

上海上电电机股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一三年十一月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、子公司存在潜在欠税的风险

2006年1月17日，上海电气集团将电机分厂（太仓）的整体产权转让给有限公司，有限公司在受让电机分厂（太仓）整体产权后办理相关房产和土地使用权更名手续时被主管税务机关口头告知电机分厂（太仓）存在欠税。由于此笔欠税是1997年之前由太仓市城厢镇农工商总公司下属的“上海电机厂电机分厂（太仓）”产生并遗留下来的，因此2009年4月20日，有限公司与太仓市城厢镇政府、上海电气集团上海电机厂有限公司签订了三方《协议书》，协议约定由太仓市城厢镇政府最终承担此项历史欠税。2013年10月28日，经查询苏州市太仓地方税务局税收征管系统与太仓市国家税务局计算机数据系统，太仓上电不存在欠税记录，主管税务机关亦出具了相关无欠税《证明》，但太仓上电未来仍存在被主管税务机关就该潜在税项启动税务核查并追缴的风险。

二、部分房屋建筑物存在被拆除的风险

公司在购买上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）的整体产权后，为了提高产能、扩大生产规模，在太仓厂区内新建了部分房屋建筑物用于公司生产。但由于太仓经济开发区建设规划（动迁）原因，该部分新建厂房尚未办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证及房屋产权证。2013年8月13日，江苏省太仓经济开发区企管局就该事项出具了《关于上海上电电机股份有限公司部分厂房问题的说明》，认为公司在新厂房的建设与施工过程中不存在重大违法违规行为。但由于该部分房屋建筑物未办理相关证书，存在被要求拆除的风险，进而给公司的生产经营带来一定的影响。

三、税收政策发生变化的风险

公司于2011年10月20日取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GF201131000752，有效期为三年。根据《企业所得税法》第28条的规定，公司作为高新技术企业自2011年1月1日至2013年12月31日减按15%的税率征收企业所得税。

若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25%的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度影响。

四、公司经营管理的风险

公司自设立以来积累了一定的经营管理经验，法人治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

五、公司对太仓上电资产重大依赖的风险

2007年11月13日，公司成立上海上电电机有限公司太仓分公司，并将公司的产品生产交由其完成，太仓分公司向太仓上电租赁生产用土地与厂房，并在该厂房中完成相关的生产活动，对太仓上电的资产构成重大依赖。太仓分公司租赁的土地（地号：522-118-006）现仍登记于太仓上电的前身上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）名下，太仓上电正在办理该土地使用权人名称变更手续。若太仓上电最终不能完成上述名称变更手续，将给公司的生产经营带来一定的影响。

目 录

目 录.....	v
释 义.....	vii
第一章 基本情况.....	9
一、公司基本情况	9
二、挂牌股份的基本情况	9
三、公司股权基本情况	11
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	13
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	23
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	26
七、本次挂牌的有关机构	29
第二章 公司业务.....	31
一、公司主要业务、主要产品及用途	31
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	37
三、公司业务相关的关键资源要素	39
四、公司业务具体状况	47
五、公司的商业模式	52
六、所处行业基本情况	53
第三章 公司治理.....	60
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	60
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	61
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况.....	61
四、公司独立性情况	62
五、同业竞争情况	65
六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	65
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	66
第四章 公司财务.....	70
一、最近两年及一期的主要财务报表	70
二、最近两年及一期的审计意见	91
三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响	91

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	98
五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	129
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	132
七、报告期内公司资产评估情况	133
八、最近两年及一期股利分配政策和分配情况	134
九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况	135
十、管理层对公司风险因素自我评估	136
第五章 有关声明	140
一、主办券商声明	140
二、律师事务所声明	141
三、会计师事务所声明	142
四、资产评估机构声明	143
第六章 附件	144
一、主办券商推荐报告	144
二、财务报表及审计报告	144
三、法律意见书	144
四、公司章程	144
五、全国股份转让系统公司统一挂牌的审查意见及证监会核准文件	144

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、上电电机	指	上海上电电机股份有限公司
有限公司	指	上海上电电机有限公司
电机分厂（太仓）	指	上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓），系太仓上电电机有限公司的前身
太仓上电	指	太仓上电电机有限公司
上海振俞	指	上海振俞实业有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌项目内部审核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海上电电机股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
中心高	指	电机从地面到主轴中心的尺度，中心高 355mm 以下为小型电机，355 至 630mm 为中型电机，710mm 以上为大型电机
S1 工作制	指	连续工作制，表示电机在铭牌规定的额定条件下能够长期稳定地运行。
S3 工作制	指	断续周期工作制

S5 工作制	指	包括电制动的断续周期工作制
S9 工作制	指	负载和转速非周期变化工作制
防护等级 IP54	指	IP 为标记字母，数字 5 为第一标记数字，4 为第二标记数字。第一标记数字表示接触保护和外来物保护等级，第二标记数字表示防水保护等级；其中第一个数字“5”表示防护灰尘不可能完全阻止灰尘进入，但灰尘进入的数量不会对设备造成伤害，第二个数字“4”表示防护喷水即从每个方向对准柜体的喷水都不应引起损害。
防护等级 IP55	指	其中第一个数字“5”表示不可能完全阻止灰尘进入，但灰尘进入的数量不会对设备造成伤害；第二个数字“5”表示从每个方向对准柜体的射水都不应引起损害。
F 级绝缘	指	电机绝缘等级之一，即最高绝缘温度为 155 摄氏度
三相异步电机	指	靠同时接入三相交流电源（相位差 120 度）供电的一类电动机，由于三相异步电机的转子与定子旋转磁场以相同的方向、不同的转速旋转，存在转差率，所以叫三相异步电机。
IGBT	指	Insulated Gate Bipolar Transistor，绝缘栅双极型晶体管，是由 BJT(双极型三极管)和 MOS(绝缘栅型场效应管)组成的复合全控型电压驱动式功率半导体器件，兼有 MOSFET 的高输入阻抗和 GTR 的低导通压降两方面的优点。GTR 饱和压降低，载流密度大，但驱动电流较大；MOSFET 驱动功率很小，开关速度快，但导通压降大，载流密度小。IGBT 综合了以上两种器件的优点，驱动功率小而饱和压降低。非常适合应用于直流电压为 600V 及以上的变流系统如交流电机、变频器、开关电源、照明电路、牵引传动等领域。
极数	指	电极数
极数 2/4、4/6、4/8、6/8、4/6/8	指	电机可实现 2 极或 4 极运行，4/6、4/8、6/8、4/6/8 同理。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海上电电机股份有限公司

英文名称：Shanghai Shangdian Elec.Machinery Co.,Ltd

注册资本：3,225.00 万元

法定代表人：祁新平

有限公司成立日期：2004 年 11 月 08 日

股份公司设立日期：2013 年 6 月 9 日

注册地址：上海市嘉定区兴文路 1200 号

电话：021-64631777

传真：021-64637180

互联网网址：<http://www.shsd-elec.com/>

电子邮箱：Info@shsd-elec.com

信息披露负责人：黄松梅

所属行业：D38 电气机械和器材制造业（按照《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）、C3812 电动机制造业（按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》）

主营业务：电机产品研发、生产、销售与服务

经营范围：从事交流或直流电动机及零件与发电机及其辅助装置的制造，交直流电机的销售及研发，机电设备的维修，电工材料、机电设备、仪器仪表、金属材料、五金机械配件的销售，从事货物及技术的进出口业务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：430363
- 2、股票简称：上海上电
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：3,225.00万股
- 6、挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2013年6月9日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股未满一年。公司章程未对股东所持股份作出其他限制性规定。

因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

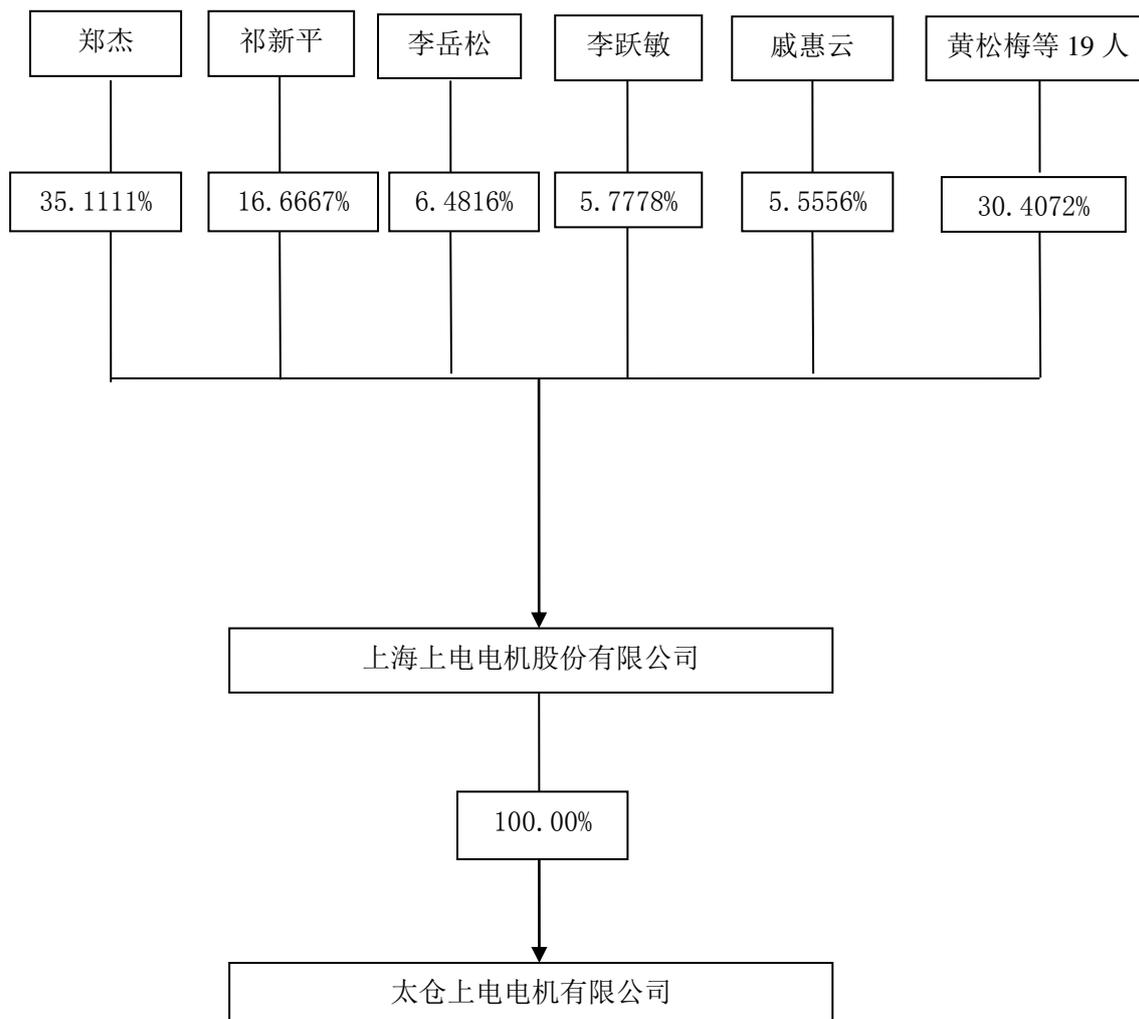
（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定

承诺。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质
1	郑杰	1,132.333	35.11	自然人
2	祁新平	537.500	16.67	自然人
3	李岳松	209.027	6.48	自然人
4	李跃敏	186.333	5.78	自然人
5	戚惠云	179.167	5.56	自然人
6	黄松梅	149.306	4.63	自然人
7	徐须诚	143.333	4.44	自然人
8	朱敏德	100.333	3.11	自然人
9	韩光耀	71.667	2.22	自然人
10	陈连生	43.000	1.33	自然人
合计		2,751.999	85.33	——

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

截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东郑杰和祁新平为公司的控股股东和实际控制人。公司股东姚桂芳系公司股东韩光耀的外甥女，除此之外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

(三) 公司控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为郑杰与祁新平，其中郑杰直接持有公司 1,132.333 万股股份，祁新平直接持有公司 537.500 万股股份，两人合计持有公司 1,669.833 万股股份，占公司总股本的 51.78%。

此外，郑杰自有限公司成立至 2011 年 11 月 26 日担任有限公司董事长、总经理，2011 年 11 月 27 日至今担任公司总经理；祁新平 2011 年 7 月加入公司，并于 2011 年 11 月 27 日至今一直担任公司董事长。祁新平加入公司后即与郑杰签订了《一致行动人协议》，双方约定在处理有关公司经营发展且需要经公司股东大会审议批准的重大事项时应采取一致行动，如果双方在进行充分沟通协商后，对有关公司经营发展的重大事项行使何种表决权达不成一致意见时，以祁新平的意见为最终意见。因此，郑杰、祁新平可以对公司经营决策施加重大影响。

综上，郑杰、祁新平为公司控股股东及实际控制人。

详细个人简历参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

(四) 最近两年及一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人的变化情况如下：

2011年1月1日至2011年11月26日，公司控股股东及实际控制人为郑杰，2011年11月27日，公司全体董事一致通过选举祁新平为公司董事长，聘任郑杰为公司总经理。2011年12月1日，祁新平与郑杰签订了《一致行动人协议》，公司控股股东及实际控制人变为郑杰与祁新平。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司设立及历史沿革

(1) 有限公司成立

上海上电电机股份有限公司的前身为上海上电电机有限公司。2004年11月8日，经上海市工商行政管理局核准登记，有限公司成立。有限公司设立时注册资本为1,500.00万元，全部为货币出资。

2004年11月4日，上海兆信会计师事务所出具了《验资报告》【兆会验字(2004)第21064号】，验证截至2004年11月3日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币1,500.00万元。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	郑杰	810.00	货币	54.000
2	李跃敏	130.00	货币	8.668
3	徐须诚	100.00	货币	6.668
4	韩光耀	50.00	货币	3.333
5	顾惠芬	50.00	货币	3.333
6	陈连生	30.00	货币	2.000
7	卫大江	30.00	货币	2.000
8	陈礼	30.00	货币	2.000
9	胡鹏飞	30.00	货币	2.000
10	夏金弟	30.00	货币	2.000
11	许友忠	30.00	货币	2.000
12	黄宝兴	30.00	货币	2.000
13	姚桂芳	20.00	货币	1.333
14	刘青	20.00	货币	1.333
15	宋雅芳	20.00	货币	1.333

16	汤国忠	20.00	货币	1.333
17	徐桃红	20.00	货币	1.333
18	单玉梅	20.00	货币	1.333
19	陆韬	20.00	货币	1.333
20	钱丽芳	10.00	货币	0.667
合计		1,500.00	——	100.000

(2) 有限公司第一次股权转让

2004年11月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意单玉梅将其持有的有限公司1.333%的股权转让给钱丽芳。此次股权转让完成后，单玉梅不再持有公司股份。

2004年11月18日，转让方单玉梅与受让方钱丽芳签订《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行约定。

2004年11月29日，上海市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	郑杰	810.00	货币	54.000
2	李跃敏	130.00	货币	8.667
3	徐须诚	100.00	货币	6.667
4	韩光耀	50.00	货币	3.333
5	顾惠芬	50.00	货币	3.333
6	陈连生	30.00	货币	2.000
7	卫大江	30.00	货币	2.000
8	陈礼	30.00	货币	2.000
9	胡鹏飞	30.00	货币	2.000
10	夏金弟	30.00	货币	2.000
11	许友忠	30.00	货币	2.000
12	黄宝兴	30.00	货币	2.000
13	钱丽芳	30.00	货币	2.000
14	姚桂芳	20.00	货币	1.333
15	刘青	20.00	货币	1.333
16	宋雅芳	20.00	货币	1.333
17	汤国忠	20.00	货币	1.333
18	徐桃红	20.00	货币	1.333
19	陆韬	20.00	货币	1.333
合计		1,500.00	——	100.00

注：2004年11月18日，转让方单玉梅与受让方钱丽芳签订的《股权转让协议》中列明的无偿转让股权的情况与事实不相符。2013年8月，转让双方签署的《股权转让情况确认书》证明转让方与受让方之间的股权转让实际是按照每1元出资作价1元的价格进行的，受让方钱丽芳已将相应款项支付于转让方单玉梅。转让双方同时承诺上述股权转让行为真实

有效，是转让方及受让方真实意思表示，股权转让中不存在任何违法违规行为，也不存在任何纠纷或潜在纠纷。

2013年8月，公司全体股东出具《关于上海上电电机股份有限公司历次股权转让情况的说明》，确认上述股权转让协议中约定的转让方与受让方之间的股权转让价格在实际操作过程中是按照每1元出资作价1元的价格进行的，并非无偿转让。

(3) 有限公司第一次减资

2004年12月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意将公司的注册资本由1,500.00万元减至950.00万元，公司注册资本减少的550.00万元按出资比例以货币方式归还各股东。有限公司作出减资决议后的三十日内在《新民晚报》上对该次减资事项进行了公告，公告时间分别为2004年12月4日、2004年12月6日与2004年12月7日。

2005年3月2日，上海兆信会计师事务所出具了《验资报告》【兆会验字(2005)第20163号】，验证截至2005年1月1日，有限公司已减少郑杰等19位股东的出资合计550.00万元，变更后的注册资本为950.00万元。

2005年3月3日，上海市工商行政管理局对上述减资事项准予变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	郑杰	513.0000	货币	54.000
2	李跃敏	82.3460	货币	8.668
3	徐须诚	63.3460	货币	6.668
4	韩光耀	31.6635	货币	3.333
5	顾惠芬	31.6635	货币	3.333
6	陈连生	19.0000	货币	2.000
7	卫大江	19.0000	货币	2.000
8	陈礼	19.0000	货币	2.000
9	胡鹏飞	19.0000	货币	2.000
10	夏金弟	19.0000	货币	2.000
11	许友忠	19.0000	货币	2.000
12	黄宝兴	19.0000	货币	2.000
13	钱丽芳	19.0000	货币	2.000
14	姚桂芳	12.6635	货币	1.333
15	刘青	12.6635	货币	1.333
16	宋雅芳	12.6635	货币	1.333
17	汤国忠	12.6635	货币	1.333
18	徐桃红	12.6635	货币	1.333
19	陆韬	12.6635	货币	1.333
合 计		950.0000	—	100.000

(4) 有限公司第二次股权转让

2006年12月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东陆韬将其在有限公司中持有的1.333%股权转让给陈彩英，股东郑杰将其在有限公司中持有的4.667%股权转让给朱敏德。至此，陆韬不再是有限公司股东，同时新增股东陈彩英和朱敏德。

2006年12月24日，陆韬与陈彩英、郑杰与朱敏德分别签订《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行约定。

2007年3月30日，上海市工商行政管理局闵行分局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	郑杰	468.6667	货币	49.333
2	李跃敏	82.3460	货币	8.668
3	徐须诚	63.3460	货币	6.668
4	朱敏德	44.3333	货币	4.667
5	韩光耀	31.6635	货币	3.333
6	顾惠芬	31.6635	货币	3.333
7	陈连生	19.0000	货币	2.000
8	卫大江	19.0000	货币	2.000
9	陈礼	19.0000	货币	2.000
10	胡鹏飞	19.0000	货币	2.000
11	夏金弟	19.0000	货币	2.000
12	许友忠	19.0000	货币	2.000
13	黄宝兴	19.0000	货币	2.000
14	钱丽芳	19.0000	货币	2.000
15	姚桂芳	12.6635	货币	1.333
16	刘青	12.6635	货币	1.333
17	宋雅芳	12.6635	货币	1.333
18	汤国忠	12.6635	货币	1.333
19	徐桃红	12.6635	货币	1.333
20	陈彩英	12.6635	货币	1.333
合 计		950.0000	——	100.000

注：上述股权转让均按照每1元出资作价1元的价格进行的，并非无偿转让。具体情况同本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“1、有限公司设立及历史沿革”之“(2)有限公司第一次股权转让”所注。

(5) 有限公司第三次股权转让

2011年11月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东钱丽芳将其在有限公司中持有的2.000%股权转让给恽虹和魏斌；股东顾惠芬将其在有

限公司中持有的 3.333%股权转让给郑杰。至此，钱丽芳与顾惠芬不再是公司股东，同时新增股东恽虹和魏斌。

2011年11月10日，钱丽芳与恽虹、魏斌，顾惠芬与郑杰分别签订《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行约定。

2011年11月24日，上海市工商行政管理局嘉定分局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	郑杰	500.3302	货币	52.666
2	李跃敏	82.3460	货币	8.668
3	徐须诚	63.3460	货币	6.668
4	朱敏德	44.3333	货币	4.667
5	韩光耀	31.6635	货币	3.333
6	陈连生	19.0000	货币	2.000
7	卫大江	19.0000	货币	2.000
8	陈礼	19.0000	货币	2.000
9	胡鹏飞	19.0000	货币	2.000
10	夏金弟	19.0000	货币	2.000
11	许友忠	19.0000	货币	2.000
12	黄宝兴	19.0000	货币	2.000
13	姚桂芳	12.6635	货币	1.333
14	刘青	12.6635	货币	1.333
15	宋雅芳	12.6635	货币	1.333
16	汤国忠	12.6635	货币	1.333
17	徐桃红	12.6635	货币	1.333
18	恽虹	12.6635	货币	1.333
19	陈彩英	12.6635	货币	1.333
20	魏斌	6.3365	货币	0.667
合 计		950.0000	——	100.000

注：上述股权转让均是按照每1元出资作价1元的价格进行的，并非无偿转让。具体情况同本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“1、有限公司设立及历史沿革”之“(2) 有限公司第一次股权转让”所注。

(6) 有限公司第一次增资

2011年11月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由原来的950.00万元增加至3,225.00万元。新增的2,275.00万元注册资本中，原股东以历年未分配利润在缴纳个人所得税后按原出资比例转增资本1,200.00万元，剩余的1,075.00万元由祁新平、李岳松、戚惠云、黄松梅四人

以货币资金的方式作价 3,600.00 万元投入公司。其中, 祁新平出资 1,800.00 万元, 537.50 万元作为注册资本, 溢缴 1,262.50 万元作为公司资本公积; 李岳松出资 700.00 万元, 209.027 万元作为注册资本, 溢缴 490.973 万元作为资本公积; 戚惠云出资 600.00 万元, 179.167 万元作为注册资本, 溢缴 420.833 万元作为资本公积; 黄松梅出资 500.00 万元, 149.306 万元作为注册资本, 溢缴 350.694 万元作为公司资本公积。

此次增资的价格为每 1 元出资作价 3.35 元, 该定价是根据有限公司当时的净资产及对 2011 年年度净利润的预测, 由新老股东协商一致后确定的。本次增资共增加祁新平、李岳松、戚惠云、黄松梅四名新股东, 新增股东与原股东之间不存在关联关系。新增资本由全体股东于 2012 年 1 月 13 日之前缴足, 新股东溢价投入的 3,600.00 万元作为公司生产用流动资金用于公司的日常生产与经营。

2012 年 1 月 13 日, 上海佳安会计师事务所出具了《验资报告》【佳安会验(2012)第 179 号】, 验证截至 2012 年 1 月 13 日, 公司共收到全体股东缴纳的出资款 4,800.00 万元, 原股东以历年未分配利润转增资本 1,200.00 万元, 新股东投入货币资金 3,600.00 万元, 其中 1,075.00 万元作为新增的注册资本, 溢缴 2,525.00 万元作为公司的资本公积。

2012 年 1 月 18 日, 上海市工商行政管理局嘉定分局对上述增资事项准予变更登记。

本次变更后, 有限公司的股权结构如下:

序号	股 东	出资金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	郑杰	1,132.333	货币	35.111
2	祁新平	537.500	货币	16.667
3	李岳松	209.027	货币	6.482
4	李跃敏	186.333	货币	5.778
5	戚惠云	179.167	货币	5.556
6	黄松梅	149.306	货币	4.630
7	徐须诚	143.333	货币	4.444
8	朱敏德	100.333	货币	3.111
9	韩光耀	71.667	货币	2.222
10	陈连生	43.000	货币	1.333
11	卫大江	43.000	货币	1.333
12	陈礼	43.000	货币	1.333
13	胡鹏飞	43.000	货币	1.333
14	夏金弟	43.000	货币	1.333
15	许友忠	43.000	货币	1.333
16	黄宝兴	43.000	货币	1.333

17	姚桂芳	28.667	货币	0.889
18	刘青	28.667	货币	0.889
19	宋雅芳	28.667	货币	0.889
20	汤国忠	28.667	货币	0.889
21	徐桃红	28.667	货币	0.889
22	恽虹	28.667	货币	0.889
23	陈彩英	28.667	货币	0.889
24	魏斌	14.332	货币	0.444
合计		3,225.000	—	100.000

2、股份公司设立情况

2013年5月4日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2012年12月31日作为改制基准日，以有限公司经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2012年12月31日上海上电电机有限公司的账面净资产值116,998,754.51元为基础【中瑞岳华专审字（2013）第2291号《审计报告》】，按3.6279:1比例折合为股份3,225.00万股（每股面值人民币1.00元），整体变更为股份公司。变更后，股份公司注册资本为3,225.00万元，净资产扣除股本后的余额84,748,754.51元计入资本公积。

2013年5月19日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨2013年第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、“三会”议事规则等议案，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况工作报告。

2013年6月9日，上海市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为310112000488476。

