浙江鼎力机械股份有限公司

Zhejiang Dingli Machinery Co.,Ltd.

（住所：浙江省德清县雷甸镇白云南路 1255 号）

首次公开发行股票（A 股）

招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）：

中国中投证券有限责任公司

（深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元）

浙江鼎力机械股份有限公司

首次公开发行股票（A 股）招股说明书

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

发行股票类型	人民币普通股（A 股）	每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次拟公开发行股票数量不超过 1,625 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 800 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司公开发行新股数量和股东公开发售股份数量合计不超过 1,625 万股。		
每股发行价格		预计发行日期	年 月 日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所	发行后总股本	不超过 6,500 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制以及自愿锁定的承诺：	公司控股股东、实际控制人许树根先生以及公司股东许志龙先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人所持有的公司公开发行股票前已发行的股份；本人所持公司公开发行股份前已发行的股份在上述锁定期期满后 2 年内减持，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有前述公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让所持有的公司股份。在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。” 公司股东中鼎投资承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自浙江鼎力股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司所持有的浙江鼎力公开发行股份前已发行的股份，也不由浙江鼎力回购本公司所持有的浙江鼎		

	力公开发行股票前已发行的股份。” 公司董事、高级管理人员沈水金先生、王美华女士、许荣根先生和于玉堂先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份；本人在上述锁定期期满后两年内减持前述股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司前述股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让直接或间接持有的公司股份，在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。” 公司监事金法林先生、沈云雷先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让直接或间接持有的公司股份，在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。” 公司股东吴厚望先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。”
保荐机构（主承销商）：	中国中投证券有限责任公司

招股说明书签署日期：二〇一四年十二月二十九日

发行人声明

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

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

一、本次新股公开发行和老股公开发售方案

本次拟公开发行股票数量不超过 1,625 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 800 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司公开发行新股数量和股东公开发售股份数量合计不超过 1,625 万股。

股东拟实施公开发售股份时，需按以下方案执行：

（1）首先由股东许志龙先生以其持有的公司全部股份 245 万股为限公开发售股份，不足部分由股东许树根先生以其持有的公司股份为限公开发售，股东许树根先生和许志龙先生合计发售不超过 800 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。

（2）本次公司公开发行股份数量和股东公开发售股份数量合计不低于本次发行后股份总数的 25%。

（3）股东公开发售股份所得资金不归公司所有，股东公开发售股份所产生的发行费用由实际发售股份的股东承担。

若公司在本次发行前发生送股、公积金转增股本等事项，则发行数量作相应调整。

二、本次发行前未分配利润的处理

公司 2012 年 4 月 8 日召开 2011 年年度股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，如公司首次公开发行股票的申请获中国证监会审核通过并发行上市的，则发行前滚存未分配利润由新老股东共享；如公司首次公开发行股票的申请未获中国证监会审核通过，则利润分配方案由股东大会另行决议。

三、公司股东股份锁定及减持承诺

公司控股股东、实际控制人许树根先生以及公司股东许志龙先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人所持有的公司公开发行股票前已发行的股份；本人所持公司公开发行股份前已发行的股份在上述锁定期期满后 2 年内减持，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有前述公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让所持有的公司股份。在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

公司股东中鼎投资承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自浙江鼎力股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司所持有的浙江鼎力公开发行股份前已发行的股份，也不由浙江鼎力回购本公司所持有的浙江鼎力公开发行股票前已发行的股份。”

公司董事、高级管理人员沈水金先生、王美华女士、许荣根先生和于玉堂先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份；本人在上述锁定期期满后两年内减持前述股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司前述股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让直接或间接持有的公司股份，在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的

比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

公司监事金法林先生、沈云雷先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让直接或间接持有的公司股份，在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

公司股东吴厚望先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。”

四、持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

公司持股 5%以上的股东许树根先生、许志龙先生和中鼎投资持股意向及减持意向如下：

“发行人股票上市后 36 个月内不减持发行人股份（本次公开发行股票中公开发售的股份除外），在该锁定期满后的两年内减持发行人股份的按照以下方式实施：

1、减持方式：通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式进行。

2、减持价格：不低于发行人首次公开发行股票的发行价格（如发行人期间有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权、除息情况的，则价格将进行相应调整。）

3、减持数量：在所持发行人股票锁定期结束后的第一年内，减持数量不超过所持有发行人股份的 10%；在所持发行人股票锁定期结束后的第二年内，减持数量不超过所持发行人股份的 15%。

4、减持期限：本人（本公司）拟减持发行人股票时，将提前三个交易日通知发行人并予以公告。

5、若本人（本公司）未在前述期限内履行信息披露义务的，该次减持所得收入归发行人所有。”

五、关于稳定股价的承诺

（一）启动股价稳定措施的具体条件

公司上市后 3 年内，连续 20 个交易日收盘价均低于上一年度经审计的每股净资产时，将启动稳定公司股价的预案；在稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。若发生除权、除息行为，上述每股净资产亦将作相应调整。

（二）股价稳定预案的措施

本公司在上市后 3 年内股价连续 20 个交易日收盘价均低于上一年度经审计的每股净资产时，公司将推出以下股价稳定措施中的一项或多项：

1、公司实际控制人及控股股东增持公司股份：在增持义务触发之日起 10 个交易日内，就增持的具体计划（包括但不限于拟增持公司股份数量、价格区间、时间等）书面通知公司，并由公司收到计划书后 2 个交易日内进行公告；本人将以公司上一年度的现金分红所得资金为限，在增持义务触发之日起 12 个月内通过证券交易所交易系统增持公司股份，增持价格不超过上一年度经审计的每股净资产。在增持计划实施期间，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施增持计划，若在增持义务触发之日起 12 个月内，再次触发增持义务时，则继续实施上述增持计划。

2、公司回购股份：公司将于回购义务触发之日起 25 个交易日内制定回购股份的具体方案并公告，在回购义务触发之日起 12 个月内通过证券交易所交易系统以自有资金回购公司股份，回购价格不超过上一年度经审计的每股净资产，用于回购的资金总额不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者的净利润 10%，在回购计划实施期间，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施回购计划，若在回购义务触发之日起 12 个月内，再次触发回购义务时，则继续实施上述回购计划。

公司回购股份需将结合公司当时的股权分布状况、财务状况和经营状况实施股份回购计划以稳定股价，但回购计划须经董事会、股东大会审议同意，须履行相关法律法规所规定的相关程序并取得相关批准后方可实施。

3、公司董事和高级管理人员增持股份：在增持义务触发之日起 10 个交易日内，就增持的具体计划（包括但不限于拟增持公司股份数量、价格区间、时间等）书面通知公司，并由公司收到计划书后 2 个交易日内进行公告；本人将以上一年度从公司取得的薪酬、分红和津贴等资金总额的 30%为限，在增持义务触发之日起 12 个月内通过证券交易所交易系统增持公司股份，增持价格不超过上一年度经审计的每股净资产。在增持计划实施期间，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施增持计划，若在增持义务触发之日起 12 个月内，再次触发增持义务时，则继续实施上述增持计划。

上述股份回购或增持计划制定需符合相关法律、法规的规定，并确保不会因上述回购或增持行为导致公司社会公众股占比不符合上市条件。

六、发行人及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

1、公司的承诺

本公司就招股说明书虚假记载、误导性陈述或重大遗漏导致投资损失事项承诺如下：

“公司首次公开发行并上市的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、准确性和完整性承担法律责任。

如果公司首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 10 个交易日内召开董事会审议通过赔偿投资者损失的具体方案（该方案还需报股东大会同意，须履行相关法律法规所规定的相关程序并取得相关批准后方可实施）。若该有权机关认定在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，对于本公司首次公开发行的全部新股，本公司将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款；若该有权机关认定在本公司首次公开发行的股票上市流通后，本公司将回购本公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于本公司股票发行价加算股票发行后至回购时期间银行同期存款利息。如本公司上市后发生除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

如本公司首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，在该事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将依法赔偿投资者损失。”

2、控股股东和实际控制人许树根先生以及首次公开发售股份的股东许志龙先生的承诺

本公司控股股东和实际控制人许树根先生以及首次公开发售股份的股东许志龙先生就招股说明书虚假记载、误导性陈述或重大遗漏导致投资损失事项承诺如下：

“浙江鼎力首次公开发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

如果浙江鼎力首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断浙江鼎力是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，

且该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定，若该认定在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，对于本人首次公开发售的全部股份，本人将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款；若该认定在本人首次公开发售的股票上市流通后，本人将回购本人首次公开发售的全部股份，回购价格不低于本人股票发售价加算股票发行后至回购时期间银行同期存款利息。如浙江鼎力上市后发生除权、除息行为，上述发售价为除权除息后的价格。

如浙江鼎力首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，在该事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将依法赔偿投资者损失。”

3、发行人董事、监事、高级管理人员的承诺

本公司董事、监事、高级管理人员就招股说明书虚假记载、误导性陈述或重大遗漏导致投资损失事项承诺如下：

“因公司的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，在该事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将依法赔偿投资者损失。”

七、相关中介机构关于为公司首次公开发行制作、出具的文件无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

保荐机构（主承销商）承诺：“如因本公司为浙江鼎力机械股份有限公司本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”

审计机构、验资机构承诺：“如因我们的过错，证明我们为发行人首次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，我们将依法与发行人及其他中介机构承担连带赔偿责任。”

发行人律师承诺：“如本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信

息时发生重大遗漏，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，本所将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他责任方一并对投资者直接遭受的，可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

本所将遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担相应的法律责任。”

评估机构承诺：“本公司作为浙江鼎力机械股份有限公司股票发行上市的资产评估机构，对所出具的评估报告中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”

八、未履行承诺的约束措施

为督促发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员严格履行公开承诺事项，公司制定了以下承诺履行约束措施：

（一）发行人及其控股股东、公司董事、监事及高级管理人员等责任主体未履行公开承诺事项，公司应在未履行承诺的事实得到确认的 2 个交易日内公告相关情况。上述事实确认的时间指下述时间的较早者：

1、中国证监会、证券交易所等监管机构认定时；

2、保荐机构认定时；

3、独立董事认定时；

4、监事会认定时；

5、公司关键管理人员知道或应当知道时。

（二）公司未履行公开承诺时，公司应在未履行承诺的事实得到确认的 2 个交易日内公告相关情况，公司法定代表人将在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

（三）若公司控股股东未履行公开承诺，公司应在未履行承诺的事实得到确认的 2 个交易日内公告相关情况，公司控股股东及实际控制人将在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。在事实被认定当年公司向股东分红时，控股股东自愿将其分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。如果当年分红已经完成，控股股东自愿将下一年分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。

（四）若在股份锁定期届满之前，公司控股股东未履行公开承诺，在遵守原有的股份锁定承诺的前提下，公司控股股东自愿将锁定期限延长至承诺得到重新履行时。

（五）若公司董事、监事及高级管理人员未履行公开承诺，公司不得将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，公司可以对未履行承诺的董事、监事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。

（六）上市公司将在定期报告中披露上市公司及其控股股东、公司董事、监事及高级管理人员的公开承诺履行情况和未履行承诺时的补救及改正情况。

（七）对于公司未来新聘的董事、高级管理人员，公司也将要求其履行公司发行上市时董事、高级管理人员关于股价稳定预案已作出的相应承诺要求。

（八）如果公司、公司控股股东、董事、监事及高级管理人员未履行公开承诺，受到监管机构的立案调查，或受相关处罚；公司将积极协助和配合监管机构的调查，或协助执行相关处罚。

九、本次发行后公司股利分配政策及分红回报规划

发行人提请投资者关注本公司股利分配政策和现金分红比例。

本次发行上市后，公司的主要股利分配政策如下：

（一）利润分配原则：公司重视对投资者的合理投资回报，实行持续、稳定的股利分配政策。但利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）利润分配形式：公司视具体情况采取现金或者股票股利的方式分配股利，在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

（三）利润分配条件和比例：公司采取现金方式分配股利时，每年以现金方式分配的金额应不低于当年实现的可分配利润的 10%。

1、公司以现金方式分配股利的具体条件为：

（1）公司当年盈利、累计未分配利润为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 20%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；

若公司股东违规占用资金，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

2、在公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的条件下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在以下两种情况时，公司将考虑发放股票股利：

（1）公司在面临现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

（2）在满足现金分红的条件下，公司可结合实际经营情况考虑同时发放股票股利。

（四）利润分配的期间间隔：每年度进行一次分红，公司董事会可以根据公司的实际情况提议公司进行中期现金分红。

（五）利润分配方案的决策程序：公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案后提交股东大会审议。董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。

涉及利润分配相关议案，公司独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（六）利润分配政策的调整：公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如因公司自身经营状况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反法律、法规及中国证监会和证券交易所等的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，提交股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，对公司股利分配政策作出适当且必要的修订，确定该时段的股东回报计划，调整后的股东回报计划不得违反股东回报规划制定原则。

（七）利润分配政策的披露：公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

2、分红标准和比例是否明确和清晰；

3、相关的决策程序和机制是否完备；

4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司若当年不进行或低于相关规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对未分红原因、未分红的资金留存公司的用途发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。

此外，公司第一届董事会第三次会议和公司 2011 年年度股东大会已审议通过《浙江鼎力机械股份有限公司 2012-2014 年度分红回报规划》，对现金分红比例、未分配利润的用途、未来三年具体股利分配规划作出了进一步安排。

关于公司股利分配政策和分红回报规划的具体内容，请参见本招股说明书“第十一节管理层讨论与分析之八、公司未来分红回报分析”和“第十四节股利分配政策”。

十、关于发行人实施股权激励对公司净利润的影响

2011 年 6 月初，公司实施股权激励，员工通过中鼎投资增资持有公司 1,051 万股股份，入股价格为 1.95 元/股；公司于 2011 年 6 月底引进外部投资者的入股价格为 3 元/股，按照《企业会计准则第 11 号-股份支付》的相关要求，本公司于 2011 年度确认管理费用 6,651,897.07 元，相应确认资本公积 6,651,897.07 元。

十一、本公司特别提醒投资者注意本招股说明书“第四节 风险因素”中的下列风险：

1、依赖国外客户及经销商渠道的风险

2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司主营业务收入中外销部分占比分别为 52.71%、61.70%、60.95%和 61.82%，公司外销比例均高于内销比例。出口市场集中在欧洲、亚洲、美洲和大洋洲等地区，包括俄罗斯、土耳其、德国、挪威、法国、美国、新加坡、澳大利亚及新西兰等国家。报告期内，公司外销收入持续稳步增长，但如果未来全球经济出现明显下滑，国际市场对高空作业平台的需求出现明显下降，公司将面临外销收入下降的风险。

此外，根据公司产品客户的特点，公司采用了经销商销售、直接销售（含租赁商销售）相结合的模式。2013 年和 2014 年 1-9 月发行人主营业务收入中直接销售比重分别为 44.19%、44.16%，较 2011 年及 2012 年上升明显，但仍然低于向经销商销售的比重。过多依赖经销商渠道，不仅会使公司让出较多的产品利润，还可能导致对终端客户的信息不够深入了解而不能及时更新产品或服务，而且，如果经销商出现自身管理不规范或者代理竞争对手产品等问题，也会增加丢失部分终端客户的风险。

2、存货规模较大的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司存货净额分别为 7,878.54 万元、7,407.62 万元、8,424.91 万元和 8,503.11 万元，占相应期末流动资产的比例分别为 49.42%、40.23%、33.66%和 35.99%。虽然各期末公司存货增长幅度低于同期营业收入增幅，但是随着公司业务规模逐步扩大，存货规模可能会进一步增加。如果原材料和产品价格出现较大波动，公司也存在着存货减值的风险。

3、募投项目的市场风险

本次募集资金投资项目实施完成后，公司将新增高空作业平台产能 6000 台/年，高空作业平台总产能达 1.1 万台/年。公司对募投项目的市场前景、产品需求、行业未来发展趋势进行了审慎的研究和分析，认为市场可以消化募投项目的新增产能。项目的实施将有效缓解目前公司产能不足的问题，预期收益良好，可以进一步增强公司竞争力，完善产品结构，保证公司的持续稳定发展。为保证项目顺利实施，公司结合自身发展战略和募投项目的运营目标，从营销网络、品牌建设、

客户服务三方面制定了完善的市场开拓计划。预计募投项目实施后，公司的营销体系可以支持新增产品的销售。但是如果未来市场形势发生重大不利变化或者公司的市场开拓计划未能达到预期效果，则本次募集资金投资项目将面临不能实现预定效益的风险。

4、实际控制人控制的风险

公司实际控制人为许树根先生。本次发行前，实际控制人直接和间接持有本公司 77.38%的股权；本次发行后，仍处于控股地位。同时，许树根先生担任公司董事长兼总经理，许树根先生部分亲属也在公司任职。

如果实际控制人利用其控制和主要决策者的地位，通过行使表决权对公司重大资本支出、人员任免、发展战略等方面施加影响，存在使公司决策偏离中小股东最佳利益目标的可能性。

5、出口退税政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局（财税[2002]7 号）《关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》的规定，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
主营业务外销收入	16,698.88	20,510.58	17,636.92	12,745.73
出口退税率	17%	17%	17%	17%
利润总额	7,743.76	9,607.66	6,563.40	4,594.70
退税率降低 1%对利润总额的影响金额	166.99	205.11	176.37	127.46

公司产品自出口以来出口退税率均为 17%，没有发生过降低的情形，未来，如果国家进一步调整出口退税政策，并导致发行人主要产品的出口退税率发生变动，将会对公司出口及营业成本造成一定程度的影响，进而影响公司的经营业绩。

目 录

发行人声明 4

目 录 19

第一节 释义 23

第二节 概览 27

一、发行人简介 27
二、发行人控股股东和实际控制人 29
三、发行人主要财务数据 29
四、本次发行情况 31
五、募集资金的用途 31

第三节 本次发行概况 32

一、本次发行的基本情况 32
二、本次发行的当事人及有关机构 32
三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系 35
四、本次发行的重要时间安排 35

第四节 风险因素 36

一、依赖国外客户及经销商渠道的风险 36
二、原材料价格波动的风险 36
三、技术风险 37
四、实际控制人控制的风险 37
五、募投项目的风险 38
六、政策风险 38
七、财务风险 41
八、生产事故风险 42

第五节 发行人基本情况 43

一、公司基本信息 43
二、发行人改制设立情况 43
三、发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立情况 46
四、发行人设立以来重大资产重组情况 48
五、发行人设立以来的股本形成情况 51
六、发行人历次验资情况 58
七、发行人股权结构和组织结构 60
八、发行人控股子公司情况 62
九、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况 65
十、发行人股本情况 78
十一、公司发行内部职工股及工会持股、信托持股、委托持股情况 81
十二、公司员工及其社保情况 81

十三、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺 87

第六节 业务与技术 93

一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况 93
二、发行人所处行业的基本情况 101
三、发行人的竞争地位 126
四、发行人主营业务情况 138
五、公司的主要固定资产及无形资产 169
六、产品认证、生产资质及公司荣誉 177
七、公司特许经营权 180
八、公司产品技术及研究开发情况 181
九、产品质量控制情况 188
十、发行人境外生产经营情况 190

第七节 同业竞争与关联交易 191

一、同业竞争 191
二、关联方及关联交易情况 193
三、关联交易对财务状况和经营成果的影响 199
四、对关联交易决策权力和程序的制度安排 199
五、报告期内关联交易制度的执行情况与独立董事意见 201
六、进一步规范关联交易的措施 202

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 203

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 203
二、董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持股情况 207
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况 209
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况 209
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况 210
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系 211
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司所签订的协议 211
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺 211
九、董事、监事、高级管理人员任职资格 212
十、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况 212

第九节 公司治理结构 214

一、公司法人治理结构建立健全及运行情况 214
二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 214
三、公司近三年违法违规行为情况 237
四、公司近三年资金被占用和对外担保情况 237
五、发行人内部控制制度情况 238

第十节 财务会计信息 239

一、财务报表 239
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况 256

三、主要会计政策和会计估计.....259
四、税项.....283
五、分部信息.....284
六、非经常性损益情况.....285
七、最近一期末主要资产情况.....286
八、最近一期末主要负债情况.....287
九、所有者权益变动情况.....290
十、报告期内现金流量情况.....294
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项.....295
十二、主要财务指标.....297
十三、资产评估情况.....299
十四、历次验资报告.....299

第十一节 管理层讨论与分析.....300

一、财务状况分析.....300
二、盈利能力分析.....320
三、现金流量分析.....342
四、资本性支出分析.....345
五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....345
六、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....346
七、贸易融资担保情况分析.....348
八、公司未来分红回报分析.....352

第十二节 业务发展目标.....354

一、公司发展战略及发展目标.....354
二、具体发展计划.....355
三、拟定上述计划所依据的假设条件.....358
四、实施上述计划将面临的主要困难.....358
五、确保实现上述计划拟采用的方法.....359
六、上述业务发展计划与现有业务的关系.....359

第十三节 募集资金运用.....360

一、本次发行募集资金运用概况.....360
二、年产 6000 台大中型高空作业平台项目的具体介绍.....361
三、补充公司营运资金项目的具体介绍.....376
四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....378

第十四节 股利分配政策.....380

一、最近三年及一期股利分配政策.....380
二、报告期内实际股利分配情况.....381
三、本次发行前滚存利润的分配政策.....382
四、发行上市后的利润分配政策、决策程序及具体计划.....382

第十五节 其他重要事项.....388

一、信息披露制度和投资者服务计划.....388
二、重要合同.....388
三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事诉讼事项.....389
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....391
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....391
二、保荐机构（主承销商）声明.....394
三、发行人律师声明.....395
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....396
五、承担评估业务的资产评估机构声明.....397
六、承担验资业务的会计师事务所声明.....398
七、承担验资复核业务的会计师事务所声明.....400
第十七节 备查文件.....401
一、备查文件.....401
二、备查文件查阅地点、时间.....401

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下涵义：

第一部分：常用词语

本公司、公司、股份公司、发行人、浙江鼎力	指	浙江鼎力机械股份有限公司
鼎力有限	指	浙江鼎力机械有限公司，发行人前身
中鼎投资	指	德清中鼎股权投资管理有限公司
杭州鼎力	指	杭州鼎力机械有限公司，德清盛远机械有限公司的前身
盛远机械	指	德清盛远机械有限公司
鼎盛（香港）	指	鼎盛（香港）企业有限公司
绿色动力	指	浙江绿色动力机械有限公司，发行人全资子公司
杭州鼎冉	指	杭州鼎冉贸易有限公司，发行人全资子公司
丁桥村委会	指	杭州市江干区丁桥村村民委员会
国际高空作业平台协会、IPAF	指	International Powered Access Federation
达科国际、Ducker Worldwide	指	Ducker Worldwide, LLC.
Terex	指	Terex Corporation
Oshkosh	指	Oshkosh Corporation
JLG	指	JLG Industries, Inc.
Haulotte	指	Haulotte Group
Skyjack	指	Skyjack Inc.
Aichi、爱知	指	Aichi Corporation
海伦哲	指	徐州海伦哲专用车辆股份有限公司，股票代码：300201
京城重工	指	北京京城重工机械有限责任公司
湖南星邦	指	湖南星邦重工有限公司
安徽合力	指	安徽合力股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	许树根
股东或股东大会	指	浙江鼎力机械股份有限公司股东或股东大会
董事或董事会	指	浙江鼎力机械股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	浙江鼎力机械股份有限公司监事或监事会
《公司章程》	指	《浙江鼎力机械股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《浙江鼎力机械股份有限公司章程（草案）》
普通股、A 股	指	浙江鼎力机械股份有限公司本次发行的人民币普通股

本次发行、首次公开发行	指	浙江鼎力机械股份有限公司本次拟公开发行股票数量不超过 1,625 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 800 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司公开发行新股数量和股东公开发售股份数量合计不超过 1,625 万股
上交所	指	上海证券交易所
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近三年及一期	指	2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月
最近一年及一期	指	2013 年和 2014 年 1-9 月
保荐机构、主承销商、中国中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
发行人律师	指	浙江六和律师事务所
申报会计师、立信会计师事务所、审计机构、验资机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙），原名为立信会计师事务所有限公司
银信评估、资产评估机构	指	银信资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
宝马展	指	全球知名的工程机械行业展会，由德国慕尼黑国际博览集团（Messe München GmbH）举办。2002 年开始，宝马展进入中国，上海成为全球展览地之一。
广交会	指	中国进出口商品交易会
APEX 展会	指	在荷兰举行的高空作业平台专业展览会
元、万元	指	人民币元、万元

第二部分：专业术语

高空作业平台	指	为满足高处作业的需要而设计和生产的一类专用设备，它可以将作业人员、工具、材料等通过作业平台举升到指定位置进行各种安装、维修等操作，并为作业人员提供安全保障。

直臂式高空作业平台	指	高空作业平台的一种，其起升结构采用直线型臂架，拥有两级或两级以上的嵌套臂段，通过臂段伸缩进行起升或降落
曲臂式高空作业平台	指	高空作业平台的一种，其起升结构采用折叠型臂架，通过折叠臂段的展开或折叠进行起升或降落
剪叉式高空作业平台	指	高空作业平台的一种，其起升结构采用交叉的叉臂构成多层平行四边形结构，通过四边形结构的折叠和展开实现升降
桅柱式高空作业平台	指	高空作业平台的一种，其起升结构采用铝合金型材构成逐级递升的桅柱结构，通过伸展和收缩实现升降
门架式高空作业平台（高空取料机）	指	高空作业平台的一种，其起升结构采用框形门架，通过门架的上举和复位实现升降
桅柱爬升式高空作业平台	指	高空作业平台的一种，其起升结构采用直线型导轨，工作平台沿导轨运动实现升降
叉车	指	叉车是工业搬运车辆，是指对成件托盘货物进行装卸、堆垛和短距离运输作业的各种轮式搬运车辆。国际标准化组织 ISO/TC110 称为工业车辆。
全电动叉车	指	叉车的一种，其行驶和起升动作都通过电力驱动
半电动叉车	指	叉车的一种，其起升动作都通过电力驱动，行驶需要依靠外力推动
手动叉车	指	叉车的一种，其行驶和起升动作需要依靠外力推动，自身未配备动力源
工作平台	指	高空作业平台产品的上端部件，用于在空中承载人员、工具和材料的装置。例如斗、篮、筐或其它类似装置。
臂架式	指	直臂式和曲臂式总称
举升结构	指	与底盘相连，支撑工作平台并可以让工作平台移动至所需位置的结构。
底盘	指	移动式升降工作平台出伸展结构和工作平台之外并与伸展结构相连的基座。
作业范围	指	在正常操作的条件下，在规定的载荷范围内，所设计的工作平台的工作空间。
自行走	指	高空作业平台设备自身配备底盘动力，可以不通过外力实现设备的移动。对位置移动的控制可由工作台上的控制装置完成，在这一过程中，工作台可以保持升高状态。
有限元法	指	随着计算机的发展而发展起来的一种力学问题的数值求解方法，通过把一个大的结构划分为有限个称为单元的小区域，利用计算机进行计算，最后对计算结果进行分析，求得结构的变形、应力、固有频率以及振型。是一种计算机模拟技术，使人们能够在计算机上用软件模拟一个工程问题的发生过程。有限元分析技术在工程中最主要的应用形式是结构的优化，如结构形状的最优化，结构强度的分析，振动的分析等等。

远程故障监测	指	在现场工作的机器上安装传感器，建立状态监测点，采集设备状态数据，作为远程故障监测的依据；在生产企业建立远程故障监测中心，在远程现场工作的机器设备与远程故障监测中心通过GSM/GPRS 或UMTS-WLAN 等无线通讯网络联系。当在远程现场工作的机器设备出现故障而现场人员或本地故障监测系统不能对其做出诊断时，将反映现场设备状态的数据通过无线通讯网络向远程故障监测中心实时传输数据，提请故障远程信息咨询服务，远程故障监测中心经过权限认证后，启动远程功能模块与用户端进行实时信息交互，将传入数据进行分析，对故障进行诊断、作出排出故障的意见并反馈给用户。
虚拟样机	指	虚拟样机技术是一种崭新的产品开发技术，它是一种基于产品的计算机仿真模型的数字化设计方法。应用虚拟样机技术，可以使产品的设计者、使用者和制造者在产品研制的早期，在虚拟环境中直观形象地对虚拟的产品原型进行设计优化、性能测试、制造仿真和使用仿真。
CAE 技术	指	CAE 是计算机辅助工程(Computer-Aided Engineering)的英文简称，随着计算技术的发展，企业可以建立产品的数字样机，并模拟产品及零件的工况，对零件和产品进行工程校验、有限元分析和计算机仿真。在产品开发阶段，企业应用CAE能有效地对零件和产品进行仿真检测，确定产品和零件的相关技术参数，发现产品缺陷、优化产品设计，并极大降低产品开发成本。在产品维护检修阶段能分析产品故障原因，分析质量因素等。
CAD 技术	指	CAD是计算机辅助设计（Computer Aided Design）的英文简称，它是指设计者运用计算机软件制作并模拟实物设计，展现新开发商品的外型，结构，色彩，质感等特色。

除特别说明外，本招股说明书所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

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、发行人简介

（一）基本情况

中文名称：浙江鼎力机械股份有限公司

英文名称：Zhejiang Dingli Machinery Co.,Ltd.

有限公司成立日期：2005 年 5 月 16 日

股份公司设立日期：2011 年 9 月 7 日

法定代表人：许树根

注册资本：4,875 万元

住　　所：浙江省德清县雷甸镇白云南路 1255 号

邮政编码：313219

电话号码：0572－8681698

传真号码：0572－8681623

互联网网址：http://www.cndingli.com

电子邮箱：dingli@cndingli.com

经营范围：高空作业平台、多功能电力抢修平台、起重机械、建筑机械、液压机械、叉车制造、加工、经销，金属材料、建筑材料、化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）、劳保用品经销，机械设备维修服务，货物进出口。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

（二）发行人设立情况

本公司的前身是浙江鼎力机械有限公司，成立于 2005 年 5 月 16 日。经 2011 年 8 月 20 日公司创立大会决议通过，由鼎力有限的原有股东作为发起人，以经立信会计师事务所审计的截至 2011 年 6 月 30 日的净资产 111,018,526.63 元，其中 48,750,000 元按 1：1 折合 48,750,000 股，每股面值一元人民币，其余 62,268,526.63 元进入资本公积，整体变更设立为股份公司。

2011 年 8 月 23 日，立信会计师事务所对公司上述注册资本情况进行了审验，并出具了“信会师报字[2011]第 13331 号”《验资报告》。2011 年 9 月 7 日，公司在浙江省湖州市工商行政管理局完成了工商变更登记，并取得注册号为 330521000004147 的《企业法人营业执照》，公司名称变更为浙江鼎力机械股份有限公司。

（三）发行人主要产品及经营情况

公司主要从事高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售。主要产品分为两大类，第一类是高空作业平台，包括直臂式、曲臂式、剪叉式、桅柱式、门架式和桅柱爬升式共六大系列产品；第二类是叉车，包括全电动叉车、半电动叉车和手动叉车共三大系列产品。公司的产品大量应用于船舶制造、大型设备维修、地铁、车站、码头维护、建筑施工、安装和物流仓储等行业。公司是《移动式升降工作平台 安全规则、检查、维护和操作》、《移动式升降工作平台 操作人员培训》、《升降工作平台 导架爬升式工作平台》和《移动式升降工作平台 带有特殊部件的设计、计算、安全要求和试验方法 第 2 部分：装有非导电（绝缘）部件的移动式升降工作平台》四项国家标准参编起草单位。

2009 年公司被认定为“高新技术企业”，2012 年 10 月通过高新技术企业复审。2012 年 9 月，公司研发中心被认定为“省级高新技术企业研究开发中心”，2014 年 9 月，公司技术中心被认定为“省级企业技术中心”。公司“自行走越野剪叉式高空作业平台”、“全自动高空取料机”和“JCPT 全电动剪叉式高空作业平台III型”项目为国家火炬计划项目，品牌被认定为 2011 年度浙江出口名牌、浙江省著名商标。牌剪叉式高空作业平台为浙江名牌产品，“JCPT－I 型全自动剪叉式

高空作业平台”为浙江省高新技术产品并获得浙江省科学技术三等奖。2013 年被认定为国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省创新型试点企业、取得中国人民解放军总装备部颁发的装备承制单位注册证书，被注册编入《中国人民解放军装备承制单位名录》。截至本招股说明书签署之日，公司拥有专利 116 项，其中发明专利 27 项，拥有计算机软件著作权两项。且在 2011 年获省专利示范企业称号，公司出口产品均通过 CE 认证，具备特种设备制造许可资格，为中国工程机械工业协会装修与高空作业机械分会理事单位和国际高空作业平台协会（IPAF）会员。

（四）发行人的股权结构

截至 2014 年 9 月 30 日，公司总股本为 4,875 万股，股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股本（万股）	持股比例（%）
1	许树根	3,355.00	68.82
2	中鼎投资	1,051.00	21.56
3	许志龙	245.00	5.03
4	沈云雷	164.00	3.36
5	吴厚望	60.00	1.23
合计		**4,875.00**	**100.00**

二、发行人控股股东和实际控制人

许树根先生为本公司的董事长兼总经理，是本公司的控股股东、实际控制人。许树根先生直接持有本公司 68.82%的股权，通过中鼎投资间接持有 8.56%的股权，合计持有本公司 77.38%的股权。

三、发行人主要财务数据

根据立信会计师事务所出具的信会师报字[2014]第 114685 号《审计报告》，本公司报告期内的主要财务数据（按合并报表填列）情况如下：

1、合并资产负债表主要数据

项　目（万元）	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
资产总计	42,722.87	39,633.27	29,423.10	25,577.28
负债总计	8,936.11	11,790.31	9,562.29	11,421.13
所有者权益合计	33,786.76	27,842.96	19,860.80	14,156.15
其中：归属于母公司所有者权益	33,786.76	27,842.96	19,860.80	14,156.15
少数股东权益	-	-	-	-

2、合并利润表主要数据

项　目（万元）	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	27,429.48	34,122.84	29,010.57	24,448.41
营业成本	15,471.29	19,215.26	17,592.14	15,537.36
营业利润	7,684.39	9,177.33	6,568.94	4,522.85
利润总额	7,743.76	9,607.66	6,563.40	4,594.70
净利润	6,593.48	8,359.86	5,565.76	3,903.38
其中：归属于母公司所有者的净利润	6,593.48	8,359.86	5,565.76	3,903.38
扣除非经常性损益归属于母公司股东的净利润	6,543.01	7,994.86	5,573.33	4,493.12

注：根据股份支付准则，2011 年公司部分员工增资价格与公允价值之间的差额 665.19 万元作为股份支付计入当年的管理费用。

3、合并现金流量表主要数据

项　目（万元）	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,092.80	7,319.37	6,303.28	6,225.28
投资活动产生的现金流量净额	-6,102.17	-4,116.98	-1,968.77	-6,576.72
筹资活动产生的现金流量净额	-3,492.62	-541.71	-2,407.62	5,569.27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	97.65	-145.13	17.78	-27.04
现金及现金等价物净增加额	-4,404.33	2,515.55	1,944.66	5,190.79

4、主要财务指标

项　目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率（倍）	3.15	2.41	1.93	1.42
速动比率（倍）	2.01	1.60	1.16	0.72
资产负债率（母公司%）	20.93	29.57	32.28	44.49
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比率（%）	0.00	0.00	0.00	0.00
基本每股收益（元/股）	1.35	1.71	1.14	0.80
基本每股收益（元/股）（扣除非经常性损益）	1.34	1.64	1.14	0.92
稀释每股收益（元/股）	1.35	1.71	1.14	0.80
稀释每股收益（元/股）（扣除非经常性损益）	1.34	1.64	1.14	0.92
每股净资产（元/股）	6.93	5.71	4.07	2.90
净资产收益率（加权%）	21.31	35.17	32.72	33.11
净资产收益率（加权%）（扣除非经常性损益）	21.15	33.64	32.77	42.71
应收账款周转率（次）	4.43	8.72	14.70	14.85
存货周转率（次）	1.83	2.43	2.30	2.10
息税折旧摊销前利润（万元）	8,337.05	10,346.03	7,301.20	5,336.53
利息保障倍数（倍）	189.92	60.80	34.05	16.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.04	1.50	1.29	1.28
每股净现金流量（元）	-0.90	0.52	0.40	1.06

四、本次发行情况

1	股票种类	人民币普通股（A 股）
2	每股面值	人民币 1.00 元
3	发行股数	本次拟公开发行股票数量不超过 1,625 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 800 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司公开发行新股数量和股东公开发售股份数量合计不超过 1,625 万股
4	每股发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格区间，并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
5	发行方式	采用向参与网下配售的询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，或证监会批准的其他方式
6	发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
7	承销方式	余额包销

五、募集资金的用途

经公司 2011 年年度股东大会及 2013 年年度股东大会审议通过，公司本次发行募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

序号	募集资金使用项目	项目投资总额（万元）	拟用募集资金投资额（万元）	募集资金投入完成时间
1	浙江鼎力机械股份有限公司年产 6000 台大中型高空作业平台项目	28,030.00	28,030.00	21 个月
2	补充公司营运资金	15,971.99	15,971.99	-
合计		**44,001.99**	**44,001.99**	-

如本次募集资金扣除发行费用后的募集资金净额不能满足上述项目的资金需求，公司将通过银行借款等方式自筹解决。

为加快项目建设进度，抢占市场先机，公司已通过自筹资金进行募集资金项目的投资。本次募集资金到位后，将首先利用募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1、股票种类	人民币普通股（A 股）
2、每股面值	人民币 1.00 元
3、发行股数	本次拟公开发行股票数量不超过 1,625 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 800 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司公开发行新股数量和股东公开发售股份数量合计不超过 1,625 万股。
4、发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格区间，并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
5、发行市盈率	【 】倍（每股收益按发行前一年扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后的总股本计算）
6、发行前每股净资产	【 】元（按 2014 年 9 月 30 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
7、发行后每股净资产	【 】元（按 2014 年 9 月 30 日经审计的净资产加本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
8、发行市净率	【 】倍（按发行价格除以发行后每股净资产确定）
9、发行方式	采用网下向投资者询价配售与网上向投资者定价发行相结合的方式，或证监会批准的其他方式
10、发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
11、承销方式	余额包销
12、预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额【 】万元、净额【 】万元
13、预计发行费用	共【 】万元 主要包括： （1）承销及保荐费用：【 】万元 （2）律师费用：【 】万元 （3）审计费用：【 】万元 （4）发行手续等费用：【 】万元

二、本次发行的当事人及有关机构

1、发行人：浙江鼎力机械股份有限公司

法定代表人：许树根

地址：浙江省德清县雷甸镇白云南路 1255 号

电话：0572-8681698

传真：0572-8681623

联系人：陈文风

2、保荐机构（主承销商）：中国中投证券有限责任公司

法定代表人：龙增来

地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元

电话：021-52286034

传真：021-52340500

保荐代表人：王科冬、贾佑龙

项目协办人：潘金亮

项目经办人：唐国新、朱睿

3、发行人律师：浙江六和律师事务所

负责人：郑金都

地址：浙江省杭州市求是路8号公元大厦北楼20楼

电话：0571-85055613

传真：0571-85055877

经办律师：蒋政村、张琦

4、审计机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

地址：上海市南京东路61号4楼

电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：姚辉、张松柏、郭斌

5、验资机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

地址：上海市南京东路61号4楼

电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：姚辉、张松柏

6、资产评估机构：银信资产评估有限公司

负责人：梅惠民

地址：上海市南京东路61号5楼

电话：021-63292998

传真：021-63293566

经办注册资产评估师：徐红兵、曾钟豪

7、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

电话：021-58708888

传真：021-58899400

8、保荐机构（主承销商）收款银行：中国建设银行深圳市泰然支行

户名：中国中投证券有限责任公司

账号：44201530300052503434

9、申请上市证券交易所：上海证券交易所

地址：上海市浦东南路528号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系

截至本招股说明书签署之日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行的重要时间安排

发行安排	日 期
询价及推介日期	【 】年【 】月【 】日---【 】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将尽快申请在上交所挂牌交易

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其它各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。以下风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序不表示风险因素依次发生。

一、依赖国外客户及经销商渠道的风险

2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司主营业务收入中外销部分占比分别为 52.71%、61.70%、60.95%和 61.82%，公司外销比例均高于内销比例。出口市场集中在欧洲、亚洲、美洲和大洋洲等地区，包括俄罗斯、土耳其、德国、挪威、法国、美国、新加坡、澳大利亚及新西兰等国家。报告期内，公司外销收入稳步增长，但如果未来全球经济出现明显下滑，国际市场对高空作业平台的需求出现明显下降，公司将面临外销收入下降的风险。

此外，根据公司产品客户的特点，公司采用了经销商销售、直接销售（含租赁商销售）相结合的模式。2013 年和 2014 年 1-9 月公司主营业务收入中直接销售比重分别为 44.19%、44.16%，较 2011 年及 2012 年上升明显，但仍然低于向经销商销售的比重。过多依赖经销商渠道，不仅会使公司让出较多的产品利润，还可能导致对终端客户的信息不够深入了解而不能及时更新产品或服务，而且，如果经销商出现自身管理不规范或者代理竞争对手产品等问题，也会增加丢失部分终端客户的风险。

二、原材料价格波动的风险

本公司生产所需各种原材料主要有钢材、铝材、外协结构件、电机、电控、油缸等。外协结构件和油缸等主要原材料也是采用钢材，因此钢材、铝材价格对公司生产经营具有一定影响。虽然公司已经通过优化采购流程和缩短中间采购环节以及集中规模采购等措施，在一定程度上降低了原材料价格波动的影响，但公司经营业绩受原材料价格波动的影响仍将不可完全避免。

三、技术风险

（一）核心技术泄密的风险

经过多年高空作业平台行业的生产经验积累和研究探索，公司成功掌握并规模化应用了多项核心技术和生产工艺，在同类产品开发和生产中处于国内或国际领先水平，是公司核心竞争力的重要组成部分。

为保护公司的核心技术和生产工艺，公司建立了技术保密工作制度。同时，公司加强专利和知识产权的国内外申请工作，逐步将部分核心技术和生产工艺申请专利和知识产权，通过专利和知识产权保护实现保护公司核心技术的目的。但是，如果公司核心技术不慎泄密，将对公司的生产经营和新产品研发带来负面影响。

（二）新产品和工艺开发的风险

由于新产品和工艺开发的复杂性，从研发到产业化过程中的各个开发环节均存在失败的风险。新产品和工艺的产业化主要指从研发阶段到规模化生产的过程，需要解决放大过程中的各种技术问题，同时必须对质量控制、成本控制、环境保护、生产设备装置以及技术工人熟练程度等因素进行综合考虑。任何一个技术环节出现问题，都可能对产业化进程产生重大影响。

四、实际控制人控制的风险

公司实际控制人为许树根先生。本次发行前，实际控制人直接和间接持有本公司 77.38%的股权；本次发行后仍处于控股地位。同时，许树根先生担任公司董事长兼总经理，许树根先生部分亲属也在公司任职。

如果实际控制人利用其控制和主要决策者的地位，通过行使表决权对公司重大资本支出、人员任免、发展战略等方面施加影响，存在使公司决策偏离中小股东最佳利益目标的可能性。

五、募投项目的风险

（一）募投项目的市场风险

本次募集资金投资项目实施完成后，公司将新增高空作业平台产能 6000 台/年，高空作业平台总产能达 1.1 万台/年。公司对募投项目的市场前景、产品需求、行业未来发展趋势进行了审慎的研究和分析，认为市场可以消化募投项目的新增产能。项目的实施将有效缓解目前公司产能不足的问题，预期收益良好，可以进一步增强公司竞争力，完善产品结构，保证公司的持续稳定发展。为保证项目顺利实施，公司结合自身发展战略和募投项目的运营目标，从营销网络、品牌建设、客户服务三方面制定了完善的市场开拓计划。预计募投项目实施后，公司的营销体系可以支持新增产品的销售。但是如果未来市场形势发生重大不利变化或者公司的市场开拓计划未能达到预期效果，则本次募集资金投资项目将面临不能实现预定效益的风险。

（二）募投项目折旧增加的风险

根据募集资金投资计划，本次募集资金项目完成后，固定资产将增加 22,230 万元，年均折旧增加 1,407 万元。由于设备调试、市场开发等因素，募投项目建成后至完全达产尚需要一定的过程，因此募集资金投资项目新增折旧将在一定程度上影响公司的净利润和净资产收益率。公司将面临固定资产折旧额增加而影响公司盈利能力的风险。

六、政策风险

（一）所得税税收优惠的风险

2009 年 7 月 6 日浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合出具《高新技术企业证书》，公司被认定为高新技术企业，有效期 3 年。2009-2011 年期间，公司企业所得税享受减按 15%征收的税收优惠政策。

2012 年 10 月 29 日，浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合出具《高新技术企业证书》，公司通过高新技术企业复审，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
高新技术企业企业所得税优惠额	776.49	1,049.79	605.23	478.28
占利润总额比例	10.03%	10.93%	9.22%	10.26%

注：2014 年 1-9 月高新技术企业企业所得税优惠额为预申报数。

报告期内，公司享受税收优惠占利润总额的比例较低，公司经营成果对税收优惠不存在重大依赖。

税收优惠政策期满后，如不能继续被认定为高新技术企业，则将按照新税法规定，自第二年开始适用 25%的税率。企业所得税税率的变化，将对公司的税后利润产生一定影响。此外，如果未来国家主管税务机关对上述所得税的税收优惠政策作出调整，也将对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

（二）出口退税政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局（财税[2002]7 号）《关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》的规定，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

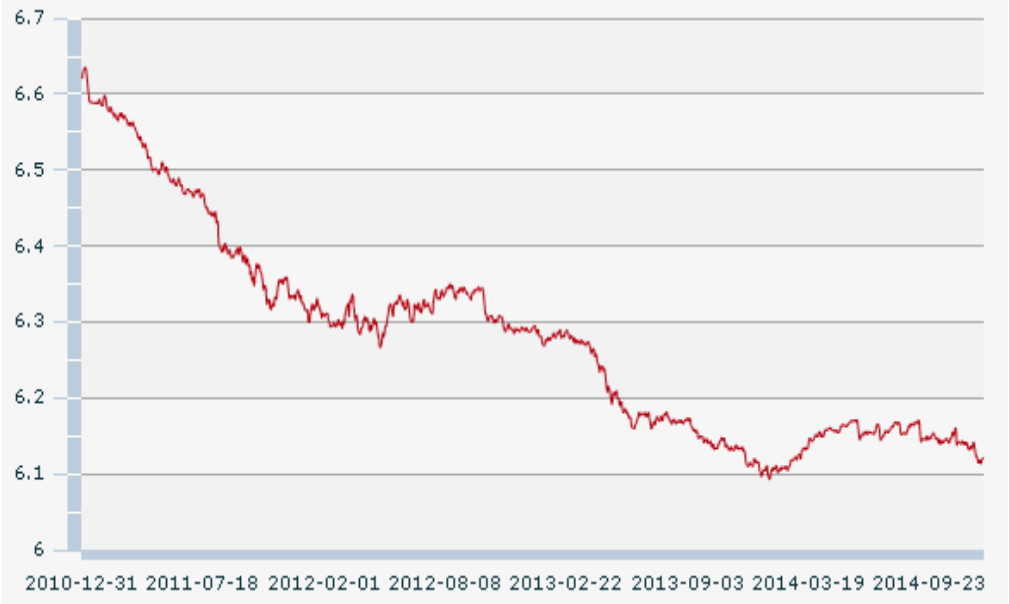
单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
主营业务外销收入	16,698.88	20,510.58	17,636.92	12,745.73
出口退税率	17%	17%	17%	17%
利润总额	7,743.76	9,607.66	6,563.40	4,594.70
退税率降低 1%对利润总额的影响金额	166.99	205.11	176.37	127.46

公司产品自出口以来出口退税率均为 17%，没有发生过降低的情形，未来，如果国家进一步调整出口退税政策，并导致发行人主要产品的出口退税率发生变动，将会对公司出口及营业成本造成一定程度的影响，进而影响公司的经营业绩。

（三）汇率政策风险

报告期内，人民币兑美元的走势图如下：



资料来源：中国人民银行网站（http://www.pbc.gov.cn/publish/main/537/index.html）

自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币汇率开始逐步升值。2010 年 12 月 31 日人民币汇率中间价为 1 美元兑换 6.6227 元人民币，2011 年 12 月 30 日为 1 美元兑换 6.3009 元人民币，较 2010 年 12 月 31 日升值 5.11%，2012 年 12 月 31 日为 1 美元兑换 6.2855 元人民币，较 2011 年 12 月 31 日升值 0.25%，2013 年 12 月 31 日为 1 美元兑换 6.0969 元人民币，较 2012 年 12 月 31 日升值 3.09%，2014 年 9 月 30 日为 1 美元兑换 6.1525 元人民币，较 2013 年 12 月 31 日贬值 0.90%。报告期内人民币汇率累计升值较大。人民币升值将直接影响到公司外币存款、外币债权的价值，并给公司出口产品在国际上的竞争力带来负面影响，给公司经营带来一定的风险。

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
主营业务外销收入	16,698.88	20,510.58	17,636.92	12,745.73
主营业务收入	27,013.18	33,652.56	28,585.64	24,182.32
主营业务外销收入占主营业务收入的比例	61.82%	60.95%	61.70%	52.71%
汇兑损益	-83.92	197.98	-13.79	70.01
利润总额	7,743.76	9,607.66	6,563.40	4,594.70
汇兑损益占利润总额的比例	-1.08%	2.06%	-0.21%	1.52%

报告期内，虽然公司主营业务外销收入逐年上升，但是由于国外客户信誉良好，公司收款及时，产生的汇兑损益较小且占每年公司利润总额的比重较小。如果未来汇率出现大幅波动，公司可能会面临汇兑损失的风险。

七、财务风险

（一）存货规模较大的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司存货净额分别为 7,878.54 万元、7,407.62 万元、8,424.91 万元和 8,503.11 万元，占相应期末流动资产的比例分别为 49.42%、40.23%、33.66%和 35.99%。虽然各期末公司存货增长幅度低于同期营业收入增幅，但是随着公司业务规模逐步扩大，存货规模可能会进一步增加。如果原材料和产品价格出现较大波动，公司也存在着存货减值的风险。

（二）净资产收益率下降的风险

本次发行完成后，公司净资产将在短期内显著增加，而募集资金投资项目有一定的建设周期，且产生效益尚需一段时间，因此，公司存在发行后净资产收益率下降的风险。随着募集资金投资项目的逐步达产，公司净资产收益率预计将得到稳步提升。

（三）资产抵押的风险

截至 2014 年 9 月 30 日，用于抵押的土地使用权原值为 661.19 万元，占发行人土地使用权原值的 17.63%；用于抵押的房屋及建筑物原值为 3,884.33 万元，占发行人房屋及建筑物原值的 65.39%。如果发行人出现违约从而不能及时偿还银行借款或采取银行认同的其他债权保障措施，相关银行有权按照国家有关法律法规的规定对上述被抵押资产进行处置，从而影响发行人生产经营活动的正常进行。

（四）应收账款坏账损失风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司应收账款净额分别为 1,441.61 万元、2,506.11 万元、5,315.98 万元和 7,073.58 万元，占相应期末流动资产的比例分别为 9.04%、13.61%、21.24%和 29.94%。

报告期内公司应收账款增速较快，虽然公司管理层一直非常重视应收账款的管理，并且与客户保持稳定的合作关系，同时按照企业会计准则计提了一定比例的坏账准备，但是随着公司销售规模的不断扩大，如果出现应收账款不能按期或无法回收的情况，公司将面临应收账款坏账损失的风险。

八、生产事故风险

高空作业平台制造的业务性质决定了在制造和调试过程中具有一定的危险性，公司已经制定了相关的安全生产管理制度，但也不排除这些生产活动仍然会使公司面临一些事故风险。这些事故可能造成人身伤亡、财产损毁等，并可能会使公司受到处罚。

第五节 发行人基本情况

一、公司基本信息

1、公司中文名称：浙江鼎力机械股份有限公司

2、公司英文名称：Zhejiang Dingli Machinery Co.,Ltd.

3、法定代表人：许树根

4、注册资本：4,875 万元

5、实收资本：4,875 万元

6、有限公司成立日期：2005 年 5 月 16 日

7、股份公司设立日期：2011 年 9 月 7 日

8、住所：浙江省德清县雷甸镇白云南路 1255 号

9、邮政编码：313219

10、电话号码：0572-8681698

11、传真号码：0572-8681623

12、互联网网址：http://www.cndingli.com

13、电子信箱：dingli@cndingli.com

二、发行人改制设立情况

（一）发行人设立方式

发行人系由鼎力有限整体变更设立的股份有限公司。2011 年 8 月 17 日，鼎力有限股东许树根、中鼎投资、许志龙、沈云雷和吴厚望签订了《发起人协议》，决定鼎力有限整体变更设立浙江鼎力。经立信会计师事务所审计，截至 2011 年

6 月 30 日净资产 111,018,526.63 元，其中 48,750,000.00 元按 1：1 折合 48,750,000 股，每股面值人民币一元，其余 62,268,526.63 元计入资本公积。

2011 年 9 月 7 日，浙江鼎力在湖州市工商行政管理局完成整体变更的工商登记，并取得注册号为 330521000004147 的《企业法人营业执照》。

公司设立时各股东持股数量和持股比例如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
许树根	3,355.00	68.82
中鼎投资	1,051.00	21.56
许志龙	245.00	5.03
沈云雷	164.00	3.36
吴厚望	60.00	1.23
合计	**4,875.00**	**100.00**

（二）发起人

公司的发起人为浙江鼎力整体变更设立前的全体股东，包括许树根、中鼎投资、许志龙、沈云雷和吴厚望。

（三）发行人成立前，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许树根、中鼎投资和许志龙。在发行人改制设立前，许树根、中鼎投资和许志龙分别持有鼎力有限 68.82%、21.56%和 5.03%的股权。

许树根持有鼎力有限 68.82%的股权、中鼎投资 39.69%的股权以及鼎盛（香港）90.00%的股权；许志龙持有鼎力有限 5.03%的股权以及中鼎投资 3.14%的股权，除此之外，许树根与许志龙未在其他任何法人、单位、组织中直接或间接持有股权或出资。

中鼎投资成立于 2011 年 6 月 9 日，注册资本为 2,050 万元，主要从事业务为股权投资管理及相关咨询服务。中鼎投资持有鼎力有限 21.56%的股权。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由鼎力有限整体变更而来，继承了鼎力有限全部资产和负债，主要经营性资产包括厂房、机器设备、办公设备、运输设备等。根据立信会计师事务所出具的“信会师报字[2011]第 13279 号”《审计报告》，截至 2011 年 6 月 30 日，公司资产总额为 214,358,744.35 元，其中流动资产为 142,879,879.21 元、非流动资产为 71,478,865.14 元，负债总额为 103,340,217.72 元，净资产为 111,018,526.63 元。

公司成立时，从事的主要业务是高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售。设立前后主营业务未发生变化，业务流程保持一致。

（五）发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司成立之后，主要发起人许树根、中鼎投资和许志龙拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。

（六）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之间的联系

发行人系鼎力有限整体变更设立，改制设立前后业务流程没有重大变化。改制后发行人进一步完善了内部控制制度，健全了风险管理体系。发行人的具体业务流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，许树根和许志龙持有本公司的股权，其中许树根为本公司控股股东和实际控制人，两人均在本公司任职。发行人在生产经营方面与主要发

起人的关联关系及演变情况参见本招股说明书“第七节　同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易情况”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由鼎力有限整体变更设立，本公司发起人出资资产为其持有的原鼎力有限股权所对应的净资产。公司继承了鼎力有限所有的资产、负债及权益，除部分商标正在办理变更手续外，鼎力有限的机器设备、土地使用权、房屋建筑物、专利、已拥有的其他商标等资产均已过户至公司名下。

三、发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立情况

公司在资产、业务、人员、财务、机构方面与实际控制人及其控制的其他企业保持独立，公司具有独立的产、供、销和研发体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整、独立

公司由鼎力有限整体变更设立，继承了鼎力有限所有的资产及负债。公司合法拥有完整的独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营所需的房屋建筑物、机器设备、土地使用权、商标权等资产。公司资产权属清晰、完整、独立，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况。

（二）业务独立

公司具有独立完整的研发、采购、生产、销售业务经营体系，不存在依赖股东及其他关联方进行生产经营情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况，具有面向市场独立经营的能力。

公司目前的主营业务是高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售。除本公司之外，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事同类业务。公司的控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

（三）人员独立

公司建立健全了独立的人事、工资、福利制度，公司的人事及工资管理与股东完全独立；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职或领薪；公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人干预公司高级管理人员任免的决定；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未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，聘用了独立合格的财务人员，建立了完整的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司开立了独立的银行账户，基本银行账户开设在浙江德清农村商业银行股份有限公司，不存在与股东共用银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报和税收缴纳，国税和地税税务登记号为：浙税联字 330521774388029。

（五）机构独立

公司建立健全了组织机构，设有股东大会、董事会、监事会以及总经理负责的经营管理层。公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，独立行使管理职权，独立开展生产经营活动。公司的办公场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

四、发行人设立以来重大资产重组情况

截至本招股说明书签署之日，公司发生的主要资产重组事项为收购绿色动力。

（一）绿色动力设立时的基本情况

2006 年 11 月 15 日，德清县对外贸易经济合作局出具“德外经贸企[2006]153 号”《德清县对外贸易经济合作局关于同意设立独资经营“浙江绿色动力机械有限公司”的批复》，同意鼎盛（香港）设立独资经营的绿色动力。2006 年 12 月 6 日，绿色动力取得浙江省人民政府核发的批注号为“商外资浙府资湖字[2006]00221 号”的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2006 年 12 月 7 日，绿色动力取得湖州市工商行政管理局颁发的注册号为“企独浙湖总副字第 002137 号（1/1）”的《企业法人营业执照》，公司系独资经营（港资）企业，注册资本 520 万美元（实收资本零元美元），法定代表人为许树根，住所为浙江省德清县雷甸镇明珠大道 109 号，经营范围：液压叉车、建筑机械（高空作业平台）制造、加工，销售本公司生产产品。

（二）绿色动力历次出资情况

绿色动力历次出资及验资情况如下：

事由	验资机构	验资报告文号	验资结论
鼎盛(香港)认缴第 1 期注册资本	湖州正立会计师事务所有限公司	湖正会验（2007）92 号	已收到第 1 期出资，金额为 979,980.00 美元，占注册资本总额的 18.85%
鼎盛(香港)认缴第 2 期注册资本	湖州正立会计师事务所有限公司	湖正会验（2007）196 号	已收到第 2 期出资，金额为 1,499,980.00 美元，累计出资占注册资本总额的 47.70%
鼎盛(香港)认缴第 3 期注册资本	湖州正立会计师事务所有限公司	湖正会验（2007）220 号	已收到第 3 期出资，金额为 2,718,970.00 美元，累计出资占注册资本总额的 99.98%
鼎盛(香港)认缴第 4 期注册资本	湖州正立会计师事务所有限公司	湖正会验（2008）10 号	已收到第 4 期出资，金额为 1,070.00 美元，累计出资占注册资本总额的 100.00%

（三）发行人收购绿色动力

为了避免同业竞争并彻底消除发行人与绿色动力可能存在的关联交易，加快企业发展，实现主营业务整体发行上市。2011年3月20日，经鼎力有限股东会审议通过，决定受让鼎盛（香港）持有的绿色动力100%的股权。同日，发行人与鼎盛（香港）签署《股权转让协议》，根据协议约定，发行人以590万美元受让鼎盛（香港）持有的绿色动力100%股权。根据湖州德信资产评估事务所于2011年2月25日出具的“湖德资评报字（2011）第020号”《资产评估报告书》，截至2010年12月31日，绿色动力的评估值和账面值如下：

单位：元

公司名称	基准日账面值	调整后账面值	评估值
绿色动力	38,988,092.59	38,988,092.59	39,056,707.72

2011 年 3 月 21 日，德清县对外贸易经济合作局出具“德外经贸企[2011]22号”《德清县对外贸易经济合作局关于同意“浙江绿色动力机械有限公司”转为内资企业的批复》，同意绿色动力原股东鼎盛（香港）将其持有的 100%股权全部转让给鼎力有限，此次股权转让后，企业性质变更为内资企业，并随文撤销商外资浙府资湖字[2006]00221 号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2011 年 3 月 30 日，浙江省德清县国家税务局出具《证明》：“兹有我局管辖的外资企业浙江绿色动力机械有限公司，于 2006 年 12 月成立，至今处在筹建期，未享受过所得税优惠政策。”

2011 年 4 月 8 日，绿色动力在德清县工商行政管理局完成了工商变更登记，并取得注册号为 330500400004410 的《企业法人营业执照》，其注册及实收资本为 38,868,093.00 元，法定代表人为许树根，住所为浙江省德清县雷甸镇明珠大道 109 号，经营范围：液压叉车、建筑机械（高空作业平台）制造、加工，销售本公司生产产品。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

2011 年 5 月 6 日，国家外汇管理局德清县支局核准鼎力有限向鼎盛（香港）支付 590 万美元股权转让款。

（四）收购绿色动力对本公司的影响

截至 2010 年 12 月 31 日绿色动力总资产、营业收入以及利润总额占鼎力有限相应项目的比例如下：

单位：元

项目	总资产	营业收入	利润总额
绿色动力	42,898,041.76	0.00	-497,224.53
鼎力有限	131,931,225.57	153,194,801.57	18,318,651.82
占比	32.52%	0.00%	-2.71%

注：以上数据经立信会计师事务所审计

2010 年度，绿色动力尚且处于建设期，没有从事生产经营活动，因此无营业收入。自 2011 年 1 月 1 日起，绿色动力与发行人签订《场地租赁协议》，绿色动力将厂房出租给发行人，同时因发行人生产需要，向绿色动力借用员工提供劳务，绿色动力与发行人签订了《人员劳务协议》。除此以外，目前绿色动力无其他经营活动。

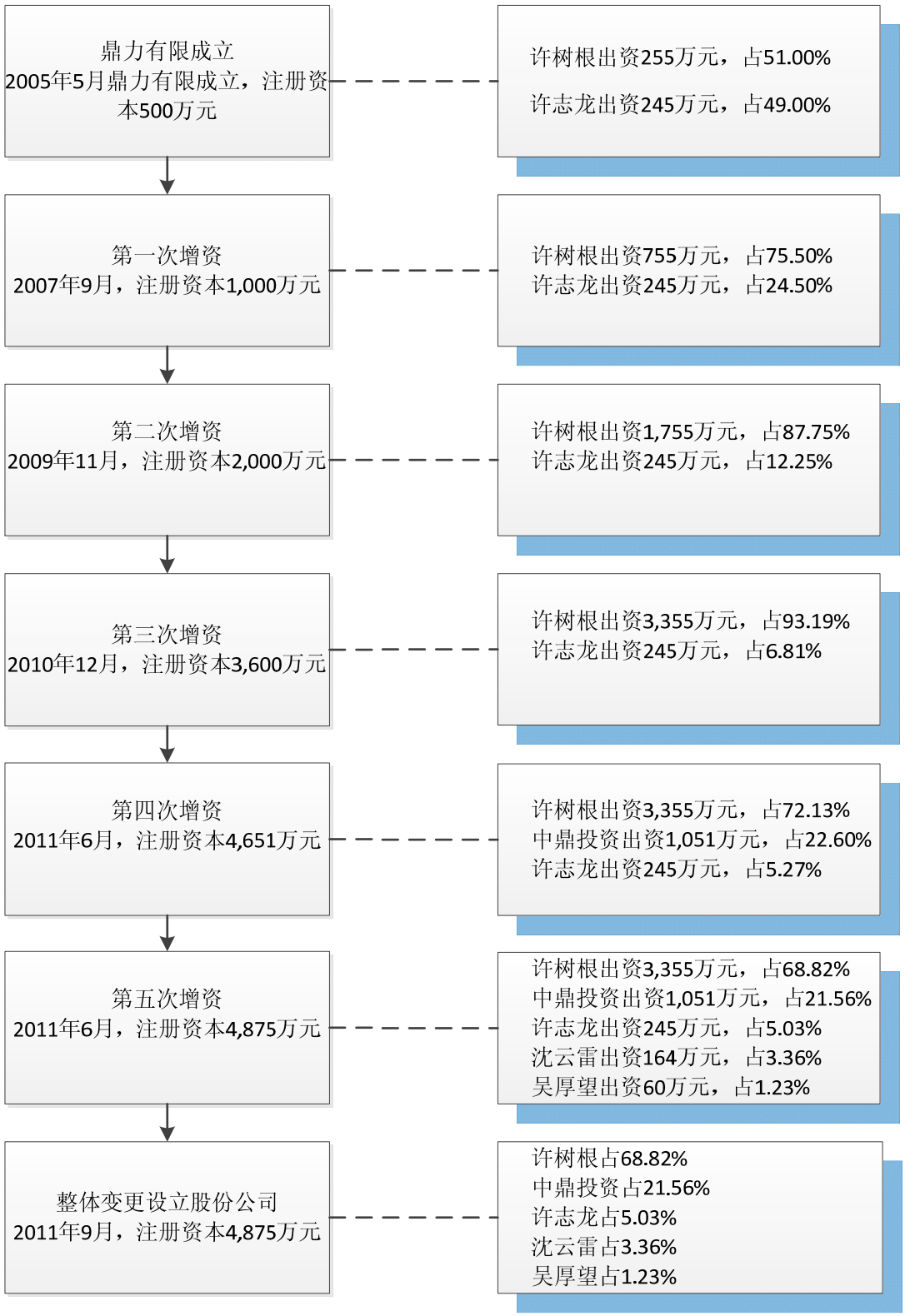
（五）绿色动力最近一年及一期财务数据

单位：元

时间	总资产	净资产	净利润
2014 年 9 月 30 日/2014 年 1-9 月	37,036,713.28	36,640,294.96	-156,951.45
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	37,582,772.36	36,797,246.41	167,820.39

注：以上数据经立信会计师事务所审计

五、发行人设立以来的股本形成情况



（一）2005 年 5 月，浙江鼎力机械有限公司成立，注册资本为 500 万元

2005 年 5 月 16 日，鼎力有限取得德清县工商行政管理局颁发的注册号为 330521000004147 的《企业法人营业执照》，法定代表人为许树根，注册资本为 500 万元。

鼎力有限成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	许树根	255.00	51.00
2	许志龙	245.00	49.00
合计		**500.00**	**100.00**

2005 年 5 月 10 日，湖州正立会计师事务所有限公司所出具“湖正会验（2005）60 号”的《验资报告》，对截至 2005 年 5 月 9 日申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验。

（二）2007 年 9 月，鼎力有限增资至 1,000 万元

根据 2007 年 9 月 8 日鼎力有限股东会决议，同意增加注册资本 500 万元人民币，股东许树根以货币形式一次缴足新增注册资本 500 万元人民币。湖州正立会计师事务所有限公司于 2007 年 9 月 12 日出具“湖正会验（2007）166 号”的《验资报告》，对新增注册资本 500 万元的情况进行了验证。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	许树根	755.00	75.50
2	许志龙	245.00	24.50
合计		**1,000.00**	**100.00**

2007 年 9 月 19 日，鼎力有限就上述增资事项办理了工商变更登记。

（三）2009 年 11 月，鼎力有限增资至 2,000 万元

根据 2009 年 11 月 16 日鼎力有限股东会决议，同意增加注册资本 1,000 万元人民币，股东许树根以货币形式一次缴足新增注册资本 1,000 万元人民币。湖州正立会计师事务所有限公司于 2009 年 11 月 23 日出具“湖正会验（2009）165 号”的《验资报告》，对新增注册资本 1,000 万元的情况进行了验证。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	许树根	1,755.00	87.75
2	许志龙	245.00	12.25
合计		**2,000.00**	**100.00**

2009 年 11 月 25 日，鼎力有限就上述增资事项办理了工商变更登记。

（四）2010 年 12 月，鼎力有限增资至 3,600 万元

根据 2010 年 12 月 18 日鼎力有限股东会决议，同意增加注册资本 1,600 万元人民币，将注册资本增至 3,600 万元，股东许树根以货币形式一次缴足新增注册资本 1,600 万元人民币。湖州德信联合会计师事务所于 2010 年 12 月 28 日出具“湖德会验[2010]第 332 号”的《验资报告》，对新增注册资本 1,600 万元的情况进行了验证。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	许树根	3,355.00	93.19
2	许志龙	245.00	6.81
合计		**3,600.00**	**100.00**

2010 年 12 月 29 日，鼎力有限就上述增资事项办理了工商变更登记。

（五）2011 年 6 月，鼎力有限增资至 4,651 万元

2011 年 6 月 8 日，鼎力有限股东会通过决议，一致同意德清中鼎股权投资管理有限公司以 2,050 万元货币资金认缴公司新增注册资本 1,051 万元，占注册资本的 22.60%。

1、增资人概况

其详情参见本节“九、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况。”

2、增资原因和定价依据

2011 年 6 月 8 日，经鼎力有限股东会审议通过，一致同意参照 2010 年 12 月 31 日鼎力有限经审计的净资产，本次增资以每单位出资额 1.95 元的价格溢价出资 2,050 万元，其中实收资本为 1,051 万元，溢价部分 999 万元计入资本公积。中鼎投资的各出资人均为鼎力有限员工，不存在国家公职人员或其他不适合投资的人员，本次增资的目的在于通过吸收公司部分管理人员、业务骨干为公司股东，达到促进公司人才队伍更加稳定的目的，提升公司竞争力，使公司管理层、核心业务人员等员工与公司更好地结合起来，从而促进公司长远而稳定的发展。

3、增资人的资金来源

中鼎投资设立于 2011 年 6 月 9 日，主营业务为股权投资管理及相关咨询服务，中鼎投资用于增资的资金为各出资人多年家庭积蓄或投资所得。

中鼎投资股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）	职务
1	许树根	813.70	39.69	董事长兼总经理
2	沈水金	70.20	3.42	董事、副总经理兼生产管理部经理
3	于玉堂	64.35	3.14	董事、副总经理兼技术开发部经理
4	许志龙	64.35	3.14	董事兼生产管理部副经理
5	王美华	54.60	2.66	董事兼财务负责人
6	黄　燕	54.60	2.66	销售部经理兼外销部经理
7	许荣根	54.60	2.66	董事兼外协部经理
8	徐志贤	54.60	2.66	采购部经理
9	徐震国	54.60	2.66	生产管理部副经理
10	金法林	54.60	2.66	监事会主席兼内销部经理
11	徐永康	54.60	2.66	综合管理部员工
12	向存云	54.60	2.66	内销部副经理
13	陆金楚	54.60	2.66	技术开发部副经理
14	陈金晨	50.70	2.47	外销部副经理
15	潘建华	50.70	2.47	工程设备部经理
16	梁有凤	50.70	2.47	综合管理部副经理
17	秦　佳	44.85	2.19	财务部经理
18	许杏花	35.10	1.71	综合管理部员工

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）	职务
19	周　民	29.25	1.43	外协部副经理
20	鲁云龙	29.25	1.43	采购部员工
21	袁美亨	29.25	1.43	检验科科长
22	陆红专	29.25	1.43	焊接班主管
23	孙益进	29.25	1.43	下料班主管
24	钱国云	29.25	1.43	金加工主管
25	许建平	29.25	1.43	内销部员工
26	沈柏仙	29.25	1.43	财务部员工
27	许文根	29.25	1.43	内销部员工
28	叶锦良	23.40	1.14	检验科副科长
29	姚旭东	3.90	0.19	-
30	姚语洁	3.90	0.19	-
31	毛贤丽	7.80	0.38	-
32	吕小连	11.70	0.57	仓库主管
合计		**2,050.00**	**100.00**	-

注：中鼎投资原股东姚林椿在“2012.5.9”生产安全事故中去世，其持有的中鼎投资 0.76%的股权，其中 0.38%股权系因夫妻共同财产的一半份额由其配偶毛贤丽取得，另外 0.38%股权作为其个人遗产由其子女姚旭东、姚语洁继承取得。截至本招股说明书签署之日，相关变更手续已办理完成。

4、增资人与发行人、实际控制人、发行人股东、董事、监事、高级管理人员及本次发行的中介机构的关系

中鼎投资各出资人与发行人、实际控制人、发行人股东、董事、监事、高级管理人员的亲属关系参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“二、董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持股情况”。

中鼎投资与本次发行的中介机构不存在关联关系。

2011 年 6 月 13 日，湖州德信联合会计师事务所出具“湖德会验[2011]第 167 号”的《验资报告》，对上述增资事项进行了验证。

本次增资完成后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	许树根	3,355.00	72.13
2	中鼎投资	1,051.00	22.60
3	许志龙	245.00	5.27
合计		**4,651.00**	**100.00**

2011 年 6 月 14 日，鼎力有限就上述增资事项办理了工商变更登记。

（六）2011 年 6 月，鼎力有限增资至 4,875 万元

2011 年 6 月 23 日，鼎力有限股东会通过决议，一致同意自然人沈云雷以 492 万元货币资金认缴公司新增注册资本 164 万元，占注册资本 3.36%；自然人吴厚望以 180 万元货币资金认缴公司新增注册资本 60 万元，占注册资本 1.23%。

1、增资人概况

姓名	背景及任职情况
沈云雷	男，1963 年 3 月 19 日出生，汉族，住址为杭州市下城区中大广场 7 幢，公民身份证号码 33012519630319****。 沈云雷最近 5 年的简历如下： 自 2006 年至今担任杭州宏业物资有限公司执行董事兼总经理，期间先后投资设立杭州宏业物资有限公司、宏业投资发展有限公司、海宁市海川纺织有限公司、浙江雄伟五金机械有限公司及杭州万美置业有限公司。
吴厚望	男，1963 年 9 月 6 日出生，汉族，住址为福建省福州市鼓楼区东街 55 号，公民身份证号码 35010419630906****。 吴厚望最近 5 年的简历如下： 自 2009 年至今担任福建漳州翡翠湾旅游开发有限公司董事长。

2、增资原因和定价依据

为了改善股权结构和优化公司治理，2011 年 6 月 23 日，鼎力有限召开股东会并审议通过了引入自然人股东沈云雷和自然人股东吴厚望的决议。经过协商，以上两位自然人分别以每单位出资额 3 元的价格分别溢价出资 492 万元、180 万元（合计 672 万元），其中实收资本为 224 万元，溢价部分 448 万元计入资本公积。

沈云雷和吴厚望拥有多年的从商经历，具有丰富的企业经营与管理经验，同时与实际控制人许树根相识多年。沈云雷和吴厚望由于看好发行人所在行业及公司未来发展趋势，因此在此次增资时成为发行人股东。

本次增资价格参照鼎力有限 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产 6,882.13 万元和 2010 年度的净利润 1,559.94 万元，并参照当时的类似行业上市公司市盈率水平，双方协商按每单位出资额 3 元的价格进行增资。

3、增资人的资金来源

自然人沈云雷用于增资的资金为其个人及家庭经营积累所得；自然人吴厚望用于增资的资金为其经营积累所得。

4、各增资人与发行人、实际控制人、发行人股东、董事、监事、高级管理人员及本次发行的中介机构的关系

自然人沈云雷为本公司监事，除此之外，自然人沈云雷和吴厚望与发行人、实际控制人、发行人股东、董事、监事、高级管理人员及本次发行的中介机构不存在关联关系，也不存在代替上述人员持股的情况。

2011 年 6 月 27 日，湖州德信联合会计师事务所出具“湖德会验[2011]第 186 号”的《验资报告》，对上述增资事项进行了验证。

本次增资完成后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	许树根	3,355.00	68.82
2	中鼎投资	1,051.00	21.56
3	许志龙	245.00	5.03
4	沈云雷	164.00	3.36
5	吴厚望	60.00	1.23
合计		**4,875.00**	**100.00**

2011 年 6 月 28 日，鼎力有限就上述增资事项办理了工商变更登记。

（七）2011 年 9 月，鼎力有限整体变更为股份公司

2011 年 6 月 28 日，鼎力有限股东会作出决议，同意以截至 2011 年 6 月 30 日经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。2011 年 8 月 17 日，鼎力有限的全体股东，作为拟整体变更设立股份有限公司的发起人，共同签署了《发起人协议》，以经立信会计师事务所审计的截至 2011 年 6 月 30 日的净资产 111,018,526.63 元，其中 48,750,000.00 元按 1：1 折合 48,750,000 股，每股面值人民币一元，其余 62,268,526.63 元计入资本公积。

2011 年 9 月 7 日，浙江鼎力在湖州市工商行政管理局完成整体变更的工商登记，并取得注册号为 330521000004147 的《企业法人营业执照》。

浙江鼎力整体变更设立后的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
许树根	3,355.00	68.82
中鼎投资	1,051.00	21.56
许志龙	245.00	5.03
沈云雷	164.00	3.36
吴厚望	60.00	1.23
合计	**4,875.00**	**100.00**

截至本招股说明书签署之日，公司股本总额和股权结构再无其他变动情况。

六、发行人历次验资情况

（一）历次验资情况

1、2005 年 5 月，鼎力有限成立，注册资本为 500 万元

2005 年 5 月 10 日，湖州正立会计师事务所有限公司出具了“湖正会验（2005）60 号”《验资报告》，经审验：截至 2005 年 5 月 9 日，浙江鼎力机械有限公司收到其股东以货币出资投入的资本 5,000,000.00 元，其中实收资本为 5,000,000.00 元。

2、2007 年 9 月，鼎力有限增资至 1,000 万元

2007 年 9 月 12 日，湖州正立会计师事务所有限公司出具了“湖正会验（2007）166 号”《验资报告》，经审验：截至 2007 年 9 月 11 日，浙江鼎力机械有限公司收到其股东许树根以货币形式缴纳的新增注册资本 5,000,000.00 元，变更后注册资本实收金额为 10,000,000.00 元。

3、2009 年 11 月，鼎力有限增资至 2,000 万元

湖州正立会计师事务所有限公司所出具了“湖正会验（2009）165 号”《验资报告》，经审验：截至 2009 年 11 月 23 日，浙江鼎力机械有限公司收到其股东许树根以货币形式缴纳的新增注册资本 10,000,000.00 元，变更后注册资本实收金额为 20,000,000.00 元。

4、2010 年 12 月，鼎力有限增资至 3,600 万元

湖州德信联合会计师事务所出具了“湖德会验[2010]第 332 号”《验资报告》，经审验：截至 2010 年 12 月 28 日，浙江鼎力机械有限公司收到其股东许树根以货币形式缴纳的新增注册资本 16,000,000.00 元，变更后注册资本实收金额为 36,000,000.00 元。

5、2011 年 6 月，鼎力有限增资至 4,651 万元

湖州德信联合会计师事务所出具了“湖德会验[2011]第 167 号”《验资报告》，经审验：截至 2011 年 6 月 13 日，浙江鼎力机械有限公司收到新股东德清中鼎股权投资管理有限公司以货币形式缴纳的新增注册资本 10,510,000.00 元，变更后注册资本实收金额为 46,510,000.00 元。

6、2011 年 6 月，鼎力有限增资至 4,875 万元

湖州德信联合会计师事务所出具了“湖德会验[2011]第 186 号”《验资报告》，经审验：截至 2011 年 6 月 27 日，浙江鼎力机械有限公司收到新股东沈云雷、吴厚望缴纳的新增注册资本合计 2,240,000.00 元，其中沈云雷以货币增资 1,640,000.00 元，吴厚望以货币增资 600,000.00 元，变更后注册资本实收金额为 48,750,000.00 元。

