

新乡日升数控轴承装备股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

 **新 升 日 升**

主办券商



二〇一五年九月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### 一、受宏观经济不景气影响，公司经营业绩存在持续下滑的风险

与宏观经济环境相对应，2012年，我国机床工具制造企业在手订单和新增订单均有所下滑，库存明显增加。2013年，下游行业景气度进一步降低，机床工具制造企业产销规模均出现较大降幅。2014年，整个机床工具行业受国家宏观政策和市场需求的影响仍存在较大下行压力，总体呈现低位波动趋势。同时，行业发展在结构调整、转型升级方面的特征更加明显，中高端需求出现回暖迹象。

报告期内，受宏观经济影响，下游行业景气度不佳，公司净利润持续下滑，2014年度净利润较上年度下降22.18%。公司毛利率水平亦呈下滑趋势，2015年1-4月、2014年度、2013年度，公司的综合毛利率分别为17.77%、22.84%和31.56%。2014年，为减少库存商品，公司加大了降价促销策略，努力维持市场份额。但由于产品售价下降，成本提高，综合毛利率进一步走低。2015年1-4月，因毛利率水平较低的钢球装备销售占比较高影响公司的综合毛利率水平。

当前，国家宏观经济环境正处于增长速度换挡期、前期刺激政策消化期叠加的阶段，机床工具行业发展已初现平稳回暖的迹象，产业政策对国内中高端机床企业发展仍然比较有利。但如果未来宏观经济回暖迟缓或下游行业仍持续低迷，公司的净利润、产品毛利率及综合毛利率等经营指标存在持续下滑的风险。

### 二、应收账款发生坏账损失的风险

报告期内，公司应收账款账面净额占流动资产、资产总额的比例较高，具体情况如下：

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款账面净额（元）	98,069,481.27	105,484,614.30	82,937,813.33
应收账款净额占流动资产的比例	32.96%	31.37%	24.83%
应收账款净额占总资产的比例	22.41%	22.10%	17.83%

应收账款净额占营业收入的比例	171.07%	44.99%	42.21%
----------------	---------	--------	--------

2013年以来，因外部环境不佳，为促进销售和维持客户关系，公司延长了部分老客户应收款账期。如果债务人经营和财务状况恶化，应收账款存在不能按期回收或无法回收的风险，将对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

### 三、存货规模较大的风险

报告期内，公司存货账面价值占流动资产、资产总额的比例较高，且绝对金额较大，具体情况如下：

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货（元）	160,764,054.14	172,284,490.40	191,741,963.05
存货占流动资产比例	54.03%	51.24%	57.40%
存货占总资产比例	36.73%	36.09%	41.23%

公司存货较多主要源于订单式为主的生产模式下，公司各期末持有的未履约订单规模较大以及产品生产和销售特点。同时，受宏观经济环境景气度不佳影响，部分下游客户推迟了提货和验收，有的甚至取消订单，导致公司期末库存商品持续增长，期末存货余额较大。2014年，为减少库存商品，公司加大了降价促销策略，产成品同比减少12.14%。公司已对报告期各期末的存货进行了减值测试，由于产品毛利率相对较高，对应存货项目的可变现净值均高于存货成本，因此报告期内公司未计提存货减值准备。但若在以后的经营年度中，因下游需求持续受到抑制或竞争加剧导致存货进一步积压或减值，将对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

### 四、生产过程中的外协加工风险

经过多年发展，国内机床行业已经根据产业化的需要，实现了专业分工和协作配套。公司作为专业轴承装备制造制造商，在生产加工环节亦遵循了装备制造与零部件制造专业分工协作的行业特性，即公司根据下游客户要求专业从事轴承装备产品的开发设计，将加工精度要求高、涉及到一些核心制造技术及图纸保密性的关主件交由公司及子公司生产配套，将非关主件的技术要求提供给相关零部件制造企业由其配套生产，再由公司最后完成产品的集成和组装。如果这些外协厂家不能按期、按质、按量交货，则将会直接影响到公司的产品质量及订单的如期完成，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

## 五、非经常性损益占比较高的风险

报告期内，公司取得的政府补助款项较多，2015年1-4月、2014年度、2013年度计入营业外收入的政府补助分别为205.00万元、1,264.01万元、914.05万元；非经常性损益对净利润的影响较大，2015年1-4月、2014年度、2013年度非经常性损益净额分别为175.41万元、1,077.00万元、736.65万元，非经常性损益净额分别占当期归属于母公司普通股股东净利润的比重分别为107.74%、54.80%、29.19%，总体呈上升趋势。

公司获得的政府补贴主要包括重大科技专项补贴、中小企业贷款贴息补贴、市区级先进奖励等，未来公司能否取得类似的非经常性收益存在不确定性，若不能获得，将对公司今后的盈利产生较大不利影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	1
目 录.....	4
释 义.....	6
<b>第一节 基本情况.....</b>	<b>10</b>
一、公司简介.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权基本情况.....	13
四、公司股本形成及其变化情况.....	17
五、公司最近两年一期重大资产重组情况.....	30
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	30
七、公司最近两年一期的主要数据及财务指标.....	32
八、定向发行情况.....	33
九、中介机构基本情况.....	33
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>35</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	35
二、公司的组织结构及业务流程.....	38
三、公司业务相关的关键资源要素.....	43
四、公司的具体业务情况.....	53
五、商业模式.....	60
六、公司所处的行业基本情况.....	64
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>87</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	87
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	87
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	87
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规情况.....	88
五、公司独立性.....	88
六、同业竞争情况.....	89

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况 .....	90
八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况 .....	90
九、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	90
十、重大诉讼、仲裁事项 .....	90
十一、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	91
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>97</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	97
二、最近两年一期的主要财务指标 .....	120
三、报告期利润形成的有关情况 .....	124
四、公司的主要资产情况 .....	130
五、公司重大债务情况 .....	140
六、股东权益情况 .....	145
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	145
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	152
九、报告期内的资产评估情况 .....	152
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	152
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况 .....	153
十二、公司持续经营风险因素自我评估 .....	154
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>167</b>
一、主办券商推荐报告 .....	167
二、财务报表及审计报告 .....	167
三、法律意见书 .....	167
四、公司章程 .....	167
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	167
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	167

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司	指	新乡日升数控轴承装备股份有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
《公司法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会审议通过的《新乡日升数控轴承装备股份有限公司章程》
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-4月
公开转让说明书、本说明书	指	《新乡日升数控轴承装备股份有限公司公开转让说明书》
尽职调查报告	指	《申万宏源证券有限公司关于新乡日升数控轴承装备股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌之尽职调查报告》
推荐报告	指	《申万宏源证券有限公司关于推荐新乡日升数控轴承装备股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告》



日升数控、日升投资	指	新乡市日升投资管理有限公司（由新乡市日升数控设备有限公司更名而来）
嘉乾九鼎	指	苏州工业园区嘉乾九鼎投资中心（有限合伙）
嘉翔九鼎	指	苏州工业园区嘉翔九鼎投资中心（有限合伙）
福晟机械	指	新乡市福晟机械有限公司
日升科技	指	新乡市日升科技有限公司
中德精密	指	新乡市中德精密铸造有限公司
瑞博印刷	指	新乡市瑞博印刷包装机械有限公司
汤川精密	指	新乡汤川精密机械金属有限公司
大乘印刷	指	上海大乘印刷有限公司
新飞商贸	指	河南新飞商贸科技有限公司
汉威科技	指	河南汉威科技有限公司
天马股份	指	天马轴承集团股份有限公司
广州昊志	指	广州市昊志机电股份有限公司
滚动轴承	指	是将运转的轴与轴座之间的滑动摩擦变为滚动摩擦，从而减少摩擦损失的一种精密的机械元件。滚动轴承一般由外圈、内圈、滚动体和保持架组成
轴承套圈	指	轴内圈和外圈，或轴圈和座圈
轴承滚动体	指	借助于保持架均匀的分布在内圈和外圈之间，种类包括钢球、圆柱滚子、圆锥滚子和滚针等，其形状大小和数量直接影响着滚动轴承的使用性能和寿命，是滚动轴承的核心元件
伺服系统	指	伺服系统是使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化的自动控制系统。它的主要任务是按控制命令的要求、对功率进行放大、变换与调控等处理，使驱动装置输出的力矩、速度和位置控制的非常灵活方便
数控系统	指	数控机床控制部分的统称，包括数控装置、伺服驱动系统、主轴驱动系统、CNC 或 PLC（可程序机床控制器，用

		于数控机床外围辅助电气的控制)等,其中 CNC 或 PLC 一般包含在数控装置内
磨超	指	磨削和超精工序。轴承内外圈的加工一般由锻造、车削、热处理、磨削、超精、检验等工序组成。磨削和超精工艺作为轴承零件加工的最后也是最重要的工序,轴承装备的质量、性能的决定着轴承成品的精度质量
插补	指	机床数控系统依照一定方法确定刀具运动轨迹的过程。在数控机床中,刀具不能严格地按照要求加工的曲线运动,只能用折线轨迹逼近所要加工的曲线。数控装置根据输入的零件程序的信息,将程序段所描述的曲线的起点、终点之间的空间进行数据密化,从而形成要求的轮廓轨迹
轴承套圈磨超装备	指	完成对轴承内、外圈磨削和超精加工工序的轴承装备
钢球光磨研装备	指	完成对轴承钢球等滚动体光、磨、研等加工工序的轴承装备称为钢球光磨研装备。轴承滚动体的类型包括钢球、滚子等,以钢球居多。通常,轴承滚动体装备也称钢球装备
磨前工序通用设备	指	主要完成锻造、车削、热处理等前置工序的轴承通用设备
轴承套圈前磨工序专用设备	指	完成轴承内外圈端面和外径磨削工序的轴承专用设备,工艺装备主要为平面磨床和无心磨床
轴承套圈磨超工序专用设备	指	完成对轴承内外套圈磨削和超精工序的轴承专用设备
轴承钢球专用设备	指	完成对轴承滚动体光磨研等工序的轴承专用设备
轴承装配专用设备	指	完成从轴承四大零件到成品所有工序的轴承专用设备
G5	指	根据钢球国家标准(GB/T308-2002),钢球按制造的尺寸公差、形状公差、规值及表面粗糙度分成 G3、G5、G10、G16、G20、G24、G28、G40、G60、G100 和 G200 十一个级别,精度依次由高到低。即 G3 精度最高,G200 精度最低。目前 P4 级轴承钢球的精度一般要求达到 G5 级
P2	指	滚动轴承按基本尺寸精度和旋转精度可分为六个等级:P2

		级、P4 级、P5 级、P6（圆锥轴承为 P6X）级、P6 级和 0 级。其中 P2 级精度最高，0 级精度最低
--	--	--

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：新乡日升数控轴承装备股份有限公司

注册资本：4,200 万元

法定代表人：王世保

股份公司设立日期：2007 年 12 月 24 日

营业执照号：410700100005063

组织机构代码：67007570-6

注册地址：新乡市道清路红旗区工业园区文岩路 2 号

邮编：453700

电话：0373-5835050

传真：0373-5835057

互联网网址：www.xxrs.com

电子邮箱：xxrs168@126.com

信息披露负责人：周永东

董事会秘书：周永东

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司属于通用设备制造业 (C34)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处行业属于“C3421 金属切削机床制造”；根据全国股份转让系统行业分类，公司所处行业属于“C3421 金属切削机床制造”

主营业务：从事轴承套圈数控装备、轴承滚动体数控装备的研发、生产和销售

经营范围：机械电子产品的设计、制造、销售及进出口贸易；机械电子设计的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询（凡涉及许可经营项目的凭许可证经营）

### 二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码：【】
- (二) 股票简称：新乡日升
- (三) 股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：1.00 元

(五) 股票总量：4,200 万股

(六) 挂牌日期：

(七) 转让方式：协议转让

(八) 股东所持股份限售情况

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

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

《公司章程》第二十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

公司系于 2007 年 12 月 24 日设立的股份公司。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员所持股份需要根据上述规定存在转让限制，其余股东所持股份在公司进入全国股份转让系统挂牌后即可公开转让，具体情况如下：

序号	股 东	持股数量(股)	是否存在质押或冻结	本次可进行转让的股份数量(股)
1	新乡市日升投资管理有限公司	14,000,000	否	4,666,666
2	于省宽	4,960,000	否	1,240,000

3	张圣翠	4,880,000	否	4,880,000
4	王玉金	1,920,000	否	480,000
5	郝继民	1,800,000	否	1,800,000
6	王世保	1,800,000	否	450,000
7	宋长军	1,600,000	否	400,000
8	嘉乾九鼎	1,550,000	否	1,550,000
9	杨光	1,080,000	否	1,080,000
10	曾崇宁	800,000	否	800,000
11	张昊	480,000	否	120,000
12	曹保亮	480,000	否	480,000
13	嘉翔九鼎	450,000	否	450,000
14	俞越蕾	400,000	否	400,000
15	黄艺	400,000	否	400,000
16	张丽霞	400,000	否	400,000
17	黄平	400,000	否	400,000
18	马学敏	400,000	否	400,000
19	许勤勤	360,000	否	360,000
20	王素保	300,000	否	75,000
21	刘跃新	240,000	否	60,000
22	周永东	240,000	否	60,000
23	肖爱民	240,000	否	60,000
24	张秋莲	240,000	否	240,000
25	刘清松	240,000	否	240,000
26	皇甫兵	240,000	否	240,000
27	郝云玲	240,000	否	60,000
28	滑玉森	180,000	否	180,000
29	冯万寿	180,000	否	180,000
30	常美丽	180,000	否	180,000
31	万振权	180,000	否	180,000

32	梁会增	160,000	否	160,000
33	刘光兴	160,000	否	160,000
34	朱国强	160,000	否	160,000
35	韩吉惠	80,000	否	80,000
36	潘正祥	80,000	否	80,000
37	穆雪健	80,000	否	80,000
38	宋伟光	80,000	否	80,000
39	张占锋	80,000	否	80,000
40	杜红党	80,000	否	80,000
41	宋洪亮	60,000	否	60,000
42	潘继超	60,000	否	60,000
43	李太林	60,000	否	60,000
总 计		42,000,000	-	23,651,666

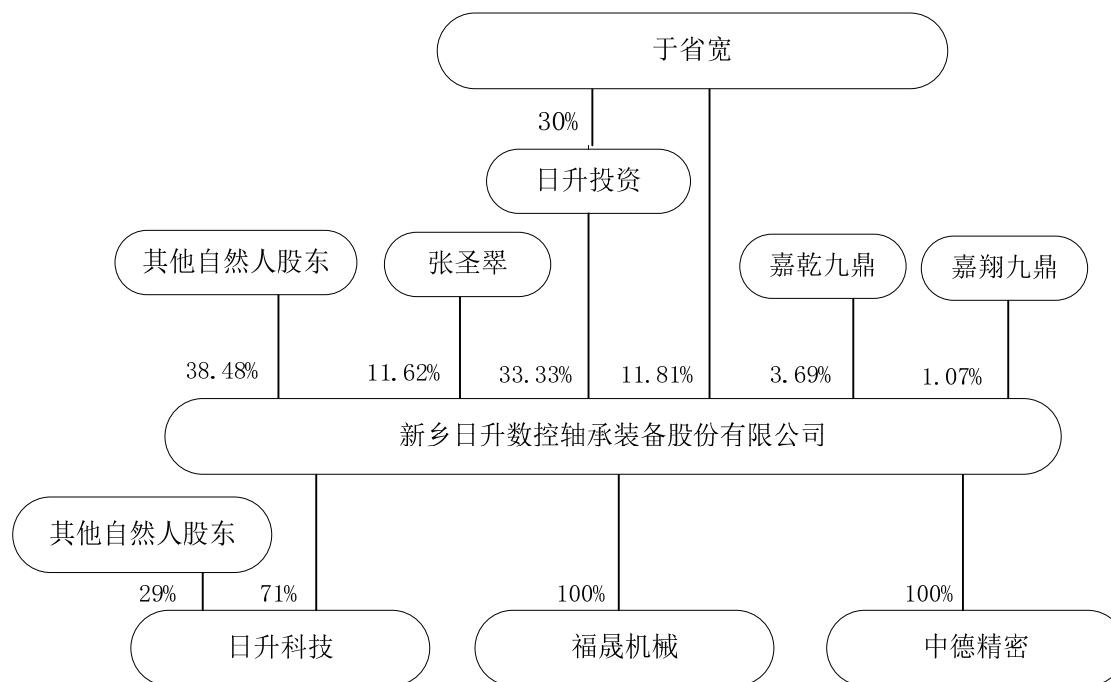
### （九）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份做出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股 东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质
1	日升投资	1,400.00	33.33	法人股东
2	于省宽	496.00	11.81	自然人股东
3	张圣翠	488.00	11.62	自然人股东
4	王玉金	192.00	4.57	自然人股东
5	郝继民	180.00	4.29	自然人股东
6	王世保	180.00	4.29	自然人股东
7	宋长军	160.00	3.81	自然人股东
8	嘉乾九鼎	155.00	3.69	合伙企业法人股东
9	杨 光	108.00	2.57	自然人股东
10	曾崇宁	80.00	1.90	自然人股东
合计		3,439.00	81.88	-

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

(四) 股东相互间的关联关系

1、公司自然人股东与控股股东之间的股权关系

截至本公开转让说明书签署日，公司部分自然人股东持有公司控股股东日升投资的股权。具体情况如下表：

股东名称/姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	关联关系
---------	-----------	----------	------



日升投资	1,400.00	33.33	—
于省宽	496.00	11.81	持有日升投资 30.00%的股权
郝继民	180.00	4.29	持有日升投资 15.00%的股权
王世保	180.00	4.29	持有日升投资 15.00%的股权
宋长军	160.00	3.81	持有日升投资 5.00%的股权
杨光	108.00	2.57	持有日升投资 4.00%的股权
张昊	48.00	1.14	持有日升投资 4.00%的股权
许勤勤	36.00	0.86	持有日升投资 3.00%的股权
王素保	30.00	0.71	持有日升投资 2.50%的股权
刘跃新	24.00	0.57	持有日升投资 2.00%的股权
周永东	24.00	0.57	持有日升投资 2.00%的股权
肖爱民	24.00	0.57	持有日升投资 2.00%的股权
张秋莲	24.00	0.57	持有日升投资 2.00%的股权
刘清松	24.00	0.57	持有日升投资 2.00%的股权
皇甫兵	24.00	0.57	持有日升投资 2.00%的股权
郝云玲	24.00	0.57	持有日升投资 2.00%的股权
滑玉森	18.00	0.43	持有日升投资 1.50%的股权
冯万寿	18.00	0.43	持有日升投资 1.50%的股权
常美丽	18.00	0.43	持有日升投资 1.50%的股权
万振权	18.00	0.43	持有日升投资 1.50%的股权
宋洪亮	6.00	0.14	持有日升投资 0.50%的股权
李太林	6.00	0.14	持有日升投资 0.50%的股权
潘继超	6.00	0.14	持有日升投资 0.50%的股权

## 2、法人股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东嘉乾九鼎和嘉翔九鼎均系苏州昆吾九鼎投资中心（有限合伙）管理的私募基金，普通合伙人均为苏州昆吾九鼎投资中心（有限合伙）。

## 3、亲属关系

关联关系	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
兄妹关系	郝继民	180.00	4.29
	郝云玲	24.00	0.57

除上述情形外，公司其他股东之间不存在任何关联关系。

## （五）控股股东及实际控制人基本情况

### 1、控股股东

新乡市日升投资管理有限公司为公司的控股股东，持有公司股份 1,400 万股，占发行前公司总股本的 33.33%。

日升投资系新乡市日升数控设备有限公司于 2010 年 12 月 28 日更名而来。2002 年

8月30日，日升数控在新乡市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为：410700100009728。截至本公开转让说明书签署日，日升投资注册资本为1,000万元，法定代表人为郝继民，主要从事对工业企业进行投资、管理。截至本公开转让说明书签署日，日升投资的股权结构如下表：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	于省宽	300.00	30.00
2	郝继民	150.00	15.00
3	王世保	150.00	15.00
4	宋长军	50.00	5.00
5	张 昊	40.00	4.00
6	杨 光	40.00	4.00
7	许勤勤	30.00	3.00
8	王素保	25.00	2.50
9	刘跃新	20.00	2.00
10	周永东	20.00	2.00
11	肖爱民	20.00	2.00
12	张秋莲	20.00	2.00
13	刘清松	20.00	2.00
14	皇甫兵	20.00	2.00
15	郝云玲	20.00	2.00
16	滑玉森	15.00	1.50
17	冯万寿	15.00	1.50
18	常美丽	15.00	1.50
19	万振权	15.00	1.50
20	宋洪亮	5.00	0.50
21	李太林	5.00	0.50
22	潘继超	5.00	0.50
合 计		1,000.00	100.00

## 2、实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，于省宽直接持有公司11.81%的股份，并通过控股股东日升投资间接控制公司33.33%的股份，即直接、间接控制公司的股份合计占总股本的45.14%，为公司的实际控制人。

于省宽先生，出生于1958年，中国国籍，无境外永久居留权，享受国务院特殊津贴专家。1993年9月至1998年7月历任新乡机床厂副厂长、厂长；1998年9月至2001年3月任河南新机股份有限公司董事长；2001年3月至2007年12月任河南新机股份有

限公司、日升科技等公司的董事职务。2007年12月至2010年12月，任新乡日升第一届董事会董事职务；2010年12月至2013年12月，任新乡日升第二届董事会董事职务；现任新乡日升第三届董事会董事、日升投资董事等职务。

#### （六）公司实际控制人最近两年一期变化情况

最近两年一期，公司实际控制人未发生变化。

### 四、公司股本形成及其变化情况

#### （一）公司股本形成及其变化情况

##### 1、2007年12月，新乡日升成立

2007年12月18日，新乡日升召开创立大会暨首次股东大会，会议决议同意日升数控和于省宽等27名自然人分别以实物和货币合计5,500万元共同出资设立新乡日升，其中4,000万元作为公司的注册资本，1,500万元计入资本公积。日升数控以经中证评报字【2007】第116-1号《评估报告书》验证的评估价值1,990万元的存货及机器设备等实物出资，折合股本1,400万元，占公司总股本的35%；于省宽等27名自然人股东以3,510万元现金出资，折合股本2,600万元，占公司总股本的65%。日升数控用于出资的实物资产包括原材料、在产品、机器设备和电子设备等动产，具体情况如下表所示：

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率（%）	出资作价金额
原材料	1,047.07	1,047.07	0.00	0.00	1,047.07
在产品	394.27	394.27	0.00	0.00	394.27
机器设备	550.87	525.38	-25.49	-4.63	525.38
电子设备	31.52	23.29	-8.23	-26.11	23.29
合 计	2,023.73	1,990	-33.73	-1.67	1,990.00

上述动产均为轴承装备制造用的有效资产，已通过交付合法有效地完成所有权的转移，并被应用于公司的生产经营中，不存在未了结的纠纷或其他重大潜在风险。实物出资履行了评估程序，评估价格得到全体发起人的一致认可，不存在损害小股东利益的情形。

根据天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司出具的天健华证中洲【2007】GF字第010030号《验资报告》，截至2007年12月18日，28名股东出资全部到位。2007年12月24日，公司在新乡市工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照注册号为410700100005063，注册资本为4,000万元。公司设立时的股权结构及持股比例如下表：

序号	股 东	持股数量(万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	新乡市日升数控设备有限公司 <sup>注</sup>	1,400	35.00	实物
2	于省宽	760	19.00	现金
3	张圣翠	488	12.20	现金
4	王玉金	192	4.80	现金
5	郝继民	180	4.50	现金
6	王世保	180	4.50	现金
7	宋长军	160	4.00	现金
8	杨 光	108	2.70	现金
9	曾崇宁	80	2.00	现金
10	张 昊	48	1.20	现金
11	黄 艺	40	1.00	现金
12	俞越蕾	40	1.00	现金
13	许勤勤	36	0.90	现金
14	王素保	30	0.75	现金
15	刘跃新	24	0.60	现金
16	周永东	24	0.60	现金
17	肖爱民	24	0.60	现金
18	张秋莲	24	0.60	现金
19	刘清松	24	0.60	现金
20	皇甫兵	24	0.60	现金
21	郝云玲	24	0.60	现金
22	滑玉森	18	0.45	现金
23	冯万寿	18	0.45	现金
24	常美丽	18	0.45	现金
25	万振权	18	0.45	现金
26	宋洪亮	6	0.15	现金
27	潘继超	6	0.15	现金

28	李太林	6	0.15	现金
总计		4,000	100.00	-

注：2010年12月28日，新乡市日升数控设备有限公司名称变更为新乡市日升投资管理有限公司，经营范围变更为对工业企业的投资管理。

上述27名自然人股东，除张圣翠、王玉金、曾崇宁、黄艺、俞越蕾等5名自然人股东为财务投资者外，其余22名自然人股东均为日升数控的管理及技术人员，并持有日升数控的股权。随着日升数控将用于轴承装备生产和经营的有效资产、业务全部投入和转移至发行人，该22名自然人股东开始参与发行人的生产经营管理。

公司设立时日升数控用作出资的实物资产评估价值1,990万元，对应1,400万元股份的出资价格为1.42元/股；于省宽等27名自然人股东以3,510万元现金，对应2,600万元股份的出资价格为1.35元/股，即法人股股东出资与自然人股东出资价格存在差异。违反了《中华人民共和国公司法》第一百二十七条关于“同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同”的规定。存在差异的原因系发起人疏忽，对相关法律法规认识不足所致。2011年6月16日，公司召开2011年度第一次临时股东大会审议通过了全体自然人发起人按每股0.07元的价格向公司缴纳认股价差的议案。根据天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信验(2011)综字第010072号《验资报告》，截至2011年6月22日，全体自然人发起人缴纳的认股价差金额全部到位。

主办券商认为，公司的发起设立行为实质上是受《发起人协议书》约束的合同行为，2011年6月16日，全体发起人股东签订了《发起人补充协议》，确认了《发起人协议书》系全体发起人的真实意思表示，公司的发起设立行为不存在潜在的纠纷，亦不存在损害公司及其他股东利益的情况。从公司设立以来的运作情况看，上述认股价格差异事项对公司注册资本和股权结构不产生影响，亦不存在公司的法人发起人股东和自然人发起人股东享有不同权利、承担不同义务的情况，未对公司持续经营造成不利影响，也不会影响到公司合法有效存续。此外，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了全体自然人发起人向公司缴纳认股价差金额的议案，截至2011年6月22日，全体自然人发起人缴纳的认股价差金额全部到位。因此公司发起设立时出现的出资折股比例不一致情况不构成重大违法行为，不会对本次挂牌转让构成实质性法律障碍。

## 2、2009年11月，股权转让

为解决同业竞争问题，实际控制人于省宽对其控制的河南新机股份有限公司的轴承滚动体装备业务进行整合，由公司收购新机股份拥有的轴承滚动体装备业务。为了顺利

完成本次整合，实际控制人于省宽将其持有的公司 4.20%的股权分别转让给黄平、马学敏、梁会增、韩吉惠、潘正祥、穆雪健、张丽霞、朱国强等 8 名自然人，其中黄平、马学敏、韩吉惠、潘正祥、穆雪健以及张丽霞的丈夫高宝松均为新机股份的股东，梁会增、朱国强当时均在新机股份任职。另外，为了进一步巩固公司核心技术团队，提高公司的凝聚力和竞争力，于省宽同时将其持有的公司 2.40%的股权分别转让给曹保亮、刘光兴、宋伟光、张占锋、杜红党等 5 名公司的管理人员及技术骨干。

2009 年 11 月 23 日，新乡日升召开 2009 年第二次临时股东大会，会议决议同意公司实际控制人于省宽将其持有的 6.6%公司股权总计 264 万股转让给张丽霞、黄平、马学敏、梁会增、韩吉惠、潘正祥、穆雪健、朱国强、曹保亮、刘光兴、宋伟光、张占锋、杜红党等 13 名自然人。其中，曹保亮受让 48 万股；张丽霞、黄平、马学敏分别受让 40 万股；梁会增、刘光兴、朱国强分别受让 16 万股；韩吉惠、潘正祥、穆雪健、宋伟光、张占峰、杜红党分别受让 8 万股。同日，于省宽分别与这 13 名自然人签订了《股权转让协议》，并于 2009 年 12 月 15 日前全部完成转让。**2009 年 12 月 23 日，公司就上述股权转让事项办理了工商变更登记手续。**

于省宽与这 13 名新进自然人股东之间的股权转让以其参与发起设立公司时的每股认购价为转让价格，即每股 1.35 元。本次变更后，公司股权结构如下表所示：

序号	股 东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	新乡市日升数控设备有限公司	1,400	35.00	实物
2	于省宽	496	12.40	现金
3	张圣翠	488	12.20	现金
4	王玉金	192	4.80	现金
5	郝继民	180	4.50	现金
6	王世保	180	4.50	现金
7	宋长军	160	4.00	现金
8	杨 光	108	2.70	现金
9	曾崇宁	80	2.00	现金
10	张 昊	48	1.20	现金
11	曹保亮	48	1.20	现金

12	俞越蕾	40	1.00	现金
13	黄 艺	40	1.00	现金
14	张丽霞	40	1.00	现金
15	黄 平	40	1.00	现金
16	马学敏	40	1.00	现金
17	许勤勤	36	0.90	现金
18	王素保	30	0.75	现金
19	刘跃新	24	0.60	现金
20	周永东	24	0.60	现金
21	肖爱民	24	0.60	现金
22	张秋莲	24	0.60	现金
23	刘清松	24	0.60	现金
24	皇甫兵	24	0.60	现金
25	郝云玲	24	0.60	现金
26	滑玉森	18	0.45	现金
27	冯万寿	18	0.45	现金
28	常美丽	18	0.45	现金
29	万振权	18	0.45	现金
30	梁会增	16	0.40	现金
31	刘光兴	16	0.40	现金
32	朱国强	16	0.40	现金
33	韩吉惠	8	0.20	现金
34	潘正祥	8	0.20	现金
35	穆雪健	8	0.20	现金
36	宋伟光	8	0.20	现金
37	张占锋	8	0.20	现金
38	杜红党	8	0.20	现金
39	宋洪亮	6	0.15	现金
40	潘继超	6	0.15	现金

41	李太林	6	0.15	现金
总 计		4,000	100.00	-

于省宽一直担任公司董事职务，本次股权转让，占其持有的公司股份总数的 34.73%，违反了《中华人民共和国公司法》第一百四十二条关于“公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”的规定。

主办券商认为，本次股权转让系当事人的真实意思表示，并履行了完备的法律程序，符合公司的长远利益，而且，于省宽未在本次股权转让中获利，本次股权转让真实有效，不会影响公司股权结构的稳定，也不会对公司的持续经营造成不利影响，不构成本次挂牌转让的实质性法律障碍。

### 3、2012 年 9 月，增资

2012 年 9 月 25 日，新乡日升召开 2012 年第一次临时股东大会，会议决议将公司注册资本增加至 4,200 万元，新增注册资本全部由新进股东嘉乾九鼎、嘉翔九鼎以现金方式出资。其中，嘉乾九鼎以现金 2,604 万元认购 155 万股；嘉翔九鼎以现金 756 万元认购 45 万股。根据大华会计师事务所出具的大华验字【2012】280 号《验资报告》，截至 2012 年 9 月 28 日，嘉乾九鼎、嘉翔九鼎合计 3,360 万元的增资款已全部到位，200 万元计入股本，3,160 万元计入资本公积。

嘉乾九鼎和嘉翔九鼎对公司的生产经营、财务状况、未来发展趋势等进行了全面的尽职调查，在对公司竞争优势、发展前景及风险充分评估的基础上，经与公司充分协商，以 2011 年度基本每股收益为基础，乘以 10 倍的市盈率，最终确定以 16.8 元/股的价格对公司进行增资。公司未与嘉乾九鼎和嘉翔九鼎签署对赌协议。

本次增资完成后，公司股权结构如下表所示：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	新乡市日升投资管理有限公司	1,400	33.33	实物
2	于省宽	496	11.81	现金
3	张圣翠	488	11.62	现金
4	王玉金	192	4.57	现金
5	郝继民	180	4.29	现金
6	王世保	180	4.29	现金
7	宋长军	160	3.81	现金



8	嘉乾九鼎	155	3.69	现金
9	杨光	108	2.57	现金
10	曾崇宁	80	1.90	现金
11	张昊	48	1.14	现金
12	曹保亮	48	1.14	现金
13	嘉翔九鼎	45	1.07	现金
14	俞越蕾	40	0.95	现金
15	黄艺	40	0.95	现金
16	张丽霞	40	0.95	现金
17	黄平	40	0.95	现金
18	马学敏	40	0.95	现金
19	许勤勤	36	0.86	现金
20	王素保	30	0.71	现金
21	刘跃新	24	0.57	现金
22	周永东	24	0.57	现金
23	肖爱民	24	0.57	现金
24	张秋莲	24	0.57	现金
25	刘清松	24	0.57	现金
26	皇甫兵	24	0.57	现金
27	郝云玲	24	0.57	现金
28	滑玉森	18	0.43	现金
29	冯万寿	18	0.43	现金
30	常美丽	18	0.43	现金
31	万振权	18	0.43	现金
32	梁会增	16	0.38	现金
33	刘光兴	16	0.38	现金
34	朱国强	16	0.38	现金
35	韩吉惠	8	0.19	现金
36	潘正祥	8	0.19	现金

37	穆雪健	8	0.19	现金
38	宋伟光	8	0.19	现金
39	张占锋	8	0.19	现金
40	杜红党	8	0.19	现金
41	宋洪亮	6	0.14	现金
42	潘继超	6	0.14	现金
43	李太林	6	0.14	现金
总 计		4,200	100.00	-

公司全体股东均为适格投资者，不存在违反法律法规规定的股东资格条件的情形。其中，合伙企业法人股东嘉乾九鼎和嘉翔九鼎属于私募投资基金，并已完成私募基金备案手续。截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构未再发生变化。

## （二）子公司、孙公司及分支机构的基本情况

### 1、福晟机械

#### （1）基本情况

公司名称：新乡市福晟机械有限公司

法定代表人：朱国强

住所：新乡市文岩路8号

注册资本：1,000万元

成立日期：2010年9月16日

注册号：410700000016031

经营范围：机械加工（凡涉及许可经营项目的凭许可证经营）。

#### （2）股权结构

截至本公开转让说明书签署日，福晟机械的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新乡日升数控轴承装备股份有限公司	1,000.00	100.00
合 计		1,000.00	100.00

#### （3）福晟机械设立及股权变化情况

2010年8月16日，福晟机械召开首次股东会，审议同意新乡日升和安德生、拜进旗、李付军、张芳芳等4名自然人共同出资200万元设立福晟机械，注册资本200万元。其中，公司以190万元人民币现金出资，占公司总股本的95%；安德生等4名自然人股

东以 10 万元人民币现金出资，占公司总股本的 5%。根据天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信验（2010）综字第 010097 号《验资报告》，截至 2010 年 9 月 6 日，5 名股东出资全部到位。2010 年 9 月 16 日，福晟机械在新乡市工商行政管理局注册登记，领取企业法人营业执照。

2011 年 9 月 10 日，福晟机械召开股东会，会议决议同意安德生、拜进旗、李付军、张芳芳等 4 名自然人股东将其持有的全部福晟机械股权转让给公司，同时增加注册资本至 1,000 万元。根据天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信验（2011）综字第 010110 号《验资报告》，截至 2011 年 9 月 15 日，公司认缴的 800 万新增注册资本全部到位。福晟机械成为公司的全资子公司。本次股权转让经过福晟机械的股东会审议，系交易双方的真实意思表示，并签署了正式的转让协议，不存在纠纷及潜在纠纷。

## 2、日升科技

### （1）基本情况

公司名称：新乡市日升科技有限公司

法定代表人：王世保

住所：新乡市道清路 6 号

注册资本：100 万元

成立日期：2004 年 2 月 24 日

注册号：410700100004476

经营范围：机械制造及设备、电器、化工（不含易燃易爆有毒危险品）、轴承销售（凡涉及许可经营项目的项凭许可证经营）。

### （2）股权结构

截至本公开转让说明书签署日，日升科技的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新乡日升数控轴承装备股份有限公司	71.00	71.00
2	梁怀京	7.00	7.00
3	赵 琪	2.00	2.00
4	王治忠	1.50	1.50
5	孙奇凯	1.00	1.00
6	黄朝贤	1.00	1.00
7	魏银山	1.00	1.00
8	傅景哲	1.00	1.00

9	宋合正	1.00	1.00
10	李荣本	1.00	1.00
11	黄金宗	1.00	1.00
12	肖建国	1.00	1.00
13	拜进旗	1.00	1.00
14	王晓梅	1.00	1.00
15	周宏伟	1.00	1.00
16	李永继	1.00	1.00
17	董杰程	1.00	1.00
18	胡国凡	1.00	1.00
19	郭学军	1.00	1.00
20	崔颖	0.60	0.60
21	李来平	0.60	0.60
22	崔卫星	0.50	0.50
23	孙长立	0.50	0.50
24	李绍静	0.50	0.50
25	孟国辉	0.30	0.30
26	孙鹏	0.30	0.30
27	杨秋栓	0.20	0.20
<b>合计</b>		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### (3) 日升科技设立及股权变化情况

