



西安西驰电气股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、公司治理风险

有限公司阶段，公司治理存在一定的瑕疵，如公司的会议记录不健全；部分股东会决定未履行决议程序，多为无需在工商行政管理部门备案的事项；未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联交易相关制度。

2014年3月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及《关联交易管理制度》、《对外担保制度》等管理制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此，股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

二、营运资金风险

经过多年的积累，目前公司进入快速成长期，市场开拓、业务发展以及进行研发等均需要大量资金，所需资金投入较大，公司现金流压力会逐步加大，公司做大做强需要更多的资金支持。如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，公司在市场营销和拓展上就会受到限制，公司正常的生产经营活动就会受到影响。公司目前尚未进入资本市场，融资渠道较为有限，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司发展的重要因素。

三、人才资源风险

公司是一家以技术和创新为核心的高新技术企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，故拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队、营销团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的实力将进一步加强。考虑到同行业内其他竞争厂商对高层次人才的人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面

临的关键命题。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

四、经营管理风险

报告期内，公司在收入规模、员工数量和客户方面都有较快的增长，目前公司通过制度、流程等手段对其经营活动进行有效地管理。随着经营规模的持续扩大、业务范围不断扩展、员工人数不断增加，公司管理体系将日益复杂，对公司管理层日常经营管理方式、方法提出了更高的要求，若公司管理层、公司组织结构体系未能及时地适应业务发展需求，可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。

五、应收账款管理风险

公司报告期内应收账款余额持续增加，截至2013年12月31日，余额计2,617.20万元，占比同期资产总额27.14%。考虑到公司销售规模将进一步增大和应收账款回款比例偏低等因素，若未来期间公司不能采取有效的回款措施，则应收账款余额将可能进一步增加，同时潜在的坏账风险随之增大。

六、坏账计提不充分的风险

公司坏账准备计提政策规定：一年以内不提坏账，一至二年计提比例为5%，二至三年计提比例为10%，三至四年计提比例为30%，四至五年计提比例为50%，五年以上计提比例为80%。公司应收账款坏账计提比例整体偏低，随着公司规模的扩大、应收账款的持续增加，公司存在已计提的坏账准备不能覆盖发生的坏账损失而导致公司未来利润减少的风险。

七、内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在2014年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳

定、健康发展的风险。

八、政府补助风险

公司作为地方新兴高新技术企业，报告期内获得地方政府下拨研发或其他财政补助金额共计 346 万元，其中 94.44 万元影响报告期内损益，占比报告期内利润总额 4.34%，政府补助总额占比报告期内利润总额 15.89%。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素，若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动，会给公司的财务状况和现金流量造成一定影响。

九、税收优惠风险

公司作为国家高新技术企业，享受国家所得税低税率优惠政策。报告期内公司因所得税税收优惠累计享受所得税减免共计 256.56 万元，占比报告期内净利润总额 14.28%。考虑到税收优惠政策持续性等因素，若未来期间国家相关税收优惠政策发生重大不利变动，会给公司的财务状况和现金流量造成一定影响。

十、子公司整合风险

深圳西驰设立于 2008 年 1 月，设立时名称为“深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司”，2012 年 2 月 7 日，西驰有限召开股东会，通过以对深圳贝嘉莱增资的形式取得其 51.18% 的股权，并将深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司更名为深圳西驰电气技术有限公司，2012 年 2 月 21 日，深圳市市场监督管理局对上述事项进行了登记，自此深圳西驰成为公司的控股子公司。由于深圳西驰纳入公司合并范围时间较短，与公司组织和制度的整合尚在进行之中，报告期内出现违反公司备用金制度的行为。若未来期间公司与深圳西驰在人员、战略、文化以及管理制度等方面不能很好的融合在一起，会给公司战略布局及未来发展产生一定影响。

十一、公司与股东共同持股子公司的风险

报告期内，公司存在与其股东宋希华共同持股深圳西驰、与其股东宋涛共同持股西驰传动的情形。公司与西驰传动不存在关联交易，但与深圳西驰在 2013 年度、2012 年度存在向其采购低压变频器 278.09 万元及 270.55 万元，报告期内关联交易定价公允，但若公司不能严格执行与关联交易相关的内控制度及决策程序，会造成对公司、其他股东以及投资者的利益损害。

目 录

重大事项提示	III
一、公司治理风险	iii
二、营运资金风险	iii
三、人才资源风险	iii
四、经营管理风险	iv
五、应收账款管理风险	iv
六、坏账计提不充分的风险	iv
七、内部控制风险	iv
八、政府补助风险	v
九、税收优惠风险	v
十、子公司整合风险	v
十一、公司与股东共同持股子公司的风险	v
释 义	1
第一节 基本情况	3
一、公司基本情况	3
二、股票挂牌情况	3
三、公司股权结构	5
四、公司设立以来股本形成及其变化情况	9
五、设立以来重大资产重组情况	15
六、下属子公司情况	20
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	29
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	32
九、定向发行情况	33
十、与本次挂牌有关的机构	33
第二节 公司业务	35
一、业务情况	35
二、公司内部组织结构及业务流程和方式	41
三、与公司业务相关的关键资源要素	48
四、与业务相关的重要情况	58
五、公司的商业模式	63
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	68
第三节 公司治理	82
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况	82
二、上述机构及相关人员履行职责情况	83
三、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明	83
四、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	85
五、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况 ..	85
六、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、	

财务、机构方面的分开情况	88
七、同业竞争情况	89
八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺	89
九、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	90
十、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	90
十一、董事、监事、高级管理人员其他情况	91
十二、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因	92
第四节 公司财务	94
一、报告期内财务报表和审计意见	94
二、报告期内主要会计政策、会计估计	115
三、最近两年主要财务指标	134
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	141
五、关联方及关联交易	175
六、期后事项、或有事项及其他重要事项	183
七、资产评估情况	184
八、股利分配情况	184
九、控股子公司（纳入合并报表）基本情况	186
十、公司持续经营风险因素自我评估	186
第五节 有关声明	190
一、全体董事、监事、高级管理人员签名	190
二、主办券商声明	191
三、律师事务所声明	192
四、会计师事务所声明	193
五、资产评估师声明	194
第六节 附件	195
一、主办券商推荐报告	195
二、财务报表及审计报告	195
三、法律意见书	195
四、公司章程	195
五、全国股份转让系统有限公司同意挂牌的审查意见	195
六、其他与公开转让有关的重要文件	195

释 义

除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、西驰股份	指	西安西驰电气股份有限公司
西驰有限	指	西安西驰电气有限责任公司
西驰传动	指	西安西驰电子传动与控制有限公司
双日电气	指	西安双日电气技术有限公司
西驰自动化	指	西安西驰自动化系统工程有限公司
西驰电能	指	西安西驰电能技术有限公司
深圳西驰	指	深圳西驰电气技术有限公司
厦门汉川	指	厦门汉川自动化科技有限公司
贝嘉莱	指	深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司
软起动器	指	指集电机软起动、软停车和多种保护功能于一体的电机控制装置，串接于电源与被控电机之间，实质上是一种调压器，电机起动时只改变其电压，部分类型的起动器在改变电压的同时可以改变频率
PLC	指	Programmable Logic Controller，即可编程逻辑控制器，是一种数字运算操作的电子系统，专为在工业环境应用而设计
BOM	指	物料清单（Bill of Materials，简称 BOM）是描述企业产品组成的技术文件
变频器	指	把电压与频率固定不变的交流电，变换为电压和频率可变交流电的装置，变频器一般用于控制交流电机的转速或者输出转矩
负载	指	连接在电路中的电源两端的电子元件或设备
水锤效应	指	是指在水管内部，管内壁光滑，水流动自如。当打开的阀门突然关闭，水流对阀门及管壁，主要是阀门会产生一个压力。由于管壁光滑，后续水流在惯性的作用下，迅速达到最大，并产生破坏作用
无功功率补偿设备	指	指在电力系统、供电系统中，提高电网功率因数，降低供电变压器及输送线路损耗，提高供电节能效率和改善供电环境的装置，可称为无功电源，主要由电容器、熔断器、无功补偿控制器、投切开关、热继电器等部件构成，有的装置还配有智能控制器

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《西安西驰电气股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公开转让说明书	指	西安西驰电气股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近二年	指	2013年和2012年
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
湘财证券、主办券商	指	湘财证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符,均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	西安西驰电气股份有限公司
公司英文名称:	XIAN SPREAD ELECTRIC Co., Ltd.
法定代表人:	张宁
股份公司设立日期:	2014年3月14日
有限公司设立日期:	2002年1月31日
注册资本:	2000万
住所:	西安市高新区草堂科技产业基地秦岭四路西二号
邮编:	710311
电话:	029-89020808
传真:	029-89020899
互联网网址:	www.xichi.cn
信息披露负责人:	李秦霞
电子邮箱:	xichidianqigufen@126.com
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”;根据《国民经济行业分类标准》,公司所属行业为 C38 电气机械和器材制造业下“C382 输配电及控制设备制造类”。
主要业务:	电力电子产品、元器件及机电产品的开发、生产、销售。
组织机构代码:	72998858-6

二、股票挂牌情况

(一) 股票基本情况

股票代码:	【 】
股票简称:	【 】
股票种类:	人民币普通股

每股面值：	1 元
股票总量：	2000 万股
挂牌日期：	年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

公司现有股东持股情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	股东在公司的任职情况	本次可转让股份数量（股）
1	张宁	7,128,000.00	董事长	0
2	宋涛	6,494,400.00	董事、总经理	0
3	徐革平	4,870,800.00	董事	0
4	冯永生	1,306,800.00	监事	0
5	宋希华	200,000.00	董事	0
合计		20,000,000.00	--	0

公司全体股东张宁、宋涛、徐革平、冯永生、宋希华承诺：自股份公司成立

一年内，不转让或者委托他人管理其在本次挂牌前已持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；其持有的股份解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的张宁、宋涛、徐革平、冯永生、宋希华承诺：除上述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。

股东张宁、宋涛、徐革平于 2013 年 12 月 20 日签订的《一致行动决议》约定：本决议生效后至公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起 36 个月内，本协议各方不得转让或委托他人管理其所持有的公司股份。即张宁、宋涛、徐革平所持公司 18,493,200 股的股份锁定至挂牌后 3 年。

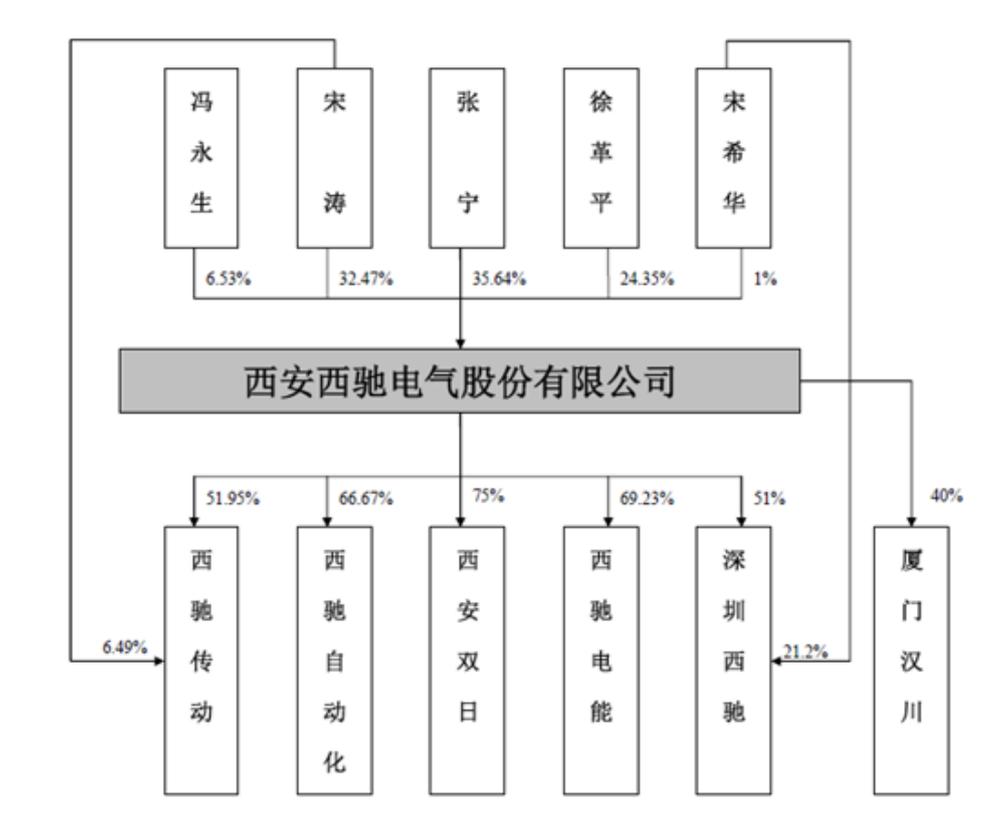
截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截止本转让说明书出具之日，公司的股权结构如下图所示：



截至本公开转让说明书签署之日，公司有五家控股子公司和一家参股公司。深圳西驰、西驰传动、双日电气、西驰自动化、西驰电能和厦门汉川的基本情况见下文“第一节、五、设立以来重大资产重组情况”和“第一节、六、下属子公司”。

(二) 公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东姓名	股东性质	持股数量 (股)	持股比例
1	张宁	境内自然人	7,128,000.00	35.64%
2	宋涛		6,494,400.00	32.47%
3	徐革平		4,870,800.00	24.35%
4	冯永生		1,306,800.00	6.53%
5	宋希华		200,000.00	1.00%
合计			20,000,000.00	100%

截至本转让说明书签署之日，上述股东的股份不存在质押或其他争议事项。

(三) 股东之间的关联关系

截至本转让说明书签署之日，公司股东之间不存在关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人认定

公司无绝对控股股东。

公司的实际控制人为张宁、宋涛和徐革平，三人分别持有公司 35.64%、32.47%、24.35%的股份，合计持有公司 92.46%的股份。公司为张宁、宋涛和徐革平共同控制。

共同控制的认定依据如下：

(1) 张宁、宋涛和徐革平的持股情况

期间	张宁	宋涛	徐革平	合计
2002年1月至2003年3月	--	49%	--	49.00%
2003年3月至2004年7月	15.80%	20.00%	15.00%	50.80%
2004年7月至2007年3月	25.80%	32.80%	24.60%	83.20%
2007年3月至2008年10月	25.81%	32.79%	24.59%	83.19%
2008年10月至2009年9月	25.80%	32.80%	24.60%	83.20%
2009年9月至2012年10月	36%	32.80%	24.60%	93.40%
2012年10月至今	35.64%	32.47%	24.35%	92.46%

(2) 张宁、宋涛和徐革平能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响

自报告期初至今，张宁、宋涛和徐革平三人直接持有公司股权的比例基本保持在 35%、32%、24%，均对公司形成重大影响；但任何一人凭借其股权均无法单独对公司股东会/股东大会决议、执行董事/董事会选举和公司的重大经营决策实施决定性影响。报告期内，张宁担任法定代表人，宋涛担任总经理，徐革平担任副总经理。股份公司成立后，张宁担任公司的董事长，宋涛担任公司的董事、总经理，徐革平担任公司董事、副总经理。张宁、宋涛和徐革平三人能够对公司董事会的决策和公司经营活动产生重大影响。

另外，自有限公司成立以来，张宁、宋涛和徐革平三人一直密切合作，对公司发展战略、重大经营决策等均有相同的意见、共同实施重大影响，在公司历次股东会、股东大会、董事会上均有相同的表决意见。

(3) 张宁、宋涛和徐革平通过共同控制关系成为公司实际控制人

从 2004 年 7 月起，张宁、宋涛和徐革平合计持股比例均在 80% 以上，对于公司的重大事项、财务、经营政策及人事任免等决策，三人均在事前通过协商达

成一致意见，并通过公司股东会决议的方式共同控制公司。

自报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司治理结构逐步完善。张宁、宋涛和徐革平三人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

为保证公司控制权的持续、稳定，张宁、宋涛、徐革平于 2013 年 12 月 20 日共同签署了《一致行动协议》，主要条款包括：①对三人历史上的一致行动行为进行了确认；②一致行动有效期五年；③本协议一方拟向董事会或股东大会提出应由董事会或股东大会审议的议案时，应当事先就议案内容与另两方进行充分的沟通和交流，如果另一方对议案内容有异议，在不违反规定的前提下三方均应当做出适当让步，对议案内容进行修改，直至三方共同认可议案的内容后，以其中一方的名义或三方的名义向董事会或股东大会提出相关议案，并对议案做出相同的表决意见。④在本协议生效后至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日的期间内以及公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起的三年内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的公司股份。在上述期限过后，三方均应严格执行法律法规和监管机构关于转让中小企业股份转让系统挂牌公司股票限制的相关规定。

公司关于控股股东及实际控制人的认定符合相关法律法规的要求，张宁、宋涛、徐革平三人共同签署的《一致行动协议书》合法有效，三人的权利义务清晰、责任明确，三人为公司的共同控股股东及共同实际控制人，报告期内未发生变化，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。

张宁，男，满族，1965 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1981 年 10 月至 1993 年 7 月，在西安航空发动机公司机电设备厂工作，历任工人、技术员、工程师；1993 年 7 月至 1997 年 1 月，在西安四腾机电设备有限责任公司研发部任研发经理；1997 年 1 月至 2002 年 3 月，在西安西普电子有限公司研发部任工程师；2002 年 3 月至 2014 年 3 月，担任西驰有限的执行董事；2014 年 3 月至今，担任公司董事长。直接持有公司 36% 的股份，是公司的实际控制人之一。

宋涛，男，汉族，1969 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992 年 10 月至 1996 年 9 月，在中国人民解放军第 3530 工厂动力处任电力技术员；1996 年 10 月至 1998 年 1 月，在西安信实自动化有限公司销售部任

销售工程师；1998年2月至2003年2月，在西安西普电力电子公司销售部任销售工程师；2003年2月至2014年2月，在西安西驰电气有限责任公司任总经理。2014年3月至今，担任公司董事、总经理。直接持有公司32.47%的股份，是公司的实际控制人之一。

徐革平，男，汉族，1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年7月至2000年2月，在西安西郊热电厂担任电气技术员；2000年3月至2003年5月，在陕西银河网电公司担任销售工程师；2003年5月至2014年2月任公司副总经理。2014年3月至今，担任公司董事、副总经理。直接持有公司24.35%的股份，是公司的实际控制人之一。

2、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

张宁、宋涛和徐革平为公司的共同实际控制人。

公司实际控制人最近两年未发生变化，且于2013年12月20日起，通过签署《一致行动协议》进行确认和巩固。

四、公司设立以来股本形成及其变化情况

（一）2002年1月有限公司设立

西安西驰电气有限责任公司设立于2002年1月，设立时的名称：“西安西驰电气有限责任公司”，法定代表人：李剑，设立时的注册资本为50万元，其中：李剑认缴货币出资25.5万元，占注册资本的51%；宋涛认缴货币出资24.5万元，占注册资本的49%。

设立时，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李剑	25.5	5.1	51%	货币
2	宋涛	24.5	4.9	49%	货币
合计		50	10	100%	--

2002年1月28日，西安康达有限责任公司会计师事务所出具了“西康验字（2002）211号”《验资报告》，审验确认截止2002年1月28日，西驰有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币10万元。其中，以货币出资10万元。

2002年1月31日，西安市工商行政管理局核准颁发了营业执照（注册号为

6101012113141)，注册资本 10 万元，法定代表人为李剑，公司类型为有限责任公司，经营范围为电力电子产品、元器件及机电产品的开发、生产、销售。

（二）有限公司第一次股权转让及缴足出资

2003 年 2 月 28 日，西驰有限召开股东会，会议同意：1、吸收张宁、田禹杰、徐革平、李峰、王卫锋、王志斌共六人为西安西驰电气有限责任公司的股东；2、各股东投资额如下：李剑出资 5.1 万元，股比：10.2%；宋涛出资 10 万元，股比：20%；张宁出资 7.9 万元，股比：15.8%；田禹杰出资 7.5 万元，股比：15%；徐革平出资 7.5 万元，股比：15%；李峰出资 4 万元，股比：8%；王卫锋出资 3 万元，股比：6%；王志斌出资 5 万元，股比：10%；上述出资均为货币；3、将西驰有限公司的注册地更改为高新区高新路泰祥花园 3-101；4、通过公司章程修正案。

2003 年 3 月 7 日，西安康达有限责任公司会计师事务所出具了“西康综验字（2003）461 号”《变更验资报告》，审验确认截止 2003 年 3 月 6 日，西驰有限已收到各股东缴纳的第二期到位的实收资本合计人民币 40 万元。新增股东张宁、田禹杰、徐革平、李峰、王卫锋、王志斌，其中张宁货币出资 7.9 万元、宋涛货币出资 5.1 万元、田禹杰货币出资 7.5 万元、徐革平货币出资 7.5 万元、王志斌货币出资 5 万元、李峰货币出资 4 万元、王卫锋货币出资 3 万元。

2003 年 3 月 18 日，西驰有限取得新的企业法人营业执照。

此次变更后，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张宁	7.9	15.80%	货币
2	李剑	5.1	10.20%	货币
3	田禹杰	7.5	15.00%	货币
4	徐革平	7.5	15.00%	货币
5	王志斌	5	10.00%	货币
6	李峰	4	8.00%	货币
7	王卫锋	3	6.00%	货币
8	宋涛	10	20.00%	货币
合计		50	100.00%	--

（三）有限公司第二次股权转让

2004年6月26日，西驰有限召开股东会，会议一致通过如下决议：1、将公司住所变更为：西安高新区长安科技产业园标准厂房A3楼；2、李峰将其持有的公司的8%的出资（共计肆万元整）分别以贰万元整（2万元）的价格转让给张宁、冯永生；王卫锋将其持有的公司的6%的出资（共计叁万元整）以叁万元（3万元）的价格转让给张宁；田禹杰将其持有公司的12.792%的出资（共计陆万叁仟玖佰陆拾元整）和2.208%的出资（共计壹万壹仟零肆拾元整）分别以陆万叁仟玖佰陆拾元整（6.396万元）、壹万壹仟零肆拾元整（1.104万元）的价格转让给宋涛、冯永生；王志斌将持有本公司的9.594%的出资（共计肆万柒仟玖佰柒拾元整）、0.366%的出资（共计壹仟捌佰叁拾元整）和0.04%的出资（共计贰佰元整）分别以肆万柒仟玖佰柒拾元整（4.797万元）、壹仟捌佰叁拾元整（0.183万元）、贰佰元整（0.02万元）的价格转让给徐革平、冯永生、张宁。上述股东就上述股权转让事宜分别签订了《出资转让协议书》；3、通过公司章程修正案。

2004年7月21日，西驰有限取得新的企业法人营业执照。

此次股权转让后，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张宁	12.92	25.80%	货币
2	李剑	5.1	10.20%	货币
3	宋涛	16.396	32.80%	货币
4	徐革平	12.297	24.60%	货币
5	冯永生	3.287	6.60%	货币
合计		50	100%	--

（四）2007年3月有限公司增加注册资本

2007年3月2日，西驰有限召开股东会，会议一致通过如下决议：1、同意公司将注册资本变更为213.5万元人民币，股东以房产进行增资（该房产其位于西安市高新区长安科技产业园创业大道标准厂房A3楼5层，建筑面积353.08平方米）；2、股东出资比例不变。张宁出资42.18万元。其中，实物出资42万元，现金出资0.18万元；李剑现金出资16.8万元。宋涛出资53.604万元。其中，实物出资33万元，现金出资20.604万元。徐革平出资40.203万元。其中，实物出资28万元，现金出资12.203万元。冯永生现金出资10.713万元。3、通过公司新章程。

2007年1月29日，陕西恒誉有限责任会计师事务所对股东投入的实物资产进行了评估，并出具了陕恒评报字（2007）第003号评估报告，评估值为103万元。同日，陕西恒誉有限责任会计师事务所出具了陕恒验字（2007）第028号《验资报告》，截至2007年1月29日止，西驰有限已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币163.5万元，其中：货币出资60.5万元、实物资产（房产）103万元，股东已经办理实物过户移交手续。

2007年3月20日，西安市工商行政管理局换发了新的企业法人营业执照。

此次增加注册资本后，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资情况			出资比例
		出资额（万元）	货币	实物	
1	张宁	55.1	13.1	42	25.81%
2	李剑	21.9	21.9	--	10.26%
3	宋涛	70	37	33	32.79%
4	徐革平	52.5	24.5	28	24.59%
5	冯永生	14	14	--	6.56%
合计		213.5	110.5	103	100%

（五）2008年10月有限公司增加注册资本

2008年10月12日，西驰有限召开股东会，会议一致通过如下决议：1、同意公司将注册资本变更为427万元人民币；2、股东出资比例不变。张宁出资110.2万元；李剑出资43.8万元，宋涛出资140万元。徐革平出资105万元。冯永生出资28万元。3、通过公司新章程。

2008年10月12日，陕西恒誉会计师事务所有限责任公司出具陕恒誉验字（2008）第124号《验资报告》，截至2008年10月12日止，西驰有限已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币213.5万元。

2008年10月31日，西驰有限取得新的企业法人营业执照。

此次增资后，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张宁	110.2	25.80%
2	李剑	43.8	10.20%
3	宋涛	140	32.80%

4	徐革平	105	24.60%
5	冯永生	28	6.60%
合计		427	100%

(六) 2009年9月有限公司第三次股权转让

2009年9月10日，西驰有限召开股东会，会议一致通过如下决议：1、同意李剑将其持有的公司10.2%的出资（43.8万元）以43.8万元转让给张宁；2、通过公司章程修正案。李剑和张宁就上述股权转让事宜签订了《出资转让协议书》。

2009年9月21日，西驰有限对上述股权变更进行了变更登记。

此次股权转让后，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张宁	154	36%
2	宋涛	140	32.80%
3	徐革平	105	24.60%
4	冯永生	28	6.60%
合计		427	100%

(七) 2010年5月有限公司增加注册资本

2010年4月12日，西驰有限召开股东会，会议一致通过如下决议：1、同意公司将注册资本变更为2000万元人民币；2、各股东增加资本金，股东出资比例不变；3、通过公司章程修正案。

2010年4月22日，中兴华会计师事务所有限责任公司陕西分所出具中兴华验字（2010）第019号《验资报告》，截至2010年4月20日止，西驰有限已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币1573万元，均为货币出资。

2010年5月6日，西驰有限就此次增加注册资本事项办理了工商变更并取得新的企业法人营业执照。

此次增资后，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	增资前		增资后	
		出资额（万元）	出资比例	出资额（万元）	出资比例
1	张宁	154	36%	720	36%
2	宋涛	140	32.80%	656	32.80%

3	徐革平	105	24.60%	492	24.60%
4	冯永生	28	6.60%	132	6.60%
合计		427	100%	2000	100.00%

(八) 2012年10月有限公司第四次股权转让

2012年10月11日，西驰有限召开股东会，会议一致通过如下决议：1、同意张宁将其持有的公司0.36%的股权（共计7.2万元）以7.2万元转让给宋希华；宋涛将其持有的公司0.328%股权（共计6.56万元）以6.56万元转让给宋希华；徐革平将其持有的公司的0.246%股权（共计4.92万元）以4.92万元转让给宋希华；冯永生将其持有的公司0.066%股权（共计1.32万元）以1.32万元转让给宋希华；2、同意公司章程修正案。上述股权转让方与受让方分别签订了《出资转让协议书》。

2012年10月19日，西驰有限对上述股权变更进行了变更登记。

此次股权转让后，西驰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	张宁	712.8	35.64%
2	宋涛	649.44	32.47%
3	徐革平	487.08	24.35%
4	冯永生	130.68	6.53%
5	宋希华	20	1.00%
合计		2000	100%

