(上接A21版)

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称	浙江鼎力机械股份有限公司
英文名称	Zhejiang Dingli Machinery Co.,Ltd.
有限公司成立日期	2005年5月16日
股份公司设立日期	2011年9月7日
法定代表人	许树根
注册资本	4,875万元
住所	浙江省德清县雷甸镇白云南路1255号
邮编	313219
公司电话	0572-8681698
公司传真	0572-8681623
互联网网址	http://www.cndingli.com
电子信箱	Dingli@cndingli.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

本公司前身为浙江鼎力机械有限公司(以下简称“鼎力有限”),成立于2005年5月16日。2011年9月7日,鼎力有限整体变更为股份有限公司。

发行人主要发起人包括许树根先生、德清中鼎股权投资管理有限公司(以下简称“中鼎投资”)、许志龙先生、沈云雷先生及吴厚望先生。公司整体变更时,发起人股东将原鼎力有限的全部资产和负债全部投入到股份公司。

三、发行人股本情况

(一)发行人本次发行前后的股本情况

本公司本次发行前总股本为4,875.00万股,本次拟发行1,625.00万股,发行后总股本为6,500.00万股,本次发行的股份占发行后总股本的比例为25%,公司发行前后股东持股情况如下:

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

(二)发起人持股情况及主要股东

1、发起人持股情况

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

2、前十名股东

本次发行前的所有股东均为前十名股东。

3、前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

截至招股意向书摘要签署之日,公司前十名自然人股东在发行人处任职情况如下:

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

(三)发起人、主要股东之间的关联关系

公司成立以来,许树根和许志龙持有本公司的股权,两人为兄弟关系,其中许树根为本公司控股股东和实际控制人,两人均在本公司任职且均通过中鼎投资间接持有公司股权。

四、发行人业务与技术情况

(一)发行人的主营业务

发行人主要从事高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售。主要产品分为两大类,第一类是高空作业平台,包括直臂式、曲臂式、剪叉式、桅柱式、门架式和桅柱爬升式共六大系列产品;第二类是叉车,包括全电动叉车、半电动叉车和手动叉车三大系列产品。

(二)发行人的主要销售模式

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

(三)主要原材料及采购情况

公司生产所需的主要原材料和零部件包括钢材、铝材、结构件、燃油发动机、电控系统、驱动电机、轮胎、液压油缸、电器元件及其它专用配件。其中,高端驱动电机、电控系统、燃油发动机等关键零部件从国外知名厂家采购,结构件从外协加工厂家采购,其它原材料则从国内的多家不同供应商采购获得。并且对每种零部件和原材料均同时与至少两家以上的合格供应商保持合作,实现了原材料和零部件的稳定供应。

(四)行业竞争状况

1、行业竞争格局

(1)国外制造商

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

(2)国内制造商

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

2、公司在行业中的竞争地位

发行人自成立以来,高空作业平台产销规模不断扩大。公司产品通过欧盟CE认证,远销欧洲、美洲、大洋洲、非洲、亚洲等众多地区。公司注重技术创新和研发投入,紧跟世界高空作业平台行业的技术潮流。通过对国外先进技术的“引进—消化—吸收”,公司已掌握高空作业平台产品的主要核心技术,2009年被认定为高新技术企业(2012年通过高新技术企业复审),2011年被认定为省专利示范企业,2012年公司取得国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会颁发的三级保密资格单位证书,被认定为省级高新技术企业研究开发中心、2012年度浙江省标准创新型企业,2013年被认定为国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省创新型试点企业、取得中国人民解放军总装备部颁发的装备承制单位注册证书,被注册编入《中国人民解放军装备承制单位名录》,2014年被认定为省级企业技术中心。截至本招股意向书摘要签署之日,发行人拥有116项专利,其中发明专利27项,承担国家火炬计划项目三项,浙江省2008年重大科技专项和优先主题项目一项,浙江省2013年度省重大科技专项计划项目一项,获得省级科学技术三等奖一次,市级科学技术进步二等奖一次,拥有计算机软件著作权两项。公司JCPT-I型全自动剪叉式高空作业平台被认定为浙江省高新技术产品,@牌剪叉式高空作业平台被认定为浙江名牌产品,@品牌被认定为2011年度浙江出口名牌、2011年度浙江省著名商标。