至此，股份公司股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	郑杰	1,132.333	净资产	35.111
2	祁新平	537.500	净资产	16.667
3	李岳松	209.027	净资产	6.482
4	李跃敏	186.333	净资产	5.778
5	戚惠云	179.167	净资产	5.556
6	黄松梅	149.306	净资产	4.630
7	徐须诚	143.333	净资产	4.444
8	朱敏德	100.333	净资产	3.111
9	韩光耀	71.667	净资产	2.222
10	陈连生	43.000	净资产	1.333
11	卫大江	43.000	净资产	1.333
12	陈礼	43.000	净资产	1.333

13	胡鹏飞	43.000	净资产	1.333
14	夏金弟	43.000	净资产	1.333
15	许友忠	43.000	净资产	1.333
16	黄宝兴	43.000	净资产	1.333
17	姚桂芳	28.667	净资产	0.889
18	刘青	28.667	净资产	0.889
19	宋雅芳	28.667	净资产	0.889
20	汤国忠	28.667	净资产	0.889
21	徐桃红	28.667	净资产	0.889
22	恽虹	28.667	净资产	0.889
23	陈彩英	28.667	净资产	0.889
24	魏斌	14.332	净资产	0.444
合计		3,225.00	——	100.000

3、股份公司股本变化情况

股份公司设立后，公司股本未发生变化。

(二) 公司设立以来重大资产重组情况

1、购入上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）整体产权

上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）成立于1998年7月2日，是上海电气集团上海电机厂有限公司前身上海电机厂以“零资产兼并”的方式收购原太仓市城厢镇农工商总公司下属同名企业“上海电机厂电机分厂（太仓）”后新成立的全资子公司。成立时注册资本为32.69万元，2002年电机分厂（太仓）将注册资本增加至392.69万元。电机分厂（太仓）的住所为江苏省太仓市郑和东路66号（原城厢镇东郊新街36号）。经营范围为：加工、制造、销售交直流发电机、电动机；电机修理。

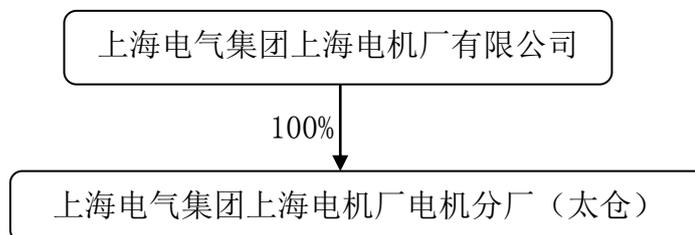
2005年7月13日，上海电气集团股份有限公司同意其下属全资企业电机分厂（太仓）的整体产权通过上海联合产权交易所挂牌出让。2005年11月29日，公司通过电子竞价的方式以24,995,728.00元的价格竞拍受让了电机分厂（太仓）的整体产权并于2006年1月17日完成了产权交割手续。

本次产权交易的具体情况如下：

(1) 交易标的基本情况

上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）成立于1998年7月2日，是上海电气集团上海电机厂有限公司前身上海电机厂以“零资产兼并”的方式收购原太仓市城厢镇农工商总公司下属同名企业“上海电机厂电机分厂（太仓）”后成立的全资子公司。成立时注册资本为32.69万元，2002年电机分厂（太仓）将

注册资本增加至 392.69 万元，电机分厂（太仓）法定代表人为郑杰，经营范围为：加工、制造、销售交直流发电机、电动机；电机修理。电机分厂（太仓）产权整体转让前的股权结构如下：



注：上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）成立时公司名称为“上海电机厂电机分厂（太仓）”，2002年9月23日名称变更为“上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）”。

（2）产权交易的具体过程

2004年4月12日，电机分厂（太仓）制定《上海电气集团上海电机厂电机分厂转制初步方案》，并经2004年6月18日职工大会讨论通过。

随后，上海财瑞资产评估有限公司接受上海电气集团上海电机厂有限公司的委托，以2004年8月31日为评估基准日对电机分厂（太仓）的整体资产进行了评估，并于2005年1月28日出具了《上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）整体资产评估报告》【沪财瑞评报（2005）3-019号】。电机分厂（太仓）在2004年8月31日资产总额的评估价值为33,881,711.64元，负债总额的评估价值为21,385,983.92元，净资产的评估价值为12,495,727.72元。

2005年4月8日，电机分厂（太仓）向上海市国有资产监督管理委员会填报了《上海市国有资产评估项目备案表》，2005年6月23日，上海市国有资产监督管理委员会办理完毕电机分厂（太仓）的资产评估项目备案手续，备案评估价值为12,495,727.72元。

2005年7月13日，上海电气集团股份有限公司印发“关于同意上海电机厂电机分厂（太仓）整体出让的批复”【沪电股发（2005）86号】，同意上海电机厂电机分厂（太仓）通过产权交易所挂牌整体出让，资产审计、评估基准日为2004年8月31日。

2005年7月14日，上海电气集团上海电机厂有限公司召开董事会，全体董事一致同意将持有的电机分厂（太仓）100%股权以12,495,727.72元的价格为底

价按照国家有关规定挂牌转让。转让价格为按照挂牌转让产生的最后实际成交价格。

2005年8月8日，有限公司召开临时股东会，会议审议通过了《关于收购上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）整体产权》的议案。

2005年11月29日，有限公司通过电子竞价的方式以24,995,728.00元的价格在上海联合产权交易所竞拍受让了上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）的整体产权。2005年12月26日，公司与上海电气集团上海电机厂有限公司签订了《上海市产权交易合同》（合同编号：05013356）。

2006年1月17日，上海联合产权交易所审核通过该产权交易合同并完成产权转让交割手续，公司正式购入电机分厂（太仓）整体产权。

2、成立子公司太仓上电电机有限公司

2009年4月20日，有限公司召开临时董事会，审议通过将公司购买的电机分厂（太仓）整体产权改制设立太仓上电电机有限公司。太仓上电改制设立时经审计的注册资本为392.60万元，全部为货币出资。经营范围为交直流电机的制造、销售；机电设备维修；电工材料、机电设备、仪器仪表、金属材料、五金机械经销。

2009年4月20日，太仓市金融债权管理办公室出具《金融债权保全证明认定书》（太金债字[167]号），确认电机分厂（太仓）的金融债务已经全部落实。

2009年5月6日，苏州安信会计师事务所出具《审计报告》（苏信会审内报字[2009]第0136号），确认截至2009年3月31日，电机分厂（太仓）的净资产为15,733,984.42元。

2009年5月8日，苏州安信会计师事务所出具了《验资报告》【苏信会验内报字[2009]第0126号】，验证截至2006年1月20日，太仓上电电机有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币392.60万元。

2009年5月15日，苏州市太仓工商行政管理局对上述事项核准变更。至此，上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）更名为太仓上电电机有限公司；企业类型由全名所有制变更为有限公司（法人独资）私营；股东由上海电气集团上海电机厂变更为上海上电电机有限公司。

有限公司购买电机分厂（太仓）整体产权并设立子公司太仓上电后，上电电机太仓分公司租用太仓上电的土地与厂房进行产品生产，公司与太仓上电均不进

行生产活动。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、祁新平，男，1961年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1982年8月至1989年2月在上海电气集团上海电机厂中型分厂工作；1989年2月至1995年6月任上海电气集团上海电机厂中型分厂厂长；1995年6月至1998年8月任上海电气集团上海电机厂商务部副部长；1998年8月至2002年12月任上海电气集团上海电机厂电机分厂厂长；2002年12月至2003年6月任上海上电电容器有限公司董事长、总经理；2003年6月至2004年3月任上海电气集团上海电机厂有限公司副总经理；2004年3月至2008年9月任上海电气集团上海电机厂有限公司董事长、总经理；2008年9月至2011年7月任上海电气风电设备有限公司党委书记、董事长；2011年7月加入上海上电电机有限公司，2011年11月至2013年6月任有限公司董事长；2013年6月至今任股份公司董事长、法定代表人，任期三年。

2、郑杰，男，1957年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1978年7月至1997年2月在上海电气集团上海电机厂中型分厂工作；1997年2月至2002年12月任上海电气集团上海电机厂电机分厂副厂长；2002年12月至2004年11月任上海电气集团上海电机厂电机分厂厂长；2004年11月至2011年11月任有限公司董事长、总经理；2011年12月至2013年6月任有限公司董事、总经理；2013年6月至今任股份公司董事、总经理，任期三年；2009年5月至今同时兼任太仓上电电机有限公司执行董事、总经理。

3、李跃敏，男，1959年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年7月至1997年5月在上海电气集团上海电机厂中型分厂工作；1995年5月至1999年10月任上海电气集团上海电机厂中型分厂副厂长；1999年10月至2002年1月任上海电气集团上海电机厂零部件分厂副厂长；2002年1月至2004年11月任上海电气集团上海电机厂电机分厂副厂长；2004年11月加入上海上电电机有限公司，2004年11月至2013年6月任有限公司董事、副总经理；

2013年6月至今任股份公司董事、副总经理，任期三年；2009年5月至今同时兼任太仓上电电机有限公司监事。

4、徐须诚，男，1962年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984年7月至1989年4月在上海电气集团上海电机厂电器分厂工作；1989年4月至1999年2月任上海申富电机有限公司技术主管；1999年2月至2004年11月任上海电气集团上海电机厂电机分厂副厂长；2004年11月至2013年6月任有限公司董事、副总经理；2013年6月至今任股份公司董事、副总经理，任期三年。

5、夏金弟，男，1963年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年7月至1985年9月在上海电气集团上海电机厂第五车间工作；1985年9月至1988年10月任上海电气集团上海电机厂团委干事；1988年10月至1989年10月任上海电气集团上海电机厂宣传部干事；1989年10月至1997年9月任上海电气集团上海电机厂闵行花园酒店会计；1997年10月至2004年11月任上海电气集团上海电机厂有限公司财务部会计；2004年11月至2013年6月任有限公司董事；2013年6月至今任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、陆文忠，男，1968年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1990年7月至1996年6月在上海电气集团上海电机厂质量保证部工作；1996年6月至1997年6月任上海电气集团上海电机厂质量保证部部长助理；1997年6月至2003年4月任上海电气集团上海电机厂质量保证部副部长；2003年4月至2008年2月任上海电气集团上海电机厂有限公司质量保证部部长；2008年2月至2012年4月任上海电气集团上海电机厂有限公司副总工程师兼质量保证部部长；2012年4月至2013年6月任有限公司副总工程师、质量保证部部长、采购部部长；2013年6月至今任股份公司副总工程师、质量保证部部长、采购部部长、职工监事、监事会主席，任期三年。

2、汤国忠，男，1968年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年7月至1997年2月任太仓电机厂工艺模具员；1997年2月至2007年11月任上海电气集团上海电机厂电机分厂太仓工厂冲剪车间主任；2007年11月至2013年6月任有限公司太仓分公司冲剪车间主任；2013年6月至今任股份公司太仓分公司冲剪车间主任、股份公司监事，任期三年。

3、刘青，男，1960年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1981年7月至1988年2月任太仓电机厂电装车间主任、厂共青团书记；1988年2月至1991年3月任太仓电机厂技术科长；1991年3月至1994年5月任太仓电机厂质检科长；1994年5月至1997年2月任太仓电机厂技术副厂长；1997年2月至2007年11月任上海电气集团上海电机厂电机分厂太仓工厂技术科科长；2007年11月至2013年6月任有限公司太仓分公司技术科科长；2013年6月至今任股份公司太仓分公司技术科科长、股份公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、郑杰，担任股份公司董事、总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高管人员基本情况”之“（一）公司董事”。

2、李跃敏，担任股份公司董事、副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高管人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、徐须诚，担任股份公司董事、副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高管人员基本情况”之“（一）公司董事”。

4、李岳松，男，1964年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1984年7月至1994年4月在上海电气集团上海电机厂工作；1994年4月至2000年2月任上海电气集团上海电机厂设计处处长；2000年2月至2003年4月任上海电气集团上海电机厂副总经理兼总工程师；2003年4月至2005年6月任上海电机集团公司、上海联合电机集团公司总经理，其中2003年5月至2005年6月兼任上海阿布勃电机有限公司董事长、上海日立电动工具有限公司董事长，2004年5月至2005年6月兼任上海摩根碳制品有限公司副董事长，2004年5月至2004年12月兼任上海南洋电机有限公司董事、兼常务副总经理；2005年6月至2011年3月任上海电气集团上海电机厂有限公司副总经理兼总工程师；其中2009年5月至2011年3月兼任上海电气风电设备有限公司副总经理；2011年3月至2011年8月任上海电气风电设备有限公司副总经理，2011年8月加入上海上电电机有限公司。2011年8月至2013年6月任有限公司副总经理；2013年6月至今任股份公司副总经理，任期三年。

5、戚惠云，男，1964年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1986年7月至1995年9月在上海电气集团上海电机厂工艺科工作；1995年9月至2004年5月任上海电气集团上海电机厂有限公司商务部销售员；2004年5月至2005年6月任上海电气集团上海电机厂有限公司商务部副部长；2005年6月至2008年10月任上海电气集团上海电机厂有限公司商务部部长，其中2008年6月至2008年10月兼任上海电气集团上海电机厂有限公司总经理助理；2008年10月至2011年7月任上海电气风电设备有限公司副总经理，其中2009年10月兼任上海电气风电东台有限公司总经理；2011年8月加入上海上电电机有限公司，2011年8月至2013年6月任有限公司副总经理；2013年6月至今任股份公司副总经理，任期三年。

6、黄松梅，女，1972年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1993年7月至2004年9月在上海电气集团上海电机厂有限公司技术部工作；2004年9月至2009年9月任上海电气集团上海电机厂有限公司信息技术部部长，其中2008年6月至2009年9月兼任上海电气集团上海电机厂有限公司总经理助理；2009年9月至2011年11月任上海电气风电设备有限公司副总经理；2011年11月至2013年6月任有限公司副总经理；2013年6月至今任股份公司副总经理、财务总监、董事会秘书，任期三年。

六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	15,990.13	15,502.55	12,772.43
股东权益合计（万元）	11,499.82	10,848.31	7,859.82
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	11,499.82	10,848.31	7,859.82
每股净资产（元）	3.57	3.36	8.27
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.57	3.36	8.27
资产负债率（母公司）	27.56%	29.52%	37.54%
流动比率（倍）	2.81	2.60	2.59
速动比率（倍）	1.90	1.63	1.80
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	6,957.06	11,871.99	13,900.22
净利润（万元）	651.51	1,038.49	858.01

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	651.51	1,038.49	858.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	573.57	955.12	778.19
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	573.57	955.12	778.19
毛利率（%）	30.02	31.46	22.29
净资产收益率（%）	5.83	9.11	10.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.13	8.38	9.67
基本每股收益（元/股）	0.20	0.91	0.90
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.91	0.90
应收帐款周转率（次）	1.96	3.85	3.91
存货周转率（次）	1.94	3.36	4.67
经营活动产生的现金流量净额（万元）	925.07	905.51	-443.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.29	0.28	-0.47

注：公司于2013年6月9日改制为股份公司，经模拟测算，公司截止2013年6月30日每股净资产为3.57元，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产为3.57元。2013年度1-6月的基本每股收益为0.20元，稀释每股收益为0.20元，每股经营活动产生的现金流量净额0.29元。公司截止2012年12月31日每股净资产为3.36元，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产为3.36元。2012年度的基本每股收益为0.91元，稀释每股收益为0.91元，每股经营活动产生的现金流量净额为0.28元。公司截止2011年12月31日每股净资产为8.27元，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产为8.27元。2011年度的基本每股收益为0.90元，稀释每股收益为0.90元，每股经营活动产生的现金流量净额为-0.47元。

（一）盈利能力分析

2012年度主营业务收入较2011年度下降14.65%，主要受小型电机销售收入下降的影响。2012年度全球经济呈低速增长态势，国内经济面临经济增速放缓和通胀加剧的双重压力，对电机制造业也造成一定影响，2012年销售收入较2011年普遍下滑。

2012年度公司毛利率较2011年度增长了41.13%，主要原因为大中型电机产品的销售呈上升趋势，公司把生产重心调整到技术含量高附加值高的大中型电机产品。2013年度1-6月毛利率较2012年度有所下降，主要原因为公司为了在大中型电机领域获得更好的市场份额，逐步引进终端客户，此类客户对产品附加值要求不高，故销售价格有所下降，造成2013年毛利率有所下降。

公司净资产收益率逐年下降。主要原因是 2012 年增幅较大较 2011 年增长了 42.38%，主要由于股东的增资，公司注册资本由 950 万增至 3225 万，其余溢缴资金 2525 万作为资本公积。而净利润的增长率为 21.03%，2012 年净资产增幅大于净利润增幅使得净资产收益率的下降。

（二）偿债能力分析

母公司资产负债率呈下降趋势，公司长短期偿债能力均有所上升。截止 2013 年 6 月 30 日，公司无银行借款。公司资产负债率较低，偿债能力较好。

（三）营运能力分析

公司应收账款周转率存货周转率均有所下降。随着公司业务规模的扩大，2012 年度部分大客户单一合同向公司采购产品数量较大，导致合同执行周期较 2011 年度有所延长，因此应收账款实际回款周期也较 2011 年度有所延长。此外公司还增加了部分原材料的备货，造成仓库存货保有量有所上升。

（四）现金流量分析

公司 2012 年度经营活动产生的现金流量净额为现金净流入，主要原因在于公司在 2012 年除因销售商品、提供劳务收到的现金较 2011 年有所增长外，收回了部分金额较大的经营性往来款，因此经营活动产生的现金流量净额呈现正值。此外，销售商品、提供劳务收到的现金”每年的发生额大约都只有该年度营业收入的一半左右，公司销售回款和采购付款中很大比例是通过银行承兑汇票中完成。公司业务 80%以上均采取票据进行结算，母公司销售收到票据后小部分通过“银行存款”收回，大部分背书给太仓分公司及小部分其他供应商用于支付采购款，太仓分公司收到票据后，部分通过“银行存款”收回，部分用于支付采购材料款，大部分收到的票据全部背书给供应商支付采购款，企业票据影响因素较大。

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月购买固定资产支付现金各约 2,063,047.41 元、37,223,763.90 元及 4,883,479.17 元，因此公司 2011 年度及 2012 年度投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出。

由于 2012 年度太仓分公司向农村商业银行借款 650.00 万元，于 2012 年 1 月 12 日借入，于 1 月 18 日偿还，借款使用天数 7 天。借款使用天数都只有 6 天，为临时性银行借款，2011 年度无利息支出，2012 年度较 2011 年度利息支出增加了 9,251.67 元。公司 2012 年度筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入主要

吸收投资收到的现金所致。

综上，公司报告期内总现金流较为理想，符合公司的生产经营特点。

七、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：杨慧佳

项目小组成员：杨慧佳、赵榛、武夏、郭辉、刘源

（二）律师事务所

名称：北京金诚同达（上海）律师事务所

负责人：朱有彬

住所：上海市浦东新区浦东南路 500 号国家开发银行大厦 22 楼 ABC 座。

联系电话：021-68880133

传真：021-58878852

经办律师：赵波、张艳伟、王成

（三）会计师事务所

名称：中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：顾仁荣

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 3-9 层

联系电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办注册会计师：涂新春、赵现波

（四）资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限责任公司

法定代表人：季珉

住所：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢第 11 层 1105-1108 号

联系电话：010-68090088

传真：010-68090099

经办注册资产评估师：徐建福、朱云

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

第二章 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司是一家专业从事电机产品研发、生产、销售与服务的高新技术企业，全面致力于电机产品的研发与业务拓展。

（二）主要产品及用途

公司产品主要是电机产品，具体种类如下：

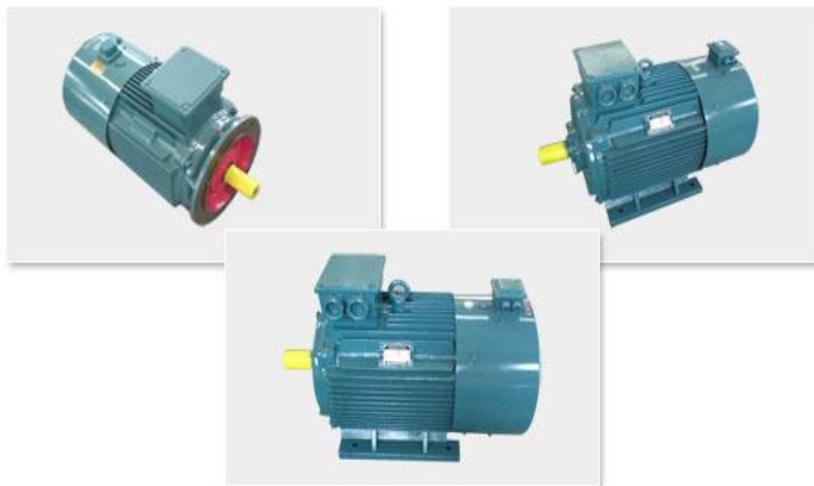
1、YX3 系列高效三相异步电动机

该产品是采用新材料、新工艺和优化设计而制造的全封闭三相异步电动机，是新一代节能电动机。YX3 系列电动机中心高范围 80 至 355mm，功率范围 0.55Kw~355kw，极数为 2、4、6。YX3 系列电动机防护等级为 IP55。额定电压为 380V，额定频率为 50Hz，工作环境温度不超过 40℃，海拔不超过 1000 米，SI 工作制。



2、YVP 系列变频调速三相异步电动机

该产品采用计算机辅助设计，其绝缘结构的设计考虑了采用 IGBT 的 PWM 变频器的高载波频率的影响，尤其是匝间绝缘采用了特殊措施予以加强。中心高度为 112 至 355mm，功率范围为 1.5 至 355kW，额定电压 380V、690V，额定频率：50Hz；工作制：S1，也可用于 S3、S5、S9 等；防护等级：IP54，调速范围 1~100Hz。



3、YKK 系列高压三相异步电动机

该产品的中心高为 355 至 900mm，功率 185 至 10000kW，额定电压为 3kV、6kV 及 10kV，额定频率 50Hz，防护等级 IP23、IP54、IP55，工作制 S1。电机采用钢板焊接箱式结构，定子绕组采用 F 级绝缘真空压力浸无溶剂漆工艺（VPI）处理，转子采用深槽铜排结构。



4、YFJ 三相异步电动机

该产品采用高效内循环风冷结构及采用优化设计方案，YFJ 系列产品具有全封闭紧凑型高、低压电动机具有体积小、重量轻、结构紧凑，振动及噪声低、可靠性强、安装维护方便等优点，是新一代高性能的高压及低压大功率三相异步电动机。



5、YBFJ 系列三相紧凑型变频调速异步电动机

该产品是基于 YFJ 基础上研制开发的产品，电机采用高效内循环风冷结构及采用优化设计方案，电机采用成型线圈，VPI 绝缘处理，其绝缘结构适用于 IGBT 变频器高开关频率及高频脉冲的要求。电机的性能指标处于领先水平，与国外同类水平相当。中心高为 355 至 560mm，功率为 220 至 1000kW，防护等级：IP54；额定电压：380V/690V；工作制：S1 或 S3、S5、S9。



6、YD 系列变极多速三相异步电动机

该类电机由于具有随负载性质的要求而有极的变化转速，从而达到功率的合理匹配和简化变速系统的特点而堪称机械系统节约能耗的理想动力，在诸如机床、矿山、冶金、纺织、印染、化工农机等工农业部门得到广泛应用，中心高 132~355mm，极数有 2/4、4/6、4/8、6/8、4/6/8 等，功率 1.3~200kW，电压 380V，绝缘等级 F，防护等级 IP54 或 IP55，工作制 S1。



7、YGP 系列辊道用三相异步电动机

该系列产品中心高 112~400mm，功率 4Kw~280Kw，电压 380/690V。电机能够频繁起制动、正反转、冲击性负载的工况下以及在高温、多粉尘、多水汽的恶劣环境中运行，具有较高的过载能力，电机采用 F 级绝缘或 H 级绝缘。电机为全封闭表面自然冷却)，机座上的环形散热筋与端盖上的辐射状散热筋，既扩大了电机的散热面积，也增强了电机的结构刚性。电机的防护等级为 IP54 或 IP55 或 IP56。



8、Y-H 系列船用电机三相异步电机

该产品适用于船舶机械作一般连续传动之用，如机舵辅助机械及液压机械的电力驱动装置，包括各类泵、通风机、分离器等。中心高 132~355mm，功率 1.5~355kW，适用于 380V、50Hz 与 440V、60Hz 两种额定电压和频率，防护等级 IP54，S1 工作制，F 级绝缘。电机的绕组、外露的金属零部件和紧固件均经过特殊的“三防”工艺处理，能满足湿热型电机的要求。Y-H 系列电机符合我国现行船舶建造和入级规范及 GB755《旋转电机定额和性能》的要求。



9、YGS 张管机脱管机电机

该产品是为精密三辊钢管轧机生产线配套的专用变频电机，具有体积小、惯量小、响应速度快、出力大的特点，防护等级 IP55，S9 工作制。



10、特种电机

公司致力于开发具有高新技术的特种电机，为先进的装备和科研项目提供配套的特种电机，开发了多项技术领先的产品，如：为清华大学高温气冷堆氦气回路循环风机配套的 YGH355-2 165KW 电机采用了磁悬浮轴承技术，被评定为上海市高新技术成果转化项目；为同济大学的 863 项目燃料电池汽车动力系统试验台配套的 YGS200-2 100kW 10000rpm 超高速电机；为重庆钢铁设计院试制的 YKSP500-6 710kW 限动芯棒电机，具有突出的快速响应能力，从 0 至 1500rpm 时间为 0.75 秒；为军工配套的特种用途中频发电机及电流复励发电机等。