(九) 有限公司整体变更为股份公司

2014年2月22日，公司聘请的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2013年12月31日止的会计报表进行了审计，并出具了《审计报告》（中兴华审字（2014）第BJ05-003号）。审计报告确认，截至2013年12月31日止，公司净资产为人民币54,793,173.44元。

2014年2月26日，公司聘请的北京北方亚事资产评估有限责任公司对公司截止2013年12月31日净资产进行评估，并出具了《资产评估报告书》（北方亚事评报字（2014）第01-028号）。评估报告确认，公司2013年12月31日净资产评估值为6,058.77万元。

2014年3月4日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴华验字

(2014)第 BJ05-002 号《验资报告》，对股份公司出资情况予以确认。

2014 年 3 月 5 日，西驰有限召开股东会会议，与会全体股东一致同意作为发起人，以 2013 年 12 月 31 日为基准日，以公司经审计的净资产中的 2000 万元折合为股本 2000 万元，整体变更成立西安西驰电气股份有限公司，剩余部分计入资本公积，全体股东出资比例不变。同日，全体股东签署了《发起人协议书》，发起设立股份公司。

2014 年 3 月 5 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了股份公司筹建工作报告，通过了股份公司章程，选举股份公司第一届董事会董事、第一届非职工监事，通过了股份公司运作的各项制度。

2014 年 3 月 14 日，公司在西安市工商行政管理局登记注册并领取了《企业法人营业执照》（注册号：610131100019356），注册资本为 2000 万元，法定代表人为张宁，公司类型为股份有限公司（非上市）。

股份公司设立时的股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张宁	712.8	35.64%	净资产折股
2	宋涛	649.44	32.47%	
3	徐革平	487.08	24.35%	
4	冯永生	130.68	6.53%	
5	宋希华	20	1.00%	
合计		2000	100%	

截止本公开转让说明书签署之日，公司股权结构未再发生变动。

五、设立以来重大资产重组情况

报告期内，西驰有限收购了深圳西驰 51.18% 的股权，使其成为公司的控股子公司。

（一）收购深圳西驰

1、收购深圳西驰 51.18% 的股权

2012 年 2 月 7 日，西驰有限召开股东会，一致同意对深圳西驰进行投资，并取得其 51.18% 的股权。

2012年2月21日，深圳市市场监督管理局对上述事项进行了登记，深圳西驰成为公司的控股子公司。

深圳西驰的基本情况如下：

名称	深圳西驰电气技术有限公司
住所	深圳市南山区南油第二工业区 207 栋 2 段 4 楼 408 房
法定代表人	宋希华
注册资本	204.8163 万
实收资本	204.8163 万
公司类型	有限责任公司
经营范围	变频调速器的技术开发、生产与销售（凭深南环批 [2009] 51278 号生产）；电力电子装置、电气传动设备、机电一体化产品、工业自动化产品、电气控制设备和节能改造设备的技术开发、技术咨询与销售；应用软件的技术开发；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
成立日期	2008 年 1 月 21 日

本次收购前，深圳西驰的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张红梅	25	25.00%	货币
2	宋希华	43.5	43.50%	货币
3	李永金	31.5	31.50%	货币
合计		100	100%	--

本次收购后，深圳西驰的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张红梅	25	12.20%	货币
2	宋希华	43.5	21.24%	货币
3	李永金	31.5	15.38%	货币
4	西驰有限	104.8163	51.18%	货币
合计		204.8163	100%	--

① 收购的背景及原因

本次收购前，公司与深圳西驰并无股权关系以及关联关系。公司收购深圳西

驰的主要原因是为了丰富公司的产品结构，增强公司的竞争力。公司生产的软起动器和深圳西驰生产的变频器，这两种产品的市场目标客户群比较趋同，为了延伸产业链条，从 2008 年开始公司尝试自行研制变频器。由于欠缺技术等因素，其效果甚微。故公司于 2010 年开始委托深圳西驰为本公司贴牌生产变频器。深圳西驰地处深圳。深圳是我国变频市场的前沿，具有人才和相关产业配套的等优势。基于双方良好的合作关系，为了充分利用业已形成的技术成果，快速占领市场份额，所以公司决定投资入股深圳西驰。

为了取得对深圳西驰的控股权，双方经协商后，一致同意本公司持有深圳西驰 51.18%的股权，宋希华持有本公司 1%的股权。本次收购时收购方委派了公司的财务人员深圳西驰进行了财务账目的核查以及对存货进行了盘点，公司管理层对深圳西驰的发展潜力经过讨论后，与深圳西驰的原有股东经过协商，确定了增资入股的价格。本次收购虽然没有聘请外部的中介机构对深圳西驰的资产进行审计、评估，但是，该交易是出于双方的自愿，没有违反法律、法规等规定。本次收购前，公司与深圳西驰并无股权关系以及关联关系，不存在输送利益以及侵犯其他利益方的情形。本次收购的条件是：（1）公司取得对深圳西驰的控股权，收购/增资入股的价格投资价款总额为 240.2663 万元（其中出资额/注册资本为 104.8163 万元，余款进入资本公积）；（2）作为取得深圳西驰控股权的附加条件，西驰方面决定让宋希华以 1 元/股价格受让其他股东持有的母公司合计 1%的股权。

宋希华实际上是深圳西驰（收购前，名称为“深圳贝嘉莱”）的创始人。在本次收购之前，宋希华本人并没有持有深圳贝嘉莱的股权，而是由宋希华的妻子张红梅持有深圳贝嘉莱 65%的股权。公司希望在收购后与深圳贝嘉莱原有股东的利益趋于一致，于是，经过协商后，张红梅将持有的深圳贝嘉莱部分股权转到了宋希华的名下。深圳西驰原有股东不愿意稀释过多股权，所以公司并没有全资持股深圳西驰，只是通过增资的形式取得了对深圳西驰的控股权。通过此次收购，公司的产品得到丰富，综合实力进一步增强。

② 对公司治理机制及规范运作的影响及管理措施

首先，公司与宋希华共同持有深圳西驰股权的事宜是双方通过谈判、协商达成的正常的市场并购行为，该等收购行为得到了双方的认可，符合相关法规的规

定，不属于《公司法》第 148 条第 5 款列示的“未经股东会或者股东大会同意，董事、高级管理人员不得自营与所任职公司同类的业务”所规范的情形，不构成同业竞争，也没有违背对公司的忠实义务，所以并没有违反《公司法》的规定。且公司与宋希华的合作使双方的利益高度一致，统一了发展目标，有利于公司的发展。张红梅系深圳西驰的原有股东之一以及财务负责人，与宋希华系夫妻关系。但该等情形没有违反《公司法》的规定。

其次，为防范因交易价格不公允等问题而影响公司利益，公司采取了多种措施以及制度进行防范：(a) 向深圳西驰派驻了财务人员，严格执行公司统一的资金管理制度等内控制度；(b) 西驰股份制定通过了《公司章程》以及《关联交易管理制度》。该制度为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生采取了具体的制度安排；(c) 对公司与深圳西驰之间的交易实行严格的内控流程，确保交易行为具有商业实质，定价公允，防止利润转移或其他影响公司规范运作的情形出现。

西驰电气及宋希华出具了承诺，如果上述情形会对公司在全国中小企业股份转让系统挂牌构成障碍，公司会尽快对上述障碍进行清理，宋希华辞去董事职务。

2、深圳西驰的历史沿革

(1) 深圳西驰设立

深圳西驰设立于 2008 年 1 月，设立时的名称为“深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司”，法定代表人：张红梅，设立时的注册资本为 50 万元，其中：张红梅认缴货币出资 32.5 万元，占注册资本的 65%；宋希波认缴货币出资 17.5 万元，占注册资本的 35%。

设立时，贝嘉莱股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张红梅	32.5	65%	货币
2	宋希波	17.5	35%	货币
合计		50	100%	--

2008 年 1 月 15 日，深圳敬业会计师事务所出具了“敬会验字（2008）010 号”《验资报告》，审验确认截止 2008 年 1 月 15 日，贝嘉莱已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元，各股东以货币出资 50 万元。

2008年1月21日，深圳市工商行政管理局核准颁发了营业执照（注册号为440301103142195）。

（2）2009年9月增加注册资本

2009年9月8日，贝嘉莱召开股东会，会议一致同意：1、将注册资本增加到100万元；2、增加李永金为股东。

本次增资后，贝嘉莱的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张红梅	47.5	47.5%	货币
2	宋希波	17.5	17.5%	货币
3	李永金	35	35%	货币
合计		100	100%	--

2009年9月17日，深圳德源会计师事务所出具了“深德源所会验字（2009）150号”《验资报告》，审验确认截止2009年1月16日，贝嘉莱已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币50万元，其中以货币出资50万元。

2009年9月23日，深圳市市场监督管理局核准颁发了新的营业执照。

（3）2009年11月股权转让

2009年10月19日，贝嘉莱召开股东会，一致同意宋希波将其持有的贝嘉莱17.5%的股权以1元转让给张红梅；其他股东放弃优先购买权。2009年10月22日，宋希波与张红梅签订了《股权转让协议书》。深圳国际高新技术产权交易所对双方签订的《股权转让协议书》进行了见证，并出具了《股权转让见证书》。

本次股权转让后，贝嘉莱的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张红梅	65	65%	货币
2	李永金	35	35%	货币
合计		100	100%	--

2009年11月3日，深圳市市场监督管理局核准颁发了新的营业执照。

（4）2012年2月股权转让、增加注册资本和更名

2012年2月8日，贝嘉莱召开股东会，会议一致通过如下决议：1、张红梅将其持有的贝嘉莱40%的股权以1元转让给宋希华；李永金将其持有的贝嘉莱3.5%的股权以1元转让给宋希华，其他股东放弃优先购买权。2012年2月8日，

张红梅、李永金与宋希华签订了《股权转让协议书》。深圳国际高新技术产权交易所对双方签订的《股权转让协议书》进行了见证，并出具了《股权转让见证书》。

2012年2月15日，贝嘉莱召开股东会，会议一致通过如下决议：1、同意公司将注册资本变更为204.8163万元；2、同意西安西驰电气有限公司持有贝嘉莱104.8163万元的出资额，并占注册资本的51.18%；3、同意将公司更名为：深圳西驰电气技术有限公司；4、通过公司新章程。

根据2012年2月16日出具的《深圳市政务信息资源共享电子监察系统比对结果信息单》，西驰有限对贝嘉莱投入的出资额款项已经汇入其在工商银行深圳南山支行的银行账户。

注：深圳市人民政府办公厅于二〇一〇年十二月二十三日《转发深圳市市场监督管理局关于鼓励社会投资促进经济发展方式转变的若干实施意见的通知》明确规定“对在深圳市政务信息资源共享电子监察系统中能够核对公司注册资本出资情况，确认注册资本到位的，可不再要求出具验资报告。”即凡是通过“工商E线通”系统进行验资、能够通过“工商E线通”系统查询到注册资本到位的，不再要求注册企业提供验资报告。

2012年2月21日，深圳市市场监督管理局对上述事项进行了变更登记。

本次变更后，深圳西驰的注册资本和股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张红梅	25	12.20%	货币
2	宋希华	43.5	21.24%	货币
3	李永金	31.5	15.38%	货币
4	西驰有限	104.8163	51.18%	货币
合计		204.8163	100%	--

六、下属子公司情况

截止本公开转让说明书出具之日，本公司下设五家控股子公司以及一家参股子公司，分别是西驰传动、双日电气、西驰自动化、西驰电能、深圳西驰（基本情况见上文“第一节、五、设立以来重大资产重组情况”）和厦门汉川；

对子公司人员的控制：目前，公司在子公司的股权比例均为50%以上，因此，可以在各子公司的董事会（若有）以及股东会中对相关人员任免、制度制定、利

利润分配等方面拥有较高的表决权。其中，公司对西安双日、西驰自动化、西驰电能持有的股权超过了 2/3，达到了绝对控股，因此，拥有较强的控制能力。

财务的控制：母公司财务负责人同时担任四家子公司的财务负责人。另外，收购深圳西驰后，向深圳西驰派驻了财务人员。目前，母公司与子公司实行统一的财务制度。

业务上的控制：母公司主要在经营方向等重大的战略方面对子公司做调控，以及共用西驰电气整体的销售平台。

上述子公司基本情况如下：

（一）西安西驰电子传动与控制有限公司

1、基本概况

名称	西安西驰电子传动与控制有限公司
住所	西安市高新区新型工业园创业大道标准厂房 A4 楼
法定代表人	张宁
注册资本	300 万元
实收资本	231 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	一般经营项目：电力电子产品、元器件及机电产品的开发、生产、销售。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可证项目）
成立日期	2012 年 2 月 13 日

截止本公开转让说明书出具之日，西驰传动的股权结构为本公司持有 51.95% 股权。

公司设立西驰传动的目的是想开拓高压、低压永磁无刷直流电机控制器研发、生产、销售和技术服务的业务。目前西驰传动的主营业务是电驱动系统，主要用于电动车动力控制系统。

西驰传动最近一年的主要财务指标

单位：元

项目	2013. 12. 31（或 2013 年度）
总资产	1,476,947.30
净资产	1,035,616.35
营业收入	69,141.01

净利润	-737,729.16
-----	-------------

2、股本演变情况

(1) 2012年2月西驰传动设立

西驰传动成立于2012年2月，由西驰有限、李桃峰、解晓锋和李博共同出资组建。

2011年7月25日，西驰有限、李桃峰、解晓锋和李博共同签署了西驰传动的《公司章程》。《公司章程》约定：1、公司注册资本300万元，由股东分期缴付，第一期出资197万元；2、股东名称/姓名、出资额、出资时间及出资方式如下：（1）西驰有限出资153万元，占股比51%。首次出资120万元，2012年4月1日前出资33万元，全部为货币出资；（2）李桃峰出资36万元，占股比12%。首次出资0万元，2012年4月1日前出资36万元，全部为货币出资；（3）解晓锋出资39万元，占股比13%。首次出资5万元，2012年4月1日前出资14万元，2012年8月31日前出资20万元，全部为货币出资；（4）李博出资72万元，占股比24%。首次出资72万元，全部为货币出资。

2012年2月8日，陕西佳联会计师事务所有限公司出具了陕佳联验字(2012)A006号《验资报告》对西驰传动首期出资197万元进行了审验。

西驰传动设立时股权结构如下：

序号	股东	认缴注册资本		本期实际出资情况		出资方式
		金额(万元)	出资比例	金额(万元)	占注册资本的比例	
1	解晓锋	39	13.00%	5	1.67%	货币
2	李博	72	24.00%	72	24%	货币
3	西驰有限	153	51.00%	120	40%	货币
4	李桃峰	36	12.00%	0	0%	货币
合计		300	100.00%	197	65.67%	--

2012年2月，西驰传动取得西安市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

(2) 2012年10月缴纳第二期出资

2012年10月16日，西驰传动召开股东会，会议一致通过如下决议：1、同意增加股东宋涛、王军鹏；2、同意解晓锋将其原应缴的8%的股权（24万元）

分别转让给宋涛 15 万元、王军鹏 9 万元；3、转让后公司注册资本 300 万元，股东名称/姓名、出资额、出资时间及出资方式如下：（1）西驰有限出资 153 万元，占注册资本的 51%。（2）解晓锋出资 15 万元，占注册资本的 5%。（3）李博出资 72 万元，占注册资本的 24%。（4）李桃峰出资 36 万元，占注册资本的 12%。（5）宋涛出资 15 万元，占注册资本的 5%。（6）王军鹏出资 9 万元，占注册资本的 3%。全体股东约定未到位的注册资本由各位股东于 2014 年 2 月 12 日前缴清。4、同意公司章程修正案。

2012 年 10 月 29 日，陕西佳联会计师事务所有限公司出具了陕佳联验(2012) A059 号《验资报告》，对西驰传动第二期出资进行了审验，审验确认截止 2012 年 10 月 17 日，西驰传动已收到股东解晓锋、宋涛、王军鹏缴纳的第二期注册资本（实收资本）合计人民币 34 万元。全体股东累积货币出资金额 231 万元。

本次缴纳出资后，西驰传动的注册资本和股权结构如下：

序号	股东	认缴注册资本		累计实缴注册资本		出资方式
		金额(万元)	出资比例	金额(万元)	出资比例	
1	解晓锋	15	5.00%	15	6.49%	货币
2	李博	72	24.00%	72	31.17%	货币
3	西驰有限	153	51.00%	120	51.95%	货币
4	李桃峰	36	12.00%	0	0.00%	货币
5	宋涛	15	5.00%	15	6.49%	货币
6	王军鹏	9	3.00%	9	3.90%	货币
合计		300	100.00%	231	100.00%	--

2012 年 12 月 26 日，西驰传动取得西安市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

截至本说明书出具日，西驰传动全体股东实际缴纳的注册资本为 231 万元。

（二）西安双日电气技术有限公司

1、基本情况

名称	西安双日电气技术有限公司
住所	西安市高新区新型工业园创业大道 39 号 1 号标准厂房 30502 室

法定代表人	宋涛
注册资本	100 万元
实收资本	50 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	一般经营项目：电力电子产品，元器件及机电产品的开发，生产、销售；提供工业电器产品的维修和保养。
成立日期	2013 年 2 月 5 日

截止本公开转让说明书出具之日，西安双日股权结构为本公司持有 75% 股权。

公司设立双日电气的目的是为从事工业电气设备维修维护、控制系统维护升级以及相关电器产品销售等方面的业务。目前双日电器的主营业务是软启动器、变频器的维修。

双日电气最近一年的主要财务指标

单位：元

项目	2013. 12. 31（或 2013 年度）
总资产	384,310.14
净资产	332,246.52
营业收入	261,949.53
净利润	-167,753.48

2、股本演变情况

双日电气成立于 2013 年 2 月，由西驰有限和任德利共同出资组建。

2013 年 1 月 16 日，西驰有限和任德利共同签署了双日电气的《公司章程》。《公司章程》约定：1、公司注册资本 300 万元，实收资本 50 万元；2、股东名称/姓名、出资额、出资时间及出资方式如下：（1）西驰有限认缴 75 万元，占股比 75%，实缴 37.5 万元。全部为货币出资；（2）任德利认缴 25 万元，占股比 25%，实缴 12.5 万元。全部为货币出资。全体股东约定未到位的注册资本由各位股东于 2015 年 1 月 13 日前缴清。

2013 年 1 月 17 日，西安同盛联合会计师事务所出具了西同验字（2013）第 020 号《验资报告》对西驰传动首期出资进行了审验，审验确认截止 2013 年 1 月 16 日，西安双日已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 50 万元，均以货币出资。

设立时，西安双日股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	西驰有限	75	37.5	75%	货币
2	任德利	25	12.5	25%	货币
合计		100	50	100%	--

2013年2月5日，双日电气取得西安市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

截至本转让说明书出具日，双日电气的实际缴纳的注册资本为50万元。

（三）西安西驰自动化系统工程有限公司

1、基本概况

名称	西安西驰自动化系统工程有限公司
住所	西安市高新区长安科技产业园创业大道标准厂房A4楼501室
法定代表人	宋涛
注册资本	300万元
实收资本	60万元
公司类型	其他有限公司
经营范围	一般经营项目：智能工业自动化产品、节能环保设备、新能源设备、安全监控设备、计算机软硬件的开发、生产、销售及系统集成；机电设备安装工程、建筑智能化工程的设计、施工；合同能源管理咨询。
成立日期	2012年10月25日

截止本公开转让说明书出具之日，西驰自动化股权结构为本公司持有66.67%股权。

设立西驰自动化的目的是想开拓自动化监控系统以及机电一体化设备。目前公司的主营业务有两大类：一是以电厂辅机、热源站、污水厂、自来水厂、水源地泵站等为主的XCas系列自动化监控系统；二是以楼宇给排水机组、加气站机组、消防机组、换热站机组等为主的XCmu系列机电一体化设备。在石化、煤矿、造纸、冶金、楼宇、环保等行业应用广泛。

西驰自动化最近一年的主要财务指标

单位：元

项目	2013. 12. 31 (或 2013 年度)
总资产	523,313.60
净资产	91,287.05
营业收入	425,685.45
净利润	-448,667.85

2、股本演变情况

西驰自动化成立于 2012 年 10 月，由西驰有限、梁军亮和吴英贤共同出资组建。

2012 年 9 月 28 日，西驰有限、梁军亮和吴英贤共同签署了西驰自动化的《公司章程》。《公司章程》约定：1、公司注册资本 300 万元，实收资本 60 万元；2、股东名称/姓名、出资额、出资时间及出资方式如下：（1）西驰有限认缴 195 万元，实缴 40 万元。（2）梁军亮认缴 75 万元，实缴 15 万元。（3）吴英贤认缴 30 万元，实缴 5 万元。股东出资全部为货币出资。全体股东约定未到位的注册资本由各位股东于 2014 年 9 月 30 日前缴清。

2012 年 10 月 10 日，西安同盛联合会计师事务所出具了西同验字（2012）第 421 号《验资报告》对西驰自动化的首期出资进行了审验，审验确认截止 2012 年 10 月 9 日，公司已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 60 万元，均以货币出资。

设立时，西驰自动化的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	西驰有限	195	40	66.67%	货币
2	梁军亮	75	5	8.33%	货币
3	吴英贤	30	15	25.00%	货币
合计		300	60	100.00%	--

2012 年 10 月 25 日，西驰自动化取得西安市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

截至本转让说明书出具日，西驰自动化全体股东实际缴纳的注册资本为 60 万元。

（四）西安西驰电能技术有限公司

1、基本情况

名称	西安西驰电能技术有限公司
住所	西安市高新区长安科技产业园创业大道标准厂房 A4 楼 502 室
法定代表人	徐革平
注册资本	300 万元
实收资本	65 万元
公司类型	其他有限公司
经营范围	一般经营项目：电力电子产品、元器件及机电产品、防爆机电自动化系统的开发、生产和销售。
成立日期	2012 年 9 月 21 日

截止本公开转让说明书出具之日，西驰电能的股权结构为本公司持有 69.23% 股权。

公司设立西驰电能目的是开拓有源电力滤波器等业务。目前西驰电能的主营业务是有源电力滤波器的生产制造。

西驰电能最近一年的主要财务指标

单位：元

项目	2013. 12. 31（或 2013 年度）
总资产	747,180.69
净资产	-272,607.67
营业收入	256,410.26
净利润	-828,656.38

2、股本演变情况

（1）2012 年 9 月西驰电能设立

西驰电能成立于 2012 年 9 月，由西驰有限和朗丰杰共同出资组建。

2012 年 9 月 4 日，西驰有限和朗丰杰共同签署了西驰电能的《公司章程》。

《公司章程》约定：1、公司注册资本 300 万元，实收资本 65 万元；2、股东名称/姓名、出资额、出资时间及出资方式如下：（1）西驰有限认缴 240 万元，实缴 45 万元。全部为货币出资；（2）朗丰杰认缴 60 万元，实缴 20 万元。全部为货币出资。

2012 年 9 月 10 日，西安同盛联合会计师事务所出具了西同验字（2012）第

382 号《验资报告》对西驰电能首期出资进行了审验，审验确认截止 2012 年 9 月 9 日，公司已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 65 万元，均以货币出资。全体股东约定未到位的注册资本由各位股东于 2014 年 8 月 23 日前缴清。

设立时，西驰电能股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	西驰有限	240	45	69.23%
2	朗丰杰	60	20	30.77%
合计		300	65	100.00%

2012 年 9 月 21 日，西驰电能取得西安市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

截至本转让说明书出具日，西驰电能全体股东实际缴纳的注册资本为 65 万元。

（五）厦门汉川自动化科技有限公司

1、基本情况

名称	厦门汉川自动化科技有限公司
住所	厦门市湖里区湖里大道 2 号 23 号厂房 408 室
法定代表人	杜贵明
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
公司类型	其他有限公司
经营范围	1、研发、销售：自动化设备、电力电子元器件、电气系统；2、工业自动化控制系统软、硬件设计、开发及应用；3、批发、零售：仪器仪表、电子产品、通讯设备、金属材料；4、工业自动化工程设计、安装、调试、维护技术咨询；5、生产、加工：电子产品。
成立日期	2013 年 8 月 20 日

截止本公开转让说明书出具之日，厦门汉川的股权结构为本公司持有 40% 股权。

2、股本演变情况

(1) 2013年8月厦门汉川设立

厦门汉川成立于2013年8月，由杜贵明、西驰有限、曾宝泉和罗冬霞共同出资组建。（注：第一期出资人民币80万元，于2013年8月12日缴足；第二期出资人民币220万元，于公司成立之日起两年内缴纳）

设立时，厦门汉川股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	首期出资额（万元）	出资比例
1	杜贵明	135	36	45.00%
2	西驰有限	120	32	40.00%
3	曾宝泉	30	8	10.00%
4	罗冬霞	15	4	5.00%
合计		300	80	100%

2013年8月13日，厦门市集易达联合会计师事务所出具了“厦集易达验字（2013）第12261号”《验资报告》，审验确认截止2013年8月12日，厦门汉川已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币80万元，各股东均以货币出资。

2013年8月20日，厦门市湖里区工商行政管理局核准颁发了营业执照（注册号为350206200258643）。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

(一) 公司董事

公司现有五名董事。

1、张宁，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。现任公司董事长，董事长任期三年，自2014年3月至2017年3月。

2、宋涛，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。现任公司董事、总经理，董事任期三年，自2014年3月至2017年3月。

3、徐革平，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。现任公司董事、副总经理，董事任

期三年，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

4、卓放，男，1962 年 5 月生，中国籍，无境外永久居留权，1984 年毕业于西安交通大学，获工学学士学位；分别于 1989 年和 2001 年获西安交大电气工程专业硕士、博士学位；1984 年 7 月至今，在西安交通大学任教，现为教授、博士生导师。现任公司董事，董事任期三年，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

5、宋希华，男，1974 年 11 月生，中国籍，无境外永久居留权，。1999 年 7 月毕业于东华大学工业自动化专业，本科学历。1999 年至 2000 年，在深圳华联集团任工程师；2001 年至 2003 年，在深圳康沃电气技术有限公司任工程师；2004 年至 2008 年，在深圳德瑞斯电气技术有限公司任总经理；2009 年至今在深圳西驰电气技术有限公司担任总经理。现任公司董事，董事任期三年，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

（二）公司监事

公司现有三名监事。

1、冯永生，男，1952 年 3 月生，中国籍，无永久境外居留权，1986 年 7 月毕业于上海电视大学计算机专业，大专学历。1968 年至 1970 年，在陕西淳化县下乡；1970 年至 1978 年，在西北国棉二厂当工人；1978 年至 1983 年，在陕西省商业机械厂当工人；1983 年至 1995 年，在西安电子电力技术研究所任行政部经理；1995 年至 2003 年，在西安西普电子有限公司任行政部经理；2003 年至 2008 年，任公司副总经理。2013 年至今，任厦门汉川监事。现任公司监事会主席，任期三年，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

2、朱高伟，男，1971 年 12 月生，中国籍，无永久境外居留权，1994 年 7 月毕业于陕西财经学院会计学专业，本科学历。1994 年 7 月至 1996 年 1 月，在彩虹集团公司三产总公司担任会计；1996 年 1 月至 1996 年 5 月，在彩虹集团公司结算中心担任出纳。1996 年 5 月至 1998 年 4 月，在彩虹彩色显像管总厂动力分厂，历任出纳、材料会计、成本报表会计。1998 年 4 月至 1998 年 11 月，在彩虹彩色显像管总厂物资公司任财务负责人；1998 年 11 月至 2002 年 4 月，在彩虹显示器件股份有限公司任财务部副部长；2002 年 4 月至 2008 年 10 月，在彩虹集团电子股份有限公司任财务部主任。2008 年 10 月至 2012 年 6 月，在彩虹（张家港）平板显示有限公司任财务部部长。2012 年 6 月至今，在西安达刚

路面机械股份有限公司任财务总监。现任公司监事，任期三年，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

