

**浙江日发数码精密机械股份有限公司**

ZheJiang RIFA Digital Precision Machinery Co.,Ltd.

(浙江省新昌县七星街道日发数码科技园)

**RIFA**

## 首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）

 **华泰联合证券有限责任公司**  
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

(深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦)

## 发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

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

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

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

## 第一节 重大事项提示

本公司提醒投资者注意下列重大事项：

一、本公司控股股东浙江日发控股集团有限公司，公司股东及实际控制人吴捷承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

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

有发行人股份总数的 50%。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

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

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

公司于 2008 年 9 月 19 日获得了浙江省科技厅、财政厅、国税局、地税局认定的高新技术企业，该认定三年有效。根据《企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，自认定当年起企业享受税收优惠政策，公司 2008 年至 2010 年所得税率为 15%。公司 2007 年度及以前的企业所得税率为 33%，新税法的实施将对公司的业绩有所提升。

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

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

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	1,600万股，占发行后总股本25%
发行价格	通过向询价对象初步询价确定发行价格
发行市盈率	
发行前每股净资产	4.03元/股（以2010年6月30日净资产值计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	本公司控股股东浙江日发控股集团有限公司、公司股东及实际控制人吴捷先生、本公司股东、法定代表人及董事长王本善先生、本公司股东俞浩铭、俞海云、余兴焕、郑和军均对所持本公司的股份作出了自愿锁定的承诺，具体情况见重大事项提示。
承销方式	由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销
预计募集资金额	
发行费用概算	

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

中文名称	浙江日发数码精密机械股份有限公司
英文名称	ZheJiang RIFA Digital Precision Machinery Co.,Ltd.
注册资本	4,800万元
法定代表人	王本善
成立日期	2000年12月28日
住所	浙江省新昌县七星街道日发数码科技园
邮政编码	312500
电话、传真号码	0575-86299888；0575-86299177

互联网网址	<a href="http://www.rifapm.com">http://www.rifapm.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:xial@mail.rifa.com.cn">xial@mail.rifa.com.cn</a>

## 二、发行人历史沿革及改制重组情况

### （一）公司设立方式

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

### （二）发起人投入资产的内容

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

## 三、股本情况

### （一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司发行前总股本 4,800 万股，本次拟首次公开发行人民币普通股 1,600 万股。

本公司控股股东浙江日发控股集团有限公司，公司股东及实际控制人吴捷承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

本公司股东王本善、俞浩铭、俞海云、余兴焕、郑和军承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。股东、法定代表人及董事长王本善先生还承诺除前述锁定期外，在任职期

间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让所持有的发行人股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持有发行人股份总数的 50%。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

## （二）股东的持股数量及比例

本次发行前后公司股本结构如下表所示：

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

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

## 四、发行人业务情况

### （一）公司主营业务及主要产品

发行人是生产数控机床的专业厂家，产品数控化率 100%，主要产品包括数控车床、数控磨床、立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控落地铣镗加工中心六大系列。

### （二）产品销售方式与渠道

公司的销售模式以直销为主，部分业务通过中间商代理完成，设立了市场营销部和国际贸易部。国内销售采取区域销售经理负责制，营销和服务网络覆盖

了国内大部分省份，同时产品先后出口到缅甸、土耳其、印度、意大利、巴西、美国、法国、波兰等国家。

### （三）所需原材料

公司的主要原材料包括数控系统、铸件、钣金件、导轨、丝杆、主轴等。

### （四）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

除了机床行业的两个龙头企业沈阳机床和大连机床，整个金属切削机床企业和数控金属切削机床企业市场占有率均很低，行业集中度低，行业竞争比较激烈。根据中国机床工具工业协会的《中国机床工具工业年鉴》和《机床工具行业重点联系企业统计资料汇编》，公司2006年-2008年的加工中心产量在金属切削机床行业重点联系企业中分别排名第八、第九、第八。

