

# 浙江日发数码精密机械股份有限公司

ZheJiang RIFA Digital Precision Machinery Co.,Ltd.

(浙江省新昌县七星街道日发数码科技园)



## 首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）



(深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

## 发行概况

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |          |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| 发行股票类型：                | 人民币普通股（A股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 发行股数：     | 1,600 万股 |
| 每股面值：                  | 人民币 1.00 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 每股发行价格：   |          |
| 预计发行日期：                | 年 月 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 拟上市证券交易所： | 深圳证券交易所  |
| 发行后总股本：                | 6,400 万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |          |
| 本次发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：   | <p>本公司控股股东浙江日发控股集团有限公司，公司股东及实际控制人吴捷承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> <p>本公司股东、法定代表人及董事长王本善先生承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有发行人股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持有发行人股份总数的 50%。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> <p>本公司股东俞浩铭、俞海云、余兴焕、郑和军承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p> |           |          |
| 保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |          |
| 招股说明书签署日期：2010 年 月 日   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |          |

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本招股说明书（申报稿）的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

## 重大事项提示

本公司提醒投资者注意下列重大事项：

一、本公司控股股东浙江日发控股集团有限公司、公司股东及实际控制人吴捷先生、本公司股东、法定代表人及董事长王本善先生、本公司股东俞浩铭、俞海云、余兴焕、郑和军均对所持本公司的股份作出了自愿锁定的承诺，具体情况见前。

二、根据公司于 2010 年 2 月 23 日召开的 2009 年度股东大会决议，审议通过《新老股东共享利润的议案》，同意如果公司能够在 2010 年实现发行上市，公司首次公开发行股票完成日前的滚存未分配利润，由本次公开发行后的新老股东共享。截至 2010 年 6 月 30 日，公司滚存未分配利润为 128,295,085.86 元。

三、根据财政部 2004 年 12 月《关于增补享受数控机床产品增值税政策企业名单的函》（财税函〔2004〕26 号），及财政部、国家税务总局 2006 年 12 月《关于数控机床产品增值税先征后退的通知》（财税〔2006〕149 号）的规定，以及财政部驻浙江省财政监察专员办事处的批复，公司 2007 年、2008 年和 2009 年收到退还的 2006 年度、2007 年度和 2008 年度增值税分别为 348.20 万元、438.75 万元和 357.25 万元。

公司于 2008 年 9 月 19 日被浙江省科技厅、财政厅、国税局、地税局认定为高新技术企业，该认定三年有效。根据《企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，自认定当年起企业享受税收优惠政策，公司 2008 年至 2010 年所得税率为 15%。

相关税收优惠政策的实施可以在一定时期内促进发行人业务的迅速发展，而增值税先征后返优惠政策的到期及国家有关税收优惠政策变化可能对公司经营业绩造成影响。

四、吴捷先生、吴良定先生家族为公司的实际控制人。吴良定先生和吴捷先生为父子关系，吴捷直接持有公司 12% 的股份，日发集团持有公司 67% 的股份，吴捷持有日发集团 60.603% 的股权，吴捷先生为浙江日发控股集团有限公司法定代表人。公司存在家族控制风险。

# 目 录

|                     |    |
|---------------------|----|
| 第一节 释 义             | 8  |
| 第二节 概览              | 9  |
| 一、发行人基本情况           | 9  |
| 二、控股股东及实际控制人的简要情况   | 11 |
| 三、主要财务数据及主要财务指标     | 11 |
| 四、本次发行情况            | 13 |
| 五、募集资金用途            | 13 |
| 第三节 本次发行概况          | 15 |
| 一、本次发行的基本情况         | 15 |
| 二、本次发行的相关当事人        | 15 |
| 三、与本次发行上市相关的重要日期    | 17 |
| 第四节 风险因素            | 18 |
| 一、行业周期和宏观经济变化的风险    | 18 |
| 二、公司规模快速扩张引致的经营管理风险 | 20 |
| 三、税收优惠政策的风险         | 20 |
| 四、实际控制人控制的风险        | 21 |
| 五、零部件委托加工生产的风险      | 21 |
| 六、人才的风险             | 22 |
| 七、应收账款回收的风险         | 23 |
| 八、净资产收益率下降的风险       | 26 |
| 九、本次募集资金运用的风险       | 27 |
| 十、汇率风险              | 27 |
| 第五节 发行人基本情况         | 29 |
| 一、基本情况              | 29 |
| 二、发行人改制重组情况         | 29 |

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| 三、股权结构及组织结构.....                    | 37         |
| 四、发起人股东及实际控制人的基本情况.....             | 45         |
| 五、发行人股本情况.....                      | 74         |
| 六、员工及其社会保障情况.....                   | 75         |
| 七、发行人主要股东及董事、监事、高管作出的重要承诺.....      | 76         |
| <b>第六节 业务和技术.....</b>               | <b>77</b>  |
| 一、所处行业的基本情况.....                    | 77         |
| 二、本公司面临的主要竞争状况.....                 | 106        |
| 三、本公司的主营业务.....                     | 113        |
| 四、本公司的主要资产.....                     | 124        |
| 五、本公司的生产技术.....                     | 130        |
| 六、本公司的质量控制.....                     | 136        |
| <b>第七节 同业竞争和关联交易.....</b>           | <b>140</b> |
| 一、同业竞争.....                         | 140        |
| 二、关联方、关联关系及关联交易.....                | 142        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....</b> | <b>155</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....        | 155        |
| 二、直接或间接持有公司股份的情况.....               | 160        |
| 三、其他对外投资.....                       | 160        |
| 四、收入领取情况.....                       | 160        |
| 五、兼职情况.....                         | 161        |
| 六、其他应披露的信息.....                     | 162        |
| 七、报告期内董事、监事、高级管理人员的变化情况.....        | 163        |
| <b>第九节 公司治理结构.....</b>              | <b>164</b> |
| 一、股东大会、董事会、监事会.....                 | 164        |
| 二、独立董事.....                         | 164        |
| 三、董事会秘书.....                        | 165        |
| 四、关于各专门委员会的设置.....                  | 165        |

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| 五、近三年违法违规行为情况.....           | 165        |
| 六、报告期内资金占用和对外担保的情况.....      | 165        |
| 七、内部控制制度的评价.....             | 166        |
| <b>第十节 财务会计信息 .....</b>      | <b>167</b> |
| 一、审计意见.....                  | 167        |
| 二、简要财务报表.....                | 167        |
| 三、财务报表编制基础、主要会计政策和会计估计.....  | 177        |
| 四、最近一期末主要资产.....             | 185        |
| 五、最近一期末主要债项.....             | 190        |
| 六、所有者权益.....                 | 191        |
| 七、现金流量情况.....                | 193        |
| 八、或有事项、资产负债表日后事项和其他重要事项..... | 194        |
| 九、财务指标.....                  | 198        |
| 十、历次资产评估及验资情况.....           | 200        |
| <b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>   | <b>202</b> |
| 一、财务状况分析.....                | 202        |
| 二、盈利能力分析.....                | 213        |
| 三、资本性支出分析.....               | 230        |
| 四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....      | 231        |
| <b>第十二节 业务发展目标 .....</b>     | <b>238</b> |
| 一、发展战略.....                  | 238        |
| 二、发行当年及未来两年的发展计划.....        | 238        |
| 三、拟定上述计划所依据的假设条件.....        | 241        |
| 四、实施上述计划可能面临的主要困难.....       | 241        |
| 五、业务发展计划与现有业务的关系.....        | 242        |
| <b>第十三节 募集资金运用 .....</b>     | <b>244</b> |
| 一、募集资金运用概况.....              | 244        |
| 二、募集资金投资项目简介.....            | 244        |

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| 三、固定资产变化与产能变动的匹配关系说明.....     | 266        |
| 四、募投项目投产后各类产品的产能变化及适应性分析..... | 271        |
| 五、项目实施进度.....                 | 274        |
| 六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....    | 274        |
| <b>第十四节 股利分配政策.....</b>       | <b>277</b> |
| 一、公司股利分配的一般政策.....            | 277        |
| 二、历年股利分配情况.....               | 277        |
| 三、发行后的股利分配政策.....             | 278        |
| 四、本次发行完成前滚存利润分配政策.....        | 278        |
| <b>第十五节 其他重要事项.....</b>       | <b>279</b> |
| 一、信息披露及投资者服务.....             | 279        |
| 二、重要合同.....                   | 279        |
| 三、其他重大事项.....                 | 282        |
| <b>第十六节 发行人及有关中介机构声明.....</b> | <b>284</b> |
| 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....      | 284        |
| 保荐人（主承销商）声明.....              | 286        |
| 发行人律师声明.....                  | 287        |
| 承担审计业务的会计事务所的声明.....          | 288        |
| 承担验资业务的机构的声明.....             | 289        |
| <b>第十七节 备查文件.....</b>         | <b>290</b> |
| 一、文件列表.....                   | 290        |
| 二、备查文件的查阅时间.....              | 290        |
| 三、备查文件的查阅地点.....              | 290        |



## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下意义：

|                      |   |                                              |
|----------------------|---|----------------------------------------------|
| 发行人/日发精机/公司/本公司/股份公司 | 指 | 浙江日发数码精密机械股份有限公司                             |
| 公司前身/新昌日发            | 指 | 浙江新昌日发精密机械有限公司                               |
| 控股股东/日发集团            | 指 | 浙江日发控股集团有限公司                                 |
| 日发纺机                 | 指 | 浙江日发控股集团有限公司前身浙江日发纺织机械有限公司                   |
| 上海日发                 | 指 | 上海日发数字化系统有限公司                                |
| JIS                  | 指 | 日本工业标准                                       |
| 经济型数控机床              | 指 | 结构简单，仅能满足一般精度要求的加工，能加工形状较简单的直线、斜线、圆弧及带螺纹类的零件 |
| 普及型数控机床              | 指 | 具有人机对话功能，二轴或三轴联动，分辨率 0.1-10um，通常称之为全功能数控机床   |
| 高档型数控机床              | 指 | 能加工复杂形状的多轴控制或工序集中、自动化程度高、高度柔性的数控机床           |
| 加工中心                 | 指 | 配备了刀库，具有自动换刀功能的普及型数控机床或高档型数控机床               |
| 股东大会                 | 指 | 浙江日发数码精密机械股份有限公司股东大会                         |
| 董事会                  | 指 | 浙江日发数码精密机械股份有限公司董事会                          |
| 公司章程                 | 指 | 浙江日发数码精密机械股份有限公司章程                           |
| 保荐人（主承销商）            | 指 | 华泰联合证券有限责任公司                                 |
| 律师事务所                | 指 | 国浩律师集团（杭州）事务所                                |
| 会计师事务所               | 指 | 天健会计师事务所有限公司                                 |
| 报告期                  | 指 | 2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月           |
| 本次发行                 | 指 | 本公司首次向社会公众发行 1,600 万人民币普通股的行为                |
| 元                    | 指 | 人民币元                                         |

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人基本情况

名称：浙江日发数码精密机械股份有限公司

英文名称：ZheJiang RIFA Digital Precision Machinery Co., Ltd.

公司住所：浙江省新昌县七星街道日发数码科技园

法定代表人：王本善

注册资本：4,800 万元

设立时间：2000 年 12 月 28 日

浙江日发数码精密机械股份有限公司前身为浙江新昌日发精密机械有限公司，于 1999 年 3 月 30 日由浙江日发纺织机械有限公司和自然人王本善共同投资设立，初始注册资本为人民币 1,800 万元。2000 年 12 月 22 日经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]60 号文批准，同意整体变更设立股份有限公司，注册资本 1,800 万元，公司于 2000 年 12 月 28 日经浙江省工商行政管理局登记注册，取得变更后的《企业法人营业执照》，注册号 3300001007494。

浙江日发数码精密机械股份有限公司专业生产数控机床，产品数控化率 100%，行业排名第一，产品市场定位为中高端普及型数控机床及加工中心。根据中国机床工具工业协会的《中国机床工具工业年鉴》和《机床工具行业重点联系企业统计资料汇编》，公司 2006 年-2008 年的加工中心产量在金属切削机床行业重点联系企业中分别排名第八、第九、第八。公司的数控轮毂车床的市场占有率名列国内第一，已有 600 多台数控轮毂车床在客户中使用。

公司 2008 年 9 月 19 日被浙江省科技厅、财政厅、国税局、地税局认定为高新技术企业，该认定有效期三年；公司 2004 年即被认定为国家火炬计划重点高新技术企业。2002 年和 2004 年公司被中国机床工具工业协会评为“数控产值十

佳企业”；2004年9月被中国工业经济联合会、中国机械工业联合会、中国工业报社评为2003年中国机械工业企业核心竞争力100强；2005年-2009年连续五年均被中国机床工具工业协会评为“中国机床行业综合经济效益十佳企业”；2007年、2008年、2009年连续三年被中国机床工具工业协会评为“精心创品牌活动先进会员企业”；2007年11月被中国轴承工业协会评为“优秀轴承工艺装备制造企业”；2007年获得了国家质量监督检验检疫总局颁发的“产品质量国家免检”证书；2009年被中国机床工具工业协会评为“自主创新十佳企业”。

公司拥有良好的市场基础和高质量的客户，产品广泛应用于汽车、航空航天、工程机械、铁路、石油化工、电站设备等行业的产品制造。目前公司已有3,000多台高档数控机床在全国各行业运行，并且远销土耳其、缅甸、印度、美国、日本、法国、俄罗斯、巴基斯坦等国家。2005年公司生产的4台立式加工中心出口到日本丰田汽车三大支持企业之一的爱信精机公司。公司为第一汽车集团公司设备采购资源平台供应商。主要客户包括中国第二重型机械集团公司、许继集团有限公司、瓦房店轴承股份有限公司、洛阳LYC轴承有限公司、徐州重型机械有限公司、中国第一汽车集团公司、第二汽车集团公司、上海汽车齿轮总厂、沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司、北京日进汽车系统有限公司、哈尔滨汽轮机厂、中美合资亚新科南岳有限公司、安徽昊方汽车离合器公司、上海航天局第800所、安徽应流机电有限责任公司、浙江万丰摩轮有限公司等各行业知名企业，以及轴承行业有影响力的生产商，如Schaeffler（FAG）、人本机电有限公司、浙江八环轴承有限公司、宁波更大集团有限公司、浙江万向特种轴承有限公司、山东华天滚动轴承有限公司、上海纳铁福传动轴有限公司、宁波皮尔轴承有限公司、浙江新春轴承有限公司等。

公司在数控机床模块化设计和研发、可重组轴承自动线方面拥有自己的核心技术和核心竞争力。公司产品质量稳定可靠，产品的平均无故障时间远高于行业平均值，体现了良好的设计、精加工和装配的综合能力，在客户的口口相传中赢得了良好的声誉。公司生产的“RFMV105立式加工中心”获得了国家重点新产品证书、2001年浙江省科技进步二等奖；“RFMP3016五轴联动龙门加工中心”为国家创新基金项目，获得了2006年浙江省科学技术三等奖；RFMP12035M动梁动柱

数控龙门铣镗床是公司自主研发的大型高档数控机床，获“2009 年浙江省加快发展装备制造业重点领域首台（套）产品”奖励；RFTK6920 数控落地镗铣加工中心获得中国机床工具工业协会 2010 年“春燕奖”；“RF 系列数控车床”获得了浙江省高新技术产品证书；“RF30Q 可重组轴承磨超自动线”为上海市高新技术成果转化项目。

公司产品线长，是国内为数不多的能够同时生产数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心的企业，建立有省级高新技术研究开发中心，具有较高的系统集成能力。在此基础上，公司定位在为客户提供数字化工厂的一体化解决方案，能够在客户功能描述的基础上提供工艺及流程工段设计、产品开发及生产、现场安装调试及售后服务、员工培训等全方位解决方案。

## 二、控股股东及实际控制人的简要情况

公司的控股股东为浙江日发控股集团有限公司，其前身为浙江日发纺织机械有限公司，该公司目前主要从事实业投资及资产管理。

公司的实际控制人为吴捷先生和吴良定先生家族。

浙江日发控股集团有限公司及实际控制人的基本情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”相关内容。

## 三、主要财务数据及主要财务指标

以下数据摘自本招股说明书第十节“财务会计信息”相关内容。

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目     | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产总计   | 316,424,038.69  | 300,981,729.65   | 245,268,224.74   | 253,937,952.10   |
| 负债合计   | 122,943,634.32  | 124,086,527.58   | 91,036,594.37    | 136,398,619.53   |
| 股东权益合计 | 193,480,404.37  | 176,895,202.07   | 154,231,630.37   | 117,539,332.57   |

**（二）合并利润表主要数据**

单位：元

| 项目   | 2010 年 1-6 月   | 2009 年度        | 2008 年度        | 2007 年度        |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 127,873,395.83 | 202,868,987.26 | 183,834,018.28 | 222,583,784.18 |
| 营业利润 | 31,158,563.19  | 39,444,171.54  | 36,763,325.07  | 54,516,227.07  |
| 利润总额 | 31,273,633.03  | 43,689,383.76  | 42,083,345.54  | 59,093,912.34  |
| 净利润  | 26,185,202.30  | 38,023,571.70  | 36,692,297.80  | 41,396,114.67  |

**（三）合并现金流量表主要数据**

单位：元

| 项目            | 2010 年 1-6 月   | 2009 年度        | 2008 年度        | 2007 年度        |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 16,231,025.84  | 37,353,206.58  | 10,546,423.97  | 59,351,182.81  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,332,084.79  | -14,134,323.63 | -2,088,112.25  | -27,685,424.75 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -10,609,113.02 | -8,169,730.50  | -22,145,472.62 | -10,506,103.76 |
| 现金及现金等价物净增加额  | 4,252,879.60   | 15,249,494.57  | -14,212,316.40 | 21,208,371.03  |
| 期末现金及现金等价物余额  | 47,071,054.19  | 42,818,174.59  | 27,568,680.02  | 41,780,996.42  |

**（四）主要财务指标**

| 财务指标                      | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年末 | 2008 年末 | 2007 年末 |
|---------------------------|-----------------|---------|---------|---------|
| 流动比率                      | 1.91            | 1.74    | 1.85    | 1.27    |
| 速动比率                      | 1.48            | 1.43    | 1.21    | 0.90    |
| 资产负债率（母公司）                | 40.23%          | 42.57%  | 30.96%  | 49.13%  |
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例      | 0.04%           | 0.07%   | 0.14%   | 0.24%   |
| 财务指标                      | 2010 年 1-6 月    | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 应收账款周转率（次）                | 2.00            | 3.26    | 3.41    | 5.37    |
| 存货周转率（次）                  | 1.78            | 2.63    | 2.04    | 2.58    |
| 每股净资产（元）                  | 4.03            | 3.69    | 3.21    | 2.45    |
| 每股收益（扣除非经常性损益后的净利润）（元）    | 0.54            | 0.78    | 0.75    | 0.82    |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益后的净利润加权平均） | 14.15%          | 23.24%  | 26.32%  | 40.05%  |

## 四、本次发行情况

公司本次发行 1,600 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。发行对象为符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。发行方式采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合或中国证监会批准的其他方式

本次发行前后公司股本结构如下表所示：

| 项目       | 股东名称         | 发行前         |           | 发行后         |           | 锁定限制及期限        |
|----------|--------------|-------------|-----------|-------------|-----------|----------------|
|          |              | 持股数<br>(万股) | 比例<br>(%) | 持股数<br>(万股) | 比例<br>(%) |                |
| 有限售条件的股份 | 浙江日发控股集团有限公司 | 3,216.00    | 67.00     | 3,216.00    | 50.25     | 自上市之日起锁定 36 个月 |
|          | 吴捷           | 576.00      | 12.00     | 576.00      | 9.00      |                |
|          | 王本善          | 288.00      | 6.00      | 288.00      | 4.50      | 自上市之日起锁定 12 个月 |
|          | 俞浩铭          | 201.60      | 4.20      | 201.60      | 3.15      |                |
|          | 俞海云          | 172.80      | 3.60      | 172.80      | 2.70      |                |
|          | 余兴焕          | 172.80      | 3.60      | 172.80      | 2.70      |                |
|          | 郑和军          | 172.80      | 3.60      | 172.80      | 2.70      |                |
| 本次发行的股份  |              | --          | --        | 1,600.00    | 25.00     | --             |
| 合计       |              | 4,800.00    | 100.00    | 6,400.00    | 100.00    | --             |

## 五、募集资金用途

本次发行实收募集资金拟用于投资以下项目：

| 项目名称          | 总投资<br>(万元) | 固定资产<br>(万元) | 铺底流动资金<br>(万元) | 年新增收入<br>(万元) | 年新增利润<br>(万元) |
|---------------|-------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| RF 系列数控机床改造项目 | 13,655.00   | 11,508.00    | 2,147.00       | 27,500.00     | 3,595.00      |
| 轴承磨超自动线改造项目   | 6,088.00    | 5,124.00     | 964.00         | 12,500.00     | 1,866.00      |
| 合计            | 19,743.00   | 16,632.00    | 3,111.00       | 40,000.00     | 5,461.00      |

### 1、RF 系列数控机床技术改造项目

该项目的实施将使公司形成新增年产 530 台 RF 系列数控机床的生产能力，

进一步提高公司产品质量，使公司数控机床技术性能、精度等级达到国内当代先进水平，替代进口，加快企业的产品结构调整，并提高企业综合服务水平、管理水平、装备水平和市场占有率，进一步强化公司在普及型数控机床领域的行业地位。

## 2、轴承磨超自动线技术改造项目

该项目的实施将使公司形成新增年产 80 条轴承磨超自动线的生产能力，实现专业化、规模化生产。该项目结合公司自主创新成果，采用了多项国内领先的制造技术，实现轴承生产全自动化和柔性的目标，即形成从毛坯到成品轴承制造全自动化。该轴承装备自动线可重复利用，大幅度降低因轴承型号的变化所引发的投资增加量，提升我国轴承装备业制造水平，项目具有非常广阔的市场前景。

本次发行募集资金到位后，将全部用于上述项目的投资，资金不足部分由公司自筹解决，如有剩余，将用于补充公司流动资金。

以上项目的详细情况请参见“第十三节 募集资金运用”。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

|           |                                                   |
|-----------|---------------------------------------------------|
| 股票种类：     | 人民币普通股（A 股）                                       |
| 每股面值：     | 1.00 元                                            |
| 发行股数：     | 1,600 万股，占发行后总股本 25%                              |
| 发行价格：     | 由发行人和保荐人根据向询价对象询价并结合市场情况等确定                       |
| 发行市盈率：    |                                                   |
| 发行前每股净资产： | 4.03 元/股（以 2010 年 6 月 30 日净资产值计算）                 |
| 发行后每股净资产： |                                                   |
| 发行方式：     | 采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合或中国证监会批准的其他方式          |
| 发行对象：     | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 承销方式：     | 由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销                         |
| 预计募集资金额：  |                                                   |
| 发行费用概算    |                                                   |
| 承销、保荐费用：  |                                                   |
| 审计费用：     |                                                   |
| 验资费用：     |                                                   |
| 律师费用：     |                                                   |

### 二、本次发行的相关当事人

#### 1、发行人：浙江日发数码精密机械股份有限公司

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 住 所：   | 浙江省新昌县七星街道日发数码科技园 |
| 法定代表人： | 王本善               |
| 电 话：   | 0575-86299888     |
| 传 真：   | 0575-86299177     |
| 联 系 人： | 夏岭、钟福来            |



**2、保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司**

|        |                              |
|--------|------------------------------|
| 住 所：   | 深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼 |
| 法定代表人： | 马昭明                          |
| 电 话：   | 021-50106006                 |
| 传 真：   | 021-68498502                 |
| 保荐代表人： | 刘勇、刘灏                        |
| 项目协办人： | 张春安                          |
| 项目经办人： | 陈乾、陈龙晖、陶劲松                   |

**3、发行人律师事务所：国浩律师集团（杭州）事务所**

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 住 所：   | 浙江杭州杨公堤 15 号国浩律师楼 |
| 负 责 人： | 吕秉虹               |
| 电 话：   | 0571-85775888     |
| 传 真：   | 0571-85775643     |
| 经办律师：  | 张立民、俞婷婷           |

**4、会计师事务所：天健会计师事务所有限公司**

|          |                             |
|----------|-----------------------------|
| 住 所：     | 浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10F |
| 法定代表人：   | 胡少先                         |
| 电 话：     | 0571-88216888               |
| 传 真：     | 0571-88216999               |
| 经办注册会计师： | 傅芳芳、严善明                     |

**5、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

|      |                         |
|------|-------------------------|
| 住 所： | 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼 |
| 电 话： | 0755-25938000           |
| 传 真： | 0755-25988122           |

**6、收款银行：**

|      |  |
|------|--|
| 户 名： |  |
| 账 号： |  |

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 三、与本次发行上市相关的重要日期

- 1、询价推介时间：           年    月    日
- 2、定价公告刊登日期：       年    月    日
- 3、申购日期和缴款日期：    年    月    日
- 4、预计股票上市日期：       年    月    日

## 第四节 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同本招股说明书中其他资料一并考虑。根据重要性原则或可能影响投资决策程度的大小排序，本公司存在的风险如下：

### 一、行业周期和宏观经济变化的风险

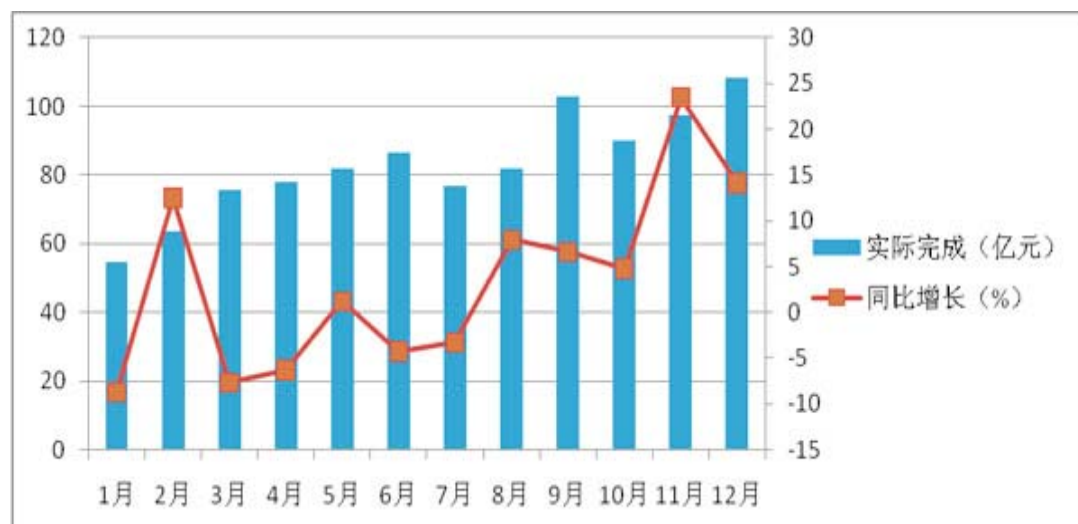
机床行业是为下游行业提供生产设备的行业，下游制造业的固定资产投资需求态势直接影响机床行业的供需状况，而固定资产投资需求直接受制于国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的制约。中国经济已经进入一个新的重工业化时期，即一个以企业设备投资为特征的设备投资周期。事实上，自 2003 年起，企业设备投资增速开始超过房地产投资，这个趋势在中国重工业化中后期将会延续。固定资产投资结构变化给机床行业中长期崛起带来长期战略性投资机会。国民经济的稳定快速发展促进了下游行业稳定增长和企业设备更新换代。“十五”期间我国国民经济稳定增长，GDP 年均增长逾 9%，固定资产投资年平均增长 24%，从而带动了机床行业的发展，行业发展处于繁荣上升时期，2008 年全行业实现销售收入 3,348.31 亿元，为 2001 年 578.74 亿元的 5.79 倍。

进入 2008 年 9 月以来，美国次贷危机转化为严峻的金融危机，并已对全球实体经济产生了巨大的冲击，2008 年世界经济增速已明显放缓，下行风险逐步加大。本轮经济周期的下行趋势伴随着国内劳动力成本上涨，国内固定资产投资增速放缓，以及对外人民币长期升值，国外需求不足的现状。

面对日益严峻的经济形势，国家确定“保持经济平稳较快发展”为首要工作任务，出台了多项经济刺激政策。例如国务院提出了当前要实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施、高达 4 万亿经济刺激计划、增值税转型、鼓励企业技术改造等，2009 年 2 月 4 日国务院常务会议还原则通过了《装备制造业调整振兴规划》，对机械工业的发展起到了积极的促进作用。2009 年，在国家“保增长、调结构”经济政策影响下，电力能源、铁路机车、航空航天、交通运输等行业成为为数不多的增长行业，机床工

具行业企业针对这些领域大量研制开发并制造出高、精、大等高附加值产品，机床工具行业的产品结构调整和产业升级速度明显加快，机床数控化率显著提高，数控金切机床产量快速增长至 14.39 万台，较上年增长 17.76%。

2009 年机床工具行业发展呈先抑后扬、总体企稳向好趋势。2009 年 1-12 月金切机床行业月度工业总产值完成情况及增速情况如下图所示：



公司充分发挥自身在产品线齐全、产品可靠性高、品牌美誉度高等方面的优势，继续围绕着“三高”即高端技术、高端市场、高效益和“三精”即精密加工、精密装配、精密检测的发展目标，通过产品、市场结构、制造模式、物资采购、人力资源、企业管理等八个方面的调整等，实现员工素质、企业管理、产品质量、产品水平、经济效益等五个方面的升级，做好了应对市场竞争的准备。在产品方面，公司将进一步加大对重型、高档数控机床和加工中心的开发和销售，在产品线齐全的基础上将产品链条进一步拉宽；在技术上，公司将按照“标准机床专用化，专用机床柔性化”的原则，实施产品差异化的竞争策略，进一步提高产品精度和可靠性，提升产品功能和性能；在市场结构上，公司开发了一批新的客户，扩大了产品的服务领域，减少公司产品对某一行业的依赖。公司 2009 年通过上述调整，2010 年上半年公司产品线已经扩大到 6 大系列 180 多种规格，实现营业收入和利润总额分别为 12,787.34 万元和 3,127.36 万元，比去年同期分别增长了 26.18%和 25.10%，为未来持续发展奠定了良好的基础。

未来国际国内宏观经济走势、市场需求发生改变，将对发行人的经营产生一定的影响。下游行业的景气程度、厂商的生产经营状况将决定其对公司产品的需求，从而直接影响公司产品的销售。

## 二、公司规模快速扩张引致的经营管理风险

近年来公司的生产经营实现了快速增长，积累了丰富的适应快速发展的经营管理经验，治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是比较而言，公司目前规模不大，而数控机床行业竞争比较激烈。随着公司产能的提高、规模的扩张，在质量管理、售后服务、资源整合、技术开发、市场开拓等方面将对公司提出较高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，质量、服务、技术、人才、销售等组织模式和管理制度不能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。公司存在规模扩张引致的经营管理风险和市场开拓的风险。

## 三、税收优惠政策的风险

根据财政部 2004 年 12 月《关于增补享受数控机床产品增值税政策企业名单的函》（财税函〔2004〕26 号），自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，对部分数控机床企业生产销售的数控机床产品实行增值税先征后返，退还的税款专项用于企业的技术改造和数控机床产品的研究开发；按照财政部、国家税务总局 2006 年 12 月《关于数控机床产品增值税先征后退的通知》（财税〔2006〕149 号）的规定，作为享受此项政策的 70 家数控机床企业之一，自 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，公司生产销售的数控机床产品实行先按规定征收增值税，后按实际缴纳增值税额退还 50% 的办法。退还的税款专项用于企业的技术改造、环境保护、节能降耗和数控机床产品的研究开发。公司 2007 年、2008 年和 2009 年收到退还的 2006 年度、2007 年度和 2008 年度增值税分别为 348.20 万元、438.75 万元和 357.25 万元。

公司于 2008 年 9 月 19 日获得了浙江省科技厅、财政厅、国税局、地税局认定的高新技术企业，该认定三年有效。根据《企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，自认定当年起企业享受税收优惠政策，公司 2008 年至 2010 年所得税率为 15%。

相关税收优惠政策的实施可以在一定时期内促进发行人业务的迅速发展,而增值税先征后退优惠政策的到期及国家有关税收优惠政策变化可能对公司经营业绩造成影响。

## 四、实际控制人控制的风险

吴捷先生、吴良定先生家族为公司的实际控制人。吴良定先生和吴捷先生为父子关系。吴捷直接持有公司 12%的股份,日发集团持有公司 67%的股份,吴捷持有日发集团 60.603%的股权,吴良定持有日发集团 13.479%的股权,吴捷家族合计持有日发集团 77.24%的股权,吴捷先生为浙江日发控股集团有限公司法定代表人。虽然为减少和避免家族控制风险可能造成的影响,吴捷先生和吴良定先生家族成员都不在公司担任任何管理职务,严格按照有关程序行使股东和出资人的权利,保证了公司的规范运作,但吴捷先生家族的行为仍将对公司发展战略、经营决策、利润分配等重大事项产生影响,公司存在家族控制风险。

公司具有健全的公司治理、完善的内控体系和良好的规范运作意识,能够促进公司的稳定经营和健康发展。一方面公司建立了较为完善的法人治理结构,股东大会、董事会、监事会和经营层分工明确、职责分明;为了保证其良好的运作秩序和效率,公司还制订了相应的议事规则和一整套较为完善的内控制度,并严格执行;同时,公司多方面发挥独立董事、监事会、审计委员会、内部审计部门的功能作用,对公司各项经营管理活动进行多途径、多方位监督,能够有效推动公司的规范、健康发展。另一方面,控股股东及实际控制人具有良好的规范运作意识,深知规范运作对于企业健康持续发展的重要意义。从公司改制至今,控股股东及实际控制人一直严格按照《公司法》、《证券法》、《控股股东、实际控制人行为指引》等有关法律法规、部门规章以及《公司章程》的有关规定约束其行为规范,推动公司的规范化运作。

## 五、零部件委托加工生产的风险

我国的数控机床行业经过多年的发展,已经根据产业化的需要,按照社会化大生产的要求,改变了过去大而全、小而全的组织结构,实现了专业化分工。功

能部件的专业化使得数控机床的主机厂家基本形成了“两头在内、中间在外”的经营模式，反过来也促进了数控机床的产业化发展，形成主机、配套、系统相互依存的产业新格局。本公司生产 6 大系列 180 多种规格产品，为了降低生产成本便于生产管理，公司主要从事前端的产品和模块设计以及核心技术的研发，及后端的核心部件生产和整机组装，将大量的非关键零部件委托给外协厂家生产，即本公司提供图纸和技术要求，委托其他公司加工生产零部件，公司只负责部分的最后精加工和全部外协零部件的最终检验。虽然公司的外协厂家均是通过采购和技术部门认真遴选并已有较长时间的合作关系，但是仍然存在外协生产厂家不能按期、按质、按量交付订货的可能，这将会影响本公司产品的质量和销售订单的如期完成。

## 六、人才的风险

机械制造业的特性决定了不是好的设备就能做出好的产品，这个行业需要员工技艺与设备性能的磨合，需要员工经验与理论的结合。人才一直是公司最为宝贵的资源，也是公司发展的基点。公司的生产和发展需要三个层次的人才，一是精通数控机床结构和模块设计及产品开发的高端研发人员，二是一批懂工程系统、懂用户工艺、了解国内外设备的销售及工程技术人员，三是基层生产线上具有熟练技能的加工人员、装配人员和调试技工。数控机床行业的快速发展使得上述三个层次的人才均成为各个企业竞相追逐的对象。公司是否能培养好、引进好、用好和留住人才将对公司产品开发、质量、产能、交货期、服务等生产制造及经营的各个环节造成重大影响。

公司一直非常重视人才问题，将人才视为公司最宝贵的资源和立足之本。公司通过建立两个体系，即通过实际动手能力为导向的生产线员工技能鉴定体系，以专业业务能力为导向的员工技术职称体系等方式，打通各类员工的职业发展通道。公司建立了具有行业竞争力的人才激励机制和约束机制，吸引和留住人才，有步骤地实施培训计划，调动各级员工的工作积极性；与高等院校合作，建设数控机床专业学科，积极培养技术创新人才；与职业学校合作，加强产业工人培养，以适应公司对各类专业技术人才的需求。

## 七、应收账款回收的风险

2007 年-2009 年,随着公司业务及经营规模的扩大,公司应收账款期末余额呈逐年上升趋势,相对于营业收入的增长,应收账款余额上升幅度较快。2010 年上半年,公司营业收入同比增长 26.18%,应收账款余额比上期末下降了 3.4%。具体如下:

| 项目           | 2010 年 1-6 月 | 2009 年    | 2008 年    | 2007 年    |
|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款账面余额(万元) | 6,974.46     | 7,220.17  | 6,327.06  | 5,184.81  |
| 应收账款增长幅度     | -3.40        | 14.12     | 22.03     | -         |
| 营业收入(万元)     | 12,787.34    | 20,286.90 | 18,383.40 | 22,258.38 |
| 营业收入增长幅度     | -            | 10.35%    | -17.41%   | 22.32%    |
| 应收账款占营业收入比重  | -            | 35.59%    | 34.42%    | 23.29%    |

根据行业经营惯例,公司目前采取的销售结算方式通常约定,合同签订后客户预付部分定金,产品预验收合格提货时支付部分货款,安装调试完毕后再支付部分货款,经客户验收合格后,通常会保留 10%-20%货款作为质保金。随着销售收入的不断增长,这部分质保金的数量也不断增长,并记入公司应收账款科目核算。另外,受金融危机的影响,为促进销售,公司自 2008 年起适当放宽了信用政策,使得应收账款增长较快。

报告期内,公司的应收账款余额变动趋势基本与同行业上市公司一致。受全球金融危机的影响,2008-2009 年 6 家同行业可比上市公司的应收账款余额增长幅度均高于营业收入增长幅度,具体如下表所示:

单位:万元、%

| 财务指标   | 公司名称 | 2010-06-30 | 增长    | 2009-12-31 | 增长    | 2008-12-31 | 增长    | 2007-12-31 |
|--------|------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|
| 应收账款余额 | 沈阳机床 | 274,226.35 | 21.91 | 224,942.11 | 69.94 | 132,364.73 | 49.08 | 88,790.02  |
|        | 华东数控 | 22,194.10  | 12.48 | 19,730.86  | 98.59 | 9,935.47   | 29.98 | 7,643.70   |
|        | 法因数控 | 8,701.47   | 3.22  | 8,429.98   | 36.48 | 6,176.61   | 24.97 | 4,942.63   |
|        | 昆明机床 | 34,521.46  | 13.87 | 30,315.93  | 9.02  | 27,808.92  | 19.60 | 23,251.95  |
|        | 秦川发展 | 17,295.68  | 27.58 | 13,557.25  | -4.30 | 14,166.69  | 8.37  | 13,072.99  |
|        | 青海华鼎 | 30,662.36  | 11.50 | 27,500.68  | 3.51  | 26,569.29  | 29.16 | 20,570.07  |



|  |      |           |       |           |       |           |       |           |
|--|------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|
|  | 日发精机 | 6,974.46  | -3.40 | 7,220.17  | 14.12 | 6,327.06  | 22.03 | 5,184.81  |
|  | 均值   | 56,367.98 | 18.96 | 47,385.28 | 48.51 | 31,906.97 | 36.64 | 23,350.88 |

报告期内，公司应收账款的账龄列示如下：

| 账龄   | 2010年6月30日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           | 2007年12月31日 |           |
|------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|      | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 1年以内 | 5,244.83   | 75.20     | 5,302.91    | 73.45     | 5,043.05    | 79.71     | 4,588.72    | 88.50     |
| 1至2年 | 1,299.08   | 18.63     | 1,238.06    | 17.15     | 1,059.01    | 16.73     | 358.67      | 6.92      |
| 2至3年 | 170.91     | 2.45      | 506.54      | 7.01      | 165.51      | 2.62      | 200.22      | 3.86      |
| 3年以上 | 259.64     | 3.72      | 172.65      | 2.39      | 59.49       | 0.94      | 37.20       | 0.72      |
| 合计   | 6,974.46   | 100.00    | 7,220.17    | 100.00    | 6,327.06    | 100.00    | 5,184.81    | 100.00    |

从上表可以看出，公司应收账款账龄主要为一年以内，报告期内账龄在一年以内的应收账款平均占应收账款总额的 79.22%，账龄三年以内的应收账款平均占应收账款总额的 98.06%，账龄结构较为合理。

2008年12月31日公司应收账款增加1,142.25万元，其中账龄在一年以内的余额增加454.33万元，账龄在1-2年的余额增加700.34万元。账龄在1-2年的应收账款增加较多，主要原因一是部分老客户正在与公司商谈后续订单事宜，余款尚未支付；另有部分客户由于暂时资金紧张，余款尚未支付。

2009年末应收账款余额较2008年末增加893.11万元，增长14.12%，其主要原因系：（1）2009年公司营业收入较上期增长10.35%，使得账龄在一年以内的应收账款有所增加；（2）根据2009年的经济形势，为在扩大销售规模的同时降低风险，公司对部分客户适当的放松了货款回收政策，适当的延长了信用期和付款期；适当降低首付比例，将安装调试完毕后即应支付的部分货款的信用期延长至三个月，从而使得部分货款回收较慢。2008年末应收账款余额为6,327.06万元，2009年当年回款4,409.80万元，老款回款率69.70%，较2008年略有降低，2008年老款回款率为75.24%。

2010年上半年公司应收账款总额有所下降，特别是2至3年以及3年以上的应收账款由679.19万元下降到430.55万元，占比也由9.40%下降到6.17%，说明公司货款回收情况良好。

报告期内公司应收账款前五名客户余额占应收账款总额的比例分别为 30.97%、23.08%、27.89%和 18.13%，集中程度进一步下降，具体情况如下：

单位：万元、%

| 帐龄          | 2010 年 6 月 30 日 |       | 2009 年 12 月 31 日 |       | 2008 年 12 月 31 日 |       | 2007 年 12 月 31 日 |       |
|-------------|-----------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|
|             | 金额              | 比例    | 金额               | 比例    | 金额               | 比例    | 金额               | 比例    |
| 应收账款前五名客户余额 | 1,264.40        | 18.13 | 2,013.60         | 27.89 | 1,460.23         | 23.08 | 1,605.63         | 30.97 |

随着公司销售业务的扩大，应收账款前五名客户所占比重总体呈下降趋势，不存在应收账款过于集中的风险。2009 年，应收账款前五名客户所占比重略有上升，其主要原因系 2009 年卧式加工中心、龙门加工中心等单价较高的产品系列销售收入增幅较大。

公司制定了较为严格的销售货款回笼制度，并在长期的经营中积累了一批优质客户资源，销售对象多为规模较大的客户或者经销商，这些客户和经销商信誉度良好，与公司合作时间较长，建立了良好的合作关系，从而有效保证了公司应收账款的收款质量。报告期内，公司营业收入收现率（即“销售商品、提供劳务收到的现金”与同期“含税营业收入”的比率），分别为 95.43%、96.30%、78.44%和 100.43%。

报告期内公司实现的营业收入历年回款比例如下表所示：

| 项目                     | 2007 年度 | 2008 年度 | 2009 年度 | 2010 年 1-6 月 |
|------------------------|---------|---------|---------|--------------|
| 当年销售至 2007 年末累计回款率     | 82.15%  | -       | -       | -            |
| 当年销售至 2008 年末累计回款率     | 95.88%  | 76.20%  | -       | -            |
| 当年销售至 2009 年末累计回款率     | 98.03%  | 94.16%  | 77.57%  | -            |
| 当年销售至 2010 年 6 月末累计回款率 | 99.40%  | 96.89%  | 89.77%  | 76.13%       |

由上表可以看出，由于质保金的存在，且公司为市场拓展而适当放宽了客户的信用期，使得公司销售收入（含税）当年回款率有所降低，公司一年以上的应收账款余额始终保持较高水平。然长期来看，公司销售回款情况良好。2007 年、2008 年实现的销售收入累计回款率分别已达 99.40%、96.89%。

公司对应收账款和其他应收款采用账龄分析法和个别认定法相结合的坏账准备计提政策。与同行业可比上市公司相比，公司坏账准备计提比例较为谨慎，

具体如下：

| 公司名称 | 计提比例（%） |         |         |         |         |       |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
|      | 1 年以内   | 1 至 2 年 | 2 至 3 年 | 3 至 4 年 | 4 至 5 年 | 5 年以上 |
| 沈阳机床 | 5       | 10      | 15      | 20      | 20      | 20    |
| 青海华鼎 | 5       | 7       | 10      | 20      | 50      | 100   |
| 秦川发展 | 3       | 5       | 10      | 15      | 15      | 15    |
| 昆明机床 | 5       | 50      | 100     | 100     | 100     | 100   |
| 华东数控 | 3       | 10      | 30      | 50      | 80      | 100   |
| 法因数控 | 3       | 10      | 30      | 50      | 50      | 50    |
| 日发精机 | 5       | 15      | 50      | 100     | 100     | 100   |

报告期内，公司未发生坏账核销的情况。

2009 年，公司的一家客户采取了融资租赁方式，既解决了公司应收账款回收的风险，又扩大了公司产品的销售，涉及金额 700 万元，现合同及款项均已全部执行完毕。即专门的设备租赁公司将全部货款支付给公司，同时将产品以融资租赁的方式出租给客户，客户按照约定支付租赁费给设备租赁公司，公司将产品交付给客户。在此过程中公司不对客户租赁费的支付承担担保或连带责任。由客户与租赁公司签订租赁协议，通常由客户法人代表与租赁公司对租赁费的支付签订担保协议，租赁公司承担向公司支付设备转让款的义务，客户向公司承担支付设备转让款的连带责任。公司与客户之间系买卖关系，公司对客户与租赁公司之间就标的物的融资租赁关系不承担任何义务。

## 八、净资产收益率下降的风险

公司 2007 年、2008 年、2009 年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 40.05%、26.32%、23.24%。本次募集资金到位后发行人净资产额将比目前有大幅增长，而由于募集资金投资项目的实施存在一定周期，在短期内难以完全产生效益，因此发行人收益增长可能不会与发行人净资产增长保持同步，存在短期内净资产收益率下降的风险。

## 九、本次募集资金运用的风险

公司此次募集资金将主要用于 RF 系列数控机床技术改造项目 and 轴承磨超自动线技术改造项目，目的是提高公司综合服务水平、装备水平和市场占有率，主动调整产品结构，提升产品档次，使公司数控机床技术性能、精度等级达到国内当代先进水平，替代进口，加快企业的产品结构调整，并进一步强化公司在普及型数控机床厂商的行业地位。本次募股资金所投项目都是基于公司对现有产品市场空间进行充分调研的基础上提出的，且均为国家产业政策鼓励发展的项目，市场需求大。公司未来几年销售和盈利的增长，以及公司核心竞争力的提升，很大程度上取决于能否按计划完成以上两个募股资金项目的建设。虽然公司已聘请专业机构对上述项目进行了工艺技术、设备选型、投资收益、市场容量等方面的可行性论证，公司也在人才、技术储备、产品研发、市场营销等方面做了充分的准备，但在项目的组织管理、设备供货衔接、安装调试、量产达标、销售价格、生产成本以及市场开发等方面都还存在一定风险，如有不当，则会直接影响项目的投资回报及公司的预期收益。

## 十、汇率风险

### 1、汇兑风险

近年来公司不断开拓国际市场，产品主要出口韩国、缅甸、土耳其、印度、意大利、巴西、美国、法国、波兰等，同时公司部分原材料也需要进口。公司结算货币主要是美元、欧元。公司严格按照国家外汇管理政策，在专业银行的指导下，及时办理结汇、售汇、付汇手续；拟通过办理远期结售汇和远期信用证业务，将可能存在的汇率风险转移到国际金融市场；公司产品出口基本采用人民币报价，同时公司原材料中的进口件主要是通过国外厂商在国内的办事处采购，即公司采取了原材料进口与产品出口报价均采用人民币价格，能够在一定程度内对冲部分汇率风险。公司报告期内的汇兑损益如下表所示。

| 项目      | 2010 年 1-6 月 | 2009 年     | 2008 年      | 2007 年    |
|---------|--------------|------------|-------------|-----------|
| 汇兑损益（元） | -36,948.43   | 200,342.12 | -536,948.69 | 48,716.73 |

虽然公司每年产生的汇兑损失绝对额较小,但随着公司规模扩大,公司进出口额将进一步增加,汇率变动的不确定性仍可能会对公司的经营和业绩造成一定程度的影响。

## 2、人民币升值风险

近年来公司加大了对国际市场开拓力度,报告期内公司境外销售占主营业务收入比重分别为 9.09%、10.55%、2.70%和 0.51%。

单位: 万元, %

| 销售<br>区域 | 2010 年 1-6 月 |        | 2009 年度   |        |         | 2008 年度   |        |         | 2007 年度   |        |
|----------|--------------|--------|-----------|--------|---------|-----------|--------|---------|-----------|--------|
|          | 金额           | 比例     | 金额        | 比例     | 同比增长    | 金额        | 比例     | 同比增长    | 金额        | 比例     |
| 境内       | 12,454.74    | 99.49  | 19,234.14 | 97.30  | 19.71%  | 16,067.20 | 89.45  | -19.17% | 9,876.62  | 90.91  |
| 境外       | 63.69        | 0.51   | 533.66    | 2.70   | -71.85% | 1,895.49  | 10.55  | -4.61%  | 1,987.16  | 9.09   |
| 合计       | 12,518.43    | 100.00 | 19,767.80 | 100.00 | 10.05%  | 17,962.69 | 100.00 | -17.84% | 11,863.78 | 100.00 |

2009 年由于受到国际金融危机的重要影响,同时人民币升值幅度加大,对公司的出口造成了巨大影响。人民币的长期升值,必将削弱公司产品在国际市场的价格竞争力。公司 2009 年出口出现较大幅度的下降,但公司产品主要立足于国内,通过产品、市场、管理等的调整,不断开发新的客户和市场,公司 2009 年和 2010 年上半年总体生产和销售情况良好。

国际市场仍然是公司重点关注和开发的市场,随着国际贸易投入的增加,公司将充分发挥产品利润空间大的优势,通过价格和品牌推广两种方式参与国际市场竞争,同时将逐步建立和完善国际市场的销售网络,公司的国际竞争力和在国际市场的知名度将进一步提高,国际市场为公司的产品以及新产能提供更为广阔的市场。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、基本情况

名称：浙江日发数码精密机械股份有限公司  
英文名称：ZheJiang RIFA Digital Precision Machinery Co., Ltd  
法定代表人：王本善  
成立日期：2000 年 12 月 28 日  
注册资本：4,800 万元  
住所：浙江省新昌县七星街道日发数码科技园  
邮政编码：312500  
电话：0575—86299888  
传真：0575—86299177  
互联网网址：<http://www.rifapm.com>  
电子信箱：[xial@mail.rifa.com.cn](mailto:xial@mail.rifa.com.cn)

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）设立方式及发起人

浙江日发数码精密机械股份有限公司前身为浙江新昌日发精密机械有限公司，根据 2000 年 11 月 20 日新昌日发股东签署的《关于变更设立浙江日发数码精密机械股份有限公司的协议书》约定，由新昌日发原有股东，即浙江日发纺织机械有限公司（2002 年更名为浙江日发控股集团有限公司）、吴捷、王本善、俞浩铭、俞海云、余兴焕、郑和军作为发起人，整体变更设立浙江日发数码精密机械股份有限公司。2000 年 12 月 22 日经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]60 号文批准，同意整体变更设立股份有限公司，公司于 2000 年 12 月 28 日经浙江省工商行政管理局登记注册，取得变更后的《企业法人营业执照》，注册号 3300001007494，注册资本为 1,800 万元。

## （二）发行人历史沿革

### 1、股份公司设立前的股权变化

（1）浙江日发数码精密机械股份有限公司前身为浙江新昌日发精密机械有限公司，由浙江日发纺织机械有限公司和自然人王本善共同投资设立，于 1999 年 3 月 30 日取得新昌县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号：3306241003049，法定代表人吴捷。初始注册资本为人民币 1,800 万元，其中王本善以货币资金 200 万元出资，浙江日发纺织机械有限公司以货币资金 624.5 万元，实物资产 975.5 万元（以 1998 年 12 月 31 日日发纺机账面历史成本作价）出资。新昌资产评估公司于 1999 年 1 月 6 日出具新评字（1999）第（08）号《资产评估报告书》，确认截至 1998 年 12 月 31 日评估基准日，上述实物资产评估价值为 9,896,075.97 元。上述出资业经大华会计师事务所有限公司于 1999 年 2 月 24 日出具的华业字（99）第 124 号《关于浙江新昌日发精密机械有限公司验资报告》验证，初始投资股权结构如下：

| 股东名称（姓名）     | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|--------------|---------------|---------|
| 浙江日发纺织机械有限公司 | 16,000,000.00 | 88.89   |
| 王本善          | 2,000,000.00  | 11.11   |
| 合计           | 18,000,000.00 | 100.00  |

（2）2000 年 10 月 30 日经新昌日发股东会决议，新昌日发股东进行股权转让，日发纺机将其持有的 18.89%股权转让给吴捷，将其持有的 7%股权转让给俞浩铭，将其持有的 6%股权转让给俞海云，将其持有的 6%股权转让给余兴焕，将其持有的 6%股权转让给郑和军，王本善将其持有的 1.11%股权转让给吴捷。深圳大华天诚会计师事务所于 2000 年 12 月 8 日出具深华（2000）验字第 138 号《变更验资报告》验证，变更后股权结构如下：

| 股东名称（姓名）     | 出资金额（元）      | 出资比例（%） |
|--------------|--------------|---------|
| 浙江日发纺织机械有限公司 | 8,100,000.00 | 45.00   |
| 吴捷           | 3,600,000.00 | 20.00   |
| 王本善          | 1,800,000.00 | 10.00   |
| 俞浩铭          | 1,260,000.00 | 7.00    |

|     |               |        |
|-----|---------------|--------|
| 俞海云 | 1,080,000.00  | 6.00   |
| 余兴焕 | 1,080,000.00  | 6.00   |
| 郑和军 | 1,080,000.00  | 6.00   |
| 合计  | 18,000,000.00 | 100.00 |

## 2、股份公司的设立

2000年11月20日经新昌日发股东会决议，新昌日发股东签署《关于变更设立浙江日发数码精密机械股份有限公司的协议书》，由新昌日发原有股东作为发起人，整体变更设立浙江日发数码精密机械股份有限公司。2000年12月22日经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]60号文批准，同意整体变更设立股份有限公司，公司于2000年12月28日经浙江省工商行政管理局登记注册，取得变更后的《企业法人营业执照》，注册号3300001007494，法定代表人吴捷。变更后公司注册资本仍为1,800万元，业经具有从事证券、期货相关业务审计资格的深圳大华天诚会计师事务所于2000年12月12日出具的深华（2000）验字第143号《验资报告》验证。

| 股东名称（姓名）     | 持有股份（股）       | 持股比例（%） |
|--------------|---------------|---------|
| 浙江日发纺织机械有限公司 | 8,100,000.00  | 45.00   |
| 吴捷           | 3,600,000.00  | 20.00   |
| 王本善          | 1,800,000.00  | 10.00   |
| 俞浩铭          | 1,260,000.00  | 7.00    |
| 俞海云          | 1,080,000.00  | 6.00    |
| 余兴焕          | 1,080,000.00  | 6.00    |
| 郑和军          | 1,080,000.00  | 6.00    |
| 合计           | 18,000,000.00 | 100.00  |

## 3、股份公司设立后的股权变化

（1）2004年12月31日经公司股东大会决议，同意公司注册资本由原来的1,800万元增至3,000万元，增资部分由原股东浙江日发控股集团有限公司（由日发纺机2002年更名而来）以现金方式独家认缴，其他股东放弃认购权，日发集团按1.39元/股认购新增的股份，缴纳1,668万元，其中1,200万元作为注册资本，468万元作为资本公积。上述增资行为业经新昌信安达联合会计师事务所



于 2005 年 1 月 14 日出具的信会所验字[2005]第 17 号《验资报告》验证；2005 年 4 月 8 日，浙江省人民政府以浙政股[2005]15 号《关于同意浙江日发数码精密机械股份有限公司增加注册资本的批复》同意。增资后的股权结构如下：

| 股东名称（姓名）     | 持有股份（股）       | 持股比例（%） |
|--------------|---------------|---------|
| 浙江日发控股集团有限公司 | 20,100,000.00 | 67.00   |
| 吴捷           | 3,600,000.00  | 12.00   |
| 王本善          | 1,800,000.00  | 6.00    |
| 俞浩铭          | 1,260,000.00  | 4.20    |
| 俞海云          | 1,080,000.00  | 3.60    |
| 余兴焕          | 1,080,000.00  | 3.60    |
| 郑和军          | 1,080,000.00  | 3.60    |
| 合计           | 30,000,000.00 | 100.00  |

（2）2007 年 5 月 20 日，根据浙江日发数码精密机械股份有限公司 2006 年度股东大会的决议，公司以 2006 年末总股本 3,000 万股为基数，向全体股东每 10 股送 4.5 股，用资本公积向全体股东每 10 股转增 1.5 股，股本由 3,000 万股增加至 4,800 万股，变更后的注册资本为 4,800 万元，业经浙江天健会计师事务所有限公司于 2007 年 7 月 20 日出具的浙天会验[2007]第 65 号《验资报告》验证。2007 年 8 月 3 日在浙江省工商行政管理局办理变更登记，并换发注册号为 330000000005010 号的《企业法人营业执照》。变更后的股本结构如下：

| 股东名称         | 持有股份（股）       | 持股比例（%） |
|--------------|---------------|---------|
| 浙江日发控股集团有限公司 | 32,160,000.00 | 67.00   |
| 吴捷           | 5,760,000.00  | 12.00   |
| 王本善          | 2,880,000.00  | 6.00    |
| 俞浩铭          | 2,016,000.00  | 4.20    |
| 俞海云          | 1,728,000.00  | 3.60    |
| 余兴焕          | 1,728,000.00  | 3.60    |
| 郑和军          | 1,728,000.00  | 3.60    |
| 合计           | 48,000,000.00 | 100.00  |

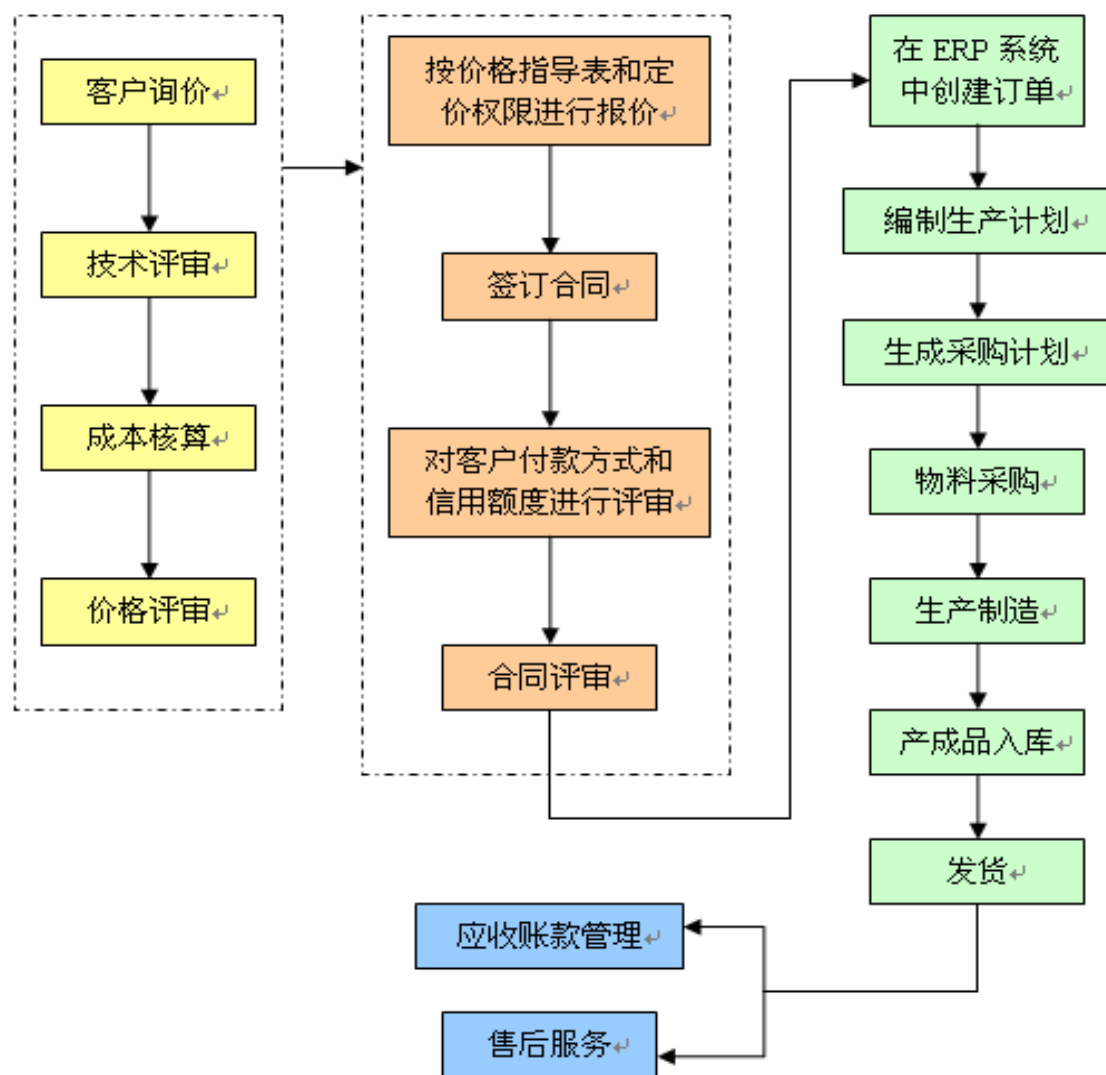
### （三）主要发起人的主要资产和实际从事的主营业务

本公司改制设立前及成立之后主要发起人的资产及业务情况参见本节“股东基本情况”相关内容。

发行人成立时从事的主要业务就是数控机床的研发、制造和销售，拥有的主要资产为日发集团等发起人股东在公司整体变更时出资投入的房产、土地、及其设备和现金等，同时上述资产权属公司设立时均已变更，为公司所有。

### （四）公司的业务流程

本公司系有限责任公司整体变更设立，设立前后公司业务流程没有发生变化。发行人的业务流程图如下：



## （五）公司成立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变

本公司成立后与各发起人的关联关系未发生变化，具体的关联交易情况参见第七节“同业竞争与关联交易”相关内容。

## （六）重大资产重组情况

1、上海日发成立于 2001 年 3 月 28 日，由浙江日发纺织机械有限公司（后更名为浙江日发控股集团有限公司）、吴捷等自然人股东共同投资组建。由于上海日发不具有独立采购体系，主要原材料的采购基本上是由公司代为办理，同时其主营业务与公司相近，为减少和避免股份公司与控股股东之间同业竞争与关联交易，进一步规范公司的运作，2004 年 7 月 29 日，经公司股东会审议同意，本公司出资 495 万元受让浙江日发控股集团有限公司所持有的上海日发公司 45% 股权（计 495 万元），转让后股权结构如下：

| 股东名称（姓名）         | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|------------------|---------------|---------|
| 浙江日发数码精密机械股份有限公司 | 4,950,000.00  | 45.00   |
| 吴捷               | 2,750,000.00  | 25.00   |
| 郑和军              | 1,800,000.00  | 16.36   |
| 俞朝杰              | 1,500,000.00  | 13.64   |
| 合计               | 11,000,000.00 | 100.00  |

本次收购的定价方法和依据：

本次收购时该公司的净资产为负数，但公司的 RF30Q 可重组轴承磨超自动线项目已研发成功，并被认定为上海市高新技术成果转化项目，同时产品的市场已逐步打开，上海日发拥有的土地存在较大的升值空间，经股东会决议，由于该公司市场前景广阔，未来的盈利能力清晰，同意按照该公司的出资额作为定价进行收购。

2、为进一步减少和避免股份公司与股东之间同业竞争与关联交易，2006 年 12 月经公司董事会审议同意，本公司又分别与该公司自然人股东吴捷、郑和军和俞朝杰先生签订《股权转让协议》，本公司按照 1.35 元/股的价格出资 816.75

万元受让自然人吴捷、郑和军、俞朝杰所持有的上海日发公司 55%股权 605 万元。

公司以 371.25 万元价格受让吴捷所持有上海日发公司的 25%股权（计 275 万元）、以 202.5 万元价格受让俞朝杰所持有上海日发公司的 13.64%股权（计 150 万元）、以 243 万元价格受让郑和军所持有上海日发公司的 16.36%股权（计 180 万元）。本公司于 2006 年 12 月全额付清上述股权转让款并代扣代缴个人所得税，上海日发公司已于 2007 年 1 月 8 日在上海工商行政管理局浦东分局办妥了工商变更登记手续。本次股权受让后，上海日发公司已成为本公司全资子公司。转让后股权结构如下：

| 股东名称（姓名）         | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|------------------|---------------|---------|
| 浙江日发数码精密机械股份有限公司 | 11,000,000.00 | 100.00  |
| 合计               | 11,000,000.00 | 100.00  |

本次收购的定价方法和依据：

本次收购时上海日发委托新昌信安达资产评估有限公司对公司所拥有的净资产价值进行了评估。评估基准日为 2006 年 12 月 25 日，评估方法主要采用重置成本法。主要的评估结论如下：

| 项目       | 原账面值          | 评估值           | 变动额          | 变动率（%） |
|----------|---------------|---------------|--------------|--------|
| 资产       | 47,453,708.44 | 51,969,313.68 | 4,515,605.24 | 9.52   |
| 其中：房屋建筑物 | 10,658,963.21 | 11,343,397.60 | 684,434.39   | 6.42   |
| 机器设备     | 912,529.99    | 1,171,036.50  | 258,506.51   | 28.32  |
| 土地使用权    | 5,994,994.58  | 10,000,000.00 | 4,005,005.42 | 66.81  |
| 负债       | 37,108,161.55 | 37,108,161.55 | --           | --     |
| 净资产      | 10,345,546.89 | 14,861,152.13 | 4,515,605.24 | 43.63  |

经公司董事会审议同意，以该公司的净资产评估值作为参考依据进行了收购。

3、由于上海日发所处地块紧邻拟定建设“上海迪斯尼”项目的区域，公司的生产经营均受到较大的限制。同时为了降低上海日发的制造成本，缩小管理的半径，提高公司的经营效率，2008 年 12 月 8 日，经公司董事会决议同意，公司按照账面净值收购了上海日发生产经营所需的生产设备以及商品化软件（不包括

土地),并将生产设备、原材料和在产品等搬迁回新昌,将上海日发的业务并入母公司统一运营。

4、经过上述股权转让,避免了公司与股东之间同业竞争与关联交易,规范了公司的运作,同时拓展了公司的产品线。

上海日发成立之后一直致力于可重组轴承磨超自动线产品的研发以及市场、客户的开拓,前期投入比较大,从2001年成立到2004年该公司一直亏损,因此2004年之前净资产为负,截至2004年12月31日该公司净资产为-82.37万元;从2004年开始,该公司的RF30Q可重组轴承磨超自动线项目已研发成功,并被认定为上海市高新技术成果转化项目,同时产品的市场已逐步打开,销售收入大幅增加,2005年该公司实现销售收入4,611.24万元,实现净利润800.07万元,截至2005年底该公司净资产已达717.71万元。上海日发最近几年的生产经营及主要财务状况如后述。

## (七) 发行人生产经营的独立性和完整性

### 1、业务独立情况

发行人专业生产数控车床、数控磨床、卧式加工中心、立式加工中心、龙门加工中心等产品。在业务上与公司股东之间不存在竞争关系,公司拥有独立的产、供、销系统,独立开展业务。

### 2、资产完整情况

发行人自成立之日起,即拥有独立完整的采购、生产和销售系统及配套设施,拥有完整的经营性资产及独立的研发、经营系统;发行人与股东单位有各自独立的资产,与此相关的有形资产和商标等无形资产也全部由本公司独立拥有。

公司目前所拥有的土地和房产均为公司生产经营所用,公司目前生产经营所用的土地和房产均在公司名下,公司不存在与其他任何关联方共用生产经营土地和房产的情况,同时公司也不存在在生产经营中与任何关联方共用水、电及生产设备等情形。

### 3、人员独立情况

发行人董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关

规定产生，不存在高级管理人员在控股股东单位及控股股东控制的其他单位兼职的情况，公司的人事及工资管理与股东单位严格分离；公司与每个员工签订了劳动合同，制定了《劳动人事管理办法》、《工资管理办法》等各项管理制度，劳动、人事及工资管理完全独立。

#### 4、机构独立情况

发行人经过多年的运作，已逐步建立了适应公司发展需要的、功能比较完整的组织管理机构。公司各职能部门各负其责、密切合作，形成了一个有机的整体，与各股东之间不存在交叉重叠现象。发行人的组织机构完全独立于各股东单位。发行人拥有独立、完整的经营和办公场所，其生产经营管理机构与控股股东完全分离。

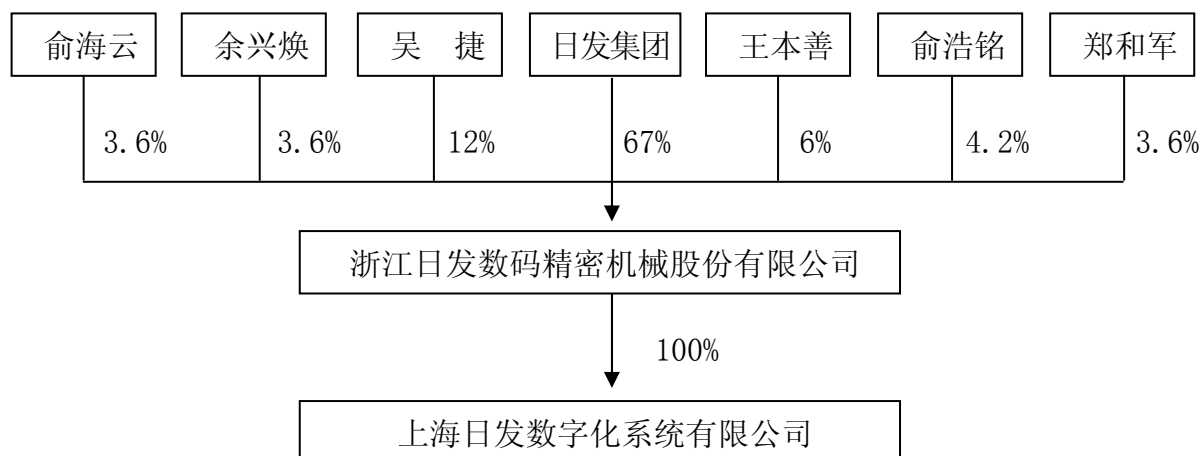
#### 5、财务独立情况

发行人拥有独立的财会部门，建立了独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；拥有独立的银行账户并依法独立纳税；公司健全了内部审计制度，设有专门的内部审计人员。

### 三、股权结构及组织结构

#### （一）公司的股权结构

公司的股权结构如下图所示：



## （二）控股子公司——上海日发数字化系统有限公司简要情况

### 1、概况

上海日发成立于 2001 年 3 月 28 日，注册资本为人民币 1,100 万元，系浙江日发数码精密机械股份有限公司 100%控股的一人有限责任公司（法人独资）。该公司专业研发、生产轴承制造数字化自动生产线，拥有多项自主创新成果，2004 年该公司的 RF30Q 可重组轴承磨超自动线项目认定为上海市高新技术成果转化项目，2006 年该公司被认定为上海市高新技术企业。

该公司目前产品有中小型深沟球轴承磨超自动线，建立了从小型到中大型的产品设计和开发；圆锥产品系列也完成了从中小型、中型、中大型的设计和开发；轮毂产品开发了一代、二代产品；同时初步建立了部分汽车零部件、液压零件等的专用数控磨床设计平台，为全面进入轴承行业打下了基础。

该公司 2007 年年产、销轴承数控磨床 180 多台，其中销售 RF30Q、60Q 等各类轴承磨超自动线 31 条。目前该公司已与世界知名轴承生产商 FAG 公司建立了稳定的业务合作关系，国内轴承行业有影响力客户多家（瓦房店轴承股份有限公司、人本机电有限公司、浙江八环轴承有限公司、宁波更大集团有限公司、浙江万向特种轴承有限公司、山东华天滚动轴承有限公司、上海纳铁福传动轴有限公司、宁波皮尔轴承有限公司、浙江新春轴承有限公司等）。优质客户的不断拓展为后续市场的发展奠定了基础。

### 2、设立及工商登记

（1）上海日发成立于 2001 年 3 月 28 日，由浙江日发纺织机械有限公司（后更名为浙江日发控股集团有限公司）、吴捷等共同投资组建，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记取得《企业法人营业执照》，注册号 3101152002999，注册地址：浦东合庆工业小区东胜路 6 号 2 楼，法定代表人：吴捷，经营范围：数字化系统技术、计算机软件、计算机应用技术、机械、电气等专业技术的“四技”服务，自行开发产品的生产、经销，货物与技术的进出口业务（以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。注册资本为人民币 1,100 万元，业经上海众华沪银会计师事务所有限公司于 2001 年 3 月 16 日出具的沪众会字（2001）第 0509 号《验资报告》验证。设立初始的股权结构如下：

| 股东名称（姓名）     | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|--------------|---------------|---------|
| 浙江日发纺织机械有限公司 | 4,950,000.00  | 45.00   |
| 吴捷           | 2,750,000.00  | 25.00   |
| 郑和军          | 1,800,000.00  | 16.36   |
| 俞朝杰          | 1,500,000.00  | 13.64   |
| 合计           | 11,000,000.00 | 100.00  |

（2）2003年3月5日经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，注册地址变更为浦东新区合庆镇庆达路585号。

（3）2003年9月11日经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，法定代表人变更为王本善。

### 3、股权变更

（1）为减少和避免股份公司与控股股东之间同业竞争与关联交易，进一步规范公司的运作，2004年7月29日，浙江日发控股集团有限公司（原名“浙江日发纺织机械有限公司”）将持有的45%股权转让给浙江日发数码精密机械股份有限公司，转让后股权结构如下：

| 股东名称（姓名）         | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|------------------|---------------|---------|
| 浙江日发数码精密机械股份有限公司 | 4,950,000.00  | 45.00   |
| 吴捷               | 2,750,000.00  | 25.00   |
| 郑和军              | 1,800,000.00  | 16.36   |
| 俞朝杰              | 1,500,000.00  | 13.64   |
| 合计               | 11,000,000.00 | 100.00  |

（2）为进一步减少和避免股份公司与股东之间同业竞争与关联交易，2006年12月22日吴捷、俞朝杰、郑和军分别将所持有的25%、13.64%、16.36%的股权转让给浙江日发数码精密机械股份有限公司，转让后股权结构如下：

| 股东名称（姓名）         | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|------------------|---------------|---------|
| 浙江日发数码精密机械股份有限公司 | 11,000,000.00 | 100.00  |
| 合计               | 11,000,000.00 | 100.00  |



（3）2008 年 12 月 8 日，经公司董事会决议同意，公司按照账面净值收购了上海日发生产经营所需的生产设备以及商品化软件（不包括土地），并将生产设备、原材料和在产品等搬迁回新昌，将上海日发的业务并入母公司统一运营。

（4）为提高经济效益，2010 年公司将上海日发暂时闲置的厂房临时出租。公司未来规划将以自有资金投入，利用上海的人才和区位优势，将上海日发目前的部分土地、厂房逐步建设成为公司的研发和销售中心，将上海日发作为公司新产品研发、试制、展示的基地，重点发展公司未来高端智能化数控机床及数字化工厂产品的研发、试制和生产。

#### 4、报告期内的主要财务数据

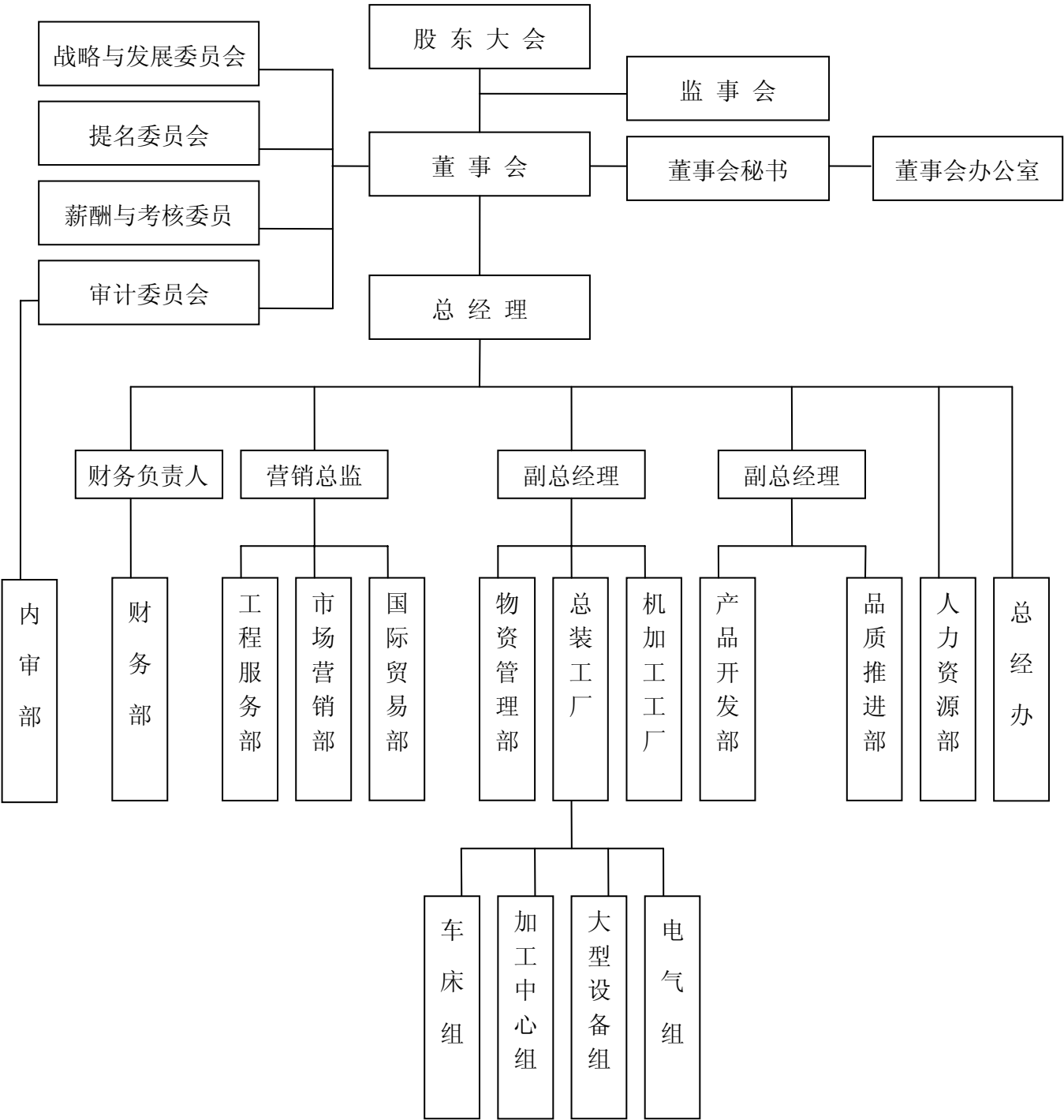
单位：万元

| 项目     | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 资产总计   | 2,037.86   | 2,036.07    | 4,622.31    | 5,283.80    |
| 负债合计   | 64.28      | 98.99       | 2,688.96    | 3,393.36    |
| 股东权益合计 | 1,973.59   | 1,937.08    | 1,933.35    | 1,890.45    |
| 项目     | 2010年1-6月  | 2009年度      | 2008年度      | 2007年度      |
| 营业收入   | 60.41      | 1,386.04    | 2,559.79    | 4,632.58    |
| 营业利润   | 45.97      | 0.07        | 44.35       | 859.19      |
| 净利润    | 36.50      | 3.73        | 42.90       | 723.43      |