#### ①日升科技的设立

2003年12月15日，日升科技召开首次股东会，审议同意于省宽、郝继民、王世保等49名自然人共同出资100万元人民币设立新乡市日升科技有限公司。根据新乡中新会计师事务所有限公司出具的(2004)中新审验字第15号《验资报告》，截至2004年2月20日，49名股东出资全部到位。2004年2月24日，日升科技在新乡市工商行政管理局注册登记，领取企业法人营业执照。设立时，日升科技股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)
1	于省宽	30.00	30.00
2	郝继民	10.00	10.00
3	王世保	8.00	8.00
4	高宝松	5.00	5.00
5	杨光	5.00	5.00
6	张昊	5.00	5.00
7	张万进	1.00	1.00
8	黄朝贤	1.00	1.00

9	穆雪健	1.00	1.00
10	孙奇凯	1.00	1.00
11	朱国强	1.00	1.00
12	滑玉森	1.00	1.00
13	肖爱民	1.00	1.00
14	万振权	1.00	1.00
15	宋洪亮	1.00	1.00
16	皇甫兵	1.00	1.00
17	王素保	1.00	1.00
18	张秋莲	1.00	1.00
19	刘跃新	1.00	1.00
20	魏银山	1.00	1.00
21	周永东	1.00	1.00
22	郝云玲	1.00	1.00
23	傅景哲	1.00	1.00
24	宋合正	1.00	1.00
25	许勤勤	1.00	1.00
26	宋长军	1.00	1.00
27	曹保亮	1.00	1.00
28	潘正祥	1.00	1.00
29	李荣本	1.00	1.00
30	刘光兴	1.00	1.00
31	刘清松	1.00	1.00
32	韩吉惠	1.00	1.00
33	黄金宗	1.00	1.00
34	肖建国	1.00	1.00
35	赵琪	1.00	1.00
36	拜进旗	1.00	1.00
37	梁怀京	1.00	1.00
38	王晓梅	1.00	1.00
39	崔颖	0.60	0.60
40	李来平	0.60	0.60
41	潘继超	0.50	0.50
42	常美丽	0.50	0.50
43	赵修铜	0.50	0.50

44	王治忠	0.50	0.50
45	孙长立	0.50	0.50
46	冯万寿	0.50	0.50
47	孟国辉	0.30	0.30
48	孙 鹏	0.30	0.30
49	杨秋栓	0.20	0.20
<b>合 计</b>		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### ②第一次股权转让

2007年3月13日，日升科技召开股东会，会议决议同意赵修铜将其持有的日升科技0.50%的股权转让给高风。3月20日，赵修铜与高风签订《出资转让协议》，并于当日完成转让。其他股东的出资份额未发生变动。

### ③第二次股权转让

2007年11月8日，日升科技召开股东会。会议决议同意于省宽将其所持的日升科技8%的股权转让给梁怀京和曹保亮，梁怀京和曹保亮各获得日升科技4%的股权，其他股东的出资份额未发生变动。同日，于省宽、梁怀京和曹保亮分别签订《出资转让协议》，并于2007年11月30日完成转让。

### ④第三次股权转让

2010年12月20日，日升科技召开股东会。决议同意于省宽、郝继民、王世保等22名自然人将各自持有的全部日升科技的股权转让给公司；曹保亮将其持有的全部日升科技的股权转让给周宏伟、李永继、董杰诚、梁怀京等4名自然人；郝云玲将其持有的全部日升科技的股权转让给胡国凡；周永东将其持有的全部日升科技的股权转让给郭学军；皇甫兵将其持有的全部日升科技的股权转让给赵琪；常美丽将其持有的全部日升科技的股权转让给李绍静；高风将其持有的全部日升科技的股权转让给崔卫星；潘继超、冯万寿将其各自持有的全部日升科技的股权转让给王治忠。上述股权转让以中和评估出具的中和评报字【2010】第V1233号《评估报告》为参考，以审计基准日2010年5月31日的账面净值为定价依据，审计基准日至股权交割日的期间损益及其他事项对净资产的影响值由转让方按其转让股权比例享有或承担。2010年12月31日，日升科技就本次股权转让事项办理了工商变更登记手续。本次股权转让后，日升科技股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新乡日升数控轴承装备股份有限公司	71.00	71.00

2	梁怀京	7.00	7.00
3	赵 琪	2.00	2.00
4	王治忠	1.50	1.50
5	孙奇凯	1.00	1.00
6	黄朝贤	1.00	1.00
7	魏银山	1.00	1.00
8	傅景哲	1.00	1.00
9	宋合正	1.00	1.00
10	李荣本	1.00	1.00
11	黄金宗	1.00	1.00
12	肖建国	1.00	1.00
13	拜进旗	1.00	1.00
14	王晓梅	1.00	1.00
15	周宏伟	1.00	1.00
16	李永继	1.00	1.00
17	董杰程	1.00	1.00
18	胡国凡	1.00	1.00
19	郭学军	1.00	1.00
20	崔 颖	0.60	0.60
21	李来平	0.60	0.60
22	崔卫星	0.50	0.50
23	孙长立	0.50	0.50
24	李绍静	0.50	0.50
25	孟国辉	0.30	0.30
26	孙 鹏	0.30	0.30
27	杨秋栓	0.20	0.20
<b>合 计</b>		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署日，日升科技的股权未再发生变动。日升科技的历次股权变动均经过股东会审议，交易方签署了正式的转让协议，不存在纠纷及潜在纠纷。

### 3、中德精密

#### (1) 基本情况

公司名称：新乡市中德精密铸造有限公司

法定代表人：王世保

住所：新乡县大召营镇产业聚集区

注册资本：800 万元

成立日期：2012 年 10 月 31 日

注册号：410721000020618

经营范围：特种铸造制品加工、销售（涉及许可经营的凭许可证经营）。

## （2）股权结构

截至本公开转让说明书签署日，中德精密的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新乡日升数控轴承装备股份有限公司	800.00	100.00
	合 计	800.00	100.00

## （3）中德精密设立及股权变化情况

2012年10月8日，公司召开2012年第二次临时股东大会，审议通过了投资800万设立中德精密，开展球板铸件加工制造业务。根据大华会计师事务所有限公司出具的大华验字【2012】300号《验资报告》，截至2012年10月15日，中德精密的股东出资全部到位。2012年10月31日，中德精密在新乡市工商行政管理局注册登记，领取企业法人营业执照。设立至今，中德精密的股权未发生变化。

## 五、公司最近两年一期重大资产重组情况

最近两年一期，公司未发生重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

于省宽先生，任公司董事，参见本公开转让说明书“第二节 公司基本情况”之“三、公司组织结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

王世保先生，任公司董事长，出生于1968年，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师，全国滚动轴承标准化技术委员会（SAC/TC98）委员，中国轴承工业协会技术委员会工艺工装专委会第五届委员会副主任委员。1991年9月至1998年10月，历任新乡机床厂工艺处技术员、车间主任等工作。2002年8月至2007年12月，任日升数控总经理等职务。2007年12月至2010年12月，任新乡日升第一届董事会董事、总经理；2010年12月至2013年12月，任新乡日升第二届董事会董事、总经理；现任新乡日升董事长、总经理，日升科技董事长等职务。

王玉金先生，任公司董事，出生于1957年，中国国籍，无境外永久居留权，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴专家。1982年至1999年，历任洛阳轴承研究所助理工程师、工程师高级工程师，2001年1月至2006年，历任洛阳轴研科技股份有限公



司董事、副总经理、董事会秘书等职务，现仍在洛阳轴研科技股份有限公司任职。2007年12月至今任新乡日升董事。

**张昊女士**，任公司董事、副总经理，出生于1962年，中国国籍，无境外永久居留权。1992年5月至1998年10月，历任新乡机床厂印机研究所所长、副厂长；1998年11月至2009年10月，任河南新机股份有限公司副总经理。2009年11月至今，任新乡日升副总经理，2014年12月被选举成为公司第三届董事会董事。

**宋迎跃先生**，任公司独立董事，出生于1958年，中国国籍，无境外永久居留权。1982年毕业于复旦大学，获学士学位。1987年毕业于中国社会科学院研究生院，获法律硕士学位。1992年毕业于美国杜克大学，获法学博士学位。曾任北京市中伦律师事务所合伙人律师。现任北京市友邦律师事务所合伙人律师、新乡日升第三届董事会独立董事。

**李济顺先生**，任公司独立董事，出生于1963年，中国国籍，无境外永久居留权，工学博士。1982年毕业于合肥工业大学，获工学学士学位。1985年毕业于重庆大学，获工学硕士学位。1996年毕业于上海交通大学，获工学博士学位。1997年1月至今，历任洛阳工学院机电工程系副教授、系主任。现任河南科技大学机电工程学院院长、洛阳新强联回转支承股份有限公司独立董事、新乡日升第三届董事会独立董事。

**亢韦女士**，任公司独立董事，出生于1970年3月，中国国籍，无境外永久居留权，注册会计师。1996年毕业于中国人民大学，1997年取得注册会计师资格。1999年至2013年在信永中和会计师事务所从事审计业务。现任北京天圆全会计师事务所审计合伙人，新乡日升第三届董事会独立董事。

## （二）监事

**肖爱民女士**，任公司监事会主席，出生于1969年，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师、经济师。1991年9月至1998年10月在新乡机床厂任技术员等职务；2002年8月至2010年12月，历任日升数控总经理助理、发展部经理、副总经理等职；2010年12月至今任新乡日升发展部经理、监事会主席。

**王素保先生**，任公司职工代表监事，出生于1971年，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1993年9月至1998年10月在新乡机床厂任技术员等职务；2002年8月至今历任日升数控技术部副经理、工程师。2007年12月至今任新乡日升监事、副总工程师。

**滑雨女士**，任公司职工代表监事，出生于1978年，中国国籍，无境外永久居留权。

1997年9月至2000年7月在郑州大学自学，2002年1月至2007年12月在日升数控任出纳，2007年12月至今在新乡日升担任出纳职位。2013年12月，任新乡日升第三届监事会职工代表监事。

### （三）高级管理人员

王世保先生，任公司董事长、总经理，参见本节之“六、董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）董事”。

宋长军先生，任公司副总经理，出生于1970年，中国国籍，无境外永久居留权，工程师。1992年8月至1998年10月在新乡机床厂任技术员。2002年至今历任日升数控销售经理、生产部经理、副总经理等职务。2007年至今任新乡日升副总经理、日升投资董事。

张昊女士，任公司董事、副总经理，参见本节之“六、董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）董事”。

刘跃新先生，任公司副总经理，出生于1971年，中国国籍，无境外永久居留权。1998年11月至2007年11月，历任日升数控生产部长助理、生产部长、总经理助理等职；2007年12月至今任新乡日升副总经理。

周永东先生，任公司董事会秘书，出生于1968年，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月至1998年10月在新乡机床厂任工人、助理工程师等职务；1998年11月至2007年11月，历任日升数控销售员、经理等职务；2007年12月至今任新乡日升董事会秘书。

郝云玲女士，任公司财务负责人，出生于1970年，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月至1998年11月在新乡机床厂任工人、会计等职务；2002年8月至2010年11月任日升数控的会计、主管会计。2010年12月至今任新乡日升的财务负责人。

## 七、公司最近两年一期的主要数据及财务指标

财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	43,767.22	47,734.16	46,504.85
股东权益合计(万元)	32,872.52	32,715.54	30,754.38
归属于挂牌公司的股东权益合计(元)	32,744.38	32,581.57	30,616.38
每股净资产(元/股)	7.83	7.79	7.32
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	7.80	7.76	7.29
资产负债率(%)	22.41	29.53	32.13
流动比率	2.73	2.27	2.12

速动比率	1.26	1.11	0.93
财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	5,732.75	23,444.11	19,647.63
净利润(万元)	156.98	1,961.16	2,520.11
归属于挂牌公司股东的净利润(万元)	162.82	1,965.19	2,523.92
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-18.43	884.16	1,783.46
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-12.60	888.19	1,787.27
毛利率(%)	17.77	22.84	31.56
净资产收益率(%)	0.50	6.22	8.60
净资产收益率(扣除非经常性损益项目)(%)	-0.04	2.86	6.17
基本每股收益(元/股)	0.04	0.47	0.60
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.47	0.60
应收账款周转率(次)	0.56	2.49	2.47
存货周转率(次)	0.28	0.99	0.77
经营活动产生的现金流量净额(万元)	348.54	1,316.70	523.07
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.08	0.31	0.12

注:

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算;
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算;
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算;
- 4、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算;
- 5、加权平均净资产收益率和每股收益按照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算;
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算;
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算;
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

## 八、定向发行情况

本次挂牌不存在同时定向发行的情况。

## 九、中介机构基本情况

### (一) 主办券商：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路989号45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54047982

项目小组负责人：王鹏

项目小组成员：黄学圣、张晔昉、陈超

**（二）律师事务所：北京金诚同达律师事务所**

住 所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 10 层

负 责 人：贺宝银

电 话：010-57068585

传 真：010-85150267

经 办 律 师：赵力峰、吴涵

**（三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）**

住 所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

法定代表人：朱建弟

电 话：021-63391166

传 真：021-63214814

经办会计师：乐超军、刘文豪

**（四）资产评估机构：中和资产评估有限公司**

住 所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号嘉华大厦层 A 座 13 层

法定代表人：杨志明

电 话：010-58383636

传 真：010-65547182

经办评估师：冯道祥、郭鹏飞

**（五）证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统**

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889600

**（六）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

法定代表人：周明

电话：010-58598980

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务情况

公司为国内领先的滚动轴承数控装备供应商，专业从事轴承套圈数控装备、轴承滚动体数控装备的研发、生产和销售，是目前国内滚动轴承数控装备品种最为齐全的制造商之一。

公司是目前国内轴承装备行业少数能够批量提供轴承“三大件”全套精密加工装备的企业，形成了以数控球轴承套圈磨超系列、数控滚子轴承套圈磨超系列、立式钢球“光、磨、研”系列、卧式钢球“光、磨、研”系列、高精度数控立式车床、精密平面研磨机等为代表的较为完整的轴承数控装备产品系列，产品品种多达 200 多种，涵盖微型、微小型、小型、中小型、中型、中大型、大型等，是国内目前轴承数控装备制造企业中产品品种最为齐全的专业轴承数控装备制造制造商之一。在轴承套圈磨超数控装备领域，公司的市场份额始终位于行业前三甲；在轴承滚动体“光、磨、研”数控装备领域，公司一直占据市场领先地位。其中，公司的轴承套圈复合磨床、钢球加工设备、平面研磨机床国内技术领先。

截至目前，公司是中国轴承工业协会理事单位、中国机床工具协会磨床分会理事单位、河南省高新技术企业、河南省科技企业、河南省科技创新促进会理事单位、河南省级企业技术中心和河南省轴承装备工程研究中心的依托单位、国家级的洛阳轴承研究所指定的数控轴承装备生产基地以及河南科技大学、河南机电高等专科学校等高等院校挂牌实习基地。

#### （二）公司主要产品及用途






根据加工对象和加工规格的不同，公司生产的主要产品分为三大类：数控轴承套圈磨超装备、钢球光磨研装备（包括平面研磨机）和大型轴承装备。

##### 1、数控轴承套圈磨超装备

公司的数控轴承套圈磨超装备主要针对外径在八百毫米以内的轴承内圈和外圈进行加工，生产的轴承达到 P4 及 P5 级<sup>1</sup>。根据加工对象不同，又分为常规轴承套圈系列磨超设备、汽车零部件系列磨超设备及矿山、冶金、铁路轴承套圈系列磨超设备三大类

<sup>1</sup> 滚动轴承按基本尺寸精度和旋转精度可分为六个公差等级：P2 级、P4 级、P5 级、P6X 级、P6 级和 0 级。其中 P2 级精度最高，0 级精度最低。







产品，加工范围从外径  $\varnothing 25\text{mm}$  到外径  $\varnothing 800\text{mm}$ ，既可以单机生产，又可以连成自动线进行自动化生产。

主要产品	主要产品图片	性能及主要用途
外圈沟道、滚道系列磨床		用于加工 P5 及 P4 级轴承套圈。主要用于深沟球轴承、圆锥圆柱轴承、调心滚子轴承、角接触球轴承、汽车零部件（轮毂单元、万向节单元等）、铁路轴承、矿山、冶金轴承等外圈沟道及滚道的磨超加工。
内圈沟道、滚道系列磨床		用于加工 P5 及 P4 级轴承套圈。主要用于深沟球轴承、圆锥圆柱轴承、调心滚子轴承、角接触球轴承、汽车零部件（轮毂单元、万向节单元等）、铁路轴承、矿山、冶金轴承等内圈沟道及滚道的磨削加工。
内圆系列磨床		用于加工 P5 及 P4 级轴承套圈。主要用于深沟球轴承、圆锥圆柱轴承、调心滚子轴承、角接触球轴承、汽车零部件（轮毂单元、万向节单元等）、铁路轴承、矿山、冶金轴承等内圈内圆的磨削加工。
内、外圈挡边系列磨床		用于加工 P5 及 P4 级轴承套圈。主要用于圆锥圆柱轴承、调心滚子轴承、汽车零部件（轮毂单元、万向节单元等）、铁路轴承、矿山、冶金轴承等内外圈挡边的磨削加工。
沟道、滚道、挡边系列超精机		用于加工 P5 及 P4 级轴承套圈。主要用于深沟球轴承、圆锥圆柱轴承、调心滚子轴承、角接触球轴承、汽车零部件（轮毂单元、万向节单元等）、铁路轴承、矿山、冶金轴承等内外圈沟道、滚道以及挡边的超精研加工。

## 2、钢球光磨研装备

公司的钢球光磨研装备包括立、卧式两大系列钢球装备，涵盖光、磨、研各工序的各种型号的钢球装备，以及平面研磨机系列。具体如下表：

主要产品	主要产品图片	性能及主要用途
立式钢球光球机		3M7466、3ML4980A 立式钢球光球机采用立式布局大循环加工方式，料盘变频无级调速，液压驱动机械保压，主轴的旋转采用变频调速或机械换挡两种方式，电气系统采用 PC 机控制。主要适用于冷镦或热轧钢球毛坯的光球工序加工，实现大批量加工，加工效率高，可以实现多台看管。
卧式钢球光球机		3M4980B、3M7980、3M7990、3M7995 卧式钢球光球机采用卧式布局大循环加工方式，主机有开放式和封闭式结构两种。倾斜式料盘，料盘变频无级调速，液压驱动保压，

		主轴的旋转采用双速电机控制，电气系统采用 PC 机控制。主要适用于冷镦或热轧钢球毛坯的光球工序加工，实现大批量加工，机床刚性强加工效率高，可以实现多台看管。
立式钢球磨球机		3M7166、3ML4680B 立式钢球磨球机采用立式布局大循环加工方式，料盘变频无级调速，液压驱动机械保压，砂轮自动修整，主轴的旋转采用变频调速或机械换挡两种方式，电气系统采用 PC 机控制。主要适用于热处理后钢球的硬磨工序加工，实现大批量加工，加工效率高，可以实现多台看管。
卧式钢球磨球机		3M4680C、3M7680、3M7690A、3M7690/XX 卧式钢球磨球机采用卧式布局大循环加工方式，主机有开放式和封闭式结构两种，其中 3M7680、3M7690A 主机采用滚动直线导轨定位加压与滑动相分离机构。料盘变频无级调速，液压驱动保压，主轴的旋转采用变频无级调速，电气系统采用 PC 机控制。主要适用于热处理后钢球的硬磨工序加工，实现大批量加工，机床刚性强加工效率高，可以实现多台看管。
立式钢球研球机		3M7266、3ML4780C 立式钢球研球机采用立式布局大循环加工方式，料盘变频无级调速，液压驱动机械保压，主轴的旋转采用变频调速，电气系统采用 PC 机控制，悬臂式按钮站数字显示。主要适用于钢球硬磨后的精研或超精研加工，加工精度可达 G5 级。实现大批量加工，加工效率高，可以实现多台看管。
卧式钢球研球机		3M7766、3M7770、3M7780A、3M7790A、3M7795/XX 卧式钢球研球机采用卧式布局大循环加工方式，主机采用滚动直线导轨定位加压与滑动相分离机构。料盘变频无级调速，常开式液压站保压，主轴的旋转采用变频调速，电气系统采用 PC 机控制。可以采用树脂砂轮以磨代研，主要适用于钢球硬磨后的精研或超精研加工，加工精度可达 G5 级。实现大批量加工，加工效率高，可以实现多台看管。
精密平面研磨机系列		2M8463、2MM8470、2M84100 精密双面研磨机半自动循环，采用气动控制系统，实现初压、主压、精压三阶段压力的自动转换；CBN 砂轮研磨，数字化尺寸控制系统，实现加工件的在线测量；研磨盘和中心轮的旋转采用变频调速；触摸屏显示，实现人机对话。主要适用于各种零件的平面研磨，主要应用在液压气动元件、液压马达部件、汽车转向泵零部件、制冷压缩机零部件、油泵油嘴零部件、发动机零部件、高精度轴承、密封件、活塞环、量刀具、模具、仪表、硬质合金刀片、陶瓷阀芯、单晶硅片、磁性材料等产品的双面研磨加工。

### 3、大型轴承装备

大型轴承装备主要研究、开发和生产轴承  $\phi 800\text{mm} < \text{外径} < \phi 2,500\text{mm}$  的轴承装备。目前开发出的产品有高精度数控立车 CXK5225WP、立式加工中心、数控铣齿机等产品，可用于加工制造风电偏航轴承、风电变浆轴承、风电增速箱轴承、回转支撑、大型推力轴承、轧机轴承等的零部件，也可用于通用机械、矿山冶金等行业。主要产品如

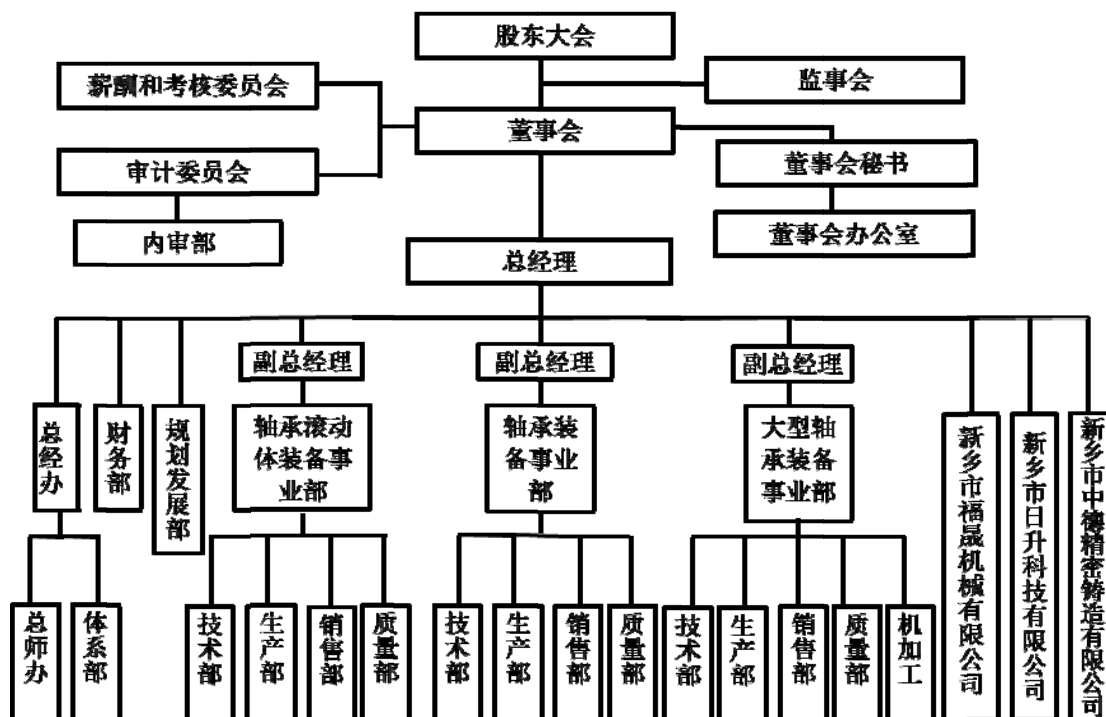
下表：

主要产品	主要产品图片	性能及主要用途
数控高速铣齿机		主要对大型齿轮、齿圈的内外齿进行成形高速切削，能够加工直齿、斜齿和人字齿，显著提高齿形的加工效率。内齿加工效率比插齿提高 10 倍以上，外齿加工效率比传统滚齿提高 6 倍以上，加工齿轮精度达到 9 级，满足大型齿轮、齿圈批量生产的需要。
高精度数控立式车床		CXK5225WP 高精度立式数控车床主要用于轴承各表面硬车削，零件表面硬度 $\leq$ HRC63。设备具备以车代磨的效果。硬车削后，加工表面粗糙度 $<$ Ra0.32，被加工零件的各形位误差达到精密磨削的效果。机床采用多 T 型槽花盘，适应卡爪以及端面压板压紧方式，用于轴承套圈的装夹，也适用于其他机械行业作高精度加工。
龙门移动式加工中心		整机占地面积比同等规格加工中心节约 40% 以上空间。工作台采用落地式，可承载 50 吨重的工件。采用西班牙立卧双输出铣头，立轴与卧轴集成于一体，比传统的分体式立轴与卧轴相对位置精度高。具有立式延伸头，可进行深腔加工。双螺杆及双伺服马达的进给系统采用同步控制技术，将龙门可能产生的摇摆误差减低到最小。MG6035 是综合立式和高架式结构研发的，此种结构拥有最佳的稳定性及加工精度，对于大型工件一次装夹，可以加工上面及四个侧面，即五面体加工中心。
数控立式复合磨铣加工中心		机床采用龙门框架结构，采用先进的 CAD 设计，配置国内外高档的功能部件，机床具有高动态刚性，运行稳定可靠，工艺性能好等特点。机床针对液晶面板玻璃、亚克力、PVC、铝合金、钛合金等材料进行高效率、自动化、大批量铣削或磨削加工。广泛用于手机、数码相机、平板电脑、液晶电视等产品的镜片、屏幕、面板、壳体的生产制造。

## 二、公司的组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构图



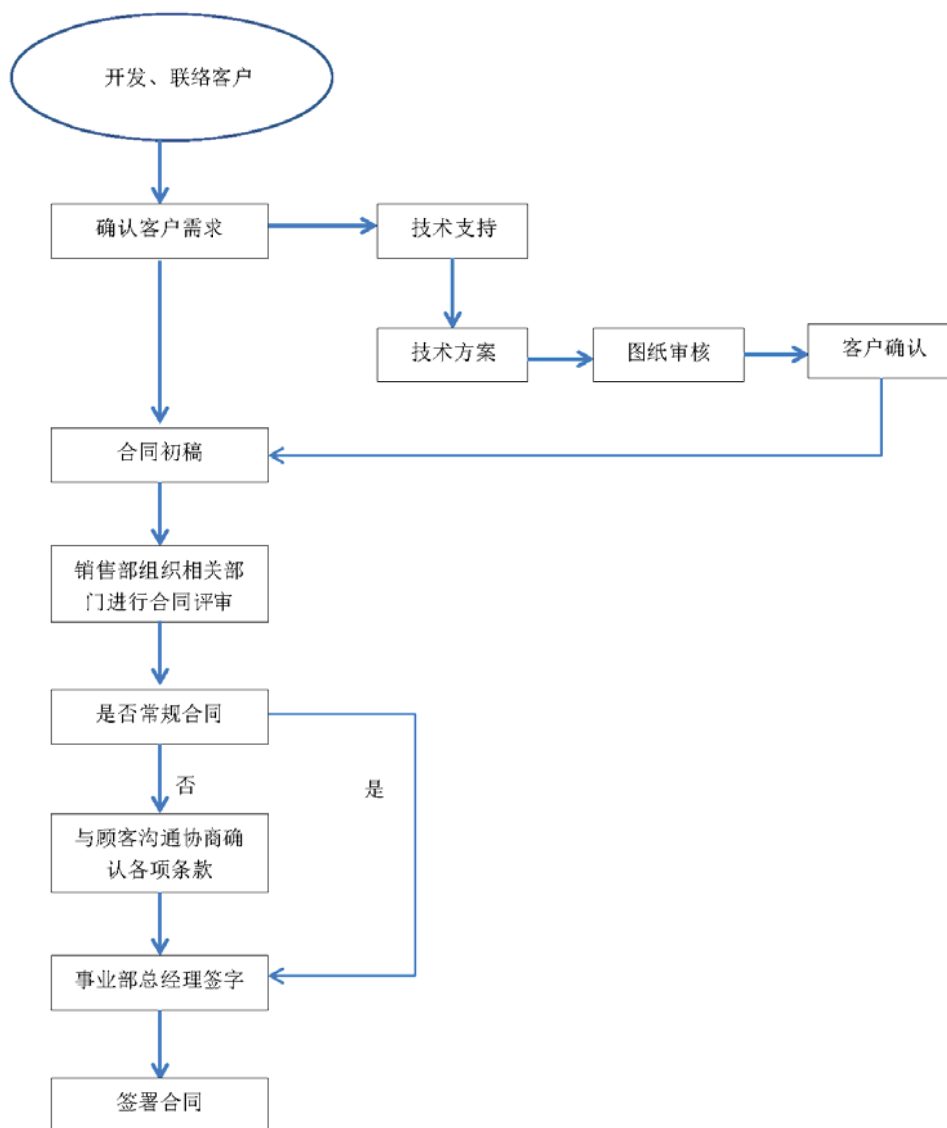


## (二) 公司业务流程

公司属于典型的生产制造类企业，主要通过综合利用人力资源、原材料、技术资源等从事数控轴承装备的研发、生产及销售业务。根据加工对象和加工规格的不同，公司的主要产品分为数控轴承套圈磨超装备、钢球光研磨装备（包括平面研磨机）和大型轴承装备三大类，公司亦相应地设置了轴承装备事业部、轴承滚动体装备事业部、大型轴承装备事业部来具体负责这三类产品的研发、生产及销售工作。长期以来，公司各部门高效运转、紧密衔接为公司业绩的发展和竞争力的提升提供了强有力的保障。公司各部门主要业务流程如下：

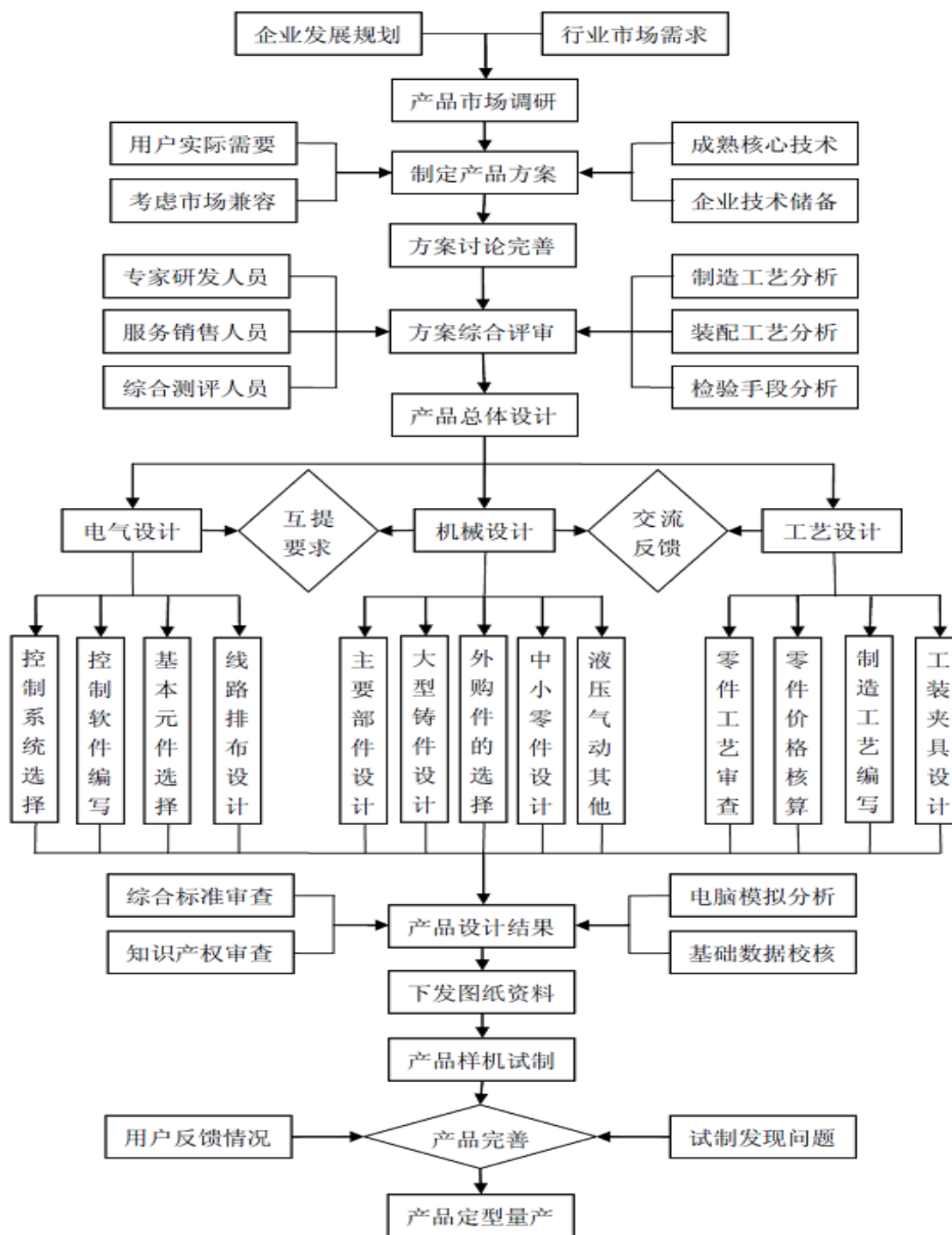
### 1、销售流程

公司通过实施“我们和公司一起成长，我们与客户共同发展”之经营理念，实施了完善的售前、售中、售后服务，为客户提供一体化解决方案，同时满足客户个性化要求，与客户开展更深层次的合作，用户的品牌忠诚度不断提高。产品销售工作具体由各事业部下属的销售部负责。公司的产品销售以直销为主，经销为辅。具体的销售流程如下：



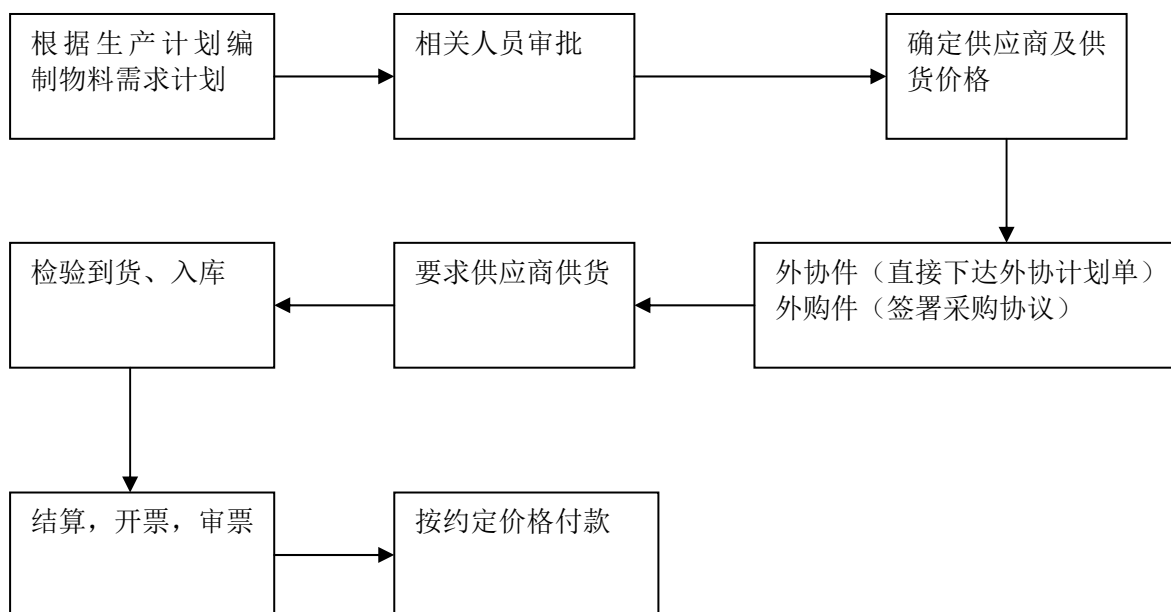
## 2、研发流程

目前，公司主要研发机构为各事业部下设的技术部，负责组织编制各事业部产品研发战略规划，为公司组织新产品的开发和新技术、新材料的应用，统筹产品研发管理工作等。公司目前的研发流程如下图所示：