五、发行人资产权属情况

(一)固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备。截至2014年12月31日,公司固定资产账面原值为8,941.24万元,账面净值为6,091.07万元。

(二)房产及土地使用权

1、房产所有权:发行人及其子公司目前拥有房产13处。

2、土地使用权:发行人及其子公司目前拥有土地5宗。

(三)商标:发行人及其子公司目前拥有注册商标30项。

(四)专利及非专利技术:发行人目前有116项专利,其中发明专利27项,实用新型专利62项,外观设计专利27项。

(五)软件著作权:发行人目前有2项算机软件著作权。

六、同业竞争与关联交易

(一)同业竞争

本公司的控股股东、实际控制人为许树根先生,持有本公司68.82%的股权及本公司第二大股东中鼎投资39.69%的股权;中鼎投资持有本公司21.56%的股权;许志龙先生持有本公司5.03%的股权,上述三名股东与发行人均不存在同业竞争关系,且均已出具避免同业竞争的承诺函。

(二)关联交易情况及独立董事对关联交易发表的意见

公司的关联方有许树根、中鼎投资、许志龙、浙江绿色动力机械有限公司(以下简称“绿色动力”)、杭州鼎冉贸易有限公司(以下简称“杭州鼎冉”)、鼎盛(香港)企业有限公司(以下简称“鼎盛(香港)”)及关联自然人等。

1、经常性关联交易

本公司向担任公司董事、监事、高级管理人员及其他关联人员支付报酬。

2、偶发性的关联交易

报告期内,公司未发生偶发性关联交易。

3、独立董事对关联交易发表的意见

独立董事对公司及其前身报告期内发生的关联交易进行认真审查后,认为:公司2012年-2014年除向担任公司董事、监事、高级管理人员及其他关联人员支付报酬外,未有其他任何关联交易发生,为关联人员支付的报酬是关联人员为公司工作而获得工资所得,符合公司的员工薪酬体系,不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

在表决通过《关于确认报告期内关联交易的议案》时,关联董事依照有关规定,回避表决,公司董事会在审议通过此议案时,表决程序合法、合规,未有违规情形,未有损害股东和公司权益情形,且符合监管部门及有关法律、法规、《公司章程》等的规定。