以上数据经天健会计师事务所有限公司审计。

说明：由于公司 2009 年收购了上海日发的部分生产设备，并将其搬迁回新昌，业务由母公司统一运营，导致上海日发 2009 年收入等出现下降。公司 2009 年度和 2010 年 1-6 月总的数控磨床营业收入分别为 3,490.72 万元和 1,056.41 万元，营业利润分别为 929.80 万元和 242.15 万元，均比上年同期出现较大幅度的增长，同时 2010 年下半年数控磨床的订单饱满且大幅增加。公司数控磨床的经营、产品、市场、研发等调整策略显现良好的效果。

（三）公司的内部组织机构设置



## （四）内部组织机构职能描述

### 1、总经办

在公司的发展战略和经营目标指导下，组织并管理公司日常行政工作，保证公司行政系统的高效运作和信息沟通的畅通。组织拟定公司年度工作计划、总结、综合性文稿等重要文件，严格按行文程序办理，保证文稿质量；协助监控年度计划执行情况；负责与政府及社会相关组织、部门，公司各部门及集团总部的沟通，了解工作动态，协助总经理及公司领导协调上下关系，掌握公司主要活动情况，为公司领导决策提供意见和建议；编写和修订公司制度，负责规章制度和管理规程监督执行，监督安全管理的执行情况；组织安排公司全局性会议及相关会议、检查、催办公司议定事项落实情况，批转处理各种文件，并随时掌握办理情况；负责组织公司员工工作和生活各方面的后勤保障、安全、绿化管理及公司印章的使用。

### 2、财务部

负责财务核算、计划和管理的职能部门。制定公司财务管理与会计核算制度，指导子公司财务工作；进行全面预算管理，组织财务预算工作；进行会计核算、会计监督、财务决算、编制会计报表工作；对公司经营成果进行分析，经营成果预测；公司资金的筹集、调配，控制财务风险；资产的盘存、清理、监督及管理；制定公司财产保险计划，并组织实施；办理有关税务、工商、银行等相关事务。

### 3、内审部

负责内部经济责任审计的职能部门。制订公司的内部审计制度、专项审计管理办法及内部审计工作规范；对公司的内控制度运行情况进行审计监督评价；组织实施对公司及子公司高管人员的经济责任审计和离任审计；对公司的发展战略和中长期发展规划的实施进行内部审计；对投资项目实施情况进行跟踪审计；对公司及子公司投资项目进行内部审计；对公司及子公司财务收支及其他经济活动、会计资料的合法性及真实性进行内部审计；购销合同评审工作；监督检查产品销售价格、材料采购价格的执行情况；组织招标采购工作；完成董事会审计委员会指派的临时内部审计任务。

#### 4、董事会办公室

公司董事会的日常工作机构。协助董事会秘书做好公司股东大会、董事会、监事会的会务工作及信息披露、股权管理工作；公司与相关中介机构、证券监督管理部门及股东的联系；组织公司重大的资本运营、资产重组等事项的规划和具体实施；公司关联交易的管理；公司治理结构的建立和完善；公司项目投资的市场调研和项目的可行性分析工作；协调投资者关系、股东咨询来访的解答和接待工作。

#### 5、市场营销部

负责国内产品销售、售后服务、客户资料管理等方面工作的职能部门。根据客户的供货需求和公司的生产能力确定生产计划；负责产品的广告宣传、业务推广、产品推销活动；定期或不定期的市场调研工作，为公司产品定价、产品开发规划提供充分可靠的第一手资料；制定可行的销售政策，明确定价原则、信用标准和条件、收款方式以及涉及销售业务的机构和人员的职责权限，建立货款催收和考核制度；建立客户关系档案，组织评定客户的信用额度并报公司批准后执行；制订并实施销售计划、销售费用预算；完善产品销售款回收工作制度，做到及时、足额回款；建立健全业务人员的激励约束考核制度；自营出口产品的报关、报检及核销；公司产品的售前咨询、售后服务的组织实施及售后服务队伍建设工作；将客户的意见反馈给公司其他相关部门，以积极改进产品性能，不断开发满足市场需求的新产品。

#### 6、品质推进部

负责生产产品及采购材料的质量监督的职能部门。制定公司产品质量检查标准及相关制度，并组织实施；组织和建立健全公司的质量管理体系、质量评审和内部质量审核工作；组织对纠正预防措施的跟踪验证；按质量管理体系的要求履行质量管理职责；计量器具的使用和管理；评定合格的材料供应商，制定并组织实施物料进货、工序完成、成品质量检验制度；

#### 7、人力资源部

制定人力资源发展计划并按计划进行员工招聘和培训等工作，制订绩效管理方案，进行薪酬体系策划；指导员工制定个人职业生涯规划及短期和中长期培训

计划；办理劳动、工伤、医疗、失业保险、住房公积金缴纳工作；管理职工档案；负责日常出勤考核工作，并以此为依据，发放员工薪酬和季度、年终奖励。

## **8、总装工厂**

负责产品生产制造、设备维护、生产工艺编制等工作的职能部门。根据营销计划和合理库存量编制生产计划；对各产品制造事业部的生产计划进行审核，生产过程的监督管理工作；产品制造工艺的编制、审核、实施及管理；加工设备的使用计划及维护维修；配合审计部门进行采购招标工作，提供材料采购价格的确定依据；库存材料、成品和各制造事业部在制品资金占用的监督管理。

## **9、产品开发部**

负责新产品开发、老产品改进，产品售前、售后技术支持等技术方面工作的职能部门。新产品的研究、开发、技术攻关项目的立项、计划编制和组织实施工作；老产品技术改造及技术引进的计划编制和组织实施；数控系统的应用开发；了解掌握国内外与公司发展方向密切相关的技术开发最新技术动态、先进技术的最新成果；技术人员有组织、有计划的梯队式培养管理工作；定期或不定期组织技术方面培训工作；技术中心建设、专利申报、技术资料的管理工作。

## **10、工程服务部**

配合销售部，进行产品调试和维护的部门。配合销售部人员对客户的产品进行试切，进一步协助发展新客户群及巩固老客户；配合销售的技术服务工作，不定期对客户进行走访，针对客户需要对公司设备不断进行改进；定期或不定期对客户进行使用及维护数控机床培训，针对客户的产品进行现场指导；负责新发设备的安装调试工作，尽短时间使其正常生产；受理解决客户售后服务问题及提供技术支持；及时、准确反馈设备的质量信息及用户需求，作为公司不断改进和提高的依据；负责用户的配件销售；学习其他同类设备的先进之处，积极与其他部门进行探讨，进一步改进公司产品。

## **11、物资管理部**

负责原材料的采购及物资调度的部门。根据公司生产计划，负责原材料、外购件、外协件的采购及在公司内部各部门的调度；根据生产计划，进行生产材料采购及零部件外协工作，编制采购计划并组织实施、监督管理工作；联系、筛选

供应商，负责对供应商的监控、管理；负责在制品管理、仓库管理和生产运输管理。

## 12、国际贸易部

负责国际市场开拓与维护的部门。主要从事公司国际市场产品的销售业务；建设与管理国际销售网络及国外客户关系，进行国际市场情报研究与分析；负责国外产品的售后服务与质量反馈；负责日发精机品牌在国外的推广与宣传。

## 13、机加工工厂

根据生产计划，负责对机床主要零件的生产，负责对所生产零件的工艺编制、加工以及质量控制，负责对使用设备的管理、保养。

# 四、发起人股东及实际控制人的基本情况

## （一）控股股东—浙江日发控股集团有限公司

日发集团持有本公司 3,216 万股股份，占公司发行前总股本的 67%，是本公司的主发起人和控股股东。日发集团为原国家 863 计划 CIMS 应用示范企业，经过十几年的跨越式发展，形成了工具机械和纺织机械两大产业。随着产品线的不断扩展和业务的发展，日发集团以产业为基础，以管理创新为手段，实现了三个转变，即从“公司管理”向“公司治理”转变，从“经营产品”向“经营产业”转变，从“产品经营”向“资本经营”的转变，由此实现日发集团由最初的单一公司管理模式向产业管理的转变。日发集团目前主要从事实业投资及资产管理。

### 1、历史沿革

（1）日发纺机（日发集团前身）成立。浙江日发控股集团有限公司前身为浙江日发纺织机械有限公司，由新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会（后更名为“新昌纺器投资基金协会”）与以吴捷为代表的 20 名自然人出资成立（以吴捷为代表的 20 名自然人” 2,400 万元出资额实际由新昌纺器基金会缴付，以吴捷为代表的 20 名自然人”享有前述 30%股权的分红权，除分红权以外的其它股东权益均归新昌纺织器材总厂职工集体基金会所有。）。1997 年 2 月 26 日取得新昌县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号 3306241000002，法

定代表人：吴良定，注册资本捌仟万元，经大华会计师事务所有限公司 1997 年 1 月 8 日出具的华业字（97）第 062 号《关于浙江日发纺织机械有限公司验资报告》验证。此次投资完成后股权结构如下：

| 股东名称（姓名）           | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|--------------------|---------------|---------|
| 新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会 | 56,000,000.00 | 70.00   |
| 吴捷为代表的 20 名自然人     | 24,000,000.00 | 30.00   |
| 合计                 | 80,000,000.00 | 100.00  |

（2）**基金会股权量化**。1999 年 4 月 18 日，新昌纺器投资基金协会会员代表大会作出决议，一致通过了新昌纺器投资基金协会投资于日发纺机股权的量化方案。根据该方案，新昌纺器投资基金协会将投资于日发纺机的 8,000 万元股权全部量化到 95 名会员。1999 年 9 月 13 日，新昌县二轻工业总公司以《关于同意新昌纺器基金协会对浙江日发纺织机械有限公司、浙江新昌中宝铝轮有限公司持有股份量化方案的函》批准新昌纺器投资基金协会的股份量化方案。

为符合当时《公司法》对有限责任公司人数的规定，量化后的股权委托给吴捷、俞浩铭、王本善、余兴焕、董益光作为股东代表持有。新昌纺器投资基金协会股权量化时，吴捷、俞浩铭、王本善、余兴焕、董益光 5 人均为新昌纺器投资基金协会会员，同时均为浙江日发纺织机械有限公司（日发控股集团前身）的高管人员。根据日发纺机当时关于公司级管理干部聘任与分工的决定，吴捷为日发纺机总经理，俞浩铭为副总经理，主管纺机事业部，王本善为副总经理，主管精机事业部，余兴焕为副总经理，主管财务，董益光为副总经理，主管人力资源及行政。由于新昌纺器投资基金协会股权量化时吴捷、俞浩铭、王本善、余兴焕、董益光 5 人均为新昌纺器投资基金协会会员，同时均为浙江日发纺织机械有限公司的高管人员，量化后的股东同意选择该 5 人作为股东代表代持股权。

根据俞浩铭、王本善、余兴焕、董益光四人于 2008 年 3 月 1 日出具的承诺，“我们不是吴捷先生和其父亲吴良定先生家族的家庭成员，与吴捷家族不存在其他任何关联关系”。

大华会计师事务所有限公司于 1999 年 9 月 28 日出具华业字（99）第 1103 号《关于浙江日发纺织机械有限公司验资报告》验证上述股权变更事宜。此次变

更后工商登记的股权结构如下：

| 股东名称（姓名） | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|----------|---------------|---------|
| 吴捷       | 24,000,000.00 | 30.00   |
| 俞浩铭      | 23,000,000.00 | 28.75   |
| 王本善      | 15,150,000.00 | 18.93   |
| 余兴焕      | 9,900,000.00  | 12.38   |
| 董益光      | 7,950,000.00  | 9.94    |
| 合计       | 80,000,000.00 | 100.00  |

（3）**实际股东转让股权。**1999年11月，日发纺机95名实际股东中的66名实际股东将其在日发纺机的全部出资转让给了其他实际股东，转让各方并签署了股权转让协议，股权转让后公司的实际股东变更为29名。由于从1999年4月量化到1999年11月股权转让的时间间隔不长，该次股权转让出资按照1元/出资额作价。

上述股权转让事项未进行工商变更登记，转让后的股权仍由工商登记时的吴捷等五人作为股东代表委托持有。

（4）**日发纺机更名为日发集团。**2002年2月28日经浙江省工商行政管理局签发的（浙工商）名称变核内[2002]第007号《企业名称变更核准通知书》核准，浙江日发纺织机械有限公司企业名称变更为浙江日发控股集团有限公司。

（说明：浙江日发控股集团目前下属的浙江日发纺织机械有限公司是由浙江日发加捻设备有限公司于2003年4月10日经名称变更而来。）

（5）**日发集团转增注册资本。**根据日发集团2002年度股东会决议，以资本公积转增注册资本2,400万元，变更后注册资本为10,400万元，经新昌信安达联合会计师事务所于2003年5月7日出具的信会所验字[2003]第85号《验资报告》验证，变更后工商登记的股权结构如下：

| 股东名称（姓名） | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|----------|---------------|---------|
| 吴捷       | 31,200,000.00 | 30.00   |
| 俞浩铭      | 29,900,000.00 | 28.75   |
| 王本善      | 19,695,000.00 | 18.93   |



|     |                |        |
|-----|----------------|--------|
| 余兴焕 | 12,870,000.00  | 12.38  |
| 董益光 | 10,335,000.00  | 9.94   |
| 合计  | 104,000,000.00 | 100.00 |

（6）**日发集团实际股东转让股权。**2003年9月，日发集团29名实际股东中的10名股东出让了其持有日发集团之全部股权，2名股东出让其持有之部分股权，前述出让的股权由新增的5名股东及日发集团原8名股东受让，股权转让后公司的实际股东变更为24名。由于在此之前日发集团刚完成十送三的转增分配，因此该次股权转让出资仍按照1元/出资额作价。

上述股权转让事项未进行工商变更登记，转让后的股权仍由工商登记时的吴捷等五人作为股东代表委托持有。

（7）**日发集团股东将部分股权委托给基金会代持。**2005年12月20日，根据日发集团股东大会决议，日发集团股东将部分股权委托给新昌纺器投资基金协会代持。其中：吴捷将其持有的日发集团20.19%计2,100万元股权转让给新昌纺器投资基金协会，将其持有的5.40%计561.22万元股权转让给郑和军；俞浩铭将其持有的日发集团10.58%计1,100万元股权转让给俞海云，5.77%计600万元股权转让给郑和军，1.83%计190万元股权转让给新昌纺器投资基金协会；王本善将其持有的日发集团8.36%计869.5万元股权转让给新昌纺器投资基金协会；董益光将其持有的日发集团5.13%计533.5万元股权转让给新昌纺器投资基金协会；余兴焕将其持有的日发集团8.37%计870.7万元股权转让给新昌纺器投资基金协会。2005年12月日发集团进行股权变更，变更后工商登记的股权结构如下：

| 股东名称（姓名）   | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|------------|---------------|---------|
| 新昌纺器投资基金协会 | 45,637,000.00 | 43.88   |
| 吴捷         | 4,587,800.00  | 4.41    |
| 郑和军        | 11,612,200.00 | 11.16   |
| 俞海云        | 11,000,000.00 | 10.58   |
| 俞浩铭        | 11,000,000.00 | 10.58   |
| 王本善        | 11,000,000.00 | 10.58   |

|     |                |        |
|-----|----------------|--------|
| 董益光 | 5,000,000.00   | 4.81   |
| 余兴焕 | 4,163,000.00   | 4.00   |
| 合计  | 104,000,000.00 | 100.00 |

（8）**日发集团变更注册注册地址。**2006年1月16日，日发集团申请将注册地址由新昌县工业区内变更为杭州市西湖区玉古路173号17F。

（9）**基金会将股权全部转让给吴捷。**2007年8月18日，日发集团召开2007年第三次临时股东会，会议由全体股东参加。为规范日发集团的股东资格，同意新昌纺器投资基金协会将所持有的日发集团43.88%的4,563.7万股股权全部转让给吴捷。变更后工商登记的股权结构如下：

| 股东名称（姓名） | 出资金额（元）        | 出资比例（%） |
|----------|----------------|---------|
| 吴捷       | 50,224,800.00  | 48.29   |
| 郑和军      | 11,612,200.00  | 11.16   |
| 俞海云      | 11,000,000.00  | 10.58   |
| 俞浩铭      | 11,000,000.00  | 10.58   |
| 王本善      | 11,000,000.00  | 10.58   |
| 董益光      | 5,000,000.00   | 4.81    |
| 余兴焕      | 4,163,000.00   | 4.00    |
| 合计       | 104,000,000.00 | 100.00  |

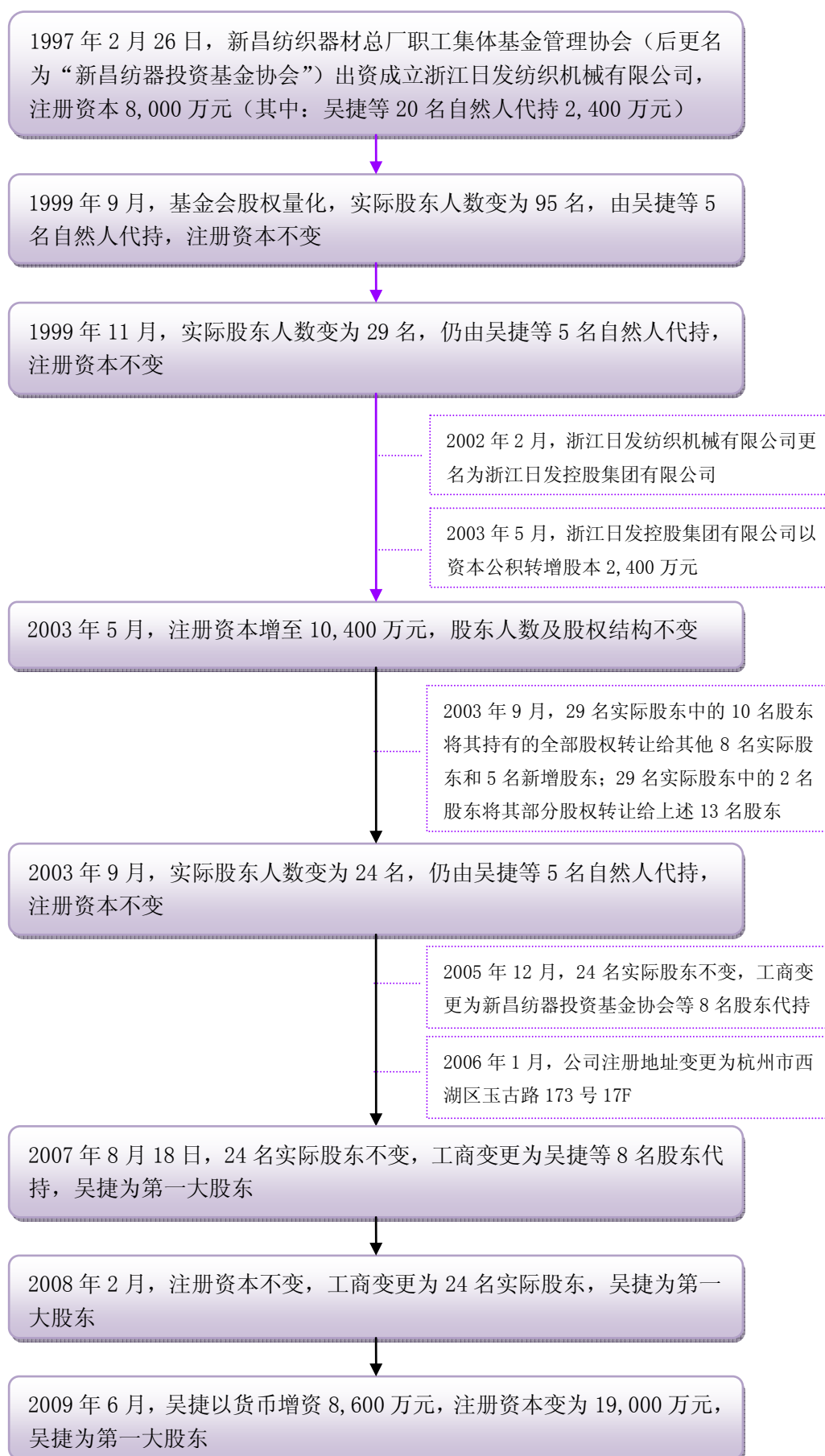
（10）**日发集团明晰股权。**为彻底解决委托持股问题，清晰股权，规范股权结构，避免潜在的纠纷，2008年2月20日，日发集团召开股东会，决议同意将日发集团的股权明晰到当前实际的出资人名下，彻底解决股东代表委托持股问题。2008年2月26日，日发集团进行了工商变更登记。变更后工商登记的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称（姓名） | 出资金额（元）       | 出资比例（%） |
|----|----------|---------------|---------|
| 1  | 吴捷       | 29,146,000.00 | 28.03   |
| 2  | 吴良定      | 25,610,000.00 | 24.63   |
| 3  | 俞少怀      | 5,200,000.00  | 5.00    |
| 4  | 陈爱莲      | 5,000,000.00  | 4.81    |
| 5  | 俞浩铭      | 4,940,000.00  | 4.75    |
| 6  | 沈迪       | 4,225,000.00  | 4.05    |

|    |     |                |        |
|----|-----|----------------|--------|
| 7  | 石季芳 | 4,082,000.00   | 3.92   |
| 8  | 俞海云 | 4,063,000.00   | 3.91   |
| 9  | 王本善 | 3,549,000.00   | 3.41   |
| 10 | 郑和军 | 3,220,000.00   | 3.10   |
| 11 | 余兴焕 | 3,055,000.00   | 2.94   |
| 12 | 章贤妃 | 2,000,000.00   | 1.92   |
| 13 | 石其忠 | 1,690,000.00   | 1.62   |
| 14 | 董益光 | 1,650,000.00   | 1.59   |
| 15 | 郑廷钢 | 1,495,000.00   | 1.44   |
| 16 | 王文林 | 1,180,000.00   | 1.13   |
| 17 | 王 勇 | 1,005,000.00   | 0.97   |
| 18 | 吴 楠 | 1,000,000.00   | 0.96   |
| 19 | 何旭平 | 990,000.00     | 0.95   |
| 20 | 厉永江 | 300,000.00     | 0.29   |
| 21 | 王 吉 | 200,000.00     | 0.19   |
| 22 | 董仲南 | 200,000.00     | 0.19   |
| 23 | 丁金潮 | 100,000.00     | 0.10   |
| 24 | 盛伟良 | 100,000.00     | 0.10   |
| 合计 |     | 104,000,000.00 | 100.00 |

上述股东中吴良定和吴捷为父子关系，吴良定和陈爱莲为夫妻关系，吴捷和吴楠为兄妹关系。

(11) **日发集团增资**。为增强日发集团对外投资的能力，2009年6月9日日发集团召开股东会，决议同意由股东吴捷以货币方式对日发集团追加投资8,600万股股权，其他股东自愿放弃本次增资的优先购买权。增资完成后日发集团注册资本增加到19,000万元，其中吴捷出资额为11,514.60万元，占注册资本的60.603%。2009年6月17日，日发集团进行了工商变更登记。



## 2、1999 年，新昌纺器投资基金协会将投资于浙江日发纺织机械有限公司的 8,000 万元股权全部量化到 95 名会员履行的法律程序

（1）1999 年 4 月 18 日，新昌纺器基金会召开会员代表大会，审议通过《新昌纺器基金会股份量化方案》。量化的原则是：按劳分配、兼顾公平。量化时新昌纺器基金会共有会员 268 名，量化方案主要根据会员当时的工作单位，同时参考工作年限、工作经历、贡献大小，依据各成员担负的责任和历史贡献不同，既注重各级员工个体在所属公司的现实业绩，也兼顾了各级员工个体在企业发展各个阶段的历史贡献。最后的量化方案经公示后由会员代表大会审议通过。会员代表大会作为基金会的最高权力机构，对上述事项审议的程序合法、结果有效。

（2）1999 年 9 月 13 日，新昌县二轻工业总公司以《关于同意新昌纺器基金会对浙江日发纺织机械有限公司、浙江新昌中宝铝轮有限公司持有股份量化方案的函》批准新昌纺器基金会的股份量化方案。

（3）为符合当时有关法律法规的规定，量化后的股权委托给吴捷、俞浩铭、王本善、余兴焕、董益光作为股东代表持有，并依此办理了工商登记手续。大华会计师事务所有限公司于 1999 年 9 月 28 日出具华业字（99）第 1103 号《关于浙江日发纺织机械有限公司验资报告》，对上述股权变更事宜予以验证。

（4）2005 年 3 月，浙江日发纺织机械有限公司、浙江新昌中宝铝轮有限公司、浙江中宝实业控股股份有限公司分别将《新昌纺器基金会的股份量化方案》在各自的生产办公场所进行了公示，没有纠纷及异议产生。

（5）2008 年 3 月，发行人律师和保荐人以面谈方式对日发集团（日发纺机）1999 年 4 月股权量化及委托持股事项时 95 名实际股东中的 85 名股东进行了询问，核查了真实股东之间签署的《股权转让协议》，核对并复印了所有被询问人的身份证，制作了《询问笔录》，并由询问人和被询问人共同签字确认。

（6）2008 年 3 月，浙江省新昌县公证处以面谈方式对日发集团（日发纺机）1999 年 4 月股权量化及委托持股事项时 95 名实际股东中的 85 名股东进行了询问，并对上述事宜进行了确认和公证。

（7）2008 年 8 月，绍兴市人民政府出具了《绍兴市人民政府关于要求确认新昌纺器基金会股权量化有关问题的请示》（绍政【2008】53 号），2008 年 9

月 12 日，浙江省人民政府办公厅出具了《浙江省人民政府办公厅关于新昌纺器基金会股权量化的函》（浙政办发函【2008】63 号），对上述情况进行了说明，并确认新昌纺器基金会的股权量化、股东代表持股及最后的股权转让过程规范清晰，程序符合有关规定和改制精神，是合法有效的。迄今为之，职工对企业的产权界定、股权量化、股权转让无异议、无纠纷。

保荐人和发行人律师核查后认为，新昌纺器基金会股权量化经过有权部门批准，履行了相应的法律程序，并经新昌纺器基金会会员代表大会审议通过，其股权量化行为及其程序合法，职工对企业的产权界定、股权量化、股权转让无异议、无纠纷。

### **3、1997 年浙江日发纺织机械有限公司设立时，新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会共缴纳注册资本金 8,000 万元出资的资金来源**

#### **（1）浙江日发纺织机械有限公司注册资本验证情况**

根据大华会计师事务所于 1997 年 1 月 8 日出具的《关于浙江日发纺织机械有限公司验资报告》验证，投资方新昌纺器基金会已将原投资于浙江嵊州日发纺织机械有限公司收回的固定资产（净值）7,398,375.05 元、流动资产 107,429,245.65 元、流动负债 34,827,620.70 元转入浙江日发纺织机械有限公司，并办妥了财产交接手续，上述各项合计为净资产 80,000,000.00 元，记入了实收资本账户。

浙江嵊州日发纺织机械有限公司成立于 1995 年 12 月 31 日，是由新昌纺器基金会出资 8,784 万元，浙江三江实业集团公司出资 1,398 万元，吴捷等 10 人出资 2,500 万元共同投资设立。其中吴捷等 10 名自然人股东出资额实际由新昌纺器基金会缴付，代新昌纺器基金会持有，以吴捷为代表的 10 名自然人享有上述股权的分红权，除分红权以外的其它股东权益均归基金会所有。因此，浙江嵊州日发纺织机械有限公司设立时新昌纺器基金会 8,784 万元出资以及吴捷等 10 人 2,500 万元出资（合计 11,284 万元）均来源于新昌纺器基金会。

#### **（2）出资设立浙江嵊州日发纺织机械有限公司的资金来源**

经核查，新昌纺器基金会自其成立之日起至出资设立浙江嵊州日发纺织机械有限公司的资金来源如下：

1993年8月，新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会利用投资收益积累的资金等方式自筹资金，吴捷等日发集团的创始人以基金会初始的400万元投入为基础，创办成立“日发纺机事业部”，从事纺织机械研发、生产和销售，并进行独立核算。吴捷等日发集团的创始人经过初创时期的产品开发和市场营销，使得公司逐步发展壮大。当时日发纺机事业部开发的产品技术先进，直接替代了进口，同时当时正值国内纺织机械快速发展时期，经过几年的经营积累，日发纺机事业部资产得到迅速增值。1993年实现经营收益256.79万元，1994年实现经营收益2,229.09万元，截止1995年1至11月实现经营收益4,486.79万元，截至1995年11月30日净资产8,284.08万元。同时新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会的资产也快速增长，截至到1995年底，其累计经营收益已超过1亿元，总资产也已达到13,485.85万元，净资产为12,465.11万元。

1995年12月20日，新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会会员代表大会通过决议，决定在日发纺机事业部的基础上，再行增资投入与浙江三江实业集团有限公司共同组建“浙江嵊州日发纺织机械有限公司”。

### （3）浙江嵊州日发纺织机械有限公司的设立及注销

①1995年12月12日，新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会、浙江三江实业集团公司与吴捷等10名自然人股东签订《浙江嵊州日发纺织机械有限公司章程》，共同投资设立浙江嵊州日发纺织机械有限公司，公司注册资本为人民币12,682万元，其中：新昌纺器基金会以机器设备、流动资金出资8,784万元，浙江三江实业集团公司以场地出资1,398万元，吴捷等10人出资2,500万元。上述出资业经嵊县审计师事务所于1995年12月30日出具的嵊所验（95）字第（556）号《验资证明》验证已全部到位。浙江嵊州日发纺织机械有限公司设立时的股权结构如下：

| 股东名称（姓名）           | 出资金额（元）        | 出资比例（%） |
|--------------------|----------------|---------|
| 新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会 | 87,840,000.00  | 69.26   |
| 浙江三江实业集团公司         | 13,980,000.00  | 11.02   |
| 以吴捷为代表的10名自然人股东    | 25,000,000.00  | 19.72   |
| 合计                 | 126,820,000.00 | 100.00  |

1995年12月31日，浙江嵊州日发纺织机械有限公司取得嵊州市工商行政

管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 14638525-1，住所为嵊州市城关镇爱湖头，法定代表人吴良定，注册资本 12,682 万元，经营范围：研制、生产、销售纺织机械及配件。

②根据大华会计师事务所于 1997 年 1 月 19 日出具的华业字(97)第 094 号《审计报告》，确认浙江嵊州日发纺织机械有限公司截止 1996 年 12 月 31 日的资产总计 24,440.93 万元，负债合计 9,379.22 万元，股东权益合计 15,061.72 万元；1996 年度实现销售收入 18,303.23 万元，净利润 5,445.06 万元。

③1997 年新昌纺器基金会拟将嵊州日发的注册地由嵊州迁回新昌，根据 1997 年 6 月 1 日《浙江嵊州日发纺织机械有限公司董事会关于公司解散的决议》，决定于一九九七年七月一日终止解散浙江嵊州日发纺织机械有限公司。解散后各方投资由投资者收回，经营期间产生的债权债务由浙江日发纺织机械有限公司接收，并承担相应责任和义务。同年 11 月 26 日，浙江嵊州日发纺织机械有限公司依法核准注销。

三江实业成立于 1994 年 3 月，系根据绍兴市计划委员会、绍兴市经济体制改革办公室、绍兴市经济委员会批准设立的集体企业，企业注册资金 3888 万元，吴肖根为董事长兼法定代表人。三江实业经 1995 年、1996 年两次增资，注册资金增加至 11,111 万元。根据 2001 年 11 月嵊州市经济体制改革委员会出具的嵊体改[2001]51 号《关于同意浙江三江实业集团公司产权转让的批复》，及 2002 年 4 月嵊州市中小企业局出具的嵊中小企[2002]13 号《关于同意浙江三江实业集团公司改组为嵊州市现代建材有限公司的批复》，同意三江实业及其下属企业整体资产转让给吴肖根，全部资产归吴肖根所有，全部负债由吴肖根承担。

2002 年 2 月 20 日，嵊州市中小企业局出具嵊中小企[2002]5 号《关于同意浙江三江实业集团公司保留营业执照的批复》，同意三江实业继续保留集体性质，用于处理改制遗留问题，保留期为两年，保留期内不得从事经营性业务。

2002 年 4 月 18 日三江实业清算小组出具《浙江三江实业集团公司资产清算及债权、债务清理完结证明》，确认三江实业的债权债务均已清理完毕，嵊州市中小企业局在该证明上盖章确认同意清算结果。

2002 年 4 月，经嵊州市中小企业局批准，并经嵊州市工商局核准，三江实



业予以注销。

④嵊州日发注销时，其股东之一三江实业已在上述注销的董事会决议上盖章，且其他股东新昌纺器基金会和吴捷等自然人股东已出具书面承诺，确认嵊州日发于1997年11月26日予以注销的事宜业经三江实业同意，注销过程没有纠纷。同时，三江实业虽未对嵊州日发解散时的资产分配做出明确意见，但鉴于其他股东新昌纺器基金会和吴捷等10名自然人股东已出具承诺，确认至今并未发生因其他股东及债权人的利益受到侵害而要求赔偿其损失的纠纷；并且因三江实业已于2002年4月注销，根据该公司之清算报告，三江实业的债权债务均已清理完毕。

综上所述，嵊州日发的解散和其后的浙江日发纺机的资产权益不存在争议和纠纷。

保荐人和发行人律师核查后认为，浙江嵊州日发纺织机械有限公司解散的过程没有纠纷及潜在纠纷，原股东收回资产的情形没有纠纷及潜在纠纷，不会对日发精机本次公开发行并上市造成实质性影响。

⑤保荐人和发行人律师还注意到，股东新昌纺器基金会及吴捷、俞少怀、俞浩铭等10名自然人股东在浙江嵊州日发纺织机械有限公司尚未注销时，就将该公司的8000万元资产收回并投入日发纺机，可能存在损害浙江嵊州日发纺织机械有限公司的其他股东及债权人利益的情形。保荐人和发行人律师认为，鉴于浙江嵊州日发纺织机械有限公司前述股东将资产收回并投入日发纺机的事实发生于1997年，新昌纺器基金会和吴捷等10名自然人股东已出具承诺，确认至今并未发生因其他股东及债权人的利益受到侵害而要求赔偿其损失的纠纷，上述股东收回资产的情形没有纠纷及潜在纠纷，不会对日发精机本次公开发行并上市造成实质性影响。

综上所述，新昌纺器基金会投资于浙江日发纺织机械有限公司的8,000万元资金系投资经营所得，其出资业经具有验资资格的会计师事务所验证已全部到位，出资真实有效。

#### 4、生产经营情况

日发集团公司主要从事实业投资及资产管理，目前有四个控股子公司，分别是日发精机、浙江日发纺织机械有限公司（由浙江日发加捻设备有限公司于 2003 年 4 月 10 日经名称变更而来）、浙江五都投资有限公司、新昌县五都机械有限公司，具体股权结构如后图。

浙江日发控股集团有限公司生产经营情况正常，日发集团最近一年的主要财务数据如下（合并报表）：

单位：元

| 项目     | 2009 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|
| 资产总计   | 1,810,187,854.61 |
| 负债合计   | 1,250,418,459.19 |
| 股东权益合计 | 559,769,395.42   |
| 项目     | 2009 年度          |
| 营业收入   | 483,259,062.37   |
| 营业利润   | 52,268,303.67    |
| 利润总额   | 55,685,503.11    |
| 净利润    | 48,710,485.32    |

日发集团 2009 年主营业务收入及主营业务成本的构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 主营业务收入    | 主营业务成本    | 主营业务利润    | 毛利率    |
|------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 纺织机械 | 26,963.45 | 20,058.14 | 6,905.31  | 25.61% |
| 数控机械 | 18,529.33 | 11,631.42 | 6,897.92  | 37.23% |
| 合计   | 45,492.78 | 31,689.63 | 13,803.23 | 30.35% |

（上述数据均经天健会计师事务所审计）

5、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押、冻结情况。

#### （二）实际控制人——吴捷先生和吴良定先生家族

公司的实际控制人为吴捷先生和其父亲吴良定先生家族。吴捷作为日发集团、日发纺机和日发精机的创始人，对行业具有较深刻的理解，引导了公司的发

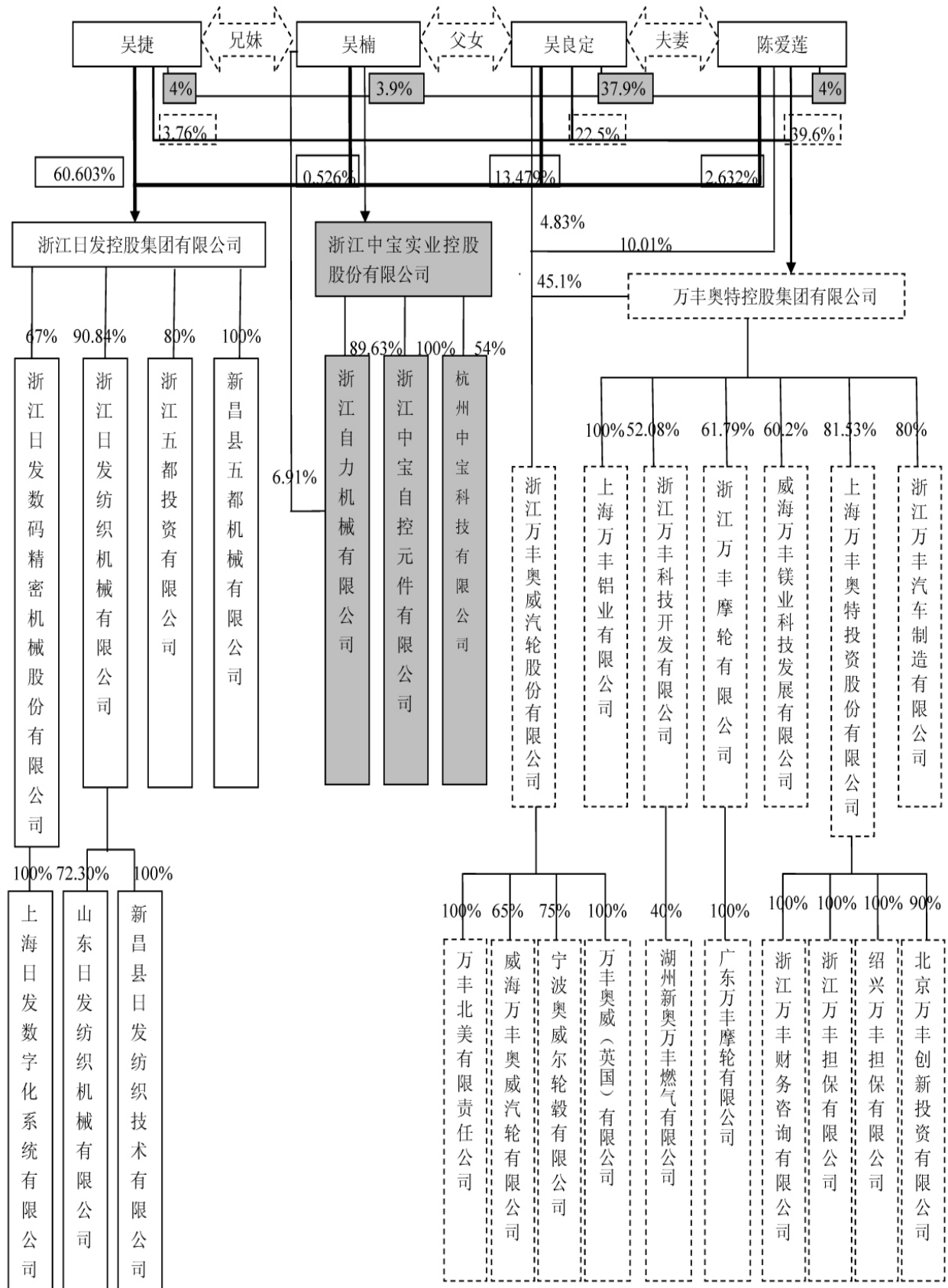
展方向和发展战略，对公司创立时期的日常经营和快速发展起到了关键作用，通过自身的努力使得公司不断发展壮大，奠定了公司发展的良好基础。吴良定先生作为新昌纺器基金协会的创始人，长期担任基金会的理事长，赢得会员的广泛信任和支持。吴良定及吴捷父子在公司和基金会内具有较高威望。吴捷先生和其父亲吴良定先生家族通过在股东层面的绝对控股，提名董事及监事，参加股东大会等，行使股东和出资人的权利，成为公司的实际控制人。

从 1999 年日发集团股权量化开始，公司历次的、经全体股东签字确认的股东名册证明，吴捷先生和其父亲吴良定先生持有日发集团的股权一直超过 50%。吴捷先生报告期内一直担任日发集团法定代表人、董事长、CEO 的职务，吴良定先生为浙江中宝控股股份有限公司法定代表人、董事长。

自 2007 年 8 月基金会将代持的股权受让与吴捷先生，至今已满三年。吴捷先生和其父亲吴良定先生家族作为公司的实际控制人报告期内没有发生过变更，同时公司的股权及控制结构、董事、监事及经营管理层、主营业务、发展战略等报告期内也没有发生过重大变化，公司保持着持续快速的发展。

2008 年 8 月，绍兴市人民政府出具了《绍兴市人民政府关于要求确认新昌纺器基金会股权量化有关问题的请示》（绍政【2008】53 号），2008 年 9 月 12 日，浙江省人民政府办公厅出具了《浙江省人民政府办公厅关于新昌纺器基金会股权量化的函》（浙政办发函【2008】63 号），对上述情况进行了说明：“2005 年 12 月 20 日，日发集团通过股东会决议，吴捷、俞浩铭、王本善、余兴焕、董益光分别将其持有的日发集团部分股权转让给新昌纺器基金会委托代持；2007 年 8 月 18 日，日发集团通过股东会决议，同意解除与新昌纺器基金会的委托，将其受托代持的日发集团 43.88%计 4563.7 万元股权全部转让给吴捷。上述两次股权转让均为委托持股关系的变更，亦未支付转让价款，实际股东并未发生变更，因此新昌纺器基金会将其受托代持的日发集团股权全部转让给吴捷时不需重新量化”。并确认“新昌纺器基金会的股权量化、股东代表持股及最后的股权转让过程规范清晰，程序符合有关规定和改制精神，是合法有效的。迄今为之，职工对企业的产权界定、股权量化、股权转让无异议、无纠纷。”

## (三) 控股股东和实际控制人控制的其他企业



### 1、浙江日发纺织机械有限公司

目前的浙江日发纺织机械有限公司是由浙江日发加捻设备有限公司于 2003 年 4 月 10 日经名称变更而来，并于 2003 年 4 月 17 日取得浙江省工商行政管理局核发的（浙工商）名称预核内[2003]第 003845 号《企业名称预先核准通知书》，2003 年 4 月 22 日取得新昌县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

注册资本：6,000 万元

成立日期：2002 年 1 月 28 日

住 所：浙江省新昌县高新技术产业园区（南岩）日发数字科技园

主营业务：纺织机械的生产、销售

### 2、山东日发纺织机械有限公司

注册资本：7,851.46 万元

成立日期：2002 年 3 月 11 日

住 所：聊城经济技术开发区中华路北首

主营业务：纺织机械的生产、销售

### 3、新昌县日发纺机技术有限公司

注册资本：50 万元

成立日期：2009 年 6 月 25 日

住 所：新昌县七星街道日发数码科技园 5 号

主营业务：纺织机械技术研发

浙江日发纺织机械有限公司、山东日发纺织机械有限公司、新昌县日发纺机技术有限公司等的主要产品是纺织机械设备，属于专用设备制造业，在《国民经济行业分类标准》中属于 365 的纺织、服装和皮革工业专用设备制造与轻纺工业专用设备制造业。日发纺机等的主要上游供应商主要是锭子、变速齿轮箱等专业生产行业，下游客户是纺织厂。日发纺机产品品种、规格较少，属于批量生产，其主要生产设备是小型专用机床或数控机床等，其核心技术主要是锭子的高转速和高稳定性技术；纺纱、加捻和织造的一体化技术等。

### 4、浙江五都投资有限公司

注册资本：5,000 万元

成立日期：2008 年 4 月 3 日

住 所：杭州市玉古路 173 号 17F-A

主营业务：实业投资、投资咨询服务

#### **5、新昌县五都机械有限公司**

注册资本：500 万元

成立日期：2009 年 12 月 15 日

住 所：新昌县七星街道日发数码科技园

主营业务：机械产品技术服务

#### **6、浙江中宝实业控股股份有限公司**

注册资本：4,175 万元

成立日期：1992 年 11 月 13 日

住 所：浙江省新昌省级高新技术产业园区

主营业务：实业投资

#### **7、浙江中宝自控元件有限公司**

注册资本：800 万元

成立日期：2004 年 4 月 15 日

住 所：新昌县省级高新技术产业园区

主营业务：自控元件的生产、销售

#### **8、杭州中宝科技有限公司**

注册资本：500 万元

成立日期：2006 年 12 月 15 日

住 所：杭州市江干区天城路 85 号

主营业务：软件技术开发、服务、成果转让

#### **9、浙江自力机械有限公司**

注册资本：3,471 万元

成立日期：2004 年 4 月 30 日

住 所：新昌县省级高新技术产业园区

主营业务：机械产品的生产、销售

**10、万丰奥特控股集团有限公司**

注册资本：12,000 万元

成立时间：1998 年 3 月 4 日

住 所：新昌县城关镇新昌工业区（后溪）

主营业务：实业投资

**11、浙江万丰奥威汽轮股份有限公司**

注册资本：28,435 万元

设立日期：2001 年 9 月 30 日

住 所：浙江省新昌县工业区（后溪）

主营业务：汽车铝合金车轮的研发、制造、销售

浙江万丰奥威汽轮股份有限公司拥有 4 家控股子公司，包括：

（1）威海万丰奥威汽轮有限公司

注册资本：5,000 万元

成立日期：2001 年 10 月 26 日

住 所：威海市高技区火炬路 218 号

主营业务：汽车铝合金车轮的生产与销售

（2）宁波奥威尔轮毂有限公司

注册资本：2,000 万美元

成立日期：2004 年 3 月 30 日

住 所：宁波保税区南区庐山西路 167 号 10 幢 1 层

主营业务：汽车铝合金车轮的生产与销售

（3）万丰奥威（英国）有限公司

注册资本：100 万美元

成立日期：2006 年 4 月 25 日

住 所：英国赫尔市约克郡

主营业务：汽车零部件销售、设计研发和售后服务

（4）万丰北美有限责任公司

注册资本：10 万美元

成立日期：2006年4月3日

住 所：美国密歇根州

主营业务：汽车零部件销售、设计研发和售后服务

万丰奥威主要产品是汽车铝轮毂，属于汽车零部件行业，在《国民经济行业分类标准》与《上市公司行业分类指引》中属于 372 和 C7505 的汽车制造业。万丰奥威的上游供应商主要是电解铝、合金铝生产行业，下游客户主要是汽车整车制造商和售后服务经销商。万丰奥威属于大批量生产，其主要生产设备是熔铝炉、铸造机等，其核心技术主要是车轮和模具设计制造技术、铸造技术及表面处理技术等。

## **12、浙江万丰摩轮有限公司**

注册资本：13,800 万元

成立日期：2006年8月29日

企业类型：有限责任公司（中外合资经营企业）

住 所：浙江省新昌县高新技术工业园区

主营业务：摩托车铝合金车轮的开发、生产和销售

## **13、威海万丰镁业科技发展有限公司**

注册资本：4,000 万元

成立日期：2002 年 11 月 28 日

住 所：威海高技术产业开发区科技路

主营业务：镁合金材料、汽车零部件的生产、销售

## **14、浙江万丰科技开发有限公司**

注册资本：2,500 万元

成立日期：1992 年 7 月 27 日

住 所：浙江省省级高新技术产业园区

主营业务：铸造机械的生产、销售

## **15、上海万丰铝业有限公司**

注册资本：2,493 万元

成立日期：1996 年 3 月 30 日



住 所：上海浦东新区合庆镇东胜路 308 号

主营业务：铝合金摩托车轮圈及其他相关铝合金配件的设计、制造、销售

#### 16、上海万丰奥特投资股份有限公司

注册资本：10,000 万元

成立日期：2008 年 1 月 3 日

住 所：上海市杨浦区国宾路 36 号 1808 室

主营业务：投资与资产管理、企业管理咨询

#### 17、浙江万丰汽车制造有限公司

注册资本：3,000 万元

成立日期：2010 年 5 月 21 日

住 所：新昌县新昌大道西路 488 号 16 幢

主营业务：汽车、民用改装车的销售；汽车零部件制造及销售

上述公司 2009 年主要财务状况如下表：

单位：万元

| 公司名称            | 总资产     | 净资产     | 营业收入    | 净利润    |
|-----------------|---------|---------|---------|--------|
| 浙江日发纺织机械有限公司    | 48,899  | 5,995   | 15,903  | 746    |
| 山东日发纺织机械有限公司    | 21,797  | 10,576  | 13,100  | 761    |
| 新昌县日发纺织技术有限公司   | 49.39   | 49.42   | 0       | -0.58  |
| 浙江五都投资有限公司      | 7,669   | 4,696   | -       | 180    |
| 新昌县五都机械有限公司     | 18,631  | 505     | 113     | 5      |
| 浙江中宝实业控股股份公司    | 85,236  | 6,670   | 10,363  | 5      |
| 浙江中宝自控元件有限公司    | 1,010   | 175     | 1,022   | -23    |
| 浙江自力机械有限公司      | 12,033  | 5,616   | 9,287   | 507    |
| 杭州中宝科技有限公司      | 633.75  | 551.19  | 264.89  | 38.18  |
| 万丰奥特控股集团有限公司    | 308,596 | 141,654 | 273,667 | 10,873 |
| 浙江万丰奥威汽轮股份公司    | 154,280 | 93,578  | 135,478 | 8,621  |
| 其中：威海万丰奥威汽轮有限公司 | 31,285  | 19,925  | 33,455  | 4,519  |
| 宁波奥威尔轮毂有限公司     | 28,236  | 11,112  | 21,028  | 308    |
| 万丰奥威（英国）有限公司    | 597     | 424     | 59      | -12    |

|                |        |        |         |        |
|----------------|--------|--------|---------|--------|
| 万丰北美有限责任公司     | 572    | 49     | 115     | -7     |
| 浙江万丰摩轮有限公司     | 79,101 | 52,530 | 131,822 | 11,335 |
| 威海万丰镁业科技发展有限公司 | 9,809  | 2,879  | 4,743   | 240    |
| 浙江万丰科技开发有限公司   | 8,529  | 4,513  | 5,535   | 1,020  |
| 上海万丰铝业有限公司     | 2,788  | 2,723  | -       | 25     |
| 上海万丰奥特投资股份有限公司 | 24,311 | 12,806 | 3,637   | 1,737  |

（上述数据除浙江万丰奥威汽轮股份公司外，均未经审计）

公司与控股股东浙江日发控股集团以及实际控制人控制的其他企业分属不同的行业。同时公司在业务、组织、人员、财务、资产方面具有完全的独立性，具有完全独立的产供销系统以及研发体系，具有独立面向市场的能力，生产经营完全不依赖于关联方。

#### （四）其他发起人股东

**吴捷先生**，中国国籍，无境外居留权，1967 年出生，法律硕士。曾任浙江日发纺织机械有限公司总经理，浙江日发数码精密机械股份有限公司董事长，现任浙江日发控股集团有限公司董事长、CEO。荣获 2007 年浙江省杰出民营企业家，第五届绍兴市十佳杰出青年，绍兴市劳动模范，第三届浙江青年科技金奖等。作为第一完成者参加完成的 RF310B-256 化纤倍捻机获浙江省轻纺工业科技进步三等奖。吴捷先生持有公司 576 万股股份，占比 12%；另外吴捷先生还持有日发集团 11,514.60 万元股权，占比 60.603%；持有浙江中宝实业控股股份有限公司 167 万元股权，占比 4%；持有万丰奥特控股集团有限公司 451.5 万元股权，占比 3.76%。除此之外，吴捷先生不在其他公司任职，也不持有其他任何公司的股权。

**王本善先生**，中国国籍，无境外居留权，1962 年出生，高级工程师，浙江省科技专家库人员，浙江省新昌县人大代表。曾任浙江日发纺织机械有限公司总工程师兼研究所所长、副总经理，1999 年任公司总经理，2003 年 12 月至 2005 年 1 月任董事长、总经理，现任公司董事长，上海日发数字化系统有限公司董事长兼总经理，日发集团董事。王本善先生持有公司 288 万股股份，占比 6%；另外王本善先生还持有日发集团 354.9 万元股权，占比 1.868%；除此之外，王本

善先生不在其他公司任职，也不持有其他任何公司的股权。

**俞浩铭先生**，中国国籍，无境外居留权，1957 年出生。曾任浙江日发纺织机械有限公司副总经理，总经理，浙江新昌日发锭子有限公司董事长，中宝实业股份有限公司副总裁，总经理，现任日发集团董事、中宝实业股份有限公司董事。俞浩铭先生持有公司 201.6 万股股份，占比 4.2%；另外俞浩铭先生还持有日发集团 494 万元股权，占比 2.600%。除此之外，俞浩铭先生不在其他公司任职，也不持有其他任何公司的股权。

**俞海云先生**，中国国籍，无境外居留权，1957 年出生。曾任浙江日发纺织机械有限公司营销部经理、副总经理、总经理、董事长，现任浙江日发纺织机械有限公司董事长。俞海云先生持有公司 172.8 万股股份，占比 3.6%；另外俞海云先生还持有日发集团 406.3 万元股权，占比 2.138%；持有浙江日发纺织机械有限公司 167 万元股权，占比 2.78%。除此之外，俞海云先生不在其他公司任职，也不持有其他任何公司的股权。

**余兴焕先生**，中国国籍，无境外居留权，1951 年出生。曾任新昌纺织器材总厂财务科长，中宝实业股份有限公司财务科长，浙江日发控股集团有限公司财务部经理，财务总监，现任新昌纺器投资基金协会财务科科长。余兴焕先生持有公司 172.8 万股股份，占比 3.6%；另外余兴焕先生还持有日发集团 305.5 万元股权，占比 1.608%。除此之外，余兴焕先生不在其他公司任职，也不持有其他任何公司的股权。

**郑和军先生**，中国国籍，无境外居留权，1973 年出生。曾任浙江日发纺织机械有限公司技术部经理、总工程师、技术总监、总裁，现任浙江日发纺织机械有限公司总裁、山东日发纺机有限公司董事长。郑和军先生持有公司 172.8 万股股份，占比 3.6%；另外郑和军先生还持有日发集团 322 万元股权，占比 1.695%。除此之外，郑和军先生不在其他公司任职，也不持有其他任何公司股权。

## （五）新昌纺器投资基金协会的说明

### 1、新昌纺器投资基金协会历史沿革

新昌纺器投资基金协会前身为新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会。

新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会成立于 1993 年 1 月 15 日，系经新昌县民政局以新民字（1993）第 02 号《关于批准“新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会”注册登记和为社会团体法人的通知》批准，依法注册登记的社会团体法人。

新昌纺器投资基金协会最初成立的目的是保证集体企业职工依法行使管理企业的权利，对当时新昌纺器总厂中劳动群众集体所有的资产行使占有权、使用权、收益权和处分权，独立承担民事责任。经浙江省人民政府体改办（1992）43 号文批准，作为股份制企业试点，新昌纺器总厂与新昌县二轻工业总公司、新昌县电力公司联合等发起设立浙江中宝实业股份有限公司。为对原新昌纺织器材总厂中职工集体所有的资产独立承担民事责任，行使集体企业职工管理企业的权利，成立了新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会，并将新昌纺织器材总厂经资产评估和产权界定后净资产中的 19,336,654 元作为其资金来源。新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会将其所拥有的资产投资成立了浙江中宝实业股份有限公司等，由新昌纺器基金协会作为浙江中宝实业等的股东，行使集体企业职工管理企业的权利。

**新昌纺器基金会的基本发展情况如下：**

1、1992 年 11 月，投资 1933 万元，成立浙江中宝实业股份有限公司，该公司为现浙江中宝实业控股股份有限公司前身。

2、1995 年 12 月，投资成立嵊州日发，后该公司于 1997 年 7 月解散，以该部分资产投资 8000 万元，成立浙江日发纺织机械有限公司，该公司为现在浙江日发控股集团有限公司的前身。

3、1998 年 3 月投资 4000 余万元，成立浙江新昌中宝铝轮有限公司，该公司为现万丰奥特控股集团有限公司前身。

4、1999 年 4 月，经过会员代表大会决议和有关部门批准，新昌纺器基金协会将其在浙江日发纺织机械有限公司、浙江新昌中宝铝轮有限公司持有的股权分别量化给 95 名和 111 名自然人，其后将其在浙江中宝实业控股股份有限公司持有的股权也量化给 175 名自然人。

5、1997年7月15日，由新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会申请并经新昌县二轻工业总公司和民政局社团主管部门同意，协会名称变更为“新昌纺器基金协会”，原因系由于原新昌纺织器材总厂依法注销，原协会名称已不适应。

1999年12月7日，为规范社团名称，经新昌县民政局同意，新昌纺器基金协会的名称变更为“新昌纺器职工持股协会”。

2002年8月5日，经新昌县经济贸易局和新昌县民政局批准，“新昌纺器职工持股协会”名称变更为“新昌纺器投资基金协会”。现名称使用至今。

6、新昌纺器基金会目前持有新昌县民政局于2008年7月5日核发的浙新社证字第124号《社会团体法人登记证书》，新昌纺器基金会目前的法律状态如下：

业务范围：维护本协会会员的合法权益，对协会基金行使占有权、投资权、使用权、收益权、处分权。

住所：新昌县城关镇江滨东路5号

法定代表人：吴良定

活动地域：新昌县行政区域内

注册资金：6,000万元

业务主管单位：新昌县经济贸易局

截至目前，协会共有304名会员。协会的最高权力机构为会员代表大会。会员代表大会的职权是制定和修改章程；选举和罢免理事；审议理事会的工作报告和财务报告；决定终止事宜及其他重大事项。协会设有理事会，公司实际控制人吴良定先生任该协会理事长。理事会为会员代表大会的执行机构，在闭会期间领导协会开展日常工作，每年至少召开一次会议，主要职责包括：执行会员代表大会的决议；决定会员的吸收或除名；制定内部管理制度；决定协会资本运营决策和投资筹划；代表协会行使协会基金的占有权、投资权、使用权、收益权、处分权及其他重大事项。

## 2、新昌纺织器材总厂历史沿革

### （1）新昌纺织器材总厂的历史沿革

1982年1月20日新昌县纺织器材总厂取得新昌县工商行政管理局核发的新

工商执照字 0599 号《营业执照》，主管部门为新昌县二轻局；企业地址：城关镇新东门外，经济性质：集体，注册资金：88 万元，核算形式：独立核算，经营范围：制造纺织器材。

经浙江省人民政府体改办（1992）43 号文批准，作为股份制企业试点，新昌纺器总厂与新昌县二轻工业总公司、新昌县电力公司联合等发起设立浙江中宝实业股份有限公司。为对原新昌纺织器材总厂中职工集体所有的资产独立承担民事责任，行使集体企业职工管理企业的权利，成立了新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会。新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会将其所拥有的资产投资成立了浙江中宝实业股份有限公司等，由新昌纺器基金协会作为浙江中宝实业等的股东，行使集体企业职工管理企业的权利，新昌纺织器材总厂无其他资产和经营，法人资格不再存在，1997 年 3 月 22 日，经新昌县二轻工业总公司和新昌县工商行政管理局审批同意注销新昌纺织器材总厂法人资格。

综上，新昌县纺织器材总厂自其设立时至其于 1997 年 2 月 28 日注销时止，其性质为县属大集体企业，主管部门为新昌县二轻局，主要经营业务为纺织机械。

（2）经核查，新昌县纺织器材总厂设立时，并有新昌纺织器材厂、新昌塑料厂和新昌西岭塑料厂三家厂挂靠在新昌县纺织器材总厂，作为新昌县纺织器材总厂的一、二、三分厂，但经济上均独立核算。经核查，上述三家分厂已先后因改制出售或歇业而注销。根据新昌县经济贸易局于 2008 年 9 月 4 日出具的书面说明，新昌县纺织器材总厂系根据新政[1982]16 号文新设的企业，原新昌纺织器材厂、新昌塑料厂和新昌西岭塑料厂实际为挂靠新昌县纺织器材总厂，总厂与三个分厂的经济完全系独立核算，生产经营也是独立的。

### **3、吴良定、吴捷家族与新昌纺织器材总厂关系及其在新昌纺织器材总厂任职情况**

1、根据 1982 年 3 月 19 日中共新昌县委组织部核发的新委[1982]024 号《关于俞国兴等同志任免职务的通知》，中共新昌县委组织部任命吴良定为新昌县纺织器材总厂副厂长；根据 1984 年 4 月 28 日中共新昌县委委员会核发的新委[1984]075 号《中共新昌县委干部任免通知》，中共新昌县委委员会任命吴良定为新昌县纺织器材总厂厂长。

2、根据 1989 年 9 月 22 日新昌纺织器材总公司核发的新纺器总司字（89）第 33 号《关于任命吴捷同志为苏州营业处经理的决定》，吴捷被调任新昌纺织器材总公司苏州营业处经理；根据 1990 年 7 月 18 日新昌纺织器材总厂核发的新纺器总字（90）第 74 号《关于聘任厂长助理的决定》，吴捷被调任新昌纺织器材总厂厂长助理。

#### 4、新昌纺器基金会设立时的注册资本及其资金来源

新昌纺器基金会成立时的资金来源于原新昌纺织器材总厂劳动群众集体所有的资产，成立时的会员均系新昌纺织器材总厂 1992 年 5 月 25 日在册职工及离退休员工，其所拥有的设备、资产等均为承继新昌纺织器材总厂中界定为劳动群众集体所有的部分。

（1）绍兴国有资产评估中心于 1992 年 6 月 13 日出具绍国资评（1992）第 24 号《资产评估报告》，对新昌纺织器材总厂截至 1992 年 5 月 25 日基准日的资产进行评估，评估的结果为：全部资产评估价值为 41,852,084 元，减除企业负债 21,502,038 元，企业净值为 20,350,046 元。

1992 年 7 月 7 日，新昌县财政局出具新财国资字（92）238 号《关于确认评估结果和界定产权的通知》，确认绍兴国有资产评估中心的评估结果有效，并将有关产权界定如下：“新昌纺织器材总厂 18,396,154 元为该厂劳动群众集体所有，新昌县二轻工业总公司资产 1,013,392 元，税前还贷形成的国有资产 940,500 元”。

1992 年 7 月 13 日，绍兴会计师事务所出具绍会（1992）字第 22 号《验资报告》，对浙江新昌纺织器材总厂提供的“1992 年 5 月 25 日的资金平衡表和经新昌县财政局验证确认的资产评估结果进行验证”，确认“净资产为 2035 万元，其中联社资金 101.3 万元，企业基金 1839.6 万元，国家资金 94.1 万元”。

（2）1993 年 9 月 2 日新昌县人民政府办公室出具文件，按照国家税务总局《做好城镇集体和私营企业新老财务制度衔接工作》中有关减免税形成的资产归城镇集体资金的精神，同意新昌纺织器材总厂税前还贷形成的资产界定为企业资产。

（3）2008 年 8 月 19 日，新昌县经济贸易局出具说明，“新昌县二轻工业总公司资产 1,013,392 元”系新昌县二轻工业总公司投入的资产，本着“谁投资谁所有”的原则，在上述产权界定过程中，将该部分资产界定给了新昌县二轻工业

总公司，并由新昌县二轻工业总公司收回了该部分投资；其余 18,396,154 元系由新昌纺织器材总厂自筹资金，并由全体劳动群众劳动积累所形成的资产，因而界定为该厂劳动群众集体所有。

综上所述，新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会所拥有的资产包括：经新昌县财政局《关于新昌纺织器材总厂资产评估结果和产权界定的补充意见》界定的归新昌纺织器材总厂劳动群众集体所有（即企业基金）资产 18,396,154 元和原新昌纺织器材总厂税前还贷形成的资产 940,500 元，合计 19,336,654 元。

（4）新昌纺器基金会的资金来源于原新昌纺织器材总厂劳动群众集体所有的资产。上述资产依据轻工业部、中华全国手工业合作总社轻轻[1992]69 号《轻工业企业集体资产所有权界定的暂行规定》，经绍兴市国有资产评估中心评估和新昌县财政局、新昌县人民政府产权界定。2008 年 8 月，绍兴市人民政府出具了《绍兴市人民政府关于要求确认新昌纺器基金会股权量化有关问题的请示》（绍政【2008】53 号），2008 年 9 月 12 日，浙江省人民政府办公厅出具了《浙江省人民政府办公厅关于新昌纺器基金会股权量化的函》（浙政办发函【2008】63 号），对上述情况进行了说明，并确认：上述产权界定程序符合有关规定和改制精神，是合法有效的。

保荐人和发行人律师核查后认为，新昌纺器基金会设立时的资产来源合法有效，且不存在侵犯资产所有者权益的行为，对日发精机本次公开发行并上市事宜不构成实质性障碍。

## 5、新昌纺器基金会设立时的会员构成及其在协会的出资额与权益比例

（1）根据 1992 年 8 月 2 日制订的《新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会章程》第五条，“本协会成员为一九九二年五月二十五日（资产评估基准日）在册的新昌纺器总厂职工和离退休职工。”根据《新昌纺器总厂职工集体基金管理协会成员名单》，新昌纺器基金会于 1992 年 5 月 25 日的成员共计 269 人。

（2）根据 1992 年 8 月 2 日制订的《新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会章程》第十二条“基金为协会成员集体所有”，第十四条“基金的收益为协会全体成员集体所有”。上述资产形成的基金及基金的收益为协会全体成员集体所有，全体成员根据会员代表大会审议确定的比例享受分红权。



## 6、新昌纺器基金协会的股权结构及其变动情况、业务范围

根据新昌纺器基金协会的章程，基金和基金的收益为协会全体成员集体所有。新昌纺器基金会为基金会成员共有财产，不存在股权的划分。新昌纺器基金会成立至今，会员因退出、被协会新吸收而减少或增加，但会员人数的变动并不对新昌纺器基金会的股权结构产生任何影响，且对基金会收益所作的分配是在基金会收益归属基金会成员集体所有的基础上，由基金会成员对内部的利益分配所作的划分，并不是对基金会的股权所作的划分，新昌纺器基金会一直是基金会成员的集体所有财产。

根据新昌纺器基金会持有的《社会团体法人登记证书》，新昌纺器基金会的业务范围为维护本协会会员的合法权益，对协会基金行使占有权、投资权、使用权、收益权、处分权。

## 7、新昌纺器基金会收益分配原则和程序

根据新昌纺器基金会的章程，新昌纺器基金会的资产为全体成员集体所有，全体成员根据会员代表大会审议确定的比例享受分红权。上述资产形成的基金及基金的收益为协会全体成员集体所有，全体成员根据会员代表大会审议确定的比例享受分红权。

根据 1992 年 8 月 2 日制订的《新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会章程》第十二条“基金为协会成员集体所有”，第十四条“基金的收益为协会全体成员集体所有”。第十五条，基金当年收益可用于“1、积累和再投资。积累和再投资的总额应不低于当年收益的百分之三十。再投资，包括参股入股、兴办实业、购买债券和其他投资等；2、协会成员的劳动保险、医疗保健、退休养老、住房基金以及其他生活福利事业。但上述各项的总额不超过当年年度收益的百分之五十；3、奖励有杰出贡献的协会成员和对本协会有特别重大贡献的非协会成员的人士。但本项开支总额应不超过当年收益部分百分之二十。”第十六条，“如果当年度无收益，基金无增值，年末经验审后基金总额仍超过壹仟捌佰叁拾玖万陆仟元的基数百分之一百二十五时，协会仍可适当支付基金会成员的劳动保险、医疗保健、退休养老费用。但结付后的基金余额不得低于基金基数的百分之一百一十。”

根据 1995 年 12 月 20 日新昌纺器基金会二届一次会员代表大会通过的《关于确定系数的决议》，核定每个会员的基金系数：①把基金会的年收入作为 1000 点系数；②300 点用于再投资；③200 点用于奖励或者机动；④500 点用于改善会员福利或分红；⑤上述系数的确定考虑个人的历史贡献以及现在所负的职责大小和个人才能。本次会议审议通过的上述按照系数确定基金会成员权益分配的方案一直沿用至今。

#### 8、新昌纺器基金协会历年的财务状况和收益分配情况

单位：万元

| 年份     | 总资产       | 净资产       | 经营收益     | 收益分配     |
|--------|-----------|-----------|----------|----------|
| 1992 年 | 1,933.67  | 1,933.67  | --       | --       |
| 1993 年 | 3,062.85  | 2,795.50  | 861.83   | --       |
| 1994 年 | 6,731.05  | 6,022.32  | 3,226.82 | --       |
| 1995 年 | 13,485.85 | 12,465.11 | 6,442.79 | --       |
| 1996 年 | 15,451.76 | 14,512.31 | 2,115.20 | 68.00    |
| 1997 年 | 19,996.20 | 18,549.01 | 4,121.70 | 85.00    |
| 1998 年 | 25,980.92 | 20,892.63 | 2,343.62 | --       |
| 1999 年 | 11,115.51 | 8,173.58  | 42.58    | --       |
| 2000 年 | 10,102.48 | 8,309.08  | 135.50   | --       |
| 2001 年 | 10,232.20 | 8,652.94  | 343.86   | --       |
| 2002 年 | 10,052.46 | 8,869.85  | 216.91   | --       |
| 2003 年 | 10,947.20 | 9,070.52  | 252.68   | 52.00    |
| 2004 年 | 11,023.27 | 9,316.75  | 346.23   | 100.00   |
| 2005 年 | 12,813.00 | 9,595.70  | 519.96   | 241.00   |
| 2006 年 | 13,819.08 | 10,281.28 | 1,215.58 | 530.00   |
| 2007 年 | 18,850.52 | 13,744.71 | 4,993.43 | 1,530.00 |
| 2008 年 | 19,689.69 | 14,008.73 | 774.52   | 510.50   |
| 2009 年 | 19,248.17 | 1,3419.81 | 496.68   | 1,085.60 |

## 五、发行人股本情况

### （一）本次发行前后的公司股本结构

本次发行前后的公司股本结构如下：

| 项目       | 股东名称         | 发行前         |           | 发行后         |           | 锁定限制及期限      |
|----------|--------------|-------------|-----------|-------------|-----------|--------------|
|          |              | 持股数<br>(万股) | 比例<br>(%) | 持股数<br>(万股) | 比例<br>(%) |              |
| 有限售条件的股份 | 浙江日发控股集团有限公司 | 3,216.00    | 67.00     | 3,216.00    | 50.25     | 自上市之日起锁定36个月 |
|          | 吴捷           | 576.00      | 12.00     | 576.00      | 9.00      |              |
|          | 王本善          | 288.00      | 6.00      | 288.00      | 4.50      | 自上市之日起锁定12个月 |
|          | 俞浩铭          | 201.60      | 4.20      | 201.60      | 3.15      |              |
|          | 俞海云          | 172.80      | 3.60      | 172.80      | 2.70      |              |
|          | 余兴焕          | 172.80      | 3.60      | 172.80      | 2.70      |              |
|          | 郑和军          | 172.80      | 3.60      | 172.80      | 2.70      |              |
| 本次发行的股份  |              | —           | —         | 1,600.00    | 25.00     | —            |
| 合计       |              | 4,800.00    | 100.00    | 6,400.00    | 100.00    | —            |

本次发行前吴捷持有浙江日发控股集团有限公司 60.60%的股权，为其控股股东。除此之外，发行人其他股东间不存在关联关系。

### （二）其他

1、公司前十名自然人股东中王本善先生为公司法定代表人及董事长，其他自然人股东不在发行人处担任任何职务。

2、发行人股东中无战略投资者持股情况；

3、发行人不存在发行过内部职工股的情况；

4、发行人也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情形。

### （三）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东浙江日发控股集团有限公司，公司股东及实际控制人吴捷承

诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

本公司股东、法定代表人及董事长王本善先生承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让所持有的发行人股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持有发行人股份总数的 50%。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

本公司股东俞浩铭、俞海云、余兴焕、郑和军承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

## 六、员工及其社会保障情况

### （一）员工规模及结构

截止 2010 年 6 月 30 日，本公司在册职工 298 人，职工构成情况如下：

| 项目     | 构成（人） |       |       |       |      |
|--------|-------|-------|-------|-------|------|
| 专业结构   | 行政人员  | 市场人员  | 研发人员  | 生产人员  | 财务人员 |
|        | 11    | 67    | 59    | 154   | 7    |
| 教育程度   | 硕士以上  | 本科    | 大专    | 其他    | ——   |
|        | 2     | 67    | 83    | 146   | ——   |
| 专业职称情况 | 高级    | 中级    | 初级    | 其他    | ——   |
|        | 15    | 95    | 30    | 158   | ——   |
| 员工年龄分布 | 50 以上 | 40—50 | 30—40 | 30 以下 | ——   |
|        | 3     | 19    | 92    | 184   | ——   |

## （二）执行社会保障制度、住房制度和医疗制度的情况

公司根据新的《劳动合同法》实行劳动合同制，员工根据与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。

公司根据国务院《社会保险费征缴暂行条例》和浙江省人民政府《浙江省社会保险费征缴办法》，以及新昌县人民政府《关于进一步加强社会保险费征缴工作的通知》有关规定，按照标准为员工办理了养老、医疗、工伤、生育和失业保险。公司根据新昌县人民政府办公室《关于进一步完善住房公积金制度的通知》有关规定，按照标准为员工缴存住房公积金。

## 七、发行人主要股东及董事、监事、高管作出的重要承诺

本公司的控股股东日发集团、实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族及公司股东、法定代表人及董事长王本善先生均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺在今后的业务中上述股东及股东的全资和控股公司及股东具有实际控制权的公司不会以任何形式从事与本公司相同或相似的业务。

公司本次发行前的发起人股东均做出了对所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺。

公司股东、法定代表人及董事长王本善先生承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让所持有的发行人股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持有发行人股份总数的 50%。

## 第六节 业务和技术<sup>1</sup>

### 一、所处行业的基本情况

#### （一）发行人的主营业务与所处行业

发行人是生产数控机床的专业厂家，产品数控化率 100%，全部是普及型数控机床及加工中心，主要产品包括数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心六大系列。发行人自设立以来，主营业务未发生变化。

发行人属于机床工具行业中的金属切削机床制造业，公司的产品数控机床主要用于金属切削，它通过计算机控制实现精度补偿和优化控制，排除人为误差，具有较高的加工精度；数控机床具有广泛的适应性，加工对象改变时只需要改变输入的程序指令；加工性能比一般自动机床高，可以精确加工复杂型面，同时因为辅助时间减少，加工效率比较高，因而适合于加工中小批量、改型频繁、精度要求高、形状又较复杂的工件，并能获得良好的经济效益。加工中心是配备了刀库，具有自动换刀功能的数控机床，能减少装夹次数，进一步提高了加工精度和效率。

公司的主要产品是数控机床，属于机床制造业，在《国民经济行业分类标准》与《上市公司行业分类指引》中属于 352 和 C7105 的通用设备制造业与金属加工机械制造业机床行业为装备制造业提供生产设备，是装备制造业的工作母机，下游客户包括传统机械工业、汽车工业、电力设备、铁路机车、船舶、国防工业、航空航天工业、石油化工、工程机械、电子信息技术工业以及其他加工工业。

#### （二）行业管理体制、行业主要法律法规及政策等

##### 1、行业管理体制

目前，国家对机械行业和机床行业的管理主要是由国家发展和改革委员会依

---

如未作特殊说明，本章所引用数据取自《中国机床工具工业年鉴（2006、2007、2008、2009）》

据市场化原则进行管理，没有特殊限制。另外，中国机床工具工业协会以维护全行业共同利益，促进行业发展为宗旨；在政府、国内外同行业和用户之间发挥桥梁、纽带和中介组织的作用；在国内同行业企业之间发挥自律性协调作用。中国机床工具工业协会主要任务是调查研究机床工具行业的现状及发展方向，向政府反映行业企业的要求；接受政府部门的委托，提出行业发展规划建议；制订贯彻本行业的技术标准，提出产品质量保证措施。

## 2、行业主要法律法规及政策

“工欲善其事，必先利其器”，实现装备制造业的现代化，取决于我国的机床发展水平。机床行业在整个装备制造业中具有基础性和战略性的地位，机床工具行业水平直接影响装备制造业的国际竞争力。一个国家数控机床的水平高低和拥有量是衡量国家综合经济实力和国防安全的重要标志。国家从政策上不断加大对机床行业的扶持力度，机床行业正面临着难得的历史发展机遇，政策因素将是我国机床产业未来发展的重要推动力。

2004年11月，温家宝总理在辽宁省视察期间召开的企业代表座谈会上指出：“机床是装备制造业的工作母机，实现装备制造业的现代化，取决于我国的机床发展水平。振兴装备制造业，首先要振兴机床工业，我们要大力发展国产数控机床”。温总理的讲话概括了机床行业作为基础产业和战略性新兴产业的重要地位。

### （1）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》

《十一五规划纲要》中明确指出要“振兴装备制造业”，要努力突破核心技术，提高重大技术装备研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成整体水平。加强组织协调，强化政策支持，依托重点工程，完善技术标准，在高档数控机床与基础制造装备等领域研制一批对国家经济安全、技术进步、产业升级有重大影响和带动作用的重大技术装备，引导形成一批集研发设计制造于一体、竞争力强的企业。

### （2）《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006—2020年）

《国家中长期科学和技术发展规划纲要》提到在关系国民经济命脉和国家安全的领域，真正的核心技术是买不来的。《规划纲要》确定了“高档数控机床和基础制造技术”作为16个重大专项之一。重大专项是为了实现国家目标，

通过核心技术突破和资源集成，在一定时限内完成的重大战略产品、关键共性技术和重大工程，是我国科技发展的重中之重。明确提出“提高装备设计、制造和集成能力。以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造。”

### （3）《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》

《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》确定了装备制造业的振兴目标：到 2010 年，发展一批有较强竞争力的大型装备制造企业集团，增强具有自主知识产权重大技术装备的制造能力。初步建立以企业为主体的技术创新体系。明确了装备制造业的核心问题是实现自主创新和国产化，指出：选择一批对国家经济安全和国防建设有重要影响，对促进国民经济可持续发展有显著效果，对结构调整、产业升级有积极带动作用，能够尽快扩大自主装备市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破。并在 16 个主要任务与重点突破领域中明确提出：发展大型精密、高速数控装备和数控系统及功能部件，改变大型数控机床大部分依赖进口的现状，满足机械、航天、航空等工业发展的需要。

### （4）《促进产业结构调整暂行规定》

在国务院关于发布实施《促进产业结构调整暂行规定》的决定中也同时指出，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。装备制造业要依托重点建设工程，通过自主创新、引进技术、合作开发、联合制造等方式，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，提高研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成整体水平。坚持以信息化带动工业化，鼓励运用高新技术和先进适用技术改造提升制造业，提高自主知识产权、自主品牌和高端产品比重。

### （5）《装备制造业调整振兴规划》

2009 年 2 月 4 日国务院常务会议原则通过了《装备制造业调整振兴规划》，规划指出，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，是产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。加快振兴装备制造业，



必须依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平；加快企业兼并重组和产品更新换代，促进产业结构优化升级，全面提升产业竞争力。充分利用增值税转型政策，推动企业技术进步；在新增中央投资中安排产业振兴和技术改造专项；建立使用国产首台（套）装备风险补偿机制；增加出口信贷额度，支持装备产品出口；鼓励开展引进消化吸收再创新，对部分确有必要进口的关键部件及原材料，免征关税和进口环节增值税。

#### （6）《国家数控机床产业发展专项规划》（草案）

根据该项规划草案，我国未来 5 年机床工具行业将营造 20 个数控机床产业化基地和为之配套的 10 个基础功能零部件产业基地，基地企业将享受国家政策和资金上的支持。《规划》中明确，数控机床产业化基地企业所开发生产的新产品和高档数控机床产品实行增值税返还政策。

