山东省源通机械股份有限公司

公开转让说明书

源通机械
YUANTONG MACHINERY CO., LTD

主办券商

华林证券有限责任公司
CHINALION SECURITIES CO., LTD

二〇一四年四月

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。

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做的任何决定或意见，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

本公司提醒广大投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容：

一、原材料价格波动风险

生铁、废钢和焦炭为铸造工艺过程中的主要生产原材料，其价格易受国际贸易政策及铁矿石等大宗国际商品价格变动的影响。近年来，受世界铁矿石、煤炭等价格波动的影响，钢铁价格呈现较大幅度的上下波动。钢铁价格的大幅度波动，从原材料价格上影响了公司生产成本，使得公司生产成本具有较大的不确定性，进而影响公司经济效益，具有较大的经营风险。

二、重大客户依赖风险

2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-9 月，公司对 URV 销售收入占公司营业收入的比例分别为 49.39%、47.48%和 45.36%，对 ABB 高压电机有限公司和上海 ABB 电机有限公司销售收入占公司营业收入的比例分别为 9.48%、10.72%和 13.52%。公司已经与 ABB、URV 等国际重要的电机或电机原料生产商形成了紧密的战略合作关系，并且会进一步加强对这些重点客户的维护和开发力度。因此在未来可预见的一段时期内，公司客户集中度会保持较高水平并因此带来重大客户依赖风险。如果 ABB、URV 等客户因为自身经营战略调整，大幅缩减或退出现有产品领域，则会减少对本公司产品的采购数量和金额，有可能严重影响本公司持续发展能力。

三、宏观经济波动风险

公司所处行业为通用设备制造业下属通用机械零部件制造业，产品主要用于电机设备、汽车、农业机械等行业。国内外经济形势的客观变化会对行业所处产业链的经营状况产生一定影响。如果未来世界经济危机延续、中国经济增长速度放缓或行业转型升级乏力，造成下游电机行业、汽车行业、农机行业等景气度明显下滑，则将对通用零部件制造业整体经营状况产生不利影响。

四、盈利能力下降风险

报告期内，公司主营业务收入逐年有所下降，2012 年度较 2011 年度下降 13.97%，2013 年 1-9 月较去年同期下降 11.94%。如果未来宏观经济环境持续低迷，造成下游电机行业、汽车行业、农机行业需求回升缓慢，则公司主营业务收入可能持续下滑。

五、客户流失风险

公司目前客户包括 ABB、URV 等国际重要的电机或电机原料生产商。ABB 作为全球领先的能源、电力系统解决方案提供商，对采购原材料质量有严格要求，如果公司产品质量水平不能满足其标准，有丢失该客户的风险。另外，ABB、URV 等客户每年会安排专家实地考察公司的研发、生产情况，如果公司的生产工艺流程、质量控制体系等不能够通过 ABB、URV 专家的考核，会严重影响公司与这些客户的长期稳定合作。ABB、URV 等公司均为大型跨国企业，建立有完善的国际化供应商选择和原材料采购体系。作为这些企业的供应商，公司面临国内外众多同行业企业的竞争。如果公司不能保持产品的价格、质量等优势，也会丧失市场竞争力而丢失客户。

目 录

声明 1

重大事项提示 2

一、原材料价格波动风险 2

二、重大客户依赖风险 2

三、宏观经济波动风险 2

四、盈利能力下降风险 3

五、客户流失风险 3

目 录 4

释 义 9

一、一般释义 9

二、专业术语释义 10

第一节 基本情况 12

一、公司简介 12

二、股票挂牌情况 12

（一）股票基本情况 12

（二）股东所持股份限售安排及股东自愿锁定承诺： 13

三、公司股权结构 17

（一）公司股权结构图 17

（二）公司主要股东情况 17

（三）公司控股股东、实际控制人基本情况 18

（四）股东之间的关联关系 18

四、公司成立以来股本形成及其变化情况 19

（一）有限公司阶段 21

（二）股份公司阶段 32

五、工会股权代持及其规范 38

（一）工会代为持有出资的形成和演变情况 38

（二）工会代持出资的清理情况 47

六、公司重大资产重组情况 48

（一）公司设立时收购山东沂源内燃机配件厂 48
（二）出资设立淄博市温特康电子科技有限公司及转让该公司股权 49
（三）出资设立山东鸿源新材料有限公司及转让该公司股权 50
七、公司董事、监事及高级管理人员 52
（一）董事会成员基本情况 52
（二）监事会成员基本情况 53
（三）高级管理人员基本情况 53
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表 54
九、相关机构情况 55
（一）主办券商：华林证券有限责任公司 55
（二）律师事务所：北京国枫凯文律师事务所 55
（三）会计师事务所：上会会计师事务所（特殊普通合伙） 55
（四）资产评估事务所：淄博诚久资产评估事务所 55
（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 56
（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 56
第二节 公司业务 57
一、公司业务及主要产品情况 57
（一）公司业务概况 57
（二）公司主要产品情况 57
二、公司的组织结构与业务模式、流程 59
（一）公司的内部组织结构图 59
（二）公司的业务模式及流程 59
三、公司业务有关的主要资源情况 61
（一）主要产品使用的主要技术 61
（二）主要无形资产情况 61
（三）主要固定资产情况 63
（四）公司业务许可资格或资质情况 66
（五）公司员工结构及核心技术人员介绍 66
四、业务情况 68
（一）业务收入的构成及主要产品的规模情况 68
（二）报告期内公司主要原材料与能源供应情况 71
（三）报告期内重大业务合同及履行情况 73
五、商业模式 75
六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征 75

（一）行业概况 75
（二）行业规模 81
（三）行业基本风险特征 83
（四）公司竞争地位 84
第三节 公司治理 89
一、股东大会、董事会、监事会运行情况及履行职责情况 89
（一）三会的建立健全和运行情况 89
（二）关于上述机构和相关人员报告期履行职责情况的说明 89
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 90
（一）董事会对现有公司治理机制的说明 90
（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估 91
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 91
四、公司独立性情况 92
五、同业竞争 93
（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争 93
（二）避免同业竞争的承诺、协议 93
六、公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业的资金占用、提供担保情况 94
（一）资金占用情况 94
（二）提供担保情况 94
（三）公司所采取的相关防范措施 94
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 95
（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属的持股情况 95
（二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 95
（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺情况 96
（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况 98
（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况 98
（六）董事、监事、高级管理人员的诚信情况 98
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 99
（一）公司董事变动情况 99
（二）公司监事变动情况 99
（三）公司高级管理人员变动情况 99
第四节 公司财务 101
一、审计意见类型及公司最近两年及一期财务报表 101

（一）注册会计师审计意见 101
（二）公司近两年及一期财务报表 101
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 125
（一）财务报表的编制基础 125
（二）合并财务报表范围及变化情况 125
三、主要会计政策和会计估计 125
（一）应收款项 125
（二）固定资产 126
（三）主要会计政策、会计估计的变更 127
四、报告期利润形成的有关情况 128
（一）营业收入分析 128
（二）主营业务毛利分析 132
（三）期间费用分析 134
（四）重大投资收益情况 137
（五）非经常性损益情况 137
（六）主要税项及税收优惠 139
（七）主要财务比率同行业比较分析 139
五、期末公司主要资产情况 141
（一）货币资金 142
（二）应收账款 143
（三）预付款项 145
（四）其他应收款 146
（五）存货 149
（六）长期股权投资 152
（七）固定资产 152
（八）无形资产 153
（九）资产减值准备计提情况 154
六、期末公司主要负债情况 154
（一）短期借款 155
（二）应付账款 156
（三）其他应付款 157
（四）其他非流动负债 160
七、期末股东权益情况 161
八、关联方、关联方关系及关联交易 162
（一）关联方及关联方关系 162

（二）关联交易.....163
（三）减少和规范关联交易的制度安排.....168
（四）减少和规范关联交易的具体措施.....170
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 171
（一）期后事项.....171
（二）或有事项.....171
（三）其他重要事项.....172
十、报告期内资产评估情况 172
十一、股利分配政策和股利实际分配情况 172
（一）近两年股利分配政策及公开转让后的股利分配政策.....172
（二）最近两年股利分配情况.....173
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 173
十三、风险因素 174
（一）宏观经济波动风险.....174
（二）政策变动风险.....174
（三）原材料价格大幅波动带来的经营风险.....174
（四）财务风险.....174
（五）重大客户依赖风险.....175
（六）汇率风险.....176
（七）客户流失风险.....176
第五节 有关声明.....177
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 177
二、主办券商声明 178
三、律师事务所声明 179
四、会计师事务所声明 180
五、资产评估机构声明 181
第六节 附件.....182

释 义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义

简 称	释 义
源通机械、公司、股份公司、本公司、申请挂牌公司	山东省源通机械股份有限公司，2010 年 9 月由山东省源通机械有限公司整体变更设立
源通有限	公司前身，成立于 2002 年 5 月，成立时名为沂源县源通机械有限公司，2010 年 4 月更名为山东省源通机械有限公司
内配厂	山东沂源内燃机配件厂
工会、厂工会	沂源县源通机械有限公司工会委员会，曾用名为：山东省沂源县源通公司工会、山东沂源内燃机配件厂工会委员会
新业投资	沂源新业投资有限公司，本公司原股东
金牛投资	淄博金牛投资股份有限公司，本公司原股东
德天恩	北京德天恩国际科技有限公司，本公司原股东
华夏担保	淄博华夏投资担保有限公司，本公司原股东，曾担任本公司股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌的保荐机构
齐鲁交易中心	齐鲁股权托管交易中心，该中心是经山东省委、省政府批准建立的山东省非上市公司股权托管转让平台。2013 年 11 月 4 日，齐鲁股权托管交易中心改制为齐鲁股权交易中心有限公司。本公司股权于 2010 年 12 月 29 日在该交易中心挂牌交易
鸿源新材料	山东鸿源新材料有限公司，本公司报告期内的控股子公司，本公司于 2013 年 10 月 31 日转让其股权
温特康电子	淄博市温特康电子科技有限公司，本公司曾经的控股子公司，本公司于 2009 年 7 月 2 日转让其股权
ABB	全球电力和自动化技术领域的领导厂商，该公司总部位于瑞士。其在华投资企业 ABB 高压电机有限公司及上海 ABB 电机有限公司均为公司主要客户
URV	UUDENKAUPUNGIN RAUTAVALIMO OY，总部位于芬兰新考蓬基市，主要为风电发电机提供灰铸铁及球墨铸件，公司主要客户之一
帕拉根	美国帕拉根金属有限公司，是基于全球采购和制造的汽车零部件 OEM 供应商公司，总部在美国，公司主要客户之一
莱柴动力	国家定点生产单缸柴油机的专业公司及重点骨干企业，总部位于山东省莱阳市，公司主要客户之一
SBB	环球钢讯集团（Steel Business Briefing Group），国际钢铁信息提供商，其旗下 TSI 钢铁指数是全球三大铁矿石指数之一
西王	西王特钢有限公司，山东省领先特钢生产商，香港联交所上市公司（股票代码：1266 ）

简　称	释　义
工信部	中华人民共和国工业和信息化部
国家统计局	中华人民共和国国家统计局
质检总局	国家质量监督检验检疫总局
本公开转让说明书	山东省源通机械股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌、本次申请挂牌	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	《山东省源通机械股份有限公司章程》
三会议事规则	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	《中华人民共和国公司法》（2005 年修订）
《证券法》	《中华人民共和国证券法》（2005 年修订）
《业务规则》	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
证监会	中国证券监督管理委员会
华林证券、主办券商	华林证券有限责任公司
上海上会、会计师	上会会计师事务所（特殊普通合伙），2014 年 1 月 1 日由上海上会会计师事务所有限公司转制更名
国枫凯文、律师	北京国枫凯文律师事务所
报告期、最近两年及一期	2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月
报告期末、期末	2013 年 9 月 30 日
元、万元	人民币元、人民币万元

二、专业术语释义

简　称	释　义
电机	一种依据电磁感应定律实现电能转换或传递的一种电磁装置
定子	定子由定子铁芯、定子绕组和机座三部分组成。定子的主要作用是产生旋转磁场。
转子	轴承支撑的旋转体称为转子
壳体	由内、外两个曲面围成，厚度 t 远小于中面最小曲率半径 R 和平面尺寸的片状结构，主要起固定作用
端盖	安装在电机等机壳后面的一个后盖，俗称“端盖”
法兰盘	是使管子与管子及和阀门相互连接的零件，连接于管端。
轴承盖	在齿轮箱体的外侧，挡住轴承外圈，或者挡住轴承孔的端盖。
阀盘	一种固定电机内润滑设备的装置

简　称	释　义
滚轮	耕作机械上的犁地设备
齿轮室	主要对齿轮起到密封、挡油的作用
连接盘	电动头和阀盘的链接装置
接线盒	在电线的接头部位采用接线盒做为过渡用，电线管与接线盒连接，线管里面的电线在接线盒中连起来，起到保护电线和连接电线的作用
生铁	是含碳量大于 2%的铁碳合金，性能为坚硬、耐磨、铸造性好
呋喃树脂	是指以具有呋喃环的糠醇和糠醛作原料生产的树脂类的总称，具有突出的耐蚀性、耐热性
柴油机	是用柴油作燃料的内燃机，将燃料燃烧释放出的热能转化为电能或机械能的装置。
高效电机	效率较高的电机，其效率应该满足相关的能效等级要求
防爆电机	防爆电机是一种可以在易燃易爆场所使用的一种电机，运行时不产生电火花
ISO 9001	国际标准化组织颁布的一组质量管理体系核心标准之一
OHSAS18001	是由英国标准协会、挪威船级社等 13 个组织推出的职业健康安全管理体系认证性标准
ISO14001	国际标准化组织制订的环境管理体系标准
重卡	重型卡车的简称，主要包括重型货车和半挂牵引车

【注】本公开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、公司简介

公司中文名称：山东省源通机械股份有限公司

公司英文名称：Shandong Yuantong Machinery Co., Ltd.

注册资本：2,000.00 万元

法定代表人：周仕勇

有限公司成立日期：2002 年 5 月 30 日

股份公司设立日期：2010 年 9 月 10 日

住所：沂源县城鲁山路东苑工业园

邮政编码：256102

组织机构代码：16861436-4

电话号码：0533-3433103

传真号码：0533-3422825

互联网网址：www.ytmachinery.net

电子信箱：ytjx_sd@163.com

董事会秘书：高春华

所属行业：通用设备制造业（C34）（《上市公司行业分类指引》（2012 年修订））；通用设备制造业（C34）中的通用零部件制造（348）（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））

主营业务：机械配件的铸造和加工

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：430717

股票简称：源通机械

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2,000.00 万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份限售安排及股东自愿锁定承诺：

根据《业务规则》第 2.8 条规定，本公司的第一大股东、实际控制人周仕勇承诺：在本次挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。

根据《公司法》第一百四十二条规定，担任本公司董事、监事、高级管理人员的股东周仕勇、郇梁、李兴华、马津、张纪华、高春华、唐玲、唐立民、王培金、徐继春、马宏伟分别承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量情况如下：

序号	股东名称	限售原因	持股数量（股）	挂牌时可转让的股份数量（股）	限售股份数量（股）
1	周仕勇	董事长	4,851,971	1,212,992	3,638,979
2	马津	董事、副总经理	3,748,147	937,036	2,811,111
3	郇梁	董事	2,425,985	606,496	1,819,489
4	刘健		1,540,500	1,540,500	
5	唐立民	监事	691,405	172,851	518,554
6	张晓梅		645,833	645,833	
7	张富春		606,496	606,496	
8	徐继春	副总经理、财务总监	339,638	84,909	254,729
9	徐加阳		295,780	295,780	
10	王培金	监事	242,598	60,649	181,949
11	郭兆敬		231,079	231,079	
12	李兴华	董事、总经理	218,079	54,519	163,560
13	张反修		209,079	209,079	
14	杨道林		208,757	208,757	

15	马宏伟	副总经理	194,079	48,519	145,560
16	赵桂菊		145,559	145,559	
17	唐玲	监事会主席	145,559	36,389	109,170
18	高春华	董事、副总经理、董事会秘书	140,000	35,000	105,000
19	孔凡利		133,429	133,429	
20	马慧霞		110,000	110,000	
21	刘汝斌		109,169	109,169	
22	齐彪		97,039	97,039	
23	张雷		89,761	89,761	
24	江兆文		87,780	87,780	
25	张纪华	董事	86,359	21,589	64,770
26	李富军		72,780	72,780	
27	高文静		72,780	72,780	
28	段升照		72,780	72,780	
29	周仕峰		72,780	72,780	
30	任爱东		72,780	72,780	
31	李永智		72,780	72,780	
32	曹长彬		72,780	72,780	
33	刘春华		72,780	72,780	
34	高克才		72,780	72,780	
35	周忠良		72,780	72,780	
36	亓福利		60,649	60,649	
37	徐立富		60,000	60,000	
38	于恩亮		55,000	55,000	
39	刘启红		48,520	48,520	
40	杨华		45,000	45,000	
41	山云霄		40,000	40,000	
42	魏汝斌		36,390	36,390	
43	周士宝		36,390	36,390	
44	张德义		36,390	36,390	
45	狄正忠		36,390	36,390	
46	丁秀才		36,390	36,390	

47	张乐军		31,000	31,000	
48	尹光锋		30,000	30,000	
49	王云社		30,000	30,000	
50	杨力		30,000	30,000	
51	王光秋		30,000	30,000	
52	齐秀琴		30,000	30,000	
53	刘东升		30,000	30,000	
54	杨道昌		30,000	30,000	
55	单战文		25,000	25,000	
56	刘芳		23,000	23,000	
57	孟庆海		21,000	21,000	
58	任磊		20,000	20,000	
59	刘汇源		20,000	20,000	
60	刘成江		20,000	20,000	
61	杨帆		20,000	20,000	
62	刘美玲		20,000	20,000	
63	赵守忠		20,000	20,000	
64	武善安		20,000	20,000	
65	郑欣		20,000	20,000	
66	刘卫华		20,000	20,000	
67	吕文红		18,000	18,000	
68	张秀梅		17,000	17,000	
69	张云顺		16,000	16,000	
70	周仕军		16,000	16,000	
71	杜黎明		15,000	15,000	
72	唐乃新		15,000	15,000	
73	刘照恕		15,000	15,000	
74	许曰峰		15,000	15,000	
75	武善涛		15,000	15,000	
76	李伟生		15,000	15,000	
77	宋作敏		15,000	15,000	
78	何虹		15,000	15,000	

79	山才英		15,000	15,000	
80	何俊		15,000	15,000	
81	祝玉峰		15,000	15,000	
82	李波		15,000	15,000	
83	魏嘉		15,000	15,000	
84	翟所云		15,000	15,000	
85	徐在孟		15,000	15,000	
86	李维明		15,000	15,000	
87	宋玉华		15,000	15,000	
88	宋忠汉		15,000	15,000	
89	由葵葵		15,000	15,000	
90	肖传海		15,000	15,000	
91	王玉亮		15,000	15,000	
92	周国娇		15,000	15,000	
93	马兴亮		15,000	15,000	
94	张军吉		15,000	15,000	
95	齐元梅		15,000	15,000	
96	任洪田		15,000	15,000	
97	李春玉		15,000	15,000	
98	唐敬存		15,000	15,000	
99	高文华		15,000	15,000	
100	徐志庆		15,000	15,000	
101	李家功		15,000	15,000	
102	刘涛		15,000	15,000	
103	陈茂斌		15,000	15,000	
104	王建华		15,000	15,000	
105	韩怀德		15,000	15,000	
106	李瑞正		15,000	15,000	
107	张强昌		15,000	15,000	
108	朱永生		15,000	15,000	
109	周和		15,000	15,000	
110	潘维增		15,000	15,000	

111	祝玉明		15,000	15,000	
112	李平		9,000	9,000	
113	李玉树		2,000	2,000	
114	金翠云		2,000	2,000	
115	魏丙生		1,000	1,000	
116	宋连训		1,000	1,000	
合计			20,000,000	10,187,129	9,812,871

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：

（二）公司主要股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东的持股情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量（万股）	持股比例
1	周仕勇	自然人股东	485.1971	24.26%
2	马 津	自然人股东	374.8147	18.74%
3	郇 梁	自然人股东	242.5985	12.13%
4	刘 健	自然人股东	154.0500	7.70%
5	唐立民	自然人股东	69.1405	3.46%
6	张晓梅	自然人股东	64.5833	3.23%

序号	股东姓名	股东性质	持股数量（万股）	持股比例
7	张富春	自然人股东	60.6496	3.03%
8	徐继春	自然人股东	33.9638	1.70%
9	徐加阳	自然人股东	29.5780	1.48%
10	王培金	自然人股东	24.2598	1.21%
合　计			**1,538.8353**	**76.94%**

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持有的公司股份均不存在质押或其他争议情形。公司前十名股东之间不存在关联关系。

（三）公司控股股东、实际控制人基本情况

公司股东全部为自然人，董事长周仕勇先生持股数量 485.1971 万股，占公司总股本的 24.26%，为公司第一大股东和实际控制人。自 2004 年 7 月新业投资入股公司以来，周仕勇先生一直作为新业投资、金牛投资委派代表参与公司经营，并自 2005 年 3 月起作为公司董事长一直实际负责公司的经营管理。周仕勇先生于 2009 年 10 月受让金牛投资的股权成为公司股东，并自 2009 年 12 月起一直为公司第一大股东。报告期内，公司的实际控制人未发生变化。

周仕勇，男，汉族，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。自 1988 年起就职于山东省药用玻璃股份有限公司，期间历任：企业管理处处长、副总经理、董事、董事会秘书；自 2004 年起就职于源通有限，历任董事、董事长；现任源通机械董事长。

（四）股东之间的关联关系

公司股东间的关联关系如下：

序号	股东姓名	股份数（万股）	持股比例	亲属关系
1	周仕勇	485.1971	24.26%	杨华为周仕勇配偶的弟弟、杨力为周仕勇配偶的妹妹、周国娇为周仕勇妹妹的配偶
2	杨　华	4.50	0.23%	
3	杨　力	3.00	0.15%	
4	周国娇	1.50	0.08%	
5	马　津	374.8147	18.74%	张云顺为马津配偶的兄弟
6	张云顺	1.60	0.08%	
7	唐立民	69.1405	3.46%	唐立民与刘芳为夫妻

序号	股东姓名	股份数（万股）	持股比例	亲属关系
8	刘　芳	2.30	0.12%	
9	张晓梅	64.5833	3.23%	张晓梅为宋作敏配偶的妹妹
10	宋作敏	1.50	0.08%	
11	王培金	24.2598	1.21%	王培金与何虹为夫妻
12	何　虹	1.50	0.08%	
13	齐　彪	9.7039	0.49%	齐彪与山才英为夫妻
14	山才英	1.50	0.08%	
15	于恩亮	5.50	0.28%	于恩亮为唐乃新姐姐的配偶
16	唐乃新	1.50	0.08%	
17	武善安	2.00	0.10%	武善安与武善涛为兄弟
18	武善涛	1.50	0.08%	
19	魏　嘉	1.50	0.08%	宋玉华与魏嘉为夫妻
20	宋玉华	1.50	0.08%	

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

公司成立以来股本形成及其变化情况如下：

2002.5.30 源通有限成立
注册资本：522.00万元
厂工会持股82.76%，丁修祥等8名自然人持股17.24%。

源通有限成立时整体收购山东沂源内燃机配件厂，承继了内配厂全部资产、负债及人员。
厂工会所持股权为代内配厂380名职工持有。

2004.3.3 源通有限第一次增资
注册资本：736.00万元
厂工会持股57.20%，丁修祥等5名自然人持股42.80%。

新增注册资本由丁修祥认购210.00万元，由魏汝旗认购4.00万元。
同时进行第一次股权转让。

2004.7.15 源通有限第二次增资
注册资本：1483.933万元
新业投资持股67.39%，厂工会持股19.10%，丁修祥等6名自然人持股13.51%。

以公司经评估后每股净资产0.478元为依据，将原公司股东所持有的出资额736.00万元折转为351.808万元；同时新业投资增资1,000.00万元，任磊增资50.00万元，厂工会增资82.125万元（实际由23名职工出资）。

2007.9.15 第二次股权转让：新业投资持股79.26%，厂工会持股15.92%，其他4名自然人股东持股4.82%。
2007.9.30 第三次股权转让：金牛投资持股67.39%，厂工会持股15.91%，其他11名自然人股东持股16.70%。
2009.10.27 第四次股权转让：德天恩持股40.43%，周仕勇持股26.96%，厂工会持股15.92%，其余11名自然人股东持股16.69%。
2009.12.30 第五次股权转让：周仕勇持股26.96%，厂工会持股15.92%，其余13名自然人股东持股57.12%。
2010.3.26 第六次股权转让：周仕勇持股26.96%，其余42名自然人持股73.04%（工会代持至此解除）。
2010.7.28 第七次股权转让：周仕勇持股26.96%，其余40名自然人持股73.04%。
2010.8.17 第八次股权转让：周仕勇持股26.96%，其余39名自然人持股73.04%。

2010.9.10 整体变更设立股份公司
注册资本：1,800.00万元
周仕勇持股26.96%，其余39名自然人持股73.04%。

以公司截至2010年6月30日经审计的利润分配后的净资产18,433,819.22元中的18,000,000.00元折为股本，其余433,819.22元作为变更后股份公司的资本公积。

2010.9.29 股份公司增资（定向私募）
注册资本：2,000.00万元
周仕勇持股24.26%，华夏担保持股0.32%，其余114名自然人股东持股75.42%。

以定向私募方式增资，本次定向募集股份数量为200.00万股，价格为4.50元/股，共募集900.00万元，其中200.00万元计入实收资本，其余700.00万元计入资本公积。

2010.12.29 在齐鲁交易中心挂牌交易
2013.10.22 在齐鲁交易中心暂停股权转让
周仕勇持股24.26%，其余115名自然人股东持股75.74%。

（一）有限公司阶段

1、2002 年 5 月，源通有限成立

2002 年 5 月，厂工会及丁修祥、魏汝奇[1]、齐彪、徐继春[2]、张反修、赵希富、曹长彬、田立军等 8 位自然人共同出资组建沂源县源通机械有限公司，注册资本为 522.00 万元。其中，厂工会的出资为代 380 名山东沂源内燃机配件厂员工持有。厂工会代持源通有限股权的具体情况详见本节“工会股权代持及其规范情况”。

2002 年 5 月 16 日，沂源公明有限责任会计师事务所出具公明会师验字(2002)21 号《验资报告》，对源通有限设立时的出资情况进行验证。经审验，截至 2002 年 4 月 18 日止，筹建中的源通有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 522.00 万元，各股东以货币出资。

2002 年 5 月 30 日，源通有限在沂源县工商行政管理局办理完毕工商设立登记手续，并领取了《企业法人营业执照》（注册号 3703231800505）。

源通有限设立时股权结构如下：

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
1	山东沂源内燃机配件厂工会委员会	法　人	432.00	82.76%
2	丁修祥	自然人	20.00	3.83%
3	魏汝奇	自然人	10.00	1.92%
4	齐　彪	自然人	10.00	1.92%
5	徐继春	自然人	10.00	1.92%
6	张反修	自然人	10.00	1.92%
7	赵希富	自然人	10.00	1.92%
8	曹长彬	自然人	10.00	1.92%
9	田立军	自然人	10.00	1.92%
合　计			**522.00**	**100.00%**

2、2004 年 3 月，源通有限第一次股权转让及增资

[1] 魏汝奇曾用名为魏汝旗。
[2] 徐继春曾用名为徐纪春。

2004 年 1 月 12 日，源通有限通过股东代表大会决议，同意公司注册资本由人民币 522.00 万元增至 736.00 万元，新增注册资本由丁修祥认购 210.00 万元，由魏汝奇认购 4.00 万元；同意股东赵希富、曹长彬分别将其持有的源通有限出资额各 10.00 万元转让给丁修祥；股东田立军将其持有的出资额 10.00 万元分别转让给齐彪、张反修各 5.00 万元；厂工会将其持有的出资额 11.00 万元分别转让给徐继春 5.00 万元、魏汝奇 6.00 万元。厂工会本次股权转让实际上是将徐继春、魏汝奇原由工会代其持有股权中的 5.00 万元、6.00 万元通过股权转让方式直接转回到本人名下。本次转让后，工会代持人数仍为 380 人。

2004 年 2 月 2 日，沂源公明有限责任会计师事务所出具了源公会验字（2004）13 号《验资报告》，对本次增资进行验证。经审验，截至 2004 年 1 月 29 日，公司股东增加投入资本合计 214.00 万元，其中实收资本 214.00 万元，变更后实收资本为 736.00 万元。

2004 年 3 月 3 日，源通有限就本次股权变更在沂源县工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续并换领了《企业法人营业执照》（注册号为 3703231800505）。

本次股权转让及增资后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
1	沂源县源通机械有限公司工会委员会	法　人	421.00	57.20%
2	丁修祥	自然人	250.00	33.97%
3	魏汝奇	自然人	20.00	2.72%
4	齐　彪	自然人	15.00	2.04%
5	徐继春	自然人	15.00	2.04%
6	张反修	自然人	15.00	2.04%
合　计			**736.00**	**100.00%**

3、2004 年 7 月，源通有限第二次增资

2004 年 6 月，沂源新业投资有限公司因看好公司行业发展前景拟对源通有限进行投资。新业投资为山东省药用玻璃股份有限公司（以下简称“药玻公司”）管理层及部分员工出资设立的企业，主营业务为股权投资。

为核实源通有限资产，沂源公明有限责任会计师事务所对源通有限的全部资产和负债进行评估。2004 年 6 月 8 日，沂源公明有限责任会计师事务所出具了公明评报字（2004）第 1 号《沂源县源通机械有限公司资产评估报告书》，评估报告以 2004 年 5 月 21 日为基准日，评估结果为：总资产为 7,561.97 万元，负债为 7,210.03 万元，净资产为 351.94 万元。

2004 年 6 月 27 日，源通有限通过股东会决议，以公司经评估后的净资产为依据（每股净资产 0.478 元），将原公司股东所持有的注册资本出资额 736.00 万元按评估值折转为 351.808 万元；另外增加两名新股东，分别为新业投资出资 1,000.00 万元，任磊出资 50.00 万元；此外，厂工会增资 82.125 万元（实际由 23 名职工出资），此次变更后出资总额为 1,483.933 万元。

2004 年 7 月 1 日，沂源公明有限责任会计师事务所出具了公明验字（2004）第 16 号《验资报告》，对本次增资进行验证。经审验，截至 2004 年 7 月 1 日公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,483.933 万元，其中股东以货币出资 1,132.125 万元，原公司股东以原出资额折转 351.808 万元，实收资本合计为 1,483.933 万元，占注册资本 100.00%。

2004 年 7 月 15 日，源通有限就本次增资在沂源县工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续并换领了《企业法人营业执照》（注册号 3703232800665）。本次增资后注册资本为 1,483.933 万元，但本次工商变更登记时，误将公司注册资本登记为 1,484.00 万元。

本次增资后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
1	沂源新业投资有限公司	法　人	1,000.00	67.39%
2	沂源县源通机械有限公司工会委员会	法　人	283.363	19.10%
3	丁修祥	自然人	119.50	8.05%
4	任　磊	自然人	50.00	3.37%
5	魏汝奇	自然人	9.56	0.64%
6	齐　彪	自然人	7.17	0.48%
7	徐继春	自然人	7.17	0.48%
8	张反修	自然人	7.17	0.48%
合　计			**1483.933**	**100.00%**

本次增资系在公司因经营亏损导致净资产低于实收资本的背景下，外部投资者在对公司资产进行全面评估后，与原股东商定了增资方案。本次增资的实质为公司原股东先以实收资本弥补经营亏损，根据经评估的净资产值对注册资本进行折转调整后，新股东在此基础上进行增资。

4、2007 年 9 月，源通有限第二次股权转让

2007 年 6 月 29 日，新业投资分别与丁修祥、丁修师签订《股权转让协议》，约定新业投资以 129.8722 万元等价购买丁修祥所持有的源通有限出资额 119.50 万元及厂工会代其持有的出资额 10.3722 万元；以 17.00 万元等价购买厂工会代丁修师持有的出资额 17.00 万元。2007 年 9 月 11 日，新业投资与魏汝奇签订《股权转让协议》，约定新业投资以 29.3356 万元等价购买魏汝奇持有的源通有限出资额 9.56 万元及厂工会代其持有的出资额 19.7756 万元。

2007 年 9 月 12 日，源通有限通过股东会决议，同意以上股权转让事项。同日，为便于办理本次工商变更登记手续，厂工会与新业投资签订《股权转让协议》，在协议中明确约定厂工会将其代持上述三人的股权转让予新业投资，新业投资不再向厂工会支付股权转让价款。本次转让后，丁修祥、丁修师、魏汝奇三人均不再直接或间接持有源通有限的出资。

2007 年 9 月 15 日，源通有限在沂源县工商行政管理局就本次股权转让办理了变更登记手续，同时根据 2004 年的《验资报告》（沂源公明有限责任会计师事务所 公明验字（2004）第 16 号），将公司注册资本由 1,484.00 万元调整为验资报告值 1483.933 万元，并换领了《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
1	沂源新业投资有限公司	法　人	1176.2078	79.26%
2	沂源县源通机械有限公司工会委员会	法　人	236.2152	15.92%
3	任　磊	自然人	50.00	3.37%
4	齐　彪	自然人	7.17	0.48%
5	徐继春	自然人	7.17	0.48%
6	张反修	自然人	7.17	0.48%
合　计			**1483.933**	**100.00%**

5、2007 年 9 月，源通有限第三次股权转让

2007 年 9 月 30 日，源通有限通过股东会决议，同意吸收马宏伟、李兴华、张晓梅、孙凤玲、王培金、周士宝、刘健为公司新股东；同意新业投资将其所持源通有限出资额的 1,176.2078 万元分别转让给淄博金牛投资股份有限公司 1,000.00 万元、张晓梅 39.00 万元、孙凤玲 33.00 万元、徐继春 20.83 万元、王培金 20.00 万元、马宏伟 16.00 万元、李兴华 16.00 万元、周士宝 15.00 万元、张反修 8.83 万元、刘健 6.7178 万元、齐彪 0.83 万元。同日，新业投资分别与以上新股东签订《股权转让协议》，约定本次股权转让为平价转让。

金牛投资亦为药玻公司管理层及部分员工出资设立的企业，主营业务为股权投资。新业投资向金牛投资转让部分其所持有的公司股份系出于对药玻公司关联企业对外投资进行重新梳理和调整的原因。同时，为了鼓励公司员工积极性，新业投资同时将部分股权转让予公司部分管理层及员工持有。

