

潍坊万隆电气股份有限公司



# 公开转让说明书



主办券商



二〇一三年十二月



## 声 明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。



## 重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

### 一、家族控制的风险

公司股东刘林和徐红霞为夫妻关系，刘家好为其子女，三人合计持有股份占总股本的100%。若家族股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能产生控制不当、损害公司利益的风险。

### 二、前五名客户依赖的风险

公司长期合作的客户主要是福田雷沃国际重工股份有限公司、安徽全柴动力股份有限公司、山东华源莱动内燃机有限公司等。2011年度、2012年度和2013 1-7月公司对前五名客户的销售收入占当期销售总额的比例分别为97.40%、98.32%和98.34%，所占比重较高，公司对前五名客户构成重大依赖，公司存在客户相对集中、对前五名客户重大依赖的风险。

### 三、原材料价格大幅波动的风险及对策

本公司产品所需要的主要原材料包括铝壳、漆包线、轴承、定子等，原材料成本在产品生产成本中的占比达到90%左右。主要原材料的价格波动受铝材、铜材和稀土材料的价格波动影响较大。报告期内，主要原材料价格变动幅度较大，如果公司不能很好的控制原材料的价格，将会对公司未来的生产经营带来不利影响。

### 四、公司治理的风险

公司自股份公司设立以后，逐步建立了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。



## 五、税收优惠风险

公司于2011年10月31日取得高新技术企业证书,享受 15%的优惠企业所得税税率。如果证书到期后企业不能继续获得高新技术企业认定,或者在优惠期内减税条件发生变化不再符合减税条件,存在不能享受减免税优惠政策的风险,进而影响企业的净利润水平。



## 目 录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释 义 .....	7
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
四、公司股东情况 .....	12
五、公司成立以来股本形成及其变化 .....	13
六、公司重大资产重组情况 .....	18
七、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	18
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据 .....	21
九、与本次挂牌有关的机构 .....	21
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>24</b>
一、公司主营业务 .....	24
二、公司内部组织结构与主要生产流程 .....	29
三、公司业务有关资源情况 .....	33
四、公司主营业务相关情况 .....	41
五、公司商业模式 .....	46
六、公司所处行业基本情况、市场规模及行业基本风险特征 .....	47
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>60</b>
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	60



二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	60
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	63
四、公司独立运营情况.....	63
五、公司同业竞争情况.....	64
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况.....	65
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	65
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>68</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	68
二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	68
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	76
四、报告期利润形成的有关情况.....	84
五、报告期内各期末主要资产情况.....	89
六、报告期内各期末主要负债情况.....	103
七、报告期内各期末股东权益情况.....	105
八、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	106
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	108
十、股利分配政策和历年分配情况.....	109
十一、历次评估情况.....	109
十二、公司主要风险因素及自我评估.....	110
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>112</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>117</b>



## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、潍坊万隆	指	潍坊万隆电气股份有限公司
有限公司	指	潍坊万隆电气有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《证券法》	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	最近一次被公司股东大会批准的潍坊万隆电气股份有限公司章程
有限公司章程	指	由有限公司股东会通过的《潍坊万隆电气有限公司章程》
律师事务所	指	北京市盈科律师事务所
会计师事务所	指	中准会计师事务所有限公司
报告期	指	2011年度、2011年度、2013年1-7月
本说明书、本公开转让说明书	指	潍坊万隆电气股份有限公司公开转让说明书
内核小组	指	齐鲁证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
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》
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
定子	指	广义定子概念是指电机的静止部分，包括定子铁芯及其绕组；狭义概念专指定子铁芯。本文专指定子铁芯。
转子	指	广义转子概念是指电机的转动部分，包括转子铁芯、转子绕组、转轴；狭义概念专指转子铁芯。本文专指转子铁芯。
整流器	指	是把交流电转换成直流电的装置，可用于供电装置及侦测无线电信号等。整流器可以真空管，引燃管，固态矽半导体二极管，汞弧等制成。
直流发电机	指	直流发电机是把机械能转化为直流电能的机器。
交流发电机	指	交流发电机是把机械能转化为交流电能的机器。
硅二极管		硅二极管是最常见的普通面接触型二极管，多用于整流、开关、隔离等电路。
电刷	指	在电机旋转部分与静止部分之间传导电流的主要部件之一。具有良好的滑动接触特性（如摩擦系数、耐磨性等），对电阻率和接触电阻等也有特殊要求，通常以石墨为主要原材料。
滑环	指	实现旋转体连通、及动力传递的精密输电装置
花键	指	是由带有多个纵向键齿的轴和毂所组成的联接装置
风叶盘	指	风动力散热装置
后叶轮	指	风机、排风设备配件的一种
油封	指	是用来封油（油是传动系统中最常见的液体物质，也泛指一般的液体物质之意）的机械元件，它将传动部件中需要润滑的部件与出力部件隔离，不至于让润滑油渗漏。
PCB	指	即Printed Circuit Board，中文名称为印制电路板，又称印刷电路板、印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接提供者



整流桥	指	就是将整流管封在一个壳内了，分全桥和半桥。全桥是将连接好的桥式整流电路的四个二极管封在一起；半桥是将两个二极管桥式整流的一半封在一起，用两个半桥可组成一个桥式整流电路。
JAPIA	指	日本自动车部品工业
ISO/TS16949	指	是对汽车生产和相关配件组织应用ISO9001:2008的特殊要求，其适用于汽车生产供应链的组织形式。目前，国内、外各大整车厂均已要求其供应商进行ISO/TS16949:2002认证，确保各供应商具有高质量的运行业绩，并提供持续稳定的长期合作，以实现互惠互利。
ISO9001	指	是 ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一。 ISO9000 族标准是国际标准化组织（ISO）在 1994 年提出的概念，是指“由 ISO/TC176（国际标准化组织质量管理和质量保证技术委员会）制定的国际标准。

注：本报价转让说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：潍坊万隆电气股份有限公司

英文名称：WEIFANG WANLONG ELECTRIC CO., LTD.

注册资本：500 万元

法定代表人：刘林

有限公司成立日期：2001 年 1 月 15 日

股份公司成立日期：2012 年 1 月 9 日

住所：潍坊市高新技术产业开发区银枫路 9 号

邮政编码：261041

组织机构代码：72624345-8

信息披露负责人：刘强

所属行业：C36 汽车制造业（依据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》；C3660 汽车制造业中“汽车零部件及配件制造”依据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））。

经营范围：生产、销售：电子电器、电机、机电设备、汽车零部件及配件、印刷设备；电力安装；服装鞋帽的销售；国家允许的货物及技术进出口贸易（出口仅限本企业自产产品）

主营业务：各种汽车发电机、车用发电机用电压调节器、中央电器盒等汽车零部件的生产和销售。

电话：0536-8865380

传真：0536-8865381

互联网网址：<http://www.wanlongdianqi.com>

电子邮箱：[wldq8008@163.com](mailto:wldq8008@163.com)



## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌概况

股票代码：【430502】

股票简称：【万隆电气】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：2014 年【 】月【 】日

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 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。”

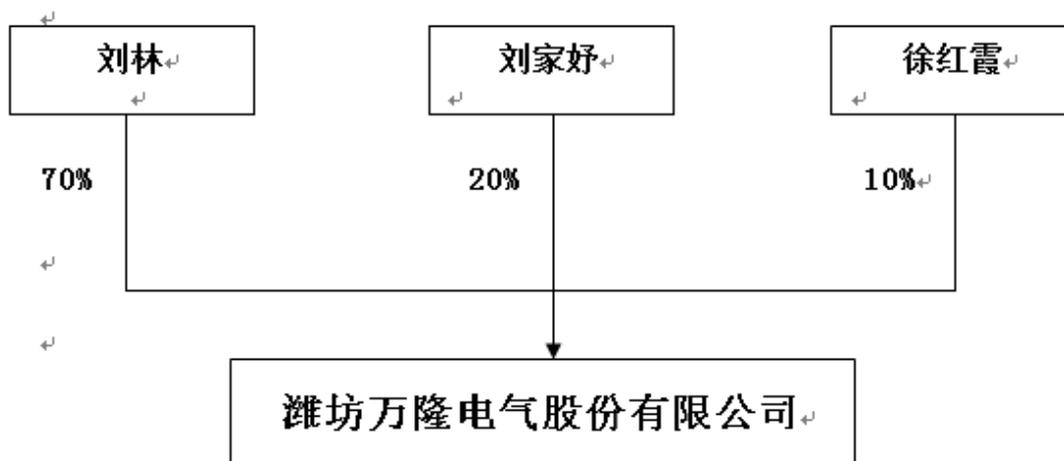
根据上述规定，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统报价转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量	股份比例 (%)	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量
1	刘林	董事长、总经理	3,500,000	70.00	875,000



2	刘家好		1,000,000	20.00	1,000,000
3	徐红霞	监事会主席	500,000	10.00	125,000

### 三、公司股权结构



### 四、公司股东情况

#### (一) 实际控制人的认定及变动情况

公司股东刘林持有350万股公司股份，占总股本的70%，公司股东徐红霞持有50万股公司股份，占总股本的10%，刘林与徐红霞为夫妻关系，两人合计持有公司80%的股权，认定刘林与徐红霞为公司实际控制人。

实际控制人在最近两年内未发生变化。

#### (二) 实际控制人的基本情况

1、刘林，男，1966年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1982年-1984年就职于潍坊院稜粮所；1984年-1990年就职于潍坊电子仪器厂；1990年-2001年就职于华光科技股份有限公司；2001年创办潍坊万隆电气有限公司，曾任公司法定代表人兼执行董事，现任公司法定代表人兼董事长及总经理，任期三年，自2011年10月12日至2014年10月12日。

刘林持有350万股公司股份，占总股本的70%，为公司第一大股东及实际控制人。



2、徐红霞，女，1965年出生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1985年-2003年2月曾就职于潍坊北大青鸟有限公司；2003年2月加入公司，现任公司监事会主席，任期三年，自2011年10月12日至2014年10月12日。

徐红霞持有50万股公司股份，占总股本的10.00%。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	刘林	3,500,000	70.00	境内自然人
2	刘家好	1,000,000	20.00	境内自然人
3	徐红霞	500,000	10.00	境内自然人
	合计	5,000,000	100.00	

股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

#### 1、刘林

刘林，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人的基本情况”。

#### 2、刘家好，

刘家好，女，1992年出生，中国国籍，无境外永久居留权。现就读于北京电影学院。

#### 3、徐红霞

徐红霞，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人的基本情况”。

### （四）公司股东之间的关联关系

刘林和徐红霞为夫妻关系，刘家好为其女儿。

## 五、公司成立以来股本形成及其变化

### （一）有限公司设立情况



潍坊万隆电气股份有限公司前身系潍坊万隆电气有限公司，有限公司由自然人刘林、刘强、刘铤共同出资，并经潍坊市工商行政管理局批准，于2001年1月15日设立。有限公司企业法人营业执照注册号：3707002860370；注册资本：50.00万元；法定代表人：刘林；住所：生物开发区良种场地震台内；经营范围：生产销售电子电器、电机、微机、电动设备、机电设备、塑料制品、电力安装。

2001年1月11日，潍坊信达有限责任会计师事务所出具了潍信达所验字（2001）第4号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	刘林	45.20	货币资金	90.40%
2	刘强	3.20	货币资金	6.40%
3	刘铤	1.60	货币资金	3.20%
	合计	50.00		100.00%

### （二）有限公司第一次经营范围变更

2001年11月6日，有限公司召开股东会，同意将有限公司经营范围变更为：生产销售、电子电器、电机、微机、电动设备、机电设备、塑料制品、电力安装、副食零售、批发。2001年11月13日，有限公司取得潍坊市奎文区卫生局签发的奎卫食证（2001）第030161号卫生许可证，并相应修改了有限公司章程。2001年11月19日，潍坊市工商行政管理局核准了本次变更事项，变更后的《企业法人营业执照》注册号：3707002869002-1。

### （三）有限公司第一次变更住所

2002年12月29日，有限公司召开股东会，同意将有限公司住所变更为潍坊市高新技术开发区玉清东街以南、中心次干道以东，并相应修改了有限公司章程。2003年1月13日，潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

### （四）有限公司第二次变更经营范围

2003年4月16日，有限公司召开股东会，同意将有限公司经营范围变更为：



生产、销售、电子电器、电机、微机、电动设备、电机设备、塑料制品、印刷设备、电力安装、副食批发；服装、鞋帽的销售，并相应修改了有限公司章程。2003年4月16日，潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

#### （五）有限公司第一次股权转让、第三次变更经营范围

2004年5月8日，有限公司召开股东会，同意刘强将所持股权3.2万元转让给刘林、同意刘铨将所持股权1.6万元转让给徐红霞、同意刘林将所持股权18.4万元转让给徐红霞；股权转让方与各受让方签订了《股权转让协议》；同意有限公司经营范围变更为：生产销售电子电器、电机、微机、电动设备、机电设备、印刷设备、塑料制品、电力安装、服装鞋帽的销售；并相应修改了有限公司章程。2004年5月19日，潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘林	30.00	货币资金	60.00
2	徐红霞	20.00	货币资金	40.00
	合计	50.00		100.00

#### （六）有限公司第一次增资

2006年9月20日，有限公司召开股东会，同意将注册资本由50万元增至206万。新增注册资本156万元，其中股东刘林认缴出资93.6万元，股东徐红霞认缴出资62.4万元，出资方式全部为货币资金。

2006年9月22日，山东新华有限责任会计师事务所于出具的鲁新会师临内验字[2006]第83号验资报告，对上述出资予以验证。

2006年9月27日，潍坊市工商行政管理局核准了本次增资工商变更事项。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
----	------	---------	------	---------



1	刘林	123.60	货币出资	60.00
2	徐红霞	82.40	货币出资	40.00
	合计	206.00		100.00

#### (七) 有限公司第四次变更经营范围

2007年8月10日，有限公司召开股东会，同意将有限公司经营范围变更为：生产销售电子电器、电机、微机、电动设备、机电设备、印刷设备、塑料制品、电力安装、服装鞋帽的销售、国家允许的货物及技术进出口贸易（出口仅限本企业自产产品），并相应修改了有限公司章程。2007年8月16日，潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

#### (八) 有限公司第五次变更经营范围

2009年3月31日，有限公司召开股东会，同意将有限公司经营范围变更为：生产销售电子电器、电机、机电设备、印刷设备、电力安装；服装鞋帽的销售、国家允许的货物及技术进出口贸易（出口仅限本企业自产产品），并相应修改了有限公司章程。2009年4月1日，潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

#### (九) 有限公司第六次变更经营范围

2009年12月12日，有限公司召开股东会，同意将有限公司经营范围变更为：生产、销售电子电器、电机、机电设备、汽车零部件及配件、印刷设备、电力安装、服装鞋帽的销售、国家允许的货物及技术进出口贸易（出口仅限本企业自产产品），并相应修改了有限公司章程。2009年12月15日，潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

#### (十) 有限公司第二次增资、第二次股权转让

2011年6月20日，有限公司召开股东会，同意将注册资本增至500万元，本次新增注册资本294万元，其中股东刘林认缴出资205.8万元，股东徐红霞认缴出资29.4万元，股东刘家好认缴出资58.8万元，出资方式全部为货币资金；同意徐红霞将其持有的有限公司61.8万元股权，分别转让给刘家好41.2万元、刘林20.6万元，徐红霞分别与刘家好、刘林签订《股权转让协议》，本次股权转让价格按



照原始出资金额转让；并相应修改了有限公司章程。

2011年7月8日，山东世纪鸢飞会计师事务所有限公司出具了鲁鸢会验字[2011]第5033号验资报告，对本次增资予以验证。2011年7月25日潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘林	350.00	货币出资	70.00
2	刘家好	100.00	货币资金	20.00
3	徐红霞	50.00	货币资金	10.00
	合计	500.00		100.00

#### （十一）有限公司整体变更为股份公司

2011年9月26日，中准会计师事务所有限公司出具了中准审字（2011）1437号审计报告，截止2011年7月31日，有限公司净资产5,698,605.19元。

2011年10月10日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字（2011）第330号评估报告，经评估，截止2011年7月31日，公司的净资产为1,042.53万元。

2011年10月12日，有限公司召开了2011年临时股东会，同意以有限公司全体股东作为公司发起人，以截止2011年7月31日的净资产5,698,605.19元为基准，其中净资产中的500万元折股500万股，每股面值人民币1元，剩余698,605.19元计入资本公积。有限公司整体变更为股份公司；同时有限公司名称变更为潍坊万隆电气股份有限公司。

2011年10月12日，中准会计师事务所有限公司出具了中准验字（2011）1031号验资报告，对上述出资予以验证。

2011年10月12日，股份公司（筹）召开创立大会，会议选举了董事会成员



和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。2012年1月9日潍坊市工商行政管理局核准了本次工商变更事项。

整体变更后，公司股本结构为：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资方式	出资比例（%）
1	刘林	350.00	净资产	70.00
2	刘家好	100.00	净资产	20.00
3	徐红霞	50.00	净资产	10.00
	合计	500.00		100.00

## 六、公司重大资产重组情况

本公司自前身万隆有限成立以来，未发生重大资产重组。

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、刘林，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”，现任公司董事长，任期三年，自2011年10月12日至2014年10月12日。