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

截止2010年6月30日，发行人拥有所有权的固定资产原值8,399.87万元，包括专用生产设备、房屋及建筑物等，主要生产线、关键设备可满足目前生产的需要。本公司拥有3处经营性房产，2处土地使用权、3个商标、14个专利证书，前述产权均已取得相关产权证书。

## 六、同业竞争与关联交易

### （一）同业竞争

本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。本公司控股股东、实际控制人及法定代表人均已向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺不以任何形式从事与本公司相同或相似的业务。

### （二）关联交易

报告期内公司向关联方的采购情况如下表：

关联方名称	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
浙江自力机械有限公司	597.78	6.78%	606.48	5.41%	635.27	5.73%	674.00	5.46%

小计	597.78	6.78%	606.48	5.41%	635.27	5.73%	674.00	5.46%
----	--------	-------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

报告期内公司向所有关联方的销售情况如下表：

关联方销售	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
合计	872.17	6.82%	2,058.19	10.15%	1,294.09	7.04%	3,048.24	13.69%

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

报告期内其他主要关联交易如下：

(1) 2005年开始公司与浙江省新昌南岩机电科技园开发有限公司签订《资产租赁协议》，本公司租赁该公司的日发酒店公寓写字楼5楼作为办公地点，2007年1月至3月支付租赁费129,121.75元。

(2) 2007年12月25日公司与浙江自力机械有限公司签订的《厂房工程转让协议》，以账面净值12,689,673.30元的价格受让该地块上浙江自力机械有限公司的厂房，建筑面积16,430平方米。

(3) 2007年度向浙江自力机械有限公司根据账面净值受让机器设备780,912.79元，2008年上海日发向自力机械公司受让机器设备484,157.38元。

综上所述，关联交易对公司财务状况和经营成果的影响比较小。

### (三) 独立董事对关联交易发表的意见

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

## 七、董事、监事和高级管理人员

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况	持有的公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
王本善	董事长	男	48	2010.1.26 - 2013.1.25	曾任日发纺机总工程师，副总经理，公司总经理	上海日发董事长兼总经理，日发集团董事	17.34	288.00	持有日发集团1.868%的股权
章贤妃	董事	女	46	同上	曾任日发集团财务科长、财务经理、财务总监	日发集团董事及助理总裁、日发纺机董事、山东日发董事、中宝实业董事、自力机械董事、浙江五都投资有限公司总经理	--	--	持有日发集团1.053%的股权
厉永江	董事	男	36	同上	曾任日发集团市场部经理、人力资源部总监、董事会秘书	日发集团董事会秘书、日发纺机董事	--	--	持有日发集团0.158%的股权
许金开	董事	男	36	同上	曾任日发集团信息资源部总监	日发集团IT维护部经理、日发纺机董事	--	--	无
于成廷	独立董事	男	70	同上	曾任北京第一机床厂厂长、国家机械部机械基础装备司司长	机床工具协会秘书长、常务副理事长	3.00	--	无
王仲辉	独立董事	男	48	同上	曾任新加坡国立大学研究员，杭州电子科技大学教授	南京财经大学国际经贸学院副院长	3.00	--	无
俞国荣	独立董事	男	44	同上	曾任新昌柴油机厂财务部负责人、新昌信安达会计师事务所副所长	新昌农村合作银行财务总监	3.00	--	无
夏新	监事会主席	男	46	同上	曾任职公司财务部、销售部、办公室	浙江五都机械财务经理	4.12	--	无
黄海波	监事	男	32	同上	曾任日发集团财务会计、上海日发财务经理	日发集团财务经理	--	--	无
梁洪均	职工监事	男	37	同上	曾任公司总装工厂加工中心组长，总装工厂副厂长	公司总装工厂厂长	5.22	--	无
杨宇超	总经理	男	38	2010.2.2 -	曾任公司销售部副经理、总经理助理、副总	无	10.60	--	无