3、王怀宁，男，1967 年 6 月生，中国籍，无永久境外居留权，1989 年 7 月毕业于西北轻工业学院电气技术专业，本科学历。1989 年 8 月至 1998 年 12 月，在咸阳智能仪表厂工作，历任技术员、工程师、公司副经理等职。1999 年 1 月至 2005 年 12 月，在陕西汇通工贸股份有限公司智能电器分公司工作，任经理。2006 年 1 月至 2011 年 6 月，在陕西科达电气有限公司工作，任生产部经理。2011 年 7 月至今在公司工作，历任总调度、制造中心总监等职。现任公司制造部经理、公司监事，任期三年，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

（三）高级管理人员

1、宋涛，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。现任公司总经理。

2、徐革平，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。现任公司副总经理。

3、赵育敏，男，1968 年 2 月生，中国籍，无永久境外居留权，1992 年 7 月毕业于陕西师范大学政治思想教育专业，本科学历。1992 年 7 月至 2006 年 2 月，在中国人民解放军第 3530 工厂，历任厂团委书记、厂办主任、党办主任、公安处处长等职；2006 年 2 月至 2014 年 3 月在西安西驰电气有限公司历任行政部经理、总经理助理，现任公司常务副总，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

4、戴革奇，男，1976 年 12 月生，中国籍，无永久境外居留权。1998 年 7 月毕业于西安财经学院投资管理系投资经济管理专业，大专学历。1998 年 7 月至 1999 年 10 月，在陕西省武功县苏坊镇政府工作，任办事员；1999 年 10 月至 2006 年 3 月，在陕西宝塔山油漆股份有限公司工作，历任证券事务主管、财务主管。2006 年 11 月至 2012 年 7 月，在西安高新区进出口总公司第十一项目部（后该项目部改制为“西安子午线家用工艺品进出口公司”）任财务主管。2012 年 8 月至今，担任公司财务经理，自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。

5、李秦霞，女，汉族，1965 年 10 月出生，中国籍，无永久境外居留权，本科学历；1988 年 1 月至 2001 年 10 月，在陕西省乡镇企业供销总公司历任出纳、会计、退税员、财务主管、财务科副科长；2001 年 11 月至 2007 年 12 月，

在西安翔宇航空科技股份有限公司任财务负责人；2008年1月至2012年8月，在西安西驰电气有限责任公司财务部经理；2012年8月至今，在西安西驰电气有限责任公司资产与证券部经理。现任公司董事会秘书，自2014年3月至2017年3月。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	96,450,171.20	74,320,666.43
股东权益合计	54,055,177.52	44,516,161.87
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	52,512,845.59	41,959,159.23
每股净资产（元）	2.70	2.23
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.63	2.10
资产负债率（母公司）	37.73%	37.26%
流动比率（倍）	1.61	1.61
速动比率（倍）	1.24	1.35
项目	2013年度	2012年度
营业收入	92,266,055.68	85,221,919.19
净利润	9,389,651.55	8,573,951.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润	10,529,322.26	9,032,890.73
扣除非经常性损益后的净利润	9,410,809.17	8,148,187.90
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	10,550,834.98	8,606,470.07
毛利率	37.29%	30.81%
净资产收益率	22.30%	24.17%
扣除非经常性损益后净资产收益率	22.34%	23.03%
基本每股收益（元/股）	0.53	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.45
应收帐款周转率（次）	4.34	6.11
存货周转率（次）	5.12	8.34
经营活动产生的现金流量净额	1,953,236.68	8,965,822.36

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.10	0.45
----------------------	------	------

（注：除特别指出外，上表中的数据单位均为人民币元，财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。）

九、定向发行情况

公司本次无定向发行。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：	湘财证券股份有限公司
法定代表人：	林俊波
住所：	长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 层、16 层
联系电话：	0731-82252279
传真：	0731-84413288
项目负责人：	王沛
项目组成员：	于海、徐兵

（二）律师事务所

名称：	北京市东易律师事务所
单位负责人：	李晓松
住所：	北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 C 座 13 层
联系电话：	010-88446161
传真：	010-88393837
经办律师：	那海涛、张莹

（三）会计师事务所

名称：	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
单位负责人：	李尊农
住所：	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层
联系电话：	010-68364873
传真：	010-68348135

经办注册会计师:	赵亮、吴建军
----------	--------

(四) 资产评估机构

名称:	北京北方亚事资产评估有限责任公司
单位负责人:	袁志敏
住所:	北京市东城区崇文门西大街7号2门303室
联系电话:	010-83557569
传真:	010-83549215
经办注册资产评估师:	周波、朱宏杰

(五) 证券登记结算机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称:	全国中小企业股份转让系统
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
邮编:	100033
联系电话:	010-63889512

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）公司主要业务

公司作为智能电气综合服务商，主要从事电力电子产品研发、制造与销售，主要包括电动机软起动及变频调速装置、电力系统功率补偿装置、高低压成套设备和自动化系统集成等产品。

近两年来，公司的主营业务收入保持着持续增长的态势，金额分别是 2012 年的 8,520.36 万元和 2013 年的 9,224.84 万元。

（二）公司的主要产品和服务

公司根据产品性质用途不同，将产品划分为电机驱动、电能质量和自动化系统集成三个系列，具体情况见公司主要产品和服务一览表。

公司主要产品和服务一览表

（1）公司产品类别为：

1) 电机驱动类

产品种类	产品简介
软起动类	
CMC-SX 系列软起动器 	CMC-SX 系列软起动器是国内领先的一款基于 32 位 ARM 核微控制器开发的电机软起动器，是一种新型智能化的异步电动机起动装置。它是集起动、显示、保护、数据采集于一体的电机终端控制设备。用户使用较少的元件，就可实现较复杂的控制功能。而中英文界面显示又使得操作更趋简便。

<p>CMC-M 系列软起动器</p>  The image shows a CMC-M series soft starter, a rectangular metal enclosure with a control panel on the front. The panel features a small LCD display and several push buttons. The top of the enclosure has three terminals labeled 1L1, 3L2, and 5L3. The bottom has three terminals labeled 2T1, 4T2, and 6T3.	<p>CMC-M 电机软起动器是一种将电力电子技术，微处理器和自动控制相结合的新型电机起动装置。它能无阶跃地平稳起动/停止电机，避免因采用直接起动、星/三角起动、自耦减压起动等传统起动方式起动电机而引起的机械与电气冲击等问题，并能有效地降低起动电流及配电容量，避免增容投。</p>
<p>CMC-L 系列软起动器</p>  The image shows a CMC-L series soft starter, similar in design to the CMC-M model. It has a control panel with a display and buttons. The top terminals are labeled 1L1, 3L2, and 5L3, and the bottom terminals are labeled 2T1, 4T2, and 6T3.	<p>CMC-L 系列软起动器是一种将电力电子技术，微处理器和模糊控制理论相结合的新型电机起动装置。它能无阶跃地平稳起动/停止电机，避免因采用直接起动、星/三角起动、自耦减压起动等传统的起动方式起动电机而引起的机械与电气冲击等问题，并能有效地降低起动电流及配电容量，避免增容投资。使用该软起动器可延长机械设备的使用寿命，减少设备的维修量，提高经济效益。</p>
<p>CMC-T 系列软起动器</p>  The image shows a CMC-T series soft starter, which is a more complex unit with a larger control panel. The panel includes a display and multiple buttons. The top terminals are labeled 1L1, 3L2, and 5L3, and the bottom terminals are labeled 2T1, 4T2, and 6T3.	<p>CMC-T 是本公司集多年软起动研发制造经验开发的国内第一款变频软起动器，它运用了先进的分级变频理论和电力电子、微电子技术通过对晶闸管的控制达到有级变频、无级调压、小起动电流、大起动转矩的起动特性。它集起动显示、保护、数据采集于一体。用户使用简捷的操作，就可实现较复杂的控制功能，而流畅的中英文界面显示又使得操作更加人性化。</p>

<p>CMC 一用一备软起动控制装置</p> 	<p>CMC-1B1 系列软起动控制装置是应用于一台电机运行一台电机作备用并且备用可选的场合。当运行的电机故障停机后，则备用电机延时自动投入运行，当故障电机的故障排除后则自动设在备用位。CMC-1B1 型控制装置设有二对起动、停止按钮，起动某台电机则另一台自动作为备用。如果需要对本控制装置进行远地控制可通过装置内远控接点进行操作，远控接点有起停输入接点、运行输出接点、故障输出接点（均为无源继电器接点）等。装置运行时，当运行电机故障停机后备用电机延时自动投入运行，当该故障电机的故障排除后则自动设在备用位。</p>
<p>CMV 高压固态软起动器</p> 	<p>CMV 系列高压固态软起动装置，主要适用于鼠笼式异步、同步电动机的起动和停止的控制与保护。它采用高质量串并联用晶闸管，无级控制输出电压、使电动机平稳地起动和停止。它具有过载、缺相、运行过流等故障保护功能，使用它能有效地避免因电动机起动电流过大给电网带来的有害冲击、能在有限的电网容量下正常使用大功率电机并延长其使用寿命。</p>
<p>CMC-G 系列通用型软起动控制装置</p> 	<p>CMC-G 系列通用型软起动控制装置是以先进的 CMC 型智能化数字式电动机软起动器为主要控制器件并配有主回路进线断路器、旁接触器于一体，用于实现多重保护的单台电动机的控制。</p> <p>CMC—G 型软起动控制装置设有起动、停止按钮及运行、停止、故障指示并且装置内预留远控接点，远控接点有起停输入接点、运行输出接点、故障输出接点（均为无源继电器接点）、计算机通</p>

	<p>讯接口 RS485(M/SX 系列)供上位机控制和管理之用。</p>
<p>高低压变频类</p>	
<p>CFC710 系列变频器</p>  <p>The image shows a CFC710 series inverter, a vertical, grey metal cabinet with a control panel on the front. The panel features a red LED display showing '8888', several indicator lights, and a keypad with various function buttons and a red emergency stop button.</p>	<p>CFC710 系列变频器采用基于全新矢量控制技术平台，内置闭环矢量、开环矢量、V/F、力矩控制四类核心控制算法，采用独创的硬、软件平台模块化设计。该系列变频器最多可扩展多个各类外围扩展模块，通过和软件中各类系统宏、应用宏的配合使用，能极大简化用户关于变频器的系统设计方案，提高整个传动系统的自动控制水平和控制效率，是 2011 年基于全新一代硬件平台推出的一款参与全球竞争的高端变频器产品。不仅使用于一般的工业变频调速场合，而且适用于很多特殊应用场合。适用于线切割机，端子机，塑料拉丝机，包装，电液伺服、机床伺服主轴、提升用行车、港机、卷扬机，冶金、筑路机械、线缆机械，螺杆式空压机（异步机），机床 - 纺织机械，食品包装，石油化工，脱洗设备、离心机、球磨机等行业。</p>
<p>CFV 高压变频器</p>  <p>The image shows a CFV high voltage inverter, a long, low-profile, grey metal cabinet with multiple doors and ventilation grilles. It is designed for industrial applications and is shown in a perspective view.</p>	<p>利用电力半导体器件的通断作用将工频电源变换为另一频率的电能控制装置，变频控制可以实现电机的平滑变速，调速范围广，效率高，还能实现对交流异步的软起动、过流/过压/过载保护等功能。变频调速技术为提高产品质量和产量，节约能源、降低消耗，提高企业经济效益提供了重要的新手段。</p>

2) 电能质量类

产品种类	产品简介
APF 有源滤波器	
<p>XC APF 有源滤波器</p> 	<p>有源电力滤波器以并联方式接入电网，实时检测补偿对象的电压和电流，经指令电流运算单元计算，采用宽频脉冲调制信号变换技术驱动 IGBT 模块。向电网输入与电网谐波电流相位相反、大小相等的电流，两种谐波电流正好相互抵消，从而达到滤除谐波、动态补偿无功的功能，得到期望的电源电流。</p>
SVG 无功补偿	
<p>XV SVG 静止无功发生器</p> 	<p>STATCOM—静止无功发生器（又称 SVG）的基本原理是将自换相桥式电路通过电抗器直接并联在电网上，适当地调节桥式电路交流侧输出电压的相位和幅值或者直接控制其交流侧电流，就可以使该电路发出满足要求的无功电流，实现动态无功补偿的目的。</p>

3) 自动化系统集成

产品种类	产品简介
PLC 自动化系统	

<p>PLC 压缩机控制柜</p> 	<p>该产品是西安西驰电气有限责任公司研制的可燃气体压缩机起动控制柜，其主要部件采用目前具有国际先进水平的电机软起动装置，PLC 控制系统以及友好的人机交互系统（触摸屏）除了控制供气系统压缩机的软起动外还可以对循环冷却水，润滑油，电机加热器、油加热器等辅助压缩机运行的系统进行控制，还可监控供气系统的各级进气压力及排气压力、压缩机冷却水压力、润滑油压力等，并配有声光报警系统，有压力不足或超限、主机过流、过载、缺相等情况下均可实现自动控制保护及报警。</p>
<p>PLC 程控系统</p> 	<p>PLC 程控系统是一种专用于工业控制的计算机，其硬件结构基本上与微型计算机相同。</p> <p>目前，PLC 在国内外已广泛应用于钢铁、石油、化工、电力、建材、机械制造、汽车、轻纺、交通运输、环保及文化娱乐等各个行业，使用情况大致可归纳为如下几类。</p>
<p>无负压供水设备</p>	
<p>XCas 系列自动化系统</p> 	<p>XCas 系列自动化系统，由一个监控主站和一个或多个程控子站组成。由于是系列化、模块化、专业化设计，西驰 XCas 系列自动化系统的监控主站，尽管涉略的行业很多，但硬件和软件系统开发平台的配置基本相同，应用软件依据行业和客户的实际情况有所变化。这样做的好处是，系统的可靠性极大提高，升级维护非常方便。</p>

变频给水设备



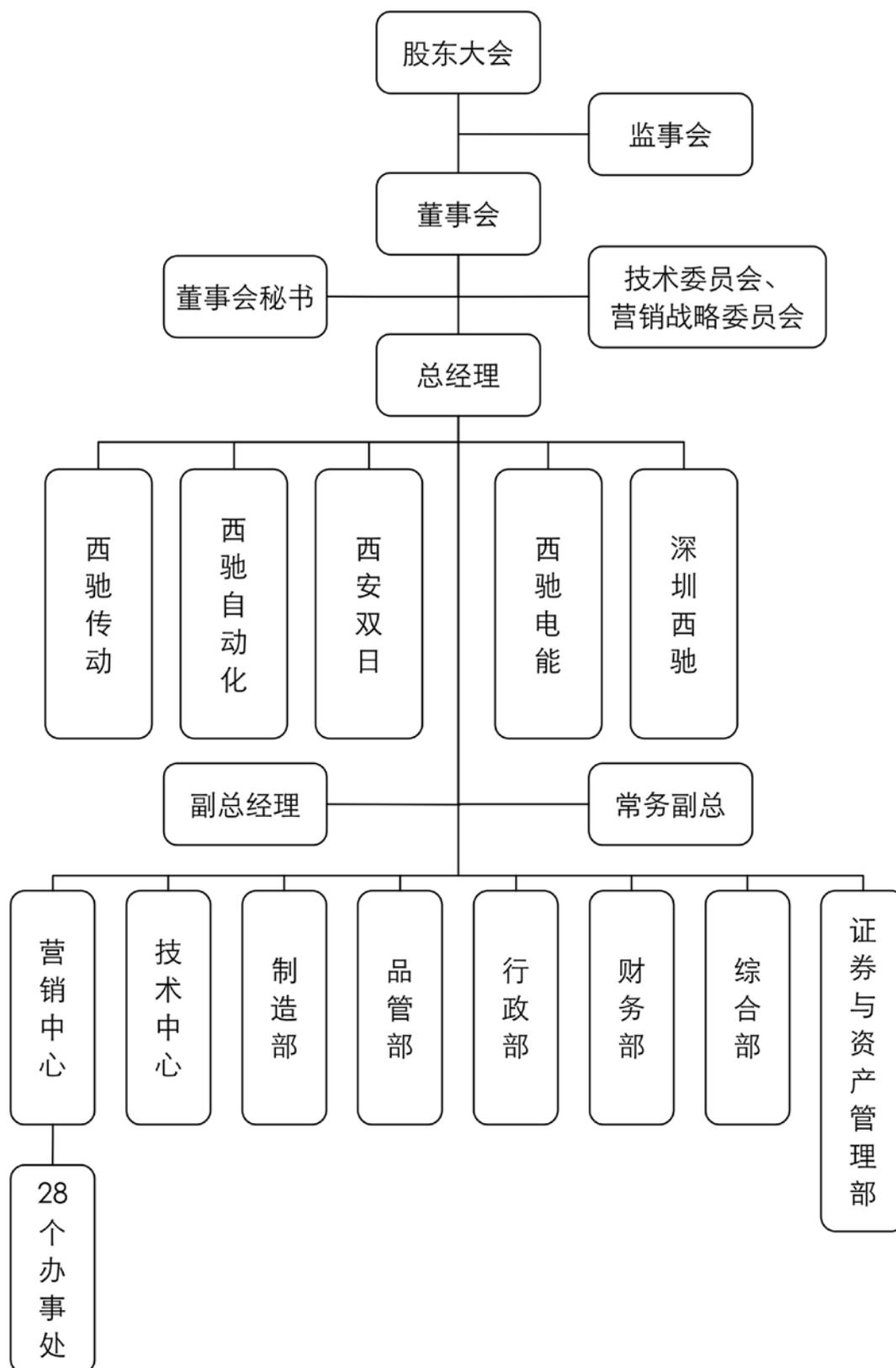
变频供水设备是一种直接与市政管网相连，而不会对市政管网产生影响的成套供水设备。该设备在ZBH变频恒压的基础上，将市政管网压力和提升水泵的压力进行叠加，使生活供水更加节能和环保，是传统二次供水理想的更新换代产品。该设备由变频控制柜、无负压装置，自动化控制系统及远程监控系统、水泵机组、稳压补偿器、负压消除器、压力传感器、阀门、仪表和管路系统等组成。

应用领域：1、自来水厂和供水所的加压系统；2、居民住宅小区，高层建筑，宾馆饭店生产、生活给水；3、园林草坪的节水喷灌，滴灌给水；4、工业生产中恒压给水系统（印染，纺织，化工，饮料，冶炼）；5、老式高位水箱及水塔给水系统的更新换代

性能特点：1、直接和市政管网相接，不用建水池；2、体积小，占地少，安装方便；3、水源罐，泵组全为不锈钢，水无二次污染；4、水压稳定，不会造成相邻用户管网压力波动；5、全自动运行，可无人值守；6、保护功能齐全，故障自动显示，报警；7、充分利用原自来水压力，差多少补多少，高效节能；8、当市政管网高压时，设备处于停机状态，市政水源通过水源罐的旁通管路直接向用户管网供水；9、当市政管网欠压时，设备自动起动，在原有水压基础上开泵，进行变频调速增压供水

二、公司内部组织结构及业务流程和方式

（一）公司组织结构图



公司最高权力机构股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司业务发展

和日常运营。

（二）公司业务流程

1、研发流程

公司所有新产品研发都采用项目管理制，由项目管理部负责对产品研发的进度、质量及成本进行考核监控，确保新产品研发项目的有序进行以及项目结果的可控性。公司设有项目立项评审委员会，在项目立项过程中负责对新产品项目的需求分析、可行性、成本预算、经济效益、社会效益等方面进行严格评审，并采用项目经理负责制，在提高公司项目管理水平、提升产品研发效率、降低研发成本、促进产品研发的规范化科学化的同时，为公司的可持续发展以及经济效益社会效益的提高打下坚实基础。



2、采购流程

（1）制定采购计划

根据使用部门递交的物品申购单，与相关计划员或其它负责人沟通确认无误

后，生产部下的采购部门制定出最终的采购计划，报总经理审批。

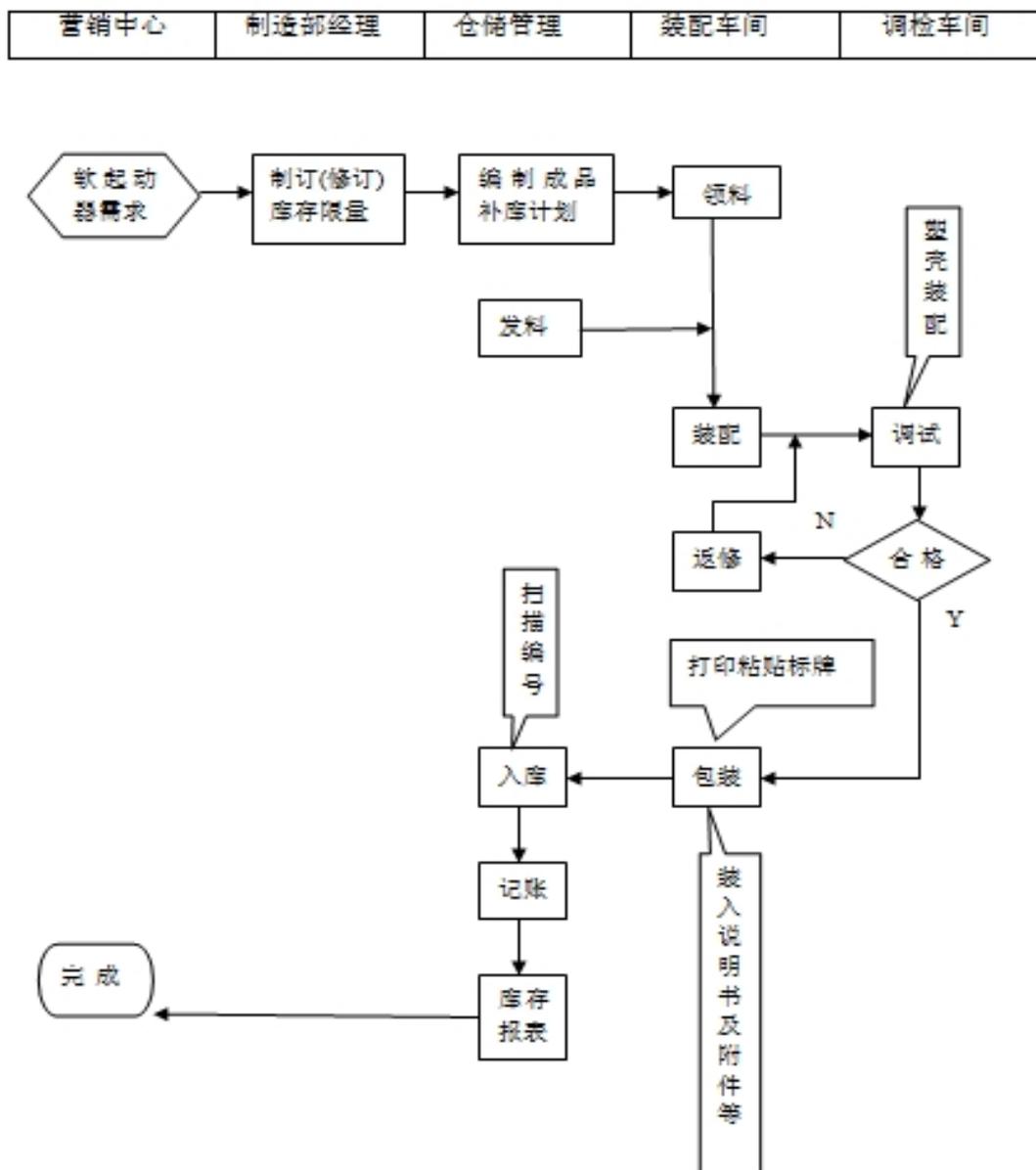
（2）询价和还价

①发询价函：对供应商进行了解后，采购员向供应商发询价函，请供应商对价格、交货时间、付款方式、售后服务等确认后加盖公章回传；

②议价：综合考虑价格、交货的及时度、付款方式等因素确定三家以上供应商，进一步商谈，以确保寻找到最能保障公司利益的企业进行合作。

3、生产流程

（1）备货式生产：



①、制造部经理根据营销商务部提供的市场预测或本年度上月软起器成品出库统计数据并参照往年同期出库数据制定（修订）软起器（各种型号规格）库存最低限量，报公司总经理审批后交仓储管理主管执行。

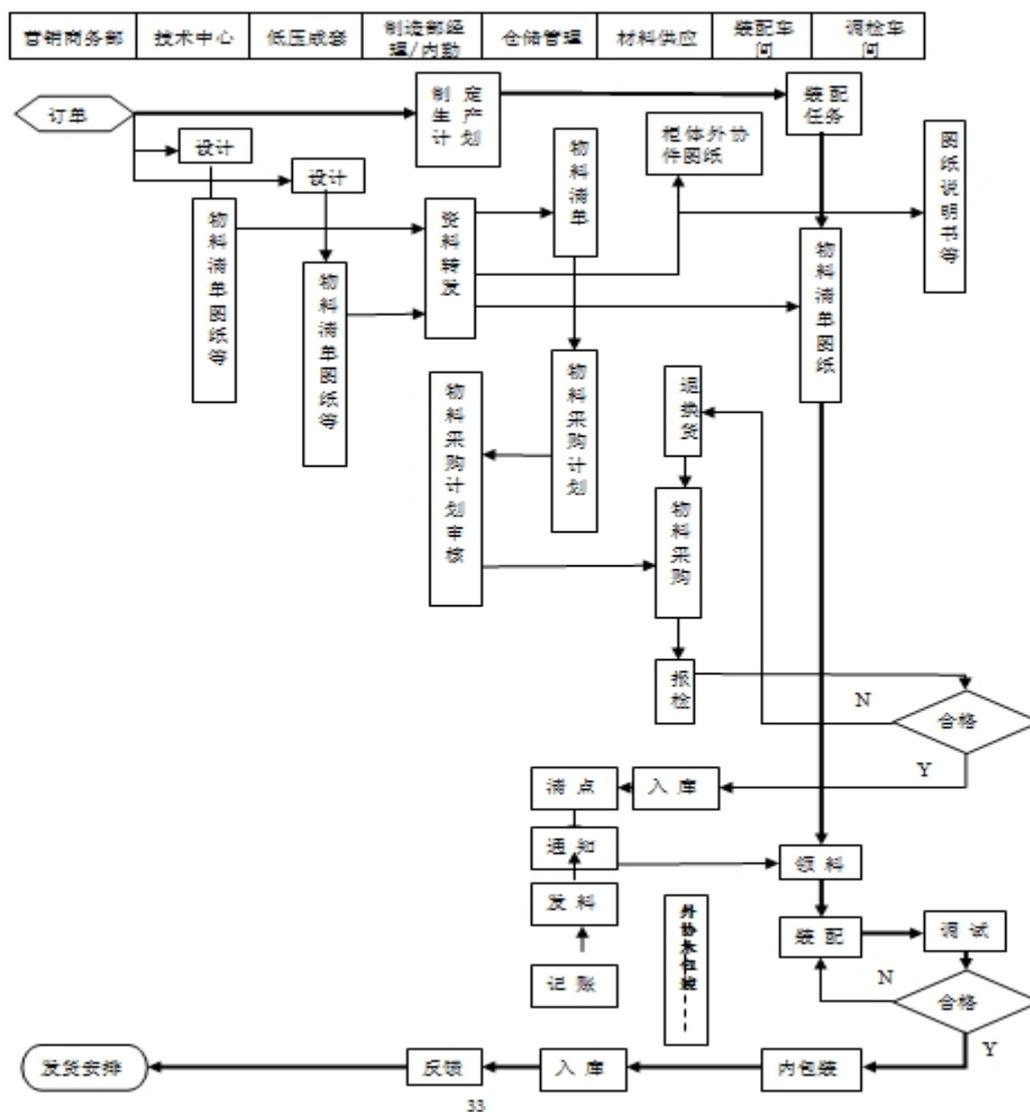
②、仓储管理主管负责编制软起器成品补库计划，该计划由制造部副经理审核，装配车间按计划组织生产。