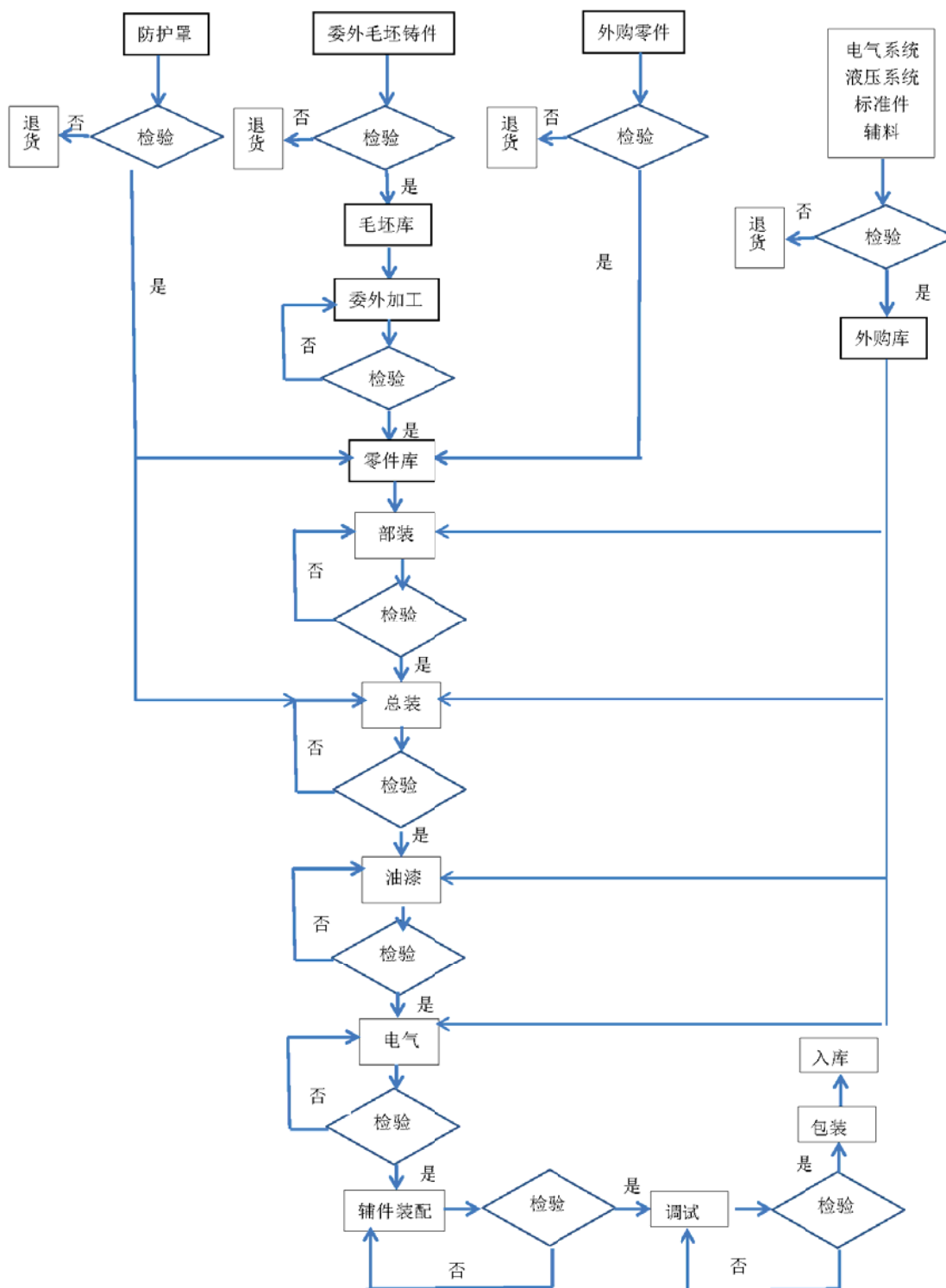
### 3、采购流程

采购部门主要根据生产需求进行各类标准件及外协件的采购工作。采购部会动态更新合格供应商名录，并根据生产计划和采购计划进行材料的申购工作，通过评审确定材料采购的供应商，最后通过下达订单等流程完成材料的采购工作。公司目前的采购流程如下图所示：



#### 4、生产流程

公司的生产由各事业部下属的生产部负责，以订单生产为主、计划生产为辅两部分进行。首先，由技术部根据用户要求进行产品开发和个性化设计，再由生产部门按交货顺序排出生产计划，生产部、体系部根据计划进行配套，配套结束转装配现场直至出厂，销售部负责用户验收和客户服务；对于部分属于公司长线和畅销机型，根据市场预测设定年度计划并安排生产，以缩短交货期。公司主要生产流程如下图所示：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司主要产品的技术含量

作为国内领先的滚动轴承数控装备制造商，公司始终保持对技术研发的高投入。

2015年1-4月、2014年度、2013年度，公司的研发费用金额分别为276.22万元、924.33万元、942.49万元，占当期营业收入的比例分别为4.82%、3.94%、4.80%。经过多年的积累，公司已经拥有了特点鲜明的技术体系，掌握了多项核心技术。总体而言，与整个行业的技术发展阶段一致，公司的技术创新主要表现为对现有技术不断的完善和升级。与之相适应，公司的核心技术在主要产品中均有体现和应用，能够不断提升产品的加工精度和稳定性，提高加工效率并实现节能环保。截至目前，公司产品应用的核心技术具体如下：

### 1、轴承磨床精密进给技术

磨床精密进给技术是最为基础的核心技术之一。公司轴承磨床进给系统采用的是交流伺服电机与滚珠丝杠直连驱动、十字交叉滚子导轨导向结构，具有驱动力量大、刚性强、精度高、无爬行等优点。相比较液压进给以及步进电机驱动进给结构具有突出的优点，克服了液压进给及步进电机进给不稳定的缺点。采用该技术，机床进给重复定位精度可达到 $1\sim 2\mu\text{m}$ ；在轴承滚道微量凸度磨削时，专用插补修整器使用的微量进给技术，可以使进给精度可达到 $0.2\mu\text{m}$ 。轴承磨床精密进给技术，广泛应用于公司目前的主营轴承磨床产品，大大提高了机床的进给精度。

### 2、轴承磨削自适应消空程防撞控制技术

机床在定程进给时，为了提高效率，往往采用加大快速进给行程（空程），缩短磨削进给行程的方法压缩单件加工时间，由于轴承套圈毛坯加工余量不一致，极易出现撞车现象。采用消空程、防撞技术，通过仪器超声波探测，实现机床在砂轮未接触工件前高速进给，最大程度的加大快速进给的行程，在砂轮接触上工件时快速进给速度瞬间转换为磨削速度，从而使整个磨削过程历时大大缩短；另外，该技术可使机床在发生意外撞车故障时立即实现快速复位，避免机床更进一步的破坏。消空程、防撞技术的应用不仅能够提高公司轴承磨床的加工效率，而且能够有效增强机床的安全性。

### 3、轴承套圈高速磨削技术

轴承套圈的磨削属于高精度、高效率、高质量的加工。要满足上述要求，机床必须采用高速磨削（砂轮线速度一般在 $60\text{m/s}$ 左右）技术，主要包括高速电主轴的润滑、高速磨削的冷却、高速砂轮的防护等技术。在进行内圆及外圈沟道、滚道磨削加工时，公司采用的电主轴具有转速高、功率大、转动平稳和回转精度高等优点，提高了加工效率及加工精度。在进行内圈沟道、滚道磨削时，采用的主要是动压砂轮主轴和部分外购的动静压砂轮主轴，使用直径 $500\text{mm}$ 或 $600\text{mm}$ 砂轮，实现 $60\text{m/s}$ 高速磨削，大大提高了砂

轮回转精度及回转平稳性，轴承套圈磨削波纹度可达到  $0.5\ \mu\text{m}$ ，对加工高精度、低噪音等高端精密轴承具有重要的意义。

#### 4、轴承磨床高速砂轮轴在线动平衡技术

轴承磨床砂轮的磨削线速度一般在  $60\text{m/s}$ ，属于高速磨削，因此砂轮轴的转速都比较高，由于所用砂轮材质疏密程度不同及装夹位置误差等极易造成砂轮高速运转时，产生不平衡现象，导致砂轮轴偏摆，产生振动，严重影响磨削质量。高速砂轮在线动平衡技术能够很好的解决这一问题，通过在砂轮轴内部或轴端安装一对耦合的微型电机，然后连接到专业制造商生产的自动控制仪器上，当砂轮轴不平衡时，微电机能够实时自动调整配重环的位置，纠正砂轮重心偏移，从而使砂轮轴达到实时平衡状态，有效抑制砂轮振动，提高磨削质量。

#### 5、轴承磨削主动在线测量技术

在机床进行内圆及内外沟道、滚道加工时，可采用双测点主动量仪进行在线测量，机床根据仪表设定的尺寸进行磨削进给控制，当工件磨削接近仪表设定的尺寸后，进给速度会减缓，到达尺寸后进给立即停止，这种主动在线测量控制尺寸方法会使机床加工尺寸精度较一般定程进给会有显著提高。能够解决大批量生产时轴承套圈尺寸分散度较大的问题，对于实现轴承作为标准件必须具备良好的互换性具有重要意义。

#### 6、轴承套圈磨超自动化生产线组合技术

轴承套圈磨超自动化生产线是目前轴承成套装备技术成熟的综合体现，它是通过自动化输送装置，将数台轴承套圈磨床、机外自动检测机、超精机连接起来，通过匹配各个工序机床的数量使每台机床性能都最大程度的发挥出来，能够大批量连续加工。整条线的连接涉及到较为复杂的逻辑控制、气液控制、远程控制等技术，体现的是轴承装备制造商的总体综合技术实力。

#### 7、高精度旋转工作台回转精度控制技术

高精度旋转工作台特别是大型高精度旋转工作台回转精度控制技术，一直都是回转类零件加工机床的主要核心技术，这是一项综合性的技术，涉及到结构设计、零件制造以及装配等各个环节。公司整个工作台制造采用在设计上减少轴承数量、加工上集成精加工工序、装配时误差抵消等手段，已经形成一系列严谨的精度控制技术，从而奠定了其在高精度车削、高速铣齿等机床达到国内领先水平的基础。

#### 8、大型轴承以车代磨技术

该技术主要是针对大型轴承高精、高效加工，以车削代替传统的磨削，使大型轴承

的加工达到和传统磨削相同加工质量的前提下,效率提高4~5倍。公司探索实践该技术,采用的是其专门生产的工艺装备(高刚性、高精度数控立式车床)和外购的 CBN 刀具,通过加工用户具体的试件,反复进行切削试验,已经掌握了一系列的技术参数,加工大型轴承套圈的精度完全可以达到 P4 级以上甚至 P2 级的要求。

### 9、钢球的水剂研磨技术

传统的钢球精研加工采用油剂与添加磨料的方式研磨钢球,单位时间油剂的添加量不容易量化控制,加工钢球精度等级只能稳定达到 G16 级,且油剂污染环境、不易清洗。采用大循环水剂研磨后,水剂流量容易控制,加工钢球精度能稳定达到 G10 级以上,且对环境污染小,钢球的清洗更容易。钢球的水剂研磨技术已大批量的应用在公司生产的钢球研球机上,代表机型为 3ML4780C 立式钢球研球机和 3M7780A 卧式钢球研球机。

### 10、研球机无齿轮传动技术

钢球研球机在研磨钢球时的转速在每分钟 15 转左右,而发出动力的主电机转速在每分钟 1,000 转以上,到达主轴的转速需要 2~3 级减速才能实现。传统的减速机构通过齿轮箱进行减速,齿轮在传递动力产生的振动影响高精度钢球的加工,产生噪声且不利于维修和装配。应用研球机无齿轮传动技术,减速电机通过一对卸荷带轮将动力直接传递到主轴,取消齿轮箱,降低了由于齿轮传动产生的振动与噪声,提高钢球加工精度的同时减少噪声污染。公司应用这一技术的代表机型为 3ML4780C 立式钢球研球机和 3M7770 卧式钢球研球机。

### 11、卧式大球研、磨球机降噪音技术

卧式大球研、磨设备在加工超过 45 毫米直径的钢球时,工作噪声达到 105 分贝值以上,加工钢球越大噪声会越大。加工一盘钢球的时间在 8 小时以上,使得操作工人长期处在高噪声的工作环境下,对工人身体健康造成了很大的影响。卧式大球研、磨球机降噪音技术的应用是为了降低噪声污染。对发出噪声的部位进行防护,防护罩采用新结构进行吸音和隔音,采用新型吸音材料;对机床部件与钢球发生相互运动的部位,采用新结构减缓钢球运动速度,采用新型耐磨弹性材料消耗钢球运动的动能,以此达到降低噪声的目的。

### 12、轴承套圈前磨工序专用设备—平面研磨机主要核心技术

平面研磨机 CBN 砂轮精密研磨技术:CBN 即立方氮化硼,属于超硬研磨材料。CBN 砂轮平面研磨砂轮是将 CBN 磨料烧结成块状或片状,然后粘接到砂轮机基体上。采用 CBN 砂轮进行平面研磨工件有以下优点:①加工效率高,CBN 属于超硬材料损耗率极低,自



锐性好，能保持长久的锋利状态；②保持形状能力强，工件加工精度高；③由于砂轮自身消耗极慢，可以采用在线测量技术；④采用油剂研磨液，工件清洗方便。采用该项技术的主要应用机型为 2MM8470 精密双面研磨机。

## （二）公司的无形资产情况

### 1、土地使用权

截至 2015 年 4 月 30 日，公司所拥有的无形资产主要是土地使用权，土地使用权的账面净值为 2,826.47 万元。公司的土地使用权具体情况如下：

序号	土地所有权证编号	土地坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	用途
1	新国用(2008)第(02)008号	新乡市红旗区工业园区纬三路南丹阳路北	58,648.70	出让	工业用地
2	新国用(2012)第02041号	新二街东，南环路北，洪门钢材市场西	91,947.70	出让	工业用地

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有以下 2 个注册商标，如下所示：

序号	商标名称	注册证号	类别	取得方式	注册有效期限
1		6723148	7	注册	2010.04.28-2020.04.27
2		6723147	7	注册	2010.03.28-2020.03.27

公司持有的上述注册商标，均已依法履行相关手续并取得相关权属证书，不存在产权纠纷或潜在纠纷。商标申请的费用金额较小，公司将相关支出直接计入当期费用，未资本化。公司主要机床产品均使用上述两种商标。

### 3、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司取得 7 项发明专利和 94 项实用新型专利。自设立至今，公司的研发支出均直接计入当期费用，未资本化。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	申请日期	专利号	取得方式
1	一种高精度立式工作转台	发明	2009.06.18	ZL200910065290.7	原始取得
2	一种内齿铣齿机刀架	发明	2010.01.15	ZL201010005323.1	原始取得
3	一种数控双面研磨机的进给机构	发明	2010.04.02	ZL201010143612.8	原始取得
4	一种圆锥滚子数控磨床	发明	2011.03.24	ZL201110079044.4	原始取得
5	立式磨床工作台上的偏心机构	发明	2012.10.18	ZL201210396790.0	原始取得
6	一种立式钢球研磨机上的自动卸球装置	发明	2013.04.26	ZL201310148525.5	原始取得

7	数控轴承端面磨床	实用新型	2008.04.09	ZL200820070057.9	原始取得
8	星形套外球面斜向磨削机床	实用新型	2008.04.09	ZL200820070059.8	原始取得
9	一种横向磨削外球面磨床	实用新型	2008.04.09	ZL200820070060.0	原始取得
10	轴承套圈挡边超精机上的油石修正装置	实用新型	2008.04.09	ZL200820070058.3	原始取得
11	一种水泵轴沟道磨床的支撑	实用新型	2008.06.14	ZL200820071175.1	原始取得
12	水泵轴沟道磨床上的驱动装置	实用新型	2008.06.14	ZL200820071176.6	原始取得
13	水泵轴沟道磨床自动上下料装置	实用新型	2008.06.14	ZL200820071177.0	原始取得
14	关节轴承外圈滚道组合磨床	实用新型	2008.08.20	ZL200820148867.1	原始取得
15	一种砂轮修整器装置	实用新型	2008.08.20	ZL200820148866.7	原始取得
16	球面滚子磨床自动上下料装置	实用新型	2008.08.20	ZL200820148865.2	原始取得
17	一种轴承套圈复合磨削砂轮修正器	实用新型	2009.07.03	ZL200920091490.5	原始取得
18	一种高精度立车横梁立柱组合结构	实用新型	2009.07.03	ZL200920091489.2	原始取得
19	以车代磨立车工作台	实用新型	2009.07.03	ZL200920091488.8	原始取得
20	曲柄收张式机械手	实用新型	2009.07.03	ZL200920091491.X	原始取得
21	串料式自动理料装置	实用新型	2009.07.03	ZL200920091487.3	原始取得
22	一种内径磨床液压油缸	实用新型	2009.09.08	ZL200920223546.8	原始取得
23	一种球面滚子磨削修正器	实用新型	2009.09.08	ZL200920223545.3	原始取得
24	环形工件下料装置	实用新型	2009.09.08	ZL200920223548.7	原始取得
25	轮毂外法兰供料装置	实用新型	2009.09.08	ZL200920223547.2	原始取得
26	角接触轴承沟坡同时磨削机床	实用新型	2009.09.21	ZL200920223926.1	原始取得
27	一种仪表架	实用新型	2009.09.21	ZL200920223927.6	原始取得
28	一种立式工作转台	实用新型	2010.01.15	ZL201020002765.6	原始取得
29	一种制动力度大的立式工作转台	实用新型	2010.01.15	ZL201020041279.5	原始取得
30	卧式钢球光球机上的无泄漏装置	实用新型	2010.04.02	ZL201020154386.9	原始取得
31	一种钢球机液压元件固定板	实用新型	2010.04.08	ZL201020159128.X	原始取得
32	一种双面研磨机摇臂操作箱	实用新型	2010.04.08	ZL201020159117.1	原始取得
33	一种钢球加工设备的保护装置	实用新型	2010.05.12	ZL201020194412.0	原始取得
34	一种钢球研磨机料盘转动监控装置	实用新型	2010.05.12	ZL201020194417.3	原始取得
35	一种双滚轮支承机构	实用新型	2010.07.01	ZL201020250736.1	原始取得
36	芯轴端面磨床	实用新型	2010.07.01	ZL201020250741.2	原始取得
37	一种超精机用油石补偿加压装置	实用新型	2010.07.12	ZL201020261395.8	原始取得
38	多功能修整器	实用新型	2010.07.12	ZL201020261422.1	原始取得
39	一种工件搬运装置	实用新型	2010.07.12	ZL201020261467.9	原始取得
40	双头超精机	实用新型	2010.07.12	ZL201020261408.1	原始取得

41	一种超精机用油石补偿装置	实用新型	2010.07.12	ZL201020261441.4	原始取得
42	一种范成磨磨头中心调整装置	实用新型	2010.08.20	ZL201020506130.X	原始取得
43	一种立式钢球研球机上的主轴传动装置	实用新型	2011.03.15	ZL201120075312.0	原始取得
44	卧式钢球机上的固定板支撑装置	实用新型	2011.03.15	ZL201120075300.8	原始取得
45	钢球加工上的停电保压阀	实用新型	2011.03.15	ZL201120075296.5	原始取得
46	一种无心磨床的进给装置	实用新型	2011.03.15	ZL201120075313.5	原始取得
47	一种更换铣刀盘的装置	实用新型	2011.04.13	ZL201120114336.2	原始取得
48	一种两侧驱动铣刀盘的主轴箱	实用新型	2011.04.13	ZL201120114353.6	原始取得
49	推力轴承磨削砂轮修整器	实用新型	2011.05.27	ZL201120173238.6	原始取得
50	一种轴承套圈挡边宽度测量装置	实用新型	2011.06.17	ZL201120215016.6	原始取得
51	膜片式自动卡盘	实用新型	2011.06.23	ZL201120227668.1	原始取得
52	一种内孔壁直线沟槽磨头机构	实用新型	2011.07.15	ZL201120263963.2	原始取得
53	内孔壁直线沟槽磨头机构	实用新型	2011.08.02	ZL201120288985.4	原始取得
54	一种上下料装置	实用新型	2011.08.05	ZL201120294799.1	原始取得
55	一种用于硅刚片去毛刺机的装置	实用新型	2011.08.09	ZL201120297294.0	原始取得
56	内圈双挡边磨床翻转机构	实用新型	2011.08.12	ZL201120306080.5	原始取得
57	一种零工装机械手自动上下料装置	实用新型	2011.08.12	ZL201120306077.3	原始取得
58	一种立式钢球研球机的上盘加压装置	实用新型	2011.09.02	ZL201120335012.1	原始取得
59	一种电磁无心夹具	实用新型	2011.09.19	ZL201120362810.3	原始取得
60	一种多功能轴承磨床修整器	实用新型	2011.09.23	ZL201120373229.1	原始取得
61	钢球加工设备的研磨盘防碰撞机构	实用新型	2011.09.23	ZL201120373255.4	原始取得
62	一种动压砂轮机轴	实用新型	2012.02.17	ZL201220056950.2	原始取得
63	一种磨床工件轴	实用新型	2012.02.17	ZL201220056963.X	原始取得
64	卧式双磨头中心孔磨床装置	实用新型	2012.03.07	ZL201220081353.5	原始取得
65	磨头相对支撑运动自动调心结构	实用新型	2012.03.12	ZL201220088784.4	原始取得
66	一种串料机构	实用新型	2012.03.13	ZL201220090481.6	原始取得
67	一种角度调整装置	实用新型	2012.04.27	ZL201220185151.5	原始取得
68	钢球磨球机上的远程调压阀	实用新型	2012.05.17	ZL201220220596.2	原始取得
69	一种钢球研球机调心装置	实用新型	2012.05.17	ZL201220220527.1	原始取得
70	钢球加工设备的修整控制线路	实用新型	2012.05.23	ZL201220231809.1	原始取得
71	一种工件转速控制装置	实用新型	2012.05.23	ZL201220231810.4	原始取得
72	一种卡盘控制装置	实用新型	2012.05.23	ZL201220231861.7	原始取得
73	钢球研磨机上的高精度主轴结构	实用新型	2012.08.06	ZL201220385748.4	原始取得

74	一种卧式光球机上的无泄漏阀	实用新型	2012.08.06	ZL201220385886.2	原始取得
75	一种超精机床上下料装置	实用新型	2012.08.06	ZL201220385860.8	原始取得
76	一种研磨中心孔的研磨装置	实用新型	2012.10.18	ZL201220531913.2	原始取得
77	一种镗铣加工中心旋转工作台上的支撑机构	实用新型	2012.10.19	ZL201220536359.7	原始取得
78	一种高强度镗铣主轴机构	实用新型	2012.10.30	ZL201220562363.0	原始取得
79	立式连续循环抛光机构	实用新型	2013.03.08	ZL201320105166.0	原始取得
80	一种钢球加工设备的防碰撞机构	实用新型	2013.04.26	ZL201320216637.5	原始取得
81	一种圆锥滚子球基面磨床上的研磨装置	实用新型	2013.05.24	ZL201320286473.3	原始取得
82	一种工件箱自动锁紧装置	实用新型	2013.07.23	ZL201320437118.1	原始取得
83	一种水泵轴端面磨削装置	实用新型	2013.07.23	ZL201320437110.5	原始取得
84	一种超精机料道挡料的控制线路	实用新型	2013.07.23	ZL201320437108.8	原始取得
85	一种双工位数控轴承套圈外表面磨床	实用新型	2013.07.23	ZL201320437107.3	原始取得
86	一种自动上下料装置	实用新型	2013.07.24	ZL201320443055.0	原始取得
87	一种无心磨床的进给机构	实用新型	2014.05.23	ZL201420264838.7	原始取得
88	一种双端面磨床零位装置	实用新型	2014.06.03	ZL201420286593.8	原始取得
89	一种自动中心孔磨床	实用新型	2014.11.11	ZL201420668757.3	原始取得
90	一种组合摆动镗刀刀杆装置	实用新型	2014.11.11	ZL201420666904.3	原始取得
91	一种数控球面孔镗床	实用新型	2014.11.11	ZL201420666912.8	原始取得
92	一种立轴双端面磨床的砂轮修整装置	实用新型	2014.11.11	ZL201420666913.2	原始取得
93	一种沿 60° 中心孔母线自动往复运动机构	实用新型	2014.11.11	ZL201420668729.1	原始取得
94	一种卧式钢球机出球口上的调整装置	实用新型	2014.11.12	ZL201420741698.8	原始取得
95	钢球研磨机的主压力传递机构	发明	2006.11.21	ZL200610128257.0	受让 <sup>注</sup>
96	一种双盘研磨机的研磨盘传动机构	实用新型	2006.05.11	ZL200620031984.0	受让 <sup>注</sup>
97	双盘研磨机的上下盘及工件传动机构	实用新型	2006.05.11	ZL200620031983.6	受让 <sup>注</sup>
98	卧式钢球光球机导柱与尾架接盘支撑定位结构	实用新型	2006.10.13	ZL200620130135.0	受让 <sup>注</sup>
99	卧式钢球加工机床尾架的导套导杆润滑结构	实用新型	2006.10.13	ZL200620130136.5	受让 <sup>注</sup>
100	一种双面研磨机的上盘浮动机构	实用新型	2007.06.15	ZL200720090831.8	受让 <sup>注</sup>
101	一种双面研磨机的气动系统	实用新型	2007.06.15	ZL200720090832.2	受让 <sup>注</sup>

注：新乡日升承接了控股股东日升数控的轴承套圈装备业务，并收购了新机股份的轴承滚动体装备业务。轴承滚动体装备相关专利，无偿受让自新机股份；轴承套圈装备相关专利，无偿受让自日升数控。

### （三）公司业务许可资格或资质情况

2010年5月，公司获得高新技术企业证书，并于2013年6月26日通过了高新技术企业资格的复审，有效期三年；

2010年8月，公司成为河南省级企业技术中心和河南省轴承装备工程研究中心的依托单位；

2012年7月，公司获得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，注册登记码为4107960454；

2014年9月，公司获得河南省科学技术厅颁发的河南省科技型中小企业证书，备案编号2014S0700015，有效期三年；

2014年10月，公司再次获得GB/T19001-2008/ISO9001：2008质量管理体系认证，有效期至2017年10月。

#### （四）公司取得的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无任何特许经营权。

#### （五）公司的主要固定资产情况

截至2015年4月30日，公司的固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备，目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修和技术升级等情况。公司固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	原值	净值	使用状态	成新率(%)
房屋建筑物	7,383.00	5,812.52	在用	78.73
机器设备	7,594.63	5,011.53	在用	65.99
电子设备	225.92	56.14	在用	24.85
运输设备	180.98	23.12	在用	12.77
办公设备及其他	30.29	8.00	在用	26.42
合计	15,414.82	10,911.32	-	-

#### （六）环境保护和安全生产

公司主要从事轴承数控装备的研发、生产和销售，所处的轴承装备制造业属于金属切削机床的细分行业，不属于高危险、重污染行业。

在环境保护方面，公司一直依照《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》GB3095—1996、《城市区域环境噪声标准》GB3096—93、《生活杂用水水质标准》GJ25.1—89、《粪便无害化卫生标准》GB7957—87等国家相关规定进行环境保护工作，各项指标都符合标准。

污染因素	产污环节	污染物	治理措施
废气	喷漆工段	二甲苯	过滤棉+活性炭吸附+15m高排气筒

废水	职工生活	COD、SS、动植物油	隔油池+化粪池
噪声	机加工设备	噪声	厂房隔音、距离衰减
固废	机加工	下脚料、乳化液	出售
	废气治理		

在安全生产方面，公司按照国家以及有关部委颁布的与安全生产有关的各种规章制度并结合具体生产情况，公司制定了健全的安全管理制度，针对企业生产工艺特点和使用物料特性建立了相应的事故急救预案和救援网络体系。报告期内，公司未出现重大安全责任事故。

### （七）质量控制情况

公司按 GB/T 19001-2008 (ISO 9001: 2008 idt) 标准的要求建立了质量管理体系，编写并实施了《质量手册》。为确保公司质量管理体系达到规定目标的适宜性、充分性和有效性，公司每年进行自我评价，并且结合平时标准实施的监督检查持续改进。体系覆盖企业全范围内所有过程，并与公司其他管理体系相互协调、相互支持，从而使各项活动达到规范化、科学化、程序化，实现企业的最佳秩序、最大经济效益与社会效益。

基于公司健全有效的质量认证体系，公司的生产环境、工艺和产品质量均一直能够符合认证的要求。同时，公司还建立了售后服务制度、客户回访制度，定期调查客户的满意程度，及时帮助客户解决生产过程中存在的问题。报告期内，公司未出现重大产品质量纠纷。

### （八）公司人员结构及核心技术人员介绍

#### 1、人员结构

截至 2015 年 4 月 30 日，公司及下属子公司共有员工 667 人，具体结构如下：

##### （1）按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)
40 岁以上	225	33.73
30 岁~39 岁	224	33.58
30 岁以下	218	32.68
合计	667	100.00

##### （2）按岗位结构划分：

岗位	人数	占比 (%)
技术人员	77	11.54
销售人员	48	7.20
财务人员	13	1.95
管理及财务人员	88	13.19

生产工人	441	66.12
合计	667	100.00

### (3) 按受教育程度划分

学历	人数	占比 (%)
大学本科及以上学历	65	9.75
大专学历	182	27.29
大专以下学历	420	62.97
合计	667	100.00

## 2、公司社保缴纳情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均根据《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规和规范性文件办理。公司根据国家相关规定，参加了包括养老保险、工伤保险、失业保险、城镇职工基本医疗保险等在内的社会保障计划。

## 3、公司核心技术人员

公司员工中共包含 4 名核心业务人员，基本情况如下：

(1) 王世保先生，公司董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事”。

(2) 穆雪健先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1992 年 8 月至 1998 年 10 月在新乡机床厂装配车间、钢球研究所任职；1998 年 11 月至 2009 年 10 月，历任新机股份钢球研究所副所长，副总工程师；2009 年 11 月至今任新乡日升副总工程师。

(3) 曹保亮先生，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，教授级高级工程师。1982 年 1 月至 1996 年 5 月历任新乡机床厂工程师、高级工程师，1996 年 5 月至 2003 年 4 月，任新机股份工程师，2003 年 4 月至 2008 年 3 月任日升科技副总经理，2008 年 4 月至今任新乡日升副总工程师。

(4) 王素保先生，公司监事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 监事”。

## 四、公司的具体业务情况

### (一) 公司业务的具体构成情况

公司为国内领先的滚动轴承数控装备供应商，专业从事轴承套圈数控装备、轴承滚动体数控装备的研发、生产和销售，是目前国内滚动轴承数控装备品种最为齐全的制造

商之一。公司营业收入主要来自机床销售收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重在 99%以上，其他业务收入主要系废品废料销售收入，占比很小。

报告期内，公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
轴承装备	1,930.18	33.79	11,295.29	48.26	8,744.72	44.66
钢球装备	2,636.56	46.16	7,232.48	30.90	4,877.52	24.91
大型装备	281.71	4.93	1,212.99	5.18	1,384.18	7.07
平面研磨机	138.72	2.43	715.90	3.06	1,083.43	5.53
备件	725.23	12.70	2,950.68	12.61	3,492.00	17.83
合 计	5,712.40	100.00	23,407.33	100.00	19,581.86	100.00

注：轴承装备产品隶属轴承装备事业部；钢球装备产品和平面研磨机隶属轴承滚动体装备事业部；大型装备产品隶属大型轴承装备事业部；备件收入来源于三大事业部及三家子公司的备件和机加工等。

## （二）公司的主要客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司专注于数控轴承装备的研发、生产与销售，产品的主要消费群体情况如下：

产品	主要消费群体
轴承套圈磨超装备	轴承行业、汽车行业、家电及其他行业。主要用于生产白色家电、电机、摩托车、汽车等专用轴承，主要客户包括人本集团、重庆长江轴承、江苏通用钢球、山东东阿钢球、轴研科技、哈轴集团、洛轴集团、瓦轴集团、万向集团等，部分产品用于出口。
钢球光磨研装备	国内外各大轴承厂或回转支承下属钢球厂、国内外专业钢球制造厂以及多种生活用品、医疗器械、文体娱乐用非金属球体加工厂。
大型轴承装备	通用机械加工、工程（港口）机械回转支承加工、大型轴承加工等行业。

公司的销售模式以直销为主，部分业务通过经销公司销售。报告期内，与公司存在业务往来的经销商总共有 17 家。主要经销商的情况具体如下表所示：

#### 2015 年 1-4 月

排名	经销商名称	销售金额 (万元)	占营业 收入比例 (%)	地区	主要销售产品
1	宁波安牧贸易有限公司	116.24	2.03	沿海地区	轴承套圈磨超装备
2	上海冈谷钢机有限公司	21.79	0.38	沿海地区	钢球光磨研设备
3	大连大兵经贸有限公司	0.57	0.01	西部及东北	备件
4	上海豪舫贸易有限公司	0.35	0.01	沿海地区	备件
	合 计	138.95	2.42	-	-

#### 2014 年度

排名	经销商名称	销售金额 (万元)	占营业 收入比例 (%)	地区	主要销售产品
1	浙江新思维机床有限公司	3,214.68	13.71	沿海地区	轴承套圈磨超装备



2	上海冈谷钢机有限公司	359.23	1.53	沿海地区	钢球光磨研设备
3	青岛润通国际贸易有限公司	151.71	0.65	沿海地区	钢球光磨研设备
4	新乡市百特贸易有限公司	148.21	0.63	中部地区	钢球光磨研设备
5	南京英朗机电设备有限公司	114.96	0.49	沿海地区	轴承套圈磨超装备
合计		3,988.79	17.01	-	-

## 2013 年度

排名	经销商名称	销售金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	地区	主要销售产品
1	浙江新思维机床有限公司	3,346.48	17.03	沿海地区	轴承套圈磨超装备
2	洛阳鑫益机床有限公司	410.26	2.09	中部地区	大型装备
3	上海冈谷钢机有限公司	326.11	1.66	沿海地区	钢球光磨研设备
4	新乡市百特贸易有限公司	148.51	0.76	中部地区	钢球光磨研设备
5	大连大兵经贸有限公司	54.79	0.28	沿海地区	轴承套圈磨超装备
合计		4,286.15	21.82	-	-

报告期内，公司不存在向单一经销商销售金额超过销售总额 50%的情况，不存在严重依赖个别经销商的情况。报告期内，公司的前五名经销商及其关联方与公司不存在关联关系、重大的同业竞争或其他利益安排。公司董事、监事、高级管理人员、核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述经销商不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 2、公司前五名客户情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况分别如下：

## 2015 年 1-4 月前五名客户

排名	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	主要销售产品
1	河南省环宇滚动体有限公司	1,413.42	24.66	钢球光磨研装备
2	山东东阿钢球集团有限公司	421.37	7.35	钢球光磨研装备
	东阿海鸥钢球有限公司	1.43	0.02	
	小计 <sup>注1</sup>	422.79	7.38	
3	常州光洋轴承股份有限公司	321.37	5.61	轴承套圈磨超装备
4	美国 SST	278.10	4.85	轴承套圈磨超装备
5	上海邦克轴承有限公司	181.44	3.16	轴承套圈磨超装备
	温州人本汽车轴承股份有限公司	91.04	1.59	
	上海人本汽车轴承有限公司	2.48	0.04	
	杭州人本电机轴承有限公司	0.89	0.02	
	黄石人本轴承有限公司	0.19	0.00	
	杭州人本中型轴承有限公司	0.15	0.00	
小计 <sup>注2</sup>		276.19	4.82	
合计		2,711.87	47.30	-

注 1：山东东阿钢球集团有限公司、东阿海鸥钢球有限公司、山东东阿钢球有限公司同属一方控制，因此合并计算对其的销售金额；

注 2：上海邦克轴承有限公司、温州人本汽车轴承股份有限公司、上海人本汽车轴承有限公司、杭

州人本电机轴承有限公司、黄石人本轴承有限公司、杭州人本中型轴承有限公司同属人本集团有限公司控制，因此合并计算对其的销售金额。

#### 2014 年度前五名客户

排名	客户名称	销售金额 (万元)	占营业 收入比例 (%)	主要销售产品
1	浙江新思维机床有限公司	3,214.68	13.71	轴承套圈磨超装备
2	山东东阿钢球集团有限公司	1,370.17	5.84	钢球光磨研装备
	东阿海鸥钢球有限公司	132.26	0.56	
	山东东阿钢球有限公司	20.39	0.09	
	小计 <sup>注</sup>	1,522.82	6.50	
3	江苏力星通用钢球股份有限公司	1,489.59	6.35	钢球光磨研装备
4	河南省星彩滚动体有限责任公司	1,046.39	4.46	钢球光磨研装备
5	南京冠盛汽配有限公司	717.01	3.06	轴承套圈磨超装备
合计		<b>7,990.49</b>	<b>34.08</b>	-

注：山东东阿钢球集团有限公司、东阿海鸥钢球有限公司、山东东阿钢球有限公司同属一方控制，因此合并计算对其的销售金额；

#### 2013 年度前五大客户

排名	客户名称	销售金额 (万元)	占营业 收入比例 (%)	主要销售产品
1	浙江新思维机床有限公司	3,346.48	17.03	轴承套圈磨超装备
2	洛阳轴承研究所有限公司	276.75	1.41	轴承套圈磨超装备、钢球光磨研装备等
	阜阳轴研轴承有限公司	262.22	1.33	
	洛阳轴研科技股份有限公司	232.65	1.18	
	阜阳轴承有限公司	107.69	0.55	
	洛阳轴研精密机械有限公司	0.29	0.00	
	小计	879.61	4.48	
3	洛阳格特数控设备有限公司	777.78	3.96	大型轴承装备
4	椿中岛机械（太仓）有限公司	480.19	2.44	钢球光磨研装备
	椿中岛（重庆）钢球有限公司	64.66	0.33	
	小计 <sup>注2</sup>	544.84	2.77	
5	上海邦克轴承有限公司	191.18	0.97	轴承套圈磨超装备
	无锡诚石轴承有限公司	112.14	0.57	
	温州人本汽车轴承股份有限公司	110.30	0.56	
	杭州人本电机轴承有限公司	63.05	0.32	
	上海清正汽车轴承有限公司	28.98	0.15	
	其他公司 <sup>注3</sup>	25.56	0.13	
	小计 <sup>注4</sup>	531.30	2.70	
合计		<b>6,080.01</b>	<b>30.94</b>	-