				2013.2.1	经理				
陆平山	副总经理	男	39	同上	曾任宁夏银川长城机床厂、公司技术部经理	无	10.26	--	无
章向荣	副总经理	男	40	同上	曾任三花集团车间主任、公司总装工厂厂长	无	5.74	--	无
夏岭	董事会秘书	男	37	同上	曾任中关村证券投资银行部高级经理、华庭集团董事会秘书	无	7.60	--	无
周国祥	财务负责人	男	47	同上	曾任浙江中宝实业财务主管	无	5.48	--	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

### (一) 控股股东—浙江日发控股集团有限公司

日发集团持有本公司 3,216 万股股份，占公司发行前总股本的 67%，是本公司的主发起人和控股股东。日发集团目前主要从事实业投资及资产管理。

### (二) 实际控制人——吴捷先生和吴良定先生家族

吴良定先生和吴捷先生为父子关系。吴捷直接持有公司 12% 的股份，日发集团持有公司 67% 的股份，吴捷持有日发集团 60.603% 的股权，吴良定持有日发集团 13.479% 的股权，吴捷家族合计持有日发集团 77.24% 的股权，吴捷先生为浙江日发控股集团有限公司法定代表人。

## 九、财务会计信息

### (一) 财务会计报表

#### 1、简要合并资产负债表

单位：元

报表项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
货币资金	47,071,054.19	42,818,174.59	31,539,543.51	42,823,638.49
应收票据	58,622,653.99	59,716,290.25	12,275,696.12	26,353,146.33
应收账款	61,722,680.30	63,433,952.14	57,738,100.69	47,642,689.80
预付账款	5,847,474.05	2,806,885.71	2,944,514.94	2,379,230.10
其他应收款	5,499,392.36	5,267,369.18	3,279,387.50	1,302,193.43
存货	51,489,562.09	37,319,247.46	57,000,624.29	49,503,906.13
<b>流动资产合计</b>	<b>230,252,816.98</b>	<b>211,361,919.33</b>	<b>164,777,867.05</b>	<b>170,004,804.28</b>

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

## 2、简要合并利润表

单位：元

报表项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	127,873,395.83	202,868,987.26	183,834,018.28	222,583,784.18
减：营业成本	80,365,591.79	126,149,702.07	111,269,102.61	132,554,219.70

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

### 3、简要合并现金流量表

单位：元

报表项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	150,016,713.67	185,478,245.77	204,033,872.03	245,285,111.08
收到的税费返还	--	3,572,542.27	5,253,965.43	4,008,328.38
收到的其他与经营活动有关的现金	624,448.72	10,346,743.72	4,995,098.08	16,089,356.97
<b>现金流入小计</b>	<b>150,641,242.39</b>	<b>199,397,531.76</b>	<b>214,282,935.54</b>	<b>265,382,796.43</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	105,045,490.89	106,910,879.93	134,947,182.95	132,445,510.35
支付给职工以及为职工支付的现金	7,524,389.71	11,688,454.14	11,362,997.21	9,370,031.08
支付的各项税费	10,819,473.17	20,414,798.46	29,320,554.81	36,774,443.64
支付的其他与经营活动有关的现金	11,020,862.78	23,030,192.65	28,105,776.60	27,441,628.55
<b>现金流出小计</b>	<b>134,410,216.55</b>	<b>162,044,325.18</b>	<b>203,736,511.57</b>	<b>206,031,613.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>16,231,025.84</b>	<b>37,353,206.58</b>	<b>10,546,423.97</b>	<b>59,351,182.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	78,400.00	4,800.31	--	182,000.00

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

## (二) 非经常损益情况

单位: 元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	16,739.55	-7,952.69	--	181,681.67
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	150,000.00	832,200.00	933,000.00	897,445.00
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	--	939,927.78
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	76,077.91	49,082.81	159,865.25	192,013.75
小计	242,817.46	873,330.12	1,092,865.25	2,511,068.20