③、营销商务部贴牌软器工作联系单（任务单）由制造部副经理签收，并与仓库核对后按成品补库计划流程执行。

④、装配车间在接到成品补库计划生产任务后，应立即组织车间生产人员按产品生产工艺和装配流程进行生产。装配完成后通知调检车间进行调试，调试合

格后由装配车间编写条码、打印标牌、粘贴标牌、装入资料及附件等，进行最终检查，然后进行包装。

(2) 订货式生产



①、制造部副经理负责接收营销商务部工作联系单（销售订单），再根据联系单要求编制生产计划，向装配车间下达装配任务。制造部副经理应实时跟踪、检查、督促任务进展，解决生产过程中出现的部门间协作问题。

②、制造部内勤负责接收技术中心、客服中心设计的图纸、物料清单、操作说明书等资料，按需要份数复印后向相关部门转发。

③、仓储管理人员根据物料清单比对实时库存情况编制物料采购计划。该计划由制造部经理审核，材料供应主管安排采购业务。

④、材料供应主管在接到物料采购计划后，按《XC-G008 采购控制程序》相

关要求，开展采购工作。物料到货后及时通知调检车间、仓储管理，分别办理检验、入库工作。

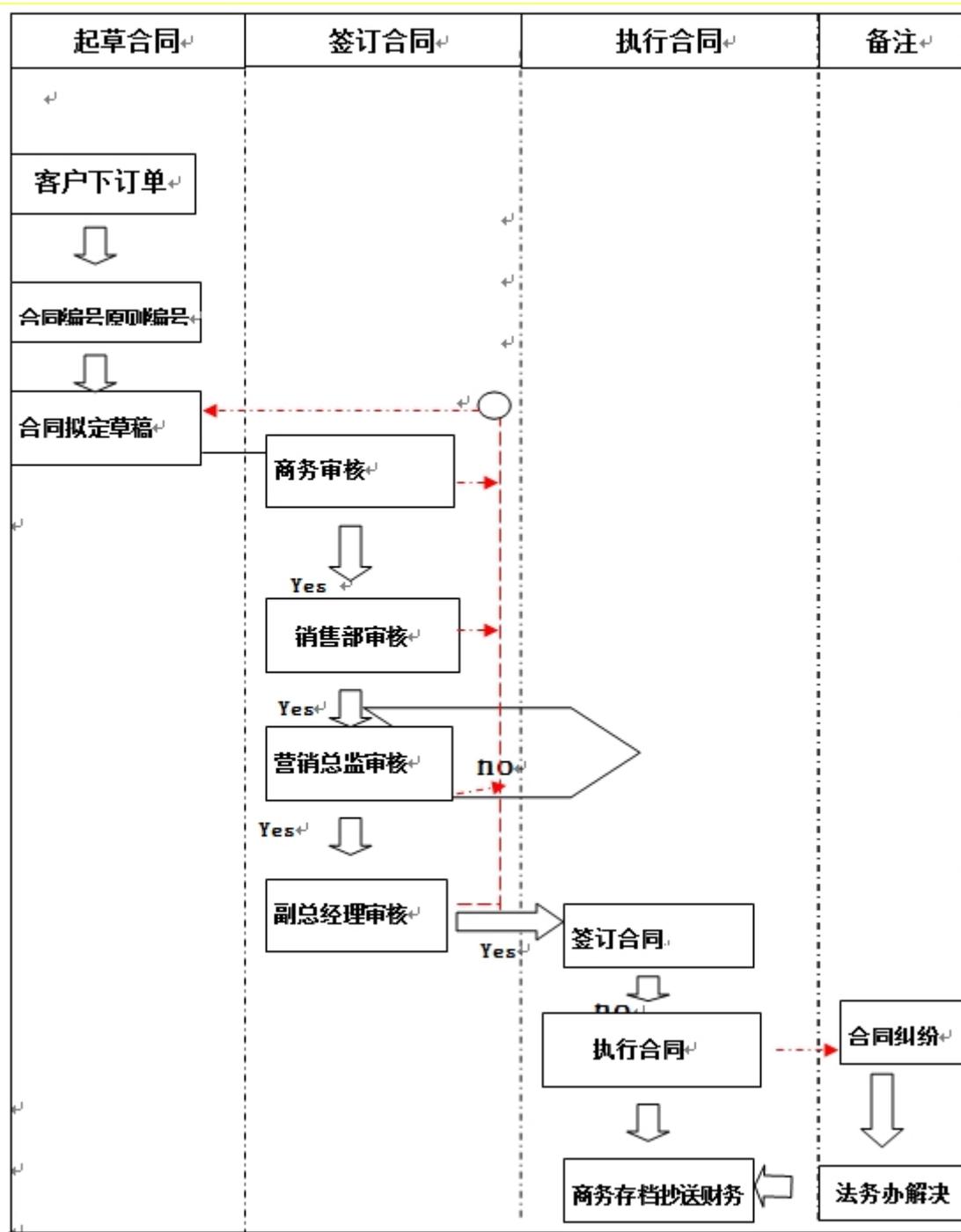
⑤、仓储管理在物料入库后应及时通报装配车间物料已到货可以领料。

⑥、装配车间根据物料到货情况、订单交货期灵活安排车间安装进程。按成套工艺要求做好生产过程质量控制。在安装完成后及时通知调检车间进行调试检验，如有不合格项应及时整改。在调试检验合格后进行内包装，办理成品入库手续。

⑦、仓储管理人员在成品内包装入库后及时通知材料供应人员联系木包装厂家进行外包装。在外包装完成后应及时反馈给营销商务部成套项目完成信息。

4、销售流程

由于软起动器、变频器等产品下游应用广泛，用户涉及众多行业的工业企业，地域分布广，对生产商的销售管理及服务支持要求较高，因此，公司主要采用销售渠道（经销商、系统集成商）进行产品销售工作，以公司大营销战略为核心，将全国销售网络分为10大区，覆盖32省，分别为陕西区、西北一区、西北二区、华北区、华中区、华南区、华东区、中南区、西南区、东北区，大区经理对区域商直接管理，公司销售部直接督导大区工作。在现有全国销售网络的基础上，继续将营销网络向地级市、县级市延伸，采用区域办事处销售+各地区代理商+网络销售的模式。



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

1、软起动领域

(1) 涉及的关键技术：

- ①高压软起动高压侧触发能量耦合获取技术；

- ②高压软起动多管串并联晶闸管反击式电源触发技术；
- ③高压软起动过热、电流光纤隔离检测技术；
- ④高压软起动阀组串联多层叠压式结构模块化技术；
- ⑤装置内部装有可直接起动电机的真空接触器，如果出现故障，可利用真空接触器直接起动电机，以保证生产的连续性。

(2) 主要解决的关键问题：

- ①解决了多管串并联触发的一致性、保证触发的可靠性；
- ②多管串并联阀体压接的可靠性、功能的满足性和安装的便利性；
- ③柜体结构设计的合理性保证了高低压操作的安全性；
- ④采用光纤传输和隔离技术，确保信号传输的可靠性和安全性。

(3) 技术创新：

为了保证多管串联晶闸管触发的一致性、解决各个驱动触发电路之间的电气隔离问题，采取了一种新型的电流型磁环变压器。将一根高压电缆穿过多个磁环变压器，而这根高压电缆做为多个磁环变压器的公共一匝初级。由于多个磁环变压器只用一根高压电缆做为公共初级，因此高压电缆上通过的电流会同时变换到各个磁环的每一路次级，磁环次级得到的电流脉冲经过简单变换后可用来直接驱动晶闸管，各晶闸管之间的隔离强度由高压电缆的隔离强度来保证，由于是从同一根母线上得到次级能量，因此触发的同步性得到了保证。

2、机电控制领域

(1) 涉及的关键技术

核心控制采取 32 位 ARM 微处理器，通过对 SCR 进行相角触发控制以降低加在电机上的电压，然后通过慢慢控制加在电机上的电机和电流平滑地增加电机转矩，直到电机加速到全速运行。这种起动方式可以降低电机的起动冲击电流，减小对电网和电机自身的冲击。同时也减小了对联在电机上机械负载装置的机械冲击，以延长设备的使用寿命，减少故障和检修时间。

(2) 技术创新

采用 32 位 ARM 核微处理器，模块化设计思想，通过改变晶闸管的触发角来实现对定子两端电压的调节。控制系统硬件采用光电隔离技术，软件采用模块化的冗余编程方式。起动方式灵活多变，可根据负载特性进行起动曲线的调整，

最大程度满足现场要求。独特的软停车功能有效避免了“水锤效应”。

3、产品结构设计

柜体被划分为相互绝缘的部分，便于现场主回路输入电源、负载电缆的连接，在柜体的下方单独设置主回路端子排，并在端子排上有明显的高压接线标识。

低压控制部分：包括数字微处理器、控制器和液晶显示器、操作接口和其他低压元件，确保操作时高低压部分可靠隔离，最大程度保证人身安全。

结构尺寸：结构尺寸在设计过程最大可能做到紧凑、合理化设计。

柜体设计完后与同行业其他厂家柜体结果做了相应比较如下：

电压等级	额定电流(A)	西驰(mm)	同行 A (mm)	同行 B (mm)
		宽*高*深	宽*高*深	宽*高*深
10KV	180	1000*2300*1500	3049*2337*1118	2500*2300*1250
	400	1300*2300*1500	2134*2362*2438	5500*2300*1500

产品结构的竞争优势经上述表格中有关数据的比较，在相同电压等级、相同电流值下，公司产品的尺寸明显比其他厂家要小的多，对于产品的安装、运输等方面提供了很大的便利。

（二）公司无形资产情况

由于公司刚刚完成整体变更为股份有限公司及更名工作，公司主要无形资产的权属仍在有限公司名下。公司正在积极办理相关无形产权属变更至股份公司名下的工作，权属变更工作将会陆续完成，没有法律障碍。

1、专利情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 12 项专利。具体如下：

序号	名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日
1	电机控制器（低压直流永磁无刷）	ZL201330098212.4	外观设计	西驰传动	2013-04-03
2	一种直流无刷电机驱动器的上下半桥驱动互锁装置	ZL201320163004.2	实用新型	西驰传动	2013-04-03
3	高压固态软起动装置功率单元	ZL201230664020	外观设计	西驰有限	2012-12-29

4	一种高压固态软起动功率装置以及机柜	ZL201220710590.3	实用新型	西驰有限	2012-12-21
5	坩埚位移控制装置	ZL201220682409.2	实用新型	西驰有限	2012-12-12
6	一种母线夹套装置和母线安装机构	ZL201220416579.6	实用新型	西驰有限	2012-08-21
7	有级变频三进六出软起动器	ZL201230384194.1	外观设计	西驰有限	2012-08-14
8	坩埚转速控制装置	ZL201220400494.9	实用新型	西驰有限	2012-08-14
9	有级变频三进六出软起动器	ZL201130433571.1	外观设计	西驰有限	2011-11-21
10	基于固态软起动器的电机柔性制动控制及零速检测系统	ZL201010259589.9	发明	西驰有限	2010-08-20
11	电子散热器	ZL200930024085.7	外观设计	西驰有限	2009-11-23
12	电子散热器	ZL200920245412.6	实用新型	西驰有限	2009-11-23

注：根据我国法律规定，发明专利的有效期为 20 年，实用新型和外观设计专利的有效期为 10 年，所有专利的有效期限均自申请日起算。上述专利均在有效期内。

2、商标情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 3 项获得授权的注册商标。

序号	商标名称	类别	注册号	有效期	权利人
1		9	3589191	至 2015-01-06	西驰有限
2		9	9002459	至 2022-01-13	西驰有限
3		9	9989066	至 2023-01-13	西驰有限

3、软件著作权

名称	证书编号	首次发表日期/完成日期
具有有级变频高起动转矩智能软起动机 控制板程序软件 V1.0	软著登字 第 0319708 号	2011-05-15
CMC-M 系列数码智能型软件 V1.0	软著登字 第 126816 号	2007-12-20
CMC-SX 系列汉显智能型软件 V1.0	软著登字 第 126815 号	2007-12-06
CMC-L 型软起动程序软件 V3.3	软著登字 第 133902 号	2008-01-08
中英文导航式 LCD 面板操作控制程序软 件 V1.0	软著登字 第 0319705 号	2011-05-15
CPCH 功率控制器显示系统 V1.0	软著登字 第 0677283 号	2013-05-20

根据著作权法的规定，上述软件著作权自发表之日即取得著作权。目前软件著作权账面价值为零。

4、土地使用权

编号	房屋坐落	使用权面积	用途	使用年限	权利人
户国用（2012） 第 33 号	户县草堂 镇	10065.5M ²	工业	至 2061 年	西驰有限

5、域名

域名	证书名称	有效期（至）	发证机构	申请人
xichi.cn	中国国家顶级域名证书	2016-07-12	厦门市中资源网络 服务有限公司	西驰有限

（三）业务许可资格或资质情况

名称	产品名称	证书编号	有效期（至）
《中国强制性产品认证 证书》	电机软起动机	2006010309187760	2015-03-22
		2006010309187758	2015-03-22
		2014010304674205	2019-02-24

		2014010304674206	2019-02-24
《质量管理体系认证证书》	无	00112Q24833R2M/6100	2015-05-27
名称	发证机关	证书编号	发证日期
《自理报检单位备案登记证明书》	中华人民共和国陕西 出入境检验检疫局	6100602664	2012-02-07

(四) 特许经营权

截止本公开转让说明书签署日，公司未获得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

公司主要固定资产包括厂房、机器设备和办公设备等，截止 2013 年 12 月 31 日，主要固定资产明细情况如下：

序号	固定资产名称	开始使用日期	使用年限(月)	原值(元)	净值(元)	成新率
1	草堂镇厂房	2013-4-1	240	18,867,284.18	18,269,820.18	96.83%
2	厂房	2007-12-1	240	3,134,236.61	2,240,979.18	71.50%
3	厂房	2007-7-1	240	1,030,000.00	716,064.58	69.52%
4	田园公寓办事处	2013-4-1	240	934,617.70	905,021.47	96.83%
5	田园公寓办事处	2013-4-1	240	929,952.90	900,504.39	96.83%
6	办公家具一批	2013-6-1	36	633,889.74	533,523.86	84.17%
7	小轿车	2013-4-1	120	589,280.00	551,958.93	93.67%
8	小轿车	2013-4-1	120	587,700.00	550,479.00	93.67%
9	小轿车	2013-4-1	120	500,100.00	468,427.00	93.67%
10	客车(57人)	2012-12-1	120	498,115.08	450,794.15	90.50%
11	宿舍	2008-3-1	240	331,033.83	240,620.22	72.69%
12	宿舍	2008-3-1	240	324,250.27	235,689.42	72.69%
13	小轿车	2008-11-1	120	244,230.00	126,287.26	51.71%
14	小轿车	2008-9-1	120	243,200.00	121,904.00	50.13%

						%
15	客车（22人）	2012-12-1	120	213,891.22	193,571.55	90.50%
16	小轿车	2008-12-1	120	208,193.00	109,301.33	52.50%
17	旅行汽车	2006-12-1	120	133,512.00	44,726.52	33.50%
18	汽车棚	2013-8-1	240	112,560.00	110,777.80	98.42%
19	小轿车	2006-10-1	120	105,300.00	33,608.25	31.92%
20	格力空调（草堂固定资产）	2013-1-1	36	105,128.18	74,611.81	70.97%
21	面包车	2012-9-20	120	77,250.51	68,077.01	88.13%
22	空调	2013-5-1	36	72,264.96	58,916.02	81.53%
23	轻型客车	2009-12-1	120	69,800.00	43,276.00	62.00%
24	隔离网	2013-11-1	60	58,542.59	57,615.67	98.42%
25	叉车	2010-9-1	120	52,136.75	36,039.53	69.13%
26	中央空调	2013-11-1	60	51,923.09	51,100.97	98.42%
27	面包车	2013-5-1	120	50,344.00	47,554.10	94.46%
28	数字荧光示波器	2012-1-1	60	47,777.78	30,378.71	63.58%
29	地坪	2013-4-1	60	45,718.05	39,927.10	87.33%
30	空调	2013-6-1	36	43,290.59	36,436.25	84.17%
31	电能质量分析仪	2012-1-1	60	41,880.34	26,628.92	63.58%
32	小货车	2009-10-1	120	40,000.00	24,166.67	60.42%

公司位于西安市高新区草堂科技产业基地的“户国用（2012）第33号”土地上的房产（主要为公司总部办公大楼和一栋厂房）尚未取得房产证。该房产位于西安市高新区草堂科技产业基地，符合西安市高新区的工业规划，不属于相关法规规定的“严重影响规划的违章建筑，限期拆除或没收该建筑物、构筑物”的情况。

截止本公开转让说明书签署日，公司上述房产手续正在办理过程中。对此，西安市高新区草堂科技产业基地管理办于 2014 年 3 月出具《证明》，公司拥有“户国用（2012）第 33 号”土地的使用权，房屋产权证及相关手续正在办理中。

公司除位于西安市高新区草堂科技产业基地的房产尚未取得房屋权属证书外，其余房产均取得了房屋权属证书，基本情况如下：

序号	房屋坐落	编号（西安市房权证）	建筑面积	用途
1	长安区步行街北段	长安区字第 41-35721 号	112.01 M ²	住宅
2	长安西市小区	长安区字第 41-35722 号	109.41 M ²	住宅
3	西安市高新区新型 工业园艺术大街东	高新区字第 1050098017-4-1-51402 号	226.45M ²	住宅
4	段东侧田园公寓 1 幢 5 单元	高新区字第 1050098017-4-1-51302 号	226.45M ²	住宅
5	高新区新型工业园 创业大道 39 号 1 号	高新区字第 102509809-2-1-30502 号	353.08M ²	厂房
6	标准厂房	高新区字第 102509809-2-1-40501 号	1627.76M ²	厂房

上述房屋均为西驰有限所有。其中，第 1 号至第 4 号房产用途为住宅。由于年代久远，未能与开发商取得联系，故尚未取得土地使用权证书。目前公司正积极与开发商寻求联系。公司自取得该等房屋以来，未发生法律纠纷。公司将第 1 号至第 4 号房屋只是作为少数员工的宿舍之用，若由于权利瑕疵导致房产不能继续投入使用，公司将及时租赁其他物业替代。该房屋未取得土地证的事实不会对公司的生产经营产生重大负面影响。第 5 号和第 6 号房产位于高新区新型工业园，系本公司位于西安的子公司的生产、办公场所，系公司受让取得。公司与西安高科（集团）新西部实业发展公司（以下简称“西安高科”）签订了《商品房买卖合同》，公司已经支付了价款，并在有权机关进行了登记。

目前，第 5 号和第 6 号房产所在土地均已取得土地使用权证书，权利人为西安高科。目前，公司与西安高科正在协商办理土地使用权证书的分割事宜。

主办券商经核查，该等房产持有“单证”的现象在一些地方较为普遍，原因在于当地政府为了促进园区发展，鼓励更多企业入驻园区，往往由当地地方政府

平台类的公司取得土地使用权后，开发出厂房对外独立出售。公司取得房产时已在高新区有关部门进行了登记，合法取得了房产并取得了房产证。虽然公司在买卖厂房时在有关部门提供的经备案的标准买卖合同中没有涉及土地使用权的条款，但是，转让方已经取得了土地使用权证书，因此，该宗土地的权属是清晰的。公司持有“单证”的事实不会影响房产在处置时的交易、过户，交易价值也不会受到减损以及其他不利影响。因此，主办券商认为，公司的两处厂房以及所在土地的权属清晰，不存在潜在法律纠纷。

（六）公司员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司员工总数为 274 人。

1、员工年龄结构

年龄分布	人数	比例
20—30（含）岁	189	68.98%
30—40（含）岁	65	23.72%
40 岁以上	20	7.30%
人员合计	274	100.00%

2、员工岗位情况

专业结构	人数	比例
生产人员	48	17.52%
专业技术人员	78	28.47%
管理及行政人员	72	26.28%
销售人员	66	24.09%
其他	10	3.65%
人员合计	274	100.00%

3、员工学历情况

文化程度	人数	比例
本科及以上学历	56	20.44%
专科学历	142	51.82%
高中及以下学历	76	27.74%
人员合计	274	100.00%

4、核心技术人员与核心业务人员情况

(1) 公司核心技术人员为：张宁、李桃峰、杨文鸽、门长青、罗帅，相关情况如下：

张宁，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。现任公司董事长，董事长任期三年。

李桃峰，男，1966年1月生，中国籍，无境外永久居留权，1990年6月毕业于桂林电子工业学院计算机及应用专业，本科学历。2005年9月至2010年10月，在艾爱斯电子有限公司研发部任部长；2011年8月至今，一直在公司技术部担任技术总监。

杨文鸽，女，1982年3月生，中国籍，无境外永久居留权，2005年7月毕业于陕西理工学院电子信息工程专业，本科学历。2006年至今，一直在公司技术中心担任总监。

门长青，男，1982年8月生，中国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于内蒙古工业大学自动化专业，本科学历。2007年9月至2010年2月，在西安迈特仪表公司技术部担任研发工程师；2010年3月至今，一直在公司技术中心担任主管。

罗帅，男，1987年8月生，中国籍，无境外永久居留权，2010年7月毕业于西京学院机械设计制造及其自动化专业，本科学历。2010年7月至2011年7月，在西安安路信铁路技术有限公司担任软硬件工程师；2011年3月至今，在公司技术中心担任软硬件工程师。

(2) 公司核心业务人员为：戚锴、王飞、王军鹏。相关情况如下：

戚锴，男，1979年10月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年3月至2005年3月，在西安浐河电子设备有限公司技术部担任技术员；2005年至今在公司营销中心担任总监。

王飞，男，1984年12月生，中国籍，无境外永久居留权。2006年9月至2011年6月在公司营销中心历任担任业务员、办事处经理、大区经理；2011年6月至今担任公司的销售副总监。

王军鹏，男，1972年8月生，中国籍，无境外永久居留权。2005年3月至今担任公司的销售部大区经理。

除张宁外，上述人员均无直接持有本公司股份的情况。

5、核心技术和业务团队在近两年内变动情况

公司以上核心技术和业务团队在近两年内未发生变动。

(七) 其他情况（研发、生产经营场所等）

1、研发情况

截止 2013 年 12 月 31 日,公司研发人员共 78 人,占公司员工总数的 28.47%,其中核心技术人员为张宁、李桃峰、杨文鹤、门长青、罗帅,核心技术人员情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（六）公司员工情况”之“4、核心技术与核心业务人员情况”。

公司 2013 年度、2012 年度合并报表研发费用支出分别为 287.11 万、130.81 万,占同期合并报表营业收入的比例分别为 3.11%、1.54%。公司通过持续的研发投入,为产品添加新的功能,保持产品利润率的稳定。

2、生产经营场所

(1) 2012 年 3 月 20 日,深圳西驰与明辉光源科技(深圳)有限公司签订租赁合同,租赁地点:深圳市宝安区福永街道桥头社区桥头工业区明辉光源科技(深圳)有限公司厂房 A 栋 3 楼(部分),建筑面积为 2280 平方米,租赁期限为 2012 年 3 月 22 日至 2015 年 2 月 21 日。租赁期限内,租金每月按人民币 33060 元支付。

(2) 2014 年 3 月 1 日,深圳西驰与深圳博远投资有限公司签订租赁合同,租赁地点:深圳市南山区南油第二工业区 207 栋 4 楼 2 段 408 室,建筑面积为 104 平方米,租赁期限为 2014 年 3 月 1 日至 2015 年 3 月 28 日。租赁期限内,租金每月按人民币 58.5 元/平方米支付。

四、与业务相关的重要情况

(一) 报告期营业收入的主要构成

2012 年度和 2013 年度,公司主营业务收入分别为 85,203,559.19 元和 92,248,415.62 元,主营业务收入占营业收入比重分别为 99.98%和 99.98%,其他业务收入分别为 18,360.00 元和 17,640.06 元,其他业务收入占营业收入比重分别为 0.02%和 0.02%。

营业收入构成详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期主要会计数据和财务指标”之“（一）营业收入、利润的主要构成、变动趋势及原因”。

（二）服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、公司主要消费群体

公司产品属于专用工业装备，用户包括众多行业的工业企业，如冶金行业、石化行业、建材行业、热电行业、建筑行业、水利行业等，用户的地域分布广、对供应商的专业技术支持服务要求较高。为此，公司采取代理商销售的方式。

2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

公司 2013 年度前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占公司营业收入的比例
自贡东方通用压缩机有限公司	3,476,410.26	3.77%
合肥三益江海智能科技有限公司	3,140,170.94	3.40%
四川蓉腾自动化设备有限公司	2,794,628.21	3.03%
人民电器集团新疆有限公司	2,680,161.54	2.90%
自贡通达机器制造有限公司	2,631,111.11	2.85%
合计	14,722,482.06	15.96%

公司 2012 年前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占公司营业收入的比例
自贡东方通用压缩机有限公司	4,598,282.05	5.40%
成都添益天然气压缩机制造有限公司	2,418,846.15	2.84%
西安陕鼓动力股份有限公司	2,000,000.00	2.35%
邯郸市海普自动化设备有限公司	1,819,264.96	2.13%
四川蓉腾自动化设备有限公司	1,794,441.03	2.11%
合计	12,630,834.19	14.82%

公司 2012 年和 2013 年向前五名客户销售收入占营业收入比重分别为 14.82% 和 15.96%，客户集中度基本持平，对单一客户销售金额占营业收入的比例均未超过 50%，不存在对单一客户严重依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股

东在客户中不占有权益。

（三）报告期内主要服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

1、报告期内主要服务的原材料、能源及供应情况

公司主要原材料为主变压器、机箱机柜等结构件、传感器、盘面仪表、PLC、微机保护装置、断路器、接触器、继电器等各种电力电子器件，此领域厂商众多，竞争较为充分，公司与供应商均按市场价格进行交易，不存在依赖少数供应商的情况，市场价格透明，供给充足。

报告期内原材料及人工成本占生产成本比重情况如下：

单位：元

项目	2013 年		2012 年	
	金额	所占比例	金额	所占比例
主要原材料	53,458,213.71	91.24%	52,253,501.39	93.77%
能源水电	245,891.24	0.42%	87,192.73	0.16%
直接人工	3,089,259.89	5.27%	2,543,521.88	4.56%
制造费用-折旧	601,794.76	1.03%	174,677.90	0.31%
制造费用-其他	1,196,535.09	2.04%	666,406.56	1.20%
生产成本	58,591,694.69	100.00%	55,725,300.46	100.00%

注：上表中“所占比例”系指各明细÷生产成本。

2、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

公司 2013 年度向前五大供应商采购情况如下：

1、公司前五名供应商

公司 2013 年向前五大供应商采购情况如下：

单位：元

供应商	采购金额	占当期采购总额比例
株洲南车时代电气股份有限公司	7,778,897.00	11.28%
德力西电气有限公司	4,497,042.97	6.52%
深圳市库马克新技术股份有限公司	2,633,890.00	3.82%
徐州汉通电子科技有限公司	2,495,005.00	3.62%
艾默生网络能源有限公司	2,088,104.01	3.03%
小计	19,492,938.98	28.27%

公司 2012 年向前五大供应商采购情况如下：

单位：元

供应商	采购金额	占当期采购总额比例
西安派瑞功率半导体交流技术有限公司	4,279,560.00	7.24%
德力西电气有限公司	3,972,429.66	7.85%
株洲南车时代电气股份有限公司	3,950,576.00	7.28%
深圳市库马克新技术股份有限公司	2,846,000.00	5.22%
深圳市伟创电气有限公司	2,118,297.00	3.88%
小计	17,166,862.66	31.48 %

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东在客户及供应商中不占有权益。

2、公司采购流程

公司 2012 年和 2013 年向前五名客户采购金额占当期采购总金额的比重分别为 31.48 % 和 28.27%，供应商集中度基本持平。但对单一供应商采购金额占当期采购总计金额的比例均未超过 50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司签订的销售、采购合同具有单笔金额小、签订数量多的特点，因此对于销售合同，按照金额从大到小选取了报告期内发生、履行的前十大合同；对于采购合同，选取了公司签订的重大采购框架协议。