11、 YE3 系列超高效率三相异步电动机

YE3 系列超高效率三相异步电动机其效率指标达到 IEC60034-30 标准的 IE3 等级，达到 GB18613-2012 的 2 级能效水平，系列平均值为 91.5%，比现在电动机的平均效率 87% 提高近 4.5%，在 IE2 的基础上要提高 1.5%，其他性能和噪声、振动等各项指标均符合相关的国家标准。电机采用了高效率设计技术尤其是降低附加损耗的设计及工艺、合适的通风与新风扇结构、低损耗冷轧硅钢片的选用等关键技术，防护等级为 IP55，冷却方式 IC411。额定电压为 380V，额定频率为 50Hz，工作方式：连续（S1），可用于驱动各种通用机械设备，如压缩机、风机、水泵等机械设备。



12、 YX 系列高效率高压三相异步电动机

YX、YXKS、YXKK 系列中型高压高效三相异步电动机是本公司开发的高压电机优化系列，其电机效率达到《高压三相异步电动机能效限定值及能效等级》（报批稿）的节能评价价值水平，电机设计采用了有限元分析、优化三圆尺寸、优化槽配合、噪声分析及优化通风系统等高效率设计技术，并采用少胶簿绝缘系统，VPI 无溶剂真空压力浸漆等工艺，电机除具有突出的高效率之外还具有良好的各项性

能指标，电机额定电压为 3、6 及 10kV，额定频率 50Hz，F 级绝缘等级，连续工作制 S1，本系列电动机可用于驱动各种通用机械如压缩机、水泵、破碎机、切削机床、运输机械及其他机械设备，在冶金、矿山、机械、石油、化工、电站等各种工矿企业中作原动机用。



（三）公司产品的功能和用途以及特定消费群体

公司产品主要是电机产品，广泛应用于火力发电、钢铁、造纸、水利、矿山、石油、化工、建材、橡胶、军工、市政建设以及核电、风电等新能源产业和节能环保业等领域，相关产品、技术均为公司自主开发研制。

报告期内，公司产品的主要客户包括冶金、电力、造纸等行业。各行业具体收入数据如下：

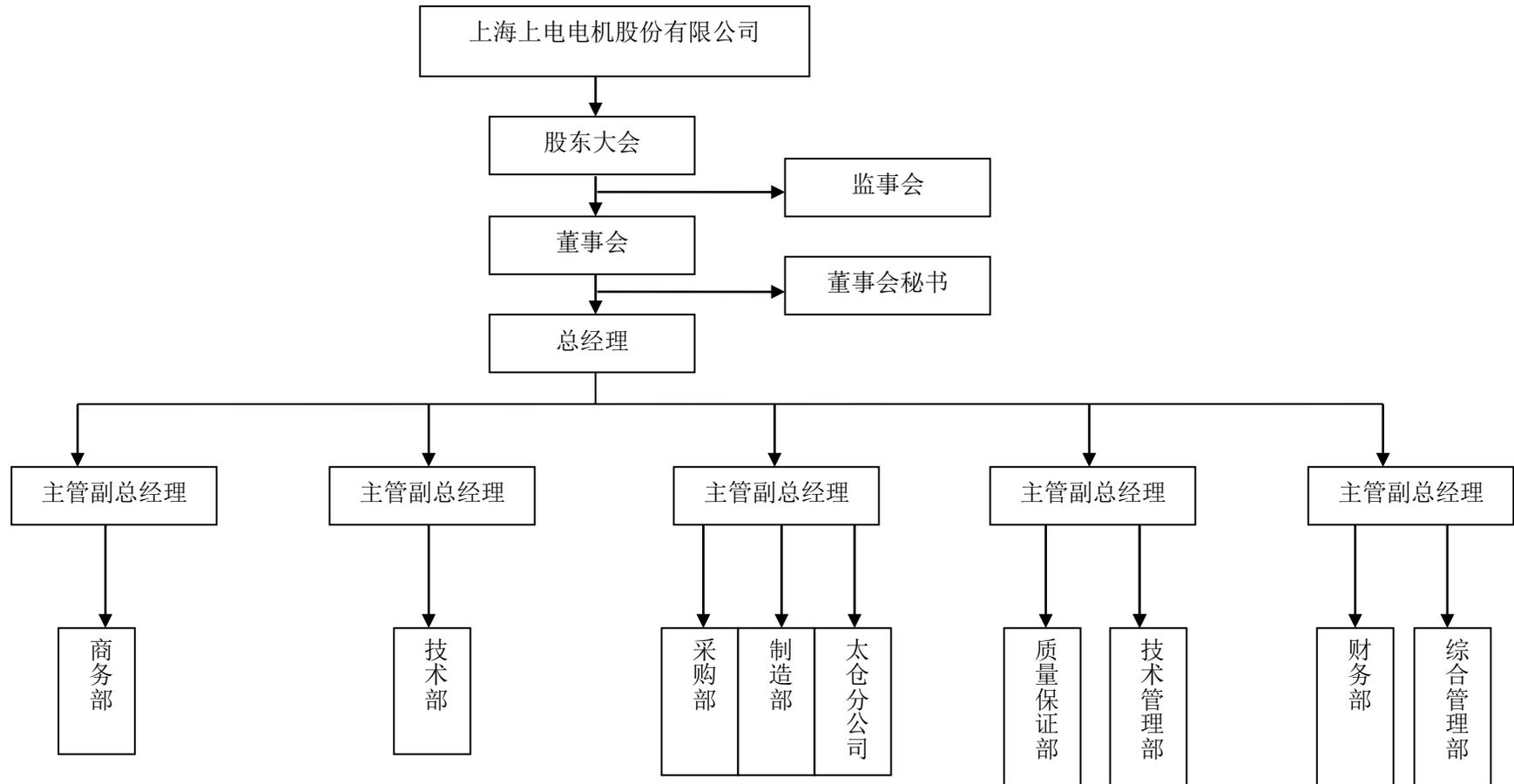
单位：元

行业名称	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
	营业收入		
冶金	35,160,678.55	41,475,477.95	51,779,598.61
电力	18,739,400.09	30,172,332.82	46,733,143.96
纸业	2,869,433.35	18,892,008.30	21,230,240.71
其他	12,690,795.68	27,004,323.81	17,972,645.16
合计	69,460,307.67	117,544,142.88	137,715,628.44

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构

公司内部组织结构图



电机分厂（太仓）改制为太仓上电后，公司成立了太仓分公司，将太仓上电名下的机器设备等生产设施转至太仓分公司名下，而土地、厂房等资产则通过太仓上电与太仓分公司签订租赁协议的方式，由太仓分公司进行生产经营活动。

公司进行销售、研发等工作，太仓分公司负责产品生产，而太仓上电不进行生产经营活动。

（二）主要生产、服务流程及方式

公司主要生产、服务流程及方式如下：

公司销售部门在签订电机产品销售合同后，向生产部门发出制造令并制定月度生产计划，生产计划传达至公司生产部门后，生产部门首先负责进行生产准备工作（包括备齐生产服务信息图纸、技术文件，作业指导书，合格的原辅料，准备生产设备及检测装置，配备符合要求的人力资源等），在生产过程中生产部门对生产过程设置特殊的过程控制点进行工艺监督和“三自控制”，进行文明生产和定制管理。在制成品和半成品完成生产后，经过检验部门检验后完成入库及产品交付。

在质量控制上，公司生产部门严格按照 ISO9001 标准要求，履行质量控制职责。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司目前的主要产品是电机产品，所使用的主要技术如下：

1、工程有限元法技术

工程有限元法技术是指利用计算机强大的计算功能，把一个工程问题经过适当的简化，建立一个数学物理模型，采用有限元法技术，即把大的实体划分成几千个或几万个甚至几十万个小单元，把每个小单元在这个数学物理模型中的状态情况计算出来，从而来判断其功能是否正常，是否失效，从而判断这个设计是否合适，还可以在哪里作改进等。有限元法是与常讲的公式法相对而言的，有限元法能计算到某一很小单元——一点的值，可以判断这一点行与不行，可以与不可以，从而可以确定这个设计是否可行，是否需要改进等，合格的判定依据是以每一点的值。公式法是计算到某一段或某一块，实际上是这一段或这一块的平均值，并依此作为评判合格与否的依据。

把这个方法分别应用到电机设计中计算电机最基本功能和性能——电机电磁场、温度场及温升、机座的机械结构及固有频率、转轴和转子的强度及固有频率等中去，以防止电机局部过热、疲劳失效、共振，甚至断裂而损坏。

2、高电压绝缘和防电晕技术

与输配电领域不同，电机领域把电压 3000V(伏)以上称为高电压，简称高压。高压电机上一般采用 3000V 3300V 6000V 6600V 10000V 11000V 13200V 等数种电压等级。能把带电压的金属导体安全地隔离开的材料叫绝缘材料。在电机中应用的绝缘材料，既无机材料，又有有机材料，且必须是在电机制造过程中成形并形成其绝缘能力和功能，故其工艺性要好，机械强度要高，要能耐受最高可能达到 180℃的高温，同时绝缘材料越薄越好。

所谓“电晕”是指高压电机的电压超过 6600V，或海拔高度超过 1000m(米)时，在黑暗中我们可以看见带电绝缘体表面有萤火燃烧的现象。6600V 电压被称为起晕电压。长期存在电晕会把绝缘烧损，最后导致绝缘的电击穿。所谓“电击穿”是指因不能承受两个带电导体的电压而导致绝缘失效。而不能承受带电导体的温度而导致绝缘失效被称为“热击穿”。电机高电压绝缘技术是电机工程中非常关键的技术。

公司具有绝缘厚度薄、工艺性好、耐高电压和电晕的绝缘技术，在国内同行中具有技术优势。

3、真空压力无溶剂整体浸漆绝缘处理 VPI 技术

真空压力无溶剂整体浸漆绝缘处理 VPI (Vacuum Pressure Impregnated) 技术是高压电机绝缘结构形成过程中的关键技术，就是把包有绝缘材料的绕组嵌入定子铁心的槽中，再把它整体放入直径约 4 米高约 4.5 米的真空罐内，盖紧、密封好真空罐，抽真空到约 负 $5\sim 7$ kg/ cm²，保持这样的真空状态数小时（根据不同的产品有不同的具体规定，下同）后，注入无溶剂的绝缘漆，然后就开始加压力到 正 $5\sim 7$ kg/ cm²，保持数小时后，卸压，抽去绝缘漆，滴漆约 1 小时后，进烘箱按规定程序升温、保持、降温，大约需要 12 小时固化结束，这个过程叫真空压力无溶剂整体浸漆绝缘处理 VPI 技术。

4、定子绕组端部整体化固定技术

电机起动和运行时绕组均受到交变电磁力的作用，起动时的电磁力的大小比运行时电磁力要大 $25\sim 50$ 倍，绕组端部又是绕组支撑和固定最为薄弱的部分，悬臂伸出，强度、刚度均差，易抖动、振动，导致端部绕组短路炸毁，是电机故障高发部位之一。常见的方法是用直径 20mm 粗的圆钢做成钢箍，外包数层绝缘材料，在嵌线时把绕组端部依此绑扎在钢箍上。这样钢箍的刚度和强度足够，但线圈制作均为手工制作，一台电机少则 $40\sim 50$ 只线圈，多则 $120\sim 160$ 只线圈，每个线圈的几何形状和尺寸完全一致是不可能的，线圈端部绑扎到钢箍上去时有内应力，在内应力和电磁力的共同作用下，绕组与钢箍接

触部位在长期振动、摩擦下绝缘损坏而导致短路，公司采用绕组端部整体化固定技术，不采用钢箍，采用粗细与钢箍差不多的玻璃纤维纤维，嵌线绑扎时非常柔软，线圈端部能非常服帖地贴在玻璃纤维箍上，然后与整个带绕组铁心一起 VPI 绝缘处理，玻璃纤维箍内吸足绝缘漆，整体进烘箱固化后就与线圈融为一体，坚固，强度高，刚性好，没有金属铁磁导体，从根本上完全避免了绕组与钢箍接触部位在长期振动、摩擦下绝缘损坏而导致短路故障的发生。

5、防爆隔爆技术

针对化工厂、煤矿等具有易燃易爆危险品场合使用电机的特殊安全技术要求。这些场合可能会因系统各种疏忽、大小故障而导致有易燃易爆气体泄漏，为了避免在故障状态这些易燃易爆气体危险品不被点燃引爆，电机设计和制造时必须采取密封隔爆措施，控制电机内部的温度，机壳的强度，结合面加工后的粗糙度和装配后的微间隙大小，使之符合有关防爆技术标准。

6、电机低噪声控制技术

噪音是对环境的污染，对人的健康有害。降低噪音愈来愈多成为工程上的技术指标和环保指标，要求降低噪音的幅值不断提高。电机噪音是工业噪音源之一，在部分工程项目中是主要噪音源，矛盾很突出。电机噪音主要包括电磁噪音、机械结构噪音和通风噪音。掌握控制电机噪音的技术，准确计算并抑制各部分的噪音值及其频率、同时平衡好电机其他技术参数如温升、效率、功率因数等技术指标，成为电机制造商非常关键的技术。

公司在搞清噪音产生和传播的原理基础上，按照会计算、能正确、准确计算的标准，抑制电机产品各部分的噪音值及其频率，避免高频噪音，避免共振频率，同时平衡好电机其他技术参数如温升、效率、功率因数等技术指标，很好控制了公司电机产品运转时的噪音。

7、电机的发热、冷却和温升控制技术

电机是机电能量转换的设备，电动机是把电能转换为动能的设备，能量转换过程中就会有能量损失，这部分能量损失在电机里就转化为热能，使电机温度升高，温度高到超过某一限值，电机就不能安全可靠地运行，会很快烧毁。电机耐受温度能力较差的部分是绕组绝缘和轴承，尤其是绕组绝缘部分。传统电机生产的控温技术为在设计阶段凭经验控制电机热负荷值来粗略地、毛估控制电机温升。这种传统的控温技术往往会造成设计值和实际值偏差较大，同样的热负荷值有时会有 20℃左右的偏差。

公司根据设计电机的具体尺寸、各部分产生的损耗大小，内、外风扇的直径、宽度、叶片数、叶片倾角，通风道宽度、深度、进风口面积、出风口面积、风流向、阻挡物及其转弯角度，各关联物材料的物理特性如比热、热导系数、比重、密度等具体设计参数综合运用电机学原理、热力学原理和空气动力学原理，借助计算机强大的计算功能，准确计算各部分损耗和分布、热流和分布、冷却风流量和分布、各部位的发热和温度值。

8、高精度动平衡技术

实际上，世界上没有一样东西的材质是绝对均匀的，电机转子更是如此，一个电机转子小的由 800~1000 片 0.5mm 厚的硅钢片叠压而成，大的要有 2000~4000 片 0.5mm 后的硅钢片叠压而成，再加上转子导条沿转子外圆附近布置，轴钢为锻压而成，端环为锻压而成等等均会导致电机转子是一个密度极不均匀的圆柱体，当电机高速旋转时，因密度不均匀产生与转速平方成正比的离心力，导致电机转子动不平衡，会引起电机的剧烈振动，如果电机振动较大，也会发生过因转子剧烈振动而导致电机转子断成几段的从而造成机毁人亡的重大事故。

高速动平衡技术就是在高速时准确确定在转子上的某个部位加上一点重量或去掉一点重量以直接消除转子因密度实际上的不均匀而引起的动不平衡的技术。

（二）公司的无形资产

1、已经获得的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有专利情况：

上海上电电机有限公司已获得专利情况						
序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	专利所有人	保护期间
1	一种加强型二极同步电机转子极间结构	ZL201010121493.6	发明	原始取得	上海上电电机有限公司	2010-3-10 至 2020-3-9
2	线圈刮头机	ZL200610024425.1	发明	原始取得	上海上电电机有限公司	2006-3-7 至 2026-3-6
3	一种转子护环结构	ZL201220482976.3	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2012-9-20 至 2022-9-19
4	一种船用推进电机温升试验装置	ZL201220487265.5	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2012-9-20 至 2022-9-19
5	一种电机定子铁心的定位机构	ZL201220487279.7	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2012-9-20 至 2022-9-19
6	可提高刚度的大直径电机机座	ZL201220487259.X	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2012-9-20 至 2022-9-19

7	多风路通风结构的电机	ZL201220487258.5	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2012-9-20至 2022-9-19
8	一种设有线槽胀紧结构的电机转子	ZL201120399877.4	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2011-10-19 至 2021-10-18
9	保护轴承免受轴电流损伤的轴承绝缘结构	ZL200820157668.7	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2008-12-23 至 2018-12-22
10	加强型二极同步电机转子极间结构	ZL201020127864.7	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2010-3-10至 2020-3-9
11	一种铸件耐水压试验装置	ZL200920213991.6	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2009-11-20 至 2019-11-19
12	一种电动机轴伸端密封防护结构	ZL201120399956.5	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2011-10-19 至 2021-10-18
13	方便实用的电机接线端子	ZL200820058530.1	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2008-5-16至 2018-5-15
14	一种可实现多向通风的电机槽板	ZL201120399902.9	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2011-10-19 至 2021-10-18
15	电机风路结构	ZL200920075470.9	实用新型	原始取得	上海上电电机有限公司	2009-7-29至 2019-7-28

2、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有软件著作权情况：

专利名称	登记号	软件著作权所有人	保护期限
SD10 三相异步电动机电磁设计软件	2008SR12535	上海上电电机有限公司	2007-6-15 至 2057-12-31

3、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得一项注册商标，为原始取得，公司注册商标具体情况：

上海上电电机有限公司拥有商标情况					
名称	注册号	核定使用商品类别	权属	权属状态	有效期间
	第 6228735 号	风力发电设备；水利发电机和马达；泵（机器、发动机或马达部件）；泵（机器）；发电机；非陆地车辆传动马达；船用发动机；鼓风机；电动机；	上海上电电机有限公司	已获得	2010.1.21-2020.1.20

		电机		
--	--	----	--	--

截至本公开转让说明书签署日，上表所列的专利权人、计算机软件著作权人和商标所有权人更名为股份公司的手续正在办理过程中。

截止 2013 年 6 月 30 日，公司以上专利、计算机软件著作权以及商标使用权等无形资产的账面价值均为零。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

2009年8月14日，公司获得由国家质检总局颁发的针对防爆电气产品的《生产许可证》，有效期截至2014年8月14日。

2010年3月18日，公司所生产的船用三相交流异步电动机通过了中国船级社的检验，并颁发了《型式认可证书》，有效期截至2014年3月17日。

2011年4月，公司被上海凯士比泵有限公司评为2011年度优秀供应商。

2011年8月3日，公司最新取得ISO9001:2008质量管理体系标准认证。

2011年10月20日，公司获得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期为3年。

2012年2月，公司被倍缔纳士机械有限公司评为2011年度优秀战略合作供应商。

2012年2月3日，公司所生产的三相异步电动机符合相关认证规则，中国质量认证中心向公司颁发《中国节能产品认证证书》。

（四）公司重要固定资产

截至本公开转让说明书签署日，公司主要生产设备等重要固定资产、在建工程情况如下：

序号	名称	数量	使用情况	成新率（%）
1	房屋及建筑物	24	已投入使用	60.70
2	机器设备	115	已投入使用	72.22
3	运输工具	21	已投入使用	37.07
4	电子设备	197	已投入使用	15.91
5	办公家具	5	已投入使用	51.08

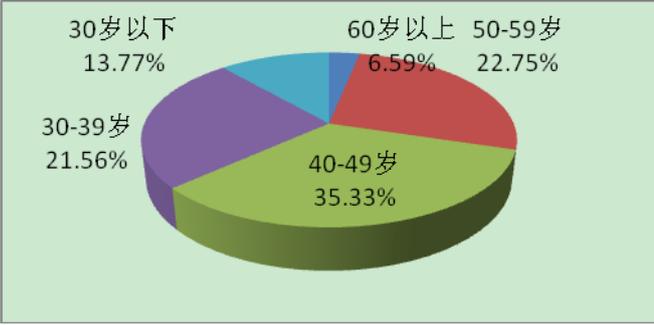
（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2013 年 6 月，公司及其分子公司共有员工 167 人，其具体人数及结构如下：

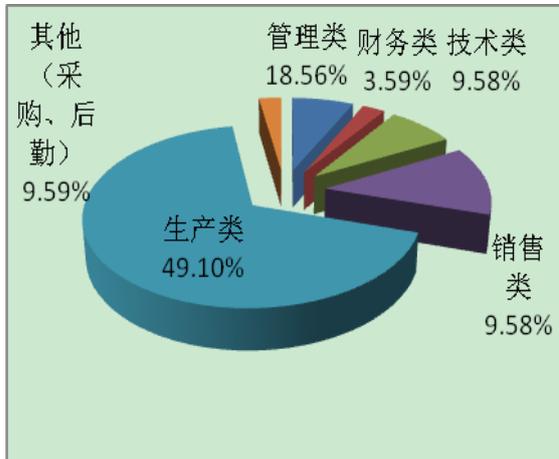
（一）按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)
60 岁以上	11	6.59
50-59 岁	38	22.75
40-49 岁	59	35.33
30-39 岁	36	21.56
30 岁以下	23	13.77
合计	167	100.00



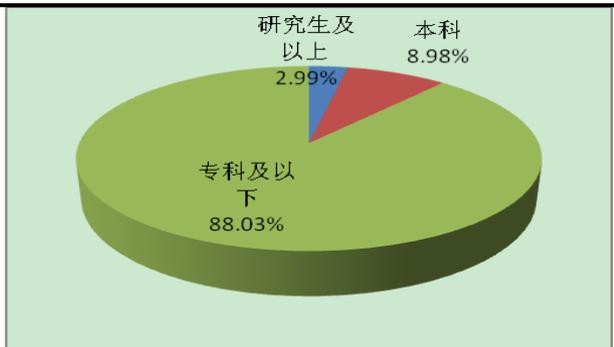
(二) 按专业结构划分

部门	人数	占比 (%)
管理类	31	18.56
财务类	6	3.59
技术类	16	9.58
销售类	16	9.58
生产类	82	49.10
其他（采购、后勤）	16	9.59
合计	167	100.00



(三) 按教育程度划分

学历	人数	占比 (%)
研究生及以上	5	2.99
本科	15	8.98
专科及以下	147	88.03
合计	167	100.00



2、公司核心技术及核心业务人员简历情况

(1) 核心技术人员

1、李岳松，详见“第一章 基本情况”中第五项“公司董事、监事、高管人员基本

情况”中“(三)公司高级管理人员”中第“4”项。

2、徐须诚，详见“第一章 基本情况”中第五项“公司董事、监事、高管人员基本情况”中“(一)公司董事”第“4”项。

3、胡鹏飞，男，1977年9月29日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称。1996-2000 华中科技大学电力工程及其自动化；2000-2004 上海电气集团上海电机厂电机分厂设计员；2004-2005 上海电气集团上海电机厂电机分厂设计科科长；2005-2011 上海上电电机有限公司设计科科长；2011年至今任上海上电电机有限公司技术部副部长。

4、刘永庆，男，1966年5月11日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称。1987年1月-2006年3月上海先锋电机厂设计科 技术员、助工、工程师。担任过设计科设计二组组长。后调入上海联合电机有限公司技术中心，担任技术中心副主任（主持工作）；2006年4月至今，上海上电机有限公司副总工程师。

5、朱晨华，女，1967年1月17日出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，工程师职称。1986年8月-2005年2月任上海先锋电机厂设计科：工程师、设计一组组长。上海联合电机有限公司技术中心：新特电机开发室主任；2005年2月-2008年7月，美国 REGAL BELOIT 公司技术部、全球采购中心中国区工程师；2008年8月-2011年10月，苏州伊麦斯机电有限公司技术部：主任工程师；2011年10月至今有限公司副总工程师。

6、陆文忠，详见“第一章 基本情况”中第五项“公司董事、监事、高管人员基本情况”中“(二)公司监事”中第“1”项。

(2) 核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术及核心业务人员持有公司股份情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	李岳松	副总经理、总工程师、核心技术人员	209.03	6.48
2	徐须诚	副总经理、核心技术人员	143.33	4.44
3	胡鹏飞	技术部副部长、核心技术人员	43.00	1.33
4	刘永庆	副总工程师、核心技术人员	---	---
5	朱晨华	副总工程师、核心技术人员	---	---
6	陆文忠	副总工程师、质量保证部部长、采购部部长、核心技术人员	---	---

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司的业务收入主要来自电机产品的销售，2011年、2012年和2013年1-6月公司的营业收入分别为139,002,223.80元、118,719,857.18元和69,570,565.79元，电动机的销售收入占业务收入的比重均为99.00%以上。

公司2013年1-6月份销售收入为69,570,565.79元，其中通过公司销售部门实现的收入为66,958,599.98元，占比为96.25%，通过经销商的收入为2,611,965.81元，占比为3.75%。

公司2012年销售收入为118,719,857.18元，其中通过公司销售部门的收入为117,583,361.45元，占比为99.04%，通过经销商的收入为1,136,495.73元，占比为0.96%。

公司2011年销售收入为139,002,223.80元，其中通过公司销售部门的收入为133,930,770.81元，占比为96.35%，通过经销商的收入为5,071,452.99元，占比为3.65%。