2007 年 9 月 30 日，源通有限就本次股权转让在沂源县工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
1	淄博金牛投资股份有限公司	法　人	1,000.00	67.39%
2	沂源县源通机械有限公司工会委员会	法　人	236.2152	15.91%
3	任　磊	自然人	50.00	3.37%
4	张晓梅	自然人	39.00	2.63%
5	孙凤玲	自然人	33.00	2.22%
6	徐继春	自然人	28.00	1.89%
7	王培金	自然人	20.00	1.35%
8	张反修	自然人	16.00	1.08%
9	马宏伟	自然人	16.00	1.08%
10	李兴华	自然人	16.00	1.08%
11	周士宝	自然人	15.00	1.01%
12	齐　彪	自然人	8.00	0.54%
13	刘　健	自然人	6.7178	0.45%
合　计			**1483.933**	**100.00%**

6、2009 年 10 月，源通有限第四次股权转让

2009 年 9 月 26 日，源通有限通过股东会决议，同意股东金牛投资将其所持源通有限出资额 1,000.00 万元分别等价转让给北京德天恩国际科技有限公司 600.00 万元、周仕勇 400.00 万元，其他股东放弃优先购买权。

2009 年 10 月 13 日，金牛投资分别与德天恩、周仕勇签订《股权转让协议》，对以上股权转让事项进行了约定。

金牛投资出于对外投资战略调整等原因退出公司。因周仕勇先生为新业投资、金牛投资持股 5%以上的股东，其自新业投资入股以来一直作为新业投资、金牛投资委派代表，并自 2005 年 3 月作为公司董事长一直实际负责公司的经营管理。故金牛投资退出时周仕勇决定受让金牛投资股份，以继续保持在公司的控制力。

德天恩专门从事农机配件的出口贸易，自 2006 年起与公司开始进行业务合作，经过多年发展，已成为公司稳定的大客户。为了进一步拓展市场，建立更为紧密的合作关系，公司希望吸收德天恩入股。故金牛投资退出时，德天恩实际控制人郇梁决定由德天恩受让金牛投资所持有的部分股权。

2009 年 10 月 27 日，源通有限就本次股权转让在沂源县工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
1	北京德天恩国际科技有限公司	法　人	600.00	40.43%
2	周仕勇	自然人	400.00	26.96%
3	沂源县源通机械有限公司工会委员会	法　人	236.2152	15.92%
4	任　磊	自然人	50.00	3.37%
5	张晓梅	自然人	39.00	2.63%
6	孙凤玲	自然人	33.00	2.22%
7	徐继春	自然人	28.00	1.89%
8	王培金	自然人	20.00	1.35%
9	张反修	自然人	16.00	1.08%

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
10	马宏伟	自然人	16.00	1.08%
11	李兴华	自然人	16.00	1.08%
12	周士宝	自然人	15.00	1.01%
13	齐　彪	自然人	8.00	0.54%
14	刘　健	自然人	6.7178	0.45%
合　计			**1483.933**	**100.00%**

7、2009 年 12 月，源通有限第五次股权转让

2009 年 10 月金牛投资退出时，周仕勇及德天恩的受让比例系因当时各自资金支付实力而确定。受让金牛投资股权后，德天恩持有公司 40.43%的股权，为源通有限第一大股东；周仕勇持有 26.96%的股权，为第二大股东，并担任源通有限董事长，实际控制并负责公司的经营管理。德天恩实际控制人郇梁希望将主要精力集中于德天恩的外贸业务，并不实际参与源通有限的生产经营，故决定降低对源通有限的持股比例，不再作为第一大股东。当时公司核心骨干人员马津及刘健有受让股权的意愿，为了鼓励公司核心骨干人员积极性，2009 年 12 月，郇梁经与马津、刘健二人协商后，由德天恩以原价向马津转让 300 万元股权，向刘健转让 100 万元股权。同时，德天恩为郇梁 100%控股的一人有限责任公司，为便于股权管理，郇梁决定将德天恩持有的源通有限股权转为其本人持有。

2009 年 12 月 12 日，源通有限通过股东会决议，同意法人股东德天恩将其所持源通有限出资额 600.00 万元分别等价转让给马津 300.00 万元、郇梁 200.00 万元、刘健 100.00 万元，其他股东放弃优先购买权。

同日，德天恩分别与三名自然人签订《股权转让协议》，对以上股权转让事项进行了约定。

2009 年 12 月 30 日，源通有限就本次股权转让在沂源县工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	股权性质	出资额(万元)	出资比例
1	周仕勇	自然人	400.00	26.96%
2	马　津	自然人	300.00	20.22%
3	沂源县源通机械有限公司工会委员会	法　人	236.2152	15.92%
4	郇　梁	自然人	200.00	13.48%
5	刘　健	自然人	106.7178	7.19%
6	任　磊	自然人	50.00	3.37%
7	张晓梅	自然人	39.00	2.63%
8	孙凤玲	自然人	33.00	2.22%
9	徐继春	自然人	28.00	1.89%
10	王培金	自然人	20.00	1.35%
11	张反修	自然人	16.00	1.08%
12	马宏伟	自然人	16.00	1.08%
13	李兴华	自然人	16.00	1.08%
14	周士宝	自然人	15.00	1.01%
15	齐　彪	自然人	8.00	0.54%
合　计			**1483.933**	**100.00%**

8、2010 年 3 月，源通有限第六次股权转让

2010 年 2 月 23 日，厂工会召开会员大会并通过决议，同意厂工会不再作为源通有限股东，其所代持股权由厂工会依法处置。2010 年 3 月 6 日，厂工会向沂源县总工会呈报源通工字[2010]第 6 号《关于沂源县源通机械有限公司工会委员会将所代持沂源县源通机械有限公司股权进行依法处置的申请报告》，申请将其所代持源通有限出资额 236.2152 万元等价转让予 33 名自然人。

2010 年 3 月 8 日，沂源县总工会经审查，出具《关于沂源县源通机械有限公司工会委员会将所代持沂源县源通机械有限公司股权进行依法处置的批复》，同意厂工会依法按程序办理处置手续。

2010 年 3 月 10 日，源通有限通过股东会决议，同意厂工会将所持源通有限出资额 236.2152 万元全部等价转让给 33 名自然人，孙凤玲将其所持出资额 33.00 万元等价转让给唐立民，周士宝所持出资额 12.00 万元等价转让给唐立民，其他股东放弃优先购买权。同日，以上股权转让各方签订《股权转让协议》，对以上

股权转让事项进行了约定。以上各受让人均为公司员工。

2010 年 3 月 26 日，源通有限就本次股权转让在沂源县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。此次股权转让后，公司不再存在工会代持出资的情况。

本次股权转让后，源通有限全部为自然人持股，股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例	序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	周仕勇	400.00	26.96%	23	周忠良	6.00	0.40%
2	马　津	309.00	20.82%	24	高文静	6.00	0.40%
3	郇　梁	200.00	13.48%	25	周仕峰	6.00	0.40%
4	刘　健	112.00	7.55%	26	刘春华	6.00	0.40%
5	唐立民	57.00	3.84%	27	江兆文	6.00	0.40%
6	张晓梅	53.243	3.59%	28	李富军	6.00	0.40%
7	任　磊	50.00	3.37%	29	曹长彬	6.00	0.40%
8	徐继春	28.00	1.89%	30	李永智	6.00	0.40%
9	王培金	20.00	1.35%	31	段升照	6.00	0.40%
10	张反修	16.00	1.08%	32	郭永刚	6.00	0.40%
11	马宏伟	16.00	1.08%	33	吕法芝	6.00	0.40%
12	李兴华	16.00	1.08%	34	吕晓磊	6.00	0.40%
13	郭兆敬	16.00	1.08%	35	任爱东	6.00	0.40%
14	杨道林	13.1705	0.89%	36	亓福利	5.00	0.34%
15	唐　玲	12.00	0.81%	37	刘启红	4.00	0.27%
16	赵桂菊	12.00	0.81%	38	狄正忠	3.00	0.20%
17	孔凡利	11.00	0.74%	39	周士宝	3.00	0.20%
18	刘汝斌	9.00	0.61%	40	丁秀才	3.00	0.20%
19	齐　彪	8.00	0.54%	41	魏汝斌	3.00	0.20%
20	张　雷	7.40	0.50%	42	张德义	3.00	0.20%
21	张纪华	7.1195	0.48%	43	黄玉君	3.00	0.20%
22	高克才	6.00	0.40%	**合　计**		**1483.933**	**100.00%**

（公司变更名称：2010 年 4 月 12 日，源通有限通过股东会决议，同意沂源县源通机械有限公司更名为山东省源通机械有限公司。2010 年 4 月 15 日，源通有限在沂源县工商行政管理局就名称变更办理完毕工商变更登记手续并换领了《企业法人营业执照》，注册号为 370323228006656。）

9、2010 年 7 月，源通有限第七次股权转让

2010 年 6 月 30 日，源通有限通过股东会决议，同意吕法芝、吕晓磊分别将其所持源通有限出资额各 6.00 万元等价转让给刘健，任磊将其所持出资额 50.00 万元等价转让给张富春，其他股东放弃优先购买权。

同日，以上股权转让各方签订《股权转让协议》，对以上股权转让事项进行了约定。

2010 年 7 月 28 日，源通有限就本次股权转让在沂源县工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例	序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	周仕勇	400.00	26.96%	22	高克才	6.00	0.40%
2	马　津	309.00	20.82%	23	周忠良	6.00	0.40%
3	郇　梁	200.00	13.48%	24	高文静	6.00	0.40%
4	刘　健	124.00	8.36%	25	周仕峰	6.00	0.40%
5	唐立民	57.00	3.84%	26	刘春华	6.00	0.40%
6	张晓梅	53.243	3.59%	27	江兆文	6.00	0.40%
7	张富春	50.00	3.37%	28	李富军	6.00	0.40%
8	徐继春	28.00	1.89%	29	曹长彬	6.00	0.40%
9	王培金	20.00	1.35%	30	李永智	6.00	0.40%
10	张反修	16.00	1.08%	31	段升照	6.00	0.40%
11	马宏伟	16.00	1.08%	32	郭永刚	6.00	0.40%
12	李兴华	16.00	1.08%	33	任爱东	6.00	0.40%
13	郭兆敬	16.00	1.08%	34	亓福利	5.00	0.34%
14	杨道林	13.1705	0.89%	35	刘启红	4.00	0.27%
15	唐　玲	12.00	0.81%	36	狄正忠	3.00	0.20%
16	赵桂菊	12.00	0.81%	37	周士宝	3.00	0.20%
17	孔凡利	11.00	0.74%	38	丁秀才	3.00	0.20%
18	刘汝斌	9.00	0.61%	39	魏汝斌	3.00	0.20%
19	齐　彪	8.00	0.54%	40	张德义	3.00	0.20%
20	张　雷	7.40	0.50%	41	黄玉君	3.00	0.20%
21	张纪华	7.1195	0.48%	**合　计**		**1483.933**	**100.00%**

10、2010 年 8 月，源通有限第八次股权转让

2010 年 8 月 2 日，源通有限通过股东会决议，同意黄玉君将其所持源通有限出资额 3.00 万元等价转让给刘健，其他股东放弃优先购买权。

同日，黄玉君与刘健签订《股权转让协议》，对以上股权转让事项进行了约定。

2010 年 8 月 17 日，源通有限在沂源县工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，源通有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例	序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	周仕勇	400.00	26.96%	21	张纪华	7.1195	0.48%
2	马　津	309.00	20.82%	22	高克才	6.00	0.40%
3	郇　梁	200.00	13.48%	23	周忠良	6.00	0.40%
4	刘　健	127.00	8.56%	24	高文静	6.00	0.40%
5	唐立民	57.00	3.84%	25	周仕峰	6.00	0.40%
6	张晓梅	53.243	3.59%	26	刘春华	6.00	0.40%
7	张富春	50.00	3.37%	27	江兆文	6.00	0.40%
8	徐继春	28.00	1.89%	28	李富军	6.00	0.40%
9	王培金	20.00	1.35%	29	曹长彬	6.00	0.40%
10	张反修	16.00	1.08%	30	李永智	6.00	0.40%
11	马宏伟	16.00	1.08%	31	段升照	6.00	0.40%
12	李兴华	16.00	1.08%	32	郭永刚	6.00	0.40%
13	郭兆敬	16.00	1.08%	33	任爱东	6.00	0.40%
14	杨道林	13.1705	0.89%	34	亓福利	5.00	0.34%
15	唐　玲	12.00	0.81%	35	刘启红	4.00	0.27%
16	赵桂菊	12.00	0.81%	36	狄正忠	3.00	0.20%
17	孔凡利	11.00	0.74%	37	周士宝	3.00	0.20%
18	刘汝斌	9.00	0.61%	38	丁秀才	3.00	0.20%
19	齐　彪	8.00	0.54%	39	魏汝斌	3.00	0.20%
20	张　雷	7.40	0.50%	40	张德义	3.00	0.20%
合　计						**1483.933**	**100.00%**

（二）股份公司阶段

1、2010 年 9 月，整体变更设立股份公司

2010 年 7 月 17 日，上海上会会计师事务所有限公司山东分所在对源通有限截至 2010 年 6 月 30 日的财务状况进行审计后出具上会师鲁报字（2010）第 044 号《审计报告》。经审计，截至 2010 年 6 月 30 日，源通有限总资产 102,519,133.85 元、负债 75,181,716.63 元、净资产 27,337,417.22 元。

2010 年 7 月 27 日，源通有限通过股东会决议，同意公司截至 2010 年 6 月 30 日经审计的累计可供分配利润为 11,248,278.50 元，向全体股东派现 8,903,598.00 元（相当于每股派 0.6 元，含税）；同意将有限公司整体变更设立为股份公司，以截至 2010 年 6 月 30 日经审计净资产 27,337,417.22 元扣除利润分配后的剩余净资产人民币 18,433,819.22 元折合为股份 18,000,000.00 股，剩余部分计入资本公积。

2010 年 9 月 3 日，上海上会会计师事务所有限公司山东分所出具上会师鲁报字（2010）第 045 号《验资报告》，对股份公司设立时发起人出资情况进行验证。经审验，截至 2010 年 9 月 3 日止，公司已将变更前经审计的利润分配后的净资产 18,433,819.22 元（含实收资本 14,839,330.00 元、盈余公积 1,249,808.72 元、未分配利润 2,344,680.50 元）中的 18,000,000.00 元，作为变更后股份公司的注册资本计入股本项下，其余 433,819.22 元作为变更后股份公司的资本公积。

2010 年 9 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过折股方案，同意整体变更设立股份有限公司。

2010 年 9 月 10 日，股份公司在山东省工商行政管理局办理完毕工商设立登记手续，领取了《企业法人营业执照》，注册号：370323228006656，注册资本：1,800.00 万元，实收资本（股本）1,800.00 万元。

股份公司设立后股权结构如下：

序号	股东	持股数(万股)	持股比例	序号	股东	持股数(万股)	持股比例
1	周仕勇	485.1971	26.96%	21	张纪华	8.6359	0.48%
2	马　津	374.8147	20.82%	22	高克才	7.2780	0.40%

序号	股东	持股数(万股)	持股比例	序号	股东	持股数(万股)	持股比例
3	郇　梁	242.5985	13.48%	23	周忠良	7.2780	0.40%
4	刘　健	154.0500	8.56%	24	高文静	7.2780	0.40%
5	唐立民	69.1405	3.84%	25	周仕峰	7.2780	0.40%
6	张晓梅	64.5833	3.59%	26	刘春华	7.2780	0.40%
7	张富春	60.6496	3.37%	27	江兆文	7.2780	0.40%
8	徐继春	33.9638	1.89%	28	李富军	7.2780	0.40%
9	王培金	24.2598	1.35%	29	曹长彬	7.2780	0.40%
10	张反修	19.4079	1.08%	30	李永智	7.2780	0.40%
11	马宏伟	19.4079	1.08%	31	段升照	7.2780	0.40%
12	李兴华	19.4079	1.08%	32	郭永刚	7.2780	0.40%
13	郭兆敬	19.4079	1.08%	33	任爱东	7.2780	0.40%
14	杨道林	15.9757	0.89%	34	亓福利	6.0649	0.34%
15	唐　玲	14.5559	0.81%	35	刘启红	4.8520	0.27%
16	赵桂菊	14.5559	0.81%	36	狄正忠	3.6390	0.20%
17	孔凡利	13.3429	0.74%	37	周士宝	3.6390	0.20%
18	刘汝斌	10.9169	0.61%	38	丁秀才	3.6390	0.20%
19	齐　彪	9.7039	0.54%	39	魏汝斌	3.6390	0.20%
20	张　雷	8.9761	0.50%	40	张德义	3.6390	0.20%
合　计						**1,800.00**	**100.00%**

2、2010 年 9 月，股份公司增资（定向私募）

2010 年 9 月 25 日，股份公司召开 2010 年第一次临时股东大会，通过了《关于山东省源通机械股份有限公司股权定向私募的议案》等议案，同意以定向私募（即非公开方式向特定对象进行股权融资）方式增资。公司本次定向私募已在齐鲁股权托管交易中心备案。

2010 年 9 月 28 日，上海上会会计师事务所有限公司山东分所出具上会师鲁报字（2010）第 049 号《验资报告》，对本次增资进行验证。经审验，截至 2010 年 9 月 28 日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 200.00 万元。各股东按每股人民币 4.50 元以货币出资，合计人民币 900.00 万元，其中人民币 200.00 万元计入实收资本（股本），其余 700.00 万元计入资本公积。公司变更后注册资本为人民币 2,000.00 万元，累计实收资本（股本）为人民币 2,000.00

万元。

2010 年 9 月 29 日，股份公司就本次增资在山东省工商局依法办理完毕工商变更登记手续并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司股东共 115 人，其中自然人股东 114 人，法人股东 1 人。公司股权结构如下：

序号	股东	持股数(万股)	持股比例	序号	股东	持股数(万股)	持股比例
1	周仕勇	485.1971	24.26%	59	孟庆海	2.1000	0.11%
2	马　津	374.8147	18.74%	60	郑　欣	2.0000	0.10%
3	郇　梁	242.5985	12.13%	61	杨　帆	2.0000	0.10%
4	刘　健	154.0500	7.70%	62	武善安	2.0000	0.10%
5	唐立民	69.1405	3.46%	63	任　磊	2.0000	0.10%
6	张晓梅	64.5833	3.23%	64	刘美玲	2.0000	0.10%
7	张富春	60.6496	3.03%	65	刘汇源	2.0000	0.10%
8	徐继春	33.9638	1.70%	66	刘成江	2.0000	0.10%
9	王培金	24.2598	1.21%	67	刘卫华	2.0000	0.10%
10	郭兆敬	23.1079	1.16%	68	赵守忠	2.0000	0.10%
11	张反修	20.9079	1.05%	69	吕文红	1.8000	0.09%
12	杨道林	20.8757	1.04%	70	张秀梅	1.7000	0.09%
13	马宏伟	19.4079	0.97%	71	周仕军	1.6000	0.08%
14	李兴华	19.4079	0.97%	72	张云顺	1.6000	0.08%
15	唐　玲	14.5559	0.73%	73	祝玉明	1.5000	0.08%
16	赵桂菊	14.5559	0.73%	74	朱永生	1.5000	0.08%
17	徐加阳	14.5000	0.73%	75	周　和	1.5000	0.08%
18	高春华	14.0000	0.70%	76	周国娇	1.5000	0.08%
19	孔凡利	13.3429	0.67%	77	宋作敏	1.5000	0.08%
20	马慧霞	11.0000	0.55%	78	张强昌	1.5000	0.08%
21	刘汝斌	10.9169	0.55%	79	张军吉	1.5000	0.08%
22	齐　彪	9.7039	0.49%	80	翟所云	1.5000	0.08%
23	郭永刚	9.6780	0.48%	81	由葵葵	1.5000	0.08%
24	张　雷	8.9761	0.45%	82	许曰峰	1.5000	0.08%
25	江兆文	8.7780	0.44%	83	徐志庆	1.5000	0.08%
26	张纪华	8.6359	0.43%	84	徐在孟	1.5000	0.08%

序号	股东	持股数(万股)	持股比例	序号	股东	持股数(万股)	持股比例
27	高克才	7.2780	0.36%	85	肖传海	1.5000	0.08%
28	周忠良	7.2780	0.36%	86	武善涛	1.5000	0.08%
29	高文静	7.2780	0.36%	87	魏　嘉	1.5000	0.08%
30	周仕峰	7.2780	0.36%	88	王玉亮	1.5000	0.08%
31	刘春华	7.2780	0.36%	89	何　虹	1.5000	0.08%
32	李富军	7.2780	0.36%	90	唐乃新	1.5000	0.08%
33	曹长彬	7.2780	0.36%	91	宋忠汉	1.5000	0.08%
34	李永智	7.2780	0.36%	92	宋玉华	1.5000	0.08%
35	段升照	7.2780	0.36%	93	山才英	1.5000	0.08%
36	任爱东	7.2780	0.36%	94	齐元梅	1.5000	0.08%
37	淄博华夏投资担保有限公司	6.3000	0.32%	95	潘维增	1.5000	0.08%
38	亓福利	6.0649	0.30%	96	王建华	1.5000	0.08%
39	徐立富	6.0000	0.30%	97	刘照恕	1.5000	0.08%
40	于恩亮	5.5000	0.28%	98	刘　涛	1.5000	0.08%
41	刘启红	4.8520	0.24%	99	李伟生	1.5000	0.08%
42	杨　华	4.5000	0.23%	100	李维明	1.5000	0.08%
43	山云霄	4.0000	0.20%	101	李瑞正	1.5000	0.08%
44	狄正忠	3.6390	0.18%	102	李家功	1.5000	0.08%
45	周士宝	3.6390	0.18%	103	李春玉	1.5000	0.08%
46	魏汝斌	3.6390	0.18%	104	李　波	1.5000	0.08%
47	丁秀才	3.6390	0.18%	105	何　俊	1.5000	0.08%
48	张德义	3.6390	0.18%	106	韩怀德	1.5000	0.08%
49	张乐军	3.1000	0.16%	107	公丕强	1.5000	0.08%
50	尹光锋	3.0000	0.15%	108	高文华	1.5000	0.08%
51	杨　力	3.0000	0.15%	109	杜黎明	1.5000	0.08%
52	王云社	3.0000	0.15%	110	陈茂斌	1.5000	0.08%
53	齐秀琴	3.0000	0.15%	111	祝玉惠	1.5000	0.08%
54	杨道昌	3.0000	0.15%	112	唐敬存	1.5000	0.08%
55	王光秋	3.0000	0.15%	113	任洪田	1.5000	0.08%
56	刘东升	3.0000	0.15%	114	马兴亮	1.5000	0.08%
57	单战文	2.5000	0.13%	115	祝玉峰	1.5000	0.08%
58	刘　芳	2.3000	0.12%	**合　计**		**2,000.00**	**100.00%**

3、2010 年 12 月，公司股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易

2010 年 11 月 17 日，公司召开 2010 年第二次临时股东大会，通过了《关于股份公司股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易的议案》和《关于股份公司股权在齐鲁股权托管交易中心登记托管的议案》等议案。2010 年 11 月 20 日，公司向齐鲁股权托管交易中心提交挂牌申请文件。

齐鲁交易中心于 2010 年 12 月 11 日召开专家审核会第一次会议审核通过，并报淄博市金融办和山东省金融办备案。2010 年 12 月 22 日，齐鲁交易中心出具齐股交字[2010]2 号《关于核准同意山东省源通机械股份有限公司股权挂牌交易的函》，同意公司股权于 2010 年 12 月 29 日在齐鲁交易中心挂牌交易。

4、2013 年 10 月，公司在齐鲁股权托管交易中心暂停股权转让

因筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜，公司于 2013 年 10 月 22 日起在齐鲁交易中心暂停股权转让。依据齐鲁交易中心出具的截至 2013 年 10 月 22 日停牌时的股东名册，停牌时公司在齐鲁交易中心登记的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例	序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	周仕勇	485.1971	24.26%	59	刘汇源	2.0000	0.10%
2	马　津	374.8147	18.74%	60	刘成江	2.0000	0.10%
3	郇　梁	242.5985	12.13%	61	杨　帆	2.0000	0.10%
4	刘　健	154.0500	7.70%	62	刘美玲	2.0000	0.10%
5	唐立民	69.1405	3.46%	63	赵守忠	2.0000	0.10%
6	张晓梅	64.5833	3.23%	64	武善安	2.0000	0.10%
7	张富春	60.6496	3.03%	65	郑　欣	2.0000	0.10%
8	徐继春	33.9638	1.70%	66	刘卫华	2.0000	0.10%
9	徐加阳	29.5780	1.48%	67	吕文红	1.8000	0.09%
10	王培金	24.2598	1.21%	68	张秀梅	1.7000	0.09%
11	郭兆敬	23.1079	1.16%	69	张云顺	1.6000	0.08%
12	李兴华	21.8079	1.09%	70	周仕军	1.6000	0.08%
13	张反修	20.9079	1.05%	71	杜黎明	1.5000	0.08%
14	杨道林	20.8757	1.04%	72	唐乃新	1.5000	0.08%
15	马宏伟	19.4079	0.97%	73	刘照恕	1.5000	0.08%

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例	序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
16	赵桂菊	14.5559	0.73%	74	许曰峰	1.5000	0.08%
17	唐　玲	14.5559	0.73%	75	武善涛	1.5000	0.08%
18	高春华	14.0000	0.70%	76	李伟生	1.5000	0.08%
19	孔凡利	13.3429	0.67%	77	宋作敏	1.5000	0.08%
20	马慧霞	11.0000	0.55%	78	何　虹	1.5000	0.08%
21	刘汝斌	10.9169	0.55%	79	山才英	1.5000	0.08%
22	齐　彪	9.7039	0.49%	80	何　俊	1.5000	0.08%
23	张　雷	8.9761	0.45%	81	祝玉峰	1.5000	0.08%
24	江兆文	8.7780	0.44%	82	李　波	1.5000	0.08%
25	张纪华	8.6359	0.43%	83	魏　嘉	1.5000	0.08%
26	李富军	7.2780	0.36%	84	翟所云	1.5000	0.08%
27	高文静	7.2780	0.36%	85	徐在孟	1.5000	0.08%
28	段升照	7.2780	0.36%	86	李维明	1.5000	0.08%
29	周仕峰	7.2780	0.36%	87	宋玉华	1.5000	0.08%
30	任爱东	7.2780	0.36%	88	宋忠汉	1.5000	0.08%
31	李永智	7.2780	0.36%	89	由葵葵	1.5000	0.08%
32	曹长彬	7.2780	0.36%	90	肖传海	1.5000	0.08%
33	刘春华	7.2780	0.36%	91	王玉亮	1.5000	0.08%
34	高克才	7.2780	0.36%	92	周国娇	1.5000	0.08%
35	周忠良	7.2780	0.36%	93	马兴亮	1.5000	0.08%
36	亓福利	6.0649	0.30%	94	张军吉	1.5000	0.08%
37	徐立富	6.0000	0.30%	95	齐元梅	1.5000	0.08%
38	于恩亮	5.5000	0.28%	96	任洪田	1.5000	0.08%
39	刘启红	4.8520	0.24%	97	李春玉	1.5000	0.08%
40	杨　华	4.5000	0.23%	98	唐敬存	1.5000	0.08%
41	山云霄	4.0000	0.20%	99	高文华	1.5000	0.08%
42	魏汝斌	3.6390	0.18%	100	徐志庆	1.5000	0.08%
43	周士宝	3.6390	0.18%	101	李家功	1.5000	0.08%
44	张德义	3.6390	0.18%	102	刘　涛	1.5000	0.08%
45	狄正忠	3.6390	0.18%	103	陈茂斌	1.5000	0.08%
46	丁秀才	3.6390	0.18%	104	王建华	1.5000	0.08%
47	张乐军	3.1000	0.16%	105	韩怀德	1.5000	0.08%

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例	序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
48	尹光锋	3.0000	0.15%	106	李瑞正	1.5000	0.08%
49	王云社	3.0000	0.15%	107	张强昌	1.5000	0.08%
50	杨　力	3.0000	0.15%	108	朱永生	1.5000	0.08%
51	王光秋	3.0000	0.15%	109	周　和	1.5000	0.08%
52	齐秀琴	3.0000	0.15%	110	潘维增	1.5000	0.08%
53	刘东升	3.0000	0.15%	111	祝玉明	1.5000	0.08%
54	杨道昌	3.0000	0.15%	112	李　平	0.9000	0.05%
55	单战文	2.5000	0.13%	113	李玉树	0.2000	0.01%
56	刘　芳	2.3000	0.12%	114	金翠云	0.2000	0.01%
57	孟庆海	2.1000	0.11%	115	魏丙生	0.1000	0.01%
58	任　磊	2.0000	0.10%	116	宋连训	0.1000	0.01%
合　计						**2,000.00**	**100.00%**

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构未再发生变化。

齐鲁交易中心于 2014 年 3 月 10 日出具《关于山东省源通机械股份有限公司之股权在齐鲁股权托管交易系统股权交易情况的说明》:“贵公司于 2010 年 12 月 29 日在齐鲁股权托管交易中心正式挂牌交易并将全部股权托管至我公司。自挂牌之日至本说明出具期间，贵公司股权交易情况如下：一、通过股权交易系统进行股权交易 106,000 股；二、通过柜台办理股权转让 100,780 股。经核查，在挂牌期间，贵公司的股权交易行为符合齐鲁股权托管交易中心制定的相关股权转让规则并履行了必要的程序，交易行为真实有效。本公司暂不提供挂牌期间交易明细查询，特此说明。”

经核查，主办券商、律师认为：齐鲁股权交易中心有限公司是依法设立并经山东省政府确认保留的股权交易、托管机构。公司股权在挂牌期间产生的交易均按照齐鲁交易中心制定的相关股权转让规则进行，并履行了必要的程序，交易行为合法、合规、真实、有效。

五、工会股权代持及其规范

（一）工会代为持有出资的形成和演变情况

1、2002 年 5 月，源通有限成立时的代持情况

2002 年 5 月源通有限设立时，厂工会作为法人股东持有该公司 432 万元出资，该等出资的实际出资人为当时的 380 名山东沂源内燃机配件厂职工（源通有限整体收购内配厂后进入源通有限工作成为源通有限的员工），厂工会为名义持有人。当时，厂工会持有淄博市总工会于 1998 年 10 月 7 日颁发的工法证字第 150308009 号《工会法人资格证书》。

沂源县源通机械有限公司成立后整体收购山东沂源内燃机配件厂，并且接收了原内配厂的全体职工，接收前后工会成员未发生变化，故未重新在淄博市总工会办理工会设立手续。

厂工会具体代持情况如下：

单位：元

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
1	白文山	200,000	96	齐元胜	10,000	191	单吉平	10,000	286	房洪才	5,000
2	魏女奇	162,000	97	宋希忠	10,000	192	王树先	10,000	287	薛金贞	5,000
3	丁修祥	149,000	98	李庆国	10,000	193	张秀坤	10,000	288	任卫东	5,000
4	田立军	100,000	99	齐元庆	10,000	194	马庆日	10,000	289	丁秀东	5,000
5	李化莲	100,000	100	任文金	10,000	195	娄树法	10,000	290	孟凡亭	5,000
6	徐继春	55,000	101	房立玲	10,000	196	李树忠	10,000	291	孙光军	5,000
7	张反修	50,000	102	刘赣霞	10,000	197	周立平	10,000	292	巩玉霞	5,000
8	周忠良	30,000	103	齐峰	10,000	198	王明艳	10,000	293	唐光文	5,000
9	马琴	30,000	104	王先户	10,000	199	徐爱丽	10,000	294	冷艳刚	5,000
10	窦琳	20,000	105	白道会	10,000	200	孟凡文	10,000	295	齐元民	5,000
11	孔凡利	20,000	106	焦守峰	10,000	201	高洪德	10,000	296	张明刚	5,000
12	吕梅法	20,000	107	张爱民	10,000	202	崔加功	10,000	297	崔太国	5,000
13	许长兰	20,000	108	张吉水	10,000	203	宋希明	10,000	298	刘艳国	5,000
14	马宏伟	20,000	109	单义芳	10,000	204	胡延华	10,000	299	王道义	5,000
15	李富军	20,000	110	董兆荣	10,000	205	符亚宁	10,000	300	陈志宝	5,000
16	唐效玉	20,000	111	张庆刚	10,000	206	张志武	10,000	301	侯念峰	5,000
17	赵霞	20,000	112	山红	10,000	207	山玉芬	10,000	302	王学堂	5,000
18	赵桂菊	20,000	113	张凤	10,000	208	宗全风	10,000	303	任永发	5,000
19	高科才	20,000	114	肖培兵	10,000	209	宋增余	10,000	304	宋忠民	5,000

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
20	曹长彬	20,000	115	董昌春	10,000	210	吴建成	10,000	305	徐立贵	5,000
21	宋增顺	20,000	116	张霞	10,000	211	陈丙水	10,000	306	齐翠霞	5,000
22	左效贵	20,000	117	刘云凤	10,000	212	任爱华	10,000	307	武传爱	5,000
23	王绪平	20,000	118	张宗庆	10,000	213	陈善美	10,000	308	翟培华	5,000
24	张学杰	20,000	119	吴金利	10,000	214	崔岩	10,000	309	商芙蓉	5,000
25	毕研林	20,000	120	杨本玲	10,000	215	王英平	10,000	310	耿山启	5,000
26	梁沂	20,000	121	周文生	10,000	216	董连华	10,000	311	徐志荣	5,000
27	李敬宝	20,000	122	周玉勤	10,000	217	周培鲁	10,000	312	程洪梅	5,000
28	曾庆祥	20,000	123	张纪会	10,000	218	高克福	10,000	313	吉玉华	5,000
29	张汝军	20,000	124	王田香	10,000	219	梁俊凤	10,000	314	周国明	5,000
30	刘增堂	20,000	125	肖德英	10,000	220	田守莲	10,000	315	梁司太	5,000
31	唐厚书	20,000	126	高涛	10,000	221	伊停申	10,000	316	桑守金	5,000
32	翟春丽	20,000	127	郑功会	10,000	222	唐光凤	10,000	317	张金明	5,000
33	赵家来	20,000	128	曹洪东	10,000	223	李秀芳	10,000	318	刘玉贵	5,000
34	吴建功	20,000	129	周仕峰	10,000	224	张维安	10,000	319	江运增	5,000
35	唐家成	20,000	130	贾翠玲	10,000	225	郑功香	10,000	320	杨本生	5,000
36	崔仁泉	20,000	131	霰玉宝	10,000	226	赵立志	10,000	321	侯天宝	5,000
37	刘善国	20,000	132	唐春安	10,000	227	耿国荣	10,000	322	刘道安	5,000
38	宋成雷	20,000	133	江秀兴	10,000	228	齐春星	10,000	323	江东海	5,000
39	阚兆华	20,000	134	郑作芬	10,000	229	崔传海	10,000	324	孙立庆	5,000
40	靖艳清	12,000	135	张司军	10,000	230	赵志媛	10,000	325	白正娟	5,000
41	许庆武	10,000	136	周速音	10,000	231	陈作叶	10,000	326	岳增英	5,000
42	孙风玲	10,000	137	孟庆会	10,000	232	杨道娥	10,000	327	贾翠娟	5,000
43	苗本香	10,000	138	王焕沂	10,000	233	江兆贞	10,000	328	张兆富	5,000
44	张富荣	10,000	139	刘时刚	10,000	234	时小平	10,000	329	魏京香	5,000
45	孙兆霞	10,000	140	齐共学	10,000	235	李天福	10,000	330	崔兴礼	5,000
46	齐元爱	10,000	141	陈志国	10,000	236	宋志法	10,000	331	张家栋	5,000
47	张晓梅	10,000	142	张庆国	10,000	237	岳进菊	10,000	332	刘安成	5,000
48	公茂军	10,000	143	冯成友	10,000	238	苏庆春	10,000	333	邵仕娥	5,000
49	左效东	10,000	144	唐 兆军	10,000	239	刘志全	10,000	334	江波	5,000
50	刘兆花	10,000	145	马呈新	10,000	240	张承玲	10,000	335	公培林	5,000
51	左效荣	10,000	146	左进平	10,000	241	董第海	10,000	336	徐宝玉	5,000
52	陈文香	10,000	147	崔现忠	10,000	242	公光辉	10,000	337	朱化荣	5,000