1、销售合同

序号	合同方	签订日期	合同标的	合同金额（万元）	履行情况
1	陕西陕焦化工有限公司	2011年9月22日	变频调速系统	283	合同履行完毕，尚有 100 万余额未收回
2	黑龙江中纳输变电成套设备有限公司	2012年10月22日	高压固态软启动装置	57	合同履行完毕
3	雷波磷源矿业有限责任公司	2012年10月22日	高压固态软启动装置	77.1	合同履行完毕
4	合肥三益江海智能科技有限公司	2013年2月18日	高压固态软启动装置	69	合同履行完毕
5	窑街煤电集团有限公司	2013年8月29日	软启动柜/配电柜/高压固态软启动装置/高压进线柜/微机操作台	71.7	合同履行完毕，尚未回款

6	平湖旗滨玻璃有限公司	2013年10月28日	脱硫中压电机变频启动装置	54	正在履行, 报告期内未确认收入、成本
7	长兴旗滨玻璃有限公司	2013年11月15日	脱硫中压电机变频启动装置	129	正在履行, 报告期内未确认收入、成本
8	济宁安泰矿山设备制造有限公司	2013年12月23日	高压固态软启动装置	63.6	正在履行, 报告期内未确认收入、成本
9	云南弗瑞特科技有限公司	2014年1月3日	高压固态软启动装置	75.8	报告期后履行
10	合肥三益江海智能科技有限公司	2014年1月10日	高压固态软启动装置	40	报告期后履行

2、采购合同

序号	合同方	签订日期	合同金额(万元)	履行情况
1	常州瑞华电力电子器件有限公司	2014年	不少于150万元	正在履行, 报告期内未确认成本
2	西安派瑞功率半导体变流技术有限公司	2014年	不少于200万元	正在履行, 报告期内未确认成本
3	湖北台基半导体股份有限公司	2014年	不少于200万元	正在履行, 报告期内未确认成本
4	株洲南车时代电气股份有限公司电力电子事业部	2014年	不少于500万元	正在履行, 报告期内未确认成本

3、借款合同

2013年1月17日, 深圳西驰与包商银行股份有限公司深圳分行签订合同号为2013100811WX04LJ012的流动资金借款合同, 合同约定贷款总额450,000.00元, 月利率13‰, 贷款发放日期为2013年1月17日, 合同执行情况如下:

期数	日期	计息天数	还款金额	本金	利息	余额
1	20130218	32	6,240.00	-	6,240.00	450,000.00
2	20130318	28	80,460.00	75,000.00	5,460.00	375,000.00
3	20130417	30	4,875.00	-	4,875.00	375,000.00
4	20130517	30	79,875.00	75,000.00	4,875.00	300,000.00
5	20130617	31	4,030.00	-	4,030.00	300,000.00
6	20130717	30	78,900.00	75,000.00	3,900.00	225,000.00
7	20130819	33	3,217.50	-	3,217.50	225,000.00
8	20130917	29	77,827.50	75,000.00	2,827.50	150,000.00
9	20131017	30	1,950.00	-	1,950.00	150,000.00

10	20131118	32	77,080.00	75,000.00	2,080.00	75,000.00
11	20131217	29	942.50	-	942.50	75,000.00
12	20140116	30	75,975.00	75,000.00	975.00	-
合计：12期			491,372.50	450,000.00	41,372.50	

2013年11月12日，深圳西驰与包商银行股份有限公司深圳分行签订合同号为2013100811WX04LJ279的流动资金借款合同，合同约定贷款总额490,000.00元，月利率15.6‰，贷款发放日期为2013年11月12日，合同执行情况如下：

期数	日期	计息天数	还款金额	本金	利息	余额
1	20131212	30	6,370.00	-	6,370.00	490,000.00
2	20140113	32	6,794.67	-	6,794.67	490,000.00
3	20140212	30	128,870.00	122,500.00	6,370.00	367,500.00
4	20140312	28	4,459.00	-	4,459.00	367,500.00
5	20140414	33	5,255.25	-	5,255.25	367,500.00
6	20140512	28	126,959.00	122,500.00	4,459.00	245,000.00
7	20140612	31	3,291.17	-	3,291.17	245,000.00
8	20140714	32	3,397.33	-	3,397.33	245,000.00
9	20140812	29	125,578.83	122,500.00	3,078.83	122,500.00
10	20140912	31	1,645.58	-	1,645.58	122,500.00
11	20141013	31	1,645.58	-	1,645.58	122,500.00
12	20141111	29	124,039.42	122,500.00	1,539.42	-
合计：12期			538,305.83	490,000.00	48,305.83	

五、公司的商业模式

（一）公司业务模式

公司业务立足于电气机械及器材制造业中的输配电及控制设备制造业，掌握了较为先进的智能软起动器控制技术，申请获得了5项实用新型专利和1项发明专利。公司自主研发的产品通过多家权威机构严格的性能测试，均达标投产，产品在市场具有较好的技术和品牌优势，产品适用范围较同行业其他产品更广。

公司销售以代理商渠道销售为主占销售总收入的80%以上，由于软起动、变频等工控产品下游应用广泛，用户涉及众多行业的工业企业，地域分布广，对生产商的销售管理及服务支持要求较高，因此，行业普遍通过渠道（经销商、系统集成商）销售。公司通过与经销商长期合作形成了比较稳定的合作关系，保证了市场份额的稳定和增长，行业的新进入者很难在短期内迅速建立有效的经销商网络。

相对于同行业上市公司，本公司毛利水平较上市公司略低，主要原因是公

司目前处于发展期，与进入成熟期的可比上市公司相比，在生产规模、流程管理以及对上下游控制上均较上市公司存在一定差距。

（二）采购模式

公司主要产品的原辅材料均在国内市场进行采购，通过严格的供应商筛选和持续考核制度选择出在价格、质量、安全、供应能力等各方面与公司要求相符的供应商，与之保持长期的合作关系，并可以获得一定的信用支持。

公司采用集中采购和分散采购模式，一般大宗、通用性强的商品采用集中采购，其它专业化要求较高、不具通用特征的商品采用分散采购。公司有独立的采购系统，原材料主要包括主变压器、机箱机柜等结构件、各种电力电子器件以及旁路柜（可选）等。对于主变压器、散热器、机箱机柜结构件、旁路柜以及按客户特殊要求配置产品均为按订单实时分散采购模式。公司技术部门下 BOM 后，物料计划员根据库存情况下达采购计划，由采购人员执行采购，确保数量符合技术图纸设计要求。

（三）销售模式

由于软起动机、变频器等产品下游应用广泛，用户涉及众多行业的工业企业，地域分布广，对生产商的销售管理及服务支持要求较高，因此，公司的销售模式主要采用代理商渠道（经销商、系统集成商）进行产品销售工作。以公司大营销战略为核心，将全国销售网络分为10大区，覆盖32省，每个区负责与之相配套的市场技术支持、售后服务、市场资源管理等体系及发展地区代理商、大客户配套商。

公司各办事处均可发展各地区代理商、配套商，也可将产品销售给直接用户。在本区域内，业务员可销售公司（含控股子公司）的所有产品。

公司使用 CRM（客户关系管理）软件对业务员进行管理，业务员每天通过软件向公司汇报客户拜访、新客户开发及合同制定情况。

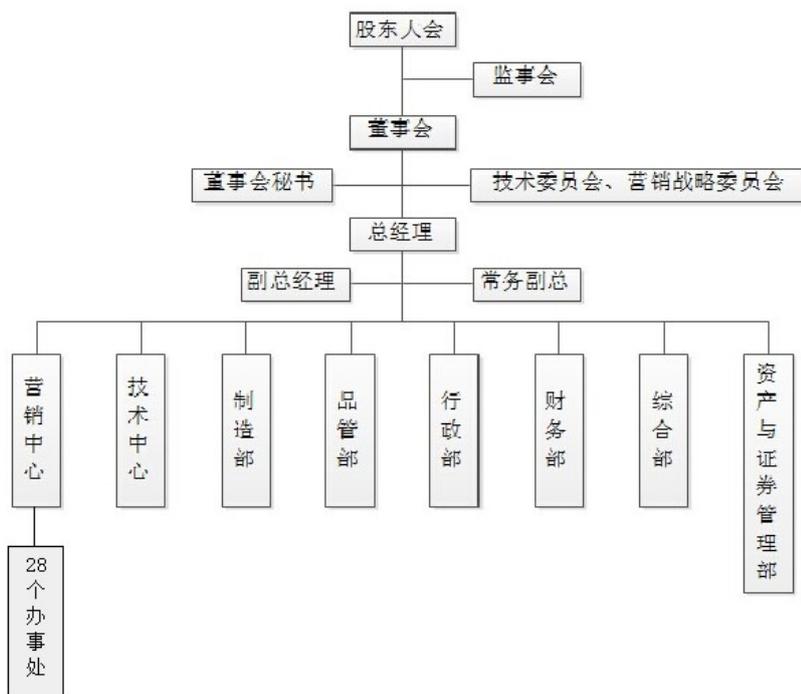
公司财务统管，所有货款汇入公司唯一的账号，业务员不得收现金。

办事处分布、人员：

序号	办事处分布	人员
----	-------	----

1	无锡办事处	张玉海、侯可可
2	武汉办事处	张康、肖珊
3	合肥办事处	张伟
4	济南办事处	丁国栋、侯文强
5	郑州办事处	余志强
6	重庆办事处	孙旺
7	贵州办事处	刘发琴
8	广州办事处	杨波
9	佛山办事处	辛三营
10	昆明办事处	米连根
11	西安办事处	曹翠翠、朱龙、马召飞、李娥
12	长沙办事处	孟凡龙
13	福州办事处	李国帅
14	上海办事处	徐涛
15	天津办事处	石伟国
16	石家庄办事处	张永、王飞
17	北京办事处	刘广学
18	哈尔滨办事处	王洋
19	长春办事处	张忠庆
20	沈阳办事处	赵英杰
21	兰州办事处	张维、董鲲鹏
22	乌市办事处	邹显洋、党延寿
23	包头办事处	陈可
24	银川办事处	王鹏
25	成都办事处	刘行
26	太原办事处	王军鹏、罗耀光
27	南宁办事处	王松
28	杭州办事处	黄辰飞

公司内部组织结构图：



1、公司代理商分布：主要分布超过 10 家的省份为浙江 32 家，山东 28 家，河北 25 家，陕西 23 家，河南 20 家，湖北 16 家，内蒙 16 家，宁夏 15 家，甘肃 13 家。公司每年给业务员有发展及维护代理商任务。

虽然每年发展新的代理商，开发率为 20%-30%，但代理商流失率约为 20%。

2、主要代理商名单：

佛山市亚控机电设备有限公司
广州林康机电工程有限公司
沈阳德拓自动化有限公司
沈阳森佳电气有限公司
沈阳鑫瑞思自动化设备有限公司
沈阳格立特电气有限公司
长春市誉丰电气有限公司
贵州思诺特电气有限公司
贵州联合鑫源自动化设备有限公司
遵义顺永嘉仪电有限公司
重庆国科自动化设备有限公司
常州东纳电气有限公司
溧阳市明大自动化设备有限公司
无锡市安旭科贸有限公司
广西南宁奥方电气有限公司
河南伟创电气设备有限公司
青岛欣锐达电子有限公司
莱芜市仁旭工业电器有限公司
昆明安瑞斯电气有限公司

云南贝斯特电机销售有限公司
合肥齐锐自控工程有限公司
蚌埠冠杰电控科技有限公司
合肥上林电气设备有限公司
宁夏北华瑞尔电气有限公司
银川晋洋供水机电设备有限公司
宁夏万博豪瑞机电设备有限公司
北京中科恒业中自技术有限公司
北京世奥汇捷工程设备有限公司
高平市建设南路华新机电设备销售中心
晋中博特自动化科技有限公司
人民电器集团新疆有限公司

代理商与公司股东、董监高均不存在关联关系；与代理商之间的销售为买断式销售，报告期内未发生销售退回；公司与代理商之间不存在销售返利的约定。

（四）盈利模式

公司目前主要通过研发、生产及销售各类软起动及变频调速装置、电力系统功率补偿装置、高低压成套等设备获取利润。公司采用元器件生产外购、产品自主安装模式，具有专业化、精细化的发展特点。与此同时，公司引进先进技术，加大研发投入，推动产品、技术等不断升级，加大与上下游企业的深入合作，在质量控制及成本价格方面获得一定保障，同时努力为客户提供售前设计及售后维修服务，树立了公司专业形象，为公司持续盈利创造充分条件。

（五）研发模式

公司所有新产品研发都采用项目管理制，由技术中心负责对产品研发的进度、质量及成本进行考核监控，确保新产品研发项目的有序进行以及项目结果的可控性。公司设有项目立项评审委员会，在项目立项过程中负责对新产品项目的需求分析、可行性、成本预算、经济效益、社会效益等方面进行严格评审，并采用项目经理负责制，在提高公司项目管理水平、提升产品研发效率、降低研发成本、促进产品研发的规范化科学化的同时，为公司的可持续发展以及经济效益社会效益的提高打下坚实基础。



（六）售后服务模式

公司以专业规范化的服务队伍为客户提供全方位的售前、售中、售后服务。由营销中心统一管理售后服务工作，建立客户档案，采用定期对客户进行电话回访及客户走访的模式，变被动服务为主动服务，对于客户提出的问题，营销中心在接到客户咨询和报修电话后30分钟内应给予回应，在接到客户报修电话后通过电话无法处理的，应请示主管领导为客户提供现场服务，现场服务要求48小时内赶到现场，对于偏远地区和交通不发达地区72小时内赶到现场。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、软起动器的定义

软起动器是一种集电机软起动、软停车、轻载节能和多种保护功能于一体的新颖电机控制装置，国外称为 Soft Starter。它的主要构成是串接于电源与被控电

机之间的三相反并联闸管及其电子控制电路。运用不同的方法，控制三相反并联闸管的导通角，使被控电机的输入电压按不同的要求而变化，就可实现不同的功能。

软起动器按工作方式可分为磁控式和自动液体电阻式；按软起动器所适用电压范围可分为：常规型（低压）软起动器和中、高压软起动器；软起动器按操作面板的功能可分为：汉显智能经济型软起动器和数字式智能型软起动器；另外软起动器还有一种体型较小的经济型软起动器，按其连接方式可分为：内接软起动器和外接软起动器。

2、软起动器的产业链

（1）按软起动器产品流通角度分析，软起动器产品供应链可呈现如下结构：
零件/原材料供应商——>制造商——>批发/分销商——>客户。

组成软起动器的零件、原材料是半导体及电子元器件的供应商，半导体、电子元器件供应商是软起动器的上游行业，这个产业在中国属于优势产业，厂商多集中在两广地区和台湾，一些高档优质的电子元器件也在海外采购。软起动器国际上大的制造商均在我国设有分公司，如；ABB、施耐德、西门子、罗克韦尔等，而近几年国内大的厂商分布在上海、西安、湖南和湖北，如上海雷诺尔、上海西普、索肯和平（上海）、长沙奥托、西安西驰、湖北大禹等。基于软起动器的技术专业性，批发、分销商多是制造商在全国各地设立的分公司，然后在各地市再发展代理商的形式，如 ABB 在全国有 27 家分公司，2000 多家代理商，其产品的销售部署国内任何一个地方。软起动器属于节能产品，其客户广泛分布于工程、电子电力、冶金、化工、煤矿、石化等行业，这些行业客户是我国大力发展的国家支柱性行业，对软起动器的需求向多元化和专业化方向发展，客户对软起动器更高的要求、更专业化的需求是软起动器行业拉动型增长的力量。

（2）按软起动器的客户需求和资金流向角度分析，软起动器产品供应链可呈现如下结构：

产品的开发——>采购——>生产——>分销——>财务——>客户服务。

软起动器供应链涵盖实现客户需求的所有职能，包括新产品开发，采购，生产，分销，财务和客户服务等等。软起动器产品的供应链是动态的，其中包含了信息，产品和资金在供应链各组织之间的流动，供应链的每个组织环节执行不同

的流程，与供应链的其它组织相互作用。这个供应链结构主要体现在软起动器制造企业的管理的效能，其供应链的优化体现在企业管理的效能的高低，企业管理的有效实施，可以节省软起动器生产企业的资金消耗，实现企业内部资源的最有效配置，使企业制造最优质的产品的同时，使企业获得更大的利润。

3、产品政策环境分析

电动机是电能转换为机械能的功率传递装置，电动机软起动设备是新型工业发展必备的基础装备

电动机是电能转换为机械能的功率传递装置，电动机软起动是新型工业发展必备的基础装备，所涉及的工业控制设备、节能设备、机床电气设备、传感仪表等 60 多种产品可广泛应用于冶金、化工、机械、建材、电力等各个领域，在经济发展中发挥着特殊的作用。上世纪 80 年代初软起动设备在国外得到应用，90 年代初引入国内。但由于其相对昂贵的价格和认知度较低等原因，一直未引起中国用户的重视。随着国内人们对软起动器的逐渐了解和认同，才得到了广泛的应用，并保持快速增长的势头。电机的制造机理短期内不发生革命性的变革，就有软起动器的市场，根据软起动联盟的调查目前高、中、低压软起动装置的市场总容量已达 100 多亿，行业在未来 10 年之后才会逐渐饱和，期间市场的年增长速度将保持在 20%左右。

从国外软起动器的发展状况看，发达国家的电动机软起动产品主要是固态软起动装置和兼作软起动的变频器。在生产工艺兼有调速要求时，则采用变频装置；在没有调速要求的使用场合下，起动负载较轻时（例如风机、水泵）采用固态软起动；在重载或负载功率特别大的时候，才用变频软起动。固态软起动装置是发达国家软起动的主流产品，各知名厂家均有自己固态软起动的品牌，在其功能上又各具特色。

而液态软起动产品，由于其种种缺点，在降压软起动领域的发展空间有限。发达国家生产的液态软起动产品，一般用在中压绕线转子电动机软起动中。进口的液态软起动产品，主要是 60 年代到 90 年代的产品，在发达国家有被淘汰的趋势。

我国软起动行业现状与国外有所不同，国产液态软起动装置占据了很大的市场份额。国产液态软起动装置比国外产品简单，成本更低，电解液配置不采用蒸

馏水，液箱也做成不密封的。国产装置得以流行的原因是它比较适合现时我国的国情。它能够满足起码的软起动要求，售价低，维护虽然麻烦，但难度不大。在国家政策、经济环境的影响下，用户对电气设备节能要求不断提高，加上近年来电力行业的快速发展，带动了国内用户对软起动器产品认识的提高。国内厂商开始在软起动器市场的研发、生产和制造加大投入，推出各类型 6~10kV 的国产固态软起动系统，促进了整个软起动市场的开发和增长。

4、主要应用领域的需求

作为电机生产大国随着我国现代化工业规模的逐步增大，节能减排政策，新能源产业的发展与之配套的电机设备也朝着大型化高运转率方向发展，交流电机产业也呈现出迅猛发展态势，大中型电机占比日趋扩大，高压软起的产业将呈现阶梯式发展的势头，据中国市场调查研究中心预测我国每年电机制造的产值接近 1500 亿元，同时每年还以 40% 以上的增速发展，06 年交流电机产量 129348 兆瓦，较去年增长 13.5%，每年高压电机软起市场容量 20 亿元，并以至少 50% 以上增速发展。未来高压软起占整个软起行业的市场份额将达 60%-70%，每年国内电机产量的 20% 左右将出口国外，与之相配套的高压软起装置出口也将呈现上升趋势，预计十年内此产业将有数百亿的市场份额。

目前国内高压（液阻）软起装置的产量规模比较大，但相对于固态（晶闸管）高压软起，液阻软起的安全性差、体积庞大、控制性能低，导致它未来的市场前景并不乐观，固态高压软起已经逐步成为液阻软起的更新换代产品，目前国内高压软起市场，固态高压（晶闸管）还是成长期产品，从事这一项目研发制造的企业屈指可数，随着市场认可度的提高，技术的逐步成熟，固态高压软起将成为本行业的主流产品。国外品牌的同类产品价格昂贵还无法在国内市场立足，国内固态高压软起的产能，生产企业数量都是制约发展的瓶颈之一，目前此类产品并未出现产能过剩的情况，依然是制造商主导市场的局面。

5、市场发展趋势预测

软起动器现已广泛用于冶金、钢铁、油田、水电站等各个行业，主要用在空压机、泵、风机等辅机控制领域。采用传统控制结构存在诸多缺陷，对于大负载，其问题就显得更为突出，软起动器不但克服了传统控制结构的不足，而且使控制功能更加完善。选择软起动器起动电动机，是未来必然的发展方向。

虽然全球经济出现衰退，原油、矿石等资源价格下跌，国际贸易量萎缩。国内经济增长也在趋于减缓，以房地产和机械加工制造等为代表的行业持续低迷。但是我国国内的经济大环境和经济政策，对各行业有保有放。对冶金、钢铁和工业自动化等方面的政策扶持，会让这些行业获得充足的资金和良好的发展空间。并借此希望能够拉动冶金、装备制造、能源等行业的市场需求。

（二）主管部门、监管体制及主要法律法规

1、主管部门、行业监管体制

公司所处行业的主管部门是国家发展和改革委员会及工业和信息化部。国家发展和改革委员会及其下属各机构主要负责制定综合性产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。工业和信息化部及其下属机构则主要负责制定行业规划和行业政策，指导工业行业技术法规和行业标准的拟订。

公司主要产品包括电动机软起动及变频调速装置、电力系统功率补偿装置、高低压成套设备和自动化系统集成等，起到降低电机运行能耗的作用。处于电气机械及器材制造业中的输配电及控制设备制造业，此行业属于国家鼓励发展的先进制造业、装备制造业和高新技术产业，多年来受到多项国家政策支持。

其中涉及与本行业相关的主要法律法规和政策列示如下：

本行业适用的主要法律法规有《中华人民共和国电力法》、《电力供应与使用条例》、《电力设施保护条例》及《电力设施保护条例实施细则》。低压成套设备需遵循《强制性产品认证管理规定》、《中国质量认证中心（CQC）国家授权强制性产品认证目录》及《强制性产品认证实施规则》等规则条例。

2、行业主要法律、法规及主要政策

2008年4月1日开始实施的《中华人民共和国节约能源法》规定：国家实行有利于节能和环境保护的产业政策，限制发展高耗能、高污染行业，发展节能环保型产业；鼓励、支持节能科学技术的研究、开发、示范和推广，促进节能技术创新与进步；要求各级人民政府应当加强节能工作，合理调整产业结构、企业结构、产品结构和能源消费结构，推动企业降低单位产值能耗和单位产品能耗，淘汰落后的生产能力，改进能源的开发、加工、转换、输送、储存和供应。

2012年2月，国家工信部发布《工业节能“十二五”规划》提出大力发展节能装备制造业，将“电机系统节能改造”和“节能产业培育工程”列入重点节

能工程，要“加快电机系统节电技术、节能变压器的应用”、“通过软起动装置、无功补偿装置、计算机自动控制系统等，实现系统经济运行”。

2013年8月1日，国务院下发《关于加快发展节能环保产业的意见》，意见中明确“推动高效电动机产业加快发展，建设15—20个高效电机及其控制系统产业化基地。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。”

（三）行业竞争格局

1、国际市场竞争状况

发达国家的电动机软起动产品的竞争领域主要在固态软起动装置：晶闸管软起动和兼作软起动的变频器，尤其是中高压领域，低压软起动器产品较少。在生产工艺兼有调速要求时，当然采用变频装置，在没有调速要求的使用场合下，起动负载较轻时（例如风机、水泵）采用晶闸管软起动，在重载或负载功率特别大的时候，使用变频软起动。晶闸管软起动装置是发达国家软起动的主流产品，各知名电气公司均有自己晶闸管软起动的品牌，有瑞士的ABB、法国的施耐德、德国的西门子、美国的罗克韦尔、丹麦的丹佛斯等，在其功能上又各具特色。能够生产中压（6~10KV）晶闸管软起动产品的厂家不多。晶闸管软起动装置的最高电压等级为12KV，最大容量为5000KW。而液态软起动由于其产品的种种缺点，液态软起动产品在降压软起动领域难有立锥之地。发达国家生产的液态软起动产品，一律用在中压绕线转子电动机软起动中。

ABB及西门子公司在国际软起动器市场中处于领先地位，其市场销售额在近几年的排名基本占据的前两位。国外生产厂商都建立了非常完善的销售渠道，一般同时采用分销及直销，由于软起动器的应用特性，对售后服务非常重视，基本都设立了技术服务部门，以及时满足客户的需求。可以说，各生产商的竞争较为集中于服务的竞争，通过世界各地设立的办事处直接提供技术服务，或通过对代理商的技术培训间接提供服务。如西门子采用直销、分销混合的销售体系，包括世界范围内的销售办事处、控股公司、系统集成商和分销商，都设立了相应的技术服务部门。而对于大客户和大型工程商，西门子通常采用直销方式。

2、国内市场竞争状况

从我国软起动器的国内外品牌竞争格局看，随着我国软起动器技术的不断成熟，生产企业数量的不断增多，目前我国国内品牌的市场占有率已达到 40% 的市场份额，而国外品牌份额近年来也有所下降，我国软起动器自有品牌在国内市场竞争中正逐步占据主导地位，尤其在低压软起动器市场，完全占据主导地位。

在我国品牌的竞争格局中，目前软起动器市场集中度较高，和平、雷诺尔、奥托市场份额已经超过 50%，在国内全部品牌竞争中占有率超过 30%。从供给看，根据中国市场调查研究中心统计，2008 年国内软起动器产值达 11 亿元；另据中国电器工业协会电力电子分会对 34 家生产厂家的不完全统计，2010 年软起动器产量为 508 万台，其中国内销量 430 万台，所占比重为 84.7%。从需求看，2007-2010 年，我国软起动器市场规模从 11.78 亿元增长至 16.7 亿元，年均增长 12.34%。其中，低压软起动器市场平均占 54%，但比重呈逐年下降趋势；中高压软起动器市场平均占 46%，且比重逐年提升。

总体而言，目前国内软起动器市场外资企业数量少，但市场占有率高；内资企业数量多，但市场占有率低，且国内企业之间的规模、产品、技术差别较大。近几年，在国内低压软起动器市场，ABB、雷诺尔和施耐德三家厂商位于三甲之列，合计市场份额达到 50% 左右；在中高压软起动器市场，追日、大力和索肯和平位居三强，合计市场份额亦过半数。目前，国内 A 股市场涉及电机控制与节能设备制造的公司包括：汇川技术、九洲电气、英威腾等。

（四）进入本行业的主要障碍

1、技术和知识产权壁垒

软起动领域是一个专业性很强，且涉及电力电子技术、微电子技术、自动化控制技术、机电一体化技术、电机控制技术等多学科多领域技术。无论从理论上还是产品研发、工艺设计和工艺实现上，都需要较高的技术水平和经验积累，因此对人才队伍有较高的要求，需要研发团队拥有软件、硬件、结构设计、测试等各方面理论和实践水平较高、经验丰富的技术人才。而且在生产过程中，由于用户技术要求的多样性，必须针对不同的用户进行二次设计开发，要求企业具备较强的研发和工艺设计能力，因此面临较高的技术和知识产权壁垒。

2、渠道壁垒

目前国内软起动领域产品的主流销售模式为经销商分销模式，各生产厂商通过与经销商长期合作形成了比较稳定的合作关系，为了保持各自市场份额的稳定和增长，各大生产厂商均加强了各自经销商的控制和管理，行业的新进入者很难在短期内迅速建立有效的经销商网络和构建的全方位立体保障系统竭力为客户提供高效、迅捷的服务。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