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

报告期内，公司产品的主要客户包括冶金、电力、纸业等行业。

2、公司前五名客户情况

公司2011年度对前5名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	上海梅山钢铁股份有限公司	8,920,907.00	6.42
2	安徽三联泵业股份有限公司	6,718,052.96	4.83
3	佶缔纳士机械有限公司	6,549,915.24	4.71
4	铭冠纸业(天津)有限公司	6,495,726.49	4.67
5	江苏海鸥冷却塔股份有限公司	5,506,879.47	3.96
2011年度对前五大客户销售总额合计		34,191,481.16	24.60
2011年度销售总额合计		139,002,223.80	

公司2012年度对前5名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	江苏海鸥冷却塔股份有限公司	6,948,276.94	5.85
2	佶缔纳士机械有限公司	5,810,650.64	4.89
3	玖龙纸业(重庆)有限公司	5,562,108.55	4.69
4	广东理文造纸有限公司	4,731,213.31	3.99

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
5	安徽三联泵业股份有限公司	4,006,017.11	3.37
2012年度对五大客户销售总额合计		27,058,266.55	22.79
2012年度销售总额合计		118,719,857.18	

公司2013年1-6月度对前5名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比:

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	北京四方正达贸易有限公司	9,116,324.77	13.10
2	焦作市科瑞森机械制造有限公司	4,512,307.72	6.49
3	山东山矿机械有限公司	3,124,374.37	4.49
4	佶缔纳士机械有限公司(原纳西姆)	2,952,771.82	4.24
5	安徽三联泵业股份有限公司	2,748,102.57	3.95
2013年1-6月对五大客户销售总额合计		22,453,881.25	32.27
2013年1-6月销售总额合计		69,570,565.79	

2013年1-6月份公司第一大客户北京四方正达贸易有限公司为公司经销商,目前公司产品主要依靠自身销售部门销售,随着公司嘉定工厂的投资建设,公司生产能力将进一步提升,为了迅速提升公司销售能力,未来公司会加大通过经销商代销的力度。从以上两年及一期的数据看,公司对单一客户不存在重大依赖。

公司2011年、2012年及2013年1-6月份通过销售部门实现销售的前五名客户销售收入:

2011年度		2012年度		2013年1-6月	
客户	金额(元)	客户	金额(元)	客户	金额(元)
上海梅山钢铁股份有限公司	8,920,907.00	江苏海鸥冷却塔股份有限公司	6,948,276.94	焦作市科瑞森机械制造有限公司	4,512,307.72
安徽三联泵业股份有限公司	6,718,052.96	佶缔纳士机械有限公司	5,810,650.64	山东山矿机械有限公司	3,124,374.37
佶缔纳士机械有限公司	6,549,915.24	玖龙纸业(重庆)有限公司	5,562,108.55	佶缔纳士机械有限公司(原纳西姆)	2,952,771.82
铭冠纸业(天津)有限公司	6,495,726.49	广东理文造纸有限公司	4,731,213.31	安徽三联泵业股份有限公司	2,748,102.57
江苏海鸥冷却塔股份有限公司	5,506,879.47	安徽三联泵业股份有限公司	4,006,017.11	二重集团(德阳)重型装备股份有限公司	2,310,683.76
合计	34,191,481.16	合计	27,058,266.55	合计	15,648,240.24
占同类销售收入比重	25.00%	占同类销售收入比重	24.00%	占同类销售收入比重	26.00%

公司2011年、2012年及2013年1-6月份经销商实现销售的前五名客户销售收入:

2011年度		2012年度		2013年1-6月	
客户	金额(元)	客户	金额(元)	客户	金额(元)

南通新世利物质贸易有限公司	2,646,461.54	北京四方正达贸易有限公司	1,577,435.90	北京四方正达贸易有限公司	9,116,324.79
广州誉德贸易有限公司	470,598.29	南通新世利物质贸易有限公司	933,384.62	杭州三拓贸易有限公司	553,846.15
江苏永钢集团物质贸易有限公司	59,829.06	靖江市三杰电机贸易有限公司	601,709.40	常熟达涅利贸易有限公司	304,017.09
昆山瑞仲达贸易有限公司	89,743.59	中色国际贸易有限公司	188,034.19	中色国际贸易有限公司	78,632.48
张家港保税区骏驰机电国际贸易司	80,769.23	广州誉德贸易有限公司	231,367.52	广州誉德贸易有限公司	82,905.98
合计	3,347,401.71	合计	3,531,931.63	合计	10,135,726.49
占同类销售收入比重	99.00%	占同类销售收入比重	96.00%	占同类销售收入比重	99.00%

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

序号	项目	2013年度1-6月	2012年度	2011年度
		金额(元)	金额(元)	金额(元)
1	原材料	46,224,409.98	76,080,093.31	94,536,842.29
2	燃料和动力	845,761.10	1,097,644.60	878,877.22
	合计	47,113,030.80	61,438,295.45	95,415,719.51
	营业成本	49,326,269.97	82,092,217.35	108,622,619.53
1	原材料比重	93.71%	92.68%	95.48%
2	燃料和动力比重	1.71%	1.34%	0.89%
	合计	95.43%	94.01%	96.37%

2、公司前五名供应商情况

公司 2011 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比:

序号	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
1	江苏大通机电有限公司	19,395,812.43	18.00
2	无锡市中达电机有限公司	14,568,163.34	14.00
3	上海顺超机械设备有限公司	10,128,205.41	10.00
4	上海臻宝硅钢有限公司	9,003,188.85	9.00
5	南京阳升铸造有限公司	8,588,223.39	8.00
	前五大供应商采购额合计	61,683,593.42	58.00
	2011 年度采购总额	105,603,454.61	

公司 2012 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比:

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
----	------	--------	-------

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	江苏大通机电有限公司	10,994,878.52	13.00
2	上海顺超机械设备有限公司	8,405,219.15	10.00
3	上海祥岭机电配件有限公司	8,204,512.89	10.00
4	上海京口贸易有限公司	6,692,874.96	8.00
5	上海臻宝硅钢有限公司	5,448,650.80	6.00
前五大供应商采购额合计		39,746,136.32	46.00
2012年度采购总额		85,549,936.91	

公司 2013 年度 1-6 月对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比:

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	上海顺超机械设备有限公司	7,173,725.19	15.00
2	上海祥岭机电配件有限公司	5,609,232.71	12.00
3	江苏大通机电有限公司	3,754,255.36	8.00
4	苏州市冉鑫电工科技有限公司	3,555,734.63	8.00
5	中达电机股份有限公司	3,007,522.00	6.00
前五大供应商采购额合计		23,100,469.89	50.00
2013年度1-6月采购总额		46,592,757.00	

综上,公司前五大供应商总体在公司采购占比中占 50%左右,占比总体合理,同时单个供应商占比均低于公司采购总额的 20%,公司未到前五大供应商以及单一供应商形成依赖。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下:

序号	文件名称	合同相对方	合同内容	合同金额(元)	履行情况	与业务目标是否相关	对业务发展的影响
1	电机销售合同	山东山矿机械有限公司	出售 YXKK450-4(315KW)、YXKK450-4(220KW)电机	1,149,900.00	按约定正在履行中	是	将扩大公司收入规模,改善公司收入结构
2	电机销售合同	河南宝丰县翔隆不锈钢有限公司	出售变频调速异步电动机	9,300,000.00	按约定正在履行中	是	

3	电机销售合同	宝钢苏冶重工有限公司	出售 YX3-280M-6、 YKK355-6、 YKK450-6(355KW)、 YKK400-6、 YKK450-6(400KW)、 YX3-315M-6 电机	1,277,200.00	按约定履行完毕	是
4	工矿产品采购合同	宝钢苏冶重工有限公司	出售电动机	1,540,000.00	按约定履行完毕	是
5	电动机采购合同	北京基伊埃能源技术有限公司	出售 YKK355-4-W 高压电机	2,862,800.00	按约定正在履行中	是
6	电动机采购合同	基伊埃电力冷却技术(中国)有限公司	出售 YPF315L1-4-W 立式电机、电机轴承	2,037,000.00	按约定正在履行中	是
7	电机销售合同	江苏航天水力设备有限公司	出售 YL500-10、 YL560-12、 YL450-10 电机	2,000,000.00	按约定正在履行中	是
8	电机销售合同	南通大通宝富风机有限公司	出售 YPF200L1-2、 YPF160M2-2、 YPF315L1-4、 YPF280S-2、 YKKP560-6 电机	1,290,000.00	按约定履行完毕	是
9	电机销售合同	日立泵制造(无锡)有限公司	出售 YL560-16 电机	1,600,000.00	按约定正在履行中	是
10	购销合同	上海京口贸易有限公司	采购硅钢片	259,500	已完成	是
11	购销合同	上海京口贸易有限公司	采购硅钢片	213,000	已完成	是
12	购销合同	上海京口贸易有限公司	采购硅钢片	444,500	已完成	是
13	购销合同	上海京口贸易有限公司	采购硅钢片	300,000	已完成	是
14	购销合同	上海京口贸易有限公司	采购硅钢片	351,600	已完成	是

15	买卖合同	苏州市冉鑫电工科技有妈公司	采购硅钢卷	280,365.95	已完成	是
16	销售合同	上海祥岭机电配件有限公司	采购线圈	182,969.4	已完成	是
17	买卖合同	苏州市冉鑫电工科技有妈公司	采购硅钢卷	607,000	已完成	是
18	销售合同	上海祥岭机电配件有限公司	采购线圈	112,168.72	已完成	是
19	销售合同	上海祥岭机电配件有限公司	采购线圈	174,834.32	已完成	是
20	销售合同	上海祥岭机电配件有限公司	采购线圈	266,229.58	已完成	是
21	销售合同	上海祥岭机电配件有限公司	采购线圈	126,319.66	已完成	是
22	销售合同	上海祥岭机电配件有限公司	采购线圈	62,940.86	已完成	是
23	销售合同	上海祥岭机电配件有限公司	采购线圈	103,553.97	已完成	是
24	买卖合同	苏州市冉鑫电工科技有妈公司	采购硅钢卷	302,646.75	已完成	是
25	销售定单	上海宝井钢材加工配送有限公司	采购硅钢片	183,750	执行中	是
26	购销合同	上海瑞奥机械设备有限公司	采购冷却器	84,779	执行中	是

五、公司的商业模式

公司的管理人员和核心技术人员大部分来自于电机行业的龙头企业，具有较强的技术研发能力、丰富的行业从业经验和管理经验，以上人员是公司在电机行业中保持管理和技术优势的重要保障。公司产品的最终用户分为主机配套厂和直接用户。公司

依托以上优势以及公司拥有的自主知识产权，根据主机配套厂和直接用户的具体定制需求，外购原材料自行完成包括中小型高效电机、防爆电机和大型电机等产品的生产制造或者针对主机配套厂定制需求，公司根据电机大小（中心高<H250）在生产环节中外购半成品电机作为公司生产的电机产品零部件完成电机生产。公司依靠销售部门或经销商将以上电动机产品销售给公司客户，满足客户需求，为公司获取收入、利润和现金流。

公司的生产模式为自行生产模式，公司通过外购硅钢片、铝锭、漆包线等原材料，利用公司掌握的生产技术，通过公司的生产部门完成电机产品的生产。

公司的销售模式包括自行销售和经销商销售两种销售方式。公司目前主要依靠销售部门自行销售，伴随着公司生产能力的提高，为了迅速扩大市场占有率，公司会加大经销商销售方式的比例。公司的盈利模式为依靠自身在电机生产领域的技术优势以及企业管理优势，逐步将产品定位在大中型电机、高效、高压电机等高附加值产品，加大细分行业的市场开拓力度和企业品牌建设，积极开发和生产军工、市政建设、造船、轨道交通、污水处理、环保等领域电机产品，替代部分进口产品，扩大企业市场占有率，从而实现企业持续盈利。

除了传统电机生产制造领域之外，公司未来还计划开拓电机服务业务，公司计划依托自身客户资源以及技术优势，通过在主要客户以及电机产品大用户所在地建立网点的方式，开拓电机维修等电机服务市场，创新公司商业模式，实现公司持续发展。

六、所处行业基本情况

（一）行业概况

公司是一家专业从事电机的研发、生产、销售的高新技术企业。公司所处行业属于电机行业，目前公司的主要产品为各种系列类型和型号的专用交流电动机。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业应属于制造业中的电气机械和器材制造业，分类代码为 D38。根据《国民经济代码分类表》，公司所处行业属于制造业中的电机制造业中的电动机制造业，分类代码为 C3812。

公司所属行业无明确主管部门，同时公司所属行业也实行行业协会自律管理。

公司目前生产的电动机产品包括交流小型电动机和大中型电动机，其中以生产大中型电动机为主。研发和生产高压、大型电动机也是公司未来产品发展的方向。公司产品

均为根据客户需要定制的产品，非通用类产品。

电动机分为小、中和大型是以电动机中心高为标准的，其中中心高小于 355 毫米的为小型电动机，中心高在 355 至 630 毫米之间的为中型电动机，中心高大于 710 毫米为大型电动机。公司目前生产的电动机中心高大多在 355 毫米至 630 毫米之间，除此之外，公司也生产和销售了部分中心高大于 710 毫米的大型电动机。未来公司产品会逐渐从中小型电动机向大中型电动机转变。

电动机的基本功能在于将电能转化为机械能，其在生产生活领域具有广阔的应用。从电动机应用的国民经济领域来看，电动机广泛应用于纺织、造纸、印刷、采掘、化工、冶炼、锻压、交通、运输等轻重工业各大领域，以及农业灌溉、居民生活等方面。而电动机行业尤其是小型通用类电动机行业准入壁垒较低，行业集中度分散，竞争激烈，产品附加值和对企业利润贡献率较低。另外，目前我国的中小型电动机产品大多数为非高效的，产品自身的电能消耗较大，随着建设“资源节约性，环境友好型”社会建设以及《GB18613-2012 中小型三相异步电动机能效限定值及能效评价值》、《十二五电机能效提升计划》以及《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》这些国家鼓励政策的相继出台，未来在中小型电动机生产领域，高效电机将具有广阔的市场空间。公司产品目前已经入《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》所规定的名录范围内。

伴随着市场竞争，拥有较高技术研发能力和产品设计能力的电动机生产企业会从技术壁垒相对较低的小型电动机生产领域转入技术壁垒相对较高的大中型电动机生产领域，会从产品附加值相对较低的通用电动机产品转入附加值相对较高的定制产品领域，以此提升产品的附加值和利润贡献率，专注细分市场，提高企业综合竞争能力。

另外，随着资源节约型社会的建设和国家对于高效电机的推广，未来中小型高效电机具有广阔的发展前景，而中小型高效电机在市场上的扩张，会进一步压缩非高效的普通中小型电动机的市场空间，中小型电机生产领域两级分化的现象会进一步加强。

（二）市场规模

公司所处的电动机行业增长稳定，同时电机行业技术逐渐定型，截止 2010 年 11 月，电动机制造行业中有统计的企业总数累计 1192 家，其中累计亏损企业 115 家，累计亏损金额为 29,801.90 万元，但截止 2013 年 4 月有统计的电机制造行业中的累计企业总数为 812 家，累计亏损企业总数 153 家，累计亏损金额为 28,385.40 万元。¹虽然机电行业中的企业总数减少将近四分之一，但亏损企业总数和亏损总额并没有太大变化，

¹ 以上数字来自 Wind 资讯。

电机制造行业市场集中度在加强，整体竞争实力不强的公司加速被淘汰，资源向竞争实力强的企业集中。另外电机行业的行业特点、行业竞争状况和用户特点已经明朗，产品的种类和竞争者众多。电机行业属于典型的处于成熟期的行业。

目前全国共计 2000-3000 家电机厂²，其中有统计数据的电机厂共 812 家，截止至 2013 年 4 月，累计产成品 925,162.80 万元，累计产品销售收入 5,137,128.70 万元，累计利润总额 261,952.30 万元³。

（三）基本风险特征

1、行业风险特征

电机行业属于传统制造业，目前该行业处在成熟期，行业整体利润大幅增长难度较大，但总体行业风险较小。同时由于电机行业的下游产业广泛涉及到纺织、印刷、造纸、冶金、采掘等国民经济各个领域，这就造成了该行业受经济周期影响较为明显，当经济周期处于衰退期，经济增长放缓时，该行业的收入及利润增长水平将呈现下滑趋势；反之，行业收入及利润增长水平呈现增长趋势。行业景气度与宏观经济景气度呈正相关关系。

2、市场风险特征

生产电机的原材料主要包括钢板、铸铁、硅钢片、铝材、绕组线等，电机生产原材料在国内市场均有充足的供给，其中部分原材料还具有期货市场价格，原材料的价格风险较小，国内有部分生产厂家生产的电动机用于出口，相关出口产品会受到汇率波动的影响。电动机行业总体市场风险不大。

3、政策风险特征

出于产业结构调整以及转变增长方式的需要，国家会出台相应政策鼓励电机产品向着高效节能方向转变，这样就会使该行业中的企业面临着一定的反向性政策风险，即政策的导向与资产重组内在发展方向不一致而产生的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的地位

公司目前所在的电动机制造行业属于传统制造业，产品应用范围广泛，进入企业众多，行业竞争充分。随着行业中竞争企业增加以及竞争程度加剧，电机制造行业呈现出分层竞争情形，其中中小电动机特别是小型电动机由于其设计和制造门槛较低，产品附

² 见《电机行业快讯》第一期，2013 年 2 月 20 日，总第 149 期，第 25 页。

³ 统计数字来自于 Wind 资讯。

加值较低，这一领域中以中小电动机制造企业为主，企业间的竞争往往演变成价格竞争。而在大中型电动机特别是大型电动机生产领域，产品设计和制造难度较大，行业集中度较高。

另外，电机产品应用十分广泛，大体分为三类市场：第一类市场为电力和钢铁行业，这两个行业中电机产品需求量最大；第二类市场为煤矿、化工、纸业、水泥、水利等行业；第三类市场为军工、市政建设、造船、轨道交通、污水处理、环保等领域。第一类和第二类市场均主要涉及传统产业，市场接近饱和，甚至有些行业目前已属产能过剩，并且很多均为国家不鼓励的高污染、高能耗产业，未来市场增长空间有限。另外在这两类市场中，电机产品市场竞争激烈，产品附加值有限。而第三类市场涉及很多国家鼓励行业，市场竞争相对良性，同时电机产品的技术含量和附加值相对较高，市场空间广阔。

针对公司所处电机行业的竞争特点，公司未来的战略是努力扩大并保持公司产品在第一、第二类市场中的市场份额的同时，积极开拓第三类市场，扩大市场份额。同时未来产品发展重点将逐步转移至大中型电机的生产与销售。

截至调查日，中国市场上较为知名的电动机生产厂家主要有：

(1) 上海电气集团上海电机厂有限公司

上海电气集团上海电机厂有限公司是上海电气下属的一家具有现代化生产规模的综合性电机制造大型企业，隶属于上海电气集团股份有限公司上海电气电站集团。公司的前身是上海电机厂，成立于1949年12月1日。从二十世纪五十年代起，工厂就成为全国电机制造业的重点骨干企业。

上海电气集团上海电机厂有限公司主要产品有大中型交流电动机、直流电动机、风力发电机、汽轮发电机等。产品广泛用于火电、核电、风电、冶金、石化防爆、小汽发、水利、市政、矿山、水泥等各行各业。公司制造的大中型交直流电机占全国电机行业的四分之一。无论是生产经营规模还是市场占有率及综合经济效益等均名列全国同行业前茅。

(2) 湘潭电机股份有限公司

湘潭电机股份有限公司前身是创建于1936年的国民政府资源委员会中央电工器材厂，1949年由人民政府接管，1953年更名为第一机械工业部湘潭电机厂。1997年3月，工厂按照建立现代企业制度要求，改制为湘潭电机集团有限公司，由湖南省人民政府授权行使国有资产投资主体职能。1999年底，企业集中主业部分的优良资产，联合北京地铁总公司等六家企业共同发起设立了“湘潭电机股份有限公司”，并于2002年7

月成功上市。

湘潭电机股份有限公司产品包括交流异步电动机、交流同步电动机、变频调速电动机、直流电动机、专用电动机等 16 种型号的电动机。

（3）佳木斯电机股份有限公司

佳木斯电机股份有限公司是我国最大的特种电机生产基地。1937 年于沈阳建厂，1950 年迁入佳木斯市，2000 年 6 月 23 日以原佳木斯电机厂作为主发起人，按照现代企业制度设立股份制企业。隶属于哈尔滨电站设备集团公司。2008 年，公司引进战略投资者——北京建龙集团，进行了资产重组。

佳木斯电机股份有限公司先后成功研制出中国第一台防爆电机、起重冶金用电机、局部扇风机、屏蔽电机、增安型无刷励磁同步电动机。现公司已成为我国防爆电机、起重及冶金电机、局部扇风机、屏蔽电机（电泵）的创始厂和主导厂，公司产品共有 186 个系列、1488 个品种、81558 个规格，单机功率可覆盖 0.12--42000kW，公司产品主要用于石油、化工、煤炭、冶金、交通、水利、电力、核能、航天、粮食、军工等领域。

（4）南阳防爆集团股份有限公司

南阳防爆集团股份有限公司位于河南省南阳市，是中国最大的防爆电机科研生产基地。中国电器工业协会防爆电机分会理事长单位。现有 5 个全资、控股子公司，分布于南阳、上海、郴州三地。

主要产品有高低压各类防爆电机、普通电机、电动/发电机、轻型发电机、防爆风机、防爆电器及监控仪表等，现有 218 个系列，2388 个品种，96233 个规格，年生产能力 1000 万千瓦，功率范围为 0.12 千瓦~100,000 千瓦，注册商标为“CNE”牌。产品主要应用于石油、煤炭、化工、冶金、电力、军工、核电等领域。

（5）上海南洋电机有限公司

上海南洋电机有限公司是上海电气(集团)总公司与瑞典瑞华公司共同投资新建的中外合资企业，公司前身是上海电气(集团)总公司所属的上海联合电机集团有限公司南洋电机厂和起重电机厂，有着设计与生产中小型交、直流电机的丰富经验和悠久历史，并致力于工业用中小型直流、交流、牵引、风力电机的研究、开发、生产和销售。

上海南洋电机有限公司主要产品为中小型直流电机、变频调速三相异步电动机、电梯电机、特种车用电机、起重及冶金用三相异步电动机等五个大类，共 50 多个系列的电机产品。同时公司还规模生产电梯用永磁同步无齿轮曳引机，变频调速永磁同步电动机，中压大功率变频调速三相异步电动机；并引进法国 ALSTOM 公司技术，生产制造城

市轨道车辆用交流牵引电动机。

2、公司的竞争优势与劣势

(1) 公司的竞争优势

第一、技术优势

公司的核心技术人员大部分来自于电机行业的龙头企业，具有较强的技术研发能力和丰富的行业从业经验，依托公司研发人员的技术实力，公司未来产品发展战略也从生产小型电机朝着生产技术门槛较高的大型电机转变。

同时自成立以来，公司非常重视技术开发，目前公司拥有实用新型专利 13 项，发明专利 2 项，软件著作权 1 项。

第二、品牌优势

公司曾经的工程案例包括以下多个项目，这强化了公司的品牌优势，同时以下方面也说明公司具有一定的品牌知名度，是公司品牌优势的体现：

首先公司项目工程案例如下：

公司所参与的工程案例包括宝钢不锈钢热带退火酸洗工程项目、宝钢四连铸项目、宝钢三热轧项目、国华锦界电厂、烟台宝钢钢管有限公司项目、包铝 4X600MW 空冷岛项目、内蒙古白云鄂博铁矿项目、攀成钢 177 钢管项目、理文纸业项目、NASH 泵业、宝新不锈钢项目、徐州电厂项目、海欧冷却塔、徐州钢厂项目、宁波工业水厂供水泵等。

其次公司主机配套厂客户包括：

(1) 风机主机包括上海鼓风机厂有限公司、江苏金通灵流体机械科技股份有限公司、沈阳鼓风机集团股份有限公司、陕鼓（集团）股份有限公司、长沙鼓风机厂有限公司。

(2) 水泵主机包括大连苏尔寿泵及压缩机有限公司、湖南湘电长沙水泵有限公司、无锡利欧锡泵业制造有限公司、上海凯士比泵业有限公司、上海凯泉（集团）泵业有限公司、倍缔纳士机械有限公司。

(3) 输送主机包括四川自贡运输机械集团股份有限公司、焦作市科瑞森机械制造有限公司。

(4) 冷却塔主机包括江苏海鸥冷却塔股份有限公司、GEA 巴蒂尼奥热能技术（常熟）有限公司。

通过一系列的项目工程案例和主机配套厂客户证明了公司品牌的优势和产品的质量，同时公司也积极寻求项目合作，进一步提升了公司在行业内的品牌知名度。

第三、市场准入的优势

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》以及《实行生产许可证制度管理的产品目录（工业类）》规定，防爆电机在生产前应取得全国工业产品生产许可证。因此对于防爆电机领域具有市场准入门槛。