7、2011 年 9 月，鼎力有限整体变更为股份公司

鼎力有限整体变更设立股份公司时，立信会计师事务所出具了“信会师报字[2011]第 13331 号”的《验资报告》，验证确认截至 2011 年 6 月 30 日，各股东以其拥有的鼎力有限净资产 111,018,526.63 元出资，其中 48,750,000 元按 1：1 折合 48,750,000 股，每股面值一元人民币，其余 62,268,526.63 元进入资本公积，注册资本 48,750,000.00 元已经到位。

（二）验资复核情况

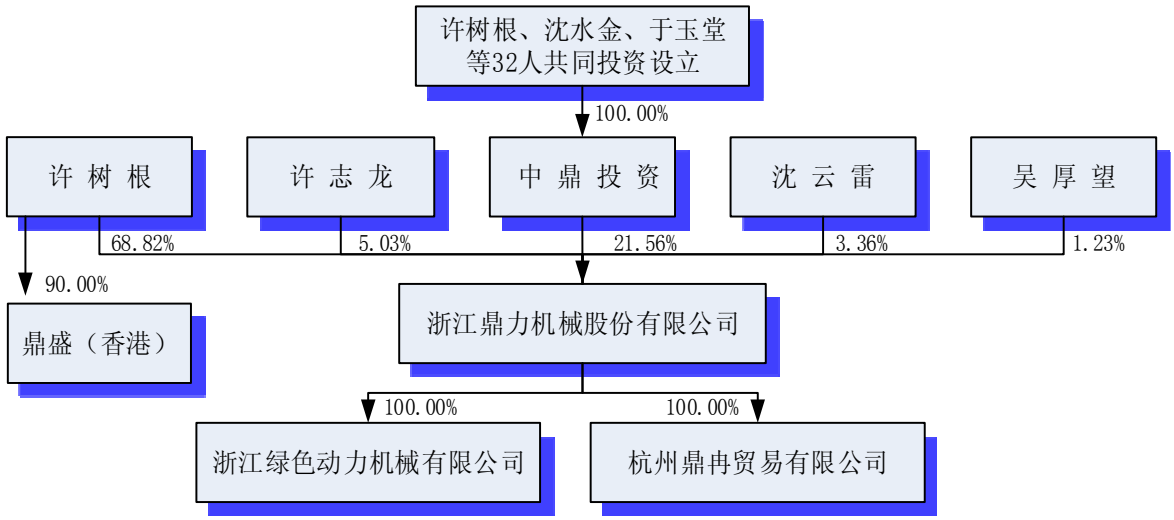
2012 年 3 月 15 日，立信会计师事务所出具了“信会师报字（2012）第 112792 号”的《关于浙江鼎力机械股份有限公司注册资本、实收股本的复核报告》，对发行人报告期内所出具的验资报告进行复核，“湖州正立会计师事务所有限公司湖

正会验（2009）165 号验资报告、湖州德信联合会计师事务所湖德会验[2010]第 332 号验资报告、湖州德信联合会计师事务所湖德会验[2011]第 167 号验资报告和湖德会验[2011]第 186 号验资报告所验证的新增实收资本情况符合实际情况，截至 2011 年 12 月 31 日止，浙江鼎力账面实收资本数额为（人民币）4,875 万元，与上述湖州德信联合会计师事务所 2011 年 6 月 27 日出具的湖德会验[2011]第 186 号验资报告注册资本实收数额相一致。”

七、发行人股权结构和组织结构

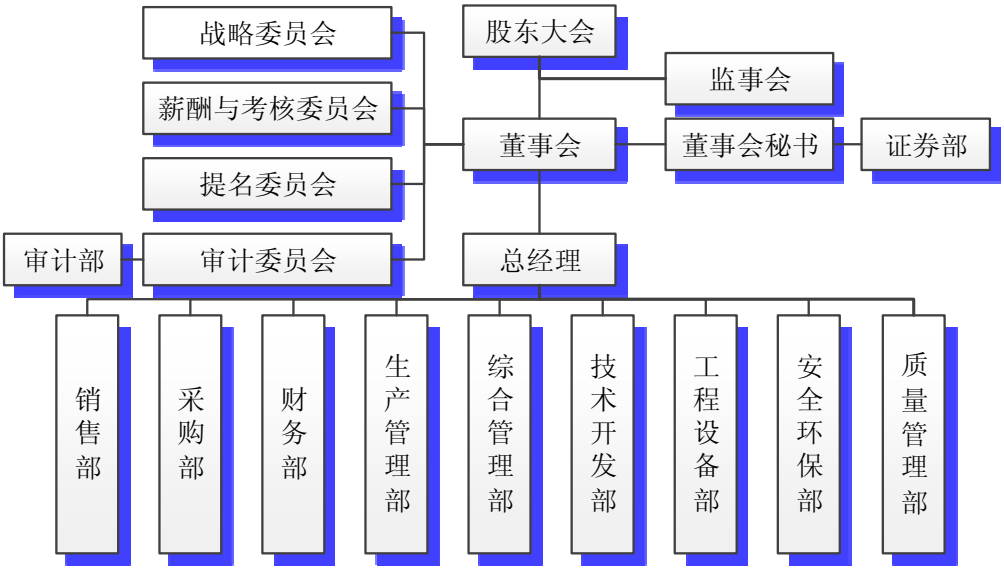
（一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署之日，本公司股权结构如下图所示：



（二）发行人的组织结构图

截至本招股说明书签署之日，本公司内部结构如下图所示：



（三）发行人的主要职能部门

序号	部门	职能概要
1	审计部	负责制定公司内部审计制度和流程，对公司内部控制制度的健全性和有效性进行评审；对公司及控股子公司经营、财务信息进行内部审计监督；对公司有关舞弊行为进行审计监督等。
2	销售部	销售部包括内销部和外销部以及售后服务部，主要负责公司指定产品销售计划的拟定与实施；编制部门销售计划；市场信息的收集与整理；客户的开发、跟踪、维护与管理；产品销售合同的评审、签署与后续操作执行；产品的销售配送和售后服务工作。出口产品的商检、通关业务的办理；负责重要客户的信息反馈收集和管理工作；负责公司新产品推广和新产品合同定制业务的拓展工作。
3	采购部	采购部包括外协部，负责公司各类生产物资采购计划的拟定与实施；负责调查和收集各类生产物资市场动态信息；负责采购合同的签订、管理和执行，负责供应商考评、选择与管理工作；负责物资仓储量的控制，负责外协外购件的采购，保证物料供应满足生产需求等。
4	工程设备部	负责设备的维护和管理工作；负责公司新项目的可行性分析、工程设计、报批、施工、安装和调试工作；配合相关部门做好生产设备的验收与考核工作等。
5	生产管理部	负责协调公司产品的生产，组织编制公司每月生产计划和年度计划，并督导计划的有效实施；负责组织公司的生产技术经济指标分析、存货资金分析及控制，并根据其生产现状进行分析和改善。
6	综合管理部	负责公司职工招聘、培训、薪资、社保、住房公积金等人力资源管理；负责公司行政后勤保障及安全保卫；协助制定公司内部管理规章制度等。负责公司各类项目申报及知识产权管理；负责公司标准化等相关体系运行、审核、审查、认证工作。

序号	部门	职能概要
7	技术开发部	负责公司新产品、新工艺、新技术的开发研究和推广应用工作，新产品试生产的指导，老产品的技术改造升级指导；负责公司技术资料的整理、保存和管理；负责为公司产品生产提供技术服务与支持。
8	安全环保部	负责公司环境、职业健康安全体系的建立及具体组织和实施；负责 ISO14001 体系和 OHSAS18000 职业健康安全体系的认证相关工作；负责环保监管工作等。
9	质量管理部	公司产品质量的控制与评价，负责产品生产的原材料和外协外购件的质量检验、生产过程零部件质量检验和产成品的质量检验工作；负责 ISO9001 质量管理体系的认证；负责处理车间日常质量信息反馈及质量事故；负责质量管理体系内部、外部运行信息的交流。为产品销售和市场开拓提供可靠性检测数据等技术支持。
10	财务部	负责督促财务制度的实施和执行；编制财务报告和财务预算；对投资、融资进行管理，调配、监督公司资金使用；实施成本控制、成本核算、资产盘点；对外办理纳税申报等。
11	证券部	负责公司股东大会、董事会的筹备及资料整理；负责公司上市的对外联络及信息披露事务；负责公司证券资料、档案的管理；负责投资者关系管理工作；董事会交办的其他事项。

八、发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署之日，本公司拥有 2 家全资子公司，分别为浙江绿色动力机械有限公司和杭州鼎冉贸易有限公司。

（一）绿色动力

具体情况参见本节“四、发行人设立以来重大资产重组情况”。

（二）杭州鼎冉

1、杭州鼎冉基本情况

公司名称	杭州鼎冉贸易有限公司	**成立时间**	2010 年 10 月 27 日
注册资本	50 万元	**实收资本**	50 万元
法定代表人	许树根	**注册号**	330103000112638
注册地址	杭州市下城区德胜中路 388 号长城机电市场商务楼 4010 号		
主要经营地	浙江省杭州市		
经营范围	批发、零售：机械设备、五金交电及电子产品、消防器材、劳保用品（除国家专控）、橡胶制品、金属材料、装饰材料（上述经营范围应在《市场名称登记证》有效的营业期限内经营）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）		
主营业务	批发、零售机械设备		
股本结构	**股东名称**	**持股比例**	
	浙江鼎力机械股份有限公司	100%	

2、杭州鼎冉历史沿革

（1）杭州鼎冉成立

2010 年 10 月 27 日，杭州鼎冉取得杭州市工商行政管理局下城分局颁发的注册号为 330103000112638 的《企业法人营业执照》，法定代表人为梁金，注册资本为 50 万元。杭州鼎冉成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	梁金	40.00	80.00
2	姜璐	10.00	20.00
合计		**50.00**	**100.00**

2010 年 10 月 27 日，浙江中企华会计师事务所有限公司所出具“浙企验[2010]第 16440 号”的《验资报告》，对截至 2010 年 10 月 26 日申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验。

（2）第一次股权转让

杭州鼎冉股东梁金系为公司实际控制人许树根的外甥女，姜璐为梁金的丈夫，为了规范公司运作同时杜绝关联交易发生，实际控制人许树根希望梁金和姜璐不再经营杭州鼎冉。2011 年 9 月 21 日，梁金与无关联自然人袁耀凤签订了《股权转让协议》，将其持有的杭州鼎冉 80%的股份按注册资本 1：1 的对价（合计 40 万元）转让给自然人袁耀凤。同日，杭州鼎冉另一股东姜璐与无关联自然人马珠华签订了《股权转让协议》，将其持有的杭州鼎冉 20%的股份按注册资本 1：1 的对价（合计 10 万元）转让给自然人马珠华。

此次股权转让后，杭州鼎冉的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	袁耀凤	40.00	80.00
2	马珠华	10.00	20.00
合计		**50.00**	**100.00**

2011 年 9 月 21 日，杭州鼎冉就上述事项办理了工商变更登记。

（3）发行人收购杭州鼎冉

发行人考虑到部分杭州籍员工就医和养老情况，根据杭州籍员工的意愿，为该部分员工在杭州建立了社保关系。公司管理层计划收购杭州当地收购一家子公司以解决该部分员工的社会保险缴纳问题，同时发行人考虑到杭州鼎冉位于杭州市且出资金额较小，故决定将杭州鼎冉收购为全资子公司。根据湖州德信资产评估事务所于 2011 年 11 月 1 日出具的“湖德资评报字[2011]第 136 号”《资产评估报告书》，截至 2011 年 10 月 31 日，杭州鼎冉净资产评估总价值为 499,515.92 元，2011 年 11 月 1 日，经发行人与自然人袁耀凤商定，双方签订了《股权转让协议》，根据协议约定，发行人以 399,545.30 元受让袁耀凤持有的杭州鼎冉 80%股权；同日，经发行人与自然人马珠华商定，双方签订了《股权转让协议》，根据协议约定，发行人以 99,886.33 元受让马珠华持有的杭州鼎冉 20%股权。本次收购属于非同一控制下的企业合并。

2011 年 11 月 1 日，杭州鼎冉完成工商登记变更，此次股权转让后杭州鼎冉股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	比例（%）
1	浙江鼎力	50.00	100.00

3、杭州鼎冉最近一年及一期主要财务数据

单位：元

时间	总资产	净资产	净利润
2014 年 9 月 30 日/2014 年 1-9 月	402,713.95	399,768.62	-12,900.36
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	415,460.19	412,668.98	-30,947.04

注：以上数据经立信会计师事务所审计

（三）发行人与各子公司的业务分工区别与联系

公司	经营范围	与发行人的业务联系
浙江鼎力	经营范围：高空作业平台、多功能电力抢修平台、起重机械、建筑机械、液压机械、叉车制造、加工、经销，金属材料、建筑材料、化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）、劳保用品经销，机械设备维修服务，货物进出口。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）	-
绿色动力	液压叉车、建筑机械（高空作业平台）制造、加工，销售本公司生产产品。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）	发行人于 2011 年 3 月收购绿色动力，使其成为发行人全资子公司，目前绿色动力主要向

		发行人出租厂房，并出借员工为发行人提供劳务。
杭州鼎冉	批发、零售：机械设备、五金交电及电子产品、消防器材、劳保用品（除国家专控）、橡胶制品、金属材料、装饰材料（上述经营范围应在《市场名称登记证》有效的营业期限内经营）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）	杭州鼎冉是发行人在杭州收购的一家全资子公司，杭州鼎冉主要负责开拓市场，联系客户，销售发行人产品等业务。

九、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

（一）持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

截至本招股说明书签署之日，持有本公司5%以上股份的股东为许树根、中鼎投资和许志龙，具体持股比例如下表所示：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
许树根	3,355.00	68.82
中鼎投资	1,051.00	21.56
许志龙	245.00	5.03

1、许树根

男，汉族，身份证号为 33010719650612****，住址为杭州市下城区石桥街道杨家村，中国国籍，无永久境外居留权。许树根为公司的实际控制人且报告期内未发生变更，现直接持有公司3,355万股股权，占公司发行前总股本的68.82%，通过中鼎投资间接持有公司8.56%的股权。许树根现为公司董事长兼总经理。其简历参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

2、中鼎投资

德清中鼎股权投资管理有限公司成立于2011年6月9日，持有公司1,051万股股权，占公司发行前总股本的21.56%。中鼎投资的注册及实收资本为2,050万元，住所为德清县雷甸镇白云南路1201号，中鼎投资的经营范围为股权投资管理及相关咨询服务。

中鼎投资目前的股权结构参见本节“五、发行人设立以来的股本形成情况”之“（五）2011 年 6 月，鼎力有限增资至 4,651 万元”之“3、增资人的资金来源”。

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

时间	总资产	净资产	净利润
2014 年 9 月 30 日/2014 年 1-9 月	20,849,272.68	20,475,086.31	1,620,400.63
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	20,745,584.98	20,475,117.48	1,100,566.24

注：以上数据未经审计。

3、许志龙

男，汉族，身份证号为 33010719591224****，住址为杭州市下城区石桥街道杨家村，中国国籍，无永久境外居留权。现直接持有公司 245 万股股权，占公司发行前总股本的 5.03%，通过中鼎投资间接持有公司 0.68%的股权。目前许志龙担任公司董事。许志龙与许树根系兄弟关系。其简历参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署之日，控股股东和实际控制人控制的其他企业为鼎盛（香港）企业有限公司和德清中鼎股权投资管理有限公司。

1、鼎盛（香港）

鼎盛（香港）于 2006 年 9 月 23 日在香港成立，注册及实收资本为 10,000.00 港元，住所为 Flat 11,6/F.，Block B，Merit Industrial Centre，94 To Kwa Wan Road，Kowloon。2011 年 3 月 20 日，鼎盛（香港）将其持有的绿色动力 100.00%股权转让给鼎力有限，在此之前鼎盛（香港）的主要资产即为持有绿色动力 100.00%的股权，至绿色动力股权转让后，鼎盛（香港）未从事任何业务。

鼎盛（香港）目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	比例（%）
1	许树根	9,000.00	90.00
2	XU WEILI	1,000.00	10.00
合计		**10,000.00**	**100.00**

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：港元

时间	总资产	净资产	净利润
2014 年 9 月 30 日/2014 年 1-9 月	9,650.00	9,650.00	250.00
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	9,400.00	9,400.00	330.00

注：以上数据未经审计。

2、中鼎投资

具体情况参见本节“九、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”。

（三）报告期内控股股东和实际控制人曾控制或参股的其他企业

报告期内，控股股东和实际控制人曾控制的企业为盛远机械（前身为杭州鼎力），杭州鼎力设立于 1997 年 4 月，2011 年 2 月迁入湖州市德清县，并更名为盛远机械，为了避免同业竞争，消除关联交易，该公司已于 2011 年 11 月注销。注销前该公司注册资本为 300 万元人民币，实收资本为 300 万元人民币。杭州鼎力主要从事液压系列工具、普通机械的生产与销售。

1、杭州鼎力的历史沿革

（1）杭州鼎力的设立情况

1997 年 4 月，杭州鼎力取得杭州市工商行政管理局江干分局颁发的注册号为 25543566-1 的《企业法人营业执照》。

杭州鼎力设立时即为有限责任公司性质，注册资本为 100 万元人民币，工商资料载明股东（发起人）为许树根、丁桥村委会。其中，股东许树根以货币形式出资 60 万元，占注册资本的 60%；股东丁桥村委会以货币形式出资 40 万元，占注册资本的 40%。许树根担任公司执行董事兼经理。

杭州江干会计师事务所于 1997 年 4 月 18 日出具杭江会所（97）字第 85 号《验资报告》。

（2）股权转让

1998 年 8 月 1 日，杭州鼎力各股东做出《股东会决议书》，同意丁桥村委会将其持有的杭州鼎力 40%的股权转让给许志龙。

1999 年 3 月 31 日，丁桥村委会与许志龙签订《转让协议书》，约定丁桥村委会将其持有的杭州鼎力 40%的股权转让给许志龙，并确认截至 1999 年 3 月底，杭州鼎力机械有限公司亏损 1,230.44 元，亏损额由许志龙按投资比例承担。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序列	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	许树根	60.00	60.00
2	许志龙	40.00	40.00
合计		**100.00**	**100.00**

（3）增加注册资本

2001 年 9 月 9 日，杭州鼎力各股东做出《股东会决议》，决定增加注册资本 200 万元，新增的注册资本全部由许树根缴足。增资完成后，杭州鼎力注册资本为 300 万元，其中许树根出资 260 万元，占注册资本的 86.67%；许志龙出资 40 万元，占注册资本的 13.33%。

浙江中信会计师事务所于 2001 年 9 月 12 日出具浙中信（2001）验字第 501 号《验资报告》，验证截至 2001 年 9 月 11 日，杭州鼎力已收到股东缴纳的新增注册资本人民币 200 万元，均为货币出资。

本次增资完成后，杭州鼎力的股权结构如下：

序列	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	许树根	260.00	86.67
2	许志龙	40.00	13.33
合计		**300.00**	**100.00**

（4）杭州鼎力变更公司名称，并变更住所

2011 年 2 月 11 日，杭州鼎力召开股东会，审议决定公司名称变更为盛远机械，住所变更为德清县雷甸镇白云南路 2107 号，股权结构保持不变。

2011 年 3 月 28 日，盛远机械取得德清县工商行政管理局颁发的注册号为 330104000058417 的《企业法人营业执照》。

（5）注销盛远机械

2011 年 8 月 15 日，盛远机械召开股东会，决定解散并注销该公司，盛远机械组成清算组，按照有关规定履行职责。盛远机械于 2011 年 10 月 26 日召开股东会，确认公司清算组出具的《清算报告》情况属实，公司各项税款、职工工资均已结清。2011 年 11 月 9 日，盛远机械在德清县工商行政管理局完成工商登记注销手续。

2、杭州鼎力历史沿革中的相关事项说明

（1）关于杭州鼎力设立及杭州鼎力被纳入“村集体企业”管理等情况

杭州鼎力在 1997 年设立之初，为了便于企业顺利设立和管理，丁桥村委会作为参股股东在工商登记资料中体现，但丁桥村委会在杭州鼎力设立时并未实际出资，杭州鼎力虽被纳入“村集体企业”管理范围，但实则为自然人投资设立并经营的有限责任公司，工商登记审核表中亦明确企业类型为有限责任公司。丁桥村委会仅是杭州鼎力的名义出资方，杭州鼎力设立后，丁桥村委会亦未参与实际运营，且杭州鼎力在其存续期间未享受作为“集体企业”的优惠政策或政府补贴。

（2）关于杭州鼎力名义股东丁桥村委会转让 40%股权情况

1998 年，在中央以及上级地方政策的引导下，杭州市丁桥镇人民政府下发了《关于同意“杭州之江卫生医疗设备厂”等企业进行转制的批复》（丁政企（98）16 号文），虽然杭州鼎力在设立之初即为有限责任公司性质，但因其原先被纳入“村集体企业”管理范围，因此亦在丁桥镇转制企业名单之列。该文下发后，杭州鼎力与丁桥村委会即开始着手股权转让事宜，丁桥村委会不再继续作为杭州鼎力的名义股东。

1999 年 3 月，在征得自然人股东许树根同意后，丁桥村委会与许树根之兄许志龙签订《转让协议书》，将其持有杭州鼎力 40%的股权转让给许志龙，考虑到杭州鼎力设立之初丁桥村委会未实际出资，因此在前述转让过程中，丁桥村委会亦未收取对价。本次股权转让已经履行工商变更登记手续。

（3）关于杭州鼎力“转制”过程中资产处理情况

杭州鼎力在设立之前，许树根作为公司的实际控制人与筹备人，即与丁桥村委会签订合同，承租了集体建设用地，并以每亩 7 万元整的对价向丁桥村委会支付开发费/土地租金，同时每年向丁桥村委会上交 1 万元管理费。根据《杭州市人民政府关于市区乡镇工业企业改制中土地资产处置和办理土地使用证、房屋所有权证等若干意见的通知》（杭政[2000]7 号），杭州鼎力原使用的集体建设土地经丁桥村村民代表大会决议通过，并经杭州市江干区国土资源局同意后，杭州鼎力原使用的集体建设用地通过出让形式转变为国有土地。杭州鼎力根据约定支付了出让金以及相关补偿款，并于 2003 年取得了上述国有土地使用许可证，用途为工业用地。

3、各级主管部门对杭州鼎力历史沿革相关事项的确认情况

杭州鼎力于 2011 年 1 月向丁桥村委会提出申请，请求丁桥村委会对杭州鼎力设立之时的出资以及此后的出资转让问题作如实说明，丁桥村委会确认其在杭州鼎力设立之初并未实际出资，在 1999 年的股权转让过程中亦未收取对价。作为丁桥村委会的上级主管部门，杭州市江干区丁桥镇人民政府亦确认前述事实。

2011 年 12 月 12 日，德清县人民政府发函至杭州市江干区人民政府，请杭州鼎力的原注册所在地杭州市江干区各级主管部门对资产权属问题作出界定与说明。

2011 年 12 月 28 日，杭州市江干区丁桥镇人民政府就杭州鼎力的资产界定事宜向杭州市江干区人民政府作出书面情况报告（丁政[2011]111 号），确认杭州鼎力实质属于自然人投资设立并经营的企业，在其存续期间未享受国家税前还贷

和以税还贷等特殊优惠政策。对此，杭州市江干区人民政府于 2011 年 12 月 31 日作出确认，认可杭州市江干区丁桥镇人民政府的丁政[2011]111 号文的意见。

湖州市人民政府就杭州鼎力的设立、股权转让等历史沿革过程中涉及的相关问题是否符合当时的法律法规以及是否造成集体资产流失等事项进行了核查，于 2013 年 3 月 26 日出具了湖政【2013】20 号《湖州市人民政府关于要求确认杭州鼎力机械有限公司历史沿革等相关事项的请示》，并将其核查意见上报至浙江省人民政府。该核查意见确认：

“（1）杭州鼎力在特定时期内被视为‘集体企业’进行管理，是有其国家、地方政策及其他历史原因，符合当时的法律法规的有关规定。

（2）丁桥村委会向许志龙转让杭州鼎力 40%的股权，转让过程符合当时的法律法规的有关规定，在其存续期间未享受作为‘集体企业’的优惠政策或政府补贴，不存在损害集体利益、职工利益的情形，不存在集体资产流失情形，不存在纠纷与潜在纠纷。

（3）杭州鼎力土地的取得符合国有土地出让的有关规定，程序合法合规，不存在集体资产流失情形，不存在纠纷与潜在纠纷。

（4）杭州鼎力在转制过程中的有关事项履行了相关程序，并经主管部门批准，改制程序符合国家相关法律法规和政策规定，不存在集体资产流失情形，不存在纠纷与潜在纠纷。”

2013 年 5 月 7 日，浙江省人民政府办公厅出具了浙政办发函【2013】38 号《浙江省人民政府办公厅关于杭州鼎力机械有限公司历史沿革中有关事项确认的函》，同意湖州市政府对杭州鼎力历史沿革过程中涉及的相关问题的核查意见。

4、相关中介机构对杭州鼎力历史沿革相关事项的核查意见

保荐机构和发行人律师核查了杭州鼎力设立、股权转让、增资、资产处理等资料以及各级主管部门的确认文件，并对丁桥村委会相关人员进行了访谈后认为：因国家、地方政策及其它历史原因，杭州鼎力在特定时期内被视为“集体企业”进行管理，但实为自然人投资设立并经营的企业，丁桥村委会作为名义股东

未实际出资，未参与经营。杭州鼎力在其存续期间未享受作为“集体企业”的优惠政策或政府补贴。杭州鼎力在“转制”过程中的股权转让以及国有土地的取得程序合法，已完成了相关登记备案手续，得到了直接主管政府部门的确认，不存在损害集体利益、职工利益的情形，不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在集体资产流失的情况。

5、杭州鼎力资产处置及相关职工的安置情况

鼎力有限设立时的资产及历次增资系自然人股东许树根、许志龙及其他股东的货币资金，不存在资产来源于杭州鼎力的情形，并且发行人有独立、完整的组织机构，自行招聘员工，因此发行人与杭州鼎力在资产、人员方面互相独立。

杭州鼎力于 2007 年停止经营活动，并处置剩余资产。鼎力有限与杭州鼎力之间产生少量的关联交易与人员录用情形。具体情况如下：

（1）资产情况

① 土地厂房

杭州鼎力所拥有的土地为出让所得，座落于杭州市江干区笕丁路 138 号；发行人所拥有的土地亦为出让所得，座落于德清县雷甸镇白云南路 1255 号，厂房为自建。两者之间没有任何关系。

② 存货及机器设备

鼎力有限与杭州鼎力的主营业务存在较大差异，因此杭州鼎力的大部分机器设备在 2007 年停止生产活动之后大部分被搁置直至最终报废，鼎力有限只向杭州鼎力购买了少量机器设备和原材料，具体情况如下：

期间	购买内容	交易金额（元）	占鼎力有限当年营业成本比例
2007 年	产成品	334,181.21	0.88%
	原材料	937,604.38	2.46%
	机器设备	527,646.89	-
2008 年	原材料	79,166.24	0.09%

（2）人员情况

杭州鼎力停止正常生产经营后，鼎力有限招录了部分杭州鼎力员工，上述人员聘用履行了正常的招工手续，鼎力有限与符合聘用条件的人员签订了劳动合同。

（3）业务情况

杭州鼎力的主营业务是液压系列工具、普通机械的生产与销售，主要以手动工具和叉车业务为主，发行人自成立以来从事的主要业务是高空作业平台和叉车生产和销售，与杭州鼎力的业务结构显著不同。

杭州鼎力 2007 年停止生产后，为了维持基本经营活动，杭州鼎力向鼎力有限采购了部分产品用于对外销售。

6、盛远机械注销前的资产处置情况

（1）盛远机械注销前最近一期的主要财务数据

单位：元

时间	总资产	净资产	净利润
2011 年 6 月 30 日/2011 年 1-6 月	3,518,203.00	2,384,397.20	180.89

以上财务数据未经审计。

（2）盛远机械注销过程

为了避免同业竞争，消除关联交易，盛远机械股东会决议解散并注销该公司，盛远机械组成清算组，履行清算职责。2011 年 7 月 27 日，盛远机械在德清县国家税务局办理了注销手续；2011 年 8 月 10 日，盛远机械在德清县地方税务局办理了税务注销手续。2011 年 9 月 6 日，盛远机械于《湖州日报》刊登了注销公告。2011 年 10 月 26 日，盛远机械召开股东会，确认公司清算组出具的《清算报告》情况属实，盛远机械各项税款、职工工资均已结清。2011 年 11 月 9 日，盛远机械在德清县工商行政管理局完成工商登记注销手续。

（3）盛远机械清算资产的处置情况

① 盛远机械资产处置情况

资产	金额（元）	处置情况
货币资金	1,347,904.80	归还股东
其他应收款	1,692,286.71	呆账
流动资产合计	3,040,191.51	-
固定资产	478,011.49	设备报废
资产总计	3,518,203.00	-

盛远机械清算时，货币资金已归还股东，其他应收款未收回，固定资产做报废处理。

② 盛远机械负债处置情况

资产	金额（元）	处置情况
应付账款	271,375.52	未支付
应付福利费	87,363.02	提取的职工福利费
其他应付款	775,067.26	未支付
负债总计	1,133,805.80	-

盛远机械注销时，应付账款未支付，应付福利费也未支付，其他应付款为盛远机械实际控制人许树根的个人借款，亦未支付。

盛远机械注销公告期内无债权人申报债权。

对于上述负债的处置情况，原盛远机械实际控制人许树根于 2013 年 1 月 18 日出具《承诺函》，承诺：“本人系德清盛远机械有限公司注销前的实际控制人，德清盛远机械有限公司已于 2011 年 11 月 9 日依法办理了注销登记手续，并已完全履行了股东清算义务。如因国家有权机关认为公司清算过程存在瑕疵致使原德清盛远机械有限公司的债权人就债权债务事宜提起诉讼，本人将承担连带偿还责任。”

（4）相关中介机构对盛远机械注销前是否存在违法违规行为的核查

保荐机构和发行人律师查阅了盛远机械的工商资料，与盛远机械的原实际控制人许树根及相关人员进行了访谈，走访了盛远机械所在地的工商、税务主管部门以及人民法院，并通过互联网进行了分类查询，具体情况如下：

① 保荐机构和发行人律师取得的盛远机械主管工商、法院、税务机关出具的证明，具体如下：

2013 年 1 月 14 日，德清县工商行政管理局出具《证明》：“德清盛远机械有限公司原名杭州鼎力机械有限公司，设立于 1997 年 4 月，设立时《企业法人营业执照》注册号为 25543566-1，2011 年 1 月该公司迁址至德清县，注册号变更为 330104000058417。2011 年 11 月，德清盛远机械有限公司向本局提出了公司注销登记申请并提交了法律规定的注销登记需提交的材料，本局经审核，同意前述申请。经查阅，德清盛远机械有限公司在本局管辖的时间内，未发现有违反工商行政违法违规的行政处罚记录。”

2013 年 1 月 15 日，德清县国家税务局出具《证明》：“德清盛远机械有限公司原名杭州鼎力机械有限公司，设立于 1997 年 4 月，2011 年 1 月自杭州市江干区迁入本辖区，纳税人识别号变更为 330521255435663。2011 年 7 月，德清盛远机械有限公司向本局提出了注销税务登记申请，本局经审核，同意前述申请，而后办理了注销税务手续。在本局管辖范围内，该公司遵守中华人民共和国税务管理各项法律法规，未发生违法、违规行为。”

2013 年 1 月 15 日，德清县地方税务局出具《证明》：“德清盛远机械有限公司原名杭州鼎力机械有限公司，设立于 1997 年 4 月，2011 年 1 月自杭州市江干区迁入本县辖区，纳税人识别号变更为 330521255435663。2011 年 8 月，德清盛远机械有限公司向本局提出了注销税务登记申请，经本局审核，同意前述申请，而后办理了税务登记注销手续。在本局管辖范围内，行为良好，不存在违法、违规行为。”

2013 年 1 月 16 日，德清县人民法院出具证明：“德清盛远机械有限公司在本院管理辖区内，在其存续期间，本院未曾受理以德清盛远机械有限公司作为被告或第三人的诉讼案件。德清盛远机械有限公司亦未与第三方发生争议向本院提起诉讼。德清盛远机械有限公司清算后，本院未曾受理以德清盛远机械有限公司原股东作为被告或第三人要求其因德清盛远机械有限公司承担债务履行义务的诉讼案件。”

2013 年 1 月 23 日，杭州市江干区国家税务局出具《证明》：“德清盛远机械有限公司原名杭州鼎力机械有限公司，设立于 1997 年 4 月，纳税人识别号为

330104255435663，其设立以来至 2011 年 1 月系在本局管辖范围内，2011 年 1 月该公司迁址至湖州市德清县，纳税人身份也随之迁移。在迁移之前，本局经对杭州鼎力机械有限公司提出的迁移申请及注销税务登记申请事项进行了审核，认为该公司已办结相关涉税事项，同意前述申请。在本局管辖范围内，经系统查询，不存在未结案违法违章信息。”

2013 年 1 月 23 日，杭州市地方税务局纳税服务局出具《证明》：“德清盛远机械有限公司原名杭州鼎力机械有限公司，设立于 1997 年 4 月，纳税人识别号为 330104255435663，其设立以来至 2011 年 1 月系在本局管辖范围内，2011 年 1 月该公司迁址至湖州市德清县，纳税人身份也随之迁移。在迁移之前，本局对杭州鼎力机械有限公司提出的迁移申请及注销税务登记申请事项进行了审核，认为该公司已办结相关涉税事项，同意前述申请。在本局管辖范围内，经系统查询，不存在未结案违法违章信息。”

② 保荐机构与发行人律师对原盛远机械实际控制人许树根及相关人员进行了访谈，根据前述人员所述，盛远机械在其存续期间未受到行政处罚。此外，原盛远机械实际控制人许树根于 2013 年 1 月 18 日出具《承诺函》，承诺：“原德清盛远机械有限公司在其存续期间合法经营，如因原德清盛远机械有限公司存在违法违规行为受到行政处罚所产生的损失，本人将承担连带偿还责任。”

③ 保荐机构和发行人律师通过互联网查询方式搜索杭州鼎力有否因违法违规受到行政处罚的报道，查询结果未发现有前述情形。保荐机构和发行人律师查询全国法院执行网搜索盛远机械是否曾经以被执行人的主体被予以财产执行的情况，查询结果未发现有前述情形。

综上所述，保荐机构认为，盛远机械注销前的相关资产处置的过程真实，并已履行了公告、税务注销、工商注销等法定的清算程序；根据各主管部门出具的证明及原实际控制人的承诺，盛远机械注销前未受到因违法违规行为导致的行政处罚。

发行人律师认为，盛远机械注销前的相关资产处置的过程真实，其已履行了法定的清算程序；根据各主管部门出具的证明，注销前，盛远机械未受到因违法违规行为导致的行政处罚，原实际控制人亦对此出具了责任承担的承诺函。

7、以浙江鼎力为主体进行 IPO 的原因

1997 年 4 月，杭州鼎力设立，注册地址江干区丁桥镇丁桥村，注册资本 100 万元，2001 年 9 月，法定代表人许树根现金增资 200 万元，注册资本增加为 300 万元。杭州鼎力的注册资本较小，而且一直从事传统的手动工具和叉车的生产和销售，不具备 IPO 的条件。

2005 年在湖州市德清县雷甸镇招商引资政策的引导下，许树根和许志龙合计现金出资 500 万元，设立鼎力有限，设立之初的产品主要为叉车的生产和销售。2008 年，鼎力有限管理层看到了高空作业平台的广阔市场前景而正式进入高空作业平台行业。

2007 年，因杭州市丁桥大型居住项目建设需要，杭州鼎力服从城市建设需要，同意将其座落在丁桥镇丁桥村房屋予以拆除，由于不再具备生产手动工具和叉车的生产条件，从 2007 年开始，杭州鼎力不再从事生产经营活动。2011 年，为了彻底杜绝未来可能发生的同业竞争和关联交易，许树根先生决定注销杭州鼎力。

2010 年，由于国内资本市场有了长足的发展，许树根先生考虑到高空作业平台行业的市场前景广阔，决定以鼎力有限为主体登陆国内资本市场。

综上所述，2005 年，许树根与许志龙设立鼎力有限只是为了拓展新业务，当时没有为了 IPO 而新设公司的想法。

（四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，控股股东和实际控制人直接或间接持有的股份不存在质押或者有争议的情况。

十、发行人股本情况

（一）发行人本次发行前后的股本情况

公司本次发行前总股本为 4,875 万股，本次发行股票数量不超过 1,625 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 800 万股。截至本招股说明书签署之日，尚无法确定新股发行数量和老股发售数量，假设本次本公司发行新股 1,625 万股，则本次发行前后公司的股本结构如下：

股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		股权性质
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）	
许树根	3,355.00	68.82	3,355.00	51.62	自然人股
中鼎投资	1,051.00	21.56	1,051.00	16.17	境内法人股
许志龙	245.00	5.03	245.00	3.77	自然人股
沈云雷	164.00	3.36	164.00	2.52	自然人股
吴厚望	60.00	1.23	60.00	0.92	自然人股
本次发行股份	-	-	1,625.00	25.00	-
合计	**4,875.00**	**100.00**	**6,500.00**	**100.00**	-

（二）本次发行前发行人前十名股东持股情况

截至本招股说明书签署之日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	许树根	3,355.00	68.82
2	中鼎投资	1,051.00	21.56
3	许志龙	245.00	5.03
4	沈云雷	164.00	3.36
5	吴厚望	60.00	1.23
合计		**4,875.00**	**100.00**

（三）前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

截至本招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东在发行人处任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	许树根	3,355.00	68.82	董事长兼总经理
2	许志龙	245.00	5.03	董事
3	沈云雷	164.00	3.36	监事
4	吴厚望	60.00	1.23	未任职
合计		**3,824.00**	**78.44**	-

（四）外资股份和国有股份

截至本招股说明书签署之日，公司的股东中不存在外资股份和国有股份。

（五）股东中的战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署之日，公司的股东中不存在战略投资者。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

发行人实际控制人许树根与股东许志龙系兄弟关系，各自持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	本次发行前持股比例（%）
1	许树根	3,355.00	68.82
2	许志龙	245.00	5.03
合计		**3,600.00**	**73.85**

（七）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东、实际控制人许树根先生以及公司股东许志龙先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人所持有的公司公开发行股票前已发行的股份；本人所持公司公开发行股份前已发行的股份在上述锁定期期满后 2 年内减持，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有前述公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让所持有的公司股份。在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

公司股东中鼎投资承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自浙江鼎力股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司所持有的浙江鼎力公开发行股份前已发行的股份，也不由浙江鼎力回购本公司所持有的浙江鼎力公开发行股票前已发行的股份。”

公司董事、高级管理人员沈水金先生、王美华女士、许荣根先生和于玉堂先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份；本人在上述锁定期期满后两年内减持前述股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司前述股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让直接或间接持有的公司股份，在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

公司监事金法林先生、沈云雷先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份；本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让直接或间接持有的公司股份，在离职半年后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过 50%；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。”

公司股东吴厚望先生承诺：“除在公司首次公开发行股票时公开发行的部分股份外，自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。”

十一、公司发行内部职工股及工会持股、信托持股、委托持股情况

截至本招股说明书签署之日，公司未发行过内部职工股，不存在工会、职工持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十二、公司员工及其社保情况

（一）公司职工人数和构成

报告期各期末，发行人及其子公司员工总人数情况如下：

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
发行人及其子公司	380	363	335	300

（二）公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布情况

截至 2014 年 9 月 30 日，发行人及其子公司在职职工构成情况如下：

1、专业结构

专业结构	人数	占员工总数比例
研发技术人员	77	20.26%
管理人员	43	11.32%
营销人员	19	5.00%
财务及审计人员	6	1.58%
生产人员	235	61.84%
合计	**380**	**100.00%**

注：母公司总人数 308 名，其中研发技术人员 77 名，占母公司员工总数 25.00%。

2、受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数比例

本科及以上	34	8.95%
大专	71	18.68%
大专以下	275	72.37%
合计	**380**	**100.00%**

注：母公司总人数 308 名，其中大专及以上人员共计 105 名，占母公司员工总数 34.09%。

3、年龄分布

年龄分布	人数	占员工总数比例
30 岁以下	127	33.42%
30-40 岁	109	28.68%
40-50 岁	115	30.26%
50 岁以上	29	7.63%
合计	**380**	**100.00%**

（三）发行人执行社会保障制度和住房公积金制度情况

公司用工实行劳动合同制，员工的聘用和解聘根据《中华人民共和国劳动法》及其他相关劳动法律法规的规定办理。公司依照国家法律法规及地方政府社会保险政策，为员工缴纳养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。

1、社会保险缴纳情况

公司及子公司根据《社会保险费征缴暂行条例》、《关于完善企业职工基本养老保险制度的决定》等国家法律法规以及地方政策法规，截至本招股说明书签署之日，除以个人参保（在其户口所在地或住所参与社会保险）外，公司及子公司已为所有签订劳动合同的员工缴纳了养老保险金、失业保险金、医疗保险金、工伤保险金和生育保险金。报告期内发行人缴纳各项社会保险费的具体情况如下：

（1）2014 年 1-9 月社会保险的缴纳情况

① 在德清县的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	337	1,472,502.29
失业保险	2%	1%	337	149,027.29
工伤保险	1.2%	0%	337	114,808.16
生育保险	0.5%	0%	337	35,446.37

医疗保险	7%	45 元	337	617,005.60

② 在杭州市的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	34	144,834.38
失业保险	2%	0.7%	34	17,506.53
工伤保险	0.4%	0%	34	2,567.72
生育保险	1.2%	0%	34	7,703.15
医疗保险	11.5%	2%+4 元	34	88,798.13

截至 2014 年 9 月 30 日，发行人及其子公司为 371 名员工缴纳了社会保险，有 9 名员工选择在其户口所在地或住所参与社会保险。

（2）2013 年社会保险的缴纳情况

① 在德清县的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	317	1,456,120.21
失业保险	2%	城镇 1%农村 0%	317	136,966.57
工伤保险	1%	0%	317	96,548.40
生育保险	0.5%	0%	317	32,249.74
医疗保险	7%	40 元	317	593,464.63

② 在杭州市的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	35	189,610.20
失业保险	2%	城镇 1%农村 0%	35	23,030.42
工伤保险	0.4%	0%	35	3,447.51
生育保险	1.2%	0%	35	8,214.50
医疗保险	11.5%	2%+4 元	35	127,973.01

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人及其子公司为 352 名员工缴纳了社会保险，另外 11 名员工未缴纳社会保险，其中 2 名员工为退休返聘人员，9 名员工选择在其户口所在地或住所参与社会保险。

（3）2012 年社会保险的缴纳情况

① 在德清县的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	286	1,008,632.68
失业保险	2%	城镇 1%农村 0%	286	128,463.78
工伤保险	1%	0%	298	88,826.74

生育保险	0.5%	0%	286	30,907.99
医疗保险	7%	38 元	286	530,409.70

② 在杭州市的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	37	182,687.30
失业保险	2%	城镇 1%农村 0%	37	21,829.89
工伤保险	0.4%	0%	37	3,669.52
生育保险	0.8%	0%	37	6,581.41
医疗保险	11.5%	2%+4 元	37	113,758.92

截至 2012 年 12 月 31 日，公司及其子公司为 323 名员工缴纳养老、失业、生育和医疗保险，另外 12 名员工选择在其户口所在地或住所参与社会保险。截至 2012 年 12 月 31 日，公司及其子公司为 335 名员工缴纳工伤保险。

（4）2011 年社会保险的缴纳情况

① 在德清县的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	237	986,158.14
失业保险	2%	城镇 1%农村 0%	237	94,058.26
工伤保险	1%	0%	273	64,665.12
生育保险	0.5%	0%	237	22,632.78
医疗保险	7%	38 元	237	403,847.00

② 在杭州市的缴纳情况

项目	缴纳比例		期末缴纳人数	缴纳金额（元）
	单位	个人		
养老保险	14%	8%	40	148,855.25
失业保险	2%	城镇 1%农村 0%	40	16,108.93
工伤保险	0.5%	0%	40	3,220.39
生育保险	0.8%	0%	40	5,004.22
医疗保险	11.5%	2%+4 元	40	89,454.64

截至 2011 年 12 月 31 日，公司及其子公司为 277 名员工缴纳养老、失业、生育和医疗保险，12 名员工选择在其户口所在地或住所参与社会保险，另外 11 名为 2011 年 12 月新入职员工，未能在其入职当月办理，发行人已于 2012 年 1 月为该 11 名员工办理养老和医疗保险。截至 2011 年 12 月 31 日，公司及其子公司为 313 人缴纳工伤保险，其中 13 名员工在 2011 年 12 月离职，但公司已为其缴纳工伤保险。

2014 年 12 月 23 日，德清县人力资源和社会保障局出具《证明》：“经我局核实，浙江鼎力机械股份有限公司自 2011 年 1 月 1 日以来在我局管理的范围内，遵守中华人民共和国劳动与社会保障各项法律法规，在人力社保方面无举报投诉和立案查处情况。”

2014 年 12 月 23 日，德清县人力资源和社会保障局出具《证明》：“经我局核实，浙江绿色动力机械有限公司自 2011 年 1 月 1 日以来在我局管理的范围内，遵守中华人民共和国劳动与社会保障各项法律法规，在人力社保方面无举报投诉和立案查处情况。”

2014 年 12 月 25 日，杭州市下城区人力资源和社会保障局出具《证明》：“经我局核实，杭州鼎冉贸易有限公司自设立以来在我局管理范围内，遵守中华人民共和国劳动与社会保障各项法律法规，在人力社保方面无举报投诉和立案查处情况。”

2、住房公积金缴纳情况

2011 年 1 月前，鼎力有限未为员工缴纳住房公积金，但在报告期内鼎力有限为大部分员工免费提供集体宿舍或发放住房补贴。公司自 2011 年 1 月起为部分员工缴纳住房公积金。报告期内发行人缴纳住房公积金的具体情况如下：

① 2014 年 1-9 月具体缴纳情况：

项目	期末缴纳人数	公司缴纳比例	个人缴纳比例	缴纳金额（元）
住房公积金	361	8%	8%	1,159,752.00

② 2013 年具体缴纳情况：

项目	期末缴纳人数	公司缴纳比例	个人缴纳比例	缴纳金额（元）
住房公积金	358	8%	8%	1,253,812.00

③ 2012 年具体缴纳情况：

项目	期末缴纳人数	公司缴纳比例	个人缴纳比例	缴纳金额（元）
住房公积金	326	8%	8%	1,011,700.00

④ 2011 年具体缴纳情况：

项目	期末缴纳人数	公司缴纳比例	个人缴纳比例	缴纳金额（元）

住房公积金	17	150 元/月	150 元/月	61,200.00

2014 年 12 月 23 日，湖州市住房公积金管理中心德清县分中心对本公司缴纳住房公积金的情况出具《证明》：“经我公积金中心核实，浙江鼎力机械股份有限公司自 2011 年 1 月 1 日以来缴纳情况符合住房公积金政策要求，至今未发现任何违反住房公积金管理方面的法律法规而被处罚的情形，也未发生因办理住房公积金事项而受到投诉或索赔的事项。”

2014 年 12 月 23 日，湖州市住房公积金管理中心德清县分中心对绿色动力缴纳住房公积金的情况出具《证明》：“经我公积金中心核实，浙江绿色动力机械有限公司自设立公积金账户以来缴纳情况符合住房公积金政策要求，至今未发现任何违反住房公积金管理方面的法律法规而被处罚的情形，也未发生因办理住房公积金事项而受到投诉或索赔的事项。”

3、公司实际控制人关于社保和公积金的承诺

公司实际控制人许树根先生承诺：“若浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司被社会保障部门或其他有权机关要求补缴以前年度的社会保险费，或浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司因未足额缴纳以前年度的社会保险费而需缴纳滞纳金或遭受其他处罚，本人愿意代浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司补缴该等社会保险费、缴纳滞纳金或承担处罚责任，且不向浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司追偿。”

公司实际控制人许树根先生承诺：“若浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司被社会保障部门或其他有权机关要求补缴以前年度的住房公积金，或浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司因未足额缴纳以前年度的住房公积金而需缴纳滞纳金或遭受其他处罚，本人愿意代浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司补缴该等住房公积金、缴纳滞纳金或承担处罚责任，且不向浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司追偿。”

十三、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）避免同业竞争竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人许树根、主要股东中鼎投资和许志龙均向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。上述承诺的具体内容参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“一、同业竞争”之“（三）关于避免同业竞争的承诺”。

（二）股份的流通限制和自愿锁定的股份的承诺

公司各主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员就股份锁定出具了相关承诺，参见本节 “十、发行人股本情况”之“（七）本次发行前公司股东所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（三）关于稳定股价的承诺

1、启动股价稳定措施的具体条件

公司上市后 3 年内，连续 20 个交易日收盘价均低于上一年度经审计的每股净资产时，将启动稳定公司股价的预案；在稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。若发生除权、除息行为，上述每股净资产亦将作相应调整。

2、股价稳定预案的措施

本公司在上市后 3 年内股价连续 20 个交易日收盘价均低于上一年度经审计的每股净资产时，公司将推出以下股价稳定措施中的一项或多项：

（1）公司实际控制人及控股股东增持公司股份：在增持义务触发之日起 10 个交易日内，就增持的具体计划（包括但不限于拟增持公司股份数量、价格区间、时间等）书面通知公司，并由公司收到计划书后 2 个交易日内进行公告；本人将

以公司上一年度的现金分红所得资金为限，在增持义务触发之日起 12 个月内通过证券交易所交易系统增持公司股份，增持价格不超过上一年度经审计的每股净资产。在增持计划实施期间，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施增持计划，若在增持义务触发之日起 12 个月内，再次触发增持义务时，则继续实施上述增持计划。

（2）公司回购股份：公司将于回购义务触发之日起 25 个交易日内制定回购股份的具体方案并公告，在回购义务触发之日起 12 个月内通过证券交易所交易系统以自有资金回购公司股份，回购价格不超过上一年度经审计的每股净资产，用于回购的资金总额不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者的净利润 10%，在回购计划实施期间，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施回购计划，若在回购义务触发之日起 12 个月内，再次触发回购义务时，则继续实施上述回购计划。

公司回购股份需将结合公司当时的股权分布状况、财务状况和经营状况实施股份回购计划以稳定股价，但回购计划须经董事会、股东大会审议同意，须履行相关法律法规所规定的相关程序并取得相关批准后方可实施

（3）公司董事和高级管理人员增持股份：在增持义务触发之日起 10 个交易日内，就增持的具体计划（包括但不限于拟增持公司股份数量、价格区间、时间等）书面通知公司，并由公司收到计划书后 2 个交易日内进行公告；本人将以上一年度从公司取得的薪酬、分红和津贴等资金总额的 30%为限，在增持义务触发之日起 12 个月内通过证券交易所交易系统增持公司股份，增持价格不超过上一年度经审计的每股净资产。在增持计划实施期间，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产时，将停止实施增持计划，若在增持义务触发之日起 12 个月内，再次触发增持义务时，则继续实施上述增持计划。

上述股份回购或增持计划制定需符合相关法律、法规的规定，并确保不会因上述回购或增持行为导致公司社会公众股占比不符合上市条件。

（四）发行人及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

1、公司的承诺

本公司就招股说明书虚假记载、误导性陈述或重大遗漏导致投资损失事项承诺如下：

“公司首次公开发行并上市的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、准确性和完整性承担法律责任。

如果公司首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 10 个交易日内召开董事会审议通过赔偿投资者损失的具体方案（该方案还需报股东大会同意，须履行相关法律法规所规定的相关程序并取得相关批准后方可实施）。若该有权机关认定在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，对于本公司首次公开发行的全部新股，本公司将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款；若该有权机关认定在本公司首次公开发行的股票上市流通后，本公司将回购本公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于本公司股票发行价加算股票发行后至回购时期间银行同期存款利息。如本公司上市后发生除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

如本公司首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，在该事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将依法赔偿投资者损失。”

2、控股股东和实际控制人许树根先生以及首次公开发售股份的股东许志龙先生的承诺

本公司控股股东和实际控制人许树根先生以及首次公开发售股份的股东许志龙先生就招股说明书虚假记载、误导性陈述或重大遗漏导致投资损失事项承诺如下：

“浙江鼎力首次公开发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

如果浙江鼎力首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断浙江鼎力是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，且该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定，若该认定在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，对于本人首次公开发售的全部股份，本人将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款；若该认定在本人首次公开发售的股票上市流通后，本人将回购本人首次公开发售的全部股份，回购价格不低于本人股票发售价加算股票发行后至回购时期间银行同期存款利息。如浙江鼎力上市后发生除权、除息行为，上述发售价为除权除息后的价格。

如浙江鼎力首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，在该事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将依法赔偿投资者损失。”

3、发行人董事、监事、高级管理人员的承诺

本公司董事、监事、高级管理人员就招股说明书虚假记载、误导性陈述或重大遗漏导致投资损失事项承诺如下：

“因公司的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，在该事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将依法赔偿投资者损失。”

（五）中介机构关于为公司首次公开发行制作、出具的文件无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

保荐机构（主承销商）承诺：“如因本公司为浙江鼎力机械股份有限公司本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”

审计机构、验资机构承诺：“如因我们的过错，证明我们为发行人首次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，我们将依法与发行人及其他中介机构承担连带赔偿责任。”

发行人律师承诺：“如本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，本所将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他责任方一并对投资者直接遭受的，可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

本所将遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担相应的法律责任。”

评估机构承诺：“本公司作为浙江鼎力机械股份有限公司股票发行上市的资产评估机构，对所出具的评估报告中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”

（六）其他重要承诺

公司控股股东、实际控制人关于社保和公积金的承诺参见本节之“十二、公司员工及其社保情况”之“（三）发行人执行社会保障制度和住房公积金制度情况”之“3、公司实际控制人关于社保和公积金的承诺”。

公司主要发起人关于资金占用承诺参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“二、关联方及关联交易情况”之“（十）与上述关联交易相关应收应付账款余额分析”。

公司实际控制人关于盛远机械的承诺参见本节之“九、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（三）报告期内控股股东和实际控制人曾控制或参股的其他企业”。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况

（一）主营业务

发行人主要从事高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售。主要产品分为两大类，第一类是高空作业平台，包括直臂式、曲臂式、剪叉式、桅柱式、门架式和桅柱爬升式共六大系列产品；第二类是叉车，包括全电动叉车、半电动叉车和手动叉车三大系列产品。公司的产品大量应用于船舶制造、大型设备维修、地铁、车站、码头维护、建筑施工、仓储物流等行业。

（二）主要产品

1、主要产品布局

发行人主要产品系列如下：



报告期内，公司主要产品销售收入及其占主营业务收入比重如下：

产品	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
高空作业平台	25,773.24	95.41%	31,028.19	92.20%
叉车	789.47	2.92%	2,323.19	6.90%
其他	450.47	1.67%	301.18	0.89%
合计	**27,013.18**	**100.00%**	**33,652.56**	**100.00%**
产品	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
高空作业平台	22,260.82	77.87%	15,738.52	65.08%
叉车	5,923.02	20.72%	7,621.74	31.52%
其他	401.79	1.41%	822.06	3.40%
合计	**28,585.64**	**100.00%**	**24,182.32**	**100.00%**

报告期内，发行人生产和销售的主要产品是高空作业平台和叉车，其中高空作业平台的营业收入以及占比都呈上升趋势。根据发行人的战略规划，高空作业平台是未来业务发展的主导方向，其生产规模将在符合市场趋势的条件下合理、有序扩大。

2、主要产品概述

（1）高空作业机械简介及分类

高空作业平台属于高空作业机械。根据国家标准 GB/T 3608-2008《高处作业分级》规定，凡在坠落高度基准面 2 米以上（含 2 米），有可能坠落的高处进行作业，都称为高处作业。高空作业机械则是为满足高处作业的需要而设计和生产的一类专用设备，它可以将作业人员、工具、材料等通过作业平台举升到指定位置进行各种安装、维修操作，并为作业人员提供安全保障。一些大型高空作业平台具有较大载重量并配备液压发电机，能在施工过程中向工作平台提供独立电源，从而可以允许作业人员携带各种机器设备到达空中作业位置，进行切割、焊接、打磨和喷涂等复杂操作。

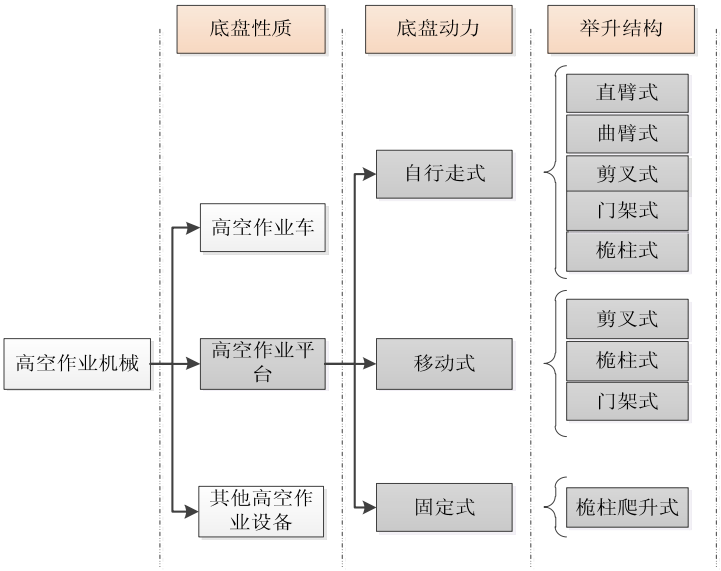
高空作业机械的应用领域多种多样，在市政管理、基础设施建设、建筑物装修和维护、船舶与飞机制造等行业都具有广阔的市场。高空作业机械应用领域的

多样性也决定了其产品类型的多样性。一般根据高空作业机械底盘的性质可将其分为高空作业平台和高空作业车两大类。

高空作业平台底盘的专用性使得它在设计上具有较高自由度，可以按不同的应用需求进行定制。根据高空作业平台的底盘是否自带行驶动力可以将其分为自行走式高空作业平台和移动式高空作业平台。其中，前者配备内燃机或电动机，具有行驶能力；后者无行驶动力，底盘的移动往往由外力推动完成。如果进一步根据底盘行驶机构来看，自行走式还可以细分为轮式自行走、履带式自行走等。除了上述带底盘的高空作业平台，还有一种固定使用的桅柱爬升式高空作业平台，它在使用过程中和施工对象锚定，并在建筑施工的整个过程中提供较长期的高空到达能力。

除了底盘的差异以外，高空作业机械之间的另一个重要区别是举升机械结构的形式。高空作业车的举升机械均采用直臂式或曲臂式结构。而高空作业平台采用的举升机械结构则更加多样，常见的有直臂式、曲臂式、剪叉式、桅柱式、门架式和桅柱爬升式。

根据上述这些特点的不同，高空作业机械总体的分类如下，目前发行人的产品范围由深色标示：



（2）高空作业平台的产品特点

高空作业平台是一种新型登高作业设备，可替代吊篮、脚手架等传统登高机械，能大幅提高高空作业的安全性及作业效率，广泛用于建筑施工、钢结构安装、室内外装修、建筑物幕墙清洗、仓库、超市、大型设备制造、机场、车站、大型展馆。

① 建筑施工

建筑施工过程中存在大量的高空作业，主要包括临边、洞口、攀登、悬空、交叉等五种基本类型。在我国经济建设腾飞的带动下，各项建设工程以前所未有的规模和速度发展，传统的高空作业设备如脚手架、井架、龙门架和各种吊装用机械设备存在安全性差、搭建材料用量大、耗费时间长等不足。随着文明生产意识和对安全保障要求的提高，高空作业平台正越来越多地应用于建筑施工中，凭借出色的安全保障系数和卓越的作业效率成为脚手架的理想替代品，推动了建筑施工机械化的进程并大大降低了建筑施工过程中高空作业的劳动强度。

② 复杂环境下设备安装

在一些特殊的施工条件下，高空作业平台不仅仅是脚手架的替代品，甚至是达到施工要求的唯一选择。伦敦希斯罗机场第五航站楼是欧洲最大的工程建筑项目之一，在工程施工中，特别是航站主楼超过 33000 ㎡的玻璃幕墙的安装工程中，高空作业平台发挥了重要作用。由于需要在高空安装大块、笨重的玻璃并要使玻璃的两端能够同时移动和精确定位，如果使用脚手架就必然会妨碍玻璃的移动，因此在施工初期就否决了使用脚手架的方案。最终施工承包商 Schmidlin 公司采用了 4 台 Alimak Hek 公司专门为 Schmidlin 公司设计和生产的双桅柱 Hek 升降平台，8 台 JLG 1350 SJP 型伸缩臂平台、1 台 JLG 450AJ 平台、1 台 JLG 1200 SJP 型平台和几台剪叉式平台，4 台 Palazzani Ragno 公司制造的 TSJ38 型平台。使用高空作业平台进行玻璃幕墙的安装缩短了工期，解除了采用脚手架进行高空作业存在的安全隐患，除此之外，由于各种类型的高空作业平台的配套使用以及部分平台的改装，解决了倾斜幕墙和不易接近部位幕墙的安装问题（数据来源：《建筑机械》2006.03）。

③ 消防管道安装

消防管道是建筑物消防给水系统的组成部分，特别是在高层建筑、公共设施、仓库、车间等工程中，消防管道是必不可少的设施。它对消防用水的可靠性和建筑物抗御火灾能力等方面起到至关重要的作用。消防管道的安装存在大量室内高空作业，并且作业点多、作业空间复杂，不仅需要人员抵达高空而且需要物料、设备抵达高空，对作业灵活性的要求大大超过了传统的脚手架、梯子等登高设备所能达到的范围。高空作业平台以突出的高空到达能力，实现工位可变、高度可调，并且搭载物料、施工设备抵达作业点，大大降低了施工难度、提高了安装作业的效率。

④ 建筑物外墙表面的装饰、清洗和维护

建筑物外墙表面的装饰、清洗和维护需要的是临时性高空到达能力，与此类似的还有室外广告的安装、大型展馆或体育场的布置、基础设施维护、车站和地铁的室内维修等等。在这些应用场合中搭建固定的脚手架在成本和时间上都是完全不合适的。另一方面，常用的吊篮设备虽然可以满足部分情况下的使用要求，但是其安全性和移动能力都大不如高空作业平台，尤其是对作业范围大，作业面积广的情况，不具有移动能力的设备将大大降低工作效率。而自行走高空作业平台可以在保持升高状态的条件下，进行移动实现多处作业，其带来的便捷性和效率提升都是其它设备难以比拟的。

⑤ 大型设备制造和检修

大型设备如风力发电机、船舶、飞机在制造、安装及检修过程中都需要灵活的作业高度和位置。高空作业平台自然是这些场合中的首选设备。尤其是在船舶制造和修理厂，不仅需要突出的空中到达能力，而且往往还需要携带较重的工具设备和操作人员一起达到作业位置，因此选择合适的自行走高空作业平台已成为提高生产效率的重要手段。在这些地方使用的高空作业平台中，又以对直臂式和曲臂式自行走高空作业平台的需求最为集中。该类产品不仅具备良好的载重能力而且通过伸缩和折叠的臂式结构，能悬伸作业，能在空中跨越一定的障碍，并且

可以实现一处升降多点作业的效果，极大地方便了船舶等大型设备的制造和检修工作。

⑥ 超市及仓库物流

在超市和仓库中高空作业平台也发挥着重要甚至是不可替代的作用。随着现代化大型超市、仓库和物流中心的发展，其中货物的多层堆放、存取越来越离不开自行走式高空作业平台的使用。传统的叉车虽然也可以完成一定的辅助工作，但它在安全性、易用性等方面都有较大不足，尤其是涉及到需要工作人员到达高处完成对货物的相关操作时，高空作业平台则更是必备机械。其中，又以桅柱式和门架式自行走高空作业平台应用最为广泛。它们通常采用高强度优质铝合金材料或者高强度 C 型钢，具有造型美观、体积小、重量轻、升降平稳、安全可靠等优点。可以在较小空间范围内完成较高高度的升降作业，具有在升高状态下的移动能力，并且通过智能化的控制系统使得全部操作可由一人独立完成，大大提高了仓储、物流工作的效率，降低了操作人员的劳动强度。

⑦ 其它

高空作业平台的应用还远不止上述这些领域，除了这些典型应用外，高空作业平台还在国防、港口、码头、机场、工矿企业、电力、通讯、园林等部门广泛使用，并且存在很多根据特定应用条件而设计的定制产品。随着经济发展和工业化水平的提高，这类定制产品有着广阔的发展空间。

和高空作业车相比，高空作业平台产品的优点表现在两个方面：

第一，高空作业平台产品在举升结构、行驶动力等方面具有较大的灵活性，能适应大量不同应用场合的需求。举升结构上，直臂式、曲臂式平台能够实现较高的作业高度并具备良好的障碍物跨越能力，适合建筑施工、大型设备制造检修等工业应用；剪叉式平台具有优异的稳定性和载重能力，根据型号尺寸不同，既可以用于室内也可以用于室外作业；铝合金桅柱式自重轻、体积小，适合室内装饰及维修作业；门架式结构简单、稳固，体积小且具有一定的载重能力，广泛用于仓储物流领域；桅柱爬升式结构在最大可达高度上非常突出，并且可以和施工

对象锚定，在房屋建造领域是替代脚手架的理想工具。除举升结构的多样性，在行驶动力上，高空作业平台既有内燃机驱动也有电动机驱动，其中内燃机提供更加强劲的动力源，同时搭载液压发电机可为工作平台提供独立电源，该类产品广泛应用于大载重量及室外工业操作；而配备电动机的底盘则是以电瓶驱动，实现了零排放、低噪音，因此更加环保，适合大多数室内应用。

第二，高空作业平台可以在举升结构保持伸展状态的条件下进行底盘移动从而实现多点作业。相比之下，高空作业车由于底盘稳定性和承载能力等因素限制，其举升结构升高时必须以展开底盘上的稳定支腿为前提。同时，其行驶移动也必须以举升机构和稳定支腿的收回为条件。这就使得其变换工位的过程复杂性提高，需要多人协作才能完成。而自行走高空作业平台采用专用底盘设计，一般情况下不需要打开稳定支腿，可以在举升机构保持升高的状态下，由处于高处的作业人员直接从控制台驱动底盘行驶从而实现在高空作业工位下移动机器并连续作业，大大提高了作业工效。

	高空作业车	高空作业平台
图示		
优点	▪ 能充分利用各类汽车底盘的成熟技术，具备良好的长途机动能力	▪ 结构型式灵活，应用范围广 ▪ 在施工现场具有良好的区域机动性能 ▪ 一次起升多点作业，具有连续作业能力，效率高 ▪ 在运输过程中，可实现自装自卸
缺点	▪ 采用完整的汽车底盘，举升结构单一，整机体积大，应用范围特定 ▪ 各国对该类产品的进口存在较多限制	▪ 不具备独立长途机动能力

（3）叉车产品简介及分类

叉车是工业车辆的一种，是指对成件货物进行装卸、堆高及短距离运输作业的各种轮式搬运车辆，对应的国际标准化组织为 ISO/TC110。叉车在企业的物流系统中扮演着非常重要的角色，是物料搬运设备中的主力军，广泛应用于车站、港口、机场、工厂、仓库等国民经济各部门。

对叉车的分类，主要是依据其两个最基本特征。第一，是根据动力配置可分为内燃叉车、全电动叉车、半电动叉车和手动叉车。第二，是根据其结构和用途的不同划分为托盘叉车、堆高叉车、平衡重式叉车、前移式叉车以及其它专用叉车。

发行人生产的叉车属于堆高叉车。

（三）自设立以来的变化情况

公司自设立以来，主营业务、主要产品均未发生重大变化。

公司成立以来，始终专注于高空作业机械及物流搬运设备的制造。研发和生产的产品经历了从低端到高端不断升级进步的过程。由最初的货物搬运堆高设备演变为目前的人员登高作业设备。其业务发展轨迹大体可分为两个阶段。自公司成立到 2008 年是第一阶段，公司业务以叉车和小型高空作业平台为主。2009 年至今是第二阶段，公司以高空作业平台业务为主要发展方向，叉车产销规模有序缩减。

单就高空作业平台产品来看，其发展也经历了不同阶段，产品由原先的小型、轻型高空作业平台不断延伸到大型、重型高空作业平台，再到智能、环保以及个性化定制高空作业平台。在时间上，2009 年以前公司生产的高空作业平台主要是小型、轻型产品，如门架式、铝合金桅柱式以及小型剪叉式高空作业平台，公司于 2009 年在高空作业平台产品的研发上取得突破，业务重心开始向中高端高空作业平台转移。产品系列不断丰富，规格逐步齐全，先后在作业高度、载重量等方面取得进展，之后又在产品智能化、节能环保性能方面不断升级。目前初步形成了在同行业中较为完善的产品布局。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）发行人所处行业的界定

高空作业平台和叉车的生产均属于专用设备制造，根据 2012 年 10 月中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业代码为 C35（专用设备制造业）。

（二）行业管理体系

1、行业主管部门

目前，发行人所处的专用设备制造业的国家主管部门主要有国家发改委、工信部、质检总局、环保部。

（1）国家发改委

国家发改委组织拟订综合性产业政策，负责协调产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。

（2）工信部

工信部是公司所属行业的主管部门，负责研究分析行业的发展情况，拟定并组织实施行业规划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策和建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

（3）质检总局

质检总局监督管理全国高空作业平台、叉车的生产和销售，对行业质量技术进行监督管理，指导产品质量监督检查和质量监控，管理工业产品生产许可证工作，组织依法查处违反标准化、计量、质量法律、法规的违法行为。

（4）环保部

环保部对企业生产过程中的污染物排放进行监督管理。拟订并组织实施国家环境保护政策、规划，起草法律法规草案，制定部门规章。组织制定主要污染物排放总量控制和排污许可证制度并监督实施环保部负责拟订机动车污染防治政策、规划、标准和规范，并组织实施，发布产品环保公告。

2、行业自律组织

高空作业平台行业的行业自律组织是中国工程机械工业协会装修与高空作业机械分会，是中国工程机械工业协会分支机构。由全国从事装修机械与高空作业机械产品设计、制造、科研检测单位、销售和租赁及相关领域工作的企事业单位联合组成。分会的任务是为企业、政府及用户服务，促进装修与高空作业机械行业的发展，维护会员的合法权益，反映会员的愿望和要求、协调行业内部关系、贯彻执行国家法律、法规和政策、制定行规行约、积极推进行业自律管理，提出有关促进行业发展的政策性建议，在政府和企业之间起到桥梁和纽带作用。

发行人于 2007 年加入中国工程机械工业协会装修与高空作业机械分会，并于 2008 年成为理事单位。

3、行业主要法律法规

高空作业平台制造及叉车制造行业所涉及的主要法律法规包括：《机电类特种设备制造许可规则（试行）》、《关于做好目录调整阶段场（厂）内专用机动车辆安全监察相关工作的通知》、《特种设备安全监察条例》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》、《中华人民共和国产品质量管理法》。

4、产业政策

序号	名称	相关内容	发布日期
1	“十一五”国家科技支撑计划	“十一五”国家科技支撑计划将“无脚手架安装作业装备技术研究与产业化开发”列为重点项目，指出要开展现代建筑安装施工重大装备等关键技术研究，整体提升现代建筑安装施工装备质量水平，实质性推动安全施工和建筑施工行业	2008.03

序号	名称	相关内容	发布日期
		的可持续发展；在建筑施工安装装备领域形成具有自主知识产权、核心竞争优势和具有国际竞争力的产业集群，为现代安装施工提供技术设备支撑。其中，高空作业平台是最主要的无脚手架安装作业装备之一。	
2	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020年）指出公共安全是国家安全和社会稳定的基石，我国应加快公共安全装备现代化，开发保障生产安全、食品安全、生物安全及社会安全等公共安全重大装备和系列防护产品，促进相关产业快速发展。其中，高空作业平台是保障建筑施工安全的重要装备。	2006.02
3	《装备制造业调整和振兴规划实施细则》	《装备制造业调整和振兴规划实施细则》提出依托十大领域重点工程，振兴装备制造业。指出基础设施作为十大领域之一，要适应交通、能源、水利、房地产等行业发展需要，以大型隧道全断面掘进机、大型履带吊和全路面起重机、架桥机、沥青混凝土搅拌和再生成套设备等为重点，发展大型、新型施工机械、机场专用装备。其中，高空作业平台作为新型施工机械，将因此受益。	2009.05
4	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	纲要指出要着力发展先进装备制造业，提高制造业中基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。此外，在建筑业要推广绿色建筑、绿色施工，着力用先进建造、材料、信息技术优化结构和服务模式。其中高空作业平台作为绿色施工装备而受益。	2011.03
5	《浙江省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	纲要指出要加快产业结构优化升级，改造提升传统优势产业；运用新材料、新结构、新技术、新设备，提升建筑企业技术水平，促进建筑业转型升级。同时纲要还把装备制造业列为制造业转型升级的11个重点产业之一。要求重点突破重大成套设备、工程机械、环保设备、机械基础件和特色产品等十大领域。高空作业平台属于工程机械而受益。	2011.01
6	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	指导目录指定现代物流业属于鼓励类行业，其中第七款将仓储和转运设施设备列入鼓励目录。发行人的叉车业务因此受益。	2011.03
7	关于《浙江省高端装备制造业发展重点领域》的通知	通知将自动升降平台作为船舶、海洋及港口物流装备，列入浙江省高端装备制造业发展重点领域，将节能型大功率叉车作为高性能建材装备与工程施工装备，列入浙江省高端装备制造业发展重点领域。高空作业平台和叉车业务均受益。	2011.06
8	《建筑业“十二五”发展规划》	《规划》要求“十二五”期间安全生产形势保持稳定好转，有效遏制房屋建筑和市政工程安全较大事故，坚决遏制重大及以上生产安全事故，到2015年，房屋建筑和市政工程生产安全事故死亡人数比2010年下降11%以上。鼓励有能力的企业进一步提高施工机械化水平。这为高空作业平台扩大应用提供了政策支持。	2011.07
9	《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展	《意见》强调，“十二五”期间，要按照科学发展观的要求，大力调整出口结构，加快培育以技术、品牌、质量、服务为核心竞争力的新优势，促进出口结构转型升级。加大对装备制造业、战略性新兴产业等的支持。其中，工程机械	2011.07

序号	名称	相关内容	发布日期
	的意见》	行业被列为重点出口行业	
10	《中国工程机械行业“十二五”发展规划》	将新型施工升降机、自走式和自行式高空作业平台、高处作业吊篮、叉装机列为“十二五”期间重点支持研发生产的新产品。同时指出要加快发展环保节能型仓储装备，包括电动叉车、高起升堆垛机、自动化物料搬运车辆	2011.07

（三）高空作业平台行业现状

欧美地区是全球高空作业平台消费的最大市场。2008 年金融危机之后，欧美国家在高空作业平台的销量增速上有所放缓，但在绝对量上依然是全球最大。

欧美市场的规模在全球保持领先，主要有以下三个原因。首先，欧美发达国家经济总量巨大，大规模的经济活动创造了大量的高空作业平台应用需求，再加上欧美国家人均资本占有率高，为高空作业平台等先进作业工具的普及提供了物质基础；其次，这些国家在生产安全方面建立了完善的标准、法规以及监管制度，基本杜绝了不安全的高空作业行为，使得高空作业平台成为相关施工和作业过程中首选的装备；最后，欧美发达国家的施工作业中人工成本高昂，通过高空作业平台的使用来达到提高工效已成为较为普遍的做法。这些因素共同促进了其高空作业平台市场的发展。

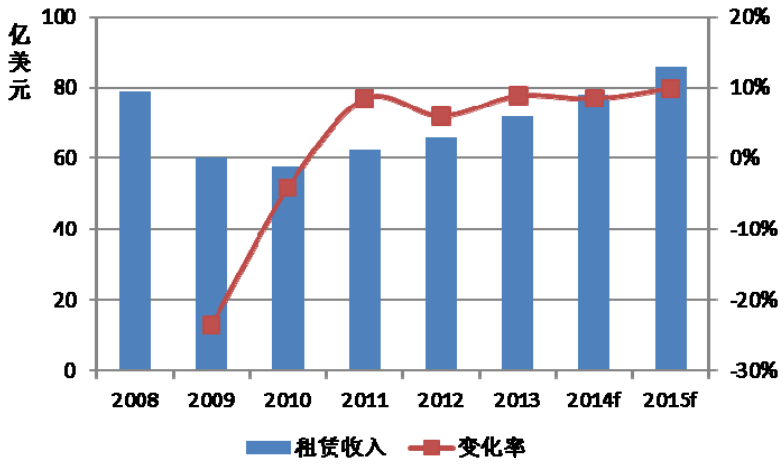
在欧美市场中，终端用户往往并不是直接购买而是通过向租赁公司租赁来使用高空作业平台产品。这些国家的工程机械租赁业已经非常成熟并具有较大的规模，2006 年北美地区共有租赁门市部 3412 个，租赁设备的价值达 90.61 亿美元（数据来源：《工程机械与维修》，2008.01）。美国几乎每个乡镇都有 1-2 家租赁公司从事高空作业平台的出租业务（数据来源：《建筑机械化》，2009.12）。这大大降低终端用户的首次使用成本和维护成本，有力推动了高空作业平台应用的普及和行业发展。同时，也使租赁公司的设备采购成为高空作业平台制造企业在欧美市场上的重要需求来源。

1、美国市场容量

（1）美国租赁业规模

大量终端用户通过租赁获得高空作业平台的使用是美国高空作业平台市场的一个显著特点。根据 Ducker Worldwide 的研究报告《IPAF Powered Access Rental Market Report USA - 2014》，美国高空作业平台租赁业收入在 2013 年为 72 亿美元，并预计在 2015 年将突破 85 亿美元。

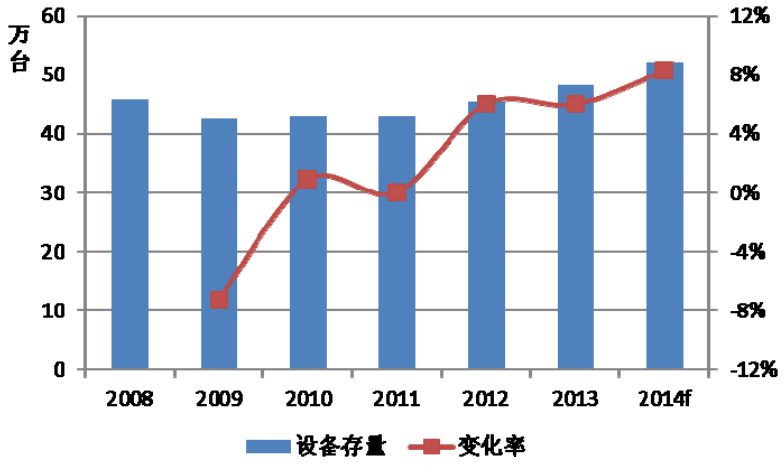
美国高空作业平台租赁业租赁收入



数据来源：Ducker Worldwide

随着租赁业务的增长，租赁商开始扩充设备存量以抢占市场，据该报告统计，2013 年年底美国租赁市场设备存量为 48 万台，预计 2014 年底将达到 52 万台。

美国高空作业平台租赁业设备存量



数据来源：Ducker Worldwide

（2）美国租赁业的设备购买需求

租赁商对高空作业平台的购买需求来自两个方面。第一，是为了维持现有设备存量规模，而对服役到期设备进行替换；第二，是当需要扩大设备存量时，除对陈旧设备更新以外，进一步追加的购买量。根据 Ducker Worldwide 的研究报告，2009-2014 各年度，美国高空作业平台租赁业的设备平均已服役时间分别为 4 年零 9 个月、5 年零 1 个月、4 年零 5 个月、4 年零 5 个月、4 年零 5 个月、4 年零 5 个月。其中 2014 年数据系报告预测值。