减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	36,430.57	131,501.49	167,611.64	502,150.31
少数股东损益	--	--	--	--
归属于母公司股东的非经常性损益净额	206,386.89	741,828.63	925,253.61	2,008,917.89

### （三）主要财务指标

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

### （四）管理层讨论与分析

#### 1、财务状况

从总体上来看，公司近三年资产规模稳定增长。资产结构中，流动资产、非流动资产的比例三年来一直保持在70%和30%左右，且流动资产比例不断提高，资产结构较为稳定且流动性逐年增强。负债结构中，主要以流动负债为主，报告期内流动负债占总负债比重平均为98.04%。报告期内公司存货期末余额占总资产的比重分别为19.49%、23.24%、12.40%和16.27%，占总资产比重较大。与同行业上市公司相比，公司坏账准备计提政策较为稳健。报告期公司资产负债结构合理，资产流动性较高，短期偿债能力逐步提高，经营性现金流量充足。

#### 2、盈利能力

##### （1）主要利润来源

报告期内，公司利润主要来源于营业利润，报告期内公司营业利润占利润总

额比重分别为 92.25%、87.36%、90.28%和 99.63%，充分体现了公司营业利润对利润总额指标的绝对贡献度。同时，报告期内其他业务收入占营业收入比重很小，仅为 1.77%、2.29%、2.56%和 2.10%，说明公司营业利润主要来源于主营业务。

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	占营业收入 比例(%)	金额 (万元)	占营业收入 比例(%)	金额 (万元)	占营业收入 比例(%)	金额 (万元)	占营业收入 比例(%)
一、营业收入	12,787.34	100.00	20,286.90	100.00	18,383.40	100.00	22,258.38	100.00
其中：主营业务收入	12,518.43	97.90	19,767.80	97.44	17,962.69	97.71	21,863.78	98.23
二、营业利润	3,115.86	24.37	3,944.42	19.44	3,676.33	20.00	5,451.62	24.49
三、利润总额	3,127.36	24.46	4,368.94	21.54	4,208.33	22.89	5,909.39	26.55
四、净利润	2,618.52	20.48	3,802.36	18.74	3,669.23	19.96	4,139.61	18.60

## (2) 主营业务收入产品结构分析

报告期内公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：万元、%

产品种类	2010年1-6月		2009年度			2008年度			2007年度	
	金额	比例	金额	比例	增长率	金额	比例	增长率	金额	比例
数控车床	4,353.68	34.78	5,696.10	28.82	-12.27	6,492.77	36.15	-26.15	8,791.97	40.21
数控磨床	1,056.41	8.44	3,490.72	17.66	42.75	2,445.41	13.61	-46.70	4,588.15	20.99
立式加工中心	3,414.03	27.27	4,521.15	22.87	-3.24	4,672.60	26.01	-8.29	5,095.19	23.30
卧式加工中心	1,050.60	8.39	2,269.23	11.48	1.37	2,238.51	12.46	24.45	1,798.77	8.23
龙门加工中心	2,643.72	21.12	3,790.60	19.18	79.36	2,113.39	11.77	32.94	1,589.70	7.27
合计	12,518.43	100.00	19,767.80	100.00	10.05	17,962.69	100.00	-17.84	21,863.78	100.00

公司主营业务收入主要来源于数控车床、数控磨床和立式加工中心三大类产品，报告期内公司上述三类产品合计销售收入占主营业务收入比重分别达到 84.50%、75.77%、69.34%和 70.49%。主要原因该三大系列产品是目前数控机床的主流产品，市场需求较为旺盛，同时也是公司市场和技术发展比较成熟的产品。

2008年、2009年，公司主动适应市场形势，不断完善产品结构和系列，加

大了对重型和大型高档数控机床、加工中心的研发和销售的投入，卧式加工中心和龙门加工中心销售收入占比逐年提高。重型、大型、高档数控机床将是公司未来重点发展的方向，同时也是公司未来新的利润增长点。