公司自 2009 年 8 月 14 日就防爆电器产品取得全国工业品生产许可证，该许可证有效期至 2014 年 8 月 13 日。

（2）、公司的竞争劣势

近期公司的制造能力有限，装备能力有限。

针对以上劣势，公司制定并开始实施重大投资计划：

为提高公司生产能力，公司计划建立嘉定生产基地，公司于 2012 年 1 月从德祺食品（上海）有限公司处购买位于嘉定区兴文路 1200 号面积为 30,814.00 平方米的土地，总价款人民币 30,258,800.00 元，公司预计 2013 年 12 月份开始正式的施工建设，2014 年 10 月份完成厂房建设，2015 年 7 月份开始试生产。嘉定生产基地主要定位在生产大型、高压电机生产，嘉定生产基地建成后将会提高公司整体电机生产能力，特别是大型电机的生产能力，以此完善公司产品结构，提升公司市场竞争能力。

第三章 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、董事会，未设立监事会，但设了两名监事。公司变更住所、经营范围、减资、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司阶段股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会、董事会存在届次不清，会议记录不完整，关联交易决策不规范等情形；有限公司未制定专门的关联交易决策制度，公司章程中对关联交易也未有明确规定；有限公司未制定“三会”议事规则，造成部分重要事项未履行股东会决策程序；有限公司监事未形成书面的监事工作报告。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级高管层等组成的公司法人治理结构。2013年5月19日，股份公司召开创立大会暨2013年第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《内部控制制度》《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。2013年5月19日，股份公司第一届董事会第一次会议选举了公司董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书，审议通过了《董事会秘书工作细则》和《总经理工作细则》。2013年5月19日，公司第一届监事会第一次会议审议通过了选举公司监事会主席的议案，选举陆文忠为公司监事会主席。2013年7月10日，公司2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于制定〈投资者关系管理制度〉的议案》。至此，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

公司上述相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其职责。截至本公开转让说明书签署日，股份公司的三会运行情况良好。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法制度》、《对担保管理制度》、《内部控制制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布三会通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议中存在关联董事、关联股东应当回避表决的，均已按照相关法律法规回避表决；“三会”决议均能够得到有效执行。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制的执行符合《公司法》、《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 3 次股东大会、3 次董事会会议和 2 次监事会会议，公司三会运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况

（一）太仓生产基地未按法规要求办理环评手续

2012 年，公司购买了上海市嘉定区兴文路 1200 号上 3.08 万平方米土地使用权【沪

房地嘉字（2012）第 002129 号】用于建设上海嘉定生产基地。目前，公司已取得了上海市嘉定区环境保护局出具的《关于大中型电机（嘉定）基地建设项目环境影响报告表的审批意见》，同意公司进行项目建设。

公司位于江苏太仓城厢镇郑和东路 66 号（原城厢镇东郊新街 36 号）的太仓生产基地因建成时间较早，未按照《中华人民共和国环境影响评价法》（国家环境保护总局令第 14 号）的规定编制环境影响评价文件，并报经审批。报告期内，太仓生产基地所处地块已划入太仓经济开发区建设规划动迁范围，太仓市环境保护局暂停办理此地块上公司太仓生产基地的相关环评手续。2012 年 8 月 14 日，太仓市环境保护局出具《企业环保守法证明》，证明公司太仓生产基地在报告期内未发生违反国家有关环境保护法律、行政法规的情形，未受到本局行政处罚。

（二）与振俞实业间资金往来行为

公司报告期内存在与上海振俞实业有限公司的资金往来，构成企业间的资金拆借行为。根据中国人民银行颁布的《贷款通则》第 61 条规定：“企业之间不得违反国家规定办理借贷或变相借贷融资业务”。且最高人民法院《关于对企业借款合同借款方逾期不归还借款的应如何处理的批复》规定，企业借款合同违反有关金融法规，属无效合同。

根据公司与上海振俞实业有限公司签订的《借款协议》，公司在 2011 年 9 月 27 日借给上海振俞的 100.00 万元将于 2013 年 12 月 31 日到期。对此，公司已作出承诺，将按时收回到期借款，并在今后严格遵守《贷款通则》及其他相关法律法规的规定，不再违规进行企业间资金拆借。

最近两年及一期，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立

公司主营业务为电机产品的研发、生产、销售与服务。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）资产独立

截至本公开转让说明书签署日，公司部分固定资产和土地存在下列问题：

(1) 太仓上电尚未完成土地使用权人更名手续

2006年1月17日，有限公司通过电子竞价的方式以24,995,728.00元从上海联合产权交易所购得上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）整体产权。2009年5月15日，公司在苏州市太仓工商行政管理局办理了企业变更登记的相关手续，改制设立了全资子公司太仓上电电机有限公司（详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）公司设立以来重大资产重组情况”）。公司收购电机分厂（太仓）整体产权后，在办理郑和东路66号梅园村苏家宅组土地[地号522-118-006]的土地使用权人更名手续时被主管税务机关口头告知电机分厂（太仓）存在历史欠税问题，导致该土地使用权人名称变更遇到障碍，土地使用权人至今仍为太仓上电的前身上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）。

上述未完成更名手续的土地是有限公司通过正规的竞拍方式在上海联合产权交易所获得的电机分厂（太仓）整体产权中的一部分资产。该次竞拍的转让双方就竞拍结果签订了《上海市产权交易合同》。2006年1月17日，上海联合产权交易所审核通过了该产权交易合同，转让双方取得产权转让交割单并完成了产权交割手续。电机分厂（太仓）为办理整体产权转让所进行的资产审计、评估，已将所涉土地使用权纳入资产评估范围，公司取得上述土地使用权的整个过程合法合规，手续完整齐备，不存在任何争议。尽管尚未完成名称变更手续，但并不影响公司对该土地的实际使用与收益，也不会影响公司的生产经营。目前，太仓上电正在办理该土地使用权人名称变更手续。

注：太仓上电的前身为上海电机厂电机分厂（太仓）。电机分厂（太仓）是1997年8月28日由上海电气集团以“零资产兼并”的方式收购原太仓市城厢镇农工商总公司下属同名企业“上海电机厂电机分厂（太仓）”后以其接收的资产设立的一家国有全资附属企业。2006年1月17日，上海电气集团将电机分厂（太仓）的整体产权转让给上电电机，有限公司在受让电机分厂（太仓）整体产权后办理相关房产和土地使用权更名手续时被主管税务机关口头告知电机分厂（太仓）存在欠税。由于此笔欠税是1997年之前由太仓市城厢镇农工商总公司下属的“上海电机厂电机分厂（太仓）”产生并遗留下来的，因此2009年4月20日，有限公司与太仓市城厢镇镇政府、上海电气集团上海电机厂有限公司签订了三方《协议书》，协议约定由太仓市城厢镇镇政府最终承担此项历史欠税（增值税56.88万元、城建税等99万元以及由此产生的全部滞纳金）和相关的实际损失。

(2) 公司部分固定资产未办妥产权证书

公司在购买电机分厂（太仓）的整体产权后，为了提高产能、扩大生产规模，在太仓厂区【江苏太仓城厢镇郑和东路66号（原城厢镇东郊新街36号）[地号522-118-006]】内新建了部分房屋建筑物用于公司生产。由于太仓经济开发区建设规划（动迁）的原因，

截至 2013 年 6 月 30 日，该部分新建厂房尚未办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证及房屋产权证。

未办妥产权证书的固定资产明细如下：

单位：元

序号	项 目	账面价值
1	TFZD 综合试验站及扩建	2,552,156.24
2	新冲剪车间	1,525,906.25
3	综合实验室改造	460,832.10
4	浇铝车间	387,373.88
5	钢结构厂房	285,323.52
6	食堂	134,361.00
7	围墙、门卫房	104,521.10
8	配电房及变压器房	69,634.60
	合 计	5,520,108.69

2013 年 8 月，太仓经济开发区企管局就该事项出具了《关于上海上电电机股份有限公司部分厂房问题的说明》，认为公司在新厂房的建设与施工过程中不存在重大违法违规行。

为了避免该事项影响公司未来的生产，公司已在上海嘉定购置了 3.08 万平方米的土地使用权用于建设上海嘉定生产基地，并取得了土地使用权证书和建设工程规划许可证。公司预计 2013 年 12 月份开始正式的施工建设，2014 年 10 月份完成厂房建设，2015 年 7 月份开始试生产。2013 年 8 月，公司出具了《承诺函》，承诺今后将逐步把生产重心转移至上海嘉定生产基地。

除上述情形外，公司主要资产均合法拥有，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司下设商务部、技术部、采购部、制造部、质量保证部、技术管理部、财务部、综合管理部以及太仓分公司。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况；公司财务独立。

五、同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人为祁新平与郑杰。截至本公开转让说明书签署日，祁新平、郑杰除投资公司和子公司外，均不存在投资或控制其他企业的情况。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人于 2013 年 8 月出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为上海上电电机股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东/实际控制人/董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间/在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司不存在关联方资金占用的情形。

2013 年 8 月，公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具书面承诺，

保证今后也将尽可能减少与股份公司之间的关联交易，对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

（二）对外担保情况

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

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对担保管理办法》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	股 东	身 份	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	郑杰	董事、总经理	1132.333	35.111
2	祁新平	董事长	537.500	16.667
3	李岳松	副总经理	209.027	6.482
4	李跃敏	董事、副总经理	186.333	5.778
5	戚惠云	副总经理	179.167	5.556
6	黄松梅	副总经理、财务总监、董事会秘书	149.306	4.630
7	徐须诚	董事、副总经理	143.333	4.444
8	夏金弟	董事	43.000	1.333
9	刘青	监事	28.667	0.889
10	汤国忠	监事	28.667	0.889
11	陆文忠	职工代表监事、监事会主席	--	--
合 计			2637.333	81.779

除上述持股情况外，最近两年及一期不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间未存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

为鼓励私车公用，减少车辆冗余，避免公司在车辆使用过程中出现公车私用、浪费严重、管理复杂等问题，2011年12月10日有限公司召开临时董事会，全体董事一致通过了《上电电机有限公司公务车车改方案》，决议对公司中层以上干部、太仓分公司科长、车间主任给予一次性购车补贴，适用人员可使用补贴优先购买公司的公务用车或者自购车辆。

公司的董事、监事、高级管理人员中李跃敏、徐须诚、夏金弟、黄松梅、李岳松、戚惠云、汤国忠、陆文忠、刘青均作为车改适用人员与公司签订了《员工车改补贴协议书》，协议约定作为享受车改补贴的条件，上述人员必须在公司连续、完全地工作5年，若在此期间提前离开公司的，每提早一年必须退还公司1/5的车改补贴。

公司的董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
郑杰	董事、总经理	太仓上电电机有限公司执行董事、总经理	公司的全资子公司
李跃敏	董事、副总经理	太仓上电电机有限公司监事	公司的全资子公司

除上述人员外，报告期内公司其他的董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年及一期不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）近两年及一期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年及一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

2011年初，有限公司的董事会成员共有5人，分别为郑杰、李跃敏、徐须诚、韩光耀、夏金弟。近两年及一期董事的变动情况如下：

时间	董事情况	变动原因
2011.01.01-2011.11.26	郑杰、李跃敏、徐须诚、韩光耀、夏金弟	--
2011.11.27-至今	祁新平、郑杰、李跃敏、徐须诚、夏金弟	2011年11月27日，有限公司注册资本由950.00万元增至3225.00万元。本次增资增加祁新平、李岳松、戚惠云、黄松梅四名新股东，有限公司成立新一届股东会，重新选举祁新平、郑杰、李跃敏、徐须诚、夏金弟为公司董事。

2、监事变动情况

2011年初，有限公司设有2名监事，分别为陈连生和汤国忠。近两年及一期监事的变动情况如下：

时间	监事情况	变动原因
2011.01.01-2011.11.26	陈连生、汤国忠	--
2011.11.27-2013.05.18	汤国忠、刘青	2011年11月27日，有限公司注册资本由950.00万元增至3225.00万元。本次增资增加祁新平、李岳松、戚惠云、黄松梅四名新股东，有限公司成立新一届股东会，重新选举汤国忠、刘青为公司监事。
2013.05.19-至今	汤国忠、刘青、陆文忠	2013年5月19日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举了第一届监事会非职工代表监事成员汤国忠、刘青，新增职工代表监事陆文忠。

3、高级管理人员变动情况

2011年初有限公司总经理为郑杰，副总经理为李跃敏、徐须诚。近两年及一期公司的高级管理人员变动情况如下：

时间	总经理	副总经理	财务总监	董事会秘书	变动原因
2011.01.01-2011.08.01	郑杰	李跃敏、徐须诚	--	--	--
2011.08.01-2011.11.01	郑杰	李跃敏、徐须诚、李岳松、戚惠云	--	--	2011年8月，李岳松、戚惠云加入公司，公司将两人聘为副总经理。

2011. 11. 01- 2013. 05. 19	郑杰	李跃敏、徐须诚、 李岳松、戚惠云、 黄松梅	--	--	2011年11月,黄松梅加入公司,公司将黄松梅聘为副总经理。
2013. 05. 19- 至今	郑杰	李跃敏、徐须诚、 李岳松、戚惠云、 黄松梅	黄松梅	黄松梅	2013年5月19日,股份公司召开第一届董事会第一次会议,决定聘任郑杰为总经理,李岳松、戚惠云、黄松梅、李跃敏、徐须诚为副总经理,黄松梅为财务总监与董事会秘书。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的主要财务报表

(一) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资 产	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	22,395,893.84	22,227,471.38	17,693,984.21	17,523,402.99	9,327,959.52	9,092,363.94
交易性金融资产						
应收票据	5,786,115.16	5,786,115.16	10,611,018.03	10,611,018.03	12,125,243.58	12,125,243.58
应收账款	40,081,673.85	40,081,673.85	30,860,229.99	30,860,229.99	30,869,263.02	30,869,263.02
预付款项	1,150,524.30	1,150,524.30	3,268,846.97	3,268,846.97	4,811,633.68	4,811,633.68
应收利息						
应收股利						
其他应收款	1,383,688.75	1,383,688.75	1,309,688.75	1,309,688.75	1,264,123.75	1,264,123.75

存货	33,981,853.54	33,981,853.54	37,615,687.81	37,615,687.81	33,058,673.04	33,058,673.04
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产			210,560.11	210,560.11	17,000,000.00	17,000,000.00
流动资产合计	104,779,749.44	104,611,326.98	101,570,015.87	101,399,434.65	108,456,896.59	108,221,301.01
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资		16,547,728.65		16,547,728.65		16,547,728.65
投资性房地产						
固定资产	15,484,287.59	12,742,537.36	15,154,012.83	12,206,307.21	15,481,839.89	12,104,860.04
在建工程	1,413,081.78	1,413,081.78	642,260.29	642,260.29		
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	33,334,645.36	30,908,811.03	33,112,052.89	30,655,498.56	2,517,994.33	
开发支出						
商誉						
长期待摊费用	1,590,166.67	1,590,166.67	1,813,166.67	1,813,166.67		
递延所得税资产	504,984.02	504,984.02	700,395.96	700,395.96	892,279.35	892,279.35

其他非流动资产	2,794,408.40	2,794,408.40	2,033,602.50	2,033,602.50	375,250.00	375,250.00
非流动资产合计	55,121,573.82	66,501,717.91	53,455,491.14	64,598,959.84	19,267,363.57	29,920,118.04
资产总计	159,901,323.26	171,113,044.89	155,025,507.01	165,998,394.49	127,724,260.16	138,141,419.05

单位:元

负债及股东(所有者)权益	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:						
短期借款						
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	19,982,266.84	33,048,994.65	13,871,080.47	26,937,808.28	17,667,509.82	30,722,357.63
预收款项	7,354,183.10	7,354,183.10	13,554,135.28	13,554,135.28	14,862,390.38	14,862,390.38
应付职工薪酬	2,094,001.87	2,094,001.87	2,944,004.00	2,944,004.00	3,374,116.50	3,374,116.50
应交税费	3,287,077.63	1,667,400.95	3,986,927.15	2,428,127.15	1,646,816.40	31,197.55
应付利息						
应付股利						
其他应付款	1,006,176.35	1,991,016.99	1,147,934.75	2,132,775.39	877,158.54	1,861,999.18
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	3,520,599.94	1,002,789.88	3,520,599.94	1,002,789.88	3,520,599.94	1,002,789.88
流动负债合计	37,244,305.73	47,158,387.44	39,024,681.59	48,999,639.98	41,948,591.58	51,854,851.12
非流动负债:						

长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债	7,658,842.86		7,517,771.46		7,177,494.60	
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计	7,658,842.86		7,517,771.46		7,177,494.60	
负债合计	44,903,148.59	47,158,387.44	46,542,453.05	48,999,639.98	49,126,086.18	51,854,851.12
所有者权益：						
实收资本	32,250,000.00	32,250,000.00	32,250,000.00	32,250,000.00	9,500,000.00	9,500,000.00
资本公积	76,850,484.26	84,748,754.51	25,250,000.00	25,250,000.00		
减：库存股						
盈余公积			7,669,814.80	7,669,814.80	6,548,596.14	6,548,596.14
一般风险准备						
未分配利润	5,897,690.41	6,955,902.94	43,313,239.16	51,828,939.71	62,549,577.84	70,237,971.79
外币报表折算差额						
归属于母公司所有者权益合计	114,998,174.67		108,483,053.96		78,598,173.98	
少数股东权益						
所有者权益合计	114,998,174.67	123,954,657.45	108,483,053.96	116,998,754.51	78,598,173.98	86,286,567.93

负债及所有者权益合计	159,901,323.26	171,113,044.89	155,025,507.01	165,998,394.49	127,724,260.16	138,141,419.05
------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

利润表

单位:元

项 目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	69,570,565.79	69,570,565.79	118,719,857.18	118,719,857.18	139,002,223.80	139,002,223.80
减：营业成本	48,685,154.35	48,685,154.35	81,366,563.91	81,366,563.91	108,013,252.83	108,024,376.71
营业税金及附加	197,103.40	197,103.40	510,359.95	510,359.95	466,166.00	465,957.98
销售费用	2,932,745.89	2,932,745.89	5,238,475.59	5,238,475.59	4,011,660.56	4,011,660.56
管理费用	10,738,787.38	10,438,865.31	19,965,300.70	19,379,019.17	16,032,087.70	15,445,849.87
财务费用	-7,452.65	-7,241.41	-62,700.66	-61,848.76	-122,187.22	-120,816.31
资产减值损失	188,371.53	188,371.53	402,883.40	402,883.40	1,007,489.22	1,007,489.22
加：公允价值变动收益						
投资收益	64,078.35	64,078.35	319,231.67	319,231.67	157,339.72	157,339.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
二、营业利润	6,899,934.24	7,199,645.07	11,618,205.96	12,203,635.59	9,751,094.43	10,325,045.49
加：营业外收入	1,018,994.22	1,018,994.22	1,129,707.95	1,086,324.52	1,119,550.43	1,119,550.43
减：营业外支出	141,171.40	100.00	417,654.17	132,393.77	287,693.77	3,212.77
其中：非流动资产处置损失						

三、利润总额	7,777,757.06	8,218,539.29	12,330,259.74	13,157,566.34	10,582,951.09	11,441,383.15
减：所得税费用	1,262,636.35	1,262,636.35	1,945,379.76	1,945,379.76	2,002,857.25	2,001,054.87
四、净利润	6,515,120.71	6,955,902.94	10,384,879.98	11,212,186.58	8,580,093.84	9,440,328.28
归属于母公司所有者的净利润	6,515,120.71		10,384,879.98		8,580,093.84	
少数股东损益						
五、每股收益：						
（一）基本每股收益	0.20	0.22	0.91	0.98	0.90	0.99
（二）稀释每股收益	0.20	0.22	0.91	0.98	0.90	0.99

现金流量表

单位：元

项 目	2013年1到6月		2012年度		2011年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	36,646,679.11	36,646,679.11	73,255,994.61	73,255,994.61	70,217,222.02	70,217,222.02
收到的税费返还						
收到其他与经营活动有关的现金	1,665,338.78	1,665,007.54	4,423,795.38	4,422,823.48	4,871,850.69	4,870,337.28

现金流入小计	38,312,017.89	38,311,686.65	77,679,789.99	77,678,818.09	75,089,072.71	75,087,559.30
购买商品、接受劳务支付的现金	12,665,924.46	12,665,924.46	38,357,881.91	38,357,881.91	51,091,330.86	51,091,330.87
支付给职工以及为职工支付的现金	7,635,355.64	7,635,355.64	13,016,229.44	13,016,229.44	8,457,448.23	8,457,448.23
支付的各项税费	3,915,084.43	3,915,084.43	9,118,301.83	9,016,171.56	9,166,380.61	8,994,420.04
支付其他与经营活动有关的现金	4,844,958.34	4,842,468.34	8,132,279.25	8,113,423.26	10,810,481.67	10,804,452.96
现金流出小计	29,061,322.87	29,058,832.87	68,624,692.43	68,503,706.17	79,525,641.37	79,347,652.10
经营活动产生的现金流量净额	9,250,695.02	9,252,853.78	9,055,097.56	9,175,111.92	-4,436,568.66	-4,260,092.80
二、投资活动产生的现金流量						
收回投资收到的现金						
取得投资收益收到的现金	64,078.35	64,078.35	319,815.00	319,231.67	157,339.72	157,339.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,500.00	4,500.00	933,145.73	878,145.73	10,000.00	10,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金	28,600,000.00	28,600,000.00	199,600,000.00	199,600,000.00	85,600,000.00	85,600,000.00
现金流入小计	28,668,578.35	28,668,578.35	200,852,960.73	200,797,960.73	85,767,339.72	85,767,339.72

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,063,047.41	2,063,047.41	37,223,763.90	37,223,763.90	4,883,479.17	4,883,479.17
投资支付的现金						
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金	28,300,000.00	28,300,000.00	182,600,000.00	182,600,000.00	87,600,000.00	87,600,000.00
现金流出小计	30,363,047.41	30,363,047.41	219,823,763.90	219,823,763.90	92,483,479.17	92,483,479.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,694,469.06	-1,694,469.06	-18,970,803.17	-19,025,803.17	-6,716,139.45	-6,716,139.45
三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到的现金			36,000,000.00	36,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金						
取得借款收到的现金	8,400,000.00	8,400,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00		
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
现金流入小计	8,400,000.00	8,400,000.00	42,500,000.00	42,500,000.00		
偿还债务支付的现金	8,400,000.00	8,400,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00		

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润						
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,700,000.00	2,700,000.00	15,144,468.01	15,144,468.01	5,377,872.02	5,377,872.02
支付其他与筹资活动有关的现金						
现金流出小计	11,100,000.00	11,100,000.00	21,644,468.01	21,644,468.01	5,377,872.02	5,377,872.02
筹资活动产生的现金流量净额	-2,700,000.00	-2,700,000.00	20,855,531.99	20,855,531.99	-5,377,872.02	-5,377,872.02
四、汇率变动对现金的影响额						
五、现金及现金等价物净增加额	4,856,225.96	4,858,384.72	10,939,826.38	11,004,840.74	-16,530,580.13	-16,354,104.27
加：期初现金及现金等价物余额	16,480,646.30	16,310,065.08	5,540,819.92	5,305,224.34	22,071,400.05	21,659,328.60
六、期末现金及现金等价物余额	21,336,872.26	21,168,449.80	16,480,646.30	16,310,065.08	5,540,819.92	5,305,224.33

现金流量表（补充资料）

单位:元

补充资料	2013年1月至6月		2012年度		2011年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:						
1、净利润	6,515,120.71	6,955,902.94	10,384,879.98	11,212,186.58	8,580,093.84	9,440,328.28
加: 资产减值准备	188,371.53	188,371.53	402,883.40	402,883.40	1,007,489.22	1,007,489.22
固定资产折旧	1,050,937.56	844,982.44	1,982,751.44	1,564,113.20	1,737,117.02	1,323,397.54
无形资产摊销	461,962.45	431,242.45	726,549.44	665,109.44	61,440.00	
长期待摊费用摊销	223,000.00	223,000.00	416,833.33	416,833.33		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-4,156.72	-4,156.72	-534,975.03	-491,591.60	-8,550.43	-8,550.43
固定资产报废损失(收益以“-”填列)						
公允价值变动损失(收益以“-”填列)						
财务费用(收益以“-”填列)						
投资损失(收益以“-”填列)	-64,078.35	-64,078.35	-319,231.67	-319,231.67	-157,339.72	-157,339.72
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	195,411.94	195,411.94	191,883.39	191,883.39	-310,559.71	-310,559.71

递延所得税负债增加(减少以“-”填列)						
存货的减少(增加以“-”填列)	3,633,834.27	3,633,834.27	-4,557,014.77	-4,557,014.77	-6,593,191.46	-6,593,191.46
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-5,250,962.02	-5,250,962.02	2,773,993.81	2,773,993.81	-3,462,719.86	-3,449,704.94
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	2,301,253.65	2,099,305.65	-2,413,455.76	-2,684,053.28	-5,290,347.57	-5,511,961.58
其他						
经营活动产生的现金流量净额	9,250,695.02	9,252,853.78	9,055,097.56	9,175,111.92	-4,436,568.67	-4,260,092.80
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:						
债务转为资本						
一年内到期的可转换公司债券						
融资租入固定资产						
3. 现金及现金等价物净变动情况:						
一、现金	21,336,872.26	21,168,449.80	16,480,646.30	16,310,065.08	5,540,819.92	5,305,224.33
其中: 库存现金	20,283.18	20,283.18	15,930.79	15,930.79	8,622.81	8,622.81
可随时用于支付的银行存款	21,316,589.08	21,148,166.62	16,464,715.51	16,294,134.29	5,532,197.11	5,296,601.53
可随时用于支付的其他货币资金						
二、现金等价物						