长期以来，电气设备节能一直是国家产业政策和能源政策鼓励发展的领域。国家陆续出台了《中华人民共和国节约能源法》(主席令第七十七号)(2007年)、《能源发展“十一五”规划》(2007年)、《“十二五”节能减排综合性工作方案》(国发〔2011〕26号)、《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》(国发〔2013〕30号)、《能源发展“十二五”规划》(国发〔2013〕2号)等文件，等多项节能减排政策，要求提高电机系统效率，推广软起动、变频调速、交流伺服等技术，有助于推动行业的进一步发展。

（2）扩大内需带来的发展机遇

“十二五”期间，中央将坚持扩大内需的发展战略，保持经济平稳较快增长。用户对电气设备节能要求不断提高，加上近年来电力行业的快速发展，带动了国内用户对软起动器产品认识的提高。国内厂商开始在软起动器市场的研发、生产和制造加大投入，推出各类型 6~10kV 的国产固态软起动系统，促进了整个软起动市场的开发和增长。

2、不利因素

（1）行业竞争日趋激烈

外资知名品牌企业具备雄厚的资本实力和品牌影响力，对内资品牌形成较大的竞争压力，而且从主要定位于中高端市场，开始向中低端市场延伸产品链，随着国际品牌厂商的本土化制造和服务的提升，中低端市场的竞争将更加激烈。

（2）企业研发投入不足

软起动器行业内规模小的企业众多，产业集中度低，产业规模化程度不高，绝大多数内资企业规模偏小，积累较少，投入的研发经费有限，大部分企业自主研发和创新能力不足，产品同质化，产品档次不高，从整体上看与外资知名品牌企业相比仍有明显差距。

（六）行业市场规模

我国软起动器制造业及市场近年来保持良好发展势头。从供给看，根据中国电器工业协会电力电子分会对 34 家生产厂家的不完全统计，2010 年软起动器产量为 5085 台，其中国内销量 4308 台，所占比重为 84.7%。从需求看，2007-2011 年，我国软起动器市场规模从 11.78 亿元增长至 18.95 亿元，年均增长 12.68%。其中，低压软起动器市场平均占 54%，但比重呈逐年下降趋势；中高压软起动器市场平均占 46%，比重呈逐年提升的趋势，未来高压软起占整个软起行业的市场份额将达 60%-70%。软起动的市场规模、需求与电机密切相关。高端工业装备国产化水平逐步提高，高压大功率的高端软起动产品的市场需求也随之增加。每年国内电机产量的 20%左右将出口国外，与之相配套的高压软起装置出口也将呈现上升趋势，预计十年内此产业将有数百亿的市场份额。

目前行业发展具有较多有利因素，包括：电网投资建设提速将为本行业提供持续发展动力；节能减排战略实施将为本行业增长营造广阔空间；主要下游行业水泥、化工、冶金、建材、矿业、电力和造纸等七个重点行业的发展态势良好且上述行业电力系统的节能应用空间巨大。

就市场未来规模而言，软起动器、电机节电器与变频器将分享行业增长空间，软起动器市场需求未来仍将高速增长。尽管电机节电器与变频器同样具备软起动器的功能，但无法完全替代软起动器。因为工矿场合绝大多数电动机运行并不需要或无法调速运行，在不调速状态下使用变频器不仅不节电反而更为耗电，尤其在高压大功率电动机应用中，变频器自身功耗也不可忽视，加之价格 3 至 5 倍于软起动器，因此从节能、市场需求及性价比综合考虑，软起动器、电机节电器与变频器将不会相互替代，而是共同分享行业增长空间。

（七）行业风险特征

1、宏观经济波动风险

软起动器由于覆盖行业特别广泛，行业周期并不明显，但行业整体需求受宏

观经济波动影响较大，如果宏观经济增速疲软，固定资产投资减少，电力设备需求放缓，对中小企业影响更大，而且，物价不断上涨，人力成本居高不下，都会对行业的盈利能力造成较大的压力和风险。

2、市场竞争加剧风险

从事软起动器研发、生产、销售的厂商众多，并且规模较小，行业集中度较低；在国内市场处于进口替代和高速发展阶段，毛利率水平较高。一方面，国内既有厂商纷纷抓住机遇扩大销量，凭借较强的技术优势拓展产业链，提供软起动器，从而给市场造成较强的冲击；另外，不同软起动器行业细分市场的技术进步，会迅速向其他细分市场渗透，从而可能改变不同细分市场的竞争格局。因此行业本身存在较强的市场竞争风险。

（八）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业内的竞争地位

目前国内欠缺高压固态软起动装置技术，在市场上形成了求大于供的态势，全国能有自主生产厂家不到十家，且大多为液阻式产品，没有技术含量，控制单一，维护不便，还远满足不了现今市场大部分用户的需求。由于高压软起动器技术含量远高于低压软起动器，且产品技术及加工手段要求较高，所以一般性的中小型企业不具备生产加工的技术实力。也就是制约高压软起动产品发展的根本原因。现与公司主营业务相似的主要企业为有 ABB、索肯和平、雷诺尔、哈尔滨九州等。

企业名称	企业简介
------	------

ABB	<p>ABB 集团位列全球 500 强企业，集团总部位于瑞士苏黎世。ABB 拥有广泛的产品线，包括全系列电力变压器和配电变压器，高、中、低压开关柜产品，交流和直流输配电系统，电力自动化系统，各种测量设备和传感器，实时控制和优化系统，机器人软硬件和仿真系统，高效节能的电机和传动系统，电力质量、转换和同步系统，保护电力系统安全的熔断和开关设备 ABB 是电力和自动化技术领域的领导厂商。业务遍布全球 100 多个国家，拥有 13 万名员工，2010 年销售额高达 320 亿美元。ABB 迄今在中国已拥有 36 家企业、在 90 个城市设有销售与服务分公司及办事处，拥有研发、生产、工程、销售与服务全方位业务，员工人数约 1.9 万名。2013 年 ABB 在中国的销售收入超过 56 亿美元。</p>
索肯和平	<p>索肯和平(上海)电气有限公司：是香港索肯集团与中国和平电气有限公司共同组建的全球化企业。其现代化高科技工业园占地 23 万平方米，注册资金 3480 万美元，现有员工 800 余人，年产值 4.2 亿。公司集高低压软起动器、高低压变频器、高低压隔爆电器、成套设备、环保线缆等产品的研发、生产、经营、国际贸易于一体，为工业和电力行业提供全面绿色节能自动化技术支持。已荣获专利 30 余项，产品应用于三峡水利、北京奥运场馆、上海世博会等诸多国家重点建设工程。同时，公司还荣获中国驰名商标、高新技术企业、软件企业等荣誉称号。</p>
雷诺尔	<p>上海雷诺尔科技股份有限公司成立于 2008 年(原上海雷诺尔电气有限公司),公司专业生产高中低压电机软起动器、高中低压变频调速器、RNE 系列 EPS 应急电源、RNT 无功补偿柜、智能化电气和高压输变电成套设备，下设四大分公司，上海雷诺尔电力自动化有限公司、上海雷诺尔开关有限公司、上海雷诺尔电源有限公司、上海雷诺尔防爆电器有限公司。2005 年与全球最大的软起动制造商摩托托尼公司（MOTORTRONICS）签署了技术及商务友好合作协议，充分利用国际先进技术发展国内智能化电气行业，巩固了上海雷诺尔电气有限公司在国内工业智能化电气行业的领导地位。公司在全国设有 40 多家分公司，120 多个营销网点。产品广泛应用于火力发电、水电、输配电设备、冶金、化工、矿山、建筑等行业。</p>

九洲电气	<p>哈尔滨九洲电气股份有限公司成立于 1997 年，公司主要致力于现代电力电子高科技节能产品、电气控制自动化设备及其软件产品的研究、开发、制造和销售。公司现已形成了三大系列、一百多个规格品种系列化、配套的产品结构。产品性能、质量均处于国内领先、国际先进水平。</p>
英威腾	<p>深圳市英威腾电气股份有限公司成立于 2002 年，主要产品涵括高、中、低压变频器、电梯智能整体机、伺服系统、PLC、HMI、电机和电主轴、高压动态无功补偿装置、UPS、光伏逆变器等。英威腾现有员工 1600 多人，大型生产基地 4 个，营销网络遍布国内及海外 60 多个国家和地区。于 2010 年 1 月 13 日在深圳证券交易所中小企业板上市，代码 002334。2013 年末总资产为 16.04 亿元，年收入达 9.28 亿元。</p>

2、公司的竞争优势

（1）研发和技术优势

软起动行业是具有较高技术壁垒的行业，公司在成立初期就积极开发自主核心技术，在技术和市场方面确立了一定的优势，是国内仅有的几家可以生产高压固态软起动厂家。目前拥有独立的研发实验室，项目研发和生产都有先进的专用设备和通用设备。主要包括软起动实验台、软起动调试台、变频器调试台、数字示波器、无刷电机、负载机组等研发设备。公司已经获得 12 项专利技术和 6 项软件著作权。

（2）人才优势

公司拥有一支专业的技术团队，其中核心骨干均为拥有多年实践经验的专业人员，大多来自高低压软起领域，具备丰富的高低压成套开关设备的设计、制造与管理经验。同时，公司利用西安丰富的教育科研资源，采取“走出去，请

进来”的模式与多所高校建立了长期的合作关系，公司与西安交大合作建立电力电子与电力传动技术联合科研基金及联合实验室，为学校专业人才提供就业和实习机会，也为公司研发人员提供了良好的学习深造平台。这种企业与高校合作，理论与实践相结合的人才培养方式，有效地保证了该项目开发、设计、生产、销售各个环节的人才需求，从而培养了适合公司发展的高技能、高水平人才队伍。

（3）销售服务优势

市场部对全国市场分为华东区、东北区、西北一区、西北二区、华北区、华中区、中南区、华南区、西南区等十一个大区，并在各大区各省会城市建立起 30 余个办事处，相应设立大区经理，办事处经理、渠道经理、销售工程师、服务工程师等编制对所辖区域进行售前售中售后服务。

公司以专业规范化的服务队伍为客户提供全方位的售前、售中、售后服务。公司设有售后服务部，统一管理售后服务工作，建立客户档案，采用定期对客户进行电话回访及客户走访的模式，变被动服务为主动服务，对于客户提出的问题，实行 8 小时内电话响应，24 小时内给予明确答复；免费对用户进行技术培训并定期举办培训班；坚持以提高客户满意度为宗旨，以“及时、诚信”为核心，利用一切服务手段”多渠道，全方位”为客户提供服务。

3、公司的竞争劣势

（1）资金实力不足

受所处行业经营特点的影响，公司前期需要在厂房及生产、试验设备上投入大量资金，公司必须拥有较多的流动资金，才能保证生产的正常运转和业务规模的持续增长。公司正在加强研发投入及人才引进，加快自主创新。目前公司融资渠道单一的局面，将有可能制约公司业务的快速扩张以及技术升级创新。

（2）品牌知名度有待提升

公司经过多年经营，产品知名度在稳步提升，然而与世界一流品牌、国内知名品牌相比，公司品牌影响力和竞争力仍相对薄弱，不利于公司提高高端市场占有率、吸引优秀人才。因此如何不断提高企业技术研发水平，迅速扩大市场份额，更好地提升产品竞争力和品牌影响力，是公司面临的重要课题。

4、公司采取的竞争策略

公司主要通过不断研发，丰富产品线，并通过不断拓展产业链，拓展公司的业务，获取公司新的盈利点。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

（一）公司股东大会、董事会和监事会

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有股东会、执行董事一名、监事一名，未设董事会、监事会，执行董事及监事由股东会选举产生。公司的增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。但有限公司治理仍存在一定的瑕疵：未建立对外担保、重大投资、关联交易相关制度等。

2014年3月5日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。会议选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。

2014年3月5日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2014年3月5日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

有限公司整体变更为股份公司时，公司按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和中国证监会的有关要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的公司治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规的规定，结合本公司的实际情况，根据挂牌公司的治理标准，相继制订和完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司治理文件，公司目前严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责。

（二）董事会秘书

公司设董事会秘书1名，董事会秘书对公司董事会负责。董事会秘书是公司的高级管理人员，承担法律、行政法规、部门规章以及《章程》规定的义务，也享有相应的职权。

根据《章程》的规定，董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

二、上述机构及相关人员履行职责情况

截至本说明书出具之日，股份公司共召开过1次监事会会议。职工代表监事王怀宁参加了第一次监事会会议，依照《监事会议事规则》的规定，按照表决程序进行了表决，选举产生了监事会主席。目前，职工代表监事正按照相关相关规定，履行相应的责任。

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。但股份公司成立时间较短，公司仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

三、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证了公司现有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申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平，保护所有股东特别是小股东的合法权

益，充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利，公司已在《公司章程》第二十八条、第二十九条，对公司股东的权利和行使权利的方式，做了明确的规定。同时，公司已经制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》等制度，明确了对外担保、关联交易、信息披露等事项的决策程序、审查内容和责任等内容，对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

②投资者关系管理

公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列规定。《公司章程》规定由董事会秘书负责投资者关系管理工作，并明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式。《投资者关系管理制度》详细规定了公司与投资者沟通的内容、沟通方式、信息披露网站以及公司处理投资者关系管理事务的机构等内容，确保投资者能及时且低成本的了解公司情况。

③纠纷解决机制

《公司章程》第三十条、第三十一条、第三十二条明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制。

④累计投票制

《公司章程》规定，除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

⑤关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序。《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，股东大会决议应当详细记载非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，出席董事会的无关联董事

人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

另外，针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了具体、明确的规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

⑥与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了《财务管理制度》、《财务报销制度》、《员工手册》《会议制度》、《薪酬管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，形成了规范的管理体系。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制订以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一步完善。

四、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开1次股东大会会议，2次临时股东大会会议；3次董事会会议；1次监事会会议。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司治理机制执行情况良好。

五、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

截至本公开转让说明书签署日，张宁、宋涛和徐革平，三人分别持有公司35.64%、32.47%、24.35%的股份，合计持有公司92.46%的股份。张宁、宋涛和徐革平是公司的共同实际控制人。

张宁、宋涛和徐革平出具了书面声明，承诺最近两年内未因违反国家法律、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等情形。

①生产经营

根据公司出具的声明与承诺并经主办券商核查，各子公司均遵守了《公司法》、《公司章程》以及其他相关法律、法规、规范性文件的规定开展生产经营活动，各公司自设立以来不存在重大的违法违规行为，也不存在被相关主管机关予以重大处罚的情形。主办券商认为，各子公司在生产经营方面合法合规。

②劳动用工

截至本转让说明书出具之日，公司及子公司共有员工 274 人。根据公司提供的员工名册、劳动合同、书面说明及员工社保缴款凭证等资料显示，公司已经与所有员工签订了劳动合同，不存在劳务派遣或者劳务外包等情形。其中，依法缴纳社会保险的有 191 人，其余 83 人没有在公司参与缴纳社会保险。具体情况如下：

公司名称	总人数	签订劳动合同人数	参加社保人数
西驰股份	153	153	100
西驰传动	12	12	3
西驰电能	16	16	6
西驰自动化	13	13	3
双日电气	5	5	4
深圳西驰	75	75	75
合计	274	274	191

根据对公司管理层及员工的访谈，83 人没有缴纳社会保险的原因是员工已经参加了新农合保险，不愿意再参加社会保险。公司实际控制人出具了承诺，若该情形被相关部门处罚，由实际控制人予以承担。未在公司参保的员工亦出具说明，该情形系个人自愿，与公司无关。

母公司为 91 名员工缴纳了住房公积金，深圳西驰为所有员工缴纳了住房公积金，其他子公司未为员工缴纳住房公积金，原因如下：

（1）公司全体员工中，有部分员工户籍不在本地，部分员工系农村户籍，该等员工在农村有宅基地和住房，主动要求公司不为其缴纳住房公积金；

(2) 针对此次公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司实际控制人张宁、宋涛、徐革平承诺，如公司及上述子公司因住房公积金缴纳方面的问题而受到相关部门的处罚，则由三人承担连带责任，与公司无关；

(3) 公司及上述子公司正在逐步完善住房公积金的缴纳。

主办券商认为，公司及各子公司在劳动用工方面合法合规。

③环境保护

根据公司出具的说明以及主办券商的核查，主办券商认为，各子公司自设立以来，未发生环境污染事故，不存在生产经营过程中因违反环境保护法律、法规的规定而受到环保部门的行政处罚的情形。

母公司及各子公司具有的资质情况如下：

公司名称	证书名称	证书内容
西驰股份	《中国强制性产品认证证书》 《质量管理体系认证证书》	电机软起动器系列产品符合请执行产品认证实施规则 CNCA-01C-011:2008 的要求； 建立的质量管理体系符合标准 ISO9001:20089、GB/T 19001-2008； 通过认证范围：CMC 系列软起动器及 CFC 变频器的设计、生产和服务；CMC、CMV 系列软起动器、晶闸管电力控制器及 CFC 变频器、有滤波装置、自动化工控设备的设计、生产和服务。
西驰自动化	《陕西省涉及饮用水卫生安全证书》	产品符合《生活饮用水卫生监督管理办法》
西驰传动	《质量管理体系认证证书》	建立的质量管理体系符合标准：ISO9001:20089、GB/T 19001-2008； 通过认证范围：永磁无刷直流电机控制器设计、生产、服务
双日电气	《中国设备维修企业资质证书》	工业电器产品的维修和保养
深圳西驰	《软件产品登记证书》	西驰变频器软件 V1.0 符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的规定，准予登记。

根据公司出具的说明以及主办券商的核查，主办券商认为，公司及各子公司已经取得了开展生产活动所需的必要资质或者认证，公司及各子公司生产经营合法合规，符合“合法规范经营”的挂牌条件。

六、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

（一）业务独立情况

股份公司承继了有限公司原有的采购、生产、销售等全部业务体系，具有独立的采购、生产、销售业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任，在生产经营及管理上没有依赖于股东及其他关联方的情形。公司不存在与控股股东及其控制的其他企业间有影响公司独立性的同业竞争的情况。

公司控股股东和实际控制人张宁、宋涛和徐革平已出具《避免同业竞争的承诺函》。

（二）资产独立情况

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司的资产与业务体系等由公司完整承继。目前，公司独立拥有全部有形资产和无形资产的产权，不存在资产不完整情况。截至本公开转让说明书签署日，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。故公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司已按法律、法规之规定与全体员工订立了劳动合同并依法办理了社保账户。

董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司的高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，并无在控股股东控制的其他单位兼职的情况。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门；有独立的财务核算体系；有规范的财务管理制度；有独立的银行账户；依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，根据自身经营的需要决定资金使用事宜。

（五）机构独立情况

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，并在股份公司内部相应的设立了经营管理职能部门。股份公司治理机构根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的生产经营和办公场所与股东控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。故公司机构独立。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务和机构方面独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

七、同业竞争情况

公司的控股股东和实际控制人为张宁、宋涛和徐革平，上述三人除投资本公司外没有投资其他公司，故不存在同业竞争。

八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人张宁、宋涛和徐革平出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对西安西驰电气股份有限公司（以下简称“公司”）构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在該经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

九、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

十、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司《公司章程》第三十五条规定，公司的股东及其关联方不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及其关联方对公司和股东负有诚信义务。控股股东应当严格依法行使出资人的权利，控股股东及其关联方不得利用利润分配、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。

公司控股股东及其关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易决策制度等规定；发生关联交易行为后，应当及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用

公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司《关联交易管理制度》第二条规定，公司在确认和处理有关关联人之间关联关系与关联交易时，应遵循并贯彻以下原则：1、尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；2、确定关联交易价格时，应遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的原则，并以书面协议方式予以确定；3、对于必须发生的关联交易，应切实履行信息披露的有关规定；4、关联董事和关联股东回避表决的原则；5、必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告的原则。

公司《关联交易管理制度》第二条规定，公司在处理与关联人之间的关联交易时，不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

十一、董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属直接或间接持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有本公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
张宁	董事长	7,128,000.00	35.64%
宋涛	董事、总经理	6,494,400.00	32.47%
徐革平	董事、副总经理	4,870,800.00	24.35%
宋希华	董事	200,000.00	1.00%
卓放	董事	--	--
冯永生	监事会主席	1,306,800.00	6.53%
朱高伟	监事	--	--
王怀宁	监事	--	--
赵育敏	副总经理	--	--
戴革奇	财务负责人	--	--
李秦霞	董事会秘书	--	--
合计	--	20,000,000	100%

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

公司董事、监事及高级管理人员未与公司签订过重要协议，作出了自愿锁定股份承诺、避免同业竞争的承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在公司任职情况	兼职情况
冯永生	监事	厦门汉川监事

卓放	董事	西安交通大学教授、博士生导师
朱高伟	监事	西安达刚路面机械股份有限公司财务总监

除上表所列情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未拥有与公司存在利益冲突的对外投资。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

董事、监事及高级管理人员最近两年未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

十二、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因

(一) 董事变动情况

近两年，公司董事变动情况如下：

有限公司阶段，公司未设立董事会，仅设立一名执行董事。

2012年1月至2014年3月，张宁担任执行董事。

2014年3月，股份公司成立，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并选举张宁、宋涛、徐革平、宋希华、卓放为公司第一届董事会成员。同日，公司第一届董事会第一次会议选举张宁为公司董事长。

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事会成员未再发生变动。

(二) 监事变动情况

近两年，公司监事变动情况如下：

有限公司阶段公司未设监事会，仅设立一名监事。

2012年1月至2014年3月，徐革平担任监事。

2014年3月，股份公司成立，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并选举冯永生、朱高伟为公司监事，与职工代表监事王怀宁共同组成第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举冯永生为公司监事会主席。

截至本公开转让说明书出具之日，公司监事会成员未再发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

2012年1月至2014年3月，有限公司阶段，宋涛为公司总经理。

2014年3月5日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，将有限公司整体变更为股份公司。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任宋涛为总经理，徐革平为副总经理、赵育敏为副总经理、戴革奇为财务负责人、李秦霞为董事会秘书。依《公司章程》，上述人员为公司高级管理人员。现有高级管理人员最近两年一直在公司担任职务，较为稳定。

第四节 公司财务

一、报告期内财务报表和审计意见

(一) 审计意见

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司两年财务报表进行了审计，并出具了中兴华审字（2014）第 BJ05-002 号标准无保留意见审计报告。

(二) 财务报表

1、财务报表的编制基础

报告期内，公司的申报财务报表以持续经营为基础列报，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

2、合并财务报表范围及其变化情况

(1) 合并范围的确定

母公司将其控制的所有子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。在编制合并财务报表时，母公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，集团间的重大交易和往来余额予以抵销。

(3) 纳入合并报表范围的子公司情况

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

名称	深圳西驰电气技术有限公司
住所	深圳市南山区南油第二工业区 207 栋 2 段 4 楼 408 房
法定代表人	宋希华

注册资本	204.8163 万
实收资本	204.8163 万
公司类型	有限责任公司
经营范围	变频调速器的技术开发、生产与销售（凭深南环批[2009]51278 号生产）；电力电子装置、电气传动设备、机电一体化产品、工业自动化产品、电气控制设备和节能改造设备的技术开发、技术咨询与销售；应用软件的技术开发；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
成立日期	2008 年 1 月 21 日

名称	西安西驰电子传动与控制有限公司
住所	西安市高新区新型工业园创业大道标准厂房 A4 楼
法定代表人	张宁
注册资本	300 万元
实收资本	231 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	一般经营项目：电力电子产品、元器件及机电产品的开发、生产、销售。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可证项目）
成立日期	2012 年 2 月 13 日

名称	西安双日电气技术有限公司
住所	西安市高新区新型工业园创业大道 39 号 1 号标准厂房 30502 室
法定代表人	宋涛
注册资本	100 万元
实收资本	50 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	一般经营项目：电力电子产品，元器件及机电产品的开发，生产、销售；提供工业电器产品的维修和保养。
成立日期	2013 年 2 月 5 日

名称	西安西驰自动化系统工程有限公司
住所	西安市高新区长安科技产业园创业大道标准厂房 A4 楼 501 室
法定代表人	宋涛
注册资本	300 万元
实收资本	60 万元
公司类型	其他有限公司
经营范围	一般经营项目：智能工业自动化产品、节能环保设备、新能源设备、安全监控设备、计算机软硬件的开发、生产、销售及系统集成；机电设备安装工程、建筑智能化工程的设计、施工；合同能源管理咨询。
成立日期	2012 年 10 月 25 日

名称	西安西驰电能技术有限公司
----	--------------

住所	西安市高新区长安科技产业园创业大道标准厂房 A4 楼 502 室
法定代表人	徐革平
注册资本	300 万元
实收资本	65 万元
公司类型	其他有限公司
经营范围	一般经营项目：电力电子产品、元器件及机电产品、防爆机电自动化系统的开发、生产和销售。
成立日期	2012 年 9 月 21 日

(4) 报告期内合并范围的变化情况

报告期内，本公司新设四家控股子公司，分别是西驰传动、双日电气、西驰自动化、西驰电能，通过非同一控制下企业合并收购一家控股子公司，为深圳西驰。报告期内新增合并范围内子公司基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、下属子公司情况”。

3、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1) 合并资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	10,001,806.35	13,340,456.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	401,524.67	423,588.89
应收票据	8,686,030.25	3,966,137.00
应收账款	26,171,967.23	16,365,203.87
预付款项	2,872,099.66	3,736,204.14
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	1,306,192.32	1,731,940.11
买入返售金融资产		
存货	15,027,392.94	7,592,259.36

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	64,467,013.42	47,155,789.90
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		3,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	319,158.72	
投资性房地产		
固定资产	27,842,280.20	7,193,333.63
在建工程		13,149,710.30
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	2,893,312.22	2,953,070.82
开发支出		
商誉	823,922.85	823,922.85
长期待摊费用		
递延所得税资产	104,483.79	44,838.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	31,983,157.78	27,164,876.53
资产总计	96,450,171.20	74,320,666.43

1) 合并资产负债表（续）

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	565,000.00	
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	20,235,738.46	12,439,053.57
预收款项	14,091,150.81	12,009,706.98

卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,741,329.02	2,394,491.44
应交税费	1,755,161.49	1,969,352.63
应付利息		
应付股利		
其他应付款	606,613.90	547,455.97
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	39,994,993.68	29,360,060.59
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	2,400,000.00	444,443.97
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	2,400,000.00	444,443.97
负债合计	42,394,993.68	29,804,504.56
股东权益：		
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	115,556.03	115,556.03
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	3,850,551.04	2,621,487.27
一般风险准备		
未分配利润	28,546,738.52	19,222,115.93
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	52,512,845.59	41,959,159.23
少数股东权益	1,542,331.93	2,557,002.64
所有者权益合计	54,055,177.52	44,516,161.87
负债和所有者权益总计	96,450,171.20	74,320,666.43

2) 合并利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	92,266,055.68	85,221,919.19
其中：营业收入	92,266,055.68	85,221,919.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	80,700,492.10	75,509,682.01
其中：营业成本	57,860,183.59	58,965,530.49
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		
营业税金及附加	592,227.30	627,109.21
销售费用	11,759,670.26	10,038,413.20
管理费用	10,261,401.51	6,007,431.29
财务费用	38,729.14	-11,034.46
资产减值损失	344,881.64	246,175.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-22,064.22	3,943.15
投资收益（损失以“-”号填列）	178,665.56	360,000.00
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）	11,565,563.58	9,712,237.18
加：营业外收入	2,996.40	504,178.89
减：营业外支出	5,823.50	7,223.45
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,562,736.48	10,209,192.62
减：所得税费用	2,173,084.93	1,635,240.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,389,651.55	8,573,951.70
归属于母公司所有者的净利润	10,529,322.26	9,032,890.73
少数股东损益	-1,139,670.71	-458,939.03
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

七、其他综合收益		
八、综合收益总额	9,389,651.55	8,573,951.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,529,322.26	9,032,890.73
归属于少数股东的综合收益总额	-1,139,670.71	-458,939.03