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
53	邹忠海	10,000	148	宫立波	10,000	243	刘静	10,000	338	林凤娟	5,000
54	任会春	10,000	149	唐京国	10,000	244	赵靖	10,000	339	路奎香	5,000
55	任爱东	10,000	150	赵荣水	10,000	245	唐新沂	10,000	340	崔金银	5,000
56	许宝军	10,000	151	狄正中	10,000	246	戚刚	10,000	341	刘兆成	5,000
57	宋丙现	10,000	152	崔光峰	10,000	247	吕文红	10,000	342	陈明海	5,000
58	薛忠军	10,000	153	吕宏刚	10,000	248	庄元彬	10,000	343	张玉芹	5,000
59	董玉红	10,000	154	赵平胜	10,000	249	徐纪宝	10,000	344	陈清平	5,000
60	耿雪枫	10,000	155	王孝臻	10,000	250	杨本亮	10,000	345	安玉花	5,000
61	刘启红	10,000	156	公维菊	10,000	251	张学忠	10,000	346	王兆德	5,000
62	王成民	10,000	157	张秀菊	10,000	252	齐爱娟	10,000	347	李京爱	5,000
63	何秀英	10,000	158	魏胜玲	10,000	253	王克霞	10,000	348	张庆云	5,000
64	刘洪珍	10,000	159	张洪霞	10,000	254	刘明娥	10,000	349	齐秀美	5,000
65	马津	10,000	160	唐传新	10,000	255	齐元丽	10,000	350	吴振家	5,000
66	段升照	10,000	161	李学清	10,000	256	高克娥	10,000	351	郑桂刚	5,000
67	张兆美	10,000	162	尹红莲	10,000	257	孔霞	10,000	352	田步英	5,000
68	董昌奎	10,000	163	薛在富	10,000	258	谭玉斗	10,000	353	王成香	5,000
69	张加民	10,000	164	唐杰	10,000	259	王清军	10,000	354	苏强	5,000
70	张秀梅	10,000	165	张芳明	10,000	260	唐家荣	10,000	355	夏丙刚	5,000
71	王传喜	10,000	166	张忠良	10,000	261	曹玉福	10,000	356	房洪新	5,000
72	孙爱兰	10,000	167	齐瑞	10,000	262	孙刚	10,000	357	于守海	5,000
73	刘汝斌	10,000	168	齐富利	10,000	263	杜元池	10,000	358	李墩文	5,000
74	杜道菊	10,000	169	刘克英	10,000	264	宋志国	10,000	359	张英	5,000
75	左进红	10,000	170	孙爱红	10,000	265	马永生	10,000	360	陈文宝	5,000
76	王培金	10,000	171	张志群	10,000	266	王叶军	10,000	361	王叶青	5,000
77	周秋梅	10,000	172	刘志菊	10,000	267	冯艺花	10,000	362	杜申龙	5,000
78	王家学	10,000	173	高洪玲	10,000	268	高克民	10,000	363	魏元华	5,000
79	赵玲华	10,000	174	马忠鹏	10,000	269	徐纪兰	10,000	364	耿守文	5,000
80	丁秀才	10,000	175	郑贵忠	10,000	270	亓顺利	10,000	365	陈安柯	5,000
81	白如霞	10,000	176	赵厚峰	10,000	271	刘纪镇	10,000	366	刘树杰	5,000
82	江兆文	10,000	177	王素华	10,000	272	申良华	10,000	367	郑贵兰	5,000
83	刘艳芬	10,000	178	胡凤云	10,000	273	李兴成	6,000	368	王德玉	3,000
84	张吉福	10,000	179	祁来安	10,000	274	张安富	6,000	369	贾学花	2,500
85	臧明庄	10,000	180	韩富华	10,000	275	胡家庆	5,000	370	杜春来	2,500

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
86	王桂凤	10,000	181	张秀玲	10,000	276	腾忠和	5,000	371	宋莲平	2,500
87	孟庆海	10,000	182	娄学敏	10,000	277	丁吉东	5,000	372	陈兴成	2,500
88	吕文生	10,000	183	孟华	10,000	278	赵文义	5,000	373	孟宪奎	2,500
89	姚长明	10,000	184	周欣花	10,000	279	杨本柱	5,000	374	李长海	2,500
90	王芳	10,000	185	安红英	10,000	280	王玉贵	5,000	375	孟宪宝	2,500
91	包西军	10,000	186	张爱玲	10,000	281	郭永刚	5,000	376	王汉芳	2,500
92	张纪珠	10,000	187	代元云	10,000	282	孙坦贵	5,000	377	唐明	2,500
93	刘安刚	10,000	188	齐锋	10,000	283	郭守芳	5,000	378	高振波	2,500
94	赵西红	10,000	189	魏守德	10,000	284	崔光明	5,000	379	郭安祥	2,500
95	赵学波	10,000	190	亓益华	10,000	285	齐元杰	5,000	380	李具爱	2,000
合 计											4,317,500

【注】厂工会代持出资总额为 431.75 万元，源通有限注册成立时厂工会出资额为 432.00 万元，差异 2,500 元系因设立验资时工会以其自有经费凑整造成。

2、2004 年 3 月的股权转让

2004 年 3 月，厂工会将其持有的出资额 11.00 万元分别转让给徐继春 5.00 万元、魏汝奇 6.00 万元。此次股权变动实际上是将徐继春、魏汝奇原由工会代其持有股权中的 5.00 万元、6.00 万元通过股权转让方式直接回到本人名下。此次股权转让后，工会所代持股权由 431.75 万元变为 420.75 万元，代持人数仍为 380 人。因本次股权转让为个别被代持员工的解除委托持股，不涉及其余被代持员工的股东权益，故未召开全体被代持职工会员大会进行决议。

3、2004 年 7 月增资

2004 年 7 月，源通有限以公司经评估后的净资产为依据（每股净资产 0.478 元），将原公司股东所持有的出资额 736.00 万元按评估值折为 351.808 万元；同时新股东沂源新业投资有限公司增资 1,000.00 万元，任磊增资 50.00 万元，原股东厂工会增资 82.125 万元（实际由 23 名职工出资）。厂工会分别于 2004 年 6 月 10 日及 2004 年 6 月 25 日召开出资职工大会，通过了公司新股本设置方案及厂工会所代持股权折转方案。厂工会原代持出资额由 420.75 万元折转为 201.1185 万元。

厂工会所代持的新增出资情况如下：

单位：元

序号	姓名	增资额	序号	姓名	增资额
1	丁修师	170,000	13	刘增堂	20,000
2	魏汝奇	149,000	14	张纪华	18,750
3	宋成雷	140,000	15	郑作芬	12,500
4	田立军	50,000	16	马宏伟	7,500
5	梁　沂	50,000	17	田　强	6,000
6	丁修祥	32,500	18	高文祥	6,000
7	曹长彬	30,000	19	白文山	5,000
8	齐　彪	25,000	20	刘春华	5,000
9	杨道娥	25,000	21	桑贵恒	5,000
10	赵桂菊	20,500	22	周忠良	2,500
11	张反修	20,000	23	宋丙现	1,000
12	吕文生	20,000	合　计		**821,250**

至此，工会代持人数增加到 387 人。厂工会代持出资总额为 283.2435 万元，本次工商变更后厂工会所持有的出资额为 283.363 万元，差异 1,195 元系因原差额 2,500 元以每股净资产 0.478 元折转时造成。该差额后由员工张纪华认购并向厂工会缴纳。

4、2007 年 9 月股权转让

2007 年 9 月，新业投资等价购买丁修祥所持有的 119.5 万元及厂工会代其持有的 10.3722 万元股权；等价购买魏汝奇持有的 9.56 万元及厂工会代其持有的 19.7756 万元股权；等价购买厂工会代丁修师持有的 17.00 万元股权。该等股权变更完成后，厂工会代持人数减少到 384 人。

因本次股权转让为个别被代持员工的股份转让，不涉及其余被代持员工的股东权益，故未召开全体被代持职工会员大会进行决议。

本次股权转让后至代持清理前，厂工会代持情况如下：

单位：元

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
1	宋成雷	149,560	97	张纪珠	4,780	193	魏守德	4,780	289	齐元杰	2,390
2	白文山	100,600	98	刘安刚	4,780	194	亓益华	4,780	290	房洪才	2,390

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
3	田立军	97,800	99	赵西红	4,780	195	单吉平	4,780	291	薛金贞	2,390
4	梁沂	59,560	100	赵学波	4,780	196	王树先	4,780	292	任卫东	2,390
5	李化莲	47,800	101	齐元胜	4,780	197	张秀坤	4,780	293	丁秀东	2,390
6	张反修	43,900	102	宋希忠	4,780	198	马庆目	4,780	294	孟凡亭	2,390
7	曹长彬	39,560	103	李庆国	4,780	199	娄树法	4,780	295	孙光军	2,390
8	赵桂菊	30,060	104	齐元庆	4,780	200	李树忠	4,780	296	巩玉霞	2,390
9	杨道娥	29,780	105	任文金	4,780	201	周立平	4,780	297	唐光文	2,390
10	刘增堂	29,560	106	房立玲	4,780	202	王明艳	4,780	298	冷艳刚	2,390
11	齐彪	25,000	107	刘赣霞	4,780	203	徐爱丽	4,780	299	齐元民	2,390
12	吕文生	24,780	108	齐峰	4,780	204	孟凡文	4,780	300	张明刚	2,390
13	张纪华	19,945	109	王先户	4,780	205	高洪德	4,780	301	崔太国	2,390
14	郑作芬	17,280	110	白道会	4,780	206	崔加功	4,780	302	刘艳国	2,390
15	马宏伟	17,060	111	焦守峰	4,780	207	宋希明	4,780	303	王道义	2,390
16	周忠良	16,840	112	张爱民	4,780	208	胡延华	4,780	304	陈志宝	2,390
17	马琴	14,340	113	张吉水	4,780	209	符亚宁	4,780	305	侯念峰	2,390
18	窦琳	9,560	114	单义芳	4,780	210	张志武	4,780	306	王学堂	2,390
19	孔凡利	9,560	115	董兆荣	4,780	211	山玉芬	4,780	307	任永发	2,390
20	吕梅法	9,560	116	张庆刚	4,780	212	宗全风	4,780	308	宋忠民	2,390
21	许长兰	9,560	117	山红	4,780	213	宋增余	4,780	309	徐立贵	2,390
22	李富军	9,560	118	张凤	4,780	214	吴建成	4,780	310	齐翠霞	2,390
23	唐效玉	9,560	119	肖培兵	4,780	215	陈丙水	4,780	311	武传爱	2,390
24	赵霞	9,560	120	董昌春	4,780	216	任爱华	4,780	312	翟培华	2,390
25	高科才	9,560	121	张霞	4,780	217	陈善美	4,780	313	商芙蓉	2,390
26	宋增顺	9,560	122	刘云凤	4,780	218	崔岩	4,780	314	耿山启	2,390
27	左效贵	9,560	123	张宗庆	4,780	219	王英平	4,780	315	徐志荣	2,390
28	王绪平	9,560	124	吴金利	4,780	220	董连华	4,780	316	程洪梅	2,390
29	张学杰	9,560	125	杨本玲	4,780	221	周培鲁	4,780	317	吉玉华	2,390
30	毕研林	9,560	126	周文生	4,780	222	高克福	4,780	318	周国明	2,390
31	李敬宝	9,560	127	周玉勤	4,780	223	梁俊凤	4,780	319	梁司太	2,390
32	曾庆祥	9,560	128	张纪会	4,780	224	田守莲	4,780	320	桑守金	2,390
33	张女军	9,560	129	王田香	4,780	225	伊停申	4,780	321	张金明	2,390
34	唐厚书	9,560	130	肖德英	4,780	226	唐光凤	4,780	322	刘玉贵	2,390
35	翟春丽	9,560	131	高涛	4,780	227	李秀芳	4,780	323	江运增	2,390

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
36	赵家来	9,560	132	郑功会	4,780	228	张维安	4,780	324	杨本生	2,390
37	吴建功	9,560	133	曹洪东	4,780	229	郑功香	4,780	325	侯天宝	2,390
38	唐家成	9,560	134	周仕峰	4,780	230	赵立志	4,780	326	刘道安	2,390
39	崔仁泉	9,560	135	贾翠玲	4,780	231	耿国荣	4,780	327	江东海	2,390
40	刘善国	9,560	136	霰玉宝	4,780	232	齐春星	4,780	328	孙立庆	2,390
41	阚兆华	9,560	137	唐春安	4,780	233	崔传海	4,780	329	白正娟	2,390
42	田强	6,000	138	江秀兴	4,780	234	赵志媛	4,780	330	岳增英	2,390
43	高文祥	6,000	139	张司军	4,780	235	陈作叶	4,780	331	贾翠娟	2,390
44	宋玛现	5,780	140	周速音	4,780	236	江兆贞	4,780	332	张兆富	2,390
45	靖艳清	5,736	141	孟庆会	4,780	237	时小平	4,780	333	魏京香	2,390
46	刘春华	5,000	142	王焕沂	4,780	238	李天福	4,780	334	崔兴礼	2,390
47	桑贵恒	5,000	143	刘时刚	4,780	239	宋志法	4,780	335	张家栋	2,390
48	许庆武	4,780	144	齐共学	4,780	240	岳进菊	4,780	336	刘安成	2,390
49	孙凤玲	4,780	145	陈志国	4,780	241	苏庆春	4,780	337	邵仕娥	2,390
50	苗本香	4,780	146	张庆国	4,780	242	刘志全	4,780	338	江波	2,390
51	张富荣	4,780	147	冯成友	4,780	243	张承玲	4,780	339	公培林	2,390
52	孙兆霞	4,780	148	唐 兆军	4,780	244	董第海	4,780	340	徐宝玉	2,390
53	齐元爱	4,780	149	马呈新	4,780	245	公光辉	4,780	341	朱化荣	2,390
54	张晓梅	4,780	150	左进平	4,780	246	刘静	4,780	342	林凤娟	2,390
55	公茂军	4,780	151	崔现忠	4,780	247	赵靖	4,780	343	路奎香	2,390
56	左效东	4,780	152	宫立波	4,780	248	唐新沂	4,780	344	崔金银	2,390
57	刘兆花	4,780	153	唐京国	4,780	249	戚刚	4,780	345	刘兆成	2,390
58	左效荣	4,780	154	赵荣水	4,780	250	吕文红	4,780	346	陈明海	2,390
59	陈文香	4,780	155	狄正中	4,780	251	庄元彬	4,780	347	张玉芹	2,390
60	邹忠海	4,780	156	崔光峰	4,780	252	徐纪宝	4,780	348	陈清平	2,390
61	任会春	4,780	157	吕宏刚	4,780	253	杨本亮	4,780	349	安玉花	2,390
62	任爱东	4,780	158	赵平胜	4,780	254	张学忠	4,780	350	王兆德	2,390
63	许宝军	4,780	159	王孝臻	4,780	255	齐爱娟	4,780	351	李京爱	2,390
64	薛忠军	4,780	160	公维菊	4,780	256	王克霞	4,780	352	张庆云	2,390
65	董玉红	4,780	161	张秀菊	4,780	257	刘明娥	4,780	353	齐秀美	2,390
66	耿雪枫	4,780	162	魏桂玲	4,780	258	齐元丽	4,780	354	吴振家	2,390
67	刘启红	4,780	163	张洪霞	4,780	259	高克娥	4,780	355	郑桂刚	2,390
68	王成民	4,780	164	唐传新	4,780	260	孔霞	4,780	356	田步英	2,390

序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额	序号	姓名	出资额
69	何秀英	4,780	165	李学清	4,780	261	谭玉斗	4,780	357	王成香	2,390
70	刘洪珍	4,780	166	尹红莲	4,780	262	王清军	4,780	358	苏强	2,390
71	马津	4,780	167	薛在富	4,780	263	唐家荣	4,780	359	夏丙刚	2,390
72	段升照	4,780	168	唐杰	4,780	264	曹玉福	4,780	360	房洪新	2,390
73	张兆美	4,780	169	张芳明	4,780	265	孙刚	4,780	361	于守海	2,390
74	董昌奎	4,780	170	张忠良	4,780	266	杜元池	4,780	362	李墩文	2,390
75	张加民	4,780	171	齐瑞	4,780	267	宋志国	4,780	363	张英	2,390
76	张秀梅	4,780	172	齐富利	4,780	268	马永生	4,780	364	陈文宝	2,390
77	王传喜	4,780	173	刘克英	4,780	269	王叶军	4,780	365	王叶青	2,390
78	孙爱兰	4,780	174	孙爱红	4,780	270	冯艺花	4,780	366	杜申龙	2,390
79	刘女斌	4,780	175	张志群	4,780	271	高克民	4,780	367	魏元华	2,390
80	杜道菊	4,780	176	刘志菊	4,780	272	徐纪兰	4,780	368	耿守文	2,390
81	左进红	4,780	177	高洪玲	4,780	273	亓顺利	4,780	369	陈安柯	2,390
82	王培金	4,780	178	马忠鹏	4,780	274	刘乾镇	4,780	370	刘树杰	2,390
83	周钦梅	4,780	179	郑贵忠	4,780	275	申良华	4,780	371	郑贵兰	2,390
84	王家学	4,780	180	赵厚峰	4,780	276	李兴成	2,868	372	王德玉	1,434
85	赵玲华	4,780	181	王素华	4,780	277	张安富	2,868	373	贾学花	1,195
86	丁秀才	4,780	182	胡凤云	4,780	278	徐继春	2,390	374	杜春来	1,195
87	白如霞	4,780	183	祁来安	4,780	279	胡家庆	2,390	375	宋莲平	1,195
88	江兆文	4,780	184	韩富华	4,780	280	腾忠和	2,390	376	陈兴成	1,195
89	刘艳芬	4,780	185	张秀玲	4,780	281	丁吉东	2,390	377	孟宪奎	1,195
90	张吉福	4,780	186	娄学敏	4,780	282	赵文义	2,390	378	李长海	1,195
91	臧明庄	4,780	187	孟华	4,780	283	杨本柱	2,390	379	孟宪宝	1,195
92	王桂凤	4,780	188	周钦花	4,780	284	王玉贵	2,390	380	王汉芳	1,195
93	孟庆海	4,780	189	安红英	4,780	285	郭永刚	2,390	381	唐明	1,195
94	姚长明	4,780	190	张爱玲	4,780	286	孙坦贵	2,390	382	高振波	1,195
95	王芳	4,780	191	代元云	4,780	287	郭守芳	2,390	383	郭安祥	1,195
96	包西军	4,780	192	齐锋	4,780	288	崔光明	2,390	384	李具爱	956
合 计											2,362,152

厂工会持有公司股权期间，公司未进行过分红。厂工会持有公司股权期间，由工会负责人出席公司历次股东会会议并行使表决权。

（二）工会代持出资的清理情况

2010 年 2 月 23 日，厂工会召开会员大会并通过决议，同意厂工会不再作为源通有限股东，其所代持股权由厂工会依法处置。

2010 年 3 月 6 日，厂工会向沂源县总工会呈报源通工字[2010]第 6 号《关于沂源县源通机械有限公司工会委员会将所代持沂源县源通机械有限公司股权进行依法处置的申请报告》，申请将其所代持源通有限出资额 236.2152 万元等价转让予 33 名自然人。该 33 名自然人均为当时公司在职员工。具体转让情况如下：

单位：万元

序号	受让方	受让出资额	序号	受让方	受让出资额
1	郭兆敬	16.00	18	吕晓磊	6.00
2	张晓梅	14.243	19	曹长彬	6.00
3	杨道林	13.1705	20	高克才	6.00
4	唐　玲	12.00	21	李永智	6.00
5	赵桂菊	12.00	22	段升照	6.00
6	唐立民	12.00	23	郭永刚	6.00
7	孔凡利	11.00	24	任爱东	6.00
8	马　津	9.00	25	李富军	6.00
9	刘汝斌	9.00	26	刘　健	5.2822
10	张　雷	7.40	27	亓福利	5.00
11	张纪华	7.1195	28	刘启红	4.00
12	吕法芝	6.00	29	狄正忠	3.00
13	周忠良	6.00	30	丁秀才	3.00
14	高文静	6.00	31	魏汝斌	3.00
15	周仕峰	6.00	32	黄玉君	3.00
16	刘春华	6.00	33	张德义	3.00
17	江兆文	6.00	合　计		**236.2152**

2010 年 3 月 8 日，沂源县总工会经审查，出具《关于沂源县源通机械有限公司工会委员会将所代持沂源县源通机械有限公司股权进行依法处置的批复》，同意厂工会依法按程序办理处置手续。

2010 年 3 月 10 日，源通有限通过股东会决议，同意源通有限工会委员会将所持全部股权共计 236.2152 万元全部等价转让给 33 名自然人。

2010 年 3 月 26 日公司办理了相应工商变更登记手续。此次股权转让后，公司不再存在工会代持出资的情况。

六、公司重大资产重组情况

（一）公司设立时收购山东沂源内燃机配件厂

山东沂源内燃机配件厂始建于 1958 年，性质为全民所有制企业，原名为国营山东沂源内燃机配件厂，隶属沂源县经济委员会，主要从事柴油机机体的生产。内配厂于 1994 年 6 月经沂源县企业产权制度改革领导小组《关于沂源内燃机配件厂改组为股份合作制企业实施方案的报告的批复》（源政办发[1994]62 号）改制为股份合作制企业，改制后更名为沂源县源通机械股份有限公司；并于 2000 年 3 月经沂源公明会计师事务所《沂源县源通机械股份有限公司减少股本资产评估报告书》（源公会评报字[2000]第 08 号）评估，依据沂源县公有资产管理委员会《关于沂源县源通机械股份有限公司国有股退出的通知》（源公资字（2000）2 号）、《关于沂源县源通机械股份有限公司国有股退出的批复》（源公资字（2000）6 号）办理了国有股退出手续，而后成为民营企业，名称再次变更为山东沂源内燃机配件厂。

2013 年 11 月 28 日，沂源县人民政府办公室出具了《沂源县人民政府办公室关于山东省源通机械股份有限公司改制及收购等行为的确认函》（源政办字[2013]50 号），确认内配厂国有股退出时已依法履行了国有资产评估、确认及审批手续，符合当时国家相关法律法规和政策规定；国有股所对应资产已由相关部门收回不存在国有资产流失的情况。2014 年 4 月 3 日，淄博市政府出具《关于对山东沂源内燃机配件厂改制及国有股退出等事项合法合规性予以确认的批复》（淄政字[2014]28 号），对内配厂国有股退出时履行程序的合法性和有效性进行了确认。

2002 年 4 月 28 日，内配厂通过股东会决议，同意企业由股份合作制改为有限责任公司。但在实际操作中，内配厂股东按照其在内配厂持股情况，以货币资金出资新设源通有限，源通有限成立后整体收购山东沂源内燃机配件厂。

截至 2002 年 4 月 30 日，内配厂账面总资产 54,382,763.15 元，负债总额 48,719,768.69 元，净资产 5,662,994.46 元，实收资本 5,220,500.00 元。经协商，

源通有限以 522 万元为对价整体收购山东沂源内燃机配件厂净资产，承继了内配厂的资产和负债，并接收了内配厂的全体职工。源通有限收购后主营业务未发生变化，仍继续从事柴油机机体的生产，此后逐渐将业务扩展至电机配件等领域。

经《沂源县人民政府办公室关于山东省源通机械股份有限公司改制及收购等行为的确认函》（源政办字[2013]50 号）确认，源通有限对内配厂整体收购行为属实，手续完备，合法有效；源通有限收购完成后依法承接了内配厂的全体职工，实现了人员的平稳过渡，未发生因职工安置补偿导致的争议或纠纷。

（二）出资设立淄博市温特康电子科技有限公司及转让该公司股权

1、2006 年 5 月，温特康电子设立

2006 年 5 月 10 日，源通有限通过股东会决议，同意出资 37.50 万元与自然人刘健共同组建淄博市温特康电子科技有限公司。2006 年 5 月 30 日，温特康电子在沂源县工商行政管理局办理完毕工商设立登记手续。

温特康电子设立时注册资本 50.00 万元，法定代表人刘健先生，经营范围为臭氧电子产品生产、销售、及该产品生产技术的研究、开发。该公司设立时股权结构如下：

序号	股　东	出资额(万元)	出资比例
1	沂源县源通机械有限公司	37.50	75.00%
2	刘　健	12.50	25.00%
合　计		**50.00**	**100.00%**

2、2009 年 7 月，转让温特康电子股权

2009 年 6 月，公司为集中精力做好主营业务，决定出售温特康电子股权。2009 年 6 月 15 日，源通有限及刘健与自然人杜圣河、唐慎民签订《股权转让协议书》，将所持温特康电子的全部股权转让。本次转让价格为 1.09 元/股，以截至 2009 年 6 月 15 日经各方确认的温特康电子账面净资产 543,225.94 元为依据，经各方协商确定。2009 年 6 月 23 日，温特康电子通过股东会决议同意股权转让。

2009 年 7 月 2 日，温特康电子就本次股权转让在沂源县工商行政管理局办

理完毕工商变更登记手续。本次转让后，源通有限不再持有温特康电子股权，亦未通过协议或其他安排对该公司施加影响。

（三）出资设立山东鸿源新材料有限公司及转让该公司股权

1、2012 年 9 月，鸿源新材料设立

2012 年 8 月 20 日，源通机械召开 2012 年第一次临时股东大会，通过《关于公司拟投资年产 20000 吨功能性复合材料及制品产业化项目的议案》，决定与技术专家徐凌秀共同出资设立山东鸿源新材料有限公司实施该项目。2012 年 9 月 14 日，山东鸿源新材料有限公司在沂源县工商行政管理局办理完毕工商设立登记手续。

鸿源新材料设立时注册资本 1,000.00 万元，法定代表人周仕勇先生，经营范围为对功能性复合材料及制品生产项目的投资、开发、建设、管理，功能性复合材料及制品销售。该公司设立时股权结构如下：

序号	股　东	出资额(万元)	出资比例
1	山东省源通机械股份有限公司	900.00	90.00%
2	徐凌秀	100.00	10.00%
合　计		**1,000.00**	**100.00%**

2、2013 年 10 月，转让鸿源新材料股权

为了避免公司人力、物力、财力的分散，集中力量保证公司的稳定长远发展，2013 年 10 月 10 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会，决议通过将公司所持鸿源新材料 90.00%的股权 900.00 万元分别平价转让予自然人周杨（与公司实际控制人周仕勇为父子关系）和刘健。

鸿源新材料目前处于筹建期，拟生产的产品为功能性复合材料，该材料是以利用 PVC、PE、ASA 等塑料高分子材料、稳定剂等各类高分子助剂材料配合生物质纤维或无机纤维材料，通过物理、化学和生物工程等技术手段，经专门工艺处理后加工成型的各类 PVC 类广告装饰材料及新结构木塑科学工程材料制品。其原材料为秸秆纤维、林业三剩物纤维、塑料颗粒及助剂等，产品主要应用范围为：园林景观设施、家具板材和室内外装饰装修用材料、建筑板材等。

鸿源新材料最近一年及一期财务数据如下：

单位：元

	总资产	净资产	营业收入	净利润
2012 年 12 月 31 日或 2012 年度	9,952,526.95	9,954,524.95	-	-45,475.05
2013 年 9 月 30 日或 2013 年 1-9 月	13,198,570.52	9,980,209.98	-	-19,790.02

【注】以上数据经上海上会会计师事务所有限公司审计。

鸿源新材料成立时间较短，尚处于建设期，项目预期收益情况尚不明朗，截至 2013 年 9 月 30 日，鸿源新材料每股净资产为 0.998 元。故在参考鸿源新材料账面每股净资产基础上，经协商确定本次股权转让为平价转让。

2013 年 10 月 29 日，公司分别与周杨、刘健签订股权转让协议，公司将所持鸿源新材料出资额 900.00 万元分别以原价转让予周杨 600.00 万元、刘健 300.00 万元；徐凌秀与刘健签订股权转让协议，徐凌秀将所持出资额 100.00 万元以原价转让予刘健。同日，鸿源新材料通过股东会决议，同意以上股权转让。2013 年 10 月 31 日，鸿源新材料就本次股权转让在沂源县工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续。

本次转让后，公司不再持有鸿源新材料股权，鸿源新材料成为公司实际控制人控制的关联企业。

3、公司向鸿源新材料转让在建厂房建筑物及土地使用权

鸿源新材料系为实施年产 20000 吨功能性复合材料及制品产业化项目而设立。报告期内，鸿源新材料为源通机械的子公司，其厂房系由公司建设，位于公司东厂区土地（土地使用权证号为源国用（2011）第 023 号）上。因公司已转让鸿源新材料股权，故决定将实施该项目的在建厂房等建筑物及其所坐落的使用权面积为 30,595.63 平方米的土地转让予鸿源新材料。

经协商，土地使用权转让定价依据为：按照《淄博市人民政府关于调整城镇基准地价的通知》（淄政发[2011]30 号）中基准地价 140 元/平方米转让，土地使用权转让金额计 428.34 万元。地上在建厂房等建筑物定价依据为：按照截至 2013 年 12 月 31 日已发生的建筑成本金额转让，其中在建工程 411.05 万元、固定资产 13.99 万元，共计 425.04 万元。

据此，本次转让总金额共计 853.38 万元。

2014 年 2 月 17 日，公司通过第二届董事会第三次会议决议，同意按照以上价格进行转让。目前相关转让手续正在办理中。

七、公司董事、监事及高级管理人员

2013 年 10 月 10 日，山东省源通机械股份有限公司 2013 年第一次临时股东大会选举产生公司第二届董事会和监事会，董事会由周仕勇、郇梁、李兴华、马津、张纪华、高春华 6 人组成，监事会由唐玲、唐立民、王培金（职工监事）3 人组成，董事和监事任期 3 年。2013 年 10 月 10 日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举周仕勇为公司董事长，聘任李兴华为总经理，聘任徐继春、马宏伟、马津、高春华为公司副总经理，徐继春为公司财务总监，高春华为董事会秘书。2013 年 10 月 10 日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举唐玲为监事会主席。

（一）董事会成员基本情况

周仕勇，男，汉族，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。自 1988 年起就职于山东省药用玻璃股份有限公司，期间历任：企业管理处处长、副总经理、董事、董事会秘书；自 2004 年起就职于源通有限，历任董事、董事长；现任源通机械董事长。

郇梁，女，汉族，1972 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993 年 9 月至 1999 年 7 月任首旅集团永安宾馆培训主管；1999 年 7 月至 2004 年 7 月任北京华海实业总公司办公室副主任；2004 年 8 月至今任北京德天恩国际科技有限公司执行董事、总经理。现任源通机械董事。

李兴华，男，汉族，1980 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 2 月至 2002 年 5 月就职于山东沂源内燃机配件厂；自 2002 年 5 月起就任于源通有限，历任一车间副主任、主任、质管处副处长、处长、生产技术处处长、副总经理、总经理等职；现任源通机械董事、总经理。

马津，男，汉族，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996 年至 2002 年 5 月就职于山东沂源内燃机配件厂；自 2002 年 5 月起就任于源通有限，历任外贸部经理、营销处长、董事；现任源通机械董事、副总

经理。

张纪华，男，汉族，1964 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984 年 12 月至 2002 年 5 月就职于山东沂源内燃机配件厂；自 2002 年 5 月起就任于源通有限，历任财务处处长、董事；现任源通机械董事、财务处处长。

高春华，男，汉族，1975 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 9 月至 2009 年 9 月就职于山东省药用玻璃股份有限公司；自 2009 年 10 月起就任于源通有限，历任财务处副处长、总经理助理；现任源通机械董事、副总经理、董事会秘书。

（二）监事会成员基本情况

唐玲，女，汉族，1972 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992 年 1 月至 2005 年 2 月就职于山东省药用玻璃股份有限公司；自 2005 年 3 月起就任于源通有限，历任物管处处长、监事，现任源通机械监事会主席、物管处处长。

唐立民，男，汉族，1973 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992 年 9 月至 2005 年 2 月就职于山东省药用玻璃股份有限公司；自 2005 年 3 月起就任于源通有限，历任保卫处处长、供应处处长、办公室主任、工会主席；现任源通机械监事、工会主席、保卫处处长、办公室主任。

王培金，男，汉族，1963 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。曾就职于山东巨源机械有限公司（原名淄博动力机械厂），历任技术员、技术科长、副总工程师；2001 年 7 月至 2002 年 5 月就职于山东沂源内燃机配件厂；自 2002 年 5 月起就任于源通有限，历任工程师、高级工程师、车间主任、加工总工程师、监事；现任源通机械监事（职工监事）、加工总工程师。

（三）高级管理人员基本情况

李兴华，详见本节之“董事会成员基本情况”。

徐继春，男，汉族，1957 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大

专学历，会计师。自 1988 年 8 月至 2002 年 5 月就职于山东沂源内燃机配件厂，历任财务科长、纪委书记；自 2002 年 5 月起就任于源通有限，历任副总经理、财务总监，现任源通机械副总经理、财务总监。

马宏伟，男，汉族，1969 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，助理工程师。1988 年 8 月至 2002 年 5 月就职于山东沂源内燃机配件厂，历任质管科副科长、企管办副主任、销售部部长；自 2002 年 5 月起就任于源通有限，历任营销处处长、副总经理；现任源通机械副总经理。