其中：三个月内到期的债券投资						
三、期末现金及现金等价物余额	21,336,872.26	21,168,449.80	16,480,646.30	16,310,065.08	5,540,819.92	5,305,224.34

2013年1到6月所有者权益变动表（合并）

单位：元

项 目	2013年1到6月								
	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	32,250,000.00	25,250,000.00		7,669,814.80		43,313,239.16		108,483,053.96	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	32,250,000.00	25,250,000.00		7,669,814.80		43,313,239.16		108,483,053.96	
三、本年增减变动金额		51,600,484.26		-7,669,814.80		-37,415,548.75		6,515,120.71	
（一）净利润						6,515,120.71		6,515,120.71	
（二）其他综合收益									
（三）所有者投入和减少资本									

1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 所有者权益内部结转		51,600,484.26		-7,669,814.80		-43,930,669.46		
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		51,600,484.26		-7,669,814.80		-43,930,669.46		
四、本年年末余额	32,250,000.00	76,850,484.26				5,897,690.41		114,998,174.67

2013年1到6月所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	2013年1月至6月					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	32,250,000.00	25,250,000.00		7,669,814.80	51,828,939.71	116,998,754.51
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	32,250,000.00	25,250,000.00		7,669,814.80	51,828,939.71	116,998,754.51
三、本年增减变动金额		51,600,484.26		-7,669,814.80	-44,873,036.77	6,955,902.94
(一) 净利润					6,955,902.94	6,955,902.94
(二) 其他综合收益						
(三) 所有者投入和减						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者 权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部		51,600,484.26		-7,669,814.80	-51,828,939.71	
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		51,600,484.26		-7,669,814.80	-51,828,939.71	
四、本年年末余额	32,250,000.00	76,850,484.26			6,955,902.94	123,954,657.45

2012年度所有者权益变动表（合并）

单位:元

项 目	2012 年度								
	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	9,500,000.00			6,548,596.14		62,549,577.84		78,598,173.98	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	9,500,000.00			6,548,596.14		62,549,577.84		78,598,173.98	
三、本年增减变动金额	22,750,000.00	25,250,000.00		1,121,218.66		-19,236,338.68		29,884,879.98	
（一）净利润						10,384,879.98		10,384,879.98	
（二）其他综合收益									
（三）所有者投入和减少	10,750,000.00	25,250,000.00						36,000,000.00	
1.所有者投入资本	10,750,000.00	25,250,000.00						36,000,000.00	
2.股份支付计入所有者 权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配				1,121,218.66		-17,621,218.66		-16,500,000.00	
1.提取盈余公积				1,121,218.66		-1,121,218.66			
2.对所有者（或股东）的						-16,500,000.00		-16,500,000.00	
3.其他									
（五）所有者权益内部结	12,000,000.00					-12,000,000.00			
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他	12,000,000.00					-12,000,000.00			

四、本年年末余额	32,250,000.00	25,250,000.00	7,669,814.80	43,313,239.16	108,483,053.96
----------	---------------	---------------	--------------	---------------	----------------

2012年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	2012 年度					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	9,500,000.00			6,548,596.14	70,237,971.79	86,286,567.93
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	9,500,000.00			6,548,596.14	70,237,971.79	86,286,567.93
三、本年增减变动金额	22,750,000.00	25,250,000.00		1,121,218.66	-18,409,032.08	30,712,186.58
(一) 净利润					11,212,186.58	11,212,186.58
(二) 其他综合收益						
(三) 所有者投入和减少资本	10,750,000.00	25,250,000.00				36,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,750,000.00	25,250,000.00				36,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				1,121,218.66	-17,621,218.66	-16,500,000.00
1. 提取盈余公积				1,121,218.66	-1,121,218.66	
2. 对所有者(或股东)的分配					-16,500,000.00	-16,500,000.00
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	12,000,000.00				-12,000,000.00	
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他	12,000,000.00				-12,000,000.00	

四、本年年末余额	32,250,000.00	25,250,000.00		7,669,814.80	51,828,939.71	116,998,754.51
----------	---------------	---------------	--	--------------	---------------	----------------

2011年度所有者权益变动表（合并）

单位:元

项 目	2011 年度								
	归属母公司的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余	9,500,000.00			6,548,596.14		60,691,824.03		76,740,420.17	
加：会计政策变									
前期差错更正									
二、本年年初余	9,500,000.00			6,548,596.14		60,691,824.03		76,740,420.17	
三、本年增减变						1,857,753.81		1,857,753.81	
（一）净利润						8,580,093.84		8,580,093.84	
（二）其他综合									
（三）所有者投 入和减少资本									
1. 所有者投入									
2. 股份支付计 入所有者权益									
3. 其他									

(四) 利润分配						-6,722,340.03			-6,722,340.03
1. 提取盈余公									
2. 对所有者(或 股东)的分配						-6,722,340.03			-6,722,340.03
3. 其他									
(五) 所有者权 益内部结转									
1. 资本公积转									
2. 盈余公积转									
3. 盈余公积弥 补亏损									
4. 其他									
四、本年年末余 额	9,500,000.00			6,548,596.14		62,549,577.84			78,598,173.98

2011年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	2011年度					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	9,500,000.00			6,548,596.14	67,519,983.54	83,568,579.68
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	9,500,000.00			6,548,596.14	67,519,983.54	83,568,579.68
三、本年增减变动金额					2,717,988.25	2,717,988.25
(一) 净利润					9,440,328.28	9,440,328.28
(二) 其他综合收益						
(三) 所有者投入和减少资本					-6,722,340.03	-6,722,340.03
1. 所有者投入资本					-6,722,340.03	-6,722,340.03
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						

1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本年年末余额	9,500,000.00			6,548,596.14	70,237,971.79	86,286,567.93

注：下文引用的财务数据，如未经说明，均为合并报表数。

（二）公司财务报表编制基础、最近两年及一期合并财务报表范围及变化情况

1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，公司财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、最近两年及一期合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

最近两年及一期应纳入合并范围的子基本情况：

被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本 (万元)	公司出资比例 (%)
太仓上电电机有限公司	太仓市	制造业	392.69	100.00

二、最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中瑞岳华审字字【2013】第 7903 号）。

三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、应收账款

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 30 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按

信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄分析法	按账龄分析法计提
关联方及保证金组合	单独测试无特别风险的不计提

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
信用期	0.00	0.00
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

公司对于账龄按照以下方式划分：

“信用期”是指按照与购买方或债务人签订的协议约定，尚未达到协议约定的付款时间点，购买方或债务人无需支付公司款项的期间；

公司信用政策为根据不同客户以及项目的类型，根据合作的紧密程度，给予对方 1-4 个月的信用期。公司商务部负责制定管理规定并执行销售合同支付方式的评审，财务部负责监管执行情况。

“1 年以内”是指已超过与购买方或债务人签订的协议约定的付款时间点，但购买方或债务人尚未支付公司款项，从应收账款或其他应收款约定付款的时点开始计算，在 1 年以内；

“1-2 年”是指已超过与购买方或债务人签订的协议约定的付款时间点，但购买方或债务人尚未支付公司款项，从应收账款或其他应收款约定付款的时点开始计算，在 1-2 年；

“2-3 年”是指已超过与购买方或债务人签订的协议约定的付款时间点，但购买方或债务人尚未支付公司款项，从应收账款或其他应收款约定付款的时点开始计算，在 2-3 年；

“3 年以上”是指已超过与购买方或债务人签订的协议约定的付款时间点，

但购买方或债务人尚未支付公司款项，从应收账款或其他应收款约定付款的时点开始计算，在3年以上；

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

2、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输设备	4.00	5.00	23.75
电子设备	3.00	5.00	31.67
办公设备	5.00	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见 7、“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价

值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见 7、“非流动非金融资产减值”。

5、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均/产量法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见 7、“非流动非金融资产减值”。

6、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司根据实质重于形式的原则，产品运至客户指定交货地点，并由供需双方根据合同约定的供货范围对数量和产品表面质量进行初步验收后，产品所有权上的主要风险和报酬实际已经转移给购货方，以此作为收入确认的时点。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按【已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例】确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

7、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、重大会计政策、会计估计变更

无。

2、对公司利润的影响

无。

（三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

选择属于同行业的湘潭电机股份有限公司（股票代码：600416，简称“湘电股份”）作为可比公司。经对比，报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司基本一致。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入构成、比例

项 目	2013 年度 1 月至 6 月		2012 年度			2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	69,460,307.67	99.84	117,544,142.88	99.01	-14.65	137,715,628.44	99.07
其他业务收入	110,258.12	0.16	1,175,714.30	0.99	-8.62	1,286,595.36	0.93
合 计	69,570,565.79	100.00	118,719,857.18	100.00	-14.59	139,002,223.80	100.00

（1）主营业务收入

项 目	2013 年度 1 月至 6 月		2012 年度			2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
大中型电机	37,878,161.37	54.53	38,449,305.79	32.71	6.58	36,076,260.52	26.20
小型电机	31,582,146.30	45.47	79,094,837.09	67.29	-22.18	101,639,367.92	73.80
合 计	69,460,307.67	100.00	117,544,142.88	100.00	-14.65	137,715,628.44	100.00

公司主营业务为交直流电机的制造与销售，主要产品为大中小型异步电动机。从公司两年及一期的收入结构来看，主营业务占到营业收入的 99.00% 以上，主营业务突出。

公司主营业务按产品类型分为大中型电机和小型电机两类。公司管理层着眼

于公司的长远发展考虑，正在对公司的产品结构进行调整，将生产和销售的重心逐渐由小型电机转移到大中型电机。从两年及一期按产品类型分类销售数据来看，大中型电机的销售收入及其占主营业务收入的比例呈快速上升趋势。

2012 年度主营业务收入较 2011 年度下降 14.65%，主要受小型电机销售收入下降的影响。小型电机产品由于技术比较成熟，市场竞争非常激烈，其产品销售毛利率也比较低。根据公司产品结构调整的转变，对于毛利偏低的小型电机订单（如纸业等行业），公司考虑到其对生产线等资源占用等影响，已经在适当减少接单量，小型电机的销售收入有比较明显的下降；而大中型电机由于技术含量和附加值较高，能够为公司创造更多的利润，公司把更多的生产资源和市场开发投入到该领域，与 2012 年度相比 2011 年大中型电机的销售收入增长了 6.58%。此外，2012 年度全球经济呈低速增长态势，国内经济面临增速放缓和通胀加剧的双重压力，对电机制造业也造成一定影响。

（2）其他业务收入主要系销售材料配件的收入，占营业收入较小，不超过 1.00%，并在报告期内呈逐年下降的趋势。

2、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年及一期的营业利润、利润总额及净利润情况如下表：

项 目	2013 年 1 月至 6 月	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	69,570,565.79	118,719,857.18	-14.59	139,002,223.80
营业成本	48,685,154.35	81,366,563.91	-24.67	108,013,252.83
毛利	20,885,411.44	37,353,293.27	20.54	30,988,970.97
营业利润	6,899,934.24	11,618,205.96	19.15	9,751,094.43
利润总额	7,777,757.06	12,330,259.74	16.51	10,582,951.09
净利润	6,515,120.71	10,384,879.98	21.03	8,580,093.84

由于公司营业收入增长率 2012 年度较 2011 年度降低了 14.59%，而营业成本增长率 2012 年度较 2011 年度降低了 24.67%，使得公司毛利 2012 年度较 2011 年度上升了 20.54%。2012 年度营业利润、利润总额及净利润较 2011 年度有较大幅度增长，增长率分别为 19.15%、16.51%、21.03%。

3、毛利率的构成

公司最近两年及一期收入毛利率情况如下：

项 目	2013 年度 1 月至 6 月
-----	------------------

	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务	69,460,307.67	48,671,838.36	29.93
其他业务	110,258.12	13,315.99	87.92
合计	69,570,565.79	48,685,154.35	30.02

续上表

项目	2012年度			
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	毛利率变动率(%)
主营业务	117,544,142.88	80,644,208.73	31.39	42.45
其他业务	1,175,714.30	722,355.18	38.56	-22.48
合计	118,719,857.18	81,366,563.91	31.46	41.13

续上表

项目	2011年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务	137,715,628.44	107,366,628.52	22.04
其他业务	1,286,595.36	646,624.31	49.74
合计	139,002,223.80	108,013,252.83	22.29

主营业务按产品划分的毛利率情况如下:

项目	2013年度1月至6月		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
大中型电机产成品	37,878,161.37	25,390,951.50	32.97
小型电机产成品	31,582,146.30	23,280,886.86	26.28
合计	69,460,307.67	48,671,838.36	29.93

续上表

项目	2012年度			
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	毛利率变动率(%)
大中型电机产成品	38,449,305.79	24,875,375.22	35.30	76.29
小型电机产成品	79,094,837.09	55,768,833.51	29.49	29.62
合计	117,544,142.88	80,644,208.73	31.39	42.45

续上表

项目	2011年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
大中型电机产成品	36,076,260.52	28,851,634.35	20.03
小型电机产成品	101,639,367.92	78,514,994.17	22.75
合计	137,715,628.44	107,366,628.52	22.04

公司生产的电动机产品具有较强的定制特点,特别是大中型电机基本都是按

照客户的特定指标要求进行专门设计和生产的。由于产品是非标产品，公司的产品定价政策是基价加浮动率。不同型号的电机根据市场情况及预期产品毛利率水平确定标准基价，具体的销售价格会根据实际产品要求在标准基价基础上进行一定的浮动。

2012 年度毛利率较 2011 年度有较大幅度的上升，主要原因为受公司对产品结构调整的影响。与 2011 年度相比 2012 年度大中型电机销售毛利率上升 76.29%，主要是因为公司在 2011 年度之前主要是生产销售小型电机，从 2011 年度起开始尝试小批量的自主生产制造大中型电机，由于产量少，标准化程度不高，采购成本也高，因此 2011 年度大中型电机相对的生产成本较高，而公司的大中型电机的销售处于起步阶段，产品的销售价格也相对较低，因此导致大中型电机毛利偏低。2012 年公司逐步调整产品结构，随着大中型电机产量的增加、标准化程度的不断提高，相应的采购和制造成本也有所下降，且 2012 年公司承接的冶金、电力行业的订单大部分为高端客户既有主机配套厂也有直接用户，所以单位价格比较高，毛利也较高。2012 年度小型电机销售毛利率较 2011 年上升 29.62%，主要是因为随着公司对产品结构的调整，公司生产重心逐渐转移至大中型电机，对于毛利偏低的小型电机订单（如纸业等行业），公司考虑到其对生产线等资源占用情况，已经在适当减少接单量，所以小型电机的毛利率有较大的上升。

2013 年度 1-6 月毛利率较 2012 年度有所下降，主要是因为随着公司产品结构的调整，2013 年公司为了在大中型电机领域获得更好的市场份额，逐步引进直接用户，此类客户对产品附加值要求不高，故销售价格有所下降，造成 2013 年整体毛利率有所下降。

（二）主要费用占营业收入的比重及变化情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项 目	2013 年度 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	2,932,745.89	5,238,475.59	30.58	4,011,660.56
管理费用	10,738,787.38	19,965,300.70	24.53	16,032,087.70
其中：研发费用	3,452,047.65	6,831,940.58	18.91	5,745,232.53
财务费用	-7,452.65	-62,700.66	-48.68	-122,187.22

销售费用与营业收入之比 (%)	4.22	4.41	2.89
管理费用与营业收入之比 (%)	15.44	16.82	11.53
其中：研发费用与营业收入之比 (%)	4.96	5.75	4.13
财务费用与营业收入之比 (%)	-0.01	-0.05	-0.02

销售费用 2012 年度较 2011 年度增加了 30.58%，主要因为销售部门工资薪酬支出的增加。2011 年度及之前年度公司的主要产品为小型电机，公司的生产能力有限，市场需求也相对稳定，销售部员工人数较少，工资薪酬水平相对较低；2012 年度随着公司产品结构的逐步调整，公司为在大中型电机市场领域拓展业务新招聘了一批有经验的销售人员，相应的员工数量和工资水平都有较大幅度的上升。此外，随着新市场的开拓，相应的差旅费也有较大幅度的上升。

管理费用 2012 年度较 2011 年度增加了 24.53%，主要原因为工资薪酬支出、技术研发费用、无形资产摊销费用较大幅度的上升。其中，2012 年度工资薪酬较 2011 年度增加 209.04 万元，主要系公司在 2011 年年底新加入四名核心高管（兼股东）及五名中层管理人员，所以，工资薪酬及奖金有较大幅度的上升，此外，公司在 2012 年进行车改，为公司 24 名中高层管理人员发放车辆补贴 223.00 万元，按照 5 年受益年限摊销，2012 年摊销计入管理费用-薪酬 38.68 万元；2012 年度技术研发费用较 2011 年上升 108.67 万元，主要系公司正在进行产品结构调整，在大中型电机领域投入的科研支出有较大幅度的上升；2012 年无形资产摊销费用较 2011 年度上升 52.19 万元，主要是由于新购买的嘉定厂区无形资产土地使用权的摊销。

研发费用 2012 年度公司较 2011 年度增长了 18.91%，主要是公司加大研发投入力度，2012 年度正在进行的科技研发项目为 14 项相比 2011 年度增加了 6 项，这 14 项科技研发项目主要为高速大中型电机的研制技术。

财务费用 2012 年度较 2011 年度减少 5.96 万元，主要因为银行利息收入 2012 年度较 2011 年度减少了 5.74 万元。

虽然 2012 年度销售收入较 2011 年度有所下降，但是，2012 年度销售费用、管理费用及其占销售收入的比例均有较明显上升，这主要是由于公司产品结构调整的战略转变引起的。

（三）重大投资收益及非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的

主要税种

1、重大投资收益及非经常性损益情况

单位：元

项 目	2013年1月至6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	4,156.72	534,975.03	8,550.43
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,011,837.50	550,500.00	1,110,000.00
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	64,078.35	319,231.67	157,339.72
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			

项 目	2013年1月至6月	2012年度	2011年度
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			
税收滞纳金	-141,071.40	-286,287.22	-284,481.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,900.00	-87,134.03	-2,212.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	941,901.17	1,031,285.45	989,196.38
减：非经常性损益的所得税影响数	162,445.89	197,635.90	191,051.61
非经常性损益净额	779,455.28	833,649.55	798,144.77
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	779,455.28	833,649.55	798,144.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5,735,665.43	9,551,230.43	7,781,949.07

公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告【2008】43号）的规定执行。

公司最近两年及一期的非经常性损益主要为政府补贴款、投资收益及税收滞纳金。

其中，政府补贴明细：

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	说明
闵行区财政局江川企业扶持基金		450,000.00	1,110,000.00	闵行区财政局对于落户江川路街道行政区域内的企业给予的优惠扶持基金
闵行区财政局补贴收入	30,000.00			闵行区财政局给予的财政奖励
市国库收付中心零余额专户专利资助费	819,337.50			嘉定区工业区管理委员会给予企业的税收奖励
上海嘉定工业区管理委员会补贴收入	40,000.00			嘉定区工业区管理委员会给予的财政补贴
2012年企业员工培训补贴		50,900.00		企业员工培训补贴分别为上海市闵行区预算会计核算中心给予34,100.00元；上海市闵

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	说明
				行区国库收付中心给予16,800.00元
上海市科委平台补贴费	22,500.00	26,000.00		上海市科委给予的研发公共服务平台大型科学仪器设施补贴
嘉定区财政资金中心财政扶持资金		23,600.00		嘉定区财政资金中心财政给予的财政补贴
企业纳税上台政策奖	100,000.00			太仓市经管委给予的税收奖励
合 计	1,011,837.50	550,500.00	1,110,000.00	

报告期内公司发生非经常性损益占同期净利润比例较小，公司对非经常性损益不存在依赖。

2、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 适用的税收优惠政策

公司于2011年10月20日获得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201131000752，有效期三年。根据由上海市嘉定区国家税务局和上海市地方税务局嘉定区分局于2012年4月9日签发的“沪地税嘉八【2012】000014”号企业所得税优惠审批结果通知书，公司自2011年1月1日至2013年12月31日止享受减按15%税率征收企业所得税的优惠政策。

(2) 公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税基础	税率
增值税	应税收入计算销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额。	17%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	1% (太仓分公司和太仓子公司适用税率为7%)
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	1%
企业所得税	应纳税所得额	15% (太仓子公司适用税率为25%)

(四) 主要资产情况及重大变动分析

公司报告期内对应收账款、其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：信用期内不计提坏账，1年以内5.00%，1-2年10.00%，2-3年50.00%，3年以上100.00%。

1、应收票据

(1) 应收票据的分类、发生额：

2011 年

单位：元

分 类	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
银行承兑汇票	679,060.00	103,212,710.68	92,766,527.10	11,125,243.58
商业承兑汇票		1,000,000.00		1,000,000.00
合 计	679,060.00	104,212,710.68	92,766,527.10	12,125,243.58

2012 年

单位：元

分 类	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
银行承兑汇票	11,125,243.58	91,039,363.72	92,658,676.27	9,505,931.03
商业承兑汇票	1,000,000.00	2,033,817.00	1,928,730.00	1,105,087.00
合 计	12,125,243.58	93,073,180.72	94,587,406.27	10,611,018.03

2013 年 1-6 月

单位：元

分 类	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
银行承兑汇票	9,505,931.03	50,412,865.18	54,132,681.05	5,786,115.16
商业承兑汇票	1,105,087.00		1,105,087.00	
合 计	10,611,018.03	50,412,865.18	55,237,768.05	5,786,115.16

(2) 背书转让、贴现、期末余额情况：

单位：元

项 目	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
期初余额	679,060.00	12,125,243.58	10,611,018.03
当期收到票据	104,212,710.68	93,073,180.72	50,412,865.18
当期背书转让	84,684,082.78	72,434,523.63	35,444,500.86
票据当期收款	8,082,444.32	22,152,882.64	19,793,267.19
票据贴现	0.00	0.00	0.00
期末余额	12,125,243.58	10,611,018.03	5,786,115.16

(3) 各报告期前五大应收票据出票人名称、期限及公司对其销售内容、期后承兑情况：

2011 年 12 月 31 日

单位：元

出票人	销售内容	期末数	出票日	到期日	期后承兑情况
宁波大榭开发区永金物资有限公司	低压电机	3,600,000.00	2011.11.03	2012.05.03	2012.05.02 到期托收
中钢设备有限公司	高压, 低压电机	1,845,000.00	2011.11.16	2012.05.15	2012.05.15 到期托收
安徽三联泵业股份有限公司	高压, 低压电机	1,800,000.00	2011.10.25	2012.04.20	2012.04.19 到期托收
赤峰市方正商贸有限责任公司	低压电机	1,000,000.00	2011.12.02	2012.06.02	2012.06.02 到期托收
远东国际租赁有限公司	低压电机	700,000.00	2011.09.19	2012.03.19	2012.01.10 日付南京阳升铸造
合 计		8,945,000.00			

2012年12月31日

单位：元

出票人	销售内容	期末数	出票日	到期日	期后承兑情况
太原市月鑫物资有限公司	高压电机	1,000,000.00	2012.08.01	2013.02.01	2013.02.01 到期托收
合肥四方磷复肥有限责任公司	低压电机	678,000.00	2012.08.21	2013.02.21	2013.02.21 到期托收
上海重型机器厂有限公司	低压电机	605,087.00	2012.8.10	2013.2.10	2013.02.20 到期托收
通化钢铁股份有限公司	低压电机	600,000.00	2012.10.17	2013.04.17	2013.04.17 到期托收
上海宝信软件股份有限公司	低压电机	582,000.00	2012.11.26	2013.04.22	2013.04.22 到期托收
合计		3,465,087.00			

2013年6月30日

单位：元

出票人	销售内容	期末数	出票日	到期日	期后承兑情况
安徽三联泵业股份有限公司	高压, 低压电机	1,000,000.00	2013.5.24	2013.11.24	2013.05.30 付江苏大通机电有限公司
杭州金鼎实业有限公司	低压电机	500,000.00	2013.1.21	2013.7.21	2013.07.21 到期托收
华润电力(温州)有限公司	高压电机	500,000.00	2013.5.10	2013.11.10	在手准备到期托收
安阳乾康医药有限公司	高压, 低压电机	500,000.00	2013.5.3	2013.11.3	2013.8.01 付上海顺超五金机械有限公司
芜湖欣平兴包装工业有限公司	低压电机	400,000.00	2013.2.17	2013.8.17	2013.8.17 到期托收
合计		2,900,000.00			

2、应收账款

单位：元

账龄	2013年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
信用期	24,192,755.06	58.81	-
1年以内	16,370,560.62	39.79	818,528.03
1至2年	374,313.00	0.91	37,431.30
2至3年	9.00	0.00	4.50
3年以上	200,444.55	0.49	200,444.55
合计	41,138,082.23	100.00	1,056,408.38

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	

信用期	20,567,233.85	64.71	-
1年以内	9,941,442.08	31.28	497,072.10
1至2年	939,067.99	2.95	93,906.80
2至3年	6,929.94	0.02	3,464.97
3年以上	329,775.40	1.04	329,775.40
合计	31,784,449.26	100.00	924,219.27

单位：元

账龄	2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
信用期	14,426,996.90	45.54	-
1年以内	14,605,270.04	43.47	730,263.50
1至2年	2,706,517.43	8.05	270,651.74
2至3年	262,787.79	0.78	131,393.90
3年以上	724,951.23	2.16	724,951.23
合计	32,726,523.39	100.00	1,857,260.37

