

山东威达机械股份有限公司向二级市场投资者

定价配售发行 3,000 万股 A 股路演公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2004] 106 号文核准，山东威达机械股份有限公司将于 2004 年 7 月 12 日采用全部向二级市场投资者定价配售方式首次公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，发行价格 8.68 元/股。根据中国证监会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，为便于投资者了解发行人基本情况、发展前景和本次发行有关安排，发行人山东威达机械股份有限公司、保荐机构（主承销商）兴业证券股份有限公司定于 2004 年 7 月 9 日（星期五）14：00-18：00 在中小企业路演网举行网上路演，敬请广大投资者关注。

本次发行的《招股说明书摘要》于 2004 年 7 月 7 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上，提请广大投资者关注。

1、网上路演网址：中小企业路演网（<http://www.smers.com.cn>）

2、参加人员：发行人董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书等及保荐机构（主承销商）有关人员。

山东威达机械股份有限公司

2004 年 7 月 7 日

山东威达机械股份有限公司

(山东省文登市葛山镇中韩路2号)

SHANDONG WEIDA MACHINERY CO.,LTD.

首次公开发行股票招股说明书

(封卷稿)



保荐机构(主承销商)



福建省福州市湖东路99号标力大厦

山东威达机械股份有限公司首次公开发行股票 招股说明书(申报稿)

股票类型	发行股数	每股面值(元)	发行价格(元/股)
人民币普通股	30,000,000	1.00	8.68

发行方式：全部向二级市场投资者定价配售
发行日期：2004年7月12日
拟上市证券交易所：深圳证券交易所
保荐机构(主承销商)：兴业证券股份有限公司

发行人董事会声明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要,全体董事承诺其中不存在虚假记载、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。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

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

特别提示

根据本公司 2003 年度股东大会决议，2003 年度公司实现净利润 28,628,232.33 元，提取法定盈余公积金 2,888,195.29 元、法定公益金 1,444,097.64 元后，以 2003 年 12 月 31 日的股本 4,000 万股为基数向发行前全体股东按每 10 股送 5 股派 2 元进行利润分配，共计派发股票股利 20,000,000 元、现金股利 8,000,000 元，目前已实施完毕。公司本次发行募集资金总额为 260,400,000 元，符合证监发行字[2003]116 号及股票发行审核标准备忘录第 17 号关于募集资金总额的规定。利润分配后，公司注册资本增为 6,000 万元，滚存未分配利润为 25,281,193.63 元。根据 2003 年度股东大会决议，公司 2003 年 12 月 31 日滚存未分配利润 25,281,193.63 元及 2004 年 1 月 1 日以后实现的利润由本次发行后新老股东共享。

特别风险提示

1、大股东及高管人员控制风险

本公司董事长杨桂模和董事杨明燕为父女关系，和杨桂平为兄弟关系，三人出资占有本公司控股股东文登市威达机械有限公司（以下简称“文登威达”）注册资本的 97.43%，而文登威达又持有本公司发行前 59%的股份；杨桂模和本公司副总经理、董事会秘书杨桂军为堂兄弟关系，杨桂军出资占本公司第二大股东文登市昆崙科技开发有限公司（以下简称“昆崙科技”）注册资本的 8.55%，而昆崙科技又持有本公司发行前 30.50%的股份；本公司第三大股东文登市世进塑料制品有限公司（以下简称“世进塑料”）为杨桂模的妹妹杨桂荣夫妇所有，世进塑料发行前持有公司 5%的股份。因此杨桂模及家族成员间接持有本公司发行前 65.09%的股份，处于绝对控股地位；发行后仍持有公司 43.39%的股份，处于相对控股地位。另外，本公司董事、监事及高级管理人员有多人共同出资持有本公司法人股东的出资，因此，若大股东或上述高管人员利用其直接或间接控制地位，通过行使表决权对本公司人事、发展战略、经营决策等重大事项进行控制，可能给其他股东的利益带来一定的风险。

2、与控股股东关联交易引起的风险

公司前三年中截至 2001 年 7 月的物资采购及产品内销，截至 2002 年 3 月的

产品外销，主要是通过控股股东文登威达进行的；截至 2002 年 3 月底，公司已建立独立完整的供销体系。目前本公司与控股股东仅存在综合服务等方面的关联交易。如果文登威达利用其控股地位出于自身利益而影响关联交易的决策，将可能影响公司以及其他股东的利益。

3、净资产收益率下降的风险

本次发行完成后，扣除发行费用本公司将可募集资金 24,324.64 万元，发行后的净资产比 2003 年底的净资产 13,822.14 万元扩大 1.76 倍。由于募股资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成投产后才能达到预计的收益水平，因此，短期内本公司净资产收益率将下降。如本公司 2004 年发行成功，根据本公司 2003 年经审计的财务数据计算，净资产收益率将由发行前的 20.71%，下降为发行后的 7.39%，因此，存在由于净资产收益率下降引致的相关风险。

4、资产规模较小，易受下游行业影响的风险

本公司主营业务为钻夹头的生产与销售，钻夹头的主要用途是为电动工具手电钻配套，少量为机床台钻配套，因此电动工具行业的发展及市场变化，对公司业务有较大影响。截至 2003 年底公司总资产 28,891.98 万元，净资产 13,822.14 万元，一旦电动工具市场需求大幅萎缩，公司可能陷入经营困境，以现有资产规模公司难以长期承受经营困难。

5、政策风险

我国自 1994 年颁布《出口货物退（免）税管理办法》以来，该政策已进行了多次调整，2003 年 10 月 13 日财政部、国家税务总局出台了《关于调整出口货物退税率的通知》（财税〔2003〕222 号），根据该通知，我公司出口货物的退税率自 2004 年 1 月 1 日将由原来的 17%调整为 13%。公司 2002 年和 2003 年的出口业务金额占销售总额的比例分别为 47.61%和 54.58%，公司预计 2004 年实现出口约 2500 万美元，据此推算，实施新的退税率将使公司 2004 年净利润比实施原退税率情况下减少 500 多万元。

请投资者对发行人的上述风险予以特别关注，并仔细阅读招股说明书中“风险因素”等有关章节。

招股说明书签署日期： 2004 年 7 月 6 日

目 录

第一章 释 义	9
第二章 概 览	11
一、发行人简介	11
二、发行人主要股东情况	13
三、发行人主要财务数据	15
四、本次发行概况	15
五、募股资金主要用途	16
第三章 本次发行概况	18
一、本次发行的基本情况	18
二、本次发行有关当事人	19
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系	21
四、发行上市重要日期	21
第四章 风险因素	22
一、管理风险	22
二、财务风险	24
三、经营风险	25
四、市场竞争风险	28
五、技术风险	28
六、政策风险	29
七、中国加入 WTO 带来的风险	30
八、外汇风险	31
九、募股资金投向风险	31
十、股市风险	32
第五章 发行人基本情况	33
一、发行人的基本情况	33
二、发行人的历史沿革及改制重组情况	33
三、发行人设立以来股本结构形成及变化情况	35
四、经历的资产重组行为及其影响	37
五、历次验资、评估及审计情况	39
六、资产权属变更情况	41
七、员工及社会保障情况	43
八、公司的独立运营情况	44
九、股本情况	45
十、关于职工持股会的情况	55
十一、公司设立时发起人的基本情况	58

十二、发行人的关联关系说明	59
十三、发行人主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....	61
十四、发行人组织结构.....	62
第六章 业务与技术	64
一、钻夹头所处行业的国内外基本情况	64
二、影响钻夹头行业发展的因素.....	67
三、进入本行业的主要壁垒.....	69
四、本公司面临的主要竞争状况.....	70
五、本公司经营范围与主要业务.....	73
六、本公司主要产品情况	76
七、与本公司业务相关的主要固定资产及无形资产.....	81
八、公司产品质量控制情况.....	82
九、主要客户及供应商.....	83
十、发行前的业务和资产重组情况	84
十一、主要技术情况	85
十二、研究开发与技术创新.....	86
十三、企业文化建设	87
第七章 同业竞争与关联交易	89
一、关于同业竞争情况.....	89
二、关于关联交易.....	90
三、公司为减少与文登威达发生关联交易所采取的措施.....	104
四、《公司章程》对关联交易决策权限及程序的规定	105
五、发行人独立董事、董事会、监事会对关联交易的意见	106
六、保荐机构和发行人律师对关联交易的核查意见.....	107
第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员....	109
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介	109
二、董事、监事、高管人员与核心技术人员的特定协议安排.....	113
三、董事、监事、高管人员与技术负责人所持股份锁定的情况及契约性安排	114
第九章 公司治理结构	115
一、发行人设立独立董事的情况.....	115
二、关于公司股东、股东大会	117
三、关于公司董事、董事会.....	120
四、关于公司监事、监事会.....	122
五、本公司重大生产经营决策程序与规则.....	123
六、公司对管理层和核心技术人员履行诚信义务的限制性规定	124
七、公司董事长、经理、财务负责人及技术负责人发生变动的情况	126
八、发行人管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性作出的自我评估意见	127
九、各中介机构对公司内部控制制度的意见	127

第十章 财务会计信息	129
一、经审计的会计资料.....	129
二、发行人、保荐机构、律师对未作盈利预测所发表的专项意见.....	138
三、主要财务指标.....	138
四、公司管理层的财务分析.....	140
第十一章 业务发展目标	150
一、发行人未来两年的发展计划.....	150
二、拟定计划所依据的假设条件.....	153
三、实施上述计划面临的主要困难	154
四、实现上述业务目标的经营理念	154
五、上述业务发展计划与现有业务关系	154
六、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用.....	155
七、业务发展趋势预测.....	155
第十二章 募股资金的运用	156
一、计划募股资金的总量	156
二、公司董事会、股东大会对本次募股资金投资项目的主要意见.....	156
三、本次募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响	157
四、本次募股资金使用计划安排.....	157
五、本次募股资金的用途及其依据	158
六、本次募集资金投资项目的优势	160
七、本次募股资金投资具体项目情况.....	162
第十三章 发行定价及股利分配政策	179
一、发行定价.....	179
二、公司股利分配的一般政策	180
三、本公司历次股利分配情况	180
四、利润共享计划.....	181
五、发行后派发股利计划	181
第十四章 其他重要事项	182
一、公司信息披露制度及为投资者服务详细计划	182
二、本公司正在履行的重要合同.....	183
三、重大诉讼或仲裁事项	187
第十五章 发行人董事及各中介机构声明	188
第十六章 附录和备查文件	193

第一章 释 义

在本招股说明书中，除非上下文另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人或公司、本公司、 股份公司、山东威达 集团公司	指	山东威达机械股份有限公司。 山东威达机床工具集团总公司(文登市威达机械 有限公司之前身)。
控股股东、文登威达	指	文登市威达机械有限公司。
职工持股会	指	山东威达机床工具集团总公司职工持股会。
昆崙科技	指	文登市昆崙科技开发有限公司(前身为文登市精 密机床附件厂)。
附件厂	指	文登市精密机床附件厂。
世进塑料	指	文登市世进塑料制品有限公司。
福利塑料	指	文登市蔺山福利塑料厂。
蔺山房产	指	文登市蔺山房地产开发有限公司。
元	指	人民币元。
董事会	指	山东威达机械股份有限公司董事会。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会。
本次发行	指	本公司本次向社会公开发行人民币普通股 A 股 3,000 万股。
保荐机构(主承销商)	指	兴业证券股份有限公司。
承销团	指	以兴业证券股份有限公司为主承销商牵头组成 的承销团。
发行人律师	指	北京市赛德天勤律师事务所。
审计机构	指	岳华会计师事务所有限责任公司。
钻夹头	指	一种安装在手电钻、钻床、铣床等动力机械上用 来夹持钻头、铣刀等有柄类工具的机具。

扳手钻夹头	指	钻夹头的一种,需借助于配套的工具扳手将机具柄夹持住。
手紧钻夹头	指	钻夹头的一种,不需借助于专用工具扳手,握持钻夹头外套直接手动拧紧即可夹持住工具柄。
自紧钻夹头	指	钻夹头的一类,有多种结构,主要特点是借助于加工中的阻力矩,保持对工具柄的夹紧力。
自锁钻夹头	指	在手紧钻夹头中增加了防松的锁紧机构,在震动、冲击情况下使用也能可靠地夹持住工具柄。
DIY 电钻	指	“Do it yourself”手电钻。
中方委	指	中国方圆标志认证委员会。
ISO9001	指	国际标准化组织质量管理和质量保证技术委员会于 1994 年就产品质量管理及质量保证而制定的一系列国际化标准之一。
TTI	指	TECHTRONIC INDUSTRIES CO.,LTD,香港上市公司,东南亚地区主要电动工具生产商之一。
百得	指	BLACK & DECKER POWER TOOLS CO.,LTD,世界著名电动工具制造商之一。
博世、BOSCH	指	BOSCH POWER TOOLS CO.,LTD,世界著名电动工具制造商之一。

第二章 概 览

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

一、发行人简介

- 1、公司名称：山东威达机械股份有限公司
英文名称：SHANDONG WEIDA MACHINERY CO.,LTD.
- 2、成立日期：1998 年 7 月 8 日
- 3、法人代表：杨桂模
- 4、住 所：山东省文登市葛山镇中韩路 2 号
- 5、设立方式：发起设立
- 6、股本形成及其演变：

山东威达机械股份有限公司是经山东省体改委以鲁体改企字[1997]第 220 号《关于同意筹建山东威达机械股份有限公司的批复》批准筹建，并经山东省人民政府鲁政股字〔1998〕25 号《山东省股份有限公司批准证书》和山东省经济体制改革委员会鲁体改函字〔1998〕第 29 号文《关于同意设立山东威达机械股份有限公司的函》批准，由山东威达机床工具集团总公司作为主发起人，将其下属与钻夹头生产相关的实物资产，经评估确认后折股，并联合以现金方式出资的山东威达机床工具集团总公司职工持股会、文登市精密机床附件厂、文登市葛山福利塑料厂、文登葛山房地产开发有限公司等四家单位以发起设立方式成立的股份有限公司，公司总股本为 4,000 万股。

2001 年 11 月 20 日，山东威达机床工具集团总公司和文登市精密机床附件厂分别更名为文登市威达机械有限公司和文登市昆崙科技开发有限公司。对该次发起人名称变更，2002 年 1 月 31 日，山东省人民政府出具鲁政股字〔2002〕3 号文《山东省股份有限公司批准证书》、山东省体改委出具鲁体改企〔2002〕5 号文《关于同意确认山东威达机械股份有限公司变更发起人名称及股本结构变更

的批复》予以确认。

2001年11月20日，山东威达机床工具集团总公司职工持股会将所持有的全部1200万股股份分别转让给文登市威达机械有限公司1000万股，转让给文登市世进塑料制品有限公司200万股。对该次股权转让，2002年1月31日，山东省人民政府出具鲁政股字〔2002〕3号文《山东省股份有限公司批准证书》、山东省体改委出具鲁体改企〔2002〕5号文《关于同意确认山东威达机械股份有限公司变更发起人名称及股本结构变更的批复》予以确认。

2002年2月20日，文登市葛山福利塑料厂将所持有的全部705万股股份分别转让给文登市威达机械有限公司360万股、转让给文登市昆崙科技开发有限公司225万股、转让给孙振江个人80万股、转让给刘国店个人40万股。2002年3月13日，山东省人民政府出具鲁政股字〔2002〕12号文《山东省股份有限公司批准证书》、山东省经济体制改革办公室出具鲁体改企字〔2002〕第14号文《关于同意确认山东威达机械股份有限公司股权变更的批复》予以确认。

2004年2月9日，山东威达2003年度股东大会审议通过了按照2003年年底总股本为基数实施10股送5股派发现金2元的议案，并经山东省体改办以鲁体改企字〔2004〕12号《关于同意山东威达机械股份有限公司增加股本的批复》的批准，于2004年2月12日在山东省工商行政管理局办理了企业法人营业执照变更手续，注册资本增加为人民币6,000万元。

经过上述股权转让和股本变更，目前山东威达的股权结构为：文登威达持有法人股3,540万股，占总股本的59.00%；昆崙科技持有法人股1,830万股，占总股本的30.50%；葛山房产持有法人股150万股，占总股本的2.50%；世进塑料持有法人股300万股，占总股本的5.00%；孙振江持有120万股，占总股本的2.00%；刘国店持有60万股，占总股本的1.00%。

7、公司的经营范围为：钻夹头及配件、卡盘，汽车转向螺杆、螺母、总成的生产与销售；资格证书范围内的进出口业务。公司目前主要生产和销售“孔雀”、“PEACOCK”牌系列钻夹头产品。公司为中国机床附件行业第一家通过ISO9001国际质量体系认证的企业。

8、公司的产品及在行业内的地位情况：

本公司拥有国内专利和专利申请权31件，美国专利1件。公司产品被评为山东省名牌产品，本公司曾获全国乡镇企业科技进步三等奖。

2003 年公司自营出口创汇超过 1900 万美元，自营出口收入占销售收入总额的比例超过 50%。根据中国电器工业协会电动工具分会有关统计资料显示：本公司产量位居国内同行业第一、世界前三位，本公司主要产品在国际国内市场占有率逐年提高，2003 年国内市场占有率达 40%，产品出口欧、美、亚等 40 多个国家和地区。本公司已经成为世界主要的钻夹头生产基地之一。

二、发行人主要股东情况

1、公司控股股东——文登市威达机械有限公司

原名文登威达机床工具集团公司，经文登市体改委以文改字[1993]7 号文批准，1993 年 4 月 15 日成立，注册资本为人民币 371.7 万元，法定代表人：杨桂模；经营范围：散热器、板手、钻夹头、手电钻、冲击钻；兼营汽车货运。1995 年 8 月 10 日，更名为山东威达机床工具集团总公司，注册资本变更为 1,771.7 万元。

1998 年，经文登市体改委文体改字[1998]45 号《关于同意山东威达机床工具集团总公司实行改制的批复》以及文登市苟山镇人民政府《关于同意山东威达机床工具集团总公司改制的通知》的批准，杨桂模、杨明燕等 15 名自然人于 1998 年 12 月 9 日出资受让了苟山镇人民政府所有的山东威达机床工具集团总公司的权益，该公司改制为以杨桂模、杨明燕等 15 名自然人为股东的有限责任公司，该 15 名股东从即日起行使出资人的权利。由于工作疏忽，当时并未就工商登记事项的变更向登记主管机关申请办理变更登记，直至 2001 年 11 月 20 日方在文登市工商行政管理局变更登记为文登市威达机械有限公司并获发《企业法人营业执照》，注册资本：人民币 4,550 万元。住所：文登市苟山镇中韩路 2-9 号，法定代表人：杨明燕，经营范围：散热器、机床配件、锯片的生产、销售；钢材、电器配件、建筑材料的购销以及进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；出口本企业自产的机电产品。

2001 年 11 月 20 日，文登威达协议受让职工持股会所持有的发行人 25% 股份。2002 年 2 月 20 日，文登威达协议受让福利塑料厂所持有的发行人 9% 股份。2003 年度利润分配后，文登威达现持有本公司 3,540 万股，占本公司发行前总股本的 59%。

2、文登市昆崙科技开发有限公司

公司前身为文登市精密机床附件厂,于 1993 年 4 月 16 日经文登市工商行政管理局登记成立(注册号:16681635—X—1)。

1998 年,经文登市体改委文体改字[1998]46 号《关于同意文登市精密机床附件厂实行改制的批复》以及文登市苟山镇人民政府下发的苟政发[1998]39 号《关于同意文登市精密机床附件厂改制的通知》的批准,江本威等 40 名自然人于 1998 年 12 月 9 日出资受让了苟山镇人民政府所有的文登市精密机床附件厂的权益,该厂改制为以江本威等 40 名自然人为股东的有限责任公司,该 40 名股东从即日起行使出资人的权利。由于工作疏忽,当时并未就工商登记事项的变更向登记主管机关申请办理变更登记,直至 2001 年 11 月 20 日,该公司方变更登记为文登市昆崙科技开发有限公司并获发《企业法人营业执照》,注册资本为 2,296 万元,邹积富出资比例为 12.82%,林治欣出资比例为 12.82%,丛湖龙出资比例为 10.68%,江本威等 31 人出资比例合计为 63.68%(单个出资比例均低于 10%);法定代表人:邹积富;经营范围:电器配件、机床配件的研制开发。

昆崙科技目前持有本公司 1,830 万股,占发行前总股本的 30.50%。

3、文登市世进塑料制品有限公司

2001 年 8 月,该公司经文登市工商行政管理局登记成立(注册号:3710812800313-1),法定代表人:杨先义,注册资本:400 万元,杨先义和杨桂荣夫妻二人分别持有公司权益的 75%和 25%,经营范围为塑料制品加工销售。

世进塑料目前持有本公司 300 万股,占发行前总股本的 5.0%。

4、文登市蔺山房地产开发有限公司

1995 年 8 月,该公司经文登市工商行政管理局登记成立(注册号:16683016—X—1),企业性质为有限责任公司,法定代表人为马常春,注册资本 200 万元。共有杨清尧等 20 名自然人股东,经营范围为土木工程建筑、线路、管道及设备安装;商品房销售。

蔺山房产目前持有本公司股份 150 万股,占发行前总股本的 2.50%。

5、孙振江及刘国店作为自然人分别持有本公司股份 120 万股和 60 万股,分别占本公司发行前总股本的 2.0%和 1.0%。

山东威达发行前股东持股情况表

(表 2-1)

股 东 名 称	持股数量(万股)	占总股本比例(%)
---------	----------	-----------

文登市威达机械有限公司	3,540	59.00
文登市昆崙科技开发有限公司	1,830	30.50
文登市世进塑料制品有限公司	300	5.00
文登市葛山房地产开发有限公司	150	2.50
孙振江	120	2.00
刘国店	60	1.00
合计	6,000	100.00

三、发行人主要财务数据

以下“资产负债表主要数据”和“利润表主要数据”摘自岳华会计师事务所有限责任公司出具的本公司最近三年的《审计报告》。

1、资产负债表主要数据

单位：万元（表 2-2）

项 目	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
总资产	28,891.98	22,366.78	11,879.31
其中：流动资产	20,569.38	15,012.39	9,044.17
总负债	13,797.87	10,218.87	4,566.57
其中：长期负债	2,406.72	2,400.00	1,012.00
少数股东权益	1,271.96	1,168.59	0
股东权益	13,822.14	10,979.32	7,312.74

2、利润表主要数据

单位：万元（表 2-3）

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
主营业务收入	29,068.41	20,955.30	12,644.62
主营业务利润	8,272.30	6,790.00	3,724.34
营业利润	4,587.45	3,891.21	2,167.85
利润总额	4,599.42	3,868.10	2,166.54
净利润	2,862.82	2,414.58	1,621.61

四、本次发行概况

- 1、股票种类：境内上市人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股数：3,000 万股；占发行后总股本 33.33%
- 4、每股发行价格：8.68 元
- 5、2003 年净利润：2,862.82 万元

6、2003 年每股收益：0.7157 元（根据 2003 年度分配方案实施后股本 6,000 万股计算为 0.4771 元）

7、发行市盈率：12.12 倍（根据 2003 年度分配方案实施后股本 6,000 万股及 2003 年度经审计的净利润计算为 18.19 倍）

8、发行前每股净资产：2.30 元（根据 2003 年度分配方案实施后股本 6,000 万股和 2003 年度经审计的净资产计算）

发行后每股净资产：4.15 元（按发行价格 8.68 元计算，扣除发行费用）

9、发行方式：全部向二级市场投资者定价配售

10、发行对象：具有中华人民共和国国籍的自然人和境内登记的法人（但法律法规规定不得购买的除外），以及经批准设立的证券投资基金。

11、承销方式：余额包销

12、募集资金总量：26,040.00 万元

13、预计实际募集资金量：24,324.64 万元

14、本次发行费用根据募集资金金额初步估算如下（假设募股资金总额为 26,040.00 万元）：

单位：万元（表 2-4）

承销费用	审计费用	律师费用	保荐费用	上网发行费用	审核费用	合计
781.20	130	80	600	104.16	20	1,715.36

五、募股资金主要用途

本次发行扣除发行费用后预计可募集资金 24,324.64 万元，将用于以下 5 个项目：

1、山东省经贸委以鲁经贸投字[2003]170 号文批准的“关于山东威达机械股份有限公司改进自紧、自锁式钻夹头生产工艺扩大出口创汇技术改造项目”。总投资 8,556 万元。

2、山东省发展计划委员会以鲁计工业[2002]162 号文批准的年产 7,200 台高精度动力卡盘“建设高精度动力卡盘项目”，总投资 5,900 万元。

3、山东省经贸委备案（备案号：鲁经贸投备 0200075）的年产扳手钻夹头 500 万套“购置先进生产设备、提高扳手钻夹头产品质量、扩大出口技术改造项目”，总投资 4,800 万元。

4、山东省经贸委备案（备案号：鲁经贸投备 0300166）的“改进高档钻夹头生产工艺，扩大出口创汇技术改造项目”，总投资 3,210 万元。

5、文登市发展计划局备案的年产快换夹头 200 万只的“精密雕刻机快换夹头项目”，总投资 4,980 万元。

第三章 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：境内上市人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股数：3,000 万股；占发行后总股本 33.33%
- 4、每股发行价格：8.68 元
- 5、2003 年净利润：2,862.82 万元
- 6、2003 年每股收益：0.7157 元（根据 2003 年度分配方案实施后股本 6,000 万股计算为 0.4771 元）
- 7、发行市盈率：12.12 倍（根据 2003 年度分配方案实施后股本 6,000 万股及 2003 年度经审计的净利润计算为 18.19 倍）
- 8、发行前每股净资产：2.30 元（根据 2003 年度分配方案实施后股本 6,000 万股和 2003 年度经审计的净利润计算）
发行后每股净资产：4.15 元（按发行价格 8.68 元计算，扣除发行费用）
- 9、发行方式：全部向二级市场投资者定价配售
- 10、发行对象：具有中华人民共和国国籍的自然人和境内登记的法人（但法律法规规定不得购买的除外），以及经批准设立的证券投资基金。
- 11、承销方式：余额包销
- 12、募集资金总量：26,040.00 万元
- 13、预计实际募集资金量：24,324.64 万元
- 14、本次发行费用根据募集资金金额初步估算如下（假设募股资金总额为 26,040.00 万元）：

单位：万元（表 3-1）

承销费用	审计费用	律师费用	保荐费用	上网发行费用	审核费用	合计
781.20	130	80	600	104.16	20	1,715.36

二、本次发行有关当事人

1、发 行 人： 山东威达机械股份有限公司
法定代表人： 杨桂模
地 址： 山东省文登市蔺山镇中韩路 2 号
电 话： (0631) 8548288
传 真： (0631) 8545388
联 系 人： 杨桂军、王吉顺
网 址： <http://www.weidapeacock.com>

2、保荐机构(主承销商)：兴业证券股份有限公司
法定代表人： 兰 荣
地 址： 上海浦东陆家嘴东路 166 号中保大厦 18 楼
电 话： (021) 68419393
传 真： (021) 68419547
联 系 人： 宋乐真、宋涛、刘新军
网 址： <http://www.xyzq.com>

3、副主承销商： 德恒证券有限责任公司
法定代表人： 张业光
地址： 重庆市渝中区中山三路 161 号
电话： (021) 68419282
传真： (021) 68419278
联系人： 胡惠琳

4、分销商 华鑫证券有限责任公司
法定代表人： 王文学
地址： 深圳市发展银行大厦 11 楼
电话： (021) 64339000
传真： (021) 64376113

联系人：汪晓东

5、分销商：华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市静宁路 138 号
法定代表人：张文武
电话：(021) 58854433
传真：(021) 58854433
联系人：罗忠洲

6、发行人律师 北京市赛德天勤律师事务所
负责人：李宏
地址：北京市东城区东直门外大街 35 号东湖别墅写字楼 C
座 4 号
电话：(010) 84511077
传真：(010) 84511299
经办律师：徐寿春 李颖

7、会计师事务所 岳华会计师事务所有限责任公司
法定代表人：李延成
地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 12 层 01-03 号
电话：(010) 84584405
传真：(010) 82104112
经办注册会计师：常晓波 古小荣

8、股票登记机构 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
电话：(0755) 25908000
传真：(0755) 25988122
地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

9、收款银行：中国农业银行文登市支行蔺山办事处

帐号： 581701040000432
地址： 山东文登市蔺山镇
负责人： 连义安、宫本英
电话： (0631) 8545020

三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

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

四、发行上市重要日期

- 1、发行公告刊登日：2004年7月8日
- 2、发行日：2004年7月12日
- 3、摇号日：2004年7月13日
- 4、中签投资者缴款日：2004年7月15日
- 5、预计上市日期：发行完成后将尽快申请上市

第四章 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策程度的大小排序，本公司的风险如下：

一、管理风险

（一）大股东及关联人员控制风险

本公司董事长杨桂模和董事杨明燕为父女关系，和杨桂平为兄弟关系，三人出资占有本公司控股股东文登市威达机械有限公司（以下简称“文登威达”）注册资本的 97.43%，而文登威达又持有本公司发行前 59%的股份；杨桂模和本公司副总经理、董事会秘书杨桂军为堂兄弟关系，杨桂军出资占本公司第二大股东文登市昆崙科技开发有限公司（以下简称“昆崙科技”）注册资本的 8.55%，而昆崙科技又持有本公司发行前 30.50%的股份；本公司第三大股东文登市世进塑料制品有限公司（以下简称“世进塑料”）为杨桂模的妹妹杨桂荣夫妇所有，世进塑料发行前持有公司 5%的股份。因此杨桂模及家族成员间接持有本公司发行前 65.09%的股份，处于绝对控股地位；发行后仍持有公司 43.39%的股份，处于相对控股地位。另外，本公司董事、监事及高级管理人员有多人共同出资持有本公司法人股东的出资，因此，若大股东或上述高管人员利用其直接或间接控制地位，通过行使表决权对本公司人事、发展战略、经营决策等重大事项进行控制，可能给其他股东的利益带来一定的风险。

对策：

1、本公司拥有完整独立的产、供、销体系和生产经营场所，建立了规范的股份公司法人治理结构，并制订了规范的公司章程。股东必须依据《公司法》和《公司章程》规定行使其权利。同时公司将提高管理的透明度，建立及时、完善的信息披露制度，控股股东及其实质控制人在行使表决权时将严格执行关联方回

避制度。关联交易的价格按行业标准或市场标准确定,并严格履行信息披露义务。

2、公司建立了独立董事制度(本公司目前9名董事中已设3名独立董事),并制定了多项规章制度,提高了公司重大决策的科学性和透明度,切实保护中小股东的利益,避免控股股东控制的风险。

3、公司控股股东已作出书面承诺:不从事对本公司业务构成或可能构成直接或间接竞争的同类业务;不利用控股地位在关联交易中谋取不当利益。如违反上述承诺,参与同业竞争或进行不正当关联交易,将承担由此给本公司造成的全部损失。

(二) 与控股股东关联交易引起的风险

公司前三年中截至2001年7月以前的物资采购及产品内销,截至2002年3月以前的产品外销,主要是通过控股股东文登威达进行的;截至2002年3月底,公司已建立了独立完整的供销体系。目前本公司与控股股东仅存在综合服务等相关交易。但文登威达如果利用其控股地位出于自身利益而影响关联交易的决策,将可能影响公司以及其他股东的利益。

对策:

1、公司于2001年7月设置了独立的供销机构。于2001年11月取得自营进出口权,截止2002年3月底公司已办妥与此相关的其他手续,此后已不再通过控股股东进行物资采购和产品销售,避免控股股东影响公司经营以及其他股东的利益的情况出现。

2、公司目前业务、资产、人事、财务、机构独立,拥有独立的产、供、销体系,公司章程对关联交易及其决策程序作了明确而严格的规定,公司将严格依照相关法律法规、《公司章程》及公司《关联交易决策制度》规范运作。

3、控股股东已承诺,不利用大股东的地位侵犯本公司的利益,若控股股东与本公司发生不可避免的关联交易时,将遵循市场公平、公正、公开的原则进行;双方将遵循市场化原则,签定交易合同,无市场价格可资比较或订价受到限制的重大关联交易合同,将通过合同明确有关成本和利润的标准。

(三) 资产规模扩张引致的管理风险

本公司作为钻夹头的专业生产厂家,优秀的管理人才、专业技术人才和熟练技术工人对本公司的发展均起着至关重要的作用。公司成立时资产规模仅4,000

万元，员工 851 人，经过五年多的发展，公司资产规模已达 28,891.98 万元，员工 2,238 人，本次发行后公司资产规模将扩张近一倍，业务和人员也将成倍扩张，公司将面临人才引进、储备和管理升级的风险；而公司现有经营理念、管理手段，都将面临着能否有效适应公司规模扩张的考验。

对策：

公司正致力于学习型组织建设，利用多年的技术积累，使用现代化的教学手段，进行专业化的以实际操作技能为主的专业技术培训，以解决技术工人队伍不足的矛盾；公司将定期、分批组织员工赴国内外学习；公司还将加强企业文化建设，进一步完善激励机制，改进和提高员工薪酬、福利与待遇，以吸引、保留人才。公司将进一步建立专家委员会的制度，充分利用“外脑”，确保决策信息来源的广泛与真实，确保决策方法的科学，同时加强法人治理结构建设，进一步完善现代企业制度。

二、财务风险

（一）净资产收益率下降的风险

本次发行完成后，扣除发行费用本公司将可募集资金 24,324.64 万元，发行后的净资产比 2003 年底的净资产 13,822.14 万元扩大 1.76 倍。由于募股资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成投产后才能达到预计的收益水平，因此，短期内本公司净资产收益率将下降。如本公司 2004 年发行成功，根据本公司 2003 年经审计的财务数据计算，净资产收益率将由发行前的 20.71%，下降为发行后的 7.39%，因此，存在由于净资产收益率下降引致的相关风险。

对策：

在募集资金投资项目产生经济效益之前，净资产收益率下降是暂时的，本公司已对本次募股资金投资项目进行了充分的可行性论证，如没有重大不可预见因素出现，项目实施后可达到预计的盈利水平。本公司将加大项目实施力度，在保证工程建设质量的情况下，尽量缩短项目建设期，使项目尽快产生经济效益；同时，本公司还将充分挖掘现有产品的生产能力，通过扩大销售、降低成本费用、加速资产周转等途径提高资产盈利能力。

（二）应收款项发生坏帐的风险

本公司生产的钻夹头产品主要供机床、电动工具配套使用，随着公司生产经营规模的稳步扩大，应收帐款有一定幅度增加，2003年底公司应收账款7,191.13万元，为年初数的2.52倍，增长趋势显著；其中一年以内应收帐款占95.78%，一年至二年应收帐款占4.22%，没有更长账龄的帐款，因此帐龄结构相对合理，但不排除存在少量应收帐款难以收回的可能。

对策：

（1）公司将继续按照ISO9001标准进行严格的质量监控，确保产品质量，杜绝质量纠纷；

（2）本公司将加强对应收款项的管理，建立、健全本公司的应收款项清收制度，实施应收款项分类管理制度和债务人信用等级评分管理制度，设立专门机构负责清收并建立责任人赔偿制度，对超过一年以上的应收帐款由专门机构负责追讨；

（3）本公司销售客户主要为电动工具、机床生产厂家和产品经销商。除付款提货外，公司定期对客户的信用进行评估并对收款情况予以检查，若发现某些应收帐款有较大的风险时，及时采取诉讼、保全等措施，并将对该部分应收款项计提较大比例的坏帐准备。

三、经营风险

（一）资产规模较小，易受下游行业影响的风险

本公司主营业务为钻夹头的生产与销售，钻夹头的主要用途是为电动工具手电钻配套，少量为机床台钻配套，因此电动工具行业的发展及市场变化，对公司业务有较大影响。截至2003年底公司总资产28,891.98万元，净资产13,822.14万元，一旦电动工具市场需求大幅萎缩，公司将陷入经营困境，以现有资产规模公司难以长期承受经营困难。

对策：

（1）据中国电器工业协会电动工具分会所作的行业分析表明，近几年国际市场对电动工具的需求增长较快，“九五”期间我国电动工具行业在外贸出口数

量方面的年均增长率为 26.32%，而且随着国内居民的生活水平的提高，人居环境逐步改善，如同西方国家一样 DIY(自助式)电动工具将普及中国家庭，电动工具行业将保持长期增长态势，由于该行业需求萎缩而冲击钻夹头市场的可能性较小。

(2) 公司计划将本次募股资金部分投向高精度动力卡盘项目，为精密机床提供配套夹具，以形成新的利润增长点，从而分散了对手电钻类单一电动工具的依赖性风险。

(3) 尽管公司资产规模绝对值较小，但相对于国内专业钻夹头生产企业，公司属于同行业中的规模型企业，目前公司具备 3,100 万套的年生产能力，是国内最大的专业钻夹头生产企业。公司掌握着技术标准较高的中高档产品的生产技术和专有设备，新的市场进入者短期内难以对公司造成大的市场冲击。本次发行预计募集资金净额 24,324.64 万元，如果发行成功，公司资产规模将扩大近一倍，届时将有效地提高抵抗经营风险的能力。

(二) 主营业务单一的风险

本公司自成立以来一直致力于钻夹头系列产品的研究、生产和销售，目前主营业务收入 100%来源于钻夹头系列产品的销售，主营业务高度集中，对钻夹头市场存在绝对的依赖性。虽然公司的产品——钻夹头分为四大系列几十个品种，经营上有自身的灵活性，但主业仍相对单一，本公司的经营状况较大程度的受整个行业变化的影响，如果出现原材料涨价、市场需求萎缩等因素将会在一定程度上影响本公司的经营业绩。

对策：

公司将开发适应市场需求的高性能、高精度和具有锁紧功能的钻夹头产品，提高本公司产品的技术含量和附加值，优化本公司的产品结构，公司已积极着手向机床工具行业中的其他领域延伸拓展。根据公司的发展规划，今后将在巩固钻夹头系列产品领先地位的基础上生产行业中其它有市场发展前景的新产品。公司计划将本次发行募股资金投向高精度动力卡盘项目，新项目达产后将为公司的发展添加新的利润增长点，以逐步降低自身主营业务单一的风险。

(三) 产品价格的风险

钻夹头产品的价格在过去几年中呈下降趋势，虽然随着电动工具、机床附件

的快速发展以及全球需求增长等因素影响,产品价格可能会出现了一段时间的稳定,但随着产品技术的成熟和推广,产品价格中长期趋势仍将是稳中有降,但下降幅度将趋缓。

对策:

由于钻夹头产品在应用新技术、新材料、新工艺以降低生产成本、提高产品性能方面仍有较大拓展空间,本公司一方面将充分利用技术研发中心已形成的较强的科研开发力量,加大对新材料、新工艺的开发和应用,降低原材料成本;积极开发高附加值的新产品,增加产品的规格和品种,提高产品的技术含量及档次;另一方面,本公司将运用本次发行的募集资金,提升产品档次,扩大生产规模,加强管理,以降低产品的单位成本,不断提高产品的性价比,从而取得在国内外市场上与同类产品竞争的价格优势。

(四) 过度依赖单一原材料风险

本公司生产所需的原材料主要为钢材(45S20、Y45Mn 易切削钢等),皆从国内采购,其价格约占制造成本的 35%左右。公司在历年的生产过程中均未出现原材料供应问题。根据现有的生产能力与募股资金投资项目完成后新形成生产能力计算,公司将增加对原材料的需要量,会形成原材料需求的扩大。尽管经过多年的生产,公司与主要供应商已建立良好的合作关系,公司主要外购钢材价格在近几年相对平稳,但是,一旦钢材在某一时期因经济动荡、市场供求关系等原因而导致供应不足或价格上涨等情况出现,将在一定程度上影响本公司盈利水平,甚至可能影响本公司正常生产经营。

对策:

(1) 我国是钢材生产大国,钢产量位居世界前列,因此其原材料供应比较充足,能满足公司生产所需。

(2) 为保证主要原材料的供应及价格稳定,本公司已与原材料供应商建立了良好的业务关系,每年都按生产需要情况与各供应商签订供求协议,以减少原材料市场价格波动对产品成本的影响。

(3) 公司一直重视加强对原材料的管理,采取内部挖潜等措施,进一步降低原材料消耗;采取科学的采购管理体制,巩固现有供应渠道,并通过建立长期互惠合作关系的方式来化解风险。

四、市场竞争风险

随着我国经济现代化进程的加快，钻夹头行业的技术与市场竞争加剧，国内生产厂家的竞争实力不断提高，国外一些大的专业生产厂商看好中国市场，纷纷在华投资设厂，并带来国外先进的技术和管理手段，使行业内部竞争趋于激烈。虽然公司钻夹头产品生产的技术水平和规模在国内生产厂家中处于领先地位，但与国外的知名生产商相比，在技术和规模上尚有一定差距。本行业的市场竞争主要是技术创新、投资强度和规模优势的竞争，因而本公司在市场竞争中仍存在一定的风险。

对策：

(1) 公司针对行业内围绕技术创新和规模优势增强核心竞争力的特点，近几年加大在新产品、新工艺和新设备上的投入，产品质量、性能均已迈上一个新的台阶，在掌握具有自主知识产权的核心技术的基础上，将实现产品结构的优化升级；

(2) 公司产品定位于中高档钻夹头，不参与低档钻夹头的微利竞争，以开发生产高档钻夹头并出口为目标，公司将利用募集资金投资两个生产线技术改造项目，实现产品更大规模的生产，提高售后服务质量，加强高档钻夹头市场的开拓；同时积极拓展其他高档夹具产品，利用募集资金购置先进生产设备生产高精度卡盘项目和精密雕刻机快换夹头项目。

(3) 公司在对市场需求发展趋势作充分调研的基础上扩大产品生产规模的同时，进一步巩固公司在国内同行业中技术水平和产销量的领先地位，缩小与国外知名公司在技术和规模上的差距。

五、技术风险

(一) 技术不成熟的风险

虽然本公司钻夹头生产技术领先于国内同行，几种主导产品性能达到了国际上同类产品的先进水平，但某些关键零件加工工艺水平与国外知名厂家相比还有一定差距，因而公司在生产高性能钻夹头时，面临技术不成熟的风险。

对策：

公司将加强高性能钻夹头的研究、开发、创新和试验工作，进一步提高工艺水平，并采用专用的先进设备，加强与国内外科研机构、大学和配套厂商的技术合作，并及时派出技术人员向国内外同行学习；同时，以本公司为主建立的“山东省夹具工程技术研究中心”有独立的科研队伍和优秀的技术人才，该中心有较强的技术开发能力，该研究中心的研究开发工作是针对本公司的需要而进行，研究成果将直接为我公司所采用，这将使公司生产技术和工艺有独到的创新之处。

（二）依赖核心技术人员及技术容易失密的风险

本公司钻夹头的生产技术，由公司自主开发并且独立拥有，其核心技术掌握在少数技术人员和管理人员手中，使公司面临着依赖核心技术人员和管理人员，以及技术容易失密的风险。

对策：

公司钻夹头生产的核心技术由几人分别掌握，配套使用才产生效果，公司按照 ISO9001 标准组织技术开发工作，技术人员整体参与独立分工，确保了任何技术成果均为公司所掌握，不由单人控制，同时，公司制定了严格的保密制度，所有技术文件和资料均及时归档，专人负责。商业秘密对每个员工在劳动合同期内外都予以约束，强化员工对技术的保密责任。

六、政策风险

我国自 1994 年颁布《出口货物退（免）税管理办法》以来，该政策已进行了多次调整，2003 年 10 月 13 日财政部、国家税务总局出台了《关于调整出口货物退税率的通知》（财税〔2003〕222 号），根据该通知，我公司出口货物的退税率自 2004 年 1 月 1 日将由原来的 17%调整为 13%。公司 2002 年和 2003 年的出口业务金额占销售总额的比例分别为 47.61%和 54.58%，公司预计 2004 年实现出口约 2500 万美元，据此推算，实施新的退税率将使公司 2004 年净利润比实施原退税率情况下减少 500 多万元。