注 1：洛阳轴承研究所有限公司、阜阳轴研轴承有限公司、阜阳轴承有限公司、洛阳轴研精密机械有限公司是洛阳轴研科技股份有限公司的子公司，因此合并计算对其的销售金额；

注 2：椿中岛机械（太仓）有限公司和椿中岛机械（重庆）有限公司同受日本椿中岛集团控制，因此合并计算对其的销售金额；

注 3：其他公司指黄石人本轴承有限公司、上海人本双列轴承有限公司、杭州人本中型轴承有限公司、上海康派尔轴承有限公司、温州静音轴承有限公司、四川人本轴承有限公司、上海人本精密机械有限公司、温州人本轴承有限公司、芜湖人本轴承有限公司；

注 4：上海邦克轴承有限公司、无锡诚石轴承有限公司、温州人本汽车轴承股份有限公司、杭州人本电机轴承有限公司、上海清正汽车轴承有限公司和其他公司同属人本集团有限公司控制，因此合

并计算对其的销售金额。

报告期内，公司不存在向单一销售客户销售金额超过销售总额 50% 的情况，不存在严重依赖个别客户的情况。报告期内，公司的前五名客户及其关联方与公司不存在关联关系、重大的同业竞争或其他利益安排。公司董事、监事、高级管理人员、核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### （三）公司的主要供应商情况

#### 1、主要产品的原材料、能源及其供应情况

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	3,110.29	65.98	13,458.74	74.40	9,009.23	67.00
直接人工	560.60	11.89	1,672.46	9.25	1,608.63	11.96
制造费用	1,043.27	22.13	2,958.71	16.36	2,829.70	21.04
营业成本	4,714.15	100.00	18,089.90	100.00	13,447.55	100.00

从成本构成来看，公司营业成本主要由直接材料、直接人工和制造费用等三部分组成，其中最主要的是材料成本。2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度、公司材料成本占营业成本的比例分别为 65.98%、74.40%、67.00%，相对稳定。2014 年度，材料成本占比有所上升，主要系部分订单被取消后，公司按照新客户要求进行整改重新出售，从而导致产品材料成本有所增加。

对于取消订单的客户，公司如已经收取预收款的通常不予以退还。但由于取消订单的通常是与公司存在多年合作关系的老客户，且仅是取消了其订购的部分订单，公司就被取消合同收取的预收款往往抵充该客户其他订单的货款。报告期内，公司被取消订单的情况如下：

单位：万元（不含税）

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
期末未履约合同金额	12,102.19	15,091.80	15,704.63
各期取消的合同金额	-	757.13	3,425.05
各期取消的合同金额占期末未履约合同金额的比重	-	5.02%	21.81%

#### 2、公司前五名供应商情况

报告期内，公司对前五名供应商的采购情况分别如下：

期间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占采购总额 比例 (%)
2015 年	1	新乡天成机械制造有限公司	床身、零件铸件	370.87	14.55

1-4月	2	杭州和华电气工程有限公司	模块、伺服电机等	279.71	10.97
	3	新乡市振越机械设备有限公司	锻件、铆焊件	140.05	5.49
	4	新乡市天统精密机械制造有限公司	铸件	64.11	2.51
	5	河南澳达科技发展有限公司	电器件	53.40	2.09
	前5名供应商合计			<b>908.14</b>	<b>35.62</b>
2014年度	1	新乡天成机械制造有限公司	床身、零件铸件	1,284.47	10.96
	2	杭州和华电气工程有限公司	模块、伺服电机等	830.38	7.09
	3	新乡市振越机械设备有限公司	锻件、铆焊件	642.10	5.48
	4	河南澳达科技发展有限公司	电器件	327.72	2.80
	5	北京发那科机电有限公司	数控系统	298.62	2.55
前5名供应商合计			<b>3,383.29</b>	<b>28.88</b>	
2013年度	1	新乡天成机械制造有限公司	床身、零件铸件	1,097.59	8.82
	2	杭州和华电气工程有限公司	模块、伺服电机等	950.89	7.64
	3	禹州市兴达轴承设备配件厂	床身、零件铸件	511.84	4.11
	4	新乡市振越机械设备有限公司	锻件、铆焊件	366.69	2.95
	5	河南澳达科技发展有限公司	电器件	322.46	2.59
前5名供应商合计			<b>3,249.47</b>	<b>26.11</b>	

报告期内，公司生产所需的原材料主要包括铸件、钣金件、传动件（导轨、丝杠、液压站等）以及数控系统（模块、伺服电机等）等。报告期内，包括模块及伺服电机、导轨、丝杠和液压站等在内的外购件供应商较为稳定，主要系外购件基本为标准件且生产厂家的品牌为客户所熟知。而床身、电柜、工件轴和铸件等非标准件通常由公司提供设计图纸和详细的技术要求说明，由经公司认证的加工单位完成全部或前端工艺的加工。因这些非标准件的种类较多、规格各异且供应商的单体规模有限，报告期内，公司的非标准件供应商存在一定的波动。上述情况符合公司的实际业务情况。公司有完善的采购流程和采购管理制度，根据相关制度和市场实际情况选择供应商，公司对单一供应商不存在重大依赖。

报告期内，公司不存在向单一供应商的采购比例超过采购总额 50% 的情形，不存在严重依赖个别供应商的情况。报告期内，前五名供应商与公司均不存在关联关系。公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。

#### （四）公司的重大业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能正常签署，合法有效，并且正常履行。重大合同签署及履行情况如下：

##### 1、销售合同

报告期内，公司的重大销售合同情况如下：

单位：万元

序号	合同相对方	合同内容	合同金额	履行情况	签订时间
1	江苏力星通用钢球股份有限公司	钢球光研磨装备	1,768.40	正在履行	2014.1
2	中弘轴承（江苏）股份有限公司	轴承装备	727.00	正在履行	2013.9
3	山东东阿钢球集团有限公司	钢球装备	834.60	履行完毕	2013.6
4	河南省星彩滚动体有限责任公司	钢球光研磨装备	1,390.20	履行完毕	2013.8
5	河南省环宇滚动体有限公司	钢球光研磨装备	1,248.76	履行完毕	2013.8
6	江苏力星通用钢球股份有限公司	钢球装备	526.00	履行完毕	2013.10
7	河北鑫泰轴承锻造有限公司	轴承装备	507.10	履行完毕	2014.5
8	洛阳 LYC 轴承有限公司	轴承装备	508.69	履行完毕	2015.1

## 2、采购合同

报告期内，公司的重大采购合同情况如下：

序号	合同相对方	合同内容	合同金额	履行情况	签订时间
1	杭州和华电气工程有限 公司	供应三菱的 PLC、 触摸屏以及伺服	-	正在履行	2013.1
2	新乡天成机械制造有限 公司	供应铸件和加工件	-	正在履行	2014.3
3	北京发那科机电有限公 司	数控系统	139.8 万元	履行完毕	2014.2

公司与供应商之间的采购协议通常采用一单一签的形式，金额相对较小。公司与部分供应商签署框架合同，持续供货周期较长，一般不约定具体价格。在具体业务发生时，双方会通过订单确认数量和金额。

## 3、借款合同

报告期各期末，公司的重大银行借款合同情况如下：

单位：万元

贷款银行	金额	借款期限	借款类别
招商银行郑州黄河路支行	2,500.00	2014.8-2015.2、 2014.10-2015.4	保证借款
中信银行新乡分行营业部	1,500.00	2014.7-2015.6	保证借款
上海浦东发展银行新乡支行	1,000.00	2013.2-2014.2	保证借款
交通银行新乡分行	2,000.00	2013.10-2014.10	保证借款
招商银行股份有限公司郑州黄河路支行	2,000.00	2013.7-2014.7	保证借款

招商银行股份有限公司郑州黄河路支行保证借款 2,500 万元系由公司存入 500 万元保证金和自然人股东于省宽、郝继民、王世保提供最高额保证担保，公司分别于 2014 年 8 月 27 日、10 月 17 日在招商银行股份有限公司郑州黄河路支行分别办理了以子公司

福晟机械、日升科技为受益人的信用证，金额共计 2,500 万元。上述信用证由福晟机械、日升科技贴现后转入公司使用，贴现期半年。

#### 4、建筑施工合同

(1) 2013 年 9 月 25 日，公司与河南省德誉网架钢结构有限公司签订《新乡日升三期 A 厂房钢结构工程施工合同》，合同总价款 644.8 万元，包括钢结构柱、钢结构梁、吊车梁、框架的加工与安装等内容。合同签订后一周内支付工程款 20%、钢柱、钢梁安装完成经监理检验合格后支付工程款 30%、檩条、天车梁安装完成经监理检验合格后支付工程款 30%、面板安装完成经监理检验合格后支付工程款 10%、全部工程完工支付工程款 6%、4%的工程款作为质保金。

(2) 2013 年 10 月 15 日，公司与新乡市恒达建筑安装工程有限公司签订《新乡日升三期 A 厂房土建工程施工合同》，建筑面积 16,756 平方米，工程造价 650 万元。包括 A 厂房基础、墙体及内外粉刷、厂房内二层仓库、卫生间、洗手池土建部分、厂房地面及地面、门窗制作安装等内容。合同签订后一周支付工程款 30%、柱基浇注完成支付工程款 15%、主体完成支付工程款 20%、装饰装修完成支付工程款 15%、验收合格后支付 15%，5%的工程款作为质保金，质保期三年。

### 五、商业模式

公司是目前国内轴承装备行业少数能够批量提供轴承“三大件”全套精密加工装备的企业之一。公司主要的商业模式是依靠公司不断提高的先进制造的系统能力，为下游龙头企业客户提供多种规格型号的数控轴承装备产品，包括数控轴承套圈磨超装备、钢球光磨研装备（包括平面研磨机）和大型轴承装备，实现公司的收入及利润。公司采取以订单生产为主、计划生产为辅的生产模式，总体围绕销售订单开展采购和生产活动。经过几年的潜心经营，“新乡日升”品牌取得了一定的知名度，成为多家精品轴承生产厂家的设备采购基地，深受国内外客户的信赖。

#### （一）生产模式

公司的生产模式采取以订单生产为主、计划生产为辅两部分进行。在产品生产过程中，公司首先通常由技术部根据用户要求进行产品开发和规划设计，再由生产部编制功能部件及标准件的采购计划，下达非标核心部件（含外协）的生产加工计划，公司机加工部门对核心部件进行加工制造，质量部对所有自制件和外购件进行检验，在装配现场进行部件的分装和部装，然后完成产品的总装。在经过空运转、检测、调试、工作试验

等程序后，最终生产出成品。

报告期内，公司产品生产所需的非标准核心部件，如床身、砂轮架、工件箱体、立柱、工作台、滑座等，主要以自主加工和外协加工两种方式获得。未来公司仍将通过自主加工和外协加工两种方式获得所需要的零部件，同时将向前延伸公司的加工工序，提高工件自制率，以自主加工方式为主，扩大关主件的自我控制能力和生产规模，以促进公司进一步提高产品技术水准、保证产品交货期及综合服务水平。

公司一般会综合考虑以下因素来决定是否采用外协的方式进行非标准核心部件的加工：①公司的生产能力不足时；②须利用公司所没有的设备、技术时；③特殊零件无法购得，又不能自行加工时；④委外加工品质更好时；⑤委外加工成本更低时；⑥认为比公司自行加工更有利时。至于选择哪一家外协加工厂商作为供应商，公司则要一事一议，整体考虑外协厂商的综合竞争能力，主要包括质量、价格、服务及市场地位等。报告期内，与公司存在业务合作的外协加工厂商多达 100 余家。公司与外协加工厂商之间属于一般商业意义上的购销关系，任何一方不对另一方形成排他性约束，即公司可以自由选择外协加工厂商，反之亦然。

报告期内，公司外协加工的产品主要为生产所需的非标准核心部件，如床身、砂轮架、工件箱体、立柱、工作台、滑座等。公司外协加工的定价主要以成本加成的市场化定价原则进行。2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度，公司外协加工的金额（含床身采购）分别为 1,004.22 万元、4,086.45 万元和 4,413.70 万元，占采购总额的比例分别为 39.39%、35.42%和 35.46%。

报告期内，公司前五名外协单位的采购情况如下表：

期间	序号	外协供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占采购 总额比 例 (%)	定价 方式
2015 年 1-4 月	1	新乡天成机械制造有限公司	床身、零件铸件	370.87	14.55	市场化定 价
	2	新乡市振越机械设备有限公司	锻件、铆焊件	140.05	5.49	
	3	新乡市天统精密机械制造有限公司	床身、零件铸件	61.00	2.39	
	4	新乡市光宇节能电器厂	铆焊件	53.33	2.09	
	5	顺河区鸿诚机械加工厂	机加工	30.49	1.20	
	前 5 名外协供应商合计				655.74	25.72
2014 年度	1	新乡天成机械制造有限公司	床身、零件铸件	1,284.47	10.96	市场化定 价
	2	新乡市振越机械设备有限公司	锻件、铆焊件	642.1	5.48	
	3	新乡市天统精密机械制造有限公司	床身、零件铸件	212.91	1.82	
	4	新乡市光宇节能电器厂	铆焊件	155.29	1.33	
	5	建湖县鹏飞机械厂	机加工	143.53	1.22	
	前 5 名外协供应商合计				2,438.30	20.81

2013 年度	1	新乡天成机械制造有限公司	床身、零件铸件	1,097.59	8.82	市场化定价
	2	禹州市兴达轴承设备配件厂	床身、零件铸件	511.84	4.11	
	3	新乡市振越机械设备有限公司	锻件、铆焊件	366.69	2.95	
	4	辉县市太行机械制造有限公司	床身、零件铸件	282.72	2.27	
	5	河南豪邦家电有限公司	机加工	193.02	1.55	
	前5名外协供应商合计			2,451.86	19.70	—

注：床身铸件系外协厂商根据公司图纸完成的定制化产品，并不是一个单纯的外协加工过程。考虑其亦具备“外协”属性，故在此处一并统计。

报告期内，公司不存在向单一外协厂商的采购比例超过采购总额50%的情形，不存在严重依赖个别外协厂商的情况。报告期内，主要外协厂商与公司均不存在关联关系。公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要外协厂商中占有权益的情况。

公司月度生产计划确定后，生产部门将生产计划进行分解，确定当月的外协零件和外购零件的采购计划。外协配套的人员根据采购计划和零件种类领取加工图纸，并按照加工所需时间以及零件在装配过程中的次序，在公司确定的合规供应商名单中选择外协厂商进行加工。待外协件加工完成后，由外协配套人员通知公司质量部门进行检验，合格始能入库并由生产部门领用。针对外协供应商及外协加工件，均需执行针对公司制订的《供应商评估办法》和相应的质量控制制度。外协加工件必须经公司质量部门的检验合格始能入库使用。质量不能满足公司要求的，质量部门可以评审返修，返修后依旧不能达标的作废品退回，并将相关信息抄报至生产部门。

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

## （二）销售模式

公司的销售模式以直销为主，部分业务通过经销公司销售。2015年1-4月、2014年度、2013年度，公司通过经销商实现的销售收入分别为138.95万元、4,313.62万元、4,304.80万元，占同期营业收入的比例分别为2.42%、18.40%和21.91%。公司的客户主要系直销客户，对于部分境外客户和产业聚集区的中小客户，公司会提供与经销商合



作的形式进行销售。公司针对经销商客户的销售均为买断式销售，定价原则、结算方式以及退货政策与普通客户无差异。公司与经销商的合作主要为了弥补公司外贸销售能力的不足和降低中小型客户的信用风险。由于公司的大部分产品需要安装、调试，即便是通过经销商进行销售，产品通常亦由公司直接发至最终客户，并由公司销售服务人员进行安装、调试，产品经最终用户验收并出具调试报告单时，公司始确认销售收入。报告期内，公司未发生经销商客户退货的情形，亦不存在通过经销模式进行收入调节。公司与经销商不存在关联关系或控制关系。公司与经销商的业务合作均系双方平等协商的结果，不存在对经销商客户的重要依赖。

### 1、内销业务的销售模式

公司的销售模式以直销为主，部分业务通过经销公司销售。国内销售采取区域销售经理负责制，强化市场开拓，营销和服务网络覆盖了国内大部分省份，设立了沿海地区（天津、山东、江苏、上海、浙江、福建、广东、海南）、中部地区（北京、河北、河南、山西、湖北、湖南、江西、安徽）、西部及东北地区（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、新疆、甘肃、宁夏、青海、陕西、重庆、四川、西藏、贵州、云南、广西）等三大区域，在每个区域有专业的区域销售经理负责。未来公司将进一步完善销售网络，加强各销售区域的技术支持力量，进一步开发并完善长期的销售网络体系。

### 2、出口业务的销售模式

目前，公司的出口业务主要分为直接出口和间接出口两种形式。直接出口一般是公司根据客户的具体技术要求，跟国外客户直接签定购买合同和技术协议，由外贸人员根据客户的具体要求下达生产计划给公司各个相关的生产、技术和质检部门。直接出口由公司外贸人员跟踪合同的执行情况，所订机床生产完工后，由外贸人员联系订仓，发货至港口并办理相关的出口手续。货物发出后，整理出口单据用快递寄给国外的客户，交单核销后，由公司财务办理出口退税。

间接出口是由公司和外贸公司签定合同，根据最终客户的技术要求报公司相关的生产、技术部门，发货前由外贸公司或最终客户来公司验货，公司出口的设备均使用新乡日升的商标并标明了由公司生产。

### （三）采购模式

公司生产所需的零部件包括自制件和外购件。其中，自制件大致分为铸件和钣金件，主要包括床身、拖板、工件箱、主轴箱、动柱、立柱、门桥、工作台等非标准核心部件；外购件主要是指功能配套件和标准件，大致分为数控系统和传动件，如 PLC 模块、伺

服电机、导轨、丝杠、转台、铣头以及液压元件、润滑元件、气动元件、轴承等。由于公司目前现有的加工设备配置不够完备，加工能力不足，自制件的大部分或前端加工工序需要通过外协解决，因此公司生产所需的铸件和钣金件，统称为外协件，即由公司提供设计图纸和详细的技术要求说明，由经公司认证的加工单位完成全部或前端工艺的加工，再由质量部对产品质量进行验收或机加工部完成最后的精加工等。

公司与外协加工厂商之间属于一般商业意义上的购销关系，任何一方不对另一方形成排他性约束，即公司可以自由选择外协加工厂商，反之亦然。至于选择哪一家外协加工厂商作为供应商，公司则要一事一议，整体考虑外协厂商的综合竞争能力，主要包括质量、价格、服务及市场地位等。

公司的外购件采购由公司各事业部下设的生产部和公司总经办下设的体系部负责，对外购件等主要原材料采取招标采购制度，并建立了严格的价格、质量、数量和资金监督程序，对采购过程实行全程监督。公司所需要的外购件国内外都有众多的、比较成熟的生产厂家和代理商，供应量充足，选择面比较广。在长期生产经营中，公司积累了大量的供应商资源，与众多厂家建立了良好的长期合作关系，形成了稳定的供应渠道。

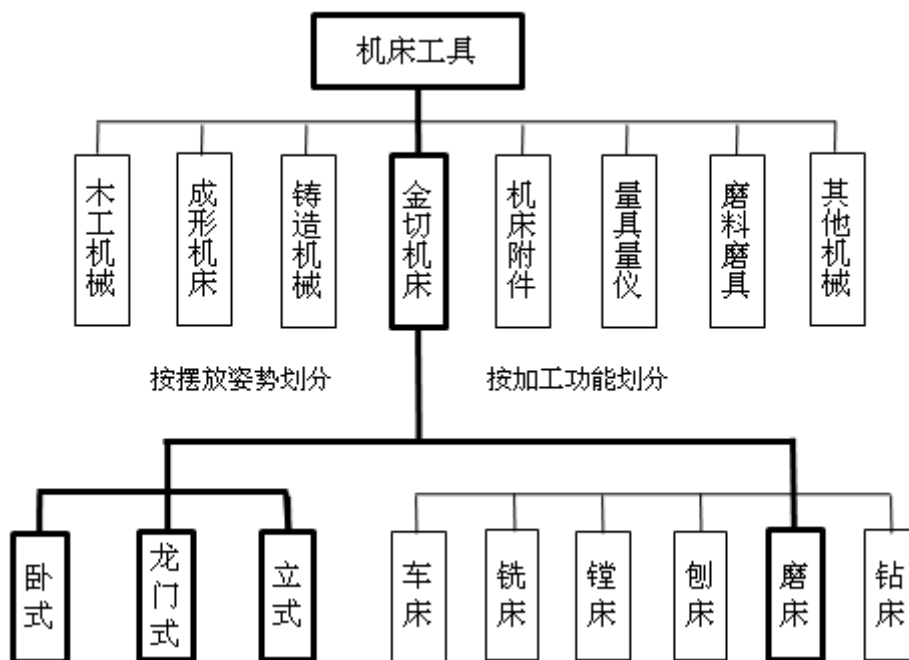
## 六、公司所处的行业基本情况

### （一）行业概述

#### 1、行业概述及分类

公司所处的行业为机床工具行业，机床工具行业包括金切机床、金属成形机床、铸造机械、木工机械、机床附件、工具量具量仪、磨料磨具、其他机械等子行业，其中金切机床和成形机床统称金属加工机床，金属加工机床占机床工具产值比例约为 40%，金切机床占金属加工机床的 75%，成形机床占 25%；数控金切占数控金属加工机床的 95% 以上，数控成形机床的比例相当小。机床工具行业的上游主要为钢铁、电子，下游主要分布在汽车、传统机械、军工、高新技术产业等领域，其中汽车需求占比较高，占 45% 左右，军工和传统机械各占 20% 左右。

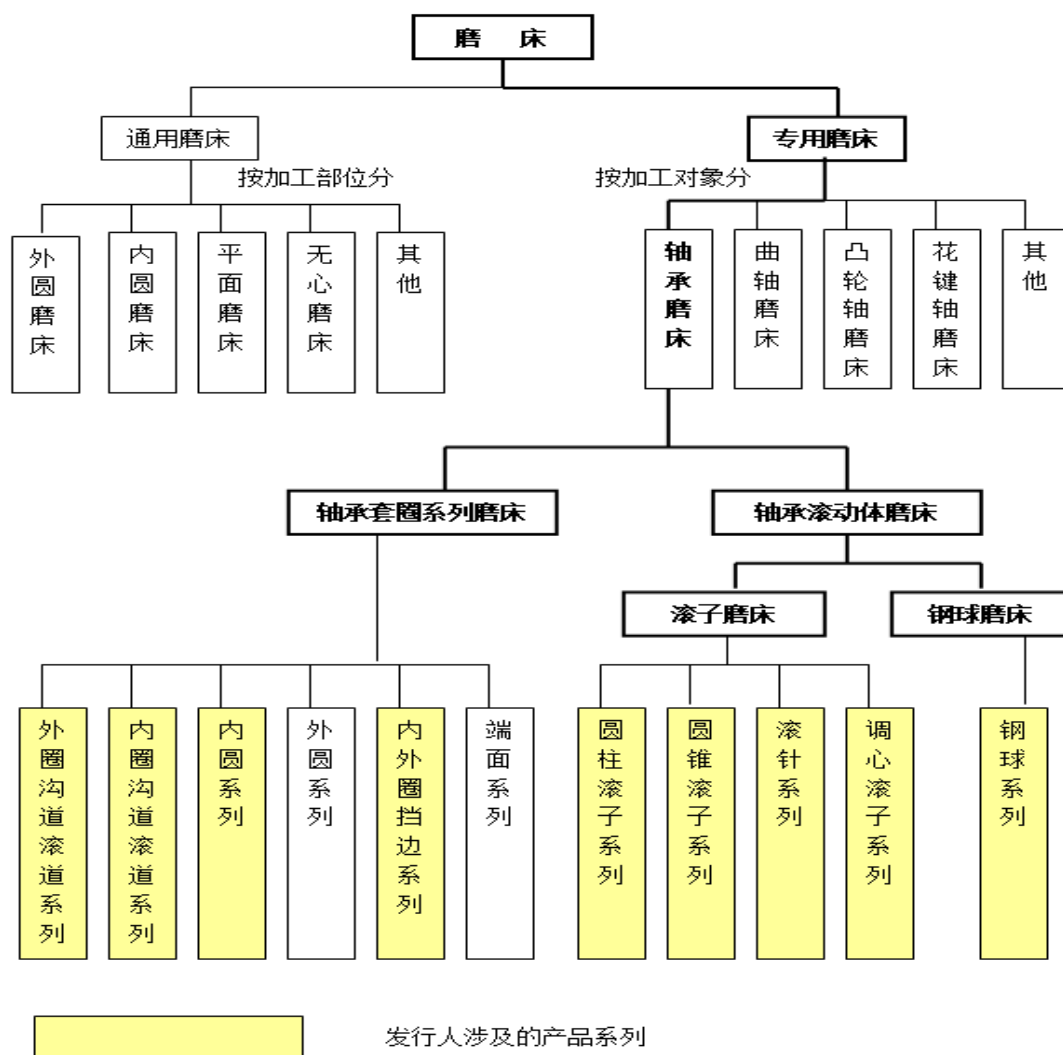
机床工具行业分类如下图：



公司所从事的轴承装备制造属于机床工具行业的金切机床。公司生产的轴承装备按功能划分属于磨床，按结构布局包括卧式、立式和龙门式。

## 2、公司所属细分行业

公司主要为轴承生产厂商提供轴承生产专用装备，故公司所处细分行业为专用磨床下的轴承磨床。具体情况如下表：



轴承是一种通用性极强的机械基础件，它一般由内圈、外圈、滚动体和保持架等四大零件组成。轴承生产装备主要是针对内圈、外圈和滚动体进行加工，而轴承的第四大零件保持架一般由通用机床辅以专用夹具即可完成。

轴承内外圈的加工工序一般由锻造、车削、热处理、磨削、超精、检测、装配等组成。锻造、车削、热处理工序所用工艺设备通常为通用设备。而轴承套圈各个部位的磨削加工、滚动表面的超精研加工以及轴承的装配是轴承生产过程中的关键工序，其质量直接影响轴承的精度、动态性能及可靠性，用于这些工序的加工设备约占整个轴承生产设备的 60% 以上，主要为专用设备。国家标准 GB/T15375-94《金属切削机床型号编制方法》机床类别代号用 3M 表示轴承专用磨床。

轴承滚动体生产装备包括钢球和滚子生产装备。钢球的精加工主要包括光、磨、研等工序；滚子的精加工主要包括磨削、超精等工序。

轴承行业根据加工设备的功能不同将轴承加工设备分为磨前工序通用设备、轴承套圈前磨工序专用设备、轴承套圈磨超工序专用设备、轴承钢球专用设备和轴承装配专用

设备等五大类。其中，磨前工序通用设备属于通用设备，其他四类属于轴承专用设备。公司的主要产品数控轴承套圈磨超装备和大型轴承装备属于轴承套圈磨超工序专用设备，钢球光磨研装备属于轴承钢球专用设备，平面研磨机等产品涉及轴承套圈前磨工序专用设备。

序号	类别	功能
1	磨前工序通用设备	主要完成锻造、车削、热处理等前置工序，即完成轴承毛坯的生产过程。
2	轴承套圈前磨工序专用设备	轴承套圈的端面和外径为内径、沟道或滚道磨削加工的基准面，因此端面和外径的磨削也被称为轴承套圈前磨工序，其工艺装备主要为平面磨床和无心磨床。
3	轴承套圈磨超工序专用设备	主要是对轴承内外套圈进行磨削和超精，磨削和超精工艺作为轴承加工的最后也是最重要的工序，直接影响到轴承最后的精度质量。
4	轴承钢球专用设备	主要对钢球等滚动体进行光、磨、研等精加工。
5	轴承装配专用设备	对轴承包括内、外套圈、滚动体和保持架在内的四大零件进行装配。

## （二）行业管理体制

### 1、行业主管部门及监管体制

目前，国家对机床行业的管理主要是由国家发展和改革委员会以及国家工业和信息化部依据市场化原则进行管理。中国机床工具工业协会和中国轴承工业协会作为行业自律性组织，在政府、国内外同行业和用户之间发挥协调作用。

### 2、相关行业政策法规

鉴于机床行业在国民经济中的重要地位，世界各国都非常重视机床行业的发展，并出台了各种政策措施予以扶持。我国政府对机床行业的发展历来高度重视，也出台了一系列确定了长、中、短期如何促进行业健康、快速发展的产业政策，给行业的发展提供强有力的推动力。

国家对机床行业的产业政策主要体现在：一是把机床行业发展提高到国家战略高度；二是政府通过产业规划和法规进行扶持，在财政、税收和金融等方面出台了一系列的扶持政策；三是鼓励大力发展数控机床。各项产业政策均将数控机床制造列入国家中长期科学和技术发展的重点领域及其优先主题，支持发展大型精密、高速的数控装备和数控系统。目标是基本实现高档数控机床、重大成套技术装备等的自主设计制造，改变大部分依赖进口的局面。国家针对机床行业的产业政策目标是，到2020年，我国将形成高档数控机床与基础制造装备主要产品的自主研发能力，航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床80%左右立足国内生产。国家对机床行业的产业政策主要如下表所示：

序号	文件名称/颁发时间	颁布部门	涉及主要内容
1	《中国制造2025》2015年5	国务院	加快发展智能制造装备和产品。组织研发具

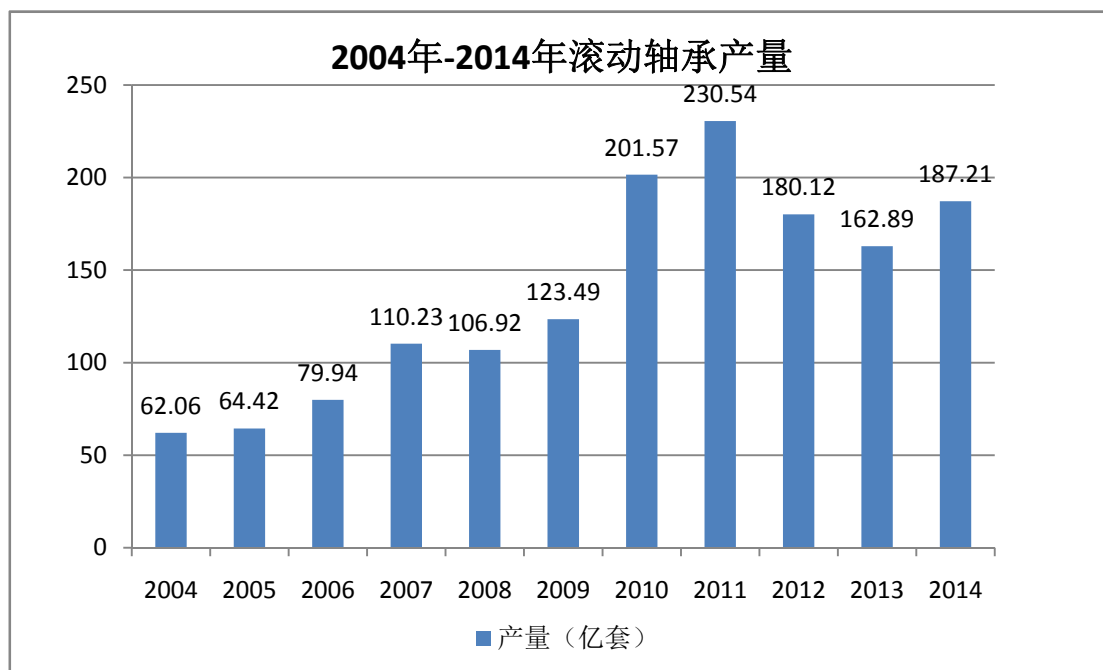
	月		有深度感知、智慧决策、自动执行功能的高档数控机床、工业机器人、增材制造装备等智能制造装备以及智能化生产线，突破新型传感器、智能测量仪表、工业控制系统、伺服电机及驱动器和减速器等智能核心装置，推进工程化和产业化。加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。统筹布局和推动智能交通工具、智能工程机械、服务机器人、智能家电、智能照明电器、可穿戴设备等产品研发和产业化。
2	《高端装备制造业“十二五”发展规划》2012年5月	工业和信息化部规划司	<p>三、发展重点和方向</p> <p>(五) 智能制造装备</p> <p>坚持制造与服务并重，重点突破关键智能技术、核心智能测控装置与部件，开发智能基础制造装备和重大智能制造成套装备……。</p> <p>重点开发石油石化智能成套设备、冶金智能成套设备、智能化成形和加工成套设备、自动化物流成套设备、建材制造成套设备、智能化食品制造生产线、智能化纺织成套装备、智能化印刷装备等八大类标志性的重大智能制造成套装备。</p>
3	《全国轴承行业“十二五”轴承工艺装备发展指南》2011年7月	工业和信息化部装备工业司	<p>五、磨超及装配设备</p> <p>1、大批量生产的微型、小型、中小型、中大型深沟球轴承，小型、中小型、中大型圆锥滚子轴承，小型、中小型、中大型圆柱滚子轴承套圈滚道磨超加工，向高效高精度数控机床自动生产线方向发展。</p> <p>2、研发小批量或中等批量中型球和圆锥滚子轴承柔性自动生产工艺及生产线。</p> <p>……</p> <p>七、滚子、滚针加工设备及仪器</p> <p>1、开发 I 级及 II 级滚子批量加工工艺和装备。</p> <p>……</p> <p>八、钢球加工设备及仪器</p> <p>……</p> <p>2、开发 G5 级以上精密低噪声、无异音、长寿命轴承钢球生产线。</p>
4	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》2010年10月10日	国务院	现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。强化高端装备制造业的基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。
5	《国务院关于中西部地区承接产业转移的指导意见》2010年8月31日	国务院	装备制造业：引进优质资本和先进技术，加快企业兼并重组，发展壮大一批装备制造企业。积极承接关联产业和配套产业，加大技术改造投入，提高基础零部件和配套产品的技术水平，鼓励有条件的地方发展新能源、节能环保等产业所需的重大成套装备制造，提高产品科技含量。

上述一系列政策决策层面高、扶持力度大，各项政策鼓励和扶持的态度明确、稳定，无反复情况出现，政策出台紧密连贯，表明国家该行业的支持态度是持续和稳定的。

### （三）行业竞争格局和市场情况

#### 1、需求状况

公司主要为轴承生产厂商提供轴承生产专用装备，故公司所处细分行业为轴承装备制造。作为机械工业基础件的轴承产业近年来快速发展，2004 年至今，轴承产业在快速增长的同时也显现出一定的周期性，但总体需求增长明显，具体如下图：



国家统计局统计数据显示，我国滚动轴承产量从 2004 年的 62.06 亿套增长至 2014 年的 187.21 亿套，总体增长趋势明显。

尽管 2012 年开始受宏观经济影响，轴承的产销量均有小幅下滑，但基于“十二·五”期间我国国民经济仍将持续较快发展，轴承生产也将继续保持较快的发展态势。轴承产量的快速增长带动了轴承装备需求的快速发展，轴承行业的发展趋势为轴承装备制造的发展指明方向。随着高端和精品轴承生产技术的不断推广、普及和人力成本的增加，技术先进、性能稳定、自动化程度高的数控轴承成套设备越来越受到青睐。“十一五”期间，轴承装备总体需求量的年均增速在 6% 以上，其中在全球金融危机爆发之后的两年，出现中高档轴承装备需求增速超过低档轴承装备需求增速的现象。

“十二·五”期间，国内轴承行业发展的重点是大幅度提高产品质量和技术水平，提高重点领域主机配套轴承的市场占有率，扩大高端制造产业高端产品配套轴承的生产比例，这将产生相对稳定的中高档数控轴承成套加工设备需求，尤其是自动化生产线等

成套装备。高端轴承和精品轴承产量在轴承行业中的比例不断增加，带动中高端轴承装备产量的增幅相应增大。

近年来，国际轴承企业巨头 SKF、Scheaffler、NSK、Timken、NTN、JTEKT、Nachi、NMB 等纷纷在国内投资建厂，且不断扩大规模。仅 2010 年就有日本 NTN 公司与洛阳轴承集团合资投入 10 亿元在洛阳建厂，产能规模将达到年产汽车轴承 5,000 万套；其他还有日本 JTEKT 公司与瓦轴集团合资投入 10 亿元在大连建厂，日本 NSK 公司投资近 7 亿元在沈阳建立大型轴承生产基地，美国 Timken 公司与湘电集团投资近 3 亿元在湘潭建铁姆肯湘电（湖南）轴承有限公司，2011 年 4 月德国舍弗勒集团与南京市江宁科学园正式签订投资协议，投资 3 亿欧元用于高端装备制造业，主要产品为风电、汽车相关产品制造中所需精密轴承和重要零部件等。上述国际轴承企业巨头大多在中国推行本土化战略，就地生产、就地销售，考虑到降低成本和国内轴承装备制造技术日益成熟的因素，不少中高档数控轴承设备也立足于本地化采购，这亦将产生一定的轴承装备需求，同时也将促进国内轴承企业加速设备技术更新改造的进程。

