创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

武汉华中数控股份有限公司

Wuhan Huazhong Numerical Control Co.,Ltd.

（武汉市东湖开发区华工科技园）

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

（申报稿）

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。

保荐人（主承销商）

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（上海市浦东新区商城路 618 号）

本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A 股）	发行股数：	2,700 万股
每股面值：	1.00 元	预计发行日期：	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所：	深圳证券交易所	发行后总股本：	10,783 万股
每股发行价格：	根据向询价对象询价结果确定		
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	（1）本公司控股股东武汉华中科技大产业集团有限公司及其控股子公司武汉华工创业投资有限责任公司，以及持有公司股份的董事、监事、高级管理人员与其他核心人员等 32 位自然人股东（具体名单见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 六、发行人的股本情况 （五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺”）承诺：自本公司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所持有的本公司股份，也不由本公司回购其所持有的股份。 （2）其他股东承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的本公司股份，也不由本公司回购其所持有的股份。 （3）除前述锁定期外，持有本公司股份的公司董事、监事、高级管理人员在本公司任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的本公司股份。此外，本公司董事、监事、高级管理人员将严格遵守本公司《公司章程》中对其转让所持有的本公司股份做出的其他限制性规定。 （4）根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定和中华人民共和国财政部《财政部关于武汉华中数控股份有限公司国有股转持问题的函》（财教函【2009】160 号），本公司首次公开发行股票并在创业板上市后，武汉华中科技大产业集团有限公司、武汉科技投资有限公司、湖北省高新技术产业投资有限公司、武汉华工创业投资有限责任公司和北京第一机床厂将其所持部分国有股权转由全国社会保障基金理事会持有，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。		
保荐人（主承销商）：	国泰君安证券股份有限公司		
招股说明书签署日期：	2010 年 11 月 7 日		

发行人声明

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

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和意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益做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。

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。

一、股东关于股份锁定的承诺

本公司控股股东武汉华中科技大产业集团有限公司及其控股子公司武汉华工创业投资有限责任公司，以及持有公司股份的董事、监事、高级管理人员与其他核心人员等 32 位自然人股东承诺：自本公司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所持有的本公司股份，也不由本公司回购其所持有的股份。

其他股东承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的本公司股份，也不由本公司回购其所持有的股份。

除前述锁定期外，持有本公司股份的公司董事、监事、高级管理人员在本公司任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的本公司股份。此外，公司董事、监事、高级管理人员将严格遵守本公司《公司章程》中对其转让所持有的本公司股份做出的其他限制性规定。

二、滚存利润分配方案

根据本公司 2010 年第三次临时股东大会决议，为兼顾新老股东利益，本公司决定将本次发行前滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

三、专项应付款

1999 年 10 月 5 日，国家发展计划委员会（以下简称“国家计委”）批准本公司承担建设“高性能数控系统产业化示范工程”，由国家安排投资 1,000 万元。

1999 年 12 月 12 日，国家计委和财政部以计高技[1999]2252 号《国家计委、财政部关于 1999 年高技术产业化项目中央财政预算内专项资金国家资本金出资人代表有关问题的通知》（以下简称“2252 号文”），确定由中国机电出口产品投资公司（以下简称“机电公司”）为国家资本金的出资人代表。1999 年 12 月 28 日和 2000 年 3 月 30 日，本公司分两次共收到该笔款项 1,000 万元。2002 年 8 月，该项目通过竣工验收，正式交付使用。由于机电公司与本公司及本公司其他股东一直未能就将该笔款项转为出资或返还达成一致意见，本公司根据会计准则的相关规定，将该笔款项计入专项应付款。

2007 年 10 月 23 日，机电公司以出资纠纷向北京市第一中级人民法院起诉。因本公司提出管辖权异议，北京市第一中级人民法院于 2007 年 12 月 20 日作出（2007）一中民初字第 13430 号《民事裁定书》，裁定将该案移送湖北省武汉市中级人民法院管辖。湖北省武汉市中级人民法院审理后，于 2008 年 7 月 24 日作出（2008）武民商初字第 106 号《民事判决书》，判决本公司向机电公司返还国债资金 1,000 万元，并赔偿占用期间的利息损失（自汇款之日起至判决生效之日止，按中国人民银行同期活期利率分段计算）。本公司不服一审判决，向湖北省高级人民法院上诉。

湖北省高级人民法院认为：机电公司作为出资人代表，仅获依法行使股东权利的原则性授权，在其未能善尽一切救济手段、公司僵局尚未形成之前，所提返还之诉，不应由人民法院审理。只有在机电公司向人民法院提起确认股东之诉、满足前置性条件后，方可依相应裁判提起返还之诉。2009 年 1 月 7 日，湖北省高级人民法院作出（2008）鄂民二终字第 00130 号《民事裁定书》，裁定撤销湖北省武汉市中级人民法院（2008）武民商初字第 106 号民事判决，驳回机电公司的起诉。

2252 号文规定“项目建成投产后，出资人代表可按《公司法》的有关规定，履行出资人的权利义务”，因此，机电公司若要成为本公司的股东，还须履行《公司法》规定的程序。由于机电公司与本公司及本公司其他股东一直未能就将该笔款项转为出资达成一致意见，2010 年 6 月 7 日，本公司与机电公司经协商一致，并签署协议，约定本公司于 2010 年 12 月 30 日之前一次性将 1,000 万元国债专项资金返还给机电公司，并支付自协议签署日至支付日期间的资金占用费 80 万

元。机电公司承诺，收到上述款项后，不再向本公司主张与该笔国债专项资金相关任何权利，包括但不限于债权或出资。2010 年 6 月 13 日，本公司已向机电公司支付完毕上述国债专项资金及资金占用费。

保荐机构和发行人律师认为：

1、2252 号文规定“项目建成投产后，出资人代表可按《公司法》的有关规定，履行出资人的权利义务”，发行人及其股东也并未承诺机电公司在项目建成后即有权成为发行人的股东。机电公司若要成为发行人的股东，还必须履行《公司法》规定的程序，机电公司尚未履行该等程序，因此其不是发行人的股东。发行人目前的股权结构清晰、明确，不存在纠纷。

2、发行人与机电公司已就返还上述 1,000 万元国债专项资金达成协议并履行完毕，该等债务的处理结果清晰、明确。

根据湖北省高级人民法院的终审判决，机电公司在主张出资未果以后才能向法院主张要求返还上述 1,000 万元国债专项资金，湖北省高级人民法院以机电公司未满足相关前置条件而驳回机电公司起诉。由于机电公司与发行人及其股东就 1,000 万元国债专项资金转为出资问题长期未达成一致意见，2010 年 6 月双方协议约定并已由发行人返还上述 1,000 万元国债专项资金，并已支付自协议签订之日至支付日期间的资金占用费 80 万元。上述款项支付后，机电公司承诺不再向发行人主张对该笔国债专项资金的任何权利，包括但不限于债权或出资。上述协议的签订和履行，不与湖北省高级人民法院的终审判决相冲突。

四、主要风险因素

（一）市场竞争风险

虽然公司产品面临着较为激烈的市场竞争，但由于公司在技术、市场、规模等方面与国内竞争对手相比具有一定竞争优势，在价格方面与国外竞争对手相比具有明显优势，故能够保持较高的市场份额。但公司如果不能在产能规模、技术研发、融资能力等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力。

（二）主营业务收入季节性波动的风险

公司主营业务中的数控机床业务主要面对国内教育实训基地，向国内的本科、高职、中职、技工等职业院校提供培养数控技能型人才的实训设备（数控机床）和增值服务，用于培训数控编程、操作、维修、维护等方面技能。教育实训基地建设大多由政府支持，财政支付，从实训教育基地建设规划的制定、采购招标、合同履行及财政审核请款等环节有一定的审核周期和时间安排，公司数控机床的销售具有一定的季节性，下半年销售收入较上半年多，公司业绩存在季节性波动的风险。报告期内，公司（不含子公司）下半年数控机床销售收入及营业收入占全年的比例如下：

项　目	数控机床销售收入	营业收入
2007 年下半年占全年比例	57.12%	57.15%
2008 年下半年占全年比例	62.53%	62.58%
2009 年下半年占全年比例	57.63%	59.80%

（三）应收账款周转风险

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 94,852,974.30 元、102,985,782.69 元、114,795,227.61 元和 140,375,047.31 元，分别占当期公司总资产的 27.27%、25.37%、25.06%和 28.95%，分别占当期营业收入的 29.21%、33.50%、36.56%和 85.40%。

最近三年，应收账款占营业收入的比重逐年增加，主要是受经济危机的影响，机床厂商自身销售的回款期加长，影响对本公司等上游供应商货款的支付。2010 年上半年，公司应收账款占营业收入的比例较 2009 年度大幅增加，主要是因为：（1）2010 年上半年营业收入约为 2009 年度全年的一半；（2）公司教育实训基地业务的回款存在一定的季节性，受中央和地方财政拨款审批程序影响，数控教学实训基地建设回款周期较长且主要集中于下半年，从而使得半年末应收账款余额较年初大幅增长。

公司在向机床厂商销售数控系统产品的同时，也从机床厂商采购数控机床，与应收账款的逐年增加相对应，公司应付账款也逐年增加，从而保证公司营运资

金的周转。公司对销售回款一直比较重视，积极采取措施应对应收账款回款周期较长的问题，同时采取了谨慎的坏账提取政策。由于加强了对应收账款的管理，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司收回 2009 年年末应收账款 8,980.25 万元，占 2009 年年末应收账款余额的 72.58%。但本公司目前应收账款余额仍然较大，如果应收账款的回款情况不佳，将会降低公司资金运用效率，对公司的生产经营产生负面的影响。

（四）经营活动产生的现金流量波动的风险

数控机床行业的市场周期与国民经济周期密切相关。2007 年、2008 年及 2009 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,496.69 万元、3,074.71 万元、2,614.60 万元，经营活动产生的现金流量逐年下降，原因是：2008 年以来，受国内外经济周期的影响，公司产品的上游企业机床厂商存货周转速度下滑，流动性下降，导致公司回款周期延长。

2010 年 1-6 月，公司经营性现金流量为-4,574.57 万元，是由公司业务模式决定的，公司生产经营活动表现为上半年采购较多，资金占用较大，而销售回款主要集中在下半年；特别地，为保证教育实训基地业务订单的按时执行，公司每年上半年需采购较多机床及其零部件，因此公司现金流表现出上半年为负的季节性。同时，2010 年上半年进行的 2009 年度中央教育实训基地的招标中，公司共获得项目合同 9,600 多万元，较 2009 年增长 11.2%；而随着机床行业的整体复苏，产业链各环节在 2010 年上半年均出现供货紧张情况，在此情况下，公司支付较多的预付款以保证原材料的及时供应。随着公司下半年正常的销售回款，预计 2010 年全年的经营活动产生的的现金流量将转为正值。

尽管公司在 2007-2009 年的完整会计年度内经营活动产生的现金流量为净流入，公司具有良好的银行信誉及融资能力，在生产经营规模不变的情况下，能满足流动资金的需求，但不排除公司经营活动现金流量的波动对生产经营产生负面影响的风险。

（五）增值税退税政策变化风险

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

享受先按规定征收增值税、后按实际缴纳增值税额退还50%的政策。2007、2008年、2009年，公司收到的增值税退税款分别为6,239,890.51元、7,647,198.44元和8,151,247.16元，占各年归属母公司所有者净利润的比例分别为18.88%、20.53%和18.97%，属非经常性损益，不包括在本招股说明书披露的扣除非经常性损益后的净利润中。公司享受的增值税返还税收优惠政策的期限截止至2008年12月31日，公司自2009年起不再享受该税收优惠政策，必须按照国家相关法律的规定全额缴纳增值税，这将对公司的经营业绩造成一定的影响。

（六）非经常性损益占公司净利润比例较高的风险

数控系统技术关系到国家安全和装备制造业的振兴，为提高我国数控系统技术的自主创新能力，国家出台了一系列税收优惠政策及重大专项等产业鼓励政策，为重大科技攻关项目提供较多的财政补贴。2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司归属于母公司所有者非经常性损益净额占归属于母公司所有者净利润比例较高，分别为23.98%、30.65%、26.55%和46.55%。但同时，公司生产经营效率与盈利能力逐年得到提高，2007－2009年，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为2,512.78万元、2,582.70万元、3,155.22万元，逐年增长；2010年1－6月扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为1,482.08万元，同比增长31.10%。

一方面，我国数控系统及数控机床的市场空间巨大，本公司作为国内中、高档数控系统的自主创新龙头企业，将通过有效的经营管理措施，不断提高市场份额，扩大产品销售的盈利规模，将逐渐降低非经常性损益的比例。另一方面，“高档数控机床与基础制造装备重大专项” 是《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020）》确定的16个国家科技重大专项之一，本公司作为国内中、高档数控系统的龙头企业，拥有国家最先进的研发基地，将有望获得国家政策的长期支持。尽管如此，未来相关税收优惠和财政补贴政策若发生变化，公司业绩将会受到一定影响。

（七）行业周期波动及教育实训基地招标模式对公司成长性影响的风险

本公司主营业务为数控系统和针对教育实训基地的数控机床产品的研发与

销售。报告期内，本公司业绩保持了持续增长，但增长幅度不甚明显，主要是因为：（1）受经济危机的影响，数控机床行业 2007 年-2009 年间经历了从景气到下滑、再到逐步复苏的波动周期，公司主要业务也受到较大影响；（2）2006 年度中央教育实训基地招标规模为报告期内最大值，公司中标金额超过 2.13 亿元，部分合同在 2007 年执行完毕，并在当年确认收入 8,114.13 万元，从而使得公司 2007 年教育实训基地数控机床销售收入明显高于往年；（3）公司报告期内合并范围发生了变更，原控股子公司上海登奇自 2009 年起不再纳入本公司合并报表范围。

本公司 2007 年－2009 年分别实现营业收入 32,472.07 万元、30,743.60 万元与 31,397.25 万元。若剔除中 2006 年央教育实训基地招标金额较大与公司合并范围变更两个特殊因素的影响，公司 2007 年－2009 年的营业收入分别为 22,443.08 万元、29,095.54 万元及 31,397.25 万元，年复合增长率为 18.28%。而随着经济及机床行业的逐渐复苏，公司 2010 年 1－6 月业绩已实现了大幅的增长，营业收入比 2009 年 1-6 月同期增长 30.90%，为 2009 年全年的 52.35%，为 2010 年全年业绩增长奠定了基础。而本次募集资金投资项目将有助于公司突破产能瓶颈，抓住我国装备制造业振兴的历史机遇与市场空间，实现持续的业绩增长。

尽管本公司在数控系统领域具有技术领先和自主创新优势，公司业绩在 2007 年－2009 年的行业剧烈周期波动中保持了持续增长，具有较好抗周期性，但是未来整个机床行业的周期波动仍会对公司主营业务成长性造成一定影响。同时，国家中央教育实训基地项目采用招投标模式，未来发标规模取决于国家教育实训业务的规划，存在较大程度的不可预测性；尽管本公司在国内数控系统领域具有较大领先优势，历年都是教育实训基地数控机床中标最大的供货商，但影响中标的因素很多，未来公司在教育实训基地招标中获得的金额也具有不确定性，从而对公司教育实训基地业务的成长性造成一定影响。

（八）技术合作终止的风险

本公司在保持技术独立性的同时，积极与华中科技大学国家数控系统工程技术研究中心等科研机构合作进行基础理论及前沿技术课题的申请与研究。在公司

发展历程中，这种合作模式对提升公司基础技术研究水平有积极作用。尽管公司具有独立的数控系统技术研究及产品开发的能力，并与华中科技大学签订了《技术合作框架协议》等协议，对双方技术合作的原则予以规范，但华中科技大学一旦与公司中止合作关系、改变合作模式或者背离合作宗旨，将在一定时期内对公司基础技术储备产生一定的影响。

（九）技术泄密与核心技术人员流失风险

数控系统行业属于技术密集型行业，本公司的产品涵盖多个领域的高端技术，因此技术水平和技术创新能力是公司在国内数控系统领域保持领先地位的关键。而公司主要通过专有技术和软件著作权的形式来保护技术权利不受侵犯。专有技术主要作为商业秘密对其采取保护措施，在法律上的保护力度不如专利技术，如果公司的核心技术泄露或者发生产权纠纷，或者公司的软件著作权被侵犯，则会对公司的生产经营造成负面影响。此外，公司的研发人员共同掌握着公司部分的核心技术，该类人员的部分流失也将对公司经营产生一定的负面影响。

目 录

目 录 11
第一节 释义 15
第二节 概览 18
一、发行人概况 18
二、公司控股股东及实际控制人简介 19
三、发行人的核心竞争优势 20
四、主要财务数据 21
五、本次发行情况 23
六、本次募集资金的运用 24
第三节 本次发行概况 25
一、发行人的基本情况 25
二、本次发行的基本情况 25
三、与发行有关的机构和人员 27
四、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益投资 29
五、发行上市重要日期 29
第四节 风险因素 30
一、市场竞争风险 30
二、职业教育实训基地市场饱和的风险 31
三、主营业务收入季节性波动的风险 31
四、应收账款周转风险 32
五、经营活动产生的现金流量波动的风险 32
六、增值税退税政策变化风险 33
七、非经常性损益占公司净利润的比例较高的风险 34
八、行业周期波动及教育实训基地招标对公司成长性影响的风险 34
九、技术合作终止的风险 35
十、技术泄密与核心技术人员流失风险 35
十一、部分非专利技术的产权权属风险 36
十二、产品质量风险 36
十三、净资产收益率下降的风险 37

十四、行业波动风险.....37
十五、募集资金投资项目的风险.....37
十六、内部管理风险.....38
十七、控制权转移风险.....38
第五节 发行人基本情况.....39
一、发行人改制设立情况.....39
二、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性.....42
三、发行人设立时发起人出资、报告期内历次股本变化的验资.....50
四、发行人组织结构及下属关联企业.....51
五、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况.....72
六、发行人的股本情况.....85
七、发行人内部职工股的情况.....94
八、工会持股及清理情况.....94
九、发行人员工及社会保障情况.....108
十、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺.....110
第六节 业务与技术.....111
一、主营业务、主要产品情况.....111
二、发行人所处行业的基本情况.....114
三、公司在行业中的竞争地位.....126
四、发行人主营业务基本情况.....133
五、主要固定资产和无形资产.....150
六、发行人技术情况.....157
七、技术储备情况.....161
八、核心技术人员调查.....165
第七节 同业竞争与关联交易.....167
一、同业竞争.....167
二、关联交易.....171
三、发行人向部分机床厂既销售数控系统又采购数控机床的交易情况.....186
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....194
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介.....194
二、董事、监事、高管人员及其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况.....201
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况.....203

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的报酬情况.....203
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况.....204
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的配偶关系及近亲关系...207
七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议.....207
八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺.....207
九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员任职资格的合规情况.....207
十、最近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....207
第九节 公司治理.....211
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....211
二、近三年违法违规情况.....223
三、近三年资金占用和对外担保情况.....223
四、发行人内部控制制度情况.....223
五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排及报告期内执行情况.....224
六、发行人投资者权益保护情况.....227
第十节 财务会计信息与管理层分析.....230
一、财务与会计信息.....230
二、管理层分析.....315
三、股利分配政策.....392
第十一节 募集资金运用.....394
一、募集资金运用概况.....394
二、实际募集资金数额与预计募集资金存在差异时的安排.....394
三、募集资金投资项目相关情况简介.....394
第十二节 未来发展与规划.....408
一、公司发展计划.....408
二、发展规划与现有业务的联系.....415
三、公司拟定发展计划所依据的假设条件.....415
四、公司实施发展计划面临的主要困难.....415
五、公司确保实现发展计划拟采用的措施.....415
六、公司募股资金对未来发展与规划的作用.....416
第十三节 其他重要事项.....418
一、重大合同.....418
二、对外担保情况.....420

三、可能对发行人产生较大影响的诉讼和仲裁事项.....420
四、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况.....421
第十四节 有关声明.....422
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....423
二、保荐人（主承销商）声明.....426
三、律师声明.....427
四、审计机构声明.....428
五、评估机构声明.....429
六、验资机构声明.....430
第十五节 附件.....431

第一节 释义

除非本招股说明书中另有所说明，下列词语之特定含义如下：

一、普通术语			
1	华中数控、发行人、公司、本公司	指	武汉华中数控股份有限公司
1	华中数控有限、有限公司	指	公司之前身武汉华中数控系统有限公司
2	产业集团	指	武汉华中科技大产业集团有限公司
3	科技总公司	指	华中理工大学科技开发总公司
4	实际控制人	指	华中科技大学（原华中理工大学）
5	华工创投	指	武汉华工创业投资有限责任公司
6	瑞富时代	指	北京瑞富时代投资有限公司
7	武科投	指	武汉科技投资有限公司
8	湖高投	指	湖北省高新技术产业投资有限公司
9	国测电力	指	武汉国测电力投资有限责任公司
10	大鹏创投	指	大鹏创业投资有限责任公司
11	北一机	指	北京第一机床厂
12	深圳数控	指	深圳华中数控有限公司
13	宁波数控	指	宁波华中数控有限公司
14	武汉新威奇	指	武汉新威奇科技有限公司
15	上海登奇	指	上海登奇机电技术有限公司
16	武汉威泰	指	武汉威泰数控立车有限公司
17	大连高金	指	大连高金数控有限公司
18	华中龙源	指	武汉华中龙源数字装备有限责任公司
19	江山华科	指	湖北江山华科数字设备科技有限公司
20	齐重数控	指	齐重数控装备股份有限公司

21	华科兆恒	指	深圳市华科兆恒科技有限公司
22	华大电机	指	武汉华大新型电机科技股份有限公司
23	工程中心	指	国家教控系统工程技术研究中心
24	华工科技	指	华工科技产业股份有限公司
25	科技园公司	指	武汉华工大学科技园发展有限公司
26	本次发行	指	发行人本次申请首次公开发行人民币普通股（A股）并上市之行为
27	中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
28	教育部	指	中华人民共和国教育部
29	科技部	指	中国人民共和国科技部
30	国家发改委	指	国家发展和改革委员会
31	国务院国资委	指	国务院国有资产管理委员会
32	国家计委	指	国家发展计划委员会
33	机电公司	指	中国机电出口产品投资公司
34	保荐人	指	国泰君安证券股份有限公司
35	发行人律师	指	北京市嘉源律师事务所
36	武汉众环	指	武汉众环会计师事务所有限责任公司
37	报告期	指	2007－2009 年及 2010 年 1－6 月
38	元	指	人民币元
二、专业术语			
39	数控机床	指	用指令控制刀具按给定的工作程序、运动速度和轨迹进行自动加工的机床
40	数控系统	指	数控机床控制部分的统称，包括数控装置、伺服驱动系统、主轴驱动系统、PLC（可编程序机床控制器，用于数控机床外围辅助电气的控制）等，其中 PLC 一般包含在数控装置内
41	数控装置	指	数控系统的核心控制部分，又称为数控单元、（数字）控制器、CNC、NC 等，相当于数控机床的

			大脑
42	伺服驱动系统	指	由闭环控制方式达到一个机械系统位置、速度、或加速度控制的系统。本文中特指采用电机的伺服驱动系统，该系统在数控机床上用于进给运动的驱动，接受数控系统的指令通过驱动机械部件运动，实现被加工工件的形状轨迹。由伺服驱动装置和伺服电机组成
43	伺服驱动装置	指	伺服驱动系统组成之一，用于控制伺服电机，又称为伺服驱动器、伺服驱动单元等
44	交流伺服驱动装置	指	控制交流伺服电机的伺服驱动装置
45	全数字交流伺服驱动装置	指	其指令、检测、内部控制所需的信息全部采用数字化信息的交流伺服驱动装置
46	主轴驱动系统	指	驱动机床主运动的动力系统。由主轴驱动装置和主轴电机组成。
47	主轴驱动装置	指	主轴驱动系统组成之一，用于控制主轴电机，又称为主轴驱动器、主轴驱动单元等。
48	交流主轴驱动装置	指	控制交流主轴电机的主轴驱动装置

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、发行人概况

（一）发行人基本情况

公司名称：武汉华中数控股份有限公司

英文名称：Wuhan Huazhong Numerical Control Co.,Ltd.

注册资本：8,083 万元

法定代表人：陈吉红

整体变更为股份公司的日期：2000 年 11 月 24 日

注册地址：武汉市东湖开发区华工科技园

经营范围：数控系统、机电一体化、电子、计算机、激光、通信等技术及产品的开发、研制、技术服务；开发产品的销售；机械及静电喷塑加工；经营本企业和成员企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业和成员企业科研生产所需的原辅材料、仪器仪表、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）。

（二）发行人简介

本公司是从事中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪研发、生产和销售的高科技企业，是国家科技部 130 家国家重点高新技术企业之一，是目前国内数控系统行业中少数拥有成套核心技术自主知识产权（包括数控装置、伺服驱动装置及主轴驱动装置等）和自主配套能力的企业之一。公司拥有强大的技术研发、创新及产业化能力，被评为国家首批“创新型企业”，“国家高技术研究发展计划成果产业化基地”、“国家高技术产业化示范工程”。公司自主

研发成功的五轴联动数控系统打破了发达国家对我国的技术封锁。

目前，公司已成为国内最大的中、高档数控系统生产企业，公司产品已与沈阳机床集团有限责任公司、大连机床集团有限责任公司、桂林机床股份有限公司、宝鸡机床集团有限公司、北京第一机床厂、武汉重型机床集团有限公司等数十家国内主要机床厂实现了批量配套，并和其中大部分企业建立了长期战略合作伙伴关系。三年来，公司累计配套了 18,000 多套中、高档数控系统。配套的机床规格覆盖数控车床、车削中心、数控铣床、立卧式加工中心、五轴联动机床、龙门铣床、插齿机、磨床、立式数控车床等。

2009 年 9 月，公司应国家工业和信息化部要求，作为机械行业唯一入选的数控系统企业，参加 9 月 20 日-10 月 20 日在北京展览馆举行的中华人民共和国成立 60 周年成就展；2009 年公司被评为“全国机械工业先进集体”；2008 年国家科技部、国务院国资委和中华全国总工会正式批准公司成为国家首批 91 家“创新型企业”之一；2006 年至 2008 年，公司连续三年被中国机床工具工业协会评为行业“自主创新优秀企业”、“综合经济效益十佳企业”、“精心创品牌十佳企业”；公司连续三年荣获“全国优秀软件企业”、“湖北省优秀软件企业”、“湖北省优秀软件产品”等荣誉称号；连续三年被评为“武汉市信用建设示范企业”、“武汉市经济运行先进企业”。公司同时是中国机床工具工业协会数控系统分会理事长单位、中国机床工具工业协会副理事长单位、全国机床数控系统标准化技术委员会秘书处承担单位和国家发改委数控系统现场总线技术标准联盟理事会成员单位。

二、公司控股股东及实际控制人简介

（一）本公司的控股股东

截至本招股说明书签署之日，产业集团为本公司控股股东，直接持有本公司 23,505,583 股，占公司总股本的 29.08%，通过控股子公司华工创投间接持有本公司 4.98%的股份，产业集团实际控制本公司 27,534,186 股的股份，占公司总股本的 34.06%。产业集团为国有独资公司，注册资本为 2.04 亿元，企业法人营业执照注册号为 420100000004313，住所为：武汉市洪山区珞瑜路 243 号华工

理工大学科技大厦 10 楼，法定代表人为童俊。

产业集团的前身为华中理工大学科技开发总公司，成立于 1992 年 7 月 21 日，为原华中理工大学的独资企业。2000 年 12 月 5 日，武汉市工商局东湖新技术开发区分局出具《武汉市企业转制变更通知书》，华中理工大学科技开发总公司名称变更为武汉华中科技大产业集团有限公司。2006 年 7 月 26 日，经教育部教技发函【2006】23 号文批复，产业集团改组为国有独资公司，华中科技大学为其唯一投资主体。产业集团承担着华中科技大学经营性资产保值增值和科技成果转化的双重职能。

产业集团经核准的经营范围为：经营管理学校的经营性资产和学校对外投资的股权：光电子、移动通信、激光、半导体、消费电子、软件信息、能源环保、材料工程、机械设备、生物医药、精细化工、出版印刷产业领域的技术开发、研制、技术咨询、技术服务；建筑设计。

（二）本公司的实际控制人

截至本招股说明书签署之日，华中科技大学为产业集团的唯一投资主体，为本公司的实际控制人。

华中科技大学是国家教育部直属的全国重点大学，由原华中理工大学、同济医科大学、武汉城市建设学院于 2000 年 5 月 26 日合并成立，是首批被列入国家“211 工程”和“985 工程”重点建设的大学。华中科技大学现有 178 个博士学位授权点、29 个博士后科研流动站、4 个国家重点实验室和 6 个国家工程（技术）研究中心。

三、发行人的核心竞争优势

（一）公司的技术优势

公司是目前国内少数拥有成套核心技术自主知识产权（包括数控装置、伺服驱动装置及电机、主轴驱动装置等）和具有自主配套能力的企业之一。由于具有完全自主知识产权的成套技术与全套解决方案，公司可根据市场需求和用户个性订单快速提供灵活多样的产品和服务，满足用户多层次需求，从而具备显著的技

术竞争优势和品牌优势。

（二）公司的综合服务优势

公司建立了覆盖全国的技术服务网络，为用户提供完善、及时的技术服务。公司针对内部销售部门以及各销售区域建立了两个层次的销售体系，并与国内主要机床制造企业进行合作，完善公司区域售后服务。

（三）公司的行业知名度

公司在中、高档数控系统的研发和应用方面均取得了杰出的成就，受到用户和行业协会的普遍好评。公司的数控系统广泛应用于国内主要机床制造企业，获得各大机床厂的认可。在此基础上，公司还与机床厂建立战略联盟关系，进行战略合作，共同开拓下游市场。

此外，公司在行业下游数控机床生产企业建立了一批国产中、高档数控系统应用验证示范点，进行数控系统的应用验证和可靠性考核工作，从而扩大了公司在数控机床行业的市场影响力。

四、主要财务数据

根据众环审字（2010）896号审计报告，公司近三年及一期的资产状况和经营业绩情况如下。

（一）简要合并资产负债表数据

单位：元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产总计	484,813,987.66	458,059,071.55	405,985,428.32	347,890,778.93
负债合计	234,519,879.89	231,651,797.27	216,607,238.77	224,635,606.44
归属于母公司所有者权益合计	249,734,040.49	225,970,110.79	187,023,114.24	114,693,994.49
少数股东权益	560,067.28	437,163.49	2,355,075.31	8,561,178.00
股东权益合计	250,294,107.77	226,407,274.28	189,378,189.55	123,255,172.49

（二）简要合并利润表数据

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	164,370,103.37	313,972,497.88	307,435,988.11	324,720,733.90
营业利润	18,117,766.71	37,346,899.19	31,406,651.74	33,021,640.28
利润总额	32,823,565.71	50,338,251.13	45,504,487.29	40,908,944.71
净利润	27,849,550.69	43,161,304.05	38,672,724.57	34,935,171.39
归属于母公司所有者的净利润	27,726,646.90	42,958,396.69	37,240,619.75	33,053,162.27
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	14,820,830.16	31,552,183.30	25,826,985.61	25,127,764.57

（三）简要合并现金流量表数据

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	-45,745,717.19	26,145,981.66	30,747,127.58	54,966,906.98
投资活动产生的现金流量净额	3,643,423.58	-6,186,259.49	-29,874,686.36	-2,317,656.71
筹资活动产生的现金流量净额	15,539,461.10	-9,371,678.47	35,893,603.80	-7,298,558.75
现金及现金等价物净增加额	-26,562,832.51	10,588,043.70	36,766,045.02	45,350,691.52

（四）主要财务指标

财务指标	2010 年 1-6 月 /2010.6.30	2009 年度 /2009.12.31	2008 年度 /2008.12.31	2007 年度 /2007.12.31
流动比率（倍）	1.8	1.74	1.64	1.45
速动比率（倍）	1.53	1.5	1.42	1.17
资产负债率（母公司）（%）	47.35	49.17	52.21	64.94
应收账款周转率（次/年）	1.2	2.69	2.92	3.38
存货周转率（次/年）	2.1	4.73	4.44	4.20
利息保障倍数（倍）	14.77	19.02	15.83	16.86
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.57	0.32	0.38	0.81
每股净现金流量（元）	-0.33	0.13	0.45	0.67

基本每股收益（元/股）	0.34	0.53	0.52	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.53	0.52	0.50
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	3.09	2.8	2.31	1.69
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%）	2.40	2.50	2.72	2.14

（五）2010 年简要盈利预测数据

根据众环专字（2010）337号审核报告，公司2010年度合并报表简要盈利预测数据如下：

单位：元

项　目	2009 年审定数	预测数			
		2010 年上半年审定数	2010 年 7-9 月未审实现数	2010 年 10-12 月预测数	合计数
营业收入	313,972,497.88	164,370,103.37	67,782,206.72	139,132,306.96	371,284,617.05
营业利润	37,346,899.19	18,117,766.71	4,692,662.38	19,385,361.57	42,195,790.65
利润总额	50,338,251.13	32,823,565.71	5,161,107.38	19,831,986.57	57,816,659.65
净利润	43,161,304.05	27,849,550.69	4,437,027.13	17,039,445.54	49,326,023.35
归属于母公司所有者的净利润	42,958,396.69	27,726,646.90	4,392,879.46	17,027,629.91	49,147,156.27
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	31,552,183.30	14,820,830.16	3,994,701.21	16,647,998.66	35,463,530.03

五、本次发行情况

股票种类：人民币普通股（A 股）；

每股面值：人民币 1.00 元；

发行股数：2,700 万股，占发行后总股本 25.04%；

发行方式：采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式；

发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户且开通创业板市场交易的境内自然人、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）以余额包销方式承销。

六、本次募集资金的运用

本次发行成功后，所募集的资金将用于下列项目的投资建设：

序号	项目名称	募集资金投资额（万元）
1	中、高档数控系统产业化项目	13,298.79
2	交流伺服驱动器系列化与产业化项目	3,144.21
3	其他与主营业务相关的营运资金	【】

上述项目资金的使用，按照轻重缓急的情况安排。本次拟向社会公开发行人民币普通股 2,700 万股，占发行后总股本的 25.04%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【】，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

本次募集资金运用详细情况请参阅本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、发行人的基本情况

中文名称：	武汉华中数控股份有限公司
英文名称：	Wuhan Huazhong Numerical Control Co., Ltd.
注册资本：	8,083 万元
法定代表人：	陈吉红
整体变更日期：	2000 年 11 月 24 日
住所：	武汉市东湖开发区华工科技园
邮政编码：	430223
电话号码：	027-87180605
传真号码：	027-87180605
互联网址：	www.huazhongcnc.com
电子信箱：	hcnc@huazhongcnc.com
联系部门：	董事会办公室
联系人：	伍衡
联系电话：	027-87180605

二、本次发行的基本情况

（一）股票种类

人民币普通股（A 股）

（二）每股面值

人民币 1.00 元

（三）发行股数及占发行后总股本的比例

本次拟发行 2,700 万股，占发行后总股本的比例为 25.04%。

（四）每股发行价格

通过向询价对象初步询价，由发行人和主承销商根据初步询价情况直接确定发行价格。

（五）发行市盈率

【】倍（发行市盈率=每股发行价格/发行后每股收益，其中发行后每股收益按照2009年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）。

（六）发行前每股净资产

【】元（以截至2010年6月30日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）。

（七）发行后预计每股净资产

发行后预计每股净资产：【】元（以截至2010年6月30日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）。

（八）发行市净率

【】倍（以每股发行价格除以发行后每股净资产计算）。

（九）发行方式

采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式。

（十）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法人等投资者（中国法律、法规、规章及政策禁止者除外）；以及具备两年以上（含两年）股票交易经验且按要求签署《创业板市场投资风险揭示书》的境内自然人投资者，或虽尚未具备两年股票交易经验但按要求签署《创业板市场投资风险揭示书》且就自愿承担市场风险抄录“特别声明”的境内自然人投资者。

（十一）承销方式

由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销。

（十二）本次预计募集资金

本次募集资金总额为【】万元，募集资金净额为【】万元。

（十三）发行费用概算

序号	项目	金额
1	承销费用	【】万元
2	保荐费用	【】万元
3	审计费用	【】万元
4	律师费用	【】万元
5	发行手续费用	【】万元
6	上网发行费	【】万元
7	询价推介费	【】万元
8	审核费	【】万元

三、与发行有关的机构和人员

（一）发行人：武汉华中数控股份有限公司

法定代表人：陈吉红

住所： 武汉市东湖开发区华工科技园

电话：027-87180605

传真号码：027-87180605

联系人：伍衡

（二）保荐人（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：祝幼一

保荐代表人：刘欣、孙小中

项目协办人：凌杨斌

项目组成员：陈静、姜敏、王红、邓晴晴

住所：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市银城中路 168 号上海银行大厦 29 层

电话：021-38676666

传真：021-38670666

（三）发行人律师：北京市嘉源律师事务所

法定代表人：郭斌

住所：北京复兴门内大街 158 号远洋大厦 F407

电话：010-66413377

传真：010-66412855

经办律师：施贲宁、张汶

（四）审计机构：武汉众环会计师事务所有限公司

法定代表人：黄光松

住所：武汉国际大厦 B 座 16-18 层

电话：027-85826771

传真：027-85424329

经办会计师：刘文豪、陈刚

（五）主承销商收款银行：中国工商银行股份有限公司上海分行营业部

负责人：邵烨炜

办公地址：上海市中山东一路 24 号

电话：021-63211678*4079、021-63231454

传真：021-63214882

联系人：王萌翊

（六）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

办公地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

四、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益投资

发行人与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有发行人股份，与发行人也不存在其他权益关系。

五、发行上市重要日期

询价推介日期	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

请投资者关注发行人与保荐人（主承销商）于相关媒体披露的公告。

第四节 风险因素

投资本公司股票会涉及到一系列风险。投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下列风险因素。根据重要性原则排序，本公司风险因素如下：

一、市场竞争风险

（一）经济型数控系统的市场竞争风险

公司的经济型数控系统由于适应国内制造业用户的实际需求和机床制造商对数控系统配套的要求，功能实用，价格低廉，具有一定的竞争优势。

该类产品的主要竞争对手是国内数控系统企业。由于经济型数控系统技术门槛较低，国内大量数控系统企业集中于争夺该类产品市场，从而形成激烈的市场竞争。

（二）中、高档数控系统的市场竞争风险

公司中、高档数控系统主要竞争对手为以日本发那科公司（FANUC）、德国西门子公司为代表的发达国家数控系统生产企业。由于国外竞争对手长期的垄断及技术封锁，并且该行业的技术门槛非常高，我国的数控系统产业从零开始，技术成熟与产品应用推广需要经历漫长的过程，让原来一直使用国外数控系统的企业转用国产数控系统存在一定的难度。相比发那科（FANUC）、西门子等行业领先的竞争对手，作为中高端数控市场的“后来者”，公司首先要打消用户对国产数控系统可靠性的疑虑，从而在某种程度上增加了公司与国外品牌竞争的难度。

尽管国外竞争对手在技术积累、研发能力、生产工艺等方面具有先发优势，但本公司经过多年的努力，已具备数控装置、全数字交流伺服驱动系统和主轴伺服驱动系统等高端产品的配套能力，并已实现批量生产，可以为用户提供数控系统的全套解决方案。公司中档数控系统在数控铣床、加工中心等中档数控机床实现批量配套应用，客户反映良好。为了赢得用户的信赖，公司多年来一直致力于

提高高档数控系统产品的可靠性，逐渐缩小在性能与功能方面与国外品牌的差距；同时在成本与价格方面保持较大优势。

综上所述，公司的产品面临着较为激烈的市场竞争，由于公司主导产品在技术、市场、规模等方面与国内竞争对手相比具有一定优势，在价格方面与国外竞争对手相比具有明显优势，故能够保持较高的市场份额。但如果公司不能在产能规模、技术研发、融资能力等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力。

二、职业教育实训基地市场饱和的风险

大力发展职业教育是我国“十一五”教育发展的重点，中央财政投入职业教育实训基地建设的资金规模达 100 亿元。尽管公司承担了大批国家数控技术教育实训基地建设任务，在职业教育装备市场已占据领先的地位，且我国职业教育发展仍然落后，面临较大的发展空间，但从长远看，随着我国职业教育建设的日益完善和成熟，公司将面临职业教育实训基地市场逐渐饱和的风险。

三、主营业务收入季节性波动的风险

公司主营业务中的数控机床业务主要面对国内教育实训基地，向国内的本科、高职、中职、技工等职业院校提供培养数控技能型人才的实训设备（数控机床）和增值服务，用于培训数控编程、操作、维修、维护等方面技能。教育实训基地建设由政府支持，财政支付，从实训教育基地建设规划的制定、采购招标、合同履行及财政审核请款等环节有一定的审核周期和时间安排，公司数控机床的销售具有一定的季节性，下半年销售收入较上半年多，公司业绩存在季节性波动的风险。报告期内，母公司下半年数控机床销售收入及营业收入占全年的比例如下：

项　目	数控机床销售收入	营业收入
2007 年下半年占全年比例	57.12%	57.15%
2008 年下半年占全年比例	62.53%	62.58%
2009 年下半年占全年比例	57.63%	59.80%

四、应收账款周转风险

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 94,852,974.30 元、102,985,782.69 元、114,795,227.61 元和 140,375,047.31 元，分别占当期公司总资产的 27.27%、25.37%、25.06%和 28.95%，占当期营业收入的 29.21%、33.50%、36.56%和 85.40%。

最近三年，应收账款占营业收入的比重逐年增加，主要是受经济危机的影响，机床厂商自身销售的回款期加长，影响对本公司等上游供应商货款的支付。2010 年上半年，公司应收账款占营业收入的比例较 2009 年度大幅增加，主要是因为：（1）2010 年上半年营业收入约为 2009 年度全年的一半；（2）公司教育实训基地业务的回款存在一定的季节性，受中央和地方财政拨款审批程序影响，数控教学实训基地建设回款周期较长且主要集中于下半年，从而使得半年末应收账款余额较年初大幅增长。

公司在向机床厂商销售数控系统产品的同时，也从机床厂商采购数控机床，与应收账款的逐年增加相对应，公司应付账款也逐年增加，从而保证公司营运资金的周转。公司对销售回款一直比较重视，最近更是积极采取措施应对应收账款回款周期较长的问题，同时采取了谨慎的坏账提取政策。由于加强了对应收账款的管理，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司收回 2009 年年末应收账款 8,980.25 万元，占 2009 年年末应收账款余额的 72.58%。但本公司目前应收账款余额仍然较大，如果应收账款的回款情况不善，将会降低公司资金运用效率，对公司的生产经营产生负面的影响。

五、经营活动产生的现金流量波动的风险

数控机床行业的市场周期与国民经济周期密切相关。2007 年、2008 年及 2009 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,496.69 万元、3,074.71 万元、2,614.60 万元，经营活动产生的现金流量逐年下降，原因是：2008 年以来，受国内外经济周期的影响，公司产品的上游企业机床厂商存货周转速度下滑，流动性下降，导致公司回款周期延长。

2010 年 1-6 月，公司经营性现金流量为-4,574.57 万元，是由公司业务模式决定的，公司生产经营活动表现为上半年采购较多，资金占用较大，而销售回款主要集中在下半年；特别地，为保证教育实训基地业务订单的按时执行，公司每年上半年需采购较多机床及其零部件，因此公司现金流表现出上半年为负的季节性。同时，2010 年上半年进行的 2009 年度中央教育实训基地的招标中，公司共获得项目合同 9,600 多万元，较 2009 年增长 11.2%；而随着机床行业的整体复苏，产业链各环节在 2010 年上半年均出现供货紧张情况，在此情况下，公司支付较多的预付款以保证原材料的及时供应。随着公司下半年正常的销售回款，预计 2010 年全年的经营活动产生的的现金流量将转为正值。

尽管公司在 2007-2009 年的完整会计年度内经营活动产生的现金流量为净流入，公司具有良好的银行信誉及融资能力，在生产经营规模不变的情况下，能满足流动资金的需求，但不排除公司经营活动现金流量的波动对生产经营产生负面影响的风险。

六、增值税退税政策变化风险

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享受先按规定征收增值税、后按实际缴纳增值税额退还 50%的政策。2007、2008 年、2009 年，公司收到的增值税退税款分别为 6,239,890.51 元、7,647,198.44 元和 8,151,247.16 元，占归属母公司所有者净利润的比例分别为 18.88%、20.53%和 18.97%。增值税退税所得属非经常性损益，不包括在本招股说明书披露的扣除非经常性损益后的净利润中。

根据财政部、国家税务总局《关于锻造、模具和数控机床企业取得的增值税返还收入征免企业所得税的通知》（财税（2005）33 号）之规定，自 2004 年 1 月 1 日起，发行人按照国家有关规定取得的增值税返还收入，计入补贴收入，在计算缴纳企业所得税时，暂不计入企业当年应纳税所得额，免征企业所得税。

公司享受的增值税返还税收优惠政策的期限截止至 2008 年 12 月 31 日，2009 年起，公司不再享受该税收优惠政策，必须按照国家相关法律的规定全额缴纳增值税，这对公司的经营业绩将会造成一定的影响。

七、非经常性损益占公司净利润的比例较高的风险

数控系统技术关系到国家安全和装备制造业的振兴，为提高我国数控系统技术的自主创新能力，国家出台了一系列税收优惠政策及重大专项等产业鼓励政策，为重大科技攻关项目提供较多的财政补贴。2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月，公司归属于母公司所有者非经常性损益净额占归属于母公司所有者净利润比例较高，分别为 23.98%、30.65%、26.55%和 46.55%。但同时，公司生产经营效率与盈利能力逐年得到提高，2007－2009 年，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 2,512.78 万元、2,582.70 万元、3,155.22 万元，逐年增长；2010 年 1－6 月扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 1,482.08 万元，同比增长 31.10%。

一方面，我国数控系统及数控机床的市场空间巨大，本公司作为国内中、高档数控系统的自主创新龙头企业，将通过有效的经营管理措施，不断提高市场份额，扩大产品销售的盈利规模，将逐渐降低非经常性损益的比例。另一方面，“高档数控机床与基础制造装备重大专项” 是《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020）》确定的 16 个国家科技重大专项之一，本公司作为国内中、高档数控系统的龙头企业，拥有国家最先进的研发基地，将有望获得国家政策的长期支持。尽管如此，未来相关税收优惠和财政补贴政策若发生变化，公司业绩将会受到一定影响。

八、行业周期波动及教育实训基地招标对公司成长性影响的风险

本公司主营业务为数控系统和针对教育实训基地的数控机床产品的研发与销售。报告期内，本公司业绩保持了持续增长，但增长幅度不甚明显，主要是因为：（1）受经济危机的影响，数控机床行业 2007 年-2009 年间经历了从景气到下滑、再到逐步复苏的波动周期，公司主要业务也受到较大影响；（2）2006 年度中央教育实训基地招标规模为报告期内最大值，公司中标金额超过 2.13 亿元，部分合同在 2007 年执行完毕，并在当年确认收入 8,114.13 万元，从而使得公司 2007 年教育实训基地数控机床销售收入明显高于往年；（3）公司报告期内合并范围发生了变更，原控股子公司上海登奇自 2009 年起不再纳入本公司合并报表范围。

本公司 2007 年－2009 年分别实现营业收入 32,472.07 万元、30,743.60 万元与 31,397.25 万元。若剔除中 2006 年央教育实训基地招标金额较大与公司合并范围变更两个特殊因素的影响，公司 2007 年－2009 年的营业收入分别为 22,443.08 万元、29,095.54 万元及 31,397.25 万元，年复合增长率为 18.28%。而随着经济及机床行业的逐渐复苏，公司 2010 年 1－6 月业绩已实现了大幅的增长，营业收入比 2009 年 1-6 月同期增长 30.90%，为 2009 年全年的 52.35%，为 2010 年全年业绩增长奠定了基础。而本次募集资金投资项目将有助于公司突破产能瓶颈，抓住我国装备制造业振兴的历史机遇与市场空间，实现持续的业绩增长。

尽管本公司在数控系统领域具有技术领先和自主创新优势，公司业绩在 2007 年－2009 年的行业剧烈周期波动中保持了持续增长，具有较好抗周期性，但是未来整个机床行业的周期波动仍会对公司主营业务成长性造成一定影响。同时，国家中央教育实训基地项目采用招投标模式，未来发标规模取决于国家教育实训业务的规划，存在较大程度的不可预测性；尽管本公司在国内数控系统领域具有较大领先优势，历年都是教育实训基地数控机床中标最大的供货商，但影响中标的因素很多，未来公司在教育实训基地招标中获得的金额也具有不确定性，从而对公司教育实训基地业务的成长性造成一定影响。

九、技术合作终止的风险

本公司在保持技术独立性的同时，积极与华中科技大学国家数控系统工程技术研究中心等科研机构合作进行基础理论及前沿技术课题的申请与研究。在公司发展历程中，这种合作模式对提升公司基础技术研究水平有积极作用。尽管公司具有独立的数控系统技术研究及产品开发的能力，并与华中科技大学签订了《技术合作框架协议》等协议，对双方技术合作的原则予以规范，但华中科技大学一旦与公司中止合作关系、改变合作模式或者背离合作宗旨，将在一定时期内对公司基础技术储备产生一定的影响。

十、技术泄密与核心技术人员流失风险

数控系统行业属于技术密集型行业，本公司的产品涵盖多个领域的高端技

术。因此，技术水平和技术创新能力是公司在国内数控系统领域保持领先地位的关键，公司主要通过专有技术和软件著作权的形式来保护技术权利不受侵犯。公司对非专利技术主要作为商业秘密采取保护措施，而在法律上的保护力度不及专利技术全面有力，如果公司的核心技术被泄露或发生产权纠纷，或者公司的软件著作权被侵犯，则会对公司的生产经营造成负面影响。此外，公司的核心技术人员不同程度上掌握着公司部分核心技术，该类人员的流失将对公司产生负面影响。

为避免技术方面面临的上述风险，公司在坚持自主创新及独立研发的过程中采取了以下具体措施：（1）公司与核心技术人员签订了保密协议，制订了竞业禁止制度，并在日常管理中制订了严格的技术保密制度；（2）公司将更多的通过申报专利、计算机软件著作权方式，合法保护公司的知识产权；（3）公司将持续加大自主装备能力，减少精加工件外协加工过程中发生的技术泄漏；（4）公司将继续保持较高比例的研究开发投入，进一步完善激励机制，为研发人员进行技术改进、创新创造条件。尽管公司已经采取上述技术保密措施，但仍然存在技术泄密与流失而对公司经营造成负面影响的风险。

十一、部分非专利技术的产权权属风险

公司的部分非专利技术（详见本招股说明书“第六节 业务和技术 六、发行人技术情况 （三）公司与华中科技大学共有的专有技术”）是与华中科技大学共同所有，尽管公司已和华中科技大学签署了《技术成果归属确认及许可使用合同》，但鉴于协议约定存在着一定的局限性和滞后性，对该部分非专利技术的权利保护力度可能不够，因此公司该部分技术存在知识产权权属风险。但是，双方共有的非专利技术不属于公司的核心技术，即使华中科技大学终止合作，对发行人生产经营也不会产生重大不利影响。

十二、产品质量风险

公司的主要产品为中、高档数控系统及数控机床，丰富多样的产品系列提升了公司产品竞争力，但是亦增加了公司生产、管理的难度，并增加了产品质量出现问题的概率。由于数控机床行业对产品的精密性、可靠性要求很高，因此公司

面临产品质量纠纷的风险。

十三、净资产收益率下降的风险

投资项目需要一定的建设期，募集资金新建项目难以在短期内对公司盈利产生显著的贡献。尽管公司报告期内的盈利能力持续增长，但随着本次股票发行，短期内业绩的增长幅度将可能小于净资产的增长幅度，存在净资产收益率下降的风险以及股票价格波动的风险。

十四、行业波动风险

机床行业及我国多数制造业是典型的周期性行业，数控系统行业是数控机床行业及制造业的上游，不可避免受到该等行业景气度的影响。在世界金融危机的背景下，数控机床行业 2008 年的库存较往年大幅增加，行业整体盈利能力明显下降，机床厂商面临着较大的经营压力。但是，与受经济危机影响较大的低端数控系统相比，公司的主要产品中、高端数控系统受到的影响相对较小。同时，公司还将通过加大市场开拓力度、完善产品结构来将行业波动的影响降到最低。但未来全球宏观经济走势和数控机床的市场需求存在一定的不确定性，这将给公司的经营业绩带来周期性波动的风险。

十五、募集资金投资项目的风险

公司本次发行募集资金将主要投资于“中、高档数控系统产业化”项目以及“交流伺服驱动器系列化与产业化”项目，主要用于发展中、高档数控系统以及交流伺服驱动器。根据《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》提出的指导方向，16 个装备制造业关键领域的振兴都需要大批先进的数控机床来装备。国家十一五“高档数控机床与基础制造装备”专项将航空航天、船舶、汽车和电力设备制造等行业的机床国产化目标定在 80%以上，高档、重型数控机床未来发展空间巨大，市场对中、高档数控系统产品的需求持续增长。因此，中、高档数控系统以及交流伺服驱动器产品有着良好的发展前景，并具有较大的进口替代空间。两个项目的“可行性研究报告”都已经取得湖北省发改委出具的湖北省企业投资项目备案证书。但项目建设过程会受到各种复杂因素的影响，可能出现建

设周期加长、所需投资金额增加的情况，或将影响该项目的预期效益；同时，项目投产后，如果出现行业不景气、市场供需发生较大变化的情况，也将影响上述募集资金投资项目的预期收益。

十六、内部管理风险

报告期内，公司盈利能力得到提高，2008年及2009年由于受金融危机影响，公司业绩增长的速度有所放缓。今后，随着公司生产经营规模的逐步扩大，公司人员和机构的相应增加，公司将需要进一步完善现有管理体系、建立规范的内控制度、提高管理能力和经营效率，因此，存在管理水平提高速度滞后于公司经营规模扩张速度、制约公司发展的风险。

十七、控制权转移风险

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东产业集团及其控股子公司华工创投分别直接持有本公司 29.08%、4.98%的股权，产业集团共控制本公司34.06%的权益；此次公开发行后，产业集团对本公司权益的控制比例将进一步下降。公司如在二级市场遭遇股权收购，投资者将面临公司控制权转移的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制设立情况

（一）公司设立方式和发起人

1、公司设立方式

经湖北省经济贸易委员会（由湖北省人民政府授权）2000年11月17日《关于同意设立武汉华中数控股份有限公司的批复》（鄂经贸企【2000】838号）的批准，本公司由武汉华中数控系统有限公司整体变更设立，并于2000年11月24日完成工商变更登记，营业执照的注册登记号为4201001170006，注册资本为5,915万元。

2、发起人

本公司的发起人包括华中理工大学科技开发总公司、国科新经济投资有限公司、湖北省科技开发中心、武汉海集高科技股份有限公司、大同机械企业有限公司、武汉科技投资公司、华工创投以及林奕鸿、陈吉红、朱志红、周云飞4名自然人。发起人的基本情况见本节“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （一）发起人基本情况”。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	持股数额（万股）	股权比例（%）
华中理工大学科技开发总公司	1,350.55	22.83
国科新经济投资有限公司	1,223.36	20.68
湖北省科技开发中心	503.43	8.51
武汉海集高科技股份有限公司	503.43	8.51
大同机械企业有限公司	503.43	8.51
武汉科技投资公司	522.95	8.84
武汉华工创业投资有限责任公司	402.86	6.81
林奕鸿	603.99	10.21

陈吉红	100.57	1.70
朱志红	100.57	1.70
周云飞	100.57	1.70
合　计	**5,915.71**	**100.00**

（二）发行人变更设立前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

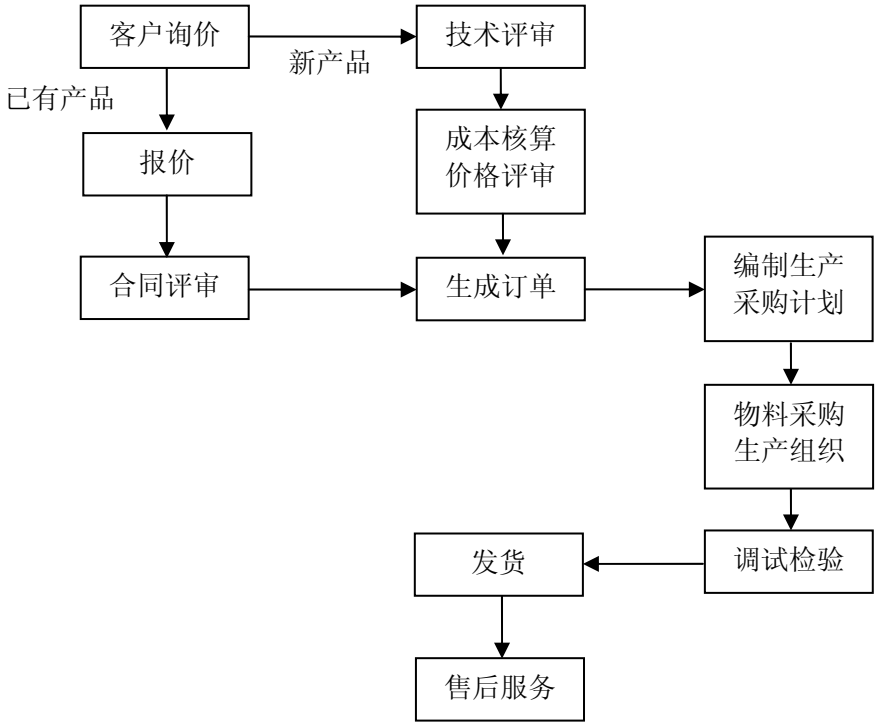
公司的主要发起人为华中理工大学科技开发总公司（产业集团前身）。武汉华中科技大产业集团有限公司注册资本 2.04 亿元，法定代表人为童俊，是以华中科技大学为出资人的国有独资公司，主要经营范围为：机械、电子信息、电力、计算机、环保、激光、通讯、新材料与新能源、生物工程、精细化工、基因工程、光机电一体化、工业及办公自动化等技术的开发、研制、技术咨询、技术服务。产业集团承担着学校经营性资产保值增值和科技成果转化的双重职能，以股权投资管理为主，所控制的其他企业主要包括华工科技产业股份有限公司、武汉天喻信息产业股份有限公司、武汉华工科技园发展有限公司、华工创投等。产业集团拥有的主要资产和实际从事的主要业务，在本公司变更设立前后没有发生变化。

（三）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司为整体变更设立的股份有限公司，因此本公司整体继承了变更前华中数控有限拥有的全部资产、负债与业务。本公司整体变更设立时拥有的资产为华中数控有限截至 2000 年 9 月 30 日经审计的全部资产，包括账面价值为 2,284,866.25 元的存货、账面价值为 890,430.50 元的机器设备及账面价值为 1,284.11 万元的专有技术。公司实际从事的主营业务一直为中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪的研发、生产和销售。公司拥有的主要资产与实际从事的主营业务在变更设立前后没有发生重大变化。

（四）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程以及原企业和发行人业务流程间的联系

本公司是由华中数控有限整体变更设立而来，设立前后的业务流程没有发生变化，具体业务流程如下：



（五）发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联交易及演变情况

本公司成立以来在生产经营方面与主要发起人产业集团以及其下属企业存在极少量关联交易。2000 年本公司向华中科技大学下属企业华工新型电机厂（后更名为武汉华大新型电机科技股份有限公司，以下简称“华大电机”）采购电机及变压器金额 95,957.27 元，占当期购入原材料的 1.12%；2001 年本公司向华大电机采购电机及变压器金额 648,042.72 元，占当期购入原材料的 4.43%；2002 年本公司向华大电机采购电机及变压器金额 368,119.64 元，占当期购入原材料的 1.68%；2003 年本公司向华大电机采购电机及变压器金额 78,829.05 元，占当期购入原材料的 0.28%；2004 年本公司向华大电机采购电机及变压器金额 57,350.43 元，占当期购入原材料的 0.12%；2005 年本公司向华大电机采购电机及变压器金额 179,589.73 元，占当期购入原材料的 0.47%；2006 年本公司向华大电机采购电机及变压器金额 8,059.83 元，占当期购入原材料的 0.05%；2004 年本公司支付产业集团贷款担保费 50,000 元。

报告期内，本公司与产业集团及华大电机之间的关联交易具体情况详见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易 二、关联交易”。

（六）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由华中数控有限整体变更设立，武汉众环于2000年10月25日出具的《验资报告》【武众会（2000）347号】表明，公司的出资均已缴足，继承原公司全部资产负债，相关资产的产权已过户到本公司名下。

二、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司现有股东及其控制的其他公司完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立情况

本公司是整体变更设立而来，原华中数控有限的资产已全部进入股份公司。在整体变更后，公司依法办理了相关资产和产权的变更登记手续，具备了与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有了与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。

（二）人员独立情况

公司的生产经营和行政管理完全独立于控股股东和实际控制人。公司独立招聘员工，设有独立的劳动、人事、工资管理体系。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司有 189 名研发人员。其中，有 10 名兼职技术研发人在华中科技大学担任教师，具体情况如下：

序号	姓名	与实际控制人的关系

1	李叶松	教师
2	李　斌	教师
3	唐小琦	教师
4	彭芳瑜	教师
5	王平江	教师
6	周向东	教师
7	杨建中	教师
8	宋宝	教师
9	胡军辉	教师
10	周会成	教师

上述技术研发人员均在华中科技大学担任教师，在华中科技大学领取薪酬；同时在公司长期兼职，从公司领取奖金，但并非公司的核心技术人员。

上述10名技术研发人员中，李斌曾担任华中科技大学校党委组织部长。2010年4月16日，李斌向中共华中科技大学委员会提出辞去华中科技大学党委组织部长职务。2010年6月5日，中共华中科技大学委员会向全校各单位发出《关于同意李斌同志辞职的通知》（校党任[2010]2号），同意李斌同志辞去校党委组织部部长职务，其兼任的党校副校长职务同时免去。另外，公司董事长陈吉红曾担任公司控股股东产业集团的副总经理。目前陈吉红已辞去该职务，并已获得产业集团董事会的批准。

根据教育部教技发[2005]2号《关于积极发展、规范管理高校科技产业的指导意见》的规定，各高校要鼓励科研人员和教职工积极参与科技成果转化和产业化工作，要在学校和产业之间建立开放的人员流动机制，实行双向流动。今后高校可根据实际需要向企业委派技术骨干和主要管理人员，这部分人员仍可保留学校事业编制。上述研发人员长期在公司兼职，不违反教育部教技发[2005]2号《关于积极发展、规范管理高校科技产业的指导意见》的规定。上述技术研发人员目前并非公司的核心技术人员，占公司技术研发人员的比例较小，他们在学校担任教师并在公司兼职的情形不会影响公司技术研发的独立性。

由于学校加强教学与科研的管理，上述10名兼职研发人员承担的教学与科研任务日趋繁重，2010年8－10月，该等人员陆续向本公司提出辞去在公司的兼职

工作，2010年10月14日，本公司办公会作出《关于解除兼职研发人员劳动合同的决定》，同意上述10名兼职员工的辞职申请。上述10名兼职人员中，原职工监事周会成同时向本公司职工代表大会提出辞去职工监事的职务。本公司于2010年10月11日召开2010年第二次职工代表大会，决定同意周会成辞去本公司职工代表监事职务，选举周国昭担任本公司的职工代表监事。2010年10月18日，本公司第八届第二次临时监事会会议通过关于周会成先生辞去本公司职工监事职务、增补周国昭先生为本公司职工代表监事的决议。

保荐机构认为，发行人有10名研发人员在华中科技大学担任教师并在发行人处兼职，并不与教育部教技发[2005]2号《关于积极发展、规范管理高校科技产业的指导意见》的规定相冲突。该部分技术研发人员目前并非发行人的核心技术人员，且占发行人189名技术研发人员的比例较小，他们在学校担任教师并在发行人处兼职不影响发行人技术研发的独立性。截至2010年10月14日，上述10名研发人员已从公司辞去兼职工作，对发行人独立性不构成负面影响。目前，发行人的核心技术人员均与公司签订合同，没有在学校及其下属单位任职的情况；发行人独立拥有研发机构和研发队伍，具备独立的研发能力。目前，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司独立招聘员工，设有独立的劳动、人事、工资管理体系。因此，发行人人员方面独立于控股股东和实际控制人。

发行人律师认为：发行人拥有自己独立的研发队伍，不依赖于第三方，具有独立的研发能力，能够独立研发生产经营所需的技术和产品。发行人与实际控制人华中科技大学及其工程中心之间在技术研发、研发人员上相互独立。发行人部分技术研发人员在华中科技大学担任教师并在发行人处兼职，并不与教育部教技发[2005]2号《关于积极发展、规范管理高校科技产业的指导意见》的规定相冲突。该部分技术研发人员目前并非发行人的核心技术人员，且占发行人技术研发人员的比例较小，其在学校担任教师并在发行人处兼职不影响发行人技术研发的独立性。截至2010年10月14日，上述10名研发人员已经全部从公司辞去兼职工作，对发行人独立性不构成负面影响。目前发行人总经理、副总经理、财务负责

人和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。发行人独立招聘员工，设有独立的劳动、人事、工资管理体系。因此，发行人的人员独立于控股股东和实际控制人。

（三）财务独立情况

1、公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员。公司根据现行会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度、内部审计制度等内部财务会计管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

2、公司独立在中国银行股份有限公司武汉金融港支行开户，银行账号为813414031008091001，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他任何单位或个人共用银行账户的情形。公司持有鄂国地税武字420101616417605的《税务登记证》，独立办理纳税登记，依法独立纳税。

3、公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

（四）机构独立情况

公司拥有独立的生产经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构设置均独立于控股股东，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情况，也未发生控股股东和其他股东干预公司机构设置和生产经营活动的情况。

（五）业务独立情况

1、公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系

本公司拥有独立完整的采购体系、生产体系和销售体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情形。本公司还建立了独立的产品研发队伍，以保证自身的技术创新和国内领先地

位。本公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。本公司消除与实际控制人华中科技大学的下属企业华大电机之间存在的潜在同业竞争情况请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易 一、同业竞争 （一）公司同业竞争情况 1、解决潜在同业竞争的情况”。

2、公司的技术独立性

公司拥有自主的技术研发与创新能力，在核心技术及研发体系方面不依赖于本公司控股股东及实际控制人

1）公司独立拥有生产经营所需的核心技术

发行人所用的技术最初来源于产业集团以无形资产出资投入的专有技术，而目前生产经营所需的核心技术均由公司后续自主研发形成，均为公司自有技术；生产、销售的产品也均由公司自主开发形成，不存在产权权属问题。

为了保证华中数控生产经营所用技术的权属清晰，华中数控与华中科技大学于2009年7月24日签订了《技术成果归属确认及许可使用合同》，双方确认华中数控自有核心技术的权属，详细情况请见本招股说明书“第六节 业务与技术 六、发行人技术情况 （二）发行人核心技术的权属情况”部分。在华中数控与华中科技大学于2009年7月23日签订的《技术合作框架协议》中，双方特别约定：对于公司与国家数控系统工程技术研究中心共同申请的项目，若是在公司现有核心技术基础上进行的后续改进和开发，则所产生的新技术成果归属于公司。

2）发行人与华中科技大学共有的技术情况

公司有部分非核心技术是与华中科技大学国家数控系统工程技术研究中心合作开发出来的，为双方共有。该部分技术是用于生产若干专用机床产品配套软件，应用该类技术的产品2007年-2009年销售收入占公司营业收入的比例不到1%，不会对公司生产经营构成重大影响。同时，若有需要，公司也有能力独立开发这些技术。华中数控与华中科技大学于2009年7月24日签订的《技术成果归属确认及许可使用合同》将双方共有的技术以无偿、独家许可的方式由华中数控使用，详细情况请见本招股说明书“第六节 业务与技术 六、发行人技术情况 （三）公司与华中科技大学共有的专有技术”。

3）公司具有独立的研发能力

公司的技术创始者和技术骨干在公司成立后进入公司成为管理者或研发人员；经过多年的发展，公司培养了新的研发力量，形成了自己的研发队伍。目前，公司能够独立研发生产经营所需的技术和产品，不依赖于第三方，具有独立的研发能力。发行人的核心技术人员均与本公司签订合同，没有在学校及其下属单位任职的情况。

4）发行人通过协议规范约定未来与华中科技大学合作研究的原则

发行人积极与华中科技大学、哈尔滨工业大学、北京航空航天大学、国防科技大学等高校的科研机构及其他企业的研究中心联合申报国家和地方政府的研究项目，但发行人在大多数项目中为主申报方和研发的主持单位，对其他合作方不存在依赖。合作双方以协议约定，若公司在合作项目已有的技术成果基础上进一步开发形成应用技术和产品，公司具有独占的所有权。

为了规范华中数控（乙方）与华中科技大学（甲方）的合作研究，双方于2009 年 7 月 23 日签订了《技术合作框架协议》，对技术合作范围、技术合作的方式、科研经费分配及费用承担、技术成果归属、知识产权申请、公司的优先权等方面进行了规范和约定，主要内容如下：

第一条“技术合作范围”的主要内容

1.1 甲、乙双方同意在以下技术领域进行技术合作：

1、先进数控系统及装备技术；

2、伺服驱动及电机的设计/制造技术；

3、红外热成像技术；

4、CAD/CAM/NC 软件技术。

1.2 甲方同意乙方与国家数控系统工程技术研究中心开展各种形式的合作，具体合作方式由乙方与国家数控系统工程技术研究中心共同商定。

第二条“技术合作的方式”的主要内容

双方在 2.1 款明确了科研项目申请的第一申请人是华中数控：“对于 1.1 款

所约定的技术领域的项目，如乙方提出要求，应由乙方和国家数控系统工程技术研究中心联合申请科研项目立项，乙方为项目承担人（第一申请人）；双方共同合作进行研究开发，并应签订共同研究开发具体实施协议，约定双方投入的人力、费用和其他资源。若拟申请立项的科研项目所涉及的技术是在乙方现有核心技术基础上进行的后续改进和开发，则该科研项目只应由乙方单独申请。”

双方在 2.2 款约定甲方的研发成果优先许可乙方使用：“甲方承诺将其未来自筹研究开发费用独立开发的本协议第一条规定的领域内的技术成果（包括但不限于专利、专有技术、软件版权、阶段性成果）优先以独占许可使用的方式提供给乙方。乙方并享有该等技术成果分许可的权利。”

双方在 2.4 款与 2.5 款约定了双方合作进行研究开发和甲方向乙方提供技术支持的原则：“甲方应根据乙方不时提出之请求或委托，与乙方合作开发或接受乙方之委托研究开发乙方生产经营所需的技术，双方应根据需要就各研究开发项目另行签定合作或委托开发合同”、“2.5 甲方应根据乙方不时提出之请求，向乙方提供技术咨询和技术服务，双方应根据需要就具体项目签订技术咨询合同和技术服务合同”。

第四条“技术成果归属”的主要内容

4.1 依据第二条第 2.1 款约定，乙方与国家数控系统工程技术研究中心共同申请的项目，该等项目开展过程中产生的技术成果，归属双方共有，乙方有权无偿使用；项目开展过程中若是在乙方现有核心技术基础上进行的后续改进和开发，则所产生的新技术成果归属于乙方。

4.2 依据本协议第二条乙方委托甲方国家数控系统工程技术研究中心研发产生的技术成果，属于乙方所有。

4.3 在依据本协议 2.5 款进行的技术咨询和技术服务过程中，甲方利用乙方提供的技术资料和工作条件所完成的新的技术成果，属于甲方；但是乙方可依据本合同第 2.2 款之规定优先取得无偿的独占许可使用权。乙方利用甲方的工作成果所完成的新的技术成果，属于乙方。

4.4 除法律另有规定或甲、乙双方另有约定外，其他依据本协议进行研究开发所产生的技术成果由甲乙双方共同拥有，乙方有权无偿使用。非经另一方同意，

任何一方不得向第三方转让或许可使用该等技术成果，亦不得以该等技术成果申请专利或进行任何形式的版权登记。

4.5 甲方同意在本合同的有效期内，双方均有权对依据本协议的安排进行研究开发而产生的技术成果进行后续改进和开发，所产生的新的技术成果属于改进开发方，另一方不得申请专利、进行软件版权登记、向第三方转让或许可使用。

4.6 甲方通过后续改进和开发获得的技术成果属于本合同第2.2款所约定的技术成果的范围，乙方可依据该款之约定优先获得该等技术成果的独占许可使用权。

第六条“乙方的优先权”的主要内容

6.1 甲方承诺必定和及时将本协议第二条2.2款所指的技术成果的独占使用许可优先提供给乙方；该等技术成果一旦为乙方所使用，甲方保证不向任何第三方转让或许可实施该等技术成果。

6.2 对于甲方拥有的任何对在本协议第一条所规定领域内产生的技术成果或依据本协议进行的研究开发产生的技术成果的权益，乙方均享有在同等条件下的优先受让权。

综上所述，发行人独立拥有生产经营所需的核心技术；具有业内较强的研发能力，能独立研发未来业务发展需要的技术和产品，不依赖于实际控制人华中科技大学及其下属的工程中心；发行人以《技术合作框架协议》约定了与华中科技大学合作研发的原则；发行人人员与实际控制人保持独立，在独立性方面是健全的。

保荐机构认为：（1）发行人与学校共有的技术并非发行人的核心技术，使用该类技术的产品所贡献的销售收入占发行人的营业收入比例甚小（小于1%）；根据发行人与学校分别于2001年及2009年签署的《技术许可使用合同》和《技术成果归属确认及许可使用合同》，发行人拥有的独占使用权，并清晰界定了共有技术后续开发的成果归属、知识产权申请等事项，不存在权属争议、纠纷或潜在纠纷。（2）发行人独立拥有核心技术的所有权；并且，根据双方签订的《技术合作框架协议》、发行人与工程中心共同申请的项目，若是在发行人现有核心技术基础上进行的后续改进和开发，则所产生的新技术成果归属于公司。发行人

独立拥有研发机构和研发队伍，具备独立的研发能力，与实际控制人华中科技大学及其工程中心之间在技术研发、研发人员上相互独立。

发行人律师认为：（1）发行人目前所使用的技术部分是华中科技大学投入的专有技术以及发行人在此基础上自主研发产生的技术，部分是完全由发行人自主研发产生的技术，部分是发行人与工程中心合作研发产生的技术。发行人与华中科技大学签署的《技术成果归属确认及许可使用合同》明确前述学校投入及发行人自主研发的技术归发行人独自享有，合作研发产生的技术归发行人与华中科技大学共同所有，且明确发行人以无偿、独家许可的方式使用，并清晰界定了共有技术后续开发的成果归属、知识产权申请等事项。其中发行人目前所使用的核心技术均由其自主研发产生，由其独自享有。并且，根据发行人与华中科技大学签署的《技术合作框架协议》的约定，发行人与工程中心共同申请的项目，若是在发行人现有核心技术基础上进行的后续改进和开发，则所产生的新技术成果归属于发行人。因此，发行人对其所使用的技术均拥有合法使用权，并独立拥有核心技术。发行人与华中科技大学之间对发行人所使用的技术不存在权属争议、纠纷或潜在纠纷。（2）发行人拥有自己独立的研发队伍，不依赖于第三方，具有独立的研发能力，能够独立研发生产经营所需的技术和产品。发行人与实际控制人华中科技大学及其工程中心之间在技术研发、研发人员上相互独立。

三、发行人设立时发起人出资、报告期内历次股本变化的验资

（一）验资情况

1、发行人设立时发起人出资的验资情况

公司在原有限责任公司基础上按经审计的原账面净资产值折股整体变更设立，根据武汉众环 2000 年 10 月 25 日出具的【武众会（2000）347 号】《验资报告》，验证截至 2000 年 9 月 30 日，华中数控（筹）的注册资本为 59,157,175.00 元，投入资本为人民币 59,157,175.41 元，系以 2000 年 9 月 30 日经审计的净资产 59,157,175.41 元为基础折股，折股后股本为 59,157,175 元，其中尾数 0.41 元记入资本公积，各股东出资比例不变。

2、发行人设立后历次股本变化的验资情况

1）2001 年 6 月 10 日，经公司 2001 年第一次临时股东大会决定，公司向北京第一机床厂和大鹏创业投资有限责任公司定向增资发行 5,902,825 股，其中向北一机定向增资发行 3,000,000 股，向大鹏创投定向增资发行 2,902,825 股。2001 年 12 月 5 日，武汉众环出具【武众会（2001）266 号】《验资报告》，验证截至 2001 年 12 月 4 日止，公司已收到北一机和大鹏创投缴纳的新增注册资本合计为 5,902,825.00 元，全部为货币资金。变更后公司累计注册资本实收金额为 6,506 万元。

2）2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会通过，公司向骨干员工定向增发 277 万股，公司的股本增加至 6,783 万股。2007 年 10 月 16 日，武汉众环出具了【众环验字（2007）085 号】《验资报告》，验证截至 2007 年 10 月 12 日，公司已收到朱志红等 55 名自然人以货币资金缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 277 万元，公司注册资本（实收资本）变更为 6,783 万元。

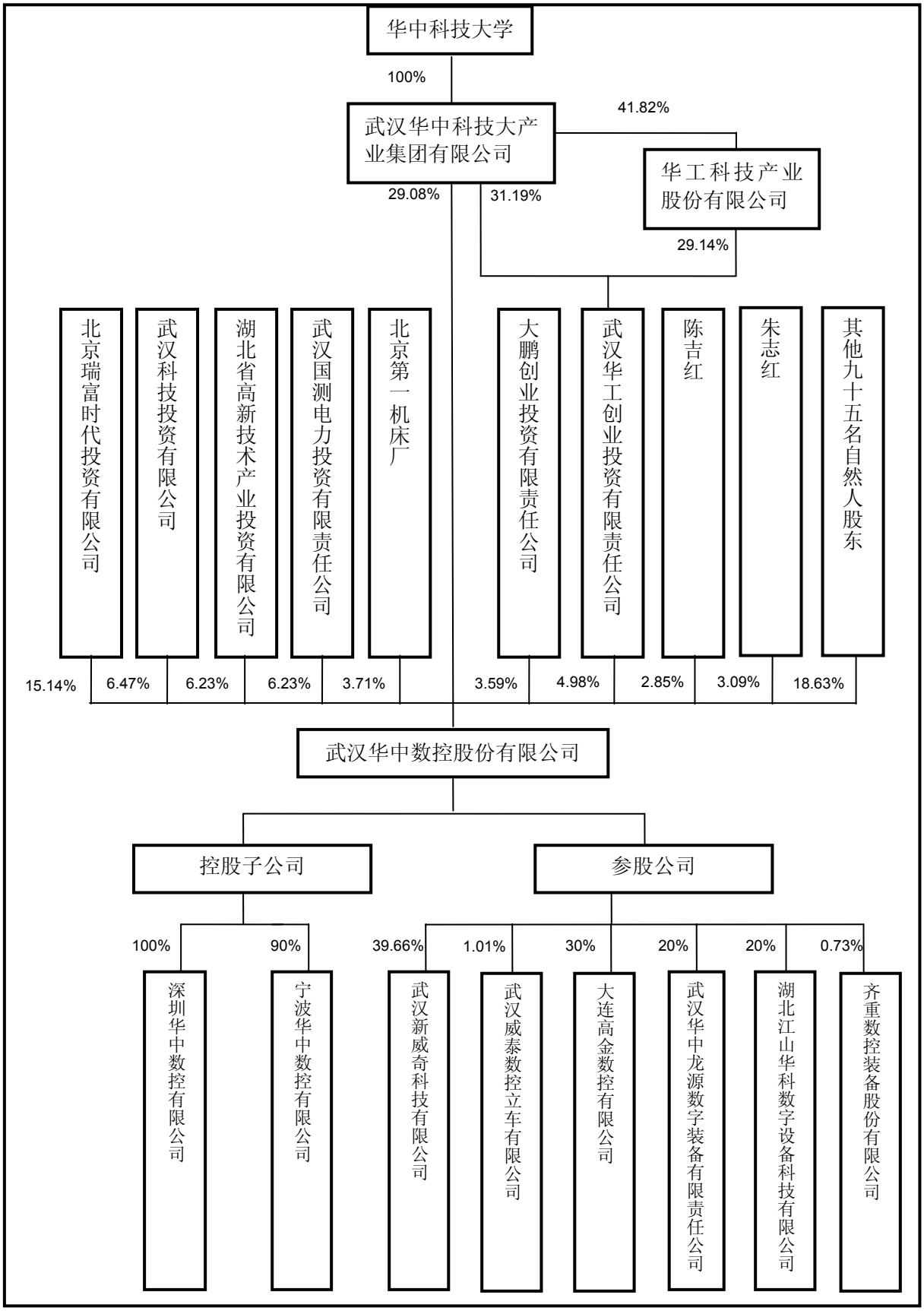
3）2007 年 12 月 28 日，公司 2007 年度第二次临时股东大会通过向产业集团定向增发 1,000 万股、向公司骨干员工定向增发 300 万股的特别决议，股本增加至 8,083 万股，注册资本增加至 8,083 万元。2008 年 9 月 5 日，武汉众环出具【众环验字（2008）063 号】《验资报告》，审验截止 2008 年 9 月 4 日，公司已收到产业集团及朱志红等 31 名自然人缴纳的新增注册资本合计 1,300 万元，公司累计注册资本为 8,083 万元，实收资本为 8,083 万元。

（二）设立时发行人投入的计量属性

公司以华中数控有限截至 2000 年 9 月 30 日经审计的净资产，按 1：1 的比例折合为 5,915 万股。

四、发行人组织结构及下属关联企业

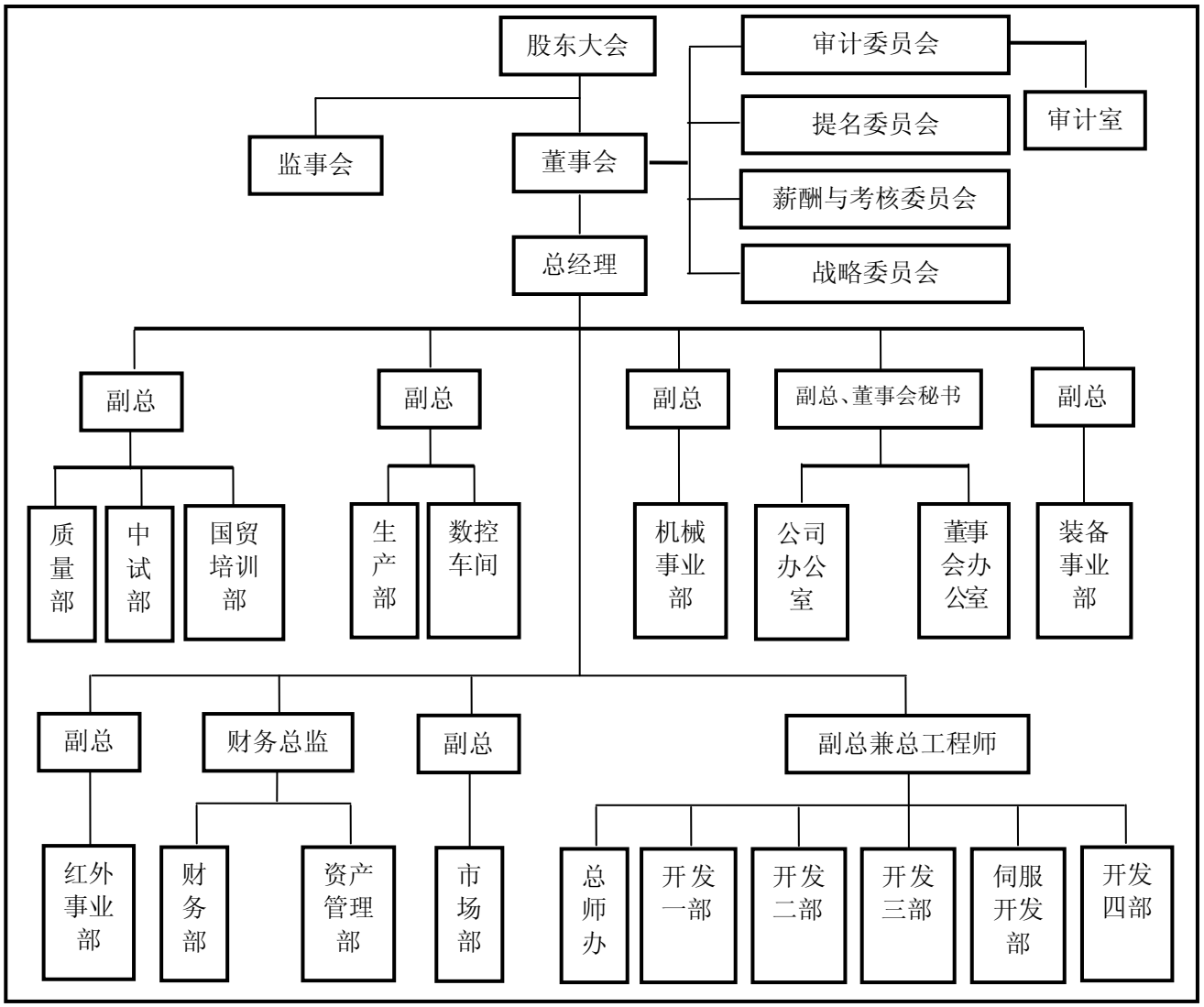
（一）发行人发行前的股权结构



注 1：武汉新威奇目前为公司的参股公司，深圳数控持有深圳市华科兆恒科技有限公司20.16%的股权，其基本情况详见本节“四、发行人组织结构及下属关联企业 （三）发行人