本公司根据财政部、国家税务总局财税字[1999]290 号《关于印发 技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法 的通知》和文登市地方税务局汪疃分局《关于转发<关于山东威达机械股份有限公司改造国产设备投资抵免企业所得

税的批复的通知》的规定，公司国产设备投资的 40%从新增企业所得税额中抵免。根据上述所得税抵免的优惠政策，公司 2000 年、2001 年抵免企业所得税额分别为 186.28 万元、170.00 万元。如果这些政策发生重大变化或国产设备投资减少，将会对公司的利润产生直接影响。

对策：

1、本公司在利用好目前国家优惠政策的同时，将加强对国家宏观经济形势和政策的分析研究，特别是加强对国家财政、金融、税收、产业和进出口等方面的政策趋向的分析研究，避免与减少因政策变动对公司的生产经营产生不利影响，减少对国家优惠政策的依赖性，尽可能避免因国家政策变动可能带来的风险。

2、公司将加大产品销售力度，近三年在主要销售地区销售量年均增长率达到 32.24%，增长势头将继续保持，销售总量的大幅增长将大大抵消出口退税率下降四个百分点对公司业绩的影响。

七、中国加入 WTO 带来的风险

加入 WTO 后，国外钻夹头产品和先进技术进入中国，同时越来越多的外国厂商利用中国廉价的劳动力市场，在中国建立合资或独资等类型的企业，对我国相关行业将产生影响，作为生产经营钻夹头系列产品的本公司可能会受到一定的冲击。

对策：中国加入 WTO，通过带动行业发展而刺激工业及民用对钻夹头等机床附件产品和电动工具产品的需求，给公司带来较大的市场机遇；同时国内生产钻夹头系列产品的企业将面临严峻挑战，在激烈的行业竞争中，国内小型、技术落后、质量较差的生产企业将逐渐被淘汰，但具有诸多竞争优势的本公司，将因此获得更大的市场份额；虽然“入世”后的进口原材料关税下调，但本公司生产所需的原材料皆从国内采购，生产成本较低，加之公司劳动力成本较低，“入世”后对公司产品的价格冲击不大。

八、外汇风险

本公司已取得中华人民共和国进出口企业资格证书（进出口企业代码：3700706233420），拥有公司自产产品、技术、原材料及机械设备等进出口权，公司产品出口欧、美、亚、非等 40 多个国家和地区，2003 年出口创汇超过 1900 万美元，出口收入占销售收入总额的比例已超过 50%。公司生产、质检、研发所需的部分关键设备是从国外进口。因此，对外结算币种的选择、币种结构的调剂及外汇汇率的波动可能会给本公司的生产经营造成一定的影响。

另外，本次募股资金投资项目所需的部分先进设备拟从国外进口，价值预计达 300 万美元，因此，汇率的波动将对募股投资项目以及公司经营产生影响。

对策：

根据国家现行外汇结售汇制度，公司根据原国家经济贸易委员会、山东省发展计划委员会审批的项目批文，即可到外汇管理部门申购所需外汇。针对可能出现的外汇风险：第一、加强对外汇市场信息的收集研究，密切注视并把握汇率变动情况；第二、在符合国家外汇管理政策的前提下，运用各种外汇风险管理工具，降低外汇风险；第三、严格按照国家外汇政策规定，在有关专业银行的指导下，及时办理结汇、售汇、付汇手续，以化解因汇率波动而带来的风险。第四、尽量缩短出口产品的结汇周期，尽可能早的收回货款；第五有计划地进口所需的关键设备，通过采取多种措施，把外汇风险降低到最低限度。

九、募股资金投向风险

本次募股资金主要投资于扳手钻夹头、自紧自锁钻夹头、购置先进生产设备生产高精度动力卡盘项目、生产精密雕刻机快换夹头及改进高档钻夹头生产工艺扩大出口创汇等五个项目。上述项目的建设可提高公司产品质量档次和优化产品结构，对扩大国际市场占有率非常有利。由于项目技术性要求较高，工程量大，在项目实施过程中如果受工程进度、设备价格变动等不确定因素以及其它无法预测的不利因素的影响，可能带来项目进程缓慢和预期收益下降的风险。

对策：

本次募股投资项目都是基于公司在对现有产品市场空间充分调研的基础上提出的，规模适当，且所属行业均受到国家产业政策支持，市场需求量较大。

本公司在项目选择及项目论证阶段已充分考虑了项目投产后产品市场变化给项目效益带来不利影响的可能性。投资建设的各项目都是充分发挥和利用了本公司的技术优势和产业化基础，符合行业发展的特点。本次募股资金到位后，将尽快实施投资项目，制定项目投资管理制度和工程监督制度，督促工程和项目的进度，在保证质量的前提下，缩短建设期和投资回收期，保证工程顺利完成，确保募股资金的投资效益。

十、股市风险

股票的交易价格除了受公司的经营情况、盈利能力、发展前景影响外，同时还受到国际国内政治经济状况、金融政策、股市的供求状况、投资者心理因素等其他不可预见因素的影响。上述因素的变动都将影响本公司股票的价格及其投资收益，理性的广大投资者对股票市场的风险要有充分的认识，在选择投资本公司股票时，还应充分考虑到涉及股票市场的各种风险，以尽量避免和减少损失。

对策：

本公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》等法律、法规来规范公司行为，及时、公正、公开地披露应该披露的信息，加强与投资公众的沟通，以便投资者作出正确的投资决策，尽可能降低投资风险。同时，公司将采取积极措施，努力保持盈利的稳定增长，以良好的经营业绩给投资者以长期、稳定的投资回报。

第五章 发行人基本情况

一、发行人的基本情况

- 1、注册中文名称：山东威达机械股份有限公司
英文名称：SHANDONG WEIDA MACHINERY CO.,LTD.
名称缩写：山东威达
- 2、法定代表人：杨桂模
- 3、设立日期：1998年7月8日
- 4、住所及邮政编码：山东省文登市葛山镇中韩路2号 邮政编码：264414
- 5、电话：(0631)8548288 传真：(0631)8545388
- 6、互联网网址：<http://www.weidapeacock.com>
电子邮件：weida@weidapeacock.com

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一) 设立方式：发起设立

山东威达机械股份有限公司是经山东省体改委以鲁体改企字[1997]第220号《关于同意筹建山东威达机械股份有限公司的批复》批准筹建，并经山东省人民政府鲁政股字[1998]25号《山东省股份有限公司批准证书》和山东省经济体制改革委员会鲁体改函字[1998]第29号文《关于同意设立山东威达机械股份有限公司的函》批准，以发起设立方式成立的股份有限公司。1998年7月8日，股份公司获山东省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照（注册号：3700001801229），注册资本4,000万元。

本公司于1997年10月28日取得了山东省体改委《关于同意筹建山东威达机械股份有限公司的批复》（鲁体改企字[1997]第220号），随后于1997年11

月 5 日召开了创立大会，选举产生了董事、监事，并召开了第一届董事会和第一届监事会。之后于 1997 年 11 月 6 日取得山东威海审计师事务所出具的《验资报告》（威审事内验[1997]第 49 号），1998 年 5 月 28 日取得山东省体改委《关于同意设立山东威达机械股份有限公司的函》（鲁体改函字[1998]第 29 号），并于 1998 年 7 月 8 日核发企业法人营业执照。

根据相关法律、法规和规范性文件的规定，该等设立过程存在如下几个不规范之处：

1、在山东省体改委下发《关于同意设立山东威达机械股份有限公司的函》（鲁体改函字[1998]第 29 号）之前就召开了创立大会。

2、创立大会召开之前应该取得会计师事务所出具的关于各发起人已经足额缴纳出资额的《验资报告》。

由于本公司第一届董事会和第一届监事会与创立大会同日召开，因此该等创立大会召开的不规范导致发行人第一届董事会和第一届监事会的任期少于 3 年。针对该等在设立中存在的不规范情况，本公司律师在《律师工作报告》中已经发表了意见：该等不规范之处对发行人的依法存续并不构成重大、实质不利性影响。

（二）发起人：山东威达机床工具集团总公司、山东威达机床工具集团总公司职工持股会、文登市精密机床附件厂、文登市蔺山福利塑料厂、文登市蔺山房地产开发有限公司。

（三）本公司设立前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立之前，主要发起人山东威达机床集团公司系一家以生产销售散热器、扳手、钻夹头、手电钻为主要经营业务的集团公司。

在本公司成立时，山东威达机床工具集团总公司以其拥有的经山东威海审计师事务所（威审事评[1997]第 9 号）评估价值为 1,000 万元的部分与钻夹头生产相关的实物资产（主要为厂房和机器设备）作为出资，发起设立山东威达机械股份有限公司。

（四）本公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司在设立时，发起人山东威达机床工具集团总公司以其拥有的经山东威海审计师事务所（威审事评[1997]第 9 号）评估的 1,000 万元与钻夹头生产有关的实物资产作为出资，投入的资产主要为厂房和机器设备，其中，厂房及仓库 8,697.43 平方米，价值 6,535,055 元；机器设备 119 台，价值 3,464,945 元；

其他发起人山东威达机床工具集团总公司职工持股会、文登市精密机床附件厂、文登市蔺山福利塑料厂、文登市蔺山房地产开发有限公司分别以现金出资 1,200 万元、995 万元、705 万元、100 万元。五家发起人共计出资 4,000 万元，每股 1 元，总股本 4,000 万股。

本公司设立后主要从事的经营范围为：钻夹头及配件、卡盘，汽车转向螺杆、螺母、总成的生产与销售；资格证书范围内的进出口业务。

（五）本公司设立后主要发起人主要资产和实际从事的主要业务

本公司的设立，主要发起人山东威达机床工具集团总公司将其主要生产经营活动涉及钻夹头系列产品的资产投入到股份公司中，但由于当时客观因素限制，威达集团没有将所拥有的与生产经营钻夹头相关的全部资产投入到股份公司中，而是经评估后投入了其中的 1000 万元。因此，股份公司成立后，威达集团尚留有与生产钻夹头相关的另外一部分机器设备、与生产钻夹头相关的辅助生产车间（如热处理车间、工装车间等）、供应及销售部门以及同样生产钻夹头产品的合资公司的股权等资产。该等资产在本公司成立后，至 2001 年底均已通过购买的方式陆续进入股份公司。

2002 年后威达集团内部已经没有与生产钻夹头相关的资产，2002 年 7 月威达集团投资建成锯片生产线，与本公司所生产的钻夹头并不构成同业竞争。

三、发行人设立以来股本结构形成及变化情况

1、公司设立时改制重组及股本形成情况

发起人山东威达机床工具集团总公司以其拥有的经山东威海审计师事务所（威审事评[1997]第 9 号）评估的 1,000 万元与钻夹头生产有关的实物资产作为出资，投入的资产主要为厂房和机器设备，其中，厂房及仓库 8,697.43 平方米，价值 6,535,055 元；机器设备 119 台，价值 3,464,945 元；其他发起人山东威达机床工具集团总公司职工持股会、文登市精密机床附件厂、文登市蔺山福利塑料厂、文登市蔺山房地产开发有限公司分别以现金出资 1,200 万元、995 万元、705 万元、100 万元。五家发起人共计出资 4,000 万元，每股 1 元，总股本 4,000 万股。山东威海审计师事务所出具的威审事内验[1997]第 49 号《验资报告》，对

上述出资予以验证。

2、山东威达机床工具集团总公司和文登市精密机床附件厂名称变更情况

2001年10月13日，经文登市体改委文体改字〔2001〕25号文批准，山东威达机床工具集团总公司变更登记为文登市威达机械有限公司；同年10月23日经文登市体改委文体改字〔2001〕29号文批准，文登市精密机床附件厂变更登记为文登市昆崙科技开发有限公司。该等变更于2001年11月20日在文登市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

2002年1月31日，山东威达机床工具集团总公司和文登市精密机床附件厂名称变更情况得到山东省体改委出具鲁体改企字〔2002〕5号文予以确认。

3、山东威达机床工具集团总公司职工持股会股份转让情况

2001年11月20日，本公司发起人山东威达机床工具集团总公司职工持股会分别与文登市威达机械有限公司和文登市世进塑料制品有限公司签署《股权转让协议》，将其所持有的本公司1,000万股和200万股股份分别转让给文登市威达机械有限公司和文登市世进塑料制品有限公司。本次股权转让后，职工持股会不再持有本公司的股权并解散。

2002年1月31日，本次股权转让得到山东省体改委出具鲁体改企字〔2002〕5号文予以确认，并随文颁发了《山东省股份有限公司批准证书》（鲁政股字〔2002〕3号）。

4、文登市蔺山福利塑料厂股份转让情况

2002年2月20日，公司发起人文登市蔺山福利塑料厂分别与文登市威达机械有限公司、文登市昆崙科技开发有限公司、孙振江和刘国店签署《股权转让协议》，将其所持有的本公司360万股、225万股、80万股和40万股股份分别转让给文登市威达机械有限公司、文登市昆崙科技开发有限公司、孙振江和刘国店。

2002年3月13日，山东省经济体制改革办公室以鲁体改企字〔2002〕第14号文《关于同意确认山东威达机械股份有限公司股权变更的批复》确认了上述股权转让，并随文颁发了《山东省股份有限公司批准证书》（鲁政股字〔2002〕12号）。

5、公司历次股权结构变化如下：

单位：万股 （表 5-1）

项目	公司设立时	职工持股会	福利塑料厂	2004年送股后
----	-------	-------	-------	----------

股东名称	股份转让后				股份转让后			
	持股数	持股比例 (%)						
集团公司 (文登威达)	1,000	25.00	2,000	50.00	2,360	59.00	3,540	59.00
职工持股会	1,200	30.00	—	—	—	—	—	—
文登精密 (昆崙科技)	995	24.88	995	24.88	1,220	30.50	1,830	30.50
福利塑料	705	17.62	705	17.62	—	—	—	—
蔺山房产	100	2.50	100	2.50	100	2.50	150	2.50
世进塑料	—	—	200	5.00	200	5.00	300	5.00
孙振江	—	—	—	—	80	2.00	120	2.00
刘国店	—	—	—	—	40	1.00	60	1.00
合计	4,000	100.00	4,000	100.00	4,000	100.00	6,000	100.00

四、经历的资产重组行为及其影响

本公司成立后经历了两次资产收购和两次股权收购，具体情况如下：

1、1998年7月10日本公司与山东威达机床工具集团总公司签订了《资产转让协议》，协议约定：本次转让主要为机器设备等资产，转让价格为952.06万元。该等资产转让价格系以山东威海审计师事务所出具的威审事评[1997]第9号《资产评估报告》作为基础双方协商而定。转让价款已支付完毕，并办妥了相关资产转移手续。

2、2001年5月28日，本公司2000年度股东大会审议通过了《收购山东威达机床工具集团总公司工装车间和热处理车间的议案》。2001年6月10日本公司与山东威达机床工具集团总公司签订了《资产转让协议》，双方约定对该两车间按照评估价值进行转让，根据北京六合正旭资产评估有限责任公司于2001年11月30日出具的以2001年5月31日为评估基准日的六合正旭评报字[2001]第088号《资产评估报告书》，工装车间和热处理车间的评估价值为328.81万元。该笔转让价款已于2001年12月20日支付完毕，并办妥了资产转移手续。

3、为了解决集团公司的控股子公司——文登宏发机械有限公司（中港合资公司）与本公司存在的同业竞争问题（具有相同的经营业务），经2001年临时股东大会批准，本公司于2001年11月10日与集团公司签定了《股权转让协议》，集团公司同意将其所持有的文登宏发机械有限公司全部50%股权以753.8万元价格转让给本公司，该转让价格按北京六合正旭资产评估有限责任公司出具的六合

正旭评报字（2001）第 090 号《资产评估报告》评估价值确定；同时本公司单方面对文登宏发机械有限公司增加投资 150 万元人民币，至此本公司共出资 94.54 万美元，占该公司注册资本的 55.31%。该公司已于 2001 年 12 月 30 日换发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，并于 2002 年 1 月 31 日前办妥了股权过户及转让价款的支付手续。

4、为了解决本公司股东文登市精密机床附件厂控股子公司——文登金利机械有限公司（中港合资公司）与本公司存在的同业竞争问题（具有相同的经营业务），经公司 2001 年临时股东大会批准，本公司于 2001 年 11 月 10 日与文登市精密机床附件厂签定了《股权转让协议》，文登市精密机床附件厂将其所拥有的文登金利机械有限公司 73.47% 股权以 687.04 万元价格转让给本公司，该转让价格按北京六合正旭资产评估有限责任公司出具的六合正旭评报字（2001）第 089 号《资产评估报告》评估价值确定；该公司已于 2001 年 12 月 30 日换发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，并于 2002 年 1 月 31 日前办妥了股权过户及转让价款的支付手续。

上述两次资产收购及两次股权转让行为均是在本公司与本公司股东——文登威达（即威达集团）、昆崙科技（即附件厂）之间进行，构成了关联交易。发行人律师经过核查认为：发行人上述重大资产变化以及收购行为均签署了协议，履行了必要的法律手续，真实、有效，符合行为实施时法律、法规和规范性文件规定的情形。

5、上述收购行为对公司的影响

（1）对公司业务的影响

公司发起设立时，发起人投入股份公司的主要是 1000 万元实物资产和 3000 万元现金，现金占整个注册资本金的比重较大，股份公司的生产经营性资产较少，不利于股份公司持续、快速发展；同时股份公司与股东单位下属子公司文登宏发机械有限公司、文登金利机械有限公司具有相同的经营业务。通过上述收购，控股股东将其与股份公司主营业务有关的资产全部注入股份公司，文登宏发机械有限公司、文登金利机械有限公司成为股份公司的控股子公司，一方面增强了本公司经营性资产的完整性，另一方面回避了同业竞争和关联交易。

（2）对公司经营业绩的影响

通过上述资产及股权收购，减少了公司的货币资金，增加了公司的生产经营性资产，一方面改善了股份公司的资产结构，提高了公司资产完整性；另一方面由于文登宏发机械有限公司和文登金利机械有限公司的资产质量较好、盈利能力较强，提高了公司资产的盈利能力，使公司的经营业绩有较大的提高。

（3）对公司控制权的影响

上述收购行为对本公司的董事会成员、监事会成员以及高管层人员的变化没有影响。

五、历次验资、评估及审计情况

（一）历次验资情况

本公司自发起设立以来进行过两次验资。

本公司设立时，山东威海审计师事务所对股份公司设立时股本进行了验证。根据山东威海审计师事务所出具的威审事内验[1997]第 49 号《验资报告》，截至 1997 年 11 月 5 日止，山东威达机械股份有限公司已收到其股东投入的资本 4,000 万元，其中股本金 4,000 万元，没有溢价。与上述投入资本相关的资产总额为 4,000 万元，其中货币资金 3,000 万元，实物资产 1,000 万元。

本公司于 2004 年 2 月 9 日召开 2003 年度股东大会决议以 2003 年底总股本为基数每 10 股送 5 股并派发现金 2 元，岳华会计师事务所为本次注册资本变更出具了岳总验字(2004)第 B002 号《验资报告》，经过送股，公司注册资本变更为人民币 6,000 万元。

（二）公司历次评估情况

1、公司设立时，山东威海审计师事务所以 1997 年 6 月 30 日为评估基准日，对主发起人——山东威达机床工具集团总公司的资产进行了评估，并出具了山东威海审计师事务所威审事评[1997]第 9 号《资产评估报告》。根据该等资产评估报告，山东威达机床工具集团总公司拟投入股份公司之资产的评估价值为 34,388,191.93 元，其中流动资产为 14,867,612.93 元，机器设备为 12,985,524 元，建筑物为 6,535,055 元。对该等资产评估结果，1997 年 10 月 15 日文登市国有资产管理局以《关于对山东威达机床工具集团总公司资产评估结果进行确认的通

知》(文国资字[1997]35号)予以确认。根据该等通知,考虑市场变化、管理费和销售费等因素,确认集团公司经评估资产的评估价值为人民币 32,544,283.64 元,其中流动资产为人民币 13,023,704.64 元,机器设备为人民币 12,985,524 元,建筑物为人民币 6,535,055 元。

山东威达机床工具集团总公司将该等评估的资产中的生产经营必用的厂房、仓库及部分生产设备等共计 1,000 万元投入到股份公司,该等出资已经山东威海审计师事务所出具威审事内验[1997]第 49 号《验资报告》验证。

2、2001 年 6 月 10 日本公司收购集团公司的工装车间和热处理车间。当时本公司聘请了北京六合正旭资产评估有限责任公司对相关资产进行了评估,北京六合正旭资产评估有限责任公司以六合正旭评报字[2001]第 088 号《资产评估报告书》确认相关资产的评估价值为 328.81 万元,评估基准日为 2001 年 5 月 31 日。

3、2001 年 11 月 10 日本公司收购集团公司持有的文登宏发机械有限公司 50% 的股权时,聘请北京六合正旭资产评估有限责任公司对其整体资产进行了评估,北京六合正旭资产评估有限责任公司六合正旭评报字(2001)第 090 号《资产评估报告》确认的评估价值为人民币 15,076,100 元,协议双方约定按评估价值确定的转让价款为人民币 7,538,050 元。双方约定由发行人在《股权转让协议》生效后的 7 个工作日内支付该等转让价款,目前该等协议已履行完毕。

4、2001 年 11 月 10 日本公司收购文登市精密机床附件厂持有的文登金利机械有限公司 73.47% 的股权时聘请北京六合正旭资产评估有限责任公司对整体资产进行了评估,北京六合正旭资产评估有限责任公司六合正旭评报字(2001)第 089 号《资产评估报告》确认的评估价值为人民币 9,351,300 元。协议双方约定按评估价值确定的转让价款为人民币 6,870,400.11 元。双方约定由发行人在《股权转让协议》生效后的 7 个工作日内支付该等转让价款,目前该等协议已履行完毕。

(三) 审计情况

本公司自成立以来,每年均聘请会计师事务所对公司的年报进行审计,1998、1999 年本公司聘请了文登市海明达会计师事务所作为公司的审计机构,2000 年以后一直是岳华会计师事务所有限责任公司作为本公司的审计机构。在本次申请公开发行股票前,岳华会计师事务所受本公司委托对公司 2001、2002、2003 年

度会计报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

六、资产权属变更情况

1、商标

2001年10月10日，本公司与集团公司签订了两份《注册商标转让合同》。根据该两份合同，集团公司将其注册的“孔雀”牌注册商标及商标图案（商标注册证号：579914）和“PEACOCK”牌注册商标（第1474619号）无偿转让给本公司所有。2001年11月23日，本公司向商标局提出转让申请（申请号：200152936），国家商标局于2002年6月28日、2002年8月14日分别出具《核准转让注册商标证明》予以核准，“孔雀”牌注册商标及商标图案（商标注册证号：579914）及“PEACOCK”牌注册商标（第1474619号）已正式转让到本公司名下。

本公司目前生产和销售的所有产品所使用的注册商标均为“孔雀”与“PEACOCK”；本公司募集资金拟投资项目所生产产品也将使用“孔雀”与“PEACOCK”牌商标。鉴于这两个商标已经转让至本公司名下，因此并不存在涉及使用商标纠纷之风险。

商标转让完毕后，威达集团（包括其下属控股公司）在经营过程中不再使用“孔雀”及“PEACOCK”商标。

2、土地使用权

目前本公司为使用权人的生产经营用地面积为90,447.70平方米，均位于山东省文登市蔺山镇。该土地分为5块，其中使用面积分别为19,799.0平方米、14,742.0平方米、2,940.0平方米的三块是直接从文登市国土资源局出让所得；另使用面积为28,062.00平方米、24,904.70平方米两块土地是从文登威达转让而来，该两块土地原系文登威达以出让方式获得。目前该等五块土地均办理了《国有土地使用权证》。

山东威达拥有土地情况表

（表5-2）

序号	取得时间	面积（平方米）	证号
1	2001年4月	19,799.00	文蔺山国用（2001）字第03010号
2	2001年12月	14,742.00	文蔺山国用（2001）字第03035号
3	2002年12月	2,940.00	文蔺山国用（2002）字第03050号
4	2002年1月	28,062.00	文蔺山国用（2002）字第03007号

5	2002年1月	24,904.70	文蔚山国用(2002)字第03005号
---	---------	-----------	---------------------

另外本公司的子公司文登金利及文登宏发尚拥有两块国有土地使用权。

文登金利、文登宏发拥有土地情况表 (表 5-3)

序号	取得时间	面积(平方米)	证号	权利人
1	2002年1月	3347	文蔚山国用(2002)字第03004号	文登金利机械有限公司
2	2001年12月	2207	文蔚山国用(2002)字第03006号	文登宏发机械有限公司

3、专利与非专利技术

本公司拥有国内专利所有权及专利申请权 31 件，美国专利 1 件，为公司提供了坚实的技术保障。

本公司拥有自行开发的核心技术，所生产的产品标准已上升为国家标准，居于国内同行业领先水平。股份公司拥有以上技术并具有持续创新开发能力。

山东威达拥有部分专利情况表 (表 5-4)

项目	专利名称	专利类型	变更日期	专利证书号
1	手紧式钻夹头(5)	外观设计专利	2002/03/29	97305890.0
2	钻夹头	外观设计专利	2002/04/05	01316943.2
3	手紧式钻夹头	实用新型专利	2002/02/22	97232403.8
4	一种钻夹头	实用新型专利	2002/03/11	01216643.X
5	自锁式钻夹头	实用新型专利	2002/02/22	98221060.4
6	一种钻夹头	实用新型专利	2002/02/22	98222248.3
7	锁紧式钻夹头	实用新型专利	2002/03/11	01243443.4
8	自锁钻夹头	实用新型专利	2002/03/08	01243399.3
9	自紧钻夹头	实用新型专利	2002/03/08	01243394.2
10	钻夹头	实用新型专利	2002/03/11	00215393.9
11	钻夹头	实用新型专利	2002/02/22	97233807.1
12	自紧式钻夹头	实用新型专利	2002/03/15	00257070.X
13	自锁钻夹头	实用新型专利	正在办理	01115016.5
14	自紧钻夹头	发明专利	正在办理	01115015.7
15	扳手钻夹头	实用新型专利	正在办理	00257030.0
16	锁紧式手紧钻夹头	实用新型专利	2002/04/24	98221059.0
17	一种钻夹头	实用新型专利	自创	ZL02212325.3
18	手紧式钻夹头	美国专利	2002/03/25	6247705

本公司目前生产和销售的产品以及本次募集资金拟投资的五个项目所使用的专利之所有权(或申请权)均为本公司自有。不存在涉及专利权纠纷而产生的风险。

七、员工及社会保障情况

(一) 人员情况

截至 2003 年底, 本公司在册员工共 2238 人。员工专业结构、受教育程度及年龄分布情况如下: (表 5-5)

专业结构	人数	占总人数比例(%)
生产人员	1971	88.07
管理人员	68	3.04
技术人员	146	6.52
财务人员	27	1.21
销售人员	26	1.16
合计	2238	100
受教育程度	人数	占总人数比例(%)
本科以上	47	2.10
大专	499	22.30
中专	589	26.32
高中	793	35.42
其他	310	13.85
合计	2238	100
年龄	人数	占总人数比例(%)
29 岁以下	1288	57.55
29-39 岁	802	35.84
39-49 岁	139	6.21
49-59 岁	9	0.40
59 岁以上	0	0
合计	2238	100

(二) 保险、福利情况

公司建立了保险制度, 为职工办理了养老保险、失业保险和医疗保险, 建立了基本社会保险个人帐户。

(三) 住房制度改革情况

公司根据国家和地方的有关住房制度改革政策进行了住房制度改革, 实现了从福利分配到货币化分配的转变。

(四) 劳动合同制度

根据《中华人民共和国劳动法》和有关法律、法规规定, 公司与员工双方在平等协商、自愿的基础上签订了劳动合同。

八、公司的独立运营情况

(一) 本公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东做到完全独立，体现在以下几个方面：

1、业务独立情况

本公司主要生产、销售“孔雀”、“PEACOCK”牌系列钻夹头产品，目前有独立的原材料采购、供应系统，具有完整的生产系统，有独立的产品销售网络、销售人员和客户；公司已建立了自己的产品开发部，有独立的科研队伍，以保证自身的技术创新和领先程度，业务上完全独立于任何股东单位；股份公司具有独立自主地进行经营活动的权力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。

2、资产完整情况

公司设立时，控股股东集团公司将经评估的资产中有关生产经营性资产及配套设施 1,000 万元投入股份公司，并办理了产权过户手续；其余资产由公司设立后自行购置，资产产权清晰，完全独立于各股东。公司目前拥有独立完整的资产结构，具有完整的采购、生产和销售系统及生产技术。股份公司亦没有以其资产、权益或信用为各股东的债务提供过担保，对资产具有控制、支配权。

3、机构独立情况

公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规的规定设置了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，组成完整的法人治理结构。公司的生产经营和办公机构与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位或个人干预股份公司机构设置的情况。同时，经过几年的运作，公司已建立了适应生产经营需要的组织结构，现有 12 个职能部、处、室和 10 个车间以及 3 个子公司。公司主要管理机构及生产基地均在山东省文登市葛山镇。以上各机构部门按照规定的职责独立运作，不受股东控制。

4、人员独立情况

股份公司董事、监事和高级管理人员的产生严格执行《公司法》、《公司章程》有关规定；高级管理人员、财务人员不存在双重任职情况；不存在董事、总经理、副总经理及财务负责人兼任监事的情形；财务人员均没有在关联公司兼职；公司的人事及工资管理与股东单位完全分离；公司制定了有关劳动、人事、工资

制度。公司所有员工均经过严格规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同，完全独立于股东单位及其它关联方；公司严格执行有关的工资制度，独立发放员工工资。

5、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备了财务人员，建立了财务核算体系；公司制定了完善的财务管理制度，开设了独立的银行帐号（开户行：中国农业银行文登市支行蔺山办事处，帐号 15-581701040000432），独立运营资金。取得了税务登记号（国税鲁字 371081706233420 号；鲁地税字 371081706233420 号），独立经营纳税；财务人员均未在股东单位或其他单位兼职。

（二）本公司没有以其资产、权益或信用为各股东的债务提供过担保，公司对其所有资产有控制支配权，不存在资产、资金被其控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）发行人律师发表意见：“发行人的业务、资产、人员、机构和财务独立于控股股东，发行人具有面向市场自主经营的能力”。

九、股本情况

（一）公司历次股本变动情况

1、公司设立时的股本形成情况

本公司是经山东省人民政府鲁政股字〔1998〕25号《山东省股份有限公司批准证书》和山东省经济体制改革委员会《关于同意设立山东威达机械股份有限公司》鲁体改函字〔1998〕第29号文批准，以发起设立方式成立的股份有限公司。股份公司的发起人分别是山东威达机床工具集团总公司、文登市精密机床附件厂、山东威达机床工具集团总公司职工持股会、文登市蔺山福利塑料厂、文登市蔺山房地产开发有限公司。公司股份总数为4,000万股，每股面值1元，注册资本4,000万元。1998年7月8日，股份公司获发山东省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，注册号为3700001801229。

2、山东威达机床工具集团总公司和文登市精密机床附件厂名称变更情况

2001年10月13日，经文登市体改委文体改字〔2001〕25号文批准，山东

威达机床工具集团总公司变更登记为文登市威达机械有限公司；同年 10 月 23 日经文登市体改委文体改字〔2001〕29 号文批准，文登市精密机床附件厂变更登记为文登市昆崙科技开发有限公司。该等变更于 2001 年 11 月 20 日在文登市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

2002 年 1 月 31 日，山东威达机床工具集团总公司和文登市精密机床附件厂名称变更情况得到山东省体改委出具鲁体改企字〔2002〕5 号文予以确认。

发起设立时各发起人出资情况表 (表 5-6)

发起人	持股数量(万元)	占总股本比例	出资方式
山东威达机床工具集团总公司 (文登市威达机械有限公司)	1,000.00	25.00%	实物资产
山东威达机床工具集团总公司职工持股会	1,200.00	30.00%	货币资金
文登市精密机床附件厂 (文登市昆崙科技开发有限公司)	995.00	24.88%	货币资金
文登市蔺山福利塑料厂	705.00	17.62%	货币资金
文登市蔺山房地产开发有限公司	100.00	2.50%	货币资金
合计	4,000.00	100.00%	

3、山东威达机床工具集团总公司职工持股会股份转让情况

2001 年 11 月 20 日，本公司发起人山东威达机床工具集团总公司职工持股会分别与文登市威达机械有限公司和文登市世进塑料制品有限公司签署《股权转让协议》，将其所持有的本公司 1,000 万股和 200 万股股份分别转让给文登市威达机械有限公司和文登市世进塑料制品有限公司。本次股权转让后，职工持股会不再持有本公司的股份。山东省经济体制改革办公室以《关于同意确认山东威达机械股份有限公司变更发起人名称及股本结构变更的批复》(鲁体改企字〔2002〕5 号文)予以确认，并随文颁发了《山东省股份有限公司批准证书》(鲁政股字〔2002〕3 号)。

职工持股会转让后本公司股本结构 (表 5-7)

发起人	持股数量(万元)	占总股本比例
山东威达机床工具集团总公司 (文登市威达机械有限公司)	2,000.00	50.00%
文登市精密机床附件厂 (文登市昆崙科技开发有限公司)	995.00	24.88%
文登市蔺山福利塑料厂	705.00	17.62%
文登市世进塑料制品有限公司	200.00	5.00%
文登市蔺山房地产开发有限公司	100.00	2.50%
合计	4,000.00	100.00%

4、文登市蔺山福利塑料厂股份转让情况

2002 年 2 月 20 日，公司发起人文登市蔺山福利塑料厂分别与文登市威达机

械有限公司、文登市昆崙科技开发有限公司、孙振江和刘国店签署《股权转让协议》，将其所持有的本公司 360 万股、225 万股、80 万股和 40 万股股份分别转让给文登市威达机械有限公司、文登市昆崙科技开发有限公司、孙振江和刘国店。

2002 年 3 月 13 日，山东省经济体制改革办公室以《关于同意确认山东威达机械股份有限公司股权变更的批复》（鲁体改企字[2002]第 14 号文）批准了上述股权转让，并随文颁发了《山东省股份有限公司批准证书》（鲁政股字[2002]12 号）。

文登市崑山福利塑料厂股权转让后本公司股本结构 (表 5-8)

发起人	持股数量(万元)	占总股本比例
山东威达机床工具集团总公司 (文登市威达机械有限公司)	2,360.00	59.00%
文登市精密机床附件厂 (文登市昆崙科技开发有限公司)	1,220.00	30.50%
文登市世进塑料制品有限公司	200.00	5.00%
文登市崑山房地产开发有限公司	100.00	2.50%
孙振江	80.00	2.00%
刘国店	40.00	1.00%
合计	4,000.00	100.00%

5、2004 年注册资本变更情况

2004 年 2 月 9 日，本公司召开 2003 年度股东大会，在该次股东大会上审议通过了以 2003 年底总股本数为基数 10 股送 5 股的分配方案。分配完成后，本公司股本结构变为：

实施送股后本公司股本结构 (表 5-9)

发起人	持股数量(万股)	占总股本比例
山东威达机床工具集团总公司 (文登市威达机械有限公司)	3540.00	59.00%
文登市精密机床附件厂 (文登市昆崙科技开发有限公司)	1830.00	30.50%
文登市世进塑料制品有限公司	300.00	5.00%
文登市崑山房地产开发有限公司	150.00	2.50%
孙振江	120.00	2.00%
刘国店	60.00	1.00%
合计	6,000.00	100.00%

6、公司历次股权结构变化如下：

本公司股本结构演变一览表 单位：万股 (表 5-10)

项目	公司设立时	职工持股会	福利塑料厂	2004 年增资后
----	-------	-------	-------	-----------

股东名称	股份转让后				股份转让后			
	持股数	持股比例 (%)						
集团公司 (文登威达)	1,000	25.00	2,000	50.00	2,360	59.00	3,540	59.00
职工持股会	1,200	30.00	—	—	—	—	—	—
文登精密 (昆崙科技)	995	24.88	995	24.88	1,220	30.50	1,830	30.50
福利塑料	705	17.62	705	17.62	—	—	—	—
蔺山房产	100	2.50	100	2.50	100	2.50	150	2.50
世进塑料	—	—	200	5.00	200	5.00	300	5.00
孙振江	—	—	—	—	80	2.00	120	2.00
刘国店	—	—	—	—	40	1.00	60	1.00
合计	4,000	100.00	4,000	100.00	4,000	100.00	6,000	100.00

(二) 持股量最大 10 名自然人及其在发行人单位任职情况

本公司只有两名自然人股东孙振江和刘国店：

(表 5-11)

股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	职务
孙振江	120.00	2.00	仓库主任
刘国店	60.00	1.00	生产部部长

(三) 本次拟发行的股份及本次发行后公司股本结构

本公司发行前股本为 6,000 万股，本次拟向社会公开发行人民币普通股 3,000 万股，占发行后总股本的 33.33%，发行前后的股本结构变动情况为：

本公司发行前后股本结构对照表

单位：万股 (表 5-11)

项目	发行前股本结构		发行后股本结构	
	股份数量	占总股本比例 (%)	股份数量	占总股本比例 (%)
法人股	5,820.00	97.00	5,820.00	64.67
自然人股	180.00	3.00	180.00	2.00
社会公众股	-	-	3,000.00	33.33
合计	6,000.00	100.00	9,000.00	100.00

(四) 发行前持有公司股份的法人股东简要情况

本公司发行前法人股东为文登市威达机械有限公司(原山东威达机床工具集团总公司)、文登市昆崙科技开发有限公司(原文登市精密机床附件厂)、文登市世进塑料制品有限公司、文登市蔺山房地产开发有限公司等四家。

1、公司控股股东——文登市威达机械有限公司

原名文登威达机床工具集团公司。1993年2月28日，经文登市体改委以文改字[1993]7号文批准成立，于1993年4月15日获发《企业法人营业执照》（注册号：16682417-3-1）。注册资本：人民币371.7万元，住所：文登市葛山镇中韩路2号，法定代表人：杨桂模，经营范围：散热器、板手、钻夹头、手电钻、冲击钻；兼营汽车货运，为集体所有制企业。1995年8月10日，公司更名为山东威达机床工具集团总公司，注册资本变更为1,771.7万元，并在文登市工商行政管理局获发《企业法人营业执照》（注册号：16682417—3—1）。1998年7月20日，该公司换发《企业法人营业执照》（注册号：3710811800829）。

（1）文登威达改制的具体情况

1998年，为了深化企业改革，转换企业经营机制，调动广大职工及经营者的积极性，根据农业部1998年7月10日《关于当前深化乡镇企业改革有关问题的通知》和文登市人民政府《关于进一步深化企业改革的意见》的有关规定，山东威达机床工具集团总公司采取“全员自愿入股、经营层持大股”的形式，买断企业产权实行改制。

首先山东文登审计师事务所以1998年6月20日为评估基准日对山东威达机床工具集团总公司进行了整体资产评估并出具了文审事资评字（1998）第18号《资产评估报告书》，评估净资产为8,229,572.24元。文登市国有资产管理局对该评估结果进行了调整确认，净资产被调整确认为7,980,400.24元，并出具文国资字（1998）第77号文予以确认。1998年11月16日，文登市体改委出具文体改字[1998]45号《关于同意山东威达机床工具集团总公司实行改制的批复》，批准该公司改制，并将改制价款在文登市国有资产管理局确认的基础上下浮20%，确定为6,381,320.19元。随后，文登市葛山镇人民政府于1998年11月20日出具了荷政发[1998]38号《关于同意山东威达机床工具集团总公司改制的通知》。

获得各级政府批准之后，杨桂模、杨明燕等15名自然人以自有资金出资取得山东威达机床工具集团总公司的权益。该等自然人于1998年12月5日前先后将改制款6,381,320.19元支付给山东威达机床工具集团总公司，随后山东威达机床工具集团总公司于1998年12月9日统一交付给葛山镇政府。

至2001年，公司进入辅导期后，辅导机构对公司进行尽职核查，着手对公

司及其股东的行为进行规范，文登市体改委为该公司改制再次下发了文体改字[2001]25号《关于同意山东威达机床工具集团总公司改制的批复》。对1998年改制时的作价及各自然人股东足额缴纳改制款的情况进行了确认。

2001年11月16日，依据文登市体改委文体改字[2001]25号文的批复，山东威达机床工具集团总公司召开公司全体出资人会议，通过了（1）公司改制更名；（2）以公积金、未分配利润转增资本及用现金增资；（3）审议公司新章程等三项议案。随后，杨明燕等15名自然人又以自有资金按照原出资比例支付了现金增资款合计12,000,000元，同时，该公司用公积金、未分配利润向所有股东按照原出资比例转增了资本15,783,000元。实施增资后，山东威达机床工具集团总公司注册资本总额变更为4,550万元。2001年11月19日，威海华阳有限责任会计师事务所对该公司增资结果出具了《验资报告》（威华会师验字（2001）第151号）。

2001年11月20日，山东威达机床工具集团总公司在文登市工商行政管理局办理变更登记手续，变更为以杨桂模、杨明燕等15名自然人为股东的有限责任公司，并更名为文登市威达机械有限公司，其中杨桂模出资2,470万元，占其注册资本的54.29%；杨明燕出资1,950万元，占其注册资本的42.86%，并获发《企业法人营业执照》（注册号：3710811800829），注册资本：人民币4,550万元，住所：文登市苟山镇中韩路2-9号，法定代表人：杨明燕，经营范围：散热器、机床配件、锯片的生产、销售；钢材、电器配件、建筑材料的购销以及进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；出口本企业自产的机电产品。

2001年11月20日，文登威达协议受让职工持股会所持有的发行人25%的股份。2002年2月20日，文登威达协议受让福利塑料厂所持有发行人的9%的股份。文登威达现持有本公司3,540万股，占本公司发行前总股本的59%。

经文登英达信有限责任会计师事务所文会师年审字（2004）第96号审计报告审计，文登威达2003年末总资产14,031.56万元，净资产9,860.02万元，2003年实现净利润1,782.19万元。

（2）文登威达目前主要业务及主要产品情况

2001年6月10日公司收购文登威达的工装及热处理车间，至此文登威达与

生产钻夹头系列产品相关的资产均已进入股份公司。

文登威达目前的主要业务为散热器、机床配件、锯片的生产、销售；钢材、电器配件、建筑材料的购销以及进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；出口本企业自产的机电产品。

散热器是一种安装在室内用于冬季供暖的产品，分板式和铸铁式两种规格，文登威达可年产散热器 50 万片，其原材料为钢板、钢管、生铁，板式散热器的主要生产工艺为切割、冲孔、焊接、磷化、油漆等，铸铁散热器的主要生产工艺为浇铸，散热器产品市场为北方需要集中供暖的地区，最终客户为家庭用户和企业用户。