项目	2009 年	2010 年	2011 年
设备存量（台）	425,000	428,642	428,637
平均已服役时间	4 年零 9 个月	5 年零 1 个月	4 年零 5 个月
项目	**2012 年**	**2013 年**	**2014 年（E）**
设备存量（台）	454,431	481,697	521,393
平均已服役时间	4 年零 5 个月	4 年零 5 个月	4 年零 5 个月

数据来源：Ducker Worldwide

（3）数据来源及统计范围说明

美国租赁市场数据来自达科国际（Ducker Worldwide）为国际高空作业平台协会（The International Powered Access Federation）完成的市场调研报告《IPAF Powered Access Rental Market Report USA - 2014》。上述报告所涉及的高空作业平台产品包括直臂式和曲臂式高空作业平台“both articulating and straight telescopic booms”、剪叉式高空作业平台“scissor lifts”、铝合金桅柱式“vertical masts”；不包括臂式叉装车“telescopic material handlers”、叉式升降机“forklifts”、吊车“cranes”、桅柱爬升式“mast climbing work platforms”；不包括升高小于 3 米的高空作业平台；统计对象不包括非租赁公司所拥有的高空作业平台。

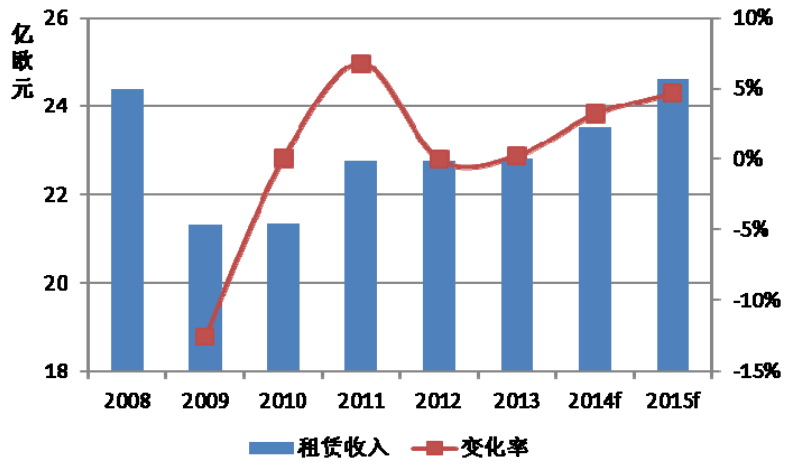
2、欧洲市场容量

（1）欧洲租赁业规模

欧洲高空作业平台市场的消费格局和美国基本相同，租赁商同样是最主要的需求者。Ducker Worldwide 对 10 个欧洲国家（丹麦、芬兰、法国、德国、意大利、荷兰、挪威、西班牙、瑞典、英国）的高空作业平台租赁业进行了调研，

2008-2015 年间，这些国家高空作业平台租赁业的收入之和（其中 2014 和 2015 年度数据为预测值）变化如下：

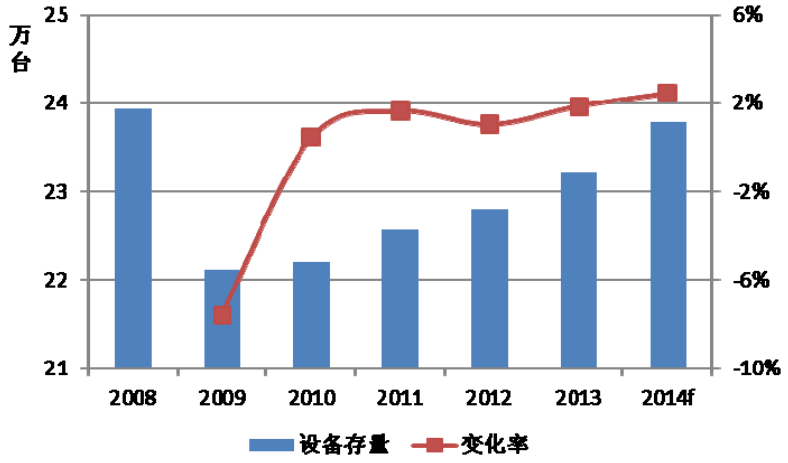
欧洲（10 国）高空作业平台租赁业租赁收入



数据来源：Ducker Worldwide

由于美国和欧洲之间较高的经济关联度，它们在高空作业平台租赁市场也基本保持了同步的趋势。Ducker Worldwide 的研究报告《IPAF Powered Access Rental Market Report Europe - 2014》预计 2014 年底 10 个欧洲国家（丹麦、芬兰、法国、德国、意大利、荷兰、挪威、西班牙、瑞典、英国）租赁市场的租赁收入将超过 23.5 亿欧元，而设备存量则将达到 23.8 万台。

欧洲（10 国）高空作业平台租赁业设备存量



数据来源：Ducker Worldwide

（2）欧洲租赁业的设备购买需求

根据《IPAF Powered Access Rental Market Report Europe - 2014》估计，以租赁收入作为衡量指标，上述欧洲 10 国的高空作业平台租赁业规模占欧洲所有国家总规模的比例约为 88%。若忽略欧洲其它国家，则欧洲租赁业的设备情况近似如下：

项目	2009 年	2010 年	2011 年
设备存量（台）	221,000	221,962	225,587
平均服役时间	8 年	8 年零 3 个月	7 年零 9 个月
项目	**2012 年**	**2013 年**	**2014 年（E）**
设备存量（台）	227,920	232,163	237,827
平均服役时间	8 年零 1 个月	8 年零 1 个月	7 年零 8 个月

数据来源：Ducker Worldwide，其中 2014 年数据系报告预测值。

（3）数据来源及统计范围说明

欧洲租赁市场数据来自达科国际（Ducker Worldwide）为国际高空作业平台协会（The International Powered Access Federation）完成的市场调研报告《IPAF Powered Access Rental Market Report Europe - 2014》。其调研范围为 10 个欧洲国家，分别是：丹麦、芬兰、法国、德国、意大利、荷兰、挪威、西班牙、瑞典、英国。上述报告所涉及的高空作业平台产品包括直臂式和曲臂式高空作业平台“both articulating and straight telescopic booms”、剪叉式高空作业平台“scissor lifts”、铝合金桅柱式“vertical masts”；不包括臂式叉装车“telescopic material handlers”、叉式升降机“forklifts”、吊车“cranes”、桅柱爬升式“mast climbing work platforms”； 不包括升高小于 3 米的高空作业平台；统计对象不包括非租赁公司所拥有的高空作业平台。

3、中国市场容量

（1）现有规模较小，但高速增长

我国高空作业平台市场容量较小，高空作业平台产品没有被广泛应用。大量的高空作业仍以使用脚手架为主，有些则使用叉车替代，少数情况下甚至用起重机顶部安装一个平台框来达到高空作业的目的。其原因在于国内高空作业平台发

展较晚，国内市场对本行业认识度不高，相关法律法规也不健全，客观上阻碍了行业的发展壮大。

虽然国内市场尚处发展初期，但随着我国经济建设的发展，高空作业平台的需求量也高速增长。一方面是，生产安全保障制度不断健全和完善，工人对于工作的安全性要求越来越高；另一方面，由于市场竞争越来越大，相关单位对提高施工效率的要求也越来越强烈，这就促使施工设备的升级；再一方面，国内人工成本上升和用工紧张的趋势在近年来愈发明显，这为机械化作业替代人工作业、高空作业平台替代传统高空作业工具提供了良好机遇。在国家政策和市场需求的推动下，我国高空作业平台行业的规模正在不断扩大。

（2）未来发展潜力大，国际巨头看好中国市场

我国高空作业平台的市场需求正逐渐升温，这一发展契机被国际高空作业平台制造巨头们纷纷看好。特别是受到 2008 年金融危机的影响，全球主要发达国家经济放缓，高空作业平台的市场需求也出现下滑或是增速放缓，而以中国为代表的新兴经济体国家，以强大的经济活力迅速恢复增长，成为全球高空作业平台市场的重要增长点。这使得全球各大高空作业平台厂商更加重视新兴市场战略，重视中国市场。截至 2011 年底，国际高空作业平台制造业两大巨头 Terex 和 JLG 都已在中国建立生产基地。预计十二五期间中国高空作业平台市场容量在全球占比将保持上升趋势。随着市场规模的迅速扩大，未来中国市场有望与美国和欧洲并列成为高空作业平台制造业最重要的三大销售区域。

（四）行业发展趋势

1、研发能力成为公司持续发展的核心动力

经济建设水平的提高、各种复杂施工作业的增加以及安全意识的加强，都使得越来越多的新型高空作业产品科技含量不断提高，设备的智能化、节能环保、安全可靠性都成为重要的市场竞争要素。优化设计、可靠性概率设计、极限状态设计、虚拟样机设计、CAD/CAE 设计等现代设计方法逐步在高空作业平台新产品设计中得到应用，充分体现了行业向更高科技水平，更高创新要求的发展趋势。

与此同时，客户个性化需求、定制产品市场的扩张，也向企业研发创新能力提出更高要求。能否根据客户需要、市场竞争情况综合研究，科学、系统地制订新产品的开发计划和开发程序并最终及时推出新产品，已成为关系到企业生存和发展的重要竞争力。只有具备快速和强大的产品研发能力，才能紧跟行业的技术发展趋势，并通过产品的研发持续驱动企业的发展。

2、品牌建设成为影响公司发展的关键因素

随着国内高空作业平台行业逐步正规化发展，以及参与国际市场竞争的需求，品牌逐渐成为影响公司发展的关键因素之一。品牌价值不仅体现在更多的定价权和更高的产品附加值，同时也成为影响客户认可度以及经销商忠诚度的重要因素。

3、产品性价比是重要竞争因素

随着技术转移和制造中心转移，全球市场上逐步出现来自中国生产的高空作业平台产品，打破了之前欧美国家厂商垄断市场的局面。得益于我国的成本优势，相应的产品性价比优势明显，在国际市场上具有很强的竞争力，吸引了行业内知名的国际巨头纷纷来我国投资设厂。这一替代潮流为我国高空作业平台制造企业更好地参与国际市场竞争带来了良好机遇。

（五）行业竞争格局及市场化程度

1、国外制造商

国际市场上，欧洲、北美和日本目前是高空作业机械的主要生产地。规模较大的几家高空作业机械生产商包括美国的 Terex、美国的 JLG、法国的 Haulotte，加拿大的 Skyjack 和日本的 Aichi。这些厂商的品牌知名度高而且占有很大的市场份额，根据《access INTERNATIONAL》的排名（2014 年 6 月），2013 年全球高空作业机械前 20 强制造商销售收入共计 82.2 亿美元，其中上述 5 家公司的销售收入总额为 58.5 亿美元，占前 20 强销售总额的 71.2%。（注：全球知名的高空作业平台制造商一般均同时生产多种高空作业设备，包括高空作业平台、高空作

业车及其他高空作业机械，《access INTERNATIONAL》的统计数据为上述高空作业机械销售额的合计值。）

从技术水平和产品结构来看，上述 5 家公司凭借其雄厚的研发实力和制造能力、全系列的核心技术，推动了高空作业机械信息化、智能化以及节能环保的潮流，引领着市场需求与产业升级，是行业标准的制定者，掌握着全球高端市场。中国及其它新兴市场国家制造商的产品性价比优势明显，竞争力正在上升。随着这些国家对相关技术的消化、吸收，其本土制造商的部分产品已达到国际先进水平，开始逐步进入高端产品市场。

2、国内制造商

我国本土的高空作业平台制造企业中有较多企业产销规模偏小，产品规格不全，未形成系列，相关研发能力不足。产品的供求关系方面，中高端以下的产品领域存在一定竞争，具备生产能力的企业较多，且产品质量参差不齐。在高端产品方面，如大高度的臂架式高空作业平台、大载重量的越野剪叉式平台由于受技术能力限制，国内生产企业很少，仅有本公司等少数企业能够提供。在定制产品方面，凭借深厚的技术积累和卓越的研发能力，本公司已多次为不同客户提供经过定制设计的特殊用途产品，并获得成功应用，具有突出的竞争优势。

3、竞争格局

全球范围内，高空作业平台产品可分为欧美发达国家市场和发展中国家市场。这两个市场，由于发展阶段不同，产品普及率不同，其市场供求及竞争情况存在明显差异。

在欧美发达国家市场。高空作业平台行业经历了长期发展，较成熟。其市场需求有两大特点。一是，高空作业平台产品普及率高，涉及高空作业的场合均有不同种类的高空作业平台产品投入使用。市场需求的变化主要不是因为产品应用范围扩大和普及率提高而是受整个宏观经济影响较大。二是，高空作业平台的需求主要通过租赁方式满足。制造商所生产的产品中较大比例销售给租赁公司，租赁公司成为高空作业平台市场上的重要参与者。一方面，这些租赁商代表了行业

的需求，向制造商购买设备；另一方面，这些租赁商在和终端用户的往来中，代表了市场上高空作业平台产品的供给，为客户提供设备使用。欧美市场的这种结构使得其市场相对封闭。租赁商控制了主要流通渠道，同时其大规模采购的特点使得生产规模大、品牌知名度高的制造商更具有竞争优势，市场的大部分份额由大制造商和大租赁商占有，竞争格局相对稳定。

在发展中国家市场，高空作业平台行业一般起步较晚，行业发展处于初期阶段。相对于发达国家，无论是产品使用的范围还是产品生产的规模都十分有限。但随着经济的不断发展，这些市场上高空作业平台的需求正逐步扩大。高空作业平台应用范围的扩大和普及率的提高是其中的重要原因。特别是经济增速较快的新兴市场国家，已经被高空作业平台行业的国际巨头视为其全球化战略中的未来业务增长点。尤其是中国，以庞大的市场潜力和良好的经济活力已成为全球化进程中发达国家产业转移的主要目的地。目前，Terex、JLG 等欧美企业均已在我国设立生产基地，并计划以此覆盖中国及亚洲市场。与此同时，我国本土的制造企业通过对国外先进技术的消化和吸收也已获得了长足发展。涌现出浙江鼎力、京城重工、湖南星邦等内资企业，其产品具备了与国际巨头同台竞争的水平。市场竞争方面，国内高空作业平台租赁业目前处于起步阶段，但发展速度很快。经销商销售、厂家直销以及租赁都是高空作业平台产品的主要流通渠道。这样的渠道特点使得国内市场相对欧美发达国家具有更高的竞争性，众多不同规模的内资企业以及国际上的知名外资企业均更容易参加到竞争中来。就国内高空作业平台的供求关系来看，其特征主要体现在两点。第一，中高端产品供不应求，尤其是行业内的龙头企业，市场份额较高，产能和需求的缺口更加突出。但由于受到技术、资金、土地、厂房面积等因素的制约，规模扩张速度未能跟上市场需求增长速度。第二，有能力生产高端产品的本土企业数量偏少，行业内存在一些规模较小的企业，其研发能力有限，生产的高空作业平台也都集中在入门级产品范围，无法将产能投入到中高端产品市场。这种高端产品产能不足的情况使得国内军事工程、造船、超高空作业等领域存在被进口产品占领市场的情况。

4、生产企业的数量及各自的产能和产量

（1）生产企业的数量

目前，国内和国际市场上都缺乏对高空作业平台生产企业数量的统计。

国际市场上缺乏对生产企业数量统计主要原因有三。一是，全球范围过大，国家数量多。众多发展中国家中，小规模生产企业不仅广泛存在而且还在不停变动，停产或是新设立时有发生，全面统计难以完成。二是，国际市场的重点在欧美地区，无论是生产还是消费都以欧美发达国家为主，而这些市场上又是由少数的大型制造商和大型租赁商主导。因此，国际高空作业平台协会（IPAF）的调研也是以租赁商和高空作业平台租赁业为重心。三是，参与国际市场竞争的高空作业平台生产企业往往业务范围较大，生产的产品既有高空作业平台也有高空作业车，甚至还包括其它种类的工程机械。再加上大量企业未明确披露其高空作业平台业务占全部业务的比重，从而使得对高空作业平台单独一类产品的统计更加难以完成。

国内市场上缺乏对生产企业数量的统计，其主要原因是，国内高空作业平台行业发展尚未成熟，行业统计机制还不健全。在这样的条件下，国内市场上一些小规模制造企业难以得到覆盖，准确完整的统计数据也就无从取得。

（2）生产企业的产能和产量

国外知名的高空作业平台制造商如 Terex、JLG、Haulotte 虽然已是上市公司，但它们在最近三年的年报中未对产能和产量进行披露。国内专业从事高空作业平台生产的制造商中（不含生产高空作业车的企业），目前并无上市公司，也未有公开资料对这些厂家的产量和产能情况进行统计。因此这些国内外生产企业的产能和产量数据均未取得。

（六）行业进入壁垒

1、技术壁垒

高空作业平台是集多学科技术为一体的高技术产品。它在研发和制造过程中涉及机械设计、结构强度分析、液压传动和控制技术、机电一体化技术、嵌入式

计算机系统、通讯技术、传感器技术等多学科技术，具有较高的技术门槛。特别是在新型智能产品的开发过程中还涉及大量新材料技术、微电子技术、计算机软件技术、模块化技术和故障诊断技术的应用。这些多学科技术的交叉和集成一方面保证了高空作业平台产品的安全性、操控性和智能化，同时也使得高空作业平台成为当今技术含量最高的工程机械之一。高空作业平台无论是研发设计还是装配生产，都需要较长时间的经验才能达到成熟，需要生产企业具备雄厚的技术储备和经验积累。目前，国内高空作业平台行业内仅有少数生产厂商具备了较强的技术实力，可以根据不断变化的市场，开发出能够满足客户需求的新产品，并率先占领市场。对于行业的新进入者，要想在短期内掌握高空作业平台的研发和生产难度较大。行业具有较高的技术壁垒。

2、人才壁垒

高空作业平台的生产、设计过程需要大量的机械、材料、电子、软件、控制等多种专业技术人员，对研发人员和一线技术工人的素质、经验要求都非常高。尤其是在产品的研发和创新过程中，更加需要能够对多种学科知识综合掌握运用的复合型人才。然而由于国内高空作业平台行业发展起步晚，各企业中不仅相关专业技术人员数量有限，而且对产品创新设计的经验积累也不足。行业内核心技术研发人员非常稀缺。目前国内对新产品和新系统的研究开发主要集中在业内少数几家企业。对于行业的新进入者，必须自行培养相关的研发和生产技术人员，很难在较短时间内建立起一支专业的人才队伍，具有较高的人才壁垒。

3、品牌壁垒

高空作业平台对安全性要求非常高，产品质量直接关系到生产安全，因此产品品牌和企业声誉是客户选择高空作业平台产品时的一个重要考虑因素。首先，在大型设备制造的工业应用场合、建筑业施工应用场合等情况下，客户的停工成本较大，设备故障会造成客户的重大损失，相比价格因素，客户更加注重产品的适用性、可靠性及稳定性。其次，对租赁商来说，设备的故障率和维护成本是其控制经营成本的重要方面，因此客户愿意选择有一定经验和实力的公司合作。市场上品牌认可度较高以及生产历史较长的企业往往具有显著的竞争优势，占据较

大市场份额。对于行业新进入者，不仅需要经过严格的测试和认证，而且需要良好的产品品质、持续的技术创新、完善的服务体系，并经过时间积累和历史沉淀，才能最终赢得广大客户认可，很难在短期内迅速建立品牌效应。行业的品牌壁垒明显。

4、许可证和质量认证壁垒

由于高空作业平台设备对于保证生产安全和人身安全具有重要作用，不少发达国家对高空作业平台产品均制定了严格的产品认证标准。企业生产的产品要进入这些市场，需取得相应的产品认证，例如欧盟的 CE 认证。能否取得目标市场的产品认证就成为进入这些海外市场的重要壁垒。

在国内市场上，载重超过 500kg 的高空作业平台被划归为特种设备，生产企业必须具有特种设备生产资质并取得特种设备生产许可证方可进行生产。

对于行业新进厂家，其产品必须符合国家和行业标准，并通过相关产品鉴定、资格认定、质量检验等必要程序后方可进入市场。由此形成较强的许可证和质量认证壁垒。

（七）市场供求状况及其变动原因

1、需求状况

欧美发达国家是全球最大的高空作业平台消费市场。2005-2007 年，全球范围内基础设施及房地产建设高涨，高空作业平台制造业经历了一段高速增长的黄金时期。到 2007 年，仅全球前五强厂商的销售额就达到了 67 亿美元，相比 2005 年的 36 亿美元增长 86.1%。（数据来源：《access INTERNATIONAL》MAY-JUNE 2011，全球知名的高空作业平台制造商一般均同时生产多种高空作业设备，包括高空作业平台、高空作业车及其他高空作业机械，《access INTERNATIONAL》的统计数据为上述高空作业机械销售额的合计值。）2008 年受全球金融危机的影响，国外高空作业平台行业增速放缓，并持续到了 2009 年。从 2010 年开始，随着各国经济的复苏以及新兴市场的崛起，全球高空作业平台行业再次恢复增长势头。

报告期内，我国现代化水平不断提高、经济总量稳定增长。在这样的背景下，高空作业平台作为建筑施工机械化的重要装备其应用领域快速向下游各行业延伸并形成了行业需求不断扩大的趋势。建筑业、装备制造业、建筑物清洗维修、仓储物流、军事工程等领域中高空作业平台普及率提升是驱动需求增长的主要原因。

2、供给状况

报告期内，随着市场需求的增长，国内高空作业平台行业的供给保持了同步增长的趋势。一方面是国内原有高空作业平台企业通过增加投资扩大生产规模；另一方面是行业的快速发展吸引了新的竞争者加入。受到国内生产成本优势和强劲的市场潜力等因素吸引，国际巨头纷纷投资中国市场设立生产中心，大大加快了我国高空作业平台供给的增长速度。目前已正式投产的两大外资生产企业分别是特雷克斯（常州）机械有限公司和捷尔杰（天津）设备有限公司。与此同时，我国自己的高空作业生产商也在加快壮大，如浙江鼎力、京城重工、湖南星邦，它们通过消化和吸收国外先进技术，不仅在性能和质量上接近国际知名品牌产品，而且具有突出的性价比优势，市场竞争力不断增强。

3、供求结构

当前国内高空作业平台行业高速成长，市场需求旺盛。行业供求关系的特征主要体现在两点。第一，中高端产品供不应求，尤其是行业内的龙头企业，市场份额较高，产能和需求的缺口更加突出。但由于受到资金、土地、厂房面积等因素的制约，规模扩张速度未能跟上市场需求增长速度。第二，有能力生产高端产品的本土企业数量偏少，行业内存在一些企业规模较小的企业，其研发能力有限，生产的高空作业平台也都集中在入门级产品范围，无法将产能投入到中高端产品市场。这种高端产品产能不足的情况使得国内军事工程、造船、超高空作业等领域存在被进口产品占领市场的情况。

（八）行业利润水平的变动趋势及原因

我国高空作业平台行业持续高增长的市场需求推动行业利润率维持在较高水平。随着国际知名厂商在国内投资设厂的增加，高端产品的产量会有所增加，传统意义上的高端产品如大高度、大载重量平台的毛利率或出现下降。但是另一方面，随着下游行业对高空作业要求的提高，以及各种特殊应用场合下高空作业平台的普及，高空作业平台产品的差异化需求正变得越来越突出。个性化的定制产品、信息化智能产品正逐步成为未来的高端发展趋势。这对生产企业的技术研发水平、生产工艺水平提出了更高要求，由此形成的技术壁垒、人才壁垒、品牌壁垒将形成一个由国际巨头和当前行业龙头共同主导并相对规范和稳定的市场竞争格局。因此具有较强技术研发能力的厂家的销售毛利率将保持稳定。

除了不同档次的细分市场上存在毛利率差异，国际市场和国内市场也存在毛利率差异。国际市场上，美国、欧洲等国家和地区的厂家是主要竞争者。它们发展历史悠久、技术领先，并且在国际市场上建立了完善的销售渠道和良好的品牌知名度。其市场占有率较高，在定价方面也占据了主导地位。然而由于这些发达国家人力成本高，产品的市场价格定位也高，国际市场中高空作业平台产品价格普遍高于国内市场。我国企业目前在国际市场上市场份额还很低，处于价格接受者的地位。因此，我国高空作业平台产品在进行出口销售时，可以稳定地获取较高毛利率水平。

（九）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）政策前景良好

高空作业机械属于工程机械的一类，是装备制造业的一个分支。而装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，产业关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。2009 年国务院发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，提出依托十大领域重点工程，振兴装备制造业。要求大力发展大型、新型施工机械。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出要着力发展先进装备制造业，提高制造业中基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。除此以外，工信部装备工业司和中国工程机械工业协会联合发布的《中国工程机械行业“十二五”发展规划》，也将新型施工升降机、自走式和自行式高空作业平台列为“十二五”期间重点支持研发生产的新产品。安全生产方面，住房和城乡建设部发布的《建筑业“十二五”发展规划》要求“十二五”期间安全生产形势保持稳定好转，有效遏制房屋建筑和市政工程较大安全事故，坚决遏制重大及以上生产安全事故，到 2015 年，房屋建筑和市政工程生产安全事故死亡人数比 2010 年下降 11%以上。鼓励有能力的企业进一步提高施工机械化水平。这些都是对高空作业平台行业发展的有力推动，为开辟国内市场提供了更为广阔的空间。

（2）城市化进程带来发展契机

我国城市化进程不断深入，基础设施建设、钢结构安装、建筑物装修与清洗、仓储物流等领域的经济活动持续增长，大大促进了高空作业平台产品的消费需求。根据国务院印发的《国家新型城镇化规划（2014－2020 年）》，2012 年我国常住人口城镇化率为 52.6%，并预计到 2020 年达到 60%。这无疑为高空作业平台的应用带来了广阔发展空间。未来，随着我国城市规模的扩大、城市功能的增强及现代化水平的提高，建筑、装修、装潢、广告、展会、机场等行业和领域内高空作业平台产品都将有进一步拓展，并对高空作业平台产品的需求持续增长形成有力支撑。

（3）生产安全标准的提高促进市场规模扩大

近年来我国安全事故还时有发生，据不完全统计，我国每年因城市建筑维护使用的高空作业吊篮发生坠落，就导致近 5000 人死亡（数据来源：《建筑机械》2009.12 上半月刊），而这种作业方式在西方发达国家已经极少采用，取而代之的是新型施工升降平台和自行走式高空作业平台。近年来，国家、社会对安全生产、职业安全及文明施工日益重视，对安全生产领域的投资显著增加，极大的促进了

高空作业的施工机械化。作为安全高效的施工装备，新型施工升降平台和自行走式高空作业平台行业显著受益。

（4）租赁市场的崛起有利于扩大行业规模

目前，我国高空作业平台租赁业务正高速发展，虽然整体规模与国外发达的租赁业务相比还存在差距，但 2011-2013 年间已取得长足进步，租赁公司数量不断增加，租赁使用方式逐步得到终端客户认可，行业规模呈迅猛增长态势。随着销售模式从仅面向终端客户的传统模式逐步转向租赁公司、经销商和终端客户多渠道销售转变，未来租赁市场发展空间巨大，并将形成产品租赁和销售并存的格局。租赁业务的发展，将实现高空作业平台用户的零添置成本，进而大幅度降低用户的使用成本，使厂矿企业、高速铁路、风电场、建筑安装、物业、机场、展馆等行业领域的应用得到开发。

（5）全球制造中心转移推动行业成熟

目前，高空作业平台制造业正在逐步从发达国家向新兴市场国家转移。这不仅是由于新兴市场潜在的市场需求推动了这种制造业转移，同时也是经济全球化趋势下，制造业向成本优势地区转移的必然。在这样的背景下，我国作为一个活力巨大的经济体正吸引着众多国际知名高空作业平台制造商纷纷来华投资设厂。截至 2011 年底，国际高空作业平台制造业的两大巨头，Terex 和 JLG 均已在我国建立高空作业平台生产线。这些国际巨头的加入，有利于我国高空作业平台行业的加速发展和成熟，有利于先进技术和国外资金的引进。

（6）出口市场潜力巨大

国际市场上，欧美发达国家是高空作业平台最大的消费者，市场规模巨大并且远远超过其它发展中国家。虽然目前其大部分的市场份额都被少数国际巨头占领，但随着全球高空作业平台制造中心的转移，以及我国企业研发水平的提高，这种情况正在慢慢发生转变。未来我国企业在发达国家市场上市场份额的提高将形成巨大的出口潜力。

除此以外，随着发展中国家经济的腾飞、新兴市场的崛起，其国内基础设施建设的旺盛需求也将在国际市场上形成一个新的高空作业平台需求增长点。特别是目前众多新兴市场国家对产品价格敏感度高，市场开放性大，这对我国高空作业平台生产企业扩大出口、提高国际市场占有率带来了机遇。得益于我国丰富的人力资源优势，国内厂家的高空作业平台产品性价比十分突出，国际竞争力不断加强。

同时，国内的政策层面也为把握这一机遇提供了有力支撑。商务部、外交部、国家发改委等十一个部委联合发布的《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展的意见》强调，“十二五”期间，要按照科学发展观的要求，大力调整出口结构，加快培育以技术、品牌、质量、服务为核心竞争力的新优势，促进出口结构转型升级。加大对装备制造业、战略性新兴产业等的支持。其中，工程机械行业被列为重点出口行业。

2、不利因素

（1）行业基础薄弱，产业链不完整

和发达国家相比，我国高空作业平台行业发展历史短，还没有形成十分完整的产业链。特别是在基础研究、智能化控制、关键零部件、新材料开发等方面存在不足。高空作业平台生产过程中很多重要零部件如中央控制器、液压驱动还需要从国外进口。这不仅影响到行业上下游关系的发展，同时也制约了我国高空作业平台企业整体竞争力的提高。

（2）行业应用有一个逐步认识过程

高空作业平台的应用和推广是以经济水平发展和复杂施工作业增多为基础的。它的使用在本质是对传统登高作业工具的升级替代。因此存在一个逐渐被社会所接受的过程。从发达国家的发展历史来看，高空作业平台的普及一方面来自于人们对生产安全性和作业效率要求的提高，另一方面，需要租赁行业的发展，从而为高空作业平台产品的使用提供更加便捷和低成本的渠道。

（十）行业技术水平和技术特点

1、行业技术水平

我国高空作业平台行业虽然起步晚，但通过“引进—消化—吸收—创新”的过程，行业的技术水平发展较快，行业龙头企业已经具备较高自主创新能力，在机械结构设计、安全性能、节能指标等方面取得了可喜的成果。

目前，低端高空作业平台，如移动式铝合金桅柱高空作业平台等产品的生产技术在国内已经较为成熟，大部分企业都能够生产。中端产品，如自行走铝合金桅柱式、自行走剪叉式高空作业平台，国内已经有少数企业可以提供。并且在操控性能和安全性能方面具备和国外产品抗衡的能力。高空作业平台的高端产品，不仅体现在作业高度和载重量上，更体现在其信息化和智能化水平上，国内仅有极个别的龙头企业具备研发和生产能力。其中关键的技术包括有：动力电子控制与管理系统，根据传动装置及液压系统的工作状态，自动调节发动机输出功率，以满足不同作业工况的需要，提高燃料的经济性。发动机自动控制系统，当行走机械处于非作业工况时，自动降低发动机转速，减少燃料消耗及发动机噪声。关键信息显示与远程管理系统，采用网络通讯技术，可以实现远程控制中心实时监控设备的作业状态，并向操作者提供基于文字提示的精确的故障诊断信息。负载感应变速系统，根据负载状态，自动调节车速及发动机飞轮扭矩，实现高速、小扭矩或低速、大扭矩的动力输出。计算机故障诊断系统，通过控制面板上的指示灯、听觉与视觉相结合的报警信号，提醒操作者可能潜在的故障隐患。计算机监控与管理系统，可以连续监控设备的数十项性能指标参数，在遇到突发或紧急情况时，很容易通过液晶仪表显示、听觉与视觉相结合报警信号，提醒操作人员注意。自动称量系统，自动称量并显示载荷的净质量，超过设定值时，将限制其它误动作发生。

2、技术发展趋势

（1）产品的系列化

系列化是高空作业平台发展的重要趋势。国外著名大公司逐步实现其产品系列化，形成了从微型到大型不同规格的产品。系列化的产品线也使得产品更新换代的周期明显缩短，大大提高了企业在国际市场中的竞争能力和企业的抗风险能力。

（2）产品的多适应性

为了全方位地满足不同用户的需求，国外高空作业平台产品在完成系列化布局的同时，已进入多功能、多适应性发展阶段。推动这一发展的因素首先源于液压技术的发展和电控技术的发展，通过对液压或电控系统的合理设计，使得工作装置能够完成多种作业功能；其次，快速可更换联接装置的诞生，能在作业现场完成各种附属作业。产品多适应性的提高，一方面是为了让用户在不增加投资的前提下充分发挥设备本身的效能，完成更多的工作；另一方面，也为满足狭窄和复杂作业场所，如仓库、码头、建筑物内以及地下工程作业环境中的使用要求，从而尽可能地用机器作业替代人力劳动，提高生产效率。

（3）产品的智能化

近几年，国外高空作业平台产品以信息技术为先导，在发动机燃料燃烧与电控、液压控制系统、自动操纵、可视化驾驶、精确定位与作业、故障诊断与监控、节能与环保等方面，进行了大量的研究，开发出许多新结构（或系统）和新产品，提高了高空作业平台产品的科技含量，促进了高空作业平台产品的发展。

（十一）行业的周期性、区域性或季节性特征

1、周期性

高空作业平台应用的下游行业大都具有一定的顺周期特征，如建筑施工、仓储物流、大型设备制造及其安装、公共建筑物装修等。因此，高空作业平台的市场需求会受到宏观经济周期影响，表现出和经济周期的正相关性。

2、区域性

高空作业平台作为一种先进的登高作业工具，是对传统设备的一种替代。虽然安全性和生产效率更高但使用成本也高于吊篮、脚手架等传统登高工具。从全球范围来看，发达国家的应用高于发展中国家。从我国国内来看，华东区域作为国内高空作业平台的起源地，前期应用和普及率高于国内其他地区；但随着大型工厂项目建设向中西部地区转移，高空作业平台也逐渐在这些区域普及。

从生产的区域性来看，生产规模位居全球前列的高空作业平台制造商主要来自欧美发达国家，这些制造商的主要生产基地目前仍分布在欧美地区。但是高空作业平台制造业和其它制造业的全球转移规律一样，正在逐步从发达国家向新兴市场国家转移。全球主要制造商的海外生产基地正在不断增加。就我国来看，一方面以良好的投资环境和显著的人力资源优势吸引了众多国外巨头前来投资设厂；另一方面，我国民族企业也在迅速成长壮大，高空作业平台生产能力处于亚洲前沿。

3、季节性

高空作业平台的下游市场中，涉及终端用户广泛、行业众多。部分行业，如建筑业，因受气候影响存在对高空作业平台使用的季节性特征，但由于不同地区的差异在时间上相互交错，以及不同行业影响的相互抵消，最终对制造商的销售影响不大。以销售额为考察指标，高空作业平台行业的销售无明显季节性特征。

（十二）与上下游行业之间的关联性及对本行业的影响

高空作业平台制造业上游包括发动机、液压系统、电控系统、驱动电机、机械加工件、电子元器件等生产制造行业。下游主要为高空作业平台的使用行业，如建筑、船舶制造、飞机制造、钢结构安装及检修、建筑物装修及清洗、军事工程、仓储物流、机场及车站服务等领域。

上游行业基本属于竞争性行业，由于高空作业平台行业对上游产品的需求相对上游行业本身的规模较小，所以上游行业的产能、需求变化对本行业发展的影响有限。本行业所需的各项原材料及配件都可以从国内外得到及时、充足的供应。

高空作业平台行业下游为建筑、机械制造、造船、钢结构、机场、大型设备安装、仓储物流、建筑物清洗装修等企业用户及个人用户。产品应用范围多，客户分散，使用目的和使用场合不同使得下游不同行业对高空作业平台的功能需求也不同。随着经济水平的发展和客户要求的提高，高空作业平台行业中定制化需求增加，需要供应商深刻理解客户需求，提供针对不同作业特点、作业环境的产品。在这过程中，形成了高空作业平台产品技术密集、品种规格多、小批量生产以及附加值高的特征。目前，我国高空作业平台制造业中的龙头企业，已经掌握了高空作业平台制造的核心技术，具有较强的研发和生产能力，在高端产品和定制产品市场中竞争少，定价能力较强。

（十四）进口国贸易政策及贸易摩擦对公司出口业务的影响

截至本招股说明书签署之日，发行人客户所在各国与中国均未就高空作业平台产品产生贸易摩擦。相关国家对进口产自中国的高空作业平台产品既无鼓励性政策也无限制性政策。

（十五）进口国同类产品的竞争格局

发行人产品出口地区分布广泛。但根据市场情况的不同，可分为两大类。

第一类是欧洲和北美，该地区国家高空作业平台行业发展成熟，产品使用上形成了以租赁业为纽带的消费模式。产品生产上，经过长久的发展，产生了全球知名的高空作业平台制造巨头。

1、欧洲市场

欧洲经济发展水平高，安全生产法规严格，高空作业平台行业较为成熟并拥有世界知名的本土制造企业。欧洲市场上高空作业平台的消费主要通过租赁商完成。由于国际知名大厂以及欧洲本土企业和当地租赁商已经建立起长期稳定的合作关系，所以尽管欧洲是一个规模较大的市场但对一般国外厂商来说具有一定进入壁垒。市场份额基本被国际巨头和欧洲本土一些企业控制。

2、北美市场

北美市场是全球最大的高空作业平台消费市场，其经济发展水平和安全法规都和欧洲处于同等水平，并且拥有全球顶级的高空作业平台制造商，其中 Terex 和 JLG 两大国际巨头均为美国企业，Skyjack 则来自加拿大。和欧洲类似，美国市场上高空作业平台的消费也主要通过租赁商完成，对一般国外厂商来说具有一定进入壁垒，市场的绝大部分份额由 Terex 和 JLG 控制。

第二类市场是除欧洲和北美以外的世界其它国家和地区。这些国家的高空作业平台市场大部分处于发展初期，规模有限。消费上，这些国家的高空作业平台租赁业大部分尚未发展成熟。生产上，这些国家大部分不拥有本土的知名高空作业平台制造商，市场上也多以跨国巨头的产品为主。但这些国家因其高空作业平台普及率低，未来市场潜力大，正成为全球高空作业平台行业的增长重点区域。

3、亚洲市场

亚洲市场总体规模较小。并且不同国家和地区经济发展水平差异大、国内安全法规以及高空作业平台行业成熟度不同。其中，日本的高空作业平台行业较为成熟，并拥有爱知是国际知名的高空作业机械制造商，但其产品主要为高空作业车。除日本外，新加坡和韩国是发达的高空作业平台消费市场，高空作业平台租赁业发展成熟、规模庞大，但和日本不同，他们并不拥有知名的本土制造商，其市场上的高空作业平台以 Terex、JLG 等国际著名厂商的产品为主，中国制造商的产品随着竞争力增加正不断进入。中国高空作业平台行业规模和成熟度较日本次之，但近年来正高速发展，拥有浙江鼎力、京城重工、湖南星邦等一批快速发展的企业，产品在国际市场上具有一定的竞争力。同时由于生产成本优势以及全球产业中心的迁移，中国有望成为未来全球高空作业平台生产中心。亚洲其它国家的高空作业平台市场虽然目前尚不成熟，但经济发展却十分迅速，未来市场潜力巨大。

4、大洋洲市场

澳大利亚是大洋洲最大的高空作业平台市场，不过澳大利亚并不拥有知名的本土企业，这就为进口产品提供了广阔空间。其国内市场上，世界知名的高空作业平台产品均有进入。来自美国的产品如 Terex、JLG 占有较大市场份额。中国

产品随着技术水平的不断提高，以及突出的性价比优势，近年来正在扩大市场份额。

5、南美洲市场

南美洲高空作业平台市场规模较小，并且缺乏本土的高空作业平台制造企业和对相关核心技术的掌握。其市场需求情况和亚洲类似，以巴西为代表的新兴市场以其基础设施建设需求为高空作业平台产品的应用提供了广阔空间，同时，南美洲市场租赁业务较为发达。南美市场上用户对价格的敏感性高于欧美市场，使得中国企业的产品竞争力非常突出。

6、非洲市场

非洲高空作业平台市场规模很小。其本土的高空作业平台制造业尚未起步，消费市场也比较有限。但其基础设施建设正在不断扩大和增长。很多中国建筑商也是参与非洲基础设施建设的重要力量。这为中国高空作业平台及其它建筑机械产品带来了商机。由于其市场价格敏感性高，中国制造的产品以优异的性价比在市场上具有较大优势。

三、发行人的竞争地位

（一）发行人的行业地位

发行人自成立以来，高空作业平台产销规模不断扩大。公司产品通过欧盟CE 认证，远销欧洲、美洲、大洋洲、非洲、亚洲等众多地区。公司注重技术创新和研发投入，紧跟世界高空作业平台行业的技术潮流。通过对国外先进技术的“引进—消化—吸收”，公司已掌握高空作业平台产品的主要核心技术，2009 年被认定为高新技术企业（2012 年通过高新技术企业复审），2011 年被认定为省专利示范企业，2012 年公司取得国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会颁发的三级保密资格单位证书，被认定为省级高新技术企业研究开发中心、2012 年度浙江省标准创新型企业，2013 年被认定为国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省创新型试点企业、取得中国人民解放军总装备部颁发的装备承制单

位注册证书，被注册编入《中国人民解放军装备承制单位名录》，2014 年被认定为省级企业技术中心。截至本招股说明书签署之日，发行人拥有 116 项专利，其中发明专利 27 项，承担国家火炬计划项目三项，浙江省 2008 年重大科技专项和优先主题项目一项，浙江省 2013 年度省重大科技专项计划项目一项，获得省级科学技术三等奖一次，市级科学技术进步二等奖一次，拥有计算机软件著作权两项。公司 JCPT-I 型全自动剪叉式高空作业平台被认定为浙江省高新技术产品，  牌剪叉式高空作业平台被认定为浙江名牌产品，  品牌被认定为 2011 年度浙江出口名牌、2011 年度浙江省著名商标。

（二）发行人的市场占有率情况及变动趋势

1、市场销量占比

目前，我国高空作业平台制造企业在国际市场中所占市场份额不高，发行人是少数几家能够在国际市场上和全球高空作业平台巨头相竞争的企业。公司在欧洲、美洲、大洋洲、非洲、亚洲等地区长期维持品牌存在，并在部分地区占据了相当规模的市场份额，通过持续的产品创新和可靠的质量保证，树立了良好的品牌形象。报告期内，发行人高空作业平台产品的出口逐年增长。出口金额由 2011 年的 8,833.94 万元增长到 2013 年的 19,197.80 万元，年均复合增长率 47.42%。在国内市场上，发行人凭借雄厚的研发实力、丰富的产品线，市场竞争力不断提高，报告期内，公司高空作业平台产品的国内销售收入从 2011 年的 6,904.59 万元增长到 2013 年的 11,830.39 万元，年均复合增长率达 30.90%。

未来，随着募集资金投资项目的建成达产，公司的业务规模将不断扩大，公司在国内外市场份额有望进一步提高。但鉴于目标市场的市场容量无权威统计数据，并且存在相当数量的高空作业平台制造企业为非上市公司，相关销售规模未公开。发行人未能对目标市场占有率及排名进行测算。

2、主要制造商

全球高空作业平台制造商根据产销规模来看。主要生产商包括 Terex、JLG、Haulotte，长期以来这三家公司的高空作业平台产品在全球范围内销售规模始终

位居前列，并且超过其它竞争者幅度较大。除上述三大巨头外，其它以自行走高空作业平台为主要产品的制造商的产销规模都还相对较小，但也不乏一些竞争力较好的公司，比较有代表性的如加拿大的 Skyjack 及本公司等。

（三）主要竞争对手情况

1、国外竞争对手

国际市场上规模靠前、知名度较高的高空作业平台制造商有 Terex、JLG、Haulotte、Skyjack 等。

Terex 来自美国，中文名称特雷克斯，是全球工程机械制造业的巨头，旗下设有高空作业平台事业部，专门从事高空作业机械的研发、生产和销售，是全球高空作业机械行业最著名的生产商之一，根据 Terex 年报，2013 年实现销售额 71 亿美元，其中，高空作业平台业务营业额 21 亿美元。（数据来源：www.terex.com，Terex2013 年年报中，高空作业平台业务“AERIAL WORK PLATFORMS”包括高空作业平台“Aerial Work Platform Equipment”、叉装车“Telehandlers”、照明塔台“Light Towers”、桥梁检查设备“Bridge Inspection Equipment”，年报披露的高空作业平台业务“AERIAL WORK PLATFORMS”营业额为上述产品的合计值。）其高空作业平台事业部的前身是美国的吉尼工业公司（Genie Industries)，成立于 1966 年。2002 年，吉尼工业公司被特雷克斯集团收购，并重组为特雷克斯高空作业平台事业部。

JLG 来自美国，成立于 1969 年，是世界领先的高空作业平台制造商，主要产品包括国际知名的 JLG 高空作业平台，JLG、SkyTrak 和 Lull 伸缩臂叉装车以及一系列附属产品。2006 年 JLG 被 Oshkosh 收购，并成为其旗下子公司。根据 Oshkosh 披露的年报，2013 财年实现销售额 76.7 亿美元，其中，高空作业平台业务的销售额为 14.8 亿美元。（数据来源：www.oshkoshcorporation.com，Oshkosh2013 财年年报中，高空作业设备“Access Equipment”包括高空作业平台“Aerial Work Platforms”、叉装车“Telehandlers”，以及集团另一家子公司 JerrDan 生产的牵引救

援设备“Towing and Recovery”，上述高空作业平台业务营业额为高空作业平台“Aerial Work Platforms”产品的营业额。）

Haulotte 来自法国，在全球范围内拥有 20 家子公司和 1500 多名员工，是全球知名的高空作业平台生产商之一。目前，Haulotte 主要生产和销售 Haulotte 品牌的高空作业平台。根据 Haulotte 披露的年报，2013 年集团实现营业额 3.4 亿欧元，其中设备销售额为 2.8 亿欧元。（数据来源：www.haulotte.com，根据 Haulotte2013 年年报，其业务包括设备销售“Sales of Handing and Lifting Equipment”、设备租赁“Rental of Handing and Lifting Equipment”和服务“Services”。其中，设备销售包括人员升高设备“People Lifting Equipment”、货物升高及搬运设备“Material Lifting Equipment”、梯架设备“Scaffolding Equipment”，其披露的设备销售额为上述产品销售额的合计值。）

Skyjack 来自于加拿大，该公司上世纪 80 年代开始制造剪叉式高空作业平台，经过 20 世纪 90 年代的发展，成功成长为全球高空作业平台市场知名的制造商。2002 年 9 月，Skyjack 被 Linamar 集团收购，成为 Linamar 集团的全资子公司。根据 Linamar 集团 2013 年年报，2013 年集团实现销售额 36 亿美元，其中高空作业平台业务所属的“工业”业务实现销售额 5.6 亿美元。（数据来源：www.linamar.com，Linamar 集团 2013 年年报显示，工业业务“Industrial Segments”包括 Manufacturing、Driveline、Industrial Commercial Energy 和 Skyjack 共四大部门，其中 Skyjack 部门生产高空作业平台“Aerial Work Platforms”和叉装车“Telehandlers”。年报中工业业务营业额为上述四大部门营业额的合计值。）

2、国内竞争对手

目前，国内高空作业平台行业内，除本公司外，其它具有较高知名度的企业还有京城重工、湖南星邦等。本公司及这些企业产销量大，产品品种丰富，质量优良，占据了国内高空作业平台市场较大份额。

京城重工是北京京城机电控股有限责任公司旗下的工程机械设备制造与服务供应商。京城重工的主导产品包括汽车起重机底盘、轮胎起重机和其它起重机产品、专用汽车等产品系列。高空作业平台也是它众多产品线中的一块，虽然占

得比重不大，但是作为老牌国企，具有较高市场知名度。（资料来源：京城重工网站，www.jchic.com）

湖南星邦位于湖南长沙，该公司注册成立于 2008 年 2 月，专注于各类高空作业平台的研发、制造、销售及服务。该公司生产的产品通过 CE 安全认证，广泛应用于造船厂、建筑、市政工程、电力、通信、园林、广告、场馆、机场、港口及各种大型工矿企业。（资料来源：湖南星邦网站，www.sinoboom.com.cn）

3、竞争对手的销售情况

发行人主要竞争对手中，国外的竞争对手为上市公司，其年销售额在其年度报告中得以披露。国内的竞争对手均为非上市公司，相关销售情况未取得。对比发行人和国外竞争对手的销售情况如下：

名称	高空作业平台业务销售额		
	2013 年	**2012 年**	**2011 年**
Terex（百万美元）	2,131.00	1,742.40	1,425.00
Oshkosh（JLG）（百万美元）	1,483.90	1,390.20	961.60
Haulotte（百万欧元）	284.47	253.42	233.12
浙江鼎力（百万人民币）	310.28	222.61	157.39

数据来源：TEREX、OSHKOSH 及 HAULOTTE 数据来自各自披露的 2011-2013 年年报。其中，TEREX 和 HAULOTTE 年报报告期与自然年度相同，Oshkosh 年报的报告期为前一年的 10 月 1 日至当年的 9 月 30 日。Terex 年报中高空作业平台业务“AERIAL WORK PLATFORMS”包括高空作业平台“Aerial Work Platform Equipment”、叉装车“Telehandlers”、照明塔台“Light Towers”和桥梁检查设备“Bridge Inspection Equipment”，其年报披露的高空作业平台业务营业额为上述产品的合计值。Oshkosh 年报中，高空作业产品“Access Equipment”包括高空作业平台“Aerial Work Platforms”、叉装车“Telehandlers”，以及集团另一家子公司 JerrDan 生产的牵引救援设备“Towing and Recovery”，上述引用数据为高空作业平台“Aerial Work Platforms”产品的营业额。根据 Haulotte 年报，其设备销售包括人员升高设备“People Lifting Equipment”、货物升高及搬运设备“Material Lifting Equipment”、梯架设备“Scaffolding Equipment”，其披露的设备销售营业额为上述产品的合计值。

（四）发行人的竞争优势和劣势

1、公司的竞争优势

（1）技术优势

高空作业平台是综合了机械、新材料应用、电子电路、自动控制、液压传动与控制、嵌入式计算机等技术的产品，其研究开发对于综合技术的要求很高。公司自创立以来始终坚持“以客户需求为导向，以技术创新为宗旨”的发展战略，通过对国外先进技术的引进消化吸收再创新，致力于高空作业平台相关技术的研发和创新。截至本招股说明书签署之日，公司拥有发明专利 27 项，2009 年被认定为高新技术企业（2012 年通过高新技术企业复审），2011 年被认定为省专利示范企业，2012 年被认定为省级高新技术企业研究开发中心，2013 年被认定为国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省创新型试点企业，2014 年被认定为省级企业技术中心。公司先后承担国家火炬计划项目三项，浙江省 2008 年重大科技专项和优先主题计划项目一项，浙江省 2013 年度重大科技专项计划项目一项，获得省级科学技术三等奖一次，市级科学技术进步二等奖一次，拥有计算机软件著作权两项。公司产品已通过 CE 认证，并取得特种设备制造许可证。2012 年公司取得国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会颁发的三级保密资格单位证书，2013 年取得中国人民解放军总装备部颁发的装备承制单位注册证书，被注册编入《中国人民解放军装备承制单位名录》。在高端产品领域，特别是在特殊用途定制产品设计、研发和生产上具有较大优势。近年来的主要产品创新如下：

① 开发出最大作业高度达到 43 米的自行走直臂式高空作业平台，是大高度高空作业设备国产化进程的重要参与者。在举升结构方面，该产品采用了伸缩臂加延伸小臂的改进型直臂式结构，其中小臂可以实现左右 75°的摆动以及向上 60°和向下 55°的变幅动作，使得复杂作业环境下，空中位置的到达更加灵活，在作业效率和场地适应性等方面较普通臂架式产品有明显提升。在底盘动力方面，该产品搭载四轮驱动技术并配合浮动前桥设计，充分保证了在野外恶劣路况下的通过能力。其浮动前桥可根据机器行驶状态控制左右浮动油缸的打开和锁止状态，实现越野能力和抗侧翻性的良好结合。在转向机构方面，该产品通过 4 轮转向实时计算机控制，可实现多种转向模式，极大的方便了操作人员在复杂地形条件下的转向要求。

② 开发出自行走重型系列越野剪叉式高空作业平台，最大载重量 1000kg，工作斗面积 7 平方米，最大可延伸至 12 平方米，可同时搭乘 7 人进行协同作业，并且提供了广泛的野外路面适应能力，是恶劣施工环境下的理想高空作业设备。



自行走直臂式高空作业平台



自行走越野剪叉式高空作业平台

③ 开发出自行走直臂桥式高空作业平台。该产品主要针对多工位同时施工以及大体积、大重量物件安装等应用场合而研制，它把传统的直臂式高空作业平台伸缩举升功能、高位装卸叉车的物料搬运功能以及剪叉平台的大面积工作平台等优点巧妙地结合在一起；其最大起重量达 1350kg，可搭乘 5 人协同作业，并且具备底盘调平、工作平台调平双重调平能力，实现对复杂路面条件的适应；同时工作台可以在升高状态下进行 180°的平面旋转和长达 1.8 米的水平移动，为各种特殊施工要求提供了充分的动作可能。

④ 开发出智能化曲臂式恒定水平自行走作业平台。该产品将计算机智能控制技术应用于作业平台的空中姿态跟踪和保持。通过多轴水平传感器和智能控制技术，能够在坡度系数 0%-25%范围内的坡道上保证工作平台的空中水平姿态。该产品克服了标准产品在水平倾斜度超过 3-5 度不能起升的局限，提高了作业效率，尤其适用于坑洞巷道及斜坡作业的需要。



直臂桥式作业平台



曲臂式恒定水平作业平台（斜坡平台）

⑤ 开发出可自转单桅柱爬升式内井高空作业平台。该产品以单桅柱爬升式平台为原型，通过改进底座结构并加装旋转控制单元使得原来的桅柱爬升式产品可以以自身的立柱为中心轴进行左右 180 度旋转。该产品的问世，极大的方便了发电厂、石化厂等拥有大型垂直管道结构的施工场所。可以代替传统的脚手架施工，为内井作业过程中的表面清洗、设备安装、管道维护等作业提供了更加安全高效的施工装备。

⑥ 开发出风管安装专用高空作业平台。该产品主要用于在隧道或洞穴结构中安装通风设备。产品以直臂式高空作业平台为基础，搭载三级伸缩臂结构并配备风管抓取装置，可在空中对目标风管进行旋转、左右摆动、上下摆动的操作，能实现垂直平面内 200°旋转、水平面内 180°旋转，充分适应水平、垂直及各种角度风管的安装要求。同时为了避免对风管进行近距离操作时，无法准确判断风管位置和所处角度，发行人专门为该产品设计远程遥控操作装置，从而可以实现安装、观测由单人完成。



桅柱爬升式内井作业平台



风管安装作业平台

⑦ 开发出最高作业高度达 18 米的铝合金桅柱式高空作业平台。该产品在保持铝合金桅柱式产品自重轻、适宜室内作业的基础上，进一步提高作业高度。满足了大高度空间的室内装修、设施维修的应用需求。该产品采用四桅柱设计，平台升降稳定、作业高度高，是室内高空作业的理想机型。

⑧ 开发出大高度窄型剪叉式高空作业平台。采用宝塔型剪叉式起升装置满足室内和室外较大垂直作业高度的需求。产品最大作业高度达 22 米，超过普通剪叉式平台的最大作业高度，而且通过宝塔型剪叉结构保证了良好的平台稳定性。该产品以电瓶驱动，实现零排放，具有突出的节能、环保性能。

⑨ 开发出自行走套筒桅柱式高空作业平台。该产品集液压回转工作平台系统、套筒桅柱式举升系统、工作斗调平及小臂变幅系统于一体，克服了常规自行走剪叉式和铝合金桅柱式平台只能在机器正上方区域作业的限制。回转工作平台系统可以在底盘不作任何移动调整时进行 360 度回转，大大扩展了作业范围。



大高度窄型剪叉式高空作业平台



套筒桅柱式高空作业平台

（2）产品结构优势

公司凭借强大的研发和生产能力，拥有较为完整的产品线。在举升结构型式上，拥有直臂式、曲臂式、剪叉式、桅柱式、门架式、桅柱爬升式共六大系列；在作业高度上，从 3 米到 100 米（其中自行走产品覆盖 3-43 米的范围）实现了各种作业范围的全面覆盖。形成了较为全面和合理的产品结构布局。能够为各种需求的客户提供一站式的采购服务。

（3）定制化服务优势

在高空作业平台行业发展的早期，其应用范围有限，功能也相对简单。行业的早期产品基本以通用型产品为主。但随着经济发展水平的提高，一方面，人们对安全生产、作业效率的要求在不断增加；另一方面，建筑施工的对象越来越多样化，各种规模庞大、技术要求高的设施建设对复杂条件下的空中到达能力都提出了更高的要求。这就导致了高空作业平台行业客户需求的多样化和复杂化。要应对这一需求的变化，未来的高空作业平台制造商必须努力提高自身技术水平，提供个性化服务和产品，才能把握市场机遇。发行人积极顺应这一市场潮流，开展高端定制服务。以持续的技术创新，致力于为各行业客户提供个性化的高空作业平台产品及服务。目前，以研发创新为中心，以智能化个性化为特色，以满足客户需求为宗旨的定制研发和生产模式已成为公司重要的核心竞争力。

（4）品牌优势

高空作业平台产品作为新型的建筑施工设备其客户群体对设备安全性、可靠性有着较高要求，这就决定了新品牌需要较长时间的市场考验才会最终得到客户接受。因此客户口碑宣传就是最重要的市场拓展途径之一，品牌声誉是公司不可忽视的核心竞争力。经过多年的市场开拓和培育，浙江鼎力产品以良好的性能，稳定的质量赢得了广大客户的认可。在国内外高空作业平台市场上都建立了良好的声誉。近年来，公司销售规模、客户数量逐年增长，销售区域逐步扩大，市场占有率持续提高，充分体现了公司品牌竞争优势和市场影响力。

（5）质量控制与安全优势

高空作业平台产品要确保作业人员安全，并在各种复杂环境下稳定工作，必须有过硬的产品质量作为保障。这是建立良好品牌声誉的基础。发行人自成立以来就确立了“质量至上，精益求精”的理念，对设计、供应、生产、销售、服务等各个环节都严格把关，并按照国际标准建立了质量控制体系。首先，在设计环节，就对所有零件的功能、制造、使用寿命等进行全面测算和验证；其次，在材料选取环节，公司全部原材料及零部件采购均坚持品质第一的高标准，电器件和关键的零部件全部进行试装和在线检测，在结构件生产环节，对下料和加工过程实现全程监控；在装配环节，各成套设备和系统模块分别由不同班组进行专业装配；最后，在总装完成后，每一台设备均进行全面测试，保证各系统集成后的整机质量。

2008 年 1 月，公司取得“ISO9001:2008 质量管理体系认证证书”，2008 年 5 月取得“GB/T 19022（idtISO10012）计量检测体系合格证书”（2011 年 5 月该证书更新为计量检测能力确认合格证书），2009 年 12 月取得“GB/T 28001-2001 职业健康安全管理体系认证证书”和“ISO14001:2004 环境管理体系认证证书”。多年来公司对产品质量的高度重视，使得品牌优势得以巩固。

（6）性价比优势

发行人不仅有丰富的技术积累而且建立了高效的管理体系，整体运营效率较高。一方面，公司在产品的研发上整体实力雄厚，产品性能和质量都得到了市场认可；另一方面，得益于我国丰富的人力资源和上游制造业提供的高性价比零部件，发行人生产的产品较欧美发达国家具有显著的成本优势。这两点为发行人产品在国际市场上的竞争力提供了有力支撑，增强了公司产品定价的灵活性，性价比优势显著。随着公司品牌影响力的不断扩大，公司将进一步抢占发达国家高端市场份额。

（7）人才优势

高空作业平台制造业技术含量高，在国内又处于起步阶段，专业人才稀缺。自成立以来，公司一直非常重视人才培养。目前，公司已在研发、生产、销售各部门建立起一支经验丰富，专业知识过硬，业务技能突出的骨干团队。在研发岗位上，公司通过多年的积累和持续不断的研发投入，形成了一支拥有丰富经验的资深工程师团队。在生产岗位上，各生产环节上均保证有多名拥有 5 年以上从业经验的专业人员作为核心发挥示范和带头作用。在销售岗位上，针对内销和外销的不同特点，分别有多名经验丰富的销售人员从事市场开拓与客户维护。各岗位上骨干团队的不断发展壮大，已成为发行人核心竞争力的重要内容。

（8）售后服务优势

公司以提供卓越的用户体验为宗旨，将精细化的服务贯穿售前、售中、售后全过程，始终把保障用户利益、超越用户期望作为工作的重中之重，视客户的满意为企业的生命，通过多种渠道、多种方式构建了完善的售后服务体系。在经销商和租赁商渠道方面，公司定期派出专业人员对经销商、租赁商进行技术支持、维修培训和业务指导。通过与经销商、租赁商的合作，实现了对各产品使用区域内全面的服务覆盖，为当地用户提供保养、检修等服务。对于经销商和租赁商网点无法解决的复杂工作，公司将根据情况采取提供免费配件或派出现场工程师等措施，确保客户要求在最短时间内得到满足。同时，公司还制定了完善的应急召回预案，对于特殊的极端案例，公司将向客户提供全新产品以替换在一定时限内仍无法解决故障的设备，从而最大程度保障客户利益。在直销大客户方面，公司

构建了完善的信息沟通机制，开设专门的客服热线，24 小时全天候为用户提供产品咨询、疑难解答、问题反馈等服务；建立了严格的客户档案管理制度，对服务内容、工作进度、用户反馈等内容进行实时监控，确保第一时间为客户解决售后问题。除被动售后服务外，公司还积极开展主动售后服务，对客户满意度、使用意见等信息进行收集汇总，一方面作为对相关部门和人员绩效考核的依据，另一方面，通过了解客户需求及公司产品质量现状，为公司产品改进提供依据。

2、公司的竞争劣势

公司目前资本实力不足，融资渠道单一，虽然已具备一定规模，但与国外大型企业相比仍然存在一定的差距。由于公司资金来源主要依靠自身积累与银行贷款，导致大规模的技术改造无法及时展开，产能瓶颈无法有效消除。另外，本行业是技术密集型行业，随着行业发展，对资金要求也越来越高，资金规模的大小直接影响企业的产能和规模效益。因此长远来看，拓宽融资渠道，增强资金实力是公司提高竞争力、实现跨越式发展的必然选择。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品及用途

1、主要产品

发行人主要产品为高空作业平台和叉车，目前公司的主要产品结构及其业务定位如下：

产品类别	分类标准	具体类别	产品描述	业务定位
高空作业平台	按举升结构	直臂式	新型登高作业设备；可替代吊篮、脚手架等传统登高机械；能大幅提高高空作业的安全性及作业效率；广泛用于建筑施工、钢结构安装、室内外装修、建筑物幕墙清洗、仓库、超市、大型设备制造、机场、车站、大型展馆	核心业务
		曲臂式		
		剪叉式		
		桅柱式		
		门架式		
		桅柱爬升式		
	按底盘动力	自行走		
		移动式		
		固定式		
	按路面适应能力	越野型		
		常规型		

	按技术特点	智能型		
		普通型		
	按用途	通用型		
		专用定制型		
叉车	按动力类型	全电动/半电动	物流搬运设备；广泛用于仓储物流和建筑施工领域	非核心业务
		手动		

2、产品用途

（1）高空作业平台

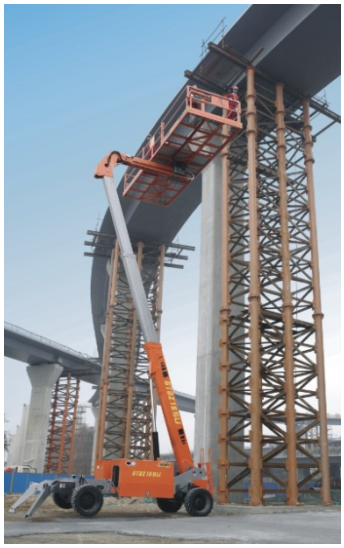
高空作业平台作为一种提供高空到达能力的设备，可应用于各种需要登高操作的场合。发行人通过丰富的产品线和完善的产品布局，基本覆盖了各种高空作业场合的需要。主要用于室内的有门架式、铝合金桅柱式以及部分型号的剪叉式高空作业平台，对室内装潢、维修、设备安装、物流搬运等需要高空作业的场合均可适用。





主要用于室外的有直臂式、曲臂式、桅柱爬升式以及部分型号的剪叉式高空作业平台，对室外建筑施工、大型设备安装、建筑物表面清洗、基础设施维修等需要高空作业的场合均可适用。





（2）叉车

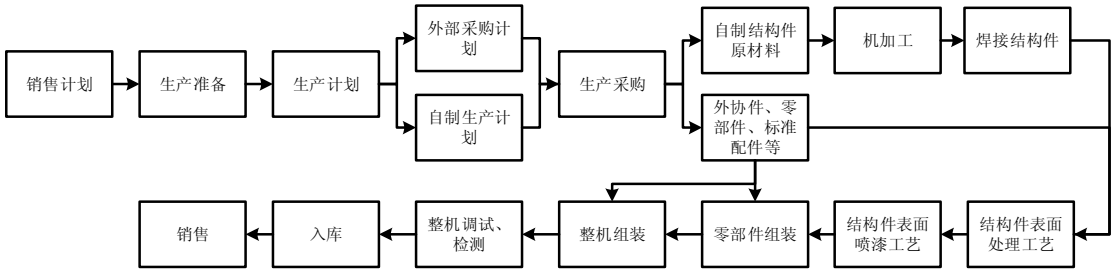
叉车是物料搬运的最主要工具之一，在各行各业的物流系统中扮演着重要的角色，广泛应用于车站、港口、机场、工厂、仓库等。发行人生产的叉车主要应用于对中小型货物的搬运和堆垛。

（二）公司主要产品生产流程

1、发行人主要产品生产流程

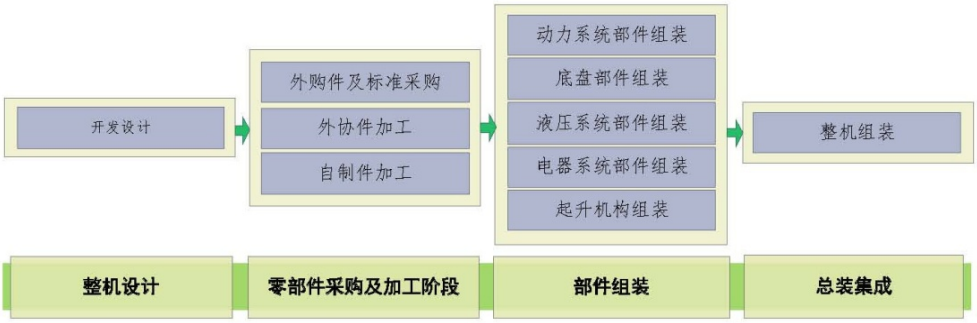
发行人生产高空作业平台和叉车的生产流程相同，具体情况如下：

发行人主要产品生产流程



2、高空作业平台从产品设计到生产完成具体的流程

高空作业平台从产品设计到生产完成主要可分为 4 大阶段，分别为整机设计阶段、零部件采购及加工阶段、部件组装阶段、总装集成。具体流程图如下：



（1）整机设计

整机设计包括产品总体设计、动力系统设计、液压系统设计、电气及控制系统设计、底盘及举升装置设计、安全保护系统设计。开发设计阶段是整个产品开发过程中最重要的阶段，决定了产品的性能、安全可靠性、市场适应性等，是产品成功推向市场的前提。

（2）零部件采购及加工阶段

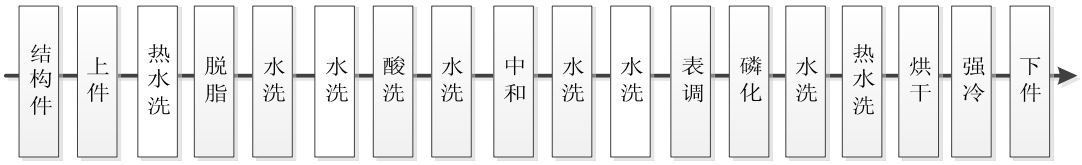
产品开发设计完成之后，进入零部件采购及加工阶段。本阶段包括三个方面：

① 外购零部件采购

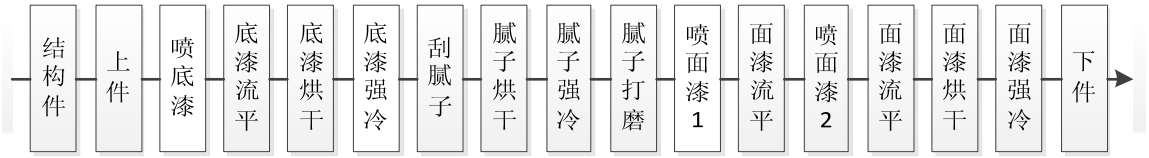
② 外协件对外委托加工

③ 自制件的加工生产

外协加工及自制结构件在进入总装环节之前都要进行表面处理和喷漆以保证最终产品的外观质量和效果。其中，表面处理工艺如下：



喷漆的工艺流程如下：



（3）部件组装阶段

部件组装就是将经过检验合格的外购零部件、外协件和自制件等按照各个部件技术图纸的要求在总装前先进行部件组装从而完成动力系统、液压系统、电控系统等部件组装，为最后进入总装做好准备，以提高产品最后组装的效率。

（4）总装集成

按照技术图纸及装配作业指导书的要求，依次把动力系统、液压系统、电气系统和举升装置等组装好的部件总成安装到底盘上，组装成最终产品，并按照调试作业的技术要求进行调试，完成调试后将进行质检验收，合格产品入库即完成生产全过程。

（三）主要经营模式

1、采购模式

（1）采购内容

公司生产所需的主要原材料和零部件包括钢材、铝材、结构件、燃油发动机、电控系统、驱动电机、轮胎、液压油缸、电器元件及其它专用配件。其中，高端驱动电机、电控系统、燃油发动机等关键零部件主要从国外厂家采购，结构件从外协加工厂家采购，其它原材料则从国内的多家不同供应商采购获得。

（2）采购管理

公司建立了材料采购的预算管理制度。每年初公司根据市场情况编制总体生产目标，公司采购部根据全年的总体生产目标编制全年采购计划，制订全年的材料采购预算。每月初公司采购部根据月度生产计划及全年原材料采购预算编制月度采购计划，根据生产需求及库存水平提交采购申请，按公司流程完成审批后，

实施采购行为。采购部门与生产部门之间的业务衔接非常紧密，采购人员及时了解库存量、需求量、生产状况等准确、具体的信息，以便制订周密采购计划，全面部署采购任务，跟进采购状况，同时将采购进度反馈给生产部门，以保证生产有序进行。

（3）采购策略

公司采购策略分为常规采购和储备性采购。常规采购主要是在生产计划的执行前期，根据产品生产所需的各类物资按生产计划进行采购；储备性采购主要是针对供应商供货能力、货物运输、汇率波动、市场价格变化等因素所进行的采购，采购品种及采购量根据生产周期和库存容量标准进行确定。

（4）供应商选择

在采购过程中，公司遵循质量优先的原则。对于一些重要的零部件，公司一般与这些供应商签订长期战略供货协议，以保证获得有可靠质量的稳定货源和较低的价格。对于其它原材料的供应商，则按照公司制定的供应商评审制度进行评审，对供应商的品质、供货能力、管理水平、价格进行详细的评审，只有通过评审的供应商，公司才会与其建立起合作关系。公司所有材料和零部件都只向合格供应商采购，并且对每种零部件和原材料均同时与至少两家以上的合格供应商保持合作，实现了原材料和零部件的稳定供应。

2、生产模式

（1）生产内容

发行人生产过程中的主要内容包括自制结构件加工、自制及外协结构件喷涂上漆、结构件与各零部件总装集成、功能调试、质量检验。

（2）生产策略

公司采取了“订单驱动”和“主动生产”相结合的策略。订单驱动策略下，公司在得到客户订单后会根据客户要求，相应地安排生产。如果客户订单是通用型号产品则生产部门按定型产品直接生产，完成订单。如果客户订单是个性化定制产

品，则公司首先向研发部门下达产品设计任务书。研发部门在规定时间内完成满足客户特殊要求的产品定制设计，公司再向生产部门下达生产计划，并最终完成订单。主动生产策略下，公司会根据市场需求预测情况，主动生产一定量的通用型产品，以确保未来一定时期内，当有客户采购通用型号的产品时，能够得到最快速的供货。公司一般会根据每个月的市场销售情况，同时结合往年销售记录来确定安全库存量，并在此基础上提出下一个月的主动生产计划。

（3）外协策略

随着我国高空作业平台产业链的不断发展，以及公司自身提高生产效率的需要，本公司确立了以整机设计和总装集成为中心的生产运营模式。生产过程中的结构件制造，除少数由公司自行生产外，其它结构件均由公司提供设计方案和工艺要求，选择合适的外协厂商进行生产供应。公司通过严格的外协件检验，确保外协产品的品质满足公司严格的质量体系的要求。

① 外协的内容和具体金额、占成本比例

公司结构件一般由钢材或铝材通过切割、折叠、焊接等操作形成特定尺寸和形状。最后经装配构成高空作业平台的骨架。不同产品系列、不同规格的高空作业平台所需结构件存在显著差异。外协就是交由外协厂家根据不同产品的尺寸、形状、工作强度等设计要求完成结构件生产。

公司外协内容以结构件为主，根据结构件工作部位主要可分为工作平台、升高结构及底座三部分。

报告期内，公司外协结构件的金额及其占成本比例如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
直接材料成本	12,238.74	16,275.83	15,318.11	13,788.95
生产成本合计	13,965.06	18,224.13	17,010.01	15,308.17
其中：外协结构件	1,805.18	2,201.72	2,300.51	2,192.90
外协结构件占直接材料	14.75%	13.53%	15.02%	15.90%
外协结构件占生产成本	12.93%	12.08%	13.52%	14.33%

② 定价机制及公允性

外协生产过程中，公司提出技术要求，外协厂家自行采购原材料并加工生产。待外协结构件生产完成后，公司进行质量检验，质检合格后公司付款购入外协结构件的产成品。

公司所支付的采购价通过与外协厂家协商确定，主要包括三个部分，分别是原材料成本、外协厂家的制造费用及期间费用、外协厂家的利润加成。其中，外协厂家的制造费用和利润加成在金属加工行业中具有较高透明度，公司支付的该部分价格参照外协厂家所在地的行业平均价格。原材料成本是结构件采购价格中的重要成分，公司采购外协结构件的原材料以钢材和铝材为主，存在公开市场价格。公司和外协厂家签订框架性协议对外协结构件采购价格的调整条件进行约定，当钢材、铝材等原材料价格波动未超过约定幅度时，外协厂家自行消化成本变动，公司采购价格保持不变，当原材料价格波动超过约定幅度时，外协厂家和公司通过协商，重新商定外协结构件采购价格。

③ 主要外协方、交易金额占其自身业务的比重、关联信息

公司的主要外协方共有六家，分别是德清国力机械有限公司、浙江杨明斯金属制品有限公司、德清鑫龙机械设备有限公司、德清恒利金属制品有限公司、长沙方升机械技术发展有限公司、徐州彭城重型机械有限公司。2011 至 2014 年 1-9 月期间，公司向这些厂家采购外协结构件的交易金额如下表所示：

单位：万元

公司名称		2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
德清国力机械有限公司	公司外协采购额	273.62	349.10	370.2	0
	外协方营业额	459.86	352.60	451.01	-
	占比	59.50%	99.01%	82.08%	-
	关联信息	无关联关系			
浙江杨明斯金属制品有限公司	公司外协采购额	706.15	943.43	648.79	276.83
	外协方营业额	1,864.07	1,414.78	1,009.56	424.4
	占比	37.88%	66.68%	64.26%	65.23%
	关联信息	无关联关系			
德清鑫龙机械设备有限公司	公司外协采购额	0	0	151.83	417.71
	外协方营业额	-	-	214.77	565.31
	占比	-	-	70.69%	73.89%
	关联信息	无关联关系			
德清恒利金属制品有限	公司外协采购额	657.47	615.58	937.99	895.21
	外协方营业额	717.87	1,160.80	1,242.50	1,427.97

	占比	91.59%	53.03%	75.49%	62.69%
	关联信息	无关联关系			
长沙方升机械技术发展有限公司	公司外协采购额	17.77	30.85	97.42	29.82
	外协方营业额	218.40	398.00	330	463
	占比	8.14%	7.75%	29.52%	6.44%
	关联信息	无关联关系			
徐州彭城重型机械有限公司	公司外协采购额	92.43	34.97	0	0
	外协方营业额	4,299.56	7,500.00	-	-
	占比	2.15%	0.47%	-	-
	关联信息	无关联关系			

注：“外协方营业额”数据由外协方提供。

（4）生产管理

公司设立生产管理部，是公司生产组织与管理的核心部门，负责从接受排产通知单到产品包装入库的生产组织与管理工作。主要职责为制订生产管理规章制度、生产计划编制、协调外协采购、生产组织管理、生产调度协调和生产统计等工作。

3、销售模式

（1）销售模式概况

本公司自成立以来一直专注于高空作业平台和叉车的研发、生产、销售。该类产品的客户群主要集中于建筑施工、船舶制造、大型设备安装与维护、仓储物流、装饰装潢、建筑物清洗、机场、车站、石化、电厂检修等行业。下游客户群体所处行业广泛、分散且差异大。从对产品需求特点来看，有采购量较小的客户也有采购量巨大的客户；有采购通用型产品的客户，也有采购定制产品的客户。从对产品的获得方式来看，既有通过自行购买而取得使用的客户，也有通过设备租赁而取得使用的客户。

针对上述客户需求的复杂性，公司采用了经销商销售、直接销售（含租赁商销售）相结合的方式。

对需要通用型产品且采购量较小的客户，主要通过经销商销售。公司凭借优良的产品品质和品牌知名度，构建起覆盖区域广泛的经销商销售网络，从而快速

提升了产品的市场占有率。在该销售模式下，公司对经销商销售的产品采用买断方式，产品售后服务也主要由经销商负责。

对于有定制需求或采购量大的客户一般采用直接销售。该模式通过直接与客户接洽谈判获得订单。直销方式有利于客户资源管理、了解客户需求、技术交流、定制研发、订单执行、货款回收等，并直接向客户提供售前、售中和售后服务。

随着高空作业平台租赁业的发展，租赁公司成为一种越来越重要的实现产品和终端客户相遇的渠道。向租赁公司销售，就是使租赁公司成为设备制造商的直接客户，由租赁公司购买产品并向最终客户出租使用。