2、许西全，男，1977年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1998年-2002年3月在济南三箭集团万斯达钢结构有限公司任班长，2002年3月-2008年10月在北京福田汽车集团任总装、涂装计划员、技术员、精益推进员，2008年10月-2011年8月参加中产连管理技术有限公司赴日本研修，2011年8月-2013年7月任福田雷沃重工股份有限公司制造部部长、精益制造推进部部长，2013年8月至今任万隆电气生产部部长。2013年8月25日被万隆电气第一届股东大会第四次会议改选为公司董事，任期自2013年8月25日至2014年10月12日。

3、张光强，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年—1996



年在潍坊职工大学实习厂工作，1997年-1999年在潍坊凯远一尚斐尔德进出口公司工作，1999年至今任万隆电气有限采购部经理。2011年10月12日被万隆电气股东大会选举为公司董事，任期三年，自2011年10月12日至2014年10月12日。

4、孙正涛，男，1966年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1985年-1996年任潍坊电子仪器厂技术员，1996年-1998年任潍坊华光集团通讯车间主任，1998年-2002年任潍坊北大青鸟科技有限公司车间主任，2002年-2012年任潍坊易创电子有限公司经理，2012年至今任万隆电气技术质量部负责人。2013年8月25日被万隆电气第一届股东大会第四次会议改选为公司董事，任期自2013年8月25日至2014年10月12日。

5、刘强，男，1976年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000年-2002年任潍坊海山家电业务员，2003年至今任万隆电气有限车间主任。2011年10月12日被万隆电气股东大会选举为公司董事，任期三年，自2011年10月12日至2014年10月12日。

## （二）监事基本情况

1、徐红霞，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”，现任公司监事会主席，任期三年，自2011年10月12日至2014年10月12日。

2、任雪艳，女，1978年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000年-2005年任潍坊三建公司会计，2005年-2011年任潍坊六和饲料有限公司主管会计，2011年-2012年任潍坊新农夫养殖有限公司财务经理，2012年-今任万隆电气主管会计。2013年8月25日被万隆电气第一届股东大会第四次会议改选为公司监事，任期自2013年8月25日至2014年10月12日。

3、赵友波，男，1982年出生，中专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2001年10月-2006年5月任职于青岛海景包装制品有限公司销售经理，2007年-2009年任江苏轻盈机车科技有限公司大区经理；2010年加入公司，曾任销售业务经理，现任公司职工代表监事，任期三年，自2011年10月12日至2014年10月12日。



### （三）高级管理人员基本情况

1、刘林，总经理，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

2、张光强，副总经理，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

3、刘强，董事会秘书，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

4、王晓娟，女，1983年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年-2012年3月任职于福田雷沃国际重工股份有限公司，2012年3月加入公司，现任公司财务总监，任期三年，自2012年5月20日至2015年5月20日。

### （四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
刘林	董事长、总经理	350	70
徐红霞	监事会主席	50	10
张光强	董事、副总经理	--	--
刘强	董事、董事会秘书	--	--
许西全	董事	--	--
孙正涛	董事	--	--
赵友波	职工代表监事	--	--
任雪艳	监事	--	--
王晓娟	财务总监	--	--
<b>合计</b>		<b>400</b>	<b>80</b>



## 八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

(除特别指出外, 下表中的数据单位均为人民币元)

财务指标	2013年1-7月	2012年度	2011年度
营业收入	19,345,676.63	28,567,611.22	26,299,186.80
净利润	154,905.70	3,001,305.06	925,554.28
归属于申请挂牌公司股东的净利润	154,905.70	3,001,305.06	925,554.28
扣除非经常性损益后的净利润	69,480.70	77,001.91	670,554.28
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	69,480.70	77,001.91	670,554.28
毛利率	13.20%	13.50%	14.84%
应收账款周转率 (次)	4.10	5.83	5.33
存货周转率 (次)	2.27	4.36	6.20
净资产收益率	1.72%	40.49%	24.78%
净资产收益率 (扣除非经常性损益)	0.77%	1.04%	17.95%
每股净资产 (元/股)	1.81	1.78	1.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.81	1.78	1.18
基本每股收益 (元/股)	0.03	0.60	0.28
每股收益 (扣除非经常性损益) (元/股)	0.01	0.02	0.20
稀释每股收益 (元/股)	0.03	0.60	0.28
经营活动产生的现金流量净额	-694,615.90	16,039,239.59	-493,887.65
每股经营活动产生现金流量净额 (元/股)	0.14	3.21	-0.15
<b>财务指标</b>	<b>2013-7-31</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
总资产	34,106,403.22	34,305,758.35	15,585,195.18
股东权益合计	9,068,830.65	8,913,924.95	5,912,619.89
归属于申请挂牌公司股东权益合计	9,068,830.65	8,913,924.95	5,912,619.89
资产负债率	73.41%	74.02%	62.06%
流动比率	0.67	0.68	1.27
速动比率	0.36	0.41	0.81

## 九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商: 齐鲁证券有限公司

法定代表人: 李玮



住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：（0531）68889571

传真：（0531）68889883

项目小组负责人：魏蔚

项目组成员：张继雷、李红超、田晓博

**（二）律师事务所：北京市盈科律师事务所**

负责人：梅向荣

联系地址：北京市朝阳区东四环中路76号大成国际中心C座6层

电话：010-59626911

传真：010-59626918

经办律师：任建涛、徐海舰

**（三）会计师事务所：中准会计师事务所有限公司**

负责人：田雍

住所：北京市海淀区首体南路22号国兴大厦4层

联系电话：010-88354932

传真：010-88354837

经办会计师：宋守东、孟令全

**（四）资产评估机构：北京国融兴华资产评估有限责任公司**

负责人：赵向阳

住所：北京西城区裕民路18号北环中心703室

联系电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办注册评估师：黎军、王化龙

**（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25938122

**（六）证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉



地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦

电话： 0755-25938000



## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### (一) 主营业务情况

公司是一家以自主创新、产品研发为基础实现汽车发电机及其他车用电器生产的高新技术企业。公司自成立以来，一直致力于汽车零部件的研发和生产销售，公司主营产品为车用发电机、车用发电机用电压调节器和车用中央电器盒。

汽车发电机是汽车的主要电源，其功用是在发动机正常运转时（怠速以上），向所有用电设备（起动机除外）供电，同时向蓄电池充电。

汽车发电机用调节器的主要作用是为了控制发电机输出电压在额定值内，因为汽车发电机的转数极不稳定，所以发电机的输出电压也会随着转数的变化而变化，如果转数高时没有调节器的限制电压也会超出额定值，会对车内电气设备造成损坏。

中央电器盒又称中央集控电器盒，通过复杂的内部汇流排连接或电子电路集成，集合装配电子电器元件，完成相关线束的多线匹配组装和网域通讯，从而实现电子电器集控与分配功能。在车辆电控系统中，中央电器盒的使用，减少了线束回路的数量，去除了传统的线束接头，从而降低了汽车电子电器系统的成本，提高了线束的连接质量

2011年、2012年和2013年1-7月公司分别实现营业收入26,299,186.80元、28,567,611.22元和19,345,676.63元。其中，发电机业务收入最近两年一期分别为24,895,175.08元、26,877,065.69元和16,962,444.03元。2013年1-7月公司加大了新客户市场开发力度，业务收入有所回升。在报告期内公司主营业务未发生改变。

#### (二) 主要产品、服务及用途

##### 1、 车用发电机

发电机是汽车主要的电源，其功能是在发动机正常运转时，向除启动机以外的所有用电设备供电，同时给蓄电池充电的一种装置。汽车用交流发电机主要由转子、定子、整流器及前后端盖等组成。

发电机可以分为直流发电机和交流发电机，目前所有汽车均采用交流发电机，公司生产的发电机均为交流发电机。交流发电机按照总体结构可以分为五类：普通硅整流发电机、整体式硅整流发电机、带泵交流发电机、无刷交流发电机和永磁交流发电机，公司目前可以实现各种发电机种类的批量生产。

#### (1) 普通硅整流发电机

普通硅整流发电机把外电路通过电刷向励磁绕组通电，产生磁场，通过转子的旋转使磁通交替地在定子绕组中变化，产生交变的感应电动势。这种发电机的缺点是调节器可靠性差、易损坏、电刷和滑环易磨损、故障率高、维护保养工作量大。但该发电机经济性良好，目前部分国产的中低档汽车、车用运输车、拖拉机、工程机械等机动车辆采用这种发电机。



#### (2) 整体式硅整流发电机

这种发电机与普通硅整流发电机原理相同，只是将原来外接的分置式调节器改为内装式、与其发电机构成一个整体，故称为整体式。此类发电机的特点是控制线路简单、结构紧凑；调节器装在机内，温度很高，因此对调节器的体积、温度稳定性、可靠性要求较高、成本稍高。



### (3) 带泵交流发电机

带泵交流发电机与普通交流发电机结构基本一致，不同的是带泵交流发电机转子轴很长并伸出后端盖，利用外花键与真空泵的内花键相连接，驱动真空泵与发电机转子同步旋转，把汽车制动系统中的真空泵抽真空，为制动系的真空增压器提供真空源，主要用于没有真空源的柴油机。



### (4) 无刷交流发电机

该种发电机没有电刷和集电环，不会因为电刷和集电环的磨损和接触不良造成激磁不稳定或发电机不发电等故障；同时工作时无火花，也减小了无线电干扰。无刷交流发电机分为爪极式、激磁机式和永磁式三种。



### (5) 永磁交流发电机

该种发电机与普通发电机不同的是转子部分以永久磁铁作为转子磁极而产生旋转磁场，不仅去掉了电刷和滑环，而且不需要磁场绕组和爪级，结构简单、性能可靠、使用寿命长。

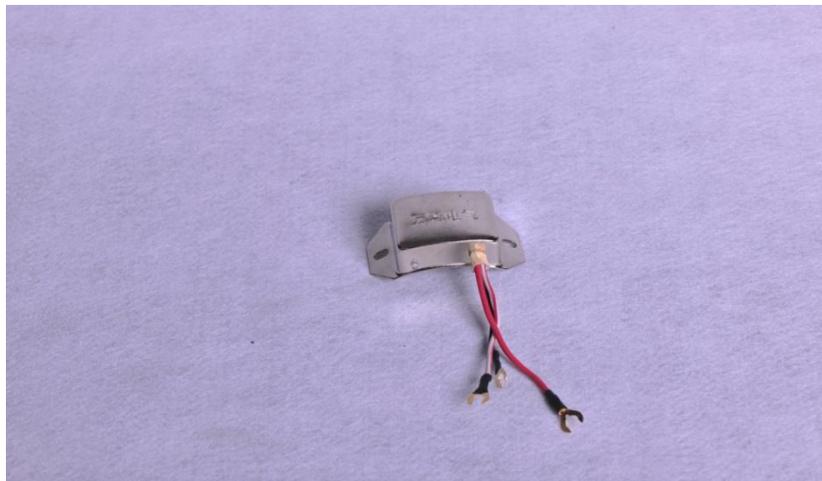


## 2、车用电器

### (1) 发电机用电压调节器

汽车以发电机作为用电设备的电源，由发电机直接发出来的电是交流电，电压不稳定，这与汽车用电设备要求电压恒定相矛盾。电压调节器作用就是当发动机转速变化时，自动对发电机的电压进行调节，使发电机的电压稳定，以满足汽车用电设备的需要。

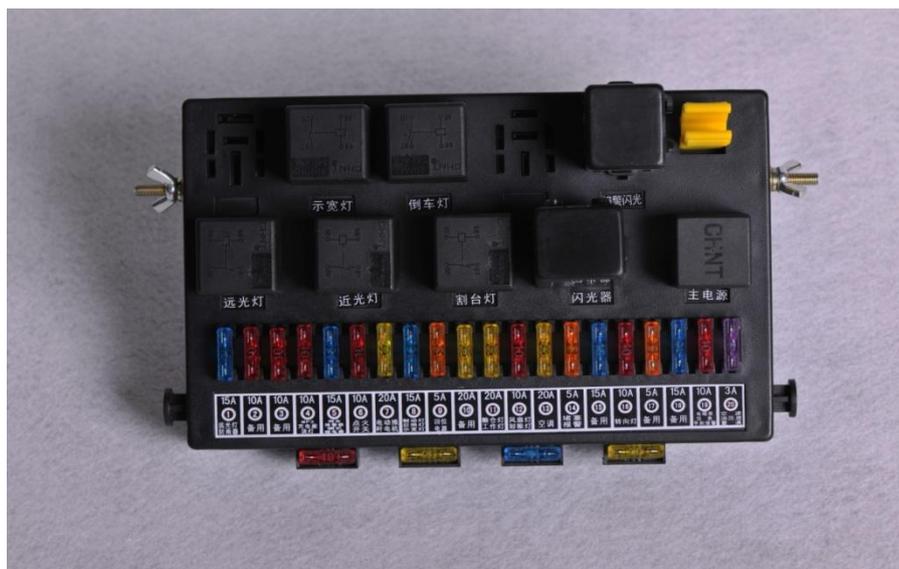
发电机的稳压问题一直是发电机领域的一个难题，公司的电子稳压器采用了三相半波可控整流稳压技术，减少了中间的转换环节，提高了对发电机功率的使用效率，降低了散热量，使输出电压更加平稳，提高了资源的利用率。



## (2) 中央电器盒

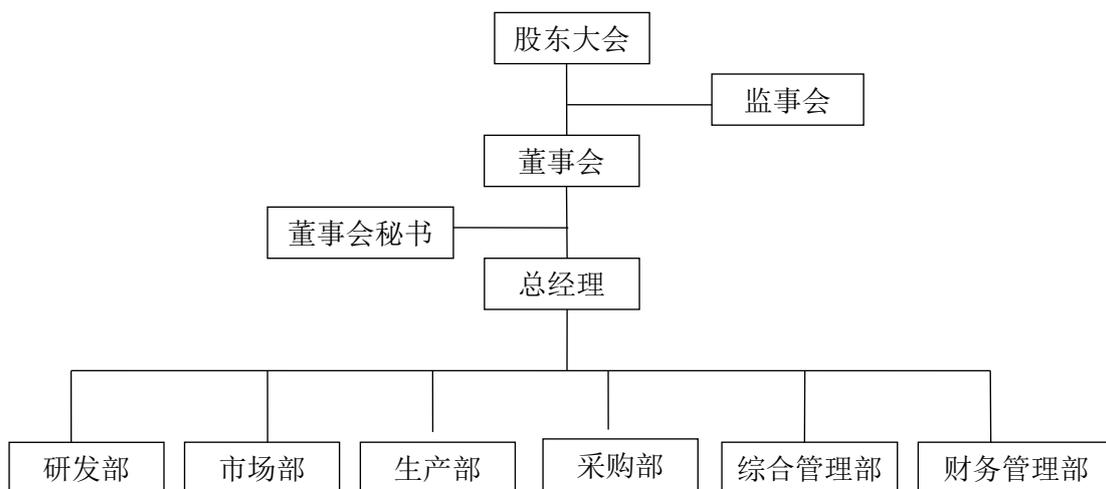
中央电器盒又称中央集控电器盒，通过复杂的内部汇流排连接或电子电路集成，集合装配电子电器元件，完成相关线束的多线匹配组装和网域通讯，从而实现电子电器集控与分配功能。在车辆电控系统中，中央电器盒的使用，减少了线束回路的数量，去除了传统的线束接头，从而降低了汽车电子电器系统的成本，提高了线束的连接质量。

公司中央电器盒在原有电器盒基础上做了改进，改善了原有结构，缩小了电器盒尺寸，减轻了重量，使用起来更加灵活，同时避免了过高电流。公司 PCB 系列中央控制器采用双面印刷电路板和焊接端子，具备了集成电子功能；I 系列中央控制器更是将电子控制模块与电器盒连接在一起，使中央电器盒的应用达到了国际先进水平。



## 二、公司内部组织结构与主要生产流程

### (一) 内部组织结构图



部门	部门职责
研发部	负责产品研发、试制等运营相关工作
市场部	负责市场策划、产品销售工作
生产部	负责公司产品的生产
采购部	负责原材料采购，保证库存的合理性
综合管理部	负责公司的行政管理和人力资源的事务