控股、参股公司基本情况 2、发行人持股 5%以上参股公司的基本情况”。

（二）发行人的组织结构图



（三）发行人控股、参股公司基本情况

公司目前拥有控股子公司 2 家、参股公司 7 家，另外，通过控股子公司深圳华中数控有限公司持有深圳市华科兆恒科技有限公司 20.16%的股权，具体情况如下：

1、控股子公司基本情况及历史沿革

1）深圳华中数控有限公司

（1）基本情况

深圳数控由本公司和自然人股东向华于 2006 年 7 月 4 日发起设立。目前，本公司出资比例为 100%，全资控股深圳数控。其基本信息如下：

成立时间：2006 年 7 月 4 日

法定代表人：陈吉红

注册资本：1,200 万元

注册地址：深圳南山区科苑南路市高新区南区 W2-AF1 厂房

经营范围：数字控制系统、机电一体化系统、激光通信的技术开发、技术服务及产品销售、货物及技术进出口。

深圳数控主要从事数控系统及数控机床产品在珠三角区域的服务、培训、应用开发和销售业务，从公司处采购数控系统及数控机床产品，针对客户个性化需求进行应用开发及销售。

截至 2010 年 6 月 30 日，深圳数控的总资产为 1,977.99 万元、净资产为 1,215.71 万元，2010 年上半年实现营业收入 699.52 万元，实现净利润 6.40 万元。以上数据并入公司合并报表后经武汉众环审计。

（2）历史沿革

①成立情况

2006 年 5 月 25 日，公司召开 2006 年度第一次临时股东会，通过了《发起组建深圳华中数控有限公司的议案》，同意深圳数控注册资本为人民币 1200 万元，公司以现金出资人民币 1188 万元人民币，占总股本的 99%；自然人向华以现金出资 12 万元人民币，占总股本的 1%。2006 年 6 月 27 日，深圳方圆达会计师事务所出具深方验字（2006）第 051 号《验资报告》，审验截止 2006 年 6 月 27 日，深圳数控实收资本 240 万元，为股东第一期出资。

设立深圳数控的原因：珠江三角洲是我国经济最发达的地区之一，设立深圳华中数控有利于公司积极占领珠江三角洲地区数控产品市场，更好地与地方政府合作，了解客户需求，向客户提供售后和培训服务，进行产品应用开发。

②减资

2008 年 7 月 9 日，深圳数控召开股东会，同意注册资本由人民币 1200 万元减至 300 万元，自然人股东向华出资额为 3 万元人民币，公司出资额为 297 万元人民币，并通过了公司章程修正案。2008 年 8 月 31 日，深圳星源会计师事务所出具深星源验字[2008]667 号《验资报告》，审验截至 2008 年 8 月 31 日止，深圳数控收到本期出资共计 60 万元人民币，深圳数控累计实收资本为人民币 300 万元。2008 年 10 月 15 日，深圳数控完成了工商变更登记。

深圳数控本次减资的原因：由于深圳数控的业务开展情况未达到预期规模，暂不需要增加资金投入，故决定将深圳数控的注册资本由 1,200 万元减少至 300 万元。

③增资

2009 年 5 月 8 日，公司召开 2009 年第一次临时董事会，通过《关于变更深圳华中数控有限公司注册资本并增资的议案》，同意由公司向深圳数控增资 900 万元。2009 年 5 月 21 日，深圳数控召开股东会，同意公司注册资本由人民币 300 万元增加到人民币 1200 万元，由公司（原出资人民币 297 万元）新增出资 900 万元，占增资后深圳数控注册资本的 99.75%；自然人股东向华共出资 3 万元人民币，占增资后注册资本的 0.25%。本次股东会同时通过了章程修正案，就章程中记载的出资额及出资比例作出修改。2009 年 6 月 3 日，深圳岭南会计师事务所出具深岭验字[2009]第 229 号《验资报告》，审验截至 2009 年 6 月 3 日止，深圳数控共收到公司投入的新增注册资本人民币 900 万元，注册资本及实收资本均为人民币 1200 万元。

本次增资的原因：深圳数控经营及业务发展需要更多的资金投入。其中，为了解决经营场地不足的问题，深圳数控以 480 万元向深圳市华科兆恒科技有限公司出资，而深圳市华科兆恒科技有限公司是华中科技大学深圳产学研基地项目的建设主体，目前其股权结构为：产业集团出资比例为 58.84%，深圳数控出资比例为 20.16%，深圳市兆恒实业有限公司出资比例为 21%。

④股权转让

2009 年 7 月 20 日，深圳数控召开股东会，同意自然人股东向华将其所持 0.25%的股本转让给公司，同时通过了章程修正案，就章程中记载的股东及出资

比例作出修改。2009 年 7 月 20 日，向华与公司签署《股权转让协议》，约定向华将所持深圳数控 0.25%（3 万元）的股权全部转让给公司，转让价格为 3 万元。本次转让后公司持有深圳数控 100%的股权。2009 年 9 月 7 日，深圳数控领取了新的企业法人营业执照，公司类型为有限责任公司（法人独资）。

本次转让的原因：向华已被聘任为本公司总经理，不再在深圳华中数控担任任何职务，故决定将其持有的股权全部转让给公司，使深圳数控成为公司的全资子公司。

2）宁波华中数控有限公司

（1）基本情况

宁波数控由本公司和自然人股东张钰于 2007 年 7 月 19 日发起设立，本公司出资比例为 90%，自然人股东张钰出资比例为 10%。张钰为宁波数控的总经理，并为公司的股东，目前持有公司 100,000 股股份，占公司总股本的 0.124%。张钰除担任宁波数控的总经理外，未在发行人担任其他职务，法律并未禁止其与发行人共同出资设立公司。宁波数控的基本信息如下：

成立时间：2007 年 7 月 19 日

法定代表人：陈吉红

注册资本：300 万元

注册地址：新碶明州西路 491 号 1#厂房—10

经营范围：数控系统研发、生产及销售，数控设备的改造及销售，红外电子产品的销售，数控技术的服务，软件开发。

宁波数控主要从事数控系统及数控机床产品在长三角区域的服务、培训、应用开发和销售业务，从公司处采购数控系统及数控机床产品，针对客户个性化需求进行应用开发及销售。

截至 2010 年 6 月 30 日，宁波数控的总资产为 1,269.33 万元、净资产为 560.07 万元，2010 年上半年实现营业收入 1,783.19 万元，实现净利润 122.90 万元。以上数据并入公司合并报表后经武汉众环审计。

（2）历史沿革

①成立情况

2007 年 3 月 20 日，公司召开 2006 年度股东大会，通过了《发起组建宁波华中数控有限公司的议案》，同意投资组建宁波华中数控有限公司，公司和自然人张钰的出资比例分别为 90%和 10%。2007 年 7 月 17 日，宁波东海会计师事务所有限公司出具宁东会验字[2007]2322 号《验资报告》，验证截至 2007 年 7 月 13 日止，宁波数控已收到公司和张钰首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 300 万元，其中公司第一期出资 270 万元，张钰第一期出资 30 万元，均以货币出资。2007 年 7 月 19 日，宁波数控领取了企业法人营业执照，公司注册资本为 1000 万元，实收资本为 300 万元。

设立宁波数控的原因：长江三角洲是我国经济最发达的地区之一，设立宁波华中数控有利于公司积极占领长江三角洲地区数控系统市场，促进公司数控产品及其它产品在该地区的销售和售后服务支持。

②公司减少注册资本

2008 年 9 月 27 日，公司召开 2008 年第一次临时股东大会，通过了《关于宁波华中数控有限公司减少注册资本的议案》，同意宁波数控注册资本由 1000 万元减少至 300 万元。2008 年 4 月 3 日，宁波数控召开股东会，同意注册资本由人民币 1000 万元减至人民币 300 万元，并通过了章程修正案。2008 年 8 月 31 日，宁波东海会计师事务有限公司所出具宁东会验字[2008]2459 号《验资报告》，审验截至 2008 年 11 月 30 日止，宁波数控已减少注册资本人民币 700 万元，注册资本为人民币 300 万元，实收资本人民币 300 万元，其中，变更后自然人股东张钰出资额为人民币 30 万元，公司出资额为人民币 270 万元。2008 年 12 月 23 日，宁波数控办理了工商变更登记。

宁波数控本次减资的原因：受 2008 年世界金融危机的影响，公司采取谨慎的对外投资策略，缩小对外投资规模，且宁波数控流动资金比较充裕。

2、发行人持股 5%以上参股公司的基本情况

1）武汉新威奇科技有限公司

（1）基本情况

武汉新威奇由华中理工大学科技开发总公司和自然人黄树槐等于 1993 年 7 月 6 日发起设立。2009 年 5 月 21 日，本公司以摘牌方式受让了产业集团通过深圳国际高新技术产权交易所公开挂牌转让的新威奇 41.37%的股权。2009 年 6 月，本公司向武汉新威奇增资 180 万元。2009 年 10 月，武汉新威奇增资至 582 万元。目前，本公司出资比例为 39.66%；武汉迅通机电设备有限责任公司出资比例为 11.0%；其它自然人出资比例为 49.34%。

成立时间：1993 年 7 月 6 日

法定代表人：方铁勤

注册资本：582 万元

注册地址：武汉东湖开发区珞瑜路 243 号科技大厦 12 层

经营范围：机电一体化、自动控制系统、计算机及产品的开发、研制、技术服务、咨询；开发产品的销售；文化办公机械、电器机械、五金交电零售兼批发。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 3,180.33 万元、净资产为 775.06 万元，2010 年上半年实现营业收入 1,143.02 万元，实现净利润 50.44 万元。以上数据未经审计。

（2）公司与武汉新威奇的业务关系

武汉新威奇主要从事新型锻压设备的开发、生产和销售，主要产品是数控电动螺旋压力机。公司主要从事中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪的研发、生产和销售。目前，公司和武汉新威奇还没有销售或采购交易往来。但武汉新威奇未来主要产品数控电动螺旋压力机却是数控系统的细分应用市场之一，可拓宽公司产品的市场应用领域。武汉新威奇与公司客户没有重叠度。

（3）公司投资武汉新威奇的情况

武汉新威奇股权演变的简要过程及公司投资情况如下：

①成立

武汉新威奇成立于 1993 年 7 月 6 日，原名为武汉威奇数控技术公司，为华中理工大学科技开发总公司出资设立的全民所有制企业，设立时的注册资本为 19 万元。

②改制为有限公司

A、经华中科技大学以校科产[2000]18 号《关于同意武汉威奇数控技术公司改制为武汉新威奇科技有限公司的决定》批准，武汉威奇数控技术公司整体改制为有限责任公司，名称变更为武汉新威奇科技有限公司，注册资本为 122.8 万元，由华中理工大学科技开发总公司以净资产 50.8 万元作为对改制后公司的投资，投资额占改制后公司总投资额的 41.36%；另外，黄树槐以现金 25 万元出资，占注册资本的 20.36%；熊晓红以现金 16 万元出资，占注册资本的 13.03%；罗忠东以现金 8 万元出资，占注册资本的 6.51%；钟绍辉以现金 6 万元出资，占注册资本的 4.88%；夏自力以现金 5 万元出资，占注册资本的 4.07%；张玉英以现金 4 万元出资，占注册资本的 3.26%；陈衬煌以现金 4 万元出资，占注册资本的 3.26%；卢怀亮以现金 3 万元出资，占注册资本的 2.44%；田亚梅以现金 1 万元出资，占注册资本的 0.81%。2000 年 9 月 6 日，湖北衡平资产评估有限公司对武汉新威奇的资产进行了评估并出具鄂衡平报字（2000）第 49 号《资产评估结果报告书》，确认以 2000 年 8 月 31 日为评估基准日的评估结果为 508,437 元。2000 年 9 月 10 日，武汉云天会计师事务所出具武云会验字（2000）第 081 号《验资报告》，验证截止 2000 年 9 月 10 日，武汉新威奇注册资本已经全部缴清。

B、2000 年 11 月 2 日，武汉新威奇办理了本次转制变更登记，企业类型变为有限责任公司，企业名称变更为武汉新威奇科技有限公司，注册资本变更为 122.8 万元。

③第一次股权转让

A、2004 年 11 月 18 日，武汉新威奇股东会作出决议，同意张玉英、陈衬煌、卢怀亮、田亚梅、熊晓红分别将 4 万元、4 万元、3 万元、1 万元、0.28 万元的出资额转让给陈柏金，同意熊晓红、黄树槐分别将 3.44 万元、0.24 万元的出资额转让给蒋希贤，同意黄树槐、罗忠东、钟绍辉、夏自力分别将 0.04 万元、1.86 万元、1.085 万元、0.085 万元的出资额转让给贺俊安，同意公司股东华中理工大学科技总公司名称变更为武汉华中科技大产业集团有限公司，并通过了公司章程修正案。

B、2004 年 12 月 20 日，上述转让各方均签署了《股权转让协议》，转让价格为原始出资价格。

C、2005 年 1 月 24 日，武汉新威奇完成了本次股权转让的工商变更登记。

④第二次股权转让

A、2008 年 9 月 25 日，武汉新威奇股东会作出决议，同意黄树槐将 20.13%的股权（24.72 万元出资额）转让给黄桂丹。

B、2008 年 9 月 25 日，黄树槐与黄桂丹就该事项签署了《股权转让协议》。

C、2008 年 10 月 24 日，武汉新威奇完成了本次股权转让的工商变更登记。

⑤第三次股权转让（发行人投资）

A、公司第七届董事会第三次会议通过《关于投资控股新威奇科技有限公司股权的议案》，拟收购产业集团持有的武汉新威奇 41.37%股权。2009 年 5 月 21 日，产业集团通过深圳国际高新技术产权交易所挂牌，将其持有的武汉新威奇全部股权（50.8 万元出资额）作价 60.6 万元转让给公司，产业集团与公司签署了《股权转让协议》，同日，深圳国际高新技术产权交易所出具《成交鉴定书》。本次转让的价格确定依据为评估值。

B、根据湖北衡平财务咨询评估有限公司出具的鄂衡平评报字[2009]第 056 号《资产评估报告》，截止 2008 年 12 月 31 日，武汉新威奇评估后的净资产为 1,458,346.69 元。

C、2009 年 5 月 25 日，武汉新威奇股东会作出决议，同意产业集团将其持有的武汉新威奇全部股权（50.8 万元出资额）作价 60.6 万元转让给公司，同时决定增资 299.2 万元，向发行人增资 180 万元，向自然人股东合计增资 119.2 万元，其中熊晓红新增投资 25 万元，夏自力新增投资 25 万元，罗忠东新增投资 20.2 万元，蒋希贤新增投资 20 万元，冯仪新增投资 10 万元，郭亚兰新增投资 9 万元，陈刚新增投资 5 万元，邱卫华新增投资 5 万元，增资后新威奇注册资本为 422 万元。本次增资各股东均以现金出资，价格为每股 1 元。变更后公司持有武汉新威奇 230.8 万股，占其总股本比例为 54.69%。会议一并通过了公司章程修正案，就章程中记载的股东及出资比例作出修改。

D、2009年6月24日，武汉京华会计师事务有限公司出具武京会验字（2009）第031号《验资报告》，验证截止2009年6月16日，武汉新威奇收到股东增资299.2万元。

E、2009年7月9日，武汉新威奇完成了工商变更登记并领取了新的《企业法人营业执照》，公司注册资本为422万元，实收资本为422万元。

发行人投资武汉新威奇并增资控股的原因

武汉新威奇在数控电动螺旋压力机领域具有技术基础，投资武汉新威奇可以拓展公司技术的应用领域。

⑥增加注册资本

A、2009年10月25日，武汉新威奇股东会作出决议，同意增加注册资本160万元，其中武汉迅通机电设备有限责任公司以80万元认购增资64万元，自然人陈武以100万元认购增资80万元，何顺成以20万元认购增资16万元，本次会议同时通过了公司章程修正案。

B、2009年11月26日，武汉京华会计师事务所有限公司出具武京会验字（2009）第057号《验资报告》，验证截止2009年11月23日，武汉新威奇收到股东新增注册资本160万元。

C、2009年12月4日，武汉新威奇领取了新的《企业法人营业执照》，公司注册资本为582万元，实收资本为582万元。

2009年12月份，武汉新威奇需要发展资金、提出股东增资的要求，因公司暂无增加对外投资的计划，为支持武汉新威奇的发展，同意其他股东对其进行增资，因此丧失对武汉新威奇的控股权。公司丧失对武汉新威奇的控制权后仍对武汉新威奇施加重大影响的原因并非公司的主动选择，而是最近一次其他股东对武汉新威奇增资的结果，即其他股东增资后，公司并未减少出资，仅为出资比例下降，目前仍持有39.66%的股权。公司认为，持有该等股权比例仍能实现投资武汉新威奇的目的。

⑦目前的股权结构

武汉新威奇目前的注册资本为582万元，公司出资230.8万元，持有39.66%

的股权；其股权结构表如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
武汉华中数控股份有限公司	230.8	39.66%
武汉迅通机电设备有限责任公司	64	11.00%
陈武	80	13.75%
熊晓红	37.28	6.41%
夏自力	29.915	5.14%
其他 11 位自然人股东	140.005	24.04%
合 计	**582**	**100%**

2）大连高金数控有限公司

（1）基本情况

大连高金由本公司和大连高金科技发展有限公司于 2005 年 6 月 22 日发起设立，目前本公司出资比例为 30%，大连高金科技发展有限公司出资比例为 70%。其基本信息如下：

成立时间：2005 年 9 月 26 日

法定代表人：郭洪君

注册资本：3,000 万元

注册地址：大连高新技术产业园区高新街 3 号 432 室

经营范围：数控技术及其产品的研究、开发和销售；法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 14,806.66 万元、净资产为 2,312.80 万元，2010 年上半年实现营业收入 831.39 万元，实现净利润-32.41 万元。以上数据未经审计。

（2）公司投资大连高金的情况

大连高金成立于 2005 年 9 月 26 日，由大连高金科技发展有限公司与发行人共同出资设立。2005 年 6 月 14 日，发行人与大连高金科技发展有限公司签

署《大连高金数控有限公司发起人协议》，约定大连高金设立时的注册资本为3,000 万元，其中发行人出资 900 万元，出资比例为 30%，其中，无形资产出资 500 万元；大连高金科技发展有限公司出资 2,100 万元，出资比例为 70%。

2005 年 6 月，发行人与大连高金科技发展有限公司签署《大连高金数控有限公司发起设立技术协议书》，约定发行人以下列专有技术的使用权出资：HNC-21T 车削数控系统、HNC-21M 铣削数控系统、HNC-22T 车削数控系统、HNC-22M 铣削数控系统、HSV-16 全数字交流伺服驱动单元和 HSV-20S 全数字交流伺服驱动单元，双方同意发行人以上述专有技术使用权折合人民币 500 万元出资。上述专有技术的知识产权属于发行人。根据湖北众联咨询评估有限公司 2005 年 6 月 24 日出具的《鄂众联评报字[2005]第 051 号《资产评估报告书》，发行人出资的上述专有技术的使用权的评估值为 515 万元。由于上述技术是特定产品的技术，且是以上述技术的使用权对大连高金出资，公司在出资后仍然拥有该等技术的所有权和使用权，因此，这些技术不存在权属纠纷。

2005 年 9 月 22 日，大连玉元会计师事务所出具《验资报告》，验证截止 2005 年 9 月 22 日，大连数控的注册资本 3,000 万元已经全部到位。

大连高金的控股股东为大连高金科技发展有限公司，其实际控制人为陈永开，与发行人不存在关联关系。大连高金科技发展有限公司同时控股大连机床集团有限公司，大连机床集团是我国最大机床生产企业之一，大连高金是大连高金科技发展有限公司所属的为大连机床集团提供系统配套服务的主要企业。因此，参股大连高金能够加强与大连机床集团的合作，实现双方优势互补。环渤海地区是我国经济最发达的地区之一，通过参股该公司促进华中数控系统在该区域的销售以及品牌知名度的提高。

3）武汉华中龙源数字装备有限责任公司

华中龙源由本公司和武汉华中通源科技有限责任公司、产业集团、华工科技产业股份有限公司于 2006 年 4 月 6 日发起设立，目前本公司出资比例为 20%，武汉华中通源科技有限责任公司出资比例为 55%，产业集团出资比例为 5%，华工科技出资比例为 20%。其基本信息如下：

成立时间：2006 年 11 月 6 日

法定代表人：金兰元

注册资本：500 万元

注册地址：武汉市东湖高新技术开发区华中科技大学华工科技本部大楼

经营范围：经营通信设备（专营除外）、激光及光电子设备、自动化控制系统、机电产品、计算机软硬件及相关新材料和原器件的研发、生产、销售、技术转让、技术咨询及系统集成。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 485.46 万元、净资产为 355.90 万元，2010 年上半年实现营业收入 6.59 万元，实现净利润-18.68 万元。以上数据未经审计。

华中龙源的控股股东为武汉华中通源科技有限责任公司，其实际控制人为薛玲娜，与发行人不存在关联关系。

公司投资华中龙源的原因：有利于公司产品在军工企业的配套销售，开展与军工企业的技术开发合作。

4）湖北江山华科数字设备科技有限公司

（1）基本情况

江山华科由本公司和湖北江山重工有限责任公司于 2007 年 9 月 25 日发起设立。目前本公司出资比例为 20%，湖北江山重工有限责任公司出资比例为 70%，湖北台基半导体股份有限公司出资比例为 10%。其基本信息如下：

成立时间：2007 年 9 月 25 日

法定代表人：漆燚

注册资本：1,000 万元

注册地址：襄樊市高新区火炬大厦 17 楼

经营范围：数控机床及其配件的科技开发、制造、销售、技术改造及维修；汽车电动助力转向器、伺服电机驱动系统、数字控制机械手模块的科技开发；全电动数字伺服控制注塑机的科技开发、生产；金属加工机械设备的制造、销售与维修；高低压柜成套开发设备制造（以上涉及专项审批的项目除外）。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 1,800.60 万元、净资产为 1,060.68 万元，2010 年上半年实现营业收入 1,568.42 万元，实现净利润 42.17 万元。以上数据未经审计。

（2）公司投资江山华科的情况

江山华科成立于 2007 年 9 月 28 日，由湖北江山重工有限责任公司与本公司共同出资设立，设立时的注册资本为 1000 万元，其中湖北江山重工有限责任公司出资 700 万元，占注册资本 70%；公司出资 300 万元，占注册资本的 30%。

2008 年 4 月 25 日，湖北众信至诚会计师事务有限公司出具《验资报告》，验证截止 2008 年 4 月 21 日，江山华科的注册资本 1000 万元已经全部缴足。

2009 年 6 月 18 日，发行人与湖北台基半导体股份有限公司签署《股权转让协议》，约定将其持有的江山华科 10%的股权转让给湖北台基半导体股份有限公司。2009 年 6 月 27 日，江山华科股东会作出决议，同意发行人将其持有的 10%的股权转让给湖北台基半导体股份有限公司。江山华科目前的注册资本为 1,000 万元，发行人出资 200 万元，持有 20%的股权；湖北江山重工有限责任公司出资 700 万元，持有 70%的股权；湖北台基半导体股份有限公司出资 100 万元，持有 10%的股权。

江山华科的控股股东为湖北江山重工有限责任公司，其实际控制人为中国兵器工业集团公司（央企），与发行人不存在关联关系。

江山华科的控股股东湖北江山重工有限责任公司是大型军工国营企业，双方合作能实现优势互补，有利于公司进军军工市场。

5）深圳市华科兆恒科技有限公司

（1）基本情况

华科兆恒由深圳华中科技大学研究院和深圳市兆恒实业有限公司于 2005 年 9 月 30 日发起设立，目前产业集团出资比例为 58.84%，本公司子公司深圳数控出资比例为 20.16%，深圳市兆恒实业有限公司出资比例为 21%。其基本信息如下：

成立时间：2005 年 9 月 30 日

法定代表人：童俊

注册资本：2000 万元

注册地址：深圳市南山区科苑南路高新区南区 W2-AF1 厂房

经营范围：计算机软件的技术开发和销售；经济信息咨询（不含限制项目）；国内商业、物质供销业（不含专营、专控、专卖商品）；模具的设计。

华科兆恒主要从事华中科技大学深圳产学研基地的开发与建设，尚未开展其他经营活动。

（2）历史沿革

①成立情况

2005 年 9 月 30 日，华中科技大学深圳研究院和深圳市兆恒实业有限公司同意投资组建深圳市华科兆恒科技有限公司，深圳华中科技大学研究院出资比例为 51%，深圳市兆恒实业有限公司出资比例为 49%，2005 年 9 月 23 日，深圳诚华会计师事务所有限公司出具深诚华所验字[2005]0229 号《验资报告》，验证截至 2005 年 9 月 22 日止，华科兆恒已收到华中科技大学深圳研究院和深圳市兆恒实业有限公司的货币出资共 2000 万元。

②深圳数控参股华科兆恒

2006 年 12 月 15 日，深圳市兆恒实业有限公司将其占公司 24%的股权以人民币 480 万元转让给深圳数控。华科兆恒于 2006 年 12 月 21 日办理了工商变更备案。本次股权转让后公司股本构成如下：

股 东	投资额	占股比
深圳华中科技大学研究院	1,020 万元	51%
深圳华中数控有限公司	480 万元	24%
深圳市兆恒实业有限公司	500 万元	25%
合 计	**2,000 万元**	**100%**

华中科技大学深圳产学研基地是华中科技大学在深圳经济特区发挥产学研综合优势、实现科技成果转化、开展产业化的重要据点。华科兆恒是建设和运营深圳产学研基地的主体，深圳数控参股华科兆恒一方面可借助华中科技大学的综

合科技优势和影响力，进一步开拓珠三角市场，另一方面是为了解决经营场地不足的问题。

深圳市华科兆恒科技有限公司已取得深圳市国土资源和房产管理局颁发的深房地字第 4000349344 号土地使用证，基本情况如下：

宗地号	T204-0104	宗地面积	8260.26m^2
土地用途	工业用地	所在区	南山区
土地位置	南山区高新南九道		
使用年限	50 年，从 2007 年 06 月 29 日至 2057 年 06 月 28 日止		

华中科技大学深圳产学研基地的开发与建设已完成初步设计方案，正在积极推进基地建设的后续设计与施工等工作，预计深圳产学研基地将于 2012 年峻工交付使用。该基地建设完成后，深圳华中数控将迁入办公，公司将通过深圳华中数控做好华南地区的研发、销售及售后服务工作，进一步拓展珠三角的业务。

③华中科技大学深圳研究院向产业集团转让其持有的华科兆恒的股权

2010 年 4 月，华中科技大学批准深圳研究院将其所持有华科兆恒公司 51%的股权全部转让给学校全资下属企业产业集团。2010 年 4 月 8 日华科兆恒召开股东会，各股东同意华中科技大学深圳研究院将所持公司 51%股权转让给产业集团，其他两家股东同意放弃本次股权转让优先认购权。

2010 年 4 月 13 日华科兆恒召开 2010 年第二次股东会，通过由产业集团增加投资 381 万元的决议，其他两家股东放弃本次增资。本次股权变动已完成工商变更登记，华科兆恒的股权构成如下：

股　东	投资额	占股比
武汉华中科技大产业集团有限公司	1401 万元	58.84%
深圳华中数控有限公司	480 万元	20.16%
深圳市兆恒实业有限公司	500 万元	21%
合　计	**2,381 万元**	**100%**

3、其他参股公司的基本情况

1）武汉威泰数控立车有限公司

武汉威泰由本前身华中数控有限和武汉重型机床厂、武汉中小企业信用担保有限公司、武汉东湖新技术开发区发展总公司、武汉开发投资公司于 2000 年 4 月 20 日发起设立，目前本公司出资比例为 1.01%，武汉重型机床集团出资比例为 56.6%，武汉东湖新技术开发区发展总公司出资比例为 16.7%，武汉工业国有控股集团出资比例为 16.6%，武汉开发投资公司出资比例为 6.7%。其基本信息如下：

成立时间：2000 年 4 月 20 日

法定代表人：彭斯林

注册资本：3,000 万元

注册地址：武汉武昌区中北路 108 号

经营范围：数控立式车床、普通机械、电器机械设计、制造及销售；机床维修。数控立式车床、立式加工中心、柔性制造单元、柔性制造系统等系列产品研制、开发、技术咨询、技术服务。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 43,783.35 万元、净资产为 5,159.54 万元，2010 年上半年实现营业收入 32,633.51 万元，实现净利润 330.26 万元。以上财务数据未经审计。

威泰数控的控股股东为武汉重型机床集团有限公司，其实际控制人为武汉市国资委，与发行人不存在关联关系。武汉重型机床厂是全国重型机床骨干企业，参股威泰数控有利于建立双方长期战略合作关系。

2）齐重数控装备股份有限公司

齐重数控由本公司和齐齐哈尔第一机床厂、中国机电出口产品投资公司、黑龙江经济贸易开发集团总公司、齐齐哈尔石油机械厂、齐齐哈尔市华洋工业品产销总公司、齐齐哈尔第一机床厂重型车床研究所于 1999 年 7 月 12 日发起设立。目前本公司出资比例为 0.73%，浙江天马轴承股份有限公司出资比例为 95.6%，中国机电出口产品投资公司出资比例为 3.67%。其基本信息如下：

成立时间：1999 年 7 月 12 日

法定代表人：马伟良

注册资本：54,460 万元

注册地址：齐齐哈尔市龙沙区安顺路 89 号

经营范围：加工中心、数控机床、普通机床、数控成套设备、重大机械装备、核能辅助机械装置、数控系统软硬件的开发、研制、生产、销售、相关技术开发、技术服务；经营进出口业务（按外经贸部的批准文件执行）；冶金、矿山设备制造，机床及机械设备大修改造，结构件焊接；废旧金属回收；动力设备安装、维修（特种设备除外）；普通货物运输；吊装搬运服务；汽车整车修理（以上三项分支机构经营）。（法律法规规定禁止经营的不得经营；法律法规规定需经审批的，未获审批前不得经营）。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 289,726.19 万元、净资产为 173,509.32 万元，2010 年上半年实现营业收入 68,861.06 万元，实现净利润 9,625.18 万元。以上财务数据未经审计。

（四）发行人的内部组织机构职能及运行情况

按照《公司法》和建立现代企业制度的要求，发行人设股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制，并根据精简、高效的原则设置职能部门。股东大会是公司的权力机构；董事会是公司的决策机构，对公司股东大会负责；董事会下设董事会秘书负责董事会的日常事务，并设有战略委员会、提名委员会、薪酬委员会和审计委员会；监事会是公司的监督机构，对公司股东大会负责；总经理负责公司的日常经营活动，执行公司董事会的决议。公司部门设置主要包括：公司办公室、总工程师办公室、开发一部、开发二部、开发三部、开发四部、伺服开发部、市场部、质量部等，各部门功能简介如下：

1、公司办公室

公司行政后勤管理，主要包括公司办公会议的组织；公司对外联络及接待；公司公文流转及归档；公司交通运输、通讯、房屋维修、低值易耗品的采购与管理等后勤支持工作。

2、总工程师办公室

负责制定公司技术管理规章制度，协助总工程师做好公司的产品开发和技术管理工作；负责编制年度科研项目及产品开发计划和产品质量改进计划，跟踪项

目进程，协调和调度相关部门完成公司下达的各项任务；负责技术文件档案管理、标准化、知识产权管理、科技统计工作；负责项目的申报、鉴定（验收）工作；组织完成国家、省、市科研项目可行性报告的编制和立项申报；负责产品及技术成果推广应用项目鉴定、成果登记、申报奖励等工作；负责办理公司专利、软件著作权申请、产品登记、企业科技资质认定等。

3、开发一部

负责数控装置类产品的硬件开发，数控装置、驱动装置及其附属产品的结构设计、生产工艺设计。

4、开发二部

负责公司数控系统软件平台开发、维护与技术支持;负责公司高档数控系统应用软件开发、维护与技术支持。

5、开发三部

负责数控系统技术的研究及开发；重大科技攻关项目的研究与开发；先进数控系统技术信息的收集、跟踪与分析。

6、开发四部

对于公司现有的HNC21/22、HNC18/19XP、HNC18等主打产品，根据市场反馈进行软件维护，同时研发基于以上主打产品的其他专用机床系统的软件。

7、伺服开发部

负责进给伺服和主轴伺服驱动装置的研究、开发与技术服务。

8、红外事业部

负责红外热像仪系列产品的研发、生产与销售，包括便携式红外热像仪、便携式红外望远镜、热成像式红外人体温度监测仪、红外监控系统、红外探测仪等产品的软、硬件开发，生产及质量控制，销售及售后服务。

9、中试部

负责数控装置（CNC装置）硬件、伺服驱动器、数控软件等功能、性能、可靠性的测试，以及数控系统综合性能及可靠性的测试。

10、质量部

负责元器件、外协件、半成品的入厂及产品出厂检验、生产过程质量监控，记录各项测验数据，分析质量事故原因，协助技术部门制订整改方案，维护ISO90001质量体系的有效运行，组织质量内审和外审工作。

11、市场部

负责数控系统产品的市场推广、产品销售和售后服务。主要包括市场策划，数控系统产品宣传及业务推广，市场调研，营销网络建设，客户及产品市场开拓，合同项目跟踪管理，产品的售前咨询、售后服务。

12、机械事业部

根据公司计划及市场需求开发、生产和销售适销对路的数控专机，如数控综合试验台、机器人、数控雕刻机、数控铣床等。面向教学领域用户研发、生产及销售各类数控机床，承建中央和各地的数控教育培训基地。

13、生产部

负责编制年度和月度生产综合计划、生产作业计划、辅助生产作业计划、外协加工计划；开展生产调度、存货管理、采购管理、仓库管理；负责生产技术档案的收集、整理、归档，负责成套产品发往用户前的出厂调试检验。

14、数控车间

组织数控装置产品和伺服驱动器产品的流水线批量生产，包括部装、总装、调试、在线质量检测。

15、装备事业部

负责特种伺服驱动产品的研发、生产、调试及管理；公司网络系统的维护和技术支持。

16、财务部

负责管理费用、销售费用等日常费用的借支、报销和账务处理；销售及收款、采购及付款的账务处理和成本核算；工资及奖金的发放和账务处理。各项税金的申报及缴纳；完成财务报表及各项统计报表；完成财务预算及决算。

17、审计室

结合公司实际，制定公司内部审计工作管理制度；对公司的财务收支的真实性、合法性进行审计监督；对公司工程项目进行审计监督，参加工程项目招标工作；配合会计师事务所对本公司的各项审计工作；对公司重要经济合同和重大经济活动进行审计监督；根据公司管理需要，组织开展专项审计和审计调查。

18、资产管理部

负责公司固定资产管理、投资资产管理、子公司资产管理、库存资产的监控和管理。主持公司总价5,000元以上房屋维修项目及后勤用品采购项目的合同评审及工程验收。

19、国贸培训部

对公司客户进行产品应用技能的培训；对国内数控教育和培训机构提供产品和数控技术培训及技术交流；为国外客户提供数控技术培训与技术指导。

五、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

1、华中理工大学科技开发总公司

华中理工大学科技开发总公司为本公司的控股股东华中科技大产业集团的前身。产业集团基本情况详见本招股说明书“第二节 概览 二、公司控股股东及实际控制人简介 （一）本公司的控股股东”。

产业集团直接和间接持有华中数控的股份为国有法人股，不存在质押或其他有争议的情况，拥有完全的处置权。

截至 2010 年 6 月 30 日，产业集团总资产为 595,668.47 万元、净资产为 127,017.05 万元，2010 年上半年实现净利润 9,674.41 万元。以上数据经武汉众环审计。

2、国科新经济投资有限公司

国科新经济投资有限公司为公司股东北京瑞富时代投资有限公司的前身。截

至本招股说明书签署日，瑞富时代持有华中数控 12,233,704 股，持股比例为 15.14%，股份性质为社会法人股。瑞富时代成立于 2000 年 9 月 4 日，企业法人营业执照的注册号为 110000001652931，注册地址为北京市海淀区中关村南大街 1 号友谊宾馆 62431，注册资本为 4,200 万元，法定代表人为李凤翔。瑞富时代经核准的经营范围为：投资管理；投资咨询；高新技术企业项目投资；研究、开发高新技术产品。

截至 2010 年 6 月 30 日，瑞富时代的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	中科信资产管理有限公司	42.5%
2	深圳市鼎德祥符投资有限公司	36%
3	深圳市和旺投资发展有限公司	21.5%

截至 2010 年 6 月 30 日，瑞富时代总资产为 10,288.51 万元、净资产为 5,019.73 万元，2010 年上半年实现净利润 919.82 万元。以上财务数据未经审计。

3、武汉科技投资公司

武汉科技投资公司于 2010 年 5 月 21 日更名为武汉科技投资有限公司，企业性质为有限责任公司，截至招股说明书签署日，武科投持有华中数控 5,229,494 股，持股比例为 6.47%，股份性质为国有法人股。武科投企业法人营业执照的注册号为 420100000168406，注册地址为江汉区发展大道 164 号科技大厦 9 层 1 室，注册资本为 3,557.2988 万元，法定代表人为施朝敏。武科投经核准的经营范围为：为高新技术产业和科技型中小企业提供创业投资；创投资金与基金管理；科技项目咨询及招投标服务；科技企业经营管理。（国家有专项规定的经营项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

截至 2010 年 6 月 30 日，武科投的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	武汉科技与人才交流中心	100%

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的总资产为 7,976.36 万元、净资产为 3,541.34 万元，2010 年上半年实现净利润 6.78 万元。以上数据未经审计。

4、武汉华工创业投资有限责任公司

华工创投为产业集团的控股子公司，实际控制人为华中科技大学。截至 2010 年 6 月 30 日，华工创投持有华中数控 4,028,603 股，持股比例为 4.98%，股份性质为社会法人股。华工创投成立于 2000 年 9 月 11 日，企业法人营业执照的注册号为 420100000032602，注册地址为洪山区珞喻路 1037 号，注册资本为 11,460 万元，法定代表人为李娟。华工创投经核准的经营范围为：对高新技术产品和企业的投资；投资咨询服务，企业管理咨询服务，经营本企业和成员企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业和成员企业科研生产所需原辅材料、仪器仪表、机电设备、零配件及技术的进口业务（国家有专项规定的除外）。

截至 2010 年 6 月 30 日，华工创投的股权结构为：

序号	股东名称	持股比例
1	武汉华中科技大产业集团有限公司	31.19%
2	华工科技产业股份有限公司	29.14%
3	国电长源电力股份有限公司	27.89%
4	武汉钢铁股份有限公司	11.78%

截至 2010 年 6 月 30 日，华工创投的总资产为 34,591.02 万元、净资产为 20,718.33 万元，2010 年上半年实现营业收入 9,661.13 万元，实现净利润 1,403.29 万元。以上数据经武汉众环审计。

5、其他发起人基本情况

法人						
序号	发起人名称	持股数额（股）	持股比例	营业执照注册登记号	经营范围	注册地址
1.	湖北省科技开发中心	5,034,276	8.51%	00000345	技术开发、转让、服务、培训	武汉市武昌洪山路 62 号 1 号楼

2.	武汉海集高科技股份有限公司	5,034,276	8.51%	4201001170305	计算机存储系统及技术、计算机软、硬件、机械、电子、光机电一体化、通信自动控制、新材料、医疗器械等高新技术产品的开发、研制、技术服务和销售；网络系统集成及信息咨询；承担建筑智能化系统工程设计和系统集成业务；电子商务、计算机、普通机械、电器机械租赁业务	武汉市洪山区珞瑜路 456 号	
3.	大同机械企业有限公司	5,034,276	8.51%	11973111－000－07－00－1	研发、生产、销售注塑成型机、中空成型机、橡胶注射机、油压机及数控转塔冲床等橡塑机械与钣金机械	8/F TAI TUNG IND BLOG 29-33 TSING YI RD TSING YI ISLAND NT	
自然人							
序号	**发起人名称**	**持股数额（股）**	**持股比例**	**身份证号码**	**住所**	**国籍**	**是否拥有永久境外居留权**
4.	林奕鸿	6,039,947	10.21%	420111193412125 51x	武汉市洪山区喻家山西一区 34-601 号	中国	否
5.	陈吉红	1,005,672	1.7%	420111196508207310	武汉市洪山区喻家山西二区 130-401 号	中国	否
6.	朱志红	1,005,672	1.7%	420106196410105411	武汉市洪山区喻家山高层小区 4-0702 号	中国	否
7.	周云飞	1,005,672	1.7%	420111195604055519	武汉市洪山区喻家山高层小区 4-503 号	中国	否

（二）主要股东基本情况

1、控股股东产业集团的情况

有关产业集团的基本情况详见本节“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （一）发起人基本情况”。

2、北京瑞富时代投资有限公司的情况

有关瑞富时代的基本情况详见本节“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （一）发起人基本情况”。

3、武汉科技投资有限公司

有关武科投的基本情况详见本节“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （一）发起人基本情况”。

4、湖北省高新技术产业投资有限公司

截至招股说明书签署日，湖高投持有本公司 5,034,276 股，持股比例为 6.23%，股份性质为国有法人股。湖高投成立于 2005 年 10 月 25 日，持有湖北省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 420000000033625，注册地址为东湖开发区珞瑜路 716 号华乐商务中心，注册资本为 4.5 亿元，法定代表人为黎苑楚。湖高投经核准的经营范围为：高新技术产业投资，及投资管理，投资咨询（不含中介）。

截至 2010 年 6 月 30 日，湖高投的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	湖北高新技术发展促进中心	33.33%
2	襄樊三和友信城建投资有限公司	29.09%
3	宜昌高新技术产业园区创业服务中心	22.63%
4	黄石磁湖高新科技发展公司	12.62%
5	湖北省葛店开发区药谷国有资产投资有限公司	2.33%

截至 2010 年 6 月 30 日，湖高投的总资产为 240,648.74 万元、净资产为 46,269.16 万元，2010 年度实现净利润 437.50 万元。以上财务数据未经审计。

5、武汉国测电力投资有限责任公司

截至招股说明书签署日，国测电力持有华中数控 5,034,276 股，持股比例为 6.23%，股份性质为社会法人股。国测电力成立于 2004 年 9 月 23 日，企业法人营业执照的注册号为 420100000027654，注册地址为武汉市江夏区庙山开发区国测科技工业园，注册资本为 2,000 万元，法定代表人为侯铁信。国测电力经核准的经营范围为：对电力、能源、天然气、交通、高新技术、环保业的投资；房地产开发、商品房销售；物业管理；电力成套设备、电力设备开发、生产及销售；工程技术咨询及技术服务；投资咨询（国家有专项规定的项目经省批后方可经营）。

国测电力第一大股东为侯铁信，其出资占该公司注册资本的 68.19%，截至 2010 年 6 月 30 日，该公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例

1	侯铁信	68.19%
2	贺佐智	3.78%
3	张卫军	6.45%
4	徐家荣	6.45%
5	吴畏	6.45%
6	卜正良	6.45%
7	左刚	2.22%

截至 2010 年 6 月 30 日，国测电力总资产为 2,056.90 万元、净资产为 1,949.36 万元，实现净利润 24.92 万元。以上财务数据未经审计。

6、武汉华工创业投资有限责任公司

有关华工创投的基本情况详见本节“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （一）发起人基本情况”。

（三）实际控制人基本情况

本公司的实际控制人为华中科技大学，其基本情况见本招股说明书“第二节 概览 二、公司控股股东及实际控制人简介 （二）本公司的实际控制人”。

（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况

根据教育部教技发【2005】2 号文的规定，高校要依法组建国有独资性质的资产经营有限公司，将学校所有经营性资产划转到高校资产公司，由其代表学校持有对企业投资所形成的股权。因此，华中科技大学的主要经营性资产都划转到产业集团。除本公司外，产业集团控制或华中科技大学下属的其他企业情况如下表所示：

序号	关联企业名称	成立时间	注册资本（万元）	注册地	控股比例	2009年/2009年12月31日			2010年1—6月/2010年6月30日			审计机构	实际主要经营的业务
						总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润		
1	华工科技产业股份有限公司	1999年7月	40,760.78	武汉市东湖高新技术开发区华中科技大学科技园	41.82%	298,647.06	149,940.77	15,053.08	319,079.38	154,651.84	17,518.50	武汉众环	激光加工及成套设备、激光全息防伪系列产品、敏感元器件、光电器件产品
2	武汉华工大学科技园发展有限公司	1999年11月	8,636	武汉市东湖开发区华工科技园创新企业基地2幢	82.63%	28,495.48	9,856.75	446.57	23,500.73	6,628.00	-424.78	未经审计	高新技术产业投资及开发、研制、技术服务；开发产品的销售；房地产开发及商品房销售。
3	武汉华工创业投资有限责任公司	2000年9月	11,460	武汉市洪山区珞瑜路1037号	60.33%	29,950.38	17,362.67	2,166.05	34,591.02	20,718.33	1,403.29	武汉众环	对高新技术产品和企业的投资；投资咨询服务，企业管理咨询服务。
4	武汉天喻信息产业股份有限公司	1999年8月	5,973	武汉市东湖高新技术开发区华中科技大学科技园	44.48%	38,679.02	17,991.36	3,395.42	46,011.51	20,483.74	2,641.09	武汉众环	智能卡、读卡器、软件开发
5	武汉开目信息技术有限责任公司	2001年9月	3,000	东湖开发区华中科技大学科技园大楼A区	60.00%	8,094.61	4,646.72	117,33	8,715.41	3,841.46	-563.55	未经审计	计算机软、硬件、系统集成、通讯产品、机电技术及产品的开发、研制、技术服务。

6	武汉华工建设发展有限公司	2007 年 1 月	2,000	武汉市东湖开发区珞瑜路 243 号科技大厦 12 楼	100.00%	23,243.76	800.89	-68.69	25,635.91	757.74	-43.15	未经审计	房地产开发、房地产销售代理、建设项目的建设管理服务；工程项目管理、技术服务；房地产信息咨询。
7	武汉华中科大风景园林有限公司	2006 年 12 月	200	洪山区珞瑜路 243 号科技大厦	51.00%	1,049.15	208.72	0.70	1,041.57	204.51	24.24	未经审计	园林绿化工程维护；苗圃、花卉种植、培养、销售及技术开发、技术服务、技术咨询
8	华中理工大学印刷厂	1991 年 9 月	413	洪山区珞瑜路 151 号	100.00%	19,279.71	13,646.68	11,037.01	18,871.51	13,390.06	-256.61	未经审计	书刊、报纸、杂件、商标印刷
9	武汉华大机械工程有限公司	1990 年 8 月	795	武昌区关山口校内	100.00%	968.63	687.84.	5.97	784.29	522.91	1.58	未经审计	光具座、手动冲床、调温电炉、十字滑台
10	武汉华科教育科技有限公司	1991 年 3 月	100	洪山区珞瑜路 1037 号	100.00%	417.79.	111.90	-21.60	188.07	-128.05	-9.69	未经审计	教学专用仪器、照像器材、空调设备、计算机及配件、视频节目制作和播控设备。
11	武汉神阳饮品有限公司	1995 年 3 月	168	洪区珞瑜路 1037 号青年园东	100.00%	181.27	152.23	-8.60	174.78	145.49	-6.68	未经审计	矿泉水
13	武汉华工大创能科技有限责任公司	2000 年 6 月	100	武汉市洪山区珞瑜路 1037 号	88.00%	756.23	111.38	1.89	675.49	81.72	4.20	未经审计一	炉内火焰可视化监测软件研发

14	武汉城苑监理工程有限公司	1997 年 1 月	100	洪山区武黄路 39 号	98.00%	27.78	21.11	0.52	13.13	7.50	-13.61	未经审计	工业与民用建筑工程、建筑内外装饰装修工程、道路桥梁工程、给排水工程、燃煤气工程、园林绿化环境工程建设监理（甲级）。
15	华中科技大学出版社有限责任公司	1991 年 6 月	4,300	洪山区珞瑜路 1037 号华中科技大学内	100.00%	14,604.62	6,723.51	730.11	14,589.80	6,593.16	-193.80	未经审计	图书出版、电子出版物出版发行
16	武汉集成电路设计工程技术有限公司	2003 年 9 月	2,890	东湖新技术开发区关山一路 1 号	42.7%	1,711.92	1,538.54	-230.12	1,577.11	1,390.77	-147.78	未经审计	集成电路设计和嵌入式系统设计产品开发、技术服务和技术培训
17	武汉华宏资产经营管理有限公司	2005 年 10 月	5,000	武汉市东湖开发区关山口特 1 号	100%	20,225.40.	6,338.25.	-180.83	13,109.91	6,075.03	-222.54	未经审计	光电、生物技术开发，房地产开发经营等
18	武汉华胜工程建设科技有限公司	2000 年 3 月	320	洪山区珞瑜路 1037 号	100%	1,680.88	389.17	267.98	2,219.46	576.72	105.57	未经审计	工程建设监理(甲级);工程咨询(乙级)等
19	武汉华科机电工程技术有限公司	1991 年 3 月	700	洪山区关山华中理工大学东一楼内	100.00%	2,029.50	816.82	15.30	2,541.13	1,192.77	65.14	未经审计	光机电一体化，机械、激光、计算机自动化控制，仪器仪表等开发研制与销售

20	武汉鸿象信息技术公司	1992 年 12 月	200	华中科技大学大学内	100.00%	2087.23	1,805.92	1,044.61	1,416.24	939.93	-74.25	未经审计	计算机、办公自动化、电子技术开发、研制、技术服务、技术咨询等
21	武汉华科信息中心	1994 年 7 月	30	洪山区珞瑜路 151 号	100.00%	73.97	64.20	4.27	76.83	65.73	1.53	未经审计	科技信息咨询服务及相关技术产品的开发、研制、技术服务；文化办公机械、文教用品、计算机及配件零售兼批发、维修服务；摄影
22	武汉华中科大建筑设计研究院	2001 年 8 月	600	洪山区关山武黄公路 39 号	100.00%	1033.23	559.93	-16.19	2,819.63	988.49	-14.72	未经审计	承担甲级建筑设计和乙级市政设计；建筑技术咨询服务，技术转让
23	华中科技大学后勤发展公司（注 2）	1992 年 1 月	600	洪山区华中科技大学内	100.00%	—	—	—	—	—	—	—	办公用品、五金交电、金属材料、汽车配件、木制家具、日用百货、体育用品；中、西式餐饮加工、副食销售

24	武汉华工科技企业孵化器有限责任公司	2003 年 4 月	2,004	洪山区珞瑜路 243 号科技大厦 12 层	100.00%	4,294.69	4,091.41	573.13	4,747.32	4,459.79	368.39	未经审计	企业管理咨询、策划服务；信息技术、生物技术、新材料、环保、光机电一体化等高新技术服务、转让及培训。
25	武汉华中科大纳米药业有限公司	2001 年 1 月	500	洪山区珞瑜路 243 号	85.00%	485.81	466.34	10.25	446.53	405.86	-60.48	未经审计	医用新产品、新技术的研制、开发、技术咨询、技术转让；经营本企业和成员企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业和成员企业科研生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务
26	武汉华科大生命科技有限公司	2005 年 7 月	2,100	武汉市洪山区珞瑜路 272 号	62.00%	2,120.57	1,788.13	233.59	2,968.87	2,301.28	278.15	未经审计	医药原料药及制剂、医药中间体、化工产品（不含危险品）的制造、销售；化工医药产品的研究开发；技术转让；技术服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口

27	武汉华大新型电机科技股份有限公司	2003 年 1 月	3,000	武汉市洪山区珞瑜路 1037 号	73.22%	10,759.79	6,519.49	1,810.80	11,829.13	7,465.04	1,255.55	未经审计	开发、生产和销售自动控制所需的各类新型电机和控制装置，开发与其相关的产品及技术服务
28	武汉华科大同济生殖医学有限公司	2005 年 7 月	600	武汉市江岸区三阳路 128 号三阳广场 2 层 1 室	65.00%	1,194.40	622.31	113.16	1,226.15	731.36	109.04	未经审计	生殖医学研究及服务、医学检验、病理及医学影像服务
29	深圳市华科兆恒科技有限公司	2005 年 9 月	2,381	深圳市南山区科苑南路高新区南区 W2-AF1 厂房	58.84%	1，828.43	1,826.40	-52.91	2,170.92	2,170.64	-36.76	未经审计	计算机软件的技术开发、咨询、销售
30	武汉华中大技术转移有限公司	2008 年 12 月	1000	洪山区珞瑜路 243 号华工理工大学科技大厦 10 层	100%	999.14	999.14	-0.86	999.60	999.60	0.47	未经审计	高新科技项目的技术开发、技术转让、技术服务；科技中介机构服务；高新技术研发及产品的销售；创业投资、高新技术投资；国际技术转移相关服务

31	温州华中科技发展有限公司	2009 年 11 月	1000	温州高新技术产业园区 10 号小区	50%	1,000	1,000	0	998.51	998.51	-1.49	未经审计	科技产品研发、技术成果转化、企业孵化和培育；本单位研发科技产品生产与销售；企业管理咨询和服务；物业管理；科技项目投资；对内技术培训
32	上海登奇机电技术有限公司	2001 年 3 月	295	上海市中山北一路 1200 号 4 幢 306 室	56.68	3,282.77	2,021.46	271.71	4,220.25	2,065.94	44.48	未经审计	机械、电机、电子、电器专业领域四技服务，电机产品，机电产品销售
33	武汉华创欣网科技有限公司	2009 年 8 月	500	武汉市东湖开发区光谷（SBI）创业街 3 栋 1301 室	60%	194.61	190.30	-59.70	131.93	121.39	-68.90	未经审计	通信电子产品、计算机网络产品及软件的研发、销售及技术服务
34	武汉同济科技集团有限公司	2004 年 1 月	3,600	桥口区航空路 13 号	100%	6,169.39	3,190.86	-25.17	6,882.83	3,321.18	41.40	未经审计	医药、医疗器械、化学试剂的研制、开发销售等

注：1、华中科技大学后勤发展公司财务数据缺省。

（五）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司全体股东持有的本公司股份未发生质押和存在其他有争议的情况。

六、发行人的股本情况

（一）本次发行前的总股本、本次发行股份的情况

本次发行前的本公司总股本为8,083万股，本次拟发行人民币普通股2,700万股，占发行后总股本10,783万股的比例为25.04%。

（二）发行人本次发行前后的股本结构

发行人本次发行前后股本结构变化如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股数（万股）	持股比例	股数（万股）	持股比例
武汉华中科技大产业集团有限公司（SS）	2,350.5583	29.08%	2,194.9843	20.36%
北京瑞富时代投资有限公司	1,223.3704	15.14%	1,223.3704	11.35%
武汉科技投资有限公司（SS）	522.9494	6.47%	488.3354	4.53%
湖北省高新技术产业投资有限公司（SS）	503.4276	6.23%	470.1096	4.36%
武汉国测电力投资有限责任公司	503.4276	6.23%	503.4276	4.67%
武汉华工创业投资有限责任公司	402.8603	4.98%	376.2113	3.49%
北京第一机床厂（SS）	300.0000	3.71%	280.1550	2.60%
大鹏创业投资有限责任公司	290.2825	3.59%	290.2825	2.69%
朱志红	250.0000	3.09%	250.0000	2.32%
陈吉红	230.0000	2.85%	230.0000	2.13%
唐小琦	114.0000	1.41%	114.0000	1.06%
周云飞	110.0000	1.36%	110.0000	1.02%
熊清平	105.4276	1.30%	105.4276	0.98%

李叶松	85.0000	1.05%	85.0000	0.79%
郑小年	77.0000	0.95%	77.0000	0.71%
李小华	76.0000	0.94%	76.0000	0.70%
李　斌	75.0000	0.93%	75.0000	0.70%
陈　兵	66.0000	0.82%	66.0000	0.61%
其他 87 名自然人股东	797.7000	9.87%	797.7000	7.40%
全国社会保障基金理事会	-	-	270.0000	2.50%
本次发行流通股股东	-	-	2,700.0000	25.04%
合 计	**8,083.00**	**100.00%**	**10,783.00**	**100.00%**

注：（1）SS 是“State-owned Shareholder”的缩写；（2）根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企［2009］94 号）的有关规定，经《财政部关于武汉华中数控股份有限公司国有股转持问题的函》（财教函[2009]160 号）批复，本公司国有股东武汉华中科技大产业集团有限公司、武汉科技投资有限公司、湖北省高新技术产业投资有限公司、武汉华工创业投资有限责任公司以及北京第一机床厂持有本公司的股权为国有法人股，分别将其持有的华中数控 1,555,740 股、346,140 股、333,180 股、266,490 股和 198,450 股，共计共 270 万股，划转给全国社会保障基金理事会持有，占本公司发行后总股本的 2.50%；（3）武汉华工创业投资有限责任公司的股权结构在本公司申报国有股权管理方案及获得批复后发生了变化，目前其持有本公司的股权为社会法人股，但承诺继续将部分股权划转给全国社会保障基金理事会持有的义务；其股权结构变动过程详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 六、发行人的股本情况 （七）关于华工创投股权结构变动及其持有本公司股权性质的说明”。

（三）本次发行前前十名自然人股东及其在发行人处担任职务情况

股东名称	在本公司担任的职务	所持股数（股）	持股比例
朱志红	董事、副总经理、总工程师	2,500,000	3.093%
陈吉红	董事长	2,300,000	2.845%
唐小琦	原技术研发人员	1,140,000	1.41%
周云飞	原技术研发人员	1,100,000	1.361%
熊清平	董事、副总经理	1,054,276	1.304%
李叶松	原技术研发人员	850,000	1.052%

郑小年	副总经理	770,000	0.953%
李小华	副总经理	760,000	0.94%
李　斌	原技术研发人员	750,000	0.928%
陈　兵	副总经理、其他核心人员	660,000	0.817%

上述股东中，周云飞、唐小琦、李叶松、李斌均为学校投入公司的三项初始技术研发的参与者，华中数控有限成立后长期在公司兼职参与研发工作。周云飞于 2009 年 2 月辞去在本公司的兼职工作，唐小琦、李叶松、李斌于 2010 年 8 月－10 月期间陆续辞去在本公司的兼职工作。详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 二、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性 （二）人员独立情况”。

（四）最近一年新增股东情况

公司最近一年内无新增股东的情形。

（五）本次发行前股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例

发行前各股东间的关联关系如下：

本公司控股股东产业集团及其控股子公司华工创投分别直接持有本公司 29.08%、4.98%的股权。产业集团直接持有华工创投 31.19%的股权，并通过华工科技产业股份有限公司间接持有华工创投 29.14%的股权，合计控制华工创投 60.33%的股权，是华工创投的控股股东。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

公司控股股东产业集团及其控股子公司华工创投，以及持有公司股份的董事、监事、高级管理人员与技术骨干等 32 位自然人股东承诺自公司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在本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。发行前的其他股东承诺自公司首次公开发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其在本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

上述 32 位自然人股东名单及其在本公司任职情况：

序号	姓　名	职　务	序号	姓　名	职　务
1	陈吉红	董事长	17	钱　宁	技术研发人员
2	朱志红	董事、副总经理、总工程师	18	徐建春	职工监事、开发一部部长、其他核心人员
3	熊清平	董事、副总经理	19	毛　勖	其他核心人员
4	唐小琦	原技术研发人员	20	张　钰	宁波数控总经理
5	解顺兴	副总经理	21	王平江	原技术研发人员
6	郑小年	副总经理	22	尹　玲	其他核心人员
7	李　斌	原技术研发人员	23	雷　力	其他核心人员
8	李叶松	原技术研发人员	24	易亚军	技术骨干
9	周会成	原技术研发人员	25	董明海	上海登奇总经理
10	李小华	副总经理	26	周云飞	原技术研发人员
11	伍　衡	副总经理、董事会秘书	27	方铁勤	副总经理
12	陈　兵	副总经理、其他核心人员	28	谢星葵	深圳数控总经理
13	张玉明	财务负责人	29	胡军辉	原技术研发人员
14	彭芳瑜	原技术研发人员	30	杨建忠	原技术研发人员
15	向　华	总经理、其他核心人员	31	凌文峰	其他核心人员、开发四部部长
16	黄植红	其他核心人员	32	宋　宝	原技术研发人员

注：唐小琦、李斌、李叶松、周会成、彭芳瑜、王平江、胡军辉、杨建忠和宋宝9名股东先后于2010年8月－10月辞去在本公司的兼职工作。详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 二、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性 （二）人员独立情况”。

公司的股东武汉华中科技大产业集团有限公司、武汉科技投资有限公司、湖北省高新技术产业投资有限公司、武汉华工创业投资有限责任公司以及北京第一机床厂承诺：根据财政部等部委关于印发《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》财企［2009］94 号的通知，拟将公司首次公开发行时实际发行股份数量的10%，转由社保基金会持有；并承诺按所持股份占公司国有股份总量的比例分担转持部分或承担转持义务。

（七）关于华工创投股权结构变动及其持有本公司股权性质的说明

1、本公司取得国有股权管理方案批复前华工创投的股权结构

2009 年 1 月，本公司实际控制人华中科技大学向教育部呈报《华中科技大学关于武汉华中数控股份有限公司国有股权管理方案的请示》（校发[2009]1 号）；2009 年 1 月，教育部向财政部出具《教育部关于申请批准武汉华中数控股份有限公司国有股权管理方案的函》（教财函 [2009]7 号）。2009 年 6 月 11 日，财政部作出财教函[2009]25 号《财政部关于武汉华中数控股份有限公司国有股权管理有关问题的函》，批准了华中数控的国有股权设置和管理方案。其中，华工创投持有华中数控 4,028,603 股，占总股本的 4.98%，界定为国有法人股。华中数控的国有股权设置和管理方案如下表：

股　东	持股数额(股)	股份比例	股权性质
产业集团	23,505,583	29.08%	国有法人股
瑞富时代投资有限公司	12,233,704	15.14%	社会法人股
湖北省高新技术产业投资有限公司	5,034,276	6.23%	国有法人股
武汉科技投资公司	5,229,494	6.47%	国有法人股
武汉国测电力投资有限责任公司	5,034,276	6.23%	社会法人股
华工创投	4,028,603	4.98%	国有法人股
北京第一机床厂	3,000,000	3.71%	国有法人股
大鹏创业投资有限责任公司	2,902,825	3.59%	社会法人股
朱志红等 97 名自然人	19,861,239	24.57%	自然人股
合　计	**80,830,000**	**100.00%**	**—**

2009 年 1 月本公司申报国有股权管理方案时，华工创投的股权结构如下表：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
产业集团	2,700	30.80
国电长源电力股份有限公司	2,016	23.00
武汉钢铁股份有限公司	1,350	15.40
华工科技产业股份有限公司	1,350	15.40
武汉华工大学科技园发展有限公司	1,350	15.40
合　计	**8,766**	**100.00**

华中数控申报国有股权管理方案后，经华工创投 2008 年度股东会同意，华

工创投增资 1,514 万元，增资后注册资本为 10,280 万元。其中，产业集团增资 200 万元，华工科技增资 1,314 万元。2009 年 2 月 10 日，华工创投在武汉市工商行政管理局办理了本次增资的工商变更登记。华工创投本次增资后的股权结构如下表：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
产业集团	2,900	28.21
华工科技产业股份有限公司	2,664	25.91
国电长源电力股份有限公司	2,016	19.61
武汉钢铁股份有限公司	1,350	13.13
武汉华工大学科技园发展有限公司	1,350	13.13
合　计	**10,280**	**100.00**

上述股权结构至 2009 年 6 月 11 日本公司取得国有股权管理方案批复文件时未发生变化。当时，上述华工创投的股东的性质如下：

（1）产业集团当时为华中科技大学下属的独资公司；

（2）科技园公司当时的股权结构为：产业集团持有 46.24%的股权，武汉高科国有控股集团有限公司（武汉市国资委全资子公司）持有 17.37%的股权，华工科技持有 36.39%的股权，两名国有股东产业集团和武汉高科国有控股集团有限公司合计持有 63.61%的股权；

（3）华工科技为产业集团相对控股的上市公司，产业集团当时持有其 41.47%的股份，华中理工大学印刷厂持有其 3.05%的股份，华中理工大学机电工程公司持有其 0.53%的股份，武汉鸿象信息技术公司持有其 0.26%的股份，四名国有股东合计持有华工科技 45.31%的股份；

（4）国电长源电力股份有限公司（以下简称“长源电力”）为中国国电集团公司相对控股的上市公司，中国国电集团公司（国家股）当时持有其 37.39%的股份，湖北能源集团股份有限公司（国有法人）当时持有其 14.34%的股份，两名国有股东共计持有长源电力 51.73%的股份；

（5）武汉钢铁股份有限公司当时为武汉钢铁（集团）公司绝对控股的上市公司，武汉钢铁（集团）公司持有 64.38%的股份。

根据国务院国资委《关于施行<上市公司国有股东标识管理暂行规定>有关问题的函》（国资厅产权[2008]80 号）的规定，产业集团、科技园公司、长源电力和武汉钢铁均为国有股东，共同持有华工创投 84.09%的股权，因此华工创投也为华中数控的国有股东。

2、本公司取得国有股权管理方案批复后华工创投股权结构变动情况

（1）2009 年 9 月股权转让

2009 年 6 月 16 日，经华中科技大学经营性资产管理委员会作出决议，决定同时对产业集团下属多家企业的股权结构进行调整。其中，由产业集团和华工科技联合收购科技园公司所持华工创投 13.13%股权（产业集团收购 6.56%）。

2009 年 9 月 14 日，华工创投在武汉市工商行政管理局办理了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，华工创投股权结构如下表：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
产业集团	3,575	34.78
华工科技产业股份有限公司	3,339	32.48
国电长源电力股份有限公司	2,016	19.61
武汉钢铁股份有限公司	1,350	13.13
合　计	**10,280**	**100.00**

其中，产业集团为华中科技大学的下属独资公司；根据武汉钢铁股份有限公司的《2009 年半年报》，武汉钢铁（集团）公司持有 64.71%其的股份；华工科技产业股份有限公司为产业集团相对控股的上市公司；根据国电长源电力股份有限公司的《2009 年半年报》，中国国电集团公司持有长源电力 37.39%的股份，湖北能源集团股份有限公司持有长源电力 12.45%的股份，两名股权分置改革后限售国有股东合计持有长源电力 49.84%的股份，另有一名股权分置改革前原非流通股股东（至 2009 年 6 月 30 日已解除限售）东风汽车公司至 2009 年 6 月 30 日持有长源电力 0.29%；根据华工创投的确认和长源电力《2009 年第三季度报告》，湖北能源集团股份有限公司于 2009 年 7 月 1 日后进一步减持其持有的长源电力股份，持股比例变更为 11.80%，减持后中国国电集团公司及湖北能源集团股份有限公司合计持股比例 49.19%，东风汽车公司持股比例为 0.29%，合

计持股比例低于 50%。

根据国务院国资委《关于施行<上市公司国有股东标识管理暂行规定>有关问题的函》（国资厅产权[2008]80 号）的规定，自 2009 年 9 月 14 日，华工创投的国有股东是产业集团和武钢股份，合计持股比例为 47.91%。

（2）2010 年 6 月增资

华工创投 2010 年度第一次临时股东会作出决议，同意公司现有股东增资 3,320 万元。其中第一步：国电长源电力股份有限公司增资 1,180 万元；第二步：产业集团增资 975 万元，华工科技增资 1,165 万元。

根据众环会计师事务所出具的众环验字（2010）052 号《验资报告》，华工创投收到国电长源电力股份有限公司增资的 1,180 万元，公司增资后的注册资本为 11,460 万元。华工创投在武汉市工商行政管理局办理了本次增资的工商变更登记。

本次增资后到截至本招股说明书签署日，华工创投仍为国有控股企业，其股权结构如下表：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
产业集团	3,575	31.19
华工科技产业股份有限公司	3,339	29.14
国电长源电力股份有限公司	3,196	27.89
武汉钢铁股份有限公司	1,350	11.78
合　计	**11,460**	**100.00**

3、华工创投股权结构变化存在的法律瑕疵

根据相关法律法规的规定，华工创投股东之间 2009 年 9 月发生的股权转让存在以下法律瑕疵：

（1）科技园向产业集团和华工科技转让所持华工创投股权未取得国有资产监督管理部门关于协议转让的批准，因此应按照《企业国有产权转让管理暂行办法》的规定通过产权交易机构进行交易。

（2）上述股权转让所依据的武汉众联资产评估有限公司出具的鄂众联评报

字[2009]第 047 号《武汉华工创业投资有限责任公司股东全部权益价值评估项目评估报告》未根据有关国有资产评估的规定办理资产评估报告的备案。

（3）根据国有产权登记相关法规，科技园向产业集团和华工科技转让所持华工创投股权导致企业国有资本出资人发生变动，应于工商变更登记之前办理国有资产变动产权登记，华工创投至今未完成国有产权变动登记。

4、华工创投股东性质变化情况

华工创投 2009 年 9 月发生的股权转让虽存在以上法律瑕疵，但已办理工商变更登记，科技园已不再是华工创投的股东。同时，华工创投另一国有股东长源电力的国有股东减持长源电力的股份，导致长源电力的国有股东合计持有长源电力的股份比例低于 50%。因此，至 2009 年 9 月 30 日，长源电力尽管仍是国有控股上市公司，但根据国资厅产权〔2008〕80 号文规定的标准已不能界定其为华工创投的国有股东。

由于上述两个因素的共同影响，导致华工创投的股东中国有股东减少、国有股东的持股比例低于 50%，根据国资厅产权〔2008〕80 号文华工创投应变为华中数控的非国有股东。

保荐机构认为：（1）发行人获得国有股权管理方案批复时及 2009 年 9 月 14 日前，华工创投为发行人的国有股东。（2）华工创投的股东转让其所持华工创投的股权存在未通过产权交易机构进行交易、资产评估报告未办理备案、亦未在规定期限内完成国有资产变动产权登记的瑕疵，但是华工创投于 2009 年 9 月 14 日已完成其股权变动的工商变更登记。由于华工创投国有股东持股比例低于 50%，因此，根据国资厅产权[2008]80 号文，华工创投目前应为发行人的非国有股东，其持有的华中数控股权的性质应为一般法人股。（3）华工创投仅持有发行人 4.98%的股权，并承诺继续履行国有股转持的义务。华工创投的股东转让其所持华工创投股权的过程中存在的瑕疵不构成发行人本次发行与上市的实质性法律障碍。

发行人律师认为：（1）在发行人申报国有股权管理方案时以及 2009 年 9 月 14 日前，华工创投为发行人的国有股东。（2）华工创投的股东转让其所持华工创投股权存在未通过产权交易机构进行交易、资产评估报告未办理备案、亦未在

规定期限内完成国有资产变动产权登记的瑕疵，但是华工创投于 2009 年 9 月 14 日已完成其股东股权变动的工商变更登记。由于华工创投国有股东持股比例低于 50%，因此，根据国资厅产权[2008]80 号文，华工创投目前应为发行人的非国有股东，其持有的华中数控股权的性质应为一般法人股。但是华工创投承诺继续履行国有股转持的义务。（3）华工创投的股东转让其所持华工创投股权的过程中存在的瑕疵不构成发行人本次发行与上市的实质性法律障碍。

七、发行人内部职工股的情况

公司未发行过内部职工股。

八、工会持股及清理情况

公司历史上曾存在工会持股情形，其演变过程及清理情况如下：

1、1999 年 7 月，华中理工大学科技开发总公司对华中数控有限骨干员工的股权奖励

1999 年 2 月 1 日，华中数控有限第六次股东会会议决定注册资本从 1,200 万元增资到 5,877.04 万元。在本次增资中，产业集团和华中数控有限骨干员工的出资情况如下：

1）1999 年 3 月 28 日，华中理工大学作出《无形资产划转决定》（校科产[1999]37 号）（以下简称“37 号文”）决定将“多坐标曲面加工的实时插补算法及系统”和“华中 I 型数控模拟实验系统及教学培训机床的研究开发”两项专有技术划归华中理工大学科技开发总公司持有，并由后者代表学校行使管理和处置的权力，将前述无形资产投入华中数控有限。1999 年 4 月 25 日，华中理工大学科技开发总公司以 37 号文为依据，根据国办发（1999）29 号《国务院办公厅转发科技部等部门关于促进科技成果转化若干规定的通知》将其获得并拟投入华中数控有限技术成果评估价值的部分份额 400 万元奖励给华中数控有限参与该等技术成果研发和转化的 25 位管理、技术骨干员工，由华中数控有限工会代为持有。本次股权奖励经华中科技大学确认同意。2010 年 3 月 23 日，中华人民共和国教育部作出教技发函[2010]7 号《教育部关于同意确认华中科技大学 1999 年、2000 年两次奖励武汉华中数控系统有限公司骨干员工无形资产股权的

批复》，同意确认华中科技大学 1999 年将作价 800 万元的专有技术“华中 I 型数控模拟实验系统及教学培训机床的研究开发”中的 400 万元相对应的股权，奖励给华中数控有限骨干员工。

本次由华中理工大学科技开发总公司和华中数控有限骨干员工投入的两项无形资产经湖北资产评估公司评估并出具了《资产评估报告书》（鄂资评报字[1999]第 26 号），评估结果为 1,284.11 万元（“多坐标曲面加工实时插补算法及系统技术”评估值为 484.11 万元，“华中 I 型数控模拟实验系统及教学培训机床的研究开发”评估值为 800 万元），已经武汉市国有资产管理委员会 1999 年 4 月 28 日《市国资办关于确认华中理工大学科技开发总公司投资评估项目的通知》（武汉国资办评字[1999]101 号）备案确认。

公司管理层在 2007 年对以上述奖励技术成果份额 400 万元进行了量化，量化结果已经产业集团确认，2010 年 1 月 22 日，华中科技大学作出《华中科技大学关于授权产业集团确认华中数控无形资产奖励股权分配方案的批复》（2010【2】号），同意产业集团对学校奖励公司骨干 800 万元无形资产股权分配方案予以审核和确认。本次股权奖励的奖励对象均已出具《声明》，确认同意上述奖励股权分配方案，对其他股权奖励对象所得股份数量没有异议。本次对华中数控有限参与技术成果研发和转化人员的股权奖励情况具体如下：

序号	姓名	进入发行人时间	1999 年奖励时所属人员类别	2007 年分配时是否为学校在编正式职工	奖励股权数量（万元）	奖励原因
1	陈吉红	1996 年	高管、主要技术骨干	是	60	1、成果二转化：华中 I 型产品化总负责； 2、成果三转化：教学培训系统总策划及总体设计
2	朱志红	1994 年	高管、主要技术骨干	是	70	1、成果二：系统体系和平台研制 2、成果三：系统设计 3、成果二转化：系列数控系统总设计 4、成果三转化：教学机床产品总设计
3	周云飞	1994 年	高管、主要技术骨干	是	60	1、成果二：SDI 算法提出者 2、成果三：总体设计
4	熊清平	1995 年	中层、主要技术骨干	是	25	1、成果二：软件设计 2、成果二转化：华中 I 型车床软件设计
5	李叶松	1998 年	主要技术骨	是	20	1、成果二转化：伺服驱动产品总

			干			设计
6	李小华	1995 年	中层、主要技术骨干	是	18	1、成果二：系统硬件研制 2、成果三：系统设计 3、成果二转化：华中 I 型应用设计
7	陈　兵	1996 年	中层、主要技术骨干	是	12	1、成果二转化：华中 I 型产品化电气设计负责人 2、成果三转化：教学机床产品电气设计负责人
8	郑小年	1996 年	中层、主要技术骨干	是	15	1、成果二转化：华中 I 型产品化质量控制总负责 2、成果三转化：教学机床产品质量负责人
9	林奕鸿	1996 年	高级顾问	是	10	成果二转化：华中 I 型产品化高级技术顾问
10	陆云祥	1995 年	高管	是	10	成果二转化：华中 I 型产品化结构负责人
11	钱　宁	1995 年	中层	是	9	1、成果三：硬件调试 2、成果二转化：华中 I 型产品化器件选型负责人
12	杨克冲	1996 年	高管	是	8	1、成果三：机械设计与调试 2、成果三转化：教学机床产品机械负责人
13	徐建春	1996 年	工程师	是	7	1、成果二转化：华中 I 型产品化硬件设计骨干 2、成果三转化：教学机床产品电气设计骨干
14	金　健	1996 年	中层	是	5	1、成果二：系统硬件研制 2、成果三：硬件设计
15	马莉敏	1995 年	中层	是	4	1、成果二：伺服驱动研制 2、成果三：伺服驱动设计
16	朱国文	1995 年	中层	是	4	1、成果二：机床改造、加工试验 2、成果三：机械设计与调试
17	杨　淼	1998 年	高管	是	6	1、成果二转化：产品策划与推广 2、成果三转化：产品策划与推广
18	毛振海	1998 年	高管	是	6	1、成果二转化：产品策划与推广 2、成果三转化：产品策划与推广
19	伍　衡	1998 年	高管	是	6	1、成果二转化：数控系统产品策划与推广 2、成果三转化：教学机床产品策划与推广
20	唐小琦	1998 年	中层、主要技术骨干	是	15	成果二转化：华中 I 型数控系统硬件设计负责人
21	李　斌	1997 年	中层、主要技术骨干	是	15	成果二转化：华中 I 型数控系统应用软件设计负责人
22	彭芳瑜	1996 年	技术骨干	是	5	1、成果二：SDI 软件研制 2、成果三转化：教学机床机械设计

23	向　华	1998 年	技术骨干	是	4	成果二转化：华中 I 型数控系统软件开发
24	周会成	1998 年	技术骨干	是	3	成果二转化：华中 I 型数控系统软件开发
25	黄植红	1998 年	主要技术骨干	是	3	1、成果二转化：软硬件开发与设计 2、成果三转化：系统电气设计
	共计	——	——	——	**400**	——
注 1：成果 1：高性能数控系统研究与开发；成果 2：多坐标曲面加工的实时插补算法及系统； 成果 3：华中 I 型数控模拟实验系统及教学培训机床的研究开发 注 2：1999 年 400 万股权分配针对成果 2、3 开发和转化的骨干员工						

（2）1999 年 2 月 1 日，华中数控有限第六次股东会通过注册资本从 1,200 万元增资到 5,877.04 万元的决议，并同意 56 名骨干员工以现金增资 100 万元。56 名骨干员工本次增资所形成的股权也由华中数控有限工会代为持有，至此华中数控有限工会总共代表骨干员工持有华中数控有限 500 万元股权。本次增资的具体情况如下：

姓名	认股数（万股）	当时在公司任职情况
陈吉红	8	董事、总经理、主要技术骨干
朱志红	5	副总经理、 主要技术骨干
周云飞	5	监事、副总经理、主要技术骨干
熊清平	3	工程部一部部长、 主要技术骨干
李叶松	3	主要技术骨干
李小华	2	工程一部副部长、主要技术骨干
陈　兵	2	工程二部部长、主要技术骨干
郑小年	2	质量部部长、主要技术骨干
林奕鸿	2	技术顾问
陆云祥	5	副总经理
钱　宁	2	生产部副部长
杨克冲	5	常务副总经理
徐建春	1	工程师
金　健	2	培训部副部长
马莉敏	1	采购部部长
朱国文	2	培训部副部长

王贤凤	2	办公室副主任
杨　淼	5	副总经理
毛振海	5	副总工程师
伍　衡	5	总经理助理、董秘
唐小琦	3	开发部部长、主要技术骨干
王平江	2	开发部副部长、主要技术骨干
李　斌	3	培训部部长、主要技术骨干
徐少安	2	财务部部长
刘　青	2	质量部副部长
刘丽华	2	人力资源部副部长
昌国志	2	市场部副部长
张家森	0.5	数控车间副主任
罗忠铉	1	数控车间主任
胡道胜	0.5	金工车间主任
黄植红	1	主要技术骨干
毛　勖	1	技术骨干
胡　涛	1	技术骨干
武胜波	0.5	技术骨干
梁松俭	0.5	技术骨干
张国胜	0.5	技术骨干
李海洲	0.5	技术骨干
叶伯生	0.5	技术骨干
曾文山	0.5	技术骨干
郑　武	0.5	技术骨干
张　灏	1	技术骨干
张登祥	0.5	技术骨干
陈红兵	0.5	技术骨干
龚承汉	0.5	技术骨干
高远鸿	0.5	技术骨干

刘志斌	0.5	技术骨干
刘丽琴	0.5	销售经理
于爱进	0.5	销售经理
肖杨美	0.5	销售骨干
李晓斌	0.5	生产主管
潘建忠	0.5	生产主管
章金桥	0.5	高级技工
章杰智	0.5	高级技工
苏新宇	0.5	高级技工
甘宇祥	0.5	生产主管
王长玲	0.5	主管会计
	100	

（3）1999 年 4 月 28 日华中数控有限召开 1999 年度职工代表大会，出席会议的职工代表 8 人，代表 65 名工会会员，会议同意工会代表华中数控有限的技术管理骨干持有发行人 500 万元的股权（其中华中理工大学划拨奖励无形资产 400 万元，技术管理骨干自筹现金 100 万元，合计占有限公司注册资本的 8.51%）。

依据武汉东湖开发区审计事务所于 1999 年 6 月 3 日出具的《验资报告》（武东开审事验（99）090 号），验证截至 1999 年 6 月 3 日华中数控有限的实收资本为人民币 5,877.04 万元。1999 年 7 月 6 日，华中数控有限就注册资本的增加办理了工商变更登记手续。

2、2000 年 8 月，华中理工大学科技开发总公司将其持有的 400 万元股奖励给公司高级管理人员与技术骨干人员，并由公司工会持有

2000 年 8 月 23 日，经华中科技大学以《关于转拨 400 万专有技术股权奖励给武汉华中数控系统有限公司骨干的批复》（校办[2000]28 号）的批准，华中理工大学科技开发总公司作出《关于划转 400 万元专有技术股权奖励给武汉华中数控系统有限公司骨干的决定》（科总[2000]5 号），从其持有的原以专有技术向华中数控有限出资的股权中，划出 400 万元的股权由华中数控有限工会持有，

作为对有限公司 54 位骨干员工的奖励。华中数控有限第三届董事会第二次会议和第八次股东会通过上述事项。2010 年 3 月 23 日，中华人民共和国教育部作出教技发函[2010]7 号《教育部关于同意确认华中科技大学 1999 年、2000 年两次奖励武汉华中数控系统有限公司骨干员工无形资产股权的批复》，同意确认华中科技大学 2000 年将作价 784.11 万元的专有技术“华中 I 型高性能数控系统技术”和“多坐标曲面加工的实时插补算法及系统”中的 400 万元相对应的股权，奖励给华中数控有限的骨干员工。

公司管理层在 2007 年对以上述奖励技术成果份额 400 万元进行了量化，量化结果已经产业集团确认，2010 年 1 月 22 日，华中科技大学作出《华中科技大学关于授权产业集团确认华中数控无形资产奖励股权分配方案的批复》（2010【2】号），同意产业集团对学校奖励公司骨干 800 万元无形资产股权分配方案予以审核和确认。本次股权奖励的奖励对象均已出具《声明》，确认同意上述奖励股权分配方案，对其他股权奖励对象所得股份数量没有异议。本次对华中数控有限参与技术成果研发和转化人员的股权奖励情况具体如下：

序号	姓名	进入发行人时间	2000年所属人员类别	2007年是否为学校在编正式职工	奖励股权数量（万元）	奖励原因
1	陈吉红	1996 年	高管、主要技术骨干	是	61.14	1、成果一、二转化：华中 I 型产品化总负责； 2、成果三转化：教学培训系统总策划及总体设计
2	朱志红	1994 年	高管、主要技术骨干	是	74	1、成果一：软硬件平台设计 2、成果二：系统体系和平台研制 3、成果三：系统设计 4、成果一、二转化：系列数控系统总设计 5、成果三转化：教学机床产品总设计
3	周云飞	1994 年	高管、主要技术骨干	是	44.27	1、成果一：总体设计 2、成果二：SDI 算法提出者 3、成果三：总体设计
4	熊清平	1995 年	中层、主要技术骨干	是	21.67	1、成果一：软件设计 2、成果二：软件设计 3、成果一、二转化：华中 I 型车床软件设计
5	李叶松	1998 年	主要技术骨干	是	16.75	成果一、二转化：伺服驱动产品总设计