公司2012年12月31日扣除坏账准备后应收账款净额为30,860,229.99元，较2011年12月31日减少了0.03%，变动幅度较小。

2013年6月30日、2012年12月31日及2011年12月31日应收账款净额占当期总资产的比例分别为25.07%、19.91%及24.17%，2012年略有下降主要因为2012年度公司总资产较2011年增加了21.38%。应收账款净额与营业收入之比分别为57.61%、25.99%及22.21%，该比例逐年增长主要因为2012年度年末应收账款余额较2011年度变动较小且2012年度营业收入下降14.59%。2013年6月底应收账款余额较大，大部分仍在信用期内。

期末应收账款结存金额的大小除了受销售额的影响之外，还受客户类型和其信用期的影响。2012年12月31日和2011年12月31日应收账款较为稳定，而2013年6月30日应收账款较2012年12月31日明显上升，涨幅为29.88%，主要系由于大中型电机客户订单上升和2013年第二季度销售增长的影响。2012年公司管理层考虑公司长远发展，开始调整产品结构，逐渐转向于技术含量高产品附加值高的大中型电机，至2013年上半年自于大中型电机的销售收入占总收入的比重已高达54.53%，而这些大中型电机的订单客户的信用期较长，导致2013年6月31日的应收账款余额有所增加。另外，2013年1-6月有约60%的收入来自第二季度，进一步加剧了期末应收账款余额出现增加。

截至2013年6月30日，账龄超过3年的应收账款明细

单位名称	期末余额(元)	未回款原因
------	---------	-------

佛山市佛水水电设备有限公司	76,712.55	历史遗留的应收账款
阿拉宾度(大同)生物制药有限公司	57,600.00	太仓子公司历史遗留的应收账款
山西威奇达药业有限公司	40,800.00	太仓子公司历史遗留的应收账款
上海通用泵机设备有限公司	19,332.00	由于该公司改制,造成货款拖欠;本年度相关货款已陆续回款,截止2013年10月23日该款项仅剩余6,332.00元未收回;
上海市一电机维修中心	6,000.00	太仓子公司历史遗留的应收账款
合计	200,444.55	

对于账龄超过3年的应收账款,公司已经全额计提坏账准备。

2012年实际核销的大额应收账款情况如下:

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
东莞高埗理文造纸有限公司	销售电机款	250,807.45	无法收回	否
唐山市昌盛源商贸有限公司	销售电机款	85,200.00	无法收回	否
上海克强机电设备有限公司	销售电机款	71,000.00	无法收回	否
重庆康达环保股份有限公司	销售电机款	50,000.00	无法收回	否
中国华电工程(集团)有限公司	销售电机款	34,872.00	无法收回	否
上海外高桥第三发电公司	销售电机款	17,006.00	无法收回	否
武汉佳德沃博格风动公司	销售电机款	7,500.00	无法收回	否
天地科技股份有限公司上海分	销售电机款	6,274.60	无法收回	否
中山联合鸿兴造纸有限公司	销售电机款	1,200.00	无法收回	否
太仓港协鑫发电有限公司	销售电机款	1,800.00	无法收回	否
天津成科公司	销售电机款	680.00	无法收回	否
合计		526,340.05		

以上核销的无法收回的应收账款于2012年12月8日经董事会审议一致同意对这部分历史应收账款进行坏账核销。

截至2013年6月30日,应收账款中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年6月30日,应收账款前五名的情况如下:

单位名称	金额(元)	占应收账款总额的比例(%)	账龄
北京四方正达贸易有限公司	4,411,800.00	10.72	1年内
江苏海鸥冷却塔股份有限公司	2,775,760.81	6.75	1年内
焦作市科瑞森机械制造有限公司	2,650,294.00	6.44	1年内
安徽三联泵业股份有限公司	2,592,389.00	6.30	1年内
倍缔纳士机械有限公司	2,302,067.60	5.60	1年内
合计	14,732,311.41	35.81	

公司应收北京四方正达贸易有限公司款项系公司销售电机款,所销售的电机主要用于钢铁行业。

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
江苏海鸥冷却塔股份有限公司	4,258,832.81	13.40	1 年内
盐城市联鑫钢铁有限公司大丰分公司	2,910,367.00	9.16	1 年内
倍缔纳士机械有限公司	2,322,321.71	7.31	1 年内
安徽三联泵业股份有限公司	1,841,289.00	5.79	1 年内
上海重型机器厂有限公司	1,392,163.00	4.38	1 年内/1 至 2 年
合计	12,724,973.52	40.04	

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
铭冠纸业（天津）有限公司	4,215,726.49	12.88	信用期
江苏海鸥冷却塔股份有限公司	3,543,143.49	10.83	1 年内/1 至 2 年
倍缔纳士机械有限公司	2,560,435.20	7.82	1 年内
上海重型机器厂有限公司	2,957,610.72	9.04	1 年内
上海梅山钢铁股份有限公司	2,722,276.05	8.32	1 年内
合计	15,999,191.95	48.89	

3、预付款项

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,140,216.00	99.10	3,268,846.97	100.00	4,811,633.68	100.00
1 至 2 年	10,308.30	0.90				
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	1,150,524.30	100.00	3,268,846.97	100.00	4,811,633.68	100.00

公司预付款项主要为预付原材料采购款等。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2013 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占预付款项总额的比例（%）	账龄	款项性质
山西太钢不锈钢股份有限公司	499,974.14	43.46	1 年以内	预付货款
中石化太仓石油分公司	154,000.00	13.39	1 年以内	汽油卡预充值

江苏省电力公司太仓市供电公司	152,579.43	13.26	1年以内	预付电费
宁波鸿达电机模具有限公司	127,500.00	11.08	1年以内	预付货款
无锡惠工机械制造有限公司	75,000.00	6.52	1年以内	预付货款
合计	1,009,053.57	87.70		

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占预付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
上海杰舜机电设备有限公司	1,148,450.00	35.13	1年以内	预付货款
山西太钢不锈钢股份有限公司	949,709.90	29.05	1年以内	预付货款
沈阳正通电工机械厂	204,250.00	6.25	1年以内	预付货款
江苏省电力公司太仓市供电公司	168,451.45	5.15	1年以内	预付电费
中国石油化工股份有限公司上海石油分公司	116,400.00	3.56	1年以内	汽油卡预充值
合计	2,587,261.35	79.15		

截至2011年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占预付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
上海电机厂沈阳联合经销处	3,029,620.00	62.96	1年以内	预付货款
上海杰舜机电设备有限公司	810,000.00	16.83	1年以内	预付货款
山西太钢不锈钢有限公司	420,432.27	8.74	1年以内	预付货款
上海成洛机电设备有限公司	110,000.00	2.29	1年以内	预付加工费
江苏省电力公司太仓市供电公司	255,590.56	5.31	1年以内	预付电费
合计	4,625,642.83	96.13		

4、其他应收款

单位：元

账龄	2013年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
信用期	1,383,688.75	94.52	0.00
1年以内			
1至2年			
2至3年			
3年以上	80,280.04	5.48	80,280.04

合 计	1,463,968.79	100.00	80,280.04
-----	--------------	--------	-----------

续上表

账 龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
信用期	1,309,688.75	94.22	0.00	1,264,123.75	94.03	0.00
1年以内						
1至2年						
2至3年						
3年以上	80,280.04	5.78	80,280.04	80,280.04	5.97	80,280.04
合 计	1,389,968.79	100.00	80,280.04	1,344,403.79	100.00	80,280.04

其中账龄较长3年以上的其他应收款项80,280.04元系太仓上电06年以前历史多缴的税款，预计无法收回已全额计提坏账。

截至2013年6月30日，其他应收款中不存在持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年6月30日，其他应收款前五位金额情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	欠款原因
上海振俞实业有限公司	1,000,000.00	68.31	信用期内	资金拆借
河北昌泰纸业有限公司	100,000.00	6.83	信用期内	投标保证金
上海益源工业开发有限公司	40,788.75	2.93	信用期内	房租押金
上海宝华国际招标有限公司	40,000.00	2.79	信用期内	投标保证金
湖南中冶长天重工科技有限公司	40,000.00	2.73	信用期内	投标保证金
合 计	1,220,788.75	83.59		

截至2012年12月31日，其他应收款前五位金额情况如下：

单位名称	金额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	欠款原因
上海振俞实业有限公司	1,000,000.00	71.94	信用期内	资金拆借
河北昌泰纸业有限公司	100,000.00	7.19	信用期内	投标保证金
上海益源工业开发有限公司	40,788.75	2.93	信用期内	房租押金
上海宝华国际招标有限公司	40,000.00	2.88	信用期内	投标保证金
湖南中冶长天重工科技有限公司	40,000.00	2.88	信用期内	投标保证金
合 计	1,220,788.75	87.82		

截至2011年12月31日，其他应收款前五位金额情况如下：

单位名称	金额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	欠款原因
上海振俞实业有限公司	1,000,000.00	74.38	信用期内	资金拆借
上海宝华国际招标有限公司	119,435.00	8.88	信用期内	投标保证金
上海益源工业开发有限公司	40,788.75	3.03	信用期内	房租押金
黑龙江建龙钢铁有限公司	30,000.00	2.23	信用期内	投标保证金
华电重工装备有限公司	20,000.00	1.49	信用期内	投标保证金
合计	1,210,223.75	90.01		

其中，其他应收款-上海振俞实业有限公司 100.00 万元，系资金拆借。振俞实业非公司关联方。根据公司与上海振俞实业有限公司签订的《借款协议》，公司在 2011 年 9 月 27 日通过银行承兑汇票的形式支付给上海振俞实业有限公司 100.00 万元用于资金周转，于 2013 年 12 月 31 日到期，双方未约定借款利息。经测算利息对公司利润的影响不大，未损害公司及股东的利益，公司已作出承诺将按时收回到期借款且今后不再进行企业间资金拆借。

5、存货

(1) 主要存货的类别

公司存货分为原材料、在产品及库存商品三类。

(2) 存货明细

项 目	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额(元)	占总额比例(%)	跌价准备	净值(元)
原材料	11,260,001.55	32.83		11,260,001.55
在产品	12,645,635.56	36.87	35,380.67	12,610,254.89
库存商品	10,396,766.34	30.31	285,169.24	10,111,597.10
合计	34,302,403.45	100.00	320,549.91	33,981,853.54

项 目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额(元)	占总额比例(%)	跌价准备	净值(元)
原材料	10,543,942.29	27.37		10,543,942.29
在产品	11,905,007.93	30.91	229,669.58	11,675,338.35
库存商品	16,072,220.70	41.72	675,813.53	15,396,407.17
合计	38,521,170.92	100.00	905,483.11	37,615,687.81

项 目	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例(%)	跌价准备	净值
原材料	2,468,116.40	7.28		2,468,116.40
在产品	8,290,318.36	24.47	272,782.99	8,017,535.37
库存商品	23,121,790.38	68.25	548,769.11	22,573,021.27

合 计	33,880,225.14	100.00	821,552.10	33,058,673.04
-----	---------------	--------	------------	---------------

公司存货中的原材料主要是钢板、铜线、轴承、电阻及机座等；在产品为正在生产加工中的电机；库存商品为产成品电机。公司 2012 年末存货较 2011 年末账面余额增加了约 455.70 万元，主要系期末原材料金额的大幅增加。存货的内部明细结构有较大变化的原因如下：（1）2012 年年末原材料较 2011 年有大幅增长，由于在 2011 年年底公司接到将在 2012 年上半年的发货的订单量有一定下滑，公司根据接到的订单情况去安排原材料的采购与储备，所以在 2011 年 12 月 31 日结存的原材料库存比较低，而 2012 年年底接到将于 2013 年上半年的发货的产品订单较多，根据生产进度需要，期末采购储备的原材料比较多；（2）报告期各年年末产成品电机逐年减少，主要是由于公司销售的电机具有比较大的定制特点，基本上先接订单，再根据订单要求进行设计和生产，期末结存的产成品电机的多少直接受公司接单情况和产品发货时间的影响，公司不会提前生产标准型号的电机以待销售，而 2011 年年底管理层安排（将 2012 年第一季度的发货电机，赶在年前基本生产完毕），导致期末结存的产成品电机比较多；（3）新加入公司的核心高管为公司带来了新的管理方法和理念，对之前年度遗留下来的电机有意识的进行改造再利用，使库存电机量有一定程度的降低。

公司期末对存货进行减值测试，公司期末根据产成品电机的公允售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额做为可变现净值，可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。已对在产品及库存商品计提了存货跌价准备，计提情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“四、主要资产情况及重大变动分析”之“12、资产减值准备计提情况”。

6、其他流动资产

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行理财产品			17,000,000.00
模具费用摊销		210,560.11	
合 计		210,560.11	17,000,000.00

7、长期股权投资（母公司）

单位：元

被投资单位	核算方法	2012 年 12 月 31 日	增减变动	2013 年 6 月 30 日
太仓上电电机有限公司	成本法	16,547,728.65		16,547,728.65

续上表

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	投资成本在被投资单位表决权比例 (%)	初始投资成本	减值准备	本期计提减值准备
太仓上电电机有限公司	100.00	100.00	24,995,728.00	8,447,999.35	0.00

单位：元

被投资单位	核算方法	2011年12月31日	增减变动	2012年12月31日
太仓上电电机有限公司	成本法	16,547,728.65		16,547,728.65

续上表

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	投资成本在被投资单位表决权比例 (%)	初始投资成本	减值准备	本期计提减值准备
太仓上电电机有限公司	100.00	100.00	24,995,728.00	8,447,999.35	0.00

之基本情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况”。

公司根据对长期股权投资-太仓上电电机有限公司可收回金额与投资成本之间的差额计提减值准备。太仓上电电机有限公司无日常经营业务，其股权价值的判断需依据未来相关资产的处置清算所得，由此公司依据现实情况对太仓子公司相关资产进行价值分析，计提了 8,447,999.35 元的长期股权投资减值准备。子公司所属地块位于太仓市开发区，周边地块正在进行写字楼、高档公寓的商业开发，土地价值呈上升趋势，因此，公司管理层判断在 2011、2012 和 2013 年 1-6 月未出现明显新增减值迹象，无需对长期股权投资计提新的减值准备。

8、固定资产

(1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	折旧年限 (年)	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输设备	4.00	5.00	23.75
电子设备	3.00	5.00	31.67
办公设备	5.00	5.00	19.00

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

(2) 固定资产及累计折旧情况:

固定资产原值

单位: 元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋及建筑物	12,027,790.23			12,027,790.23
机器设备	8,222,926.42	936,796.12	3,404.13	9,156,318.41
运输工具	2,786,325.83	399,800.00	-	3,186,125.83
电子设备	1,801,982.17	44,786.32	3,590.00	1,843,178.49
办公家具	187,791.46			187,791.46
合 计	25,026,816.11	1,381,382.44	6,994.13	26,401,204.42

续上表

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	12,027,790.23			12,027,790.23
机器设备	7,151,558.96	1,071,367.46		8,222,926.42
运输工具	3,791,960.19	797,800.00	1,803,434.36	2,786,325.83
电子设备	1,617,023.28	184,958.89		1,801,982.17
办公家具	187,791.46			187,791.46
合 计	24,776,124.12	2,054,126.35	1,803,434.36	25,026,816.11

累计折旧

单位: 元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋及建筑物	4,386,058.80	340,406.96	-	4,726,465.76
机器设备	2,132,665.49	414,228.91	3,233.93	2,543,660.47
运输工具	1,796,090.46	208,817.99	-	2,004,908.45
电子设备	1,486,407.09	67,193.68	3,590.00	1,550,010.77
办公家具	71,581.44	20,289.94	-	91,871.38
合 计	9,872,803.28	1,050,937.48	6,823.93	10,916,916.83

续上表

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	3,711,454.66	674,604.14		4,386,058.80

机器设备	1,295,407.50	837,257.99		2,132,665.49
运输工具	2,979,351.97	220,970.96	1,404,232.47	1,796,090.46
电子设备	1,269,670.64	216,736.45		1,486,407.09
办公家具	38,399.46	33,181.98		71,581.44
合 计	9,294,284.23	1,982,751.52	1,404,232.47	9,872,803.28

固定资产净值

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋及建筑物	7,641,731.43	-	-	7,301,324.47
机器设备	6,090,260.93	-	-	6,612,657.94
运输工具	990,235.37	-	-	1,181,217.38
电子设备	315,575.08	-	-	293,167.72
办公家具	116,210.02	-	-	95,920.08
合 计	15,154,012.83	-	-	15,484,287.59

续上表

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	8,316,335.57	-	-	7,641,731.43
机器设备	5,856,151.46	-	-	6,090,260.93
运输工具	812,608.22	-	-	990,235.37
电子设备	347,352.64	-	-	315,575.08
办公家具	149,392.00	-	-	116,210.02
合 计	15,481,839.89	-	-	15,154,012.83

2013年6月30日公司固定资产中净值占比较高的为房屋及建筑物及机器设备分别为7,301,324.47元及6,612,657.94元，其净值占比分别为47.15%及42.71%。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

公司相关产权尚未办理名称变更手续及未办妥产权证书的固定资产情况详见本公开转让说明书之“第三章 公司治理”之“四、公司独立性情况”之“(二) 资产独立”。

9、在建工程

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
嘉定工业区	1,413,081.78	323,688.68	

用友 U9 软件		318,571.61	
合 计	1,413,081.78	642,260.29	

公司于 2011 年 12 月 27 日召开股东会同意公司在上海嘉定工业区投资建设高压电机分厂，并授权董事会审议批准项目建设期间的各项投资方案。公司于 2011 年 12 月 28 日召开了第三届第二次董事会会议，对公司投资 3025.88 万元受让德琪食品（上海）有限公司位于嘉定区的土地、厂房等转让资产，用于公司高压电机的生产制造形成决议。

嘉定工业区新厂区系公司 2012 年 1 月购买了嘉定区一块新的土地及土地上附属的厂房建立新的生产基地，建设地点：嘉定兴文路 1200 号。

新厂区预算总投资 11,500.00 万元，目前项目正在进行前期设计规划及对承建方的招标工作。公司预计 2013 年 12 月份开始正式的施工建设，2014 年 10 月份厂房建设完工，2015 年 7 月份开始试生产。截至 2013 年 6 月 30 日资金来源均来自于公司自有资金。

与小型电机相比，大中型电机具有更高的准入门槛和更高的产品附加值，公司未来市场发展方向就是以大中型电机为主，而嘉定新厂区的设计制造能力是按照 100 吨级的大型电机设计的，该项目的投产会大幅度提高公司大中型电机的生产制造能力，提升公司的核心竞争能力，大中型电机的毛利率较高也会给公司未来带来较大的经营业绩的提高。

用友 U9 软件系公司于 2012 年 10 月购买用于日常企业生产管理的软件，在 2013 年从在建工程转入无形资产。

重大在建工程项目变动情况如下：

工程名称	2012 年 12 月 31 日	增加数	转入固定资产数	转入无形资产	2013 年 6 月 30 日
嘉定工业区新厂区厂房	323,688.68	1,089,393.10			1,413,081.78
用友 U9 软件	318,571.61	365,983.31		684,554.92	
合 计	642,260.29	1,455,376.41		684,554.92	1,413,081.78

续上表

工程名称	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	工程投入占预算的比例（%）	工程进度	资金来源
嘉定工业区新厂区厂房				3.00	3.00%	自有资金及银行借款。
用友 U9 软件						

合 计						
-----	--	--	--	--	--	--

截止 2013 年 6 月 30 日工程进度情况如下：

项 目	工程进度	备注
嘉定工业区新厂区	3.00%	工程进度以投入资金占预算的比重为基础进行估计

10、无形资产

(1) 无形资产类别、摊销年限及年摊销率

类 别	使用年限(年)	年摊销率(%)
土地使用权	50	2.00
软件	5	20.00

(2) 报告期主要无形资产情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
一、无形资产原值合计	34,392,808.00	684,554.92		35,077,362.92
其中：				
土地使用权	34,392,808.00			34,392,808.00
用友 U9 软件		684,554.92		684,554.92
二、累计摊销合计	1,280,755.11	461,962.46		1,742,717.57
其中：				
土地使用权	1,280,755.11	393,506.97		1,674,262.08
用友 U9 软件		68,455.49		68,455.49
三、无形资产净值合计	33,112,052.89			33,334,645.35
其中：				
土地使用权	33,112,052.89			32,718,545.92
用友 U9 软件				616,099.43
四、减值准备合计				
其中：				
土地使用权				
用友 U9 软件				
五、无形资产净额合计	33,112,052.89			33,334,645.35
其中：				
土地使用权	33,112,052.89			32,718,545.92
用友 U9 软件				616,099.43

续上表

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、无形资产原值合计	3,072,200.00	31,320,608.00		34,392,808.00
其中：				
土地使用权	3,072,200.00	31,320,608.00		34,392,808.00

二、累计摊销合计	554,205.67	726,549.44		1,280,755.11
其中：				
土地使用权	554,205.67	726,549.44		1,280,755.11
三、无形资产净值合计	2,517,994.33			33,112,052.89
其中：				
土地使用权	2,517,994.33			33,112,052.89
四、减值准备合计				
其中：				
土地使用权				
五、无形资产净额合计	2,517,994.33			33,112,052.89
其中：				
土地使用权	2,517,994.33			33,112,052.89

太仓上电电机有限公司账上土地使用权的所有权人至今仍为太仓上电电机有限公司的前身上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）。

11、长期待摊费用

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	2013年6月30日
员工车改补贴	1,813,166.67		223,000.00	1,590,166.67
合 计	1,813,166.67		223,000.00	1,590,166.67

续上表

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期摊销	2012年12月31日
员工车改补贴		2,230,000.00	416,833.33	1,813,166.67
合 计		2,230,000.00	416,833.33	1,813,166.67

公司在2012年对公司用车进行改革（详见本公开转让说明书之“第三章 公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺”），给予公司中层以上干部、技术骨干人员一次性车改补贴款人民币3~15万元不等，合计人民币223.00万元。公司对于一次性发放的车改补贴按照受益期5年进行摊销。

12、其他非流动资产

公司的其他非流动资产主要系预付设备款，主要系公司将来用于嘉定基地的生产设备，明细如下：

项 目	款项性质	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
上海合胜计算机科技有限公司	预付设备款		2,902.50	
上海申发检测仪器有限公司	预付设备款		280,800.00	

上海信志机电设备有限公司	预付设备款	1,595,000.00	946,000.00	
中山凯旋真空技术工程有限公司	预付设备款	350,000.00	350,000.00	
长沙天恒测控技术有限公司	预付设备款	28,500.00	28,500.00	
中机国际工程设计研究院有限责任	预付设计款	60,000.00	155,400.00	
芜湖电工机械有限公司	预付设备款		270,000.00	
盐城太平洋机械制造有限公司	预付设备款	400,000.00		
上海齐涵机电设备有限公司	预付设备款	360,908.40		
上海闵行机械工程技术研究所	预付设备款			375,250.00
合 计		2,794,408.40	2,033,602.50	375,250.00

13、资产减值准备计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

①持有至到期投资、可供出售的金融资产：a、持有至到期投资：根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。b、可供出售金融资产：有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。

②坏账准备：a、对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。单项金额重大是指单项金额在30万元（含30万元）以上的应收款项；公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试后未单独计提坏账准备的应收款项（除预付款项外），归类为组合计提坏账准备。b、按组合计提坏账准备应收款项分为账龄分析组合及上市费用组合。组合中采用账龄分析法计提坏账准备的提取比例如下：信用期内不计提坏账，1年以内5%，1-2年10%，2-3年50%，3年以上100%。c、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此在已按账龄分析法计提坏账准备的基础上补提相应的坏账准备。

③存货跌价准备：公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本

与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

④公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

a、公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

b、可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

c、资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

d、就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

e、资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 减值准备实际计提情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司对应收款项、存货计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2013 年 6 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	1,004,499.31	132,189.11			1,136,688.42
存货跌价准备	905,483.11	56,182.42		641,115.62	320,549.91
合 计	1,909,982.42	188,371.53		641,115.62	1,457,238.33

续上表

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	1,937,540.41		406,701.05	526,340.05	1,004,499.31
存货跌价准备	821,552.10	809,584.45		725,653.44	905,483.11
合 计	2,759,092.51	809,584.45	406,701.05	1,251,993.49	1,909,982.42

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

(五) 主要负债情况及重大变动分析

1、应付账款

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	19,757,453.29	98.87	13,774,768.47	99.31	17,589,934.32	99.56
1 至 2 年	103,152.00	0.52	56,006.00	0.40	38,286.00	0.22
2 至 3 年	73,852.00	0.37	38,286.00	0.28	25,389.50	0.14
3 年以上	47,809.50	0.24	2,020.00	0.01	13,900.00	0.08
合计	19,982,266.79	100.00	13,871,080.47	100.00	17,667,509.82	100.00

公司应付账款系公司向供应商采购商品未付的货款等。

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额 (元)	占应付款总额的比例 (%)	账龄
上海顺超机械设备有限公司	4,156,171.05	20.80	1 年以内
中达电机股份有限公司	1,196,225.00	5.99	1 年以内

江苏大通机电有限公司	1,078,359.12	5.40	1年以内
上海祥岭机电配件有限公司	1,041,826.29	5.21	1年以内
吴江市太湖绝缘材料有限公司	941,465.23	4.71	1年以内
合计	8,414,046.69	42.11	