文登威达经销的主要建材产品为螺纹钢、木料等，主要销售市场为威海地区。

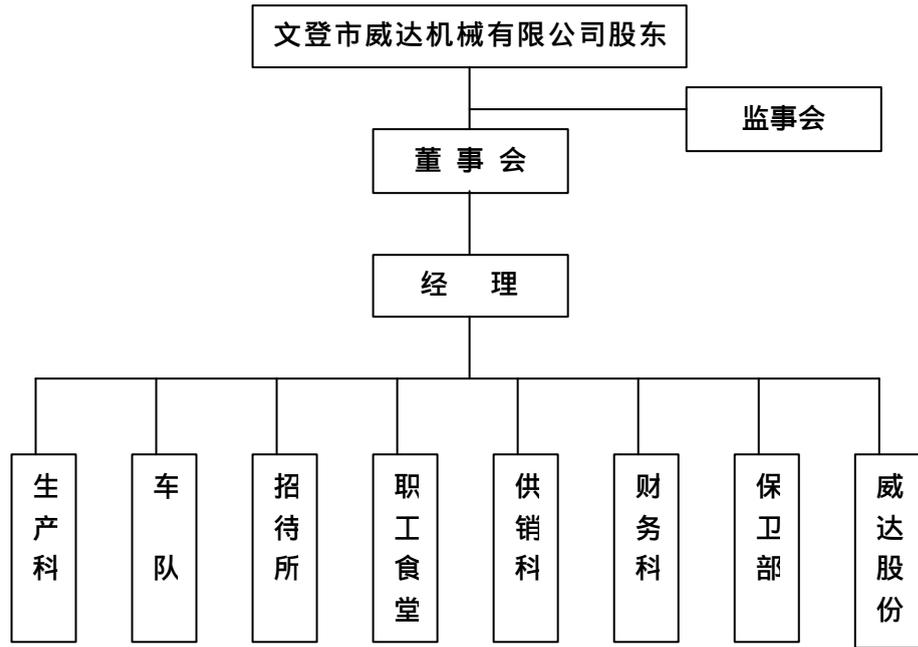
文登威达于 2002 年研制投产了高精度锯片项目，拥有完整的高精度锯片生产设备，能够生产 7.5 英寸和 8.5 英寸等 8 个品种规格的锯片，设计生产能力为 300 万片/年。该产品所用原材料是优质板材，文登威达有自己独立的供应系统，该产品主要生产工艺流程为冲压、精磨、加工中心孔、焊接合金刀头、浸漆，在销售及市场方面，该产品主要应用在切割机床、电动切割机、割草机上，文登威达拥有自己独立的销售部门来负责锯片的销售，由于该产品刚刚上马，客户尚在开发阶段。

公司与文登威达的主要业务与主要产品不存在配套生产的关系，在生产工艺及流程、市场及客户方面已完全独立。

（3）文登威达的组织结构

文登市威达机械有限公司组织结构图

（图 5.1）



2、文登市昆崙科技开发有限公司

前身为文登市精密机床附件厂，于 1993 年 4 月 16 日经文登市工商行政管理局登记成立，获发《企业法人营业执照》（注册号：16681635—X—1），注册资本：人民币 150 万元；住所：文登市葛山镇葛山村；法定代表人：林治欣；目前经营范围：电器配件、机床配件的研制开发。

(1) 昆崙科技改制的具体情况：

1998 年，文登精密机床附件厂进行改制。

首先山东文登审计师事务所以 1998 年 6 月 20 日为评估基准日对文登市精密机床附件厂进行了整体资产评估，并出具了文审事资评字（1998）第 19 号《资产评估报告书》，评估净资产为 3,187,084.96 元。文登市国有资产管理局出具文国资字（1998）第 96 号文对该评估结果进行了确认。1998 年 11 月 16 日，文登市体改委出具文体改字[1998]46 号《关于同意文登市精密机床附件厂实行改制的批复》同意公司实行改制。并将改制价款在文登市国有资产管理局确认的基础上下浮 20%，确定为 2,552,668.69 元。随后，文登市葛山镇人民政府于 1998 年 11 月 20 日出具了荷政发[1998]39 号《关于同意文登市精密机床附件厂改制的通知》

获得各级政府批准后，丛湖龙、郑文刚等共 40 名自然人以自有资金出资取

得了文登市精密机床附件厂的权益。该等自然人于 1998 年 12 月 5 日前先后将改制款 2,552,668.69 元交至文登市精密机床附件厂，随后文登市精密机床附件厂于 1998 年 12 月 9 日将其交付给苟山镇政府。

至 2001 年，公司进入辅导期后，辅导机构对公司进行尽职核查，着手对公司及其股东的行为进行规范，文登市体改委为该公司改制再次下发了文体改字[2001]29 号《关于同意文登市精密机床附件厂改制的批复》。对 1998 年改制时的作价及各自然人股东足额缴纳改制款的情况进行了确认。

2001 年 11 月 16 日，依据文登市体改委文体改字[2001]29 号文的批复，文登市精密机床附件厂召开了全体出资人会议，通过了（1）公司改制更名；（2）以资本公积金转增资本及用现金增资；（3）审议公司章程等三项议案。江本威等 40 名自然人又以自有资金同比例支付了增资款合计 4,920,000 元。同时，公司用资本公积金向所有股东按原出资比例转增了资本 6,490,000 元，实施增资后，文登市精密机床附件厂注册资本总额变更为 2,296 万元。2001 年 11 月 19 日，威海华阳有限责任会计师事务所对该公司改制及增资结果出具了《验资报告》（威华会师验字（2001）第 152 号）。

2001 年 11 月 20 日，文登市精密机床附件厂在文登市工商行政管理局办理变更登记，变更为以丛湖龙、郑文刚等 40 名自然人为股东的有限责任公司，更名为文登市昆崙科技开发有限公司，并获发《企业法人营业执照》（注册号：3710811800434）。注册资本：人民币 2,296 万元，住所：文登市苟山镇中韩路 2 号，法定代表人：邹积富，经营范围：电器配件、机床配件的研制开发。

2001 年 12 月 31 日，该公司股东杨志清、韩玉新、梁勇、马少臣、孙振江、马光芬和刘国店等 7 名自然人协议将其所持有的对该公司出资全部转让给其他 33 位股东及谭兴达。至此该公司股东人数变更为 34 人，其中邹积富出资占注册资本的 12.82% 林治欣占 12.82% 丛湖龙占 10.68% 其余江本威等 31 人占 63.68%（单个出资比例均低于 10%）。

2002 年 2 月 20 日，该公司协议受让福利塑料厂所持有的 5.625% 的股份。

该公司现持有本公司股份 1,830 万股，占本公司发行前总股本的 30.50%。

根据文登英达信有限责任会计师事务所审计后出具的文会师年审字（2004）第 106 号审计报告，昆崙科技 2003 年末总资产 4,006.50 万元，净资产 3,184.78

万元，2003 实现净利润 488.26 万元。除本公司外，昆崙科技目前没有其他参股或控股公司。

（2）昆崙科技目前主要业务及主要产品情况

昆崙科技目前主要从事机械产品，包括各类机床生产及维修用易损件的设计与开发，其开发模式主要是与机床厂家签署中长期合作开发协议，根据机床厂家的新产品开发及老产品改造计划，结合自身在机床配件方面的研发优势，为机床厂家提供专业配套服务。昆崙科技已成功开发了各种滚动轴承、摩擦片、滚珠丝杠等产品，其产品开发流程主要为接受机床厂委托、研究确定开发路线、任务分解、综合讨论，修改设计方案、确定设计方案、样品试制、样品测试、设计变更、成品等。

公司与昆崙科技的主要业务与主要产品不存在配套生产的关系，公司在生产工艺及流程、市场及客户方面完全独立于昆崙科技。

本公司第一、二大股东由集体所有制企业改制为有限责任公司过程中，各自然人均以出资购买方式取得了山东威达机床工具集团总公司及文登市精密机床附件厂之权益。该等改制资金来源完全系各自然人的自有资金，没有来源于发行人或发行人为自然人取得资金提供担保的情况。

3、文登市世进塑料制品有限公司

系由杨先义和杨桂荣等 2 名自然人出资设立，在文登市工商行政管理局登记注册的有限责任公司，2001 年 8 月 6 日，该公司获发《企业法人营业执照》（注册号：3710812800313-1），注册资本：400 万元，法定代表人：杨先义，杨先义和杨桂荣夫妻二人对其出资分别占注册资本的 75%和 25%，业务范围为塑料制品加工销售。目前该公司持有本公司发行前股份 300 万股，占公司发行前股份总数的 5%。

根据文登英达信有限责任会计师事务所审计后出具的文会师年审字（2004）第 107 号审计报告，世进塑料 2003 年末总资产 672.21 万元，净资产 546.24 万元，2003 净利润 79.97 万元。除本公司外，世进塑料目前没有其他参股或控股公司。

4、文登市蔺山房地产开发有限公司

该公司由文登市精密机床附件厂和文登威达磁电有限公司共同出资设立。于

1995年8月14日经文登市工商行政管理局登记成立，并获发《企业法人营业执照》（注册号：16683016—X—1），注册资本200万元；住所：文登市蔺山镇中韩路10号楼，法人代表：杨桂模；经营范围：土木工程建筑、线路、管道及设备安装；商品房销售，企业性质为有限责任公司。

2001年10月24日，该公司原有股东附件厂和文登威达磁电有限公司将所持有的对该公司全部出资转让给了杨玉林、杨本利等37名自然人。2001年11月20日，该公司在文登市工商行政管理局变更登记并获发《企业法人营业执照》（注册号：3710812800339）。注册资本：人民币200万元；法定代表人为马长春；经营范围：房地产开发与经营。2001年12月31日，该公司自然人股东中杨本利等17人协议将其所持有的该公司全部出资转让给杨清尧、蔡明泉等另外20名自然人，至此公司共有20名自然人股东，每名股东出资10万元人民币，占其注册资本的5%。目前该公司持有本公司股份150万股，占本公司发行前总股本的2.50%。

根据文登英达信有限责任会计师事务所审计后出具的文会师年审字（2004）第109号审计报告，蔺山房地产2003年末总资产461.55万元，净资产107.99万元，2003净利润-90.30万元。除本公司外，蔺山房地产目前没有其他参股或控股公司。

十、关于职工持股会的情况

1、职工持股会对股份公司持股及股权变动情况

山东威达机床工具集团总公司职工持股会在本公司设立时作为本公司发起人之一，对本公司出资1200万元，持有本公司股份1200万股，占本公司股份数的30%。山东省体改委鲁体改企字〔1997〕第220号文、山东省体改委鲁体改函字〔1998〕第29号文、山东省人民政府鲁政股字〔1998〕25号均对当时本公司的发起设立作了批复，其中山东省体改委鲁体改企字〔1997〕第220号文将山东威达机床工具集团总公司职工持股会所持股权性质确认为社团法人股。1997年10月9日职工持股会的设立经过了山东省文登市民政局文民发〔1997〕34号文的批准，1998年3月12日获得《社会团体法人登记证书》（鲁社政字第K60030号）。

2001年11月20日，职工持股会将其所持有的发行人25%的股份计1000万股转让给文登市威达机械有限公司，将其所持有的发行人5%的股份计200万股转让给文登市世进塑料制品有限公司。职工持股会所持股权转让后，经文登市民办非企业单位登记管理办公室《关于注销山东威达机床工具集团总公司职工持股会的通知》批准随即注销。

2、职工持股会的设立情况

1997年9月5-8日期间，山东威达机床工具集团总公司接受公司职工缴款，由于当时职工持股会的临时银行账户尚未设立，所有募集资金均由集团公司代收。之后在职工持股会银行账户设立后，集团公司将代收募集资金款转入该账户中。

根据《山东威达机床工具集团总公司职工持股会章程》，职工持股会共有会员1,800名，会员依据出资证明享有权利和承担义务。该等出资证明包括股权证托管卡、发起人出资证明和发起人认购说明书。

资金募集成功后，职工持股会于1997年10月9日经文登市民政局以文民发[1997]34号文批准成立，并予以登记注册为社团法人，1998年3月12日，获发《社会团体法人登记证书》（鲁社政字第K60030号）。注册资金：人民币5万元，住所：文登市蔺山镇，业务范围：维护职工持股会及其会员合法权益。

3、职工持股会所持股份的转让情况

根据民政部办公厅《关于暂停对企业内部职工持股会进行社团法人登记的函》（民办函〔2000〕100号）其他相关法律、法规和规范性文件以及《持股会章程》的规定，2001年7月7日，职工持股会理事会召开会议，拟定股份转让和职工持股会解散方案，并于2001年7月23日召开临时会员大会审议通过关于本次股份转让及转让后解散职工持股会的议案，同时成立清算组。

2001年11月20日，职工持股会分别与文登市威达机械有限公司和文登世进塑料公司签署了《股权转让协议》，协议约定，职工持股会向文登市威达机械有限公司和文登世进塑料公司转让其所持有的本公司股份1000万股及200万股股权，转让单价为每股1.08元，转让总价款分别为人民币1,080万元及216万元。该等转让分别经过了职工持股会会员大会、文登威达董事会及世进塑料董事会的审议通过。

本次股权转让行为已分别得到山东省经济体制改革办公室出具鲁体改企字〔2002〕5号文《关于同意确认山东威达机械股份有限公司变更发起人名称及股权结构变更的批复》、山东省人民政府出具鲁政股字〔2002〕3号文《山东省股份有限公司批准证书》予以确认。

北京市赛德天勤律师事务所就本次股权转让事宜出具了专项法律意见书,认为未发现本次股权转让存在违反法律、法规规定的情形。

4、职工持股会的解散情况及“资金证明”和“股权证”的回收情况

2001年7月7日,职工持股会理事会召开会议,拟定股权转让和职工持股会解散方案,并于2001年7月23日召开临时会员大会审议通过关于本次股权转让及转让后解散职工持股会的议案,同时成立清算组。

2001年7月28日起,职工持股会先后3次在《文登日报》发布公告,提请持有“持股证明”的个人尽快将所持有的“持股证明”交回。该等个人有权请求偿还全部出资并按照出资比例分配剩余财产。截止2001年12月25日,清算组将职工持股会“持股证明”除去被遗失的共计1,793份全部收回。在被遗失的证明文件中其中7人所有持股证明全部遗失;37人“出资证明”遗失;1人“股权卡”遗失。上述个人已分别就该等遗失作出声明。

2002年4月10日,文登市民办非企业单位登记管理办公室以《关于注销山东威达机床工具集团总公司职工持股会的通知》对其注销登记。

5、有关各方承诺

2002年1月,本公司控股股东文登市威达机械有限公司出具承诺:“如因山东威达机床工具集团总公司职工持股会发放以及收回‘出资证明’及‘股权卡’之行为引致的法律责任或风险,由本公司与责任方负连带赔偿责任,与山东威达机械股份有限公司无关”。

6、发行人律师意见

发行人律师认为:“根据发行人成立之时的相关法律规定,职工持股会符合股份有限公司发起人的法定条件。其后来实施的股份转让行为和注销登记行为亦符合该等行为实施时法律、法规和规范性文件及持股会章程的规定,且履行了必要的法律手续,得到有关主管部门的批准,真实有效。”

7、保荐机构意见

发行人保荐机构认为：经过尽职调查未发现职工持股会在成立、转让以及清理过程中存在违法违规之现象，也未有损害股份公司利益的行为。

十一、公司设立时发起人的基本情况

本公司设立时发起人有山东威达机床工具集团总公司、文登市精密机床附件厂、山东威达机床工具集团总公司职工持股会、文登市葛山福利塑料厂和文登市葛山房地产开发有限公司。

关于山东威达机床工具集团总公司、文登市精密机床附件厂、文登市葛山房地产开发有限公司、山东威达机床工具集团总公司持股会的基本情况在本章“九、（四）发行前持有公司股份的法人股东简要情况”及“十、关于职工持股会的基本情况”中已进行详细说明，在此不再阐述。

目前已经转让的发起人股东 文登市葛山福利塑料厂的情况如下：

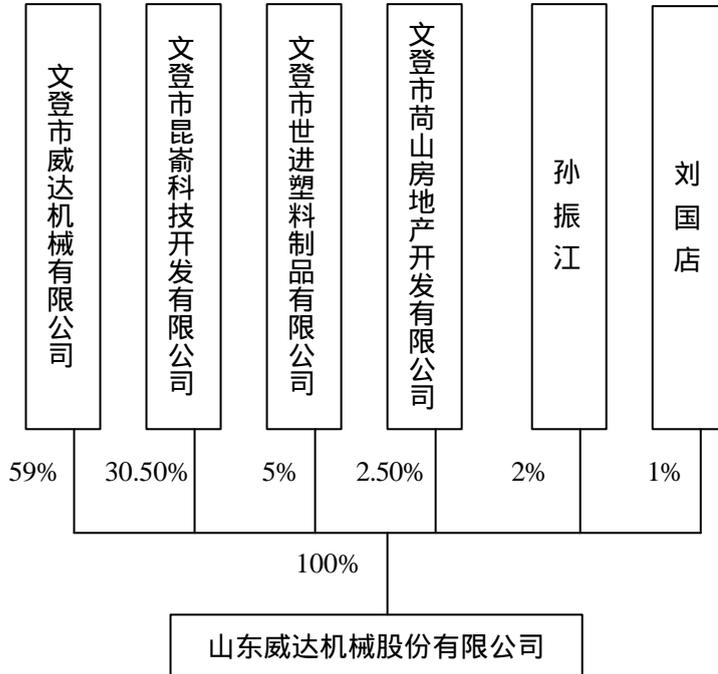
该厂成立于 1995 年 8 月 30 日，获发《企业法人营业执照》（注册号：16681622-9-1）。注册资本：人民币 203.5 万元；住所：文登市葛山镇西葛山村；法定代表人：鞠远胜；经营范围：塑料周转箱、管、袋、薄膜、打包袋及编织袋制造；汽车货运；铝合金型材制造；塑料制品、铝合金型材及制品购销。

2002 年 2 月 20 日，该厂协议将其所持有的发行人 9%、5.625%、2%、1%的股份分别转让给文登威达、昆崙科技、孙振江和刘国店。至此该厂不再持有本公司股份。

十二、发行人的关联关系说明

1、山东威达机械股份有限公司股东构成图

(图 5.2)



2、上述关联企业中，文登市威达机械有限公司、文登市昆崙科技开发有限公司、文登市世进塑料制品有限公司、文登市蔺山房地产开发有限公司的主要业务、基本财务状况及管理层情况见本节“八、(四)发行前持有公司股份的法人股东简要情况”。

其余关联公司的情况简介：

(1) 文登金利机械有限公司

该公司系由文登市精密机床附件厂（后变更为昆崙科技）与香港宏发实业公司合资成立的中外合资企业，1993年1月14日，获发《企业法人营业执照》（工商企合鲁威字第00453号），经营期限10年；经营范围：生产经营钻夹头、机床工具；注册地为山东省文登市蔺山镇；注册资本75.40万美元（投资总额107万美元），法人代表杨桂模。1993年1月12日该公司获发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸鲁府威字〔1993〕5344号）。精密机床附件厂出资55.40万美元，占注册资本的73.47%，香港宏发实业公司出资20万美元，占注册资本的26.53%。

2001年11月10日，精密机床附件厂与本公司签署《股权转让协议》，附件

厂将其所持有的占该公司注册资本 73.47%的出资全部转让给本公司。2001 年 12 月 29 日，文登市对外经济贸易委员会以《关于文登金利机械有限公司变更中方投资者及转让股份的批复》（文外经字〔2001〕273 号）同意该公司变更中方投资者及转让股份。2001 年 12 月 30 日，该公司换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸鲁府威字〔1993〕0440 号）。

2002 年 12 月 27 日，文登市对外贸易经济合作局以《关于文登金利机械有限公司延长经营期限及变更董事会成员的批复》（文外经贸字〔2002〕345 号）批准该公司延长经营期限两年。本公司目前持有该公司 73.47%的股权。

文登金利系由文登市精密机床附件厂（后更名为昆崙科技）与香港宏发实业公司合资成立的中外合资企业，经营范围：生产经营钻夹头、机床工具；注册登记日为 1993 年 1 月，该公司在经营期满（即 2003 年 1 月）之前已经办理了延长经营期限两年的手续，并于 2002 年 12 月 27 日获得文外经贸字[2002]345 号文批准。文登金利董事会拟于再次到期后继续延长该公司的经营期限。

截止 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,595.64 万元，净资产 1,070.80 万元，2003 净利润 204.41 万元。

（2）文登宏发机械有限公司

该公司系由山东威达机床工具集团总公司与香港宏发实业公司合资成立的中外合资企业。1993 年 12 月 4 日，该公司获发《企业法人营业执照》（工商企合鲁威字第 00948 号），经营期限 10 年；经营范围：生产销售钻夹头及机床工具；注册地：山东省文登市；注册资本：152.78 万美元（投资总额 170 万美元），法人代表：杨桂模。1993 年 4 月 26 日，该公司获发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸鲁府威字〔1993〕5344 号）。集团公司和香港宏发实业公司各出资 76.39 万美元，各占注册资本的 50%。

2001 年 11 月 10 日，集团公司与本公司签署《股权转让协议》，协议约定集团公司将其持有的宏发公司 50%的出资转让给本公司，同时本公司单方面对文登宏发机械有限公司增加投资 18.15 万美元。2001 年 12 月 29 日，文登市对外经济贸易委员会以《关于文登宏发机械有限公司变更中方投资者、转让股份及增加投资总额和注册资本的批复》（文外经字〔2001〕274 号）同意该公司变更中方投资者、转让股份及增加投资总额和注册资本。2001 年 12 月 30 日，该公司换

发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(外经贸鲁府威文字〔1993〕5344号)。2002年1月21日,该公司就注册资本增加办理工商变更登记,换发《企业法人营业执照》(企合鲁威总副字第000948号-1/1),注册资本170.93万美元。本公司目前对该公司的出资占其注册资本的55.31%。

该公司生产经营即将到期时,文登宏发董事会已经决议延长公司的经营期限至2008年,延期手续已于2003年9月11日办理完毕。

截止2003年12月31日,该公司总资产3,028.09万元,净资产1,979.21万元,2003净利润401.47万元。

(3) 文登市威达进出口有限公司

该公司系由本公司与本公司的控股股东——文登市威达机械有限公司共同出资成立的有限责任公司。本公司出资占注册资本的95%,文登威达出资占注册资本的5%。2003年5月9日,该公司获发《企业法人营业执照》(注册号为:3710811801840)。经营范围:五金、矿产、机械产品、化工产品(化学危险品除外),土畜产品、纺织品、服装、鞋帽、轻工产品、橡胶制品、塑料制品、纸制品销售;进出口企业资格证书批准范围内的进出口业务。注册地:文登市葛山镇中韩路2号。注册资本:500万元。法人代表:杨桂模。

截止2003年12月31日,该公司总资产502.12万元,净资产500.04万元,2003净利润0.04万元。

十三、发行人主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

本公司主要股东文登市威达机械有限公司、文登市昆崙科技开发有限公司、文登市世进塑料制品有限公司、文登市葛山房地产开发有限公司以及自然人股东孙振江、刘国店已分别向公司出具了承诺函,承诺在本公司本次发行的新股上市之日起一年内自愿锁定所持股份,不转让所持股份,也不将所持股份用于质押。

本公司所有董事、监事及其他高级管理人员目前并不直接持有本公司股票,因此不存在转让或用于质押等情况。

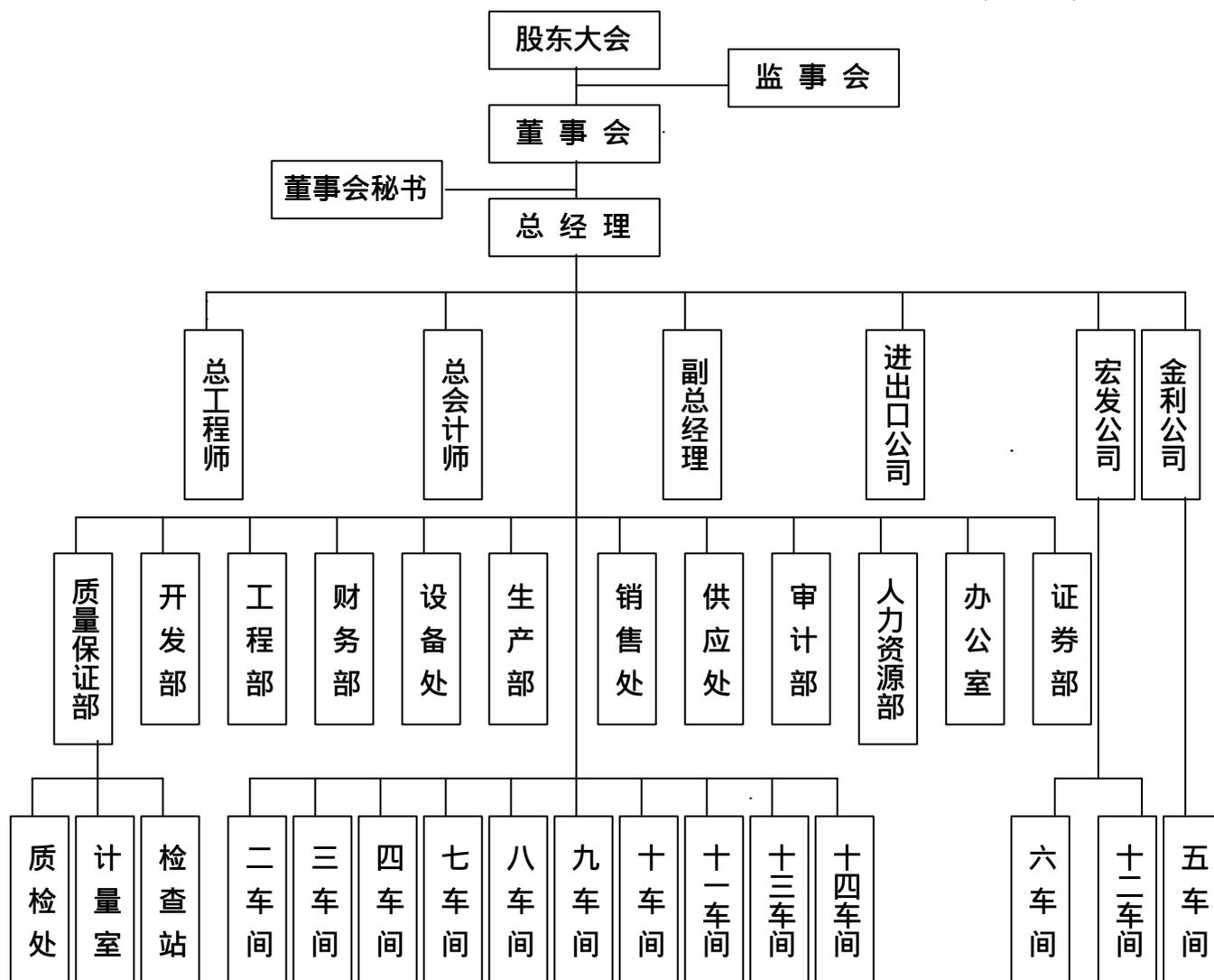
十四、发行人组织结构

(一) 发行人内部组织结构图

本公司的权力机构是股东大会，董事由股东大会选举产生，总理由董事会聘任。

山东威达机械股份有限公司组织结构图

(图 5.3)



(二) 内设职能部门简介

公司内设 12 个职能部门，其职责范围如下：

办公室：负责公司的行政管理；

人力资源部：负责公司人力资源管理；

财务部：负责公司财务会计管理；

证券部：负责公司资本运营；

生产部：负责公司生产管理；

质量保证部：负责公司质量管理；

销售处：负责公司市场规划、促销策略、营销管理等；

设备处：负责公司生产设备的采购、验收、维护与保养及设备管理；

供应处：负责原材料的采购与供应；

审计部：负责公司内部审计工作；

开发部：负责新产品的开发、研制与设计；

工程部：负责公司技术管理。

此外公司在开发部的基础上成立了山东省夹具工程技术研究中心,该中心系2002年3月25日经山东省科学技术厅鲁科计字[2002]105号文批复,以股份公司为依托建立,建设资金自筹。钻夹头系列产品属国家重点支持的出口项目,中心将充分利用依托公司的人员和资金力量,吸收国内外最新科研成果和先进技术,面向全省相关行业承接工程化研究开发任务,实现产品的系列化开发。在科技力量上将高度集成,联合全省相关科技人员,吸收国内外优秀人才,同时注重培训行业所需的高素质工程技术人员和工程管理人员,实现人才的良性循环。

(三) 车间简介

1、本公司下设二、三、四、七、八、九、十、十一、十三、十四车间。其中三车间和四车间主要生产6mm、10mm、13mm扳手钻夹头；八车间主要生产13mm手紧式及锁紧式钻夹头；九车间主要生产10mm手紧式钻夹头,产品100%出口；十车间主要生产10mm高性能手紧式钻夹头,产品100%出口；十一车间主要生产10mm手紧式钻夹头；十四车间主要生产10mm、13mm普通扳手式钻夹头；十三车间主要为生产车间配套夹爪及钻体备料；二车间为工装车间,车间拥有各种高精度设备,主要为生产车间提供各种生产所需的工装夹具；七车间为热处理车间,主要为生产车间的各种零部件进行热处理。

2、文登金利机械有限公司下设五车间主要生产6mm和10mm扳手钻夹头,其中80%的产品出口。

3、文登宏发机械有限公司下设的六车间主要生产10mm手紧式钻夹头和10mm锁紧式钻夹头；十二车间主要生产13mm、16mm、20mm扳手式轻型、中型、重型钻夹头及自紧式钻夹头。

第六章 业务与技术

一、钻夹头所处行业的国内外基本情况

(一) 行业现状

钻夹头是机床附件产品，为电动工具和机床配套使用。虽然传统行业分类将钻夹头生产厂家归入机床工具行业，但是目前公司生产的钻夹头主要用途是为电动工具配套，少量为机床配套，由于成本、加工工艺等原因，电动工具和机床厂商目前已没有自产配套钻夹头，完全依靠专业生产厂商配套生产，因此电动工具行业的发展及市场变化，对公司业务有较大影响。

我国机床工具行业发展至今已呈现产销两旺良好发展势态，2003年1-10月份完成产值750.82亿元，同比增长31.10%；销售收入699.96亿元，同比增长32.1%；其中机床附件行业完成产值21.30亿元，同比增长29.5%；销售收入19.30亿元；同比增长30.3%。机床工具出口10.33亿美元，同比增长34.87%，机床夹具是机床工具出口中增幅较大的产品，增幅达37.55%。我国钻夹头的生产伴随着国内电动工具行业的发展而快速发展，我国电动工具行业九十年代初产值不足20亿元，2002年已达300亿元，九十年代初钻夹头生产厂家30多家，年生产量不足200万套，产值不到一亿元，经过激烈的市场竞争，到2002年底主要生产厂商仅10家左右（其中外资生产厂商1家），年生产量超过6,000万套，产值将近8亿元，已成为钻夹头世界主要生产国，其中为DIY手电钻配套的钻夹头的产量约占世界同类产品产量的30%，钻夹头已成为机床附件行业中产量最大的产品之一。2002年全球钻夹头的产量约18,000万套，主要生产地为中国、美国、德国、法国、日本和台湾，市场需求以北美为最多，约占世界总需求的40%，其次为欧洲。

【注】如无特别说明，本章节中所引用行业数据均出自中国电器工业协会电动工具分会《行业通讯》、中国机床工具工业协会网站等资料。

(二) 市场需求及其发展趋势

1、国内市场分析

在我国,作为DIY产品的电动工具还没有普及到家庭,但电动工具在建筑工程及装潢、工矿企业、交通、林业、农业、水利等领域被广泛应用,市场容量依然可观,2002年行业总产值达300亿元。虽然电动工具有一定技术含量,但总体上仍属劳动密集型产品,由于我国目前的劳动力价格成本低,这类产品最适合在我国生产,世界著名电动工具企业又十分看好中国的投资环境,纷纷来华投资办厂。至今,我国已成为世界主要的电动工具生产地,尤其是国际上需求量最大的DIY电动工具,有80%被放在我国生产。统计数据显示,与“八五”相比我国电动工具行业在“九五”期间的外贸出口数量增长了277%,出口金额提高了349%。“九五”期间我国电动工具行业在外贸出口数量方面的年均增长为26.32%,外贸出口金额的年均增长率为24.74%。

近五年我国电动工具销售情况表 (表6-1)

年份	国内销售情况		外贸出口情况	
	销售数量(万台)	其中电钻类(万台)	出口数量(万台)	其中电钻类(万台)
1999	770	308	5,600	2,240
2000	973	389	8,512	3,404
2001	1,229	491	9,458	3,783
2002	1,720	688	12,700	4,789
2003	1,800	720	15,500	5,974
合计	6,492	2,596	51,770	20,190

除DIY电动工具和专业电动工具生产需求外,机床台钻生产以及电动工具与机床的维修配套对钻夹头的需求占总需求量近一半,特别是进口高档电动工具及机床的维修仍使用进口高档钻夹头配套,综合考虑以上因素,根据2002年我国电动工具的销售情况推测,目前国内钻夹头总需求量已超过10,000万套。

2、国际市场分析

欧美等西方国家是国际上电动工具的主要销售市场,一方面由于发达国家居民居住环境较优越;另一方面西方文化崇尚个人动手能力——“Do it yourself”,DIY电动工具在西方国家家庭日用工具中十分普及,因此家用电动工具已成为是国际著名电动工具厂商如BOSCH、百得等的主要目标市场。近几年国际电动工具市场需求趋旺,2002年产值已超过250亿美元。就DIY电动工具而言至少成本的15-20%为钻夹头配件,钻夹头市场需求将近20亿美元,而且近几年国际市场对钻夹头的需求平稳增长,年均增长率在5%左右,并呈现逐年加快的趋势。

3、行业发展趋势

根据国际电动工具行业对钻夹头的需求分析，钻夹头呈现以下发展趋势：首先，随着电动工具的使用范围不断扩大，对高性能钻夹头的需求不断增加，在精度、灵活性和外观达到要求的前提下，对产品最重要的性能——夹紧力和寿命的要求越来越高；其次，对有锁紧功能的钻夹头的需求量呈现逐渐加大的态势。由于电动工具的质量性能提高，要求在震动、冲击场合下钻夹头的工作性能可靠，因而，要求与之配套的钻夹头有锁紧功能，保证在使用中所夹持工具不能松脱；第三，因钻夹头是消耗品，因此要求钻夹头在满足一定性能要求的前提下，结构尽可能简单，成本降低。另外高性能手紧钻夹头和有锁紧功能的钻夹头是目前国际市场上的高档产品，因其利润较高，所以是国际上几个主要钻夹头生产商竞争的重点。

钻夹头的市场走向将紧紧依靠我国电动工具行业的发展方向，未来几年内我国电动工具行业发展趋势相当乐观，一方面得益于近期国内房产市场的启动和大规模的基础建设投入，从而启动了电动工具的主要市场即建筑工程与装潢需求；另一方面随着我国居民生活水平逐年提高，居住环境逐步改善，富裕的“有闲”阶层逐步形成，私家车库和工具房不再是西方特有的，发达国家平均每户家庭拥有3套DIY电动工具，保守估计未来十年至少有一半中国家庭备有电动工具，届时中国有可能成为继欧美等发达国家之后的电动工具主要需求市场。据电动工具行业协会预测，“十五”期间电动工具产量年增长率约为15%，到2005年，我国电动工具行业总产值将达到450亿元左右，出口数量也将超过2.5亿台，外贸出口达到35亿美元。我国的钻夹头生产厂商除了为国内生产的电动工具配套以外，还有相当部分直接出口为国外厂商配套，“十五”期间的需求增长至少与电动工具保持15%同步的增长率，甚至更高，2005年钻夹头的市场需求将超过20,000万套，价值近20亿元；特别是随着DIY电动工具普及到家庭，作为易耗品钻夹头将象在西方国家一样遍布国内的超级市场，预计不出十年国内市场对钻夹头的需求将达到近百亿元。

（三）技术水平

目前国内生产的高档钻夹头的综合性能已接近或达到国际同类产品的先进水平，其中扳手钻夹头的生产工艺已完全成熟，可以与国外知名品牌相媲美。手紧钻夹头近两年国内生产厂家的技术进步很快，其生产工艺和技术水平现已接近

或达到国际先进水平。锁紧类钻夹头，由于国内开发较晚，加之国外厂家的重重专利保护，与国外先进水平还有一些差距，国外几个主要钻夹头生产商在这类钻夹头市场上有较大份额。

（四）发展方向

未来几年，国内钻夹头行业技术将主要围绕与高档手紧钻夹头、有锁紧功能的钻夹头以及与特殊要求的电动工具配套的钻夹头相关的方向发展，此类产品加工精度和技术含量均较高，是国外同行占垄断优势的高附加值产品，根据我公司代表的国内先进技术水平 and 开发能力推测，在 3 到 5 年内，我国高档钻夹头的品种和性能将会满足国际市场的需要，完全可以代替国外的高档产品，届时我国将不仅是一个钻夹头生产大国，同时会是一个钻夹头生产强国。

（五）行业管理体制

本公司所处行业在国际国内基本上遵循市场化的运作方式，行业协会（如中国电器工业协会电动工具分会、中国机床工具工业协会等）主要为协会成员提供信息咨询、技术交流、产业政策研究等方面的服务以及成为钻夹头生产企业与政府沟通的桥梁，推动着行业的发展。

二、影响钻夹头行业发展的因素

（一）有利因素

1. 产业政策

“九五”时期，国家为了扭转中国机械行业长期效益滑坡的局面，在“九五”计划中把振兴机械工业列为国家重点扶持的五大支柱产业之首。“十五”计划纲要中提出：把发展数控机床、仪器仪表和基础零部件放到重要位置，努力提高质量和技术水平。作为机械工业之一的机床工具行业同样受国家产业政策的大力扶持，积极鼓励企业打造机械零部件精品，提升行业整体效益。

2. 产品特性

高性能钻夹头产品是劳动密集与技术密集相结合的产品，它已不同于普通钻夹头的产品特性，对技术人员和技术工人的技术能力、特殊专用装备的加工精度以及产品的设计均有较高要求，尤其是产品设计，即使微小的变动对产品性能也产生较大影响，这种产品特性有利于行业优势企业不断提高产品精度与性能，依

靠技术水平打造行业精品。

3. 技术替代

钻夹头产品作为配套标准夹具市场需求保持长期稳定,产品技术更新换代较慢,夹具产品技术创新和升级主要根据配套工具的专业要求进行特性设计和小的功能添加。世界上大的钻夹头生产厂商有着近百年的历史,手紧和扳手钻夹头仍是主流产品,只是性能提高和品种增加。目前本公司的主要钻夹头产品都处于成长期,技术被替代的可能性较小,不会由于技术替代对整个产业造成较大冲击,但仍然存在同类产品不断实现技术升级的情况。

4. 消费趋向与购买力

目前市场对钻夹头产品的消费呈现从低档产品向高档产品过渡的走势,北美、欧洲消费以高精度、性能优异和可靠性强的高档产品为主,在品种上则向高性能自锁、自紧产品发展;而东欧、国内则以低档、低价产品和中档产品消费兼而有之,主要需求集中在扳手和手紧等常规钻夹头产品上。掌握高档产品生产技术的企业能够把握市场需求走势,稳稳地占领市场。

钻夹头作为价值较低的易耗品,市场需求基本为有购买力的有效需求。国际市场购买力基本保持平稳,需求每年有 5%的增幅,但不会有大的起伏;国内市场需求近几年有所增强,主要得益于电动工具行业的快速发展,(详见上文“国内行业趋势”部分)特别是家用电动工具市场的启动在未来几年内将释放强劲的市场购买力。

5. 加入 WTO 的影响

钻夹头产品是消耗性商品,市场需求基本保持稳定增长,由于劳动力成本及原材料价格等原因,国内生产的钻夹头产品比国际市场同类产品具有明显的价格优势,同等质量的情况下较容易占领国际市场;在钻夹头的主要消费市场,除美国对钻夹头产品的专利保护相当严格外,其他如欧洲及亚洲市场只要产品质量达到一定的要求,均可争取到客户,入世为国内钻夹头生产企业,尤其是质量档次上乘的厂商打开了广阔的国际市场,作为国内最大的钻夹头专业生产厂商,股份公司无疑是最大的受益者。为进军美国市场,公司已从文登威达受让了一件美国专利产品(专利号:US6247705),同时正在积极申请另外两件美国专利,为公司产品进入美国市场创造了条件。

（二）不利因素

1. 低档产品对市场的冲击

国内市场上低档，甚至伪劣的电动工具较多，为低档劣质的钻夹头提供了市场，同时由于一些类型产品行业标准缺乏，使得低档产品对高档产品形成较大的市场冲击，近几年产品价格持续下滑，部分产品价格已比 1999 年市场价下降了 30%，排除规模化生产和加工工艺提高降低生产成本的因素外，企业间的无序竞争是造成价格下降的主要因素。

2. 外资的本土化经营

入世虽然为境内企业打开了国际市场，但也为国外同行打开了国内市场，国外企业在中国的本土化经营，无疑对国内同行构成较强的竞争压力。国际钻夹头最大生产企业美国的 Jacobs 公司已经在苏州设厂，在中、高档产品上直接与国内企业展开竞争。

三、进入本行业的主要壁垒

1、规模化经营

钻夹头市场价格前几年呈下滑趋势，目前呈相对稳定状态，钻夹头生产只有达到一定的批量才能将成本降低形成规模效益，所以投资规模较小的厂商难以维持；目前没有电动工具和机床厂家自产配套钻夹头；大的厂商均为专业化、规模化生产。

2、技术标准

输出力距大于输入力距的 90% 以上的产品属于性能较好的产品，国外该指标基本在 100%，对于市场初入者技术难度较高，各生产厂家只有依靠的特殊的专用设备和特殊加工工艺才能达到要求。

3、专利保护

钻夹头产品的设计专利较多，成熟产品基本有专利保护，在国际市场上更加注重专利保护。

4、市场信誉程度

由于钻夹头是配件类产品,下游客户对产品的认可程度对市场营销起关键作用,往往电动工具厂家需要对一项产品试用、考察较长时期才批量订货,从而减少了新厂家、新产品迅速占领市场的可能。

上述要素共同构成进入本行业的主要壁垒。

四、本公司面临的主要竞争状况

(一) 同行业竞争情况

在国内钻夹头生产企业中,除本公司外均为一些中、小型专业厂家。产品以中低档传统产品为主,唯一对公司构成竞争威胁的浙江三欧钻夹头有限公司2003年的产量约为1,800万套,依靠价格优势在国内市场占有份额,但在中、高档出口产品上尚未对我公司形成竞争压力。由于公司产品质量已成为业内公认的品牌,同类产品中保持价格最高,并能引导价格走势,始终占据钻夹头业务的龙头地位。

公司出口产品以中、高档钻夹头产品为主,国际上面临的主要竞争厂商有美国的 Jacobs 公司、德国的 Rohm 公司,这两家公司有生产钻夹头近百年的历史,其技术实力、装备和专利保护以及市场品牌形象使其有较强的竞争实力。Rohm 公司2003年产量约在1,800万套,实现销售约8,700万美元;Jacobs 公司2003年产量约为1,200万套,实现销售约5,500万美元。两家公司的产品性能优良,产品集中在高档自紧自锁钻夹头产品,代表了钻夹头的最高加工制造水平,产品的附加值很高,销售额均超过我公司,但以这两家为代表的国外公司都面临生产成本居高不下的情况,明显缺乏价格竞争优势,因此也开始在劳动力成本低的地区增加产量或转移生产地,以降低生产成本,这也将使公司面临激烈的竞争。此外具有一定规模的企业还有法国的 LFA 公司、台湾、日本及韩国等国家和地区的公司,但在规模及技术上尚未对公司构成较大竞争压力。

(二) 公司的竞争优势与劣势

1、竞争优势

(1) 生产规模优势

本公司是国内最大的钻夹头生产企业,2003年生产能力达到3,100万套,

已经成为世界主要的钻夹头生产基地之一。

(2) 生产成本优势

公司主要生产设备是在国产化基础上根据加工工艺经专项技术改造后定制的，拥有自主知识产权；原材料全部实现国内采购；公司所在地文登市蔺山镇有着丰富的农村剩余劳动力资源，劳动力成本较低，再加上公司大规模的生产能力使得产品与国内厂商比较成本优势已相当明显，与国外产品比较成本优势更加突出。

(3) 市场份额优势

公司主要产品在国内国际市场中所占有的份额逐年提高。2003 年国内市场占有率达 40%，产品出口欧、美、亚等 40 多个国家和地区，年出口创汇达 1,900 万美元，出口销售收入占销售收入总额的比例为 54.58%。

主营业务收入构成表

(表 6—2)

项 目	2003 年	2002 年	2001 年
国内销售(元)	132,015,802.55	109,789,852.03	126,446,208.53
国外销售(元)	158,668,304.90	99,763,188.52	
合 计	290,684,107.45	209,553,040.55	126,446,208.53

(注：2001 年度所有境外销售均通过文登威达统一办理出口，对股份公司作为内销)