（2）经销商销售

① 经销商销售网络

在全球范围内主要的销售区域包括亚洲、欧洲、北美洲、南美洲、大洋洲。公司业务遍及国内 20 多个省（直辖市），形成了完善的销售和服务网络。随着公司品牌战略的推进以及各项市场开拓措施的执行，公司在这些地区的业务不断扩大。

② 经销商销售定价

公司年度产品定价需结合产品技术、竞争情况、与已有相近产品关系、成本因素及最新的市场动态等方面进行综合评估，于每年度 12 月份由技术开发部、销售部、财务部等部门对次年产品销售定价提出初步意见，报销售经理审核，经总经理批准后形成次年产品销售价目表提供给经销商，作为次年产品销售定价的基础。年度内，如市场销售情况发生重大变化需修改销售价目表，须执行相应的审批程序。

公司提供的产品价格为订货合同有效期内的价格，特殊产品的价格经双方协商后确定，公司享有价格调整的解释权。对大额订单或申请特价，需填写特价申请单按审批权限分别由销售经理、总经理审批；针对大范围经销商的促销活动，由总经理审批。公司统一定价会考虑经销商的获利状况，确保经销商有一定的盈利空间。

③ 经销商销售流程

通过经销商销售的业务流程如下：



④ 经销商销售预测

销售部会在每年年底前代表公司向各经销商发送“来年订单预测”表格，要求他们在规定的时间内返回给公司，公司根据所返回的表格进行整理并制定来年的采购、生产、销售等计划指标，并把指标分配到相应的部门。各部门经理根据所分配的指标安排各自的年度计划。

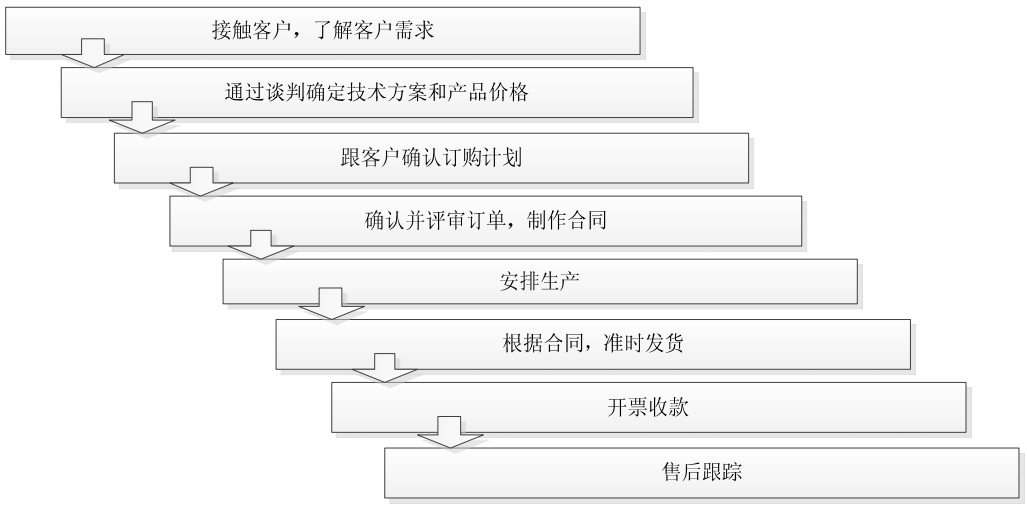
⑤ 销售指标分配

通过经销商的销售预测，公司将下达来年的采购、生产、销售等各项指标。其中销售指标由总经理安排分配给各个销售经理，销售经理再安排分配指标给各个区域经理，区域经理根据各自的销售指标安排分配给每个业务员，业务员根据所得到的指标具体落实跟踪客户订单和发货事宜。区域经理召集旗下业务员每个星期开会，跟踪指标完成情况；销售经理召集所有区域经理每两个星期开会，跟踪指标完成情况；销售经理召集销售系统的所有人员每个月开会，跟踪指标完成情况和其它事宜。销售经理根据整个部门当月的实际情况，每月递交一份报告给公司，用于公司审查整个销售系统的指标完成情况。

（3）直接销售

① 直销对象及流程

除了通过经销商销售，公司针对一些采购量大或者有定制需求的客户还进行直接销售。其流程如下：



② 直销渠道产品定价

在国内市场上，发行人作为国内少数具有相对完整产品线的高空作业平台制造商之一，凭借着优良的产品品质、国际化的产品配置、完善的售后服务和强大的品牌号召力，在直销产品定价方面享有很高的主动权。在销售过程中，发行人一般会根据客户类型和需求量的不同，通过谈判确定最终的价格。

在国际市场上，得益于我国制造业的成本优势，发行人生产的产品在性能不低于国外同类产品的情况下，成本却低于国外产品。在满足公司自身盈利要求，并且不超过国际市场同类产品报价的范围内，发行人享有较高的定价自由度。

③ 向租赁公司销售

A、向租赁公司销售的含义

向租赁公司销售在本质上与向大客户直接销售相同。租赁公司作为采购量较大的客户，直接和公司接洽、谈判，在确定产品需求指标以及销售条款后，与公司签订合同并执行。

B、对租赁公司的销售方式

发行人对租赁公司的销售均为买断式。同时针对国内租赁市场的情况，发行人曾对部分国内租赁公司采用了贸易融资担保的销售方式，具体情况详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“七、贸易融资担保情况分析”。

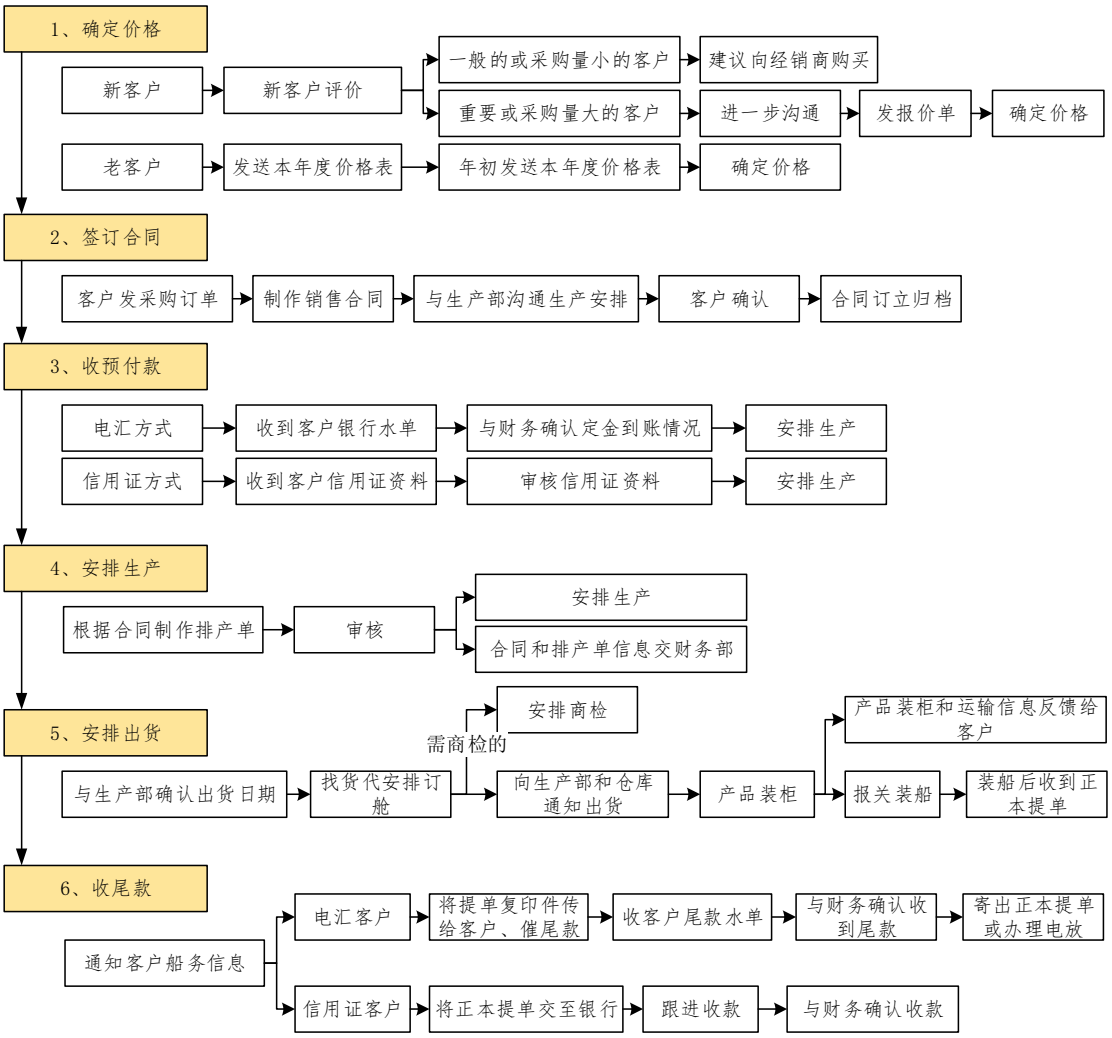
（4）主营业务收入中各种销售模式金额及占比

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
经销商模式	15,084.29	55.84%	18,780.51	55.81%
直销模式	11,928.89	44.16%	14,872.05	44.19%
其中：租赁商	11,341.31	41.98%	13,320.27	39.58%
终端用户	587.58	2.18%	1,551.78	4.61%
合计	**27,013.18**	**100.00%**	**33,652.56**	**100.00%**
项目	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**
经销商模式	20,757.81	72.62%	17,351.39	71.75%
直销模式	7,827.83	27.38%	6,830.93	28.25%
其中：租赁商	5,518.71	19.31%	2,859.95	11.83%
终端用户	2,309.11	8.08%	3,970.98	16.42%
合计	**28,585.64**	**100.00%**	**24,182.32**	**100.00%**

4、外销的详细流程

发行人与外销客户达成销售意向后的外销流程如下：



外销客户应收账款的收款期一般在船期之内或 3 个月信用证期内。

5、产品收入具体确认时点

公司产品在工厂内部安装调试完成后销售，在客户处不需要安装，销售分为外销和内销，公司根据《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，结合自身的实际经营情况、相关交易合同条款，制定收入确认的具体政策为：外销以货物报关后装船出口日为外销收入确认时点；内销以销售产品运抵买方指定地点，买方对产品进行验收并在送货单上签字或盖章后确认为销售的实现。

（四）主要产品的产销情况

1、主要产品的产能、产量、销量

公司最近三年及一期主要产品产能、产量及销量情况如下表所示：

产品		2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
高空作业平台	产能（台）	3,750	5,000	5,000	4,500
	产量（台）	4,286	5,686	6,059	4,428
	销量（台）	4,398	5,558	6,060	3,984
	产销率	102.61%	97.75%	100.02%	89.97%
	产能利用率	114.29%	113.72%	121.18%	98.40%
叉车	产能（台）	13,500	18,000	18,000	18,000
	产量（台）	785	2,617	11,239	14,663
	销量（台）	915	3,331	11,617	14,891
	产销率	116.56%	127.28%	103.36%	101.55%
	产能利用率	5.81%	14.54%	62.44%	81.46%

注：2014 年发行人高空作业平台产能为 5,000 台/年，叉车产能为 18,000 台/年。上表中 2014 年 1-9 月高空作业平台产能按 3,750 台计算，叉车产能按 13,500 台计算。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司高空作业平台实际产量超过设计产能，其中 2012 年产能利用率达到 121.18%，其原因主要有以下两点：

第一，迫于供不应求的生产现状，公司主要通过增加工人数量、合理安排作业时间并实行轮班制，从而增加了生产工时数。使短期内的实际产量得以提升。

第二，2011 年 8 月，公司与美国的 BALLYMORE COMPANY, INC 签订了《The 3560 Units Lift Project Contract》的销售合同，约定从 2011 年 9 月至 2012 年 5 月，公司向 BALLYMORE COMPANY, INC 销售 3560 台门架式高空作业平台。截至 2012 年 12 月 31 日，该合同履行完毕。由于该合同的标的物均为小型高空作业平台产品，生产过程相对简单，从而导致了 2012 年产量的大幅上升。

2011 年-2013 年公司高空作业平台的销售额持续增长，与行业发展状况趋势一致。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）高空作业平台行业现状”。

2011 年-2013 年公司高空作业平台的销售额持续增长，与行业内的主要企业 TEREX、JLG 和 Haulotte 发展状况趋势一致。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、发行人的竞争地位”之“（三）主要竞争对手情况”。

报告期内，发行人按照公司制定的战略发展规划逐步缩减叉车业务规模，公司业务重点更加专注高空作业平台的研发、生产和销售。叉车产量逐步减少，相应导致产能利用率逐年下降。

2、主要产品销售收入

（1）分产品主营业务收入

产品	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
高空作业平台	25,773.24	95.41	31,028.19	92.2
叉车	789.47	2.92	2,323.19	6.90
其他	450.47	1.67	301.18	0.89
合计	**27,013.18**	**100.00**	**33,652.56**	**100.00**
产品	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
高空作业平台	22,260.82	77.87	15,738.52	65.08
叉车	5,923.02	20.72	7,621.74	31.52
其他	401.79	1.41	822.06	3.40
合计	**28,585.64**	**100.00**	**24,182.32**	**100.00**

（2）分区域主营业务收入

地区名称	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
中国境内	10,314.30	38.18	13,141.99	39.05
中国境外	16,698.88	61.82	20,510.58	60.95
合计	**27,013.18**	**100.00**	**33,652.56**	**100.00**
地区名称	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
中国境内	10,948.72	38.30	11,436.59	47.29
中国境外	17,636.92	61.70	12,745.73	52.71
合计	**28,585.64**	**100.00**	**24,182.32**	**100.00**

3、主要产品销售价格的变动情况

（1）报告期各大类产品平均销售价格如下：

项目	2014 年 1-9 月			2013 年度		
	收入（万元）	销量（台）	单价（万元/台）	收入（万元）	销量（台）	单价（万元/台）
直臂式高空作业平台	996.29	23	43.32	1,271.04	23	55.26
曲臂式高空作业平台	697.87	20	34.89	511.03	15	34.07
剪叉式高空作业平台	19,886.62	2,828	7.03	24,424.32	3,473	7.03
桅柱式高空作业平台	3,002.29	847	3.54	3,253.91	1,080	3.01
门架式高空作业平台	1,190.17	680	1.75	1,567.89	967	1.62
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	-	-	-

全电动叉车	171.52	55	3.12	400.98	131	3.06
半电动叉车	586.50	752	0.78	1,654.88	2,138	0.77
手动叉车	31.46	108	0.29	267.33	1,062	0.25
其他	450.47	826	0.55	301.18	1,391	0.22
项目	**2012 年度**			**2011 年度**		
	收入（万元）	**销量（台）**	**单价（万元/台）**	**收入（万元）**	**销量（台）**	**单价（万元/台）**
直臂式高空作业平台	1,526.84	22	69.40	1,128.60	10	112.86
曲臂式高空作业平台	306.41	9	34.05	445.30	13	34.25
剪叉式高空作业平台	12,144.97	1,787	6.80	7,345.48	897	8.19
桅柱式高空作业平台	3,927.03	1,383	2.84	2,839.25	976	2.91
门架式高空作业平台	4,355.57	2,859	1.52	3,210.97	2,084	1.54
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	768.93	4	192.23
全电动叉车	1,377.63	436	3.16	1,821.97	560	3.25
半电动叉车	2,540.99	3,200	0.79	3,196.24	3,959	0.81
手动叉车	2,004.39	7,981	0.25	2,603.53	10,372	0.25
其他	401.79	1,907	0.21	822.06	2,250	0.37

上述各大类产品中直臂式高空作业平台、剪叉式高空作业平台平均单价在报告期内存在一定波动，主要原因为相应大类产品中具体销售的产品型号变动导致；“其他”类平均单价在2014年1-9月期间较以前年度发生变动，系因该大类于2014年4月销售一台单价为269.23万元的定制产品导致；除上述以外，其他各类产品平单价波动不大。

（2）直臂式、剪叉式高空作业平台主要型号产品（按2013年销售额100万以上）报告期内销售价格波动幅度如下表：

序号	型号编码	2014 年 1-9 月比 2013 年	2013 年比 2012 年	2012 年比 2011 年	备注
1	GTBZ20S	-24.13%	-	-	报告期内仅 2014 年 1-9 月和 2013 年有销售
2	JCPT0507	-1.25%	2.00%	4.90%	
3	JCPT0607	-3.61%	5.73%	-3.68%	
4	JCPT1414	3.18%	-8.82%	11.15%	
5	JCPT0507DC	7.98%	1.49%	-16.25%	
6	JCPT0807DC	1.08%	-1.10%	5.19%	
7	JCPT0808DC	0.43%	0.55%	3.69%	
8	JCPT1008DC	-2.71%	8.54%	-5.02%	
9	JCPT1012DC	1.64%	-5.04%	-0.93%	
10	JCPT1212DC	-3.99%	-7.85%	2.79%	
11	JCPT1412DC	-7.13%	-7.51%	-1.40%	
12	JCPT0808HD	3.53%	-3.90%	8.81%	

13	JCPT1008HD	-0.71%	4.55%	-7.04%	
14	JCPT1012HD	6.69%	-6.86%	-3.01%	
15	JCPT1212HD	-2.08%	-3.83%	-4.65%	
16	JCPT1017RT	-1.72%	-4.08%	3.22%	
17	JCPT1217RT	-16.11%	10.88%	-18.46%	
18	JCPT1417RT	-6.49%	-12.19%	0.22%	
19	JCPT1823RT	-1.16%	-19.87%	-20.01%	
20	JCPT0607DC	9.76%	-	-	报告期内仅 2014 年 1-9 月和 2013 年有销售
21	JCPT1612DC	-7.31%	-	-	报告期内仅 2014 年 1-9 月和 2013 年有销售
22	JCPT1412HD	-2.64%	-	-	报告期内仅 2014 年 1-9 月和 2013 年有销售

由上表可以看出，由于报告期各期每一大类销售的产品型号和数量的差异，导致大类产品年平均单价出现波动，从各产品型号看，同一型号产品绝大部分在各期销售价格变动不大。

报告期内部分型号产品价格波动幅度较大，其中：

GTBZ20S产品2014年1-9月平均售价比2013年下降24.13%，主要原因为，该型号产品2013年共计销售21台，其中6台销售给部队，因部队要求提供额外的技术服务和售后服务，价格相对较高，导致2013年度该产品均价提高。2014年1-9月该型号产品销售共计15台，全部销往海外市场，未有部队销售，因此均价较2013年度下降。

JCPT0607DC产品2014年1-9月平均售价较2013年度上升9.76%，系因为2013年度为开拓市场，对新加坡的AVER ASIA(S) PTE LTD、新加坡的MODERN ACCESS和香港的MODERN（INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD的采购进行了价格折让。这三位客户以优惠价采购该型号产品共计99台，导致2013年度销售均价较低。

JCPT0507DC产品2012年平均售价较2011年下降16.25%，系因为2012年MODERN(INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD购买数量大，共计84台，价格进行了相应的折让。2013年公司为继续开拓市场，对澳大利亚的Dingli（Australia） PTY Ltd、香港MODERN（INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD

和新西兰LIFT X LIMITED等采购量大的客户进行价格折让，对其它客户按正常价格销售，最终销售均价较2012年度微涨1.49%。2014年1-9月，该型号产品无大宗采购，大部分交易无价格折让，导致销售均价较2013年度上涨7.98%。

JCPT1217（RT）产品2011年和2013年对部队销售数量较大，同时应部队要求提供额外的技术服务和售后服务，价格相对较高，导致年度销售均价上升。2012年度和2014年1-9月期间均未对部队销售，导致各期间价格出现波动。

JCPT1417（RT）产品2013年共销售11台，其中10台销售给土耳其的MAK-SER MK OTO ELK VE ELKT.SAN.TI，为进一步开拓土耳其市场，此产品向该客户销售的价格进行折让，导致该产品2013年平均售价较2012年下降12.19%。

JCPT1823（RT）产品2011年卖给部队的数量多、因部队要求提供额外的技术服务和售后服务，价格相对较高，2012年未对部队销售，该产品平均售价2012年比2011年下降20.01%，2013年销售给阿拉伯联合酋长国UNITED MECHANICAL EQUIPMENT TRAD.EST，挪威INSTANT ZIP-UP NORGE AS各1台，销售给土耳其MAK-SER MK OTO ELK VE ELKT.SAN.TI共5台，为开拓相关国家的业务，对上述交易给予价格优惠，2013年平均售价比2012年下降19.87%。

综上，公司针对不同性质和地区的客户执行较为灵活的定价策略，导致部分产品价格波动较大。

4、公司产品的主要消费群体

公司产品的最终使用客户主要为建筑施工企业、装修装潢公司、建筑物清洁公司、机场、电厂、造船厂、酒店等。

5、报告期内公司前五大客户销售产品情况

年份	客户名称	销售额（万元）	占公司营业收入的比例
2014年1-9月	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	1,866.48	6.80%
	PB LIFTTECHNIK GMBH	1,864.89	6.80%
	LIFT X LIMITED	1,257.58	4.58%
	EKSAWADI CO.,LTD	1,203.08	4.39%

	北京三仁宝业科技发展有限公司	969.06	3.53%
合计		**7,161.08**	**26.10%**
2013年	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	3,390.95	9.94%
	PB LIFTTECHNIK GMBH	1,888.14	5.53%
	AVER ASIA（S） PTE LTD	1,521.47	4.46%
	DINGLI（AUSTRALIA）PTY LTD	1,242.46	3.64%
	LIFT X LIMITED	881.26	2.58%
合计		**8,924.28**	**26.15%**
2012年	BALLYMORE COMPANY.INC	3,354.16	11.56%
	YUCHANGDA TRADING LIMITED	2,873.26	9.90%
	中国人民解放军某部队	1,461.54	5.04%
	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	1,310.73	4.52%
	上海有晋机械设备有限公司	1,092.96	3.77%
	上海进大机械设备有限公司		
合计		**10,092.65**	**34.79%**
2011年	YUCHANGDA TRADING LIMITED	2,814.07	11.51%
	中国人民解放军某部队	2,404.27	9.83%
	BALLYMORE COMPANY INC	2,066.46	8.45%
	DINGLI（AUSTRALIA）PTY LTD	916.65	3.75%
	上海有晋机械设备有限公司	847.86	3.47%
	上海进大机械设备有限公司		
合计		**9,049.31**	**37.01%**

注：上海有晋机械设备有限公司和上海进大机械设备有限公司受同一实际控制人控制，因此合并计算。

上述客户在报告期内各年度排名变化如下：

客户名称	2014年1-9月排名	2013排名	2012排名	2011排名
AVER ASIA（S） PTE LTD	-	第3名	-	-
BALLYMORE COMPANY INC	-	-	第1名	第3名
DINGLI（AUSTRALIA）PTY LTD	-	第4名	-	第4名
EKSAWADI CO.,LTD	第4名	-	-	-
LIFT X LIMITED	第3名	第5名	-	-
MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	第1名	第1名	第4名	-
PB LIFTTECHNIK GMBH	第2名	第2名	-	-
YUCHANGDA TRADING LIMITED	-	-	第2名	第1名
北京三仁宝业科技发展有限公司	第5名	-	-	-
上海进大机械设备有限公司	-	-	第5名	第5名
上海有晋机械设备有限公司				
中国人民解放军某部队	-	-	第3名	第2名

6、报告期内公司各年度前十大海外客户的基本情况

（1）2014年1-9月

序号	公司名称	国家或地区	公司性质	公司注册地址	与发行人建立业务时间
1	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	土耳其	经销商	Istanbul Deri Organize Yan Sanayi Sitesi 21. Blok No: 21 – 22 Aydinli Koyu Tuzla Istanbul Turkey	2011 年 10 月
2	PB LIFTTECHNIK GMBH	德国	经销商	Gewerbegebiet Gassenäcker D-89429 Oberbechingen / Bachhagel	2012 年 7 月
3	LIFT X LIMITED	新西兰	经销商	8 Cable Street Sockburn Christchurch New Zealand	2012 年 11 月
4	EKSAWADI CD., LTD	泰国	租赁商	4/29 Moo 14 Bangna-Trad Rd.,km10.5 Bangplee, Samutprakarm 10540	2012 年 9 月
5	NET MAK METAL MAKINE SAN.TIC.LTD	土耳其	经销商	Fatih Sultan Mehmet Mah. Gokcin Sok. No.6 Umraniye 34771 Istanbul / Turkiye	2007 年 8 月
6	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD.	澳大利亚	经销商	Level 1, Wellinglons Accountants 23-27 Wellington St Kilda Melbourne, Vic,3182	2009 年 8 月
7	AVER ASIA(S) PTE LTD	新加坡	租赁商	NO.14,Benoi Place Singapore 629953	2013 年 8 月
8	MODERN (INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD.	中国香港	租赁商	RM 603,TOWER 2, CHEUNG SHA WAN PLAZA,833 CHEUNG SHA WAN RD.,KOWLOON,HONGKONG	2008 年 12 月
9	INSTANT ZIP-UP NORGE AS	挪威	经销商	Enebakkveien 441 B, NO-1290 OSLO – Norway	2008 年 8 月
10	UNITED MECHANICAL EQUIPMENT TRAD.EST.	阿联酋	经销商	United Arab Emirates, Abudhabi,Musaffah -M17, Plot No 14, P.O.Box 36639	2013 年 3 月

（2）2013年

序号	公司名称	国家或地区	公司性质	公司注册地址	与发行人建立业务时间
1	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	土耳其	经销商	Istanbul Deri Organize Yan Sanayi Sitesi 21. Blok No: 21 – 22 Aydinli Koyu Tuzla Istanbul Turkey	2011 年 10 月
2	PB LIFTTECHNIK GMBH	德国	经销商	Gewerbegebiet Gassenäcker D-89429 Oberbechingen / Bachhagel	2012 年 7 月
3	AVER ASIA(S) PTE LTD	新加坡	租赁商	NO.14,Benoi Place Singapore 629953	2013 年 8 月
4	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD.	澳大利亚	经销商	Level 1, Wellinglons Accountants 23-27 Wellington St Kilda Melbourne, Vic,3182	2009 年 8 月
5	LIFT X LIMITED	新西兰	经销商	8 Cable Street Sockburn Christchurch New Zealand	2012 年 11 月

序号	公司名称	国家或地区	公司性质	公司注册地址	与发行人建立业务时间
6	NET MAK METAL MAKINE SAN.TIC.LTD	土耳其	经销商	Fatih Sultan Mehmet Mah. Gokcin Sok. No.6 Umraniye 34771 Istanbul / Turkiye	2007 年 8 月
7	YUCHANGDA TRADING LIMITED	俄罗斯	经销商	SUITE 301， DINA HOUSE, 11 DUDDELL STREET, CENTRAL, HONG KONG.	2008 年 9 月
8	EKSAWADI CD.,LTD	泰国	租赁商	4/29 Moo 14 Bangna-Trad Rd.,km10.5 Bangplee, Samutprakarm 10540	2012 年 9 月
9	PT DENKO WAHANA SAKTI	印度尼西亚	经销商	Komplek Duta Merlin, Blok C1-C3 Jl. Gajah Mada No. 3-5, Jakarta Pusat, 10130 Indonesia	2008 年 4 月
10	INSTANT ZIP-UP NORGE AS	挪威	经销商	Enebakkveien 441 B, NO-1290 OSLO – Norway	2008 年 8 月

（3）2012年

序号	公司名称	国家或地区	公司性质	公司注册地址	与发行人建立业务时间
1	BALLYMORE COMPANY.INC	美国	经销商	3135 Lower Valley Road,Parkesburg,Pennsylvania,19365	2007 年 8 月
2	YUCHANGDA TRADING LIMITED	俄罗斯	经销商	SUITE 301， DINA HOUSE, 11 DUDDELL STREET, CENTRAL, HONG KONG.	2008 年 9 月
3	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	土耳其	经销商	Istanbul Deri Organize Yan Sanayi Sitesi 21. Blok No: 21 – 22 Aydinli Koyu Tuzla Istanbul Turkey	2011 年 10 月
4	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD.	澳大利亚	经销商	Level 1, Wellinglons Accountants 23-27 Wellington St Kilda Melbourne, Vic,3182	2009 年 8 月
5	NET MAK METAL MAKINE SAN. VE TIC. LTD. STI.	土耳其	经销商	Fatih Sultan Mehmet Mah. Gokcin Sok. No.6 Umraniye 34771 Istanbul / Turkiye	2007 年 8 月
6	PT DENKO WAHANA SAKTI	印度尼西亚	经销商	Komplek Duta Merlin, Blok C1-C3 Jl. Gajah Mada No. 3-5, Jakarta Pusat, 10130 Indonesia	2008 年 4 月
7	INSTANT ZIP-UP NORGE AS	挪威	经销商	Enebakkveien 441 B, NO-1290 OSLO – Norway	2008 年 8 月
8	MODERN (INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD.	香港	租赁商	RM 603,TOWER 2, CHEUNG SHA WAN PLAZA,833 CHEUNG SHA WAN RD.,KOWLOON,HONGKONG	2008 年 12 月
9	TECH MECH HANDLING EQUIPMENTS	印度	经销商	B 7/3 Industrial Estate, Partapur, Delhi Road Meerut 250103 (U.P.)	2007 年 9 月

序号	公司名称	国家或地区	公司性质	公司注册地址	与发行人建立业务时间
10	M-RICH CORPORATION CO.,LTD	泰国	经销商	82/8 MOO 3 WAT NAMDANG ROAD,BANGPLEEYAI,BANGPLEE,SAMUTPRAKARN 10540	2007 年 10 月

（4）2011年

序号	公司名称	国家或地区	公司性质	公司注册地址	与发行人建立业务时间
1	YUCHANGDA TRADING LIMITED	俄罗斯	经销商	SUITE 301， DINA HOUSE, 11 DUDDELL STREET, CENTRAL, HONG KONG.	2008 年 9 月
2	BALLYMORE COMPANY INC	美国	经销商	3135 Lower Valley Road,Parkesburg,Pennsylvania,19365	2007 年 8 月
3	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD	澳大利亚	经销商	Level 1, Wellinglons Accountants 23-27 Wellington St Kilda Melbourne, Vic,3182	2009 年 8 月
4	NET MAK METAL MAKINE SAN. TIC. LTD. STI	土耳其	经销商	Fatih Sultan Mehmet Mah. Gokcin Sok. No.6 Umraniye 34771 Istanbul / Turkiye	2007 年 8 月
5	PT DENKO WAHANA SAKTI	印度尼西亚	经销商	Komplek Duta Merlin, Blok C1-C3 Jl. Gajah Mada No. 3-5, Jakarta Pusat, 10130 Indonesia	2008 年 4 月
6	MOTORMAN S.A	智利	租赁商	Americo Vespucio,1383 ENEA Pudahuel Stgo.	2008 年 7 月
7	INTRA.LTD	俄罗斯	经销商	BLDN.2,H.105,VERNADSDY AVENUE,MOSCOW,RUSSIA,119526	2008 年 5 月
8	INSTANT ZIP-UP NORGE AS	挪威	经销商	Enebakkveien 441 B, NO-1290 OSLO – Norway	2008 年 8 月
9	FORTE METAL COMERCIO DE ESTRUTURAS E SERVICOS LTDA	巴西	终端用户	Estrada Francisco Roldão Sanches, 2201 City/Province : Sorocaba/SP. Country : Brazil	2009 年 11 月
10	TECH MECH HANDLING EQUIPMENTS	印度	经销商	B 7/3 Industrial Estate, Partapur, Delhi Road Meerut 250103 (U.P.)	2007 年 9 月

注：YUCHANGDA TRADING LIMITED 的实际控制人为俄罗斯自然人，该公司注册地为香港，主要销售地为俄罗斯。

7、报告期内向前十大海外客户销售产品的数量、金额及变化情况

公司名称	2014 年 1-9 月				2013 年			
	平台数量（台）	叉车数量(台)	营业收入（万元）	当年外销排名	平台数量（台）	叉车数量(台)	营业收入（万元）	当年外销排名
AVER ASIA(S) PTE LTD	80	-	618.42	第 7 名	234	-	1,521.47	第 3 名
BALLYMORE COMPANY INC	230	-	458.82	-	152	-	353.95	-
DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD	143	-	784.58	第 6 名	236	-	1,242.46	第 4 名
EKSAWADI CD., LTD	59	-	1,203.08	第 4 名	46	-	740.27	第 8 名
FORTE METAL COMERCIO DE ESTRUTURAS E SERVICOS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-
INSTANT ZIP-UP NORGE AS	74	-	511.00	第 9 名	80	-	459.90	第 10 名
INTRA.LTD	-	-	-	-	49	91	156.71	-
LIFT X LIMITED	148	-	1,257.58	第 3 名	111	-	881.26	第 5 名
MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	273	-	1,866.48	第 1 名	402	-	3,390.95	第 1 名
MODERN (INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD.	128	-	568.80	第 8 名	159	-	383.11	-
MOTORMAN S.A	49	-	345.09	-	34	-	335.12	-
M-RICH CORPORATION CO.,LTD	15	85	129.38	-	30	259	227.65	-
NET MAK METAL MAKINE SAN.VE TIC.LTD.STI	99	56	897.08	第 5 名	92	475	747.00	第 6 名
PB LIFTTECHNIK GMBH	305	-	1,864.89	第 2 名	260	-	1,888.14	第 2 名
PT DENKO WAHANA SAKTI	60	54	371.90	-	96	199	659.84	第 9 名
TECH MECH HANDLING EQUIPMENTS	34	34	137.05	-	53	94	222.19	-
UNITED MECHANICAL EQUIPMENT TRAD.EST.	29	-	475.47	第 10 名	11	-	248.99	-
YUCHANGDA TRADING LIMITED	4	-	9.79	-	179	244	741.11	第 7 名
合计	**1,730**	**229**	**11,499.41**	**-**	**2,224**	**1,362**	**14,200.12**	**-**

公司名称	2012 年				2011 年			
	平台数量（台）	叉车数量(台)	营业收入（万元）	当年外销排名	平台数量（台）	叉车数量(台)	营业收入（万元）	当年外销排名
AVER ASIA(S) PTE LTD	-	-	-	-	-	-	-	-
BALLYMORE COMPANY INC	2,235	-	3,354.16	第 1 名	1,409	-	2,066.46	第 2 名
DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD	160	-	921.71	第 4 名	98	-	916.65	第 3 名
EKSAWADI CD., LTD	-	-	-	-	-	-	-	-
FORTE METAL COMERCIO DE ESTRUTURAS E SERVICOS LTDA	-	-	-	-	15	-	265.62	第 9 名
INSTANT ZIP-UP NORGE AS	89	-	518.10	第 7 名	53	-	282.69	第 8 名
INTRA.LTD	57	355	278.25	-	71	294	285.58	第 7 名
LIFT X LIMITED	-	-	-	-	-	-	-	-
MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	169	-	1,310.73	第 3 名	9	-	84.89	-
MODERN (INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD.	139	-	473.12	第 8 名	26	-	96.89	-
MOTORMAN S.A	59	-	305.58	-	70	-	380.04	第 6 名
M-RICH CORPORATION CO.,LTD	13	627	329.12	第 10 名	12	437	217.75	-
NET MAK METAL MAKINE SAN.VE TIC.LTD.STI	108	1,161	712.07	第 5 名	60	821	685.25	第 4 名
PB LIFTTECHNIK GMBH	-	-	-	-	-	-	-	-
PT DENKO WAHANA SAKTI	49	347	545.46	第 6 名	37	603	397.60	第 5 名
TECH MECH HANDLING EQUIPMENTS	79	231	402.20	第 9 名	49	154	257.82	第 10 名
UNITED MECHANICAL EQUIPMENT TRAD.EST.	-	-	-	-	-	-	-	-
YUCHANGDA TRADING LIMITED	437	2,997	2,873.26	第 2 名	263	2,350	2,814.07	第 1 名
合计	**3,594**	**5,718**	**12,023.76**	-	**2,172**	**4,659**	**8,751.31**	-

8、开拓海外客户的基本模式

公司开拓海外客户主要是通过展会接洽。报告期内，与公司交易额年度或前三季度排名曾进入前十的海外客户共计 18 个。其中通过广交会认识并建立业务联系的海外客户共计 6 个，通过宝马展认识并建立业务联系的有 5 个，通过 APEX 展会认识并建立业务联系的有 1 个，通过新加坡展会认识并建立业务联系的有 1 个。余下的客户中，3 个通过老客户介绍，1 个在本公司刊登广告后主动与本公司取得联系，1 个通过网络搜索进入本公司网站并主动与本公司取得联系。详细情况如下表所示：

序号	公司名称	开拓方式
1	AVER ASIA(S) PTE LTD	新加坡展会
2	BALLYMORE COMPANY INC	广交会
3	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD	宝马展
4	EKSAWADI CD., LTD	网络
5	FORTE METAL COMERCIO DE ESTRUTURAS E SERVICOS LTDA	宝马展
6	INSTANT ZIP-UP NORGE AS	宝马展
7	INTRA.LTD	广交会
8	LIFT X LIMITED	客户介绍
9	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	APEX 展会
10	MODERN (INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD.	宝马展
11	MOTORMAN S.A	广交会
12	M-RICH CORPORATION CO.,LTD	广交会
13	NET MAK METAL MAKINE SAN.VE TIC.LTD.STI	客户介绍
14	PB LIFTTECHNIK GMBH	刊登杂志广告
15	PT DENKO WAHANA SAKTI	客户介绍
16	TECH MECH HANDLING EQUIPMENTS	广交会
17	UNITED MECHANICAL EQUIPMENT TRAD. EST.	宝马展
18	YUCHANGDA TRADING LIMITED	广交会

9、主要外销区域、主要外销客户及性质

报告期内，与公司交易额年度或前三季度排名曾进入前十的海外客户共计 18 个，对这些客户的所属区域及其性质进行统计，发行人主要外销区域、主要外销客户及性质如下：

序号	客户名称	国家或地区	客户性质	关联关系
1	AVER ASIA(S) PTE LTD	新加坡	租赁商	无
2	BALLYMORE COMPANY INC	美国	经销商	无
3	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD	澳大利亚	经销商	无
4	EKSAWADI CD., LTD	泰国	租赁商	无
5	FORTE METAL COMERCIO DE ESTRUTURAS	巴西	终端用户	无

序号	客户名称	国家或地区	客户性质	关联关系
	E SERVICOS LTDA			
6	INSTANT ZIP-UP NORGE AS	挪威	经销商	无
7	INTRA.LTD	俄罗斯	经销商	无
8	LIFT X LIMITED	新西兰	经销商	无
9	MAKSER MAKINA OTOMOTIV ELEKTRIK VE ELEKTRONIK SAN.TIC.LTD.STI	土耳其	经销商	无
10	MODERN (INT'L) ACCESS & SCAFFOLDING LTD.	香港	租赁商	无
11	MOTORMAN S.A	智利	租赁商	无
12	M-RICH CORPORATION CO.,LTD	泰国	经销商	无
13	NET MAK METAL MAKINE SAN.VE TIC.LTD.STI	土耳其	经销商	无
14	PB LIFTTECHNIK GMBH	德国	经销商	无
15	PT DENKO WAHANA SAKTI	印度尼西亚	经销商	无
16	TECH MECH HANDLING EQUIPMENTS	印度	经销商	无
17	UNITED MECHANICAL EQUIPMENT TRAD.EST.	阿拉伯联合酋长国	经销商	无
18	YUCHANGDA TRADING LIMITED	俄罗斯	经销商	无

（五）原材料、关键零部件和能源供应情况

1、原材料、关键零部件和能源及其供应来源

公司产品所需的原材料和零部件种类繁多，其中成本占比较大的类别列表如下：

生产产品	原材料名称	产地
高空作业平台	钢材类	中国
	铝材类	中国
	轮胎类	中国
	链条类	中国
	铸件类	中国
	电机类	中国、进口
	液压油缸类	中国
	电控系统类	中国、进口
	专用配件类	中国、进口
叉车	钢材类	中国
	轮胎类	中国
	链条类	中国
	铸件类	中国
	电机类	中国
	液压油缸类	中国
	电控系统类	中国
	专用配件类	中国

公司采购的进口零部件在国外都有多家供应商，且不属于出口国管制或限制出口物资。公司与这些国外供应商均建立了长期稳定的合作关系，相应的元器件供应不存在垄断或贸易风险。

公司在国内采购的原材料和零部件中，钢材、铝材是市场上的基础原材料，轮胎、链条、液压油缸、电机则是市场上的常见机械零部件，两者货源充足，采购渠道众多，不存在供应紧张问题。铸件以及部分专用配件也从国内采购，其内容包括通过外协厂家加工的五金结构件，这些外协结构件的生产厂家中大都位于湖州、杭州等公司所在地的周边地区，这些厂家长期以五金结构件加工为主营业务，与本公司保持了良好、稳定的合作关系。公司自成立以来未发生因原材料、关键零部件短缺而影响生产的情况。

公司生产所需能源主要为电力，由德清县供电局供应，能保证对公司正常稳定的电力供应。

2、报告期内公司主要原材料和能源占成本的比重

报告期内主要原材料、能源占公司生产成本的比例如下表所示：

（1）高空作业平台

原材料	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重
一、基础原材料								
钢材类	1,051.32	7.90%	1,734.15	10.37%	1,408.23	11.34%	1,092.05	11.41%
铝材类	420.14	3.16%	471.35	2.82%	495.66	3.99%	422.02	4.41%
轮胎类	486.88	3.66%	653.43	3.91%	465.10	3.74%	413.32	4.32%
链条类	50.66	0.38%	64.65	0.39%	91.08	0.73%	72.32	0.76%
铸件类	1,676.56	12.59%	1,867.66	11.16%	1,209.31	9.73%	841.04	8.79%
二、关键零部件								
电机类	1,421.96	10.68%	1,924.86	11.51%	1,814.91	14.61%	1,306.32	13.65%
液压油缸类	694.52	5.22%	875.29	5.23%	629.71	5.07%	460.20	4.81%
电控系统类	1,222.12	9.18%	1,613.70	9.65%	988.24	7.96%	687.73	7.19%
专用配件类	2,973.56	22.33%	3,624.31	21.67%	2,317.37	18.65%	1,921.77	20.08%
三、能源								
电	111.19	0.84%	141.76	0.85%	123.38	0.99%	61.32	0.64%

（2）叉车

原材料	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重
一、基础原材料								
钢材类	75.65	18.43%	281.69	21.74%	627.94	14.72%	853.07	15.75%
轮胎类	5.52	1.35%	19.33	1.49%	80.74	1.89%	108.08	2.00%
链条类	7.31	1.78%	23.68	1.83%	75.42	1.77%	103.68	1.91%
铸件类	17.90	4.36%	75.38	5.82%	987.48	23.16%	1,212.42	22.38%
二、关键零部件								
电机类	83.94	20.45%	240.02	18.53%	565.71	13.27%	897.83	16.58%
液压油缸类	35.97	8.76%	108.67	8.39%	183.23	4.30%	234.12	4.32%
电控系统类	6.63	1.62%	14.32	1.11%	61.54	1.44%	86.70	1.60%
专用配件类	39.53	9.63%	131.87	10.18%	596.54	13.99%	749.78	13.84%
三、能源								
电	2.55	0.62%	7.32	0.56%	18.14	0.43%	15.70	0.29%

3、报告期内公司主要原材料及能源价格变动情况

上述各大类原材料及零部件中包含了众多不同型号的细分品种，个体差异较大，平均价格难以比较。下表选取各类原材料或零部件中具有代表性的子品种进行分析，报告期内其价格变化如下：

原材料	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年度		2011 年度
	采购均价	同比增减	采购均价	同比增减	采购均价	同比增减	采购均价
一、基础原材料：							
钢材类-钢材（元/吨）	3,466.98	-6.73%	3,717.06	-5.57%	3,936.49	-12.68%	4,508.35
铝材类-铝材（元/公斤）	18.36	-6.10%	19.55	-3.89%	20.34	-4.28%	21.25
轮胎类-全电动门架式高空作业平台 PU 轮（元/只）	93.28	-9.23%	102.77	0.20%	102.56	0.00%	102.56
链条类-传动链条（元/根）	35.25	9.95%	32.06	3.67%	30.93	-1.18%	31.30
铸件类-门架式高空作业平台（3 米）门架结构件（元/件）	3,379.03	3.89%	3,252.40	-1.55%	3,303.56	-1.87%	3,366.57
二、关键零部件							
电机类-全电动门架式高空作业平台直流电机（元/台）	1,709.40	0.00%	1,709.40	0.00%	1,709.40	-4.76%	1,794.87
液压油缸类-全电动门架式高空作业平台（3.5 米）起升油缸（元/台）	389.74	0.00%	389.74	2.83%	379.01	4.59%	362.39
电控系统类-越野剪叉式高空作业平台	16,621.37	-6.31%	17,741.37	6.11%	16,720.31	0.32%	16,666.67

电控系统（元/套）							
专用配件类-越野剪叉式高空作业平台燃油发动机（元/台）	16,491.14	-2.55%	16,923.08	0.00%	16,923.08	5.60%	16,025.64
三、能源：							
电（元/度）	0.89	0.00%	0.89	12.89%	0.79	3.95%	0.76

4、报告期内前五名供应商采购情况

年度	客户名称	采购额（万元）	占总采购额的比例
2014 年 1-9 月	DELTATECH CONTROLS USA LLC	921.99	5.64%
	浙江杨明斯金属制品有限公司	706.15	4.32%
	德清恒利金属制品有限公司	657.47	4.02%
	厦门杰利机电有限公司	711.87	4.35%
	威海金碲廷贸易有限公司	669.45	4.09%
合计		**3,666.93**	**22.42%**
2013 年	DELTATECH CONTROLS USA LLC	1,541.02	8.11%
	威海金碲廷贸易有限公司	982.81	5.17%
	浙江杨明斯金属制品有限公司	964.01	5.08%
	湖州环丰机械有限公司	683.94	3.60%
	德清恒利金属制品有限公司	647.30	3.41%
合计		**4,819.08**	**25.37%**
2012 年	德清恒利金属制品有限公司	1,196.92	7.85%
	DELTATECH CONTRNLS	729.80	4.79%
	浙江杨明斯金属制品有限公司	670.96	4.40%
	银锚铝业股份公司	531.20	3.48%
	深圳市盛维华实业发展有限公司	455.54	2.99%
合计		**3,584.42**	**23.51%**
2011 年	德清恒利金属制品有限公司	1,136.25	8.74%
	深圳市盛维华实业发展有限公司	1,037.45	7.98%
	德清鑫龙机械设备有限公司	562.59	4.33%
	浙江杨明斯金属制品有限公司	396.35	3.05%
	扬州泰利特种装备有限公司	368.67	2.84%
合计		**3,501.32**	**26.94%**

（六）与主要客户、供应商的权益关系

公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持公司 5%以上股份的股东在前十名客户或供应商中均不存在持股、投资等权益关系。

（七）公司的环境保护及安全生产情况

1、环境保护情况

公司所处行业不属于高危险、重污染行业，生产经营过程中产生的废水、废气较少。公司历来非常重视环境保护，建立了一套相对完善的环境保护制度，以及与此相关的环保设施，并于 2009 年 12 月通过了 ISO14001：2004 环境管理体

系。公司严格控制废水排放，将污染物集中存放，并按相关规定处理；对噪音污染源采取严格的隔音、隔离措施。公司生产过程中排放的废气、废水和厂界噪声均达到国家和地方规定的排放标准。报告期内，发行人环保支出如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
环保费用支出	29.43	7.54	62.45	31.78
环保设备投入	1,718.96	0.00	318.46	361.00

2012 年 4 月 24 日，公司通过上市环保核查并取得浙江省环境保护厅出具的《关于浙江鼎力机械股份有限公司上市环保核查情况的函》（浙环函[2012]164 号）。

根据德清县环境保护局 2014 年 12 月 23 日出具的“德环法函[2014]154 号”《证明》，证明公司能自觉遵守国家有关环保法律法规，符合国家有关环保法规的要求，自 2011 年 1 月 1 日以来，无任何环境违法不良记录，未受到过环境保护主管部门的处罚。

2、安全生产情况

公司一贯重视安全生产，严格执行《安全生产法》及国家有关安全生产法律法规和标准规范，并通过 GB/T 28001-2001《职业健康安全管理体系》认证。自成立以来，公司通过各级安全生产责任制度、安全生产教育培训制度、安全生产检查制度、作业许可制度、安全事故应急预案及报告制度、岗位安全操作规程等一系列安全生产管理制度保证生产和经营的正常进行，未发生重大安全事故。

2012 年 5 月 9 日，在调试自行走直臂式高空作业平台过程中，发生一起生产安全事故，致两人死亡。发行人分别于 2012 年 5 月 12 日和 2012 年 5 月 15 日，与死者家属达成赔偿协议，并已按照赔偿协议向死者家属支付了约定的补偿金。

2012 年 5 月 25 日，浙江鼎力机械股份有限公司“2012•5•9”生产安全事故调查组出具了《浙江鼎力机械股份有限公司“2012•5•9”生产安全事故调查情况的报告》，认定该事故的直接原因是操作人员在设备调试过程中，对调试危险性认识不足，安全意识薄弱；事故性质为一般生产安全责任事故。

2012 年 5 月 28 日，德清县人民政府出具“德政函[2012]40 号”《德清县人民政府关于浙江鼎力机械股份有限公司“2012•05•09”生产安全事故调查情况报告的

批复》，原则同意浙江鼎力机械股份有限公司“2012•5•9”生产安全事故调查组对本次事故作出的原因分析及事故性质的认定。同意调查组对事故责任的认定和处理建议。

2012 年 6 月 5 日，德清县安全生产监督管理局出具德安监管罚[2012]41 号行政处罚决定书，对浙江鼎力机械股份有限公司给予处 15 万元罚款的行政处罚。发行人于当日完成罚款缴纳。

德清县安全生产监督管理局出具《证明》，证明发行人于 2012 年 5 月 9 日发生的安全生产事故为一般安全生产事故，不构成重大违法违规行为。发行人按照国家安全生产相关法律法规对该事故进行了妥善处置，目前不存在重大安全生产隐患。自 2009 年以来，发行人未曾发生其它安全生产事故，亦未出现重大违法违规行为。

同时针对本次安全生产事故，公司采取的处理和防范措施如下：

（1）加强安全知识和安全意识培训教育，2012 年 5 月 12 日公司对全体员工进行安全知识和安全意识的培训教育，于 2012 年 5 月 19 日，组织全体员工参加主题为《关注安全，珍爱生命》的安全报告大会，并开展安全生产大检查，以加强提高全体员工的安全意识。

（2）安排专人监管高空作业安全帽、安全带的佩戴工作，严厉惩罚高空作业不佩戴安全帽、安全带的个人行为。

（3）进一步制定并完善了高空作业产品的安全操作规程和产品调试操作规程。

五、公司的主要固定资产及无形资产

（一）固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备。截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产账面原值为 8,909.32 万元，账面净值为 6,226.63 万元。公司固定资产情况如下：

项目	账面原值（万元）	累计折旧（万元）	账面净值（万元）	平均成新率
房屋及建筑物	5,940.56	1,501.38	4,439.18	74.73%
机器设备	2,018.13	848.85	1,169.28	57.94%
运输设备	629.85	134.56	495.29	78.64%
办公及电子设备	320.77	197.90	122.88	38.31%
合计	**8,909.32**	**2,682.69**	**6,226.63**	**69.89%**

1、主要生产设备情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量	原值（万元）	净值（万元）	平均成新率
1	喷涂生产线	2	638.38	413.81	64.82%
2	电动单梁起重机	63	253.38	149.28	58.92%
3	前处理系统	1	155.56	118.61	76.25%
4	龙门镗铣加工中心	1	129.00	46.28	35.88%
5	数控切割机	2	63.10	14.54	23.05%
6	校平机	1	45.30	40.64	89.71%
7	污水处理设备	1	44.44	33.89	76.25%
8	板料折弯机	1	36.70	13.17	35.87%
9	摇臂钻床	5	35.39	24.74	69.89%
10	抛丸清理机	1	34.50	15.65	45.38%
11	涂装喷涂废气治理净化装置	1	34.19	26.07	76.25%
12	普通车床	7	28.66	11.36	39.63%
13	CO2 气体保护焊机	21	27.81	8.40	30.21%
14	数控车床	2	25.34	8.29	32.71%
15	铣床	2	24.00	17.54	73.09%
16	酸雾废气净化装置	1	23.08	17.60	76.25%
17	室外给排水系统	1	21.51	7.04	32.71%
18	液压摆式剪板机	1	18.70	6.71	35.87%
19	连接杆三孔钻组合机床	1	18.63	11.55	62.00%
20	卧式三轴钻组合机床	1	17.09	15.88	92.87%
21	空压机	13	8.88	3.96	44.58%
22	静态应变采集箱	1	7.69	7.57	98.42%
23	中温加热炉	1	7.26	7.09	97.63%
24	蒸汽加热系统	1	6.84	4.29	62.79%
25	牛头刨	1	6.70	1.45	21.62%
26	除尘器	1	6.56	5.01	76.25%
27	水处理系统	1	6.50	4.13	63.58%
28	移动式万向摇臂钻床	2	4.90	0.97	19.70%
29	螺杆式空气压缩机	1	4.88	3.64	74.67%
30	气体保护焊机	5	4.03	2.69	66.61%
31	带锯床	3	3.84	2.07	53.97%
32	等离子切割机	1	3.25	2.94	90.50%
33	电动葫芦	3	3.00	1.98	66.05%
34	校正液压机	1	2.78	1.97	70.71%
35	数字式汽车衡	1	2.32	1.66	71.50%
36	超声波探伤仪	1	2.18	0.11	5.00%
37	交流弧焊机	3	1.95	0.48	24.37%

2、发行人及其子公司拥有房产情况

（1）浙江鼎力所拥有的房屋

序号	权证号	座落地	结构	建筑面积(m^2)	用途
1	德房权证雷甸镇8字第00121-0001号	雷甸镇白云南路1255号	钢混	4,227.80	工业厂房
2	德房权证雷甸镇8字第00121-0001号	雷甸镇白云南路1255号	钢混	22,985.96	工业厂房
3	德房权证雷甸镇8字第00121-0001号	雷甸镇白云南路1255号	钢混	3,455.48	工业厂房
4	德房权证雷甸镇8字第00121-0001号	雷甸镇白云南路1255号	钢混	5,776.52	工业厂房

（2）绿色动力所拥有的房屋

序号	权证号	座落地	结构	建筑面积(m^2)	用途
1	德房权证雷甸镇6字第00106-0001号	雷甸镇明珠大道109号	钢混	10,028.02	工业厂房
2	德房权证雷甸镇6字第00106-0002号	雷甸镇明珠大道109号	钢混	11,186.74	工业厂房
3	德房权证雷甸镇6字第00106-0003号	雷甸镇明珠大道109号	钢混	11,186.74	工业厂房
4	德房权证雷甸镇6字第00106-0004号	雷甸镇明珠大道109号	钢混	11,186.74	工业厂房
5	德房权证雷甸镇6字第00106-0005号	雷甸镇明珠大道109号	钢混	2,094.52	工业厂房

（二）无形资产

截至2014年9月30日，公司无形资产账面原值为3,749.42万元，账面净值为3,470.16万元。具体情况如下：

项目	原值（万元）	累计摊销（万元）	净值（万元）
土地使用权	3,749.42	279.26	3,470.16
合计	**3,749.42**	**279.26**	**3,470.16**

1、发行人及其子公司拥有土地使用权情况

（1）浙江鼎力所拥有的土地

序号	权证号	座落地	用途	类型	使用权面积(m^2)	终止日期
1	德清国用（2011）第00401313号	雷甸镇白云南路1255号	工业用地	出让	30,469.18	2054.9.21
2	德清国用（2011）第00401315号	雷甸镇洋北村	工业用地	出让	71,385.00	2061.12.23
3	德清国用（2013）第02134800号	雷甸镇洋北村	工业用地	出让	16,006.00	2063.8.17

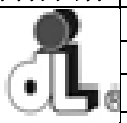
（2）绿色动力所拥有的土地

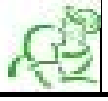
序号	权证号	座落地	用途	类型	使用权面积(m^2)	终止日期
1	德清国用（2010）第 00401197 号	雷甸镇明珠大道 109 号	工业用地	出让	18,594.29	2059.4.15
2	德清国用（2010）第 00401198 号	雷甸镇明珠大道 109 号	工业用地	出让	17,416.53	2059.4.15

2、知识产权情况

（1）注册商标

截至本招股说明书签署之日，浙江鼎力拥有注册商标如下：

序号	商标图样	注册单位	注册号	注册类别	有效期限
1		WIPO	968169	7	2008.06.05-2018.06.05
		WIPO/MADRID	1091669	7	2011.08.15-2021.08.15
		韩国知识产权办事处	968169	7	2008.06.05-2018.06.05
		中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	6712149	12	2010.03.28-2020.03.27
			6712154	7	
		中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	9668274	1	2012.08.07-2022.08.06
			9668301	2	2012.08.07-2022.08.06
			9668347	3	2012.08.07-2022.08.06
			9668394	4	2012.08.07-2022.08.06
			9668460	5	2012.08.07-2022.08.06
			9668501	6	2012.08.07-2022.08.06
			1201139	7	2008.08.21-2018.08.20
			9668713	10	2012.08.07-2022.08.06
			9675223	14	2012.08.07-2022.08.06
			9675246	15	2012.08.07-2022.08.06
			9675325	16	2012.08.07-2022.08.06
			9675655	20	2012.08.07-2022.08.06
			9681332	31	2012.08.07-2022.08.06
			9668589	8	2012.08.28-2022.08.27
			9668652	9	2012.09.28-2022.09.27
			9675124	11	2012.09.07-2022.09.06
			9675166	12	2012.10.21-2022.10.20
			9675182	13	2012.09.07-2022.09.06
			9675453	17	2012.09.07-2022.09.06
			9675522	18	2012.09.21-2022.09.20
			9675627	19	2012.10.07-2022.10.06
			9680815	21	2012.08.14-2022.08.13
			9680943	22	2012.08.14-2022.08.13
			9681022	23	2012.08.14-2022.08.13
			9681058	24	2012.08.14-2022.08.13
			9681100	26	2012.08.14-2022.08.13
			9681144	27	2012.08.14-2022.08.13
			9681224	28	2012.09.28-2022.09.27
			9681246	29	2012.08.14-2022.08.13
			9681309	30	2012.08.14-2022.08.13
			9687416	32	2012.08.21-2022.08.20
			9687456	33	2012.08.21-2022.08.20
			9687497	34	2012.08.21-2022.08.20

序号	商标图样	注册单位	注册号	注册类别	有效期限
			9687538	35	2012.08.14-2022.08.13
			9687580	36	2012.08.14-2022.08.13
			9687624	37	2012.08.14-2022.08.13
			9687658	38	2012.08.14-2022.08.13
			9687690	39	2012.08.14-2022.08.13
			9687752	40	2012.08.14-2022.08.13
			9687774	41	2012.08.14-2022.08.13
			9692336	42	2012.08.14-2022.08.13
			9692345	43	2012.08.14-2022.08.13
			9692364	44	2012.08.14-2022.08.13
			9692377	45	2012.08.14-2022.08.13
		INSTITUTO NACIONAL DE PROPIEDAD INDUSTRIAL	961877	7	2012.09.10-2022.09.10
		INTELLECTUAL PROPERTY OFFICE OF NEW ZEALAND	844091	7	2011.06.17-2021.06.17
		GOVERNMENT OF INDIA TRADE MARKS REGISTRY	2150312	7	2011.05.26-2021.05.26
		沙特阿拉伯商标局	71/1407	7	2011.10.12-2021.10.12
2	Dingli	土耳其商标局	201212137	7&9&12 &35&37	2012.02.07-2022.02.07
		INTELLECTUAL PROPERTY OFFICE OF NEW ZEALAND	844092	7	2011.06.17-2021.06.17
		THE INTELLECTUAL PROPERTY OFFICE OF SINGAPORE	T1107887F	7	2011.06.17-2021.06.17
		OHIM	009990061	7	2012.05.24-2021.05.24
		The Norwegian Industrial Property Office	263616	7&12	2011.09.23-2021.09.23
		Commonwealth of Australia Trade Marks Office	1431490	7	2011.06.17-2021.06.17
		GOVERNMENT OF INDIA TRADE MARKS REGISTRY	2150311	7	2011.05.26-2021.05.26
		阿根廷商标局	2.537.087	7	2012.11.09-2022.11.09
		沙特阿拉伯商标局	13/1429	7	2011.10.12-2021.10.12
		挪威商标局	263616	7	2011.09.23-2021.09.23
		俄罗斯商标局	495242	7	2011.09.23-2021.09.23
3	鼎力	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	1231466	7	2008.12.14-2018.12.13
4		中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	4914637	7	2008.09.07-2018.09.06
			4914633	12	

注册号为 9668274、9668301、9668347、9668394、9668460、9668501、9668713、9675223、9675246、9675325、9675655、9681332、9668589、9668652、9675124、9675166、9675182、9675453、9675522、9675627、9680815、9680943、9681022、

9681058、9681100、9681144、9681224、9681246、9681309、9687416、、9687456、9687497、9687538、9687580、9687624、9687658、9687690、9687752、9687774、9692336、9692345、9692364、9692377 的注册商标因发行人在整体变更之前提交注册申请文件，故所有权人仍为鼎力有限。发行人拥有的商标所有权人从鼎力有限转移至发行人名下的相关变更登记手续已经在办理过程中，不存在潜在法律障碍。

发行人全资子公司绿色动力拥有注册商标如下：

序号	商标图样	注册单位	注册号	注册类别	有效期限
1	汉姆	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	6712148	12	2010.03.28-2020.03.27
			6712153	7	
2	HANMU	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	6712147	12	2010.03.28-2020.03.27
			6712152	7	
3	浙绿	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	6838079	7	2010.04.21-2020.04.20
4		中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局	6838078	7	2010.04.21-2020.04.20

（2）专利权

截至本招股说明书签署之日，浙江鼎力拥有专利 116 项，其中发明专利 27 项。

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	专利申请日
1	带防坑洼倾斜装置的高空作业平台	ZL200710071318.9	发明专利	2009.07.01	2007.09.12
2	带可延伸作业平台的高空作业平台	ZL200710071409.2	发明专利	2009.09.23	2007.09.24
3	桅杆攀爬式高空作业平台的立塔装置	ZL200910097830.X	发明专利	2010.09.29	2009.04.20
4	带转向装置的高空作业平台	ZL200710071323.X	发明专利	2011.04.13	2007.09.14
5	带防倾支撑装置的高空作业平台	ZL200810062119.6	发明专利	2011.04.13	2008.05.29
6	桅杆攀爬式高空作业平台	ZL200910097374.9	发明专利	2011.07.20	2009.04.13
7	双桅杆攀爬式高空作业平台	ZL200910153752.0	发明专利	2012.05.23	2009.11.05
8	一种自走平台底座	ZL201010289063.5	发明专利	2012.07.25	2010.09.21
9	一种直臂式高空作业平台安全锁止阀	ZL201010500289.5	发明专利	2012.10.10	2010.10.09
10	高空作业平台的双向延伸作业平台	ZL201110075998.8	发明专利	2012.11.28	2011.03.29
11	检修安全支撑的高空作业平台	ZL201110075994.X	发明专利	2012.11.28	2011.03.29
12	活动作业平台具有锁止装置的高空作业平台	ZL201110076633.7	发明专利	2012.12.19	2011.03.29
13	双向剪叉升降的高空作业平台	ZL201110075984.6	发明专利	2013.01.02	2011.03.29
14	检修安全支撑的高空作业平台剪叉式升降装置	ZL201110075991.6	发明专利	2013.01.02	2011.03.29
15	高空作业平台的双向剪叉升降装置	ZL201110076000.6	发明专利	2013.01.02	2011.03.29
16	作业平台双向延伸的高空作业平台	ZL201110076635.6	发明专利	2013.01.02	2011.03.29
17	剪叉式升降装置的检修安全支撑装置	ZL201110075992.0	发明专利	2013.01.02	2011.03.29
18	便于检修发动机的越野剪叉高空作业平台	ZL201110084466.0	发明专利	2013.01.02	2011.04.06
19	高空作业平台的活动作业平台	ZL201110075996.9	发明专利	2013.04.17	2011.03.29
20	带防坑洼倾斜装置的升降机械	ZL200810059086.X	发明专利	2013.05.01	2008.01.09

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	专利申请日
21	高空作业平台安全支撑臂的铰接装置	ZL201110075985.0	发明专利	2013.01.23	2011.03.29
22	便于检修的高空作业平台发动机安装装置	ZL201110075995.4	发明专利	2013.01.23	2011.03.29
23	高空作业平台的活动作业平台锁止装置	ZL201110075997.3	发明专利	2013.01.23	2011.03.29
24	一种用于高空作业平台的围栏连接装置	ZL201110107625.4	发明专利	2013.04.10	2011.04.28
25	高空作业平台护栏	ZL201110111152.5	发明专利	2013.04.10	2011.04.29
26	一种多功能三维旋转的高空作业平台	ZL201210122069.2	发明专利	2014.03.12	2012.04.25
27	一种转向连接装置	ZL201210121823.0	发明专利	2014.04.30	2012.04.25
28	自锁插销	ZL200720113789.7	实用新型	2008.07.02	2007.08.27
29	全自动高空取料机	ZL200720113788.2	实用新型	2008.08.06	2007.08.27
30	带攀爬梯的高空作业平台	ZL200720114920.1	实用新型	2008.07.16	2007.09.19
31	车轮式行走机构的转向装置	ZL200720114875.X	实用新型	2008.07.16	2007.09.14
32	高空作业平台的可延伸作业平台	ZL200720115038.9	实用新型	2008.07.16	2007.09.24
33	高空作业平台的剪叉式升降装置	ZL200720114879.8	实用新型	2008.07.16	2007.09.14
34	带防急降安全装置的高空作业平台	ZL200720114921.6	实用新型	2008.07.16	2007.09.19
35	高空作业平台的防坑洼倾斜装置	ZL200720114862.2	实用新型	2008.07.16	2007.09.12
36	电动移动装置的电池固定装置	ZL200720114455.1	实用新型	2008.09.10	2007.09.27
37	一种升降作业平台安全防护栏	ZL200720192874.7	实用新型	2008.10.08	2007.11.29
38	一种高空作业平台的作业平台	ZL200720192596.5	实用新型	2008.10.08	2007.11.27
39	带可铲起机身的高空作业平台	ZL200720192592.7	实用新型	2008.12.10	2007.11.27
40	一种双轨式高空作业平台	ZL200720192595.0	实用新型	2008.12.10	2007.11.27
41	高空作业平台的桅柱式升降装置	ZL200720303041.3	实用新型	2008.12.10	2007.12.05
42	升降作业平台安全防护栏的门装置	ZL200820082831.8	实用新型	2008.12.10	2008.01.29
43	液压双缸驱动升降装置	ZL200820082618.7	实用新型	2008.12.10	2008.01.17
44	升降机械的防坑洼倾斜装置	ZL200820081996.3	实用新型	2009.03.11	2008.01.09
45	高空升降机构的定位制动装置	ZL200820082832.2	实用新型	2009.03.11	2008.01.29
46	叉车的制动装置	ZL200820087182.0	实用新型	2009.05.13	2008.05.23
47	高空作业平台防倾支撑的转脚装置	ZL200820088029.X	实用新型	2009.05.13	2008.05.29
48	一种插销	ZL201120087161.0	实用新型	2011.08.31	2011.03.29
49	高空作业平台的活动作业平台	ZL201120086009.0	实用新型	2011.10.26	2011.03.29
50	一种高空作业平台底座	ZL201120134598.5	实用新型	2011.10.26	2011.04.29
51	可扩展的高空站立平台	ZL201120130452.3	实用新型	2011.10.26	2011.04.28
52	一种高空作业平台调平支脚	ZL201120134353.2	实用新型	2011.11.30	2011.04.29
53	一种高空作业平台车架	ZL201120134622.5	实用新型	2011.11.30	2011.04.29
54	一种高空作业用安装托架	ZL201220177223.1	实用新型	2012.11.28	2012.04.25
55	全向高空作业平台的移动轮	ZL201220551280.1	实用新型	2013.04.10	2012.10.24
56	一种高空作业用托架	ZL201220177222.7	实用新型	2012.11.28	2012.04.25
57	一种紧绳张紧装置	ZL201220177132.8	实用新型	2013.01.09	2012.04.25
58	全向高空作业平台移动轮的辊轮装置	ZL201220548942.X	实用新型	2013.04.10	2012.10.24
59	高空作业平台的全向移动轮固定装置	ZL201220551276.5	实用新型	2013.04.10	2012.10.24
60	全向移动的高空作业平台的移动轮装置	ZL201220552869.3	实用新型	2013.04.10	2012.10.24
61	桥式高空作业平台	ZL201220548988.1	实用新型	2013.04.10	2012.10.24
62	全向移动的高空作业平台	ZL201220548954.2	实用新型	2013.04.10	2012.10.24
63	套缸式防倾支撑的高空作业平台	ZL201220746262.9	实用新型	2013.09.18	2012.12.30
64	一种防倾支撑的高空作业平台机座	ZL201220746380.X	实用新型	2013.09.18	2012.12.30
65	防倾支撑的高空作业平台	ZL201220746426.8	实用新型	2013.09.18	2012.12.30
66	高空作业平台的防倾支撑装置	ZL201220746292.X	实用新型	2013.09.18	2012.12.30
67	剪叉式防倾支撑的高空作业平台	ZL201220746525.6	实用新型	2013.09.18	2012.12.30
68	铝合金单桅柱防倾支撑的高空作业平台	ZL201220746542.9	实用新型	2013.09.18	2012.12.30
69	铝合金双桅柱防倾支撑的高空作业平台	ZL201220746577.3	实用新型	2013.09.18	2012.12.30
70	一种支脚摆动轴的安装支座	ZL201220746471.3	实用新型	2013.06.12	2012.12.30
71	一种高空作业平台支脚摆动轴的安装支座	ZL201220746539.8	实用新型	2013.06.12	2012.12.30
72	高空作业平台支脚摆动轴的安装支座	ZL201220746490.6	实用新型	2013.06.12	2012.12.30
73	一种剪叉高空作业平台的检修防护装置	ZL201320430614.4	实用新型	2014.01.01	2013.07.16
74	一种剪叉高空作业平台的连接轴的锁定结构	ZL201320438627.6	实用新型	2014.01.01	2013.07.19

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	专利申请日
75	一种剪叉式起升高空作业平台	ZL201320430637.5	实用新型	2014.01.01	2013.07.16
76	一种剪叉作业平台	ZL201320437512.5	实用新型	2014.01.01	2013.07.19
77	一种可用于斜坡地面的高空作业平台	ZL201320423565.1	实用新型	2014.01.01	2013.07.15
78	一种设置底盘保护机构的高空作业平台	ZL201320451681.4	实用新型	2014.01.01	2013.07.25
79	高空作业平台	ZL201320427083.3	实用新型	2014.01.01	2013.07.17
80	一种采用电池防坠落机构的高空作业平台	ZL201320427085.2	实用新型	2014.01.01	2013.07.17
81	一种带检修防护装置的剪叉高空作业平台	ZL201320430585.1	实用新型	2014.01.15	2013.07.16
82	一种带转向机构的高空作业平台	ZL201320453749.2	实用新型	2014.01.01	2013.07.25
83	一种高空作业平台	ZL201320423202.8	实用新型	2014.01.01	2013.07.15
84	一种高空作业平台的底盘	ZL201320431160.2	实用新型	2014.01.01	2013.07.17
85	一种高空作业平台的底盘保护机构	ZL201320451322.9	实用新型	2014.01.01	2013.07.25
86	一种高空作业平台的电池防坠落机构	ZL201320427502.3	实用新型	2014.01.01	2013.07.17
87	一种高空作业平台的转向机构	ZL201320451693.7	实用新型	2014.01.01	2013.07.25
88	一种剪叉高空作业平台	ZL201320437535.6	实用新型	2014.01.01	2013.07.19
89	一种剪叉高空作业平台的滑动轴安装结构	ZL201320438648.8	实用新型	2014.01.01	2013.07.19
90	车轮（01）	ZL200730128048.1	外观设计	2008.10.01	2007.09.10
91	全自动高空取料机	ZL200730126454.4	外观设计	2008.11.26	2007.08.27
92	高空作业平台（双轨 01）	ZL200730353725.X	外观设计	2008.12.17	2007.11.09
93	电动叉车（01）	ZL200730353724.5	外观设计	2009.02.25	2007.11.09
94	高空作业平台（JCPT）	ZL200830088306.2	外观设计	2009.04.01	2008.01.21
95	高空作业平台（GTWY）	ZL200830087802.6	外观设计	2009.04.29	2008.01.16
96	高空取料机（DYT）	ZL200830087072.X	外观设计	2009.04.29	2008.01.15
97	电动液压叉车（ZDYC）	ZL200830087073.4	外观设计	2009.05.20	2008.01.15
98	高空作业平台（单轨 GTWY）	ZL200830093895.3	外观设计	2009.06.03	2008.03.28
99	高空作业平台（单轨 AMWP）	ZL200830093894.9	外观设计	2009.06.10	2008.03.28
100	高空作业平台（EGTWY）	ZL200830240444.8	外观设计	2009.09.30	2008.09.25
101	高空作业平台的桅杆架	ZL200830320965.4	外观设计	2009.11.11	2008.12.31
102	高空作业平台（SGTWY）	ZL200830240443.3	外观设计	2010.01.06	2008.09.25
103	直臂式高空作业平台（GTBZ16S）	ZL200930141658.4	外观设计	2010.01.27	2009.05.27
104	高空作业平台六桅（JAMWP6000）	ZL200930140198.3	外观设计	2010.02.03	2009.05.21
105	高空作业平台（JCPT0509）	ZL200930139980.3	外观设计	2010.02.03	2009.05.25
106	高空作业平台（越野）	ZL200930140197.9	外观设计	2010.02.17	2009.05.21
107	曲臂式高空作业平台（GTBZ16A）	ZL200930141657.X	外观设计	2010.02.24	2009.05.27
108	高空取料机（DYT 三门架 2）	ZL201230105485.2	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
109	高空取料机（DYT 三门架）	ZL201230105503.7	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
110	高空取料机（ZDYT 三门架）	ZL201230105540.8	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
111	高空作业平台（0807）	ZL201230105914.6	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
112	高空作业平台（AWP1000 单桅）	ZL201230105760.0	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
113	高空作业平台（EGTWY1000）	ZL201230105799.2	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
114	高空作业平台（GTWY1000）	ZL201230105906.1	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
115	高空作业平台（JCPT3.0）	ZL201230105921.6	外观设计	2012.08.15	2012.04.12
116	高空作业平台（JCPT 迷你）	ZL201230105463.6	外观设计	2012.08.15	2012.04.12

（3）软件著作权

截至本招股说明书签署之日，浙江鼎力拥有的计算机软件著作权情况如下表所示，均为原始取得。

序号	软件名称	登记号	权利范围	权利取得方式	开发完成日期
1	鼎力越野剪叉高空作业平台总线智能全局控制系统	2011SR084650	全部权利	原始取得	2009.05.01
2	鼎力 16 米折叠臂高空作业平台总线智能全局控制系统	2011SR084719	全部权利	原始取得	2008.09.01

（三）产能变化与固定资产投入匹配情况

报告期内高空作业平台产品产能的变化情况如下：

	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
累计产能	5,000 台/年	5,000 台/年	5,000 台/年	4,500 台/年
新增产能	0	0	500 台/年	-

公司于 2012 年因完成表面处理及喷漆生产线技术改造，产能得以增加。高空作业平台产能由 4,500 台/年增加到 5,000 台/年。有关情况如下：

（1）公司资产（合并报表）

年度	土地使用权账面原值（万元）	房屋及建筑物账面原值（万元）	机器设备账面原值（万元）	土地使用权面积（㎡）	房屋及建筑物建筑面积（㎡）
2011/12/31	3,243.30	5,940.56	1,121.64	66,480.00	82,128.52
2012/12/31	3,243.30	5,940.56	1,870.77	66,480.00	82,128.52

注：上表中“土地使用权面积”未包含募投项目所购土地使用权面积。

（2）新增固定资产的使用

无论是高空作业平台还是叉车，生产过程中均需要对金属结构件进行表面处理和喷漆。随着产品销量不断增加，公司原有的表面处理和喷漆生产线吞吐量已无法满足需求，成为产能瓶颈。2012 年初，公司完成表面处理及喷漆生产线技术改造并购置相关辅助设备、综合工具。新生产线与原生产线相比，自动化程度和环保水平提高，结构件表面处理和喷漆过程的生产效率得到提升，投入使用后，公司高空作业平台产能由 4,500 台/年上升到 5,000 台/年。

报告期内公司叉车产品的产能无变化。

六、产品认证、生产资质及公司荣誉

（一）产品认证证书

公司高度重视产品质量安全，并根据有关法律法规和行业标准通过了相应的产品质量认证。发行人就如下产品取得了欧盟的 CE 认证。

序号	产品名称	产品型号	证书编号	签发日期
1	Electric Scissor Lift	JCPT(III),JCPT8,JCPT9.5,JCPT11.5	0811/IN-IST-10	2010.09.20

序号	产品名称	产品型号	证书编号	签发日期
2	Electric Aluminum Work Platform Six Mast	AMWP18-6000,AMWP20-6000,JAMWP18-6000,JAMWP20-6000	MDC 788	2010.08.18
3	Electric Aluminum Work Platform	AMWP6.5-1000	0815/IN-IST-10	2010.09.20
4	Self-Propelled Articulating Boom Lifts	GTBZ12A,GTBZ16A,GTBZ26A,GTBZ40A	MDC 784	2010.08.31
5	Mast Climbing Work Platform (Twin)	MCWP1300T,MCWP2000T,MCWP2700T	MDC 776	2010.08.18
6	Mast Climbing Work Platform (Single)	MCWP1300S,MCWP2000S,MCWP2700S	MDC 778	2010.08.18
7	Electric Aluminum Work Platform	AMWP6-1000,AMWP7.5-1000,AMWP7.5-2000,AMWP9-2000	50276/1446/C	2011.07.27
8	Mobile Elevated Working Platform	JCPT0807DC	01/205/0857/14	2014.10.11
9	Self-propelled Electric Scissor Lifts	JCPT1213(OD),JCPT1013(OD),JCPT2212DC,JCPT1912DC,JCPT1716DC,JCPT1516DC,JCPT1612DC,JCPT1412DC,JCPT1212DC,JCPT1012DC,JCPT1008DC,JCPT0808DC,JCPT0807DC,JCPT0607DC,JCPT0507DC,JCPT2212HD,JCPT1912HD,JCPT1716HD,JCPT1516HD,JCPT1612HD,JCPT1412HD,JCPT1212HD,JCPT1012HD,JCPT1008HD,JCPT0808HD	MDC 1111	2013.7.19
10	Mobile Scissor Lifts	JCPT0507,JCPT0607,JCPT1014,JCPT1214,JCPT1414	MDC 1153	2013.10.28
11	Self-Propelled Telescopic Boom Lifts	GTBZ43S,GTBZ42S,GTBZ40S,GTBZ38S,GTBZ36S,GTBZ34S,GTBZ32S,GTBZ28S,GTBZ26S,GTBZ24S,GTBZ22S,GTBZ20S,GTBZ18S,GTBZ16S,GTBZ16SU,GTBZ16SD,GTBZ14S,GTBZ06SL	MDC 1156	2013.10.29
12	Self-Propelled Rough-Terrain Scissor Lifts	JCPT1017RT,JCPT1217RT,JCPT1417RT,JCPT1223RT,JCPT1523RT,JCPT1823RT	MDC 1158	2013.10.30
13	Self-Propelled Vertical Lifts	AMWP8-1000,AMWP9.5-1000,AMWP8-1100,AMWP9.5-1100,AMWP9.5-2100,AMWP11-2100,AMWP11.5-8100,AMWP16-4000,AMWP18-4000,AMWP16-4100,AMWP18-4100	MDC 1185	2013.12.31
14	Self-Propelled Electric Scissor Lifts	JCPT0507GDC,JCPT0607GDC,JCPT0807GDC	EC.1282.1|140319.ZDM0949	2014.03.19
15	Mobile Vertical Lifts	GTWY16-2000,GTWY14-2000,GTWY12-2000,GTWY10-2000,GTWY8-2000,GTWY12-1000,GTWY10-1000,GTWY8-1000,GTWY14-1200,GTWY12-1200,GTWY10-1200,GTWY8-1200,AWP14-1000,AWP12-1000,AWP10-1000,AWP8-1000	EC.1282.1|140716.ZDMPU81	2014.07.16
16	Self-Propelled Boom Lifts	GTBZ43S,GTBZ42S,GTBZ40S,GTBZ38S,GTBZ36S,GTBZ34S,GTBZ32S,GTBZ28S,GTBZ26S,GTBZ24S,GTBZ22S,GTBZ20S,	EC.1282.1|141212.ZDMQO42	2014.12.12