《规划》中还明确，“十一五”我国数控机床开发的重点：一是重点发展关键功能部件和数控系统，为数控机床产品升级奠定基础。主要发展项目包括中高档数控系统、高速主轴及其伺服单元、高性能刀库及机械手、高速滚珠丝杠和直线导轨副、直线电机、全功能数控刀架和数控转台、高速防护装置等。二是高精度数字化测量仪器和数控刀具。三是满足国家重点工程需要，实施高级型数控机床示范工程。重点发展的高级数控机床范围有：高速、精密数控车床，车削中心类及四轴以上联动的复合加工机床；高速、高精度数控铣镗床，高速、高精度立式卧式加工中心；重型、超重型数控机床；数控磨床；数控电加工机床；数控金属成形机床（锻压设备）；数控专用机床及生产线等。

具体目标包括：到 2010 年，国产数控机床将占国内市场需求的 50%以上；功能部件配套齐全，自给率达 60%；关键功能部件将实现产业化；高精度数字化测量仪器和数控刀具将得到发展，为中高级数控机床配套；2010 年国内有自主知识产权的数控系统占数控机床总产量的 75%；在国产数控机床销售额中，经济型数控机床约占 50%，普及型数控机床约占 45%，高级型数控机床约占 5%。

#### （7）《高档数控机床与基础制造装备重大专项》

2008年12月24日国务院常务会议审议并原则通过。该专项方案是《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020)》确定的十六个国家科技重大专项之一。目标规划到2020年,我国将形成高档数控机床与基础制造装备主要产品的自主开发能力,总体技术水平进入国际先进行列,部分产品国际领先;建立起完整的功能部件研发和配套能力;形成以企业为主体、产学研相结合的技术创新体系;培养和建立一支高素质的研究开发队伍;航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床与基础制造装备80%左右立足国内。

### (三) 我国数控机床产业的市场概况

#### 1、我国数控机床产业高速发展

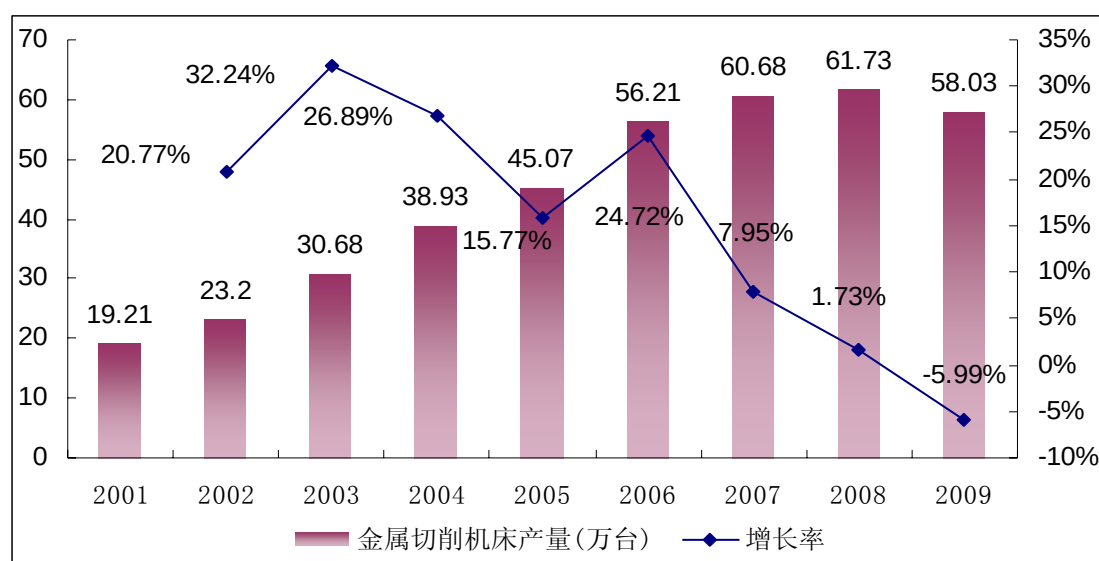
当今,数控机床已成为机床市场消费的主流产品。一方面,我国汽车、航空航天、船舶、通用机械、铁路机车车辆、军工和高新技术产业的发展为数控机床提供了广阔的市场,另一方面,又不断对数控机床在数量上、质量上和水平上提出更高、更新的要求。

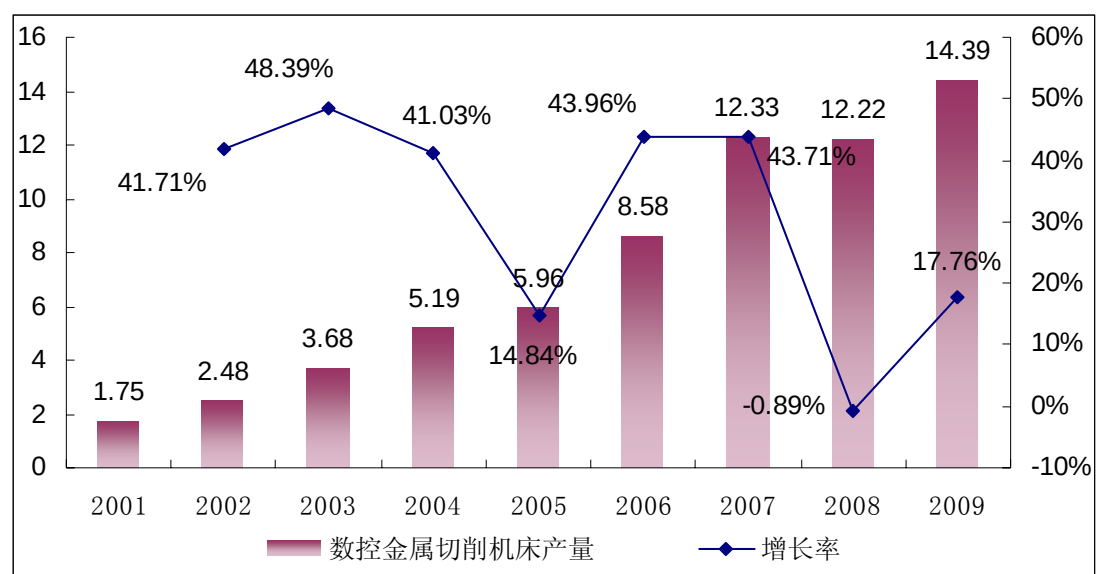
数控机床产值和产量大幅度上升,总体规模已居世界前列。2000-2007年,中国机床工业连续多年保持快速发展,金属切削机床的产量和产值保持在两位数以上增长,而数控金属切削机床的增长速度更快,年平均增长速度保持在30%以上。2005年机床工具全行业工业总产值1,260亿元,是“十五”初期的2.5倍,平均年增长约26%,其中金属加工机床产值达到了51亿美元,总体经济规模已超过意大利,跃居世界第三位。其中,数控机床产值从“九五”末的4.9亿美元增加到“十五”末的21.8亿美元,年平均增长34.8%。数控金切机床的产量从“九五”末的1.4万台增加到“十五”末的6.0万台,年均增长达到33.5%。2007年我国数控机床产量达到12.33万台,提前三年超额完成“十一五”规划的年产十万台的目标。2008年我国机床工具行业主要经济指标增长速度仍高于前8年的平均增长水平,生产能力不断提高,行业规模持续扩大。2008年,我国机床产值为139.63亿美元,同比增长29.90%,占世界机床总产值的16.42%,与排名世界第二位的德国差距明显缩小。2009年,受国际金融危机的影响,世界机床市场不可避免的出现了衰退,但我国机床市场受到的影响小于德国和日本,据美

国 Gardner 公司资料显示, 2009 年我国机床产值达 153 亿美元, 首次超过德国和日本, 成为世界机床第一生产大国。

2001 年以来我国金属切削机床产量整体呈上升趋势, 数控金属切削机床产量增速尤其突出。2001-2007 年数控金切机床的年平均增长速度保持在 30% 以上。2008 年受国际金融危机的影响, 数控金切机床产量有微弱的下降, 但仍保持在 12 万台以上, 居世界第一位。2009 年, 在国家“保增长、调结构”经济政策影响下, 电力能源、铁路机车、航空航天、交通运输等行业成为为数不多的增长行业, 机床工具行业企业针对这些领域大量研制开发并制造出高、精、大等高附加值产品, 机床工具行业的产品结构调整和产业升级速度明显加快, 机床数控化率显著提高, 数控金切机床产量快速增长至 14.39 万台, 较上年增长 17.76%。

2001 年-2009 年, 我国金属切削机床产量、数控金切机床产量及其增速如下图所示:





资料来源：机经网，《中国机床工具工业年鉴 2009》，《中国机床工具》（2010 年 2 月）

2001 年至 2009 年金切机床产量数控化率及产值数控化率如下表所示：

| 年份     | 2001  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | 2006  | 2007  | 2008  | 2009  |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 产量数控化率 | 9.11  | 10.69 | 11.99 | 13.33 | 13.22 | 15.26 | 20.32 | 19.80 | 24.80 |
| 产值数控化率 | 37.80 | 36.10 | 44.40 | 43.60 | 47.30 | 50.10 | 43.70 | 48.60 | 53.20 |

资料来源：机床工具行业统计资料年度汇编

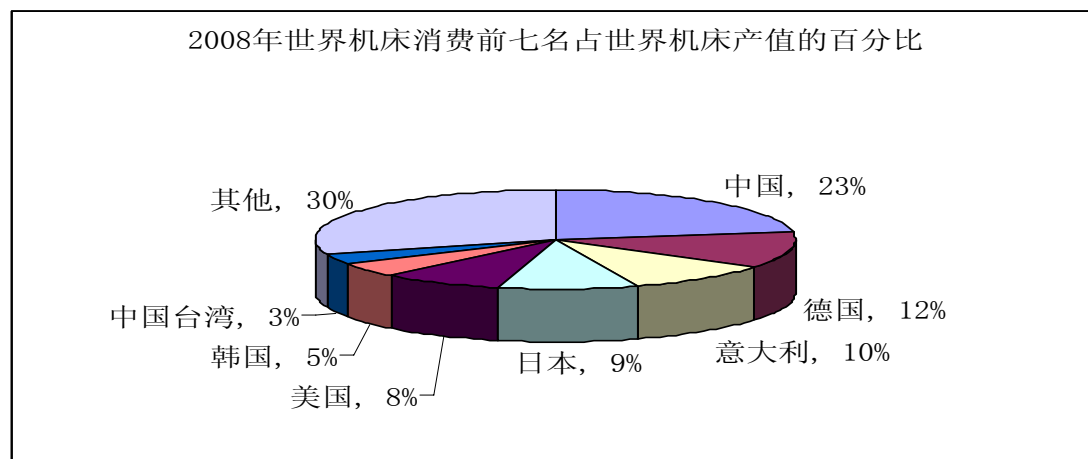
2、市场需求持续增长，数控机床消费额超过一半

进入 2000 年以后，中国机床市场需求持续增长，日本和美国机床市场逐步复苏带动了全球的机床产业成长。2002 年以后，中国经济进入了新一轮设备投资周期，直接拉动了机床的需求，开始超过美国和日本，成为世界上最大的机床消费国和机床第一进口大国。经过几年的高速增长，2008 年中国机床消费金额为 194.4 亿美元，占世界机床产值的 22.8%，继续保持世界第一，中国机床消费值超过第二第三位国家消费值之和。其中数控机床消费金额占机床消费金额的比例超过 50%。

| 年份           | 2001  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005   | 2006   | 2007   | 2008   |
|--------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| 机床消费（亿美元）    | 40.80 | 51.90 | 67.30 | 94.60 | 107.80 | 131.00 | 161.70 | 194.40 |
| 其中：进口（亿美元）   | 24.10 | 31.50 | 41.30 | 59.20 | 64.95  | 72.43  | 70.72  | 75.87  |
| 国产机床市场占有率（%） | 40.93 | 39.30 | 38.60 | 37.40 | 39.70  | 44.80  | 56.30  | 61.00  |
| 数控机床消费（亿美元）  | 19.90 | 26.40 | 37.30 | 56.20 | 64.20  | 83.20  | 106.20 | 112.40 |

|                |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 数控机床占消费比重（%）   | 49.00 | 57.20 | 56.80 | 58.40 | 59.60 | 63.50 | 65.65 | 57.82 |
| 国产数控机床市场占有率（%） | 29.00 | 28.90 | 28.10 | 26.90 | 30.40 | 35.70 | 48.00 | 48.70 |

2008 年世界机床消费市场前七名及其占世界机床产值的比例如下图所示：



### 3、国产机床市场占有率进一步回升

近年来，随着国产数控机床在品种、水平、质量等方面竞争力的逐步提高，用户认可度的上升，国产机床及国产数控机床市场占有率进一步回升，2008 年国产机床市场占有率更是首次突破六成，达到 61.00%，同时国产数控机床市场占有率进一步提升，国产数控机床市场占有率从 2001 年的 29.00%，上升到 2008 年的 48.70%。

| 年份     | 国产机床市场占有率（%） | 国产数控机床市场占有率（%） |
|--------|--------------|----------------|
| 2001 年 | 40.93        | 29.00          |
| 2002 年 | 39.30        | 28.90          |
| 2003 年 | 38.60        | 28.10          |
| 2004 年 | 37.40        | 26.90          |
| 2005 年 | 39.70        | 30.40          |
| 2006 年 | 44.80        | 35.70          |
| 2007 年 | 56.30        | 48.00          |
| 2008 年 | 61.00        | 48.70          |

### 4、数控机床出口成为机床出口增长的重要因素

2008 年，我国机床工具产品出口总额 71.3 亿美元，机床出口居世界第六位。其中金属加工机床出口 21.06 亿美元，比上年增长 27.56%，数控金属加工机床

出口 6.99 亿美元,比上年增长 41.09%,占金属加工机床出口额的 33.20%,比上年又提高 5 个百分点,成为拉动我国金属加工机床出口的重要因素。

## 5、自主创新能力增强,产品技术水平明显提高

近年来,机床工具企业越来越重视产品技术的提高和品种的增加,市场观念和技术创新意识加强,产品技术水平明显提高,我国数控机床技术在高速化、复合化、精密化、多轴化等方面取得了显著的进步。在常规数控机床领域,如数控车床、立式加工中心、数控铣床、数控镗床、数控齿轮机床、数控磨床、电加工机床、数控重型机床和数控成形机床等一大批产品,我国已经拥有自主知识产权,具有较强的市场竞争力,基本满足国内需求,得到市场认可,用户满意度在逐年提高。在高档数控机床研发方面取得了新的突破,代表产品有五轴联动横梁移动式高速龙门铣床、五轴联动龙门加工中心、五轴联动车铣中心、五轴联动立式叶片加工中心、五轴联动卧式加工中心、六轴五联动弧齿锥齿轮磨床等。

## 6、产业组织结构初步优化

机床工具行业经过市场经济和扩大市场开放的冲击,行业快速发展,其产业组织结构也得到了明显优化。由国有企业一统天下的局面变成国有及国有控股、民营企业和三资企业各占三分之一的格局。

企业按照市场经济规律的快速反应市场的要求,按照社会化大生产的要求,改变了过去大而全、小而全的组织结构,实现了专业化分工,制造体系从封闭转向开放,形成开放式的日趋成熟的社会化协作体系,大幅度降低了生产成本和供货周期,形成主机、配套、系统相互依存的产业新格局。

机床行业实现跨地区重组,还走出国门兼并收购国际著名机床公司,国际化经营中迈出了可喜的一步。大连机床、沈阳机床、上海电气机床集团、哈尔滨量具刃具集团公司等国内企业,并购了十多家国外知名的机床工具企业,在国际化经营中迈出了可喜的一步,提高了中国机床工业在国际上的知名度,为行业引进技术、发展成套和扩大出口创造了条件。沈阳机床集团公司和大连机床集团公司双双进入世界机床前十大企业行列。

## 7、我国是机床生产大国,但不是机床制造强国

目前,我国是机床生产大国,但不是机床制造强国,国产机床的发展仍然难以支撑国民经济和国防军工的需要,与世界先进水平相比差距仍然十分明显。

(1) 国产高档数控机床在品种、水平和数量上远远满足不了国内发展需求。在生产的数控机床中,经济型数控机床占主导地位,约占数控机床产量的70%以上。尽管近几年国产机床市场销售量不断提高,至2008年进口机床在国内市场占有率仍高达39%,其中汽车、航空、航天、兵器、造船、通用机械等行业是主要进口大户。2002~2009年,我国已经连续八年成为世界最大的机床进口国。

(2) 国产功能部件和数控系统发展滞后,成为数控机床产业发展的瓶颈,尤其是为高档数控机床配套的关键功能部件和数控系统。

(3) 机床制造企业技术装备水平不高,行业制造能力、综合管理和服务能力等方面不能满足市场快节奏的要求。产品生产周期长,交货期长,质量稳定性相对较差。制造技术落后,生产管理信息化程度低是我国机床业最大弱项。国外企业在机床零部件生产上普遍采用数控机床、柔性生产线和信息网络制造技术,而我国机床企业的制造设备仍以普通机床为主,零件质量受人的因素影响大。制造和管理技术落后造成产品生产周期长,交货期长,质量稳定性相对较差。

## **(四) 我国数控机床产业的发展趋势**

### **1、国产数控机床综合竞争力将大幅度提高**

2005年以来,机床业的企业和企业集团加大了技术改造、引进和开发的投入,大连机床集团有限责任公司、沈阳机床(集团)有限公司投入十几亿元,不少企业也投入上亿元。到“十一五”中期,具有自主产权的国产普及型数控机床(中档数控机床)将形成规模化生产,生产能力将大幅度提高,质量会更稳定,交货期缩短,竞争力提高。一批自行研发,具有自主核心技术的高档数控机床开始定型,进入批量生产,以优越的性价比与国外机床同台竞争。到这时候,国产数控机床竞争力将大幅度提高,最终是国产数控机床的市场占有率将出现根本的变化。

### **2、跨国机床集团在中国本土本地化生产形成能力**

一批跨国机床集团在中国设立的独资企业或合资企业如德国的德马吉上海有限公司、大连因代克斯机床有限公司、柯尔柏斯来福临机械(太仓)有限公司;美国的哈挺中国有限公司、上海法道机床有限公司;日本的宁夏小巨人机床有限公司、北一大隈机床有限公司、沙迪克上海有限公司以及台湾地区的友佳(萧山)

实业有限公司等等企业的本地化生产将形成生产能力。

### 3、普及型数控机床产业化将形成

普及型数控机床和加工中心数控机床是各类产品中发展最快、所占比重最大的一类产品，也是制造业应用最广的一类设备。普及型数控机床作为中档型数控机床，已成为消费的主流，普及型数控机床所占比例从 1992 年的 7% 增长到 2006 年的 31%，增长速度远高于其他类型机床，包括数控机床的增长速度。2007 年，中国拥有数控机床约 60 万台，低、中、高档之比约为 50:48:2；美国拥有数控机床约 60 万台，低、中、高档之比约为 0:50:50；日本拥有数控机床 50 万台，低、中、高档之比约为 0:60:40。从产量上看，2007 年中国数控机床产量 12.3 万台，低、中、高档之比约为 70:29:1；日本低、中、高档之比约为 0:80:20；美国约为 0:60:40。根据行业预测，到 2020 年，数控机床年需求将达 15 万台以上，其中低中高档之比将达到 20: 60: 20。

以加工中心为例，一些主要经济发达国家更是把发展加工中心作为发展数控机床的首要任务，它的发展直接关系到国家经济建设和国防安全。下表为 2004 年一些发达国家和地区加工中心生产情况及在数控金属切削机床中的占比情况。

单位金额：亿美元

| 指标               | 日本     |       | 美国    |      | 韩国 |      | 中国台湾   |      |
|------------------|--------|-------|-------|------|----|------|--------|------|
|                  | 台数     | 金额    | 台数    | 金额   | 台数 | 金额   | 台数     | 金额   |
| 加工中心生产           | 14,484 | 26.88 | 5,367 | 3.18 | -- | 5.4  | 20,565 | 8.34 |
| 加工中心占数控金切机床比重(%) | 23.90  | 34.6  | 51.50 | 30.3 | -- | 40.4 | 45.5   | 59.7 |

数据来源：《中国机床工具工业年鉴（2007）》

步入 21 世纪，随着我国综合经济实力的快速提高，加工中心市场进入了快速发展期。汽车及其零部件、通用机械、航空航天、模具等等各行业对加工中心需求的大幅度上升，国产加工中心择优选择国内外数控系统、功能部件等配套件，加快产业化生产步伐，质量、可靠性大幅度提高，具有性价比优势，逐步得到了国内用户的肯定和认可，国产加工中心步入了快速发展期。下表为 1997 年—2006 年十年间我国加工中心的消费情况及进口情况。



| 年份     | 1997  | 1998   | 1999   | 2000   | 2001   | 2002   | 2003   | 2004   | 2005   | 2006   |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 国产台数   | 73    | 207    | 276    | 498    | 447    | 543    | 987    | 2,401  | 4,075  | 5,839  |
| 进口台数   | 1,025 | 902    | 1,373  | 2,144  | 2,290  | 3,320  | 5,132  | 8,095  | 10,343 | 12,412 |
| 合计消费量  | 1,098 | 1,109  | 1,649  | 2,642  | 2,737  | 3,863  | 6,119  | 10,496 | 14,418 | 18,251 |
| 年均消费增长 | --    | 1.00%  | 48.69% | 60.22% | 3.60%  | 41.14% | 58.40% | 71.53% | 37.37% | 26.58% |
| 国产/消费  | 6.65% | 18.67% | 16.74% | 18.85% | 16.33% | 14.06% | 16.13% | 22.88% | 28.26% | 31.99% |

注：数据来源于机床工具行业统计资料汇编

从上表可以看出，

第一，近十年以来我国加工中心的消费量逐年增加，潜力巨大，年均消费增长率 38.73%，增长率高于机床市场的消费增长率和数控机床市场的消费增长率；

第二，国产加工中心的比例也是逐年增加，2006 年我国加工中心的国产化率为 31.99%，表明国产加工中心已逐步成熟，已得到用户的广泛认可；

加速普及型数控机床及加工中心产业化步伐是提高国产数控机床的性价比和质量稳定性的重要措施，也是提高国产数控机床竞争力的重要举措。随着国产数控机床产业化进程加快，国产普及型数控机床和加工中心市场占有率将逐步提高。

## （五）行业竞争格局

### 1、2008 年世界机床生产、贸易和消费

2008 年 28 个主要机床生产国（地区）共计实现机床产值为 836 亿美元，同比增长 16%。

| 年度      | 2001 | 2002  | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---------|------|-------|------|------|------|------|------|------|
| 产值（亿美元） | 362  | 322   | 363  | 453  | 519  | 595  | 709  | 836  |
| 同比增长（%） | -3.2 | -11.1 | 12.7 | 14.3 | 14.6 | 19.0 | 24.8 | 16.0 |

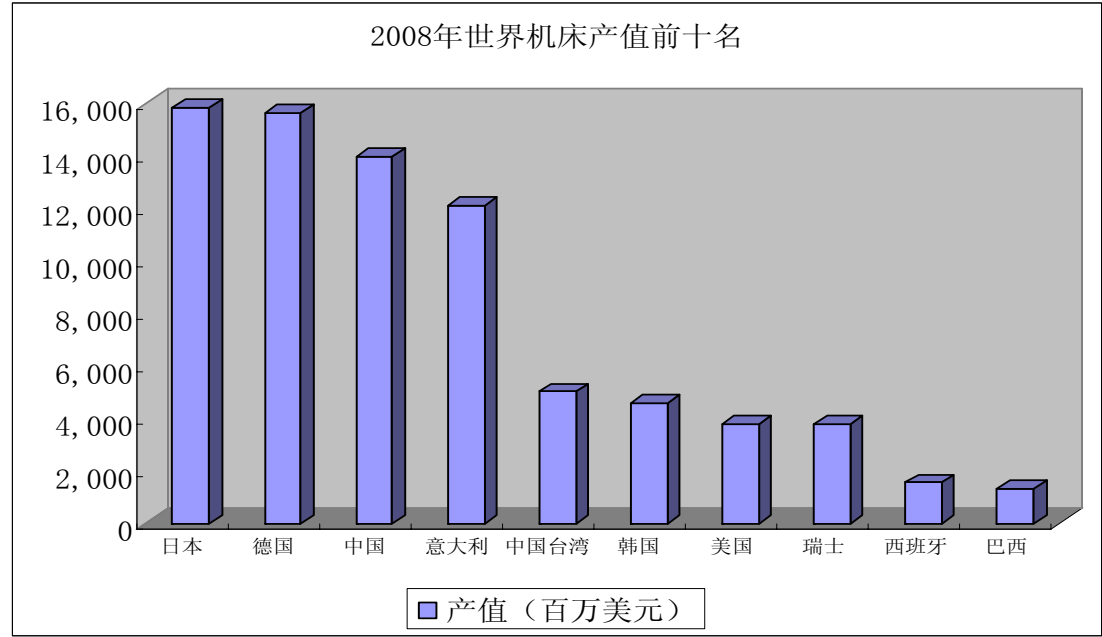
注：2001 年-2007 年均统计 29 个主要机床生产国机床产值。

表中看出，从 2003 年起世界机床生产一直以较高速度增长。

2008 年机床产值（下图）前十大机床生产国家和地区分别为日本、德国、中国、意大利、中国台湾地区、韩国、美国、瑞士、西班牙和巴西。东北亚（日本、中国、韩国和中国台湾）4 个国家和地区的机床产值之和继续超过西欧 15

国，亚洲国家机床生产发展迅速。机床生产国家前五名产值之和占世界产值的 74.82%。日本产值占世界产值 18.96%，接近世界产值的五分之一。中国机床产值（139.632 亿美元）保持世界第三位置，和第二名德国的差距大大缩小。

2008 年世界机床产值同比增速接近 20%，产品需求旺盛是重要原因，下游行业的发展直接推动了机床工业的技术进步和和产业发展。而美元对人民币和欧元贬值也使得用美元表示的世界机床产值更趋高增长。2008 年产值按美元计算增幅超过 20%的除中国外还有：德国（21%）、意大利（21%）、捷克（30%）、英国（74%）。



对世界机床生产企业而言，美国 Gardner 公司根据汇总动态数据发表的排名,2007 年 12 月至 2009 年 6 月期间机床产值排名在前 20 位机床生产企业如下。

| 排序 | 公司名称  | 国别 | 截止时间        | 机床产值<br>(亿美元) | 总产值<br>(亿美元) |
|----|-------|----|-------------|---------------|--------------|
| 1  | 山崎马扎克 | 日本 | 2009 年 3 月  | 25.250        | 25.250       |
| 2  | 吉德曼   | 德国 | 2008 年 12 月 | 25.079        | 28.014       |
| 3  | 通快    | 德国 | 2009 年 6 月  | 21.483        | 24.412       |
| 4  | 天田    | 日本 | 2009 年 3 月  | 18.998        | 22.579       |
| 5  | 大隈    | 日本 | 2009 年 3 月  | 16.737        | 16.737       |
| 6  | MAG   | 美国 | 2008 年 12 月 | 16.540        | 17.758       |
| 7  | 沈阳机床  | 中国 | 2008 年 12 月 | 16.267        | 16.267       |
| 8  | 森精机   | 日本 | 2009 年 3 月  | 15.720        | 15.720       |

|    |       |    |             |        |         |
|----|-------|----|-------------|--------|---------|
| 9  | 大连机床  | 中国 | 2008 年 12 月 | 15.257 | 15.568  |
| 10 | 捷太格特  | 日本 | 2009 年 3 月  | 15.256 | 101.707 |
| 11 | 舒勒    | 德国 | 2008 年 9 月  | 14.529 | 14.529  |
| 12 | 阿奇夏米尔 | 瑞士 | 2008 年 12 月 | 10.006 | 41.366  |
| 13 | 哈斯    | 美国 | 2007 年 12 月 | 8.800  | 8.800   |
| 14 | 斗山英雄高 | 韩国 | 2008 年 12 月 | 8.563  | 36.86   |
| 15 | 牧野    | 日本 | 2009 年 3 月  | 7.828  | 10.036  |
| 16 | 埃马格   | 德国 | 2008 年 12 月 | 7.651  | 7.651   |
| 17 | 维亚    | 韩国 | 2008 年 12 月 | 7.260  | 29.635  |
| 18 | 格里森   | 美国 | 2008 年 12 月 | 7.240  | 7.240   |
| 19 | 斯来福临  | 德国 | 2008 年 12 月 | 7.151  | 25.734  |
| 20 | 百超    | 瑞士 | 2008 年 12 月 | 6.903  | 13.799  |

根据该排名表，日本马扎克公司排名第一，德国吉德曼公司屈居第二。中国的沈阳机床集团升为世界第七，大连机床集团居第九，这是近几年我国机床行业快速发展的结果。和 2007 年数据比，美国 MAG 公司和哈斯公司排位都有所前移，格里森公司更是首次进入世界前 20 名，这与 2008 年美元贬值导致机床产值排位前几位国家货币兑美元汇率大幅升值有关。

世界前 20 名机床企业产值和占 2008 年世界机床产值的 32.6%，行业集中度相对较低，中小企业较多。从世界范围来看，各国机床产业集中度均超过我国。

| 排序 | 国别 | 进入前 20 名企业数 | 入围企业产值之和<br>(亿美元) | 占本国 2008 年<br>产值百分比 |
|----|----|-------------|-------------------|---------------------|
| 1  | 日本 | 6           | 99.79             | 62.97%              |
| 2  | 德国 | 5           | 75.89             | 48.47%              |
| 3  | 美国 | 3           | 32.58             | 86.02%              |
| 4  | 中国 | 2           | 31.52             | 22.58%              |
| 5  | 韩国 | 2           | 15.82             | 34.77%              |
| 6  | 瑞士 | 2           | 16.91             | 45.19%              |

2008 年中国机床消费金额为 194.4 亿美元，占世界机床产值的 22.8%，继续保持世界第一。中国机床消费值超过居世界机床消费第二第三位的日本德国之

和。市场促进生产，中国继续保持着拉动世界机床工业的发动机地位。世界机床主要消费国（地区）前 10 名依次是：中国、德国、意大利、日本、美国、韩国、中国台湾、巴西、印度和法国。以上十家消费了世界机床生产的 77.4%，其中亚洲 5 家消费世界机床产值近 55.1%，消费相对集中。

2008 年巴西机床消费 25.47 亿美元，同比增长 40%，居世界第八；印度机床消费 18.7 亿美元，同比增加 3%，消费值居世界第九。巴西和印度应该是我们需积极开拓的市场。经济发展都会带动对机床的需求，当今世界关注发展中国家中，经济发展较快的所谓“金砖四国”（BRIC，即巴西、俄罗斯、印度和中国）机床也都有较快发展。墨西哥因其经济发展较快，2008 年机床消费 16.7 亿美元，也应该是我们机床出口开拓的目的国之一。

2008 年 28 个主要机床生产国家和地区共计进口机床 400.45 亿美元，同比增加 11.1%，共计出口 468.41 亿美元，同比增加 19.34%。墨西哥、印度和巴西 3 个国家机床进口额占其消费额的比例依次为：93%、79%、57%。这说明上述三国对进口的依赖度较高，也应该是我国机床出口多元化开拓的主要目的国。

中国进口 75.87 亿美元，还是世界最大机床进口国，以下依次是：美国、德国、意大利和中国台湾，进口前五名进口值之和为世界机床进口值的 54.66%。中国机床进口还保持世界第一，但同比略有下降。中国机床进口额在世界的占比，2006 年是 23.1%，2007 年降为 19%，2008 年降为 18.94%，进口占消费的 39%。中国机床生产中的进口替代潜力还可以大力挖掘。

#### 2008 年世界机床进口前十名

单位：百万美元

| 排序 | 国别（地区） | 2008 年   | 2007 年   | 同比(按美元) | 进口/消费  |
|----|--------|----------|----------|---------|--------|
| 1  | 中国     | 7,587.40 | 7,072.60 | 7.00%   | 39.00% |
| 2  | 美国     | 4,878.10 | 4,274.10 | 14.00%  | 72.00% |
| 3  | 德国     | 4,389.80 | 3,683.50 | 19.00%  | 44.00% |
| 4  | 意大利    | 3,314.70 | 2,632.60 | 26.00%  | 39.00% |
| 5  | 中国台湾   | 1,680.00 | 2,542.00 | -34.00% | 60.00% |
| 6  | 墨西哥    | 1544.80  | 1544.80  | -       | 93.00% |

|      |    |           |           |        |        |
|------|----|-----------|-----------|--------|--------|
| 7    | 印度 | 1,483.50  | 1,420.80  | 4.00%  | 79.00% |
| 8    | 巴西 | 1,454.70  | 814.00    | 79.00% | 57.00% |
| 9    | 韩国 | 1400.00   | 1,400.00  | 0.00%  | 34.00% |
| 10   | 法国 | 1,375.50  | 1,216.40  | 13.00% | 78.00% |
| 小计   |    | 29,108.50 | 26,600.80 | 9.43%  |        |
| 世界总值 |    | 40,045.10 | 36,045.80 | 11.10% |        |

2008 年德国出口机床 100.964 亿美元，依然是世界最大机床出口国，以下依次是：日本、意大利、中国台湾和瑞士，前五名出口值之和为世界机床出口值的 69.69%，他们的出口值/产值率都在 50%以上，中国台湾更是达到 78%，出口同比增长 12%，位列第 4 位。中国大陆机床出口 21.06 亿美元，同比增长 28%，排名超过美国和韩国，位列世界第六，但出口值占产值仅为 15%，相对世界机床生产强国还有很大差距。

### 2008 年世界机床出口前十名

单位：百万美元

| 排序   | 国别(地区) | 2008 年    | 2007 年    | 同比(按美元) | 出口/生产   |
|------|--------|-----------|-----------|---------|---------|
| 1    | 德国     | 10,096.40 | 9,151.40  | 10.00%  | 64.00%  |
| 2    | 日本     | 8,687.30  | 7,460.80  | 16.00%  | 54.00%  |
| 3    | 意大利    | 6,844.80  | 5,569.80  | 23.00%  | 57.00%  |
| 4    | 中国台湾   | 3,880.00  | 3,471.00  | 12.00%  | 78.00%  |
| 5    | 瑞士     | 3,137.30  | 3,036.50  | 3.00%   | 84.00%  |
| 6    | 中国     | 2,106.00  | 1,651.00  | 28.00%  | 15.00%  |
| 7    | 美国     | 1,909.80  | 1,657.40  | 15.00%  | 50.00%  |
| 8    | 韩国     | 1,800.00  | 1,800.00  | -       | 40.00%  |
| 9    | 西班牙    | 1,019.80  | 850.40    | 20.00%  | 66.00%  |
| 10   | 比利时    | 951.10    | 853.80    | 11.00%  | 210.00% |
| 小计   |        | 40,432.50 | 35,502.10 | 13.89%  |         |
| 世界总值 |        | 46,841.20 | 39,252.40 | 19.33%  |         |

### 2、国内机床行业竞争同样激烈

国内外的机床行业都是一个完全竞争的行业。根据国家统计局发布的数据，

2008 年金属切削机床行业共有企业 650 家，比上年增加了 64 家；其中有 200 家企业生产数控机床产品，比上年增加 28 家。受国际金融危机的影响，2008 年全国共生产金属切削机床 61.73 万台，仅比上年增长 1.73%，其中数控机床 12.22 万台，比上年下降 0.89%。2009 年，我国机床工具行业市场需求出现小幅萎缩，但机床工具行业的产品结构调整和产业升级速度明显加快，机床数控化率显著提高，其中数控金切机床快速增长至 14.39 万台，较上年增长 17.76%。

根据机床工具行业重点联系企业统计资料，2008 年 112 家金属切削机床行业重点联系企业产值前 10 名的企业如下：

| 序号 | 企业名称           | 产值（万元）       | 同比增长（%） |
|----|----------------|--------------|---------|
| 1  | 沈阳机床（集团）有限责任公司 | 1,155,358.00 | 10.00   |
| 2  | 大连机床集团有限责任公司   | 801,383.00   | 17.10   |
| 3  | 齐齐哈尔二机床集团有限公司  | 244,190.00   | 69.60   |
| 4  | 北京第一机床厂        | 230,269.00   | 46.40   |
| 5  | 齐重数控装备股份有限公司   | 197,225.00   | 38.00   |
| 6  | 武汉重型机床集团有限公司   | 109,326.00   | 25.60   |
| 7  | 陕西秦川机床工具集团有限公司 | 108,914.00   | 8.80    |
| 8  | 宝鸡机床集团有限公司     | 95,260.00    | -14.90  |
| 9  | 天水星火机床有限责任公司   | 93,654.00    | 39.10   |
| 10 | 安阳鑫盛机床有限公司     | 81,112.00    | -0.10   |
| 合计 |                | 3,116,691.00 | --      |

2008 年重点联系企业数控金属切削机床产值前 10 名的企业如下：

| 序号 | 企业名称           | 产值（万元）     | 同比增长（%） |
|----|----------------|------------|---------|
| 1  | 沈阳机床（集团）有限责任公司 | 623,898.00 | 12.30   |
| 2  | 大连机床集团有限责任公司   | 589,122.00 | 28.00   |
| 3  | 北京第一机床厂        | 187,999.00 | 64.50   |
| 4  | 齐重数控装备股份有限公司   | 171,586.00 | 51.70   |
| 5  | 齐齐哈尔二机床集团有限公司  | 136,923.00 | 73.10   |
| 6  | 武汉重型机床集团有限公司   | 91,071.00  | 42.20   |
| 7  | 陕西秦川机床工具集团有限公司 | 87,859.00  | 19.10   |
| 8  | 宁波海天精工机械有限公司   | 78,133.00  | 37.20   |
| 9  | 宝鸡机床集团有限公司     | 61,391.00  | -17.60  |

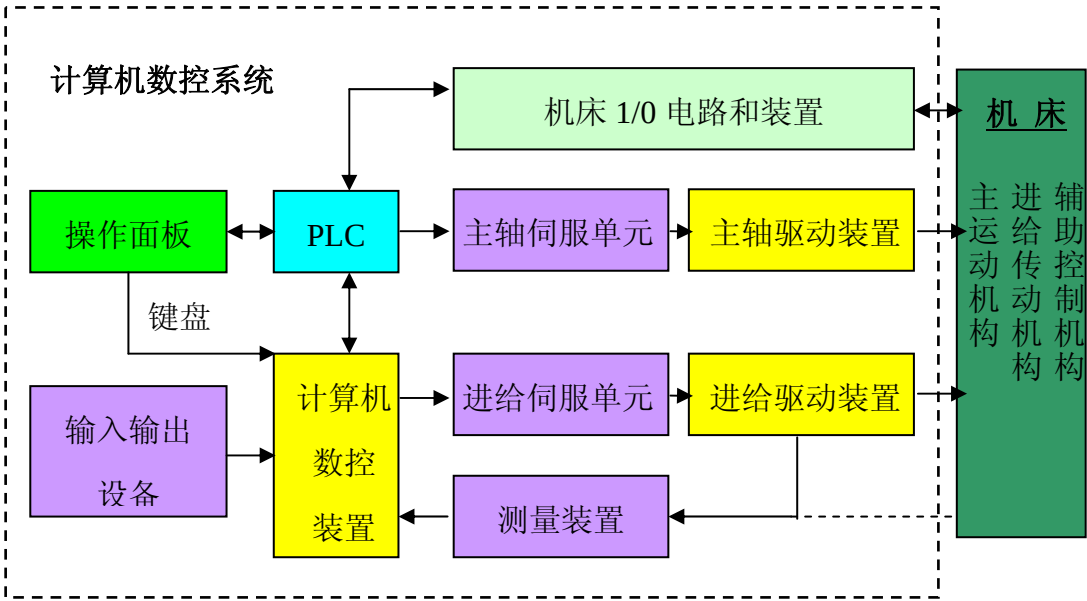
|    |              |              |       |
|----|--------------|--------------|-------|
| 10 | 杭州友佳精密机械有限公司 | 51,873.00    | -3.00 |
| 合计 |              | 2,079,855.00 | --    |

从上述数据中可以看出，除了机床行业的两个龙头企业沈阳机床和大连机床，整个金属切削机床企业和数控金属切削机床企业市场占有率均很低，行业集中度低，行业竞争比较激烈。

3、进入本行业的主要障碍

（1）数控机床行业属于技术密集型行业

数控机床通常由控制系统、伺服系统、检测系统、机械传动系统、机床本体及其他辅助系统组成。如下面的数控机床组成示意图所示。其技术涉及多个领域，如机械制造技术、信息处理、加工、传输技术、自动控制技术、伺服驱动技术、传感器技术、软件技术等。同时世界机床技术还在朝着高速化、高精度化、功能复合化、控制智能化、体系开放化、信息交互网络化等方向发展。上述因素要求企业具有较高的技术开发和集成能力，以及较强的技术创新能力。



（2）行业发展要求企业具备较高的工程成套能力

随着行业的发展，用户对数控机床生产厂商提出了“交钥匙工程”的要求，使得生产厂商从单纯的产品制造而进一步向前端的产品选型和工艺设计，以及后端的人员培训、安装调试方向延伸，要求企业能提供产品的全寿命服务，对企业产品品种和规格的多样性提出较高的要求，这就需要企业有较高的系统集成能力和工程成套能力。

### (3) 客户对数控机床生产厂商的品牌要求较高

由于数控机床是机械制造业中的耐用消费品，一般其使用寿命可以达到 10 年左右，所以客户对数控机床产品的质量及性能的稳定性都有较高要求，确认订单前需要较长的时间进行认证、需要一个逐步接受和认可的过程。这就需要数控机床生产厂商的产品有一定的历史积累，在行业内具有较高的美誉度和知名度，客户对数控机床生产厂商的品牌要求较高。

### (4) 资金和人才的壁垒

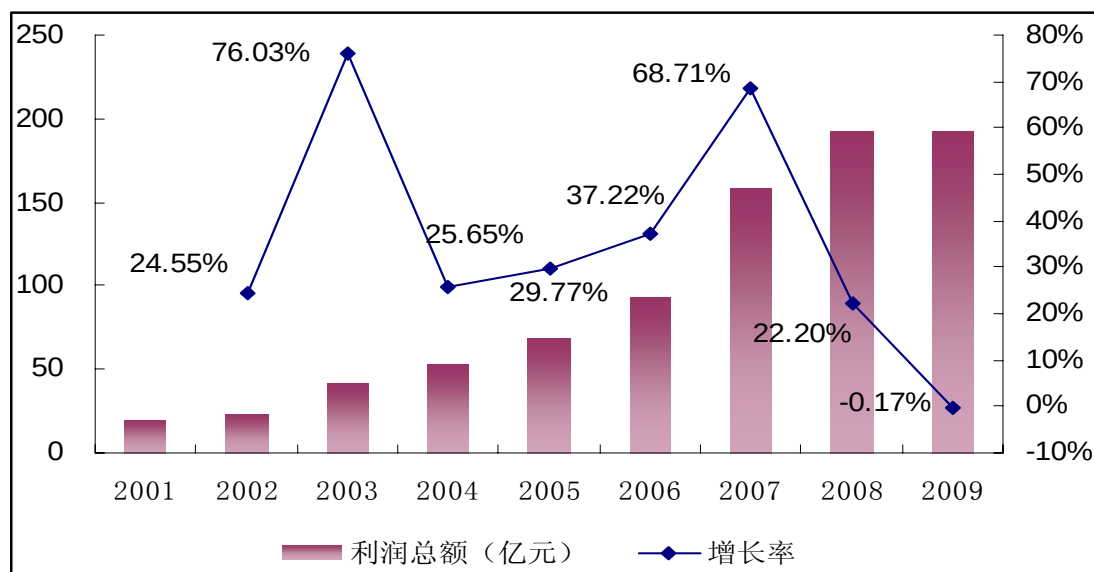
中高档数控机床的生产设备、流动资金、技术开发等均需要大量的资金，而且资金的投入和产品的产出存在周期性，因此对数控机床生产厂商的资金实力要求较高；另外，数控机床行业作为一个技术密集型的行业，要求企业储备一定的研发人才，一批懂工程系统、懂用户工艺、了解国内外设备的工程技术队伍，同时对每一个现场生产人员的技术和经验等要求也比较高。

## 4、行业利润水平的变动趋势

根据国家统计局数据，2006 年机床工具全行业 2,404 个企业产品销售收入 1,586.13 亿元，比上年增长 26.4%，利润总额 93.5 亿元，比上年增长 32.4%。2007 年机床工具行业产品销售收入在 500 万元以上的企业总数 4,291 家，合计实现销售收入 2,681.0 亿元，同比增长 36.2%；1-11 月份行业共实现利润 144.6 亿元，同比增长 52.8%。2008 年机床工具行业产品销售收入 500 万元以上的企业总数有 4,832 家，合计实现销售收入 3,348.3 亿元，同比增长 26.0%；1-11 月份行业共实现利润 176.7 亿元，同比增长 18.2%。2009 年机床工具全行业共实现销售收入 3,922.5 亿元，同比增长 18.7%，1-11 月份行业共实现利润 176.4 亿元，同比下降 1.8%。2001-2007 年，机床工具行业的利润总额以 40%以上的年平均速度快速增长，2008-2009 年受国际金融危机的影响，机床行业市场需求萎缩，导致整个行业的销售产值增幅和利润率增幅均有一定程度的下降。但在我政府为应对金融危机采取的一揽子经济结构调整计划的推动下，机床工具行业利润降幅趋窄，呈现出企稳向好的趋势。

2001 年-2009 年机床行业利润总额趋势见下图：





## （六）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策的大力支持

机床行业在整个装备制造业中具有基础性和战略性地位，国家从政策上不断加大对机床行业的扶持力度，机床行业正面临着难得的历史发展机遇，政策因素将是我国机床产业未来发展的重要推动力。国家产业政策对机床行业的支持是全方位的。

在机床发展战略上，2004年11月，温家宝总理在辽宁省视察期间召开的企业代表座谈会上指出：“机床是装备制造业的工作母机，实现装备制造业的现代化，取决于我国的机床发展水平。振兴装备制造业，首先要振兴机床工业，我们要大力发展国产数控机床”；随后，国家公布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《国民经济和社会发展的第十一个五年规划纲要》和《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》中都将数控机床作为我国未来重点发展的对象；国家还制定了《数控机床产业发展专项规划》（草案），明确国家将对数控机床行业加大投入，重点扶持。

在财税政策方面，2006年12月，《关于数控机床产品增值税先征后退政策的通知》中规定：对列入通知附件的数控机床企业生产销售的数控机床产品实行先按征收规定征收增值税，后按实际缴纳增值税额退还50%的办法；其他政策还

包括用户购买国产数控机床实行消费型增值税；加大机床行业研发投入的税前扣除幅度，鼓励企业研发；在机床进出口政策方面也作了适当调整。一系列支持政策将对机床行业形成实质性利好。

## (2) 产业结构的调整提供了良好的发展契机

我国工业经历长期高速发展后，面临新的周期性调整压力，进入需要推动转型升级的发展新阶段。从外部发展环境看，全球经济结构加速调整，新的格局正在形成。发达国家重新重视发展实体经济，加快布局新能源、新材料、信息、环保、生命科学等领域发展，抢占未来科技和产业发展制高点，这从客观上对我国经济发展形成了巨大的压力和制约。从内部发展环境看，我国工业的深层次矛盾和问题开始显现：产业结构不合理，部分行业产能过剩严重，过度依赖投资和出口，自主创新能力不强，缺乏核心技术和品牌，总体上处于国际产业分工体系的中低端。我国工业目前仍主要依靠大量消耗物质资源，资源环境难以支撑，发展不可持续。同时，我国工业发展也具备了加快结构调整的有利条件和物质基础，中央一系列重大政策措施为促进我国工业转型升级提供了强大动力，这些重大政策的实施都将为推进工业转型升级提供重要保障。

装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性、基础性产业，装备制造业的调整和升级是我国产业调整和升级的切入点，它将对整个经济结构起到推进、升级的作用。用高新技术推动传统制造业的升级以及加强传统制造行业的技术改造已成为当前工作重点之一。作为装备制造业工作母机的机床行业，是实现本轮产业升级的基本保障。新一轮的产业升级必将是高端制造业代替简单制造业，技术密集型代替劳动密集型。这种转型和升级将会大大增加对数控机床的需求。数控机床普及率的提高也必将促进装备制造业向注重效率、注重发展质量和效益的可持续发展方向转变，促进我国工业良性循环。

## (3) 下游行业的拉动提供了广阔的发展空间

尽管我国经济发展面临着来自国际国内的严重困难和严峻挑战，但我国经济发展的基本面和长期趋势没有改变。中国新的重工业化时期还将持续至少 10-15 年，城镇化也在加速发展，而新工业化时期是机床难得的快速发展时期，期间固定资产投资增速会有起伏，但总的来说，这段时期必将是机床工业发展的黄金时

期。机床工具行业的主要应用领域为汽车行业、通用机械行业、军工行业和高新技术行业。国民经济的稳定快速发展促进了下游行业稳定增长和企业设备更新换代，将直接拉动机床消费，庞大投资拉动行业步入超长景气周期，数控机床需求将保持 15%以上快速增长。而行业产品的发展结构中，普及型数控机床的发展速度将远高于其他机床。

#### （4）国际产业转移提供了良好的机遇

数控机床行业具有劳动密集型、相对技术密集型和资金密集型的特征，这也是我国装备制造业的国际化优势所在，因此数控机床行业具有成为我国比较优势行业的基础。经济全球化使国际产业转移进程不断加快，世界装备制造业部分生产能力正向发展中国家转移，不但加工制造在转移，而且 R&D（研发）也在转移，对中国发展数控机床行业是一个机遇。

## 2、不利因素

#### （1）关键功能部件的发展滞后

影响国产数控机床发展的不利因素中，功能部件产业发展的滞后已成为数控机床发展中公认的瓶颈。我国数控机床产业关键零部件依赖进口，在关键设备上仍受制于国外工业发达国家。因此，迅速提高国产数控机床功能部件制造水平，加快国产数控机床功能部件产业化进程至关重要。

#### （2）产业集中度低

我国数控机床产业的集中度比较低，规模化能力弱，进而影响了对产品研发和生产制造装备的投入，造成产品质量低，削弱了数控机床产品的市场竞争力和行业的竞争力。

#### （3）人才缺少，制约行业发展

我国目前需要大量的三种层次的数控技术人才：第一种是熟悉数控机床的操作及加工工艺、懂得机床维护、能够进行手工或自动编程的操作人员和装配人员；第二种是熟悉数控机床机械结构及数控系统软硬件知识的中级人才，能够熟练应用 UG、PRO/E 等 CAD/CAM 软件，同时有扎实的专业理论知识、较高的英语水平并积累了大量的实践经验；第三种是精通数控机床结构设计以及数控系统电气设计、能够进行数控机床产品开发及技术创新的数控技术高级人才。

## （七）行业特有的经营模式

数控机床的产业化决定了功能部件的专业化，功能部件的专业化使得数控机床的主机厂家基本形成了“两头在内、中间在外”的经营模式，反过来也促进了数控机床的产业化发展。

### 1、数控机床的产业化决定了功能部件的专业化

数控机床主要功能部件包括数控系统、主轴单元、滚珠丝杠副、滚动导轨副、电机、刀库、数控刀架、转台、检测装置、电气与液压系统等，这些功能部件的性能已成为整机性能的决定因素。我国的数控机床行业经过多年的发展，已经根据产业化的需要，按照社会化大生产的要求，改变了过去大而全、小而全的组织结构，实现了专业化分工。因为只有通过专业化发展才能实现生产的连续化、产品的标准化、生产过程的集成化。只有专业化才可以实现优化现有资源、降低生产成本、促进功能部件的技术革新和技术进步，从而增强竞争力。专业化是产业化发展的要求和必然结果。专业化使得数控机床制造体系从封闭转向开放，形成开放式的日趋成熟的社会化协作体系。

### 2、功能部件的专业化反过来也促进了数控机床的产业化发展

功能部件的专业化使得数控机床的主机厂家基本形成了“两头在内、中间在外”的经营模式，既主机厂家把握前端的产品和模块设计以及核心技术的研发，及后端的核心部件生产和整机组装，其他的功能部件通过专业配套和整合社会资源采取外购的方式完成。这种经营方式使得主机厂家既保证了产品质量，又可以节省固定资产投资，实现生产规模的快速提高。专业化大幅度降低了数控机床主机行业的生产成本，形成主机、配套、系统相互依存的产业新格局。

## （八）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性

### 1、中国机床行业具备成为优势产业的条件

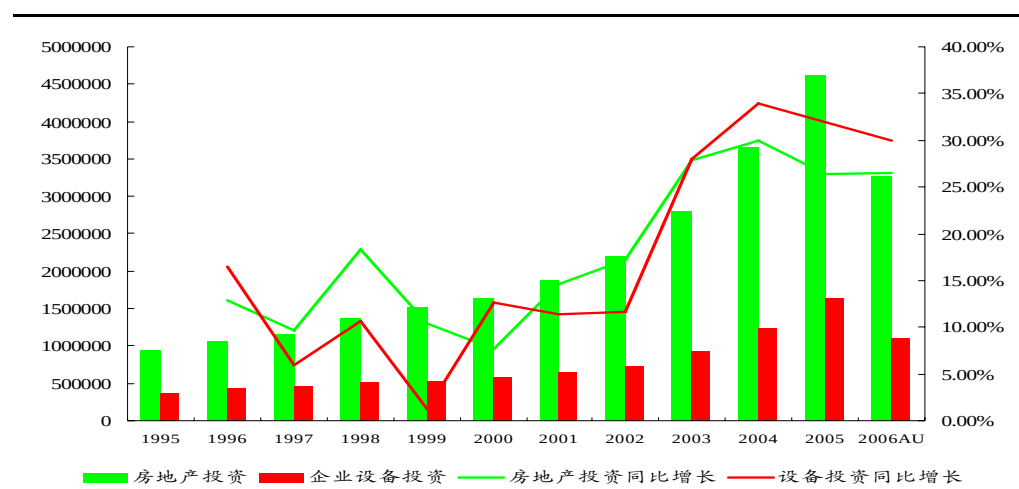
机床行业具有资本与技术结合型的产业群的特点，非常适合在中国这种工业体系完备、配套能力强、熟练技术工人和工程师队伍庞大的国家发展，中国机床行业具备成为优势产业的条件。

中国传统制造业优势产业崛起逐渐向加工复杂化产业迈进：中国的优势产业

正从初级的纺织、轻工业和家电制造业到加工复杂程度比较高的行业演变,如中集集团、振华港机的大型机械制造企业成为具备全球竞争力的企业,随后中国工程机械行业、船舶制造业也逐步崛起。按照这个发展脉络,加工复杂程度、精密程度相对较高的数控机床行业、航天航空工业也将逐渐取得突破,进入快速成长的阶段,最终成为具备全球竞争力的优势产业。根据有关专家预测,中国机床产业将在中国长时期的设备投资周期中持续获益,中小型普及型数控机床首先在汽车零部件加工机床市场取得优势,随后大型、重型、高速精密数控机床将在航天航空零部件加工机床市场取得突破,通过满足国内市场需求而获得核心的生产和设计能力后中国机床将通过大量出口确立中国优势产业的地位。从产业升级的逻辑上中国的机床产业处于崛起的初期阶段,机床行业将具有持续的成长性。

## 2、我国企业设备投资正在提速

中国从 20 世纪 90 年代末期开始的这轮工业化中,重化工业化是核心。这个阶段前期拉动经济增长的主要是房地产、原材料、能源和交通等基础设施的固定资产投资。在投资增长率约束下,中国经济增长不可能长时间保持外延性的大规模扩张,工业深化将进入内涵型的增长,其增长的主要特点是制造业的设备更新改造加速。也就是说,今后一段时间中国房地产固定投资远远超出企业设备投资的情况不会长期持续下去。中国经济必然进入一个以企业设备投资为特征的设备投资周期,事实上,自 2003 年起,企业设备投资增速开始超过房地产投资,这个趋势在中国工业化中后期将会长时间延续。



资料来源:CEIC DATA

因此，固定资产投资总额增速回落对数控机床行业有一定影响，但企业设备投资正在提速，固定资产投资结构变化给机床行业中长期崛起可带来长期战略性投资机会。机床属于机械行业，而机械行业与下游行业固定资产投资密切相关。下游行业每年固定资产投资中，约 60%用于购买装备制造工具——机床。纵观振兴装备制造业的 16 个关键领域，每个领域的振兴都需要大批先进的数控机床来装备。如发展大型火力发电和核电机组、制造大型化工设备、开发海洋运输船舶、研制大型薄板冷热连轧成套设备、发展高速列车、新型地铁和轨道交通车辆等，都需要大批高速、精密、高效和专用数控机床来加工制造。同时，数控机床作为国防军工的战略装备，是各种武器装备最重要的制造手段，是国防军工装备现代化的重要保证。通过统计发现，机床下游行业固定资产投资增速远快于全社会平均增速水平。在需求的拉动下，我国数控机床产量将保持高速增长。

### 3、下游产业的拉动将带动机床消费

实现装备制造业的现代化，取决于我国的机床发展水平。机床行业在整个装备制造业中具有基础性和战略性的地位。机床下游行业铁路、电力、汽车、军工、通用机械、高技术产业未来几年都将保持 10%左右的增长，将直接拉动机床消费。

#### （1）汽车工业对机床行业的拉动作用

汽车产业：我国汽车产量“十五”期间平均年增长 22.5%，固定资产投资 2,317 亿元，平均年增长 37%。据中国汽车工业协会统计分析，2008 年，我国汽车累计产销 934.51 万辆和 938.05 万辆，同比增长 5.21%和 6.70%。机床工业的发展与汽车工业的发展密切相关。按工业国家发展规律，机床的 40%是流向汽车、摩托车行业，机床行业的平均增速是汽车行业的 1.3-1.5 倍。2005 年汽车行业占据了我国 40%以上的机床消费额，相比 2003 年的 33%大幅上升。2002 年以来，中国汽车行业高速发展，2009 年后在由于宏观经济变化整车行业将回归平缓增长，未来增速相比前期会有回落，但在油价下降以及国家 2009 年 1 月 14 日通过的《汽车产业调整振兴计划》等政策的调控下，汽车产业通过调整产品结构、营销策略和技术改造，中国汽车产业仍将有 10%左右的增长。

汽车零部件产业：严格来说，金切机床在汽车行业中主要应用在零部件的生产上，我国零部件行业与整车行业收入规模比例不断提高，06 年达到 65%；在成

熟市场整零规模比例为 1: 1.7 的大背景下, 国家对发展汽车零部件产业大力支持, 力图培养一批具有比较优势的生产企业, 进行规模生产, 满足国产化的要求, 并进入国际采购体系。到 2010 年, 全球汽车产品贸易总额预计达到 12,000 亿美元, 在 2007 年以前, 低成本国家零部件采购额将达到 500 亿美元, 其中 70% 来自中国。全球采购商纷纷瞄准中国, 扩大在中国的零部件采购份额, 如通用汽车表示将力争把在中国的采购额由 2 亿美元提升到 50 亿美元。具有成本优势的中国零部件企业面向的将是全球市场。

尽管目前汽车及关键零部件制造成套设备的 70% 需要进口, 但在目前的经济形势下, 汽车产业已经进入“微利”时代, 需要通过扩大规模和降低成本来提高竞争力。这从两方面影响到金属加工机床的需求: 扩大规模将提高生产设备的需求, 而成本压力将迫使零部件生产厂家转向购买国内的机床及成套生产设备。我国汽车零部件的迅速成长及技术的升级, 直接提高数控机床及成套设备的需求。

(2) 电力设备产业。火力发电设备, 2006 年底将实现供需基本平衡, 2007 年装机容量将回落, 下降到 2,200 万 kW 左右, 降幅超过 50% 以上。核电设备装机容量 1,250kW, 占总装机容量 2% 左右, 平均年投资 200 亿元, 将重点建设百万千瓦级核电站。水电设备到 2010 年装机容量将达到 16,000 万 kW, 占总装机容量 24% 左右, 平均年投资 350 亿元。我国风电发展速度明显加快, 到 2008 年底, 全国风电装机已超过 1000 万千瓦, 我国风电装机总量已位居世界第五。电网建设“十一五”期间将投资 12,000 亿元, 平均年投资 2,400 亿元, 比“十五”增长 90%。

(3) 工程机械产业。工程机械 2006 年产销增幅达到 20%。在国家出台扩大内需十项措施、4 万亿投资等经济刺激方案后, 高速铁路客运专线建设、公路建设、南水北调等大型水利建设和水电建设、民航机场和港口建设、灾后重建、廉租房建设和上海世博会等各项主体工程和配套设施建设, 众多项目的启动, 带动投资增长, 促进市场需求激增, 为工程机械快速发展创造了条件。

(4) 农业机械产业。随着农村劳动力转移步伐的加快, 农业结构调整逐步深入, 国家支农惠农政策力度持续加大, 农机社会化服务规模不断扩大, 农业机械步入高速发展期, 2007 年农机产销超过 1500 亿元, 同比增长 15%。到“十一

五”末，农机总动力预计将从2005年6.8亿kW增加到8亿kW以上，耕种收获综合机械化水平将从2005年的36.5%增加到45%左右，农机产销将达到2,000亿元，大中型拖拉机年销量突破15万台。到2020年我国农业机械化水平将从现在的40%提高到70%左右，我国的农机工业正处于黄金发展机遇期。

(5) 航空、航天及兵器工业。航空民用客机的转包生产规模和品种将进一步扩大。中国将生产空客A320飞机机翼机盒，协议总额5亿美元，完整的机翼结构已在2007年底交货。航空工业的能力建设项目将全面开始实施，军用飞机、支线客机和自行开发的民用直升机将进入批量生产。未来10年，支线客机需求达600架，直升机需要高达1,800架，大型运输机的生产也将启动和实施。航天工业将进行绕月工程的研究和准备，实施登月计划，研制和发射新一代火箭，并将发射十多颗人造卫星。兵器工业的能力建设项目将全面实施，高新技术项目也将逐一起动。

(6) 造船工业。造船工业是我国重点发展的产业，2003年~2005年造船产量年均增加43%，其中船舶出口量占造船产量的70%，今后几年还将加速发展，到2010年我国造船产量占世界总量比重，将从2005年的18%增加到25%以上。目前正在扩建南北二大造船基地，除加速建设北方青岛海西湾大型造船中心等外，到2015年，上海和长江三角洲地区将发展成为世界级造船中心，其造船量将占我国造船总量的60%，这将推动我国早日成为世界造船大国强国。

(7) 铁路建设。2010年前将投入12,500亿元对铁路系统进行改造，同时2008年国家批复“十一五”期间新增铁路投资2万亿元，规划以“新建线路”、“客运分离”、“线路改造”为主体思想，提出将铁路营运里程从2005年的7万公里提高到2010年的9万公里，在2010年达到10万公里。2010年前新建7000公里客运专线，2020年将修建2.8万公里的铁路，其中建成12,000公里客运专线，实现主干线的客货分离，同时需要增加1,000列高速列车。

(8) 电子信息产业。电子信息产业近年来一直保持稳定快速发展的势头。2009年1-11月，全行业实现销售收入43,570.80亿元，实现利润1,546.50亿元。根据行业规划，到2010年我国电子信息产业收入将由目前的4万亿元增加到7万亿元，“十一五”期间隐含的复合增长率将在15%以上。



## （九）进出口政策可能导致的影响

### 1、出口政策方面

2008年10月21日，经国务院批准，财政部和国家税务总局发布了《关于提高部分商品出口退税率的通知》（财税〔2008〕138号），明确从2008年11月1日起，适当调高部分劳动密集型和高技术含量、高附加值商品的出口退税率。此次出口产品退税率调整旨在促进企业的生产与出口，是中国主动应对当前复杂多变的国内外经济形势，实施积极财政政策的又一重要举措，有利于缓解企业困难，增强克服金融危机的信心。

按《通知》规定，我国将调整3,770项产品的出口退税率，涉及到机床工具行业的有切削刀具、插拉刨床、木工机床和机床零部件等共35个税号。此次的调整主要分为3种类型：9种切削刀具的出口退税从5%提高到11%，7种插拉刨床的出口退税率从11%提高到13%，19种木工机床和机床零部件的出口退税率从13%提高到14%。

调整后机床工具行业出口退税率为：

A、金属加工机床除刨床、插床、拉床、锯床或切断机为13%外，其他机床和数控装置、铸造机械都是17%；

B、非金属加工机床为14%；

C、金属和非金属加工机床零件、附件、工件夹具、分度头、量具都是13%；

### 2、进口政策方面

2008年12月9日，经国务院批准，财政部、国家发改委、海关总署及国税总局发布了《国内投资项目不予免税的进口商品目录（2008年修订）》，并自2008年12月25日起，对新批准的国内投资项目进口设备一律按照《国内投资项目不予免税的进口商品目录（2008年修订）》执行。《新的不免税目录》中机床行业与《原不免税目录》相比，有以下重要调整：

A、数控金切机床。《新的不免税目录》提高了一批机床的技术规格并以加工精度作为衡量指标。如镗铣加工中心，《原不免税目录》规定为：定位精度 $>0.010\text{mm}$ 、重复定位精度 $\geq 0.006\text{mm}$ 、快移速度 $\leq 40\text{m/min}$ 、 $< 4$ 轴联动，《新的不免税目录》规定为：定位精度 $>0.006\text{mm}$ 、重复定位精度 $\geq 0.004\text{mm}$ 、快移速度

$\leq 40\text{m/min}$ 、 $< 4$  轴联动、工作台  $< 1250\text{mm}$ 。

B、成形机床。《新的不免税目录》提高了三辊四辊卷板机的技术规格,《原不免税目录》规定为:板厚 $\times$ 宽 $\leq 120 \times 4000\text{mm}$ ,《新的不免税目录》规定为:所有规格(板宽 $> 10\text{m}$ 或板厚 $> 120\text{mm} \times$ 板宽 $> 3200\text{mm}$ 除外);同时增加了部分规格的数控滚轮式收口工作站(包括封头旋压工作站)。

2007 年 1 月 14 日,财政部、国家发展和改革委员会、海关总署、国家税务总局发布了《关于落实国务院加快振兴装备制造业的若干意见有关进口税收政策的通知》(财关税(2007)11 号),规定对国内企业为开发、制造 16 项重大技术装备而进口的部分关键零部件和国内不能生产的原材料所缴纳的进口关税和进口环节增值税实行先征后退。

2008 年 3 月 26 日,财政部发布了《财政部关于调整大型精密高速数控设备及其关键零部件进口税收政策的通知》(财关税(2008)32 号),规定自 2008 年 1 月 1 日(以进口申报时间为准)起,对国内企业为开发、制造大型、精密、高速数控设备及其功能部件而进口部分关键零部件所缴纳的进口关税和进口环节增值税实行先征后退,并详细列明享受退税政策的进口零部件目录。

2008 年 12 月 25 日,财政部、海关总署、国家税务总局发布公告(2008 年第 43 号),自 2009 年 1 月 1 日起,对《国务院关于调整进口设备税收政策的通知》(国发[1997]37 号)中国家鼓励发展的国内投资项目和外商投资项目进口的自用设备、外国政府贷款和国际金融组织贷款项目进口设备、加工贸易外商提供的不作价进口设备,恢复征收进口环节增值税。

上述进出口政策的调整有利于优化机床行业出口商品结构,对数控机床、加工中心及组合机床等的出口退税率仍为 17%,为我国数控机床等产品出口提供了机遇;对部分国内技术成熟、质量可靠的数控机床产品实行进口不免税政策,旨在鼓励用户优先采用国产设备,促进国内数控机床产业进一步发展,有力地支持了机床制造业的发展;一批关键零部件和重要原材料进口实行低于现行税率的暂定税率,有利于数控机床有关企业降低生产成本、发展高新技术产品、提高经济效益。上述政策调整,是落实国务院《关于加快振兴装备制造业的若干意见》的重大举措,为国内装备制造企业进行自主创新提供了一个相对公平的竞争环境。

## 二、本公司面临的主要竞争状况

### （一）行业地位

公司专业生产数控机床，产品数控化率 100%，行业排名第一，全部是市场中高端的普及型数控车床及加工中心。公司 2008 年 9 月 19 日被浙江省科技厅、财政厅、国税局和地税局认定为高新技术企业，该认定有效期三年；公司 2004 年即被认定为国家火炬计划重点高新技术企业。2002 年和 2004 年被中国机床工具工业协会评为“数控产值十佳企业”；2004 年 9 月被中国工业经济联合会、中国机械工业联合会、中国工业报社评为 2003 年中国机械工业企业核心竞争力 100 强；2005 年-2009 年连续五年均被中国机床工具工业协会评为“中国机床行业综合经济效益十佳企业”。

根据中国机床工具工业协会 2007-2009 年的《中国机床工具工业年鉴》和《机床工具行业重点联系企业统计资料汇编》，公司 2006 年、2007 年和 2008 年的加工中心产量在金属切削机床行业重点联系企业中分别排名第八、第九、第八。上述金属切削机床行业重点联系企业 2006 年-2008 年产品销售收入合计分别为 414.32 亿元、550.8 亿元、602.29 亿元，分别占全行业产品销售收入的 79.15%、71.70%、66.29%，具有非常强的代表性。

| 序号 | 2006 年加工中心产量排名   | 2007 年加工中心产量排名   | 2008 年加工中心产量排名   |
|----|------------------|------------------|------------------|
| 1  | 沈阳机床（集团）有限公司     | 沈阳机床（集团）有限公司     | 昆明台成精密机械有限公司     |
| 2  | 大连机床集团有限公司       | 杭州友佳精密机械有限公司     | 沈阳机床（集团）有限公司     |
| 3  | 汉川机床集团有限公司       | 大连机床集团有限公司       | 大连机床（集团）有限公司     |
| 4  | 山东鲁南机床有限公司       | 宁波海天精工机械有限公司     | 杭州友佳精密机械有限公司     |
| 5  | 北京机电院高技术股份有限公司   | 宝鸡机床集团有限公司       | 宝鸡机床集团有限公司       |
| 6  | 宝鸡机床集团有限公司       | 汉川机床有限责任公司       | 宁波海天精工机械有限公司     |
| 7  | 宁波海天精工机械有限公司     | 山东鲁南机床有限公司       | 汉川机床有限责任公司       |
| 8  | 浙江日发数码精密机械股份有限公司 | 南通科技投资集团股份有限公司   | 浙江日发数码精密机械股份有限公司 |
| 9  | 南通纵横国际股份有限公司     | 浙江日发数码精密机械股份有限公司 | 北京第一机床厂          |
| 10 | 威海华东数控股份有限公司     | 北京第一机床厂          | 南通科技投资集团股份有限公司   |

## （二）主要竞争对手的简要情况

### 1、沈阳机床集团有限责任公司

作为国内机床两大龙头生产企业之一，沈阳机床集团具有优秀的技术和品牌基础。近年来该公司通过并购重组进行海内外扩张，规模快速扩大，已经迈入世界机床厂商第一集团。2007 年该公司数控机床年产量均突破 20,000 台，实现数控机床产值 55 亿元，产值数控化率达到 52%，2009 年该公司在世界机床产值前 10 位企业中排名提升至第 5 位。该公司产品线长，主导产品为金属切削机床，包括两大类：一类是数控机床，包括数控车床、数控铣镗床、立式加工中心、卧式加工中心、数控钻床、高速铣削中心、激光切割机、质量定心机及各种数控专用机床和数控刀架等；另一类是普通机床，包括普通车床、摇臂钻床、卧式镗床、多轴自动车床、各种普通专机和附件共 300 多个品种。近年来，该公司不断加大投入，通过消化吸收、自主创新和大规模改造等，提升自身的研发能力，大幅提高了产品水平和工艺装备水平，实现了可持续发展。

公司在卧式数控车床和卧式加工中心方面与该公司展开错位竞争。

### 2、大连机床集团有限责任公司

作为国内机床两大龙头生产企业之一，近年来该公司同样通过并购重组进行海内外扩张，并购美国英格索尔 2 个子公司（全资），并购控股 1 个德国公司，企业规模、技术水平、制造能力发展迅速。2000 年至 2006 年，销售收入连续 7 年居全国机床工具行业首位，连续 7 年获中国机床工具行业销售收入、数控产值、出口创汇、精心创品牌四项“十佳”企业称号。该公司有着雄厚的技术力量和制造能力，主要产品有：组专机及柔性制造系统、立卧式加工中心、数控车床及车铣中心、高速精密车床及机床附件等 500 多个品种。

该公司在行业内形成的压力 and 影响都较大，公司在卧式数控车床方面与该公司展开错位竞争。

### 3、北京机电院高技术股份有限公司

该公司于 2002 年 7 月 18 日由北京机电研究院改制组建成立，2004 年控股收购了北京第二机床厂。该公司具有较强的研发能力，一直从事光机电一体化产

品的开发与制造,承担了多项国家“863”计划项目。2006年2月研制成功XKR400叶轮五轴联动加工中心,适合飞机及电站设备中叶轮的加工。近年来该公司生产规模不断扩大,具备年产600台数控机床的能力。

在立式加工中心方面公司与该公司具有一定的竞争。

#### **4、宁波海天精工机械有限公司**

海天精工是宁波海天集团股份有限公司下属生产加工中心的子公司。该公司充分利用了母公司——海天集团在注塑机行业积累的品牌、技术、经验和资金,引进了先进的设备和工艺装备,具有较高的起点,近年来发展也比较迅速。通过技术引进和自主研发,该公司目前形成了卧式加工中心、龙门加工中心和数控车床三大系列的产品。

在卧式和龙门加工中心方面公司与该公司具有一定的竞争。

#### **5、杭州友佳精密机械有限公司**

杭州友佳精密机械有限公司是台湾友嘉实业集团投资在大陆投资设立的合资企业,产品主要包括叉车、数控机床、停车设备等,并于2006年1月11日在香港主板上市(股票名称:友佳国际控股,号码:2398),实现了与资本市场接轨,具有较强的资金实力。其新厂区在萧山开发区正式投产,交通比较便利,为其进一步发展提供了条件。目前该公司加工中心的生产已形成规模。

该公司卧式数控车床及立式加工中心产品系列与公司的竞争比较大。

#### **6、宁夏小巨人机床有限公司**

该公司是世界机床先进企业——日本山崎马扎克公司(Yamazaki Mazak)在中国的独资企业,位于银川市的高新技术开发区内,于2000年5月28日正式投产。该公司通过引进国外先进的机床制造理念和管理理念,拥有大量先进技术装备和良好的生产制造环境,实现了加工过程高度柔性化、复合化、精益化,制造及管理过程的网络化、信息化、智能化。产品性能口碑较好,主要产品包括数控车床、立式加工中心和车铣复合中心等,年生产能力600台数控机床。

该公司数控车床及立式加工中心产品系列与公司有一定的竞争。

### (三) 公司的竞争优势和劣势

#### 1、公司的竞争优势

##### (1) 较高的综合服务水平

目前交货期和工程技术成套能力已成为衡量数控机床制造企业综合竞争力的主要指标。在近几年的发展中,公司逐步从注重产品销售转向注重售前与售后服务,在行业内具有较高的综合服务水平,表现在渠道管理愈发成熟,营销服务日趋规范,用户忠诚度日益提高。

公司通过对数控机床模块化设计和研发,既提高产品更新换代的速度、使维修更加方便、提高机床的稳定可靠性、降低维修成本,同时又缩短了设计和试制周期;以企业内部信息化为基础,形成了对市场的快速反应机制,缩短制造周期,满足了用户提出的交货期要求,赢得了客户的赞誉和口碑。

公司具有较高的系统集成能力,在此基础上提出了为客户提供数字化工厂的一体化解决方案,将自身提供的服务从研究用户的加工产品、工艺、生产类型、质量要求入手,帮助用户进行设备选型,推荐先进工艺与工辅具,配备专业的培训人员和良好的培训环境对用户进行培训,帮助用户发挥机床的最大效益、加工出高质量的最终产品;同时公司培养出了一批懂工程系统、懂用户工艺、了解国内外设备的工程技术队伍,开展更深层次的合作,逐步得到用户的认同。

公司为中韩合资的北京日进汽车公司生产一条由18台RFCX20数控车床和自动控制机械手组成的车削自动生产线,该条生产线及其中的数控机床全部由公司开发、设计、制造,实现了轴承类零件的多工位多工序的自动控制流水线作业。该条自动线运行正常可靠,实现了高速、高效、高精度、高可靠性、复合精密加工的加工理念,直接替代了进口产品,属国内首创,充分体现了公司较高的系统集成能力。

##### (2) 较强的技术实力和稳定的产品质量

公司具备较强的数控产品研发、设计能力,已有3000多台高档数控机床在全国各行业运行,并且远销土耳其、缅甸、印度、美国、日本、法国、俄罗斯、巴基斯坦等国家,其中具有日发自主品牌的四台立式加工中心在经过层层筛选后成功进入日本著名的日本丰田公司的爱信精机。公司的数控轮鼓车床的市场占有率名列国内第一,已有600多台数控轮毂车床在客户中使用。目前公司已经完成

研发和生产装配的新产品包括加工直径达 2500mm 的数控立式车床、大型双工位双刀塔数控立式车床、高速加工中心、动梁式数控龙门镗铣床、大型落地镗铣加工中心等，公司产品规格增加至 180 种。公司目前正在研发的新产品包括高效管子螺纹车床、摇篮式五轴联动立式加工中心、大型立磨等。通过以上项目的研发，公司的产品将更好地适应客户的需求，为公司的发展壮大提供强劲的动力。

公司在数控机床模块化设计和研发、可重组轴承自动线方面拥有自己的核心技术和核心竞争力。公司生产的“RFMV105 立式加工中心”获得了国家重点新产品证书、浙江省科技进步二等奖；“RFMP3016 五轴联动龙门加工中心”为国家创新基金项目，获得了浙江省科学技术三等奖；RFMP12035M 动梁动柱数控龙门铣镗床是公司自主研发的大型高档数控机床，获“2009 年浙江省加快发展装备制造业重点领域首台（套）产品”奖励；RFTK6920 数控落地镗铣加工中心获得中国机床工具工业协会 2010 年“春燕奖”；“RF 系列数控车床”获得了浙江省高新技术产品证书；“RF30Q 可重组轴承磨超自动线”为上海市高新技术成果转化项目。公司建立有省级高新技术研究开发中心，具有较高的系统集成能力，能够在客户功能描述的基础上提供工艺及流程工段设计、产品开发及生产、现场安装调试及售后服务、员工培训等全方位数字化工厂的一体化解决方案。

公司通过精心设计、严格制造和明确的可靠性目标以及通过维修分析故障模式和找出薄弱环节推进产品质量和可靠性的提高，产品的平均无故障时间均在 1000 小时以上，远高于行业平均值，体现了良好的设计、精加工和装配的综合能力，在客户的口口相传中赢得了良好的声誉。产品的稳定性、可靠性和完善的售前、售中、售后服务形成了公司的品牌，提升了公司的美誉度和行业内的知名度，为公司市场份额的进一步扩大奠定了良好的基础。

### （3）产品线长，客户基础广泛

公司产品线长，为国内为数不多的能够同时生产数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心的企业，能够为客户提供数字化工厂的一体化解决方案，满足客户多种产品和服务的需求。同时产品线长的特点使得公司在市场变化时能较快作出产品结构调整，市场适应性强。2008 年全球性的金融危机冲击使得市场需求下滑，公司适时、主动地调整产品结构，加大重型、大型和高档数控机床的开发、营销和生产力度，抓住了市场机遇，较快地走出了困境，体现了良好的竞争力。此外，2008 年公司已完成

CE 认证，为全面进入欧盟市场作好了铺垫。

公司产品线长，适用面广，客户基础广泛。公司的客户包括如中国第二重型机械集团公司、瓦房店轴承股份有限公司、徐州重型机械有限公司、南车集团、中联重科等，扩大了产品的服务领域，减少公司产品对某一行业的依赖。公司产品在国家重点投资领域和优势产业如航空航天、重型机械、工程机械、石油化工、核电和高速铁路等领域的产品开发和用户销售上都取得了更显著成果。