财 务 计 划 部	主要负责公司的财务管理和战略发展工作
-----------	--------------------

## (二) 公司主要业务流程

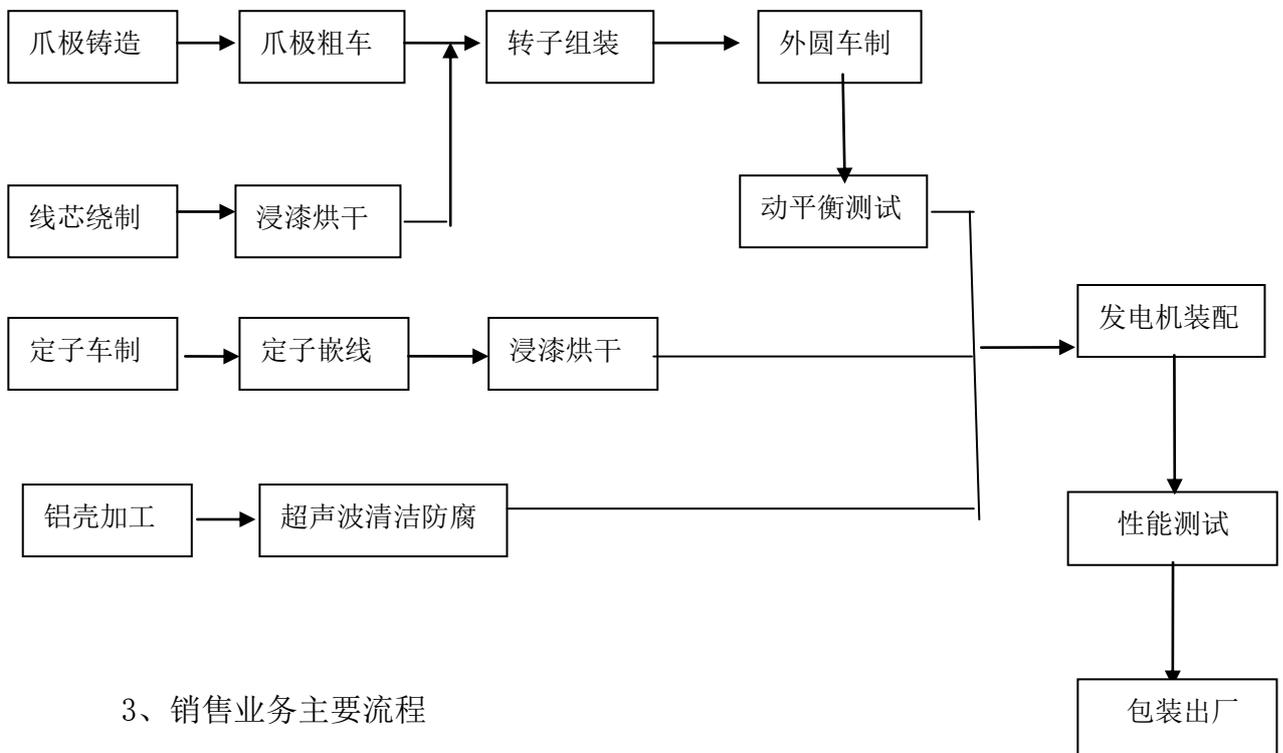
### 1、采购业务主要流程

公司所需的原材料均通过采购部统一集中采购。公司制定了《物资采购管理制度》，采购部按规定在合格供应商范围内通过询价比价、竞价招标等方式进行集中采购，并对原材料质量进行跟踪监督。

市场部签订销售合同后向生产部下达订单，生产部根据生产技术文件及生产需求编制采购计划，采购部在分析库存余料及采购周期的前提下实施采购。对于大宗用量的、市场价格存在波动的原材料（如漆包线），公司采用储备定额采购模式：即制定 1 个月该类原材料的储备定额，采购部在库存原材料低于储备定额的情况下，直接实施采购；对于常规性的原材料（轴承、铝壳等）则是根据生产需求情况下达采购计划，采购部实施采购。

### 2、生产业务主要流程

公司生产流程图：



### 3、销售业务主要流程

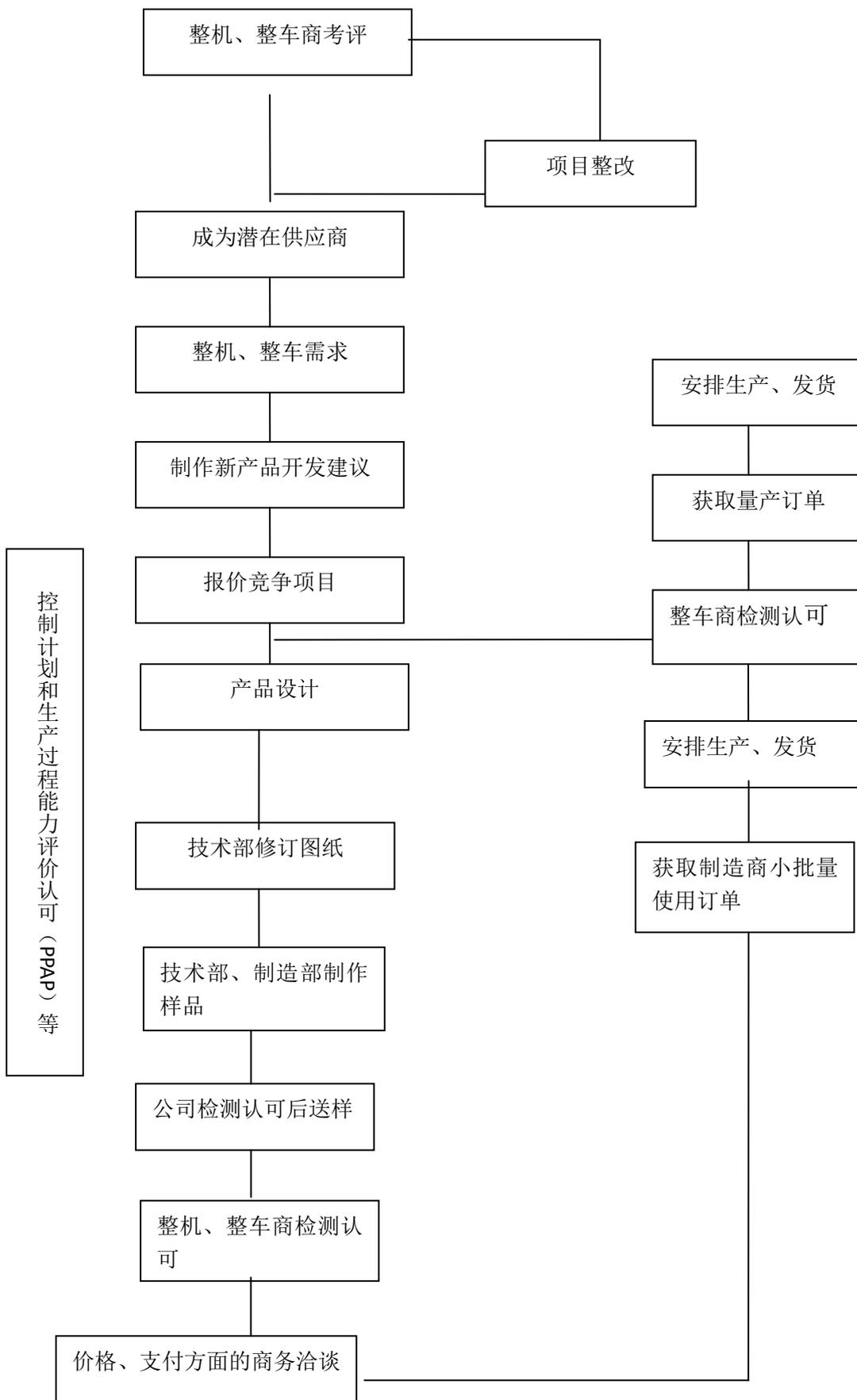
目前，公司产品销售主要向配套主机厂和车辆厂直销为主，区域经销商零售



为辅。在配套主机厂和车辆厂方面，公司和客户建立了长期合作关系，例如：福田雷沃国际重工股份有限公司、山东五征集团有限公司、山东华源莱动内燃机有限公司、安徽全柴动力股份有限公司等。通过参与主机配套、车辆配套以及联合主机厂、车辆厂同步开发新产品等形式成为配套主机厂和车辆厂的长期供货商，然后根据每月下达订单进行组织生产，按照规定时间及时发货并验收。在区域代理零售方面，公司以区域代理的形式向各主机厂、车辆厂的三包站、中心库销售。

按照该销售模式，在整机、整车厂商新车型研发、设计期间，公司就参与并承担配套发电机的研发、设计、样品试制、样品测试、装车路试和图纸确认会签等前期研发、设计工作，待新机新车型研发成功后就直接转入后续的量产供应。

公司与整机整车制造商合作开发新产品的销售流程：





### 三、公司业务有关资源情况

#### (一) 主要服务产品所使用的技术

##### 1、发电机

###### (1) 车用硅整流发电机

公司生产的车用硅整流发电机改变了原有发电机体积大、故障维修率高、扩张性差、产品难以满足加装车设备的用电要求等缺点，采用触发电路单项导通技术，具有质量轻、结构简单、输出电压更加稳定等特点，可在保证原车使用性能的条件下增加发电机的输出功率，防止了发电机对电子开关的干扰和底盘发电机熄火的安全隐患。

###### (2) 车用无刷发电机

公司生产的车用无刷发电机避免了有刷发电机在使用过程中因碳刷、集电磨损损失圆而产生跳火灼伤的情况，采用设有带通风孔的后叶轮防尘盖技术，保证发电机整流桥良好的散热性的同时防止了灰尘的堆积；风叶盘与前挡板固装为一体，防止了因无刷发电机的前端发动机风扇将风吹入发电机而带入灰尘，影响发电机的正常工作；车用无刷发电机采用线芯与转子爪极分离技术，减少了漏磁现象。

###### (3) 车用无刷带泵发电机

公司产品采用发电机后端盖轴承与油封同轴安装，保证在装配过程中发电机转轴与后轴承、油封同轴度，解决了油封容易磨损漏油的缺陷，提高了产品的可靠性和汽车行驶中的安全性；采用设置密封圈技术，更好的防止发动机后盖与真空泵的泵座接触面漏油。公司的车用无刷带泵发电机采用真空助力泵与发电机直接连接技术，实现恒定的真空空间，质量轻、成本低、密封性强、易于加工。

###### (4) 车用永磁发电机

公司的多相钕铁硼永磁发电机解决了车用硅整流发电机由电励磁绕组产生磁场，而电能又大部分消耗在电励磁绕组上的难题，比电励磁发电机节约铜材



60%。公司的半波脉冲式可控整流稳压器解决了汽车用钕铁硼永磁发电机在宽转速、宽负载范围内输出电压不稳定的问题，比普通发电机节能 15%-20%。

## 2、发电机用电压调节器

与传统电压调节器相比，公司发电机用电压调节器采用脉冲短路保护技术，可以在外部线路出现短路或者过流时自我保护，从而大大提高了调节器工作的效率，延长了使用寿命。

## (二) 无形资产情况

### 1、无形资产使用情况

2013 年 7 月公司无形资产情况：

单位：元

序号	无形资产名称	取得方式	开用日期	原值	使用期限（月）	累计摊销	账面价值	目前使用情况
1	土地使用权-潍国用（2004）第 E015 号	自购	2006.4	688,140.00	50 年	38,000.00	598,643.38	在用
2	用友软件	自购	2011.11	37,914.53	5 年	8,564.10	24,644.42	在用
3	专利权	自购	2011.11	2,000.00	5 年	7122.50	1,300.07	在用
4	土地使用权-潍国用（2012）第 E057 号	自购	2012.7	6,497,018.55	50 年	140,768.68	6,356,249.87	在用
5	天行软件	自购	2012.5	2,905.98	5 年	678.02	2,227.96	在用
	<b>无形资产小计</b>			7,227,979.06		244,913.36	6,983,065.70	

## 2、知识产权和非专利技术

### (1) 软件著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 4 项软件著作权及著作权的全部权利，无潜在纠纷。具体如下：

序号	软件名称	取得方式	首次发表日期	登记号	著作权人
1	万隆JFWZB15嵌入式电机信号驱动软件	原始取得	未发表	2011SR048572	万隆电气



2	万隆启动续电器测试控制软件V1.0	原始取得	未发表	2011SR048574	万隆电气
3	万隆PrecisionPower电动机控制软件	原始取得	未发表	2011SR048495	万隆电气
4	万隆发电机励磁调节器控制软件V1.0	原始取得	未发表	2011SR048570	万隆电气

(2) 专利证书

序号	证书名称	专利类型	取得方式	专利申请日期	专利号	专利权人	有效期限
1	永磁交流发电机直流电子稳压器	发明专利	独占许可	2002年10月28日	ZL 02 1 35660.2	张学义	2022年10月28日
2	汽车用六相永磁发电机	发明专利	独占许可	2006年3月30日	ZL 2006 1 0043449.1	山东理工大学	2026年3月30日
3	离心转子式永磁发电机	发明专利	独占许可	2002年10月5日	ZL 02 1 35709.9	张学义	2022年10月5日
4	三相永磁发电机	实用新型	独占许可	2007年3月19日	ZL 2007 2 0140618.3	刘林	2017年3月19日
5	三相永磁发电机电压调节器	实用新型	独占许可	2007年3月19日	ZL 2007 2 0140617.9	刘林	2017年3月19日
6	混合励磁发电机电子稳压控制器	发明专利	独占许可	2009年6月1日	ZL 2009 1 0015858.4	张学义	2029年6月1日
7	混合动力汽车用整流稳压器	发明专利	独占许可	2004年6月5日	ZL2004 1 0024309.0	山东理工大学	2024年6月5日
8	风力发电机转子盘	实用新型	原始取得	2009年8月26日	ZL 2009 2 0225593.6	万隆电气	2019年8月26日



9	低风速风力发电机	实用新型	原始取得	2009年8月26日	ZL 2009 2 0225594.0	万隆电气	2019年8月26日
10	车辆电源互联桥式供电系统	实用新型	原始取得	2011年8月9日	201120286948 .x	万隆电气	2021年8月9日

2011年10月21日，公司（被许可方）与刘林（许可方）签订了专利独占排他性许可合同，专利名称为三相永磁发电机电压调节器，专利号为ZL 2007 2 0140617.9，许可期限为永久使用。

2011年10月21日，公司（被许可方）与刘林（许可方）签订了专利独占排他性独占许可合同，专利名称为三相永磁发电机，专利号为ZL 2007 2 0140618.3，许可期限为永久使用。

2011年8月1日，万隆电气有限公司获得科学技术部颁发的《国家重点新产品证书》项目名称为“YQX-300型汽车用六项稀土永磁稳压发电机”项目编号为2011TJC60017，有效期为三年。

2010年1月12日，公司（被许可方）与山东理工大学（许可方）签订了专利独占实施许可合同，专利名称为汽车用六相永磁发电机，专利号为ZL 2006 1 0043449.1，许可期限为2010年1月12日至2015年1月11日。

2007年8月1日，公司（被许可方）与张学义（许可方）签订了专利实施许可合同，专利名称为离心转子式永磁发电机，专利号为ZL 02 1 35709.9，许可期限为2007年8月1日至2013年12月31日。

2007年8月1日，万隆电气有限公司（被许可方）与张学义（许可方）签订了专利实施许可合同，专利名称为永磁交流发电机直流电子稳压器，专利号为ZL 02 1 35660.2，许可期限为2007年8月1日至2013年12月31日。

2011年10月21日，万隆电气有限公司（被许可方）与张学义（许可方）签订了专利实施许可合同，专利名称为混合励磁发电机电子稳压控制器，专利号为ZL 2009 1 0015858.4，许可期限为2007年8月1日至2029年6月1日。



(3) 申请中的专利

序号	证书名称	取得方式	专利申请日期	专利号	著作权人
1	车辆电源互联桥式供电系统	原始取得	2011年8月9日	201110226636.4	万隆电气
2	无刷带泵发电机油封保护装置	原始取得	2013年7月24日	201320445341.0	万隆电气

(4) 商标权

序号	证书名称	取得方式	商标有效期	商标注册证	注册人
1	“万隆”	许可取得	2006年01月07日至2016年01月06日	3812229号	刘林

2006年1月7日，万隆电气有限公司与刘林签订了《商标排他性许可合同》，刘林授予万隆电气有限在中华人民共和国领域内使用注册号为3812229的“万隆”商标和商号的排他性许可；许可使用的期限为永久使用。

上述计算机软件著作权、专利技术及商标权均在法律规定的有效保护期限内。

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特殊业务许可。

2、公司获得资质情况

截至本股份报价转让说明书签署日，公司拥有的相关资质证书情况：

证书类型	颁发机构	编号	颁发时间	有效期
高新技术企业证书	潍坊市科学技术局、潍坊市财政局、山东省潍坊市国家税务局、潍坊市地方税务局	GF201137000018	2011年10月31日	三年
质量管理体系认证证书	方圆标志认证集团	CQM-37-2004-0067-0001	2013年4月9日	三年



ISO/TS 16949:2009	NSF-ISR. Ltd.	CN00015834	2013年9月30日	三年
----------------------	---------------	------------	------------	----

#### (四) 特许经营权情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

#### (五) 业务许可情况

公司所从事的业务主要是汽车发电机、车用发电机用电压调节器、中央电器盒等汽车零配件的生产和销售，不需要特殊业务许可。

#### (六) 公司主要固定资产情况

1、截至2013年7月31日，公司固定资产情况如下：

项目	折旧年限	原值(元)	净值(元)	成新率
办公设备	5年	168,148.34	96,962.66	57.66%
厂房	20年	8,621,751.13	8,153,284.33	94.57%
生产设备	10年	2,523,432.49	1,979,042.86	78.43%
合计		11,313,331.96	10,229,289.85	90.42%

#### (七) 公司人员结构以及核心技术人员情况

##### 1、员工情况

截至2013年7月31日，公司共有员工104名。公司员工具有年轻化、专业化的特点，大专及以上学历人员占35%，具体情况如下：

(1) 按专业结构划分，

专业结构	人数(人)	占比
管理人员	10	9%
财务人员	11	11%
研发人员	4	4%
采购人员	2	2%
销售人员	10	9%



质检人员	6	6%
生产人员	61	59%
<b>合计</b>	<b>104</b>	<b>100%</b>

(2) 按年龄划分:

年龄结构	人数(人)	占员工总数比例(%)
46岁以下	18	17.31
36-45	15	14.42
26-35	44	42.31
25岁以上	27	25.96
<b>合计</b>	<b>104</b>	<b>100.00</b>