(4) 技术创新优势

本公司在成立时承接了控股股东文登威达钻夹头生产所有的技术成果，相关技术人员也进入了股份公司，本公司拥有国内专利所有权和申请权共 31 件，美国专利 1 件。上述技术成果大部分是原山东威达机床工具集团总公司从事钻夹头生产以来依靠自己的技术力量，大胆引进外来人才自主开发的，股份公司在承接控股股东全部钻夹头经营资产时，保持了原有的技术创新能力，并于 2002 年 4 月通过了山东省科学技术厅的高新技术企业认定（认定证书号 08—10093A），并且依托本公司成立山东省夹具工程技术研究中心。近两年公司研究开发的 45S20 易切钢钻夹头、Y45MN 易切钢钻夹头、高性能手紧钻夹头和 J1713E 自锁钻夹头 4 个系列产品经山东省科委（现为科技厅）组织鉴定，性能均达到国际先进水平。

(5) 产品品牌与质量优势

成熟的加工工艺和特有的加工专有技术保证了公司生产、销售的“孔雀”牌以及“PEACOCK”牌系列钻夹头产品在技术标准上始终处于中高档产品，在国内同行业已成为知名品牌，在国际市场上有相当的知名度，在与博世配套的产品上“PEACOCK”与“BOSCH”共同标注商标。公司是国内机床附件行业首家通过ISO9001质量体系认证企业，产品曾被评为山东省名牌产品，在钻夹头四大系列产品中，手紧钻夹头和自锁钻夹头的产品技术标准至今仍采用原山东威达机床工具集团总公司制定的技术标准。

（6）技术人才优势

公司拥有经验丰富的管理和技术人才，聘请了世界著名的德国博世公司质量保证部怀曼先生担任公司质量顾问，曾聘请原哈尔滨工业大学威海分校副教授谭兴达先生为公司技术顾问；公司拥有独立的科研队伍和优秀的核心技术人员，使得公司生产技术和工艺有独到的创新和领先之处。公司为技术人才提供了优厚的福利待遇与技术创新奖励机制。

（7）稳固的市场基础

公司在本行业内已经建立了良好的声誉，在国内外客户中有较大的影响力，公司客户较稳定，主要客户为世界知名的电动工具生产商，如香港的TTI公司、德国的博世公司、美国的百得公司、日本的牧田公司、台湾的车王公司等；同时公司还拥有专业化营销队伍和国外销售代理，负责推广公司的产品及企业形象，并负责保持与客户的联系。

（8）装备水平优势

本公司的装备水平虽然与国外同行业知名大公司相比有一定差距，但在关键程序上基本采用了数控机床设备，同时公司还向厂家定制了拥有自主技术的特殊专用设备，保障了高档产品的质量和性能，这些都加强了产品在国际市场的竞争力。

2、竞争劣势

公司的竞争劣势主要体现为融资渠道单一，技术改造、新产品开发以及市场开拓所需资金主要依靠企业自身积累和银行贷款，资金相对不足成为制约公司进一步扩大规模的主要因素。

（三）本公司市场份额变动情况

公司是国内钻夹头产量最大的生产厂商，公司市场份额也连年保持国内第一，公司近三年的钻夹头销售量与市场份额见下表：

(表 6—3)

年度	国内销售量 (万套)	销往 TTI 公司数量 (万套)	境内企业手电钻销售量 (万台)	市场占有率 (%)
2001 年	830.26	328.82	4,274	27.12
2002 年	1,451.80	435.86	5,477	34.47
2003 年	1,973.65	703.99	6,694	40.00

注：1、由于国内尚无钻夹头产品销量单独的统计数据，本表将中国电动工具协会统计的年度境内企业手电钻销售量作为对国内钻夹头市场总销量的估计值（注：一台手电钻装配一只钻夹头）。

2、中国电动工具协会对年度境内企业手电钻销售量的统计数据来源于所有在境内企业生产手电钻的销售数量总和，其中包括香港 TTI 公司在广东的工厂所生产的产品。因公司向 TTI 公司销售钻夹头的结算方式为美元电汇方式，货物运输目的地为香港，所以公司在财务处理中将对 TTI 公司的钻夹头销售做外销产品核算。

3、为保持统计口径的一致性，公司钻夹头市场占有率的计算方式为：

$(\text{国内销售数量} + \text{销往 TTI 钻夹头数量}) / \text{中国电动工具协会统计的年度境内企业手电钻销售量}$ 。

通过上表显示，公司市场份额呈逐年提高的趋势。由于无法获取国际市场总的销售情况，国际市场份额无法准确估算。

五、本公司经营范围与主要业务

(一) 主营业务

公司的经营范围为：钻夹头及配件、卡盘，汽车转向螺杆、螺母、总成的生产、销售；资格证书范围内的进出口业务。公司目前主要生产、销售“孔雀”牌系列钻夹头产品，分为扳手钻夹头、手紧钻夹头、自紧钻夹头、自锁钻夹头四个系列。

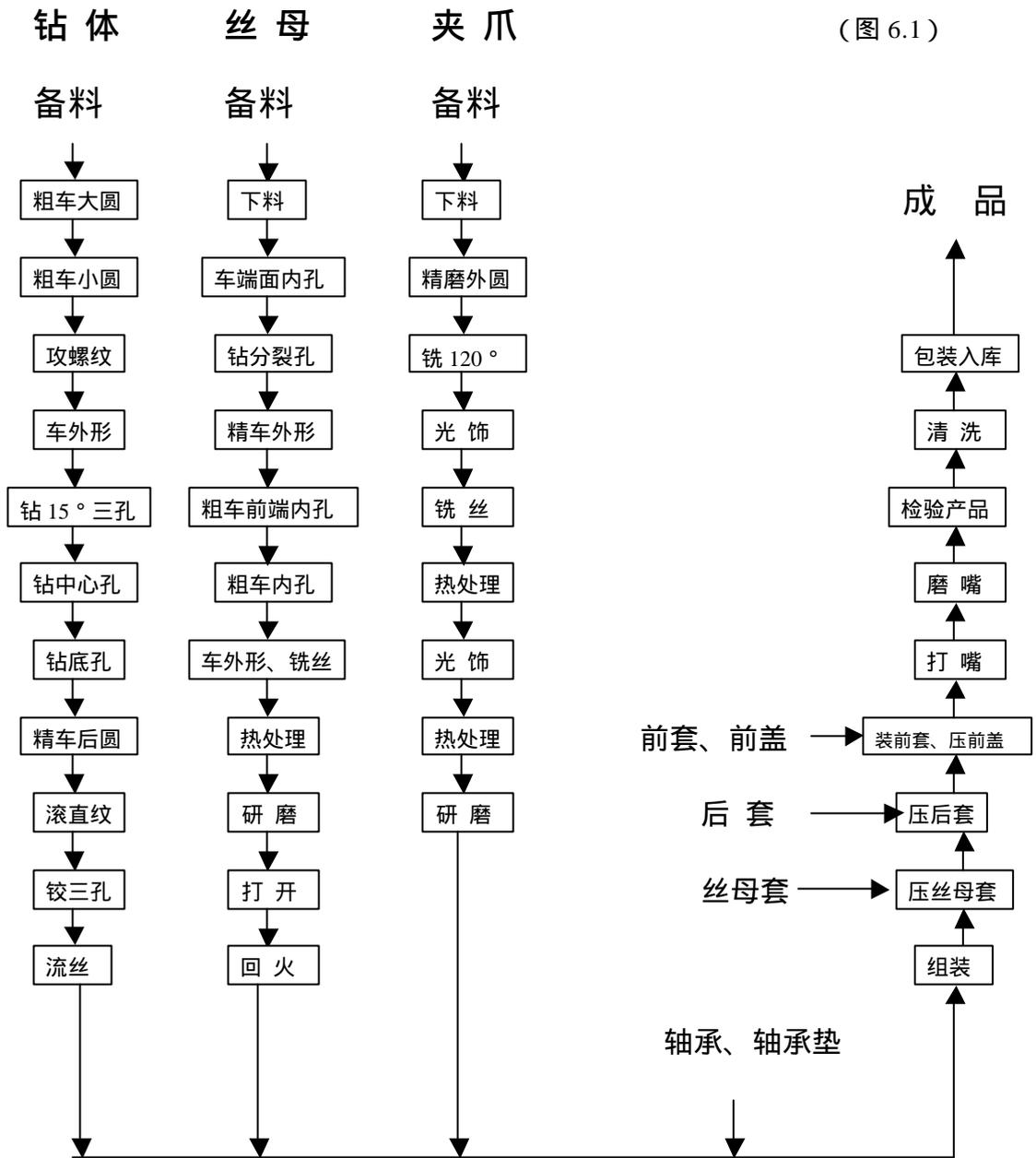
(二) 经营模式

钻夹头使用的针对性强，主要为电动工具及台式机床提供配件，客户对产品

质量和服务要求较高。世界上大的电动工具生产厂一般都是组装、开发型的工厂，即 80%的零部件都是从各个专业零部件生产厂家采购，他们只是对电动工具市场做比较超前的预测和产品的的设计开发，不断地推出适合市场的新产品，这种模式使得电动工具生产厂对各零部件生产厂的依赖性相对比较大，从而促使他们对现有的零部件供应商不轻易更换，并且对大的供应商都形成了一种战略性同盟关系。博世(BOSCH)公司和百得(BLACK&DECKER)公司几十年来一直使用美国 JACOBS 公司的产品和德国 ROHM 公司的产品。随着中国电动工具行业的发展，钻夹头的质量的提高，加上成本的优势，国外大的电动工具生产厂已逐渐开始使用国产产品，公司已通过 TTI 公司、BOSCH 公司、百得公司等著名国际电动工具厂商的供货批量测试，在这些客户的年采购总量中，我公司产品所占比例逐年增大。上述市场特点决定了公司产品采用配套销售为主，零售为辅的销售模式，以市场为导向，以前期预测为依据，实现以销定产。

为了保持和国内及国际主要电动工具生产厂商的联系，国内市场由公司销售处向厂家直销，在国际市场上公司聘请了原欧美知名公司的业务精英分别担任香港、韩国、欧洲等地区的销售代表，由公司出口部进行具体业务接洽，公司已形成了一支专业化、技术化的营销队伍，常年走访市场，拜访用户、介绍推广自己的产品，并做好售前售后服务。

(三) 主要产品的工艺流程图



六、本公司主要产品情况

(一) 主要产品

1、前三年的业务构成 (表 6—4)

产品品名	2003 年		2002 年		2001 年	
	销售量 (万套)	销售收入 (万元)	销售量 (万套)	销售收入 (万元)	销售量 (万套)	销售收入 (万元)
扳手钻夹头	1,187.50	7,923.48	816.99	5,645.84	560.30	3,787.54
手紧钻夹头	1,808.75	19,596.94	1,303.89	14,212.16	839.90	8,249.49
自锁钻夹头	101.89	1,249.49	71.05	907.34	32.40	436.33
自紧钻夹头	1.39	67.71	1.14	39.30	0.90	23.41
扳手	185.30	230.80	120.05	150.66	107.12	147.83
合 计	3,284.83	29,068.41	2,313.12	20,955.30	1,540.62	12,644.60

2、前三年主要产品及其生产能力 (表 6—5)

产 品	2003 年	2002 年	2001 年
扳手钻夹头 (万套)	1,200	900	600
手紧钻夹头 (万套)	1,700	1,500	900
自锁钻夹头 (万套)	130	80	80
自紧钻夹头 (万套)	70	20	20
合 计	3,100	2,500	1,600

(二) 主要产品区别与用途 (表 6-6)

产品名称	产品型号	用 途	主要区别
手紧钻夹头	J156B、J156S、J1510A、J1510B、J1513B、J1510E、J1510F、J1510K、J1513K、J1510L、J1513L、J1510M、J1513M、J1510N、J1513N、J1510O、J1510P、J1510Q、J1510R、J1513R、J1510S、J1513S、J1510T、J1513T、J1510U、J1513U、J1510X、J1510Z	用于直流或交流 750W 以下非冲击电钻夹持钻头、丝锥等钻具。	用手旋紧外套施力夹持钻具。
自紧钻夹头	J1113、J1210	用于机床设备	利用机床的自转夹紧
自锁钻夹头	J1710A、J1710C、J1713A、J1713I、J1713C、J1713D、J1713G、J1513M (6903329)	用于冲击电钻夹持钻头、丝锥等钻具。	用手旋紧外套施力夹持钻具，并最终锁住夹爪以防松脱。
扳手钻夹头	J3813、J3510A、J3510B、J3510C、J3513A、J3513B、J3513C	用于交流和直流电钻夹持钻头、丝锥等钻具。	用扳手旋紧外套施力夹持钻具。
扳手	10mm、13mm	扳手钻夹头配套产品	扳手钻夹头配套产品

(三) 产品销售与市场开发情况

1、前三年钻夹头及相关产品的销售状况

(表 6-7)

年份	销售量(万套)	销售额(万元)	产销率(%)	占主营业务收入比例(%)
2003年	3,284.83	29,068.41	105.90	100
2002年	2,313.12	20,955.30	90.81	100
2001年	1,540.62	12,644.62	96.28	100

2、主要销售市场

钻夹头的直接客户是电动工具及台式机床生产厂家,所以主要销售市场与此类厂家的地域分布密切相关,主要销售市场可分境内与境外两个市场,在国内主要集中在华东地区的上海、江苏、浙江等地以及华南地区的广州等地;在境外则销往欧洲、美洲、香港等地;主要定向供应世界主要电动工具生产厂商,如:TTI公司、博世(BOSCH)公司、百得(BLACK&DECKER)公司等。

3、产品销售策略

钻夹头具有个性化和针对性强的需求特点,客户对钻夹头制造要求交货期短、精度高、质量好、价格合理、售前、售后服务到位,尤其是公司出口部分的产品,质量档次要求更高。公司现行的市场营销策略为:

(1) 针对产品配套销售特点,采用直销方式,直接和下游配套厂商接洽;

(2) 客户的不同要求,争取与客户配套产品实现同步开发,以不同的生产装备、生产工艺、原材料性能提供不同档次的产品,并根据各产品的特点制定不同的定价策略;

(3) 国际市场通过在境外设立总代表以便于加强与固定客户的联系,公司先后聘请了原欧美知名公司的业务精英分别担任香港、韩国、欧洲等地区的销售代表。

(4) 通过国际国内大型展览会,展示产品及企业形象,提高知名度,吸引国内外厂家前来洽谈业务。

4、市场开发情况

2001年至2003年公司产品销售量年均增长56.63%,销售金额年均增长64.95%,这一成绩的取得得益于公司实施了成功的市场开发策略,主要包括:

(1) 推行步步为营的客户战略合作计划。电动工具厂商基本是电动工具整机的组装基地,为保证整机质量,一旦确定零部件供应商,不会轻易更换,所以稳定可靠的质量和技术升级能力是与电动工具厂商确立合作关系的关键。为此公司一方面聘请了原欧洲著名电动工具企业质保人员负责公司质保工作,并对销售人

员实行“客户包干制”，对所有客户落实专人跟踪服务，及时沟通信息，将各种质量问题消灭在萌芽状态，并对相关生产和销售人员实行质量责任追究制度；另一方面公司要求销售人员及时收集客户产品的技术开发信息，主动推荐新产品，争取实现与配套整机同步开发。公司近几年添置了特殊工艺加工专机 40 多台，保持了每年 20 多个新产品的开发能力；先后通过了 TTI 香港公司、博世(BOSCH)、百得(BLACK&DECKER)等著名电动工具厂商的批量订货测试，这些厂商的订单每年保持 20%的增长，并与 TTI、博世(BOSCH)实现了同步产品开发。

(2) 国外销售代表制度成效显著。公司 1999 年设立香港销售代表，随后设立了欧洲销售代表，引入了 BOSCH 和百得等公司。销售代表制度有效地打开了国际市场，公司销售业绩三年实现了成倍增长。近期公司设立了韩国、日本销售代表，并积极确定美洲地区的销售代表。

(3) 加大市场宣传力度，提高产品知名度。公司近几年频繁参加国内外机械、五金产品展览会，赞助并协办多次国内电动工具行业会议，特别是产品与国际著名电动工具厂商配套后，国内外其他厂商慕名前来洽谈合作。经过多年的努力已经在电动工具制造业树立了公司产品良好的品牌形象，为进一步开拓市场打下良好基础。

本次发行募集资金项目的实施将使公司钻夹头年生产能力在 1 - 4 年内实现净增 1,900 万套，并具备年产高精度卡盘 7,200 台及精密雕刻机快换夹头 200 万套的生产能力（详见第十二章）。据中国电动工具行业协会预测，“十五”期间电动工具产量年增长率约为 15%。钻夹头产品的直接目标市场电钻类电动工具在最近五年保持了年均 27.98%的增长率。

国内企业近五年电钻类电动工具销售增长情况表 (表 6-8)

年份	1999	2000	2001	2002	2003
电钻销售量(万台)	2548	3793	4274	5477	6694
年增长率(%)	-	48.86	12.68	28.15	22.22

假设公司产品市场占有率不变，钻夹头产品销售能力增幅保守地按照“十五”计划电动工具行业年增长率 15%估计（前三年实际销售能力年均增幅 46%），且除募集资金投资项目外公司不增加其他同类项目的重大投资，项目达产期均在一年以上，即 2004 年公司生产能力与 2003 年持平，据此测算的今后五年公司钻夹头产品销售能力与产能增长比较情况如下：

2004-2008 年生产能力与销售能力比较表 单位：万只 (表 6-9)

项目达产期	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
生产能力	3,100	3,100	3,800	4,600	5,000
销售能力	3,564	4,098	4,712	5,418	6,230
剩余产能	-464	-998	-912	-818	-1,230

可见在市场占有率不增加的情况下，项目如期实施，公司销售能力始终大于生产能力，事实上公司产品市场占有率逐年上升，国内市场占有率由 2001 年的 27.12% 增至 2003 年的 40%。除上述稳定增长的市场需求保证了公司增加产能的销售外，基于以下原因公司确信今后销售能力将稳步增强：

(1) 确保世界上主要的电动工具生产厂和世界上知名的大经销商的合作关系，争取成为他们的最大的钻夹头供应商。目前公司已基本完成世界主要电动工具厂商的产品批量供应测试，产品质量得到认可，公司与其进一步加强了长期合作的意向。比如 TTI 公司，连续三年从公司的采购量增幅超过 5%，2004 年预计比 2003 年增加 8-10%，公司已成为其主要钻夹头供应商；BOSCH 公司已与我公司签订了 2004 年的合作意向，预计 2004 年比 2003 年订货量增加 20-25% 达 380 万只，并有意愿今后更多地使用公司的产品（BOSCH 公司 2004 年其钻夹头总用量为 900-1000 万只，其中中档产品 700 多万套，高档产品 200 多万套）。还有其他一些知名的电动工具专业厂如 METABO 公司、AEG 公司（300 多万套的需求，其中中档产品 200 万套，高档产品 100 万套）、台湾的车王公司、台湾的朝成公司、日本日立公司等现均在小批量供货或样品测试阶段，由于我们的产品质量档次的逐年提高，他们都有极大的兴趣大量采购我们的产品，因此，中档产品近几年销售增幅将十分明显。

(2) 开拓钻夹头经销市场。国内经销市场被低档次产品占领，且销售投入较大，公司将依托知名电动工具厂商的影响，适时加大广告宣传。我们已开始在国内开始设立自己的经销代理商，并积极参加全国各地的经销展览会，逐步扩大经销市场的份额。国外大的超市，如 LOW ‘ S、SEARS 等我们正在接触，预计一年后可以开始供货。

(3) 由于国际销售代表制度的推广，加上公司产品质优价廉的竞争优势，世界主要电动工具生产厂商均与本公司建立了战略合作关系。世界著名钻夹头生产

企业（ROHM、JACOBS）已感受到巨大的竞争压力，均已表示了与本公司合作的意向，随着公司产能的不断增长，不久的将来将完全具备整合世界钻夹头生产企业的生产能力。

此外公司还将积极开发机床工具配套市场，公司机床设备采购量近几年逐年增加，已与国内国际众多机床生产厂家建立了良好的业务关系，在此基础上积极推进机床台钻钻夹头、精密雕刻机快换夹头和高精度卡盘的销售，设立专业队伍开拓高精度卡盘市场，争取在短期内确立新产品市场地位。

（四）主要产品的生产设备

（表 6—10）

序号	设备名称	数量（台）	重置成本（元）	先进性	还能使用年限
1	磨床	217	3,376,151.09	国内领先	8
2	铣床	26	708,118.60	一般水平	8
3	数控铣床	67	1,912,420.73	国内领先	10
4	六角车床	58	911,583.54	国内领先	8
5	液压半自动车床	47	1,071,437.68	一般水平	7
6	普通车床	136	2,735,274.28	一般水平	7
7	数控车床	242	13,317,849.31	一般水平	9
8	丝母专机	10	443,000.00	一般水平	7
9	三孔专机	156	3,978,009.88	国内领先	6
10	渗碳炉	5	922,391.58	一般水平	9
11	网带式淬火炉	3	1,949,926.82	国内领先	9
12	网带式回火炉	3	782,632.33	国内领先	9
13	夹爪专机	9	384,098.69	一般水平	6
14	数控外圆	39	3,410,256.43	一般水平	10
15	数控铣丝	18	770,400.00	一般水平	6
16	冲床	7	287,008.17	一般水平	7
17	数控夹爪	14	510,286.14	一般水平	8
18	冷墩机	3	721,309.68	一般水平	10
19	气动打标机	2	155,728.30	一般水平	10
20	光饰机	9	111,615.54	一般水平	8
21	电镀生产线	1	88,386.23	一般水平	10
22	数控锥丝	10	1,097,840.00	一般水平	9
23	仪表车床	115	146,944.71	一般水平	8
24	油压机	22	165,219.11	一般水平	10
25	注塑机	11	702,800.71	一般水平	10
26	坐标镗床	1	148,952.20	一般水平	9
27	电火花数控线切割	2	102,341.28	一般水平	9
28	配电柜	14	129,913.80	一般水平	7
29	空气压缩机	10	100,032.86	一般水平	8

(五) 主要产品 2003 年原材料与能源供应

1、主要原材料

(表 6—11)

序号	材料名称	数量(吨)	主要供应商
1	45S20 易切削钢	10,821(吨)	通钢、青钢、大连钢厂
2	Y45Mn 易切削钢	3,320.40(吨)	大连钢厂、首钢、通钢
3	外套	3,753.03 (万件)	各外协单位

2、主要能源

2003 年产品年耗电量 1,282.49 万千瓦时，由文登市电业局供应，能源供应充足，能保证生产正常进行。

(六) 产品生产环保情况

本公司主要从事钻夹头系列产品的制造加工，在生产过程中不使用有毒害或危险性的原料和材料，生产工艺均采用目前较为先进的生产工艺，不存在高危险或重污染情况，对环境及人体均无危害。

七、与本公司业务相关的主要固定资产及无形资产

(一) 近三年主要固定资产情况

单位：万元 (表 6—12)

年份	项目	原值	折旧	减值准备	净值	成新率(%)
2001 年	房屋及建筑物	747.58	172.70	-	574.88	76.90
	机器设备	2,815.71	683.96	-	2,131.75	75.71
	电子设备	17.36	5.96	-	11.40	65.67
	办公设备	7.56	4.45	-	3.11	41.14
	合计	3,588.21	867.06	-	2,721.14	75.84
2002 年	房屋及建筑物	1,452.10	397.15	-	1,054.95	70.07
	机器设备	6,660.08	2,162.03	80.43	4,417.62	64.19
	电子设备	124.55	6.84	-	117.71	95.04
	运输设备及其他	48.56	4.34	-	44.22	91.4
	合计	8,285.29	2,570.36	80.43	5,634.49	68.02
2003 年	房屋及建筑物	3,692.51	450.40	-	3,242.11	87.80
	机器设备	7,433.99	2,824.33	129.72	4,479.94	62.01
	电子设备	138.65	26.37	-	112.28	80.98
	运输设备及其他	81.64	15.40	-	66.24	81.13
	合计	11,346.79	3,316.51	129.72	7,900.56	-

（二）无形资产

1、商标

公司目前使用的商标为“孔雀”牌文字图案商标（注册号为 579914 号）和“PEACOCK”牌注册商标（第 1474619 号），该两商标原为山东威达机床工具集团总公司拥有，2002 年 6 月 28 日、2002 年 8 月 14 日“孔雀”牌注册商标及商标图案以及“PEACOCK”牌注册商标正式转让到本公司名下。商标转让完毕后，威达集团（包括其下属控股公司）在经营过程中不再使用“孔雀”及“PEACOCK”商标。

2、土地使用权

公司生产经营共占地 90,447.70 平方米，位于山东省文登市葛山镇驻地，均已办理了《国有土地使用权证》。

3、专利与非专利技术

本公司拥有国内专利所有权和申请权共 31 件，美国专利 1 件。本公司拥有自行开发的核心技术，居于国内同行业领先水平。股份公司拥有以上技术并具有持续创新开发能力。

八、公司产品质量控制情况

（一）质量控制标准

公司产品已通过 ISO9001 国际质量体系认证，注册号 1900A0974，有效期至 2008 年 7 月 23 日。

1、扳手钻夹头国家标准由国家技术监督局发布，标准号为 GB/T6087-93；

2、手紧钻夹头产品标准由山东威达机床工具集团总公司发布，标准号为 Q/WDG001-1996；

3、自紧钻夹头产品标准由机械工业部发布，标准号为 JB4371.1、JB4371.3-86；

4、自锁钻夹头产品标准由山东威达机床工具集团总公司发布，标准号为 Q/WDG002-1999。

（二）质量控制措施

本公司的主发起人集团公司于 1996 年 12 月通过中方委的 ISO9001 质量体系认证，建立了完善的质量保证体系；本公司成立后于 2000 年 7 月又进行了重新认证。多年来，本公司能严格按 ISO9001 标准的要求进行规范的质量管理。

1、设立专职的进货检验部门，配备充足的资源（包括人员、设施），对所有的原材料、外协件按规定的抽样方法及判定准则进行检验，并能及时将信息反馈到制造厂家，定期组织人员对所有的原材料、外协件厂家进行评审，督促其改进、完善产品质量。

2、工序加工过程中的质量由质量保证部进行控制，设立了巡检、专检等人员，所有的检查员都必须进行培训后，才可以上岗，按照检验标准规定进行检验。生产过程中都制定了详细的作业指导书，对关键工序设立了质量控制点，并采用统计技术。

3、所有产品加工完成后，将分批由专职入库检查员按照 GB/T2828-87 抽样，合格后方可入库；发货前，由专职出厂检验人员按 GB/T2828-87 重新进行抽样，合格后方可出厂。

4、新产品的开发严格贯彻质量第一的方针，开发每种新产品都能制定详细的质量计划。

5、销售处设有专职的人员对客户提供服务，质保部在 48 小时内解决或答复客户的投诉或提出的问题。质保部组织定期对公司的质量体系进行审核，每月出具质量分析报告，保证质量体系有效运行。进行严格的质量考核，拥有质量否决权。

（三）产品质量纠纷

公司重视产品质量的检测与控制，公司成立至今尚未发生过因产品质量问题而引起的纠纷。

九、主要客户及供应商

2001 年的材料采购和产品销售部分是通过关联单位进行的（详见“同业竞

争与关联交易”一章)，随着公司独立的供销系统的建立，2002年3月份以后钻夹头生产与销售完全由股份公司独立完成。近三年前五位主要客户和供应商交易情况如下：

(一) 主要销售客户情况

(表 6-13)

年度	排名	客户名称	产品类别	交易金额 (万元)	当年销售比例
2001年	1	文登市威达机械有限公司	所有类别钻夹头产品	9513.08	69.82%
	2	江苏金鼎电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	2095.37	20.96%
	3	百得(苏州)电动工具公司	扳手、手紧钻夹头	432.61	4.45%
	4	上海星特浩电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	215.79	1.71%
	5	南京中强电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	202.72	1.60%
2002年	1	TTI(香港)公司	扳手、手紧钻夹头	7796.60	37.21%
	2	江苏金鼎电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	2307.60	11.01%
	3	文登市威达机械有限公司	扳手、手紧钻夹头	1633.50	7.80%
	4	永康嘉禾电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	747.10	3.57%
	5	上海星特浩电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	566.50	2.70%
2003年	1	TTI(香港)公司	扳手、手紧钻夹头	12102.16	41.63%
	2	江苏金鼎电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	2458.91	8.46%
	3	百得(苏州)电动工具公司	扳手、手紧钻夹头	667.30	2.30%
	4	无锡菊花电动工具有限公司	扳手、手紧钻夹头	644.49	2.22%
	5	牧田(中国)有限公司	扳手、手紧钻夹头	523.85	1.80%

(二) 主要供应商情况

(表 6-14)

年度	排名	客户名称	产品类别	交易金额 (万元)	当年购货比例
2001年	1	文登市威达机械有限公司	钢材、配件等	2582.01	40.57%
	2	文登宏发机械有限公司	钻体、钻夹头	1225.05	19.23%
	3	文登东马格福利塑料厂	外套	679.90	10.68%
	4	文登金利机械有限公司	钻夹头	406.18	6.38%
	5	贵阳特殊钢有限公司	钢材	394.80	6.20%
2002年	1	通化钢铁股份有限公司	钢材	1535.20	10.87%
	2	文登市宏利机床配件厂	钻体、配件加工	1304.00	9.23%
	3	文登东马格福利塑料厂	外套	1057.40	7.50%
	4	威海市钢材批发市场	钢材	922.60	6.53%
	5	贵阳特殊钢有限公司	钢材	414.70	2.94%
2003年	1	威海钢材批发市场有限公司	钢材	3697.29	21.63%
	2	文登宏利机床配件厂	钻体、配件	1211.51	7.09%
	3	通化钢铁股份有限公司	钢材	1030.28	6.03%
	4	文登市东马格福利塑料厂	外套	804.46	4.71%
	5	兴城粉末冶金有限公司	齿圈	790.78	4.61%

十、本公司正在履行的重大商务合同有：

(表 6 - 15)

序号	签订时间	合同种类	签订单位
1	2001 年 6 月 20 日	购销合同	上海星特浩企业有限公司
2	2002 年 7 月 2 日	购销合同	莱山行星机械有限公司
3	2002 年 10 月 1 日	购销合同	百得 (苏州) 电动工具有限公司
4	2002 年 11 月 9 日	采购合同	沈阳数控机床有限责任公司
5	2002 年 12 月 26 日	采购合同	诸城华日粉末冶金有限公司
6	2002 年 12 月 26 日	采购合同	兴城粉末冶金厂
7	2002 年 12 月 27 日	采购合同	文登市第二标准件厂
8	2002 年 12 月 27 日	借款合同	中国农业银行文登支行
9	2003 年 2 月 1 日	采购合同	威海志诚机械有限公司
10	2003 年 3 月 1 日	采购合同	威海钢材批发市场有限公司
11	2003 年 3 月 20 日	购销合同	无锡菊花电动工具有限公司
12	2003 年 5 月 21 日	购销合同	山东工友集团股份有限公司
13	2003 年 5 月 31 日	购销合同	山东星王集团有限公司

十一、发行前的业务和资产重组情况

本公司自设立以来 , 进行业务和资产重组情况详见“ 发行人基本情况 ”一章。

十二、主要技术情况

(一) 核心技术及来源

本公司主导产品的核心技术 (锥螺母螺纹加工工艺等) 是公司技术人员依靠积累多年的经验及技术攻关、自行研究开发所得成果 , 拥有核心技术的所有权。

(二) 产品技术水平

本公司产品处于大批量生产阶段 , 钻夹头系列产品的生产工艺和技术均已成熟。下表是本公司主要产品技术水平的主要指标。

(表 6—16)

产品类型	关键性能指标：夹紧力矩	专家鉴定意见
	$\frac{\text{输出力矩}}{\text{输入力矩 (10N.m)}} \times 100\%$	

	国际先进水平	本公司技术水平	
高性能手紧钻夹头	90	100	国际先进
高性能扳手钻夹头	90	100	国际先进
锁紧式钻夹头	90	100	国际先进

(三) 非专利技术

- 1、锥螺母螺纹加工工艺；
- 2、夹爪与锥面配合螺放的加工工艺；
- 3、棘轮件的冷挤压工艺；
- 4、环形驱动件的冲击工艺；
- 5、注射成型增强尼龙件的定型工艺。

(四) 本公司非专利技术、其它知识产权等无形资产没有进行评估。

(五) 知识产权的许可使用情况

发行人没有允许他人使用自己所有的知识产权和非专利技术,也没有作为被许可方使用他人的知识产权和非专利技术,本公司所拥有的知识产权和非专利技术不存在任何纠纷或潜在纠纷。

十三、 研究开发与技术创新

(一) 研究开发

本公司原由开发部负责新产品的开发、研制与设计。2002年3月经山东省科学技术厅鲁科计字[2002]105号文批复,同意以本公司为依托,建立“山东省夹具工程技术研究中心”。该中心设计拥有科研场所2000平方米,配备物理室、化验室和标准计量室,装备了专用科研试验设备以及投资200万元的计算机CAD辅助设计系统,下设中心办公室、产品研究室、工艺研究室和试验车间等四个职能部门,拥有各类专业技术人员45人,其中中高级技术人员24人占技术开发人员总数的53.3%,中心由公司董事长杨桂模高级工程师亲自担任主任。

研究中心具有较强的自主开发能力和创新能力,近两年研究开发的经过山东

省科委组织鉴定的 45S20 易切钢钻夹头、Y45Mn 易切钢钻夹头、高性能手紧钻夹头和 J1713E 自锁钻夹头 4 个系列产品的性能均达到国际先进水平。

（二）技术创新

1、技术创新机制

为使公司的主导产品始终处于国际先进水平，本公司将通过持续进行的技术开发和工艺创新，实施以提高产品竞争能力为中心的科技发展战略。

（1）完善技术创新体系。本公司新产品、新技术的开发途径以自行开发为主，同时采取了联合开发先进技术的方式，公司不断加大技术创新方面的投入，2002 年用于研究开发的费用占销售收入的 4.12%，2003 年用于研究开发的费用占销售收入的 4.01%。

（2）加强科技队伍建设。通过招聘技术人员和加快现有技术人员知识更新和业务水平提高并重的措施来提高科技队伍的整体水平，同时还采取提高技术人员待遇等措施来稳定和激励现有技术人员。

（3）完善科技成果奖励制度。公司专门出台了对新产品开发、技术创新做出贡献人员的奖励办法，采用了开发新产品按一定时期内的销售额提成，新工艺按创造效益和提高质量综合评价计奖以及按研制新设备的重要程度计奖的奖励政策。

2、新产品及技术储备

公司技术研究中心办公室根据市场反馈的信息和调研情况，每年下达新产品开发和技术改造计划，同时根据市场情况进行新产品储备。目前，公司已在陆续开发锁紧系列钻夹头，并拟在适当时机逐步申报国际专利，为直接参与国际竞争作准备。

十四、企业文化建设

公司自成立之日起，就把企业文化建设作为企业发展的一项重要战略，常抓不懈，不断提高员工的政治思想素质和科学文化素质，从而增强了企业的凝聚力和向心力。

公司坚持以人为本的发展理念，重视员工的人性塑造和精神升华，通过对员工“理解人、尊重人、关心人”的情感教育，培养员工自尊、自强、自爱的独立人格，通过强化组织纪律，强调团结协作，强调统一目标、统一意志，培养员工的团队意识；通过提倡求真务实，开拓创新，培养员工的进取意识；通过提倡艰苦奋斗、知难而进，争创一流，培养员工的拼搏精神，最终提炼出“拼搏务实、科技兴业”的企业精神和“坚持质量第一、信誉第一、顾客第一、服务第一”的经营理念。

第七章 同业竞争与关联交易

一、关于同业竞争情况

(一) 本公司与控股股东不存在同业竞争

本公司是 1998 年以发起设立方式成立的股份公司，当时在集团公司及文登市精密机床附件厂分别作为中方出资者的两家生产钻夹头的合资公司(文登金利和文登宏发)的中方权益未进入股份公司。成立初期，本公司与集团公司之间存在同业竞争的情况。后为了规范本公司及关联方之间的业务，消除双方的同业竞争，2001 年在上市辅导过程中对公司及关联公司的业务进行了调整，本公司于 2001 年 11 月 10 日分别与山东威达机床工具集团总公司、文登市精密机床附件厂签订了《股权转让协议》，受让了上述两家合资企业的中方股权。

收购完成后，本公司主要业务仍为钻夹头系列产品的生产与销售，控股股东文登威达及其下属公司不再从事与本公司相同或相似的生产经营业务，因此，控股股东目前不从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

(二) 本公司控股股东关于避免同业竞争的承诺

本公司控股股东文登市威达机械有限公司以及控股股东的实际控制人已向本公司书面承诺：“在担任股份公司股东期间，保证所从事的生产经营与股份公司的生产经营不同，并保证今后在投资方向与项目选择上避免与股份公司相同或相似，避免与股份公司形成同业竞争，以维护股份公司及中小股东的利益。”

(三) 发行人在股东协议、公司章程等方面作出避免同业竞争的规定

目前公司在股东协议上并没有避免同业竞争之条款，公司章程内也没有避免同业竞争的规定

(四) 发行人律师和保荐机构意见

发行人律师北京市赛德天勤律师事务所经审查后认为：发行人控股股东与发行人之间不存在同业竞争，发行人控股股东承诺将来亦不开展与发行人相同或类似的业务。

本次发行保荐机构(主承销商)兴业证券股份有限公司经过尽职调查后认为：

发行人与控股股东和其他股东之间不存在同业竞争情况，公司已充分披露关联交易和同业竞争情况，各股东已作出书面承诺，将不开展与发行人相同或相似的业务。发行人避免同业竞争的措施是有效的。

二、关于关联交易

根据中国证监会证监发[2000]041号文第九十五条规定的范围，本公司目前存在的关联方及关联关系如下：

(一) 关联方及关联关系

1、5%以上的股权关系之关联方

(表 7-1)

关联方名称	与本公司关系	关联交易
文登市威达机械有限公司	控股股东 持有本公司发行前 59%的股权	存在
文登市昆崙科技开发有限公司	持有本公司发行前 30.5%的股权	不存在
文登市世进塑料制品有限公司	持有本公司发行前 5%的股权	不存在
文登金利机械有限公司	本公司持有其 73.47%的股权	存在
文登宏发机械有限公司	本公司持有其 55.31%的股权	存在
文登市威达进出口公司	本公司持有其 95%的股权	不存在

本公司的股东可通过股东大会的形式影响本公司的经营方针、投资计划等重大决策事项，尤其文登市威达机械有限公司作为控股股东，在重大问题的表决上有举足轻重的作用。

除本公司外，上述文登威达等本公司关联方股东不存在其他参股、控股公司。

2、人事管理关系

发行人董事、监事系由股东大会选举产生。

(1) 杨桂模：本公司董事长、文登威达董事、金利机械有限公司、宏发机械有限公司和威达进出口公司董事长；

(2) 杨明燕：本公司董事、文登威达董事长、杨桂模之女；

(3) 杨先义：文登世进股东、法人代表、杨桂模妹妹之配偶；

(4) 杨桂荣：本公司董事长之妹妹，文登世进股东；

(5) 杨桂军：本公司董事、副总经理、董事会秘书、昆崙科技股东，杨桂模之堂弟；

(6) 杨桂平：文登威达股东，杨桂模之弟弟；

(7) 丛湖龙：本公司董事、副总经理、总会计师，昆崙科技股东；

(8) 刘友财：本公司董事、总经理，昆崙科技股东；

(9) 李铁松：本公司董事，文登威达股东；

(10) 邹积富：本公司监事，昆崙科技股东、董事长；

(11) 郑文刚：本公司监事，昆崙科技股东；

(12) 曹信平：本公司监事，文登威达股东；

上述人员对本公司的人事、经营方针、投资计划等会有相当大的影响。

除已经上述披露的任职情况外，上述人员不存在其他公司的任职情况。

3、商业利益关系

本公司与关联企业文登市威达机械有限公司之间存在着商业利益关系的关联交易。

4、发行人董事会对上述关联关系的实质性判断

本公司与关联方已存在的关联关系，主要来自控股股东对本公司人事上的影响。由于本公司目前与控股股东没有重大的关联交易，只存在综合服务等方面的关联交易，且交易双方按照市场公平、公正、公开的原则订立合同，双方严格执行合同，加上股份公司已建立了一套包括独立董事制度、大股东回避制度在内的完整的法人治理结构，本公司董事会认为上述关联关系不会损害小股东利益，也不会影响本公司的规范运作。

(二) 本公司董事、监事、高管人员及核心技术人员在关联方的任职情况

1、本公司董事在关联方任职情况

董事长杨桂模先生，现任文登市威达机械有限公司董事、文登金利机械有限公司董事长、文登宏发机械有限公司董事长、文登市威达进出口公司董事长。

董事杨明燕女士，现任文登市威达机械有限公司董事长。

董事、副总经理、总会计师丛湖龙先生，现任文登市昆崙科技开发有限公司董事。

2、本公司监事在关联方任职情况

监事会主席邹积富先生，现任文登市昆崙科技开发有限公司董事长。

3、高级管理人员和核心技术人员在关联方的任职情况

本公司高级管理人员和核心技术人员没有在关联方任职,也不由关联方单位直接或间接委派。

除此之外,股份公司其他高级管理人员及核心技术人员不存在在关联方或同行业其他法人单位任职或兼职的情况。

(三) 关联交易

1、关联交易的定价政策及决策依据

本公司与现有关联方对业已存在不可避免的关联交易,遵循市场公正、公平、公开的原则,关联交易定价首先遵循适用市场价格;无市场价格可比较或订价受到限制的重大关联交易,则通过合同明确有关成本和利润的标准,切实保证股份公司和中小股东的利益不受损害。

2、最近三年的关联交易及对公司财务状况和经营成果的影响

1) 向关联企业采购原材料

由于本公司成立时没有设立独立的采购部门,在2001年7月本公司成立采购部门之前,本公司的原材料采购一直通过山东威达机床工具集团总公司进行,具体情况如下:

1998年8月2日,本公司第一届董事会第二次会议审议通过了公司的供销通过总公司进行的议案。随后于1998年8月5日与集团公司签署了《原材料采购合同》。直至2001年7月,本公司生产所需原材料一直统一由集团公司采购,按照对外采购实际发生的费用结算。

进入辅导期后,本公司认识到这种采购方式不符合现代企业制度的要求,为了使股份公司运作更加规范,彻底实现“五分开”,2001年7月,本公司自行成立采购部门,双方协议终止上述合同,本公司生产所需原材料全部改由公司自行采购,从而彻底实现了公司原材料采购的独立。

公司近三年向关联方采购情况明细资料如下:

单位:元 (表7-2)

关联企业名称	2003年	2002年度	2001年度
文登市威达机械有限公司	-	-	25,821,524.63
文登金利机械有限公司	-	-	4,061,755.42
文登宏发机械有限公司	-	-	12,240,543.23
合计	-	-	42,123,823.28

占当年购货百分比(%)	-	-	66.19
-------------	---	---	-------

对公司经营及财务方面的影响：从上表中我们可以看出，本公司 2001 年、2002 年及 2003 年的原材料向关联方采购占全年采购量的 66.19%、0%、0%。这是由于 2001 年 7 月以后公司成立了独立的供应部门，彻底实现了原材料采购的独立。在采购环节独立之前，本公司与集团公司之间在原材料采购方面发生的关联交易量虽然很大，但采购价格一直严格按照实际发生的费用结算，因此并不影响本公司近几年的经营业绩。

2001 年 1-6 月本公司向山东威达机床工具集团总公司主要品种采购情况表：

(表 7-4)