#### **（4）超前的市场定位为公司树立的良好市场形象**

公司在创立之初，行业当时以经济型数控车床为主流，公司就定位在专注于普及型数控机床的研发和生产，定位在潜力巨大的中高端市场。通过多年的发展和技术的积累，公司已逐步开发和生产了 6 大系列 180 多种规格的产品，在高速、高效、高精度、高可靠性、复合精密加工的中高端数控机床市场形成了较高的行业地位。同时公司产品系列较全，具有了较高的系统集成能力。在此基础上，公司又率先在行业内提出了为客户提供数字化工厂的一体化解决方案，通过实施差异化竞争策略，使公司综合实力跨上新台阶。超前的市场定位为公司赢得了发展的先机，迎合了市场的需求，促进了公司的快速发展。同时超前的市场定位为公司客户中赢得了“想客户所想”的口碑，提升了公司的美誉度和行业内的知名度，形成了公司的品牌，为公司市场份额的进一步扩大奠定了良好的基础。

#### **（5）细分行业竞争优势比较突出**

公司专业生产数控机床，产品数控化率 100%，行业排名第一，全部是市场中高端的普及型数控车床及加工中心。根据中国机床工具工业协会的《中国机床工具工业年鉴》和《机床工具行业重点联系企业统计资料汇编》，公司 2006 年-2008 年的加工中心产量在金属切削机床行业重点联系企业中分别排名第八、第九、第八。根据国内外行业发展趋势来看，加工中心的未来市场前景非常广阔。

公司在注重通用的数控机床研发和生产的同时，开发出了一系列专用数控机床，与其他机床厂商通过差异化产品竞争策略，获得了较快发展。目前公司产品在轮毂、曲轴、压缩机等生产行业中具有较高的市场占有率，公司的数控轮鼓车床的市场占有率名列国内第一，已有 600 多台数控轮毂车床在客户中使用。根据中国机床工具工业协会统计，数控车床和加工中心的销售去向主要集中在通用机械、汽车及摩托车、航天航空行业，而公司产品在上述行业中具有较强的适应性和市场竞争力。



公司是国家级 CIMS 工程示范企业、2004 年即被认定为国家火炬计划重点高新技术企业；2002 年和 2004 年被中国机床工具工业协会评为“数控产值十佳企业”；2004 年 9 月被中国工业经济联合会、中国机械工业联合会、中国工业报社评为 2003 年中国机械工业企业核心竞争力 100 强；2005 年-2009 年连续五年均被中国机床工具工业协会评为“中国机床行业综合经济效益十佳企业”；2007 年 11 月被中国轴承工业协会评为“优秀轴承工艺装备制造企业”，2007 年还获得了国家质量监督检验检疫总局颁发的“产品质量国家免检”证书。

#### **(6) 贴近市场的地缘优势**

公司地处华东的浙江绍兴，这一地区正是目前阶段我国经济最为活跃、生产力发展最为迅速的地区之一。根据中国机床工具工业协会统计，2009 年数控车床和加工中心销售去向按地区分布，华东最多，为 39%；其次是东北，为 20.2%；华北、中南、西南分别为 17.1%、12.2%和 7.0%。公司充分发挥贴近市场的地缘优势，利用在这一地区已经建立的良好市场形象和品牌，不断提高市场份额。公司最近三年产品销售量按销售区域统计，华东地区占到公司销售总量的 52.84%。

#### **(7) 管理规范，机制灵活**

公司作为一家民营企业，产权比较清晰，公司是完全按现代企业制度建立的股份有限公司，没有历史包袱，管理规范且机制灵活。发行人近年来推行扁平化管理模式，减少了中间环节，各项措施能很快落实到人，执行力度大为加强，效果显著，大大提高了管理效率，降低了管理成本，激发了企业的生机与活力。

### **2、公司的竞争劣势**

#### **(1) 资金实力相对较弱**

资金实力的不足使得公司在研发创新、加工设备改造、规模扩大方面都有较大欠缺，使得公司在产品结构调整和市场营销等方面与国内外先进的机床生产企业相比，竞争底气不足。

#### **(2) 规模相对比较小**

相对于国外先进的机床企业，按照目前的市场需求，一方面公司的产能规模不够大，另一方面在调整产品结构后，品种和规模不能满足市场和竞争的需求，仍然有较大增加的空间，公司的竞争力有比较大的差距。

三、 本公司的主营业务

（一） 本公司的主要产品及用途

发行人是生产数控机床的专业厂家，产品数控化率 100%，行业排名第一，全部是市场中高端的普及型数控车床及加工中心，主要产品包括数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心 6 大系列 180 多种规格。

公司的产品数控机床主要用于金属切削，它通过计算机控制实现精度补偿和优化控制，排除人为误差，具有较高的加工精度；数控机床具有广泛的适应性，加工对象改变时只需要改变输入的程序指令；加工性能比一般自动机床高，可以精确加工复杂型面，同时因为辅助时间减少，加工效率比较高，因而适合于加工中小批量、改型频繁、精度要求高、形状复杂的工件，并能获得良好的经济效果。加工中心通过增加刀库和换刀功能，减少了装夹次数，进一步提高了加工精度和效率。

公司的产品广泛应用于铁路、电力设备、汽车摩托车零部件、航空航天、工程机械、船舶、石油化工、管道阀门、模具等多种行业。

| 主要产品            | 产品图片                                                                                | 性能及主要用途                                                                                            |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 数控车床<br>(含车削中心) |  | 具有广泛的加工工艺性能，可加工直线圆柱、斜线圆柱、圆弧和各种螺纹。具有直线插补、圆弧插补各种补偿功能，在复杂零件的批量生产中发挥了良好的经济效果。                          |
| 数控磨床<br>(含磨削中心) |  | 主要用于轴承内圈、外圈的磨削和超精。公司的轴承自动线是为实现专门功能，将几台不同功能的数控磨床通过自动上料、输送系统等连接而成，有效降低人力成本，提升产品品质，提高加工效率。            |
| 立式<br>加工中心      |  | 主轴轴线与工作台垂直设置的加工中心。可以在工件无须重新装夹的条件下，自动连续完成镗、钻、铰、攻丝等，可加工三维空间任意曲面，提高加工效率和质量，主要适用于加工板类、盘类、模具及小型壳体类复杂零件。 |

|            |                                                                                    |                                                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 卧式加工中心     |   | 主轴轴线与工作台平行设置的加工中心,可以在工件无须重新装夹的条件下,自动连续完成镗、钻、铰、攻丝等,可加工三维空间任意曲面,提高加工效率和质量,主要适用于加工箱体类零件。                                    |
| 龙门加工中心     |   | 由于龙门结构的刚性好、机床性能稳定、加工承载能力强,主要用于大型零件的加工,可以在工件无须重新装夹的条件下,自动连续完成镗、钻、铰、攻丝等,并对复杂型面进行多轴联动加工。                                    |
| 数控落地铣镗加工中心 |  | 该系列机床有 X 轴、Y 轴、Z 轴、W 轴,并可扩展 B 轴及 U 轴功能,可实现任意四轴联动,具备自动换刀功能,可自动实现大中型箱体类零件的铣、钻、铰、攻丝和镗孔等多工序的多面加工,尤其适合加工具有复杂型面的工件及工艺复杂的难加工零件。 |

## （二）生产情况

### 1、生产模式

公司的生产模式采取以订单生产为主,以计划生产为辅两部分进行。按订单生产是以营销部确认的订单合同为依据,先由产品开发部根据用户要求进行产品开发和规划设计,再由制造部门按计划进行工艺编制并组织安排生产;对于部分属于公司长线和畅销机型,以市场预测和年度计划安排生产,以缩短交货期。月度生产计划是根据上述两部分生产计划在平衡机加工工厂与总装工厂产能后,制定并下达给生产部门,生产部门编制相应的生产作业计划,组织安排生产。

在产品生产过程中,公司首先通常由产品开发部根据用户要求进行产品开发和规划设计,再由物资管理部编制功能部件及标准件的采购,下达非标核心部件(含外协)的生产加工计划,公司机加工厂对核心部件进行加工制造,品质推进部对所有自制件和外购件进行检验,总装工厂进行部件的分装和部装,然后完成产品的总装。在经过调试、检测、精切试验和空运转等程序后,最终生产出成品。

报告期内,公司产品生产所需的非标准核心部件,如床身、主轴箱、立柱、

工作台、滑座等，主要以自主加工和外协加工两种方式获得，募集资金投资项目建成后，生产模式变化不大，公司依然通过自主加工和外协加工两种方式获得所需要的零部件，但将向前延伸公司的加工工序，提高工件自制率，以自主加工方式为主，以适应公司进一步提高产品技术水准、保证产品交货期及综合服务水平。

公司在生产中充分发挥了自身在产品前端的研发设计及后端的加工制造、系统集成方面的整体优势。对于功能部件和标准件全部购买国内外知名品牌。对于非标核心部件，如床身、主轴箱、立柱、工作台、滑座等，由于数控机床作为高精度和高生产率的自动化加工机床，对上述部件的设计及加工要求非常高，数控机床本体应具有更好的抗振性、刚度和尺寸稳定性，要求相对运动面的摩擦系数要小，进给传动部分之间的间隙要小，因而加工制造要求精密，并采用加强刚性、过定位、减小热变形、提高精度等设计措施。因此公司对于上述非标核心部件采取外包铸造、次要工序外包加工、关键工序自己加工的方式。机床及部件的检验、组装全部由公司完成，公司配备有专门的恒温检验装配间。

外协加工的生产组织：采购员将图纸和计划下达给各精加工单位——粗加工零件由各加工单位送达精加工单位或公司——精加工单位加工并自检——零件送达公司——专检——合格入库。

为保障外购件和外协件的送检合格率，采取厂家自检为主、公司专检为辅；专检采取全检为主、抽检为辅；品管人员定期与不定期地需到供方单位进行检验工艺流程和产品质量，并且每月按《质量协议》要求对进货检验、装配现场及机床使用单位所出现的零件不合格现象进行递增处罚。

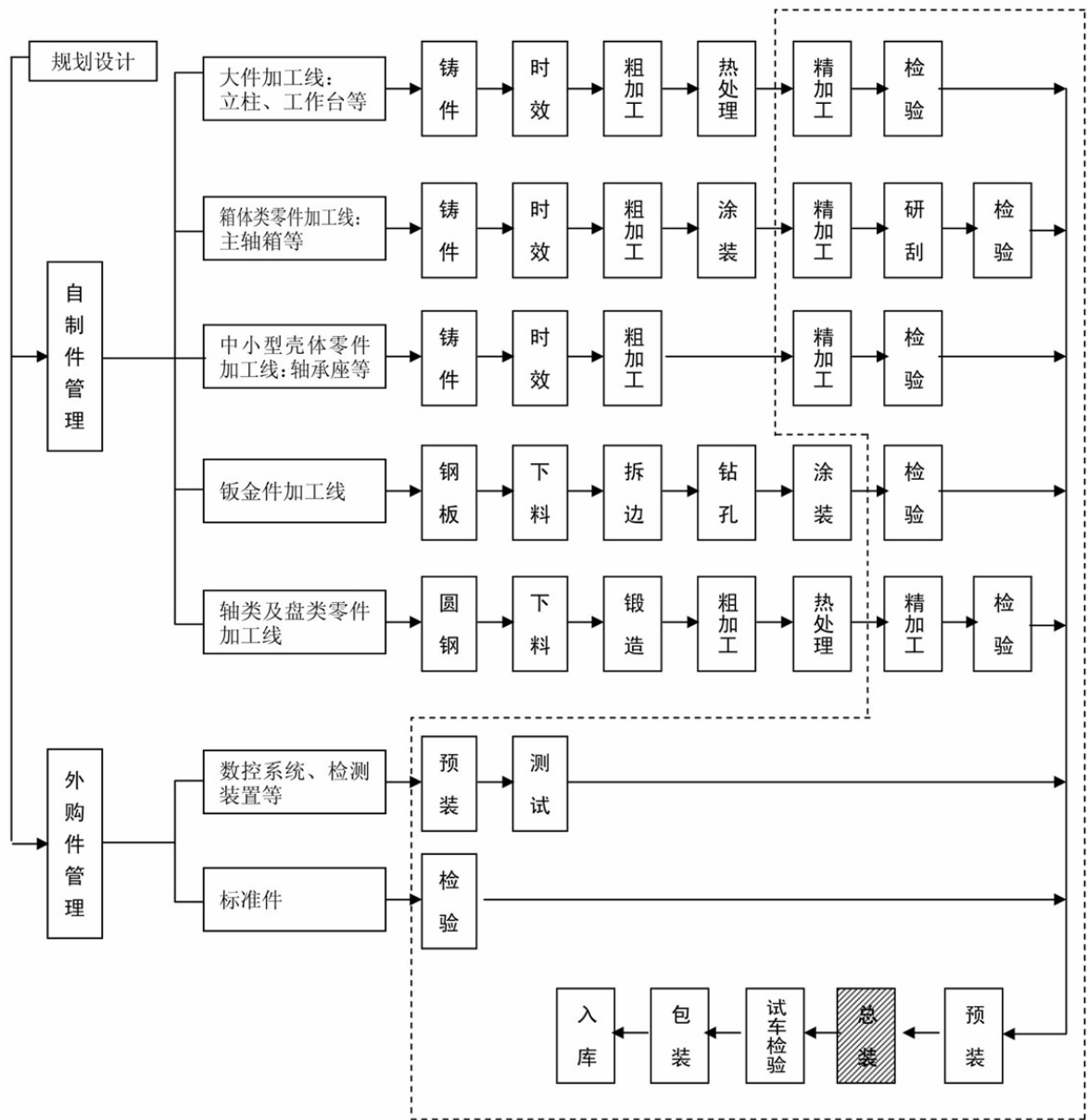
## 2、主要产品的生产能力

单位：台

| 产品类型   | 2009 年度 |      | 2008 年度 |      | 2007 年度 |      |
|--------|---------|------|---------|------|---------|------|
|        | 年生产能力   | 实际产量 | 年生产能力   | 实际产量 | 年生产能力   | 实际产量 |
| 数控车床   | 180     | 171  | 210     | 169  | 250     | 253  |
| 数控磨床   | 180     | 141  | 185     | 108  | 185     | 184  |
| 立式加工中心 | 120     | 117  | 120     | 118  | 135     | 136  |
| 卧式加工中心 | 25      | 22   | 20      | 20   | 20      | 18   |
| 龙门加工中心 | 15      | 13   | 15      | 14   | 10      | 11   |
| 合计     | 520     | 464  | 550     | 429  | 600     | 602  |

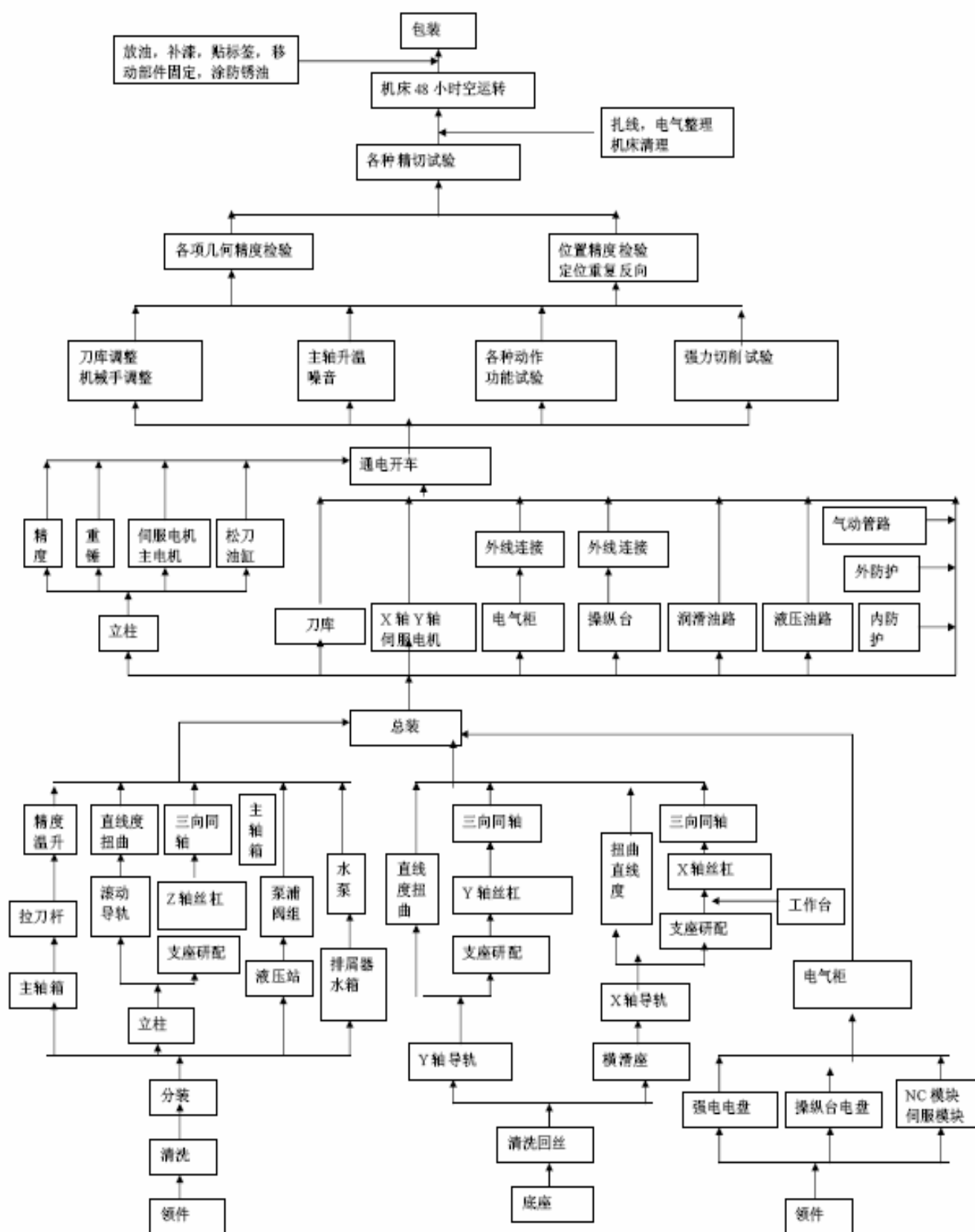
为满足市场需要，进一步调整产品结构，公司 2008 年、2009 年陆续将原生产数控车床和立式加工中心的部分设备、人员、场地等调整到生产卧式加工中心、龙门加工中心，各产品的年生产能力相应调整。

（三）主要产品的生产流程



虚线内为公司自己生产、检验工序，虚线外为外协加工工序

上图中，总装的装配工艺流程如下图所示。



## （四）销售情况

### 1、销售模式

公司的销售模式以直销为主，部分业务通过中间商代理完成，设立了市场营销部和国际贸易部。国内销售采取区域销售经理负责制，强化市场开拓，营销和服务网络覆盖了国内大部分省份，设立了华东一区（浙江、上海、江西）、华东二区（江苏、安徽、河南）、华中片区（湖北、湖南）、西南片区（重庆、四川）、东北片区（辽宁、吉林、黑龙江）、两广片区（广东、广西）、山东片区（山东、山西）、华北片区（北京、天津、河北）。在各片区依据销售规模和区域管理幅度配备了相应的销售代表和售后服务工程师。未来公司将进一步完善销售网络，加强各销售片区技术支持力量的建设，开发建立长期的销售网络体系。

公司通过实施“您只要提出要求、其余让我们来做”之经营理念，全面推行交钥匙工程，实施完善的售前、售中、售后服务，为产品提供全寿命的服务，为客户提供全方位数字化工厂的一体化解决方案，与客户开展更深层次的合作，渠道管理愈发成熟，营销服务日趋规范，用户忠诚度日益提高。

### 2、主要产品的销售情况

| 产品类型   | 2010年1-6月   |              | 2009年       |              | 2008年       |              | 2007年       |              |
|--------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|        | 实际销量<br>(台) | 销售金额<br>(万元) | 实际销量<br>(台) | 销售金额<br>(万元) | 实际销量<br>(台) | 销售金额<br>(万元) | 实际销量<br>(台) | 销售金额<br>(万元) |
| 数控车床   | 137         | 4,353.68     | 179         | 5,696.10     | 169         | 6,492.77     | 251         | 8,791.97     |
| 数控磨床   | 60          | 1,056.41     | 157         | 3,490.72     | 88          | 2,445.41     | 183         | 4,588.15     |
| 立式加工中心 | 105         | 3,414.03     | 134         | 4,521.15     | 115         | 4,672.60     | 131         | 5,095.19     |
| 卧式加工中心 | 12          | 1,050.60     | 22          | 2,269.23     | 21          | 2,238.51     | 20          | 1,798.77     |
| 龙门加工中心 | 10          | 2,643.72     | 13          | 3,790.60     | 13          | 2,113.39     | 12          | 1,589.70     |
| 合计     | 324         | 12,518.43    | 505         | 19,767.80    | 406         | 17,962.69    | 597         | 21,863.78    |

### 3、报告期内主要产品平均销售价格的变动情况如下表所示：

| 产品类型 | 单位成本（万元/台） |       |       |               | 单价（万元/台） |       |       |               |
|------|------------|-------|-------|---------------|----------|-------|-------|---------------|
|      | 2007年      | 2008年 | 2009年 | 2010年<br>1-6月 | 2007年    | 2008年 | 2009年 | 2010年<br>1-6月 |
| 数控车床 | 19.55      | 22.16 | 19.27 | 18.93         | 35.03    | 38.42 | 31.82 | 31.78         |
| 数控磨床 | 16.60      | 18.81 | 16.31 | 13.57         | 25.07    | 27.79 | 22.23 | 17.61         |

|        |       |        |        |        |        |        |        |        |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 立式加工中心 | 24.09 | 25.98  | 23.05  | 21.48  | 38.89  | 40.63  | 33.74  | 32.51  |
| 卧式加工中心 | 50.80 | 56.64  | 54.29  | 52.95  | 89.94  | 106.60 | 103.15 | 87.55  |
| 龙门加工中心 | 79.60 | 100.77 | 162.35 | 160.89 | 132.47 | 162.57 | 291.58 | 264.37 |

从上表中可以看出,报告期内公司主要产品平均销售价格存在的一定的波动,但是销售价格的波动幅度基本与单位成本的波动幅度相当,公司有能力根据市场的情况适时调整产品的销售价格,具有较强的议价能力。

2009 年公司进一步开拓重型、大型、高档数控机床,龙门加工中心的体积及技术含量大幅提高,因而相应的成本和售价也都大幅提高。

#### 4、报告期内对前五名客户的销售情况

单位: 万元

| 年度              | 序号        | 客户名称            | 销售金额      | 比例     |
|-----------------|-----------|-----------------|-----------|--------|
| 2010 年<br>1-6 月 | 1         | 唐山渤海冶金设备有限责任公司  | 699.15    | 5.47%  |
|                 | 2         | 万丰奥特集团(合并)      | 692.93    | 5.42%  |
|                 | 3         | 万安集团有限公司        | 613.26    | 4.80%  |
|                 | 4         | 彩虹(张家港)平板显示有限公司 | 598.29    | 4.68%  |
|                 | 5         | 荆州市荆龙汽车塑胶配件有限公司 | 423.93    | 3.32%  |
|                 | 前 5 名客户合计 |                 | 3,027.56  | 23.68% |
|                 | 营业收入      |                 | 12,787.34 | —      |
| 2009 年          | 1         | 沈阳市亿川数控设备有限责任公司 | 1,247.86  | 6.15%  |
|                 | 2         | 浙江日发纺织机械有限公司    | 1,195.73  | 5.89%  |
|                 | 3         | 人本集团有限公司        | 1,117.14  | 5.51%  |
|                 | 4         | 万安集团有限公司        | 973.76    | 4.80%  |
|                 | 5         | 包头市阿特机电科技有限责任公司 | 901.71    | 4.45%  |
|                 | 前 5 名客户合计 |                 | 5,436.20  | 26.80% |
|                 | 营业收入      |                 | 20,286.90 | —      |
| 2008 年          | 1         | 万丰奥特集团(合并)      | 1,275.47  | 6.94%  |
|                 | 2         | 许继集团有限公司        | 807.70    | 4.39%  |
|                 | 3         | 襄樊康豪机电工程有限公司    | 802.05    | 4.36%  |



|        |           |                 |           |        |
|--------|-----------|-----------------|-----------|--------|
|        | 4         | 意大利 IMT         | 689.66    | 3.75%  |
|        | 5         | 长沙圣通机电设备有限公司    | 634.87    | 3.45%  |
|        | 前 5 名客户合计 |                 | 4,209.75  | 22.90% |
|        | 营业收入      |                 | 18,383.40 | --     |
| 2007 年 | 1         | 万丰奥特集团（合并）      | 3,036.16  | 13.64% |
|        | 2         | 宁波通用轴承有限公司      | 726.50    | 3.26%  |
|        | 3         | 万向租赁有限公司        | 632.20    | 2.84%  |
|        | 4         | 青岛意欧汽车零部件制造有限公司 | 590.60    | 2.65%  |
|        | 5         | 上海纳铁福传动轴有限公司    | 564.10    | 2.53%  |
|        | 前 5 名客户合计 |                 | 5,549.56  | 24.92% |
|        | 营业收入      |                 | 22,258.38 | --     |

## 5、公司产品分行业的销售情况

2007 年-2009 年公司产品分行业销售占比情况如下表：

| 行业类型      | 2009 年度（%） | 2008 年度（%） | 2007 年度（%） |
|-----------|------------|------------|------------|
| 专用机械      | 50.83      | 31.96      | 22.83      |
| 汽车零部件     | 31.79      | 33.03      | 46.32      |
| 电子信息与高新技术 | 8.27       | 6.85       | 10.09      |
| 通用机械      | 4.35       | 15.39      | 13.91      |
| 航空航天及军工   | 2.41       | 1.87       | 1.63       |
| 其他        | 2.36       | 10.90      | 5.23       |
| 合计        | 100.00     | 100.00     | 100.00     |

机床为装备制造业提供工作母机，与下游行业固定资产投资密切相关。下游行业每年固定资产投资中，约 60%用于购买装备制造工具——机床。纵观振兴装备制造业的 16 个关键领域，每个领域的振兴都需要大批先进数控机床来装备，其中汽车行业是机床行业的大用户，按工业国家发展规律，机床的 40%是流向汽车、摩托车行业。

2007 年-2009 年，汽车、摩托车及零部件行业占公司销售的比例较大，均为 30%以上，其行业发展对公司的生产经营具有重要影响。

但公司近年来通过产品品种的不断研发及创新，开拓了一批新的客户和市场，扩大了产品的服务领域，减少了公司产品对某一行业的依赖。公司产品在国家重点投资领域和优势产业如航空航天、重型机械、工程机械、石油化工、核电

和高速铁路等专用机械领域的产品开发和用户销售上都取得了显著成果。

2007 年-2009 年，对汽车、摩托车及零部件行业的销售占公司销售的比例由 46.32%逐年降低到 31.79%，对石油化工、工程机械、农业机械、制药机械、电力设备等专用机械行业的销售占公司销售的比例由 22.83%大幅提高到 50.83%，公司对某一细分行业的依赖较小。

## （五）主要产品的原材料和能源及其供应情况

### 1、采购模式

公司产品生产所需的零部件包括自制件和外购件。其中公司的自制件主要包括床身、主轴箱、立柱、工作台、滑座等非标准核心部件；采购的外购件主要是功能配套件和标准件，如数控系统、导轨、丝杠、电机、刀库以及液压元件、润滑元件、气动元件、轴承等。由于公司目前现有的加工设备配置不够完备，加工能力不足，部分自制件的全部或前端加工工序需要外协解决。即由公司提供设计图纸和详细的技术要求说明，由经认证的加工单位完成前端工艺的加工，再由公司品质推进部对产品质量进行验收或机加工厂作最后的精加工等。

公司的外购件和外协件采购均由公司物资管理部负责，对外购件等主要原材料采取招标采购制度，并建立了严格的价格、质量、数量和资金监督程序，对采购过程实行全程监督。公司所需要的外购件国内外都有众多的、比较成熟的生产厂家，供应量充足，选择面比较广。公司长期以来采用先进的管理体制，在全球物资采购等方面积累了丰富的经验。公司外协件由物资管理部根据生产计划编制外协件采购计划，在公司《合格供应商名册》中选择外协厂商，以合同或协议形式进行采购。在长期生产经营中，公司积聚了大量的分供方资源（约有 500 余家合格分供方），公司与众多厂家均建立了长期良好的合作关系、稳定的供应渠道。

### 2、主要原材料和能源占成本的比重及采购渠道

| 原材料或能源名称 | 平均占主营业务成本的比重 | 供应商 1    | 供应商 2    | 供应商 3     |
|----------|--------------|----------|----------|-----------|
| 数控系统     | 26.10%       | 发那科数控系统  | 上海开通数控系统 | 上海瑞伯德智能系统 |
| 铸件       | 14.80%       | 河南凤凰铸业公司 | 沛县东方铸造公司 | 杭州佳鸿机械厂   |

|     |       |              |            |            |
|-----|-------|--------------|------------|------------|
| 钣金件 | 6.30% | 浙江自力机械公司     | 浙江科扬机械有限公司 | 上海市浦东同乐厂   |
| 导轨  | 3.60% | 蒂业技凯 THK(上海) | 施耐博格(上海)   | 广东凯特精密机械公司 |
| 丝杆  | 3.14% | 蒂业技凯 THK(上海) | 台湾银泰       | 台湾上银       |
| 主轴  | 1.62% | 上海臻尚精密机械     | 新昌恒发精密机械厂  | 新昌嘉德精密机械公司 |
| 水电  | 0.12% | --           | --         | --         |

### 3、主要原材料和能源的价格变动趋势

| 原材料或能源名称  | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|-----------|--------------|--------|--------|--------|
| 数控系统(元/套) | 59,000       | 61,000 | 61,300 | 57,495 |
| 铸件(元/吨)   | 7,200        | 6,900  | 7,500  | 6,500  |
| 钣金件(元/套)  | 14,500       | 14,000 | 15,100 | 13,800 |
| 导轨(元/支)   | 2,100        | 2,150  | 2,100  | 2,420  |
| 丝杆(元/支)   | 3,350        | 3,450  | 3,300  | 3,200  |
| 主轴(元/支)   | 3,000        | 3,100  | 2,800  | 2,860  |
| 水(元/吨)    | 2.91         | 2.91   | 2.61   | 1.71   |
| 电(元/度)    | 0.76         | 0.76   | 0.77   | 0.76   |

### 4、主要原材料供应商

报告期内前五名原材料供应商如下表所示:

单位:万元

| 年度              | 序号         | 供应商名称          | 采购内容     | 采购金额     | 比例     |
|-----------------|------------|----------------|----------|----------|--------|
| 2010 年<br>1-6 月 | 1          | 北京发那科机电有限公司    | 数控系统     | 1,911.53 | 23.79% |
|                 | 2          | 浙江自力机械有限公司     | 钣金件      | 597.78   | 7.44%  |
|                 | 3          | 蒂业技凯(中国)投资有限公司 | 导轨、丝杆    | 571.94   | 7.12%  |
|                 | 4          | 河南省凤凰铸业有限公司    | 铸件       | 338.07   | 4.21%  |
|                 | 5          | 浙江科扬机械有限公司     | 钣金防护、排屑器 | 314.55   | 3.91%  |
|                 | 前 5 名供应商合计 |                |          | 3,733.87 | 46.47% |
|                 | 营业成本       |                |          | 8,036.56 | --     |
| 2009 年          | 1          | 北京发那科机电有限公司    | 数控系统     | 2,052.56 | 16.27% |

|        |            |                |       |           |        |
|--------|------------|----------------|-------|-----------|--------|
|        | 2          | 浙江自力机械有限公司     | 钣金件   | 606.48    | 4.81%  |
|        | 3          | 蒂业技凯(中国)投资有限公司 | 导轨、丝杆 | 456.09    | 3.62%  |
|        | 4          | 河南省凤凰铸业有限公司    | 铸件    | 387.04    | 3.07%  |
|        | 5          | 上海臻尚精密机械有限公司   | 主轴等   | 313.96    | 2.49%  |
|        | 前 5 名供应商合计 |                |       | 3,816.14  | 30.25% |
|        | 营业成本       |                |       | 12,614.97 | --     |
| 2008 年 | 1          | 北京发那科机电有限公司    | 数控系统  | 2,335.45  | 20.99% |
|        | 2          | 河南省凤凰铸业有限公司    | 铸件    | 720.12    | 6.47%  |
|        | 3          | 浙江自力机械有限公司     | 钣金件   | 635.28    | 5.71%  |
|        | 4          | 蒂业技凯(中国)投资有限公司 | 导轨、丝杆 | 586.76    | 5.27%  |
|        | 5          | 浙江科扬机械有限公司     | 钣金件   | 365.09    | 3.28%  |
|        | 前 5 名供应商合计 |                |       | 4,642.70  | 41.72% |
|        | 营业成本       |                |       | 11,126.91 | --     |
| 2007 年 | 1          | 北京发那科机电有限公司    | 数控系统  | 2,873.10  | 21.67% |
|        | 2          | 浙江自力机械有限公司     | 钣金件   | 674.01    | 5.08%  |
|        | 3          | 河南省凤凰铸业有限公司    | 铸件    | 514.27    | 3.88%  |
|        | 4          | 蒂业技凯(中国)投资有限公司 | 导轨、丝杆 | 454.56    | 3.43%  |
|        | 5          | 上海恩斯凯轴承有限公司    | 轴承    | 307.96    | 2.32%  |
|        | 前 5 名供应商合计 |                |       | 4,823.90  | 36.39% |
|        | 营业成本       |                |       | 13,255.42 | --     |

## 5、公司报告期内前五名外协单位的采购情况

单位：万元

| 年度              | 序号 | 外协单位名称      | 采购内容    | 采购金额   | 比例    |
|-----------------|----|-------------|---------|--------|-------|
| 2010 年<br>1-6 月 | 1  | 浙江自力机械有限公司  | 钣金件     | 597.78 | 7.44% |
|                 | 2  | 河南省凤凰铸业有限公司 | 铸件      | 338.07 | 4.21% |
|                 | 3  | 浙江科扬机械有限公司  | 钣金件\排屑器 | 314.55 | 3.91% |
|                 | 4  | 沛县东方铸造有限公司  | 铸件      | 137.10 | 1.71% |
|                 | 5  | 南京江东机械模型厂   | 铸件、模具   | 134.64 | 1.68% |

|        |             |             |         |           |        |
|--------|-------------|-------------|---------|-----------|--------|
|        | 前 5 名外协单位合计 |             |         | 1,522.14  | 18.95% |
|        | 营业成本        |             |         | 8,036.56  | --     |
| 2009 年 | 1           | 浙江自力机械有限公司  | 钣金件     | 606.48    | 4.81%  |
|        | 2           | 河南省凤凰铸业有限公司 | 铸件      | 387.04    | 3.07%  |
|        | 3           | 浙江科扬机械有限公司  | 钣金件\排屑器 | 293.60    | 2.33%  |
|        | 4           | 无锡平诚铸造有限公司  | 铸件      | 121.08    | 0.96%  |
|        | 5           | 杭州佳鸿机械厂     | 铸件      | 115.89    | 0.92%  |
|        | 前 5 名外协单位合计 |             |         | 1,524.10  | 12.08% |
|        | 营业成本        |             |         | 12,614.97 | --     |
| 2008 年 | 1           | 河南省凤凰铸业有限公司 | 铸件      | 702.12    | 6.47%  |
|        | 2           | 浙江自力机械有限公司  | 钣金件     | 635.28    | 5.71%  |
|        | 3           | 浙江科扬机械有限公司  | 钣金件\排屑器 | 365.09    | 3.28%  |
|        | 4           | 杭州佳鸿机械厂     | 铸件      | 206.88    | 1.86%  |
|        | 5           | 沛县东方铸造有限公司  | 铸件      | 194.29    | 1.75%  |
|        | 前 5 名外协单位合计 |             |         | 2,121.66  | 19.07% |
|        | 营业成本        |             |         | 11,126.91 |        |
| 2007 年 | 1           | 浙江自力机械有限公司  | 钣金件     | 674.01    | 5.08%  |
|        | 2           | 河南省凤凰铸业有限公司 | 铸件      | 514.27    | 3.88%  |
|        | 3           | 浙江科扬机械有限公司  | 排屑器\钣金件 | 351.04    | 2.65%  |
|        | 4           | 沛县东方铸造有限公司  | 铸件      | 250.37    | 1.89%  |
|        | 5           | 新昌县城关利业机械厂  | 铸件      | 90.91     | 0.69%  |
|        | 前 5 名外协单位合计 |             |         | 1,880.60  | 14.19% |
|        | 营业成本        |             |         | 13,255.42 | --     |

经核查，除浙江自力机械有限公司外，公司与其他外协单位不存在关联关系。公司报告期内发生的关联交易均严格履行了公司章程及有关决策制度规定的程序，交易定价遵循了市场化原则，不存在因此损害公司其他股东利益的情形。公司与关联方的交易占公司同类业务的比例不高，报告期其金额占公司同类业务的比例平均在 6%左右，不影响公司生产经营的独立性。公司的钣金件外协单位除

浙江自力机械有限公司外，还有浙江科扬机械有限公司、上海浦东同乐厂等。浙江自力机械有限公司 2009 年营业收入 9,287 万元，除为本公司加工钣金件外，还生产塑料专用件，并为其他公司加工钣金件等。公司占其钣金加工收入的 15% 左右，占其总收入的 7% 左右。

公司具有完全独立的产供销系统，具有独立面向市场的能力，生产经营完全不依赖于关联方。

## 四、本公司的主要资产

### （一）主要固定资产情况

#### 1、固定资产概况

截止 2010 年 6 月 30 日，发行人拥有所有权的固定资产净值 5,554.35 万元，包括专用生产设备、房屋及建筑物、通用设备、运输设备等，主要生产线、关键设备可满足目前生产的需要。

单位：元

| 类别    | 原值            | 累计折旧          | 减值准备 | 净值            | 成新率    |
|-------|---------------|---------------|------|---------------|--------|
| 房屋建筑物 | 35,198,695.50 | 7,973,103.88  | --   | 27,225,591.62 | 77.35% |
| 通用设备  | 11,012,190.03 | 9,815,176.72  | --   | 1,197,013.31  | 10.87% |
| 专用设备  | 36,262,916.32 | 9,815,500.65  | --   | 26,447,415.67 | 72.93% |
| 运输工具  | 1,107,131.47  | 495,568.30    | --   | 611,563.17    | 55.24% |
| 其他设备  | 417,755.41    | 355,857.97    | --   | 61,897.44     | 14.82% |
| 合计    | 83,998,688.73 | 28,455,207.52 | --   | 55,543,481.21 | 66.12% |

#### 2、主要生产设备

| 序号 | 设备名称      | 原值（元）        | 净值（元）        | 成新率    |
|----|-----------|--------------|--------------|--------|
| 1  | 镗铣床       | 6,663,076.93 | 6,346,580.77 | 95.25% |
| 2  | 进口五面体加工中心 | 6,423,643.88 | 3,992,718.22 | 62.16% |
| 3  | 龙门加工中心    | 6,153,846.18 | 5,815,871.83 | 94.51% |
| 4  | PDM 服务器   | 1,780,000.00 | 452,779.96   | 25.44% |
| 5  | 龙门加工中心    | 1,740,640.00 | 1,329,513.64 | 76.38% |

|    |              |              |              |        |
|----|--------------|--------------|--------------|--------|
| 6  | 卧式加工中心       | 1,518,000.00 | 1,159,459.50 | 76.38% |
| 7  | 数控铣床         | 991,760.00   | 757,513.64   | 76.38% |
| 8  | 数控机床         | 991,760.00   | 757,513.64   | 76.38% |
| 9  | 数控机床 2 台     | 775,813.56   | 518,995.20   | 66.90% |
| 10 | 电力设备         | 718,663.00   | 276,567.32   | 38.48% |
| 11 | 变电设备         | 663,098.40   | 506,479.38   | 76.38% |
| 12 | 定柱式旋臂吊 24 台  | 648,000.00   | 260,249.70   | 40.16% |
| 13 | 通用桥式起重机 2 台  | 620,384.44   | 501,926.80   | 80.91% |
| 14 | 1700V 加工中心   | 584,589.12   | 274,231.87   | 46.91% |
| 15 | 迪西镗床         | 555,768.25   | 261,230.12   | 47.00% |
| 16 | QD 电动双梁桥式起重机 | 460,000.00   | 340,443.37   | 74.01% |
| 17 | 激光多普勒干涉仪     | 427,004.71   | 319,398.93   | 74.80% |
| 18 | 通用桥式起重机      | 398,038.28   | 350,771.18   | 88.12% |
| 19 | 叉车           | 335,000.00   | 87,177.48    | 26.02% |
| 20 | 旋臂起重机 9 台    | 334,656.18   | 285,828.84   | 85.41% |
| 21 | 电动双梁起重机      | 306,389.00   | 115,338.33   | 37.64% |
| 22 | 电动单梁起重机 2 台  | 208,363.40   | 78,437.19    | 37.64% |
| 23 | VOLOV 雅图发电机  | 200,484.58   | 136,293.70   | 67.98% |
| 24 | 网络设备         | 180,151.00   | 79,385.89    | 44.07% |
| 25 | 洗地吸干机        | 180,000.00   | 137,485.26   | 76.38% |
| 26 | 横梁式货架        | 174,250.00   | 81,903.49    | 47.00% |
| 27 | 喷油螺杆空压机      | 160,071.00   | 75,238.82    | 47.00% |
| 28 | 旋臂吊车 BZ2-5.8 | 160,000.00   | 88,979.62    | 55.61% |
| 29 | 林德叉车         | 155,700.00   | 128,771.86   | 82.71% |
| 30 | 旋臂吊车 BZ1-5.8 | 150,000.00   | 22,739.08    | 15.16% |
| 31 | 柴油发电机组       | 129,492.00   | 53,789.55    | 41.54% |
| 32 | 墙壁吊起重机 6 台   | 122,878.62   | 103,872.78   | 84.53% |
| 33 | 弱电设备         | 117,814.39   | 89,987.47    | 76.38% |

|    |            |               |               |        |
|----|------------|---------------|---------------|--------|
| 34 | 电动单梁起重机    | 93,043.00     | 52,472.35     | 56.40% |
| 35 | 光学红外动平衡分析仪 | 80,000.00     | 46,998.31     | 58.75% |
| 36 | 定柱式旋臂吊 3 台 | 76,000.00     | 28,609.71     | 37.64% |
| 37 | 园度仪        | 68,120.00     | 46,309.40     | 67.98% |
| 38 | 摇臂钻        | 57,000.00     | 29,466.82     | 51.70% |
| 39 | 空压机组       | 36,614.99     | 16,192.91     | 44.22% |
| 合计 |            | 35,440,114.91 | 26,007,523.93 | 73.38% |

### 3、生产经营所使用的房屋建筑物

本公司拥有三处经营性房产，产权情况如下表：

| 房产证号                  | 建筑面积（平方米） | 位置               |
|-----------------------|-----------|------------------|
| 新房权证 2007 字第 1636 号   | 24,756.59 | 新昌县七星街道日发数码科技园   |
| 新房权证 2008 字第 4051 号   | 16,430.31 | 新昌县七星街道日发数码科技园   |
| 沪房地浦字（2005）第 021510 号 | 12,329.78 | 浦东新区合庆镇庆达路 585 号 |

## （二）主要无形资产情况

公司账面无形资产大部分为土地使用权，其余无形资产为财务软件及 ERP 软件。本公司拥有的专利、非专利技术及商标都未予资本化，账面价值为零。

### 1、土地使用权

（1）土地，使用权证号：新国用 2007 第 1100 号，取得方式出让，用途为工业用地，使用权面积 93,838.00 平米，地址新昌县七星街道日发数码科技园（新昌省级高新园区），使用年限至 2057 年 2 月 16 日。

（2）土地房产，证号：沪房地浦字（2005）第 021510 号，土地面积 40,000 平米，取得方式出让，用途为工业用地，建筑面积 12,329.78 平米，地址浦东新区合庆镇庆达路 585 号，使用期限自 2002 年 10 月 17 日至 2052 年 10 月 16 日止。

### 2、商标

（1）



商标注册证号：3167498；



核定使用商品（第 7 类）：数控机床（加工中心）；机器人（机械）；车床；外壳；机床；金属加工机械；

权利期限：2003 年 10 月 28 日至 2013 年 10 月 27 日止；

所有权人：浙江日发数码精密机械股份有限公司

其他：2007 年 10 月 23 日，经国家工商行政管理总局商标局备案，许可上海日发数字化系统有限公司共同使用该项注册商标。

（2）



商标注册证号：2005837；

核定使用商品（第 42 类）：非贸易业务的专业咨询；技术研究；计算机编程；计算机软件更新；计算机软件设计；计算机软件维护；计算机数据复原；计算机系统分析；计算机硬件咨询；研究与开发（替他人）；

权利期限：2002 年 12 月 07 日至 2012 年 12 月 06 日止

所有权人：上海日发数字化系统有限公司

（3）



商标注册证号：1911890；

核定使用商品（第 7 类）：机床、金属加工机械、络筒机、捻线机、包覆纱机、倍捻机、并纱机、倒筒机、纺织工业用机器；

权利期限：2002 年 12 月 21 日至 2012 年 12 月 20 日止

所有权人：上海日发数字化系统有限公司

### 3、专利

公司已获授权专利包括：

| 序号 | 专利名称       | 专利号                  | 专利类型 | 专利申请时间           | 权利期限 |
|----|------------|----------------------|------|------------------|------|
| 1  | 内径机外检测机结构  | ZL 2004 2 0022632. X | 实用新型 | 2004 年 5 月 12 日  | 10 年 |
| 2  | 同步丝杆及其进给机构 | ZL 2005 2 0046467. 6 | 实用新型 | 2005 年 11 月 11 日 | 10 年 |

|    |                |                     |      |                  |      |
|----|----------------|---------------------|------|------------------|------|
| 3  | 机床工作台交换装置      | ZL 2006 2 0141106.4 | 实用新型 | 2006 年 12 月 14 日 | 10 年 |
| 4  | 机床移动部件防护防屑装置   | ZL 2007 2 0107605.6 | 实用新型 | 2007 年 3 月 23 日  | 10 年 |
| 5  | 机床对刀装置         | ZL 2007 2 0107604.1 | 实用新型 | 2007 年 3 月 23 日  | 10 年 |
| 6  | 机床旋转 C 轴液压刹车装置 | ZL 2007 2 0108517.8 | 实用新型 | 2007 年 4 月 20 日  | 10 年 |
| 7  | 机床电控系统操作面板(1)  | ZL 2007 3 0112318.X | 外观设计 | 2007 年 3 月 8 日   | 10 年 |
| 8  | 机床电控系统操作面板(2)  | ZL 2007 3 0112317.5 | 外观设计 | 2007 年 3 月 8 日   | 10 年 |
| 9  | 机床电控系统操作面板(3)  | ZL 2007 3 0112316.0 | 外观设计 | 2007 年 3 月 8 日   | 10 年 |
| 10 | 串联双驱动伺服电机装置    | ZL 2007 2 0108148.2 | 实用新型 | 2007 年 4 月 13 日  | 10 年 |
| 11 | 机床工作台角度位置锁紧机构  | ZL 2008 2 0088433.7 | 实用新型 | 2008 年 5 月 31 日  | 10 年 |
| 12 | 一种主轴夹装夹具的机构    | ZL 2008 2 0122102.0 | 实用新型 | 2008 年 7 月 22 日  | 10 年 |
| 13 | 一种气动保压阀装置      | ZL 2008 2 0121700.6 | 实用新型 | 2008 年 7 月 22 日  | 10 年 |
| 14 | 机床高速电主轴装置      | ZL 2008 2 0088748.1 | 实用新型 | 2008 年 6 月 18 日  | 10 年 |

#### 4、专利许可

2008 年 7 月 23 日，公司与西安理工大学签订专利实施许可合同，西安理工大学将其拥有的专利号为“ZL 2004 1 0025898.4”的发明专利“实现多方位立卧加工的三轴并联主轴头结构”以独占方式许可公司使用。公司拥有该专利使用权，而无再转让的权利；公司可在机床行业应用本专利；实施期限截至 2013 年 7 月 22 日；许可实施使用费总额为 10 万元。该专利许可已备案。

### （三）主要资产的抵押或担保情况

截至本招股说明书签署之日，发行人已对其资产设定了如下担保或抵押：

| 合同签订日期    | 合同编号           | 担保种类 | 担保期限         | 债务人  | 担保人  | 担保权人     | 担保范围                                                                                                                      |
|-----------|----------------|------|--------------|------|------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2009-4-20 | 0038353        | 抵押担保 | 主合同债务履行期届满之日 | 日发精机 | 上海日发 | 交通银行新昌支行 | 以沪房地浦字（2005）第 021510 号房产和所属地块土地使用权作为抵押，为债权人与债务人自 2009 年 4 月 20 日至 2012 年 4 月 9 日期间债权人向债务人连续发放贷款而形成的最高债权额本金 4,000 万元承担担保责任 |
| 2009-2-26 | 新昌 2009 人抵 010 | 抵押担保 | 主合同债务履行期届满之日 | 日发精机 | 日发精机 | 中国银行新昌支行 | 以编号新国用（2007）字第 1100 号土地使用权和编号新房产证（2007）字第 1636 号                                                                          |

| 合同签订日期     | 合同编号           | 担保种类 | 担保期限         | 债务人  | 担保人  | 担保权人     | 担保范围                                                                                                                                                              |
|------------|----------------|------|--------------|------|------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                |      |              |      |      |          | 房屋所有权作为抵押，为债权人与债务人自 2008 年 8 月 10 日至 2011 年 8 月 10 日期间债权人向债务人连续发放贷款而形成的最高债权额本金 3,770 万元承担担保责任                                                                     |
| 2009-12-28 | 新昌 2009 人抵 061 | 抵押担保 | 主合同债务履行期届满之日 | 日发精机 | 日发精机 | 中国银行新昌支行 | 以编号新国用（2007）字第 1100 号土地使用权和编号新房权证（2007）字第 1636 号、新房权证 2008 字第 4051 号房屋所有权作为抵押，为债权人与债务人自 2009 年 6 月 12 日至 2011 年 6 月 12 日期间债权人向债务人连续发放贷款而形成的最高债权额本金 5,013 万元承担担保责任 |

## 五、本公司的生产技术

### （一）主要产品生产技术所处的阶段

| 序号 | 产品类型 | 技术水平                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 所处阶段                               |
|----|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| 1  | 数控车床 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 各伺服轴定位精度<math>\leq 0.008</math> 毫米，重复定位精度<math>\leq 0.004</math> 毫米；</li> <li>✓ 模块化设计, 可达到客户菜单式选择之要求；</li> <li>✓ 关键部件采用了有限元分析技术, 在保证刚性的前提下使材料利用率获得最高；</li> <li>✓ 外观采用了工业造型设计，特别强调宜人性设计，杜绝了漏水、漏油、漏屑现象和左右对称设计；</li> <li>✓ 热变形误差补偿和平面位置误差补偿方面具有独特的技术；</li> <li>✓ 结构紧凑，大幅度地减少了使用占地面积，可方便地实施生产线重组；</li> </ul>    | 自主研发、技术成熟、批量生产、国内先进                |
| 2  | 数控磨床 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 磨床主轴的轴向与径向跳动精度达到 <math>1\mu\text{m}</math>；</li> <li>✓ 磨床进给与插补工作台重复定位精度达到 <math>1\mu\text{m}</math>；</li> <li>✓ 采用模块化设计, 可重组轴承磨超自动线实现了自动线的可重复利用，大幅度降低因轴承型号的变化所引发的投资增加量。实现可重组模块接口设计与整机性能匹配的研究，构建具有统一结构和连接要素的床身平台，减少设备重复投资，大幅降低设备调整时间；</li> <li>✓ 砂轮在线自动平衡装置，通过对砂轮平衡状态进行连续监测，对不平衡量进行立即补偿，改善工件磨削精度；</li> </ul> | 自主研发、技术成熟、批量生产、中科院查新结论为：国内领先、国际先进。 |

|   |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
|---|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|   |            | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 简捷稳定有效的内外径监测装置, 具备清洗、检测双工位同步进行功能, 组成封闭自动补偿功能;</li> <li>✓ PLC 控制的恒线速磨削装置, 解决了因砂轮磨损线速降低对磨削精度和质量稳定性的影响;</li> <li>✓ 自适应控制系统, 防碰撞控制系统、日发全数字式交流伺服控制系统。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                              |                     |
| 3 | 立式加工中心     | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 主轴转速可达 12,000 转/分 (特殊要求可达 30000 转/分)、快移速度 40 米/分;</li> <li>✓ 换刀时间(刀到刀)1.5 秒;</li> <li>✓ 三轴定位精度<math>\leq 0.008</math> 毫米, 重复定位精度<math>\leq 0.004</math> 毫米;</li> <li>✓ 滑座采用顶置式结构, 其特点为高刚性轻型设计, 使运动单元灵活, 适应高速要求;</li> <li>✓ 采用三点支撑高刚性结构技术, 实现高速、高精和高可靠性, 同时便于根据生产线需要调整位置实现快速重组, 缩短了机床安装调试周期, 节约了调整工时;</li> <li>✓ 模块化设计, 转台和工作台可以方便地互相更换;</li> <li>✓ 热变形误差补偿和平面位置误差补偿方面具有独特的技术。</li> </ul> | 自主研发、技术成熟、批量生产、国内先进 |
| 4 | 卧式加工中心     | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 中小型规格床身采用倒 T 字型结构, 大规格采用了箱中箱结构;</li> <li>✓ 模块化设计, 可达到客户菜单式选择之要求;</li> <li>✓ 可以配置四轴、立卧转换铣头等特殊功能。</li> <li>✓ 三轴定位精度为 0.01 毫米, 重复定位精度为 0.005 毫米;</li> <li>✓ 整体回转工作台, 回转精度可达<math>\pm 1.5''</math> ;</li> <li>✓ 采用托盘式交换工作台, 工作台交换速度 9 秒, 可以方便地扩展成柔性加工单元;</li> <li>✓ 热变形误差补偿和平面位置误差补偿方面具有独特的技术;</li> </ul>                                                                                    | 自主研发、技术成熟、批量生产、国内先进 |
| 5 | 龙门加工中心     | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 可以自动换头、实现五面加工;</li> <li>✓ 型谱系列内包含了定梁结构的龙门加工中心、动梁定柱和动梁动柱加工中心;</li> <li>✓ 滑鞍采用方滑枕结构 (国内首家), 使机床刚性大幅度提高;</li> <li>✓ 主轴转速可高达 18000 转/分;</li> <li>✓ 在国内首次采用力矩马达等先进新技术。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                             | 自主研发、技术成熟、批量生产、国内先进 |
| 6 | 数控落地铣镗加工中心 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 选配带 V 轴和 B 轴的数控回转工作台, 实现六轴控制, 任意四轴联动</li> <li>✓ 可实现自动换刀、自动换头</li> <li>✓ 立柱、滑枕、主轴箱直线运动机构夹紧采用浮动夹紧装置, 夹紧快速、可靠, 确保油膜厚度不变</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                          | 自主研发、技术成熟、批量生产、国内先进 |

|  |                                                                                                                                 |  |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 静压导轨采用可调节螺旋毛细管静压节流阻尼结构，安装调试方便，占用空间小</li> <li>✓ 多种补偿平衡系统，保证主轴箱力系变化后方滑枕始终保持精度</li> </ul> |  |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

## （二）研发投入及正在开发的项目情况

### 1、近年的研发成果

| 序号 | 研发项目                   | 获得的成果                |
|----|------------------------|----------------------|
| 1  | RFMV105 立式加工中心         | 浙江省科学技术进步二等奖、国家重点新产品 |
| 2  | RF 系列数控车床              | 浙江省高新技术产品            |
| 3  | RF30Q 可重组轴承磨超自动线       | 上海市高新技术成果转化项目        |
| 4  | RFMP3016 五轴龙门加工中心      | 国家创新基金项目、浙江省科学技术三等奖  |
| 5  | RFMP12035M 动梁动柱数控龙门铣镗床 | 浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品  |
| 6  | 数控落地铣镗加工中心             | 中国机床工具工业协会 2010 年春燕奖 |

### 2、公司报告期内研发投入情况

| 项目          | 2010 年 1-6 月 | 2009 年    | 2008 年    | 2007 年    |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用（万元）    | 389.12       | 800.98    | 735.43    | 749.46    |
| 主营业务收入（万元）  | 12,518.43    | 19,767.80 | 17,962.69 | 21,863.78 |
| 研发费用占主营收入比例 | 3.11%        | 4.05%     | 4.09%     | 3.43%     |

### 3、正在研发的项目情况

#### （1）龙门框架结构立式加工中心

本项目研究龙门框架结构立式加工中心机床的整机结构、布置、集成及功能配置。本项目机床结构刚性高、稳定性好，具有铣、镗、钻、攻等多种综合加工能力，具有空间复杂曲面的复合铣削能力和高速镜面能力，并且具有多工序复合加工、效率高、粗精综合加工能力好、加工范围大等特性，要求可广泛应用于模具制造业、机械制造业及航天航空、仪器仪表等各行业的中小型零件精密加工。

#### （2）摇篮式五轴联动立式加工中心

研究摇篮式五轴联动机床的整机结构、布置、集成及功能配置，实现高速机床以铣代磨的切屑性能，实现国外同类机的性能，成为完全拥有自主知识产权的五轴联动高速立式加工中心。本项目是高精度高速全功能控机床，具有铣、镗、钻、攻等多种综合加工能力，具有空间复杂曲面的复合铣削能力和高速镜面能力，

并且具有多工序复合加工、效率高、粗精综合加工能力好、加工范围大等特性，可广泛应用于模具制造业、机械制造业及航天航空、仪器仪表等各行业的中小型零件精密加工，替代进口。

### （3）数控管子车床

该机床具有自动、高效、重切的效果。设计时，机床采用高刚性的铸件结构设计，配置自动卡盘、定尺装置，同时配管子传送自动线，通过翻料机构，实现自动上下料，可实现管子加工的全部自动化，提高加工效率。同时，在切削上采用多刀同时切削，从而达到高效的目的。在变换零件直径时，辅机可以参与编程，直接解决管子直径大小问题。该机床在石化、冶金等行业应用非常普遍。

### （4）大型立式车床 RFCL4000

本系列立车适用于电机、水轮机、航空、矿山机械、冶金及一般机械行业，可用于内外圆柱面、圆锥面、端面、切槽等粗、精加工。加工要求设备具有高效、重切的效果。RFCL4000 功能配置基本情况为动梁、带铣功能，双刀架。工作台台径向采用高精度双列向心短滚子轴承定心，轴向用大型滚珠止推轴承承载，进给轴采用现有的静压导轨技术。

### （5）中大型圆锥轴承磨超自动线

随着机械自动化程度的提高，轴承磨加工自动线越来越受到各轴承生产厂家的青睐，特别是滚子轴承内外环滚道“对数形”凸度磨超设备的研制和开发，已成为轴承设备新的热点。中大型圆锥滚子轴承磨超自动线研制是将经过精磨基准面后的轴承套圈通过自动输送装置到主机设备，经过粗、精磨、超精加工后生产出 P4、P5 级轴承套圈的全自动生产加工线。其组成机床主要有：全自动圆锥滚子轴承内圈内滚道磨床、全自动圆锥滚子轴承内圈内圆磨床、全自动圆锥滚子轴承内圈挡边磨床、全自动内圈滚道超精机、全自动圆锥滚子轴承外圈滚道磨床、全自动外圈滚道超精机。该磨超自动线加工的工件精度等级能完全满足当前能源、交通特别是汽车、铁路等行业对轴承的精度、寿命、高转速的要求，其技术水平及生产效率有利于促进轴承行业的技术进步及其经济效益和社会效益的显著提高。公司在 2008 年完成了大直径（外径 260 毫米）轴承磨超自动生产线的研制工作，样机已投入试切削，产品已经在人本中型、杭州绍丰汽车零部件公司、襄樊星火轴承等单位使用。该轴承生产线生产出的轴承可满足铁路、工程机械等行业对产品精度、尺寸、材料等方面的要求。

## (6) 大型立磨 LM250

本系列立磨适用于风电、水轮机、航空、矿山机械、冶金及一般机械行业，可用于盘套类/箱体类零件内、外表面、锥面、端面磨削以及特大型轴承内、外滚道磨削。各加工表面一次装夹完成，保证各磨削面的位置精度。该机床特别适用于大型齿轮/箱体/轴承套圈等的大批量生产。在规格上，以 LM250 为开发平台，向下开发加工直径为  $\phi 2000$ 、 $\phi 1600$ ， $\phi 1250$ ，向上开发加工直径为  $\phi 3000$  等大型立磨。机床采用高刚性的铸件结构设计，双立柱、定梁的龙门式结构。工作台采用闭式静压导轨结构，传动由电机经过减速箱，通过同步带驱动静压主轴，这样可以有效减少机床振动。

磨头主轴采用机械机构，可旋转  $\pm 90^\circ$ ，由伺服电机带动蜗轮蜗杆机构实现，液压锁紧，配有角度编码器，分度精度高。本平台采用双立式磨头结构，后续开发可以根据加工零件需要，开发一只立式磨头，一只卧式端面磨头；一只立式磨头，一只卧式范成磨头等多种布局。立式/卧式高精度磨头，均可无级变速，有效提高磨削效率。导轨采用高抗振性的直线滚柱导轨，配集中自动润滑装置。机床采用直线光栅尺全闭环式控制。根据需要可配备有伺服圆弧砂轮修整器或单点直线砂轮修整器。

## (7) 数控机床可重组技术的研究开发

通过对不同型式、不同规格的机床进行分析研究，在不同型式、不同规格的机床部件的集合中寻找出存在相同或类似的部件结构，以这些功能部件为单元进行生产，从而可以通过功能相同而性能用途不同的各种模块的互换，而组成各种通用机床、变型机床和专用机床。使机床达到可重组，模块化设计是关键，模块化设计必须要标准化、通用化和系列化。在设计中对系列之内或跨系列的产品之间尽量采用同一结构的零件、组件、部件与系统，以便减少企业生产的零、部件种数，从而使制造企业的生产和管理过程简化以获得高的经济效益。通过模块化设计可以使产品提高更新换代的速度、缩短设计和试制周期、降低成本、使维修更加方便同时可以提高机床的稳定可靠性。

## (8) 自动线重组后性能和质量的诊断和评价方法

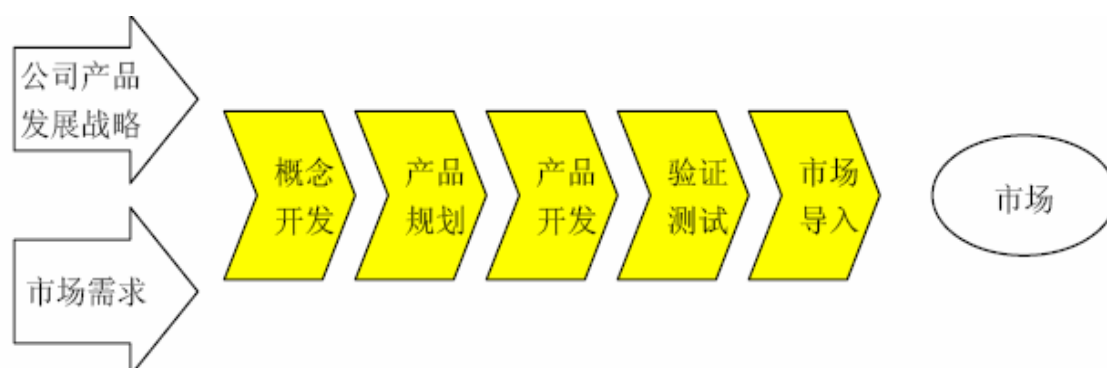
自动线生产加工中，系统可诊断性是考核自动线生产一次加工合格率的关键技术。远程监控、远程故障诊断分析以及维修、远程质量信息统计等功能的中央集中控制系统技术，是未来企业的发展趋势，项目运用矩阵分析原理，对系统重

组的功能和设计参数相关进行层层分解,根据自动线功能特点和质量相关程度制定整机物理、几何和误差性能的系统测试、预测和控制的详细考评办法。

### (三) 技术不断创新机制、技术储备及技术创新的安排

公司制定了《浙江日发数码精密机械股份有限公司研发管理体系》,明确了公司研发管理体系、产品开发流程管理、研发管理组织体系及运作机制等内容。

公司的产品研发管理体系概括起来就是“一个流程、五个阶段、七个要素”。目标是将创新的产品尽快推向市场,核心是缩短产品上市时间,提高目标市场命中率。产品开发必须看作一个流程,它根据市场的需求和公司产品发展战略的要求,投入各种资源,最终开发出产品,并大规模推向市场。产品开发流程按其逻辑性划分为五个阶段,分别是概念开发、产品规划、产品开发、验证测试和市场导入。即:



产品开发流程管理由七个相互关联要素构成,即阶段评审决策、核心小组组织、结构化开发任务、开发工具和技术(这四个要素称之为项目要素),以及产品策略、技术管理和管道管理(这三个要素称之为跨项目要素)。产品开发又包括以下六个步骤,分别是:



公司整个研发管理组织体系由二个团队、三个层次的角色组成。研发管理组织体系中的第一个团队是产品管理委员会(PMC),它定义了公司高层管理从企业战略角度对研发管理承担的职责。研发管理组织体系中的第二个团队是产品开发团队(PDT),它由核心层与外围层构成。PMC在公司将长期存在,PDT伴随相关项目的终止而结束其使命。



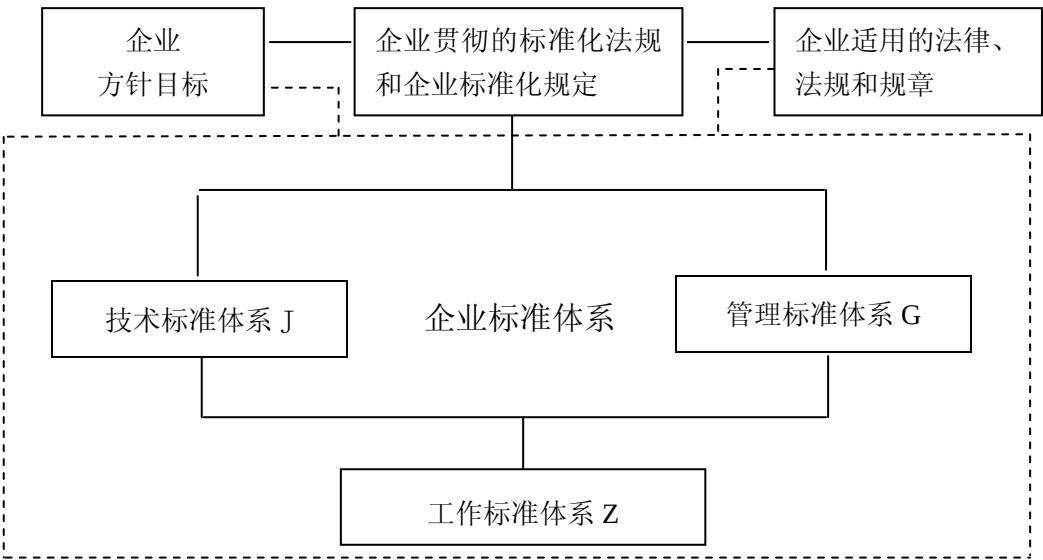
公司设立了产品开发部，负责新产品的研究开发及新技术攻关项目的实施。在充分研究数控机床行业的技术与市场发展趋势和行业的竞争格局的基础上，公司制定了技术创新计划，近 2 年来加强在车床自动线、大型龙门加工中心、数控机床可重组技术等领域的研究，并取得重大突破。未来 3 年，公司仍将加大科研投入，在 5 项前瞻性技术领域加强创新研究。

公司研发严密的管理体系和高效的运作机制保障了公司在数控机床领域技术创新和进一步开发能力。

六、本公司的质量控制

（一）质量控制标准

公司按 GB/T 15496~15498-2003 及 GB/T 19273-2003 标准的要求，建立、实施企业标准体系，编写了《标准体系手册》。为确保公司企业标准体系达到规定目标的适宜性、充分性和有效性，公司每年进行 1—2 次自我评价，并且结合平时标准实施的监督检查持续改进。体系覆盖企业全范围内所有过程，并与公司其他管理体系相互协调相互支持，从而使各项活动达到规范化、科学化、程序化，实现企业的最佳秩序、最大经济效益与社会效益。公司根据自身的实际情况建立了标准体系的管理网络，公司的标准体系包括技术标准体系、管理标准体系和工作标准体系。



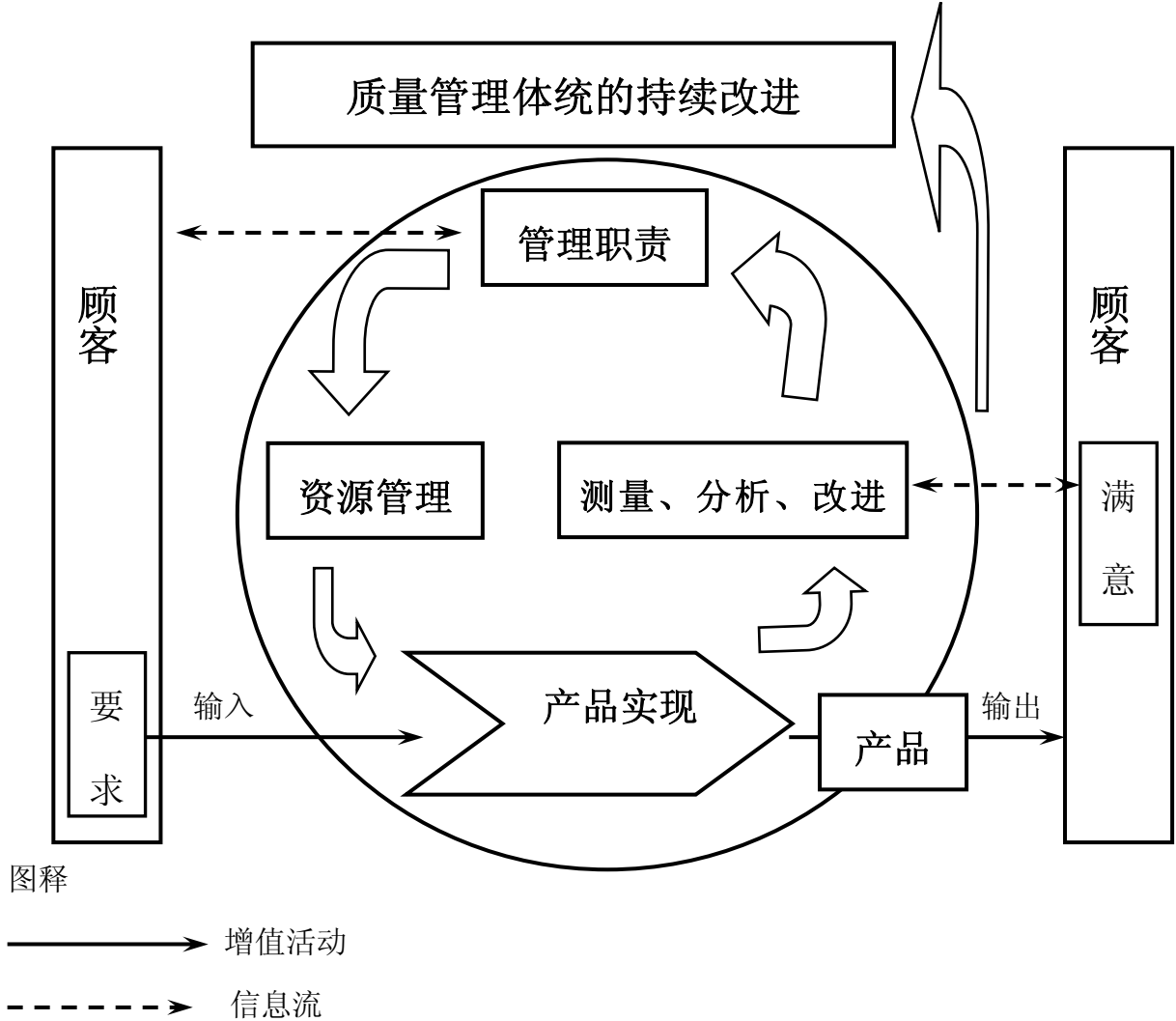
公司目前的技术标准体系中所执行主要标准（部分）如下表：

| 序号 | 标准号              | 标准名称             | 发布单位   |
|----|------------------|------------------|--------|
| 1  | JB/T4116-96      | 单柱、双柱立式车床精度检验    | 机械工业部  |
| 2  | GB/T17421.1-1998 | 机床检验通则第1部分       | 国家质监局  |
| 3  | GB5226.1-2002    | 机械安全机械电气设备第一部分   | 国家质监局  |
| 4  | JB/T8801—1998    | 加工中心技术条件         | 机械工业部  |
| 5  | JB/T8771.1—1998  | 加工中心检验条件第1部分     | 机械工业部  |
| 6  | JB/T8771.2—1998  | 加工中心检验条件第2部分     | 机械工业部  |
| 7  | JB/T8771.4—1998  | 加工中心检验条件第4部分     | 机械工业部  |
| 8  | JB/T8771.7—1998  | 加工中心检验条件第7部分     | 机械工业部  |
| 9  | GB15760-2004     | 金属切削机床安全防护通用技术条件 | 国家质监总局 |
| 10 | JB/T9872-1999    | 金属切削机床机械加工通用技术条件 | 国家机械局  |
| 11 | JB/T10051-1999   | 金属切削机床液压系统通用技术条件 | 国家机械局  |
| 12 | JB/T9874-1999    | 金属切削机床装配通用技术条件   | 国家机械局  |
| 13 | JB/T3029.2-2006  | 龙门铣床技术条件         | 机械工业部  |
| 14 | JB/T4368.3—96    | 数控卧式车床技术条件       | 机械工业部  |
| 15 | GB/T16462—1996   | 数控卧式车床精度检验       | 国家技监局  |
| 16 | JB/T4368.2-96    | 数控卧式车床参数         | 机械工业部  |
| 17 | JB/T4368.4-96    | 数控卧式车床性能试验规范     | 机械工业部  |
| 18 | JB/T 8648.2-1997 | 钻削加工中心技术条件       | 机械工业部  |
| 19 | JB/T 8648.1-1997 | 钻削加工中心精度检验       | 机械工业部  |
| 20 | JB6086-92        | 数控龙门镗铣床精度        | 机械电子部  |
| 21 | JB/T3665.3-2006  | 单柱、双柱立式车床技术条件    | 国家发改委  |
| 22 | JB/T9934.2-2006  | 数控立式车床技术条件       | 国家发改委  |
| 23 | GB/T19362.1      | 龙门铣床检验条件精度检验     | 国家质监总局 |
| 24 | JB/T6600-2006    | 数控龙门镗铣床技术条件      | 国家发改委  |
| 25 | GB/T7932-2003    | 气动系统通用技术条件       | 国家质监总局 |

|    |             |                                                |         |
|----|-------------|------------------------------------------------|---------|
| 26 | ISO 10791-1 | Test conditions for machining centres-part 1   | 国际标准化组织 |
| 27 | ISO 10791-3 | Test conditions for machining centres-part 3   | 国际标准化组织 |
| 28 | ISO 10791-4 | Test conditions for machining centres - part 4 | 国际标准化组织 |
| 29 | ISO 10791-5 | Test conditions for machining centres-part 5   | 国际标准化组织 |
| 30 | ISO 10791-6 | Test conditions for machining centres-part6    | 国际标准化组织 |

（二）质量控制措施

为全面提高公司的质量管理水准，充分实现顾客的高度满意，公司依据 GB/T19001—2008/ISO9001：2008 《质量管理体系-要求》，结合公司的质量管理现状编制了公司的《质量手册》。公司的质量方针是“依靠世界科技、生产优质产品、满足用户需要”。公司建立了以过程为基础的质量管理体系流程模式。



公司将产品实现总过程分成几个相互衔接的，责任分配明晰的过程，针对这些管理职能所涉及的过程进行进一步的分解细化，并就下列内容做出了详细规定。质量管理体系运行控制总过程除了标准所要求的形成文件的 6 个程序外，另外设置了 18 个管理程序，针对这些过程和程序都按标准总要求提出的六个方面形成文件及提供相应组织保证，并得到有效管理。

### （三）质量控制成果

公司通过行之有效的质量控制，实现了为用户提供满意产品：顾客满意度达到 $\geq 99\%$ 以上；安装调试合格率 $\geq 99\%$ ；为客户提供优质服务：客户服务投诉率 $\leq 1\%$ 的质量目标。公司近年来未发生重大的质量事故和质量纠纷，2007 年公司还获得了国家质量监督检验检疫总局颁发的“产品质量国家免检”证书。

## 第七节 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）同业竞争情况说明

本公司控股股东为日发集团，实际控制人为吴捷先生、吴良定先生家族，控股股东及实际控制人的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”相关内容。

##### 1、与控股股东及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司主要从事数控机床的研发和生产，主要包括数控车床、数控磨床、卧式加工中心、立式加工中心、龙门加工中心等产品。

公司控股股东日发集团目前主要从事实业投资及资产管理，本身不从事具体生产经营活动。目前没有从事与公司相同或类似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

目前，日发集团控制的其他企业的主营业务情况如下表所示：

| 序号 | 公司名称          | 日发集团持股比例                | 主营业务                                 | 注册资本（万元） |
|----|---------------|-------------------------|--------------------------------------|----------|
| 1  | 浙江日发纺织机械有限公司  | 90.84%                  | 研制、生产、销售：纺织准备设备、针织机械、织造设备、前纺设备、纺纱设备等 | 6,000.00 |
| 2  | 山东日发纺织机械有限公司  | 通过浙江日发纺织机械有限公司持有 72.30% | 纺织机械开发、生产、销售                         | 7,851.46 |
| 3  | 新昌县日发纺织技术有限公司 | 通过浙江日发纺织机械有限公司持有 100%   | 纺织机械技术研发                             | 50.00    |
| 4  | 浙江五都投资有限公司    | 80.00%                  | 实业投资、投资咨询服务                          | 5,000.00 |
| 5  | 新昌县五都机械有限公司   | 100.00%                 | 机械产品技术服务                             | 500.00   |

公司与上述公司之间主营业务不同、产品不同、生产的技术与工艺不同，面对的客户和市场也完全不同，因此不存在同业竞争。

##### 2、与实际控制人及其控制和重大影响企业的同业竞争情况

公司实际控制人是吴捷先生、吴良定先生家族，吴良定先生和吴捷先生为父

子关系，其家族控制的和有重大影响的其他企业的主营业务情况如下表所示：

| 序号 | 公司名称           | 主营业务                        | 注册资本<br>(万元) |
|----|----------------|-----------------------------|--------------|
| 1  | 浙江中宝实业控股股份有限公司 | 实业投资                        | 4,175.00     |
| 2  | 浙江中宝自控元件有限公司   | 自控元件的生产、销售                  | 800.00       |
| 3  | 浙江自力机械有限公司     | 机械产品的生产、销售                  | 3,471.00     |
| 4  | 杭州中宝科技有限公司     | 软件技术开发、服务、成果转让              | 500.00       |
| 5  | 万丰奥特控股集团有限公司   | 实业投资                        | 12,000.00    |
| 6  | 浙江万丰奥威汽轮股份有限公司 | 汽车铝合金车轮的研发、制造、销售            | 28,435.00    |
| 7  | 浙江万丰摩轮有限公司     | 摩托车铝合金车轮的开发、生产和销售           | 13,800.00    |
| 8  | 威海万丰镁业科技发展有限公司 | 镁合金材料、汽车零部件的生产、销售           | 4,000.00     |
| 9  | 浙江万丰科技开发有限公司   | 铸造机械的生产、销售                  | 2,500.00     |
| 10 | 上海万丰铝业有限公司     | 铝合金摩托车轮圈及其他相关铝合金配件的设计、制造、销售 | 2,493.00     |
| 11 | 浙江万丰汽车制造有限公司   | 汽车、民用改装车的销售；汽车零部件的制造及销售     | 3,000.00     |
| 12 | 上海万丰奥特投资股份有限公司 | 投资与资产管理、企业管理咨询              | 10,000.00    |