上海顺超机械设备有限公司款项系焊接件采购款；中达电机股份有限公司款项系作为主机配套厂最终产品的组成部分的小电机采购款；江苏大通机电有限公司款项系铜线采购款；上海祥岭机电配件有限公司款项系线圈采购款；吴江市太湖绝缘材料有限公司款项系绝缘材料采购款。

截至2013年6月30日，应付账款中不存在应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占应付款总额的比例（%）	账龄
上海顺超机械设备有限公司	2,520,345.86	18.17	1年以内
上海祥岭机电配件有限公司	1,100,987.85	7.94	1年以内
上海申茂电磁线有限公司	1,078,014.52	7.77	1年以内
无锡市中达电机有限公司	911,703.00	6.57	1年以内
南京阳升铸造有限公司	932,708.60	6.72	1年以内
合计	6,543,759.83	47.18	

上海申茂电磁线有限公司款项系电磁线采购款；无锡市中达电机有限公司款项系作为主机配套厂最终产品的组成部分的小电机采购款；南京阳升铸造有限公司款项系铸件采购款。

截至2011年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占应付款总额的比例（%）	账龄
无锡市中达电机有限公司	4,257,289.80	20.80	1年以内
上海顺超机械设备有限公司	2,662,326.31	5.99	1年以内
江苏大通机电有限公司	1,968,600.85	5.40	1年以内
南京阳升铸造有限公司	1,081,868.03	5.21	1年以内
溧阳市华鹏电机配件有限公司	777,791.13	4.71	1年以内
合计	10,747,876.12	42.11	

上海顺超机械设备有限公司款项系冷作件采购款；南京阳升铸造有限公司和溧阳市华鹏电机配件有限公司款项均为公司铸件采购款。

2、预收款项

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	7,354,183.10	100.00	13,554,135.28	100.00	14,862,390.38	100.00

1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计	7,354,183.10	100.00	13,554,135.28	100.00	14,862,390.38	100.00

截至2013年6月30日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
山东山矿机械有限公司	非关联方	401,457.40	1年以内	货款
武汉可易达冶金设备技术有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内	货款
长沙同大水泵实业有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	货款
上海上泵集团通用泵有限公司	非关联方	252,000.00	1年以内	货款
上海水泵制造有限公司	非关联方	229,000.00	1年以内	货款
合计		1,582,457.40		

截至2013年6月30日，预收款项中不存在预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2012年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占应付款总额的比例（%）	账龄
北京四方正达贸易有限公司	2,226,300.00	16.43	1年以内
山东山矿机械有限公司	1,442,359.40	10.64	1年以内
中国船舶重工集团公司第七〇四所	1,386,250.00	10.23	1年以内
四川省自贡运输机械集团股份公司	791,000.00	5.84	1年以内
大连宝信起重技术有限公司	582,000.00	4.29	1年以内
合计	6,427,909.40	47.42	

截至2011年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占应付款总额的比例（%）	账龄
广东理文造纸有限公司	3,129,847.15	21.06	1年以内
山东山矿机械有限公司	1,607,184.17	10.81	1年以内
中国船舶重工集团公司第七〇四所	1,186,250.00	7.98	1年以内
华电重工股份有限公司	897,435.90	6.04	1年以内
山东博泵科技股份有限公司	455,200.00	3.06	1年以内
合计	7,275,917.22	48.96	

3、其他应付款

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	302,829.96	30.10	404,145.39	35.21	211,125.07	24.07
1至2年	83,240.23	8.27	80,700.00	7.03	3,050.27	0.35
2至3年	51.27	0.01	51.27	0.00	562,983.20	64.18
3年以上	620,054.89	61.62	663,038.09	57.76	100,000.00	11.40
合计	1,006,176.35	100.00	1,147,934.75	100.00	877,158.54	100.00

截至 2013 年 6 月 30 日，其他应付款中不存在应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2013 年 6 月 30 日，金额较大的其他应付款情况如下：

单位名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
上海启力电机成套设备有限公司	620,000.00	61.62	3 年以上	设备款
上海钱江园林工程有限公司	30,879.00	3.07	1 至 2 年	园林工程款
上海闵行机械工程技术研究所	23,300.00	2.32	1 年以内	设备款
山东奥太电气有限公司	7,200.00	0.72	1 年以内	设备款
合计	681,379.00	67.73		

上海启力电机成套设备有限公司款项系公司购入试验用设备款，公司预计在 2013 年底之前验收支付；上海钱江园林工程有限公司款项系太仓分公司的长期绿化工程款；上海闵行机械工程技术研究所款项系绕线机质量保证金；山东奥太电气有限公司系购入移动可调式滚轮架质保金。

截至 2012 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下：

名称	金额（元）	占其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
上海启力电机成套设备有限公司	620,000.00	54.01	3 年以上	设备款
扬州锻压机床集团有限公司	44,700.00	3.89	1 至 2 年	设备款
南通巨能锻压机床有限公司	36,000.00	3.14	1 至 2 年	设备款
江苏省地质工程勘察院上海分院	34,000.00	2.96	1 年以内	工程设计款
上海钱江园林工程有限公司	30,879.00	2.69	1 年以内	园林工程款
合计	765,579.00	66.69		

扬州锻压机床集团有限公司和南通巨能锻压机床有限公司款项均为设备质量保证金；江苏省地质工程勘察院上海分院款项系在建工程嘉定工业区的勘察款。

截至 2011 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下：

名称	金额（元）	占其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
上海启力电机成套设备有限公司	620,000.00	70.68	2 年以上	设备款
南通巨能锻压机床有限公司	36,000.00	4.10	1 年以内	设备款
扬州锻压机床集团有限公司	44,700.00	5.10	1 年以内	设备款
合计	700,700.00	79.88		

4、应交税费

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	963,035.06	-288,588.70	-807,998.18
企业所得税	1,045,479.02	463,860.27	68,182.68
个人所得税	18,695.83	2,725,111.39	1,341,184.16
城市维护建设税	1,009,824.07	992,408.67	986,802.73
房产税	96,177.63	49,011.97	-
教育费附加	22,596.07	7,164.38	58,479.96
河道管理费	3,699.18	2381.72	55.02
地方教育费附加	7,417.57	4,763.45	110.03
土地使用税	120,153.20	30,814.00	-
合 计	3,287,077.63	3,986,927.15	1,646,816.40

增值税和城市维护建设税各期末已补记太仓上电电机有限公司的历史欠税（详见6、预计负债），其中，历史欠税的本金为增值税人民币56.88万元及城市维护建设税等人民币99.00万元。

5、其他流动负债

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
历史遗留呆账	3,520,599.94	3,520,599.94	3,520,599.94
合 计	3,520,599.94	3,520,599.94	3,520,599.94

历史遗留呆账主要系公司在2006年收购电机分厂（太仓）时电机分厂（太仓）财务账面遗留的应付原材料采购款以及公司在以前年度经营过程中已预收客户部分款项却因客户取消合同等原因而形成的呆滞预收账款等，相关债务呆账账龄在5年以上，相关债务的清偿时间具有不确定性，将其统一归集到其他流动负债。

1、预计负债

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
历史欠税滞纳金	7,658,842.86	7,517,771.46	7,177,494.60
合 计	7,658,842.86	7,517,771.46	7,177,494.60

根据2009年4月20日，有限公司与太仓市城厢镇人民政府、上海电气集团上海电机厂有限公司签订了三方协议书显示，全资子公司“太仓上电电机有限公司”在被公司从“上海电气集团上海电机厂有限公司”收购之前于1997年在“太仓市城厢镇人民政府”拥有其产权时遗留了欠税问题，其中欠缴增值税人民币56.88万元，其他税费（城建税等）人民币99.00万元。

虽然2013年10月经查询苏州市太仓地方税务局税收征管系统与太仓市国家税务局计算机数据，太仓上电不存在欠税记录，但公司在日后仍存在被追缴上述历史欠税的风险。基于会计准则关于预计负债的谨慎性判断要求，公司对于上述

欠税可能产生的滞纳金已经进行预提,对于由此带来的损失可能获得上海电气集团上海电机厂有限公司和太仓市城厢镇镇政府的补偿款项由于尚未实现,具有较大不确定性,暂未确认相关债权。

因此 2001 年 4 月 30 日之前,从滞纳税款之日起,按日加计滞纳税款千分之二滞纳金,2001 年 5 月 1 日起,按日加计滞纳税款万分之五的滞纳金。

(六) 股东权益情况

单位:元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股 本	32,250,000.00	32,250,000.00	9,500,000.00
资本公积	76,850,484.26	25,250,000.00	
盈余公积		7,669,814.80	6,548,596.14
未分配利润	5,897,690.41	43,313,239.16	47,549,577.84
少数股东权益			
股东权益合计	114,998,174.67	108,483,053.96	63,598,173.98

1、股本及资本公积变动情况说明:

(1) 根据公司 2013 年 5 月 4 日的股东会决议,有限公司整体变更设立为股份有限公司,变更前后各股东的持股比例不变,并以 2012 年 12 月 31 日经审计和评估后的有限公司净资产,按 2012 年 12 月 31 日各该股东占有限公司股权的比例折为股份有限公司股本。

根据北京中同华资产评估有限公司 2013 年 4 月 15 日出具的中同华评报字【2013】第 202 号《资产评估报告书》,有限公司 2012 年 12 月 31 日净资产评估值为人民币 12,112.16 万元。

根据发起人协议和公司(筹)章程的规定,全体发起人同意以有限公司 2012 年 12 月 31 日经评估净资产人民币 12,112.16 万元,作价人民币 11,699.8,7 万元,作为对贵公司(筹)的投资入股,申请变更为股份有限公司,申请变更的注册资本为人民币 3,225.00 万元整。该注册资本业经中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具了中瑞岳华验字【2013】第 0166 号验资报告。

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日,公司注册资本为人民币 950.00 万元,该实收资本业经上海兆信会计师事务所审验,并于 2005 年 3 月 2 日出具了兆会验字【2005】第 20163 号验资报告。2012 年公司新增注册资本人民币 2,275.00 万元,该实收资本业经上海佳安会计师事务所审验,并于 2012 年 1 月 13 日出具了佳安会验【2012】第 179 号验资报告。

2、盈余公积变动情况说明：

公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为公司注册资本 50%以上的，可不再提取。公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。2012 年度的增加为根据母公司当年净利润的 10%提取。2013 年 1-6 月盈余公积减少系公司进行股份制公司改制，根据股改方案，原公司账面计提的盈余公积转增资本公积。

五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及上市相关规则的规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。公司主要关联方及关联关系如下：

关联方名称	与公司关系	持股比例 (%)
郑杰	自然人股东、公司董事兼总经理	35.1111
祁新平	自然人股东、公司董事长	16.6667
李岳松	自然人股东、副总经理	6.4816
李跃敏	自然人股东、公司董事兼副总经理	5.7778
戚惠云	自然人股东、副总经理	5.5556
黄松梅	自然人股东、公司董秘兼财务总监	4.6297
徐须诚	自然人股东、公司董事兼副总经理	4.4444
汤国忠	自然人股东、公司监事	0.8889
刘青	自然人股东、公司监事	0.8889
陆文忠	公司监事会主席（职工监事）	

（二）关联交易情况

关联方	持股比例 (%)	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2013 年 1-6 月		2012 年度	
					金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额 (元)	占同类交易金额的比例

								(%)
李跃敏	5.78	销售商品以外的其他资产	处置车辆	市场定价			110,700.00	13.69
徐须诚	4.44	销售商品以外的其他资产	处置车辆	市场定价			213,200.00	26.37
合计							323,900.00	40.06

以上向关联方转让的资产均于 2012 年 2 月 23 日经上海中正二手车评估服务有限公司进行了评估，并出具了评估编号为 12022321020、12022321018 的《二手车评估报告》。上述关联方资产转让依据评估后的价格进行，关联交易价格公允。

4、报告期内关联交易对公司财务与的影响分析

报告期内，公司与关联方的关联交易不存在损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果亦未产生重大影响。

(三) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1、关联交易决策权限

公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计额）在人民币 20 万以上、150 万以下的，由董事会审议。低于 20 万元的，由董事长决定；高于 150 万元的，由董事会审议通过后提请股东大会审议。公司的对外投资、收购出售资产事项、对外融资事项如果同时属于关联交易事项的，适用本款关于关联交易的决策权限。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持股百分之五以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。公司与关联法人进行的下述交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议：（一）一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；（四）任何一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。

2、关联交易审批权限程序

公司与公司关联人签署涉及关联交易的协议，应当遵守如下规定：（一）任何个人只能代表一方签署协议；（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定；

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：（一）为交易对方；（二）为交易对方的直接或者间接控制人；

（三）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；（四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；（六）监管机构或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。第六条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）为交易对方；（二）为交易对方的直接或者间接控制人；（三）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；（四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；（六）监管机构或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

（一）为交易对方；（二）为交易对方的直接或者间接控制人；（三）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；（四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；（六）监管机构或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

3、报告期内关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中对关联交易也未有明确规定。股份公司设立后，公司制定了《关联交易决策制度》，且在股份公司章程中对关联交易明确规定。近两年及一期公司未发生的较重大的关联方交易，2012年度发生的关联方转让车辆情况系由于公司实行公务车车改，经公司董事会决议，管理层制定了《公务车车改方案》，2011年12月10日经董事会决议通过，相关交易均已按照此方案执行。

（四）关联交易的合规性和公允性

公司报告期间关联交易为转让车辆，经公司董事会决议，管理层制定了相关方案，且均以评估后的价格作为关联交易的价格，并严格按照方案实施，关联交易的合规、关联交易价格公允性。

2013年6月25日公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过“关于公司最近二年及一期关联交易的议案”，全体监事一致确认公司近两年及一期与各关联方所发生的关联交易定价公允，其决策程序符合《公司章程》的规定及公司股东（大）会、董事会的授权，不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形，亦不存在损害公司及其他股东权益的情形。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

2013年5月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关联交易决策制度》。对公司的关联交易进行了规范，保证公司关联交易决策行为的公允性。

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无

（二）或有事项

无

（三）重大承诺事项

（1）经营租赁承诺

公司与上海益源工业开发有限公司签订了房屋租赁合同，租赁了上海市剑川路951号沧源科技园A楼5、6层作为办公室，尚在履行的合同到期日为2013年12月31日。

截止2013年6月30日，公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项 目	期末数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：	
2013年7月15日至12月31日	250,272.00
合 计	250,272.00

七、报告期内公司资产评估情况

2013年6月9日,上海上电电机有限公司整体变更为上海上电电机股份有限公司。北京中同华资产评估有限责任公司接受委托,采用资产基础法,以2012年12月31日为评估基准日对公司净资产的市场价值进行评估,并于2013年4月15日出具《上海上电电机有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告》(中同华评报字[2013]第202号),具体评估结果如下:

单位:万元

项目	账面净值	评估值	增减额	增减率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A
流动资产合计	10,139.94	10,384.45	244.51	2.41
非流动资产合计	6,459.90	6,627.67	167.77	2.60
其中:长期股权投资	1,654.77	1,654.77		
投资性房地产				
固定资产	1,220.63	1,380.48	159.85	13.10
其中:建筑物				
设备				
在建工程	64.23	64.23		
无形资产	3,065.55	3,073.47	7.92	0.26
其中:无形资产-土地使用权	3,065.55	3,073.47	7.92	0.26
其他非流动资产	454.72	454.72		
资产总计	16,599.84	17,012.12	412.28	2.48
流动负债	4,899.96	4,899.96		
非流动负债				
负债总计	4,899.96	4,899.96		
净资产(所有者权益)	11,699.88	12,112.16	412.28	3.52

公司净资产的评估值较评估前的账面价值增加了412.28万元,增值率为3.52%。主要原因为:1、流动资产增值244.51万元,系存货增值244.51万元,上电电机存货账面值仅反映企业账面生产成本,而基准日现行市场价格大于账面生产成本,同时本次评估时跌价准备评估为零,故引起存货评估增值244.51万元。2、非流动资产增值167.77万元,主要为固定资产增值159.85万元。其中:房屋建筑物增值46.71万元,企业账面反映房屋建筑物价值仅为建筑原始成本经折旧后净值,近年来,太仓市房地产市场价格上升较快,同时房屋建筑物折旧年限短于资产评估规定的房屋建筑物的经济寿命年限,造成房屋建筑物评估净值增值。设备类评估增值113.14万元,企业以会计准则规定折旧年限对设备计提折旧,而评估根据设备经济使用年限确定成新率,其中部分设备经济使用年限高于

会计准则规定的折旧年限，故导致评估值高于账面净值；同时委估设备中部分机器设备为 2009 年购入的太仓上电公司的二手设备，原始入账价值仅以该部分设备的账面净值加上 2% 的税费确认为账面原值，并在此基础上计提折旧，致使该部分设备账面原值及账面净值都偏低，经评估后引起原值及净值增值，综合以上两点该部分设备评估增值。车辆评估增值主要是由于企业采用的财务折旧年限短于汽车经济使用年限以及将上海汽车牌照纳入评估范围，综合引起评估增值。

八、最近两年及一期股利分配政策和分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年及一期分配情况

- 1、公司 2012 年度按规定提取了法定公积金；
- 2、根据 2012 年 12 月 4 日公司第三届第三次董事会会议的决定，对公司未分配利润进行现金分红，分配金额为人民币 13,500,000.00 元，红利税金由各股东承担，公司已代扣代缴相关税费。

根据 2011 年 11 月 23 日经公司董事会通过的《增资扩股方案》，分配历年未分配利润人民币 15,000,000.00 元，其中人民币 12,000,000.00 元作为股东对公司的增资，余下的人民币 3,000,000.00 元系股东应承担的红利税，公司已代扣代缴相关税费。

根据 2011 年 11 月 23 日经公司董事会通过的《利润分配方案》，对公司未分配利润进行现金分红，分配金额为人民币 6,722,340.03 万元，红利税金由各股东承担，公司已代扣缴相关税费。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司报告期内尚未制定相关政策。公司计划在进入全国股份转让系统挂牌工作完成后完成相关制度制定。在未制定新政策之前，暂按原股利分配政策执行。

九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内公司共拥有 1 家全资子公司：太仓上电电机有限公司。

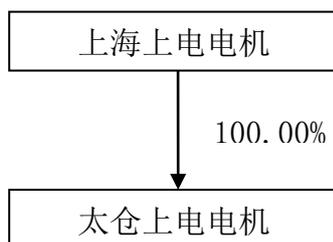
（一）太仓上电电机有限公司

1、基本情况

截至本公开转让说明书签署日止，太仓上电电机有限公司的注册资本为 392.69 万元，具体情况如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
上海上电电机股份公司	392.69	100.00	货币

太仓上电电机有限公司的股权结构如下：



太仓上电电机有限公司成立情况详见“第一章基本情况”之“四、公司设立以来重大资产重组情况”。太仓上电电机有限公司自 2009 年 5 月后未进行任何生产经营活动，于 2009 年下半年将太仓子公司的机器设备等资产平价出让给太仓分公司，并以太仓分公司名义进行电机的制造和销售，由于历史欠税问题而至今尚未办理注销。

2、财务数据及指标

太仓上电电机有限公司最近一年及一期主要财务数据及指标：

财务数据	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
总资产（元）	18,726,940.32	18,860,420.68
净资产（元）	6,930,610.72	7,266,039.16
财务数据	2013 年 1-6 月	2012 年度
营业收入（元）		
净利润（元）	-335,428.44	-616,599.01

十、管理层对公司风险因素自我评估

（一）子公司存在潜在欠税的风险

2006年1月17日，上海电气集团将电机分厂（太仓）的整体产权转让给有限公司，有限公司在受让电机分厂（太仓）整体产权后办理相关房产和土地使用权更名手续时被主管税务机关口头告知电机分厂（太仓）存在欠税。由于此笔欠税是1997年之前由太仓市城厢镇农工商总公司下属的“上海电机厂电机分厂（太仓）”产生并遗留下来的，因此2009年4月20日，有限公司与太仓市城厢镇镇政府、上海电气集团上海电机厂有限公司签订了三方《协议书》，协议约定由太仓市城厢镇镇政府最终承担此项历史欠税。2013年10月28日，经查询苏州市太仓地方税务局税收征管系统与太仓市国家税务局计算机数据系统，太仓上电不存在欠税记录，主管税务机关亦出具了相关无欠税《证明》，但太仓上电未来仍存在被主管税务机关就该潜在税项启动税务核查并追缴的风险。

（二）部分房屋建筑物存在被拆除的风险

公司在购买上海电气集团上海电机厂电机分厂（太仓）的整体产权后，为了提高产能、扩大生产规模，在太仓厂区内新建了部分房屋建筑物用于公司生产。但由于太仓经济开发区建设规划（动迁）原因，该部分新建厂房尚未办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证及房屋产权证。2013年8月13日，江苏省太仓经济开发区企管局就该事项出具了《关于上海上电电机股份有限公司部分厂房问题的说明》，认为公司在新厂房的建设与施工过程中不存在重大违法违规行为。但由于该部分房屋建筑物未办理相关证书，存在被要求拆除的风险，进而给公司的生产经营带来一定的影响。

针对上述风险，公司采取的应对措施如下：公司已在上海嘉定购置了3.08万平方米的土地使用权用于建设上海嘉定生产基地，并取得了土地使用权证书和建设工程规划许可证书。公司预计2013年12月份开始正式的施工建设，2014年10月份完成厂房建设，2015年7月份开始试生产。2013年8月，公司出具了《承诺函》，承诺今后将逐步把生产重心转移至上海嘉定生产基地。

（三）税收政策发生变化的风险

公司于2011年10月20日取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，

证书编号为：GF201131000752，有效期为三年。根据《企业所得税法》第 28 条的规定，公司作为高新技术企业自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日减按 15% 的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度影响。

针对上述风险，公司采取的应对措施如下：公司充分利用目前的优惠政策，不断加快自身的发展速度，争取尽快把公司做大做强，注重研发及人才培养，加强人员、材料和资金的投入力度，争取保持高新技术的优势。

（四）应收款项的回款风险

从两年及一期的财务数据来看，2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款分别为 40,081,673.85 元，30,860,229.99 元，30,869,263.02 元，报告期各期末中有约 40.00% 的应收账款超过信用期，且 2013 年 6 月 30 日期末应收账款较 2012 年 12 月 31 日有明显上升，涨幅为 29.88%，因此，公司在应收账款的回款方面存在一定的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施如下：公司在开拓市场大中型电机市场的过程中，要加强对客户信用资质的背景调查，给予客户合适的信用期，在收入稳步提升过程中，避免坏账的发生。公司应根据与客户签订的协议，在信用期临近之时及时向客户催款，以减少坏账风险。

（五）公司款项收支活动中的票据风险

公司销售回款和采购付款有很大比例是通过银行承兑汇票来完成的，票据在流转过程中，可能存在票据的合规性以及保管方面存在风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施如下：公司将提高票据风险的防范意识，加强票据管理，做好票据的登记与保管工作，对于收到的票据检查其信息的合规性，严格按照票据相关法律法规进行票据业务活动。

（六）公司内部控制的的风险

公司自设立以来积累了一定的经营管理经验，法人治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度

未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施如下：公司管理层将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、关联交易决策制度及其他各项规章制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

(本页无正文，为上海上电电机股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司全体董事：(签字)

祁新平 祁新平

郑杰 郑杰

李跃敏 李跃敏

徐须诚 徐须诚

夏金弟 夏金弟

公司全体监事：(签字)

汤国忠 汤国忠

刘青 刘青

陆文忠 陆文忠

公司全体高级管理人员：(签字)

郑杰 郑杰

李岳松 李岳松

戚惠云 戚惠云

黄松梅 黄松梅

李跃敏 李跃敏

徐须诚 徐须诚



上海上电电机股份有限公司

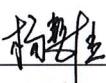
2013年11月20日

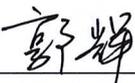
第五章 有关声明

一、主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）

 杨慧佳	 赵榛	 武夏	 刘源
--	---	---	---


郭辉

项目负责人：（签字）


杨慧佳

法定代表人：（签字）

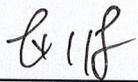

诸晓明


申银万国证券股份有限公司
2013年11月20日

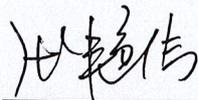
二、律师事务所声明

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

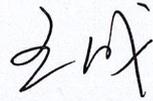
经办律师：（签字）



赵波

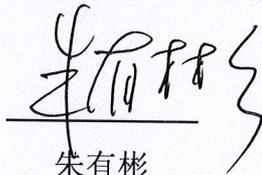


张艳伟



王成

律师事务所负责人：（签字）



朱有彬

北京金诚同达（上海）律师事务所

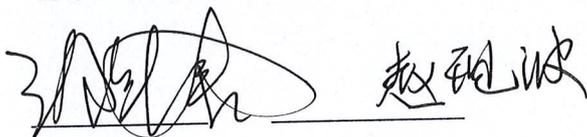
2013 年 11 月 20 日



三、会计师事务所声明

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

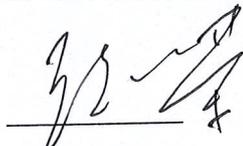
签字注册会计师：（签字）



涂新春

赵现波

会计师事务所负责人：（签字）



顾仁荣

（签章）

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

2013年11月20日

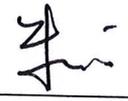


四、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：（签字）


徐建福


朱云

资产评估机构负责人：（签字）


季珉



北京中同华资产评估有限公司

2013 年 11 月 20 日

第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司统一挂牌的审查意见及证监会核准文件