由于微小型轴承和中大型轴承制造产业集中度迅速提高，家电轴承和汽车轴承需求持续快速增长，战略性新兴产业带动中高档轴承需求旺盛，持续带动轴承装备制造业快速发展，产业集中度进一步提高，由 3 至 5 家技术实力优、开发能力强、设备品种全、制造基础好的企业占领着国内 70%以上的中高端轴承装备市场。

## 2、供给状况

上世纪八十年代以前，我国轴承装备制造水平较低，难以满足轴承行业的需求，大多数轴承厂家主要依靠进口或自制专用机床进行生产。九十年代后，轴承装备制造开始逐步实现专业化、批量化生产，诞生了一批专业化程度较高的轴承装备生产企业。进入本世纪以来，轴承装备制造基本实现数控化、自动化，产业集中度进一步提高，围绕轴承典型元件套圈的平面、外径、“两沟一孔”和钢球、滚子精密加工产生了一批专注型的核心制造企业。无锡机床股份有限公司占据 50%以上的中高档无心磨床市场；公司占据着中高档钢球制造设备和平面研磨机 50%以上的市场；而轴承套圈“两沟一孔”中高档数控磨超机床和自动化生产线市场份额的 50%被无锡机床股份有限公司、公司和上海莱必泰机床股份有限公司等占据。

## 3、竞争格局

轴承装备制造业根据加工设备的功能不同分为磨前工序通用设备、轴承套圈前磨工序专用设备、轴承套圈磨超工序专用设备、轴承钢球专用设备和轴承装配专用设备等五



大类。

在轴承专用设备制造领域，具有代表水平的企业有无锡机床股份有限公司、公司、上海莱必泰数控机床股份有限公司、濮阳贝英数控设备有限公司、浙江日发精密机械股份有限公司、洛阳精密机床有限公司、上海精密机床厂、石家庄轴承设备股份有限公司、张家港港威超声电子有限公司、无锡扬名清洗设备厂、无锡江辰自动化设备有限公司和东荣机械设备有限公司等近 60 家企业。其中，公司的主要产品属于轴承套圈磨超工序专用设备和轴承钢球专用设备，部分产品涉及轴承套圈前磨工序专用设备。

#### （1）轴承套圈磨超工序专用设备

轴承套圈内径及沟或滚道磨超加工是轴承生产的重点工序，设备的需求量大、技术要求高，轴承套圈专用磨床及超精机的开发一直是轴承装备企业的关注重点，目前国内从事轴承套圈专用磨床及超精机制造的企业有 20 余家。主要企业包括无锡机床股份有限公司、公司、上海莱必泰数控机床股份有限公司、石家庄轴承设备股份有限公司、上海日发数字化系统有限公司、洛阳精密机床有限公司、濮阳市贝英数控设备有限公司、浙江日发精机精密机械股份有限公司、石家庄亚星机械有限公司、洛阳轴研科技股份有限公司等。其中无锡机床股份有限公司、公司和上海莱必泰数控机床股份有限公司占据了该部分市场的主要份额，技术水平也领先于其他竞争对手。

#### （2）轴承钢球专用设备

轴承钢球专用装备主要对轴承四大零件之一的钢球进行光、磨、研等精加工。目前国内轴承钢球专用设备的主要供应商包括公司、安庆机床有限公司和上海崇明机床厂等。公司一直处于该类产品制造的领先地位，市场占有率多年来稳定在 50%以上。

#### （3）轴承套圈前磨工序专用设备

轴承套圈的端面和外径为内径、沟道或滚道磨削加工的基准面，因此端面和外径的磨削也被称为轴承套圈前磨工序，其工艺装备主要为双端面磨床和无心磨床。目前国内从事轴承套圈双端面磨床制造的企业主要有公司、上海精密机床厂、上海莱必泰数控机床股份有限公司、石家庄市轴承专用设备厂一分厂、无锡机床股份有限公司和乳山市双丰机床制造有限公司等。公司生产的平面研磨机床在国内市场技术领先，主要用于精品轴承前磨工序中的精密加工。

### 4、装备制造业的发展趋势

（1）智能制造、绿色制造和服务型制造是未来装备制造业的发展方向

智能制造是指制造业的生产制造过程及所生产的产品朝着自动化、数字化和智能化

的方向发展，成为具有感知、优化、自适应、自调节等功能的产品和制造系统。对于装备制造业而言，推行智能制造，要发展智能化产品，即在产品中融入信息技术和其他高新技术；要发展工业自动控制技术和产品，如传感元件、自动化仪表、可编程序控制器（PLC）、分散型控制系统（DCS）、现场控制系统（FCS）、现场总线、数控系统等；要实现设计的数字化、智能化、协同化；生产过程则要实现自动化、智能化，达到高效率、高质量、低消耗；同时，应用网络技术实现远程监控、检测、诊断；进而，企业管理实现数字化、网络化，建设数字企业。

绿色制造贯穿于产品全生命周期，从设计、制造、包装、回收、再制造等环节。推行绿色制造，要发展节能产品、节能技术、节能工艺；要发展少污染、无污染、低排放的产品和工艺；要大力发展低碳经济、循环经济，调整能源结构，提供新能源装备；发展资源消耗少的产业和产品，从而实现节约资源、保护生态。

智能制造和绿色制造所需的装备，目前在装备制造业中所占的比重还较低，而这两方面的发展又是无止境的，市场需求巨大、发展前景广阔，如果没有及时抓住发展的机遇，我国装备制造业未来的发展空间将受到多方面的挤压。服务型制造的发展虽不涉及很多新型装备，但对装备制造业的发展模式、生产方式将发生重大影响。

## （2）复合磨削技术的应用

开展复合磨削研究工作。复合磨削具有合并加工工序减少装夹次数、提高加工精度的优点，因此，国外不少磨床都具有合并加工工序的功能，为赶上国际水平，必须开展这方面研制工作。

## （3）单机自动化，自动化生产线

①对轴承磨床，进一步实现单机自动化，确保实现高速磨削、自动测量，使其能直接进入自动线并可靠工作。

②磨加工生产要有步骤、有组织地发展自动化生产线。目前，世界主要轴承公司磨加工自动化程度很高，大批量产品均采用自动线组织生产，而采用自动化生产线，投资少、见效快，易于稳定生产。

（4）高速化、高精度化、高可靠性、复合化、智能化、柔性化、集成化和开放性是数控机床行业的主要发展方向

## ①高速化、高精度化、高可靠性、复合化

要提高加工效率，首先必须提高切削和进给速度，同时，还要缩短加工时间；要确保加工质量，必须提高机床部件运动轨迹的精度，而可靠性则是上述目标的基本保证。

复合磨削具有合并加工工序减少装夹次数、提高加工精度的优点。

## ②智能化

智能化的内容包括在数控系统中的各个方面：

A、为追求加工效率和加工质量方面的智能化，如自适应控制，工艺参数自动生成；

B、为提高驱动性能及使用连接方便方面的智能化，如前馈控制、电机参数的自适应运算、自动识别负载自动选定模型、自整定等；

C、简化编程、简化操作方面的智能化，如智能化的自动编程，智能化的人机界面等；

D、智能诊断、智能监控方面的内容，方便系统的诊断及维修等。

## ③柔性化和集成化

数控机床向柔性自动化系统发展的趋势是：从点（数控单机、加工中心和数控复合加工机床）、线（FMC、FMS、FTL、FML）向面（工段车间独立制造岛、FA）、体（CIMS、分布式网络集成制造系统）的方向发展，另一方面向注重应用性和经济性方向发展。柔性自动化技术是制造业适应动态市场需求及产品迅速更新的主要手段，是各国制造业发展的主流趋势，是先进制造领域的基础技术。其重点是以提高系统的可靠性、实用化为前提，以易于联网和集成为目标；注重加强单元技术的开拓、完善；CNC单机向高精度、高速度和高柔性方向发展；数控机床及其构成柔性制造系统能方便地与CAD、CAM、CAPP、MTS联结，向信息集成方向发展；网络系统向开放、集成和智能化方向发展。

## ④开放性

为适应数控进线、联网、普及型个性化、多品种、小批量、柔性化及数控迅速发展的要求，最重要的发展趋势是体系结构的开放性，设计生产开放式的数控系统，例如美国、欧共体及日本发展开放式数控的计划等。

## 5、进入本行业的主要壁垒

### （1）技术及专利壁垒

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

行业的技术密集性使得该行业产生了大量的专利，这在一定程度上也阻止了其他竞

争者的进入。

### （2）持续研发能力和资金壁垒

一个成功的轴承装备生产企业必须能够把握下游行业的发展趋势，紧跟市场的发展步伐，而这需要有强大的持续创新能力，而且是建立在人才储备、创新机制、常年积累以及资金投入等多方因素基础上的综合型的创新能力。作为一个专业化程度较高的细分行业，拥有上述综合能力并达到一定市场规模的轴承装备生产企业的数量是有限的。同时，轴承装备生产企业要达到一定生产规模才能实现规模效益且占有一定的市场份额。

### （3）产品品牌和售后服务壁垒

轴承机床是机械制造业中的耐用消费品，一般其使用寿命较长，所以客户对机床产品的质量及性能的稳定性都有较高要求，确认订单前需要较长的时间进行认证、需要一个逐步接受和认可的过程。这就需要机床生产厂商的产品有一定的历史积累，在行业内具有较高的美誉度和知名度，客户对机床生产厂商的品牌要求较高。同时，随着行业的发展，用户对机床生产厂商提出了更高的售后服务要求，使得机床生产厂商从单纯的产品制造而进一步向前端的产品选型和工艺设计，以及后端的人员培训、安装调试方向延伸，要求企业能提供产品的全寿命服务，对产品品种和规格的多样性提出较高的要求。

### （4）生产组织壁垒

轴承装备制造业主要的生产工序是装配及检测，从最初的铸件、数控系统、导轨、丝杠、电机、主轴到最终整台机床的装备调试完成并通过检测，需要非常完善、严密的程序及生产流程，没有长期的积累、对客户需求的深刻理解以及熟练的技术工人，是很难生产出高质量、性能稳定的轴承装备。

## 6、行业内主要企业基本情况

### （1）国际市场主要竞争对手情况

#### ①美国哈挺公司（Hardinge）<sup>2</sup>

美国哈挺公司是世界机床工具行业居主导地位的供应商之一，其设计、生产、制造的金属切削机床及相关的工具附件在世界轴承装备市场上有较强的竞争力，其竞争力主要体现在产品的高精度及高可靠性方面。美国哈挺公司的产品包括数控轴承内圆磨床，数控轴承外圆磨床，精密万能外圆磨床，高刚性、高扭矩式加工中心，立式、卧式加工中心，各类工装夹具等。美国哈挺公司通过与 FANUC（发那科）和 SIEMENS（西门子）结成战略伙伴关系，其控制系统的服务和备件支持可以得到快速响应。

<sup>2</sup> 哈挺（中国）公司网站 <http://www.hardinge.com.cn/>。

### ②德国斯来福临集团（Schleifring）<sup>3</sup>

德国斯来福临集团是世界知名的磨床专业生产厂家，主要为下游厂商提供全面的磨削解决方案。在轴承磨床方面，德国斯来福临集团主要提供内、外圆磨床、超精研机床等多种高精度数控轴承磨床，其产品广泛应用于航空航天制造业、汽车及汽车零部件制造业、重工业等各行业。

### ③东洋先进机床有限公司<sup>4</sup>

东洋先进机床有限公司是世界上著名的磨床生产厂，产品被海内外 1,000 多家企业所使用。以内圆磨床为代表的 TOYO 品牌机床，均已通过了 ISO9001 国际质量标准的认证，产品被汽车、家电、轴承等主要制造行业广泛使用并获得了高度评价。主要产品包括卡盘式内圆磨床、无心式内圆磨床、立式卡盘式磨床、立式无心式磨床、外圆磨床、超精加工机、珩磨机等。

### ④意大利发力图公司（Favretto）<sup>5</sup>

意大利发力图公司是世界上著名的磨床生产厂，产品有数控单立柱和双立柱卧式高精度平面磨床、中型和大型数控导轨磨床、数控立式圆台磨床、轴承内圆磨床、轴承外圆磨床、汽轮机叶片磨床、端面齿磨床、直线导轨磨床、各种成型磨床和专用磨床以及磨削中心等等。产品用户涉及机床、汽车、航空、轴承、模具、工具、造纸等各种行业。

### ⑤台湾大光长荣机械股份有限公司<sup>6</sup>

台湾大光长荣机械股份有限公司产品包括高精度无心磨床、高精度外圆磨床、高精度内圆磨床、特殊磨床等，产品型号多，规格齐全，是台湾知名的轴承磨床生产厂家。

### ⑥德国 FAG 公司<sup>7</sup>

德国 FAG 公司隶属于著名的滚动轴承生产商德国舍弗勒集团，其创始人 Ficscher 先生是精密钢球的现代化生产工艺的发明者。德国 FAG 公司生产的各类球轴承和滚子轴承装备广泛应用于各行各业中，其高速、高精度主轴轴承极限转速高于任何其他品牌，具有较高的极限转速和承载力，是机械制造业、汽车工业和航空航天技术中的领导品牌之一。自 2001 年起，FAG 公司成为舍弗勒集团的一部分，拥有现代化的模拟仿真技术、测试设备和特殊材料实验室。

### ⑦德国 SMS 公司<sup>8</sup>

<sup>3</sup> 斯来福临（中国）网站 <http://www.schleifring.cn/>。

<sup>4</sup> 东洋先进机床有限公司 [www.toyo-at.co.jp/cn](http://www.toyo-at.co.jp/cn)。

<sup>5</sup> 意大利发力图网站 <http://www.sk-z.com/>。

<sup>6</sup> 台湾大光长荣机械股份有限公司网站 <http://www.grinding.com.tw/>。

<sup>7</sup> 德国 FAG 公司网站 <http://www.fag.com/>。

德国 SMS 公司主要在冶炼和轧制技术领域，是居世界领先地位的冶金设备制造商，从事钢铁及有色金属设备的设计、开发和生产，拥有从炼钢、连铸、轧制和管材生产直到热轧和冷轧带钢的精加工设备以及专业电气自动化服务。

#### ⑧日本 NTN 公司<sup>9</sup>

日本 NTN 公司现主要从事轴承、等速万向节、精密机械等的生产，向全球市场提供以轴承为中心的各类机械产品。日本 NTN 公司三重制作所第一、第二工厂有圆锥、球、滚针轴承和钢球、滚子生产线。

以上原生产轴承钢球光磨研装备的厂家现已多专注于其他产业，基本不生产或自用自产钢球加工设备。我国轴承钢球光磨研装备性能已接近国外类似产品且价格具有很强的竞争力，公司目前是我国最大的轴承钢球光磨研装备的供应商，大多数国内钢球生产厂商和部分国外著名的轴承企业如德国舍弗勒集团等都在公司处购买轴承钢球光磨研装备。

### (2) 国内市场主要竞争对手情况

#### ①无锡机床股份有限公司<sup>10</sup>

无锡机床厂是国家大型一类企业、中国机械工业大型骨干企业。无锡机床厂是我国无心磨床、内圆磨床、轴承磨床、超精机、外圆磨床、平面磨床等产品的主要生产基地，产品广泛应用于汽车、轴承、纺机、农机、电子、轻工、军工、钢铁等行业。无锡机床厂的轴承加工装备的加工范围：套圈内径  $\phi 3\text{mm} \sim \phi 400\text{mm}$ ，套圈外径  $\phi 5\text{mm} \sim \phi 500\text{mm}$ 。<sup>11</sup>其优势产品主要集中在无心磨床、通用内圆磨床、微型轴承磨床和大型磨床领域。

#### ②上海莱必泰数控机床股份有限公司<sup>12</sup>

上海莱必泰是外向型的股份制企业，上海市高新技术企业。自 1992 年成立以来，上海莱必泰主要从事轴承数控磨床设备、自动生产线、汽车零件生产设备等开发研究，主要产品有微型、小型、中大型球轴承、圆锥滚子轴承、调心滚子轴承、圆柱滚子轴承和等速万向节球笼生产设备自动生产线。此外，上海莱必泰还开发制造伺服控制高精度无心磨床、角接触轴承、铁路轴承、纺织轴承和汽车零件加工设备。近几年，上海莱必泰将大部分精力投入到国际市场，产品出口量位居前列。

#### ③浙江日发数码精密机械股份有限公司<sup>13</sup>

<sup>8</sup> 德国 SMS 公司网站 <http://www.sms-demag.cn/>。

<sup>9</sup> 日本 NTN 公司网站 [http://www.ntnchina.com/company\\_history.asp](http://www.ntnchina.com/company_history.asp)。

<sup>10</sup> 无锡机床股份有限公司网站 <http://www.xiji.com.cn>。

<sup>11</sup> 卫其年（无锡机床股份有限公司总经理），《加快创新发展，提升装备水平》，《轴承工业》2010.11。

<sup>12</sup> 资料源自上海莱必泰数控机床股份有限公司网站 <http://www.rabbit-m.com/>。

日发数码是生产数控机床的专业厂家，产品数控化率 100%，全部是普及型数控机床及加工中心，主要产品包括数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心六大系列。日发数码已在深圳证券交易所中小板上市交易，日发数码募集资金项目之一的“轴承磨超自动线技术改造项目”将会增强其在轴承磨床方面的竞争力，未来将成为公司主要的竞争对手之一。

#### ④安庆机床有限公司

安庆机床有限公司创建于 1955 年，于 2007 年进行了企业改制，现隶属于安徽英德利实业总公司。安庆机床有限公司主要制造生产光、磨、研钢球加工设备，尤其在钢球 3M49、3M79 系列钢球机制造方面有独特的设计和制造技术，具有良好的加工效率和可靠性。该公司 2008 年成功开发了 3M77 系列钢球研磨机，使用了光栅定位及自车盘装置，保证了设备的定位精度和精度稳定性。

#### ⑤上海崇明机床厂

上海崇明机床厂主要生产磨、研钢球加工系列设备，在 3M77 系列钢球研磨机制造方面有独到的工艺，其生产的 3M7790 大球加工设备方面刚性和效率都比较高。

### （四）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

#### 1、上游行业发展现状分析

轴承装备制造行业的主要原材料为铸件、钣金件、数控系统（PLC 模块、伺服驱动器、伺服电机、伺服变压器等）、导轨、主轴、丝杠、电机等，主要原材料的供应情况分别如下：

主要上游产品	上游产业情况	市场价格波动情况
铸件	整体市场竞争比较充分，供应商一般来自企业所在地及周边地区，且供应商往往与企业有长期合作的关系。	价格波动主要源于材料成本推动。
钣金件	整体市场竞争比较充分，供应商一般来自企业所在地及周边地区，且供应商往往与企业有长期合作的关系。	价格波动主要源于材料成本推动。
数控系统	中高端产品来自进口，日本发那科、德国西门子是全球主要供应商。部分产品已经实现了国产化。	市场结构稳定，价格基本保持稳定。
导轨	主要供应商来自台湾机床零部件供应商，部分高端产品来自国外厂家。	市场竞争充分，价格小幅波动。 <sup>注</sup>
主轴	一部分来自国外进口，一部分国内采购或企业自制。	市场竞争充分，价格小幅波动。
丝杠	进口主要来自台湾地区、日本和德国，目前以台湾地区进口为主，国内供应商的市场份额正在逐步扩大。	竞争趋于激烈，价格小幅波动。 <sup>注</sup>
电机	内地、台湾以及国外厂家都有大量生产厂家。	市场竞争充分，价格呈下降趋势。

<sup>13</sup> 资料源自浙江日发数码精密机械股份有限公司招股说明书。

注：由于公司产品设计结构的改进，部分产品有单伺服升级为双伺服、三伺服等，导轨、丝杠的采购规格发生变化，采购价格存在一定程度波动。

目前，轴承装备制造行业的主要上游产业市场竞争充分，除铸铁及钣金件价格因铁矿石、生铁、树脂砂、焦炭、水、电等原料价格的波动而对轴承装备制造行业的部分原材料供应价格产生影响外，其他原材料价格总体上波动较小。

## 2、下游行业发展现状分析

轴承装备制造业的下游行业主要包括汽车、白色家电、电机、摩托车等行业，报告期内，下游行业的发展概况如下：

### （1）汽车行业

作为轴承装备制造业的主要下游行业，汽车行业已持续多年快速发展，对轴承装备制造业产生了良好的拉动作用。据中国汽车工业协会统计，2012年，我国汽车产销分别达到1,927.18万辆和1,930.64万辆，同比分别增长4.6%和4.3%。2013年，全行业呈现持续健康发展态势，汽车产销分别达到2,211.68万辆和2,198.41万辆，同比增长14.8%和13.9%，产销量再次蝉联全球第一。

2014年，汽车产销呈现平稳增长态势，汽车产销分别达到2,372.29万辆和2,349.19万辆，同比增长7.26%和6.86%。

### （2）白色家电行业

根据国家工信部发布的数据，2012年以来受房地产市场低迷、家电以旧换新政策退出等多种因素叠加的影响，家用电器行业的发展形势较为严峻，2012年度，家电行业累计工业销售产值同比增长11.0%。2013年，家用电器行业加快转型升级步伐，生产、销售和出口平稳增长，效益明显好于历史同期。2013年1-12月家用电器行业主营业务收入12,843.0亿元，累计同比增长14.2%；利润总额784.0亿元，累计同比增长28.7%；税金总额393.4亿元，累计同比增长36.0%。2014年1-12月家用电器行业主营业务收入14,139.1亿元，累计同比增长10.0%；利润总额931.6亿元，累计同比增长18.5%；税金总额475.8亿元，累计同比增长21.5%。

据国家电网预计，“十二·五”期间，中国城市市场将有5,050万台冰箱、6,200万台洗衣机和12,000万台空调器达到使用寿命需要替代。同时，随着中国城镇化水平的逐步提高，农村家庭家电普及率的提升，十二五期间，农村市场的冰箱需求量约1,200~1,400万台，洗衣机约1,000~1,200万台，空调器约500万台，未来发展前景广阔。

### （3）电机行业



目前,我国已成为世界上最大的中小型电动机生产、使用和出口大国。根据中国电器工业协会中小型电机分会《电机行业快讯》的统计资料显示,中小型电机行业 2011 年实现工业总产值 598.2 亿元,同比增长 13.8%;总产量 19,664.4 万千瓦,同比增长 12%;实现销售收入 604.19 亿元,同比增长 14.1%。2012 年实现工业总产值 521.1 亿元,同比下降 6.7%;行业总产量 16,703.8 万吨千瓦,同比下降 6.8%。2013 年上半年实现工业总产值 259.9 亿元,同比下降 5.2%;行业总产量 7,883.2 万吨千瓦,减产 620.9 万千瓦,同比下降 7.3%;实现利润 13.6 亿元,同比下降 1.1%,个别企业业绩较好,拉高了行业利润总额,剔除个别因素,行业整体利润下滑 15%左右。

#### (4) 摩托车行业

根据中国汽车工业协会的统计分析,2012 年,摩托车行业产销明显下降,全年产销摩托车 2,362.98 万辆和 2,365.07 万辆,比上年下降 12.50%和 12.17%。2013 年,我国摩托车工业产销总体呈现平稳运行的发展态势,全行业完成产销 2,289.17 万辆和 2,304.50 万辆,比上年下降 3.12%和 2.56%。2014 年,摩托车行业产销规模继续下降,全年完成产销 2,126.78 万辆和 2,129.44 万辆,比上年下降 7.08%和 7.59%,产销量已连续三年下降,为 2007 年以来新低。

#### (五) 影响行业发展的有利和不利因素

##### 1、有利因素

##### (1) 下游行业中高端设备投资需求出现回暖迹象

基于“十二·五”期间我国国民经济仍将持续较快发展,尽管 2012 年开始受宏观经济影响,轴承的产销量均有小幅下滑,轴承生产也将继续保持较快的发展态势。在经历了整个轴承装备行业销售急转直下的 2013 年后,轴承装备更新换代的替代性需求,尤其是技术先进、性能稳定、自动化程度高的数控轴承成套设备需求出现回暖迹象,在未来的一段时期内将保稳定的发展空间。同时,国际轴承企业巨头纷纷在华设立工厂,考虑到降低成本和国内轴承装备制造技术日益成熟的因素,不少中高档数控轴承设备也立足于本地化采购,这亦将产生稳定的轴承装备需求。

##### (2) 有利的政策导向

鉴于机床行业在国民经济中的重要地位,世界各国都非常重视机床行业的发展,并出台了各种政策措施予以扶持。我国政府对机床行业的发展历来高度重视,也出台了一系列长、中、短期如何促进行业健康、快速发展的产业政策,给行业的发展提供强有力的推动力。

### （3）先进技术的引进吸收和自主创新的不断加强

机床行业的技术密集型特点及下游行业对机床行业产品结构调整的要求使得机床制造企业一方面积极引进吸收国外先进技术，另一方面加大科研投入力量加强自主创新能力。近年来，机床行业新品研发势头强劲，大量新品充分体现了行业大力转变发展方式、自主创新、加快产品结构调整所取得的丰硕成果。部分重大技术专项和新产品的主要技术指标已达到或接近国家重大专项攻关项目的成果，一批制约我国机床发展的主要技术瓶颈和具有前瞻性的重大技术已经或正在取得突破性进展。

## 2、不利因素

### （1）经济周期、外部环境的变化

机床行业与宏观经济走势和固定资产投资情况密切相关。经济周期、外部环境的变化使得机床行业的需求不断发生变化，其中对低端产品需求的波动尤为明显。行业内企业由于产品结构的不同受到的影响也各不相同，相对而言，生产中高端产品的企业受到的影响较小。

### （2）关键功能部件的发展滞后

功能部件产业的发展滞后已成为机床行业发展中的瓶颈。我国机床产业关键零部件依赖进口，在关键设备上仍受制于国外工业发达国家。因此，迅速提高国产数控机床功能部件制造水平，加快国产数控机床功能部件产业化进程至关重要。

## （六）公司的竞争地位

### 1、公司的竞争优势

#### 技术优势

自成立时起，公司始终将自主创新和技术研发放在发展的首位，坚持以市场为导向，紧跟新技术、新工艺的发展态势，始终保持企业的技术优势。目前，公司的轴承套圈复合磨床、钢球加工设备、平面研磨机床等产品国内技术领先。

#### ①健全的研发机制

目前，公司建立了企业工程技术研究中心，建立了一套多层次、高效率的技术创新体系和运行机制，形成了“生产一代、储备一代、研制一代”的自主创新体系。工程技术研究中心下设的技术委员会负责跟踪研究国际、国内行业的最新发展动态，调查下游行业的需求变化趋势，确定公司产品的研发方向；各事业部的技术部门具体负责研发项目的组织和实施，技术人员深入用户实地进行走访调研，与设备的装配人员、操作人员进行充分沟通，掌握设备运行的第一手资料。同时，公司建立了规范的知识产权管理体

系，由专人负责产品研发过程中的专利申请和维护。

2010年8月，公司被河南省发改委、河南省财政厅、河南省地方税务局和郑州海关联合认定为省级企业技术中心。2010年10月，河南省科学技术厅批准公司建立河南省工程技术研究中心，作为河南省轴承装备工程研究中心的依托单位。2011年12月，公司被中国产学研合作促进会授予“2011年中国产学研合作创新奖”。2015年6月，公司主推的“数控轴承磨床智能制造新模式”已入选工信部2015年智能制造专项项目。

### ②丰富的研发成果

报告期内，公司保持了对技术研发的高投入，通过集成创新和引进消化再吸收等研发方式，目前公司拥有多项发明及实用新型专利和核心技术。2010年5月公司“CXK5225WP以车代磨高精度数控立车”项目获得国家科学技术部等四部委联合颁发的国家重点新产品证书；报告期内，公司“高档数控机床与基础制造装备”项目、“数控立式复合磨床”项目、“数控精密双端面研磨机床”项目荣获多个国家项目。此外，公司还拥有多项技术储备，达到或接近国际先进水平，市场前景良好，为公司的进一步发展提供了强有力的技术支持。

### ③稳定的技术团队

公司技术团队具有多年的轴承数控装备生产管理和技术研发经验，在《轴承》、《精密制造及自动化》等行业杂志上发表了多篇专业性论文，多次荣获省市级以上科技奖项。公司还与洛阳轴承研究所、河南科技大学、新乡学院等科研院所、高等院校建立了长期合作关系，并聘请日本、台湾的资深行业专家进行指导，提升了公司的整体研发水平。同时，公司一贯注重对技术人员的激励和再培养，为技术人员提供了良好的科研和生活条件，一线优秀技术工人在河南省新乡市当地均享有较高的福利待遇及社会地位，核心技术人员均持有公司股份。公司设立至今，公司的核心技术人员及关键岗位熟练技术工人稳定，未出现明显流失现象。另外，公司逐年加大人才引进力度，吸引优秀的技术人才加盟，为企业技术创新奠定人才基础。

### ④较强的个性化产品定制能力

公司满足客户个性化产品定制能力较强，在开发常规轴承加工设备外，还利用自身的技术优势开发出来一些更为专用的个性化数控磨床，如为汽车行业开发的水泵轴端面磨床、星形套球面磨床；为泵类、压缩机行业开发的叶片平面研磨机床；为缝纫机的梭壳导线槽开发的专用磨床；为研磨智能手机等液晶平板的数控立式复合磨床等，满足了客户的个性化需求的同时为公司创造了良好的经济效益，也提升了公司产品在不同应用

行业的知名度。

## （2）产品优势

### ①齐全的产品种类

公司是目前国内轴承装备行业少数能够批量提供轴承“三大件”全套精密加工成套装备的企业，形成以数控球轴承套圈磨超系列、数控滚子轴承套圈磨超系列、立式钢球光研磨球机、卧式钢球光研磨球机、高精度数控立式车床、精密平面研磨等为代表的轴承数控装备产品系列，产品品种达 200 多种，为目前国内数控轴承装备制造企业中产品品种最为齐全的专业轴承数控装备制造厂商之一。完整的产品系列使得公司能够同时满足大中小型轴承生产厂商的多样化需求，能够为客户提供“一站式”采购服务，同时也有利于客户生产设备的后续维护及整体质量控制。

### ②优越的产品性能

公司生产的轴承套圈及轴承滚动体数控装备，主要面向国内外中高档轴承厂商。相比国内主要竞争对手的同类设备，公司的产品具有精度高、能耗低、操作便捷等优势。以数控复合磨床为例，复合磨床可以通过一台机床完成不同的工序，确保轴承套圈、粗、精加工的基准统一，减少加工过程中的辅助时间，提高整条自动线的生产效率。根据该机床在用户实际使用数据显示，与普通的数控磨床相比，采用公司的复合磨床各项精度指标均达到行业领先水平，生产效率更可提高 5%左右。同时，复合磨床采用公用的数控系统，可以节约 10%左右的用电量，也便于生产工人的实际操作。

### ③稳定的产品质量

公司始终以“生产高质量产品”为己任，建立了严格的质量控制和管理体系，从原材料的采购到生产、装配均严格按照 GB/T 19001-2008（ISO 9001: 2008）的质量要求执行，每个阶段都经过严格的检查、论证，最大限度地减少产品出现质量问题的可能性。公司拥有专业的质量监测队伍，对产品质量进行实时动态监控，确保出厂产品“零缺陷”。

此外，公司能够根据生产实际需求自行设计、研发、生产机加工设备，高精度机加工配套也主要由公司及其子公司福晟机械完成，能够较好地控制高精度外协件的加工质量，进而实现对产品质量的控制，保证产品质量的稳定。

## （3）品牌优势

轴承装备具有多品种、多规格和专用性强的特点，制造高质量轴承装备需要非常专业的生产管理经验，包括设备使用、现场管理以及技术积累等。公司始终秉承“一心一意做精品，全心全意为用户”的经营理念，经过几年的潜心经营，公司在业内取得了较

高的市场地位，“新乡日升”品牌也具有了一定的知名度，是多家精品轴承生产厂家的设备采购基地，深受国内外客户的信赖。公司的产品已为瓦房店轴承集团有限责任公司、洛阳 LYC 轴承有限公司、哈尔滨轴承集团公司、万向钱潮股份有限公司、人本集团有限公司、天马控股集团有限公司、洛阳轴研科技股份有限公司、重庆长江轴承工业有限公司、江苏力星通用钢球股份有限公司、山东东阿钢球集团、日本椿中岛、日本 AKS、美国 NN、德国 INA 等知名企业所采用，并部分出口到日本、欧美、韩国、越南、印度等国家。公司与优质客户的合作既保障了业务的持续稳定发展，也促使公司不断改进技术水平，完善服务质量，为拓展新的市场空间奠定了基础。

#### （4）综合服务优势

公司致力于打造“服务型”制造企业，将售后服务的理念扩展到售前、售中及售后，推行“交钥匙工程”，从研究用户的加工产品、工艺、生产类型、质量要求入手，综合考虑客户的非技术性需求，帮助用户确定设备类型，推荐先进工艺与工辅具，对客户进行产品操作及维修的免费培训，帮助用户发挥机床的最大效益。目前，公司建立了适合自身发展的科学售后服务管理体系和专门的售后服务管理队伍，可以在较短的时间内为客户提供专业化的上门服务。同时，公司注重对产品零部件进行通用性和互换性的研究，产品线的横向零部件借用率较高，减少了客户机床备件的库存量，降低了客户的维修成本。公司全方位、高质量的服务在下游客户中建立了良好的口碑，尤其增强了公司在高端市场的竞争力。

#### （5）人力资源优势

公司的管理层和业务骨干长期从事轴承装备领域的技术研发和产品营销，了解并掌握了行业的前沿技术，对市场动态有着深刻的认识。公司始终坚持“塑造高素质员工”的文化理念，为员工制订了良好的职业发展规划，着力培育员工的主人翁意识，形成了一支业务娴熟、忠诚度高的技工队伍。同时，公司注重自身培育与外部引进相结合，加强与高等院校的合作，是河南科技大学、河南机电高等专科学校等高等院校的实习基地。

#### （6）区位优势

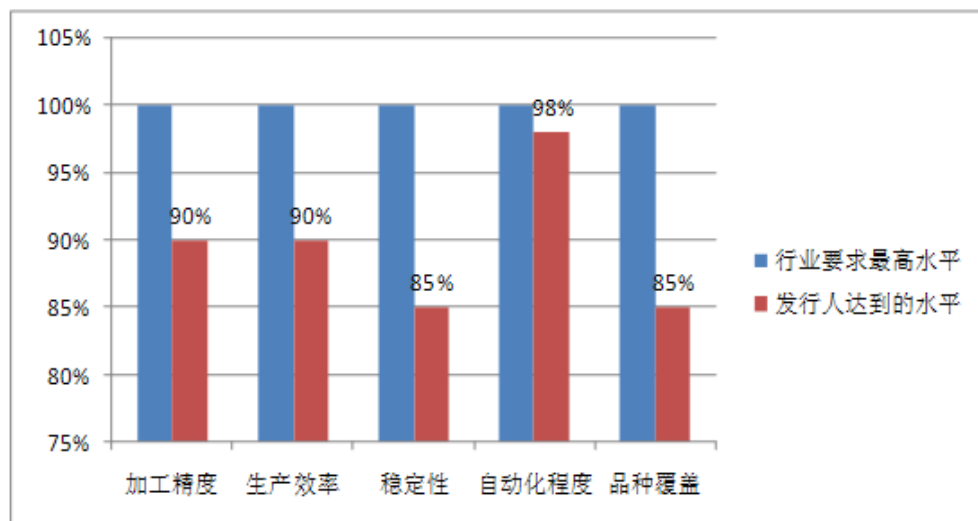
公司位于我国中部地区的河南省新乡市，地理位置优越，交通十分便利，纵有京广铁路干线、107 国道和京珠高速公路贯穿南北，横有新焦、新荷铁路跨越东西，还有六条省道由新乡市向四周辐射，形成了结构合理的陆路交通网。同时，毗邻洛阳、郑州、安阳等中部地区重要的装备制造基地，周边更有北京、西安、武汉、济南等我国重要的工业城市，区位优势十分明显。

根据《国务院关于中西部地区承接产业转移的指导意见》（国发【2010】28号），在中西部地区承接产业转移的过程中，应该因地制宜发展优势特色产业，引进优质资本和先进技术，加快企业兼并重组，发展壮大一批装备制造企业。积极承接关联产业和配套产业，加大技术改造投入，提高基础零部件和配套产品的技术水平。在国外产业向国内转移，以及东部沿海地区产业向中西部转移的大背景下，独特的区位优势为公司的发展带来了新的机遇。

## 2、公司的竞争劣势

### （1）公司的技术水平与国外最高水准还有差距

目前，公司各类产品的技术水平与国内先进厂商相比基本处于同一水平，部分产品在生产效率和自动化程度上还略为领先，但与国外先进厂商的同类产品的最高水准相比还有一定的差距，具体如下图所示：



### （2）资金实力相对较弱

公司目前处于成长阶段，市场对公司的产品需求强烈。资金实力的不足使得公司在研发创新、加工设备改造、规模扩大方面存在一定的瓶颈，在研发投入、加工设备和生产场地不足的情况下，使得公司在高新产品的研究开发、实现产业化等方面难以满足公司的发展要求。

### （3）产品结构需要改善

随着行业技术的不断发展和下游轴承生产厂商对产品性能的不断变化，需要公司将符合市场需求的产品进行产业化。适度的扩大规模有助于公司抓住扩大市场占有率的机会，部分高新产品的产业化也将有利于公司市场竞争力的进一步增强。