(三)关联交易及其对经营成果的影响

报告期内,公司经常性关联交易仅为向关联方支付报酬,对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

七、董事、监事及高级管理人员情况

姓名	职务	出生日期	任期	简要经历
许树根	董事长兼总经理	1965年6月	2014.7-2017.7	大学学历,工程师,公司创始人,曾任杭州叉车总厂石桥分厂采购科长,杭州鼎力机械有限公司执行董事、总经理,现担任公司董事长兼总经理。
沈水金	董事、副总经理	1960年9月	2014.7-2017.7	大学学历,曾任杭州叉车总厂石桥分厂车间主任,浙江鼎力机械有限公司生产厂长,现任浙江鼎力机械股份有限公司董事、副总经理、生产管理部经理。
于玉堂	董事、副总经理	1968年7月	2014.7-2017.7	大学学历,高级工程师,曾任职于中国重型汽车集团公司南阳汽车制造厂、中国石油天然气总公司第二石油机械厂,担任廊坊新赛浦石油设备有限公司技术总监,现任公司董事、副总经理、技术开发部经理。
许志龙	董事	1959年12月	2014.7-2017.7	初中学历,曾任杭州叉车总厂石桥分厂技术员,浙江鼎力机械有限公司车间主任,现任浙江鼎力机械股份有限公司董事、生产管理部副经理。
王美华	董事兼财务负责人	1970年7月	2014.7-2017.7	大专学历,会计师、注册税务师。曾任德清东升面粉有限公司会计主管,浙江新市油面粉有限公司会计主管,浙江金瑞税务师事务所税务审计,浙江鼎力机械有限公司财务经理,现任浙江鼎力机械股份有限公司董事兼财务负责人。
许荣根	董事	1972年7月	2014.7-2017.7	大学学历,曾任杭州华胜电瓶车厂维修部主管,浙江鼎力机械有限公司外协部经理,现任浙江鼎力机械股份有限公司董事、外协部经理。
舒 敏	独立董事	1962年12月	2014.7-2017.7	硕士研究生学历,副教授,中国注册会计师。曾任江西财经学院会计系副主任、硕士研究生导师、青岛东方集团股份有限公司独立董事、太原双塔刚玉股份有限公司独立董事。现任教于浙江财经大学东方学院会计分院、副教授;兼任美盛文化创意股份有限公司独立董事,浙江富春江环保热电股份有限公司独立董事。
范根初	独立董事	1950年11月	2014.7-2017.7	大学学历,工程师,曾任杭州市汽轮机厂计算中心党支部书记、杭州市经济委员会技术处主任科员、技改处处长、中小企业办副主任、杭州市工业经济联合会常务副会长、杭州市工程系列第一高评委主任委员。
顾敏旻	独立董事	1970年12月	2014.7-2017.7	大学学历,律师,曾任浙江广诚律师事务所律师,现任浙江家本律师事务所副主任。
金法林	监事会主席	1961年1月	2014.7-2017.7	高中学历,曾任杭州华丰企业联合公司销售主管,浙江鼎力机械有限公司内销部经理,现任浙江鼎力机械股份有限公司监事会主席、内销部经理。
沈云雷	监事	1963年3月	2014.7-2017.7	高中学历,沈云雷先生自2006年至今担任杭州宏业物资有限公司执行董事兼总经理,期间先后投资设立杭州宏业物资有限公司、宏业投资发展有限公司、浙江雄伟五金机械有限公司以、海宁市海川纺织有限公司及杭州万美置业有限公司。
高奇能	职工监事	1988年1月	2014.7-2017.7	初中学历,曾任职于浙江鼎力机械有限公司,现任职于浙江鼎力机械股份有限公司,担任职工监事、装配车间剪叉平台班长。
陈文凤	董事会秘书	1979年6月	2014.7-2017.7	大学学历,曾任长江证券股份有限公司杭州营业部交易助理,浙江升华拜克生物股份有限公司证券部证券事务代表,浙江九洲药业股份有限公司证券部副经理、证券事务代表,现任浙江鼎力机械股份有限公司董事会秘书。

八、控股股东及实际控制人简要情况

许树根先生为本公司的董事长兼总经理,是本公司的控股股东、实际控制人。许树根先生直接持有本公司68.82%的股权,通过中鼎投资间接持有8.56%的股权,合计持有本公司的77.38%的股权,除此之外,许树根先生还持有鼎盛(香港)90%的股权。

九、财务会计信息

(一)发行人最近三年资产负债表、利润表和现金流量表

1、合并资产负债表(单位:元)

资产	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:			
货币资金	116,949,109.52	105,076,822.57	79,579,868.75
应收票据	2,885,040.00	1,140,000.00	500,000.00
应收账款	76,007,147.79	53,159,815.71	25,061,090.15
预付款项	2,056,647.51	1,929,066.91	2,768,621.20
其他应收款	4,011,904.06	3,994,332.04	2,143,746.68
存货	88,522,371.22	84,249,057.15	74,076,183.17
其他流动资产	4,068,266.79	732,672.53	1,740.59
流动资产合计	294,500,486.89	250,281,766.91	184,131,250.54
非流动资产:			
固定资产	60,910,695.16	65,945,621.20	63,720,231.51
在建工程	102,049,165.63	41,354,765.82	14,805,873.00
无形资产	34,514,142.82	35,264,027.74	30,893,606.84
递延所得税资产	3,427,307.24	3,136,896.55	679,009.99
其他非流动资产	908,969.20	349,660.00	1,000.00
非流动资产合计	201,810,280.05	146,050,971.31	110,099,721.34
资产总计	496,310,766.94	396,332,738.22	294,230,971.88
流动负债:			
短期借款	21,000,000.00	28,000,000.00	40,000,000.00
应付票据	11,750,000.00	-	-
应付账款	59,937,200.79	46,957,775.05	37,961,409.50
预收款项	4,651,628.86	9,383,157.59	5,638,465.68
应付职工薪酬	2,099,776.32	1,502,140.51	197,150.68
应交税费	17,002,755.92	17,000,455.19	10,942,346.80
其他应付款	965,675.53	940,154.15	455,818.17
流动负债合计	117,407,037.42	103,783,682.49	95,195,190.83
非流动负债:			
预计负债	1,324,705.08	819,454.02	427,750.33
递延收益	13,300,000.00	13,300,000.00	-
非流动负债合计	14,624,705.08	14,119,454.02	427,750.33
负债合计	132,031,742.50	117,903,136.51	95,622,941.16
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	48,750,000.00	48,750,000.00	48,750,000.00
资本公积	62,740,389.22	62,740,389.22	62,740,389.22
专项储备	4,123,710.60	2,722,417.99	1,388,916.47
盈余公积	26,355,900.00	17,147,227.67	8,796,053.71
未分配利润	222,309,024.62	147,069,566.83	76,932,671.32
归属于母公司所有者权益合计	364,279,024.44	278,429,601.71	198,608,030.72
所有者权益(或股东权益)合计	364,279,024.44	278,429,601.71	198,608,030.72
负债和所有者权益(或股东权益)总计	496,310,766.94	396,332,738.22	294,230,971.88