## （五）股利分配情况

### 1、发行前股利分配政策

本公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利的派发事项。

### 2、最近三年的股利分配情况

除每年按规定提取法定公积金外，公司报告期内的股利分配情况如下：

（1）根据公司 2008 年度股东大会批准的利润分配方案，按 2008 年 12 月 31 日总股本 4,800 万股为基数每 10 股派发现金股利 3.20 元(含税)，共计派发现金股利 15,360,000.00 元。

（2）根据 2009 年度股东大会批准的利润分配方案，按 2009 年 12 月 31 日总股本 4,800 万股为基数每 10 股派发现金股利 2.0 元（含税），共计派发现金股利 9,600,000.00 元。

### 3、发行后的股利分配政策

根据《公司章程》（草案），公司本次发行后的股利分配一般政策如下：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

（2）公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

（3）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司可以进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于最近当年实现的年均可分配利润的百分之十。

（4）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

#### 4、滚存利润

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

#### (六) 纳入合并报表的子公司基本情况

上海日发成立于2001年3月28日,注册资本为人民币1,100万元,系公司100%控股的一人有限责任公司(法人独资)。该公司专业研发、生产轴承制造数字化自动生产线,目前主要产品有中小型深沟球轴承磨超自动线。

上海日发最近三年的主要财务数据如下:

单位:万元

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

以上数据经天健会计师事务所有限公司审计。

## 第四节 募集资金运用

发行人本次拟向社会公开发行人民币普通股1,600万股,募集资金计划用途及投资项目立项审批情况如下:

项目名称	RF系列数控机床技术改造项目	轴承磨超自动线技术改造项目
总投资(万元)	13,655.00	6,088.00
其中:固定资产投资(万元)	11,508.00	5,124.00
铺底流动资金(万元)	2,147.00	964.00
年新增销售收入(万元)	27,500.00	12,500.00

年新增利润（万元）	3,595.00	1,866.00
项目立项备案情况	新经贸备（2010）30号	新经贸备（2010）31号

在我国机床工具行业“十一五”规划中预测，我国数控机床产量将达到10万台，年机床消费额保持在110亿~120亿美元之间，可供数控机床品种达到2,000种。中国经济将保持持续稳定的发展，我国目前还处于装备更新换代的高峰期和工业产业升级的关键期。根据机床工具工业年鉴的有关资料，尽管国产数控机床市场占有率快速提升，但高档的数控金属切削机床国内市场占有率较低。预计“十一五”期间我国数控机床消费将保持平稳发展，数控机床市场需求将呈现快速增长。

根据市场的需求预测，同时根据轴承行业的“十一五”发展规划，到2010年我国的轴承年产量将达到80亿套，特大型、大型轴承的需求仍然非常强劲，我国市场上轴承磨超自动线的总需求量将达到3,000~5,000条左右。根据2009年的实际产量，同时根据《中国工业报》的市场需求预测，2010年我国的轴承年产量预计将达到120亿套。轴承磨超自动线市场空间非常大。

截止2010年6月30日，发行人已投入本次募集资金投资项目前期规划、生产厂房及相关配套建设、设备购置资金3,295.43万元。发行人将利用银行借款按照项目进度要求继续投入项目建设，待募集资金到位后归还银行借款。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）行业周期和宏观经济变化的风险

机床行业是为下游行业提供生产设备的行业，下游制造业的固定资产投资需求态势直接影响机床行业的供需状况，而固定资产投资需求直接受制于国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的制约。下游行业的景气程度、厂商的生产经营状况将决定其对公司产品的需求，从而直接影响公司产品的销售。

#### （二）公司规模快速扩张引致的经营管理风险

公司目前规模不大，而数控机床行业竞争也比较激烈。随着公司产能的提高、规模的扩张，在质量管理、售后服务、资源整合、技术开发、市场开拓等方面将

对公司提出较高的要求。

### **（三）零部件委托加工生产的风险**

本公司生产 5 大系列 80 多种规格产品，为了降低生产成本便于生产管理，公司将大量的非关键零部件委托给外协厂家生产，存在外协生产厂家不能按期、按质、按量交付订货的可能，这将会影响本公司产品的质量和销售订单的如期完成。