名称	型号	从关联方采购单价	从关联方采购数量
元钢	45S20 36	2.58	2,603,079
元钢	45S20 28	2.61	1,103,369
齿圈	J3513	0.72	3,145,691
元钢	45S20 8	3.66	244,618
元钢	T10 35	3.25	265,271
元钢	45S20 38	2.43	297,968
元钢	45S20 10	3.58	199,650
元钢	45S20 28	2.60	258,139
齿圈	J3510	0.51	1,256,859
塑料原料		9.40	65,080
元钢	45S20 36	2.56	233,135
板轮	A3 13mm	0.46	1,184,133
塑料轴承		0.14	3,536,650
板轮	45#13mm	0.66	511,456
对焊板轮	45#13mm	0.62	535,557
元钢	T10 40	3.43	88,778
梳刀		130.60	2,065
元钢	T10 35	3.15	77,660
机械油		3.66	57,803
合金钻头	10.6	273.51	737
合金钻头	6	116.10	1,635

注：以上主要品种占 2001 年 1-6 月公司从文登市威达机械有限公司采购额 87.87%。

2) 向关联企业销售产品

由于本公司设立时没有建立独立的销售部门，2001 年 7 月之前本公司的产品销售完全通过山东威达机床工具集团总公司实现。2001 年 7 月之后至 2002 年 3 月股份公司取得出口资格之前，本公司的外销部分仍通过山东威达机床工具集

团总公司，2002年3月之后股份公司的内外销完全独立。具体情况如下：

本公司改制时，出于没有取得进出口权，无法进行产品自行出口等方面的考虑，公司产品的国内外销售暂时由集团公司统一实施，因此，1998年8月2日本公司第一届董事会第二次会议审议通过了公司的供销通过集团公司进行的议案，随后于1998年8月5日与集团公司签署了《销售合同》。合同约定，本公司所生产的产品全部销售给集团公司，由集团公司负责该等产品在国内外的销售，双方以集团公司对外实际销售额为基础确定结算价格，直至2001年7月，本公司的产品一直以此方式进行销售。

进入辅导期后，本公司认识到这种销售方式不符合现代企业制度的要求，为了使股份公司运作更加规范，彻底实现“五分开”，本公司自2001年7月起，重整了自己的销售部门，使其具备了独立开拓市场、开展销售的能力，自此，公司产品的国内销售部分开始自行销售。自2002年4月本公司取得自营进出口权起，公司产品的境外销售部分由本公司自行办理，从而与集团公司在产品销售方面彻底分开。

本公司近三年向关联方销售有关明细资料如下：

单位：元（表7-5）

关联企业名称	2003年	2002年度	2001年度
文登市威达机械有限公司	-	16,335,096.46	95,130,816.44
文登金利机械有限公司	-		3,237,996.65
文登宏发机械有限公司	-		6,434,442.85
合计	-		104,803,255.94
占当年销货百分比(%)	-	7.8	76.92

对公司经营及财务方面的影响：从上表中可以看出，本公司2001、2002年及2003年通过关联企业的产品销售，分别占全年总销售量的76.92%、7.8%和0%，关联销售比例呈大幅度下降直至消失，对公司经营及财务方面的影响也逐年减弱直至不产生影响。在销售环节彻底独立之前，本公司与集团公司之间在产品销售方面发生的关联交易量虽然很大，但双方一直以集团公司对外实际销售额为基础来确定结算价格，集团公司扣除5%左右的销售费用，该扣除比例是参照同行业产品一般的销售费用及同期集团公司实际发生的销售费用所定，因此并不影响本公司近几年经营业绩的连续性。岳华会计师事务所已就该等关联交易价格的公允性出具了相关专项鉴证报告。

2001 年本公司向山东威达机床工具集团总公司主要品种销售情况表 (表 7-6)

品种	规格	股份公司销售给集团公司		
		数量(套)	单价(元)	金额(元)
内销				
扳手钻夹头	J2510	42,675	8.22	350,789.27
扳手钻夹头	J2513C	86,181	7.55	650,973.94
扳手钻夹头	J256	85,142	7.19	612,171.36
扳手钻夹头	J2613A/JT33	46,887	7.48	350,595.48
扳手钻夹头	J3510B,A,	391,964	6.79	2,661,437.53
扳手钻夹头	J3513A	890,319	8.27	7,362,941.64
扳手钻夹头	WT 钻夹头	23,393	17.11	400,257.40
扳手钻夹头	J2513 (C)	86,181	7.55	650,973.94
扳手钻夹头	J2513C	36,873	7.95	293,139.79
扳手钻夹头	J2516 (C)	30,738	19.91	612,001.77
扳手钻夹头	J2613(C)	30,426	7.69	233,976.57
扳手钻夹头	J3510 (B)	330,869	6.86	2,269,762.74
扳手钻夹头	J3516(C)	23,150	19.50	451,431.98
扳手钻夹头	J356 (B)	95,293	7.24	689,922.45
手紧钻夹头	J1510A/3/8	114,854	6.84	785,599.99
手紧钻夹头	J1510B/3/8	495,768	7.57	3,752,966.12
手紧钻夹头	J1513B	107,924	13.61	1,469,242.61
手紧钻夹头	J1710	26,100	10.69	278,961.29
手紧钻夹头	J1710 (C)	33,575	11.77	395,149.00
手紧钻夹头	J1713A	90,402	17.95	1,622,716.74
内销小计		3,157,490	8.50	26,825,974.61
出口				
手紧钻夹头	J1510A/3/8	124,699	8.34	1,039,986.00
手紧钻夹头	J1510B/3/8	1,119,460	10.30	11,530,440.55
扳手钻夹头	J3510 (B)	382,983	7.99	3,061,280.00
扳手钻夹头	J3510B,A,	242,586	7.01	1,700,530.00
扳手钻夹头	J3513A	280,497	8.56	2,401,061.03
手紧钻夹头	J1510B (C)	544,900	10.30	5,612,471.12
手紧钻夹头	J1510K	772,359	14.13	10,910,886.09
手紧钻夹头	J1510K (C)	130,000	14.13	1,836,666.56
手紧钻夹头	J1510L	1,007,600	13.84	13,947,858.65
手紧钻夹头	J1510L (C)	225,780	14.23	3,212,518.16
手紧钻夹头	J1510M	410,204	14.04	5,758,019.37
手紧钻夹头	J1513B	325,519	15.67	5,100,888.50
出口小计		5,705,464	11.95	68,179,106.03
合计		8,862,954	10.72	95,005,080.64

注:公司以上主要品种占 2001 年销售给文登市威达机械有限公司销售额的 99.89%。

2002 年 1-3 月本公司向山东威达机床工具集团总公司主要品种销售情况(表 7-7)

品种	规格	股份公司销售给集团公司		
		数量(套)	单价(元)	金额(元)
出口				
手紧钻夹头	J1510B/3/8	387,856	9.81	3,804,871.26
手紧钻夹头	J1510K	76,017	13.22	1,004,938.23
手紧钻夹头	J1510L	60,541	13.06	790,661.27
手紧钻夹头	J1510L (C)	86,700	12.74	1,104,560.98

手紧钻夹头	J1510M	243,707	14.67	3,575,178.56
手紧钻夹头	J1513B	282,491	14.87	4,200,636.04
扳手钻夹头	J3313 (C)	7,173	16.39	117,564.58
扳手钻夹头	J3510,A,3/8	228,128	6.92	1,578,647.63
锁紧钻夹头	J1710 (C)	14,344	10.67	153,054.92
出口小计		1,387,261	11.78	16,335,096.46
合计		1,387,261	11.78	16,335,096.46

注：公司以上主要品种占 2002 年 1-3 月销售给文登市威达机械有限公司销售额的 98.31%

3) 股权转让

在本公司成立初期,集团公司及精密机床附件厂下属的两家合资公司 文登宏发机械有限公司、文登金利机械有限公司均具有和本公司相同的经营业务。为了规范本公司的经营业务,避免公司与关联企业之间的同业竞争,本公司在 2001 年 11 月 5 日召开的 2001 年临时股东大会上通过了《收购金利、宏发两公司股权并向宏发公司增资的议案》,随后公司分别于 2001 年 11 月 10 日与文登市精密机床附件厂、山东威达机床工具集团总公司签订了《股权转让协议》,分别受让文登市精密机床附件厂持有的文登金利机械有限公司 73.47%股权及山东威达机床工具集团总公司持有的文登宏发机械有限公司 50%股权,股权转让金额依据北京六合正旭资产评估有限责任公司出具的六合正旭评报字[2001]第 089 号及六合正旭评报字[2001]第 090 号《资产评估报告书》评估价值确定,分别为 6,870,400.11 元和 7,538,050.00 元。

上述两项股权转让于 2001 年 12 月 30 日已经文登市对外经济贸易委员会批准,股权转让的相关款项于 2002 年 1 月 31 日前均已支付到位。

由于金利和宏发所生产的产品与本公司基本相同,因此通过本次股权转让,不仅避免了本公司与文登威达之间的同业竞争,而且由于金利和宏发两个合资公司的盈利能力很强,股权转让扩大了本公司的生产规模,增加了本公司整体的盈利能力。

由于本公司自设立至今只发生过该次股权收购行为,因此该两项关联交易占本公司同类业务的比例为 100%。

4) 买卖有形资产

本公司自成立以来共进行了两次与关联方的资产购买：

(1) 为了使本公司的经营性资产更加完整,1998 年 7 月 10 日,公司与集

团公司签订了《资产转让协议》，本次转让主要为机器设备等资产，转让价格为 952.06 万元。该等资产转让价格系以山东威海审计师事务所出具的威审事评 [1997]第 9 号《资产评估报告》作为基础双方协商而定。转让价款已全部支付完毕，并办妥了资产转移手续。

本次所收购集团公司的机器设备等资产是本公司的经营性资产，本次收购使公司的经营性资产更加完整，收购金额为 952.06 万元，占本公司当时净资产总额的 23.8%，因此对本公司的经营成果和财务状况具有较大影响。

(2) 为了使本公司的经营性资产更加完整，公司于 2001 年 5 月 28 日召开的 2000 年度股东大会上审议通过了《关于收购集团公司两个车间的议案》，随后 2001 年 6 月 10 日与山东威达机床工具集团总公司签订了《资产转让协议》，双方同意按照经过北京六合正旭资产评估有限责任公司对工装车间和热处理车间的评估结果进行转让，评估基准日为 2001 年 5 月 31 日，转让价格为 328.81 万元。该等转让款项已于 2001 年 12 月 31 前支付完毕。

本次所收购集团公司的工装车间和热处理车间是为本公司直接生产产品提供服务的辅助车间，本次收购使本公司的经营性资产更加完整，收购金额为 328.81 万元，仅占本公司当时净资产 5,691.13 万元的 5.78%，因此本次收购对本公司的资产完整性有重大影响，但对本公司的经营成果和财务状况不构成较大影响。

由于本公司自设立至今只发生过这两次资产转让行为，因此该两项关联交易占本公司同类业务的比例为 100%。

5) 商标转让

2001 年 10 月 10 日，本公司与集团公司签订的两份《注册商标转让合同》，集团公司将其注册的“孔雀”牌注册商标及商标图案（商标注册证号：579914）以及“PEACOCK”牌注册商标（第 1474619 号）无偿转让给本公司所有。2001 年 11 月 23 日，本公司向商标局提出转让申请（申请号：200152936），国家商标局于 2002 年 6 月 28 日、2002 年 8 月 14 日分别出具《核准转让注册商标证明》，“孔雀”牌注册商标及商标图案（商标注册证号：579914）及“PEACOCK”牌注册商标（第 1474619 号）已正式转让到本公司名下。商标转让完毕后，文登威达（包括其下属控股公司）在经营过程中不再使用“孔雀”商标和“PEACOCK”

商标。

本次商标转让为无偿转让，不涉及交易金额，故对公司经营成果和财务状况无影响。

由于本公司自设立至今只发生过该次商标使用权的转让行为，因此该项关联交易占本公司同类业务的比例为 100%

6) 土地使用权转让

为支持本公司的发展，本公司经营过程中所使用的土地自公司成立至 2001 年度一直由集团公司提供，并由本公司无偿使用。2001 年 12 月 25 日，发行人与文登威达签署《土地转让合同》，合同约定，文登威达将其以出让方式取得的位于文登市蔺山镇中韩路 2 号的面积分别为 28,062 平方米和 24,904.7 平方米的两块土地之使用权共计 52,966.70 平方米，以人民币 21,345.39 元/亩的价格转让给发行人，合同总价款为人民币 1,695,891.24 元。该两块土地使用权证号分别为：文蔺山国用（2002）字第 03007 号（终止日期 2048 年 12 月 28 日）；文蔺山国用（2002）字第 03005 号（终止日期 2048 年 12 月 28 日）

本次土地使用权的转让，本公司支付了人民币 1,695,891.24 元，取得生产经营用土地 52,966.7 平方米之使用权，对本公司财务状况和经营成果没有较大影响。

由于本公司自设立至今只发生过该次土地使用权转让行为，因此该项关联交易占本公司同类业务的比例为 100%。

7) 专利转让

2001 年 10 月 10 日，发行人和集团公司签署《专利权无偿转让合同》，合同约定，集团公司将其钻夹头等共计 14 个专利的所有权无偿转让给发行人，该等转让在报经中华人民共和国国家知识产权局专利局（下称“专利局”）批准并予以公告后生效。就钻夹头等共计 13 个专利之所有权转让，专利局分别于 2002 年 2 月 22 日、3 月 1 日、3 月 8 日、3 月 15 日、3 月 29 日和 4 月 5 日以《手续合格通知书》予以登记并公告。根据《著录项目变更申报书》，发行人无偿受让扳手钻夹头等 1 项专利的所有权已为专利局正式受理，转让手续正在办理之中。

2001 年 10 月 10 日，发行人和集团公司签署《专利申请权无偿转让合同》，合同约定，集团公司将其自锁钻夹头等共计 2 个专利的申请权无偿转让给发行

人，该等转让在报经专利局批准并予以公告后生效。就该等专利申请权转让，专利局分别于 2002 年 3 月 8 日以《手续合格通知书》予以登记并公告。

2001 年 10 月 10 日，发行人和集团公司签署《专利权无偿转让合同》，合同约定，集团公司将其美国专利——手紧式钻夹头（专利号：6247705）的所有权无偿转让给发行人，该等转让在报经美国专利管理机构批准后生效。就该等专利所有权转让，美国专利和商标管理机构于 2002 年 3 月 25 日以专利登记和登记通知予以批准并登记。

本次专利转让为无偿转让，不涉及交易金额。故对公司财务状况和经营成果无影响。

由于本公司自设立至今只发生过该次专利权的转让行为，因此该项关联交易占本公司同类业务的比例为 100%。

8) 综合服务

(1) 关于使用工装车间及热处理车间

本公司改制时由于规模所限，工装车间和热处理车间没有进入股份公司，而这两个车间是本公司进行生产所不可缺少的辅助车间。其中工装车间是生产刀具的车间；而热处理车间是对夹爪等进行淬火以改善其性能的车间，因此公司生产产品与该两个车间不可避免地发生关联交易。公司于 1998 年 8 月 5 日与集团公司签署《协议》，双方约定由集团公司为本公司提供刀具和夹爪等热处理服务，本公司按其所发生的成本进行结算，于每月月底前按实际发生额支付集团公司费用。随着本公司生产规模的逐渐扩大，以及应客户对产品质量提出的更高的要求，需进行热处理的钻夹头零部件不仅限于夹爪，因此该关联交易金额在生产成本中的比例大幅提高，为消除关联交易，2001 年 6 月 10 日双方签署了《资产转让协议》，将该两车间资产转让至本公司。

与文登威达发生的工装及热处理费用占当年生产成本情况表 单位：万元（表 7-8）

交易类型	2003 年度	2002 年度	2001 年度
工装费用	-	-	11.78
热处理费用	-	-	216.12
合计	-	-	227.9
生产成本	20,565.79	14,035.72	8,843.22
占当期生产成本的百分比（%）	-	-	2.58

从表中可以看到，公司 2001 年向文登威达支付了工装和热处理费用 227.9 万元，占当年生产成本的 2.58%，由于比例很低，对本公司的生产经营及财务方

面不产生较大影响。2001 年该资产进入股份公司后该《协议》终止。

(2) 由于在生产经营过程中本公司在使用水、电、汽等资源及本公司的厂区管理、安全保卫、职工宿舍管理、办公设施、职工餐厅不可避免地需要集团公司提供服务，因此，本着公平的原则，本公司于 1998 年 8 月 5 日与集团总公司签订了《综合服务协议》，集团公司将向本公司提供以上服务；本公司以实际发生额向集团公司支付费用，其中水、电、汽费用每月支付，其他费用每年年底前支付：

近三年与文登威达发生的水、电、汽等关联交易情况表 单位：万元（表 7-9）

交易类型	2003 年	2002 年度	2001 年度
水、电、汽费用	925.20	665.53	446.99
生产成本	20,565.79	14,035.72	8,843.22
占当期生产成本的百分比（%）	4.50	4.74	5.05

公司 2001、2002 年和 2003 年分别向文登威达支付了水、电、汽费用 446.99 万元、665.53 万元和 925.20 万元，分别占本公司三年内生产成本的 5.05%、4.74% 和 4.50%，由于比例很低，对本公司的生产经营及财务方面产生的影响有限。

近三年上缴文登威达的公用设施管理费用情况表 单位：万元（表 7-10）

交易类型	2003 年度	2002 年度	2001 年度
上缴的管理费(公用设施)	-	-	138.61
当期管理费用	2,053.83	1,264.56	664.76
占当期管理费用的百分比（%）	-	-	20.85

公司 2001 年向文登威达支付了使用厂区公共设施管理费用 138.61 万元，全部计入管理费用，占当年管理费用的 20.85%；2002 年以后本公司不再向文登威达支付该等管理费。

本公司自设立至今只发生过此项综合服务并交纳管理费业务，因此该笔关联交易占同类业务的比例为 100%。

9) 房屋租赁

本公司于 2001 年 12 月 31 日与文登威达签署了《房屋租赁合同》，合同约定：本公司租用文登威达 1,900 平方米的房屋作为办公之用，每月租金 20 元/平方米，租期为 3 年。公司 2002 年以来向文登威达支付的租赁费情况表如下：

单位：万元（表 7-11）

交易类型	2003 年度	2002 年度
上缴的房屋租赁费	45.60	45.60
当期管理费用	2,053.83	1,264.56

占当期管理费用的百分比(%)	2.22	3.61
----------------	------	------

公司 2002 年和 2003 年上缴文登威达房屋租赁费均为 45.6 万元，分别占当期管理费用 3.61% 和 2.22%。

本公司自设立至今只发生过此一项租赁费用业务，因此该笔关联交易占同类业务的比例为 100%。

2003 年 11 月 25 日起，本公司与本公司的控股股东文登威达签署了《房屋租赁合同终止协议》，双方在协议中约定：双方于 2001 年 12 月 31 日签定的房屋租赁合同至 2003 年 12 月 31 日终止，租金交至 2003 年 12 月 31 日。因此自 2004 年 1 月 1 日起，本公司与文登威达之间将不再发生该项关联交易。

3、关联交易协议书与合同

报告期内本公司与各关联方按照公平、公正的原则签署了一系列的协议，主要包括：

1) 供销合同

(1) 原材料采购合同

1998 年 8 月 5 日，本公司与集团公司签署《原材料采购合同》，合同约定，在一定时期内，本公司生产所需原材料均由集团公司统一采购，双方以集团公司对外采购实际发生的费用进行结算。该等合同自双方签字盖章之日起生效，有效期限 3 年。该合同目前已经终止。

(2) 产品销售合同

1998 年 8 月 5 日，本公司与集团公司签署《销售合同》，合同约定，在一定时期内，本公司将其生产的产品销售给集团公司，由集团公司负责该等产品在国内外的销售。双方以集团公司对外实际销售额确定结算价格。该等合同自双方签字盖章之日起生效，有效期限 3 年。该合同目前已经终止。

(3) 外销产品的销售合同

2001 年 7 月 1 日，本公司与集团公司签署《销售合同》，合同约定，在一定时期内，发行人将其生产的产品销售给集团公司，由集团公司负责该等产品的出口，双方以集团公司对外实际销售额确定结算价格。该等合同有效期限自 2001 年 7 月 1 日至本公司取得自营出口权并办妥相关手续为止。该合同目前已经终止。

2) 《股权转让协议》

(1) 2001 年 11 月 5 日，本公司在召开的 2001 年临时股东大会上通过了《收

购金利、宏发两公司股权并向宏发公司增资的议案》，随后于 2001 年 11 月 10 日与文登市精密机床附件厂签订了《股权转让协议》。协议约定：本公司受让文登市精密机床附件厂持有的文登金利机械有限公司 73.47% 股权，股权转让价格为 6,870,400.11 元。

(2) 2001 年 11 月 5 日，本公司在召开的 2001 年临时股东大会上通过了《收购金利、宏发两公司股权并向宏发公司增资的议案》，随后于 2001 年 11 月 10 日与山东威达机床工具集团总公司签订了《股权转让协议》，协议约定：本公司受让山东威达机床工具集团总公司持有的文登宏发机械有限公司 50% 股权，股权转让价格为 7,538,050.00 元。

3) 《资产转让协议》

(1) 1998 年 7 月 10 日，本公司与集团公司签订了《资产转让协议》。协议约定：本公司受让山东威达机床工具总公司的机器设备等资产共计 952.06 万元。该等资产转让价格系以山东威海审计师事务所出具的威审事评[1997]第 9 号《资产评估报告》作为基础双方协商而定。

(2) 2001 年 5 月 28 日，本公司在 2000 年度股东大会上审议通过了《关于收购集团公司两个车间的议案》，随后 2001 年 6 月 10 日与山东威达机床工具集团总公司签订了《资产转让协议》。协议约定：双方同意按照经过北京六合正旭资产评估有限责任公司对工装车间和热处理车间的评估结果进行转让，评估基准日为 2001 年 5 月 31 日，转让价格为 328.81 万元。

4) 无形资产转让合同

(1) 《注册商标转让合同》

(a) 为了扶持本公司的发展，1998 年 8 月 10 日，集团公司与本公司签署了《商标无偿使用合同》。合同约定：集团公司同意本公司无偿使用其拥有的“孔雀”牌注册商标及商标图案，合同有效期 5 年。

(b) 2001 年 10 月 10 日，本公司与集团公司签订了《注册商标转让合同》，集团公司将其注册的“孔雀”牌注册商标及商标图案（商标注册证号：579914）无偿转让给本公司所有。合同签署后本公司随即向国家商标局申请商标转让，目前该商标以正式转让到本公司名下。

(c) 2001 年 10 月 10 日，本公司与集团公司签订了《注册商标转让合同》，

集团公司将其注册的“PEACOCK”牌注册商标（第：1474619号）无偿转让给本公司所有。该等转让在报经商标局核准后生效。就该等注册商标所有权转让，商标局已于2002年8月14日出具《核准转让注册商标证明》予以核准。

（2）《土地转让合同》

为支持本公司发展，1998年8月10日，集团公司与本公司签署了《土地无偿使用合同》。合同约定：威达集团同意本公司无偿使用该公司合法拥有的位于文登市蔺山镇中韩路2号的面积分别为28,062平方米和24,904.7平方米的两块土地共计52,966.7平方米，合同有效期为5年；在合同执行过程中，为了规范本公司的经营运作，保证本公司经营资产的完整性，2001年12月25日，本公司与文登威达另行签署了《土地转让合同》。合同约定：文登威达将上述52,966.7平方米土地，以人民币21,345.39元/亩的价格转让给本公司，合同总价款为人民币1,695,891.24元。

（3）《专利权无偿转让合同》

2001年10月10日，发行人和集团公司签署《专利权无偿转让合同》，合同约定，集团公司将其钻夹头等共计14个专利的所有权无偿转让给发行人，该等转让在报经中华人民共和国国家知识产权局专利局（下称“专利局”）批准并予以公告后生效。（其中1项专利转让手续正在办理中）

2001年10月10日，发行人和集团公司签署《专利申请权无偿转让合同》，合同约定，集团公司将其自锁钻夹头等共计2个专利的申请权无偿转让给发行人，该等转让在报经专利局批准并予以公告后生效，该2项专利申请权转让手续已经完成。

2001年10月10日，发行人和集团公司签署《专利权无偿转让合同》，合同约定，集团公司将其美国专利——手紧式钻夹头（专利号：6247705）的所有权无偿转让给发行人，该等转让在报经美国专利管理机构批准后生效。就该等专利所有权转让，美国专利和商标管理机构于2002年3月25日以专利登记和登记通知予以批准并登记。

5）《综合服务协议》

（1）本着公平的原则，本公司于1998年8月5日与文登威达签订了《综合服务协议》。协议约定：文登威达将向本公司提供水、电、汽等服务；同时提供厂区绿化、环境卫生、道路硬化；安全保卫；职工宿舍管理；办公设施；职工餐

厅等服务；本公司以实际发生额向文登威达支付服务费，其中水、电、汽按月支付，该等合同自双方签字盖章之日起生效，有效期为 5 年。2002 年 1 月 1 日，双方协议终止该等合同。

(2) 关于使用工装车间及热处理车间的合同。

1998 年 8 月 5 日，发行人与集团公司签署《协议》，协议约定，由集团公司为发行人提供工装及零部件的热处理服务，双方以生产的实际成本结算，由发行人于每月月底前以实际发生额支付集团公司费用。该等合同自双方签字盖章之日起生效，有效期限为 5 年。该《协议》于 2001 年 6 月在本公司收购工装和热处理两车间后终止。

(3) 2002 年 1 月 1 日，本公司与文登威达签署了《综合服务协议》，合同约定，由文登威达为本公司提供水电服务，本公司按月根据其实际发生的费用支付，该等合同自双方签字盖章之日起生效，有效期为 3 年。

6) 《房屋租赁合同》

(1) 本公司于 2001 年 12 月 31 日与文登威达签署了《房屋租赁合同》，合同约定：本公司租用文登威达 1,900 平方米的房屋作为办公之用，每月租金 20 元/平方米，计人民币 38000 元/月，租期为 3 年。

(2) 本公司于 2003 年 11 月 25 日与文登威达签署了《房屋租赁合同终止协议》。双方在协议中约定：双方于 2001 年 12 月 31 日签定的房屋租赁合同至 2003 年 12 月 31 日终止，租金交至 2003 年 12 月 31 日。因此自 2004 年 1 月 1 日起，本公司与文登威达之间将不再发生该项关联交易。

(四) 本次募集资金运用涉及的关联交易

根据目前的安排，本次募集资金的运用不涉及关联交易。

三、公司为减少与文登威达发生关联交易所采取的措施

集团公司现与股份公司从事不同的业务，股份公司拥有自己独立的产、供、销系统，除综合服务关联交易外，目前已经没有业务经营上的关联交易。对业已存在的关联交易，本公司现正在采取措施尽量减少关联交易。

为进一步减少关联交易,公司将在与主要关联交易方文登威达所签订的各个协议到期后尽量不再续签。此外,文登威达向本公司出具了《承诺函》,承诺如今后文登威达与本公司之间发生关联交易,将严格按照公平、市场化的原则,通过签署法律文件的方式进行,并按本公司章程的规定履行必要的回避表决和信息披露程序。

四、《公司章程》对关联交易决策权限及程序的规定

《公司章程》中对本公司关联交易决策权限及程序作出了相应规定:

第八十七条规定:“股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时,公司在征得有权部门的同意后,可以按照正常程序进行表决,并在股东大会决议中作详细说明。

特殊情况,是指下列情形:1、出席股东大会的股东只有该关联股东;2、关联股东要求参与投票表决的提案被提交股东大会并经出席股东大会的其他股东以特别决议程序表决通过;3、关联股东无法回避的其他情形。”

第八十八条规定:“董事会应依据有关规定,对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。”

第八十九条规定:“如经董事会判断拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易的,则董事会应书面通知关联股东,并就其是否申请豁免回避获得其书面答复。”

第九十条规定:“董事会应在发出股东大会通知前完成本章程第八十八条和第八十九条规定的工作。”

第一百零三条规定:“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外),不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意,均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露,并且董事会在不将其计入法定人数,该董事亦未参加表决的会议上批准了事项,公司有权

撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

第一百零四条规定：“在董事会审议有关关联交易的事项时，与该事项有关联关系的董事应退场回避，不参与该事项的投票表决。董事会会议记录及董事会决议应写明有关联关系的董事未参加表决的情况。

如有特殊情况，关联董事无法回避时，董事会在征得有关部门的意见后，可以按正常程序进行表决，并在董事会决议中作详细说明。”未出席会议的关联董事不得授权其他董事表决，亦不得以任何方式影响其他董事表决。

第一百零五条规定：“董事在履行本章程第一百零三条规定的义务时，应将有关情况向董事会作出书面陈述，由董事会依据有关规定，确定董事在有关交易中是否构成关联人士。”

第一百三十九条规定：“独立董事除履行董事的一般职责外，公司赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

第一百四十条规定：“独立董事应当对公司以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；”

五、发行人独立董事、董事会、监事会对关联交易的意见

本公司的独立董事、董事会、监事会均发表了《关于关联交易的说明》，认为目前本公司与关联方之间不存在重大关联交易行为；本公司已采取措施及安排保证关联交易决策公允性；本公司曾经发生的重大关联交易，及本公司为保证关联交易决策公允性而采取的措施及安排，本公司在本次 A 股发行的招股说明书及其他申报文件中已作了真实、准确、充分的披露，不存在重大遗漏隐瞒或误导的情况。

六、保荐机构和发行人律师对关联交易的核查意见

保荐机构认为：发行人在招股书及其摘要中所披露的关联方、关联关系、关联交易，发行人已与对方当事人根据“公平、公正、等价、有偿”的市场原则，按照一般的商业条款签订了书面合同，明确双方的权利义务关系，已获得股东大会的授权及批准，已经发生的关联交易不存在损害发行人及中小股东的利益的情况，关联交易的决策程序合法有效。

发行人律师认为：在进行关联交易时，发行人与关联方均签署了合同/协议，合同/协议内容合法、有效，为双方的真实意思表示，不存在违背公允性原则和损害发行人及非关联方利益的情形。

发行人关联交易均已经董事会、股东大会批准，履行了相关的决策程序，该等董事会、股东大会的召集、召开程序和所作出的决议不存在违反有关法律、法规和规范性文件以及发行人章程规定的情形。

2004年2月4日，岳华会计师事务所有限责任公司就发行人之关联交易出具《专项鉴证报告》（岳总审字[2004]第B021号）。根据该等报告，发行人2001-2003年报告期内的重大关联交易对财务状况和经营业绩的影响已充分披露，发行人对关联交易的会计处理符合《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》（财会[2001]64号）相关规定。

2002年4月25日，发行人召开2001年度股东大会，审议通过了《山东威达机械股份有限公司董事会关于公司章程修订的议案》，根据《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规范意见》（2000年修订）和《上市公司治理准则》以及其他法律、法规和规范性文件的规定，对章程进行了修订，该等章程第八十七条明确规定了发行人股东大会审议有关关联交易事项的表决方式和程序，规定关联股东应回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；第一百零三条对发行人董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与发行人已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外）的回避也作出了详细规定；2002年12月23日，发行人召开2002年度临时股东大会，审议通过了《山东威达机械股份有限公司董事会关于公司章程修订的议案》，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》对发行人章程进行了修订，该等章程第一百三十九条规定发行人拟与关联人达成的总额高于300万元或高于发行

人最近经审计净资产值的 5%的重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论。经 2002 年度临时股东大会审议通过的发行人股东大会议事规则第五十四条亦明确规定了发行人股东大会审议有关关联交易事项的表决方式和程序，规定关联股东应回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。上述规定明确了发行人在处理关联交易时的公允决策程序。

第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

本公司的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均是通过合法的程序选举及聘任产生，均为中国国籍，无境外永久居留权。

（一）董事

杨桂模先生，董事长，现年 53 岁，大专，高级工程师；山东省人大代表、中国机床工具工业协会理事、中国电器工业协会电动工具分会会员；曾获中国乡镇企业家、威海市优秀乡镇企业家、威海市劳动模范称号；曾任文登市散热器材厂厂长、山东威达机床工具集团总公司总经理；现任山东威达机械股份有限公司董事长。

刘友财先生，董事，现年 37 岁，大专，助理工程师，曾任文登精密机床附件厂副厂长、山东威达机床工具集团总公司副总经理；现任山东威达机械股份有限公司总经理。

杨明燕女士，董事，现年 26 岁，大学本科，助理工程师，曾任山东威达机床工具集团总公司职员，现任文登市威达机械有限公司董事长。

丛湖龙先生，董事，现年 47 岁，大专，会计师，曾任文登散热器厂主管会计、文登市精密机床附件厂总会计师、山东威达机床工具集团总公司副总经理兼总会计师；现任山东威达机械股份有限公司副总经理、总会计师。

李铁松先生，董事，现年 38 岁，大学，工程师，曾任辽宁锦山机械厂 502 车间技术员、计划员；文登金利机械有限公司检查科科长；山东威达机床工具集团总公司质量保证部部长；山东威达机械股份有限公司质量保证部部长；现任山东威达机械股份有限公司总经理助理。

杨桂军先生，董事，现年 36 岁，大学本科，经济师；曾任威海市农业生产资料公司业务员、山东威达机床工具集团总公司业务经理；现任山东威达机械股

份有限公司副总经理、董事会秘书。

戴继雄先生，独立董事，43岁，中共党员，上海财经大学会计学系硕士研究生毕业，在职博士研究生，现任上海财经大学会计学院教授，硕士生导师；现为中国会计学会会员，中国注册会计师协会会员，上海财经大学成人教育会计专业系列教材编写委员会委员，全国高等教育自学考试会计专业《管理会计》、《工业企业会计》、《工业企业经济效益分析》等课程的命题教师，现主要担任本科和研究生的教学工作。

张传富先生，独立董事，53岁，西安交通大学电机工程系(五年制本科)毕业，1964年8月至今在上海电动工具研究所工作，期间历任技术员、工程师、高级工程师、教授级高级工程师，享受国务院批准的政府特殊津贴；曾任机械工业部上海电动工具研究所科研办公室副主任、第二研究室主任、副总工程师兼电动工具研究室主任等职；1985年12月至1997年受国家技术监督局聘任，担任全国电动工具标准化技术委员会委员兼秘书长，1997年8月后任委员；1989年10月至今连续四届被选为中国电器工业协会电动工具分会秘书长。

于成廷先生，独立董事，63岁，北京机械学院毕业，1962-1986年任职于北京第一机床厂，历任工艺设计科长、副厂长、厂长；1986-1988年国家机械委机床司副司长；1988-1993年机械电子工业部机床司副司长；1993-1998年机械部机械基础装备司副司长、司长；1998年至今任中国机床工业协会高级顾问、总干事长。

(二) 监事

邹积富先生，监事会主席，现年52岁，大专，助理工程师。曾任文登散热器厂副厂长、文登市精密机床附件厂销售处经理、山东威达机床工具集团总公司副总经理；现任山东威达机械股份有限公司的监事会主席。

郑文刚先生，监事，现年40岁，大专，助理工程师。曾任文登散热器厂供应处科长、文登精密机床附件厂供应处科长、山东威达机床工具集团总公司供应处副经理；现任山东威达机械股份有限公司的供应处经理。

曹信平女士，职工代表监事，现年31岁，中专，助理工程师。曾任文登市精密机床附件厂办公室职员、现任山东威达机械股份有限公司办公室主任。

（三）高级管理人员

刘友财：总经理；

丛湖龙：副总经理、财务负责人

杨桂军：副总经理、董事会秘书

（上述人员简历见“（一）董事”中）

（四）核心技术人员

蔡鸣泉先生，现年 35 岁，大学本科，工程师；曾在黑龙江省齐齐哈尔市华安机械厂研究所工作，现任山东威达机械股份有限公司技术研究中心开发部部长。

孙康进先生，现年 41 岁，中专，工程师；曾任山东威达机床工具集团总公司技术部部长；现任山东威达机械股份有限公司技术研究中心工程部部长。

李铁松先生，简历见“（一）董事”中

（五）公司高级管理人员及核心技术人员兼职情况

杨桂模先生：公司董事长兼文登市威达机械有限公司董事、文登金利机械有限公司董事长、文登宏发机械有限公司董事长、文登市威达进出口公司董事长。

杨明燕女士：公司董事兼文登市威达机械有限公司董事长。

丛湖龙先生：公司董事、副总经理、总会计师兼文登市昆崙科技开发有限公司董事。

杨桂军先生：公司董事、副总经理、董事会秘书兼文登市昆崙科技开发有限公司董事。

邹积富先生：股份公司监事会主席兼文登市昆崙科技开发有限公司董事长。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员郑重声明：除上述已披露兼职情况外，没有其他在股东单位或股东控制的单位、在发行人控制的法人单位、同行业其他法人单位任职情形。

（六）上述人员本人及其家属或近亲属不直接持有发行人本次发行前的股

份，上述人员在发行前对发行人关联企业的出资情况如下：

(表 8-1)

序号	姓名	现任职务	关联企业	出资额(万元)	出资比例(%)
1	杨桂模	董事长	文登威达	2,470.00	54.28
2	刘友财	董事、总经理	昆崙科技	196.22	8.55
3	丛湖龙	董事、副总经理兼总会计师	昆崙科技	245.28	10.68
4	杨明燕	董事	文登威达	1,950.00	42.86
5	邹积富	监事会主席	昆崙科技	294.33	12.82
6	郑文刚	监事	昆崙科技	147.18	6.41
7	曹信平	监事	文登威达	6.50	0.14
8	杨桂军	董事、副总经理、董事会秘书	昆崙科技	196.22	8.55
9	李铁松	董事、核心技术人员	文登威达	6.50	0.14
10	孙康进	核心技术人员	昆崙科技	107.93	4.70
11	蔡明泉	核心技术人员	崑山房地产	4.70	2.34

以上表格涉及的文登威达、昆崙科技和崑山房地产皆为本公司股东，发行前持有公司股份数量及比例为：

(表 8-2)

股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
文登市威达机械有限公司	3,540.00	59.00
文登市昆崙科技开发有限公司	1,830.00	30.50
文登崑山房地产开发有限公司	100.00	2.50

(七) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人通过其近亲属能够直接或间接控制的法人持有公司股份的情况：

(一) 公司法人股东文登市世进塑料制品有限公司,持有本公司 5%的股份,该公司股东为杨桂荣和杨先义(法定代表人),二人为夫妻关系,共持有该公司 100%的股权。本公司董事长杨桂模与杨桂荣系兄妹关系。

(二) 本公司董事长杨桂模之弟杨桂平出资占文登市威达机械有限公司注册资本的 0.29%。

上述公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中,董事长杨桂模和董事杨明燕为父女关系、董事长杨桂模和董事会秘书杨桂军为堂兄弟关系,总经理刘友财配偶是总会计师丛湖龙配偶的外甥女,除此以外,其余人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系的情况。

二、董事、监事、高管人员与核心技术人员的特定协议安排

(一) 董事、监事、高管人员、核心技术人员 2003 年年薪收入情况表

(表 8-3)

姓名	年薪收入(元)	职务	发薪单位
杨桂模	48,000.00	董事长	本公司
刘友财	36,000.00	董事、总经理	本公司
丛湖龙	36,000.00	董事、副总经理兼总会计师	本公司
杨明燕	24,000.00	董事	文登威达
张传富	20,000.00	独立董事	本公司
戴继雄	20,000.00	独立董事	本公司
于成廷	20,000.00	独立董事	本公司
邹积富	36,000.00	监事会召集人	本公司
郑文刚	24,000.00	监事	本公司
曹信平	15,000.00	监事	本公司
杨桂军	26,000.00	董事、副总经理、董事会秘书	本公司
蔡明泉	60,000.00	核心技术人员	本公司
李铁松	60,000.00	董事、核心技术人员	本公司
孙康进	36,000.00	核心技术人员	本公司

(二) 公司对上述人员的奖金津贴、其他物质鼓励和退休金计划

本公司将视上述人员工作业绩和公司的经济效益，按年度发放效益奖金，对公司一些有特殊贡献的高级管理人员和核心技术人员，给予住房奖励，上述人员和本公司其他员工一样参加养老保险、医疗保险和失业保险等。

(三) 本公司与上述所有人员除签订《劳动合同》外，没有签订过诸如借款、担保等任何协议

(四) 公司为稳定上述人员已采取及拟采取的措施

公司制定了奖金分配与职务津贴办法，加大了收入的灵活性。同时，让上述人员每年都有一次中短期至国内各大专院校进修学习的机会，特别是核心技术人员，有出国进行交流学习的机会，了解世界上相关技术的最前沿信息，进而使公司的经营管理水平与技术创新能力不断得到提高；公司在住房制度上对有突出贡献的上述人员实行倾斜政策。

(五) 发行人独立董事的薪金及其他报酬、福利政策
独立董事年度津贴为 20,000 元人民币。

(六) 公司实施认股权计划的情况
本公司目前没有实施认股权计划。

三、董事、监事、高管人员与技术负责人所持股份锁定的情况及契约性安排

本公司董事、监事、高级管理人员与技术负责人目前不存在直接持有本公司股票的情况。本公司目前自然人股东仅有孙振江、刘国店两人。该等二人并非本公司的董事、监事、高级管理人员与技术负责人。并且根据现行国家有关规定，该等股份不能上市流通。

第九章 公司治理结构

本公司根据《公司法》的规定，建立了相互独立、权责明确、相互监督的董事会、监事会和经理层，组建了较为规范的公司内部组织机构，制定了《公司章程》及有关规则，明确了董事会、监事会、经理层相互之间的权责范围和工作程序，公司目前治理结构规范、完善。

一、发行人设立独立董事的情况

（一）独立董事人数及任职资格

公司设 3 名独立董事，分别于 2002 年 12 月 23 日和 2003 年 9 月 28 日召开的临时股东大会上选举产生。公司独立董事是指不在公司担任除董事外的其他职务，并与公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。

根据公司章程（修订案）规定：独立董事不得由下列人士担任：（1）持有公司全部股份 1%以上的股东或公司前十名股东；（2）在上述股东单位任职的人员；（3）在公司及其子公司任职的人员；（4）近五年内曾经为前 3 项中所列举的人员；（5）向公司提供法律、会计、审计、管理咨询等服务的机构或公司的供货商、经销商、资金提供者等直接或间接与公司存在业务关系或利益关系机构任职的人员；（6）公司高管人员的个人雇员、公司高管人员担任董事或高管人员任职的、拥有其权益的另一家公司的职员以及接受公司大量捐赠的非营利机构的职员等公司可能操纵或通过多种方式施加重大影响的人员；（7）上述人员的配偶、父母、子女、兄弟姊妹；（8）其他与公司、公司关联人或公司管理层有利益关系的人员。

（二）独立董事发挥作用的制度安排

1、根据公司章程（修订案）规定，独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事对全体股东负责，重点关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事除履行董事的一般职责外，公司赋予独立董事以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 3000 万元或高于公司最近经审

计净资产值的 5%的关联交易)应由独立董事认可后,提交董事会讨论;独立董事作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告,作为其判断的依据。

(2)向董事会提议聘用或解聘会计师事务所;(3)向董事会提请召开临时股东大会;(4)提议召开董事会;(5)独立聘请外部审计机构和咨询机构;(6)可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的一致同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使,公司应将有关情况予以披露。

2、独立董事应当对公司以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见:

(1)提名、任免董事;(2)聘任或解聘高级管理人员;(3)公司董事、高级管理人员的薪酬;(4)公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 3000 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来,以及公司是否采取有效措施回收欠款;(5)独立董事认为可能损害中小股东权益的事项;(6)公司章程规定的其他事项。独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一:同意;保留意见及其理由;反对意见及其理由;无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项,公司应当将独立董事的意见予以公告,独立董事出现意见分歧无法达成一致时,董事会应将各独立董事的意见分别披露。

3、独立董事享有与其他董事同等的知情权。每次董事会会议召开十日以前或股东大会召开三十日以前,公司须将会议议题及相关材料送交独立董事(临时董事会会议提前通知的时间按照本章程的规定执行)。独立董事需进一步了解有关情况以及日常了解公司情况时,公司有关人员必须积极配合,不得拒绝、阻碍和隐瞒,不得干预其独立性,具体工作由董事会秘书协调。