序号	产品名称	产品型号	证书编号	签发日期
		GTBZ18S,GTBZ16S,GTBZ14S,GTBZ18A,GTBZ16A,GTBZ18AE,GTBZ16AE,GTBZ19AS,GTBZ16SU		
17	Stock Picker Lifts	ZDYT3-3.5T,ZDYT3-4.0T,ZDYT3-4.5T,ZDYT3-3,ZDYT3-3.5,DYT2-3.5T,DYT2-4.0T,DYT2-4.5T,DYT2-2.7,DYT2-3.3	EC.1282.1|141212.ZDMQO41	2014.12.12

注：认证证书中部分产品型号为研制样品型号，这些样品型号截至本招股书签署日未投入生产和销售。

（二）生产资质及荣誉

序号	资质或荣誉	证书编号	批准或发证机构	获得时间
资质				
1	采用国际标准确认证 ISO 16368-2010	湖采标（2014）03号	湖州市质量技术监督局	2014.05.05（首次取得得时间 2008.05.29）
2	计量检测能力确认合格证书	德量企[2014]字 006号	德清县质量技术监督局	2014.08.07（首次取得时间：2008.05.09）
3	质量管理体系认证证书 ISO9001:2008 GB/T 19001-2008	00111Q21240R1S/1100	中国质量认证中心	2014.01.06（首次取得得时间 2008.01.29）
4	中华人民共和国特种设备制造许可证（起重机械）	TS2433136-2018	浙江省质量技术监督局	2014.06.16（首次取得时间 2010.07.09）
5	中华人民共和国特种设备制造许可证（场（厂）内专用机动车辆）	TS2510458-2016	国家质量监督检验检疫总局	2012.01.19
6	环境管理体系认证证书 ISO14001:2004 GB/T 24001-2004	00112E22750R1S/1100	中国质量认证中心	2012.12.24（首次取得得时间 2009.12.24）
7	职业健康安全管理体系认证证书 OHSAS 18001:2007 GB/T 28001-2001	00112S21425R1S/1100	中国质量认证中心	2012.12.24（首次取得得时间 2009.12.24）
8	高新技术企业证书	GR201233000712	浙江省科学技术厅\浙江省财政厅\浙江省国家税务局\浙江省地方税务局	2012.10.29（首次取得得时间 2009.07.06）
9	中国工程机械工业产品生产资质证书	ZSZ2012-08-71	工程机械工业协会	2012.07.20
10	装备承制单位注册证书	13CYS02081	中国人民解放军总装备部	2013.12
11	三级保密资格单位证书	ZJC12019	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	2012.04.20
荣誉				
12	浙江名牌产品证书 牌剪叉式高空作业平台	2009（工）-120	浙江省质量技术监督局	2009.12

序号	资质或荣誉	证书编号	批准或发证机构	获得时间
13	2009 年度湖州市高新技术产品出口先进企业	-	湖州市人民政府	2009.12
14	2011 年度浙江省著名商标	浙工商标[2011]106	浙江省工商行政管理局	2011.12.29
15	2011 年度浙江出口名牌	浙商务贸发[2011]367 号	浙江省商务厅	2011.12.23
16	2011 年省专利示范企业	浙知发管[2011]76 号	浙江省知识产权局 浙江省经济和信息化委员会	2011.09.20
17	湖州市重点骨干企业	-	湖州市人民政府	2009
18	省级高新技术企业研究开发中心	浙科发条[2012]178 号	浙江省科学技术厅	2012.09
19	浙江省标准创新型企业	-	浙江省质量技术监督局	2012.12
20	2013 年度浙江省创新型试点企业	浙科发政[2013]148 号	浙江省科学技术厅\浙江省发展和改革委员会\浙江省经济和信息化委员会\浙江省财政厅\浙江省人力资源和社会保障厅\浙江省人民政府国有资产监督管理委员会\浙江省人民政府金融工作办公室\浙江省质量技术监督局\浙江省总工会 中国人民银行杭州中心支行	2013.06.27
21	国家火炬计划重点高新技术企业证书	GZ201333000022	科技部火炬高技术产业开发中心	2013.10
22	省级企业技术中心	浙经信技术[2014]425 号	浙江省经济和信息化委员会	2014.09

（三）进出口经营权

公司持有《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》和《对外贸易经营者备案登记表》。

七、公司特许经营权

截至本招股说明书签署之日，公司不存在授权他人或被他人授权的特许经营权。

八、公司产品技术及研究开发情况

（一）主要产品生产技术所处阶段

1、高空作业平台

公司的高空作业平台产品包括直臂式、曲臂式、剪叉式、桅柱式、门架式、桅柱爬升式共六大系列高空作业平台，这些产品系列全部达到技术成熟阶段，其中大部分型号已批量生产，少部分型号研发并试制成功，但暂未大量销售。2013年公司因业务发展需要，对部分高空作业平台产品型号编码进行调整，下表所列老型号编码为调整前编码，新型号编码为调整后编码，2013 年新增产品型号无老编码对应。

系列	子系列	型号编码		技术阶段	生产阶段
		老	新		
直臂式	GTBZ*S	GTBZ14S		技术成熟	小批量生产
		GTBZ16S			批量生产
		GTBZ20S			批量生产
		GTBZ34S			小批量生产
		GTBZ38S			小批量生产
		GTBZ40S			小批量生产
		GTBZ42S			小批量生产
		GTBZ43S			小批量生产
曲臂式	GTBZ*A	GTBZ16A			批量生产
剪叉式	JCPT*HD	JCPT0807HD			批量生产
		JCPT0808HD			批量生产
		JCPT1008HD			批量生产
		JCPT1012HD			批量生产
		JCPT1212HD			批量生产
		JCPT1412HD			批量生产
		JCPT1612HD			批量生产
	JCPT*DC	JCPT3(Ⅲ)	JCPT0507DC		批量生产
		JCPT0607DC			批量生产
		JCPT0807DC			批量生产
		JCPT0808DC			批量生产
		JCPT1008DC			批量生产
		JCPT1012DC			批量生产
		JCPT1212DC			批量生产
		JCPT1412DC			批量生产
		JCPT1612DC			批量生产
	JCPT*GDC	JCPT0607GDC			批量生产
		JCPT0807GDC			批量生产
	JCPT*MT	JCPT0607MT			批量生产
	JCPT*RT	JCPT1017RT			批量生产
		JCPT1217RT			批量生产

		JCPT1417RT			批量生产
		JCPT1223RT			批量生产
		JCPT1523RT			批量生产
		JCPT1823RT			批量生产
	JCPT*OD	JCPT1013(OD)			小批量生产
		JCPT1213(OD)			批量生产
	JCPT	JCPT1.7(MINI)			批量生产
		JCPT2.5(MINI)			批量生产
		JCPT8			批量生产
		JCPT11.5			批量生产
		JCPT8(I)			批量生产
		JCPT9.5(I)			批量生产
		JCPT6(II)			批量生产
		JCPT7.4(II)			批量生产
		JCPT0406			小批量生产
		JCPT3.0(MINI)	JCPT0507		批量生产
		JCPT3.9(MINI)	JCPT0607		批量生产
		JCPT8-2	JCPT1014		批量生产
		JCPT9.5	JCPT1214		批量生产
		JCPT11.5-2	JCPT1414		批量生产
桅柱式	AMWP	AMWP4-1000	AMWP6-1000		批量生产
		AMWP6-1000	AMWP8-1000		批量生产
		AMWP6-1000-2	AMWP8-1100		批量生产
		AMWP6.5-1000	AMWP8.5-1000		批量生产
		AMWP7.5-1000	AMWP9.5-1000		批量生产
		AMWP7.5-1000-2	AMWP9.5-1100		批量生产
		AMWP7.5-2000	AMWP9.5-2000		批量生产
		AMWP7.5-2000-2	AMWP9.5-2100		批量生产
		AMWP9-2000	AMWP11-2000		批量生产
		AMWP9-2000-2	AMWP11-2100		批量生产
		AMWP18-4000			小批量生产
		AMWP18-4100			小批量生产
		AMWP18-6000			批量生产
		AMWP20-6000			批量生产
	AWP	AWP8-1000			批量生产
		AWP10-1000			批量生产
		AWP12-1000			批量生产
		AWP14-1000			批量生产
	JAMWP	JAMWP18-6000			批量生产
		JAMWP20-6000			批量生产
	GTWY	GTWY1.3-1000	GTWY3.3-1000		批量生产
		GTWY1.6-1000	GTWY3.6-1000		批量生产
		GTWY6-1000	GTWY8-1000		批量生产
		GTWY8-1000	GTWY10-1000		批量生产
		GTWY10-1000	GTWY12-1000		批量生产
		EGTWY6.5-1000	GTWY8.5-1100		批量生产
		EGTWY8-1000	GTWY10-1100		批量生产
		GTWY8-1200			批量生产
		GTWY10-1200			批量生产

		GTWY12-1200			批量生产
		GTWY14-1200			批量生产
		GTWY6-2000	GTWY8-2000		批量生产
		GTWY8-2000	GTWY10-2000		批量生产
		GTWY10-2000	GTWY12-2000		批量生产
		GTWY12-2000	GTWY14-2000		批量生产
		GTWY14-2000	GTWY16-2000		批量生产
	SGTWY	SGTWY6.5-1000			批量生产
		SGTWY8-1000			批量生产
	PL	PL3.8			批量生产
		PL4.3			批量生产
门架式	ZDYT	ZDYT3-3.0			批量生产
		ZDYT3-3.5			批量生产
		ZDYT3-3.5T			批量生产
		ZDYT3-4.0	ZDYT3-4.0T		批量生产
		ZDYT3-4.5	ZDYT3-4.5T		批量生产
		ZDYT3-3.5SF			小批量生产
	DYT	DYT2-2.7			批量生产
		DYT2-3.0			批量生产
		DYT2-3.3			批量生产
		DYT2-3.5			批量生产
		DYT2-4.0			批量生产
		DYT2-4.5			批量生产
		DYT2-3.5T			批量生产
		DYT2-4.0T			批量生产
		DYT2-4.5T			批量生产
		DYT2-2.7S			批量生产
		DYT2-3.7S			批量生产
		DYT2-4.5S			批量生产
桅柱爬升式	MCWP*S	MCWP1300S			小批量生产
		MCWP2000S			小批量生产
	MCWP*T	MCWP1300T			小批量生产
		MCWP2000T			小批量生产

在定制产品方面，根据定制内容的不同，可以分为尺寸定制和技术定制。其中，尺寸定制型产品通过在原有产品基础上，改变大小尺寸完成，相关技术成熟，可根据客户需要进行批量生产。技术定制需求目前主要来自部队，这类定制产品有的需要在原有产品基础上进行技术升级，有的则需要进行全新开发和研制。截至 2014 年 9 月 30 日，公司为部队完成新开发机型共 6 款。

系列	子系列	型号	技术阶段	项目来源
桅柱爬升式	MCWP*SA	MCWP1300SA	成熟	定制研发
直臂式	GTBZ*S	GTBZ06S		
		GTBZ20S-风管		
	GTBZ*SU	GTBZ16SU		
	GTBZ*S-2	GTBZ20S-2		
其他	电力抢修设备	-		

2、叉车

公司的叉车产品包括全电动叉车、半电动叉车和手动叉车三大系列。这三大系列产品均已达到技术成熟，处于批量生产阶段。

系列	子系列	型号	技术阶段	生产阶段
全电动叉车	ZDYC	ZDYC1025	技术成熟	批量生产
		ZDYC1030		
		ZDYC1035		
		ZDYC1040		
		ZDYC1045		
		ZDYC1050		
		ZDYC1525		
		ZDYC1530		
		ZDYC1535		
		ZDYC1545		
		ZDYC1550		
		ZDYC1560		
		ZDYC2025		
	EDYC	EDYC1025		
		EDYC1030		
		EDYC1035		
半电动叉车	DYC	DYC1016		
		DYC1020		
		DYC1025		
		DYC1030		
		DYC1035		
		DYC1040		
		DYC1516		
		DYC1520		
		DYC1525		
		DYC1530		
		DYC1535		
		DYC2016		
		DYC2020		
	JDYC	JDYC1016		
	YDYC	YDYC1030		
	DYTC	DYTC3		
手动叉车	SYC	SYC0516		
		SYC1016		
		SYC1020		
		SYC1025		
		SYC1030		
		SYC1516		
		SYC2016		
		SYC2018		

（二）公司拥有的核心技术情况

序号	产品或技术名称	技术特点
1	CAN 总线技术应用	发行人在高空作业平台产品中普遍采用模块化设计，并使用 CAN 总线来实现高空作业平台内部控制系统与各执行机构、检测反馈

		机构、安全保障机构间的数据通信，具有实时性强、可靠性高、成本低、抗电磁干扰能力强等优点。CAN 总线的应用为高空作业平台的智能化发展提供了良好基础并为功能模块的扩充提供了充分的灵活性。
2	浮动桥技术应用	发行人将浮动桥技术应用于高空作业平台的驱动底盘，通过与四轮驱动底盘配合应用，提高了高空作业平台在恶劣地面工况下的通过能力。当机器处于行驶状态，左右浮动桥锁止油缸打开，摆动前桥根据路面凹凸进行浮动，使四个驱动轮和地面均保持接触提高越野性能；当机器处于升高作业状态时，左右浮动桥油缸锁止，保证了高空作业平台的抗侧翻稳定性。
3	六边形截面伸缩臂设计与制造技术应用	伸缩臂截面由传统的四边形截面高强度钢板焊接式结构改进为六边形截面腹板焊接式结构，焊缝数量由 4 道减少到 2 道焊缝，以减小焊接应力；焊缝位置由上下翼面改为腹板中间位置焊接，减小了焊接缺陷对结构强度的影响；采用有限元法进行壁厚的优化分析，提高臂的强度并最大程度地减小起升臂自身的重量。
4	工作平台液压自动调平技术应用	上下调平油缸组成液压平行四边形机构，下调平油缸与起升主臂连接，用于检测起升主臂的变幅角度；上调平油缸与工作平台连接；当起升主臂进行变幅动作时，通过上下调平油缸组成的液压平行四边形机构，对工作平台自动调整，使工作平台与水平面一直保持±1.5 度的范围之内，从而始终保持工作平台处于水平状态。

（三）主要科研成果及获奖情况

序号	获奖项目名称	奖项名称	获奖等次	证书编号	获奖时间	授予部门
1	JCPT-I 型全自动剪叉式高空作业平台	浙江省科学技术奖	三等奖	0903125	2009 年	浙江省人民政府
2	JCPT-I 型全自动剪叉式高空作业平台	湖州市科学技术进步奖	二等奖	2009-HKJ-2-04	2009 年	湖州市人民政府
3	JCPT-I 型全自动剪叉式高空作业平台	德清县科学技术进步奖	二等奖	08B06	2008 年	德清县人民政府
4	JCPT-I 型全自动剪叉式高空作业平台	浙江省高新技术产品	-	200806278	2008 年	浙江省科学技术厅
5	自行走直臂式高空作业平台	省级工业新产品	-	20100053	2010 年	浙江省经济和信息化委员会
6	自行走越野剪叉式高空作业平台	省级工业新产品	-	20100057	2010 年	浙江省经济和信息化委员会
7	JCPT-I 型全自动剪叉式高空作业平台	省级工业新产品	-	浙经贸技鉴字[2007]508 号	2007 年	浙江省经济贸易委员会
8	ZDYT 型全自动高空取料机	省级工业新产品	-	浙经贸技鉴字[2007]509 号	2007 年	浙江省经济贸易委员会
9	自行走越野剪叉式高空作业平台	省装备制造业重点领域首台（套）产品		浙经信技术[2012]490 号	2012 年	浙江省经济和信息化委员会 浙江省财政厅
10	自行走直臂式高空作业平台	省级工业新产品	-	浙经信技术[2013]313 号	2013 年	浙江省经济和信息化委员会
11	自行走越野剪叉式高空作业平台	德清县科学技术进步奖	一等奖	德政发[2013]3 号	2013 年	德清县人民政府

（四）公司承担的重大科研项目

发行人不仅重视企业自主研发，同时积极申报和承担多项国家、省部、市级高空作业平台领域重点科研项目。通过承担和完成这些重大科技项目的研发，在促进行业技术进步的同时，也进一步奠定了发行人在行业中的技术地位。截至本招股说明书签署之日，发行人承担并完成的国家及省、市级科技项目如下：

国家火炬计划项目

项目编号	项目名称	承担单位	批准机关	年度
2012GH041030	JCPT 全电动剪叉式高空作业平台 III 型	浙江鼎力机械股份有限公司	中华人民共和国科技部	2012
2011GH041026	自行走越野剪叉式高空作业平台	浙江鼎力机械有限公司	中华人民共和国科技部	2011
2008GH040970	全自动高空取料机	浙江鼎力机械有限公司	中华人民共和国科技部	2008

浙江省重大科技专项和优先主题项目

项目编号	项目名称	承担单位	批准机关	年度
2008C11066-2	GTBZ16 自行式直臂型高空作业车的研发及推广应用	浙江鼎力机械有限公司	浙江省科学技术厅	2008
2013C11070	自行走臂架式高空作业平台关键技术研究及产业化	浙江鼎力机械股份有限公司	浙江省科学技术厅	2013

（五）发行人研发情况

1、研究机构设置

公司设置技术开发部负责研发工作，由总经理主管。技术开发部主要由多年从事高空作业平台设计与开发的资深工程师构成，具有丰富的研究、开发和生产高空作业平台的技术知识及经验。报告期内，公司技术人员保持稳定，核心技术人员未发生变动。稳定的研发团队为公司持续跟踪最新科技发展，快速研发满足客户需求的产品奠定了基础。

2、研发投入

公司自成立以来，始终非常重视新产品和新技术的开发与创新工作，将新产品研发作为公司保持核心竞争力的重要保证，报告期内，公司对技术开发与研究的投入保持在较高水平，最近三年及一期（合并报表）研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
研发投入	880.57	1,230.55	1,056.05	724.86
营业收入	27,429.48	34,122.84	29,010.57	24,448.41
占营业收入比例	3.21%	3.61%	3.64%	2.96%

3、在研项目及其进展情况

序号	项目名称	项目目的	进展情况	项目来源
1	24 米直臂式高空作业平台	和原有产品一起构建覆盖作业范围更精细的完整产品线	样机试制	自主研发
2	电动曲臂式高空作业平台	电动曲臂式高空作业平台采用电瓶驱动，零尾气排放更适合室内应用，可以更好满足客户需求，并丰富公司产品体系	样机试制	自主研发
3	19 米曲臂式高空作业平台（蜘蛛式底盘）	丰富原有曲臂式产品系列，增加蜘蛛型底盘	设计阶段	自主研发

（六）创新机制

1、以客户需求为导向的研发模式

公司以客户需求特点确定产品研发方向，在产品研发过程中，各部门全程参与，确保产品充分满足各部门工作流程的要求，显著缩短了研发周期。通过销售部与技术开发部的全程共同参与、监督，保证最终产品符合终端客户的需求。

2、创新的研发机制

公司根据产品研发规划进行有针对性的研发和创新。公司每年根据市场调研信息、用户反馈意见和产品销售情况，规划下一年的产品发展目标，根据公司现有技术能力和目标之间的差距，展开技术创新，确保公司的研发创新服务于公司的产品发展规划。

公司采用技术创新与产品创新分离的研发机制，技术创新主要包括技术预研、模块开发和产品技术平台开发，为产品发展提供技术保障；产品创新主要利用现有技术和模块进行组合式开发，减少创新风险，加快研发进程。通过技术创新与产品创新的分离，实现了“推出一代、研发一代、构思一代”的研发运作状态。

3、创新的研发激励措施

公司项目开发负责人的绩效与产品的市场销售表现挂钩，激励公司的项目开发负责人以客户需求为中心，引导正确的项目研发方向。此外，公司根据项目的完成进度、完成质量、成本控制等因素对研发人员进行绩效考核，通过绩效奖励，激励研发人员提升技术水平、提高研发效率。

4、公司的技术保护和人才培养机制

本公司注重创新制度的建设。对于技术创新一般通过知识产权如专利申报等方式进行保护。公司拥有专门的知识产权管理制度，为产品创新储备技术资源。

本公司高度重视人才培养，建立针对不同岗位的完整、成熟的培训体系，并在各产品线内部建立了具有针对性的专业产品知识的培训体系，确保公司整体研发能力处于较高水平。公司建立了“一对一”的导师制度，帮助新员工迅速掌握专业知识，胜任岗位。

5、技术创新的战略规划

目前公司正在为构建更高水平的技术研发体系而努力。在未来年度，公司将加大对研发项目的资金投入，按照国际标准的科研机构条件配备软、硬件设施，并鼓励自主开发新技术以及研发原创性创新产品。技术开发部将根据公司的发展目标，提升高空作业平台的智能化、信息化水平；在产品的安全性、可靠性和环保性上下功夫；加强高端产品的研发能力；争做一流产品，发展高端和定制产品的国内外市场空间。公司将进一步扩大“鼎力”品牌在国内外市场上的影响力，顺应行业发展的趋势加快自主创新步伐，调整产品结构，开展多品种、多结构的产品创新与研发。

九、产品质量控制情况

（一）质量控制标准

公司已分别通过 ISO9001：2008 质量管理体系认证、GB/T 28001-2001 职业健康安全管理体系认证和 ISO14001：2004 环境管理体系认证。公司建立了完整的质量控制管理体系，并确保该体系持续有效运行，为公司产品质量的提高及进一步满足客户需求奠定了良好的基础。

为了扩大国际市场，公司在严格执行各项国家和行业标准的同时，还执行多项国际标准，出口产品均通过了欧洲的 CE 认证。

（二）质量控制措施

公司质量管理体系覆盖产品实现的全过程，确保从研发、设计、试制、定型、批量生产到销售及售后服务的每一环节的质量控制流程、管理职责都得到了明确和有效控制。

1、质量控制部门

总经理是公司质量管理组织的总负责人，对产品质量负全责。总经理下设立质量管理部负责建立公司质量保障体系，落实公司的质量方针、目标和规划，制定各项质量保证管理制度并督导执行等。

2、供应商质量控制措施

由采购部组织对供应商进行信息收集并评定，编制《合格供应商目录》。采购部根据生产管理部、质量管理部等部门反馈的生产物资使用质量情况，对供应商实时进行质量监控，且每年至少进行一次供应商考核评定，对不能保证产品质量或交货不及时、信誉不良的供应商，可取消其合格供应商资格；只有经评定合格供应商，采购部才能进行采购。

3、原材料检验

原材料在采购进厂入库前，必须通知质量管理部进行常规检查，严格把握不合格原料不入库，本着“随时进随时检”的原则进行检查。

4、生产过程质量控制

对公司各种产品均设置重要环节监控，实施严格“首检、巡检、完检”的制度以及“自检、互检、专检”的三检制以状态标识区分合格与不合格品，在生产环节以避免出现批量不合格，以多种形式做好检验状态标识和记录，实现产品的可追溯性。

5、出厂检验

严格把握产品出厂检验标准或根据客户的特殊要求，对产品进行出厂检验，或按国际惯例，由客户的授权人对产品同时实施检验，以保证出厂产品质量合格。

（三）质量纠纷情况

本公司自设立以来，公司产品未出现过重大产品质量责任纠纷。公司报告期内严格执行国家有关质量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到任何质量方面的行政处罚。2014 年 12 月 23 日，德清县质量技术监督局出具证明，证明浙江鼎力机械股份有限公司自 2011 年 1 月 1 日以

来在该局管辖范围内，遵守中华人民共和国质量技术监督各项法律法规，不存在违法、违规行为。

十、发行人境外生产经营情况

报告期内，公司未在境外生产经营。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司的主营业务是高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售。

本公司实际控制人为许树根先生，截至本招股说明书签署之日，许树根先生除持有本公司股份外，控制其他企业的情况如下：

序号	控制的企业	持股比例	主要从事业务
1	鼎盛（香港）	90.00%	股权投资管理及相关咨询服务
2	中鼎投资	39.69%	股权投资管理及相关咨询服务

鼎盛（香港）和中鼎投资的主营业务与本公司有显著不同。

除上述企业外，报告期内公司实际控制人除持有本公司股份外，曾控制的企业还包括：

序号	曾控制的企业	持股比例	主要从事业务
1	绿色动力	90.00%	液压叉车、建筑机械（高空作业平台）制造、加工，销售公司生产产品。
2	盛远机械（原杭州鼎力）	86.67%	机械制造加工

绿色动力成立于 2006 年 12 月 7 日，由发行人关联方鼎盛（香港）投资设立。2011 年 3 月 20 日鼎力有限收购其 100%的股权，使绿色动力成为发行人的全资子公司。

盛远机械的前身系为杭州鼎力，杭州鼎力成立于 1997 年 4 月 25 日，注册资本为 300 万元，由许树根先生持有 86.67%的股权。杭州鼎力于 2011 年 2 月迁入浙江省德清县，并更名为德清盛远机械有限公司。为避免同业竞争，盛远机械已于 2011 年 11 月 9 日注销。

截至本招股说明书签署之日，本公司实际控制人未通过其控制的其他企业从事与本公司相同或相似的业务，因此均不存在与本公司发生同业竞争的情形。

（二）与其他主要股东的同业竞争情况

持有公司 5%以上股份的股东为中鼎投资和许志龙。

中鼎投资和许志龙目前均未经营与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争的情形。除本公司以外，中鼎投资和许志龙目前未投资其他企业，不存在其投资企业与公司存在同业竞争的情形。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间可能出现同业竞争，维护公司利益和保证公司长期稳定的发展，公司控股股东、实际控制人许树根先生、持有本公司 5%以上股份的股东中鼎投资和许志龙于 2012 年 3 月 15 日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、承诺人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与浙江鼎力机械股份有限公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

2、在今后的业务中，承诺人及其控制的其他企业不与浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司业务产生同业竞争，即承诺人及其控制的其他企业（包括承诺人及其控制的其他企业全资、控股公司及承诺人及其控制的其他企业对其具有实际控制权的公司）不会以任何形式直接或间接的从事与浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司业务相同或相似的业务。

3、如浙江鼎力机械股份有限公司或其子公司认定承诺人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与浙江鼎力机械股份有限公司及其子公司业务存在同业竞争，则承诺人及其控制的其他企业将在浙江鼎力机械股份有限公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。

4、在浙江鼎力机械股份有限公司或其子公司认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

5、承诺人及其控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定，不利用股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的地位谋求不当利益，不损害浙江鼎力机械股份有限公司和其他股东的合法权益。

6、本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给浙江鼎力机械股份有限公司或其子公司造成损失，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

二、关联方及关联交易情况

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，结合公司实际情况，截至本招股说明书签署之日，本公司主要关联方及其关联关系如下：

（一）存在控制关系的关联方

1、控制公司的关联方

许树根先生是公司的控股股东、实际控制人，为控制公司的关联方。

2、受公司控制的关联方

名称	法定代表人	公司持股比例	与公司关系
绿色动力	许树根	100.00%	全资子公司
杭州鼎冉	许树根	100.00%	全资子公司

（二）持有公司 5%以上股份的主要股东及其控制的其他企业

名称	直接持有公司股权比例	间接持有公司股权比例	其控制的其他企业
许志龙	5.03%	0.68%	无
中鼎投资	21.56%	-	无

（三）关联自然人

本公司的关联自然人是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人及其关系密切的家庭成员，包括本公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。公司董事、监事、高级管理人员的基本情况参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

（四）关联自然人直接控制的其他企业

关联自然人直接控制的其他企业参见“第八节　董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况”。

（五）与本公司实际控制人关系密切的家庭成员

与本公司实际控制人关系密切的家庭成员包括许树根先生的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母等。

（六）本公司实际控制人控制的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	鼎盛（香港）	实际控制人持股 90.00%的公司
2	中鼎投资	实际控制人持股 39.69%的公司

（七）与本公司实际控制人关系密切的家庭成员所控制的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	杭州鼎冉	实际控制人的外甥女梁金曾控制的公司

杭州鼎冉成立于 2010 年 10 月 27 日，由关联自然人梁金女士和其丈夫姜璐先生共同出资设立。2011 年 9 月 21 日，梁金女士和姜璐先生分别转让杭州鼎冉的股份给其他无关联第三方。因此，2010 年 10 月至 2011 年 9 月，杭州鼎冉为与本公司实际控制人关系密切的家庭成员所控制的企业。

2011 年 11 月 1 日发行人收购杭州鼎冉 100%的股权，使杭州鼎冉成为发行人的全资子公司。

（八）经常性关联交易

1、销售货物

（1）报告期内，发行人仅在 2011 年向杭州鼎冉销售少量货物，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	产品名称	2011 年		
		交易金额	占当期营业收入比重	占当期同类型业务的比重
杭州鼎冉	叉车	397,101.74	0.15%	1.09%
	搬运车	313,162.39	0.13%	57.80%
	油桶车	18,803.40	0.01%	0.50%
	高空作业平台	13,247.86	0.01%	0.68%
合计		**742,315.39**	**0.30%**	-

注：与杭州鼎冉关联交易数据系公司收购其股权前发生的交易金额。

2011 年 1-9 月期间，杭州鼎冉原系关联自然人投资的贸易类公司，不从事具体生产，在此期间发行人向杭州鼎冉按照市场价格销售上述货物共计 742,315.39 元。报告期内，发行人与杭州鼎冉发生的关联销售金额占发行人营业收入的比重很小，对发行人财务状况不构成重大影响，不影响发行人生产经营的独立性。

① 报告期内公司向杭州鼎冉销售产品的金额和数量情况

项目	2011 年			
	发行人销售给杭州鼎冉（元）	发行人销售给杭州鼎冉数量（台）	发行人销售给非关联方（元）	发行人销售给非关联方数量（台）
叉车	397,101.74	112	36,108,480.22	10,488
搬运车	313,162.39	345	228,632.46	234
油桶车	18,803.40	8	3,771,812.41	1,540
高空作业平台	13,247.86	1	131,196.56	10

注：上述叉车、搬运车、油桶车和高空作业平台均以关联销售型号的产品来做比较。

② 报告期内公司的关联销售价格与销售给无关联第三方的价格比较

单位：元

年份	产品名称	关联销售平均单价	非关联销售平均单价	价差	价差占关联销售平均单价比例
		A	B	C=B-A	D=C/A
2011 年	叉车	3,545.55	3,442.84	-102.71	-2.90%
	搬运车	907.72	977.06	69.34	7.64%
	油桶车	2,350.43	2,449.23	98.80	4.20%
	高空作业平台	13,247.86	13,119.66	-128.20	-0.97%

注：上述叉车、搬运车、油桶车和高空作业平台均以关联销售型号的产品来做比较。

报告期内，公司向杭州鼎冉销售产品的价格参照市场价格确定，与市场价格差异较小，该关联交易价格公允。

2、支付报酬

本公司向担任公司董事、监事、高级管理人员及其他关联人员支付报酬，具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”

之“四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的报酬情况”。除此之外，本公司还向以下关联自然人支付报酬，该关联交易仍将持续进行。

姓名	与实际控制人的亲属关系	公司任职情况
许杏花	实际控制人的姐姐	综合管理部员工
许文根	实际控制人的堂弟	内销部员工
许建平	实际控制人的侄子	内销部员工
梁有凤	实际控制人的姐夫	综合管理部副经理
梁　金	实际控制人的外甥女	外销部员工
黄　燕	实际控制人的侄媳妇	销售部经理兼外销部经理
许　仲	实际控制人的儿子	外销部员工
鲁云龙	实际控制人的连襟	采购部员工
陈金晨	实际控制人的外甥	外销部副经理

（九）偶发性关联交易

1、受让专利权

2011 年 3 月 1 日，许树根先生与鼎力有限签署《专利权和专利申请权转让协议书》，约定将许树根先生拥有的以下 45 项专利的专利权及专利申请权无偿转让给鼎力有限。

具体明细如下：

序号	申请号	申请日	专利类型	备注
1	200710071318.9	2007/9/12	发明	专利权
2	200710071323.X	2007/9/14	发明	专利权
3	200710071409.2	2007/9/24	发明	专利权
4	200810062119.6	2008/5/29	发明	专利权
5	200910097830.X	2009/4/20	发明	专利权
6	200910097374.9	2009/4/13	发明	专利权
7	200910153752.0	2009/11/5	发明	专利申请权
8	200810059086.X	2008/1/9	发明	专利申请权
9	200720114862.2	2007/9/12	实用新型	专利权
10	200720114875.X	2007/9/14	实用新型	专利权
11	200720114879.8	2007/9/14	实用新型	专利权
12	200720114920.1	2007/9/19	实用新型	专利权
13	200720114921.6	2007/9/19	实用新型	专利权
14	200720115038.9	2007/9/24	实用新型	专利权
15	200720114455.1	2007/9/27	实用新型	专利权
16	200720192592.7	2007/11/27	实用新型	专利权
17	200720192595.0	2007/11/27	实用新型	专利权
18	200720192596.5	2007/11/27	实用新型	专利权
19	200720192874.7	2007/11/29	实用新型	专利权
20	200720303041.3	2007/12/5	实用新型	专利权
21	200820081996.3	2008/1/9	实用新型	专利权
22	200820082618.7	2008/1/17	实用新型	专利权

序号	申请号	申请日	专利类型	备注
23	200820082831.8	2008/1/29	实用新型	专利权
24	200820082832.2	2008/1/29	实用新型	专利权
25	200820087182.0	2008/5/23	实用新型	专利权
26	200820088029.X	2008/5/29	实用新型	专利权
27	200920117564.8	2009/4/13	实用新型	专利权
28	200920199518.7	2009/11/5	实用新型	专利权
29	200730128048.1	2007/9/10	外观设计	专利权
30	200730353724.5	2007/11/9	外观设计	专利权
31	200730353725.X	2007/11/9	外观设计	专利权
32	200830087072.X	2008/1/15	外观设计	专利权
33	200830087073.4	2008/1/15	外观设计	专利权
34	200830087802.6	2008/1/16	外观设计	专利权
35	200830088306.2	2008/1/21	外观设计	专利权
36	200830093894.9	2008/3/28	外观设计	专利权
37	200830093895.3	2008/3/28	外观设计	专利权
38	200830240443.3	2008/9/25	外观设计	专利权
39	200830240444.8	2008/9/25	外观设计	专利权
40	200830320965.4	2008/12/31	外观设计	专利权
41	200930140197.9	2009/5/21	外观设计	专利权
42	200930140198.3	2009/5/21	外观设计	专利权
43	200930139980.3	2009/5/25	外观设计	专利权
44	200930141658.4	2009/5/27	外观设计	专利权
45	200930141657.X	2009/5/27	外观设计	专利权

2、关联方采购

报告期内，公司仅在 2011 年向盛远机械（原杭州鼎力）采购了少量存货，具体情况如下：

单位：元

期间	关联方名称	采购内容	交易金额	占当期营业成本比例
2011 年	盛远机械	叉车	217,743.86	0.14%
		配件	32,603.67	0.02%
	合计		**250,347.53**	**0.16%**

为避免同业竞争，实际控制人已将盛远机械注销。盛远机械将剩余存货按照账面价值转让给发行人，该关联交易价格与市场价格差异较小，占营业成本的比重很低，对公司经营成果的影响很小。

3、关联方资金拆借情况

报告期内发行人资金拆入情况：

单位：元

关联方	2010-12-31	2011 年增加	2011 年减少	2011-12-31	关联关系
黄　燕	0	980,000.00	980,000.00	0	实际控制人的侄子的配偶
梁　金	2,650,000.00	1,000,000.00	3,650,000.00	0	实际控制人的外甥女
梁有凤	0	550,000.00	550,000.00	0	实际控制人的姐夫

上述资金拆借均发生在股份公司成立之前，鼎力有限与关联方资金往来主要用于公司日常生产运营工作。截至 2011 年 8 月，上述关联方资金往来已全部结清。

（十）与上述关联交易相关应收应付账款余额分析

单位：元

项目名称	关联方	账面余额			
		2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
其他应付款	鼎盛（香港）	0.00	0.00	0.00	34.17

注：2011 年末，公司与鼎盛（香港）资金往来款余额 34.17 元，为鼎盛（香港）投资设立绿色动力时，为防止汇率波动多付所致。该款项已于 2012 年 4 月 9 日付予鼎盛（香港）。

2012 年 4 月 10 日，作为公司主要发起人许树根先生与许志龙先生承诺：“截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业及其他经济组织不存在占用浙江鼎力机械股份有限公司及其控股子公司资金的情况；本人及本人控制的企业及其他经济组织自承诺函出具之日将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用浙江鼎力机械股份有限公司及其控股子公司之资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，避免本人、本人控制的企业及其他经济组织与浙江鼎力机械股份有限公司发生除正常业务外的一切资金往来。”

2012 年 4 月 10 日，作为公司主要发起人中鼎投资承诺：“截至本承诺函出具之日，本公司不存在占用浙江鼎力机械股份有限公司及其控股子公司资金的情况；本公司自承诺函出具之日将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用浙江鼎力机械股份有限公司及其控股子公司之资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，避免本公司、本公司控制的企业及其他经济组织与浙江鼎力机械股份有限公司发生除正常业务外的一切资金往来；如浙江鼎力机械股份有限公司及其控股子公司因历史上存在的与本公司的资金往来行为而受到处罚的，由本公司承担赔偿责任。”

截至本招股说明书签署之日，上述承诺均有效履行。

三、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易逐年下降，交易金额占公司营业收入的比例很小，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

报告期内，公司的偶发性关联交易主要是 2011 年发行人与关联方的资金拆借行为，2011 年 8 月后相关资金拆借行为已不再发生，因此，上述偶发性关联交易不会对公司的独立性和正常的生产经营产生重大的不利影响。

四、对关联交易决策权力和程序的制度安排

为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，发行人根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则 36 号—关联方披露》等有关法律、法规，制订《公司章程》、《关联交易管理制度》对关联交易决策权利与程序作出了规定。

1、关联交易表决的回避制度《公司章程》对关联交易表决的主要规定如下：

“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。

如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会上做出详细说明。

审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

（1）股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

（2）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（3）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（4）关联事项形成决议，该项表决由出席会议的非关联股东所持表决权的过半数通过；

（5）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。”

2、关联交易的决策权限对不可避免的关联交易，发行人根据公司章程，制定了《关联交易管理制度》，从制度上保证了公司关联交易决策的公允性。其关于关联交易决策权限的主要内容具体如下：

“第十三条　关联交易决策权限

（1）股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额在 3,000 万元（含本数）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上（含本数）的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

（2）董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 300 万元（含本数）以上不足 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上（含本数）不足 5%的关联交易；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，由公司董事会做出决议批准。

（3）董事长：公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 300 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，由公司董事长批准。

（4）公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第 1、2、3 项规定。已按照本条第 1、2、3 项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

（5）公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，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。”

3、《独立董事工作制度》赋予独立董事审核关联交易的特别权利，公司《独立董事工作制度》第十六条规定：应披露的关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，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。

公司《独立董事工作制度》第二十条规定：独立董事就“公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元且占公司最近一

期经审计净资产绝对值 5%以上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。”向董事会或股东大会发表独立意见。

五、报告期内关联交易制度的执行情况与独立董事意见

1、关联交易履行程序的情况

股份公司设立之前《公司章程》未对关联交易决策程序进行规定，鼎力有限也未制定明确的关联交易决策制度，当时发生的关联交易均由鼎力有限管理层做出决策。股份公司设立以后，公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》以及《关联交易管理制度》中的相关规定对关联交易履行了决策程序。

2014 年 5 月 5 日，发行人召开 2013 年年度股东大会，审议通过了《关于确认报告期内关联交易的议案》，对公司 2011 年-2013 年的各项关联交易进行了确认。

2、独立董事意见

独立董事对公司及其前身于报告期内发生的关联交易进行认真审查后，认为：

（1）2011 年股份公司设立之前，鼎力有限为实现灵活、高效、快速的融资，存在从关联方拆入资金的情况，该交易符合当时公司经营需要，为偶发性关联交易，交易金额小，不会损害公司及其他非关联股东利益。

（2）鼎力有限与关联方发生的少量销售货物、采购设备等日常关联交易均遵循了平等、自愿的原则，定价公允、合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

（3）自股份公司设立之后，公司建立健全了关联交易管理制度，并严格执行。

在表决通过《关于确认报告期内关联交易的议案》时，关联董事依照有关规定，回避表决，公司董事会在审议通过此议案时，表决程序合法、合规，未有违规情形，未有损害股东和公司权益情形，且符合监管部门及有关法律、法规、《公司章程》等的规定。

六、进一步规范关联交易的措施

本公司在资产、业务、人员、机构、财务上独立于各关联方，公司将根据实际情况尽量避免关联交易的发生，对于难以避免的关联交易，公司已建立了完善的公司治理制度，将严格按照国家现行的法律、法规以及《公司章程》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》等有关规定履行必要程序，遵循公正、公开、公平的原则，明确交易双方的权利和义务，确保交易价格的公允，不损害公司和全体股东的利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

本公司董事会由 9 名董事组成，其中 3 名独立董事；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名职工监事；高级管理人员 5 名，其中 1 名董事长兼总经理，1 名财务负责人，2 名副总经理，1 名董事会秘书。

（一）董事会成员

2014 年 7 月 28 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会，选举产生公司第二届董事会，第二届董事会由 9 名董事组成，其中 3 名独立董事，无由关联人直接或者间接委派的情况。所有董事均为中国国籍，无境外居留权。基本情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月
许树根	董事长兼总经理	男	1965 年 6 月
沈水金	董事、副总经理	男	1960 年 9 月
于玉堂	董事、副总经理	男	1968 年 7 月
许志龙	董事	男	1959 年 12 月
王美华	董事兼财务负责人	女	1970 年 7 月
许荣根	董事	男	1972 年 7 月
舒　敏	独立董事	男	1962 年 12 月
范根初	独立董事	男	1950 年 11 月
顾敏旻	独立董事	男	1970 年 12 月

公司董事简历如下：

1、许树根先生

大学学历，工程师，公司创始人，曾任杭州叉车总厂石桥分厂采购科长，杭州鼎力机械有限公司执行董事、总经理，浙江鼎力机械有限公司执行董事、总经理，现担任公司董事长兼总经理。本届董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

2、沈水金先生

大学学历，曾任杭州叉车总厂石桥分厂车间主任，浙江鼎力机械有限公司生产厂长，现任浙江鼎力机械股份有限公司董事、副总经理、生产管理部经理。本届董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

3、于玉堂先生

大学学历，高级工程师。曾任职于中国重型汽车集团公司南阳汽车制造厂、中国石油天然气总公司第二石油机械厂、担任廊坊新赛浦石油设备有限公司技术总监，现任公司董事、副总经理、技术开发部经理。本届董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

于玉堂先生具有多年的室内外高空作业平台产品的设计研发经验，由其参与研发的 JCPT-I 型全自动剪叉式高空作业平台先后荣获德清县科学技术进步奖二等奖、湖州市科学技术进步奖二等奖和浙江省科学技术奖三等奖；由其负责的课题“GTBZ16 自行式直臂型高空作业车的研发及推广应用”（项目编号：2008C11066-2）被浙江省科学技术厅列入 2008 年第二批重大科技专项和优先主题计划项目；由其主持研发的 GTBZ16S 自行走型伸缩臂式高空作业平台（项目编号：2008D60SA520354）和 MCWP2700S 桅杆攀爬式高空作业平台（项目编号：2008D60SA520367）被浙江省科技厅列入 2009 年省级新产品试制计划。

4、许志龙先生

初中学历，曾任杭州叉车总厂石桥分厂技术员，浙江鼎力机械有限公司车间主任，现任浙江鼎力机械股份有限公司董事、生产管理部副经理。本届董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

5、王美华女士

大专学历，会计师、注册税务师。曾任德清东升面粉有限公司会计主管，浙江新市油脂股份有限公司会计主管，浙江金瑞税务师事务所税务审计，浙江鼎力机械有限公司财务经理，现任浙江鼎力机械股份有限公司董事兼财务负责人。本届董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

6、许荣根先生

大学学历，曾任杭州华胜电瓶车厂维修部主管，浙江鼎力机械有限公司外协部经理，现任浙江鼎力机械股份有限公司董事、外协部经理。本届董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

7、舒敏先生

硕士研究生学历，副教授，中国注册会计师。曾任江西财经学院会计系副主任、硕士研究生导师、青岛东方集团股份有限公司独立董事、太原双塔刚玉股份有限公司独立董事。现任教于浙江财经大学东方学院会计分院、副教授；兼任美盛文化创意股份有限公司独立董事，浙江富春江环保热电股份有限公司独立董事。本届独立董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

8、范根初先生

大学学历，工程师，曾任杭州市汽轮机厂计算中心党支部书记、杭州市经济委员会技术处主任科员、技改处处长、中小企业办副主任、杭州市工业经济联合会常务副会长、杭州市工程系列第一高评委主任委员。本届独立董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

9、顾敏旻先生

大学学历，律师，曾任浙江广诚律师事务所律师，现任浙江家本律师事务所副主任。本届独立董事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

（二）监事会成员

本公司监事会由 3 人组成，其中高奇能先生由职工代表大会选举产生，其余监事由 2014 年第二次临时股东大会选举产生，无由关联人直接或者间接委派的情况。所有监事均为中国国籍，无境外居留权。基本情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月
金法林	监事会主席	男	1961 年 1 月
沈云雷	监事	男	1963 年 3 月
高奇能	职工监事	男	1988 年 1 月

公司监事简历如下：

1、金法林先生

高中学历，曾任杭州华丰企业联合公司销售主管，浙江鼎力机械有限公司内销部经理，现任浙江鼎力机械股份有限公司监事会主席、内销部经理。本届监事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

2、沈云雷先生

高中学历，沈云雷先生自 2006 年至今担任杭州宏业物资有限公司执行董事兼总经理，期间先后投资设立杭州宏业物资有限公司、宏业投资发展有限公司、浙江雄伟五金机械有限公司、海宁市海川纺织有限公司及杭州万美置业有限公司。本届监事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

3、高奇能先生

初中学历，曾任职于浙江鼎力机械有限公司，现任职于浙江鼎力机械股份有限公司，担任职工监事、装配车间剪叉平台班长。本届监事任期自 2014 年 7 月至 2017 年 7 月。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，由董事会聘任或解聘，每届任期三年，连聘可以连任。2011 年 8 月 20 日，经公司第一届董事会第一次会议决议，聘任许树根先生为公司总经理，聘任王美华女士为公司财务负责人，聘任陈文风先生为公司董事会秘书，任期至本届董事会届满。2013 年 8 月 8 日，经公司第一届董事会第六次会议决议，聘任沈水金先生、于玉堂先生、王美华女士为公司副总经理，任期至本届董事会届满。2014 年 7 月 28 日，经公司第二届董事会第一次会议决议，聘任许树根先生为公司总经理，聘任沈水金先生、于玉堂先生为公司副总经理，聘任王美华女士为公司财务负责人，聘任陈文风先生为公司董事会秘书，任期至本届董事会届满。

1、许树根先生，总经理，见董事简介。

2、沈水金先生，副总经理，见董事简介。

3、于玉堂先生，副总经理，见董事简介。

4、王美华女士，财务负责人，见董事简介。

5、陈文风先生

中国国籍，无境外永久居留权，1979 年 6 月出生，大学学历，曾任长江证券股份有限公司杭州营业部交易助理，浙江升华拜克生物股份有限公司证券部证券事务代表，浙江九洲药业股份有限公司证券部副经理、证券事务代表，现任浙江鼎力机械股份有限公司董事会秘书。

（四）核心技术人员

1、许树根先生，见董事简介。

2、于玉堂先生，见董事简介。

3、陆金楚先生

中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 1 月出生，大学学历，高级工程师。曾获“拱墅区优秀科技工作者”、“杭州市技术开发优秀工作者”等荣誉称号。先后就职于杭州叉车总厂石桥分厂、杭州宝鼎实业有限公司、杭州福鼎交通器材有限公司等，历任技术科长、总工程师等职。在长期的生产企业工作中，陆金楚先生对机械加工及现场生产管理及汽车行业相关管理体系及核心工具的运用方面经验丰富，在液压机械、汽车减振器、非标设备方面的设计与制造及质量管理工作有较深的造诣。陆金楚先生自 2008 年加入浙江鼎力机械有限公司担任公司技术开发部副经理以来，参与主持各项室内外高空作业平台产品的设计研发工作，为公司各自行走系列高空作业平台开发、创新做出了很大的贡献。

二、董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持股情况

（一）发行前直接、间接持有发行人股份情况

1、直接持股情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	许树根	3,355.00	68.82%
2	许志龙	245.00	5.03%
3	沈云雷	164.00	3.36%
合计		**3,764.00**	**77.21%**

2、间接持股情况

序号	股东名称	职务或亲属关系	持有中鼎投资股权比例	间接持有公司股份比例
1	许树根	董事长兼总经理	39.69%	8.56%
2	沈水金	董事、副总经理	3.42%	0.74%
3	于玉堂	董事、副总经理	3.14%	0.68%
4	许志龙	董事，实际控制人的哥哥	3.14%	0.68%
5	王美华	董事兼财务负责人	2.66%	0.57%
6	许荣根	董事，实际控制人的堂弟	2.66%	0.57%

序号	股东名称	职务或亲属关系	持有中鼎投资股权比例	间接持有公司股份比例
7	金法林	监事会主席，实际控制人的连襟	2.66%	0.57%
8	黄　燕	实际控制人的侄媳妇	2.66%	0.57%
9	陆金楚	核心技术人员	2.66%	0.57%
10	梁有凤	实际控制人的姐夫	2.47%	0.53%
11	陈金晨	实际控制人的外甥	2.47%	0.53%
12	许杏花	实际控制人的姐姐	1.71%	0.37%
13	许文根	实际控制人的堂弟	1.43%	0.31%
14	许建平	实际控制人的侄子	1.43%	0.31%
合计			**72.20%**	**15.56%**

注：间接持股比例是根据股东单位持有本公司股份的比例乘以各自然人持有股东单位的股份比例得出。

除上述股份外，本公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属均未以其他方式直接或者间接持有本公司股份的情况。

（二）最近三年及一期持股变动情况

最近三年及一期本公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员及其近亲属持有公司股权比例情况如下所示。

姓名	持股方式	持股比例			
		2014 年 9 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
许树根	直接和间接	77.38%	77.38%	77.38%	77.38%
许志龙	直接和间接	5.71%	5.71%	5.71%	5.71%
沈云雷	直接	3.36%	3.36%	3.36%	3.36%
沈水金	间接	0.74%	0.74%	0.74%	0.74%
于玉堂	间接	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%
王美华	间接	0.57%	0.57%	0.57%	0.57%
许荣根	间接	0.57%	0.57%	0.57%	0.57%
金法林	间接	0.57%	0.57%	0.57%	0.57%
黄　燕	间接	0.57%	0.57%	0.57%	0.57%
陆金楚	间接	0.57%	0.57%	0.57%	0.57%
梁有凤	间接	0.53%	0.53%	0.53%	0.53%
陈金晨	间接	0.53%	0.53%	0.53%	0.53%
许杏花	间接	0.37%	0.37%	0.37%	0.37%
许文根	间接	0.31%	0.31%	0.31%	0.31%
许建平	间接	0.31%	0.31%	0.31%	0.31%
合计		**92.77%**	**92.77%**	**92.77%**	**92.77%**

注：间接持股比例是根据股东单位持有本公司股份的比例乘以各自然人持有股东单位的股份比例得出。

（三）所持股份的质押、冻结情况

截至本招股说明书签署之日，上述人员所持股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。上述人员与公司不存在借款、担保等协议。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

公司名称	持股情况	主营业务
鼎盛（香港）	许树根持有 90.00%的股权	股权投资管理及相关咨询服务
中鼎投资	许树根持有 39.69%的股权；沈水金持有 3.42%的股权；于玉堂持有 3.14%的股权；许志龙持有 3.14%的股权；王美华持有 2.66%的股权；许荣根持有 2.66%的股权；金法林持有 2.66%的股权；陆金楚持有 2.66%的股权	股权投资管理及相关咨询服务
杭州宏业物资有限公司	沈云雷持有 100%的股权	批发、零售：金属材料、电器机械及器材
海宁市海川纺织有限公司	沈云雷持有 60%的股权	针、纺织制品、纺织机械制造、批发、零售
宏业投资发展有限公司	沈云雷持有 100%的股权	股权投资管理及相关咨询服务
浙江雄伟五金机械有限公司	沈云雷控制的公司，宏业投资发展有限公司持有该公司 70%股权	生产：五金刀具；销售：本公司生产的产品
杭州万美置业有限公司	沈云雷控制的公司，杭州宏业物资有限公司持有该公司 70%股权	房地产开发、经营

截至本招股说明书签署之日，除上述对外投资之外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资，不存在与公司有利益冲突的对外投资，不存在与公司有同业竞争的对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2013 年度从发行人处领取薪酬的情况

姓名	职务	2013年度薪酬（万元）	领薪单位
许树根	董事长兼总经理	33.30	本公司
沈水金	董事、副总经理	17.56	本公司

姓名	职务	2013年度薪酬（万元）	领薪单位
于玉堂	董事、副总经理	17.56	本公司
王美华	董事兼财务负责人	17.56	本公司
许荣根	董事	15.56	本公司
许志龙	董事	15.56	本公司
舒敏	独立董事	-	-
范根初	独立董事	3.00	在本公司领取独立董事津贴
顾敏旻	独立董事	-	-
金法林	监事会主席	14.36	本公司
沈云雷	监事	-	未在本公司领取薪酬
高奇能	职工监事	6.54	本公司
陈文风	董事会秘书	21.00	本公司
陆金楚	核心技术人员	14.56	本公司

注：经公司 2014 年 7 月 28 日召开的 2014 年第二次临时股东大会决定，聘任舒敏、范根初、顾敏旻为公司独立董事，独立董事津贴为 3 万元/年。

（二）上述人员所享受的其他待遇和退休金计划

除以上薪酬和津贴以外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未享受其他待遇和退休金计划。对于公司内部董事、内部监事、高级管理人员和核心技术人员，公司按照国家和地方的有关规定，依法为其办理养老、医疗等保险。

（三）上述人员在本公司关联企业 2013 年度领薪情况

2013 年度，本公司董事、高级管理人员及核心技术人员不存在在本公司关联企业领薪的情况。

除沈云雷先生外，其他监事不存在在本公司关联企业领薪的情况。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

姓名	在公司职务	兼职单位	与本公司关系	兼职情况
许树根	董事长兼总经理	鼎盛（香港）	实际控制人控制的企业	董事
		中鼎投资	本公司第二大股东	执行董事
		绿色动力	本公司子公司	执行董事兼经理
		杭州鼎冉	本公司子公司	执行董事兼经理
许志龙	董事	绿色动力	本公司子公司	监事
		杭州鼎冉	本公司子公司	监事
舒敏	独立董事	浙江财经大学东方学院会计分院	无关联关系	副教授
		美盛文化创意股份有限公司	无关联关系	独立董事

		浙江富春江环保热电股份有限公司	无关联关系	独立董事
顾敏旻	独立董事	浙江家本律师事务所	无关联关系	副主任
沈云雷	监事	杭州宏业物资有限公司	发行人监事控股的公司	执行董事兼经理
		海宁市海川纺织有限公司	发行人监事控股的公司	监事
		宏业投资发展有限公司	发行人监事控股的公司	董事
		浙江雄伟五金机械有限公司	发行人监事控制的公司宏业投资发展有限公司控股的公司	总经理
		杭州万美置业有限公司	发行人监事控制的公司杭州宏业物资有限公司控股的公司	董事长

除本招股说明书已经披露的任职外，上述人员未在公司以外的其他单位兼职。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事长兼总经理许树根先生与董事许志龙先生为兄弟关系，与监事金法林先生为连襟关系，与董事许荣根先生为堂兄弟关系。除上述关联关系外，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间无亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司所签订的协议

公司内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》。公司核心技术人员均签署了《保密及竞业限制协议》。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司签订其他协议。

截至本招股说明书签署之日，上述合同均正常履行，不存在违约情形。

八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺主要包括《关于股份锁定的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》等，具体内容参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十三、主要股东及作为股东的董事、监事、

高级管理人员的重要承诺”和 “第七节 同业竞争和关联交易”之“一、同业竞争”之“（三）关于避免同业竞争的承诺”。

九、董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》及国家相关法律法规以及《公司章程》的规定。

十、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

（一）董事变动情况

本公司整体变更设立股份有限公司之前，鼎力有限未设立董事会，由许树根先生担任执行董事。

2011 年 8 月 20 日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举并产生了许树根先生、沈水金先生、于玉堂先生、许志龙先生、王美华女士、许荣根先生、霍玉兰女士、范根初先生、金明先生 9 名董事，其中霍玉兰女士、范根初先生、金明先生为独立董事，组成公司第一届董事会，第一届董事会选举许树根先生为董事长。

2014 年 7 月 28 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会选举并产生了许树根先生、沈水金先生、于玉堂先生、许志龙先生、王美华女士、许荣根先生、舒敏先生、范根初先生、顾敏旻先生 9 名董事，其中舒敏先生、范根初先生、顾敏旻先生为独立董事，组成公司第二届董事会，第二届董事会选举许树根先生为董事长。

（二）监事变动情况

本公司整体变更设立股份有限公司之前，鼎力有限未设立监事会，由许志龙先生担任监事。

2011 年 8 月 20 日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举并产生了金法林先生、沈云雷先生 2 名监事，与 2011 年 8 月 16 日公司召开的浙江鼎力职工代表大会选举产生的职工监事高奇能先生共同组成第一届监事会，第一届监事会选举金法林先生为监事会主席。

2014 年 7 月 28 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会选举并产生了金法林先生、沈云雷先生 2 名监事，与 2014 年 7 月 19 日公司召开的浙江鼎力职工代表大会选举产生的职工监事高奇能先生共同组成第二届监事会，第二届监事会选举金法林先生为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

本公司整体变更设立股份有限公司之前，由许树根先生担任公司总经理。

2011 年 8 月 20 日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，聘任许树根先生为公司总经理，聘任王美华女士为公司财务负责人，聘任陈文风先生为公司董事会秘书，以上高级管理人员任期均为 3 年。

2013 年 8 月 8 日，经公司第一届董事会第六次会议决议，聘任沈水金先生、于玉堂先生、王美华女士为公司副总经理，任期至本届董事会届满。

2014 年 7 月 28 日，经公司第二届董事会第一次会议决议，聘任许树根先生为公司总经理，聘任沈水金先生、于玉堂先生为公司副总经理，聘任王美华女士为公司财务负责人，聘任陈文风先生为公司董事会秘书，任期至本届董事会届满。

本公司成立以后根据要求建立健全了股东大会、董事会和监事会制度，并外聘了独立董事，通过职工大会选举产生了职工监事。公司董事、监事、高级管理人员的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。

第九节 公司治理结构

一、公司法人治理结构建立健全及运行情况

公司改制设立以来，本公司已建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会战略委员会、董事会提名委员会、董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会等组织机构，制定并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》、《授权管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《远期结售汇业务内控管理制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计制度》等一系列规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作流程。通过对上述规章制度的制定和执行，公司运作规范，法人治理体系得以逐步建立。

二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会的建立健全及运行情况

公司制定了健全的《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构。发行人现有股东5名。

1、股东的权利

根据《公司章程》第4.03规定，公司股东享有下列权利：

（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）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息，包括缴付成本费用后取得《公司章程》；缴付合理费用后有权查阅和复印本人持股资料、股东大会会议记录、财务会计报告、公司股本总额和结构；

（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。

2、股东的义务

根据《公司章程》第4.08条规定，公司股东承担下列义务：

（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；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；

（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会的职权

根据《公司章程》第4.11条规定，股东大会是公司的权利机构，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）审议批准公司章程第4.12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。

4、股东大会的议事规则

（1）股东大会的召开和举行

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，股东大会由董事会召集。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。临时股东大会不定期召开，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。

（2）股东大会的提案

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，通知股东临时提案的内容。

5、股东大会运行情况

公司自股份公司成立以来共召开8次股东大会，具体召开情况如下：

（1）2011年度

① 公司于2011年8月20日召开了创立大会暨第一次股东大会。第一次股东大会通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会、监事会成员。

② 2011年11月19日，公司召开了2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于董事会专业委员会的设置及组成人选的议案》、《关于<股东大会议事规则>等规章制度的议案》、《关于独立董事津贴的议案》。

（2）2012年度

2012年4月8日，公司召开了2011年度股东大会，审议通过了《公司2011年度财务决算报告》、《公司2011年度董事会工作报告》、《公司2011年度监事会工作报告》、《公司2011年度利润分配方案》、《关于续聘公司2012年度审计机构的议案》、《关于公司及控股子公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司2012年度开展远期结售汇业务的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于制定<2012-2014年度分红回报规划>的议案》、《关于制定<浙江鼎力机械股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于制定<浙江鼎力机械股份有限公司募集资金管理制度（草案）>的议案》、《关于确认报告期内关联交易的议案》。

（3）2013年度

① 2013年3月15日，公司召开了2012年度股东大会，审议通过了《公司2012年度财务决算报告》、《公司2013年度财务预算报告》、《公司2012年度董事会工作报告》、《公司2012年度监事会工作报告》、《公司2012年度利润分配预案》、《关于续聘公司2013年度审计机构的议案》、《关于延长公司首次公开发行股票并上市决议有效期的议案》、《关于确认报告期内关联交易的议案》和《关于增加经营范围并修订<公司章程>的议案》，并听取独立董事述职报告。

② 2013年8月23日，公司召开2013年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增加经营范围并修订<公司章程>的议案》。

（4）2014年度

① 2014年2月28日，公司召开了2014年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改<公司首次公开发行股票并上市的议案>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定股价预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后利润分配政策的议案》、《关于修改<公司章程（草案）>的议案》和《关于本次发行承诺事项的议案》。

② 2014年5月5日，公司召开了2013年年度股东大会，审议通过了《公司2013年度财务决算报告》、《公司2014 年度财务预算报告》、《公司2013年度董事会工作报告》、《公司2013年度监事会工作报告》、《公司2013年度利润分配预案》、《关于续聘公司2014年度审计机构的议案》、《关于公司2014年度开展远期结售汇业务的议案》、《关于确认报告期内关联交易的议案》、《关于修改公司首次公开发行股票并上市的议案》、《关于调整公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于修订<公司章程（草案）>的议案》和《关于修订公司<信息披露事务管理制度（草案）>等相关内部管理制度的议案》。

③ 2014年7月28日，公司召开了2014年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届及提名第二届董事会候选人的议案》和《关于公司监事会换届及提名第二届监事会候选人的议案》。

公司股东大会的召开程序、决议的内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》及相关制度的要求；出席会议的股东或代理人均具有合法的资格；股东大会没有

对会议通知未列明的事项进行审议的情形；决议事项均以经出席会议股东所持表决权的100%通过；相关会议通知、签到册、会议议程、议案、表决票、会议记录、会议决议等文件保存齐备。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，董事会设董事长1名，由董事会以全体董事的过半数选举产生。

2、董事会的职权

根据《公司章程》第5.13规定，董事会行使下列职权：

（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；

（2）执行股东大会的决议；

（3）决定公司的经营计划和投资方案；

（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（6）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；

（7）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；

（8）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；

（9）决定公司内部管理机构的设置；

（10）聘任或者解聘公司总经理、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；

（11）制订公司的基本管理制度；

（12）制订本章程的修改方案；

（13）管理公司信息披露事项；

（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（16）对公司最近一期经审计的合并报表净资产值30%以下（含30%）的对外投资活动作出决议；

（17）对单笔担保金额未超出最近一期经审计的净资产10%的对外担保作出决议；

（18）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

（1）董事会的召开和举行

董事会会议分为定期会议和临时会议，董事会每年至少召开2次定期会议。董事会会议由董事长主持；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。有下列情形之一的，董事会召开临时会议：

① 代表1/10以上表决权的股东提议时；

② 1/3以上董事联名提议时；

③ 监事会提议时；

④ 董事长认为必要时；

⑤ 1/2以上独立董事提议时；

⑥ 总经理提议时；

⑦ 公司章程规定的其他情形。

（2）董事会的决议

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书未兼任董事的，应当列席董事会会议。会议主持人认为有必

要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。董事会决议的表决，实行1人1票，以举手或书面等方式进行。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足3人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4、董事会工作情况

公司自股份公司成立以来共召开11次董事会，具体召开情况如下：

（1）2011年度

① 公司于2011年8月20日召开了第一届董事会第一次会议，选举许树根先生为公司董事长，任期三年；聘请许树根先生为公司总经理，任期三年；聘请王美华女士为公司财务负责人，任期三年；聘请陈文风先生为公司董事会秘书，任期三年。

② 2011年11月2日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于董事会专业委员会的设置及组成人选的议案》、《关于董事会各专业委员会工作规则的议案》、《关于<股东大会议事规则>等规章制度的议案》、《关于<内部审计制度>等内部管理制度的议案》、《关于独立董事津贴的议案》、《关于聘任公司内部审计负责人的议案》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

（2）2012年度

① 2012年3月15日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《公司2011年度总经理工作报告》、《公司2011年度财务决算报告》、《公司2011年度董事会工作报告》、《公司2011年度利润分配方案》、《关于续聘公司2012年度审计机构的议案》、《关于公司及控股子公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司2012年度开展远期结售汇业务的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于制定<2012-2014年度分红回报规划>的议案》、《关于制定<浙江鼎力机械股份有限公司

章程（草案）>的议案》、《关于制定<浙江鼎力机械股份有限公司募集资金管理制度（草案）>的议案》、《关于确认报告期内关联交易的议案》、《关于制定<浙江鼎力机械股份有限公司信息披露管理制度（草案）>的议案》、《关于制定<浙江鼎力机械股份有限公司投资者关系管理制度（草案）>的议案》、《关于召开2011年度股东大会的议案》。

② 2012年7月22日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于审议公司2012年半年度财务审计报告的议案》、《关于公司贸易融资担保的议案》。

（3）2013年度

① 2013年2月20日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《公司2012年度总经理工作报告》、《公司2012年度财务决算报告》、《公司2013 年度财务预算报告》、《公司2012年度董事会工作报告》、《公司2012年度利润分配预案》、《关于续聘公司2013年度审计机构的议案》、《公司2012年度财务审计报告》、《关于公司及控股子公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司2013年度开展远期结售汇业务的议案》、《关于延长公司首次公开发行股票并上市决议有效期的议案》、《关于确认报告期内关联交易的议案》、《关于公司贸易融资担保的议案》、《关于增加经营范围并修订<公司章程>的议案》、《关于调整董事会审计委员会成员的议案》、《关于召开2012年年度股东大会的议案》。

② 2013年8月8日，公司召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于审议公司2013年半年度财务审计报告的议案》、《关于增加经营范围并修订<公司章程>的议案》和《关于召开公司2013年第一次临时股东大会的议案》。

（4）2014年度

① 2014年2月12日，公司召开了第一届董事会第七次会议，审议通过了《关于修改<公司首次公开发行股票并上市的议案>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定股价预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后利润分配政策的议案》、《关于修改<公司章程（草案）>的议案》、《关于本次发行承诺事项的议案》和《关于召开2014年第一次临时股东大会的议案》。

② 2014年2月28日，公司召开第一届董事会第八次会议，审议通过了《公司2013年度总经理工作报告》、《公司2013年度财务决算报告》、《公司2014年度财务预算报告》、《公司2013年度董事会工作报告》、《公司2013年度利润分配预案》、《关于续聘公司2014年度审计机构的议案》、《公司2013年度财务审计报告》、《关于公司及控股子公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司2014年度开展远期结售汇业务的议案》、《关于确认报告期内关联交易的议案》和《关于召开2013年年度股东大会的议案》。

③ 2014年7月12日，公司召开第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司董事会换届及提名第二届董事会候选人的议案》、《关于修订公司<董事会秘书工作细则>等相关内部管理制度的议案》和《关于召开2014年第二次临时股东大会的议案》。

④ 2014年7月28日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举许树根先生为公司董事长的议案》、《关于聘任许树根先生为公司总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理、财务负责人的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于选举公司董事会各专门委员会成员的议案》和《关于审议公司2014年半年度财务审计报告的议案》。

⑤ 2014年12月26日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于审议公司2014年第三季度财务审计报告的议案》。

公司董事会的召开程序、决议的内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》及相关制度的要求；会议均有全体董事出席；各项决议均经全体董事一致通过；出席会议的董事均已在会议决议上签名。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的构成

根据《公司章程》第7.09条规定，公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中2名监事由股东大会选举产生，1名监事由职工代表大会选举产生。监事会设主席1名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；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监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会的职权

根据《公司章程》第7.10条规定，监事会行使下列职权：

（1）应当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；

（2）检查公司财务；

（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（4）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；

（5）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；

（6）向股东大会提出提案；

（7）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；

（8）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、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的议事规则

（1）监事会议的召开和举行

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议每6个月至少召开1次。出现下列情况之一的，监事会在10日内召开临时会议：

① 任何监事提议召开时；

② 股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；

③ 董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；

④ 公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；

⑤ 公司、董事、监事、高级管理人员受到监管部门处罚时；

⑥ 监管部门要求召开时；

⑦ 公司章程规定的其他情形。

（2）监事会议的决议

监事会会议的表决实行1人1票，以举手或书面方式进行。

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半数以上通过。

4、监事会工作情况

公司自股份公司成立以来共召开9次监事会，具体召开情况如下：

（1）2011年度

公司于2011年8月20日召开了第一届监事会第一次会议，选举金法林为公司监事会主席，任期三年。

（2）2012年度

① 2012年3月15日，公司召开了第一届监事会第二次会议，审议通过了《公司2011年度财务决算报告》、《公司2011年度监事会工作报告》。

② 2012年7月22日，公司召开了第一届监事会第三次会议，审议通过了《关于审议公司2012年半年度财务审计报告的议案》。

（3）2013年度

① 2013年2月20日，公司召开了第一届监事会第四次会议，审议通过了《公司2012年度监事会工作报告》、《公司2012年度财务决算报告》和《公司2012年度财务审计报告》。

② 2013年8月8日，公司召开第一届监事会第五次会议，审议通过了《关于审议公司2013年半年度财务审计报告的议案》。

（4）2014年度

① 2014年2月28日，公司召开了第一届监事会第六次会议，审议通过了《公司2013年度监事会工作报告》、《公司2013年度财务决算报告》和《公司2013年度财务审计报告》。

② 2014年7月12日，公司召开了第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司监事会换届及提名第二届监事会候选人的议案》。

③ 2014年7月28日，公司召开了第二届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举金法林先生为公司第二届监事会主席的议案》和《关于审议公司2014年半年度财务审计报告的议案》。

④ 2014年12月26日，公司召开了第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于审议公司2014年第三季度财务审计报告的议案》。

公司监事会的召开程序、决议的内容及签署符合《公司法》、《公司章程》及相关制度的要求；会议均有全体监事出席，各项决议均经全体监事一致通过；出席会议的监事均已在会议决议上签名。

5、公司外部监事出席相关会议及履行职责的情况

公司外部监事自当选以来，均能按照会议规定的方式按时出席历次监事会、股东大会，严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求完成相应工作。

自外部监事当选以来，未对监事会和股东大会决议事项提出过异议。

（四）独立董事制度建立健全及运行情况

公司制定了《独立董事工作制度》，公司独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关制度的规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、独立董事制度的建立时间与主要内容

（1）独立董事制度的建立时间

公司于2011年11月19日召开第一次临时股东大会，审议通过了《独立董事工作制度》。

（2）独立董事制度的主要内容

根据《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定，独立董事除具有《公司法》及其他有关法律、法规赋予董事的职权外,具有以下特别权利：

① 应披露的关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

② 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；

③ 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

④ 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

（3）独立董事履职情况

公司三位独立董事自聘任之后，均能按照会议规定的方式按时出席董事会、股东大会，严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》完成相应工作，并于2012年3月15日就第一届董事会第三次会议相关事项发表独立意见，认为：

① 公司董事会提出的2011年度不进行利润分配的决定符合公司的实际情况，为了更好地保证公司稳定快速的发展，更好地回报股东，不存在损害全体股

东的利益情况，同意2011年度利润不分配不转增的预案，同意将该项预案提交公司2011年度股东大会审议。

② 同意续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2012年度审计机构。

③ 公司近三年关联交易遵循公平自愿原则，定价公允，并履行了必要的决策程序，符合交易当时法律法规及公司相关制度的规定，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

2013年2月20日就第一届董事会第五次会议相关事项发表独立意见，认为：

① 同意续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2013年度审计机构。

② 公司2010年-2012年关联交易遵循公平自愿原则，定价公允，并履行了必要的决策程序，符合交易当时法律法规及公司相关制度的规定，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

2013年8月8日就第一届董事会第六次会议相关事项发表独立意见，认为：

① 公司第一届董事会第六次会议聘任的副总经理，其高级管理人员任职资格符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，并具备其行使职权相适应的履职能力和条件。

② 公司高级管理人员的提名、推荐、审议、表决程序符合《公司法》和《公司章程》等有关规定，对第一届董事会第六次会议聘任的高级管理人员无异议。

2014年2月28日就第一届董事会第八次会议相关事项发表独立意见，认为：

① 立信会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券业务资格及从事上市公司审计工作的丰富经验和职业素养，在以往与公司的合作过程中，为公司提供了优质的审计服务，对于规范公司的财务运作，起到了积极的建设性作用。该事务所及其团队均与公司无任何利益关系，具有完全的独立性。其在担任公司审计机构期间，遵循《中国注册会计师独立审计准则》，勤勉、尽职，公允合理地发表了独立审计意见。为保证公司审计工作的顺利进行，一致同意公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2014年度审计机构。

② 2011年股份公司设立之前，鼎力有限为实现灵活、高效、快速的融资，存在从关联方拆入资金的情况，该交易符合当时公司经营需要，为偶发性关联交易，交易金额小，不会损害公司及其他非关联股东利益；鼎力有限与关联方发生的少量销售货物、采购设备等日常关联交易均遵循了平等、自愿的原则，定价公允、合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况；自股份公司设立之后，公司建立健全了关联交易管理制度，并严格执行；在表决通过《关于确认报告期内关联交易的议案》时，关联董事依照有关规定，回避表决，公司董事会在审议通过此议案时，表决程序合法、合规，未有违规情形，未有损害股东和公司权益情形，且符合监管部门及有关法律、法规、《公司章程》等的规定。

2014年7月12日就第一届董事会第九次会议相关事项发表独立意见，认为：

① 公司第二届董事会候选人具备担任上市公司董事的资格和能力，不存在《公司法》、《公司章程》、中国证监会和上海证券交易所认定的不适合担任上市公司董事的情形；同时，独立董事候选人具备独立董事任职资格，具备独立性。同意提名许树根先生、沈水金先生、于玉堂先生、王美华女士、许志龙先生、许荣根先生、范根初先生、舒敏先生、顾敏旻先生为公司第二届董事会董事候选人。

② 公司第二届董事会候选人的提名、推荐、审议、表决程序符合《公司法》和《公司章程》等有关规定。

2014年7月28日就第二届董事会第一次会议相关事项发表独立意见，认为：

① 公司第二届董事会第一次会议聘任的总经理、副总经理、财务负责人以及董事会秘书等高级管理人员的任职资格符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，并具备其行使职权相适应的履职能力和条件。

② 公司高级管理人员的提名、推荐、审议、表决程序符合《公司法》和《公司章程》等有关规定，对第二届董事会聘任的高级管理人员无异议。

公司独立董事自担任以来，未对董事会决议事项提出过异议。

公司独立董事制度符合《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规和相关规定的要求。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度的建立时间

公司于2011年11月2日召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《董事会秘书工作细则》。根据《公司章程》规定，董事会设董事会秘书1名，为公司高级管理人员，对董事会负责。

2、董事会秘书的职责

根据《公司章程》、《董事会秘书工作细则》规定，董事会秘书主要职责为：

（1）董事会秘书为公司的指定联络人，负责准备和提交相关监管机构要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；

（2）准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；

（3）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议；

（4）协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；

（5）列席涉及信息披露的有关会议，公司有关部门应当向董事会秘书提供所需要的资料和信息。公司做出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；

（6）负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清；

（7）负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料和董事会印章，保管公司董事会和股东大会的会议文件和记录；

（8）帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程及规定等规章制度对其设定的责任；

（9）协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及相关监管机构有关规定做出决议时，及时提出异议，如董事会坚持做出上述决议，应当把情况记载在会议纪要上，并将该会议纪要马上提交公司全体董事和监事；

（10）为公司重大决策提供咨询和建议；

（11）相关监管机构要求履行的其他职责。

3、董事会秘书履行职责情况

董事会秘书制度符合《公司法》、《证券法》等相关制度的规范性要求，不存在不符合规定的差异。自公司董事会聘任董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》有关规定筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责。

（六）董事会专门委员会的设置情况

公司于2011年11月2日召开的第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会战略委员会工作规则》、《董事会提名委员会工作规则》、《董事会审计委员会工作规则》、《董事会薪酬与考核委员会工作规则》；并经公司2011年11月19日召开的2011年第一次临时股东大会，审议通过了设立董事会专门委员会的议案，公司分别设立了战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会；

各专门委员会的主要职责如下：

1、董事会战略委员会人员构成及发挥的作用

（1）董事会战略委员会人员构成

2011年11月2日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于董事会专业委员会的设置及组成人选的议案》，公司董事会战略委员会的召集人是许树根先生，其他成员为独立董事霍玉兰女士、独立董事范根初先生。董事会战略委员会成立的目的是为适应公司战略发展需要、增强公司核心竞争力、确定公司发展规划、健全投资决策程序、加强决策科学性、提高重大投资决策的效益和决策的质量、完善公司治理结构，其依据为《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等规定。

2014年7月28日，公司召开了第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司董事会各专门委员会成员的议案》，选举许树根先生、范根初先生和顾敏旻先生为公司董事会战略委员会委员，其中许树根先生为主任委员。