### （七）未来竞争策略及应对措施

公司未来将继续专注于轴承装备及其相关产品的生产和研发，秉承“以市场为导向，以创新为动力”的指导思想，通过大力推动自主创新，加大人力、物力、资金的投入力度，在提高生产效率和经济效益的前提下不断研发和生产符合国家产业政策和市场需求的新产品，通过技术创新、产品创新、市场创新和管理创新，实现中高端市场占有率及经济效益的增长，力争成为中国轴承装备制造业的领导者。

在产业链建设方面，公司将延续横向拓展和纵向延伸相结合的思路：其一，不断研发轴承装备的新产品，同时拓宽超精研磨技术在相关行业中的应用，丰富产品系列，增加盈利点；其二，根据行业的发展趋势和公司的实际经营情况，择机并购同行业有特色的轴承装备企业，进一步增强公司的市场综合竞争力；其三，择机并购机加工、外协件等相关的上游生产厂商，通过提高核心部件加工质量、提高配套能力和降低成本进一步提升公司的核心竞争力。

为实现上述发展战略和经营目标，公司拟采取以下措施：

#### 1、产品开发计划

序号	产品型号	产品名称
1	3MK2040B	数控轴承内圆磨床
2	3MK2250B	数控滚子轴承内圈挡边磨床
3	3MK3460	数控滚子轴承立式超精机
4	3MK136B-CBN	数控球轴承内圈沟磨床
5	3MK3110-LG	数控汽车轮毂单元内法兰沟道超精机
6	3MK136SB	数控球轴承内圈沟组合磨床
7	2MM84100B	精密双面研磨机
8	3M7266A	立式钢球研球机
9	3M6130	圆锥滚子超精机
10	MM11200	外圆无心磨床
11	QTK10L	立式球面孔镗床
12	3MT6240	滚子超精机
13	MH800	卧式加工中心
14	RS-D60	数控高速锻锻机
15	ZS308	高速冷墩机
16	MKL45	数控立式双端面磨床
17	MG4025	桥式龙门移动加工中心
18	CK5235	数控立式车床

19	3M79100	卧式钢球光球机
20	3MK1412B-CBN	数控球轴承外圈沟磨床
21	MK7758	数控立轴双端面磨床
22	3M4315	圆锥滚子球形端面磨床
23	2MK9418	数控中心孔磨床

## 2、技术开发与创新计划

公司将立足现有产业基础，根据自身发展战略规划及行业未来发展方向，依靠自主创新与引进吸收相结合的方式，进行新技术、新设备的研制开发，以推动公司未来可持续发展。公司将充分和及时地了解市场信息及客户需求，集中优势资源开展适合市场需要的产品研发，以及对公司未来发展具有前瞻性的产品研发。

## 3、资源整合计划

目前，公司部分自制件的全部或前端加工工序需要外协解决。未来公司仍将通过自主加工和外协加工两种方式获得生产所需要的零部件，同时根据生产规模和质量控制要求择机收购相应的供应商或加工类资产，向前延伸公司的加工工序，逐步达到以自主加工方式为主，提高关键主件的自我控制能力和生产规模，提高核心部件加工质量、提高配套能力和降低成本，以促进公司进一步提高产品技术水准、保证产品交货期及综合服务水平。

## 4、融资计划

未来公司在全国中小企业股份转让系统成功挂牌后，公司将积极利用这一有利平台进行融资工作来弥补公司在资金方面的不足。根据公司今后阶段性项目发展的实际需求，公司可以通过定向增发、转板、与银行合作等方式来为企业项目实施募集资金。这将为公司今后发展规划和策略的制定坚定信心。

## 5、市场开发与营销网络建设计划

公司在国内建立了系统的销售网络和服务网络，国内销售范围覆盖了轴承制造主要省份，同时开始涉足欧美等主要轴承制造市场。公司将不断探索先进的营销模式，进一步合理细分市场，并积极开拓市场。

在市场开发与扩展营销网络的同时，进一步加强公司现代制造服务业的功能，通过“用户培训班”、“地区服务网点”、“大客户备件库”等措施，实现售前、售中、售后全程服务体系，在巩固现有市场份额的基础上，通过新产品和良好的综合服务能力提高中高端市场占有率。



## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司设立时即制订《公司章程》，对股东会、董事会、监事的权限职责划分基本明确，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会，对公司董事、监事和高级管理人员的选举或聘任、经营期限变更、三会议事规则及其他重要制度的建立、拟申请首次公开发行股票并在创业板上市、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序，公司“三会”决议能够得到较好的执行。2010年12月，公司股东大会选聘了3名独立董事，并先后设置了审计委员会、薪酬和考核委员会，进一步规范公司治理。

截至目前，公司严格按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等规章制度。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司成立以来，管理层在中介机构的辅导下增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：“公司现行的《公司章程》、“三会”议事规则等制度对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制等内容均做出了规定，现行治理机制能够保障股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司成立至今，公司能够依照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的相关规定，按时召开股东大会、董事会和监事会。股份公司成立后，三会能够按照三会议事规则、

《总经理工作细则》及《关联交易决策制度》等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

#### 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规情况

最近两年及一期，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规受处罚的情况。公司先后取得了工商、税务、环保、社会保障、质检、安监、海关等部门出具的合法合规、无处罚证明。

#### 五、公司独立性

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面独立于控股股东、实际控制人，拥有完整的生产、供应和销售系统，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### 1、资产完整

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋建筑物、机器设备以及商标、专利的所有权，不存在以公司资产、权益或信誉为股东的债务提供担保以及资产、资金被控股股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

##### 2、人员独立

公司劳动、人事及工资管理完全独立于控股股东。公司具有独立的人事任免权力，董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举和聘任产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会作出的人事任免决定的情况。公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司财务人员均为专职人员，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

##### 3、财务独立

公司及其子公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，并建立了独立的财务核算体系和规范的财务会计制度，能够独立作出财务决策。公司建立健全了内部审计制度，设置了审计委员会和内审部门。

公司拥有独立的银行账户，基本存款账户设在中国银行新乡分行新市区支行，银行账户为625837591698091001。

公司独立进行纳税申报并履行纳税义务。公司税务登记证号码为豫国税新红字410702670075706。

#### 4、机构独立

公司设立了股东大会、董事会及审计委员会和薪酬和考核委员会、监事会，制定了相关议事规则和工作细则，并规范运作。公司建立了适应自身发展和市场竞争需要的组织机构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。各职能部门与股东单位分开，不存在上下级关系，不存在股东单位直接干预公司生产经营活动的情况。公司生产、办公场所与股东单位分开，不存在混合经营、合署办公等情况。

#### 5、业务独立

公司目前主要从事轴承数控装备的研发、生产和销售，拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

### 六、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东和实际控制人之间不存在同业竞争的情况

目前，公司控股股东日升投资专门从事对工业企业进行投资、管理，本身不从事任何生产经营活动，不存在与公司同业竞争之情形。

公司实际控制人于省宽未控制其他企业。于省宽参股的瑞博印刷、大乘印刷等目前主要从事印刷包装机械等产品的生产和销售，参股的新飞商贸主要从事电子产品及家电的贸易，参股的汉威科技主要从事电子产品的销售业务，与公司分属不同的业务领域，不存在与公司同业竞争的情况。实际控制人于省宽的参股企业情况具体参见本节之“九、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况”。

综上所述，截至目前，新乡日升与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

#### （二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间的同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织

的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## **七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## **八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## **九、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源，公司修订了在全国股份转让系统挂牌后适用的《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范资金占用制度》等制度。《关联交易决策制度》就关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准等事项进行了具体规定，《防范资金占用制度》明确规定：

“公司与控股股东及实际控制人发生的关联交易必须严格按照本规则和《关联交易决策制度》以及《公司章程》进行决策和实施。公司与控股股东及实际控制人方发生关联交易时，资金审批和支付流程必须严格执行关联交易协议和资金管理有关规定，不得形成非正常的经营性资金占用。”

## **十、重大诉讼、仲裁事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司不涉及对财务状况、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的任何重大诉讼或仲裁事项。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在正在进行或将要进行的重大诉讼或仲裁事项。

## 十一、公司董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

#### 1、直接持股

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况如下：

姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股比例（%）
于省宽	董事	496.00	11.81
王玉金	董事	192.00	4.57
王世保	董事长、总经理	180.00	4.29
肖爱民	监事会主席	24.00	0.57
王素保	监事、副总工程师	30.00	0.71
宋长军	副总经理	160.00	3.81
张昊	董事、副总经理	48.00	1.14
刘跃新	副总经理	24.00	0.57
周永东	董事会秘书	24.00	0.57
郝云玲	财务负责人	24.00	0.57
郝继民	原董事长	180.00	4.29
滑玉森	-	18.00	0.43
合计		1,400.00	33.33

注：郝继民于2014年11月辞去公司董事长职务，2014年12月12日，公司2014年第2次临时股东大会补选张昊为公司第三届董事会董事。同日举行的第三届董事会第六次会议选举王世保为董事长。郝继民与郝云玲系兄妹关系，滑玉森与滑雨系父女关系。

上述人员所持有的公司股份均不存在质押或冻结情况。

#### 2、间接持股

日升投资持有公司33.33%的股份，为公司的控股股东。公司部分董事、监事、高级管理人员及其直系亲属通过日升投资间接持有公司股份。截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其直系亲属在公司控股股东日升投资的持股情况如下：

姓名	出资数额（万元）	出资比例（%）
于省宽	300.00	30.00
王世保	150.00	15.00
宋长军	50.00	5.00
张昊	40.00	4.00
王素保	25.00	2.50
肖爱民	20.00	2.00
周永东	20.00	2.00
刘跃新	20.00	2.00

郝云玲	20.00	2.00
郝继民	150.00	15.00
滑玉森	15.00	1.50
<b>合计</b>	<b>810.00</b>	<b>81.00</b>

注：郝继民于 2014 年 11 月辞去公司董事长职务，2014 年 12 月 12 日，公司 2014 年第 2 次临时股东大会补选张昊为公司第三届董事会董事。同日举行的第三届董事会第六次会议选举王世保为董事长。郝继民与郝云玲系兄妹关系，滑玉森与滑雨系父女关系。

上述人员所持有的公司股份均不存在质押或冻结情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司所签订的重要协议或作出的重要承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司所签订的重要协议

公司全体高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密及竞业限制协议》，《保密及竞业限制协议》对高级管理人员的保密内容和范围、保密与竞业限制期限、违反保密及竞业限制义务的责任等作了详细的规定。截至本公开转让说明书签署日，上述合同履行正常，未发生违约情形。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他任何协议。

### 2、董事、监事、高级管理人员与公司作出的重要承诺

#### （1）避免同业竞争的承诺函

为避免未来可能与公司之间发生同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

#### （2）关于诚信状况的书面声明

公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《关于诚信状况的书面声明》承诺：“不存在以下情形：1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，

或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；6、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；7、最近36个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近12个月内受到证券交易所公开谴责；8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；9、最近三年内因违反自律规则等受到纪律处分。”

### （3）关于规范关联交易的承诺

为了规范公司的关联交易，公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本人及本人控制的其他公司或组织（如有，下同）将避免与股份公司进行关联交易；如因生产经营需要而无法避免关联交易时，本人及本人控制的其他公司或组织将严格执行关联交易决策等相关制度，依法诚信地履行股东的义务，确保本人及本人控制的其他公司或组织与股份公司之间的关联交易将遵循独立和价格公允的原则进行。通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，在发生关联交易行为后应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

2、本人及本人控制的其他公司或组织将严格遵守公司的资金管理相关规定，积极维护公司的资金和资产安全、独立性，保证本人及本人控制的其他公司或组织不通过利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害股份公司和股东的合法权益，不要求股份公司以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给本人及本人控制的其他公司或组织使用，不以其他任何形式占用股份公司及其子公司的资金、资产或其他资源（正常经营活动中预支的备用金除外）。

3、如因本人及本人控股的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致股份公司的权益受到损害的，本人同意向股份公司承担相应的损害赔偿责任。”

### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表所示：

姓名	在公司	兼职单位	在兼职单	兼职单位与公司的关联关系
----	-----	------	------	--------------

	处的任职		位的任职	
于省宽	董事	新乡市日升投资管理有限公司	董事	控股股东
		新乡市日升科技有限公司	董事	控股子公司
		新乡市福晟机械有限公司	董事	全资子公司
		新乡汤川精密机械金属有限公司	董事长	实际控制人兼职企业
		新乡中大电子有限公司	董事	实际控制人兼职企业
		河南新飞商贸科技有限公司	董事	实际控制人兼职企业
		河南汉威科技有限公司	董事	实际控制人兼职企业
王世保	董事长、 总经理	新乡市日升投资管理有限公司	董事	控股股东
		新乡市日升科技有限公司	董事长	控股子公司
		新乡市福晟机械有限公司	董事	全资子公司
		新乡市中德精密铸造有限公司	执行董事、 总经理	全资子公司
王玉金	董事	洛阳轴研科技股份有限公司	职工	无关联关系
张 昊	董事、副 总经理	新乡日升投资管理有限公司	董事	控股股东
宋长军	副 总 经 理	新乡市日升投资管理有限公司	董事	控股股东
宋迎跃	独 立 董 事	北京市友邦律师事务所	合 伙 人 律 师	无关联关系
李济顺	独 立 董 事	河南科技大学机电工程学院	院 长	无关联关系
		洛阳新强联回转支承股份有限公司	独 立 董 事	无关联关系
亢 韦	独 立 董 事	北京天圆全会计师事务所	合 伙 人	无关联关系
刘跃新	副 总 经 理	新乡市日升投资管理有限公司	董 事	控股股东
肖爱民	监 事 会 主 席		无	
王素保	监 事、 副 总 工 程 师		无	
滑 雨	监 事		无	
穆雪健	副 总 工 程 师		无	
曹保亮	副 总 工 程 师		无	
郝云玲	财 务 负 责 人		无	
周永东	董 事 会		无	



	秘书	
--	----	--

除上述披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表所示：

姓名	任职	对外投资	出资比例/ 持股比例（%）
于省宽	董事	新乡市日升投资管理有限公司	30.00
		新乡市瑞博印刷包装机械有限公司	20.00
		上海大乘印刷有限公司	32.00
		河南新飞商贸科技有限公司	1.82
		河南汉威科技有限公司	2.00
王世保	董事长、总经理	新乡市日升投资管理有限公司	15.00
张 昊	董事、副总经理	新乡市日升投资管理有限公司	4.00
		河南新机股份有限公司	9.00
		新乡市瑞博印刷包装机械有限公司	10.55
宋长军	副总经理	新乡市日升投资管理有限公司	5.00
刘跃新	副总经理	新乡市日升投资管理有限公司	2.00
周永东	董事会秘书	新乡市日升投资管理有限公司	2.00
肖爱民	监事会主席	新乡市日升投资管理有限公司	2.00
王素保	监事、副总工程师	新乡市日升投资管理有限公司	2.50
穆雪健	副总工程师	河南新机股份有限公司	3.00
		新乡市瑞博印刷包装机械有限公司	0.50
郝云玲	财务负责人	新乡市日升投资管理有限公司	2.00

除上述披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情况。

#### （六）公司管理层受到行政处罚、公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年一期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形等。

#### （七）近两年，董事、监事、高级管理人员的变动情况

2010.12-2013.12		2013.12-2014.11		2014.12 至今	
姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位
郝继民	董事长	郝继民	董事长	王世保	董事长
于省宽	董事	于省宽	董事	于省宽	董事
王世保	董事	王世保	董事	张 昊	董事
王玉金	董事	王玉金	董事	王玉金	董事
贾成炳	独立董事	宋迎跃	独立董事	宋迎跃	独立董事
罗继伟	独立董事	李济顺	独立董事	李济顺	独立董事
赵国忠	独立董事	亢 韦	独立董事	亢 韦	独立董事
肖爱民	监事会主席	肖爱民	监事会主席	肖爱民	监事会主席
黄 艺	监事	滑 雨	职工代表监事	滑 雨	职工代表监事
王素保	职工代表监事	王素保	职工代表监事	王素保	职工代表监事
王世保	总经理	王世保	总经理	王世保	总经理
宋长军	副总经理	宋长军	副总经理	宋长军	副总经理
张 昊	副总经理	张 昊	副总经理	张 昊	副总经理
刘跃新	副总经理	刘跃新	副总经理	刘跃新	副总经理
周永东	董事会秘书	周永东	董事会秘书	周永东	董事会秘书
郝云玲	财务负责人	郝云玲	财务负责人	郝云玲	财务负责人

因独立董事罗继伟兼任独立董事的天马股份、广州昊志与公司之间存在交易往来，罗继伟已向公司提出辞职申请，并获得公司第二届董事会第九次会议、2012年年度股东大会批准，该辞职申请将自公司选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。

2013年12月15日，公司召开2013年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，选举宋迎跃、李济顺、亢韦担任公司第三届董事会的独立董事，原独立董事贾成炳、赵国忠不再担任公司独立董事，原独立董事罗继伟的辞职申请正式生效。

2013年12月10日，公司召开第三届职工代表大会第一次会议，选举王素保、滑雨为公司第三届监事会职工代表监事。2013年12月15日，公司召开2013年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于监事会换届选举的议案》，原监事黄艺不再担任公司监事。

郝继民于2014年11月辞去公司董事长职务，2014年12月12日，公司2014年第2次临时股东大会补选张昊为公司第三届董事会董事。同日，公司第三届董事会第六次会议选举王世保为公司董事长。

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在近两年未发生变动。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 最近两年一期的审计意见

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度及 2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字【2015】号第 211241 号）。

#### (二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，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》的披露规定编制财务报表。

##### 2、合并财务报表范围及变化情况

截至 2015 年 4 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
新乡市福晟机械有限公司	是	是	是
新乡市日升科技有限公司	是	是	是
新乡市中德精密铸造有限公司	是	是	是

报告期内，本公司合并报表范围未发生变动。

### 2、主要财务报表

#### (1) 合并财务报表

##### 合并资产负债表

单位:元

资 产	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	11,797,804.23	33,812,531.68	36,833,658.71

交易性金融资产			
应收票据	20,193,492.02	18,521,776.35	12,362,798.30
应收账款	98,069,481.27	105,484,614.30	82,937,813.33
预付款项	3,510,053.64	3,404,281.72	6,979,489.47
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,187,606.23	2,719,741.75	3,198,764.45
存货	160,764,054.14	172,284,490.40	191,741,963.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>297,522,491.53</b>	<b>336,227,436.20</b>	<b>334,054,487.31</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	109,113,209.86	88,510,207.31	93,951,945.00
在建工程		20,846,161.05	334,915.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	28,445,146.02	28,693,563.54	29,114,029.77
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,547,329.66	2,476,768.48	2,245,073.51
其他非流动资产	44,063.81	587,500.00	5,348,082.02
<b>非流动资产合计</b>	<b>140,149,749.35</b>	<b>141,114,200.38</b>	<b>130,994,046.00</b>
<b>资产总计</b>	<b>437,672,240.88</b>	<b>477,341,636.58</b>	<b>465,048,533.31</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	40,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	3,250,000.00	5,800,000.00	3,500,000.00
应付账款	51,323,979.21	53,779,106.24	50,283,702.03
预收款项	32,216,779.03	41,182,666.80	40,882,800.20
应付职工薪酬	1,905,141.68	3,002,849.62	3,274,077.46
应交税费	4,628,307.42	3,801,750.46	3,876,428.53
应付利息			
应付股利			

其他应付款	622,805.54	619,863.81	737,705.14
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>108,947,012.88</b>	<b>148,186,236.93</b>	<b>152,554,713.36</b>
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益		2,000,000.00	4,950,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,000,000.00</b>	<b>4,950,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>108,947,012.88</b>	<b>150,186,236.93</b>	<b>157,504,713.36</b>
股东权益:			
股本	42,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	48,424,856.64	48,424,856.64	48,424,856.64
盈余公积	21,407,139.93	21,407,139.93	21,407,139.93
未分配利润	215,611,817.80	213,983,655.02	194,331,774.52
归属于母公司股东权益合计	327,443,814.37	325,815,651.59	306,163,771.09
少数股东权益	1,281,413.63	1,339,748.06	1,380,048.86
<b>股东权益合计</b>	<b>328,725,228.00</b>	<b>327,155,399.65</b>	<b>307,543,819.95</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>437,672,240.88</b>	<b>477,341,636.58</b>	<b>465,048,533.31</b>

## 合并利润表

单位:元

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>57,327,510.72</b>	<b>234,441,130.86</b>	<b>196,476,261.55</b>
减: 营业成本	47,141,536.21	180,898,994.17	134,475,492.78
营业税金及附加	599,747.74	1,983,116.85	748,045.07
销售费用	2,154,930.01	8,988,899.73	8,209,285.46
管理费用	7,444,397.88	25,437,930.95	25,485,778.88
财务费用	217,353.03	3,376,889.45	3,403,735.84
资产减值损失	261,097.64	3,327,856.62	3,933,860.69
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>-491,551.79</b>	<b>10,427,443.09</b>	<b>20,220,062.83</b>
加: 营业外收入	2,063,775.81	12,735,080.32	9,229,944.29
减: 营业外支出	128.73	64,793.59	563,144.45
其中: 非流动资产处置损失	113.00	52,645.20	30,694.45
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>1,572,095.29</b>	<b>23,097,729.82</b>	<b>28,886,862.67</b>

减：所得税费用	2,266.94	3,486,150.12	3,685,720.43
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,569,828.35</b>	<b>19,611,579.70</b>	<b>25,201,142.24</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,628,162.78	19,651,880.50	25,239,245.23
少数股东损益	-58,334.43	-40,300.80	-38,102.99
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.04	0.47	0.60
(二) 稀释每股收益	0.04	0.47	0.60
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,569,828.35</b>	<b>19,611,579.70</b>	<b>25,201,142.24</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,628,162.78	19,651,880.50	25,239,245.23
归属于少数股东的综合收益总额	-58,334.43	-40,300.80	-38,102.99

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	33,003,408.41	105,292,918.94	127,222,715.10
收到的税费返还	351,275.22	298,511.28	
收到其他与经营活动有关的现金	1,037,382.63	15,478,101.06	10,184,435.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>34,392,066.26</b>	<b>121,069,531.28</b>	<b>137,407,150.90</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,486,251.63	30,427,170.05	53,538,455.47
支付给职工以及为职工支付的现金	13,133,700.53	41,003,145.27	41,084,274.14
支付的各项税费	4,999,833.75	23,929,361.85	22,740,944.33
支付其他与经营活动有关的现金	3,286,832.50	12,542,816.69	14,812,753.89
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>30,906,618.41</b>	<b>107,902,493.86</b>	<b>132,176,427.83</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,485,447.85</b>	<b>13,167,037.42</b>	<b>5,230,723.07</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,327.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,327.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137,175.30	3,003,702.96	2,498,690.71
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>137,175.30</b>	<b>3,003,702.96</b>	<b>2,498,690.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-137,175.30</b>	<b>-3,002,375.96</b>	<b>-2,498,690.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		39,310,878.14	60,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,800,000.00	3,500,000.00	11,303,090.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,800,000.00</b>	<b>42,810,878.14</b>	<b>71,303,090.00</b>
偿还债务支付的现金	25,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	363,000.00	2,496,666.63	3,461,327.13
支付其他与筹资活动有关的现金	3,250,000.00	10,800,000.00	3,500,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>28,613,000.00</b>	<b>63,296,666.63</b>	<b>76,961,327.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,813,000.00</b>	<b>-20,485,788.49</b>	<b>-5,658,237.13</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-14,464,727.45</b>	<b>-10,321,127.03</b>	<b>-2,926,204.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	23,012,531.68	33,333,658.71	36,259,863.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,547,804.23</b>	<b>23,012,531.68</b>	<b>33,333,658.71</b>

## 合并现金流量表（补充资料）

	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	1,569,828.35	19,611,579.70	25,201,142.24
加：资产减值准备	261,097.64	3,327,856.62	3,933,860.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,178,000.17	9,605,030.19	8,100,756.30
无形资产摊销	248,417.52	745,252.61	636,990.48
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	113.00	52,559.73	30,694.45
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	363,000.00	3,185,740.49	3,461,327.13
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-70,561.18	-231,694.97	-896,983.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	11,520,436.26	19,457,472.65	-34,812,622.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	5,452,119.51	-23,218,823.17	13,068,136.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-19,037,003.42	-19,367,936.43	-13,492,579.40
其他			
经营活动产生的现金流量净额	3,485,447.85	13,167,037.42	5,230,723.07
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			

现金的期末余额	8,547,804.23	23,012,531.68	33,333,658.71
减：现金的期初余额	23,012,531.68	33,333,658.71	36,259,863.48
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-14,464,727.45	-10,321,127.03	-2,926,204.77



2015年1-4月所有者权益变动表（合并）

单位:元

项 目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	42,000,000.00	48,424,856.64	21,407,139.93	213,983,655.02	1,339,748.06	327,155,399.65
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	42,000,000.00	48,424,856.64	21,407,139.93	213,983,655.02	1,339,748.06	327,155,399.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,628,162.78	-58,334.43	1,569,828.35
（一）净利润				1,628,162.78	-58,334.43	1,569,828.35
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3.对所有者（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						
四、本期期末余额	42,000,000.00	48,424,856.64	21,407,139.93	215,611,817.80	1,281,413.63	328,725,228.00

## 2014年度所有者权益变动表（合并）

项 目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	42,000,000.00	48,424,856.64	21,407,139.93	194,331,774.52	1,380,048.86	307,543,819.95
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	42,000,000.00	48,424,856.64	21,407,139.93	194,331,774.52	1,380,048.86	307,543,819.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				19,651,880.50	-40,300.80	19,611,579.70
（一）净利润				19,651,880.50	-40,300.80	19,611,579.70
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3. 对所有者（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						
四、本期期末余额	42,000,000.00	48,424,856.64	21,407,139.93	213,983,655.02	1,339,748.06	327,155,399.65

## 2013年度所有者权益变动表（合并）

单位:元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	42,000,000.00	48,424,856.64	18,921,494.96	171,578,174.26	1,418,151.85	282,342,677.71
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	42,000,000.00	48,424,856.64	18,921,494.96	171,578,174.26	1,418,151.85	282,342,677.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,485,644.97	22,753,600.26	-38,102.99	25,201,142.24
（一）净利润				25,239,245.23	-38,102.99	25,201,142.24
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（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			2,485,644.97	-2,485,644.97		
1.提取盈余公积			2,485,644.97	-2,485,644.97		
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						
四、本期期末余额	42,000,000.00	48,424,856.64	21,407,139.93	194,331,774.52	1,380,048.86	307,543,819.95

母公司资产负债表

单位:元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	11,632,808.73	33,704,532.69	36,379,000.94
交易性金融资产			
应收票据	19,640,992.02	18,446,776.35	11,009,000.00
应收账款	89,514,202.41	96,491,734.45	75,568,857.14
预付款项	4,163,684.32	2,992,622.31	6,731,237.77
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,913,970.27	2,595,176.67	3,109,394.24
存货	143,014,370.07	154,469,570.48	175,599,378.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>270,880,027.82</b>	<b>308,700,412.95</b>	<b>308,396,868.39</b>
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	20,893,503.01	20,893,503.01	20,893,503.01
投资性房地产			
固定资产	98,347,755.78	78,513,626.25	82,765,469.63
在建工程		20,846,161.05	334,915.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	28,445,146.02	28,693,563.54	29,114,029.77
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,686,114.13	1,810,749.96	1,803,506.87
其他非流动资产	44,063.81	587,500.00	5,348,082.02
<b>非流动资产合计</b>	<b>149,416,582.75</b>	<b>151,345,103.81</b>	<b>140,259,507.00</b>
<b>资产总计</b>	<b>420,296,610.57</b>	<b>460,045,516.76</b>	<b>448,656,375.39</b>

母公司资产负债表（续）

单位:元

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款	15,000,000.00	40,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	3,250,000.00	5,800,000.00	3,500,000.00
应付账款	38,484,874.69	41,159,672.30	39,188,178.36
预收款项	30,607,748.59	40,371,839.44	39,864,561.90
应付职工薪酬	1,722,653.98	2,623,348.36	2,702,175.02
应交税费	4,480,477.65	3,293,816.61	3,317,390.42
应付利息			
应付股利			
其他应付款	622,521.54	619,863.81	642,591.72
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>94,168,276.45</b>	<b>133,868,540.52</b>	<b>139,214,897.42</b>
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益		2,000,000.00	4,950,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,000,000.00</b>	<b>4,950,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>94,168,276.45</b>	<b>135,868,540.52</b>	<b>144,164,897.42</b>
股东权益:			
股本	42,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	48,420,078.68	48,420,078.68	48,420,078.68
盈余公积	21,407,139.93	21,407,139.93	21,407,139.93
未分配利润	214,301,115.51	212,349,757.63	192,664,259.36
<b>股东权益合计</b>	<b>326,128,334.12</b>	<b>324,176,976.24</b>	<b>304,491,477.97</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>420,296,610.57</b>	<b>460,045,516.76</b>	<b>448,656,375.39</b>

### 母公司利润表

单位:元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>53,897,416.06</b>	<b>219,383,134.53</b>	<b>178,265,716.50</b>
减：营业成本	44,569,440.29	170,640,367.02	120,696,859.92
营业税金及附加	518,973.05	1,661,325.17	516,229.44
销售费用	1,967,283.93	8,347,353.36	7,430,478.41
管理费用	6,375,673.38	22,065,186.28	22,553,980.70
财务费用	210,900.45	3,367,301.93	3,400,105.99
资产减值损失	226,768.08	2,998,287.23	3,807,712.55
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以 “-”号填列)			
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-” 号填列)</b>	<b>28,376.88</b>	<b>10,303,313.54</b>	<b>19,860,349.49</b>
加：营业外收入	2,063,775.81	12,734,994.85	9,225,476.99
减：营业外支出		62,203.45	561,481.95
其中：非流动资产 处置损失		51,692.59	29,031.95
<b>三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)</b>	<b>2,092,152.69</b>	<b>22,976,104.94</b>	<b>28,524,344.53</b>
减：所得税费用	140,794.81	3,290,606.67	3,667,894.84
<b>四、净利润(净亏损以“-” 号填列)</b>	<b>1,951,357.88</b>	<b>19,685,498.27</b>	<b>24,856,449.69</b>
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,951,357.88</b>	<b>19,685,498.27</b>	<b>24,856,449.69</b>

### 母公司现金流量表

单位:元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,390,633.91	94,753,157.71	114,263,397.59
收到的税费返还	351,275.22	298,511.28	-
收到其他与经营活动有关的现金	890,402.26	14,699,131.24	9,357,012.50
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,632,311.39</b>	<b>109,750,800.23</b>	<b>123,620,410.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,437,085.21	37,480,032.10	52,680,885.86
支付给职工以及为职工支付的现金	9,043,120.97	27,556,697.49	27,261,081.19
支付的各项税费	4,005,695.04	20,515,635.67	20,418,714.19
支付其他与经营活动有关的现金	2,723,958.83	10,817,580.71	13,108,887.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>25,209,860.05</b>	<b>96,369,945.97</b>	<b>113,469,568.87</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,422,451.34</b>	<b>13,380,854.26</b>	<b>10,150,841.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资		1,227.00	

新乡日升数控轴承装备股份有限公司  
公开转让说明书

产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,227.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,175.30	2,870,761.02	1,204,358.71
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>131,175.30</b>	<b>2,870,761.02</b>	<b>1,204,358.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-131,175.30</b>	<b>-2,869,534.02</b>	<b>-1,204,358.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		39,310,878.14	60,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,800,000.00	3,500,000.00	11,303,090.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,800,000.00</b>	<b>42,810,878.14</b>	<b>71,303,090.00</b>
偿还债务支付的现金	25,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	363,000.00	2,496,666.63	3,461,327.13
支付其他与筹资活动有关的现金	3,250,000.00	10,800,000.00	3,500,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>28,613,000.00</b>	<b>63,296,666.63</b>	<b>76,961,327.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,813,000.00</b>	<b>-20,485,788.49</b>	<b>-5,658,237.13</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-14,521,723.96</b>	<b>-9,974,468.25</b>	<b>3,288,245.38</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,904,532.69	32,879,000.94	29,590,755.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,382,808.73</b>	<b>22,904,532.69</b>	<b>32,879,000.94</b>

## 2015年1-4月所有者权益变动表（母公司）

单位:元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	48,420,078.68	21,407,139.93	212,349,757.63	324,176,976.24
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	42,000,000.00	48,420,078.68	21,407,139.93	212,349,757.63	324,176,976.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,951,357.88	1,951,357.88
（一）净利润				1,951,357.88	1,951,357.88
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.提取一般风险准备金					
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.盈余公积转增股本（或股本）					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本期期末余额	42,000,000.00	48,420,078.68	21,407,139.93	214,301,115.51	326,128,334.12



## 2014年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	48,420,078.68	21,407,139.93	192,664,259.36	304,491,477.97
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	42,000,000.00	48,420,078.68	21,407,139.93	192,664,259.36	304,491,477.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				19,685,498.27	19,685,498.27
（一）净利润				19,685,498.27	19,685,498.27
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.提取一般风险准备金					
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					
四、本期期末余额	42,000,000.00	48,420,078.68	21,407,139.93	212,349,757.63	324,176,976.24

## 2013年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	48,420,078.68	18,921,494.96	170,293,454.64	279,635,028.28
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	42,000,000.00	48,420,078.68	18,921,494.96	170,293,454.64	279,635,028.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,485,644.97	22,370,804.72	24,856,449.69
（一）净利润				24,856,449.69	24,856,449.69
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（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			2,485,644.97	-2,485,644.97	
1.提取盈余公积			2,485,644.97	-2,485,644.97	
2.提取一般风险准备金					
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					
四、本期期末余额	42,000,000.00	48,420,078.68	21,407,139.93	192,664,259.36	304,491,477.97

（注：下文引用的财务数据，如未经说明，均为合并报表数。）

### (三) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、收入确认原则

##### (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。

具体地，本公司在货物已经发出并经客户验收合格时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售收入。报告期内，公司无论对直销产品还是经销产品均以最终客户验收合格作为确认收入时点。由于公司的大部分产品需要安装、调试，即便是通过经销商进行销售，产品通常亦由公司直接发至最终客户，并由公司销售服务人员进行安装、调试，产品经最终用户验收并出具调试报告单时，公司始确认销售收入。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

##### (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和建造合同收入时，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，依据已完工作的测量确定。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## 2、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单项金额500万元以上的应收账款、单项金额50万元以上的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，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款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

应收款项按款项性质分为销售货款、备用金、暂付款、押金等其他应收款、合并范围内的应收款项等组合，对销售货款、备用金、暂付款、押金等采用账龄分析法计提坏账准备，对合并范围内的应收款项不计提坏账准备。

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，下同）	2%	2%
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款项

本公司无单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项。

## 3、存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

#### （2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。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。

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。

#### （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

低值易耗品、包装物和其他周转材料采用一次转销法。

### 4、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）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-30	5%	3.17%-4.75%
机器设备	10-16	5%	5.93%-9.50%
电子设备	3-5	5%	19.00%-31.67%
运输设备	4-5	5%	19.00%-23.75%
办公设备及其他	4-5	5%	19.00%-23.75%

### （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。

## 5、在建工程

### （1）在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

#### (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。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。

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。

## 6、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权。

#### (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。

### (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。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。

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。

（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

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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（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。

## 7、政府补助

（1）政府补助的类型

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，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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。

### (2) 政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (3) 政府补助的会计处理方法

与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，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。

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

### (四) 公司内控制度有效性及会计核算基础规范性

公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定制订的各项内部控制制度完整、合理、有效，涵盖了财务预算、生产计划、物资采购、产品销售、对外投资、人事管理、内部审计等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系，执行情况良好。

公司及下属子公司设有专门的财务部门，相关财务人员均专职在公司及下属子公司工作，具备相应的执业能力，可以满足公司财务核算的需要。

## 二、最近两年一期的主要财务指标

财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	43,767.22	47,734.16	46,504.85
股东权益合计(万元)	32,872.52	32,715.54	30,754.38
归属于挂牌公司的股东权益合计(元)	32,744.38	32,581.57	30,616.38
每股净资产(元/股)	7.83	7.79	7.32
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	7.80	7.76	7.29
资产负债率(%)	22.41	29.53	32.13
流动比率	2.73	2.27	2.12
速动比率	1.26	1.11	0.93
财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	5,732.75	23,444.11	19,647.63

净利润(万元)	156.98	1,961.16	2,520.11
归属于挂牌公司股东的净利润(万元)	162.82	1,965.19	2,523.92
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-18.43	884.16	1,783.46
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-12.60	888.19	1,787.27
毛利率(%)	17.77	22.84	31.56
净资产收益率(%)	0.50	6.22	8.60
净资产收益率(扣除非经常性损益项目)(%)	-0.04	2.86	6.17
基本每股收益(元/股)	0.04	0.47	0.60
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.47	0.60
应收账款周转率(次)	0.56	2.49	2.47
存货周转率(次)	0.28	0.99	0.77
经营活动产生的现金流量净额(万元)	348.54	1,316.70	523.07
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.08	0.31	0.12

注：

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；
- 5、加权平均净资产收益率和每股收益按照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