6	李小华	1995 年	中层、主要技术骨干	是	14.77	1、成果一：电气设计 2、成果二：系统硬件研制 3、成果三：系统设计 4、成果一、二转化：华中 I 型应用设计
7	陈　兵	1996 年	中层、主要技术骨干	是	10.83	1、成果一、二转化：华中 I 型产品化电气设计负责人 2、成果三转化：教学机床产品电气设计负责人
8	郑小年	1996 年	中层、主要技术骨干	是	11.81	1、成果一、二转化：华中 I 型产品化质量控制总负责 2、成果三转化：教学机床产品质量负责人
9	林奕鸿	1996 年	高级顾问	是	7.87	成果一、二转化：华中 I 型产品化高级技术顾问
10	陆云祥	1995 年	高管	是	4.87	成果一、二转化：华中 I 型产品化结构负责人
11	钱　宁	1995 年	中层	是	6.88	1、成果一：硬件研制 2、成果三：硬件调试 3、成果一、二转化：华中 I 型产品化器件选型负责人
12	杨克冲	1996 年	高管	是	1.9	1、成果三：机械设计与调试 2、成果三转化：教学机床产品机械负责人
13	徐建春	1996 年	工程师	是	6.9	1、成果一、二转化：华中 I 型产品化硬件设计骨干 2、成果三转化：教学机床产品电气设计骨干
14	金　健	1996 年	中层	是	2.93	1、成果一：硬件设计 2、成果二：系统硬件研制 3、成果三：硬件设计
15	马莉敏	1995 年	中层	是	2.95	1、成果一：伺服驱动设计 2、成果二：伺服驱动研制 3、成果三：伺服驱动设计
16	朱国文	1995 年	中层	是	1.95	1、成果一：机床改造、加工试验 2、成果二：机床改造、加工试验 3、成果三：机械设计与调试
17	王贤凤	1996 年	中层	是	0.98	成果一转化：产品化工艺技术
18	甘锡英	1994 年	技术顾问	是	2.99	1、成果一：系统方案设计 2、成果二：系统方案设计 3、成果三：系统设计
19	张世先	1995 年	机械工艺师	是	1	成果三转化：教学机床产品机械设计、用户培训
20	杨　淼	1998 年	高管	是	6.88	1、成果一、二转化：产品策划与推广 2、成果三转化：产品策划与推广
21	毛振海	1998 年	高管	是	0.92	1、成果一、二转化：产品策划与推广

						2、成果三转化：产品策划与推广
22	伍　衡	1998 年	高管	是	8.87	1、成果一、二转化：数控系统产品策划与推广 2、成果三转化：教学机床产品策划与推广
23	唐小琦	1998 年	中层、主要技术骨干	是	11.8	成果一、二转化：华中 I 型数控系统硬件设计负责人
24	王平江	1998 年	中层、主要技术骨干	是	1.97	成果一、二转化：华中 I 型数控系统仿形软件设计负责人
25	李　斌	1997 年	中层、主要技术骨干	是	11.8	成果一、二转化：华中 I 型数控系统应用软件设计负责人
26	昌国志	1998 年	中层	否	0.99	成果一、二转化：华中 I 型数控系统技术需求与应用推广
27	刘恩沧	1998 年	中层、技术骨干	是	1	成果三转化：教学机床机械设计
28	彭芳瑜	1996 年	技术骨干	是	4.93	1、成果一：系统软件研制 2、成果二：SDI 软件研制 3、成果三转化：教学机床机械设计
29	向　华	1998 年	技术骨干	是	3.95	成果一、二转化：华中 I 型数控系统软件开发
30	周会成	1998 年	技术骨干	是	6.93	成果一、二转化：华中 I 型数控系统软件开发
31	李　曦	1998 年	技术骨干	是	2	成果一、二转化：华中 I 型数控系统软件开发
32	黄植红	1998 年	技术骨干	是	10.9	1、成果一、二转化：软硬件开发与设计 2、成果三转化：系统电气设计
33	毛　勖	1999 年	技术骨干	否	1.99	成果一、二转化：华中 I 型数控系统软件开发
34	胡　涛	1998 年	技术骨干	否	1.99	成果三转化：教学机床机械设计
35	武胜波	1997 年	技术骨干	否	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统可靠性设计
36	梁松俭	1998 年	技术骨干	是	1.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统硬件设计
37	张国胜	1998 年	技术骨干	是	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统可靠性设计
38	李海洲	1998 年	技术骨干	否	1.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统软件开发
39	叶伯生	1997 年	技术骨干	是	2.49	成果一、二转化：华中 I 型数控系统软件开发
40	曾文山	1998 年	技术骨干	是	1.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统结构与工艺设计
41	郑　武	1998 年	技术骨干	否	2.49	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电气设计
42	张　灏	1998 年	技术骨干	否	1.99	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电气设计
43	张登祥	1999 年	技术骨干	否	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电气设计

44	陈红兵	1998 年	技术骨干	否	2.49	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电气设计
45	龚承汉	1998 年	技术骨干	否	1.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电气设计
46	高远鸿	1997 年	技术骨干	否	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电气设计
47	刘志斌	1998 年	技术骨干	否	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电气设计
48	刘丽琴	1998 年	技术骨干	否	2.49	成果一、二转化：华中 I 型数控系统市场应用推广
49	于爱进	1998 年	技术骨干	否	2.49	成果一、二转化：华中 I 型数控系统市场应用推广
50	肖杨美	1998 年	技术骨干	否	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统市场应用推广
51	李晓斌	1998 年	高级技工	是	1.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电装工艺设计
52	潘建忠	1998 年	高级技工	否	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电装工艺设计
53	章金桥	1998 年	高级技工	是	0.5	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电装工艺设计
54	章杰智	1995 年	高级技工	是	0.68	成果一、二转化：华中 I 型数控系统电装工艺设计
	共计	——	——	——	**400**	——

注 1：成果一：高性能数控系统的研究与开发；
成果二：多坐标曲面加工的实时插补算法及系统研制；
成果三：华中 I 型数控模拟实验系统及教学培训机床的研究开发。

本次股权变更后，华中理工大学科技开发总公司股权减至 1,741.62 万元人民币，占有限公司注册资本总额 29.63%；华中数控有限工会代持华中数控有限的股权增至 900 万元人民币，占注册资本总额的 15.31%，其中，由华中科技大学通过华中理工大学科技开发总公司奖励公司骨干 800 万元股权，公司骨干以现金增资形成 100 万元股权。至此，华中数控有限的注册资本构成如下：

出资人名称	出资额（万元）	出资比例
华中理工大学科技开发总公司	1741.62	29.63%
北京科希盟科技集团	1215.74	20.69%
武汉科技投资公司	519.68	8.84%
武汉海集高科技股份有限公司	500.00	8.51%
大同机械企业有限公司	500.00	8.51%
湖北省科技开发中心	500.00	8.51%
武汉华中数控系统有限公司工会委员会	900.00	15.31%

合　计	**5877.04**	**100%**

3、2000 年 9 月，清理工会代持股的问题

2000 年 9 月，分别经华中数控有限第三届董事会第三次会议决议和第九次股东会决议均通过决议，由工会将其代表骨干员工持有华中数控有限的股权转给林奕鸿（10.21%）、陈吉红（1.7%）、朱志红（1.7%）、和周云飞（1.7%），由该四位自然人代表由学校奖励股权或向华中数控有限增资的管理技术骨干持有该部分股权。至此，工会代持股情形清理完成。华中数控有限工会转出的上述股权为其原代表公司技术管理骨干持有的股权，本次转让后林奕鸿、陈吉红、朱志红、周云飞仍然代表公司的技术管理骨干持有上述股权，因此本次转让未支付对价。

2003 年 6 月 17 日，林奕鸿、陈吉红、朱志红、周云飞与华中数控有限补充签署协议，四人承诺同意代表公司技术管理骨干（包括该 4 位自然人本身）持有的 900 万元的股权（占 2000 年 8 月总股本的 15.3%），并出席股东大会，行使股东权益；并承诺除公司同意由其个人所有的部分股权外，无权将其他股权作为私有财产占有，无权将该股权私自处置，无权以任何理由占有或继承。

4、林奕鸿将其代持的公司股权转给陈吉红、朱志红、李斌、熊清平代持

林奕鸿因年事已高，向公司提出不再担任公司技术管理骨干的持股人代表。2005 年 6 月 18 日，公司召开 2005 年度第一次临时股东大会，会议同意林奕鸿将其持有公司 9.28%的股权分别转让给陈吉红、朱志红、熊清平、李斌。2006 年 1 月 5 日，林奕鸿与陈吉红、朱志红、李斌、熊清平四名自然人签订《股权转让协议书》，林奕鸿将其代持的发行人 9.28%的股权、共 6,039,947 股转给陈吉红、朱志红、李斌、熊清平，其中，转给陈吉红 3.14%的股权（2,039,947 股）、转给朱志红 3.08%的股权（200 万股）、转给李斌 1.53%的股权（100 万股）、转给熊清平 1.53%的股权（100 万股）。本次转让的股份为林奕鸿原代表发行人技术管理骨干持有的股份，陈吉红、朱志红、李斌、熊清平四名受让人仍然为公司技术管理骨干（包括林奕鸿）的持股人代表，因此本次转让未涉及对价的支付。

2006 年 1 月 10 日，陈吉红、朱志红、李斌、熊清平、周云飞与公司签署了《协议书》，五人承诺同意代表公司骨干持有公司 9,056,963 股股权及出席股

东大会，行使股东权益；并承诺除公司同意由其个人所有的部分股权外，无权将其他股权作为私有财产占有，无权将该股权私自处置，无权以任何理由占有或继承。

5、陈吉红、朱志红、李斌、熊清平将其代持的股权转给李小华等 59 位公司技术管理骨干

为规范代持股份问题，经公司 2007 年 11 月 18 日召开的 2007 年度第一次临时股东大会审议通过，公司四名自然人股东（代持并持有自己享有的股权）陈吉红、朱志红、李斌、熊清平于 2007 年 11 月 20 日与李小华等 59 位自然人签订《股权转让协议书》，陈吉红、朱志红、李斌、熊清平将其代持的共计 6.42%股权（435.69 万股）转给该 59 位最终持有人。根据公司确认，陈吉红、朱志红、熊清平、李斌转出的上述股份均为其原代公司技术管理骨干持有的股份，受让股份的 59 名自然人均为公司 1999 年和 2000 年获得奖励以及 1999 年增资 100 万元的技术管理骨干，因此本次转让未支付对价。同时，陈吉红、朱志红、熊清平、李斌和周云飞原持有、本次未转出的股份自此确认至其个人名下。其中，由于周云飞对技术成果的贡献较大，公司确认了周云飞之前持有的 1,005,672 股股权为其本人所有，不需转出；另外还从李斌名下受让了 94,328 股的股权，至此共持有公司股份 110 万股。2007 年 12 月 21 日，公司办理了本次股权转让后章程修改的工商备案手续。

本次股权转出双方对应关系如下：

转让方	受让方	股份数量	转让比例
陈吉红	李叶松	400,000	0.590%
	李小华	350,000	0.516%
	陈　兵	250,000	0.369%
	郑小年	290,000	0.428%
	伍　衡	200,000	0.295%
	杨克冲	150,000	0.221%
	金　健	100,000	0.147%
	张家森	5,000	0.001%

	章杰智	619	0.001%
朱志红	林奕鸿	200,000	0.295%
	陆云祥	200,000	0.295%
	唐小琦	300,000	0.442%
	徐建春	150,000	0.221%
	钱　宁	180,000	0.265%
	杨　淼	180,000	0.265%
	毛振海	120,000	0.177%
	马莉敏	80,000	0.118%
	朱国文	80,000	0.118%
	张世先	10,000	0.015%
	胡道胜	5,000	0.007%
	章杰智	672	0.001%
熊清平	王贤凤	30,000	0.044%
	甘锡英	30,000	0.044%
	武胜波	10,000	0.015%
	王平江	40,000	0.059%
	徐少安	20,000	0.029%
	刘　青	20,000	0.029%
	刘丽华	20,000	0.029%
	昌国志	30,000	0.044%
	罗忠铉	10,000	0.015%
	刘恩沧	10,000	0.015%
	彭芳瑜	100,000	0.147%
	向　华	80,000	0.118%
	周会成	100,000	0.147%
李斌	李　曦	20,000	0.029%
	黄植红	150,000	0.221%
	毛　勖	30,000	0.044%

	胡　涛	30,000	0.044%
	梁松俭	20,000	0.029%
	张国胜	10,000	0.015%
	李海洲	20,000	0.029%
	叶伯生	30,000	0.044%
	曾文山	20,000	0.029%
	郑　武	30,000	0.044%
	张　灏	30,000	0.044%
	张登祥	10,000	0.015%
	陈红兵	30,000	0.044%
	龚承汉	20,000	0.029%
	高远鸿	10,000	0.015%
	刘志斌	10,000	0.015%
	刘丽琴	30,000	0.044%
	于爱进	30,000	0.044%
	肖杨美	10,000	0.015%
	李晓斌	20,000	0.029%
	潘建忠	10,000	0.015%
	章金桥	10,000	0.015%
	苏新宇	5,000	0.007%
	甘宇翔	5,000	0.007%
	王长玲	5,000	0.007%
	周云飞	94,328	0.139%
	章杰智	10,672	0.016%

综上所述，公司代持股份规范过程履行了必要的法律程序，根据上述 63 名自然人股东各自于 2009 年 7 月出具的《确认函》，其不存在代他人持有受让的股份的情形，对其他股东名下的股份不享有任何直接或者间接的权益。发行人工会委员会持股、委托持股情形已经规范，公司管理技术骨干目前直接持有公司股份，不存在纠纷或潜在纠纷。

保荐机构认为，发行人不存在股东人数超过 200 人的情形。发行人历史上曾存在的工会委员会持股，后转由自然人代持，在 2007 年股份代持人将代持的股份转让给实际持有人以后，委托持股即已经规范，股份代持人与发行人签署的代持协议也已不再执行，公司管理技术骨干目前直接持有公司股份。涉及代持股情形的股份代持人均已出具《确认函》，确认其对出让的代持股份数量没有异议，也不会有其他人对其出让的股份提出争议和任何权利要求。涉及代持股情形的被代持人均已出具《确认函》，确认其对受让的代持股份数量没有异议，也不会有其他人对其受让的代持股份提出争议。在股份代持期间，没有发生针对代持股份及代持行为的争议。截至本招股说明书签署之日，不存在针对代持股份或代持行为的纠纷或潜在纠纷。

发行人律师认为，发行人不存在股东人数超过 200 人的情形。发行人历史上曾存在的工会委员会持股，后转由自然人代持，在 2007 年股份代持人将代持的股份转让给实际持有人以后，委托持股即已经规范，股份代持人与发行人签署的代持协议也已不再执行，公司管理技术骨干目前直接持有公司股份。涉及代持股情形的股份代持人均已出具《确认函》，确认其对出让的代持股份数量没有异议，也不会有其他人对其出让的股份提出争议和任何权利要求。涉及代持股情形的被代持人均已出具《确认函》，确认其对受让的代持股份数量没有异议，也不会有其他人对其受让的代持股份提出争议。在股份代持期间，没有发生针对代持股份及代持行为的争议。截至本招股说明书签署之日，不存在针对代持股份或代持行为的纠纷或潜在纠纷。

九、发行人员工及社会保障情况

（一）员工人数及变化情况和员工结构

本公司2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月30日在册员工总数分别为331人、383人、430人和474人，员工专业、学历及年龄结构如下：

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
员工总人数	474	430	383	331
专业构成				

研发、技术人员	189	174	96	75
生产人员	107	86	95	92
管理人员	40	40	52	52
销售人员	128	120	123	98
其他	10	10	17	14
学历构成				
博士	16	15	13	11
硕士	68	60	38	25
大学	139	121	114	102
专科	187	167	154	111
中专及以下	64	67	64	82
年龄构成				
30 岁以下	279	247	205	163
30-40 岁	106	97	92	84
40-50 岁	51	49	57	52
50 岁以上	38	37	29	32

（二）公司执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

依照《中华人民共和国劳动法》以及发行人主要生产经营所在地地方政府相关法规，发行人结合实际情况与全体员工签订了劳动合同，双方按照劳动合同履行相应的权利和义务。公司员工的福利和劳动保护均按照国家与地方政府的有关规定执行，全体员工均参加了职工社会保险，包括养老、医疗、工伤、失业、生育等险种，并按规定缴纳了保险费。

根据武汉市劳动和社会保障局东湖新技术开发区分局社会保险登记科于2009 年 7 月 22 日出具的《关于武汉华中数控股份有限公司社会保险缴纳情况的证明》，公司依法办理了社会保险登记，自 2006 年 1 月 1 日以来一直依法按时足额缴纳社会保险费（包括养老、医疗、工伤、失业、生育保险），未欠缴社会保险费，不存在因违反社会保险有关法律法规而被处罚的情形。根据武汉住房公积金管理中心于 2010 年 1 月 5 日出具的《住房公积金缴纳证明》，公司自 2006

年 1 月 1 日以来，均按照相关劳动保障法律、法规及规定的要求缴纳员工住房公积金，未发现违反住房公积金相关政策规定的行为。公司已为符合条件的全体员工按规定办理住房公积金缴纳手续。

根据武汉市劳动和社会保障局东湖新技术开发区分局劳动保障监察科于 2009 年 7 月 22 日出具的《证明》，公司近三年未发生因违反国家和社会保障相关法律、法规而受到行政处罚的情形。

十、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

除前述的股份限售及股份锁定承诺外，实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的关于同业竞争与关联交易的承诺详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”的“一、同业竞争（二）关于避免同业竞争的承诺”与“二、关联交易 （七）公司减少和规范关联交易的措施”。

第六节 业务与技术

本节所引用的行业数据均来自国家有关部门、国内外有关行业组织等公开统计数据以及本公司的统计分析，其中某些表述可能与其他公开资料有所不同。

一、主营业务、主要产品情况

（一）主营业务及其变化情况

公司属机械制造行业中数控机床制造业，是从事中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪的研发、生产和销售的高科技企业。自成立以来，公司的主营业务未发生重大变化。

（1）数控系统是公司的核心业务。公司拥有中、高档数控系统（包括数控装置和伺服及主轴驱动装置）的成套自主知识产权，能满足对国民经济发展、装备制造业振兴至关重要的大型、高性能数控机床等装备对数控系统的需求。面向国内装备制造企业，公司提供中、高档数控系统的成套产品配套和服务，是国内中、高档数控系统研发和生产的龙头企业。

（2）公司向教育实训基地客户销售数控机床是公司主营业务之一，是核心业务的延伸和拓展。公司面向中国教育实训基地市场，为数控机床职业教育提供一揽子专业服务，已经形成从技术、产品、服务、培训等方面的综合优势，所以历年来在教育实训基地的招投标中获得较大份额。教育实训基地通常是以项目的形式运作，每个项目的建设都会针对职业技能人才的培养目标提出不同的要求，要求公司提供多种不同的设备和产品（数控车床、数控铣床、加工中心、电加工设备、数控加工支持软件、数控设备培训专用功能软件等），进行综合采购，提供配套提供成套的解决方案。

（3）红外业务是公司主营业务之一，其技术及产品是在公司数控系统技术积累的基础上研发出来的。公司生产的红外产品包括：用于夜视成像的 HY-1089 夜视红外热像仪、用于红外监控的 HY-2988G/HY-2688G 红外热像仪、用于人体测温的 HY-2005B 红外人体测温仪。

（4）公司其他业务包括：机床改造收入（对企业原有的生产设备进行数控化改造）、为客户安装外购的计算机辅助设计及辅助制造（CAD/CAM）等软件、零星维修及服务收入等。公司电机产品业务主要是生产、销售交流伺服电机产品，交流伺服电机是伺服驱动系统的执行设备。报告期内，公司合并报表的电机产品业务是合并上海登奇的业务，母公司并不经营电机业务。2008 年 12 月 30 日，公司对外出售了上海登奇 30%的股权，失去对上海登奇的控制权，此后，公司不再存在电机产品的相关业务。公司转让所持有上海登奇股权的过程详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易 一、同业竞争 （一）公司同业竞争情况 1、解决潜在同业竞争的情况”。

（二）主要产品品种、功能与用途

发行人的主要产品包括：具有自主知识产权、达到国际先进技术水平的中、高档数控装置、高性能全数字交流伺服驱动装置和主轴驱动装置系列产品。

序号	产品品种	实图	主要功能和特点	主要用途
1	HNC-210（HNC-210A、HNC-210B、HNC-210C）系列数控装置		内置嵌入式工控机，可选配 8.4 英寸、10.4 英寸、15 英寸彩色 TFT；最大支持 8 轴联动，集成主轴接口、手持单元接口、内嵌式 PLC 接口，支持 U 盘、以太网通讯和远程 I/O 扩展，具有性能高、配置灵活、结构紧凑、易于使用、可靠性高的特点。	主要应用于车削中心、立式加工中心、卧式加工中心、车铣复合、数控龙门机床等大型、高速、精密设备

				
2	世纪星 HNC-21/22 系列数控装置		内置嵌入式工控机，可选配 8.4 英寸、10.4 英寸彩色 TFT；最大支持 6 轴联动，集成主轴接口、手持单元接口、内嵌式 PLC 接口，支持 USB 盘和以太网通讯，具有性能高、配置灵活、结构紧凑、易于使用、可靠性高的特点。	主要应用于数控车床、车削加工中心、立/卧式加工中心、数控龙门机床等。
3	世纪星 HNC-18/19 系列数控装置		采用一体化模具设计，外观美观、坚固；内置嵌入式工控机，可选配 5.7 英寸单色或彩色液晶显示器；最大支持 3 轴联动，集成主轴接口、手持单元接口、内嵌式 PLC 接口，支持 USB 盘和以太网通讯，具有价格低、结构紧凑、易于使用、可靠性高的特点。	主要应用于各类数控车床、数控铣床、数控钻床、数控磨床（平面磨、外圆磨等）、木工机械等。
4	HSV-18S 高压全数字交流主轴驱动装置		采用 AC380V 电源，具备极佳的动、静态特性，使用方便、可靠性高，具有多种自诊断保护功能，可以实现多种交流主轴电机的转矩、速度、位置闭环控制。	适用于机床和各种自动化设备伺服主轴电机驱动。
5	HSV-18D 高压全数字交流伺服驱动装置		采用 AC380V 电源，具备极佳的动、静态特性，使用方便、可靠性高，具有多种自诊断保护功能，可以实现多种交流伺服电机的转矩、速度、位置闭环控制，支持全闭环控制。	适用于机床等自动化设备中、大功率的进给控制。

6	HSV-16 全数字交流伺服驱动装置		采用 AC220V 电源，具备极佳的动、静态特性，操作简单、可靠性高、结构紧凑，具有多种自诊断保护功能，可以实现多种交流伺服电机的转矩、速度、位置闭环控制。	适用于机床等自动化设备中、小功率的进给控制
7	HSV-160 全数字交流伺服驱动装置		采用 AC220V 电源，具备极佳的动、静态特性，操作简单、可靠性高、体积更加小巧，具有多种自诊断保护功能，可以实现多种交流伺服电机的转矩、速度、位置闭环控制。	适用于机床等自动化设备中、小功率的进给控制
8	HSV-162 双轴全数字交流伺服驱动装置		采用 AC220V 电源，可同时控制两台交流永磁同步伺服电机，操作简单，成本低，具有多种自诊断保护功能，可以实现多种交流伺服电机的转矩、速度、位置闭环控制。	适用于机床等自动化设备小功率的进给控制

二、发行人所处行业的基本情况

（一）行业主管部门、相关监督体制及政策

1、监管体制

目前，国家对机械制造行业的管理主要是由国家发改委以及国家工业和信息化部依据市场化原则进行管理，没有特殊限制。同时，科技部、教育部等对于数控技术领域的科学技术研发项目给予大力支持。另外，中国机械工业联合会、中国机床工具工业协会等行业协会在政府、国内外同行业和用户之间发挥协调作用。

数控系统产业是国家战略性的高技术产业，数控技术是关系国家安全、装备制造业振兴的核心技术。为实现数控系统产业持续、快速、健康发展，国家大力支持数控系统国产化，推动机床制造企业和数控系统企业建立长效合作机制，为数控系统行业的发展创造了良好的环境。

2、主要产业政策

目前，国家针对数控机床和数控系统行业的产业政策主要有：

1）《国家中长期科学和技术发展规划纲要2006-2020》国发（【2005】44号）；

2）实施《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006－2020年）》的若干配套政策（国发【2006】6号文）；

3）《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》（国发【2006】29号）；

4）《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》及相关配套政策（国发【2006】8号文）；

5）《促进产业结构调整暂行规定》（国发【2005】40号）；

6）国家科技重大专项《高档数控机床与基础制造装备》（科技部2009年3月6日发布）；

7）《装备制造业调整和振兴规划》（2009－2011年）（工业和信息化部2009年5月12日发布）；

8）《机床工具行业三年振兴目标》（2009-2011年）（中国机床工具工业协会2009年7月发布）。

其中：

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》和《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》已将高档数控机床和高档数控系统确定为重点发展的16个领域之一，目标是改变大型、高速、精密数控机床大部分依赖进口的现状，满足机械、航空航天等工业发展的需要，因此，国家加大了支持国产高档数控机床及数控系统发展的力度。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年（2006-2010年）规划纲要》中也把高档数控机床和高档数控系统确定为重点发展的领域之一，要求引导形成一批集研究、设计和制造于一体、竞争力强的企业。

国家科技重大专项之一《高档数控机床与基础制造装备》要求，到2020年，我国将实现高档数控机床主要品种立足于国内：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%实现国产化；国产中、高档数控机床用的国产数控系统市场占有率达到60%以上；高档数控系统市场占有率将从现在的1%提高到20%。

《装备制造业调整和振兴规划》（2009－2011年）提出，产业调整和振兴的主要任务之一是加快实施“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项，重点研发高速精密复合数控金切机床、重型数控金切机床、数控特种加工机床、大型数控成形冲压设备、重型锻压设备、清洁高效铸造设备、新型焊接设备与自动化生产设备、大型清洁热处理与表面处理设备等八类主机产品，基本掌握高档数控装置、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。

中国机床工具工业协会根据国家发布并实施《装备制造业调整振兴规划》的要求，制定了《机床工具行业三年振兴目标》（2009-2011年），提出2011年以前，为了实现国家十大行业的振兴和十大装备自主化工程服务能力的进一步提高，高档数控机床和自动化生产线的重要品种要有所突破，国产高档数控机床在航空航天、船舶、汽车、发电设备等行业的市场占有率从不足5%提高到20%以上。同时，以提高国产数控机床的配套率为目标，加快中高档数控机床配套的数控系统和功能部件的开发和产业化，力争中档以上数控系统和功能部件的自配率从目前不到20%提高到40%以上。

（二）行业发展概况

按照中国机床工具工业协会的统计分类方法，我国机床行业共分为金切机床、锻压机床、铸造机床、木工机床、机床电器、机床附件、夹具、量刃具、磨料磨具、数显、滚动、数控系统等十二个专业行业。机床类产品主要是金属切削机床、锻压机床、铸造机床、木工机床。其中，传统的以机械传动与手工操作相结合方式进行零部件加工的机床简称为普通机床；以现代数控系统控制零部件加工的机床简称为数控机床。机床的数控系统由数控装置、进给伺服驱动系统（包括伺服驱动装置和伺服电机）、主轴驱动系统（包括主轴驱动装置和主轴电机）三部分组成。

2007年，国务院下发了《关于加快发展服务业的若干意见》（国发〔2007〕7号），强调抓住重点领域、关键环节，着力拓展生产性服务业，促进现代制造业

与服务业有机融合、互动发展。发行人业务领域涉及机床数控改造、数控职业技能人才培养，属于中国机械工业联合会重点推进的现代制造服务业，受到国家大力支持。

根据中国机床工具工业年鉴 （2008年编印）《2007年中国机床工具行业发展综述》，我国机床工具行业1999年至2007年连续8年保持了快速增长，各项主要经济指标是国内生产总值（GDP）增速的 2－3倍。

2008年以来，中国机床工具行业短期内不可避免在一定程度上受到全球金融危机的影响。但近年来，我国国民经济的稳定快速发展和国家对装备制造业的政策支持，为机床工业提供了很大的市场空间和难得的发展机遇，中国机床工具行业发展前景依然十分乐观。国家出台了一系列拉动经济、刺激内需政策，特别是国务院批准实施《装备制造业调整和振兴规划》和《高档数控机床与基础制造装备》国家科技重大专项计划，为我国机床工具行业创造了良好的政策环境。《装备制造业调整和振兴规划》明确提出：“坚持装备自主化与重点建设工程相结合，坚持自主开发与引进消化吸收相结合，坚持发展整机与提高基础配套水平相结合的基本原则”，提升数控系统等基础配套件的市场占有率，是落实装备自主化的重要内容。国家科技重大专项《高档数控机床与基础制造装备》也提出，到2020年，国产高档数控机床的市场占有率要实现较大程度的提高。

目前我国正处于工业化中期，即从解决短缺为主逐步向建设经济强国转变，煤炭、汽车、钢铁、房地产、建材、机械、电子、化工等一批以重工业为基础的高增长行业发展势头强劲，构成了对机床市场尤其是数控机床的巨大需求。根据2008年《中国机床工具工业年鉴》所统计的数据显示，我国机床消费额从2002年起已经连续6年排名世界第一。2007年，中国机床消费额大于世界排名第二位的日本和第三位的德国消费额之和。据国家发展改革委副主任张国宝于《在数控系统产业发展座谈会上的讲话》介绍，未来若干年内，我国数控机床市场需求量将继续以年均10-15%的速度增长，到2010年，国产数控机床年产将达10万台以上，销售额将超过60亿美元，市场空间广阔。其中，中、高档数控机床的比例会大幅增加，经济型数控机床的比例不会有太大变化，而非数控的普通机床的需求将会大幅度减少。因此，数控系统行业市场空间广阔，具备进一步发展的巨大潜力。

（三）市场竞争情况

1、行业的竞争格局及市场化程度

自从我国实行改革开放以来，经过“六五”至“十五”期间对数控技术的引进、吸收、自主开发及产业化攻关等几个阶段的努力，我国数控系统产业从无到有，形成了一批数控系统骨干企业，奠定了我国数控系统产业基础。

1）国产经济型数控系统主导国内市场

国产经济型数控系统由于顺应了大多数中国用户的实际使用水平和机床制造企业数控技术配套要求，加上价格优势得到了广大用户的认同，已形成了规模优势，国产数控系统企业已占领了我国经济型数控系统95%以上的市场份额，为我国的数控系统产业发展做出了巨大贡献。

2）国产中档数控系统已经形成了产业规模，市场占有率不断提高

中档数控系统主要与中档数控铣床、车削加工中心、立/卧式铣削中心配套。在国家的支持下，以发行人为龙头的国产中、高档数控系统生产企业，已实现中档数控装置的批量生产，并且具备全数字交流伺服驱动装置和主轴驱动装置等产品的配套能力，可以为用户提供数控系统全套解决方案，在数控铣床、加工中心等中档数控机床中得到批量配套应用，用户反映良好。国产中档数控系统的功能和性能已经达到国外同类产品水平，价格和服务方面还有较大优势，市场占有率不断提高。但国外中档数控系统在我国仍然占据了80%左右市场份额，国产中档数控系统存在巨大的市场空间。

3）我国已掌握高档数控系统的关键技术，并已在应用上取得突破

高档数控系统是指可与多轴、多通道、高速、高精、柔性、复合加工及大、重型数控机床配套的数控系统，主要满足航空航天、航空、汽车、船舶等重要关键零件机械加工装备的配套需求。

通过自主研发、工程化、产业化攻关，国内形成了一支从事数控基础理论、应用技术、数控系统及工程化、产业化的研究开发和经营管理的队伍；我国高档数控系统企业的开发和成果转化能力得到提高，在高档数控装置技术开发和生产应用方面已经取得明显突破。以发行人为代表的我国多家单位先后开展了开放式

数控系统体系结构和软硬件平台的研究，并在自主研制的开放式软硬件平台上开发了多种高档数控装置。目前，发行人是国内拥有中高档数控系统核心技术自主知识产权、且产品在航空、汽车、船舶、电力、能源等领域推广应用最为广泛的国产数控系统企业。

2、进入数控系统行业的主要障碍

1）技术和设计能力

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

2）设备和资金规模

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

3）产品品牌和市场声誉

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

另外，建立和完善市场营销和技术服务网络、不断培养数控系统产品的应用型人才和潜在客户、维持与数控机床制造企业和其他用户的关系，均需要持续投入大量人力、物力，新进入者很难逾越。

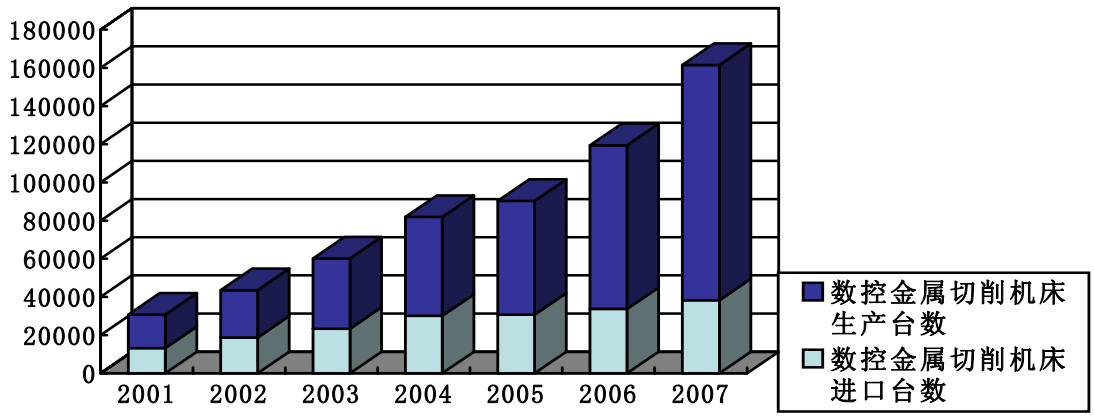
发行人在该行业积累了十五年左右的时间，通过自主研发全面掌握了生产

中、高档数控系统的技术，形成强大的持续创新能力，在国内确立了“华中世纪星”的品牌地位，建立了比较完备的市场营销和技术服务网络，树立了较好的市场声誉。

3、市场供求状况及变动原因

根据中国机床工具工业年鉴（2008年编印）《2007年中国机床工具行业发展综述》，我国从2002年起已连续六年位居世界机床消费的首位，是世界第三大数控机床生产国和世界最大的机床进口国。美国卡德纳公司资料显示，2008年，我国机床产值为139.69亿美元，同比增长29.9%，占世界机床总产值的16.42%，比2007年提高1.20个百分点，我国在世界机床生产国家中排名第三位。2008年，我国机床产值与世界排名第二位德国的差距明显缩小，从2007年的21.70亿美元减少到2008年的17.00亿美元。2008年，世界机床产值增长率为16.66%，以当前我国机床产值增长的速度，我国机床产值在世界上机床产值中的占比将很快提高。2009年，受国际金融危机的影响，世界机床市场也不可避免地出现衰退，但我国机床市场受到的影响要小于德国和日本，因此，我国机床产值与前两位国家的差距将会进一步缩小。

2008年3月，国家发展与改革委员会《提高国产数控系统市场占有率对策研究》课题数据显示，按照中国工业与GDP的增长弹性（GDP年均增长7.2%、工业增加值年均增长8－9%）和今后20年世界制造业增长率（2%）推算，2020年中国制造业在世界的比重将由目前的7%左右提高到25%左右。这标志着随着中国制造业的发展，需要大批的高性能、高可靠性的数控系统。近年来，我国数控金属切削机床的生产和进口情况如下表所示：



数据来源：《中国机床工具年鉴》（2001 年-2007 年）

从以上图表可以看出，虽然国产数控金属切削机床的产量每年以平均30%以上的速度增长，但还是远远不能满足国内需求，2007年，30%以上的国内需求仍然依赖进口；而进口数控机床绝大部分属于中、高档型。国家发展改革委副主任张国宝《在数控系统产业发展座谈会上的讲话》指出，国产数控机床这几年进步很大，许多过去长期依赖进口的产品都实现了零的突破，但是，我国高档数控机床配套的数控系统99%以上都是国外产品。

2008年至2010年是我国“十一五”规划实施时期，随着国民经济快速的发展，汽车、船舶、工程机械、航空航天等行业将为我国机床行业提供巨大的需求。预计到2015年我国各类数控机床及数字化机械所需的数控系统需求将达到25万台套以上（不包含进口机床所配套数控系统），产品结构也逐渐向中、高档转化。总之，国产中、高档数控系统的市场容量和市场潜力巨大。 2015年中国数控系统市场态势预测如下表：

序号	产品类别	2007 年市场需求		2015 年市场需求	
		数量（台套）	比例	数量（台套）	比例
1	高档	3,000	2%	25,000	10%
2	中档	63,200	38%	125,000	50%
3	经济型	108,000	60%	100,000	40%
	合计	**174,200**	**100%**	**250,000**	**100%**

数据来源：2007 年中国机床工具工业协会数控系统行业经济指标统计

4、数控系统行业利润水平的变动趋势及变动原因

由于数控系统产品系列多样化，不同细分产品利润率有所差异。经济型数控系统产品由于同质化原因，利润较低并呈下降趋势；中、高档数控系统产品利润较高，并且，根据上表可以看出，其市场需求呈上升趋势。

在市场品牌集中度提高的过程中，优胜劣汰的规律在数控行业中快速体现。具备较好的产品开发和创新能力以及具有规模优势的企业会获得较好的发展空间和盈利增长。产业升级与产业集中使领先企业的竞争力持续提高，行业利润逐渐向具有核心竞争力的公司集中。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

国家高度重视国产数控系统产业发展，政策支持力度不断加大。国民经济的稳定快速发展和国家对装备制造业的政策支持，为国产数控系统行业提供了更大的市场空间和难得的发展机遇。同时，经过几个五年计划的努力，国产数控系统的市场占有率不断提升，已经具备一定的产业规模。

2、不利因素

（1）机床行业属周期性行业，受经济危机的影响，2007年-2009年经历了从景气到下滑、再到逐步复苏的波动周期，数控系统是机床制造的上游，其产品销量也受到了较大的影响；未来整个机床行业的周期波动仍会对公司经营业绩造成一定影响。

（2）国家中央教育实训基地项目采用招投标模式，未来发标规模取决于国家教育实训业务的规划，存在一定程度的不可预测性，将对公司教育实训基地业务造成一定的影响。

（3）我国高档数控系统产品技术发展落后于发达国家，其技术积累和市场开拓必然要经历一个发展过程。过去，国产品牌高档数控系统技术上尚未成熟，性能和可靠性不能完全满足客户的要求，给用户造成了不良印象。因此，公司在开拓市场的过程中需要一段时间打消用户对国产品牌的成见，在某种程度上增加了公司与日本发那科、德国西门子等国外品牌竞争的难度。

（五）数控系统行业的特点

1、行业技术水平及技术特点

数控技术是机械装备实现自动化、柔性化、集成化、网络化、智能化的关键技术，数控系统是数控机床的核心部件，广泛应用于航天航空、汽车、船舶、电力、能源、纺织、化工、电子、通讯等领域。数控系统技术水平直接影响数控机床的性能、质量和市场占有率。对于国防工业急需的高档数控装备，高档数控系统是决定其性能、功能、可靠性和成本的关键因素。因此，各国政府都将数控系统产业列入超越经济价值的战略性产业。发达国家至今仍对我国的高端数控技术

及产品实行封锁与限制的策略。

当代数控系统技术的主要发展趋势是高速、高精、多轴、多通道，以及网络化、智能化。例如，多轴、多通道、高速、高精控制技术既能简化机床结构，又能提高机床的性能、速度和精度，在力矩电机、电主轴、直线电机中逐步得以广泛应用。数控系统将广泛运用现场总线技术，实现数控系统与外部网络化联接，并可以实现加工工艺与CAX（包括：CAD、CAM、CAPP等）的集成。

当代数控系统技术的另外一个发展趋势是应用领域不断拓宽。数控系统除大量应用在数控机床上以外，还可以广泛应用于新能源、纺织、电子、汽车等非数控机床领域。

国产数控系统的其他技术发展趋势分析如下表：

序号	产品类别	主要功能特点	技术发展趋势
1	高档数控装置	支持四轴以上联动、多通道控制能力、支持基于机床实际位置传感器的全闭环控制、系统分辨率达到 0.1 微米或更高、主轴转速可达到 10000 转/分以上，进给轴最高快移速度可达到 40m/min 以上，进给加速度超过 1G。除具有人机对话、通讯、联网、监控等功能外，还支持高级编程功能，可进行多维曲面加工、复合加工、热变形补偿、空间几何补偿，主要配套应用于多轴、多通道、高速、高精、柔性、复合加工的高档、大/重型数控机床和数控成套设备，满足航空航天、通信、汽车、船舶等重要、关键零件的加工。	继续完善功能，实现与 CAD/CAM 等软件的集成；应用现场总线技术，适应高速高精加工；提高系统高速（快速进给速度 100 米/分以上）、高精（分辨率 0.1 微米以上）与多通道加工性能和功能。
2	中档数控装置	最高三轴联动、支持基于电机编码器位置反馈的半闭环控制、系统分辨率达到 1 微米、主轴转速最高可达到 10000 转/分，进给轴最高快移速度可达到 24～40m/min，具有人机对话、通讯、联网、监控等功能，主要配套应用于价格相对较低的数控铣、全功能车、车削中心、立/卧式铣削中心。	继续提高产品的可靠性和质量的稳定性
3	交流伺服驱动装置	规格齐全，成套性好。具备极佳的动、静态特性，操作简单、可靠性高、体积小巧，具有多种自诊断保护功能。	提高系列化程度；采用现场总线技术；支持绝对值传感器；支持高速电主轴、直线电机、力矩电机等。

2、行业经营模式及特征

行业经营模式：国产数控系统行业普遍采取“设计、生产、销售”相结合的经营模式，许多企业具备一定的新产品开发能力。企业根据市场需求，自行开发

新产品，同时对以往产品进行改造；在生产制造方面，企业具备一定的生产能力，开发出来的新产品能够通过现有的设备进行生产；在销售方面，企业通过自己的营销体系建立自己的客户群体。

行业市场类型：国产数控系统产品主要面向国内需求，产品出口较少，属于内需拉动型市场。

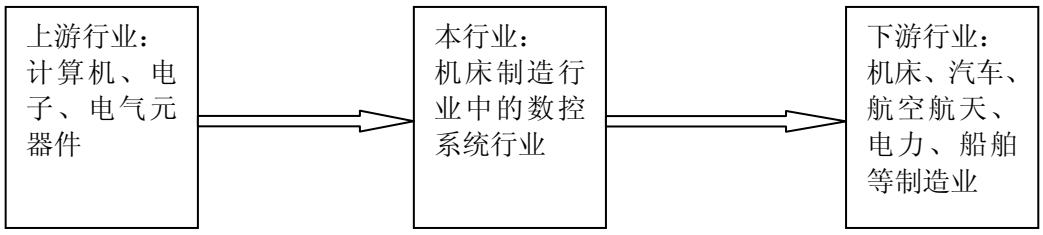
行业周期性：数控机床行业的周期与国民经济周期有较大的同步效应，属周期性行业。但是，我国工业正处于重工业化发展的过程中，对机械装备的需求整体上较为旺盛，导致公司所处的细分行业数控系统行业景气度明显强于我国国民经济平均水平，行业周期的影响在机床业需求高增长的背景下有所减弱。

行业市场结构：随着我国国民经济的发展、国家重大科技专项和装备制造业振兴规划的实施，国产数控系统行业需求结构将发生较大变化，国产中、高档数控系统的市场需求和市场份额将显著高于经济型数控系统。

（六）数控系统与上下游的关联性及影响分析

1、数控系统行业与上下游行业的关联性

数控系统行业产业链如下：



2、上游行业情况

数控系统的上游行业包括计算机、电子、电气元器件等，均为处于稳定发展阶段的高科技行业，其高新技术成果可以为数控系统行业提供良好的技术基础。发行人产品的主要原材料包括工控机主板、液晶屏、功率模块、伺服电机等，其价格呈逐步下降趋势。

3、下游行业情况及景气分析

现代数控系统不但可以应用于机床、航空航天、电力、船舶等领域，还可以

应用于新能源、纺织、电子、汽车等行业的自动化设备。这些下游行业均是我国国民经济发展的重点行业，得到国家政策的大力支持。

《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》提出我国今后重点发展的16个重大技术装备领域，包括：（1）大型清洁高效发电装备；（2）1,000 千伏特高压交流和±800 千伏直流输变电成套设备；（3）大型乙烯成套设备和对二甲苯（PX）、对苯二甲酸（PTA）、聚脂成套设备；（4）大型煤化工成套设备；（5）大型薄板冷热连轧成套设备及涂镀层加工成套设备；（6）大型煤炭井下综合采掘、提升和洗选设备以及大型露天矿设备；（7）大型海洋石油工程装备、大型高技术、高附加值船舶及大功率柴油机；（8）时速200公里以上高速列车、新型地铁车辆等装备；（9）大型环保装备；（10）大断面岩石掘进机等大型施工机械；（11）重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪器；（12）大型、精密、高速数控装备和数控系统及功能部件；（13）新型纺织机械；（14）新型、大马力农业装备；（15）集成电路关键设备、新型平板显示器件生产设备、电子元器件生产设备、无铅工艺的整机装联设备、数字化医疗影像设备、生物工程和医药生产专用设备；（16）民用飞机及发动机、机载设备。以上16个领域均需要配置数控机床，特别是中、高档产品，而本公司的数控系统可以满足上述领域对中、高档数控机床的配套需求。

中央不久前出台的十大行业调整振兴规划给机床工具行业的战略调整和产业升级提供了前所未有的机遇。其中，钢铁、石化、纺织、轻工、有色金属、电子信息和物流七大产业振兴规划提出的产业升级需要大批先进的技术装备，其技术装备的升级需要大批中、高档数控机床。汽车、船舶、装备制造业三大行业的振兴以及航空航天、国防军工等行业的发展则直接为机床工具提供了巨大的市场需求。

机床工具行业的振兴既是装备制造业振兴的主要内容之一，又是装备制造业振兴的关键保障。《装备制造业调整和振兴规划》把十大领域重点工程装备自主化、八大行业相关装备和四大配套任务作为调整和振兴的重点，其中十大工程包括高效清洁发电、特高压输变电、煤矿与金属矿采掘、天然气管输液化储运、高速铁路、城市轨道交通、农业和农村基础设施、施工机械，生态环境和医疗设备、数控机床科技重大专项。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位以及主要竞争对手情况

1、公司产品的市场地位

目前，公司已形成高档、中档、经济型数控系统产品系列，可满足客户不同层次的需求，完成了从自主创新的技术积累到产业化和市场化的过渡，得到了市场的认可。根据中国机床工具工业协会对 2007 年至 2009 年国内数控系统企业年度经济指标统计，，发行人主要产品市场份额变化情况如下表：

主要产品市场份额及排名表

序号	产品类别	2007		2008		2009		未来变化趋势分析
		产品市场份额	排序	产品市场份额	排序	产品市场份额	排序	
1	高档数控装置（5 轴以上联动数控装置）	51%	第一	65%	第一	66%	第一	中国机床工具行业发展的主要趋势是低端产品市场需求将下降，而中、高档产品发展的势头良好。因此，在各机床企业调整产品结构，大力发展中、高档机床产品的同时，公司中档、高档数控系统市场占有率有望继续提高。
2	中档数控装置	25%	第一	29%	第一	30%	第一	
3	经济型数控装置	2.19%	第七	2.36%	第八	3.5%	第七	随着中国机床工具行业发展，经济型数控系统市场需求虽然将下降，但根据实际国情，经济型产品的市场占有率仍将保持在一定水平。
4	交流伺服驱动装置	11%	第三	11.2%	第三	12%	第三	伺服驱动产品可以广泛应用于运动控制领域，而不仅仅是数控机床领域。因此，随着中国制造业发展，对伺服驱动产品的市场需求将快速增长。
5	交流主轴驱动装置	13.2%	第四	25%	第二	25%	第二	

2、发行人主要国内外竞争对手情况

上世纪八十年代以来，国际上数控技术发展迅速，形成了一批著名的专业厂商，如日本的发那科、三菱，德国的西门子、海德汉，西班牙的发格等。目前国际市场上，中、高档数控系统专业生产已逐渐集中到日本发那科和德国西门子两家企业，其中日本发那科产量占一半，是世界上最大的生产厂。上述两家公司中、高档数控系统在全球的市场占有率高达 70%。此外，国外一些大的机床厂也自

主开发数控系统，如日本的大隈、美国的辛辛那提等。这些公司拥有控制高速、高精切削加工的关键技术，其产品能与机床进行较好的匹配。

目前，我国数控系统主要规模生产企业有 20 多家，形成了以华中数控、广州数控、大连大森、北京凯恩帝、南京华兴等为代表的产业布局。这些企业的发展速度相对较快，产销量占国产数控系统行业产销总量 70%以上。国产经济型数控系统已经主导国内市场；国产中档数控系统已经形成了较大的产业规模；国产高档数控系统的关键技术已经取得突破，并开始在国内许多知名企业推广应用。

从上文“主要产品市场份额及排名表”可以看出，发行人的 3-4 轴联动中档数控装置、5 轴以上联动高档数控装置、交流伺服驱动装置、交流主轴驱动装置这四类产品在国内同行业处于领先地位，但同时面临国外品牌产品的激烈竞争。

3、发行人主要国内竞争对手的地域分布

目前，我国数控系统主要生产企业分布在中部地区、长江三角洲地区、珠江三角洲地区等。这几个地区是中国经济发展速度最快、最具发展活力的地区，对数控设备的需求量很大，并且保持持续增长的态势。

4、发行人与国内外竞争对手产品优劣势分析

序号	产品类别	公司主要产品性能、价格、用途与国内外同类产品优劣势比较	
		公司优势	公司劣势
1	高档数控装置（5 轴以上联动数控装置）	具有硬件高处理速度与软件开放灵活的优势，可以实现多轴、多通道、高速、高精运动控制，具备 RTCP 实时刀补功能。打破国外技术封锁，具有较好市场声誉，已经在重要行业得到批量应用，受到用户认可。与国外同档次产品相比价格低，售后服务及时。	与国外领先水平相比，系统功能的完善、现场总线技术的应用、高速高精多通道加工功能有待进一步提高。
2	中档数控装置	具有高性能、配置灵活、结构紧凑、易于使用、可靠性高、应用领域宽等特点。与国外同档次产品相比价格低，售后服务及时，二次开发功能强大、价格合适。	与国外领先水平相比，产品品牌、外观有待进一步提高。
3	经济型数控装置	具有高性能、结构紧凑、易于使用、可靠性高的优势。与国外同档次产品相比价格低，售后服务及时。	与国内市场领先产品相比，成本相对较高。
4	交流伺服和主轴驱动系统	规格齐全，成套性好。具备极佳的动、静态特性，操作简单、可靠性高、体积小巧，具有多种自诊断保护功能。与国外同档次	与国外领先水平相比，产品系列化程度、数字化接口技术、动态特性

		产品相比价格低，售后服务及时。	有待进一步提高。

（二）公司竞争的优势

1、公司参与市场竞争的主要手段和特点

公司掌握了中、高档数控系统的核心技术，建立了开放式数控系统软、硬件开发技术平台，突破了一批中、高档数控系统的关键单元技术。公司在深圳、宁波设立子公司，建立了覆盖全国 28 个省市、自治区的销售和售后服务网络。形成了系列化中、高档数控系统的自主配套能力，并已在国防、重大机械装备、航空、船舶、发电、汽车等领域获得批量应用。公司已经成为国内中、高档数控系统龙头企业，在国产数控系统行业的技术和产品方面具有领先优势。

2、公司的综合技术优势

公司的综合技术优势在于：经过十五年的技术积累与行业内的应用实践，可提供具有完全自主知识产权的数控系统的全套技术和产品。由于拥有完全自主的知识产权与提供全套解决方案的能力，公司可根据市场需求和用户定制快速提供灵活多样的技术、产品和服务，满足用户深层次的需求，从而具备明显的竞争优势和品牌优势。具体如下：

1）数控装置产品

公司生产的具有完全自主知识产权和高性价比的世纪星高、中、低档系列数控装置产品，已完成工程化和商品化，累计生产销售了三万多台套。世纪星 HNC-21/22 支持六轴联动，其性能达到了国际中高档数控装置产品的先进水平。根据工信部课题《国产数控系统产业发展政策研究》的数据，公司数控产品价格仅为国外同类产品的 20%；世纪星 HNC-18/19 精简型数控装置产品，功能、性能达到中档产品水平，价格低于同类低端产品；世纪星 HNC-210A/210B/210C 高档数控装置产品支持 8 轴联动以及远程 I/O 扩展，性能达到了国际高档数控系统产品的先进水平，已经完成小批生产与应用，用户反应良好。公司数控系统产品（包括数控装置与伺服驱动装置）已获得 9 个国家重点新产品，形成车床、铣床、加工中心、仿形、轧辊磨、非圆齿扇插齿机、齿条插齿机、镗床、激光加工、玻璃机械、纺织机械、医疗机械等 60 多个数控系统应用品种。

2）伺服驱动装置产品

公司生产的具有完全自主知识产权的HSV-16、HSV-160、HSV-162、HSV-18系列数字交流伺服驱动装置和交流主轴驱动装置，已完成工程化和商品化，累计生产销售六万多台套。

3）高档数控系统打破国外技术封锁

公司具有完全自主知识产权的多轴联动高档数控系统，该系统打破了国外的技术封锁。公司与桂林机床合作开发的配国产五轴联动高档数控系统的大型龙门加工中心，被南昌飞机制造公司选用，成为我国军工企业选用的首台国产高档数控机床；与武汉重型机床集团合作开发的重型船用螺旋桨七轴五联动立式车铣复合加工中心，可加工直径 8 米、重达 100 吨的船用螺旋桨，达到了国际先进水平，填补了国内空白；与东方汽轮机厂联合研制的 TX-6 九轴控制六轴联动的数控砂带磨床是大型核电叶片精密加工的高档数控机床，属国际首创，获得中国机床工业协会颁发的“春燕奖”。目前，公司已有上百台五轴联动的华中高档数控系统与高档数控机床配套，应用于国防、汽车和重大装备制造领域，是国内唯一实现批量配套的高档数控系统。

4）产品多样性好，适用领域宽

公司研制、销售适合于专用机床、自动化机械、特种设备等的数控产品。数控系统产品种类已经达到近六十种，包括车、铣、磨、镗等加工工艺需要的通用数控系统；齿轮加工、弯管、激光加工等各种专机需要的数控系统产品；以及木工机械、纺织机械、医疗机械、电子机械等需要的专用数控系统产品。公司研制的大功率伺服驱动装置也已实现批量应用，可以满足大型、重型数控机床、电动注塑机、起重机械的配套要求。

5）数控系统产业基地具备一定规模

公司承担的国家计委高科技产业化示范工程项目“高性能数控系统产业化”，获得国债资金 1,000 万元，总投资约 1 亿元建成产业基地。同时，公司还建成先进的数控装置生产线、伺服驱动装置生产线和达到国家标准规定检测能力的质量检测中心。产品的电磁兼容性指标达到欧洲四级电磁兼容性标准，比国家标准高出一个级别。

6）数控人才储备和培养的优势明显

公司通过十多年同时基于产品开发、应用与国家技术攻关项目研究的技术积累，储备了大量的数控技术高端技术研发和应用人才；依托教育部高职高专数控协作会、职业教育师资企业工作站和国家师资培训基地等职业教育平台，通过定制培养、共建培训基地等形式，为公司的后续发展储备了大量的研发与应用型人才。

3、公司的综合服务优势

公司建立了覆盖全国的技术服务网络，为用户提供完善、及时的技术服务。其销售维护和售后服务体系的建立及其实际运行情况如下：

1）公司售后服务体系分为两个层次

第一层次为市场部设立的客户服务中心，负责总的售后服务协调、资料整理、备件送修等任务；第二层次为各销售地区、子公司实行销售服务一体化，大部分销售人员具备较强的技术服务能力，可以为用户直接提供售后服务。

2）市场部客户服务中心制度健全、运转高效

为保证客户服务更高效有序，公司进一步健全完善客户服务工作流程，为市场营销任务的完成提供强有力支撑。公司对借用物品、返修件和退库件、片区备件库、售后服务验收单、周报和信息等项目的管理制定了详细的流程图，对每个环节的内容和时限制定具体规则。

3）与机床企业合作完善区域售后服务

公司重视销售地区技术服务人员的培养和充实，以大连机床集团、沈阳机床集团、北京机电院、山东鲁南机床有限公司、贵航集团、无锡欧泰机床、南通机床、南京二机、青海一机床、凯达机床公司等数控机床企业为重点，完善、加强沈阳、北京、济南、南京、贵阳、重庆、昆明等地办事处的建设，一方面做好数控机床企业的售前和售中服务，另一方面和机床企业合作做好售后服务。

4、公司的行业知名度

公司在中、高档数控系统的研发和应用方面均取得优良的成绩，受到用户、企业和行业协会的普遍好评。

1）数控系统广泛应用于国内机床生产厂商

公司与大连机床集团、沈阳机床集团、浙江凯达机床集团有限公司、南通科技投资集团股份有限公司、武汉重型机床集团、齐齐哈尔第二机床厂、山东鲁南机床有限公司等几十余家国内重要机床厂实现了批量配套。数控系统成功应用于数控车床、数控铣床、加工中心、数控立车、重型数控机床、车铣复合机床、数控磨床等各种机床，产品的性能和可靠性得到了数控机床制造企业和最终用户的认可。

2）与机床厂建立战略联盟关系

公司通过引入投资、共同组建子公司等方式，与北京第一机床厂、大连机床集团、武汉重型机床集团、齐重数控股份有限公司等机床企业进行战略合作，共同开拓下游市场。

2006 年，在国家发改委的支持下，公司以产品技术入股，与大连机床集团共同组建了“大连高金数控技术有限公司”。子公司成立后，公司派出技术骨干，和大连机床集团密切合作，极大地推动了国产数控系统的配套进程。大连机床集团利用其了解用户需求的优势，对数控产品提出操作使用、工艺流程和市场需求定位方面要求，促使公司研发人员将产品研发与市场需求相结合，以提高产品的易用性、加快对用户要求的反应速度。从此，公司数控系统产品化研发进程大大加快，而大连机床集团业也大大降低了成本，部分产品用国产系统替代了国外系统。 双方合作后，实现了与车削中心、加工中心、五轴联动机床的全面配套，大连机床集团已累计配套华中世纪星数控系统达 4,000 多套。此外，大连机床集团还将公司系统批量应用于机床部件生产线上的关键生产设备。

3）建设国产数控系统应用示范工程

2007 年以来，公司在数控机床的典型用户中建立了一批国产中、高档数控系统应用验证示范点，并进行数控系统的应用验证和可靠性考核工作。

公司与鲁南机床厂签订协议，分两期实施国产数控系统应用示范工程。全部设备已于 2008 年初投入使用，包括五轴联动加工中心 2 台、大型龙门加工中心 4 台、4 轴联动卧式加工中心 4 台。

公司与贵航集团签订战略合作协议，共同提高航空装备的数控化水平，促进

中、高档数控系统在国防装备领域迅速普及国产化数控系统的应用。双方 2008 年生产配套国产中、高档数控系统的加工中心 300 多台，规格覆盖全功能数控车床、立式加工中心、五轴联动加工中心等。

4）机床数控改造能力突出

公司是中国机电装备维修与改造技术协会常务理事单位，首批 AA 级资质企业之一。公司为北京航天三院、湖北三环汽车方向机公司、东方电机有限公司、包头第一机械厂、西安柴油机厂、武汉汽轮发电机厂、兰州石化、广东韶关众力发电机厂、北京第一机床厂、东风汽车集团设备制造厂、上海路桥等企业改造了约 700 多台机床设备，为用户节约了大量设备购置费，创造了较大的经济效益。

5、公司的管理优势

公司已建成与现代化高科技企业相匹配的企业运行机制与管理体系，建立了规范的企业法人治理结构。

在企业经营管理方面，公司按照相关法律法规的规定和科学管理的原则建立了严格的财务管理制度、内部审计监控制度、人力资源管理制度、生产管理制度、供销管理制度、研发管理制度、保密管理制度、安全管理制度等，以保障公司运作合法合规。

在建立规范的法人治理结构方面，公司建立了股东大会、董事会、监事会，成立了董事会战略发展委员会、审计委员会、薪酬和考核委员会、提名委员会，完善了关联交易、对外担保、信息披露等管理制度，以完善法人治理结构和内部控制体系。

在质量控制与管理方面，目前公司全面贯彻 ISO9001：2000 质量管理体系标准，结合公司实际情况，对开发、设计、生产、销售和服务的全过程进行质量管理、质量策划、质量控制和质量改进，以确保公司过程管理和控制的有效性。

在科学管理方面，公司根据自身的实际特点和发展需求，实施了 ERP 系统，对企业管理流程进行规范和优化，运用计算机技术通过信息资源共享机制使企业的各个部门各个环节紧密联系，实现了生产、供应、销售、库存、财务等各项工作的全面集成，公司各方面的资源包括人、财、物、产、供、销等得以充分调配和平衡，公司管理效率得以提高。

（三）发行人存在的劣势

1、生产流动资金紧张

公司生产和销售规模的快速扩张造成流动资金的紧张，直接影响其快速发展与扩张的步伐。因此需要投入大量的资金用于扩大生产规模，包括厂房建设、设备购买和工艺改进，以满足公司发展的迫切需求。

2、市场营销投入不足

发行人在国内中、高档数控系统行业中虽然名列前茅，但仍有80%以上中、高档数控系统的市场被国外产品占有，因此需要在市场开拓方面投入更多的资金用于加大产品宣传力度、增强公司营销水平和增加客户服务网点。

四、发行人主营业务基本情况

（一）发行人的主要业务模式

1、数控系统及红外产品的业务模式

1）采购模式

公司采购部门根据生产计划编制采购计划，按照比质比价原则，对主要原材料采取招标采购制度，建立了价格、质量、数量和资金等监督程序，对采购过程采取全程监督。公司与供应商建立了长期稳定的合作关系。

2）生产模式

公司建立了指挥通畅、流程科学、反应迅速的生产管理体系。生产部根据公司制定的年度经营目标，结合市场部提供的市场预测，按照合理、高效利用各种企业资源的原则，制定公司产品生产的作业计划，合理组织安排生产。

3）销售模式

（1）数控系统产品

公司数控系统产品采用公司市场部和控股子公司直接销售为主、经销商代销为辅的销售模式。公司将销售地域划分为三个子公司和六个地区：宁波数控、深圳数控、大连高金，以及华东地区、华北地区、东北地区、西北地区、西南地区

和华中地区。

公司数控系统产品的销售主要采用直销模式的原因是：产品技术含量较高，售前沟通和售后服务十分重要，其它的销售模式很难满足用户要求，难以把握客户的需求、为客户提供长期、完善的售后服务。

公司数控系统产品销售的一般流程为：①市场人员了解客户需求；②客户发出订单；③公司根据订单要求制定产品配置方案、组织生产；④产品运抵指定地点后，客户进行书面收货确认；⑤公司将相关发票交付客户；⑥客户支付货款。

（2）红外产品

公司红外产品的客户主要是海关、机场等检验检疫部门，这些客户一般通过公开招标的形式选择供应商。公司红外产品销售的一般流程为：①招投标；②中标后，公司与客户签订合同；③公司根据合同要求组织生产，形成产品；④产品运抵指定地点后，客户进行书面收货确认；⑤公司将相关发票交付客户；⑥客户在合同约定的时间内、按照合同约定的方式支付货款。

4）定价模式

（1）数控系统产品

公司的核心业务为数控装置和伺服装置的研发、生产并最终形成数控系统产品对外销售。数控系统为机床配套产品，由一台数控装置、若干台伺服装置、电机及其他散件构成。具体销售时，公司为客户提供基本模块清单和价目表，客户根据机床功能、实际应用的要求进行组合。公司数控系统以数控装置型号命名，同一名称的数控系统的具体构成因为配置（伺服装置的型号、数量）、电缆的长度和防护等级、选件功能（网络、多轴联动）等的不同而具有较大差异，销售合同的总价也各不相同。目前，公司为国内上百家机床制造企业的几百种数控机床配套，公司为其配置的数控系统也有几百种。

公司为数控系统产品的各组件依类别制定标配价格表，包括数控装置、伺服驱动、电机、电缆、配件、选件功能等，标配价格的制定主要考虑：①国内外同类产品价格；②制造成本；③公司产品的品牌、技术优势。价格确定后在一定时期内保持稳定，销售价格采取分级制：①市场销售价格；②大客户价格；③特殊价格（未来潜在大客户、不同市场领域等），并受数控系统应用领域复杂程度和

售后服务要求不同的影响（例如铣床、车床和加工中心的调试复杂程序不同）。客户根据实际需要选择不同组合，公司以组合总价为基础制定合同价格。

（2）红外产品

不同于数控系统产品，公司同一型号的红外产品的配置和构成稳定。公司综合以下因素为红外产品制定标配价格：①国内外同类产品价格；②制造成本；③发行人产品的品牌、技术优势。

红外产品的销售主要采用投标的方式，公司以标配价格为基础，结合不同的投标策略确定最终的招标价格。

2、数控机床业务的业务模式

公司数控机床业务主要面对国内教育实训基地，向国内的本科、高职、中职、技工等职业院校提供培养数控技能型人才的实训设备（数控机床）和增值服务，用于培训数控编程、操作、维修、维护等方面技能。公司数控机床业务的一般流程为：

1）投标：国家教育部以及各省、市教育部门每年组织教育设备的采购招标，公司针对招标要求制定职业教育实训的整套方案，进行投标。招标具体要求通常分为以下几个方面：设备技术要求、投标方的资质（在教育领域品牌、地位、影响力等）、服务（包括：师资培训、学术交流、课程建设、经验交流、校企合作等）、性价比等。公司根据标书要求应标，招标方组织相应评标组对所有投标方评标、公示招标结果；公司在中标后与招标方签署商务合同。

2）定货、采购：合同签署后，公司根据合同要求向最终用户提供有针对性的建设方案，包括数控机床、培训软件、培训教材、现场装调、师资培训等增值服务；公司采购部门根据合同要求进行分解，下达采购合同，包括：数控机床、公司自行研发、生产的软、硬件产品、标书要求提供的刀具、量具等其它产品。采购的数控机床安装调试由公司和机床厂共同完成；针对公司提出的特殊电气设计、调试要求则由本公司的服务、技术人员主导完成。公司自行研发、生产的软硬件产品下达工令号启动执行。

3）发货：机床由公司按合同要求通知机床厂家发货；标书要求提供的等其它产品按合同要求通知供货商发货；本公司自行研发、生产的产品完工后，按合

同要求发货。

4）安装、调试：上述货物到齐后，本公司负责安装、调试，包括设备安装、调试；系统集成；软件安装、调试等。

5）收款：公司集齐最终用户开具的货物收货证明及其他单据后，通过招标公司向中央或地方财政请款。

（二）教育实训基地业务的特点和公司的业务优势

1、教育实训基地业务的特点

1）设备类型的多样性

由于教育实训基地通常是以项目的形式运作，每个项目的建设都会针对职业技能人才的培养目标提出不同的要求，都包含了多种不同的设备和产品（数控车床、数控铣床、加工中心、电加工设备、数控加工支持软件），没有一个机床厂家能够提供所有的设备和产品，包括国内最大的沈阳机床集团和大连机床集团，是数控机床门类最齐全的两家机床厂，也无法提供电加工设备和数控加工支持软件，这就要求有类似设备集成商来提供成套的解决方案。

2）设备使用的特殊性

教育实训基地项目的设备主要是培养数控技能人才的专用设备，这就要求设备具有与通常用于金属加工设备不同的特殊功能，也就是说培养人的设备与用于加工的设备是很大区别的，要针对人才培养的特点在设备的功能上开发更多适合人才培养的专用功能。这实际上是对数控机床的应用提出了更多的延伸功能，例如：机床厂销售数控机床，只需要购买者会使用，但是作为人才培养的数控机床还需要培养使用人员在编程、工艺、维修、维护方面的技能，这需要既掌握数控系统控制软件功能，又熟悉数控机床使用功能的厂家，来开发和提供这些特殊功能，对数控机床的功能进行延伸。

2、公司在教育实训基地业务的独特优势

公司作为为机床生产厂商配套数控系统的供应商，在教育实训基地业务具有独特的优势。

1）多年来，公司坚持开拓教育实训基地市场，已经形成从技术、产品、服务、培训全方位为职业教育服务优势资源，这种优势不单纯是技术和产品的优势，更是综合优势，而且是需要对市场的长期理解和积累的基础上形成。公司与机床厂比，拥有的是细分市场（教育领域）优势，与其他教育服务商比，拥有的是技术、产品优势，这也就是公司历年中标份额较高的根本原因；

2）公司作为有自主知识产权的数控系统产品供应商，长期为国内数控机床厂家配套，已经对各种设备和产品都比较了解和熟悉，可以持续针对教育市场提出的新要求，提供从软件控制功能到专用硬件的设计、生产、制造成套解决方案，不断提升数控技能人才培养能力，很多用户（学校）选择公司，也就是对公司在实训基地市场产品和技术的自主创新能力的信赖和依靠。这也是公司在教育市场的核心竞争力所在。这是机床厂和一般贸易商所做不到的。

3、公司教育基地业务的技术积累

早在上个世纪 90 年代，公司就开发、生产了华中 I 型数控模拟实验系统、数控仿形控制软件、教学培训数控车床和教学培训数控铣床等多种软、硬件产品，广泛用于机制、机电及相关专业的本、专科以及高职生的金工实习、认识实习、生产实习以及相关课程的现场教学和实验，作为数控编程、CAD/CAM、数控机床操作与加工、模具设计、机器人等多门课程的实验装置。2003 年，公司研制、生产出 HED-21S 数控系统综合实验台（数控系统综合实验台），用于数控系统电气设计、安装、调试、维护、维修等多种实验，2005 年，该产品获国家重点新产品称号。2004 年，公司在自有核心技术“世纪星 HNC-21/22 铣削应用软件”和“世纪星 HNC-21/22 车削应用软件”中开发了蓝图编程、网络、后台编程、极坐标编程等教学专用功能。2009 年，配置上述控制软件的“华中世纪星 HNC-21 数控系统”被科技部认定为首批先进制造类国家自主创新产品。该产品在软、硬件功能上已经超过国内外同类产品水平，已连续四届成为全国数控技能大赛指定参赛系统产品。2009 年，公司又开发了 HED-21ST 数控车床综合实训系统、HED-21SM 数控综合实验台、HNC-21WX 维修专用数控机床等新产品，用于培养学生掌握数控系统的编程方法、数控系统电气设计、安装、调试、维修、数控机床操作等实际动手能力。

公司针对实训基地业务开发的软件

●华中 I 型数控模拟实验系统控制软件

●数控仿形控制软件

●数控教学车床培训软件

●数控教学铣床培训软件

●世纪星 HNC-21/22 铣、车削应用软件蓝图编程

●世纪星 HNC-21/22 铣、车削应用软件网络功能

●世纪星 HNC-21/22 铣、车削应用软件后台编程

●世纪星 HNC-21/22 铣、车削应用软件极坐标编程

●世纪星 HNC-21/22 铣、车削应用软件维修诊断软件

公司针对实训基地业务开发的设备

●教学培训数控车床

●教学培训数控铣床

●HED-21S 数控系统综合实验台

●HED-21ST 数控车床综合实训系统

●HED-21SM 数控综合实验台

●HNC-21WX 维修专用数控机床

●教学机器人

4、公司从事实训基地项目的必要性

公司从事实训基地项目有其必要性，分析如下：

1）公司发展的历史已经形成从技术、产品、服务、培训全方位为职业教育服务优势资源，这种优势不单纯是技术和产品的优势，更是综合优势，而且是需要对市场的长期理解和积累的基础上形成的，直接体现在公司在实训基地项目的市场竞争中；

2）实训基地市场是数控机床市场的一个组成部分，实训基地市场也是一个特殊和重要的市场，不但需求数控机床设备，同时又为数控机床所有市场培养应

用人才（包括：设计、操作、编程、维修、维护、工艺等），公司利用长期以来在实训基地领域积累起来的成果，形成了产学研结合的优势，通过向职业院校提供数控系统、实验培训机床、教材及师资培训方面等全方位的服务，以及多层次的用户操作技能培训，培训了大批数控技术专业技能型人才，使他们熟悉了华中数控系统，认知了华中数控品牌。因此，培养和扩大实训基地市场也就是为公司培养潜在和未来的用户和市场。

5、公司提供的增值服务

公司在教育实训基地业务中提供的增值服务包括：

1）特殊功能软件包括：蓝图编程、网络、后台编程、极坐标编程等，这些功能都是针对职业教育开发的专用功能，需要公司在用户现场安装、调试、培训。特殊功能都属于数控系统选件功能，只能由公司提供，在机床厂销售的同型号的数控设备上是不具备的。

2）特殊功能硬件：公司针对职业教育领域开发了数控机床的特殊功能，这些特殊功能需要附加部件才能实现，如：维修、维护专用部件，这些部件由公司设计、制造、安装、调试，也就是说公司销售的数控机床比采购的数控机床添加了额外的部件，这是机床厂直接提供数控设备所不具备的。

3）系统集成的增值：每个实训基地项目不单纯是数控机床设备，还包括：数控机床应用辅助产品，包括：刀具、夹具、量具、动力设备（机床厂不提供）。数控机床功能扩展产品，数控转台（四轴、五轴数控机床需要，机床厂家不提供）。

4）职业教育建设方案：公司在提供培养数控技能型人才实训设备（数控机床）的同时，也同时向用户提供了提供从软件终身升级、师资培训、学术交流、课程建设、经验交流、校企合作等全套职业教育解决方案，机床厂无法提供类似的解决方案。这是公司长期融入到职业教育发展体系中积累的技术优势和品牌优势。

5）售后服务：公司有一支专门的服务队伍，在全国各地设有十几个办事处，为客户提供售后服务、用户培训、数控大赛技术支持其工作。

（三）数控机床业务与数控系统业务的关系

公司既往机床厂销售数控系统，同时又从机床厂采购数控机床，但是这两块业务是完全独立的，体现在以下几个方面：

1、公司数控系统的产品销售面向所有市场（机床厂、工业企业、个体业主等）和用户，而数控机床只是针对教育细分市场（实训基地）领域销售。

2、公司从机床厂采购整机而不是光机，主要包括以下原因：1）由于数控机床是技术含量高的产品，采购光机组装成整机，整机的质量无法控制。例如：数控机床的动态特性往往需要在数控系统安装后进行机电联调，包括数控系统参数的调整和机床零部件的调整（丝杠的预紧力、轴承的松紧等）；2）绝大多数机床厂不提供光机业务，特别是国内的品牌企业，如：沈阳机床集团、大连机床集团等；

3、教育实训基地项目和数控系统的销售是两个独立业务，公司在内部是由两个独立的部门开展各自业务，教育实训基地项目由机械事业部开展，数控系统的销售由市场部开展，教育实训基地项目和数控系统的业务的主要区别如下所示：

项目	业务领域	业务特点	业务类型	业务开展部门
教育实训基地	专一，国内教育市场（职业院校）	项目运作为主	被动型销售，根据标书要求选择销售产品	机械事业部
数控系统	比较广泛，包括工矿企业、机床厂、个体企业等	产品销售为主	主动型销售	市场部

教育实训基地业务有其自身的特点，公司决定不了在一个教育实训基地项目中采用何种数控机床和数控系统，一般由标书提出需求产品的技术要求，包括：数控机床、电加工设备、刀具、软件及其它设备。公司投标是根据标书要求制定采用何种产品应标，其中数控机床往往是标书需求产品的一个组成部分，在数控机床的选择上，公司是先选择符合要求的机床，再选择数控系统和其它附件。由于公司数控系统在功能、性能上能够满足要求，而在价格、服务上比国外同类产品具有优势，也就是说配公司产品的数控机床在投标中更有竞争优势，这决定了公司中标的数控机床配公司的产品居多。由于在一个标的中，一家机床厂的数控机床不能满足所有标的数控机床产品，公司也可能在一次投标中，选用多家的数

控机床（不同类型）投标；除数控机床外，往往还有其它组成设备，也包括公司自行研发、生产的技术和产品。

4、公司数控系统产品销售数量远大于公司销售数控机床的数量，这说明数控系统的销售不依赖于公司数控机床的销售，机床厂除了为公司提供数控机床外，还自行销售配公司产品的数控机床到其它市场领域（工业企业用户）；如表5所示，公司2009年向部分机床厂销售数控系统总数大于采购配公司产品的数控机床总数。公司销售的数控机床完全是教育市场需求的独立行为，而非为销售数控系统来销售数控整机；二者不构成因果关系。表5给出1）部分机床厂采用公司产品，但公司没有采购该机床厂的数控机床；2）公司销售数控系统远大于采购数控机床的情况。也是说，销售数控系统的成立不以采购数控机床的成立为条件，反之亦然。

下表为公司教育实训基地采购的数控机床中装配公司的数控系统的数量和估算的收入，2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，其估算收入合计占数控系统收入合计的比例仅为16.26%，这说明公司数控系统产品的销售并不依赖于数控机床的销售。

年　度	销售数控系统		购买数控机床包含数控系统		购买数控机床中包含数控系统占当期数控销售金额的比例
	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）	
2007年	8,855	9,641.12	746	1,736.78	18.00%
2008年	8,664	11,226.22	714	1,584.41	14.10%
2009年	8,896	11,952.54	930	2,027.29	16.94%
2010年1-6月	5,706	7,339.86	529	1,180.52	16.08%
合　计	32,121	40,159.74	2,919	6,529.00	16.26%

（四）公司红外产品与数控机床、数控系统及散件的关系

1999年公司开始对红外测温技术应用于数控机床温度场分析和数控机床热变形误差补偿进行了研究，并以公司数控系统研发平台为基础开发了红外测温原型样机。2001年开始对该样机的应用范围进行了扩充，并成立了红外事业部，开发了应用于工业监控、红外夜视、人体测温等系列应用的红外产品，其应用范围陆续扩充到工业、检验检测、安防等领域。

1、技术同源

数控系统与红外产品的核心技术同属数字信息处理技术。公司的红外监控系统是借助数控系统的软硬件平台技术、数控系统中的运动控制技术，增加红外探测器接口而研发形成的。

2、生产设备共用

数控系统与红外热像仪在公司生产线上共线装配生产

3、市场相关性

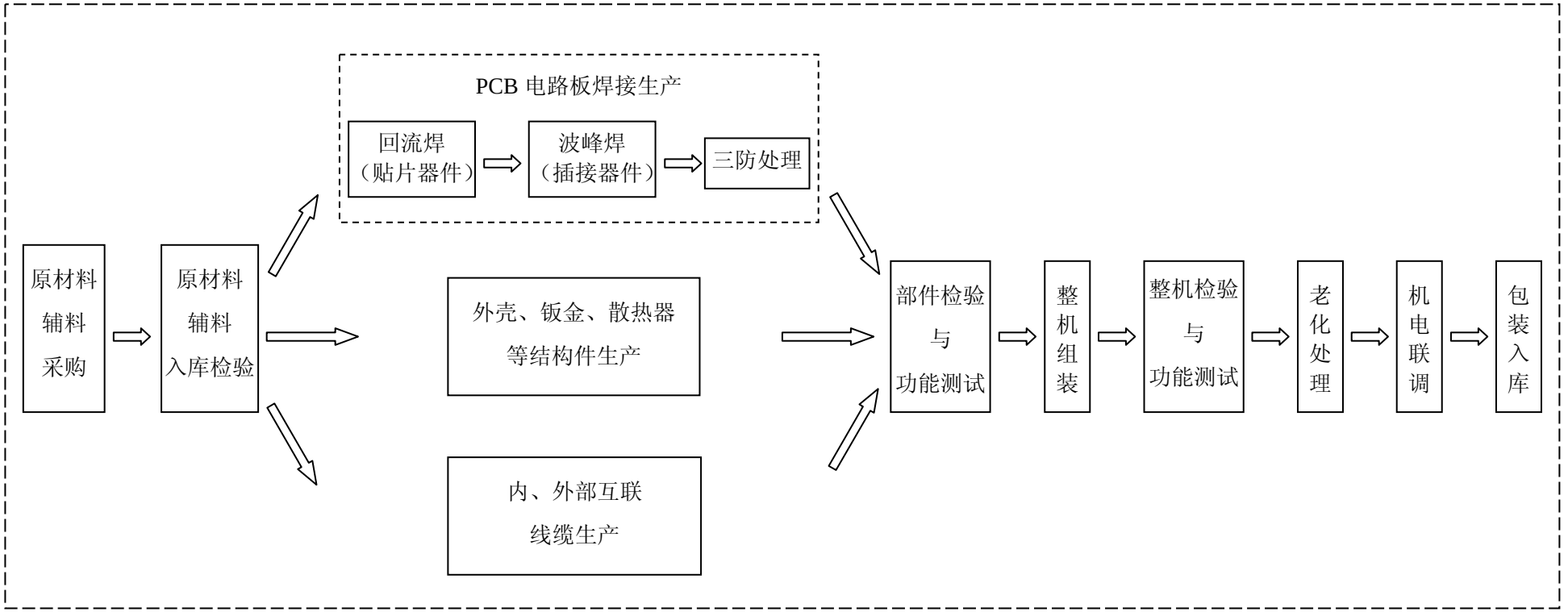
红外热像仪、数控系统、伺服驱动系统相配套用于公司的部分用户，如：武钢铸铁高炉红外监控控制系统、宝钢炼钢连铸红外监控系统、电力变电站红外远程监控系统等都配套应用了公司的伺服驱动产品和红外产品。

4、红外产品在数控机床中的应用

红外产品可应用于数控机床的热误差补偿，这将大大提高数控机床的精度，这也是公司最初开发红外产品的初衷。只是鉴于当时机床热误差补偿技术不够成熟，未能得到应用。该项技术在国际上也属前沿技术，公司目前在该方向继续投入了相当力量进行开发，希望借助在红外技术和数控技术上的双重优势，能形成产品功能优势和市场竞争优势。

（五）发行人主要产品的工艺流程图

公司主要产品的工艺流程由元器件采购与检验、电路板焊接生产、结构件与线缆生产、部件检验与测试、产品组装、整机功能测试与性能测试、产品老化、外观检验与包装入库等组成，工艺流程图如下：



发行人数控系统产品生产工艺流程图

（三）发行人报告期内主要产品的生产和销售情况

1、报告期内主要产品的销售收入、产量、销量情况

公司的主导产品近三年来销售及生产情况稳定，主要产品销售情况如下：

主要产品名称	项目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
数控系统（含数控装置及伺服装置）	销售收入（万元）	5,364.71	8,136.87	9,368.33	7644.46
	产量（台）	5,688	8,918	8,688	9,089
	销量（台）	5,706	8,896	8,664	8,855
	产销率	100.32%	99.75%	99.72%	97.43%
伺服装置（单独销售的伺服装置）	销售收入（万元）	1,462.25	3,388.86	1,728.70	1,775.65
	产量（台）	8,077	11,784	14,176	18,072
	销量（台）	8,046	11,806	13,970	16,955
	产销率	99.62%	100.19%	98.55%	93.82%

公司生产部根据公司制定的年度经营目标，结合市场部提供的市场预测，按照合理、高效利用各种企业资源的原则，同时结合接收的订单数量制定公司数控系统产品生产的作业计划，合理安排生产。因此，公司历年保持了较高的产销率。

2、公司产品产能情况

报告期内，发行人数控系统相关产品产能情况如下：

产品名称	规格型号	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
数控装置	HNC-18/19 HNC-21/22 HNC-210 等	5,000 台			
伺服驱动装置	HSV-16 HSV-160 HSV-162 HSV-18D HSV-18S 等	12,000 台			

由于公司近三年没有进行较大固定资产投资，公司产能一直维持稳定。公司的生产最近三年一直处在超负荷状态，公司生产实行“两班倒”制度，劳动强度提升空间有限，考虑公司每年一次一个月的大修所损失的生产时间，产能已无法完全满足市场对公司产品的需求，必须尽快扩大产能。

3、主要产品的主营业务收入分布

1、根据产品类别列示的主营业务收入如下表所示：

单位：万元

产品名称或类别	2010 年 1—6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
数控机床	7,805.54	49.22	14,245.93	46.73	14,552.07	48.94	18,958.06	59.23
数控系统及散件	7,339.86	46.29	11,952.54	39.20	11,226.22	37.75	9,641.12	30.12
红外产品	659.46	4.16	4,093.55	13.43	2,145.52	7.22	1,032.04	3.22
电机	-		-		1,648.06	5.54	1,914.86	5.98
其他	53.08	0.33	195.35	0.64	163.66	0.55	459.54	1.44
合　计	**15,857.94**	**100.00**	**30,487.36**	**100.00**	**29,735.53**	**100.00**	**32,005.62**	**100.00**