(3) 按受教育程度划分:

学历	人数(人)	占员工总数比例(%)
本科及以上	11	10.58
专 科	25	24.04
专科以下	68	65.38
<b>合计</b>	<b>104</b>	<b>100</b>

注: 由于百分比计算采用四舍五入算法, 导致个别百分比数据有尾差

## 2、研发机构及核心技术人员情况

### (1) 公司研发机构

公司设有专门的技术中心, 由副总经理牵头、技术工程师具体组织技术研发工作。研发机构负责跟踪行业内最新的行业动态, 同时通过售前技术支持和客户反馈总结客户的需求动向, 对新技术进行研发, 提升公司的技术实力和核心竞争力。公司的研发主要职责: 负责公司各类产品的研究开发和功能完善, 包括: 基础技术的研发、新产品的研发、新技术的研发等。

截至 2013 年 7 月 31 日, 公司有研发人员 36 人, 其中大专以上学历人员占比 50%。公司大部分技术骨干具有较为丰富的研发经验, 整体素质较高。

#### 研发人员比例(按年龄分类)

年龄	人数	占比
----	----	----



22岁-30岁	19	54%
31-40岁	10	27%
41岁以上	7	19%
<b>合计</b>	<b>36</b>	<b>100%</b>

**研发人员比例(按学历)**

学历	人数	占比
中专学历	18	50%
大专	12	33%
本科及以上	6	17%
<b>合计</b>	<b>36</b>	<b>100%</b>

**(2) 核心技术人员基本情况**

刘林，总经理，简历详见说明书“第一节、四、(二)实际控制人基本情况”。

张光强，副总经理，简历详见说明书“第一节、七、(一)董事基本情况”。

刘强，董事会秘书，简历详见说明书“第一节、七、(一)董事基本情况”。

罗燕东，男，1980年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005加入公司，任质量部副经理，任期三年，自2012年5月25日至2015年10月12日。

**(3) 核心技术人员变动情况**

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

**(4) 核心技术人员持股情况**

姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
刘林	董事长、总经理	350	70
刘强	董事、董事会秘书	--	--
张光强	董事、副总经理	--	--



罗燕东		--	--
合计		350	70

### 3、研发费用投入情况

为了保证公司能够不断进行技术创新，保持服务的技术领先水平，公司每年投入一定资金用于研究开发。研发费用占营业收入比例如下表：

时间	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例
2011年度	1,591,025.53	26,299,186.80	6.05%
2012年度	1,587,366.62	28,567,611.22	5.56%
2013年1-7月	1,379,282.12	19,345,676.63	7.13%

### 四、公司主营业务相关情况

#### (一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

公司主要从事车用发电机、发电机用电压调节器和中央电器盒的研发、生产和销售。公司的主要收入来源于这两项业务，最近两年一期收入构成如下：

报告期营业收入构成表

单位：元

产品名称	2013年1-7月	2012年度	2011年度
营业收入			
发电机收入	16,962,444.03	26,877,065.69	24,895,175.08
电器收入	2,383,232.60	1,690,545.53	1,404,011.72
营业收入合计	19,345,676.63	28,567,611.22	26,299,186.80

从上表中可以看出，公司收入结构比较稳定，最近二年一期发电机的营业收入占总收入的比例分别为 87.68%、94.08%和 94.66%发电机收入是公司营业收入的主要来源。

公司的主要收入来源于山东省和安徽省，最近两年一期收入构成如下：

产品名称	2013年1-7月	2012年度	2011年度
营业收入			
山东省	14,210,908.25	20,059,917.63	20,519,450.48
安徽省	5,134,768.38	8,507,693.59	5,779,736.32
营业收入合计	19,345,676.63	28,567,611.22	26,299,186.80



从上表中可以看出，公司收入结构比较稳定，最近二年一期山东省的营业收入占总收入的比例分别为 78.02%、70.21%和 73.45%发电机收入是公司营业收入的主要来源。

## （二）公司主要消费群体

公司的产品主要销售对象集中在载重卡车及农用车市场，从报告期内的财务报告来看，公司主要客户为山东华源莱动内燃机有限公司，福田雷沃国际重工股份有限公司、安徽全柴动力股份有限公司。

## （三）报告期内公司主要客户情况

2013年1-7月公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例

客户名称	销售金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
福田雷沃国际重工股份有限公司	8,876,252.82	45.88%
安徽全柴动力股份有限公司	5,134,768.38	26.54%
山东华源莱动内燃机有限公司	4,633,716.27	23.95%
北汽福田国际重工股份有限公司	223,437.57	1.15%
潍柴动力扬州柴油机有限责任公司	157,211.60	0.81%
合 计	19,025,386.64	98.34%

2012 年公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例

客户名称	销售金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
福田雷沃国际重工股份有限公司	10,936,857.78	38.28%
安徽全柴动力股份有限公司	8,507,693.59	29.78%
山东华源莱动内燃机有限公司	7,763,963.77	27.18%
北汽福田国际重工股份有限公司	838,662.00	2.94%



客户名称	销售金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
荣成海山机械制造股份有限公司	40,943.59	0.14%
合 计	28,088,120.73	98.32%

2011 年度公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例

客户名称	销售金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
福田雷沃国际重工股份有限公司	10,134,370.02	38.53%
山东华源莱动内燃机有限公司	8,458,283.47	32.16%
安徽全柴动力股份有限公司	5,779,736.32	21.98%
山东五征集团有限公司	1,069,995.38	4.07%
北汽福田汽车股份有限公司	174,264.48	0.66%
合 计	25,616,649.67	97.40%

公司的产品主要用于轻卡、微卡车及收获机械、特种车辆，从报告期内的财务报告来看，公司前五名客户的销售收入占销售收入总额的比例超过 90%，公司对前五名客户有着较强的依赖关系。2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月公司向单个客户销售金额占销售收入比例均未超过 50%，不存在对单一客户严重依赖的情况。公司将增加市场开发力度，丰富产品种类，扩大客户范围，从而减少对前五名客户的依赖程度。

公司是福田雷沃国际重工股份有限公司指定的电机及电器配套供应商，公司每年与其签定稳定的供货协议，根据福田雷沃国际重工股份有限公司的定单为其生产产品，并每年根据客户的需求为其研发新的产品，公司在发电机产品上具有一定的技术优势，在一定程度上，公司对福田雷沃国际重工股份有限公司的供货具有一定的不可取代性，合作时间较长，双方是共赢的合作模式。虽然公司对福田雷沃国际重工股份有限公司的销售占比较大，存在一定的依赖性，但不构成对单一客户重大依赖。公司与福田雷沃国际重工股份有限公司之间不存在关联关



系。

#### (四) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

##### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主要原材料是铝壳、漆包线、轴承、定子等。与泰安汇通零部件制造有限公司，徐州盛宝实业有限公司等厂商建立了长期合作的关系，保证了原材料的质量，且供应充足。

公司经营所需的能源主要为电力，从公用电网购买，供应充足。

##### 2、最近两年一期主要供应商采购情况

2013年1-7月份公司前五名供应商的采购金额及占总金额的比例

供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例
莱芜市口镇刘陈村综合福利加工厂	3,999,636.75	18.65%
五莲县龙辉机械制造有限公司	2,633,291.00	12.28%
泰安汇通零部件制造有限公司	2,385,404.14	11.12%
常州市伟诚电机厂	1,140,273.18	5.32%
徐州盛宝实业有限公司	836,236.49	3.90%
合计	10,994,841.56	51.27%

2012年公司前五名供应商的采购金额及占总金额的比例

供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例
莱芜市口镇刘陈村综合福利加工厂	4,927,120.85	16.17%
五莲县龙辉机械制造有限公司	4,439,191.62	14.57%
泰安汇通零部件制造有限公司	3,119,972.35	10.24%



徐州盛宝实业有限公司	1,600,128.95	5.25%
常州市伟诚电机厂	1,561,594.07	5.12%
合 计	15,648,007.83	51.35%

2011 年公司前五名供应商的采购金额及占总金额的比例

供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
五莲县龙辉机械制造有限公司	3,864,383.52	15.20%
莱芜市口镇刘陈村综合福利加工厂	3,575,623.76	14.07%
徐州盛宝实业有限公司	2,720,656.68	10.70%
浙江博星电子有限公司	2,412,356.98	9.49%
常州市伟诚电机厂	1,226,791.33	4.83%
合 计	13,799,812.28	54.29%

从报告期内的财务报告来看，公司前五大客户的采购额分别占当期采购总额的 51.27%，51.35%，54.29%。公司采购的原材料以铝壳、漆包线、轴承、定子为主，由于原材料单价低、同质化严重以及供应渠道众多的特点，公司不存在对单个供应商的采购比例超过 50%的情况，公司具有较强的自主选择权，不存在依赖于特定供应商的情况。

公司从莱芜市口镇刘陈村综合福利加工厂采购的商品主要是铜类漆包线、铝壳，从五莲县龙辉机械制造有限公司采购的为转子，均为发电机的主要原材料；报告期内，公司对上述两家供应商的采购金额分别为 744.00 万元、936.63 万元和 663.29 万元，占公司总采购的比例分别为 29.27%、30.74%、30.93%，为公司主要供应商。

### 3、公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司5%以上股份的股



东均未在前五名供货商、客户中占有权益。

**(五) 报告期内对重大业务合同履行情况**

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。重大业务合同金额认定标准为壹佰万元以上。

报告期末，公司签订的重大业务合同情况如下：

序号	合同对象	合同内容	合同期限	履行情况	合同金额
1	安徽全柴动力股份有限公司	发电机	2013年1月1日-2013年12月31日	在履行	1100万
2	安徽全柴动力股份有限公司	发电机	2012年1月1日-2012年12月31日	履行完毕	900万
3	华源来动内燃机有限公司	发电机	2012年12月21日	在履行	1000万
4	福田雷沃国际重工股份有限公司潍坊农业装备事业部	配套产品	2013年1月1日	在履行	600万
5	福田雷沃国际重工股份有限公司潍坊车辆厂	零部件	2012年1月31日	履行完毕	400万
6	北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	零部件	2012年1月1日	履行完毕	100万

公司签订的重大采购合同履行情况如下：

序号	合同对象	合同期限/签订期限	履行情况	合同金额
1	五莲县龙辉机械制造有限公司	2013年1月1日-2013年12月31日	在履行	450万
2	常州市伟诚电机厂	2012年1月1日-2012年12月31日	履行完毕	160万
3	泰安汇通零部件制造有限公司	2013年-2014年	在履行	300万
4	莱芜市口镇刘陈村综合福利加工厂	2012年1月1日-2012年12月31日	履行完毕	500万
5	浙江博星电子有限公司	2013年3月10日-2013年12月30日	在履行	150万



## 五、公司商业模式

公司以产品研发为核心，以市场需求为导向，以技术创新为依托，致力于提供技术先进、性能稳定、品种多样的产品。公司客户一般为整车厂商、汽车零部件公司等，公司通常经过严格评比、筛选、竞标等程序才能成为整车厂商、汽车零部件公司的供货商。进入整车厂商、汽车零部件公司的供货商名录后，公司与客户建立长期稳固的合作关系。公司为满足整车设计的需要，需要研发不同型号的车用发电机，公司根据客户下达的订单及时采购产品所需的原材料组织生产，按照客户规定时间及时发货，验收合格后确认收入。公司车用发电机和其他汽车电器等产品主要采用直销方式向整车制造厂商出售，少量通过经销商销售。

报告期内经销实现销售收入金额及占比情况：

年份	零销收入	占比情况
2011 年度	462,206.13	1.76%
2012 年度	439,873.91	1.54%
2013 年 1-7 月	320,289.99	1.66%

公司通过经销商销售的模式为：经销商直接或委托物流公司到公司取货，直接取货的当场付款，公司当天即可确认收入；委托物流公司的，由物流公司先代收货款或者先现汇付款后发货，发货后公司即确认销售收入。

经查阅公司收入明细账及公司增值税纳税申报表，报告期内不存在销售退回的情况。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据国家统计局起草、国家质量监督检验检疫总局和国家标准化委员会批准发布，并于 2011 年 11 月 1 日实施的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司主营业务所处行业为 C36 汽车制造下的 C3660 汽车零部件及配件制造业。同时，根据中国证监会 2001 年 4 月 4 日发布的《上市公司行业分类指引》，公司主营业务属于电器机械及器材制造业中的电机制造业（分类代码：C7601）。

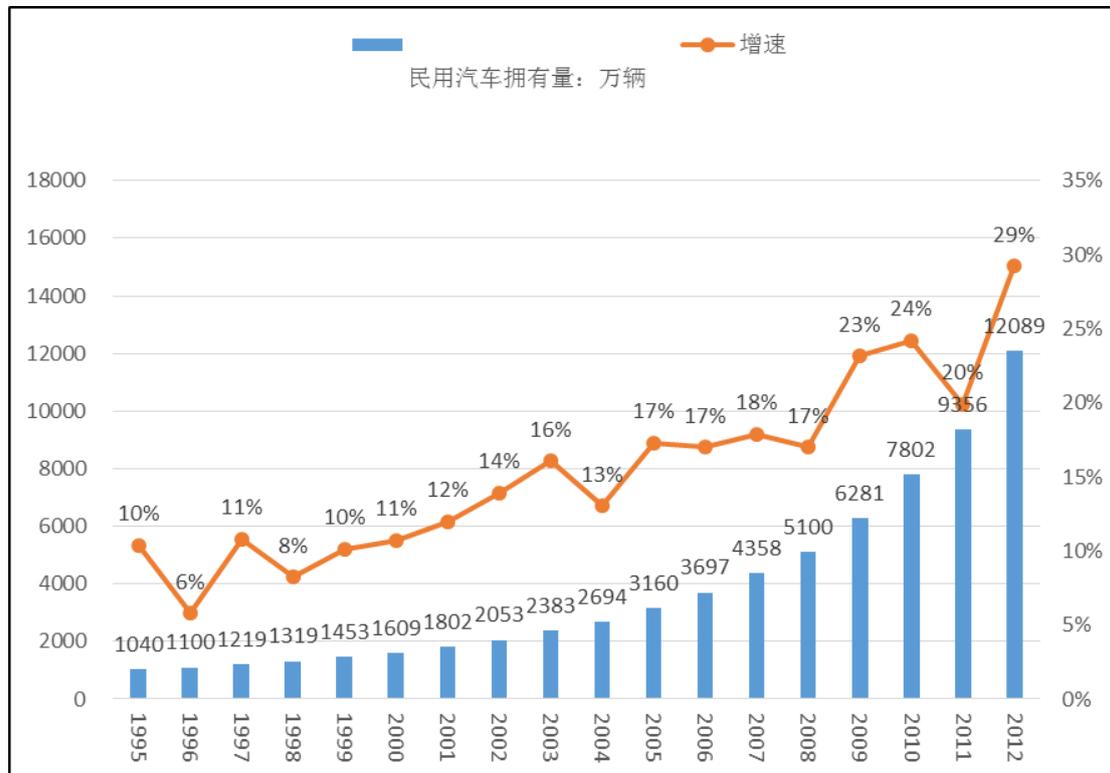
### （一）公司所处行业概况

#### 1、市场供应状况

从公安部交管局发布的信息来看，截至 2012，汽车保有量达到 1.2 亿辆，首次超过摩托车保有量，这标志着我国机动车构成由摩托车为主体向汽车为主体

转变。未来一段时期，中国市场将继续成为全球汽车市场发展的强劲推动力。

图：1995年-2012年我国汽车保有量及其增速情况



根据2010年中国汽车工业协会车用电机电器委员会的预测数据，中国和全球市场的汽车产量和保有量如下：

单位：万辆

项目名称	2010	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E
中国汽车产量	1,826	1,958	2,154	2,369	2,606	2,867
中国汽车保有量	7,468	8,215	9,036	9,940	10,934	12,027
全球汽车产量	6,634	7,132	7,667	8,242	8,860	9,524
全球汽车保有量	100,000	105,000	110,250	115,763	121,551	127,628

一般来说，在整车配套市场上，每辆新车需要1台发电机，到2015年我国汽车发电机的需求量将达到2867万；在零售市场上，车用发电机的使用寿命为四年，到2015年我国售后零售市场的规模将达到3007万。



近年来，由于国家政策的支持，我国汽车产业得到了快速发展。2012年3月，国际汽车制造商协会(OICA)公布的数据显示，2011年全球汽车产量为8010万辆，比2010年增长3%，创出历史最高水平，其中亚洲汽车产量合计达到4060万辆，排名全球各大洲之首，中国则以1840万辆的产量(注：中国汽车工业协会统计数据为1841.89万辆)成为世界最大的汽车生产国。