（2）董事会战略委员会职责

公司《董事会战略委员会工作细则》对董事会战略委员会的职责作了如下说明：

① 对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；

② 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；

③ 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运行、资产经营项目进行研究并提出建议；

④ 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；

⑤ 对以上事项的实施进行检查；

⑥ 董事会授权的其他事宜。

（3）董事会战略委员会决策程序

董事会战略委员会下设投资评审小组，投资评审小组负责做好战略委员会决策的前期准备工作，提供公司有关方面的资料，战略委员会根据投资评审小组的提案召开会议，进行讨论，将讨论结果提交董事会，同时反馈给投资评审小组。按照《公司章程》应当由股东大会审议的重大投资决策提交股东大会审议通过后，方可实施。

2、董事会提名委员会人员构成及发挥的作用

（1）董事会提名委员会人员构成

2011年11月2日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于董事会专业委员会的设置及组成人选的议案》，公司董事会提名委员会由范根初先生、金明先生和许树根先生构成，其中范根初先生和金明先生是独立董事，独立董事占提名委员会人数的三分之二。董事会提名委员会的主要作用是规范公司领导人员的产生，优化董事会组成，完善公司治理结构等。

2014年7月28日，公司召开了第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司董事会各专门委员会成员的议案》，选举范根初先生、舒敏先生和许树根先生为公司董事会提名委员会委员，其中范根初先生为主任委员。

（2）董事会提名委员会职责

① 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；

② 研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

③ 广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；

④ 对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；

⑤ 对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；

⑥ 董事会授权的其他事宜。

（3）董事会提名委员会决策程序

提名委员会依据相关法律法规和公司章程的规定，结合本公司实际情况，研究公司的董事、经理人员的当选条件、选择程序和任职期限，形成决议后备案并提交董事会通过，并遵照实施。

3、董事会审计委员会人员构成及发挥的作用

（1）董事会审计委员会人员构成

2011年11月2日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于董事会专业委员会的设置及组成人选的议案》，公司董事会审计委员会由金明先生、范根初先生和王美华女士构成，其中金明先生、范根初先生是独立董事，独立董事占审计委员会人数的三分之二；2013年2月15日，公司董事会收到王美华女士关于辞去公司董事会审计委员会委员职务的申请，2013年2月20日，公司召开了第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于调整董事会审计委员会成员的议案》，聘请沈水金先生为公司董事会审计委员会委员。公司董事会审计委员会的主要作用是为完善公司治理结构，提高董事会科学决策能力，做到事前审计，专业审计，确保董事会对经理层的有效监督。

2014年7月28日，公司召开了第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司董事会各专门委员会成员的议案》，选举舒敏先生、范根初先生和沈水金先生为公司董事会审计委员会委员，其中舒敏先生为主任委员。

审计委员会下设审计部，主要负责对本公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；协助建立健全反舞弊机制，确定反舞弊的重点领域、关键环节和主要内容，并在审计过程中合理关注和检查可能存在的舞弊行为；对本公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计，包括但不限于财务报告、业绩快报、自愿披露的预测性财务信息等。

（2）董事会审计委员会职责

公司《董事会审计委员会工作细则》对董事会审计委员会的职责作了如下说明：

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；根据需要对重大关联交易进行审核；

⑤ 审查公司及各子公司、分公司的内控制度的科学性、合理性、有效性以及执行情况，并对违规责任人进行责任追究提出建议；

⑥ 对内部审计人员尽责情况及工作考核提出意见；

⑦ 董事会授权的其他事宜。

（3）董事会审计委员会决策程序

审计部、财务部负责做好审计委员会会议的前期准备工作，提供公司相关财务报告、内外部审计机构的工作报告、外部审计合同及相关工作报告、公司重大关联交易审计报告、公司内控制度的相关材料供审计委员会决策，审计委员会会议对上述材料进行审议，并进行深入讨论，审议及讨论结果形成会议纪要。

4、董事会薪酬与考核委员会人员构成及发挥的作用

（1）董事会薪酬与考核委员会人员构成

2011年11月2日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于董事会专业委员会的设置及组成人选的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会由霍玉兰女士、金明先生和王美华女士构成，其中霍玉兰女士和金明先生是独立董事，独立董事占薪酬与考核委员会人数的三分之二。董事会薪酬与考核委员会的主要作用是为进一步建立健全公司董事（非独立董事）及高级管理人员的考核和薪酬管理制度，完善公司治理结构。

2014年7月28日，公司召开了第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司董事会各专门委员会成员的议案》，选举顾敏旻先生、舒敏先生和王美华女士为公司董事会薪酬与考核委员会委员，其中顾敏旻先生为主任委员。

（2）董事会薪酬与考核委员会职责

公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》对董事会薪酬与考核委员会的职责作了如下说明：

① 根据董事及高管人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；

② 薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；

③ 审查公司董事及高管人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

④ 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

⑤ 董事会授权的其他事宜。

（3）董事会薪酬与考核委员会决策程序

① 薪酬与考核委员会下设的工作组应协调相关部门，做好薪酬与考核委员会决策前期准备工作，提供公司主要财务指标和经营目标完成情况、公司高级管理人员分管工作范围及主要职责情况、提供董事及高级管理人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况、提供董事及高级管理人员的业务创新能力和创利能力的经营、提供按公司业绩拟订公司薪酬分配规划和分配方式的有关测算依据绩效情况以供薪酬与考核委员会决策。

② 薪酬与考核委员会对董事和高级管理人员考评程序：公司董事和高级管理人员向董事会薪酬与考核委员会作述职和自我评价；薪酬与考核委员会按绩效评价标准和程序，对董事及高级管理人员进行绩效评价；根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的报酬数额和奖励方式，表决通过后，报公司董事会。

（七）公司针对其股权结构、行业等特点建立的保证其内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施

为了保证内部控制制度的完整、合理、有效，完善公司治理结构，公司采取了如下具体措施：

1、完善内部控制制度

公司在2011年整体变更为股份公司后即建立了完善、良好的法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》、《授权管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《远期结售汇业务内控管理制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计制度》等一系列规章制度，对股东大会、董事会、监事会及公司经营管理层的权限划分及分工作出了明确规定，使公司的内部管理民主、透明，内部监督和反馈系统健全、有效，从而保障了公司治理的不断完善发展。

2、公司在历次股东大会及董事会召开过程中，在不违反相关制度的情况下，尽可能邀请全体股东参加。股东的充分参与，提高了公司重大事项决策的科学性、合理性。

3、针对所处行业特点，公司建立健全内部管理制度，设置了11个内部职能部门，覆盖了财务核算、生产计划、产品研发、物资采购、产品销售、质量控制、安全环保、内部审计等经营管理环节，且在全面加强管理的基础上，对大额投资、资金筹措、财务管理、关联交易和对外担保等关键环节进行重点控制，形成了规范的内部管理体系。

针对工程机械行业客户众多、分布广泛的特点，公司销售部采用了“国内+国外”的销售网络布局方式，分成两大业务团队，有利于公司稳定优质客户群体，同时提高市场覆盖率，满足客户差异化需求；公司售后服务部主要负责产品销售后的一系列技术支持服务及对客户的培训工作，及时响应下游行业客户对故障及时排除、跟踪服务的特殊要求。

针对工程机械行业的环保及安全问题，公司专门制订了安全生产和环境保护等管理制度，由安全环保部具体负责安全生产和环境保护工作，保障了公司生产经营的顺利开展。

4、为保障公司内控制度的有效执行，在董事会授权范围内，公司审计部负责对公司内部控制制度的监督与检查。审计部定期检查公司内部控制制度缺陷，评估其执行的效果和效率，并及时提出改进建议。公司董事会在审议年度报告的同时，对内部控制自我评价报告形成决议。

三、公司近三年违法违规行为情况

公司一直依法经营，严格遵守国家的有关法律与法规，除因“2012.5.9事故”被德清县安全生产监督管理局处行政处罚外，近三年公司不存在其他违法违规行为，也未受到其他国家行政及行业主管部门的任何处罚。具体事故及处罚情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（七）公司的环境保护及安全生产情况”。

四、公司近三年资金被占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情况。

本公司的《公司章程》及《对外担保管理制度》已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内，公司对外担保情况详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十一、期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）承诺事项”。

五、发行人内部控制制度情况

（一）管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评价

公司管理层认为根据财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关具体规范，截至 2014 年 9 月 30 日本公司内部控制在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对内部控制的鉴证意见

立信会计师事务所对本公司的内部控制进行了审核，并于 2014 年 12 月 26 日出具了信会师报字[2014]第 114686 号《内部控制鉴证报告》，并发表意见如下：“我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于2014年9月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节财务会计数据和相关的分析说明反映了发行人最近三年及一期经审计的经营成果和资产负债情况。引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

一、财务报表

（一）注册会计师意见

立信会计师事务所审计了本公司的财务报表，包括2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日和2011年12月31日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2014年1-9月、2013年度、2012年度和2011年度合并利润表及母公司利润表，2014年1-9月、2013年度、2012年度和2011年度合并现金流量表及母公司现金流量表，2014年1-9月、2013年度、2012年度和2011年度合并所有者权益变动表及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。注册会计师出具了标准无保留意见的“信会师报字[2014]第114685号”《审计报告》，认为公司在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日和2011年12月31日的财务状况以及2014年1-9月、2013年度、2012年度和2011年度的经营成果和现金流量。

（二）发行人会计报表

以下简要会计报表反映了公司基本的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章中对合并财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解发行人报告期的财务状况，请阅读本招股说明书附录之审计报告及财务报告全文。

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

资产	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：				
货币资金	62,007,010.64	105,076,822.57	79,579,868.75	59,004,802.67
应收票据	100,000.00	1,140,000.00	500,000.00	-
应收账款	70,735,763.79	53,159,815.71	25,061,090.15	14,416,128.94
预付款项	3,214,744.88	1,929,066.91	2,768,621.20	1,582,346.62
其他应收款	3,968,520.16	3,994,332.04	2,143,746.68	5,485,011.57

资产	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
存货	85,031,112.81	84,249,057.15	74,076,183.17	78,785,356.82
其他流动资产	11,177,484.02	732,672.53	1,740.59	152,957.83
流动资产合计	**236,234,636.30**	**250,281,766.91**	**184,131,250.54**	**159,426,604.45**
非流动资产：				
固定资产	62,266,281.25	65,945,621.20	63,720,231.51	60,743,926.78
在建工程	88,162,070.53	41,354,765.82	14,805,873.00	600,000.00
无形资产	34,701,614.05	35,264,027.74	30,893,606.84	31,542,266.60
递延所得税资产	3,355,765.44	3,136,896.55	679,009.99	760,031.74
其他非流动资产	2,508,339.37	349,660.00	1,000.00	2,700,000.00
非流动资产合计	**190,994,070.64**	**146,050,971.31**	**110,099,721.34**	**96,346,225.12**
资产总计	**427,228,706.94**	**396,332,738.22**	**294,230,971.88**	**255,772,829.57**
流动负债：				
短期借款	1,000,000.00	28,000,000.00	40,000,000.00	62,130,990.00
应付票据	10,540,000.00	-	-	-
应付账款	40,101,081.09	46,957,775.05	37,961,409.50	31,827,118.18
预收款项	5,717,313.16	9,383,157.59	5,638,465.68	7,742,994.45
应付职工薪酬	4,894,022.23	1,502,140.51	197,150.68	180,518.89
应交税费	11,712,132.48	17,000,455.19	10,942,346.80	8,027,595.86
其他应付款	1,119,809.35	940,154.15	455,818.17	2,648,250.34
流动负债合计	**75,084,358.31**	**103,783,682.49**	**95,195,190.83**	**112,557,467.72**
非流动负债：				
预计负债	976,725.61	819,454.02	427,750.33	1,653,851.12
递延收益	13,300,000.00	13,300,000.00	-	-
非流动负债合计	**14,276,725.61**	**14,119,454.02**	**427,750.33**	**1,653,851.12**
负债合计	**89,361,083.92**	**117,903,136.51**	**95,622,941.16**	**114,211,318.84**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	48,750,000.00	48,750,000.00	48,750,000.00	48,750,000.00
资本公积	62,740,389.22	62,740,389.22	62,740,389.22	62,740,389.22
专项储备	3,741,943.89	2,722,417.99	1,388,916.47	-
盈余公积	17,147,227.67	17,147,227.67	8,796,053.71	3,117,649.82
未分配利润	205,488,062.24	147,069,566.83	76,932,671.32	26,953,471.69
归属于母公司所有者权益合计	337,867,623.02	278,429,601.71	198,608,030.72	141,561,510.73
所有者权益（或股东权益）合计	**337,867,623.02**	**278,429,601.71**	**198,608,030.72**	**141,561,510.73**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**427,228,706.94**	**396,332,738.22**	**294,230,971.88**	**255,772,829.57**

2、最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	274,294,750.29	341,228,365.12	290,105,676.30	244,484,108.67
其中：营业收入	274,294,750.29	341,228,365.12	290,105,676.30	244,484,108.67
二、营业总成本	197,439,527.59	249,514,859.36	224,416,310.62	199,255,560.54
其中：营业成本	154,712,882.48	192,152,644.25	175,921,380.08	155,373,576.96

营业税金及附加	2,579,738.57	2,857,992.49	2,232,178.37	1,625,505.51
销售费用	17,633,797.21	20,155,051.80	18,057,902.43	14,463,255.51
管理费用	22,057,057.61	29,655,924.77	25,866,029.99	23,850,935.66
财务费用	-444,173.55	3,583,461.18	1,936,266.75	3,807,270.02
资产减值损失	979,946.38	1,109,784.87	402,553.00	135,016.88
加：投资收益（损失以“-”号填列）	68,410.96	59,821.92	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	76,843,912.55	91,773,327.68	65,689,365.68	45,228,548.13
加：营业外收入	1,093,674.31	4,425,182.04	1,242,963.61	1,026,617.00
减：营业外支出	500,000.00	121,892.59	1,298,326.98	308,197.16
其中：非流动资产处置损失	-	58,304.25	17,473.92	126,197.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,437,586.86	96,076,617.13	65,634,002.31	45,946,967.97
减：所得税费用	11,502,816.45	12,477,984.16	9,976,398.79	6,913,162.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	65,934,770.41	83,598,632.97	55,657,603.52	39,033,805.15
归属于母公司所有者的净利润	65,934,770.41	83,598,632.97	55,657,603.52	39,033,805.15
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	65,934,770.41	83,598,632.97	55,657,603.52	39,033,805.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,934,770.41	83,598,632.97	55,657,603.52	39,033,805.15
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.35	1.71	1.14	0.80
（二）稀释每股收益	1.35	1.71	1.14	0.80

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 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	271,460,940.25	337,793,620.12	295,241,047.05	267,869,902.92
收到的税费返还	10,992,823.64	12,085,029.65	12,179,106.95	8,761,118.99
收到其他与经营活动有关的现金	1,535,668.90	4,139,505.58	4,611,578.16	2,693,934.84
经营活动现金流入小计	283,989,432.79	354,018,155.35	312,031,732.16	279,324,956.75
购买商品、接受劳务支付的现金	166,345,100.47	208,781,804.73	181,074,683.41	166,423,315.90
支付给职工以及为职工支付的现金	18,525,577.36	22,728,891.63	21,368,827.09	17,078,687.91
支付的各项税费	21,536,825.83	14,930,501.55	11,624,176.50	7,485,357.20
支付其他与经营活动有关的现金	26,653,899.29	34,383,236.72	34,931,200.18	26,084,829.92
经营活动现金流出小计	233,061,402.95	280,824,434.63	248,998,887.18	217,072,190.93
经营活动产生的现金流量	**50,928,029.84**	**73,193,720.72**	**63,032,844.98**	**62,252,765.82**

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
净额				
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	18,000,000.00	8,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	68,410.96	59,821.92	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	109,778.85	27,350.43	2,465,745.00
投资活动现金流入小计	18,068,410.96	8,169,600.77	27,350.43	2,465,745.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,090,142.47	41,339,414.69	19,715,096.42	29,827,719.21
投资支付的现金	28,000,000.00	8,000,000.00	-	38,396,230.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	8,971.58
投资活动现金流出小计	79,090,142.47	49,339,414.69	19,715,096.42	68,232,920.79
投资活动产生的现金流量净额	**-61,021,731.51**	**-41,169,813.92**	**-19,687,745.99**	**-65,767,175.79**
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	27,220,000.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	63,000,000.00	98,341,500.00	131,309,113.14
收到其他与筹资活动有关的现金	-	13,300,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	76,300,000.00	98,341,500.00	158,529,113.14
偿还债务支付的现金	57,000,000.00	75,000,000.00	120,431,810.00	99,861,794.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,926,173.78	6,717,097.01	1,985,929.11	2,974,606.25
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	64,926,173.78	81,717,097.01	122,417,739.11	102,836,400.80
筹资活动产生的现金流量净额	**-34,926,173.78**	**-5,417,097.01**	**-24,076,239.11**	**55,692,712.34**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**976,539.75**	**-1,451,324.12**	**177,761.12**	**-270,434.55**
五、现金及现金等价物净增加额	**-44,043,335.70**	**25,155,485.67**	**19,446,621.00**	**51,907,867.82**
加：期初现金及现金等价物余额	103,606,909.34	78,451,423.67	59,004,802.67	7,096,934.85
六、期末现金及现金等价物余额	**59,563,573.64**	**103,606,909.34**	**78,451,423.67**	**59,004,802.67**

4、最近三年及一期合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 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
	实收资本(或股本)	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	48,750,000.00	62,740,389.22	-	2,722,417.99	17,147,227.67	-	147,069,566.83	-	-	278,429,601.71
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,750,000.00	62,740,389.22	-	2,722,417.99	17,147,227.67	-	147,069,566.83	-	-	278,429,601.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,019,525.90	-		58,418,495.41	-	-	59,438,021.31
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	65,934,770.41	-	-	65,934,770.41
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	65,934,770.41	-	-	65,934,770.41
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-7,516,275.00	-	-	-7,516,275.00
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-7,516,275.00	-	-	-7,516,275.00
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	1,019,525.90	-	-	-	-	-	1,019,525.90
1．本期提取	-	-	-	1,186,731.56	-	-	-	-	-	1,186,731.56

2．本期使用	-	-	-	167,205.66	-	-	-	-	-	167,205.66
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,740,389.22	-	3,741,943.89	17,147,227.67	-	205,488,062.24	-	-	337,867,623.02

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 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
	实收资本(或股本)	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	48,750,000.00	62,740,389.22	-	1,388,916.47	8,796,053.71	-	76,932,671.32	-	-	198,608,030.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,750,000.00	62,740,389.22	-	1,388,916.47	8,796,053.71	-	76,932,671.32	-	-	198,608,030.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,333,501.52	8,351,173.96	-	70,136,895.51	-	-	79,821,570.99
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	83,598,632.97	-	-	83,598,632.97
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	83,598,632.97	-	-	83,598,632.97
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	8,351,173.96	-	-13,461,737.46	-	-	-5,110,563.50
1．提取盈余公积	-	-	-	-	8,351,173.96	-	-8,351,173.96	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-5,110,563.50	-	-	-5,110,563.50
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	1,333,501.52	-	-	-	-	-	1,333,501.52
1．本期提取	-	-	-	1,479,978.29	-	-	-	-	-	1,479,978.29
2．本期使用	-	-	-	146,476.77	-	-	-	-	-	146,476.77
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,740,389.22	-	2,722,417.99	17,147,227.67	-	147,069,566.83	-	-	278,429,601.71

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 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
	实收资本(或股本)	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	48,750,000.00	62,740,389.22	-	-	3,117,649.82	-	26,953,471.69	-	-	141,561,510.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,750,000.00	62,740,389.22	-	-	3,117,649.82	-	26,953,471.69	-	-	141,561,510.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,388,916.47	5,678,403.89	-	49,979,199.63	-	-	57,046,519.99
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	55,657,603.52	-	-	55,657,603.52
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	55,657,603.52	-	-	55,657,603.52
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	5,678,403.89	-	-5,678,403.89	-	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	5,678,403.89	-	-5,678,403.89	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	1,388,916.47	-	-	-	-	-	1,388,916.47
1．本期提取	-	-	-	1,388,916.47	-	-	-	-	-	1,388,916.47
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,740,389.22	-	1,388,916.47	8,796,053.71	-	76,932,671.32	-	-	198,608,030.72

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2011 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
	实收资本(或股本)	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	36,000,000.00	38,868,092.59	-	-	6,564,269.30	-	25,619,676.62	-	-	107,052,038.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	36,000,000.00	38,868,092.59	-	-	6,564,269.30	-	25,619,676.62	-	-	107,052,038.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,750,000.00	23,872,296.63	-	-	-3,446,619.48	-	1,333,795.07	-	-	34,509,472.22
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	39,033,805.15	-	-	39,033,805.15
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	39,033,805.15	-	-	39,033,805.15
（三）所有者投入和减少资本	12,750,000.00	-17,274,332.93	-	-	-	-	-	-	-	-4,524,332.93
1．所有者投入资本	12,750,000.00	14,470,000.00	-	-	-	-	-	-	-	27,220,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	6,651,897.07	-	-	-	-	-	-	-	6,651,897.07
3．其他	-	-38,396,230.00	-	-	-	-	-	-	-	-38,396,230.00
（四）利润分配	-	-	-	-	3,117,649.82	-	-3,117,649.82	-	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	3,117,649.82	-	-3,117,649.82	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	41,146,629.56	-	-	-6,564,269.30	-	-34,582,360.26	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	41,146,629.56	-	-	-6,564,269.30	-	-34,582,360.26	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,740,389.22	-	-	3,117,649.82	-	26,953,471.69	-	-	141,561,510.73

5、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：				
货币资金	61,198,721.40	104,164,426.47	78,685,328.99	58,055,861.28
应收票据	100,000.00	1,140,000.00	500,000.00	-
应收账款	70,735,763.79	53,159,398.61	25,061,090.15	14,408,368.94
预付款项	3,209,284.88	1,929,066.91	2,768,621.20	1,560,506.62
其他应收款	3,963,792.07	4,475,643.76	4,527,195.27	8,516,892.07
存货	85,009,335.20	84,224,755.08	74,064,107.97	78,779,007.46
其他流动资产	11,175,743.43	730,931.94	-	152,599.30
流动资产合计	**235,392,640.77**	**249,824,222.77**	**185,606,343.58**	**161,473,235.67**
非流动资产：				
长期股权投资	38,901,278.37	38,901,278.37	38,901,278.37	38,901,278.37
固定资产	33,965,407.27	36,326,139.23	32,334,059.80	27,569,819.51
在建工程	88,162,070.53	41,354,765.82	14,805,873.00	600,000.00
无形资产	28,093,364.05	28,544,402.74	24,025,481.84	24,525,641.60
递延所得税资产	2,588,604.85	2,420,275.04	208,878.04	379,412.24
其他非流动资产	2,508,339.37	349,660.00	1,000.00	2,700,000.00
非流动资产合计	**194,219,064.44**	**147,896,521.20**	**110,276,571.05**	**94,676,151.72**
资产总计	**429,611,705.21**	**397,720,743.97**	**295,882,914.63**	**256,149,387.39**
流动负债：				
短期借款	1,000,000.00	28,000,000.00	40,000,000.00	62,130,990.00
应付票据	10,540,000.00	-	-	-
应付账款	40,044,191.09	46,900,885.05	37,904,519.50	31,748,469.36
预收款项	5,717,313.16	9,383,157.59	5,638,465.68	7,742,994.45
应付职工薪酬	4,575,032.20	1,277,470.29	166,056.00	152,508.10
应交税费	11,708,157.47	16,997,965.43	10,940,042.34	7,881,144.30
其他应付款	2,042,650.74	933,536.97	432,483.80	2,638,788.46
流动负债合计	**75,627,344.66**	**103,493,015.33**	**95,081,567.32**	**112,294,894.67**
预计负债	976,725.61	819,454.02	427,750.33	1,653,851.12
递延收益	13,300,000.00	13,300,000.00	-	-
非流动负债合计	**14,276,725.61**	**14,119,454.02**	**427,750.33**	**1,653,851.12**
负债合计	**89,904,070.27**	**117,612,469.35**	**95,509,317.65**	**113,948,745.79**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	48,750,000.00	48,750,000.00	48,750,000.00	48,750,000.00
资本公积	62,274,143.37	62,274,143.37	62,274,143.37	62,274,143.37
专项储备	3,741,943.89	2,722,417.99	1,388,916.47	-
盈余公积	17,147,227.67	17,147,227.67	8,796,053.71	3,117,649.82
未分配利润	207,794,320.01	149,214,485.59	79,164,483.43	28,058,848.41
所有者权益（或股东权益）合计	**339,707,634.94**	**280,108,274.62**	**200,373,596.98**	**142,200,641.60**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**429,611,705.21**	**397,720,743.97**	**295,882,914.63**	**256,149,387.39**

6、最近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	274,234,019.57	341,154,382.85	289,989,143.92	244,458,236.95
减：营业成本	154,011,683.32	191,171,658.32	174,387,713.89	154,414,103.38
营业税金及附加	2,304,284.07	2,533,327.30	1,981,462.38	1,507,368.57
销售费用	17,560,804.79	20,031,175.88	17,893,885.79	14,435,118.67
管理费用	22,850,015.44	30,839,064.57	26,501,421.09	24,142,729.06
财务费用	-445,074.85	3,583,090.17	1,936,608.85	3,807,180.65
资产减值损失	964,927.12	1,050,943.00	382,738.40	228,546.38
投资收益（损失以“-”号填列）	68,410.96	59,821.92	-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	77,055,790.64	92,004,945.53	66,905,313.52	45,923,190.24
加：营业外收入	1,093,674.31	4,353,160.40	1,242,963.61	969,000.00
减：营业外支出	500,000.00	121,892.59	1,298,326.98	308,197.16
其中：非流动资产处置损失	-	58,304.25	17,473.92	126,197.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,649,464.95	96,236,213.34	66,849,950.15	46,583,993.08
减：所得税费用	11,553,355.53	12,724,473.72	10,065,911.24	7,082,211.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,096,109.42	83,511,739.62	56,784,038.91	39,501,781.28
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	66,096,109.42	83,511,739.62	56,784,038.91	39,501,781.28
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.36	1.71	1.16	0.93
（二）稀释每股收益	1.36	1.71	1.16	0.93

7、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 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	271,335,924.93	337,618,755.66	295,116,532.89	269,638,483.96
收到的税费返还	10,992,823.64	12,013,008.01	12,179,106.95	8,761,118.99
收到其他与经营活动有关的现金	1,524,019.85	4,136,488.82	5,261,463.79	2,653,548.43
经营活动现金流入小计	283,852,768.42	353,768,252.49	312,557,103.63	281,053,151.38
购买商品、接受劳务支付的现金	168,154,570.15	210,338,069.27	183,927,023.41	167,401,203.30
支付给职工以及为职工支付的现金	15,777,399.12	19,858,734.60	18,502,796.52	16,751,365.99
支付的各项税费	21,252,532.30	13,936,287.22	10,793,256.54	7,049,998.17
支付其他与经营活动有关的现金	27,636,074.74	36,459,483.88	36,246,795.83	30,231,016.42
经营活动现金流出小计	232,820,576.31	280,592,574.97	249,469,872.30	221,433,583.88

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	**51,032,192.11**	**73,175,677.52**	**63,087,231.33**	**59,619,567.50**
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	18,000,000.00	8,000,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	68,410.96	59,821.92	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	109,778.85	27,350.43	2,465,745.00
投资活动现金流入小计	18,068,410.96	8,169,600.77	27,350.43	2,465,745.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,090,142.47	41,339,414.69	19,715,096.42	27,176,494.21
投资支付的现金	28,000,000.00	8,000,000.00	-	38,895,661.63
投资活动现金流出小计	79,090,142.47	49,339,414.69	19,715,096.42	66,072,155.84
投资活动产生的现金流量净额	**-61,021,731.51**	**-41,169,813.92**	**-19,687,745.99**	**-63,606,410.84**
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	27,220,000.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	63,000,000.00	98,341,500.00	131,309,113.14
收到其他与筹资活动有关的现金	-	13,300,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	76,300,000.00	98,341,500.00	158,529,113.14
偿还债务支付的现金	57,000,000.00	75,000,000.00	120,431,810.00	99,861,794.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,926,173.78	6,717,097.01	1,985,929.11	2,974,606.25
筹资活动现金流出小计	64,926,173.78	81,717,097.01	122,417,739.11	102,836,400.80
筹资活动产生的现金流量净额	**-34,926,173.78**	**-5,417,097.01**	**-24,076,239.11**	**55,692,712.34**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**976,484.34**	**-1,451,137.26**	**177,776.40**	**-270,010.64**
五、现金及现金等价物净增加额	**-43,939,228.84**	**25,137,629.33**	**19,501,022.63**	**51,435,858.36**
加：期初现金及现金等价物余额	102,694,513.24	77,556,883.91	58,055,861.28	6,620,002.92
六、期末现金及现金等价物余额	**58,755,284.40**	**102,694,513.24**	**77,556,883.91**	**58,055,861.28**

8、最近三年及一期母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	2,722,417.99	17,147,227.67	-	149,214,485.59	280,108,274.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	2,722,417.99	17,147,227.67	-	149,214,485.59	280,108,274.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,019,525.90	-	-	58,579,834.42	59,599,360.32
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	66,096,109.42	66,096,109.42
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	66,096,109.42	66,096,109.42
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-7,516,275.00	-7,516,275.00
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-7,516,275.00	-7,516,275.00
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	1,019,525.90	-	-	-	1,019,525.90
1．本期提取	-	-	-	1,186,731.56	-	-	-	1,186,731.56
2．本期使用	-	-	-	167,205.66	-	-	-	167,205.66

（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	3,741,943.89	17,147,227.67	-	207,794,320.01	339,707,634.94

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	1,388,916.47	8,796,053.71	-	79,164,483.43	200,373,596.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	1,388,916.47	8,796,053.71	-	79,164,483.43	200,373,596.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,333,501.52	8,351,173.96	-	70,050,002.16	79,734,677.64
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	83,511,739.62	83,511,739.62
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	83,511,739.62	83,511,739.62
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	8,351,173.96	-	-13,461,737.46	-5,110,563.50
1．提取盈余公积	-	-	-	-	8,351,173.96	-	-8,351,173.96	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-5,110,563.50	-5,110,563.50
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	1,333,501.52	-	-	-	1,333,501.52

1．本期提取	-	-	-	1,479,978.29	-	-	-	1,479,978.29
2．本期使用	-	-	-	146,476.77	-	-	-	146,476.77
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	2,722,417.99	17,147,227.67	-	149,214,485.59	280,108,274.62

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	-	3,117,649.82	-	28,058,848.41	142,200,641.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	-	3,117,649.82	-	28,058,848.41	142,200,641.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,388,916.47	5,678,403.89	-	51,105,635.02	58,172,955.38
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	56,784,038.91	56,784,038.91
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	56,784,038.91	56,784,038.91
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	5,678,403.89	-	-5,678,403.89	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	5,678,403.89	-	-5,678,403.89	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-

4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	1,388,916.47	-	-	-	1,388,916.47
1．本期提取	-	-	-	1,388,916.47	-	-	-	1,388,916.47
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	1,388,916.47	8,796,053.71	-	79,164,483.43	200,373,596.98

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2011 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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00	-	-	-	6,564,269.30	-	26,257,077.21	68,821,346.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	36,000,000.00	-	-	-	6,564,269.30	-	26,257,077.21	68,821,346.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,750,000.00	62,274,143.37	-	-	-3,446,619.48	-	1,801,771.20	73,379,295.09
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	39,501,781.28	39,501,781.28
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	39,501,781.28	39,501,781.28
（三）所有者投入和减少资本	12,750,000.00	21,127,513.81	-	-	-	-	-	33,877,513.81
1．所有者投入资本	12,750,000.00	14,470,000.00	-	-	-	-	-	27,220,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	6,651,897.07	-	-	-	-	-	6,651,897.07
3．其他	-	5,616.74	-	-	-	-	-	5,616.74
（四）利润分配	-	-	-	-	3,117,649.82	-	-3,117,649.82	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	3,117,649.82	-	-3,117,649.82	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	41,146,629.56	-	-	-6,564,269.30	-	-34,582,360.26	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	41,146,629.56	-	-	-6,564,269.30	-	-34,582,360.26	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	48,750,000.00	62,274,143.37	-	-	3,117,649.82	-	28,058,848.41	142,200,641.60

二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

财政部于 2014 年颁布下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于 2014 年 7 月 1 日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 40 号——合营安排》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

（二）合并报表范围及其变化

1、子公司情况

（1）通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
浙江绿色动力机械有限公司	有限责任公司	浙江省德清县雷甸镇明珠大道 109 号	制造类	3,886.80	液压叉车及建造机械制造、销售	3,840.18	-	100.00	100.00	是

（2）通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
杭州鼎冉贸易有限公司	有限责任公司	杭州市下城区德胜中路388号长城机电市场商务楼4010号	贸易	50.00	批发、零售：机械设备、五金交电及电子产品等	49.94	-	100.00	100.00	是

2、合并范围发生变更的说明

（1）根据《股权转让协议》，本公司支付499,431.63元收购杭州鼎冉100%股权。购买日为2011年10月31日。杭州鼎冉2011年10月31日的可辨认净资产的公允价值金额为499,431.63元，此企业合并属于非同一控制下企业合并，故自2011年11月1日起将杭州鼎冉纳入合并范围。

（2）根据《股权转让协议》，本公司支付38,396,230.00元收购绿色动力100%股权。合并日为2011年4月30日。由于绿色动力和本公司同属许树根先生控制，此企业合并属于同一控制下企业合并，故自2010年1月1日起将绿色动力纳入合并范围。

3、报告期新纳入合并范围的主体情况

单位：万元

名称	2014年1-9月/2014.9.30		2013年度/2013.12.31	
	净资产	净利润	净资产	净利润
绿色动力	3,664.03	-15.69	3,679.72	16.78
杭州鼎冉	39.98	-1.29	41.27	-3.09
名称	2012年度/2012.12.31		2011年度/2011.12.31	
	净资产	净利润	净资产	净利润
绿色动力	3,662.94	-105.74	3,768.68	-54.39
杭州鼎冉	44.36	-5.2	49.56	-0.38

4、报告期发生的同一控制下企业合并

本公司以2011年4月30日为合并日，支付现金38,396,230.00元，取得了绿色动力100%的权益。合并成本在合并日的账面价值总额为38,396,230.00元。

合并日的确定依据：根据股权转让协议，2011年4月30日本公司实际取得绿色动力的控制权。2011年4月30日作为合并日。

绿色动力是于 2006 年 12 月 7 日在浙江省德清县成立的公司，总部位于浙江省德清县雷甸镇，主要从事液压叉车、建造机械（高空作业平台）制造、加工、销售。

被合并方采用的会计政策与合并方一致。

被合并方资产和负债的账面价值

单位：元

项　目	合并日	上一资产负债表日
资产总额	**43,208,770.91**	**43,290,641.17**
其中：		
货币资金	425,366.12	476,931.93
预付款项	832,099.02	820,614.19
固定资产	34,391,415.48	34,627,878.19
在建工程	301,225.00	-
无形资产	7,103,250.00	7,152,750.00
递延所得税资产	155,415.29	212,466.86
负债总额	**4,806,924.17**	**5,059,949.17**
其中：		
应付账款	1,206,890.00	2,409,915.00
其他应付款	3,600,034.17	2,650,034.17

单位：万元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期期初至合并日的净利润	合并本期期初至合并日的经营活动现金流
绿色动力	绿色动力与本公司同受许树根先生最终控制，且该控制非暂时性。	许树根	60.00	17.12	145.27

5、本期发生的非同一控制下企业合并

本公司以 2011 年 10 月 31 日为购买日，支付现金 499,431.63 元作为合并成本购买了杭州鼎冉 100%的权益。

购买日的确定依据：根据股权转让协议，2011 年 10 月 31 日本公司实际取得杭州鼎冉的控制权。2011 年 10 月 31 日作为购买日。

合并对价公允价值是以 2011 年 10 月 31 日为基准日的评估报告为基础确定。

杭州鼎冉是于 2010 年 10 月 27 日在杭州市成立的公司，总部位于杭州市，主要从事批发、零售机械设备、五金交电及电子产品等。在被合并之前，杭州鼎冉的股东为袁耀凤、马珠华，最终控股人为袁耀凤。

本公司取得杭州鼎冉 100%权益，杭州鼎冉可辨认净资产在购买日的公允价值人民币 499,431.63 元与合并成本相同。

三、主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而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、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，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

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单

独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（二）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1、增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买

方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

2、处置子公司

（1）一般处理方法或业务

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（2）分布处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司“一般处理方法”进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（五）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额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。

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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（六）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项前 5 名。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	已单独计提减值准备的应收账款和其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。
组合 2	年末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款、其他应收款中的应收出口退税款和长期应收款均进行单项减值测试。如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。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确认坏账准备计提的比例。

（七）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、委托加工物资、在产品、产成品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。资产负债表日市场价格异常的判断依据为：本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

（八）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行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。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。

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。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，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，公司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。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	4	5	23.75
办公及电子设备	3-5	5	19.00-31.67

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，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。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十一）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（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。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十二）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	土地使用权证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十三）职工薪酬

1、短期薪酬

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

公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2、辞退福利

公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

3、离职后福利

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十四）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司为防范生产规模扩大带来的产品质量损失风险，在确认产品销售收入的同时按产品销售收入的 0.5%预提产品售后维修费计入销售费用，在质保期内的产品实际发生的售后维修费转销已预提的产品售后维修费，实际发生的售后维修费超过预提部分时直接计入当期销售费用。

（十五）股份支付及权益工具

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（十六）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司收入分为外销收入和内销收入，公司根据《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，结合自身的实际经营情况、相关交易合同条款，制定收入确认的具体政策为：外销以货物报关后装船出口日为外销收入确认时点，内销在产品运抵买方指定地点，买方对产品进行验收并在送货单上签字或盖章后确认为销售的实现。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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。

（十七）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司从政府无偿取得的用于购建长期资产项目用途的资金；本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：本公司从政府无偿取得的不用于购建长期资产项目用途的奖励、扶持、退税等资金；对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：相关补助资金用途是否用于购建长期资产。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

（十九）经营租赁

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。

本公司的关联方包括但不限于：

（1）本公司的母公司；

（2）本公司的子公司；

（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；

（4）对本公司实施共同控制的投资方；

（5）对本公司施加重大影响的投资方；

（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；

（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；

（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

（9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

（10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二十）会计政策、会计估计变更的说明

1、会计政策变更

报告期内公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

（二十一）前期会计差错更正

1、追溯重述法

公司对前期会计差错采用追溯重述法进行了调整。根据《企业会计准则》规定，公司将 2011 年末、2012 年末及 2013 年末的预付设备款、预付工程款重分

类至其他非流动资产，应交税费借方余额重分类至其他流动资产。上述调整对公司利润表没有影响，调整的具体情况如下：

单位：元

资产负债表日期	财务报表项目	原财务报表金额	追溯调整后财务报表金额	调整金额	调整说明
2013 年 12 月 31 日	预付款项	2,278,726.91	1,929,066.91	-349,660.00	预付设备款 349,660.00 元由预付账款重分类到其他非流动资产
	其他非流动资产		349,660.00	349,660.00	
	其他流动资产		732,672.53	732,672.53	留抵进项税额 637,033.45 元、待认证进项税 93,898.49 元以及预缴企业所得税 1,740.59 元由应交税费重分类到其他流动资产
	应交税费	16,267,782.66	17,000,455.19	732,672.53	
2012 年 12 月 31 日	预付款项	2,769,621.20	2,768,621.20	-1,000.00	预付工程款 1,000.00 元由预付账款重分类到其他非流动资产
	其他非流动资产		1,000.00	1,000.00	
	其他流动资产		1,740.59	1,740.59	预缴企业所得税 1,740.59 元由应交税费重分类到其他流动资产
	应交税费	10,940,606.21	10,942,346.80	1,740.59	
2011 年 12 月 31 日	预付款项	4,282,346.62	1,582,346.62	-2,700,000.00	预付设备款 2,700,000.00 元由预付账款重分类到其他非流动资产
	其他非流动资产		2,700,000.00	2,700,000.00	
	其他流动资产		152,957.83	152,957.83	留抵进项税额 152,599.30 元、预缴企业所得税 358.53 元由应交税费重分类到其他流动资产
	应交税费	7,874,638.03	8,027,595.86	152,957.83	

2、未来适用法

报告期内未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

四、税项

（一）公司主要税种和税率

1、本公司

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定国内销售以产品、原材料销售收入为依据，执行 17%的税率（计征时抵扣进项税额）；出口销售执行“免、抵、退”税收政策。	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按应缴流转税税额及免抵的增值税税额计征	5%
教育费附加	按应缴流转税税额及免抵的增值税税额计征	5%
房产税	按房产原值及土地使用权原值的 70%计缴	1.2%

土地使用税	按实际使用土地面积计缴	8 元/平方米
水利建设专项基金	按营业收入计缴	1‰
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%

2、子公司-绿色动力

税种	计税依据	税率
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按应缴流转税税额计征	5%
教育费附加	按应缴流转税税额计征	5%
房产税	按房产原值及土地使用权原值的 70%计缴；按租金收入计缴	1.2%、12%
土地使用税	按实际使用土地面积计缴	8 元/平方米
水利建设专项基金	按营业收入计缴	1‰
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

3、子公司-杭州鼎冉

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定销售收入为依据，执行 17%的税率（计征时抵扣进项税额）	17%
城市维护建设税	按应缴流转税税额计征	7%
教育费附加	按应缴流转税税额计征	5%
水利建设专项基金	按营业收入计缴	1‰
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

（二）税收优惠及批文

公司已通过高新技术企业认证，并于 2009 年 7 月 6 日获得了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合下发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR200933000274，根据国家税务总局国税函（2009）203 号文“关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知”，公司从 2009 年度至 2011 年度企业所得税减按 15%计征。

公司 2012 年已通过高新技术企业复审，根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局 2012 年 10 月 29 日向浙江鼎力机械股份有限公司联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201233000712，有效期 3 年，浙江鼎力机械股份有限公司从 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日继续享受企业所得税优惠。

五、分部信息

1、主营业务收入

单位：元

产品	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
直臂式高空作业平台	9,962,889.21	12,710,387.23	15,268,421.48	11,285,957.75
曲臂式高空作业平台	6,978,725.69	5,110,300.71	3,064,121.11	4,452,962.58
剪叉式高空作业平台	198,866,176.91	244,243,207.04	121,449,725.84	73,454,796.92
桅柱式高空作业平台	30,022,866.85	32,539,148.69	39,270,255.99	28,392,471.43
门架式高空作业平台	11,901,714.79	15,678,895.33	43,555,721.42	32,109,742.31
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	7,689,300.92
高空作业平台小计	**257,732,373.45**	**310,281,939.00**	**222,608,245.84**	**157,385,231.91**
全电动叉车	1,715,159.65	4,009,828.74	13,776,338.09	18,219,737.81
半电动叉车	5,864,971.97	16,548,819.56	25,409,932.56	31,962,446.58
手动叉车	314,597.66	2,673,262.01	20,043,939.66	26,035,256.01
叉车小计	**7,894,729.28**	**23,231,910.31**	**59,230,210.31**	**76,217,440.40**
其他	4,504,711.61	3,011,773.53	4,017,935.47	8,220,565.95
合计	**270,131,814.34**	**336,525,622.84**	**285,856,391.62**	**241,823,238.26**

2、主营业务成本

单位：元

产品	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
直臂式高空作业平台	6,900,500.86	7,136,497.78	5,290,341.12	4,504,787.28
曲臂式高空作业平台	4,922,324.77	3,721,711.56	2,301,757.44	3,233,511.38
剪叉式高空作业平台	109,873,842.63	132,266,308.85	68,745,384.60	42,875,938.57
桅柱式高空作业平台	16,109,977.87	17,953,566.63	23,062,479.66	18,008,394.59
门架式高空作业平台	7,026,143.92	9,651,681.95	24,438,536.58	17,962,818.15
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	1,463,257.68
高空作业平台小计	**144,832,790.05**	**170,729,766.77**	**123,838,499.40**	**88,048,707.65**
全电动叉车	1,193,810.29	2,803,769.29	9,950,992.52	12,640,388.07
半电动叉车	3,577,222.74	11,002,274.89	17,968,623.29	23,410,942.11
手动叉车	278,937.28	2,353,292.99	18,003,113.44	22,017,394.67
叉车小计	**5,049,970.31**	**16,159,337.17**	**45,922,729.25**	**58,068,724.85**
其他	3,159,777.95	3,231,728.65	4,689,230.97	7,982,081.22
合计	**153,042,538.31**	**190,120,832.59**	**174,450,459.62**	**154,099,513.72**

六、非经常性损益情况

公司最近三年及一期的非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	-	-58,304.25	-17,473.92	-126,197.16
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,046,360.82	3,957,136.05	1,031,600.00	1,026,617.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
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	-	-	-	-
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	-	-	-	171,154.74
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经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	-	-	-	-
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损益	-	-	-	-
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	-452,686.51	404,457.65	-1,069,489.45	-182,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-6,651,897.07
所得税影响额	-89,051.15	-653,233.83	-20,323.45	-135,062.98
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
非经常性损益合计	**504,623.16**	**3,650,055.62**	**-75,686.82**	**-5,897,385.47**
净利润	**65,934,770.41**	**83,598,632.97**	**55,657,603.52**	**39,033,805.15**
扣除非经常性损益后的净利润	**65,430,147.25**	**79,948,577.35**	**55,733,290.34**	**44,931,190.62**

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目中填列数据为2011年度公司以权益工具结算的股份支付形成的费用。

七、最近一期末主要资产情况

（一）固定资产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司合并报表中固定资产情况如下：

单位：元

固定资产	资产原值	累计折旧	资产净值
房屋及建筑物	59,405,584.33	15,013,816.11	44,391,768.22
机器设备	20,181,348.38	8,488,528.70	11,692,819.68

运输工具	6,298,480.57	1,345,563.86	4,952,916.71
办公及电子设备	3,207,748.23	1,978,971.59	1,228,776.64
合计	**89,093,161.51**	**26,826,880.26**	**62,266,281.25**

1、2014 年 1-9 月增加的固定资产中，无在建工程转入；2014 年 1-9 月计提折旧为 4,960,613.36 元。

2、截至 2014 年 9 月 30 日用于抵押或担保的固定资产账面原值为 38,843,343.95 元。

（二）无形资产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要无形资产详细情况如下：

单位：元

项目	取得方式	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	出让	37,494,247.11	2,792,633.06	34,701,614.05

1、2014 年 1-9 月摊销额为 562,413.69 元。

2、2014 年 9 月 30 日用于抵押或担保的无形资产账面原值为 6,611,875.99 元。

八、最近一期末主要负债情况

（一）短期借款

截至 2014 年 9 月 30 日，本公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2014.9.30
抵押借款	1,000,000.00
合计	**1,000,000.00**

注：期末无已到期未偿还的短期借款。

（二）应付账款

1、截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款明细情况如下：

单位：元

项目	2014.9.30
1 年以内（含 1 年）	39,726,578.71
1-2 年	73,954.38
2-3 年	121,720.00
3 年以上	178,828.00
合计	**40,101,081.09**

2、报告期内应付账款中中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、报告期内应付账款中无欠关联方款项。

4、2014 年 9 月 30 日账龄超过一年的大额应付账款

单位：元

单位名称	账面余额	未结转原因
香港 Your Array limited	121,938.00	网站建设尚未完结
沈阳中鼎建筑设计有限公司杭州分公司	120,000.00	设计费
杭州现代电梯有限公司	39,200.00	质保金
浙江建华五金机电市场	17,690.00	质保金
合计	**298,828.00**	

（三）其他应付款

1、截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他应付款明细情况如下：

单位：元

项目	2014.9.30
1 年以内（含 1 年）	959,428.09
1-2 年	160,381.26
合计	**1,119,809.35**

2、最近一期末其他应付款中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况。

3、2014 年 9 月 30 日金额较大的其他应付款

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容
沈阳巨邦工程机械设备有限公司	350,000.00	保证金
南京吉致高机械有限公司	230,000.00	保证金
上海卓展诺力科技有限公司	160,000.00	保证金
德清县地方税务局国家金库湖州市德清支库	156,692.55	社保个人承担部分
上海美和国际物流有限公司	113,162.93	海运费
合计	**1,009,855.48**	-

（四）预计负债

1、2014 年 1-9 月

单位：元

项目	2013.12.31	2014 年 1-9 月增加	2014 年 1-9 月减少	2014.9.30
产品售后维修费	819,454.02	1,371,170.10	1,213,898.51	976,725.61
合计	**819,454.02**	**1,371,170.10**	**1,213,898.51**	**976,725.61**

2、2013 年

单位：元

项目	2012.12.31	2013 年增加	2013 年减少	2013.12.31
产品售后维修费	427,750.33	1,706,298.40	1,314,594.71	819,454.02
合计	**427,750.33**	**1,706,298.40**	**1,314,594.71**	**819,454.02**

3、2012 年

单位：元

项目	2011.12.31	2012 年增加	2012 年减少	2012.12.31
产品售后维修费	1,653,851.12	1,449,224.61	2,675,325.40	427,750.33
合计	**1,653,851.12**	**1,449,224.61**	**2,675,325.40**	**427,750.33**

4、2011 年

单位：元

项目	2010.12.31	2011 年增加	2011 年减少	2011.12.31
产品售后维修费	1,243,105.05	1,222,291.18	811,545.11	1,653,851.12
合计	**1,243,105.05**	**1,222,291.18**	**811,545.11**	**1,653,851.12**

本公司 2008 年开始按产品销售收入的 0.5%计提产品售后服务维修费。

（五）递延收益

截至 2014 年 9 月 30 日，公司递延收益明细情况如下：

单位：元

负债项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 1-9 月新增补助金额	2014 年 1-9 月计入营业外收入金额	其他变动	2014 年 9 月 30 日	与资产相关/与收益相关
与资产相关的政府补助	13,300,000.00	-	-	-	13,000,000.00	13,300,000.00
合计	**13,300,000.00**	-	-	-	**13,300,000.00**	**13,300,000.00**

根据浙财建【2013】331 号“浙江省财政厅关于下达 2013 年产业振兴和技术改造项目第二批中央基建投资预算的通知”，公司“年产 6000 台大中型高空作业平台项目”获得 1,330 万元政府补助资金，公司计入递延收益，自该项目相关资产达到预定可使用状态时，按相应资产的预计使用期限将递延收益平均分摊结转损益。

九、所有者权益变动情况

（一）所有者权益

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：元

所有者权益类别	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
归属母公司所有者权益合计	**337,867,623.02**	**278,429,601.71**	**198,608,030.72**	**141,561,510.73**
其中：股本	48,750,000.00	48,750,000.00	48,750,000.00	48,750,000.00
资本公积	62,740,389.22	62,740,389.22	62,740,389.22	62,740,389.22
专项储备	3,741,943.89	2,722,417.99	1,388,916.47	-
盈余公积	17,147,227.67	17,147,227.67	8,796,053.71	3,117,649.82
未分配利润	205,488,062.24	147,069,566.83	76,932,671.32	26,953,471.69
所有者权益合计	**337,867,623.02**	**278,429,601.71**	**198,608,030.72**	**141,561,510.73**

（二）股本

报告期内，公司股本变化情况如下：

单位：元

股东类别	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
许树根	33,550,000.00	33,550,000.00	33,550,000.00	33,550,000.00
许志龙	2,450,000.00	2,450,000.00	2,450,000.00	2,450,000.00
中鼎投资	10,510,000.00	10,510,000.00	10,510,000.00	10,510,000.00
沈云雷	1,640,000.00	1,640,000.00	1,640,000.00	1,640,000.00
吴厚望	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00
合计	**48,750,000.00**	**48,750,000.00**	**48,750,000.00**	**48,750,000.00**

报告期内，公司股本的增减变动情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人设立以来的股本形成情况”。

（三）资本公积

报告期内，公司资本公积项目历年变动情况如下：

1、2014 年 1-9 月

单位：元

项目	2013.12.31	2014 年 1-9 月增加	2014 年 1-9 月减少	2014.9.30
资本溢价（股本溢价）	-	-	-	-
投资者投入的资本	62,268,526.63	-	-	62,268,526.63
同一控制下企业合并的影响	471,862.59	-	-	471,862.59
合计	**62,740,389.22**	-	-	**62,740,389.22**

2、2013 年

单位：元

项目	2012.12.31	2013 年增加	2013 年减少	2013.12.31
资本溢价（股本溢价）	-	-	-	-
投资者投入的资本	62,268,526.63	-	-	62,268,526.63
同一控制下企业合并的影响	471,862.59	-	-	471,862.59
合计	**62,740,389.22**	-	-	**62,740,389.22**

3、2012 年

单位：元

项目	2011.12.31	2012 年增加	2012 年减少	2012.12.31
资本溢价（股本溢价）	-	-	-	-
投资者投入的资本	62,268,526.63	-	-	62,268,526.63
同一控制下企业合并的影响	471,862.59	-	-	471,862.59
合计	**62,740,389.22**	-	-	**62,740,389.22**

4、2011 年

单位：元

项目	2010.12.31	2011 年增加	2011 年减少	2011.12.31
资本溢价（股本溢价）	-	-	-	-
投资者投入的资本	-	62,268,526.63	-	62,268,526.63
同一控制下企业合并的影响	38,868,092.59	5,616.74	38,401,846.74	471,862.59
其他资本公积	-	-	-	-
以权益工具结算的股份支付形成	-	6,651,897.07	6,651,897.07	-
合计	**38,868,092.59**	**68,926,040.44**	**45,053,743.81**	**62,740,389.22**

（1）投资者投入资本的增加影响

2011 年 6 月，股东中鼎投资、沈云雷、吴厚望共增资 12,750,000.00 元，股本溢价 14,470,000.00 元。

2011 年 8 月 20 日公司以 2011 年 6 月 30 日的净资产折股，净资产大于股本部分 62,268,526.63 元全部计入资本公积。

（2）同一控制下企业合并的影响

2011 年 4 月，公司收购绿色动力 100%股权。由于此项企业合并属于同一控制下的企业合并，根据企业会计准则，应做如下调整：

2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日：绿色动力单体报表中实收资本（股本）38,868,092.59 元在合并报表中转入资本公积。

2011 年增加数：在合并日被合并方绿色动力的账面净资产 38,401,846.74 元与母公司收购价 38,396,230.00 元之间的差异 5,616.74 元，调整计入母公司资本公积。

2011 年减少数：绿色动力在合并日前实现的留存收益-466,245.85 元（其中：未分配利润-466,245.85 元）归属公司所有，在合并报表中冲减资本公积；绿色动力年初股本 38,868,092.59 元从合并报表的资本公积中转出。

（3）以权益工具结算的股份支付形成的资本公积

中鼎投资系由本公司高管及职工投资成立的公司，其中本公司实际控制人许树根先生出资 813.70 万元，本公司其他高管及职工共出资 1,236.30 万元。2011 年 6 月 13 日中鼎投资投入货币资金 2,050 万元向本公司增资 1,051 万元，差额 999 万元计入资本公积，入股折股比例约为 1.95：1，比 2011 年 6 月 27 日新增股东吴厚望、沈云雷的入股折股比例 3：1 小，实质上为股权激励，扣除本公司实际控制人许树根先生增资入股部分，其他高管和职工增资入股应作为股份支付进行处理，因此调增其他资本公积 6,651,897.07 元。2011 年 8 月 20 日公司以 2011 年 6 月 30 日的净资产折股，其他资本公积 6,651,897.07 元转入资本公积-股本溢价。

（四）专项储备

1、2014 年 1-9 月

单位：元

项目	2013.12.31	2014 年 1-9 月增加	2014 年 1-9 月减少	2014.9.30
安全生产费	2,722,417.99	1,186,731.56	167,205.66	3,741,943.89
合计	**2,722,417.99**	**1,186,731.56**	**167,205.66**	**3,741,943.89**

2、2013 年

单位：元

项目	2012.12.31	2013 年增加	2013 年减少	2013.12.31
安全生产费	1,388,916.47	1,479,978.29	146,476.77	2,722,417.99
合计	**1,388,916.47**	**1,479,978.29**	**146,476.77**	**2,722,417.99**

3、2012 年

单位：元

项目	2011.12.31	2012 年增加	2012 年减少	2012.12.31
安全生产费	-	1,388,916.47	-	1,388,916.47
合计	**-**	**1,388,916.47**	**-**	**1,388,916.47**

根据财企【2012】16 号文件公司从 2012 年度开始计提安全生产费。

（五）盈余公积

报告期内，公司盈余公积项目历年变动情况如下：

1、2014 年 1-9 月

单位：元

项目	2013.12.31	2014 年 1-9 月增加	2014 年 1-9 月减少	2014.9.30
法定盈余公积	17,147,227.67	-	-	17,147,227.67
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	**17,147,227.67**	**-**	**-**	**17,147,227.67**

2、2013 年

单位：元

项目	2012.12.31	2013 年增加	2013 年减少	2013.12.31
法定盈余公积	8,796,053.71	8,351,173.96	-	17,147,227.67
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	**8,796,053.71**	**8,351,173.96**	-	**17,147,227.67**

2013 年增加数：2013 年度公司实现归属于母公司股东的净利润 83,511,739.62 元，根据公司法及董事会相关决议，按 10%提取法定盈余公积金 8,351,173.96 元。

3、2012 年

单位：元

项目	2011.12.31	2012 年增加	2012 年减少	2012.12.31
法定盈余公积	3,117,649.82	5,678,403.89	-	8,796,053.71
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	**3,117,649.82**	**5,678,403.89**	-	**8,796,053.71**

2012 年增加数：2012 年度公司实现归属于母公司股东的净利润 56,784,038.91 元，根据公司法及董事会相关决议，按 10%提取法定盈余公积金 5,678,403.89 元。

4、2011 年度

单位：元

项目	2010.12.31	2011 年增加	2011 年减少	2011.12.31
法定盈余公积	3,282,134.65	3,117,649.82	3,282,134.65	3,117,649.82
任意盈余公积	3,282,134.65	-	3,282,134.65	-
合计	**6,564,269.30**	**3,117,649.82**	**6,564,269.30**	**3,117,649.82**

（1）2011 年度增加数：公司 2011 年股份制改制后共实现税后利润 31,176,498.23 元，按 10%提取法定盈余公积金 3,117,649.82 元；

（2）2011 年度减少数：2011 年 8 月 20 日公司以 2011 年 6 月 30 日的净资产折股，净资产大于股本部分 62,268,526.63 元全部计入资本公积，其中盈余公积转入资本公积 6,564,269.30 元。

（六）未分配利润

报告期内，公司未分配利润项目变动情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（元）	提取或分配比例	金额（元）	提取或分配比例
期初未分配利润	147,069,566.83	-	76,932,671.32	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	65,934,770.41	-	83,598,632.97	-
减：提取法定盈余公积	-	10%	8,351,173.96	10%
提取任意盈余公积	-	-	-	-
提取储备基金	-	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-	-
提取职工奖福基金	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-
应付普通股股利	7,516,275.00		5,110,563.50	-
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
净资产折股	-	-	-	-
期末未分配利润	205,488,062.24	-	147,069,566.83	-
项目	2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	提取或分配比例	金额（元）	提取或分配比例
期初未分配利润	26,953,471.69	-	25,619,676.62	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	55,657,603.52	-	39,033,805.15	-
减：提取法定盈余公积	5,678,403.89	10%	3,117,649.82	10%
提取任意盈余公积	-	-	-	-
提取储备基金	-	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-	-
提取职工奖福基金	-	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
净资产折股	-	-	34,582,360.26	-
期末未分配利润	76,932,671.32	-	26,953,471.69	-

十、报告期内现金流量情况

单位：元

现金流类别	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	50,928,029.84	73,193,720.72	63,032,844.98	62,252,765.82
投资活动产生的现金流量净额	-61,021,731.51	-41,169,813.92	-19,687,745.99	-65,767,175.79

筹资活动产生的现金流量净额	-34,926,173.78	-5,417,097.01	-24,076,239.11	55,692,712.34
汇率变动对现金及现金等价物的影响	976,539.75	-1,451,324.12	177,761.12	-270,434.55
现金及现金等价物净增加额	-44,043,335.70	25,155,485.67	19,446,621.00	51,907,867.82

十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

本公司无需要披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

报告期末公司抵押、担保事项如下：

1、2011 年 11 月 11 日，本公司子公司绿色动力与中国工商银行德清支行签订了“2011 年德清（抵）字 0191 号”最高额抵押合同，为本公司自 2011 年 11 月 11 日至 2014 年 12 月 31 日的主债权进行担保，最高担保金额为人民币 3,459 万元，抵押物为绿色动力权证号为“德清国用（2010）第 00401198 号”的土地使用权、账面原值 3,591,079.99 元，权证号为“德房权证雷甸镇 6 字第 00106-0001”的房产、账面原值 7,559,625.37 元以及权证号为“德房权证雷甸镇 6 字第 00106-0003 号”的房产、账面原值 8,433,126.71 元。截至 2014 年 9 月 30 日，本公司在该最高额抵押借款合同项下借款余额为人民币 50 万元。

2、2012 年 6 月 19 日，本公司与浙江德清农村合作银行签订了“德合银雷甸借字 8811320120000769 号”最高额抵押合同，合同期限为 2012 年 6 月 19 日-2015 年 6 月 18 日，被担保人、抵押担保人皆为本公司，最高贷款限额为人民币 3,500 万元，抵押物为土地-德清国用（2011）第 00401313 号，账面原值 3,020,796.00 元；房产-德房权证雷甸镇 8 字第 00121-0001 号，账面原值 22,850,591.87 元。截至 2014 年 9 月 30 日，本公司在该最高额抵押合同项下向浙江德清农村合作银行的借款余额为人民币 50 万元。

3、2012 年 9 月 25 日，本公司与浙江德清农村商业银行签订了“8811320120001152 号”最高额抵押合同，合同期限为 2012 年 9 月 25 日至 2015

年 6 月 17 日，最高额融资限额为人民币 500 万元，债务人为沈阳亚百帝机械设备租赁有限公司，抵押物权证号“德清国用（2011）第 00401313 号”的土地使用权、账面原值 3,020,796.00 元以及权证号“德房权证雷甸镇 8 字第 00121-0001 号”的房产、账面原值 22,850,591.87 元。截至 2014 年 9 月 30 日沈阳亚百帝机械设备租赁有限公司在该担保额度下的贷款金额为 200 万元，贷款期限为 2012 年 10 月 18 日至 2014 年 10 月 17 日。截至本招股说明书签署之日，该项贷款本息已偿还完毕。

4、2012 年 7 月 30 日，本公司与浙江德清农村商业银行签订了“8811320120000904 号”最高额抵押合同，合同期限为 2012 年 7 月 30 日至 2015 年 6 月 17 日，最高融资限额为人民币 500 万元，债务人为厦门市闪亮机械贸易有限公司，抵押物为权证号“德清国用（2011）第 00401313 号”的土地使用权、账面原值 3,020,796.00 元以及权证号“德房权证雷甸镇 8 字第 00121-0001 号”的房产、账面原值 22,850,591.87 元。截至 2014 年 9 月 30 日，厦门市闪亮机械贸易有限公司在该担保额度下无贷款。

5、2012 年 7 月 24 日，本公司与浙江德清农村商业银行签订了“8811320120000887 号”最高额抵押合同，合同期限为 2012 年 7 月 24 日至 2015 年 6 月 17 日，最高融资限额为人民币 500 万元，债务人为上海进大机械设备有限公司，抵押物为权证号“德清国用（2011）第 00401313 号”的土地使用权、账面原值 3,020,796.00 元以及权证号“德房权证雷甸镇 8 字第 00121-0001 号”的房产、账面原值 22,850,591.87 元。截至 2014 年 9 月 30 日，上海进大机械设备有限公司在该担保额度下无贷款。

（四）其他重要事项

1、无非货币性资产交换

2、无重大债务重组事项

3、企业合并

详细参见本节之“二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况”之“（二）合并报表范围及其变化”之相关内容。

十二、主要财务指标

（一）最近三年及一期主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下：

项目	2014 年 1-9 月/2014.9.30	2013 年度 /2013.12.31	2012 年度 /2012.12.31	2011 年度 /2011.12.31
流动比率	3.15	2.41	1.93	1.42
速动比率	2.01	1.60	1.16	0.72
无形资产占净资产的比率（%）	0.00	0.00	0.00	0.00
资产负债率%（母公司）	20.93	29.57	32.28	44.49
应收账款周转率（次）	4.43	8.72	14.70	14.85
存货周转率（次）	1.83	2.43	2.30	2.10
息税折旧摊销前利润(万元)	8,337.05	10,346.03	7,301.20	5,336.53
利息保障倍数（倍）	189.92	60.80	34.05	16.45
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.04	1.50	1.29	1.28
每股净现金流量（元）	-0.90	0.52	0.40	1.06

注：上述财务指标除特别说明外，均以合并财务报表数据为基础计算。相关计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产－存货）÷流动负债

无形资产占净资产比例=无形资产（土地使用权除外）÷期末净资产×100%

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润＝净利润+所得税费用+利息费用+固定资产折旧+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数＝（税前利润+利息支出）÷利息支出

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额÷期末股本总额

（二）最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 修订）的规定，公司按加权平均法计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）			
	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	21.31	35.17	32.72	33.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.15	33.64	32.77	42.71

2、每股收益

报告期利润	每股收益（元/股）							
	基本每股收益				稀释每股收益			
	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.35	1.71	1.14	0.80	1.35	1.71	1.14	0.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.34	1.64	1.14	0.92	1.34	1.64	1.14	0.92

3、加权平均净资产收益率和每股收益的计算公式

（1）加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0–Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 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；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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。

（2）基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0– Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发

行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 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=P1/(S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+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，P1 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。

十三、资产评估情况

银信评估于 2011 年 8 月 16 日出具了沪银信评报字（2011）第 289 号资产评估报告，评估对象为浙江鼎力机械有限公司的股东全部权益，评估范围为公司经审计后的全部资产及负责，评估目的为公司拟改制为股份有限公司，而提供公司的股东全部权益价值参考，评估结论为浙江鼎力机械有限公司于评估基准日 2011 年 6 月 30 日的股东全部权益评估价值为人民币 150,889,537.94 元。

十四、历次验资报告

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、（六）发行人历次验资情况”之相关内容。

第十一节 管理层讨论与分析

根据公司 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月经审计的财务报告，公司管理层对本公司报告期内财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出等进行了讨论和分析，并对公司未来的发展前景进行了展望。

非经特别说明，以下数据均为合并会计报表口径数据。

一、财务状况分析

（一）资产构成及减值准备分析

1、资产构成及变动分析

报告期各期末，公司主要资产构成情况如下表所示：

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
货币资金	6,200.70	14.51	10,507.68	26.51	7,957.99	27.05	5,900.48	23.07
应收票据	10.00	0.02	114.00	0.29	50.00	0.17	-	-
应收账款	7,073.58	16.56	5,315.98	13.41	2,506.11	8.52	1,441.61	5.64
预付款项	321.47	0.75	192.91	0.49	276.86	0.94	158.23	0.62
其他应收款	396.85	0.93	399.43	1.01	214.37	0.73	548.50	2.14
存货	8,503.11	19.90	8,424.91	21.26	7,407.62	25.18	7,878.54	30.80
其他流动资产	1,117.75	2.62	73.27	0.18	0.17	0.00	15.30	0.06
流动资产	23,623.46	55.29	25,028.18	63.15	18,413.13	62.58	15,942.66	62.33
固定资产	6,226.63	14.57	6,594.56	16.64	6,372.02	21.66	6,074.39	23.75
在建工程	8,816.21	20.64	4,135.48	10.43	1,480.59	5.03	60.00	0.23
无形资产	3,470.16	8.12	3,526.40	8.90	3,089.36	10.50	3,154.23	12.33
递延所得税资产	335.58	0.79	313.69	0.79	67.90	0.23	76.00	0.30
其他非流动资产	250.83	0.59	34.97	0.09	0.10	0.00	270.00	1.06
非流动资产	19,099.41	44.71	14,605.10	36.85	11,009.97	37.42	9,634.62	37.67
资产总额	**42,722.87**	**100.00**	**39,633.27**	**100.00**	**29,423.10**	**100.00**	**25,577.28**	**100.00**

报告期内，随着公司经营规模的迅速扩大，资产总额持续增加。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司资产总额分别为 25,577.28 万元、29,423.10 万元、39,633.27 万元和 42,722.87 万元。公司各项资产规模变化的主要原因是：第一、因公司销售额和净利润逐年增加，形成良好的现金流入，货币资金持续增加；第二、2012 年，公司募投项目年产 6000 台大中型高空作业平台项

目开始建设，在建工程大幅增加；第三、随着公司销售额的不断增长，应收账款和存货规模呈现上升趋势。

报告期各期末，公司流动资产占比较高，且资产结构相对稳定。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司流动资产占总资产的比例分别为 62.33%、62.58%、63.15%和 55.29%。公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，资产流动性较强。

2、流动资产构成及其变化分析

公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付账款和存货等。报告期各期末，其主要构成如下所示：

项　目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
货币资金	6,200.70	26.25	10,507.68	41.98	7,957.99	43.22	5,900.48	37.01
应收票据	10.00	0.04	114.00	0.46	50.00	0.27	-	-
应收账款	7,073.58	29.94	5,315.98	21.24	2,506.11	13.61	1,441.61	9.04
预付款项	321.47	1.36	192.91	0.77	276.86	1.50	158.23	0.99
其他应收款	396.85	1.68	399.43	1.60	214.37	1.16	548.50	3.44
存货	8,503.11	35.99	8,424.91	33.66	7,407.62	40.23	7,878.54	49.42
其他流动资产	1,117.75	4.73	73.27	0.29	0.17	0.00	15.30	0.10
合计	**23,623.46**	**100.00**	**25,028.18**	**100.00**	**18,413.13**	**100.00**	**15,942.66**	**100.00**

报告期内，公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，三项合计占流动资产的比例分别为 95.47%、97.06%、96.89%和 92.19%。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成及变化情况如下表：

单位：万元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
现金	0.49	0.06	0.06	0.54
银行存款	5,955.86	10,360.63	7,845.09	5,899.94
其他货币资金	244.34	146.99	112.84	-
货币资金合计	**6,200.70**	**10,507.68**	**7,957.99**	**5,900.48**

报告期内，公司营业收入、净利润均持续增长，公司形成良好现金流入，货币资金总额逐年上升。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公

司货币资金总额分别为 5,900.48 万元、7,957.99 万元、10,507.68 万元和 6,200.70 万元。

报告期各期末，其他货币资金明细情况如下：

单位：万元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
质保函保证金	-	-	22.74	-
担保保证金	138.94	146.99	90.10	-
银票保证金	105.40	-	-	-
合计	**244.34**	**146.99**	**112.84**	**-**

（2）应收票据

报告期各期末，公司应收票据构成及变化情况如下表：

单位：万元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
银行承兑汇票	10.00	114.00	50.00	-
合计	**10.00**	**114.00**	**50.00**	**-**

① 报告期内，公司无质押的应收票据。

② 报告期内，公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

③ 公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日	到期日	金额（万元）
武汉钢铁集团矿业有限责任公司	2014-5-23	2014-11-23	50.00
哈密中邦钢铁物资有限公司	2014-6-18	2014-12-18	50.00
南京中电熊猫平板显示科技有限公司	2014-7-18	2014-10-18	50.00
武汉逢阳世纪商贸有限公司	2014-8-25	2015-2-25	50.00
徐州徐工筑路机械有限公司	2014-5-19	2014-11-18	30.00
合计	**-**	**-**	**230.00**

④ 期末应收票据中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

（3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

项目	2014.9.30/2014 年 1-9 月	2013.12.31/2013 年度	2012.12.31/2012 年度	2011.12.31/2011 年度
应收账款净额（万元）	7,073.58	5,315.98	2,506.11	1,441.61
资产总额（万元）	42,722.87	39,633.27	29,423.10	25,577.28

占资产总额比例（%）	16.56	13.41	8.52	5.64
营业收入（万元）	27,429.48	34,122.84	29,010.57	24,448.41
占当年营业收入的比例（%）	25.79	15.58	8.64	5.90

截至 2014 年 9 月 30 日，公司的应收账款净额为 7,073.58 万元，占资产总额的 16.56%。

报告期内，随着销售收入的快速增长，报告期各期末应收账款账面余额也相应呈现上升趋势。公司管理层高度重视对应收账款的管理，为客户建立了信用档案，根据客户的回款情况，及时作出相应的调整，对于逾期未收回的货款，公司派专人负责追踪，有效防范了应收账款坏账风险。

① 应收账款客户分析

公司的客户多为长期合作客户，信用水平较好，公司应收账款质量较高，坏账风险较小。报告期各期末应收账款余额前 10 名的客户如下：

A、2014 年 9 月末

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	占期末应收账款总额的比例
1	北京三仁宝业科技发展有限公司	公司客户	642.54	8.80%
2	MAK-SER MK OTO ELK VE ELKT.SAN.TI	公司客户	488.94	6.70%
3	EKSAWADI CO.,LTD	公司客户	446.88	6.12%
4	北京盛世诚光机械设备租赁有限公司	公司客户	376.57	5.16%
5	NET MAK METAL MAKINE SAN. VE TIC. LTD. STI.	公司客户	318.95	4.37%
6	湖北金山金茂叉车销售有限公司	公司客户	311.02	4.26%
7	Dingli （Australia） Pty Ltd	公司客户	299.51	4.10%
8	上海诚腾机械设备有限公司	公司客户	284.30	3.89%
9	INDUSTRIAL ASSOCIATION RUSSINSKY CAR ASSEMBLY WORKS" LLC (RU	公司客户	259.97	3.56%
10	合肥飞胜机械销售有限公司	公司客户	252.00	3.45%
小计		-	3,680.68	50.41%
应收账款总额合计		**-**	**7,302.63**	**100.00%**

截至 2014 年 9 月 30 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项或关联方账款。

B、2013 年度

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	占期末应收账款总额的比例
1	MAK-SER MK OTO ELK VE ELKT.SAN.TI	公司客户	671.22	12.25%
2	Dingli （Australia） Pty Ltd	公司客户	416.54	7.60%
3	EKSAWADI CD.,LTD	公司客户	313.21	5.72%

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	占期末应收账款总额的比例
4	AKTOGAY	公司客户	280.49	5.12%
5	北京盛世诚光机械设备租赁有限公司	公司客户	225.03	4.11%
6	赫兹设备租赁有限公司南京分公司	公司客户	225.00	4.11%
7	诚腾工程设备租赁无锡有限公司	公司客户	219.70	4.01%
8	上海赛弗安劳防设备有限公司	公司客户	197.10	3.60%
9	邦姆实业(上海)有限公司	公司客户	194.71	3.55%
10	重庆明华机械有限公司	公司客户	178.61	3.26%
小计		-	2,921.61	53.31%
应收账款总额合计		**-**	**5,480.42**	**100.00%**

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项或关联方账款。

C、2012 年度

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	占期末应收账款总额的比例
1	上海进大机械设备有限公司	公司客户	497.71	19.26%
2	MAK-SER MK OTO ELK VE ELKT.SAN.TI	公司客户	338.12	13.09%
3	YUCHANGDA TRADING LIMITED	公司客户	299.78	11.60%
4	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD	公司客户	287.41	11.12%
5	邦姆实业(上海)有限公司	公司客户	134.58	5.21%
6	NET MAK METAL MAKINE SAN.TIC.LTD.	公司客户	127.91	4.95%
7	沈阳亚百帝机械设备租赁有限公司	公司客户	90.00	3.48%
8	EKSAWADI CD.,LTD	公司客户	85.47	3.31%
9	MOTORMAN VANGUARDIA	公司客户	74.10	2.87%
10	厦门市闪亮机械贸易有限公司	公司客户	69.44	2.69%
小计		-	2,004.52	77.59%
应收账款总额合计		**-**	**2,583.62**	**100.00%**

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项或关联方账款。

D、2011 年度

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	占期末应收账款总额的比例
1	DINGLI (AUSTRALIA)PTY LTD	公司客户	296.22	19.71%
2	厦门市闪亮机械贸易有限公司	公司客户	261.70	17.42%
3	YUCHANGDA TRADING LIMITED	公司客户	141.60	9.42%
4	上海卓展诺力科技有限公司	公司客户	98.57	6.56%
5	和运国际租赁有限公司	公司客户	96.00	6.39%
6	INSTANT ZIP-UP NORGE AS	公司客户	90.31	6.01%
7	浙江诺力机械股份有限公司	公司客户	64.72	4.31%
8	MOTORMAN S.A	公司客户	60.61	4.03%
9	邦姆实业(上海)有限公司	公司客户	52.35	3.48%
10	NET MAK METAL MAKINE	公司客户	43.13	2.87%

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	占期末应收账款总额的比例
	SAN.TIC.LTD.STI			
	小计	-	1,205.22	80.20%
应收账款总额合计		**-**	**1,502.60**	**100.00%**

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项或关联方账款。

② 账龄分析

报告期内，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

项目	2014.9.30				2013.12.31			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内	7,160.28	98.05	214.81	6,945.48	5,480.07	99.99	164.40	5,315.67
1-2 年	142.27	1.95	14.23	128.04	0.35	0.01	0.04	0.31
2-3 年	0.08	0.00	0.02	0.06	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**7,302.63**	**100.00**	**229.05**	**7,073.58**	**5,480.42**	**100.00**	**164.44**	**5,315.98**
项目	**2012.12.31**				**2011.12.31**			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内	2,583.62	100.00	77.51	2,506.11	1,473.36	98.05	44.20	1,429.16
1-2 年	-	-	-	-	4.04	0.27	0.40	3.64
2-3 年	-	-	-	-	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-	12.60	0.84	6.30	6.30
4-5 年	-	-	-	-	12.60	0.84	10.08	2.52
5 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**2,583.62**	**100.00**	**77.51**	**2,506.11**	**1,502.60**	**100.00**	**60.99**	**1,441.62**

由于部分客户已无法取得联系，2012 年公司核销了部分应收账款，核销情况如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额(万元)	是否因关联交易产生
HIDMAH HANDLING EQUIPMENT LTD	货款	12.65	否
BOLTS TOOLS CENTRE	货款	12.65	否
RUSSIA VECTOR	货款	4.05	否
合计	**-**	**29.35**	**-**

报告期内，公司应收账款以短期为主，账龄在 1 年以内的应收账款占比均在 98%以上。总体而言，公司应收账款账龄结构合理，不存在长期未收回的大额应收账款，坏账风险较小。

③ 应收账款增长分析

2012 年末和 2013 年末，公司应收账款余额均较上年同期大幅增加。截至 2012 年 12 月 31 日，公司的应收账款净额为 2,506.11 万元，较 2011 年末增加 1,064.49 万元，增长 73.84%；截至 2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款净额为 5,315.98 万元，较 2012 年末增加 2,809.87 万元，增长 112.12%。应收账款增长的主要原因为：第一、公司信誉良好，产品质量得到市场认可，公司的销售规模进一步扩大，随着销售收入的逐年快速增长，期末应收账款账面余额也相应上升；第二、报告期内公司加大了租赁商客户的开拓，对部分优质租赁商采取 3-12 月期限分期付款结算方式，报告期内，由于租赁商客户数量及销售规模的逐年快速增长，相应的租赁商客户的应收账款总额亦出现快速增长。

报告期内，对公司年销售额超过 100 万元的租赁商客户统计情况如下：

项目	2014.9.30/2014 年 1-9 月	2013.12.31/2013 年度	2012.12.31/2012 年度	2011.12.31/2011 年度
年销售额超过 100 万元的租赁商客户数量	29	40	17	8
年销售额超过 100 万元的租赁商客户应收账款总额（万元）	3,753.18	3,109.13	740.54	418.22
年销售额超过 100 万元的租赁商客户销售收入（万元）	9,926.18	11,731.90	5,521.60	2,599.86
公司应收账款总额合计（万元）	7,302.63	5,480.42	2,583.62	1,502.60
年销售额超过 100 万元的租赁商客户应收账款总额占期末应收账款总额的比例	51.39%	56.73%	28.66%	27.83%