2、根据地区类别列示的主营业务收入如下表所示：

单位：万元

地区	2010 年 1—6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
东北	2,233.11	14.08	3,646.41	11.96	4,179.93	14.06	6,146.19	19.20
华北	2,817.25	17.77	4,650.90	15.26	2,742.87	9.22	6,622.18	20.69
华东	3,767.60	23.76	6,977.40	22.89	7,070.06	23.78	3,950.40	12.34
华南	1,226.85	7.74	2,728.91	8.95	3,772.60	12.69	3,414.74	10.67
华中	1,604.31	10.12	7,965.56	26.13	4,808.67	16.17	7,694.05	24.04
西北	494.97	3.12	2,027.49	6.65	3,648.97	12.27	2,947.53	9.21
西南及其他	3,713.85	23.42	2,490.69	8.17	3,512.43	11.81	1,230.53	3.84
合计	**15,857.94**	**100.00**	**30,487.36**	**100.00**	**29,735.53**	**100.00**	**32,005.62**	**100.00**

4、主要产品的销售对象

公司目前主要生产中、高档数控系统以及伺服驱动装置，客户类型较为广泛，主要为数控机床制造厂和设备制造企业。

此外，公司数控机床的销售对象为机械制造企业和国内教育实训基地，最终

客户主要是国内的机械企业和高等、中等、技工职业技术学院以及高等学校。

5、前五名销售客户

单位：万元

年份	序号	客户名称	销售收入额	占营业收入比例
2010年1—6月	1	北京中康华文国际贸易有限公司	1,452.06	8.83%
	2	大连隆汇工贸有限公司	754.56	4.59%
	3	中国教学仪器设备总公司	712.96	4.34%
	4	大连高金数控有限公司	653.98	3.98%
	5	山东鲁南机床有限公司	514.78	3.13%
	合计		**4,088.34**	**24.87%**
2009年	1	沈阳机床股份有限公司沈一车床厂	795.02	2.53%
	2	北京博华电子信息有限公司	724.88	2.31%
	3	黑龙江四野科技开发有限公司	584.22	1.86%
	4	中国教学仪器设备总公司	579.13	1.84%
	5	武汉市教育局	575.93	1.83%
	合计		**3,259.18**	**10.38%**
2008年	1	大连高金数控有限公司	1,440.23	4.68%
	2	大连机床营销有限公司	803.85	2.61%
	3	北京中康华文国际贸易有限公司	637.54	2.07%
	4	武汉讯通机电设备有限责任公司	516.63	1.68%
	5	云南西仪工业股份有限公司	445.66	1.45%
	合计		**3,843.92**	**12.50%**
2007年	1	大连高金数控有限公司	2,664.41	8.21%
	2	武汉市教育局	2,132.14	6.57%
	3	江西新余职业教育中心	691.79	2.13%
	4	黑龙江四野科技开发有限公司	541.94	1.67%
	5	宝鸡忠诚机床股份有限公司	477.56	1.47%
	合计		**6,507.83**	**20.04%**

本公司向前五大客户合计销售金额未超过销售总额的25%，不存在依赖于单

一客户的情形。

（四）发行人主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料供应情况

公司生产所需原材料品种较多，主要包括工控机主板、显示屏、功率模块、电机，该等原材料主要由公司生产部向国内规模较大的供应商采购。多年来，公司已与多家国内供应商建立了共同发展、相互依存的战略伙伴关系，能够保证原材料的稳定供应，且每种原材料均有两家以上的合格供应商，保障原材料及时供应，无断供风险。

公司原材料供应情况如下表：

单位：万元

项目	2010 年 1－6 月		2009 年		2008 年		2007 年	
	消耗成本	占生产成本的比例	消耗成本	占生产成本的比例	消耗成本	占生产成本的比例	消耗成本	占生产成本的比例
原材料及外购半成品	3,150.69	89.54%	6,962.28	90.60%	6,781.65	91.62%	7,400.16	91.95%
其中：屏	286.12	8.13%	417.78	5.44%	467.89	6.32%	444.44	5.52%
主板	398.93	11.34%	654.00	8.51%	551.63	7.45%	613.40	7.62%
功率模块	207.73	5.9%	293.14	3.81%	406.25	5.49%	262.41	3.26%
电机	928.25	26.38%	1,200.05	15.62%	1,105.86	14.94%	1,288.77	16.01%
人工成本	132.26	3.76%	188.45	2.45%	186.18	2.52%	145.84	1.81%
制造费用	235.93	6.7%	533.73	6.95%	434.10	5.86%	501.91	6.24%

2、主要原材料价格波动情况

公司生产所需的主要原材料属电子类产品，报告期内，该等原材料的整体价格走势较为稳定，且主要采购项目的价格呈下降趋势，有利于公司的成本控制。

采购项目	2010 年上半年较上年采购价格波动率	2009 年较上年采购价格波动率	2008 年较上年采购价格波动率	2007 年较上年采购价格波动率
工控主板	0	0	-0.62%	-0.62%
液晶屏	-3.5%	-6.61%	-8.19%	-5.86%
功率模块	-3.8%	-8.42%	-5.00%	-4.76%

伺服电机	0	-11.27%	-0.97%	-0.96%
外协焊接	0	0	-33.33%	-10.00%

3、主要能源供应情况

公司生产经营所消耗的能源动力主要是水和电。报告期内，公司生产经营所耗用的能源动力占生产成本总额的比例分别为0.24%、0.28%、0.28%和0.30%，耗用较少，不到生产成本的1%。水、电价格的变动对公司经营业绩的影响较小。

4、公司前五名供应商

单位：万元

年度	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
2010 年 1—6 月	1	大连机床营销有限公司	1,871.31	17.12%
	2	武汉高科机械设备制造有限公司	933.55	8.54%
	3	武汉登奇机电技术有限公司	707.07	6.47%
	4	湖北三环成套贸易有限公司	660.41	6.04%
	5	北京波谱华光科技有限公司	417.52	3.82%
	合　计		**4,589.86**	**41.99%**
2009 年	1	沈阳机床股份有限公司沈一车床厂	2,115.38	7.26%
	2	大连机床营销有限公司	2,106.43	7.23%
	3	北京波普华光科技有限公司	1,384.13	4.75%
	4	武汉登奇机电技术有限公司	829.38	2.61%
	5	湖北江山华科数字设备科技有限公司	760.12	3.05%
	合　计		**7,195.46**	**24.69%**
2008 年	1	大连机床营销有限公司	1,996.63	8.57%
	2	沈阳机床股份有限公司沈一车床厂	995.44	4.28%
	3	南通科技投资集团股份有限公司	877.80	3.77%
	4	宝鸡忠诚机床股份有限公司	662.14	2.84%
	5	深圳市盛博科技嵌入式计算机有限公司	597.28	2.57%
	合　计		**5,129.29**	**22.03%**
2007 年	1	大连机床营销有限公司	2,629.57	8.92%

	2	沈阳机床股份有限公司	1,814.12	6.15%
	3	北京北一数控机床有限责任公司	915.60	3.11%
	4	沈阳第一机床厂	878.00	2.98%
	5	济南一机床集团有限公司	766.32	2.60%
	合 计		**7,003.60**	**23.76%**

本公司向前五大供应商合计采购金额未超过采购总额的50%，不存在依赖于单一供应商的情形。

（五）与前五名客户或供应商的关联关系

公司前五大客户中，大连高金数控有限公司是公司的参股公司；公司前五大供应商中，湖北江山华科数字设备科技有限公司是公司的参股公司，具体情况参见本招股说明书“第五节 公司基本情况 四、发行人组织结构及下属关联企业（三）发行人控股、参股公司基本情况”。武汉登奇机电技术有限公司目前是产业集团控股子公司上海登奇的控股子公司，上海登奇持有其99%的股权；而上海登奇2009年1月1日以前是本公司的控股子公司，本公司转让所持有上海登奇股权的过程详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易 一、同业竞争（一）公司同业竞争情况 1、解决潜在同业竞争的情况”。

除此之外，公司与前五大客户和供应商之间无其他关联关系。

（六）主要产品和服务的质量控制情况

1、质量控制体系与标准

公司通过了ISO9001质量保证体系认证。公司依据ISO9001：2000标准的要求，并结合公司实际情况，对设计、开发和生产服务的全过程进行质量管理、质量策划、质量控制和质量改进，确保了全过程控制的有效性，满足客户要求。

2、质量控制措施

公司颁布了《质量手册》和《程序文件》，制订了符合公司产品现状和发展需求的质量方针和质量目标，并对产品做出质量承诺。公司严格执行产品质量国际标准和国家相关标准，通过现代化的管理、先进的生产设备和一流的检测手段

来保证产品质量。严格按照质量管理体系的文件要求操作，对订货合同、设计、采购、生产、销售及服务各个过程进行有效的控制。对于质量管理体系有效运行和产品质量影响较大的特殊过程和关键过程，公司严格执行相关控制制度，为产品质量提供了保证。

3、质量纠纷

公司成立了专门的质量部门，负责了解、收集、处理顾客对产品质量的投诉、质量纠纷和各种服务咨询。质量部对市场部门收集的外部质量信息进行分类处理和原因分析，并确定责任部门，协同相关部门针对市场反馈信息制订相应的纠正措施，并监督其有效实施。

报告期内，公司未发生用户投诉的重大质量事故。对主要产品和服务的质量纠纷，公司严格按照合同法执行。

（七）发行人对安全生产、环境保护所采取的措施

公司业务所属行业不属于高危险、重污染行业。在安全生产方面，按照国家以及有关部委颁布的安全生产相关规章制度并结合具体生产情况，公司制定了健全的安全管理制度，针对企业生产工艺特点和使用物料特性建立了相应的事故急救预案和救援网络体系。在环境保护方面，公司一直依照《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》GB3095－1996、《城市区域环境噪声标准》GB3096－93、《生活杂用水水质标准》GJ25.1－89、《粪便无害化卫生标准》GB7957－87 等国家相关规定进行环境保护工作，各项指标都符合标准。

五、主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

1、主要固定资产

公司与业务相关的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输及电子设备等，目前使用状况良好。截至2010年6月30日，公司主要固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项　目	原　值	账面价值	成新率	取得方式
其中：房屋、建筑物	3,750.35	3,157.87	84.20%	自建及外购
机械设备	1,508.13	853.81	56.61%	外购
变配电设备	230.11	164.25	71.38%	外购
电器设备及电子仪器	109.34	21.62	19.78%	外购
运输设备	492.74	195.76	39.73%	外购
办公设备及家具	59.37	21.44	36.12%	外购
检测设备	559.01	31.47	5.63%	外购
工装模具	49.03	21.82	44.51%	外购
电脑及配套设备	247.43	106.86	43.19%	外购
其他设备	597.18	166.24	27.84%	外购
原价合计	**7,602.68**	**4,741.16**	**62.36%**	

2、主要生产设备

公司主要生产设备如下表：

单位：万元

序号	资产名称	类别	数量	原值	净值	成新率	取得情况	剩余年限
1	德国柔性生产线	其它设备	1	52.98	39.14	74%	外购	7
2	编程设备	其它设备	1	52.22	26.59	51%	外购	7
3	加工中心	机械设备	1	37.27	20.92	56%	外购	5
4	数控车床	机械设备	1	7.84	5.66	72%	外购	7
5	立式加工中心	机械设备	1	24.30	13.78	57%	外购	4
6	加工中心	机械设备	1	51.28	41.13	80%	外购	7
7	加工中心	机械设备	1	8.94	5.82	65%	外购	6
8	数控铣床	机械设备	1	14.07	9.17	65%	外购	5
9	数控车床	机械设备	1	8.12	6.51	80%	外购	7
10	数控铣床	机械设备	1	11.54	9.80	85%	外购	7
11	数控车床	机械设备	1	5.90	4.73	80%	外购	7

12	全功能车	机械设备	1	15.73	13.36	85%	外购	8
13	小真空浸漆	其它设备	1	1.05	0.95	90%	外购	9
14	数控车床	机械设备	1	5.98	5.08	85%	外购	8
15	手推式流水生产线	其它设备	1	7	1.79	24%	外购	1
16	工装模具	工装模具	1	14.42	9.17	64%	外购	3
17	面板模具	面板模具	1	4.69	2.31	49%	外购	2
18	工装模具	工装模具	1	3.58	2.28	64%	外购	3
19	数控车床	机械设备	1	7.20	5.21	72%	外购	7
20	电子板件三防漆自动喷涂生产线	其它设备	1	27.44	25.48	93%	外购	9

3、房产

截至2010年6月30日，发行人及其控股子公司拥有的房产情况如下：

序号	房产坐落	取得方式	取得时间	折旧年限	尚可使用年限	年折旧率（%）	用途	建筑面积（平方米）	房产证号
1	东湖开发区华工科技园1幢	自建	2002.12	35	27.5年	2.71	办公	5,295.27	武房权证湖字第200200143号
2	东湖开发区华工科技园2幢	自建	2002.12	35	27.5年	2.71	工、交、仓	4,366.5	武房权证湖字第200200143号
3	东湖开发区华工科技园3幢	自建	2002.12	35	27.5年	2.71	工、交、仓	1,977.18	武房权证湖字第200200143号
4	东湖开发区华工科技园4幢	自建	2007.11	20	17年零4个月	4.75	工、交、仓	22.08	武房权证湖字第200200143号
5	武汉经济技术开发区22MB地块	购买	2008.7	35	33年	2.71	工、交、仓	6,861.93	武房权证经字第200800992号
6	武汉市东湖开发区玉龙岛12-705幢2-201	购买	2003.7	35	28年	2.71	住宅	120.11	武房权证夏字第0302032号
7	武汉市东湖开发区玉龙岛12-705幢2-402	购买	2003.7	35	28年	2.71	住宅	120.11	武房权证夏字第0302033号
8	武汉市东湖开发区玉龙岛12-705幢2-302	购买	2003.7	35	28年	2.71	住宅	120.11	武房权证夏字第0302034号
9	海淀区德胜门西大街15号8号楼	购买	2002.11	35	27年零5个月	2.71	住宅	88.05	京房权证海股字第048216号

10	洪山区叶麻店华工附属小区 3 栋 1 层 2-103 房	购买	1999.12	35	24.5 年	2.71	住宅	86.44	武房权证洪字第 2009005238 号
11	洪山区叶麻店华工附属小区 4 栋 1 层 1-101 房	购买	1999.12	35	24.5 年	2.71	住宅	88.21	武房权证洪字第 2009005236 号
12	洪山区叶麻店华工附属小区 4 栋 2 层 1-201 房	购买	1999.12	35	24.5 年	2.71	住宅	88.21	武房权证洪字第 2009005237 号

（二）无形资产

1、主要无形资产情况

截至2010年6月30日，公司无形资产账面原值为2,953.62万元，摊余价值1,447.26万元。主要无形资产如下表：

单位：万元

项目	取得方式	原值	累计摊销	摊余价值
土地使用权	外购	1,041.95	127.43	914.51
技术	股东投入、自制及外购	1,879.49	1,375.89	503.60
其他	外购	32.19	3.08	29.11
合计	—	**2,953.62**	**1,506.40**	**1,447.23**

2、土地使用权

序号	土地坐落	地类（用途）	使用权面积（平方米）	使用权类型	终止日期	土地使用证号
1	武汉经济开发区 22MB 地块	工业用地	8,949.11	出让	2055 年 8 月 31 日	武开国用（2008）第 27 号
2	东湖开发区华工科技园	工业用地	30,392.97	出让	2050 年 10 月 29 日	武新国用（2007）第 141 号
3	武汉江夏经济开发区两湖大道玉龙岛 12-705 幢 2-402 号	住宅用地	27.86（共有分摊面积）	出让	2048 年 9 月	夏国用（商 2007）4407 号
4	武汉江夏经济开发区两湖大道玉龙岛 12-705 幢 2-302 号	住宅用地	27.86（共有分摊面积）	出让	2048 年 9 月	夏国用（商 2007）4406 号
5	武汉江夏经济开发区两湖大道玉龙岛 12-705 幢 2-201 号	住宅用地	27.86（共有分摊面积）	出让	2048 年 9 月	夏国用（商 2007）4405 号
6	洪山区叶麻店华工附属小区 4 栋 2 层	住宅用地	13.34	划拨	-	洪国用（2009 私）第 3418 号

	1-201 号					
7	洪山区叶麻店华工附属小区 4 栋 1 层 1-101 房	住宅用地	13.34	划拨	-	洪国用（2009 私）第 3419 号
8	洪山区叶麻店华工附属小区 3 栋 1 层 2-103 房	住宅用地	18.45	划拨	-	洪国用（2009 私）第 3417 号

3、专利

发行人及其全资、控股子公司拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	取得方式	专利类型	权利期限	授权公告日
1	玻璃磨边机	深圳数控	ZL 2008 2 0147570.3	原始取得	实用新型	10 年	2009.09.16
2	双轴驱动伺服控制系统	深圳数控	ZL 2008 2 0235871.1	原始取得	实用新型	10 年	2009.11.04
3	激光焊接中狭窄对接焊缝的测量方法及装置	华中数控与华中科技大学	ZL 2008 1 0048525.7	原始取得	发明	20 年	2010.06.02

公司及控股子公司作为申请人之一已经提出并获得国家知识产权局受理的专利申请共9项，情况如下：

序号	申请号	专利名称	专利类型	申请日	申请人
1	2008100448524.2	一种数控机床加工性能监控系统	发明	2008.07.25	华中科技大学、华中数控
2	200910061655.9	一种实现现场总线拓扑结构实时重构的通信单元	发明	2009.4.14	华中科技大学、华中数控
3	200910061656.3	一种环形总线数据报文 CRC 校验字的动态修正方法	发明	2009.4.14	华中科技大学、华中数控
4	200910061657.8	一种现场总线的时间同步方法	发明	2009.4.14	华中科技大学、华中数控
5	200910062135.X	球阀磨削中自动对心和在线实时测量方法和装置	发明	2009.5.19	华中科技大学、华中数控
6	200910062091.0	一种交流伺服驱动器速度环控制参数的自动整定方法	发明	2009.5.15	华中数控
7	200910273170.6	一种数控装置检测指标的检测分析装置	发明	2009.12.10	华中科技大学、华中数控
8	200910273162.1	一种二维轮廓形状的测量方法及装置	发明	2009.12.9	华中科技大学、华中数控
9	200810142118.2	海绵切割机	发明	2008.09．01	深圳数控

4、注册商标

1）公司自身拥有的注册商标情况

商标	序号	注册号	核定使用商品	注册有效期限	取得方式
“慧眼”	1	1734218	第 9 类：光学器械和仪器，光学数据媒介	2002.3.21－2012.3.20	原始取得
“华中世纪星”	2	1913912	第 9 类：工业操作遥控电力装置；工业操作遥控电器设备；光学器械和仪器；计算机；计算机软件（已录制）；教学仪器；配电箱（电）；信号遥控电力设备；已录制的计算机程序（程序）；用于计算器操作仪器的机械装置（商品截止）	2002.11.07－2012.11.06	原始取得
图标“HUAZHONG CNC”	3	1369907	第 42 类：技术研究，科研项目研究，计算机编程，机械研究，计算机软件设计，研究和开发（替他人）	2000.2.28－2020.2.27	原始取得
	4	1390921	第 7 类：雕刻机，机械加工装备，机床，车床，自动操作机（机械手），机器人（机械），铣床，电机	2000.4.14－2020.4.27	原始取得
图标“CNC”	5	1402324	第 9 类：计算机，已录制的计算机程序（程序），已录制的计算机操作程序，计算机软件（已录制），用于计算器操作仪器的机械装置，软盘，计算机外围设备，计算机用介面卡	2000.5.28－2020.5.27	原始取得
图标“华中数控 CNC”	6	1371236	第 9 类：计算机，已录制的计算机程序（程序），已录制的计算机操作程序，计算机软件（已录制），用于计算器操作仪器的机械装置，软盘，计算机外围设备，计算机用介面卡	2000.3.7－2020.3.6	原始取得
	7	1385667	第 42 类：技术研究，科研项目研究，计算机编程，机械研究，计算机软件设计，研究和开发（替他人）	2000.4.14－2020.4.13	原始取得
	8	1384983	第 7 类：雕刻机，机械加工装备，机床，车床，自动操作机（机械手），机器人（机械），铣床，电机	2000.4.14－2020.4.13	原始取得

5、计算机软件著作权

截至2010年6月30日，公司及其控股子公司拥有的软件著作权情况如下：

序号	著作权人	软件名称	编号	登记号	权利取得方式	首次发表日期	发证日期
1	华中数控	华中高性能型车床数控系统软件 V7.09[简称：HNCS-21T]	软著登字第 106814 号	2008SR19635	受让取得	2006.09.16	2008.09.17
2	华中数控	华中高性能型铣床数控系统软件 V7.09[简称：HNCS-21M]	软著登字第 106815 号	2008SR19636	受让取得	2006.09.16	2008.09.17
3	华中数控	华中普及型铣床数控系统软件[简称：HNCS-18M]V2.0	软著登字第 106813 号	2008SR19634	受让取得	2006.08.16	2008.09.17

序号	著作权人	软件名称	编号	登记号	权利取得方式	首次发表日期	发证日期
4	华中数控	华中普及型车床数控系统软件[简称：HNCS-18T]V2.0	软著登字第 106816 号	2008SR19637	受让取得	2006.08.16	2008.09.17
5	华中数控	红外历史趋势分析系统[简称：HYImagsee]V1.5	软著登字第 106812 号	2008SR19633	受让取得	2006.08.16	2008.09.17
6	华中数控	华中世纪星数控系统软件 V6	软著登字第 026109 号	2004SR07708	原始取得	2003.07.01	2004.08.06
7	华中数控	华中数控红外图像处理软件 V2.0	软著登字第 026110 号	2004SR07709	原始取得	2001.06.01	2004.08.06
8	深圳华中数控有限公司	轮胎外形花纹切割机专用数控系统 V1.0[简称：数控系统]	软著登字第 101938 号	2008SR14759	原始取得	2008.04.10	2008.07.30
9	深圳华中数控有限公司	塑料磨边机专用数控系统 V1.0[简称：数控系统]	软著登字第 101939 号	2008SR14760	原始取得	2008.04.15	2008.07.30
10	深圳华中数控有限公司、深圳华中科技大学研究院	聚氨酯软质泡沫塑料异型切割数控系统 V1.0[简称：数控系统]	软著登字第 086365 号	2007SR20370	原始取得	2007.03.25	2007.12.20
11	深圳华中数控有限公司	篓铣机专用数控系统[简称：数控系统]V1.0	软著登字第 0160460 号	2009SR033461	原始取得	2009.06.15	2009.08.20
12	深圳华中数控有限公司	五金刀剪单面磨刃机专用数控系统[简称：数控系统]V1.0	软著登字第 0160458 号	2009SR033459	原始取得	2009.03.07	2009.08.20
13	深圳华中数控有限公司	制榫机专用数控系统[简称：数控系统]V1.0	软著登字第 0160479 号	2009SR033480	原始取得	2008.09.10	2009.08.20
14	华中数控	华中数控通用交流主轴驱动单元软件[简称：HSV-18S]V1.0	软著登字第 0196755 号	2010SR008482	原始取得	2009.08.14	2010.02.23
15	华中数控	华中数控通用交流伺服驱动单元软件[简称：HSV-160]V1.0	软著登字第 0196756 号	2010SR008483	原始取得	2009.08.17	2010.03.23
16	华中数控	华中数控 DIY 类数控机床控制软件[简称：HNC-DIY]V1.0	软著登字第 0198587 号	2010SR010314	原始取得	2008.09.22	2010.03.09

序号	著作权人	软件名称	编号	登记号	权利取得方式	首次发表日期	发证日期
17	华中数控	华中数控 PLC 辅助开发软件[简称 HNC-PLCAD]V1.0	软著登字第 0198422 号	2010SR010149	原始取得	2008.09.02	2010.03.08

六、发行人技术情况

（一）发行人技术来源和技术水平

1、发行人技术来源

公司创立之初，依托华中科技大学的技术原始投入，建立起开放式数控系统软、硬件技术平台。之后，公司通过自主研发和承担国家重大科研攻关项目，逐步掌握了中、高档数控装置和交流伺服驱动装置的全套关键技术，并且针对行业用户需求进行工程化和商品化设计，形成了中、高档数控装置和交流驱动装置系列产品。

公司承担的国家项目包括：863数控专项《大型舰艇螺旋桨用重型七轴五联动车铣复合加工机床》（2002AA424012）、《国产数控系统的开发及其在中档加工中心上的应用》（2005AA424010）、国家973专项《高速数控机床动态行为演变及其高精度控制》（2005CB724100/1）、国家发改委产业化专项《全数字交流伺服驱动系统产业化》、信息产业部电子发展基金项目《IT业用高速高精数控系统及机床》，湖北省重大科技专项《中高档数控系统及制造装备产业化》（2006DAE104）等。

2、发行人技术水平

公司是我国中、高档数控系统主要研发基地，是国家级高技术产业化示范基地。公司已有多项科技成果获得国家科技进步二等奖和湖北省科技进步一等奖，是国产数控系统企业中唯一获得国家科技进步二等奖的企业。

公司在高档数控系统的平台技术、可靠性技术、单元技术、成套化技术、复合加工技术、智能化技术、加工工艺与编程技术等方面处于国内领先地位，依托这些技术生产的高档数控系统已在航空、船舶、发电、汽车等领域获得批量应用，在国产高档数控系统中应用数量最大。发行人是全国机床数控系统标准化技术委

员会和数控系统现场总线技术标准联盟秘书处单位，受国家主管部委委托，进行高档数控系统标准的研究和制定工作。

公司生产销售的中、高档数控系统，技术水平与国外同档次产品接近。近年来，公司不断投入人力和资金，紧跟国际先进水平，进行下一代高速、高精、总线式数控系统的研发工作，目前已经取得重大突破。

（二）发行人核心技术的权属情况

公司的技术最初来源于产业集团以无形资产出资投入，此外，公司目前生产经营所需的核心技术均为后续自主研发形成，为了保证公司生产经营所用技术的权属清晰，公司与华中科技大学于 2009 年 7 月 24 日签订了《技术成果归属确认及许可使用合同》，双方确认公司自有核心技术的权属。公司自有核心技术根据产品种类列表如下：

序号	技术名称	技术成果归属方
一、数控系统		
1	华中 I 型高性能数控系统平台	华中数控
2	世纪星 HNC-18/19 铣削应用软件	华中数控
3	世纪星 HNC-18/19 车削应用软件	华中数控
4	世纪星 HNC-21/22 铣削应用软件	华中数控
5	世纪星 HNC-21/22 车削应用软件	华中数控
6	便携式数控冰刀测量与研磨数控系统应用软件	华中数控
7	DK315 型 CNC 玻璃刻花机数控系统应用软件	华中数控
二、交流伺服/主轴驱动单元		
1	基于 ADMC401 的全数字交流伺服/主轴伺服软、硬件平台	华中数控
2	HSV-16 交流伺服驱动单元应用软件	华中数控
3	HSV-160 交流伺服驱动单元应用软件	华中数控
4	HSV-162 交流伺服驱动单元应用软件	华中数控
5	HSV-18D 交流伺服驱动单元应用软件	华中数控
6	HSV-18S 交流主轴驱动单元应用软件	华中数控
三、数控机床和设备		

1	HED-21S 数控系统综合实验台	华中数控
2	华中数控系列教学培训机床	华中数控
3	DJK40A 数控雕铣机床	华中数控
4	XK2816 数控龙门铣床	华中数控
四、红外热像仪		
1	红外测温软件平台	华中数控
2	红外图像处理软件平台	华中数控
3	红外历史趋势分析系统软件	华中数控
4	红外人脸识别系统应用软件	华中数控
5	数字式红外远程监控系统应用软件	华中数控
6	非致冷焦耳平面红外热像仪平台	华中数控
7	数字式红外远程监控系统平台	华中数控
8	热成像式红外人体检测仪平台	华中数控

注：公司与华中科技大学于2001年3月6日签订了《技术许可使用合同》。双方确认公司拥有生产经营所需的核心技术，并将双方共有的技术以无偿、独家许可的方式由华中数控使用（详见本节“（三）公司与华中科技大学共有的专有技术”），使用期限为股份公司设立之日起十年。华中数控（乙方）与华中科技大学（甲方）于2009年7月24日签订了《技术成果归属确认及许可使用合同》，有效期为自本协议生效之日起三年，同时终止2001年签订的《技术许可使用合同》。

（三）公司与华中科技大学共有的专有技术

公司与华中科技大学共有的非专利技术不属于公司经营所需的核心技术，并且公司已与华中科技大学就共有的非专利技术使用情况签订了《技术成果归属确认及许可使用合同》，详细内容如下：

对于双方协作开发的、公司在生产经营中需要使用的专有技术（见下表），双方约定：“华中科技大学（甲方）同意华中数控（乙方）使用共有专有技术（以下简称“合同技术”），并无需向甲方支付任何费用；乙方有权为生产经营之目的而许可乙方的全资、控股或参股子公司使用合同技术；乙方有权使用合同技术及制造、销售和买卖使用合同技术生产的产品。”

同时甲方承诺：“（1）甲方保证在本合同签署前未将合同技术许可给任何第

三方使用；（2）甲方保证甲方仅为教学和科研目的使用附件二所列合同技术及其改进但不会与乙方的业务发生商业上的任何竞争，不在与乙方所经营之产品相同、类似的产品上使用合同技术；（3）甲方保证除甲方以教学和科研目的使用外，在本合同签署后不将附件二所列合同技术及其改进再行许可给第三人使用，并承诺合同期内不将附件二所列合同技术转让及其改进提供给任何与乙方可能构成竞争的第三方持有/使用；（4）乙方无权将合同技术提供给除其全资、控股或参股子公司之外的第三方使用。”据此，发行人生产经营所需核心技术以外的其他技术，也不存在与华中科技大学及其下属相关机构的潜在权属纠纷。公司与华中科技大学共有的专有技术如下所示：

序号	技术名称	技术成果归属方
1	齿条加工数控系统	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
2	教学机器人	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
3	激光加工数控系统	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
4	数控仿形铣床	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
5	非园齿扇加工数控系统	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
6	工具磨床数控系统	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
7	弯管机数控系统应用软件 V1.0	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
8	火车轮对修磨数控系统应用软件	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学
9	梳槽机数控系统应用软件 V1.0	武汉华中数控股份有限公司 华中科技大学

（四）核心技术产品收入占主营业务收入的比例

单位：万元

核心产品	2010 年 1-6 月		2009 年		2008 年		2007 年	
	销售收入	占主营业务收入比例	销售收入	占主营业务收入比例	销售收入	占主营业务收入比例	销售收入	占主营业务收入比例
HNC-18 系列	838.7	5.29%	1,073.28	3.52%	1,764.25	5.93%	1,711.28	5.35%
HNC-19 系列	82.59	0.52%	104.23	0.34%	84.50	0.28%	135.43	0.42%
HNC-180TD 系列	36.68	0.23%	27.01	0.09%	-	-	-	-

HNC-21 系列	2,561.89	16.16%	5,035.40	16.52%	5,142.19	17.29%	4,679.48	14.62%
HNC-22 系列	618.46	3.90%	1,356.32	4.45%	2,350.10	7.90%	1,118.27	3.49%
HNC-210 系列	1,226.39	7.73%	540.63	1.77%	27.29	0.09%	-	-
伺服驱动器及其他散件	1,975.15	12.46%	3,815.66	12.52%	1,857.89	6.25%	1,996.66	6.24%
合　计	7,339.86	46.29%	11,952.54	39.20%	11,226.22	37.74%	9,641.12	30.12%

七、技术储备情况

（一）公司技术储备情况

目前，为了满足市场需求、拓展应用行业、提升技术水平、保持技术核心竞争力，发行人不断研发行业前沿技术作为储备，主要应用在下列产品中：

1、数控装置

1）HNC-32 系列全数字总线数控装置

HNC-32 系列全数字总线数控装置基于工业以太网数字总线（包括国产总线和国际标准总线），支持多通道、复合加工、硬件 PLC、双轴同步驱动等，采用基于 WINDOWS 操作系统的数控软件平台，主要满足航空、航天、军工、汽车、发电、造船等行业需求。

2）基于国产龙芯 CPU 的 HNC-33 系列数控装置

该产品是公司通过不断验证相关技术最终开发形成、具有芯片自主知识产权、基于国产龙芯处理器的数控系统，主要满足航空、航天、军工、汽车、发电、造船等行业需求。

3）HNC-08 系列数控装置

该类产品是针对曲面加工开发的高速数控系统，主要满足消费电子、发电、模具行业对加工高速、高效的要求。

4）HNC-34 系列数控装置

该类产品是针对六轴联动磨床开发的数控系统产品，主要满足刀具制造、修磨、发电设备、石油、天然气管道加工设备行业的需求。

5）HNC-40 系列数控装置

该类产品是针对行业设备升级开发的开放式数控系统平台，可针对行业需求，进行个性化、宜人化、专业化开发特定的运动控制产品，主要满足：钟表饰品、玻璃深加工、木工机械、包装机械、海绵深加工等行业的需求。

6）HNC-210i 系列数控装置

该类产品是针对教育领域人才培养提供的新一代升级产品，主要满足教育领域在人才培养、培训方面对设备提出的智能、绿色、复合等方面的需求。

2、伺服驱动装置

1）HSV-160-050、HSV-160-075 两个规格的 HSV-160 全数字交流伺服驱动装置：目前正在进行样机测试和小批试制。

2）HSV-162A 双轴全数字交流伺服驱动器：采用单 DSP 控制，可以同时控制两台 3KW 以内交流永磁同步伺服电机，成本极低，主要面向小型数控车床等低端市场，目前已经完成开发测试，正在小范围内试用验证。

3）HSV-180 全数字交流伺服驱动器：采用新的硬件体系，在提高性能与功能的同时，降低了硬件成本和生产成本；采用新的外观结构方案，支持功率部分与控制部分隔离安装的形式，体积更小，可靠性更高。已经完成模型机的开发验证，正进行样机开发。

4）HSV-19 总线式伺服驱动器：全面支持绝对值编码器，支持多种协议；支持总线式控制方式，从而实现更高的性能、精度与智能控制技术，目前已经完成样机的开发与测试，正进行小批试制。

3、在研项目情况

公司正在研发项目的进展情况如下表：

正在从事的研发项目	项目进展情况	项目拟达到目标
HNC-32	完成样机开发，正进行测试。	形成批量生产
HNC-33	完成原型机的设计，正进行原理验证和样机开发。	形成批量生产
HNC-08	完成样机开发与测试，正进行用户试用和小批量生产。	形成批量生产

HNC-34	完成样机开发，正进行测试。	形成批量生产
HNC-40	完成原型机的设计，正进行原理验证和样机开发。	形成批量生产
HNC-210i	完成原型机的设计，正进行原理验证和样机开发。	形成批量生产
HSV-160-050/075	完成样机开发，正进行测试。	形成批量生产
HSV-162A	完成样机开发，正进行测试和小批量试制。	形成批量生产
HSV-180-050/075	完成样机开发，正进行测试。	形成批量生产
HSV-19	完成原型机的开发，正进行原理验证和样机开发。	形成批量生产

4、公司研发费用的情况

公司研发费用的情况如下表：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月		2009 年		2008 年		2007 年	
	研发投入	占营业收入比例	研发投入	占营业收入比例	研发投入	占营业收入比例	研发投入	占营业收入比例
材料费用	94.32	0.57%	468	1.49%	396	1.29%	728	2.24%
办公费	3.59	0.02%	10	0.03%	14	0.05%	6	0.02%
人工费用	306.79	1.87%	645	2.05%	638	2.08%	445	1.37%
能耗费用	3.90	0.02%	5	0.02%	6	0.02%	5	0.02%
外协	2.60	0.02%	83	0.26%	91	0.30%	163	0.50%
折旧	13.12	0.08%	61	0.19%	59	0.19%	53	0.16%
其他费用	109.81	0.67%	203	0.65%	212	0.69%	75	0.23%
总　计	**534.13**	**3.25%**	**1475**	**4.70%**	**1416**	**4.61%**	**1475**	**4.54%**

（二）公司技术创新机制

1、发行人研究开发情况

目前，华中数控形成了“纵向三层次，横向三平台”的研发支撑体系。

1）“纵向三层次”

（1）第一层次：华中数控按产品链建立了开发一部（数控系统硬件开发）、开发二部（数控系统软件开发）、开发三部（数控系统前沿技术研究）、开发四部

（数控系统应用开发）、伺服开发部（伺服/主轴驱动装置开发）、红外事业部研发中心（红外热像仪开发）和装备事业部（特种装备开发），开展数控产品的工程化、产业化技术、平台技术和应用技术的研究。2004 年建立了企业博士后工作站。公司同时还建立了数控系统产业基地，建成数控系统生产线、伺服驱动装置生产线和达到国家标准规定检测能力的质量检测中心。

（2）第二层次：华中数控与华中科技大学下属的国家数控系统工程技术研究中心进行合作，开展数控前沿技术、基础技术的研究，培养了一批高水平的数控系统研究队伍。

（3）第三层次：公司的子公司面向区域用户开展数控技术应用研究，根据用户实际需求，在母公司提供的产品基础上进行二次开发，开发出适合专机应用的产品，建设区域销售服务体系。

2）“横向三平台”：

公司是全国机床数控系统标准化技术委员会副主任委员兼秘书处单位、数控系统现场总线技术标准联盟理事兼秘书长单位、中国机床工具工业协会副理事长单位以及该协会数控系统分会理事长兼秘书处单位。公司通过上述三个平台，联合国内数控系统生产企业及研发机构开展项目研究，向政府部门、行业协会提出有关数控产业发展的建议和意见，研究并提出下一代数控系统的技术规范及标准，为用户提供技术咨询服务和技术支持。

2、保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

为了保持核心技术优势，发行人致力于建设一支稳定的自主创新团队。公司建立了技术研发人员激励制度、评价考核制度、劳动人事分配制度、知识产权奖励制度等人才激励制度。

1）公司建立了人才引进机制，以发掘和引进高素质的研发、销售、管理人才。

2）公司建立了员工评价考核制度，将项目量化、进度考核与全年 360 度绩效考核相结合，对员工进行综合素质和业绩量化两个方面的考评，对研发人员特别是项目负责人的技术创新、项目成果等进行专项考核，考核结果与月度奖金、年终奖金挂钩。

3）积极鼓励员工进行技术深造，并从制度上给予保证和支持。

4）公司对申请专利、著作权等知识产权的员工给予一次性奖励，对获得专利、著作权的员工实行获益分成。

八、核心技术人员调查

（一）核心技术人员、研发人员占员工总数的比例

项目		2010 年 6 月 30 日	2009 年	2008 年	2007 年
员工总数（人）		474	430	383	331
核心技术人员	人数	9	9	9	9
	占员工总数比例	1.90%	2.09%	2.35%	2.72%
研发人员	人数	189	174	96	75
	占员工总数比例	39.87%	40.47%	25.07%	22.66%

（二）核心技术人员、研发人员的专业资质

1、专业背景

数控系统的研发是一项综合性系统工程，公司的核心技术人员和研发人员具有机械科学与工程、计算机科学与技术、控制科学与工程、电子与信息工程、电机与控制工程等专业背景。

2、学历水平

公司的核心技术人员和研发人员具有本科及本科以上学历。

3、技术能力与水平

公司的核心技术人员和研发人员具有扎实的专业技术理论基础与丰富的研发工作实践经验，能够承担核心技术关键岗位研发工作和担当新产品开发或重大研发项目的负责人。

（三）核心技术人员、研发人员的科研成果和奖项

核心技术人员、研发人员的科研成果和奖项见“第八节 董事、监事、高级

管理人员与其他核心人员 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介（四）技术负责人及其他核心人员”。

（四）最近两年核心技术人员的变动情况

公司最近两年核心技术人员未发生变动。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司同业竞争情况

1、解决潜在同业竞争的情况

公司原控股子公司上海登奇主要从事交流永磁同步伺服电机和主轴电机的开发、生产和销售，产品以中大功率为主，应用行业包括塑料机械、印刷机械、机床和工业自动化行业，市场规模较小；华中科技大学下属企业华大电机主要生产销售交流永磁同步伺服电机、三相混合式步进电机、三相磁阻式步进电机等三大类产品，产品以小功率为主，应用行业主要是机床行业，市场规模较大。尽管两个公司生产的产品不同，不存在实质的同业竞争。但因该等产品均属于电机领域中的类似产品，因此存在潜在的同业竞争。

1）消除潜在同业竞争所采取的措施

为了避免潜在的同业竞争，发行人经 2007 年 11 月 28 日召开的 2007 年度第二次临时股东大会同意，将其持有的上海登奇 30%的股权挂牌转让（履行挂牌转让程序后，由控股股东产业集团受让该部分股权），而保留了 26.68%的股权，由控股上海登奇变为参股该公司，从而消除发行人与华大电机之间潜在的同业竞争。该次股权转让的程序如下：

（1）2007 年 11 月 28 日，发行人召开 2007 年度第二次临时股东大会，同意将发行人所持上海登奇 30%的股权对外转让，转让完成后发行人持有上海登奇 26.68%的股权；同意上述股权转让进入武汉光谷联合产权交易所公开挂牌交易，挂牌价格以 2007 年 10 月 31 日为基准日的股权评估价值为准。股东大会表决时，发行人的关联股东履行了回避义务。

（2）2008 年 1 月 13 日，湖北众联资产评估有限公司出具鄂众联评报字[2008]第 011 号《资产评估报告书》。根据该《资产评估报告书》，上海登奇在 2007 年 10 月 31 日经评估的净资产为 1,439.55 万元。发行人所持上海登奇 30%的股权

的评估值应为 431.865 万元。

（3）2008 年 7 月 14 日，经过挂牌程序以后，发行人与产业集团签署《股权转让合同》，约定发行人将所持 30%的股权以 431.88 万元（经评估的每股净资产为 4.88 元，挂牌价格为 431.88 万元）转让给产业集团。2008 年 7 月 28 日，武汉光谷联合产权交易所出具鄂光谷联交鉴字[2008]29 号《产权交易鉴证书》。

（4）2008 年 12 月 30 日，上海登奇完成该次股权变更的商变更登记。

2）公司转让余下的上海登奇 26.68%的股权

（1）2010 年 5 月 14 日，上海登奇股东会作出决议，同意发行人将其持有的上海登奇 26.68%的股权挂牌转让。

（2）2010 年 5 月 17 日，发行人召开 2010 年第二次临时股东大会，同意将发行人持有的上海登奇 26.68%的股权挂牌转让。

（3）2010 年 5 月 17 日，上海联合产权交易所在其网站发布公告，发行人将其持有的上海登奇 26.68%的股权在上海联合产权交易所挂牌转让，挂牌期限自 2010 年 5 月 17 日至 2010 年 6 月 12 日。

（4）公司与产业集团于 2010 年 6 月 13 日签署了《上海市产权交易合同》，将其持有的上海登奇 26.68%的股权以 612.14 万元转让给产业集团。同日，上海联合产权交易所出具了编号为 009035 的《产权交易凭证》。上海登奇已于 2010 年 8 月 5 日完成本次股权变更的工商变更登记。

本公司目前主要从事中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪的研发、生产和销售，而公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事相同产品的生产经营。本公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

保荐机构认为，发行人原控股子公司上海登奇与实际控制人的下属企业华大电机之间存在潜在的同业竞争。两次股权转让后，发行人与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或潜在同业竞争。两次股权转让行为严格履行了必要的法律程序，并避免了对发行人财务状况造成重大影响，因此，不存

在损害发行人及其他股东利益的情形。

发行人律师认为，两次股权转让后，发行人与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或潜在同业竞争。两次股权转让行为严格履行了必要的法律程序，并避免了对发行人财务状况造成重大影响，因此，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

3）公司与上海登奇的业务关系

上海登奇主要从事交流伺服电机和交流伺服变频（主轴）电机及相关成套系统的开发、生产和销售，应用行业包括塑料机械、印刷机械、机床和工业自动化行业。公司主要从事中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪的研发、生产和销售。公司生产数控系统需要外购的主要原材料包括工控机主板、液晶屏、功率模块、伺服电机等。上海登奇开发、生产的产品是公司的上游产品，上海登奇是公司的数控系统生产的原材料电机产品的供应商之一。公司投资上海登奇时，上海登奇是国内少数掌握交流永磁同步伺服电机生产技术的企业，拥有自主的技术。交流伺服电机是公司的外购产品，当时机床行业从事电机生产的企业不多，公司投资上海登奇有利于公司当时交流伺服电机的采购和配套。

报告期内，公司与上海登奇的关联交易情况见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易 二、关联交易 （二）公司报告期内销售和采购的经常性关联交易 1、最近三年的经常性关联交易情况”。

公司与上海登奇的主要客户不存在重叠的情形，双方在日常经营保持相互独立，独立签订商业合同，不存在产品组合的捆绑销售、合作开发产品等情形，因此，双方在签订合同过程中，互相并没有发挥重要影响。

2、公司与实际控制人及其下属企业不存在同业竞争的情形

本公司实际控制人华中科技大学、控股股东产业集团及其控制的其他企业所经营的业务均与本公司不同（详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况”），不研发、生产与本公司相竞争的数控系统和红外测试仪，也没有取得该类业务的相应技术和业务资质。因此，本公司与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。

公司 97 名自然人股东（包括独立董事以外的董事、持有股份的监事、高级管理人员和核心技术人员）均没有在本公司及下属企业以外从事与公司相竞争的业务。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免发生同业竞争，公司实际控制人华中科技大学、控股股东产业集团以及其他持有本公司 5%以上股份的股东均出具了关于避免与本公司同业竞争的承诺函，有关承诺的具体内容如下：

1、实际控制人华中科技大学的承诺如下：

“（1）我校作为行政事业单位不会直接从事经营活动。（2）我校承诺也不支持、不批准所属除华中数控以外的其他企业间接从事与华中数控业务竞争或可能构成竞争的业务或其它经济活动，不以独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股权或权益的方式从事与华中数控业务有竞争或可能构成竞争的业务或其它经济活动。（3）我校承诺将促使所属除华中数控以外的其他企业在今后的经营范围和投资方向上，避免与华中数控相同或相似；对华中数控已经进行建设或拟投资兴建的项目，将不会进行同样的建设或投资。”

2、控股股东产业集团的承诺如下：

“（1）本公司以及本公司之全资、控股子企业目前不拥有及经营任何在商业上与华中数控正在经营的业务有直接竞争的业务。（2）本公司承诺本公司本身、并且本公司必将通过法律程序使本公司之全资、控股子企业将来均不从事任何在商业上与华中数控正在经营的业务有直接竞争的业务。（3）如本公司（包括受本公司控制的子企业或其他关联企业）将来经营的产品或服务与华中数控的主营产品或服务有可能形成竞争，本公司同意华中数控有权优先收购本公司与该等产品或服务有关的资产或本公司在子企业中的全部股权。（4）如因本公司未履行在本承诺函中所作的承诺给华中数控造成损失的，本公司将赔偿华中数控的实际损失。”

3、其他持有本公司 5%以上股份的股东的承诺如下：

“（1）本公司以及本公司之全资、控股子企业目前不拥有及经营任何在商业

上与华中数控正在经营的业务有直接竞争的业务。（2）本公司承诺本公司本身、并且本公司必将通过法律程序使本公司之全资、控股子企业将来均不从事任何在商业上与华中数控正在经营的业务有直接竞争的业务。（3）如本公司（包括受本公司控制的子企业或其他关联企业）将来经营的产品或服务与华中数控的主营产品或服务有可能形成竞争，本公司同意华中数控有权优先收购本公司与该等产品或服务有关的资产或本公司在子企业中的全部股权。（4）如因本公司未履行在本承诺函中所作的承诺给华中数控造成损失的，本公司将赔偿华中数控的实际损失。”

二、关联交易

（一）公司主要关联方及关联关系

公司主要关联方及关联关系如下：

1、公司的控股股东和持有公司 5%以上权益的股东

本公司控股股东为产业集团，产业集团及持有公司 5%以上权益的股东的基本情况请见本招股说明书“第五节 公司基本情况 六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （一）发起人、主要股东基本情况”。

2、公司的实际控制人

本公司的实际控制人为华中科技大学，其基本情况请见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （三）实际控制人基本情况”。

3、公司控制或参股的企业

公司控制或参股的企业情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 五、发行人组织结构及下属关联企业 （三）发行人控股、参股公司基本情况”。

4、实际控制人和控股股东控制的企业

控股股东和实际控制人控制的其他企业的基本情况见“第五节 发行人基本情况 六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况

5、关联自然人

公司不存在直接或间接持有本公司5%以上股份的自然人股东。关联自然人包括公司和产业集团的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。

公司董事、监事和高级管理人员的情况见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。本公司董事、监事及高级管理人员兼职或对外投资的关联企业情况见本招股说明书“董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况”。

产业集团的董事、监事、高级管理人员名单如下：

职务	姓名	职务	姓名
董事长	童俊	监事	熊美欣
董事	马新强	监事	李春阳
董事	刘大桥	总经理	童俊
董事	万青云	副总经理	马新强
董事	夏向东	副总经理	李娟
董事	夏新平	财务总监	李士训
监事长	张七一	副总经理	向才旺
监事	马文青	副总经理	赵勇
监事	张道礼		

（二）公司报告期内销售和采购的经常性关联交易

1、销售方面的经常性关联交易情况

报告期内，发行人向除纳入合并报表范围以外的关联方销售商品或提供劳务的交易如下表所示：

关联方	金额（元）	交易内容	占当期营业收入比重	占当期同类交易的比例
2010 年 1-6 月				
大连高金数控有限公司	6,539,619.81	销售数控系统	3.98%	8.91%

华中科技大学	410,641.03	销售数控系统	0.25%	0.56%
武汉登奇机电技术有限公司	781,360.60	销售数控系统	0.48%	1.06%
湖北江山华科数字设备科技有限公司	2,933,790.65	销售数控系统	1.78%	4.00%
合计	**10,665,412.09**	**-**	**6.49%**	**-**
2009 年度				
大连高金数控有限公司	5,381,957.55	销售数控系统	1.71%	4.50%
华中科技大学	1,000,299.15	销售数控系统	0.32%	0.84%
上海登奇机电技术有限公司	286,880.85	销售数控系统	0.09%	0.24%
武汉登奇机电技术有限公司	545,557.90	销售数控系统	0.17%	0.46%
湖北江山华科数字设备科技有限公司	5,243,735.20	销售数控系统	1.67%	4.39%
合计	**12,458,430.65**		**3.96%**	**-**
2008 年度				
大连高金数控有限公司	14,402,334.54	销售数控系统	4.68%	12.83%
湖北江山华科数字设备科技有限公司	1,284,967.11	销售数控系统	0.42%	1.14%
北京第一机床厂	541,538.46	销售数控系统	0.18%	0.48%
华中科技大学	1,854,700.85	培训及系统散件	0.60%	—
合　计	**18,083,540.96**	**—**	**5.88%**	**—**
2007 年度				
大连高金数控有限公司	26,644,080.76	销售数控系统	8.21%	27.64%
北京第一机床厂	3,007,350.43	销售数控系统	0.93%	3.12%
合　计	**29,651,431.19**	**—**	**9.14%**	**—**

注：上海登奇原来是本公司的控股子公司，本公司 2007 年及 2008 年将其纳入合并报表范围；目前上海登奇是产业集团的控股子公司，本公司不持有其股权；武汉登奇机电技术有限公司是上海登奇的控股子公司。公司持有其股权的转让过程详见本节“一、同业竞争（一）公司同业竞争情况 1、解决潜在同业竞争的情况”；武汉登奇机电技术有限公司是上海登奇的控股子公司。

公司报告期内关联销售占营业收入的比例平均为 6.37%，均为正常商业往来需要，并采用了市场定价的原则，均已基本实现，不影响发行人业绩的真实性，未对发行人财务状况及经营带来负面影响；本公司将继续履行完整、合法的批准

程序，保证该交易的公平执行。

2、采购方面的经常性关联交易情况

报告期内，发行人向除纳入合并报表范围以外的关联方采购的交易如下表所示：

关联方	金额（元）	交易内容	占当期营业成本比重	占当期同类交易的比例
2010 年 1-6 月				
湖北江山华科数字设备科技有限公司	2,967,495.71	购买机床	2.53%	4.65%
武汉登奇机电技术有限公司	7,070,725.70	购买电机	6.04%	88.37%
武汉华大新型电机科技股份有限公司	837,123.90	购买电机	0.72%	10.46%
合　计	**10,875,345.31**	—	9.29%	—
2009 年				
湖北江山华科数字设备科技有限公司	7,601,243.59	购买机床	3.41%	5.57%
武汉登奇机电技术有限公司	8,293,838.87	购买电机	3.72%	88.09%
武汉华大新型电机科技股份有限公司	175,504.27	购买电机	0.08%	1.86%
武汉华大机械工程有限公司	676,979.49	机械加工	0.30%	68.54%
合　计	**16,747,566.22**	—	7.51%	—
2008 年				
武汉华大新型电机科技股份有限公司	261,803.42	购买电机	0.12%	2.13%
北京第一机床厂	965,811.97	购买机床	0.44%	0.83%
湖北江山华科数字设备科技有限公司	1,458,076.91	机床改造	0.67%	73.42%
武汉华大机械工程有限公司	724,517.95	机械加工	0.33%	36.48%
合　计	**3,410,210.24**	—	1.56%	—
2007 年				
武汉华大新型电机科技股份有限公司	39,035.59	购买电机	0.02%	0.27%
北京第一机床厂	1,495,726.50	购买机床	0.64%	0.85%
武汉华大机械工程有限公司	1,133,080.34	机械加工	0.48%	80.29%
合　计	**2,667,842.43**	—	1.13%	—

注：多年来，发行人一直从上海登奇及武汉登奇采购电机产品，本公司 2007 年与 2008 年将上海登奇纳入合并报表范围，与上海登奇及武汉登奇发生的交易不属关联交易。本公司 2007 年向上述两家公司采购电机 1,480.98 万元，占营业成本及同类交易的比例分别为 6.30%与 97.49%；2008 年向上述两家公司采购电机 1,047.21 万元，占营业成本及同类交易的比例分别为 4.78%与 88.55%。

报告期内关联采购业务占公司营业成本的比例平均为 4.24%，均为正常商业往来需要，并采用了市场定价的原则，不影响公司业绩的真实性，未对公司财务状况及经营带来负面影响；本公司将继续履行完整、合法的批准程序，保证该类交易的公平执行。

保荐机构认为，发行人上述关联交易均为正常商业往来。发行人报告期内关联销售采用市场定价原则，已基本实现，不影响发行人业绩的真实性，对发行人独立性和成长性的不构成负面影响。发行人报告期内关联采购采用市场定价原则，不影响发行人业绩的真实性，对发行人独立性和成长性的不构成负面影响。

申报会计师认为，发行人上述关联交易均为正常商业往来。发行人报告期内对关联方销售采用市场定价原则，已基本实现，不影响发行人业绩的真实性，关联销售对发行人独立性和成长性的不构成负面影响。发行人报告期内关联采购采用市场定价原则，均最终实现，不影响发行人业绩的真实性，对发行人独立性和成长性的不构成负面影响。

3、报告期内关联方应收应付款项余额

报告期内公司关联方应收应付款项余额如下：

单位：元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
应收账款：				
大连高金数控有限公司	5,138,455.18	4,123,796.00	3,762,905.71	4,909,374.30
北京第一机床厂	156,400.00	482,000.00	482,000.00	1,037,000.00
湖北江山华科数字设备科技有限公司	2,087,657.56	1,608,418.32		
华中科技大学	30,904.72		274,204.72	193,394.00
其他应收款：				

武汉登奇机电技术有限公司	14,836.00		126,710.00	
武汉华中龙源数字装备有限责任公司	300,000.00			
预付账款：				
北京第一机床厂	928,459.00	2,068,459.00	1,008,600.00	1,430,000.00
武汉华大新型电机科技股份有限公司	577,600.00		101,100.00	
武汉华大机械工程有限公司	70,000.00		162,565.00	310,251.00
武汉登奇机电技术有限公司		6,277.32		
武汉华中龙源数字装备有限责任公司	350,000.00	350,000.00		
预收账款：				
北京第一机床厂				264,200.00
华中科技大学		360,495.28		
应付账款：				
湖北江山华科数字设备科技有限公司	1,452,068.87	1,855,810.64	240,142.48	
上海登奇机电技术有限公司	261,981.04	261,981.04	166,269.64	
武汉登奇机电技术有限公司	6,233,005.41	3,975,643.05	6,135,655.24	
北京第一机床厂	448,717.95	1,910,256.40		897,435.90
武汉华大新型电机科技股份有限公司	1,962,677.95	286,433.79	126,630.00	1,740.00
大连高金数控有限公司	10,128.21			
武汉华中科技大机械厂	112,991.00			
其他应付款：				
武汉登奇机电技术有限公司	719,945.47	64,945.47		
华中科技大学	17,417.00	178,917.00	3,017,417.00	
大连高金数控有限公司	114,100.00			
武汉华大新型电机科技股份有限公司	655,000.00			
深圳市华科兆恒科技有限公司		3,840,000.00		

报告期内，上述款项主要为经营性往来余额，不构成对公司的资金占用。

保荐机构认为，报告期内，发行人与关联方往来款项主要为经营性往来，不构成对公司的资金占用。

申报会计师认为，报告期内与关联方往来款项主要为经营性往来，余额不大

且均在正常结算周期内，非经营性往来金额较小，而且实际上为应付款项，因此报告期内与关联方往来不构成对公司的资金占用。

（三）研发和技术使用方面的经常性关联交易

1、公司与华中科技大学签订的技术相关协议

华中科技大学国家数控系统工程技术研究中心（以下简称“工程中心”）是1999 年 11 月经科技部国科发计字【1999】527 号文批准设立的科研机构，公司与国家数控系统工程技术研究中心（以下简称“工程中心”）合作进行基础研究和技术开发。

为了保证华中数控生产经营所用技术的权属清晰，华中数控与华中科技大学于 2001 年 3 月 6 日签订了《技术合作原则协议》和《技术许可使用合同》。双方确认：华中数控拥有生产经营所需的核心技术，并将双方共有的技术以无偿、独家许可的方式由华中数控使用，使用期限为股份公司设立之日起十年。

由于之前签订的协议时日已久，且临近到期，华中数控（乙方）与华中科技大学（甲方）于 2009 年 7 月 23 日再次签订了《技术合作框架协议》，有效期为自本协议生效之日起三年，并于 2009 年 7 月 24 日签订了《技术成果归属确认及许可使用合同》，同时终止 2001 年签订的《技术合作原则协议》和《技术许可使用合同》。《技术合作框架协议》对技术合作范围、技术合作的方式、科研经费分配及费用承担、技术成果归属、知识产权申请、乙方的优先权等方面进行了规范和约定，其主要内容详见本招股说明书“第五节　发行人基本情况 二、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性 （五）业务独立情况 2、公司的技术独立性”。《技术成果归属确认及许可使用合同》确认华中数控拥有生产经营所需的核心技术，并将双方共有的技术以无偿、独家许可的方式由华中数控使用，其主要内容详见本招股说明书“第六节 业务与技术　六、发行人技术情况 （二）发行人核心技术的权属情况”部分。

2、签订该等技术协议的必要性

通过签订《技术成果归属确认及许可使用合同》协议，双方确认公司拥有生产经营所需的核心技术权属，并将双方共有的技术以无偿、独家许可的方式由华

中数控使用，排除了这些核心技术的潜在纠纷。

学校作为公司的实际控制人，公司是学校下属唯一从事数控系统产品研发、生产和销售的经营主体，将双方合作形成的技术成果以无偿、独家许可的方式许可公司使用是对公司发展的支持，避免不必要的纠纷，也避免了同业竞争。

《技术合作框架协议》约定双方合作的原则，有利于保证合作形成的技术成果的规范利用，避免潜在纠纷；在《技术合作框架协议》的原则下，公司与工程中心合作申报具体项目的时候，都以协议约定具体的合作方式，包括第一申请人及主持研究方、科研经费分配及费用承担、技术成果归属、知识产权申请等相关问题，避免潜在纠纷。

因此，该等关联交易对公司的独立性无负面影响。

保荐机构认为，发行人与学校签订的该等协议是必要的，该等关联交易不存在价格公允问题，对发行人的独立性和成长性无负面影响。

申报会计师认为，发行人与学校签订的该等协议是必要的，该等关联交易不存在价格公允问题，对发行人的独立性和成长性无负面影响。

（四）其他经常性关联交易

公司控股股东产业集团与本公司于 2009 年 7 月 10 日签订了《产品供销框架协议》约定了规范双方关联交易的原则，具体内容详见本节“（六）公司减少和规范关联交易的措施 3、控股股东与本公司签订的《产品供销框架协议》”。该协议由公司 2009 年 7 月 24 日股东大会审议通过，股东大会表决时，公司的关联股东履行回避义务，没有参与表决。

2009 年 7 月 22 日，公司与华中科技大学签署了《关于终止<综合服务协议>的协议》，双方确认终止《综合服务协议》。该协议由公司于 2001 年 3 月 16 日与华中科技大学签署，并由公司 2001 年 3 月 25 日 2000 年度股东大会审议通过，股东大会表决时，公司的关联股东履行回避义务，没有参与表决。

（五）非经常性关联交易

1、转让股权

1）根据公司第七届董事会第三次会议《关于投资控股新威奇科技有限公司股权的议案》，公司于 2009 年 5 月 21 日与母公司产业集团签订协议，以 60.60 万元收购产业集团持有的武汉新威奇 41.37%股权，股权转让的具体程序详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 四、发行人组织结构及下属关联企业（三）发行人控股、参股公司基本情况 2、发行人持股 5%以上参股公司的基本情况及发行人出资的情况 1）武汉新威奇科技有限公司 （2）公司投资武汉新威奇的情况”。

2）2008 年 7 月 14 日，公司与控股股东产业集团签订协议，将上海登奇 30%股权作价 431.88 万转让给产业集团；2010 年 6 月 13 日，公司与控股股东武汉华中科技大产业集团有限公司签订协议，将上海登奇机电技术有限公司 26.68%股权作价 612.14 万转让给产业集团。上述两次股权转让的具体过程详见本节”一、同业竞争 （一）公司同业竞争情况 1、解决潜在同业竞争的情况”。

保荐机构认为，上述股权转让的关联交易履行了必要的法律程序，通过评估确定价格，是规范公允的；并作了充分的信息披露。

申报会计师认为，以上交易的股权以经评估后的资产价格为基础确定，按照有关规定并履行了相应的手续，并已在公司财务报表附注中进行了披露，因此，以上关联交易价格公允性并履行了相应的手续，信息披露充分。

2、担保

1）2010 年 5 月，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为 2010 年鄂银个保第 422 号的担保函，为 2010 年 5 月 11 日至 2013 年 5 月 11 日止因中信银行武汉分行向公司授信所形成的债权提供连带无限责任最高额保证，担保函最高额度为 10,000 万元。保证期间为中信银行武汉分行与公司签订的信贷合同约定的债务履行期限届满之日起两年。截至本期末该担保函所担保的贷款余额为 1,000 万元。

2）2009 年 7 月，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为 2009 年鄂银个保第 618 号的担保函，为 2009 年 7 月 30 日至 2010 年 7 月 30 日止因中信银行武汉分行向公司授信所形成的债权提供连带无限责任最高额保证，担保函最高额度为 6,000 万元。保证期间为中信银行武汉分行与公司签

订的信贷合同约定的债务履行期限届满之日起两年。截至本期末该担保函所担保的贷款余额为 3,500 万元。

3）2009 年 1 月，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为 2009 年鄂银个保第 0033 号的担保函，担保函最高额度为 4,500 万元。担保函承诺：公司董事长陈吉红及配偶钱星为自 2009 年 1 月 19 日至 2010 年 1 月 19 日止因中信银行武汉分行向武汉华中数控股份有限公司授信所形成的债务提供连带无限责任最高额保证。保证期间为中信银行武汉分行与武汉华中数控股份有限公司签订的信贷合同约定的债务履行期限届满之日起两年。该担保函所担保的贷款合同编号为（2009）鄂银贷字第 0073 号，金额为 2,400 万元，该款项已归还。

4）2008 年 1 月 23 日，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为 2008 年鄂银个保第 0045 号的担保函，担保函最高额度为 3500 万元。担保函承诺：公司董事长陈吉红及配偶钱星为自 2008 年 1 月 23 日至 2009 年 1 月 22 日止因中信银行武汉分行向武汉华中数控股份有限公司授信所形成的债权提供连带无限责任最高额保证。保证期间为中信银行武汉分行与武汉华中数控股份有限公司签订的信贷合同约定的债务履行期限届满之日起两年。该担保函所担保的贷款 2,500 万元，该款项已归还。

5）经公司 2006 年 1 月 29 召开的六届三次董事会、2006 年 2 月 28 日召开的 2005 年年度股东大会决议通过，2007 年 6 月 22 日，公司与产业集团签订协议，为产业集团向中国建设银行股份有限公司武汉省直支行贷款 1,500 万元提供保证担保，本次贷款为流动资金贷款，产业集团已按时归还上述款项，公司担保责任已经解除。

6）2006 年 4 月 28 日，产业集团为公司向招商银行股份有限公司东湖支行 7,000 万元授信额度提供保证担保，授信期间 2006 年 4 月 28 日至 2007 年 4 月 28 日，公司实际贷款 2,750 万元，该款项已归还。

7）2003 年 3 月 12 日，公司与湖北省财政厅签订 200 万元转贷国债资金协议，转贷国债资金还本付息期限 15 年，由产业集团提供保证担保。

3、租赁

2009 年 8 月 1 日，公司与武汉登奇机电技术有限公司签订租房协议，将武汉经济技术开发区厂房租赁给该公司，租赁期限 3 年，月租金为 43,220 元，2009 年、2010 年 1-6 月收到的租金总额分别为 216,100 元、259,320 元。

（六）公司关于关联交易决策的有关规定

目前，公司通过《公司章程》、《董事会议事规则》与《关联交易管理制度》的相关规定规范关联交易，制定了回避表决制度等措施对其他股东的利益进行了保护。

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第四十一条第五项规定，对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

《公司章程》第七十九条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东回避和表决程序如下：（一）关联交易协议不应由同一人代表双方签署；（二）关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；（三）股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参与投票。

1）董事会关于关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第九十七条规定，不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；不得利用其关联关系损害公司利益。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程》第一百一十条规定，董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。

《公司章程》第一百一十九条规定，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）股东大会关于关联交易决策力与程序的规定

《公司章程》第四十一条第五项规定，对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

《公司章程》第七十九条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东回避和表决程序如下：（一）关联交易协议不应由同一人代表双方签署；（二）关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；（三）股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参与投票。

2、公司《董事会议事规则》对关联交易决策权力与程序的规定

《董事会议事规则》第二十三条第一项规定，在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

《董事会议事规则》第二十七条规定，凡根据公司章程的规定，须由股东大会审议的重大交易和关联交易事项，须经董事会讨论并提请公司股东大会讨论通过、做出决议后方可实施。

3、公司《关联交易管理制度》的主要内容

1）对公司的关联人进行了范围界定（第四、五、六、七条）。

2）规定了公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。

3）关联交易决策权限及披露

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当及时披露，并应当经独立董事书面认可后提交董事会审议批准，独立董事需要发表独立意见（第十二条、第十三条）。

公司拟与关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）总额在 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上的，除应

当及时披露外，还应当按照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。对于此类关联交易，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，独立董事应当对关联交易的公允性以及是否履行法定批准程序发表意见。公司聘请独立的财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。股东大会就关联交易进行表决时，任何与该关联交易有利害关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权（第十四条）。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司与关联人进行本制度第二条第（十一）至第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

（1）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额分别适用本制度第十二条、第十三条、第十四条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（2）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用本制度第十二条、第十三条、第十四条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（3）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用本制度第十二条、第十三条、第十四条的规定提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关

联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用本制度第十二条、第十三条、第十四条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。

协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在按照本制度第十七条规定履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本制度规定重新履行审议程序及披露义务。

（七）公司减少和规范关联交易的措施

本公司将尽量避免或减少与关联人之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则，切实履行信息披露的有关规定，不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。公司控股股东及实际控制人、自然人股东出具了避免或减少关联交易的承诺或签订了相关协议：

1、实际控制人的承诺

公司实际控制人华中科技大学承诺：“在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，我校将确保我校以及我校之全资、控股下属企业在与华中数控进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。我校承诺、并确保我校以及我校之全资、控股下属企业不通过与华中数控之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损华中数控及其中小股东利益的关联交易。”

2、控股股东的承诺

公司控股股东产业集团承诺：“在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本公司且公司将确保本公司之全资、控股下属企业在与华中数控进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本公司承诺、并确保本公司之全资、控股下属企业不通

过与华中数控之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损华中数控及其中小股东利益的关联交易。”

3、控股股东与本公司签订的《产品供销框架协议》

《产品供销框架协议》约定了规范双方关联交易的以下原则：

1）甲方依据本协议向乙方提供产品并向乙方采购产品系企业间经济交往中的有偿经济行为，甲方有权依本协议确定的价格对其所提供的产品收取合理的费用，并有义务依本协议确定的价格对其采购的产品支付合理的费用；

2）甲乙双方依据本协议向对方提供的产品应符合该等产品国家规定及行业通用的技术标准、性能，并不低于其向自身或任何第三人提供相同或相似产品的条件；

3）甲乙双方均有权综合考虑和比较各方条件，如有第三方提供的产品条件优于对方，甲乙双方均有权选择从第三方获取相同或相似的产品；

4）如果甲乙双方要求对方增加或减少提供本协议第二条以外的产品，双方可协商按照市场化原则调整关联交易的范围和数量。

《产品供销框架协议》同时约定双方关联交易的价格按以下方式确定：

1）国家、地方物价管理部门规定或批准的价格；

2）行业指导价或自律价规定的合理价格；

3）若无国家、地方物价管理部门规定的价格，也无行业指导价或自律价，则为可比的当地市场价格（可比的当地市场价格应由甲乙双方协商后确定；确定可比的当地市场价格时，应主要考虑在当地提供类似产品的第三人当时所收取市价以及作为采购产品方以公开招标的方式所能获得的最低报价）；

4）若无可比的当地市场价格，则为推定价格（推定价格是指依据不时适用的中国有关会计准则而加以确定的实际成本加届时一定利润而构成的价格）；

5）不适用上述价格确定方法的，按协议价格。

4、其他法人股东的承诺

公司除产业集团以外的其他法人股东承诺：“在不与法律、法规相抵触的前

提下，在权利所及范围内，本公司在与华中数控进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本公司承诺不通过与华中数控之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损华中数控及其中小股东利益的关联交易。”

5、公司 97 名自然人股东的承诺

公司 97 名自然人股东（包括了公司除独立董事以外的其他董事、持有股份的监事、高级管理人员和其他核心人员）向本公司承诺：“本人且本人将促使本人所控制的企业（若有）与华中数控之间的任何交易按公平的市场原则和正常的商业条件进行，并履行必经的法律程序；本人且本人将促使本人所控制的企业（若有）不要求或接受华中数控给予任何优于在一项市场公平交易中的第三者所能给予的条件，不产生有损其他股东利益的交易。本人且本人将促使本人所控制的企业（若有）在经营业务中不利用本人在华中数控的地位转移利润或从事其他行为来损害华中数控及其他股东的利益。”

（八）发行人报告期内关联交易的执行情况及独立董事意见

报告期内，公司部分关联交易未履行关联交易的决策程序。公司于2009年7月7日召开的董事会和2009年7月24日召开的2009年度第一次临时股东大会对最近三年发生的关联交易进行再次确认。本公司独立董事已对报告期内的关联交易情况进行了审核，并发表意见如下：“以前年度各项关联交易符合市场原则，价格公允，不存在损害本公司利益的情况。我们认可上述以前年度各项关联交易，并同意将相关议案提交公司董事会会议审议。”

本次发行保荐机构和发行人律师认为：发行人披露的报告期内上述主要关联交易的价格是公允的，不影响发行人业绩的真实性。

三、发行人向部分机床厂既销售数控系统又采购数控机床的交易情况

（一）公司向部分机床厂既销售数控系统又采购数控机床的原因

公司根据教育实训基地的投标结果，与最终用户签订销售合同，确定向客户

提供的产品包，包括数控机床、刀具、电加工设备、数控加工支持软件、数控设备培训专用功能软件等，其中数控机床需向机床厂采购。由于数控机床本身的多样性、专业性和复杂性，公司需要向众多的机床厂采购数控机床（因培训和教学的特殊需求，部分机床需要合作开发或定制，例如向沈阳机床集团定制的维修专用数控机床）；同时，由于公司数控系统的销售对象非常广泛，涵盖了国内大部分主要的机床厂商，公司向其采购数控机床的机床厂往往也是数控系统业务的客户。

但是，公司向同一机床厂销售数控系统及采购数控机床是相互独立的经济行为，两者不互为条件、不影响各自的价格和数量，也不构成因果关系。也就是说，销售数控系统的成立不以采购数控机床的成立为条件，反之亦然。公司数控系统业务与实训基地业务由两个独立的部门运作，拥有独立的业务人员和不同的经营特点，合同谈判和资金支付等均独立进行。

（二）公司向机床厂销售数控系统及采购数控机床的具体情况

报告期内，公司向部分机床厂既销售数控系统又采购数控机床的具体情况如下：

1、2010年1-6月份公司向机床厂销售数控系统及采购数控机床的具体情况

单　位	销售数控系统				采购数控机床			
	数量（台）	金额（万元）	占数控系统收入的比例	占营业收入的比例	数量（台）	金额（万元）	占数控机床采购总额比例	占营业成本比例
大连机床营销有限公司	364	754.70	10.28%	4.59%	260	1972.31	36.16%	16.85%
山东鲁南机床有限公司	196	510.26	6.95%	3.10%	10	110.26	2.02%	0.94%
沈阳机床股份有限公司沈一车床厂	192	262.39	3.57%	1.60%	—	—	—	—
沈阳机床股份有限公司	42	150.43	2.05%	0.92%	—	—	—	—
沈阳第一机床厂	28	76.92	1.05%	0.47%	4	60.43	1.11%	0.52%
南通科技投资集团股份有限公司	48	139.32	1.90%	0.85%	15	244.24	4.48%	2.09%
青海一机数控机床有限责任公司	26	63.25	0.86%	0.38%	29	259.71	4.76%	2.22%
湖北江山华科数字设备科技有限公司	59	102.56	1.40%	0.62%	7	91.88	1.68%	0.78%
无锡市欧泰数控机床有限公司	6	30.77	0.42%	0.19%	4	47.95	0.88%	0.41%

重庆第二机床厂有限责任公司	22	29.91	0.41%	0.18%	5	29.94	0.55%	0.26%
武汉高科机械设备制造有限公司	40	133.33	1.82%	0.81%	58	889.23	16.30%	7.60%
荆州荷花机床有限公司	30	35.04	0.48%	0.21%	7	45.47	0.83%	0.39%
宝鸡忠诚机床股份有限公司	6	5.98	0.08%	0.04%	1	6.20	0.11%	0.05%
北京北一中型数控机床有限责任公司	2	7.69	0.10%	0.05%	—	—	—	—
合计	1061	2302.56	31.37%	14.01%	400	3757.61	68.89%	32.10%

2、2009年公司向机床厂销售数控系统及采购数控机床的具体情况

单位	销售数控系统				采购数控机床			
	数量（台）	金额（万元）	占数控系统收入的比例	占营业收入的比例	数量（台）	金额（万元）	占数控机床采购总额比例	占营业成本比例
沈阳机床股份有限公司沈一车床厂	591	730.03	6.11%	2.28%	357	2,025.26	19.65%	8.89%
青海一机数控机床有限责任公司	202	455.40	3.81%	1.42%	41	336.78	3.27%	1.48%
湖北江山华科数字设备科技有限公司	324	321.84	2.69%	1.01%	10	158.12	1.53%	0.69%
武汉迅通机电设备有限责任公司	161	321.69	2.69%	1.01%	19	238.97	2.32%	1.05%
无锡市欧泰数控机床有限公司	142	294.11	2.46%	0.92%	40	425.21	4.13%	1.87%
山东鲁南机床有限公司	117	233.80	1.96%	0.73%	53	585.77	5.68%	2.57%
大连机床营销有限公司	102	221.12	1.85%	0.69%	174	1,409.06	13.67%	6.19%
北京机电院高技术股份有限公司	37	199.19	1.67%	0.62%	7	144.23	1.40%	0.63%
武汉高科机械设备制造有限公司	90	174.58	1.46%	0.55%	58	867.01	8.41%	3.81%
江苏西马特数控机械制造有限公司	128	136.12	1.14%	0.43%	4	14.53	0.14%	0.06%
江苏科盛数控设备制造有限公司	160	121.17	1.01%	0.38%	17	77.61	0.75%	0.34%
武汉汉口机床厂	104	120.40	1.01%	0.38%	1	4.19	0.04%	0.02%
湖南江南鼎晟数控设备有限公司	63	100.64	0.84%	0.31%	55	493.05	4.78%	2.16%
南通科技投资集团股份有限公司	26	69.17	0.58%	0.22%	14	193.41	1.88%	0.85%
湖北新三友数控机床有限公司	31	51.15	0.43%	0.16%	3	34.19	0.33%	0.15%
黄山皖南机床制造有限公司	14	40.77	0.34%	0.13%	6	83.59	0.81%	0.37%
安阳鑫盛机床有限公司	10	34.22	0.29%	0.11%	1	9.91	0.10%	0.04%
南京高基数控设备制造有限公司	36	30.92	0.26%	0.10%	6	26.82	0.26%	0.12%
南京鑫高数控机床有限公司	52	30.29	0.25%	0.09%	14	111.63	1.08%	0.49%
重庆第二机床厂有限责任公司	19	24.65	0.21%	0.08%	1	5.99	0.06%	0.03%
福建省金浦机械工业有限公司	7	22.87	0.19%	0.07%	7	104.27	1.01%	0.46%

济南三机床有限公司	10	15.17	0.13%	0.05%	1	1.32	0.01%	0.01%
荆州荷花机床有限公司	7	12.60	0.11%	0.04%	11	61.03	0.59%	0.27%
青岛元通机械有限公司	6	11.80	0.10%	0.04%	1	67.95	0.66%	0.30%
南京华嘉数控有限公司	8	7.59	0.06%	0.02%	4	24.96	0.24%	0.11%
沈阳第一机床厂	2	6.32	0.05%	0.02%	2	30.60	0.30%	0.13%
江西五机数控机械有限公司	4	5.30	0.04%	0.02%	3	13.33	0.13%	0.06%
江西盛鸿仪表机床有限公司	3	3.94	0.03%	0.01%	2	10.60	0.10%	0.05%
汉川机床集团有限公司	1	3.86	0.03%	0.01%	1	24.84	0.24%	0.11%
太原第一机床厂	3	3.86	0.03%	0.01%	1	3.76	0.04%	0.02%
桂林机床股份有限公司	1	2.65	0.02%	0.01%	1	9.40	0.09%	0.04%
宝鸡忠诚机床股份有限公司	1	1.71	0.01%	0.01%	13	140.36	1.36%	0.62%
厦门大金数控	1	0.52	0.00%	0.00%	2	23.93	0.23%	0.11%
合计	2,463	3,809.45	31.86%	11.93%	930	7,761.68	75.29%	34.10%

3、2008年公司向机床厂销售数控系统及采购数控机床的具体情况

单位	销售数控系统				采购数控机床			
	数量（台）	金额（万元）	占数控系统收入的比例	占营业收入的比例	数量（台）	金额（万元）	占数控机床采购总额比例	占营业成本比例
大连机床营销有限公司	291	803.76	7.16%	2.61%	153	1,572.93	21.38%	7.18%
云南西仪工业股份有限公司	113	445.66	3.97%	1.45%	1	44.1	0.60%	0.20%
山东鲁南机床有限公司	142	406.65	3.62%	1.32%	70	689.34	9.37%	3.14%
沈阳机床股份有限公司沈一车床厂	234	364.08	3.24%	1.18%	126	787.29	10.70%	3.59%
南通科技投资集团股份有限公司	126	331.23	2.95%	1.08%	17	247.35	3.36%	1.13%
南京汇杰数控设备有限责任公司	232	276.31	2.46%	0.90%	6	41.64	0.57%	0.19%
无锡市欧泰数控机床有限公司	137	254.71	2.27%	0.83%	12	128.72	1.75%	0.59%
云南 CY 集团有限公司	98	188.32	1.68%	0.61%	20	153.59	2.09%	0.70%
青海一机数控机床有限责任公司	65	151.83	1.35%	0.49%	63	543.68	7.39%	2.48%
武汉高科机械设备制造有限公司	36	127.61	1.14%	0.42%	22	257	3.49%	1.17%
济南一机床集团有限公司	66	119.63	1.07%	0.39%	16	107.38	1.46%	0.49%
荆州荷花机床有限公司	55	83.55	0.74%	0.27%	14	79.49	1.08%	0.36%
武汉汉口机床厂	75	74.97	0.67%	0.24%	27	133.16	1.81%	0.61%
湖北江山华科数字设备科技有限公司	29	62.35	0.56%	0.20%	6	107.89	1.47%	0.49%

北京机电院高技术股份有限公司	9	55.9	0.50%	0.18%	3	58.97	0.80%	0.27%
北京第一机床厂第三机床分厂	15	54.15	0.48%	0.18%	14	218.8	2.97%	1.00%
南京华嘉数控机床有限公司	16	32.98	0.29%	0.11%	1	6.5	0.09%	0.03%
重庆第二机床厂有限责任公司	22	30.36	0.27%	0.10%	27	154.91	2.11%	0.71%
武汉精成模具有限公司	22	27.52	0.25%	0.09%	6	34.1	0.46%	0.16%
太原第一机床厂	18	27.25	0.24%	0.09%	9	48.46	0.66%	0.22%
福建省威诺数控有限公司	3	19.88	0.18%	0.06%	1	10.73	0.15%	0.05%
四川长征机床集团有限公司	3	16.76	0.15%	0.05%	4	82.48	1.12%	0.38%
温岭市深澳机床厂	44	9.76	0.09%	0.03%	5	17.52	0.24%	0.08%
浙江海德曼机床制造有限公司	7	6.02	0.05%	0.02%	1	5.13	0.07%	0.02%
宁夏新瑞长城机床有限公司	2	3.76	0.03%	0.01%	1	14.53	0.20%	0.07%
宝鸡忠诚机床股份有限公司	2	2.84	0.03%	0.01%	89	748.11	10.17%	3.41%
合计	1,862	3,977.84	35.44%	12.92%	714	6,293.80	85.56%	28.72%

4、2007年公司向机床厂销售数控系统及采购数控机床的具体情况

单位	销售数控系统				采购数控机床			
	数量（台）	金额（万元）	占数控系统收入的比例	占营业收入的比例	数量（台）	金额（万元）	占数控机床采购总额比例	占营业成本比例
宝鸡忠诚机床股份有限公司	220	427.98	4.44%	1.32%	29	367.95	4.73%	1.57%
沈阳机床股份有限公司	253	411.8	4.27%	1.27%	123	879.23	11.31%	3.74%
青海一机数控机床有限责任公司	118	298.89	3.10%	0.92%	67	631.79	8.13%	2.69%
济南一机床集团有限公司	172	268.18	2.78%	0.83%	28	331.11	4.26%	1.41%
山东鲁南机床有限公司	101	240.53	2.49%	0.74%	71	531.28	6.83%	2.26%
温岭市深澳机床厂	357	228.01	2.36%	0.70%	9	42.05	0.54%	0.18%
大连机床营销有限公司	61	203.47	2.11%	0.63%	82	938.2	12.07%	3.99%
无锡市欧泰数控机床有限公司	76	182.3	1.89%	0.56%	21	203.76	2.62%	0.87%
浙江凯达机床集团有限公司	123	155.49	1.61%	0.48%	10	158.38	2.04%	0.67%
重庆第二机床厂有限责任公司	104	134.09	1.39%	0.41%	26	142.74	1.84%	0.61%
武汉汉口机床厂	164	132.11	1.37%	0.41%	87	428.97	5.52%	1.82%
荆州荷花机床有限公司	75	110.38	1.14%	0.34%	47	215.81	2.78%	0.92%
武汉高科机械设备制造有限公司	22	100.75	1.05%	0.31%	32	407.52	5.24%	1.73%
南京汇杰数控设备有限责任公司	121	96.94	1.01%	0.30%	2	11.79	0.15%	0.05%