### 我国汽车产量情况

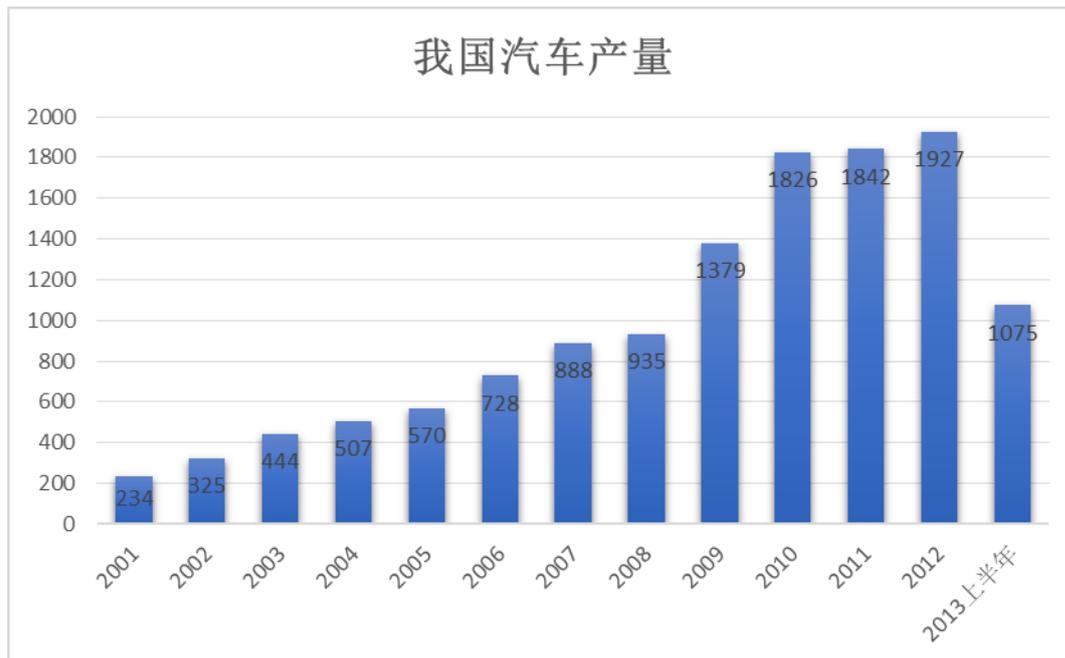
单位：万辆

年份	我国汽车产量	世界汽车产量	占世界产量比例
2001	234	5630	4.2%
2002	325	5899	5.5%
2003	444	6066	7.3%
2004	507	6450	7.9%
2005	570	6648	8.6%
2006	728	6922	10.5%
2007	888	7327	12.1%
2008	935	7053	13.3%
2009	1379	6300	21.9%
2010	1826	7761	23.5%
2011	1842	8010	23.0%
2012	1927	8414	4.6%

资料来源：中国汽车工业协会

2001年至2012年，我国汽车产量增长了7.89倍，年复合增长率达22.94%，中国汽车市场整体呈现持续、快速发展的良好态势。

图：2003-2013.6我国汽车产量统计



资料来源： WIND 资讯

## 2、行业管理体制及主要政策法规

序号	名称	主要相关内容
1	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	鼓励类包含：汽车动力总成、汽车关键零部件及汽车电子控制系统。
2	《国家发展改革委关于汽车产业结构调整意见的通知》(2006年12月)	1、打破不利于汽车零部件配套的地区之间或企业集团之间的封锁，逐步建立起开放的、有竞争性的、不同技术层次的零部件配套体系。 2、引导零部件排头兵企业上规模上水平，进行跨地区兼并、联合、重组，形成大型零部件企业集团，面向国内外两个市场。 3、各地政府和有关部门要制定切实有力的措施支持国内骨干零部件企业提高产品研发能力。
3	《汽车产业调整和振兴规划》(2009年3月)	1、关键零部件技术实现自主化，发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平。 2、加快汽车及零部件出口基地建设。建设汽车出口



		<p>信息、产品认证、共性技术研发、试验检测、培训等公共服务平台。</p> <p>3、重点支持汽车生产企业进行产品升级,提高节能、环保、安全等关键技术水平;开发填补国内空白的关键总成产品;建设汽车及零部件共性技术研制和检测平台。</p>
4	《电子信息产业调整和振兴规划》(2009年4月)	<p>1、支持RFID(电子标签)、汽车电子、机床电子、医疗电子、工业控制及检测等产品和系统的开发和标准制定。</p> <p>2、支持信息技术企业与传统工业企业开展多层次的合作,进一步促进信息化与工业化融合。</p>
5	《汽车以旧换新实施办法》(2009年7月)	<p>汽车以旧换新政策实施期限由2010年5月31日延长至2010年12月31日。汽车以旧换新补贴申请的受理期限由2010年6月30日延长至2011年1月31日。</p>
6	《汽车产业发展政策》(2009年9月修订)	<p>1、要培育一批有比较优势的零部件企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系,积极参与国际竞争。</p> <p>2、汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势,积极参与主机厂的产品开发工作。</p> <p>3、在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力,在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力,满足国内外市场的需要,努力进入国际汽车零部件采购体系。</p> <p>4、制定零部件专项发展规划,对汽车零部件产品进行分类指导和支持,引导社会资金投向汽车零部件生产领域,促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业,国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。</p>
7	《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》(2009	<p>1、汽车及零部件出口从2009年到2011年力争实现年均增长10%;到2015年,汽车和零部件出口达到850</p>



	<p>年 9 月)</p>	<p>亿美元，年均增长约 20%。</p> <p>2、“十一五”后期和“十二五”期间，继续巩固传统发展中国家整车中低端市场，拓展汽车零部件国外配套市场和发达国家的中高端市场，稳步进入发达国家整车中低端市场。着力培育我国具有较强科技创新能力和自主核心技术的跨国汽车和零部件企业集团，大力支持自主品牌汽车产品出口。</p> <p>3、大力实施品牌战略。重点发展一批技术含量高、市场潜力大的产品和企业，支持企业开展商标和知识产权的国外注册保护等。</p> <p>4、支持企业建立健全海外营销体系。鼓励企业通过多种形式建立境外营销中心和营销网络，积极引导企业在国际市场加大品牌建设投入。</p>
<p>8</p>	<p>《关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》（2010 年 3 月）</p>	<p>1、汽车生产企业要加强企业全面质量管理。建立产品质量全员教育、全员参与制度，开展质量管理合理化提案活动。对生产过程和售后服务中发现的产品质量问题要及时研究分析和沟通，不断改进、提高汽车产品设计、生产、销售、服务全过程质量管理水平。</p> <p>2、汽车生产企业要制定质量管理人才培养计划，加强质量管理人才队伍建设，为建立企业产品质量管理体系提供人才保障。</p> <p>3、汽车生产企业要加大技术升级和新技术研发力度，加强信息化建设，以信息化手段提升产品质量。</p>
<p>9</p>	<p>《汽车电子行业十二五发展规划》（意见稿）（2010 年 10 月）</p>	<p>1、产业化专项重点领域。在实现汽车电子关键技术和关键产品突破的基础上，发展重点是实现汽车电子控制系统的规模生产。</p> <p>2、“十二五”市场目标。力争 2014 年实现汽车电子产品销售额 4,400 亿元；加快国际化步伐，通过出口产品和在海外建立企业，到 2015 年我国汽车电子产品出口率达到 16%。</p>



10	《汽车摩托车下乡操作细则》 (2009年6月)	农民购买或换购每辆汽车最高可获得补贴5000元， 购买每辆摩托车最高可获得补贴650元。
11	《关于印发第四批汽车摩托车下乡生产企业名单及产品目录的通知》(2009年12月)	汽车下乡政策延长至2010年年底，范围扩大至微卡、轻卡、微客、两轮或三轮摩托车、三轮汽车和低速货车六类产品。
12	《关于减征1.6升及以下排量乘用车车辆购置税的通知》 (2009年12月)	2010年，1.6升及以下小排量乘用车车辆购置税由 减免5%调至减免2.5%。
13	《关于调整汽车以旧换新补贴标准的通知》(2009年12月)	汽车以旧换新补贴标准从3000元-6000元提高到 5000元-18000元。
14	《关于允许汽车以旧换新补贴与车辆购置税减征政策同时享受的通知》(2010年1月)	从2010年1月1日起，允许符合条件的车主同时享 受汽车以旧换新补贴和1.6升及以下乘用车车辆购置税 减征政策。
15	《关于汽车以旧换新政策到期后停止执行等有关问题的通知》(2010年12月)	2010年12月31日汽车以旧换新政策实施将如期结 束。

① 汽车零部件行业政策

20世纪80年代，汽车行业被确定为我国支柱产业之一，相关支持政策陆续出台，特别是近年来在“以旧换新”等政策的支持下，我国汽车行业发展迅速。2009年9月《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》提出：“十二五”期间要着力培育我国具有较强科技创新能力和自主核心技术的跨国汽车和零部件企业集团，大力支持自主品牌汽车产品出口，重点发展一批技术含量高、市场潜力大的产品和企业，到2015年，汽车和零部件出口达到850亿美元，年均增长约20%。2011年我国汽车保有量首次过亿，达到历史最高水平；汽车零部件出口金额在2010年达到186.37亿美元同比增长45.30%，2011年达到220.91亿美元同比增长18.50%。

② 电机行业政策

2006年上半年《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》出台，把振



兴我国装备制造业提升到了国家战略的高度，这无疑将为我国装备制造业的发展提供新的机遇。目前，我国正处于经济增长方式由粗放型向集约型、外延式向内涵式转变的关键时期，这将为装备制造业创造规模庞大的更新需求和新增需求，装备制造业的振兴将为电机行业的快速发展产生积极的推动作用。

### 3、进入本行业的主要障碍

#### ① 技术壁垒

汽车零部件行业总体上表现为劳动密集型行业，但汽车发电机制造涉及系统集成技术在汽车制造过程中的应用，对企业软件和硬件方面的综合实力要求较高。车用发电机是汽车的重要组成部分，被安装在发动机内，处于强振动、温度剧烈变化的工作环境中，工作环境十分恶劣，因此对车用发电机的质量和可靠性要求很高。

#### ②品牌知名度

品牌知名度在今后的汽车零部件市场上将起到越来越重要的作用，产品的性能特点、价格优势等因素将更多地通过品牌形成差异化竞争，以树立企业自身在行业中的位置。汽车生产厂商对其配套厂家的选择有严格的程序，会非常注重汽车零部件在其细分行业的业绩和品牌的知名度。这种品牌知名度的建立，往往需要花费很长的时间才能实现，新进入的企业将难以在品牌知名度方面占有优势。

#### ③资金壁垒

车用发电机属于中小电机行业，我国多数中小型电机生产企业技术实力有限，生产设备比较落后，部分企业甚至停留在手工作业阶段，多数企业缺乏竞争力。要在电机制造行业做大做强，需要有较大的生产规模和较高的技术水平，如果资金实力有限，企业难以购置先进的生产设备，也无足够的资金投入研究开发，其产品的附加值有限，将很难在市场上立足。

### 4、行业周期性、季节性、区域性特征

#### ①行业周期性

近年我国国民经济保持持续较快的速度发展，城乡居民收入水平稳步提高，



居民消费结构不断升级。汽车工业与国民经济的发展息息相关，与宏观经济之间关联度较高，在宏观经济快速发展的推动下汽车产销量大幅提高，汽车市场规模不断扩大。作为汽车产业链中的上游企业，汽车零部件行业在宏观形势向好的条件下取得了较大发展，其周期性与汽车行业和宏观经济的周期性趋于一致。

### ②行业区域性

我国汽车厂商以上汽集团、一汽集团、东风汽车和长安汽车为龙头，分布在国内大部分省市，围绕整车厂商零部件企业在全国形成了长三角、珠三角、东北、华中、京津和西南六大产业集群，使整车厂商与零部件企业得以更加快捷高效的进行信息共享、物流货运与合作开发，产业链协同效应、规模效应得到发挥。

### ③行业季节性

汽车零部件行业不具有明显的季节性特征。

## （二）市场规模

### 1、汽车零部件及行业情况

从企业数量和结构来看，我国共有汽车零部件企业15,000多家，民营企业占45%，集体企业占20%，国有企业占25%，合资企业占5%，年产值超过亿元的大型零部件企业较少，市场集中度较低。

### 2、电机制造行业情况

在国际零部件市场上，博世(Bosch)、德尔福(Delphi)、江森自控(Johnson Controls)、美国李尔集团(Lear)、博泽、本特勒等跨国汽车零部件巨头已经在各自领域形成了一定的垄断优势。

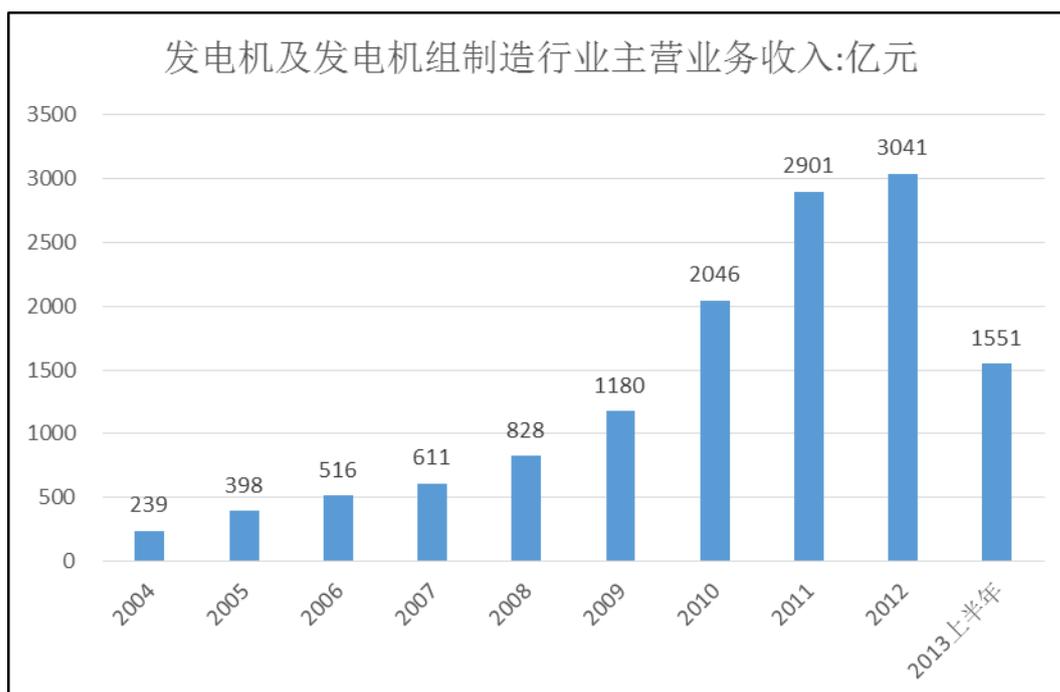
我国电机生产企业众多，单一生产企业市场份额普遍较低，市场集中度不高，截至2012年底国内电机生产企业超过2,000家，其中具有一定生产规模的约300家，主要集中在浙江、江苏、上海、山东、广东、福建等省市；我国发电机及发电机组制造企业超过700家。我国的乘用车发电机配套市场基本上都被外资品牌垄断，上海法雷奥、锦州汉拿、天津电装、成都华川电装等几家中外合资企业占据近80%以上的市场份额，成为汽车发电机市场的主宰。

图：我国发电机及发电机组制造企业单位数



我国发电机企业的发展呈现出快速增长的势头,近年来我国发电机企业累计收入持续增长,截至2012年底,我国发电机企业的年累计销售收入超过3000亿元。

图：我国发电机及发电机组制造企业收入





### 3、汽车零部件发展概况

一辆汽车上大概有十万多个零部件，我们参照日本汽车零部件产业协会的分类方法，将汽车零部件按其在整车上的功能结构细分为七大系统，即车身与内饰、传动与控制、电器仪表照明、发动机零部件、电子电气、悬挂与制动、娱乐信息等七大系统。七大系统在整车上价值占比最大的三个系统分别是车身和内饰、发动机零部件、传动与控制。公司产品所属的电子电气系统在整个市场规模中占比为 10.1%，整车价值占比为 4.2%

#### （三）行业基本风险特征

##### 1、缺乏品牌国际知名度，企业利润不高

近年来，受国民经济迅速发展的拉动，汽车零部件行业发展迅速，涌现了一批产量规模大、产品质量好的企业。由于品牌知名度的落后，我国汽车零部件产品在质量等同或优于国外产品的情况下，产品价格远低于国外知名品牌的同类产品。

##### 2、国际竞争压力

尽管行业整体水平在不断提高，我国汽车零部件生产企业与国际厂商在研发能力和产品质量等方面的差距仍然存在，行业内企业在扩大市场范围和提高经营规模的过程中必然面临来自国际厂商的竞争压力。

#### （四）公司竞争地位

##### 1、市场竞争状况

目前，我国中小型电机基础产品产量比重较大，高技术含量、高附加值产品品种少、产量小。我国发电机基础系列产品生产厂家多、产量大，形成互相抢占市场压价竞争局面。在出口产品中，我国基础系列产品也占有绝大的比重，高技术含量、高附加值产品出口很少，我国每年在国外购买大量的派生、专业系列电机。

##### 2、公司主要业务领域竞争对手情况

公司的主要竞争对手包括上市公司信质电机，大洋电机，金龙电机等，信质电机主要优势在于其有一整套完整的配套研发中心，产品附加值高。大洋电机作



为老牌发电机生产企业产品知名度较高，社会美誉度高。

### 3、公司市场竞争地位

公司所生产的车用发电机在同类型发电机中处于领先地位，但由于公司规模较小，产品种类较少，还未形成对整个行业的影响，然而从公司近几年的发展趋势看，未来几年公司将成长为行业内最具竞争力的企业之一。