公司与上述公司之间主营业务不同、产品不同、生产的技术与工艺不同，面对的客户和市场也完全不同。

综上所述，本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

本公司控股股东及实际控制人、法定代表人均已向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺不以任何形式从事与本公司相同或相似的业务。

## 二、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方及关联关系

按照《公司法》、《企业会计准则—关联方披露》、《上市规则》的相关规定，对照公司的实际情况，本公司关联方包括：

| 关联方名称                  | 关联关系                      |
|------------------------|---------------------------|
| <b>控股股东</b>            |                           |
| 浙江日发控股集团有限公司           | 本公司控股股东                   |
| <b>实际控制人</b>           |                           |
| 吴捷先生、吴良定先生家族           | 本公司实际控制人                  |
| <b>持有本公司 5%以上股份的股东</b> |                           |
| 王本善先生                  | 持有本公司 5%以上股份的自然人股东、公司董事长  |
| <b>公司控股子公司</b>         |                           |
| 上海日发数字化系统有限公司          | 本公司全资子公司                  |
| <b>自然人关联方</b>          |                           |
| 全体董事、监事、高级管理人员         | 本公司的董事、监事、高级管理人员          |
| 与上述人员关系密切的家庭成员         | 本公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员 |
| <b>与公司有其他关联关系的企业</b>   |                           |
| 浙江日发纺织机械有限公司           | 同受实际控制人控制（日发集团子公司）        |
| 山东日发纺织机械有限公司           | 同受实际控制人控制（日发纺机子公司）        |
| 新昌县日发纺机技术有限公司          | 同受实际控制人控制（日发纺机子公司）        |
| 新昌县五都机械有限公司            | 同受实际控制人控制（日发集团子公司）        |
| 浙江五都投资有限公司             | 同受实际控制人控制（日发集团子公司）        |
| 浙江中宝实业控股股份有限公司         | 同受实际控制人控制                 |
| 浙江中宝自控元件有限公司           | 同受实际控制人控制（中宝实业的控股子公司）     |
| 浙江自力机械有限公司             | 同受实际控制人控制（中宝实业的控股子公司）     |
| 杭州中宝科技有限公司             | 同受实际控制人控制（中宝实业的控股子公司）     |
| 万丰奥特控股集团有限公司           | 同受实际控制人控制                 |
| 浙江万丰奥威汽轮股份有限公司         | 同受实际控制人控制（万丰奥特控股集团控股子公司）  |
| 浙江万丰摩轮有限公司             | 同受实际控制人控制（万丰奥特控股集团控股子公司）  |

|                                         |                          |
|-----------------------------------------|--------------------------|
| 威海万丰镁业科技发展有限公司                          | 同受实际控制人控制（万丰奥特控股集团控股子公司） |
| 浙江万丰科技开发有限公司                            | 同受实际控制人控制（万丰奥特控股集团控股子公司） |
| 上海万丰铝业有限公司                              | 同受实际控制人控制（万丰奥特控股集团控股子公司） |
| 浙江万丰汽车制造有限公司                            | 同受实际控制人控制（万丰奥特控股集团控股子公司） |
| 上海万丰奥特投资股份有限公司                          | 同受实际控制人控制（万丰奥特控股集团控股子公司） |
| 新昌纺器投资基金协会                              | 实际控制人吴良定先生为该协会理事长        |
| <b>受董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的亲属直接控制的其他企业</b> |                          |
| 无                                       |                          |

浙江省新昌南岩机电科技园开发有限公司成立于 2002 年 10 月 15 日，是由浙江日发控股集团有限公司和浙江中宝实业股份有限公司投资组建，注册资本 2,000 万元，其中日发集团持有 75% 的股权。该公司主要经营南岩园区工程建设、基础设施建设；园区物业管理及日发酒店的管理；餐饮与住宿等。2007 年 3 月该公司股东变更为董益光、袁永、石法忠和丁金潮四名自然人股东，各持有 25% 的股权。2007 年 3 月以前该公司与本公司同为日发集团的控股子公司，2007 年 3 月之后该公司与本公司不再有关联关系。

新昌纺器投资基金协会是公司实际控制人吴良定先生担任法定代表人的社会团体法人，登记证书浙新社证字第 124 号。公司实际控制人吴良定先生任该协会理事长。其前身为新昌纺织器材总厂职工集体基金管理协会，2002 年 8 月 5 日，名称变更为新昌纺器投资基金协会。该协会注册资金 6000 万元，业务主管单位为新昌县经济贸易局，业务范围为“维护本协会会员的合法权益，对协会基金行使占有权、投资权、使用权、收益权、处分权”。

## （二）经常性的关联交易

### 1、采购货物

| 关联方名称    | 2010 年 1-6 月 |       | 2009 年度      |       | 2008 年度      |       | 2007 年度      |       |
|----------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|          | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）        | 占比    |
| 浙江自力机械公司 | 5,977,835.51 | 6.78% | 6,064,777.75 | 5.41% | 6,352,761.49 | 5.73% | 6,740,077.88 | 5.46% |
| 小计       | 5,977,835.51 | 6.78% | 6,064,777.75 | 5.41% | 6,352,761.49 | 5.73% | 6,740,077.88 | 5.46% |



## 2、销售货物

| 关联方名称    | 2010年1-6月    |       | 2009年度        |        | 2008年度        |       | 2007年度        |        |
|----------|--------------|-------|---------------|--------|---------------|-------|---------------|--------|
|          | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）         | 占比     | 金额（元）         | 占比    | 金额（元）         | 占比     |
| 浙江自力机械公司 | 37,716.59    | 0.03% | 2,985,265.96  | 1.47%  | 184,258.14    | 0.10% | 120,811.17    | 0.05%  |
| 浙江万丰奥威公司 | --           | --    | 360,683.76    | 0.18%  | 248,676.92    | 0.14% | 7,777,777.77  | 3.49%  |
| 浙江万丰车业公司 | --           | --    | --            | --     | 2,533.33      | --    | 649,572.65    | 0.29%  |
| 威海万丰镁业公司 | 346,153.85   | 0.27% | 816,239.32    | 0.40%  | 17,420.51     | 0.01% | 880,341.88    | 0.40%  |
| 广东万丰摩轮公司 | 1,689,929.91 | 1.32% | 49,039.31     | 0.02%  | 2,662,912.82  | 1.45% | 13,717,948.71 | 6.16%  |
| 威海万丰奥威公司 | 21,852.14    | 0.02% | 36,506.81     | 0.02%  | 203,097.44    | 0.11% | 2,958,896.58  | 1.33%  |
| 浙江万丰摩轮公司 | 4,858,120.51 | 3.80% | 3,292,299.99  | 1.62%  | 7,909,891.20  | 4.30% | 3,678,946.15  | 1.65%  |
| 宁波奥威尔公司  | 13,213.68    | 0.01% | 366,670.94    | 0.19%  | 1,710,196.58  | 0.93% | 698,152.13    | 0.31%  |
| 中宝自控元件公司 | --           | --    | --            | --     | 1,865.81      | --    | --            | --     |
| 浙江日发纺机公司 | --           | --    | 11,957,264.96 | 5.89%  | --            | --    | --            | --     |
| 山东日发纺机公司 | 1,754,700.85 | 1.37% | 717,948.72    | 0.35%  | --            | --    | --            | --     |
| 小计       | 8,721,687.53 | 6.82% | 20,581,919.77 | 10.15% | 12,940,852.75 | 7.04% | 30,482,447.04 | 13.69% |

## 3、关联方未结算项目金额

| 项目及关联方名称       | 2010年6月30日 | 2009年12月31日  | 2008年12月31日 | 2007年12月31日  |
|----------------|------------|--------------|-------------|--------------|
|                | 余额（元）      | 余额（元）        | 余额（元）       | 余额（元）        |
| <b>（1）应收票据</b> |            |              |             |              |
| 浙江万丰摩轮公司       | --         | --           | --          | 2,706,000.00 |
| 浙江万丰车业公司       | --         | --           | --          | 180,000.00   |
| 浙江日发纺机公司       | --         | 6,840,000.00 | --          | --           |
| 山东日发纺机公司       | --         | 250,000.00   | --          | --           |
| 威海万丰镁业公司       | --         | 50,000.00    | --          | --           |
| 小计             | --         | 7,140,000.00 | --          | 2,886,000.00 |
| <b>（2）应收账款</b> |            |              |             |              |
| 广东万丰摩轮公司       | 766,496.00 | 2,000.00     | 540,426.00  | 3,741,000.00 |
| 威海万丰奥威汽轮       | 38,582.00  | 55,728.00    | 17,191.00   | 1,652,098.00 |
| 浙江万丰奥威汽轮       | 26,200.00  | 751,363.71   | 641,829.00  | 885,714.00   |

|                 |              |              |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 浙江万丰摩轮公司        | 3,138,009.70 | 2,762,808.70 | 1,877,817.70 | 1,174,215.00 |
| 浙江万丰车业公司        | --           | --           | --           | 160,000.00   |
| 宁波奥威尔公司         | 449,553.00   | 684,093.00   | 890,444.00   | 1,002,458.00 |
| 上海万丰铝业公司        | 50,000.00    | 50,000.00    | 50,000.00    | 46,201.00    |
| 威海万丰镁业公司        | 819,000.00   | 414,000.00   | --           | --           |
| 浙江中宝自控元件        | --           | --           | 900.00       | 3,308.00     |
| 山东日发纺机公司        | 455,000.00   | 250,000.00   | --           | --           |
| 小计              | 5,742,840.70 | 4,969,993.41 | 4,018,607.70 | 8,664,994.00 |
| <b>(3) 预付账款</b> |              |              |              |              |
| 浙江自力机械公司        | 880,439.11   | 788,219.16   | --           | --           |
| 小计              | 880,439.11   | 788,219.16   | --           | --           |
| <b>(4) 应付账款</b> |              |              |              |              |
| 浙江自力机械公司        | --           | --           | 1,019,260.04 | 2,708,730.37 |
| 小计              | --           | --           | 1,019,260.04 | 2,708,730.37 |

#### 4、向关联方人士支付报酬

公司除向在公司任职的高级管理人员及部分董事、监事等关联方人士支付报酬外，公司未向其他关联方人士支付报酬。具体情况见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

#### 5、资产租赁

2005 年开始公司与浙江省新昌南岩机电科技园开发有限公司签订《资产租赁协议》，本公司租赁该公司的日发酒店公寓写字楼 5 楼作为办公地点，建筑面积 787 平方米，年租金 516,487.00 元。2005 年—2006 年分别支付租赁费 516,487.00 元，2007 年 1 月至 3 月支付租赁费 129,121.75 元。

### (三) 偶发性的关联交易

#### 1、关联方为公司贷款提供担保

报告期内，关联方为本公司提供保证担保的情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方名称        | 贷款金融机构   | 担保借款余额      | 借款到期日       |
|--------------|----------|-------------|-------------|
| 万丰奥特控股集团有限公司 | 中国银行新昌支行 | 1,500.00    | 2008年04月20日 |
| 万丰奥特控股集团有限公司 | 中国银行新昌支行 | 500.00      | 2008年08月27日 |
| 万丰奥特控股集团有限公司 | 中国银行新昌支行 | 300.00      | 2008年10月22日 |
| 万丰奥特控股集团有限公司 | 中国银行新昌支行 | JPY7,120.00 | 2008年10月02日 |
| 万丰奥特控股集团有限公司 | 交通银行新昌支行 | 1,500.00    | 2009年08月28日 |
| 浙江万丰摩轮有限公司   | 建设银行新昌支行 | 500.00      | 2008年02月27日 |
|              |          | 1,000.00    | 2008年01月30日 |
| 浙江万丰摩轮有限公司   | 建设银行新昌支行 | 1,000.00    | 2008年11月22日 |
| 浙江万丰摩轮有限公司   | 建设银行新昌支行 | 1,000.00    | 2009年03月27日 |
| 浙江自力机械有限公司   | 交通银行新昌支行 | 600.00      | 2008年09月09日 |
| 浙江自力机械有限公司   | 交通银行新昌支行 | 100.00      | 2008年09月15日 |
| 浙江自力机械有限公司   | 交通银行新昌支行 | 300.00      | 2008年09月15日 |
| 浙江自力机械有限公司   | 农业银行新昌支行 | 1,000.00    | 2011年06月23日 |

关联方为公司借款提供担保，有效缓解了公司经营发展初期现金流不足的压力，促进了公司的发展。

### 3、其他关联交易

（1）2002年1月7日，日发控股集团与浙江省新昌高新技术产业园区管理委员会签订《用地协议书》，根据协议，管委会同意日发集团在新昌园区南岩区建设“日发数字科技园”。日发集团下属的日发精机、日发纺机以及中宝实业下属的自力机械均在上述园区内各自建设厂房用于生产，但“日发数字科技园”未取得相应的土地权证。为规范公司的用地，同时保证公司的独立和规范运营，保证公司未来发展建设需要，公司2007年1月17日与新昌县国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，支付了土地出让金1689.084万元，取得了公司目前生产和募投项目的建设用地。该地块土地使用权证号：新国用2007第1100号，取得方式出让，用途为工业用地，使用权面积93,838.00平方米，地址新昌县七星街道日发数码科技园（新昌省级高新园区），使用年限至2057年2月16日。

为了保证土地和房产所有权的统一，2007年12月25日公司与浙江自力机械有限公司签订的《厂房工程转让协议》，以账面净值12,689,673.30元的价格受让该地块上浙江自力机械有限公司的厂房，建筑面积16,430平方米。公司购

买该厂房主要用于实施本次募集资金投资项目，同时保证了土地和房产所有权的统一。

为了保证公司生产经营场所水、电及生产设备等的独立性，2007 年度向浙江自力机械有限公司根据账面净值受让机器设备 780,912.79 元，2008 年上海日发向自力机械公司受让机器设备 484,157.38 元。上述机器设备主要为上述厂房内的变电设施及行车等必备生产设备等。

保荐人和发行人律师核查后认为，公司目前所拥有的土地和房产均为公司生产经营所用，公司目前生产经营所用的土地和房产均在公司名下，公司不存在与其他任何关联方共用生产经营土地和房产的情况，同时公司也不存在生产经营中与任何关联方共用水、电及生产设备等情形。

（2）2007 年度向浙江自力机械有限公司根据账面净值受让机器设备 780,912.79 元。该机器设备主要为上述厂房内的变电设施等。

（3）2008 年上海日发向自力机械公司受让机器设备 484,157.38 元。

（4）收购上海日发的股权，具体情况参见“第五节 发行人基本情况”相关内容。

#### （四）经常性关联交易的具体内容、定价方法及持续性

##### 1、公司经常性关联交易的具体内容

| 序号     | 交易对方     | 签订时间      | 合同主要内容                                       | 定价方法 |
|--------|----------|-----------|----------------------------------------------|------|
| 2007 年 |          |           |                                              |      |
| 1      | 浙江自力机械公司 | 2007-1-5  | 在年度内计划采购总价 792 万元的机床钣金件                      | 市价   |
| 2      | 浙江万丰奥威公司 | 2007-2-26 | 按照单价 37 万元销售 20 台 RFMV80，并以单价 7 万元销售 20 根第四轴 | 市价   |
| 3      | 浙江万丰车业公司 | 2007-3-9  | 按照单价 38 万元销售 2 台 RFMV80                      | 市价   |
| 4      | 威海万丰镁业公司 | 2007-3-7  | 按照单价 51.5 万元销售 2 台 RFCP40                    | 市价   |
| 5      | 广东万丰摩轮公司 | 2007-3-20 | 按照单价 50.4 万元销售 30 台 RFCP40                   | 市价   |
| 6      | 广东万丰摩轮公司 | 2007-4-20 | 按照单价 31 万元销售 3 台 RFTV510                     | 市价   |
| 7      | 威海万丰奥威公司 | 2007-3-6  | 按照单价 38 万元销售 7 台 RFMV80，并以单价 7 万元销售 7 根第四轴   | 市价   |

|                     |                |            |                                                                                                       |    |
|---------------------|----------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 8                   | 浙江万丰摩轮公司       | 2007-2-11  | 按照单价 31.8 万元销售 3 台 RFTV510                                                                            | 市价 |
| 9                   | 浙江万丰摩轮公司       | 2007-10-16 | 按照单价 50 万元销售 6 台 RFCP40                                                                               | 市价 |
| 10                  | 宁波奥威尔公司        | 2007-11-14 | 按照单价 38 万元销售 1 台 RFMV80, 并以 2.5 万元购买一批附件                                                              | 市价 |
| <b>2008 年</b>       |                |            |                                                                                                       |    |
| 1                   | 浙江自力机械公司       | 2008-1-5   | 在年度内计划采购总价 904.5 万元的机床钣金件                                                                             | 市价 |
| 2                   | 浙江万丰摩轮公司       | 2008-6-1   | 按照单价 50 万元销售 10 台 RFCP40                                                                              | 市价 |
| 3                   | 宁波奥威尔公司        | 2008-3-2   | 按照单价 38 万元销售 1 台 RFMV80, 并以 2.5 万元销售夹具等附件一套                                                           | 市价 |
| 4                   | 广东万丰摩轮公司       | 2008-3-31  | 按照单价 31 万元销售 3 台 RFTV510                                                                              | 市价 |
| 5                   | 广东万丰摩轮公司       | 2008-10-10 | 按照单价 50.4 万元销售 4 台 RFCP40                                                                             | 市价 |
| <b>2009 年</b>       |                |            |                                                                                                       |    |
| 1                   | 浙江自力机械公司       | 2009-4-22  | 按照单价 85 万元销售 4 台 RFCL80                                                                               | 市价 |
| 2                   | 浙江万丰摩轮公司       | 2009-2-15  | 按照单价 50 万元销售 4 台 RFCP40                                                                               | 市价 |
| 3                   | 浙江万丰摩轮公司       | 2009-10-9  | 按照单价 29.6 万元销售 1 台 RFTV510                                                                            | 市价 |
| 4                   | 山东日发纺织机械有限公司   | 2009-12-25 | 按照单价 205 万元销售 1 台 RFMH80-B                                                                            | 市价 |
| 5                   | 浙江万丰奥威汽轮股份有限公司 | 2009-9-24  | 按照单价 7 万元销售 5 台翻转台板, 并以单价 1.2 万元销售液压站 6 套                                                             | 市价 |
| 6                   | 威海万丰镁业科技发展有限公司 | 2009-12-29 | 按照单价 37 万元销售 1 台 RFMV80, 并以单价 1 万元销售汽轮夹具 2 套, 单价 1.5 万元销售液压站 1 套                                      | 市价 |
| 7                   | 威海万丰镁业科技发展有限公司 | 2009-4-29  | 按照单价 37 万元销售 2 台 RFMV80, 并以单价 6.5 万元销售 CNC251 转台 2 台, 单价 4.5 万元销售一序夹具 1 台, 单价 4 万元销售二序夹具 1 台          | 市价 |
| 8                   | 浙江日发纺织机械有限公司   | 2009-9-20  | 按照单价 200 万元销售 1 台数控磨床, 以单价 100 万元销售数控机床 1 台                                                           | 市价 |
| 9                   | 浙江日发纺织机械有限公司   | 2009-6-25  | 按照单价 248 万元销售 1 台 RFMH80, 以单价 48 万元销售 2 台 RFMV80, 以单价 35 万元销售 2 台 RFCZ16                              | 市价 |
| 10                  | 浙江日发纺织机械有限公司   | 2009-9-20  | 按照单价 205 万元销售 1 台 RFCL63LD, 以单价 265 万元销售 1 台 RFMP6026, 以单价 60 万元销售 2 台 RFSV105, 以单价 95 万元销售一台 RFMV150 | 市价 |
| <b>2010 年 1-6 月</b> |                |            |                                                                                                       |    |

|   |          |           |                                                              |    |
|---|----------|-----------|--------------------------------------------------------------|----|
| 1 | 浙江自力机械公司 | 2010-2-8  | 在年度内计划采购总价 934.80 万元的机床钣金件                                   | 市价 |
| 2 | 广东万丰摩轮公司 | 2010-4-8  | 按照单价 50.4 万元销售 2 台 RFCP40 数控车床，以单价 36.5 万元销售 2 台 RFCZ16 数控车床 | 市价 |
| 3 | 浙江万丰摩轮公司 | 2010-3-1  | 按照单价 29.3 万元销售 1 台 RFTV510 立式钻攻机                             | 市价 |
| 4 | 浙江万丰摩轮公司 | 2010-4-13 | 按照单价 50 万元销售 4 台 RFCP40 数控车床                                 | 市价 |
| 5 | 浙江万丰摩轮公司 | 2010-4-13 | 按照单价 29.3 万元销售 1 台 RFTV510 立式钻攻机                             | 市价 |
| 6 | 浙江万丰摩轮公司 | 2010-5-18 | 按照单价 50 万元销售 10 台 RFCP40 数控车床                                | 市价 |

## 2、经常性关联交易的必要性及持续性

由于公司产品质量稳定，具有较高的性价比，售前、售中、售后服务完善，通过为产品提供全寿命的服务，与客户开展更深层次的合作，渠道管理愈发成熟，营销服务日趋规范，用户忠诚度日益提高。公司与客户之间建立了比较强的信任和长期合作关系。从公司每年前十大客户中也可以看出，老客户的定单都比较高，如中美合资亚新科南岳有限公司、安徽昊方汽车离合器公司、安徽应流机电有限公司等。正因为如此，浙江万丰奥特控股集团作为国内最大的汽车和摩托车轮毂生产企业，在其募集资金投资项目“新增 200 万件汽车铝轮毂技术改造项目”和“威海汽轮 60 万件（三期）扩建工程”，以及浙江万丰摩轮有限公司在广东 2006 年 12 月开始建设的“年产 300 万件摩托车轮毂项目”中都优先采用了公司的产品。公司与万丰集团的关联销售完全遵循市场化交易的原则，交易价格公允，与销售给第三方企业同类产品价格相同。另外公司与自力机械的关联采购可以通过专业化协作，实现资源合理配置，追求经济效益最大化，确保公司精干高效、专注核心业务的发展。因此公司目前的关联销售和关联采购有一定的必要性。

万丰集团作为公司的下游客户，公司与其的关联销售预计在未来具有一定的持续性，但其比例将随着公司规模扩大进一步降低，而随着募投项目的建成，公司将通过增加关键设备，提高钣金件的自制率和自给率，扩大供应商的网络，逐步减少和消除与自力机械的关联采购。

## （五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

### 1、公司与关联方的交易定价遵循了市场化原则

以 2007 年产品销售为例，公司与关联方的主要交易及定价情况如下：

| 关联方名称          | 产品型号    | 数量（台） | 合同单价（万元） |
|----------------|---------|-------|----------|
| 威海万丰镁业科技发展有限公司 | RFCP40  | 2     | 51.50    |
| 广东万丰摩轮有限公司     | RFCP40  | 30    | 50.40    |
| 浙江万丰摩轮有限公司     | RFCP40  | 6     | 50.00    |
|                |         |       |          |
| 浙江万丰奥威汽轮股份有限公司 | RFMV80  | 20    | 37.00    |
| 威海万丰奥威汽轮有限公司   | RFMV80  | 7     | 38.00    |
| 宁波奥威尔轮毂有限公司    | RFMV80  | 1     | 38.00    |
|                |         |       |          |
| 浙江万丰摩轮有限公司     | RFMV510 | 3     | 31.80    |
| 广东万丰摩轮有限公司     | RFTV510 | 3     | 31.00    |

同一时间、同一产品与非关联方的交易及定价情况如下：

| 客户名称             | 产品型号   | 数量（台） | 合同单价（万元） |
|------------------|--------|-------|----------|
| 重庆捷力轮毂制造有限公司     | RFCP40 | 12    | 52.80    |
| 浙江跃岭轮毂制造有限公司     | RFCP40 | 4     | 52.00    |
| 浙江跃岭轮毂制造有限公司     | RFCP40 | 2     | 52.50    |
|                  |        |       |          |
| 万安集团诸暨汽车制动系统有限公司 | RFMV80 | 2     | 38.60    |
| 长沙圣通机电设备有限公司     | RFMV80 | 2     | 40.00    |
| 常州达人数控设备有限公司     | RFMV80 | 1     | 40.30    |
| 新昌县开源汽车轴承有限公司    | RFMV80 | 1     | 38.00    |
| 浙江恒春机械有限公司       | RFMV80 | 1     | 38.00    |
| 天津市广顺源机械制造有限公司   | RFMV80 | 1     | 40.00    |
| 十堰市伊普工贸有限公司      | RFMV80 | 1     | 40.00    |
| 绍兴金江机械有限公司       | RFMV80 | 1     | 37.00    |

|                 |         |   |       |
|-----------------|---------|---|-------|
| 嵊州市特种链轮有限公司     | RFMV80  | 1 | 38.60 |
| 浙江三禾电子有限公司      | RFMV80  | 1 | 38.50 |
|                 |         |   |       |
| 杭州星光机械有限公司      | RFMV510 | 1 | 29.00 |
|                 |         |   |       |
| 邯郸市恒生内燃机配件有限公司  | RFTV510 | 1 | 31.50 |
| 大连永君汽车转向器制造有限公司 | RFTV510 | 2 | 29.00 |
| 泰兴市京联电器制造有限公司   | RFTV510 | 1 | 31.70 |

从上述比较可以看出，由于产品配置与批量的不同，产品的销售价格略有不同。同一时间、同一产品公司与关联方及非关联方的销售价格基本相同。公司与关联方的交易定价遵循了市场化的原则，不存在粉饰业绩及输送利益的情形，也不存在损害其他中小股东利益的情形。

## 2、报告期内关联交易占公司同类业务的比例不高

报告期内公司向关联方的采购情况如下表：

| 关联方采购 | 2010年1-6月    |       | 2009年度       |       | 2008年度       |       | 2007年度       |       |
|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|       | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）        | 占比    |
| 合计    | 5,977,835.51 | 6.78% | 6,064,777.75 | 5.41% | 6,352,761.49 | 5.73% | 6,740,077.88 | 5.46% |

报告期内公司向所有关联方的销售情况如下表：

| 关联方销售 | 2010年1-6月    |       | 2009年度        |        | 2008年度        |       | 2007年度        |        |
|-------|--------------|-------|---------------|--------|---------------|-------|---------------|--------|
|       | 金额（元）        | 占比    | 金额（元）         | 占比     | 金额（元）         | 占比    | 金额（元）         | 占比     |
| 合计    | 8,721,687.53 | 6.82% | 20,581,919.77 | 10.15% | 12,940,852.75 | 7.04% | 30,482,447.04 | 13.69% |

公司与关联方的交易占公司同类业务的比例不高。从公司与关联方的销售可以看出，报告期其金额占公司同类业务的比例平均在10%左右，不影响公司生产经营的独立性。公司具有完全独立的产供销系统，具有独立面向市场的能力，生产经营完全不依赖于关联方。

综上所述，关联交易对公司财务状况和经营成果的影响比较小。



## （六）关联交易决策程序

公司报告期内发生的关联交易均严格履行了公司章程及有关决策制度规定的程序，交易定价遵循了市场化原则，不存在因此损害公司其他股东利益的情形。

## （七）减少和消除关联交易的措施

公司目前与关联方的经常性关联交易主要是关联采购和关联销售。为切实保障股东利益，公司一方面将严格履行有关关联交易的决策程序，保证交易的公开、公正和公平，另一方面将尽量避免和减少关联交易。公司将在扩大经营规模的同时，首先通过增加设备，提高零部件的自制率和自给率，其次也会考虑收购关联方有关的资产，另外公司将进一步开拓市场，扩大供应商和客户的网络，逐步减少和降低关联交易所占的比例。

## （八）关联交易决策权力与程序的相关制度

### 1、《公司章程（草案）》相关规定

《浙江日发数码精密机械股份有限公司章程（草案）》对关联交易决策权力与程序的相关规定如下：

（1）公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

（2）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按章程的规定表决。

（3）董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 2、《关联交易的管理办法》相关规定

《浙江日发数码精密机械股份有限公司关联交易管理办法》对关联交易决策

权力与程序的相关规定如下：

（1）股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决；

（2）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

（3）公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易事项，由公司总经理或者总经理办公会议审议批准。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

（4）公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币 30 万元以上的关联交易事项，由公司董事会审议批准。公司与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上，并低于人民币 3,000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，由公司董事会审议批准。

（5）公司拟与关联人达成的关联交易（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）总额在 3,000 万元以上且公司最近经审计净资产绝对值 5%以上的，应当按照上市规则的有关规定聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该项交易提交股东大会审议。

对于上述关联交易，公司独立董事应当对该交易是否对公司有利发表意见。

### 3、《独立董事工作制度》相关规定

《浙江日发数码精密机械股份有限公司独立董事工作制度》对关联交易决策权力与程序的相关规定如下：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（2）独立董事应当对公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的借款或其它资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款等事项向董事会或股东大会发表独立意见。

## （九）公司独立董事关于关联交易事项的意见

公司独立董事对报告期内的关联交易审查后认为，公司报告期内的关联交易均履行了公司章程及公司相关制度规定的程序，不存在损害其他股东利益的情形，并遵循了市场化原则，具备公允性。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

2010年1月26日，公司召开了2010年第一次临时股东大会，选举产生了公司第四届董事会、监事会成员。

#### 1、董事会成员

根据《公司章程》规定，公司董事会由七名董事组成，其中独立董事3名，全部董事由股东大会选举产生。

董事长：王本善先生，中国国籍，无境外居留权，1962年出生，大学本科学历，高级工程师，浙江省科技专家库人员，浙江省新昌县人大代表。曾任浙江省新昌丝绸厂技改办主任，浙江日发纺织机械有限公司（日发集团前身）车间主任、总工程师兼研究所所长、副总经理，1999年任公司总经理，2003年12月至2005年1月任董事长、总经理，2005年1月至今任公司董事长，上海日发数字化系统有限公司董事长兼总经理，现为日发集团董事、中国机床工具工业协会常务理事，中国铣床分会副理事长，机床行业产业预警专业组专家成员。王本善先生任公司董事的提名为董事会，其任期自2010年1月26日至2013年1月25日。

王本善先生先后从事过纺织机械和精密机械产品的开发、生产和管理工作，作为总负责人开发RF310G/i智能型倍捻机、RF303B/i智能型络筒机均获得省级新产品，“真丝化纤通用倍捻锭子”等四项成果获得国家专利，领导和参与了RF系列数控车床、立式加工中心等的开发，RFMV105加工中心获2001年省科技进步二等奖，RFMP3016五轴联动龙门式加工中心获浙江省科学技术进步三等奖，主持并参与开发的RFMMP12035M动柱动梁机床为浙江省首台产品。

董事：章贤妃女士，中国国籍，无境外居留权，1964年出生，大学本科学历，会计师职称。曾任浙江京新药业股份有限公司财务会计、财务主管，浙江日发纺织机械有限公司（日发集团前身）财务科长、财务经理，浙江日发控股集团有限公司财务总监、助理总裁，现任浙江五都投资有限公司总经理。章贤妃女士

任公司董事的提名人为董事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

董事：厉永江先生，中国国籍，无境外居留权，1974 年出生，大学本科学历。曾任职于浙江日发纺织机械有限公司（日发集团前身）销售部、法律办、总裁办，曾任浙江日发纺织机械有限公司总裁办副主任兼人力资源部经理，日发集团市场部经理，现任浙江日发控股集团有限公司董事会秘书。厉永江先生任公司董事的提名人为董事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

董事：许金开先生，中国国籍，无境外居留权，1974 年出生，中专学历。曾任日发集团信息资源部总监，2006 年 12 月至今任日发集团 IT 维护部经理。许金开先生任公司董事的提名人为董事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

独立董事：于成廷先生，中国国籍，无境外居留权，1940 年出生，中共党员，高级工程师，现任中国机床工具工业协会高级顾问、秘书长（总干事长）、常务副理事长，党支部书记。曾任北京第一机床厂副厂长、厂长，国家机械委机床司副司长、机械电子工业部机床司副司长、机械部机械基础装备司司长。于成廷先生任公司独立董事的提名人为董事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

独立董事：王仲辉先生，中国国籍，无境外居留权，1962 年出生，教授，硕士生导师，现为南京财经大学国际经贸学院副院长。英国 University of Newcastle Upon Tyne 经济学和公共政策专业博士，曾任新加坡国立大学东亚政治经济研究所研究员，杭州电子科技大学财经学院教授。王仲辉先生任公司独立董事的提名人为董事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

独立董事：俞国荣先生，中国国籍，无境外居留权，1966 年出生，执业注册会计师、执业注册评估师，高级会计师职称。曾任新昌柴油机总厂财务部负责人、新昌信安达会计师事务所副所长，现任新昌农村合作银行财务总监。俞国荣先生任公司独立董事的提名人为董事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

## 2、监事会成员

根据《公司章程》规定，公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名股东代表和 1 名职工代表。股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代

表大会民主选举产生。

监事会主席：夏新先生，中国国籍，无境外居留权，1964 年出生，大专学历，曾任职公司财务部、销售部及总经理办公室，现任新昌县五都机械有限公司财务经理。夏新先生任公司监事的提名人为监事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

监事：黄海波先生，中国国籍，无境外居留权，1978 年出生，大学本科学历，会计师职称，曾任浙江日发纺织机械有限公司（日发集团前身）财务会计、上海日发数字化系统有限公司财务主管，2004 年 7 月至今任浙江日发控股集团有限公司财务经理。黄海波先生任公司监事的提名人为监事会，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

职工监事：梁洪均先生，中国国籍，无境外居留权，1973 年出生，大专学历。曾任公司总装工厂车床组组长、加工中心组长，总装工厂副厂长，2005 年 1 月至今任公司总装工厂厂长。梁洪均先生为公司职工代表监事，其任期自 2010 年 1 月 26 日至 2013 年 1 月 25 日。

### 3、高级管理人员

2010 年 2 月 2 日，公司召开第四届董事会第一次会议，会议聘任了公司的高级管理人员。下述高级管理人员的任期自 2010 年 2 月 2 日至 2013 年 2 月 1 日。

总经理：杨宇超先生，中国国籍，无境外居留权，1972 年出生，大学本科学历。曾任新昌中财新材料公司营销片区经理，1999 年进入公司任营销片区经理、曾任公司销售部副经理、总经理助理兼销售部经理、副总经理，2005 年 1 月至今任公司总经理。

副总经理：陆平山先生，中国国籍，无境外居留权，1971 年出生，本科学历，工程师职称。曾在宁夏银川长城机床厂担任助理工程师，1999 年进入公司，曾任工程师、公司技术部经理，2004 年 2 月至今任公司技术副总经理，统筹公司产品的开发及研制工作。自加盟公司开始即在公司技术部工作，2001 年起任公司产品部经理，2004 年起担任公司技术副总经理至今，主持及参与了公司各个系列产品的开发，其中作为项目负责人开发 RFCZ20 车削中心；主导开发的 RF 数控车床为国家级火炬计划项目、省级高新技术产品。

副总经理：章向荣先生，中国国籍，无境外居留权，1970 年出生，毕业于浙江工学院机械设计专业。曾任浙江新昌柴油机总厂车间主任、浙江三花集团车间主任、公司总装工厂厂长，现任公司副总经理。

董事会秘书：夏岭先生，中国国籍，无境外居留权，1973 年出生，西北大学 MBA。曾任上海涌金投资顾问有限公司投资银行部项目经理、中关村证券（上海总部）投资银行部高级投资经理、华庭集团股份有限公司董事长秘书、浙江日发控股集团有限公司战略发展部经理。2007 年 4 月至今任公司董事会秘书。

财务负责人：周国祥先生，中国国籍，无境外居留权，1963 年出生，本科学历，会计师职称。曾任新昌面粉厂主办会计、财务科长，浙江中宝实业财务主管，2002 年 7 月任公司财务主管，2004 年 8 月至今任公司财务负责人。

#### 4、核心技术人员

王本善先生：简历见前。

陆平山先生：简历见前。

裴崇文先生，公司总工程师，中国国籍，无境外居留权，1936 年 12 月生，中共党员，大学本科文化，1961 年毕业于北京科技大学（原北京钢铁学院）机械设计专业，毕业后一直在石家庄轴承设备股份有限公司工作，教授级高级工程师，曾任中国轴协规划委员会委员、冷加工学组负责人。历任石家庄轴承设备股份有限公司项目经理、副总工程师、总工程师、副总经理等职务。主持或组织设计开发轴承专用磨床 80 多种，其中有 7 种产品分别获省、市、国家级奖 14 项。主持开发了往复双端面磨床，填补了国内空白，同时还开发了 6 个系列的无心滚子磨床。主设计的 3MZ1410S 双头磨床，获省科技进步三等奖，3MZ1410SA 全自动球轴承外沟双头磨床 1991 年获省科技进步二等奖、国家科技进步三等奖等。为我国轴承设备行业的发展做出了杰出贡献，1993 年 10 月 1 日，被国务院授予为我国工程技术做出杰出贡献的专家，并享受国家特殊津贴。

2001 年开始任上海日发公司总工程师，主持开发了 RF30Q、RF50Q、RF100Q、RF60Z、RF100Z、RF160Z 等深沟球轴承磨超自动线和圆锥轴承磨超自动线等 50 多种设备及成向节磨床、汽车轴承球笼磨床等多种专机设备，为公司培养了一批研发技术人员。2005 年起任公司总工程师，2009 年任公司技术顾问。

王忠先生：中国国籍，无境外居留权，1946 年出生，中共党员，大专文化，高级工程师职称。历任齐齐哈尔第二机床厂数控设计室主任，设计处副处长，新产品制造厂厂长，设计院副总设计师。主持设计的升降台铣床系列产品获黑龙江省科技进步一等奖，XH174 型三轴三联动立式加工中心获黑龙江省科技进步奖二等奖，升降台系列数控铣床获黑龙江省科技进步三等奖。2009 年受聘任公司副总工程师。

任振法先生：中国国籍，无境外居留权，1965 年出生，大学本科文化，工程师职称，现任公司产品部副经理，主持或参与开发新产品独立设计的产品 30 多项；其中作为主要设计者参与的 RFMV105 为国家级新产品并荣获浙江省科学技术进步二等奖 1 次，作为总设计师参与的 RFMP3016 五轴联动龙门式加工中心获浙江省科学技术进步三等奖；“旋转 C 轴液压刹车装置”等 2 项设计成果申请了国家专利。

车希久先生：中国国籍，无境外居留权，1975 年生，大学本科文化，工程师职称。现任本公司产品部电气副经理，负责公司产品电气部分的开发及应用。在公司产品电气图纸系列化通用化、PLC 控制逻辑系列化通用化、电气模块系列化通用化等方面作出了突出贡献；其中数控车床系统面板（FANUC）等 3 项产品设计申请了国家专利；发表论文 10 余篇，其中《中国工业年鉴》等国家级刊物上发表论文 2 篇；作为电气负责人参与新产品开发 30 多项，其中被列为省级新产品 1 项、荣获浙江省科学技术进步三等奖。

周德润先生：中国国籍，无境外居留权，1974 年生，大专学历，工程师职称，现任公司产品部副经理，负责公司车床系列的开发与完善，在车床系列产品的开发上作出了较大贡献，RF 系列数控车床为省级高新技术产品。主持及参与开发新产品 20 多项。其中“齿轮齿条结构对刀系统”等 2 项设计成果申请了国家专利。

尤国强先生：中国国籍，无境外居留权，1966 年生，大学学历，高级工程师职称，江苏省“333 工程培养对象”，曾获得“常州市青年岗位能手”称号和第三届常州青年科技进步贡献奖三等奖，主持开发的数控钻床获得常州市经济委员会技术改进二等奖。现任公司产品技术总经理助理，常州设计所主任；负责公



司大型机床开发与完善，在龙门系列产品的开发上做出了较大贡献，主持并参与开发的 RFMMP12035M 动柱动梁机床为浙江省首台产品。主持及参与开发新产品数十项。

陆旭铭先生：中国国籍，无境外居留权，1972 年生，大专学历，工程师职称，现任公司产品设计主管；负责公司大型机床开发与完善，在龙门系列产品的开发上作出了较大贡献，参与开发的 RFMMP12035M 动柱动梁机床为浙江省首台产品。开发设计新产品 20 多项。参与设计开发的 TH42160-300/H 型数控五面体龙门加工中心获国家知识产权局颁发的实用新型专利证书。

## 二、直接或间接持有公司股份的情况

1、本公司的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的关系密切的家庭成员中不存在直接或间接持有本公司股份的情况；

2、本公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员直接或间接持有公司股份的情况如下：

| 姓名  | 直接出资或持股的企业 | 出资金额（万元） | 出资比例   |
|-----|------------|----------|--------|
| 王本善 | 本公司        | 288.00   | 6.00%  |
|     | 日发集团       | 354.90   | 1.868% |
| 章贤妃 | 日发集团       | 200.00   | 1.053% |
| 厉永江 | 日发集团       | 30.00    | 0.158% |

## 三、其他对外投资

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资的情况。

## 四、收入领取情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入情况如下：

| 姓名  | 职务     | 金额（万元） | 备注            |
|-----|--------|--------|---------------|
| 王本善 | 董事长    | 17.34  |               |
| 章贤妃 | 董 事    | --     | 日发集团          |
| 厉永江 | 董 事    | --     | 日发集团          |
| 许金开 | 董 事    | --     | 日发集团          |
| 于成廷 | 独立董事   | 3.00   | 独董津贴          |
| 王仲辉 | 独立董事   | 3.00   | 独董津贴          |
| 俞国荣 | 独立董事   | 3.00   | 独董津贴          |
| 夏 新 | 监 事    | 4.12   | 2010年3月调离本公司  |
| 黄海波 | 监 事    | --     | 日发集团          |
| 梁洪均 | 监 事    | 5.22   |               |
| 杨宇超 | 总经理    | 10.60  |               |
| 陆平山 | 副总经理   | 10.26  |               |
| 章向荣 | 副总经理   | 5.74   | 2009年12月任副总经理 |
| 夏 岭 | 董事会秘书  | 7.60   |               |
| 周国祥 | 财务负责人  | 5.48   |               |
| 裴崇文 | 核心技术人员 | 2.78   |               |
| 任振法 | 核心技术人员 | 12.68  |               |
| 车希久 | 核心技术人员 | 12.45  |               |
| 周德润 | 核心技术人员 | 12.46  |               |
| 王忠  | 核心技术人员 | 10.33  |               |
| 尤国强 | 核心技术人员 | 16.20  |               |
| 陆旭铭 | 核心技术人员 | 11.30  |               |

## 五、兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的兼职情况如下：

| 姓名  | 公司任职 | 兼职单位          | 兼任职务    | 兼职单位与本公司的关联关系 |
|-----|------|---------------|---------|---------------|
| 王本善 | 董事长  | 上海日发数字化系统有限公司 | 董事长兼总经理 | 全资子公司         |

|     |      |              |          |           |
|-----|------|--------------|----------|-----------|
|     | 总经理  | 浙江日发控股集团有限公司 | 董事       | 控股股东      |
| 章贤妃 | 董事   | 浙江日发控股集团有限公司 | 董事、助理总裁  | 控股股东      |
|     |      | 浙江日发纺织机械有限公司 | 董事       | 日发集团子公司   |
|     |      | 山东日发纺织机械有限公司 | 董事       | 浙江日发纺机子公司 |
|     |      | 浙江中宝实业控股股份公司 | 董事       | 同一实际控制人   |
|     |      | 浙江自力机械有限公司   | 董事       | 浙江中宝实业子公司 |
|     |      | 浙江五都投资有限公司   | 总经理      | 日发集团子公司   |
| 厉永江 | 董事   | 浙江日发控股集团有限公司 | 董事会秘书    | 控股股东      |
|     |      | 浙江日发纺织机械有限公司 | 董事       | 日发集团子公司   |
| 许金开 | 董事   | 浙江日发控股集团有限公司 | IT 维护部经理 | 控股股东      |
|     |      | 浙江日发纺织机械有限公司 | 董事       | 日发集团子公司   |
| 于成廷 | 独立董事 | 中国机床工具工业协会   | 常务副理事长   | 行业协会      |
|     |      | 威海华东数控股份有限公司 | 独立董事     | 无         |
|     |      | 山东威达机械股份有限公司 | 独立董事     | 无         |
| 王仲辉 | 独立董事 | 南京财经大学国际经贸学院 | 副院长      | 无         |
| 俞国荣 | 独立董事 | 新昌农村合作银行     | 财务总监     | 无         |
| 夏新  | 监事   | 新昌县五都机械有限公司  | 财务经理     | 日发集团子公司   |
| 黄海波 | 监事   | 浙江日发控股集团有限公司 | 财务经理     | 控股股东      |

本公司全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均声明，除以上兼职外没有未披露的兼职情况。

## 六、其他应披露的信息

- 1、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。
- 2、公司核心技术人员均与公司签订了技术保密协议，截至本招股说明书签署日，未发生违反上述技术保密协议的事项。
- 3、公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

## 七、报告期内董事、监事、高级管理人员的变化情况

### 1、董事的变化情况

2007年4月25日，公司召开2007年第一次临时股东大会，审议通过《公司第三届董事会换届选举工作》，选举王本善、章贤妃、厉永江、许金开为公司董事，于成廷、王仲辉、俞国荣为公司独立董事。

2010年1月26日，公司召开2010年第一次临时股东大会，审议通过《关于选举公司第四届董事会成员的议案》，选举王本善、章贤妃、厉永江、许金开为公司董事，于成廷、王仲辉、俞国荣为公司独立董事。

### 2、监事的变化情况

2007年4月25日，公司召开2007年第一次临时股东大会，审议通过《公司第三届监事会换届选举工作》，选举黄海波、夏新为公司监事。根据职工代表大会的结果，选举梁洪均为职工监事，任期三年。

2010年1月26日，公司召开2010年第一次临时股东大会，审议通过《关于选举公司第四届监事会成员的议案》，选举黄海波、夏新为公司监事。根据职工代表大会的结果，选举梁洪均为职工监事，任期三年。

### 3、高级管理人员的变化情况

2007年4月30日，公司召开第三届董事会第一次会议，聘任杨宇超为公司总经理，陆平山、邹静成为公司副总经理，周国祥为公司财务负责人，夏岭为公司董事会秘书。

2010年2月2日，公司召开第四届董事会第一次会议，聘任杨宇超为公司总经理，陆平山、章向荣为公司副总经理，周国祥为公司财务负责人，夏岭为公司董事会秘书。

自2007年4月至今，除副总经理邹静成离职，新聘副总经理章向荣外，公司董事、监事、高级管理人员的未发生任何变化，保证了公司生产经营、战略决策以及运转的平稳性和连续性。

## 第九节 公司治理结构

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》、其他有关法规及《公司章程》的要求运作，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立、健全，形成了比较科学、规范的公司治理结构。

目前，本公司修改后的《公司章程（草案）》已经 2008 年度股东大会表决通过。本公司的《公司章程》符合有关法律、法规以及中国证监会《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》的有关规定，《公司章程》中关于股东义务、股东大会、董事义务、董事会会议、监事会会议和总经理职责的规定，符合相关规定的要求，《公司章程》依法建立了发行人的法人治理结构和制度，并制定了累计投票制的具体实施方法。

### 一、股东大会、董事会、监事会

自股份公司成立以来，公司的股东大会（包括年度股东大会和临时股东大会）对公司章程的订立和修改、增资扩股、重大投资决策、董监事会工作报告、发行授权、募集资金投向、股利分配、董监事会人员的选举等作出决议，依法履行了其作为公司权利机构的职责，对公司其他机构形成了较好的监督管理授权关系。

自股份公司成立以来，本公司确保了历次股东大会、董事会和监事会的召集、召开、议事、表决符合法定程序，依法履行了通知、关联股东回避等义务。

### 二、独立董事

本公司经 2007 年度第一次临时股东大会批准建立独立董事制度。本公司独立董事拥有《公司法》、其他相关法律法规及《公司章程》赋予董事和独立董事的全部职权。目前公司董事会包括于成廷、王仲辉、俞国荣等三名独立董事，超过董事会总人数的三分之一，其中一名为具有会计专业高级职称人士。独立董事制度有效提高了公司运作、决策的透明度和规范化，强化了约束和监督机制。

### 三、董事会秘书

公司董事会设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜。

本公司董事会秘书承担法律、法规以及《公司章程》对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权，对公司治理有着重要作用，促进了公司的运作规范。

### 四、关于各专门委员会的设置

公司董事会按照股东大会的有关决议，已经设立战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士。

战略委员会成员：于成廷、王仲辉、王本善

提名委员会成员：于成廷、俞国荣、厉永江

薪酬与考核委员会成员：王仲辉、俞国荣、王本善

审计委员会成员：王仲辉、俞国荣、章贤妃

### 五、近三年违法违规情况

本公司自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### 六、报告期内资金占用和对外担保的情况

公司执行了比较严格的资金管理制度，公司最近一年及一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，公司不存在为控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 七、内部控制制度的评价

### 1、公司管理层对内部控制制度的自我评价

本公司根据《公司法》、其他有关法律法规及《公司章程》，建立了规范的法人治理结构，并根据现代企业制度要求建立公司组织结构，明确规定了股东大会、董事会、监事会、经理层的职责权限，在公司内部建立了授权机制，明确了授权的范围、程序以及责任分配方法，建立了内部审计制度和有效的人事政策，形成了有效的内部控制环境。

本公司制定了严格的《财务与审计管理制度》，包括公司内部财务管理、企业内部财务管理的基础工作、资金筹集管理、货币资金及往来户结算的管理、存货的管理、固定资产的管理、在建工程的管理、无形资产和其他资产、递延资产的管理、对外投资管理、成本费用管理、销售收入、企业利润及其分配的管理、财务报告及财务评价等，建立了有效的财务内部控制制度。

本公司还制定了较为完善的其他规章制度，主要包括《决策与监督内控制度》、《销售及应收账款管理制度》、《采购内控制度》和《人事管理制度》等程序文件，涵盖了公司人事、物资、生产计划、供销、设备能源、劳动、安全卫生、环境保护、文书档案、劳保福利、精神文明建设、奖励惩罚等方面。

上述制度的建立和有效的执行，确保了公司有序、有效地运行，保证了生产经营活动稳定开展，为本公司未来的发展奠定了基础。本公司管理层认为公司的内部控制制度是完整、合理、有效的。

### 2、注册会计师对公司内部控制制度的评价

天健会计师事务所有限公司对公司内部控制制度进行了审核并出具了《内部控制鉴证报告》，认为“日发精机公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2010年6月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

## 第十节 财务会计信息

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自本公司经天健会计师事务所有限公司审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关说明反映了本公司 2007 年至 2010 年 6 月 30 日经审计会计报表及附注的主要内容，本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、审计意见

本公司聘请天健会计师事务所有限公司对 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2010 年 6 月 30 日合并及母公司资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计。天健会计师事务所有限公司出具了天健审（2010）3908 号标准无保留意见的审计报告。

天健会计师事务所有限公司认为，日发精机公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了日发精机公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

### 二、简要财务报表

本节披露的简要会计报表反映了公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况。

#### （一）简要合并资产负债表

单位：元

| 报表项目 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 货币资金 | 47,071,054.19   | 42,818,174.59    | 31,539,543.51    | 42,823,638.49    |
| 应收票据 | 58,622,653.99   | 59,716,290.25    | 12,275,696.12    | 26,353,146.33    |
| 应收账款 | 61,722,680.30   | 63,433,952.14    | 57,738,100.69    | 47,642,689.80    |



|                  |                       |                       |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 预付账款             | 5,847,474.05          | 2,806,885.71          | 2,944,514.94          | 2,379,230.10          |
| 其他应收款            | 5,499,392.36          | 5,267,369.18          | 3,279,387.50          | 1,302,193.43          |
| 存 货              | 51,489,562.09         | 37,319,247.46         | 57,000,624.29         | 49,503,906.13         |
| <b>流动资产合计</b>    | <b>230,252,816.98</b> | <b>211,361,919.33</b> | <b>164,777,867.05</b> | <b>170,004,804.28</b> |
| 投资性房地产           | 14,140,145.33         |                       |                       |                       |
| 固定资产             | 55,543,481.21         | 66,950,336.97         | 57,865,410.89         | 60,673,183.41         |
| 无形资产             | 15,192,309.49         | 21,160,344.85         | 21,719,815.57         | 22,268,344.87         |
| 递延所得税资产          | 1,295,285.68          | 1,509,128.50          | 914,131.23            | 991,619.54            |
| <b>非流动资产合计</b>   | <b>86,171,221.71</b>  | <b>89,619,810.32</b>  | <b>80,490,357.69</b>  | <b>83,933,147.82</b>  |
| <b>资产合计</b>      | <b>316,424,038.69</b> | <b>300,981,729.65</b> | <b>245,268,224.74</b> | <b>253,937,952.10</b> |
| 短期借款             | 50,000,000.00         | 50,000,000.00         | 40,000,000.00         | 51,000,000.00         |
| 应付票据             | --                    | --                    | 3,000,000.00          | --                    |
| 应付账款             | 52,603,463.65         | 52,108,392.45         | 38,480,512.14         | 46,412,006.41         |
| 预收账款             | 11,429,777.54         | 14,105,844.81         | 5,141,203.62          | 13,408,463.73         |
| 应付职工薪酬           | 601,555.97            | 1,553,095.23          | 1,382,281.69          | 2,319,542.17          |
| 应交税费             | 5,055,734.33          | 2,872,204.59          | 706,836.58            | 12,352,115.65         |
| 应付利息             | 87,449.00             | 75,741.25             | 82,882.07             | 102,314.82            |
| 其他应付款            | 832,463.02            | 1,057,478.45          | 52,632.14             | 982,402.15            |
| 一年内到期的非流动负债      | --                    | --                    | --                    | 7,561,356.80          |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>120,610,443.51</b> | <b>121,772,756.78</b> | <b>88,846,348.24</b>  | <b>134,138,201.73</b> |
| 长期借款             | 1,720,000.00          | 1,720,000.00          | 1,720,000.00          | 1,720,000.00          |
| 递延所得税负债          | 613,190.81            | 593,770.80            | 470,246.13            | 540,417.80            |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>2,333,190.81</b>   | <b>2,313,770.80</b>   | <b>2,190,246.13</b>   | <b>2,260,417.80</b>   |
| <b>负债合计</b>      | <b>122,943,634.32</b> | <b>124,086,527.58</b> | <b>91,036,594.37</b>  | <b>136,398,619.53</b> |
| 股本               | 48,000,000.00         | 48,000,000.00         | 48,000,000.00         | 48,000,000.00         |
| 资本公积             | 511,122.05            | 511,122.05            | 511,122.05            | 511,122.05            |
| 盈余公积             | 16,674,196.46         | 16,674,196.46         | 12,836,327.06         | 9,207,551.68          |
| 未分配利润            | 128,295,085.86        | 111,709,883.56        | 92,884,181.26         | 59,820,658.84         |
| 归属于母公司股东权益合计     | 193,480,404.37        | 176,895,202.07        | 154,231,630.37        | 117,539,332.57        |
| 少数股东权益           | --                    | --                    | --                    | --                    |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>193,480,404.37</b> | <b>176,895,202.07</b> | <b>154,231,630.37</b> | <b>117,539,332.57</b> |
| <b>负债及股东权益合计</b> | <b>316,424,038.69</b> | <b>300,981,729.65</b> | <b>245,268,224.74</b> | <b>253,937,952.10</b> |

**（二）简要合并利润表**

单位：元

| 报表项目                       | 2010 年 1-6 月          | 2009 年度               | 2008 年度               | 2007 年度               |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>127,873,395.83</b> | <b>202,868,987.26</b> | <b>183,834,018.28</b> | <b>222,583,784.18</b> |
| 减：营业成本                     | 80,365,591.79         | 126,149,702.07        | 111,269,102.61        | 132,554,219.70        |
| 营业税金及附加                    | 737,480.29            | 1,443,072.08          | 1,208,450.60          | 1,179,746.99          |
| 销售费用                       | 7,882,364.19          | 14,086,050.98         | 14,100,457.18         | 16,740,511.50         |
| 管理费用                       | 6,956,790.87          | 15,561,053.91         | 15,196,717.58         | 12,964,835.80         |
| 财务费用                       | 1,197,472.95          | 2,576,419.04          | 3,948,636.58          | 4,008,642.34          |
| 资产减值损失                     | -424,867.45           | 3,608,517.64          | 1,347,328.66          | 919,600.78            |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | --                    | --                    | --                    | 300,000.00            |
| <b>二、营业利润</b>              | <b>31,158,563.19</b>  | <b>39,444,171.54</b>  | <b>36,763,325.07</b>  | <b>54,516,227.07</b>  |
| 加：营业外收入                    | 283,930.79            | 4,458,112.22          | 5,482,871.44          | 4,783,545.63          |
| 减：营业外支出                    | 168,860.95            | 212,900.00            | 162,850.97            | 205,860.36            |
| 其中：非流动资产处置损失               | 1,075.00              | 12,145.00             | --                    | 318.33                |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>31,273,633.03</b>  | <b>43,689,383.76</b>  | <b>42,083,345.54</b>  | <b>59,093,912.34</b>  |
| 减：所得税费用                    | 5,088,430.73          | 5,665,812.06          | 5,391,047.74          | 17,697,797.67         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>26,185,202.30</b>  | <b>38,023,571.70</b>  | <b>36,692,297.80</b>  | <b>41,396,114.67</b>  |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润           | 26,185,202.30         | 38,023,571.70         | 36,692,297.80         | 41,396,114.67         |
| <b>五、每股收益</b>              |                       |                       |                       |                       |
| （一）基本每股收益                  | 0.55                  | 0.79                  | 0.76                  | 0.86                  |
| （二）稀释每股收益                  | 0.55                  | 0.79                  | 0.76                  | 0.86                  |

**（三）简要合并现金流量表**

单位：元

| 报表项目                  | 2010 年 1-6 月   | 2009 年度        | 2008 年度        | 2007 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        | 150,016,713.67 | 185,478,245.77 | 204,033,872.03 | 245,285,111.08 |
| 收到的税费返还               | --             | 3,572,542.27   | 5,253,965.43   | 4,008,328.38   |
| 收到的其他与经营活动有关的现金       | 624,448.72     | 10,346,743.72  | 4,995,098.08   | 16,089,356.97  |
| 现金流入小计                | 150,641,242.39 | 199,397,531.76 | 214,282,935.54 | 265,382,796.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 105,045,490.89 | 106,910,879.93 | 134,947,182.95 | 132,445,510.35 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 7,524,389.71   | 11,688,454.14  | 11,362,997.21  | 9,370,031.08   |
| 支付的各项税费               | 10,819,473.17  | 20,414,798.46  | 29,320,554.81  | 36,774,443.64  |
| 支付的其他与经营活动有关的现金       | 11,020,862.78  | 23,030,192.65  | 28,105,776.60  | 27,441,628.55  |
| 现金流出小计                | 134,410,216.55 | 162,044,325.18 | 203,736,511.57 | 206,031,613.62 |

|                            |                |                |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额              | 16,231,025.84  | 37,353,206.58  | 10,546,423.97  | 59,351,182.81  |
| 二、投资活动产生的现金流量              |                |                |                |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 78,400.00      | 4,800.31       | --             | 182,000.00     |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            | 46,010.43      | 176,666.39     | 222,047.75     | 294,357.38     |
| 现金流入小计                     | 124,410.43     | 181,466.70     | 222,047.75     | 476,357.38     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 1,456,495.22   | 14,315,790.33  | 2,310,160.00   | 28,161,782.13  |
| 投资支付的现金                    | --             | --             | --             | --             |
| 支付的其他与投资活动有关的现金            | --             | --             | --             | --             |
| 现金流出小计                     | 1,456,495.22   | 14,315,790.33  | 2,310,160.00   | 28,161,782.13  |
| 投资活动产生的现金流量净额              | -1,332,084.79  | -14,134,323.63 | -2,088,112.25  | -27,685,424.75 |
| 三、筹资活动产生的现金流量              |                |                |                |                |
| 吸收投资所收到的现金                 | --             | --             | --             | --             |
| 取得借款所收到的现金                 | 40,000,000.00  | 70,000,000.00  | 69,000,000.00  | 57,000,000.00  |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金            | --             | --             | --             | --             |
| 现金流入小计                     | 40,000,000.00  | 70,000,000.00  | 69,000,000.00  | 57,000,000.00  |
| 偿还债务所支付的现金                 | 40,000,000.00  | 60,000,000.00  | 87,561,356.80  | 60,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金         | 10,609,113.02  | 18,169,730.50  | 3,584,115.82   | 7,506,103.76   |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金            | --             | --             | --             | --             |
| 现金流出小计                     | 50,609,113.02  | 78,169,730.50  | 91,145,472.62  | 67,506,103.76  |
| 筹资活动产生的现金流量净额              | -10,609,113.02 | -8,169,730.50  | -22,145,472.62 | -10,506,103.76 |
| 四、汇率变动对现金的影响               | -36,948.43     | 200,342.12     | -525,155.50    | 48,716.73      |
| 五、现金及现金等价物净增加额             | 4,252,879.60   | 15,249,494.57  | -14,212,316.40 | 21,208,371.03  |
| 加:期初现金及现金等价物余额             | 42,818,174.59  | 27,568,680.02  | 41,780,996.42  | 20,572,625.39  |
| 六、期末现金及现金等价物余额             | 47,071,054.19  | 42,818,174.59  | 27,568,680.02  | 41,780,996.42  |

## (四) 简要合并所有者权益变动表

单位: 元

| 2010年1-6月  |               |            |               |                |        |                |
|------------|---------------|------------|---------------|----------------|--------|----------------|
| 项目         | 归属于母公司所有者权益   |            |               |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |
|            | 股本            | 资本公积       | 盈余公积          | 未分配利润          |        |                |
| 一、上年年末余额   | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 16,674,196.46 | 111,709,883.56 | --     | 176,895,202.07 |
| 二、本年初余额    | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 16,674,196.46 | 111,709,883.56 | --     | 176,895,202.07 |
| 三、本期增减变动金额 | --            | --         | --            | 16,585,202.30  | --     | 16,585,202.30  |

| (减少以“-”号填列)           |               |            |               |                |        |                |
|-----------------------|---------------|------------|---------------|----------------|--------|----------------|
| (一) 净利润               | --            | --         | --            | 26,185,202.30  | --     | 26,185,202.30  |
| (二) 其他综合收益            | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| (三) 所有者投入和减少资本        | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| (四) 利润分配              | --            | --         | --            | -9,600,000.00  | --     | -9,600,000.00  |
| 1、提取盈余公积              | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| 2、对所有者(或股东)的分配        | --            | --         | --            | -9,600,000.00  | --     | -9,600,000.00  |
| (五) 所有者权益内部结转         | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| 四、本期期末余额              | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 16,674,196.46 | 128,295,085.86 | --     | 193,480,404.37 |
| 2009 年度               |               |            |               |                |        |                |
| 项目                    | 归属于母公司所有者权益   |            |               |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |
|                       | 股本            | 资本公积       | 盈余公积          | 未分配利润          |        |                |
| 一、上年年末余额              | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 12,836,327.06 | 92,884,181.26  | --     | 154,231,630.37 |
| 二、本年初余额               | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 12,836,327.06 | 92,884,181.26  | --     | 154,231,630.37 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | --            | --         | 3,837,869.40  | 18,825,702.30  | --     | 22,663,571.70  |
| (一) 净利润               | --            | --         | --            | 38,023,571.70  | --     | 38,023,571.70  |
| (二) 其他综合收益            | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| (三) 所有者投入和减少资本        | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| (四) 利润分配              | --            | --         | 3,837,869.40  | -19,197,869.40 | --     | -15,360,000.00 |
| 1、提取盈余公积              | --            | --         | 3,837,869.40  | -3,837,869.40  | --     | --             |
| 2、对所有者(或股东)的分配        | --            | --         | --            | -15,360,000.00 | --     | -15,360,000.00 |
| (五) 所有者权益内部结转         | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| 四、本年年末余额              | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 16,674,196.46 | 111,709,883.56 | --     | 176,895,202.07 |
| 2008 年度               |               |            |               |                |        |                |
| 项目                    | 归属于母公司所有者权益   |            |               |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |
|                       | 股本            | 资本公积       | 盈余公积          | 未分配利润          |        |                |
| 一、上年年末余额              | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 9,207,551.68  | 59,820,658.84  | --     | 117,539,332.57 |
| 二、本年初余额               | 48,000,000.00 | 511,122.05 | 9,207,551.68  | 59,820,658.84  | --     | 117,539,332.57 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | --            | --         | 3,628,775.38  | 33,063,522.42  | --     | 36,692,297.80  |
| (一) 净利润               | --            | --         | --            | 36,692,297.80  | --     | 36,692,297.80  |
| (二) 其他综合收益            | --            | --         | --            | --             | --     | --             |
| (三) 所有者投入和减少资本        | --            | --         | --            | --             | --     | --             |

| (四) 利润分配                  | --                   | --                | 3,628,775.38         | -3,628,775.38        | --        | --                    |
|---------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------|-----------------------|
| (五) 所有者权益内部结转             | --                   | --                | --                   | --                   | --        | --                    |
| <b>四、本年年末余额</b>           | <b>48,000,000.00</b> | <b>511,122.05</b> | <b>12,836,327.06</b> | <b>92,884,181.26</b> | <b>--</b> | <b>154,231,630.37</b> |
| <b>2007 年度</b>            |                      |                   |                      |                      |           |                       |
| 项目                        | 归属于母公司所有者权益          |                   |                      |                      | 少数股东权益    | 所有者权益合计               |
|                           | 股本                   | 资本公积              | 盈余公积                 | 未分配利润                |           |                       |
| 一、上年年末余额                  | 30,000,000.00        | 5,011,122.05      | 5,793,108.31         | 38,938,987.54        | --        | 79,743,217.90         |
| 二、本年初余额                   | 30,000,000.00        | 5,011,122.05      | 5,793,108.31         | 38,938,987.54        | --        | 79,743,217.90         |
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 18,000,000.00        | -4,500,000.00     | 3,414,443.37         | 20,881,671.30        | --        | 37,796,114.67         |
| (一) 净利润                   | --                   | --                | --                   | 41,396,114.67        | --        | 41,396,114.67         |
| (二) 其他综合收益                | --                   | --                | --                   | --                   | --        | --                    |
| (三) 所有者投入和减少资本            | --                   | --                | --                   | --                   | --        | --                    |
| (四) 利润分配                  | --                   | --                | 3,414,443.37         | -7,014,443.37        | --        | -3,600,000.00         |
| 1、提取盈余公积                  | --                   | --                | 3,414,443.37         | -3,414,443.37        | --        | --                    |
| 2、对所有者(或股东)的分配            | --                   | --                | --                   | -3,600,000.00        | --        | -3,600,000.00         |
| (五) 所有者权益内部结转             | 18,000,000.00        | -4,500,000.00     | --                   | -13,500,000.00       | --        | --                    |
| 1、资本公积转增资本(或股本)           | 4,500,000.00         | -4,500,000.00     | --                   | --                   | --        | --                    |
| 2、其他                      | 13,500,000.00        | --                | --                   | -13,500,000.00       | --        | --                    |
| <b>四、本年年末余额</b>           | <b>48,000,000.00</b> | <b>511,122.05</b> | <b>9,207,551.68</b>  | <b>59,820,658.84</b> | <b>--</b> | <b>117,539,332.57</b> |

## (五) 简要母公司资产负债表

单位：元

| 报表项目          | 2010 年 6 月 30 日       | 2009 年 12 月 31 日      | 2008 年 12 月 31 日      | 2007 年 12 月 31 日      |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 货币资金          | 44,529,705.99         | 42,379,582.95         | 29,592,657.47         | 35,942,066.30         |
| 应收票据          | 58,081,539.77         | 59,716,290.25         | 10,026,596.12         | 19,679,369.00         |
| 应收账款          | 59,212,067.14         | 58,635,593.56         | 44,074,704.48         | 38,018,682.17         |
| 预付账款          | 5,804,316.98          | 2,788,729.67          | 2,727,092.85          | 1,617,034.46          |
| 其他应收款         | 5,483,499.06          | 5,254,356.08          | 3,022,600.57          | 1,546,822.80          |
| 存 货           | 51,489,562.09         | 37,809,802.95         | 44,925,923.10         | 38,181,389.05         |
| 其他流动资产        | --                    | --                    | --                    | --                    |
| <b>流动资产合计</b> | <b>224,600,691.03</b> | <b>206,584,355.46</b> | <b>134,369,574.59</b> | <b>134,985,363.78</b> |
| 长期股权投资        | 8,167,500.00          | 8,167,500.00          | 8,167,500.00          | 8,167,500.00          |

|                  |                       |                       |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 固定资产             | 55,393,073.16         | 57,996,681.17         | 48,202,207.25         | 49,920,750.48         |
| 在建工程             | --                    | --                    | --                    | --                    |
| 无形资产             | 15,192,309.49         | 15,404,844.85         | 15,829,915.57         | 15,957,404.29         |
| 递延所得税资产          | 1,006,168.94          | 1,027,568.06          | 643,401.65            | 865,191.12            |
| <b>非流动资产合计</b>   | <b>79,759,051.59</b>  | <b>82,596,594.08</b>  | <b>72,843,024.47</b>  | <b>74,910,845.89</b>  |
| <b>资产合计</b>      | <b>304,359,742.62</b> | <b>289,180,949.54</b> | <b>207,212,599.06</b> | <b>209,896,209.67</b> |
| 短期借款             | 50,000,000.00         | 50,000,000.00         | 25,000,000.00         | 36,000,000.00         |
| 应付票据             | --                    | --                    | 3,000,000.00          | --                    |
| 应付账款             | 52,600,806.40         | 52,105,735.20         | 27,696,208.56         | 32,667,693.53         |
| 预收账款             | 11,020,696.34         | 13,303,763.61         | 4,762,423.62          | 12,304,077.78         |
| 应付职工薪酬           | 601,301.58            | 1,537,014.64          | 786,329.80            | 1,556,546.69          |
| 应交税费             | 4,979,296.83          | 2,707,487.40          | 618,728.82            | 9,928,861.00          |
| 应付利息             | 87,449.00             | 75,741.25             | 48,644.57             | 73,027.32             |
| 其他应付款            | 832,702.78            | 1,053,139.29          | 44,414.21             | 766,379.19            |
| 一年内到期的非流动<br>负债  | --                    | --                    | --                    | 7,561,356.80          |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>120,122,252.93</b> | <b>120,782,881.39</b> | <b>61,956,749.58</b>  | <b>100,857,942.31</b> |
| 长期借款             | 1,720,000.00          | 1,720,000.00          | 1,720,000.00          | 1,720,000.00          |
| 递延所得税负债          | 613,190.81            | 593,770.80            | 470,246.13            | 540,417.80            |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>2,333,190.81</b>   | <b>2,313,770.80</b>   | <b>2,190,246.13</b>   | <b>2,260,417.80</b>   |
| <b>负债合计</b>      | <b>122,455,443.74</b> | <b>123,096,652.19</b> | <b>64,146,995.71</b>  | <b>103,118,360.11</b> |
| 股本               | 48,000,000.00         | 48,000,000.00         | 48,000,000.00         | 48,000,000.00         |
| 资本公积             | 2,260,000.00          | 2,260,000.00          | 2,260,000.00          | 2,260,000.00          |
| 盈余公积             | 16,674,196.46         | 16,674,196.46         | 12,836,327.06         | 9,207,551.68          |
| 未分配利润            | 114,970,102.42        | 99,150,100.89         | 79,969,276.29         | 47,310,297.88         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>181,904,298.88</b> | <b>166,084,297.35</b> | <b>143,065,603.35</b> | <b>106,777,849.56</b> |
| <b>负债及股东权益合计</b> | <b>304,359,742.62</b> | <b>289,180,949.54</b> | <b>207,212,599.06</b> | <b>209,896,209.67</b> |

## (六) 简要母公司利润表

单位：元

| 报表项目    | 2010年1-6月      | 2009年度         | 2008年度         | 2007年度         |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入  | 127,269,259.95 | 195,188,141.35 | 158,702,131.96 | 177,495,375.85 |
| 减：营业成本  | 80,418,234.96  | 119,714,770.23 | 94,188,594.00  | 102,545,752.52 |
| 营业税金及附加 | 707,934.56     | 1,305,852.56   | 1,147,688.26   | 1,059,168.54   |

|                            |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 销售费用                       | 7,882,364.19         | 13,966,505.25        | 11,949,711.86        | 14,155,047.47        |
| 管理费用                       | 6,687,780.69         | 14,862,922.11        | 11,638,444.98        | 10,463,128.68        |
| 财务费用                       | 1,196,270.68         | 2,215,467.95         | 2,812,822.46         | 3,126,995.57         |
| 资产减值损失                     | 176,092.47           | 3,188,639.27         | 612,367.45           | 543,004.76           |
| 投资收益(损失以“-”号填列)            | --                   | --                   | --                   | 300,000.00           |
| <b>二、营业利润</b>              | <b>30,200,582.40</b> | <b>39,933,983.98</b> | <b>36,352,502.95</b> | <b>45,902,278.31</b> |
| 加: 营业外收入                   | 283,930.79           | 4,448,027.83         | 5,357,663.58         | 4,662,403.13         |
| 减: 营业外支出                   | 168,524.63           | 212,855.00           | 160,346.86           | 175,418.03           |
| 其中: 非流动资产处置损失              | 1,075.00             | 12,100.00            | --                   | --                   |
| <b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> | <b>30,315,988.56</b> | <b>44,169,156.81</b> | <b>41,549,819.67</b> | <b>50,389,263.41</b> |
| 减: 所得税费用                   | 4,895,987.03         | 5,790,462.81         | 5,262,065.88         | 16,244,829.71        |
| <b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>   | <b>25,420,001.53</b> | <b>38,378,694.00</b> | <b>36,287,753.79</b> | <b>34,144,433.70</b> |

## (七) 简要母公司现金流量表

单位: 元

| 报表项目                       | 2010年1-6月            | 2009年度               | 2008年度               | 2007年度               |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量:             |                      |                      |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 147,430,719.15       | 165,466,849.41       | 175,787,521.2        | 202,333,923.82       |
| 收到的税费返还                    | --                   | 3,572,542.27         | 4,839,427.11         | 3,605,155.67         |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            | 586,962.84           | 9,412,768.10         | 4,869,890.22         | 15,669,680.69        |
| 现金流入小计                     | 148,017,681.99       | 178,452,159.78       | 185,496,838.6        | 221,608,760.18       |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 105,011,307.73       | 102,429,484.00       | 113,880,814.1        | 103,671,239.94       |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 7,466,093.37         | 11,504,191.36        | 8,032,077.23         | 6,704,367.58         |
| 支付的各项税费                    | 10,585,118.64        | 17,843,677.43        | 24,628,000.41        | 33,609,252.50        |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            | 10,826,245.44        | 23,206,316.79        | 24,231,163.14        | 25,074,528.53        |
| 现金流出小计                     | 133,888,765.18       | 154,983,669.58       | 170,772,054.9        | 169,059,388.55       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       | <b>14,128,916.81</b> | <b>23,468,490.20</b> | <b>14,724,783.72</b> | <b>52,549,371.63</b> |
| 二、投资活动产生的现金流量              |                      |                      |                      |                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 78,400.00            | 4,702.31             | --                   | 182,000.00           |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            | 45,362.90            | 172,620.17           | 203,072.05           | 247,300.05           |
| 现金流入小计                     | 123,762.90           | 177,322.48           | 203,072.05           | 429,300.05           |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期           | 1,456,495.22         | 14,315,790.33        | 2,659,459.58         | 28,161,782.13        |
| 投资支付的现金                    | --                   | --                   | --                   | --                   |
| 支付的其他与投资活动有关的现金            | --                   | --                   | --                   | --                   |

|                       |                       |                       |                      |                       |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 现金流出小计                | 1,456,495.22          | 14,315,790.33         | 2,659,459.58         | 28,161,782.13         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-1,332,732.32</b>  | <b>-14,138,467.85</b> | <b>-2,456,387.53</b> | <b>-27,732,482.08</b> |
| 三、筹资活动产生的现金流量         |                       |                       |                      |                       |
| 吸收投资所收到的现金            | --                    | --                    | --                   | --                    |
| 取得借款所收到的现金            | 40,000,000.00         | 70,000,000.00         | 54,000,000.00        | 42,000,000.00         |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金       | --                    | --                    | --                   | --                    |
| 现金流入小计                | 40,000,000.00         | 70,000,000.00         | 54,000,000.00        | 42,000,000.00         |
| 偿还债务所支付的现金            | 40,000,000.00         | 45,000,000.00         | 72,561,356.80        | 40,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付现金     | 10,609,113.02         | 17,772,575.50         | 2,459,514.14         | 6,487,518.87          |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金       | --                    | --                    | --                   | --                    |
| 现金流出小计                | 50,609,113.02         | 62,772,575.50         | 75,020,870.94        | 46,487,518.87         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-10,609,113.02</b> | <b>7,227,424.50</b>   | <b>-21,020,870.9</b> | <b>-4,487,518.87</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>   | <b>-36,948.43</b>     | <b>200,342.12</b>     | <b>-525,155.50</b>   | <b>-44,590.74</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>2,150,123.04</b>   | <b>16,757,788.97</b>  | <b>-9,277,630.25</b> | <b>20,284,779.94</b>  |
| 加:期初现金及现金等价物余额        | 42,379,582.95         | 25,621,793.98         | 34,899,424.23        | 14,614,644.29         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>44,529,705.99</b>  | <b>42,379,582.95</b>  | <b>25,621,793.98</b> | <b>34,899,424.23</b>  |