（4）预付账款

报告期各期末，公司预付账款结构及变化情况如下：

账龄	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
1 年以内	321.47	100.00	192.37	99.72	276.06	99.71	157.68	99.65
1-2 年	0.01	0.00	0.53	0.28	0.80	0.29	0.55	0.35
2 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**321.47**	**100.00**	**192.91**	**100.00**	**276.86**	**100.00**	**158.23**	**100.00**

公司的预付款项账龄基本在一年以内。报告期各期末，公司预付账款基本保持稳定。2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 9 月 30 日，公司预付账款分别为 158.23 万元、276.86 万元和 192.91 万元和 321.47 万元，分别占当期期末总资产的 0.62%、0.94%、0.49%和 0.75%。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司预付账款前五名金额如下：

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	账龄	性质或内容	占预付账款比例（%）
1	PB LIFTTECHNIK GMBH	供应商	59.56	1 年以内	材料采购款	18.53
2	上海美和国际物流有限公司	服务供应商	54.27	1 年以内	预付代缴关税、进口增值税	16.88
3	徐州彭城重型机械有限公司	供应商	41.15	1 年以内	材料采购款	12.80
4	杭州元江金属材料有限公司	供应商	24.44	1 年以内	材料采购款	7.60
5	久保田发动机（上海）有限公司	供应商	23.38	1 年以内	材料采购款	7.27
小计		**-**	**202.80**	**-**	**-**	**63.09**
预付账款总额合计		**-**	**321.47**	**-**	**-**	**100.00**

截至 2014 年 9 月 30 日，公司预付款项前五名占预付款项的比例为 63.09%，且均为 1 年以内，坏账风险较小。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

种类	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	465.88	69.03	435.08	35.65	225.97	11.60	565.72	17.22
组合 2	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**465.88**	**69.03**	**435.08**	**35.65**	**225.97**	**11.60**	**565.72**	**17.22**

其中，组合 1 为采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款；组合 2 为不适用按类似信用风险特征组合的应收出口退税款，不计提坏账准备。

报告期内，组合 1 账龄结构如下表：

单位：万元

项目	2014.9.30				2013.12.31			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值	账面余额	比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内	110.91	23.81	3.33	107.58	215.63	49.56	6.47	209.16
1-2 年	167.84	36.03	16.78	151.06	156.13	35.89	15.61	140.52
2-3 年	151.84	32.59	30.37	121.47	60.33	13.86	12.07	48.26
3-4 年	32.30	6.93	16.15	16.15	3.00	0.69	1.50	1.50
4-5 年	3.00	0.64	2.40	0.60	-	-	-	-
合计	**465.88**	**100.00**	**69.03**	**396.85**	**435.08**	**100.00**	**35.65**	**399.43**
项目	**2012.12.31**				**2011.12.31**			
	账面余额	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**	**账面余额**	**比例（%）**	**坏账准备**	**净值**
1 年以内	162.15	71.75	4.86	157.29	562.22	99.38	16.87	545.35

1-2 年	60.33	26.70	6.03	54.30	3.50	0.62	0.35	3.15
2-3 年	3.50	1.55	0.70	2.80	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**225.98**	**100.00**	**11.59**	**214.39**	**565.72**	**100.00**	**17.22**	**548.50**

2012 年末，公司其他应收款账面余额比 2011 年末减少了 339.74 万元，主要是因为公司收回 2011 年为取得募投项目用地而支付的土地保证金。

2013 年末，公司其他应收款余额较 2012 年末有所增长，主要为 2013 年公司支付土地竣工保证金及上市中介费用增加所致。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他应收款前五名的情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	账龄	占其他应收款比例（%）	性质或内容
1	上市中介费用	服务供应商	291.85	3 年以内	62.64	上市中介费用
2	德清临杭工业区管理委员会	政府机关	74.00	3 年以内	15.88	道路开口押金 2 万、竣工保证金 72 万
3	德清县财政局	政府机关	25.86	2-3 年	5.55	建筑材料专项基金
4	中国出口信用保险公司浙江分公司	供应商	13.76	1 年以内	2.95	出口信用保险费
5	深圳国立商事认证中心	供应商	10.49	1 年以内	2.25	韩国展会 ATA 单证担保金
小计		-	**415.96**	-	**89.28**	-
其他应收款总额合计		-	**465.88**	-	**100.00**	-

（6）存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

项　目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
原材料	3,652.46	42.95	3,329.15	39.52	3,018.31	40.75	3,496.03	44.37
周转材料	33.52	0.39	29.28	0.35	33.26	0.45	30.37	0.39
在产品	1,443.55	16.98	1,306.63	15.51	907.05	12.24	1,252.80	15.90
库存商品	3,313.43	38.97	3,738.17	44.37	3,429.15	46.29	3,089.31	39.21
委托加工物资	60.15	0.71	21.67	0.26	19.84	0.27	10.02	0.13
合计	**8,503.11**	**100.00**	**8,424.91**	**100.00**	**7,407.62**	**100.00**	**7,878.54**	**100.00**

① 存货规模及构成

报告期内，随着公司生产经营规模的扩大，存货规模总体呈上升趋势。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司存货分别为 7,878.54 万元、7,407.62 万元、8,424.91 万元和 8,503.11 万元，分别占当期流动资产的 49.42%、40.23%、33.66%和 35.99%。

公司存货主要包括原材料、在产品和库存商品。

A、原材料构成情况

报告期各期末，公司原材料构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
专用配件	1,344.54	1,177.13	913.98	1,227.76
电机	524.75	646.32	575.97	720.36
电控	525.19	471.29	505.14	532.05
轮类	183.81	173.98	242.94	249.21
钢材	188.33	136.05	145.09	181.03
电瓶	403.64	286.37	184.60	161.62
油缸	96.21	83.88	96.05	84.53
电器	181.94	98.26	89.23	75.23
外协结构件	54.46	63.85	42.12	59.46
铝材	44.99	72.00	98.89	54.11
其他	104.60	120.02	124.30	150.66
合计	**3,652.46**	**3,329.15**	**3,018.31**	**3,496.03**

注：专用配件主要包括阀块、马达等

公司主要是为了保证订单需求及扩大市场份额，适当储备原材料，原材料期末的构成与高空作业平台及叉车生产所需原材料的内容、结构总体保持一致。

B、库存商品

报告期各期末，按产品分类的库存商品情况如下表所示：

产品名称	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）
直臂式高空作业平台	14	466.86	10	342.63	11	400.25	2	46.78
曲臂式高空作业平台	8	199.28	7	174.06	3	76.70	6	154.34
剪叉式高空作业平台	508	2,133.42	640	2,689.94	467	2,061.99	329	1,740.50
桅柱式高空作业平台	171	321.41	124	252.12	186	340.00	126	270.28
门架式高空作业平台	82	90.09	114	112.17	100	120.79	305	262.55
桅柱爬升式高空作业平台	1	18.80	1	18.80	1	18.80	1	18.80
高空作业平台合计	**784**	**3,229.86**	**896**	**3,589.72**	**768**	**3,018.53**	**769**	**2,493.25**
全电动叉车	2	4.87	13	29.70	49	101.18	80	173.51
半电动叉车	108	50.83	184	83.32	197	105.23	289	168.10
手动叉车	21	5.34	64	16.83	729	165.21	984	227.39
叉车合计	**131**	**61.04**	**261**	**129.85**	**975**	**371.62**	**1,353**	**569.00**
其他	157	22.52	130	18.61	283	39.00	196	27.05
合计	**1,072**	**3,313.42**	**1,287**	**3,738.17**	**2,026**	**3,429.15**	**2,318**	**3,089.31**

公司按照产能、生产周期和客户需求保持一定的库存商品数量。报告期各期末，随着公司销售规模的迅速扩大，公司库存商品余额总体呈上升趋势。报告期

内，公司调整产品结构，在扩大高空作业平台生产规模的同时缩小了叉车的生产规模，因此，高空作业平台库存商品余额总体呈上升趋势，而叉车库存商品数量和余额逐年减少。

C、库存商品库龄

截至 2014 年 9 月 30 日，公司库存商品的库龄情况如下：

产品名称	1 年以内		1-2 年		2-3 年		3 年以上	
	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）	数量（台）	金额（万元）
直臂式高空作业平台	7	233.75	3	78.83	4	154.29	0	0.00
曲臂式高空作业平台	8	199.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00
剪叉式高空作业平台	508	2,133.42	0	0.00	0	0.00	0	0.00
桅柱式高空作业平台	168	301.41	0	0.00	1	7.45	2	12.55
门架式高空作业平台	77	84.67	3	4.20	2	1.22	0	0.00
桅柱爬升式高空作业平台	0	0.00	0	0.00	0	0.00	1	18.80
高空作业平台合计	768	2,952.53	6	83.03	7	162.96	3	31.35
全电动叉车	2	4.87	0	0.00	0	0.00	0	0.00
半电动叉车	106	49.78	2	1.05	0	0.00	0	0.00
手动叉车	12	2.94	9	2.40	0	0.00	0	0.00
叉车合计	120	57.59	11	3.45	0	0.00	0	0.00
其他	157	22.52	0	0.00	0	0.00	0	0.00
合计	**1,045**	**3,032.64**	**17**	**86.48**	**7**	**162.96**	**3**	**31.35**

总体而言，公司库存商品的库龄较短，库龄在 1 年以内的库存商品的金额占库存商品总金额的 91.52%。

② 存货余额变动分析

公司主要采用以销定产的生产模式，根据订单组织生产。每年年末，公司根据客户的订单情况，并结合产能、生产周期等因素制定相应的采购和生产计划。

报告期内，由于公司逐步加强了对原材料采购的管理，使得公司原材料采购的效率得以提升，报告期各期末原材料存货规模稳中有升。

报告期内，公司库存商品余额随公司销售规模的扩大总体呈上升趋势。其中，高空作业平台增幅较大，而叉车余额呈现明显下降趋势，这与公司提升产品结构的目标一致。

通常公司会按照客户需求提前生产部分产品，以满足公司业务的发展。近年来，随着国内租赁市场的迅速发展，公司剪叉式高空作业平台的销售收入快速增

长，剪叉式高空作业平台已成为公司最主要的产品之一。2011 年、2012 年和 2013 年，该产品的销售收入占主营业务收入的比重分别达到 30.38%、42.49%和 72.58%。为满足快速增长的客户需求，报告期内，公司适当增加了剪叉式高空作业平台的库存商品数量。此外，2011 年，公司与美国的 BALLYMORE COMPANY, INC 签订了《The 3560 Units Lift Project Contract》的销售合同，约定从 2011 年 9 月至 2012 年 5 月，公司向 BALLYMORE COMPANY, INC 销售 3,560 台门架式高空作业平台。为此，2011 年末公司门架式高空作业平台的库存数量相对较多。而截至 2012 年末，公司已完成该笔订单，因此 2012 年末公司门架式高空作业平台的库存数量出现明显下降。

③ 存货质量分析

本公司的存货跌价准备计提原则为：期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

公司存货结构合理，质量优良，未发生减值。截至 2014 年 9 月 30 日，公司无需要对存货计提跌价准备。

（7）其他流动资产

公司其他流动资产主要是期末留抵进项税、待认证进项税、预缴预缴房产税、土地使用税和银行理财产品，2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司其他流动资产分别为 15.30 万元、0.17 万元、73.27 万元和 1,117.75 万元。2014 年 9 月末公司其他流动资产金额较大，主要原因是公司购买了 1,000 万元期限为 43 天的保本浮动收益类银行理财产品。

3、非流动资产构成及其变化分析

报告期各期末，公司非流动资产构成及其变化情况如下：

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
固定资产	6,226.63	32.60	6,594.56	45.15	6,372.02	57.87	6,074.39	63.05
在建工程	8,816.21	46.16	4,135.48	28.32	1,480.59	13.45	60.00	0.62
无形资产	3,470.16	18.17	3,526.40	24.14	3,089.36	28.06	3,154.23	32.74
递延所得税资产	335.58	1.76	313.69	2.15	67.90	0.62	76.00	0.79
其他非流动资产	250.83	1.31	34.97	0.24	0.10	0.00	270.00	2.80
非流动资产合计	**19,099.41**	**100.00**	**14,605.10**	**100.00**	**11,009.97**	**100.00**	**9,634.62**	**100.00**

报告期各期末，公司非流动资产逐年稳步增加，其主要构成为固定资产、在建工程和无形资产，具体分析如下：

（1）固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2014.9.30			2013.12.31		
	原值	累计折旧	净值	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	5,940.56	1,501.38	4,439.18	5,940.56	1,289.75	4,650.81
机器设备	2,018.13	848.85	1,169.28	1,965.58	708.30	1,257.28
运输工具	629.85	134.56	495.29	561.46	24.73	536.74
办公及电子设备	320.77	197.90	122.88	313.59	163.86	149.74
合计	**8,909.32**	**2,682.69**	**6,226.63**	**8,781.19**	**2,186.63**	**6,594.56**
项目	**2012.12.31**			**2011.12.31**		
	原值	累计折旧	净值	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	5,940.56	1,007.57	4,932.99	5,940.56	725.40	5,215.16
机器设备	1,870.77	529.50	1,341.27	1,121.64	371.64	750.00
运输工具	52.86	15.72	37.14	54.79	7.67	47.12
办公及电子设备	191.92	131.30	60.62	170.91	108.80	62.11
合计	**8,056.12**	**1,684.10**	**6,372.02**	**7,287.90**	**1,213.50**	**6,074.39**

截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产原值为 8,909.32 万元，净值为 6,226.63 万元，综合成新率为 69.89%。

① 固定资产构成分析

报告期内，公司固定资产主要是由机器设备和房屋及建筑物构成，为公司经营所必备的资产，各类固定资产维护和运行状况良好。

② 固定资产增长分析

报告期内，公司各期增加的固定资产原值情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	变动金额（万元）	变动比例（%）	变动金额（万元）	变动比例（%）	变动金额（万元）	变动比例（%）	变动金额（万元）	变动比例（%）
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-227.34	-
机器设备	52.55	2.67	94.81	5.07	749.13	66.79	120.25	-
运输工具	68.39	12.18	508.60	962.08	-1.93	-3.52	46.57	-
办公及电子设备	7.18	2.29	121.67	63.39	21.01	12.30	15.60	-
固定资产增长合计	**128.13**	**1.46**	**725.07**	**9.00**	**768.22**	**10.54**	**-44.92**	**-**

公司固定资产和主营业务发展相适应。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司固定资产净值占非流动资产的比重分别为 63.05%、57.87%、45.15%和 32.60%，占总资产比重分别为 23.75%、21.66%、16.64%和 14.57%。

2012 年末，公司机器设备原值较 2011 年末增加 749.13 万元，主要系喷漆生产线技术改造项目购置机器设备金额 708.03 万元。

2013 年末，公司运输工具原值较 2012 年末增加了 508.60 万元，主要是公司购置汽车。

（2）在建工程

① 报告期各期末，公司的主要在建工程项目如下表所示：

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
污水处理工程	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60.00	100.00
围墙（新厂区）	47.70	0.54	47.70	1.15	30.75	2.08	0.00	0.00
新厂房（含基础工程）	6,566.43	74.48	4,080.88	98.68	1,449.84	97.92	0.00	0.00
监控	6.90	0.08	6.90	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00
待安装设备	2,195.17	24.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	**8,816.21**	**100.00**	**4,135.48**	**100.00**	**1,480.59**	**100.00**	**60.00**	**100.00**

报告期各期末，公司在建工程大幅增加，主要由于公司募集资金投资项目开工建设所致。

② 在建工程变化情况

A、2014 年 1-9 月

单位：万元

项目	2013.12.31	2014 年 1-9 月增加	转入固定资产	2014.9.30
围墙（新厂区）	47.70	0.00	-	47.70
新厂房（含基础工程）	4,080.88	2,485.55	-	6,566.43
监控	6.90	0.00	-	6.90
待安装设备	-	2,195.17	-	2,195.17
合计	**4,135.48**	**4,680.73**	**-**	**8,816.21**

B、2013 年

单位：万元

项目	2012.12.31	2013 年增加	转入固定资产	2013.12.31
围墙（新厂区）	30.75	16.95	-	47.70
新厂房（含基础工程）	1,449.84	2,631.04	-	4,080.88
监控	-	6.90	-	6.90
合计	**1,480.59**	**2,654.89**	**-**	**4,135.48**

C、2012 年

单位：万元

项目	2011.12.31	2012 年增加	转入固定资产	2012.12.31
污水处理工程	60.00	90.00	150.00	-
喷漆线工程	-	242.02	242.02	-
前处理系统	-	155.56	155.56	-
围墙（新厂区）	-	30.75	-	30.75
新厂房（含基础工程）	-	1,449.84	-	1,449.84
合计	**60.00**	**1,968.17**	**547.58**	**1,480.59**

D、2011 年

单位：万元

项目	2010.12.31	2011 年增加	转入固定资产	2011.12.31
污水处理工程	-	60.00	-	60.00
钢棚	-	25.00	25.00	-
大门	-	5.12	5.12	-
合计	**-**	**90.12**	**30.12**	**60.00**

（3）无形资产

报告期各期末，公司的无形资产如下表：

单位：万元

项目	2014.9.30			2013.12.31		
	原值	累计摊销	净值	原值	累计摊销	净值
土地使用权	3,749.42	279.26	3,470.16	3,749.42	223.02	3,526.40
合计	**3,749.42**	**279.26**	**3,470.16**	**3,749.42**	**223.02**	**3,526.40**
项目	**2012.12.31**			**2011.12.31**		
	原值	**累计摊销**	**净值**	**原值**	**累计摊销**	**净值**
土地使用权	3,243.30	153.94	3,089.36	3,243.30	89.07	3,154.23
合计	**3,243.30**	**153.94**	**3,089.36**	**3,243.30**	**89.07**	**3,154.23**

截至 2014 年 9 月 30 日，公司的无形资产净值为 3,470.16 万元，占公司期末非流动资产的 18.17%。

（4）递延所得税资产

公司递延所得税资产主要系坏账准备、可抵扣亏损和预计负债等项目的账面价值与计税基础存在差异而形成的。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司递延所得税资产分别为 76.00 万元、67.90 万元、313.69 万元和 335.58 万元。

（5）其他非流动资产

公司其他非流动资产主要系预付设备款，2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司其他非流动资产分别为 270.00 万元、0.10 万元、34.97 万元和 250.83 万元。

4、主要资产减值准备计提情况

本公司制定了合理的资产减值准备计提政策，按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。

报告期各期末，公司主要资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
应收账款坏账准备	229.05	164.44	77.51	60.99
其他应收款坏账准备	69.03	35.65	11.60	17.22
合计	**298.08**	**200.08**	**89.11**	**78.20**

报告期各期末，公司计提的坏账准备为应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备，截至 2014 年 9 月 30 日，公司坏账准备余额为 298.08 万元。

（1）应收账款坏账准备

① 本公司应收账款坏账准备计提情况

公司按照谨慎性原则对应收账款进行坏账准备的计提，对于单项金额重大的款项单独进行减值测试；对于单项金额不重大的款项，按照账龄分析法计提坏账准备，具体计提比例为：账龄 1 年以内，计提比例为 3%；账龄 1-2 年，计提比例为 10%；账龄 2-3 年，计提比例为 20%；账龄 3-4 年，计提比例为 50%；账龄 4-5 年，计提比例为 80%；账龄 5 年以上，计提比例为 100%。

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司应收账款坏账准备余额分别为 60.99 万元、77.51 万元、164.44 万元和 229.05 万元。公司应收账款账龄合理，应收账款质量良好，不存在重大回收性问题。

② 同行业上市公司的应收账款坏账准备计提政策分析

本公司主营业务是高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售，其中高空作业平台是本公司的核心业务。目前国内高空作业平台行业尚无与本公司可比的上市公司，在高空作业机械行业中，国内仅海伦哲一家上市公司，该公司主要从事高空作业车的生产和销售。

同行业可比上市公司的应收账款坏账准备计提比例如下表所示：

公司名称	计提比例						
	180 天以内	180 天-360 天	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
海伦哲	2%	5%	8%	20%	50%	50%	50%
浙江鼎力	**3%**	**3%**	**10%**	**20%**	**50%**	**80%**	**100%**

数据来源：海伦哲年报

本公司的应收账款坏账准备计提比例与同行业可比上市公司相关政策基本一致。

（2）其他应收款坏账准备

截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他应收款坏账准备余额为 69.03 万元。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司存货、固定资产和无形资产等均不存在资产减值情况，公司未对上述资产计提跌价准备。

（二）负债构成情况及变动分析

报告期各期末，公司的负债构成情况及其变动情况如下：

项　目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
短期借款	100.00	1.12	2,800.00	23.75	4,000.00	41.83	6,213.10	54.40
应付票据	1,054.00	11.79	-	-	-	-	-	-
应付账款	4,010.11	44.88	4,695.78	39.83	3,796.14	39.70	3,182.71	27.87
预收款项	571.73	6.40	938.32	7.96	563.85	5.90	774.30	6.78
应付职工薪酬	489.40	5.48	150.21	1.27	19.72	0.21	18.05	0.16
应交税费	1,171.21	13.11	1,700.05	14.42	1,094.23	11.44	802.76	7.03
其他应付款	111.98	1.25	94.02	0.80	45.58	0.48	264.83	2.32
流动负债合计	**7,508.44**	**84.02**	**10,378.37**	**88.02**	**9,519.52**	**99.55**	**11,255.75**	**98.55**
预计负债	97.67	1.09	81.95	0.70	42.78	0.45	165.39	1.45
递延收益	1,330.00	14.88	1,330.00	11.28	-	-	-	-
非流动负债合计	**1,427.67**	**15.98**	**1,411.95**	**11.98**	**42.78**	**0.45**	**165.39**	**1.45**
负债合计	**8,936.11**	**100.00**	**11,790.31**	**100.00**	**9,562.13**	**100.00**	**11,421.13**	**100.00**

报告期内，公司主要负债为流动负债，包括短期借款、应付账款、应交税费等。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，流动负债占总负债的比例分别为 98.55%、99.55%、88.02%和 84.02%。

1、短期借款

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司短期借款余额分别为 6,213.10 万元、4,000.00 万元、2,800.00 万元和 100.00 万元，主要为银行抵押贷款。报告期内，公司银行资信情况良好。

单位：万元

项　目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
抵押借款	100.00	2,800.00	4,000.00	6,213.10

2、应付账款

单位：万元

账龄	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
1 年以内（含一年）	3,972.66	4,657.15	3,753.05	3,161.87
1 年以上	37.45	38.62	43.09	20.84
合计	**4,010.11**	**4,695.78**	**3,796.14**	**3,182.71**

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司的应付账款金额分别为 3,182.71 万元、3,796.14 万元、4,695.78 万元和 4,010.11 万元，分别占当期负债总额的 27.87%、39.70%、39.83%和 44.88%。报告期内，公司应付账款数额总体呈递增趋势，与公司业务规模增长趋势一致。

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款中无欠持本公司 5%（含 5%）表决权股份的股东单位款项或关联方款项。

3、预收账款

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司预收账款余额分别为 774.30 万元、563.85 万元、938.32 万元和 571.73 万元，主要为预收货款。

4、应交税费

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司应交税费余额分别为 802.76 万元、1,094.23 万元、1,700.05 万元和 1,171.21 万元，主要为应交企业所得税。报告期内公司利润增长迅速，2012 年和 2013 年，公司利润总额分别比上年增长了 42.85%和 46.38%，公司应交税费余额变动趋势与利润总额的变动趋势一致。

5、预计负债

报告期内，公司预计负债为产品售后维修费。

根据测算，已售产品中，有 85%不会发生质量问题，有 10%将发生较小质量问题，有 5%将发生较大质量问题，其中，一般较小质量问题的售后维修费用为产品销售收入的 2%，较大质量问题的售后维修费为产品销售收入的 6%。本公司为防范生产规模扩大带来的产品质量损失风险，在确认产品销售收入的同时按产品销售收入的 0.5%预提产品售后维修费计入销售费用，在质保期内的产品实际发生的售后维修费转销已预提的产品售后维修费，实际发生的售后维修费超过预提部分时直接计入当期销售费用。

报告期内，公司预计负债与实际发生的维修费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
计提的预计负债	137.12	170.63	144.92	122.23
实际发生的维修费用	121.39	131.46	267.53	81.15

（三）偿债能力分析

1、本公司偿债能力指标分析

报告期内，本公司的主要偿债能力指标如下表：

财务指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率（倍）	3.15	2.41	1.93	1.42
速动比率（倍）	2.01	1.60	1.16	0.72
资产负债率（母公司、%）	20.93	29.57	32.28	44.49
财务指标	**2014 年 1-9 月**	**2013 年度**	**2012 年度**	**2011 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	8,337.05	10,346.03	7,301.20	5,336.53
利息保障倍数（倍）	189.92	60.80	34.05	16.45

2、同行业可比上市公司的偿债能力比较分析

报告期各期末，同行业可比上市公司海伦哲的主要偿债能力指标如下表：

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率（倍）	2.03	1.99	2.41	5.29
速动比率（倍）	1.35	1.39	1.67	4.50
资产负债率（母公司、%）	26.79	26.27	18.58	14.60

数据来源：根据海伦哲年报、季报计算而得

本公司 2011 年流动比率、速动比率和资产负债率（母公司）与同行业可比上市公司相比存在较大差异，主要原因是海伦哲 2011 年发行上市收到募集资金后流动资产增大。

（四）资产周转能力分析

报告期内，本公司应收账款、存货周转率的指标数据如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	4.43	8.72	14.70	14.85
存货周转率（次）	1.83	2.43	2.30	2.10

1、应收账款周转率分析

2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司应收账款周转率分别为 14.85、14.70、8.72 和 4.43，2013 年应收账款周转率明显下降的主要原因是 2013 年末应收账款余额出现较快增长，应收账款余额增长的原因具体参见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“(一)资产构成及减值准备分析”之“2、流动资产构成及其变化分析”之“（2）应收账款”。

同行业可比上市公司应收账款周转率比较情况如下：

单位：次

公司名称	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
海伦哲	0.58	2.05	2.23	2.54
浙江鼎力	4.43	8.72	14.70	14.85

数据来源：根据海伦哲年报、季报计算而得

报告期内，本公司应收账款周转率高于同行业可比上市公司，本公司应收账款周转率较高，资产周转能力较强。

2、存货周转率分析

公司产品具有单价高、产品规格多等特点，因此存货余额较大。报告期内，公司存货周转率总体呈上升趋势，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司存货周转率分别为2.10、2.30、2.43和1.83。

公司与同行业可比上市公司存货周转率比较情况如下：

单位：次

公司名称	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
海伦哲	0.48	1.45	1.68	2.56
浙江鼎力	1.83	2.43	2.30	2.10

数据来源：根据海伦哲年报、季报计算而得

2011年公司存货周转率略低于同行业可比上市公司，2012年、2013年及2014年1-9月，公司存货周转率高于同行业可比上市公司。

二、盈利能力分析

（一）营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
主营业务收入	27,013.18	98.48	33,652.56	98.62
其他业务收入	416.29	1.52	470.27	1.38
营业收入合计	**27,429.48**	**100.00**	**34,122.83**	**100.00**
项目	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
主营业务收入	28,585.64	98.54	24,182.32	98.91
其他业务收入	424.93	1.46	266.09	1.09
营业收入合计	**29,010.57**	**100.00**	**24,448.41**	**100.00**

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在98%以上，主营业务突出，公司营业收入逐年增长。2012年和2013年，公司营业收入分别比上年增长4,562.16万元和5,112.26万元。

1、主营业务收入分产品构成分析

报告期内，公司分产品主营业务收入构成如下表：

产品	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 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（%）
直臂式高空作业平台	996.29	3.69	1,271.04	3.78	1,526.84	5.34	1,128.60	4.67
曲臂式高空作业平台	697.87	2.58	511.03	1.52	306.41	1.07	445.30	1.84
剪叉式高空作业平台	19,886.62	73.62	24,424.32	72.58	12,144.97	42.49	7,345.48	30.38
桅柱式高空作业平台	3,002.29	11.11	3,253.91	9.67	3,927.03	13.74	2,839.25	11.74
门架式高空作业平台	1,190.17	4.41	1,567.89	4.66	4,355.57	15.24	3,210.97	13.28
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	-	-	-	768.93	3.18
高空作业平台小计	**25,773.24**	**95.41**	**31,028.19**	**92.20**	**22,260.82**	**77.87**	**15,738.53**	**65.09**
全电动叉车	171.52	0.63	400.98	1.19	1,377.63	4.82	1,821.97	7.53
半电动叉车	586.50	2.17	1,654.88	4.92	2,540.99	8.89	3,196.24	13.22
手动叉车	31.46	0.12	267.33	0.79	2,004.39	7.01	2,603.53	10.77
叉车小计	**789.47**	**2.92**	**2,323.19**	**6.90**	**5,923.02**	**20.72**	**7,621.74**	**31.52**
其他	450.47	1.67	301.18	0.89	401.79	1.41	822.06	3.39
主营业务收入合计	**27,013.18**	**100.00**	**33,652.56**	**100.00**	**28,585.64**	**100.00**	**24,182.32**	**100.00**

报告期内，随着全球高空作业平台行业的快速发展，公司主营业务收入快速增长。公司销售的产品主要包括高空作业平台和叉车。近年来，为增强公司盈利能力，优化产品结构，公司结合市场需求与公司实际生产情况，积极调整产品结

构，逐步降低了叉车的生产量，尤其是手动叉车的生产量。高空作业平台作为公司的核心产品，是公司主营业务收入的主要来源，特别是剪叉式高空作业平台在2011年至2013年增长迅速。

由于剪叉式高空作业平台作业高度灵活、稳定性好，其应用范围广、产品性价比高，且随着国内租赁市场的兴起该产品需求大幅增加。报告期内，随着市场需求的变化和公司生产能力的提升，公司剪叉式高空作业平台的销售收入及其占主营业务收入的比重逐年增加。

2011年，公司与美国的BALLYMORE COMPANY, INC签订了《The 3560 Units Lift Project Contract》的销售合同，约定从2011年9月至2012年5月，公司向BALLYMORE COMPANY INC销售3,560台门架式高空作业平台，截至2012年末公司已完成该笔订单，因此公司2013年门架式高空作业平台销售收入占主营业务收入比重较2012年度大幅下降。

报告期内，公司调整产品结构，突出以高空作业平台为核心的主营业务，降低了叉车的生产量，公司叉车销售收入占主营业务收入的比重亦逐年下降。

2、主营业务收入分区域结构分析

区域	2014年1-9月		2013年度		2012年度		2011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（%）
中国境内	10,314.30	38.18	13,141.98	39.05	10,948.72	38.30	11,436.59	47.29
中国境外	16,698.88	61.82	20,510.58	60.95	17,636.93	61.70	12,745.73	52.71
其中：欧洲	7,332.60	27.14	9,374.95	27.86	7,664.11	26.81	5,218.90	21.58
亚洲	6,429.59	23.80	7,965.60	23.67	5,098.09	17.83	3,261.30	13.49
美洲	885.00	3.28	944.71	2.81	3,727.29	13.04	3,105.31	12.84
大洋洲	2,027.68	7.51	2,118.98	6.30	916.91	3.21	916.65	3.79
非洲	24.01	0.09	106.33	0.32	230.53	0.81	243.57	1.01
合计	**27,013.18**	**100.00**	**33,652.56**	**100.00**	**28,585.64**	**100.00**	**24,182.32**	**100.00**

报告期内，公司外销比例均高于内销比例。2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司外销收入占主营业务收入的比例分别52.71%、61.70%、60.95%和61.82%。

报告期内，公司积极开拓国内市场。随着国内租赁市场的兴起，其产品需求快速增长，公司内销收入总体呈增长趋势。2011年，公司内销收入占主营业务收入比重较高的主要原因是向解放军某部队销售定制产品共计2,404.27万元。

欧美地区是全球高空作业平台消费的最大市场而且比较成熟。公司凭借自身技术、质量以及性价比优势，已在欧美市场上占据一席之地。报告期内，公司在欧洲市场的销售收入呈现持续增长。2011年与美国的BALLYMORE COMPANY, INC签订大额订单，当年实现销售收入2,066.46万元，2012年实现销售收入3,177.43万元，由于该订单已于2012年执行完毕，故2013年公司在美洲地区的销售收入较2012年度大幅减少。

此外，公司不断拓展新兴国家的高空作业平台市场。近年来，随着工业水平的进步和城市化进程的不断推进，全球新兴市场发展迅速，高空作业平台需求量也快速增长。2013年，公司在大洋洲地区销售收入大幅增长，主要是因为2012年11月公司与新西兰的LIFT X LIMITED建立业务往来，2013年实现销售收入为881.26万元。报告期内，公司不断开拓亚洲地区特别是东南亚市场，报告期内，公司亚洲地区销售收入逐年上升。2013年，公司在亚洲地区销售收入大幅增加，主要因为2013年公司通过新加坡展会，与多家客户建立了业务往来，当年实现销售收入2,232.63万元。2014年1-9月，公司在大洋洲及亚洲等新兴市场继续保持良好的发展势头。

3、营业收入分新老客户分析

报告期内，将曾经与公司发生过业务往来的客户统计为老客户，将考查年度内第一次与公司发生业务往来的客户统计为新客户，结果如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月			2013 年度		
	金额	所占比例	增长比例	金额	所占比例	增长比例
新客户	4,855.43	17.70%	-	10,660.06	31.24%	188.17%
老客户	22,574.05	82.30%	-	23,462.78	67.76%	-7.30%
合计	**27,429.48**	**100.00%**	**-**	**34,122.84**	**100.00%**	**17.62%**
项目	**2012 年度**			**2011 年度**		
	金额	**所占比例**	**增长比例**	**金额**	**所占比例**	**增长比例**
新客户	3,699.20	12.75%	29.36%	2,859.71	11.70%	-
老客户	25,311.37	87.25%	17.24%	21,588.70	88.30%	-
合计	**29,010.57**	**100.00%**	**18.66%**	**24,448.41**	**100.00%**	**-**

2011年至2013年，公司对新客户群体的销售收入保持增长趋势，增长的主要原因为：第一，随着公司产品获得越来越多的认可，市场需求也处于上升阶段，新客户的数量及其采购量也逐年增加。第二、公司积极参加国内外各种工程机械展会，拓宽销售渠道，公司通过2012年底在上海举办的宝马展和2013年在新加坡、

德国、阿联酋、北京等地举办的展会，与众多客户建立合作关系，2013年度新客户销售收入较2012年度大幅增加。

报告期内，公司对老客户群体的销售收入基本保持稳定。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成及变动分析

报告期内，公司营业成本情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
主营业务成本	15,304.25	98.92	19,012.08	98.94
其他业务成本	167.03	1.08	203.18	1.06
营业成本	**15,471.29**	**100.00**	**19,215.26**	**100.00**
项目	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	**比例（%）**	**金额（万元）**	**比例（%）**
主营业务成本	17,445.05	99.16	15,409.95	99.18
其他业务成本	147.09	0.84	127.41	0.82
营业成本	**17,592.14**	**100.00**	**15,537.36**	**100.00**

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例均在98%以上，公司营业总成本逐年增长。2012年和2013年，公司营业成本分别比上年增长2,035.10万元和1,567.03万元。

2、主营业务成本分产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本的产品构成情况如下表：

产品	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 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（%）
直臂式高空作业平台	690.05	4.51	713.65	3.75	529.03	3.03	450.48	2.92
曲臂式高空作业平台	492.23	3.22	372.17	1.96	230.18	1.32	323.35	2.10
剪叉式高空作业平台	10,987.38	71.79	13,226.63	69.57	6,874.54	39.41	4,287.59	27.82
桅柱式高空作业平台	1,611.00	10.53	1,795.36	9.44	2,306.25	13.22	1,800.84	11.69
门架式高空作业平台	702.61	4.59	965.17	5.08	2,443.85	14.01	1,796.28	11.66
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	-	-	-	146.33	0.95
高空作业平台小计	**14,483.28**	**94.64**	**17,072.98**	**89.80**	**12,383.85**	**70.99**	**8,804.87**	**57.14**
全电动叉车	119.38	0.78	280.38	1.47	995.10	5.70	1,264.04	8.20
半电动叉车	357.72	2.34	1,100.23	5.79	1,796.86	10.30	2,341.09	15.19
手动叉车	27.89	0.18	235.33	1.24	1,800.31	10.32	2,201.74	14.29
叉车小计	**505.00**	**3.30**	**1,615.94**	**8.50**	**4,592.27**	**26.32**	**5,806.87**	**37.68**
其他	315.98	2.06	323.17	1.70	468.92	2.69	798.21	5.18
主营业务成本合计	**15,304.25**	**100.00**	**19,012.08**	**100.00**	**17,445.04**	**100.00**	**15,409.95**	**100.00**

报告期内，公司主营业务成本稳定上升。随着高空作业平台销售收入占比的增加，其成本相应增加。

（三）毛利及毛利率分析

报告期内，公司主营业务综合毛利率情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
主营业务收入（万元）	27,013.18	33,652.56	28,585.64	24,182.32
主营业务成本（万元）	15,304.25	19,012.08	17,445.04	15,409.95
主营业务毛利（万元）	11,708.93	14,640.48	11,140.60	8,772.37
主营业务综合毛利率（%）	43.35	43.50	38.97	36.28

公司毛利主要来自主营业务毛利。2011年至2013年，公司主营业务毛利和主营业务综合毛利率持续增长。

1、毛利分析

报告期内，公司分产品毛利构成情况如下表：

产品	2014年1-9月		2013年度		2012年度		2011年度	
	毛利（万元）	比例（%）	毛利（万元）	比例（%）	毛利（万元）	比例（%）	毛利（万元）	比例（%）
直臂式高空作业平台	306.24	2.62	557.39	3.81	997.81	8.96	678.12	7.73
曲臂式高空作业平台	205.64	1.76	138.86	0.95	76.23	0.68	121.95	1.39
剪叉式高空作业平台	8,899.23	76.00	11,197.69	76.48	5,270.43	47.31	3,057.89	34.86
桅柱式高空作业平台	1,391.29	11.88	1,458.55	9.96	1,620.78	14.55	1,038.41	11.84
门架式高空作业平台	487.56	4.16	602.72	4.12	1,911.72	17.16	1,414.69	16.13
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	-	-	-	622.60	7.10
高空作业平台小计	**11,289.96**	**96.42**	**13,955.21**	**95.32**	**9,876.97**	**88.66**	**6,933.66**	**79.04**
全电动叉车	52.13	0.45	120.60	0.82	382.53	3.43	557.93	6.36
半电动叉车	228.77	1.95	554.65	3.79	744.13	6.68	855.15	9.75
手动叉车	3.57	0.03	32.00	0.22	204.08	1.83	401.79	4.58
叉车小计	**284.48**	**2.43**	**707.25**	**4.83**	**1,330.75**	**11.95**	**1,814.87**	**20.69**
其他	134.49	1.15	-21.99	-0.15	-67.13	-0.60	23.85	0.27
主营业务毛利合计	**11,708.93**	**100.00**	**14,640.48**	**100.00**	**11,140.60**	**100.00**	**8,772.37**	**100.00**

报告期内，公司主营业务突出，利润主要来源于高空作业平台，高空作业平台毛利占主营业务毛利比重呈上升趋势，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月分别为79.04%、88.66%、95.32%和96.42%。其中，剪叉式高空作业平台、桅柱式高空作业平台和门架式高空作业平台的毛利占比较高。2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，上述三项产品的毛利占主营业务毛利的比例之和分别为62.83%、79.02%、90.56%和92.05%。

2013年、2014年1-9月公司剪叉式高空作业平台毛利占主营业务毛利的比例大幅增加，主要是因为随着国内租赁市场对剪叉式高空作业平台需求大幅增加，公司生产及销售该产品规模也大幅增加。

公司与美国的BALLYMORE COMPANY, INC签订了《The 3560 Units Lift Project Contract》的销售合同于2012年执行完毕，2013年公司门架式高空作业平台销售规模较2012年度大幅减少，毛利亦下降。

公司结合市场需求，调整产品结构，降低了叉车的生产量，叉车销售规模逐年降低，叉车毛利亦逐年下降。

2、毛利率变化情况

（1）综合毛利率整体变动趋势

报告期内，公司主营业务综合毛利率情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	销售占比（%）	毛利率（%）	销售占比（%）	毛利率（%）
高空作业平台	95.41	43.80	92.20	44.98
叉车	2.92	36.03	6.90	30.44
其他	1.67	29.86	0.89	-7.30
主营业务综合毛利率	-	**43.35**	-	**43.50**
项目	**2012 年度**		**2011 年度**	
	销售占比（%）	**毛利率（%）**	**销售占比（%）**	**毛利率(%)**
高空作业平台	77.87	44.37	65.09	44.06
叉车	20.72	22.47	31.52	23.81
其他	1.41	-16.71	3.39	2.90
主营业务综合毛利率	-	**38.97**	-	**36.28**

2011年至2013年，公司主营业务综合毛利率逐年上升。主要由于高空作业平台的销售占比逐年提高，2011年、2012年、2013年，公司高空作业平台销售占比分别为65.09%、77.87%、92.20%。由于高空作业平台的毛利率高于叉车毛利率，因此，随着高空作业平台销售占比的增加，主营业务综合毛利率相应提高。2014年1-9月公司主营业务综合毛利率43.35%，与2013年基本持平。

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，高空作业平台毛利率分别为44.06%、44.37%、44.98%和43.80%，总体保持稳定。

2011-2012年，公司叉车产品毛利率基本稳定。2013年，公司叉车毛利率较2011和2012年有所上升，主要因为2013年叉车中低毛利率的手动叉车销量大幅减

少，因此叉车综合毛利率有所上升。2014年1-9月，公司销售的叉车产品中高毛利率的半电动叉车比例较2013年度继续上升，因此叉车大类产品的总体毛利率较2013年进一步提高。

（2）分产品毛利率及其变动原因分析

单位：万元/台

项目	2014 年 1-9 月				2013 年度			
	单价	单位成本	毛利率（%）	销量（台）	单价	单位成本	毛利率（%）	销量（台）
直臂式高空作业平台	43.32	30.00	30.74	23	55.26	31.03	43.85	23
曲臂式高空作业平台	34.89	24.61	29.47	20	34.07	24.81	27.17	15
剪叉式高空作业平台	7.03	3.89	44.75	2,828	7.03	3.81	45.85	3,473
桅柱式高空作业平台	3.54	1.90	46.34	847	3.01	1.66	44.82	1,080
门架式高空作业平台	1.75	1.03	40.97	680	1.62	1.00	38.44	967
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	-	-	-	-	-
全电动叉车	3.12	2.17	30.40	55	3.06	2.14	30.08	131
半电动叉车	0.78	0.48	39.01	752	0.77	0.51	33.52	2,138
手动叉车	0.29	0.26	11.34	108	0.25	0.22	11.97	1,062
其他	0.55	0.38	29.86	826	0.22	0.23	-7.30	1,391
合计			**43.35**	**6,139**	**-**	**-**	**43.50**	**10,280**
项目	**2012 年度**				**2011 年度**			
	单价	**单位成本**	**毛利率（%）**	**销量（台）**	**单价**	**单位成本**	**毛利率（%）**	**销量（台）**
直臂式高空作业平台	69.40	24.05	65.35	22	112.86	45.05	60.09	10
曲臂式高空作业平台	34.05	25.58	24.88	9	34.25	24.87	27.39	13
剪叉式高空作业平台	6.80	3.85	43.40	1,787	8.20	4.79	41.63	897
桅柱式高空作业平台	2.84	1.67	41.26	1,383	2.91	1.85	36.57	976
门架式高空作业平台	1.52	0.85	43.89	2,859	1.54	0.86	44.06	2,084
桅柱爬升式高空作业平台	-	-	-	-	192.23	36.58	80.97	4
全电动叉车	3.16	2.28	27.78	436	3.25	2.26	30.62	560
半电动叉车	0.80	0.56	29.29	3,200	0.81	0.59	26.75	3,959
手动叉车	0.25	0.23	10.18	7,981	0.25	0.21	15.43	10,372
其他	0.21	0.25	-16.71	1,907	0.37	0.35	2.90	2,250
合计	**-**	**-**	**38.97**	**19,584**	**-**	**-**	**36.28**	**21,124**

报告期内，公司主营业务综合毛利率总体呈上升趋势。

① 直臂式高空作业平台

2011年、2012年公司直臂式高空作业平台毛利率较高，分别为60.09%和65.35%，主要原因为公司销售的直臂式高空作业平台中大部分为解放军某部队定制的新型产品，技术含量高，因此毛利率较高。

2014年1-9月公司直臂式高空作业平台毛利率较2013年有所下降，主要原因为2013年公司销售给部队6台直臂式高空作业平台，因部队要求提供额外的技术服务和售后服务，价格相对较高。

② 曲臂式高空作业平台

报告期内，曲臂式高空作业平台毛利率基本保持稳定。

③ 剪叉式高空作业平台

通过持续的技术改进，公司剪叉式高空作业平台产品技术工艺日趋成熟，单位产品耗时减少，承担的制造费用减少。报告期内，剪叉式高空作业平台单位成本呈下降趋势，而单价总体保持稳定，因此剪叉式高空作业平台毛利率总体呈上升趋势。

④ 桅柱式高空作业平台

报告期内，桅柱式高空作业平台毛利率呈上升趋势，2013年桅柱式高空作业平台毛利率比2012年上升3.56个百分点，主要原因为部分产品单价及单位成本波动较大，且2013年新增部分产品毛利率较高；2012年桅柱式高空作业平台毛利率比2011年上升4.69个百分点，主要原因为2012年桅柱式高空作业平台的主要原材料铝材的价格较2011年出现下降，同时公司在保证产品品质的情况下用国产电机替代进口电机，使得2012年桅柱式高空作业平台的单位成本普遍下降。

⑤ 门架式高空作业平台

2013年及2014年1-9月，门架式高空作业平台毛利率较2011年和2012年有所下降，主要原因为截至2012年底，公司与美国BALLYMORE COMPANY, INC签订的大额订单已完成。根据该订单，2011年和2012年公司分别向BALLYMORE COMPANY, INC销售1,385台和2,196台DYT2-3.7型高空作业平台，分别占当年公司门架式高空作业平台销量的66.46%和76.81%。该种产品为客户定制产品，其尺寸与作业高度均比较特殊，因此该产品的毛利率高于其它普通产品，从而使得2011年和2012年门架式高空作业平台产品的毛利率整体处于较高水平。

⑥ 桅柱爬升式高空作业平台

2011年，公司销售4台桅柱爬升式高空作业平台，其中3台为客户定制产品。

⑦ 叉车

报告期内，公司半电动叉车毛利率呈上升趋势，主要原因为2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，半电动叉车外销收入占半电动叉车销售收入比重分别为34.13%、41.69%、44.31%和51.36%，逐年升高，且报告期内，半电动叉车外销均价均高于当期内销均价。

⑧ 其他

2014年1-9月，公司其他类产品毛利率较2013年度大幅上升，主要是因为公司2014年4月向解放军某部队销售定制产品一台，毛利率较高。

（3）毛利率同行业比较

① 高空作业平台毛利率情况

报告期内，本公司高空作业平台产品的毛利率与同行业可比上市公司相关产品毛利率对比情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
公司高空作业平台毛利率	43.80%	44.98%	44.37%	44.06%
海伦哲高空作业车毛利率	-	27.12%	31.27%	32.14%

数据来源：海伦哲年报及季报

本公司的核心产品为高空作业平台，而海伦哲主要从事高空作业车的生产和销售，虽同属于高空作业机械行业，但高空作业平台和高空作业车在应用领域、客户群体、产品技术等方面存在较为明显的差异。从整体上看，公司高空作业平台毛利率高于海伦哲高空作业车的毛利率。

② 叉车毛利率情况

叉车为本公司的非核心产品，2013年、2014年1-9月叉车产品的销售收入占公司主营业务收入的比重仅为6.90%、2.92%。目前国内叉车行业上市公司仅安徽合力一家。报告期内，公司与安徽合力叉车毛利率对比情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
公司叉车毛利率	36.03%	30.44%	22.47%	23.81%
安徽合力叉车和配件毛利率	-	19.81%	18.20%	17.89%

数据来源：安徽合力的公司年报

报告期内，公司叉车的毛利率略高于同行业可比公司。主要原因如下：

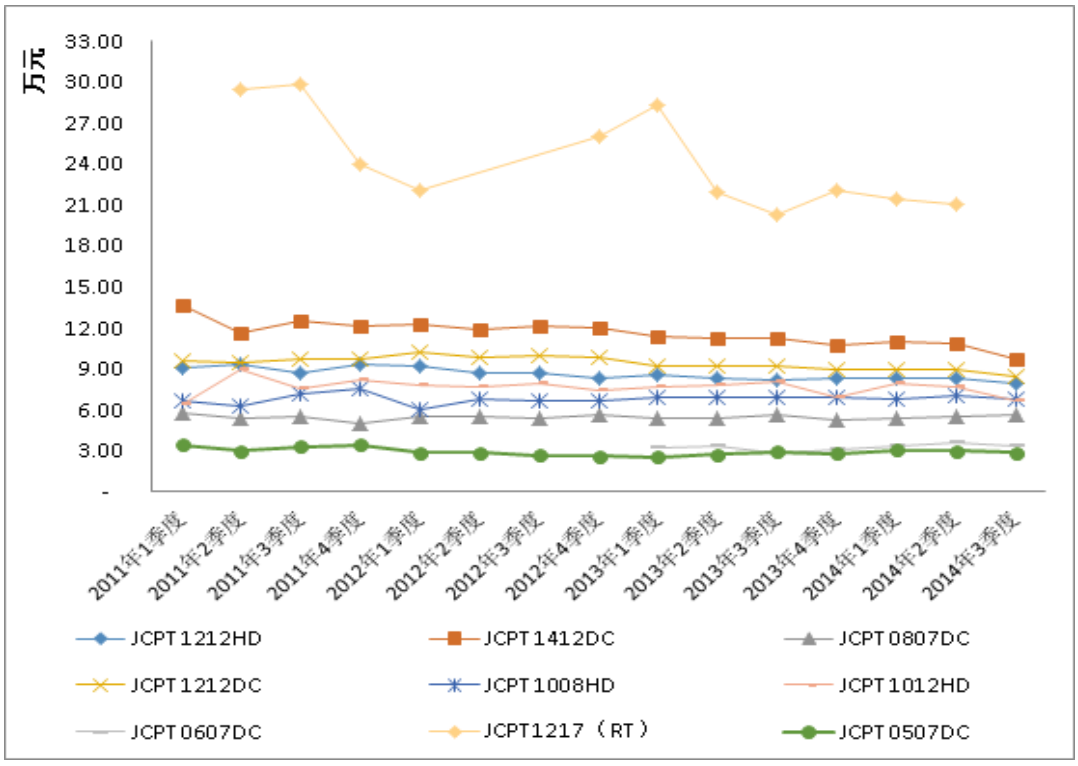
一是公司生产的叉车与安徽合力叉车生产产品品种不同。安徽合力叉车主要为内燃叉车和平衡重式叉车，而公司仅生产堆高叉车，二者虽属于叉车，但按照动力配置以及结构和用途分类不属于同一种类；二是公司的叉车毛利率统计口径和安徽合力略有差异。

（四）主要产品销售价格和主要原材料采购价格与市场价格走势分析

1、主要产品销售价格走势（按季度）

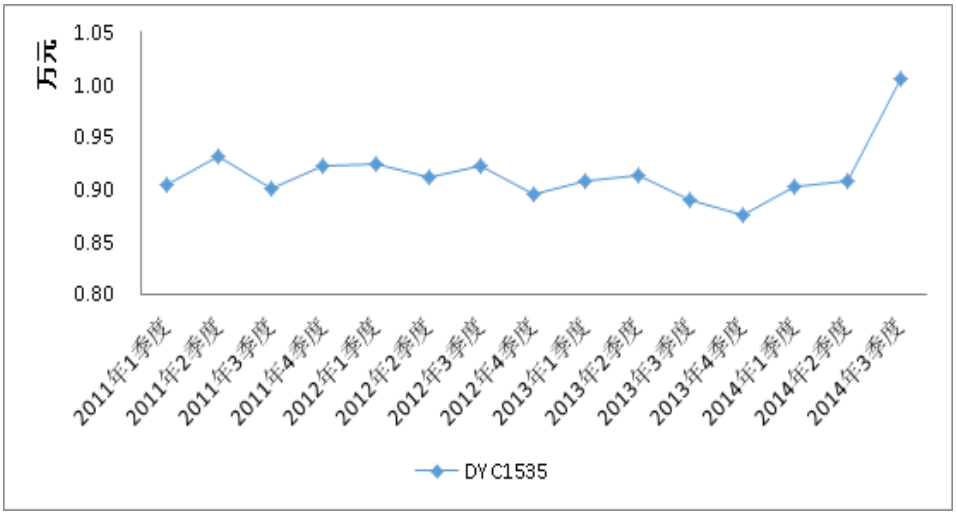
（1）高空作业平台

报告期内，公司高空作业平台主要产品（以2013年度销售额为计算口径）的价格总体稳定，如下图：



（2）叉车

报告期内，公司叉车销售额在300万元以上（以2013年度销售额为计算口径）的产品价格走势稳定，走势图如下：

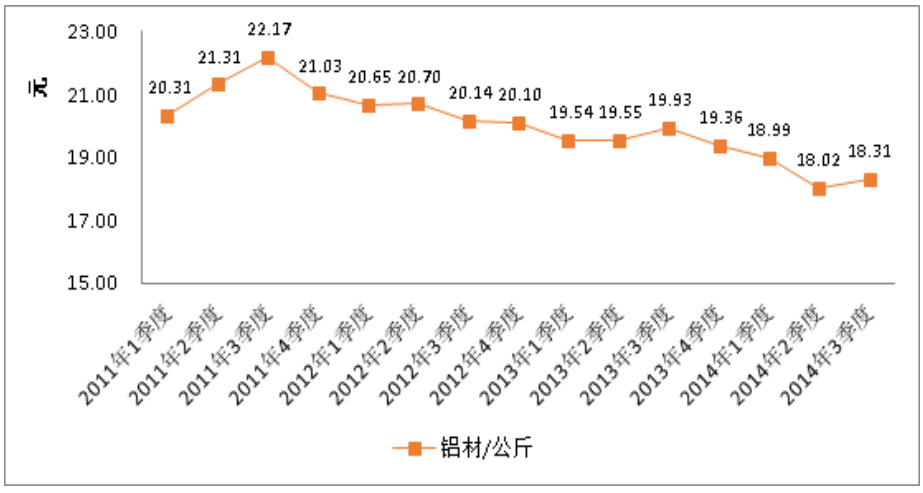


2、主要原材料采购价格及市场价格比较

公司的原材料主要为钢材、铝材、轮胎、链条、液压油缸、电机、电控等，因轮胎、链条、液压油缸、电机、电控等原材料无法取得公开的市场价格，现以可以取得公开市场价格的基础原材料钢材和铝材进行对比如下：

（1）铝材

① 报告期内，公司铝材采购价格走势（按季度）



② 报告期内，铝材市场价格走势

单位：元/吨

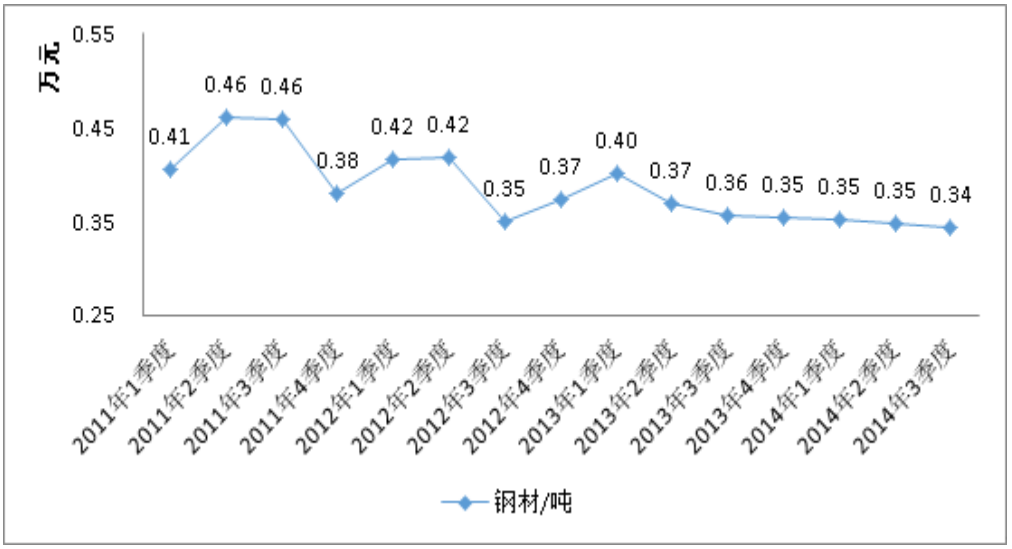


注：以上数据来源自“我的钢铁网”（http://www.mysteel.com/）

报告期内，公司铝材采购价格走势和铝材市场价格走势基本一致。

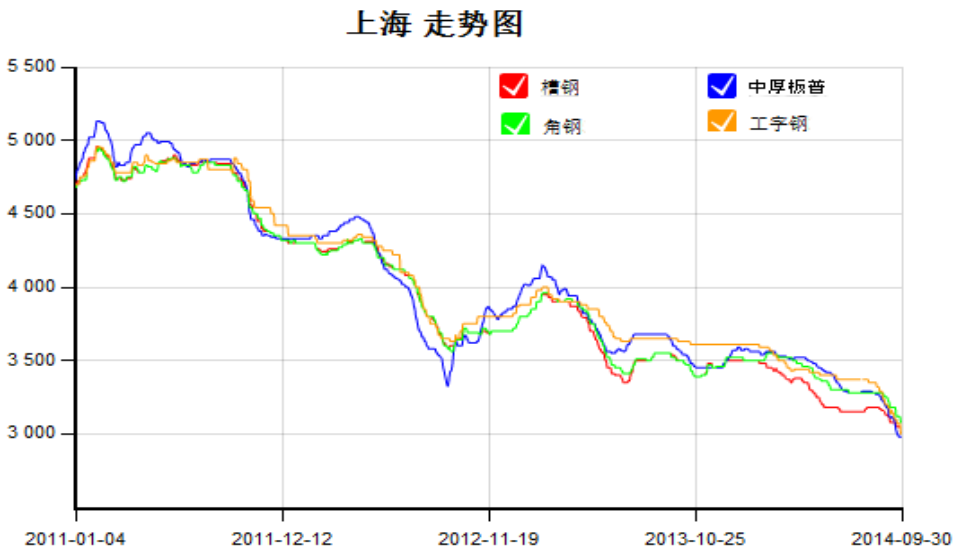
（2）钢材

① 报告期内，公司钢材采购价格走势（按季度）



② 报告期内，钢材市场价格走势

单位：元/吨



注：以上数据来源自“我的钢铁网”（http://www.mysteel.com/）

报告期内，公司钢材采购价格走势和钢材市场价格走势基本一致。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下表：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
销售费用	1,763.38	44.93	2,015.51	37.75
管理费用	2,205.71	56.20	2,965.59	55.54
财务费用	-44.42	-1.13	358.35	6.71
合计	**3,924.67**	**100.00**	**5,339.45**	**100.00**
项目	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
销售费用	1,805.79	39.38	1,446.33	34.34
管理费用	2,586.60	56.40	2,385.09	56.62
财务费用	193.63	4.22	380.73	9.04
合计	**4,586.02**	**100.00**	**4,212.15**	**100.00**

1、销售费用

（1）销售费用基本情况

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司的销售费用分别为1,446.33万元、1,805.79万元、2,015.51万元和1,763.38万元，公司销售费用随着销售规模的逐渐扩大总体呈上升趋势。

报告期内，销售费用明细情况如下：

销售费用明细	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）

员工薪酬	144.40	8.19	171.33	8.50
产品售后维修	161.79	9.17	170.63	8.47
运输费	629.93	35.72	943.54	46.81
装卸费	106.53	6.04	186.75	9.27
宣传展览费	425.91	24.15	195.30	9.69
包装费	106.27	6.03	153.22	7.60
其他	188.55	10.69	194.74	9.66
合计	**1,763.38**	**100.00**	**2,015.51**	**100.00**
销售费用明细	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	**比例（%）**	**金额（万元）**	**比例（%）**
员工薪酬	127.14	7.04	89.17	6.17
产品售后维修	144.92	8.03	122.23	8.45
运输费	873.07	48.35	734.11	50.76
装卸费	172.70	9.56	166.73	11.53
宣传展览费	193.23	10.70	46.65	3.23
包装费	169.91	9.41	150.62	10.41
其他	124.82	6.91	136.81	9.46
合计	**1,805.79**	**100.00**	**1,446.33**	**100.00**

报告期内，公司各项销售费用总体呈现上升趋势，2012年和2013年公司宣传展览费较2011年大幅增加，主要是由于公司在2012年上海宝马展和2013年新加坡、德国、阿联酋、北京等展会上加大了投入。2014年1-9月公司宣传展览费较2013年有所增加，主要是因为公司积极开拓市场，参加了英国BIBBY FACTORS、法国BNP PARIS、俄罗斯CTT、美国CONEXPO-CON/AGG、韩国CONEX KOREA等展会。

（2）销售费用占营业收入的比例

报告期内，公司销售费用情况如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
销售费用（万元）	1,763.38	2,015.51	1,805.79	1,446.33
营业收入（万元）	27,429.48	34,122.84	29,010.57	24,448.41
销售费用占当年营业收入的比例	6.43%	5.91%	6.22%	5.92%

报告期内，公司销售费用分别占当期营业收入的比重分别为 5.92%、6.22%、5.91%和 6.43%，总体保持稳定。

（3）同行业销售费用率比较情况

本公司与同行业可比上市公司销售费用率比较如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
海伦哲	6.69%	8.47%	8.71%	10.02%
浙江鼎力	6.43%	5.91%	6.22%	5.92%

数据来源：根据海伦哲年报及季报计算而得

2011 年至 2014 年 1-9 月，本公司的销售费用占营业收入的比例低于同行业可比上市公司。

2、管理费用

（1）管理费用基本情况

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司的管理费用分别为2,385.09万元、2,586.60万元、2,965.59万元和2,205.71万元，公司管理费用随着销售规模的逐渐扩大总体呈上升趋势。

报告期内，管理费用明细情况如下：

管理费用明细	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
员工薪酬	681.86	30.91	913.21	30.79
折旧、摊销费	233.88	10.60	166.72	5.62
业务招待费	9.37	0.42	18.16	0.61
房产税、印花税等税金	150.07	6.80	191.08	6.44
技术开发费	880.57	39.92	1,230.55	41.49
办公费	44.15	2.00	44.05	1.49
股份支付	-	-	-	-
设计咨询费	41.10	1.86	195.70	6.60
差旅费	58.85	2.67	60.52	2.04
其他	105.86	4.80	145.60	4.91
合计	**2,205.71**	**100.00**	**2,965.59**	**100.00**
管理费用明细	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
员工薪酬	728.38	28.16	527.43	22.11
折旧、摊销费	176.55	6.83	107.7	4.52
业务招待费	6.36	0.25	10.53	0.44
房产税、印花税等税金	111.98	4.33	101.58	4.26
技术开发费	1,056.05	40.83	724.86	30.39
办公费	45.13	1.74	25.35	1.06
股份支付	-	-	665.19	27.89
设计咨询费	139.39	5.39	118.02	4.95
差旅费	78.35	3.03	31.55	1.32
其他	244.41	9.45	72.88	3.06
合计	**2,586.60**	**100.00**	**2,385.09**	**100.00**

2012年，公司管理费用的增加主要是由于技术开发费的增加，公司为了保持自身研发优势，继续增加研发投入，2012年技术开发费较2011年增加331.19万元。

2013年，公司管理费用较2012年度有所增加，主要原因是公司管理人员薪酬的增加和研发投入的增加。

2013年房产税、印花税等税金相较2012年增加79.10万元，主要是因为当年土地使用税缴纳标准由4元/㎡增加到8元/㎡。

（2）同行业管理费用率比较情况

报告期内，本公司与同行业可比上市公司管理费用率比较如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
海伦哲	14.86%	17.61%	13.11%	12.27%
浙江鼎力	8.04%	8.69%	8.92%	9.76%

数据来源：根据海伦哲年报及季报计算而得

2011年至2014年1-9月，公司管理费用占当期营业收入的比重分别为9.76%、8.92%、8.69%和 8.04%，公司的管理费用占营业收入的比例低于同行业可比上市公司。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

财务费用明细	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	40.99	160.65	198.59	297.46
减：利息收入	18.82	21.38	11.24	9.85
汇兑损益	-83.92	197.98	-13.79	70.01
其他	17.34	21.09	20.07	23.11
合计	**-44.42**	**358.35**	**193.63**	**380.73**

公司的财务费用主要包括利息支出和汇兑损益。

报告期内，公司短期借款余额逐年减少，因此利息支出也相应减少。2013年，受人民币升值影响，公司汇兑损失增加明显。2014年1-9月，受人民币贬值影响，公司汇兑收益增加。

4、员工薪酬分析

（1）员工薪酬政策

发行人已建立健全了《薪酬福利管理制度》，该制度对员工薪酬福利作出以下规定：

① 员工的薪金一般由基本工资、津贴、奖励等项目构成，公司代扣代缴员工收入的个人所得税、社会保险及公积金个人缴纳部分。

② 公司根据员工的实际出勤天数支付薪金，付薪日为每月 15 日，遇法定节假日，公司可另行提前调整付薪日期。

③ 公司每年 1 月份根据上年度公司业绩、市场价值变化和个人工作能力，作为年初统一的薪金调整；平时可以根据部门经理对员工满意程度、工作能力作申请调整，经总经理审核批准后发放。公司对因转正、职位变动、违纪、嘉奖等引起薪酬变化的员工进行即时的薪酬调整。

④ 事假、病假以（天、小时）为计算单位，婚假、丧假、产假、工伤假等均以（8 小时/天）为计算单位；不足一天的按一天计算。

⑤ 员工与公司签订正式劳动合同，享有公司规定的福利待遇，按《劳动法》规定统一为员工缴纳五险一金。

（2）高管薪酬政策及上市前后的安排说明

2011 年 11 月 19 日公司召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了《董事、监事、高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》，该制度参照《公司法》等法律法规及《公司章程》、《公司董事会薪酬与考核委员会实施细则》的规定制定，目的是规范公司董事、监事、高级管理人员的薪酬与绩效，建立和完善经营者的激励与约束机制，保持核心管理团队的稳定性，有效地调动董事、监事和高级管理人员的积极性、主动性和创造性，提高公司经营管理水平，将经营者的利益与公司的长期利益结合起来，促进公司健康、持续、稳定发展。制度规定了内部董事、监事、高级管理人员实行年薪制，其薪酬由基本年薪和绩效年薪两部分构成。基本年薪结合行业薪酬水平、岗位职责和履职情况确定。绩效年薪以其年度签订的目标责任任务为基础，与公司年度经营情况相挂钩，年终由董事会薪酬与考核委员会考核评定，报董事会、股东大会审议通过后发放。上市后公司董事、监事及高级管理人员的薪酬未作其他安排。

（3）具体薪酬情况分析

发行人董事、监事、高级管理人员、中层管理人员、研发人员、生产及销售人员和劳务派遣员工报告期内各期薪酬变化情况如下：

① 董事、监事及高级管理人员

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率
董事、监事及高级管理人员工资总额	141.45	-	168.00	12.87%	148.85	67.68%	88.77	-
董事、监事及高级管理人员平均工资	11.79	-	14.00	12.90%	12.40	52.52%	8.13	-

2011 年至 2013 年，随着公司销售规模及盈利水平的持续提升，公司董事、监事及高级管理人员工资薪酬持续增加。2012 年工资薪酬较 2011 年增长较多，主要原因是发行人 2011 年 8 月整体变更为股份公司，聘任的董事、监事及高级管理人员人数出现较大增加。

② 中层管理人员

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率
中层管理人员工资总额	193.61	-	180.16	14.53%	157.31	28.43%	122.49	-
中层管理人员平均工资	4.61	-	5.30	4.54%	5.07	11.67%	4.54	-

2011 年至 2013 年，公司的中层管理人员人数及其工资薪酬均持续增加，主要是随着公司业务规模的快速扩张和经营业绩的大幅度提升，人员相应扩充，同时员工待遇有所提升。

③ 研发人员

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率
研发人员工资总额	379.19	-	311.07	5.59%	294.59	48.68%	198.14	32.31%
研发人员平均工资	5.66	-	6.76	3.21%	6.55	38.77%	4.72	13.46%

2011 年至 2013 年，公司研发人员及其工资薪酬保持增长，主要是公司为增强研发实力，加快产品研发速度，扩充研发团队，同时为吸引优秀人才，提高了研发人员待遇。

④ 生产及销售人员

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度

	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率
生产及销售人员工资总额	1,012.02	-	1,272.79	11.48%	1,141.75	18.51%	963.42	-
生产及销售人员平均工资	4.06	-	4.90	-0.81%	4.94	21.08%	4.08	-

2011 年至 2013 年，公司生产及销售人员的工资薪酬总额持续增加主要原因是随着公司规模的扩大，公司生产及销售人员员工总数有所增加。

⑤ 劳务派遣员工

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率
劳务派遣人员工资总额	15.54	-	15.37	21.02%	12.70	-	-	-
劳务派遣人员平均工资	1.57	-	1.71	7.55%	1.59	-	-	-

公司自 2012 年起存在劳务派遣的情况，截至 2013 年 12 月 31 日共计 9 人，为食堂招聘的员工，这些员工只为公司员工提供一顿午餐服务，因此公司劳务派遣员工的平均工资水平低于公司员工平均工资水平。

⑥ 与当地工资水平的对比

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率	数值	增长率
公司员工工资总额	1,735.06	-	1,923.02	10.13%	1,746.20	27.55%	1,369.07	-
公司员工平均工资	4.61	-	5.43	0.74%	5.39	23.62%	4.36	-
浙江省平均工资	-	-	4.45	10.97%	4.01	12.32%	3.57	-
湖州市平均工资	-	-	4.74	13.13%	4.19	13.55%	3.69	-

注：浙江省和湖州市平均工资数据来源于浙江省人力资源和社会保障厅、湖州市人力资源和社会保障局发布的各年度在岗职工年平均工资的通知。

2011 年至 2013 年，公司员工平均工资保持增长，公司员工平均工资水平高于当地平均工资水平，公司总体上相关工资水平与所在地工资水平相吻合，与公司盈利能力相匹配。

（六）利润表其他项目分析

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业税金及附加	257.97	285.80	223.22	162.55
资产减值损失	97.99	110.98	40.26	13.50

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业外收入	109.37	442.52	124.30	102.66
营业外支出	50.00	12.19	129.83	30.82
所得税费用	1,150.28	1,247.80	997.64	691.32

1、营业税金及附加

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司营业税金及附加分别为162.55万元、223.22万元、285.80万元和257.97万元，主要为营业税、城市建设维护税、教育费附加和水利建设基金。

2、资产减值损失

公司制定了合理的资产减值准备计提政策，按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备。报告期内，公司计提的资产减值准备为坏账准备，具体情况如下表所示：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
坏账损失	97.99	100.00	110.98	100.00
合计	**97.99**	**100.00**	**110.98**	**100.00**
项目	**2012 年度**		**2011 年度**	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
坏账损失	40.26	100.00	13.50	100.00
合计	**40.26**	**100.00**	**13.50**	**100.00**

报告期内，公司存货、固定资产、无形资产等均不存在资产减值情况，未计提减值准备。

3、营业外收入

公司营业外收入主要为政府补助。2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司营业外收入分别为102.66万元、124.30万元、442.52万元和109.37万元。

（1）公司报告期内收到的政府补助明细如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
出口研发项目专项资金	-	-	-	50.00
开拓国际市场项目资助	76.31	39.47	4.01	16.56
专利奖	-	-	2.05	11.60
科技项目经费补助	10.00	90.00	23.00	16.50
税收返还	10.13	69.82	-	-
创新补助基金	-	118.92	-	-

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
工业转型升级奖励	-	-	50.00	-
参与制定国家标准	-	20.00	-	-
政府质量奖	-	14.00	-	-
新产品新技术奖	-	32.00	-	-
科技成果转化专项基金	5.00	-	-	-
其他补助	3.20	11.50	24.10	8.00
合计	**104.64**	**395.71**	**103.16**	**102.66**

（2）政府补助的会计处理

① 企业会计准则的相关规定

《企业会计准则第 16 号—政府补助》规定：“政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。”

② 公司对政府补助的会计处理

公司每笔政府补助均依政府机关相关文件取得。根据政府批准文件，公司取得的政府补助属于与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关费用。公司在收到政府补助款的当月按实际收到的金额做如下会计处理：

借：银行存款

贷：营业外收入—政府补助

（3）发行人会计师核查意见

经核实，发行人会计师认为：上述政府补助均在当期实际收到，补助性质均为与收益相关的政府补助，在收到当期确认为当期收益，其会计处理符合准则规定。

4、营业外支出

2011年，公司营业外支出金额为30.82万元，金额较小，主要为非流动资产处置损益和对外捐赠。2012年，公司营业外支出129.83万元，主要为职工伤亡赔

偿款108.00万元。2013年，公司营业外支出为12.19万元，主要为非流动资产处置损益和对外捐赠。2014年1-9月，公司营业外支出为50.00万元，主要为对外捐赠。

5、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
当期所得税费用	1,172.17	1,493.59	989.54	717.34
递延所得税调整	-21.89	-245.79	8.10	-26.02
所得税费用合计	**1,150.28**	**1,247.80**	**997.64**	**691.32**

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司所得税费用占同期利润总额的比重分别为15.05%、15.20%、12.99%和14.85%。报告期内，公司所得税费用大幅上升，主要是因为公司销售收入和利润总额增长迅速。

（七）敏感性分析

以2013年公司的经营业绩为基础，下面针对公司各产品平均销售价格、平均销售成本分别变动1%对公司产品销售毛利的影响做敏感性分析。

1、产品平均销售价格变动的敏感性分析

假设其他因素保持不变，公司产品平均销售价格变动1%，则公司产品的平均销售价格变动对主营业务毛利的敏感性分析如下：

产品	销售价格变动率	主营业务毛利	
		变动率（%）	敏感系数
高空作业平台	+1%	2.12	2.12
	-1%	-2.12	-2.12
叉车	+1%	0.16	0.16
	-1%	-0.16	-0.16

由上表可知，2013年，公司平均高空作业平台产品销售价格上涨1%，主营业务毛利变动率为2.12%，说明公司主营业务毛利对高空作业平台产品平均销售价格较为敏感。

2、产品平均销售成本变动的敏感性分析

假设其他因素保持不变，公司平均销售成本变动1%，则公司产品的平均销售成本变动对主营业务毛利的敏感性分析如下：

产品	成本变动率	主营业务毛利	
		变动率（%）	敏感系数
高空作业平台	+1%	-1.17	-1.17
	-1%	1.17	1.17
叉车	+1%	-0.11	-0.11
	-1%	0.11	0.11

2013年，公司主营业务毛利对各产品销售成本的敏感性不强。高空作业平台成本增长1%，公司主营业务毛利变动率为-1.17%；叉车产品成本增长1%，主营业务毛利变动率为-0.11%。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量表简要情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,092.80	7,319.37	6,303.28	6,225.28
投资活动产生的现金流量净额	-6,102.17	-4,116.98	-1,968.77	-6,576.72
筹资活动产生的现金流量净额	-3,492.62	-541.71	-2,407.62	5,569.27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	97.65	-145.13	17.78	-27.04
现金及现金等价物净增加额	**-4,404.33**	**2,515.55**	**1,944.66**	**5,190.79**

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司现金及现金等价物净增加额分别为5,190.79万元、1,944.66万元、2,515.55万元和-4,404.33万元，最近三年及一期现金及现金等价物累计净增加额为5,246.67万元。

（一）经营活动产生的现金流量分析

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量、营业收入、营业成本及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	**27,429.48**	**34,122.84**	**29,010.57**	**24,448.41**
销售商品、提供劳务收到的现金	27,146.09	33,779.36	29,524.10	26,786.99
营业成本	**15,471.29**	**19,215.26**	**17,592.14**	**15,537.36**
购买商品、接受劳务支付的现金	16,634.51	20,878.18	18,107.47	16,642.33
净利润	**6,593.48**	**8,359.86**	**5,565.76**	**3,903.38**
经营活动产生的现金流量净额	**5,092.80**	**7,319.37**	**6,303.28**	**6,225.28**

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司经营性现金流量净额分别为6,225.28万元、6,303.28万元、7,319.37万元和5,092.80万元。其中，销售商品、提

供劳务收到的现金分别为26,786.99万元、29,524.10万元、33,779.36万元和27,146.09万元，分别为当期营业收入的1.10倍、1.02倍、0.99倍和0.99倍，总体保持稳定。

2、收到其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息收入	18.82	21.38	11.24	9.85
政府补助	94.51	325.89	103.16	102.66
企业往来款	40.24	61.05	341.83	143.88
公路整治补偿款	-	-	4.92	-
远期结汇履约保证金	-	-	-	13.00
采购材料质量补偿款	-	5.63	-	-
合计	**153.57**	**413.95**	**461.16**	**269.39**

报告期内公司收到其他与经营活动有关的现金总体稳定。

3、支付的其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
销售管理费用	2,454.66	3,156.81	3,020.34	2,124.07
银行手续费	17.34	21.09	20.07	23.11
捐赠款	50.00	6.00	1.00	18.20
企业往来款	46.04	220.27	215.86	443.10
支付质保函等保证金	97.35	34.15	112.84	-
罚款	-	-	15.00	-
工伤补偿费	-	-	108.00	-
合计	**2,665.39**	**3,438.32**	**3,493.12**	**2,608.48**

报告期内公司支付的其他与经营活动有关的现金总体稳定，其中随着公司规模的扩大，公司销售管理费用支出逐年增加。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
收回投资收到的现金	1,800.00	800.00	-	-

取得投资收益收到的现金	6.84	5.98	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	10.98	2.74	246.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	**1,806.84**	**816.96**	**2.74**	**246.57**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,109.01	4,133.94	1,971.51	2,982.77
投资支付的现金	2,800.00	800.00	-	3,839.62
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	0.90
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	**7,909.01**	**4,933.94**	**1,971.51**	**6,823.29**
投资活动产生的现金流量净额	**-6,102.17**	**-4,116.98**	**-1,968.77**	**-6,576.72**

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,576.72万元、-1,968.77万元、-4,116.98万元和-6,102.17万元。报告期内，随着公司生产经营规模的不断扩大，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金也呈上升趋势，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，分别为2,982.77万元、1,971.51万元、4,133.94万元和5,109.01万元，分别占投资活动现金流出的43.71%、100.00%、83.79%和64.60%。