汉川机床集团有限公司	28	85.59	0.89%	0.26%	33	483.47	6.22%	2.06%
齐齐哈尔中北数控机床制造有限公司	23	75.13	0.78%	0.23%	11	129.06	1.66%	0.55%
安阳鑫盛机床有限公司	30	50.77	0.53%	0.16%	3	54.36	0.70%	0.23%
北京第一机床厂第三机床分厂	9	29.4	0.30%	0.09%	16	239.32	3.08%	1.02%
宁夏新瑞长城机床有限公司	10	22.74	0.24%	0.07%	3	46.54	0.60%	0.20%
浙江联强数控机床股份有限公司	6	12.89	0.13%	0.04%	3	16.32	0.21%	0.07%
自贡长征机床销售有限公司	4	10.94	0.11%	0.03%	1	19.93	0.26%	0.08%
四川长征机床集团有限公司	4	10.94	0.11%	0.03%	3	58.97	0.76%	0.25%
南京华嘉数控有限公司	7	8.79	0.09%	0.03%	1	5.98	0.08%	0.03%
浙江海德曼机床制造有限公司	3	3.23	0.03%	0.01%	1	4.19	0.05%	0.02%
南通科技投资集团股份有限公司					3	48.29	0.62%	0.21%
北京北一数控机床有限责任公司					26	712.35	9.16%	3.03%
沈阳第一机床厂					7	123.5	1.59%	0.53%
江西五机数控机械有限公司					1	4.87	0.06%	0.02%
合计	2,091	3,301.34	34.22%	10.17%	746	7237.73	93.11%	30.81%

公司上述销售数控系统和采购数控机床的交易行为均按市场原则定价，不影响公司业绩的真实性，未对公司财务状况及经营带来负面影响。

5、中介意见

1）申报会计师意见

（1）发行人收入确认符合会计准则规定

发行人数控系统和数控机床销售收入的确认符合会计准则的规定，不存在将数控系统重复确认收入的情况；而且交易价格是市场竞争下的公允价格，也不存在操纵利润的情况。

由于发行人教育实训基地业务模式与售后回购业务具有本质的不同，同时完全满足销售收入确认的条件，因此发行人对教育实训基地数控机床的销售收入确认符合会计准则的规定，相关收入确认符合交易的实际情况；根据相关机床厂商对发行人向其采购数控机床价格公允性的说明及对发行人提供的相关采购和销售合同，发行人采购数控机床的价格是公允的，并且发行人与相关机床厂不存在关联关系；同时，发行人销售数控系统均按发行人制定的市场化原则定价。因此发行人向相关机床厂采购数控机床及销售数控系统不存在操纵利润的情况。

（2）数控系统和教育实训基地业务销售已经实现

以上销售业务是相互独立的两种经济交易事项，公司在风险报酬转移、经济利益基本确定能流入的情况下才确认销售收入，所形成的债权分别向机床厂和各职业学校收取，而且彼此不存在关联关系，因此上述业务的销售已经实现。

同时我们注意到，在资产负债表日，公司采购的数控机床会形成相应的库存，而其中部分数控机床选配的是公司生产的数控系统。在截至2009年12月31日公司数控机床库存中，选配发行人数控系统的数控机床存货占1,284.58万元，但此时数控系统已成为数控机床的配件，其功能和效用已发生变化，价值已包含在数控机床整体价值中，将通过数控机床的销售来实现。而且数控机床中所包含的数控系统价值仅169.29万元，其影响数额和相对比例均较小。在截至2010年6月30日公司数控机床库存中，选配发行人数控系统的数控机床存货占1314.25万元，其中所包含的公司生产的数控系统的价值仅172.71万元。

2）保荐机构意见

（1）发行人收入确认符合会计准则规定

发行人数控系统和数控机床销售收入的确认符合会计准则的规定，不存在将数控系统重复确认收入的情况；而且交易价格是市场竞争下的公允价格，也不存在操纵利润的情况。

由于发行人教育实训基地业务模式与售后回购业务具有本质的不同，同时完全满足销售收入确认的条件，因此发行人对教育实训基地数控机床的销售收入确认符合会计准则的规定，相关收入确认符合交易的实际情况；根据相关机床厂商对发行人向其采购数控机床价格公允性的说明及对发行人提供的相关采购和销售合同，发行人采购数控机床的价格是公允的，并且发行人与相关机床厂不存在关联关系；同时，发行人销售数控系统均按发行人制定的市场化原则定价。因此发行人向相关机床厂采购数控机床及销售数控系统不存在操纵利润的情况。

（2）数控系统和教育实训基地业务销售已经实现

以上销售业务是相互独立的两种经济交易事项，公司在风险报酬转移、经济利益基本确定能流入的情况下才确认销售收入，所形成的债权分别向机床厂和各职业学校收取，而且彼此不存在关联关系，因此上述业务的销售已经实现。

同时我们注意到，在资产负债表日，公司采购的数控机床会形成相应的库存，而其中部分数控机床选配的是公司生产的数控系统。在截至2009年12月31日公司数控机床库存中，选配发行人数控系统的数控机床存货占1,284.58万元，但此时数控系统已成为数控机床的配件，其功能和效用已发生变化，价值已包含在数控机床整体价值中，将通过数控机床的销售来实现。而且数控机床中所包含的数控系统价值仅169.29万元，其影响数额和相对比例均较小。在截至2010年6月30日公司数控机床库存中，选配发行人数控系统的数控机床存货占1314.25万元，其中所包含的公司生产的数控系统的价值仅172.71万元。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

（一）董事会成员

本公司于2010年1月26日召开2010年度第一次临时股东大会，会议选举了第八届董事会，上一届董事全部得以连任，任期自2010年3月至2013年3月。本公司董事会由11名成员组成，其中独立董事4名，各董事的简介如下：

1、陈吉红：董事长，中国籍，男，1965年出生，博士研究生，教授，中共党员。

1989年取得国防科技大学机械制造专业工学硕士学位；1992年获华中理工大学机械一系机械制造专业工学博士学位；1993年至1995年在华中理工大学电子学与通信博士后流动站工作；1995年至1996年于美国加州Caitech公司承担国际合作项目；1996年至1998年任华中理工大学机械学院数控技术研究所所长；1998年10月至2000年担任华中数控系统有限公司总经理；2000年11月股份公司成立至今一直担任公司董事长。现任国家数控系统工程技术研究中心主任、中国机床工具工业协会数控系统分会理事长、全国数控技能人才培养培训工程高职院校协作会理事长、教育部高职高专机械设计制造类教学指导委员会主任、国家职业技能鉴定专家委员会数控专业委员会副主任，组织并承担完成了国家有关项目十余项。曾获国防科工委科技进步奖若干项、全国优秀博士后称号，2002年国家百千万人才工程入围任选，2003年获湖北省跨世界人才工程（第一层次）。

2、张新访：董事，中国籍，男，1965年出生，博士研究生，教授。

1965年1月出生，博士学历，教授，博士生导师。曾任武汉华中软件公司总经理，武汉天喻信息产业有限责任公司总经理，武汉天喻信息产业股份有限公司董事长、总经理、董事长兼首席执行官。

3、王浩：男，1963年出生，在职研究生，硕士， 中共党员。

1986 年至 1992 年期间，曾先后在统计机构、人民银行、交通银行从事调查研究、金融计划和资金管理等工作；1992 年后至今，主要从事投资业务，历任银通创业投资有限公司董事长，瑞富投资有限公司董事长，上海四平开发经营（集团）有限公司董事长，中国电力新能源发展有限公司执行董事等职；目前还担任上海天瀚投资有限公司执行董事和北京瑞富时代投资有限公司董事。

4、夏铮：董事，中国籍，女，1962 年出生，经济学硕士研究生，中共党员。

1993 年就职于武汉国际信托投资公司，1995 年起任该公司证券业务部经理，投资银行部总经理，投资理财部总经理，信托业务部总经理；2005 年起任武汉华工大学科技园发展有限公司副总经理；2008 年起任武汉科技创新投资有限公司总经理。

5、侯铁信：董事，中国籍，男，1957 年出生，硕士研究生，正高级职称，中共党员。

1982 年至 1993 年于武汉高压研究所担任助工、工程师、高级工程师、教授级高级工程师；1990 年取得华中理工大学电力系统自动化工学硕士研究生学位；1995 年创办武汉国测电力新技术有限公司；2002 年任武汉国测科技股份有限公司董事长兼总经理；2004 年任武汉国测电力投资有限责任公司法定代表人。

6、朱志红：董事，中国籍，男，1964 年出生，硕士研究生，教授职称，享受国务院津贴专家。

1987 年至 1996 年在华中理工大学机械学院担任助教、讲师、副教授；1996 年 7 月至今担任本公司总工程师；1999 年 3 月至今任公司董事、副总经理、总工程师。朱志红先生曾获国家科技进步二等奖 1 项，教育部科技进步一等奖 2 项，湖北省科技进步一等奖 1 项，二等奖 2 项，三等奖 1 项，获软件著作权 5 项。其所开发的产品中有 5 项获国家重点新产品证书。2003 年获湖北省政府特殊津贴专家；2006 年获国务院特殊津贴专家；2008 年入选湖北省十大自主创新岗位。

7、熊清平：董事，中国籍，男，1965 年出生，硕士研究生，教授级高级工程师职称。

1987 至 1993 年于华中理工大学数控技术中心任讲师；1993 至 1995 年于华中理工大学机械学院担任教师；1995 年至今，历任本公司工程部部长、总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理。

8、杨晓辉：独立董事，中国籍，男，1971 年出生，法学硕士，专职律师。

2000 年取得武汉大学经济法方向法律硕士学位，2002 年取得英国华威大学国际经济法硕士学位。曾于神龙汽车有限公司、德国汉高（中国）投资有限公司、法国施耐德电气（中国）投资有限公司等企业担任法务经理、法律顾问等职务。2004 年 1 月至 2007 年 5 月任湖北东方舟律师事务所律师；2007 年 5 月至今于湖北中和信律师事务所担任专职律师，现为该所合伙人。

9、王典洪：独立董事，中国籍，男，1957 年出生，博士研究生，教授，博士生导师，国务院政府津贴、湖北省政府津贴专家。

1998 年至 2007 年任中国地质大学（武汉）机电学院院长；2004 年起至今任中国地质大学（武汉）校长助理；2004 至 2007 年兼任中国地质大学（武汉）高科集团董事长，现兼任中国地质大学江城学院院长。

10、戈俊：独立董事，中国籍，男，1973 年出生，硕士研究生，高级会计师，中国注册会计师资格，中共党员。

戈俊先生曾任职于中国船舶总公司七〇一研究所、武汉邮电科学研究院计财处和烽火通信科技股份有限公司证券部、财务管理部。现任烽火通信科技股份公司财务总监及广发基金管理有限公司董事。

11、魏劲松：独立董事，中国籍，男，1957 年出生，硕士研究生。

1976 年底参军入伍至沈阳军区炮兵 74 师；1987 年转业至湖北省黄石市市委政策研究室，1989 年任职于《长江开发报》；1994 年任职于《经济日报》，历任记者、副站长、站长（副厅级），武汉武商集团股份有限公司独立董事。

（二）监事会成员

本公司于 2010 年 1 月 26 日召开 2010 年度第一次临时股东大会，会议选举了新一届监事会，上一届非职工监事全部得以连任，任期自 2010 年 3 月至 2013 年 3 月。本公司于 2010 年 1 月 8 日召开了 2010 年度第一次职工代表大会，会

议选举了新一届职工代表监事，徐建春、周会成得以连任，任期自 2010 年 3 月至 2013 年 3 月。由于学校加强教学与科研的管理，本公司原职工监事周会成因为教学与科研的工作任务日趋繁重，于 2010 年 9 月 1 日向本公司职工代表大会提出辞去职工监事职务。本公司于 2010 年 10 月 11 日召开 2010 年第二次职工代表大会，决定同意周会成辞去本公司职工代表监事职务，选举周国昭担任本公司的职工监事。2010 年 10 月 18 日，本公司第八届第二次临时监事会会议通过关于周会成先生辞去本公司职工监事职务、增补周国昭先生为本公司职工代表监事的决议。公司监事会目前由 5 名成员组成，其中职工代表 2 名，各监事的简介如下：

1、李娟：监事会主席，中国籍，女，1957 年出生，**硕士研究生**，副研究员职称，中共党员。

李娟女士曾任职于武汉建筑工业学院（现武汉工业大学）、航天部 066 基地 8605 厂；1988 至 1999 年历任华中理工大学电子与信息工程系助教、讲师、教研室副主任、副研究员、党总支副书记、党总支书记；1999 年至今历任科技开发总公司（产业集团前身）常务副总、产业集团董事局成员。现任产业集团副总经理、华工创投董事长。

2、刘宇凌：监事，中国籍，男，1953 年出生，本科学历，中共党员。

1977 年至今任职于北京第一机床厂，现任北一机总工程师。

3、夏明热：监事，中国籍，男，1962 年出生，硕士研究生。

1987 至 2005 年先后任职于南京军区军事研究所、湖北省生物工程研究所、湖北省对外科技交流中心、湖北中科会展有限公司；2006 至 2007 年担任湖高投项目部部长、总经理助理；2007 年至今担任湖高投副总经理。

4、徐建春：职工监事，中国籍，男，1973 年出生，本科学历，中共党员。

1996 年至今先后任职于本公司工程部、客服中心、总师办，开发一部，现任公司开发一部部门主管。徐建春先生曾获得教育部科技进步奖一等奖 1 项、湖北省科技进步奖一等奖 1 项、湖北省重大科学技术成果 3 项；作为主要完成人有 3 个产品被评为国家重点新产品。

5、周国昭：职工监事，中国籍，男，1972 年出生，大学本科，会计师职称。

1994 年毕业于洛阳工学院会计专业。1994 年至 2001 年，任职于中国长动公司财务部；2001 年至今，任职于武汉华中数控股份有限公司，并于 2010 年 1 月担任公司审计室主任。

（三）高级管理人员

1、向华：总经理，中国籍，男，1970 年出生，博士研究生，高级工程师职称，中共党员。

2002 年获得华中科技大学工学博士研究生学位。1998 年进入华中数控，先后担任研发人员、开发部部长、副总工程师、总经理助理、深圳数控总经理，现任本公司总经理。向华先生曾获得省级科技进步一等奖二次、二等奖一次，参与研制的华中世纪星 HNC-21/22、HNC-18/19 等系列产品已广泛应用于数控机床、汽车、铁路、航空等行业。

2、朱志红：副总经理，总工程师，简历详见本节“（一）董事会成员”。

3、熊清平：副总经理，简历详见本节“（一）董事会成员”。

4、解顺兴：副总经理，中国籍，男，1954 年出生，大学学历，高级工程师职称，中共党员。

曾先后任职于第二汽车厂、长江机床有限责任公司。2001 年至今担任华中数控机械部部长、副总经理职务。

5、陈兵：副总经理，中国籍，男，1960 年出生，本科学历，教授级高级工程师，中共党员。

1982 至 1996 年任职于湖北省自动化研究所。1996 年至今担任本公司红外事业部总经理、副总经理。

陈兵先生长期从事数控和红外技术的产品开发工作和管理工作，完成了华中数控公司主要产品教学数控车床、教学数控铣床、数控仿形铣、数控落地镗铣床、数控五座标镗铣床、数控单臂龙门刨铣床、数控旋风曲轴铣床、10M 数控卧式车床、数控切割机、华中“慧眼 HY-3000G 热像仪”、“慧眼 HY-2688G 热像仪”、

“慧眼 HY-2988G 热像仪”、“慧眼 HY-2005 热成像式红外人体温度快速测温仪”等红外产品的开发和市场推广，年产红外系列产品 1000 多台套。

6、李小华：副总经理，中国籍，女，1960 年出生，本科学历，高级工程师职称。

1982 至 1986 年于潍坊造纸总厂工作；986 至 1989 年于山东工业大学担任教师；1989 至 1995 年任职于华中理工大学；1995 年至今任本公司工程部部长。现任本公司副总经理。

7、方铁勤：副总经理，中国籍，男，1962 年出生，本科学历，高级工程师职称，中共党员。

曾先后任职于山东济南汽车制造总厂、国营第八四四厂、西安东方投资实业有限公司。现任本公司副总经理。

8、郑小年：副总经理，中国籍，男，1964 年出生，硕士研究生，教授级高级工程师。

1983 至 1984 年任职于江西省东方红电化厂技术科；1987 至 1996 年于华中理工大学机械学院电工教研室担任讲师。1996 年进入本公司，历任质量部部长、副总工程师；2005 年至 2009 年 1 月被公司外派到大连高金任副总经理。现任本公司副总经理。

9、张玉明：财务负责人，中国籍，女，1947 年出生，专科学历，高级经济师职称，中共党员。

张玉明女士曾先后任职于中国长动公司、神龙汽车股份有限公司、武汉友德电器有限公司。现任本公司财务负责人。

10、伍衡：董事会秘书，副总经理，中国籍，女，1952 年出生，本科学历，副研究员职称，中共党员。

伍衡女士曾先后任职于京山锅炉铺机厂、长航武汉基建工程处；1979 至 1998 年于华中科技大学任职，历任副科长、正科级秘书、副处级秘书、校长办公室副主任、华中理工大学校友总会秘书长。1998 年进入公司，历任董事会秘书、总经理助理兼办公室主任、党总支书记。现任本公司副总经理、董事会秘书。

上述公司高级管理人员任期至聘期期满。

（四）技术负责人及其他核心人员

1、朱志红：本公司副总经理兼总工程师，为公司技术负责人。其简历详见本节“（一）董事会成员”。

2、向华：其简历详见本节“（三）高级管理人员”。

3、黄植红：中国籍，男，1965 年出生，学士学位，高级工程师职称。

1987 年至 1998 年，在华中科技大学电子设备厂工作；1998 年至今于本公司任职，现任公司红外事业总工程师。2000 年至今，参与研制高、中、低档焦平面红外热像仪十余种，是国内最早研制焦平面红外热像仪的人员之一。黄植红先生长期从事红外热像仪的研究及产品开发工作，所研制的红外热像仪曾获省、部级科技进步奖各一次。

4、毛勖：中国籍，男，1976 年出生，本科学历，工程师职称。

1998 年 8 月至今于本公司任软件工程师一职。

5、徐建春：简历详见本节“（二）监事会成员”。

6、雷力：中国籍，男，1980 年出生，硕士研究生，工程师职称。

2002 年至 2004 年任职于华中数控开发一部；2007 年至今任职于华中数控伺服开发部。2002 年至 2004 年参加 HSV20 交流主轴及伺服驱动器的开发，2004 年至 2006 年参加 HSV18 交流伺服器的开发，2007 年 8 月至今参加 HSV19 高精度伺服驱动器的开发。雷力先生曾获湖北省重大科技成果奖。

7、陈兵：其简历详见本节“（三）高级管理人员”。

8、尹玲：中国籍，女，1978 年出生，硕士研究生，工程师职称。

2000 年 7 月至今，先后担任本公司工程师、开发三部研究人员。

9、凌文锋：中国籍，男，1979 年出生，工学博士研究生，工程师职称，公司博士后工作站博士后。

2008 年 5 月至今于本公司工作，现担任开发四部部长。凌文峰先生攻读博士学位期间发表学术论文 3 篇，EI 收录 3 篇。目前参与本公司 HNC-08 五轴联动数控系统研发工作，任主要负责人。

以上董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均无境外永久居留权。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

公司的独立董事由董事会提名，其他董事、监事（不包括职工监事）由产业集团、武科投、湖高投、国测电力、北一机等股东共同提名，经过股东大会投票选举产生，任期三年；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，任期三年。

二、董事、监事、高管人员及其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

（一）持有本公司股份的情况

截至本招股说明书签署日，上述人员持有本公司股份情况如下表：

序号	姓名	职务	所持股份数额（股）	持股比例
1	陈吉红	董事长	2,300,000	2.845%
2	朱志红	董事、副总经理、总工程师	2,500,000	3.093%
3	熊清平	董事、副总经理	1,054,276	1.304%
4	向　华	总经理、其他核心人员	560,000	0.693%
5	陈　兵	副总经理、其他核心人员	660,000	0.817%
6	解顺兴	副总经理	510,000	0.631%
7	李小华	副总经理	760,000	0.940%
8	郑小年	副总经理	770,000	0.953%
9	毛　勖	其他核心人员	90,000	0.111%
10	雷　力	其他核心人员	110,000	0.136%
11	伍　衡	副总经理、董事会秘书	610,000	0.755%
12	徐建春	监事、其他核心人员	300,000	0.371%
13	张玉明	财务负责人	400,000	0.495%

14	方铁勤	副总经理	160,000	0.198%
15	尹 玲	其他核心人员	80,000	0.099%
16	凌文锋	其他核心人员	50,000	0.062%
17	黄植红	其他核心人员	280,000	0.346%

除上述情形外，本公司不存在董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持有本公司股份情况，也不存在其亲属直接或间接持有本公司股份情况。

（二）报告期内所持股权增减变动、质押或冻结情况

1、报告期内股权变动情况

单位：万股

序号	姓名	2008 年 9 月		2007 年 12 月		2007 年 10 月		2006 年 4 月		2006 年 3 月	
		变动数量	变动原因	变动数量	变动原因	变动数量	变动原因	变动数量	变动原因	变动数量	变动原因
1	陈吉红	+22	公司向骨干员工定向增资	-174.56	股权转让	+18	公司向骨干员工定向增资	+60	股权转让	+203.99	股权转让
2	朱志红	+22		-150.57		+18		+60		+200	
3	熊清平	+10		-50		+12		+33.38		+100	
4	向 华	+15		+8		+8		+24.98		-	
5	陈 兵	+7		+25		+9		+24.98		-	
6	解顺兴	+5		-		+11		+24.98		-	
7	李小华	+7		+35		+9		+24.98		-	
8	郑小年	+12		+29		+11		+24.98		-	
9	黄植红	+5		+15		+8		-		-	
10	毛 勖	+3		+3		+3		-		-	
11	雷 力	+8		-		+3		-		-	
12	伍 衡	+7		+20		+9		+24.98		-	
13	徐建春	+7		+15		+8		-		-	
14	张玉明	+6		-		+9		+24.98		-	
15	方铁勤	+16		-		-		-		-	
16	尹玲	+5		-		+3		-		-	
17	凌文锋	+5		-		-		-		-	

注：“+”表示增加持股，“-”表示减少持股。

2、股权质押或冻结情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员所持本公司的股权不存在被质押或冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员存在的对外投资情况如下：

序号	姓名	职务	投资企业	出资额（万元）	所占比例
1	侯铁信	董事	武汉国测科技股份有限公司	3,409.07	68.18%
			武汉国测电力投资有限责任公司	1,363.80	68.19%
			珠海国测电能仪表科技有限公司	264	12.00%
			湖北仙岛湖旅游度假有限责任公司	1,360.00	17.00%
2	张新访	董事	武汉天喻信息产业股份有限公司	133.82	2.24%
3	王浩	执行董事	上海天瀚投资有限公司	850.00	85.00%
4	夏明热	监事	湖北中科会展有限责任公司	0.96	2.21%

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的上述对外投资，与公司不存在利益冲突。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的报酬情况

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员2009年从公司领取收入情况如下：

序号	姓名	是否从公司领取薪酬	职务	2009年度领取薪酬（万元）
1	陈吉红	是	董事长	41.40
2	张新访	否	董事	-
3	王　浩	否	董事	-
4	夏　铮	否	董事	-

5	侯铁信	否	董事	-
6	朱志红	是	董事、副总经理、总工程师（技术负责人）	48.61
7	熊清平	是	董事、副总经理	25.58
8	李　娟	否	监事会主席	-
9	刘宇凌	否	监事	-
10	夏明热	否	监事	-
11	向　华	是	总经理、其他核心人员	39.67
12	陈　兵	是	副总经理、其他核心人员	21.99
13	解顺兴	是	副总经理	26.88
14	李小华	是	副总经理	21.36
15	郑小年	是	副总经理	24.13
16	毛　勖	是	其他核心人员	5.73
17	雷　力	是	其他核心人员	10.69
18	伍　衡	是	副总经理、董事会秘书	18.06
19	周国昭	是	监事	4.6
20	徐建春	是	监事、其他核心人员	11.71
21	张玉明	是	财务负责人	16.30
22	方铁勤	是	副总经理	20.37
23	尹　玲	是	其他核心人员	8.14
24	凌文锋	是	其他核心人员	11.58
25	黄植红	是	其他核心人员	14.52

另外，公司四名独立董事的年度津贴均为2万元。

在本公司领取收入的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，除领取上述收入外，未在发行人及其关联企业享受其他待遇。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

序号	姓名	职务	在其它单位任职情况	兼职单位与发行人关系
1	陈吉红	董事长	华中科技大学国家数控系统工程技术研究中心主任	实际控制人下属科研单位

			深圳数控执行董事	本公司控股子公司
			华科兆恒董事	本公司全资子公司之参股公司
2	张新访	董事	武汉天喻信息产业股份有限公司董事长	控股股东子公司
			华工科技股份有限公司董事	受同一实际控制人控制
			武汉天喻电子有限公司执行董事	受同一实际控制人控制
			武汉天喻通讯技术有限公司执行董事	受同一实际控制人控制
3	朱志红	董事、副总经理、技术负责人	大连高金董事	参股公司
4	王浩	董事	瑞富时代董事	股东公司
			上海天瀚投资有限公司执行董事	股东公司第一大股东之母公司
			瑞富投资有限公司董事长	股东公司第一大股东之子公司
			银通创业投资有限公司董事长	股东公司第一大股东之参股企业
			上海四平开发经营（集团）有限公司董事长	股东公司第一大股东之母公司之参股企业
			中国电力新能源发展有限公司执行董事	无
5	夏铮	董事	武汉华工大学科技园发展有限公司副总经理	控股股东子公司
			武汉科技创新投资有限公司总经理	股东公司武科投之子公司
6	侯铁信	董事	武汉国测科技股份公司董事长	与股东国测电力受同一实际控制人控制
			武汉国测电力投资有限责任公司董事长	股东公司
			武汉国测诺德新能源有限公司董事长	与股东国测电力受同一实际控制人控制
			珠海国测电能仪表科技有限公司董事长	与股东国测电力受同一母公司控制的企业
			武汉国测电力新技术有限责任公司董事长	与股东国测电力受同一母公司控制的企业
7	戈俊	独立董事	烽火通信科技股份有限公司副总裁、财务总监、董事会秘书	无
8	王典洪	独立董事	中国地质大学江城学院院长兼校长助理	无
9	杨晓辉	独立董事	湖北中和信律师事务所专职律师	无
10	魏劲松	独立董事	《经济日报》湖北站站长	无
			武汉武商集团有限公司独立董事	无

11	李娟	监事会主席	产业集团副总经理	控股股东
			华工创投董事长兼总经理	股东公司
			武汉华工科技企业孵化器执行董事	控股股东产业集团子公司
			武汉天喻信息股份有限公司董事	控股股东产业集团子公司
			武汉华大新型电机股份有限公司董事长	股东华工创投子公司
			武汉华工大学科技园发展有限公司监事会主席	控股股东产业集团子公司
			武汉生命科技有限公司董事长	股东华工创投子公司
			武汉华中科大纳米药业有限公司董事长	股东华工创投子公司
			科华银赛创业投资有限公司董事	股东华工创投子公司
			武汉固德银赛创业投资有限公司董事长	股东华工创投子公司
12	夏明热	监事	罗田磁源高科磁性材料有限责任公司法定代表人、董事长	无
			湖北黄金山科技园投资有限公司董事	无
			武汉高成创业投资有限公司董事	无
			湖北红土创业投资有限公司 法定代表人、董事长	无
			湖高投副总经理	股东公司
13	向华	总经理	深圳数控监事	本公司控股子公司
14	刘宇凌	监事	北京第一机床厂总工程师	股东公司
			北一圣和（北京）精密工具有限公司董事	股东公司北一机控股子公司
			北京北一法康生产线有限公司董事	股东公司北一机控股子公司
			北京并捷信息技术有限公司董事	股东公司北一机参股子公司
			北一精机（北京）设计有限公司董事长	股东公司北一机控股子公司之控股子公司
			北一大隈（北京）机床有限公司董事	股东公司北一机控股子公司之参股子公司
15	方铁勤	副总经理	武汉新威奇董事长	本公司参股公司
			江山华科监事	

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间存在的配偶关系及近亲关系

上述人员之间不存在配偶关系及三代以内亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议

本公司与上述人员签订了《劳动合同》，并与其他核心人员签订了《技术保密协议书》。除此之外，上述人员未与公司签定任何的借款、担保等协议。

八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺

截至本招股说明书签署之日，持有公司股份的其他核心人员除作出股份锁定承诺外，未作出其他重要承诺。持有公司股份的其他核心人员的股份锁定承诺以及公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺详见本招股说明书“第五节 十一、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员任职资格的合规情况

公司董事、监事、高级管理人员均符合《证券法》、《公司法》、《公司章程》规定的任职资格。

十、最近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年，公司董事、监事和高级管理人员的变动情况和原因见下表：

近两年是否变动	姓名	职务	变动情况	变动原因
董事及高级管理人员变动情况				
否	陈吉红	董事长	--	--
	夏铮	董事	--	--

	侯铁信	董事	--	--
	朱志红	董事	--	--
	熊清平	董事	--	--
	王浩	董事	--	--
	张新访	董事	--	--
	戈俊	独立董事	--	--
	王典洪	独立董事	--	--
	魏劲松	独立董事	--	--
	杨晓辉	独立董事	--	--
	向华	总经理	--	--
	朱志红	副总经理	--	--
	解顺兴	副总经理	--	--
	陈兵	副总经理	--	--
	李小华	副总经理	--	--
	方铁勤	副总经理	--	--
	熊清平	副总经理	--	--
	郑小年	副总经理	--	--
	张玉明	财务负责人	--	--
	伍衡	董事会秘书、副总经理	--	--
是	田连会	董事	2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会选举产生；2007 年 11 月，经公司 2007 年度第一次临时股东大会同意，其不再担任公司董事。	股东更换董事
	向才旺	董事	2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会选举产生；2009 年 3 月 19 日，经公司 2008 年度股东大会同意，其不再担任公司董事。	股东更换董事
	卢涵	董事	2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会选举产生；2009 年 3 月，经公司 2008 年度股东大会同意，其不再担任公司董事。	建立独立董事及保持董事会决策效率的需要
	董明海	董事	2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会选举产生；2009 年 3 月，经公司 2008 年度股东大会同意，其不再担任公司董事。	建立独立董事及保持董事会决策效率的需要

	李斌	董事	2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会选举产生；2009 年 3 月，经公司 2008 年度股东大会同意，其不再担任公司董事。	建立独立董事及保持董事会决策效率的需要
	胡新发	董事	2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会选举产生；2009 年 3 月，经公司 2008 年度股东大会同意，其不再担任公司董事。	建立独立董事及保持董事会决策效率的需要
	徐克农	总经理	2006 年 1 月 29 日，经公司第六届董事会第三次会议聘任产生；2007 年 10 月 18 日，经公司 2007 年第一次临时董事会同意，其不再担任总经理。	工作变动
监事变动情况				
否	李娟	监事	--	--
	刘宇凌	监事	--	--
	夏明热	监事	--	--
	徐建春	职工监事	--	--
	周国昭	职工监事	--	--
是	周会成	职工监事	2009 年 2 月 20 日，经公司 2009 年度职工代表大会选举产生。2010 年 10 月 11 日召开了 2010 年度第二次职工代表大会，同意其辞去本公司职工监事职务。	工作变动
	周云飞	职工监事	2007 年 1 月 5 日，经 2007 年度职工代表大会选举产生；2009 年 2 月 20 日，经公司职工代表大会同意，其不再担任职工监事	工作变动
	陈延立	监事	2007 年 3 月 20 日，经公司 2006 年年度股东大会选举产生；2009 年 3 月，经公司 2008 年度股东大会同意，其不再担任监事	工作变动

上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，且对发行人的持续经营未造成不利影响。

公司于 2010 年 1 月 10 日召开了 2010 年第一次临时董事会，通过《关于公司董事会换届选举的议案》。公司第七届董事会提名陈吉红、张新访、王浩、夏铮、侯铁信、朱志红、熊清平、魏劲松、戈俊、王典洪、杨晓辉为公司第八届董事会董事候选人，其中魏劲松、戈俊、王典洪、杨晓辉为独立董事侯选人。公司于 2010 年 1 月 26 日召开 2010 年度第一次临时股东大会，通过《关于公司董事

会换届选举的议案》，选举了上述董事候选人为八届董事会成员，董事会成员保持稳定。

公司于 2010 年 1 月 9 日召开了第七届监事会第五次会议，审议通过《关于公司监事会换届选举的议案》，第七届监事会提名李娟、刘宇凌、夏明热三人为公司第八届监事会监事候选人；公司于 2010 年 1 月 9 日召开了职工代表大会，选举徐建春、周会成二人为公司第八届监事会职工代表监事。公司 2010 年度第一次临时股东大会通过《关于公司监事会换届选举的议案》，同意选举李娟、刘宇凌、夏明热三人为公司第八届监事会监事，监事会成员保持稳定。由于学校加强教学与科研的管理，本公司原职工监事周会成因为教学与科研的工作任务日趋繁重，于 2010 年 9 月 1 日向本公司职工代表大会提出辞去职工监事职务。本公司于 2010 年 10 月 11 日召开 2010 年第二次职工代表大会，决定同意周会成辞去本公司职工代表监事职务，选举周国昭担任本公司的职工监事。2010 年 10 月 18 日，本公司第八届第二次临时监事会会议通过关于周会成先生辞去本公司职工监事职务、增补周国昭先生为本公司职工代表监事的决议。

第九节 公司治理

为维护公司、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》、《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的规定，公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》和《总经理工作细则》等公司制度。本公司成立以来，股东大会、董事会、监事会等治理机构严格按照相关法律、法规和《公司章程》的规定，诚信勤勉、履职尽责、有效制衡，保证了公司依法、规范和有序运作。

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东的权利和义务

根据《公司章程》的规定，公司股东享有以下权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担如下义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）

不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；（5）不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（6）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会职权

根据《公司章程》的规定，公司的股东大会依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第四十一条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的 2/3 时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；（3）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

独立董事、监事会、单独或者合计持有 10%以上股份的股东可以向董事会提议召开临时股东大会。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上

董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

4、股东大会的提案

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。 召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。 股东大会通知中未列明或不符合有关规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

5、股东大会的通知

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

6、股东大会的表决

股东大会采取记名方式投票表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

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。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

7、股东大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：董事会和监事会的工作报告；董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；公司年度预算方案、决算方案；公司年度报告；除法律、行政法规规定或者《公司章程》规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散和清算；《公司章程》的修改；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的；股权激励计划；法律、行政法规或《公司章程》规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

8、股东大会运行情况

公司制定了健全的《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会运作规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的设置

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由11名董事组成，其中包括4名独立董事，独立董事中包括一名具有注册会计师资格的专业人士。公司设董事长1人，由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。但独立董事连任时间不得超过六年。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

2、董事会的职权

《公司章程》规定董事会行使下列主要职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订

公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订《公司章程》的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会的召开

董事会会议包括定期会议和临时会议。董事会定期会议每年至少在上下两个半年度各召开一次。有下列情形的，董事会应当召开临时会议： 代表十分之一以上表决权的股东提议时；三分之一以上董事联名提议时；监事会提议时；董事长认为必要时；二分之一以上独立董事提议时；总经理提议时；证券监管部门要求召开的；本公司《公司章程》规定的其他情形。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和三日将董事长签署或盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非直接送达的，应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

4、董事会的提案

在发出召开董事会定期会议的通知前，董事会办公室应当充分征求各董事的意见，初步形成会议提案后交董事长拟定。董事长在拟定提案前，应当视需要征求总经理和其他高级管理人员的意见。

召开董事会临时会议的，应当通过董事会办公室或者直接向董事长提交经提议人签字（盖章）的书面提议。董事会临时会议提案的内容应当属于《公司章程》规定的董事会职权范围内的事项，与提案有关的材料应一并提交。

5、董事会会议决议

董事会决议的表决，实行一人一票。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会表决方式为：举手或投票方。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用通讯方式作出决议，并由参会董事签字。

6、董事会运行情况

公司制订了《董事会议事规则》，董事会遵守《公司章程》及《董事会议事规则》的相关规定，运作规范。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的设置

公司设监事会。监事会由 5 名监事组成，其中三名监事由股东代表担任，由股东大会选举产生或更换；两名监事由职工代表担任，由公司职工大会民主选举产生或更换。监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。

2、监事会的职权

《公司章程》规定监事会行使下列职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司的财务；对董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出议案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、发行人律师等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的召开

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

监事会会议应当以现场方式召开。紧急情况下，监事会会议可以通讯方式进行表决，但监事会召集人（会议主持人）应当向与会监事说明具体的紧急情况。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。

4、监事会会议的提案

在发出召开监事会定期会议的通知之前，监事会办公室应当向全体监事征集会议提案，并至少用两天的时间向公司员工征求意见。监事提议召开监事会临时会议的，应当通过监事会办公室或者直接向监事会主席提交经提议监事签字的书面提议。在监事会办公室或者监事会主席收到监事的书面提议后三日内，监事会办公室应当发出召开监事会临时会议的通知。

5、监事会会议的决议

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。监事会形成决议应当全体监事过半数同意。

6、监事会的运行情况

公司制订了《监事会议事规则》，监事会按照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定履行其职责，运作规范。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司于2009年7月24日召开的2009年第1次临时股东大会上审议通过了《独立董事工作制度》以及《独立董事年度工作报告制度》。根据《公司章程》和《独立董事工作制度》、《独立董事年度工作报告制度》的规定，独立董事与其他董事的任期相同，任期届满，可连选连任，但是连任时间不得超过六年。独立董事连续3次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。独立董事出现法律法规及《公司章程》规定的不得担任独立董事的情形或其他不适宜履行独立董事职责的，董事会应当提请股东大会予以撤换。独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。如因独立董事辞职，公司董事会中独立董事所占的比例低于法律法规或《公司章程》规定的最低要求时，该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺额后生效。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。公司提供独立董事履行职责所必需的工作条件。当2名或2名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。

独立董事除应当具有公司法和其他法律、法规赋予董事的职权外，公司赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易（指本公司拟与关联人达成的总额高于300 万元或高于本公司最近经审计净资产值的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；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集股票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司董事会未作出现金利润分配预案；公司的股东、实际控制人及其关

联企业对上市公司现有或新发生的总额高于300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。

每会计年度结束后三十日内，公司经理层应向独立董事全面汇报公司本年度的经营情况和重大事项的进展情况。同时，公司安排独立董事对重大事项进行实地考察。上述事项应当有书面记录，必要的文件应有当事人签字。公司财务负责人应在为公司提供年报审计的注册会计师进场审计前向独立董事书面提交本年度审计工作安排及其他相关材料。公司应在年审注册会计师出具初步审计意见后，至少安排一次独立董事与年审会计师的见面会，沟通审计过程中发现的问题，独立董事应履行见面的职责。见面会应有书面记录及当事人签字。独立董事应当对公司年度报告签署书面确认意见。独立董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或者存在异议的，应当陈述理由和发表意见，并予以披露。独立董事应当在年报中就年度内公司对外担保等重大事项发表独立意见。独立董事对年度报告具体事项具有异议的，经全体独立董事同意后可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。在年度报告编制和审议期间，独立董事不得买卖公司股票。

自建立独立董事制度以来，公司独立董事能够按照《公司章程》和《独立董事工作细则》的要求履行其职责。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司的高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书的主要职责是：负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向证券交易所报告并办理公告；关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；组

织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、本规则及相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、本规则、证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向证券交易所报告；《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

自股份公司设立以来，公司董事会秘书按照《公司章程》的有关规定开展工作，出席了公司历次董事会、股东大会，并亲自记载或安排其他人员记载会议记录；历次董事会、股东大会召开前，董事会秘书均按照《公司章程》的有关规定为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件，履行了《公司章程》规定的相关职责。董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等方面亦发挥了重大作用。

（六）董事会审计委员会的建立健全及运行情况

1、公司审计委员会的设立

公司的审计委员会经由 2009 年 2 月 25 日召开的第七届董事会第三次会议审议批准设立。公司审计委员会的主要职责是：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司的内控制度；（6）检查公司遵守法律、法规的情况；（7）董事会授权的其他事宜。

2、审计委员会的人员构成

公司董事戈俊、夏铮、杨晓辉为发行人董事会审计委员会委员，其中独立董事有 2 名，为戈俊和杨晓辉；戈俊为主任委员，为具有注册会计师资格的会计专业人士。上述三人的简历如下：

戈俊，男，1973 年出生，硕士研究生，高级会计师，中国注册会计师资格，中共党员。曾任职于中国船舶总公司七〇一研究所、武汉邮电科学研究院计财处和烽火通信科技股份有限公司证券部、财务管理部。现任烽火通信科技股份公司

财务总监及广发基金管理有限公司董事。

夏铮，女，1962 年出生，经济学硕士研究生，中共党员。1993 年就职于武汉国际信托投资公司，1995 年起任该公司证券业务部经理，投资银行部总经理，投资理财部总经理，信托业务部总经理；2005 年起任武汉华工大学科技园发展有限公司副总经理；2008 年起任武汉科技创新投资有限公司总经理。

杨晓辉，男，1971 年出生，法学硕士，专职律师。2000 年取得武汉大学经济法方向法律硕士学位，2002 年取得英国华威大学国际经济法硕士学位。曾于神龙汽车有限公司、德国汉高（中国）投资有限公司、法国施耐德电气（中国）投资有限公司等企业担任法务经理、法律顾问等职务。2004 年 1 月至 2007 年 5 月任湖北东方舟律师事务所律师；2007 年 5 月至今于湖北中和信律师事务所担任专职律师，现为该所合伙人。

审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，负责主持审计委员会工作；主任委员由董事会在委员会成员内直接选举产生。审计委员会主任委员负责召集和主持审计委员会会议，当审计委员会主任委员不能或无法履行职责时，由其指定一名其他委员代行其职责；审计委员会主任委员既不履行职责，也不指定其他委员代行其职责时，任何一名委员均可将有关情况向公司董事会报告，由公司董事会指定一名委员履行审计委员会主任委员职责。审计委员会委员任期与董事任期一致。委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员不再担任公司董事职务，自动失去委员资格，并由董事会根据有关规定补足委员人数。

3、审计委员会的议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年召开两次，每半年召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。审计委员会由委员会主任委员召集，例会须于会议召开前七天通知全体委员，临时会议须于会议召开前两天通知全体委员，但特别紧急情况下可不受上述通知时限限制。经半数以上委员提议，必须召开委员会会议。会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可以委托其他一名独立董事委员主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。审计委员会委员可以亲自出席会议，也可以委托其他委员代为出席会议并行使表决权，委托其他委员代为出席会议并行使表决权的，应向会议主持人提交授权委托书。审计委员会委员既不亲自出席会议，也未委托其他委员代为出席会议的，视为放弃在该次会议上的投票权。审计委员会委员连续两次不出席会议也不委托其他委员出席的，视为不能适当履行其职权，公司董事会可以免去其委员职务。

出席会议的委员应本着认真负责的态度，对议案进行审议并充分表达个人意见。审计委员会的提案提交董事会审议决定。审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。与会委员表决完成后，审计室有关工作人员应当及时收集各委员的表决结果并进行统计，审计室有关工作人员统计出表决结果报会议主持人，书面通知各委员表决结果。

审计委员会会议应当有会议记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名，出席会议的委员有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载；会议记录由公司董事会秘书保存，保存期限为 10 年。

审计委员会会议通过的议案及表决结果，应当以书面形式报公司董事会。

审计委员会会议可要求审计室负责人列席，必要时可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。

出席会议的委员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司承担。

审计委员会委员个人或其近亲属或审计委员会及其近亲属控制的其他企业与会议所讨论的议题有直接或者间接的利害关系时，该委员应尽快向审计委员会披露利害关系的性质与程度，由审计委员会全体委员过半数（不含有利害关系委员）决议其是否回避。有利害关系但未向审计委员会披露经查证核实的，该委员的该次表决无效，如因其表决无效影响表决结果的，所涉议题应重新表决，若新的表决结果与原结果不同，应撤销原决议，原决议已执行的，应按新的表决结果执行。累积两次未披露利害关系的，该委员自动失去审计委员会委员资格，由董

事会根据公司章程及本制度规定补足委员人数。有利害关系的委员回避后审计委员会不足出席会议的最低人数时，应当由全体委员（含有利害关系委员）就该等议案的程序性问题做出决议，由公司董事会对该等议案内容进行审议。审计委员会会议记录或决议中应当注明有利害关系的委员回避表决的情况。

4、审计委员会的运行情况

公司的审计委员会自设立以来按照法律法规和公司制度的要求履行职责，规范运行。

二、近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事等相关制度。自公司成立至今，公司及其董事、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。

三、近三年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

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

（二）对外担保情况

在报告期内，本公司的对外担保均履行了合法程序。目前，本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、发行人内部控制制度情况

（一）发行人内部控制制度的自我评估意见

公司董事会 2010 年 7 月 19 日出具的《关于公司内部控制的自我评估报告》认为：“根据《企业内部控制基本规范》以及其他控制标准，本公司截至 2010

年 6 月 30 日止与财务报表编制相关的内部控制在所有重大方面是有效的。公司现有的内部控制制度已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够做到预防并及时发现、纠正公司运营过程中可能发生的重要错误和舞弊，保护了公司资产的安全与完整。但是，由于内部控制具有固有的限制，难免存在由于错误或舞弊而导致舞弊发生但未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度。本公司将根据情况的变化以及现有制度执行中发现的问题，不断改进、充实和完善公司的内部控制制度。”

（二）注册会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

武汉众环对发行人内部控制进行了审计和评价，出具了众环专字（2010）336 号《内部控制鉴证报告》，认为：“华中数控公司董事会做出的‘根据《企业内部控制基本规范》以及其他控制标准截至 2010 年 6 月 30 日止与财务报表编制相关的内部控制在所有重大方面是有效的’这一认定是公允的。”

五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排及报告期内执行情况

（一）公司对外投资的政策及制度安排及报告期内执行情况公司

1、公司对外投资的政策及制度安排

根据本公司《公司章程》的规定，公司发生购买或出售资产（不含购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产）、对外投资（含委托理财、委托贷款等）、提供财务资助、提供担保、租入或租出资产、签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）、赠与或受赠资产、债权或债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可协议以及发生证券交易所认定的其他交易，达到下列标准之一的，应提交董事会批准：1）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的，以较高者作为计算数据；2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占上市公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 10%

以上，且绝对金额超过 1,000 万元；3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元；5）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元。

公司发生的交易（受赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：1）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的，以较高者作为计算数据；2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占上市公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元；3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元；4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元；5）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元。

根据本公司《股东大会议事规则》的规定，公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的，由股东大会以特别决议通过。

根据本公司《董事会议事规则》的规定，董事会就有关重大投资事项进行决议时，须有专家或专业人员的评审意见。

根据本公司《监事会议事规则》的规定，对于公司收购、出售资产交易价格是否合理，有无发现内幕交易，有无损害部分股东的权益或造成公司资产流失事项，监事会须发表独立意见。

2、报告期内上述制度执行情况

报告期内公司对外投资行为遵循各项制度规定，执行情况良好。

（二）公司担保事项的政策及制度安排及报告期内执行情况公司

1、公司担保事项的政策及制度安排

根据《公司章程》的规定，公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议通过：1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；3）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；6）按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计净资产的50%，且绝对金额超过5,000万元以上的担保。其中，公司在一年内担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的，须由股东大会特别决议通过。

根据本公司《董事会议事规则》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意。

为有效控制对外担保风险，本公司专门制定了《对外担保管理制度》。该制度对公司对外担保事宜主要做出了如下规定：公司对外担保须经董事会或股东大会审议通过；公司应如实披露对外担保情况，并向公司聘请的审计机构提供全部对外担保资料；公司独立董事应当在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行相关规定情况进行专项说明，并发表独立意见；对于违规提供对外担保并给公司造成损失时，相关责任人应当承担法律责任；公司只为资信良好的中国境内企业法人提供担保，公司不为任何自然人提供担保；公司为其他单位提供担保应要求该单位提供反担保，且提供的反担保具有偿还担保债务的能力；公司为担保对象提供的担保金额不应超过担保对象最近经审计净资产的 50%。该制度还对担保对象的条件、担保事项的审批及执行程序、补救措施，以及子公司对外担保事宜进行了规范。

2、报告期内上述制度执行情况

报告期内公司担保行为遵循各项制度规定，执行情况良好。

六、发行人投资者权益保护情况

（一）保障投资者资产收益权

为保障投资者的资产收益权，公司采取了以下措施：

1、制定发行前滚存利润分配政策

公司2010年第三次临时股东大会审议通过了公司发行前滚存利润分配政策：若公司本次公开发行股票并上市成功，则首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东依其所持股份比例共同享有。

2、制定持续、稳定的利润分配政策

根据《公司章程》的规定，公司应实施积极的利润分配政策，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，公司独立董事应当对此发表独立意见。

公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

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。

（二）建立投资者关系管理制度

为保障投资者权益，公司建立了《投资者关系管理制度》，对投资者权益保护事宜进行了规范。根据该制度的规定，董事会办公室是公司投资者关系管理部门。该部门是公司与投资者沟通的基本桥梁，是公司搜集与整理公开披露信息的综合性平台，是公司公开披露信息的唯一提供者，是公司组织投资者活动、接待投资者的唯一部门。

投资者关系部门承担的涉及保障投资者权益的工作包括：汇集公司财务、业务、法律等相关信息，组织、协调定期报告和临时报告等的编制，根据公司证券上市地的法律、法规、上市规则的要求和公司信息披露、投资者关系管理的相关规定，及时进行统一披露；组织公司职能部门，通过电话、电子邮件、传真、接

待来访等形式回答投资者的咨询；根据法律、法规和证券监管部门、证券交易所规定应进行披露的信息必须于第一时间在公司信息披露指定报纸和指定网站公布；丰富和及时更新公司网站的内容；设立专门的投资者咨询电话和传真，保证在工作时间线路畅通、认真接听，咨询电话号码如有变更应尽快公布；利用网络等现代通讯工具开展有利于改善投资者关系的交流活动；与机构投资者、证券分析师及中小投资者保持联系；可在定期报告结束后，举行业绩说明会，或在认为必要时与投资者、基金经理、分析师就公司的经营情况、财务状况及其他事项进行一对一的沟通；对于所提供的相关信息，公司应平等地提供给其他投资者；在公司网站设立投资者关系管理专栏，同步披露公开信息，方便投资者查询，通过电子信箱或论坛接受投资者提出的问题和建议，并及时答复；知悉并参与公司可能引致信息披露义务的重大事项，如重组、兼并、收购、重大合同或协议，并提供参考意见；按月汇总投资者咨询情况，对投资者关注的共同性问题及时上报公司董事会，最大程度地保护投资者的利益。

（三）保障投资者知情权

为加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益，公司建立了《信息披露事务管理制度》。根据该制度的规定，公司遵循以下信息披露基本原则：1）认真履行公司持续信息披露的责任，严格按照有关规定如实披露信息；2）公司以及公司的董事、监事、高级管理人员应当忠实、勤勉地履行职责，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平；3）公司保证所有股东具有平等地获得公司披露信息的机会，努力为投资者创造经济、便捷的方式来获得信息；4）在内幕信息依法披露前，任何知情人不得公开或者泄露该信息，不得利用该信息进行内幕交易；5）公司披露的信息应当便于理解，应当使用事实描述性语言，简明扼要、通俗易懂地说明事件真实情况；6）确保公开披露的信息在规定时间报送深圳证券交易所。

该制度对以下内容进行了规范：公司信息披露的内容及标准；信息的传递、审核和披露流程、信息披露事务管理部门及其负责人的职责、董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露职责；公司各部门和子公司的信息披露事务管理和报告制度；公司董事、监事和高级管理人员买卖公司股份的

报告制度；股东、实际控制人的信息问询、披露和管理制度；财务管理和会计核算的内部控制及监督机制等。

（四）保障投资者参与公司重大决策和选择管理者等权利

根据本公司《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，合法有效持有公司股份的股东有权亲自出席或委托代理人出席股东大会，按《公司法》和《公司章程》的规定依法享有知情权、发言权、质询权和表决权等各项权利。公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。通过网络或其他方式投票的上市公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。投票征集应采取无偿的方式进行，并向被征集人充分披露信息。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据《公司章程》的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。累积投票制的操作细则如下：1）选举的董事、监事在两人以上时，应实行累积投票制。其中拟选举的董事中包括独立董事的，独立董事应当与董事会其他成员分别选举；2）股东大会选举董事或者监事实行累积投票制时,每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权,股东拥有的表决权可以集中使用，也可分散投于多人；3）股东大会对董事、监事候选人进行表决前，会议主持人应明确告知出席会议的股东或者股东代理人对董事、监事的选举实行累积投票制。董事会必须制备适合累积投票制的选票。董事会秘书应对累积投票方式、选票填写方法作出说明和解释；4）董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经众环会计师事务所有限公司审计的公司财务报表。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量情况及会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本招股说明书备查文件“财务报表及审计报告”。

一、财务与会计信息

（一）发行人近三年及一期的合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31.	2007.12.31
流动资产				
货币资金	118,472,055.17	145,034,887.68	134,446,843.98	97,680,798.96
交易性金融资产			-	-
应收票据	3,576,949.59	2,941,421.00	110,000.00	8,896,030.00
应收账款	140,375,047.31	114,795,227.61	102,985,782.69	94,852,974.30
预付账款	61,420,045.53	43,414,253.37	29,292,209.01	21,055,479.62
应收利息			-	-
应收股利			-	-
其他应收款	13,352,179.39	7,233,239.61	7,464,406.87	7,243,807.72
存货	59,733,273.42	51,815,411.08	42,552,464.46	56,161,022.89
一年内到期的非流动资产			-	-
其他流动资产		-	-	0.00
流动资产合计	**396,929,550.41**	**365,234,440.35**	**316,851,707.01**	**285,890,113.49**
非流动资产			-	-

可供出售金融资产			-	-
持有至到期投资			-	-
长期应收款			-	-
长期股权投资	22,527,920.43	27,993,392.40	25,377,476.70	18,459,218.11
投资性房地产		-	-	-
固定资产	47,411,577.30	47,454,670.77	46,476,145.95	33,806,861.52
在建工程		38,236.64	269,838.74	8,900.06
工程物资			-	-
固定资产清理			-	-
生产性生物资产			-	-
油气资产			-	-
无形资产	14,472,274.06	14,890,419.89	14,540,143.64	7,574,486.79
开发支出	656,439.37	-	-	-
商誉		-	-	453,714.67
长期待摊费用	11,061.12	32,613.64	49,718.68	23,823.72
递延所得税资产	2,805,164.97	2,415,297.86	2,420,397.60	1,673,660.57
其他非流动资产			-	-
非流动资产合计	**87,884,437.25**	**92,824,631.20**	**89,133,721.31**	**62,000,665.44**
资产总计	**484,813,987.66**	**458,059,071.55**	**405,985,428.32**	**347,890,778.93**
流动负债				
短期借款	60,000,000.00	40,000,000.00	42,000,000.00	35,173,675.00
交易性金融负债			-	-
应付票据	18,882,820.00	44,215,121.27	31,603,315.00	20,444,366.41
应付账款	106,805,965.12	99,634,388.84	89,458,545.17	83,079,358.51
预收账款	5,751,284.76	5,882,792.02	4,372,647.67	16,363,240.17
应付职工薪酬	2,425,174.69	2,583,974.69	2,341,124.80	4,397,602.36
应交税费	11,349,762.39	6,475,784.74	4,062,449.59	13,708,441.99
应付利息	91,661.14	113,621.28	178,586.08	156,905.90
应付股利	4,041,500.00	1,873,158.90	2,677,470.85	7,645,314.15

其他应付款	10,660,237.86	8,712,503.60	16,365,779.68	15,847,580.71
一年内到期的非流动负债			-	-
其他流动负债		-	-	0.00
流动负债合计	**220,008,405.96**	**209,491,345.34**	**193,059,918.84**	**196,816,485.20**
非流动负债			-	-
长期借款	1,454,546.00	1,636,364.00	1,818,182.00	2,000,000.00
应付债券			-	-
长期应付款			-	-
专项应付款		10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
预计负债			-	-
递延所得税负债	819,121.24	819,121.24	819,121.24	819,121.24
其他非流动负债	12,237,806.69	9,704,966.69	10,910,016.69	15,000,000.00
非流动负债合计	**14,511,473.93**	**22,160,451.93**	**23,547,319.93**	**27,819,121.24**
负债合计	**234,519,879.89**	**231,651,797.27**	**216,607,238.77**	**224,635,606.44**
股东权益			-	-
股本	80,830,000.00	80,830,000.00	80,830,000.00	67,830,000.00
资本公积	31,787,051.48	31,708,268.68	31,678,168.82	6,198,168.82
减：库存股		-	-	-
盈余公积	14,633,145.41	14,633,145.41	10,546,653.15	6,709,151.60
未分配利润	122,483,843.60	98,798,696.70	63,968,292.27	33,956,674.07
外币报表折算差额			-	-
归属母公司所有者权益合计	249,734,040.49	225,970,110.79	187,023,114.24	114,693,994.49
少数股东权益	560,067.28	437,163.49	2,355,075.31	8,561,178.00
股东权益合计	**250,294,107.77**	**226,407,274.28**	**189,378,189.55**	**123,255,172.49**
负债和股东权益总计	**484,813,987.66**	**458,059,071.55**	**405,985,428.32**	**347,890,778.93**

2、合并利润表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	**164,370,103.37**	**313,972,497.88**	**307,435,988.11**	**324,720,733.90**
其中：营业收入	164,370,103.37	313,972,497.88	307,435,988.11	324,720,733.90
二、营业总成本	**147,274,259.89**	**276,679,262.93**	**274,296,735.85**	**291,047,688.05**
其中：营业成本	117,071,267.62	223,045,807.11	219,196,649.49	235,100,034.74
营业税金及附加	1,264,075.10	2,349,216.05	3,015,878.11	2,503,488.12
销售费用	11,965,528.67	20,085,984.34	21,426,863.54	22,808,805.24
管理费用	12,591,764.30	27,232,679.97	26,441,524.42	28,117,612.14
财务费用	2,177,581.21	1,827,656.72	2,294,030.97	2,225,026.94
资产减值损失	2,204,042.99	2,137,918.74	1,921,789.32	292,720.87
加：公允价值变动收益		-	-	-
投资收益	1,021,923.23	53,664.24	-1,732,600.52	-651,405.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	63,551.80	991,338.55	-527,227.36	-1,176,060.34
汇兑收益				
三、营业利润	**18,117,766.71**	**37,346,899.19**	**31,406,651.74**	**33,021,640.28**
加：营业外收入	14,755,399.00	13,872,839.00	14,753,411.39	8,581,394.12
减：营业外支出	49,600.00	881,487.06	655,575.84	694,089.69
其中：非流动资产处置损失			18,783.53	170,364.27
四、利润总额	**32,823,565.71**	**50,338,251.13**	**45,504,487.29**	**40,908,944.71**
减：所得税费用	4,974,015.02	7,176,947.08	6,831,762.72	5,973,773.32
五、净利润	**27,849,550.69**	**43,161,304.05**	**38,672,724.57**	**34,935,171.39**
归属母公司所有者的净利润	27,726,646.90	42,958,396.69	37,240,619.75	33,053,162.27
少数股东损益	122,903.79	202,907.36	1,432,104.82	1,882,009.12
六、每股收益			-	-
（一）基本每股收益（元/股）	0.34	0.53	0.52	0.50
（二）稀释每股收益（元/股）	0.34	0.53	0.52	0.50
七、其他综合收益	**78,782.80**	**30,099.86**	**-**	**-**

八、综合收益总额	**27,928,333.49**	**43,191,403.91**	**38,672,724.57**	**34,935,171.39**
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,805,429.70	42,988,496.55	37,240,619.75	33,053,162.27
归属于少数股东的综合收益总额	122,903.79	202,907.36	1,432,104.82	1,882,009.12

3、合并现金流量表

单位：元

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	120,129,321.85	280,660,336.64	259,336,857.85	293,465,194.93
收到的税费返还	175,239.00	8,267,827.58	7,700,764.44	6,392,334.52
收到的其他与经营活动有关的现金	28,120,916.03	11,869,569.14	12,308,984.09	24,285,401.20
经营活动现金流入小计	148,425,476.88	**300,797,733.36**	**279,346,606.38**	**324,142,930.65**
购买商品、接受劳务支付的现金	133,240,760.27	191,131,517.65	154,510,188.82	201,980,878.66
支付给职工以及为职工支付的现金	16,964,308.04	26,107,433.66	29,549,307.59	20,630,973.31
支付的各项税费	12,018,212.56	28,948,549.76	38,307,080.24	25,151,147.95
支付的其他与经营活动有关的现金	31,947,913.20	28,464,250.63	26,232,902.15	21,413,023.75
经营活动现金流出小计	194,171,194.07	**274,651,751.70**	**248,599,478.80**	**269,176,023.67**
经营活动产生的现金流量净额	-45,745,717.19	**26,145,981.66**	**30,747,127.58**	**54,966,906.98**
二、投资活动产生的现金流量			-	-
收回投资所收到的现金	6,121,400.00	1,000,000.00	-	1,743,412.30
取得投资收益所收到的现金	444,778.00	-	-	35,656.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000.00	2,100.00	700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	2,325,274.80	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流入小计	6,566,178.00	**1,004,000.00**	**2,327,374.80**	**1,779,768.30**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,922,754.42	4,117,815.06	30,922,061.16	2,937,670.01
投资支付的现金		-	1,280,000.00	1,159,755.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,409,000.00	-	-

支付的其他与投资活动有关的现金		663,444.43	-	-
投资活动现金流出小计	2,922,754.42	**7,190,259.49**	**32,202,061.16**	**4,097,425.01**
投资活动产生的现金流量净额	3,643,423.58	**-6,186,259.49**	**-29,874,686.36**	**-2,317,656.71**
三、筹资活动产生的现金流量			-	-
吸收投资收到的现金		-	38,486,000.00	3,984,100.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	6,000.00	300,000.00
取得借款收到的现金	63,000,000.00	67,000,000.00	42,000,000.00	32,850,000.00
发行债券收到的现金			-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
筹资活动现金流入小计	63,000,000.00	**67,000,000.00**	**80,486,000.00**	**36,834,100.00**
偿还债务支付的现金	43,181,818.00	69,181,818.00	33,031,818.00	38,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,278,720.90	7,189,860.47	11,560,578.20	5,632,658.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
筹资活动现金流出小计	47,460,538.90	**76,371,678.47**	**44,592,396.20**	**44,132,658.75**
筹资活动产生的现金流量净额	15,539,461.10	**-9,371,678.47**	**35,893,603.80**	**-7,298,558.75**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-26,562,832.51	**10,588,043.70**	**36,766,045.02**	**45,350,691.52**
加：期初现金及现金等价物余额	145,034,887.68	134,446,843.98	97,680,798.96	52,330,107.44
六、期末现金及现金等价物余额	118,472,055.17	**145,034,887.68**	**134,446,843.98**	**97,680,798.96**

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月									
	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	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	**80,830,000.00**	**31,708,268.68**			**14,633,145.41**		**98,798,696.70**		**437,163.49**	**226,407,274.28**
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	**80,830,000.00**	**31,708,268.68**			**14,633,145.41**		**98,798,696.70**		**437,163.49**	**226,407,274.28**
三、本年增减变动金额		**78,782.80**					**23,685,146.90**		**122,903.79**	**23,886,833.49**
（一）净利润							27,726,646.90		122,903.79	27,849,550.69
（二）其他综合收益		78,782.80								78,782.80
上述（一）和（二）小计		78,782.80					27,726,646.90		122,903.79	27,928,333.49
（三）所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本										

2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他										
（四）利润分配							-4,041,500.00			-4,041,500.00
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配							-4,041,500.00			-4,041,500.00
4、其他										
（五）股东权益内部结转										
1、资本公积转增股本										
2、盈余公积转增股本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
（六）专项储备										
1、本期计提										
2、本期使用										
四、本年年末余额	**80,830,000.00**	**31,787,051.48**			**14,633,145.41**		**122,483,843.60**		**560,067.28**	**250,294,107.77**

单位：元

项　目	2009 年度									
	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	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	**80,830,000.00**	**28,678,168.82**			**10,887,728.25**		**66,385,161.17**		**2,355,075.31**	**189,136,133.55**
加：会计政策变更										
前期差错更正		3,000,000.00			-341,075.10		-2,416,868.90			242,056.00
其他										
二、本年年初余额	**80,830,000.00**	**31,678,168.82**			**10,546,653.15**		**63,968,292.27**		**2,355,075.31**	**189,378,189.55**
三、本年增减变动金额		**30,099.86**			**4,086,492.26**		**34,830,404.43**		**-1,917,911.82**	**37,029,084.73**
（一）净利润							42,958,396.69		202,907.36	43,161,304.05
（二）其他综合收益		30,099.86								30,099.86
上述（一）和（二）小计		30,099.86					42,958,396.69		202,907.36	43,191,403.91
（三）所有者投入和减少资本									-2,120,819.18	-2,120,819.18
1、所有者投入资本										
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他									-2,120,819.18	-2,120,819.18

（四）利润分配					4,086,492.26		-8,127,992.26			-4,041,500.00
1、提取盈余公积					4,086,492.26		-4,086,492.26			
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配							-4,041,500.00			-4,041,500.00
4、其他										
（五）股东权益内部结转										
1、资本公积转增股本										
2、盈余公积转增股本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
（六）专项储备										
1、本期计提										
2、本期使用										
四、本年年末余额	**80,830,000.00**	**31,708,268.68**			**14,633,145.41**		**98,798,696.70**		**437,163.49**	**226,407,274.28**

单位：元

项　目	2008 年度									
	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	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	**67,830,000.00**	**3,198,168.82**			**7,001,815.70**		**35,937,843.97**		**8,561,178.00**	**122,529,006.49**
加：会计政策变更										
前期差错更正		3,000,000.00			-292,664.10		-1,981,169.90			726,166.00
其他										
二、本年年初余额	**67,830,000.00**	**6,198,168.82**			**6,709,151.60**		**33,956,674.07**		**8,561,178.00**	**123,255,172.49**
三、本年增减变动金额	**13,000,000.00**	**25,480,000.00**			**3,837,501.55**		**30,011,618.20**		**-6,206,102.69**	**66,123,017.06**
（一）净利润							37,240,619.75		1,432,104.82	38,672,724.57
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							37,240,619.75		1,432,104.82	38,672,724.57
（三）所有者投入和减少资本	13,000,000.00	25,480,000.00							6,000.00	38,486,000.00
1、所有者投入资本	13,000,000.00	25,480,000.00							6,000.00	38,486,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他										

（四）利润分配					3,837,501.55		-7,229,001.55			-3,391,500.00
1、提取盈余公积					3,837,501.55		-3,837,501.55			
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配							-3,391,500.00			-3,391,500.00
4、其他										
（五）股东权益内部结转									-7,644,207.51	-7,644,207.51
1、资本公积转增股本										
2、盈余公积转增股本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他									-7,644,207.51	-7,644,207.51
（六）专项储备										
1、本期计提										
2、本期使用										
四、本年年末余额	**80,830,000.00**	**31,678,168.82**			**10,546,653.15**		**63,968,292.27**		**2,355,075.31**	**189,378,189.55**

单位：元

项　目	2007 年度									
	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	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	**65,060,000.00**	**7,284,068.82**			**3,439,330.98**		**10,367,364.07**		**6,306,014.81**	**92,456,778.68**
加：会计政策变更		-5,000,000.00			195,174.58		5,159,517.77		73,154.07	427,846.42
前期差错更正		3,000,000.00			-244,253.10		-1,545,470.90			1,210,276.00
其他										
二、本年年初余额	**65,060,000.00**	**5,284,068.82**			**3,390,252.46**		**13,981,410.94**		**6,379,168.88**	**94,094,901.10**
三、本年增减变动金额	**2,770,000.00**	**914,100.00**			**3,318,899.14**		**19,975,263.13**		**2,182,009.12**	**29,160,271.39**
（一）净利润							33,053,162.27		1,882,009.12	34,935,171.39
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							33,053,162.27		1,882,009.12	34,935,171.39
（三）所有者投入和减少资本	2,770,000.00	914,100.00							300,000.00	3,984,100.00
1、所有者投入资本	2,770,000.00	914,100.00							300,000.00	3,984,100.00
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他										

（四）利润分配					3,318,899.14		-13,077,899.14			-9,759,000.00
1、提取盈余公积					3,318,899.14		-3,318,899.14			
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配							-9,759,000.00			-9,759,000.00
4、其他										
（五）股东权益内部结转										
1、资本公积转增股本										
2、盈余公积转增股本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
（六）专项储备										
1、本期计提										
2、本期使用										
四、本年年末余额	**67,830,000.00**	**6,198,168.82**			**6,709,151.60**		**33,956,674.07**		**8,561,178.00**	**123,255,172.49**

（二）发行人近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产				
货币资金	112,564,442.01	133,491,481.01	128,509,449.51	84,842,246.60
交易性金融资产				
应收票据	3,576,949.59	2,571,421.00	110,000.00	8,526,030.00
应收账款	133,850,993.76	110,297,639.95	101,249,835.88	92,638,180.91
预付账款	60,604,727.83	43,094,033.37	28,282,789.12	19,243,340.24
应收利息				
应收股利				
其他应收款	11,684,974.87	6,935,583.50	6,712,807.58	6,556,285.12
存货	53,357,931.45	45,987,409.98	36,132,414.43	42,574,054.08
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	**375,640,019.51**	**342,377,568.81**	**300,997,296.52**	**254,380,136.95**
非流动资产				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	32,707,907.83	38,165,951.75	31,133,042.80	26,523,580.13
投资性房地产				
固定资产	45,632,739.76	45,651,109.85	45,679,291.56	31,088,865.71
在建工程		38,236.64	269,838.74	8,900.06
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				

油气资产				
无形资产	14,472,274.06	14,890,419.89	14,504,143.64	7,502,486.79
开发支出	656,439.37			
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,395,296.23	2,133,632.08	1,756,733.36	818,511.67
其他非流动资产				
非流动资产合计	**95,864,657.25**	**100,879,350.21**	**93,343,050.10**	**65,942,344.36**
资产总计	**471,504,676.76**	**443,256,919.02**	**394,340,346.62**	**320,322,481.31**
流动负债				
短期借款	60,000,000.00	40,000,000.00	42,000,000.00	35,173,675.00
交易性金融负债				
应付票据	18,882,820.00	43,678,681.27	31,603,315.00	18,988,926.80
应付账款	101,119,088.42	95,312,884.34	85,390,207.26	81,160,900.65
预收账款	2,707,755.18	4,594,465.80	2,931,444.67	12,092,365.25
应付职工薪酬	2,010,646.29	2,115,155.74	1,884,320.76	3,843,375.76
应交税费	10,860,279.03	6,398,722.28	3,754,623.58	13,323,303.10
应付利息	91,661.14	113,621.28	178,586.08	156,905.90
应付股利	4,041,500.00	1,873,158.90	2,677,470.85	7,645,314.15
其他应付款	10,536,917.55	3,515,858.06	11,911,911.50	7,800,256.92
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	**210,250,667.61**	**197,602,547.67**	**182,331,879.70**	**180,185,023.53**
非流动负债				
长期借款	1,454,546.00	1,636,364.00	1,818,182.00	2,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款		10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
预计负债				

递延所得税负债	819,121.24	819,121.24	819,121.24	819,121.24
其他非流动负债	10,717,416.69	7,884,216.69	10,910,016.69	15,000,000.00
非流动负债合计	**12,991,083.93**	**20,339,701.93**	**23,547,319.93**	**27,819,121.24**
负债合计	**223,241,751.54**	**217,942,249.60**	**205,879,199.63**	**208,004,144.77**
股东权益				
股本	80,830,000.00	80,830,000.00	80,830,000.00	67,830,000.00
资本公积	31,708,268.68	31,708,268.68	31,678,168.82	6,198,168.82
减：库存股				
盈余公积	14,633,145.41	14,633,145.41	10,546,653.15	6,709,151.60
未分配利润	121,091,511.13	98,143,255.33	65,406,325.02	31,581,016.12
股东权益合计	**248,262,925.22**	**225,314,669.42**	**188,461,146.99**	**112,318,336.54**
负债和股东权益总计	**471,504,676.76**	**443,256,919.02**	**394,340,346.62**	**320,322,481.31**

2、母公司利润表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	**152,906,368.93**	**296,337,815.01**	**273,861,555.40**	**302,912,601.20**
减：营业成本	109,445,524.21	212,557,491.66	201,523,852.70	221,468,622.97
营业税金及附加	1,198,662.22	2,227,877.03	2,768,647.63	2,217,646.43
销售费用	10,045,907.95	16,886,452.32	16,155,045.06	19,561,635.76
管理费用	10,874,990.21	25,070,978.05	23,079,842.68	24,881,737.85
财务费用	2,203,077.01	1,916,813.26	2,351,932.92	2,271,336.47
资产减值损失	2,022,427.62	1,961,753.70	1,318,880.50	614,969.77
加：公允价值变动收益				
投资收益	1,108,134.08	-744,845.87	3,057,432.63	-613,003.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	149,762.65	1,118,331.80	366,432.63	-1,137,658.32
二、营业利润	**18,223,913.79**	**34,971,603.12**	**29,720,786.54**	**31,283,648.40**
加：营业外收入	13,380,100.00	12,770,059.23	14,611,881.75	8,426,370.11
减：营业外支出	20,600.00	845,000.00	599,430.73	677,041.69
其中：非流动资产处置损失			78.14	170,364.27
三、利润总额	**31,583,413.79**	**46,896,662.35**	**43,733,237.56**	**39,032,976.82**
减：所得税费用	4,593,657.99	6,031,739.78	5,358,222.11	5,843,985.45
四、净利润	**26,989,755.80**	**40,864,922.57**	**38,375,015.45**	**33,188,991.37**
五、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.33	0.51	0.54	0.51
（二）稀释每股收益（元/股）	0.33	0.51	0.54	0.51
六、其他综合收益		**30,099.86**		
七、综合收益总额	**26,989,755.80**	**40,895,022.43**	**38,375,015.45**	**33,188,991.37**

3、母公司现金流量表

单位：元

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	101,932,249.15	246,867,089.72	207,047,659.49	240,550,932.09
收到的税费返还		8,153,393.95	7,647,198.44	6,239,890.51
收到的其他与经营活动有关的现金	28,089,618.07	6,878,349.46	12,668,906.43	19,969,842.98
经营活动现金流入小计	**130,021,867.22**	**261,898,833.13**	**227,363,764.36**	**266,760,665.58**
购买商品、接受劳务支付的现金	118,259,147.72	160,568,609.09	107,653,897.53	160,604,282.10
支付给职工以及为职工支付的现金	15,270,658.94	23,220,225.72	23,276,484.76	16,215,895.00
支付的各项税费	11,171,031.85	26,770,971.41	35,855,761.30	21,366,490.61
支付的其他与经营活动有关的现金	25,815,087.09	25,297,967.91	25,106,039.15	19,038,059.69
经营活动现金流出小计	**170,515,925.60**	**235,857,774.13**	**191,892,182.74**	**217,224,727.40**
经营活动产生的现金流量净额	**-40,494,058.38**	**26,041,059.00**	**35,471,581.62**	**49,535,938.18**
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	6,121,400.00	1,000,000.00		1,743,412.30
取得投资收益所收到的现金	444,778.00			35,656.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000.00	2,100.00	700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,545,652.91	4,284,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	**6,566,178.00**	**2,549,652.91**	**4,286,100.00**	**1,779,768.30**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,538,619.72	2,828,001.94	30,104,082.51	1,988,048.05
投资支付的现金			1,874,000.00	3,619,755.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		11,409,000.00		
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	**2,538,619.72**	**14,237,001.94**	**31,978,082.51**	**5,607,803.05**
投资活动产生的现金流量净额	**4,027,558.28**	**-11,687,349.03**	**-27,691,982.51**	**-3,828,034.75**
三、筹资活动产生的现金流量				

吸收投资收到的现金			38,480,000.00	3,684,100.00
借款所收到的现金	63,000,000.00	67,000,000.00	42,000,000.00	32,850,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	**63,000,000.00**	**67,000,000.00**	**80,480,000.00**	**36,534,100.00**
偿还债务支付的现金	43,181,818.00	69,181,818.00	33,031,818.00	38,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,278,720.90	7,189,860.47	11,560,578.20	5,632,658.75
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	**47,460,538.90**	**76,371,678.47**	**44,592,396.20**	**44,132,658.75**
筹资活动产生的现金流量净额	**15,539,461.10**	**-9,371,678.47**	**35,887,603.80**	**-7,598,558.75**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	**-20,927,039.00**	**4,982,031.50**	**43,667,202.91**	**38,109,344.68**
加：期初现金及现金等价物余额	133,491,481.01	128,509,449.51	84,842,246.60	46,732,901.92
六、期末现金及现金等价物余额	**112,564,442.01**	**133,491,481.01**	**128,509,449.51**	**84,842,246.60**

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项　目	2010 年 1-6 月						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**80,830,000.00**	**31,708,268.68**			**14,633,145.41**	**98,143,255.33**	**225,314,669.42**
加：1、会计政策变更							
2、前期差错更正							
3、其他							
二、本年年初余额	**80,830,000.00**	**31,708,268.68**			**14,633,145.41**	**98,143,255.33**	**225,314,669.42**
三、本年增减变动金额						**22,948,255.80**	**22,948,255.80**
（一）净利润						26,989,755.80	26,989,755.80
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						26,989,755.80	26,989,755.80
（三）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入股东权益的金额							

3、其他							
（四）利润分配						-4,041,500.00	-4,041,500.00
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配						-4,041,500.00	-4,041,500.00
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年年末余额	**80,830,000.00**	**31,708,268.68**			**14,633,145.41**	**121,091,511.13**	**248,262,925.22**

单位：元

项　目	2009 年度						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**80,830,000.00**	**28,678,168.82**			**10,887,728.25**	**67,823,193.92**	**188,219,090.99**

加：1、会计政策变更							
2、前期差错更正		3,000,000.00			-341,075.10	-2,416,868.90	242,056.00
3、其他							
二、本年年初余额	**80,830,000.00**	**31,678,168.82**			**10,546,653.15**	**65,406,325.02**	**188,461,146.99**
三、本年增减变动金额		**30,099.86**			**4,086,492.26**	**32,736,930.31**	**36,853,522.43**
（一）净利润						40,864,922.57	40,864,922.57
（二）其他综合收益		30,099.86					
上述（一）和（二）小计		30,099.86				40,864,922.57	40,895,022.43
（三）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配					4,086,492.26	-8,127,992.26	-4,041,500.00
1、提取盈余公积					4,086,492.26	-4,086,492.26	
2、对股东的分配						-4,041,500.00	-4,041,500.00
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							

1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年年末余额	**80,830,000.00**	**31,708,268.68**			**14,633,145.41**	**98,143,255.33**	**225,314,669.42**

单位：元

项　目	2008 年度						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**67,830,000.00**	**3,198,168.82**			**7,001,815.70**	**33,562,186.02**	**111,592,170.54**
加：1、会计政策变更						2,679,295.00	2,679,295.00
2、前期差错更正		3,000,000.00			-292,664.10	-1,981,169.90	726,166.00
3、其他							
二、本年年初余额	**67,830,000.00**	**6,198,168.82**			**6,709,151.60**	**34,260,311.12**	**112,318,336.54**
三、本年增减变动金额	**13,000,000.00**	**25,480,000.00**			**3,837,501.55**	**31,146,013.90**	**73,463,515.45**
（一）净利润						38,375,015.45	38,375,015.45

（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						38,375,015.45	38,375,015.45
（三）所有者投入和减少资本	13,000,000.00	25,480,000.00					38,480,000.00
1、所有者投入资本	13,000,000.00	25,480,000.00					38,480,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配					3,837,501.55	-7,229,001.55	-3,391,500.00
1、提取盈余公积					3,837,501.55	-3,837,501.55	
2、对股东的分配						-3,391,500.00	-3,391,500.00
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年年末余额	**80,830,000.00**	**31,678,168.82**			**10,546,653.15**	**65,406,325.02**	**188,461,146.99**

单位：元

项　目	2007 年度						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**65,060,000.00**	**7,284,068.82**			**3,439,330.98**	**10,762,676.96**	**86,546,076.76**
加：1、会计政策变更		-5,000,000.00			195,174.58	2,252,717.83	-2,552,107.59
2、前期差错更正		3,000,000.00			-244,253.10	-1,545,470.90	1,210,276.00
3、其他							
二、本年年初余额	**65,060,000.00**	**5,284,068.82**			**3,390,252.46**	**11,469,923.89**	**85,204,245.17**
三、本年增减变动金额	**2,770,000.00**	**914,100.00**			**3,318,899.14**	**20,111,092.23**	**27,114,091.37**
（一）净利润						33,188,991.37	33,188,991.37
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						33,188,991.37	33,188,991.37
（三）所有者投入和减少资本	2,770,000.00	914,100.00					3,684,100.00
1、所有者投入资本	2,770,000.00	914,100.00					3,684,100.00
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配					3,318,899.14	-13,077,899.14	-9,759,000.00

1、提取盈余公积					3,318,899.14	-3,318,899.14	
2、对股东的分配						-9,759,000.00	-9,759,000.00
3、其他							
（五）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本年年末余额	**67,830,000.00**	**6,198,168.82**			**6,709,151.60**	**31,581,016.12**	**112,318,336.54**

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据中国证券监督管理委员会证监会计字[2007]10 号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》、《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及新会计准则实施后财政部发布的相关文件的规定，本公司对资产负债表期初余额和利润表、现金流量表的同期可比数据进行了追溯重述，并将调整后的资产负债表、利润表和现金流量表作为可比期间的财务报表进行列报。

2、合并报表范围及变化情况

1）合并报表范围

公司名称	注册地	注册资本（万元）	经营范围	投资额（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）
深圳华中数控有限公司	深圳	1,200 万元	数字控制系统、机电一体化系统、激光通信的技术开发、技术服务及产品销售；货物及技术进出口	1,200	100.00	100.00
宁波华中数控有限公司	宁波	300 万元	数控系统研发、生产及销售；数控设备的改造及销售；红外电子产品的销售；数控技术服务、软件开发	270	90.00	90.00

2）合并范围的变化情况

（1）报告期内新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	纳入合并范围日期	合并当期末净资产	合并当期净利润
宁波华中数控有限公司	2007 年 7 月 19 日	2,624,321.97	-375,678.03

2007 年 3 月 20 日，公司 2006 年度股东大会通过决议设立宁波华中数控有

限公司，该公司注册资本 1,000 万元，公司出资 900 万元，占其注册资本的 90%。2007 年 7 月 19 日，宁波数控办理了工商登记手续，实收资本 300 万元，公司出资 270 万元，占其实收资本的 90%。自 2007 年 7 月 19 日起，公司将宁波数控纳入合并范围。

2008 年 4 月 3 日，宁波数控第 1 次临时股东会通过变更注册资本的决议，注册资本由 1,000 万元减至 300 万元，并于 2008 年 12 月 23 日办理了工商变更手续。公司出资仍为 270 万元，占宁波数控注册资本的 90%，合并范围不变。

（2）报告期内不再纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	不再纳入合并范围日期	处置日净资产	期初至处置日净利润
上海登奇机电技术有限公司	2008 年 12 月 31 日	17,497,492.96	2,947,361.47
武汉华中数控软件有限公司	2009 年 4 月 30 日	2,209,097.34	-54,568.40
襄樊华中数控系统有限公司	2009 年 6 月 30 日	5,330,725.54	375,636.54

①对上海登奇合并范围的变动情况

A、上海登奇纳入合并报表范围的具体期间

2001 年 8 月，公司以现金 3,009,960 元向上海登奇机电技术有限公司增资，增资后持有该公司 56.68%股权，上海登奇于 2001 年 10 月 25 日完成工商变更登记。由于取得该公司股东会半数以上表决权，因此自 2001 年 10 月起将上海登奇纳入合并报表范围。

2007 年 11 月 28 日，公司 2007 年度第二次临时股东大会审议通过转让上海登奇 30%股权的决议；2008 年 3 月 15 日，上海登奇召开 2008 年第一次临时股东会决议，审议通过了公司将其持有的上海登奇 30%股权对外转让的议案，会议同时通过了章程修改案，就章程中记载的股东及出资比例作出修改。2008 年 7 月 14 日，公司与产业集团签署《股权转让合同》，约定将公司所持上海登奇 30%股权以 431.88 万元（经评估的每股净资产为 4.88 元，挂牌价格为 431.88 万元）转让给产业集团。2008 年 7 月 28 日，武汉光谷联合产权交易所出具鄂光谷联交鉴字[2008]29 号《产权交易鉴证书》。2008 年 12 月 30 日，上海登奇完成工商变更登记。由于公司股权转让完成后，公司持有上海登奇 26.68%的股