### **（四）人才风险**

机械制造业的特性决定了不是好的设备就能做出好的产品，这个行业需要员工技艺与设备性能的磨合，需要员工经验与理论的结合。人才一直是公司最为宝贵的资源，也是公司发展的基点。公司是否能培养好、引进好、用好和留住人才将对公司产品开发、质量、产能、交货期、服务等生产制造及经营的各个环节造成重大影响。

### **（五）应收账款回收的风险**

最近三年，随着公司业务及经营规模的扩大，公司应收账款期末余额呈逐年上升趋势，相对于营业收入的增长，上升幅度较快。虽然公司制定了较为严格的销售货款回笼制度，并在长期的经营中积累了一批优质客户资源，报告期内回款情况良好，未出现大额坏账的情况，但公司仍存在应收账款不能按时回收的风险。

### **（六）净资产收益率下降的风险**

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

### **（七）本次募集资金运用的风险**

本次募集资金所投项目是基于公司对现有产品市场空间进行充分调研的基础上提出的，均为国家产业政策鼓励发展的项目，市场需求大。公司未来几年销售和盈利的增长，以及公司核心竞争力的提升，很大程度上取决于能否按计划完成以上两个募股资金项目的建设。虽然公司在人才、技术储备、产品研发、市场

营销等方面做了充分的准备，但在项目的组织管理、设备供货衔接、安装调试、量产达标、销售价格、生产成本以及市场开发等方面还存在一定风险。

### （八）汇率风险

近年来公司不断开拓国际市场，产品出口收入逐年增加，产品主要出口韩国、缅甸、土耳其、印度、意大利、巴西、美国、法国、波兰等，同时公司部分原材料也需要进口。公司结算货币主要是美元、欧元。随着公司规模扩大，公司进出口额将进一步增加，汇率变动的不确定性仍可能会对公司的经营和业绩造成一定程度的影响。

除上述风险外，公司还存在税收优惠政策风险、实际控制人控制的风险，参见重大事项提示。

## 二、其他重要事项

### （一）重要合同

本公司正在执行的重要合同有：

销售合同 11 笔；采购合同 1 笔；借款合同 3 笔；最高额抵押担保借款合同 3 笔，保证借款合同 1 笔。

### （二）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日，本公司不存在应披露而未披露的可能对投资者做出投资决策有重要影响的重大诉讼或仲裁等其他事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：浙江日发数码精密机械股份有限公司	浙江省新昌县七星街道日发数码科技园	0575-86299888	0575-86299177	夏岭、钟福来
保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司	深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦25楼	021-50106006	021-68498502	刘勇、刘灏、陈乾、陈龙晖、陶劲松
律师事务所：国浩律师集团（杭州）事务所	浙江杭州杨公堤15号国浩律师楼	0571-85775888	0571-85775643	张立民、俞婷婷

会计师事务所：天健会计师事务所有限公司	杭州市西溪路 128 号金融广场西楼	0571-88216888	0571-88216999	傅芳芳、严善明
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	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行： 户名：华泰联合证券有限责任公司	开户行：工行深圳分行盛庭苑支行	账号：4000010209200006013		
拟上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083164	

## 二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2010 年 11 月 24 日-2010 年 11 月 26 日
定价公告刊登日期	2010 年 11 月 30 日
申购日期和缴款日期	2010 年 12 月 1 日
股票上市日期	发行结束后，将申请本次发行的股票在深圳证券交易所尽快挂牌交易

## 第七节 备查文件

投资者可在公司或保荐人（主承销商）办公地点查阅招股意向书全文及备查文件，查阅时间为工作日上午 9：00-11：00，下午 2：30-4：30。

投资者也可在中国证监会指定网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上查阅招股意向书全文及备查文件。

浙江日发数码精密机械股份有限公司