### (一) 盈利能力分析

与宏观经济环境相对应，2012年，我国机床工具制造企业在手订单和新增订单均有所下滑，库存明显增加。2013年，下游行业景气度进一步降低，机床工具制造企业产销规模均出现较大降幅。2014年，整个机床工具行业受国家宏观政策和市场需求的影响仍存在较大下行压力，总体呈现低位波动趋势。同时，行业发展在结构调整、转型升级方面的特征更加明显，中高端需求出现回暖迹象。报告期内，受宏观经济影响，下游行业景气度不佳，公司净利润和综合毛利率均呈下滑趋势。公司2015年1-4月、2014年和2013年的净利润分别为1,628,162.78元、19,651,880.50元和25,239,245.23元。公司2015年1-4月、2014年和2013年的综合毛利率分别为17.77%、22.84%和31.56%。具体原因包括：

①为促进销售，稳定并提升市场份额，公司部分产品保持降价促销。除轴承装备产品因产品结构变化，平均销售单价有所增长外，钢球装备产品的平均销售单价均明显下降。

报告期内，公司主要产品销售价格变动情况如下表：

单位：万元

产品名称	2015年1-4月		2014年度		2013年度
	均价	变化率	均价	变化率	均价
轴承装备	16.08	-8.15%	17.51	7.56%	16.28
钢球装备	11.03	-4.36%	11.54	-11.77%	13.08

轴承装备产品基本属于定制化产品，其功能和规格随客户的配置需求而变动，导致同一型号设备由于配置的差异，从而造成价格上的差异。报告期内，不同配置规格产品销售结构的变化是导致轴承装备产品不同期间价格变化的主要原因。2014年度，中高端需求出现回暖迹象，公司性价比较高的高配置产品销售比重有所提高，导致轴承装备产品销售均价有所上升。

2014年，为促进产品销售，公司钢球装备继续降价促销，同时，2014年完成的部分大额订单也在价格上给予大客户一定的优惠，导致产品销售均价较上年度下降。

②2014年度，公司将部分被取消的订单对应的库存商品整改后销售给新客户，提高了产品的单位成本，营业成本同比增加34.52%。

报告期内，公司主要产品单位成本变动情况如下表：

单位：万元

产品名称	2015年1-4月		2014年度		2013年度
	单位成本	变化率	单位成本	变化率	单位成本
轴承装备	12.70	-4.10%	13.24	16.96%	11.32
钢球装备	9.51	-1.85%	9.69	-1.12%	9.80

从营业成本的构成来看，公司的营业成本主要是由材料成本、制造成本和人工成本三部分组成，其中最主要的是材料成本。产品单位成本主要取决于原材料价格和单位产品材料消耗。

2014年，公司轴承装备产品单位成本较上年度大幅上升16.96%，主要系为增强竞争力，高配置产品销售比重较大，以及部分产品重新整改出售导致材料成本和人力成本上升，也影响了产品单位成本。

报告期内，公司钢球装备产品适销机型销售较为稳定。同时，通过持续的工艺改

进和创新，相应地抵消了原材料价格和人工成本的上涨，钢球产品单位成本波动幅度较小。

## （二）偿债能力分析

受 2012 年外部溢价增资的影响，公司资产流动性和资产负债率明显改善。报告期内，公司负债主要为流动负债，且银行借款占债务总额的比重不大，2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末公司银行借款占债务总额的比例分别为 13.77%、26.63%、31.75%。另外，公司流动资产的质量较好，应收账款主要为业内知名的大中型轴承生产企业，信誉较好，且与公司存在多年的合作关系，应收账款回收有保障。同时，公司多年积累形成的良好的商业信誉和银行信用记录为公司避免流动负债的集中支付奠定了坚实基础。2015 年 4 月末公司全部银行借款为 1,500 万元，还款压力不大。

综上所述，截至报告期末，公司债务规模和负债水平适当，短期偿债风险和压力不大，公司财务状况较好。

## （三）营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率总体相对稳定。公司 2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度，应收账款周转率分别为 0.56、2.49 和 2.47。正常情况下，公司产品的销售结算方式一般是在合同签订后预收客户 30%定金，设备验收合格后收取剩余货款，留有尾款的在质保期到期后收回；对于建立长期稳定合作关系的老客户及资信状况较好的客户，公司采取了适当延长信用期的销售策略，一般在设备验收合格后收款 70%左右，剩余约 20%在 6 个月内付清、10%左右在质保期到期后收回。2013 年以来，因外部环境不佳，为促进销售和维持客户关系，公司延长了部分老客户应收款账期。2015 年 1-4 月应收账款周转率有所下降，主要因为该指标只核算了 4 个月的收入。整体而言，公司的收款能力良好。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度，存货周转率分别为 0.28、0.99 和 0.77。报告期内，公司存货金额较大主要系外部环境不佳，公司产品销售受阻，导致各期末产成品库存高企；另外，公司以销定产的生产模式也使得公司各期末原材料备货量较大，一定程度上影响了公司资产经营效率。

## （四）现金流量分析

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	348.54	1,316.70	523.07

投资活动产生的现金流量净额	-13.72	-300.24	-249.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,781.30	-2,048.58	-565.82
现金及现金等价物净增加额	-1,446.47	-1,032.11	-292.62

报告期内，公司使用承兑汇票进行材料采购的金额较大，经营活动产生的现金流量净额均为现金净流入。2014年公司经营活动产生的现金流量净额为1,316.70万元，主要系存货较期初减少1,945.75万元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因在于：随着业务规模扩张，公司不断购置固定资产所致。

为满足公司经营发展的需求，增加营运资金，除依靠自身积累和充分运用商业信用外，报告期内，公司外部融资主要来自银行借款。

综上，公司报告期内总体现金流与公司的生产经营情况相适应，能够支撑相关的经营活动。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成

单位：万元

项 目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	5,712.40	99.65	23,407.33	99.84	19,581.86	99.67
其他业务收入	20.35	0.35	36.78	0.16	65.77	0.33
营业收入	5,732.75	100.00	23,444.11	100.00	19,647.63	100.00

#### 1、主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入主要来源于轴承装备事业部和轴承滚动体装备事业部三大系列产品。由于公司产品销售主要面向国内市场，受国家宏观调控和行业景气下滑影响，2013年开始，销售形势急转直下，部分客户甚至取消了订单。2014年，市场环境有所改善，中高端需求回暖，公司加大了促销力度，销售情况有所好转，主营业务收入较上年同期增长19.54%。

报告期内，公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：万元

项 目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

轴承装备	1,930.18	33.79	11,295.29	48.26	8,744.72	44.66
钢球装备	2,636.56	46.16	7,232.48	30.90	4,877.52	24.91
大型装备	281.71	4.93	1,212.99	5.18	1,384.18	7.07
平面研磨机	138.72	2.43	715.90	3.06	1,083.43	5.53
备件	725.23	12.70	2,950.68	12.61	3,492.00	17.83
<b>合计</b>	<b>5,712.40</b>	<b>100.00</b>	<b>23,407.33</b>	<b>100.00</b>	<b>19,581.86</b>	<b>100.00</b>

2015年1-4月、2014年度、2013年度轴承装备、钢球装备和平面研磨机三大系列产品销售收入占主营业务收入的比重分别为82.37%、82.21%、75.10%。2014年，国内市场环境有所改善，中高端市场需求出现回暖迹象，公司轴承装备和钢球装备产品销售较去年有所好转，销售占比分别达到48.26%和30.90%，分别较上年度提高了3.60个百分点和5.99个百分点。

报告期内，公司主营业务收入按照地区分类情况如下：

单位：万元

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
沿海地区	2,558.71	44.79	15,542.05	66.40	11,218.23	57.29
中部地区	2,446.09	42.82	6,478.01	27.68	6,379.95	32.58
西部及东北地区	407.06	7.13	1,274.60	5.45	1,668.89	8.52
国外地区	300.54	5.26	112.67	0.48	314.79	1.61
<b>合计</b>	<b>5,712.40</b>	<b>100.00</b>	<b>23,407.33</b>	<b>100.00</b>	<b>19,581.86</b>	<b>100.00</b>

注：国外地区系公司直接出口数据。

公司产品主要以内销为主，销售区域基本上覆盖全国各个地区，其中，沿海地区和中部地区所占比例较高，报告期内平均比例在80%以上，与下游生产企业的地理分布基本一致。

报告期内，公司直接出口收入金额不大。2015年1-4月、2014年度和2013年度公司直接出口收入分别为300.54万元、112.67万元和314.79万元，主要为轴承装备产品、钢球装备产品及备件。另外，公司还通过外贸公司代理出口。

报告期内，公司产品出口情况汇总如下：

单位：万元

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接出口	300.54	68.53	112.67	26.34	314.79	38.45

代理出口	138.03	31.47	315.08	73.66	503.94	61.55
合计	438.57	100	427.75	100.00	818.73	100.00

注：2015年1-4月，公司向美国SST公司直接出口轴承装备278.10万元，直接出口占比较高。

公司产品主要销往日本、欧美、韩国、越南、印度等国家和地区，客户包括德国舍弗勒、瑞典SKF、日本椿中岛等国际知名轴承生产企业。

## 2、其他业务收入

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重在99%以上，其他业务收入主要系废品废料销售收入，占比很小。

### （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入及利润情况如下表：

项目	2015年1-4月	2014年度		2013年度
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	57,327,510.72	234,441,130.86	19.32%	196,476,261.55
营业成本	47,141,536.21	180,898,994.17	34.52%	134,475,492.78
营业毛利	10,185,974.51	53,542,136.69	-13.64%	62,000,768.77
营业利润	-491,551.79	10,427,443.09	-48.43%	20,220,062.83
利润总额	1,572,095.29	23,097,729.82	-20.04%	28,886,862.67
净利润	1,569,828.35	19,611,579.70	-22.18%	25,201,142.24

2015年1-4月、2014年、2013年公司的营业收入分别为57,327,510.72元、234,441,130.86元、196,476,261.55元。2014年度，随着中高端需求的回暖，加上促销措施得力，公司2014年实现主营业务收入23,407.33万元，较上年度增长19.54%。总体而言，报告期内，公司主营业务收入变动趋势与行业变动总体趋势相同，但公司主营业务收入下滑要滞后于同行业，主要原因在于：①作为专业从事轴承磨床设备生产与销售企业，公司终端客户需求主要分布在汽车、白色家电、电机等行业。近两年来，汽车、白色家电、电机等终端行业景气整体要好于金属切削行业，延缓了公司主营业务收入下滑；②公司通过加大研发投入和调整产品策略，持续、较快的新产品开发和产品升级换代抵消了传统产品销售下滑影响。

2015年1-4月、2014年、2013年公司的净利润分别为1,569,828.35元、19,611,579.70元和25,201,142.24元。2014年，公司加大了促销力度，实现销售收入23,444.11万元，较上年同期增长19.32%，但营业利润、净利润均较上年有所下降，降幅分别为48.43%、22.18%。主要原因在于轴承装备和钢球装备两大产品毛利较去年有较大幅度下降。一方面，为促进销售，稳定并提升市场份额，公司加大促销力度。



除轴承装备产品因产品结构变化，平均销售单价有所增长外，钢球装备产品和大型轴承装备产品的平均销售单价均明显下降；另一方面，2014年度，公司将部分被取消的订单对应的库存商品整改后销售给新客户，提高了产品的单位成本，营业成本同比增加34.52%。

### （三）公司各项业务毛利率分析

#### 1、公司毛利率分析

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
轴承装备	21.06%	25.83%	31.15%
钢球装备	13.78%	16.41%	25.43%
大型装备	42.78%	30.01%	62.62%
平面研磨机	23.78%	37.52%	39.45%
备 件	10.30%	19.68%	25.07%
其 他	100.00%	100.00%	100.00%
综合毛利率	17.77%	22.84%	31.56%

报告期内，受行业运行态势影响，公司毛利率水平呈下滑趋势。2014年度公司综合毛利率下降至22.84%，较上年度下降8.72个百分点，主要原因系：①为降低库存，公司对逾期较长未提货的产成品，通过整改后重新出售给新客户，导致产品成本全面上升；②为抓住市场中高端产品需求回暖的有利时机，公司部分产品继续降价促销，也影响了整体毛利水平。

其中，2014年度轴承装备产品毛利率下降至25.83%，较上年度下降5.33个百分点，主要系整改出售的库存产品较多，导致轴承装备产品成本上升较大，同时为降低库存，稳定并提升市场份额，公司加大了促销力度；2014年度，钢球装备产品毛利率下降至16.41%，较上年度下降9.02个百分点，主要系为促进产品销售，公司继续降价促销。同时，2014年完成的部分大额订单也在价格上给予大客户一定的优惠，导致钢球装备产品毛利水平下降较大。

#### 2、同行业上市公司毛利率对比

公司名称	2015年1-4月	2014年度	2013年度
沈阳机床	22.07%	26.44%	25.15%
昆明机床	25.08%	23.18%	21.24%
秦川机床	13.66%	15.26%	12.79%
青海华鼎	21.90%	19.08%	21.14%
*ST东数	3.69%	9.42%	14.99%
法因数控	35.53%	29.50%	28.75%
日发精机	41.43%	34.35%	31.21%

平均值	23.34%	22.46%	22.18%
本公司综合毛利率	17.77%	22.84%	31.56%

注：数据来源wind资讯，2015年1-4月上市公司数据暂采用一季报数据。

与同行业上市公司相比，公司综合毛利率总体要好于行业平均水平。公司2014年和2013年的综合毛利率分别为22.84%和31.56%，主要原因系公司作为专业轴承设备制造商，最终客户主要面对汽车、家电、机电等终端行业，因此公司经营及盈利情况略好于其他主要生产通用机床的上市公司。公司2015年1-4月的综合毛利率为17.77%，主要系毛利率水平较低的钢球装备销售占比较高，拉低了公司的综合毛利率水平。与同行业上市公司相比，公司融资渠道单一，资金实力较弱，为应对行业危机，加速资金周转，采取了降价促销的方式进行销售，使得公司综合毛利率变动趋势异于同行业上市公司。

#### （四）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度			2013年度	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	较上年增长率	金额	占营业收入的比重
销售费用	2,154,930.01	3.76%	8,988,899.73	3.83%	9.50%	8,209,285.46	4.18%
管理费用	7,444,397.88	12.99%	25,437,930.95	10.85%	-0.19%	25,485,778.88	12.97%
财务费用	217,353.03	0.38%	3,376,889.45	1.44%	-0.79%	3,403,735.84	1.73%

报告期内，公司销售费用主要由销售人员薪酬、运杂费以及办公和差旅费等构成，2015年1-4月、2014年度、2013年度公司销售费用占营业收入的比重分别为3.76%、3.83%和4.18%，波动幅度很小，公司保持了良好的销售费用管理控制。2014年度销售费用较上年度上升9.50%，主要来自运杂费以及办公和差旅费增加等。

公司的管理费用主要为管理人员的工资、办公和差旅费、研发费用以及折旧费等。报告期内，公司管理费用总体较为稳定。2015年1-4月、2014年度、2013年度、公司管理费用分别7,444,397.88元、25,437,930.95元、25,485,778.88元，占营业收入比重分别为12.99%、10.85%、12.97%。

报告期内，公司财务费用总体变化不大，占营业收入比重较小。

#### （五）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-0.01	-5.26	-3.07
政府补助	205.00	1,264.01	914.05
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.38	8.27	-44.30
非经常性损益合计	206.36	1,267.03	866.68
减：所得税影响额	30.95	190.03	130.03
非经常性损益净额（影响净利润）	175.41	1,077.00	736.65
影响归属于母公司普通股股东净利润	175.41	1,077.00	736.65
扣除非经常性损益归属母公司普通股股东的净利润	-18.43	888.19	1787.27

报告期内，公司非经常性损益主要来自政府补助。2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度公司非经常性损益净额分别占当期归属母公司普通股股东净利润的比重分别为 107.74%、54.80%、29.19%。对公司的盈利水平有一定的影响。

公司最近两年一期的营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	-	-	85.47	85.47	-	-
政府补助	2,050,000.00	2,050,000.00	12,640,149.00	12,640,149.00	9,140,500.00	9,140,500.00
其他	13,775.81	13,775.81	94,845.85	94,845.85	89,444.29	89,444.29
合 计	2,063,775.81	2,063,775.81	12,735,080.32	12,735,080.32	9,229,944.29	9,229,944.29

报告期内，公司营业外收入主要是政府补助款项，具体包括：

2015 年 1-4 月政府补助主要源于三代汽车轮毂轴承自动线研发和产业化项目 200 万元、先进奖励 5 万元等；

2014 年度政府补助主要源于数控精密双端面研磨机床 600 万元、数控立式车磨加工中心项目 139.80 万元、财政贴息 134 万元等；

2013 年度政府补助主要源于数控立式复合磨床项目 300 万元、数控精密双端面研磨机床 300 万元、财政贴息 103 万元等。

公司最近两年一期的营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置损失	113.00	113.00	52,645.20	52,645.20	30,694.45	30,694.45
捐赠					510,000.00	510,000.00
其他	15.73	15.73	12,148.39	12,148.39	22,450.00	22,450.00
合计	128.73	128.73	64,793.59	64,793.59	563,144.45	563,144.45

注：2013年公司发生的对外捐款主要系新农村建设捐款。

## （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、主要税项

#### （1）流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	17%
城建税	实缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%

#### （2）企业所得税

公司名称	计税依据	税率		
		2015年1-4月	2014年度	2013年度
本公司	应税所得额	15%	15%	15%
新乡市日升科技有限公司		25%	25%	25%
新乡市福晟机械有限公司		25%	25%	25%
新乡市中德精密铸造有限公司		25%	25%	25%

### 2、税收优惠政策

根据河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局《关于认定河南省2010年度第一批高新技术企业的通知》（豫科【2010】154号），本公司于2010年8月25日被评为高新技术企业，高新技术企业证书编号：GR201041000059。2013年6月26日，本公司通过高新技术企业证书复审，自2013年至2015年仍享受15%的企业所得税优惠税率。

## 四、公司的主要资产情况

### （一）应收账款

## 1、应收账款

单位：元

2015年4月30日				
账龄	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	66,166,988.03	60.84	1,323,339.76	64,843,648.27
1-2年	20,630,622.14	18.97	2,063,062.22	18,567,559.92
2-3年	14,916,796.65	13.71	2,983,359.33	11,933,437.32
3-4年	4,497,636.33	4.14	2,248,818.17	2,248,818.16
4-5年	2,380,088.00	2.19	1,904,070.40	476,017.60
5年以上	172,078.80	0.16	172,078.80	-
合计	108,764,209.95	100.00	10,694,728.68	98,069,481.27
2014年12月31日				
账龄	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	74,265,942.69	64.06	1,485,318.86	72,780,623.83
1-2年	18,477,935.16	15.94	1,847,793.51	16,630,141.65
2-3年	17,433,609.12	15.04	3,486,721.82	13,946,887.30
3-4年	3,260,936.33	2.81	1,630,468.17	1,630,468.16
4-5年	2,482,466.80	2.14	1,985,973.44	496,493.36
5年以上	11,560.00	0.01	11,560.00	-
合计	115,932,450.10	100.00	10,447,835.80	105,484,614.30
2013年12月31日				
账龄	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	47,222,230.17	52.36	944,444.60	46,277,785.57
1-2年	33,191,128.54	36.80	3,319,112.85	29,872,015.69
2-3年	6,334,961.77	7.02	1,266,992.36	5,067,969.41
3-4年	3,435,461.32	3.81	1,717,730.66	1,717,730.66
4-5年	11,560.00	0.01	9,248.00	2,312.00
5年以上	-	-	-	-
合计	90,195,341.80	100.00	7,257,528.47	82,937,813.33

正常情况下，公司产品的销售结算方式一般是在合同签订后预收客户 30%定金，设备验收合格后收取剩余货款，留有尾款的在质保期到期后收回；对于建立长期稳定合作关系的老客户及资信状况较好的客户，公司采取了适当延长信用期的销售策略，一般在设备验收合格后收款 70%左右，剩余约 20%在 6 个月内付清、10%左右在质保期到期后收回。公司 2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末应收账款净额分别为 9,806.95 万元、10,548.46 万元、8,293.78 万元，应收账款净额占当期期末资产总额的比重为 22.41%、22.10%、17.83%，应收账款净额占营业收入的比重分别为 171.07%、44.99% 和 42.21%，均为正常业务形成的应收账款，总体呈上升趋势。主要系 2013 年以来，因外部环境不佳，为促进销售和维持客户关系，公司延长了部分老客户应收款账期。

公司一直重视应收账款的回收工作，制定了完善的管理制度。公司客户的信用较

好，发生坏账的可能性较小。

截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	应收账款 账面值	占应收账款 总额的比例 (%)	账龄
新乡市天光科技有限公司	非关联方	9,014,540.00	8.29	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年
浙江新思维机床有限公司	非关联方	8,808,378.00	8.10	1 年以内
山东东阿钢球集团有限公司	非关联方	6,741,251.89	6.20	1 年以内
四川人本轴承有限公司	非关联方	5,672,293.00	5.22	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年
河南省环宇滚动体有限公司	非关联方	5,373,180.00	4.93	1 年以内
小 计	-	35,609,642.89	32.74	-

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	应收账款 账面值	占应收账款 总额的比例 (%)	账龄
浙江新思维机床有限公司	非关联方	12,608,378.00	10.88	1 年以内
新乡市天光科技有限公司	非关联方	9,162,678.00	7.90	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年
山东东阿钢球集团有限公司	非关联方	7,266,298.81	6.27	1 年以内
重庆长江轴承股份有限公司	非关联方	5,723,407.31	4.94	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年
四川人本轴承有限公司	非关联方	5,672,293.00	4.89	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年
小 计	-	40,433,055.12	34.88	-

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	应收账款 账面值	占应收账款 总额的比例 (%)	账龄
新乡市天光科技有限公司	非关联方	10,064,000.00	11.16	1 年以内, 1-2 年
四川人本轴承有限公司	非关联方	6,569,473.00	7.28	1 年以内, 1-2 年
浙江新思维机床有限公司	非关联方	6,278,878.00	6.96	1 年以内
重庆长江轴承股份有限公司	非关联方	3,606,257.31	4.00	1 年以内, 1-2 年
温州人本汽车轴承股份有限公	非关联方	3,500,840.00	3.88	1 年以内, 1-2 年

司				
小 计	-	30,019,448.31	33.28	-

报告期内，公司应收账款前五名单位中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的情况。

## 2、预付款项

单位：元

项 目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,576,349.77	73.40	1,719,740.28	50.52	5,114,986.25	73.29
1-2 年	475,567.24	13.55	1,258,243.94	36.96	1,611,657.10	23.09
2-3 年	240,691.67	6.86	204,161.57	6.00	252,846.12	3.62
3 年以上	217,444.96	6.19	222,135.93	6.53		
合 计	3,510,053.64	100.00	3,404,281.72	100.00	6,979,489.47	100.00

公司预付款项主要为预付给供应商的材料款，公司对于生产所用原材料，一般为货物验收入库后 2-3 个月后结算货款，对于特殊零部件的供应，为了加强合作，一般为预付 30%左右的款项。公司 2015 年 4 月末、2014 年末和 2013 年末预付款项余额分别为 3,510,053.6 元、3,404,281.72 元和 6,979,489.47 元。2014 年末公司预付款项余额为 340.43 万元，较上年末下降 51.22%，主要系原材料采购预付款有所减少。

截至2015年4月30日，预付款项账面余额前五名情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	账龄	款项性质
新乡市天统精密机械制造有限公司	825,677.14	23.52	1 年以内	预付材料款
新乡天成机械制造有限公司	409,700.21	11.67	1 年以内	预付材料款
国网河南省电力公司新乡供电公司	320,554.55	9.13	1 年以内	预付电费
上海康言电子有限公司	191,014.00	5.44	3 年以上	预付材料款
北京正科科技有限公司	166,683.76	4.75	2-3 年	预付材料款
合计	1,913,629.66	54.52	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项账面余额前五名情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项期末余额合计数的比例	账龄	款项性质
------	------	-----------------	----	------

		(%)		
国网河南省电力公司新乡供电公司	454,113.13	13.35	1年以内	预付材料款
新乡天成机械制造有限公司	443,744.93	13.03	1年以内	预付材料款
洛阳文字机械科贸有限公司	251,305.51	7.38	1-2年	预付电费
洛阳西玛电机有限公司	213,194.40	6.26	1年以内, 1-2年	预付材料款
上海康言电子有限公司	191,014.00	5.61	3年以上	预付材料款
合计	1,553,371.97	45.63	-	-

截至2013年12月31日, 预付款项账面余额前五名情况:

单位: 元

单位名称	账面余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	账龄	款项性质
洛阳文字机械科贸有限公司	1,151,628.30	16.50	1年以内, 1-2年	预付材料款
河南科技大学	551,951.00	7.91	1年以内	预付项目款
日绅精密机械股份有限公司	417,880.15	5.99	1年以内	预付电费
沈阳精锐科技有限公司	384,000.00	5.50	1-2年	预付材料款
郑州人本机电有限公司	286,574.48	4.10	1年以内, 1-2年	预付材料款
合计	2,792,033.93	40.00	-	-

报告期内, 公司应收账款前五名单位中不存在持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东的情况。

### 3、其他应收款

单位: 元

2015年4月30日				
账龄	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,186,794.90	34.46	23,750.22	23,750.22
1-2年	2,185,405.52	63.45	218,540.56	218,540.56
2-3年	72,120.74	2.09	14,424.15	14,424.15
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合计	3,444,321.16	100.00	256,714.93	256,714.93
2014年12月31日				
账龄	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	759,553.91	25.64	15,191.08	744,362.83
1-2年	2,132,205.22	71.98	213,220.52	1,918,984.70
2-3年	70,492.79	2.38	14,098.57	56,394.22
3-4年				
4-5年				



5年以上				
<b>合计</b>	<b>2,962,251.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>242,510.17</b>	<b>2,719,741.75</b>
<b>2013年12月31日</b>				
<b>账龄</b>	<b>余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>净额</b>
1年以内	2,997,448.67	90.73	59,948.98	2,937,499.69
1-2年	173,489.89	5.25	17,348.99	156,140.90
2-3年	130,467.76	3.95	26,093.55	104,374.21
3-4年	1,499.31	0.05	749.66	749.65
4-5年				
5年以上	819.7	0.02	819.7	-
<b>合计</b>	<b>3,303,725.33</b>	<b>100.00</b>	<b>104,960.88</b>	<b>3,198,764.45</b>

公司的其他应收款主要由履约保证金、员工备用金等组成。

截至2015年4月30日，其他应收款账面余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
河南省星彩滚动体有限责任公司	履约保证金	865,450.00	1-2年	25.13%
河南省环宇滚动体有限公司	履约保证金	826,740.00	1-2年	24.00%
浙江大鼎贸易有限公司	投标保证金	665,000.00	1年以内	19.31%
新乡市经济技术开发区财政局	保证金	264,000.00	1年以内、1-2年	7.66%
新乡市财政局	保证金	165,760.00	1-2年	4.81%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,786,950.00</b>	<b>-</b>	<b>80.91%</b>

截至2014年12月31日，其他应收款账面余额前五名情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
河南省星彩滚动体有限责任公司	履约保证金	865,450.00	1-2年	29.22%
河南省环宇滚动体有限公司	履约保证金	826,740.00	1-2年	27.91%
浙江大鼎贸易有限公司	投标保证金	440,000.00	1年以内	14.85%
新乡市经济技术开发区财政局	保证金	264,000.00	1年以内、1-2年	8.91%
新乡市财政局	保证金	165,760.00	1-2年	5.60%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,561,950.00</b>	<b>-</b>	<b>86.49%</b>

截至2013年12月31日，其他应收款账面余额前五名情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
------	------	------	----	-------------

				例
辽宁创一招标有限公司	保证金	1,087,900.00	1年以内	32.93%
河南省星彩滚动体有限责任公司	保证金	865,450.00	1年以内	26.20%
河南省环宇滚动体有限公司	保证金	826,740.00	1年以内	25.02%
浙江大鼎贸易有限公司	保证金	240,000.00	1-2年、2-3年	7.26%
王战	备用金	50,000.00	1年以内	1.51%
<b>合计</b>	-	<b>3,070,090.00</b>	-	<b>92.93%</b>

报告期内，公司其他应收款不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项以及其他关联方欠款的情况。

## （二）存货

报告期内各期末公司存货分类情况如下：

单位：元

存货项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	54,933,934.59	34.17%	55,340,474.08	32.12%	56,688,129.08	29.56%
在产品	16,345,150.57	10.17%	17,371,613.33	10.08%	21,728,431.03	11.33%
库存商品	89,484,968.98	55.66%	99,572,402.99	57.80%	113,325,402.94	59.10%
<b>合计</b>	<b>160,764,054.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>172,284,490.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>191,741,963.05</b>	<b>100.00%</b>

公司存货由原材料、在产品、库存商品三项构成，其中原材料和库存商品合计平均占比达到 90%左右，该种存货结构与公司产品的生产和销售特点密切相关。一般情况下，公司一台机床的生产周期为 5-6 个月左右，其中原材料准备阶段为 3 个月左右，主要源于床身、拖板等铸件时效要求；机床产品集成装配阶段为 1 个到 1 个半月左右；产品发货前内部检测、验收时间一般为半个月左右。该种生产方式会导致公司期末持有的未履约订单金额越大，公司期末原材料备货量会越大。另外，公司以客户验收合格作为确认收入、结转成本依据的会计核算方式，公司产品从库存商品到实现销售、确认收入存在一定时间间隔，导致期末会存在一定规模未确认收入的发出商品。

报告期内，公司各期末存货余额较大。2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末公司存货余额分别为 16,076.41 万元、17,228.45 万元、19,174.20 万元，占资产总额的比重分别为 36.73%、36.09%和 41.23%。报告期内，公司存货金额较大主要系外部环境不佳，公司产品销售受阻，导致各期末产成品库存高企；另外，公司以销定产的生产模式也使得公司各期末原材料备货量较大。2014 年度，公司加大促销力度，库存商品金额下降较多，期末存货余额总体呈下降趋势。

报告期内，对于原材料和在产品，公司按照所生产的产成品预计售价减去至完工时预计将要发生的成本、销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于产成品，公司按照售价减去预计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。由于报告期内公司销售的各类产品毛利率相对较高，对应存货项目的可变现净值均高于存货成本，因此报告期内公司存货未计提减值准备。

### （三）固定资产

#### 1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	使用年限(年)	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-30	5%	3.17%-4.75%
机器设备	10-16	5%	5.93%-9.50%
电子设备	3-5	5%	19.00%-31.67%
运输设备	4-5	5%	19.00%-23.75%
办公设备及其他	4-5	5%	19.00%-23.75%

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

#### 2、固定资产及累计折旧情况：

报告期内，公司固定资产变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、固定资产原价</b>	<b>15,414.82</b>	<b>13,036.94</b>	<b>12,654.03</b>
1、房屋建筑物	7,383.00	5,327.68	5,281.10
2、机器设备	7,594.63	7,274.35	6,945.09
3、电子设备	225.92	225.26	218.90
4、运输设备	180.98	180.98	180.98
5、办公设备及其他	30.29	28.66	27.96
<b>二、累计折旧</b>	<b>4,503.50</b>	<b>4,185.92</b>	<b>3,258.84</b>
1、房屋建筑物	1,570.48	1,488.90	1,242.82
2、机器设备	2,583.10	2,358.85	1,709.48
3、电子设备	169.77	165.85	154.78
4、运输设备	157.86	151.43	131.89
5、办公设备及其他	22.28	20.89	19.86
三、减值准备累计金额	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值</b>	<b>10,911.32</b>	<b>8,851.02</b>	<b>9,395.19</b>

1、房屋建筑物	5,812.52	3,838.78	4,038.28
2、机器设备	5,011.53	4,915.50	5,235.61
3、电子设备	56.14	59.41	64.13
4、运输设备	23.12	29.55	49.09
5、办公设备及其他	8.00	7.77	8.09

公司固定资产主要包括生产经营所需房屋及建筑物、机器设备等，房屋及建筑物的取得方式主要为自建，机器设备主要通过外购方式取得。报告期内，公司固定资产原值规模逐年上升，主要原因是随着公司经营规模的扩大，公司相应增加了相关生产用机器设备的购置、生产厂房的建设。

2015年4月末公司固定资产账面原值较上年末增加2,377.89万元，增长18.24%，主要系精密轴承制造专用数控成套装备工业园三期建设工程A厂房项目于2015年初完成完工验收，确认固定资产。

截至2015年4月30日，公司对各项固定资产进行检查，目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修和技术升级等情况，不存在资产发生减值的迹象。公司的固定资产不存在抵押情况。

#### （四）无形资产

报告期各期末，公司无形资产类别情况：

单位：元

类别	2015年4月30日			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	31,563,781.27	3,299,072.14		28,264,709.13
软件	324,786.38	144,349.49		180,436.89
<b>无形资产合计</b>	<b>31,888,567.65</b>	<b>3,443,421.63</b>		<b>28,445,146.02</b>

单位：元

类别	2014年12月31日			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	31,563,781.27	3,086,741.98		28,477,039.29
软件	324,786.38	108,262.13		216,524.25
<b>无形资产合计</b>	<b>31,888,567.65</b>	<b>3,195,004.11</b>		<b>28,693,563.54</b>

单位：元

类别	2013年12月31日			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	31,563,781.27	2,449,751.50		29,114,029.77
软件				
<b>无形资产合计</b>	<b>31,563,781.27</b>	<b>2,449,751.50</b>		<b>29,114,029.77</b>

公司无形资产中的土地使用权包括两块土地。一块土地位于新乡市红旗区工业园区纬三路南丹阳路北，使用面积 58648.7 m<sup>2</sup>，使用期限至 2056 年 10 月，取得成本为 11,960,531.43 元。该土地使用权原由新乡市日升数控设备有限公司以出让方式取得，公司于 2007 年 12 月协议购入，并于 2008 年 6 月 19 日取得编号为新国用(2008)第(02)008 号国有土地使用权证书。另一块土地系本公司以出让方式取得的土地使用权，于 2012 年 6 月 13 日取得编号为新国用(2012)第 02041 号国有土地使用权证书，该土地位于新乡市红旗区工业园区，使用面积 91947.7 m<sup>2</sup>，使用期限 50 年，取得成本 19,603,249.84 元。

### (五) 递延所得税资产

报告期内，公司的递延所得税资产及其相应的暂时性差异项目如下表：

单位：万元

项 目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,095.14	170.80	1,069.03	166.54	736.25	113.33
递延收益			200.00	30.00	495.00	74.25
可弥补亏损	373.42	83.93	204.54	51.13	147.72	36.93
合 计	1,468.56	254.73	1,473.57	247.68	1,378.96	224.51

报告期内，公司递延所得税资产来源于应收账款、其他应收账款的坏账准备、递延收益和可弥补亏损等产生的可抵扣暂时性差异。

2013 年末公司递延收益 495 万元为上年未结转递延收益 195 万元和 2013 年新增“数控精密双端面研磨机床”中央补助资金 300 万元；2014 年末公司递延收益 200 万元为新增“三代汽车轮毂轴承自动线研发和产业化”项目政府补助资金。

报告期各期末的可弥补亏损均来自子公司日升科技和福晟机械。截至目前，公司共有三家子公司，其中日升科技主要从事电器件的生产及销售，福晟机械主要从事机加工业务，中德精密主要从事球板铸件的生产及销售。除中德精密为公司配套的同时直接向钢球生产商销售球板铸件外，日升科技和福晟机械主要为公司提供配套服务，对外的销售比例较小，受公司业绩下滑的影响较大。

公司与下属子公司的交易价格以市场价为基础，定价合理。其中日升科技提供的电柜价格根据材料成本加上人工费用和合理的经营利润确定；福晟机械提供的机加工配套根据“车铣刨磨”的加工工序数量来确定；中德精密提供的球板铸件主要根据重量来确定。

## （六）资产减值准备计提情况

公司两年一期资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	本年计提	本年转回	2015年4月30日
应收账款坏账准备	10,447,835.80	246,892.88		10,694,728.68
其他应收款坏账准备	242,510.17	14,204.76		256,714.93
合 计	10,690,345.97	261,097.64		10,951,443.61

单位：元

项 目	2013年12月31日	本年计提	本年转回	2014年12月31日
应收账款坏账准备	7,257,528.47	3,190,307.33		10,447,835.80
其他应收款坏账准备	104,960.88	137,549.29		242,510.17
合 计	7,362,489.35	3,327,856.62		10,690,345.97

单位：元

项 目	2012年12月31日	本年计提	本年转回	2013年12月31日
应收账款坏账准备	3,399,072.29	3,858,456.18		7,257,528.47
其他应收款坏账准备	29,556.37	75,404.51		104,960.88
合 计	3,428,628.66	3,933,860.69		7,362,489.35

公司的资产减值准备主要是坏账准备，截至2015年4月30日，应收账款坏账准备余额为10,694,728.68元，其他应收款坏账准备余额为256,714.93元，坏账准备余额总计10,951,443.61元。除了应收款项计提坏账减值准备之外，公司其他资产不存在减值迹象。

## 五、公司重大债务情况

### （一）应付账款

单位：元

账 龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	41,244,532.95	80.36%	44,583,360.04	82.90%	41,393,875.09	82.32%
1-2年	5,270,289.75	10.27%	4,223,915.04	7.85%	5,464,504.80	10.87%
2-3年	2,755,097.27	5.37%	3,006,451.62	5.59%	1,925,765.98	3.83%
3年以上	2,054,059.24	4.00%	1,965,379.54	3.65%	1,499,556.16	2.98%
合 计	51,323,979.21	100.00%	53,779,106.24	100.00%	50,283,702.03	100.00%