马津，详见本节之“董事会成员基本情况”。

高春华，详见本节之“董事会成员基本情况”。

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	130,793,214.12	140,527,259.67	135,407,444.40
股东权益合计	56,828,983.21	54,500,637.90	48,089,915.02
归属于申请挂牌公司股东权益合计	55,833,147.95	53,505,185.40	48,089,915.02
每股净资产	2.84	2.73	2.40
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.79	2.68	2.40
资产负债率（母公司）	57.56%	62.18%	64.49%
流动比率（倍）	1.15	1.14	1.01
速动比率（倍）	0.77	0.84	0.72
财务指标	2013年1-9月	2012年度	2011年度
营业收入	87,925,859.97	133,065,627.47	153,874,394.84
净利润	5,582,817.50	8,490,085.34	11,325,206.11
归属于申请挂牌公司股东的净利润	5,582,434.74	8,494,632.84	11,325,206.11
扣除非经常性损益后的净利润	4,951,097.66	7,302,811.17	9,776,349.78
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	4,951,458.90	7,307,502.53	9,776,349.78
毛利率	22.56%	20.99%	21.25%
净资产收益率	10.25%	16.94%	26.69%
扣除非经常性损益后净资产收益率	9.09%	14.58%	23.04%
应收账款周转率（次）	3.92	5.13	7.49
存货周转率（次）	2.63	4.20	4.50

基本每股收益	0.28	0.42	0.57
稀释每股收益	0.28	0.42	0.57
经营活动产生的现金流量净额	15,393,604.07	10,408,444.35	7,993,729.50
每股经营活动现金流量净额（元）	0.77	0.52	0.40

九、相关机构情况

（一）主办券商：华林证券有限责任公司

法定代表人：宋志江

住　　所：深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5、6 楼

联系电话：010-88091780

传　　真：010-88091790

项目小组负责人：李建

项目小组其他成员：袁皓、林静颖、柴春鹏

（二）律师事务所：北京国枫凯文律师事务所

律师事务所负责人：张利国

住　　所：北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 5/12 层

联系电话：010-88004488

传　　真：010-66090016

签字律师：金俊、唐逢辰

（三）会计师事务所：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：张晓荣

住　　所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话：021-52920000

传　　真：021-52921369

签字会计师：朱清滨、赵玉朋

（四）资产评估事务所：淄博诚久资产评估事务所

法定代表人：李强

住　　所：淄博高新区中润大道 113 号傅山大厦 1 号楼 1 单元 1804 室

联系电话：0533-3586690

传　　真：0533-3586690

签字会计师：李强、黄启峰

（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

法定代表人：戴文华

住　　所：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

（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

住　　所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务及主要产品情况

（一）公司业务概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为通用设备制造业（C34）。按照国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为制造业下属通用设备制造业（C34）中通用零部件制造（348）。

公司的主营业务是机械配件的铸造和加工。按下游市场分，公司产品主要包括电机类配件、汽车类配件、农机类配件。公司产品定位于高端市场，与 ABB 等行业龙头企业保持着长期的业务合作关系。

公司自成立以来，主营业务、主要产品均没有发生重大变化。

（二）公司主要产品情况

公司坚持“专业化”经营，产品主要配套应用于国内外电机、汽车、农机行业。公司精耕细分市场，产品种类丰富，配套齐全。目前公司的主营产品类别、名称及具体功能情况如下：

类别	名称	具体功能
电机类配件	电机壳	也称机座，起固定电机定子的作用
	端盖	起固定电机转子的作用
	内轴承盖	主要作用是通过轴承支撑转子稳定旋转
	外轴承盖	主要作用是辅助轴承外圈的轴向定位，防尘、密封
	阀盘	固定电机内润滑设备的装置
	接线盒盖	对电线起到固定、保护、防潮作用
	接线盒框	固定保护接线盒
汽车类配件	飞轮壳	固定、保护飞轮，防尘
	轴承架	对轴承起支撑作用
	齿轮室	主要对齿轮起到密封、挡油的作用
	连接盘	电动头和阀盘的连接装置

类别	名称	具体功能
	排气管	减振降噪、方便安装和延长排气消声系统寿命
	底盘	支承、安装汽车发动机及其各部件、总成
	支架	用于发动机、变速箱、底盘等的支撑、固定装置
	过滤器壳	汽车过滤器的保护、固定装置
	调节器壳	对调节器起保护作用。汽车调节器负责对发电机电流，电压和逆流进行调节
	导水管	汽车上的排水装置
	变速箱体	固定、保护变速箱的装置
农机类配件	机体、箱体	发动机、柴油机等骨架，承受负荷
	滚轮	耕作机械上的犁地设备
	离合器体	固定离合器的装置
	泵体	泵的外壳，对泵本身起固定、支撑作用
	配重铁	是用于增加重量来保持平衡的重物

主要产品的图样及应用领域如下：

主要产品	图品展示	应用领域
电机壳、端盖等电机类配件		主要用于配套高效电机、防爆电机等产品
飞轮壳、齿轮室等汽车类配件		主要用于配套重型卡车等
单缸柴油机机体、滚轮等农机类配件		主要用于配套拖拉机、耕地机等农用机械设备

二、公司的组织结构与业务模式、流程

（一）公司的内部组织结构图

（二）公司的业务模式及流程

1、采购模式及流程

为保障生产运营高效、产品质量稳定，公司建立了完善、严格的采购模式。生产部门根据预期生产任务量和实际需求，提报材料需求计划。物管处审核需求计划，同时根据仓库的储存情况，编制采购计划表。供应处在公司事先确定的合格供应商名单中选择 2-3 家进行比价、采购。材料进厂后，仓库负责型号、数量的确认；质管处负责材料质量检验，出具检验报告单；检验合格的材料由物管处办理入库。

公司采购流程如下图所示：

2、生产模式及流程

公司实行以销定产的生产模式，依据客户订单来制定生产计划。除按产品标准生产标准件外，其余产品主要是根据客户的需求，按照客户提供的图纸和技术标准进行生产。产品生产主要分为毛坯铸造、机械加工两个阶段。机械加工包括粗加工、深加工两个环节。根据客户的具体需求，公司可以向客户直接提供粗加工半成品和深加工成品。

公司主要生产流程如下图所示：

3、销售模式及流程

公司产品主要销往下游电机、汽车、农机行业，客户有 ABB、URV、帕拉根、莱柴动力等国内外厂商。经过多年的合作，公司在客户处取得了良好的信誉，与主要客户建立了长期、稳定的业务关系，产品远销美国、芬兰等国家。公司与客户之间产品定价根据具体协议而定。在框架合同有效期内适时参考原材料价格波动情况对价格进行调整。同时以销售订单的形式确定标的及每批次发货数量。

公司销售流程如下图所示：

三、公司业务有关的主要资源情况

（一）主要产品使用的主要技术

目前公司采用的核心技术及应用效果情况如下：

序号	技术名称	技术介绍	应用效果
1	钢铜熔合材料的生产工艺	公司自主发明专利。将钢坯加工成一定形状，然后先后进行涂油-酸洗-涂挂熔合剂工序，涂挂熔合剂是涂在准备熔合铜合金的工作面上，厚度 2-3mm 之间。然后进行浇注-升温-加热离心-冷却-退火等工序，经加工后即得成品。	本生产工艺提高了双金属材料的减摩、耐磨效能，具有高强度、高致密的特点，广泛应用于高压、高安全性的特殊场合，减少了铜资源的浪费。
2	防爆电机外壳	公司自主实用新型专利。该防爆电机外壳主要包括方桶形状的壳体本体，壳体本体上设散热加强筋，端盖本体敞口端面内侧设第二隔爆带，第二隔爆带与第一隔爆带相配合，端盖本体敞口端面外侧设连接紧固搭子，散热加强筋与壳体本体、端盖本体铸造一体成型，连接紧固搭子为四组八孔式。	该产品隔爆稳定性好，制造工艺简单，在生产爆炸时不易发生变形，防爆系数高。
3	电机壳、电机端盖生产技术	公司根据客户需要采用了英国密烘铸铁技术。即原材料熔化后，在高温熔液中均匀地加入硅钙、硅钡等孕育剂进行特殊的孕育处理，最终形成一种高强度铸铁。	本技术可以细化颗粒，改善切削性能，显著提高材料强度。
4	精密加工技术	公司加工车间深加工设备为数控加工中心、数控立式车床、数控双柱立车等自动化设备。	产品质量稳定，精度高，一次合格率高于 99%。
5	先进的质量检测技术	公司拥有光谱分析仪、布氏硬度计、洛氏硬度计、金相显微镜、高频红外碳硫分析仪及超声波测厚仪等先进质量检测设备。	有效提高了产成品的合格率，保证了公司产品质量的稳定性。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至 2013 年 9 月 30 日，公司拥有土地使用权 2 宗，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	坐落位置	建筑面积（平方米）	用途	取得方式	终止时间	抵押设立情况
1	源国用（2011）第 023 号（注 2）	沂源县经济开发区内、苗山村西侧	33372.7	工业	出让	2061 年 3 月 8 日	未抵押
2	源国用（2011）第 191 号	沂源县城东苑民营工业园	74713.5	工业	出让	2061 年 11 月 24 日	已设立最高额抵押（注 1）

【注 1】2011 年 3 月 7 日，公司与中国农业银行股份有限公司沂源县支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：37100620110003045），以源国用[2007]第 176 号土地使用权（整体变更设立股份公司后换发土地使用权证时变更为源国用[2011]第 191 号）及土地上房产设定最高额抵押，担保自 2011 年 3 月 7 日至 2014 年 3 月 6 日公司与该行办理约定的各类业务所形成的债权，担保债权最高限额为 1,958.60 万元。

2012 年 3 月 1 日，公司又与中国农业银行股份有限公司沂源县支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：37100620120001349），以源国用[2011]第 191 号土地使用权设定最高额抵押，担保自 2012 年 3 月 1 日至 2015 年 2 月 14 日公司与该行办理约定的各类业务所形成的债权，担保债权最高限额为 922.00 万元。

以上两项最高额抵押同时有效。

【注 2】2014 年 2 月 17 日，公司通过第二届董事会第三次会议决议，将源国用（2011）第 023 号土地中使用权面积为 30,595.63 平方米土地及其上在建厂房等建筑物转让予鸿源新材料，具体转让情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”之“（三）出资设立山东鸿源新材料有限公司及转让该公司股权”。

2、专利

（1）已获授权的专利

截至 2013 年 9 月 30 日，公司已获授权的专利共 14 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 12 项。具体情况如下：

序号	专利名称	类型	保护期限	专利号
1	钢铜熔合材料的生产工艺	发明	2007 年 12 月 8 日-2027 年 12 月 7 日	ZL200710115324.X
2	用于金属铸件湿型铸造的型砂添加剂	发明	2010 年 12 月 31 日-2030 年 12 月 30 日	ZL201010615543.6
3	一种用于电机端盖加工的钻孔夹具	实用新型	2011 年 11 月 17 日-2021 年 11 月 16 日	ZL201120457503.3
4	嵌入式牙型卡盘卡爪	实用新型	2011 年 11 月 17 日-2021 年 11 月 16 日	ZL201120457523.0

序号	专利名称	类型	保护期限	专利号
5	一种电机壳端盖专用量具	实用新型	2011 年 11 月 17 日-2021 年 11 月 16 日	ZL201120457519.4
6	消失模钢管简易砂箱	实用新型	2011 年 12 月 14 日-2021 年 12 月 13 日	ZL201120521684.1
7	垂直度测量仪	实用新型	2011 年 12 月 14 日-2021 年 12 月 13 日	ZL201120521682.2
8	电机壳砂型紧固装置	实用新型	2011 年 12 月 14 日-2021 年 12 月 13 日	ZL201120521674.8
9	链条式破碎机	实用新型	2011 年 12 月 14 日-2021 年 12 月 13 日	ZL201120521610.8
10	熔炼用瞬时孕育器	实用新型	2012 年 12 月 7 日-2022 年 12 月 6 日	ZL201220673909.X
11	内孔同轴度检具	实用新型	2012 年 12 月 7 日-2022 年 12 月 6 日	ZL201220673899.X
12	砂箱紧固卡	实用新型	2012 年 12 月 7 日-2022 年 12 月 6 日	ZL201220673956.4
13	卡盘卡爪	实用新型	2012 年 12 月 7 日-2022 年 12 月 6 日	ZL201220672072.7
14	防爆电机外壳	实用新型	2012 年 12 月 13 日-2022 年 12 月 12 日	ZL201220689239.0

（2）正在申请的专利

截至 2013 年 9 月 30 日，公司正在申请的专利共 5 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利申请号	专利申请日	申请阶段
1	湿型铸造中废砂的再生综合利用方法	发明	201110390232.9	2011 年 11 月 30 日	实质审查
2	内燃机汽缸体、汽缸盖的高蠕化率蠕墨铸铁及制法	发明	201110390455.5	2011 年 11 月 30 日	实质审查
3	一种湿型铸造球铁铸件造型用冷铁涂料及其使用方法	发明	201110394856.8	2011 年 12 月 2 日	实质审查
4	用于防爆电机铸件生产的合金铸铁材料	发明	201110403764.1	2011 年 12 月 8 日	实质审查
5	耐热耐腐蚀的奥氏体球墨铸铁生产的金属材料及制法	发明	201210583366.7	2012 年 12 月 28 日	实质审查

（三）主要固定资产情况

1、主要生产设备

截至 2013 年 9 月 30 日，公司固定资产中机械设备资产净值为 1,544.13 万元，

其中原值 10 万元以上且净值 5 万元以上的主要生产设备及成新率情况如下：

单位：元

序号	生产设备名称	入账时间	原值	净值	成新率
1	粘土砂处理流水线	2003 年	2,631,411.12	362,592.42	14%
2	平台及皮带运输机	2003 年	1,102,500.00	266,586.84	24%
3	桥式行车开封转 5T-16.5m	2003 年	296,000.00	71,573.09	24%
4	桥式行车开封转 5T-16.6m	2003 年	296,000.00	71,573.09	24%
5	机械化造型线	2003 年	2,700,000.00	652,865.75	24%
6	冲天炉 10 吨	2003 年	243,355.79	60,470.96	25%
7	浸漆环轨线 800 型	2003 年	220,111.82	70,892.28	32%
8	造型机 Z148E	2004 年	264,000.00	63,836.12	24%
9	马鞍加高车床 C630-1BMG-750	2004 年	164,000.00	52,302.37	32%
10	采暖锅炉 4T	2004 年	349,250.00	111,380.82	32%
11	金属屑压块机 Y83-160A	2004 年	160,000.00	51,026.36	32%
12	树脂砂生产线	2004 年	1,550,787.90	513,612.00	33%
13	烘干炉、三回程烘砂机开封转 S625	2005 年	295,850.00	71,536.77	24%
14	立式车床 CA5116E×16/5	2005 年	585,000.00	224,173.59	38%
15	OBLF 直读光谱仪 GS1000	2005 年	547,060.00	209,634.54	38%
16	普通车床 CWA61100/1000	2005 年	183,085.00	70,158.72	38%
17	吊钩式抛丸清理机 Q3750B	2006 年	159,000.00	72,247.38	45%
18	电动双梁起重机 QD×16.5	2006 年	233,000.00	105,871.31	45%
19	数控车床 CKA6150/1000	2007 年	117,000.00	60,256.08	52%
20	立式车床 C5116B/3A	2007 年	467,000.00	246,800.30	53%
21	VB-825A 加工中心	2007 年	805,861.74	431,310.42	54%
22	电动单梁起重机 LAD-16.5m-5t-9m	2007 年	115,883.52	62,022.81	54%
23	860 数控机床 CK6153i	2007 年	105,500.00	56,465.15	54%
24	熔铜炉	2007 年	123,232.55	65,956.34	54%
25	数控车床 CAK80135D	2008 年	345,600.00	194,282.60	56%
26	空气压缩机 V-40/8	2008 年	247,800.00	144,747.34	58%
27	单柱立式车床 C5112B/3	2008 年	360,000.00	214,502.40	60%
28	铸型输送机 Y2112	2008 年	541,300.00	322,528.00	60%
29	加工中心 VB-900A	2008 年	900,000.00	536,256.00	60%
30	钻床 Z308025	2008 年	173,000.00	104,245.53	60%

序号	生产设备名称	入账时间	原值	净值	成新率
31	消失模设备	2008 年	110,000.00	67,765.28	62%
32	旧砂再生线	2009 年	264,870.79	167,890.57	63%
33	加工中心 VB-610A	2009 年	410,256.41	258,264.46	63%
34	三坐标测量机 122210	2010 年	776,931.63	562,465.56	72%
35	摇臂钻 Z305016/1 3 台	2010 年	144,871.8	106,812.87	74%
36	立式加工中心 VB-610A	2010 年	560,820.51	413,490.60	74%
37	数控立车 CK518-2	2010 年	263,247.85	194,091.49	74%
38	JKBK 单梁系统 125KG+250KG	2010 年	145,299.14	107,128.28	74%
39	车床 CW62808B/1500 4 辆	2010 年	400,683.76	295,422.76	74%
40	马鞍加高车床 C630-1BMG 2 台	2010 年	148,717.96	114,658.12	77%
41	数控车床 SK50/1 米 2 台	2010 年	144,615.38	111,495.3	77%
42	数控车床 HK80B/1500	2010 年	206,837.60	160,860.02	78%
43	单柱立式车床 C5123E	2011 年	367,521.37	288,301.53	78%
44	镗床 TPX6111B/4	2011 年	329,059.84	271,429.54	82%
45	通过式清洗涂油机 SQX1000-III	2011 年	213,675.20	180,570.84	85%
46	数控双柱立车 CK5225E	2011 年	880,341.88	755,812.30	86%
47	双臂连续混砂机	2011 年	106,837.60	91,724.74	86%
48	数控立式车床 CK5110G 2 台	2011 年	470,085.48	403,588.98	86%
49	JT186 精镗镗床	2012 年	483,144.63	103,630.39	21%
50	JT186 粗镗镗床	2012 年	206,829.06	115,287.86	56%
51	振动输送式落砂机 CFL-258	2012 年	115,384.62	105,280.63	91%
52	排气管铣床 283-9779 2 台	2012 年	125,793.44	117,320.04	93%
53	数控机床 CAK80135D	2012 年	299,145.30	289,070.10	97%

2、房屋及建筑物

截至 2013 年 9 月 30 日，公司共计拥有房屋建筑物 2 处，均持有沂源县房产管理局核发的房屋所有权证。具体情况如下：

序号	房产证号	坐落位置	建筑面积（平方米）	规划用途	抵押情况
1	房权证沂源县字第 10-2011020134 号	沂源县城鲁山路东苑工业园	31201.86	工业	设定最高额抵押（注）
2	房权证沂源县字第 10-2011020135 号	沂源县城鲁山路东苑工业园	947.50	工业	设定最高额抵押（注）

【注】2011 年 3 月 7 日，公司与中国农业银行股份有限公司沂源县支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：37100620110003045），以以上两处房产及土地使用权（源国用[2007]第 176 号，整体变更设立股份公司换发土地使用权证时变更为源国用[2011]第 191 号）设定最高额抵押，担保自 2011 年 3 月 7 日至 2014 年 3 月 6 日公司与该行办理约定的各类业务所形成的债权，担保债权最高限额为 1,958.60 万元。

（四）公司业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	许可资格或资质名称	有效期限	证书号码
1	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	2002 年 7 月 22 日-2016 年 7 月 21 日	3703952240
2	对外贸易经营者备案登记表	2010 年 10 月 14 日取得，长期有效	00933257
3	GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 质量管理体系认证证书	2013 年 11 月 8 日-2016 年 11 月 7 日	00213Q16659R1M[3]
4	GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证证书	2013 年 11 月 8 日-2016 年 11 月 7 日	CQM13S11656R1M
5	GB/T 24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系认证证书	2013 年 11 月 8 日-2016 年 11 月 7 日	00213E22246R1M[4]
6	美国质量认证（AQA）国际有限公司 ISO/TS16949:2009 铸铁件生产认证证书	2011 年 9 月 16 日-2014 年 9 月 15 日	CN00012263

（五）公司员工结构及核心技术人员介绍

1、公司员工结构介绍

截至 2013 年 9 月 30 日，公司共有员工 574 人。公司员工结构情况如下：

（1）按岗位结构划分：

岗位结构	人数	占总人数的比例
生产人员	476	82.93%
技术人员	8	1.39%
营销人员	8	1.39%
行政管理和后勤人员	82	14.29%
合计	574	100.00%

[3] 注册号：CQM-37-2007-0284-0001
[4] 注册号：CQM-37-2007-0284-0002

（2）按受教育程度划分：

受教育程度	人数	占总人数的比例
本科	6	1.05%
大专	55	9.58%
高中（含中专）	214	37.28%
高中以下	299	52.09%
合计	574	100.00%

（3）按年龄划分：

年龄段	人数	占总人数的比例
50岁以上	28	4.88%
41-50岁	168	29.27%
31-40岁	198	34.49%
30岁以下	180	31.36%
合计	574	100.00%

2、公司核心技术人员介绍

王培金，男，汉族，1963 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。曾就职于山东巨源机械有限公司（原名淄博动力机械厂），历任技术员、技术科长、副总工程师；2001 年 7 月至 2002 年 5 月就职于山东沂源内燃机配件厂；自 2002 年 5 月起就任于源通有限，历任工程师、高级工程师、车间主任、加工总工程师、监事；现任源通机械监事（职工监事）、加工总工程师。

王云社，男，汉族，1967 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。曾任淄博动力机械厂铸造车间主任、山东省药用玻璃股份有限公司铸造项目负责人、淄博柴油机总公司铸锻分厂副厂长、淄博淄柴配件有限公司副总经理。2009 年 9 月起任职于源通有限，担任铸造总工程师；现任源通机械铸造总工程师。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例
1	王培金	监事、加工总工程师	24.2598	1.21%
2	王云社	铸造总工程师	3.0000	0.15%

四、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品的规模情况

1、主营业务收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品分布统计如下：

单位：万元

产品大类	产品小类	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
电机配件	深加工产品	3,530.20	40.27%	4,444.24	33.69%	4,393.24	28.65%
	粗加工产品	2,270.25	25.89%	4,185.23	31.72%	5,761.91	37.57%
	小计	**5,800.45**	**66.16%**	**8,629.46**	**65.41%**	**10,155.15**	**66.22%**
农机配件	深加工产品	1,251.19	14.27%	2,110.73	16.00%	2,460.60	16.04%
	粗加工产品	840.34	9.58%	1,664.66	12.62%	1,838.34	11.99%
	小计	**2,091.52**	**23.86%**	**3,775.38**	**28.62%**	**4,298.94**	**28.03%**
汽车配件	深加工产品	393.53	4.49%	413.98	3.14%	298.34	1.95%
	粗加工产品	481.91	5.50%	374.44	2.84%	583.82	3.81%
	小计	**875.44**	**9.99%**	**788.42**	**5.98%**	**882.16**	**5.75%**
合计		**8,767.41**	**100.00%**	**13,193.27**	**100.00%**	**15,336.24**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务收入按地区分布统计如下：

单位：万元

类别	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	4,339.24	49.49%	6,422.63	48.68%	7,630.63	49.76%
国外	4,428.17	50.51%	6,770.64	51.32%	7,705.62	50.24%
合计	**8,767.41**	**100.00%**	**13,193.27**	**100.00%**	**15,336.24**	**100.00%**

2、报告期内公司前五大客户销售情况

年度	序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入的比例
2013 年 1-9 月	1	URV	3,988.04	45.36%
	2	北京德天恩国际科技有限公司	847.23	9.64%
	3	ABB 高压电机有限公司	624.00	7.10%
	4	上海 ABB 电机有限公司	564.46	6.42%
	5	山东莱柴动力有限公司	509.57	5.80%
	小计		**6,533.30**	**74.30%**
2012 年度	1	URV	6,318.57	47.48%
	2	北京德天恩国际科技有限公司	1,685.59	12.67%
	3	山东莱柴动力有限公司	1,356.39	10.19%
	4	ABB 高压电机有限公司	852.11	6.40%
	5	上海 ABB 电机有限公司	574.76	4.32%
	小计		**10,787.42**	**81.07%**
2011 年度	1	URV	7,599.18	49.39%
	2	北京德天恩国际科技有限公司	1,867.24	12.13%
	3	山东莱柴动力有限公司	1,143.00	7.43%
	4	上海 ABB 电机有限公司	872.02	5.67%
	5	ABB 高压电机有限公司	586.90	3.81%
	小计		**12,068.35**	**78.43%**

【注】ABB高压电机有限公司及上海ABB电机有限公司两家公司均为ABB在华投资企业，均作为独立企业与公司进行交易，并与公司进行独立结算，从公司购买的产品种类和型号无重合。因此，为了让投资者更好了解公司实际销售情况，未将上述两家公司销售收入进行合并计算及披露。

报告期内，公司前五大客户中的北京德天恩国际科技有限公司为公司关联方公司（相关情况见“第四节公司财务之八、关联方、关联方关系及关联交易之（一）关联方及关联方关系”），除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中均未任职或拥有权益。

公司的经营战略、产品特点、销售模式和客户结构，决定了客户集中度较高。公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月前五大客户销售占比分别为 78.43%、81.07%、74.30%，且两年一期的前五大客户均未发生变动。公司的销售模式是以直销为主，同时利用经销商出口部分产品。公司最为重要的经销商是德天恩。

公司在 2006 年即开始向德天恩销售定制产品，经过多年发展，德天恩已成为公司稳定的前五大客户之一。为了进一步拓展市场，建立更为紧密的合作关系，公司于 2009 年 10 月吸收德天恩成为公司股东。鉴于公司销售的产品均为定制类产品，所有产品对于客户具有唯一性，在公司产能未达到饱和时，德天恩的定制产品业务作为公司稳定收入来源之一，具有不可替代性。2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月，公司对德天恩的销售收入占营业收入总额的 12.13%、12.67%和 9.64%。

公司的直销客户主要包括 ABB、URV 等国际重要的电机或电机组件生产商。公司生产销售的是定制产品，直销的基本销售模式是首先与重要客户建立长期的战略合作关系，客户根据其生产需要定期或不定期向公司下达订单，公司按订单要求生产规格、技术参数固定的产品。该产品一般仅能供下达订单的客户使用。

由于是定制化生产，并且长期重点服务少数几家客户，公司的产能设计、一些重要生产线的工艺流程、员工工作经验、研发重点领域等，在一定程度上根据 ABB、URV 等重点客户的需求进行了重塑。另一方面公司产品的规格型号、技术参数、质量水平、发货及时性又直接制约了 ABB、URV 等企业产品的性能和质量。ABB、URV 等公司会定期派专家到公司检查生产工艺流程、质量管理体系，同时提供技术支持服务。因此，公司与 ABB、URV 等客户的关系已经超越了传统供应商与采购商之间的关系，形成了一种以产业链分工为基础的紧密利益共同体。公司在这一稳定的合作关系中，享受的利益包括：获取稳定的订单、及时收回应收账款、有关产品维持相对较高的毛利率等。当然，公司目前的经营规模、研发能力等决定了在与 ABB、URV 等企业分享利益的过程中处于相对弱势的地位。因此，公司的经营战略不是分散精力、追求客户多元化和订单分散化目标，而是通过技术研发、产品升级、产业优化，不断向产业链核心靠近，强化重点客户粘性，提升控制产业链中价值流的能力，以分享合作带来价值增值的更大份额。

综上，公司的经营战略决定了在未来一段时期内，公司客户集中度仍将保持较高水平甚至会进一步上升。而稳定、高质量的客户结构则反映出公司战略得到了有效的执行并且成为公司竞争优势的重要体现。

（二）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、主要原材料及能源供应情况

公司的主要原材料为生铁、废钢和焦炭，生产所需要的主要能源为电力。主要原材料和能源均为大宗商品物资，不存在供应瓶颈。

（1）主要原材料采购

报告期内，公司主要原材料的采购情况如下：

2013 年 1-9 月				
原材料名称	采购数量（吨）	平均采购单价（元/吨）	采购总额（万元）	占当年原材料全部采购额的比例
生铁	5,316.86	2,647.58	1,407.68	30.20%
废钢	4,857.99	2,474.92	1,202.31	25.79%
焦炭	1,670.36	1,893.72	316.32	6.79%
合计			2,926.31	62.77%
2012 年度				
原材料名称	采购数量（吨）	平均采购单价（元/吨）	采购总额（万元）	占当年原材料全部采购额的比例
生铁	7,181.28	2,976.88	2,137.78	30.37%
废钢	6,492.31	2,761.41	1,792.79	25.47%
焦炭	2,613.55	2,149.77	561.85	7.98%
合计			4,492.43	63.82%
2011 年度				
原材料名称	采购数量（吨）	平均采购单价（元/吨）	采购总额（万元）	占当年原材料全部采购额的比例
生铁	9,608.66	3,465.38	3,329.77	37.05%
废钢	6,167.92	3,259.12	2,010.20	22.37%
焦炭	3,079.46	2,461.46	758.00	8.43%
合计			6,097.96	67.85%

生铁、废钢和焦炭是公司生产经营所需的主要原材料，其采购金额合计占到公司同期原材料采购的 60%以上。报告期内，主要原材料价格逐年有所下降。

（2）能源供应

报告期内，公司电力的平均价格情况如下：

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
电力（元/度）	0.68	0.69	0.61

2、报告期内公司前五名供应商采购情况

年度	序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
2013 年 1-9 月	1	莱芜市泰山阳光冶金有限公司	1,125.38	20.58%
	2	新泰市汇鑫废旧物资回收有限公司	690.76	12.63%
	3	沂源县中正物资有限公司	368.06	6.73%
	4	威海市金蚂蚁涂料有限公司	284.29	5.20%
	5	济南圣泉集团股份有限公司	229.85	4.20%
	小计		**2,698.33**	**49.34%**
2012 年度	1	青州惠泽新材料科技有限公司（注）	1,475.82	16.54%
	2	新泰市汇鑫废旧物资回收有限公司	1,085.65	12.17%
	3	沂源义盛铸造有限公司	569.36	6.38%
	4	沂源县中正物资有限公司	540.41	6.06%
	5	莱芜市和记经贸有限公司	387.82	4.35%
	小计		**4,059.04**	**45.49%**
2011 年度	1	青州豪章铸造有限公司	2,381.61	22.11%
	2	新泰市汇鑫废旧物资回收有限公司	1,239.93	11.51%
	3	淄博市博山龙友铸造厂	718.26	6.67%
	4	沂源县中正物资有限公司	705.09	6.55%
	5	济南圣泉集团股份有限公司	669.65	6.22%
	小计		**5,714.54**	**53.06%**

【注】原青州豪章铸造有限公司，2012 年更名为青州惠泽新材料科技有限公司。

报告期内，公司主要从青州惠泽新材料科技有限公司（以下简称“青州惠泽）和莱芜市泰山阳光冶金有限公司（以下简称“莱芜阳光”）采购生铁。因青州惠泽与莱芜阳光在同期报价上相差甚小，但莱芜阳光产品的质量稳定性优于青州惠泽。2013年1-9月，公司采购部在综合考虑产品质量稳定性及产品价格的基础上，增加了从莱芜阳光的采购量，减少了从青州惠泽的采购量。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%或严重依赖

于少数供应商的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在前述供应商中均未任职或拥有权益。

（三）报告期内重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，公司与主要客户的合作方式为：与其签订长期框架协议，在协议期间内按照合同约定的调价方式适时调整价格，并以销售订单的形式确定标的及每批次发货数量。报告期内公司前五大客户保持稳定，各年前五大客户销售额均在500万元以上。截至报告期末，公司与前五大客户之间正在履行的合同如下：

序号	客户名称	合同标的	定价方式	合同期限
1	URV	电机配件	以SBB发布的生铁、废钢、焦炭、树脂等价格指数为基准，依据约定的价格变动比率，每月调整一次价格	2012年3月1日至2015年2月28日
2	北京德天恩国际科技有限公司	农机配件	卖方向买方的报价在协议期限内有效，但双方可保留根据市场实际情况调整价格的权利，产品价格调整主要考虑市场及原材料成本的情况	2013年9月25日至2015年9月24日（到期如双方无异议，自动续展两年）
3	ABB高压电机有限公司	电机配件	在合同有效期内按照双方协商确定的价格适时调整，卖方应积极寻找较低价格的原材料，实现降低价格水平的原则	2011年07月15日至2013年7月15日（除任一方于期满前两个月书面终止，合同自动续展一年）
4	上海ABB电机有限公司	电机配件	在合同有效期内按照双方协商确定的价格适时调整，卖方应积极寻找较低价格的原材料，实现降低价格水平的原则	2011年07月15日至2013年7月15日（除任一方于期满前两个月书面终止，合同自动续展一年）
5	山东莱柴动力有限公司	柴油机机体	按照合同约定的调价方式适时调整价格	2012年1月13日至2012年12月31日（注）

【注1】公司与山东莱柴动力有限公司框架合同虽已期限届满，但仍以订单方式继续履行原合同。

【注 2】 2014 年 3 月 10 日，公司与上海 ABB 电机有限公司续签了合同，合同期限为 2014 年 3 月 10 日至 2017 年 3 月 10 日。

2、重大采购合同

报告期内，公司与主要供应商的合作方式为：（1）与其签订框架性的物料采购质量服务协议或买卖服务协议，并以采购订单的形式确定每批次价格及发货数量；（2）或采用分批次签订采购合同，同时确定采购单价及数量方式。截至报告期末，公司与主要供应商之间正在履行的采购合同如下：

序号	供应商名称	合同形式	合同标的	合同金额（万元）	定价方式	合同签订日期
1	新泰市汇鑫废旧物资回收有限公司	物料采购质量服务协议+采购订单	铸造用废钢	依订单确定	参照山东西王废钢价格变动信息协商定价	2012 年 10 月 17 日
2	沂源县中正物资有限公司	物料采购质量服务协议+采购订单	铸造用废钢	依订单确定	参照山东西王废钢价格变动信息协商定价	2012 年 10 月 11 日
3	威海市金蚂蚁涂料有限公司	买卖合同服务协议书+采购订单	涂料	依订单确定	市场价格变动时双方协商定价	2012 年 8 月 1 日
4	济南圣泉集团股份有限公司	物料采购质量服务协议+采购订单	铸造用呋喃树脂及固化剂产品	依订单确定	市场价格变动时双方协商定价	2012 年 12 月 13 日
5	青州惠泽新材料科技有限公司	物料采购质量服务协议+采购订单	铸造用生铁	依订单确定	各批次合同价格按市场价格确定，合同期内市场价格回落，价格随之下调	2012 年 9 月 4 日
6	莱芜泰山阳光冶金有限公司	分批次采购合同	高锰铸造生铁	147.50	各批次合同价格按市场价格确定，合同期内市场价格回落，价格随之下调	2013 年 9 月 9 日
7	山西森润铸造焦有限公司	分批次采购合同	铸造焦炭	108.00	市场价格变动时双方协商确认定价	2013 年 9 月 2 日