### 4、公司竞争优势及劣势分析

#### (1) 公司竞争优势

##### ①研发团队优势

公司拥有一支专业技术水平较高、研究开发和工程化实践经验丰富的车用发电机专业技术研发团队，近年来公司积极发展同各大高校及科研机构的合作，与山东理工大学签订产学研合作协议，在人才培养、实训基地、技术成果转化等方面进行合作。

##### ②成本优势

在新产品研发设计阶段，公司大力发展同各大院校的合作，在保证研发创新需求，研发部门结构的合理的同时，节约了研发费用。在材料采购阶段，公司与主要原材料供应商建立了长期合作关系，确保了公司原材料采购的成本优势。

##### ③客户优势

汽车零部件行业认证周期长，认证程序复杂，一旦通过下游供应商认证，则会保持较长的合作关系。公司目前主要客户为山东华源莱动内燃机有限公司、安徽全柴动力股份有限公司、福田雷沃国际重工股份有限公司、山东五征集团公司等。公司通过参与客户产品的早期设计，在客户产品设计过程中，第一时间了解并满足客户的整机零部件需求，同客户建立了长期深层次的战略合作关系，拥有这些优秀的客户群体为公司长期持续稳定的发展奠定了坚实的基础。

##### ④质量管理优势

公司管理团队年龄结构层次合理，不但拥有具有数十年技术经验和经验的老员工，还拥有具有先进管理理念的年轻人员，优势互补的管理团队是公司良



性可持续发展的基础。公司自成立以来始终坚持贯彻以质量为生命的经营管理原则，公司利用ISO/TS16949：2009管理体系的五大工具APQP、FMEA、PPAP、MSA和SPC进行全面质量管控，开发生产的全部流程都处于全面、科学、有效的监控状态，以保证公司产品质量水平在行业内持续处于领先地位。

## （2）公司竞争劣势

### ①品牌知名度不高、销售网络不完善

公司目前的主要客户集中在安徽全柴动力股份有限公司、山东华源莱动内燃机有限公司、福田雷沃国际重工股份有限公司诸城车辆厂、北汽福田国际重工股份有限公司奥铃汽车厂、福田雷沃国际重工股份有限公司潍坊农业装备事业部公司。公司客户集中度较高主要因为公司品牌知名度不高，销售网络不完善，产品零售领域开拓缓慢。

### ②产品线有待拓宽

目前，公司的主要产品是车用发电机、电压调节器和中央电器盒。最近两年公司车用发电机的收入占销售收入总额的比例均超过90%，公司生产的车用发电机主要集中在微型客货车、重型载货车市场。近年来，随着人均收入的不断增长，轿车市场迅速增长，但是由于公司品牌知名度不足，公司并没有在轿车发电机市场占据一席之地，这一庞大的市场还有待进一步开发。

## 5、公司采取的竞争策略和应对措施

公司针对自身劣势拟采取以下竞争策略和应对措施以保证长期稳定发展：

①公司计划充实营销队伍，制定针对本公司切实可行的营销计划和营销策略，扩大生产线，提升企业的产能，同时通过广告等手段不断提升公司品牌的知名度。

②公司计划加大研发力度，丰富产品结构，增强轿车发电机的生产能力，同时通过广告宣传的手段不断提升企业的品牌知名度。



## 第三节 公司治理

### 一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

万隆电气成立以来，股东大会、董事会、监事会、高级管理人员各项制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。

公司初始阶段，由于公司规模较小，未设立董事会、监事会，有限公司治理结构为股东会、执行董事、监事，股东会议召开较少，有些事项由公司股东商议决定，管理层规范治理意识相对薄弱。2012年1月，公司整体变更为股份公司。以此为契机，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，制定了合法合规的公司章程、三会议事规则和总经理工作细则等制度。从公司召开过的股东大会、董事会以及监事会会议能够表明：公司能够根据公司章程和相关规则的要求召开股东大会、董事会及监事会，相关决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。全体股东、董事、监事及高级管理人员能够积极行使公司章程及相关规则赋予的权利，履行义务。公司能够按照权责分明相互制衡的原则执行治理机制。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员能够各司其责。公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东完全独立，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为上述企业或人员提供担保的情况。为确保今后能保持三会的规范动作，公司在以后的运行中，将严格遵照《公司法》等法律法规、规范性文件以及《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》的要求，按时按程序召开相关会议，规范会议记录，履行必要的程序、手续，进一步提高规范经营意识。

### 二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

#### （一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序，详细规定了股东的各项权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配，公司新增资本时，有权优



先按照实缴比例的出资比例认缴出资；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份。以上规定，对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

## （二）投资者关系管理

挂牌公司的《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。董事会秘书负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## （三）纠纷解决机制

《公司章程》第二十九条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股



东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十一条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

#### **（四）关联股东和董事回避制度**

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

#### **（五）财务管理、风险控制机制**

挂牌公司建立了财务、人事等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。



### 三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

### 四、公司独立运营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施，同时具有与生产经营有关的专利权等权属证明文件。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

#### （二）人员独立

公司多年的规范运作，逐步建立、健全法人治理机构，董事、监事、高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

#### （三）财务独立



本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司动作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

#### **（四）机构独立**

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

#### **（五）业务独立**

本公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

### **五、公司同业竞争情况**

#### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况**

董事长、总经理刘林持有潍坊瑞泰盛业科技有限公司 85%的股权，该公司住所潍坊高新区健康东街以北淮安路以西（第二孵化器主楼 1441 室），注册资本 100 万元，法定代表人：刘林，经营范围：一般经营项目：研发、生产、销售：软件、在线气体分析仪、红外线分析仪、气体报警控制设备、质谱仪、色谱仪；销售：塑料。潍坊瑞泰盛业科技有限公司与潍坊万隆之间不存在同业竞争。公司其他股东没有对外投资的其他公司

#### **（二）为避免同业竞争采取的措施**



公司实际控制人刘林、徐红霞和公司持股 5%以上的股东已就避免同业竞争出具书面承诺函，承诺：“将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人等高级管理人员或核心技术人员。”

## 六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

挂牌公司最近两年不存在资金被控股股东、实际控制人占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》及《关联交易管理办法》中规定了公司股东大会、董事会按照《公司章程》确定的权限和职责，审议批准公司与控股股东及其他关联方在生产经营环节发生的关联交易事项。

同时，为便于相关事项规范运作，公司还制定了《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理制度》等规范性制度。

## 七、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有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
刘林	董事长、总经理	350	70	直接持有
徐红霞	监事会主席	50	10	直接持有
张光强	董事、副总经理	--	--	
刘强	董事、董事会秘书	--	--	



许西全	董事	--	--	
孙正涛	董事	--	--	
赵友波	职工代表监事	--	--	
任雪艳	监事	--	--	
王晓娟	财务总监	--	--	
合计		400	80	

**(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系**

公司董事长刘林与公司监事会主席徐红霞为夫妻关系，除此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

**(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺**

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》等说明或承诺。

**(四) 董事、监事、高级管理人员对外兼职情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

**(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况**

截止本说明签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资情况
刘林	董事长、总经理	持有潍坊瑞泰盛业电子科技有限公司 85%的股权

**(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年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的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年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的情形。

### （七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

#### 1、董事变动情况

2011年10月12日，万隆电气股东大会选举五名公司董事，并组建第一届董事会，董事会成员为刘林、张光强、刘强、郭明光、杨聪聪，公司第一届董事会选举刘林为董事长。

2013年8月25日，万隆电气第一届股东大会第四次会议选举许西全、孙征涛为公司新董事，替代郭明光、杨聪聪。

#### 2、监事变动情况

2011年10月12日经股东大会、职工大会会议选举三名监事，组成第一届监事会，监事会成员为监事会主席徐红霞、职工代表监事赵友波，监事毛宏伟，

2013年8月25日万隆电气第一届股东大会第四次会议选举任雪艳为公司新监事，替代毛宏伟。

#### 3、高级管理人员变动情况

万隆电气现任高管组成人员，均由公司第一届董事会聘任，截至本公开转让说明书出具日，均未发生过变化。



## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中准会计师事务所对公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-7 月的财务会计报告实施审计，并出具了中准审字 [2013] 第 1504 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### (二) 会计报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则基本准则》和其它各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### (三) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无纳入合并范围的子公司。

### 二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### 资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,832,801.77	3,422,347.77	1,604,677.29
交易性金融资产			
应收票据	1,400,000.00	1,820,000.00	740,000.00
应收账款	4,928,963.59	4,512,079.18	5,280,350.99
预付款项	894,469.71	673,586.65	222,028.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款			
买入返售金融资产			



存货	7,812,788.12	6,957,519.14	4,390,162.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>16,869,023.19</b>	<b>17,385,532.74</b>	<b>12,237,218.56</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	10,226,387.02	9,829,981.30	1,413,606.22
在建工程			1,258,136.01
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	6,983,065.70	7,063,859.91	650,990.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	27,927.31	26,384.40	25,244.16
<b>非流动资产合计</b>	<b>17,237,380.03</b>	<b>16,920,225.61</b>	<b>3,347,976.62</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,106,403.22</b>	<b>34,305,758.35</b>	<b>15,585,195.18</b>

资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	10,743,022.84	12,265,987.50	5,215,799.45
预收款项			
应付职工薪酬	258,584.58	242,672.58	195,781.96
应交税费	832,944.16	840,581.25	260,993.88
应付利息	7,000.00		
应付股利			



其他应付款	9,196,020.99	8,042,592.07	
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>25,037,572.57</b>	<b>25,391,833.40</b>	<b>9,672,575.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>25,037,572.57</b>	<b>25,391,833.40</b>	<b>9,672,575.29</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
股本（实收资本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	698,605.19	698,605.19	698,605.19
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	321,531.98	321,531.98	21,401.47
未分配利润	3,048,693.48	2,893,787.78	192,613.23
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	<b>9,068,830.65</b>	<b>8,913,924.95</b>	<b>5,912,619.89</b>
少数股东权益			
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>9,068,830.65</b>	<b>8,913,924.95</b>	<b>5,912,619.89</b>
<b>负债和股东（所有者）权益总计</b>	<b>34,106,403.22</b>	<b>34,305,758.35</b>	<b>15,585,195.18</b>

### 利润表

单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>19,345,676.63</b>	<b>28,567,611.22</b>	<b>26,299,186.80</b>
减：营业成本	16,792,047.31	24,710,983.71	22,395,132.43
营业税金及附加	38,943.83	57,724.43	51,133.61
销售费用	436,413.23	632,717.97	501,926.39
管理费用	1,703,125.84	2,439,037.80	2,216,305.72
财务费用	279,909.18	621,347.08	293,685.91
资产减值损失	10,286.08	7,601.59	22,637.15



加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>84,951.16</b>	<b>98,198.64</b>	<b>818,365.59</b>
加：营业外收入	100,500.00	3,440,600.00	300,000.00
减：营业外支出		206.85	
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>185,451.16</b>	<b>3,538,591.79</b>	<b>1,118,365.59</b>
减：所得税费用	30,545.46	537,286.73	192,811.31
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>154,905.70</b>	<b>3,001,305.06</b>	<b>925,554.28</b>
归属于母公司所有者的净利润	154,905.70	3,001,305.06	925,554.28
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.03	0.60	0.28
（二）稀释每股收益	0.03	0.60	0.28
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>154,905.70</b>	<b>3,001,305.06</b>	<b>925,554.28</b>

### 现金流量表

单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	22,545,121.01	32,818,204.90	30,738,286.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,258,677.89	15,795,840.26	308,391.37
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>23,803,798.90</b>	<b>48,614,045.16</b>	<b>31,046,678.01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	21,131,794.38	22,853,635.04	27,854,297.05
支付给职工以及为职工支付的现金	1,577,351.05	2,557,874.82	2,019,149.68
支付的各项税费	434,253.97	546,172.78	511,887.21



支付其他与经营活动有关的现金	1,355,015.40	6,617,122.93	1,155,231.72
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,498,414.80</b>	<b>32,574,805.57</b>	<b>31,540,565.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-694,615.90</b>	<b>16,039,239.59</b>	<b>-493,887.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	722,317.60	13,810,313.52	1,942,168.46
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>722,317.60</b>	<b>13,810,313.52</b>	<b>1,942,168.46</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-722,317.60</b>	<b>-13,810,313.52</b>	<b>-1,942,168.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			2,940,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金		8,000,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>8,000,000.00</b>	<b>6,940,000.00</b>
偿还债务支付的现金		8,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	172,612.50	411,255.59	297,095.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>172,612.50</b>	<b>8,411,255.59</b>	<b>4,297,095.89</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-172,612.50</b>	<b>-411,255.59</b>	<b>2,642,904.11</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,589,546.00</b>	<b>1,817,670.48</b>	<b>206,848.00</b>



加：期初现金及现金等价物余额	3,422,347.77	1,604,677.29	1,397,829.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,832,801.77</b>	<b>3,422,347.77</b>	<b>1,604,677.29</b>

2013年1-7月所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00	698,605.19	321,531.98	2,893,787.78		8,913,924.95
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	5,000,000.00	698,605.19	321,531.98	2,893,787.78		8,913,924.95
三、本期增减变动金额				154,905.70		154,905.70
（一）净利润				154,905.70		154,905.70
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				154,905.70		154,905.70
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						



(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00	698,605.19	321,531.98	3,048,693.48		9,068,830.65

2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00	698,605.19	21,401.47	192,613.23		5,912,619.89
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,000,000.00	698,605.19	21,401.47	192,613.23		5,912,619.89
三、本期增减变动金额			300,130.51	2,701,174.55		3,001,305.06
(一) 净利润				3,001,305.06		3,001,305.06
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				3,001,305.06		3,001,305.06
(三) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配			300,130.51	-300,130.51		
1. 提取盈余公积			300,130.51	-300,130.51		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						



2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00	698,605.19	321,531.98	2,893,787.78		8,913,924.95

2011年所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	2,060,000.00			-12,934.39		2,047,065.61
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	2,060,000.00			-12,934.39		2,047,065.61
三、本期增减变动金额	2,940,000.00	698,605.19	21,401.47	205,547.62		3,865,554.28
(一) 净利润				925,554.28		925,554.28
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				925,554.28		925,554.28
(三) 股东投入和减少资本	2,940,000.00					2,940,000.00
1. 股东投入资本	2,940,000.00					2,940,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配			21,401.47	-21,401.47		
1. 提取盈余公积			21,401.47	-21,401.47		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						



(五) 股东权益内部结转		698,605.19		-698,605.19		
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		698,605.19		-698,605.19		
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00	698,605.19	21,401.47	192,613.23		5,912,619.89

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、财务报表编制基础

本财务报表按照财政部于 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”)编制。

本公司财务报表以持续经营为基础列报。

##### 2、会计年度

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

##### 4、现金等价物的确定标准

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### 5、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：



单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：单项金额重大是指单项金额在 100 万元(含 100 万元，关联方往来除外)以上的应收款项。

本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) 按照组合计提坏账准备的应收款项

本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
账龄分析组合	单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
低信用风险组合	(1) 与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； (2) 因经营、开发项目需要以工程款作抵押的施工借款； (3) 公司与关联方之间发生的应收款项，关联方单位财务状况良好。

本公司对低信用风险组合不计提坏账准备。

(3) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：按账龄分析法计提坏账准备

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	3.00	3.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00



#### (4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司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

### 6、存货

#### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、周转材料等。

#### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价：领用或发出存货，采用移动加权平均法确定其实际成本；原材料、在产品、库存商品等发出时采用移动加权平均法计价。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次摊法摊销。

### 7、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够



可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
办公设备	5	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本部分“13、资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

(5) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。



## 8、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本



化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数(应明确如何确定，如按年初年末简单平均，还是按每月月末平均)乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 9、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本部分“13、资产减值”。

## 10、收入

### (1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### (2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

### (3) 让渡资产使用权



与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## 11、政府补助

(1) 政府补助的确认条件

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 12、递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：



(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 13、资产减值

本公司对除存货、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：

本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，本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。

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。本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。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，本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。

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，且不大于本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。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **(二) 主要会计政策和会计估计变更情况**

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

## **(三) 主要会计政策和会计估计变更对利润的影响**

本报告期不存在会计政策、会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

# **四、报告期利润形成的有关情况**

## **(一) 收入的具体确认方法**

报告期内公司销售收入主要是发电机及发电机用电压调节器和中央电器盒等电器的销售收入，两类收入都以商品发出、取得对方的签收作为风险报酬的转



移点并确认收入。

## (二) 公司最近两年一期营业收入的构成、毛利率及变动分析

公司主要从事车用发电机、发电机用电压调节器和中央电器盒的研发、生产和销售。公司的主要收入来源于这两项业务。

最近两年一期营业收入构成如下：

报告期营业收入构成表

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发电机	16,962,444.03	87.68%	26,877,065.69	94.08%	24,895,175.08	94.66%
电器	2,383,232.60	12.32%	1,690,545.53	5.92%	1,404,011.72	5.34%
合计	19,345,676.63	100.00%	28,567,611.22	100.00%	26,299,186.80	100.00%

报告期内，公司营业收入稳中有升，2012年营业收入比2011年增加2,268,424.42元，增幅8.63%，其中，发电机收入增加1,981,890.61元，增幅7.96%，电器收入增加286,533.81元，增幅20.41%。收入增长的原因主要是公司在原来产品的基础上，积极研发新产品，新产品的销售带来了收入的增加。