2011年，公司投资支付现金3,839.62万元，为收购绿色动力所支付的款项。2013年，公司投资支付现金800万元，为购买2个月期限的短期银行理财产品，该银行理财产品已于当年收回。2014年1-9月，公司累计投资支付现金2,800万元，为购买短期银行理财产品，该银行理财产品已于5月份和11月份收回。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
吸收投资收到的现金	-	-	-	2,722.00
取得借款收到的现金	3,000.00	6,300.00	9,834.15	13,130.91
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,330.00	-	-
筹资活动现金流入小计	**3,000.00**	**7,630.00**	**9,834.15**	**15,852.91**
偿还债务支付的现金	5,700.00	7,500.00	12,043.18	9,986.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	792.62	671.71	198.59	297.46
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**6,492.62**	**8,171.71**	**12,241.77**	**10,283.64**
筹资活动产生的现金流量净额	**-3,492.62**	**-541.71**	**-2,407.62**	**5,569.27**

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,407.62 万元、-541.71 万元和-3,492.62 万元，主要由于 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司分别归还银行借款 12,043.18 万元、7,500.00 万元和 5,700 万元。

2013 年，公司收到其他与筹资活动有关的现金为与资产相关的政府补助共计 1,330.00 万元。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

1、固定资产及在建工程变动

报告期内，根据公司发展规划和实际情况，为扩大现有生产规模，公司购置机器设备、运输设备等固定资产并建设厂房。2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司购建固定资产支付的现金分别为 784.05 万元、1,971.51 万元、3,627.82 万元和 5,109.01 万元。

2、无形资产变动

2011 年，公司通过出让方式取得本次发行募集资金投资项目用地 71,385 平方米土地使用权，支付土地出让及相关税费 2,198.72 万元。

2013 年，公司通过出让方式取得 16,006 平方米土地使用权，支付土地出让及相关税费 506.13 万元。

（二）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之日，除本次发行募集资金投资项目外，公司无其他可预见的重大资本性支出。本次发行募集资金投资项目的详细情况参见本招股说明书“第十三节　募集资金运用”之“一、本次发行募集资金运用概况”。

五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）担保、财产抵押和质押情况

具体情况参见“第十节 财务会计信息”之“十一、期后事项、或有事项及其他重要事项”之相关内容。

（二）诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

六、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司拥有的主要优势及面临的主要困难

公司主要优势体现在以下三个方面：

1、资产结构合理，偿债能力较强，流动性好

截至2014年9月30日，母公司资产负债率为20.93%，资产负债结构合理。公司资产状况和盈利状况良好，资金周转率正常，并且公司与各银行建立了良好的信用关系。报告期内，公司流动资产占比较高，流动资产中主要是货币资金、应收账款和存货，应收账款主要客户信用情况良好，发生坏账损失的可能性较小，公司应收账款周转率和存货周转率正常，符合行业特点。

2、毛利率水平较高，盈利能力强

近年来公司业务规模发展迅速，公司净利润持续增长，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，分别实现净利润3,903.38万元、5,565.76万元、8,359.86万元和6,593.48万元；公司主营业务综合毛利率分别为36.28%、38.97%、43.50%和43.35%，总体呈上升趋势。公司盈利能力的逐年提高，为公司未来发展奠定了良好的基础。

3、管理高效，营运成本低

公司管理层非常重视各项生产成本和制造费用，对期间费用管理良好，使公司的经营成本保持在较低的水平。2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司期间费用占营业收入的比重分别为17.23%、15.81%、15.65%和14.31%，总体上稳中有降。

公司在财务方面也面临着一些困难，主要表现为融资渠道比较单一，主要依靠经营积累及银行贷款，而公司自身的资金积累无法完全满足订单需求，迫切需要进行股权融资，以满足产能扩大、技术更新和业务发展的资金需求。

（二）公司未来的盈利前景分析

报告期内，公司抓住高空作业平台行业迅速发展的机遇，凭借较高的研发水平和成本优势扩大市场份额，取得了良好的经营业绩。公司管理层认为，在未来几年，公司仍将保持良好的财务状况和较强的盈利能力。

1、政策前景良好，行业发展前景广阔

随着《中国工程机械行业“十二五”发展规划》、《建筑业“十二五”发展规划》的实施，高空作业平台作为其重点支持研发生产的新产品将凭借在安全性、先进性上的重大优势，逐步替代脚手架等传统高空作业设施，完成产业升级和技术进步。

近年来，全球经济逐渐回温，欧美等成熟市场对于高空作业平台的需求量不断增大。全球范围内，新兴经济体发展迅速，随着其城市化进程的推进和生产安全标准的不断提高，高空作业平台行业将迎来新发展。

本公司将凭借强劲的综合实力，以募集资金投资项目的顺利实施为契机，巩固在高空作业平台领域的市场地位并不断扩大市场份额。

2、优化公司产品结构，以持续的研发投入保持公司的技术优势

公司十分重视产品的研发和技术创新，并在多年的发展和积累中形成了一定的技术优势。未来公司将会在及时了解客户需求并积极总结现有经验的前提下，对现有主要产品的功能、性能进行升级和完善，不断提高产品技术含量，为产品的安全性和稳定性提供保证。大力发展智能化、信息化、节能环保型产品，加大研发投入，从而为公司未来的持续盈利能力奠定基础。

3、募集资金投资项目建设有助于公司扩大生产规模、提高盈利能力

未来几年，公司将不断扩展和完善公司的产品结构，增加市场份额。同时，随着本次募集资金投资项目的建成，公司高空作业平台的产能将大幅增长，预计公司将来的盈利能力将进一步增强。与此同时，也将提高公司的综合实力和抗风险能力。

七、贸易融资担保情况分析

近年来，国内高空作业平台租赁市场逐步发展。一方面，众多高空作业平台租赁商迫切需要扩充设备以满足日益增长的市场需求，普遍面临短期资金压力；另一方面，国内租赁业务前景良好，未来收入和盈利能力稳定。针对上述情况，发行人深入研究并借鉴工程机械行业贸易融资担保销售方式，作出了引入贸易融资担保的决定。对符合公司筛选标准、信誉良好的客户提供按揭贷款担保。解决了租赁商在购买设备时面临的短期资金压力，同时也为公司产品更多地进入国内租赁市场、把握国内租赁业发展机遇、领先完成战略布局奠定了基础。

（一）贸易融资担保方式是工程机械行业常见的方式

目前，提供贸易融资担保支持在国内工程机械设备制造企业中已较为常见，在其他专用设备制造业中也较为常见。上市公司中，中联重科（股票代码：000157）、三一重工（股票代码：600031）、徐工机械（股票代码：000425）、山河智能（股票代码：002097）和慈星股份（股票代码：300307）等均采用该种方式。具体操作模式情况如下：

公司名称	具体操作模式	资料来源
中联重科	客户支付首付款后，将所购设备抵押给银行作为按揭担保，公司为这些客户向银行的借款提供担保，担保期限和客户向银行借款的年限一致，通常为 1-5 年。若客户发生违约，公司将代客户偿付剩余的本金和拖欠的银行利息。	中联重科 2014 半年报
三一重工	客户以所购买的设备作抵押，向银行办理按揭，按揭贷款金额为购设备款的 70%-80%，期限通常为 2-4 年。如客户未按期归还贷款，公司负有向金融机构回购剩余按揭贷款的义务。	三一重工 2014 半年报
徐工机械	公司以承诺回购产品方式为客户购买公司产品的按揭贷款提供担保。	徐工机械 2014 半年报
山河智能	客户支付二成或三成货款后，将所购设备抵押给银行作为按揭担保，期限一至三年，按揭期内，公司承诺向银行存入 10%的按揭保证金，如果客户无法按合同向银行支付按揭款，公司承诺为客户垫付违约款，如客户连续三个月拖欠银行贷款本息，公司履行回购担保责任	山河智能 2014 半年报
慈星股份	客户首先向公司支付货款总额的 30%至 50%成作为首付款，剩余部分若以销售担保贷款方式支付，则客户在购买公司产品时向银行申请贷款用于支付设备购置款，并由公司提供连带责任保证担保或保证金质押担保。	慈星股份首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
发行人	客户支付 30%货款后，公司以自有财产为客户向银行的借款提供按揭担保，同时客户以所购买设备向公司提供反担保，贷款期限原则上控制在 24 个月以内。若客户发生违约，公司将代客户偿付剩余的本金和拖欠的银行利息。	

（二）发行人贸易融资担保方式实现销售的情况

2012年7月25日，公司与浙江德清农村商业银行股份有限公司签订《链链通-机器设备按揭贷款业务合作协议》。通过与该行合作，公司为经过审核的客户提供销售贷款担保，该行在合作协议框架内优先对公司客户的机器设备按揭贷款业务进行支持。具体操作时，客户首先向公司支付不低于货款总额的30%作为首付款，剩余部分以银行按揭贷款支付。该贷款由客户在购买公司产品时向公司合作银行申请，并专用于支付设备购置款，公司对该贷款提供担保。

报告期内，曾担保过的客户贷款情况如下：

序号	客户名称	贷款金额（万元）	期限	开始时间
1	上海进大机械设备有限公司	200.00	24个月	2012年7月24日
2	厦门市闪亮机械贸易有限公司	200.00	24个月	2012年7月30日
3	沈阳亚百帝机械设备租赁有限公司	300.00	24个月	2012年9月25日
		200.00	24个月	2012年10月18日

贸易融资担保业务开展期间，情况良好。截至本招股说明书签署之日，未发生客户违约事项，上述三家公司贷款本息已偿还完毕，发行人用于贸易融资担保的抵押权已注销。

报告期内，通过贸易融资担保方式实现的销售收入如下：

单位：万元

序号	客户名称	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
1	上海进大机械设备有限公司	-	-	258.97	-
2	厦门市闪亮机械贸易有限公司	-	-	282.05	-
3	沈阳亚百帝机械设备租赁有限公司	-	-	617.44	-

（三）通过贸易融资担保方式实现销售的定价策略和收入确认原则以及公司的信用政策

截至本招股说明书签署之日，公司对通过贸易融资担保方式实现销售无特殊定价策略和收入确认原则。

公司为租赁商提供贸易融资担保减轻了租赁商短期资金压力，担保贷款的分期还款周期是一至二年，发行人只对特定租赁商提供贸易融资担保，同时 2012年度发行人通过该种方式实现的销售收入为 1,158.46 万元，仅占同期销售收入的3.99%，营业毛利 563.13 万元，仅占同期营业毛利的 4.93%，对发行人业绩影响

不大；2013 年和 2014 年 1-9 月，公司未发生贸易融资担保业务，公司未对信用政策作出重大调整。

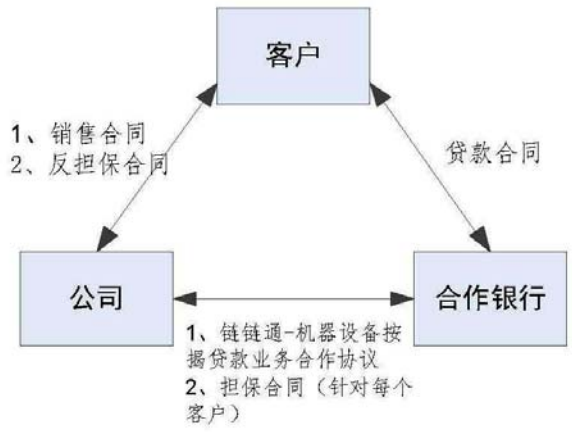
（四）贸易融资担保的具体过程

公司财务部是向客户提供担保事项的管理部门，统一受理公司向客户提供担保的申请，并按公司内部的相关管理办法对该事项进行审核。公司办理贸易融资担保的具体流程如下：

序号	流程	具体内容
1	受理	自客户向本公司提出担保申请，就进入受理阶段。在此阶段，对客户进行资格审查，要求客户提供有关材料，对客户的材料进行初步审查等。申请受理阶段由公司销售管理部门负责。
2	调查评价	受理客户申请后，经初步审查合格进入调查评价阶段。调查评价包括：（1）资信评价。对客户资信状况、偿债能力进行评估；（2）业务评价。对客户申请的该单业务的风险点和成本效益进行分析；（3）反担保评价。对客户提供的反担保措施的合法性和可靠性进行评价。调查评价阶段由公司财务部、销售部协助完成，可根据公司自身业务出发以及客户的特点，借助银行资信平台以及行业协会等组织完成，确保调查评价的客观性和全面性。
3	审批	经调查评价合格的担保业务，由董事长召集董事会研究决定，需要提交股东大会审议的事项，由董事会提议召开股东大会审议通过后方可实施。
4	签订合同	对与通过审批的客户，本公司将与其签订销售合同，同时公司将销售合同和该客户的相关资料转交给合作银行。
5	银行审核	合作银行收到客户资信资料后，根据银行内部的业务流程对客户资料进行审核。通过审核后，银行与该客户签订贷款合同，本公司与银行签订担保合同，为该客户在约定范围内的贷款提供担保。
6	发放贷款	客户需向公司在合作银行的账户缴纳 30%的首付款，并按合作银行的要求办理完毕相关贷款手续后，银行发放贷款。

（五）贸易融资担保过程中的主要合同

在贸易融资担保过程中，公司、银行、客户三方之间签订的相关协议如下：



公司与合作银行签订的《链链通-机器设备按揭贷款业务合作协议》是框架性合作协议，主要对贷款金额、贷款用途、贷款期限、担保保证金等事项进行了约定；

公司与银行签订的担保合同，主要对债权人、保证人、被担保的主债权、保证范围、保证方式等事项进行了约定；

公司与客户签署的销售合同，主要对产品数量、型号、价格、结算方式、交货方式，质量保证等事项进行约定；

客户与公司签订的反担保合同，主要对反担保的主债权种类、反担保方式、反担保范围等事项进行了约定；

客户与银行签订的借款合同，主要对贷款金额、贷款用途、贷款期限、贷款利率、还款方式、担保方式等事项进行了约定。

（六）风险防范措施

1、资信审核机制

公司和合作银行共同制定严格的贸易融资担保业务程序，公司财务部和销售部紧密配合，对客户的资信进行深入调查和严格审核，并在贷款实施过程中，及时跟踪贷款方的还款动态，严格控制贸易融资担保的风险。

2、贷款条件限制

序号	指标	内容
1	金额	每笔按揭贷款的最高金额不超过购买设备实际成交价格的 70%，单一客户贷款余额不高于 500 万元。
2	用途	贷款用途仅限于购买公司生产的高空作业平台设备
3	期限	对金额 100 万元以下的贷款，期限控制在 12 个月内，金额 100 万元以上的贷款，期限不超过 24 个月。

3、反担保机制

公司与客户签订反担保协议，在客户就公司所担保的用于购买设备的按揭贷款向银行发生违约事项并且公司向银行承担保证义务后，客户需向公司偿还公司为履行保证义务所付出的全部款项。逾期未受清偿，公司向客户行使抵押权，抵押财产为公司与客户在销售合同中所列明的机器设备。

八、公司未来分红回报分析

（一）公司未来分红回报规划

1、股东分红回报规划制定考虑因素

股东分红回报规划制定考虑的因素包括：公司的可持续发展；股东利益需求和分红意愿；融资成本、外部融资环境等。公司综合分析上述因素，对股利分配做出制度性安排。

2、股东分红回报规划制定原则

根据公司章程规定的利润分配政策，在公司财务稳健的基础上，公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报。

3、股东分红回报规划制定周期和相关决策程序

公司董事会根据利润分配政策制定回报规划。如公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的。公司董事会可以根据利润分配政策，结合公司实际情况制定股东回报规划，并至少每三年重新讨论并作适当调整，确保修改后的股东回报规划不违反利润分配政策。

4、2012-2014 年度股东分红回报计划

2012-2014 年度，公司足额预留法定公积金、盈余公积金以后，公司每年向股东分配的现金股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%。同时，利润分配应不损害公司持续经营能力。若公司收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案或公积金转增。各期未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

5、利润分配方案的制定及执行

公司董事会根据公司经营情况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况等因素，结合独立董事、外部监事和公众投资者的意见，制定当期利润分配方案，并

经公司股东大会表决。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二个月内完成股利的派发事项。

（二）公司未来分红方案的合理性分析

1、盈利情况

报告期内，公司营业收入和净利润均快速增长。2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司实现的营业收入分别为 24,448.41 万元、29,010.57 万元、34,122.84 万元和 27,429.48 万元，净利润分别为 3,903.38 万元、5,565.76 万元、8,359.86 万元和 6,593.48 万元，盈利能力较强。

2、现金流情况

公司现金流较为充裕，截至 2014 年 9 月 30 日，公司货币资金为 6,200.70 万元。

3、未来资金需求情况

围绕公司未来发展目标，为增强公司综合实力、提高产品竞争力，公司未来将会有一定的资本性支出。未来可预见的资本性支出为本次发行股票募集资金投资项目，项目总投资为 28,030 万元。募投项目建成投产后，公司盈利能力将进一步增强，从而保证对股东的现金股利分配。

4、融资环境情况

公司资产负债情况合理。随着生产经营规模的扩大，公司的资金实力进一步增强，通过银行贷款等方式进行债权融资的环境也较为宽松，资金使用成本也将有所降低。

综上所述，公司确定 2012-2014 年度最低现金分红比例为 10%具有其合理性和可行性。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展战略及发展目标

（一）发展战略

公司以打造全球高空作业平台行业的领军企业为目标，未来将牢牢把握技术创新潮流，公司将持续投身于高空作业平台的研发和生产，进一步加大对技术研发的投入，通过建立高规格的研发中心，与高等教育机构展开产学研合作，针对热点课题进行专项研究，把握市场发展趋势，增强公司产品的市场影响力和竞争力；通过深刻和全面的流程设计将绿色生态理念融入管理过程、生产过程和营销过程，积极承担建设资源节约型、生态友好型企业的社会责任；大力推进品牌建设，实现对全球市场更深更广的覆盖，扩大海外营销渠道的营销力度，加强国内市场覆盖的深度和广度，全方位提升公司品牌在全球范围内的知名度；进一步加强和全球行业参与者的交流合作，由完全制造向网络化总装制造转化，由本地型技术研究向全球化合作研究转化。公司将积极、坚定地打造民族品牌，为创建国际一流的高空作业平台研发和生产基地而努力。

（二）发展目标

1、国内市场发展目标

① 加快研发中心建设，形成国内一流的技术研发平台

公司将积极筹备建设研发基地，逐步购置镗铣床加工中心、数控折剪设备、等离子切割设备、转塔数控冲床、振动检测分析仪、计算机辅助设计工作站以及专业应用软件等高端设备和软件。公司将大力开展技术创新，围绕高空作业平台的虚拟样机开发技术、信息化管理技术、智能化控制技术等行业技术最新技术趋势不断开发适应市场需求、具有前瞻性的高新技术产品，使公司逐步发展成为高空作业平台制造行业内国际一流的技术研发平台。争取在 3-5 年内建成国家级企业技术中心。

② 进一步优化产品结构

公司将在符合市场需求趋势的前提下，不断提高产品技术水平，扩大高端产品生产规模，提高智能化、信息化产品的比例。未来五年，公司将根据市场需求状况及公司研发等情况，适时适量完成产品研发、产能扩建，动态调整和优化产品结构，一方面持续满足主流市场，同时进一步巩固公司在高端市场的地位。

③ 提高市场占有率

公司将以目前的行业地位为基础，进一步扩大自身优势，以本次募集资金投资项目的实施为契机，以已有的行业地位为有利条件，迅速扩大业务规模，力争五年内在国内市场实现 40%以上的市场占有率。

2、国外市场发展目标

公司将进一步加大海外市场的开拓力度。一方面，稳固现有的海外市场地位，推动公司现有主要销售国家和地区的市场开发并向纵深发展。另一方面，对目前销售的非主要国家和地区，进行横向开拓。力争未来 5-8 年内，将海外经销商扩大到 200 家以上，租赁商扩大到 100 家以上，实现全球范围内覆盖 100 个以上的国家和地区。同时，在各大洲的主要销售市场建立核心销售网络，实现对其周边区域的辐射。通过与大型租赁商的合作建立示范效应。

二、具体发展计划

（一）产品开发与技术创新计划

公司将结合国内外高空作业平台行业的发展趋势，进一步提升现有产品设计和研发能力，通过自主研发、合作研发等方式，不断研究新技术、新工艺在产品设计、制造过程中的运用，提升公司在设备远程控制与管理、节能技术、智能化升级等关键领域的技术实力，积极稳妥涉足新的技术与产品领域。

1、对现有产品的技术升级，提高产品技术含量

公司在及时了解客户需求并积极总结现有经验的前提下，对现有主要产品的功能、性能进行升级和完善，不断提高产品技术含量。以剪叉式高空作业平台为例，公司在传统剪叉式高空作业平台的基础上，不断进行智能化和节能升级，持续进行技术创新，形成了新款和旧款环环相扣的进化轨迹，大大丰富了剪叉式高空作业平台的产品线。公司最新的剪叉系列产品相对早期剪叉产品不仅续航时间

大大延长，而且由于采用了智能控制技术，设备在操作过程中运行更加精确，动作更加平滑，并搭载了连续称量系统，可以在作业的全过程中时刻监测平台载重量，对平台超重有更好的预警能力，保证设备运行更加安全。此外，根据技术侧重点的不同，剪叉家族还演化出不同的子系列产品，在低成本、节能性、静音性、紧凑轻量性、越野性、智能化、大载重、大高度等方面进行强化和探索，形成各具特色的型号。公司剪叉平台持续的更新换代牢牢把握了市场竞争的主动权，屡创销售佳绩。未来公司将继续提升现有高空作业产品系列的技术水平，形成新的升级型产品，以丰富的产品梯队布局国内市场，以极具竞争力的性价比优势迅速拓展在欧美高端市场的份额。

2、开发新产品，形成新的利润增长点

公司将充分利用现有的技术优势，不断研发新产品以延伸产品链，拓宽高空作业平台产品的应用领域，形成新的利润增长点，保持高空作业平台业务的持续稳定成长。同时在高空作业车和其他专用车辆领域，公司也将择机介入。着力实现更加全面的产品结构和更加完整的业务布局，从而充分把握未来我国高空作业机械行业的发展机遇，推动企业做大做强。

（二）人力资源建设计划

高素质人才是公司发展的核心资源，为满足企业未来发展的需要，公司将从战略高度对人才队伍建设进行规划，实施系统的的人才队伍建设计划。主要措施如下：

1、全面贯彻和强化人才战略。公司未来 2-3 年内将大力引进有国际化企业管理工作经验及理念的综合管理型人才，包括但不限于人力资源管理、市场营销、企业管理、资本运营、财务管理、质量管理及技术管理人才。

2、持续实施公司内部人才培养计划。公司在未来 2-3 年内将建立起完善的人才培养体系。根据公司制定的人才培养目标，在已有骨干和储备人才中通过培训、轮岗、规划引导、不断提供实践学习机会等手段循序渐进、有计划的持续培养选拔，全面加强人才梯队建设，为公司持续快速发展提供坚实保障。

3、建立健全人力资源管理体制。公司将通过 2-3 年时间，逐步导入并完善招聘管理、培训管理、绩效管理和薪酬管理等人力资源管理体制，持续提高各级

人员的积极性、创造力和向心力，建立更加完善的人力资源管理体系，为公司战略发展目标的实现提供持续的内在动力。

（三）市场和业务开拓计划

1、完善区域营销网络，加大市场开拓力度

未来三年，公司将着力加大现有市场的维护以及潜在市场的开拓力度，巩固和发展与租赁商、直销大客户以及经销商的长期合作关系，并在此基础上进一步扩大营销网络。首先，增加对租赁商的联系与合作，扩大公司产品在租赁市场上的渗透。特别是要加大对国外租赁市场和租赁商的投入与开拓力度，以适应国外高空作业平台产品的主流消费方式，为公司产品在海外市场打开更广阔空间。同时公司将密切关注国内高空作业平台租赁市场的发展，积极建立与主要租赁商的战略合作关系，完成对租赁市场的布局以占领市场先机。其次，公司将通过直接销售方式和主要大客户建立长期稳定合作关系，深入了解客户需求，并以强大的技术实力为后盾，以灵活的定制开发为理念树立起在高端市场的品牌形象，营建更广泛的高端客户基础。最后，对现有经销商优中选优、动态更新，同时积极发展和扩大具有发展潜力的经销商队伍，加大对核心优质经销商的支持力度，不断提高渠道销售网络的效率和覆盖范围。

2、实施品牌战略扩大市场影响力，并通过各种渠道进一步开拓客户

公司坚持中高端品牌定位，明确浙江鼎力的核心品牌价值、品牌主张、品牌形象；通过与客户的每一个接触点（产品质量、产品功能、产品外观、产品交付期、产品包装、产品价格、售后服务）展现公司品牌文化和理念，从而进一步扩大市场影响力。通过展会宣传、客户拜访、网络宣传等方式，以“质量第一、技术领先、随需应变、价格合理”的策略巩固现有市场并开拓新的客户。

3、建立及时、快速的市场反应机制，深入理解和挖掘客户需求

完善市场信息收集和分析系统，掌握市场最前沿的政策及产品技术信息，积极开展产品市场的比较和筛选，进行目标市场的分析和确定，为实行差异化的市场营销策略提供支持依据。对于存在定制化需求的高端客户，公司将进一步深化合作，理解并挖掘客户需求，向着为客户设计、提供全方位的高空作业方案转变。

（四）筹资计划

本公司将根据业务发展及优化资本结构的需要，选择适当的股权融资和债权融资组合，满足公司可持续发展所需要的资金，实现企业价值最大化。在本次发行完成后，一方面，公司将集中精力用好募集资金，尽快突破公司的产能限制，以规范的运作、科学的管理、持续的增长、丰厚的回报给投资者以信心；另一方面，公司也将视具体情况，综合利用银行贷款、公司债券等债权融资方式融资，以保持公司合理的资本结构。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

1、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境无重大变化。

2、公司所遵循的现行法律、法规、政策无重大变化。

3、本次股票发行计划能够顺利完成，募集资金及时到位。

4、公司所处行业及领域处于正常发展态势下，没有出现重大的、不利于公司的市场突变情形。

5、无其他人力不可抗及不可预计因素对公司经营成果和重大决策等造成重大损害和影响。

6、公司现有核心管理层、核心技术人员继续保持稳定性。

四、实施上述计划将面临的主要困难

1、公司在推进规模化经营的过程中可能面临资金不足。目前公司规模与同行业国际大公司相比还有一定差距，进一步推进规模化生产急需大量的资金，尽管公司主营业务发展势头良好，但依靠自身积累和债务融资难以在较短的时期内实现规模的快速扩张，因此，公司急需拓展新的融资渠道。

2、在较大规模资金运用和公司较快扩张的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理，特别是人才梯队建设和管理水平提升等方面都将面临更大挑战。

五、确保实现上述计划拟采用的方法

1、如果本次首次公开发行股票并上市顺利完成，将有效解决本公司针对上述计划所面临的资金瓶颈问题，公司资本结构将进一步优化，为实现上述目标提供可靠的保证。本公司将严格按照项目建设规划，组织项目的建设，扩大产能，提升研发创新能力，建立营销网络，完善信息化体系，发挥公司既有优势，不断增强公司综合竞争力。

2、根据公司人才队伍建设计划，加快对优秀人才特别是复合型专业管理、技术、销售人才的引进和培养，进一步提高公司的管理能力、技术水平和产品销售能力，确保公司总体经营目标的实现。

3、公司将进一步完善法人治理结构，推动规范运作、管理升级和体制创新，强化各项决策的科学性和透明度。

六、上述业务发展计划与现有业务的关系

上述业务发展规划是在现有业务基础上，根据行业发展前景和规划，按照公司发展战略的目标和要求制定的。公司通过上述战略目标的实施，将使公司的业务在广度和深度得到全方位的发展、产品结构更为合理、市场拓展能力更强，产品的技术含量和市场竞争力大幅度提高，从而提高公司的持续盈利能力、核心竞争力和国际市场竞争力。

第十三节 募集资金运用

一、本次发行募集资金运用概况

（一）预计募集资金总量及拟投资项目

经公司 2011 年年度股东大会及 2013 年年度股东大会审议通过，公司本次发行募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

序号	募集资金使用项目	项目投资总额（万元）	拟用募集资金投资额（万元）	募集资金投入完成时间
1	浙江鼎力机械股份有限公司年产 6000 台大中型高空作业平台项目	28,030.00	28,030.00	21 个月
2	补充公司营运资金	15,971.99	15,971.99	-
合计		**44,001.99**	**44,001.99**	-

为加快项目建设进度，抢占市场先机，公司已通过自筹资金进行募集资金项目的投资。本次募集资金到位后，将首先利用募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金。

（二）募集资金存储安排

公司 2013 年年度股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，《募集资金管理制度》中规定：公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，该专项账户不得存放非募集资金或用作其它用途。

（三）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

如本次募集资金扣除发行费用后的募集资金净额不能满足上述项目的资金需求，公司将通过银行借款等方式自筹解决。

（四）募集资金投资项目备案和核准情况

公司本次募集资金投资项目已在德清县发展改革和经济委员会备案，同时获得德清县环境保护局批准。

序号	项目名称	主管备案机构	备案或批准文号
1	浙江鼎力机械股份有限公司年产 6000 台大中型高空作业平台项目	德清县发展改革和经济委员会	德发改经备(2011)278 号
		德清县环境保护局	德环建审[2012]71 号

二、年产 6000 台大中型高空作业平台项目的具体介绍

（一）项目的必要性和市场前景

1、项目建设内容

本次募集资金投资项目旨在扩大公司高空作业平台的生产规模并提升产品质量，计划新建厂房并引进先进生产设备，以形成一条高效、环保的高空作业平台生产线。建成后，新增高空作业平台产能6000台/年。

2、项目建设背景

（1）发达国家的高空作业平台消费需求恢复增长

2010年开始，国际高空作业平台的市场需求逐渐摆脱金融危机的影响，开始恢复增长势头。美国和欧洲等发达国家的高空作业平台租赁业收入较2009年水平明显提高，大量在金融危机期间经历设备规模缩减的租赁公司重新开始进行设备投资。我国高空作业平台制造业的出口在经历了金融危机期间的下降后也重新迎来了复苏。特别是国内的龙头企业，在金融危机期间转变了发展模式，加大技术研发力度，在新产品开发和新技术应用方面取得了显著进展，大大提高了产品的技术含量，为全球高空作业平台市场需求恢复后，更好地扩大出口，夺取国际市场上的有利竞争地位奠定了良好基础。

（2）发展中国家的高空作业平台消费需求构成新兴增长点

从全球产业周期规律来看，新兴产业往往首先在发达国家出现并发展，随着相关技术的成熟，其生产制造中心以及消费需求会向发展中国家扩散，并在这些发展中国家形成一个发展过程相似但时间滞后的行业成长轨迹。目前，高空作业平台行业在欧美发达国家已经发展成熟，行业规模的增长潜力趋于平稳。与此同时，世界上众多新兴市场国家不仅基础设施建设前景广阔，而且随着经济水平发展和建设要求提高，其工程设备升级换代的需求也逐步显现出来，这些新兴市场正成为国际高空作业平台市场需求的未来增长点。

就我国来看，一方面高空作业平台制造业已经开始加速成长；另一方面，国内城市化进程的推进，使得基础设施建设在质和量上都向着更高水平迈进，形成了潜力巨大的高空作业平台消费市场。

（3）全球高空作业平台制造中心向中国转移

我国人力资源丰富，制造业成本优势突出，再加上良好的基础设施和工业配套条件使我国成为了理想的投资目的地和制造业转移目的地。目前，全球主要高空作业平台制造商均看好中国市场，纷纷在我国投资设厂。2010年10月美国豪士科集团宣布其中国天津工厂正式开业，主要负责生产JLG品牌高空作业平台。2011年3月，特雷克斯集团高空作业平台事业部的常州工厂也正式开张。至此，国际高空作业平台制造业的两大巨头均在中国设立了制造中心。这些世界顶级高空作业平台制造商实现中国本地化生产，推进了中国成为国际高空作业平台产品制造中心的进程。

（4）国家对安全生产要求的日益提高

近年来，我国各级政府和企事业单位对文明、安全施工更加重视，提倡使用安全、高效的施工作业方式。2011年7月6日，住房和城乡建设部公布《建筑业“十二五”发展规划》，要求到2015年，房屋建筑和市政工程生产安全事故死亡人数比2010年下降11%以上，鼓励有能力的企业进一步提高施工机械化水平。2011年7月31日工信部装备工业司和中国工程机械工业协会联合发布《中国工程机械行业“十二五”发展规划》，将新型施工升降机、自走式和自行式高空作业平台列为“十二五”期间重点支持研发生产的新产品。这些政策的出台为高空作业平台的普及铺平了道路，是高空作业平台代替脚手架和其它设备进行高处施工作业的良好机遇。

3、项目建设的必要性

（1）突破公司产能瓶颈

随着“十二五”期间的各项政策出台，国内高空作业平台行业已进入快速发展阶段，市场需求也将出现一个高速增长期。同时，国际市场上，发达国家高空作业平台市场的复苏以及新兴市场的增长，使得高空作业平台行业面临着良好增长趋势。发行人通过多年的积累，综合竞争实力显著增强，所生产产品在国际市场上性价比优势突出，出口量年年增长。近年来，公司产品销量的快速增加已使公司产能潜力全部释放，受场地和设备的限制愈发明显，产能不足成为公司不得不面对的难题。目前，公司通过增加生产人员数量和优化工作班次予以缓解，但随

着生产规模继续扩大和产品复杂度增加，现有场地和生产设备已成为公司快速发展的瓶颈，公司迫切需要扩大生产能力，以更好地满足市场需求。

（2）优化公司产品结构

当前高空作业平台行业，产品技术含量不断提高、产品创新迅速发展，能否及时跟踪最新科技前沿，及时把握和满足客户需求，是公司抢占市场先机、实现未来持续发展的重要基础。发行人作为专业生产高空作业平台的公司，积极研发和生产各类大中型高空作业平台，通过消化、吸收和再创新，保证了各系列产品线布局完整、技术先进。产品在国内外市场赢得了良好声誉。但是和国外先进厂商相比，发行人高端产品生产能力偏小、在产品结构中所占比例偏低。这大大影响了发行人在高端市场上的竞争、市场份额的扩大，须尽快扩大相关产品的产能，优化产品结构，满足市场趋势变化，巩固行业地位，增强市场竞争能力。本项目通过引进先进生产设备，重点扩大高端和新型产品的产能，可以有效解决上述矛盾，进一步优化公司产品结构。

（3）提升产品品质

随着市场需求的日趋差异化和不断升级，高空作业平台在产品品质、质量、生产工艺与技术方面的竞争愈加明显。虽然发行人的产品和生产工艺在国内处于先进水平，但与国外先进厂商相比，发行人在工艺流程、产品外观等方面尚有一定差距，本次募集资金投资项目实施后，公司生产设备的精度、自动化水平和环保级别都将明显提升。引进先进的结构件前处理流水线和油漆喷涂流水线，将使公司产品的生产工艺更加精细化，生产过程更加环保，产品外观、质量稳定性显著提高。

（4）建设自主品牌

我国高空作业平台行业起步较晚，目前与发达国家中的成熟市场相比还有一定差距。发行人实施本项目的目的就是要建立我国大中型高空作业平台的研发和生产基地，提升我国在高空作业平台领域的自主创新能力，创立自主品牌。通过建设本项目有利于发行人做大做强，最终形成国内规模靠前、设施完善、覆盖全球的高空作业平台服务中心。

4、市场容量分析

我国高空作业平台行业正处于高速成长期，随着应用领域的拓宽以及应用普及率的提高，国内市场容量正在扩大。同时，全球高空作业平台制造业向中国转移的趋势也使得我国产品出口量不断增长。详细情况参见本招股说明书“第六节业务与技术”中“二、发行人所处行业的基本情况” 之“（三）高空作业平台行业现状”中的相关内容。

5、市场开拓措施

公司拟从营销网络、品牌建设和客户服务三方面实施市场开拓，以充分消化募集资金投资项目的产能，具体措施如下：

（1）进一步完善营销网络

① 国外市场

根据市场发展状况的不同，海外市场分为欧洲、美国等发达国家市场和其它发展中市场。

欧美发达市场上，高空作业平台的使用主要通过租赁方式，因此租赁商是高空作业平台市场的重要参与者。这些租赁公司一般从全球知名的高空作业平台制造巨头处采购设备，并占据高空作业平台市场上销售总量的较大比例，市场由大制造商和大租赁商共同主导，形成了较稳定的格局，新进入市场的制造商面临一定壁垒。经销商作为欧美市场上另一种销售渠道也是不可忽视的市场参与者，但和租赁商相比其规模较小。公司根据欧美市场的特点，将坚持以经销商作为切入点的策略，积极发展与他们的合作，用良好的产品性能和突出的价格优势扩大产品知名度。同时将逐步加大对国外租赁市场和租赁商的投入与开拓力度，加强公司产品在租赁市场上的渗透，以适应国外高空作业平台产品的主流消费方式，为公司产品在海外市场打开更广阔空间。

其它发展中市场，如非洲、亚洲等地区一般和国内市场特点类似。公司将根据这些地区市场特点的不同，加大现有市场的维护以及潜在市场的开拓力度，巩固和发展与租赁商、直销大客户以及经销商的长期合作关系，并在此基础上进一步扩大营销网络。

② 国内市场

国内市场上，租赁商处于起步阶段但发展速度较快。同时，随着国内高空作业平台行业技术水平的进步，造船、部队等大客户开始选购国产产品替代原来的进口设备。公司针对国内市场特点从以下三个方面完善营销网络：首先，公司将密切关注国内高空作业平台租赁市场的发展，积极建立与主要租赁商的战略合作关系，完成对租赁市场的布局以占领市场先机；其次，公司将通过直接销售方式和主要大客户建立长期稳定合作关系，深入了解客户需求，并以强大的技术实力为后盾，以灵活的定制开发为理念树立起在高端市场的品牌形象，营建更广泛的高端客户基础；最后，对现有经销商优中选优、动态更新，并加大对核心优质经销商的支持力度，不断提高渠道销售网络的效率和覆盖范围。

（2）实施品牌战略扩大市场影响力，并通过各种渠道进一步开拓客户

公司坚持中高端品牌定位，明确浙江鼎力的核心品牌价值、品牌主张、品牌形象；通过与客户的每一个接触点（产品质量、产品功能、产品外观、产品交付期、产品包装、产品价格、售后服务）展现公司品牌文化和理念，从而进一步扩大市场影响力。通过展会宣传、客户拜访、网络宣传等方式，以“质量第一、技术领先、随需应变、价格合理”的策略巩固现有市场并开拓新的客户。

（3）提升客户服务，建立及时、快速的市场反应机制，深入理解和挖掘客户需求

完善市场信息收集和分析系统，掌握市场最前沿的政策及产品技术信息，积极开展产品市场的比较和筛选，进行目标市场的分析和确定，为实行差异化的市场营销策略提供支持依据。对于存在定制化需求的高端客户，公司将进一步深化合作，理解并挖掘客户需求，向着为客户设计、提供全方位的高空作业方案转变。

6、产量、产能、销量、产能利用率、产销率分析

（1）公司现有产能利用情况

报告期内，公司产品销量高速增长，产能利用率始终处于较高水平。

产品		2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
高空作业平台	产能	3,750	5,000	5,000	4,500
	产量	4,286	5,686	6,059	4,428
	产能利用率	114.29%	113.72%	121.18%	98.40%

注：2014 年发行人高空作业平台产能为 5,000 台/年。上表中 2014 年 1-9 月高空作业平台产能按 3,750 台计算。

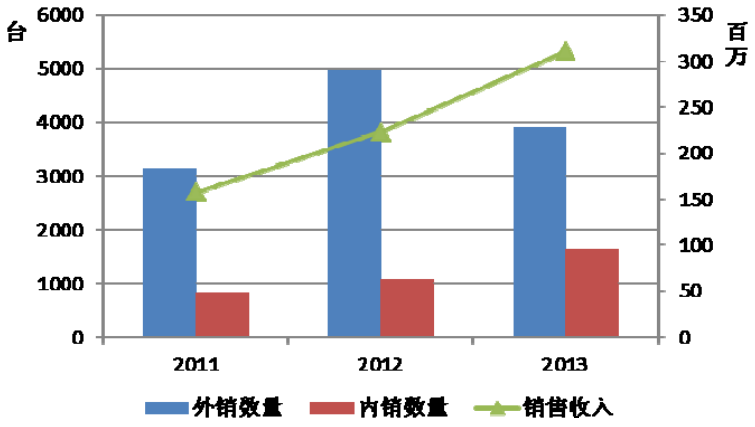
报告期内，发行人面临场地和设备的不足，并通过增加工人数量、增加轮班次数来缓解产能压力，虽然在短期内提升了产量，但现有厂区面积小，工艺流程无法伸展，制约了生产规模的进一步扩张，生产能力不足的问题亟待解决。发行人已于2011年10月投资对现有生产线进行技改优化，于2012年3月完成，形成新增产能500台。截至2014年9月30日，公司高空作业平台总产能为5000台/年。尽管如此，随着公司产品销量在国内外市场上的高速增长，产能瓶颈依然是公司发展的制肘，发行人管理层认为尽快提高生产规模具有突出的必要性。

（2）公司产品的市场销售情况

报告期内，发行人外销和内销数量稳步上升，产销率始终保持在较高水平。其中，外销数量由2011年的3,160台增长到2013年的3,904台，年均复合增长率11.15%，内销数量由2011年的824台增长到2013年的1,654台，年均复合增长率41.76%。

产品		2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
高空作业平台	产量	4,286	5,686	6,059	4,428
	销量	4,398	5,558	6,060	3,984
	产销率	102.61%	97.75%	100.02%	89.97%

随着销售数量的上升，公司销售收入同步增长。2013年度，高空作业平台产品实现营业收入31,028.19万元，2014年1-9月，高空作业平台产品实现营业收入25,773.24万元。



公司拥有经验丰富的销售团队，未来将紧紧围绕国内、国际两个市场，健全和优化国内外营销网络，提升市场开发与售后服务水平。国内市场方面，公司将牢牢把握市场成长期的机遇，继续保持在国内市场的已有地位，稳定发展、巩

固扩大现有的市场份额，服务好国内客户；国际市场方面，公司将继续扩大往来国家范围，同时针对发达国家和地区，着重开发租赁商客户，力争在美国、欧洲等成熟市场上取得更大份额。针对亚洲、南美等潜力较大的新兴市场国家要加强市场营销力度，扩大品牌知名度，积极开发符合其实际需求的新产品，抢占市场先机。

7、销售对象分析

（1）国内销售对象

发行人在国内的销售对象主要为租赁商、终端客户以及经销商。经过多年的合作，发行人与国内销售对象之间建立了长期稳定的合作关系。发行人在产品质量方面的稳定可靠和技术创新方面的不断进步，得到了广大客户的一致认可，具有较高的品牌美誉度。公司通过逐步加大针对高端客户的定制产品的研发和生产，已在该细分产品市场具有一定知名度，提供的多款特殊用途产品获得成功应用。

（2）国外销售对象

发行人国外销售对象主要为经销商及租赁商。公司长期坚持区域分散化的海外营销策略，与全球数十个国家和地区保持业务往来。凭借过硬的质量和突出的性价比，公司产品在国际市场上具有较强的竞争力，产品类别也逐步由中低端向高端过渡，大大提升了发行人在国际市场中的知名度和客户范围。

8、竞争对手分析

目前，公司在国际市场上主要竞争对手为美国 Terex、美国 JLG、法国 Haulotte 以及加拿大 Skyjack 等。在国内市场上主要竞争对手为京城重工、湖南星邦等。详细情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”中“三、发行人的竞争地位”之“（三）主要竞争对手情况”的相关内容。

（二）项目的具体情况

1、项目概况

本项目在德清经济开发区临杭工业区新征土地，用地面积 71,385 平方米，主要新建总装厂房、喷涂厂房、结构件库、外购外协件库、油化库以及检测试验场

地、堆场、装卸场地等，总建筑面积 50,678.2m^2。新增涂装、装配等主要工艺设备 211 台（套）。建设完成后形成年产 6000 台大中型高空作业平台的能力。

2、技术、工艺与设备

（1）产品质量标准

本项目产品标准遵循公司现有产品质量标准，具体参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“九、产品质量控制情况”相关内容。

（2）技术水平

本项目是公司的扩产项目，公司现有技术水平完全能够满足项目需要，具体技术水平参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“八、公司产品技术及研究开发情况”相关内容。

（3）工艺流程

本项目为现有产品的扩产项目，其生产工艺流程与现有产品一致，参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）公司主要产品生产流程”的相关内容。

（4）主要设备

本次募集资金投资项目设备购置及安装费用为 6,887.80 万元，占投资额的 26.91%。其中主要设备包括新增前处理循环管路、在线抛丸机、自动供漆及喷漆机、桥式起重机等共计 211 台（套）。主要设备购置费用 5,715.00 万元，情况如下：

单位：万元

序号	名称及型号	主要技术规格	制造者	单位	数量	单价	总价
	一、结构件库						
1	电动单梁桥式起重机	Gn=10tS=19.5mHo=7.5m	中	台	4	14	56
2	叉车	10t	中	台	2	36	72
3	低压电动平板车	30t	中	台	1	8	8
	小计				**7**		**136**
	二、前处理生产线						
1	热水洗槽及循环管路	50m^3/h	中	套	2	10	20
2	脱脂槽及循环管路	90m^3/h;槽体及管路不锈钢	中	套	1	20	20
3	水洗槽及循环管路	50m^3/h	中	套	6	8	48
4	酸洗槽及循环管路	槽体5mm碳钢衬7mm玻璃钢	中	套	1	20	20

序号	名称及型号	主要技术规格	制造者	单位	数量	单价	总价
5	中和槽及循环管路	50m^3/h	中	套	1	10	10
6	表调槽及循环管路	50m^3/h	中	套	1	10	10
7	磷化槽及管路	含循环加热、硝酸清洗、除渣等系统	中	套	1	80	80
8	操作平台		中	套	1	15	15
9	封闭棚体	含排风系统	中	套	1	40	40
10	烘干炉	20 万 kcal/h	中	套	1	40	40
11	强冷室		中	套	1	11	11
12	地面板链		中	套	1	35	35
13	自行葫芦线		中	套	1	260	260
14	磷化废水处理装置	深度处理 ~1t/h	中	套	1	81	81
15	电气控制		中	套	1	50	50
	小计				**21**		**740**
	三、喷漆生产线（2 条，其中一条带在线抛丸设备）						
1	在线抛丸设备		中	套	1	310	310
2	底漆喷漆室	水旋式；含活性炭吸附装置	中	套	2	100	200
3	底漆流平		中	套	2	8.5	17
4	底漆烘干	50 万 kcal/h	中	套	2	70	140
5	底漆强冷		中	套	2	15	30
6	腻子烘干	50 万 kcal/h	中	套	2	70	140
7	腻子强冷		中	套	2	15	30
8	腻子打磨、清理		中	套	2	60	120
9	面漆喷漆室 1	水旋式；含活性炭吸附装置	中	套	2	100	200
10	面漆流平 1		中	套	2	8.5	17
11	面漆喷漆室 2	水旋式；含活性炭吸附装置	中	套	2	100	200
12	面漆流平 2		中	套	2	8.5	17
13	面漆烘干	50 万 kcal/h	中	套	2	70	140
14	面漆强冷		中	套	2	15	30
15	液压升降台		中	套	6	20	120
16	积放链 1		中	套	1	250	250
17	积放链 2		中	套	1	220	220
18	电气控制		中	套	1	73	73
	小计				**36**		**2,254**
	四、单机设备						
1	大件喷漆室及输送设备		中	套	1	120	120
2	大件烘干室	15 万 kcal/h	中	套	1	45	45
3	特大件喷漆室及输送设备		中	套	1	140	140
4	电气控制		中	套	1	23	23
	小计				**4**		**328**
	五、辅助设备						
1	自动供漆设备		中	套	3	200	600
2	前处理及喷漆室废气处理设备		中	套	1	100	100
3	废水处理设备		中	套	1	60	60
	小计				**5**		**760**
	合计				**73**		**4,218**
	六、综合仓库及装配厂房						
1	环形装配生产线		中	条	3	200	600

序号	名称及型号	主要技术规格	制造者	单位	数量	单价	总价
2	直线型装配生产先		中	台	1	100	100
3	钻攻两用机 ZS4112C	最大钻孔直径 12mm	中	台	8	0.3	2
4	钳工桌		中	台	45	0.5	23
5	装配平台		自	套	45	4.	180
6	货架		自	套	1	100	100
7	滤油车 LUC-16X10		中	台	4	0.5	2
8	低压电动平板车	30t	中	台	2	8	16
9	叉车	1-10t	中	台	8	15	120
10	单梁悬挂起重机	Gn=2t，S=10m	中	台	4	3	12
11	电动单梁桥式起重机	Gn=5tS=22.5mHo=7.5m	中	台	12	15	180
12	电动单梁桥式起重机	Gn=10tS=22.5mHo=7.5m	中	台	4	18	72
13	其他		中	套	1	90	90
	合计				**138**		**1,497**
	总计				**211**		**5,715**

3、项目选址及用地

本项目将在德清经济开发区临杭工业区内建设，公司已通过出让的方式购买编号为 2011-031 宗地的国有土地使用权，土地面积为 71,385 平方米，并支付该宗土地使用权的全部出让金且取得土地使用权证。

4、主要原材料及燃料动力等配套设施的情况

（1）主要原材料及辅助材料供应情况

本项目主要消耗原材料为各类型钢材、铝材、轮胎、链条、铸件、电子元器件等。这些原材料均可在国内市场采购，并且市场供应充足、竞争充分。目前公司所需的上述原材料均已与多家供应商保持了长期稳定的合作关系，可满足项目投产后的采购需求。

（2）重要零部件供应情况

公司产品所需重要零部件包括燃油发动机、电机、液压油缸、电控系统等。这些产品中部分为国内采购，部分采用进口产品。对每种进口零部件，公司均与多个海外供应商保持长期稳定的供货关系。这些零部件的国际市场规模庞大，供应充足，可满足项目投产后的采购需求。

（3）外协生产情况

本次募投项目生产过程所涉及的金属结构件主要委托给外协厂家生产。在公司现有的外协结构件合作厂家中，大部分位于湖州、杭州等公司所在地的周边地

区，这些厂家长期以结构件加工为主营业务，结构件加工能力充足，与本公司合作关系良好稳定，可满足募投项目投产后的外协需求。

（4）能源供应情况

本项目所在的德清经济开发区临杭工业区内建有完善的动力设施和供应能力。项目所需配套的供电、通信以及给排水等，均可利用园区供电局和自来水公司的公共设施的接入满足生产和生活需求。

5、项目投资概算

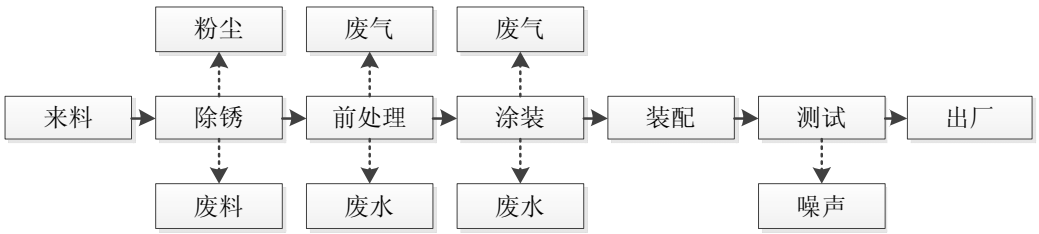
本项目总计投资 28,030 万元，其中，建设投资 25,600 万元，铺底流动资金 2,430 万元。具体投资估算如下：

序号	项目	投资额（万元）	占比
一	建设投资	25,600.00	91.33%
1	其中：建筑工程	12,563.90	44.82%
2	设备购置费	6,573.60	23.45%
3	设备安装工程	314.20	1.12%
4	工器具费	149.90	0.53%
5	其他费用	1,514.70	5.40%
6	征地费	2,156.60	7.69%
7	预备费	2,327.30	8.30%
二	建设期利息	-	0.00%
三	铺底流动资金	2,430.00	8.67%

6、环境保护

（1）主要环境污染物

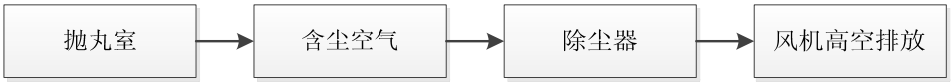
本次设计方案的主要流程及污染源如下：



（2）环保措施

① 粉尘治理

本项目的粉尘主要是抛丸清理设备所产生的。除抛丸设备自带除尘系统直接处理粉尘外，为保证抛丸设备周围泄露粉尘的处理，抛丸机被安装于抛丸清理室，并采用了环保式全钢结构设计方案。抛丸设备除锈过程中，清理室内部整个厂房的粉尘均可被全面收集，没有粉尘外逸，符合环保要求，满足全天候生产作业要求。其治理流程如下：



② 废水处理

本项目主要生产废水有前处理生产线脱脂、酸洗、磷化废水及喷漆室喷漆废水及部分地面冲洗水。其主要污染指标为 COD、氨氮、石油类等污染因子。对前处理废水，设有专门的废水处理装置，使工业废水达到有关环保要求。喷漆室废水为定期排放，并经过加料、凝聚、捞渣处理后定期排入工厂废水处理站，经废水处理站处理达标后排放。

③ 噪声控制

本项目生产设备选用低噪声设备，并在大型设备的底座安装减振器，生产线设备大多数布置在宽大厂房内，靠厂房的围护结构隔声。喷漆室引风机等均安装隔声罩隔声。抛丸机设置在具有隔音外壳的清理室内工作，将噪声与外界隔离。抛丸室的除尘风机安置在隔声风机房内，风机出口加消声器。

④ 废料治理

本项目拟对生产中产生的可综合利用的固体废物收集、出售，危险固废送附近具有危险固废处置资格的处理机构处置。生活垃圾集中收集并由环卫部门运送至垃圾场填埋处理。

⑤ 废气治理

本项目的主要大气污染物有：喷漆室、流平室和烘干室产生的有机溶剂废气。该废气经蜂窝型块状活性炭吸附处理装置后，废气浓度达到国家标准允许的排放浓度。

从以上分析可以看出，本项目的建设和生产将产生一定程度的废水、噪声、废气及粉尘、废料。但在严格采取拟定的各项环境保护措施、实施环境管理与监测计划以及主要污染物总量控制方案以后，项目对周围环境的影响可以控制在国家有关标准和要求的允许范围以内，不会对当地环境造成污染。本项目环境影响报告表已经获得德清县环境保护局德环建审[2012]71 号文批准，同意实施。

7、项目的组织方式、项目的实施进展情况

（1）项目组织方式

本项目由本公司负责实施。

（2）项目实施进度

本项目建设期 21 个月，项目具体实施计划见如下表格。项目投产第一年达产 60%，第二年达产 100%。

序号	项目实施内容	第一年				第二年			
		1	2	3	4	1	2	3	4
1	前期工作								
2	初步设计及审批								
3	施工图设计及审图								
4	土建工程施工								
5	生产准备及人员培训								
6	设备的采购、安装和调试、试生产								
7	竣工验收及批量生产								

截至 2014 年 9 月 30 日，项目已经开始实施，目前正处于上表中的“设备的采购、安装和调试、试生产”阶段。

正在建设中的募投项目对应在建工程账面价值及土地使用权账面原值共计 11,015 万元，占项目总计投资的 39.30%。

根据项目计划，项目自竣工后投产，投产第一年达产 60%，第二年达产 100%。截至 2014 年 9 月 30 日，项目尚未竣工，无产能投放。

8、生产组织

本项目建成后由公司现有管理团队管理，并委派有经验的公司技术人员进行技术指导。本项目编制人员 220 人，其中技术人员 30 人，生产人员 160 人，管理、销售、检验及辅助人员共 30 人。项目建设完成时人员达到 220 人。

9、经济效益

预计项目达产后每年新增年营业收入 39,965 万元，税前利润 7,022 万元，税后利润 5,968 万元。项目投资税后财务内部收益率为 19.80%，税后投资回收期 6.5 年（含建设期），盈亏平衡点 49.40%，具有较好的经济效益。

序号	主要经济指标	数据	单位	备注
1	年销售收入	39,965.00	万元	正常年
2	年利润总额	7,022.00	万元	正常年
3	项目投资税后内部收益率	19.80	%	正常年
4	项目投资税后投资回收期	6.50	年	含建设期
5	盈亏平衡点	49.40	%	正常年
6	总投资净利率	22.00	%	正常年
7	销售利润率	17.60	%	正常年

（三）项目的合理性

1、生产专业化因素

国内高空作业平台行业的发展较晚。在行业发展初期，一方面，行业技术水平和国外存在差距；另一方面，市场需求规模偏小。发行人为降低风险将有限的资金投入主要用于周转资金，而在固定资产投入上相对较少。但随着公司技术水平不断进步以及国内高空作业平台市场规模的扩大，公司对固定资产投资和生产设备升级的必要性也越来越明显。首先，公司通过消化吸收国外先进技术，研发能力和产品技术指标都已达到或接近国际先进水平，产品线得到充实和完善，高端产品开始增加，产品结构不断优化，要进一步增强生产能力，更好地参与国际竞争，就必须对制造设备进行升级。其次，国内市场需求扩大以及出口量的上升，发行人产能瓶颈日益突出，提高生产效率和生产规模成为公司面临的迫切需求。传统的生产设备，虽然短期内可取得良好投资/收入比，但在原有技术水平和规模上的重复建设，从长远看不符合公司利益。为适应高空作业平台产品向信息化、智能化、专业化发展的趋势，适应公司实现长远战略目标的需要，购买先进生产制造设备具有较高的合理性和必要性。

2、劳动力配置因素

随着我国经济快速发展、城市化和工业化进程不断深入，近年来，长三角和珠三角等地区的制造业已开始出现劳动力不足的现象，部分企业甚至经历了因招工不足而无法按时按量开工的情况。国家劳动和社会保障部于2004年9月发布的

《关于民工短缺的调查报告》显示，沿海一些城市的用工需求和应聘比率为10.8：7。虽然对中国劳动力市场刘易斯拐点的认识目前还存在争议，但从长期来看，持续的低生育率将会导致未来劳动力供给减少。2010中国人口与发展咨询会上的《中国劳动力变动趋势及判断》报告指出，我国人口抚养比将在2013年达到最低值，并在之后出现上升。

本次募集资金投资项目提高机器设备的自动化水平本质上是要满足生产效率进步的市场要求。随着生产设备自动化和专业化程度的上升，单位劳动产出也将上升，可以更好地适应我国劳动力成本上升的趋势，在提高劳动报酬的同时实现生产要素配置比例的调整。对比募投项目和现有情形下生产设备原值以及员工总数，结果如下：

项目	募投项目新增	现有（2014/09/30）
主要设备原值（万元）	5,715	2,018
员工总数（人）	220	380

3、环境保护因素

清洁生产的基本内涵是，将整体预防的环境战略持续应用到生产过程、产品及服务中，以增加生态效率和减少对人类及环境的风险。清洁生产是一种全新的生产观念，其通过对生产过程采取污染预防的策略来减少污染物的产生，促进生产、消费过程与环境相容，降低整个工业活动对人类和环境的风险，提高能源、资源利用率。本次募集资金投资项目的设计即体现了这样的理念。在生产的各个环节均采取了严格的环保措施，选用高端环保设备确保各污染源得到有效控制、有效处理，尽最大可能减少排放从而实现人与自然的和谐相处，实现企业的科学发展。《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出，面对日趋强化的资源环境约束，必须增强危机意识，树立绿色、低碳发展理念，以节能减排为重点，健全激励与约束机制，加快构建资源节约、环境友好的生产方式和消费模式，增强可持续发展能力，提高生态文明水平。本次募集资金投资项目对环保要求的提高，对环保设备投入的加强符合未来国家政策导向，符合制造业发展趋势，具有较大的合理性和必要性。

三、补充公司营运资金项目的具体介绍

（一）项目的必要性

公司拟使用 15,971.99 万元募集资金用于补充公司营运资金，以保证公司业务规模扩大以及募投项目投产后生产经营所需的营运资本量。

1、公司业务不断扩张的需要

随着国内外市场对高空作业平台产品需求的增长，报告期内公司业务规模不断扩大。2011 年、2012 年、2013 年公司营业收入分别为 24,448.41 万元、29,010.57 万元和 34,122.84 万元，年均复合增长率 18%。公司业务规模的扩大，导致对营运资金的需求持续增加，预计未来公司高空作业平台业务将保持高速发展，在更多国家和地区扩大或开拓市场，同时积极把握国内市场机遇，与更多租赁商建立业务往来，因此需筹集更多营运资金以满足快速发展期经营的资金需求。

2、年产 6000 台大中型高空作业平台项目顺利投产的需要

公司计划投资的年产 6000 台大中型高空作业平台项目不仅在数量上对现有产能进行扩充，同时在产品结构上进一步优化和提升。预计该项目投产后营运资金的需求将较现有水平大幅提高。主要体现于在产品、原材料存量加大，高端零部件、高端产品比例增加，库存金额上升从而对营运资金提出更高要求。

3、培育新盈利增长点的需要

目前国内高空作业平台租赁业处于发展初期阶段，但规模增长速度很快，一些国际知名的租赁公司也已进入中国市场并从事高空作业平台的租赁业务。预计未来高空作业平台租赁将成为行业内重要的商业模式，租赁商采购将是公司不可忽视的新增盈利点。为积极把握市场机遇、抢占有利竞争地位、扩大公司产品知名度，公司需加大市场开拓力度，培育和各大租赁商的战略合作关系，这些举措均形成对营运资金新的需求。

4、增强市场竞争力及抵御风险的需要

随着业务规模扩大，公司面临的市场竞争亦将增加。国外市场上，公司将更多地参与并面对与国外巨头的竞争。国内市场，高空作业平台行业规模增长，更

多国内制造商及国外巨头将加入竞争。可以预计，未来将是机遇和挑战并存，公司需要增强资金水平才能应对挑战、把握机遇、抵御风险。

5、加大研发投入的需要

国内高空作业平台制造业处于快速发展的上升期，目前公司已在行业内占据良好竞争地位，正面临着实现跨越式发展的战略机遇期。要实现公司发展的战略目标，公司离不开强有力的资金支持，离不开持续的自主创新和技术进步。未来，公司将继续加大技术研发力度，推进自主创新的发展理念，围绕行业技术最新趋势不断开发适应市场需求、具有前瞻性的新技术、新产品，积极打造国家级企业技术中心；同时公司将坚定贯彻和强化人才战略，着力培养公司内部技术人员梯队和技术骨干，积极吸引外部技术人才的加入，形成规模合理、结构优化的研发集体。预计未来 3-5 年内研发中心的日常资本支出将呈持续增长趋势。因此公司拟增加营运资金保有量，以更好应对上述需求并确保发展目标的实现。

（二）项目的合理性

报告期内，公司营业收入保持稳定增长，2011、2012 及 2013 年度分别实现营业收入 24,448.41 万元、29,010.57 万元、34,122.84 万元，年均复合增长率 18%。2011 年末、2012 年末及 2013 年末，公司营运资金分别为 4,956.91 万元、8,893.71 万元、14,684.77 万元，随公司营业收入上升而呈上升趋势。未来公司经营规模进一步扩大，存货、应收账款等流动资产占用将随之增加，对资金的需求更为迫切。

假设 2014 年度公司营业收入增长保持报告期内的复合增长率 18%，则 2014 年度公司营业收入为 40,264.95 万元。

按公司“年产 6000 台大中型高空作业平台项目”建设计划及目前相关进度，预计该项目将于 2015 年投产，投产第一年实际产能为项目设计产能的 60%，投产第二年，即 2016 年实际产能 100%达到设计产能。假设 2015 及 2016 年度公司营业收入的增长来自该项目的产能释放。则 2015 和 2016 年度公司营业收入分别为 64,243.95 万元、80,229.95 万元。

假设 2014-2016 期间，公司保持 2013 年营运资金周转率 2.89，则未来三年公司营运资金需求如下：

单位：万元

	2013 年度	2014 年度	2015 年度	2016 年度
营业收入	34,122.84	40,264.95	64,243.95	80,229.95
当期平均营运资金	11,789.24	13,932.51	22,229.74	27,761.23
当期需补充的营运资金	-	2,143.27	8,297.23	5,531.49
累计需补充的营运资金	-	2,143.27	10,440.50	15,971.99

其中，营运资金周转率按营业收入除以当期平均营运资金测算；当期平均营运资金按期初营运资金余额和期末营运资金余额的算术平均值测算。

在上述条件下，未来三年公司累计需补充营运资金 15,971.99 万元。公司拟使用募集资金补充营运资金 15,971.99 万元。

综上，公司因行业生产特点形成了经营过程中对流动资产配置要求高的情况，历史经营数据显示公司营业收入对营运资金有较强依赖。目前公司融资渠道有限，资金实力不足，无法满足未来业务进一步开拓、研发进一步加强以及“年产 6000 台大中型高空作业平台项目”带来产能扩张等经营发展形成的营运资金需求。因此，公司拟使用本次募集资金 15,971.99 万元补充营运资金具有必要性和合理性。

四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

（一）募集资金运用对公司财务状况的影响

1、对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，假设其他条件不发生变化，公司的净资产及每股净资产将大幅增长。公司股票的内在价值显著提高、经营实力和抗风险能力大大加强。

2、对资产负债率和资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司的资产负债率将进一步降低，公司偿债能力和流动性将得到增强，资本结构进一步改善。

3、对净资产收益率的影响

由于募投项目无法在短期内产生收益，因此在本次募集资金到位初期，公司净资产收益率和每股收益在短期内将较大幅度的下降。以2013年数据测算，不考虑转让老股以及公开发行股票时间对普通股加权平均数的影响，所发行新股自发行当期期初即全额计入，结果如下：

项目	2013 年度/2013.12.31	募集资金到位后
净利润（万元）	8,359.86	8,359.86
净资产（万元）	27,842.96	71,844.95
全面摊薄净资产收益率（%）	30.03	11.64
基本每股收益（元/股）	1.71	1.29

随着募投项目的逐步达产，盈利水平上升，公司净资产收益率将得到稳步提升。

（二）募集资金运用对公司经营的影响

1、新增固定资产折旧对经营成果的影响

公司募集资金投资项目实施后，固定资产将比现有水平增加22,230万元，年均折旧增加1,407万元，较现有水平有较大增长。但是募投项目达产后预计新增的年销售收入将达到39,965万元，新增利润总额7,022万元（该利润已考虑增加折旧费用的影响），因此完全能够消化折旧费用的上升，不会对公司未来盈利水平造成较大不利影响。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目建成以后，公司将新增高空作业平台产能6000台/年，有效解决目前制约公司增长的产能瓶颈。公司的生产规模将进一步扩大，主营业务将更加突出，持续盈利能力将逐步增强。同时，在产品结构上，新生产线配备先进设备，更加有利于高端高空作业平台产品的生产，公司产品结构将得到进一步优化，高附加值产品比例提升，产品质量、品质、性能进一步提高。一方面为公司保持已有的市场地位提供有利条件；另一方面，随着高端产品的增长，公司将进一步开拓国际市场，扩大品牌知名度和影响力，有利于保障未来持续稳健的发展、提高抵御风险的能力。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年及一期股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》的规定，本公司的利润分配政策为：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司利润分配政策为：公司应当执行稳定、持续的利润分配原则，公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司应重视对投资者的合理投资回报，公司可以采取现金或者股票方式分配股利，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。存在股东违规占用公司资金情况的，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。

二、报告期内实际股利分配情况

（一）2011 年度股利分配情况

2011 年度公司未进行股利分配，具体原因如下：

1、公司的成长性

2011 年公司营业收入较上年同期增加 59.59%，处于高速发展期，急需资金用于扩大营业规模，从长远和可持续发展角度考虑，之前公司采取不分配股利的情况有利于公司股东的总体回报。

2、公司募投项目建设

公司上市后的募集资金投资项目旨在扩大公司高空作业平台的生产规模并提升产品质量，计划新建厂房并引进先进生产设备，以形成一条高效、环保的高空作业平台生产线。建成后，新增高空作业平台产能 6000 台/年。预计项目达产后每年新增年营业收入 39,965 万元，税前利润 7,022 万元，税后利润 5,968 万元，具有较好的经济效益。目前公司募投项目已经启动，对资金需求量比较大，2011 年度未进行利润分配是为了募投项目按计划顺利进行。

（二）2012 年度股利分配情况

2013 年 3 月 15 日，公司召开了 2012 年度股东大会，审议通过了《公司 2012 年度利润分配方案》。公司按照 2012 年度母公司实现净利润 5,678.40 万元，按 10%提取的法定盈余公积 567.84 万元，2012 年度可供股东分配的利润为 7,916.45 万元。公司以现有总股本 4,875 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.05 元（含税），不派送红股，本次利润分配 511.06 万元，利润分配后可供股东分配的利润 7,405.39 万元转入以后年度分配。截至本招股说明书签署之日，该利润分配已实施完毕。

（三）2013 年度股利分配情况

2014 年 5 月 5 日，公司召开了 2013 年年度股东大会，审议通过了《公司 2013 年度利润分配预案》。公司按照 2013 年度母公司实现净利润 8,351.17 万元，按 10%提取的法定盈余公积 835.12 万元，加上以前年度未分配利润，本年度实际可

供股东分配的利润为 14,921.45 万元。公司以现有总股本 4,875 万股为基数，拟向全体股东利润分配总计 751.63 万元。截至本招股说明书签署之日，该利润分配已实施完毕。

三、本次发行前滚存利润的分配政策

公司于 2012 年 4 月 8 日召开的 2011 年年度股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，如公司首次公开发行股票的申请获中国证监会审核通过并发行上市的，则发行前滚存未分配利润由新老股东共享；如公司首次公开发行股票的申请未获中国证监会审核通过，则利润分配方案由股东大会另行决议。

四、发行上市后的利润分配政策、决策程序及具体计划

（一）本次公开发行后公司利润分配政策

《关于公司首次公开发行股票并上市后利润分配政策的议案》已分别经2014 年 2 月 12 日召开的第一届董事会第七次会议及 2014 年 2 月 28 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过，相关具体内容如下：

1、利润分配原则：公司重视对投资者的合理投资回报，实行持续、稳定的股利分配政策。但利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配形式：公司视具体情况采取现金或者股票股利的方式分配股利，在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

3、利润分配条件和比例：公司采取现金方式分配股利时，每年以现金方式分配的金额应不低于当年实现的可分配利润的 10%。

（1）公司以现金方式分配股利的具体条件为：

① 公司当年盈利、累计未分配利润为正值；

② 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③ 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单

项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 20%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；

若公司股东违规占用资金，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

（2）在公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的条件下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在以下两种情况时，公司将考虑发放股票股利：

① 公司在面临现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

② 在满足现金分红的条件下，公司可结合实际经营情况考虑同时发放股票股利。

4、利润分配的期间间隔：每年度进行一次分红，公司董事会可以根据公司的实际情况提议公司进行中期现金分红。

5、利润分配方案的决策程序：公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案后提交股东大会审议。董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。

涉及利润分配相关议案，公司独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

6、利润分配政策的调整：公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如因公司自身经营状况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反法律、法规及中国证监会和证券交易所等的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，提交股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，对公司股利分配政策作出适当且必要的修订，确定该时段的股东回报计划，调整后的股东回报计划不得违反股东回报规划制定原则。

7、利润分配政策的披露：

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

（1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

（2）分红标准和比例是否明确和清晰；

（3）相关的决策程序和机制是否完备；

（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司若当年不进行或低于相关规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对未分红原因、未分红的资金留存公司的用途发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。

（二）公司利润分配政策制定时的主要考虑因素及已经履行的决策程序

1、公司利润分配政策制定时的主要考虑因素

公司利润分配政策的制定主要基于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况。鉴于，目前公司正处于快速发展阶段，急需大量资金推动市场开拓、扩大生产规模、研发新产品等经营活动，促使公司在未来市场竞争中竞争力更强、基础更牢靠等因素，综合考虑对利润分配作出目前的制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

2、公司利润分配政策已经履行的决策程序

公司的利润分配政策已写入《公司章程（草案）》，且经 2012 年 3 月 15 日召开的第一届董事会第三次会议审议通过，并经 2012 年 4 月 8 日召开的 2011 年度股东大会审议批准。另外公司在每年的年度会议上，均对本年度的利润分配予以讨论和安排，并形成年度利润分配预案，独立董事对利润分配预案发表独立意见。公司利润分配政策的形成，充分考虑了经营管理层和股东的意愿，已履行了相关的决策程序。

2013 年 3 月 15 日，公司召开了 2012 年度股东大会，审议通过了《公司 2012 年度利润分配方案》。

2014 年 2 月 12 日，公司召开了第一届董事会第七次会议，审议通过了《修改<公司章程（草案）>的议案》，并经 2014 年 2 月 28 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议批准。

2014 年 2 月 28 日，公司召开了第一届董事会第八次会议，审议通过了《公司 2013 年度利润分配预案》。

（三）具体计划

公司未分配利润主要用于公司经营发展，第一届董事会第三次会议同时也通过了《关于制定<2012-2014 年度分红回报规划>的议案》，制定公司股东未来三年（2012-2014 年）分红回报规划，主要内容如下：

1、股东分红回报规划制定考虑因素

股东分红回报规划制定考虑的因素包括：公司的可持续发展；股东利益需求和分红意愿；融资成本、外部融资环境等。公司综合分析上述因素，对股利分配做出制度性安排。

2、股东分红回报规划制定原则

根据公司章程规定的利润分配政策，在公司财务稳健的基础上，公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报。

3、股东分红回报规划制定周期和相关决策程序

公司董事会根据利润分配政策制定回报规划。如公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的。公司董事会可以根据利润分配政策，结合公司实际情况制定股东回报规划，并至少每三年重新讨论并作适当调整，确保修改后的股东回报规划不违反利润分配政策。

4、2012-2014 年度股东分红回报计划

2012-2014 年度，公司足额预留法定公积金、盈余公积金以后，公司每年向股东分配的现金股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%。同时，利润分配应不损害公司持续经营能力。若公司收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案或公积金转增。各期未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

5、利润分配方案的制定及执行

公司董事会根据公司经营情况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况等因素，结合独立董事、外部监事和公众投资者的意见，制定当期利润分配方案，并

经公司股东大会表决。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二个月内完成股利的派发事项。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度和投资者服务计划

为保护投资者的合法权利，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，发行人根据《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关规定，发行人股东大会决议通过了《浙江鼎力机械股份有限公司信息披露事务管理制度（草案）》和《浙江鼎力机械股份有限公司投资者关系管理制度（草案）》。本次公开发行股票上市后，发行人将按照有关法律法规以及《公司章程》的规定，认真履行信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重要财务决策等方面的事项，包括公布中报、年报、临时公告等。

本公司负责信息披露和投资者关系的部门是证券部，主管负责人为陈文风，具体情况如下：

负责部门：证券部

负责人：陈文风

地址：浙江省德清县雷甸镇白云南路 1255 号

邮政编码：313219

联系电话：0572-8681698

传真号码：0572-8681623

电子邮箱：dingli@cndingli.com

二、重要合同

截至本招股说明书签署之日，发行人及其子公司已签署正在履行或将要履行的金额在 500 万元以上和虽未达到 500 万元但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的重大合同如下：

（一）销售合同

截至本招股说明书签署之日，发行人及其子公司无正在履行的或将要履行的金额在 500 万元以上的重大销售合同。

（二）采购合同

1、发行人与南通贝思特机械工程有限公司于 2014 年 5 月 28 日签订了《浙江鼎力机械股份有限公司结构件涂装生产线项目制造、安装、调试合同》，合同约定南通贝思特机械工程有限公司承担发行人结构件涂装生产线项目制造、安装及调试，合同总金额共计 1,460 万元。

2、发行人与湖北三丰智能输送装备股份有限公司于 2014 年 5 月 28 日签订了《浙江鼎力机械股份有限公司与湖北三丰智能输送装备股份有限公司关于剪刀叉式升降平台车总装生产线采购的合同书》，合同约定湖北三丰智能输送装备股份有限公司向发行人提供剪叉式升降平台车总装生产线设备及安装调试服务，合同总金额 1,050 万元。

（三）抵押合同

1、2011 年 11 月 11 日，绿色动力与中国工商银行股份有限公司德清支行签订编号为 2011 年德清（抵）字 0191 号《最高额抵押合同》，以其土地使用权（德清国用 2010 第 00401198 号）及房屋（德房权证雷甸镇 6 字第 00106-001 号、德房权证雷甸镇 6 字第 00106-003 号）为发行人与中国工商银行股份有限公司德清支行自 2011 年 11 月 11 日至 2014 年 12 月 31 日期间发生的最高担保额为人民币 3,459 万元。

2、2014 年 10 月 28 日发行人与浙江德清农村商业银行股份有限公司签订了合同号为 8811320140001713 号《最高额抵押合同》，以其土地使用权（德清国用（2011）第 00401313 号）及房屋（德房权证雷甸镇 8 字第 00121-0001 号）为发行人与浙江德清农村合作银行自 2014 年 10 月 28 日至 2019 年 10 月 27 日期间发生的不超过 6,200 万元的借款提供最高额抵押担保。

三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事诉讼事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司、公司控股股东及公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未发生其他可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未发生涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

许树根	沈水金	于玉堂
王美华	许志龙	许荣根
范根初	舒 敏	顾敏旻

浙江鼎力机械股份有限公司

年 12 月 29 日

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

监事签名：

金法林　　沈云雷　　高奇能

浙江鼎力机械股份有限公司

2010 年 12 月 2 日

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

高级管理人员签名：

许树根　　沈水金　　于玉堂

王美华　　陈文风

浙江鼎力机械股份有限公司

2016 年 12 月 29 日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

潘金亮

保荐代表人：

王科冬 贾佑龙

法定代表人：

龙增来

中国中投证券有限责任公司

2014年12月29日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读浙江鼎力机械股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对浙江鼎力机械股份有限公司招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

郑金都

经办律师：

蒋政村

张 琦

浙江六和律师事务所

2016 年 12 月 29 日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江鼎力机械股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江鼎力机械股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

姚辉

张松柏

郭斌

单位负责人：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2014 年 12 月 29 日

五、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读浙江鼎力机械股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对浙江鼎力机械股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容 无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

徐红兵

曾钟豪

资产评估机构负责人：

梅惠民

银信资产评估有限公司

2014年12月29日

六、承担验资业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读浙江鼎力机械股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对浙江鼎力机械股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

姚辉

张松柏

单位负责人：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 12 月 2 日

关于立信会计师事务所（特殊普通合伙）名称变更的说明

立信会计师事务所（特殊普通合伙）原名为立信会计师事务所有限公司。经财政部、上海市财政局批准，立信会计师事务所有限公司已转制为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

特此说明。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年12月29日

七、承担验资复核业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读浙江鼎力机械股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对浙江鼎力机械股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

姚辉

张松柏

单位负责人：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2014 年 12 月 2 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在本公司和保荐机构（主承销商）办公场所查阅：

（一）基本文件

1、发行保荐书；

2、财务报表及审计报告；

3、内部控制鉴证报告；

4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

5、法律意见书及律师工作报告；

6、公司章程（草案）；

7、中国证监会核准本次发行的文件；

（二）其他向中国证监会报送的发行申请文件

1、发行人成立的批准、注册登记文件、历次变更登记后的企业法人营业执照；

2、公司章程（草案）及股东大会批准修改公司章程的决议；

3、股东大会同意本次发行的决议及授权董事会处理相关事宜的决议；

4、保荐机构（主承销商）和发行人签订的承销协议及保荐协议；

5、其他重大合同。

二、备查文件查阅地点、时间

查阅时间：工作日的上午 8:30－11:30，下午 1:00－3:00

查阅地点：公司及保荐机构（主承销商）的法定住所

除以上查阅地点外，投资者可以登录证券交易所指定网站，查阅《招股说明书》正文及相关附录。