报告期内，公司签订的业务合同均正常履行。

五、商业模式

公司主营业务为机械配件的铸造和加工，主要产品根据下游市场可划分为电机类配件、汽车类配件和农机类配件。自成立以来，公司一直专注于该行业的经营。公司坚持差异化经营战略，主打高端市场，与ABB、URV等行业内领先公司建立了长期密切的合作关系。近年来，公司综合毛利率水平保持在20%左右，其中核心产品电机配件的毛利率保持在25%以上。

公司采取了以销定产的经营模式。公司与客户之间的定价根据合同而定。在合同有效期内按照双方协商确定的价格适时参考原材料价格情况调整。在一定程度上转移了上游原材料波动带来的影响，稳定了成本水平，控制了公司的经营风险。公司构建了统一、严格的原材料采购机制，提高了采购效率。公司在生产中普遍应用了先进的自动化设备，切实落实质量检验制度，提高了产品合格率，降低了经营成本。

公司建立了系统的技术创新模式，主要涵盖产品研发、生产工艺流程优化调整、对外技术交流合作等内容。公司目前自主拥有发明专利2项，实用新型专利12项，上述专利技术全部被实际应用到公司的生产中，提高了产品竞争力，优化了生产流程，降低了公司的经营成本。公司定期与客户在产品创新、生产流程优化等方面展开直接合作，ABB、URV等主要客户会派技术人员与公司研发人员合作研究，介绍国际先进生产工艺，指导产品生产。公司不定期聘请淄博市机械研究所等机构的技术专家对公司的生产工艺、产品配方等进行改进。技术创新直接提高了公司产品的质量水平和生产工艺水平，实现了降低生产成本、提高经营净利润的商业目的。

六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类概述

公司主营业务是机械配件的铸造和加工。目前主要产品包括电机壳体、端盖等电机类配件；飞轮壳体和变速箱体等汽车类配件；单缸柴油机体、滚轮等农机

类配件。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为通用设备制造业（C34）。按照国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为制造业下属通用设备制造业（C34）通用零部件制造（348）。

公司行业从大到小依次具体细分为：制造业—（装备制造业）[5]—通用设备制造业—通用零部件制造—（铸件行业）[6]。

[5]“装备制造业”不是《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的分类标准，是我国政府部门制定产业计划时常用的行业用语。目前，工信部设有装备司，负责主管装备制造业行业发展。

[6]“铸件行业”不是《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的分类标准，而是根据加工工艺划分，通用零部件制造业可以划分为铸件、锻件。目前，我国设有中国铸造协会。

2、装备制造业介绍

制造业包括装备制造业和最终消费品制造业。装备制造业是为国民经济进行简单再生产和扩大再生产提供生产技术装备的工业的总称。产品分属于通用设备制造业、专用设备制造业、金属制品业、交通运输设备制造业、电器装备及器材制造业、电子及通信设备制造业、仪器仪表及文化办公用装备制造业等行业。

“十一五”以来，在《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》和《装备制造业调整和振兴规划》等政策的鼓励支持下，我国装备制造业发展明显加快。根据工信部装备司的统计，“十一五”期间，装备工业占工业总产值的比重从“十五”末期的 22.4%上升至 2009 年的 26.15%。2009 年，我国装备制造业销售额达到 1.5 万亿美元，超过日本的 1.2 万亿美元和美国的 1 万亿美元，跃居世界第一，正式成为全球装备制造第一大国[7]。

随着《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》等政策的出台，“十二五”期间，装备制造业的发展重心将向高端产品、机械基础件等关键细分市场倾斜，以破解下游主机行业发展瓶颈，提升行业整体竞争力。

3、通用设备制造业介绍

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），通用设备制造业主要包括通用零部件制造；锅炉及原动设备制造；金属加工机械制造；物料搬运设备制造；泵、阀门、压缩机及类似机械制造；轴承、齿轮和传动部件制造；烘炉、风机、衡器、包装等设备制造；文化、办公用机械制造；其他通用设备制造业。

进入二十一世纪，通用设备制造业长期保持了高速增长态势。国家统计局统计数据显示，2013 年 1-9 月，我国通用设备制造业实现主营业务收入 30,563.1 亿元，同比增长 11.3%，实现利润总额 1,871.3 亿元，同比增长 13.1%，实现主营活动利润 2,011.2 亿元，同比增长 6.3%[8]。

通用设备制造业发展与国际经济形势、我国经济发展情况保持高度关联性。受国际金融危机和我国经济整体增速放缓影响，行业整体工业增加值增速近年相对有所放缓，但仍处于高速发展状态。近年通用设备制造业工业增加值增幅情况

[7] 资料来源：光明网，http://politics.gmw.cn/2011-08/03/content_2393897_2.htm

[8]资料来源：国家统计局统计数据，http://www.stats.gov.cn/tjfx/jdfx/t20131027_402930647.htm

如下表所示：

年份	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年 1-10 月
工业增加值增幅	16.9%	11.0%	21.7%	17.4%	8.4%	9.2%

数据来源：根据国家统计局网站公布数据整理

同时，我国通用设备制造业固定资产投资持续高位增长，反映出行业投资热情较高，后续发展能量较大。近三年通用设备制造业固定资产投资情况如下表所示：

年份	2011 年	2012 年	2013 年 1-10 月
总额（亿元）	7,702	8,505	8,741
同比增速	30.6%	33.6%	24.5%

数据来源：根据国家统计局网站公布数据整理

4、通用零部件制造业介绍

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），通用零部件制造业主要包括金属密封件制造、紧固件制造、弹簧制造、机械零部件加工、其他通用零部件制造。

根据中国机械通用零部件工业协会资料显示，“十一五”期间，通用零部件制造业生产总值大幅增长，由 2005 年的 1139 亿元增至 2010 年的 2500 亿元，增长 2.19 倍，年均增长率达到 17%。行业出口销售额由 2005 年的 21 亿美元增至 2010 年 76.3 亿美元[9]。截至 2010 年，轴承、齿轮、液压元件及系统、气动元件、紧固件等零部件产量已位居世界前列。2010 年全年部分通用零部件生产规模与世界排名情况如下：

产品名称		生产规模（产量/产值）	世界排名
机械零部件	轴承	1300 亿元	第 3 位
	齿轮	1450 亿元	第 3 位
	液压元件及系统	351 亿元	第 2 位
	气动元件	116 亿元	第 2 位
	紧固件	560 亿元	第 1 位
	链条	148 亿元	第 3 位

[9] 资料来源：中国设备网，http://www.cnsb.cn/html/news/723/show_723343.html

产品名称		生产规模（产量/产值）	世界排名
制造工艺	铸件	3960 万吨	第 1 位
	锻件	1022 万吨	第 1 位

数据来源：《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》

2013 年上半年通用零部件制造行业总产值为 1550 亿元，同比增长 2.64%[10]。由于 2013 年上半年国内外经济发展呈弱势运行，作为为装备主机配套的机械通用零部件行业，受装备主机行业发展影响，以及行业出口受到国外反倾销等多方面的制约，行业整体运行呈现较慢增长态势，上行乏力。随着 2013 年下半年起中国经济全面企稳，外部环境有所改善，行业增速进一步加快。预计“十二五”期间，行业将保持年平均 10%的增速，部分基础零部件产业将达到年平均 13-15%增速。

5、铸造业情况介绍

铸造业是制造业发展的基础产业之一。截至 2010 年，我国铸件总产量已达 3960 万吨，产值超过 4000 亿元，铸造厂点约 3 万家，从业人员约 200 万人，铸件产量连续 11 年居世界首位[11]。但铸造业同时面临着企业的平均规模较小、专业化程度不高、铸造生产的技术和装备差、能源和材料消耗高等问题。在工业转型升级、节能减排等政策的要求下，未来铸造业将压缩企业数量，重点向高端、关键零部件市场发展，以提高行业整体竞争力。

6、公司所处行业的法规、政策及主要内容

序号	法规政策名称	颁布日期	颁布单位/文件编号	主要内容
1	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011 年 3 月 16 日	国务院	提出装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。
2	产业结构调整指导目录（2011 年本）	2011 年 3 月 27 日	发展改革委令 2011 第 9 号	提出将耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件作为鼓励类产业。
3	《工业转型升级规划	2011 年 12 月 30 日	国务院	提出要加强铸、锻、焊、热处理和表面处理等基础工艺研究，加强工

[10] 资料来源：机经网， http://www.mei.net.cn/jcj/201308/510682.html
[11] 资料来源：中国工控行业网 http://www.gk361.com/news/detail/286-15959.html

序号	法规政策名称	颁布日期	颁布单位/文件编号	主要内容
	（2011-2015年）》			艺装备及检测能力建设，提升关键零部件质量水平。要推进关键零部件、精密工模具等的创新发展。
4	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	2006年6月23日	国发[2006]8号	提出鼓励配套零部件生产的中小企业向“专、精、特”方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链。
5	《装备制造业调整和振兴规划》	2009年5月12日	国务院办公厅	提出基础件制造水平得到提高，通用零部件基本满足国内市场需求的目标；提出要提升大型铸锻件、基础部件、加工辅具、特种原材料四大配套产品制造水平，夯实产业发展基础。
6	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	2012年5月7日	工业和信息化部	鼓励规模经济效益显著的基础零部件、工艺辅具和适宜专业化发展的配套产品制造企业开展专业化配套，形成一大批具有竞争优势的“专、精、特、新”中小企业。
7	《“十二五”机械工业发展总体规划》	2010年3月29日	中国机械工业联合会	提出要强化基础件、基础技术、基础工艺等机械工业的共性基础领域。在加强基础的问题上，要打破原有行业分割，主机行业与零部件行业要发挥各自优势，相互支持。
8	《机械通用零部件行业“十二五”发展规划》	2011年8月9日	中国通用机械零部件工业协会	提出要积极推进中小企业专业化、特色化发展，发展一大批“专、精、特”企业，提升零部件产品的技术质量水平。
9	《机械基础零部件产业振兴实施方案》	2010年10月11日	工信部装[2010]479号	提出要围绕能源开发、交通运输、新农村建设、新材料制备、节能环保与资源综合利用等领域建设所需装备，针对主机配套的轴承、液压件、密封件等关键基础零部件性能水平低、可靠性差等问题，加强基础工艺研究，改善生产条件，加快提升基础零部件质量水平。
10	《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》	2011年12月20日	工业和信息化部	提出要大力发展机械基础件产业、提升产品水平、增强配套能力，实现行业跨越式发展。
11	《铸造行业准入条件》	2013年5月10日	工业和信息化部公告2013年第26号	提出要企业应根据生产铸件的材质、品种、批量，合理选择低污染、低排放、低能耗、经济高效的铸造工艺。
12	《铸造行业准入公告管理办法》	2013年10月11日	工信部装[2013]375号	明确了铸造行业准入的申请、审核标准等。
13	《关于印发<2011-2015年淄博市重点产品能耗定额>的通知》	2011年5月3日	淄经信发[2011]156号	提出要努力提高生产技术和管理水平，加强产学研战略合作，积极采用节能减排新技术、新工艺，不断降低能源消耗。

（二）行业规模

1、机械零部件行业市场规模情况

随着我国电机、农机、汽车、工程机械等行业的快速发展，我国机械零部件行业发展迅猛，市场需求大幅度增加，行业规模不断扩大。根据 Wind 数据显示，截至 2013 年 7 月，全国机械零部件加工企业达到 1697 家，资产总计 10,748,654.50 万元，同比增长 19.91%；实现主营业务收入 12,313,164.20 万元，同比增长 26.35%；实现利润总额 584,838.20 万元，同比增长 25.62%。

2、公司主要产品下游市场需求情况

机械零部件种类繁多，细分程度化高，产量规模与下游行业的发展保持高度关联性。公司实行差异化经营，产品主要定位在高端产品领域。目前公司产品类别主要有电机类配件、汽车类配件和农机类配件。产品市场需求主要受下游电机行业、汽车行业、农机行业影响。

（1）电机市场规模情况

电机配件是公司目前的核心业务领域。公司电机类配件主要应用于客户的高效电机和防爆电机等产品。按功能分，电机配件主要包括电的传导部件、电磁、散热设备、结构支撑设备、轴承及轴瓦。公司生产的电机壳体、端盖等属于结构支撑设备；阀盘、接线盒盖、接线盒框等属于传导部件；内轴承盖、外轴承盖、等则属于轴承类部件。同一电机上可以同时配套应用多种公司产品。

电机是工业领域的主要耗电终端产品，高效电机是电机行业未来发展趋势。目前，我国电机约消耗工业用电总量的 75%。由于系统匹配不合理、调节方式落后等因素，我国电机系统的运行效率比国外先进水平低十余个百分点。初步估算，全国电机系统年节电潜力约 1300-2300 亿度，相当于 2-3 个三峡电站的发电量[12]。而高效电机能耗比普通电机低 20%-30%[13]，提高电机能效，推广高效电机是我国节能减排、保护环境的必要措施。

我国高效节能电机应用比例较低，目前高效电机市场占有率只有 3%左右。我国政府已经出台一系列政策大力推广高效电机，高效电机将在未来几年迎来爆

[12] 数据来源：工业和信息化部，《2013 年工业节能与绿色发展专项行动实施方案》 http://www.miit.gov.cn/n11293472/n11293832/n11293907/n11368223/15317505.html

[13] 数据来源：中国电机网，http://www.edianji.com/news/html/hangye/9900.html

发式发展。

2008 年我国将电机系统节能列入国家十大节能工程之一。2009 年起把高效电机应用纳入节能产品惠民工程实施范围。2013 年《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》中将高效电机作为重点节能领域，扩大高效电动机应用，推动高效电动机产业加快发展。大力发展三相异步电动机、稀土永磁无铁芯电机等高效电机产品，提高高效电机设计、匹配和关键材料、装备，以及高压变频、无功补偿等控制系统的技术水平。2013 年 3 月工信部印发《工业节能与绿色发展专项行动实施方案》，将电机作为重点领域和行业，力争未来 5 年推广、淘汰和节能改造电机及电机系统 1 亿千瓦，扩大高效电机市场份额，促进电机产品升级换代和产业升级，提高电机能效水平，实现全国工业用电节约 1%（300 亿度左右）。同时实施电机能效提升计划，力争全年推广高效电机 3000 万千瓦，并鼓励企业优先选用高效电机替换落后电机。2013 年 6 月工信部和质检总局发布《全国电机能效提升计划（2013-2015）》，明确要求加快淘汰低能电机，扩大高效电机市场份额，促进电机产业转型升级，预计未来将带动近千亿元的高效电机及相关设备的市场需求。

从国际范围内看，美国、欧洲等已经于上世纪九十年代相继开始强制推行高效电机。据测算，截至 2018 年，高效电机的全球市场交易将较 2012 年翻三倍，交易额由 317.9 亿美元上升至 914.6 亿美元，复合年增长率达到 19.67%[14]。目前在全球高效电机市场中 ABB 等市场占有率处于领先地位，中国是 ABB 电机的全球第二大市场。

防爆电机是一种可以在易燃易爆场所使用的一种电机，运行时不产生电火花。防爆电机作为主要的动力设备，通常用于驱动泵、风机、压缩机和其他传动机械，主要用于煤矿、石油天然气、石油化工和化学工业。此外，在纺织、冶金、城市燃气、交通、粮油加工、造纸、医药等部门也被广泛应用。ABB 等是全球防爆电机的主要生产商。

（2）汽车市场规模情况

公司汽车类配件产品主要用于配套重型卡车动力系统、传动系统。

我国重卡销量位居全球第一位。主要企业如一汽集团、中国重汽和东风汽车

[14] 数据来源：中国光电网，http://www.cnopto.net/news/show.php?itemid=1373

销量均位居全球重卡企业前列。2003 年起，我国重卡行业迎来第一次增长高峰[15]，2011 年、2012 年受经济危机影响，重卡行业出现大幅回落。2013 年上半年重卡行业开始复苏，8 月重卡单月销量 51,551 辆，环比上升 5.5%，同比超预期增长 34.7%。2013 年 1-8 月，我国重卡累计销量达 50.3 万辆，累计同比增速 12.1%。预计由于 2007-2010 年的销量高峰，使得 2014-2015 年重卡行业有望迎来更新需求小高峰[16]。

（3）农机市场规模情况

公司农机类配件产品主要应用于拖拉机、耕地机等农用机械领域。

农机产业近年得到国家政策的大力支持。《装备制造业调整和振兴规划》明确指出要大力发展大功率拖拉机及配套农机具、节能环保中型拖拉机等耕作机械，通用型谷物联合收割机、新型半喂入式水稻联合收割机、高效玉米联合收割机、自走式采棉机等收获机械，免耕播种机，节水型喷灌设备等。同时国家陆续出台了对农机行业补贴政策，对农机行业的发展起到了强有力的促进作用。

“十一五”期间，在国家各项支农惠农政策的引导下，农机行业继续保持快速发展势头。行业各项指标同比保持快速增长，行业经济运行质量和产业整体实力有所提高。根据工信部装备司的数据显示，2010 年，全行业共完成工业总产值 2838.1 亿元，比上年同期增长 26.36%；工业销售产值共完成 2768.15 亿元，比上年同期增长 25.46%，出口交货值同比增长 23.08%[17]。

同时农机行业呈集聚式发展。山东、河南、江苏、浙江作为我国农机工业企业集中地区，农机企业数占全国农机企业总数的一半以上，工业总产值占全国的四分之三左右[18]。

（三）行业基本风险特征

1、经济波动风险

公司所处行业为通用设备制造业下属通用零部件制造业，产品主要用于电机设备、汽车、农业机械等行业。国内外经济形势的客观变化会对行业所处产业链

[15] 数据来源：新浪财经，http://finance.sina.com.cn/stock/hyyj/20100420/09297786588.shtml
[16] 数据来源：中国汽车工业协会，http://www.caam.org.cn/shichang/20130917/1405101574.html
[17] 数据来源：工信部装备司统计数据，http://zbs.miit.gov.cn/n11293472/n11295142/n11299153/13607100.html
[18] 数据来源：工信部产业司统计数据，http://www.miit.gov.cn/n11293472/n11293832/n11294132/n12858417/n12858597/12868215.html

的经营状况产生一定影响。如果未来世界经济危机延续、中国经济增长速度持续放缓或行业转型升级乏力，造成下游电机行业、汽车行业、农机行业等景气度明显下滑，则将对通用零部件制造业整体经营状况产生不利影响。

2、政策变动风险

为应对工业转型升级的结构性调整要求，国家出台了一系列政策推动通用设备制造业、通用零部件制造业发展，这些政策一定程度上拉动了行业整体发展速度。同时，下游产业如电机行业、汽车行业、农机行业等也不同程度上得到了政策支持，带动了行业需求的持续增长。倘若因经济形势变动或者国家战略调整，产业扶持政策导向发生变动，则将对行业经营产生直接影响。另外，为应对节能减排工作，铸件行业将采取提高准入标准、优化生产设备等政策措施。如果国家节能减排政策有所变化，将对公司的材料采购、设备优化等方面产生影响。

3、原材料价格波动风险

生铁、废钢和焦炭为铸造工艺过程中的主要生产原材料，其价格易受国际贸易政策及铁矿石等大宗国际商品价格变动的影响。近年来，受世界铁矿石、煤炭等价格波动的影响，钢铁价格呈现较大幅度的上下波动。钢铁价格的大幅度波动，从原材料价格上影响了公司生产成本，使得公司生产成本具有较大的不确定性，进而影响公司经济效益，具有较大的经营风险。

（四）公司竞争地位

1、公司所处行业的竞争格局

通用机械零部件按加工工艺划分，主要有铸件和锻件。公司主要采用铸造工艺生产零部件，主要竞争对手为零部件铸造、加工厂商。

（1）中低端零部件市场产能过剩，竞争激烈

铸造零部件产品下游应用范围广泛。目前我国铸造零部件产量虽然位居世界前列，但产业结构不够合理。大多数中小企业主要生产五金、家电、灯具等中低端铸件产品，质量不稳定，价格竞争激烈，专业化程度低，产能严重过剩。在工业结构调整升级和节能减排政策的要求下，中低端产品生产厂家的发展将受到严格控制。而铸造行业准入门槛的提高，将直接淘汰一批中低端企业。

（2）高端零部件供不应求，未来市场广阔

目前，我国高端机械零部件生产远远不能满足下游汽车、电机、工程机械产品等行业的配套需求，已成为制约我国制造业整体发展的瓶颈之一。为此，我国专门制定了《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》等指导政策，鼓励机械零部件企业发展高附加值、高技术含量的产品和工艺，不断提高高端产品的比重，增强为重大装备和高端设备配套的能力。高端机械零部件制造在行业内最具发展潜力和竞争优势。

（3）少数“专业化”、“精细化”企业竞争力明显

目前行业内的少数一批企业，顺应行业发展趋势和政策引导方向，坚持走“专业化、精细化”经营路线，拥有了先进的生产技术、自动化制造工艺和数字化设备，能够生产与下游大型机械设备相配套的高质量零配件，产品市场广阔，经济效益较好，竞争优势明显。逐渐在行业中脱颖而出，成为细分领域内的领先企业。

2、公司在行业内的竞争地位

（1）产品定位于高端市场，主要客户为行业龙头企业

公司目前实行差异化经营策略，专注高端机械配件的铸造、加工。产品主要用于配套 ABB 等行业龙头企业的先进主机产品，具有较强的竞争力。报告期内，公司重点客户情况如下表所示：

产品类别	主要客户名称	国家	重点客户简介
电机类产品	ABB 高压电机有限公司	中国	ABB 在华独资设立的子公司，主要生产优质高压电机。生产的电动机电压等级达 13.8 千伏，输出功率达 7000 千瓦。同时主要生产低速永磁风力涡轮发电机以及大型同步电机等产品。
	上海 ABB 电机有限公司	中国	上海 ABB 电机有限公司是专门生产和销售低压交流三相异步电动机（机座号 71-400 毫米）的企业。其产品包括标准电机、变频电机、船用电机、隔爆电机、无火花电机等。该公司生产的 45％的电机通过 ABB 国际销售网络出口国外，主要是欧洲市场。
	URV	芬兰	UUDENKAUPUNGIN RAUTAVALIMO OY，总部位于芬兰新考蓬基市，主要为风电、发电机、农机等提供灰铸铁及球墨铸件。
汽车类产品	帕拉根	美国	是基于全球采购和制造的汽车零部件 OEM 供应商公司。该公司主要经营和制造各类铸件、锻件、弹簧、零件总成和电机，总部在美国北卡洛莱纳州夏洛特市。主要客户有美国通用汽车公司，福特汽车公司，沃尔沃汽

产品类别	主要客户名称	国家	重点客户简介
			车公司和各主机厂的配套厂，是北美较早进行全球采购的公司之一。
农机类产品	莱柴动力	中国	国家定点生产单缸柴油机的专业公司及重点骨干企业，总部位于山东省莱阳市。

（2）主打高端电机配件市场，竞争对手相对较少

电机配件市场是公司目前的核心业务领域。高端电机配件市场技术要求高，资格认证严格，有竞争力的企业相对不多。目前电机配件领域的其他主要生产厂家有：（1）慈溪汇丽机电有限公司。该公司位于浙江省慈溪市，目前主营产品有各种牌号的灰铁、球铁及铝合金铸铁件。该公司在生产规模、产品品种等方面具备一定优势。（2）大连宝瑞铸业有限公司。该公司位于大连市，目前主营产品有电机壳、电机端盖、泵体、过滤器等。

目前，国内汽车配件市场厂家众多，竞争十分激烈。汽车配件厂商主要有两类：一类是大型整车生产企业旗下的全资、控股或参股子公司。如东风（十堰）有色铸件公司、长城汽车股份有限公司顺平分公司等。另一类是专业的汽车零部件生产企业。目前专业的汽车精铸零部件的主要厂商有广东鸿图科技股份有限公司（广东鸿图：002101）、广东鸿特精密技术股份有限公司（鸿特精密：300176）等。公司在行业中规模较小，产量较低，产品主要销往美国帕拉根公司。该公司的产品最终主要销售到通用汽车公司、福特汽车公司等汽车厂商。

目前国内农机配件产品毛利率相对较低。公司所生产的农机类配件根据客户需求实行定制化生产，产量、规模相对较小。报告期内主要销往德天恩、莱柴动力等客户，业务发展平稳。

（3）公司整体实力被行业广泛认可，全国 300 家重点骨干企业之一

公司通过多年经营，产品得到了市场的广泛认可，知名度不断提高。公司目前是淄博市铸造行业协会常务理事单位。2006 年被山东省铸造协会评为“山东省铸造行业综合实力 50 强企业”；2010 年被山东省机械工业协会评为“山东省机械工业重点行业关键零部件和机械基础件六十强企业”；2011 年，被山东省机械工业协会评为“十一五”山东省机械工业节能减排典范企业；被淄博市经济和信息化委员会认定为“企业技术中心”；被中国铸造协会评为“中国铸造行业千家重点骨

干企业”，为全国首批入围的 300 家企业之一。以上荣誉的取得突出体现了公司的技术优势与竞争地位。

2、公司在行业中的竞争优势

（1）产品优势——产品定位高端市场

公司在经营中坚持走高端路线，产品定位于高端市场，逐渐形成了“专业化”、“精细化”的经营特色。目前，公司的电机类产品主要用于配套 ABB 等行业领先企业的高端主机产品。电机等下游产品专业化程度高，市场需求量大，行业地位重要，属于政策鼓励发展行业，前景广阔。同时由于产品技术要求高，资格认证严格，行业进入门槛较高，竞争对手较少。公司通过长期与下游客户进行密切的业务合作，以稳定的产品质量、快速的反应能力赢得了客户的信赖，获取了稳定的业务量和经营利润，并在细分市场内处于优势地位。

（2）技术优势——坚持技术创新，技术实力雄厚

公司自成立以来，始终重视技术创新，通过多年的持续实践，公司已经自主研发取得了 2 项发明专利，12 项实用新型专利，另有 5 项专利申请正处于实质审核阶段。其中，钢铜熔合材料的生产工艺、用于金属铸件湿型铸造的型砂添加剂、熔炼用瞬时孕育器等专利技术的应用，直接提高了产品的合格率与稳定性，降低了原材料耗用。嵌入式牙型卡盘卡爪、电机壳砂型紧固装置、链条式破碎机等实用新型的使用，优化了生产加工工艺，提高了生产效率，合理缩短了交货期。公司还定期与客户在产品创新、生产流程优化等方面进行直接合作，并不定期聘请外部技术专家对公司的生产工艺进行指导，以维持并不断提高公司技术水平。

（3）质量优势——产品质量管理制度严格，获得国际标准认可

公司建立了明确、严格的质量管理制度，将质量管理切实落实到个人。公司在加工环节全程应用了加工中心、数控立式车床、数控双柱立车等自动化设备，有效提升了产成品的合格率。同时公司建有全面的质量检验体系，拥有光谱分析仪、布氏硬度计、洛氏硬度计、金相显微镜、高频红外碳硫分析仪、超声波测厚仪等先进的质量检测设备，提高了质量检验效率，有效降低了产品缺陷率。公司产品获得了美国铸造协会的认可，取得了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证。

3、公司竞争劣势

（1）资本实力薄弱、融资渠道单一

通用零部件制造行业属于资金密集型产业。与国内外大型零部件制造企业相比，公司资本实力、生产规模等都还存在一定的不足。目前公司的融资主要依赖于银行借款，渠道相对单一。受银行信贷政策以及自身财务风险控制等因素的影响，公司产能扩大、技术改造升级等会遇到一定的限制。

（2）公司规模有待进一步扩展

虽然公司近些年来发展速度较快，但相比市场整体需求来讲，公司生产规模仍然存在着明显的扩张空间。

（3）公司设备需要及时改进更新

随着行业竞争的日益激烈，公司的部分生产线与同行业企业相比已经不存在明显优势。同时国家提高了铸造行业的准入条件，大力推动铸造行业节能减排，为此公司需要对目前的生产设备及时进行更新。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会运行情况及履行职责情况

（一）三会的建立健全和运行情况

股份公司自设立以来，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度，以规范公司的管理和运作。公司于 2013 年 11 月 5 日，按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等规章规定修订了《公司章程》及三会议事规则，进一步完善了公司的治理机制。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 10 次股东大会、16 次董事会、9 次监事会。公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也基本依照《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（二）关于上述机构和相关人员报告期履行职责情况的说明

报告期内，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权；董事会和监事会能够按照有关法律法规和《公司章程》及时进行换届选举；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，三会决议均能够得到执行。

公司股东大会和董事会能够较好履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行监督职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的说明

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法规规章的规定修订了《公司章程》，制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、投资者关系管理

为了切实提高公司的规范运作水平，保护投资者特别是中小投资者的合法权益，充分保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策等权利，公司制定《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度和措施，充分维护了投资者的知情权、收益分配权、参与决策和选择管理者的权利等权利，充分保障其合法利益。

2、纠纷解决机制

《公司章程》规定："公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可通过诉讼解决。"

3、累积投票制

为充分保障投资者特别是中小投资者参与选择管理者的权利，公司《股东大会议事规则》规定："股东大会在选举二名以上董事或监事时，应当实行累积投票制。"

4、关联股东及董事回避制度

《公司章程》规定："股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东（包括股东代理人）可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。""董事会审议关联交易事项时，有关联关系的董事可以出席董事会会议，并

可以在董事会会议上阐明其观点，但是不应当就该等事项参与投票表决。未出席董事会会议的董事如属于有关联关系的董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。董事会对与董事有关联关系的事项做出的决议，必须经公司全体非关联董事过半数通过，方为有效。”

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《财务管理会计核算规定》，对财务管理、资产管理、成本核算、现金管理等方面进行了具体规定。公司根据自身业务特点，制定了各项生产管理标准、质量管理标准、物资综合管理标准、安全生产管理制度等，相应风险控制程序已涵盖公司研发、生产、采购、销售、后勤管理等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。公司董事会认为，自股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行状况良好。

同时，公司还按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法规规章的规定修订了《公司章程》，通过了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度，充分保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了权利保障，并对纠纷解决机制、财务管理和风险控制等内容作了规定，完善了公司治理。综上，公司董事会认定公司治理机制运行良好有效。

此外，公司管理层还将强化规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及各项相关法规制度，保障股东各项权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司

不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、海关、外汇管理、安监、质监、土地、房屋管理等部门处罚的情况，公司不存在违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立，具备完整的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

1、资产独立情况

本公司由山东省源通机械有限公司整体变更设立，依法承继了源通有限的全部资产，并已按规定办理了相关资产的权属变更手续。公司资产独立完整，不存在被实际控制人或控股股东占用的情况。公司拥有完整的法人财产权，包括经营决策和实施权，拥有必要的人员、资金和经营场所，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动，面向市场独立经营。

2、人员独立情况

公司逐步建立健全法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，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职务，也没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业处领薪。本公司的财务人员均不在控股股东、实际控制人控制的其他企业兼职。公司在员工管理、社会保障、工薪报酬等方面完全独立。

3、财务独立情况

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税。截至报告期末，本公司不存在实际控制人或控股股东占用公司资金及干预公司资金使用的情况。

4、机构独立情况

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，设有股东大会、董事会、监事会等组织机构，并设立了营销处、总工办、设备处、生产处、质管处、财务处、供应处、保卫处、公司办、企管处、物管处、证券事务管理部等职能部门，形成了一个有机的整体，各职能部门在人员、办公场所和管理制度等各方面均独立运作，不存在与其他单位合署办公的情形。

5、业务独立情况

本公司主要以机械配件的铸造和加工为主营业务，公司实际控制人及其控制的其它企业目前均未从事相关的业务。公司具有完全独立的业务运作系统，同时主营业务收入和利润不依赖于控股股东、实际控制人及其它关联方的关联交易。

五、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未设立除公司以外的控股公司，未从事与公司相同/相似的业务，也未从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，与公司之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺、协议

为保障公司及全体股东的利益，公司实际控制人周仕勇及持股 5%以上的其他股东马津、郇梁、刘健于 2013 年 11 月 6 日出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺内容如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人不存在、将来在为公司直接或间接股东期间也不会以任何方式在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接参与任何与公司及其子公司构成竞争的任何业务或活动。

2、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或其控制的企业将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，本人在公司提出异议后将及

时转让或者终止上述业务或促使其控制的企业及时转让或终止上述业务；若公司进一步要求受让上述业务，则在同等条件下本人应将上述业务优先转让予公司。

3、本人保证在为公司直接或间接股东期间上述承诺持续有效且不可撤销。

4、如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给公司造成的一切损失（含直接损失和间接损失），并且公司及其他股东有权根据本人出具的承诺函依据中国相关法律申请强制履行上述承诺，同时本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。

六、公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业的资金占用、提供担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金、资产及其他资源被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（二）提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）公司所采取的相关防范措施

公司已在《公司章程》中对防止控股股东、实际控制人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做了规定：公司股东不得占用或者转移公司资金、资产及其他资源，并防止与其有关系的其他方进行前述行为。公司股东及与其有关联关系的其他方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和股东的利益。

为规范公司与关联方间的关联交易，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确

定和管理制度、关联的批准与回避制度。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属的持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓　名	职　务	持股数量（万股）	持股比例
1	周仕勇	董事长	485.1971	24.26%
2	郇　梁	董事	242.5985	12.13%
3	李兴华	董事、总经理	21.8079	1.09%
4	马　津	董事、副总经理	374.8147	18.74%
5	高春华	董事、副总经理、董事会秘书	14.00	0.70%
6	张纪华	董事	8.6359	0.43%
7	唐　玲	监事会主席	14.5559	0.73%
8	唐立民	监事	69.1405	3.46%
9	王培金	监事	24.2598	1.21%
10	徐继春	副总经理、财务总监	33.9638	1.70%
11	马宏伟	副总经理	19.4079	0.97%

公司董事、监事、高级管理人员的近亲属持有本公司股份情况如下：

序号	姓　名	与董事、监事、高管的关系	持股数量（万股）	持股比例
1	杨　华	周仕勇配偶的兄弟	4.50	0.23%
2	杨　力	周仕勇配偶的姐妹	3.00	0.15%
3	刘　芳	唐立民配偶	2.30	0.12%
4	张云顺	马津配偶的兄弟	1.60	0.08%
5	何　虹	王培金配偶	1.50	0.08%
6	周国娇	周仕勇姐妹的配偶	1.50	0.08%

（二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间互不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺情况

1、公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同及保密协议。此外，公司董事、监事、高级管理人员报告期内集体为本公司从沂源县工业公有资产经营有限公司的350万元借款提供了担保，具体情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务” 之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“关联交易”。上述协议在报告期内均得以良好履行。

2、关于规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员关于规范关联交易的承诺详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“减少和规范关联交易的具体措施”。

3、关于股份锁定的承诺

公司董事、监事、高级管理人员关于股份锁定的承诺详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“股东所持股份限售安排及股东自愿锁定承诺”。