2、合并利润表(单位:元)

资产	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	374,339,583.11	341,228,365.12	290,105,676.30
其中:营业收入	374,339,583.11	341,228,365.12	290,105,676.30
二、营业总成本	269,794,174.92	249,514,859.36	224,416,310.62
其中:营业成本	210,181,068.03	192,152,644.25	175,921,380.08
营业税金及附加	3,504,063.49	2,857,992.49	2,232,178.37
销售费用	23,250,561.27	20,155,051.80	18,057,902.43
管理费用	31,923,235.43	29,655,924.77	25,866,029.99
财务费用	-260,325.87	3,583,461.18	1,936,266.75
资产减值损失	1,195,572.57	1,109,784.87	402,553.00
加:投资收益(损失以“-”号填列)	177,671.23	59,821.92	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	104,723,079.42	91,773,327.68	65,689,365.68
加:营业外收入	2,780,336.11	4,425,182.04	1,242,963.61
减:营业外支出	510,000.00	121,892.59	1,298,326.98
其中:非流动资产处置损失	-	58,304.25	17,473.92
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	106,993,415.53	96,076,617.13	65,634,002.31
减:所得税费用	15,029,010.41	12,477,984.16	9,976,398.79
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	91,964,405.12	83,598,632.97	55,657,603.52
归属于母公司所有者的净利润	91,964,405.12	83,598,632.97	55,657,603.52
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	91,964,405.12	83,598,632.97	55,657,603.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	91,964,405.12	83,598,632.97	55,657,603.52
八、每股收益:			
(一)基本每股收益	1.89	1.71	1.14
(二)稀释每股收益	1.89	1.71	1.14

3、合并现金流量表(单位:元)

项目	2014年度	2013年度	2012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	374,440,694.74	337,793,620.12	295,241,047.05
收到的税费返还	12,437,319.40	12,085,029.65	12,179,106.95
收到其他与经营活动有关的现金	1,770,928.02	4,139,505.58	4,611,578.16
经营活动现金流入小计	388,648,942.16	354,018,155.35	312,031,732.16
购买商品、接受劳务支付的现金	212,359,169.21	208,781,804.73	181,074,683.41
支付给职工以及为职工支付的现金	28,557,719.80	22,728,891.63	21,368,827.09
支付的各项税费	25,720,598.44	14,930,501.55	11,624,176.50
支付其他与经营活动有关的现金	35,702,639.00	34,383,236.72	34,931,200.18
经营活动现金流出小计	302,340,126.45	280,824,434.63	248,998,887.18
经营活动产生的现金流量净额	86,308,815.71	73,193,720.72	63,032,844.98
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	38,000,000.00	8,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	177,671.23	59,821.92	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	109,778.85	27,350.43
投资活动现金流入小计	38,177,671.23	8,169,600.77	27,350.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,156,608.84	41,339,414.69	19,715,096.42
投资支付的现金	38,000,000.00	8,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
投资活动现金流出小计	99,156,608.84	49,339,414.69	19,715,096.42
投资活动产生的现金流量净额	-60,978,937.61	-41,169,813.92	-19,687,745.99
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	51,500,000.00	63,000,000.00	98,341,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	13,300,000.00	-
筹资活动现金流入小计	51,500,000.00	76,300,000.00	98,341,500.00
偿还债务支付的现金	58,500,000.00	75,000,000.00	120,431,810.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,937,996.38	6,717,097.01	1,985,929.11
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	66,437,996.38	81,717,097.01	122,417,739.11
筹资活动产生的现金流量净额	-14,937,996.38	-5,417,097.01	-24,076,239.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	473,134.59	-1,451,324.12	177,761.12
五、现金及现金等价物净增加额	10,865,016.31	25,155,485.67	19,446,621.00
加:期初现金及现金等价物余额	103,606,909.34	78,451,423.67	59,004,802.67
六、期末现金及现金等价物余额	114,471,925.65	103,606,909.34	78,451,423.67