报告期内，公司的应付账款主要包括原材料、设备采购款以及基建的工程款。报告期内，公司的采购计划是根据订单签订情况以及自身生产加工能力来制定。一般情况下，采购部门根据年初核定的供应商名单按订单量和生产计划下达采购单。对于外

协作的采购，公司一般在原材料验收入库 2-3 月后结算货款，并按照采购量大小，扣押一定金额的质保金；对于关键零部件的采购，主要为外购的标准件，为了保障及时供应和加强合作，一般预付 10%-30%左右货款，验收入库后扣除 10%左右质保金后支付剩余货款。在上述结算模式下，伴随公司原材料采购规模的扩大，公司应付账款会处于较高水平。2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末公司应付账款余额分别为 5,132.40 万元、5,377.91 万元、5,028.37 万元，变化幅度较小。

截至 2015 年 4 月 30 日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例
杭州和华电气工程有限公司	2,947,986.47	1 年以内, 1-2 年	5.74%
河南柴油机重工有限责任公司	1,769,147.27	1-2 年, 2-3 年, 3 年以上	3.45%
河南澳达科技发展有限公司	1,749,405.66	1 年以内	3.41%
大连凯特乐机械有限公司	1,730,844.34	1 年以内, 1-2 年	3.37%
新乡市恒达建筑安装工程有限公司	1,466,425.00	1 年以内	2.86%
合计	9,663,808.74	-	18.83%

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例
新乡市恒达建筑安装工程有限公司	3,429,000.00	1 年以内	6.38%
杭州和华电气工程有限公司	1,985,038.03	1 年以内	3.69%
河南柴油机重工有限责任公司	1,809,147.27	1-2 年, 2-3 年, 3 年以上	3.36%
大连凯特乐机械有限公司	1,489,208.45	1 年以内, 1-2 年	2.77%
河南澳达科技发展有限公司	1,513,503.47	1 年以内	2.81%
合计	10,225,897.22	-	19.01%

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例
大连凯特乐机械有限公司	1,950,103.74	1 年以内, 1-2 年	3.88%
杭州和华电气工程有限公司	1,984,058.56	1 年以内	3.95%
河南柴油机重工有限责任公司	1,850,656.87	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年	3.68%
新乡市振越机械设备有限公司	1,461,434.54	1 年以内	2.91%
河南澳达科技发展有限公司	1,979,348.00	1 年以内	3.94%

合计	9,225,601.71	-	18.35%
----	--------------	---	--------

报告期内，公司应付账款不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项以及其他关联方欠款的情况。

## （二）应付票据

报告期各期末应付票据明细情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,250,000.00	5,800,000.00	3,500,000.00
商业承兑汇票			
合 计	3,250,000.00	5,800,000.00	3,500,000.00

2015年4月末、2014年末、2013年末公司应付票据余额分别为325万元、580万元、350万元，总体呈上升趋势，主要系报告期内公司使用银行票据支付采购款项的金额增加所致。

报告期内，公司应付票据全部为银行承兑汇票，期限均在六个月内，用途为支付公司原材料供应商的货款，未开具无真实商业交易背景的承兑汇票。

## （三）预收款项

单位：元

账 龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	26,358,171.43	81.82%	26,110,631.60	63.40%	30,910,784.67	75.61%
1-2 年	3,315,929.84	10.29%	11,973,654.44	29.07%	7,133,964.76	17.45%
2-3 年	439,548.76	1.36%	791,108.76	1.92%	2,820,973.77	6.90%
3 年以上	2,103,129.00	6.53%	2,307,272.00	5.60%	17,077.00	0.04%
合 计	32,216,779.03	100.00%	41,182,666.80	100.00%	40,882,800.20	100.00%

正常情况下，公司一般在签订销售合同后预收 30%左右的货款作为定金；对于建立长期稳定合作关系的老客户及资信状况较好的客户，公司采取了适当延长信用期的销售策略，一般在设备验收合格后收款 70%左右，前期预收定金较少，所以报告期内各期末公司一般存在相当数量的预收款项，预收款项的高低与期末未履约合同金额的大小、合同对象和结转收入情况直接相关。

报告期内，公司预收款项相对稳定，为了提高新增订单的履约约束，2013 年公司较为严格执行了订单预收款政策，2014 年末较上年末仅增长 0.73%。

截至 2015 年 4 月 30 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	金额	账龄	占预付款项总额的比例
洛阳轴研科技股份有限公司	4,944,473.24	1 年以内	15.35%



哈尔滨轴承制造有限公司	2,044,200.00	1-2年	6.35%
上海冈谷钢机有限公司	1,921,850.00	1年以内	5.97%
温州人本轴承有限公司	1,685,210.00	1年以内, 2-3年, 3年以上	5.23%
郑州金鑫精密轴承有限公司	1,398,970.00	1年以内	4.34%
<b>合计</b>	<b>11,994,703.24</b>	<b>-</b>	<b>37.23%</b>

截至2014年12月31日, 预收款项金额前五名的情况如下:

单位: 元

客户名称	金额	账龄	占预付款项总额的比例
河南省环宇滚动体有限公司	9,920,880.00	1年以内,1-2年	24.09%
东阿海鸥钢球有限公司	3,597,328.00	1年以内	8.74%
常州光洋轴承股份有限公司	3,384,000.00	1年以内	8.22%
洛阳轴研科技股份有限公司	2,524,583.24	1年以内	6.13%
平顶山市鲲鹏电气有限公司	2,110,000.00	1年以内	5.12%
<b>合计</b>	<b>21,536,791.24</b>	<b>-</b>	<b>52.30%</b>

截至2013年12月31日, 预收款项金额前五名的情况如下:

单位: 元

客户名称	金额	账龄	占预付款项总额的比例
河南省环宇滚动体有限公司	7,912,000.00	1年以内	19.35%
聊城市江北轴承厂	4,110,000.00	1年以内,1-2年	10.05%
河南省星彩滚动体有限责任公司	2,803,600.00	1年以内	6.86%
哈尔滨轴承制造有限公司	2,650,200.00	1年以内	6.48%
南京冠盛机械有限公司	2,144,000.00	1年以内	5.24%
<b>合计</b>	<b>19,619,800.00</b>	<b>-</b>	<b>47.99%</b>

报告期内, 公司预收款项不存在持有公司5% (含5%) 以上表决权股份股东的款项以及其他关联方欠款的情况。

#### (四) 其他应付款

单位: 万元

账龄结构	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	4.04	6.49	4.45	7.19	41.52	56.28
1~2年(含)	3.88	6.23	27.34	44.11	2.17	2.94
2~3年(含)	24.27	38.98	0.12	0.19	30.08	40.78
3年以上	30.07	48.30	30.07	48.51	-	-
<b>合计</b>	<b>62.25</b>	<b>100.00</b>	<b>61.98</b>	<b>100.00</b>	<b>73.77</b>	<b>100.00</b>

报告期末，公司其他应付款余额较小，主要由保证金、押金等构成。

截至 2015 年 4 月 30 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付 账款总额的 比例	账龄	款项性质
洛阳联合变速器有限公司	300,000.00	48.17%	3-4 年	专项合作方 应付款
中国农业科学院农田灌溉研究所	241,481.21	38.77%	2-3 年	通行保证金
新乡市恒达建筑安装工程有限公司	11,000.00	1.77%	1-2 年	施工保证金
河南和瑞环境安全技术有限公司	10,800.00	1.73%	1-2 年	施工保证金
河南省财政厅	9,133.38	1.47%	1 年以内,1-2 年	个税返还款
<b>合计</b>	<b>572,414.59</b>	<b>91.91%</b>	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	占其他应付 账款总额的 比例	账龄	款项性质
洛阳联合变速器有限公司	300,000.00	48.40%	3-4 年	专项合作方 应付款
中国农业科学院农田灌溉研究所	241,481.21	38.96%	1-2 年	通行保证金
新乡市恒达建筑安装工程有限公司	11,000.00	1.77%	1-2 年	施工保证金
河南和瑞环境安全技术有限公司	10,800.00	1.74%	1 年以内	施工保证金
河南省财政厅	9,133.38	1.47%	1 年以内,1-2 年	个税返还款
<b>合计</b>	<b>572,414.59</b>	<b>92.35%</b>	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

供应商名称	金额	占其他应付 账款额的比例	账龄	款项性质
洛阳联合变速器有限公司	300,000.00	40.67%	2-3 年	专项合作方 应付款
中国农业科学院农田灌溉研究所	241,481.21	32.73%	1 年以下	通行保证金
河南省德誉网架钢结构有限公司	21,300.00	2.89%	2 年以下	施工保证金
运输保证金	20,000.00	2.71%	1-2 年	运输保证金
新乡市恒达建筑安装工程有限公司	11,300.00	1.53%	1 年以下	施工保证金
<b>合计</b>	<b>599,590.21</b>	<b>80.53%</b>	-	-

报告期内，公司其他应付款不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东

的款项以及其他关联方欠款的情况。

## （五）应交税费

单位：元

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应交增值税	3,146,297.62	1,724,708.00	1,299,764.74
城建税	229,823.46	112,664.89	80,184.68
教育费附加	165,224.55	82,014.38	57,660.38
房产税	51,686.27	180,309.34	180,309.34
土地使用税	0.01	379,425.81	379,425.80
印花税	312.10	1,319.15	1,539.50
企业所得税	1,016,248.39	1,296,554.82	1,855,948.64
个人所得税	18,715.02	24,754.07	21,595.45
合 计	4,628,307.42	3,801,750.46	3,876,428.53

## 六、股东权益情况

### （一）报告期各期末股东权益

单位：元

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	42,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	48,424,856.64	48,424,856.64	48,424,856.64
盈余公积	21,407,139.93	21,407,139.93	21,407,139.93
未分配利润	215,611,817.80	213,983,655.02	194,331,774.52
归属于母公司股东权益	327,443,814.37	325,815,651.59	306,163,771.09
少数股东权益	1,281,413.63	1,339,748.06	1,380,048.86
股东权益合计	328,725,228.00	327,155,399.65	307,543,819.95

报告期内，公司股本、资本公积未发生变动。公司盈余公积各年增加数均系公司从税后利润中提取 10%法定盈余公积所致。因提取的法定盈余公积已超过公司注册资本的 50%，2014 年度不再提取法定盈余公积。截至 2015 年 4 月末，公司未分配利润金额为 215,611,817.80 元。

### （二）限制性股票及股权激励计划

报告期内，公司无限制性股票及股权激励计划。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则》等规范性文件的有关规定，截至本公开转让说

明书签署日，公司的重要关联方及关联关系如下：

关联方名称	关联关系
<b>1、控股股东</b>	
新乡市日升投资管理有限公司	控股股东
<b>2、实际控制人</b>	
于省宽	实际控制人
<b>3、持有公司 5%以上股份的其他股东</b>	
张圣翠	自然人股东
<b>4、董事、监事、高级管理人员</b>	
于省宽	董事
王世保	董事长、总经理
王玉金	董事
张 昊	董事、副总经理
宋迎跃	独立董事
李济顺	独立董事
亢 韦	独立董事
宋长军	副总经理
刘跃新	副总经理
周永东	董事会秘书
郝云玲	财务负责人
肖爱民	监事会主席
滑 雨	监事
王素保	监事、副总工程师
<b>5、公司控股的企业</b>	
新乡市日升科技有限公司	控股子公司
新乡市福晟机械有限公司	全资子公司
新乡市中德精密铸造有限公司	全资子公司
<b>6、其他关联方</b>	
新乡市新机创新机械有限公司	原董事长郝继民持股 28.79%并任董事长
新乡市瑞博印刷包装机械有限公司	于省宽、郝继民、张昊分别持股 20%、13%、10.55%
上海大乘印刷机械有限公司	郝继民、于省宽分别持股 48%、32%，郝继民任执行董事
新乡汤川精密机械金属有限公司	于省宽任董事长
新乡中大电子有限公司	于省宽任董事
河南新飞商贸科技有限公司	于省宽持股 1.82%并任董事
河南汉威科技有限公司	于省宽持股 2%并任董事

7、报告期内曾经存在关联关系的关联方	
河南新机股份有限公司	原受同一实际控制人控制 <sup>注1</sup>
新乡市新机铸造有限责任公司	原受同一实际控制人控制 <sup>注2</sup>
天马轴承集团股份有限公司及其下属公司	原独立董事罗继伟兼任其独立董事且发生交易 <sup>注3</sup>
广州市昊志机电股份有限公司	原独立董事罗继伟兼任其独立董事且发生交易 <sup>注3</sup>

注1：2013年4月，于省宽将其持有的全部新机股份30%的股权、王世保将其持有的全部新机股份10%的股权转让给无关联第三方。

注2：2013年11月22日，新机铸造完成工商注销手续。于省宽原持有新机铸造52%的股权，郝继民原持有新机铸造48%的股权。

注3：罗继伟已向公司提交辞职报告，并经公司第二届董事会第九次会议、2012年年度股东大会批准。2013年第二次临时股东大会进行了董事会换届选举，选举产生新任独立董事。罗继伟的辞职申请正式生效。

除前述情况外，公司控股股东的董事、监事、高级管理人员、与持有公司5%以上股份的其他股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员及其控制的其他企业亦为公司关联方。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

期间	单位名称	交易内容	交易金额（万元）	定价依据	占同类交易比例（%）
<b>1、关联采购</b>					
2015年1-4月	广州昊志		-		
2014年	广州昊志	电主轴配件及维修	4.13	市场化定价	0.04
2013年	广州昊志	电主轴	17.31	市场化定价	0.11
<b>2、关联销售</b>					
2015年1-4月	天马股份及其下属公司		-		
2014年	天马股份及其下属公司	数控磨床及备件	226.91	市场化定价	0.97
2013年	天马股份及其下属公司	数控磨床及备件	232.85	市场化定价	1.19

因原独立董事罗继伟同时兼任广州昊志及天马股份的独立董事，公司与广州昊志、天马股份及其下属公司之间的交易作为关联交易披露。2013年12月15日，公司2013

年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，选举宋迎跃、李济顺、亢韦担任公司第三届董事会的独立董事，原独立董事罗继伟的辞职申请正式生效。2015年起，广州昊志及天马股份不再构成公司的关联方。

报告期内，公司经常性关联交易金额较小，交易价格按照当时市场价格或参照市价价格定价，交易价格公允，不存在损害公司及其他中小股东的利益。总体上看，经常性关联交易对公司财务状况和经营成果影响较小。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易主要系关联方为公司借款提供关联担保。具体情况如下：

2010年12月17日，公司自然人股东于省宽、郝继民为上海浦东发展银行新乡支行提供给公司最高不超过人民币3,300万元的最高额保证提供连带责任保证，期限为2010年12月17日至2013年12月16日。2011年12月13日，新机股份为上海浦东发展银行新乡支行提供给公司最高不超过人民币2,200万元的最高额保证提供连带责任保证，期限为2011年12月13日至2014年12月12日。在上述担保下，公司取得上海浦东发展银行新乡支行贷款1,000万元，期限为2011年12月13日至2012年12月12日，担保人为新机股份和于省宽、郝继民。

2010年10月11日，公司自然人股东于省宽为中信银行郑州分行提供给公司最高不超过人民币4,000万元的最高额保证提供连带责任保证，期限为2010年10月11日至2012年10月11日。在上述保证下，2011年3月2日，公司于2011年3月2日取得中信银行郑州分行短期借款1,000万元，期限一年；公司于2011年8月26日取得中信银行郑州分行短期借款300万元，期限半年；公司于2012年8月23日取得中信银行郑州分行短期借款880万元，期限半年，公司自然人股东于省宽提供连带责任保证。同时，公司取得上海浦东发展银行新乡支行贷款1,000万元，期限为2012年1月9日至2013年1月8日，担保人为新机股份和于省宽、郝继民。

2013年7月31日，公司取得招商银行股份有限公司郑州黄河路支行一年期短期流动资金借款2,000万元，公司自然人股东于省宽、郝继民、王世保提供连带责任保证；2013年10月24日，公司取得交通银行新乡分行一年期短期流动资金借款2,000万元，公司自然人股东于省宽连带责任保证；同时，公司取得上海浦东发展银行新乡支行贷款1,000万元，期限为2013年7月31日至2014年7月31日，担保人为新机股份和于省宽、郝继民。

2014年6月7日，公司自然人股东王世保、于省宽分别与中信银行股份有限公司郑州分行签订《最高额保证合同》，为公司在2014年6月20日至2016年6月20日之间以中信银行股份有限公司郑州分行为债权人发生的债权提供最高额3,000万元的保证担保。在王世保、于省宽的前述最高额保证担保下，公司于2014年7月向中信银行股份有限公司郑州分行贷款1,500万元。

2014年8月12日，公司自然人股东于省宽、郝继民、王世保分别与招商银行股份有限公司郑州黄河路支行签订《最高额不可撤销担保书》，为公司在2014年8月12日至2015年8月12日之间以招商银行股份有限公司郑州黄河路支行为债权人发生的债权提供最高额2,000万元的保证担保。在前述最高额保证担保下并缴存500万元保证金，公司分别于2014年8月27日、10月17日在招商银行股份有限公司郑州黄河路支行办理了以子公司福晟机械、日升科技为受益人的信用证，金额共计2,500万元。上述信用证由福晟机械、日升科技贴现后转入公司使用，贴现期半年。

### 3、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2015. 4. 30		2014. 12. 31		2013. 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
应收账款							
	天马股份及其下属公司	-	-	2,746,822.90	60,794.06	1,278,022.90	37,665.85
预付款项							
	广州昊志	-	-	12,000.00	-	-	-

截至 2015 年 4 月 30 日，公司关联方应收应付款项余额为 0。

### 4、董事、监事和高级管理人员人员的薪酬津贴情况

单位：万元

年度	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
董事、监事、高级管理人员薪酬津贴	59.70	212.62	216.15

#### (三) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易遵循市场化定价原则，交易价格与非关联方交易价格无明显差异，均按照当时市场价格或参照市价价格定价，交易价格公允，没有损害公司及其他中小股东的利益。关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

#### (四) 关联交易决策权限及程序

##### 1、关联交易决策程序

2010年12月17日，公司召开临时股东大会审议通过了经修订的《公司章程》，并制定《关联交易决策制度》以及《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》等规章制度。2014年6月30日，公司召开临时股东大会通过了在全国股份转让系统后适用的《公司章程》，并对相关制度进行了修订。

2013年2月26日和3月18日，公司分别召开第二届董事会第九次会议和2012年度股东大会审议通过了《关于补充确认关联交易的议案》，公司关联董事、关联股东回避了表决。

2014年5月8日和5月28日，公司分别召开第二届董事会第二次会议和2013年度股东大会审议通过了《关于确认2013年度关联交易实际发生金额的议案》。

2015年2月25日和3月18日，公司分别召开第三届董事会第七次会议和2014年度股东大会审议通过了《关于确认2014年度关联交易实际发生金额的议案》。



## 2、独立董事对关联交易的意见

2013年2月26日，公司原独立董事贾成炳、赵国忠出具了《关于2010-2012年度罗继伟兼任独立董事的公司与新乡日升数控轴承装备股份有限公司之间交易的补充确认意见》，“公司独立董事罗继伟兼任天马轴承集团股份有限公司、广州市昊志机电股份有限公司的独立董事。2010-2012年度，公司向天马股份及其下属公司提供轴承数控磨超装备及相应的备品备件；2012年，公司向广州昊志采购数控立式复合磨床配套的电主轴。上述交易发生额真实准确，定价公允，不存在损害公司和中小股东利益的情形。”

公司独立董事宋迎跃、李济顺、亢韦于2014年5月8日出具了《独立董事关于新乡日升数控轴承装备股份有限公司2011年-2013年关联交易的意见》，对公司报告期内发生的关联交易发表意见如下：

“公司报告期内发生的关联交易定价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。”

公司独立董事宋迎跃、李济顺、亢韦于2015年2月25日出具了《独立董事关于新乡日升数控轴承装备股份有限公司2014年度关联交易的意见》，对公司报告期内发生的关联交易发表意见如下：

“公司2014年度发生的关联交易定价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。”

### （五）规范关联交易和避免关联方资金占用的承诺

为了减少和规范公司的关联交易，公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本人及本人控制的其他公司或组织（如有，下同）将避免与股份公司进行关联交易；如因生产经营需要而无法避免关联交易时，本人及本人控制的其他公司或组织将严格执行关联交易决策等相关制度，依法诚信地履行股东的义务，确保本人及本人控制的其他公司或组织与股份公司之间的关联交易将遵循独立和价格公允的原则进行。通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，在发生关联交易行为后应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

2、本人及本人控制的其他公司或组织将严格遵守公司的资金管理相关规定，积极维护公司的资金和资产安全、独立性，保证本人及本人控制的其他公司或

组织不通过利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害股份公司和股东的合法权益，不要求股份公司以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给本人及本人控制的其他公司或组织使用，不以其他任何形式占用股份公司及其子公司的资金、资产或其他资源（正常经营活动中预支的备用金除外）。

3、如因本人及本人控股的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致股份公司的权益受到损害的，本人同意向股份公司承担相应的损害赔偿责任。”

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内的资产评估情况

报告期内，公司未发生资产评估事项。

## 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、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；

3、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；

4、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。

### （二）最近两年一期分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

## 十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期内，本公司合并财务报表范围及其变化情况如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
新乡市福晟机械有限公司	是	是	是
新乡市日升科技有限公司	是	是	是
新乡市中德精密铸造有限公司	是	是	是

### （一）福晟机械

公司名称：新乡市福晟机械有限公司

法定代表人：朱国强

住所：新乡市文岩路8号

注册资本：1,000万元

成立日期：2010年9月16日

注册号：410700000016031

经营范围：机械加工（凡涉及许可经营项目的凭许可证经营）。

最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2015年4月30日/2015年1-4月	2014年12月31日/2014年度
资产总额	16,583,031.98	16,387,277.51
净资产	10,102,921.64	10,469,942.05
营业收入	3,770,578.76	17,603,922.29
净利润	-367,020.41	-583,727.65

### （二）日升科技

公司名称：新乡市日升科技有限公司

法定代表人：王世保

住所：新乡市道清路6号

注册资本：100万元

成立日期：2004年2月24日

注册号：410700100004476

经营范围：机械制造及设备、电器、化工（不含易燃易爆有毒危险品）、轴承销售（凡涉及许可经营项目的凭许可证经营）。

最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2015 年 4 月 30 日/2015 年 1-4 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	13,477,270.78	13,263,340.91
净资产	4,418,667.57	4,619,820.79
营业收入	3,340,718.63	14,551,978.36
净利润	-201,153.22	-138,968.29

### （三）中德精密

公司名称：新乡市中德精密铸造有限公司

法定代表人：王世保

住所：新乡县大召营镇产业聚集区

注册资本：800 万元

成立日期：2012 年 10 月 31 日

注册号：410721000020618

经营范围：特种铸造制品加工、销售（涉及许可经营的凭许可证经营）。

最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2015 年 4 月 30 日/2015 年 1-4 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
资产总额	13,980,719.13	14,373,687.47
净资产	9,979,534.50	9,837,164.31
营业收入	3,398,707.14	15,361,681.70
净利润	142,370.19	643,774.90

## 十二、公司持续经营风险因素自我评估

### （一）受宏观经济不景气影响，公司经营业绩存在持续下滑的风险

与宏观经济环境相对应，2012 年，我国机床工具制造企业在手订单和新增订单均有所下滑，库存明显增加。2013 年，下游行业景气度进一步降低，机床工具制造企业产销规模均出现较大降幅。2014 年，整个机床工具行业受国家宏观政策和市场需求的影响仍存在较大下行压力，总体呈现低位波动趋势。同时，行业发展在结构调整、转型升级方面的特征更加明显，中高端需求出现回暖迹象。

报告期内，受宏观经济影响，下游行业景气度不佳，公司净利润持续下滑，2014 年度净利润较上年度下降 22.18%。公司毛利率水平亦呈下滑趋势，2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度，公司的综合毛利率分别为 17.77%、22.84%、和

31.56%。2014年，为减少库存商品，公司加大了降价促销策略，努力维持市场份额。但由于产品售价下降，成本提高，综合毛利率进一步走低。2015年1-4月，因毛利率水平较低的钢球装备销售占比较高影响公司的综合毛利率水平。

当前，国家宏观经济环境正处于增长速度换挡期、前期刺激政策消化期叠加的阶段，机床工具行业发展已初现平稳回暖的迹象，产业政策对国内中高端机床企业发展仍然比较有利。但如果未来宏观经济回暖迟缓或下游行业仍持续低迷，公司的净利润、产品毛利率及综合毛利率等经营指标存在持续下滑的风险。

针对上述风险，短期而言，公司将延续降价促销策略，维持市场份额。同时减少库存商品，加速资金周转。2014年至今，公司的降价策略成效明显，销售收入企稳回升，库存商品显著下降，资产结构趋于合理。长期而言，公司积极主动推进产品结构调整，以“智能制造、绿色制造和服务型制造”为发展方向，逐步提高高附加产品的产销比重，提升数控轴承成套设备的技术附加值和质量水平，扩大高档产品的产销规模。随着国内主要轴承装备企业从单纯的生产经营型企业逐步向综合服务技术型企业转化趋势日趋明显。对轴承装备企业而言，不仅要求提高成套供货能力，还要继续加强技术研发投入，不断提升产品的技术先进性和技术附加值。公司主推的“数控轴承磨床智能制造新模式”已入选工信部2015年智能制造专项项目，为公司的持续健康发展奠定基础。

## （二）应收账款发生坏账损失的风险

报告期内，公司应收账款账面净额占流动资产、资产总额的比例较高，具体情况如下：

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款账面净额（元）	98,069,481.27	105,484,614.30	82,937,813.33
应收账款净额占流动资产的比例	32.96%	31.37%	24.83%
应收账款净额占总资产的比例	22.41%	22.10%	17.83%
应收账款净额占营业收入的比例	171.07%	44.99%	42.21%

2013年以来，因外部环境不佳，为促进销售和维持客户关系，公司延长了部分老客户应收款账期。如果债务人经营和财务状况恶化，应收账款存在不能按期回收或无法回收的风险，将对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司仅针对部分老客户延长应收款账期，新客户或者规模较小的客户严格按照合同条款收款。公司的欠款单位基本上都是国内知名的大中型

轴承生产企业，信誉良好，应收账款回收有保障。同时，公司已制订了较为谨慎的坏账计提政策，足额计提了坏账准备。

### （三）存货规模较大的风险

报告期内，公司存货账面价值占流动资产、资产总额的比例较高，且绝对金额较大，具体情况如下：

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货（元）	160,764,054.14	172,284,490.40	191,741,963.05
存货占流动资产比例	54.03%	51.24%	57.40%
存货占总资产比例	36.73%	36.09%	41.23%

公司存货较多主要源于订单式为主的生产模式下，公司各期末持有的未履约订单规模较大以及产品生产和销售特点。同时，受宏观经济环境景气度不佳影响，部分下游客户推迟了提货和验收，有的甚至取消订单，导致公司期末库存商品持续增长，期末存货余额较大。2014年，为减少库存商品，公司加大了降价促销策略，产成品同比减少12.14%。公司已对报告期各期末的存货进行了减值测试，由于产品毛利率相对较高，对应存货项目的可变现净值均高于存货成本，因此报告期内公司未计提存货减值准备。但若在以后的经营年度中，因下游需求持续受到抑制或竞争加剧导致存货进一步积压或减值，将对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司一方面加大降价促销力度，加速存货的周转；另一方面，针对一些部分订单被取消后的库存商品，公司按照新客户要求进行整改重新出售。同时，公司进一步加强对原材料的管理，逐步加强材料的采购与管理的各项控制，在不影响生产的前提下，进一步优化材料采购过程，降低、减缓原材料的采购，将存货规模控制在合理水平。

### （四）生产过程中的外协加工风险

经过多年发展，国内机床行业已经根据产业化的需要，实现了专业分工和协作配套。公司作为专业轴承装备制造制造商，在生产加工环节亦遵循了装备制造与零部件制造专业分工协作的行业特性，即公司根据下游客户要求专业从事轴承装备产品的开发设计，将加工精度要求高、涉及到一些核心制造技术及图纸保密性的关主件交由公司及子公司生产配套，将非关主件的技术要求提供给相关零部件制造企业由其配套生产，再由公司最后完成产品的集成和组装。如果这些外协厂家

不能按期、按质、按量交货，则将会直接影响到公司的产品质量及订单的如期完成，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司一方面与外协厂商建立较为稳定的长期合作关系，加强外协件质量的源头管理；另一方面，公司紧邻辉县、禹州等铸造产业聚集区，周边机加工配套资源丰富，选择空间较大。报告期内，公司拥有各类外购件、外协件的零部件制造厂家多达几十家，对单一外协供应商不存在重大依赖关系。

#### **(五) 非经常性损益占比较高的风险**

报告期内，公司取得的政府补助款项较多，2015年1-4月、2014年度、2013年度计入营业外收入的政府补助分别为205.00万元、1,264.01万元、914.05万元；非经常性损益对净利润的影响较大，2015年1-4月、2014年度、2013年度非经常性损益净额分别为175.41万元、1,077.00万元、736.65万元，非经常性损益净额分别占当期归属于母公司普通股股东净利润的比重分别为107.74%、54.80%、29.19%，总体呈上升趋势。

公司获得的政府补贴主要包括重大科技专项补贴、中小企业贷款贴息补贴、市区级先进奖励等，未来公司能否取得类似的非经常性收益存在不确定性，若不能获得，将对公司今后的盈利产生较大不利影响。

针对以上风险，公司采取的措施为：随着市场的回暖，特别是中高档机床需求的回升，公司的经营情况将会随之好转。同时，公司积极主动地推动产品结构调整，逐步加大高附加值产品的产销比重，降低对非经常性损益的依赖程度。

#### **(六) 轴承装备市场竞争日益激烈的风险**

2010年至2012年期间，我国机床行业保持了相对较高的行业景气度。受此影响，包括公司在内的传统轴承装备制造企业加快了发展步伐，同时新的企业也逐渐涉足数控轴承装备制造领域，市场竞争不断加剧。2012年，我国机床工具制造企业在手订单和新增订单均有所下滑，增长率下降明显。2013年以来，下游行业景气度进一步降低，机床工具制造企业产销规模均出现较大降幅，争夺市场的竞争更趋激烈。

尽管在轴承装备制造领域公司具有较高的行业知名度，主导产品具有明显的品牌优势和较高的市场占有率，在中短期内公司的行业地位不会受到较大影响。但长期来看，若公司不能加快技术创新、进一步提高产品技术含量、拓展新的市

市场领域，将受到同行业其他竞争者的冲击，面临由于市场竞争不断增加而导致市场占有率下降进而影响公司业绩的风险。

针对上述风险，公司立足持续创新，促进产品升级换代，继续保持公司在轴承套圈装备及轴承滚动体装备方面的行业领先地位：

轴承套圈装备方面，通过持续改进及升级换代，继续保持中小型、中型轴承装备的市场领先地位；不断通过持续技术研发完善产品，逐步在汽车零部件轴承装备、矿山冶金轴承装备和轨道交通轴承装备行业达到领先地位。

轴承滚动体装备方面，通过持续改进及升级换代，继续保持钢球装备及系列精密双端面研磨装备的行业领先地位；完善系列圆锥滚子、圆柱滚子精加工装备等产品，逐步达到行业领先地位。

#### **（七）铸件、钣金件等主要原材料价格波动风险**

从营业成本的构成来看，公司的营业成本主要是由材料成本、制造成本和人工成本三部分组成，其中最主要的是材料成本。材料主要由外协件、外购件等构成，其中，外协件主要指铸件、钣金件等需要按照公司设计图纸要求加工的材料；外购件是指导轨、丝杠、电机、液压元件、数控系统等标准化产品。

报告期内，公司采购的外购件受市场化竞争的影响价格上下波动，占公司产品成本 30%左右的铸件和钣金件则更多地受到上游基础原材料——树脂砂、生铁以及钢板等价格波动的影响。如果未来铸件、钣金件等原材料价格短期内出现大幅波动则仍将会给公司的成本控制造成较大压力，进而可能影响公司的经营业绩。

针对上述风险，公司通过优化图纸设计、改进生产工艺等方式从设计、生产等环节控制成本，有力地降低基础原材料价格波动给公司生产经营带来的不利影响。同时，公司将加强重要原材料的未来市场价格分析，在保持生产稳定的前提下，尽量避免在高价位区间进行大量采购。

#### **（八）技术进步和产品更新风险**

“十二·五”期间，随着国家产业结构调整深入推进，装备制造业作为国家工业转型升级和战略性新兴产业发展的先导性基础行业，客观上要求其工艺更新、技术升级走在各行业发展的前列。公司作为专业轴承装备制造制造商，为达到下游客户对产品性能、供货量、成本的要求，必须密切跟踪高端轴承制造商对新材料、新技术、新工艺和新装备的更新步伐，并对公司产品进行持续不断的技术创



新和升级换代。如果未来公司的产品不能适应下游轴承制造商的发展要求，不能及时进行技术创新、产品升级换代，那么公司的市场地位、市场份额和经营业绩都将会受到较大影响。

针对上述风险，公司将立足现有产业基础，根据自身发展战略规划及行业未来发展方向，依靠自主创新与引进吸收相结合的方式，进行新技术、新设备的研制开发，以推动公司未来可持续发展。公司主推的“数控轴承磨床智能制造新模式”已入选工信部 2015 年智能制造专项项目。同时，公司将充分和及时地了解市场信息及客户需求，集中优势资源开展适合市场需要的产品研发，以及对公司未来发展具有前瞻性的产品研发。

#### （九）税收优惠政策变动风险

公司是根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火【2008】172号）由河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局认定的高新技术企业，自 2010 年 1 月 1 日起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 计征企业所得税。公司已于 2013 年 6 月 26 日通过了高新技术企业资格的复审，将在 2013 年 1 月 1 日起连续三年继续享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策。

如果公司未来不再满足高新技术企业资格的条件或国家关于高新技术企业的税收优惠政策发生重大变化，将会对公司的盈利能力产生一定的影响。

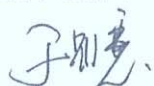
针对上述风险，公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的具体要求，在研发、生产、管理、经营等各方面持续满足高新技术企业认定条件，确保能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

（以下无正文）

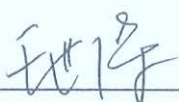
## 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：



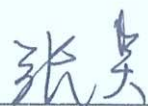
于省宽



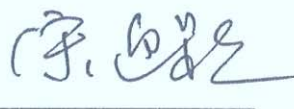
王世保



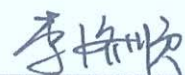
王玉金



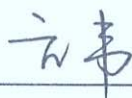
张昊



宋迎跃（独立董事）



李济顺（独立董事）

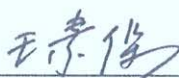


亢韦（独立董事）

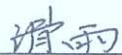
全体监事签字：



肖爱民

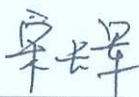


王素保

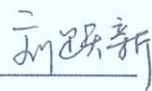


滑雨

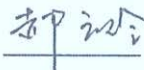
未担任董事的其他高级管理人员签字：



宋长军



刘跃新



郝云玲



周永东

新乡日升数控轴承装备股份有限公司

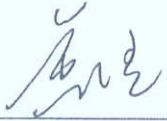
2015年9月11日

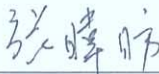


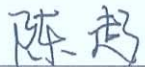
## 主办券商声明

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

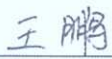
项目小组成员：（签字）

  
黄学圣


  
张隹昉

  
陈超

项目负责人：（签字）

  
王鹏



法定代表人或授权代表（签字）：

2015年9月11日

# 申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

兹授权 赵玉华（职务：申万宏源证券有限公司副总经理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

## 一、新三板推荐挂牌项目文件

- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于 XX 股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐 XX 股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

## 二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过 200 人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

## 三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；
- 4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供

申万宏源证券  
骑缝

服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人：李梅

被授权人：张



11  
(1)

## 律师事务所声明

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

北京金诚同达律师事务所（盖章）



负责人：（签字）

经办律师：（签字）

贺宝银：

赵力峰：

吴 涵：

2015 年 9 月 11 日

## 会计师事务所声明

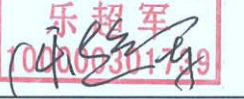
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

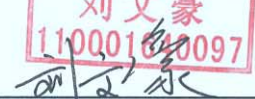
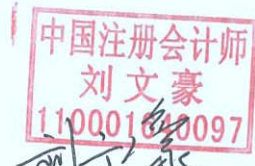


朱建弟

经办注册会计师签字：



乐超军



刘文豪



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

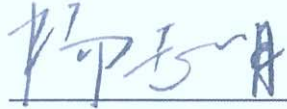
会计师事务所  
(特殊普通合伙)

2015年9月11日

## 资产评估机构声明

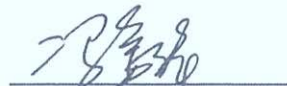
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：

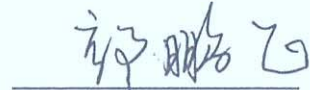


杨志明

经办注册资产评估师签字：



冯道祥



郭鹏飞



中和资产评估有限公司

2015年9月11日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件