4、关于避免资金占用及资金拆借的承诺

为保障公司及中小股东权益不受损害，公司全体董事、监事、高级管理人员于2013年11月28日出具《关于避免资金占用及资金拆借承诺函》，承诺：

（1）自本承诺函签署之日起，公司不再与任何单位或个人发生资金拆借行为。公司目前正在发生尚未到期的资金拆借款项按期偿还后将不再续借。如未来因本人未尽勤勉义务致使公司再发生资金拆借行为，给公司造成损失的，本人同意向公司承担连带赔偿责任。

（2）自本承诺函签署之日起，本人保证不占用或者转移公司资金、资产及其他资源，并防止与本人有关联关系的其他方进行前述行为。如本人及与本人有关联关系的其他方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司造成损失的，本人同意承担赔偿责任。

5、关于违约行为的承诺

截至 2013 年 4 月 22 日在公司全职工作的发起人股东（包括公司董事、监事、高级管理人员，以下简称“承诺人”）签署《声明与承诺》，承诺按照公司章程及相关法律、行政法规规定的股东义务严格履行，并承诺如出现以下违约、违规情形，自愿接受公司董事会或股东大会处理决议：

（1）在公司任职工作期间结党营私、破坏公司正常的生产经营秩序、发表恶意言论等严重违背公司经营理念及管理制度的行为；不服从领导、违法乱纪或工作中严重失职并给公司造成重大经济损失的行为；贪赃受贿、徇私舞弊，利用职务之便损公肥私、谋取私利，私自从事与本职工作相关联的工作或行业的行为；

（2）在公司任职工作期间，泄露公司商业秘密或利用公司商业秘密谋取私利的行为；

（3）未经公司董事会同意而擅自离职或离职后从事与本公司经营业务相冲突的工作或行业的行为；

（4）违反避免同业竞争承诺的行为；

（5）违反关于关联交易有关承诺的行为；

（6）违反在公司任职期间或股权锁定期内自行转让股权的行为；特殊情况确需转让时不能优先转让给其他发起人股东的行为。

如存在以上违约、违规情形，承诺人自愿无条件接受公司下列相应处理决定：

（1）对于违反上述任何一条规定的，对股权及收益均按下述方式处理：

承诺人自愿放弃作为公司股东的资格；承诺人所持公司股权，由公司安排按原始出资价转让给公司其他股东（承诺人出资金额在持股期间可得存款利息由受让人按当时银行利率另外支付），或由公司以减少注册资本的形式按原始出资价购回。持股期间所得收益清退给公司并由其他发起人股东按持股比例分摊享有。

如承诺人届时不按本承诺配合执行处理决定，承诺人同意公司按法定程序处理相应股权及收益，或由公司直接到工商部门办理股权变更登记手续，并代理承诺人签署一切相关文件。

（2）对于出现上述违约行为第（3）条规定的，按承诺人离职时与公司签订

的《职工离职后商业信息保密协议》执行；对上述违约行为第（3）条中因职工合同到期不再与公司续签劳动合同而离职的，其处理方式按擅自离职行为处理。

（3）对于出现上述违约行为第（4）、（5）条规定的，由承诺人按照给公司造成的损失，依法向公司赔偿。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司各董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司关系
周仕勇	董事长	山东鸿源新材料有限公司	董事长	报告期内本公司持有其90%的股权
		淄博振业投资有限公司	监事	无
郇　梁	董　事	北京德天恩国际科技有限公司	执行董事、总经理	董事郇梁持有其100%的股权

除以上情形外，公司董事、监事、高级管理人员无其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司各董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	公司职务	所投资企业	出资额（万元）	出资比例
周仕勇	董事长	淄博金牛投资股份有限公司	178.00	6.92%
		淄博振业投资有限公司	86.6392	5.00%
		淄博鑫联投资股份有限公司	93.00	2.94%
郇　梁	董　事	北京德天恩国际科技有限公司	80.00	100.00%
唐立民	监　事	沂源县东城农林科技有限公司	5.00	8.33%

以上人员的对外投资与公司均不存在利益冲突。除以上情形外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法

违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；最近两年内不存在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；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

（一）公司董事变动情况

职　务	股份公司第一届董事会 （2010年9月6日第一次股东大会）	股份公司第二届董事会 （2013年10月10日临时股东大会）
董事长	周仕勇	周仕勇
董　事	李兴华	李兴华
董　事	郇　梁	郇　梁
董　事	马　津	马　津
董　事	张纪华	张纪华
董　事	刘　健	高春华

（二）公司监事变动情况

职　务	股份公司第一届监事会 （2010 年 9 月 6 日第一次股东大会）	股份公司第二届监事会 （2013年10月10日临时股东大会）
监事会主席	唐　玲	唐　玲
监　事	韩化君	唐立民
监　事	王培金	王培金

（三）公司高级管理人员变动情况

职　务	2010 年 9 月 6 日一届一次董事会	2011 年 8 月 20 日一届七次董事会	2012 年 3 月 7 日一届八次董事会
总经理	钱遒先	钱遒先	钱遒先
副总经理	徐继春	徐继春	徐继春

副总经理	马宏伟	马宏伟	马宏伟
副总经理	李兴华	李兴华	李兴华
副总经理	张反修	-	马　津
财务总监	徐继春	徐继春	徐继春
董事会秘书	刘　健	刘　健	刘　健
职　务	**2012 年 8 月 4 日一届九次董事会**	**2013 年 3 月 25 日一届十次董事会**	**2013 年 10 月 10 日二届一次董事会**
总经理	刘培海	李兴华	李兴华
副总经理	徐继春	徐继春	徐继春
副总经理	马宏伟	马宏伟	马宏伟
副总经理	李兴华	高春华	高春华
副总经理	马　津	马　津	马　津
财务总监	徐继春	徐继春	徐继春
董事会秘书	刘　健	刘　健	高春华

近两年内，公司董事、监事和高级管理人员的变动主要为任期届满的换届选举；此外，由于钱遒先、张反修、刘培海三人年龄较大，其职务变动系公司根据其个人意愿予以解聘。

公司近两年内经营管理层保持基本稳定，公司的历次董事、监事和高级管理人员变动对公司生产经营不构成重大不利影响。

第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据公司经上海上会会计师事务有限公司审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司2011年度、2012年度及2013年1-9月经审计的申报会计报表及附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、审计意见类型及公司最近两年及一期财务报表

（一）注册会计师审计意见

本公司委托上海上会审计了公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 9 月 30 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-9 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东权益变动表、合并股东权益变动表以及财务报表附注。上海上会为此出具了标准无保留意见的上会师报字[2013]第 2468 号《审计报告》，认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2013 年 9 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2013 年 1-9 月、2012 年度和 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）公司近两年及一期财务报表

1、合并报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	26,898,357.30	9,555,813.45	7,515,092.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	-	-	

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收票据	1,460,000.00	2,080,000.00	2,600,000.00
应收账款	18,740,757.10	25,787,383.77	28,897,998.72
预付款项	6,406,881.95	5,899,990.48	2,211,564.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	-	-	
应收股利	-	-	
其他应收款	926,781.56	26,198,178.98	21,290,237.84
买入返售金融资产			
存货	26,478,518.90	24,875,526.07	25,638,226.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	**80,911,296.81**	**94,396,892.75**	**88,153,119.42**
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	100,000.00	100,000.00	100,000.00
投资性房地产	-	-	
固定资产	32,646,153.20	33,018,818.18	35,663,395.90
在建工程	6,132,796.81	1,714,152.11	82,634.99
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	9,378,567.60	9,525,508.80	9,721,430.45
开发支出	-	-	
商誉	-	-	
长期待摊费用	-	-	
递延所得税资产	1,624,399.70	1,771,887.83	1,686,863.64
其他非流动资产	-	-	

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
非流动资产合计	**49,881,917.31**	**46,130,366.92**	**47,254,324.98**
资产总计	**130,793,214.12**	**140,527,259.67**	**135,407,444.40**
流动负债：			
短期借款	46,500,000.00	48,000,000.00	43,500,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	6,880,180.42	10,522,940.03	16,491,182.00
预收款项	329,905.67	520,520.63	83,550.42
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	1,226,685.13	1,161,459.37	1,110,421.06
应交税费	1,548,239.28	-563,605.31	2,331,668.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	13,979,220.41	22,885,307.05	23,800,707.33
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	**70,464,230.91**	**82,526,621.77**	**87,317,529.38**
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债	**3,500,000.00**	**3,500,000.00**	**-**

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
非流动负债合计	**3,500,000.00**	**3,500,000.00**	**-**
负债合计	**73,964,230.91**	**86,026,621.77**	**87,317,529.38**
所有者权益：			
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	7,433,819.22	7,433,819.22	7,433,819.22
减：库存股			
专项储备	1,666,165.35	920,637.54	
盈余公积	2,918,167.35	2,918,167.35	2,065,609.59
一般风险准备			
未分配利润	23,814,996.03	22,232,561.29	18,590,486.21
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	55,833,147.95	53,505,185.40	48,089,915.02
少数股东权益	995,835.26	995,452.50	-
所有者权益合计	**56,828,983.21**	**54,500,637.90**	**48,089,915.02**
负债和所有者权益总计	**130,793,214.12**	**140,527,259.67**	**135,407,444.40**

（2）合并利润表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	**87,925,859.97**	**133,065,627.47**	**153,874,394.84**
其中：营业收入	87,925,859.97	133,065,627.47	153,874,394.84
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	**81,072,303.73**	**122,960,667.00**	**140,889,583.75**
其中：营业成本	68,087,506.10	105,133,290.89	121,168,920.27
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
营业税金及附加	557,941.21	981,388.03	742,463.08
销售费用	2,500,602.91	5,062,802.65	5,995,668.09
管理费用	7,997,352.82	9,719,874.30	8,656,192.56
财务费用	2,003,400.20	2,141,545.80	4,060,477.74
资产减值损失	-74,499.51	-78,234.67	265,862.01
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）	9,873.20	17,319.91	36,353.34
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）			
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	**6,863,429.44**	**10,122,280.38**	**13,021,164.43**
加：营业外收入	1,021,833.70	1,728,769.24	2,215,117.27
减：营业外支出	225,496.86	226,710.49	186,328.84
其中：非流动资产处置净损失	222,281.86	115,652.02	153,578.05
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**7,659,766.28**	**11,624,339.13**	**15,049,952.86**
减：所得税费用	2,076,948.78	3,134,253.79	3,724,746.75
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	**5,582,817.50**	**8,490,085.34**	**11,325,206.11**
其中：归属于母公司所有者的净利润	5,582,434.74	8,494,632.84	11,325,206.11
少数股东损益	382.76	-4,547.50	
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.28	0.42	0.57
（二）稀释每股收益(元/股)	0.28	0.42	0.57
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	**5,582,817.50**	**8,490,085.34**	**11,325,206.11**
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	5,582,434.74	8,494,632.84	11,325,206.11
归属于少数股东的综合收益总额	382.76	-4,547.50	-

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	102,802,238.64	148,565,411.90	144,372,495.26
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	2,833,646.86	4,962,653.19	5,863,545.61
收到其他与经营活动有关的现金	1,091,750.57	1,273,418.56	3,002,636.83
经营活动现金流入小计	**106,727,636.07**	**154,801,483.65**	**153,238,677.70**
购买商品、接受劳务支付的现金	67,125,621.76	105,119,190.12	109,039,420.29
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	17,107,222.48	20,634,260.22	18,419,901.86
支付的各项税费	2,087,717.29	9,192,826.97	7,729,210.36
支付其他与经营活动有关的现金	5,013,470.47	9,446,761.99	10,056,415.69
经营活动现金流出小计	**91,334,032.00**	**144,393,039.30**	**145,244,948.20**
经营活动产生的现金流量净额	**15,393,604.07**	**10,408,444.35**	**7,993,729.50**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	24,500,000.00	15,600,000.00	73,000,000.00
取得投资收益收到的现金	47,473.20	17,319.91	36,353.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,884.06	70,756.00	61,500.00
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	-	3,500,000.00	4,104,358.00
投资活动现金流入小计	**24,570,357.26**	**19,188,075.91**	**77,202,211.34**

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,551,491.41	6,497,763.54	10,062,009.56
投资支付的现金	-	20,100,000.00	93,000,000.00
质押贷款净增加额			
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			
投资活动现金流出小计	**6,551,491.41**	**26,597,763.54**	**103,062,009.56**
投资活动产生的现金流量净额	**18,018,865.85**	**-7,409,687.63**	**-25,859,798.22**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	1,000,000.00	-
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	70,909,620.00	82,956,260.00	81,840,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	
筹资活动现金流入小计	**70,909,620.00**	**83,956,260.00**	**81,840,000.00**
偿还债务支付的现金	80,975,740.00	78,420,000.00	59,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,506,391.88	5,954,107.54	1,954,726.74
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	-	-	
筹资活动现金流出小计	**86,482,131.88**	**84,374,107.54**	**61,484,726.74**
筹资活动产生的现金流量净额	**-15,572,511.88**	**-417,847.54**	**20,355,273.26**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-497,414.19**	**-540,188.11**	**-635,639.62**
五、现金及现金等价物净增加额	**17,342,543.85**	**2,040,721.07**	**1,853,564.92**
加：期初现金及现金等价物余额	9,555,813.45	7,515,092.38	5,661,527.46
六、期末现金及现金等价物余额	**26,898,357.30**	**9,555,813.45**	**7,515,092.38**

（4）合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	920,637.54	2,918,167.35	-	22,232,561.29	-	995,452.50	54,500,637.90
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	920,637.54	2,918,167.35	-	22,232,561.29	-	995,452.50	54,500,637.90
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	745,527.81	-	-	1,582,434.74	-	382.76	2,328,345.31
（一）净利润							5,582,434.74		382.76	5,582,817.50
（二）其他综合收益								-		-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	5,582,434.74	-	382.76	5,582,817.50
（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	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00	-	-	-4,000,000.00

项目	2013 年 1-9 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
1.提取盈余公积					-		-			-
2.提取一般风险准备										-
3.对所有者的分配							-4,000,000.00			-4,000,000.00
4.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										-
（六）专项储备				745,527.81						745,527.81
1.本期提取				872,899.06						872,899.06
2.本期使用				127,371.25						127,371.25
（七）其他										
四、本期期末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	1,666,165.35	2,918,167.35	-	23,814,996.03	-	995,835.26	56,828,983.21

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	2,065,609.59	-	18,590,486.21	-	-	48,089,915.02
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	2,065,609.59	-	18,590,486.21	-	-	48,089,915.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	920,637.54	852,557.76	-	3,642,075.08	-	995,452.50	6,410,722.88
（一）净利润							8,494,632.84		-4,547.50	8,490,085.34
（二）其他综合收益								-		-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,494,632.84	-	-4,547.50	8,490,085.34
（三）所有者投入和减少资本									1,000,000.00	1,000,000.00
1.所有者投入资本									1,000,000.00	1,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										-
3.其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	852,557.76	-	-4,852,557.76	-	-	-4,000,000.00
1.提取盈余公积					852,557.76		-852,557.76			-

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
2.提取一般风险准备										-
3.对所有者的分配							-4,000,000.00			-4,000,000.00
4.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										-
（六）专项储备				920,637.54						920,637.54
1.本期提取				1,106,164.48						1,106,164.48
2.本期使用				185,526.94						185,526.94
（七）其他										
四、本期期末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	920,637.54	2,918,167.35	-	22,232,561.29	-	995,452.50	54,500,637.90

单位：元

项目	2011 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	933,088.98	-	8,397,800.71			36,764,708.91
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	933,088.98	-	8,397,800.71	-	-	36,764,708.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	1,132,520.61	-	10,192,685.50	-	-	11,325,206.11
（一）净利润							11,325,206.11			11,325,206.11
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	11,325,206.11	-	-	11,325,206.11
（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	-	-	-	-	1,132,520.61	-	-1,132,520.61	-	-	-
1.提取盈余公积					1,132,520.61		-1,132,520.61			-

项目	2011 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
2.提取一般风险准备										-
3.对所有者的分配										-
4.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										-
（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	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	2,065,609.59	-	18,590,486.21	-	-	48,089,915.02

2、母公司报表

（1）母公司资产负债表

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	22,002,032.98	9,067,363.70	7,515,092.38
交易性金融资产	-	-	
应收票据	1,460,000.00	2,080,000.00	2,600,000.00
应收账款	18,740,757.10	25,787,383.77	28,897,998.72
预付款项	4,708,251.95	2,899,990.48	2,211,564.18
应收利息	-	-	
应收股利	-	-	
其他应收款	916,141.03	21,720,678.98	21,290,237.84
存货	26,384,472.43	24,875,526.07	25,638,226.30
一年内到期的非流动资产	-	-	
其他流动资产	-	-	
流动资产合计	**74,211,655.49**	**86,430,943.00**	**88,153,119.42**
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	9,100,000.00	9,100,000.00	100,000.00
投资性房地产	-	-	
固定资产	32,646,153.20	33,018,818.18	35,663,395.90
在建工程	4,633,921.08	1,714,152.11	82,634.99
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	9,378,567.60	9,525,508.80	9,721,430.45
开发支出	-	-	
商誉	-	-	
长期待摊费用			

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,624,399.70	1,771,887.83	1,686,863.64
其他非流动资产	-	-	
非流动资产合计	**57,383,041.58**	**55,130,366.92**	**47,254,324.98**
资产总计	**131,594,697.07**	**141,561,309.92**	**135,407,444.40**
流动负债：			
短期借款	46,500,000.00	48,000,000.00	43,500,000.00
交易性金融负债	-	-	
应付票据	-	-	
应付账款	6,880,180.42	10,522,940.03	16,491,182.00
预收款项	329,905.67	520,520.63	83,550.42
应付职工薪酬	1,226,685.13	1,161,459.37	1,110,421.06
应交税费	1,833,074.80	-561,607.31	2,331,668.57
应付利息	-	-	
应付股利	-	-	
其他应付款	18,979,220.41	28,381,867.05	23,800,707.33
一年内到期的非流动负债	-	-	
其他流动负债	-	-	
流动负债合计	**75,749,066.43**	**88,025,179.77**	**87,317,529.38**
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	-	-	
递延所得税负债	-	-	
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	**75,749,066.43**	**88,025,179.77**	**87,317,529.38**
所有者权益：			
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	7,433,819.22	7,433,819.22	7,433,819.22
减：库存股			
专项储备	1,666,165.35	920,637.54	

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
盈余公积	2,918,167.35	2,918,167.35	2,065,609.59
一般风险准备			
未分配利润	23,827,478.72	22,263,506.04	18,590,486.21
所有者权益合计	**55,845,630.64**	**53,536,130.15**	**48,089,915.02**
负债和所有者权益总计	**131,594,697.07**	**141,561,309.92**	**135,407,444.40**

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	**87,925,859.97**	**133,065,627.47**	**153,874,394.84**
减：营业成本	68,087,506.10	105,133,290.89	121,168,920.27
营业税金及附加	557,941.21	981,388.03	742,463.08
销售费用	2,500,602.91	5,062,802.65	5,995,668.09
管理费用	7,941,458.38	9,698,680.30	8,656,192.56
财务费用	2,045,692.93	2,147,829.38	4,060,477.74
资产减值损失	-52,052.98	-100,734.67	265,862.01
加：公允价值变动收益			
投资收益	9,873.20	15,401.74	36,353.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	
二、营业利润	**6,854,584.62**	**10,157,772.63**	**13,021,164.43**
加：营业外收入	1,011,833.70	1,728,769.24	2,215,117.27
减：营业外支出	225,496.86	226,710.49	186,328.84
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额	**7,640,921.46**	**11,659,831.38**	**15,049,952.86**
减：所得税费用	2,076,948.78	3,134,253.79	3,724,746.75
四、净利润	**5,563,972.68**	**8,525,577.59**	**11,325,206.11**
五、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	**5,563,972.68**	**8,525,577.59**	**11,325,206.11**

（3）母公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	102,802,238.64	148,565,411.90	144,372,495.26
收到的税费返还	2,833,646.86	4,962,653.19	5,863,545.61
收到其他与经营活动有关的现金	1,076,347.84	1,266,788.48	3,002,636.83
经营活动现金流入小计	**106,712,233.34**	**154,794,853.57**	**153,238,677.70**
购买商品、接受劳务支付的现金	67,014,034.10	105,119,190.12	109,039,420.29
支付给职工以及为职工支付的现金	17,107,222.48	20,634,260.22	18,419,901.86
支付的各项税费	2,076,360.23	9,190,828.97	7,729,210.36
支付其他与经营活动有关的现金	4,946,172.03	9,425,221.49	10,056,415.69
经营活动现金流出小计	**91,143,788.84**	**144,369,500.80**	**145,244,948.20**
经营活动产生的现金流量净额	**15,568,444.50**	**10,425,352.77**	**7,993,729.50**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	20,000,000.00	7,100,000.00	73,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,873.20	15,401.74	36,353.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,884.06	70,756.00	61,500.00
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	-	3,500,000.00	4,104,358.00
投资活动现金流入小计	**20,032,757.26**	**10,686,157.74**	**77,202,211.34**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,100,046.41	3,497,763.54	10,062,009.56
投资支付的现金	-	16,100,000.00	93,000,000.00
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	3,500,000.00	-	
投资活动现金流出小计	**9,600,046.41**	**19,597,763.54**	**103,062,009.56**
投资活动产生的现金流量净额	**10,432,710.85**	**-8,911,605.80**	**-25,859,798.22**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	75,909,620.00	84,952,820.00	81,840,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-		
筹资活动现金流入小计	**75,909,620.00**	**84,952,820.00**	**81,840,000.00**

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
偿还债务支付的现金	82,972,300.00	78,420,000.00	59,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,506,391.88	5,954,107.54	1,954,726.74
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	
筹资活动现金流出小计	**88,478,691.88**	**84,374,107.54**	**61,484,726.74**
筹资活动产生的现金流量净额	**-12,569,071.88**	**578,712.46**	**20,355,273.26**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-497,414.19**	**-540,188.11**	**-635,639.62**
五、现金及现金等价物净增加额	**12,934,669.28**	**1,552,271.32**	**1,853,564.92**
加：期初现金及现金等价物余额	9,067,363.70	7,515,092.38	5,661,527.46
六、期末现金及现金等价物余额	**22,002,032.98**	**9,067,363.70**	**7,515,092.38**

（4）母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	920,637.54	2,918,167.35	-	22,263,506.04	-	53,536,130.15
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	920,637.54	2,918,167.35	-	22,263,506.04	-	53,536,130.15
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	745,527.81	-	-	1,536,972.68	-	2,309,500.49
（一）净利润							5,563,972.68		5,563,972.68
（二）其他综合收益								-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	5,563,972.68	-	5,563,972.68
（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	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00		-4,000,000.00

项目	2013 年 1-9 月								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
1.提取盈余公积					-		-		-
2.提取一般风险准备									-
3.对所有者的分配							-4,000,000.00		-4,000,000.00
4.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									-
（六）专项储备				745,527.81					745,527.81
1.本期提取				872,899.06					872,899.06
2.本期使用				127,371.25					127,371.25
（七）其他									
四、本期期末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	1,666,165.35	2,918,167.35	-	23,827,478.72	-	55,845,630.64

单位：元

项目	2012 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	2,065,609.59	-	18,590,486.21	-	48,089,915.02
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	2,065,609.59	-	18,590,486.21	-	48,089,915.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	920,637.54	852,557.76	-	3,673,019.83	-	5,446,215.13
（一）净利润							8,525,557.59		8,525,557.59
（二）其他综合收益								-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,525,557.59	-	8,525,557.59
（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	-	-	-	-	852,557.76	-	-4,852,557.76		-4,000,000.00
1.提取盈余公积					852,557.76		-852,557.76		-

项目	2012 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
2.提取一般风险准备									-
3.对所有者的分配							-4,000,000.00		-4,000,000.00
4.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									-
（六）专项储备				920,637.54					920,637.54
1.本期提取				1,106,164.48					1,106,164.48
2.本期使用				185,526.94					185,526.94
（七）其他									
四、本期期末余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	920,637.54	2,918,167.35	-	22,263,506.04	-	53,536,130.15

单位：元

项目	2011 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	7,433,819.22			933,088.98		8,397,800.71		36,764,708.91
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	933,088.98	-	8,397,800.71	-	36,764,708.91
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	-	1,132,520.61	-	10,192,685.50	-	11,325,206.11
(一)净利润							11,325,206.11		11,325,206.11
(二)其他综合收益									-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	11,325,206.11	-	11,325,206.11
(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	-	-	-	-	1,132,520.61	-	-1,132,520.61		-
1、提取盈余公积					1,132,520.61		-1,132,520.61		-

项目	2011 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
2、提取一般风险准备									-
3、对所有者的分配					-				-
3、其他：（外币报表折算差额）									-
(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									-
(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	20,000,000.00	7,433,819.22	-	-	2,065,609.59	-	18,590,486.21	-	48,089,915.02

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，遵照财政部于 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、企业会计准则解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围

公司根据国家财政部印发的有关文件的规定，对拥有控制权的子公司，除已宣告被清理整顿和已宣告破产的子公司等特殊情况外，均纳入合并财务报表范围。

报告期内，纳入本公司合并报表范围的子公司情况如下：

公司名称	注册资本（万元）	期末持股比例	主营业务	是否纳入合并报表范围		
				2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
山东鸿源新材料有限公司	1,000.00	90%	复合材料生产销售	是	是	否

2、合并报表范围变化情况

公司于 2012 年 8 月 30 日设立控股子公司山东鸿源新材料有限公司，注册资本 1,000 万元。鸿源新材料于设立时起纳入合并报表范围。

三、主要会计政策和会计估计

（一）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：指期末单笔余额在 100 万元以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：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，计提减值准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据为账龄组合，以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。

按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备，确定的坏账准备计提比例为：

账龄	计提比例
1 年以内(含 1 年)	0.50%
1-2 年(含 2 年)	10.00%
2-3 年(含 3 年)	20.00%
3-4 年(含 4 年)	50.00%
4-5 年(含 5 年)	80.00%
5 年以上	100.00%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法：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。

4、其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。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。

（二）固定资产

1．固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用年限平均法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧。

类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	12 年-30 年	3.00%	3.23%-8.08%
机械设备	12 年	3.00%	8.08%
运输工具	10 年	3.00%	9.70%
电子设备	8 年-12 年	3.00%	8.08%-12.13%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。公司于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

如存在由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额计提减值准备。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。资产减值损失一经确定，在以后会计期间不转回。

（三）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

报告期内，公司无需披露的主要会计政策变更。

2、会计估计变更

公司原按出口产品销售收入的 5%计提出口产品质量损失准备金，近年来出口产品索赔损失逐步减少，经公司第一届董事会第十次会议审议通过，公司自 2013 年 4 月变更为按 3%计提。影响 2013 年 1-9 月财务报表中销售费用和其他应付款减少 642,345.44 元。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入分析

1、公司收入确认的具体标准

（1）销售商品需要检验的，在购买方接受商品以及检验完毕前，不确认收入，待检验完毕时，开具发票同时确认收入；

（2）销售商品不需要检验的，在购买方接受商品并签收时，开具发票同时确认收入；

（3）公司出口产品根据企业报关信息查询单确认报关完成并核对公司开具的出口商品专用发票后确认收入。

2、营业收入的主要构成

（1）营业收入构成情况

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	8,767.41	99.71%	13,193.27	99.15%	15,336.24	99.67%
其他业务	25.18	0.29%	113.29	0.85%	51.19	0.33%
合计	**8,792.59**	**100.00%**	**13,306.56**	**100.00%**	**15,387.44**	**100.00%**

公司专注于电机配件、农机配件和汽车配件的生产和销售，主营业务突出，各年主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.67%，99.15%和 99.71%。报告期内，公司其他业务收入主要是模具的销售收入。

（2）主营业务收入具体构成

单位：万元

产品大类	产品小类	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
电机配件	深加工产品	3,530.20	40.27%	4,444.24	33.69%	4,393.24	28.65%
	粗加工产品	2,270.25	25.89%	4,185.23	31.72%	5,761.91	37.57%
	小计	**5,800.45**	**66.16%**	**8,629.46**	**65.41%**	**10,155.15**	**66.22%**
农机配件	深加工产品	1,251.19	14.27%	2,110.73	16.00%	2,460.60	16.04%
	粗加工产品	840.34	9.58%	1,664.66	12.62%	1,838.34	11.99%
	小计	**2,091.52**	**23.86%**	**3,775.38**	**28.62%**	**4,298.94**	**28.03%**
汽车配件	深加工产品	393.53	4.49%	413.98	3.14%	298.34	1.95%
	粗加工产品	481.91	5.50%	374.44	2.84%	583.82	3.81%
	小计	**875.44**	**9.99%**	**788.42**	**5.98%**	**882.16**	**5.75%**
合计		**8,767.41**	**100.00%**	**13,193.27**	**100.00%**	**15,336.24**	**100.00%**

公司主要产品按照用途分为电机配件、农机配件和汽车配件三类，按照加工程度分为深加工产品和粗加工产品两种。电机配件收入占总收入的比重基本保持稳定，其中深加工产品占比逐年提高，产品结构逐步优化。2013 年 1-9 月，公司汽车配件销售收入占总收入的比重有所提高，农机配件销售收入占比有所降低。

报告期内，公司主营业务收入按地区分布统计如下：

单位：万元

类别	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	4,339.24	49.49%	6,422.63	48.68%	7,630.63	49.76%
国外	4,428.17	50.51%	6,770.64	51.32%	7,705.62	50.24%
合计	**8,767.41**	**100.00%**	**13,193.27**	**100.00%**	**15,336.24**	**100.00%**

公司定位高端产品市场，依托优质的产品质量与美国、芬兰等国家的客户建立了稳固的合作关系。报告期内，国内销售收入和国外的销售收入基本各占一半。

（3）主营业务收入变动情况

报告期内，公司主营业务收入的变动情况如下：

产品大类	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度
	金额（万元）	同比增减[19]	金额（万元）	同比增减	金额（万元）
电机配件	5,800.45	-13.43%	8,629.46	-15.02%	10,155.15
农机配件	2,091.52	-24.56%	3,775.38	-12.18%	4,298.94
汽车配件	875.44	81.28%	788.42	-10.63%	882.16
合计	**8,767.41**	**-11.94%**	**13,193.27**	**-13.97%**	**15,336.24**

报告期内公司主营业务收入逐年有所下降，2012 年度较 2011 年度下降 13.97%，2013 年 1-9 月较去年同期下降 11.94%，主要是受到宏观经济不景气的影响，下游电机行业、农机行业需求遇冷所致。

报告期内，公司主营业务收入下滑的具体变动原因分析如下：

①主要产品销量变化情况

报告期内，公司各类产品的销量变化情况如下：

产品大类	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度
	销量（吨）	同比增减	销量（吨）	同比增减	销量（吨）
电机配件	6,455.19	-13.64%	9,549.36	-13.69%	11,063.88
农机配件	3,620.84	-16.03%	5,968.92	-10.57%	6,674.67
汽车配件	1,120.44	64.05%	1,040.07	-10.72%	1,164.95
合计	**11,196.47**	**-10.21%**	**16,558.35**	**-12.41%**	**18,903.50**

报告期内国内外宏观经济持续低迷，下游电机行业、农机行业需求遇冷，从而导致公司的电机配件和农机配件销量逐年有所下滑。2013 年 1-9 月，随着汽车行业需求回暖，公司汽车配件销量大幅上升。

报告期内，上述产品销量变动对当期主营业务收入的影响情况如下：

单位：万元

产品大类	△1、主营业务收入影响金额	△2、主营业务收入影响金额
电机配件	-916.37	-1,368.63
农机配件	-399.33	-446.39
汽车配件	341.79	-94.67
合计	**-973.91**	**-1,909.69**

[19] 2013 年 1-9 月主营业务收入、产品销量、产品单价同比增减的计算以 2012 年 1-9 月相关数据为基数。

【注】△1、主营业务收入影响金额表示：产品销量变化引起 2013 年 1-9 月主营业务收入相对 2012 年 1-9 月下滑金额；

△2、主营业务收入影响金额表示：产品销量变化引起 2012 年度主营业务收入相对 2011 年度下滑金额。

②主要产品价格变化情况

报告期内，公司主要产品的销售价格变化情况如下：

产品大类	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度
	单价（元/吨）	同比增减	单价（元/吨）	同比增减	单价（元/吨）
电机配件	8,985.71	0.25%	9,036.70	-1.55%	9,178.65
农机配件	5,776.35	-10.16%	6,325.07	-1.80%	6,440.68
汽车配件	7,813.37	10.50%	7,580.48	0.11%	7,572.45
合计	**7,830.51**	**-1.92%**	**7,967.75**	**-1.79%**	**8,112.91**

由上表可以看出，虽然公司的各类产品销售价格参考生铁、废钢、焦炭等主要原材料价格变动进行调整，但由于公司销售的产品均为定制产品，不同产品由于其造型、用途、材质、加工程度等各不相同，随着近年来公司产品加工程度逐步提高，因而销售单价并未出现大幅下调。

报告期内，上述产品价格变动对当期主营业务收入的影响情况如下：

单位：万元

产品大类	○1、主营业务收入影响金额	○2、主营业务收入影响金额
电机配件	16.57	-157.05
农机配件	-281.64	-77.17
汽车配件	50.73	0.94
合计	-214.34	-233.28

【注】○1、主营业务收入影响金额表示：产品单价变化引起 2013 年 1-9 月主营业务收入相对 2012 年 1-9 月下滑金额；

○2、主营业务收入影响金额表示：产品单价变化引起 2012 年度主营业务收入相对 2011 年度下滑金额。

综上，报告期内公司营业收入持续下降，主要是由于受到下游需求不振的影响，电机配件和农机配件产品销量持续下降所致。公司在巩固现有客户的基础上，着力开拓电机类深加工配件产品市场，优化公司的产品结构，进一步提升整体盈利能力。

（二）主营业务毛利分析

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

产品大类	产品小类	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
电机配件	深加工产品	1,036.58	52.73%	1,351.55	49.49%	1,493.98	46.09%
	粗加工产品	489.11	24.88%	821.61	30.08%	1,146.83	35.38%
	小计	**1,525.69**	**77.61%**	**2,173.17**	**79.57%**	**2,640.82**	**81.46%**
农机配件	深加工产品	164.32	8.36%	309.43	11.33%	388.01	11.97%
	粗加工产品	75.52	3.84%	146.49	5.36%	136.44	4.21%
	小计	**239.84**	**12.20%**	**455.92**	**16.69%**	**524.45**	**16.18%**
汽车配件	深加工产品	105.66	5.37%	78.74	2.88%	22.70	0.70%
	粗加工产品	94.75	4.82%	23.18	0.85%	53.76	1.66%
	小计	**200.41**	**10.19%**	**101.92**	**3.73%**	**76.46**	**2.36%**
合计		**1,965.94**	**100.00%**	**2,731.01**	**100.00%**	**3,241.73**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于电机配件，其中电机配件深加工产品占比较高且持续增长。