独立董事每年至少应召开一次独立董事会议,以交流工作经验,总结工作得失,探讨工作思路。

4、独立董事免职须经股东大会批准。独立董事除非出现以下情形,不得在任期届满前被免职:(1)出现《公司法》规定的不得担任董事的情形;(2)独立董事严重失职;(3)独立董事三次不能亲自参加公司的董事会和股东大会会议;(4)独立董事任期届满前提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告,并须在最近一次召开的股东大会上,对任何与辞职有关的或其认为有必

要引起股东和债权人注意的情况进行说明。如因独立董事辞职导致公司董事会中独立董事所占的比例低于本章程的规定时,该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺额后生效。

(三) 独立董事实际发挥作用的情况

公司设立 3 名独立董事,其中两位为行业专家,一位为会计专业人士,上述独立董事严格按照中国证监会有关规定行使职权,对公司的经营管理提出了很多好的建议。

二、关于公司股东、股东大会

(一) 公司股东的权利与义务

1、根据公司章程(修订案)第 26 条、27 条、28 条规定,公司股东享有下列权利:(1)依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配;(2)参加或者委派股东代理人参加股东大会;(3)依照其所持有的股份份额行使表决权;(4)对公司的经营行为进行监督,提出建议或者质询;(5)依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;(6)依照法律及本章程的规定获得有关信息,包括:缴付成本费用后得到公司章程;缴付合理费用后有权查阅和复印本人持股资料、股东大会会议记录、中期报告和年度报告、公司总股本、股本结构;(7)公司终止或者清算时,按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;(8)法律、行政法规及本章程所赋予的其他权利。

股东提出查阅前条所述有关信息或者资料的,应当向公司提供证明其持股数量的书面文件,公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

股东有权按照法律、行政法规的规定,通过民事诉讼或其它法律手段保护其合法权益。股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规,侵犯股东合法权益的,股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼。董事、监事、经理执行职务时违反法律、行政法规或本章程的规定,给公司造成损害的,应承担赔偿责任。股东有权要求公司依法提起要求赔偿的诉讼。

2、根据公司章程(修订案)第 29 条规定:公司股东承担下列义务:(1)遵守本章程;(2)依其所认购的股份和入股方式缴纳股金;(3)除法律、法规

规定的情形外，不得退股；（4）服从和执行股东大会依法通过的决议；（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

（二）股东大会的职权

根据公司章程（修订案）第 36 条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司经营方针和投资计划；（2）选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；（3）选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；（4）审议批准董事会的报告；（5）审议批准监事会的报告；（6）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（7）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（8）审议变更募集资金投向；（9）审议需股东大会审议的关联交易；（10）审议需股东大会审议的收购或出售资产事项；（11）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（12）对发行股票、可转换债券、公司债券及其他融资工具作出决议；（13）对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；（14）修改公司章程；（15）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（16）审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东的提案；（17）审议法律、法规和本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（三）股东大会议事规则

2002 年 4 月 25 日，本公司在 2001 年年度股东大会上审议并批准了《股东大会议事规则》，该议事规则是根据现行有效公司章程制订的，共 80 条，具体规定了公司股东大会的权力、召开的程序、议案、表决等内容。2002 年 12 月 23 日，发行人召开 2002 年度临时股东大会，对该等议事规则进行修订。2002 年 12 月 23 日，发行人召开 2002 年度临时股东大会，审议通过了《山东威达机械股份有限公司董事会关于公司章程修订的议案》。

股东大会分为股东年会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。公司在发生《公司法》和章程所规定的有关事实时，应在两个月以内召开临时股东大会。临时股东大会只对通知中列明的事项作出决议。股东大会会议由董事会依法召集，由董事长主持。董事长因故不能履行职务时，由董事长指定的董事主持；董事长不能出席会议，也未指定人选的，由董事会指定一名董事主持会议；董事会未指定会议主持人的，由出席会议的股东共同推举一名股东主持会议；如果因任何理由，股东无法主持会议，

应当由出席会议的持有最多表决权股份的股东(或股东代理人)主持。公司召开股东大会,董事会应当在会议召开三十日以前通过书面通知的方式通知各股东。股东可以亲自出席股东大会,也可以委托代理人代为出席和表决。监事会或者股东可以按照有关规定要求召集临时股东大会,监事会或者股东因董事会未按有关规定的要求举行会议而自行召集并举行会议的,由公司给予监事会或者股东必要协助,并承担会议费用。股东大会召开的会议通知发出后,除有不可抗力或者其他意外事件等原因,董事会不得变更股东大会召开的时间;因不可抗力确需变更股东大会召开时间的,不应因此而变更股权登记日。召开股东大会,持有或者合并持有公司有表决权总数百分之五以上的股东,有权向公司提出新的提案。董事会决定不将股东大会提案列入会议议程的,应当在该次股东大会上进行解释和说明,并将提案内容和董事会的说明在股东大会结束后与股东大会决议一并公告。股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权,每一股份享有一票表决权。股东大会作出普通决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。股东大会采取记名方式投票表决。每一审议事项的表决投票,应当至少有两名股东代表和一名监事参加清点,并由清点人代表当场公布表决结果。会议主持人根据表决结果决定股东大会的决议是否通过,并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果载入会议记录。股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时,公司在征得有权部门同意后,可以按照正常程序进行表决,并在股东大会决议公告中作出详细说明。除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外,董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复或说明。股东大会应有会议记录,由出席会议的董事和记录员签名,并作为公司档案由董事会秘书保存,保存期限为十年。对股东大会到会人数、参会股东持有的股份数额、授权委托书、每一表决事项的表决结果、会议记录、会议程序的合法性等事项,可以进行公证或律师见证。

公司章程(修订案)对公司控股股东的权利作了一定的限制,规定控股股东不得直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动,损害公司和其他股

东的利益。

（四）股东大会召开情况

包括创立大会，本公司自成立以来共召开了 14 次股东大会。

三、关于公司董事、董事会

（一）公司董事的任职资格

公司章程（修订案）规定，董事应为自然人，董事无需持有公司股份。《公司法》第 57 条、第 58 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的人员，不得担任公司的董事。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

（二）董事会的组成

根据公司章程（修订案）第 114 条、第 115 条规定，公司设董事会，对股东大会负责，董事会由 9 名董事组成，其中设独立董事 3 名，董事长 1 名。

（三）董事会的职责

根据公司章程（修订案）第 116 条规定，董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购公司股份或者合并、分立和解散方案；在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；审议需要董事会审议的关联交易；法律、法规或本章程规定以及股东大会授予的其他职权。

（四）董事会议事规则

公司于 2002 年 11 月 15 日,第二届董事会第五次临时会议上审议通过了《董事会议事规则》,该议事规则共 70 条,具体规定了威达机械董事会的职责、董事会的召开、审议、表决程序以及独立董事的相关规定等内容,符合法律、法规和规范性文件的规定。公司章程(修订案)对董事会的议事规则也作了明确的规定。

董事会每年至少召开两次会议,由董事长召集,于会议召开十日以前书面通知全体董事。出现《公司法》和公司章程所规定的情形时,董事长应在十个工作日内召集临时董事会会议。董事会召开临时董事会会议的通知方式为书面方式,通知时限为会议召开十日以前。董事长因《公司法》和公司章程规定的原因不能履行职责时,应当指定一名董事代其召集临时董事会会议,董事长无故不履行职责,亦未指定具体人员代其行使职责的,可由二分之一以上的董事共同推举一名董事负责召集会议。董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议,必须经全体董事的过半数通过。公司董事会召开会议,应当有二分之一以上监事列席。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下,可以用传真方式进行并作出决议,并由参会董事签字。董事会会议应当由董事本人出席,董事因故不能出席的,可以书面委托其他董事代为出席。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议,亦未委托代表出席的,视为放弃在该次会议上的投票权。董事会决议表决方式为举手表决。董事会会议应当有记录,出席会议的董事和记录人,应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存,保存期限为三十年。董事会决议涉及任何董事或与其有利害关系时,该董事应向董事会披露其利益,并应回避和放弃表决权,该董事应计入参加会议的法定人数,但不计入董事会通过决议所需的董事人数内,董事会会议记录应注明该董事不投票表决的原因。董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者章程,致使公司遭受损失的,参与决议的董事对公司负赔偿责任,但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的,该董事可以免除责任。

（五）董事会召开情况

公司成立以来共召开了 20 次董事会。

四、关于公司监事、监事会

（一）监事的任职资格

根据公司章程（修订案）第 159 条、第 160 条、第 161 条规定，监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。《公司法》第 57 条、第 58 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的，不得担任公司的监事。董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。监事会每届任期三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。

（二）监事会的组成

公司章程（修订案）第 165 条规定，公司设监事会。监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。监事会主席不能履行职权时，由主席指定一名监事代行其职权。

（三）监事会的职责

根据公司章程（修订案）规定，监事会行使下列职权：检查公司的财务；对董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；当董事、经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；提议召开临时股东大会；列席董事会会议；章程规定或股东大会授予的其他职权。监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构给予帮助，由此发生的费用由公司承担。

（四）监事会议事规则

2002 年 3 月 9 日，公司第二届监事会第四次会议审议通过了《监事会议事规则》，该议事规则共 39 条，具体规定了威达机械监事会的职责、监事会的召开、审议、表决程序等内容，符合法律、法规和规范性文件的规定。公司章程（修订案）对监事会的议事规则也作了规定。

临事会每年至少召开一次会议，会议通知应于会议召开十日前书面送达全体

监事。必要时，经监事会主席或二分之一以上监事提议可召开临时会议，会议通知至少应提前一个工作日通知全体监事。监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。监事会会议应由二分之一以上的监事出席方可举行。每一监事有一票表决权。一名以上监事提出议案，监事会应将提出的议案列入会议议程。监事会会议应由监事本人出席，监事因故不能出席，可以书面委托其他监事代为出席，委托书中应载明授权范围。监事会的表决方式为举手表决。监事会作出决议应经全体监事的过半数通过。

（五）监事会召开情况

公司成立以来共召开 13 次监事会。

五、本公司重大生产经营决策程序与规则

本公司对有关的生产经营决策程序和规则作了具体规定。

（一）重大投资决策的程序和规则

董事会委托总经理组织有关人员拟定公司中长期发展规划、年度投资计划和重大项目的投资方案，提交董事会；由董事长主持审议，并提出审议报告，董事会根据审议报告形成董事会决议，由总经理组织实施。

（二）重要财务决策程序和规则

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。重要财务决策，首先由总会计师组织有关人员调查、研究，形成初步意见；后将意见提交总经理办公会集中讨论、表决，最后提交董事会审议表决。

（三）利用外部决策咨询的情况

本公司对重大生产经营决策或重大投资决策意见分歧较大或难以形成统一意见，由总经理办公会决定利用外部决策咨询力量，聘用有关专家、教授或专业的中介服务机构进行指导，作出各种潜在的风险预测，以利于本公司的决策科学、合理。

（四）高管人员的选择、考评、激励和约束机制

选择机制：坚持德才兼备的用人原则，按照《公司法》与本公司章程规定，

由董事会决定公司高级管理人员的聘任（副总理由总经理提名），任期一般三年；对公司后备干部进行培养锻炼，符合高管人员条件的进入高管人员助理职务，进一步培养后，确实符合条件的经过总经理向董事会提议按规定程序进入高管职务。

考评机制：董事会制定了高管人员民主测评的标准，结合监事会每年度组织的对高管人员的综合考评意见，对在民主评议中品德好、业绩佳的人员，本公司董事会给予物质与精神上的奖励，并与个人的收入紧密联系起来。

激励机制：坚持“以人为本”的原则，重在培养团队精神与敬业意识，增强企业的凝聚力与核心竞争力，加强职业的培训，选送优秀员工至国内高等院校接受进修教育，组织优秀技术人员到国外参观学习。

约束机制：主要体现在董事会与监事会对高管人员的监督考核，监事会有权对高管人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督，当发生有损害本公司利益的行为，监事会有权要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；公司通过签订《聘任合同》或《劳动合同》以及财务人事管理等内部管理制度，对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

六、公司对管理层和核心技术人员履行诚信义务的限制性规定

公司章程规定：

（一）董事应当遵守法律、法规和本章程的规定，忠实履行职责，维护公司利益。当其自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为行为准则，并保证：1、在其职责范围内行使权利，不得越权；2、除经本章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同公司订立合同或者进行交易；3、不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；4、不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害公司利益的活动；5、不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；6、不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；7、不得利用职务便利为自己或他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会；8、未经股东大会在知情的情况下批准，不得接受与公司交易有关的佣金；

9、不得将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立帐户储存；10、不得以公司资产为公司的股东或者其他个人债务提供担保；11、未经股东大会在知情的情况下同意，不得泄漏在任职期间所获得的涉及公司的机密信息；但在下列情形下，可以向法院或者其他政府主管机关披露该信息：（1）法律有规定；（2）公众利益有要求；（3）该董事本身的合法利益有要求。

（二）董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，以保证：1、公司的商业行为符合国家的法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，商业活动不超越营业执照规定的业务范围；2、公平对待所有股东；3、认真阅读公司的各项商务、财务报告，及时了解公司业务经营管理状况；4、亲自行使被合法赋予的公司管理处置权，不得受他人操纵；非经法律、行政法规允许或者得到股东大会在知情的情况下批准，不得将其处置权转授他人行使；5、受监事会对其履行职责的合法监督和合理建议。

（三）限制性规定

除非本章程有规定或者经董事会合法授权，任何董事不得以个人名义代表公司或者董事会行事。董事以其个人名义行事时，在第三方会合理地认为该董事在代表公司或者董事会行事的情况下，董事应当事先声明其立场和身份。

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章程前条所规定的披露。

董事连续二次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

董事可以在任期届满以前提出辞职。董事辞职应当向董事会提交书面辞职报告。如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，该董事的辞职报告应

当在下任董事填补因其辞职产生的缺额后方能生效。余任董事会应当尽快召集临时股东大会，选举董事填补因董事辞职产生的空缺。在股东大会未就董事选举作出决议以前，该提出辞职的董事以及余任董事会的职权应当受到合理的限制。董事提出辞职或者任期届满，其对公司和股东负有的义务在其辞职报告尚未生效或者生效后的合理期间内，以及任期结束后的合理期间内并不当然解除，其对公司商业秘密保密的义务在其任职结束后仍然有效，直至该秘密成为公开信息。其他义务的持续期间应当根据公平的原则决定，视事件发生与离任之间时间的长短，以及与公司关系在何种情况和条件下结束而定。任职尚未结束的董事，对因其擅自离职使公司造成的损失，应当承担赔偿责任。

上述有关董事义务的规定，适用于公司监事、总经理和其他高级管理人员。对独立董事的特殊义务规定参照国家对上市公司独立董事的要求执行。

七、公司董事长、经理、财务负责人及技术负责人发生变动的情况

1、董事长：杨桂模

本公司成立时第一届董事会于1997年11月6日召开，选举杨桂模为本公司董事长；公司第二届董事会第一次会议于2000年11月5日召开，选举杨桂模为本公司董事长。

2、总经理

1997年至2001年：杨桂模

2001年至今：刘友财

变动原因及经过：

鉴于杨桂模同时兼任公司董事长和总经理职务，为规范公司运作，2001年10月3日，本公司在召开的第二届董事会第三次会议上同意杨桂模辞去公司总经理职务，任命刘友财为公司总经理。

3、财务负责人：丛湖龙

本公司自成立财务负责人职务一直由丛湖龙先生担任。

4、技术负责人：李铁松

1999年8月10日，谭兴达先生为公司的技术负责人。

2003年9月28日，李铁松先生被聘任为公司的总经理助理，成为本公司的技术负责人。

八、发行人管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性作出的自我评估意见

公司成立以来，公司管理层在运行期内致力于公司内部控制制度的制定、细化和完善，使内部控制制度更能够有效地服务于公司的经营管理。

内部控制制度包括：1、对经营活动进行综合计划、控制和评价的各种规章制度；2、管理层用来授权与管理购货、生产、销售等经营活动的方式方法；3、公司核算、审核、分析各种信息资料及报告的程序、步骤和方法。

公司内控制度的设立达到了以下目标：1、有效保证了业务活动按照适当的授权进行；2、确保所有交易和事项以正确的金额，在恰当的会计期间及时记录于适当的账户，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求；3、对资产和记录的接触、处理均经过了适当的授权；4、保证账面资产与实存资产定期核对相符。

本公司董事会认为：本公司建立的内部控制制度保证了业务活动的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误和舞弊，保证本公司会计资料的真实、合法、完整，促进了本公司经营效率的提高和经营目标的实现，达到了完整性、合理性、有效性的要求，在日常生产经营实践中发挥了巨大作用，不存在重大缺陷。

九、各中介机构对公司内部控制制度的意见

发行人审计机构认为：从整体上看，公司在合规的基础上建立了完整的内部控制制度，并已得到有效进行。其内部管理制度是合理、完整、有效的。

保荐机构认为：发行人建立了健全、齐备的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和经理层各司其职、各负其责，且运作规范。

发行人律师认为：发行人具有健全的组织机构；发行人股东大会、董事会、监事会议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定；发行人历次股东大会、董事会、监事会的召开程序、决议内容及签署是合法、合规、真实、有效的；股东大会、董事会历次授权和重大决策等行为是合法、合规、真实、有效的。

第十章 财务会计信息

本章所披露或引用的财务会计信息，若未作特别说明的，均摘自岳华会计师事务所岳总审字[2004]第 B018 号《审计报告》。本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近三年（截至 2003 年底）经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

一、经审计的会计资料

（一）会计报表

本公司的简要会计报表，反映了本公司基本的财务状况、经营成果和现金流量情况。如欲详细了解本公司近三年的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书之附录《审计报告》。

1、简要合并资产负债表

单位：元（表 10-1）

资 产	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
货币资金	60,462,054.03	43,874,558.30	17,468,015.22
应收票据	11,029,142.53	9,519,888.00	5,730,000.00
应收账款	71,911,300.34	28,529,710.19	37,077,088.47
其他应收款	5,325,993.49	4,932,100.31	3,746,562.25
预付账款	7,775,601.96	3,790,665.47	-
存 货	49,189,745.66	59,476,962.86	26,420,013.43
待摊费用			-
流动资产合计	205,693,838.01	150,123,885.13	90,441,679.37
长期投资	-	4,750,000.00	-
合并差价	168,349.86	-487,290.62	-
长期投资净额	168,349.86	4,262,709.38	-
固定资产原价	113,467,886.42	82,852,901.86	35,882,074.76
减：累计折旧	33,165,069.64	25,703,644.70	8,670,603.39
固定资产净值	80,302,796.78	57,149,257.16	27,211,471.37
减：减值准备	1,297,197.20	804,309.91	
固定资产净额	79,005,599.58	56,344,947.25	27,211,471.37
在建工程	1,170,027.05	10,220,022.52	82,049.37
固定资产合计	80,175,626.63	66,564,969.77	27,293,520.74
无形资产	2,882,010.02	2,716,281.30	1,057,932.16
无形资产及其他资产合计	2,882,010.02	2,716,281.30	1,057,932.16
资产总计	288,919,824.52	223,667,845.58	118,793,132.27

简要合并资产负债表（续）

（表 10—2）

负债和股东权益	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
应付票据	45,772,000.00	23,642,821.23	7,121,750.50
应付账款	49,092,542.68	40,601,813.73	22,349,913.28
预收账款	840,134.04	583,508.47	-
应付工资	5,871,189.03	5,201,218.46	2,140,023.20
应付福利费	7,528,450.61	4,184,895.47	-
应付股利	-	376,225.44	-
应交税金	-3,967,386.60	-5,100,833.40	1,467,947.56
其他应付款	503,457.20	332,262.93	29,775.39
其他应付款	8,271,155.70	8,366,827.96	2,436,320.55
流动负债合计	113,911,542.66	94,188,740.29	38,745,730.48
长期借款	21,267,200.00	20,000,000.00	-
专项应付款	2,800,000.00	4,000,000.00	10,120,000.00
长期负债合计	24,067,200.00	24,000,000.00	10,120,000.00
负债合计	137,978,742.66	102,188,740.29	45,665,730.48
少数股东权益	12,719,640.91	11,685,896.67	-
股东权益：			
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	31,520,000.00	15,720,000.00	-
盈余公积	13,420,247.32	9,087,954.39	5,475,013.86
其中：法定公益金	4,473,415.77	3,029,318.13	1,825,004.62
未分配利润	53,281,193.63	44,985,254.23	27,652,387.93
其中：应付现金股利	8,000,000.00	16,000,000.00	3,200,000.00
应付股票股利	20,000,000.00		
股东权益合计	138,221,440.95	109,793,208.62	73,127,401.79
负债和股东权益总计	288,919,824.52	223,667,845.58	118,793,132.27

2、合并利润及利润分配表

单位：元（表 10-3）

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一、主营业务收入	290,684,107.45	209,553,040.55	126,446,208.53
减：主营业务成本	205,657,929.76	140,357,243.39	88,432,213.50
主营业务税金及附加	2,303,143.69	1,295,784.99	770,643.40
二、主营业务利润	82,723,034.00	67,900,012.17	37,243,351.63
加：其他业务利润	-468,746.90	-31,132.17	-
减：营业费用	13,182,301.31	16,537,805.93	9,010,751.32
管理费用	22,287,807.98	12,645,614.78	6,647,604.10
财务费用	909,236.28	-226,628.13	-93,522.76
三、营业利润	45,874,941.53	38,912,087.42	21,678,518.97
加：投资收益	655,640.48	655,640.49	-
营业外收入	1,236.59	10,000.00	-
减：营业外支出	537,535.36	896,762.79	13,152.50
四、利润总额	45,994,283.24	38,680,965.12	21,665,366.47
减：所得税	16,582,306.66	12,198,706.08	5,449,225.94
少数股东损益	783,744.25	2,336,452.21	-
五、净利润	28,628,232.33	24,145,806.83	16,216,140.53
加：年初未分配利润	44,985,254.23	27,652,387.93	13,868,668.49
六、可供分配的利润	73,613,486.56	51,798,194.76	30,084,809.02
减：提取法定盈余公积	2,888,195.29	2,408,627.02	1,621,614.06

提取法定公益金	1,444,097.64	1,204,313.51	810,807.03
七、可供股东分配的利润	69,281,193.63	48,185,254.23	27,652,387.93
减：应付普通股股利	16,000,000.00	32,000,000.00	-
八、未分配利润	53,281,193.63	44,985,254.23	27,652,387.93

3、简要合并现金流量表

单位：元（表 10-4）

项 目	2003 年度	2002 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	291,155,956.04	254,638,372.83
收到的税费返还	1,297,268.18	1,700,344.99
收到的其他与经营活动有关的现金	12,779,959.80	14,424,884.62
现金流入小计	305,233,184.02	270,763,602.44
购买商品、接受劳务支付的现金	176,516,639.64	142,586,258.33
支付给职工以及为职工支付的现金	41,081,266.98	32,280,334.76
支付的各项税费	24,464,336.49	19,883,059.06
支付的其他与经营活动有关的现金	19,392,880.50	13,680,434.93
现金流出小计	261,455,123.61	208,430,087.08
经营活动产生的现金流量净额	43,778,060.41	62,333,515.36
二、投资活动产生的现金流量：		
购建固定资产、无形资产和其他资产支付的现金	23,224,122.75	38,321,625.85
投资所支付的现金		19,158,450.11
现金流出小计	23,224,122.75	57,480,075.96
投资活动产生的现金流量净额	-23,224,122.75	-57,480,075.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
少数股东投资所收到的现金	250,000.00	
借款收到的现金	40,000,000.00	20,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	12,262,925.02	278,604.05
现金流入小计	52,512,925.02	20,278,604.05
偿还债务所支付的现金	40,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	16,472,225.44	3,480,433.98
支付的其他与筹资活动有关的现金	7,141.51	51,975.92-
现金流出小计	56,479,366.95	3,532,409.90
筹资活动产生的现金流量净额	-3,966,441.93	16,746,194.15
四、汇率变动对现金的影响		-
五、现金及现金等价物净增加额	16,587,495.73	21,599,633.55

（二）会计报表编制基础及合并报表范围

1、会计报表编制的基础

本公司成立于 1998 年 7 月 8 日，2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日和 2003 年 12 月 31 日的资产负债表、相应各年度的利润及利润分配表、2003 年度现金流量表是以本公司为会计核算主体进行编制的。

（1）会计政策变更及其影响

本公司执行《企业会计制度》。公司原执行《股份有限公司会计制度》，根据财政部财会[2000]25 号《财政部关于印发〈企业会计制度〉的通知》及财政部

财会(2001)17号“财政部关于印发《贯彻实施 企业会计制度 有关政策衔接问题的规定》的通知”，并经公司2001年2月第二届第二次董事会决议，公司于2001年1月1日起执行《企业会计制度》，按规定计提固定资产、在建工程、无形资产减值准备，并按《企业会计制度》规定进行债务重组、非货币交易的处理。该会计政策变更影响2002年度的利润总额-1,598,219.12元。

本公司2001年度对开办费会计政策变更采用追溯调整法调整了2001年期初留存收益及相关项目的期初数；该会计政策变更的累积影响数为-32,095.10元。

(2) 会计估计变更及其影响

根据公司2001年2月19日第二届董事会第二次会议决议，公司本年度对坏账准备的计提范围和比例作了如下调整：

账龄	原比例(%)	新比例(%)
1年以内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3年以上	30-100	50
对关联及内部单位往来	不计提	对关联及内部单位往来与其他非关联单位相同比例计提

上述会计估计变更影响2001年度的利润总额-291,924.33元。

2、合并会计报表的编制方法及合并报表范围

(1) 编制方法

合并会计报表以母公司、纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制而成。子公司的主要会计政策按照母公司的会计政策确定，公司间的重大交易、资金往来等，在合并时抵消。

(2) 纳入合并报表范围的子公司

(表 10-5)

子公司名称	注册资本	母公司持股比例	原始投资额(万元)
文登金利机械有限公司	75.4 万美元	73.47%	687.04
文登宏发机械有限公司	170.93 万美元	55.31%	706.70
文登市威达进出口公司	500 万元	95%	475.00

(3) 报告期内合并报表范围变更情况

(表 10-6)

公司名称	变更内容	原因	公司股权获取日
文登金利机械有限公司	2002 年新增合并	持有其 73.47%股权	2002 年 1 月 1 日
文登宏发机械有限公司	2002 年新增合并	持有其 55.31%股权	2002 年 1 月 1 日
文登市威达进出口公司	2003 年新设合并	持有其 95.00%股权	2003 年 5 月 9 日

(三) 报告期利润形成的有关情况

1、销售收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司从成立以后，主营业务收入和利润总额呈持续增长趋势，公司近三年经营业绩如下：

单位：万元（表 10-7）

项目	2003 年度		2002 年度		2001 年度	
	金额	比上年增长	金额	比上年增长	金额	比上年增长
销售收入	29,068.41	38.72%	20,955.30	65.72%	12,644.62	31.02%
利润总额	4,599.43	18.91%	3,868.10	78.54%	2,166.54	43.29%

公司销售收入和利润总额快速增长的原因：一是受全球电动工具行业超常规发展和我国电动工具外贸出口大幅增长的影响，带动了国内钻夹头市场的持续发展；二是公司加强了营销力度，聘请外籍营销专家开拓欧美市场，并通过在国内外设总代理的方式，加强与用户的交流，使供需双方合作更加顺畅，合作的规模也快速扩大；三是公司产品均为技术密集型产品，通过技术创新、改进生产工艺等措施有效地降低了生产成本，因此在生产规模扩大的基础上，导致利润以更快的速度增长。

2、业务收入的主要构成

本公司主营业务突出，除少量的为扳手钻夹头配套的扳手销售业务外，几乎全部为钻夹头销售业务，钻夹头产品 2001、2002 年和 2003 年钻夹头产品销售收入占主营业务收入的比重分别为 98.83%、99.28%和 99.21%。其中：扳手钻夹头、手紧钻夹头、自紧钻夹头和自锁钻夹头近三年销售收入占主营业务收入的比重如下：

(表 10-8)

产品品名	2003 年	2002 年	2001 年
扳手钻夹头	27.26%	26.94%	29.95%
手紧钻夹头	67.42%	67.82%	65.24%
自锁钻夹头	4.30%	4.33%	3.45%
自紧钻夹头	0.23%	0.19%	0.19%
合计	99.21%	99.28%	98.83%

3、适用的所得税税率及享受的财政、税收优惠政策

(1) 本公司适用的所得税税率为 33%。

(2) 享受的税收优惠政策

公司自 2002 年 4 月起自营进出口业务，根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》（财税[2002]7 号）等文件精神，公司出口货物增值税实行“免、抵、退”办法，2004 年 1 月 1 日前公司出口货物增值税退税率为 17%；2003 年 10 月 13 日财政部、国家税务总局出台了《关于调整出口货物退税率的公告》（财税(2003)222 号），根据该通知，我公司出口货物的退税率自 2004 年 1 月 1 日起由原来的 17%调整为 13%。

本公司的子公司文登宏发机械有限公司、文登金利机械有限公司为注册在沿海经济开放区的中外合资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》按 24%的税率缴纳企业所得税。文登宏发机械有限公司经主管税务机关认定，自 2001 年第一获利年度起享受二免三减半的涉外企业所得税优惠，2001 年度、2002 年度免征所得税，2003 年减半征收所得税。

除此之外，无其他税收优惠政策。

(3) 报告期内所得税抵免情况

根据财政部、国家税务总局财税字[1999]290 号《关于印发 技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法 的通知》、国家税务总局税发[2000]13 号《关于印发 技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法 的通知》、原国家经贸委国经贸投资[2000]297 号《关于做好技术改造项目国产设备投资抵免企业所得税确认工作的通知》和文登市地方税务局汪疇分局《关于转发<关于山东威达机械股份有限公司改造国产设备投资抵免企业所得税的批复>的通知》的规定，公司国产设备投资的 40%从新增企业所得税额中抵免。根据上述所得税抵免政策，公司抵免所得税 3,563,146.47 元，其中 2001 年度抵免企业所得税额 1,700,344.99 元。

(四) 资产

1、固定资产情况

截至 2003 年 12 月 31 日公司的固定资产情况如下：

单位：万元 （表 10—9）

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	净值	折旧期(年)	折旧方法
--------	----	------	------	----	--------	------

房屋及建筑物	3,692.51	450.40	-	3,242.11	8-35	分类直线法
机器设备	7,433.99	2,824.33	129.72	4,479.94	10	分类直线法
电子设备	138.65	26.37		112.28	5	分类直线法
运输设备	81.64	15.40		66.24	6	分类直线法
其他	-	-	-	-	-	-
合计	11,346.79	3,316.51	129.72	7,900.56		

注：(1) 公司本期固定资产增加数主要为新建办公楼、车间、仓库及职工宿舍等“在建工程”完工转固所致。

(2) 公司期末固定资产无用于抵押或担保等情况。

(3) 公司期末将单个固定资产账面价值与可变现净值比较，对由于技术进步等原因使可变现净值低于账面价值的机器设备计提固定资产减值准备。

2、有形资产净值

截至 2003 年 12 月 31 日，本公司总资产为 28,891.98 万元，无形资产为 288.20 万元，无待摊费用及无长期待摊费用，有形资产净值为 28,603.78 万元。

3、无形资产

截至 2003 年 12 月 31 日，本公司无形资产情况如下：

单位：万元（表 10—10）

类别	原始金额	年初数	本期增加	本期摊销	期末数	无形资产净值	剩余摊销期限
3035 号土地使用权	44.18	43.22		0.94	42.28	42.28	45 年
3010 号土地使用权	62.59	60.92		1.49	59.43	59.43	44 年
3007 号土地使用权	89.85	88.29		1.95	86.34	86.34	44 年
3005 号土地使用权	79.74	77.40		1.73	75.66	75.66	44 年
3050 号土地使用权	25.00		25.00	0.51	24.49	24.49	48 年
金利公司场地使用权	12.00	0.30		0.30	0.00	0.00	-
宏发公司场地使用权	15.05	1.50		1.51	0.00	0.00	-
合计	328.41	271.63	25.00	8.43	288.20	288.20	-

注：(1) 母公司土地使用权均按其土地使用期限摊销。

(2) 子公司金利公司场地使用权和宏发公司场地使用权分别按金利公司、宏发公司设立时经营期限 10 年摊销。土地使用期限（均到 2048 年 12 月 27 日）超过其经营期限的价值部分在子公司经营期限到期时按子公司章程规定列入其股东清算损益。

(3) 公司期末将单项无形资产的账面价值与可收回金额比较，不存在无形资产可收回金额低于其账面价值的情况，所以未提取无形资产减值准备。

(五) 主要债项

1、截至 2003 年 12 月 31 日，本公司银行长期借款 2,126.72 万元。

(表 10-11)

贷款单位	金 额	借款期限	年利率	借款条件
中国农业银行文登市支行	21,267,200.00	2002/12/27-2008/12/26	6.336%	担保

注：以上借款由文登市威达机械有限公司提供担保，借款金额中包括 2003 年度应付利息 1,267,200.00 元。

2、对内部人员及关联企业负债情况

(1)截至 2003 年 12 月 31 日，本公司无对内部人员的负债。

(2)截至 2003 年 12 月 31 日，本公司无对关联企业的负债情况。

3、专项应付款

(表 10-12)

项 目	年 初 数	本期增加	本期减少	期 末 数
挖潜改造资金	4,000,000.00	11,800,000.00	15,800,000.00	0.00
科技三项资金		2,800,000.00		2,800,000.00
合 计	4,000,000.00	14,600,000.00	15,800,000.00	2,800,000.00

注：为了扶持公司发展，文登市财政局按照文登市人民代表大会通过的地方财政收支预算，分别于 2001 年 10 月 23 日、2001 年 12 月 25 日、2002 年 6 月 24 日、2002 年 12 月 12 日、2003 年 6 月 20 日、2003 年 7 月 25 日拨付公司企业挖潜改造资金 512 万元、500 万元、560 万元、400 万元、380 万元和 800 万元，共计 3,152 万元，专项用于企业挖潜改造支出。经文登市财政局验收，公司收到的拨入挖潜改造资金均已按要求使用，按相关制度转入“资本公积”。

根据文登市人代会通过的 2003 年地方财政收支预算，文登市财政局以“文财预字(2003)63 号”文件分配给公司科技三项资金 2,800,000.00 元并已于 2003 年 12 月 25 日拨付至公司银行账户。

文登市财政局向我公司拨付财政资金，是根据文登市人民代表大会通过后，列入地方财政收支预算确定的，符合中华人民共和国《预算法》的规定。

公司对上述挖潜改造资金和科技三项资金的会计处理的依据符合《企业会计制度》第七十六条及第八十二条第五款的规定。

4、或有负债情况

截至 2003 年 12 月 31 日，本公司不存在票据贴现、抵押及担保等任何形式的或有负债。

5、截至 2003 年 12 月 31 日，本公司应付的合同承诺债务 49,092,542.68 元。应付金额百万以上的客户如下：

单位：元（表 10-13）

单 位	金 额	期 限
文登市宏利配件厂	6,783,945.65	2004.6.30
文登市东马格福利塑料厂	3,621,049.50	2004.6.30
宁波市佳威塑化有限公司	2,737,952.66	2004.2.28
兴城粉末冶金有限公司	1,759,056.49	2004.2.28

6、截至 2003 年 12 月 31 日无逾期未偿还合同承诺债务。

（六）股东权益情况

单位：元（表 10-14）

股东权益项目	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	31,520,000.00	15,720,000.00	
盈余公积	13,420,247.32	9,087,954.39	5,475,013.86
其中：公益金	4,473,415.77	3,029,318.13	1,825,004.62
未分配利润	53,281,193.63	44,985,254.23	27,652,387.93
其中：应付现金股利	8,000,000.00	16,000,000.00	3,200,000.00
应付股票股利	20,000,000.00		
股东权益合计	138,221,440.95	109,793,208.62	73,127,401.79

（七）现金流量情况

公司 2003 年现金流量的基本情况请参阅本章“简要会计报表”部分。该会计期间内，公司未发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。经营活动产生的现金流量净额无异常变动。2003 年公司现金净流量 16,587,495.73 元，其中经营活动产生的现金净流量为 43,778,060.41 元；投资活动产生的现金净流量 -23,224,122.75 元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产产生现金流出所致；筹资活动产生的现金净流量 -3,966,441.93 元，主要为分配股利、利润或偿付利息所支付的现金产生现金流出所致。

公司提醒投资者关注本招股说明附录一会计报表附注中的关联交易、期后事项和其他重要事项。

（八）公司设立时的验资情况

山东威海审计师事务所对山东威达机械股份有限公司截至 1997 年 11 月 5 日的实收股本和相关的资产的真实性和合法性进行了审验，在审验过程中，山东威海审计师事务所按照《独立审计实务公告第 1 号——验资》的要求，实施了必要的审验程序。山东威达机械股份有限公司申请的注册资本为 4,000 万元人民币，根据山东威海审计师事务所的审验，截至 1997 年 11 月 5 日止，山东威达机械股份有限公司已收到其股东投入的资本 4,000 万元，其中股本 4,000 万元。与上述投入资本相关的资产总额为 4,000 万元，其中货币资金 3000 万元，实物资产 1000 万元。

二、发行人、保荐机构、律师对未作盈利预测所发表的专项意见

本公司未作 2004 年度盈利预测，根据 2003 年度经审计的财务报告，公司当期实现净利润 2,862.82 万元，加权平均净资产收益率 21.69%，远远高于同期银行存款利率，鉴于目前公司生产经营正常，发展趋势良好，本公司承诺公开发行股票后当年预期净资产收益率可达到同期银行存款利率，符合《公司法》第 137 条规定的发行条件。

公司本次发行之保荐机构(主承销商)兴业证券、发行人律师赛德天勤律师事务所对公司董事会的上述承诺履行了尽职调查责任，经过核实后发表如下意见：公司本次公开发行股票并上市当年预期净资产收益率可达到同期银行存款利率。

三、主要财务指标

(一) 近三年主要财务指标

(表 10—15)

财务指标	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
流动比率	1.81	1.91	2.33
速动比率	1.37	1.15	1.65
应收帐款周转率(次)	5.79	6.39	3.96
存货周转率(次)	3.79	3.29	4.30
净资产收益率(全面摊薄%)	20.71%	21.99%	22.16%
无形资产(土地使用权除外)占总(净)资产比例(%)	-	-	-

资产负债率(%)	47.76%	45.69%	38.44%
每股净资产(元)	3.46	2.74	1.83
研发费用占主营收入比例(%)	4.01	4.12	4.59
每股经营活动现金流量(元)	0.73	1.61	0.07
每股收益(元)	0.72	0.60	0.41

注：按照 2003 年度分配方案实施后的 6,000 万股本计算的每股净资产为 2.30 元，每股收益为 0.48 元。

(二) 本公司按《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的 2003 年度净资产收益率和每股收益

(表 10—16)

报告期利润	报告期利润 (万元)	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	8,272.30	59.85%	62.67%	2.07	2.07
营业利润	4,587.49	33.19%	34.74%	1.15	1.15
净利润	2,862.82	20.71%	21.69%	0.72	0.72
扣除非经常性损益 后的净利润	2,898.51	20.97%	21.96%	0.72	0.72

注：按照 2003 年度分配方案实施后的 6,000 万股本计算全面摊薄每股收益为 0.48 元。

(三) 发行前后净资产收益率和每股收益指标对比

根据公司本次发行计划,预计募集资金净额 24,324.64 万元,按照公司 2003 年实际实现的净利润 2,862.82 万元计算的发行前后净资产收益率和每股收益指标如下:

(表 10—17)

财务指标	发行前	发行后
全面摊薄净资产收益率	20.71%	7.39%
全面摊薄每股收益(元)	0.48	0.32
每股净资产(元)	2.30	4.13

(四) 上述财务指标的计算方法

1. 流动比率=流动资产/流动负债
2. 速动比率=速动资产/流动负债
3. 应收帐款周转率=主营业务收入/应收帐款平均余额
4. 存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
5. 净资产收益率=净利润/期末净资产
6. 无形资产占总(净)资产的比例=无形资产/总(净)资产
7. 资产负债率=总负债/总资产
8. 每股净资产=净利润/期末总股本
9. 研发费用占主营收入的比例=研究及开发费用/主营业务收入

10. 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

11. 全面摊薄每股收益=净利润/期末总股本

12. 全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

13. 加权平均净资产收益率=报告期利润/（期初净资产+报告期净利润÷2+报告期发行新股或债转股等新增净资产×为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数-报告期回购或现金分红等减少净资产 x 减少净资产下月起至报告期期末的月份数/报告期月份数）

14. 加权平均每股收益=报告期利润/（期初股份总数+报告期因发行新股或债转股等增加股份数×增加股份下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数—报告期因回购或缩股等减少股份数 x 减少股份下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数）

四、公司管理层的财务分析

本公司董事会成员和管理层结合过去三年经审计的相关财务资料作出如下财务分析：

（一）资产结构及质量状况

1、资产结构分析

公司流动资产占总资产的比重较高，因而公司资产的流动性较强。截止 2003 年底，公司的资产总额为 28,891.98 万元，其中流动资产 20,569.38 万元，占总资产 71.19%；固定资产 8,017.56 万元，占总资产 27.75%。而在流动资产中，货币资金 6,046.21 万元，占流动资产的 29.39%；应收票据 1,102.91 万元，占流动资产的 5.36%；应收帐款余额 7,191.13 万元，占流动资产的 34.96%；存货为 4,918.97 万元，占流动资产的 23.91%。

2、资产质量分析

公司整体资产质量优良，没有非生产经营性资产，不存在各种形态的损失挂帐和潜在亏损，也没有高风险资产和闲置多余资产。

流动资产中，应收票据均为 6 个月以内的银行承兑汇票，无票据逾期情况，承兑托收风险小；应收账款中，一年以内的占 95.78%，收款风险很小；存货规

模虽然较大，但比去年同期下降 1,002.33 万元，相对于本公司的产品生产周期来说，仍属正常生产经营所必需，存货结构中，原材料为 1,254.57 万元，占 25.50%，产成品为 2,914.72 元，占 59.25%，主要是为下一年度销售准备的存货，符合公司的生产特点。

固定资产为钻夹头生产所必需的设备，成新率较高。

3、应收账款分析

2001 年、2002 年和 2003 年底公司应收帐款余额分别为 3,707.71 万元、2,852.97 万元和 7,191.13 万元。2002 年虽然公司销售收入比上年增加了 8,310.68 万元，增幅 65.73%，但是应收账款余额较 2001 年减少 854.74 万元，下降了 23.06%，其主要原因是：

(1)集中清收了大股东文登威达拖欠的 1,636.08 万元的销货款。

(2)2002 年公司出口销售收入占年销售收入总额的 48%，公司出口业务回款情况良好，客户拖欠货款的情况得到有效控制。

2003 年底公司应收账款 7,191.13 万元，为年初数的 2.52 倍，增长趋势显著，除 2002 年清收大股东欠款使得年初基数比正常年份偏小外，其他主要原因如下：

(1)公司销售额快速增长，2002 年公司销售收入为 20,955.30 万元，2003 年实现销售收入 29,068.41 万元，同比增长 38.72%；随着销售增长，应收账款相应呈增长趋势。

(2)公司客户群体扩大；2003 年内销市场、外销市场客户及应收账款比上年增加情况如下：

(表 10-18)

市场类别	新增客户数 (户)	新增客户引致的应收账款 (万元)	新增应收账款总额 (万元)
国内市场	65	476.80	1,483.50
国际市场	36	936.10	3,164.90
合计	101	1,413.00	4,648.40

2003 年公司加大市场开发力度，新增客户 101 户，约占客户总数的 1/4，由新增客户引致的新增应收账款占全年应收账款增加总额的 30.40%，其中仅由于欧洲市场销售客户增加而引致的应收账款为 860.1 万元。2003 年度国内市场客户本期应收账款增长 1,483.50 万元；国际市场客户本期应收账款增长 3,164.90 万元，国际市场客户应收账款增幅较大，其中如 TTI 等主要大客户于 2003 年底加大了对公司产品的采购，期末根据主要国外客户的订单要求大量发货增加应收