## (八) 简要母公司股东权益变动表

单位: 元

| 2010年1-6月                 |                      |                     |                      |                       |                       |
|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 项目                        | 所有者权益                |                     |                      |                       | 所有者权益合计               |
|                           | 股本                   | 资本公积                | 盈余公积                 | 未分配利润                 |                       |
| 一、上年年末余额                  | 48,000,000.00        | 2,260,000.00        | 16,674,196.46        | 99,150,100.89         | 166,084,297.35        |
| 二、本年初余额                   | 48,000,000.00        | 2,260,000.00        | 16,674,196.46        | 99,150,100.89         | 166,084,297.35        |
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | --                   | --                  | --                   | 15,820,001.53         | 15,820,001.53         |
| (一) 净利润                   | --                   | --                  | --                   | 25,420,001.53         | 25,420,001.53         |
| (二) 其他综合收益                | --                   | --                  | --                   | --                    | --                    |
| (三) 所有者投入和减少资本            | --                   | --                  | --                   | --                    | --                    |
| (四) 利润分配                  | --                   | --                  | --                   | -9,600,000.00         | -9,600,000.00         |
| 1、提取盈余公积                  | --                   | --                  | --                   |                       |                       |
| 2、对所有者(或股东)的分配            | --                   | --                  | --                   | -9,600,000.00         | -9,600,000.00         |
| (五) 所有者权益内部结转             | --                   | --                  | --                   | --                    | --                    |
| <b>四、本年年末余额</b>           | <b>48,000,000.00</b> | <b>2,260,000.00</b> | <b>16,674,196.46</b> | <b>114,970,102.42</b> | <b>181,904,298.88</b> |
| 2009年度                    |                      |                     |                      |                       |                       |



| 项目                        | 所有者权益         |               |               |                | 所有者权益合计        |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                           | 股本            | 资本公积          | 盈余公积          | 未分配利润          |                |
| 一、上年年末余额                  | 48,000,000.00 | 2,260,000.00  | 12,836,327.06 | 79,969,276.29  | 143,065,603.35 |
| 二、本年初余额                   | 48,000,000.00 | 2,260,000.00  | 12,836,327.06 | 79,969,276.29  | 143,065,603.35 |
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | --            | --            | 3,837,869.40  | 19,180,824.60  | 23,018,694.00  |
| (一)净利润                    | --            | --            | --            | 38,378,694.00  | 38,378,694.00  |
| (二)其他综合收益                 | --            | --            | --            | --             | --             |
| (三)所有者投入和减少资本             | --            | --            | --            | --             | --             |
| (四)利润分配                   | --            | --            | 3,837,869.40  | -19,197,869.40 | -15,360,000.00 |
| 1、提取盈余公积                  | --            | --            | 3,837,869.40  | -3,837,869.40  | --             |
| 2、对所有者(或股东)的分配            | --            | --            | --            | -15,360,000.00 | --             |
| (五)所有者权益内部结转              | --            | --            | --            | --             | --             |
| 四、本年年末余额                  | 48,000,000.00 | 2,260,000.00  | 16,674,196.46 | 99,150,100.89  | 166,084,297.35 |
| 2008 年度                   |               |               |               |                |                |
| 项目                        | 所有者权益         |               |               |                | 所有者权益合计        |
|                           | 股本            | 资本公积          | 盈余公积          | 未分配利润          |                |
| 一、上年年末余额                  | 48,000,000.00 | 2,260,000.00  | 9,207,551.68  | 47,310,297.88  | 106,777,849.56 |
| 二、本年初余额                   | 48,000,000.00 | 2,260,000.00  | 9,207,551.68  | 47,310,297.88  | 106,777,849.56 |
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | --            | --            | 3,628,775.28  | 32,658,978.41  | 36,287,753.79  |
| (一)净利润                    | --            | --            | --            | 36,287,753.79  | 36,287,753.79  |
| (二)其他综合收益                 | --            | --            | --            | --             | --             |
| (三)所有者投入和减少资本             | --            | --            | --            | --             | --             |
| (四)利润分配                   | --            | --            | 3,628,775.28  | -3,628,775.28  | --             |
| (五)所有者权益内部结转              | --            | --            | --            | --             | --             |
| 四、本年年末余额                  | 48,000,000.00 | 2,260,000.00  | 12,836,327.06 | 79,969,276.29  | 143,065,603.35 |
| 2007 年度                   |               |               |               |                |                |
| 项目                        | 所有者权益         |               |               |                | 所有者权益合计        |
|                           | 股本            | 资本公积          | 盈余公积          | 未分配利润          |                |
| 一、上年年末余额                  | 30,000,000.00 | 6,760,000.00  | 5,793,108.31  | 33,680,307.55  | 76,233,415.86  |
| 二、本年初余额                   | 30,000,000.00 | 6,760,000.00  | 5,793,108.31  | 33,680,307.55  | 76,233,415.86  |
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 4,500,000.00  | -4,500,000.00 | 3,414,443.37  | 27,129,990.33  | 30,544,433.70  |
| (一)净利润                    | --            | --            | --            | 34,144,433.70  | 34,144,433.70  |

|                 |               |               |              |                |                |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| (二) 其他综合收益      | --            | --            | --           | --             | --             |
| (三) 所有者投入和减少资本  | --            | --            | --           | --             | --             |
| (四) 利润分配        | --            | --            | 3,414,443.37 | -7,014,443.37  | -3,600,000.00  |
| 1、提取盈余公积        | --            | --            | 3,414,443.37 | -3,414,443.37  | --             |
| 2、对所有者(或股东)的分配  | --            | --            | --           | -3,600,000.00  | -3,600,000.00  |
| (五) 所有者权益内部结转   | 4,500,000.00  | -4,500,000.00 | --           | --             | --             |
| 1、资本公积转增资本(或股本) | 4,500,000.00  | -4,500,000.00 | --           | --             | --             |
| 2、其他            | 13,500,000.00 | --            | --           | -13,500,000.00 | --             |
| 四、本年年末余额        | 48,000,000.00 | 2,260,000.00  | 9,207,551.68 | 47,310,297.88  | 106,777,849.56 |

### 三、财务报表编制基础、主要会计政策和会计估计

#### (一) 编制基础

本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年2月公布的《企业会计准则》，即本报告所载2007年1月1日至2010年6月30日之财务信息按下述“重要会计政策和会计估计”所列各项会计政策编制。

#### (二) 重要会计政策和会计估计

报告期内对公司财务状况、经营成果有重大影响的会计政策和会计估计包括：

##### 1、收入

###### (1) 销售商品

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

###### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、

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

### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

## 3、应收款项

### （1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

|      |                                                                                                                         |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 确认标准 | 单项金额 200 万元以上且占应收款项账面余额 10%以上的款项                                                                                        |
| 计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。 |

### （2）单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据和计提方法

|      |                                                                                                  |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 确认标准 | 单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收款项                                                                            |
| 计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减 |

|  |                         |
|--|-------------------------|
|  | 值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。 |
|--|-------------------------|

(3) 单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

|               |                           |
|---------------|---------------------------|
| 信用风险特征组合的确定依据 | 以账龄为信用风险特征组合,按账龄分析法计提坏账准备 |
|---------------|---------------------------|

#### ①账龄分析法

| 账龄            | 应收账款计提比例(%)                             | 其他应收款计提比例(%) |
|---------------|-----------------------------------------|--------------|
| 1年以内(含1年,以下同) | 5                                       | 5            |
| 1-2年          | 15                                      | 15           |
| 2-3年          | 50                                      | 50           |
| 3年以上          | 100                                     | 100          |
| 计提坏账准备的说明     | 以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例 |              |

#### ②其他计提方法

对于其他应收款项(包括应收票据中的商业承兑汇票和预付款项),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 4、存货

#### (1) 存货的分类

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

#### (2) 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

②包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 5、长期股权投资

（1）初始投资成本的确定

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

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

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

（2）后续计量及损益确定方法

对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的

投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按“资产减值”所述方法计提长期投资减值准备。

### 6、投资性房地产

（1）投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

（2）投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按“资产减值”所述方法计提投资性房地产减值准备。

### 7、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别     | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|--------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20      | 5      | 4.75        |
| 通用设备   | 3-5     | 5      | 31.67-19.00 |

|      |    |   |       |
|------|----|---|-------|
| 专用设备 | 10 | 5 | 9.50  |
| 运输工具 | 5  | 5 | 19.00 |
| 其他设备 | 5  | 5 | 19.00 |

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按“资产减值”所述方法计提固定资产减值准备。

## 8、在建工程

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

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

（3）资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按“资产减值”所述方法计提在建工程减值准备。

## 9、无形资产

（1）无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

（2）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项目    | 摊销年限（年） |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50      |
| 商品化软件 | 10      |

（3）资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按“资产减值”所述方法计提无形资产减值准备。

（4）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形

资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段是已完成研究阶段的工作，具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

## 10、资产减值

（1）在资产负债表日判断资产（除存货、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、递延所得税资产以外的资产）是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，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或资产组组合为基础确定其可收回金额。

（2）可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（3）单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

（4）上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 11、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则



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

## （2）借款费用资本化期间

①当同时满足下列条件时，开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所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。

## （3）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 12、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

### 13、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 四、最近一期末主要资产

### （一）货币资金

截止 2010 年 6 月 30 日公司货币资金情况如下：

单位：元

| 项 目  | 2010 年 6 月 30 日 |        |               | 2009 年 12 月 31 日 |        |               |
|------|-----------------|--------|---------------|------------------|--------|---------------|
|      | 外币金额            | 汇率     | 人民币金额         | 外币金额             | 汇率     | 人民币金额         |
| 库存现金 | --              | --     | 50,030.26     | --               | --     | 33,029.14     |
| 银行存款 | --              | --     | --            | --               | --     | --            |
| 人民币  | --              | --     | 47,019,450.90 | --               | --     | 42,783,329.42 |
| 美元   | 219.47          | 6.7909 | 1,490.40      | 254.54           | 6.8282 | 1,738.05      |
| 欧元   | 9.99            | 8.2710 | 82.63         | 7.96             | 9.7971 | 77.98         |
| 小 计  | --              | --     | 47,021,023.93 | --               | --     | 42,785,145.45 |
| 合 计  | --              | --     | 47,071,054.19 | --               | --     | 42,818,174.59 |

货币资金2009年12月31日期末数较2008年期末数增加11,278,631.08元，主要原因系2009年经营活动产生的现金流量较2008年增加26,806,782.61元所致。

## （二）应收票据

截止2010年6月30日公司应收票据情况如下：

单位：元

| 项目     | 2010年6月30日    |      |               | 2009年12月31日   |      |               |
|--------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
|        | 账面余额          | 坏账准备 | 账面价值          | 账面余额          | 坏账准备 | 账面价值          |
| 银行承兑汇票 | 58,622,653.99 | --   | 58,622,653.99 | 59,716,290.25 | --   | 59,716,290.25 |
| 合计     | 58,622,653.99 | --   | 58,622,653.99 | 59,716,290.25 | --   | 59,716,290.25 |

经测试，期末应收票据不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

应收票据 2009 年期末数较 2008 年期末数增长 3.86 倍，主要系本期采用商业汇票结算货款期末未到期银行承兑汇票增加所致；2008 年期末较 2007 年期末减少 53.42%，主要系采用商业汇票结算货款情况较少和到期应收票据收回所致。

## （三）应收账款

截止2010年6月30日公司应收账款情况如下：

### 1、明细情况

单位：元

| 项目             | 2010年6月30日    |              |               | 2009年12月31日   |              |               |
|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|                | 账面余额          | 坏账准备         | 账面价值          | 账面余额          | 坏账准备         | 账面价值          |
| 单项金额不重大但信用风险很大 | 2,596,352.40  | 2,596,352.40 | --            | 1,726,466.50  | 1,726,466.50 | --            |
| 其他不重大          | 67,148,287.84 | 5,425,607.54 | 61,722,680.30 | 70,475,186.07 | 7,041,233.93 | 63,433,952.14 |
| 合计             | 69,744,640.24 | 8,021,959.94 | 61,722,680.30 | 72,201,652.57 | 8,767,700.43 | 63,433,952.14 |

### 2、账龄分析

单位：元

| 项目   | 2010年6月30日    |              |               | 2009年12月31日   |              |               |
|------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|      | 账面余额          | 坏账准备         | 账面价值          | 账面余额          | 坏账准备         | 账面价值          |
| 1年以内 | 52,448,347.78 | 2,622,417.39 | 49,825,930.39 | 53,029,213.10 | 2,651,460.65 | 50,377,752.45 |
| 1-2年 | 12,990,799.67 | 1,948,619.95 | 11,042,179.72 | 12,380,609.17 | 1,857,091.38 | 10,523,517.79 |
| 2-3年 | 1,709,140.39  | 854,570.20   | 854,570.19    | 5,065,363.80  | 2,532,681.90 | 2,532,681.90  |
| 3年以上 | 2,596,352.40  | 2,596,352.40 | --            | 1,726,466.50  | 1,726,466.50 | --            |
| 合计   | 69,744,640.24 | 8,021,959.94 | 61,722,680.30 | 72,201,652.57 | 8,767,700.43 | 63,433,952.14 |

期末应收账款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。期末应收关联方账款占应收账款余额的 8.23%。期末应收账款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计为 12,644,001.76 元，占应收账款账面余额的 18.13%，应收账款集中程度明显下降。

2008 年、2009 年期末应收账款余额增加的原因参见本招股说明书“第四节 风险因素”相关内容。

#### （四）其他应收款

截止2010年6月30日公司其他应收款情况如下：

单位：元

| 项目             | 2010 年 6 月 30 日 |            |              | 2009 年 12 月 31 日 |            |              |
|----------------|-----------------|------------|--------------|------------------|------------|--------------|
|                | 账面余额            | 坏账准备       | 账面价值         | 账面余额             | 坏账准备       | 账面价值         |
| 单项金额重大         | 3,500,000.00    | 430,000.00 | 3,070,000.00 | 3,500,000.00     | 325,000.00 | 3,175,000.00 |
| 单项金额不重大但信用风险很大 | 57,031.50       | 57,031.50  | —            | 57,218.95        | 57,218.95  | —            |
| 其他不重大          | 2,897,448.70    | 468,056.34 | 2,429,392.36 | 2,344,365.03     | 251,995.85 | 2,092,369.18 |
| 合计             | 6,454,480.20    | 955,087.84 | 5,499,392.36 | 5,901,583.98     | 634,214.80 | 5,152,931.28 |

期末其他应收款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计为 5,380,000.00 元，占其他应收款账面余额的 83.35%，其中账龄 1 年以内 2,830,000.00 元，1-2 年为 1,700,000.00 元，2-3 年为 850,000 元。期末其他应收款中无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项及其他关联方款项。

其他应收款账面余额 2009 年期末数较 2008 年期末数增长 66.70%、2008 年期末数较 2007 年期末数增长 1.29 倍，主要原因均系预付上市中介费所致。

#### （五）存货

截止2010年6月30日公司存货情况如下：

单位：元

| 项目    | 2010 年 6 月 30 日 |      |               | 2009 年 12 月 31 日 |      |               |
|-------|-----------------|------|---------------|------------------|------|---------------|
|       | 账面余额            | 跌价准备 | 账面价值          | 账面余额             | 跌价准备 | 账面价值          |
| 原材料   | 31,785,440.92   | —    | 31,785,440.92 | 25,205,110.39    | —    | 25,205,110.39 |
| 低值易耗品 | —               | —    | —             | —                | —    | —             |
| 库存商品  | 7,661,861.67    | —    | 7,661,861.67  | 4,285,783.45     | —    | 4,285,783.45  |

|     |               |    |               |               |    |               |
|-----|---------------|----|---------------|---------------|----|---------------|
| 在产品 | 12,042,259.50 | -- | 12,042,259.50 | 7,828,353.62  | -- | 7,828,353.62  |
| 合计  | 51,489,562.09 | -- | 51,489,562.09 | 37,319,247.46 | -- | 37,319,247.46 |

期末存货无用于担保情况。期末存货余额中无资本化金额。期末，未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

2008年期末存货中库存商品增加一是由于2008年下半年受金融危机影响，部分客户要求公司推迟发货所致，该部分推迟发货的金额为806.40万元，一方面增加了公司的库存商品，另一方面减少了公司2008年度的收入；二是公司为扩大销售，增强现卖能力，适当增加预装配产品。2009年公司产品销售情况良好，存货中在产品 and 产成品大幅降低。2010年6月30日期末存货较2009年期末数增加37.97%，主要系2010年销售形势较好，公司为满足市场需求而增加原材料以及生产备货所致。

## （六）投资性房地产

单位：元

| 资产类别   | 账面原值          | 累计折旧和累计摊销    | 账面价值          |
|--------|---------------|--------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 13,558,898.96 | 5,105,853.63 | 8,453,045.33  |
| 土地使用权  | 6,720,000.00  | 1,032,900.00 | 5,687,100.00  |
| 合计     | 20,278,898.96 | 6,138,753.63 | 14,140,145.33 |

本期投资性房地产增加是因为2010年上海日发将暂时闲置的厂房临时出租，由固定资产、无形资产转入，其中转入账面原值20,278,898.96元、累计折旧和累计摊销5,726,575.05元。

## （七）固定资产

截止2010年6月30日，发行人拥有所有权的固定资产原值83,998,688.73元，累计折旧28,455,207.52元，固定资产净值55,543,481.21元，具体情况如下：

单位：元

| 资产类别   | 账面原值          | 累计折旧         | 账面价值          |
|--------|---------------|--------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 35,198,695.50 | 7,973,103.88 | 27,225,591.62 |
| 通用设备   | 11,012,190.03 | 9,815,176.72 | 1,197,013.31  |
| 专用设备   | 36,262,916.32 | 9,815,500.65 | 26,447,415.67 |

|      |                  |                  |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 运输工具 | 1, 107, 131. 47  | 495, 568. 30     | 611, 563. 17     |
| 其他设备 | 417, 755. 41     | 355, 857. 97     | 61, 897. 44      |
| 合计   | 83, 998, 688. 73 | 28, 455, 207. 52 | 55, 543, 481. 21 |

公司固定资产主要由房屋及建筑物、专用设备组成，两项合计占固定资产原值的比例高达95%。公司目前拥有的专用设备为公司主导产品的生产设备，主要是近年来从机床工业发达国家进口的代表行业领先水平的生产设备，设备成新率较高。目前这些设备使用状态良好，不存在减值的情形。

2009 年末固定资产原值较 2008 年末增加 1, 394. 73 万元，增幅为 16. 70%，主要原因系：公司为满足目前的订单要求，扩大产能，提高生产装备水平和主要零部件的自制率，2009 年度新增专用设备 1, 421. 47 元。

2007 年末固定资产原值较 2006 年末增加 931. 73 万元，增幅为 18. 14%，主要原因系：

1、根据 2007 年 12 月公司与浙江自力机械有限公司签订的《厂房工程转让协议》，以账面净值 1, 268. 97 万元的价格受让浙江自力机械有限公司厂房，建筑面积 16, 430. 31 平方米。公司购置该厂房主要用于实施本次募集资金投资项目；

2、公司为满足目前的订单要求，扩大产能，提高生产装备水平和主要零部件的自制率，2007 年度新增专用设备 708. 87 万元。

2010 年 6 月 30 日固定资产减少主要系本期上海日发公司房屋建筑物出租从固定资产转出，其中转出账面原值 13, 558, 898. 96 元、累计折旧 4, 762, 075. 05 元。

## (八) 无形资产

截止2010年6月30日公司无形资产情况如下：

单位：元

| 名称    | 取得方式 | 原始价值             | 摊销年限 | 累计摊销            | 摊余价值             |
|-------|------|------------------|------|-----------------|------------------|
| 土地使用权 | 购入   | 16, 890, 840. 00 | 50 年 | 1, 777, 977. 71 | 15, 112, 862. 29 |
| 商品化软件 | 购入   | 832, 500. 00     | 8 年  | 753, 052. 80    | 79, 447. 20      |
| 合计    | —    | 17, 723, 340. 00 | —    | 2, 531, 030. 51 | 15, 192, 309. 49 |

公司无形资产主要系土地使用权，由于周边土地价格的上涨，期末无形资产不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

2007年末无形资产较2006年末增加1,573.58万元，增幅240.88%，主要原因系：

1、2007年1月公司支付707.72万元取得新昌县国土资源局出让的土地使用权，用于实施本次募集资金投资项目；

2、2007年1月1日起公司执行财政部2006年2月颁布的《企业会计准则》，将原记入固定资产的土地使用权原始价值981.36万元转入无形资产核算，截止2007年底摊余价值902.17万元。

2010年6月30日无形资产减少主要系本期上海日发公司房屋建筑物出租从无形资产转出，其中转出账面原值6,720,000.00元、累计摊销964,500.00元。

## 五、最近一期末主要债项

### （一）短期借款

截止2010年6月30日公司短期借款情况如下：

单位：元

| 借款单位 | 借款银行         | 期末余额          | 贷款起止日期                | 担保方式 | 保证人  |
|------|--------------|---------------|-----------------------|------|------|
| 日发精机 | 中国银行<br>新昌支行 | 10,000,000.00 | 2009.12.29-2010.12.10 | 抵押   | 日发精机 |
| 日发精机 | 农业银行<br>新昌支行 | 10,000,000.00 | 2010.06.29-2011.06.23 | 保证   | 自力机械 |
| 日发精机 | 交通银行<br>新昌支行 | 15,000,000.00 | 2010.06.25-2011.06.24 | 抵押   | 上海日发 |
| 日发精机 | 交通银行<br>新昌支行 | 15,000,000.00 | 2010.05.21-2011.05.20 | 抵押   | 上海日发 |
| 合计   |              | 50,000,000.00 | --                    | --   | --   |

公司短期借款期末余额中无逾期未偿还的款项。

### （二）应付账款

1、截止2010年6月30日公司应付账款情况如下：

单位：元

| 账龄   | 2010年6月30日    | 2009年12月31日   |
|------|---------------|---------------|
| 1年以内 | 48,905,850.15 | 50,391,228.58 |
| 1至2年 | 3,233,560.59  | 900,619.35    |
| 2至3年 | 98,122.56     | 451,053.88    |

|       |               |               |
|-------|---------------|---------------|
| 3 年以上 | 365,930.35    | 365,490.64    |
| 合计    | 52,603,463.65 | 52,108,392.45 |

期末应付账款中无持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东账款,无账龄超过 1 年的大额应付账款情况。

应付账款 2009 年期末数较 2008 年期末数增长 35.42%,主要系随着 2009 年下半年经济回暖,销售回升,采购量增加和供应商对公司信用期延长所致。

2、期末应付账款中的外币金额情况如下:

单位:元

| 币种 | 2010 年 6 月 30 日 |        |            | 2009 年 12 月 31 日 |        |            |
|----|-----------------|--------|------------|------------------|--------|------------|
|    | 原币              | 汇率     | 折合人民币      | 原币               | 汇率     | 折合人民币      |
| 美元 | 52,350.00       | 6.7909 | 355,503.62 | 42,053.40        | 6.8282 | 287,149.03 |

### (三) 长期借款

截止2010年6月30日公司长期借款情况如下:

| 借款单位 | 贷款单位   | 期末余额(元)      | 贷款起止日期              | 担保方式 | 备注     |
|------|--------|--------------|---------------------|------|--------|
| 日发精机 | 新昌县财政局 | 1,720,000.00 | 2006.9.27-2011.9.26 | 信用   | 国债资金转贷 |
| 合计   |        | 1,720,000.00 |                     |      |        |

公司长期借款期末余额中无逾期未偿还的款项。

## 六、所有者权益

报告期内公司所有者权益情况如下:

单位:元

| 项目               | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 股本               | 48,000,000.00   | 48,000,000.00    | 48,000,000.00    | 48,000,000.00    |
| 资本公积             | 511,122.05      | 511,122.05       | 511,122.05       | 511,122.05       |
| 盈余公积             | 16,674,196.46   | 16,674,196.46    | 12,836,327.06    | 9,207,551.68     |
| 未分配利润            | 128,295,085.86  | 111,709,883.56   | 92,884,181.26    | 59,820,658.84    |
| 归属于母公司<br>股东权益合计 | 193,480,404.37  | 176,895,202.07   | 154,231,630.37   | 117,539,332.57   |
| 少数股东权益           | ---             | ---              | ---              | ---              |
| 合计               | 193,480,404.37  | 176,895,202.07   | 154,231,630.37   | 117,539,332.57   |



## (一) 股本

单位：元

| 股东姓名或名称 | 2010年6月30日    | 2009年12月31日   | 2008年12月31日   | 2007年12月31日   |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 日发集团    | 32,160,000.00 | 32,160,000.00 | 32,160,000.00 | 32,160,000.00 |
| 吴捷      | 5,760,000.00  | 5,760,000.00  | 5,760,000.00  | 5,760,000.00  |
| 王本善     | 2,880,000.00  | 2,880,000.00  | 2,880,000.00  | 2,880,000.00  |
| 俞浩铭     | 2,016,000.00  | 2,016,000.00  | 2,016,000.00  | 2,016,000.00  |
| 俞海云     | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  |
| 余兴焕     | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  |
| 郑和军     | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  | 1,728,000.00  |
| 合计      | 48,000,000.00 | 48,000,000.00 | 48,000,000.00 | 48,000,000.00 |

公司股本的具体变化过程，参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”相关内容。

## (二) 资本公积

单位：元

| 项目     | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 股本溢价   | 180,000.00 | 180,000.00  | 180,000.00  | 180,000.00  |
| 其他资本公积 | 331,122.05 | 331,122.05  | 331,122.05  | 331,122.05  |
| 合计     | 511,122.05 | 511,122.05  | 511,122.05  | 511,122.05  |

根据2007年5月通过的公司2006年度股东大会的决议，公司以2006年末总股本3,000万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增1.5股，合计转增股本450万元。此次转增股本后，资本公积未发生任何变化。

## (三) 盈余公积

单位：元

| 项目     | 2010年6月30日    | 2009年12月31日   | 2008年12月31日   | 2007年12月31日  |
|--------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 法定盈余公积 | 15,856,594.91 | 15,856,594.91 | 12,018,725.51 | 8,389,950.13 |
| 任意盈余公积 | 817,601.55    | 817,601.55    | 817,601.55    | 817,601.55   |
| 合计     | 16,674,196.46 | 16,674,196.46 | 12,836,327.06 | 9,207,551.68 |

报告期内盈余公积增减原因及依据说明：

1、根据2007年4月30日公司董事会三届一次会议审议通过的利润分配预案，按2006年度实现净利润提取10%的法定盈余公积2,538,671.93元。

2、根据2008年2月20日公司董事会三届三次会议审议通过的利润分配预

案,按2007年度实现净利润提取10%的法定盈余公积3,414,443.37元。

3、根据2009年2月2日公司董事会三届六次会议审议通过的利润分配预案,按2008年度实现净利润提取10%的法定盈余公积3,628,775.38元。

4、根据公司2010年2月2日董事会四届一次会议审议通过的利润分配预案,按2009年度实现净利润提取10%的法定盈余公积3,837,869.40元。

#### (四) 未分配利润

单位:元

| 项目   | 2010年6月30日     | 2009年12月31日    | 2008年12月31日   | 2007年12月31日   |
|------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 期初余额 | 111,709,883.56 | 92,884,181.26  | 59,820,658.84 | 38,938,987.54 |
| 本期增加 | 26,185,202.30  | 38,023,571.70  | 36,692,297.80 | 41,396,114.67 |
| 本期减少 | 9,600,000.00   | 19,197,869.40  | 3,628,775.38  | 20,514,443.37 |
| 期末余额 | 128,295,085.86 | 111,709,883.56 | 92,884,181.26 | 59,820,658.84 |

报告期内未分配利润增减原因及依据说明:

报告期内增加数均系各年实现的归属于母公司股东的净利润转入。减少数均系根据各年股东会通过的利润分配决议分配利润。

## 七、现金流量情况

报告期内公司现金流量情况如下:

单位:元

| 项目            | 2010年1-6月      | 2009年度         | 2008年度         | 2007年度         |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 16,231,025.84  | 37,353,206.58  | 10,546,423.97  | 59,351,182.81  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,332,084.79  | -14,134,323.63 | -2,088,112.25  | -27,685,424.75 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -10,609,113.02 | -8,169,730.50  | -22,145,472.62 | -10,506,103.76 |
| 汇率变动对现金的影响    | -36,948.43     | 200,342.12     | -525,155.50    | 48,716.73      |
| 现金及现金等价物净增加额  | 4,252,879.60   | 15,249,494.57  | -14,212,316.40 | 21,208,371.03  |
| 期初现金及现金等价物余额  | 42,818,174.59  | 27,568,680.02  | 41,780,996.42  | 20,572,625.39  |
| 期末现金及现金等价物余额  | 47,071,054.19  | 42,818,174.59  | 27,568,680.02  | 41,780,996.42  |

#### 1、收到的价值较大的其他与经营活动有关的现金

| 项 目             | 2010年1-6月 | 2009年度       | 2008年度       | 2007年度       |
|-----------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 收回的商业汇票及保函保证金存款 | —         | 3,970,863.49 | 1,016,778.58 | 5,691,959.67 |

|            |            |               |              |               |
|------------|------------|---------------|--------------|---------------|
| 收到的各种政府补助  | 150,000.00 | 832,200.00    | 933,000.00   | 897,445.00    |
| 收到其他经营性往来款 | --         | 1,061,210.71  | --           | 7,506,167.13  |
| 其他经营性收入    | 474,448.72 | 4,482,469.52  | 3,045,319.50 | 1,993,785.17  |
| 合 计        | 624,448.72 | 10,346,743.72 | 4,995,098.08 | 16,089,356.97 |

## 2、支付的价值较大的其他与经营活动有关的现金

| 项 目             | 2010 年 1-6 月  | 2009 年度       | 2008 年度       | 2007 年度       |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 支付的商业汇票及保函保证金存款 | --            | --            | 3,945,000.00  | 1,665,565.56  |
| 支付的各项期间费用       | 10,108,535.54 | 19,944,334.22 | 19,747,722.77 | 23,887,432.53 |
| 支付其他经营性往来款      | 679,956.13    | 1,801,810.38  | 3,195,546.34  | 1,091,963.64  |
| 其他经营性支出         | 232,371.11    | 1,284,048.05  | 1,217,507.49  | 796,666.82    |
| 合 计             | 11,020,862.78 | 23,030,192.65 | 28,105,776.60 | 27,441,628.55 |

## 八、或有事项、资产负债表日后事项和其他重要事项

### （一）或有事项

截至 2010 年 6 月 30 日，公司不存在或有事项。

### （二）其他重要事项

#### 1、企业所得税补税事项

2007 年 4 月，公司委托浙江天健会计师事务所有限公司对 2006 年度财务报表进行审计，经审计对公司 2006 年财务报表的期初数及以前年度损益进行了追溯调整，由此调增公司 2005 年度所得税费用 3,691,366.47 元，调整后 2005 年度实际所得税费用为 5,002,530.06 元，其中母公司所得税费用 4,540,041.88 元，子公司上海日发所得税费用为 462,488.18 元。母公司 2005 年度实际已经申报缴纳所得税款 1,357,486.71 元，据此主动对上述调整事项进行所得税纳税申报和二次清缴，补缴 2005 年度所得税款 3,182,555.17 元；子公司上海日发 2005 年度实际已经申报缴纳所得税 546,477.52 元，多缴 83,989.34 元在以后年度抵免。

2007 年 4 月，经新昌县地方税务局《关于同意减免浙江日发数码精密机械股份有限公司 2006 年度企业所得税的批复》（新地税发[2007]49 号）同意，减免公司 2006 年度企业所得税 3,610,757.60 元。保荐人和律师进场后，在尽职调

查中发现,根据《关于下岗失业人员再就业有关税收政策问题的通知》(财税[2002]208号)和《关于下岗失业人员再就业有关税收政策问题的通知》(财税[2005]186号)等文件规定,安置下岗、失业、富余人员减免企业所得税的优惠政策截止日期为2005年12月31日,并由比例减免调整按人数定额减免。保荐人和律师尽职调查后认为公司在2006年不适合享受上述优惠政策。公司自查后向新昌县地方税务局主动进行了申报。2007年12月,根据新昌县地方税务局《关于撤销新地税发[2007]49号文件的通知》(新地税发[2007]120号),认为公司不适宜享受2006年度安置下岗、失业、富余人员减免企业所得税政策,公司于2007年12月补缴2006年度已享受所得税减免3,610,757.60元,同时公司对该事项作为会计差错更正进行了调整。

公司上述所得税补缴事宜是公司在经过审计自查后主动申报进行的二次清缴。浙江省新昌县地方税务局于2008年8月5日确认,鉴于公司已足额补缴上述税款,将不再对公司于上述年度内未足额申报纳税的事项予以处罚。公司不存在因此受到行政处罚及相关的法律风险。

## 2、政府补助

### (1) 明细情况

单位:元

| 项目    | 2010年1-6月  | 2009年度       | 2008年度       | 2007年度       |
|-------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 增值税返还 | --         | 3,572,542.27 | 4,387,502.08 | 3,481,962.88 |
| 财政扶持金 | --         | --           | --           | --           |
| 政府补助  | 150,000.00 | 832,200.00   | 933,000.00   | 897,445.00   |
| 合计    | 150,000.00 | 4,404,742.27 | 5,320,502.08 | 4,379,407.88 |

### (2) 拨款依据及来源

单位:元

| 项目            | 拨款内容     | 款项来源   | 拨款依据                             | 金额           |
|---------------|----------|--------|----------------------------------|--------------|
| <b>2007年度</b> |          |        |                                  |              |
| 增值税返还         | 增值税先征后退  | 新昌县财政局 | 财税[2006]149号、<br>财驻浙监退[2007]159号 | 3,481,962.88 |
| 财政补助          | 专利补助     | 新昌县财政局 | 新财企字(2007)206号                   | 4,700.00     |
| 财政补助          | 专利补助     | 新昌县财政局 | 新财企字(2007)142号                   | 800.00       |
| 财政补助          | 技术创新项目补助 | 新昌县财政局 | 新财企字[2007]144号                   | 120,000.00   |

|           |                  |        |                                  |              |
|-----------|------------------|--------|----------------------------------|--------------|
| 财政补助      | 名牌产品企业奖励         | 新昌县财政局 | 新财企字[2007]82号                    | 10,000.00    |
| 财政补助      | 重点项目补助资金         | 新昌县财政局 | 新财企字[2007]143号                   | 258,000.00   |
| 财政补助      | 装备制造业重点领域首台套奖励资金 | 浙江省财政厅 | 浙财企字[2007]240号                   | 500,000.00   |
| 财政补助      | 发展外向型经济财政奖励资金    | 新昌县财政局 | 新财企字[2007]83号                    | 3,945.00     |
| 合计        |                  |        |                                  | 4,379,407.88 |
| 2008年度    |                  |        |                                  |              |
| 增值税返还     | 增值税先征后退          | 新昌县财政局 | 财税[2006]149号、<br>财驻浙监退[2008]67号  | 4,387,502.08 |
| 财政补助      | 国家免检产品奖)         | 新昌县财政局 | 新财企字[2008]62号                    | 100,000.00   |
| 财政补助      | 龙门加工中心项目奖励资金     | 新昌县财政局 | 新财企字[2008]120号                   | 100,000.00   |
| 财政补助      | 科技项目奖            | 新昌县财政局 | 绍科发成[2007]3号                     | 20,000.00    |
| 财政补助      | 专利申请补助款          | 新昌县财政局 | 新财企[2008]122号                    | 2,000.00     |
| 财政补助      | 专利申请补助款          | 新昌县财政局 | 新财企字[2008]327号                   | 11,000.00    |
| 财政补助      | 先进制造业基地专项补助      | 新昌县财政局 | 浙财企字[2008]302号                   | 700,000.00   |
| 合计        |                  |        |                                  | 5,320,502.08 |
| 2009年度    |                  |        |                                  |              |
| 增值税返还     | 增值税先征后退          | 新昌县财政局 | 财税[2006]149号、<br>财驻浙监退[2009]114号 | 3,572,542.27 |
| 财政补助      | 名牌产品和质量奖         | 新昌县财政局 | 新财企字[2009]105号                   | 100,000.00   |
| 财政补助      | 国家和省级重点项目资金补助    | 新昌县财政局 | 新财企字[2009]163号                   | 140,000.00   |
| 财政补助      | 专利申请补助           | 新昌县财政局 | 新财企[2009]162号                    | 9,200.00     |
| 财政补助      | 技术创新项目资金补助       | 新昌县财政局 | 新财企字[2009]161号                   | 30,000.00    |
| 财政补助      | 发展外向型经济财政奖励      | 新昌县财政局 | 新财企字[2009]235号                   | 40,000.00    |
| 财政补助      | 出口补助             | 新昌县经贸局 | 新财企字[2009]26号                    | 3,000.00     |
| 财政补助      | 新昌县十佳创新企业        | 新昌县科技局 | 新委办[2009]129号                    | 10,000.00    |
| 财政补助      | 装备制造业重点领域首台套奖    | 新昌县财政局 | 浙经信投资[2009]381号                  | 500,000.00   |
| 合计        |                  |        |                                  | 4,404,742.27 |
| 2010年1-6月 |                  |        |                                  |              |
| 财政补助      | 科技型中小企业技术创新补助    | 浙江省财政厅 | 浙财教[2010]18号                     | 150,000.00   |
| 合计        |                  |        |                                  | 150,000.00   |

### （3）2007 年享受数控机床增值税退税事项

公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日实际缴纳增值税 4,803,801.19 元（下述 1-8 项），浙江天健会计师事务所有限公司于 2008 年 8 月 7 日出具浙天会审〔2008〕2240 号《关于浙江日发数码精密机械股份有限公司最近三年及一期主要税种纳税情况的鉴证报告》审核确认。2006 年 2 月至 2007 年 1 月实际缴纳增值税 7,184,976.75 元（下述 2-9 项），税款所属期间为 2006 年 1 月至 2006 年 12 月。税款具体缴纳情况如下：

| 序号 | 国库入账日期           | 税款所属期间      | 缴款书编号        | 缴税金额         |
|----|------------------|-------------|--------------|--------------|
| 1  | 2006 年 1 月 12 日  | 2005 年 12 月 | NO. 21683440 | 257,292.05   |
| 2  | 2006 年 4 月 10 日  | 2006 年 3 月  | NO. 22023250 | 633,366.14   |
| 3  | 2006 年 5 月 17 日  | 2006 年 4 月  | NO. 22027933 | 105,012.63   |
| 4  | 2006 年 7 月 10 日  | 2006 年 7 月  | NO. 0763410  | 386,080.88   |
| 5  | 2006 年 9 月 11 日  | 2006 年 8 月  | NO. 22273634 | 157,596.24   |
| 6  | 2006 年 10 月 17 日 | 2006 年 9 月  | NO. 22011807 | 581,537.80   |
| 7  | 2006 年 11 月 10 日 | 2006 年 10 月 | NO. 22282316 | 996,671.18   |
| 8  | 2006 年 12 月 11 日 | 2006 年 11 月 | NO. 22282878 | 1,686,244.27 |
| 9  | 2007 年 1 月 15 日  | 2006 年 12 月 | NO. 22290543 | 2,638,467.61 |

根据财政部、国家税务总局财税〔2006〕149 号《关于数控机床产品增值税先征后退政策的通知》的规定，经财政部驻浙江省财政监察专员办事处财驻浙监退〔2007〕159 号《关于对企业增值税退税申请的批复》，对所属期间为 2006 年 1 月至 2006 年 12 月的增值税退付申请予以核准，准予退付公司 2006 年 2 月至 2007 年 1 月已缴纳的数控机床产品退税增值税 3,481,962.88 元。公司于 2007 年 12 月 13 日收到上述退税款项。

报告期内，公司均能够依法纳税，且从未受到主管税务机关的行政处罚。享受的数控机床增值税退税事项，均按照相关法定税收优惠政策申报，并经过严格的审查和审批程序确认，无超出政策规定或越权审批的退税事项。

## 九、财务指标

### （一）主要财务指标

| 主要财务指标               | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年末       | 2008 年末       | 2007 年末       |
|----------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动比率                 | 1.91            | 1.74          | 1.85          | 1.27          |
| 速动比率                 | 1.48            | 1.43          | 1.21          | 0.90          |
| 资产负债率（母公司）           | 40.23%          | 42.57%        | 30.96%        | 49.13%        |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例 | 0.04%           | 0.07%         | 0.14%         | 0.24%         |
| 主要财务指标               | 2010 年 1-6 月    | 2009 年度       | 2008 年度       | 2007 年度       |
| 应收账款周转率（次）           | 2.00            | 3.26          | 3.41          | 5.37          |
| 存货周转率（次）             | 1.78            | 2.63          | 2.04          | 2.58          |
| 息税折旧摊销前利润（元）         | 35,853,425.11   | 52,196,654.48 | 51,101,442.68 | 67,860,713.79 |
| 利息保障倍数               | 28.58           | 16.95         | 13.59         | 15.80         |
| 每股经营活动产生的现金流量        | 0.34            | 0.78          | 0.22          | 1.24          |
| 每股净现金流量              | 0.09            | 0.32          | -0.30         | 0.44          |

主要财务指标计算公式：

- 1、流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债
- 2、速动比率 = 速动资产 ÷ 流动负债
- 3、资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额
- 4、应收账款周转率 = 主营业务收入 ÷ 应收账款平均余额
- 5、存货周转率 = 主营业务成本 ÷ 存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 - 利息收入 + 折旧 + 摊销
- 7、利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出 - 利息收入) / (利息支出 - 利息收入)
- 8、每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 总股本
- 9、每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加（减少）额 / 总股本
- 10、无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例 = 无形资产（土地使用权除外） / 净资产

## （二）发行前每股收益和净资产收益率

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的规定，本公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

### 1、净资产收益率

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 |        |        |        |
|-------------------------|------------|--------|--------|--------|
|                         | 2010年1-6月  | 2009年  | 2008年  | 2007年  |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 14.26%     | 23.70% | 27.00% | 42.09% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 14.15%     | 23.24% | 26.32% | 40.05% |

### 2、每股收益

#### （1）明细情况

| 报告期利润                   | 每股收益(元/股) |       |       |       |           |       |       |       |
|-------------------------|-----------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|
|                         | 基本每股收益    |       |       |       | 稀释每股收益    |       |       |       |
|                         | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.55      | 0.79  | 0.76  | 0.86  | 0.55      | 0.79  | 0.76  | 0.86  |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.54      | 0.78  | 0.75  | 0.82  | 0.54      | 0.78  | 0.75  | 0.82  |

#### （2）计算过程

单位：元

| 项目                    | 2010年1-6月      | 2009年度         | 2008年度         | 2007年度         |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司股东的净利润          | 26,185,202.30  | 38,023,571.70  | 36,692,297.80  | 41,396,114.67  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 25,978,815.41  | 37,281,743.07  | 35,767,044.19  | 39,387,196.78  |
| 归属于母公司股东的期末净资产        | 193,480,404.37 | 176,895,202.07 | 154,231,630.37 | 117,539,332.57 |
| 归属于母公司股东的加权平均净资产      | 183,587,803.22 | 160,443,416.22 | 135,885,481.47 | 98,341,275.24  |
| 股本                    | 48,000,000.00  | 48,000,000.00  | 48,000,000.00  | 48,000,000.00  |

发行前每股收益和净资产收益率的计算公式：



①加权平均净资产收益（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P_0 / (E_0 + NP/2 + E_i \times M_i/M_0 - E_j \times M_j/M_0 \pm E_k \times M_k/M_0)$$

②每股收益（EPS）的计算公式如下：

$$EPS = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i/M_0 - S_j \times M_j/M_0 - S_k)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

## 十、历次资产评估及验资情况

### （一）历次资产评估情况

1、1999 年 3 月公司最初成立时，浙江日发纺织机械有限公司以部分实物资产出资，新昌资产评估公司出具了资产评估报告书（新评字（1999）第（08）号）。

评估目的：为企业验资提供作价依据。

评估范围：浙江日发纺织机械有限公司提供的部分资产。

评估基准日：1998 年 12 月 31 日。

评估结果：资产账面价值 9,702,012.46 元，资产评估价值 9,896,075.97 元。

| 项目   | 账面值          | 评估值          | 变动额        | 变动率（%） |
|------|--------------|--------------|------------|--------|
| 流动资产 | 4,536,226.31 | 4,690,726.97 | 154,500.66 | 3.41   |

|        |              |              |            |       |
|--------|--------------|--------------|------------|-------|
| 其中：产成品 | 598,486.88   | 700,000.00   | 101,513.12 | 16.96 |
| 固定资产   | 5,165,786.15 | 5,205,349.00 | 39,562.85  | 0.77  |
| 合计     | 9,702,012.46 | 9,896,075.97 | 194,063.51 | 2.00% |

2、2006 年收购上海日发时，新昌信安达资产评估有限公司对该公司所拥有的净资产价值进行了评估，出具了信评字[2006]第 10 号资产评估报告。

评估基准日：2006 年 12 月 25 日

评估方法：主要采用重置成本法

主要的评估结论如下：

| 项目       | 账面值           | 评估值           | 变动额          | 变动率（%） |
|----------|---------------|---------------|--------------|--------|
| 资产       | 47,453,708.44 | 51,969,313.68 | 4,515,605.24 | 9.52   |
| 其中：房屋建筑物 | 10,658,963.21 | 11,343,397.60 | 684,434.39   | 6.42   |
| 机器设备     | 912,529.99    | 1,171,036.50  | 258,506.51   | 28.32  |
| 土地使用权    | 5,994,994.58  | 10,000,000.00 | 4,005,005.42 | 66.81  |
| 负债       | 37,108,161.55 | 37,108,161.55 | —            | —      |
| 净资产      | 10,345,546.89 | 14,861,152.13 | 4,515,605.24 | 43.63  |

## （二）历次验资情况

| 验资时间             | 验资机构           | 报告文号              | 注册资本     | 事由         |
|------------------|----------------|-------------------|----------|------------|
| 1999 年 2 月 24 日  | 大华会计师事务所有限公司   | 华业字（99）第 124 号    | 1,800 万元 | 有限公司设立     |
| 2000 年 12 月 8 日  | 深圳大华天诚会计师事务所   | 深华（2000）验字第 138 号 | 1,800 万元 | 股权转让       |
| 2000 年 12 月 12 日 | 深圳大华天诚会计师事务所   | 深华（2000）验字第 143 号 | 1,800 万元 | 整体变更设立股份公司 |
| 2005 年 1 月 14 日  | 新昌信安达联合会计师事务所  | 信会所验字[2005]第 17 号 | 3,000 万元 | 增资         |
| 2007 年 7 月 20 日  | 浙江天健会计师事务所有限公司 | 浙天会验[2007]第 65 号  | 4,800 万元 | 增资         |

具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”相关内容。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 公司的资产负债结构及存货分析

##### 1、公司的资产负债结构

报告期内公司资产负债结构情况如下：

| 资产                       | 2010年6月30日       |               | 2009年12月31日      |               | 2008年12月31日      |               | 2007年12月31日      |               |
|--------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                          | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     |
| <b>流动资产</b>              | <b>23,025.28</b> | <b>72.77</b>  | <b>21,136.19</b> | <b>70.22</b>  | <b>16,477.79</b> | <b>67.18</b>  | <b>17,000.48</b> | <b>66.95</b>  |
| 其中：货币资金                  | 4,707.11         | 14.88         | 4,281.82         | 14.23         | 3,153.95         | 12.86         | 4,282.36         | 16.86         |
| 应收票据                     | 5,862.27         | 18.53         | 5,971.63         | 19.84         | 1,227.57         | 5.01          | 2,635.31         | 10.38         |
| 应收账款                     | 6,172.27         | 19.51         | 6,343.40         | 21.08         | 5,773.81         | 23.54         | 4,764.27         | 18.76         |
| 存货                       | 5,148.96         | 16.27         | 3,731.92         | 12.40         | 5,700.06         | 23.24         | 4,950.39         | 19.49         |
| <b>非流动资产</b>             | <b>8,617.12</b>  | <b>27.23</b>  | <b>8,961.98</b>  | <b>29.78</b>  | <b>8,049.04</b>  | <b>32.82</b>  | <b>8,393.31</b>  | <b>33.05</b>  |
| 其中：投资性房地产                | 1,414.01         | 4.47          |                  |               |                  |               |                  |               |
| 固定资产                     | 5,554.35         | 17.55         | 6,695.03         | 22.24         | 5,785.64         | 23.59         | 6,067.32         | 23.89         |
| 无形资产                     | 1,519.23         | 4.80          | 2,116.03         | 6.99          | 2,171.98         | 8.86          | 2,226.83         | 8.77          |
| <b>资产总计</b>              | <b>31,642.40</b> | <b>100.00</b> | <b>30,098.17</b> | <b>100.00</b> | <b>24,526.82</b> | <b>100.00</b> | <b>25,393.80</b> | <b>100.00</b> |
| <b>流动负债</b>              | <b>12,061.04</b> | <b>98.10</b>  | <b>12,177.28</b> | <b>98.14</b>  | <b>8,884.63</b>  | <b>97.59</b>  | <b>13,413.82</b> | <b>98.34</b>  |
| 其中：短期借款                  | 5,000.00         | 40.67         | 5,000.00         | 40.29         | 4,000.00         | 43.94         | 5,100.00         | 37.39         |
| 应付账款                     | 5,260.35         | 42.79         | 5,210.84         | 41.99         | 3,848.05         | 42.27         | 4,641.20         | 34.03         |
| 预收账款                     | 1,142.98         | 9.30          | 1,410.58         | 11.37         | 514.12           | 5.65          | 1,340.85         | 9.83          |
| <b>非流动负债</b>             | <b>233.32</b>    | <b>1.90</b>   | <b>231.38</b>    | <b>1.86</b>   | <b>219.02</b>    | <b>2.41</b>   | <b>226.04</b>    | <b>1.66</b>   |
| 其中：长期借款                  | 172.00           | 1.40          | 172.00           | 1.39          | 172.00           | 1.89          | 172.00           | 1.26          |
| <b>负债合计</b>              | <b>12,294.36</b> | <b>100.00</b> | <b>12,408.65</b> | <b>100.00</b> | <b>9,103.66</b>  | <b>100.00</b> | <b>13,639.86</b> | <b>100.00</b> |
| <b>资产负债率<br/>(母公司、%)</b> | <b>40.23</b>     |               | <b>42.57</b>     |               | <b>30.96</b>     |               | <b>49.13</b>     |               |

(1) 总体来看，公司的财务结构较为合理。由于执行较为稳妥的财务发展

战略,随着经营规模和经营积累的增长,最近三年及一期公司资产负债率始终保持合理的水平,资产负债总体结构较好。截止 2010 年 6 月 30 日公司净资产 19,348.04 万元,较 2009 年末净资产 17,689.52 万元增长 1,658.52 万元,增长幅度为 9.38%,报告期内净资产规模持续增长。

(2) 资产结构中,流动资产和非流动资产的权重比例报告期内一直保持在 70%和 30%左右,且流动资产比例不断提高,资产结构较为稳定且流动性逐年增强。公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款和存货构成,2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末上述四项资产合计占当期流动资产的比重分别为 97.83%、96.22%、96.18%和 95.07%。非流动资产主要包括固定资产和无形资产、投资性房地产,2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末上述资产合计占当期非流动资产的比例分别为 98.82%、98.86%、98.32%和 98.50%。

(3) 负债结构中,主要以流动负债为主,报告期内流动负债占总负债比重平均为 98.04%,2010 年 6 月 30 日流动负债占负债总额的 98.10%,说明公司近年来的生产经营发展所需的资金主要来源于短期银行借款和商业信用负债。

## 2、存货分析

①报告期内公司存货结构情况如下:

| 项目   | 2010 年 6 月 30 日 |        | 2009 年末    |        | 2008 年末    |        | 2007 年末    |           |
|------|-----------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|-----------|
|      | 金额<br>(万元)      | 比例(%)  | 金额<br>(万元) | 比例(%)  | 金额<br>(万元) | 比例(%)  | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 材料   | 3,178.54        | 61.73  | 2520.51    | 67.54  | 2,745.98   | 48.17  | 2,990.98   | 60.42     |
| 在产品  | 1,204.23        | 23.39  | 782.84     | 20.98  | 1,553.08   | 27.25  | 1,004.48   | 20.29     |
| 库存商品 | 766.19          | 14.88  | 428.58     | 11.48  | 1,401.00   | 24.58  | 954.94     | 19.29     |
| 合计   | 5,148.96        | 100.00 | 3,731.92   | 100.00 | 5,700.06   | 100.00 | 4,950.39   | 100.00    |

注:上表材料包括原材料、包装物、低值易耗品、委托加工物资等。

报告期内,公司期末存货余额分别4,950.39万元、5,700.06万元、3,731.92万元和5,148.96万元,占总资产的比重分别为19.49%、23.24%、12.40%和16.27%,占总资产比重较大。造成这种情况的原因主要包括:

A、公司作为数控机床的专业制造商,始终坚持技术创新、产品创新的发展

道路，公司目前已开发和生产了6大系列180多种规格的产品，产品系列齐全，是国内为数不多的能够同时生产数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心的企业。由于产品系列、规格不断丰富和市场规模的逐步扩大，公司储备的原材料的品种和数量也相应增加。

B、随着公司经营规模的扩张，对外协件的需求也逐步增加，部分外协加工件供应周期较长，导致产品的生产周期延长，致使存货在公司滞留的时间延长，并导致公司原材料、在产品的上升。

C、2008年末产成品、在制品增加994.67万元，原因一是一些客户因为受金融危机影响基建速度放缓及增值税转型影响，主动要求公司推迟发货，延长交货期所致；二是为更好地进行产品推广，公司需要保留部分重点产品样机，并导致产成品余额的增加，三是为扩大销售，对于一些畅销机型和主导产品，公司为了有效缩短交货期，增强现卖能力，相应提前组织安排生产并储备部分存货，增加预装配产品，同样使得存货规模增长。

2008年期末公司库存商品和在产品的情况如下：

| 项目     | 库存商品 |          | 在产品   |          |
|--------|------|----------|-------|----------|
|        | 数量   | 金额       | 数量    | 金额       |
| 数控车床   | 20   | 439.63   | 36    | 636.61   |
| 数控磨床   | 21   | 384.05   | 23    | 269.23   |
| 立式加工中心 | 22   | 577.33   | 14    | 227.15   |
| 卧式加工中心 | 0    | 0.00     | 4     | 100.55   |
| 龙门加工中心 | 0    | 0.00     | 4     | 319.55   |
| 合计     | 63   | 1,401.00 | 81.00 | 1,553.08 |

依据同行业可比上市公司公布的2007年度财务数据，可比上市公司存货占总资产的比重分布在21.63%至40.19%之间，与同类上市公司相比，公司存货占总资产的比重基本处于合理区间。

D、2009年，公司一方面进一步强化内部生产管理水平，另一方面积极适应市场变化，强化对外的市场营销水平，不断开发新的市场和客户，同时随着经济形势的逐步好转，产品销售情况良好，存货中的在产品和产成品明显下降。

E、2010年6月30日期末存货较2009年期末数增加37.97%，主要系2010年销售

形势较好，公司为满足市场需求而增加原材料以及生产备货所致。

## ②公司存货流动性水平

公司产品以订单生产为主。报告期末，公司产成品中有对应销售合同的为806万元，其余为按订单预产尚未销售的产品及产品样机。公司存货整体结构合理，能够满足生产与日常经营需要。近年来由于公司产品的产销情况较好，报告期内产销率分别达到99.17%、94.64%、108.84%和100.00%，产品不存在库存积压的情况，从而有效地减少了存货库存资金的占用。

| 项目      | 2010年1-6月 | 2009年度  | 2008年度 | 2007年度 |
|---------|-----------|---------|--------|--------|
| 实际产量（台） | 324       | 464     | 429    | 602    |
| 实际销量（台） | 324       | 505     | 406    | 597    |
| 产销率     | 100.00%   | 108.84% | 94.64% | 99.17% |

公司有严格的存货内部控制制度来保证存货物资的安全完整和存货信息的真实合理。公司生产计划严格按照营销部确认的订单合同和经过复核的销售预测、库内商品存货以及安全库存制订；公司采购计划按生产计划、安全库存和经济采购量确定。此外，公司还建立有定期和不定期的存货抽查盘点制度，通过有效管理，保证存货账实相符、存货整体货龄合理。

## 3、应收票据余额分析

报告期内，随着公司业务及经营规模的扩大，相对于营业收入的增长，应收票据余额增长较快。具体如下：

| 项目           | 2010年1-6月 | 2009年     | 2008年     | 2007年     |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 应收票据账面余额（万元） | 5,862.27  | 5,971.63  | 1,227.57  | 2,635.31  |
| 应收票据增长幅度     | -1.83     | 386.46    | -53.42    | -         |
| 营业收入（万元）     | 12,787.34 | 20,286.90 | 18,383.40 | 22,258.38 |
| 营业收入增长幅度     | -         | 10.35%    | -17.41%   | 22.32%    |
| 应收票据占营业收入比重  | -         | 29.44%    | 6.68%     | 11.84%    |

①公司2008年期末应收票据余额较2007年期末减少1,407.75万元，降幅53.42%，主要系本期采用商业汇票结算货款情况较少和到期应收票据收回所致。

②公司2009年期末应收票据余额较2008年期末增加4,744.06万元，增幅为386.46%。受2008年下半年开始的全球金融危机的影响，部分下游客户资金

链紧张。公司为扩大销售，进一步提高在高档数控机床上的市场占有率，同时也为降低库存成本，与下游企业结成紧密的合作关系，在考察下游客户信誉和资质能力的基础上，对部分信誉优、资质好、发展佳的企业采取了银行承兑票据的结算方式，降低客户的财务费用，因而相应增加了公司 2009 年末的应收票据余额。

③报告期内，同行业上市公司的生产经营或早或迟都受到金融危机一定程度的影响。同行业 6 家可比上市公司 2008 年底，2 家应收票据余额较 2007 年末明显增加，2009 年底，另外 4 家的应收票据余额较 2008 年末大幅上升。报告期内，从机床行业整体运行情况来看，应收票据越来越多的被用于日常结算，公司应收票据余额的变动趋势与行业基本一致。

单位：万元、%

| 财务指标 | 公司   | 2010-06-30 | 同比     | 2009-12-31 | 同比     | 2008-12-31 | 同比     | 2007-12-31 |
|------|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|
| 应收票据 | 沈阳机床 | 25,374.12  | 74.42  | 14,547.84  | -87.90 | 120,228.77 | 125.89 | 53,224.31  |
|      | 华东数控 | 3,008.50   | 28.50  | 2,341.28   | 144.61 | 957.13     | -29.66 | 1,360.64   |
|      | 法因数控 | 924.00     | 9.31   | 845.27     | -39.87 | 1,405.85   | 212.41 | 450.00     |
|      | 昆明机床 | 17,401.11  | -6.69  | 18,648.55  | 192.04 | 6,385.53   | -52.62 | 13,478.43  |
|      | 秦川发展 | 16,035.85  | 12.57  | 14,245.70  | 178.63 | 5,112.77   | -40.48 | 8,590.41   |
|      | 青海华鼎 | 5,331.04   | -24.42 | 7,053.43   | 225.10 | 2,169.61   | 13.21  | 1,916.36   |
|      | 日发精机 | 5,862.27   | -1.83  | 5,971.63   | 386.46 | 1,227.57   | -53.42 | 2,635.31   |
|      | 均值   | 10,562.41  | 16.15  | 9,093.39   | -53.70 | 19,641.03  | 68.37  | 11,665.07  |

④公司应收票据全部为银行承兑汇票，风险较小，且承兑期限一般为 2-3 个月，不会对公司的生产经营产生不利影响。

## （二）主要资产的减值准备提取情况

公司报告期内计提的资产减值准备情况如下：

单位：万元

| 项目     |       | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年末 | 2008 年末 | 2007 年末 |
|--------|-------|-----------------|---------|---------|---------|
| 坏账准备   | 应收账款  | 802.20          | 876.77  | 553.25  | 420.54  |
|        | 其他应收款 | 95.51           | 63.42   | 26.09   | 24.06   |
|        | 小计    | 897.71          | 940.19  | 579.34  | 444.61  |
| 存货跌价准备 |       | --              | --      | --      | --      |

|    |        |        |        |        |
|----|--------|--------|--------|--------|
| 合计 | 897.71 | 940.19 | 579.34 | 444.61 |
|----|--------|--------|--------|--------|

### 1、坏账准备

公司对应收账款和其他应收款采用账龄分析法和个别认定法相结合的坏账准备计提政策。与同行业可比上市公司相比，公司坏账准备计提比例较为稳健，具体如下：

| 公司名称 | 计提比例% |         |         |         |         |       |
|------|-------|---------|---------|---------|---------|-------|
|      | 1 年以内 | 1 至 2 年 | 2 至 3 年 | 3 至 4 年 | 4 至 5 年 | 5 年以上 |
| 沈阳机床 | 5     | 10      | 15      | 20      | 20      | 20    |
| 青海华鼎 | 5     | 7       | 10      | 20      | 50      | 100   |
| 秦川发展 | 3     | 5       | 10      | 15      | 15      | 15    |
| 昆明机床 | 5     | 50      | 100     | 100     | 100     | 100   |
| 华东数控 | 3     | 10      | 30      | 50      | 80      | 100   |
| 法因数控 | 3     | 10      | 30      | 50      | 50      | 50    |
| 日发精机 | 5     | 15      | 50      | 100     | 100     | 100   |

随着营业收入的增长，公司所沉淀的应收账款及计提的坏账准备也随之相应增长，报告期内公司计提的应收账款坏账准备占同期应收账款账面余额比例分别为8.11%、8.74%、12.14%和11.50%，坏账准备的增长幅度基本趋同于应收账款的增幅。2009年末，应收账款坏账准备占应收账款账面余额的比例增加较多的主要原因系2009年末账龄在2-3年及3年以上的应收账款余额较上期末增加较多所致。

应收账款的具体分析参见本招股说明书“第四节 风险因素”相关内容。

### 2、存货跌价准备

报告期内，公司不存在存货减值的情形，未计提存货跌价准备。

## （三）偿债能力分析

1、报告期内，公司各项偿债能力指标如下：

| 财务指标          | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年末 | 2008 年末 | 2007 年末 |
|---------------|-----------------|---------|---------|---------|
| 资产负债率（母公司）（%） | 40.23           | 42.57   | 30.96   | 49.13   |
| 流动比率          | 1.91            | 1.74    | 1.85    | 1.27    |
| 速动比率          | 1.48            | 1.43    | 1.21    | 0.90    |



| 财务指标               | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度  | 2008 年度  | 2007 年度  |
|--------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 息税折旧摊销前利润（万元）      | 3,585.34     | 5,219.67 | 5,110.14 | 6,786.07 |
| 利息保障倍数             | 28.58        | 16.95    | 13.59    | 15.80    |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.34         | 0.78     | 0.22     | 1.24     |
| 每股现金流量净额（元）        | 0.09         | 0.32     | -0.30    | 0.44     |

总体分析，报告期内公司各项偿债能力指标均保持较好水平。

报告期内，母公司资产负债率始终保持合理的水平，显示出公司较为稳健的财务政策。流动比率和速动比率保持合理水平，2009 年 12 月 31 日的流动比率为 1.74、速动比率为 1.43，流动比率较 2008 年末略有降低，速动比率较 2008 年末略有增长，其主要原因系：（1）2009 年末应收票据余额较 2008 年末增长 3.86 倍，使得流动资产相对流动负债增加较快；（2）2009 年，公司销售情况良好，期末库存大幅减少，存货余额较 2008 年末减少 34.53%。

2010 年 6 月 30 日的流动比率为 1.91、速动比率为 1.48，较 2009 年末略有增长，其主要原因系：（1）2010 年上半年末货币资金较 2009 年末增长 425.29 万元，流动负债略有下降，使得流动资产与流动负债差额扩大。（2）2010 年，公司销售情况良好，为满足订单需求，公司增加了原材料以及生产备货，使得期末存货余额较 2009 年末增长 37.97%。

公司 2008 年度息税折旧摊销前利润为 5,110.14 万元，较 2007 年度减少 1,675.93 万元；2009 年度息税折旧摊销前利润为 5,219.67 万元，较 2008 年度增加 109.53 万元。报告期内公司的利息保障倍数分别为 15.80 倍、13.59 倍、16.95 倍和 28.58 倍，与同行业上市公司相比，处于行业较好水平。

报告期内公司每股经营活动现金流量净额分别为 1.24 元、0.22 元、0.78 元和 0.34 元，保持较好水平，为公司偿还债务提供了可靠的现金保障。2008 年公司每股现金流量净额为-0.30 元，较 2007 年下降 0.74 元，主要原因包括：（1）应收账款增加，应付账款较少，导致经营活动现金流入量减少；（2）2008 年度归还银行借款本金 1,856.14 万元，筹资活动现金流出增加。公司具备良好毛利水平，从目前的财务状况和营运资金、现金流等指标来看，债务清偿有充足的保障。

综上所述，公司资产负债结构合理，资产流动性较高，短期偿债能力逐步提

高，经营性现金流量充足，银行资信状况良好，具有较强的偿债能力。

2、与同行业可比上市公司公告的 2009 年度相关财务指标相比，公司的短期偿债能力处于较好水平。具体如下：

| 财务指标               | 沈阳<br>机床 | 昆明<br>机床 | 秦川<br>发展 | 青海<br>华鼎 | 华东<br>数控 | 法因<br>数控 | 日发<br>精机 |
|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 资产负债率（母公司，%）       | 86.69    | 30.29    | 33.14    | 26.34    | 52.58    | 26.55    | 42.57    |
| 流动比率               | 1.02     | 1.83     | 2.04     | 1.63     | 1.75     | 3.34     | 1.74     |
| 速动比率               | 0.62     | 0.97     | 1.29     | 1.14     | 1.16     | 2.55     | 1.43     |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -2.03    | 0.25     | 0.14     | -0.31    | 0.53     | 0.44     | 0.78     |
| 利息保障倍数             | 1.59     | 128.30   | 10.58    | 1.97     | 12.81    | —        | 16.95    |

#### （四）现金及现金等价物净流量分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2010 年 1-6 月     | 2009 年度          | 2008 年度          | 2007 年度          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 15,001.67        | 18,547.82        | 20,403.39        | 24,528.51        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 10,504.55        | 10,691.09        | 13,494.72        | 13,244.55        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>1,623.10</b>  | <b>3,735.32</b>  | <b>1,054.64</b>  | <b>5,935.12</b>  |
| 投资活动现金流入小计           | 12.44            | 18.15            | 22.20            | 47.64            |
| 投资活动现金流出小计           | 145.65           | 1,431.58         | 231.02           | 2,816.18         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-133.21</b>   | <b>-1,413.43</b> | <b>-208.81</b>   | <b>-2,768.54</b> |
| 筹资活动现金流入小计           | 4,000.00         | 7,000.00         | 6,900.00         | 5,700.00         |
| 筹资活动现金流出小计           | 5,060.91         | 7,816.97         | 9,114.55         | 6,750.61         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-1,060.91</b> | <b>-816.97</b>   | <b>-2,214.55</b> | <b>-1,050.61</b> |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>425.29</b>    | <b>1,524.95</b>  | <b>-1,421.23</b> | <b>2,120.84</b>  |

##### 1、经营活动现金流量

报告期内，公司“经营活动产生的现金流量净额”总体来说较为充足，报告期内合计经营活动现金净流量总额为 12,348.18 万元，表现出较高的盈利质量。公司销售回款情况一直保持较好水平，比较公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与同期“含税营业收入”的比率得到的营业收入收现率，报告期内收现率指标分别达到 95.43%、96.30%和 78.44%和 100.34%。

单位：万元

| 项目                    | 2010年1-6月 | 2009年度    | 2008年度    | 2007年度    |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金①       | 15,001.67 | 18,547.82 | 20,403.39 | 24,528.51 |
| 当期营业收入②               | 12,787.34 | 20,286.90 | 18,383.40 | 22,258.38 |
| 其中：当期境内营业收入③          | 12,723.38 | 19,753.24 | 16,487.91 | 20,271.22 |
| 当期境外营业收入④             | 63.96     | 533.66    | 1,895.49  | 1,987.16  |
| 当期含税营业收入⑤=③×（1+17%）+④ | 14,950.31 | 23,644.95 | 21,186.35 | 25,704.49 |
| 营业收入收现率⑥=①÷⑤          | 100.34%   | 78.44%    | 96.30%    | 95.43%    |

（1）2008 年度公司“经营活动产生的现金流量净额”较 2007 年度下降 4,880.48 万元，降幅为 82.23%。主要原因：①2008 年度营业收入较 2007 年减少 3,874.98 万元，②2008 年应收账款增幅较大，截止 2008 年末应收账款账面余额为 6,327.06 万元，较 2007 年末增长 1,142.25 万元，增幅为 22.03%，应收账款增长额占当期营业收入的 6.21%。在固定费用现金流出保持相对均衡的情况下，公司 2008 年度和 2007 年度“经营活动产生的现金流量净额”出现较大差距。

（2）2009 年营业收入收现率出现较大幅度的下降主要是因为应收票据的增加，导致销售商品、提供劳务收到的现金减少。2009 年 12 月 31 日公司应收票据为 5,971.63 万元，较 2008 年末的 1,227.57 万元增加 4,744.06 万元，该部分新增应收票据占 2009 年营业收入的 20.06%。

（3）2010 年 1-6 月公司营业收入收现率出现较大幅度的提高，说明公司销售商品所产生的经营活动现金流回收情况良好。

## 2、投资活动现金流量

公司在报告期内投资活动的现金流量主要体现在现金流出，投资活动的现金流出又主要体现为“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金”。

2007 年度该项现金支出额为 2,816.18 万元，主要包括：（1）根据 2007 年 12 月公司与浙江自力机械有限公司签订的《厂房工程转让协议》，以账面净值 1,268.97 万元的价格受让浙江自力机械有限公司厂房，建筑面积 16,430.31M<sup>2</sup>。公司购置该厂房主要用于实施本次募集资金投资项目；（2）公司为满足目前的订单要求，扩大产能，提高生产装备水平和主要零部件的自制率，2007 年度新增专用设备 708.87 万元。

2009 年度，公司为满足目前的订单要求，扩大产能，提高生产装备水平和主要零部件的自制率，新增专用设备 1,421.47 元。

### 3、筹资活动现金流量

从报告期内公司筹资活动的现金流入上分析，公司筹资主要依靠借款融资，融资结构较单一，需要通过资本市场拓宽融资渠道。从筹资活动的现金流出上看，主要包括两类：一是偿还借款本息支付的现金，公司近年来现金流量情况较好，不断偿还借款，说明公司资金实力不断增强。二是支付股利，2007 年派发现金股利 360 万元、2009 年派发现金股利 1,536 万元、2010 年 1-6 月派发现金股利 960 万元，使股东通过分红取得了回报。

## （五）资产周转能力分析

报告期内，公司的主要资产周转能力指标与同行业可比上市公司的比较如下：

| 公司名称 | 应收账款周转率（次/年） |        |        | 存货周转率（次/年） |        |        |
|------|--------------|--------|--------|------------|--------|--------|
|      | 2009 年       | 2008 年 | 2007 年 | 2009 年     | 2008 年 | 2007 年 |
| 沈阳机床 | 3.64         | 6.47   | 5.85   | 1.66       | 1.80   | 2.25   |
| 青海华鼎 | 3.96         | 4.87   | 5.13   | 1.96       | 2.04   | 1.84   |
| 秦川发展 | 8.99         | 8.50   | 6.41   | 2.14       | 2.27   | 2.25   |
| 昆明机床 | 7.55         | 9.15   | 8.96   | 1.42       | 1.90   | 2.35   |
| 华东数控 | 4.13         | 5.14   | 6.14   | 1.44       | 1.67   | 2.46   |
| 法因数控 | 5.82         | 6.00   | 5.86   | 2.19       | 1.83   | 1.82   |
| 日发精机 | 3.26         | 3.41   | 5.37   | 2.63       | 2.04   | 2.58   |

### 1、应收账款周转情况

从上表分析，2007 年、2008 年、2009 年公司应收账款周转率分别达到 5.37 次、3.41 次和 3.26 次，呈逐年下降趋势，横向比较同行业可比上市公司指标，公司的应收账款周转率处于行业较低水平。公司 2008 年应收账款周转率下降主要是由于应收账款的增长幅度快于营业收入的增长幅度，进而影响了公司营运资金的使用效率，公司 2008 年营业收入较 2007 年下降 17.41%，而应收账款余额 2008 年末较 2007 年末增长 22.03%，应收账款增长额占当期营业收入的 6.21%。

公司 2009 年营业收入较 2008 年增长 10.35%，2009 年末应收账款余额较 2008 年末增长 14.12%，应收账款周转率较 2008 年略有下降。

从公司历年应收账款账龄构成及坏账计提可以看出，公司账龄结构较为合理。应收账款账龄普遍在一年以内，报告期内账龄在一年以内的应收账款平均占应收账款总额的 79.22%，账龄三年以内的应收账款平均占应收账款总额的 98.06%。在业务规模的扩大的情况下，公司应收账款回收情况良好，并未出现大额坏账，主要因为：(1) 公司产品的销售模式大多以订单销售为主，货款结算方式通常约定预收部分定金，在产品调试安装、验收合格时基本已收到 70%以上的货款。(2) 发行人在近几年的市场营销中，积累了一批优质客户资源，这些客户和经销商规模较大，信誉度良好，从而有效保证了公司货款的回收安全性。

2008 年末公司应收账款账面余额较 2007 年末增加 1,142.25 万元，其中账龄在一年以内的余额增加 454.33 万元，账龄在 1-2 年的余额增加 700.34 万元，回收账龄 2 年以上的应收账款 12.42 万元。账龄 1-2 年的应收账款增加较多的主要原因一是部分老客户正在与公司商谈后续订单事宜，余款尚未支付；另有部分客户由于受到国际金融危机和国内经济增速下滑因素的影响，暂时资金紧张，余款尚未支付。

2009 年末应收账款余额较 2008 年末增加 893.11 万元，增长 14.12%，其主要原因系：(1) 2009 年公司营业收入较上期增长 10.35%，使得账龄在一年以内的应收账款有所增加；(2) 根据 2009 年的经济形势，为在扩大销售规模的同时降低风险，公司对部分客户适当的放松了货款回收政策，适当的延长了信用期和付款期；适当降低首付比例，将安装调试完毕后即应支付的部分货款的信用期延长至三个月，从而使得部分老款回收较慢。2008 年末应收账款余额为 6,327.06 万元，2009 年当年回款 4,409.80 万元，老款回款率 69.70%，较 2008 年略有降低，2008 年老款回款率为 75.24%。

2010 年上半年公司应收账款总额有所下降，特别是 2 至 3 年以及 3 年以上的应收账款由 679.19 万元下降到 430.55 万元，占比也由 9.40%下降到 6.17%，说明公司货款回收情况良好。

## 2、存货周转情况

报告期内公司存货周转率较为稳定，相比同行业上市保持领先水平。2008年公司加大了对重型、高档数控机床和龙门加工中心的开发和销售，由于大中型、龙门加工中心的生产周期相对较长，致使2008年的存货周转率有所降低。近年来公司产品产销率一直保持较高水平，有效地减少了存货库存资金的占用，提高了存货资金管理效率，表明公司对存货管理的能力不断增强。2009年公司销售情况较好，库存大幅降低，存货周转率有较大幅度提高。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入及利润结构情况简要分析

| 项目        | 2010年1-6月  |                | 2009年度     |                | 2008年度     |                | 2007年度     |                |
|-----------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
|           | 金额<br>(万元) | 占营业收入<br>比例(%) | 金额<br>(万元) | 占营业收入<br>比例(%) | 金额<br>(万元) | 占营业收入<br>比例(%) | 金额<br>(万元) | 占营业收入<br>比例(%) |
| 一、营业收入    | 12,787.34  | 100.00         | 20,286.90  | 100.00         | 18,383.40  | 100.00         | 22,258.38  | 100.00         |
| 其中：主营业务收入 | 12,518.43  | 97.90          | 19,767.80  | 97.44          | 17,962.69  | 97.71          | 21,863.78  | 98.23          |
| 二、营业利润    | 3,115.86   | 24.37          | 3,944.42   | 19.44          | 3,676.33   | 20.00          | 5,451.62   | 24.49          |
| 三、利润总额    | 3,127.36   | 24.46          | 4,368.94   | 21.54          | 4,208.33   | 22.89          | 5,909.39   | 26.55          |
| 四、净利润     | 2,618.52   | 20.48          | 3,802.36   | 18.74          | 3,669.23   | 19.96          | 4,139.61   | 18.60          |

1、报告期内，公司利润主要来源于营业利润，报告期内公司营业利润占利润总额比重分别为92.25%、87.36%、90.28%和99.63%，充分体现了公司营业利润对利润总额指标的绝对贡献度。同时，报告期内公司营业收入主要为主营业务收入，报告期内其他业务收入占营业收入比重很小，仅为1.77%、2.29%、2.56%和2.10%，说明公司营业利润主要来源于主营业务。

2、报告期内公司净利润额分别为4,139.61万元、3,669.23万元、3,802.36万元和2,618.52万元，呈现一定幅度的波动。

（1）2008年度净利润较2007年度降低470.38万元，降幅为11.36%。主要原因：

①2008年度主营业务收入额为17,962.69万元，较2007年降低3,901.09万元，降幅达17.84%。按照2008年公司产品综合毛利率39.39%计算，主营业务

收入的降低对公司营业利润的影响额为-1,550.26 万元。

②公司 2006 年至 2007 年度按 33%的税率计缴企业所得税。2008 年度公司被浙江省科学技术厅、浙江省财厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局认定为高新技术企业，企业所得税减按 15%税率计缴。2008 年度公司报表列示企业所得税费用为 539.10 万元，较 2007 年度减少 1,230.67 万元。

（2）2009 年，公司通过产品、市场结构、制造模式、物资采购、人力资源、企业管理等八个方面的调整等，适时拉宽公司产品链条，不断开发新的客户和市场，2009 年生产经营以及销售情况良好，盈利能力增强，销售收入和净利润分别较 2008 年增长 10.35%、3.63%。

（3）2010 年上半年公司产品线已经扩大到 6 大系列 180 多种规格，实现营业收入和利润总额分别为 12,787.34 万元和 3,127.36 万元，比去年同期分别增长了 26.18%和 25.10%，为未来持续发展奠定了良好的基础。

## （二）主营业务收入的构成

### 1、主营业务收入产品结构分析

报告期内公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：万元、%

| 产品种类   | 2010 年 1-6 月 |        | 2009 年度   |        |        | 2008 年度   |        |        | 2007 年度   |        |
|--------|--------------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|
|        | 金额           | 比例     | 金额        | 比例     | 增长率    | 金额        | 比例     | 增长率    | 金额        | 比例     |
| 数控车床   | 4,353.68     | 34.78  | 5,696.10  | 28.82  | -12.27 | 6,492.77  | 36.15  | -26.15 | 8,791.97  | 40.21  |
| 数控磨床   | 1,056.41     | 8.44   | 3,490.72  | 17.66  | 42.75  | 2,445.41  | 13.61  | -46.70 | 4,588.15  | 20.99  |
| 立式加工中心 | 3,414.03     | 27.27  | 4,521.15  | 22.87  | -3.24  | 4,672.60  | 26.01  | -8.29  | 5,095.19  | 23.30  |
| 卧式加工中心 | 1,050.60     | 8.39   | 2,269.23  | 11.48  | 1.37   | 2,238.51  | 12.46  | 24.45  | 1,798.77  | 8.23   |
| 龙门加工中心 | 2,643.72     | 21.12  | 3,790.60  | 19.18  | 79.36  | 2,113.39  | 11.77  | 32.94  | 1,589.70  | 7.27   |
| 合计     | 12,518.43    | 100.00 | 19,767.80 | 100.00 | 10.05  | 17,962.69 | 100.00 | -17.84 | 21,863.78 | 100.00 |

（1）从结构上分析，公司主营业务收入主要来源于数控车床、数控磨床和立式加工中心三大类产品，报告期内公司上述三类产品合计销售收入占主营业务收入比重分别达到 84.50%、75.77%、69.34%和 70.49%。主要原因该三大系列产

品是目前数控机床的主流产品,市场需求较为旺盛,同时也是公司市场和技术发展比较成熟的产品。但同时上述三大系列产品销售收入占主营业务收入比重呈下降趋势,主要是由于公司主动适应市场形势,不断完善产品结构和系列。

2008 年公司上述三大系列产品的销售额出现大幅度下降,尤其是数控磨床和数控车床产品,销售额分别较 2007 年降低 46.70%和 26.15%。同期公司卧式和龙门加工中心的销售额呈现大幅增长,分别较 2007 年上升 24.45%和 32.94%,其主要原因系公司敏锐地意识到重型、高档数控机床和加工中心的市场前景,主动适当调整了产品结构,加大了对重型和大型高档数控机床、加工中心的研发和销售投入。以龙门加工中心为例,其销售额占主营业务收入的比重由 2007 年的 7.27%增长到 2009 年的 19.18%。2009 年,公司的龙门加工中心销售收入增长的尤为明显,较 2008 年增长 79.36%。重型、大型、高档数控机床将是公司未来重点发展的方向,同时也是公司未来新的利润增长点。

## (2) 2008 年数控车床和数控磨床产品销售下降的原因分析

①公司数控车床产品的销售主要受到国内汽车工业和出口需求减少的影响,由于国内汽车行业的影响和出口印度市场的停滞,2008 年较 2007 年减少销售额约 1,168 万元。2007 年公司出口印度市场 6 台数控车床,2008 年原计划有 8 台出口,但由于受金融危机影响订单计划延期。此外,比较适合于小零件加工的 RFCX 系列数控车床下半年减产比较严重,该项销售 2008 年度较 2007 年度同比减少 1,500 万元销售额。

②数控磨床产品,由于国内市场受到轴承生产企业的严重影响,销售大幅下滑。我国的轴承生产企业以出口加工为主,通常以低价参与国际市场的竞争。由于汇率变化、钢材价格的变化和汽车行业的不景气,使得轴承生产企业 2008 年度大部分处于停产或半停产状态。圆锥轴承和汽车轮毂轴承生产企业,在进入 2008 年下半年后,由于国际金融危机对中国的影响,也进入了“休眠期”。