(二)非经常性损益及扣除非经常性损益后净利润(单位:元)

项目	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-	-58,304.25	-17,473.92
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,396,012.26	3,957,136.05	1,031,600.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-125,676.15	404,457.65	-1,069,489.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响额	-340,550.42	-653,233.83	-20,323.45
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-
非经常性损益合计	1,929,785.69	3,650,055.62	-75,686.82
净利润	91,964,405.12	83,598,632.97	55,657,603.52
扣除非经常性损益后的净利润	90,034,619.43	79,948,577.35	55,733,290.34

(三)发行人主要财务指标

项目	2014年度/2014.12.31	2013年度/2013.12.31	2012年度/2012.12.31
流动比率	2.51	2.41	1.93
速动比率	1.75	1.60	1.16
无形资产占净资产的比率(%)	0.00	0.00	0.00
资产负债率%(母公司)	26.64	29.57	32.28
应收账款周转率(次)	5.80	8.72	14.70
存货周转率(次)	2.43	2.43	2.30
息税折旧摊销前利润(万元)	11,480.04	10,346.03	7,301.20
利息保障倍数(倍)	254.71	60.80	34.05
每股经营活动产生的现金流量(元)	1.77	1.50	1.29
每股净现金流量(元)	0.22	0.52	0.40

十、管理层讨论与分析

(一)财务状况分析

截至2014年12月31日,母公司资产负债率为26.64%,资产负债结构合理。公司资产状况和盈利状况良好,资金周转率正常,并且公司与各银行建立了良好的信用关系。报告期内,公司流动资产占比较高,流动资产中主要是货币资金、应收账款和存货,应收账款主要客户信用情况良好,发生坏账损失的可能性较小,公司应收账款周转率和存货周转率正常,符合行业特点。

近年来公司业务规模发展迅速,公司净利润持续增长,2012年、2013年和2014年,分别实现净利润5,565.76万元、8,359.86万元和9,196.44万元;公司主营业务综合毛利率分别为38.97%、43.50%和43.65%,总体呈上升趋势。公司盈利能力的逐年提高,为公司未来发展奠定了良好的基础。

公司管理层非常重视各项生产成本和制造费用,对期间费用管理良好,使公司的经营成本保持在较低的水平。2012年、2013年和2014年,公司期间费用占营业收入的比重分别为15.81%、15.65%和14.67%,总体上稳中有降。

(二)经营成果分析

1、主营业务收入的分析

产品	2014年度		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
直臂式高空作业平台	1,213.20	3.29	1,271.04	3.78	1,526.84	5.34
曲臂式高空作业平台	866.50	2.35	511.03	1.52	306.41	1.07
剪叉式高空作业平台	27,724.71	75.12	24,424.32	72.58	12,144.97	42.49
桅柱式高空作业平台	3,917.40	10.61	3,253.91	9.67	3,927.03	13.74
门架式高空作业平台	1,660.66	4.50	1,567.89	4.66	4,355.57	15.24
桅柱爬升式高空作业平台	18.80	0.05	-	-	-	-
高空作业平台小计	35,401.28	95.92	31,028.19	92.20	22,260.82	77.87
全电动叉车	213.98	0.58	400.98	1.19	1,377.63	4.82
半电动叉车	769.62	2.09	1,654.88	4.92	2,540.99	8.89
手动叉车	32.97	0.09	267.33	0.79	2,004.39	7.01
叉车小计	1,016.58	2.75	2,323.19	6.90	5,923.02	20.72
其他	489.59	1.33	301.18	0.89	401.79	1.41
主营业务收入合计	36,907.45	100.00	33,652.56	100.00	28,585.64	100.00

报告期内,随着全球高空作业平台行业的快速发展,公司主营业务收入快速增长。公司销售的产品主要包括高空作业平台和叉车。近年来,为增强公司盈利能力,优化产品结构,公司结合市场需求与公司实际生产情况,积极调整产品结构,逐步降低了叉车的生产量,尤其是手动叉车的生产量。高空作业平台作为公司的核心产品,是公司主营业务收入的主要来源,特别是剪叉式高空作业平台在报告期内增长迅速。