账款 2,108.2 万元。

所以应收账款增加是正常生产销售周期所致，尚不能断定 2003 年公司应收账款异常增大。尽管如此，公司管理层已注意到应收账款已呈现的逐年增加趋势，并制定了一系列相应的收款措施（见风险与对策一节中应收账款的风险），取得了积极的效果，同时由于公司的大客户比较集中，有利于应收账款的管理，降低了回款难度。随着年底销售旺季过去，应收账款总额将大幅回落。

4、存货增长分析

2001 年、2002 年和 2003 年底公司存货总体呈增长趋势，但 2003 年略有回落。

报告期存货统计表

单位：万元（表 10—19）

科目名称	2001 年		2002 年		2003 年	
	期末数	增减	期末数	增减	期末数	增减
原材料	594.35	594.35	795.92	201.57	1,254.57	458.65
包装物	14.45	14.45	18.49	4.04	21.15	2.70
低值易耗品	238.27	238.27	372.03	133.76	429.37	57.34
产成品	1,234.75	90.19	4,068.74	2,833.99	2,914.72	-1,154.02
在产品	560.18	234.15	692.52	132.34	520.77	-171.75
合计	2,642.00	1,171.41	5,947.70	3,305.70	4,918.97	-1,028.73

（1）2002 年期末存货较上年增加了 3,305.70 万元，增长了 125.13%，其中产成品增加了 2,833.99 万元，增长了 229.52%，主要原因，一是由于 2002 年首次合并金利和宏发两个子公司报表，合并增加产成品 1,485.94 万元；二是公司 2002 年的生产规模比 2001 年增长较快，销售规模也相应大幅度增长，其中产量增长了 48.81%，随着生产规模的增长相应增加产成品储存 1,348.05 万元。

（2）2003 年末存货较 2002 年末减少了 1,028.73 万元，降幅 17.30%，主要是产成品减少了 1,154.02 万元。2003 年底公司产品销售旺盛，特别是出口量大幅增加，产品发货量加大，存货明显下降，表明钻夹头系列产品市场状况良好。

公司期末将单个存货成本与可变现净值比较，按存货可变现净值低于其成本的差额提取了存货跌价准备。

公司存货周转率一直保持在较高水平，2001 年为 4.30 次，2002 年为 3.29 次，2003 年为 3.79 次；存货周转状况基本保持良好。

(二) 股权结构的合理性

1、2004年2月9日公司实施2003年度分配方案后的股权结构如下：

(表 10—20)

股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
文登市威达机械有限公司	3,540.00	59.00
文登市昆崙科技开发有限公司	1,830.00	30.50
文登市世进塑料制品有限公司	300.00	5.00
文登市葛山房地产开发有限公司	150.00	2.50
孙振江	120.00	2.00
刘国店	60.00	1.00
合计	6,000.00	100.00

2、关于股权结构合理性的评价

文登市威达机械有限公司是本公司的控股股东，本次股票公开发行前，持有公司股份 3,540 万股，持股比例为 59%，公开发行后持股比例为 39.33%。作为控股股东，文登威达拥有较好的市场信誉和销售渠道，对股份公司的发展可提供较好的支持和便利。

公司本次首次公开发行后，社会公众股比例达到 33.33%，公司的股权结构更趋于合理，有利于进一步改善公司法人治理结构。

(三) 负债结构和偿债能力

1、负债结构及成因

本公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日和 2003 年 12 月 31 日资产负债率分别为 38.44%、45.69%和 47.76%，呈平稳上升趋势，主要由于本公司生产规模增长后，应付账款增长以及新增技改贷款所致。截止 2003 年底，公司总负债为 13,797.87 万元，其中流动负债 11,391.15 万元，占负债总额的 82.56%；长期负债 2,406.72 万元，其中长期技改贷款 2,126.72 万元，财政专项应付款 280 万元。流动负债中，应付票据为 4,577.20 万元，占 40.18%；应付账款 4,909.25 万元，占 43.10%。

2、偿债风险与偿债能力

公司近三年的流动比率分别为 1.91、2.33 和 1.81，速动比率分别为 1.15、1.65 和 1.37，两项指标均保持在较高水平，表明公司短期偿债能力较强，财务风险较小。

公司短期负债主要表现为应付账款、应付票据等，故公司的资产负债率虽然相对较低，但仍然存在一定的偿债风险，尤其以现金支付的压力较重。

公司现金流量状况良好，公司将在适当时期偿还有关流动债务，进一步改善财务结构。

公司与当地国有商业银行等金融机构均建立了良好的互惠互利的合作关系，持续融资能力较强，2000年被中国农业银行山东省分行认定为AAA级信用单位，依本公司良好的资金信用状况和近三年的经营业绩与现金流量情况，本公司有能力按时偿付到期债务，公司自成立以来尚未发生不能清偿到期债务的情况。

（四）现金流量

1、现金流概况

本公司2002年度现金净流量为21,599,633.55元，经营活动的净现金流量为62,333,515.36元，投资活动的净现金流量为-57,480,075.96元，筹资活动产生的现金净流量为16,746,194.15元；2003年度现金净流量为16,587,495.73元，经营活动的净现金流量为43,778,060.41元，投资活动的净现金流量为-23,224,122.75元，筹资活动的净现金流量为-3,966,441.93元。

2、公司现金流结构分析

公司2002年总的现金净流量状况良好，特别是经营活动现金净流入较大，但由于扩大生产规模，继续加大对厂房、设备等的投入，及收购两家子公司的因素，投资活动现金净流出较大，当年对外借款2,000万元基本抵补了收购子公司的现金流出，所以总体现金流量基本反映了公司正常生产积累滚动发展的现金流状况。

2003年度现金净流量为16,587,495.73元，其中经营活动现金净流量净额为43,778,060.41元，为2002年度的70.23%，2003年度总体现金流有所下滑，其主要原因如下：

（1）公司本期经营活动产生的现金流量，经营活动产生的现金流量收入与支出相比盈余较小。从流入看，虽然2003年产品销售收入比上年增长38.72%，但同期产品销售现金流入仅增长了14.34%，主要由于应收款项增幅较大，其中应收账款净增加4,338.16万元，增幅152.06%。（详细原因见本章四、（一）3.）；应收票据增加150.93元，增幅15.85%，采用票据结算的客户有所增加；从流出

看，2003 年度比上年增加流出 5,302.50 万元，增长 25.44%，基本与公司业务增长幅度相一致。

(2) 公司本期购建固定资产所支付的现金 23,224,122.75 元。

(3) 2003 年上半年由于分配股利 1,600 万元，使得筹资活动的净现金流量为-396.64 万元。

基于上述主要原因，公司 2003 年现金净流入量比上年明显减少。可见，公司虽然经营状况良好，但仅依靠自身积累实现规模扩张存在较大的资金压力。由于公司已在客户资信管理与货款的回收方面采取了有效措施，加速应收账款的周转，2004 年经营性现金流将明显改善。

(五) 业务进展及盈利能力分析

本公司主营业务突出，经营稳健，业务规模不断壮大，近三年实现的主营业务收入、利润总额继续保持良好的增长态势。

1、主营收入和盈利能力的增长情况

本公司生产的钻夹头四大系列产品的销售收入是本公司净利润的主要来源。公司 2001 年度、2002 年度和 2003 年度实现的主营业务收入分别为 12,644.62 万元、20,955.30 万元和 29,068.41 万元。2002 年度较 2001 年度增长 65.73%，2003 年度较 2002 年度增长 38.72%，增长幅度较大。同期主营业务毛利率分别为 29.45%、32.40%和 28.46%，基本保持稳定。

2、销售收入、利润增长较快的原因

(1) 生产能力的扩大

公司最近三年对钻夹头生产线进行了技术改造，委托开发的专项工艺机床设备陆续投入使用，生产能力不断扩大。

前三年钻夹头生产能力：

(表 10—21)

产 品	2003 年		2002 年		2001 年
	生产能力 (万套)	增长率 (%)	生产能力 (万套)	增长率 (%)	生产能力 (万套)
扳手钻夹头	1,200	33.33%	900	50%	600
手紧钻夹头	1,700	13.33%	1,500	66.67%	900
自锁钻夹头	130	62.50%	80	-	80
自紧钻夹头	70	250.00%	20	-	20
合 计	3,100	-	2,500	-	1,600

(2) 产品销售量的增长

“九五”期间，受国家宏观经济和产业政策的影响，我国电动工具销售增长幅度，特别是外贸出口增长幅度很大，电动工具行业得到了高速发展，由此带动了钻夹头市场的发展。国内外市场对钻夹头需求的急剧上升，为公司扩大四类钻夹头的产销量提供了机遇。为抓住市场机遇，公司采取了以下发展措施：

公司加大了新品开发力度。

2000年和2001年公司相继向市场推出了高档手紧钻夹头和自锁钻夹头等技术含量高附加值大的新品种，迅速地占领了市场的制高点，确保了公司销售总量的上升。

灵活的营销策略。

公司为扩大市场份额，采取了灵活的市场营销组合策略，对资信和财务状况较好或有长期业务关系的客户，以及上市公司客户给予较宽限的尾欠货款结算期等多种促销方式，加上本公司产品质量稳定，价格合理，所以客户队伍在不断扩大。

主要销售地区销售数量增长情况表 单位：万套 （表 10—22）

地区		2001年	2002年	2003年	年均增长率
国内	华东地区	922.64	1361.91	2,049.57	61.07%
	华南地区	3.55	6.82	77.91	1047.32%
国际	香港	340.01	638.98	733.25	57.83%
	欧洲及其他地区	230.53	249.83	412.52	39.47%
合计		1496.73	2,257.54	3,273.25	59.35%

公司国内市场主要集中在华东地区，随着电动工具行业出口形势的好转，公司在华东地区产品销售量年均增长率达 61.07%；国际市场销售增长强劲，尤其是香港地区销售增长贡献较大，由于销售措施得力，公司近三年在主要销售地区销售量年均增长率达到 59.35%。

品牌的影响。

公司经过多年的发展，钻夹头的品牌在行业内已具有一定的影响力，公司产品“孔雀”牌钻夹头被评为山东省名牌产品称号；公司通过了 ISO9001 质量体系认证，产品质量稳步提高；一支专业强、技术精的营销队伍逐步形成，提高了对市场的快速反应能力，确保了公司在市场需求扩大的情况下产品销售量稳定增长。

（3）公司利润增长的原因

销售收入的增长。2002年度较2001年度增长 65.73%，2003年度较2002

年度增长 38.72%。

公司产品均为技术密集型产品，通过技术创新、改进生产工艺等措施有效地降低了生产成本，克服了近期主要原材料涨价的不利因素，将成本控制在较低水平，因此在生产规模扩大的基础上，导致利润增长。公司钻夹头产品简单算术平均单位销售成本计算表格如下：（表 10—23）

项 目	2001 年	2002 年	2003 年
销售成本（万元）	8,782.37	13,883.06	20,349.50
销售数量（万套）	1,433.50	2,193.07	3,099.53
单位成本（元/套）	6.13	6.33	6.56

2001 年、2002 年和 2003 年公司主营业务毛利率持续保持在较高水平，其中由于出口产品定价比内销产品高，而且出口业务比例近几年增幅较大，对保持较高的毛利率贡献较大。（表 10—24）

项 目	2001 年	2002 年	2003 年
内销产品毛利率(%)	15.45	18.04	18.16
外销产品毛利率(%)	42.55	49.51	38.47
出口业务比例(%)	53.92	47.61	54.58
毛利率(%)	29.45	32.40	28.46

以上因素导致了公司近三年来的净利润增长较快。

3、主营业务和盈利能力的连续性

公司的主营产品为钻夹头系列产品，技术含量较高。本公司一直从事钻夹头的生产，积累了丰富的生产管理经验，储备了雄厚的技术力量并提高了行业品牌知名度，公司在扩大生产规模的同时十分重视新产品、新技术的研制与开发，保持了研究一代、开发一代、生产一代的持续发展。

钻夹头作为电动工具、机床工具及机电产品的附件，必将随着行业的发展而快速发展，同时钻夹头作为机械加工的产物还受到国家产业政策的积极扶持，钻夹头产品未来发展空间广阔，市场需求稳定增长，公司产品持续稳定增长的市场占有率保证了公司主营业务和盈利能力的连续性。鉴于本公司过去三年主营业务和盈利能力的连续性，以及本公司钻夹头产品用途广泛的特点以及货款回收的有效措施，产生了稳定的经营活动现金净流量，保证了公司主营业务收入和盈利能力的稳定性。

（六）未来业务目标和盈利前景

公司整体经营目标及主要业务的经营目标为巩固一个基地、提升一个中心、实现一个延伸。首先，公司充分利用人才及技术势力，使自己的主营产品 钻

夹头做精、做大、做强，成为世界上钻夹头的重要生产基地。本公司生产目标为 2004 年产量 4000 万套，出口创汇 2000 万美元以上，2005 年产量 4500 万套，出口 2500 万美元以上。继而，公司将以成立山东省夹具工程技术研究中心为契机，吸引人才，全面提升该研究中心的地位，使其成为夹具行业的领头羊。与此同时，公司将向夹具--卡盘产品延伸，以高技术为起点，进入此类高档产品的生产领域，使产品从一开始就达到国际先进水平，满足相关行业之所需，争取早日成为知名的门类齐全的专业夹具制造厂商。

为实现上述目标，公司近年来进行了一系列的技术改造，并针对市场需求实施了新产品开发和产品结构调整计划，产品的技术含量和附加值已在逐步提高，公司将加大科技开发力度和技术创新，不断提高产品质量和档次，加大市场开发和市场营销力度，大幅提升公司经营业绩。公司目前正在建设和拟建设的项目，均经过详细的市场调研和严密的可行性论证，具有优厚的投资回报，项目建成后公司的收入和利润将会大幅地提高。

（七）公司财务优势和困难分析

1、财务优势

依据本公司过去三年和近一期的财务状况、经营成果与现金流量情况，本公司的主要财务优势如下：

(1)本公司与国内外多家知名企业保持着稳定的业务联系，大部分产品出口欧洲、美国、日本、韩国、香港及台湾地区，市场份额稳中有升，这些为本公司业务能够持续稳定地发展打下了良好的基础，也为公司稳定的销售收入提供了保证。

(2)公司在业务规模扩大的同时，注重客户资信管理和应收账款的回收工作，避免了重大呆坏账的发生，公司经营活动现金流状况十分良好，各项财务制度健全，内部控制制度较为完善，公司营运管理水平和营运效率不断提高。

(3)流动资产占总资产的比率为 71.19%，整体资产流动性较强。

2、公司财务的困难

(1)公司近几年应收帐款和存货占用的流动资金比重有增加的趋势，给公司今后发展带来了资金压力。

(2)公司融资渠道缺乏，短期负债主要依靠占用供应商结算资金，生产规

模投资仅仅依靠生产经营滚存资金，投资能力明显不足，2002 年收购两家子公司以及加大设备投资几乎占用了全部生产经营现金流入，长期资金短缺仍是公司面临的发展瓶颈。

综上所述，本公司资产质地优良，经济效益显著，公司资产结构与股权结构比较合理，信用等级较高，经营业绩及未来盈利前景良好，不存在任何重大或有事项或期后事项，没有使发行人产生重大困难的其他已知或不确定性因素。本公司管理层有充分的信心使股份公司业绩持续增长，给股东以满意的回报。

第十一章 业务发展目标

一、发行人未来两年的发展计划

（一）发展战略

公司将继续保持其高质量、低成本、规模经营的特点，坚持以人为本，实行技术创新、市场创新和组织创新的发展策略。在未来两年内，公司主要以山东省夹具工程技术研究中心为依托，研究开发客户所需之产品，做到研制一代、储备一代、生产一代，在为客户创造价值的同时，公司着重发挥人才与技术优势，进一步增强企业国际市场的竞争力，实行国际化战略，使公司的业务快速而稳定地发展，与此同时，公司将发展延伸产品，实施横向发展战略，为使企业进一步做强拓展产业空间。公司在未来两年内将着重实施以下战略：

高新技术战略：充分发挥公司人才优势，使公司的技术平台与世界接轨，确保其开发的产品的技术含量，充分满足客户的需求，使公司在国际市场竞争中立足于不败之地。

人才发展战略：建立起人才吸引、激励和发展的机制和管理体系，确保公司最大限度地吸引和发挥人才优势。

资本运营战略：利用资本市场运作，实现金融资本与产业资本有机融合，谋求企业快速、稳健而长远地发展。

管理系统集成战略：提升公司的管理水平，实现生产要素管理向企业综合管理的飞跃，使公司资源合理配置，以达到效率最大化。

（二）整体经营目标及主要业务的经营目标

公司整体经营目标及主要业务的经营目标为巩固一个基地、提升一个中心、实现一个延伸。

首先，公司充分利用人才及技术势力，使自己的主营业务——钻夹头做精、做大、做强，成为世界上钻夹头的重要生产基地，两年内实现年产量突破 4500 万套，年出口额突破 2500 万美元。

其次，公司将以成立山东省夹具工程技术研究中心为契机，吸引人才，全面提升该研究中心的地位，使其成为夹具行业的领头羊。同时，公司将利用本次募集资金投资夹具新品——高精度卡盘，以高技术为起点，进入此类产品的高端生产领域，通过引进国际先进设备及生产工艺，使产品技术、质量达到国际先进水平，满足相关行业之所需，进一步巩固公司在夹具行业的龙头地位。

（三）新产品、新技术开发和创新计划

为使公司的主要产品在国际上具有竞争力，公司将通过加大研发投入，完善创新体系和机制，加速新产品、新技术的研究开发，公司的新产品、新技术的开发主要为自行开发、配合委托开发、引进先进技术的消化吸收等途径。

1、产品的开发计划

自主开发锁紧式钻夹头，并根据客户之需求开发系列钻夹头新产品。公司将依靠引进技术开发高精度卡盘和机密雕刻机快换夹头产品，力争在投产两年以后自主开发技改产品。

2、技术的开发计划

根据市场需求，在充分利用现有技术的基础上，加强夹爪专用加工机床自动化技术的研究和三孔加工专机的技术研究。

3、加强科技队伍建设

公司采用各种形式吸引优秀的科技人员，通过与高校联合，实行对口培训等形式，强化技术人员知识更新，提高技术人才的待遇。

4、完善科技成果奖励制度

科技人员除正常的工资奖金外，另按业绩设置技术津贴，科技人员自行研制开发的新产品投入市场后，按新产品市场销售额的 3%比例提取奖励，至 60 万元止，此外还对优秀的科技人员给予住房等各方面的优惠。

（四）人员扩充计划

人才是企业发展的关键，公司将继续坚持以人为本的原则，不断加强人才开发，以培养管理和技术骨干为重点，形成高、中、初级人才的塔式人才结构。

1、加强聘请人员的作用

公司聘任世界知名企业博世公司原质量保证部部长为公司的顾问,为公司的质量保证体系和产品质量把关;曾聘请原哈尔滨工业大学威海分校副教授谭兴达为公司的技术顾问,为新产品的开发和技术发展把关,为技术管理提供合理化建议;聘请国外的销售人员为公司国外销售代理,使公司能迅速打开国外市场,了解国外的信息,增强公司抵抗市场风险的能力。

2、建立人才梯队

公司将遵循人才培养、人才储备过程的客观规律,有计划地吸纳各类专业人才进入公司,建立人才梯队。公司现有 1,928 名职工,随着生产规模的扩大和新建项目的陆续实施,拟在今明两年每年向社会招聘科技人员和高级技工 30 人左右,为公司的长远发展储备力量。对于新进公司的本科生,公司将实行两年的托底保护期待遇(指每月底薪固定)。

3、加强公司员工在职培训

公司将有计划分批分期地对员工进行素质培训和专业技能培训:一是对普通员工进行生产技能培训,如加强计算机操作技能和工商管理知识培训,构筑坚实的基层人才基础;二是对现有科技人员,结合生产经营,采取送出去请进来等多种方式进行专业培训,更新知识;三是选送管理人员参加工商管理学科培训,形成企业发展可依赖的中坚力量。

(五) 市场开发和营销网络建设计划

公司将继续聘请国外知名公司的销售精英和优秀人才为本公司的销售代理,负责公司产品在世界各地的销售;同时积极加强对国内其他地区的市场开发,拟依托现有的华东和华南市场,加强营销队伍的建设,有针对性地建立营销网络。

(六) 再融资计划

公司股票若能发行成功,除了继续利用证券市场(配股或增发)筹资外,还将充分利用国家对钻夹头行业的优惠政策,通过以下渠道筹措资金:

1、通过银行贷款,银行贷款将是公司主要筹资渠道之一;

2、发行公司债券,经股东大会批准,本公司可申请发行公司债券,以满足大型项目投资开发和其他业务的资金需要。

（七）收购兼并及对外扩充计划

近两年公司立足于自身的发展，将根据市场情况，配合募集资金使用计划适时实施收购兼并及对外扩充计划：

利用公司的品牌优势和技术优势在异地兼并收购中小规模的机床附件生产企业，扩大公司钻夹头产品的地域影响力，并降低运输成本。

实施募集资金计划，一方面扩大钻夹头产品的生产规模，提高产品质量，提升产品技术含量；另一方面向高精度卡盘领域延伸，届时将对国内同类产品的生产资源进行一定的兼并整合。

（八）国际化经营的规划

公司将充分利用产品技术、质量、品种优势，加大现有的主要钻夹头系列产品在国际市场开发力度，扩大出口，力争 2004 年出口创汇 2,000 万美元，2005 年达到 2,500 万美元。同时积极发展国外代表制度，在原有 4 家国外销售代表的基础上拟在未来两年内增加 2 至 4 位销售代表。

二、拟定计划所依据的假设条件

钻夹头属于国家鼓励发展的机械行业中的机床工具---机床附件行业产品，为机床或电动工具配套使用。虽然传统分类将钻夹头生产厂家归入机床工具行业，但是公司目前生产的钻夹头主要用途是为电动工具配套，少量为机床配套，因此电动工具行业的发展及市场变化，对公司影响最大。而电动工具行业也是国家重点支持的行业。

国际市场对钻夹头的需求，近几年均有平稳增长，而且呈现逐年加快的趋势，2002 年全球钻夹头的产量达 18,000 多万套，主要生产国为中国、美国、德国、法国、日本和台湾，市场需求以北美为最多，约占世界总需求的 40%，其次为欧洲；到 2002 年我国钻夹头的年生产量超过 6,000 万套，成为钻夹头世界生产大国。本公司是国内最大的钻夹头生产企业，也是世界主要的钻夹头生产基地之一，2003 年生产能力达到 3,100 万套。

公司所处行业的重要地位、产品未来需求的日益迫切以及公司在国内行业中领先地位是公司拟定上述计划的依据。

三、实施上述计划面临的主要困难

本公司实施上述计划需要增加装备数量，提高装备水平，从国内外引进关键设备和检测仪器，约需资金近 5 亿元，近期急需资金 2 亿多元，资金缺口的矛盾较突出。另外，随着公司规模扩张，技术、管理人才也将面临短缺的矛盾。

四、实现上述业务目标的经营理念

公司将致力于持续技术创新，为客户提供高档次的新产品，在此过程中不断地自我完善，实现企业的可持续发展。奉行以客户为中心的经营理念，“为客户创造价值，与客户共同发展”，充分满足客户需求，力求做到“设计一流产品、制造一流产品、为客户提供一流服务、为客户创造最大价值”。

五、上述业务发展规划与现有业务关系

公司现有业务是未来发展规划的基础，业务发展规划一方面紧紧围绕现有主业做大做强，以钻夹头系列产品为中心，向机床附件行业延伸发展，并扩大夹具产品的种类；另一方面钻夹头属于国家鼓励发展的机电行业范畴，随着中国加入 WTO 及电动工具产品的不断发展，生产高档次的钻夹头成为当务之急。公司调整了现有产品结构，逐步推出高附加值的高精度、耐用型钻夹头，铸就国际同行业精品。

公司制定的业务发展目标与现有业务密切相关。首先，公司业务计划将做大、做强、做精现有钻夹头业务作为业务发展重点，只有保持在现有主业产品的绝对市场优势才能依托现有市场、技术、滚存资金等资源开发其他业务；其次，公司本次募股资金投向的新产品项目——生产高精度卡盘项目是夹具类产品项目，与

现有钻夹头产品核心技术有相似之处，目标市场相似，项目的成功在很大程度上依赖于现有主业的发展状况。

六、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募股对于本公司实现前述业务目标具有关键作用，主要体现在：

1、为实现下一步目标提供了充足的资金来源。本公司已将扩大产品生产规模和提升技术水平列入本次募股资金的投资项目中，公司将在短期内实现经营规模的快速扩张，进一步提高自身的竞争能力，从而为完成公司的发展规划奠定资金方面的基础；

2、由非公众公司变成公众公司，并进一步完善公司的法人治理结构等，实现了公司体制的升级，将促使公司的快速发展和业务目标的实现；

3、本次募股极大地增强了本公司对优秀人才的吸引和保持，提高公司的人才竞争优势，从而有利于业务目标的实现；

4、本次公开发行将极大地提高公司的社会知名度和市场影响力，对实现业务目标具有积极的促进作用。

七、业务发展趋势预测

在本次募股资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目，预计公司的业务将朝着良性的方向发展。

第十二章 募股资金的运用

一、计划募股资金的总量

公司本次拟发行每股面值 1.00 元的人民币普通股 A 股 3,000 万股，若公司本次股票发行成功，预计募股资金总额 26,040.00 万元，扣除发行费用后，可募集资金净额 24,324.64 万元左右。

二、公司董事会、股东大会对本次募股资金投资项目的主要意见

2004 年 2 月 9 日本公司 2003 年年度股东大会审议并表决通过了《关于公司发行 A 股的议案》，同时授权公司董事会处理有关本次发行的有关事项，如本次申请向社会公开发行股票获得国务院证券监督管理机构核准并发行成功，所募集的资金用于以下项目建设：

- 1、自紧、自锁钻夹头技术改造项目，投资总额 8,556 万元
- 2、建设高精度动力卡盘项目，投资总额 5,900 万元
- 3、扳手钻夹头生产线技术改造项目，投资总额 4,800 万元
- 4、高档钻夹头生产工艺技术改造项目，投资总额 3,210 万元。
- 5、生产精密雕刻机快换夹头项目，投资总额 4,980 万元

如实际募集资金量低于上述项目总投资，申请银行贷款解决缺口资金。

本公司董事会认真研究，仔细阅读了本次新股发行募股资金投资项目的可行性研究报告，一致认为本次募股资金拟投资的项目符合国家产业政策和本公司经营发展的需要，符合公司利益最大化的原则。上述项目如成功实施，将进一步提高本公司的技术优势和市场竞争力，并对公司的主营业务收入、净资产、净资产收益率、资产负债率、盈利能力及资产结构等将产生较为明显的有利影响。但由

于项目本身具有的不确定性，本公司再次提醒投资者注意募股资金的投资风险。

三、本次募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

（一）对净资产和每股净资产的影响

募集资金到位后，股份公司的净资产总额与每股净资产都将大幅提高。发行后公司的净资产总额将达 37,346.78 万元，全面摊薄每股净资产由发行前的 2.30 元增加到 4.15 元。

（二）对资产结构的影响

募集资金到位后，鉴于项目资金投入的阶段性，短期内股份公司的资产负债率将由目前的 47.76% 下降到 26.26%，进一步增强股份公司防范财务风险的能力。

（三）对主营业务结构的影响

公司的本次募集资金投资项目不仅包括现有产品的生产规模扩大与技术改造，而且还有同类新产品的上马，因此项目的建成投产，必将丰富公司现有产品结构及产品链，公司的主营业务结构也因此而更趋于稳固、合理，增强了公司抵抗市场风险的能力。

（四）对净资产收益率和盈利能力的影响

募集资金到位后，公司的净资产收益率在短期内会因为净资产总额的大幅增加而有所降低，对公司的盈利能力会产生一定的负面影响。但随着募集资金投资项目的陆续投产并产生效益，股份公司的销售收入和利润水平都将大幅增长，净资产收益率和盈利能力也将大大提高。

从长远来看，募集资金到位将使公司的自有资本规模增大，同时增强公司的间接融资能力，有利于公司实现规模经济效益，降低单位产品成本，形成竞争优势，提高公司的营业收入与净资产收益率。

（五）对资本结构的影响

募集资金到位后，将为公司引入多元投资主体，优化公司股权结构，在较大程度上分散大股东的控制权，有利于完善公司的法人治理结构。

四、本次募股资金使用计划安排

本公司将严格按照股东大会通过的募股资金投资方案进行投资，针对上述项

目资金运用的轻重缓急,以项目顺序为准,募集资金到位后视项目进展分期投入。在项目资金运用暂时出现闲置时,本公司将本着稳健原则,用于安全、稳健的短期国债、重点建设债券等投资。

本次募集资金到位后,将按以下顺序进行投资:

(表 12—1)

序号	项目名称	投资总额 (万元)	本次募集资金投入(万元)				项目税 前回收 期(年)	投资利 润率%
			第一年	第二年	第三年	第四年		
1	自紧、自锁钻夹头技术改造项目	8,556	4,038	3,304	611	603	5.11	29.30
2	建设高精度动力卡盘项目	5,900	4,870	514	516	-	3.65	41.38
3	扳手钻夹头生产线技术改造项目	4,800	2,990	1,068	742	-	4.58	25.54
4	改进高档钻夹头工艺技改项目	3,210	2,910	300	-	-	4.08	31.15
5	生产精密雕刻机快换夹头项目	4,980	1,858.64	-	-	-	4.19	27.80
	合计	27,446	16,666.64	5,186	1,869	603	-	-

五、本次募股资金的用途及其依据

(一) 投资 8,556 万元,用于建设国内最大的自紧、自锁钻夹头生产基地和研发、检测中心。

本公司是目前国内最大的钻夹头生产企业,拟利用募股资金投资的自紧、自锁钻夹头技改项目,被原国家经贸委列为第二批国家重点技术改造“双高一优”项目。通过技术改造,提高生产能力及产品档次,增强国际市场竞争力,进一步提升民族工业产品的科技含量和技术水平,建立我国钻夹头的生产基地与研发、检测中心。

随着电动工具产品的不断更新,需要高档次的钻夹头与之配套,自紧、自锁式钻夹头是国际上近两年的换代产品,国际国内市场需求量呈逐年上升趋势,市场前景十分广阔。

该项目需要建造一座 3000 平方米的标准厂房。本公司已于荷山镇中韩路 2 号大院内预留出 3000 平方米左右的土地。该土地已经取得土地使用权证(证书号为:国用(2002)第 03010、国用(2002)第 03035)

(二)投入 5,900 万元,建成高精度动力卡盘生产线,优化产品结构,丰富优势产品品种,培育新的利润增长点。

卡盘是机床设备必不可少的部件,其质量和精度对机床整机的性能影响极大,尤其对于数控机床更是如此。高精度动力卡盘属于劳动和技术密集型产品,世界高精度动力卡盘需求量约 14 万台以上,以 160mm 和 200mm 规格的需求量为最大,多由日本、台湾、美国和欧洲生产。我国的高精度动力卡盘主要从日本和台湾进口,年进口量约超过 1 万台,但价格较高;国内卡盘生产企业生产的高精度动力卡盘只占国内极小的市场份额,主要问题在于产品质量和精度达不到数控机床的要求。除产品质量要求很高的企业从境外进口高精度卡盘外,为降低成本,国内用户多使用低档卡盘,一旦国内高精度动力卡盘的生产实现替代进口,其潜在的市场需求很大。

本公司是机床附件的专业生产厂家,有较强的技术实力和较完善的生产和质量管理体系,以及遍布国内和国外几十个国家和地区的营销网络,因此具备实施该项目的条件和实力。本项目的成功实施将为本公司塑造又一个机床附件——卡盘的知名品牌。

该项目需要建造一座 6000 平方米的标准厂房。本公司已于苟山镇中韩路 2 号大院内预留出 6000 平方米左右的土地,该土地已经取得土地使用权证(证书号为:国用(2002)第 03010、国用(2002)第 03035)

(三)投入 4,800 万元,购置先进生产设备、进一步提高扳手钻夹头产品的质量,扩大出口创汇。

随着中国加入 WTO 及电动工具产品的不断发展,生产高档次的扳手钻夹头成为当务之急。据行业协会统计的数字预测,钻夹头市场的国际需求量约为 18,000 万套/年,其中国外知名电动工具企业所需高档次的扳手钻夹头约 2,500-3,000 万套/年,通过近两年的批量供货,国外知名电动工具企业(TTI、BLACK & DECKER、BOSCH、LG 等)已批量采购公司的产品,因此,加快技术改造步伐,购置先进的生产设备,提高扳手钻夹头产品的质量,满足国外电动工具厂商对钻夹头的需求,提高企业市场竞争力,对提高公司产品的国内市场占有率,开拓国际市场,增加出口创汇,都具有重要的现实意义。

该项目的实施需要一座 2800 平方米左右的标准厂房。本公司目前在土地使

用权证书号为：国用（2002）第 30050 上有一座房产证号为 2002000341 的车间用厂房，目前该厂房尚未起用，该项目的实施地址拟选于该处。

（四）投资 3,210 万元，改进高档钻夹头生产工艺，扩大出口创汇技术改造项目

据行业协会统计的数字预测，钻夹头市场的国际需求量约为 18,000 万套/年，其中国外知名电动工具企业所需高档次的手紧钻夹头约 4,500-5,000 万套/年，通过近两年的批量供货，国外大的电动工具生产企业已充分认可并大批量采购我公司的产品，因此，加快技术改造步伐，购置先进的生产设备，改进高档手紧钻夹头生产工艺，进一步提高高档钻夹头产品的质量，提高产品档次，满足国内外电动工具厂商对高档手紧钻夹头的需求，提高企业市场竞争力，对巩固国内市场龙头地位、开拓国际市场、增加出口创汇，都具有重要意义。本次改造完成后，企业仍将采用以销定产方式组织生产和销售。本项目达产后，产品的档次不低于国际上同类产品，成本大大低于国外同类产品，市场竞争优势特别明显，因此，产品将保持良好的销售势头，可达 100% 的产销率。

（五）投资 4,980 万元，新建生产精密雕刻机快换夹头项目，拓展夹具产品系列，打造夹具精品。

近几年国内模具行业发展迅速，作为加工模具的主要设备 雕刻机在 market 走俏，而快换夹头是精密雕刻机的重要部件，目前国内年需求量约 150 万套，国际年需求量在 1,000 万套左右，国内雕刻机厂家主要以采购日本、美国产高精度快换夹头为雕刻机配套，因此国内市场需求潜力较大；国际上以美国、日本、欧洲等国家和地区的需求量最大，而主要生产厂商也集中在上述地区，但该地区昂贵的劳动力成本削弱了快换夹头产品的价格竞争力。以本公司多年的夹具生产经验，配合专业技术和品牌优势，再加上国内廉价的劳动力成本及公司遍布世界的营销网络，投资精密雕刻机快换夹头项目，不仅可以迅速替代进口产品，而且可在较短的时间内实现产品大量出口，扩大出口创汇。

六、本次募集资金投资项目的优势

（一）市场前景广阔

国内厂家生产的钻夹头、卡盘一直存在着低水平、低档次竞争，高档钻夹头和高精度卡盘主要依赖进口，本公司此次利用募集资金投向钻夹头和卡盘生产线，不仅有量的增加，更有质的提高。从中国目前的机床、电动工具市场发展速度来看，明显高于国际市场的增长速度，进而也带动了钻夹头和卡盘的需求增长，高性能手紧、扳手钻夹头、锁紧功能钻夹头和高精度动力卡盘是目前国际市场上的高档产品，市场空间很大。

据电动工具行业协会预测，“十五”期间国内电动工具产量年增长率约为15%，为手电钻配套的钻夹头，由于还有大部分直接出口为国外厂商配套，因而其年增长率将高出电动工具增长率几个百分点；而高精度动力卡盘的建成投产将迅速填补国内此类高档产品的空白，拥有广阔的市场前景。

（二）技术比较先进

本公司是山东省科学技术厅的认定的高新技术企业，并且有依托本公司成立的山东省夹具工程技术研究中心。公司主要生产、销售的“孔雀”牌系列钻夹头产品，曾被评为山东省名牌产品。

本公司拟投资的钻夹头和卡盘产品，其技术都是成熟的，技术水平为国内领先、达到国际同类产品先进水平。

而且，本公司一直致力于产品技术含量的提高，长期以来不断进行技术更新，始终走在市场前列，近几年陆续研制开发了锥螺母螺纹加工、棘轮件的冷挤压技术、环形驱动件的冲压技术、注射成型增强尼龙件的定型技术等，上述拟投资项目产品与现有产品相比，在技术水平上有了更大的提高，主要体现在产品结构、材料成本、精度等级、产品效率、产品稳定性、服务水平等几个方面，本公司完全具有独立开发、引进消化与生产加工能力。

（三）项目准备充分

本公司已对拟投资产品的技术、设备、市场进行了充分调查，与合作伙伴进行多次的技术与商务交流，消化吸收技术、引进技术人才、培训技术工人，为项目实施做好了技术人才储备、管理人员储备，募集资金到位即可投入生产。

本公司扳手和手紧钻夹头的国内、国外市场份额已达到50%与20%以上，可以利用现有成熟的市场，依赖客户资源和信誉促进高性能手紧、扳手、锁紧钻夹头、精密雕刻机快换夹头和高精度动力卡盘的销售，实现新产品的更新换代和

扩大市场份额。

七、本次募股资金投入具体项目情况

(一) 自紧、自锁钻夹头技术改造项目

1、项目立项批文

本项目获山东省经贸委以鲁经贸投字[2003]170 号文批准，曾被原国家经贸委国经贸投资[2001]1000 号文件列为国家重点技术改造“双高一优”项目。

2、项目投资概算

本项目总投资 8,556 万元，其中固定资产投资 7,342 万元，包括建筑工程费 221.60 万元、设备购置费 5,542.83 万元、安装工程费 235.76 万元、工器具费 158.38 万元、其它费用 1,183.43 万元；铺底流动资金 1,214 万元。

3、本项目的技术含量

(1) 项目产品的技术水平

自紧、自锁钻夹头产品同扳手、手紧钻夹头产品相比，具有如下特点：夹紧力大，超过普通手紧钻夹头 10—20%；耐冲击，冲击状态时，受外力影响也不易松动，夹紧力不变；使用寿命长；体积小、重量轻。技术上主要解决钻夹头高精度、长寿命、夹紧力矩大的要求，目标是达到国内领先、国际先进的水平。本项目产品与国外同类产品主要技术指标对比如下表：

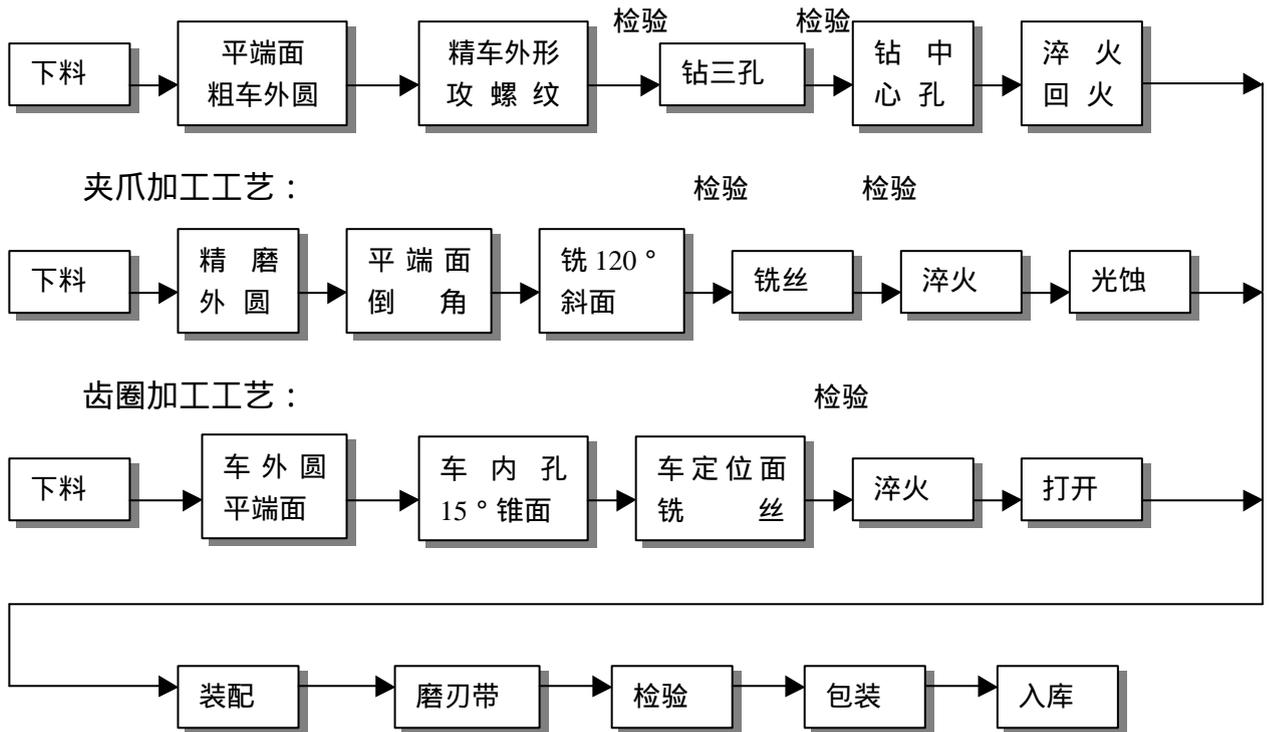
(表 12—2)

主要技术指标	德国 ROHM 公司	法国 LFA 公司	美国 JACOBS 公司	本公司	
夹紧力矩 (直径 9.5 试棒输入 8N.m 力矩时)	8N.m	8N.m	7.8N.m	8N.m	
精度(mm)	0.30	0.30	0.35	0.32	
螺纹精度	2B	2B	2B	2B	
硬度 HRC	夹爪	55	55	50	53
	丝母	55	55	40	53

(2) 生产方法及工艺流程

(图 12.1)

钻体加工工艺：



(3) 主要设备

本项目拟从国内购置先进的高精尖机电一体化生产设备,提高工艺装备水平和产品档次,使工艺装备水平达到国内同行业领先水平。主要设备明细表下:

(表 12-3)

序号	设备名称	型号及规格	数量(台)	价格(万元)		产地
				单价	总价	
1	数控三孔加工专机	QE10	60	12.58	755	云机
2	数控夹爪全自动加工专机	QE610	30	32.57	977	沈精
3	数控丝母加工专机	CKD126	42	7.05	296	德机
4	数控车床	CKD6136	40	21.13	845	大机
5	简易数控车床	CKJ6136	70	14.09	986	沈机
6	普通机床	CL6133	20	2.80	56	沈车
7	普通机床	C87620	20	4.20	84	沈车
8	液压车床	C87620	3	4.33	13	沈阳
9	仪表车	53型	9	0.29	2.61	威海
10	铣床	XJ6125	20	3.50	70	济南
11	铣床	X57-3	2	5.70	11.4	威海
12	钻铣床	ZXTM20	7	0.24	1.68	腾洲
13	机械压力机	JC23-50T	1	3.5	3.5	腾洲
14	数控系统		52	1.67	87	南京
15	万能螺纹磨床	YT520W	2	19.50	39	汉机
16	磨床	M210	30	2.43	73	威机
17	自动冷墩机	ZG47-8	2	25.50	51	齐二机

18	电火花加工机床		2	14.00	28	北京
19	钻体轧机		2	24.50	49	北京
20	中频加热电炉	KGPS350	2	25.50	51	西安博古
21	网带回火炉	RCWA4	2	16	32	苏州
22	网带炉	RCWC	2	45	90	苏州
23	手持式粗糙仪	TR200	1	2.5	2.5	青岛
24	光饰机	F50	1	1.60	1.6	大连
25	超滤机	MJH-10	2	0.50	1	杭州
26	刀具磨削机	TW125A	2	0.99	1.98	济南
27	激光打标机	CTWLM300	1	8.20	8.2	苏州
28	气动打标机	CM5A	2	6.85	13.7	伊斯沃
29	过滤机	MJH-10	2	0.50	1	杭州
30	干式喷砂机	GP01	1	1.67	1.67	无锡
31	包装机	QL-3	1	0.78	0.78	大连
32	空压机	3110/8	1	6.2	6.2	潍坊
33	微机		5	1	4.4	
34	打印机		3	0.3	0.9	
35	扫描仪		1	0.3	0.3	
	合计		443		5,542.83	