国际市场方面,因国际金融危机,特别是美国和欧洲市场,前期与公司沟通的 SKF、FAG 等大型轴承制造商,进入 2008 年下半年后项目全部停止,致使公司订单损失近 1500 万元。

## (3) 市场应对措施和策略



面对我国经济发展所面临的来自国际国内的严重困难和严峻挑战,公司主动地在产品、技术、市场方面进行调整,做好了应对宏观经济形势和市场竞争的准备。产品方面,公司加大对重型、高档数控机床和加工中心的开发和销售,尤其是数控龙门机床和大直径轴承磨超自动生产线的研发,适应市场的需求。技术方面,公司按照“标准机床专用化,专用机床柔性化”的原则,实施产品差异化的竞争策略,通过自主创新提升产品档次和水平,进一步提高产品精度和可靠性,提升产品功能和性能,满足下游行业由于新材料、新工艺、新技术的广泛应用对数控机床性能提出的新要求。市场方面,公司通过开发诸如中国第二重型机械集团公司、许继集团有限公司、瓦房店轴承股份有限公司、徐州重型机械有限公司等一批优质的新的客户,扩大了产品的服务领域,减少公司产品对某一行业的依赖。公司产品在国家重点投资领域和优势产业如航空航天、重型机械、工程机械、石油化工、风电和高速铁路等领域的产品开发和用户销售上都取得了显著成果。

在变化的、严峻的市场环境下,公司将以此为契机,适时拉宽公司产品链条,提高自主创新能力和核心竞争力,提升公司生产和管理水平,为企业发展奠定一个新的平台。

2009年,公司主营业务收入较2008年增加1,805.11万元,增长10.05%,主要得益于数控磨床销售情况的回暖和龙门加工中心销售收入的大幅增长。2009年公司数控磨床销售较2008年增加1,045.31万元,增长42.75%;2009年公司龙门加工中心销售收入较2008年增加1,677.21万元,增长79.36%。

## 2、主营业务收入地区分布分析

单位:万元、%

| 销售<br>区域 | 2010年1-6月 |        | 2009年度    |        |        | 2008年度    |        |        | 2007年度    |        |
|----------|-----------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|
|          | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 增长率    | 金额        | 比例     | 增长率    | 金额        | 比例     |
| 境内       | 12,454.74 | 99.49  | 19,234.14 | 97.30  | 19.71  | 16,067.20 | 89.45  | -19.17 | 19,876.62 | 90.91  |
| 境外       | 63.69     | 0.51   | 533.66    | 2.70   | -71.85 | 1,895.49  | 10.55  | -4.61  | 1,987.16  | 9.09   |
| 合计       | 12,518.43 | 100.00 | 19,767.80 | 100.00 | 10.05  | 17,962.69 | 100.00 | -17.84 | 21,863.78 | 100.00 |

近年来公司加大了对国际市场开拓力度,产品先后出口到缅甸、土耳其、印度、意大利、巴西、美国、法国、波兰等国家。报告期内公司境外销售占主营业务收入比重分别为9.09%、10.55%、2.70%和0.51%。

2009 年以来，由于国际金融危机和人民币不断升值等因素，公司产品的出口造成了巨大影响，公司出口出现较大幅度的下降，但公司产品主要立足于国内，通过产品、市场、管理等的调整，不断开发新的客户和市场，公司总体生产和销售情况良好。

国际市场仍然是公司重点关注和开发的市场，随着国际贸易投入的增加，公司将充分发挥产品利润空间大的优势，通过价格和品牌推广两种方式参与国际市场竞争，同时将逐步建立和完善国际市场的销售网络，公司的国际竞争力和在国际市场的知名度进一步提高，为公司的产品以及新产能提供更为广阔的市场。

### 3、与同行业可比上市公司主营业务收入及净利润的比较

①2009 年，公司主营业务收入与净利润较 2007 年下降的主要原因系：

A、受金融危机影响，境外销售收入减少，2009 年公司境内销售额已达到 2007 年的水平。

受国际金融危机和人民币不断升值的因素影响，公司产品的出口出现较大幅度的下降。公司 2009 年境外销售收入为 533.66 万元，较 2007 年境外销售收入下降 1,453.50 万元，境外销售收入占比由 2007 年的 9.09% 下降到 2009 年的 2.70%。公司通过产品、市场、管理等的调整，不断开发新的客户和市场，公司总体生产和销售情况良好，2009 年公司境内销售额比 2008 年增长 19.71%，已达到 2007 年的水平。

报告期内，发行人与可比上市公司境外销售收入对比列示如下：

单位：万元

| 公司   | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度   | 2008 年度   | 2007 年度   |
|------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 沈阳机床 | 13,113.77    | 34,439.66 | 65,629.96 | 48,839.84 |
| 华东数控 | 2,737.55     | 5,990.70  | 9,793.17  | 11,297.36 |
| 法因数控 | 834.23       | 1,378.80  | 1,765.83  | 5,304.22  |
| 昆明机床 | -            | -         | -         | -         |
| 秦川发展 | -            | -         | -         | -         |
| 青海华鼎 | -            | -         | -         | -         |
| 日发精机 | 63.69        | 533.66    | 1,895.49  | 1,987.16  |

由上表可以看出，自 2009 年开始，受国际金融危机和人民币不断升值的因素影响，同行业上市公司境外销售收入均存在不同程度的下滑。

## B、主动调整优化产品结构过程中的收入暂时性回落

公司自 2008 年起主动调整优化产品结构，在产能有限的情况下，加大了龙门加工中心、卧式加工中心等重型、大型、高档数控机床的研发、生产和销售。除金融危机影响因素外，2008 年主营业务收入较 2007 年度有较大幅度下降的主要原因系公司在主动调整优化产品结构过程中，产能较为紧张，数控车床、数控磨床等小型数控机床产、销量暂时性下滑所致。2008 年，上述两类产品销售收入合计 8,938.18 万元，较 2007 年下降 4,441.94 万元；同年龙门加工中心、卧式加工中心销售收入合计 4,351.90 万元，较 2007 年增加 963.43 万元，增长 28.47%。

## ②同行业可比上市公司 2007 年-2009 年主营业务收入及净利润

单位：万元、%

| 财务指标   | 公司   | 2010 年<br>1-6 月 | 占 2009<br>年比例 | 2009 年度    | 同比     | 2008 年度    | 同比     | 2007 年度    |
|--------|------|-----------------|---------------|------------|--------|------------|--------|------------|
| 主营业务收入 | 沈阳机床 | 435,120.07      | 73.07         | 595,471.18 | 7.59   | 553,445.44 | -5.13  | 583,361.32 |
|        | 昆明机床 | 75,331.17       | 57.33         | 131,405.07 | -14.30 | 153,324.37 | 18.32  | 129,579.53 |
|        | 秦川发展 | 64,577.95       | 58.49         | 110,414.87 | 5.68   | 104,483.34 | 30.44  | 80,099.98  |
|        | 青海华鼎 | 46,093.64       | 48.58         | 94,888.42  | -7.31  | 102,373.39 | 20.01  | 85,306.80  |
|        | 华东数控 | 322,87.54       | 56.45         | 57,199.84  | 36.99  | 41,754.47  | 5.28   | 39,660.28  |
|        | 法因数控 | 13,580.13       | 35.03         | 38,772.50  | 25.98  | 30,776.75  | 21.47  | 25,336.04  |
|        | 日发精机 | 12,518.43       | 63.33         | 19,767.80  | 10.05  | 17,962.69  | -17.84 | 21,863.78  |
| 净利润    | 沈阳机床 | 16,876.73       | 320.85        | 5,260.08   | 24.30  | 4,231.78   | -42.29 | 7,333.09   |
|        | 昆明机床 | 8,032.86        | 37.69         | 21,312.72  | -24.19 | 28,112.01  | 11.79  | 25,147.85  |
|        | 秦川发展 | 5,707.16        | 60.75         | 9,394.87   | 25.51  | 7,485.35   | 1.93   | 7,343.93   |
|        | 青海华鼎 | 1,551.61        | 102.72        | 1,510.50   | -47.96 | 2,902.38   | -14.02 | 3,375.79   |
|        | 华东数控 | 5,416.95        | 45.13         | 12,002.71  | 121.78 | 5,412.05   | 21.49  | 4,454.89   |
|        | 法因数控 | 1,386.36        | 22.34         | 6,206.90   | 10.05  | 5,640.28   | 6.73   | 5,284.77   |
|        | 日发精机 | 2,618.52        | 68.87         | 3,802.36   | 3.63   | 3,669.23   | -11.36 | 4,139.61   |

通过与同行业可比上市公司 2007 年-2009 年主营业务收入及净利润的比较可以看出，2008 年下半年开始的金融危机使得国际和国内经济增速放缓，市场遭遇严峻考验，我国经济发展面临来自国际国内的严重困难和严峻挑战，不可避

免地给中国机床业带来一系列的负面影响，同行业上市公司的生产经营或早或迟都受到了一定程度的影响。在 2008 年或 2009 年，6 家同行业上市公司中有 3 家主营业务收入和净利润出现了负增长，有 1 家则出现了增幅明显放缓。另外 2 家公司华东数控和法因数控由于上市时间短，资金实力得到快速增强，品牌影响力得到明显提升，并且受益于铁路和电力投资的大幅增长，在危机中受到的影响较小。

③2009 年公司通过产品、市场结构、制造模式、物资采购、人力资源、企业管理等八个方面的调整，为公司进一步的发展打下了良好的基础。在产品方面，公司进一步加大对重型、高档数控机床和加工中心的开发和销售，在产品线齐全的基础上将产品链条进一步拉宽，重型、大型、高档数控机床将是公司未来重点发展的方向，同时也是公司未来新的利润增长点；在技术上，公司按照“标准机床专用化，专用机床柔性化”的原则，实施产品差异化的竞争策略，进一步提高产品精度和可靠性，提升产品功能和性能；在市场结构上，公司开发了一批新的客户，扩大了产品的服务领域，减少公司产品对某一行业的依赖。

2009 年公司主营业务收入较 2008 年增加 1,805.11 万元，增长 10.05%。2009 年公司数控磨床销售较 2008 年增加 1,045.31 万元，增长 42.75%；2009 年公司龙门加工中心销售收入较 2008 年增加 1,677.21 万元，增长 79.36%，龙门加工中心销售额占主营业务收入的比重由 2007 年的 7.27%增长到 2009 年的 19.18%。

2010 年上半年公司产品线已经扩大到 6 大系列 180 多种规格，实现营业收入和利润总额分别为 12,787.34 万元和 3,127.36 万元，比去年同期分别增长了 26.18%和 25.10%，各品种的销售额比去年同期均有较大幅度的增长，为公司未来持续发展奠定了良好的基础。

### （三）毛利率变动趋势分析

#### 1、报告期内公司产品毛利变动情况分析

单位：万元、%、%

| 产品种类 | 2010 年 1-6 月 |       |       | 2009 年度  |       |       | 2008 年度  |       |       | 2007 年度  |       |       |
|------|--------------|-------|-------|----------|-------|-------|----------|-------|-------|----------|-------|-------|
|      | 毛利额          | 毛利比重  | 毛利率   | 毛利额      | 毛利比重  | 毛利率   | 毛利额      | 毛利比重  | 毛利率   | 毛利额      | 毛利比重  | 毛利率   |
| 数控车床 | 1,760.84     | 38.18 | 40.44 | 2,246.13 | 30.50 | 39.43 | 2,747.66 | 38.84 | 42.32 | 3,883.80 | 44.18 | 44.17 |

|        |          |        |       |          |        |       |          |        |       |          |        |       |
|--------|----------|--------|-------|----------|--------|-------|----------|--------|-------|----------|--------|-------|
| 数控磨床   | 242.15   | 5.25   | 22.92 | 929.79   | 12.63  | 26.64 | 790.27   | 11.17  | 32.32 | 1,550.04 | 17.63  | 33.78 |
| 立式加工中心 | 1,158.93 | 25.13  | 33.95 | 1,432.92 | 19.46  | 31.69 | 1,684.48 | 23.81  | 36.05 | 1,939.06 | 22.07  | 38.06 |
| 卧式加工中心 | 415.18   | 9.00   | 39.52 | 1,074.91 | 14.60  | 47.37 | 1,049.12 | 14.83  | 46.87 | 782.67   | 8.90   | 43.51 |
| 龙门加工中心 | 1,034.81 | 22.44  | 39.14 | 1,680.04 | 22.81  | 44.32 | 803.34   | 11.35  | 38.01 | 634.46   | 7.22   | 39.91 |
| 合计     | 4,611.90 | 100.00 | 36.84 | 7,363.79 | 100.00 | 37.25 | 7,074.87 | 100.00 | 39.39 | 8,790.03 | 100.00 | 40.20 |

(1) 总体来看,报告期内公司综合毛利率平均为 38.42%,较为稳定。2009 年,公司产品综合毛利率为 37.25%,2010 年 1-6 月公司产品综合毛利率为 36.84%,较 2009 年基本持平。

(2) 各系列产品毛利率在报告期内有升有降,其原因包括:

①同一系列不同型号产品销售结构内部调整,造成系列产品综合毛利率有所波动。公司各系列产品均包括不同的规格型号,目前生产的具体规格型号产品多达 100 余种,不同规格型号产品的单价、成本、产销量和生产周期等方面均不相同,因此根据各系列产品的整体销售收入、销售成本和销售数量统计的平均单价和毛利率难以准确反映不同型号产品的毛利变动趋势,仅具有一定的参考性。例如,一定期间内生产的大规格、价格高、毛利水平相对高的产品比重上升,则系列产品综合毛利率将上升;生产的小规格、价格低、毛利水平相对低的产品比重上升,则系列产品综合毛利率将出现下降。

②随着近年来市场竞争日趋激烈,客户对产品的个性化要求越来越高,公司提出了为客户提供数字化工厂的一体化解决方案,通过实施“您只要提出要求、其余让我们来做”之经营理念,全面推行交钥匙工程。从研究用户的生产工艺和生产流程入手,帮助客户进行产品的前期设计、设备选型、推荐先进工辅具,并帮助用户进行操作人员培训,使得产品的非标化程度不断增加,同系列产品根据客户要求的配置及服务不同,价格和毛利差异加大,同样造成系列产品毛利率在不同年度的变动。

③数控磨床和立式加工中心三大系列作为技术和市场较为成熟的产品,随着市场竞争的加剧,其毛利率可能出现一定幅度的降低。另一方面,2008 年,轴承生产企业受金融危机影响出现大范围停产或半停产现象,公司数控磨床销售下滑较为严重,2009 年,为适应市场竞争需要,公司适当降低了数控磨床的单位

售价，使得 2009 年数控磨床毛利率有较大幅度的降低。

④卧式加工中心和龙门加工中心属于大型数控机床产品，产品技术含量高，生产设计难度大，国内生产企业较少，市场竞争中销售价格相对有优势，产品毛利受原材料上涨因素影响较小，毛利率比较高。

（3）从结构上分析，公司产品毛利额主要来源于技术和市场较为成熟的数控车床、数控磨床和立式加工中心三大系列，2007 年至 2009 年上述三大系列产品毛利贡献率分别为 83.88%、73.82%和 62.59%，但呈下降的趋势，与三类产品合计销售收入占主营业务收入比重变动幅度基本保持一致。

近年来，公司加大了对卧式和龙门加工中心的开发和投入，其产销量和毛利贡献度逐年上升，2008 年度该两大系列产品的毛利额达到 1,852.46 万元，毛利比重为 26.18%，较 2007 年度的毛利比重 16.12%上涨 10.06 个百分点，2009 年该两大系列毛利比重更是达到了 37.41%。卧式加工中心和龙门加工中心技术含量高，生产设计难度大，国内生产企业少，毛利率较高，其毛利比重的提高减少了数控车床等毛利率下降的影响，保证了公司毛利率的稳定。

## 2、与同行业可比上市公司数控机床产品综合毛利率比较情况

| 公司名称 |      | 2009年  | 2008年  | 2007年  |
|------|------|--------|--------|--------|
| 沈阳机床 | 总体   | 21.60% | 15.32% | 16.78% |
|      | 数控机床 | 29.87% | 23.50% | 24.05% |
| 华东数控 | 总体   | 35.02% | 25.37% | 21.71% |
|      | 数控机床 | 38.97% | 32.75% | 29.68% |
| 法因数控 | 总体   | 34.86% | 36.69% | 41.80% |
|      | 数控机床 | 34.86% | 36.69% | 41.80% |
| 昆明机床 | 总体   | 34.15% | 30.33% | 36.50% |
|      | 机床产品 | 34.35% | 32.12% | 39.33% |
| 秦川发展 | 总体   | 23.20% | 24.26% | 27.38% |
|      | 机床产品 | 32.89% | 35.99% | 32.15% |
| 青海华鼎 | 总体   | 21.46% | 19.64% | 21.46% |
|      | 机床产品 | 26.68% | 24.57% | 29.81% |
| 日发精机 | 总体   | 37.25% | 39.39% | 40.20% |
|      | 数控机床 | 37.25% | 39.39% | 40.20% |

从上述数据可以看出, 同行业可比上市公司的机床产品尤其是数控机床产品, 由于技术含量较高, 毛利率均比较高; 同时由于各个公司的机床数控产值的不同, 以及产品档次、配置、大小等的不同, 产品毛利率也有一定的差异。

公司与法因数控的数控产值均为 100%, 同时从规模及产品规格上公司与法因数控相当, 因而产品的毛利率也基本相当。与同行业上市公司数控机床产品综合毛利率相比, 报告期内公司产品综合毛利率始终保持在 40%左右, 处于行业较高水平。

(1) 公司产品定位在中高端的普及型数控机床和加工中心, 产品规格、档次和技术含量较高, 毛利率也相对较高。

(2) 根据客户的不同需求, 公司产品的设计、功能和配置呈现较大的个性化差异, 产品的附加值也高于定型、通用数控机床产品。

(3) 由于产品以订单生产为主, 而目前公司产能相对不足, 因此在承接产品订单时, 公司首选大规格、销售价格高、附加值大的产品, 产品综合毛利率较高。

(4) 公司的销售基本上是以直销为主, 减少了中间环节, 比以代理为主的产品销售价格能高出 5%左右; 同时公司产品质量稳定可靠, 产品平均无故障运营时间在 1,000 小时左右, 远高于行业平均值, 体现了良好的设计、精加工和装配的综合能力, 在客户的口口相传中赢得了良好的声誉, 同类产品销售价格能比其他公司的高出 5%左右。

随着公司盈利能力的不断加强, 市场认知度、品牌效应不断得到强化, 为公司未来发展奠定了良好基础。

通过与同行业可比上市公司数控机床产品综合毛利率比较还可以看出:

①总体来看, 报告期内公司综合毛利率平均为 38.42%, 较为稳定。2009 年, 公司产品综合毛利率为 37.25%, 2010 年 1-6 月公司产品综合毛利率为 36.84%, 较 2009 年基本持平。

②公司各系列产品毛利率在报告期内有升有降, 为适应市场竞争需要, 扩大公司数控磨床、卧式加工中心、龙门加工中心的市场规模, 2009 年及 2010 年上半年公司适当调整了上述产品的品种及价格, 降低了数控磨床、卧式加工中心、龙门加工中心产品毛利率, 使得公司产品综合毛利率比 2007 年出现了一定的降

低，但在行业内仍处于较高水平。

③通过与同行业可比上市公司的综合毛利率的比较也可以看出，华东数控由于博格式轨道数控磨床等新产品的推出，其毛利率呈增长趋势，其余 5 家同行业上市公司产品的综合毛利率均出现了一定幅度的下降或呈现出波动状态，说明在市场竞争的情况下成熟产品的毛利率会逐步降低，新产品的毛利率较高。各公司均会依据市场及自身实际情况，适当调整产品价格及毛利率，使得各公司产品综合毛利率呈现出一定的波动。2010 年 1-6 月，公司产品综合毛利率仍处于行业较高水平。

④报告期内，公司毛利率虽存在一定幅度的下滑，然由于公司管理水平不断提升，费用控制较好，报告期内公司销售净利率始终保持较为稳定的水平，并有一定幅度上升，且远高于同行业上市公司销售净利率，具体如下表所示：

| 项目   | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 沈阳机床 | 3.88%        | 0.88%   | 0.76%   | 1.26%   |
| 华东数控 | 16.78%       | 20.98%  | 12.96%  | 11.23%  |
| 法因数控 | 10.21%       | 16.01%  | 18.33%  | 20.86%  |
| 昆明机床 | 10.66%       | 16.22%  | 18.33%  | 19.41%  |
| 秦川发展 | 8.84%        | 8.51%   | 7.16%   | 9.17%   |
| 青海华鼎 | 3.37%        | 1.59%   | 2.84%   | 3.96%   |
| 发行人  | 20.92%       | 19.24%  | 20.43%  | 18.93%  |
| 均值   | 10.67%       | 11.92%  | 11.54%  | 12.12%  |

#### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元、%

| 项目   | 2010 年 1-6 月 |         | 2009 年度  |         | 2008 年度  |         | 2007 年度  |         |
|------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|      | 金额           | 占营业收入比例 | 金额       | 占营业收入比例 | 金额       | 占营业收入比例 | 金额       | 占营业收入比例 |
| 销售费用 | 788.24       | 6.16    | 1,408.61 | 6.94    | 1,410.05 | 7.67    | 1,674.05 | 7.52    |
| 管理费用 | 695.68       | 5.44    | 1,556.11 | 7.67    | 1,519.67 | 8.27    | 1,296.48 | 5.82    |
| 财务费用 | 119.75       | 0.94    | 257.64   | 1.27    | 394.86   | 2.14    | 400.86   | 1.80    |



|    |          |       |          |       |          |       |          |       |
|----|----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| 合计 | 1,603.67 | 12.54 | 3,222.35 | 15.88 | 3,324.58 | 18.08 | 3,371.39 | 15.14 |
|----|----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|

报告期内公司期间费用绝对数额基本保持稳定，三项费用合计占营业收入的比例分别为 15.14%、18.08%、15.88%和 12.54%，存在一定幅度的波动。期间费用结构较为合理，其中销售费用和管理费用两项合计约占三项费用总额的 90%。

### 1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用占营业收入比重分别为 7.52%、7.67%、6.94%和 6.16%，呈现小幅下降的趋势。

2008 年度销售费用 1,410.05 万元，较 2007 年度降低 264.01 万元，降幅为 15.77%，与当期营业收入的变动幅度趋同。

2009 年销售费用 1,408.61 万元，占营业收入比重为 6.94%，比重出现一定幅度的下降，一方面是因为出口业务减少，因而相应的包装、运输等外销的销售费用等相应减少，另一方面公司通过强化内外部管理措施等，减少了费用的发生。

### 2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用分别为 1,296.48 万元、1,519.67 万元、1,556.11 万元和 695.68 万元，占营业收入比重分别为 5.82%、8.27%、7.67%和 5.44%，呈现小幅下降的趋势。

（1）2007 年公司管理费用相对较低的主要原因系：公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》，公司根据实际情况和职工福利计划按实列支应付职工薪酬（职工福利），并对以前年度留存职工福利予以调减当期管理费用 93.99 万元。

（2）2008 年度公司管理费用较 2007 年度增幅较大的主要原因包括：

①2007 年度执行新《会计准则》调整因素，致使 2007 年管理费用基数较低。

②2008 年公司土地使用税增加约 80 万元（其中：上海日发新增 48 万元，日发精机由于土地使用税率提高，增加 32 万元）。

2009 年公司管理费用与 2008 年基本持平，而公司营业收入较 2008 年增长 10.35%，致使 2009 年管理费用占营业收入比重略有降低。

## (五) 销售价格和销售成本变动分析

### 1、产品销售价格和销售成本的变动情况分析

| 产品种类      | 销售数量(台) | 销售收入(万元)  | 单位售价(万元) | 单位售价变动比例(%) | 销售成本(万元)  | 单位成本(万元) | 单位成本变动比例(%) |
|-----------|---------|-----------|----------|-------------|-----------|----------|-------------|
| 2010年1-6月 |         |           |          |             |           |          |             |
| 数控车床      | 137     | 4,353.68  | 31.78    | -0.13       | 2,592.84  | 18.93    | -1.79       |
| 数控磨床      | 60      | 1,056.41  | 17.61    | -20.80      | 814.26    | 13.57    | -16.79      |
| 立式加工中心    | 105     | 3,414.03  | 32.51    | -3.63       | 2,255.10  | 21.48    | -6.82       |
| 卧式加工中心    | 12      | 1,050.60  | 87.55    | -15.12      | 635.42    | 52.95    | -2.47       |
| 龙门加工中心    | 10      | 2,643.72  | 264.37   | -9.33       | 1,608.92  | 160.89   | -0.90       |
| 合计        | 324     | 12,518.43 | --       | --          | 7,906.53  | --       | --          |
| 2009年度    |         |           |          |             |           |          |             |
| 数控车床      | 179     | 5,696.10  | 31.82    | -17.17      | 3,449.97  | 19.27    | -13.03      |
| 数控磨床      | 157     | 3,490.72  | 22.23    | -19.99      | 2,560.92  | 16.31    | -13.27      |
| 立式加工中心    | 134     | 4,521.15  | 33.74    | -16.96      | 3,088.23  | 23.05    | -11.30      |
| 卧式加工中心    | 22      | 2,269.23  | 103.15   | -3.24       | 1,194.32  | 54.29    | -4.15       |
| 龙门加工中心    | 13      | 3,790.60  | 291.58   | 79.36       | 2,110.56  | 162.35   | 61.11       |
| 合计        | 505     | 19,767.80 | --       | --          | 12,404.00 | --       | --          |
| 2008年度    |         |           |          |             |           |          |             |
| 数控车床      | 169     | 6,492.77  | 38.42    | 9.68        | 3,745.12  | 22.16    | 13.33       |
| 数控磨床      | 88      | 2,445.41  | 27.79    | 10.84       | 1,655.14  | 18.81    | 13.29       |
| 立式加工中心    | 115     | 4,672.60  | 40.63    | 4.47        | 2,988.12  | 25.98    | 7.85        |
| 卧式加工中心    | 21      | 2,238.51  | 106.60   | 18.52       | 1,189.39  | 56.64    | 11.48       |
| 龙门加工中心    | 13      | 2,113.39  | 162.57   | 22.72       | 1,310.05  | 100.77   | 26.59       |
| 合计        | 406     | 17,962.69 | --       | --          | 10,887.82 | --       | --          |
| 2007年度    |         |           |          |             |           |          |             |
| 数控车床      | 251     | 8,791.97  | 35.03    | 1.49        | 4,908.17  | 19.55    | 3.24        |
| 数控磨床      | 183     | 4,588.15  | 25.07    | -32.36      | 3,038.11  | 16.60    | -37.09      |
| 立式加工中心    | 131     | 5,095.19  | 38.89    | -7.64       | 3,156.13  | 24.09    | -7.83       |

|                |            |                  |           |           |                  |           |           |
|----------------|------------|------------------|-----------|-----------|------------------|-----------|-----------|
| 卧式加工中心         | 20         | 1,798.77         | 89.94     | -9.18     | 1,016.10         | 50.80     | 1.08      |
| 龙门加工中心         | 12         | 1,589.70         | 132.47    | 16.60     | 955.24           | 79.60     | 17.89     |
| <b>合计</b>      | <b>597</b> | <b>21,863.78</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>13,073.75</b> | <b>--</b> | <b>--</b> |
| <b>2006 年度</b> |            |                  |           |           |                  |           |           |
| 数控车床           | 163        | 5,625.84         | 34.51     | --        | 3,087.36         | 18.94     | --        |
| 数控磨床           | 122        | 4,521.99         | 37.07     | --        | 3,219.44         | 26.39     | --        |
| 立式加工中心         | 112        | 4,716.49         | 42.11     | --        | 2,927.74         | 26.14     | --        |
| 卧式加工中心         | 25         | 2,475.70         | 99.03     | --        | 1,256.59         | 50.26     | --        |
| 龙门加工中心         | 4          | 454.46           | 113.62    | --        | 270.09           | 67.52     | --        |
| <b>合计</b>      | <b>426</b> | <b>17,794.48</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>10,761.23</b> | <b>--</b> | <b>--</b> |

(1) 从上表中可以看出,报告期内公司产品平均销售价格存在的一定的波动,尤其数控磨床产品,2007 年度较 2006 年度平均单价下跌 32.36%,2008 年度又较 2007 年度上涨 10.84%,2009 年又较 2008 年下降 19.99%,2010 年上半年又较 2009 年下降 20.80%。但是总体来说,销售价格的波动幅度基本与单位成本的波动幅度相当,公司有能力根据市场的情况适时调整产品的销售价格,具有较强的议价能力。

2009 年公司产品向重型、大型、高档数控机床方向发展,龙门加工中心的体积及技术含量大幅提高,因而相应的成本和售价也都大幅提高。

## (2) 数控磨床单位成本及单位售价波动较大的原因

公司数控磨床产品主要分为自动连线磨床和专用单机磨床两大类。自动连线磨床按整条生产线销售,以台计量,由于结构配置不同,专用单机磨床的单位成本和单位售价一般比自动连线磨床每台高出一倍以上。显然一定期间销售的成本和单价相对高的产品比重上升,则系列产品综合单位售价和单位成本也将上升;成本和单价相对低的产品比重上升,则系列产品综合单位售价和单位成本也将下降。公司报告期内数控磨床产品的销售情况如下:

单位:台、万元

| 项目              |        | 销售数量 | 销售收入   | 销售比重   | 销售单价  | 销售成本   | 单位成本  |
|-----------------|--------|------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 2010 年<br>1-6 月 | 自动连线磨床 | 52   | 892.56 | 84.49% | 17.16 | 716.04 | 13.77 |
|                 | 专用单机磨床 | 8    | 163.85 | 15.51% | 20.48 | 98.22  | 12.28 |

|            |        |     |          |         |       |          |       |
|------------|--------|-----|----------|---------|-------|----------|-------|
|            | 合计     | 60  | 1,056.41 | 100.00% | 17.61 | 814.26   | 13.57 |
| 2009<br>年度 | 自动连线磨床 | 151 | 3,078.54 | 88.19%  | 20.39 | 2,304.18 | 15.26 |
|            | 专用单机磨床 | 6   | 412.18   | 11.81%  | 68.70 | 256.74   | 42.79 |
|            | 合计     | 157 | 3,490.72 | 100.00% | 22.23 | 2,560.92 | 16.31 |
| 2008<br>年度 | 自动连线磨床 | 76  | 1,740.93 | 71.19%  | 22.91 | 1,340.59 | 17.64 |
|            | 专用单机磨床 | 12  | 704.48   | 28.81%  | 58.71 | 324.58   | 27.05 |
|            | 合计     | 88  | 2,445.41 | 100.00% | 27.79 | 1,665.17 | 18.92 |
| 2007<br>年度 | 自动连线磨床 | 166 | 3,543.84 | 77.24%  | 21.35 | 2,379.77 | 14.34 |
|            | 专用单机磨床 | 17  | 1,044.31 | 22.76%  | 61.43 | 658.34   | 38.73 |
|            | 合计     | 183 | 4,588.15 | 100.00% | 25.07 | 3,038.11 | 16.60 |
| 2006<br>年度 | 自动连线磨床 | 77  | 2,014.06 | 44.54%  | 26.16 | 1,476.32 | 19.17 |
|            | 专用单机磨床 | 45  | 2,507.93 | 55.46%  | 55.73 | 1,743.12 | 38.74 |
|            | 合计     | 122 | 4,521.99 | 100.00% | 37.07 | 3,219.44 | 26.39 |

从销售比例上来看,报告期内公司一般以销售自动连线磨床为主,在数控磨床的销售数量和金额中自动连线磨床往往占绝对比重。报告期内,自动连线磨床所占的销售比重分别为 77.24%、71.19%、88.19%和 84.49%。

2006 年度当期数控磨床产品销售结构较其他年份存在较大差异,专用单机磨床的销售比例为 55.46%,自动连线磨床的销售比重仅为 44.54%。由于专用单机磨床的单位售价和单位成本相对较高,因而导致 2006 年度数控磨床产品综合单位售价和单位成本较其他年份高。2006 年度公司数控磨床产品的综合平均单位售价和单位成本分别达到 37.07 万元和 26.39 万元。而 2009 年自动连线磨床销售收入占全部数控磨床销售收入的比重为 88.19%,高于以前年度。由于自动连线磨床的单位售价和单位成本相对较低,因而导致 2009 年数控磨床产品综合单位售价和单位成本较其他年份低。

## 2、原材料价格变动对经营利润的影响

(1) 公司报告期内平均单位产品成本构成情况:

| 构成   | 占比     |
|------|--------|
| 原材料  | 88.19% |
| 人工成本 | 4.01%  |

|      |         |
|------|---------|
| 制造费用 | 7.80%   |
| 合计   | 100.00% |

其中主要原材料的构成情况如下表:

| 原材料名称 | 占主营业务成本的比重 |
|-------|------------|
| 数控系统  | 26.10%     |
| 铸件    | 14.80%     |
| 钣金件   | 6.30%      |
| 导轨    | 3.60%      |
| 丝杆    | 3.14%      |
| 主轴    | 1.62%      |
| 其他外协件 | 16.55%     |
| 其他零部件 | 16.08%     |
| 合计    | 88.19%     |

(2) 公司主要原材料包括数控系统、钣金件、铸件和导轨丝杠, 报告期内的平均采购价格如下:

| 原材料       | 2010 年 1-6 月 |       | 2009 年    |        | 2008 年    |        | 2007 年    |
|-----------|--------------|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|           | 金额(元)        | 增长率   | 金额(元)     | 增长率    | 金额(元)     | 增长率    | 金额(元)     |
| 数控系统(元/套) | 59,000.00    | -3.28 | 61,000.00 | -0.49% | 61,300.00 | 6.62%  | 57,495.00 |
| 钣金件(元/套)  | 14,500.00    | 3.57  | 14,000.00 | -7.28% | 15,100.00 | 9.42%  | 13,800.00 |
| 铸件(元/吨)   | 7,200.00     | 4.35  | 6,900.00  | -8.00% | 7,500.00  | 15.38% | 6,500.00  |
| 导轨丝杠(元/支) | 5,450.00     | -2.68 | 5,600.00  | 3.70%  | 5,400.00  | -3.91% | 5,620.00  |

从上表来看, 2008 年主要原材料中铸件和钣金件的采购价格增长较快, 采购单价较 2006 年上涨 15.38%和 9.42%, 2009 年铸件和钣金件的采购价格均有所下降。数控系统的采购价格在各年度内有涨有跌, 存在一定幅度的波动。导轨丝杠的平均采购单价波动幅度不大。

(3) 主要原材料的采购价格对公司毛利率的敏感性分析

| 项目           | 2010 年<br>1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|--------------|-----------------|--------|--------|--------|
| 综合毛利率(%) (1) | 36.84           | 37.25  | 39.39  | 40.20  |

|                                                           |                                                  |       |       |       |       |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 数控系统                                                      | 该项原材料成本占主营业务成本的比重(%)<br>(2)                      | 26.10 | 26.50 | 26.74 | 26.96 |
|                                                           | 该项原材料成本平均采购单价波动 1%对主营业务成本的影响程度(%) (3)=(2)×1%     | 0.26  | 0.27  | 0.27  | 0.27  |
|                                                           | 该项原材料平均采购单价波动 1%对毛利率的影响(%) (4)=(3)×((1)-1)÷(1)   | -0.45 | -0.45 | -0.41 | -0.40 |
| 铸件                                                        | 该项原材料成本占主营业务成本的比重(%)<br>(5)                      | 14.80 | 14.00 | 13.81 | 13.36 |
|                                                           | 该项原材料成本平均采购单价波动 1%对主营业务成本的影响程度(%) (6)=(5)×1%     | 0.15  | 0.14  | 0.14  | 0.13  |
|                                                           | 该项原材料平均采购单价波动 1%对毛利率的影响(%) (7)=(6)×((1)-1)÷(1)   | -0.26 | -0.24 | -0.21 | -0.20 |
| 导轨丝杠                                                      | 该项原材料成本占主营业务成本的比重(%)<br>(8)                      | 6.74  | 6.75  | 6.80  | 7.98  |
|                                                           | 该项原材料成本平均采购单价波动 1%对主营业务成本的影响程度(%) (9)=(8)×1%     | 0.07  | 0.07  | 0.07  | 0.08  |
|                                                           | 该项原材料平均采购单价波动 1%对毛利率的影响(%) (10)=(9)×((1)-1)÷(1)  | -0.12 | -0.11 | -0.10 | -0.12 |
| 钣金件                                                       | 该项原材料成本占主营业务成本的比重(%)<br>(11)                     | 6.30  | 6.10  | 6.45  | 6.49  |
|                                                           | 该项原材料成本平均采购单价波动 1%对主营业务成本的影响程度(%) (12)=(11)×1%   | 0.06  | 0.06  | 0.06  | 0.06  |
|                                                           | 该项原材料平均采购单价波动 1%对毛利率的影响(%) (13)=(12)×((1)-1)÷(1) | -0.10 | -0.10 | -0.10 | -0.10 |
| 上述四种主要原材料平均采购单价同时同向波动 1%对毛利率的影响(%) (14)=(13)+(10)+(7)+(4) |                                                  | -0.93 | -0.90 | -0.83 | -0.81 |

从上表可以看出, 主要原材料的采购价格的变动对公司毛利率的影响较大。

公司为了应对原材料价格波动对盈利能力的影响, 所采取的对策包括:

①在产品结构方面, 进一步向产品毛利较高且受原材料价格变化影响相对较小的重型和大型高档数控机床、加工中心发展。

②扩大市场规模, 降低产品成本中的固定成本份额。

③进行技术改进, 节约生产用料。

④寻找国内供应商或开发新的供应商, 以替代进口材料, 降低采购成本。

⑤对关键功能部件, 通过自行加工降低部件成本。

上述措施的实施, 将进一步提高公司应对原材料价格波动的能力, 保障公司未来产品的盈利空间。

## （六）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项目                                                         | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度    | 2008 年度      | 2007 年度      |
|------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                 | 16,739.55    | -7,952.69  | --           | 181,681.67   |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 150,000.00   | 832,200.00 | 933,000.00   | 897,445.00   |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                       | --           | --         | --           | 939,927.78   |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                         | 76,077.91    | 49,082.81  | 159,865.25   | 192,013.75   |
| 小计                                                         | 242,817.46   | 873,330.12 | 1,092,865.25 | 2,511,068.20 |
| 减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）                                     | 36,430.57    | 131,501.49 | 167,611.64   | 502,150.31   |
| 少数股东损益                                                     | --           | --         | --           | --           |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额                                          | 206,386.89   | 741,828.63 | 925,253.61   | 2,008,917.89 |

从上表可以看出，非经常性损益占公司的净利润的比重非常小，且呈逐年下降趋势，对公司生产经营和业绩的影响不大。

## 三、资本性支出分析

### （一）报告期资本性支出情况

公司报告期内重大资本性支出：

1、2007 年 1 月公司支付 707.72 万元取得新昌县国土资源局出让的土地使用权，用于实施本次募集资金投资项目。

2、2007 年 12 月公司以账面净值 1,268.97 万元的价格受让浙江自力机械有限公司厂房，建筑面积 16,320 平方米。公司购置该厂房主要用于实施本次募集资金投资项目。

3、为满足不断增加的订单要求，扩大产能，提高生产装备水平和主要零部件的自制率，公司 2007 年度和 2009 年度分别新增专用设备 708.87 万元和 1,421.47 万元。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

截止本招股说明书签署日，除本次发行募集资金计划投资的项目外，公司无可预见的重大资本性支出计划。本次募集资金投资项目对公司主营业务和经营成果的影响详见“第十三节 募集资金运用”的有关内容。

## 四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司专业生产数控机床，产品数控化率达到100%，产品市场定位于中高端的普及型数控车床及加工中心，主营业务突出。借助于质量优势和成本优势，在巩固国内市场的基础上，公司近年来大力开拓国际客户，市场竞争能力加强，市场潜力较大。2005年以来，在市场竞争日趋激烈、原材料价格上涨、人民币升值等压力下，公司通过不断的技术研发，调整产品结构，有计划地规模扩张，努力提高管理效率，适应市场变化和竞争的需求。针对公司所面临的市场状况，为实现公司经营业绩的可持续发展，未来影响公司财务状况和盈利能力的因素包括：

### （一）宏观经济变化和产业政策调整对公司的影响

机床行业在整个装备制造业中具有基础性和战略性地位，产品运用范围非常广泛。近年来国家从财政、税收等政策上不断加大对机床行业的扶持力度，机床行业正面临着难得的历史发展机遇，政策因素将是我国机床产业未来发展的重要推动力。尽管目前我国经济发展面临着来自国际国内的严重困难和严峻挑战，我国经济发展的基本面和长期趋势没有改变，我们遇到的困难和挑战是前进中的问题。国民经济的持续稳定快速发展促进了下游行业稳定增长和企业设备更新换代，庞大的投资需求必将拉动机床行业步入超长景气周期。而行业产品的发展结构中，普及型数控机床和加工中心的发展速度将远高于其他机床。

2008年9月以来，由美国次贷危机所引发的全球金融动荡导致世界经济陷于衰退，外部需求下降。2008年美国第三季度GDP下降0.5%，欧元区15国GDP今年第二、三季度环比下降0.2%；日本二、三季度GDP环比下降，三大经济体同时陷入衰退。经济全球化造成的世界各国经济周期同步性放大了金融危机对全球实体经济的拖累，2009年年初经济衰退开始在全球蔓延。2009年4月，二十国集团(G20)



召开伦敦峰会，各国领导人就1.1万亿美元的经济刺激计划达成一致。随后全球各主要经济体纷纷推出新一轮的经济刺激方案或举措，希望尽早摆脱困境，促使本经济体走上复苏的轨道。在各国政府强力救市政策和措施的作用下，金融危机大体上得到了控制，世界经济在2009年二季度触底并开始逐步恢复增长。以中国和印度为首的新兴经济体率先从经济下滑中走出来，2009年三季度美欧日三大发达经济体均实现了环比正增长。

世界银行发布的《2010年全球经济展望》报告，预计全球经济将在2010年增长2.7%，2011年增长3.2%。其中，发展中国家有望取得相对强劲复苏，2010年将增长5.2%，2011年增长5.8%。

**国家调控政策出手快，力度大，有较强预见性。**2008年11月，温家宝总理在国务院常务会议上宣布，中国的财政政策由“稳健”转向“积极”，货币政策由“从紧”转向“适度宽松”，并宣布在2008-2010年内实施总额4万亿人民币的投资计划。2009年，中国实施适度宽松的货币政策，全年人民币新增贷款达9.6万亿元，同比多增加4.7万亿元。同时国家陆续出台产业振兴规划和区域发展规划，继续加大财政投入力度。在国家强有力的经济刺激计划下，中国经济快速复苏，2009年一季度中国GDP增长6.2%，二季度增长7.9%，三季度增长9.1%，四季度增长10.7%。2010年，政府扩大内需的政策体系将更加完善，拉动内需的政策效应将比2009年得到更加充分的释放。2010年世界经济的负面冲击减少，中国经济主要依靠国内需求拉动经济发展的格局将初步形成，将开始酝酿新一轮经济周期的复苏。

**国家扩大内需等政策的出台将带动机床业摆脱低迷。**金融危机时国际和国内经济增速放缓，市场遭遇严峻考验，不可避免地给中国机床业带来一系列的负面影响。但尽管我国经济发展面临着来自国际国内的严重困难和严峻挑战，我国经济发展的基本面和长期趋势没有改变，我们遇到的困难和挑战是前进中的问题。机床行业仍具有相当大的发展空间。

第一，机床行业在整个装备制造业中具有基础性和战略性地位，产品运用范围非常广泛，国家一直从财政、税收等政策上不断加大对机床行业的扶持力度，如增值税先按规定征收税，后按实际缴纳税额退还50%，所有这些政策扶持措

施都是其他机械行业没有享受到的，充分说明了机床行业的高壁垒性和国家对机床行业的重视程度。政策因素将是我国机床产业未来发展的重要推动力。

第二，我国仍处于新的重工业化、城镇化加速阶段，正从解决短缺为主的开放逐步向建设经济强国转变，这个阶段中机械、石油、能源、电力、汽车、航空、船舶、农机等一批以重工业为基础的行业发展势头依然不错，对数控机床产品保持一定需求。同时在国家4万亿投资、扩大内需十项措施等“促进投资、保持增长”的政策作用下，一批有利于增强经济发展后劲的大型工程项目，一批产业结构调整和优化升级的关键项目建设正在推进，将进一步加大采购国产数控机床产品的比重。上述政策和项目的效果已经开始显现，表现在东北和内陆地区机床需求增加，大重型机床需求增加。

第三，机床行业替代进口，扩大内需的潜力巨大。尽管国产机床国内市场占有率为50%，但是其中国产高档数控机床的市场占有率仅有2%-3%，普及型数控机床的市场占有率也只有30%左右。而高速铁路、航空航天、核电风电等新能源的发展对机床设备水平的要求也越来越高。随着国家高档数控机床与基础制造装备科技重大专项实施方案的落实，国产高档机床主要品种基本立足于国内。由此可见国产数控机床替代进口的空间非常大。

第四，机床行业的原材料供应和价格，以及融资和流动资金的条件都将好于2009年，将提升行业的利润空间。

产业结构调整政策的推出为高端数控机床提供了良好的发展契机。装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性、基础性产业，装备制造业的调整和升级是我国产业调整和升级的切入点，它将对整个经济结构起到推进、升级的作用。用高新技术推动传统制造业的升级以及加强传统制造行业的技术改造已成为当前工作重点之一。作为装备制造业工作母机的机床行业，是实现本轮产业升级的基本保障。新一轮的产业升级必将是高端制造业代替简单制造业，技术密集型代替劳动密集型。这种转型和升级将会大大增加高端对数控机床的需求。

公司在产品结构调整和人才储备方面已经做好了应对市场和竞争的准备。公司充分发挥自身在产品线齐全、产品可靠性高、品牌美誉度高等方面的优势，继续围绕着“三高”即高端技术、高端市场、高效益和“三精”即精密加工、精密

装配、精密检测的发展目标，通过产品、市场结构、制造模式、物资采购、人力资源、企业管理等八个方面的调整等，实现员工素质、企业管理、产品质量、产品水平、经济效益等五个方面的升级，做好了应对市场和竞争的准备。

**在产品方面**，公司将进一步主动加大对重型、高档数控机床和加工中心的开发和销售，在产品线齐全的基础上将产品链条进一步拉宽。由于龙门结构具有刚性好、机床性能稳定、加工承载能力强、加工精度高等优点，数控龙门机床是加工制造企业进行大型零件加工的主要制造装备。龙门加工中心具有完善的复合加工模式，自动高效的加工效率，一台机床可以完成传统多台机床的加工功能。目前我国工业高速发展，以航空、航天、铁路、发电、船舶、冶金、重型机器为代表的高精尖、大型专用设备对大型龙门加工装备带来新的技术要求和性能要求，如加工特大型零件时需要动柱、动梁式结构；为了提高生产效率，要求多个动力头同时进行加工的功能；加工复杂零件时要求多轴联动的功能、自动更换动力头的功能等。公司2005年就已经开始龙门加工中心的研制和生产，目前已经生产和销售了20m\*4m的五轴联动龙门加工中心，正在研制60m\*5m的龙门加工中心、1m-5m的针对风电轴承行业的数控车床和立式数控磨床。同时，2009年公司在龙门加工中心的销售合同签订方面表现良好。大型的龙门加工中心在公司销售中所占比重也逐步加大，如下表所示。

| 项目     | 销量（台）         |       |       |       | 销售收入（万元）      |          |          |          |
|--------|---------------|-------|-------|-------|---------------|----------|----------|----------|
|        | 2010年<br>1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 | 2010年<br>1-6月 | 2009年    | 2008年    | 2007年    |
| 卧式加工中心 | 13            | 22    | 21    | 20    | 1,050.60      | 2,269.23 | 2,238.51 | 1,798.77 |
| 龙门加工中心 | 11            | 13    | 13    | 12    | 2,643.72      | 3,790.60 | 2,113.39 | 1,589.70 |

2008年，公司的磨削产品完成了大直径轴承磨超自动生产线的研制工作，依据杭州人本机电公司对生产线的使用情况，该轴承生产线生产出的轴承可满足铁路、工程机械等行业对产品精度、尺寸、材料等方面的要求。2010年下半年将继续完善磨削生产线的产品结构，开拓细分市场，为用户提供全面解决方案。

**在技术上**，公司将按照“标准机床专用化，专用机床柔性化”的原则，实施产品差异化的竞争策略，通过自主创新提升产品档次和水平，进一步提高产品精度和可靠性，提升产品功能和性能，满足下游行业由于新材料、新工艺、新技术

的广泛应用对数控机床性能提出的新要求。

**在市场结构上**，公司开发了一批新的客户，如中国第二重型机械集团公司、瓦房店轴承股份有限公司、徐州重型机械有限公司、核电用户、风电用户、高速铁路等等，扩大了产品的服务领域，减少公司产品对某一行业的依赖。公司产品在国家重点投资领域和优势产业如航空航天、重型机械、工程机械、石油化工、核电和高速铁路等领域的产品开发和用户销售上都取得了显著成果。

在变化的、严峻的市场环境下，公司将以此为契机，适时拉宽公司产品链条，提高自主创新能力和核心竞争力，提升公司生产和管理水平，为企业发展奠定一个新的平台。

## （二）公司的竞争实力为公司未来发展提供了有利保障

经过多年的经营和发展，公司已开发和生产了6大系列180多种规格的产品，产品系列齐全，是国内为数不多的能够同时生产数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心的企业。公司建立有省级高新技术研究开发中心，自主研发创新的多项产品获得国家、省级荣誉证书及认证，具有较高的系统集成能力，尤其在数控机床模块化设计和研发、可重组轴承自动线方面拥有自己的核心技术和核心竞争力。公司拥有良好的客户基础，产品广泛应用于汽车、飞机、工程机械、铁路、石油化工、电站设备等行业的产品制造。在近几年的发展中，公司逐步从注重产品销售转向注重售前与售后服务，全面推行交钥匙工程，具有较高的综合服务水平，表现在渠道管理愈发成熟，营销服务日趋规范，用户忠诚度日益提高。

公司通过精心设计、严格制造和明确的可靠性目标以及通过维修分析故障模式和找出薄弱环节推进产品质量和可靠性的提高，产品的平均无故障时间均在1,000小时以上，远高于行业平均值。良好的研发能力、高效的内部管理、可靠的质量保证，提升了公司在行业内的美誉度和知名度，形成了公司的品牌效应。公司2006年-2008年的加工中心产量在金属切削机床行业重点联系企业中分别排名第八、第九、第八，细分行业竞争优势比较突出，具有较高的市场地位。上述竞争优势为公司市场份额的进一步扩大奠定了良好的基础。

2009年公司通过产品、市场结构、制造模式、物资采购、人力资源、企业管理等八个方面的调整，主营业务收入较2008年增加1,805.11万元，增长10.05%。2010年上半年公司产品线已经扩大到6大系列180多种规格，实现营业收入和利润总额分别为12,787.34万元和3,127.36万元，比去年同期分别增长了26.18%和25.10%，各品种的销售额比去年同期均有较大幅度的增长，体现了公司未来盈利能力的可持续性，为公司未来发展奠定了良好的基础。

### （三）财务优势

#### 1、资产质量良好

本公司资产质量整体良好，计提的各项资产减值准备充分、合理。在非流动资产方面，占比重较大的固定资产技术水平先进、成新度较高，实际运行情况良好，生产效率较高；在流动资产方面，应收账款账龄结构合理，2009年末一年以内应收账款占比73.45%，2010年6月30日一年以内应收账款占比75.20%；存货的结构合理，存货质量良好。现存各项资产中无可预见的减值事项。

#### 2、偿债能力较强

公司的各项偿债能力指标一直保持良好水平，并呈逐年优化的趋势。经营活动现金流量状况良好，销售回款情况较佳，现金流量充足。公司在当地银行有着良好的融资信誉，并保持良好的银企合作关系，有力地支持了公司规模的扩张和核心竞争力的增强。

#### 3、盈利能力较强

公司产品系列齐全，在中高端市场的普及型数控车床及加工中心行业形成了较高的行业地位。公司产品具有较高的系统集成能力，在此基础上提出了为客户提供数字化工厂的一体化解决方案，产品定价能力较高，产品毛利率水平在行业中处于领先地位。现有产能规模已较好体现了规模经济效应，有效地分摊了固定成本及费用，各项盈利能力指标较好。

### （四）财务风险

#### 1、应收账款增长较快

公司应收账款近年来增长较快，增长幅度高于营业收入的增长，且应收账款

余额占当期营业收入的比重逐年提高。尽管公司近年来现金流量较为充足，账款回收情况较好，但应收账款持续的大幅增长必将形成大量的流动资金积压，造成一定的坏账风险，影响营运资金的运营效率。

## **2、资本实力不足**

截至2010年6月30日，公司股本总额为4,800万元，净资产为19,348.04万元，相对于公司的业务规模来说，资本实力相对不足，使得公司在研发创新、技术改造、规模扩张等方面都有较大欠缺，与国内外先进的机床生产企业相比竞争底气不足。未来随着公司业务规模的进一步增长，扩张公司的资本实力将极为迫切。

## **3、资金来源的结构不尽合理**

公司目前正进入了新一轮快速增长期，资金需求量日益增大。从资金来源的结构上看，目前所需资金主要来自于银行借款和经营积累。流动资金的不足同样使公司短期偿债能力指标低于同行业可比上市公司的先进水平。因此，公司的资本结构不尽合理，急需扩充长期资金来源，改变目前不尽合理的资本结构。

## **4、进一步提高公司核心竞争力急需开辟直接融资渠道**

在过往的历史中，公司依靠自我积累和自主的研发、创新能力取得了业内优异的经营业绩，但发行人深刻感受到：进一步发挥公司现有的优势，进一步扩大产能规模，加大研发投入，开发更多的高端产品，满足不同客户的个性化需求是保持公司持续增长的重要前提。而产能扩张、研发投入具有明显的持续性和长期性的特点，目前公司的资本结构中长期资金来源极为有限，不能与所需投入项目的性质相匹配。因此，公司迫切需要通过资本市场的融资方式解决长期资金来源。公司管理层认为：随着公司上市成功，募集资金对公司资本金进一步充实，公司现有的财务困难将得到改善。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发展战略

强化对用户需求的调研，强化对用户加工工艺的研究，强化产品定制设计的能力，强化提供完整解决方案的集成能力，强化对用户的服务水平。在此基础上，继续专注于普及型数控机床的研发和生产，加大对市场开拓、服务和人力资源的投入，发展公司的差异化产品、专用设备、专用生产线和专有技术。秉承“以技术创新为核心，争创国际知名品牌，以产业报国为己任”的发展战略，继续坚持先做强再做大的原则，进一步提升和强化公司在普及型数控机床行业中高端市场的地位。

### 二、发行当年及未来两年的发展计划

#### 1、产品开发计划

坚持公司在产品开发中“销售一代，试制一代，研究一代，构想一代”的思想，强化公司在细分市场提供针对性解决方案的能力，开发出针对铁路、工程机械、汽车、摩托车轮毂盘套类零件等细分领域的自动加工生产线，不断完善公司轴承自动生产线的系列，开发大型、重型、高档的龙门加工中心，争取在未来三年内，使公司数控机床的规格增加到 200 种。

#### 2、制造服务开发计划

在产品的制造服务过程落实“质量做强品牌，服务做大品牌，技术创新品牌”的理念，继续贯彻和深化公司所倡导的全寿命服务，与客户开展更深层次合作，做到售前精心统筹，售后密切跟踪，重视产品质量，提高服务水平，以服务促销，以质量求效益，全面实施“客户零投诉”的服务计划。

坚持先做强再做大的原则，提高工艺装备水平，提升产品的质量和档次，保证产品的市场竞争力和高附加值，使公司在未来三年里数控机床年产量达到 1,500 台。

### 3、人力资源开发计划

公司将实施“以人为本，激活资源”的人力资源开发计划，培养、用好、引进人才。人力资源是公司最为宝贵的资源，也是公司发展的基点。机械制造业的特性决定了不是好的设备就能做出好的产品，这个行业需要员工技艺与设备性能的磨合，需要员工经验与理论的结合。

公司将从两个体系和三个层次做好人力资源的开发，建立各类员工的职业发展通道。两个体系分别是：（1）通过实际动手能力为导向的生产线员工技能鉴定体系；（2）以专业业务能力为导向的员工技术职称体系。三个层次分别是：（1）构建平台，加强与大专院校合作，既使用好自有专业人才，又利用好国内外专家人才，构建共享的自主研发平台；（2）突出重点，加大对自主研发的投入力度，特别是加大对重大关键项目、设备的投入，用好人才，营造良好人才环境，提高员工整体素质；（3）外引内培，建立人才激励和约束机制，吸引和留住人才，有步骤的实施培训计划，调动各级员工的工作积极性；与高等院校合作，建设数控机床专业学科，积极培养技术创新人才；与职业学校合作，加强产业工人培养，以适应公司对各类专业技术人才的需求。

### 4、市场开发与营销网络建设计划

公司在国内各省、直辖市建立了初步系统的销售网络和服务网络，国内销售的范围覆盖了大部分省份，同时开拓了美国、日本、意大利、法国、印度、土耳其、波兰、巴西、泰国、缅甸等国际市场。公司将实施“依托技术创新，构筑产品优势，树立品牌意识，强化市场开拓”的市场开发计划，通过引进先进的营销模式，进一步合理地细分市场，逐步把份额做大。

公司将继续“直销为主，代理为辅”的销售模式，为保证公司业务稳定发展，计划：

- （1）加强各片区销售力量的建设，重点培养一批机电一体化的技术销售人员；
- （2）加强各片区销售技术支持力量的建设；
- （3）各片区设立销售、售后总办事处；
- （4）建立长期的销售代理网络体系，在3年内建立30家稳定代理合作伙伴。



## 5、再融资计划

本公司除利用本次股票募集资金外，会根据需要通过申请短期贷款、技改专项贷款等手段筹措资金，以补充拟投资项目的资金缺口。在该等项目实施见效后，公司将合理利用资本市场融通资金的功能，根据实际财务结构适时采用发行债券、股票融资、合资合作等手段筹措公司发展所需资金，以推动公司长远发展。

## 6、收购兼并及对外扩充计划

按照公司业务发展战略，围绕公司核心业务，根据目标业务的技术成熟度和开发周期，适时、稳妥地采用低成本扩张的方式，收购或兼并国内外同行业或相关行业具有一定实力的专业厂家，围绕主业，立足于产品、技术的互补性，扩充产品系列，提高技术层次，扩大市场份额，增加出口创汇。

## 7、管理模式和组织机构调整计划

公司将进一步推行企业组织结构扁平化改造，形成功能型矩阵式组织管理框架。其中，突出研究开发部门的重要性，将其建设成企业学习型组织。

目前，公司的组织机构已根据信息通畅、人员精干、控制有力、管理有效的原则进行了较大幅度的调整，达到公司目前的运行要求。随着公司的发展和募集资金项目的实施，将根据实际需要对公司的组织结构在保持相对稳定的基础上进行必要和适时的调整，继续深化企业内部劳动、人事、分配制度改革，建立竞争上岗、优胜劣汰的用工机制；能上能下、能进能出、充满活力的用人机制；岗变薪变、业绩量化考核的分配机制；以企业全面信息化为基础的快速反应机制，全面提升公司的综合服务水平，提高产品竞争力。

## 8、国际化经营计划

公司目前已初步建立了以经销商、分销商为主的全球化营销网络，公司与众多海外企业建立了良好的业务关系，产品出口呈现逐年上升之势。今后将增强对国际市场即时信息的收集处理能力和对外经济合作手段，积极探索跨国经营新领域，提高公司在国际市场的应变能力与竞争力，逐步迈向国际化品牌经营之路。

在未来三年的国际化经营中，公司将加大对于三条线的建设：

一是代理线：公司将加强与现有的海外市场代理商的合作，利用他们的专业、语言优势以及客户基础使销售服务本土化，并逐步增加在其它新市场的代理商的

数量，进一步完善公司全球的营销网络；

二是海外大客户线：公司将直接面向现有的海外大客户及潜在大客户，设专人专线，全力跟踪支持，保持紧密的联系，开展深层次合作，进一步挖掘和开拓市场；

三是海外企业中国投资企业线：越来越多的跨国公司登陆中国，他们需要一批优质的本土供应商来提供优质的产品和国际化服务。公司凭借自己的产品优势和地理优势，先后成为北京日进（韩国）、亚新科（美国）、厦门 TSS（美国），青岛 ADR（意大利），宁波 ASAHI（日本）等跨国企业在中国投资企业的设备供应商。公司将继续加强与此类企业的合作，力争进入它们的全球采购系统。

### 三、拟定上述计划所依据的假设条件

上述业务发展规划，是基于公司对行业上下游的发展趋势、国家产业政策等相关分析资料，对未来几年公司业务发展做出的合理预期、计划与安排。

本公司在拟订以上计划时，充分考虑了现实的条件和未来社会发展变化的因素，并依据了以下假设条件：

1、本公司本次发行获得核准，股票发行和募集资金按本公司招股说明书的计划时间到位，拟投资的项目按计划时间形成经营能力；

2、国家政治、法律、宏观经济，社会环境和自然环境处于正常发展状态，没有对公司发展可能产生重大影响的不可抗力现象发生；

3、公司所在行业市场处于正常波动发展状态，未出现重大的市场突变情形；

4、国家的出口政策、汇率政策无重大变化；

5、公司组织体系完善，管理层相对稳定。

由于数控机床行业竞争较为充分，发展变化速度较快，公司上述业务发展目标可能随行业的波动而存在一定的不确定性。公司将根据国民经济和行业发展变化及公司实际经营状况，对业务发展目标进行及时修正、调整和完善。

### 四、实施上述计划可能面临的主要困难

公司上市后，在较大规模资金运用和业务快速扩张的背景下，在战略规划、

组织设计、机制建立、资源配置、管理体制、运营机制等方面都将面临更大的挑战。面临的主要困难如下：

### 1、规模问题

发展计划的实施将导致公司的经营业务和生产规模大幅度增加，公司原有的经营机制、管理理念和员工素质等都将接受更严峻的考验，需要在原有的基础上建立和完善适应上市公司资本运作及新项目生产经营的管理体制。

### 2、人才问题

人才问题主要体现在人才的数量和结构方面。虽然公司已经在前期针对今后的发展，进行了骨干人才的引进和培养工作，但人才的数量和水平还不能满足今后公司发展的需求。同时，国内专业领域内的复合型人才还属稀缺资源，总体水平和国外相比还有较大差距。

### 3、运营机制问题

公司应在上市后根据规模及外部经营环境的变化适时调整自身的运营机制，虽然公司已经在这方面做了大量的工作，但要迅速地完成这项系统的工作，公司还面临着人才储备不够、经验需进一步积累等方面的问题，同时由于国内在股权激励机制、公司治理结构等相关法律法规方面尚未完善，也为公司实现运营机制的顺利转变带来了一定的困难。

## 五、业务发展规划与现有业务的关系

本公司未来的业务发展规划，在围绕现有主业做大做强的基础上，考虑产品系列延伸和技术层次提升的要求，从横向、纵向两方面对现有的主要产品和业务的延伸。一方面，继续巩固和扩大现有产品的市场份额，保持现有业务利润的稳定增长；另一方面，强化公司在细分市场提供针对性解决方案的能力，开发出针对汽车、摩托车轮毂盘套类零件等细分领域的自动加工生产线，不断完善公司轴承自动生产线的系列，开发大型、重型、高档的龙门加工中心，进一步提升和强化公司在普及型数控机床行业中高端市场的地位。

因此，上述业务发展规划是在公司现有业务的基础上按照公司发展战略要求所进行的扩大和再发展，现有业务是公司未来几年发展计划的基础，发展计划与

现有业务密切相关并具有很强的连贯性。公司的现有业务与未来的发展计划都以为客户提供贴身服务为导向，都是在打造“先做强，再做大”的这一经营理念指引下制定和实施的，最终都服务于公司的整体经营目标。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

根据发行人股东大会的授权，并经发行人 2010 年 2 月 2 日第四届董事会第一次会议及发行人 2010 年 2 月 23 日召开的 2009 年度股东大会审议通过，发行人本次拟向社会公开发行人民币普通股 1,600 万股，扣除发行费用后的募集资金全部用于 RF 系列数控机床技术改造项目 and 轴承磨超自动线技术改造项目。

募集资金计划用途及投资项目立项审批情况如下：

| 项目名称          | RF 系列数控机床技术改造项目 | 轴承磨超自动线技术改造项目  |
|---------------|-----------------|----------------|
| 总投资（万元）       | 13,655.00       | 6,088.00       |
| 其中：固定资产投资（万元） | 11,508.00       | 5,124.00       |
| 铺底流动资金（万元）    | 2,147.00        | 964.00         |
| 年新增销售收入（万元）   | 27,500.00       | 12,500.00      |
| 年新增利润（万元）     | 3,595.00        | 1,866.00       |
| 项目立项备案情况      | 新经贸备（2010）30 号  | 新经贸备（2010）31 号 |

两个项目共需筹集资金 19,743 万元，本次发行募集资金到位后，将全部用于上述项目的投资，资金不足部分由公司自筹解决，如有剩余，将用于补充流动资金。

### 二、募集资金投资项目简介

#### （一）RF 系列数控机床技术改造项目

##### 1、项目备案及环保批复情况

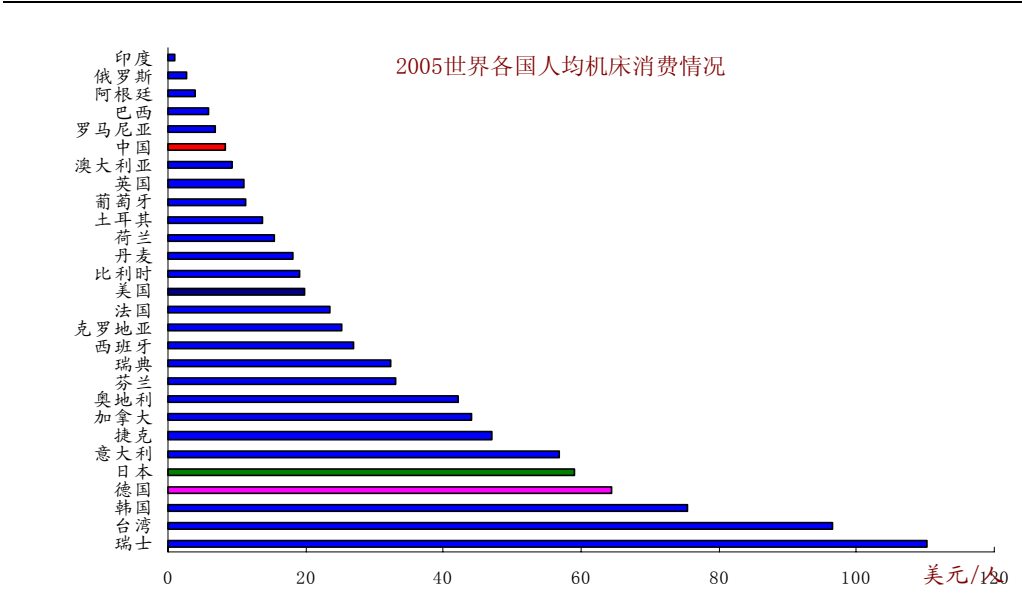
本项目已取得浙江省绍兴市新昌县经济贸易局下发的新经贸备（2010）30 号《新昌县企业投资项目备案通知书（技术改造）》，对发行人申报的“RF 系列数控机床技术改造项目”予以备案。本项目环境影响报告书已经浙江省环境保护局批复（浙环函[2008]76 号），同意本项目建设。

2、项目产品市场需求与容量分析

根据 2005 年世界 28 个主要国家人均消费机床产值的情况，世界平均消费额为 31.54 美元，瑞士、台湾地区、韩国、德国和日本的人均机床消费额位居于世界前 5 位，而印度、俄罗斯、阿根廷、巴西和中国的人均消费居世界的后面，其中，中国人均机床消费额为 8.39 美元，远远低于世界人均消费水平。这些国家的持续工业化进程是拉动未来世界机床需求增长的主要驱动因素。

目前中国、印度的工业化进程在加速，将成为最具有潜力机床消费市场。如果按照目前世界人均消费水平来估算，到 2020 年，仅仅这两个国家就要较目前增加 626 亿美元。这对中国的机床产业而言，将获得较强的地域优势，不仅拥有非常庞大的国内市场，与正在工业化进程的印度在地理上也比较靠近。

2005 年世界 28 个主要国家人均机床消费分布情况（单位：美元/人）



资料来源：Gardner

随着世界经济波浪式起伏，在经济景气时，对中高档数控机床的需求量增多；在经济不景气时，由于资金缺乏，对低、中档数控机床的需求量增加。而且各国经济建设、重点发展部门不同，世界市场对数控机床的需求也不断变化。但有一点是肯定的，数控机床的数量需求、技术水平将不断迅速提高，其中，未来 5 年内世界市场对加工中心的需求每年约 8 万~10 万台，其中美国市场每年需求加工中心约 2~3 万台，日本需求 1.5~2.5 万台，德国需求 1.0~1.5 万台，中国需求 0.5~1.0 万台，低中高档需求量之比约为 30：60：10，以中档需求量最大；

而到 2010 年，年需求将达 15 万台以上，其中低中高档之比将达到 20：60：20。

机床属于机械行业，而机械行业与下游行业固定资产投资密切相关。下游行业每年固定资产投资中，约 60%用于购买装备制造工具——机床。其中，汽车零部件制造业的发展对机床业影响最大，以 1990～2005 年的数据进行分析，二者产量相关系数为 0.82，产量增幅的相关系数是 0.61。纵观振兴装备制造业的 16 个关键领域，每个领域的振兴都需要大批先进的数控机床来装备。如发展大型火力发电和核电机组、制造大型化工设备、开发海洋运输船舶、研制大型薄板冷热连轧成套设备、发展高速列车、新型地铁和轨道交通车辆等，都需要大批高速、精密、高效和专用数控机床来加工制造。同时，数控机床作为国防军工的战略装备，是各种武器装备最重要的制造手段，是国防军工装备现代化的重要保证。通过统计发现，机床下游行业固定资产投资增速远快于全社会平均增速水平。在需求的拉动下，我国数控机床产量将保持高速增长。

| 重点需求行业  | 所需机床                                                                                        |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 汽车及零部件  | 卧式加工中心、多轴联动加工中心、双主轴车削中心和车铣中心、精密磨床和复合磨床、精密电加工机床、精密大型龙门镗铣床和精密落地镗铣床、高效数控专机以及用于零部件的数控车床和立式加工中心等 |
| 航空航天    | 多轴高速立式加工中心、龙门移动式高速加工中心、五坐标专用蜂窝数控高速铣床、大功率高刚性数控车床、立卧转换镗铣加工中心、高精度齿轮加工机床、数控螺纹磨床、数控坐标磨床等。        |
| 船舶      | 重型和超重型龙门铣镗床、大型曲轴车铣中心、大型曲轴磨床、大型数控立式车床、卧式加工中心、车削中心等                                           |
| 铁路机车    | 重型数控龙门铣床、大型数控落地镗铣床、高速加工中心、五轴加工中心等                                                           |
| 兵器工业    | 立式加工中心、卧式加工中心、立卧转换镗铣加工中心、车削中心等                                                              |
| 信息和高新技术 | 盘型棒料自动车床、排刀式数控车床、小型五轴立式加工中心、高速加工中心、高速铣削中心、精密细丝电火花线切割机床、精密电火花成型机等                            |

资料来源：《积极发展我国急需的高档数控机床》中国机床工具工业协会 丁雪生

在我国机床工具行业“十一五”规划中，预测到“十一五”末，我国数控机床产量将达到 10 万台，国产数控机床国内市场占有率（按销售额计）从“十五”末期 30%，提高到 50%以上。预计年机床消费额保持在 110 亿～120 亿美元之间，可供数控机床品种达到 2,000 种。根据 2008 年 12 月 24 日国务院常务会议审议

并原则通过的《高档数控机床与基础制造装备重大专项》，到 2020 年，航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床与基础制造装备 80%左右立足国内，国产数控机床将具有非常大的进口替代和上升空间。尽管目前我国经济发展面临着来自国际国内的严重困难和严峻挑战，但我国经济发展的基本面和长期趋势没有改变。中国经济将保持持续稳定的发展，我国目前还处于装备更新换代的高峰期和工业产业升级的关键期，预计“十一五”期间我国数控机床消费将保持平稳发展，仍将是世界最具潜力的市场。

另外，根据机床工具工业年鉴的有关资料，尽管国产数控机床市场占有率快速提升，但主要的数控金属切削机床国内市场占有率较低。普及型数控机床，主要是普及型数控车床和加工中心，两者合计消费金额占数控金属切削机床消费总额近 70%（按台数）和近 55%（按金额），而目前国产普及型数控车床和加工中心国内市场占有率约分别为 34%和 31%，三分之二的市场被国外机床占领。因此，我国数控机床行业，尤其是普及型数控机床仍具有非常大的发展潜力，数控机床市场需求将呈现快速增长，这是发行人进行本次技术改造的重要前提。

### 3、主要竞争对手

随着近年来机床行业的快速发展，其产业组织结构也得到了明显优化。2008 年，数控机床年产量达到 1000 台的企业已有 13 家，产值数控化率超 50%的有 29 家。沈阳机床集团公司年产数控金切机床达到 20,858 台，大连机床集团公司年产数控金切机床 11,024 台，双双进入世界数控金切机床生产大企业行列。数控机床年产量前 10 名企业的产量集中度为 33.31%。

根据公司的产品情况，对目前公司的主要竞争对手分析如下：杭州友佳公司产能不断扩大，在服务 and 工艺方面，目前具备一定的优势，主要竞争产品是数控车床和立式加工中心；宁夏小巨人为合资企业，拥有先进的流水线，产品被市场认可，市场的口碑较好，宣传的力度也比较大，在市场营销、代理网络的建设方面具有一定优势，主要的竞争产品是数控车床和小型立式加工中心；宁波海天集团在未来的几年里，将成为日发公司直接的竞争对手，龙门及卧式加工中心具有很强的竞争能力；沈阳、大连、济一、长城等厂家在数控车床产品上与公司保持着竞争；台湾协鸿、亚威、江苏多菱、桂林机床厂等是公司龙门加工中心最大的



竞争对手。

发行人与竞争对手相比，优势为产品结构形式齐全，集成能力强，产品可靠性高，在细分市场上能够为客户提供一体化的解决方案，产品具有自主知识产权，结构合理、配置适当、造型美观，主轴最高转速 6,000-8,000rpm、快速移动 20-40m/min、加工中心换刀时间为 1.8 秒、工作台回转精度可达 $\pm 1.5''$  等技术指标以及无故障运行时间处于国内先进水平。制造周期和交货期短，售后服务及时，在行业内已树立了一定的品牌形象。劣势为目前产品结构有待于进一步调整，产能不足，产销规模仍较小。

#### 4、投资概算及资金使用计划

本项目总投资为 13,655 万元，新增固定资产投资 11,508 万元，其中含有以下项目：建筑工程 1,046.20 万元、设备购置 8,770.87 万元、安装工程 285.60 万元、预备费用、设计费用及其他费用 1,405.33 万元。采用详细分项估算法估算，本项目新增流动资金 7,158 万元，其中铺底流动资金为 2,147 万元。本项目建设期两年，达产期两年。具体资金使用计划如下：

| 年度     | 第一年      | 第二年      | 合计        |
|--------|----------|----------|-----------|
| 金额（万元） | 6,000.00 | 5,508.00 | 11,508.00 |

#### 5、技术水平

发行人具有多年开发制造数控机床的经验，产品达到国内领先水平，项目建成达成后形成新增年产 530 台 RF 系列数控机床的生产规模。具体如下：

| 序号 | 产品名称        | 数量(台) |
|----|-------------|-------|
| 1  | RFCZ 卧式数控车床 | 250   |
| 2  | RFCL 立式数控车床 | 30    |
| 3  | RFMH 卧式加工中心 | 70    |
| 4  | RFMV 立式加工中心 | 150   |
| 5  | 龙门加工中心      | 30    |
| 总计 |             | 530   |

RFCZ 卧式数控车床采用整体式 45° 倾斜床身结构，整体刚性好；整机采用全封闭防护，符合高标准的环保要求；高刚性主轴结构，采用最新主传动结构形式，实现了高回转精度，高刚性、高主轴转速；最小控制单位达到 0.001mm。

RFCL 立式数控车床主要以大、中型加工件为对象，尤其是针对汽车及零配

件行业加工制动鼓、刹车盘、轮体、曲轴、传动轮、轮箍、调速箱，传送齿轮、卡环，滑轮等盘类零件具有很高的精度和效率；机床为整体式箱形结构，主轴直径粗，具有可耐重切削并长期保持高精度的特点；纵向运动配有自重平衡装置，其动作灵活、迅速且准确。

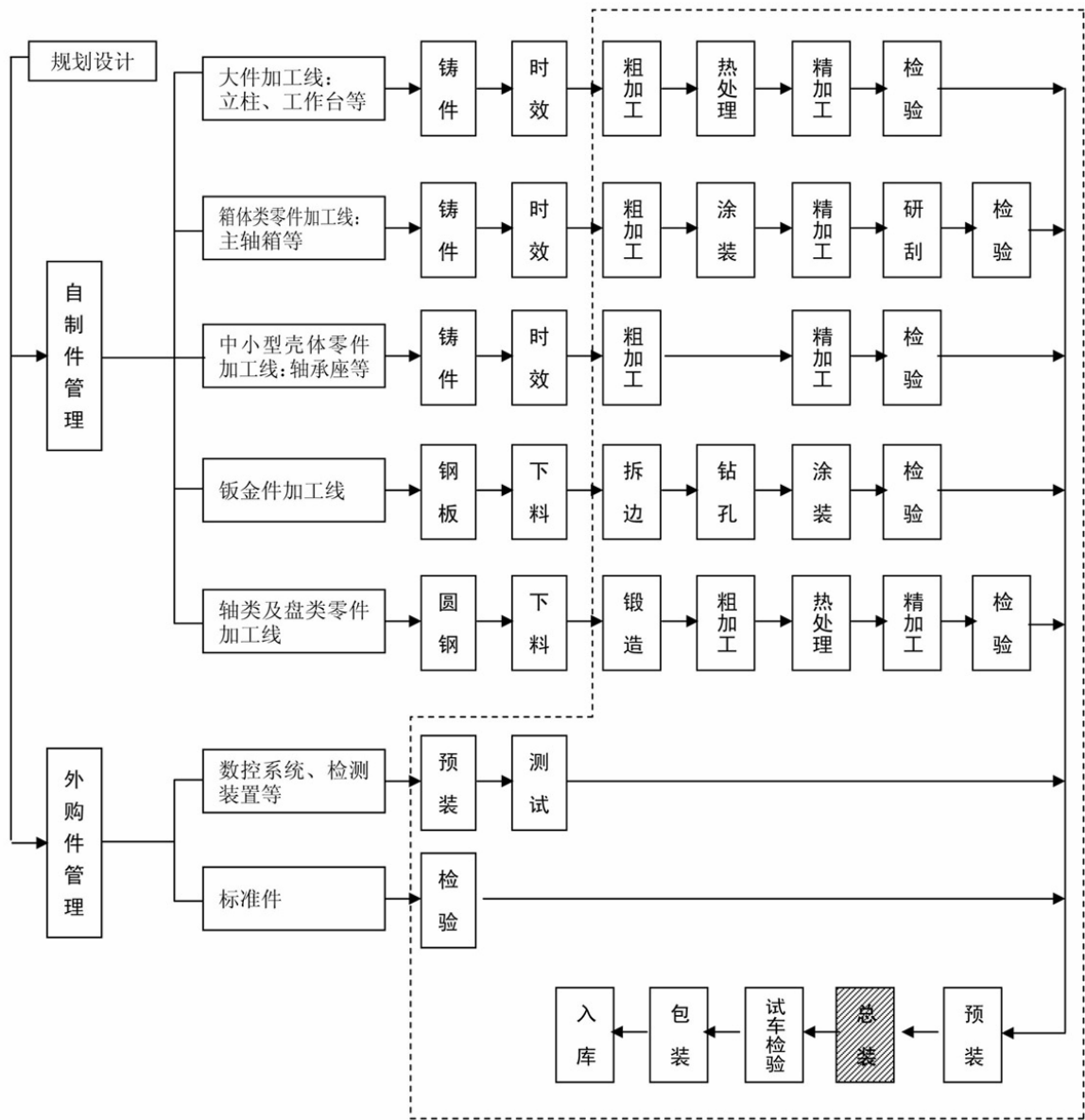
RFMV 立式加工中心 X, Y, Z 三轴采用直线滚动导轨、预拉伸结构；伺服进给系统采用全数字式交流伺服电机驱动，主轴配置位置编码器；稳定可靠的自动刀具交换系统，换刀时间为 1.5 秒。