报告期内，公司各类产品的毛利率情况如下：

产品大类	产品小类	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度
		毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
电机配件	深加工产品	29.36%	-1.05%	30.41%	-3.60%	34.01%
	粗加工产品	21.54%	1.91%	19.63%	-0.27%	19.90%
	综合	**26.30%**	**1.12%**	**25.18%**	**-0.82%**	**26.00%**
农机配件	深加工产品	13.13%	-1.53%	14.66%	-1.11%	15.77%
	粗加工产品	8.99%	0.19%	8.80%	1.38%	7.42%
	综合	**11.47%**	**-0.61%**	**12.08%**	**-0.12%**	**12.20%**
汽车配件	深加工产品	26.85%	7.83%	19.02%	11.41%	7.61%
	粗加工产品	19.66%	13.47%	6.19%	-3.02%	9.21%
	综合	**22.89%**	**9.97%**	**12.93%**	**4.26%**	**8.67%**
综合		**22.42%**	**1.72%**	**20.70%**	**-0.44%**	**21.14%**

总体而言，电机类配件对材质和精密度的要求更高，技术难度更高，因此综合毛利率高于农机类配件和汽车类配件。与此同时，由于公司产品均为定制化生产，随客户需求不同，公司各年销售产品的具体内容也有所差异，因此也导致各类产品每年的毛利率有所波动。

公司成本由原材料、工资、动力和制造费用组成，报告期内各项目构成情况如下：

期间	项目	原材料	工资	动力	制造费用	合计
2011	金额	96,537,250.29	11,581,057.30	3,287,242.05	9,377,326.63	120,782,876.27
年度	比例	79.93%	9.59%	2.72%	7.76%	100.00%
2012	金额	78,669,954.46	12,504,887.54	3,240,483.93	8,905,174.71	103,320,500.64
年度	比例	76.14%	12.10%	3.14%	8.62%	100.00%
2013 年	金额	51,846,611.49	10,616,719.56	2,565,946.82	6,485,912.79	71,515,190.66
1-9 月	比例	72.50%	14.84%	3.59%	9.07%	100.00%

报告期内，原材料占比逐步下降，其他成本占比逐步上升，主要原因包括：（1）报告期内，公司产品结构不断优化，深加工产品占比上升，相应产品成本项目中的原材料比重下降，工资、动力等比重上升；（2）主要材料钢铁单价逐年下降；（3）公司产量有所下降，材料属于变动成本，呈同步下降，而其他成本基本属于固定成本，不会同步下降。

公司成本的归集与分配方法：

公司生产成本下设共耗成本以及机体类、粘土砂类等具体产品类别作为二级明细科目；各二级明细下设原材料、工资、动力和制造费用作为三级明细。

各成本项目归集方法如下：

原材料：公司领用材料按实际成本法，采用全月一次加权平均发出计价；领用的毛坯件等能直接分辨出归属于哪种大类产品的材料，将其成本直接记入“生产成本-具体类别-原材料”中，领用的钢铁等不能直接分辨出归属于哪种大类产品的材料，将其成本记入“生产成本-共耗成本-原材料”中；

动力、工资、制造费用：根据实际发生数全部记入“生产成本-共耗成本”项下的相应明细中。

各成本项目分配方法如下：

第一步：将记入共耗成本项下的各种成本进行分配至具体产品类别中。材料成本根据公司企管处提供的各类别材料消耗金额进行分配，企管处提供的各类别材料消耗金额系根据当月各产品产量乘以单个产品的材料消耗定额得出；工资根据企管处提供的各产品工资表（系根据产品产量乘以计件工资得出）进行分配；动力系根据企管处提供的各类别产品消耗动力金额进行分配，企管处提供的各类别产品消耗动力金额系根据当月各产品产量乘以单个产品的动力消耗定额得出；制造费用根据各产品产值进行分配，各产品产值根据产品产量乘以计划单价得出。

第二步：将各类别成本在完工产品和在制品之间分配。公司按约当产量法将成本在完工产品和在制品之间进行分配。公司每月末盘点出在制品数量，并根据历史经验，将机体类、飞轮壳类产品在制品按 75%计算约当产量，将其他产品按 60%计算约当产量，再将约当产量与完工产品产量一同对总成本进行分配。

第三步：将大类产品的成本在具体型号产品之间分配。公司根据各型号产品产量乘以单个产品重量计算各型号产品总重量作为分配基数，将本大类完工产品负担的总成本分配到具体型号产品成本中。

（三）期间费用分析

报告期内，公司三项费用金额及占相应期间营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	250.06	2.84%	506.28	3.80%	599.57	3.90%
管理费用	799.74	9.10%	971.99	7.30%	865.62	5.63%
财务费用	200.34	2.28%	214.15	1.61%	406.05	2.64%
合计	**1,250.14**	**14.22%**	**1,692.42**	**12.71%**	**1,871.24**	**12.17%**

1、销售费用

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	22.44	8.98%	28.55	5.64%	26.30	4.39%
运输费	161.62	64.63%	209.82	41.44%	195.32	32.58%
差旅费	71.37	28.54%	75.30	14.87%	9.93	1.66%
质量损失准备金	-60.85	-24.33%	112.88	22.30%	288.89	48.18%
货代及报关费	40.95	16.38%	56.12	11.08%	58.42	9.74%
其他	14.52	5.81%	23.61	4.66%	20.70	3.45%
合计	**250.06**	**100.00%**	**506.28**	**100.00%**	**599.57**	**100.00%**

销售费用主要由销售人员的薪酬和差旅费、产品运费、质量损失准备金、货代及报关费等构成。2013 年 1-9 月销售费用-运输费较大，主要是由于公司为满足第一大客户 URV 的订单需求，采用空运方式发货支付的空运费所致。

2012 年公司加大了国外客户的开拓力度，出国差旅费用有所增加。具体而言，公司 2012 年差旅费为 75.30 万元，比 2011 年增长了 65.37 万元，其中，2012 年因国外客户产生的差旅费 65.12 万元，比 2011 年增长了 63.22 万元，因国外客户差旅费的增加额占销售费用增加额的 96.71%。

正常情况下，公司分管副总每年会例行拜访部分国外客户，这种出访的特点是人员少（一般 1-2 人）、时间短（1 周以内）、费用低。另外，每隔 3-4 年，为强化与国外重要客户之间的关系、开拓新的合作领域，公司董事长会出国拜访国外重要客户的管理层。2012 年，公司董事长在分管副总、URV 驻中国代表陪同下，一行 6 人，先后前往了芬兰（拜访 ABB、URV 等客户）、瑞典（拜访通过德天恩实现销售的 1 家客户）、挪威（经停）、英国（参观 URV 在英国设立的研究所）等国家，共计 14 天。上述出访的成果，虽然没有直接反映在新增国外客户、新签订重大合同等指标上，但是对于公司维系和加强与 ABB、URV 等客户的长期合作关系、了解重要客户需求变化以及国外同行业最新的技术进展等均具有重要意义。由于本次出国拜访客户由公司董事长率团，途径国家多、停留时间长、对方接待规格高，相应支出也大幅增加，共发生费用 60.60 万元，其中国际机票款 17.10 万元，由芬兰客户先期垫付住宿费用 17.79 万元，由出行人员

直接支付各种住宿、礼品、招待费、国外交通费（含国外城市间机票费用）等差旅费用 25.71 万元。

综上，公司 2012 年差旅费增加主要是出国差旅费用增加所致。上述差旅费用虽然较 2011 年增幅较大，但是绝对金额不高，能够明确对应到有关个人和事项上，出访也实现了强化客户关系等既定目标。有关销售费用属于正常、合理的经营费用。

2、管理费用

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	343.77	42.99%	439.85	45.25%	330.02	38.12%
修理费	89.72	11.22%	113.93	11.72%	89.32	10.32%
税费	60.55	7.57%	81.96	8.43%	77.73	8.98%
办公及招待费	73.87	9.24%	90.47	9.31%	96.43	11.14%
折旧及摊销	50.38	6.30%	65.64	6.75%	101.29	11.70%
其他	181.45	22.69%	180.14	18.53%	170.83	19.73%
合计	**799.74**	**100.00%**	**971.99**	**100.00%**	**865.62**	**100.00%**

管理费用主要由管理人员薪酬、修理费、税费、办公及招待费、管理用固定资产折旧及无形资产摊销构成。2012 年管理费用率较 2011 年有所增长，主要是由于公司 2012 年 5 月起调薪，管理人员薪酬增长所致。2013 年 1-9 月管理费用率较 2012 年有所增长，主要是由于其他杂费中保险费、物料消耗费、绿化费等费用的增长所致。

3、财务费用

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
利息支出	150.64	195.41	195.47
减：利息收入	10.75	11.79	78.75
汇兑损失	54.86	25.77	275.56
减：汇兑收益	5.59	4.76	13.76
合计	**200.34**	**214.15**	**406.05**

财务费用主要是利息支出和汇兑损失。报告期内，公司 50%以上的产品出口，货款以欧元、美元结算。2011 年度公司财务费用较高，主要是由于 2011 年欧元贬值且波动较大，公司外币应收账款产生了较多的汇兑损失。

（四）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

序号	项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一	净利润	5,582,817.50	8,490,085.34	11,325,206.11
二	非经常性损益项目			
	1、非流动资产处置损益	-222,281.86	-115,652.02	-153,578.05
	2、计入当期损益的政府补助	977,460.00	1,112,209.94	2,173,030.36
	3、向非金融机构收取的利息收入	45,969.28	70,000.00	-
	4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,158.70	522,820.74	45,689.46
	减：非经常性损益的所得税影响数	210,586.28	402,104.49	516,285.44
	合计	631,719.84	1,187,274.17	1,548,856.33
三	扣除非经常性损益后的净利润	4,951,097.66	7,302,811.17	9,776,349.78
	减：归属于少数股东的扣除非经常性损益后的净利润	-361.24	-4,690.78	
	归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,951,458.90	7,307,502.53	9,776,349.78
四	非经常性损益占同期净利润的比重	11.32%	13.98%	13.68%

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 154.89 万元、118.73 万元和 63.17 万元，公司主要的非经常性损益项目为政府非经常性补助收入。报告期内政府补助明细如下：

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
财政扶持资金	960,000.00		1,220,000.00
科技发展资金		300,000.00	
社保补贴		232,409.94	605,530.36
财政节能降耗奖		548,000.00	300,000.00
其他	17,460.00	31,800.00	47,500.00
合计	**977,460.00**	**1,112,209.94**	**2,173,030.36**

财政扶持资金主要系沂源县财政局根据《中共沂源县委、沂源县人民政府关于扶持高成长性中小工业企业发展的意见》（源发【2009】26 号）给予公司的发展扶持资金。

2012 年科技发展资金系沂源县财政局根据《淄博市科学技术局、淄博市财政局关于下达淄博市 2012 年科学技术发展计划的通知》（淄科发【2012】46 号）给予公司的科技发展补助资金。

社保补贴系沂源县失业保险处根据《淄博市人力资源和社会保障局、淄博市财政局关于淄博市扩大失业保险基金支出范围试点方案》的规定对公司招用就业困难人员给予的补贴资金。

财政节能降耗奖系沂源县财政局根据《中共沂源县委、沂源县人民政府关于扶持高成长性中小工业企业发展的意见》（源发【2009】26 号）给予公司的节能降耗扶持资金。

其他项目主要是政府部门给予的专利补助奖、出口创汇奖、国际认证补助等零星奖励。

报告期内，公司主要营业外支出如下：

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
固定资产处置损失	222,281.86	115,652.02	153,578.05
补缴税款、税收滞纳金	15.00	37,058.47	6,897.41
对外捐助、扶贫款等	3,200.00	74,000.00	25,853.38
合计	225,496.86	226,710.49	186,328.84

公司各年度非经常性损益占公司利润的比重不大，随着公司营业收入和利润总额的增长，非经常性损益不会对公司持续经营、独立盈利能力产生较大影响。

（六）主要税项及税收优惠

1、主要税项

公司在报告期内缴纳的主要税项如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（按销项税额扣除进项税额后的余额缴纳。公司自营出口收入增值税实行“免、抵、退”税收政策。）	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

本公司在报告期内未享受税收优惠。

（七）主要财务比率同行业比较分析

公司及同行业上市公司主要财务指标情况如下表：

各项指标	源通机械	江特电机	方正电机	金龙机电
一、盈利能力指标：				
1、销售毛利率				
2011 年度	21.25%	23.53%	16.66%	31.24%
2012 年度	20.99%	23.77%	17.20%	24.62%
2013 年 1 月至 9 月	22.56%	24.74%	17.29%	22.99%
2、销售净利率				
2011 年度	7.36%	7.73%	6.83%	14.87%
2012 年度	6.38%	7.31%	4.29%	9.06%

各项指标	源通机械	江特电机	方正电机	金龙机电
2013 年 1 月至 9 月	6.35%	8.10%	1.74%	8.96%
3、净资产收益率				
2011 年度	26.69%	10.18%	14.08%	4.95%
2012 年度	16.94%	5.83%	6.88%	3.47%
2013 年 1 月至 9 月	10.25%	6.06%	1.72%	3.10%
二、偿债能力指标：				
1、资产负债率				
2011 年 12 月 31 日	64.49%	33.51%	58.19%	6.55%
2012 年 12 月 31 日	61.22%	33.44%	55.56%	22.51%
2013 年 9 月 30 日	56.55%	39.07%	36.23%	26.23%
2、流动比率				
2011 年 12 月 31 日	1.01	2.21	1.23	12.83
2012 年 12 月 31 日	1.14	1.92	1.11	3.19
2013 年 9 月 30 日	1.15	1.65	2.00	2.00
3、速动比率				
2011 年 12 月 31 日	0.72	1.72	0.73	11.53
2012 年 12 月 31 日	0.84	1.51	0.62	2.64
2013 年 9 月 30 日	0.77	1.27	1.45	1.37
三、营运能力指标：				
1、总资产周转率(次)				
2011 年度	1.31	0.75	0.90	0.31
2012 年度	0.96	0.49	0.69	0.31
2013 年 1 月至 9 月	0.65	0.44	0.45	0.24
2、应收账款周转天数(天)				
2011 年度	48.09	82.95	88.56	97.32
2012 年度	74.50	99.04	100.14	94.71
2013 年 1 月至 9 月	68.83	104.37	107.96	113.88
3、存货周转天数(天)				

各项指标	源通机械	江特电机	方正电机	金龙机电
2011 年度	77.19	109.76	119.92	100.73
2012 年度	87.40	140.52	171.18	134.78
2013 年 1 月至 9 月	68.83	109.58	163.04	151.35
四、现金流指标：				
1、经营现金流/营业收入				
2011 年度	0.05	0.06	0.08	0.00
2012 年度	0.08	0.09	0.09	-0.01
2013 年 1 月至 9 月	0.18	0.03	0.10	0.00
2、每股经营现金流				
2011 年度	0.3997	0.1990	0.3200	-0.002
2012 年度	0.5204	0.1420	0.1287	-0.016
2013 年 1 月至 9 月	0.7697	0.0450	0.0223	0.001

通过上表可以看出，公司销售毛利率、销售净利率与同行业上市公司差别较小，净资产收益率优于同行业上市公司，综合盈利能力处于同行业上游水平；偿债能力指标稍低于同行业上市公司，主要因上市公司公开发行股票募集资金改善资本结构有关，但公司的偿债能力各项指标也处于正常范围之内；公司营运能力各项指标均优于同行业上市公司，表明资产周转情况较好；公司现金流指标处于同行业中较高水平，公司获取现金流能力较强。

五、期末公司主要资产情况

报告期各期末，公司的资产总计分别为 13,079.32 万元、14,052.73 万元和 13,540.74 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	2,689.84	20.57%	955.58	6.80%	751.51	5.55%
应收票据	146.00	1.12%	208.00	1.48%	260.00	1.92%

项目	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	1,874.08	14.33%	2,578.74	18.35%	2,889.80	21.34%
预付款项	640.69	4.90%	590.00	4.20%	221.16	1.63%
其他应收款	92.68	0.71%	2,619.82	18.64%	2,129.02	15.72%
存货	2,647.85	20.24%	2,487.55	17.70%	2,563.82	18.93%
流动资产合计	**8,091.13**	**61.86%**	**9,439.69**	**67.17%**	**8,815.31**	**65.10%**
非流动资产：						
长期股权投资	10.00	0.08%	10.00	0.07%	10.00	0.07%
固定资产	3,264.62	24.96%	3,301.88	23.50%	3,566.34	26.34%
在建工程	613.28	4.69%	171.42	1.22%	8.26	0.06%
无形资产	937.86	7.17%	952.55	6.78%	972.14	7.18%
递延所得税资产	162.44	1.24%	177.19	1.26%	168.69	1.25%
非流动资产合计	**4,988.19**	**38.14%**	**4,613.04**	**32.83%**	**4,725.43**	**34.90%**
资产总计	**13,079.32**	**100.00%**	**14,052.73**	**100.00%**	**13,540.74**	**100.00%**

（一）货币资金

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	5.94	1.60	0.94
银行存款	2,683.90	953.98	750.57
合计	**2,689.84**	**955.58**	**751.51**

公司的现金储备主要是为了支付日常的零星开支。2013 年 9 月末银行存款余额较大，主要是由于公司收回了沂源宏鼎资产经营有限公司的 2,000 万元借款所致（具体情况详见本节之（四）其他应收款）。

报告期内公司的业务发展态势总体较好，账款回收比较稳定，保持了良好的经营活动现金流入。报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 799.37 万元、1,040.84 万元和 1,539.36 万元。

报告期各期末，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

（二）应收账款

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款余额	1,887.54	2,595.51	2,912.08
坏账准备	13.46	16.78	22.28
应收账款净额	1,874.08	2,578.74	2,889.80
应收账款净额占总资产比例	14.33%	18.35%	21.34%

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 2,889.80 万元、2,578.74 万元和 1,874.08 万元，占总资产的比例分别为 21.34%、18.35%和 14.33%，应收账款期末余额及占比均逐年降低。

1、应收账款账龄

报告期各期末，应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2013 年 9 月 30 日			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	账面余额		坏账准备
	金额	占比		金额	占比		金额	占比	
1 年以内	1,858.60	98.47%	9.29	2,557.89	98.55%	12.79	2,832.62	97.27%	14.16
1 至 2 年	18.16	0.96%	1.82	37.35	1.44%	3.74	79.22	2.72%	7.92
2 至 3 年	10.52	0.56%	2.10	0.02	0.00%	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-	-	-	0.25	0.01%	0.20
5 年以上	0.25	0.01%	0.25	0.25	0.01%	0.25	-	-	-
合计	**1,887.54**	**100%**	**13.46**	**2,595.51**	**100%**	**16.78**	**2,912.08**	**100%**	**22.28**

报告期各期末，公司按照既定会计政策对应收账款计提坏账准备。公司应收账款账龄较短，主要集中在 1 年以内。

2、大额应收账款

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司应收账款余额中排名前五名的客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款余额的比例
URV	非关联方	6,800,589.37	1 年以内	36.03%
ABB 高压电机有限公司	非关联方	2,380,173.89	1 年以内	12.61%
上海 ABB 电机有限公司	非关联方	1,849,208.90	1 年以内	9.80%
山东莱柴动力有限公司	非关联方	1,271,329.64	1 年以内	6.73%
山东华力电机集团股份有限公司	非关联方	934,787.50	1 年以内	4.95%
合计		**13,236,089.30**		**70.12%**

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额中排名前五名的客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款余额的比例
URV	非关联方	13,916,103.53	1 年以内	53.62%
山东莱柴动力有限公司	非关联方	2,322,898.60	1 年以内	8.95%
德国西门子公司	非关联方	2,188,226.40	1 年以内	8.43%
上海 ABB 电机有限公司	非关联方	1,109,709.61	1 年以内	4.28%
ABB 高压电机有限公司	非关联方	1,074,971.19	1 年以内	4.14%
合计		**20,611,909.33**		**79.41%**

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额中排名前五名的客户如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款余额的比例
URV	非关联方	15,712,401.52	1 年以内	53.96%
上海 ABB 电机有限公司	非关联方	3,745,348.33	1 年以内	12.86%
潍坊浩泰机械有限责任公司	非关联方	1,718,598.38	2 年以内	5.90%
ABB 高压电机有限公司	非关联方	1,586,657.65	1 年以内	5.45%
济南邦和工贸有限公司	非关联方	1,146,243.20	1 年以内	3.94%
合计		**23,909,249.08**		**82.10%**

公司客户较为集中，报告期各期末应收账款余额前五名占总余额的 70%以上。公司主要欠款单位信用记录良好，且款项均在正常信用期内，因此不存在重大坏账损失风险。

公司报告内各期末的应收账款金额前五名中不存在应收持有公司 5%以上股份的股东单位款项。

（三）预付款项

1、预付款项账龄

单位：万元

账龄	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	634.39	99.02%	584.21	99.02%	221.07	99.96%
1 至 2 年	0.51	0.08%	5.76	0.98%	-	0.00%
2 至 3 年	5.76	0.90%	-	0.00%	-	0.00%
3 年以上	0.03	0.00%	0.03	0.00%	0.08	0.04%
合计	**640.69**	**100.00%**	**590.00**	**100.00%**	**221.16**	**100.00%**

报告期内，公司的预付款项 99%以上处于 1 年以内，主要系预付的货款。

2、大额预付款项

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司预付款项余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付款项余额的比例
青岛楠普新结构塑业有限公司	非关联方	货款	1,929,480.00	30.12%
莱芜市泰山阳光冶金有限公司	非关联方	货款	1,475,139.80	23.02%
山西森润铸造焦有限公司	非关联方	货款	1,098,857.44	17.15%
青州惠泽新材料科技有限公司	非关联方	货款	622,879.50	9.72%
沂源县供电公司	非关联方	电费	443,775.06	6.93%
合计			**5,570,131.80**	**86.94%**

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司预付款项余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付款项余额的比例
青岛楠普新结构塑业有限公司	非关联方	货款	3,349,480.00	56.77%
莱芜市泰山阳光冶金有限公司	非关联方	货款	1,640,073.80	27.80%
沂源县盛源建筑工程有限公司	非关联方	工程款	346,726.64	5.88%
沂源县供电公司	非关联方	电费	336,950.05	5.71%
济南历龙诚信工贸有限公司	非关联方	货款	150,000.00	2.54%
合计			**5,823,230.49**	**98.70%**

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司预付款项余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占预付款项余额的比例
青州豪章铸造有限公司	非关联方	货款	1,161,114.70	52.50%
沂源县供电公司	非关联方	电费	355,446.96	16.07%
济南庚辰钢铁有限公司	非关联方	货款	301,165.29	13.62%
德尼凯（苏州）科技有限公司	非关联方	货款	108,000.00	4.88%
青岛聚盛源环保熔炼设备有限公司	非关联方	货款	107,600.00	4.87%
合计			**2,033,326.95**	**91.94%**

（四）其他应收款

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应收款余额	98.26	2,637.88	2,148.47
坏账准备	5.59	18.06	19.45
其他应收款净额	92.68	2,619.82	2,129.02
其他应收款净额占总资产比例	0.71%	18.64%	15.72%

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 2,129.02 万元、2,619.82 万元和 92.68 万元。2011 年末及 2012 年末其他应收款余额较大，主要是由于公司拆借

给沂源宏鼎资产经营有限公司的 2,000 万借款所致。该笔借款情况详见下文“2、大额其他应收款”。

1、其他应收款账龄

报告期各期末，其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2013 年 9 月 30 日			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	账面余额		坏账准备
	金额	占比		金额	占比		金额	占比	
1 年以内	76.69	98.47%	0.38	2,620.31	98.55%	13.10	2,077.61	97.27%	10.39
1 至 2 年	14.58	0.96%	1.46	5.13	1.44%	0.51	67.75	2.72%	6.78
2 至 3 年	2.50	0.56%	0.50	9.94	0.00%	1.99	0.50	-	0.10
3 至 4 年	2.49	-	1.25	-	-	-	0.21	-	0.11
4 至 5 年	-	-	-	0.20	-	0.16	1.60	0.01%	1.28
5 年以上	2.00	0.01%	2.00	2.30	0.01%	2.30	0.80	-	0.80
合计	**98.26**	**100%**	**5.59**	**2,637.88**	**100%**	**18.06**	**2,148.47**	**100%**	**19.45**

报告期各期末，公司其他应收款账龄较短，主要集中在 1 年以内。

2、大额其他应收款

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司其他应收款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款余额的比例
沂源县住房和城乡建设局	非关联方	保证金	109,644.00	2 年以内	11.16%
中华人民共和国黄岛海关	非关联方	保证金	107,145.80	1 年以内	10.90%
张吉玉	非关联方	借款	78,981.61	2 年以内	8.04%
李国庆	非关联方	借款	66,766.20	1 年以内	6.79%
淄博安凯汽车销售服务有限公司	非关联方	押金	60,000.00	1 年以内	6.10%
合计			**422,537.61**		**43.00%**

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司其他应收款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款余额的比例
沂源宏鼎资产经营有限公司	非关联方	借款	20,000,000.00	1 年以内	75.82%
淄博金东机械制造有限公司	非关联方	借款	4,500,000.00	1 年以内	17.06%
徐凌秀	非关联方	借款	1,000,000.00	1 年以内	3.79%
中华人民共和国黄岛海关	非关联方	保证金	103,426.76	1 年以内	0.39%
淄博永丰装饰有限公司	非关联方	押金	67,000.00	1 年以内	0.25%
合计			**25,670,426.76**		**97.31%**

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司其他应收款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款余额的比例
沂源宏鼎资产经营有限公司	非关联方	借款	20,000,000.00	1 年以内	93.09%
沂源县悦庄镇苗山村	非关联方	借款	500,000.00	1-2 年	2.33%
中华人民共和国黄岛海关	非关联方	保证金	345,584.30	1 年以内	1.61%
刘东升	非关联方	借款	120,000.00	1 年以内	0.56%
刘乃新	非关联方	借款	90,000.00	1-2 年	0.42%
合计			**21,055,584.30**		**98.00%**

大额资金拆借说明：

（1）沂源宏鼎资产经营有限公司的借款 2,000 万元：沂源宏鼎资产经营有限公司为沂源县行政事业单位国有资产管理办公室控股企业，主营业务为城市及农村基础设施项目投资、资产管理。经银行协调安排，由源通机械先向中国建设银行沂源支行申请贷款，再转贷给其使用，利息费用由其承担。2011 年 8 月 15 日，公司与其签订《借款协议》，借款金额为 2000 万元，借款期限为一年；2012 年 8 月 28 日，双方续签《借款协议》，借款期限仍为一年。2013 年 9 月，公司收回了该笔款项，不再为其办理该项业务。

（2）淄博金东机械制造有限公司的借款 450 万元：该笔借款为其向源通机械控股子公司山东鸿源新材料有限公司暂借的周转金。2012 年 11 月 16 日，双

方签订《借款协议》，由鸿源新材料向淄博金东提供借款 200 万元，借款期限不超过四个月；12 月 27 日，双方签订《借款协议》，由鸿源新材料向淄博金东提供借款 250 万元，借款期限至 2013 年 1 月 10 日止。以上协议中约定借款期间按照月利率 0.6%收取利息。2013 年 1 月，该公司偿还了该笔款项。

（3）自然人徐凌秀的借款 100 万元：徐凌秀系源通机械报告期内控股子公司山东鸿源新材料有限公司的自然人股东。2012 年 8 月，源通机械为引进技术人才，暂借其 100 万元用于出资设立山东鸿源新材料有限公司。2012 年 8 月 30 日，双方签订《借款合同》，未约定利息费用。2013 年 9 月，徐凌秀偿还了该笔款项，借款期间公司未收取利息费用。

（4）沂源县悦庄镇苗山村系公司经营所在地，2010 年 5 月公司向其借出 50 万元，未签订借款协议。2012 年 9 月，沂源县悦庄镇苗山村偿还了该笔款项，借款期间收取利息 7 万元。

（五）存货

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
原材料	238.07	451.12	311.77
在产品	273.99	270.66	373.38
库存商品	1,452.51	1,462.89	1,357.81
委托加工物资	21.60	-	-
周转材料	201.38	205.54	186.29
发出商品	486.01	114.75	370.56
存货合计	**2,673.56**	**2,504.95**	**2,599.81**
存货跌价准备	25.71	17.40	35.98
存货净额	**2,647.85**	**2,487.55**	**2,563.82**
与上年末相比变动额	160.30	-76.27	-
变动幅度	6.44%	-2.97%	-

报告期各期末，公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，各期末余额基本保持稳定。存货跌价准备主要是公司基于谨慎性原则对部分存放时间较长的库存商品提取的准备金。

1、库存商品的合理性

公司的库存商品除包含按订单生产的产品外，主要是为 ABB、URV 等公司储备的安全库存。公司生产的定制化产品一般作为生产配件继续投入到下游客户的生产组装线。ABB、URV 等客户对公司供货的及时性有十分苛刻的要求，以防范因供货延迟或中断影响其连续化生产的风险。因为供货及时性一旦得不到保障，这些客户很难从通用市场上临时采购到规格、标准固定的定制化配件产品。例如，ABB 与公司签署的《供货合同》中规定“供方需要实现 100%的交货可靠度。供方应当做到见单发货，需方仅给供方必要的配送和运输时间”。公司与 URV 等其他重要客户的合同中也包括类似的条款

为了保证供货及时，ABB、URV 会定期给公司下达备库指令，主要包括：备库产品名称、规格描述、加工图号、库存范围（安全库存数量、最高库存数量）等。公司承诺按指令和消耗、发货情况及时补货，保证安全库存数量。ABB、URV 等客户则承诺如备库材料在保证质量的情况下 6 个月内没有被消耗或采购，则一次性采购全部安全库存。

公司各年度库存商品（含发出商品）周转率如下，从表中可以看出，报告期内，库存商品的余额保持在 1,700 万左右，库存周转天数在 50-70 天之间。库存商品周转天数并不算长，期末库存商品的余额是合理的。

会计期间	主营业务成本（元）	库存商品平均余额（元）	库存商品周转天数
2011 年度	120,945,162.22	17,510,616.09	52.12
2012 年度	104,622,620.17	16,530,048.68	56.88
2013 年 1 月至 9 月	68,014,732.90	17,580,836.78	69.79

综上，公司期末库存商品主要是为了满足 ABB、URV 等重要客户对发货及时性较高要求而准备的安全库存。库存商品在报告期内余额和周转速度保持稳定。因此，公司存在大额库存商品具有必要性及合理性

2、委托加工物资系因报告期内发生少量的外协

报告期内，公司发生了极少量的外协。2013 年 1-9 月份、2012 年和 2011 年，公司因外协支付的加工费用分别为 65,002.56 元、0 元和 6,712.43 元，分别占当

年营业成本的 0.10%、0.00%和 0.01%，因此外协对公司生产经营的影响几乎可以忽略不计，公司不存在对外协单位的任何依赖。

2011 年公司有两家外协单位，分别为沂源县信源服装设备有限公司和淄博万坤模具制造有限公司。2013 年，公司有一家外协单位，为沂源县科华机械加工有限公司。公司与上述外协单位及其董事、监事、高级管理人员之间没有关联关系。由于外协量很少，公司没有与外协单位建立长期关系，选择外协单位具有临时性。外协委托加工费用以市场价格为基础，经双方协商决定。

报告期内，公司外协情况如下表：

单位：元

	2013 年 9 月 30 日或 2013 年 1-9 月份	2012 年 12 月 31 日或 2012 年度	2011 年 12 月 31 日或 2011 年度
期初委托加工物资余额	-	-	41,823.84
本期发出委托物资	477,808.12	-	-
加工费用	65,002.56	-	6,712.43
回收委托产品	326,805.56	-	48,563.27
委托加工物资余额	216,005.12	-	-

2011 年，公司发生的外协事项主要是收回 2010 年发出的委托加工物资和支付相应的加工费用。当年没有新增发出委托加工物资的情形。

2012 年全年，公司没有对外委托加工产品。

2013 年，公司委托加工产品数量和金额有一定幅度上升，主要是由于下游客户订单发生变化致使公司型号为 CAK80135D 的机床产能无法满足需求，因此将部分产品委托给有类似机床且产能有闲置的沂源县科华机械加工有限公司加工，委托加工产品主要为端盖、电机壳、阀盘等。公司经分析研究认为，由于下游客户需求变化，对上述产品的需求量增长是持续性的而非临时性的。公司于 2013 年 11 月新增 1 台 CAK80135D 机床，基本解决了该类机床产能不足对生产的制约。

公司今后仍将以自主生产为主，只在很少的情况下委托外部厂商对部分产品进行生产加工。

（六）长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资的具体情况如下：

单位：万元

被投资单位	持有出资额	出资比例	核算方法	初始成本	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
沂源县农村信用合作联社	5.5125	0.027%	成本法	10.00	10.00	10.00	10.00

沂源县农村信用合作联社（以下简称“沂源农信社”）成立于 1989 年 12 月 25 日，公司性质为股份合作制，注册资本 20,134 万元，法定代表人牛文辉。公司经营范围为吸收公众存款；发放短期、中期、长期贷款；办理办内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事从业拆借；提供保管箱服务；代理收付款项及代理保险业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

报告期内，公司长期股权投资没有发生可收回金额低于账面价值的情形，故未计提长期股权投资减值准备

（七）固定资产

截至 2013 年 9 月 30 日，公司固定资产净额为 3,264.62 万元，占总资产的 24.67%，固定资产类别、折旧年限、原值、净值情况如下：

单位：万元

固定资产类别	原值	净值	减值准备	净额	折旧年限	残值率	折旧方法
房屋建筑物	2,297.72	1,555.38	-	1,555.38	12-30 年	3%	平均年限法
机械设备	4,035.10	1,544.13	-	1,544.13	12 年	3%	
运输工具	289.58	137.76	-	137.76	10 年	3%	
电子设备	74.44	27.35	-	27.35	8-12 年	3%	
合计	**6,696.85**	**3,264.62**	**-**	**3,264.62**			

截至报告期末，公司共有两处房屋建筑物所有权，其账面原值和净值如下：

序号	房产证号	坐落位置	建筑面积（平方米）	规划用途	账面原值（万元）	账面净值（万元）
1	房权证沂源县字第10-2011020134号	沂源县城鲁山路东苑工业园	31,201.86	工业	1,764.21	1,150.63
2	房权证沂源县字第10-2011020135号	沂源县城鲁山路东苑工业园	947.50	工业	79.31	62.22

2013 年 1-9 月公司新增房屋建筑物 189.77 万元，具体情况如下：

序号	建筑物名称	入账金额（万元）	入账时间
1	综合楼	125.02	2013 年 8 月
2	轻钢会议室	15.83	2013 年 8 月
3	厂区院墙、地面、下水道等	48.92	2013 年 8 月
合　计		**189.77**	

新增房屋建筑物主要为综合楼及轻钢会议室，综合楼为行政办公用途，轻钢会议室为召开百人以上大会使用。以上两处房屋已投入使用，尚未取得房屋所有权证书。

公司固定资产均为日常生产经营所必需的，不存在闲置情形；各类固定资产维护和运行状况良好，不存在重大不良资产。公司固定资产期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