(4) 主要技术人员要求

本项目主要人员林梁光、蔡明泉、李铁松都是长期从事钻夹头研制、开发的人员，具有负责该项目的技术能力。

(5) 研究与开发措施

本公司长期从事钻夹头的研发生产，积累了大量的技术创新经验，为顺应产品的发展趋势，自主开发了高档次的自紧、自锁钻夹头，生产技术成熟。公司还将不断加大研发经费投入，引进高级技术人才，始终保持此类钻夹头技术在国内领先和世界先进的地位。

(6) 核心技术的取得

该项目确定的产品技术是本公司设计人员自己研制开发，拥有自主知识产权。

4、项目主要原材料辅助材料及燃料的供应情况

本项目产品生产所需原材料主要为圆钢，材质有 45S20、45#等，均可由国内市场供应，供货渠道畅通。产品所需辅助配套件塑料前后套、轴承、丝母套、棘轮等，供应渠道畅通。该项目属于精密机械加工业，不需要燃料供应。

5、投入产出和营销情况

(1) 本项目完成后，正常年份新增生产自紧、自锁钻夹头 1,000 万套，产品 60%外销，其余国内销售。

(2) 价格和产销率：依据产品市场现有价格，考虑计算期价格可能的变化因素，确定产品销售价格平均为：内销 16.60 元/套，外销 2.00 美元/套。经计算，正常生产年份，新增年销售收入 16,600 万元，出口创汇 1,200 万美元，产销率达到 100%。

(3) 替代产品：自紧、自锁钻夹头属高档次产品，暂时无被其他产品替代的可能。

(4) 产品销售方式及营销措施：树立“高性能、长寿命、高品质”的高新技术产品形象；实施名牌战略，以高性价比取胜；在销售方面以直销方式为主；广泛开展促销活动。

6、项目的环保措施

本项目产品由机械切削加工完成，生产过程中，不造成污染，无三废排放。金属切削废料统一回收重新熔炼。

7、项目效益

本项目建设期 2 年，达产后可实现利润总额 3,337.00 万元，净利润 2,235.79 万元、投资利润率 29.30% 投资利税率 38.82% 项目现金流量累计净现值 9,908.08 万元，财务内部收益率为 24.08%，静态投资回收期 5.11 年，项目盈亏平衡点 69.18%，产品的生命周期正处于快速增长期。该项目各项经济指标良好，抗风险能力较强，具有良好的经济效益和社会效益，符合国家鼓励出口，增加出口创汇的产业政策，项目是可行的。

8、项目的进展情况

待募集资金到位，即可以实施。目前已完成立项及可行性研究报告。

(二) 建设高精度动力卡盘项目

1、项目立项批文

本项目经山东省发展计划委员会以鲁计工业[2002]162 号文批准。

2、项目投资概算

本项目投资规模为 5,900 万元，其中固定资产投资估算为 4,870 万元，包括建筑工程费 420 万元、设备购置及安装工程费 3,860 万元、其它费用 143 万元、预备费用 360 万元；铺底流动资金 1,030 万元。

3、项目的技术含量

(1) 项目产品的技术水平

本项目产品为高精度液压动力卡盘，生产的主要规格为市场需求量最大的160mm和200mm，执行的标准是日本标准。特点：高转速、重复定位精度高、夹紧力大、夹紧可靠。产品性能稳定，技术接近国际先进水平。

项目产品与国内、外产品技术水平比较表：

(表 12—4)

厂家项目	日本北川		台湾迪川		国内产品		项目产品	
规格 (mm)	160	200	160	200	160	200	160	200
最高转速 (r/min)	6000	5000	6000	5000	5600	4800	6000	5000
最大夹紧力(KN)	47	78.4	47	78.4	44	73.5	47	78.4
重复定位精度 (mm)	0.015	0.015	0.020	0.020	0.030	0.030	0.015	0.015

(2) 工艺流程

主要零件生产工艺流程

卡盘体生产工艺

粗、精车外形、内孔 半精磨端面、外圆 铣 T 型槽 钻各孔、攻丝 淬火、回火时效处理 半精磨内孔、端面 精磨外圆、端面 精磨 T 型槽、内孔
检查

卡紧、松开转换器生产工艺

粗、精车外形、内孔 半精磨外圆、端面 铣 T 型槽 钻各孔 淬火、回火、时效处理 半精磨外形、内孔、T 型槽 精磨外圆、端面、内孔、T 型槽
检查

主夹爪生产工艺

粗铣各表面 半精铣各表面 半精铣三侧面槽 钻孔、攻丝 淬火、回火
半精各面 精磨三侧面槽 精磨侧面齿条 检查

(3) 项目主要设备

本项目关键设备从日本进口，其它设备主要从国内购买。

(表 12—5)

序号	设备名称	数量(台)	价格(万元)		产地
			单价	总价	
1	专用磨削加工中心	1	1234	1234	日本

2	钻铣加工中心	2	460	920	日本
3	专用数控磨床	4	87	348	日本
4	全功能数控车床	8	52	416	济南一机床
5	数控铣床	6	62	372	齐一机床
6	数控冲床	1	120	120	齐二机床
7	真空淬火炉	1	42	42	上海
8	真空回火炉	1	36	36	上海
9	普通车床	4	6	24	沈一机床
10	普通铣床	2	8	16	齐一机床
11	摇臂钻	1	4	4	
12	三坐标测量仪	1	68	68	日本
	合计			3600	

(4) 主要技术人员要求

主要技术人员杨桂模、李铁松、林梁光、蔡明泉、高平多年从事卡盘的研究、开发，具有较为丰富的技术经验，同时已落实主要相关人员的国外技术和质量管理培训，以及人才引进计划，公司完全具有实施该项目的技术能力。

(5) 研究与开发措施

本公司生产的高精度卡盘技术处于国内领先地位。公司将继续加大研发费用的投入，走产、学、研结合之路，始终保持技术在国内领先，达到国际先进。

(6) 核心技术的取得方式

高精度动力卡盘是公司在经历了多年卡盘技术研发的基础上，根据国外先进卡盘的技术信息，自主开发成功的，拥有自主的所有权。

4、项目主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

(1) 原材料

本项目实施所需主要原材料为圆棒料钢材，材质有 35CrMo、42CrMo、20CrNiMoH、40CrNiMoH、15 钢、35 钢、45 钢、50 钢、50Mn、ZL107-F、ZCuP630、ZcuP610Sn10S、QT450-10、QT600-3、QT700-2，这些材料均可在国内市场购得。

(2) 燃料和动力

本项目达产后，年约需电能 2×10^3 KWh，生产用水 3000m³，压缩空气耗量 6.5×10^3 m³。股份公司配电室设有 1000KVA 和 630KVA 变压器各一台，经测算其剩余容量能够满足本项目实施所要求；用水由镇自来水公司提供，水量充足，完全可以满足生产、生活及消防用水，给、排水管网已形成整体系统；设有锅炉房一座，安装有 1 台 2 吨和 1 台 4 吨热水锅炉，能同时满足本项生产和原产品生

产采暖需要。

5、投资产出和营销情况

(1) 本项目完成后，正常年份生产 160mm 高精度卡盘 3,600 台，200mm 高精度卡盘 3,600 台，产品 50% 外销，其余国内销售。

(2) 价格和产销率：依据产品市场现有价格，考虑计算期价格可能的变化因素，确定产品销售价格平均为 8,500 元/台（不含税），经计算，正常生产年份，年销售收入含税为 7,160 万元，不含税为 6,120 万元，出口创汇 433 万美元，产销率达到 100%。

(3) 替代产品：卡盘随着技术提高会不断出现产品升级，而本项目产品已为技术性能较高的高精度动力卡盘，暂时无被其他产品替代的可能。

(4) 产品销售方式及营销措施：树立“高性能、长寿命、高品质”的高新技术产品形象；实施名牌战略，以高性价比取胜；在销售方面以直销方式为主；广泛开展促销活动。

6、项目的环保措施

本项目产品由机械切削加工完成，生产过程中，不造成污染，无三废排放。金属切削废料统一回收重新熔炼。

7、项目效益

本项目建设期 1 年，达产后可实现利润总额 2441.26 万元，净利润 1,635.64 万元、投资利润率 41.38%，投资利税率 54.36%，项目现金流量累计净现值 9,398 万元 财务内部收益率为 34.54%，静态投资回收期 3.65 年，项目盈亏平衡点 35%，产品的生命周期正处于快速增长期。该项目各项经济指标良好，抗风险能力较强，具有良好的经济效益和社会效益，符合国家鼓励出口，增加出口创汇的产业政策，项目是可行的。

8、项目的进展情况

待募集资金到位，即可以实施。目前已完成引进设备的考察、选型、比价等前期准备工作。

(三) 扳手钻夹头生产线技术改造项目

1、项目立项批文

本项目已经山东省经贸委以鲁经贸投备（0200075）号文备案。

2、项目投资概算

项目预计投资规模 4,800 万元，其中固定资产投资为 2,990 万元，包括工程费用 2,790 万元、其它费用 58 万元、预备费用 142 万元；铺底流动资金 1,810 万元。

3、项目技术含量

（1）项目产品的技术水平

本项目产品为扳手式钻夹头，作为电动工具的重要配套产品，主要用于手电钻、机床。其主要技术性能指标如下：（表 12—6）

最大夹持直径 mm		6	10	13
检验棒径向跳动 mm		0.25	0.25	0.32
夹紧力矩	试棒直径 mm	6	9.5	12.5
	输入力矩 N.m	11.3	11.3	11.3
	输出力矩 N.m	>6.8	>11.3	>12

通过本次技术改造，生产的扳手钻夹头的技术指标将大大地提高，且具有以下优点：造型美观、结构合理，夹紧力大、安全可靠，达到国际上同类产品的先进水平。

与国外先进水平的比较表：

（表 12—7）

项目 \ 国别	德国 ROHM	法国 FLA	美国 Jacobs	本公司
夹紧力矩（12.5mm 试棒输入 11.3N.m 力矩时）	>11.3N.m	>11.3N.m	>10.5N.m	>11.3N.m
精度(mm)（13×105mm）	0.30	0.30	0.32	0.32

（2）工艺流程

A、对钻体加工工艺进行工序合并的改造，通过采用数控系统，使钻体车外形、攻螺纹等 6 道工序在一台机床一次性完成，保证钻体外圆跳动在 0.05mm 以内。

B、原钻三孔、扳轮孔有 2 道工序，通过采用钻三孔专机可合并为 1 道工序，以解决关键工序三孔加工的精度问题，三孔精度平行，离心控制在 0.12mm 以内。

C、夹爪毛坯采用冷镦成形工艺，合并原 3 道工序为 1 道工序。铣丝采用数控夹爪全自动加工专机，保证精度的零部件一致性。

D、齿圈螺纹加工采用数控丝母加工专机，由原 4 道工序合并为 1 道工序，提高了效率，保证工件的稳定性。

(4) 项目主要设备

生产所需设备主要有：

(表 12—8)

序号	设备名称	型号及规格	数量(台套)	价格(万元)		产地
				单价	总价	
1	数控三孔加工专机	QE10	28	14.3	400.4	云机、沈车
2	数控夹爪全自动加工专机	QE610	1	37	555	沈精密数控有限公司
3	数控丝母加工专机		22	12	264	济一机
4	数控车床	CKD6136	18	24	432	大机
5	简易数控车床	CKJ6136	35	16	560	沈车
6	普通车床	CL6132	20	3.2	64	沈车
7	液压半自动车床	C87620	18	4.83	87	烟二机床
8	铣床	X57-3	18	6.5	117	威海工田公司
9	数控系统		20	1.9	38	南京
10	网带炉	RCWC	1	51	51	苏州
11	干式喷砂机	GP01	1	1.5	1.5	无锡
12	注塑机	300B	2	10.75	21.5	宁波海达
13	包装机	QL-3	1	0.8	0.8	大连
14	大型工具显微镜		1	0.8	0.8	锦州
15	电子汽车衡	SCS-100T	1	9.8	9.8	泰安
16	空压机	Aug-10	1	6.2	6.2	潍坊
17	三坐标测量机		1	11	11	
	合计		203		2620	

(5) 主要技术人员要求

本公司技术人员李铁松、林梁光、孙康进，都曾经长期从事扳手钻夹头研发生产工作，具有解决本项目技术问题的能力。

(6) 研究与开发措施

本公司生产钻夹头的时间已达 10 年之久，具有雄厚的技术力量和设备装备水平，通过对现有工艺装备进行改造，购进部分先进的数控机床及自行研制的自动加工机床及机械等设备，即可使公司在原有的基础上形成规模，生产高档次的扳手钻夹头。

(7) 核心技术的取得

公司对扳手钻夹头的开发制造具有自主知识产权，具有自主持续开发、设计、生产能力。

4、项目主要原材料、辅助材料及燃料供应

本项目产品所需原材料主要是圆钢材，材质有 45S20、Y45Mn 等，全部可

以由国内供应，供货渠道畅通；生产产品所需相关配套件均在国内市场采购。

本项目是加工制造，不需要燃料供应。

5、项目投入产出与营销情况

(1) 本项目完成后，正常年份新增生产轻型扳手钻夹头 500 万套，其中 80% 的产品外销，20% 国内销售。

(2) 价格和产销率：依据产品市场现有价格，考虑新项目市场预测情况确定产品销售价格。企业现有产品销售平均价格为 10.06 元/套，新项目产品 80% 外销，外销价格平均为 1.4 美元/套（美元汇率按 100:826.5 计算），经计算，项目建成后，新增销售收入为 5,639 万元，自营出口创汇 480 万美元。产销率达到 100%。

(3) 替代产品：本项目产品是生产铸铁管、钢、铝管件的替代产品塑料管件，而且比上述产品具有性能稳定、防腐、耐用、成本低的优势，属于环保产品，也是国家目前重点推广使用产品，暂时无被替代的可能。

(4) 产品销售方式及营销措施：以高起点涉入扳手钻夹头的生产销售，强调产品高新技术含量；实施名牌战略，以高性价比取胜；在销售方面，利用现有钻夹头的销售网络，以直销方式为主；广泛开展促销活动。

6、环保措施

本项目产品由机械切削加工完成，生产过程中，不造成污染，无三废排放，切削废料统一回收重新熔炼。无需采取特殊环保措施。

7、项目效益

本项目建设期为 1 年，达产期 1 年。达产后可实现利润总额 1,226 万元，净利润 821 万元，投资利润率为 25.54%，静态投资回收期 4.58 年，净现值流量累计可达 4,083 万元，内部收益率为 21.5%，项目保本点为 62.37%，产品的生命周期正处于快速增长期。

8、项目的进展情况

项目前期准备工作结束，募集资金到位即开始实施。

公司对以上投资项目均进行了科学的论证，并由具有相关从业资格的咨询机构编写了项目可行性研究报告，公司董事会确信上述投资项目可行。

(四) 改进高档钻夹头生产工艺，扩大出口创汇技术改造项目

1、项目立项批文

本项目已经山东省经贸委以鲁经贸投备（0300166）号文备案。

2、项目投资概算

本项目新增投资规模为 3,210 万元，其中固定资产投资估算为 2,910 万元，铺底流动资金 300 万元。

3、项目的技术含量及质量水平

（1）技术含量

通过本次技术改造，生产手紧钻夹头的技术指标将显著提高，且具有以下优点：造型美观、结构合理、夹紧力大、安全可靠，可达到国际上同类产品的先进水平。

高档手紧式钻夹头同国外先进水平比较 （表 12—9）

项目 \ 国别	德国	法国 FLA	美国 Jacobs	本公司
夹紧力矩（12.5mm 试棒输入 11.3N.m 力矩时）	>11.3N.m	>11.3N.m	>10.5N.m	>11.3N.m
精度(mm)（13×105mm）	0.30	0.30	0.32	0.32

根据对市场需求预测分析，确定本次改造的产品为手紧式钻夹头，其主要技术性能指标如下：

夹持直径 （表 12—10）

最大夹持直径	6mm	10mm	13mm
检验棒径向跳动	0.25	0.25	0.32

夹紧力矩 （表 12—11）

最大夹持直径 mm	6	10	13
试棒直径 mm	6	9.5	12.5
输入力矩 N.m	11.3	11.3	11.3
输出力矩 N.m	>6.8	>11.3	>12

（2）生产规模

本次改造可新增高档手紧钻夹头生产能力 400 万套/年。

（3）生产工艺流程

A、对钻体加工工艺进行工序合并的改造，通过采用数控系统，使钻体车外形、攻螺纹等 6 道工序在一台机床一次性完成，保证钻体外圆跳动在 0.03mm 以内。

B、原钻三孔有 2 道工序，通过采用钻三孔专机可合并为 1 道工序，以解决

关键工序三孔加工的精度问题，三孔精度平行，离心控制在 0.12mm 以内。

C、夹爪毛坯采用冷锻成形工艺，合并原 3 道工序为 1 道工序，铣丝采用数控夹爪全自动加工专机，保证零部件精度的一致性。

D、齿圈螺纹加工采用数控丝母加工专机，螺纹加工精度控制在 0.05mm 以内。

(4) 项目主要设备

设备选型本着“三高”原则，除采用公司设计、委托专业机床厂生产的数控加工专机外，尽量选用国内先进的数控加工设备。

A、钻体加工主要选用 CKD6131 数控车床和 CKJ6136 数控车床完成。

B、夹爪下料选用全自动夹爪冷锻机 ZG47-8 冷锻成型，铣丝和铣 120 度分别采用数控夹爪全自动加工专机完成。

C、齿圈加工选用数控齿圈加工专机完成。

D、检测试验设备选用三坐标测量机，对三孔的精度进行检测。

E、热处理设备选用网带式自动淬火机和网带回火炉。

F、本次改造还将对原有的部分普通设备进行数控改造，并将部分设备补充到该车间，以完成轻型板手钻夹头的生产任务。

本次改造设备费用包括新增设备原价、运杂费、安装费等项，详见下表：

设备费用估算表 (表 12—12)

序号	项目	费用(万元)
1	新增设备原价	2350
2	设备运杂费	65
3	设备安装费	65
	费用合计	2480

(4) 技术水平

本项目主要是增加高档手紧钻夹头产量，提高产品质量，使产品档次达到国际先进水平。随着产品档次的提高，对工艺及装备提出了更高的要求，目前，为满足新增 400 万只/年高档钻夹头的生产要求，本次改造将针对工艺、装备及生产部门不足之处进行相应的改进和提高，改造后达到如下的技术目标：

1) 工艺水平：通过科学合理地改进合并工序，减少装夹次数，提高加工精度和生产效率，降低能耗及工人劳动强度，从而达到国际先进水平。

2) 装备水平：按照国家有关技术政策要求，采用高效节能设备，特别是关键

工序采用数控设备及自行研制的专用自动设备，以提高工效，节约能源并保证产品质量，同时增加试验检测设备，加强试验手段，改造完成后，其装备水平达到国际同行业先进水平。

3) 设计水平：改善设计手段，提高设计能力和水平，采用计算机辅助设计 (CAD)，不断对产品进行改进，从而适应市场对钻夹头产品更高的要求，推出更多适应市场要求的产品。

4) 使用新材料：采用公司自行开发的 45S20 易切钢在钻体上应用技术，减少工序，提高效率，使加工精度提高 6%-10%，使产品成本降低 6%，提高产品档次，增强市场竞争力。

5) 管理水平：公司成立之初就严格按照 ISO9001 质量体系进行管理并派出多名管理层的人员出国深造，使自己的管理水平不断提高。

6) 人员培训：实行人员上岗培训，定期考核制度，保证各岗位工作人员能够适应不断提高的工艺装备水平及管理水平的需要。

7) 经济效益和社会效益：本项目实现后，主要是满足进入欧美市场的需求，扩大我公司的出口，经济效益和社会效益将十分可观。

本项目积极采用先进的工艺和装备，项目完成后，轻型手紧钻夹头的生产工艺及装备达到国际同行业先进水平。

4、物料供应

本项目产品所需原材料主要是圆钢材，材质有 45S20、Y45Mn、直径为 28mm，达产后全年所需钢材市场可以满足要求。

外协件可满足供应。

项目达产后，年耗电能 300 万 kwh，年用水量 8000 立方米。

5、公用设施情况

(1) 配电室安装两台变压器，容量分别为 3800KVA，安装容量能够满足生产纲领扩大后的要求，本次改造不再对配电室增容。

(2) 锅炉房现有 1 台 2 吨和 1 台 4 吨热水锅炉，主要为厂内办公及生产部门取暖使用，本项目不再对锅炉进行改造。

(3) 内用水由镇自来水公司提供，水量充足，完全可以满足生产、生活及消防用水，供水采用管状，由水塔直达用水单位。

6、投资产出和营销情况

本项目完成后，正常年份生产高档手紧钻夹头 400 万套。依据产品市场现有价格，考虑新项目市场预测情况确定产品销售价格。新项目产品 80%外销，外销价格平均为 1.56 美元/只（美元汇率按 100:826.5），经计算，年增量销售收入不含税为 5000 万元，含税为 5850 万元，增加出口创汇 500 万美元。

7、项目的环保措施

本项目产品由机械切削加工完成，生产过程中，不造成污染，无三废排放。金属切削废料统一回收重新熔炼。

8、项目效益

本项目建设期 1 年，投产期 1 年。达产后可实现年利润总额 1000 万元，投资利润率 31.15%，财务内部收益率为 25.23%，静态投资回收期 4.08 年，项目盈亏平衡点 58.37%。产品的生命周期正处于快速增长期，项目各项经济指标良好，抗风险能力较强，具有良好的经济效益和社会效益，符合国家鼓励出口，增加出口创汇的产业政策。

（五）生产精密雕刻机快换夹头项目

1、项目立项批文

本项目已经在文登市发展计划局备案（备案号：2003001）

2、项目投资概算

本项目新增投资规模为 4,980 万元，其中固定资产投资估算为 4,640 万元，包括设备购置及安装工程费 4,349 万元、其它费用 36 万元、预备费用 210 万元；铺底流动资金 340 万元。

3、项目的技术含量

（1）项目产品的规模与技术水平

本项目设计年产 200 万只后螺纹直孔、直柄直孔、锥柄内直孔三种形式多种规格的快换夹头。采用国际最新工艺和技术，产品技术特点：高转速、夹持精度高、夹紧力大、夹紧可靠。工艺流程基本采用数控机床操作，保证项目达产后产品技术水平处于国际同行业先进水平。

（2）工艺流程

主要零件生产工艺流程分五种：

A、联接螺帽生产工艺

36 圆钢（45）毛坯 车外形、车螺纹、内孔、倒角、空刀、卡簧槽 去毛刺 铣六方 热处理淬火 发兰 检查。

B、本体生产工艺

30 圆钢（40Cr）毛坯 车外形、内孔、卡簧槽、内锥孔 钻联接孔（3个） 铣传动槽 热处理淬火 HRC30~35 磨内孔 磨内锥孔 精车外圆 去毛刺 发兰 检查。

C、中间套生产工艺

38 圆钢（35）毛坯 车外形 钻车内孔 车内锥孔 铣传动槽（3个） 铣定位槽 车内环道 车大口内锥 车外锥面 去毛刺 发兰 检查。

D、夹持体生产工艺

25 圆钢（40Cr）毛坯 车外形 钻车内孔、车螺纹、内孔锥面，车外锥面 热处理 HRC30~35 磨内孔锥面 精车外锥面 车定位环槽 去毛刺 发兰 检查。

E、弹性夹头生产工艺

30 圆钢（40Cr）毛坯 车外形、车外螺纹、车外锥面、钻内孔 铣六方 热处理 HRC30~35 精磨内孔 磨外锥面 切磨开口槽 去毛刺 发兰 检查。

(3) 项目主要设备

本项目关键设备主要从国内购买。设备列表如下：

(表 12—9)

序号	设备名称	数量(台)	价格(万元)	
			单价	总价
1	普通数控车床	52	12	624
2	CNC 车床	110	19.2	2110
3	数控铣床	50	20	1000
4	外圆磨	8	15	120
5	网带淬火炉	1	45	45
6	网带回火炉	1	40	40
	合计			3939

(4) 主要技术人员要求

主要技术人员杨桂模、李铁松、蔡明泉等，本公司准备将主要质量、技术管

理人员和关键工序、关键设备调整的操作人员送出去培训，同时将招聘大量工程技术人员，从事技术工作。

(5) 研究与开发措施

本公司依靠关键技术人员保证项目投产后的技术领先地位，同时将产品技术改造和后续系列开发任务落实到“山东省夹具工程技术研究中心”，公司将加大研发费用的投入，始终保持技术在国内领先，达到国际先进。

(6) 核心技术的取得方式

精密雕刻机快换夹头是本公司多年积累国内外行业与技术信息的基础上，依靠钻夹头生产深厚的技术功底自主开发成功的，拥有自主知识产权。

4、项目主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

(1) 原材料

本项目实施所需主要原材料为圆棒料钢材，材质有 35 钢、45 钢、40Cr 钢，这些材料均可在国内市场购得。

(2) 燃料和动力

本项目达产后，年约需电能 2×10^3 kWh，生产用水 3000 m³，压缩空气耗量 6.5×10^4 m³。厂区原配电室设有 1000KVA 和 630KVA 变压器各一台，经测算其剩余容量能够满足本项目实施所要求，不用再对配电室增容。

厂内用水由镇自来水公司提供，水量充足，完全可以满足生产、生活及消防用水，给、排水管网已形成整体系统。需锅炉房一座，安装有 1 台 2 吨和 1 台 4 吨热水锅炉，能同时满足本项生产和原产品生产采暖需要。

5、投资产出和营销情况

(1) 本项目完成后，正常年份生产快换夹头 200 万套，产品 50% 外销，其余国内销售。

(2) 价格和产销率：依据产品市场现有价格，考虑计算期价格可能的变化因素，确定产品销售价格平均为 36 元/套（不含税），经测算，正常生产年份，年销售收入含税为 7,600 万元，出口创汇 460 万美元，产销率达到 100%（以销定产）。

(3) 替代产品：产品属于为精密雕刻机配套的高精度产品，技术性能较高，暂时无被其他产品替代的可能。

(4) 产品销售方式及营销措施：利用现有成熟的钻夹头营销网络推广产品以

直销方式为主；广泛开展促销活动。

6、项目的环保措施

本项目产品由机械切削加工完成，生产过程中，不造成污染，无三废排放。金属切削废料统一回收重新熔炼。

7、项目效益

本项目建设期 1 年，投产期 1 年，达产后可实现年利润总额 1,384.24 万元，净利润 927.44 万元、投资利润率 27.80%，投资利税率 34.16%，财务内部收益率为 22.62%，静态投资回收期 4.19 年，项目盈亏平衡点 40.80%。产品的生命周期正处于快速增长期，项目各项经济指标良好,抗风险能力较强，具有良好的经济效益和社会效益，符合国家鼓励出口，增加出口创汇的产业政策。

8、项目的进展情况

本项目所需 5000 平方米生产车间可利用公司 2000 年在厂区东部建起了 6000 平方米的厂房，配套设施齐全，不需另建设。待募集资金到位，即可以实施设备采购计划，目前已完成设备的考察、选型、比价等前期准备工作；2002 年底已完成了第一批技术人员的培训工作。

第十三章 发行定价及股利分配政策

一、发行定价

(一) 影响本次股票发行价格确定的主要因素

- 1、公司的素质及发展前景：如公司的经营现状、近几年的经营业绩、在行业中的地位、公司未来的盈利能力与成长性；
- 2、公司本次募集资金：包括公司资金需求量、募集资金投资项目的市场前景、本次股票发行数量；
- 3、公司股票的内在价值：公司预期现金流现值、预期每股收益、主营业务增长率、公司价值与经营杠杆；
- 4、行业因素：本公司所属的行业背景及发展前景、公司所依托电动工具及机床附件行业发展前景；
- 5、市场因素：如证券市场的基本面分析及未来发展趋势、二级市场市盈率水平、预计发行期内二级市场走势、相近行业上市公司的市场形象、投资者对新股发行上市后涨幅的预期、近期新股发行市盈率与中签率；
- 6、中国证监会有关发行定价的政策。

(二) 估值方法

综合考虑市盈率法、净资产倍率法、现金流折现法来确定公司股票发行定价。

(三) 定价过程

- 1、对本公司所属的钻夹头行业进行分析。国际市场对钻夹头的需求，近年均有平稳增长，而且呈现逐年加快的趋势，2003年全球钻夹头的产量达1,8000多万套，主要生产国为中国、美国、德国、法国、日本和台湾，市场需求以北美为最多，约占世界总需求的40%，其次为欧洲。
- 2、对本公司自身的优势及发展前景的分析。股份公司主营业务突出，主导产品钻夹头的市场份额为全国第一，前景看好，盈利能力强。
- 3、对股份公司拟投资项目需求量与使用计划以及经济效益分析。股份公司拟投资于扳手钻夹头和自紧自锁钻夹头、手紧钻夹头3个生产线技术改造项目、

精密雕刻机快换夹头项目和购置先进生产设备生产高精度卡盘项目,五个项目实际所需资金近 2.75 亿元。

4、选择 5 - 10 家相近行业的上市公司作为类比对象,运用市盈率法、净资产倍率法及现金流量折现法对公司股票内在价值进行了分析。暂时确定价格为 8.68 元。

(四) 股票发行询价及发行价格的确定

公司与保荐机构经协商一致,确定本次股票发行价为 8.68 元,发行市盈率为 18.19 倍。本次股票发行后,每股净资产为 4.15 元。

二、公司股利分配的一般政策

本公司本次发行的股票为人民币普通股,在股利分配方面实行同股同利的政策,按各股东持有股份数量派发股利。是否派发股利、股利率和股利派发形式由董事会依据公司的经济效益和发展需要拟定,经公司股东大会决议通过后执行。股利派发可采取现金、股票或现金和股票相结合的形式。本公司向个人派发股利时,由公司按《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》代扣个人所得税。

根据公司章程,每一会计年度实现的利润,在依法缴纳所得税后按下列顺序分配:

- 1、弥补上一年度的亏损;
- 2、提取法定公积金 10%(当法定公积金达到注册资金的 50%后可不再提取);
- 3、提取法定公益金 5%至 10%;
- 4、提取任意公积金;
- 5、支付股东股利。

三、本公司历次股利分配情况

(一) 根据公司 1998 年度股东大会决议,对 1998 年 7 月至 1998 年 12 月 31 日期间实现利润进行分配,按照出资比例向全体股东派发股利,共计分配股

利 337.27 万元。

(二) 根据本公司 2001 年度股东大会决议,对 2001 年度实现的利润进行分配,按照每股 0.08 元向全体股东派发股利,计分配股利 320 万元。

(三) 根据本公司 2003 年 1 月 13 日召开的第二届第五次董事会决议,对 2002 年实现的利润进行分配,按照每股 0.4 元向全体股东派发股利,共计分配股利 1600 万元。

(四) 根据本公司 2004 年 2 月 9 日召开的 2003 年度股东大会决议,对 2003 年实现的利润进行分配。按照每股 0.2 元向全体股东派发现金股利,同时以公司 2003 年年底总股本为基数,按照 10:5 的比例送红股。

四、利润共享计划

经 2003 年度股东大会决议,本次发行如能按计划完成,本公司 2003 年 12 月 31 日的滚存未分配利润 25,281,193.63 元及 2004 年 1 月 1 日以后实现的利润由本次发行后新老股东共享。

五、发行后派发股利计划

本次股票发行后,第一个盈利年度派发股利预计在 2005 年上半年实行,具体时间由股东大会审议后确定。

第十四章 其他重要事项

一、公司信息披露制度及为投资者服务详细计划

(一) 信息披露的组织安排

本公司负责信息披露和投资者联系事务的部门为证券部。

联系人：杨桂军、王吉顺

对外咨询电话：(0631) 8548288。

(二) 信息披露制度

1、信息披露的原则

本公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行规定》等法律法规有关信息披露的规定和要求以及本公司章程，履行信息披露义务，并将遵循如下基本原则：

(1) 真实性原则：确保信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述和重大遗漏，并就其保证承担连带赔偿责任；

(2) 完整性原则：及时披露所有对公司股票价格可能产生重大影响的信息；

(3) 准确性原则：确保本公司公开的信息，必须尽可能详尽，具体、准确；

(4) 及时性原则：确保本公司公开披露的所有信息必须在第一时间报送交易所；

(5) 本公司及公司董事、监事、高级管理人员不得泄露内幕消息，不得进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格；公司董事会及董事在公司的信息公开披露前应当将该信息的知情者控制在最小范围内。

2、信息披露内容

公开披露的信息包括定期报告和临时报告，年度报告和中期报告为定期报告，其他报告为临时报告。

3、信息指定披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》

公司除在信息披露指定报刊与指网站上披露信息外，还可以根据需要在其他

报刊上披露信息，但必须确保：(1) 指定报刊不晚于非指定报刊披露信息；(2) 在不同报刊上披露同一信息的内容一致。

公司同时将信息披露文件在公告后备置于指定场所，供公众查阅。

(三) 为投资者服务的详细计划

1、公布为投资者服务的电话号码和传真号码，并做到有专人接听电话、记录和答复；

2、向投资者公布公司网站名，并在网站上刊载本公司以及本行业的国内外信息，向投资者全面地介绍公司的基本面情况与最新发展动态，并将选择恰当时机如年度报告、中期报告、季度报告公布，安排公司高层管理人员在网站上解答投资者提问；

3、在发行上市、重大投资、重大重组等事件发生时，本公司除通过法定程序披露信息外，还将通过路演和召开记者招待会等形式为广大投资者服务；

4、公司建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，以便投资者合法地，如实全面地了解本公司的投资价值；

5、进一步加强对相关部门与人员的培训工作，确保服务质量。

二、本公司正在履行的重要合同

本公司的重大商务合同分为三类：

(一) 《产品购销合同》

本公司在经营过程中一直采取先与客户签定总体的《产品购销合同》，在合同中确定钻夹头型号、质量标准、单价、交货方式以及违约责任等事项，具体的销售数量及金额则由客户每次需要时通过传真确定的方式。因此本公司的销售合同中并不涉及单笔数量、金额等条款，在这里我们列示了六家与本公司正在执行的具有重要影响的客户合同。

1、与山东星王集团有限公司签署的产品购销合同

(1) 当事人名称及住所：山东星王集团有限公司

(2) 标的：钻夹头

(3) 数量：另行通知

(4) 质量：按 GB/T6087-93 执行

(5) 价款或者报酬：单价：7.00 元、18.00 元。

(6) 履行期限：本合同有效期为一年，但合同期满前 1 个月内双方都没有变更或解除本合同意向时，本合同以相同条款延续一年，以后以此类推。

(7) 地点和方式：供应方厂内提货，汽运，免运费

(8) 违约责任及合同的争议解决办法：本合同履行过程中发生争议，由双方当事人协商解决，如协商不成，双方各自有权向所在地人民法院提起诉讼。

(9) 签署时间：2003 年 5 月 31 日

2、与山东工友集团股份有限公司签署的产品购销合同

(1) 当事人名称及住所：山东工友集团股份有限公司

(2) 标的：钻夹头

(3) 数量：另行通知

(4) 质量：按 GB/T6087-93 执行

(5) 价款或者报酬：单价 11.00 元、18.00 元等。

(6) 履行期限：本合同有效期为一年，但合同期满前 1 个月内双方都没有变更或解除本合同意向时，本合同以相同条款延续一年，以后以此类推。

(7) 地点和方式：供应方厂内提货，汽运，免运费

(8) 违约责任及合同的争议解决办法：本合同履行过程中发生争议，由双方当事人协商解决，如协商不成，双方各自有权向所在地人民法院提起诉讼。

(9) 签署时间：2003 年 5 月 21 日

3、与无锡菊花电动工具有限公司签署的产品购销合同

(1) 当事人名称及住所：无锡菊花电动工具有限公司

(2) 标的：多种型号的系列钻夹头

(3) 数量：凭传真通知具体发货规格及数量

(4) 质量：按 O/WDG001 及 O/WDG002 标准执行

(5) 价款或者报酬：单价：6.50 元、9.00 元等。

(6) 履行期限：本合同有效期为一年，但合同期满前 1 个月内双方都没有变更或解除本合同意向时，本合同以相同条款延续一年，以后以此类推。

(7) 地点和方式：供应方厂内提货，汽运，免运费

(8) 违约责任及合同的争议解决办法：本合同履行过程中发生争议，由双方当事人协商解决，如协商不成，双方各自有权向所在地人民法院提起诉讼。

(9) 签署时间：2003 年 3 月 20 日

4、与莱州行星机械有限公司签署的产品购销合同

(1) 当事人名称及住所：莱州行星机械有限公司

(2) 标的：系列钻夹头

(3) 金额：415500 元

(4) 质量：按 GB/T6087-93 执行

(5) 价款或者报酬：单价：8.00 元、12.50 元等。

(6) 履行期限：本合同有效期为一年，但合同期满前 1 个月内双方都没有变更或解除本合同意向时，本合同以相同条款延续一年，以后以此类推。

(7) 地点和方式：供应方厂内提货，汽运，免运费

(8) 违约责任及合同的争议解决办法：协商解决。

(9) 签署时间：2002 年 7 月 2 日

5、与上海星特浩企业有限公司签署的产品购销合同

(1) 当事人名称及住所：上海星特浩企业有限公司

(2) 标的：系列钻夹头

(3) 数量：凭传真确定

(4) 质量：按 GB/T6087-93 等标准执行

(5) 价款或者报酬：单价：6.50 元、6.80 元等。

(6) 履行期限：本合同有效期为一年，但合同期满前 1 个月内双方都没有变更或解除本合同意向时，本合同以相同条款延续一年，以后以此类推。

(7) 地点和方式：供应方厂内提货，汽运，免运费

(8) 违约责任及合同的争议解决办法：本合同履行过程中发生争议，由双方当事人协商解决，如协商不成，双方各自有权向所在地人民法院提起诉讼。

(9) 签署时间：2001 年 6 月 20 日

6、与苏州百得电动工具有限公司签署的产品购销合同

合同约定，由本公司依合同确定价格和以传真发送之正式订单所载明的数量、发货日期向百得苏州提供各种型号钻夹头和模具，双方以实际供应量和实际

发生的费用进行结算，由百得苏州于收货后 75 日内向本公司支付货款。签署时间：2002 年 11 月 19 日。

（二）《采购合同》

1、2002 年 11 月 9 日，本公司与沈阳数控机床有限责任公司签署《工业品买卖合同》。合同约定，由沈阳数控机床有限责任公司向本公司提供三孔加工专机 100 台，合同总价款为人民币 1,780 万元，由本公司分三次付清。该等合同自双方签字盖章之日起生效。

2、2002 年 12 月 26 日，本公司与诸城华日粉末冶金有限公司签署《工矿产品购销合同》。合同约定，由诸城华日粉末冶金有限公司依合同确定价格和经双方确认的传真所载明的数量、发货日期向发行人提供各种型号成型齿圈，双方以月实际供应量和实际发生的费用进行结算。该等合同有效期自 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 30 日。

3、2002 年 12 月 26 日，本公司与兴城粉末冶金有限公司签署《工矿产品购销合同》。合同约定，由兴城粉末冶金有限公司依合同确定价格和经双方确认的传真所载明的数量、发货日期向发行人提供各种型号成型齿圈，双方以月实际供应量和实际发生的费用进行结算。该等合同有效期自 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 30 日。

4、2002 年 12 月 26 日，本公司与文登市第二标准件厂签署《工矿产品购销合同》。合同约定，由文登市第二标准件厂依合同确定价格和经双方确认的传真所载明的数量、发货日期向发行人提供各种型号对焊扳轮，双方以月实际供应量和实际发生的费用进行结算。该等合同有效期自 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 30 日。

5、2003 年 3 月 1 日，本公司与威海钢材批发市场有限公司签署《工业品买卖合同》。合同约定，由威海钢材批发市场有限公司依合同确定价格和经双方确认的传真所载明的数量、发货日期向发行人提供各种型号圆钢，双方以月实际供应量和实际发生的费用进行结算。该等合同自双方签字盖章之日起生效。

6、2003 年 2 月 1 日，本公司与威海志诚机械有限公司签署《工矿产品购销合同》。合同约定，由威海志诚机械有限公司依合同确定价格和经双方确认的传真所载明的数量、发货日期向发行人提供各种型号对焊扳轮，双方以月实际供

应量和实际发生的费用进行结算。该等合同自双方签字盖章之日起生效。

（三）《借款合同》

2002年12月27日，本公司与中国农业银行文登市支行签署《借款合同》（鲁文农银借字[2002]第022041号），合同约定，由中国农业银行文登市支行向本公司提供总额为人民币2,000万元的长期贷款用于技术改造，还款期限为2008年12月26日。2002年12月27日，文登威达与中国农业银行文登市支行签署《保证合同》（鲁文农银保字[2002]第022008号）为该等长期贷款提供期限为2年的连带保证。

三、重大诉讼或仲裁事项

本公司没有对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

持有本公司20%以上（含20%）的主要股东、控制子公司、参股公司、董事、监事、高级管理人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

本公司董事、监事、其他高级管理人员和核心技术人员均未受到刑事起诉。

第十五章 发行人董事及各中介机构声明

发行人全体董事声明

本公司全体董事已批准本招股说明书及其摘要,全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名:

山东威达机械股份有限公司(公章)

二零零四年 月 日

保荐机构(主承销商)兴业证券股份有限公司声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

法定代表人或授权代表：

兴业证券股份有限公司(公章)

二 四年 月 日

发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅,确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人:

经办律师:

赛德天勤律师事务所

二零零四年 月 日

会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

经办注册会计师：

岳华会计师事务所有限责任公司

二零零四年 月 日

资产评估机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

经办资产评估师：

北京六合正旭资产评估有限责任公司

二零零四年 月 日

第十六章 附录和备查文件

一、附录

招股说明书附录是招股说明书不可分割的部分。招股说明书附录包括：
审计报告及财务报告全文；

二、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

(一) 招股说明书及其摘要正式文本；

(二) 审计报告及财务报告全文（原件）；

- 1、发行人律师对本次发行的法律意见书及律师工作报告；
- 2、发行人历次验资报告；
- 3、历次资产评估报告及有关确认文件；

(三) 其他向中国证监会报送的发行申请文件；

- 1、有关增资或资产重组的法律文件；
- 2、历次股利分配的决议及记录；
- 3、发行人的公司章程及其他有关内部规定；
- 4、关于本次发行事宜的股东大会决议；
- 5、发行人的发起人协议；
- 6、与本次发行有关的重大合同；
- 7、发行人成立的批准文件及注册登记文件；
- 8、发行人及主要发起人的营业执照；
- 9、政府部门和证券监管机构对本次发行有关的文件；
- 10、本次承销协议、承销团协议；

11、关联交易协议。

三、备查文件查阅时间：每周一至周五上午 9：00 - 12：00，下午 2：00 - 5：00

四、备查文件的查阅地点

(一) 山东威达机械股份有限公司

地址：山东省文登市蔺山镇中韩路 2 号

联系人：杨桂军、王吉顺

电话：(0631) 8548288

传真：(0631) 8545388

互联网网址：<http://www.weidaPEACOCK.com>

EMAIL：Weida@weidapeacock.com

(二) 兴业证券股份有限公司

地址：上海浦东陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 18 楼

联系人：宋乐真、宋涛、刘新军、甄新中

电话：(021) 68419393

传真：(028) 68419547

网址：<http://www.xyzq.com>

(三) 深圳证券交易所

地址：深圳市深南东路 5045 号

电话：(0755) 82083333

传真：(0755) 82083190