RFMH 卧式加工中心总体布局采用机电液一体化布局，结构紧凑，造型美观，操作简便宜人；三轴定位精度为 0.01mm（相当于 JIS 标准为  $\pm 0.004\text{mm}$ ），重复定位精度为 0.005mm（相当于 JIS 标准为  $\pm 0.002\text{mm}$ ），达到国际同类先进水平；采用整体回转工作台，具有很高的精度和稳定性，回转精度可达  $\pm 1.5''$ ；采用托盘式交换工作台，工作台交换速度 9 秒。

龙门加工中心系列产品是公司自主开发的大型高档数控机床，产品结构紧凑、造型美观、功能丰富、配置完善、性能优良、质量可靠，具备高速度、高精度、高刚性、高效率等显著优点。功能部件系列化和模块化，多种机床功能供客户选择，满足客户个性化需求。机床可自动实现大中型箱体类零件的铣、镗、钻、攻丝等多工序作业，可选配多种铣头和功能部件实现五面体加工或五轴联动的复杂曲面加工。

6、工艺流程和生产方法

(1) 整机工艺流程



虚线内为公司自己生产、检验工序，虚线外为外协加工工序。

对比公司募投资项目投产前后生产方式的变化可以看出，目前公司产品生产所需的非标准精加工件，如床身、主轴箱、立柱、工作台、滑座等，主要以自主加工和外协加工两种方式获得，募集资金投资项目建成后，公司的生产模式变化不大，公司依然通过自主加工和外协加工两种方式获得所需要的精加工件，但是加工工序将前移，提高工件自制率，以自主加工方式为主，以保证产品交货期和综合服务水平。

## （2）主要零件的工艺说明

本项目锻件、表面处理工段采用外协加工。

### A、钣金件：

下料→焊接成型→磷化处理→油漆→检验→入库

### B、大件（立柱、底座、工作台等）：

压铸毛坯→时效→粗车内腔→钻孔→时效处理→半精加工→  
淬火→精加工→检验→入库

### C、主轴箱体：

压铸毛坯→时效→粗车内腔→钻孔→时效处理→半精加工→  
精加工→油漆→检验→入库

### D、中小件壳体：

压铸毛坯→粗车→时效处理→加工中心加工→清洗→检验→  
入库

### E、轴套类：

主轴(40Cr)：锻件→正火→粗加工→调质→半精加工→淬火→  
→精车→精磨→动平衡→检验→入库

## 7、主要原、辅料供应

以 RFCZ40 数控车床为代表产品，其消耗的主要原材料和电器配套件如下表所示：

| 序号 | 零件名称               | 单位 | 数量 |
|----|--------------------|----|----|
| 1  | 数控系统（含主轴电机和各轴伺服电机） | 套  | 1  |
| 2  | 电源变压器              | 台  | 1  |
| 3  | 刀台                 | 件  | 1  |
| 4  | 轮鼓卡具               | 件  | 1  |
| 5  | 钣金件整台套             | 套  | 1  |
| 6  | 床身                 | 件  | 1  |
| 7  | 排屑器                | 件  | 1  |
| 8  | 中实回转油压缸            | 件  | 1  |

|    |       |   |    |
|----|-------|---|----|
| 9  | 主轴    | 件 | 1  |
| 10 | 床鞍    | 件 | 1  |
| 11 | 主轴前轴承 | 套 | 15 |
| 12 | 滚珠丝杆  | 根 | 2  |
| 13 | 主轴后轴承 | 套 | 13 |
| 14 | 主轴箱   | 件 | 1  |

以 RFMV105 加工中心为代表产品，其消耗的主要原材料和电器配套件如下所示：

| 序号 | 零件名称               | 单位 | 数量 |
|----|--------------------|----|----|
| 1  | 数控系统（含主轴电机和各轴伺服电机） | 套  | 1  |
| 2  | 机械凸轮式刀库            | 件  | 1  |
| 3  | 主轴组件               | 套  | 1  |
| 4  | 钣金件整台套             | 套  | 1  |
| 5  | 床身                 | 件  | 1  |
| 6  | 直线滚动导轨             | 根  | 6  |
| 7  | 立柱                 | 件  | 1  |
| 8  | 排屑器（链板式）           | 件  | 1  |
| 9  | 电源变压器              | 台  | 1  |
| 10 | 横滑座                | 件  | 1  |
| 11 | 滚珠丝杆               | 根  | 3  |
| 12 | 气动系统               | 套  | 1  |
| 13 | 主轴箱                | 件  | 1  |
| 14 | 工作台                | 件  | 1  |
| 15 | 水泵                 | 件  | 1  |
| 16 | 轴承（丝杆轴承）           | 只  | 18 |

本项目生产所需的原辅材料，如数控系统、工作台、各类轴承、标准件、紧固件以及铸件、锻件等，将采用外购的方式解决。公司主要负责项目主要零部件的加工、整机的装配及对产品的开发和优化等。公司所需要的外购件国内外都有众多的、比较成熟的生产厂家，供应量充足，选择面比较广。公司长期以来采用

先进的管理体制,在生产组织、全球物资采购等方面积累了丰富的经验,也积聚了大量的分供方资源(约有 500 余家合格分供方),公司与众多厂家均建立了长期良好的合作关系、稳定的供应渠道。本项目原、辅材料通过市场采购可以保证生产需要。

## 8、环境保护

本项目主要是增加少量高精度机加工设备,进行关键零部件的生产、装配和检测,属于轻度污染项目。在工艺设计中积极采用低毒低害、无毒无害的原料,采用节能、低噪声设备,采用少污染、无污染的新技术,把生产过程中产生的污染物减少到最低限度。主要污染物是少量生产废水、废气、粉尘和噪声,环境保护坚持“三同时”原则,处理后的污染物符合国家和地方规定的排放标准,对周围环境无污染影响。

## 9、项目选址

本项目实施地位于新昌县机电科技园,该园区位于新昌县城关镇的西北面,东临新昌江,北接嵊州市,104 国道、上三线高速公路从园区内东面经过。该地块东临高速公路,东北和东南面均为园区道路,交通便捷。本项目与本次另一募投项目合用一块土地,总用地面积为 38,920.20 平方米(约合 58.38 亩),本项目用地面积为 21,455.35 平方米(约合 32.18 亩),新增建筑面积为 9,720 平方米。该宗土地使用权已由发行人以出让方式取得,发行人已全额缴清相关土地出让金,并已取得由新昌县国土资源局颁发的新国用 2007 第 1100 号《国有土地使用证》。项目用地已经落实。

## 10、主要设备选择

本项目按精益生产方式组织生产,抓住那些加工难度大并制约整机主要技术性能的零部件,如主轴、工作台等,以及床身、主轴箱、变速箱、进给箱等机床箱体件,以控制和提高整机质量,增强产品和公司的市场竞争力,强化公司品牌形象,提高产品的市场占有率。

本项目新增主要生产设备 116 台套,自加工零件约占整机的 50%。

### (1) 本项目的建设构成

本项目的建设构成包括一个机加工钣金车间、一个装配车间和一个产品试验

室。机加工钣金车间由机加工工段和钣金工段组成（分工见下表），分别承担数控机床的关键零部件（主轴箱、立柱、底座、主轴、工作台、防护件等）的机加工、钣金加工任务。其中机加工工段又按专业化和成组技术原则组建大件加工线、主轴箱加工线、中小件壳体零件加工线、轴类及盘类零件加工线。

| 车间组成  |              | 分工及任务                  |
|-------|--------------|------------------------|
| 机加工工段 | 1、大件加工线      | 承担立柱、滑座、工作台、导轨等大型零件的加工 |
|       | 2、主轴箱加工线     | 承担主轴箱等大中型箱体类零件的加工      |
|       | 3、中小件壳体零件加工线 | 承担中小型壳体类零件的加工          |
|       | 4、轴类及盘类零件加工线 | 承担主轴等轴类及盘类零件的加工        |
| 钣金工段  |              | 承担机床防护罩等外观件、冷却水箱等钣金件加工 |

机床制造中，装配的工作量可能占到工作总量的 50%。装配是保证机床产品质量的关键工序，装配的好坏最终体现了产品质量的优劣。装配车间的组成如下：

| 车间组成 | 分工及任务                   |
|------|-------------------------|
| 部装工段 | 主要部件的选配、预装、性能检验和运转试验、清洗 |
| 总装工段 | 产品的总装、试验、清洗             |
| 调试工段 | 整机的调试和检验，包括运转试验和切削试验    |
| 包装工段 | 产品包装、储运等                |

测量是加工的“眼睛”。为了准确地测量加工和装配精度，本项目在两个生产车间配置部分测量仪器，拟购置三坐标测量仪、双频激光干涉仪、圆度仪、粗糙度轮廓度检查仪、直读光谱仪、红外碳硫仪、锥度检查仪等仪器，对产品质量给予可靠的保证。

产品试验室的设置旨在加大对数控机床可重组技术的研究开发，通过功能相同而性能用途不同的各种模块的互换，而组成各种通用机床、变型机床和专用机床，减少企业生产的零、部件种数，从而使制造企业的生产和管理过程简化以获得高的经济效益，提高产品更新换代的速度、缩短设计和试制周期、降低成本、使维修更加方便，同时可以提高机床的稳定可靠性。

## (2) 增加的主要设备及说明

| 序号 | 设备名称      | 主要技术规格    | 用途                   | 产地 | 单位 | 数量  | 价格（万元）   |          |
|----|-----------|-----------|----------------------|----|----|-----|----------|----------|
|    |           |           |                      |    |    |     | 单价       | 合计       |
| 1  | 龙门五面体     | 2000X6000 | 底座、立柱、滑座、工作台等大件的批量加工 | 进口 | 台  | 1   | 1,500.00 | 1,500.00 |
| 2  | 卧式加工中心    | 1000X1000 | 主轴箱批量加工              | 进口 | 台  | 1   | 1,200.00 | 1,200.00 |
| 3  | 卧式加工中心    | 630X630   | 中小件壳体零件加工            | 中国 | 台  | 2   | 200.00   | 400.00   |
| 4  | 精密龙门式导轨磨床 | — —       | 导轨等大件的批量加工           | 进口 | 台  | 1   | 2,200.00 | 2,200.00 |
| 5  | 高精度外圆磨床   | 200X1500  | 中小件壳体零件加工            | 进口 | 台  | 1   | 300.00   | 300.00   |
| 6  | 立式加工中心    | — —       | 中小件壳体零件加工            | 中国 | 台  | 1   | 56.00    | 56.00    |
| 7  | 精密卧式座标镗床  | 800×800   | 主轴箱加工                | 中国 | 台  | 1   | 300.00   | 300.00   |
| 8  | 数控火焰切割机   | 2500×3000 | 钣金件的准确下料             | 中国 | 台  | 2   | 170.00   | 340.00   |
| 9  | 数控冲床      | 2500×3000 | 冷却水箱等的加工             | 中国 | 台  | 1   | 110.00   | 110.00   |
| 10 | 数控折弯机     | 2500      | 机床防护罩等的加工            | 中国 | 台  | 1   | 43.00    | 43.00    |
| 11 | 车削中心      | Φ400×1000 | 轴类及盘类零件加工            | 中国 | 台  | 1   | 80.00    | 80.00    |
| 12 | 万能磨床      | Φ300×750  | 轴类及盘类零件加工            | 中国 | 台  | 1   | 85.00    | 85.00    |
| 13 | 其它检测设备    | — —       | 装配车间                 | 中国 | 台  | 1   | 21.00    | 21.00    |
| 14 | 热处理设备     | — —       | 机加工车间                | 中国 | 台  | 1   | 250.00   | 250.00   |
| 15 | 双频激光干涉检查仪 | HP5529A   | 产品试验室                | 进口 | 台  | 2   | 65.00    | 130.00   |
| 16 | 圆度测量仪     | TR31C     | 机加工车间                | 中国 | 台  | 1   | 33.00    | 33.00    |
| 17 | 三坐标测量仪    | 500/500   | 机加工车间                | 进口 | 台  | 1   | 210.00   | 210.00   |
| 18 | 机床振动分析仪   | SB-4475G  | 装配车间                 | 进口 | 台  | 1   | 230.00   | 230.00   |
| 19 | 粗糙度轮廓仪    | S3C       | 机加工车间                | 中国 | 台  | 1   | 55.00    | 55.00    |
| 20 | 其它车钻设备    | — —       | 轴类及盘类零件加工            | 中国 |    | 1   | 17.00    | 17.00    |
| 21 | 行车        | 30T       | 总装工段                 | 中国 | 台  | 2   | 50.00    | 100.00   |
| 22 | 行车        | 10T       | 部装工段                 | 中国 | 台  | 2   | 20.00    | 40.00    |
| 23 | 悬臂吊       | 1T        | 机加工车间                | 中国 | 台  | 20  | 2.00     | 40.00    |
| 24 | 装配平台      | — —       | 装配车间                 | 中国 | 台  | 15  | 1.00     | 15.00    |
| 25 | 叉车        | 5T        | 装配车间                 | 中国 | 台  | 2   | 60.00    | 120.00   |
| 26 | 计算机       | — —       | 产品试验室                | 中国 | 台  | 30  | 0.60     | 18.00    |
| 27 | 网络设备      | — —       | 产品试验室                | 中国 | 套  | 1   | 30.00    | 30.00    |
| 28 | PRO/E 软件  | — —       | 产品试验室                | 中国 | 套  | 20  | 20.00    | 400.00   |
| 29 | ERP       | — —       | 产品试验室                | 中国 | 套  | 1   | 300.00   | 300.00   |
| 合计 |           |           |                      |    |    | 116 | — —      | 8,623.00 |



## （二）轴承磨超自动线技术改造项目

### 1、项目备案及环保批复情况

本项目已取得浙江省绍兴市新昌县经济贸易局下发的新经贸备（2010）31号《新昌县企业投资项目备案通知书（技术改造）》，对发行人申报的“轴承磨超自动线技术改造项目”予以备案。本项目环境影响报告书已经浙江省环境保护局批复（浙环函[2008]76号），同意本项目建设。

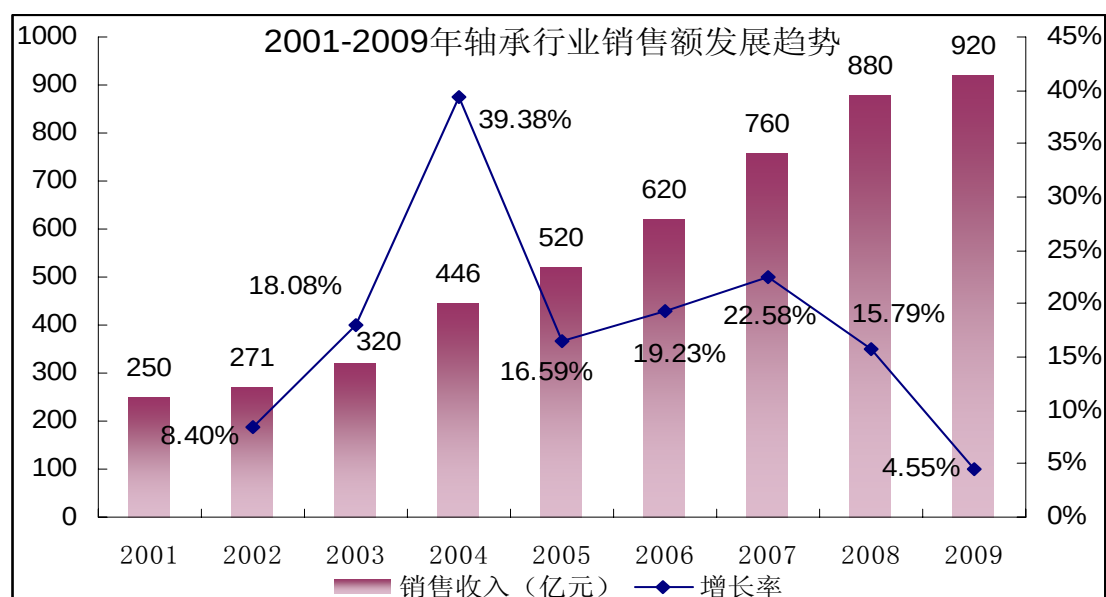
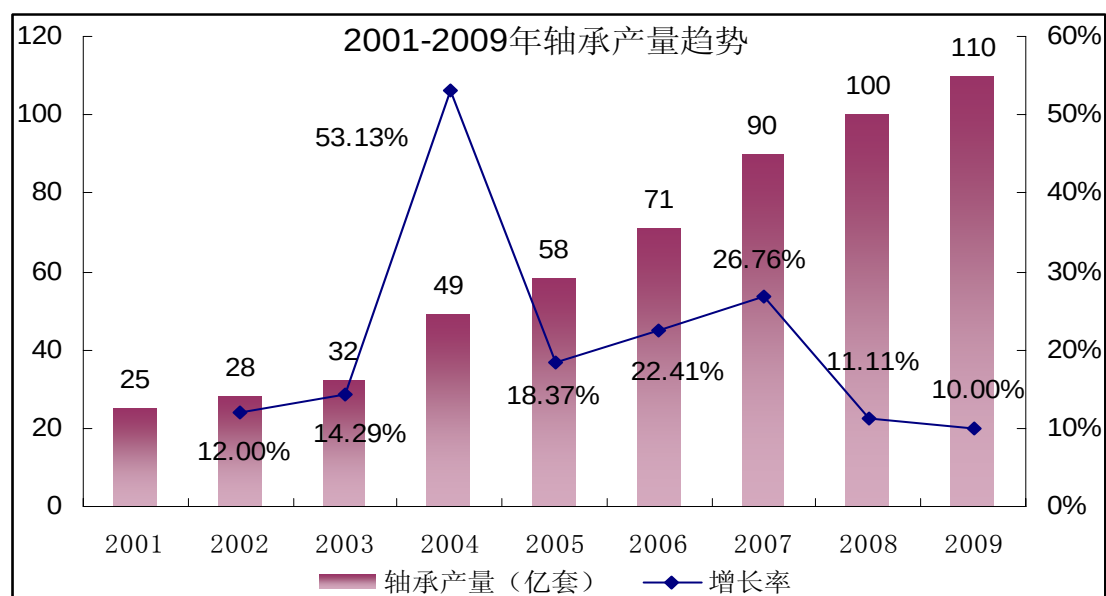
### 2、项目产品市场需求与容量分析

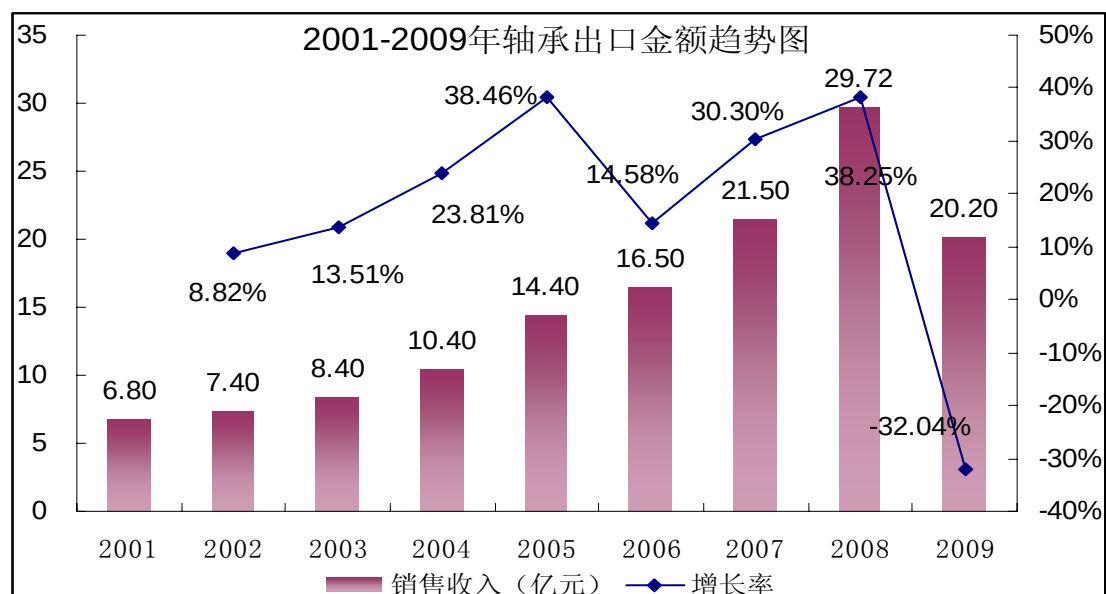
轴承作为各类机电产品配套与维修的重要机械基础件，具有摩擦力小、易于启动、升速迅速、结构紧凑、“三化”（标准化、系列化、通用化）水平高、适应现代各种机械要求的工作性能，使用寿命长以及维修保养简便等特点，主要功能是支承旋转轴或其它运动体，引导转动或移动运动并承受由轴或轴上零件传递而来的载荷，其性能、水平、可靠性和质量对主机的精度、可靠性和性能有着直接的影响。轴承已是当代机械设备中举足轻重不可或缺的基础零部件，在国民经济各行业应用十分广泛，是典型的军民两用、量大面广的产品。

#### （1）行业实力增强，具有较好的发展基础

随着我国国民经济近几年的快速增长，中国轴承工业整体运行稳健，经济效益继续上升，轴承行业的销售收入和利润总额以更高的速度增长。近10年轴承行业销售额复合增长率在15%左右。2005年，全国轴承行业销售收入达到520亿元，较上年同比增长16.6%，产量58亿套，同比增长17.6%。2006年，全国轴承行业完成主营业务收入620亿元，较上年增长19.23%；完成轴承产量71亿套，较上年增长18.3%；实现利税总额58亿元（其中利润总额为34亿元），较上年的49亿元增长18.37%；2007年我国轴承行业总销售收入约760亿，共生产各类轴承90亿套，提前实现轴承行业“十一五”产量规划，我国已经成为销售额仅次于日本、德国和瑞典的世界第四大轴承生产大国，约占全球市场总额的10%，尤其是微型、小型深沟球轴承已成为世界上产能最大的国家。2008年，轴承行业总体上仍保持了较快增长势头，完成主营业务880亿元，同比增长15.79%，完成轴承产量100亿套，同比增长11.11%。2009年，在全球金融危机背景下，

我国轴承行业受到较大的影响，多项经济指标增幅下降，全年完成主营业务收入 920 亿元，同比增长 4.55%；完成轴承产量 110 亿套，较上年增长 10%；利润总额完成 47 亿元，较上年下降 6%。2010 年是“十一五”的最后一年，国家继续拉动内需的政策、行业的技术改造和研发投入的继续扩大、国家“重大装备制造业振兴调整规划”和“汽车产业振兴调整规划”的实施，将为轴承行业带来强大的发展动力。预计 2010 年轴承行业主营业务收入会超过 1000 亿元，轴承产量会达到 120 亿套。





同时，我国轴承行业的总出口额近年来也取得了较快速度的增长。2009 年我国共向世界的 181 个国家和地区出口了轴承，其中超 1000 万美元的有 35 个国家和地区，这 35 个国家和地区的出口创汇额占我国轴承全部出口创汇额的 92.70%。根据中国轴承工业协会对全国 100 余家重点企业的统计，2008 年轴承产品出口业务收入为 76.3 亿元，同比增长 11.06%；2009 年，受国际金融危机影响，重点企业出口轴承产品业务收入为 49.3 亿元，同比减少 38.69%，环比增长 25.30%，全行业共出口轴承 26.98 亿套，创汇 20.2 亿美元，分别比上年下降了 20.40%和 32.04%。国内轴承市场需求较旺，是拉动轴承行业发展的主要市场；出口年平均增长 16.96%，出口已经成为拉动轴承工业快速发展的重要因素之一。行业总体实力进一步增强，已经具有较好的发展基础。

## (2) 主机工业的快速发展为轴承工业提供了较大的市场空间

中国的轴承市场巨大,特别是国内主机行业高速发展,将为轴承行业发展提供较大的市场空间。“十五”前三年,机械工业各主机行业一直保持高速增长。特别是对轴承需求量大的汽车、铁路、石油机械、工程机械、摩托车、农用车、电机等主机行业的高速发展,由此,拉动了轴承的需求,为轴承工业提供了较大的市场空间,同时由于主机的性能、寿命的不断改善和提高,对轴承产品的精度,性能和寿命都提出了更高的要求,也将促进轴承工业的技术进步。

如今,国际国内市场环境的变化为中国轴承行业带来了一定的机遇,中国经济处于持续增长的良好态势,根据“十一五”规划,中国将继续加大对基础建设

的投入，钢铁、汽车、铁路、石油机械、工程机械、家电等轴承相关行业也面临发展的新机遇，由此可以预测轴承的需求将会出现稳定增长局面，轴承行业会迎来一个持续发展的时期。尤其是重大装备制造业高速发展拉动特大型、大型、高端轴承的强劲需求，特大型、大型轴承在轴承行业产值逐步提升：从 2001 年到 2006 年，在行业重点公司中，特大型、大型轴承的产值复合增长率为 21.71%，从 2002 年到 2006 年，其所占的产值比重提高了将近 10 个百分点，达到 20%。与此同时，特大型轴承平均单价提高 85%，大型轴承提高 30%。部分特大型轴承和大型轴承的毛利率超过 30%，甚至高达 50%，这两类产品盈利前景可观且市场容量较大。

根据轴承行业的“十一五”发展规划，轴承的产量由 60 亿套增长到 80 亿套（增长率 33%）、销售收入由 520 亿增长到 840 亿（增长率 61.5%），并且要求以量的提升转变成质的提高。重点是要发展为主机配套的中高档轿车用各类轴承、摩托车轴承、家用电器轴承、铁路车辆轴承包括准高速铁路客车和提速货车轴承、冶金矿山机械轴承、石油化工机械轴承、低噪声电机轴承、各类数控机床主轴用精密轴承、工程机械轴承、风力发电机组配套轴承等。轴承行业的现实发展情况已经远远好于“十一五”发展规划所确定的目标，说明我国轴承行业的发展势头相当迅猛。随着经济结构调整进程的推进，我国轴承行业将会有更加广阔的发展空间。

### （3）轴承行业的高速发展为轴承生产线提供了较大的市场空间

我国轴承业大而不强，轴承产品停留在普通级精度的轴承产品生产上，其售价也只有国外同类产品的 40%—70%。要改变这种大而不强、劳动密集型、低价产品为主的地位，提升我国轴承商品的附加值，在大国优势的基础上转变为轴承强国，形成强国战略优势，就必须革新我们的轴承生产装备和系统的设计、制造和使用技术。轴承行业的“十一五”发展规划提出，2010 年部分企业部分产品达到具有国际竞争力的水平，为跻身世界轴承强国行列奠定基础，实现规模增长型向质量效益型的转变；轴承磨削装备由单机自动机床，向高效高精度柔性自动生产线方向发展。

根据 2009 年的实际产量，同时根据《中国工业报》的市场需求预测，2010

年我国的轴承年产量预计将达到 120 亿套,以轴承磨超自动线生产为例,如按每条线的年生产能力为 100 万~150 万套计算,同时考虑到实际的设备使用情况有一定的跨越性和层次性,即同时存在手动轴承生产设备、普通轴承生产设备、单机自动化、自动化生产线,在下一个阶段待轴承生产自动线普及以后,可能存在的设备情况是普通轴承生产设备、单机自动化、自动化生产线、自动化工段和自动化工厂,估计自动化生产线可占到总轴承产量的 50%左右;同时考虑到轴承生产自动线普及以后的阶段整个轴承行业轴承生产自动线肯定有一部分生产能力将闲置(包括设备正常维修、部分企业因竞争引起的正常业务不足以及企业破产引起的设备浪费等),现以设备总的有效利用率为 80%,则到 2010 年,我国市场上轴承磨超自动线的总需求量将达到 4,500~7,000 条左右。大型、高精度轴承市场需求潜力仍在,轴承磨超自动线市场空间非常巨大,这也是发行人进行本次技术改造的重要前提。

### 3、主要竞争对手

国内生产轴承磨削设备的企业较多,做各种各样单机的中小厂已经非常多,但真正在综合实力上能与公司自动线竞争主要还是几个大型厂家,如上海莱比泰、无锡开源机床厂和新乡日升。

上海莱比泰是国内第一家进入轴承磨削设备的民营企业,从 93 年建厂开始研发及生产轴承生产自动线设备,在 2003 年与日本 NTN 公司结成合作伙伴后,进入快速发展期。其产品已成功地进入轴承行业八大跨国公司包括 SKF、INA(含 FAG)、TIMKEN(含 TORRINGTON)、NSK、KOYO、NTN、NACHI 和 NMB 中的大部分。其产品线已包含从微型到大型,品种包含深沟球轴承、圆锥轴承、短圆柱轴承、角接触轴承、轮毂轴承、水泵轴承等多种磨削设备和其它专用磨床,其自动线设备从规格与品种都是最全的一个。近几年将大部分精力投入到国际市场。

无锡开源机床厂是国内最大的老牌磨削设备制造商,其轴承磨削设备在 2000 年之前,一直是国内公认的行业老大,在轴承行业的影响力相当大。前些年由于体制的混乱与大量优秀人才的流失,削弱了企业的竞争力。但随着体制改革的完成,加上其五十多年的包括市场、技术、人才、资源等各方面的积累,其综合竞争力依然强劲,其各类磨床单机与自动线设备系列涵盖了各类轴承各种型号的

产品，是目前国内最全的磨削设备生产厂家，其竞争势头正在恢复之中。

新乡日升进入行业比公司要晚，市场定位在中档与中低档市场，销售政策相当灵活，实施了低价位切入市场、性能基本适用目前国内中低端客户需求的策略，很快得到了国内客户的认可并较快地打开了市场，不管是在其市场影响力还是其成本的控制都进入了良性互动之中。经过几年的积累，其生产型号也已从小型、中型扩展到了中大型，市场适用面较广，已建立了较好的市场声誉，其竞争能力不可小觑。

#### 4、公司的竞争优势

该项目结合公司自主创新成果，采用了多项国内领先的制造技术，实现轴承生产全自动化和柔性的目标，即形成从毛坯到成品轴承制造全自动化和轴承装备自动线可重复利用，大幅度降低因轴承型号的变化所引发的投资增加量，提升我国轴承装备制造业制造水平，项目具有非常广阔的市场前景。

轴承超磨自动线是由多台数控机床和加工中心组合而成，具有专门用途的生产线，是生产轴承的“工作母机”，是公司对各细分市场提供针对性解决方案的具体实践，与公司的目前主营业务密切相关。公司在该领域拥有多项自主创新成果，取得了多项专利，2004 年公司的 RF30Q 可重组轴承磨超自动线项目被认定为上海市高新技术成果转化项目。

公司目前产品有中小型深沟球轴承磨超自动线，建立了从小型到中型、大型的产品设计和开发；圆锥产品系列也从中小型、中型、中大型的设计和开发；轮毂产品开发了一代、二代产品；同时初步建立了部分汽车零部件、液压零件等的专用数控磨床设计平台，为全面进入轴承行业打下了基础。公司 2007 年产、销轴承数控磨床 180 多台，其中销售各类轴承磨超自动线 31 条。目前该公司已与世界知名轴承生产商 FAG 公司建立了稳定的业务合作关系，国内轴承行业有影响力客户多家（瓦房店轴承股份有限公司、人本机电有限公司、浙江八环轴承有限公司、宁波更大集团有限公司、浙江万向特种轴承有限公司、山东华天滚动轴承有限公司、上海纳铁福传动轴有限公司、宁波皮尔轴承有限公司、浙江新春轴承有限公司等）。优质客户的不断拓展为后续市场的发展奠定了基础。为主动调整公司产品结构，适应市场变化的需要，扩大产品规模，提高公司装备水平和市场

竞争力，公司在充分准备和调研的基础上提出了实施本项目。

## 5、投资概算及资金使用计划

本项目总投资为 6,088 万元，新增固定资产投资 5,124 万元，其中含有以下项目：建筑工程 784.65 万元、设备购置 2,591.60 万元、安装工程 114.60 万元、产品开发试验费用 1,200 万元、预备费用及其他费用 433.15 万元。采用详细分项估算法估算，本项目新增流动资金 3,213 万元，其中铺底流动资金为 964 万元。本项目建设期两年，达产期两年。具体资金使用计划如下：

| 年度     | 第一年      | 第二年      | 合计       |
|--------|----------|----------|----------|
| 金额（万元） | 3,000.00 | 2,124.00 | 5,124.00 |

## 6、技术水平

发行人具有多年开发制造轴承磨超自动线的经验，产品达到国内领先水平，项目建成达成后形成新增年产 80 条轴承磨超自动线的生产规模。具体如下：

| 序号 | 产品名称      | 数量(台) |
|----|-----------|-------|
| 1  | 深沟球轴承磨超线  | 30    |
| 2  | 圆锥滚子轴承磨超线 | 20    |
| 3  | 轮毂轴承磨超线   | 30    |
| 总计 |           | 80    |

（1）国内领先的快速可重组制造系统（RRMS）技术

缩短新产品上市时间 $\geq 30\%$ 。

降低重复投资 $\geq 10\%$ 。

提高机床利用率 $\geq 10\%$ 。

（2）中央总线控制功能——信息化、现代化企业的需要：

远程监控功能：随时随地通过 Internet 实时查看工厂现场的图形显示、历史曲线、报警信息，同时根据权限进行报警应答，变量修改等操作。

远程故障诊断：可以远程查看现场的实时信息，诊断问题所在，并联络工厂技术人员提供可能的解决方案。

与工厂管理网连接，实现工厂自动化或信息化。

（3）集中冷却系统和集中供气系统。

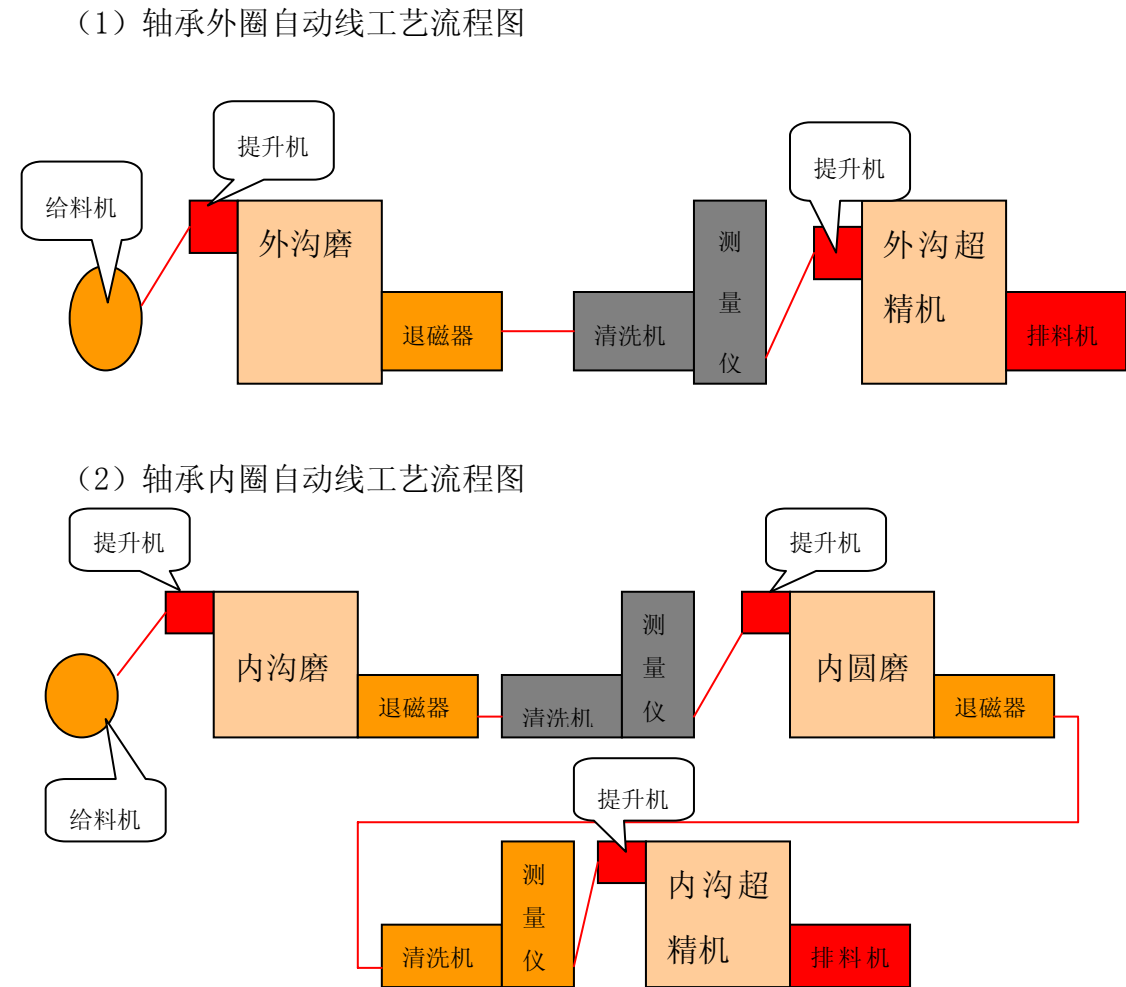
（4）国内先进的消除空程/防碰撞系统及砂轮在线自动平衡系统，可以提高自动效率、安全性能、机床寿命，并进一步提高轴承品质。

（5）自动上料和下料机构

自动推料方式取代传统的圆盘式给料机构，极大限度地避免磕碰伤，保证轴承品质。

具备自动报警（上料料空、下料料满）；上、下料节拍可调节。

7、工艺流程和生产方法



考虑到效率匹配等问题，轴承套圈的粗加工和一些端面加工等工序不考虑在自动线范围内。

8、主要原、辅料供应

以 RF30Q 深沟球轴承磨超自动线为代表产品，其消耗的主要原材料和电器配套件如下表所示：



| 序号 | 零件名称     | 单位 | 数量 |
|----|----------|----|----|
| 1  | 数控系统     | 套  | 1  |
| 2  | 电源变压器    | 台  | 5  |
| 3  | 各类电机     | 套  | 5  |
| 4  | 夹具       | 件  | 5  |
| 5  | 工作台      | 件  | 5  |
| 6  | 钣金件整台套   | 套  | 5  |
| 7  | 床身(毛坯)   | 件  | 5  |
| 8  | 电磁阀      | 件  | 20 |
| 9  | 触摸式工业显示器 | 件  | 5  |
| 10 | 主轴       | 件  | 5  |
| 11 | 底座       | 件  | 5  |
| 12 | 角接触球轴承   | 套  | 9  |
| 13 | 滚珠丝杆     | 根  | 5  |
| 14 | 气缸及组件    | 套  | 5  |
| 15 | 油缸及组件    | 件  | 5  |
| 16 | 直线导轨     | 件  | 5  |
| 17 | 输入输出模块   | 件  | 5  |
| 18 | 主动测量仪    | 件  | 1  |
| 19 | 轴定位模块    | 套  | 1  |
| 20 | 可编程控制器   | 台  | 1  |

本项目生产所需的原辅材料，如数控系统、电机、工作台、显示器、可编程控制器、测量仪、输入输出模块以及铸件、锻件等，将采用外购的方式解决。公司主要负责项目主要零部件的加工、整机的装配及对产品的开发和优化等，主要的自制部分为生产线的床身的加工、连接各个工序的输送系统的加工、自动线各钣金件的加工、各个系统模块的软件的开发和调试等。公司所需要的外购件国内外都有众多的、比较成熟的生产厂家，供应量充足，选择面比较广。公司长期以来采用先进的管理体制，在生产组织、全球物资采购等方面积累了丰富的经验，也积聚了大量的分供方资源（约有 500 余家合格分供方），公司与众多厂家均建

立了长期良好的合作关系、稳定的供应渠道。本项目原、辅材料通过市场采购可以保证生产需要。

## 9、环境保护

本项目主要是增加少量高精度机加工设备，进行关键零部件的生产、装配和检测，属于轻度污染项目。在工艺设计中积极采用低毒低害、无毒无害的原料，采用节能、低噪声设备，采用少污染、无污染的新技术，把生产过程中产生的污染物减少到最低限度。主要污染物是少量生产废水、废气、粉尘和噪声，环境保护坚持“三同时”原则，处理后的污染物符合国家和地方规定排放标准，对周围环境无污染影响。

## 10、项目选址

本项目实施地位于新昌县机电科技园，该园区位于新昌县城关镇的西北面，东临新昌江，北接嵊州市，104国道、上三线高速公路从园区内东面经过。该地块东临高速公路，东北和东南面均为园区道路，交通便捷。本项目与本次另一募投项目合用一块土地，总用地面积为38,920.2平方米（约合58.38亩），本项目涉及的用地面积为17,464.85平方米（约合26.20亩），新增建筑面积为7,290平方米。该宗土地使用权已由发行人以出让方式取得。发行人已全额缴清相关土地出让金，并取得由新昌县国土资源局颁发的新国用2007第1100号《国有土地使用证》。项目用地已落实。

## 11、增加的主要设备及说明

本项目的建设构成也同样包括一个机加工钣金车间、一个装配车间和一个产品试验室。

| 序号 | 设备名称    | 主要技术规格 | 主要用途               | 产地 | 单位 | 数量 | 价格（万元） |        |
|----|---------|--------|--------------------|----|----|----|--------|--------|
|    |         |        |                    |    |    |    | 单价     | 合计     |
| 1  | 五面体加工中心 | —      | 工作台、床身和主轴等关键零件的机加工 | 中国 | 台  | 1  | 300.00 | 300.00 |
| 2  | 高精度外圆磨床 | —      | 工作台、床身和主轴等关键零件的机加工 | 中国 | 台  | 1  | 400.00 | 400.00 |
| 3  | 立式加工中心  | —      | 工作台、床身和主轴等关键零件的机加工 | 中国 | 台  | 1  | 60.00  | 60.00  |
| 4  | 数控激光机   | —      | 自动线装配使用            | 中国 |    | 1  | 350.00 | 350.00 |

|    |          |       |                     |    |   |    |        |          |
|----|----------|-------|---------------------|----|---|----|--------|----------|
| 5  | 数控剪板机    | —     | 各壳体钣金件的加工           | 中国 |   | 2  | 38.00  | 76.00    |
| 6  | 数控折弯机    | —     | 各壳体钣金件的加工           | 中国 |   | 2  | 40.00  | 80.00    |
| 7  | 数控转塔冲床   | —     | 各壳体钣金件的加工           | 中国 |   | 2  | 90.00  | 180.00   |
| 8  | 圆度测量仪    | TR31C | 工作台、床身和主轴等关键零件的加工检测 | 中国 | 台 | 1  | 33.00  | 33.00    |
| 9  | 磨床振动分析仪  | —     | 自动线装配检测             | 中国 | 台 | 1  | 230.00 | 230.00   |
| 10 | 粗糙度测量仪   | S3C   | 工作台、床身和主轴等关键零件的加工检测 | 中国 | 台 | 1  | 55.00  | 55.00    |
| 11 | 宽度测量仪    | G904  | 工作台、床身和主轴等关键零件的加工检测 | 中国 | 台 | 1  | 42.00  | 42.00    |
| 12 | 沟曲率测量仪   | R902  | 工作台、床身和主轴等关键零件的加工检测 | 中国 | 台 | 1  | 53.00  | 53.00    |
| 13 | 其它检测设备   | —     | 装配线使用               | 中国 |   | 1  | 21.00  | 21.00    |
| 14 | 行车       | 10T   | 机加工车间               | 中国 | 台 | 1  | 20.00  | 20.00    |
| 15 | 行车       | 20T   | 自动线装配               | 中国 | 台 | 2  | 40.00  | 80.00    |
| 16 | PRO/E 软件 | —     | 产品试验室               | 中国 | 台 | 15 | 20.00  | 300.00   |
| 17 | 计算机      | —     | 产品试验室               | 中国 | 台 | 20 | 0.60   | 12.00    |
| 合计 |          |       |                     |    |   | 54 | —      | 2,292.00 |

### 三、固定资产变化与产能变动的匹配关系说明

#### 1、募投项目前后固定资产投资、产能对比

| 序号 | 项目         | 2009 年    | 募投项目      | 增幅      | 合计        |
|----|------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 1  | 机器设备原值（万元） | 4,870.62  | 14,288.53 | 293.36% | 19,159.15 |
| 2  | 固定资产原值（万元） | 9,746.38  | 16,632.00 | 170.65% | 26,378.38 |
| 3  | 主营业务收入（万元） | 19,767.80 | 40,000.00 | 202.35% | 59,767.80 |
| 4  | 平均产能（台）    | 520       | 930       | 178.85% | 1,450     |
| 5  | 投入产出比=3/1  | 4.06      | 2.80      | —       | 3.12      |
| 6  | 每万元固定资产年产能 | 0.053     | 0.056     | —       | 0.055     |

根据本次募集资金投资计划，募集资金项目完成后，公司新增固定资产将较 2009 年末增长 170.65%，项目达产后，公司主导产品综合产能将提升 178.85%。公司产品均为中大型设备，因此厂房和机器设备是产能的共同决定因素。从募投

项目规划的土地、厂房等固定资产投资分析,每万元固定资产年产能变化不大,公司新增产能与规划的厂房、装配条件等基本吻合。

从固定资产投资总额增长幅度来看,固定资产增加幅度与产能增长幅度基本匹配,机器设备增加幅度较大。募投项目计划投资 14,288.53 万元(含安装调试费用)购置关键加工与装配设备,为现有产能关键加工与装配设备的 2.93 倍,募投项目达产后公司产能将增加 1.79 倍,募投项目中机器设备投资增幅大于产能的增幅。

## 2、募投项目中机器设备投资增幅较大的原因

### (1) 公司目前加工设备较少是由行业特点和自身发展阶段决定的。

数控机床主要功能部件包括数控系统、导轨、丝杠、主轴、电机、刀库、电气与液压系统等。数控机床行业经过多年的发展,已经根据产业化的需要,按照社会化大生产的要求,改变了过去大而全、小而全的组织结构,实现了专业化分工。专业化使得数控机床制造体系从封闭转向开放,形成开放式的日趋成熟的社会化协作体系。这种经营方式使得主机厂家既保证了产品质量,又可以节省固定资产投资,实现生产规模的快速提高。专业化大幅度降低了数控机床主机行业的生产成本,形成主机、配套、系统相互依存的产业新格局,反过来也促进了数控机床的产业化发展。对于公司而言,在目前的发展阶段,为提高资产的使用效率和产品的市场占有率,公司采取了部分自制件的全部或前端加工工序由外协解决。即由公司提供设计图纸和详细的技术要求说明,由经认证的加工单位完成前端工艺的加工,再由公司对产品质量进行验收或最后的精加工等。

在公司发展的初期,资本实力有限的阶段,由于公司业务规模较小,且社会配套能力充足,公司可以通过外协加工方式获得所需的精加工工件,且取得了良好的经济效益,因此公司目前固定资产投资中机器设备投资较少是由行业特点和自身发展阶段决定的。

**(2) 提高非标主要零部件的自制率有利于提升产品质量,有利于控制和缩短交货期,提高服务质量和水平,增强产品和公司的市场竞争力,强化公司品牌形象,提高产品的市场占有率。**

衡量数控机床生产厂家生产能力和市场竞争能力的 4 个要素是成本、质量、

生产率和交货期。现在的生产环境形成以多品种、变批量的生产方式为主流，产品需求呈现多样化和个性化，因此衡量企业竞争力的首位因素也由成本转为交货期，用户在选购产品的时候对交货期等综合服务水平的要求越来越高。而主要零部件的交货期决定了整机的交货期；主要零部件的水平决定了整机的水平；主要零部件的质量可靠性决定了整机的质量可靠性；主要零部件的制造成本决定了整机的制造成本。

主要零部件的外购或外协可以减少固定资产投资，但难以控制交货期，会增加企业的检测成本等；提高非标主要零部件的自制率有利于控制和提高产品质量，控制和缩短交货期，提高产品的市场竞争力，强化公司品牌形象，提高产品的市场占有率。公司必须把握主要零部件外协和自制率的平衡和最佳结合点。

### **（3）公司现有的生产设备制约了公司的进一步发展，需要充实投资。**

公司在发展过程中，随着生产规模的逐步扩大，逐渐加大各类设备的投资力度，公司对非标工件的加工能力、部件组装与总装的能力也逐步提高，但是由于市场对公司产品需求的快速增长，现有生产设备远远不能满足公司的生产经营需要。同时公司产品的技术含量在逐年提高，对零部件的加工技术以及装配条件也不断提高，公司自有的设备无法满足要求。

另外随着公司规模逐步扩大，外协厂商的供给能力在数量、质量和交货期上都难以完全满足公司的要求，在本次公司产品结构向大型化、高端化调整中表现尤为明显，迫切需要公司必须进行设备改造。

因此，本次募投项目新增设备投资主要考虑以下两点：

①公司目前生产所需的精加工 40-50%左右需要通过外协加工解决，公司精加工能力相对薄弱。公司目前现有的加工设备配置不够完备，加工能力不足，设备规格偏小，生产能力低，一些产品的非标核心零部件如床身、主轴箱、立柱、工作台、滑座等全部或前端工序需要外协解决，再由公司对产品质量进行验收或最后的精加工等，导致公司的检测成本增加、交货期延长等问题。同时企业的设计手段、设计能力、产品检测调试手段等还须进一步完善和提高。随着公司规模的扩大，现有的生产设备远远不能满足公司的生产经营需要，自主加工能力薄弱直接导致了公司产能的瓶颈，影响公司产品结构调整后的规模扩大。本次募投项

目拟增加精加工设备，提高公司关键零部件的自制能力；

②本次募投项目购置的关键加工与装配设备除考虑产能和产量提高的要求外，更注重提高公司生产制造水平和研发能力，注重产品加工质量的提高，以提升公司核心竞争力，因此本次募投项目拟购置的关键加工与装配设备的技术水平较高，部分关键设备拟购置进口先进设备，因此单台设备的采购价格较高，投资总额相对较大。

本次募投项目所购置设备的针对性非常强。根据公司的募投计划，其中 14 台单价超过 200 万元的关键加工与装配设备占设备总采购金额的比重约为 80%，这 14 台关键加工与装配设备主要由龙门五面体加工中心、卧式加工中心、导轨磨床、外圆磨床、精密测量仪器等组成，其中进口关键设备 7 台。上述设备主要用于床身、导轨、主轴箱、工作台等对公司产品质量影响大、加工周期长等部件的加工与总装，是公司急需重点购置的设备。上述设备使公司产品的加工以及装配精度和效率均较现有加工、装配设备有较大幅度提高，是提高公司产品产能和产量的必备设备。必备设备的投资也是导致公司关键加工与装配设备采购金额较大的原因之一。具体购置的关键加工与装配设备、规格及其作用详见募集资金投资项目简介。

基于以上两点原则，公司目前生产所需的精加工 40-50%左右需要通过外协加工解决，以目前公司关键加工设备的装备水平为基础，根据目前公司产能要求，如果以自主精加工基本代替外协精加工，则需要较大幅度地增加对关键加工设备的投资。按现有设备的购置成本静态测算，约需要新增投资 3,300 万元。完成上述投资后，公司方可具备基本满足现有产能需要的精加工能力。

#### **（4）关键加工与装配设备投资与新增产能基本匹配**

募投项目达成后公司的主营业务收入将增加 2.02 倍，以目前公司关键加工与装配设备的装备水平为基础，新增产能的精加工也基本以自主加工为主，外协加工为辅，按照前述静态测算，本次募投项目机器设备投资总额约需 15,000 万元，关键加工与装配设备的投资与新增产能基本匹配。此外，关键加工与装配设备投资还充分考虑了提升公司的研发能力和水平，提高公司生产制造水平，提高产品稳定性、质量和档次，增强产品和公司的市场竞争力的需要。

| 项目         | 2009年(实际) | 2009年(假设) | 募投项目<br>(国产设备) | 募投项目<br>(部分进口设备) |
|------------|-----------|-----------|----------------|------------------|
| 平均产能（台）    | 520       | 520       | 930            | 930              |
| 主营业务收入（万元） | 19,767.80 | 19,767.80 | 40,000.00      | 40,000.00        |
| 精加工比例（%）   | 50-60%    | 90-100%   | 90-100%        | 90-100%          |
| 精加工设备（万元）  | 3,900     | 6,500     | 11,100         | 13,000           |
| 装配设备（万元）   | 800       | 800       | 1,780          | 2,000            |

本次募集资金项目建成后，公司所采购的关键加工设备除用于新增产能所需的精加工外，还将用于充实公司现有生产的外协精加工的主要部分，以达到在一定程度上对目前关键加工设备投资相对不足的“填平补齐”。

**（5）本次技术改造目的之一是缩短新产品试制周期，进一步提升公司的研发能力和水平。**

在国内领先的技术水平是公司获得较高市场地位的重要因素。从长远看，公司产品需要不断升级换代，配备精良的加工与装配设备是公司技术提升、新产品试制的重要保障。公司关键加工与装配设备的购置将有效促进研发条件的提高，减少技术开发、新产品试制的障碍，缩短新技术开发的周期。同时关键加工设备的购置可以避免在外协环节发生的因图纸、工艺泄露而导致的技术泄密的风险，增强公司在一些加工工艺上的专有技术的竞争优势。

**（6）本次技术改造不仅在于扩大产能，更主要的是提高公司生产制造水平。**

我国机床行业目前存在着“低端混战，高端流失”的现象，究其原因很重要的一点就是大多数企业的生产制造水平低下，只能生产出低端的产品。数控机床作为一个技术密集型、精度要求高的产品，对主要零部件的精度要求也比较高，相应的对生产技术装备也有较高的要求，而且越是高档的数控机床对生产技术装备的要求也越高。为提高制造及装配精度，一般要求整个厂房内温度严格控制在 $20\pm 1^{\circ}\text{C}$ ，并要求有恒温超净室用于机床主轴等精密部件的装配和零部件的精密检验。公司的本次技术改造不仅在于提高扩大产能，更主要的是通过增加关键加工设备，同时提高公司生产制造的水平，通过采用先进的制造理念和制造模式，进一步提高产品稳定性、质量和档次，改善产品性能，满足客户日益增长的要求，增强产品和公司的市场竞争力，有助于公司今后争取更多的市场份额。

### （7）募投项目达产后公司机器设备的投入产出比与同行业水平相符。

与同行业上市公司相比，公司目前的装备水平特别是加工设备的装备水平相对较低。对于成熟的规模化的数控机床制造企业，精加工基本以自主加工为主，国内先进的主要数控机床制造商均装备了一定规模的落地镗铣床、五面体加工中心等关键加工设备。公司 2009 年 12 月 31 日的装备率（固定资产（不含房屋建筑物）占总资产的比例）为 16.18%，而 2009 年末同行业上市公司平均水平为 24.42%，公司装备水平明显偏低。公司募投项目达产后，通过购置关键加工与装配设备，公司的装备率将大幅提高，有助于提高公司关键零部件的自制能力。

本次募集资金项目建成后，公司 2009 年末机器设备的原值与募集资金投资项目设备采购与安装费之和约为 19,159.15 万元，公司 2009 年度主营业务收入与募投项目预计形成的收入之和约为 59,767.80 万元，其投入产出比为 3.12，高于同行业可比上市公司 2009 年平均值 2.59。因此，虽然本次募集资金投资项目在机器设备方面的投入增幅较大，但从公司在机器设备方面整体的投入产出来衡量，仍处于合理水平。

## 四、募投项目投产后各类产品的产能变化及适应性分析

募投项目投产后各类产品的产能变化

单位：台

| 产品类型   | 目前年生产能力 | 新增产能 | 募投项目投产后年生产能力 |
|--------|---------|------|--------------|
| 数控车床   | 180     | 280  | 460          |
| 数控磨床   | 180     | 400  | 585          |
| 立式加工中心 | 120     | 150  | 270          |
| 卧式加工中心 | 25      | 70   | 90           |
| 龙门加工中心 | 15      | 30   | 45           |
| 合计     | 520     | 930  | 1,450        |

1、公司对募投项目进行了严格的市场论证工作，公司产品市场前景广阔。预计 2010 年我国机床行业中高附加值数控产品如加工中心、中大型和重型机床等仍将保持一定幅度的增长。进口替代、产品结构升级、出口快速增长是行业实现迅速发展的三大动力。



### (1) 进口替代

虽然 2008 年我国金加和金切的进口数量都出现了下降,但是进口额的增速仍然为正,显示我国进口机床的单价有所上升,对于高端机床的需求仍然很大。根据行业协会 2008 年的统计数据,我国机床工具产品进出口贸易基本上都是逆差,进出口额之比是 3-4 倍,其中数控装置逆差增长最大,逆差同比增长 33.46%;金属切削机床逆差继续小幅增长,数控金属切削机床的逆差增幅要高于普通机床,可见我国对于高端产品的需求还相当强劲,这些高端产品将成为进口替代的重点。

### (2) 产业结构升级

我国产业升级带动了机床行业的产品结构升级,如今,我国金切机床产品已完成由轻工业所需的最初级的普通型机床产品到重工业化时代所需的高精度、高稳定性产品(如加工中心、磨床、铣床、特殊加工机床)等产品的过渡。以加工中心为例,1997-2006 年的年均和复合增速分别为 69.15%和 59.15%。加工中心的进口量 1999-2007 年一直保持正增长,1997-2007 年加工中心进口的年均和复合增速分别为 25.88%和 21.82%,2008 年加工中心进口量虽然下降 0.17%,但是进口额却增长 21.00%,远远高于金属切削机床进口额 8.32%的增长幅度,说明我国对于加工中心的需求十分旺盛。2008 年我国加工中心的产值为 81.82 亿元,占金切机床产值的比例为 15%,较 2007 年提高 2 个百分点,但是这一比例与世界机床强国的差距相当大,早在 2006 年美国、日本、韩国、德国、意大利该比例即已分别达到 24.81%、32.16%、29.56%、24.13%、32.52%。就该比例而言,我国未来机床行业存在着结构性调整的可能,加工中心发展的潜力还相当大。

### (3) 出口增长

2008 年我国金属加工机床出口 21.06 亿美元,同比增长 28.00%,占我国金属加工机床总产值的 15.08%,我国金属切削机床出口额占总产值的比例还相当低,与世界机床主要出口国德国、日本、意大利的差距还很大,三国 2008 年该比例分别为 64%、54%、57%,因此我国机床产品出口的空间还很大。未来我国机床产品出口重点在高端产品上,在以加工中心为代表的高端机床上,包括:加工中心、数控车床、磨床、特殊加工机床、铣床等产品,在实现进口替代的同时,

迅速实现出口的快速增长。

2009 年，受国际金融危机的影响，世界机床市场不可避免的出现了衰退，但我国机床市场受到的影响小于德国和日本，据美国 Gardner 公司资料显示，2009 年我国机床产值达 153 亿美元，首次超过德国和日本，成为世界机床第一生产大国。而且在国家“保增长、调结构”经济政策影响下，电力能源、铁路机车、航空航天、交通运输等行业成为为数不多的增长行业，机床工具行业企业针对这些领域大量研制开发并制造出高、精、大等高附加值产品，机床工具行业的产品结构调整和产业升级速度明显加快，我国机床数控化率显著提高，数控金切机床产量增长至 14.39 万台，较上年增长 17.76%。

2、为适应生产规模的扩大，公司已在产品定位、生产、技术、人才、营销等方面做好准备工作。

在产品定位方面，公司自成立以来，一直从事市场中高端的普及型数控机床及加工中心的研发和生产，对产品和市场均有较深刻的认识，产品的市场前景非常广阔，凭借良好的系统集成能力在细分市场具有比较明显的竞争优势；在生产技术方面，募投项目中所有产品将基本采用现有主导产品的技术和工艺，同时均为公司目前已经完成研发及已小批量生产的产品，并已经得到市场和客户的认可；人才储备方面，针对公司规模扩大，已通过各种方式引进了战略、财务、生产流程设计、质量控制、市场营销等方面的专业人才，同时开展了针对性的培训，以提前为新项目建设做好准备；在市场营销方面，公司拥有良好的市场基础和高质量的客户，产品广泛应用于汽车、航空航天、工程机械、铁路、石油化工、电站设备等行业的产品制造，公司产品赢得了众多客户的认可，同时公司已经建立起适应公司及市场双重需要的营销体系和网络，为公司规模的扩大打下了良好的基础。

公司募投项目产品紧紧围绕主业，充分发挥和进一步提升公司系统集成能力高的优势，募投项目产能的增长与市场需求的的增长、行业发展趋势相吻合，募集资金投资项目充分考虑了产品应用领域相关行业的中长期发展趋势。综合产能的提升与市场对公司各类产品的实际需求情况相吻合。经公司管理层分析、论证，认为本次募投项目是合理的、可行的。

## 五、项目实施进度

发行人根据本次股票发行申请的核准进度和公司自身财务状况，为把握市场时机，决定以银行借款先期投入本次募集资金投资项目的建设。目前，发行人已经完成了项目前期的可研报告编制、批复、设计、技术资料准备工作阶段。截止2010年6月30日，发行人已投入本次募集资金投资项目前期规划、生产厂房及相关配套建设、设备购置资金3,295.43万元。发行人将利用银行借款按照项目进度要求继续投入项目建设，待募集资金到位后归还银行借款。

通过前期投入，公司已为募投项目在技术、人员、市场等方面作好了充分准备，已经形成了部分资产和产能。公司产品已经由最初申报时的5大系列80多种规格增长到6大系列180多种规格，同时各产品系列的产能、加工水平、质量有所提高。2010年上半年实现营业收入和利润总额分别为12,787.34万元和3,127.36万元，比去年同期分别增长了26.18%和25.10%，各品种的销售额比去年同期均有较大幅度的增长，为公司未来持续发展奠定了良好的基础。

## 六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

在募股资金到位初期，资产和净资产规模将迅速扩大，而各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内有所摊薄。募集资金投资项目实施后，随着项目进入产出期，公司的盈利能力和市场竞争力将会有进一步提高，对公司净资产、资产负债率、主营业务收入、净资产收益率、每股收益等都将产生较为显著的有利影响。

### 1、对净资产和每股净资产的影响

截止2010年6月30日，公司的净资产为19,348.04万元，每股净资产为4.03元。募集资金到位后，公司的净资产和每股净资产将大幅提高。发行后公司的净资产将达到3亿元，这将增强公司抗风险能力和持续的发展能力。

### 2、对资产结构的影响

募集资金到位后，公司的资产负债率将大幅下降，以公司截止2010年6月30日的财务数据为基准，预计资产负债率（母公司）将从发行前的40.23%降至

25%左右，公司财务结构将显著改善，偿债风险大大降低，进一步增强公司防范财务风险的能力，提高公司利用财务杠杆融资的能力。

### 3、对主营业务结构的影响

公司本次募集资金投资项目经过公司充分的科学论证和市场调研，具有广阔的市场前景。项目的建成投产，将有利于公司扩大生产规模，丰富公司产品品种，使公司的主营业务结构更趋合理，强化公司在细分市场提供针对性解决方案的能力，发展公司的差异化产品、专用设备、专用生产线和专有技术。募投项目的实施主要是能增强公司以及产品的市场竞争力，进一步提升和强化公司在普及型数控机床行业中高端市场的地位。

### 4、新增固定资产折旧对未来经营成果的影响

本次募投项目建成后，公司固定资产折旧将增加，新增固定资产折旧摊销具体情况如下：

| 项目            | 形成固定资产原值 |           |           | 按目前折旧政策计提折旧预测 |          |          |
|---------------|----------|-----------|-----------|---------------|----------|----------|
|               | 房屋建筑物    | 专用设备      | 合计        | 房屋建筑物         | 专用设备     | 合计       |
| RF 系列数控机床改造项目 | 1,191.73 | 10,316.27 | 11,508.00 | 56.61         | 980.05   | 1,036.65 |
| 轴承磨超自动线技术改造项目 | 1,151.74 | 3,972.26  | 5,124.00  | 54.71         | 377.36   | 432.07   |
| 合计            | 2,343.47 | 14,288.53 | 16,632.00 | 111.31        | 1,357.41 | 1,468.73 |

根据公司近三年的毛利率平均水平，假设未来公司产品毛利率仍保持在 38% 左右，项目建成后，如公司主营业务收入增加 3,868 万元，则增加的主营业务利润为 1,470 万元即可消化掉新增固定资产折旧费用，确保公司营业利润不会因此而下降。如前所述，公司具备主业增长的扎实基础，目前生产经营状况比较稳定，因此新增固定资产折旧不会对公司未来经营成果产生重大影响。

### 5、对净资产收益率和盈利能力的影响

募集资金到位后，短期内公司的净资产收益率会出现较大幅度的下降，随着项目的陆续投产，公司的收入与利润将大幅增长，投资项目达产后，公司年销售收入将增加 40,000 万元左右，年利润总额将增加 5,461 万元左右，公司的盈利能力和净资产收益率将大大提高。

从长远来看，募集资金到位将使公司的自有资产规模增大，增强公司的间接

融资能力，提高公司的收入和净资产收益率，最主要的是能大幅提高公司生产装备的水平，提升产品质量和档次，提高公司综合服务水平，增强公司的市场竞争力，进一步提升和强化公司在普及型数控机床行业中高端市场的地位，加快实现公司“以技术创新为核心，争创国际知名品牌，以产业报国为己任”的发展战略。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、公司股利分配的一般政策

本公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

在每个会计年度结束后的六个月内，由本公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后执行。

公司将本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律法规和公司章程，以公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

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

### 二、历年股利分配情况

除每年按规定提取法定公积金外，公司报告期内的股利分配情况如下：

#### 1、2008 年度

根据公司 2008 年度股东大会批准的利润分配方案，按 2008 年 12 月 31 日总股本 4,800 万股为基数每 10 股派发现金股利 3.20 元(含税)，共计派发现金股利

15,360,000.00 元。

## 2、2009 年度

根据 2009 年度股东大会批准的利润分配方案，按 2009 年 12 月 31 日总股本 4,800 万股为基数每 10 股派发现金股利 2.0 元（含税），共计派发现金股利 9,600,000.00 元。

## 三、发行后的股利分配政策

根据《公司章程》（草案），公司本次发行后的股利分配一般政策如下：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

（3）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司可以进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于最近当年实现的年均可分配利润的百分之十。

（4）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 四、本次发行完成前滚存利润分配政策

根据公司于 2010 年 2 月 23 日召开的 2009 年度股东大会决议，审议通过《新老股东共享利润的议案》，同意如果公司能够在 2010 年实现发行上市，公司首次公开发行股票完成日前的滚存未分配利润，由本次公开发行后的新老股东共享。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露及投资者服务

为保护投资者的合法权利，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，根据有关法律法规的要求，公司制订了《信息披露管理制度》，并设立董事会秘书办公室作为公司信息披露和投资者关系管理的负责部门。部门负责人为公司董事会秘书夏岭先生，对外咨询电话为 0575-86299888，传真为 0575-86299177，电子信箱为 xial@mail.rifa.com.cn。

### 二、重要合同

本节重大合同指公司截止到目前尚在履行的交易金额超过 400 万元的合同，或者交易金额虽未超过 400 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

公司截止目前正在执行的重大合同如下所示：

#### （一）产品采购销售合同

1、2009 年 12 月 9 日，公司与北京伊贝格机械有限公司（北京市通州区潞城镇武兴路 5 号 B 座办公楼一层，以下简称“供方”）签订《产品订货合同》。供方供应直角铣头 6 个，总价 210 万元。合同签订后 2 周内公司向供方支付 30% 合同款，发货前 10 天公司向供方付清 70% 合同余款。

2、2009 年 9 月 24 日、2009 年 10 月 9 日、2009 年 10 月 9 日，公司分别与彩虹集团电子股份有限公司、彩虹（张家港）平板显示有限公司和彩虹（合肥）液晶玻璃有限公司签订三份《买卖合同》，合同约定三公司分别向日发精机购买 RFMP4028MB 定柱动梁式龙门加工中心 1 台、2 台和 2 台，合同总价分别为 350 万元、700 万元和 700 万元，合同生效后分别于 6 个月、7 个月和 7 个月内交货。首付 10% 的定金后合同生效，机床到场付 30%，预验收合格付 30%，安装调试验收合格后支付 20%，余款在验收合格一年质保期满后付清。

3、2010 年 2 月 25 日，公司与荆州市荆龙汽车塑胶配件有限公司签订《买



买卖合同》，合同约定荆州市荆龙汽车塑胶配件有限公司向公司购买 RFCX26 数控车床 2 台、RFCZ16 数控车床 4 台、RFMV60 立式加工中心 3 台、RFMV80 立式加工中心 1 台和 RFCZ12 数控车床 3 台，合同总价为 430 万元。公司收到 20 万元定金后合同生效，发货前买方应付发机货款的 30%，余款在 2010 年 12 月 20 前平均按月无条件付清。

4、2010 年 2 月 8 日，日发精机与浙江自力机械有限公司签订《买卖合同》，合同约定浙江自力机械有限公司向日发精机供应机床钣金件 410 台套、钣金件喷涂 410 台套，合同金额总计为 934.80 万元，合同有效期自 2010 年 2 月 8 日至 2010 年 12 月 31 日。具体交货数量根据月采购计划确定。违约责任按《中华人民共和国合同法》有关规定执行。因合同引起的纠纷双方协商解决。

5、2010 年 4 月 18 日，日发精机与温州市兆翔汽摩配件有限公司签订《买卖合同》，合同约定温州市兆翔汽摩配件有限公司向日发精机购买 RFMV60 立式加工中心 20 台，合同总价 551.00 万元，合同生效后 30 个工作日内交 6 台，60 个工作日内交 7 台，90 个工作日内交 7 台。公司收到 45 万元银行承兑汇票后合同生效，第一批提机前付 155 万元银行承兑汇票，第二批提机前付 100 万银行承兑汇票、50 万元现金，第三批提机前付 150 万元现金，余款 51 万元现金在安装完毕后三个月内一次性付清。违约责任按《中华人民共和国合同法》有关规定执行，如发生纠纷，双方应友好协商；协商不成，任何一方均可向原告方所在地有管辖权的人民法院起诉。

6、2010 年 6 月 2 日，日发精机与江苏罡阳动力转向器厂签订《买卖合同》，合同约定江苏罡阳动力转向器厂向日发精机购买 RFCX26 卧式数控车床 10 台、RFCL63 立式数控车床 1 台、RFMV80 立式加工中心 4 台、RFMV60 立式加工中心 5 台，合同金额总价 648.40 万元，合同生效后分别在 45 天、60 天内交货。公司在收到合同总额的 30%定金后合同生效，预验收合格发机前付 60%，安装调试验收合格半年后一周内付清余款。违约责任按《中华人民共和国合同法》有关规定执行，如发生纠纷，双方应友好协商；协商不成，任何一方均可向原告方所在地有管辖权的人民法院起诉。

7、2010 年 6 月 7 日，日发精机与江阴市中原机械制造有限公司签订《买卖

合同》，合同约定江阴市中原机械制造有限公司向日发精机购买 RFMV60 立式加工中心 5 台、RFMV105 立式加工中心 10 台、CNC321 第四轴 2 台（一台带尾架），合同总价 548.00 万元，合同生效后分别于 60 天、75 天内交货。公司收到合同总额 30%预付款后合同生效，提机前买方支付合同总额的 60%，余款在安装调试完毕后一年内付清。违约责任按《中华人民共和国合同法》有关规定执行，如发生纠纷，双方应友好协商；协商不成，任何一方均可向原告方所在地有管辖权的人民法院起诉。

8、2010 年 6 月 8 日，日发精机与湖北三环成套贸易有限公司签订《襄阳轴承富华桥项目新增设备技术改造——国产设备购销合同（合同号：SHXM2-10-C-001）》，合同约定湖北三环成套贸易有限公司委托日发精机采购“襄阳轴承富华桥项目新增设备技术改造”项目中的“小型磨超单机线 3 条和小小线自动线一条（共 36 台）”，合同总价 930.00 万元，合同生效后 4 个月内交付 2 条线，合同生效后 4 个月内交付另 2 条线。合同签订 15 日后，湖北三环成套贸易有限公司支付公司合同款总额的 30%作为预付款；设备预验收合格，支付合同总额 45%；设备终验收合格完成后 20 个工作日内，支付合同总额的 15%；终验收合格满一年后，支付合同总额的 10%。

9、2010 年 6 月 14 日，日发精机分别与瓦房店轴承股份有限公司签订两份《合同书》，合同约定瓦房店轴承股份有限公司分别向日发精机购买中大圆锥轴承磨加工生产线 3 条（36 台主机、3 套连线装置）、双列圆锥轴承内圈磨加工生产线一条（7 台主机、1 套连线装置），合同总价分别为 1,362 万元、265 万元，合同生效后分别于 3.5-5 个月、4.5 个月内交货。合同签订后生效，90%的货款分别在预验收合格、终验收合格后支付，在终验收合格之日一年内无质量争议的情况下，余款在二个月内付清。违约责任按《中华人民共和国合同法》有关规定执行，如发生纠纷，双方应友好协商；协商不成，任何一方均可向原告方所在地有管辖权的人民法院起诉。

## （二）借款合同

1、2006 年 9 月 27 日，公司与新昌县财政局签订《国债转贷协议》。根据浙江省财政厅与新昌县人民政府及新昌县财政局签订的国债转贷协议，讲国债资金

172 万元转贷给公司，还贷期限为 5 年，自财政局办理拨款手续之日开始计算。利率按当年起息日中国人民银行公布的一年期存款年利率加 0.3% 确定。对没有在规定期限内缴付的转贷本金和利息按 1% 的日利率向财政局支付罚息。年度終了 10 天后财政局对转贷资金以及归还本息的情况进行监督、检查。

2、2009 年 12 月 28 日，公司与中国银行新昌支行签订编号为新昌 2009 人借 339 的《人民币借款合同（短期）》，借款金额 1,000 万元，期限自 2009 年 12 月 29 日至 2010 年 12 月 10 日，固定利率，合同期内利率按年 5.31% 执行，按季结息。由公司与中国银行新昌支行签订的《最高额抵押合同（编号新昌 2009 人抵 010）》提供担保。

3、2010 年 5 月 20 日，公司与交通银行新昌支行签订编号为 0038350 的《借款合同》，借款金额 1,500 万元，期限自 2010 年 5 月 21 日至 2011 年 5 月 20 日，浮动利率，利率为借款合同生效时 6 个月至 1 年基准利率下浮 10%。由上海日发数字化系统有限公司与交通银行绍兴新昌支行签订的《最高额抵押合同（编号 0038353）》提供担保。

4、2010 年 6 月 24 日，公司与交通银行新昌支行签订编号为 0038680 的《借款合同》，借款金额 1,500 万元，期限自 2010 年 6 月 25 日至 2011 年 6 月 24 日，浮动利率，利率为借款合同生效时 6 个月至 1 年基准利率下浮 10%。由上海日发数字化系统有限公司与交通银行绍兴新昌支行签订的《最高额抵押合同（编号 0038353）》提供担保。

5、2010 年 6 月 29 日，公司与中国农业银行新昌县支行签订编号为 No. 33101201000022816 的借款合同，借款金额 1,000 万元，期限自 2010 年 6 月 29 日至 2011 年 6 月 23 日，固定利率，合同期内利率按年 4.779% 执行，按月结息。由浙江自力机械有限公司与中国农业银行新昌县支行签订的《保证合同（编号：33901201000017953）》提供担保。

### 三、其他重大事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保，未涉及重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东、本公司实际控制人及本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未作为一方当事人涉及重大诉讼或仲裁事项。

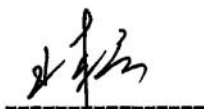
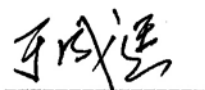
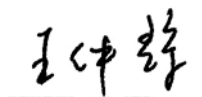
截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未涉及刑事诉讼。

## 第十六节 发行人及有关中介机构声明

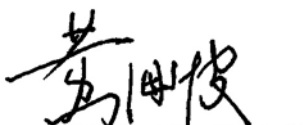
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

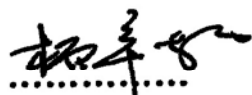
#### 全体董事：

  
王本善  
章贤妃  
厉永江  
许金开  
于成廷  
王仲辉  
俞国荣

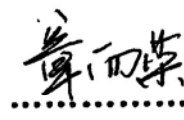
#### 全体监事：

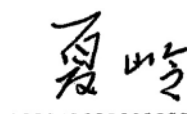
  
夏新  
黄海波  
梁洪均

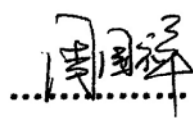
全体高管人员:

  
.....  
杨宇超

  
.....  
陆平山

  
.....  
章向荣

  
.....  
夏岭

  
.....  
周国祥

浙江日发数码精密机械股份有限公司

2010 年 8 月 2 日



## 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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。

项目协办人： 张春安

张春安

保荐代表人： 刘勇

刘勇

刘灏

刘灏

法定代表人： 马昭明

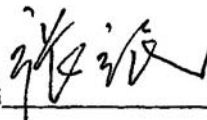
马昭明

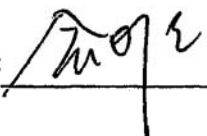


## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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。

经办律师：

张立民 

俞婷婷 

律师事务所负责人：吕秉虹



国浩律师集团（杭州）事务所

2010 年 9 月 2 日

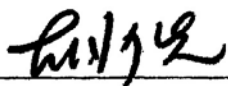




## 承担审计业务的会计师事务所声明

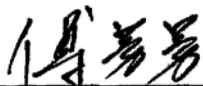
本所及签字注册会计师已阅读浙江日发数码精密机械股份有限公司招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及非经常性损益鉴证报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及非经常性损益鉴证报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:

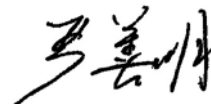


胡少先

经办注册会计师:



傅芳芳



严善明

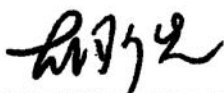


2010年9月17日

## 承担验资业务的会计师事务所声明

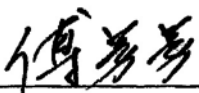
本机构及签字注册会计师已阅读浙江日发数码精密机械股份有限公司招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人:

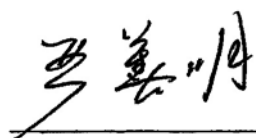


胡少先

经办注册会计师:



傅芳芳



严善明



2010 年 9 月 17 日

## 第十七节 备查文件

### 一、文件列表

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书，该等文书也在中国证监会指定网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）发行保荐工作报告；
- （三）财务报表及审计报告；
- （四）内部控制鉴证报告；
- （五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （六）法律意见书及律师工作报告；
- （七）公司章程（草案）；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件的查阅时间

工作日上午 9：00-11：00；下午 2：30-4：30。

### 三、备查文件的查阅地点

#### 1、浙江日发数码精密机械股份有限公司

地 址：浙江省新昌县七星街道日发数码科技园

电 话：0575-86299888

联系人：夏岭、钟福来

#### 2、华泰联合证券有限责任公司

地 址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 45 楼

电 话：021-50106006

联系人：刘勇、刘灏、张春安、陈乾、陶劲松