权，不能再控制上海登奇财务和经营决策，因此不再合并其资产负债表（2008年仅合并其1-12月的利润表和现金流量表）。

B、若2007、2008年度不将上海登奇纳入合并范围对合并营业收入和净利润的影响

A）上海登奇合并范围变化对合并营业收入的影响

报告期内，公司2007年度、2008年度将上海登奇纳入了合并范围，合并营业收入包括上海登奇的营业收入；若不将上海登奇纳入合并范围，公司合并营业收入将分别减少1,914.86万元和1,648.06万元，具体情况如下：

合并报表范围变化对报告期内公司各年营业收入影响如下：

单位：万元

项　目	2009年度	2008年度	2007年度
合并利润表营业收入	31,397.25	30,743.60	32,472.07
上海登奇电机产品收入	-	1,648.06	1,914.86
占合并营业收入的比例	-	5.36%	5.90%
扣除上海登奇电机产品收入后营业收入	31,397.25	29,095.54	30,557.21

B）上海登奇合并范围变化对合并净利润的影响

若公司2007年度、2008年度不将上海登奇纳入了合并范围，对上海登奇的长期股权投资按照权益法核算，合并报表中的净利润将不包括上海登奇的净利润中少数股东享有的部分，将分别减少178.22万元和131.06万元，具体情况如下：

单位：万元

项　目	2009年度	2008年度	2007年度
合并利润表净利润	4,316.13	3,867.27	3,493.52
合并利润中上海登奇少数股东损益	-	131.06	178.22
占合并利润表净利润的比例	0.00%	3.39%	5.10%
不合并上海登奇时公司的净利润	4,316.13	3,736.21	3,315.30

C）上海登奇合并范围变化对归属于母公司所有者的净利润的影响

合并利润表中归属于母公司所有者的净利润已扣除了少数股东损益。报告期内，无论上海登奇纳入合并报表范围与否，均不影响归属于母公司所有者的净利润。

C、合并报表范围变更时点的确定依据

企业转让股权收益的确认，应采用与转让其他资产相一致的原则，即以被转让的股权的所有权上的风险和报酬实质上已经转移给购买方，并且相关的经济利益很可能流入购买方为标志。应该满足以下全部条件：出售协议已获股东大会（或股东会）批准通过；与购买方已办理必要的财产交接手续；已取得购买价款的大部分（一般应超过 50%）；企业已不能再从所持的股权中获得利益和承担风险等。

公司与产业集团签订的股权转让合同规定，“经工商行政管理机关同意并办理股东变更登记后，乙方（即产业集团）即成为上海登奇机电技术有限公司的股东，按出资比例及章程规定分享利润与分担亏损”。而上海登奇工商变更手续于 2008 年 12 月 30 日完成，至此确认股权转让收益的条件才全部满足，因此 2008 年 12 月 30 日为股权转让完成时间。

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定，“母公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不应当调整合并资产负债表的期初数；应当将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；应当将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。”

因此公司将 2008 年 12 月 30 日确定为合并报表范围变更时点，2008 年度公司不再合并上海登奇资产负债表，仅合并该公司 2008 年度利润表和现金流量表。

②2008 年 9 月 27 日，公司 2008 年第一次临时股东大会通过《关于注销武汉华中数控软件有限公司的议案》，该公司已于 2009 年 4 月 29 日办理了工商注销手续。因此，自 2009 年 4 月 30 日起，公司不再将武汉华中数控软件有限公司纳入合并范围。仅合并其 2009 年 1-4 月的利润表、现金流量表。

③2008 年 9 月 27 日，公司 2008 年第一次临时股东大会通过《关于注销襄樊华中数控系统有限公司的议案》，该公司已于 2009 年 6 月 26 日办理了工商

注销手续。因此，自 2009 年 6 月 30 日起，公司不再将襄樊华中数控系统有限公司纳入合并范围，仅合并其 2009 年 1-6 月的利润表、现金流量表。

（三）审计意见

武汉众环会计师事务所有限责任公司接受委托，审计了公司财务报表，包括2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日、2010年6月30日的资产负债表和合并资产负债表，2007年度、2008年度、2009年度、2010年1-6月的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注，并出具了众环审字（2010）896号标准无保留意见的审计报告。审计意见摘录如下：

“我们认为，华中数控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华中数控公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年度、2010 年 1-6 月的经营成果和现金流量。”

（四）主要会计政策和会计估计

报告期内，公司根据会计准则及实际情况，制定相应的会计政策和会计估计，与可比上市公司相比不存在差异。

1、金融工具的确认和计量

1）金融工具的确认

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

2）金融资产的分类和计量

（1）公司将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

（2）金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融资产的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

③贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

（4）金融资产的减值准备

①公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

②公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

A、发行方或债务人发生严重财务困难；

B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C、债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

G、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

③持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价

值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

3）金融负债的分类和计量

（1）本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

（2）金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

4）金融工具公允价值的确定方法

（1）如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

（2）如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

5） 金融资产转移确认依据和计量

公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计

额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

2、应收账款坏账准备的确认和计提

1） 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：单项金额重大的应收账款指单笔金额为300万元以上的客户应收账款，主要包含公司的重要客户；单项金额重大的其他应收款款指单笔金额为100万元以上的款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单独测试未发生减值的，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

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、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据：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账款是指单笔金额在300万元以下，账龄超过1年的应收账款；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其他应收款是指单笔金额在100万元以下，账龄超过1年的款项。

根据信用风险特征组合确定的计提方法：对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备；单独测试未发生减值的，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

3）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）	5%	5%
1－2年	10%	10%
2－3年	20%	20%
3年以上	50%	50%

3、存货的分类和计量

1） 存货分类：公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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。具体划分为物资采购、原材料、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品、库存商品。

2）存货的确认：公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

（1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该存货的成本能够可靠地计量。

3）存货取得和发出的计价方法：公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

4） 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实

际情况采用一次摊销法进行摊销。

5） 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

（1）可变现净值的确定方法：

公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（2）公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

6） 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

4、长期股权投资的计量

1） 初始计量

公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公

积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

②非同一控制下的企业合并中，购买方区别下列情况确定合并成本：

A、一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

B、通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；

C、购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；

D、在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相

关的费用，自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价发行收入不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7 号-非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12 号--债务重组》确定。

（3）企业无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

2）后续计量

公司在长期股权投资持有期间，根据对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等进行划分，并分别采用成本法及权益法进行核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

（1）采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

公司按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，应当考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

（2）采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用权益法核算的长期投资，本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）按照公司会计政策规定采用成本法核算的、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，其减值按照公司“金融工具的确认和计量”相关会计政策处理；其他按照公司会计政策核算的长期股权投资，其减值按照公司制定的“资产减值”会计政策处理。

（4）公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

公司对外投资符合下列情况时，确定为投资单位具有共同控制：（1）任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；（2）涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；（3）各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

公司对外投资符合下列情况时，确定为对投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。公司直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

4）减值测试方法及减值准备计提方法

按照成本法核算的、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，其减值应当按照本公司“金融工具确认和计量”会计政策处理；其他长期股权投资，其减值按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

5、投资性房地产的确认和计量

1）公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

（1）已出租的土地使用权；

（2）持有并准备增值后转让的土地使用权；

（3）已出租的建筑物。

2）公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

（1）与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

3）初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

（1）外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

（2）自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

（3）以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

（4）后续计量

公司的投资性房地产采用成本模式计量。

采用成本模式计量的投资性房地产，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。

公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低

计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

6、固定资产的确认和计量

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

1）固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2）固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

公司的固定资产折旧方法为年限平均法，各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类　　别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5	2.71
机械设备	10	5	9.5
变配电设备	10	5	9.5
电器设备及电子仪器	5	5	19
电脑及配套设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
办公设备及家具	5	5	19
检测设备	5	5	19
工装模具	5	5	19
其他设备	5	5	19

公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益

预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

3）融资租入固定资产

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

4）固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

7、在建工程的核算方法

1）公司的在建工程包括建筑工程、安装工程、在安装设备、待摊支出以及单项工程等。

2）在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

3）公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

4）在建工程的减值，按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

8、借款费用的核算方法

1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

（1）资产支出已经发生；

（2）借款费用已经发生；

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

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

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、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2）借款费用资本化金额的计算方法

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，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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

9、无形资产的确认和计量

公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1）无形资产的确认

公司在无形资产同时满足下列条件时，予以确认：

（1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

2）无形资产的计量

（1）本公司无形资产按照成本进行初始计量。

（2）无形资产的后续计量

①对于使用寿命有限的无形资产本公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内按使用年限摊销采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

②无形资产的减值，按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

3）开发支出

（1）研发流程和研究阶段、开发阶段的划分

阶 段	步 骤	证明单据
研究阶段（原理样机阶段）	市场部门、开发部门进行市场调研、技术调研，形成调研报告	调研报告
	开发部门进行项目可行性分析，项目负责人撰写立项报告	可行性分析报告或立项报告
	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划	研发计划
	总经理办公会批准研发计划	总经理办公会决议
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	设计方案评审报告
开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机。	设计方案确认报告
	试制：形成产品化样机，研制各种试验和生产工艺装备	设计输出评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用。	最终设计评审报告
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	新产品转产意见会签
无形资产	定型样机通过评审后	记账凭证及附件

（2）研发费用归集的方法、开发阶段支出资产化的具体时点和条件

公司依据对研发项目的阶段划分，在会计核算中相应分设“研究支出”、“开发支出”二级科目，并对各项支出分项目名称和费用性质进行归集。“研究阶段”的支出全部费用化，计入“研究支出”，列入当期损益（管理费用）；“开发阶段”的支出，经过公司的开发阶段评审，符合以下条件的，资本化计入“开发支出”：

①市场需求已明确；

②技术方案已确定和验证；

③能够为企业带来较高经济效益。

项目结题时，经过公司新产品转产会审程序，将符合以下条件的开发阶段支出转入无形资产：

①产品化开发已完成，形成相应产品；

②产品具备较好的市场销售情景；

③公司具备该项产品的生产能力。

10、长期待摊费用的核算方法

公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

11、预计负债的确认标准和计量方法

1）预计负债的确认标准

公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

（1）该义务是企业承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数应当按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数应当分别下列情况处理：

（1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

（2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，应当综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，应当通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

12、 收入确认方法和原则

公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

1）销售商品收入

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。根据不同的产品的业务流程，公司制订了收入确认以下原则：

（1）数控系统及散件、红外产品、电机等产品：根据客户的要求办妥发货手续，产品运抵客户指定地点并到客户书面确认（签收），同时已将有关发票账单交付客户后确认收入。

（2）数控机床销售：主要面向国内职业教育实训基地，公司在数控机床运

抵指定地点、经最终用户收货确认后将有关发票账单交付最终用户，并确认销售收入。

2）提供劳务收入

（1）本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入，按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易完工进度。

（2）本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

13、成本核算方法

公司结合产品类型和生产特点，对定型产品成本按照标准成本核算，产品标准成本由直接材料、直接人工、制造费用三部分组成。其中，直接材料标准成本按产品消耗标准和价格标准核算，消耗标准以技术部门向财务部提交最新版的定型产品标准配置清单为依据，价格标准以生产部近期的材料采购进价为依据；直接人工、制造费用标准成本根据财务部每年年初依据上年工、费的实际消耗（总金额和总工时）确定的标准费率和各类产品的标准工时计算。标准费率和标准工时确定后，非特殊原因，一个会计年度内不得随意变更。产品标准成本与实际成本间的差异，每半年计算分摊一次。

公司根据销售合同组织生产，按照销售合同编制生产工令号，生产部根据工

令号领料进行生产，财务部根据工令号归集生产成本。产品生产完工经质量部检验合格后，由生产部填制产成品入库单，财务部根据成品入库单及配置清单核定成本，结转完工产品成本。

产品出库销售后，财务部根据销售合同、出库单及销售发票等结转销售成本。数控机床由于是直接外购，因此不存在生产环节，在产品销售后由财务部根据销售合同、出库单等结转销售成本。

14、政府补助的确认和计量

1）政府补助的确认

公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

①企业能够满足政府补助所附条件；

②企业能够收到政府补助。

2）政府补助的计量：

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

（2）与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（3）已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

15、所得税会计处理方法

公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

1）递延所得税资产

（1）资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（2）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，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。

2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

16、经营租赁和融资租赁会计处理

1）经营租赁

经营租赁中承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营租赁中出租人按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应

当采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

2）融资租赁

融资租赁中承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，应当计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金应当在实际发生时计入当期损益。

承租人在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，应当采用租赁内含利率作为折现率；否则，应当采用租赁合同规定的利率作为折现率。承租人无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，应当采用同期银行贷款利率作为折现率。

承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

融资租赁中出租人在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益应当在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

17、持有待售资产的确认标准和会计处理方法

1）持有待售资产的确认标准

本公司对同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

（1）企业已经就处置该非流动资产作出决议；

（2）企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

（3）该项转让很可能在一年内完成。

2）持有待售资产的会计处理方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

18、主要会计政策和会计估计的变更

1）会计政策变更

公司2006年12月31日之前执行财政部于2000年12月29日颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》，报告期内因会计准则体系变化，于2007年1月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。公司在首次执行日按照中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136号）以及《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）的要求，根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》的规定，对会计报表部分项目进行了追溯调整，并将调整后的资产负债表、利润表作为可比期间的财务报表进行列报。追溯调整的事项如下：

（1）交易性金融资产

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，公司2007年对交易性金融资产计量由成本与市价孰低改为以公允价值计量。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为82,197.28元，调增2007年的期初留存收益82,197.28元，其中，调增未分配利润73,977.55元，调增盈余公积8,219.73元。会计政策变更对2007年度报告的损益的影响为减少净利润82,197.28元，其中减少归属于母公司所有者的净利润82,197.28元。

（2）所得税

按照《企业会计准则第18号——所得税》的规定，公司2007年对所得税由应付税款法改为资产负债表债务法处理。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为1,022,495.07 元，调增2007年的期初留存收益1,022,495.07元，其中，调增未分配利润929,204.40元，调增盈余公积93,290.67元。会计政策变更对2007年度报告的损益的影响为增加净利润603,536.07元，其中增加归属于母公司所有者的净利润603,536.07元。

（3）长期股权投资

按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条第二款的规定，除同一控制下企业合并产生的长期股权投资以外的其他采用权益法核算的长期股权投资，存在股权投资贷方差额的，应冲销贷方差额，调整留存收益，并以冲销贷方差额后的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为4,250,000元，调增2007年的期初留存收益4,250,000元，其中，调增未分配利润3,825,000元，调增盈余公积425,000元。会计政策变更对2007年度的损益报告无影响。

根据《企业会计准则解释第1号》（财会[2007]14号）的规定，公司对子公司长期股权投资由权益法改为成本法，并在首次执行日进行了追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。运用新会计政策追溯计算的该会计政策变更累积影响数为零，未分配利润与盈余公积同金额调整。2007年期初调增未分配利润331,335.82元，调减盈余公积331,335.82元。

2）会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

19、前期会计差错更正

2000年2月10日，公司出资400万参股齐重数控，其中以自行开发的“基于多坐标曲面加工的实时插补算法系统平台的七轴五轴联动重型车铣床数控技术”出资300万元，该技术账面成本为0。公司财务人员误以为公司用于出资的无形

资产为科技总公司投入的“多坐标曲面加工的实时插补算法及系统”，而当时“多坐标曲面加工的实时插补算法及系统”原值为4,841,100元，账面价值为4,518,361元，会计处理时将其账面价值与出资作价的差额计入损益；而按原股份有限公司会计制度规定，以除固定资产以外的实物资产和无形资产对外投资，按评估确认的资产价值大于投出资产账面价值的差额，贷记“资本公积”科目。公司对以上会计差错事项已经进行了追溯调整，对报告期内报表各项目影响情况如下（调减以“-”号表示）：

单位：元

项　目	2009年度	2008年度	2007年度
无形资产	-	242,056.00	726,166.00
资本公积	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
盈余公积	-365,280.70	-341,075.10	-292,664.10
未分配利润	-2,634,719.30	-2,416,868.90	-1,981,169.90
其中：年初未分配利润	-2,416,868.90	-1,981,169.90	-1,545,470.90
归属于母公司所有者的净利润	-242,056.00	-484,110.00	-484,110.00

20、 资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2）企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

3）市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4）有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（五）公司报告期内主要税收政策

1、增值税

增值税销项税率为17%，按扣除进项税后的余额缴纳；出口产品实行“免、抵、退”政策，退税率为13%、17%。

根据《财政部、国家税务总局关于数控机床产品增值税先征后退政策的通知》（财税[2006]149号），自2006年1月1日至2008年12月31日，本公司生产销售的数控机床产品享受先按规定征收增值税，后按实际缴纳增值税额退还50%的政策。自2009年1月1日起，公司不再享受该优惠政策。

2、营业税

营业税税率为营业收入的 3%、5%。

3、企业所得税

公司 2008 年以前为武汉东湖高新技术开发区注册的高新技术企业，企业所得税税率为 15%；2008 年 12 月 1 日，公司经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局认定为高新技术企业，自 2008 年起三年内享受按 15%的比例缴纳企业所得税的税收优惠政策。

根据《财政部、国家税务总局关于铸锻模具和数控机床企业取得的增值税返还收入征免企业所得税的通知》（财税[2005]33 号），公司按照国家有关规定取得的增值税返还收入，在计算缴纳企业所得税时，暂不计入企业当年应纳税所得额，免征企业所得税

子公司深圳华中数控有限公司为深圳特区注册的高新技术企业，2008 年以前企业所得税税率为 15%。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发【2007】39 号）的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，因此深圳数控 2008 年企业所得税税率为 18%；2009 年 12 月 31 日，该公司经深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局认定为高新技术企业，自 2009 年起三年内享受按 15%的比例缴纳企业所得税的税收优惠政策。

子公司武汉华中数控软件有限公司、襄樊华中数控有限公司、宁波华中数控有限公司、子公司上海登奇机电技术有限公司下属武汉登奇机电技术有限公司 2008 年以前企业所得税率为 33%，2008 年以后所得税税率为 25%。

公司原子公司上海登奇机电技术有限公司 2008 年以前由税务机关以核定征收方式征收企业所得税，应税所得率为营业收入的 7%，所得税税率 33%，2008 年后企业所得税税率为 25%。

4、城市维护建设税

公司、子公司襄樊华中数控系统有限公司、子公司武汉华中数控软件有限公

司、子公司宁波华中数控有限公司、子公司上海登奇机电技术有限公司下属武汉登奇机电技术有限公司按应纳流转税额的 7%计缴。

子公司深圳华中数控有限公司、上海登奇机电技术有限公司按应纳流转税额的 1%计缴。

5、教育费附加

公司、子公司襄樊华中数控系统有限公司、子公司武汉华中数控软件有限公司、子公司深圳华中数控有限公司、子公司上海登奇机电技术有限公司及其下属武汉登奇机电技术有限公司按应纳流转税额的 3%计缴。

子公司宁波华中数控有限公司按应纳流转税额的 5%计缴。

6、地方教育附加

根据《湖北省人民政府关于征收地方教育附加的通知》（鄂政发[2009]14 号），2009 年 1 月 1 日起，在全省范围内征收地方教育附加，按应纳流转税额的 1.5%计缴，同时停止征收地方教育发展费。公司根据主管税务机关要求，从 2010 年 3 月起执行。

7、城市堤防费

公司、子公司襄樊华中数控系统有限公司、子公司上海登奇机电技术有限公司下属武汉登奇机电技术有限公司按应纳流转税额的 2%计缴。

8、地方教育发展费

公司、子公司襄樊华中数控系统有限公司、子公司武汉华中数控软件有限公司、子公司上海登奇机电技术有限公司下属武汉登奇机电技术有限公司按营业收入的 1‰计缴。公司原按营业收入的 1‰计缴地方教育发展费，2010 年 3 月始停止计缴。

9、价格调节基金

公司、子公司武汉华中数控软件有限公司、子公司上海登奇机电技术有限公司下属武汉登奇机电技术有限公司按营业收入的 1‰计缴。

10、水利基金

子公司宁波华中数控有限公司按营业收入的 1‰计缴。

（六）分部信息

1、产品分部：

1）主营业务收入产品分部

单位：元

产品类别	来源	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
数控机床	母公司	75,375,819.17	96.57	140,006,395.05	98.28	135,439,895.20	93.07	186,616,808.91	98.44
	深圳数控	2,833,301.77	3.63	2,415,401.72	1.70	-	-	-	-
	宁波数控	5,197,691.54	6.66	8,307,971.48	5.83	10,547,209.49	7.25	-	-
	襄樊数控	-	-	-	-	2,020,444.50	1.39	3,096,068.36	1.63
	内部抵消	-5,351,452.99	-6.86	-8,270,461.53	-5.81	-2,486,820.51	-1.71	-132,307.70	-0.07
	合并数	78,055,359.49	49.22	142,459,306.72	46.73	145,520,728.68	48.94	189,580,569.57	59.23
数控系统及散件	母公司	64,547,037.73	87.94	104,198,921.15	87.18	104,147,873.79	92.77	91,574,144.72	94.98
	深圳数控	3,813,678.03	5.20	8,993,641.88	7.52	15,482,091.87	13.79	16,931,583.19	17.56
	宁波数控	12,625,324.53	17.20	18,948,915.33	15.85	11,195,323.81	9.97	1,462,537.60	1.52
	内部抵消	-7,587,406.68	-10.34	-12,616,105.73	-10.56	-18,563,131.58	-16.54	-13,557,017.51	-14.06
	合并数	73,398,633.61	46.29	119,525,372.63	39.20	112,262,157.89	37.75	96,411,248.00	30.12
红外产品	母公司	6,594,610.24	100.00	40,935,461.08	100.00	21,455,172.08	100.00	10,320,396.43	100.00

	合并数	6,594,610.24	4.16	40,935,461.08	13.43	21,455,172.08	7.22	10,320,396.43	3.22
电机	上海登奇	-	-	-	-	27,375,434.08	166.11	33,625,323.66	175.60
	内部抵消	-	-	-		-10,894,848.72	-66.11	-14,476,730.60	-75.60
	合并数	-	-	-	-	16,480,585.36	5.54	19,148,593.06	5.98
其他	母公司	530,769.24	100.00	1,895,890.31	97.05	1,626,282.96	99.37	3,805,405.45	82.81
	深圳数控	-	-	57,564.11	2.95	10,324.78	0.63	789,957.25	17.19
	合并数	530,769.24	0.33	1,953,454.42	0.64	1,636,607.74	0.55	4,595,362.70	1.44
合计	**母公司**	**147,048,236.38**	**92.73**	**287,036,667.59**	**94.15**	**262,669,224.03**	**88.34**	**292,316,755.51**	**91.33**
	深圳数控	**6,646,979.80**	**4.19**	**11,466,607.71**	**3.76**	**15,492,416.65**	**5.21**	**17,721,540.44**	**5.54**
	宁波数控	**17,823,016.07**	**11.24**	**27,256,886.81**	**8.94**	**21,742,533.30**	**7.31**	**1,462,537.60**	**0.46**
	上海登奇	**-**	**-**	**-**	**-**	**27,375,434.08**	**9.21**	**33,625,323.66**	**10.51**
	襄樊数控	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,020,444.50**	**0.68**	**3,096,068.36**	**0.97**
	内部抵消	**-12,938,859.67**	**-8.16**	**-20,886,567.26**	**-6.85**	**-31,944,800.81**	**-10.74**	**-28,166,055.81**	**-8.80**
	主营业务收入	**158,579,372.58**	**100.00**	**304,873,594.85**	**100.00**	**297,355,251.75**	**100.00**	**320,056,169.76**	**100.00**

注：各分类产品中，合并各方对应的比例为其个别利润表中该类产品收入占合并利润表中该类产品收入的比例；合并数对应的比例为合并利润表中该类产品收入占主营业务收入的比例。

2）主营业务成本产品分部

单位：元

产品类别	来源	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
数控机床	母公司	64,580,677.14	97.48	120,750,245.34	99.04	116,740,279.96	93.90	143,964,202.05	98.44
	深圳数控	2,269,718.09	3.43	1,938,175.99	1.59		-		-
	宁波数控	4,746,385.85	7.16	7,505,226.50	6.16	8,500,845.83	6.84		-
	襄樊数控		-		-	1,747,121.93	1.41	2,418,626.95	1.65
	内部抵消	-5,348,683.76	-8.07	-8,270,461.53	-6.78	-2,666,984.65	-2.15	-132,307.70	-0.09
	合并数	66,248,097.32	57.31	121,923,186.30	55.46	124,321,263.07	57.52	146,250,521.30	63.03
数控系统及散件	母公司	38,868,881.60	86.63	64,462,127.15	87.22	66,725,424.63	96.24	61,361,181.59	96.77
	深圳数控	3,254,446.94	7.25	7,587,606.57	10.27	12,752,247.98	18.39	14,194,130.17	22.38
	宁波数控	9,856,477.83	21.97	14,957,744.20	20.24	9,654,603.83	13.93	1,354,987.90	2.14
	内部抵消	-7,110,759.83	-15.85	-13,101,147.04	-17.73	-19,801,827.86	-28.56	-13,499,311.22	-21.29
	合并数	44,869,046.54	38.82	73,906,330.88	33.62	69,330,448.58	32.08	63,410,988.44	27.33
红外产品	母公司	4,018,230.02	100.00	22,649,549.21	100.00	13,036,820.26	100.00	9,433,311.25	100.00
	合并数	4,018,230.02	100.00	22,649,549.21	10.30	13,036,820.26	6.03	9,433,311.25	4.07

电机	上海登奇					19,170,622.40	234.30	26,573,390.94	249.19
	内部抵消					-10,988,535.17	-134.30	-15,909,292.84	-149.19
	合并数		-		-	8,182,087.23	3.79	10,664,098.10	4.60
其他	母公司	458,102.57	100.00	1,367,756.20	100.00	1,267,028.56	99.17	2,260,352.67	100.00
	深圳数控		-		-	10,647.01	0.83		-
	合并数	458,102.57	0.40	1,367,756.20	0.62	1,277,675.57	0.59	2,260,352.67	0.97
合计	**母公司**	**107,925,891.33**	**93.37**	**209,229,677.90**	**95.17**	**197,769,553.41**	**91.50**	**217,019,047.56**	**93.53**
	深圳数控	**5,524,165.03**	**4.78**	**9,525,782.56**	**4.33**	**12,762,894.99**	**5.90**	**14,194,130.17**	**6.12**
	宁波数控	**14,602,863.68**	**12.63**	**22,462,970.70**	**10.22**	**18,155,449.66**	**8.40**	**1,354,987.90**	**0.58**
	上海登奇	**-**	**-**	**-**	**-**	**19,170,622.40**	**8.87**	**26,573,390.94**	**11.45**
	襄樊数控	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,747,121.93**	**0.81**	**2,418,626.95**	**1.04**
	内部抵消	**-12,459,443.59**	**-10.78**	**-21,371,608.57**	**-9.72**	**-33,457,347.68**	**-15.48**	**-29,540,911.76**	**-12.73**
	主营业务成本	**115,593,476.45**	**100.00**	**219,846,822.59**	**100.00**	**216,148,294.71**	**100.00**	**232,019,271.76**	**100.00**

注：各分类产品中，合并各方对应的比例为其个别利润表中该类产品成本占合并利润表中该类产品成本的比例；合并数对应的比例为合并利润表中该类产品成本占主营业务成本的比例。

2、地区分部

1）主营业务收入地区分部

单位：元

地　区	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
东北	22,331,128.56	14.08	36,464,138.34	11.96	41,799,302.87	14.06	61,461,892.49	19.20
华北	28,172,482.36	17.77	46,508,960.26	15.26	27,428,671.47	9.22	66,221,759.61	20.69
华东	37,676,046.96	23.76	69,773,956.81	22.89	70,700,595.01	23.78	39,503,966.45	12.34
华南	12,268,475.30	7.74	27,289,145.37	8.95	37,725,965.41	12.69	34,147,409.77	10.67
华中	16,043,114.42	10.12	79,655,591.69	26.13	48,086,732.22	16.17	76,940,528.20	24.04
西北	4,949,668.40	3.12	20,274,940.10	6.65	36,489,684.34	12.27	29,475,280.04	9.21
西南及其他	37,138,456.58	23.42	24,906,862.28	8.17	35,124,300.43	11.81	12,305,333.20	3.84
合　计	**158,579,372.58**	**100.00**	**304,873,594.85**	**100.00**	**297,355,251.75**	**100.00**	**320,056,169.76**	**100.00**

2）主营业务成本地区分部

单位：元

地　区	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
东北	12,911,900.36	11.17	24,645,452.59	11.21	30,091,334.78	13.92	45,459,910.74	19.59
华北	24,048,308.45	20.80	34,135,353.11	15.53	20,412,845.63	9.44	49,718,881.14	21.43
华东	28,372,353.90	24.54	50,806,623.49	23.11	54,609,956.22	25.27	27,234,980.28	11.74
华南	10,123,251.46	8.76	19,286,937.60	8.77	29,738,011.73	13.76	27,365,171.07	11.79
华中	9,439,156.37	8.17	59,285,628.13	26.97	26,692,720.59	12.35	51,370,244.13	22.14
西北	4,384,256.22	3.79	14,233,605.67	6.47	29,163,288.96	13.49	20,808,353.97	8.97
西南及其他	26,314,249.69	22.76	17,453,222.00	7.94	25,440,136.80	11.77	10,061,730.43	4.34
合　计	115,593,476.45	100.00	219,846,822.59	100.00	216,148,294.71	100.00	232,019,271.76	100.00

（七）最近一年及一期收购兼并情况

2009年5月21日，产业集团通过深圳国际高新技术产权交易所挂牌，将其持有的武汉新威奇全部股权（50.8万元出资额，股权比例为41.37%）作价60.6万元转让给公司。股权转让完成后，公司持有武汉新威奇41.37%的股权，同时公司以现金方式向武汉新威奇公司增资180万元，增资后该公司注册资本422万元，公司出资230.80万元，持股比例为54.69%，工商变更手续于2009年7月9日办理完毕。2009年11月，武汉新威奇再次增资扩股，增资后注册资本为582万元，公司仍出资230.80万元，持股比例为39.66%，并于2009年12月4日办理了工商变更登记。

武汉新威奇的资产总额或营业收入或净利润未超过收购前公司相应项目的20%。

（八）非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的有关规定，公司报告期内非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润如下：

单位：元

非经常性损益明细	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	513,593.43	-933,674.31	-1,126,093.05	-182,865.52
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	175,239.00	8,151,247.16	7,700,764.44	6,392,334.52
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,530,160.00	5,327,046.00	6,912,983.31	2,019,141.61
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		165,512.07		
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				

债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				501,460.02
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的收益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
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				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	400.00	-656,453.29	-595,192.31	-353,807.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
小 计	15,219,392.43	12,053,677.63	12,892,462.39	8,376,263.20
减：所得税影响数	2,300,432.76	611,945.62	1,450,655.34	400,046.28
少数股东损益	13,142.93	35,518.62	28,172.91	50,819.22
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	**12,905,816.74**	**11,406,213.39**	**11,413,634.14**	**7,925,397.70**

表中“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”的具体内容如下：

单位：元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
无法支付应付款转入		223,533.77		
捐赠利得	50,000.00		38,000.00	
其他收入		1,500.00	3,600.00	169,917.99
捐赠支出	-29,000.00	-10,000.00	-428,515.16	-55,748.00
赞助支出	-20,600.00	-849,498.00	-201,906.00	-436,643.77

其他支出		-21,989.06	-6,371.15	-31,333.65
合　计	**400.00**	**-656,453.29**	**-595,192.31**	**-353,807.43**

（九）报告期内公司主要财务指标

1、基本财务指标

财务指标	2010 年 1-6 月/2010.6.30	2009 年度 /2009.12.31	2008 年度 /2008.12.31	2007 年度 /2007.12.31
流动比率（倍）	1.80	1.74	1.64	1.45
速动比率（倍）	1.53	1.5	1.42	1.17
资产负债率（母公司）（%）	47.35	49.17	52.21	64.94
应收账款周转率（次/年）	1.20	2.69	2.92	3.38
存货周转率（次/年）	2.10	4.73	4.44	4.20
息税折旧摊销前利润（万元）	3,754.20	5,799.63	5,342.83	4,990.63
归属于母公司所有者的净利润（万元）	2,772.66	4,295.84	3,724.06	3,305.32
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	1,482.08	3,155.22	2,582.70	2,512.78
利息保障倍数（倍）	14.77	19.02	15.83	16.86
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.57	0.32	0.38	0.81
每股净现金流量（元）	-0.33	0.13	0.45	0.67
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	3.09	2.8	2.31	1.69
无形资产占净资产的比例（扣除土地使用权，%）	2.40	2.50	2.72	2.14

注：除资产负债率外，上述指标的计算均以本公司合并财务报表的数据为基础。计算每股经营活动现金流量、每股净现金流量和归属于发行人股东的每股净资产等指标时，分母为期末普通股股份总数。

2、净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算的报告期内公司净资产收益率及每股收益如下表：

年度	财务指标	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2010 年	归属于公司普通股股东的净利润	12.86	0.34	0.34

1-6 月	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.87	0.18	0.18
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.91	0.53	0.53
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.35	0.39	0.39
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	26.58	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.43	0.36	0.36
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	33.89	0.50	0.50
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.76	0.38	0.38

注：指标计算公式：

1）加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率= P_0/（E_0+NP÷2+E_i×M_i÷M_0－E_j×M_j÷M_0±E_k×M_k÷M_0）

其中：P_0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；E_0为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M_0为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k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_k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。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

2）基本每股收益

基本每股收益=P_0÷S

S= S_0＋S_1＋S_i×M_i÷M_0– S_j×M_j÷M_0-S_k

其中：P_0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S_0为期初股份总数；S_1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M_0报告期月份数；M_i为增加股份次月起至

报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3）稀释每股收益

稀释每股收益=P_1/（S_0＋S_1＋S_i×M_i÷M_0–S_j×M_j÷M_0–S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P_1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（十）公司 2010 年盈利预测情况

公司编制了2010年度盈利预测报告。该盈利预测报告已经武汉众环会计师事务所有限责任公司审核。

本盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

1、公司盈利预测表

1）公司2010年合并盈利预测表

单位：元

项　目	2009 年审定数	预测数				2010 年预测相对于 2009 年变动
		2010 年上半年审定数	2010 年 7-9 月未审实现数	2010 年 10-12 月预测数	合计数	
一、营业收入	313,972,497.88	164,370,103.37	67,782,206.72	139,132,306.96	371,284,617.05	18.25%
二、营业成本	223,045,807.11	117,071,267.62	47,772,149.28	101,392,014.20	266,235,431.11	19.36%
营业税金及附加	2,349,216.05	1,264,075.10	114,145.41	1,573,119.82	2,951,340.33	25.63%
销售费用	20,085,984.34	11,965,528.67	5,601,920.09	6,901,378.31	24,468,827.07	21.82%
管理费用	27,232,679.97	12,591,764.30	8,229,529.19	9,139,263.68	29,960,557.17	10.02%
财务费用	1,827,656.72	2,177,581.21	835,328.82	1,170,694.63	4,183,604.66	128.91%
资产减值损失	2,137,918.74	2,204,042.99	764,956.51	167,789.79	3,136,789.29	46.72%
加：公允价值变动净收益				-		
投资收益	53,664.24	1,021,923.23	228,484.96	597,315.04	1,847,723.23	3343.12%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	991,338.55	63,551.80	128,484.96	597,315.04	789,351.80	-20.38%
汇兑收益						
三、营业利润	37,346,899.19	18,117,766.71	4,692,662.38	19,385,361.57	42,195,790.65	12.98%

加：营业外收入	13,872,839.00	14,755,399.00	559,445.00	446,625.00	15,761,469.00	13.61%
减：营业外支出	881,487.06	49,600.00	91,000.00		140,600.00	-84.05%
其中：非流动资产处置损失						
四、利润总额	50,338,251.13	32,823,565.71	5,161,107.38	19,831,986.57	57,816,659.65	14.86%
减：所得税费用	7,176,947.08	4,974,015.02	724,080.25	2,792,541.03	8,490,636.30	18.30%
五、净利润	43,161,304.05	27,849,550.69	4,437,027.13	17,039,445.54	49,326,023.35	14.28%
归属于母公司所有者的净利润	42,958,396.69	27,726,646.90	4,392,879.46	17,027,629.91	49,147,156.27	14.41%
少数股东损益	202,907.36	122,903.79	44,147.67	11,815.62	178,867.08	-11.85%
六、非经常性损益	11,406,213.39	12,905,816.74	398,178.25	379,631.25	13,683,626.24	19.97%
七、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	31,552,183.30	14,820,830.16	3,994,701.21	16,647,998.66	35,463,530.03	12.40%

2）公司2010年母公司盈利预测表

单位：元

项　目	2009 年审定数	预测数				2010 年预测相对于 2009 年变动
		2010 年上半年审定数	2010 年 7-9 月未审实现数	2010 年 10-12 月预测数	合计数	
一、营业收入	296,337,815.01	152,906,368.93	59,434,552.41	133,544,934.77	345,885,856.11	16.72%

二、营业成本	212,557,491.66	109,445,524.21	42,540,163.87	96,403,672.02	248,389,360.10	16.86%
营业税金及附加	2,227,877.03	1,198,662.22	60,794.34	1,569,715.54	2,829,172.10	26.99%
销售费用	16,886,452.32	10,045,907.95	4,148,108.62	6,404,759.78	20,598,776.35	21.98%
管理费用	25,070,978.05	10,874,990.21	6,734,961.14	9,124,737.34	26,734,688.69	6.64%
财务费用	1,916,813.26	2,203,077.01	882,448.09	1,156,232.09	4,241,757.19	121.29%
资产减值损失	1,961,753.70	2,022,427.62	1,037,429.72	-235,209.27	2,824,648.07	43.99%
加：公允价值变动净收益						
投资收益	-744,845.87	1,108,134.08	258,104.05	655,695.95	2,021,934.08	-371.46%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,118,331.80	149,762.65	158,104.05	655,695.95	963,562.65	-13.84%
汇兑收益						
三、营业利润	34,971,603.12	18,223,913.79	4,288,750.68	19,776,723.22	42,289,387.69	20.92%
加：营业外收入	12,770,059.23	13,380,100.00	251,620.00	139,000.00	13,770,720.00	7.84%
减：营业外支出	845,000.00	20,600.00	91,000.00		111,600.00	-86.79%
其中：非流动资产处置损失						
四、利润总额	46,896,662.35	31,583,413.79	4,449,370.68	19,915,723.22	55,948,507.69	19.30%
减：所得税费用	6,031,739.78	4,593,657.99	478,941.33	2,778,300.68	7,850,900.00	30.16%
五、净利润	40,864,922.57	26,989,755.80	3,970,429.35	17,137,422.54	48,097,607.69	17.70%

2、盈利预测的编制基础和基本假设

1）盈利预测编制基础

（1）本盈利预测以业经武汉众环会计师事务所审计的本公司2009年以及2010年1-6月实际经营成果为基础，遵循下列基本假设，结合本公司2010年度的生产经营计划、资金使用计划、投资计划及其他有关资料，并以下文第二条所述之盈利预测的基本假设为前提、按照下文“盈利预测编制说明”中所述公司之主要会计政策编制了公司2010年度盈利预测。

（2）编制本盈利预测所采用的会计政策在各重大方面与本公司编制财务报表时所采用的主要会计政策是一致的。

2）基本假设

（1）本公司所遵循的我国现行的法律、法规、政策无重大变化；

（2）本公司所在地区的社会、政治、经济环境无重大改变；

（3）本公司在盈利预测期间，公司生产经营涉及的有关国家税率、信贷利率、外汇汇率无重大变化；

（4）本公司主要提供的服务、管理、销售等业务的市场无重大变化；

（5）本公司生产所需的能源、原材料供应以及价格无重大不利变化；

（6）本公司的经营计划将如期实现，不会受到政府行为、行业或劳资纠纷的影响；

（7）盈利预测期间公司经营计划及财务预算将顺利完成，本公司的各项业务合同能够顺利执行，并与合同方无重大争议和纠纷；

（8）无其他人力不可抗拒的因素和不可预见因素造成的重大不利影响；

（9）本公司无因高层管理人员舞弊、违法行为而造成重大不利影响；

（10）本公司对管理人员、生产人员已进行合理的配置；

（11）本公司从2007年1月1日起全面执行新会计准则体系及其补充规定，公司预计所采用的会计政策不会因新会计准则相关解释及实施细则陆续出台而发生重大调整。

（12）主营业务收入根据已签定合同的产品交付时间，以及目前市场对公司产品需求的最新情况而厘定。

3、合并盈利预测主要项目说明

1）营业收入、成本分析

2010年下半年的预计营业收入是以2009年度、2010年上半年实际营业收入和变动趋势为基础，结合已签订的将在2010年下半年度执行的销售合同、本公司2010年度经营计划确定。

（1）生产能力的预计

本公司属机械制造行业中数控机床制造业，是从事中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪的研发、生产和销售的高科技企业。产品主要面向职业教育、机械制造、口岸检疫、电力、消防等几大领域。公司核心产品中高档数控系统及数控机床，属于高端产品应用领域，产品附加值较高。

本公司采取订单生产的生产模式，需要根据订单情况安排生产。本公司大部分高端产品需要根据项目的特殊要求进行设计、开发和生产，产品性能要求较高，属于非标准件产品，只能进行单件生产，无法采取类似自动化生产线的生产方式。由于不同项目之间以及同一项目的不同产品之间的技术要求不同，使得单一产品所需要占用设备的数量和耗用设备的时间差异较大。

（2）销售数量的预计

由于采用订单生产的模式，本公司预计产出的产品能够全部销售。

（3）销售价格的预计

由于按订单生产，销售单价按已签订的供货合同价格确定，因此波动不大。

（4）营业成本的预计

本公司数控系统和红外产品的单位成本主要由以下部分构成：数控装置、伺服驱动、电机、辅料、人工成本及附加、燃料动力、外协加工费、低值易耗品、折旧费、维修费、模具费等。营业成本结合历史成本数据从以下方面进行预测：

①直接材料成本预测：主要根据产品技术配置清单的原材料消耗量和材料平

均采购单价等历史成本数据，并综合考虑原材料价格在预测期间的波动趋势、采购合同确定的价格等因素进行预测。

②直接人工成本预测：根据目前生产人员数量和2010年全年生产计划所确定的职工人数，按照2010年上半年生产人员人均工资水平测算。在测算过程中，结合本公司实际情况，考虑了各类型职工人数的变动及人均工资水平分别以一定幅度逐年递增因素的影响。

③制造费用：根据本公司2010年度上半年的制造费用实际发生额及下半年生产计划及增长变动趋势确定。

本公司数控机床直接向各数控机床厂家采购，其营业成本根据公司上年平均采购价格并考虑市场价格变动趋势预测。

（5）营业收入和营业成本预测结果

2010年预计公司实现营业收入37,128.46万元，较2009年增长18.25%。其中2010年上半年审定数为16,437.01万元，2010年7-9月未审实现数6,778.22万元，2010年10-12月预测数为13,913.23万元；2010年预计公司营业成本为26,623.54万元，较2009年增长19.36%，其中2010年上半年审定数为11,707.13万元，2010年7-9月未审实现数4,777.21万元，2010年10-12月预测数为10,139.20万元。各主要产品预测情况如下：

①数控机床产品预计2010年实现销售收入19,280.75万元，比2009年增长35.34%；产品毛利率约为17.78%，比上年增长3.37%。数控机床销售主要用于国家职业教育数控实训基地项目，数控机床收入和毛利率增长主要是因为公司今年拓展海外教学培训市场，2010年6月与中国教学仪器设备总公司签定代理出口协议，向哥伦比亚提供教学设备4,000多万元，其出口产品毛利率较高。

②具有自主知识产权的数控系统，预计2010年实现销售收入14,929.09万元，比2009年增长24.90%；数控系统毛利约为38.72%，比2009年略有增长。数控系统销售客户主要为国内各大主机厂家，数控系统销售收入增长主要是受益于机床行业经济危机后的恢复增长，另外公司军用伺服驱动装置和出口德国缝纫机专用数控装置也有所增长。

③红外产品预计2010年实现销售收入2,112.45万元，比2009年下降

48.40%；红外产品毛利率约为34.55%，比2009年下降10.12%。红外产品销售收入和毛利率均下降较大，主要是2009年受甲型HINI流感的爆发，红外产品市场需求猛增，红外产品的规模化生产大大降低了采购成本，提高了2009年红外产品毛利率。因此，2010年公司相应调低了红外产品销售收入和毛利率的预测水平。

（6）2010年下半年预测的营业收入中已签订合同情况及其他业务收入预测

①公司预测2010年下半年营业收入如下：

单位：万元

类别	本部	深圳数控	宁波数控	抵销	合计
数控机床	11,004.27	123.93	347.01	-	11,475.21
数控系统	6,666.67	620.00	849.57	-547.01	7,589.23
红外	1,452.99		-	-	1,452.99
主营业务小计	19,123.93	743.93	1,196.58	-547.01	20,517.43
材料配件	94.02		-	-	94.02
培训	80.00		-	-	80.00
其他业务小计	174.02		-	-	174.02
合　计	19,297.95	743.93	1,196.58	-547.01	20,691.45

母公司 2010 年预测主营业务收入可实现性分析：

A、截至 2010 年 10 月 25 日，母公司已签订合同中预计可在 2010 年度确认的收入占主营业务收入预测数的比例达 86.29%。具体如下：

单位：万元

项目	2010 年下半年					2010 年全年		
	预测数	7-9 月未审已实现数	已签订合同中可于 10-12 月确认的收入金额	已签订合同中可于 2010 年下半年确认的收入	已签订合同中可于 2010 年下半年确认收入占预测的比例	预测数	已签订合同中可在 2010 年度确认的收入金额	已签订合同中可在 2010 年度确认的收入占盈利预测的比例
数控机床	11,004.27	2,531.61	7,012.70	9,544.31	86.73%	18,541.86	17,081.90	92.13%
数控系统	6,666.67	2,906.96	1,569.75	4,476.71	67.15%	13,121.37	10,931.41	83.31%

红外产品	1,452.99	389.56	74.86	464.42	31.96%	2,112.45	1,123.88	53.20%
其他						53.08	53.08	100%
合计	**19,123.93**	**5,828.13**	**8,657.31**	**14,485.44**	**75.75%**	**33,828.76**	**29,190.27**	**86.29%**

注：因上半年主营业务收入已 100%实现，以全年口径计算的已签订合同可确认收入金额占盈利预测的比例大于以下半年口径计算的比例。

其中，母公司 7-9 月份未审已实现的主营业务收入均含为上述已签订合同中确定的收入。

数控系统及散件占盈利预测收入的比例为 83.31%，不足 90%。主要是因为：A）数控系统交货期较短，公司已根据往年情况相应备货以应对新增订单；B）考虑现有意向性合同，公司将完成盈利预测的 94.86%。

红外产品已签订合同占盈利预测收入的比例为 53.20%，不足 90%。主要是因为公司通过 211 所承担中航工业集团的分包合同，该产品价格需经中航工业集团确定后才能签订具体合同，相关产品目前已经交货。考虑该部分可确认的收入，公司红外产品盈利预测收入的可实现程度达 72.62%。

B、公司目前已中标待签订合同及 2010 年 11-12 月预计可获得合同中预计将于 2010 年 11-12 月确认部分收入，若考虑该部分因素，公司对母公司下半年主营业务收入预测的保证程度达 89.84%。具体如下：

单位：万元

项 目	2010 年下半年预测数	7-9 月未审已实现数	已签订合同中可于 10-12 月确认的收入金额	预计 11-12 月可签合同可在 2010 年度确认的收入	合计数	合计数占盈利预测中主营业务收入的比例
数控机床	11,004.27	2,531.61	7,012.70	769.23	10,313.54	93.72%
数控系统及散件	6,666.67	2,906.96	1,569.75	1,515.38	5,992.09	89.88%
红外产品	1,452.99	389.56	74.86	410.26	874.68	60.20%
合 计	**19,123.93**	**5,828.13**	**8,657.31**	**2,694.87**	**17,180.31**	**89.84%**

C、公司目前已中标待签订合同及 2010 年 11-12 月预计可获得合同中预计将于 2010 年 11-12 月确认部分收入，若考虑该部分因素，公司对母公司全年主营业务收入预测的保证程度达 96.71%。具体如下：

单位：万元

项 目	2010 年全年预测数	已签订合同中可在2010年度确认的收入	已中标待签合同 2010 年可确认收入	预计 11-12 月可签合同2010年可确认收入	合计数	合计数占盈利预测中主营业务收入的比例
数控机床	18,541.86	17,081.90	829.91	769.23	18,681.04	100.75%
数控系统及散件	13,121.37	10,931.41	-	1,515.38	12,446.79	94.86%
红外产品	2,112.45	1,123.88	-	410.26	1,534.14	72.62%
其他	53.08	53.08			53.08	100.00%
合 计	**33,828.76**	**29,190.27**	**829.91**	**2,694.87**	**32,715.05**	**96.71%**

②其他业务收入预测

公司其他业务收入主要包括材料配件销售收入、培训收入、维修调试费、房租收入及培训收入等。其他业务收入占公司营业收入的比例较小，不足 5%。预测其他业务收入时，公司基于谨慎性及重要性原则，仅考虑根据现有资料可基本确定的收入，预计 2010 年下半年其他业务收入为 174.02 万元，全年为 753.09 万元，较 2009 年度减少 17.23%。具体如下：

A、材料配件收入 94.02 万元，根据现有订货合同及意向订单预测；

B、培训收入 80 万元，公司为全国职业教育师资专业技能培训示范单位，公司举办的中等职业学校专业骨干教师国家培训 2010 年二期班将于 10 月初开班，现已开始报名，培训班规模为 80 人，每人 1 万元培训费用。

2）营业税金及附加

根据营业收入和法定税率进行预测，其中城市建设维护税、教育费附加、城市堤防维护费、地方教育附加以流转税为基数计缴，按目前的税率测算流转税后，再按各税种的税率进行预测；价格调节基金以及水利基金以营业收入为基数计缴，按预计营业收入水平预测。

母公司2009年度实际流转税税负为4.54%，基于谨慎性角度，公司设定2010年流转税税负为营业收入的5.30%，即1,833.20万元。则母公司预测2010年全年及下半年主营业务税金及附加具体如下：

单位：万元

税 目	计税依据	税率	2010 年全年预测	2010 年上半	2010 年下

			计税基数	税额	年已审定数	半年预测数
城市维护建设税	流转税	7%	1,833.20	128.32	53.96	74.36
教育费附加		3%	1,833.20	55.00	23.13	31.87
堤防费		2%	1,833.20	36.66	15.42	21.25
地方教育附加		1.5%	1,833.20	27.50	11.51	15.99
价格调节基金	营业收入	1‰	34,588.59	34.59	15.00	19.59
地方教育发展费				0.85	0.85	-
合 计				282.92	119.87	163.05

注：公司原按营业收入的1‰计缴地方教育发展费，2010年3月始停止计缴，，改为按应纳流转税额1.5%计缴地方教育附加。

3）销售费用

销售费用2010年预计发生额为2,446.88万元，较2009年上升21.82%，其中2010年上半年审定数为1,196.55万元，2010年7-9月未审实现数560.19万元，2010年10-12月预测数为690.14万元。销售费用上升的主要原因是销售收入增长后，差旅费、运费、招待费、招标服务等相应有所增长。

（1）工资及福利支出的预测：按销售部门员工数量及公司工资薪金水平预测；

（2）产品运输费、差旅费、招标服务费、业务招待费的预测：根据收入增幅，结合公司各项费用预算情况进行预测；

（3）折旧费的预测：根据销售部门固定资产使用情况及公司固定资产折旧政策进行预测；

（4）展览费的预测：按下半年计划参加展览项目预测；

（5）其他费用的预测：在2010年上半年已发生金额的基础上进行调整预测；

4）管理费用

管理费用2010年预计发生额为2,996.06万元，较2009年上升10.02%，其中2010年上半年审定数为1,259.18万元，2010年7-9月未审实现数822.95万元，2010年10-12月预测数为913.93 万元。管理费用上升的主要原因为研究开发费、

工资及福利费、社保费、业务招待费等费用等受销售收入增长的影响。

本公司的管理费用主要包括工资福利费及各项保险、固定资产折旧、无形资产摊销、业务招待费、差旅费、水电费、产品开发试制费及其他费用等。预测根据2010年上半年的实际情况，结合2010年度的经营计划及经营规模适当确定。其中：

（1）工资及福利费的预测：按上半年人员情况及工资薪金水平预测。

（2）社会保险费的预测：社会保险费包括养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险费、生育保险，其计提比例分别为20%、7%、1.5%、2%、0.7%， 2010年度预测时按最近一期工资总额及上述比例计算，计提时全部计入管理费用。

（3）折旧费的预测：按照管理部门使用固定资产及本公司折旧政策预测。

（4）无形资产摊销的预测：按照无形资产原始价值及使用年限进行预测。

（5）研究开发费的预测：根据2010年公司研究开发计划及预算情况预计，较2009年增长6.43%。

（6）其他费用的预测：在2010年上半年已发生金额的基础上进行调整预测。

5）财务费用

财务费用2010年预计发生额为418.36万元，较2009年上升128.91%，其中2010年上半年审定数为217.76万元，2010年7-9月未审实现数83.53万元，2010年10-12月预测数为117.07万元。财务费用上升的主要原因为上半年支付中国机电出口产品投资公司资金占用费80万元，以及公司借款增加的影响。

财务费用预测主要是对利息支出、利息收入进行预测。

利息支出是根据预测期间预测占用资金筹集及运用规模、贷款利率及贷款时间计算。

6）资产减值损失

2010年度本公司销售收入增幅为18.25%，预计2010年末应收款项将有所增加，应收款项坏账准备也将相应增加，根据2010年预计销售回款情况及公司坏账准备计提政策，预计2010年公司坏账损失为313.68万元，比2009年增长

46.72%。其中，预计母公司2010年坏账损失为282.47万元，具体预测过程如下：

（1）预计截至 2010 年 12 月 31 日，母公司应收账款原值

单位：万元

项　目	2010 年预测	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	34,588.59	29,633.78	27,386.16	30,291.26
期末应收账款	15,500	12,372.17	10,998.52	10,061.03
应收账款占营业收入比例	44.81%	41.75%	40.16%	33.21%

预计母公司2010年全年度实现营业收入34,588.59万元，期末应收账款原值为15,500万元，则预计期末的应收账款原值占营业收入的比例为44.81%，高于前三年度的比例，符合谨慎性原则。

（2）预测母公司2010年全年应计提的坏账准备

①设定母公司截至2010年12月31日应收账款原值的账龄分布

2007-2009年度，母公司期末应收账款原值的账龄分布如下：

账 龄	2009 年度	2008 年度	2007 年度	平均值
1 年以内	79.08%	86.75%	91.43%	85.31%
1 至 2 年	15.67%	9.30%	6.75%	10.89%
2 至 3 年	3.11%	2.93%	1.45%	2.55%
3 年以上	2.14%	1.02%	0.37%	1.24%
合 计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

基于谨慎性原则，取2009年度数据，则假设截至2010年12月31日，母公司应收账款原值中，账龄为1年以内的占比79.08%；账龄1-2年的占比为15.67%；账龄为2-3年的占比为3.11%；账龄为3年以上的占比为2.14%。

②测算母公司2010年全年应收账款应计提的坏账准备

根据设定的应收账款原值及账龄分布，预测母公司截至2010年12月31日应计提的坏账准备金额如下：

单位：万元

账　龄	比　例	金　额	计提比例	坏账准备
1 年以内	79.08%	12,257.40	0.05	612.87
1 至 2 年	15.67%	2,428.85	0.1	242.89
2 至 3 年	3.11%	482.05	0.2	96.41
3 年以上	2.14%	331.70	0.5	165.85
合　计	**100.00%**	**15,500.00**		**1,118.02**

（3）预测母公司2010年应计提的坏账损失

截至2009年12月31日，母公司应收账款坏账准备为860.37万元；预测截至2010年12月31日，母公司应收账款坏账准备为1,118.02万元，则2010年母公司应收账款预计应计提的坏账损失为257.64万元。

预计母公司应收账款应计提的坏账准备时，公司充分遵循谨慎性原则，全年计提坏账损失为257.64万元；而其他应收款余额及坏账损失相对于应收账款均较小，且年末余额一般低于半年末余额，基于重要性原则，在预测2010年母公司其他应收款坏账损失时，以上半年已审数据24.82万元作为全年预测数据。则母公司2010年坏账损失为应收账款和其他应收款坏账损失预计数的合计282.47万元。

7）投资收益

投资收益2010年预计发生额为184.77万元，比2009年增加179.41万元，其中2010年上半年审定数为102.19万元，2010年7-9月未审实现数22.85万元，2010年10-12月预测发生数为59.73万元。投资收益增加主要为本年处置股权收益及成本法核算单位投资分红增加的影响。

（1）根据公司各联营企业生产经营计划，公司预计2010年下半年对联营企业投资收益为72.58万元。具体如下：

单位：万元

项　目	本部	深圳数控	宁波数控	合并数据
成本法核算的长期股权投资收益				
权益法核算的长期股权投资收益	81.38	-8.8	-	72.58

处置长期股权投资损益（损失“-”）				
处置交易性金融资产取得的投资收益				

（2）因成本法下，只有当所投资公司分红时，公司才确认投资收益，2010年下半年预测数为7月所收武汉威泰数控立车有限公司分红款10万元。

8）营业外收入

营业外收入2010年预计发生额为1,576.15万元，比2009年增长13.61%，其中2010年上半年审定数为1,475.54万元，2010年7-9月未审实现数55.95万元，2010年10-12月预测发生数为44.66万元，10-12月预测数全部为递延的政府补助收入，营业外收入增加主要为政府补助增加。

9）营业外支出

公司营业外支出主要为捐赠支出和赞助支出，2009年、2010年上半年及7-9月实际发生分别为88.15万元、4.96万元、9.10万元。由于其发生额具有不确定性，因此不对2010年下半年营业外支出进行预测。

10）所得税费用

当期所得税根据本公司预测期间的预计利润总额及其适用所得税税率计算确定。本公司、子公司深圳华中数控有限公司2010年适用的所得税率为15%，子公司宁波华中数控有限公司2010年适用所得税率为25%。

递延所得税是根据预测期间的暂时性差异及适用所得税税率计算确定。

11）少数股东损益

深圳华中数控有限公司为公司全资子公司，公司对宁波华中数控有限公司持股比例为90%，少数股东损益根据宁波华中数控有限公司2010年预计净利润和少数股东持股比例预测。

12）非经常性损益

根据上述预测情况，2010年下半年非经常性损益项目全部为营业外收入，其中母公司29.96万元，子公司深圳华中数控有限公司61.55万元，两公司2010年企业所得税税率均为15%，而且深圳华中数控有限公司为全资子公司。因此，

2010年下半年扣除所得税后的非经常性损益预测数为77.78万元。

4、影响盈利预测结果实现的主要问题和准备采取的措施

1）产品质量风险

公司的主要产品为中、高档数控系统及数控机床，丰富多样的产品系列提升了公司产品竞争力，但是亦增加了公司生产、管理的难度，并增加了产品质量出现问题的概率。由于数控机床行业对产品的精密性、可靠性要求很高，因此公司存在产品质量纠纷的风险。

针对产品质量风险，本公司将进一步加强质量控制，确保每件产品从原材料采购到产成品出库的每个环节均要经过严格的检验。对于部分产品，在执行国家标准的同时，还参考国外领先产品标准，对产品质量制定更高要求以满足高端客户的需求。同时公司将不断提高技术自主研发实力，保持核心技术独立性和产品性能的稳定性。

2）主要原材料价格波动风险

本公司生产经营所需的主要原材料为电机、元器件和红外探测器等，材料配件采购价格的波动将对公司的经营业绩将产生一定的影响。

针对原材料波动风险，本公司进一步加强合格供应商管理制度和原材料采购预算管理制度并严格执行。根据不同原材料市场供应的特点，公司选取5至10家供应商作为备选采购目标对象。在对备选采购目标对象进行综合评审的基础上，选择确定3至5家供应商，并与其签订基本采购合同和质保协议。同时，公司每年定期对供应商进行回访和评审，以对供应商队伍进行优化。

（十一）资产评估情况

2007年12月26日，因增资扩股事宜，湖北众联资产评估有限公司已对公司资产进行了评估并出具了鄂众联评报字【2007】第132号《资产评估报告书》。具体情况如下：

1、评估目的

武汉华中数控股份有限公司拟增资扩股事宜。

2、评估基准日、评估范围、评估方法

评估基准日为2007年10月31日。

评估方法主要采用重置成本法。

资产评估范围：纳入本次评估范围的资产为武汉华中数控股份有限公司经审计的2007年10月31日资产负债表所列示的相关资产及负债，包括：资产总计311,148,830.76元，其中：流动资产245,363,014.34元，长期股权投资26,481,052.12元，固定资产原值51,897,070.38元，净值30,912,754.40元，在建工程518,880.23元，无形资产6,910,665.23元，长期待摊费用19,945.27元，递延所得税资产942,519.17元；负债合计206,756,596.32元，其中：流动负债179,137,475.08元，非流动负债27,619,121.24元；净资产104,392,234.44元。

3、评估结果

单位：万元

项目名称	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率（%）
	A	B	C	D	E=（C-B）/B×100%
流动资产	**24,536.30**	**24,536.30**	**25,349.13**	**812.83**	**3.31**
非流动资产	**6,578.58**	**6,985.26**	**9,726.34**	**2,741.08**	**39.24**
其中：长期股权投资	2,648.11	3,054.78	3,768.60	713.82	23.37
投资性房地产	-	-	-	-	-
固定资产	3,091.28	3,091.28	3,872.38	781.10	25.27
在建工程	51.89	51.89	51.89	-	-
无形资产	691.07	691.07	1,932.66	1,241.59	179.66
其中：土地使用权	557.73	557.73	1,799.32	1,241.59	222.61
商誉	-	-	-	-	
递延税款	94.25	94.25	98.83	4.58	4.86
资产总计	**31,114.88**	**31,521.56**	**35,075.47**	**3,553.91**	**11.27**
流动负债	**17,913.75**	**17,913.75**	**17,913.75**	**-**	**-**
非流动负债	**2,761.91**	**2,761.91**	**2,761.91**	**-**	**-**
负债总计	**20,675.66**	**20,675.66**	**20,675.66**	**-**	**-**

净资产	10,439.22	10,845.90	14,399.81	3,553.91	32.77

4、评估结果增值的主要原因

评估增值主要系无形资产中土地使用权经评估增值。

（十二）历次验资情况

请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 四、发行人设立时发起人出资、报告期内历次股本变化的验资（一）验资情况”。

（十三）报告期内会计报表附注中或有事项、期后事项及其他重要事项

投资者在阅读本招股说明书时，请关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重大事项。

1、或有事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的重大或有事项。

2、资产负债表日后事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

3、承诺事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的重大承诺事项。

4、其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的其他重大事项。

二、管理层分析

根据本公司报告期内经审计的财务报告，本公司管理层作出如下分析。非经特别说明，以下数据均为合并会计报表口径。

（一）财务状况分析

1、资产分析

1）资产主要构成情况

报告期公司主要资产金额及占总资产的比例情况如下表：

项目	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
流动资产	**39,692.96**	**81.87**	**36,523.44**	**79.74**	**31,685.17**	**78.05**	**28,589.01**	**82.18**
其中：货币资金	11,847.21	24.44	14,503.49	31.66	13,444.68	33.12	9,768.08	28.08
应收票据	357.69	0.74	294.14	0.64	11.00	0.03	889.60	2.56
应收账款	14,037.50	28.95	11,479.52	25.06	10,298.58	25.37	9,485.30	27.27
预付账款	6,142.00	12.67	4,341.43	9.48	2,929.22	7.22	2,105.55	6.05
其他应收款	1,335.22	2.75	723.32	1.58	746.44	1.84	724.38	2.08
存货	5,973.33	12.32	5,181.54	11.31	4,255.25	10.48	5,616.10	16.14
非流动资产	**8,788.44**	**18.13**	**9,282.46**	**20.26**	**8,913.37**	**21.95**	**6,200.07**	**17.82**
其中：长期股权投资	2,252.79	4.65	2,799.34	6.11	2,537.75	6.25	1,845.92	5.31
固定资产	4,741.16	9.78	4,745.47	10.36	4,647.61	11.45	3,380.69	9.72
在建工程	-	-	3.82	0.01	26.98	0.07	0.89	0.00
无形资产	1,447.23	2.99	1,489.04	3.25	1,454.01	3.58	757.45	2.18
开发支出	65.64	0.14	-	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-	-	45.37	0.13
长期待摊费用	1.11	0.00	3.26	0.01	4.97	0.01	2.38	0.01
递延所得税资产	280.52	0.58	241.53	0.53	242.04	0.60	167.37	0.48
资产合计	**48,481.40**	**100.00**	**45,805.91**	**100.00**	**40,598.54**	**100.00**	**34,789.08**	**100.00**

2）资产减值准备分析

单位：万元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
坏账准备	**1,192.87**	**972.46**	**758.67**	**622.78**
其中：应收账款	1,081.66	892.65	699.95	575.73
其他应收款	111.20	79.82	58.73	47.05
合　计	**1,192.87**	**972.46**	**758.67**	**622.78**

本公司已按会计准则的规定制定了计提资产减值准备的会计政策，该政策符合稳健性和公允性的要求；报告期内公司已按上述会计政策足额计提了相应的减值准备，不存在影响公司持续经营能力的情况。

3）资产结构变化分析

（1）流动资产和非流动资产结构变化分析

报告期内，在总体规模增长态势下，公司资产保持较强的流动性。截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司流动资产占总资产比例分别为 82.18%、78.05%、79.74%和 81.87%，是资产的主要构成部分。

2008年年末和2009年年末，流动资产占比较稳定；相对于2007年年末，2008年年末流动资产占比降低4.13%，主要原因为公司2008年度购买武汉市经济技术开发区沌口22MB地块土地使用权及房产，使得固定资产及无形资产增加。相对于2009年年末，2010年6月底流动资产占比增加2.13%，主要原因在于受公司生产及结算周期的影响，公司期中的应收账款和预付账款余额较大。

（2）资产结构重大变化情况

货币资金占总资产的比例由2007年12月31日的28.08%上升至到2008年12月31日的33.12%，主要是因为股东当年以现金增资3,848.60万元。货币资金占总资产的比例由2009年12月31日的31.66%降低至到2010年6月30日的24.44%，主要是受生产、结算周期的影响，公司上半年生产投入金额较大，而销售回款集中在下半年所致。

存货占总资产的比例由2007年12月31日的16.14%下降到2008年12月31日的10.48%，主要原因为：一、2008年，受经济危机的影响，公司控制经营风险，期末存货占用资金相对于2007年度减少1,360万元；二、2008年，公司总资产规模增长较快，年末总资产相对于年初增加5,809.46万元。

相对于2009年12月31日，公司2010年6月30日应收账款占总资产的比例增加3.89%，主要是因为：公司数控机床销售一般是在下半年集中回款。公司数控机床的客户主要是教育实训基地，由中央或地方财政支持，一般是在年初招标，签订合同，公司履行合同约定的义务后，集齐相关单据向招标公司请款，并最终

由财政支付，回款时间一般在下半年。

公司2010年6月30日预付账款占总资产的比例增加3.19%，主要是因为：①公司数控机床业务签订合同后，为保证合同的按时履行，公司向机床厂支付部分订金，使得公司期中预付账款的金额较大；②2010年6月，公司与中国教学仪器设备总公司签定代理出口协议，向哥伦比亚提供约4,000万元的教育实训用数控机床，公司向供应商支付订金以保证合同的按时履行，使得截至2010年6月30日的预付账款余额增长较大。

2、负债分析

1）负债主要构成情况

报告期公司主要负债金额及占总负债的比例情况如下表：

项　目	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
流动负债	**22,000.84**	**93.81**	**20,949.13**	**90.43**	**19,305.99**	**89.13**	**19,681.65**	**87.62**
其中：短期借款	6,000.00	25.58	4,000.00	17.27	4,200.00	19.39	3,517.37	15.66
应付票据	1,888.28	8.05	4,421.51	19.09	3,160.33	14.59	2,044.44	9.10
应付账款	10,680.60	45.54	9,963.44	43.01	8,945.85	41.30	8,307.94	36.98
预收款项	575.13	2.45	588.28	2.54	437.26	2.02	1,636.32	7.28
应付职工薪酬	242.52	1.03	258.40	1.12	234.11	1.08	439.76	1.96
应交税费	1,134.98	4.84	647.58	2.80	406.24	1.88	1,370.84	6.10
应付利息	9.17	0.04	11.36	0.05	17.86	0.08	15.69	0.07
应付股利	404.15	1.72	187.32	0.81	267.75	1.24	764.53	3.40
其他应付款	1,066.02	4.55	871.25	3.76	1,636.58	7.56	1,584.76	7.05
非流动负债	**1,451.15**	**6.19**	**2,216.05**	**9.57**	**2,354.73**	**10.87**	**2,781.91**	**12.38**
其中：长期借款	145.45	0.62	163.64	0.71	181.82	0.84	200.00	0.89
专项应付款	-	-	1,000.00	4.32	1,000.00	4.62	1,000.00	4.45
递延所得税负债	81.91	0.35	81.91	0.35	81.91	0.38	81.91	0.36
其他非流动负债	1,223.78	5.22	970.50	4.19	1,091.00	5.04	1,500.00	6.68
负债合计	**23,451.99**	**100.00**	**23,165.18**	**100.00**	**21,660.72**	**100.00**	**22,463.56**	**100.00**

2）负债结构变化分析

（1）流动负债和非流动负债结构变化分析

报告期内，公司负债规模随着总资产规模的增长而增长。截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司流动负债占总负债的比例分别为 87.62%、89.13%、90.43%和 93.81%。公司负债主要为流动负债，且呈增长趋势，这主要是因为：①公司的资产主要为流动资产，与之相对应的流动负债金额较大；②随着生产经营的发展，公司通过流动性占款实现对资金的免费占用； ③公司通过短期借款滚动使用的方式实现以较低的利率获得对资金的长期使用，降低财务费用。

（2）负债结构重大变化情况

报告期内，应付票据占负债总额的比例变动较大，自 2007 年到 2009 年年末，该比例由 9.1%上升至 19.09%，主要原因是公司加大票据结算在货款支付中的比例以延长对流动性资金的占用，使得期末尚未到期的票据增加；2010 年上半年，随着应付票据的偿付，该比例降低至 8.05%。

相对于 2009 年 12 月 31 日，公司 2010 年 6 月 30 日短期借款占总负债的比例增加 8.31%，主要是因为公司新增银行借款 2,000 万元所致。

3、偿债能力分析

财务指标	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率（倍）	1.80	1.74	1.64	1.45
速动比率（倍）	1.53	1.50	1.42	1.17
资产负债率（母公司）（%）	47.35	49.17	52.21	64.94
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）	3,754.20	5,799.63	5,342.83	4,990.63
利息保障倍数（倍）	14.77	19.02	15.83	16.86

报告期内，公司资产流动性较强，流动比率、速动比率从 2007 年年末的 1.45、1.17 上升至 2010 年上半年末的 1.80、1.53，保持稳定增长。速动比率保持在 1 以上，公司的短期偿债能力较强。

公司秉持稳健的财务政策，负债规模稳定，资产负债率（母公司）从 2007 年年末的 64.94%下降至 2010 年上半年末的 47.35%，逐年降低，并保持在合适水平，公司偿债能力强。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润显著增加，利息保障程度较高。公司的息税折旧摊销前利润从 2007 年度的 4,990.63 万元上升至 2009 年度的 5,799.63 万元，利息保障倍数稳定在 15 倍以上，利息偿付能力较强。

4、资产周转能力分析

报告期公司应收账款、存货周转率的指标数据如下表：

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次/年）	1.20	2.69	2.92	3.38
存货周转率（次/年）	2.10	4.73	4.44	4.20

报告期内，受经济危机的影响，下游客户付款延迟，公司应收账款周转率逐年下降，但总体保持 2.5 以上。公司制订了严格的应收账款管理制度并有效执行，2007 年、2008 年及 2009 年，公司实际发生并核销的坏账损失分别为 0.73 万元、0.88 万元和 0 万元，远远小于计提的坏账准备的金额，公司应收账款发生坏账的可能性较小。

公司注重对存货的管理，严格控制存货的采购及库存。2007 年、2008 年及 2009 年，公司存货周转率分别为 4.20、4.44 和 4.73，保持上升趋势。

公司 2010 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率分别为 1.20 和 2.10，相对于 2009 年 1-6 月份的 0.96、1.68 均出现不同程度的增长，标明公司运营水平在不断提高。

5、公司持有的交易性金融资产及其他财务性投资

最近一期末，公司未持有交易性金融资产、可供出售的金融资产、借与他人款项、委托理财等财务性投资。

6、主要资产分析

1）货币资金

单位：万元

项　目	2010..12.31	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
现金	9.64	1.71	8.10	7.47
银行存款	8,519.70	11,489.68	10,177.92	6,753.02
其他货币资金	3,317.87	3,012.09	3,258.67	3,007.58
合　计	**11,847.21**	**14,503.49**	**13,444.68**	**9,768.08**

其他货币资金主要是银行承兑汇票和保函的保证金。

具体货币资金的变动情况见本节“二、管理层分析（三）现金流量分析”。

2）存货

（1）存货类别及变动

公司存货主要由原材料、在产品、自制半成品和库存商品构成，具体情况如下表：

单位：万元

存货类别	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
原材料	1,543.51	25.84%	810.55	15.64	629.29	14.79	1,079.16	19.22
低值易耗品	-	0.00%	-	-	1.86	0.04	1.86	0.03
在产品	1,096.04	18.35%	843.06	16.27	791.10	18.59	798.18	14.21
自制半成品	227.91	3.82%	410.77	7.93	668.81	15.72	699.10	12.45
库存商品	3,105.87	52.00%	3,117.17	60.16	2,164.19	50.86	3,037.81	54.09
合　计	**5,973.33**	**100.00%**	**5,181.54**	**100.00**	**4,255.25**	**100.00**	**5,616.10**	**100.00**

报告期内，公司存货主要为库存商品，库存商品主要为数控机床。公司数控机床销售对象主要为教育实训基地，由招标公司每年年初统一安排招投标。公司根据招标书的要求提供实训基地建设方案，同时采购数控机床备货。

相对于 2007 年年末，公司 2008 年年末的存货余额减少 24.23%，主要原因为：①受经济危机的影响，实训教育基地项目竞争激烈，公司数控机床备货量减少；②公司减少原材料采购以控制经营风险。

相对于 2008 年年末，公司 2009 年年末的存货余额增长了 21.77%，主要原

因为：①2010 年中央实训教育基地招投标时间提前，公司备货时间提前使得公司截至 2009 年年末的库存商品余额增加；②随着经济环境的好转，公司原材料采购量加大，在产品余额增加。

相对于 2009 年年末，公司 2010 年 6 月底的存货余额增长了 15.28%，主要是因为公司在生产过程中储备的原材料及在产品较多所致。

公司报告期内存货规模及变动情况如下所示：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
期末存货	5,973.33	5,181.54	4,255.25	5,616.10
营业成本	11,707.13	22,304.58	21,919.66	23,510.00
期末存货占营业成本的比重	51.02%	23.23%	19.41%	23.89%

2007 年、2008 年及 2009 年，公司期末存货占营业成本的比重分别为 23.89%、19.41%和 23.23%，较稳定。2010 年上半年存货占营业成本的比重大幅上升至 51.02%，主要原因是：①半年度比率的计算分母不足全年度数据的一半；②公司上半年的采购生产较下半年多，上半年末在生产过程中储备的原材料及在产品较多。。

（2）存货跌价准备

公司存货期末不存在明显减值迹象，未计提存货跌价准备。

3）应收账款分析

报告期内，公司期末应收账款如下：

日　期	账　龄	账面原值(万元)	比例（%）	坏账准备(万元)	账面价值(万元)
2010.6.30	1 年以内	12,870.08	85.12	643.50	12,226.57
	1 至 2 年	1,236.71	8.18	123.67	1,113.04
	2 至 3 年	639.00	4.23	127.80	511.20
	3 年以上	373.38	2.47	186.69	186.69
	合 计	15,119.17	100.00	1,081.66	14,037.50
2009.12.31	1 年以内	9,782.60	79.07	489.13	9,293.47

	1至2年	1,939.17	15.67	193.92	1,745.25
	2至3年	385.34	3.11	77.07	308.27
	3年以上	265.07	2.14	132.53	132.53
	合 计	12,372.17	100.00	892.65	11,479.52
2008.12.31	1年以内	9,540.96	86.75	477.05	9,063.92
	1至2年	1,022.91	9.30	102.29	920.62
	2至3年	322.39	2.93	64.48	257.91
	3年以上	112.26	1.02	56.13	56.13
	合 计	10,998.52	100.00	699.95	10,298.58
2007.12.31	1年以内	9,198.59	91.43	459.93	8,738.66
	1至2年	678.92	6.75	67.89	611.03
	2至3年	146.17	1.45	29.23	116.94
	3年以上	37.34	0.37	18.67	18.67
	合 计	10,061.03	100.00	575.73	9,485.30

（1）应收账款规模及变动情况

①期末应收账款整体变动情况

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
期末应收账款	14,037.50	11,479.52	10,298.58	9,485.30
营业收入	16,437.01	31,397.25	30,743.60	32,472.07
期末应收账款占营业收入的比重	85.40%	36.56%	33.50%	29.21%

截至2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日，公司期末应收账款余额分别为9,485.30万元、10,298.58万元、11,479.52万元和14,037.50万元，占营业收入的比重分别为29.21%、33.50%、36.56%和85.40%。

最近三年，应收账款占营业收入的比重逐年增加，主要是受经济危机的影响，机床厂商回款期加长，影响对公司货款的支付。2010年上半年，公司应收账款占营业收入的比例较2009年度大幅增加，主要是因为：A、2010年上半年营业

收入约为 2009 年度全年的一半；B、公司教育实训基地业务的回款存在一定的季节性，受中央和地方财政拨款审批程序影响，数控教学实训基地建设回款周期较长且主要集中于下半年，从而使得半年末应收账款余额较年初大幅增长。

公司在向机床厂商销售数控系统产品的同时，也从机床厂商采购数控机床，与应收账款的逐年增加相对应，公司应付账款也逐年增加，从而保证公司营运资金的周转。公司对销售回款一直比较重视，目前，公司积极采取措施应对应收账款回款周期较长的问题，主要包括：A、科学、统筹安排项目的执行过程（包括：合同签订、组织生产、发货、调试、验收、收款等），由以往单一执行方式为主改为并行执行方式为主；B、采取主动出击方式改变以往被动局面。由用户通知公司发货、安装、验收，转变为公司积极主动与用户联系，加快项目执行时间；C、加强对应收账款的信用管理，销售会计和营销业务人员对客户作信用调查，建立客户信用档案，作为签订销售合同的依据；公司产品销售合同中有关收款条款有着严格的审核程序：业务员审核签字→销售部长审核签字→销售副总审核签字→公司内审签字→财务负责人签字→总经理批准签字；D、制定有效销售政策，将回款情况作为对一线营销业务人员的重要考核指标鼓励销售人员加快回款

②应收账款分产品情况

单位：万元

年 度	数控系统及散件		数控机床		红外产品		其他		合 计
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
2010 年 1-6 月	5,273.99	34.88	8,855.01	58.57	986.7	6.53	3.47	0.02	15,119.17
2009 年	5,289.25	42.75	5,939.41	48.01	1,135.82	9.18	7.69	0.06	12,372.17
2008 年	4,098.95	37.27	6,156.11	55.97	733.41	6.67	10.05	0.09	10,998.52
2007 年	4,253.57	42.28	5,016.79	49.86	463.34	4.61	327.33	3.25	10,061.03

A、数控机床

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 1-6 月，公司数控机床应收账款原值占应收账款总额的比例分别为 49.86%、55.97%、48.01%和 58.57%，占比最大。公司数控机床业务的主要面向国内教育实训基地，由中央或地方财政支持，一般通过公开招标的形式选择供应商。公

司履行合同约定的义务后，集齐相关单据向招标公司请款，并最终由财政支付。从最终用户验货、公司确认销售收入到招标公司审核单据、教育部门确认、财政部门审核付款需经过一定的时间，一般在 3-5 个月左右，使得期末存在未回款的应收账款。

此外，公司合并报表中的数控机床一部分来自子公司深圳数控和宁波数控。其所在区域分别在珠三角和长三角，地区经济活跃，中小企业占经济成份较大，受经济危机冲击较大，使得公司 2008 年年末数控机床应收账款原值占总额的比例达 50%以上。2010 年上半年，数控机床应收账款占比达 58.57%，主要是因为数控机床的销售一般在下半年集中回款。

B、数控系统及散件

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司数控系统及散件应收账款原值占应收账款总额的比例分别为 42.28%、37.27%、42.75%和 34.88%，占比较高。

公司数控系统及散件应收账款原值占比较高的原因为：（1）数控系统及散件客户主要为国产机床企业，这些企业一般采取批量配货，按照用户订单销售。从数控系统销售到机床厂，由机床厂进行机床整机装配，到最后销售至最终用户并且由最终用户收货确认，时间周期一般在四至五个月左右。机床厂回款后与公司结算货款。因此，系统及散件销售后的回款周期较长，一般在 6-8 个月；（2）受春节因素的影响，机床生产企业会在每年 12 月提前备货，使得公司在信用期内的应收账款期末金额增加。

C、红外产品

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司数控系统及散件应收账款原值占应收账款总额的比例分别为 4.61%、6.67%、9.18%和 6.53%，占比较低。

公司红外产品的客户主要是海关、机场等检验检疫部门，这些客户一般通过公开招标的形式选择红外成像产品的供应商，红外产品的回款期较短，一般在 3 个月左右。

2009 年，由于 H1N1 疫情的爆发，公司生产的人体红外测温仪销量大幅上

涨，使得红外产品销售收入较 2008 年度增长了 90.80%，期末应收账款原值占比相应上涨。其中，94.21%的应收账款账龄在 1 年以内。

D、其他

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司其他类应收账款原值占应收账款总额的比例分别为 3.25%、0.09%、0.06%和 0.02%，占比低。其中，2007 年度占比超过 1%的原因为 2007 年度合并报表金额包括合并的子公司上海登奇的电机类业务销售的应收账款金额。

（2）应收账款信用期

公司主要产品包括数控系统及散件、数控机床和红外产品。公司加强对应收账款的管理，对不同的客户，采用不同的信用政策，报告期内主要客户的信用期及确定依据如下：

①数控系统及散件

公司系统及散件客户主要为国产机床企业，这些企业一般采取批量配货，按照用户订单销售。从数控系统销售到机床厂，由机床厂进行机床整机装配，到最后销售至最终用户并且由最终用户收货确认，时间周期一般在四至五个月左右。机床厂回款后与公司结算货款。因此，系统及散件销售后的回款周期较长，公司根据行业特点将信用期制定为 6-8 个月。

公司向机床生产厂商销售数控系统及散件，同时也从机床厂采购数控机床。与信用期相对应，公司付款期也较长，从而保证资金的流动性。

②红外产品

公司红外产品的客户主要是海关、机场等检验检疫部门，这些客户一般通过公开招标的形式选择供应商，公司与这些客户的货款结算方式以及给予其的信用政策一般依据招标时的约定执行。红外产品的回款期一般在 3 个月左右。

③数控机床

公司数控机床的客户主要是教育实训基地，由中央或地方财政支持，一般通过公开招标的形式选择供应商。公司履行合同约定的义务后，集齐相关单据向招

标公司请款，并最终由财政支付。数控机床的销售不存在信用期，具体的回款时间主要取决于公司集齐销售单据的时间和招标公司及政府部门审核时间的长短。数控机床销售的回款期一般在 3-5 个月左右。

（3）各报告期末，应收账款前五名客户

单位：万元

日　期	客户名称	金额	年限	占应收账款总额的比例
2010.6.30	北京中康华文国际贸易有限公司	1,971.74	1 年以内	13.04%
	中国教学仪器设备总公司	860.06	1 年以内	5.69%
	黑龙江四野科技开发有限公司	521.90	1-2 年	3.45%
	大连高金数控有限公司	513.85	1 年以内	3.40%
	运城职业技术学院	414.28	1 年以内	2.74%
	合　计	**4,281.83**	**1 年以内**	**28.32%**
2009.12.31	武汉市教育局	673.84	1 年以内	5.45%
	北京博华电子信息有限公司	627.70	1 年以内	5.07%
	武汉海泰克精密机械有限公司	510.00	1 年以内	4.12%
	大连高金数控有限公司	412.38	1 年以内	3.33%
	北京中康华文国际贸易有限公司	360.12	1 年以内	2.91%
	合　计	**2,584.04**		**20.88%**
2008.12.31	北京中康华文国际贸易有限公司	835.68	1-2 年	7.60%
	肇庆市工业贸易学校	400.00	1 年以内	3.64%
	宁海县高级职业技术中心学校	397.39	1 年以内	3.61%
	大连高金数控有限公司	376.29	1 年以内	3.42%
	泾县高级职业中学	367.33	1 年以内	3.34%
	合　计	**2,376.69**		**21.61%**
2007.12.31	武汉市教育局	1,255.19	1 年以内	12.48%
	黑龙江四野科技开发有限公司	634.06	1 年以内	6.30%
	大连高金数控有限公司	490.94	1 年以内	4.88%
	内蒙化工职业技术学院	440.00	1 年以内	4.37%