3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	96,327,465.55	94,460,872.25
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,222,048.68	5,216,223.01
经营活动现金流入小计	98,549,514.23	99,677,095.26
购买商品、接受劳务支付的现金	68,854,523.48	65,398,124.76
支付给职工以及为职工支付的现金	14,829,129.10	12,926,758.54
支付的各项税费	8,436,307.62	9,085,638.08
支付其他与经营活动有关的现金	4,476,317.35	3,300,751.52
经营活动现金流出小计	96,596,277.55	90,711,272.90
经营活动产生的现金流量净额	1,953,236.68	8,965,822.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	179,506.84	360,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,179,506.84	360,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,794,626.20	10,465,836.10

投资支付的现金	320,000.00	-
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		
投资活动现金流出小计	9,114,626.20	10,465,836.10
投资活动产生的现金流量净额	-5,935,119.36	-10,105,836.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	125,000.00	1,510,000.00
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	940,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,065,000.00	1,510,000.00
偿还债务支付的现金	375,000.00	588,199.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,767.50	46,048.96
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	421,767.50	634,248.90
筹资活动产生的现金流量净额	643,232.50	875,751.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,338,650.18	-264,262.64
加：期初现金及现金等价物余额	13,340,456.53	13,604,719.17
六、期末现金及现金等价物余额	10,001,806.35	13,340,456.53

4) 合并股东权益变动表

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
	实收资本	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		
一、上年年末余额	20,000,000.00	115,556.03			1,663,860.54		11,146,851.93		32,926,268.50
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	20,000,000.00	115,556.03			1,663,860.54		11,146,851.93		32,926,268.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）					957,626.73		8,075,264.00	2,557,002.64	11,589,893.37
（一）净利润							9,032,890.73	-458,939.03	8,573,951.70
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							9,032,890.73	-458,939.03	8,573,951.70
（三）所有者投入和减少资本								3,015,941.67	3,015,941.67
1.所有者投入资本								1,510,000.00	1,510,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他								1,505,941.67	1,505,941.67
（四）利润分配					957,626.73		-957,626.73		

1.提取盈余公积					957,626.73		-957,626.73			
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										
四、本年年末余额	20,000,000.00	115,556.03			2,621,487.27		19,222,115.93		2,557,002.64	44,516,161.87

项目	2013 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
	实收资本	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	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	115,556.03			2,621,487.27		19,222,115.93		2,557,002.64	44,516,161.87
加：会计政策变更										
前期差错更正										

二、本年年初余额	20,000,000.00	115,556.03			2,621,487.27		19,222,115.93		2,557,002.64	44,516,161.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）					1,229,063.77		9,324,622.59		-1,014,670.71	9,539,015.65
（一）净利润							10,529,322.26		-1,139,670.71	9,389,651.55
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							10,529,322.26		-1,139,670.71	9,389,651.55
（三）所有者投入和减少资本									125,000.00	125,000.00
1.所有者投入资本									125,000.00	125,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					1,229,063.77		-1,204,699.67			24,364.10
1.提取盈余公积					1,229,063.77		-1,229,063.77			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者的分配										
4.其他							24,364.10			24,364.10
（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										
四、本年年末余额	20,000,000.00	115,556.03			3,850,551.04		28,546,738.52		1,542,331.93	54,055,177.52

1) 资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,170,663.65	9,773,117.74
交易性金融资产	401,524.67	423,588.89
应收票据	8,616,030.25	3,814,137.00
应收账款	23,738,105.97	14,557,421.82
预付款项	2,367,317.36	2,896,901.89
应收利息		
应收股利		
其他应收款	97,919.82	211,982.61
存货	10,928,044.81	5,569,227.24
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	52,319,606.53	37,246,377.19
非流动资产：		
可供出售金融资产		3,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,146,821.72	4,452,663.00
投资性房地产		
固定资产	27,533,871.52	6,899,000.41
在建工程		13,149,710.30
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	2,893,312.22	2,953,070.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	95,893.85	44,182.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	35,669,899.31	30,498,626.60
资产总计	87,989,505.84	67,745,003.79

1) 资产负债表 (续)

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	14,693,084.74	9,749,359.08
预收款项	12,088,576.81	10,400,129.77
应付职工薪酬	2,330,144.80	2,221,202.21
应交税费	1,750,486.45	1,885,431.11
应付利息		
应付股利		
其他应付款	284,039.60	541,901.87
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	31,146,332.40	24,798,024.04
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	2,050,000.00	444,443.97
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	2,050,000.00	444,443.97
负债合计	33,196,332.40	25,242,468.01
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	20,000,000.00	20,000,000.00

资本公积	115,556.03	115,556.03
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	3,850,551.04	2,621,487.27
一般风险准备		
未分配利润	30,827,066.37	19,765,492.48
所有者权益（或股东权益）合计	54,793,173.44	42,502,535.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	87,989,505.84	67,745,003.79

2) 利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	76,169,535.79	73,430,785.98
减：营业成本	45,009,371.39	49,453,045.23
营业税金及附加	540,161.81	584,075.10
销售费用	8,669,935.69	7,606,959.41
管理费用	7,337,629.76	5,266,697.23
财务费用	4,839.24	-46,908.77
资产减值损失	291,994.44	241,796.38
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-22,064.22	3,943.15
投资收益（损失以“-”填列）	178,665.56	360,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”填列）	14,472,204.80	10,689,064.55
加：营业外收入	2,000.00	503,977.66
减：营业外支出	5,823.50	6,249.45
其中：非流动资产处置损失		

三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	14,468,381.30	11,186,792.76
减：所得税费用	2,177,743.64	1,610,525.48
四、净利润（净亏损以“-”填列）	12,290,637.66	9,576,267.28
五、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	12,290,637.66	9,576,267.28

3) 现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	76,458,842.45	81,002,225.01
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	1,838,296.65	3,879,395.30
经营活动现金流入小计	78,297,139.10	84,881,620.31
购买商品、接受劳务支付的现金	53,454,475.32	54,312,960.57
支付给职工以及为职工支付的现金	10,681,248.54	9,878,097.50
支付的各项税费	7,952,117.56	8,721,663.65
支付的其他与经营活动有关的现金	3,292,770.64	1,918,155.28
经营活动现金流出小计	75,380,612.06	74,830,877.00
经营活动产生的现金流量净额	2,916,527.04	10,050,743.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	179,506.84	360,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金	2,125,493.16	
投资活动现金流入小计	2,305,000.00	360,000.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,823,981.13	9,840,055.91
投资支付的现金		3,462,663.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,823,981.13	13,302,718.91
投资活动产生的现金流量净额	-6,518,981.13	-12,942,718.91
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		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,602,454.09	-2,891,975.60
加：期初现金及现金等价物余额	9,773,117.74	12,665,093.34
六、期末现金及现金等价物余额	6,170,663.65	9,773,117.74

4) 股东权益变动表

单位：元

项目	2012年							
	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	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	
一、上年年末余额	20,000,000.00				1,663,860.54		11,146,851.93	32,810,712.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	20,000,000.00				1,663,860.54		11,146,851.93	32,810,712.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）		115,556.03			957,626.73		8,618,640.55	9,691,823.31
（一）净利润							9,576,267.28	9,576,267.28
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							9,576,267.28	9,576,267.28
（三）所有者投入和减少资本		115,556.03						115,556.03
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		115,556.03						115,556.03
（四）利润分配					957,626.73		-957,626.73	
1.提取盈余公积					957,626.73		-957,626.73	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者或股东的分配								
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								
四、本年年末余额	20,000,000.00	115,556.03			2,621,487.27		19,765,492.48	42,502,535.78

项目	2013 年度							
	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	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	
一、上年年末余额	20,000,000.00	115,556.03			2,621,487.27		19,765,492.48	42,502,535.78
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	20,000,000.00				2,621,487.27		19,765,492.48	42,502,535.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）					1,229,063.77		11,061,573.89	12,290,637.66
（一）净利润							12,290,637.66	12,290,637.66
（二）其他综合收益								

上述（一）和（二）小计							12,290,637.66	12,290,637.66
（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					1,229,063.77		-1,229,063.77	
1.提取盈余公积					1,229,063.77		-1,229,063.77	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者或股东的分配								
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								
四、本年年末余额	20,000,000.00	115,556.03			3,850,551.04		30,827,066.37	54,793,173.44

二、报告期内主要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》（2006）和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）会计期间

本公司会计期间分为年度和中期，会计年度自公历1月1日至12月31日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）计量属性在本年度发生变化的报表项目及其本年度采用的计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

1、计量属性在本年度发生变化的报表项目

无

2、本年度采用的计量属性

（1）历史成本。在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额，或者按照购置资产时所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

本年度公司报表项目中除以下采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的项目外，均采用历史成本计量。

（2）重置成本。在重置成本计量下，资产按照现在购买相同或者相似资产所需支付的现金或者现金等价物的金额计量。负债按照现在偿付该项债务所需支付的现金或者现金等价物的金额计量。

本年度公司报表项目中无采用重置成本计量的项目。

(3) 可变现净值。在可变现净值计量下、资产按照其正常对外销售所能收到现金或者现金等价物的金额扣减该资产至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额计量。

本年度公司报表项目中无采用可变现净值计量的项目。

(4) 现值。在现值计量下，资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量。负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。

本年度公司报表项目中无采用现值计量的项目包括。

(5) 公允价值。在公允价值计量下，资产和负债按照在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额计量。

本年度公司报表项目中采用公允价值计量的项目包括交易性金融资产。

(六) 现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。

(七) 外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，折合成人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户期末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，计入相关资产成本；其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。

(八) 金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

本公司管理层按照取得或承担金融资产和金融负债的目的、基于风险管理、战略投资需要等所作的指定以及金融资产、金融负债的特征，将金融资产和金融负债划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。上述分类一经确定，不会随意变更

2、金融资产和金融负债的确认和计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

(3) 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损

益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

通常采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）

之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5、金融工具的汇率风险

本公司不存在承担汇率波动风险（指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险）的金融工具。

6、金融资产减值见“第四节 公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计”之“（十五）主要资产的减值”之“2、金融工具”。

（九）存货核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、产成品等。

2、取得和发出的计价方法

日常核算取得时按实际成本计价；发出时按先进先出法计价。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

4、存货的盘存制度

采用定期盘存制。

5、存货减值见“第四节 公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计”之“(十五) 主要资产的减值”之“1、存货”。

(十) 投资性房地产的后续计量方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产采用与本公司固定资产、无形资产相同的折旧或摊销政策；投资性房地产减值见“第四节 公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计”之“(十五) 主要资产的减值”之“4、固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、商誉等长期非金融资产”。

(十一) 固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋建筑物、运输设备、机器设备和办公设备等。

3、固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法（或工作量法、双倍余额递减法和年数总和法等）分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率	折旧率（年）
房屋建筑物	20	5%	4.75%
运输设备	10	5%	9.50%
机器设备	5	5%	19.00%
办公设备	3	5%	31.67%

5、固定资产减值见“第四节 公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计”之“（十五）主要资产的减值”之“4、固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、商誉等长期非金融资产”。

（十二）在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程的初始计量和后续计量

在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，并单独核算。工程达到预定

可使用状态前因进行试运转所发生的净支出，计入工程成本。在建工程项目在达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或转为库存商品时，按实际销售收入或按预计售价冲减工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预计可使用状态前，计入在建工程成本。

3、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到本公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

①固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；

②已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

4、在建工程减值见“第四节 公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计”之“(十五)主要资产的减值”之“4、固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、商誉等长期非金融资产”。

(十三) 无形资产核算方法

1、无形资产的确认条件

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价方法

无形资产应当按照成本进行初始计量。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

3、无形资产使用寿命及摊销

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

4、研究开发费用的会计处理

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程

度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

归属于该无形资产开发阶段的支出使用寿命有限的，按该无形资产使用寿命的年限采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的，不予摊销。

5、无形资产减值见“第四节 公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计”之“(十五) 主要资产的减值”之“4、固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、商誉等长期非金融资产”。

(十四) 长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

(十五) 主要资产的减值

1、存货

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定

其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

2、金融工具

本公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且本公司能对该影响做出可靠计量的事项。

(1) 应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。若应收款项属于浮动利率金融资产的，在计算可收回金额时可采用合同规定的当期实际利率作为折现率。

期末对于单项金额重大(500 万元及以上)的应收款项单独进行减值测试。如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。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）一起按类似信用风险特征划分为若

于组合,再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例(可以单独进行减值测试)计算确定减值损失,计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失,即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。已单项确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合(即账龄组合)的实际损失率为基础,结合现时情况确定以下应收款项组合坏账准备计提的比例。

账 龄	计提比例
1 年以内	0%
1-2 年	5%
2-3 年	10%
3-4 年	30%
4-5 年	50%
5 年以上	80%

(1) 持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(2) 可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

可供出售金融资产的减值损失一经确认,不再通过损益转回。

3、长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资,如果可收回金额的计量结果表明,该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认,不再转回。

4、固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、商誉等长期非金融资

产

对于固定资产、在建工程、无形资产、采用成本模式计量的投资性房地产等长期非金融资产，本公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产、在建工程、无形资产、采用成本模式计量的投资性房地产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照本公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

在合并财务报表中反映的商誉，不包括子本公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行

比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，来确认归属于母本公司的商誉减值损失。

（十六）长期股权投资的核算

1、初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

本公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法确定合并成本。本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

本公司对非同一控制下的企业合并采用购买法确定合并成本。本公司以在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。采用吸收合并时，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的，不调整长期股权投资初始成本，在编制合并财务报表时将其差额确认为合并资产负债表中的商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行控股合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价

值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及收益确认方法

本公司对子公司长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资企业确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。如果本公司无法取得被投资单位会计政策的详细资料，则本公司与被投资单位之间的关系不认定为重大影响、共同控制，对该项权益性投资将重新进行分类并确定其核算方法。

按权益法核算长期股权投资时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额（以被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对其净利润进行调整后确认），确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情

况下，企业按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。公司与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。共同控制经营的合营方，应当按照以下原则进行处理：

(1) 确认其所控制的用于共同控制经营的资产及发生的负债。

(2) 确认与共同控制经营有关的成本费用及共同控制经营产生收入的份额。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

(十七) 借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

当购当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独

使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

按季度计算借款费用资本化金额。

3、借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十八）收入确认原则

1、销售商品

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

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据实际情况选用下列方法确定：

- （1）已完工作的测量。
- （2）已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- （3）已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- （1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金

额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、建造合同

如果建造合同的结果能够可靠地估计，企业根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，区别以下情况处理：

(1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用。

(2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为费用，不确认收入。

如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，将预计损失立即确认为当期费用。

(十九) 政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十）所得税核算方法

本公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延税项（递延所得税费用或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

递延税项是由于财务报表中资产及负债的账面金额与其用于计算应税利润的相应税基之间的差额所产生的预期应付或可收回税款。递延税项采用资产负债表负债法核算。

资产负债表日，本公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。一般情况下，所有应税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，而递延所得税资产则只能在未来应纳税利润足以用作抵销暂时性差异的限度内，才予以确认。如果暂时性差异是由商誉，或在某一既不影响纳税利润、也不影响会计利润的交易（除了实际合并）中的其它资产和负债的初始确认下产生的，则该递延所得税资产及负债则不予确认。

对合营公司及联营公司投资，以及在合营公司的权益产生的应税暂时性差异会确认为递延所得税负债，但本公司能够控制这些暂时性差异的转回，而且暂时性差异在可预见的将来很可能不会转回的情况则属例外。

本公司在每一资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行核查，并且在未来不再很可能有足够纳税所得以转回部份或全部递延所得税资产时，按不能转回的部份扣减递延所得税资产。

递延所得税是以预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算。递延所得税通常会计入损益，除非其与直接计入权益的项目有关，在这种情况下，递延所得税也会作为权益项目处理。

递延所得税资产及负债只有在与它们相关的所得税是由同一个税务机构征

收，并且本公司打算以净额结算其当期所得税资产及负债时才互相抵销。

三、最近两年主要财务指标

序号	财务指标	2013年	2012年
一	盈利能力		
1	销售毛利率	37.29%	30.81%
2	销售净利率	10.18%	10.06%
3	净资产收益率	22.30%	24.17%
4	扣除非经常性损益的净资产收益率	22.34%	23.03%
5	基本每股收益（元）	0.53	0.45
6	稀释每股收益（元）	0.53	0.45
7	扣除非经常损益的基本每股收益（元）	0.53	0.43
8	扣除非经常损益的稀释每股收益（元）	0.53	0.43
二	偿债能力		
1	流动比率	1.61	1.61
2	速动比率	1.24	1.35
3	资产负债率（母公司报表为基础）	37.73%	37.26%
三	营运能力		
1	应收账款周转率	4.34	6.11
2	存货周转率	5.12	8.34
四	其他		
1	每股净资产（元）	2.70	2.23
2	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.10	0.45

上述财务指标计算方法如下：

- (1) 销售毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入；
- (2) 销售净利率 = 净利润 ÷ 营业收入；
- (3) 净资产收益率 = 净利润 ÷ 净资产平均余额；
- (4) 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债；
- (5) 速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债；
- (6) 资产负债率 = 总负债 ÷ 总资产；
- (7) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额；
- (8) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额；
- (9) 每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动现金流量净额 ÷ 期末股份总数；
- (10) 每股净资产 = 净资产 ÷ 期末股份总数；

(11) 净资产收益率和每股收益:

项目	净资产收益率		每股收益(元)	
	摊薄	加权平均	摊薄	加权平均
2012年度				
归属于母公司股东的净利润	24.17%	24.17%	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	23.03%	23.03%	0.43	0.43
2013年度				
归属于母公司股东的净利润	22.30%	22.30%	0.53	0.53
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	22.34%	22.34%	0.53	0.53

加权平均净资产收益率的计算公式如下:

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{(E0 + \frac{NP}{2} + \frac{Ei \times Mi}{M0} - \frac{Ej \times Mj}{M0} + \frac{Ek \times Mk}{M0})}$$

其中: P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M0 为报告期月份数; Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的月份数; Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的月份数; Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动; Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

基本每股收益可参照如下公式计算:

$$\text{基本每股收益} = \frac{P0}{S}$$

$$S = S0 + S1 + \frac{Si \times Mi}{M0} - \frac{Sj \times Mj}{M0} - Sk$$

其中: P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 为报告期月份数; Mi 为增加股份次月起至报告期期末的月份数; Mj 为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下, 稀释每股收益可参照如下公式计算:

$$\text{稀释每股收益} = \frac{P1}{(S0 + S1 + \frac{Si \times Mi}{M0} - \frac{Sj \times Mj}{M0} - Sk + \text{认股权证、股份期})}$$

权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中, P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

(一) 盈利能力分析

公司 2013 年度、2012 年度毛利率分别为 37.29% 和 30.81%, 报告期内毛利率稳步提高。报告期内, 随着公司销售业务的持续扩张, 市场地位逐渐加强, 公司在与供应商合作中处于有利地位, 从而有效地控制了原材料的采购成本; 同时公司加强了对高毛利、高附加值的高端产品的推广力度, 同时加强了各行业重点用户的推广工作, 有效地优化了产品的销售结构, 使得毛利率稳步提高。报告期内, 公司通过收购、新设等方式取得了深圳西驰、西驰电能、西驰自动化、西驰传动、双日电器五个子公司, 目前除深圳子公司外, 其余子公司在报告期内尚在组织架构的构建过程中, 虽还未大规模开展业务, 但公司的管理、销售、研发等人员已经陆续到岗, 相关的人员工资及各子公司研发费用等已经开始发生, 导致公司报告期内 2013 年度公司净利率较 2012 年度净利率仅有小幅增长。

整体而言, 公司报告期内盈利状况良好, 呈上升趋势。

(二) 偿债能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 37.73% 和 37.26%, 资产负债率略有上升; 流动比率两年均为 1.61, 速动比率分别为 1.24 和 1.35, 速动比率略有下降。公司负债主要是有流动负债构成的, 长期负债中仅包含已收到但尚未确认的政府补助, 长期负债无需对外支付, 因此不会对公司偿债能力造成影响, 公司的长期偿债能力较强。公司的短期负债的构成主要是经营中形成的应付账款和预收账款, 报告期内占到流动负债总额的 86% 和 83%, 其中预收账款报告期内占到流动负债总额的 35% 和 41%, 由于短期负债中的预收账款基本不需以现金支付, 因此也不会对公司偿债能力造成影响, 而

报告期内流动比率和速动比率均大于1，因此可推知公司具有较强的短期偿债能力。报告期内仅有深圳子公司发生短期流动资金借款，金额较小，使得报告期内公司利息保障倍数高达247倍和222倍，也说明公司具有较强的偿债能力。

报告期内，公司深圳子公司租用厂房，租期为2014年3月1日至2015年2月28日，年租金73404元，报告期内租赁合同会对偿债能力有一定影响，但由于金额较小，对偿债能力影响不大。

（三）营运能力分析

公司2013年、2012年，应收账款周转率分别为4.34和6.11，应收账款周转率有所下降，应收账款周转率的下降主要是由于应收账款余额在2013年末大幅上涨所造成的。本年应收账款余额大幅增长的原因主要是公司减少了对代理商的渠道销售，增大了对大客户的配套销售。公司目前的销售方式主要有三种，分别是代理商销售、大客户配套和直销。代理商销售是在全国设28个办事处，300处代理商，通过自建的销售渠道销售产品，代理商销售是公司的传统销售模式，这种薄利多销的方式保证了公司的持续发展，是公司未来长期保持的销售模式；大客户配套指的是为做配电柜、风机水泵、压缩机成套等厂家的成套产品做软起动器、变频器配套供应，大客户配套方式为公司提供了稳定的市场、稳定的利润，是公司可持续发展的保证，好的配套商可以保证公司有较稳定的业务来源，同时可以有一定的市场影响力，但缺点就是回款速度较慢；直销指的是公司直接销售给最终的用户，采取此类销售方式的对外销售占比极小，公司向最终用户推介自己的产品，更重要的意图是在最终用户当中建立良好的口碑，使得最终用户在采购产品时向其供应商指定变频器使用本公司的品牌。相对于对小经销商的销售而言，对大客户的配套销售会产生更多的应收账款。

针对应收账款在本年的大幅上升，公司也采取了一些应对措施，具体如下：

① 加强对客户的信用管理

公司针对所有客户建立了一套完整的历史信用记录，从而加强了企业内部对客户的信用管理，针对不同类型、不同信用记录的客户，公司采取不同的赊销政策，比如针对规模较小的经销商，一律采用款到发货的政策，针对具有一定规模的经销商，往往会根据其规模的不同设置一定的赊销额度，针对新客户，公司会对其进行信用调查、信用评估，并根据结果制定合理的信用政策。

② 鼓励客户选择多样的结算方式

除了现金收付外，公司还鼓励其客户采用银行承兑汇票、商业承兑汇票等多种结算方式进行结算，公司将取得的银行承兑汇票、商业承兑汇票进行

背书的方式支付供应商货款，有效地提升了资产的流动性。

③ 加强对应收账款的催收力度

公司的销售经理每周统计将要到账期和已经到账期但尚未收到的应收账款金额和相应的客户情况，对将要到账期的客户，公司的销售经理会安排时间和人员与其取得联系，对该笔应收账款进行催收；对已到账期但未收到的应收账款，销售经理会采用书信催讨、电话催讨、上门催讨等方式，必要时也会采取法律手段，同时会将情况录入相应客户的信用档案。

公司 2013 年、2012 年，存货周转率分别为 5.12 和 8.34，报告期内存货周转率有所下降，存货周转率的下降主要是由于存货大幅上涨造成的。公司存货的大幅增长主要来自两方面原因，一方面是 2013 年部分原材料价格有所下降，公司预计原材料价格的下降可能是暂时的，公司在原材料价格下滑期间大量备货；存货大幅上涨的另一方面原因是由于 2013 年末公司新签订了数个涉及大量非标准件的销售合同，为了应对 2014 年年初的生产及销售备货，公司在 2013 年末针对这批订单进行了原材料的采购，进而导致存货的大幅上升。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比
经营活动现金净额	1,953,236.68	-58.50%	8,965,822.36	-3392.77%
投资活动现金净额	(5,935,119.36)	177.77%	(10,105,836.10)	3824.16%
筹资活动现金净额	643,232.50	-19.27%	875,751.10	-331.39%
净现金流合计	(3,338,650.18)	100.00%	(264,262.64)	100.00%

根据上表，公司经营活动现金净额 2013 年度较 2012 年度有所下降，主要来自两方面，一方面营业收入 2013 年度虽较 2012 年度有所上升，但由于应收票据及应收账款的大幅增长，导致经营活动现金流入 2013 年度较 2012 年度有所下降，另一方面，由于报告期内公司通过收购、新设等方式取得了深圳西驰、西驰电能、西驰自动化、西驰传动、双日电器五个子公司，目前除深圳子公司外，其余子公司在报告期内尚在组织架构的构建过程中，虽还未大规模开展业务，但公司的管理、销售、研发等人员已经陆续到岗，相关的人员工资及各子公司研发费用等已

经开始发生，导致公司管理费用、销售费用等支出 2013 年度较 2012 年度有所上升，从而导致经营活动现金流出较上年有所增长，最终使得经营活动净现金流 2013 年度较 2012 年度有较大幅度的下降。

投资活动现金流入核算的主要是公司投资于西部信托的信托计划所涉及的利息收入和本金归还；投资活动的现金流出中核算的主要是公司近两年建设位于草堂镇的生产基地的固定资产投资及汉川自动化的股权投资金额。

报告期内构建固定资产与建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金钩稽情况如下：

单位：元

	构建固定资产现金流	预付工程款的减少	在建工程的减少	本期增加固定资产
2013 年	8,794,626.20	246,521.33	13,149,710.30	22,190,857.83
2012 年	10,465,836.10	114,923.22	(7,756,710.45)	2,824,048.87

构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金在 2013 年度和 2012 年度分别为 879.46 万元和 1,046.58 万元。

公司 2013 年度构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金情况如下：

2013 年合计支出工程款 210 万元，公司新厂房搬迁装修投入 150 万元，新厂房消防绿化支出 70 万元，合计新厂房共支出 430 万元；购买公务用车支出 173.14 万元，田园都市公寓装修支出 25 万元，办公家具支出 74.16 万元，其它固定资产如测试台、ERP 系统服务器等固定资产支出 176.84 万元。

2013 年度主要支付对象及金额

单位：万元

单位	金额
陕西建工集团第六建筑工程有限公司	360.00
陕西有色建设有限公司	40.00
西安户县三府村绿化队	20.00
西安嘉创膜结构景观工程有限公司	10.00
西安荣宝汽车销售服务有限公司	46.00
西安之星汽车有限公司	53.80
陕西奥诚汽车销售服务有限公司	54.00
西安大彩装饰有限公司	25.00
陕西中瑞时代家具有限公司	74.00
艾默生网络能源有限公司	139.00

西安远大数码科技有限公司	11.00
北京智帮国际软件有限公司	6.00

公司 2012 年度构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金情况如下：

2012 年公司在建工程合计支出 783.87 万元，公司购买田园都市房产支出 167 万元。购买通勤班车支出 71 万元，研发设备支出 9.5 万元，其它固定资产支出 14.63 万元。

2013 年度主要支付对象及金额

单位：万元

单位	金额
陕西建工集团第六建筑工程有限公司	783.00
田园都市房产（郑广积二手房）	167.00
西安维特科技发展有限公司（通勤班车）	71.00
西安四通测量设备有限公司	9.50

上述构建固定资产、无形资产和其他长期资产的交易价格均为熟悉市场情况无关联关系双方在公平交易的条件下达成的协商价格。

公司近年发展速度较快，2010 年营业收入为 4,024.97 万元，2011 年营业收入为 6,480.50 万元，营业收入增长 61%，2012 年度实现收入 8,522.19 万元，继续保持高速增长，先前标准厂房的生产能力已经不能满足业务快速增长的发展需求，因此公司开始着手设立新的生产基地，用以扩大产能。