（八）无形资产

截至 2013 年 9 月 30 日，公司无形资产账面价值为 937.86 万元，具体情况如下表：

单位：万元

项目	取得方式	摊销方法	摊销年限	原值	摊余价值	剩余摊销期限（月）
土地使用权	出让	直线法	50 年	1,368.08	937.86	411.32
应用软件	购买	直线法	5 年	6.16	-	-
合计				**1,374.24**	**937.86**	

截至报告期末，公司共有两宗土地使用权，其账面原值和净值如下：

序号	土地使用权证号	建筑面积（平方米）	用途	取得方式	终止时间	账面原值（万元）	账面净值（万元）
1	源国用（2011）第 023 号	33372.7	工业	出让	2061 年 3 月 8 日	388.85	368.76
2	源国用（2011）第 191 号	74713.5	工业	出让	2061 年 11 月 24 日	979.24	569.10

报告期内，无形资产不存在减值迹象，未对无形资产计提减值准备。有关土地使用权的具体信息，请参见“第二节 公司业务之三、公司业务有关的主要资源情况之（二）主要无形资产情况”。

（九）资产减值准备计提情况

公司按照既定的会计政策计提资产减值准备。报告期内，公司各项资产减值准备余额情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
坏账准备合计	19.05	34.84	41.73
其中：应收账款	13.46	16.78	22.28
其他应收款	5.59	18.06	19.45
存货跌价准备	25.71	17.40	35.98
合计	**44.76**	**52.24**	**77.71**

公司管理层认为：公司制定了稳健的会计估计政策，主要资产的减值准备充分、合理，公司在可预见的未来不会因为资产突发减值导致财务风险，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

六、期末公司主要负债情况

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债						
短期借款	4,650.00	62.87%	4,800.00	55.80%	4,350.00	49.82%
应付账款	688.02	9.30%	1,052.29	12.23%	1,649.12	18.89%
预收款项	32.99	0.45%	52.05	0.61%	8.36	0.10%

项目	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付职工薪酬	122.67	1.66%	116.15	1.35%	111.04	1.27%
应交税费	154.82	2.09%	-56.36	-0.66%	233.17	2.67%
其他应付款	1,397.92	18.90%	2,288.53	26.60%	2,380.07	27.26%
流动负债合计	**7,046.42**	**95.27%**	**8,252.66**	**95.93%**	**8,731.75**	**100.00%**
非流动负债						
其他非流动负债	350.00	4.73%	350.00	4.07%	-	-
非流动负债合计	**350.00**	**4.73%**	**350.00**	**4.07%**	**0.00**	**0.00%**
负债合计	**7,396.42**	**100.00%**	**8,602.66**	**100.00%**	**8,731.75**	**100.00%**

公司的负债以短期负债为主，主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成，报告期各期末，此三项负债合计占负债总额的比重分别为 95.96%、94.63%和 91.07%。

（一）短期借款

报告期各期末，公司借款情况如下：

单位：万元

借款类别	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款	2,000.00	2,000.00	2,550.00
抵押借款	2,650.00	2,800.00	1,800.00
合计	**4,650.00**	**4,800.00**	**4,350.00**

截至 2013 年 9 月末，公司银行借款的详细信息如下：

序号	贷款银行	贷款合同及编号	贷款金额（万元）	贷款期限	贷款年利率	担保方式及合同编号
1	中国农业银行股份有限公司沂源县支行	《流动资金借款合同》（编号：37010120130008055）	1,350.00	2013.9.2-2014.3.1	同期基准利率基础上浮 20%	最高额抵押（注 1）（合同编号：37100620110003045、37100620120001349）
2	中国农业银行股份有限公司沂源县支行	《流动资金借款合同》（编号：37010120130005419）	1,000.00	2013.6.9-2013.12.8	同期基准利率基础上浮 20%	最高额抵押（合同编号：37100620110003045、37100620120001349）
3	中国农业银行股份有限	《流动资金借款合同》（编号：	300.00	2013.8.8-2014.8.7	0 利率（注 2）	最高额抵押（合同编号：

序号	贷款银行	贷款合同及编号	贷款金额（万元）	贷款期限	贷款年利率	担保方式及合同编号
	公司沂源县支行	37010620130000198）				37100620110003045、37100620120001349）
4	人民币流动资金贷款合同	2013-Z 流-092	1,000.00	2013.9.18-2014.9.17	同期基准利率基础上浮 20%	沂源县鲁村煤矿有限公司提供连带责任保证（2013-保证-092）
5	人民币流动资金贷款合同	2013-Z 流-093	1,000.00	2013.9.18-2014.9.17	同期基准利率基础上浮 20%	沂源县鲁村煤矿有限公司提供连带责任保证（2013-保证-093）
合计			**4,650.00**			

【注 1】2011 年 3 月 7 日，公司与中国农业银行股份有限公司沂源县支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：37100620110003045），以源国用[2007]第 176 号土地使用权（整体变更设立股份公司后换发土地使用权证时变更为源国用[2011]第 191 号）及土地上房产（淄博市房权证沂源县字第 10-2011020134 号、第 10-2011020135 号）设定最高额抵押，担保自 2011 年 3 月 7 日至 2014 年 3 月 6 日公司与该行办理约定的各类业务所形成的债权，担保债权最高限额为 1,958.60 万元。

2012 年 3 月 1 日，公司又与中国农业银行股份有限公司沂源县支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：37100620120001349），以源国用[2011]第 191 号土地使用权设定最高额抵押，担保自 2012 年 3 月 1 日至 2015 年 2 月 14 日公司与该行办理约定的各类业务所形成的债权，担保债权最高限额为 922.00 万元。

以上两项最高额抵押同时有效。

【注 2】该笔贷款为中国农业银行股份有限公司沂源县支行接受山东省财政厅与山东省经济贸易委员会委托，向公司发放的项目专项无息贷款。

（二）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额情况如下：

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付账款（万元）	688.02	1,052.29	1,649.12
占负债总额比例	9.30%	12.23%	18.89%

报告期各期末，公司应付账款余额主要是应付的原材料采购货款，应付账款账龄大部分在 1 年以内，无应付关联方的款项。

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司应付账款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款余额的比例	年限	款项性质
新泰市汇鑫废旧物资回收有限公司	936,777.01	13.62%	1 年以内	货款
济南圣泉集团股份有限公司	624,928.20	9.08%	1 年以内	货款
威海市金蚂蚁涂料有限公司	600,728.70	8.73%	1 年以内	货款
山东省药用玻璃股份有限公司	366,177.35	5.32%	3 年以上	货款
淄博巩得工贸有限公司	262,655.20	3.82%	1 年以内	货款
合计	**2,791,266.46**	**40.57%**		

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司应付账款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款余额的比例	年限	款项性质
新泰市汇鑫废旧物资回收有限公司	1,474,938.91	14.02%	1 年以内	货款
威海市金蚂蚁涂料有限公司	908,902.00	8.64%	1 年以内	货款
沂源县明盛废旧物资回收有限公司	835,568.40	7.94%	1 年以内	货款
莱芜市和记经贸有限公司	637,440.40	6.06%	3 年以上	货款
济南圣泉集团股份有限公司	495,650.20	4.71%	1 年以内	货款
合计	**4,352,499.91**	**41.36%**		

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司应付账款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款余额的比例	年限	款项性质
威海市金蚂蚁涂料有限公司	1,572,713.20	9.54%	1 年以内	货款
济南圣泉集团股份有限公司	1,569,365.20	9.52%	1 年以内	货款
新泰市汇鑫废旧物资回收有限公司	1,542,889.31	9.36%	1 年以内	货款
沂源县中正物资有限公司	780,851.43	4.73%	1 年以内	货款
莱芜市双利源经贸有限公司	763,598.46	4.63%	1 年以内	货款
合计	**6,229,417.60**	**37.77%**		

（三）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应付款（万元）	1,397.92	2,288.53	2,380.07
占负债总额比例	18.90%	26.60%	27.26%

报告期各期末，公司其他应付款余额主要是预提的出口产品质量损失准备金和借入的其他单位款项。

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司其他应付款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款余额的比例	年限	款项性质
质量损失准备金	6,020,568.17	43.07%	0-2 年	质量损失准备金
沂源县工业公有资产经营有限公司	3,745,606.25	26.79%	3 年以上	借款及利息
沂源中正物资有限公司	1,300,000.00	9.30%	1-2 年	暂借款
沂源县财政局	600,000.00	4.29%	3 年以上	借款
沂源县电业局	320,000.00	2.29%	3 年以上	电网增容费
合计	**11,986,174.42**	**85.74%**		

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司其他应付款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款余额的比例	年限	款项性质
质量损失准备金	6,779,755.46	29.62%	0-2 年	质量损失准备金
沂源县工业公有资产经营有限公司	3,725,175.00	16.28%	3 年以上	借款及利息
周仕勇	2,429,860.00	10.62%	1 年以内	借款
马津	2,000,000.00	8.74%	1 年以内	借款
张纪华	1,952,820.00	8.53%	1 年以内	借款
合计	**16,887,610.46**	**73.79%**		

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司其他应付款余额中排名前五名的单位如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款余额的比例	年限	款项性质
质量损失准备金	5,991,470.20	25.17%	0-2 年	质量损失准备金
沂源县工业公有资产经营有限公司	3,725,175.00	15.65%	3 年以上	借款及利息
周仕勇	2,429,860.00	10.21%	1 年以内	借款
徐继春	2,100,000.00	8.82%	1 年以内	借款
马津	2,000,000.00	8.41%	1 年以内	借款
合计	**16,246,505.20**	**68.26%**		

1、大额资金拆借说明：

（1）沂源县工业公有资产经营有限公司为国有独资企业，公司 2003 年因经营需要向其借入 350 万元，公司按照月息 0.6%向其支付利息，本金一直周转使用，每年公司与其续签一次《借款合同》。

（2）沂源中正物资有限公司系公司长期合作的供应商，2011 年末因公司临时资金周转需要而向其借款 130 万元，借款期间未收取利息费用。2011 年 12 月 12 日，双方签订《借款协议》，约定借款期限为一年；2012 年 12 月 12 日，双方续签《借款协议》，借款期限延长一年。2013 年 12 月 25 日，公司向其归还该笔借款。

（3）公司对沂源县财政局的借款 60 万元系沂源县财政局为支持企业发展的无息借款，公司未与财政局签订借款协议。

（4）以上自然人借款均系公司向股东借入的无息借款，公司未与其签订借款协议。报告期内公司与关联自然人资金往来的具体情况详见本节“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

以上报告期各期末其他应付款前五名中，周仕勇、马津、张纪华、徐继春四名自然人为公司股东、董事、高级管理人员；其余单位与公司不存在关联关系。

2、质量损失准备金

质量损失准备金是依据出口产品销售收入的一定比例进行计提的，源通机械生产经营初期因出口产品质量要求较高，会发生质量索赔情况。源通机械为保持费用与收入的配比原则，并依据谨慎性原则，按照出口产品销售收入的 5%进行

预提质量损失准备金。近年来，随着源通机械生产技术的不断改进，产品质量逐步提高，发生的索赔越来越少，故造成预提的出口产品质量损失准备金余额较大。

因计提与实际支付差别越来越大，计提比例已不能反映实际情况，公司为纠正上述偏差，于 2013 年 3 月 25 日召开第一届董事会第十次会议，通过《关于修改公司出口产品质量损失准备金计提比例的议案》，自 2013 年 4 月开始出口产品质量损失准备金计提比例由 5%调整为 3%。

报告期内各期间质量损失准备金计提情况如下：

单位：元

会计期间	出口产品收入	计提比例	计提金额
2011 年度	77,056,168.22	5%	3,852,808.43
2012 年度	67,706,390.00	5%	3,385,319.50
2013 年 1 月至 3 月	12,164,433.53	5%	608,221.68
2013 年 4 月至 9 月	32,117,272.19	3%	963,518.16

报告期内各年度计提及支付质量损失准备金情况如下表：

单位：元

会计期间	年初余额	本期计提	本期支付	本期冲回	期末余额
2011 年度	3,352,383.46	3,852,808.43	249,827.46	963,894.23	5,991,470.20
2012 年度	5,991,470.20	3,385,319.50	340,499.28	2,256,534.96	6,779,755.46
2013年1月至 9 月	6,779,755.46	1,571,739.84	150,690.62	2,180,236.51	6,020,568.17

（四）其他非流动负债

报告期各期末，公司其他非流动负债主要是收到的与资产相关的政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
功能性复合材料及制品产业化项目补助	350.00	350.00	-

功能性复合材料及制品产业化项目补助系沂源县财政局根据《淄博市财政局、淄博市发展和改革委员会、淄博市经济和信息化委员会关于下达 2012 年第

二批省会城市群经济圈财政困难县经济发展专项资金预算指标的通知》（淄财预指【2012】4 号）给予本公司控股子公司鸿源新材料年产 2 万吨功能性复合材料及制品产业化项目的专项补助资金，共计 350 万元。由于该项目目前仍在建设中，因此递延收益未进行摊销。

2013 年 10 月 10 日，公司召开临时股东大会，决议通过将所持鸿源新材料 90%股权转让给自然人周杨、刘健。本次转让后，公司不再持有鸿源新材料的股权，鸿源新材料也不再纳入公司的合并范围，该项政府补助亦不再体现为公司的补助项目。

七、期末股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益的情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本（或实收资本）	2,000.00	2,000.00	2,000.00
资本公积	743.38	743.38	743.38
专项储备	166.62	92.06	-
盈余公积	291.82	291.82	206.56
未分配利润	2,381.50	2,223.25	1,859.05
少数股东权益	99.58	99.55	-
所有者权益合计	**5,682.90**	**5,450.06**	**4,808.99**

报告期内，公司股本及资本公积情况未发生变动，均为股东投入股本及股本溢价。公司按照章程和会计政策的要求提取法定盈余公积和任意盈余公积，因报告期内公司连续盈利，因此盈余公积逐年增加。公司一般在年末根据当年盈利情况计提盈余公积，故 2013 年 9 月 30 日较 2012 年末没有变化。

报告期内公司未分配利润的增加主要是公司新增利润所致，减少主要系实施利润分配、根据相关法律法规及公司章程规定提取盈余公积所致。

专项储备系公司根据财政部、安全监管总局关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知（财企【2012】16 号）的规定提取和适用的安全生产经费余额。

八、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关联关系
周仕勇	本公司的实际控制人，持有本公司 24.26%的股份
山东鸿源新材料有限公司	报告期内本公司持有该公司 90%的股份，本公司董事长周仕勇担任其董事长

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
马　津	持有本公司 18.74%的股份，本公司董事、副总经理
郇　梁	持有本公司 12.13%的股份，本公司董事
刘　健	持有本公司 7.70%的股份
李兴华	持有本公司 1.09%的股份，本公司董事、总经理
高春华	持有本公司 0.70%的股份，本公司董事、副总经理、董事会秘书
张纪华	持有本公司 0.43%的股份，本公司董事
唐　玲	持有本公司 0.73%的股份，本公司监事会主席
唐立民	持有本公司 3.46%的股份，本公司监事
王培金	持有本公司 1.21%的股份，本公司监事
徐继春	持有本公司 1.70%的股份，本公司副总经理、财务总监
马宏伟	持有本公司 0.97%的股份，本公司副总经理
北京德天恩国际科技有限公司	本公司董事郇梁 100%控股的公司，郇梁持有本公司 12.13%，为公司第三大股东。
淄博金牛投资股份有限公司	本公司董事长周仕勇持股 6.92%
淄博振业投资有限公司	本公司董事长周仕勇持股 5.00%，并担任监事
沂源县东城农林科技有限公司	本公司董事长周仕勇之子周杨持股 55.00%，监事唐立民持股 8.33%

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售

报告期内，公司向北京德天恩国际科技有限公司销售滚轮、泵体、配重铁等农机配件类产品，最近两年一期的销售情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
德天恩销售收入	8,472,295.13	16,855,860.32	18,672,407.89
占营业收入的比重	9.64%	12.67%	12.13%
德天恩销售毛利	833,229.71	1,407,107.50	1,289,600.86
占营业毛利的比重	4.20%	5.04%	3.94%

德天恩主营业务为代理进出口，除本公司产品外，德天恩亦从事其他产品的进出口业务。自 2005 年起德天恩受国外客户委托，在国内开发配套农业机械的各种零配件，并自 2006 年起即开始向公司采购定制产品。公司向德天恩销售的产品全部用于出口，最终客户为瑞典 Vaderstad 公司，该公司为欧洲知名农用机械生产商。德天恩的基本情况如下：

公司名称：	北京德天恩国际科技有限公司
注册号：	110108007450812
注册资本及实收资本：	80 万元
法定代表人：	郇梁
成立日期：	2004 年 8 月 31 日
公司住所：	北京市海淀区车道沟 10 号院紫云轩公寓 A 栋 1006A 室
经营范围：	货物进出口；技术进出口；代理进出口；技术开发、技术推广、技术服务；销售木容器、销售纺织服装、销售涂料、销售钢铁铸件、销售模具、销售机械化农业及园艺机具、销售农业机械、销售其他机械设备及电子产品。
股权结构：	郇梁 100%控股

① 关联交易决策程序的确认

2013 年 11 月 5 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，会议审议并通过了《关于确认公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月关联交易公允性的议

案》、《关于批准公司未来与北京德天恩国际科技有限公司发生经常性关联交易的议案》。

② 关联交易的必要性、持续性

公司与德天恩的关联交易系历史原因形成，早在 2006 年即开始向德天恩销售定制产品，经过多年发展，德天恩已成为公司稳定的前五大客户之一。为了进一步拓展市场，建立更为紧密的合作关系，公司于 2009 年 10 月吸收德天恩成为公司股东。

鉴于公司销售的产品均为定制类产品，所有产品对于客户具有唯一性。在公司产能未达到饱和时，德天恩的定制产品业务作为公司稳定收入来源之一，具有不可替代性。

公司同德天恩合作多年，对德天恩定制产品的规格、质量要求十分熟悉，有利于提高产品合格率降低成本。此外，由于双方保持长期稳定的合作，公司可以降低业务拓展、销售等环节的费用，有利于公司利润的提高。

③ 关联交易价格的公允性

由于公司销售的产品均为定制产品，不同客户对产品的造型、用途、材质、加工程度等要求各不相同，因此不同客户的产品销售单价及毛利率不具备可比性。因公司向北京德天恩国际科技有限公司销售的产品为滚轮、泵体、配重铁等农机配件类粗加工产品，故毛利率较低。公司自 2006 年与德天恩开展业务合作以来销售情况如下：

项目	2006 年度	2007 年度	2008 年度	2009 年度
收入（元）	263,117.95	2,424,220.03	9,664,379.15	6,956,818.71
毛利率	7.38%	9.53%	6.64%	7.17%
项目	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-9 月
收入（元）	11,882,192.74	18,672,407.89	16,855,860.32	8,472,295.13
毛利率	8.64%	6.91%	8.35%	9.83%

通过上述图表可以看出，德天恩 2009 年入股本公司前后，公司向德天恩销售产品的毛利率围绕趋势线合理波动，并未出现毛利率大幅上升或者下降的情形，公司并未通过与德天恩的关联方交易与其进行利益输送。

④ 主办券商、律师意见

经核查，主办券商、律师认为，公司同德天恩的经常性关联交易是在正常的生产经营和购销活动过程中产生的，符合相关法律法规及制度的规定，交易行为是在市场经济的原则下公平合理地进行，定价政策和定价依据是公平、公正和公允的，有利于公司经营业绩的稳定增长，提高公司的核心竞争力和整体竞争优势。关联交易是客观公允的，不存在损害公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。公司并未通过与德天恩的关联交易与其进行利益输送。

（2）预借备用金

报告期内，公司向高级管理人员预借了少量备用金，公司计入其他应收款核算，各报告期末余额情况如下：

单位：万元

款项性质	关联方	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应收款	马　津	-	0.20	0.20
	马宏伟	-	-	0.10

2、偶发性关联交易

（1）关联方借款

报告期内，公司为缓解流动资金压力向关联方股东借入了部分款项，具体情况如下：

单位：万元

关联方	2010 年 12 月 31 日	本期累计借入	本期累计归还	2011 年 12 月 31 日
周仕勇	242.99	200.00	200.00	242.99
马　津	-	400.00	200.00	200.00
张纪华	-	868.00	868.00	-
徐继春	-	430.00	220.00	210.00
唐　玲	63.42	-	-	63.42
刘　健	121.07	92.00	201.00	12.07
李兴华	-	200.00	199.50	0.50
合计	**427.48**	**2,190.00**	**1,888.50**	**728.98**

单位：万元

关联方	2011 年 12 月 31 日	本期累计借入	本期累计归还	2012 年 12 月 31 日
周仕勇	242.99	-	-	242.99
马　津	200.00	-	-	200.00
张纪华	-	245.28	50.00	195.28
徐继春	210.00	300.00	362.00	148.00
唐　玲	63.42	-	63.42	-
刘　健	12.07	-	12.07	-
李兴华	0.50	-	0.50	-
合计	**728.98**	**545.28**	**487.99**	**786.27**

单位：万元

关联方	2012 年 12 月 31 日	本期累计借入	本期累计归还	2013 年 9 月 30 日
周仕勇	242.99	-	242.99	-
马　津	200.00	-	200.00	-
张纪华	195.28	100.00	295.28	-
徐继春	148.00	38.00	186.00	-
合计	**786.27**	**138.00**	**924.27**	**-**

股东为支持公司发展，未要求公司支付借款利息，按照银行同期贷款利率测算，公司各期应当支付的利息费用情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
利息费用	350,868.04	449,735.78	595,838.78
占当年利润总额的比重	4.58%	3.87%	3.96%

截至 2013 年 9 月 30 日，所有借款已还清，期后未有新增借款。

（2）关联方担保

报告期内，公司部分董事、监事、高级管理人员集体为本公司从沂源县工业公有资产经营有限公司的 350 万元借款提供了担保：

担保人	担保方式	担保金额（万元）	主合同/主债权期限/期间	担保是否履行完毕
周仕勇、高春华、马宏伟、李兴华、马津、唐立民、徐继春、王培金、王云社、唐玲、张纪华	连带责任保证	350.00	2011-09-01 至 2012-08-31	是
周仕勇、高春华、马宏伟、李兴华、马津、唐立民、徐继春、王培金、王云社、唐玲、张纪华	连带责任保证	350.00	2012-09-01 至 2013-08-31	是
周仕勇、高春华、马宏伟、李兴华、马津、唐立民、徐继春、王培金、王云社、唐玲、张纪华	连带责任保证	350.00	2013-09-01 至 2014-08-31	否

3、报告期后关联交易

公司 2013 年 10 月 10 日召开临时股东大会，决议通过将所持山东鸿源新材料有限公司 90%股权转让给自然人周杨、刘健。本次转让后，公司不再持有鸿源新材料股权。本次股权转让构成关联交易。2014 年 2 月 17 日，公司通过第二届董事会第三次会议决议，决议通过将鸿源新材料拟实施的年产 20000 吨功能性复合材料及制品产业化项目的部分厂房建筑物及其所坐落的使用权面积为 30,595.63 平方米的土地转让予鸿源新材料。本次转让亦构成关联交易。有关转让的详细情况，请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况之六、公司重大资产重组情况之（三）出资设立山东鸿源新材料有限公司及转让该公司股权”。

（三）减少和规范关联交易的制度安排

为进一步规范和明确公司的关联交易行为，公司于2013年11月5日修订的《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度做出了明确的规定，相关规定如下：

1、关联交易决策权限的规定

（1）公司与关联自然人发生的交易金额低于30万元的关联交易（获赠现金资产和提供担保除外，下同），以及与关联法人发生的交易金额低于300万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5％的交易，可由董事长批准后实施，若董事长为关联董事，则应当将该交易提交董事会审议。

（2）公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5％以上的关联交易，由董事会审议。

（3）公司与关联自然人发生的交易金额在300万元以上的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在1000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5％以上的关联交易事项，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（4）公司在连续十二个月内发生的与上述交易标的相关的同类交易，其金额应当按照累计计算的原则适用以上规定（已按相关规定履行决策程序的，不再纳入累计计算范围）。

（5）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。

（6）公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。

2、关联交易回避与决策程序的规定

（1）关联董事回避程序

董事个人或者其所在任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情

况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

董事会审议关联交易事项时，有关联关系的董事可以出席董事会会议，并可以在董事会会议上阐明其观点，但是不应当就该等事项参与投票表决。

未出席董事会会议的董事如属于有关联关系的董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经全体非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前述关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：（一）交易对方；（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；（四）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）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；（六）中国证监会、全国股份转让系统公司或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

（2）关联股东回避程序

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东（包括股东代理人）可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：（一）交易对方；（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；（三）被交易对方直接或间接控制的；（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；（六）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；（七）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；

（八）中国证监会、全国股份转让系统公司或公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

（四）减少和规范关联交易的具体措施

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立，具备完整的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

公司于 2013 年 11 月 5 日召开的 2013 年第二次临时股东大会对公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-9 月与关联方之间所发生的各项关联交易的公允性进行了确认："公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司和公司股东利益的情形。"

为规范关联方与公司之间的关联交易，公司持股 5%以上的股东，董事、监事、高级管理人员已于 2013 年 11 月 6 日向公司出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

（1）本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易，以确保公司及非关联股东的利益得到有效的保护。

（2）对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人承诺将不会通过非公允的关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

（3）股东大会审议与本人有关的关联交易事项时，将不参与投票表决，所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；董事会会议审议与本人有关的关

联交易事项时，本人将对该项决议回避表决，也不委托其他董事代理行使表决权。

（4）本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

在日常经营活动中，本公司将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最低程度。对公司生产经营有利的关联交易，在确保以公允价格进行交易的前提下，公司将严格遵循《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，确保公司和中小股东的合法权益不受损害。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司 2013 年 10 月 10 日召开临时股东大会，决议通过将所持山东鸿源新材料有限公司 90%股权转让给自然人周杨、刘健。本次转让后，公司不再持有鸿源新材料股权。本次股权转让构成关联交易。2014 年 2 月 17 日，公司通过第二届董事会第三次会议决议，决议通过将鸿源新材料拟实施的年产 20000 吨功能性复合材料及制品产业化项目的部分厂房建筑物及其所坐落的使用权面积为 30,595.63 平方米的土地转让予鸿源新材料。本次转让亦构成关联交易。有关转让的详细情况，请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况之六、公司重大资产重组情况之（三）出资设立山东鸿源新材料有限公司及转让该公司股权”。

（二）或有事项

公司为山东鑫泉医药中间体有限公司（现名为山东鑫泉医药有限公司，以下简称“鑫泉医药”）在中国农业银行股份有限公司沂源县支行的 1,000 万元借款提供连带责任保证担保，借款期间为 2010 年 8 月 20 日至 2014 年 2 月 19 日，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年。因沂源县各公司之间相互

担保情形较为普遍，公司与鑫泉医药报告期内曾互相提供担保。担保期间，公司未收取担保收益。

该公司与公司及实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的影响财务报表阅读和理解的其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

报告期内，公司未进行过资产评估。

十一、股利分配政策和股利实际分配情况

（一）近两年股利分配政策及公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

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

2、公司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。

3、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。

4、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。

5、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。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公开转让后，公司的股利分配继续执行上述政策。

（二）最近两年股利分配情况

1、2011年度股利分配情况

2012 年 4 月 2 日，源通机械 2011 年度股东大会通过决议，决定以 2011 年末 20,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 2.00 元（含税），共计派发现金股利 400 万元（含税）。

2、2012 年度股利分配情况

2013 年 4 月 22 日，源通机械 2012 年度股东大会通过决议，决定以 2012 年末 20,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 2.00 元（含税），共计派发现金股利 400 万元（含税）。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，需纳入本公司合并报表范围的子公司为山东鸿源新材料有限公司，基本情况如下：

山东鸿源新材料有限公司成立于 2012 年 9 月 14 日，注册号：370323200007410，注册地为沂源经济开发区（山东省源通机械股份有限公司院内），法定代表人周仕勇先生，注册资本、实收资本为 1,000.00 万元，主营业务为复合材料生产销售。

报告期内，本公司持有鸿源新材料 90%的股权，其余 10%的股权由自然人徐凌秀持有。鸿源新材料目前仍处建设期，最近一年及一期的财务数据如下：

单位：元

	总资产	净资产	营业收入	净利润
2012 年 12 月 31 日或 2012 年度	9,952,526.95	9,954,524.95	-	-45,475.05
2013 年 9 月 30 日或 2013 年 1-9 月	13,198,570.52	9,980,209.98	-	-19,790.02

【注】以上数据经上海上会会计师事务所有限公司审计。

公司 2013 年 10 月 10 日召开临时股东大会，决议通过将所持山东鸿源新材料有限公司 90%股权转让给自然人周杨、刘健。本次转让后，公司不再持有鸿源新材料股权。有关转让的详细情况，请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况之六、公司重大资产重组情况之（三）出资设立山东鸿源新材料有限公司及转让

该公司股权”。

十三、风险因素

（一）宏观经济波动风险

公司所处行业为通用设备制造业下属通用机械零部件制造业，产品主要用于电机设备、汽车、农业机械等行业。国内外经济形势的客观变化会对行业所处产业链的经营状况产生一定影响。如果未来世界经济危机延续、中国经济增长速度放缓或行业转型升级乏力，造成下游电机行业、汽车行业、农机行业等景气度明显下滑，则将对通用零部件制造业整体经营状况产生不利影响。

（二）政策变动风险

为应对工业转型升级的结构性调整要求，国家出台了一系列政策推动通用设备制造业、通用机械零部件制造业发展，这些政策一定程度上拉动了行业整体发展速度。同时，下游产业如电机行业、汽车行业、农机行业等也不同程度上得到了政策支持，带动了行业需求的持续增长。倘若因经济形势变动或者国家战略调整，产业扶持政策导向发生变动，则将对行业经营产生直接影响。另外，为应对节能减排工作，铸件行业将采取提高准入标准、优化生产设备等政策措施。如果国家节能减排政策有所变化，将对公司的材料采购、设备优化等方面产生影响。

（三）原材料价格大幅波动带来的经营风险

生铁、废钢和焦炭为铸造工艺过程中的主要生产原材料，其价格易受国际贸易政策及铁矿石等大宗国际商品价格变动的影响。近年来，受世界铁矿石、煤炭等价格波动的影响，钢铁价格呈现较大幅度的上下波动。钢铁价格的大幅度波动，从原材料价格上影响了公司生产成本，使得公司生产成本具有较大的不确定性，进而影响公司经济效益，具有较大的经营风险。

（四）财务风险

1、应收账款及其他应收款回收风险

截至 2013 年 9 月 30 日，公司应收账款及其他应收款净额合计为 1,966.76 万元，占公司总资产 15.04%。公司虽尚未发生过重大的坏账损失，但公司生产经营无法保证将来不会发生坏账，如果发生坏账，将会影响公司的现金流量和业绩。

2、存货减值风险

公司的存货主要是原材料和产成品。公司由于生产需要，储备原材料、产成品。截至 2013 年 9 月 30 日，存货期末账面价值为 2,647.85 万元，占公司总资产的 20.24%，占营业成本的 38.89%，存货价值较大。公司生产采取“以销定产”方式，始终坚持按订单安排原材料的采购以及加工生产，现有存货是公司为部分常用规格、小批量要货、并且比较适宜连续生产的产品而准备的，这一部分没有相应订单的存货将会因市场上钢铁价格的波动而面临减值的风险。将来随着业务的不断发展与扩大，公司存货金额也将不断增加，如果公司不能加强对存货的控制和管理，则公司将面临一定的存货减值风险。

3、盈利能力下降风险

报告期内，公司主营业务收入逐年有所下降，2012 年度较 2011 年度下降 13.97%，2013 年 1-9 月较去年同期下降 11.94%。如果未来宏观经济环境持续低迷，造成下游电机行业、汽车行业、农机行业需求回升缓慢，则公司主营业务收入可能持续下滑。

（五）重大客户依赖风险

2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-9 月，公司对 URV 销售收入占公司营业收入的比例分别为 49.39%、47.48%和 45.36%，对 ABB 高压电机有限公司和上海 ABB 电机有限公司销售收入占公司营业收入的比例分别为 9.48%、10.72%和 13.52%。公司已经与 ABB、URV 等国际重要的电机或电机原料生产商形成了紧密的战略合作关系，并且会进一步加强对这些重点客户的维护和开发力度。因此在未来可预见的一段时期内，公司客户集中度会保持较高水平并因此带来重大客户依赖风险。如果 ABB、URV 等客户因为自身经营战略调整，大幅缩减或退出

现有产品领域，则会减少对本公司产品的采购数量和金额，有可能严重影响本公司持续发展能力。

（六）汇率风险

2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月，公司出口收入分别为 7,705.62 万元、6,770.64 万元、4,428.17 万元，占公司主营业务收入比例分别为 50.24%、51.32%和 50.51%。公司出口产品货款结算通过独立的外汇账户进行，随着人民币升值，存在因汇率变动而蒙受损失的可能性，因此随着公司对外业务的不断发展，汇率风险将成为公司的一个重要影响因素。

（七）客户流失风险

公司目前客户包括 ABB、URV 等国际重要的电机或电机原料生产商。ABB 作为全球领先的能源、电力系统解决方案提供商，对采购原材料质量有严格要求，如果公司产品质量水平不能满足其标准，有丢失该客户的风险。另外，ABB、URV 等客户每年会安排专家实地考察公司的研发、生产情况，如果公司的生产工艺流程、质量控制体系等不能够通过 ABB、URV 专家的考核，会严重影响公司与这些客户的长期稳定合作。ABB、URV 等公司均为大型跨国企业，建立有完善的国际化供应商选择和原材料采购体系。作为这些企业的供应商，公司面临国内外众多同行业企业的竞争。如果公司不能保持产品的价格、质量等优势，也会丧失市场竞争力而丢失客户。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

全体董事签名：

周仕勇　郁　梁　李兴华

马　津　张纪华　高春华

全体监事签名：

唐　玲　唐立民　王培金

全体高级管理人员签名：

李兴华　徐继春　马宏伟

马　津　高春华

山东省源通机械股份有限公司

2014年 4月 9日

二、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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签名）：

宋志江

项目负责人（签名）：

李　建

项目小组成员（签名）：

袁　皓　　林静颖　　柴春鹏

华林证券有限责任公司（公章）

2016年 4月 9日

三、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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京国枫凯文律师事务所

负 责 人

张利国

经办律师

金 俊

唐逢辰

2014年4月9日

四、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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

张晓荣

签字注册会计师：

朱清滨

签字注册会计师：

赵玉朋

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年 4月 9日

五、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。本所及签字注册资产评估师对申请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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估事务所负责人（签名）：

李 强

签字注册资产评估师（签名）：

李 强

黄启峰

淄博诚久资产评估事务所（公章）

2014年 4月9 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