	天津石油职业技术院	367.80	1 年以内	3.66%
	合 计	**3,187.99**		**31.69%**

（4）应收账款账龄分析

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司账龄为一年以内的应收账款占比分别为 91.43%、86.75%、79.07%和 85.12%；账龄超过三年以上的应收账款占比分别为 0.37%、1.02%、2.14%和 2.00%。公司应收账款主要以一年以内的应收账款为主，账龄超过三年应收账款金额很小。

①报告期末，公司分产品的应收账款账龄情况

A、截至 2010 年 6 月 30 日

单位：万元

产品类别	1 年以内	1 年以内应收账款占比	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
数控机床	7,849.26	88.64%	613.89	305.05	86.8	8,855.01
数控系统及散件	4,230.48	80.21%	474.1	307.55	261.86	5,273.99
红外产品	787.11	79.77%	148.47	26.4	24.72	986.7
其他	3.22	92.88%	0.25	-	-	3.47
总 计	**12,870.07**	**85.12%**	**1,236.71**	**639**	**373.38**	**15,119.17**

B、截至 2009 年 12 月 31 日

单位：万元

产品类别	1 年以内	1 年以内应收账款占比	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
数控机床	4,733.16	79.69%	1,056.31	103.91	46.03	5,939.41
数控系统及散件	3,975.66	75.16%	840.28	279.42	193.89	5,289.25
红外产品	1,070.07	94.21%	39.22	1.82	24.72	1,135.82
其他	3.71	48.26%	3.36	0.19	0.43	7.69
总 计	**9,782.60**	**79.07%**	**1,939.17**	**385.34**	**265.07**	**12,372.17**

C、截至 2008 年 12 月 31 日

单位：万元

产品类别	1 年以内	1 年以内应收账款占比	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
数控机床	5,540.29	90.00%	495.52	29.31	91.00	6,156.11
数控系统及散件	3,305.22	80.64%	508.42	280.37	4.93	4,098.95
红外产品	692.14	94.37%	16.55	12.63	12.09	733.41
其他	3.31	32.95%	2.42	0.08	4.24	10.05
总　计	**9,540.96**	**86.75%**	**1,022.91**	**322.39**	**112.26**	**10,998.52**

D、截至 2007 年 12 月 31 日

单位：万元

产品类别	1 年以内	1 年以内应收账款占比	1-2 年	2-3 年	3年以上	合计
数控机床	4,698.61	93.66%	274.22	37.78	6.18	5,016.79
数控系统及散件	3,760.20	88.40%	374.29	96.13	22.95	4,253.57
红外产品	421.11	90.89%	29.01	10.20	3.02	463.34
电机	316.25	98.23%	1.32	0.23	4.16	321.96
其他	2.42	45.11%	0.08	1.84	1.03	5.37
总　计	**9,198.59**	**91.43%**	**678.92**	**146.17**	**37.34**	**10,061.03**

②1 年以内的应收账款占应收账款总额的比例逐年下降的原因

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司 1 年以内应收账款占应收账款总额的比例分别为 91.43%、86.75%、79.07%和 85.12%，呈下降趋势。

A、数控机床账龄在 1 年以内的应收账款原值占总额的比例逐年下降，截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，该比例分别为 93.66%、 90.00%、79.69%和 88.64%。公司数控机床业务主要面对实训教育基地，由政府支持，财政拨款，公司销售产品后集齐相关单据通过招标公司请款。该部分应收账款回款的快慢主要取决于招标公司及政府审核进度，且不存在不能回收的风险。

B、数控系统及散件账龄在 1 年以内的应收账款原值占总额的比例逐年下降，

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，该比例分别为 88.40%、 80.64%、75.16%和 80.21%。公司的数控系统及散件的客户为国内数控机床生产企业，市场周期与国民经济周期密切相关。报告期内，受经济危机的冲击，数控机床企业付款延迟，使得数控系统及散件账龄在 1 年以内的应收账款占比下降。

（5）应收账款坏账准备计提情况

①报告期内各期末公司应收账款及坏账准备计提情况

单位：万元

日　期	账　龄	账面原值	比例（%）	坏账准备计提比例	坏账准备
2010.6.30	1 年以内	12,870.08	85.12	5%	643.50
	1 至 2 年	1,236.71	8.18	10%	123.67
	2 至 3 年	639.00	4.23	20%	127.80
	3 年以上	373.38	2.47	50%	186.69
	合 计	**15,119.17**	**100.00**		**1,081.66**
2009.12.31	1 年以内	9,782.60	79.07	5%	489.13
	1 至 2 年	1,939.17	15.67	10%	193.92
	2 至 3 年	385.34	3.11	20%	77.07
	3 年以上	265.07	2.14	50%	132.53
	合 计	**12,372.17**	**100.00**		**892.65**
2008.12.31	1 年以内	9,540.96	86.75	5%	477.05
	1 至 2 年	1,022.91	9.30	10%	102.29
	2 至 3 年	322.39	2.93	20%	64.48
	3 年以上	112.26	1.02	50%	56.13
	合 计	**10,998.52**	**100.00**		**699.95**
2007.12.31	1 年以内	9,198.59	91.43	5%	459.93
	1 至 2 年	678.92	6.75	10%	67.89
	2 至 3 年	146.17	1.45	20%	29.23
	3 年以上	37.34	0.37	50%	18.67

	合 计	**10,061.03**	**100.00**		**575.73**

②与可比上市公司比较

A、坏账准备计提政策

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
华中数控	5%	10%	20%	50%	50%	50%
沈阳机床	5%	10%	15%	20%	20%	20%
秦川发展	3%	5%	15%	50%	50%	50%
法因数控	3%	10%	30%	50%	50%	50%
青海华鼎	5%	7%	10%	20%	50%	100%
华东数控	3%	10%	30%	50%	80%	100%
昆明机床	5%	50%	100%	100%	100%	100%

由上表可见，公司坏账准备的计提比例高于沈阳机床和秦川发展，与法因数控和青海华鼎基本相当（其中青海华鼎仅 5 年以上计提比例高于公司，其他账龄段内的计提比例低于公司），而低于华东数控和昆明机床的计提比例。总体来看，公司坏账准备计提比例与可比上市公司比较处于中位水平。公司主要产品中，数控机床产品主要面向国内职业教育实训基地，红外产品主要客户为海关及检验检疫部门，而数控系统客户主要为国内各大型机床生产厂家，客户违约风险小。公司坏账准备的计提比例充分考虑了所面临的客户的特点，符合公司实际生产经营情况。

B、坏账准备整体计提比例分析

截至 2009 年 12 月 31 日，公司坏账准备整体计提比例与可比上市公司比较情况如下：

单位：万元

公司名称	应收账款原值	坏账准备余额	坏账准备整体计提比例
华中数控	12,372.17	892.65	7.21%
沈阳机床	224,942.11	18,239.59	8.11%
秦川发展	13,557.25	1,466.66	10.82%

法因数控	8,429.98	607.61	7.21%
青海华鼎	27,500.68	3,172.19	11.53%
华东数控	19,730.86	1,202.42	6.09%
昆明机床	30,315.93	12,555.48	41.42%

截至 2009 年 12 月 31 日，除昆明机床比例较高外，公司与其他可比公司坏账准备整体计提比例基本相当。

③坏账准备计提符合谨慎性原则

A、公司应收账款发生坏账损失的风险较小

公司主要产品为数控系统、数控机床及红外产品，其中数控系统销售对象为大型机床厂，主要为大型国有企业及上市公司，数控机床销售对对象主要为国内教育实训基地，由国家财政提供部分资金支持，红外产品则主要应用于海关、检验检疫局等单位。

公司客户均为同行业优质客户，信用情况总体良好，账龄长的往来款项较少，截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，3 年以上应收账款为 37.34 万元、112.26 万元、265.07 万元和 373.38 万元，占全部应收款项的比例 0.37%、1.02%、2.14%和 2.47%，占比较低，应收款项发生坏账的可能性较小。

B、公司应收账款计提的坏账准备能有效覆盖实际核销的坏账损失

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款计提的坏账准备分别为 575.73 万元、699.95 万元、892.65 万元和 1,081.66 万元。2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月，公司实际发生并核销的坏账损失分别为 0.73 万元、0.88 万元、0 万元和 0 万元。应收账款计提的坏账准备能有效覆盖实际核销的坏账损失，计提比例符合谨慎性原则。

（6）截至 2010 年 6 月 30 日，公司 2009 年年末应收账款回款情况

①2010 年初至 6 月 30 日，公司应收账款总体回款情况

单位：万元

2009 年末应收账款余额	增加	回款	2010 年 6 月 30 应收账款余额
12,372.17	18,874.31	16,127.31	15,119.17

上表回款金额中，收回当年新增加的应收账款 9,031.64 万元，收回 2009 年年末应收账款 7,095.68 万元，2009 年年末应收账款回款比例为 57.35%。

②主要债务人应收账款回款情况

单位：万元

债务人名称	2009 年末应收账款余额	增加	回款	2010 年 6 月 30 应收账款余额
武汉市教育局	673.84	-	336.92	336.92
北京博华电子信息有限公司	627.70	249.64	576.79	300.55
武汉海泰克精密机械有限公司	510.00	-	510.00	-
大连高金数控有限公司	412.38	754.51	653.05	513.85
武汉金德涞生物科技有限公司	352.20	-	-	352.20
北京中康华文国际贸易有限公司	349.02	1,698.92	76.20	1,971.74
西安友利科技贸易有限公司	336.10	-	334.29	1.81
略阳县天津职业技术教育中心学校	261.00	-	182.70	78.30
加创安防系统（中国）有限公司	260.08	0.20	55.20	205.08
深圳出入境检验检疫局	211.93	-	137.12	74.81
云南西仪工业股份有限公司	192.38	-	131.81	60.56
武汉工业学院工商学院	187.10	-	177.75	9.36
重庆市渝北职业教育中心	178.00	-	178.00	-
浙江加创电子有限公司	174.38	-	-	174.38
湖北江山华科数字设备科技有限公司	160.84	343.25	295.33	208.77
上海国亿机电设备制造有限公司	140.00	-	-	140.00
北京电子科技职业学院	139.80	-	139.80	-
江苏西马特数控机械制造有限公司	130.93	-	120.00	10.93
青海一机数控机床有限责任公司	127.78	70.36	190.00	8.14
福州市第一技工学校	122.00	-	115.90	6.10
怀化市华亚数控机床制造有限公司	115.13	-	5.92	109.21

内蒙古机电职业技术学院	112.00	-	112.00	-
江苏科盛数控设备制造有限公司	108.76	153.03	24.00	237.79
陕西润迅科技开发有限责任公司	108.00	-	-	108.00
桂林机床股份有限公司	107.46	6.19	6.19	107.46
哈尔滨技师学院	105.44	-	-	105.44
成都恒基兆业机械设备制造有限公司	101.80	-	101.80	-
合 计	**6,306.04**	**3,276.11**	**4,460.76**	**5,121.39**

上表列示了公司截至2009年12月31日应收账款原值在100万元以上客户应收账款期后回款情况，该部分客户占应收账款原值总额的50.97%。

③与上年同期回款情况对比

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月
销售回款总额	16,127.31	10,269.01
其中：收上年末应收账款	7,095.68	4,723.42
上年末应收账款余额	12,372.17	10,998.52
回款比例	57.35%	42.95%

由于加强了对应收账款的管理，公司本年1-6月应收账款回款情况比上年同期有明显好转。

（7）中介结构核查意见

会计师经核查后认为，报告期内发行人无提前确认收入的情况，应收账款余额与生产经营特点基本匹配；发行人报告期内应收账款变化符合市场外部环境及发行人生产经营的实际情况，各类应收账余额比较合理；发行人坏账准备计提政策较谨慎，充分考虑了所面临的客户的特点，符合实际生产经营情况；且发行人目前所计提的坏账准备可充分覆盖可能发生的坏账风险，应收账款坏账计提比较充分。

经核查，保荐机构认为，报告期内发行人无提前确认收入的情况，应收账款余额与生产经营特点基本匹配；发行人报告期内应收账款变化符合市场外部环境及发行人生产经营的实际情况，各类应收账余额比较合理；相对于可比上市公司，

发行人坏账准备计提政策较谨慎，充分考虑了所面临的客户的特点，符合实际生产经营情况，且发行人目前所计提的坏账准备可充分覆盖可能发生的坏账风险，应收账款坏账计提比较充分。

4）预付账款

（1）报告期内，公司预付账款余额及账龄结构

单位：万元

账　龄	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	4,452.37	72.49	2,641.10	60.83	2,784.68	95.07%	1,969.89	93.56%
1至2年	1,293.97	21.07	1,595.18	36.74	25.20	0.86%	86.65	4.12%
2至3年	290.52	4.73	8.06	0.19	83.89	2.86%	43.45	2.06%
3年以上	105.14	1.71	97.08	2.24	35.46	1.21%	5.55	0.26%
合 计	**6,142.00**	**100.00**	**4,341.43**	**100.00**	2,929.22	100.00%	2,105.55	100.00%

报告期内，公司预付账款大多在一年以内，且主要与公司日常经营活动有关的预付货款。截至2010年6月30日，公司应收账款余额相对于2009年12月31日增加1,800.57万元，增长了41.47%，主要是因为：（1）公司数控机床业务签订合同后，为保证合同的按时履行，公司向机床厂支付部分订金，使得公司期中预付账款的金额较大；（2）2010年一季度，数控机床行业全面复苏，随之而来数控机床的上游企业也呈增长之势。这轮增长速度和幅度相对比较迅速，很多企业都准备不足，数控机床产业链条的各个环节都出现供货紧张状态。为保证及时供货，公司加大了预付款的支付力度；（3）2010年6月，公司与中国教学仪器设备总公司签定代理出口协议，向哥伦比亚提供约4,000万元的教育实训用数控机床，公司向供应商支付订金以保证合同的按时履行，使得截至2010年6月30日的预付账款余额增长较大。

（2）截至2010年6月30日预付账款的前五名客户

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	款项性质
湖北红莲湖旅游度假区管理委员会	非关联方	1,200.00	2年以上	土地款

武汉高科机械设备制造有限公司	非关联方	972.07	1 年以内	货款
大连机床营销有限公司	非关联方	474.57	1 年以内	货款
武汉迅通机电设备有限责任公司	非关联方	314.56	1-2 年	货款
济南一机床集团有限公司	非关联方	226.95	2 年以上	货款
合 计		**3,188.16**		

其中，公司 1,200 万元预付土地款形成过程如下：

为充分发挥科研优势，拓展产业链，公司拟在所在地东湖新技术开发区成立子公司从事各种高附加值的数控专机和数控功能部件的研发、生产及销售。因东湖新技术开发区是国家自主创新示范园区，土地资源紧缺，公司转而将新公司的地址选在紧邻开发区的湖北红莲湖旅游度假区。2008 年，公司与湖北红莲湖旅游度假区管理委员会签订了项目投资合同书，约定：（1）公司于 2008 年 9 月 11 日向湖北红莲湖旅游度假区管理委员会支付 1,200 万元订金；（2）区管理委员会完成土地的“三通一平”后，双方将履行土地挂牌交易程序，并由公司支付土地购置的剩余价款。公司已按照合同约定于 2008 年 9 月 11 日向湖北红莲湖旅游度假区管理委员会支付了 1,200 万元订金。截至本招股说明书签署之日，新厂区规划正在进行中，待规划完成后将进行土地清表、平整和围院工作。待土地具备“三通一平”等条件后，双方将履行土地挂牌交易程序。

5）其他应收款

（1）报告期内，公司各期末其他应收款账情况

单位：万元

项目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
账面原值	1,446.42	803.14	805.17	771.43
坏账准备	111.2	79.82	58.73	47.05
账面价值	1,335.22	723.32	746.44	724.38

截至 2010 年 6 月 30 日，其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（2）截至 2010 年 6 月 30 日其他应收款的前五名单位

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金　额	年　限	占其他应收款总额的比例
中机国际招标公司	非关联方	149.19	1-2 年	10.31%
北京中康华文国际贸易有限公司	非关联方	95.00	1-2 年	6.57%
谭慧	非关联方	52.27	1 年以内	3.62%
夏伟	非关联方	42.00	1 年以内	2.90%
顾刚	非关联方	32.30	1 年以内	2.23%
合　计		**370.76**		**25.63%**

其中，中机国际招标公司与北京中康华文国际贸易有限公司的其他应收款为公司应收的数控机床业务的履约保证金。实训教育基地业务要求公司在中标后，将合同金额的 10%放在招标公司作为履约保证金，待合同履行完毕 1 年后返还，从而形成该部分其他应收款。

谭慧、夏伟、顾刚均为公司的非股东员工，在为公司工作的过程中，需要从公司预支一定费用，公司将该部分费用记在经办人员名下，列为其他应收款，方便催收和业绩考核，待相关工作完成后，公司根据经办人员的提交的凭证进行账务处理，核销该部分其他应收款。

6）固定资产分析

截至 2010 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 7,602.18 万元，净值为 4,741.16 万元，成新率为 62.36%。固定资产主要是机器设备和房屋建筑物等，均为公司所拥有并已取得相关权属证明、经营所必备的资产，各类固定资产维护和运行状况良好。

（1）固定资产原值

单位：万元

固定资产	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
房屋、建筑物	3,750.35	3,750.35	3,722.70	2,607.13
机械设备	1,508.13	1,423.97	1,328.84	1,205.74
变配电设备	230.11	230.11	85.14	85.14

电器设备及电子仪器	109.34	108.65	87.25	84.73
运输设备	492.74	458.74	399.73	310.43
办公设备及家具	59.37	47.21	42.1	38.42
检测设备	559.01	555.25	555.25	568.72
工装模具	49.03	49.03	49.03	31.02
电脑及配套设备	247.43	212.38	185.05	154.07
其他设备	597.18	581.78	511.04	473.81
合　计	**7,602.68**	**7,417.47**	**6,966.13**	**5,559.21**

（2）累计折旧

单位：万元

固定资产	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
房屋、建筑物	592.48	540.55	437.33	352.28
机械设备	654.33	596.39	484.92	535.74
变配电设备	65.86	56.09	48.02	39.94
电器设备及电子仪器	87.72	75.47	71.66	69.05
运输设备	296.98	268.8	214.91	187.93
办公设备及家具	37.92	35.69	32.61	30.01
检测设备	527.54	525.51	521.07	515.95
工装模具	27.20	22.55	13.23	5.92
电脑及配套设备	140.56	138.38	112.3	84.71
其他设备	430.93	412.57	382.47	356.99
合　计	**2,861.52**	**2,672.01**	**2,318.52**	**2,178.52**

（3）固定资产净值

单位：万元

固定资产	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
房屋、建筑物	3,157.87	3,209.80	3,285.37	2,254.85
机械设备	853.81	827.58	843.92	670
变配电设备	164.25	174.02	37.12	45.2

电器设备及电子仪器	21.62	33.18	15.59	15.68
运输设备	195.76	189.94	184.82	122.5
办公设备及家具	21.44	11.52	9.49	8.41
检测设备	31.47	29.74	34.18	52.77
工装模具	21.82	26.48	35.8	25.1
电脑及配套设备	106.86	74	72.75	69.36
其他设备	166.24	169.21	128.57	116.82
合　计	**4,741.16**	**4,745.47**	**4,647.61**	**3,380.69**

（4）固定资产变动原因

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，固定资产净值分别为 3,380.69 万元、4,647.61 万元、4,745.47 万元和 4,741.16 万元，占总资产的比例分别为 9.72%、11.45%、10.36%和 9.78%，基本维持在 10%左右。公司固定资产的规模稳定，随公司总资产规模平稳发展。

公司 2008 年年末的固定资产原值较 2007 年年末增加 1,406.92 万元，增幅达 25.31%，主要原因是本年新购入武汉经济开发区沌口 22MB 地块房屋。

（5）报告期固定资产计提减值准备情况

报告期内，公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可回收金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

7）长期股权投资分析

截至 2010 年 6 月 30 日，公司长期股权投资为 2,252.79 万元，具体如下：

单位：万元

被投资单位名称	投资年限	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	初始投资金额	期末余额
一、权益法核算的长期股权投资				2,162.60	1,752.79
上海登奇机电技术有限公司	长期	-	-	141.70	0.00
大连高金数控有限公司	长期	30%	30%	900.00	693.84
武汉华中龙源数字装备有限责任公司	长期	20%	20%	100.00	71.18

湖北江山华科数字设备科技有限公司	长期	20%	20%	300.00	228.41
深圳市华科兆恒科技有限公司	长期	20.16%	20.16%	480.00	452.00
武汉新威奇科技有限公司	长期	39.66%	39.66%	240.90	307.36
二、成本法核算的长期股权投资				500.00	500.00
武汉威泰数控立车有限公司	长期	1.01%	1.01%	100.00	100.00
齐重数控装备股份有限公司	长期	0.73%	0.73%	400.00	400.00
合 计				**2,662.60**	**2,252.79**

8）无形资产分析

截至 2010 年 6 月 30 日，公司无形资产净值为 1,447.23 万元，占资产总额的比例为 2.96%，主要为土地使用权和公司核心专有技术。具体情况如下：

单位：万元

项 目	取得方式	初始金额	累积摊销	摊余价值	摊销年限	剩余摊销年限
土地使用权—东湖开发区	购买	636.15	110.32	525.83	50 年	485 个月
土地使用权—武汉经济开发区	购买	405.8	17.11	388.69	566 个月	542 个月
手持条码管理系统 V1.0	购买	90	19.5	70.50	10 年	94 个月
HNC-IMT 小型多功能车床 CNC 软硬件技术	投入	389.54	389.54	-	10 年	0
HNC-IMM 小型多功能铣床 CNC 软硬件技术	投入	410.46	410.46	-	10 年	0
多坐标曲面加工的实时插补算法及系统	投入	484.11	484.11	-	10 年	0
TC12 工控机项目	购买	90	19.5	70.50	10 年	94 个月
电子看板系统	购买	50	10.83	39.17	10 年	94 个月
软件	购买	32.19	3.08	29.11	10 年	100 个月
HNC-18/19XP 数控装置技术	开发项目资本化	156.61	24.80	131.81	10 年	101 个月
HSV-18 交流伺服（D）/主轴（S）驱动单元技术		43.81	6.94	36.87	10 年	101 个月
HSV-160 交流伺服驱动单元技术		18.1	2.87	15.23	10 年	101 个月
HNC-210 数控系统开发		120.38	6.02	114.36	10 年	114 个月
HSV-162A 双轴伺服驱动单元		26.48	1.32	25.16	10 年	114 个月
合 计		**2,953.63**	**1,506.40**	**1,447.23**		

（1）土地使用权

①东湖开发区华工科技园（武新国用（2007）第 141 号），该土地为工业用地，为公司以出让方式取得，使用权面积为 30,392.97 平方米，使用权终止日期为 2050 年 10 月 29 日。

②武汉经济开发区 22MB 地块（武开国用（2008）第 27 号），该土地为工业用地，为公司以出让方式取得，使用权面积为 8,949.11 平方米，使用权终止日期为 2055 年 8 月 31 日。

（2）开发项目资本化转入无形资产

报告期内，公司按照新会计准则的要求，将研发项目划分为研究阶段和开发阶段，研究阶段的支出全部费用化计入当期损益；开发阶段支出满足相关条件后转入无形资产。报告期内，公司研发投入相关会计处理如下：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
研发投入	534.12	1,475.25	1,415.94	1,475.26
费用化	468.48	1,328.39	1,197.42	1,475.26
资本化计入开发支出	65.64	146.86	218.52	
转入无形资产	-	146.86	218.52	
形成的无形资产	-	HNC-210 数控系统开发；HSV-162A 双轴伺服驱动单元	HNC-18/19XP 数控装置；HSV-18 交流伺服（D）/主轴（S）驱动单元技术；HSV-160 交流伺服驱动单元技术	

①2010 年 1-6 月资本化项目

2010 年 1-6 月资本化项目及金额为：“HNC-08 五轴联动数控系统”37.36 万元、“HSV-180 伺服驱动单元”28.28 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，这两个项目尚处于开发阶段，待开发完成并通过评审后转入无形资产：

A、HNC-08 数控系统开发项目

阶　段	步　骤	时　间	证明单据
研究阶段	开发部门进行可行性分析，项目负责人撰写可行性分析报告	2007 年 7 月	可行性分析报告

（原理样机阶段）	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	2007 年 8 月	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划报总工程师批准	2007 年 8 月	研发计划
	总经理办公会批准年度研发计划	2008 年 1 月	总经理办公会决议
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组	2008 年 1 月	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	2008 年 1 月 -2010 年 1 月	需求分析评审报告
开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机	2010 年 1 月 -2010 年 2 月	概要设计评审报告
	试制：形成产品化样机，研制各种试验和生产工艺装备	2010 年 2 月 -2010 年 4 月	详细设计评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	2010 年 4 月 -2010 年 5 月	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用	2010 年 5 月 -2010 年 7 月	软件验收报告
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	2010 年 10 月	
无形资产	定型样机通过评审后		

B、HSV-180 伺服驱动单元项目

阶 段	步 骤	时 间	证明单据
研究阶段（原理样机阶段）	市场调研、技术调研，形成调研报告	2008 年 12 月	调研报告
	开发部门进行项目可行性分析，项目负责人撰写可行性分析报告	2008 年 12 月	可行性分析报告
	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	2009 年 1 月	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划报总工程师批准	2009 年 1 月	研发计划
	总经理办公会批准年度研发计划	2009 年 1 月	总经理办公会决议
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组。	2009 年 2 月	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	2009 年 2 月 -2009 年 12 月	设计方案评审报告
开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机	2010 年 1 月 -2010 年 2 月	设计方案确认报告
	试制：形成产品化样机。研制各种试验和生产工艺装备	2010 年 12 月 -2010 年 5 月	设计输出评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	2010 年 5 月 -2010 年 7 月	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用	2010 年 7 月 -2010 年 11 月	
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	2010 年 11 月 -2010 年 12 月	
无形资产	定型样机通过评审后		

②2009 年度资本化项目

2009 年资本化项目及金额为：“HNC-210 数控系统开发项目”120.38 万元、“HSV-162A 双轴伺服驱动单元项目”26.48 万元，两个开发项目均形成新产品进行批量投产，并在当期实现对外销售：

A、HNC-210 数控系统开发项目

阶 段	步 骤	时 间	证明单据
研究阶段（原理样机阶段）	市场调研、技术调研，形成调研报告	2007 年 11 月	调研报告
	开发部门进行可行性分析，项目负责人撰写可行性分析报告	2007 年 12 月	可行性分析报告
	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	2008 年 1 月	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划报总工程师批准	2008 年 1 月	研发计划
	总经理办公会批准年度研发计划	2008 年 1 月	总经理办公会决议
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组	2008 年 1 月	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	2008 年 1 月 -2008 年 2 月	设计方案评审报告
开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机	2008 年 3 月 -2008 年 11 月	设计方案确认报告
	试制：形成产品化样机，研制各种试验和生产工艺装备	2008 年 11 月 -2008 年 12 月	设计输出评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	2008 年 11 月 -2008 年 12 月	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用	2009 年 1 月 -2009 年 12 月	最终设计评审报告
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	2009 年 12 月	新产品转产意见会签
无形资产	定型样机通过评审后		记账凭证及附件

B、HSV-162A 双轴伺服驱动单元项目

阶 段	步 骤	时 间	证明单据
研究阶段（原理样机阶段）	市场调研、技术调研，形成调研报告	2006 年 10 月	调研报告
	开发部门进行项目可行性分析，项目负责人撰写可行性分析报告	2006 年 11 月	可行性分析报告
	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	2007 年 7 月	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划报总工程师批准	2007 年 7 月	研发计划
	总经理办公会批准年度研发计划	2008 年 1 月	总经理办公会决议
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组。	2008 年 1 月	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	2008 年 1 月 -2008 年 2 月	设计方案评审报告

开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机	2008 年 3 月-2008 年 12 月	设计方案确认报告
	试制：形成产品化样机。研制各种试验和生产工艺装备	2008 年 12 月-2009 年 3 月	设计输出评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	2009 年 3 月-2009 年 5 月	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用	2009 年 6 月-2009 年 12 月	最终设计评审报告
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	2009 年 12 月	新产品转产意见会签
无形资产	定型样机通过评审后		记账凭证及附件

③2008 年度资本化项目

2008 年资本化项目及金额为：HNC-18/19XP 数控装置 156.61 万元、HSV-18 伺服/主轴驱动装置 43.81 万元、HSV-160 交流伺服驱动装置 18.10 万元，三个开发项目均形成新产品进行批量投产，并在当期实现对外销售：

A、HNC-18/19XP 数控装置项目

阶 段	步 骤	时 间	证明单据
研究阶段（原理样机阶段）	项目负责人提出立项评审	2006 年 10 月	
	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	2006 年 11 月	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划报总工程师批准	2007 年 1 月	研发计划
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组	2007 年 1 月	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	2007 年 1 月-2007 年 6 月	设计方案评审报告
开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机	2007 年 6 月-2008 年 1 月	设计方案确认报告
	试制：形成产品化样机，研制各种试验和生产工艺装备	2008 年 1 月-2008 年 3 月	设计输出评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	2008 年 3 月-2008 年 4 月	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用	2008 年 4 月-2008 年 8 月	最终设计评审报告
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	2008 年 8 月	新产品转产意见会签
无形资产	定型样机通过评审后		记账凭证及附件

B、HSV-18（100A,150A 规格）伺服/主轴驱动装置项目

阶 段	步 骤	时 间	证明单据
研究阶段	市场调研、技术调研，形成调研报告	2006 年 1 月	调研报告

（原理样机阶段）	开发部门进行项目可行性分析，项目负责人撰写立项报告	2006 年 1 月	可行性分析报告或立项报告
	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	2006 年 1 月	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划报总工程师批准	2006 年 2 月	研发计划
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组	2006 年 2 月	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	2006 年 3 月 -2006 年 8 月	设计方案评审报告
开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机	2006 年 8 月 -2007 年 12 月	设计方案确认报告
	试制：形成产品化样机，研制各种试验和生产工艺装备	2007 年 12 月 -2008 年 2 月	设计输出评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	2008 年 2 月 -2008 年 4 月	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用	2008 年 4 月 -2008 年 6 月	最终设计评审报告
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	2008 年 7 月	新产品转产意见会签
无形资产	定型样机通过评审后		记账凭证及附件

C、HSV-160 交流伺服驱动装置项目

阶 段	步 骤	时 间	证明单据
研究阶段（原理样机阶段）	市场调研、技术调研，形成调研报告	2005 年 1 月	调研报告
	开发部门进行项目可行性分析，项目负责人撰写立项报告	2005 年 1 月	可行性分析报告或立项报告
	经公司内部专家论证通过后，总工程师批准立项	2006 年 1 月	项目立项评审报告
	总师办编制研发计划报总工程师批准	2006 年 2 月	研发计划
	由总师办组织编制开发任务书，开发部门成立项目组。	2006 年 2 月	开发计划任务书
	开发部门原理样机研制	2006 年 3 月 -2006 年 11 月	设计方案评审报告
开发阶段（产品化开发阶段）	开发：在前期研究成果基础上，进行产品化开发，形成产品全套设计文件和原型样机	2006 年 11 月 -2007 年 12 月	设计方案确认报告
	试制：形成产品化样机,研制各种试验和生产工艺装备	2007 年 12 月 -2008 年 1 月	设计输出评审报告
	中试：对产品化样机按国家和企业标准进行各种试验，并提出改进意见	2008 年 1 月 -2008 年 2 月	
	小批验证：在完成中试和设计定型后，进行小批生产，验证生产工艺，产成品在特定进行试用	2008 年 2 月 -2008 年 5 月	最终设计评审报告
	总工程师组织专家对定型样机进行全面评审	2008 年 5 月	新产品转产意见会签
无形资产	定型样机通过评审后		记账凭证及附件

9）商誉

截至 2007 年 12 月 31 日，公司商誉为 45.37 万元。

2001 年 2 月，公司以现金 3,009,960 元向上海登奇机电技术有限公司增资，增资后持有该公司 56.68%股权，增资时该公司净资产为 4,509,960 元，因增资成本高于其可辨认净资产公允价值，因此合并报表中确认商誉 453,714.67 元。

上海登奇机电技术有限公司经营情况良好，2006 年、2007 年、2008 年、2009 年净利润分别为 355.26 万元、409.43 万元、294.74 万元、271.71 万元万元。经测试，公司确认的商誉未发生减值。

2008 年 7 月 14 日，公司将上海登奇机电技术有限公司 30%股权转让给武汉华中科技大产业集团有限公司，并于 2008 年 12 月 30 日完成工商变更登记手续。股权转让完成后，公司不再合并上海登奇机电技术有限公司资产负债表，因此 2008 年年末、2009 年年末合并报表中无商誉。

10）递延所得税

（1）递延所得税资产或负债的确认

公司根据资产、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值之间的差额），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）报告期内，公司递延所得税资产和负债的变动情况

截至2010年6月30日，公司递延所得税资产为280.52万元，主要由坏账准备、递延的政府补助及抵销未实现内部销售损益产生的可抵扣暂时性差异所造成的，其变动主要是由可抵扣暂时性差异的数额变动所造成。

截至2010年6月30日，公司递延所得税负债为81.91万元，主要由对外投资资产增值及接受捐赠资产产生的可抵扣暂时性差异所造成的，其变动主要是由可抵扣暂时性差异的数额变动所造成。

递延所得税资产和递延所得税负债的具体情况如下：

单位：万元

项　目	递延所得税资产	引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异
坏账准备	180.42	1,192.87
递延的政府补助	69.09	460.62
抵销未实现内部销售损益产生的时间性差异	31.01	148.23
合　计	**280.52**	**1,801.72**
项　目	**递延所得税负债**	**引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异**
对外投资资产增值	80.43	536.23
接受捐赠资产	1.48	9.85
合　计	**81.91**	**546.08**

7、负债分析

1）短期借款

报告期内，公司短期借款明细如下表所示：

单位：万元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
信用借款	1,500.00	500.00	1,700.00	2,232.37
保证借款	4,500.00	3,500.00	2,500.00	1,000.00
质押借款				285.00
合　计	**6,000.00**	**4,000.00**	**4,200.00**	**3,517.37**

公司的短期借款主要为公司为满足短期流动资金需求而向银行借入的款项。截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日，公司的短期借款分别为 3,517.37 万元、4,200.00 万元、4,000.00 万元和 6,000.00 万元，占负债总额的比例分别为 15.66%、19.39%、17.27%和 25.58%。报告期内，公司保证借款具体情况如下：

（1）2007 年 3 月，公司向交通银行武昌分行借款 1,000 万元，借款期限 1 年，利率 6.39%，由武汉港迪电气有限公司提供担保，已按期归还。

（2）2008 年 1 月 23 日，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为 2008 年鄂银个保第 0045 号的担保函，承诺为自 2008 年 1 月 23

日至 2009 年 1 月 22 日止因中信银行武汉分行向公司授信所形成的债权提供最高额为 3,500 万元的连带无限责任保证。截至 2008 年 12 月 31 日，该担保函所担保的贷款余额为 2,500 万元，已按期归还。

（3）2009 年 1 月，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为 2009 年鄂银个保第 0033 号的担保函，承诺为自 2009 年 1 月 19 日至 2010 年 1 月 19 日止因中信银行武汉分行向公司授信所形成的债权提供最高额为 2,400 万元的连带无限责任保证，截至 2009 年 12 月 31 日，该担保函所担保的贷款余额为 2,400 万元；2009 年 7 月，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为 2009 年鄂银个保第 618 号的担保函，承诺为自 2009 年 7 月 30 日至 2010 年 7 月 30 日止因中信银行武汉分行向公司授信所形成的债权提供最高额为 6,000 万元的连带无限责任保证，截至 2010 年 6 月 30 日，该担保函所担保的贷款余额为 3,500 万元。

（4）2010年5月，公司董事长陈吉红及配偶钱星与中信银行武汉分行签订编号为2010年鄂银个保第422号的担保函，承诺为公司自2010年5月11日至2013年5月11日止因中信银行武汉分行向公司授信所形成的债权提供连带无限责任最高额保证，担保函最高额度为10,000万元。保证期间为中信银行武汉分行与公司签订的信贷合同约定的债务履行期限届满之日起两年。截至2010年6月30日，该担保函所担保的贷款余额为1,000万元。

2）应付票据

单位：万元

种　类	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
银行承兑汇票	1,888.28	4,421.51	3,160.33	2,044.44
合　计	1,888.28	4,421.51	3,160.33	2,044.44

（1）公司截至 2010 年 6 月 30 日的应付票据余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的票据。

（2）公司 2008 年年末应付票据余额较 2007 年年末增长 54.58%，2009 年年末应收票据余额较 2008 年年末增长 39.91%，主要原因在于公司与供应商票据结算业务增多，年终尚未承付。公司 2010 年 6 月 30 日应付票据余额较 2009

年年末减少 57.29%，主要是因为公司在下半年回款后在第二年上半年偿付应付票据所致。

3）应付账款

截至 2010 年 6 月 30 日，公司应付账款余额为 10,680.60 万元，主要为应付货款。公司应付账款余额中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（1）报告期内，公司应付账款账龄如下：

单位：万元

账　龄	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	10,517.32	98.47	9,808.07	98.44	8,761.60	97.94	5,541.45	66.70
1-2 年	60.38	0.57	86.80	0.87	94.91	1.06	2,031.97	24.46
2-3 年	34.34	0.32	4.87	0.05	8.69	0.10	597.15	7.19
3 年以上	68.56	0.60	63.69	0.64	80.66	0.90	137.37	1.65
合　计	**10,680.60**	**100.00%**	**9,963.44**	**100.00**	**8,945.85**	**100.00**	**8,307.94**	**100.00**

（2）截至 2010 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应付账款总额的比例
大连机床营销有限公司	1,696.94	15.89%
武汉登奇机电技术有限公司	623.30	5.84%
深圳市盛博科技嵌入式计算机有限公司	496.62	4.65%
湖北三环成套贸易有限公司	479.81	4.49%
贵州西南工具（集团）有限公司	295.73	2.77%
合计	**3,592.40**	**33.63%**

4）长期借款

截至 2010 年 6 月 30 日，公司长期借款余额为 145.45 万元。该笔借款为国债转贷借款，由公司与湖北省财政厅与 2003 年 3 月签订，还本付息期限为 15

年，从第五年开始还本，由产业集团提供保证担保。报告期内，长期借款余额逐年减少，主要原因在于根据借款合同约定，该长期借款从2008年开始偿还本金（还款期限共计11年，每年偿还本金18.18万元）。该长期借款具体情况如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	本金
湖北省财政厅	2003.03.29	2018.03.29	人民币	200.00万元

5）专项应付款

单位：万元

专项应付款	性质或内容	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
高性能数控系统产业示范工程项目	国家投资	0	1,000.00	1,000.00	1,000.00

1999年10月5日，国家发展计划委员会批准公司承担建设“高性能数控系统产业化示范工程”，由国家安排投资1,000万元。1999年12月12日，国家计委和财政部以计高技[1999]2252号《国家计委、财政部关于1999年高技术产业化项目中央财政预算内专项资金国家资本金出资人代表有关问题的通知》（以下简称“2252号文”），确定由中国机电出口产品投资公司（以下简称“机电公司”）为国家资本金的出资人代表。1999年12月28日和2000年3月30日，公司分两次收到该笔款项共1,000万元。2002年8月，该项目通过竣工验收，正式交付使用。由于机电公司与本公司一直未能就将该笔款项转为出资达成一致意见，自2004年至2009年，公司根据相关会计准则的规定，将该笔款项计入专项应付款。申报会计师经核查认为，“专项应付款”科目用于核算企业取得政府作为企业所有者投入的具有专项或特定用途的款项，公司上述会计处理符合会计准则规定的“专项应付款“科目的核算范围，并已在财务报表附注中进行了披露。

2010年6月9日，公司与机电公司就偿还1,000万元国债专项资金事宜签署了《协议书》，并支付自达成协议至支付日期间的资金占用费80万元。2010年6月13日，公司向机电公司返还了该笔款项，并支付了80万元资金占用费。机电公司在协议中承诺不再向发行人主张与上述国债专项资金相关的任何权利，包括但不限于债权或出资。

6）或有负债或逾期未偿还债务情况

报告期内，公司不存在因票据贴现、抵押及担保形成的或有负债或逾期未偿还债项的情况。

8、股东权益分析

报告期内，所有者权益变动情况如下：

所有者权益类别	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
股本	8,083.00	32.29	8,083.00	35.70	8,083.00	42.68	6,783.00	55.03
资本公积	3,178.71	12.70	3,170.83	14.00	3,167.82	16.73	619.82	5.03
盈余公积	1,463.31	5.85	1,463.31	6.46	1,054.67	5.57	670.92	5.44
未分配利润	12,248.38	48.94	9,879.87	43.64	6,396.83	33.78	3,395.67	27.55
归属于母公司股东权益	24,973.40	99.78	22,597.01	99.81	18,702.31	98.76	11,469.40	93.05
少数股东权益	56.01	0.22	43.72	0.19	235.51	1.24	856.12	6.95
股东权益合计	**25,029.41**	**100.00**	**22,640.73**	**100.00**	**18,937.82**	**100.00**	**12,325.52**	**100.00**

1）股本

报告期内，公司股本情况如下：

股东名称	2010.6.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	股份（万）	比例（%）	股份（万）	比例（%）	股份（万）	比例（%）	股份（万）	比例（%）
武汉华中科技大产业集团有限公司	2,350.56	29.08	2,350.56	29.08	2,350.56	29.08	1,350.56	19.91
北京瑞富时代投资有限公司	1,223.37	15.14	1,223.37	15.14	1,223.37	15.14	1,223.37	18.04
武汉科技投资有限公司	522.95	6.47	522.95	6.47	522.95	6.47	522.95	7.71
湖北省高新技术产业投资有限公司	503.43	6.23	503.43	6.23	503.43	6.23	503.43	7.42
武汉国测电力投资有限责任公司	503.43	6.23	503.43	6.23	503.43	6.23	503.43	7.42
武汉华工创业投资有限责任公司	402.86	4.98	402.86	4.98	402.86	4.98	402.86	5.94
北京第一机床厂	300.00	3.71	300.00	3.71	300.00	3.71	300.00	4.42
大鹏创业投资有限责任公司	290.28	3.59	290.28	3.59	290.28	3.59	290.28	4.28
陈吉红	230.00	2.85	230.00	2.85	230.00	2.85	382.56	5.64
朱志红	250.00	3.09	250.00	3.09	250.00	3.09	378.57	5.58
其他自然人股东	1,506.12	18.63	1,506.12	18.63	1,506.12	18.63	924.99	13.64

合　计	8,083.00	100.00	8,083.00	100.00	8,083.00	100.00	6,783.00	100.00

2）资本公积

报告期，公司资本公积变动情况见下表：

单位：万元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
股本溢价	2,786.98	2,786.98	2,786.98	238.98
其他资本公积	391.72	383.85	380.84	380.84
其中：①权益法核算的长期股权投资，被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动	15.39	7.51	4.50	4.50
②原制度转入资本公积	376.34	376.34	376.34	376.34
合　计	**3,178.71**	**3,170.83**	**3,167.82**	**619.82**

（1）2007 年 10 月 15 日，陈吉红等 55 名自然人按 1.33：1 向公司增资 277 万元，形成股本溢价 914,100 元。

（2）2008 年 9 月 18 日，根据公司 2007 年第二次临时股东大会决议，并经教育部教技发函[2008]25 号文批准，公司分别向华中科技大产业集团及公司核心经营团队增发 1000 万股、300 万股，增发价为 2.96 元，形成股本溢价 25,480,000 元。

（3）2009 年 10 月 25 日，联营企业武汉新威奇科技有限公司增资扩股，导致该公司所有者权益发生变动，公司相应确认资本公积 30,099.86 元。

（4）2010 年 5 月 27 日，联营企业深圳市华科兆恒科技有限公司增资扩股，导致该公司所有者权益发生变动，公司相应确认资本公积 78,782.80 元。

3）盈余公积

报告期内，公司按当年实现净利润的10%计提法定盈余公积，具体情况如下：

单位：万元

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
法定盈余公积	1,463.31	1,463.31	1,054.67	670.92
合　计	**1,463.31**	**1,463.31**	**1,054.67**	**670.92**

4）未分配利润

报告期内，公司未分配利润的变动情况见下表：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
调整前期初未分配利润	**9,879.87**	**6,638.52**	**3,593.78**	**1,036.74**
加：期初未分配利润调整数	-	-241.69	-198.12	361.40
调整后期初未分配利润	**9,879.87**	**6,396.83**	**3,395.67**	**1,398.14**
加：本期净利润转入	2,772.66	4,295.84	3,724.06	3,305.32
减：提取法定盈余公积	-	408.65	383.75	331.89
应付普通股股利	404.15	404.15	339.15	975.90
期末未分配利润	**12,248.38**	**9,879.87**	**6,396.83**	**3,395.67**

（1）公司根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的规定，对会计报表部分项目进行了追溯调整，从而影响 2007 年年初未分配利润，具体调整事项及对期初未分配利润的影响如下：

①对交易性金融资产计量由成本与市价孰低改为以公允价值计量，调增未分配利润 7.40 万元；

②对所得税由应付税款法改为资产负债表债务法处理，调增未分配利润 92.92 万元；

③对股权投资贷方差额，冲销贷方差额并调整留存收益，调增未分配利润 382.50 万元，对长期股权投资由权益法改为成本法，调增未分配利润 33.13 万元。

（2）公司对前期会计差错进行更正，调整事项说明详见本节“19、前期会计差错更正”。

（3）经公司2006年度股东大会审议通过，公司2006年度分配现金股利975.90万元；经公司2007年度股东大会审议通过，公司2007年度分配现金股利339.15万元；经公司2008年度股东大会审议通过，公司2008年度分配现金股利404.15万元；经公司2009年度股东大会审议通过，公司2009年度分配现金股利

404.15万元。截至2010年8月12日，公司应付股利已全部分配完毕。

（4）经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过，若公司股票发行并上市成功，则本次公开发行股票前滚存利润在首次公开发行股票完成后由全体股东共享。

（二）盈利能力分析

1、营业收入构成及季节性分析

1）营业收入构成及比例分析

公司营业收入95%以上来自于主营业务收入，2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，主营业务收入占营业收入的比例分别为98.56%、96.72%、97.10%和96.48%，预计2010年全年该比例将达到97.97%，其他业务收入主要为材料配件销售收入、技术开发服务收入及维修调试收入。最近三年一期及预计2010年全年公司营业收入构成如下：

项　目	2010 年预测		2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
主营业务收入	36,375.37	97.97	15,857.94	96.48	30,487.36	97.10	29,735.53	96.72	32,005.62	98.56
其他业务收入	753.09	2.03	579.07	3.52	909.89	2.90	1,008.07	3.28	466.46	1.44
营业收入合计	37,128.46	100.00	16,437.01	100.00	31,397.25	100.00	30,743.60	100.00	32,472.07	100.00

（1）主营业务收入分析

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司实现的主营业务收入分别为32,005.62万元、29,735.53万元、30,487.36万元和15,857.94万元。预计2010年，公司营业收入将实现36,375.37万元，将2009年度增长19.31%。

①按产品类别分析

报告期内公司的营业收入按产品类别分类如下：

项　目	2010 年预测		2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
数控机床	19,280.75	53.00	7,805.54	49.22	14,245.93	46.73	14,552.07	48.94	18,958.06	59.23

数控系统及散件	14,929.09	41.04	7,339.86	46.29	11,952.54	39.20	11,226.22	37.75	9,641.12	30.12
红外产品	2,112.45	5.81	659.46	4.16	4,093.55	13.43	2,145.52	7.22	1,032.04	3.22
电机	-	-	-	-	-	-	1,648.06	5.54	1,914.86	5.98
其他	53.08	0.15	53.08	0.33	195.35	0.64	163.66	0.55	459.54	1.44
主营业务收入	36,375.37	100.00	15,857.94	100.00	30,487.36	100.00	29,735.53	100.00	32,005.62	100.00

A、数控机床

公司数控机床业务主要面对国内教育实训基地，向国内的本科、高职、中职、技工等职业院校提供培养数控技能型人才的实训设备（数控机床）和增值服务，该业务由政府支持，财政支付，通过招投标的方式选择供应商。公司数控机床的销售收入取决于各级政府教育实训基地建设规划及公司中标份额。

最近三年及一期的各类教育实训基地政府采购招标中，公司凭借技术及服务上的优势，取得了很好的业绩，在教育实训基地市场获得广泛认可。在影响力最大的中央财政支持职业教育实训基地建设项目中，公司实际平均获得该项业务金额占教育实训基地总金额的54.39%。

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年	合计
数控实训基地数（个）	48	58	60	58	110	334
数控设备购置总额（亿元）	1.44	1.74	1.8	1.74	3.3	10.02
公司获得金额（亿元）	0.97	0.87	0.89	0.59	2.13	5.45
公司获得金额占数控设备总额比例	67.36%	50%	49.44%	33.91%	64.55%	54.39%

同时，公司在许多地方政府教育实训基地设备采购招标中也取得很好成绩，例如，2008年在甘肃省省级中等职业学校机械加工类实训设备招标项目中标920万元，在2006-2008年武汉市职业教育设备采购招标中，合计中标2,000多万元。在2009年武汉市职业教育设备采购招标中，合计中标800多万元。

2010年，公司预测数控机床销售收入为19,280.75万元，较2009年度增长35.34%，预计该部分收入将实现较快增长的主要原因在于除实训教育基地业务外，公司2010年还获得了哥伦比亚4,175.00万元的出口合同，预计将在下半年确认收入3,568.38万元。并且，公司2010年预计数控机床的销售收入中，已签订合同的金额占比达80%以上，能够有效保证盈利预测的实现。

B、数控系统及散件

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司数控系统及散件占主营业收入的比例分别为30.12%、37.75%、39.20%和46.29%，逐年增加。主要原因在于：a、公司加大中、高档数控系统的推广力度，拓宽销售网络；b、公司的数控系统越来越受到客户的认同，用户需求量大幅增加。公司逐步扩大了数控系统产品的市场额度，提升了自主核心技术产品的销售份额。最近三年及一期，公司中高档数控系统及散件的销售收入及占比如下：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售收入	4,406.74	7,826.34	6,771.52	5,522.90
占数控系统及散件收入的比例	60.03%	65.48%	60.32%	57.28%

2010年全年，公司预测数控系统及散件收入为14,929.09万元，较2009年度增长24.90%。随着汽车、基建等行业的率先回暖，我国机床行业自2009年下半年开始复苏，并将在2010年全年保持前高后低、逐步趋稳的态势，2010年第一季度，数控机床上市公司销售收入同比增长达30%以上，公司对数控系统销售收入的全年预测符合行业特点。此外，公司2010年1-6月数控系统及散件实现收入7,339.86万元，占全年预测的49.16%，基于下半年确认收入大于上半年的特点，公司全年预测具有合理性。

C、红外产品

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司红外产品占主营业务收入的比例分别为3.22%、7.22%、13.43%和4.16%。2009年，随着H1N1疫情的爆发，政府对红外测温仪的采购增大，公司红外产品实现了爆发式增长；2010年，随着H1N1疫情的稳定，红外产品的销售趋于下降。

D、电机

电机产品销售收入主要为合并控股子公司上上海登奇所得，2008年，公司转让上海登奇30%股权后，对该公司持股比例降至26.68%，2009年度不再合并该公司报表，电机产品销售收入降为零。

E、其他

公司主营业务收入中的其他收入主要来自于机床改造和外购软件。2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，其他收入占主营业务收入的比例分别为1.44%、0.55%、0.64%和0.33%，不足1.5%，且呈下降趋势。

2010年，预计其他收入为53.08万元，占主营业务收入的比例为0.15%，全部为上半年已实现的其他收入，基于谨慎性及重要性原则，公司在预测下半年的主营业务收入时，未考虑其他收入。

②按地区类别分析

报告期内公司的主营业务收入按地区分类如下表：

地　区	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
东北	2,233.11	14.08	3,646.41	11.96	4,179.93	14.06	6,146.19	19.20
华北	2,817.25	17.77	4,650.90	15.26	2,742.87	9.22	6,622.18	20.69
华东	3,767.60	23.76	6,977.40	22.89	7,070.06	23.78	3,950.40	12.34
华南	1,226.85	7.74	2,728.91	8.95	3,772.60	12.69	3,414.74	10.67
华中	1,604.31	10.12	7,965.56	26.13	4,808.67	16.17	7,694.05	24.04
西北	494.97	3.12	2,027.49	6.65	3,648.97	12.27	2,947.53	9.21
西南及其他	3,713.85	23.42	2,490.69	8.17	3,512.43	11.81	1,230.53	3.84
合　计	**15,857.94**	**100.00**	**30,487.36**	**100.00**	**29,735.53**	**100.00**	**32,005.62**	**100.00**

公司的营业收入主要来自于华东、华中、华北等经济相对发达、机床生产厂商相对较多的地区。

（2）其他业务收入分析

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司其他业务收入分别为466.46万元、1,008.07万元、909.89万元和579.07万元，占营业收入的比例分别为1.44%、3.28%、2.90%和3.52%，不足5%。

①报告期内，公司其他业务收入具体情况

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
材料配件	225.49	38.94%	466.21	51.24%	429.08	42.56%	373.77	80.13%
培训收入	173.11	29.90%	95.88	10.54%	348.34	34.55%	30.82	6.61%
维修调试收入	65.20	11.26%	65.48	7.20%	50.02	4.96%	40.69	8.72%
房租收入	70.68	12.21%	86.99	9.56%	104.72	10.39%	0.00	0.00%
技术开发	26.25	4.53%	40.98	4.50%	13.82	1.37%	17.16	3.68%
其他	18.34	3.17%	154.35	16.96%	62.10	6.16%	4.02	0.86%
合　计	**579.07**	**100.00%**	**909.89**	**100.00%**	**1,008.07**	**100.00%**	**466.46**	**100.00%**

A、材料配件收入：公司对数控系统用户日常零星材料配件销售，如：板卡、元器件、电机、屏等材料销售取得的收入。

B、培训收入：公司为全国职业教育师资专业技能培训示范单位，公司培训部根据客户需要或其他单位委托，不定期组织客户或院校老师进行数控系统操作及技术培训并取得收入。

C、维修调试收入：维修调试费是在产品“三包”外，公司客服人员应客户的要求，对数控机床进行维修调试取得的收入。

D、房租收入：公司将拥有的几处房产对外租赁取得的房租收入。

E、技术开发收入：公司接受外单位委托进行数控系统相关的专项技术开发服务取得的收入。

F、其他：主要包括采购招标标书收入、会务收入等。

②公司最近一年及一期其他业务收入中关联交易情况

单位：万元

收入类别	关联方	2010 年 1-6 月		2009 年度	
		收入金额	占同类交易比例	收入金额	占同类交易比例
材料配件收入	华中科技大学	34.23	14.74%	94.88	18.64%
	上海登奇机电技术有限公司	-		28.01	5.50%
	武汉登奇机电技术有限公司	35.28	15.19%	40.13	7.89%

	湖北江山华科数字设备科技有限公司	0.91	0.39%	71.25	14.00%
	大连高金数控有限公司	3.67	1.58%	3.53	0.69%
维修调试收入	华中科技大学	6.84	10.49%	0.54	0.82%
	武汉登奇机电技术有限公司	0.13	0.19%	-	-
	大连高金数控有限公司	0.09	0.14%	-	-
技术开发费	华中科技大学	19.41	27.46%	-	-
	武汉登奇机电技术有限公司	16.03	22.67%	-	-
	大连高金数控有限公司	9.09	12.87%	-	-
房租收入	武汉登奇机电技术有限公司	25.93	98.78%	21.61	52.74%
招标收入	武汉登奇机电技术有限公司	0.04	1.41%	-	-
	武汉华大新型电机科技股份有限公司	0.04	1.41%	-	-
教材编写费	华中科技大学	-		4.27	100%
设备使用费	华中科技大学	-	-	0.34	100%
运费收入	大连高金数控有限公司	0.02	100%	-	-
合 计		**151.71**	**26.20%**	**264.56**	**29.08%**

公司其他业务收入中的关联交易参考独立可比第三方的交易价格定价，关联交易价格公允，不存在利用关联交易虚增利润的情形。

2）营业收入变动的季节性分析

（1）数控系统及散件业务季节性分析

公司的数控系统及散件的客户为国内数控机床生产企业，市场周期与国民经济周期密切相关。受春节性因素的影响，机床生产企业通常在12月提前备货，市场需求在第一季度会受到影响，其他各季度相对较均匀。

报告期内，受经济危机的冲击，公司数控系统及散件的销售在2008年度及2009年1-3季度相对较为平缓，未出现大的波动。2009年第四季度，随着经济形势的好转，数控机床生产企业加库存趋势逐步显现，公司数控系统及散件的销售收入开始大幅增加。

（2）数控机床业务季节性分析

公司主营业务中的数控机床业务主要面对国内教育实训基地，向国内的本

科、高职、中职、技工等职业院校提供培养数控技能型人才的实训设备（数控机床）和增值服务，用于培训数控编程、操作、维修、维护等方面技能，该业务具有一定的季节性：

①教育实训基地建设由政府支持，财政支付，从实训教育基地建设规划的制定、采购招标、合同履行及财政审核请款等环节有一定的审核周期和时间安排，一般在3-5个月左右。因此，数控机床业务下半年体现的销售收入通常高于上半年。

②教育实训基地主要为国内的本科、高职、中职、技工等职业院校的数控教学服务。为服务新学年的教育实训，学校对数控机床的收货验收集中在新学年开始的3月份和9月份；同时，受财政请款的影响，学校会赶在一个财政年度内完成收获验收。因此，数控机床业务的销售收入在每年的3月、9月和12月较高。

（3）红外产品业务季节性分析

公司销售的红外产品的客户主要是海关、机场等检验检疫部门。报告期内，除2009年度5-6月，由于H1N1流感疫情的爆发，红外产品销售收入大幅增长外，各期销售收入较为均匀。

2、报告期内利润主要来源及可能影响发行人盈利能力持续性和稳定性的主要因素

报告期内，公司综合毛利的主要构成如下：

项　目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
主营业务毛利	**4,298.59**	**90.88**	**8,502.68**	**93.51**	**8,120.70**	**92.03**	**8,803.69**	**98.23**
其中：数控系统及散件	2,852.96	60.32	4,561.90	50.17	4,293.17	48.65	3,300.03	36.82
数控机床	1,180.73	24.96	2,053.61	22.59	2,119.95	24.02	4,333.00	48.35
红外产品	257.64	5.45	1,828.59	20.11	841.84	9.54	88.71	0.99
电机	-	-	-	-	829.85	9.40	848.45	9.47
其他	7.27	0.15	58.57	0.64	35.89	0.41	233.50	2.61
其他业务毛利	**431.29**	**9.12**	**589.99**	**6.49**	**703.24**	**7.97**	**158.38**	**1.77**

综合毛利	**4,729.88**	**100.00**	**9,092.67**	**100.00**	**8,823.93**	**100.00**	**8,962.07**	**100.00**

公司在报告期内实现的综合毛利主要来自主营业务中的数控系统及散件、数控机床和红外产品。2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，主营业务毛利分别占综合毛利的98.23%、92.03%、93.51%和90.88%，是公司利润的主要来源。

报告期内，公司数控机床的毛利占比逐年降低，从2007年48.35%，下降到2008年24.02%，再下降至2009年的22.59%。主要原因为：（1）公司数控机床的销售收入下降；（2）受全球经济危机的影响，教育部实训基地项目市场竞争激烈，公司降低了投标价格以适应这一变化，从而影响数控机床的毛利。

报告期内，数控系统及散件毛利占总毛利的比重稳步上升，2007年度为36.82%，2008年度为48.65%，2009年度为50.17%。自2008年度，数控系统及散件成为毛利的最大来源，主要原因为：（1）数控系统及散件的销售收入逐年增加；（2）毛利率较高的中高档数控系统产品销售占比提高。

未来，随着行业的发展以及产业升级，本公司产业规模扩大和产能的提高，数控系统及散件在公司的毛利比重将继续扩大：

（1）近几年国产机床产量数控化率快速上升，但目前约20%的数控化率和发达国家60%～70%水平相差甚远，而制造企业现有存量机床的总体数控化率就更低。伴随中国制造业的快速发展，现有数控机床和数控系统的升级换代会给国产中、高档数控系统带来较大需求，市场前景非常广阔。

（2）目前，进口数控机床多以中、高档为主。国产数控系统在中、高档市场份额只有20%左右，大部分市场被国外品牌占领，中、高档数控系统进口替代的空间巨大。

（3）伴随着装备制造业调整振兴规划的颁布，机床行业不断获得政策支持，面临着较好的发展机遇；机床重大科技专项将航空航天、船舶、汽车和电力设备制造机床国产化目标定在80%以上， 高档、重型数控机床未来发展空间巨大，市场对中、高档数控系统产品的需求持续增长。

3、经营成果变化趋势分析

1）营业收入、营业成本、营业税金及附加

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	增减（%）	金额	增减（%）	
营业收入	16,437.01	31,397.25	2.13	30,743.60	-5.32	32,472.07
营业成本	11,707.13	22,304.58	1.76	21,919.66	-6.76	23,510.00
营业税金及附加	126.41	234.92	-22.11	301.59	20.47	250.35

（1）营业收入

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司实现的营业收入分别为32,472.07万元、30,743.60万元、31,397.25万元和16,437.01万元。公司2008年营业收入相对于2007年度下降5.32%的主要原因为：①受全球经济危机影响，市场对数控系统需求减弱；②全球经济危机致使市场竞争激烈，数控机床主机配套厂、中间商参与国家实训基地招标，使得数控机床中标金额降低。营业收入的具体分析见本节“二、管理层分析 （二）盈利能力分析 1、营业收入构成及比例及季节性分析”。

（2）营业成本

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司的营业成本分别为23,510.00万元、21,919.66万元、22,304.58万元和11,707.13万元，与营业收入的变动趋势相一致。2008年，公司营业成本相比2007年同期下降6.76%，大于收入5.32%的降幅，从而保证公司2008年毛利率相对于2007年度增长3.95%。

（3）营业税金及附加

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	增减（%）	金额	增减（%）	
城市维护建设税	56.71	100.05	-28.21	139.36	29.33	107.76
教育费附加	36.65	44.64	-20.00	55.80	21.90	45.77
堤防维护费	15.42	27.11	-37.52	43.39	45.98	29.73

地方教育发展费	0.85	30.79	1.19	30.43	-9.09	33.47
价格调节基金	15.00	29.61	-2.71	30.43	-9.08	33.47
水利基金	1.78	2.73	25.61	2.17	1,386.63	0.15
合 计	**126.41**	**234.92**	**-22.11**	**301.59**	**20.47**	**250.35**

公司按应缴流转税税额的7%计缴城市建设维护费；按应缴流转税税额的3%计缴教育费附加。从构成上看，营业税金及附加主要为城市建设维护税、教育费附加和地方教育附加。营业税金及附加随流转税实际交纳金额的变化而变化。

2）期间费用分析

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度（万元）
	金额（万元）	增减（%）	金额（万元）	增减（%）	
销售费用	2,008.60	-6.26	2,142.69	6.06	2,280.88
管理费用	2,723.27	2.99	2,644.15	5.96	2,811.76
财务费用	182.77	-20.33	229.4	-3.10	222.5
合 计	**4,914.63**	**-2.03**	**5,016.24**	**5.62**	**5,315.14**

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司期间费用分别为5,315.14万元、5,016.24万元、4,914.63万元和2,673.49万元，逐年降低。期间费用占营业收入的比例及变动情况如下：

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	占营业收入比例（%）	金额（万元）	占营业收入比例（%）	金额（万元）	占营业收入比例（%）	金额（万元）	占营业收入的比例（%）
销售费用	1,196.55	7.28	2,008.60	6.40	2,142.69	6.97	2,280.88	7.02
管理费用	1,259.18	7.66	2,723.27	8.67	2,644.15	8.60	2,811.76	8.66
财务费用	217.76	1.32	182.77	0.58	229.4	0.75	222.5	0.69
期间费用	2,673.49	16.27	4,914.63	15.65	5,016.24	16.32	5,315.14	16.37
营业收入	16,437.01	100.00	31,397.25	100.00	30,743.60	100.00	32,472.07	100.00

报告期内，公司的期间费用与营业收入的比重始终保持在一个稳定的水平。其中，销售费用占营业收入的比例保持在 7%左右；管理费用占营业收入的比重稳定在 8%左右。

报告期内，母公司营业收入和期间费用占合并报表范围的营业收入和期间费

用的比例均在90%左右，且由于报告期内公司合并范围发生过变动，因此以母公司数据对期间费用率的波动进行分析。报告期内，母公司期间费用明细如下：

（1）销售费用

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月		2009 年度			2008 年度			2007 年度	
	金额	比例	金额	增幅	比例	金额	增幅	比例	金额	比例
工资及奖金	399.08	39.73%	668.38	16.44%	39.58%	574.03	-8.30%	35.53%	625.99	32.00%
差旅费	107.42	10.69%	231.97	10.68%	13.74%	209.58	-0.67%	12.97%	211.00	10.79%
产品运输费	117.96	11.74%	232.64	20.98%	13.78%	192.3	-32.54%	11.90%	285.04	14.57%
招标服务费	96.32	9.59%	103.77	457.30%	6.15%	18.62	-78.98%	1.15%	88.57	4.53%
业务招待费	94.96	9.45%	166.43	-28.92%	9.86%	234.13	20.13%	14.49%	194.89	9.96%
产品三包支出	51.56	5.13%	32.32	-55.12%	1.91%	72.02	-53.51%	4.46%	154.9	7.92%
咨询费			0.3	-250.00%	0.02%	-0.2	-100.36%	-0.01%	54.99	2.81%
印刷费	0.71	0.07%	9.86	-45.16%	0.58%	17.98	38.95%	1.11%	12.94	0.66%
折旧费	37.31	3.71%	74.68	30.33%	4.42%	57.3	28.68%	3.55%	44.53	2.28%
展览费	41.2	4.10%	49.95	-12.78%	2.96%	57.27	24.18%	3.55%	46.12	2.36%
广告费	2.6	0.26%	17.55	-64.28%	1.04%	49.13	36.06%	3.04%	36.11	1.85%
办公费	6.41	0.64%	11.24	-27.06%	0.67%	15.41	-53.37%	0.95%	33.05	1.69%
通讯费	16.78	1.67%	42.14	-18.02%	2.50%	51.4	18.76%	3.18%	43.28	2.21%
其他费用	32.28	3.22%	47.42	-28.73%	2.81%	66.54	-46.66%	4.12%	124.75	6.38%
合计	**1,004.59**	**100.00%**	**1,688.65**	**4.53%**	**100.00%**	**1,615.50**	**-17.41%**	**100.00%**	**1,956.16**	**100.00%**

母公司期间费用明细中，工资及奖金项包括销售人员的固定工资和与销售收入相联系的绩效奖金，差旅费包括主要为发生的安装调试费用，招标服务费包括购买标书及中标后支付给招标公司的佣金，这些费用及产品运输费与营业收入相关。2008 年度，受经济危机的影响，公司营业收入下降，营业费用中的工资及奖金、差旅费、产品运输费及招标服务费相对于 2007 年度下降；2009 年度，随着公司营业收入的增加，营业费用中的工资及奖金、差旅费、产品运输费及招标服务费相对于 2008 年度上升。

2009 年度，业务招待费较 2008 年度降低了 28.92%，与营业收入变动趋势不一致，主要是由于为有效应对经济危机的影响，公司加强了对可控费用的管理，于 2009 年 2 月 2 日制订了《武汉华中数控股份有限公司关于可控费用财务报销规定》，严格控制招待费支出的范围和标准，降低了招待费用。

（2）管理费用

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月		2009 年度			2008 年度			2007 年度	
	金额	比例	金额	增幅	比例	金额	增幅	比例	金额	比例
工资及奖金	133.44	12.27%	215.42	10.40%	8.59%	195.13	89.43%	8.45%	103.01	4.14%
职工福利费	22.29	2.05%	33.38	-0.30%	1.33%	33.48	-150.17%	1.45%	-66.74	-2.68%
社会保险费	145.66	13.39%	227.21	28.36%	9.06%	177.00	52.76%	7.67%	115.87	4.66%
研究开发费	492.48	45.29%	1,328.39	10.94%	52.99%	1,197.42	-18.83%	51.88%	1,475.26	59.29%
办公费	9.90	0.91%	46.03	5.03%	1.84%	43.82	-62.83%	1.90%	117.91	4.74%
折旧费	28.55	2.63%	49.33	21.98%	1.97%	40.44	-46.10%	1.75%	75.03	3.02%
维修费	6.59	0.61%	26.69	-23.49%	1.06%	34.88	-69.58%	1.51%	114.65	4.61%
无形资产摊销	31.40	2.89%	110.39	-24.22%	4.40%	145.68	-7.64%	6.31%	157.74	6.34%
业务招待费	31.50	2.90%	62.62	-10.24%	2.50%	69.76	6.99%	3.02%	65.20	2.62%
差旅费	12.44	1.14%	37.98	-8.93%	1.51%	41.70	58.95%	1.81%	26.24	1.05%
工会经费及职工教育经费	51.23	4.71%	78.45	-3.70%	3.13%	81.46	216.97%	3.53%	25.70	1.03%
公司车辆费	15.21	1.40%	53.50	17.53%	2.13%	45.52	42.60%	1.97%	31.92	1.28%
运杂费	0.29	0.03%	8.63	-66.92%	0.34%	26.09	-20.61%	1.13%	32.87	1.32%
房产税	11.48	1.06%	34.50	27.81%	1.38%	26.99	15.89%	1.17%	23.29	0.94%
车船使用税	0.71	0.07%	0.67	6.69%	0.03%	0.63	15.90%	0.03%	0.54	0.02%
土地使用税	5.90	0.54%	11.80	7.84%	0.47%	10.95	-21.43%	0.47%	13.93	0.56%
印花税	9.08	0.82%	9.67	-13.09%	0.39%	11.13	68.26%	0.48%	6.61	0.27%
土地使用权摊销	10.42	0.95%	20.84	18.04%	0.83%	17.65	38.76%	0.76%	12.72	0.51%
其他	68.93	6.34%	151.61	40.06%	6.05%	108.25	-30.79%	4.69%	156.41	6.29%
合　计	**1,087.50**	**100.00%**	**2,507.10**	**8.63%**	**100.00%**	**2,307.98**	**-7.24%**	**100.00%**	**2,488.17**	**100.00%**

作为高新技术企业，公司一直注重研发投入，2007 年度、2008 年度、2009

年度及 2010 年 1-6 月，公司研发投入金额为 1,475.26 万元、1,415.94 万元、1,475.25 万元和 534.13 万元。其中，费用化金额为 1,475.26 万元，1,197.42 万元、1,328.39 万元和 492.49 万元，占管理费用的比重最大，也是公司管理费用变动的主要原因。

母公司 2008 年福利费比 2007 年增加 100.22 万元，主要是公司 2007 年执行新企业会计准则，将 2007 年末应付福利费余额冲减管理费用所致。

（3）财务费用

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年度	2007 年度
利息支出	238.36	279.37	306.92	258.00
减：利息收入	41.36	106.83	93.10	48.64
汇兑损失	16.98	1.43	1.36	0.38
手续费	6.33	17.71	20.02	17.40
合　计	220.31	191.68	235.19	227.13

2007-2009 年度，母公司财务费用总体保持降低的趋势，2010 年 1-6 月，母公司财务费用较 2009 年度增加 28.63 万元，占营业收入的比例也大幅上升，主要是因为：①公司 2010 年 1-6 月新增银行短期借款 2,000 万元，相应的利息支出增加；②公司 2010 上半年因偿还 1,000 万专项应付款而支付 80 万资金占用费计入利息支出。

3）资产减值损失、公允价值变动收益、投资收益及营业外收支

（1）资产减值损失

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	占营业收入比例（%）	金额（万元）	占营业收入比例（%）	金额（万元）	占营业收入比例（%）	金额（万元）	占营业收入比例（%）
坏账损失	220.40	1.34	213.79	0.68	192.18	0.63	29.27	0.09
合计	220.40	1.34	213.79	0.68	192.18	0.63	29.27	0.09
营业收入	16,437.01	100.00	31,397.25	100.00	30,743.60	100.00	32,472.07	100.00

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司的资产减值损失分别为29.27万元、192.18万元、213.79万元和220.40万元，全部为坏账损失，占营业收入的比例不足1.5%。

（2）投资收益

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
成本法核算的长期股权投资收益	44.48	-	-	3.57
权益法核算的长期股权投资收益	6.36	99.13	-52.72	-117.61
处置长期股权投资损益（损失“-”）	51.36	-93.77	-120.54	-1.25
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	-	50.15
合　计	**102.19**	**5.37**	**-173.26**	**-65.14**

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司投资收益分别为-65.14万元、-173.26万元、5.37万元和102.19万元，具体情况如下：

①成本法核算的长期股权投资收益

2007年，武汉威泰数控立车有限公司进行2006年度利润分配，公司分得3.57万元股利。

2010年1-6月，武汉威泰数控立车有限公司进行2009年度利润分配，公司分得8.48万元股利；齐重数控装备股份有限公司进行2009年度利润分配，公司分得36.00万元的股利。

②权益法核算的长期股权投资收益

单位：万元

被投资单位	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
上海登奇机电技术有限公司	-	72.51	-	-
大连高金数控有限公司	-9.72	12.59	-33.10	-99.46
武汉华中龙源数字装备有限责任公司	-3.74	-9.44	-10.56	-5.09
深圳市华科兆恒科技有限公司	-8.62	-12.70	-10.72	-3.84
湖北江山华科数字设备科技有限公司	8.43	9.28	1.65	-9.22

武汉新威奇科技有限公司	20.00	26.90	-	-
合 计	**6.36**	**99.13**	**-52.72**	**-117.61**

③处置长期股权投资损益

2007年，因持有25%股权的东莞天华数控设备有限公司注销，公司确认投资损失1.25万元。

2008年，公司转让原子公司上海登奇机电技术有限公司30%股权，确认长期股权投资损失120.54万元；

2009年，公司处置长期股权投资损益为-93.77万元，具体原因：因子公司襄樊华中数控系统有限公司注销，公司确认长期股权投资损失95.69万元；因子公司武汉华中数控软件有限公司注销，公司确认长期股权投资损失0.07万元；公司转让联营企业湖北湖北江山华科数字设备科技有限公司10%股权，获得投资收益2.00万元。

2010年1-6月，公司处置长期股权投资损益为51.36万元，具体原因：2010年6月13日，公司与控股股东武汉华中科技大产业集团有限公司签订协议，将上海登奇机电技术有限公司26.68%股权作价612.14万转让给武汉华中科技大产业集团有限公司，交易基准日为2009年12月31日。截至2009年12月31日，上海登奇长期股权投资的账面价值为560.78万元，公司相应投资收益51.36万元。

（3）营业外收入

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
非流动资产处置利得合计	-	-	0.40	0.03	9.81	0.66	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	0.40	0.03	9.81	0.66	-	-
政府补助	1,470.54	99.66	1,347.83	97.16	1,461.37	99.05	841.15	98.02
捐赠利得	5.00	0.34	-	-	3.80	0.26	-	-
投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	16.55	1.19	-	-	-	-
无法支付应付款转入	-	-	22.35	1.61	-	-	-	-
其他	-	-	0.15	0.01	0.36	0.02	16.99	1.98

合　计	1,475.54	100.00	1,387.28	100.00	1,475.34	100.00	858.14	100.00

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司营业外收入分别为858.14万元、1,475.34万元、1,387.28万元和1,475.54万元。其中，政府补助占比97%以上。

报告期内，公司确认的政府补助及相关会计处理如下：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
与资产相关的政府补助	27.80	50.78	16.80	-
与收益相关的政府补助	1,442.74	1,297.05	1,444.57	841.15
合　计	**1,470.54**	**1,347.83**	**1,461.37**	**841.15**

①公司2010年1-6月确认的政府补助

单位：万元

补助性质	项目名称	金额	项目文号
湖北省重大科技专项项目	中高档数控系统及制造装备产业化	300.00	鄂科技发计[2007]3 号
科技重大专项课题任务	基于多种国产 CPU 芯片的跨平台高档数控装置	221.50	工信厅装[2009]226 号
科技重大专项课题任务	开放式全数字高档数控装置	523.21	工信厅装[2009]226 号
科技重大专项课题任务	全数字高性能通用驱动装置及交流伺服电机、主轴电机	281.78	工信厅装[2009]226 号
2006 年重大装备自主化专项中央预算内资金（国债）投资计划	全数字交流伺服驱动系统产业化项目	27.80	发改投资(2006)1623 号
粤港关键领域重点突破项目	基于国产龙芯 CPU 芯片的高档数控装置	56.53	粤财教【2009】288 号
企业研发资金资助项目	基于以太网技术的数控系统现场总线	5.00	南科企 2009070
税收返还		17.52	
其他小额补贴		37.20	
合　计		**1,470.54**	

②公司2009年确认的政府补助

单位：万元

补助性质	项目名称	金额	项目文号
数控机床产品一般增值税退税	增值税退税	815.12	财驻鄂监退[2009]99 号
科技创新基金	高性能 RFID 电子标签封装设备产业化	100.00	武新管经发[2009]6 号
上市补贴		100.00	武新管[2009]178 号
电子信息产业发展基金	基于国产 CPU 芯片的高档数控系统研发与产业化	100.00	工信部财[2009]453 号
2006 年重大装备自主化专项中央预算内资金我（国债）投资计划	全数字交流伺服驱动系统产业化项目	50.78	发改投资[2006]1623 号
2009 年度湖北省信息产业和软件产业专项资金项目计划		65.00	鄂信息联[2009]124 号
粤港关键领域重点突破项目	基于国产龙芯 CPU 芯片的高档数控装置	56.53	粤财教[2009]288 号
科技型中小企业创新基金验收	武汉市财政局中小企业创新基金	17.50	武财企［2004］435 号
孵化企业扶持专项	孵化企业扶持专项	10.00	
研发项目资助金	基于嵌入式平台全电动注塑机的研发及产业化	10.00	
企业研发资金资助项目	基于以太网技术的数控系统现场总线	7.50	南科企 2009070
其他小额补助款项		15.40	
合 计		**1,347.83**	

③公司2008年确认的政府补助

单位：万元

补助性质	项目名称	金额	项目文号
数控机床产品一般增值税退税	增值税退税	764.72	财驻鄂监退[2008]109 号
远距离人体测温红外热像仪高技术产业化项目	远距离人体测温红外热像仪项目	500.00	发改高技[2003]304 号
武汉市 2008 年市财政基本建设资金	RFID 电子标签封装设备	50.00	武发改投资[2008]96 号
财政贴息	先进数控技术在中小型制造企业中的应用	50.00	武新管经发[2008]82 号
应用技术研究与开发资金政策引导类计划项目预算	HSV-18S 高压全数字交流主轴驱动单元	30.00	鄂财企发[2008]29 号
2006 年武汉市重大科技成果转化基金	高性能数控系统产业化	20.00	武科技[2006]211 号
2006 年重大装备自主化专项中央预算内资金（国债）投资计划	全数字交流伺服驱动系统产业化项目	16.80	发改投资(2006)1623 号
其他小额补助款项		29.86	

合　计		**1,461.37**	

④公司2007年确认的政府补助

单位：万元

补助性质	项目名称	金额	项目文号
数控机床产品一般增值税退税	2006 年增值税返还款	623.99	财驻鄂监退[2007]53 号
国家创新型试点企业补助经费	创新企业专款	100.00	武科计[2007]177 号
湖北省软件产业发展专项资金	嵌入式数控系统软件开发	30.00	鄂信息信联[2007]179 号
2007 年度引进国外技术、管理人才重点项目计划	外国专家经费	10.00	武外专[2007]12 号
名牌产品奖金	市监督局名牌产品奖金	10.00	
其他小额补助款项		67.16	
合　计		**841.15**	

（4）营业外支出

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损失合计	-	-	1.88	17.04
其中：固定资产处置损失	-	-	1.88	17.04
捐赠支出	2.90	1.00	42.85	5.57
赞助支出	2.06	84.95	20.19	43.66
其他支出	-	2.20	0.64	3.13
合　计	**4.96**	**88.15**	**65.56**	**69.41**

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司营业外支出分别为69.41万元、65.56万元、88.15万元和4.96万元，占营业收入的比例分别为0.21%、0.21%、0.28%和0.03%，不足1%。

4、主要产品销售价格及主要原材料价格分析

1）主要产品价格变动趋势及其影响

公司销售的数控系统产品由一台数控装置、若干台伺服装置、电机及其他散件构成，以数控装置的型号命名。虽然各基本模块价格固定，但由于配置的差异，

数控系统产品之间的价格差异较大，不具可比性。销售时，公司为数控系统产品的各组件依类别制定标配价格表，包括数控装置、伺服驱动、电机、电缆、配件、选件功能等。客户根据实际需要选择不同组合，公司以组合总价为基础制定合同价格。

报告期内，公司数控装置、伺服装置等数控系统主要模块标配价格稳定，三年内未发生变化。

2）公司主要原材料及能源价格变动情况及对公司经营业绩的影响

（1）报告期内主要原材料和能源占成本比重

单位：万元

成本项目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
直接材料	3,150.69	89.54	6,962.28	90.60	6,781.65	91.62	7,400.16	91.95
直接人工	132.26	3.76	188.45	2.45	186.18	2.52	145.84	1.81
能源动力	14.45	0.41	21.20	0.28	20.49	0.28	19.31	0.24
其他制造费用	221.48	6.29	512.52	6.67	413.61	5.59	482.60	6.00
生产成本总额	**3,518.88**	**100.00**	**7,684.45**	**100.00**	**7,401.94**	**100.00**	**8,047.91**	**100.00**

从生产成本的构成来看，各成本项目结构稳定。报告期内，原材料成本占生产成本的比重达90%以上，燃料动力占生产成本的比重较低，不足1%。

①原材料

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，原材料占生产成本的比重分别为91.95%、91.62%、90.60%和89.54%，占生产成本的比重较高，且呈逐年下降的趋势。

报告期内，原材料的整体价格稳定，主要采购项目的价格呈下降趋势。假设2007年采购单价为100%，则报告期内主要原材料采购价格变动趋势如下：

采购项目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年	走势说明
工控主板（21/22 系列）	100%	99.38%	99.38%	100.00%	价格降低
工控主板（210 系列）	100%	100.00%	100.00%	100.00%	价格稳定

工控主板（18/19 系列）	134%	100.00%	100.00%	100.00%	价格稳定
工控主板（18XP/19XP 系列）	100%	100.00%	100.00%	100.00%	价格稳定
液晶屏（10.4）	94.8%	88.39%	91.61%	100.00%	价格降低
液晶屏（8.4）	96.4%	85.74%	91.81%	100.00%	价格降低
液晶屏（5.7 单色）	98.6%	78.95%	78.95%	100.00%	价格稳定
液晶屏（5.7 彩色）	95%	97.47%	100.00%	100.00%	价格降低
功率模块	96.2%	87.00%	95.00%	100.00%	价格降低
伺服电机	100%	87.86%	99.03%	100.00%	价格降低
外协焊接	100%	66.67%	66.67%	100.00%	价格稳定

2010年1-6月，公司采购的工控主板（18//19系列）原材料价格相对于2009年度增长34%主要是因为公司为改进产品质量，更换了供货商所致。由于该型号主板采购量较少，主板平均采购价格相对于2009年度未发生大的变动；且材料质量的提高有利于提升产品性能，该材料价格的上涨不会对公司的生产经营造成大的影响。

②能源动力

公司生产经营所消耗的能源动力主要是水和电，耗用较少，不到生产成本的1%。水、电价格的变动对公司经营业绩的影响较小。

3）公司产品（数控系统及散件、红外产品）销售价格变动和原材料价格变动对经营业绩影响的敏感性分析

单位:万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售收入（数控系统及散件和红外产品）	7,999.32	16,046.09	13,371.74	10,673.16
原材料成本	3,150.69	6,962.28	6,781.65	7,400.16
主营业务毛利	4,298.59	8,502.68	8,120.70	8,803.69
净利润	2,772.66	4,295.84	3,724.06	3,305.32
敏感系数（主营业务毛利相对于销售价格）	2.89	3.74	3.59	3.23
敏感系数（主营业务毛利相对于原材料价格）	-0.73	-0.82	-0.84	-0.84