从收入构成上看，最近两年一期电器收入占营业收入的比例分别为5.34%、5.92%和12.32%，呈上升趋势。电器收入占比逐步提高的原因主要是由于公司2012年下半年开始为福田雷沃国际重工股份有限公司农业装备事业部研发新的电器产品，导致电器收入增长较快。

报告期营业成本构成表

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发电机	14,770,368.77	87.96%	23,374,269.36	94.59%	21,460,043.37	95.82%
电器	2,021,678.54	12.04%	1,336,714.35	5.41%	935,089.06	4.18%
合计	16,792,047.31	100.00%	24,710,983.71	100.00%	22,395,132.43	100.00%

公司产品成本主要由直接材料、直接人工及制造费用组成，其中，原材料主要包括漆包线、铝壳、转子、定子等；制造费用主要是厂房折旧、水电费及车间管理人员的工资等。公司按不同的产品类别分别归集成本，成本的分配符合会计



准则的要求，收入成本配比。

报告期内，公司各类业务营业成本的占比波动趋势与其收入占比波动趋势相同。

报告期营业收入与营业成本对照表

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2013年1-7月	发电机	16,962,444.03	14,770,368.77	2,192,075.26	12.92%
	电器	2,383,232.60	2,021,678.54	361,554.06	15.17%
	合计	19,345,676.63	16,792,047.31	2,553,629.32	13.20%
2012年度	发电机	26,877,065.69	23,374,269.36	3,502,796.33	13.03%
	电器	1,690,545.53	1,336,714.35	353,831.18	20.93%
	合计	28,567,611.22	24,710,983.71	3,856,627.51	13.50%
2011年度	发电机	24,895,175.08	21,460,043.37	3,435,131.71	13.80%
	电器	1,404,011.72	935,089.06	468,922.66	33.40%
	合计	26,299,186.80	22,395,132.43	3,904,054.37	14.84%

公司2011年、2012年、2013年1-7月发电机的毛利率分别为13.80%、13.03%和12.92%，相对稳定，略有下降。发电机毛利率呈下降趋势的原因主要是由于原材料价格上涨和人工成本的增加所致。

报告期内公司电器产品的毛利率分别为33.40%、20.93%和15.17%，呈下降趋势。电器产品毛利率下降的原因是销量相对较小，需求不稳定，单位固定成本变动大，导致产品成本上升。目前电器收入占公司营业收入比例较小，对公司业绩影响不大。

公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项目	2013年度1-7月	2012年度	2011年度	2012年比上年增长比率
营业收入	19,345,676.63	28,567,611.22	26,299,186.80	8.63%
营业成本	16,792,047.31	24,710,983.71	22,395,132.43	10.34%
营业毛利	2,553,629.32	3,856,627.51	3,904,054.37	-1.21%
营业利润	84,951.16	98,198.64	818,365.59	-88.00%
利润总额	185,451.16	3,538,591.79	1,118,365.59	216.41%

公司2012年度较2011年度营业利润下降幅度较大，主要是由于一方面公司毛



利率有所下降，毛利略有下降，另一方面是由于公司2012年度期间费用的增长。2012年度利润总额较2011年度大幅增长主要是由于公司在2012年收到政府补贴的企业发展促进基金344万元。

### （三）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	436,413.23	632,717.97	26.06%	501,926.39
管理费用	1,703,125.84	2,439,037.80	10.05%	2,216,305.72
财务费用	279,909.18	621,347.08	111.57%	293,685.91
营业收入	19,345,676.63	28,567,611.22	8.63%	26,299,186.80
销售费用占营业收入比重	2.26%	2.21%		1.91%
管理费用占营业收入比重	8.80%	8.54%		8.43%
财务费用占营业收入比重	1.45%	2.18%		1.12%
期间费用占营业收入比重	12.51%	12.93%		11.45%

报告期内，公司销售费用主要包括三包服务费、差旅费等，2012年销售费用比2011年增加130,791.58元，主要是公司三包服务费的增加。

公司管理费用主要包含研发费用、人工工资、办公费、差旅费、招待费、无形资产摊销等，2012年管理费用比2011年增长10.05%，主要是公司办公费、差旅费等有所增加。

公司2012年财务费用较2011年增加327,661.17元，增长111.57%，主要是当年度短期借款增加导致利息支出增加以及票据贴现导致手续费支出增加所致。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

时间	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例
----	--------	--------	-----------



2011年	1, 591, 025. 53	26, 299, 186. 80	6. 05%
2012年	1, 587, 366. 62	28, 567, 611. 22	5. 56%
2013年1-7月	1, 379, 282. 12	19, 345, 676. 63	7. 13%

(四) 报告期内重大投资收益情况

无。

(五) 报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
1. 非流动资产处置损益			
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免			
3. 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	100, 500. 00	3, 440, 000. 00	300, 000. 00
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 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			
6. 非货币性资产交换损益			
7. 委托他人投资或管理资产的损益			
8. 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			
9. 债务重组损益			
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
11. 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			
12. 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			
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 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			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 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			
18. 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			
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出		393. 15	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
22. 非经常性损益总额	100, 500. 00	3, 440, 393. 15	300, 000. 00
23. 所得税影响额	15, 075. 00	516, 090. 00	45, 000. 00
24. 非经常性损益净额	85, 425. 00	2, 924, 303. 15	255, 000. 00



项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
25. 减归属于少数股东非经常性损益影响额			
26. 归属于公司普通股股东的非经常性损益影响额	85,425.00	2,924,303.15	255,000.00

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月份非经常损益影响净利润金额分别为 255,000.00 元、2,924,303.15 元和 85,425.00 元，其中，2011 年主要是公司收到财政局政策引导类计划专项拨款 30 万元，2012 年是收到企业发展促进基金 344 万元，2013 年是收到财政局科学技术发展计划资金 10 万元。

### (六) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率(%)
增值税	应税收入	17.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00

#### 2、税收优惠

公司 2011 年 10 月 31 日被认定为高新技术企业，有效期三年，获得山东省科学技术厅颁发的《高新企业认定证书》，编号为 GF201137000018。所得税税率按 15.00%征收，有效期起止年份为 2011 年至 2013 年。

## 五、报告期内各期末主要资产情况

### (一) 货币资金

项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
现金	102,931.21	69,843.44	108,559.00
银行存款	1,729,870.56	3,352,504.33	1,496,118.29
其他货币资金			
合计	1,832,801.77	3,422,347.77	1,604,677.29

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### (二) 应收票据



种类	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
银行承兑汇票	1,400,000.00	1,820,000.00	740,000.00
合计	1,400,000.00	1,820,000.00	740,000.00

公司应收票据均为银行承兑汇票，可收回风险小。

### (三) 应收款项

#### 1、应收账款

##### (1) 应收账款的余额及其账龄分析

账龄	2013.7.31			2012.12.31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	4,647,606.93	90.86	139,428.21	4,184,307.15	89.26	125,529.21
1-2年	467,538.75	9.14	46,753.88	503,668.04	10.74	50,366.80
2-3年						
3-4年						
合计	5,115,145.68	100.00	186,182.09	4,687,975.19	100.00	175,896.01

接上表

账龄	2011.12.31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	5,379,573.11	98.73	161,387.19
1-2年	69,072.30	1.27	6,907.23
合计	5,448,645.41	100.00	168,294.42

截至2013年7月31日，公司应收账款账龄在一年以内的占90.86%，公司期末无大额异常应收款项，可收回风险小。

##### (2) 2013年7月31日应收账款债务人前五名欠款明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比 (%)
福田雷沃国际重工股份有限公司	第三方	2,333,221.86	1年以内	45.61
安徽全柴动力股份有限公司	第三方	1,670,511.00	1年以内	32.66
山东五征集团有限公司	第三方	517,740.15	1年以内、1-2年	10.12
潍柴动力扬州柴油机有限责任公司	第三方	274,463.63	1年以内	5.37



山东华源莱动内燃机有限公司	第三方	201,642.37	1年以内	3.94
<b>合计</b>		<b>4,997,579.01</b>		<b>97.70</b>

2012年12月31日应收账款债务人前五名欠款明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
福田雷沃国际重工股份有限公司	第三方	1,323,392.40	1年以内	28.23
安徽全柴动力股份有限公司	第三方	1,303,943.25	1年以内	27.81
山东华源莱动内燃机有限公司	第三方	1,244,760.52	1年以内	26.55
山东五征集团有限公司	第三方	517,740.15	1年以内、1-2年	11.04
荣成海山机械制造有限公司	第三方	150,132.29	1年以内、1-2年	3.20
<b>合计</b>		<b>4,539,968.61</b>		<b>96.84</b>

2011年12月31日应收账款债务人前五名欠款明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
福田雷沃国际重工股份有限公司	第三方	2,002,036.71	一年以内	36.74
山东华源莱动内燃机有限公司	第三方	1,271,837.75	一年以内	23.34
安徽全柴动力股份有限公司	第三方	1,102,360.36	一年以内	20.23
山东五征集团有限公司	第三方	485,951.45	一年以内	8.92
北汽福田汽车股份有限公司	第三方	227,670.95	一年以内	4.18
<b>合计</b>		<b>5,089,857.22</b>		<b>93.42</b>

(3) 截至2013年7月31日应收账款中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## 2、预付款项

### (1) 预付款项余额及账龄情况表

账龄分析	2013-7-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	894,469.71	100.00	623,586.65	92.58	222,028.00	100.00
1—2年			50,000.00	7.42		
2—3年						
3—4年						



4—5 年						
5 年以上						
<b>合 计</b>	<b>894,469.71</b>	<b>100.00</b>	<b>673,586.65</b>	<b>100.00</b>	<b>222,028.00</b>	<b>100.00</b>

截至 2013 年 7 月 31 日，公司预付账款 1 年以内占比为 100%，无大额异常款项。

(2)2013年7月31日，预付账款余额中前五名欠款情况：

单位名称	金额	账龄	占比	性质或内容
山东大千工艺美术有限公司	131,600.00	1 年以内	14.71%	货款
徐州云浩电子有限公司	60,036.00	1 年以内	6.71%	货款
北京丰盛伟业汽车配件厂	56,421.40	1 年以内	6.31%	货款
高唐富强精密铸造有限公司	53,000.00	1 年以内	5.93%	货款
厦门市祥亦经贸有限公司	50,115.00	1 年以内	5.60%	货款
<b>合 计</b>	<b>351,172.40</b>		<b>39.26%</b>	

2012年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况：

单位名称	金额	账龄	占比	性质或内容
无锡市华胜动力测试仪器厂	116,400.00	1 年以内	17.28%	货款
高唐富强精密铸造有限公司	53,000.00	1 年以内	7.87%	货款
潍坊市第二建筑工程公司第三分公司	50,000.00	1 年以内	7.42%	货款
车王电子（宁波）有限公司	50,000.00	1-2 年	7.42%	货款
徐州云浩电子有限公司	48,596.00	1 年以内	7.21%	货款
<b>合 计</b>	<b>317,996.00</b>		<b>47.21%</b>	

2011年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况

单位名称	金额	账龄	占比	性质或内容
中准会计师事务所有限公司	50,000.00	1 年以内	22.52%	审计费
车王电子（宁波）有限公司	50,000.00	1 年以内	22.52%	货款
西安华灵知识产权咨询有限公司	25,000.00	1 年以内	11.26%	服务费
北京国融兴华资产评估有限责任公司	25,000.00	1 年以内	11.26%	评估费
潍坊高新区世纪建筑规划设计咨询有限公司	20,000.00	1 年以内	9.01%	服务费



合 计	170,000.00		76.57%	
-----	------------	--	--------	--

(3) 2013年7月31日，预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方单位。

#### (四) 存货

公司报告期内存货见下表：

项目	2013-07-31			2012-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,113,200.27		3,113,200.27	4,208,895.40		4,208,895.40
库存商品	4,656,974.31		4,656,974.31	2,731,538.74		2,731,538.74
周转材料	42,613.54		42,613.54	17,085.00		17,085.00
<b>合计</b>	<b>7,812,788.12</b>		<b>7,812,788.12</b>	<b>6,957,519.14</b>		<b>6,957,519.14</b>

(续表)

项目	2011-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,860,958.55		1,860,958.55
库存商品	2,529,203.73		2,529,203.73
周转材料			
<b>合计</b>	<b>4,390,162.28</b>		<b>4,390,162.28</b>

公司期末对存货进行检查，未发现存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。

#### (五) 固定资产

1、本公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、办公设备，按实际成本入账，采用年限平均法计提折旧。

类 别	使用年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
办公设备	5	5.00	19.00

#### 2、固定资产及累计折旧情况

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-7-31
原价	10,591,014.36	722,317.60		11,313,331.96



项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-7-31
房屋及建筑物	8,621,751.13			8,621,751.13
机器设备	1,814,444.06	708,988.43		2,523,432.49
办公设备	154,819.17	13,329.17		168,148.34
<b>累计折旧</b>	<b>761,033.06</b>	<b>325,911.88</b>		<b>1,086,944.94</b>
房屋及建筑物	236,126.78	232,340.02		468,466.80
机器设备	467,488.49	79,803.97		547,292.46
办公设备	57,417.79	13,767.89		71,185.68
<b>账面净值</b>	<b>9,829,981.30</b>			<b>10,226,387.02</b>
房屋及建筑物	8,385,624.35			8,153,284.33
机器设备	1,346,955.57			1,976,140.03
办公设备	97,401.38			96,962.66
<b>减值准备</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
办公设备				
<b>账面价值</b>	<b>9,829,981.30</b>			<b>10,226,387.02</b>
房屋及建筑物	8,385,624.35			8,153,284.33
机器设备	1,346,955.57			1,976,140.03
办公设备	97,401.38			96,962.66

续上表

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>2,022,489.36</b>	<b>8,568,525.00</b>		<b>10,591,014.36</b>
房屋及建筑物	604,139.32	8,017,611.81		8,621,751.13
机器设备	1,340,551.75	473,892.31		1,814,444.06
办公设备	77,798.29	77,020.88		154,819.17
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>608,883.14</b>	<b>152,149.92</b>		<b>761,033.06</b>
房屋及建筑物	188,919.02	47,207.76		236,126.78
机器设备	374,025.65	93,462.84		467,488.49



项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
办公设备	45,938.47	11,479.32		57,417.79
<b>账面净值</b>	<b>1,413,606.22</b>			<b>9,829,981.30</b>
房屋及建筑物	415,220.30			8,385,624.35
机器设备	966,526.10			1,346,955.57
办公设备	31,859.82			97,401.38
<b>减值准备</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
办公设备				
<b>账面价值</b>	<b>1,413,606.22</b>			<b>9,829,981.30</b>
房屋及建筑物	415,220.30			8,385,624.35
机器设备	966,526.10			1,346,955.57
办公设备	31,859.82			97,401.38

续上表

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
<b>原价</b>	<b>1,378,371.44</b>	<b>644,117.92</b>		<b>2,022,489.36</b>
房屋及建筑物	604,139.32			604,139.32
机器设备	717,745.37	622,806.38		1,340,551.75
办公设备	56,486.75	21,311.54		77,798.29
<b>累计折旧</b>	<b>458,035.82</b>	<b>150,847.32</b>		<b>608,883.14</b>
房屋及建筑物	172,179.36	16,739.66		188,919.02
机器设备	242,789.19	131,236.46		374,025.65
办公设备	43,067.27	2,871.20		45,938.47
<b>账面净值</b>	<b>920,335.62</b>			<b>1,413,606.22</b>
房屋及建筑物	431,959.96			415,220.30
机器设备	474,956.18			966,526.10
办公设备	13,419.48			31,859.82
<b>减值准备</b>				



项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
房屋及建筑物				
机器设备				
办公设备				
<b>账面价值</b>	<b>920,335.62</b>			<b>1,413,606.22</b>
房屋及建筑物	431,959.96			415,220.30
机器设备	474,956.18			966,526.10
办公设备	13,419.48			31,859.82

(3) 公司 2012 年度固定资产大幅增加，主要是因为公司新建的厂房投入使用，在建工程转增固定资产 8,017,611.81 元；公司已搬迁至新址。公司原厂房由于政府规划原因，已被政府收回，该厂房屋原值 604,139.32 元，累计折旧 246,312.14 元，已停止计提折旧。由于政府尚未将原厂房所在土地履行招拍挂程序，补助政策尚未落实，公司将根据期后实际进展情况进行处理。

(4) 公司期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

(5) 截至 2013 年 7 月 31 日，本公司已提足折旧但仍在用的固定资产原值为 10,924.98 元。

(6) 固定资产不存在用于担保等所有权受到限制的情况。

## (六) 在建工程

### (1) 在建工程明细

项目	2013.7.31			2012.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建厂房						
<b>合计</b>						

接上表

项目	2011.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值
在建厂房	1,258,136.01		1,258,136.01



项目	2011. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面净值
合计	1, 258, 136. 01		1, 258, 136. 01

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	2011. 1. 1	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	资金来源	2011. 12. 31
在建厂房	1, 258, 136. 01	1, 258, 136. 01				自有	1, 258, 136. 01
合计	1, 258, 136. 01	1, 258, 136. 01				自有	1, 258, 136. 01

项目名称	2012. 1. 1	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	资金来源	2012. 12. 31
在建厂房	1, 258, 136. 01	6, 759, 475. 80	8, 017, 611. 81			自有	
合计	1, 258, 136. 01	6, 759, 475. 80	8, 017, 611. 81			自有	