2、毛利率分析

报告期内,公司主营业务综合毛利率情况如下:

项目	2014年度	2013年度	2012年度
主营业务收入(万元)	36,907.45	33,652.56	28,585.64
主营业务成本(万元)	20,797.22	19,012.08	17,445.04
主营业务毛利(万元)	16,110.23	14,640.48	11,140.60
主营业务综合毛利率(%)	43.65	43.50	38.97

公司毛利主要来自主营业务毛利。报告期内,公司主营业务毛利和主营业务综合毛利率持续增长。公司分产品毛利构成情况如下表:

产品	2014年度		2013年度		2012年度	
	毛利(万元)	比例(%)	毛利(万元)	比例(%)	毛利(万元)	比例(%)
直臂式高空作业平台	417.50	2.59	557.39	3.81	997.81	8.96
曲臂式高空作业平台	258.55	1.60	138.86	0.95	76.23	0.68
剪叉式高空作业平台	12,457.43	77.33	11,197.69	76.48	5,270.43	47.31
桅柱式高空作业平台	1,811.39	11.24	1,458.55	9.96	1,620.78	14.55
门架式高空作业平台	678.58	4.21	602.72	4.12	1,911.72	17.16
桅柱爬升式高空作业平台	0.00	0.00	-	-	-	-
高空作业平台小计	15,623.45	96.98	13,955.21	95.32	9,876.97	88.66
全电动叉车	66.12	0.41	120.60	0.82	382.53	3.43
半电动叉车	302.69	1.88	554.65	3.79	744.13	6.68
手动叉车	3.69	0.02	32.00	0.22	204.08	1.83
叉车小计	372.50	2.31	707.25	4.83	1,330.75	11.95
其他	114.28	0.71	-21.99	-0.15	-67.13	-0.60
主营业务毛利合计	16,110.23	100.00	14,640.48	100.00	11,140.60	100.00

报告期内,公司主营业务突出,利润主要来源于高空作业平台,高空作业平台毛利占主营业务毛利比重呈上升趋势,2012年、2013年和2014年分别为88.66%、95.32%和96.98%。其中,剪叉式高空作业平台、桅柱式高空作业平台和门架式高空作业平台的毛利占比较高。2012年、2013年和2014年,上述三项产品的毛利占主营业务毛利的比例之和分别为79.02%、90.56%和92.78%。

(三)现金流量情况

单位:万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	8,630.88	7,319.37	6,303.28
投资活动产生的现金流量净额	-6,097.89	-4,116.98	-1,968.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,493.80	-541.71	-2,407.62
汇率变动对现金及现金等价物的影响	47.31	-145.13	17.78
现金及现金等价物净增加额	1,086.50	2,515.55	1,944.66

(四)财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内,公司抓住高空作业平台行业迅速发展的机遇,凭借较高的研发水平和成本优势扩大市场份额,取得了良好的经营业绩。公司管理层认为,在未来几年,公司仍将保持良好的财务状况。同时,随着本次募集资金投资项目的建成,公司高空作业平台的产能将大幅增长,预计公司将来的盈利能力将进一步增强。与此同时,也将提高公司的综合实力和抗风险能力,进一步改善公司的资产负债结构。

十一、股利分配情况

(一)最近三年股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》的规定,本公司的利润分配政策为:

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

4、公司利润分配政策为:公司应当执行稳定、持续的利润分配原则,公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司应重视对投资者的合理投资回报,公司可以采取现金或者股票方式分配股利,公司董事会未做出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露原因。存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

(二)报告期内股利分配实际情况

2012年公司按照2012年度母公司实现净利润5,678.40万元,按10%提取的法定盈余公积567.84万元,2012年度可供股东分配的利润为7,916.45万元。公司以现有总股本4,875万股为基数,向全体股东每10股派发现金1.05元(含税),不派送红股,本次利润分配511.06万元,利润分配后可供股东分配的利润7,405.39万元转入以后年度分配。2013年公司按照2013年度母公司实现净利润8,351.17万元,按10%提取的法定盈余公积835.12万元,本年度实际可供股东分配的利润为14,