敏感系数（净利润相对于销售价格）	2.45	3.17	3.05	2.74
敏感系数（净利润相对于原材料价格）	-0.97	-1.38	-1.55	-1.90

报告期内，主营业务毛利、净利润变动相对于销售价格变动的敏感性系数均大于1，销售价格的增长将带来经营业绩更大的增长。报告期内，公司数控系统模块标配价格不变，红外产品价格略有下降，但公司综合毛利率保持上升趋势。未来随着中高档数控系统、高端红外产品销售占比的扩大，公司自产产品整体销售价格将上升，公司经营业绩将得到更大的增长。

报告期内，净利润变动相对于原材料价格变动的敏感性系数大于1，原材料价格变动对公司经营业绩的影响较大。公司生产所需的原材料主要为电子元器件，由公司向国内规模较大的供应商采购，采购价格近年来呈下降趋势。多年来，公司已与多家国内供应商建立了共同发展、相互依存的战略伙伴关系，能够保证原材料的稳定供应，且每种原材料均有两家以上的合格供应商，保障原材料及时供应，无断供风险。

此外，公司主营业务毛利、净利润变动相对于销售价格变动的敏感性大于主营业务毛利、净利润毛利变动相对于原材料价格变动的敏感性。未来，随着中高档数控系统的产销规模的扩大，公司的整体议价能力将进一步提升，公司的经营业绩因原材料价格变动带来的风险将进一步减小。

5、公司毛利率及其变化趋势

1）公司报告期内综合毛利率变动情况

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	同比增长	金额	同比增长	
营业收入	16,437.01	31,397.25	2.13%	30,743.60	-5.32%	32,472.07
营业成本	11,707.13	22,304.58	1.76%	21,919.66	-6.76%	23,510.00
综合毛利	4,729.88	9,092.67	3.05%	8,823.93	-1.54%	8,962.07
综合毛利率	**28.78%**	**28.96%**	**0.91%**	**28.70%**	**3.99%**	**27.60%**

报告期内，公司的综合毛利率稳定增长。2007年度、2008年度及2009年度，

公司综合毛利率分别为27.60%、28.70%和28.96%，主要是因为公司中、高档数控系统毛利率稳定增长。公司具有自主知识产权的中、高档数控系统（包括数控装置和伺服驱动装置）的毛利一直保持在合理的范围：

（1）公司产品具有自主知识产权，掌握核心技术。产品成套性很好，数控装置覆盖高档、中档、经济型三个档次，伺服驱动装置覆盖主轴伺服、交流伺服两个部分，产品系列的成套性在国内同行业处于领先地位。目前机床工具行业的发展趋势是低端产品市场需求下降明显，而中、高档产品发展的势头良好。因此，在各机床企业调整产品结构，大力发展中、高端机床产品的同时，公司产品销售保持了平稳发展势头。

（2）公司产品具有多样化的优势，有满足车、铣、磨、镗等要求的通用数控系统；亦有满足齿轮加工、弯管、激光加工等各种专机的数控系统产品；满足木工机械、纺织机械、医疗机械、电子机械等专用数控系统产品；公司研制的大功率伺服驱动和电机批量应用，满足大型、重型数控机床、电动注塑机、起重机械的配套要求。这些技术和市场优势保证了公司产品利润的稳定。

2）毛利率变动影响因素分析

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
数控系统及散件	38.87%	44.65%	38.17%	38.07%	38.24%	36.52%	34.23%	29.69%
数控机床	15.13%	47.49%	14.42%	45.37%	14.57%	47.33%	22.86%	58.38%
红外产品	39.07%	4.01%	44.67%	13.04%	39.24%	6.98%	8.60%	3.18%
电机	-	-	-	-	50.35%	5.36%	44.31%	5.90%
其他	13.69%	0.32%	29.98%	0.62%	21.93%	0.53%	50.81%	1.41%
其他业务收入	74.48%	3.52%	64.84%	2.90%	69.76%	3.28%	33.95%	1.44%
综合毛利率	28.78%	100.00%	28.96%	100.00%	28.70%	100.00%	27.60%	100.00%

（1）2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，数控系统及散件的毛利率分别为34.23%、38.24%、38.17%和38.87%。数控系统及散件2008年毛利率相对于2007年上升的主要原因为公司毛利率较高的中、高档数控系统销售占比上升。2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司中高档数控

系统占营业收入的比例、毛利率及经济型数控系统毛利率情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售收入	4,406.74	7,826.34	6,771.52	5,522.90
占数控系统及散件收入的比例	60.03%	65.48%	60.32%	57.28%
占营业收入的比例	26.81%	24.93%	22.03%	17.01%
中高档数控系统毛利率	41.10%	43.04%	44.49%	38.50%
经济型数控系统毛利率	33.99%	32.63%	35.03%	34.28%

（2）2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月，数控机床的毛利率分别为 22.86%、14.57%、14.42%和 15.13%。相对于 2007 年度，2008 年度及 2009 年度数控机床毛利率下降较快的主要原因为：受全球经济危机的影响，教育部实训基地项目市场竞争激烈，导致中标价格下降。

（3）2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月，红外产品的毛利率分别为 8.60%、39.24%、44.67%和 39.07%。报告期内，公司红外产品毛利率迅速增长的原因为：（1）2008 年华中数控成为国家质检总局的协议红外热像仪供货商，在检验、检疫行业处于市场垄断地位；（2）2009 年，随着甲型 HINI 流感的爆发，红外产品的市场需求出现较大增长，公司红外产品的规模化生产大大降低了采购成本，提高了产品毛利率；（3）公司通过技术创新进行产品升级，采用通用器件替代专用器件促使产品成本大幅下降。而 2010 年度，随着甲流 H1N1 疫情的平缓，缺少了爆发式增长，公司红外产品的毛利率趋于平稳。

6、非经常性损益分析

公司报告期内非经常性损益的具体情况见本节“一、财务与会计信息（八）非经常性损益”。报告期内非经常损益对归属于母公司净利润的影响如下所示：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	2,772.66	4,295.84	3,724.06	3,305.32
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,290.58	1,140.62	1,141.36	792.54

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,482.08	3,155.22	2,582.70	2,512.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润占归属于公司普通股股东净利润的比例	53.45%	73.45%	69.35%	76.02%

报告期内，非经常性损益净额占净利润的比例达20%以上，对公司的盈利能力产生一定的影响。公司在报告期内的非经常性损益主要构成如下所示：

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
非流动资产处置损益	51.36	3.37	-93.37	-7.75	-112.61	-8.73	-18.29	-2.18
越权审批或无正式批准文件，或偶发性税收返还、减免	17.52	1.15	815.12	67.62	770.08	59.73	639.23	76.31
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	1,453.02	95.47	532.70	44.19	691.30	53.62	201.91	24.11
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	16.55	1.37	-	-	-	-
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-	-	-	50.15	5.99
除上述各项之外的其他营业外收支净额	0.04	0.00	-65.65	-5.45	-59.52	-4.62	-35.38	-4.22
非经常性损益对利润总额影响的合计	**1,521.94**	**100.00**	**1,205.37**	**100.00**	**1,289.25**	**100.00**	**837.63**	**100.00**

报告期内，公司非经常性损益主要来自于偶发性税收返还、减免及政府补助，2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，该两项金额分别占非经常性损益总额的100.42%、113.35%、 111.81%和96.62%。

1）越权审批或无正式批准文件，或偶发性税收返还、减免

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
母公司增值税退税	-	815.12	764.72	623.99
武汉华中数控软件有限公司增值税退税	-	-	-	11.06
宁波数控税收返还	17.52	-		
上海登奇所得税返还			5.36	4.18

合　计	17.52	815.12	770.08	639.23

2）政府补助

关于政府补助的具体情况及会计处理见本节“3、经营成果变化趋势分析 4）经营成果变化趋势分析 （3）营业外收入”。

数控系统行业属于国家战略性的高技术产业，数控技术是关系国家安全、装备制造业振兴的核心技术。为实现数控系统的发展，国家出台了较多相关的税收优惠政策、并提供了较多发展基金支持，因而在报告期内，公司享受了较多政府补助。

3）非经常性损益对公司经营业绩的影响

截至目前，国家财政部、国家税务总局未出台新的增值税税收优惠政策。预计2010年，公司将不能享受增值税退税优惠，但公司仍将得到较多的政策支持。

（1）随着《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》以及 “十一五发展规划”，数控行业将继续受到国家政策的大力支持，以改变大型、高速、精密数控机床大部分依赖进口的现状，满足机械、航空航天等工业发展的需要。预计将有相关的配套政策（包括：税收、首台首套补贴等）支持产业发展。

（2）《高档数控机床与基础制造装备》国家科技重大专项已经在2009年启动，发行人作为国内中、高档数控系统的龙头企业和研发基地，已申报10项国家科技重大专项支持，其中牵头申报的有3项、参与申报的有5项、参与合作的项目有2项，未来3年公司将获得3,000万左右的国家项目经费。

（3）作为《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006－2020）》确定的16个国家科技重大专项之一，“高档数控机床与基础制造装备重大专项”预计将在未来三个五年计划中累计投入221亿元（其中中央财政经费1,00亿元）用于发展国产高档数控机床和基础制造装备，发行人作为国内中、高档数控系统的龙头企业和研发基地将有望获得政府的长期支持。

2007年度、2008年度及2009年度，公司扣除非经常性损益后净利润归属于母公司的净利润分别为2,561.19万元、2,631.11万元和3,179.44万元，逐年增长，

非经常性损益对公司经营业绩的影响逐渐减弱。而且，随着公司未来的进一步发展，盈利能力的进一步增强，非经常性损益对公司经营业绩的影响将进一步减弱。

7、主要税项分析

1）报告期内缴纳的税额

（1）企业所得税计缴情况

单位：万元

年　份	期初未交额	本年应缴金额	本年已交金额	合并范围影响额	余　额
2010 年 1-6 月	352.48	563.39	309.67		579.20
2009 年	301.79	717.18	666.49	-	352.48
2008 年	337.94	772.23	694.54	-113.83	301.79
2007 年	226.56	655.18	543.80	-	337.94

注：公司2008年年末转让上海登奇30%股权后不再合并其报表，合并范围变更。

（2）增值税计缴情况

单位：万元

年　份	期初未交额	本年应缴金额	本年已交金额	合并范围影响额	余　额
2010 年 1-6 月	224.85	824.56	578.03		471.38
2009 年	17.82	1,890.61	1,683.58	-	224.85
2008 年	902.12	1,569.04	2,436.41	-16.93	17.82
2007 年	775.96	1,639.39	1,513.23	-	902.12

注：公司2008年年末转让上海登奇30%股权后不再合并其报表，合并范围变更。

2）所得税

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	同比增长	金额	同比增长	
所得税费用	497.40	717.69	5.05%	683.18	14.36%	597.38
应纳所得税额	536.39	717.18	-7.13%	772.23	17.87%	655.18

利润总额	3,282.36	5,033.83	10.62%	4,550.45	11.23%	4,090.89
所得税费用占利润总额比例	**15.15%**	**14.26%**	-5.01%	**15.01%**	**2.81%**	**14.60%**
应纳所得税额占利润总额比例	**16.34%**	**14.25%**	-16.04%	**16.97%**	**5.96%**	**16.02%**

报告期内，母公司执行15%的所得税优惠税率。2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司应纳所得税额分别为655.18万元、772.23万元、717.18万元和536.39万元，占利润总额的比例分别为16.02%、16.97%、14.25%和16.34%，接近公司所得税税率。

报告期内，公司生产销售的数控机床产品享受先按规定征收增值税，后按实际缴纳增值税额退还50%的税收优惠政策，且所返还增值税免征企业所得税。因此，报告期内，母公司实际缴纳所得税占利润总额的比例小于15%。2007年度，公司应纳所得税额占利润总额的比例大于15%的原因在于合并所得税税率大于15%的子公司报表所致。

（三）现金流量分析

1、现金流量分析

公司报告期内现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,574.57	2,614.60	3,074.71	5,496.69
投资活动产生的现金流量净额	364.34	-618.63	-2,987.47	-231.77
筹资活动产生的现金流量净额	1,553.95	-937.17	3,589.36	-729.86
现金及现金等价物净增加额	-2,656.28	1,058.80	3,676.60	4,535.07

2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月，公司现金及现金等价物净增加额分别为 4,535.07 万元、3,676.60 万元、1,058.80 万元和-4,574.57 万元，具体情况如下：

1）经营活动产生的现金流量

（1）经营活动现金净流量变动情况及原因

单位：万元

项　目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度	2009年比2008年增加	2008年比2007年增加
销售商品、提供劳务收到的现金	12,012.93	28,066.03	25,933.69	29,346.52	2,132.34	-3,412.83
收到的税费返还	17.52	826.78	770.08	639.23	56.70	130.85
收到其他与经营活动有关的现金	2,812.09	1,186.96	1,230.90	2,428.54	-43.94	-1,197.64
经营活动现金流入小计	14,842.55	30,079.77	27,934.66	32,414.29	2,145.11	-4,479.63
购买商品、接受劳务支付的现金	13,324.08	19,113.15	15,451.02	20,198.09	3,662.13	-4,747.07
支付给职工以及为职工支付的现金	1,696.43	2,610.74	2,954.93	2,063.10	-344.19	891.83
支付的各项税费	1,201.82	2,894.85	3,830.71	2,515.11	-935.86	1,315.60
支付其他与经营活动有关的现金	3,194.79	2,846.43	2,623.29	2,141.30	223.14	481.99
经营活动现金流出小计	19,417.12	27,465.18	24,859.95	26,917.60	2,605.23	-2,057.65
经营活动产生的现金流量净额	-4,574.57	2,614.60	3,074.71	5,496.69	-460.11	-2,421.98

公司2008年经营活动现金净流量比2007年减少2,421.98万元，主要原因为：①受经济危机的影响，公司2008年销售收入较2007年度下降5.32%，同时受经济危机影响，当年销售回款比上年减少3,412.83万元；②由于销售收入的下降及当年与供应商采用的票据结算方式的增多，公司支付给供应商款项减少4,747.07万元；③2007年收入规模及盈利额比2006的增幅较大，当年末未缴税金余额较大，全部在2008年缴纳后，导致公司2008年支付税费增加1,315.60万元；④公司2008年收到的政府补贴款项减少1,197.64万元；⑤由于2008年员工人数增加，同时调增了员工工资，公司支付给职工的现金增加891.83万元。

公司2009年经营活动现金净流量比2008年减少460.11万元，主要是因为：①随着经济形势的好转，公司2009年销售收入增长2.13%，同时公司加大了催款力度，当年销售回款增加2,132.34万元；②由于销售规模增长后对外采购额增加，公司支付供应商款项增加3,662.13万元；③由于2008年末未缴税金余额比2007年末减少，公司2009年支付的税费减少935.86万元。

（2）经营活动现金流量与净利润差异情况及原因

单位：万元

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	-4,574.57	2,614.60	3,074.71	5,496.69
净利润	2,784.96	4,316.13	3,867.27	3,493.52
差异	-7,359.53	-1,701.53	-792.56	2,003.17
其中：资产减值准备	220.40	213.79	192.18	29.27
长期资产折旧及摊销	233.49	486.43	485.46	641.74
处置长期资产的损失	-	-0.40	-7.93	17.04
财务费用	255.34	280.81	308.29	258.56
投资损失	-102.19	-5.37	173.26	65.14
递延所得税资产减少	-38.99	0.51	-89.05	-57.80
存货的减少	-791.79	-926.29	1,360.86	-37.68
经营性应收项目的减少	-5,605.30	-2,985.39	-2,116.31	1,275.49
经营性应付项目的增加	-1,530.49	1,217.83	-1,099.32	-188.59
其他	-	16.55		

由上表可以看出，公司报告期内经营活动现金流量与净利润的差异主要包括：公司当期部分成本费用未支付现金、部分销售业务尚未收到现金或收到以前年度的货款、部分采购业务未支付现金或支付以前年度货款等。

公司 2007 年经营活动现金流量比净利润多 2,003.17 万元，主要是由于：①收回以前年度货款 1,275.40 万元；②641.74 万元的资产折旧和摊销未支付费用。

公司 2008 年经营活动现金流量比净利润少 792.56 万元，主要是因为：①成本费用中 2,038.50 万元未支付现金（资产减值损失 192.18 万元、折旧摊销 485.46 万元、存货减少 1,360.86 万元）；②销售收入中 2,116.31 万元未收到现金；③支付以前货款 1,099.32 万元。

公司 2009 年经营活动现金流量比净利润少 1,701.53 万元，主要是因为：①成本费用中 700.22 万元未支付现金（资产减值损失 213.79 万元、折旧摊销 486.43 万元）；②销售收入中 2,985.39 万元未收到现金；③采购业务中 1,217.83 万元未支付现金；④存货余额增加 926.29 万元。

公司 2010 年 1-6 月经营活动产生现金流量比净利润少 7,359.53 万元，主要是因为：①经营性应收项目增加 5,605.30 万元，包括：A、2010 年 6 月 30 日

的应收账款较年初增长 2,557.98 万元；B、2010 年 6 月 30 日的预付账款较年初增长 1,800.58 万元；C、2010 年 6 月 30 日的其他应收款较年初增长 611.89 万元；②经营性应付项目减少 1,530.49 万元，主要是由于应付款项（包括应付账款和应付票据）减少 1,816.07 万元。

（3）公司 2010 年 1-6 月经营性现金流量净额为负的原因

①与公司业务模式特点相一致

A、公司生产采购模式表现为上半年现金流出较大

公司的数控机床业务主要面对国内教育实训基地，一般在年初进行招投标，签订合同，公司在上半年根据合同要求从机床厂采购数控机床，现金流出较多；同时为保证合同的按时履行，公司须向机床厂支付一定的订金，预付账款的增加也带来现金流出的增加。

此外，公司其他产品的生产也具有一定的季节性，上半年生产采购较多，现金流出相对较下半年多。

B、公司的销售回款模式表现为上半年现金流入较小

公司的数控机床业务主要面向实训教育基地，由中央或地方财政支持，从履行合同，集齐相关单据向招标公司请款并最终由财政支付需要一定的时间，一般在下半年回款，使得上半年因此产生的现金流入较少。

此外，公司数控系统及散件的销售主要面向国内机床生产企业，机床厂大多在最终实现销售后与公司结算货款，从而使得公司上半年末的应收账款余额较大，上半年产生的现金流入较少。

②与 2009 年 1-6 月同期比较情况

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2010 年 1-6 月相对于 2009 年 1-6 月变动	
			金额	比率
销售商品、提供劳务收到的现金	12,012.93	8,070.40	3,942.54	48.85%
收到的税费返还	17.52	826.57	-809.04	-97.88%
收到其他与经营活动有关的现金	2,812.09	691.62	2,120.48	306.60%

经营活动现金流入小计	14,842.55	9,588.58	5,253.97	54.79%
购买商品、接受劳务支付的现金	13,324.08	8,250.20	5,073.87	61.50%
支付给职工以及为职工支付的现金	1,696.43	1,542.23	154.20	10.00%
支付的各项税费	1,201.82	1,318.50	-116.68	-8.85%
支付其他与经营活动有关的现金	3,194.79	3,245.39	-50.60	-1.56%
经营活动现金流出小计	19,417.12	14,356.34	5,060.78	35.25%
经营活动产生的现金流量净额	-4,574.57	-4,767.76	193.18	-4.05%

2009 年 1-6 月及 2010 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量均为负，与公司实际生产经营及销售回款特点相一致。

相对于 2009 年 1-6 月，公司 2010 年 1-6 月销售商品、提供劳务收到的现金增长 48.85%主要是由于销售收入及应收账款的增加；公司 2010 年 1-6 月购买商品、接受劳务支付的现金增长 61.50%主要是由于营业成本及预付账款的增加；公司收到的税费返还降低 97.88%，主要是因为公司自 2009 年起不再享受按实际缴纳的增值税 50%返还的税收优惠政策，因税费返还带来的现金流入由 2009 年度的 809.04 万元降为 2010 年度的零；收到的其他与经营活动的现金流量主要是公司收到的政府补助，2010 年上半年，公司收到国家科技重大专项课题等政府补助较 2009 年 1-6 月增加 1,983.20 万元，使得公司收到其他与经营活动有关的现金较 2009 年 1-6 月增长了 306.06%。

2）投资活动产生的现金流量

作为高科技企业，公司一直注重对研发、技术改造的投入，报告期公司投资活动的现金流出均大于流入，净现金流量为负。具体明细见下表：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
收回投资收到的现金	612.14	100.00	-	174.34
取得投资收益收到的现金	44.48	-	-	3.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.40	0.21	0.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	232.53	-
投资活动现金流入小计	**656.62**	**100.40**	**232.74**	**177.98**

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	292.28	411.78	3,092.21	293.77
投资支付的现金	-	-	128.00	115.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	240.90	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	66.34	-	-
投资活动现金流出小计	**292.28**	**719.03**	**3,220.21**	**409.74**
投资活动产生的现金流量净额	**364.34**	**-618.63**	**-2,987.47**	**-231.77**

2007 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-231.77 万元，主要包括：一、收回用于新股申购的资金及获得的收益共计 174.34 万元；二、购置固定资产支付现金 293.77 万元；三、支付现金 115.98 万元用于新股申购；四、取得参股公司武汉威泰数控立车有限公司 2006 年的现金分红 3.57 万元。

2008 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-2,987.47 万元，主要包括：一、转让原子公司上海登奇 30%股权收到现金 232.53 万元；二、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 3,092.21 万元，其中， 购买武汉经济开发区 22MB 地块房产及土地使用权支付 1,382.52 万元，购买无形资产手持条码管理系统 V1.0、TC12 工控机项目和电子看板系统支付 230.00 万元，支付湖北红莲湖旅游度假区管理委员会土地款 1,200 万元。

2009 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-618.63 万元，主要包括：一、转让江山华科股权获得现金 100.00 万元；二、购置固定资产及在建工程建设支付现金 411.78 万元；三、2009 年 6 月投资武汉新威奇支付的现金净额 240.90 万元；四、支付的其他与投资活动有关的现金 66.34 万元，为注销子公司武汉华中数控软件有限公司时收到的现金与该公司现金和现金等价物的差额。

2010 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为 364.34 万元，主要包括：一、转让上海登奇 26.68%股权获得现金 612.14 万元；二、收到齐重数控和武汉威泰分得股利合计 44.48 万元；三、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 292.28 万元，其中购建固定资产支付现金 226.69 万元，资本化阶段研发支出支付现金 65.59 万元。

3）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量如下表：

单位：万元

项　目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
吸收投资收到的现金	-	-	3,848.60	398.41
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	0.60	30.00
取得借款收到的现金	6,300.00	6,700.00	4,200.00	3,285.00
筹资活动现金流入小计	**6,300.00**	**6,700.00**	**8,048.60**	**3,683.41**
偿还债务支付的现金	4,318.18	6,918.18	3,303.18	3,850.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	427.87	718.99	1,156.06	563.26
筹资活动现金流出小计	**4,746.05**	**7,637.17**	**4,459.24**	**4,413.26**
筹资活动产生的现金流量净额	**1,553.95**	**-937.17**	**3,589.36**	**-729.85**

2007年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-729.85万元，主要包括：一、公司增资取得现金368.41万元，子公司宁波数控成立，少数股东出资30.00万元；二、公司因借款取得现金3,285.00万元；三、公司偿还借款本金支付现金3,850.00万元；四、公司因分配股利、利润或偿付利息支付现金563.26万元。

2008年，公司筹资活动产生的现金流量净额为3,589.36万元，主要包括：一、公司增资取得现金3,848.60万元，子公司深圳数控的少数股东增资取得0.6万元；二、公司借款取得现金4,200.00万元；三、公司偿还借款本金支付现金3,303.18万元；三、公司因分配股利及偿付利息支付的现金1,156.06万元。

2009年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-937.17万元，主要包括：一、短期借款取得现金6,700.00万元；二、公司偿还短期本金支付现金6,918.18万元；三、公司因分配股利及偿付利息支付的现金718.99万元。

2010年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为1,553.95万元，主要包括：一、短期借款取得现金6,300万元；二、公司偿还借款本金4,318.18万元；三、公司分配及偿付利息支付的现金427.87万元。

2、资本性支出

1）报告期内重大资本性支出

公司报告期内资本性支出如下：

单位：万元

资本性支出类别	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
固定资产投资	185.21	274.05	1,772.15	260.49
在建工程	-	42.58	26.98	2.57
无形资产投资	65.64	169.86	863.50	14.40
合 计	**250.85**	**486.49**	**2,662.64**	**277.45**

公司近年来的资本性支出均围绕主业进行，不存在跨行业投资的情况，未来亦不计划进行跨行业投资。

2）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金拟投资项目外，公司无其他可预见的重大资本性支出。本次发行募集资金拟投资项目的详细情况见本招股说明书“第十一节 募集资金运用 一、募集资金运用概况”。

（四）财务状况和盈利能力的未来趋势分析

1、公司主要优势

1）公司主营业务突出，盈利能力强

公司主要生产和销售数控装置和伺服驱动装置以及配套的机床产品，占营业收入的80%以上；在原材料价格持续上涨的情况下，公司采取有效措施使得原材料的采购成本保持在相对较低的水平，另外，人工成本的降低也使公司营业成本保持在较低水平。报告期内，公司毛利率水平在25%以上，最近三年扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率平均为19.85%。公司的盈利能力较强。

2）公司的资产质量较好

公司执行较为严格的销售政策，对各个客户的信用额度控制在合理的范围内。截至2010年6月30日，公司1年内的应收账款占应收账款总额的85.12%，不存在发生大额坏账损失的风险。截至2010年6月30日，公司固定资产的总体成新率为62.36%，成新率较高，关键生产设备处于国内先进水平，尚无闲置、报废、淘汰及被其他设备替代情况的出现。

3）公司资产流动性较强、存货周转率较高

公司流动资产的流动性较强，流动比率、速动比率处于合理的水平。报告期内，公司资产流动性不断增强，2007年度、2008年度、2009年度及2010年6月30日，公司流动比率分别为1.45、1.64、1.74和1.80；公司速动比率分别为1.17、1.42、1.50和1.53。公司短期偿债能力强。

公司采购、生产、销售方面衔接有效，确保了公司存货周转率处于较高的水平。销售部门根据与客户签署的年度销售合同及市场情况，做出月度销售计划；生产部门收到月度销售计划后，制定生产计划；采购部门根据生产计划，安排原材料、包装物的采购。2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司存货周转率分别为4.20、4.44、4.73和2.10，存货周转速度不断加快。

4）财务风险和经营风险较低

公司制定了较为严格的应收账款管理制度，将营销人员的考核与应收账款的回款结合起来，公司近年来应收账款回款及时，不存在大额坏账损失的风险；公司经营活动产生的现金流量充足，能够满足公司日常经营的需要，每股经营活动现金流量净额等指标处于较合理的水平；公司制定并严格执行对外担保制度，截至2010年6月30日，不存在对其他企业进行担保的情况。上述制度及措施有效的控制了公司的财务风险和经营风险。

2、主要困难

首先，随着中、高档数控系统产品市场规模的不断扩大，公司现有各主导产品的生产能力已经不能满足日益增长的市场需求，公司急需进行技术改造，扩大生产能力。其次，为改善产品结构，确保未来盈利能力的持续性和稳定性，公司需要加大二线产品的生产和市场推广。再次，作为数控系统企业，研究开发能力是未来核心竞争力的重要体现，公司需要进一步加大研发投入。公司目前尚有一定的间接融资能力，但如果完全依靠银行借款进行投资将大幅度扩大负债规模，加大经营风险和财务费用负担；如果依靠企业自身积累需要较长时间，公司可能因此错失市场机遇和投资机会。公司通过公开发行股票直接融资获得发展资金，有利于降低经营风险、加快发展步伐，最终实现股东利益的最大化。

3、本次股权融资的重要意义

本次股权融资对公司具有重大的意义：

1）公司未来要保持持续快速发展和较高的盈利能力，需要大量资金进行本次投资项目的建设

自 1994年设立以来，公司依靠两大系列（数控装置系列和伺服驱动装置系列）四个主导产品（世纪星HNC-21/22系列数控装置、世纪星HNC-18/19系列数控装置、HSV-16全数字交流伺服驱动装置、HSV-18全数字交流伺服驱动装置）保持了持续快速发展，四个主导产品的产量、销量不断增加，公司老厂区的产能已达到饱和，大多数关键生产设备已处于超负荷运转状态。根据细分行业的发展状况和公司的战略发展方向，一是面对不断增加的市场空间和日益激烈的市场竞争，公司两大系列的产品需要不断进行研发、改进、升级，现有产品急需进行技术改造，扩大产能，提高生产效率，降低生产成本，保持较高的毛利率水平，增强盈利能力；二是必须进行新产品的产业化，以打造新的利润增长点，公司经过数年的跟踪研究、试生产和销售，确定未来重点发展的新产品为全数字总线数控装置、交流伺服驱动装置；三是作为数控系统生产企业，根据国外大型数控系统企业的发展经验，必须加大科研的投入，走自主知识产权之路。上述三个方面的工作必须大量的资金投入，公司经过认真细致的市场分析、缜密的市场开拓计划，结合公司的未来战略发展审慎的制定了本次募集资金投资项目，需投资23,297.26万元。

2）利用股权融资可以降低财务风险和经营风险

截至2010年6月30日，公司（母公司）资产负债率为47.35%，如果完全依靠银行借款进行投资将扩大负债规模，加大经营风险和财务费用负担；如果依靠企业自身积累需要较长时间，公司可能因此错失市场机遇和投资机会。公司通过公开发行股票直接融资获得发展资金，有利于降低经营风险和财务风险、加快发展步伐，最终实现股东利益的最大化。

3）本次发行的其他重要意义

公司本次拟发行 2,700 万股，占发行后总股本10,783 万股的25.04%。公司本次发行上市的目的不仅仅是为了融资，还包括进行投资项目的建设，降低财务风险和经营风险，保证公司未来持续快速发展和较高的盈利能力，以实现股东利益最大化。

公司本次发行上市对未来发展还有其他方面的重大意义，包括：建立未来持续融资平台、打造资本运作平台（增加兼并收购路径做强做大）、进一步完善公司的治理结构、树立良好的市场形象、加强公司的品牌建设、吸引人才、建立激励机制等。

4、公司持续盈利能力及发展前景分析

公司致力于中、高档数控系统产品研发、生产，以数控装置和伺服驱动装置系列产品为主体产业，以市场需求为导向、质量为生命、改革和创新为动力，打造品牌核心竞争力，以数控技术产业化为发展方向，打造具有自身特色的持续、快速、健康、科学的发展道路。以下几个方面的因素将确保公司未来盈利能力的持续性和稳定性。

1）行业内的竞争优势

本公司在国内中、高档数控系统市场中处于龙头地位，通过多年的发展和积累，已经建立了强大的品牌、稳固的销售渠道、优质的研发系统等竞争优势，具体表现为技术研发优势、品牌优势、区位优势、稳固的销售渠道等，详见本招股说明书“第六节 业务和技术 三、公司在行业中的竞争地位 （二）公司竞争的优势”。

2）不断增长的研发投入及广泛的合作开发

本公司历来重视自主创新，最近几年公司不断加大科研投入，公司在新产品的研发方面已经取得了重要成果，未来公司将不断加大产品研发投入，逐步增强公司的研发实力。本公司在自主创新的同时，也不断加强与国内数控技术研发机构的合作，在一些新技术的开发上，通过与国内数控技术研发机构的合作，已经取得了阶段性成果。目前，公司已经与华中科技大学、华南理工大学、吉林大学、北方交通大学等十余家科研机构建立了长期合作关系。

3）以市场为导向的产品开发方针

在产品开发方面，公司已经形成明确的战略方针：公司未来将以市场需求为导向，以数控核心技术为依托，以提高产品质量和技术创新为动力，针对高速、精密、大型数控设备等市场需求旺盛、能够发挥核心技术优势的领域开展技术开发。开发高技术含量、高附加值、市场适销对路的具有自主知识产权的数控系统

产品。

4）明确的市场开发战略

面对日益激烈竞争的数控系统市场，公司制定了明晰的市场开发总体战略：公司将以用户为导向，中、高档产品为龙头，国内大型制造企业为中心，逐步扩大和完善商业网络；通过直销、代销等方式，扩充数控系统产品终端拓展能力；用名优产品、优质服务以及价格和宣传优势，多渠道、多形式、多层次，灵活多变的开发并占领市场，扩大数控系统产品的终端销售。

5）企业整体经营管理水平的不断提高

随着企业规模的不断扩大，未来公司将面向市场以提高生产效率，降低生产成本为目标，切实提高资源利用效率，降低能源损耗和人力成本，坚持资源节约、环境清洁、生产安全的可持续发展经营道路，全面提高企业生产经营管理水平。质量管理方面，公司以ISO9000 为准则，现代化信息技术为手段，TQC 为中心环节，彻质量管理意识到生产经营全过程，持续改进生产质量标准，不断提高产品质量和服务质量。同时，本公司将以本次发行上市为契机，以规范企业管理标准、建立现代科学管理体系为目标，推动企业管理体制创新和人力资源管理创新，建立符合企业发展需要的现代管理制度。

6）本次募集资金投资项目的影响

公司本次募集资金投资项目围绕主导产品生产方面的技术改造，提高主导产品的生产效率和生产能力，辅之以二线产品的产业化，通过产业化提高二线产品的市场占有率，改善公司产品结构，寻找新的利润增长点；同时，基于保证未来公司中、高档数控系统产品的合理开发和质量稳定，公司拟扩大产能，拓展上游产业链的建设；为增强研发实力，公司拟通过引进科研设备和中试车间技术，建造国家级产品检测中心。上述拟投资项目的建设，将进一步增强公司在生产、研发方面的优势，提高公司的整体竞争力，未来公司的盈利能力将得到进一步增强。

三、股利分配政策

（一）最近三年股利分配政策和实际分配股利情况

1、公司最近三年股利分配政策

公司在股利分配方面实行同股同权、同股同利的原则，按股东持有的股份的比例进行年度股利分配。具体分配比例由公司董事会视公司经营发展情况提出方案，经股东大会决议后执行。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。根据公司章程的有关规定，公司税后利润分配顺序为：

（1）弥补以前年度发生的亏损；

（2）提取法定公积金10%；

（3）提取任意公积金，按照股东大会决议从公司利润中另外提取；

（4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上时，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议。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（或股份）的派发事项。

2、公司最近三年实际分配股利情况

1）2007年度股利分配情况

根据本公司2008年2月26日召开的股东会决议，2007年度股利分配方案为：以2007年12月31日在册股东为准，按照股东出资比例分配现金股利3,391,500元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

2）2008年度股利分配情况

根据本公司2009年3月19日召开的股东会决议，2008年度股利分配方案为：

以2008年12月31日在册股东为准，按照股东出资比例分配现金股利4,041,500元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

3）2009年度股利分配情况

根据本公司2010年5月26日召开的股东会决议，2009年度股利分配方案为：以2009年12月31日在册股东为准，按照股东出资比例分配现金股利4,041,500元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

2007年度、2008年度及2009年度的股利已经分配完毕，自然人股东因取得股利所应缴纳的个人所得税已经足额缴纳。

（二）发行后股利分配政策

公司本次发行的股票均为人民币普通股，同股同权，同股同利。本公司按照股东持股数额分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法方式。

在每一会计年度结束后6个月内由董事会根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。经股东大会批准，公司可决定分配中期股利。

（三）本次发行完成前滚存利润分配政策

根据公司于2010年7月12日召开的2010年第三次临时股东大会决议，如公司股票经中国证监会核准公开发行，公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由公司新老股东按照持股比例共享。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

经 2010 年第三次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公开发行人民币普通股 2,700 万股，占发行后总股本 25.04%。实际募集资金总额为【 】万元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为【 】万元。全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，公司募集资金存放于公司董事会决定的专户集中管理，做到专款专用，开户银行为【】，账号为【】。

公司本次募集资金运用围绕主营业务进行，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，本次募集资金到位后，按轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资（万元）	募集资金使用（万元）	建设期（年）	项目备案
1	中、高档数控系统产业化	18,842.38	13,298.79	1	2009010035250067
2	交流伺服驱动器系列化与产业化	4,454.88	3,144.21	1	2009010035250055
3	其他与主营业务相关的营运资金	【 】	【 】	【 】	【 】

二、实际募集资金数额与预计募集资金存在差异时的安排

如本次发行实际募集资金不能满足项目投资的需要，本公司将通过向银行申请贷款或其它途径解决。

三、募集资金投资项目相关情况简介

（一）中、高档数控系统产业化项目

1、项目备案及环保批复情况

本项目已取得湖北省发展和改革委员会下发的2009010035250067号备案登记证明，已对发行人申报的“中、高档数控系统产业化”予以备案。本项目环

境影响报告书已经湖北省环境保护局批复（鄂环函【2009】64号），同意本项目建设。

2、市场概况与市场前景

1）市场概况及发展趋势

中、高档数控系统是指可与多轴、多通道、高速、高精、柔性、复合加工的全功能车、车削中心、立/卧式铣削中心、大型插齿机、大型立车、工具磨床、龙门机床配套的产品，主要应用在航空航天、军工、汽车、船舶、发电等领域重要关键零件的加工。据中国机床工具工业协会统计，仅国产数控金属切削机床配套的国产数控系统，2005年需求量为5.96万台套，2006年需求量达到8.57万台套；2007年和2008年中国数控系统的需求量均超过12万台套，居世界首位。与此同时，2005年-2007年中国从国外进口的数控机床数量为3.07万台、3.36万台、3.8万台，其中绝大多数配置中、高档数控系统。

近年来，中国每年中档数控系统的消费量约在4.5万套左右，金额在50个亿左右，其中国产数控系统占据20%左右的份额，国外数控系统占据80%左右的份额。高档数控系统市场份额在2,500台套左右，金额在10个亿左右，国内产品只占到市场份额的1%。2008年国产数控系统行业尽管受到金融危机影响，产销量面临较大的市场调整压力，但是，其中中、高档数控系统产品受到的影响不大，在国家实施行业产业调整和结构升级的带动下，未来将很快恢复快速增长的趋势。

2008年12月国务院审议并原则通过了“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项实施方案，其目标是：重点开发航空航天、船舶、汽车制造、发电设备制造等需要的高档数控机床，满足国内主要行业对制造装备的基本需求。《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》提出了振兴装备制造业的16个关键领域，每个领域的振兴都需要大批高速、精密、高效的数控机床来加工制造，如发展大型火力发电和核电机组、制造大型化工设备、开发大型海洋运输船舶、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。高档数控系统依赖进口、而国外厂商对该类数控系统的技术一直严加封锁，该问题一直是这些行业发展的瓶颈，因此，国产中、高档数控系统产业化已经迫在眉睫。

2）项目产品市场需求与容量分析

中、高档数控系统需求产品包括：高速精密（立、卧）加工中心数控系统、精密车削中心数控系统、五面（或多面）加工中心数控系统、立卧转换加工中心数控系统、车铣复合加工中心数控系统以及工艺复合加工数控系统等特殊功能的数控系统产品。

未来2～3年，中、高档数控系统市场需求高增长主要来自于以下几个方面：

（1）下游新增需求

随着制造业的产业升级和结构调整，对行业产品的自主创新、技术升级的要求越来越高，电子、风力发电制造设备、钟表饰品、玻璃深加工、木工机械、包装机械、海绵深加工等行业对中、高档数控系统的需求也越来越迫切。由于传统设备以手工操作为主，工作强度大、生产效率低、产品的加工精度不高，严重制约了这些行业的快速发展。因此，将数控技术应用在这些传统产业的机械装备上、形成数字化的行业工作母机已成为必然的趋势。

（2）进口替代需求

目前，国产数控机床市场占有率较低，国内数控机床消费产值的一半都来自于进口，且进口多以中、高档数控机床为主。华中数控销售的中档数控系统在国产数控系统行业中市场份额超过25%，位居国内第一。但根据中国机床工具工业年鉴资料，国外品牌中档数控系统2006年-2008年在中国市场销量超过3万套。同时，国内高档数控系统消费市场上，华中数控市场占有率不到1%，98%以上为国外品牌。本次中、高档数控系统产业化基地项目完成后，公司的中档数控系统市场占有率预计预计将提高到30%以上，高档数控系统市场占有率将提高到10%，中、高档数控系统的综合市场占有率将提高到20%左右。

（3）存量升级需求

近几年，尽管国产机床数控化率快速上升，目前已达到20%左右，但与发达国家60%～70%的数控化率相比，差距仍然很大；而传统制造业现有存量机床的总体数控化率就更低。伴随着中国制造业的快速发展，国产中、高档数控系统将面临现有数控机床和数控系统升级换代带来的巨大市场需求，发展空间非常广阔。

（4）职业教育技能人才培养和再就业培训的需求

近几年我国职业教育的招生、就业比较兴旺，职业教育服务经济社会的能力不断增强。据各地区人才需求调查统计，2007-2010年各类数控技能型人才需求约200万人，保障了高等职业院校、中等职业院校和技工学校对数控技能培训装备的持续需求。

3）公司竞争优劣势分析

本公司已经掌握了中、高档数控系统的核心技术，技术指标和功能方面已接近国外主要竞争对手同档次产品的水平，并且已在许多重点企业批量应用。公司的优势在于较高的性价比和优质的售后服务，劣势在于用户对国产数控系统产品认可度较低。

本公司与国内主要竞争对手相比，公司的优势在于掌握了中、高档数控系统核心技术，建立起开放式数控系统软、硬件开发技术平台，突破了一批中、高档数控系统的关键单元技术，形成了系列化中、高档数控系统的自主配套能力，并已在航空、船舶、发电、汽车等领域获得批量应用。劣势为目前产能不足，产销规模较小。

3、项目拟建规模

本项目实施后将建成以下内容：

1）新建中、高档数控系统生产线，生产能力由原年产5,000套提高到年产1.5万套；

2）新建试验中心；

3）新建中试中心；

4）补充研发设备；

5）项目新增设备264台套，新建21,600平方米生产厂房。

4、技术来源

本项目成果来源于华中数控多年在数控系统领域的技术积累，包括承担国家相关项目的成果。华中数控具有本项目的全部知识产权。

本项目的技术来源见“第六节 业务和技术 七、技术储备情况 （一）公司

技术储备情况”。

5、生产方法和工艺

本项目的生产工艺见“第六节 业务和技术 四、发行人主营业务基本情况（二）发行人主要产品的工艺流程图”。

6、主要生产设备

项目需要的主要生产设备如下表：

序号	设备名称	设备用途
1	SMT 表面贴装生产线	用于完成全数字总线式数控系统装置及伺服驱动器的批量生产，保证生产质量和可靠性，该生产线的通过能力为 10 万块板。
2	插装/后焊生产线	主要用于贴片设备不能完成的电子元件组装，提高生产效率和产品质量。
3	生产装配流水线	主要用于数控装置的组装。
4	ICT 在线测试仪、AOI 光学测试仪	用于产品生产过程质量检查。
5	功能测试台	用于组装后系统的功能测试。
6	老化生产线	按照数控系统出厂标准，进行考机老化。

7、产销情况和产能分析

目前，本公司中、高档数控生产线的生产能力为年产5,000台套；募集资金投资项目建成后，生产能力将提高到1.5万台套。本项目实际产量按设计产量进行估算，价格按照同类产品目前市场价格及企业的实际情况确定。考虑到本公司销售能力和市场需求状况，公司估计本项目产品产销率在80%以上。

该项目投产后，产品的主要销售地区为：华东、华南、西北、东北、华中、华北地区。本公司已在上述各地建立了完善的销售网络，以保证该项目产品的销路。设营业处的地区，主要通过本公司在当地的营业处进行销售，未设营业处的地区，主要通过代理进行销售。

8、主要原辅材料供应

本项目生产过程中主要外购件年需要量及来源，如下表：

序 号	名 称	单 位	年需要量	供应单位
1	印刷电路板	万块	10	成都宇航

2	电子元器件	万套	1.5	国内采购
3	液晶显示屏	万块	1.5	国内采购（三菱）
4	工控机主板	万件	1.5	国内采购（磐仪、研华）
5	机壳	万套	1.5	宁波协作
6	接插件	万套	1.5	国内采购
7	紧固件	万套	1.5	国内采购
8	模具	套	80	国内协作
9	包装木箱	万套	0.5	国内协作
10	包装纸箱	万套	3	武汉鑫华彩印纸箱厂

9、环境影响评估

本项目建设对周围环境的影响可控制在有关规定要求的范围内，项目建设对外部环境的不构成重大影响。

10、项目选址

本项目建设地点位于武汉东湖新技术开发区庙山小区华中科技大学科技园（国有土地使用权证为“武新国用（2007）第141号”）。该地块为公司已经取得土地使用权的储备发展地块。

11、人力资源配置

项目建成后人力资源配置如下表：

序号	部门名称	人员（人）					
		生产工人	辅助人员	技术人员	管理人员	其他人员	合计
1	电子车间	43	5	22	6	5	81
2	试验中心	75	4	12	8	2	101
3	中试中心	10	1	1	1	1	14
4	板金车间	10	1	2	1	1	15
5	研发中心及其他	-	-	20	10	30	60
	合计	138	11	57	26	39	271

12、项目投资估算

项目固定资产投资18,108.76万元，铺底流动资金734万元，投资构成如下表：

序号	项　　目	投资（万元）	比例（%）
1	建筑工程	4,355.4	23.11
2	设备购置费	10,626	56.39
3	安装费用	247	1.31
4	工位器具	394.95	2.10
5	其它费用	483	2.56
6	预备费	1,610.68	8.55
7	建设期利息	391.73	2.08
8	铺底流动资金	734	3.90
合　　计		**18,842.76**	**100.00**

13、项目进度安排

本项目建设期1年。具体项目进度安排详见下表：

序号	项目	第一年			
		1	2	3	4
1	资金申请报告的编制及审批	—			
2	工程设计	—			
3	施工准备	—			
4	土建施工		—	—	—
5	人员培训		—	—	—
6	设备采购安装调试		—	—	—

14、经济效益分析

本项目实施后，总投资18,842万元，通过新增高档产品的生产能力，正常年份实现销售收入17,598万元，实现利润5,634万元，销售税金及附加2,346万元，投资利润率29.90%，投资利税率42.35%。财务“三率一期”指标均高于行业基准指标，项目经济效益较显著。

（二）交流伺服驱动器系列化与产业化项目

1、项目备案及环保批复情况

本项目已取得湖北省发展和改革委员会下发的2009010035250055号备案登记证明，发行人已对申报的“交流伺服驱动器系列化与产业化”予以备案。本项目环境影响报告书已经湖北省环境保护局批复（鄂环函【2009】360号），同意本项目建设。

2、市场概况

1）市场概况及发展趋势

伺服控制是指采用自动控制技术，控制各种设备按预定方式运动。一套完整的伺服驱动系统包括伺服驱动器和伺服电机、连接电缆等。

交流伺服驱动系统具有高能量密度、高性能、免维护、高可靠性等特点。目前随着微处理器技术、大功率高性能半导体功率器件技术、电机永磁材料制造工艺的成熟与完善，交流伺服驱动系统功率日益提升，性价比逐步提高，已经成为应用领域的主流。交流伺服驱动系统的应用范围日益广泛，越来越多地取代机械传动、液压和气动传动系统。交流伺服不断取代直流伺服的市场份额，导致直流伺服在整个伺服市场的占有率目前仅为15%左右，且每年逐步下降0.5%左右。交流伺服成本和尺寸不断缩小，逐步取代步进驱动系统，成为工业领域实现自动化的基础技术之一。

交流伺服系统的工业应用主要包括高精度数控机床、机器人和其他广义的数控机械，比如纺织机械、印刷机械、包装机械、医疗设备、半导体设备、邮政机械、冶金机械、自动化流水线、各种专用设备等。其中用量最大的行业依次是：机床、食品包装、纺织、电子半导体、塑料、印刷和橡胶机械，合计超过总量的75%。

我国已成为世界第一机床消费大国，就国内外的市场现状看，普及型及以上的数控机床，使用交流永磁无刷伺服系统代替步进驱动系统做进给已经成为标准，其年需求量在20万套以上，部分高端产品开始采用交流永磁直线伺服系统。

2）项目产品市场需求与容量分析

根据北京欧立信经济信息咨询中心出版的《2007年中国伺服系统市场研究报告》，2006年伺服系统在中国的市场收入约36,160万美元，增长26.8%，并预计未来的年增长率保持20%以上，市场收入将于2011年达到95,380万美元。

根据中国机床工具工业协会数控系统行业年度经济数据统计，2007年国产应用于数控机床领域的伺服驱动单元生产183,487台套（包括步进驱动单元67,982台）。

武汉登奇机电技术有限公司、武汉华大新型电机科技股份有限公司等单位形成了交流伺服电机规模生产能力，2007年国产伺服电机生产152,579台，均与伺服驱动器进行配套向市场供应。

近年来，国内伺服驱动系统市场需求快速增长，这是公司进行本次产业化改造项目的重要前提。

3）公司主要竞争对手及竞争优劣势分析

目前，国外品牌占据了中国交流伺服市场85%左右的份额，主要来自日本、德国和美国。其中，日本品牌以较好的性价比和较高的可靠性占据了超过50%的最大市场份额；欧美品牌在高端设备和生产线上比较有竞争力，其市场策略是以高性能、高价格以及提供全套自动化解决方案作为卖点，市场占有率约35%。最近两三年，我国台湾的伺服厂商在大陆设厂，并加大了市场推广力度，其技术水平和价格水平都居于进口中端产品和国产品牌之间，性价比优势突出，对国产品牌构成了一定的压力，市场占有率大约在5%。国外品牌的主要竞争劣势在于昂贵的服务和维修成本和较长的维修周期。

国内的品牌主要有华中数控、广州数控、武汉迈信电气、南京埃斯顿等企业。其中华中数控是国内较早从事交流伺服驱动系统应用的企业，在品牌和技术水平上有较大优势，其产品除运用到机床行业外，近年来还应用到注塑机、纺织、工业缝纫机等领域。其他公司产品主要集中在数控机床行业。国产品牌产品功率范围大多在5kW以内，目前总市场占有率在10%左右。

公司与国外竞争对手相比，优势在于价格低、能够提供整体解决方案和本土服务等，并可与用户密切合作，开发定制的特性化产品；劣势主要是品牌认同度较低，产品在性能、工艺水平、市场规模方面与国外竞争对手还有一定差距。

公司与国内竞争对手相比，在技术水平、研发能力、产品系列化等方面均具有较大优势。公司产品规格齐全，大功率主轴伺服控制技术成熟可靠；特种伺服驱动防护等级高，并已经投入批量使用。公司的劣势在于产销规模较小，目前产

能不足。

公司的竞争策略是一方面通过技术创新，提高产品性能和可靠性，丰富产品品种；另一方面通过技术改造提高产品工艺水平和生产效率；同时发挥在整体解决方案、定制开发能力和服务上的优势，加大市场推广力度，与行业用户密切合作，针对不同行业提供整体解决方案，扩大伺服驱动产品在数控机床以外的数字装备上的应用。

3、项目拟建规模

本项目实施后将建成以下内容：

1）扩大伺服驱动装置生产能力，由原年产1.2万套提高到年产5万套；

2）建立伺服驱动装置试验室，加强对产品的性能和功能测试；

3）建立伺服驱动装置中试室，提高产品可靠性；

4）项目新增生产、检测与研发设备62台；对原有2000平方米生产厂房进行改造。

4、技术成果来源

公司在本项目相关的技术领域已有多年的积累，形成完备的技术成果并拥有自主知识产权。

本项目的技术来源详见“第六节 业务和技术 七、技术储备情况 （一）公司技术储备情况”。

5、生产方法和工艺

本项目的生产方法详见“第六节 业务和技术 四、发行人主营业务基本情况（二）发行人主要产品的工艺流程图”。

6、主要机器设备

1）工艺设备

本工段主要采用多工位装配台，对交流伺服驱动器进行部装、总成；然后采用相应仪器对系统的各部件及半成品进行装前、装中测试；对总装后的系统进行整机调试，并根据国标、部标和企业标准配备整套测试仪器，对整机进行出厂试验等。

车间主要新增设备选型：

（1）装配流水线；

（2）测试设备；

（3）防静电设备及工位器具；

（4）空调及生产环境净化改造。

2） 交流伺服驱动装置试验室

（1）新增可靠性测试设备，用于各种交流伺服驱动器的可靠性测试；

（2）新增交流伺服驱动器测试设备，用于驱动器功能测试及分析；

（3）新增伺服驱动装置载荷能力测试设备，用于驱动器性能测试及分析。

3） 交流伺服驱动器中试室

中试室新增各种设备用于机床实际生产中数控系统综合性能与可靠性中试，以不断改进和提高产品质量。主要设备选择如下：

（1）建立现场环境模拟实验室；

（2）自制中试设备；

（3）新增数控车床、铣床、加工中心，测试伺服驱动系统（测试大扭矩主轴电机、驱动电机及其伺服控制器的功能）。

7、产销情况和产能分析

目前，本公司交流伺服驱动器的生产能力为年产1.2万套；募集资金投资项目建成后，生产能力将提高到5万套。本项目实际产量按设计产量进行估算，价格按照同类产品目前市场价格及实际情况确定。考虑到本公司销售能力和市场需求，公司估计本项目产品产销率为80%以上。

项目投产后，本公司将产品的主要销售地区确定为华中、华南、西北、东北、华中、华北地区。公司已在各地建立了完善的销售网络，可以保证本项目产品的及时销售。本项目达产后，设营业处的地区，将主要通过公司在当地的营业处进行销售；未设营业处的区域，主要通过代理进行销售。

8、主要原辅材料供应

本项目主要外购件年需要量及来源，如下表。

序　号	名　　称	单　位	年需要量	供应单位
1	印刷电路板	万块	10	成都宇航
2	电子元器件	万套	5	国内采购
3	功率模块	万件	5	国内采购（三菱）
4	机壳	万套	5	协作
5	接插件	万套	5	国内采购
6	紧固件	万套	5	国内采购
7	风扇	万套	5	国内采购
8	散热片	万件	5	华西村铝业集团
9	模具	套	20	国内协作
10	包装纸箱	万套	5	武汉鑫华彩印纸箱厂

9、环境影响评估

本项目建设对周围环境的影响可控制在有关规定的要求范围内，项目建设对外部环境不构成重大影响。

10、项目选址

交流伺服驱动器系列化与产业化改建项目建设地点位于武汉东湖新技术开发区庙山小区华中科技大学科技园发行人2001年已经建成的厂房内。

11、人力资源配置

本项目劳动定员25人，详见下表。

序号	部门名称	人员（人）					
		生产工人	辅助人员	技术人员	管理人员	其他人员	合计
1	驱动器生产工段	13	1	1	1	1	17
2	试验室	-	-	3	1	1	5
3	中试室	1	1	1	-	-	3
	合计	**14**	**2**	**5**	**2**	**2**	**25**

12、项目投资估算

项目总投资4,454.88万元，其中：建设投资3,976.85万元（建设期利息92.62万元），新增铺底流动资金478.03万元。投资构成如下表。

序号	项目	投资（万元）	比例（%）
1	建筑工程（装饰）	130	2.92
2	设备购置费	2445	54.88
3	安装费用	61.12	1.37
4	工位器具	340	7.63
5	其它费用	555	12.46
6	预备费	353.11	7.93
7	建设期利息	92.62	2.08
8	铺底流动资金	478.03	10.73
	合　　计	**4454.88**	**100.00**

13、项目进度安排

该项目第一年投资3,976.85万元，用于项目前期准备工作、设计、施工准备、厂房及相关配套工程施工、设备订货、设备购置。

14、经济效益分析

本次项目共需投资3,977万元，建成后新增高档产品的生产能力，正常年份可实现销售收入10,394万元，实现利润2,308万元，销售税金及附加922万元，财务“三率一期”指标均高于行业基准指标，经济效益较显著。

（三）其他与主营业务相关的营运资金项目

1、补充与主营业务相关的营运资金的必要性

公司主要从事本公司是从事中、高档数控装置、伺服驱动装置、数控机床及红外热像仪研发、生产和销售的高科技企业。公司所处行业经营特点要求公司保有较大规模的应收账款和存货，从而对营运资金提出了较高的要求。营运资金不足将限制公司经营规模的扩张。

数控系统是集计算机、电子、电气、自动化、机械等技术于一体的高科技产品，需要强大的研发、设计、工艺等方面能力的综合支持。数控装置和伺服驱动

装置的设计和研发需要长期的技术积累，需要大量高科技、多学科、创新型技术人才协作开发。面对国际知名企业的竞争，公司始终坚持自主创新，面向市场、行业需求开发技术和产品，以保持公司的竞争优势。强大的营运资金实力将成为公司维持自身技术优势，确保新产品开发与市场需求相匹配的重要保证。

2、与主营相关的营运资金的管理安排

对于本次与主营相关的营运资金部分，将采取以下管理安排：

1）专户管理。公司将严格按照深交所有关募集资金管理规定，将该部分资金存储在董事会决定的专门账户。

2）严格将营运资金用于公司主营业务。公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排，对于签订的大额销售合同，提前做好资金计划，提高资金使用效率，实现效益最大化。

3）建立科学的预算体系，包括销售预算、采购预算、投资预算、人工预算、费用预算等，针对资金链条反应的各种异常信息，及时采取措施，防范风险，提高应对能力。

4）加强收款管理，完善相应的应收账款，预付货款控制制度，建立收款预警和报警机制，提高资金使用效率。

3、对公司财务状况及经营成果的影响

公司其他与主营业务相关的营运资金投入使用后，一方面可以显著增强公司的资金实力，公司将有能力获取和执行更多订单，巩固公司的行业地位，提升公司把握市场机会的能力；另一方面可以保证公司的研发投入，巩固公司技术优势；此外，还可以优化公司资产负债结构，增强公司的偿债能力，降低公司的财务风险。

第十二节 未来发展与规划

一、公司发展计划

（一）公司的发展战略

公司未来三年的发展愿景：坚持核心技术研发，依托国家重大专项；整合资源、拓展主营业务领域，成为国内一流的中、高档数控系统供应商。在未来三年内，公司将形成以中、高档数控装置和伺服驱动装置为主的多档次、多品种、多规格、系列化数控系统产品。

公司将以市场为导向，以提高整体规模效益为目标，以提高产品质量和技术创新为动力，以中、高档数控系统的智能化、网络化、高速高精化为主线，进行技术创新，进而优化产品结构、提高成套装备供应能力。

公司将面向国内外广招人才，进一步健全、完善具有自主研发能力的技术开发体系，提高企业技术创新能力，使产品质量和档次显著提高，保持数控系统系列产品处于国内领先地位。

（二）整体经营目标及主要业务的经营目标

根据上述发展战略，公司整体经营目标是进行中、高档数控系统技术和产品的研发，不断扩大生产规模，积极拓展国际、国内市场，推出符合市场需求的具有竞争力的数控系统和伺服驱动产品，成为国际知名、国内领先的一流数控系统企业。

未来三年公司经营目标为：营业收入年均增长15%左右，并在第三年实现4.7亿元。其中中、高档数控装置销售收入达到1.4亿元；伺服驱动装置销售收入达到8,000万元；数控机床产品销售收入达到2.2亿元；红外产品销售收入达到3,000万。营业利润年均增长12%左右，并在第三年实现5,200万元

本公司的控股子公司深圳数控和宁波数控、参股公司大连高金数控有限公司分别位于中国经济最活跃的环渤海、珠三角、长三角地区。近年来，公司产品在

这三个地区的销售额呈上升之势。公司将在产品、服务、技术、人才等方面对子公司做好支持工作，研发出的新产品上优先提供给子公司试用。在市场拓展方面，公司允许子公司以华中数控的品牌进行宣传、并共同参展以扩大其影响力。子公司立足本地区的市场特点，从市场策划、市场开拓、宣传、服务、技术支持等方面着手，争取实现数控系统销售7,000套的目标。

公司将加大对沈阳机床集团、大连机床集团、宝鸡机床集团、北京第一机床厂、青海一机床、南通机床集团、鲁南机床集团等重点机床企业的营销力度，充分利用已有的技术优势、产品优势和市场优势，持续扩大中、高档数控系统产品在重点机床企业中的市场占有率。

除重点拓展机床企业市场以外，公司将加大在航空航天、船舶、汽车、发电设备制造等领域的市场开拓力度，以持续提高公司在大型、精密行业装备的市场占有率。具体措施包括：

1、通过机械设备制造企业间接拓展产品应用领域

公司通过与机械设备制造企业合作，让其配备公司研制的数控系统，并将配备有公司产品的机械设备应用到机床行业的下游产业，从而间接拓宽公司产品的应用领域。

武汉重型机床集团已经在5米以下（包括5米）数控立车标配公司产品，公司下一步将争取实现公司产品在8米、15米等超大型设备的应用。公司与湖北长江科技有限公司（其主要产品应用在汽车、风力发电等行业）从90年代便开始合作开发了插齿机专用系列产品并批量应用于许多下游企业。公司将继续扩大与湖北长江科技有限公司的产品配套合作，并为大型数控插齿机提供专业化、成套化的技术解决方案。2004年以来，公司与贵航集团（隶属于中国一航）进行合作，公司产品在全功能数控车床、立式加工中心、五轴联动加工中心等装备上实现批量配套。公司将加强与贵航集团在中、高档数控机床配套方面的合作，以提高我国航空装备的数控化水平，促进公司产品在航空装备领域市场的迅速扩张。

2、通过数控设备使用企业直接拓展产品应用领域

公司将加大与数控设备使用企业的合作，结合数控设备使用企业在生产过程中的特殊要求，为其研发配套的数控系统装置，以扩大公司在数控产品应用领域

的影响力。

公司与东方汽轮机公司联合开发的TX-6九轴控制六轴联动数控砂带磨床已在东方汽轮机公司投入使用，该机床主要用于大型汽轮机叶片、核电叶片磨削抛光、大型燃汽轮机叶片加工和涡轮风扇发动机风扇叶片的加工。下一步公司将继续为东方汽轮机公司的叶片钻孔机、叶片龙门铣、风机变浆设备等大型设备配套数控系统，扩大在发电设备领域的市场份额。湖北三环汽车方向机有限公司是生产汽车转向器及转向系零部件产品的专业企业，目前该公司的产品已经使用了近60台配置华中数控系统的设备，其中包括：高速钻攻中心、扇形齿轮插齿机、全功能车等。公司将通过湖北三环的典型应用，重点布局北方奔驰、中国重汽、襄樊轴承等汽车行业骨干企业，扩大公司产品在汽车行业的市场份额。

公司将充分利用核心技术优势持续创新，将技术和产品向纺织、木工机械、注塑机、压力机、监控等行业应用领域拓展。

公司目前已经成功开发适合纺织行业应用需求的工业缝纫机控制装置、电脑绣花控制装置、交流伺服驱动装置等技术和产品，并已经小批量投入生产。公司将加大对此类产品需求旺盛地区的市场拓展力度，逐步扩大市场份额。

公司将在现有技术和产品的基础上，针对应用行业的特点，进行产品的二次开发，研制出适合木工机械、注塑机、压力机等不同行业设备所需的产品。

红外产品方面，公司巩固在人体测温市场明显的市场优势地位的同时，还加大了在电力、制造、化工、钢铁等领域的开拓力度。目前，公司红外产品已在武钢4#和5#高炉使用，用户反映良好；公司与西安电力、西安银河集团共同开发的变电站红外智能监控系统，效果良好。今后，过程监控将是公司红外产品应用重点开发的领域。

（三）项目与市场开发计划

国内市场方面，公司已建立了遍布全国的营销网络。在此基础上，公司将充分利用拥有核心技术优势和本地化优势，加强市场策划、宣传、服务、技术支持等方面的力度，进一步做大市场份额，以武汉华中数控、深圳华中数控、宁波华中数控为立足点，重点布局广东、浙江、江苏、山东、辽宁、湖北等地区，并建立服务、培训中心，确保提供快速、周到、全方位的客户服务。

国际市场方面，公司产品已销往北美洲、南美洲、东南亚等国家和地区，在此基础上，公司将逐步建立和完善营销网络，进一步加强与国外有实力的经销商的配合，建立国外代理体系，完善地区售后服务。

（四）人员扩充计划

公司充分认识到人才的竞争是未来竞争的重点。为了保持公司研发人员的数量和质量，公司一方面开展多种形式的管理与生产技能再培训活动，有计划地组织员工进行专业技能培训、文化素质培养；另一方面广揽有用人才，形成以面向全国重点工科大学、著名科研院所招聘为主，以高级技工学校、职业学院、职业培训学校、猎头公司及社会招聘为辅的人才引进机制。公司计划在未来三年内引进硕士以上学历人员200名。

公司计划在未来三年内引进高层次海外技术人才2-5人、高层次管理人员5-10人和高级职业技术人才100人。

（五）技术创新与开发计划

1、技术创新计划

技术创新能力是公司的核心竞争力，公司将依照“坚持自主创新，面向市场、行业需求开发核心技术和产品，用中国大脑，装备中国制造”这一总体思路，积极建设技术开发中心，为公司提供强有力的技术支持，实现公司跨越式发展。

1）到2012年，公司将联合国内同行企业及研发机构开展项目研究，向政府部门、行业协会提出有关数控产业发展的建议和意见，研究并提出下一代数控系统的技术规范及标准，为行业其他企业提供相关的技术咨询服务。公司将通过广泛开展企业间各种形式的学习和交流活动，吸收创新经验；并通过与国产数控企业进行合作，进行资源优势互补，共同发展民族数控品牌，提高国产数控系统的市场竞争力。

2）到2012年，公司将建成数控系统可靠性测试及可靠性测评试验中心。该中心包含环境适应能力、电磁兼容性、加工工况模拟和防护等级等部分在内的数控系统可靠性测试平台。届时，公司确定的数控系统可靠性常规测评和快速测评方法将成为国产数控系统的公共测试标准。

3）公司与华中科技大学、国家数控系统工程技术研究中心建立长期产学研合作关系，计划进行一系列近期和中长期的课题开发，并形成一定数量的新产品技术储备。

4）公司将创造各种条件，在技术研发部门内部培养科技创新带头人，并有计划地进行科技人员的再培训；在人才引进方面，公司将继续招聘高层次的开发和管理人才，充实和完善研发部门的人员结构，提高人员素质。

5）公司将完善技术部门的管理机制，建立行之有效的奖励机制，对有突出贡献的科技人员进行奖励。

6）十一五“高档数控机床和基础制造装备”国家重大专项已经正式启动，公司将加强项目申报力度，争取获得国家重大专项项目拨款以支持公司研发中心的技术创新。

7）公司将继续完善技术部门的软硬件设施，建立产品生产全过程管理，创造良好的创新环境和工作环境。

8）公司将保证技术部门的研发投入占公司每年销售收入的5%以上，其中技术中心的建设费用不低于研发总投入的10%，在资金使用上优先保证技术部门的发展需求。

2、技术人才激励计划

公司作为技术密集型高科技企业，技术是核心，人才的培养是基础。为了持续保持公司的技术优势，公司致力于建设一支稳定的自主创新团队。公司已建立了一套较为完善的人才激励制度，为人才的引进、培养和稳定奠定了基础。

公司努力营造一个尊重劳动、尊重知识、尊重人才、尊重创造的企业氛围，并为此建立了包括内部激励制度、评价考核制度、劳动人事分配制度、知识产权奖励制度等在内的一整套人力资源管理体制。

1）建立了完善的人才引进机制。详见本节“（四）人员扩充计划”。

2）建立完善的评价考核制度。公司将项目量化、进度考核与全年 360 度绩效考核相结合，对员工进行综合素质和业绩量化两个方面的全面考评，对研发人员特别是项目负责人的技术创新、项目成果等进行专项考核。考核结果与月末奖

金、年终奖金挂钩。

3）建立员工深造机制。公司积极鼓励员工进行技术深造，攻读国家数控系统工程技术研究中心硕士、博士研究生，并从制度上给予保证和支持。公司每年将选派技术骨干到国外考察、参加学术会议、展会；在外专局支持下，公司将邀请国外专家来进行讲学和技术指导，合作开展项目。

4）建立知识产权奖励制度。公司对申请专利、著作权等知识产权的员工将给予一次性奖励，对获得专利、著作权的员工实行获益分成。

（六）技术改造，新增关键设备计划

公司计划在“十一五”期间，通过自制和外购等方式，对现有数控系统产品工艺、生产、检测设备进行更新改造升级，目的是提高产量、质量和效率，提升产品档次。同时，公司还将购进国内外最先进的数控系统产品、机床设备来进行研究开发，为自主设计积累经验。

（七）再融资计划

根据公司的业务发展目标和财务状况，如果本次发行成功，募集资金将用于本招股说明书中所列项目。在以后年度，公司将根据项目开发完成情况、市场发展状况、企业自身资金需求和具体财务状况，合理选择资本市场、银行贷款等多种形式来筹集资金用于新产品开发、生产经营和补充流动资金，以提高公司的资金使用水平，降低财务成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

（八）改善公司管理体制和企业文化建设的规划

1、改善公司管理体制规划

随着公司上市，公司将在体制上完善决策、监督、约束、执行机制，规范运作，强化信息披露制度，增加公司透明度，维护中小股东权益。

在管理机制上，随着公司规模的逐步发展壮大，公司将学习借鉴国内外同行业的成功经验，深入探寻适合自身的机制。公司将邀请国内外著名的管理咨询公司为公司设计最先进的实用制度，规范和强化公司的管理体系。为了充分发挥人才的主观创造性，公司将建立完善的激励约束机制，为优秀人才的脱颖而出构建

一个公平的竞争平台，并为公司的可持续发展进行人才储备。

2、企业文化建设规划

公司始终坚持以人为本、以创新求发展、以振兴民族数控产业为己任的宗旨，坚持贯彻用中国大脑装备中国制造企业的文化理念。未来三年，公司将重点提倡企业创新文化建设，激发员工学习新技术、新文化、新理念的热情，提高员工的思想认识和知识、技术、文化水平。公司将致力于建设自主创新型企业，要求员工面对市场环境的变化，不断加强自身知识的积累，勤奋学习、开拓进取。公司将积极传播企业文化精神，组织开展企业文化建设活动，加强员工对公司产生更强烈的认同感和归属感。

（九）收购兼并及对外扩充计划

为了迅速提升技术水平、增强营销能力，公司以获得技术、市场为主要目标，择机采取收购、合资、合作等方式实施对外扩张。公司未来扩张的目标将主要集中在数控机床生产厂商，以及在全国各区域具备营销网络和售后服务优势的其他机床生产企业。随着国内扩张的实现，公司在条件成熟时将择机向海外拓展，通过并购获得核心技术，并规避各种贸易壁垒，开拓国际市场。

（十）国际化经营的规划

目前，公司已初步具备拓展国际市场的实力。为了扩大产品的出口规模，公司在建立、完善海外营销网络的同时，将着重实现以下转变：

1、从单纯依赖机床制造企业出口向主动出口转变，积极参加海外展会，加强与国外企业的交流，扩大产品知名度；

2、从销售渠道单一化向多元化销售转变，充分利用网络实现电子营销，通过代理制实现本地化营销；

3、从被动参与国际竞争向有目的积极参与国际竞争转变，以实现公司在国际市场上多渠道参与、多方面竞争、多元化发展的目标。

二、发展规划与现有业务的联系

公司的发展规划是立足于现有业务水平、以发展成为国内外技术领先的一流数控系统企业为目标的。现有业务是公司持续稳定发展的基础，在此基础上，公司制定了扩大生产经营规模、降低经营成本、提高产品技术水平与品质、拓展市场空间、提高竞争力和盈利能力的发展规划。目前，公司的人才、技术、业务等优势为上述发展规划的实施提供了有力的技术保障和市场支持。

三、公司拟定发展计划所依据的假设条件

1、公司本次股票发行能够成功，募集资金及时到位。

2、国家宏观政治、经济和社会环境处于正常的发展状态，没有对公司的发展产生重大影响的不可抗力因素的出现。

3、公司经营的数控系统产品等各项业务所遵循的现行法律、法规及国家有关行业政策无重大变化。

3、公司所处的行业领域和相关上下游行业领域处于正常的发展状态，没有出现重大的市场突变。

4、募集资金投资项目能按计划组织实施并如期完工。

四、公司实施发展计划面临的主要困难

在资产规模、业务种类、业务量、资金运用规模等迅速扩张的背景下，公司在战略规划、组织体制、管理模式、运行机制、内部控制、人员素质等方面将面临严峻的考验甚至可能出现暂时的困难，公司必须尽快提高各方面的应对能力，才能保持持续正常发展，实现各项业务发展的计划和目标。

五、公司确保实现发展计划拟采用的措施

1、公司本次发行股票如能顺利实施，将为实现上述业务目标提供有力的资金支持，公司将认真组织项目实施，争取尽快投产，促进产品技术提升、生产规模扩大、设备技术水平提高，增强公司在数控机床行业的竞争力。

2、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善公司的法人治理

结构，强化各项决策的科学性和透明度，促进公司的管理升级和体制创新。

3、公司将根据人才引进计划，加快对优秀人才特别是数控行业专业技术人才的引进，进一步提高公司的技术水平，确保公司经营目标的实现。

六、公司募股资金对未来发展与规划的作用

本次募集资金运用项目的成功实施是实现上述业务目标的基础。本次募集资金拟投资于中、高档数控系统产业化项目、交流伺服驱动器系列化与产业化项目。

（一）中、高档数控系统产业化项目对公司未来发展的作用

通过中、高档数控系统产业化项目的实施，公司数控系统的生产能力将从目前的5,000台套提高到15,000台（套）。公司现有自主知识产权和高性价比的世纪星高、中端系列数控系统产品已完成工程化和商品化，累计生产销售26,000多台套。世纪星HNC-21/22支持6轴联动，其性能达到了国际中、高端数控系统产品的先进水平，而价格只有国外的20% ；数控系统产品已获得9个国家重点新产品。形成车床、铣床、加工中心、仿形、非圆齿扇插齿机、镗床、激光加工、玻璃机械、纺织机械、医疗机械等60多个数控系统应用品种。该募投项目将提高公司现有中、高档数控系统的生产能力，满足市场需求。公司在数控系统市场的市场占有率也会随着公司生产能力的提升而提高。

除了提高现有中、高档数控系统的生产能力以外，公司还将致力于对现有产品或服务进行升级、进行技术开发和持续创新。世纪星 HNC-32是华中数控最新开发的全数字总线式高档数控系统。该系统基于工业PC，采用多处理器及总线结构为硬件平台，以实时操作系统为开放式软件平台，利用硬件高处理速度与软件开放灵活的优势，实现多轴、多通道高速、高精运动控制。世纪星 HNC-32最多可支持4通道、9轴联动和32个进给轴，将成为未来公司开拓数控市场的主要产品之一，可显著提升公司市场竞争力。

（二）交流伺服驱动器系列化与产业化项目对公司未来发展的作用

公司在多年的数控技术研究基础上开发出一批广泛用于数控机床的数控产品，包括获得国家重点新产品称号的HSV-16全数字交流伺服驱动装置、

HSV-20D全数字交流伺服驱动装置等性能优良的产品，该批产品亟待实现批量生产，以满足市场的需求。通过实施“交流伺服驱动器系列化与产业化项目”，公司一方面提高伺服驱动装置的生产能力（由目前的年产1.2万套提高到年产5万套），一方面更是适应了伺服驱动装置市场的发展方向，显著提高公司的市场竞争力。

综上所述，本次募集资金项目投资建成后，公司的产品类别、覆盖面、配套能力将迅速完善，自主创新能力将迅速提升，有利于提高公司盈利能力，促进公司发展成为国内外一流的数控系统生产企业，将为公司的未来发展提供更为广阔的空间。

第十三节 其他重要事项

一、重大合同

截至2010年6月30日，公司正在履行的重大合同及协议如下：

（一）购销合同

截止2010年6月30日，发行人正在履行或将要履行的重要购销合同（300万元人民币以上）如下：

序号	合同种类	合同名称	合同相对方	最终用户	合同金额（元）	合同内容	签署时间
1	销售合同	S902 号《2009 年中央职业教育实训基地建设项目（数控技术）合同》	中技国际招标公司	上海市材料工程学校	4,000,000	发行人销售 8 台斜床身全功能数控车床、2 台数控车床-II、10 台立式数控床身铣床-III 和 5 台立式加工中心-II	2010.04.26
2	销售合同	S910 号《2009 年中央职业教育实训基地建设项目（数控技术）合同》	中技国际招标公司	金华市第一中等职业学校	3,077,300	发行人销售 17 台数控车床-III、1 台斜床身全功能数控车床、9 台立式数控床身铣床-III、1 台真空注型机、57 台 CAD/CAM 软件、1 台高速数控铣床	2010.04.26
3	销售合同	S921 号《2009 年中央职业教育实训基地建设项目（数控技术）合同》	中技国际招标公司	泰山职业技术学院	3,894,000	发行人销售 6 台立式控床身铣床-IV、3 台立式加工中心-IV、1 台斜床身全功能数控车床、1 台真空注型机、1 台电火花成型机床-I、14 台数控车床-III、10 台 CAD/CAM 软件、1 台空气压缩机-I、1 台立式数控床身铣床、1 台数控雕刻机	2010.04.26
4	销售合同	S926 号《2009 年中央职业教育实训基地建设项目（数控技术）合同》	中技国际招标公司	郑州电力高等专科学校	3,073,880	发行人销售 4 台数控车床-III、6 台立式数控床身铣床-IV、1 台立式加工中心-I、1 台立式加工中心-II、1 台立式加工中心-III、1 台立式加工中心-IV、2 台电火花成型机床-II、2 台快走丝线切割机床-II、1 台万能升降台铣床、1 台摇臂钻床、1 台空气压缩机站、2 台数控系统综合实验台、2 套组合夹具	2010.04.26
5	销售合同	S938 号《2009 年中央职业教育实训基地建设项目（数控技术）合同》	中技国际招标公司	平凉信息工程学校	3,114,800	发行人销售 17 台数控车床-IV、2 台斜床身全功能数控车床、1 台立式加工中心-III、1 台立式加工中心-IV、2 台立式数控床身铣床-III、1 台快走丝线切割机床-II、1 台电火花成型机床-II、1 台摇臂钻床、1 台平面磨床-II、1 台万能外圆	2010.04.26

						磨床、2 台空气压缩机-I、1 套刀具	
6	销售合同	S939 号《2009 年中央职业教育实训基地建设项目（数控技术）合同》	中技国际招标公司	胶州市第二职业中等专业学校	3,273,859	发行人销售 10 台数控车床-II、10 台数控车床-III、1 台斜床身全功能数控车床、5 台立式数控床身铣床-I、5 台立式数控床身铣床-II、1 台立式加工中西西呢-I、1 台立式加工中心-II、1 台摇臂钻床、50 套 CAD/CAM 软件、50 套数控模拟仿真软件、1 台数控系统综合实验台、1 套刀具	2010.04.26
7	销售合同	购销合同	北京博华电子信息有限公司	宁德市闽东高级技工学校；萍乡市工业中等专业学校	5,547,869.12	发行人销售数控车床、立式数控床身铣床、立式加工中心、电火花成型机床、快走丝线切割机床、摇臂钻床、万能外圆磨床、平面磨床、空气压缩机、刀具、CAD/CAM 软件、斜床身全功能数控车床、立式钻床、车削加工中心等设备	2010.05.12
8	销售合同	购销合同	中国教学仪器设备总公司	诸暨市实验职业中学；焦作市冶金建材学校；房县职业技术学校；重庆航天职业技术学院；宁强县置业技术教育中心	15,347,273.53	发行人销售数控车床、立式数控床身铣床、立式加工中心、电火花成型机床、快走丝线切割机床、摇臂钻床、万能外圆磨床、平面磨床、空气压缩机、刀具、CAD/CAM 软件、弯管机、滚丝机、斜床身全功能数控车床、立式钻床、车削加工中心等设备	2010.06.02
9	销售合同	代理出口协议书	中国教学仪器设备总公司（“CEIEC”）	哥伦比亚国家学习服务机构（“SENA”）	销售金额 20,231,615,979 哥伦比亚比索（折合人民币约 4,175 万元）	发行人委托 CEICE 向 SENA 出口 CNC 设备并转让工业数控设备方面的相关技术工艺	2010.06.07

（二）借款合同

截至2010年6月30日，发行人正在履行的借款合同如下：

序号	合同编号	贷款方	金额（万元）	贷款期限	利率	贷款用途	备注
1	深发武市场部贷字第 20100224001 号	深圳发展银行武汉分行	2,000	2010.02.24-2011.02.23	基准利率	流动资金周转	已偿还 1000 万元
2	（2010）鄂银贷字第 814 号	中信银行武汉分行	500	2010.06.02-2011.06.01	5.31%	流动资金周转	陈吉红提供最高额连带责任保证
3	（2010）鄂银贷字第 120 号	中信银行武汉分行	400	2010.01.15-2011.01.14	5.31%	流动资金周转	陈吉红提供最高额连带责任保证
4	（2010）鄂银贷字第 0081 号	中信银行武汉分行	2,000	2010.01.12-2011.01.11	5.31%	资金周转	陈吉红提供最高额连带责任保证

5	（2010）鄂银贷字第757号	中信银行武汉分行	500	2010.05.21-2011.05.20	5.31%	流动资金周转	陈吉红提供最高额连带责任保证
6	（2009）鄂银贷字第1472号	中信银行武汉分行	1,100	2009.09.24-2010.09.23	5.31%	流动资金周转	陈吉红提供最高额连带责任保证
7	B02800090045	汉口银行东湖支行	1,000	2009.05.20-2011.05.20	基准利率上浮10%	流动资金周转	已偿还还500万元
8	国债转贷协议	湖北省财政厅	200	2003.03.29-2018.03.29	基准利率 加0.3%	国债转贷借款	已偿还54.55万元

（三）技术合同

1、《技术合作框架协议》

见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 二、发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性 （五）业务独立情况 2、公司的技术独立性”部分。

2、《技术成果归属确认及许可使用合同》

2009年7月24日，公司与华中科技大学签订了《技术成果归属确认及许可使用合同》。双方确认了公司拥有所有权的专有技术，同时确认了双方共有的专有技术以及公司拥有无偿使用该类共有技术的权力。

合同详细内容见本招股说明书“第六节 业务与技术 六、发行人技术情况 （二）发行人核心技术的权属情况”部分。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

三、可能对发行人产生较大影响的诉讼和仲裁事项

1、截至本招股说明书签署日，公司、持有公司5%以上（含5%）的主要股东、公司实际控制人、公司控股子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

2、截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心

人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

3、公司控股股东、实际控制人最近三年不存在重大违法行为。

四、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，未发生公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况。

第十四节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

1、公司董事声明

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。

全体董事签名：

（签名）
陈吉红

（签名）
张新访

（签名）
王 浩

（签名）
夏 铮

（签名）
侯铁信

（签名）
朱志红

（签名）
熊清平

（签名）
杨晓辉

（签名）
王典洪

（签名）
戈 俊

（签名）
魏劲松

武汉华中数控股份有限公司

2015年11月7日

2、公司监事声明

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。

全体监事签名：

李娟	刘宇凌	夏明热
周国昭	徐建春	

武汉华中数控股份有限公司

2010年11月7日

3、全体高级管理人员声明

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。

全体高级管理人员签名：

向华　　朱志红　　解顺兴

陈兵　　李小华　　方铁勤

熊清平　　伍　衡　　郑小年

张玉明

武汉华中数控股份有限公司

2016年11月7日

二、保荐人（主承销商）声明

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

项目协办人：
凌杨斌

保荐代表人：
刘 欣

孙小中

法定代表人（或授权代表）：
祝幼一

国泰君安证券股份有限公司

2012年 11 月 7 日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书及律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用法律意见书及律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

北京市嘉源律师事务所 法定代表人：郭 斌

经办律师：施贵宁

张 汶

2010年 11月 7日

四、会计师及审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用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：

黄光松

经办注册会计师：

刘文豪　　陈　刚

武汉众环会计师事务所有限责任公司

2010年1月7日

五、发行人评估机构声明

本机构及签字的资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的评估报告不存在矛盾。本机构及签字的资产评估师对发行人在招股说明书中引用的评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、 误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

经办注册评估师：

湖北众联资产评估有限公司

2010 年 11 月 7 日

六、验资机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书中引用的验资报告及有关数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

经办验资人员：

武汉众环会计师事务所有限责任公司

2020 年 6 月 7 日

第十五节 附件

一、发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

二、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

三、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

四、财务报表及审计报告；

五、内部控制鉴证报告；

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

七、法律意见书及律师工作报告；

八、公司章程（草案）；

九、中国证监会核准本次发行的文件；

十、其他与本次发行有关的重要文件。