项目名称	2013. 1. 1	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	资金来源	2013. 7. 31
在建厂房						自有	
合计						自有	

(3) 公司在建工程为新建厂房，已投入使用，由于公司尚未与建筑施工方结清款项，工程未进行竣工决算，公司按照会计准则的要求对其暂估转入固定资产。

(七) 无形资产

(1) 无形资产及累计摊销情况

项目	2013. 1. 1	本期增加	本期减少	2013. 7. 31
一、账面原值合计	7, 227, 979. 06			7, 227, 979. 06
土地使用权	7, 185, 158. 55			7, 185, 158. 55
软件	40, 820. 51			40, 820. 51
商标	2, 000. 00			2, 000. 00
二、累计摊销合计	164, 119. 15	80, 794. 21		244, 913. 36
土地使用权	154, 466. 78	75, 798. 52		230, 265. 30



项 目	2013. 1. 1	本期增加	本期减少	2013. 7. 31
软件	9, 185. 75	4, 762. 38		13, 948. 13
商标	466. 62	233. 31		699. 93
<b>三、无形资产资产账面净值合计</b>	<b>7, 063, 859. 91</b>			6, 983, 065. 70
土地使用权	7, 030, 691. 77			6, 954, 893. 25
软件	31, 634. 76			26, 872. 38
商标	1, 533. 38			1, 300. 07
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
软件				
商标				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>7, 063, 859. 91</b>			<b>6, 983, 065. 70</b>
土地使用权	7, 030, 691. 77			6, 954, 893. 25
软件	31, 634. 76			26, 872. 38
商标	1, 533. 38			1, 300. 07

项 目	2012. 1. 1	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>728, 054. 53</b>	<b>6, 499, 924. 53</b>		<b>7, 227, 979. 06</b>
土地使用权	688, 140. 00	6, 497, 018. 55		7, 185, 158. 55
软件	37, 914. 53	2, 905. 98		40, 820. 51
商标	2, 000. 00			2, 000. 00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>77, 064. 30</b>	<b>87, 054. 85</b>		<b>164, 119. 15</b>
土地使用权	75, 733. 82	78, 732. 96		154, 466. 78
软件	1, 263. 82	7, 921. 93		9, 185. 75
商标	66. 66	399. 96		466. 62
<b>三、无形资产资产账面净值合计</b>	<b>650, 990. 23</b>			<b>7, 063, 859. 91</b>
土地使用权	612, 406. 18			7, 030, 691. 77
软件	36, 650. 71			31, 634. 76
商标	1, 933. 34			1, 533. 38
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
软件				
商标				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>650, 990. 23</b>			<b>7, 063, 859. 91</b>



项 目	2012. 1. 1	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
土地使用权	612,406.18			7,030,691.77
软件	36,650.71			31,634.76
商标	1,933.34			1,533.38

项 目	2011. 1. 1	本期增加	本期减少	2011. 12. 31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>688,140.00</b>	<b>39,914.53</b>		<b>728,054.53</b>
土地使用权	688,140.00			688,140.00
软件		37,914.53		37,914.53
商标		2,000.00		2,000.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>61,971.02</b>	<b>15,093.28</b>		<b>77,064.30</b>
土地使用权	61,971.02	13,762.80		75,733.82
软件		1,263.82		1,263.82
商标		66.66		66.66
<b>三、无形资产资产账面净值合计</b>	<b>626,168.98</b>			<b>650,990.23</b>
土地使用权	626,168.98			612,406.18
软件				36,650.71
商标				1,933.34
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
软件				
商标				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>626,168.98</b>			<b>650,990.23</b>
土地使用权	626,168.98			612,406.18
软件				36,650.71
商标				1,933.34

(2) 公司 2012 年度无形资产——土地使用权增加 6,497,018.55 元，为公司新购置的用于新建厂房的土地。公司原土地使用权由于政府规划原因，已被政府收回，该土地使用权原值 688,140.00 元，累计摊销 89,496.62 元，已停止摊销。由于政府尚未将原土地履行招拍挂程序，补助政策尚未落实，公司将根据期后实际进展情况进行处理。

#### (八) 递延所得税资产



1、已确认递延所得税资产

项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
资产减值准备	27,927.31	26,384.40	25,244.16
合计	27,927.31	26,384.40	25,244.16

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

可抵扣暂时性差异项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
坏账准备—应收账款	186,182.09	175,896.01	168,294.42

(九) 资产减值准备

1、主要资产减值准备的计提依据

(1) 公司应收款项坏账准备计提政策

1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准: 单项金额重大是指单项金额在 100 万元(含 100 万元, 关联方往来除外) 以上的应收款项。

本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) 按照组合计提坏账准备的应收款项

本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
账龄分析组合	单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项, 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。



项目	确定组合的依据
低信用风险组合	(1) 与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； (2) 因经营、开发项目需要以工程款作抵押的施工借款； (3) 公司与关联方之间发生的应收款项，关联方单位财务状况良好。

本公司对低信用风险组合不计提坏账准备。

3) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：按账龄分析法计提坏账准备

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	3.00	3.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司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

(2) 存货跌价准备的确认标准及计提方法：

存货可变现净值是按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。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(3) 其他资产减值准备

本公司对除存货、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：

本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，本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。

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。本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。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，本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。

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，且不大于本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。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 2、资产减值准备计提的情况

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年7月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	175,896.01	10,286.08			186,182.09
合计	175,896.01	10,286.08			186,182.09

(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
			转回	其他转出	
坏账准备	168,294.42	7,601.59			175,896.01
合计	168,294.42	7,601.59			175,896.01



(续上表)

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少		2011年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	145,657.27	22,637.15			168,294.42
合计	145,657.27	22,637.15			168,294.42

## 六、报告期内各期末主要负债情况

### (一) 短期借款

项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
抵押借款			4,000,000.00
保理融资	4,000,000.00	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00

(1) 截至2013年7月31日, 公司与中国工商银行股份有限公司潍坊开发区支行签定保理融资合同, 向其借款4,000,000.00元, 该借款已于2013年8月23日归还。

(2) 公司期末无已到期未偿还的短期借款

### (二) 应付账款

项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
合计	10,743,022.84	12,265,987.50	5,215,799.45
其中: 1年以内	10,417,656.43	11,279,476.14	4,577,738.37
1-2年	330,666.41	986,511.36	638,061.08

(1) 截至2013年7月31日, 应付账款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 期末应付账款前五名单位:

截至2013年7月31日, 应付账款金额前五名的单位明细情况:

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
莱莒市口镇刘陈村综合福利加工厂	3,073,418.61	1年以内	28.59
五莲县龙辉机械制造有限公司	1,753,873.33	1年以内	16.32



山东华泰轴承有限公司	714,951.12	1年以内	6.65
常州市伟诚电机厂	492,507.00	1年以内	4.58
五莲县常春汽车电器厂	349,071.20	1年以内	3.25
<b>合计</b>	<b>6,383,821.26</b>		<b>59.39</b>

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
莱芜市口镇刘陈村综合福利加工厂	3,158,596.71	1年以内	25.75%
五莲县龙辉机械制造有限公司	2,106,663.33	1年以内	17.17%
山东华泰轴承有限公司	705,251.12	1年以内	5.75%
常州市伟诚电机厂	495,910.00	1年以内	4.04%
淄博一磊电器有限公司	427,979.33	1年以内	3.49%
<b>合计</b>	<b>6,894,400.49</b>		<b>56.21%</b>

截至2011年12月31日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
莱芜市口镇刘陈村综合福利加工厂	1,147,008.22	一年以内	21.99%
山东明和涂装有限公司	464,520.44	一年以内	8.91%
浙江博星电子有限公司	402,177.55	一年以内	7.71%
泰安汇通零部件制造有限公司	338,573.80	一年以内	6.49%
潍坊高立紧固件有限公司	303,490.46	一年以内、1-2年	5.82%
<b>合计</b>	<b>2,655,770.47</b>		<b>50.92%</b>

报告期内公司应付账款增幅较大，主要是因为公司2012年度开始修建新厂房，资金紧张，经与供应商协商，加大了押款基数。

### (三) 应交税费

项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
增值税	29,549.41	35,490.19	23,816.32
城建税	2,068.46	2,484.31	1,667.14
土地使用税	2,148.00	34,094.00	6,460.00
房产税	334.93	1,401.31	1,066.38



项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
教育费附加	886.48	1,064.71	714.49
所得税	797,070.40	764,982.03	226,555.06
地方教育费附加	590.99	709.80	476.33
地方水利建设基金	295.49	354.90	238.16
<b>合计</b>	<b>832,944.16</b>	<b>840,581.25</b>	<b>260,993.88</b>

#### (四) 其他应付款

项目	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
<b>合计</b>	<b>9,196,020.99</b>	<b>8,042,592.07</b>	
其中：1年以上	9,196,020.99	8,042,592.07	

(1) 截至2013年7月31日，其他应付款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
潍坊大川置业有限公司	第三方	7,566,200.00	1年以内	82.28	开发商垫付的新厂房建设款
刘林	股东	1,629,820.99	1年以内	17.72	
<b>合计</b>		<b>9,196,020.99</b>		<b>100.00</b>	

(2) 截至2013年7月31日，其他应付款中应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
刘林	持股70%	1,629,820.99	1年以内	17.72
<b>合计</b>		<b>1,629,820.99</b>		<b>17.72</b>

### 七、报告期内各期末股东权益情况

项目	2013-07-31	2012-12-31	2011-12-31
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	698,605.19	698,605.19	698,605.19
盈余公积	321,531.98	321,531.98	21,401.47
未分配利润	3,048,693.48	2,893,787.78	192,613.23
<b>合计</b>	<b>9,068,830.65</b>	<b>8,913,924.95</b>	<b>5,912,619.89</b>



2012年1月9日，有限公司整体变更为股份公司，以经审计的截至2011年7月31日的净资产5,698,605.19元，按1:0.8774的比例折为5,000,000.00普通股股份，每股人民币一元，剩余净资产698,605.19元转作资本公积。

## 八、关联方、关联方关系及关联交易情况

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

企业名称 / 姓名	与公司的关系	持股比例
刘林	公司股东、法定代表人、董事长、总经理	70%
徐红霞	公司股东、监事会主席	10%

#### 2、不存在控制关系的关联方

公司名称/姓名	职务	持股比例 (%)
刘家好		20.00
许西全	董事	
张光强	董事、副总经理	
孙正涛	董事	
刘强	董事、董事会秘书	
任雪艳	监事	
赵友波	职工代表监事	
王晓娟	财务总监	

#### 3、控股股东控制的其他企业

名称	法定代表人	注册资本	刘林持股比例 (%)
潍坊瑞泰盛业电子科技有限公司	刘林	100 万元	85%



#### 4、本公司合营及联营企业

截至 2013 年 7 月 31 日，公司无合营企业和联营企业。

### (二) 关联交易

#### 1、经常性关联交易

报告期内公司未发生经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

##### 1) 无偿使用专利权

2011 年 10 月 21 日，股东刘林与公司签订《专利独占排他性许可合同》，许可公司无偿使用刘林名下三相永磁发电机、三相永磁发电机电压调节器、磁条式永磁发电机三项实用新型专利，许可期限为永久使用。

##### 2) 无偿使用商标权

股东刘林与公司签订《商标排他性许可合同》，许可公司无偿永久使用“万隆”注册商标。

### (三) 关联方资金往来

公司 2012 年度开始兴建新的厂房，造成公司资金紧张，经公司董事会批准，股东刘林向公司提供借款资金，报告期内公司与大股东刘林之间的借款往来如下：

年份	借款	还款	余额
2011 年			
2012 年	3,770,000.00	3,300,000.00	470,000.00
2013 年	1,150,000.00		1,620,000.00

该借款为无息借款。公司原厂房所在土地政府已收回，招拍挂程序未履行完毕，预计程序履行完毕后公司能收到大额的补偿金，公司拟用该补偿金偿还股东借款。

截至 2013 年 7 月 31 日形成的借款余额如下表所示：

项目名称	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应付款	1,629,820.99	476,392.07	



截止 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 7 月 31 日，公司其他应付款余额中分别有 6,392.07 元和 9,820.99 元款项，为公司股东正常报销未支付的款项。

该等关联交易缓解了公司资金压力，支持了公司业务的开展，有利于公司的长远发展。

#### **(四) 关联交易决策程序执行情况**

2011 年 10 月 21 日，公司董事长刘林与公司签订专利独占排他性许可合同，许可公司无偿使用刘林名下三相永磁发电机、三相永磁发电机电压调节器、磁条式永磁发电机等三项实用新型专利，许可期限为永久使用；签订商标排他性许可合同，许可公司有限排他性永久免费使用“万隆”注册商标。公司当时为有限公司，相关关联交易制度不健全，未履行其他审批程序。

股份公司成立后，公司专门制定了《管理交易管理办法》，上述关联方资金往来按照《管理交易管理办法》的规定履行了相关决策程序。

#### **(五) 减少和规范关联交易的具体安排**

有限公司阶段公司未就关联交易决策程序作出规定。股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《管理交易管理办法》，完善了关联交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

### **九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **(一) 或有事项**

截至 2013 年 7 月 31 日，公司无需要披露的未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

#### **(二) 承诺事项**

截至 2013 年 7 月 31 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

#### **(三) 资产负债表日后事项、其他重要事项**



截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表日后事项、其他重要事项。

## 十、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》第一百三十四条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）公司最近两年一期利润分配情况

公司最近两年一期未向股东分配利润。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 十一、历次评估情况

公司委托北京国融兴华资产评估有限公司，以 2011 年 7 月 31 日为评估基准日，就有限公司拟股份制改制事宜对公司全部资产和负债进行了评估，并出具了《潍坊万隆电气有限公司拟股份制改造项目资产评估报告》（国融兴华评报字【2011】第 330 号）。

截止评估基准日，经资产基础法评估，潍坊万隆资产账面价值 1,603.66 万元，评估值 2,076.32 万元，评估增值 472.66 万元，评估增值率 29.47%；负债账面价值



1,033.79万元,评估价值1,033.79万元,评估增值率0%;账面净资产569.87万元,评估值1,042.53万元,评估增值472.66万元,评估增值率82.94%。经资产基础法评估,潍坊万隆股东全部权益的评估价值为1,042.53万元。

## 十二、公司主要风险因素及自我评估

### (一) 家族控制的风险

公司股东刘林和徐红霞为夫妻关系,刘家好为其子女,三人合计持有股份占总股本的100%。若家族股东利用其控股地位,通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制,可能产生控制不到、损害公司利益的风险。

### (二) 前五名客户依赖的风险

公司长期合作的客户主要是福田雷沃国际重工股份有限公司、安徽全柴动力股份有限公司、山东华源莱动内燃机有限公司等。2011年度、2012年度和2013 1-7月公司对前五名客户的销售收入占当期销售总额的比例分别为97.40%、98.32%和98.34%,所占比重较高,公司对前五名客户构成重大依赖,公司存在客户相对集中、对前五名客户重大依赖的风险。

### (三) 原材料价格大幅波动的风险

公司产品所需要的主要原材料包括铝壳、漆包线、轴承、定子等,原材料成本在产品生产成本中的占比达到90%左右。主要原材料的价格波动受铝材、铜材和稀土材料的价格波动影响较大。报告期内,主要原材料价格变动幅度较大,如果公司不能很好的控制原材料的价格,将会对公司未来的生产经营带来不利影响。

### (四) 公司治理的风险

公司自股份公司设立以后,逐步建立了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,市场范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。



### （五）公司资产负债率偏高和短期偿债风险

报告期内公司资产负债率分别为62.06%、74.02%和73.41%，流动比率分别为1.27、0.68和0.67，与国内同类行业其它竞争对手相比，本公司资产负债率相对较高，流动比率相对较低，本公司面临一定的资产负债率偏高的风险和短期偿债风险。

### （六）税收优惠风险

公司于2011年10月31日取得高新技术企业证书，享受15%的优惠企业所得税税率。如果证书到期后企业不能继续获得高新技术企业认定，或者在优惠期内减税条件发生变化不再符合减税条件，存在不能享受减免税优惠政策的风险，进而影响企业的净利润水平。



## 第五节 有关声明



## 主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

项目小组（签字）：

法定代表人（签字）：



2013 年 12 月 20 日



## 律师事务所声明

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

北京市盈科律师事务所 (盖章)



律师事务所负责人签字:

经办律师签字:

签署日期:2013 年 12 月 20 日



## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读潍坊万隆电气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中准审字[2013]1504号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办签字注册会计师：



经办签字注册会计师：



机构负责人：

中准会计师事务所有限公司



2013年12月20日



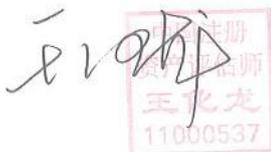
## 资产评估机构声明

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

经办签字注册资产评估师：


经办签字注册资产评估师：


机构负责人：



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2013 年 12 月 20 日



## 第六节 附件

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



(本页无正文，为 潍坊万隆电气股份有限公司公开转让说明书董事、监事、高级管理人员的签字页)

全体董事签字:

*[Handwritten signatures of directors]*  
刘强 张建强 刘强

全体监事签字:

*[Handwritten signatures of supervisors]*  
任雪艳

全体高级管理人员签字:

*[Handwritten signatures of senior management]*  
刘强

潍坊万隆电气股份有限公司  
2013 年 12 月 20 日