公司 2013 年度营业收入 9,226.61 万元，较 2012 年度上升 8.27%，实现营业利润 1,156.56 万元，较 2012 年度上升 19.08%，公司通过上述资本性支出有效地增加了产能、扩大了规模效应，使得营业收入、营业利润实现了快速增长。

筹资活动现金流入中核算的主要是子公司少数股东投入的资本金及深圳子公司取得流动资金借款所造成的现金流入；筹资活动现金流出中核算的主要是深圳子公司流动资金借款利息及本金的归还。

综上，2013 年度由于应收账款大幅增长，回款效率有所下降，同时各项费用均较 2012 年度有较大幅度增长，导致公司经营活动现金流入较 2012 年度有所下降；同时由于公司在报告期内完成了位于草堂镇的厂房的建设，使得报告期内存在投资活动现金的大量流出；公司在报告期内仅有深圳子公司有少量的流动资金借款，使得公司筹资活动现金流入不足，导致公司净现金流为负，但由于公司现

金流充裕，2013 年末公司货币资金余额 1000.18 万元，且大额的固定资产投资已经完成，因此公司暂时的净现金流为负不会对公司的持续经营造成重大影响。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明

1、收入的具体确认方法

（1）产品销售收入确认

产品销售收入指的是公司销售低压软起动器、低压变频器、高压软起动器以及成套控制设备等产品取得的收入。其中低压软起动器、低压变频器无需安装，产品出库时已将商品所有权上的主要风险或报酬转移，因此以产品出库确认收入。高压软起动器以及成套控制设备虽需现场安装调试，但由于安装调试过程简单，安装调试成本与产品总成本相比不具有重要性，且根据以往经验未发生由于安装调试原因导致买方退货的情形，因此高压软起动器及成套控制设备等产品出库时也已将商品所有权上的主要风险或报酬转移，公司以产品出库确认收入。

（2）维修服务

对于已出保修期的产品维修，公司只收取替换件更换费用，并将该部分金额作为公司维修服务收入，由于维修人员的劳务相对替换件的价值较小，因此维修服务的收入确认时点也采用维修件出库时点。

2、营业收入构成、变动及原因

（1）按产品类别列示

单位：元

产品名称		2013 年度		2012 年度	
		金额	占比	金额	占比
主营业务 收入	低压软起动器	31,403,153.65	34.04%	30,625,574.11	35.94%
	低压变频器	18,197,608.52	19.72%	15,061,272.71	17.67%
	高压软起动器	25,324,078.47	27.45%	20,239,652.20	23.75%
	成套控制设备	14,586,111.03	15.81%	16,477,085.46	19.33%
	维修服务	2,055,368.24	2.23%	2,799,974.71	3.29%
	有源滤波器	256,410.26	0.28%	-	0.00%
	无负压供水设备	425,685.45	0.46%	-	0.00%

	小计	92,248,415.62	99.98%	85,203,559.19	99.98%
	其他业务收入	17,640.06	0.02%	18,360.00	0.02%
	营业收入合计	92,266,055.68	100.00%	85,221,919.19	100.00%

报告期内，公司的营业收入基本来源于主营业务收入，主营业务突出。根据产品技术特征划分，公司的产品主要分为低压产品、高压产品和成套控制设备三大类，其中低压产品包括低压软起动器、低压变频器；高压产品为高压软起动器；成套控制设备指的是可编程控制器，主要包括压缩机控制柜、PLC 程控系统，其内部按照需求安装有高低压软起动器或变频起动器；公司的维修业务核算的主要是向公司的客户销售出现故障的元器件的替换件；公司报告期内设立子公司西驰电能有限责任公司及西驰自动化有限责任公司，目前西驰电能主要经营有源滤波器的销售业务，西驰自动化主要经营无负压供水设备的研发、生产及销售业务，由于两家公司经营时间较短，目前这两部分产品的销售额较少，对公司收入、利润的影响较小。

低压软起动器属于公司的传统业务，一直以来其销售额均保持在一个较为稳定的水平，公司 2013 年低压软起动器的销售额较 2012 年上升 2.54%，增幅较小；公司的低压变频业务主要由深圳子公司经营，2013 年度低压变频的销售额较 2012 年度上升 20.82%，涨幅较大，主要是因为公司自 2012 年并购深圳子公司后一直致力于对子公司生产、销售等业务的整合，随着资源整合的推进，子公司的经营业绩有了较大幅度的增长。

高压软起动器销售较上年有所增长，高压软起动器目前属于公司的主要增长点，目前高压软起动器收入的增长主要是由于公司实行代理商销售、大客户配套、对直接用户宣传等手段在市场上逐渐建立起良好的口碑，进而使得此部分的销量逐渐上升。

(2) 按地区分布列示

单位：元

地区	2013 年度		2012 年度		
	金额	占比	金额	占比	
主营业务收入	华东	24,299,948.33	26.34%	16,091,908.98	18.88%
	华北	9,541,407.68	10.34%	12,676,922.39	14.88%
	西南	11,310,421.50	12.26%	14,020,981.75	16.45%

	西北	23,183,052.64	25.13%	22,139,251.69	25.98%
	东北	6,429,102.23	6.97%	5,820,501.16	6.83%
	华南	9,802,702.39	10.62%	6,041,951.22	7.09%
	华中	7,681,780.85	8.33%	8,412,042.00	9.87%
	小计	92,248,415.62	99.98%	85,203,559.19	99.98%
其他业务收入		17,640.06	0.02%	18,360.00	0.02%
营业收入合计		92,266,055.68	100.00%	85,221,919.19	100.00%

报告期内，公司在华东、西北地区销售比重较高，主要是由于公司对前述地区市场开拓较早，市场相对成熟。从整体来看，公司产品销售地区在全国分布比较平均，产品销售市场的地域性不明显。

(3) 按销售模式列示

单位：元

	代理商			大客户配套			直销		
	收入	毛利	收入占比	收入	毛利	收入占比	收入	毛利	收入占比
2013年度	75,632,725.21	36.25%	81.99%	14,812,282.29	41.77%	16.06%	1,803,408.12	43.56%	1.95%
2012年度	71,035,684.14	30.35%	83.37%	12,311,318.76	32.57%	14.45%	1,856,556.29	36.32%	2.18%

公司目前以代理商模式销售为主，报告期内该模式销售占比 80%以上，而直销模式相对占比较低。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：（一）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（二）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（三）收入的金额能够可靠地计量；（四）相关的经济利益很可能流入企业；（五）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

由于货物发出以后，除因产品质量问题外，所售货物均不得退回或更换，虽然公司部分产品如高压软启动器以及成套控制设备需现场安装调试，但由于安装调试过程简单，安装调试成本与产品总成本相比不具有重要性，且根据以往经验

未发生由于安装调试原因导致买方退货的情形，因此在发货时点公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。同时由于合同金额确定、客户质地优良、公司成本核算规范，公司亦满足收入的金额能够可靠计量、相关经济利益很可能流入企业、相关成本能够可靠计量的条件，因此在三种模式下，公司均以发货为收入确认时点。

3、营业毛利率变动及原因

单位：元

产品名称		2013年度			2012年度		
		收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
主营业务 收入	低压软起 动器	31,403,153.65	17,502,651.47	44.26%	30,625,574.11	19,832,711.49	35.24%
	低压变频 器	18,197,608.52	13,680,034.27	24.83%	15,061,272.71	11,987,698.94	20.41%
	高压软起 动器	25,324,078.47	15,640,277.15	38.24%	20,239,652.20	13,252,352.24	34.52%
	成套控制 设备	14,586,111.03	9,217,506.19	36.81%	16,477,085.46	12,166,538.20	26.16%
	维修服务	2,055,368.24	1,317,192.86	35.91%	2,799,974.71	1,722,965.21	38.46%
	有源滤波 器	256,410.26	103,250.00	59.73%	-	-	0.00%
	无负压供 水设备	425,685.45	396,711.34	6.81%	-	-	0.00%
	小计	92,248,415.62	57,857,623.27	37.28%	85,203,559.19	58,962,266.08	30.80%
其他业务收入	17,640.06	2,560.32	85.49%	18,360.00	3,264.41	82.22%	
营业收入合计	92,266,055.68	57,860,183.59	37.29%	85,221,919.19	58,965,530.49	30.81%	

报告期内，公司 2013 年度主营业务综合毛利率及分产品类别的毛利率总体较 2012 年有所上升，这主要与原材料采购价格下降、公司产品结构调整升级以及管理水平的优化等因素有关。

原材料采购方面：

随着公司销售业务的持续扩张，市场地位的逐渐加强，公司的采购量相应提高，产销量的增加导致规模效应逐渐显现，公司在与供应商合作中处于更为有利的地位，同时公司采购人员通过增加询价对象、增大单批采购数量等方式进一步优化了采购渠道和采购策略，有效地控制了原材料采购成本，采购成本的下降导致公司产品整体毛利率的上升。

公司产品结构方面：

公司的产品主要分为低压产品、高压产品以及成套控制设备三大类，低压产品包括低压软起动器（柜）、低压变频器（柜），是公司传统的收入和利润来源；高压产品主要指的是高压软起动装置，成套控制设备包括压缩机控制柜、PLC 程控系统，高压软起动装置和成套控制设备是公司目前的主要收入和利润增长点。

公司在低压软起动器类产品市场中具有较强的技术和品牌优势，产品适用范围较同行业其他产品更广，因此一直占有较高的市场份额。低压软起动器按照功能的不同主要分为 L、M、SX 系列，L 系列为公司低压软起动器中的基础系列，M 系列相对 L 系列增加了 4-20mA 电流输出，因此可以实现远程监控功能，SX 系列相对 M 系列增加了 485 通讯功能，可以实现起动器的远程操作，同时 M 系列相对 L 系列、SX 系列相对 M 系列保护功能、起动方式更加多样化，因此 SX、M 系列相对于 L 系列更加智能，技术含量更高，相应的毛利率也更高。公司在报告期内一直致力于加大高端产品的推广力度，拓宽公司毛利率较高的 SX、M 系列产品的销售渠道，鼓励和帮助经销商加强上述系列产品的推广，同时加强了各行业重点用户的推广工作，增强了在大客户配套销售中高端产品的销售份额，通过上述措施，公司有效地优化了产品的销售结构，使得低压软起动器毛利在 2013 年度有所上升。

低压变频器主要由公司的深圳子公司生产，2013 年度低压变频器的毛利率较 2012 年略有上升，主要是因为公司自 2012 年并购深圳子公司后一直致力于对子公司生产、销售等业务的整合，随着资源整合的推进，子公司的经营状况较 2012 年有了大幅增长，毛利率也有了相应的上升。

公司的高压软起动器属于非标准的订制产品，不同的客户对公司具有不同的议价能力。公司自 2011 年开始涉足高压软起动器行业以来，一直致力于改进生产工艺、增加产品的技术含量，增强公司产品在市场上的竞争力，公司的高压软起动器毛利率有 2012 年的 34.52% 上升至 2013 年的 38.24%，涨幅较为平缓，主要是由于随着公司业务的拓展，公司在市场的竞争力逐渐增强，使得公司的议价能力有所上升，使得单品销售价格较 2012 年度有所增长，而成本较 2012 年度略有下降，从而毛利较 2012 年度略有上升。

成套设备的毛利率在 2013 年上升幅度较大，由 2012 年度的 26.16% 增长至

2013 年度的 36.81%，由于成套设备也属于非标准的订制产品，2012 年度与 2013 年度销售结构具有较大差异，导致产品毛利率的上升。

公司的维修服务指的主要是向公司的客户销售出现故障的元器件的替换件，其毛利一直稳定在35%左右，波动不大。公司报告期内新设立子公司西驰电能有限责任公司及西驰自动化有限责任公司，目前西驰电能主要经营有源滤波器的销售业务，西驰自动化主要经营无负压供水设备的销售业务，由于两家公司经营时间较短，目前这两部分产品的销售额较少，对公司整体毛利的影响不大。

公司管理水平优化方面：

报告期内公司进一步优化了生产工艺和生产管理能力，有效地降低了原材料在生产过程中的损耗，同时公司优化了标准工时、控制标准损耗、加强成本中心费用预算责任，通过上述措施，公司生产管理能力、生产效率均有较大幅度提升，这也使得公司2013年度毛利率上升。

4、与同行业类似公司或平均水平比较分析

单位：元

序号	财务指标	本公司	汇川技术	英威腾
1	营业收入	92,266,055.68	1,725,868,253.80	928,088,765.70
2	营业成本	57,860,183.59	813,887,497.50	533,309,249.00
3	净利润	9,389,651.55	560,228,708.04	123,483,875.06
4	销售毛利率	37.29%	52.84%	42.54%
5	销售净利率	10.18%	32.46%	13.31%
6	资产总额	96,450,171.20	3,795,331,510.49	1,604,449,142.10
7	净资产	52,512,845.59	3,071,730,419.69	1,305,077,732.60
8	净资产收益率	22.30%	19.59%	10.05%
9	扣除非经常性损益的净资产收益率	22.34%	18.61%	8.75%
10	基本每股收益（元）	0.53	1.44	0.42
11	稀释每股收益（元）	0.53	1.42	0.41

相对于汇川技术、英威腾两家上市公司，本公司毛利水平较上市公司略低，

主要原因是公司目前处于发展期，与进入成熟期的可比上市公司相比，在生产规模、流程管理以及对上下游控制上均较上市公司存在一定差距。净资产收益率水平，本公司较同行业可比上市公司略高，主要是由于汇川技术及英威腾目前账面上分别存有 210,026.69 万元及 34,808.35 万元的货币资金，导致公司净资产规模较大且未充分利用，进而使得本公司较上述两家上市公司净资产收益率水平略高。

5、利润变动及原因

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2013 年较 2012 年增长
营业收入	92,266,055.68	85,221,919.19	8.27%
营业成本	57,860,183.59	58,965,530.49	-1.87%
营业利润	11,565,563.58	9,712,237.18	19.08%
利润总额	11,562,736.48	10,209,192.62	13.26%
净利润	9,389,651.55	8,573,951.70	9.51%

2013 年公司整体营业情况较 2012 年略有增长，其中收入 2013 年度较 2012 年增长 8.27%，成本较 2012 年度下降 1.87%，这主要是由于公司 2013 年整体毛利较 2012 年有所上升。

由于公司 2013 年度管理费用和销售费用的上升，导致公司营业利润在 2013 年度虽然较 2012 年度有所上升，但上升幅度较毛利的上升幅度有所收窄。

2012 年度公司有一笔金额为 50 万元的政府补助使得净利润的上升幅度较毛利的上升幅度进一步收窄，2013 年度净利润较 2012 年度上升了 9.51%。

(二) 主要费用占营业收入的比重变动及说明

单位：元

序号	财务指标	2013 年度	2012 年度	2013 年较 2012 年度变动
1	营业收入	92,266,055.68	85,221,919.19	8.27%
2	销售费用	11,759,670.26	10,038,413.20	17.15%
3	管理费用	10,261,401.51	6,007,431.29	70.81%
	其中：研发费用	2,871,162.67	1,308,159.15	119.48%
4	财务费用	38,729.14	(11,034.46)	-450.98%
5	销售费用率	12.75%	11.78%	8.20%
6	管理费用率	11.12%	7.05%	57.77%

	其中：研发费用占营业收入比	3.11%	1.54%	102.72%
7	财务费用率	0.04%	-0.01%	-424.19%

注：上表“销售费用率”=销售费用\营业收入、“管理费用率”=管理费用\营业收入、“财务费用率”=财务费用\营业收入。

公司 2013 年销售费用和管理费用发生额较 2012 年有所增长，其增幅均超过同期营业收入的增长幅度。报告期内，公司的财务费用支出金额较少，主要由于公司不存在较大金额的借款，公司报告期内借款情况，请参见“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）、主要费用占营业收入的比重变动及说明”之“3、财务费用变动及说明”。

2013 年度销售费用率、管理费用率均较 2012 年度有所上升，其中管理费用率的上升幅度较大，由于财务费用本身金额较小，因此财务费用率在报告期内均维持在较低的水平。

1、销售费用变动及说明

单位：元

项目名称	2013 年度		2012 年度		2013 年较 2012 年变动
	金额	占比	金额	占比	
工资	5,763,683.73	49.00%	4,613,400.65	45.96%	24.93%
福利费	172,384.75	1.47%	135,726.50	1.35%	27.01%
办公费	355,217.18	3.02%	424,706.16	4.23%	-16.36%
电话费	296,503.35	2.52%	418,245.09	4.17%	-29.11%
差旅费	2,278,580.55	19.38%	1,917,467.73	19.10%	18.83%
运费	1,405,663.30	11.95%	1,104,289.31	11.00%	27.29%
招待费	564,502.06	4.80%	542,143.90	5.40%	4.12%
广告费	388,075.91	3.30%	164,680.00	1.64%	135.65%
宣传费	45,988.03	0.39%	346,617.89	3.45%	-86.73%
汽车费用	147,678.51	1.26%	262,839.18	2.62%	-43.81%
培训费	-	0.00%	16,000.00	0.16%	-100.00%
折旧	241,146.46	2.05%	48,302.87	0.48%	399.24%
税金	13,605.63	0.12%	10,944.87	0.11%	24.31%
房租	86,640.80	0.74%	33,049.05	0.33%	162.16%
合计	11,759,670.26	100.00%	10,038,413.20	100.00%	17.15%

报告期内，销售费用变动幅度较小，2013 年度公司销售费用率较 2012 年增长了 0.97%，销售费用在 2013 年度较 2012 年度增长了 172.13 万元，增幅为 17.15%，而同期营业收入 2013 年度较 2012 年度增长了 8.27%，销售费用的增幅

超过了营业收入的增幅。销售费用中核算的主要是销售人员工资、社会保险费、差旅费、业务招待费、售后服务中心和运杂费等费用，上述几项明细占销售费用80%左右。

销售费用的增加主要来自两方面，一方面公司在2013年度加强了对终端客户的销售力度，相对于经销商的销售模式，对大客户配售的销售模式会带来相对高一些的销售费用支出，为提高大客户配售在销售中的比例，公司在2013年度积极拓宽营销渠道、加大营销力度、增加营销人员，导致报告期内2013年度销售人员工资较2012年有所增加，但由于对终端客户的销售毛利更高，所以本年虽然销售费用的增幅超过营业收入的增幅，但销售毛利率的增加最终弥补了各项费用率的增长，并最终使得2013年度销售净利率高于2012年度销售净利率。销售费用的增加的另一方面是由于公司报告期内新取得的五家子公司目前正在业务拓展阶段，营销的投入与回报的营业收入尚不成比例，这也导致了公司销售费用的增幅大于营业收入的增幅。

2、管理费用变动及说明

单位：元

项目名称	2013年度		2012年度		2013年较 2012年变动
	金额	占比	金额	占比	
工资	3,128,154.81	30.48%	2,013,992.40	33.53%	55.32%
福利费	475,817.38	4.64%	341,103.62	5.68%	39.49%
印花税	31,842.69	0.31%	29,273.98	0.49%	8.77%
其他税费	221,515.01	2.16%	259,769.06	4.32%	-14.73%
招待费	150,206.80	1.46%	90,850.20	1.51%	65.33%
办公费	806,382.25	7.86%	422,912.66	7.04%	90.67%
电话费	101,780.29	0.99%	84,170.42	1.40%	20.92%
差费	268,739.34	2.62%	114,407.28	1.90%	134.90%
折旧费	501,654.57	4.89%	161,490.79	2.69%	210.64%
保险费	1,039,800.67	10.13%	785,065.60	13.07%	32.45%
水利基金	61,466.19	0.60%	56,015.93	0.93%	9.73%
物业管理费	9,999.72	0.10%	8,787.90	0.15%	13.79%
行政采购	37,626.00	0.37%	27,700.00	0.46%	35.83%
研发费	2,871,162.67	27.98%	1,308,159.15	21.78%	119.48%
教育经费	389,322.70	3.79%	303,732.30	5.06%	28.18%
无形资产摊销	59,758.60	0.58%	-	0.00%	100.00%
其他	106,171.81	1.03%	-	0.00%	100.00%
合计	10,261,401.51	100.00%	6,007,431.29	100.00%	70.81%

报告期内，管理费用的变动幅度较大，2013 年度公司管理费用率较 2012 年度上升了 57.77%，管理费用在 2013 年度较 2012 年度增长了 425.40 万元，增幅为 70.81%。管理费用中核算的主要是管理人员工资、保险以及研发费用，此三项支出占到全部管理费用支出的 60% 以上。

管理费用中工资、保险以及福利费、招待费、办公费、保险费等项目的增长主要是因为公司 2012、2013 年度通过收购、新设等方式取得了深圳西驰、西驰电能、西驰自动化、西驰传动、双日电器五个子公司，其中深圳西驰于 2012 年由公司通过收购方式取得，其余四个子公司由公司 2012 年、2013 年度通过新设方式取得。目前除深圳子公司外，其他几个子公司尚在组织架构的构建过程中，虽还未大规模开展业务，但公司的管理人员已经陆续到岗，相关的管理费用已经开始发生，根据经审计的财务报表，公司 2013 年度来自除深圳子公司外的其余四家子公司的管理费用合计数为 218.29 万元，来自深圳子公司的管理费用为 74.08 万元，这些子公司的设立及运营，是造成公司 2013 年度管理费用中工资、保险以及其他零星费用大幅增长的最主要原因。

公司 2013 年度技术开发费用较 2012 年度大幅增长，技术开发费的增长与公司整体经营战略相关，虽然公司目前的市场地位正逐年提高，但由于同行业新公司的陆续崛起起动机市场的竞争状况也在日益加剧，传统产品更新换代的需求越发明显，高技术含量新兴产品的需求不断涌现，为抓住市场的发展机遇并快速抢占新兴的细分市场，公司不断加大研发部门的研发投入、扩大研发部门的研发队伍、优化研发部门的人员结构，通过不断加大的研发力量紧跟市场的需求，以更具竞争力的产品占领并迅速扩大市场份额，因此报告期内技术开发费用逐年快速增加。

3、财务费用变动及说明

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
利息支出	46,767.50	46,048.96
减：利息收入	29,184.41	68,402.98
汇兑损失		
减：汇兑收益		
手续费支出	21,146.05	11,319.56
其他		
合 计	38,729.14	-11,034.46

公司财务费用 2013 年度、2012 年度金额分别为 38,729.14 元和-11,034.46 元。公司的财务费用中核算的利息支出金额极小，财务费用的其他主要构成是存款利息收入和手续费支出，上述财务费用的金额对公司损益、列报等影响极小。

报告期内公司不存在利用银行借款建造固定资产等事项，不存在借款费用资本化的情形。报告期内，由于公司的经营状况良好，现金流充裕，公司合并范围内仅有深圳子公司在 2012 年度、2013 年度存在短期银行借款，具体情况如下：

单位：元

贷款银行	本金	月利率	起始日期	终止日期
包商银行	280,000.00	13.5‰	2011 年 5 月 24 日	2012 年 3 月 23 日
包商银行	100,000.00	7‰	2011 年 12 月 1 日	2012 年 11 月 23 日
包商银行	400,000.00	13‰	2011 年 12 月 1 日	2012 年 11 月 23 日
包商银行	450,000.00	13‰	2013 年 1 月 17 日	2014 年 1 月 16 日
包商银行	480,000.00	15.6‰	2013 年 11 月 12 日	2014 年 11 月 11 日

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内，公司共有五家子公司，报告期内各子公司因经营欠佳未对公司进行利润分配，故报告期内无对子公司的重大投资收益。

报告期内，公司存在一家参股公司厦门汉川自动化科技有限公司，公司持股比例 40%，采用权益法对该笔投资进行核算。汉川自动化成立于 2013 年 8 月，当年实现盈利-2,103.21 元，公司于报告期末按照权益法确认投资收益-841.28 元。

除对上述控股子公司、参股公司投资外，报告期内公司存在委托理财情况如下表：

单位：元

合作方名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	预计收益	实际收回本金金额	2013 年度获得收益	2012 年度获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉
西部信托-昆明鑫益集合资金信托计划	3,000,000.00	2011 年 10 月 22 日	2013 年 4 月 20 日	54,049.15	3,000.00	178,665.56	360,000.00	是	否	否	否

湘财证券西安营业部-深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金	500,000.00		N/A	N/A	-	-22,064.22	3,943.15	是	否	否	否
----------------------------------	------------	--	-----	-----	---	------------	----------	---	---	---	---

报告期内，公司投资西部信托发行的昆明鑫益集合资金信托计划，投资金额300万元，信托开始时间为2011年10月22日，结束时间2013年4月20日，公司作为可供出售金融资产核算，该笔投资按照信托合同约定在2012年度确认投资收益360,000.00元，在2013年度确认投资收益178,665.56元，报告期内合计确认投资收益540,493.15元。

报告期内，公司还投资50万元于深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金，作为交易性金融资产核算，报告期内2012年度公司确认公允价值变动损益3,943.15元，2013年度确认公允价值变动损益-22,064.22元。

2、非经常损益情况

单位：元

项目	2013年	2012年
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	500,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(22,064.22)	3,943.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(2,827.10)	(3,044.56)
小计	(24,891.32)	500,898.59
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	(3,733.70)	75,134.79
少数股东损益	355.09	(320.68)
归属于母公司股东的非经常性损益净额	(21,512.72)	426,084.48
归属于母公司股东的净利润	10,835,692.57	9,054,571.08
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	10,857,205.29	8,628,486.60
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例	-0.20%	4.71%

报告期内，非经常性损益主要是政府补助收入。非经常损益占净利润比例较低，对公司盈利能力影响较小。

报告期内政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	文号
西安市工业投资项目	105.00		GYZX13-02-14
陕西省环保产业发展专项投资计划	100.00		市发改投发【2013】518号
科技型中小企业技术创新基金	35.00		13C26216105720
科技型中小企业技术创新基金		56.00	11C26216113790
西安市产业引导资金		50.00	市财发【2012】1494号

其中 2012 年收到西安市产业引导资金 50 万属于与费用相关的政府补助，计入营业外收入。

2012 年收到科技型中小企业技术创新基金 56 万元处理如下：

根据科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同【立项代码：11C26216113790】的要求乙方【西安西驰电气有限公司】收到甲方【科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心】拨付的资金作为专项应付款处理，其中：消耗部分予以核销，形成资产部分转入资本公积。公司按照文件要求在 2012 年度确认资本公积 11.56 万元，在 2013 年度冲减研发费用 44.44 万元，该笔政府补助涉及金额并未纳入非经常性损益。

公司 2013 年末收到的西安市工业投资项目资金 105 万元、陕西省环保产业技术创新基金 100 万元以及科技型中小企业技术创新基金 35 万元由于尚未发生相应支出，因此暂放专项应付款，后续随着支出的发生按照政府补助准则区分与资产相关的政府补助和与费用相关的政府补助进行相应后续处理。

3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

(1) 主要税种及税率

报告期内，公司主要税种及税率

税费项目	报告期执行的法定税率
增值税	17%
城建税	7%
教育费附加	3%
地方教育附加费	2%
河道管理费	1%
企业所得税	15%

注：报告期内，子公司按正常税率 25% 申报缴纳企业所得税，母公司按优惠税率 15% 申报缴纳企业所得税。

(2) 税收优惠

企业所得税优惠

① 高新技术企业

2009年12月8日，西安西驰电气有限责任公司取得陕西省科学技术厅和陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR200961000353，有效期为2009年-2011年，2012年10月22日，公司取得换发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201261000230。根据《中华人民共和国企业所得税法》，公司企业所得税按照15%的优惠税率缴纳。

报告期内，西安西驰电气股份有限公司【原西安西驰电气有限责任公司】研发费用支出及占管理费用、营业收入比重情况如下：

单位：元

项目	2013年度	2012年度
研发费用	1,400,630.10	1,307,761.15
管理费用	7,337,629.76	5,266,697.23
研发费用占管理费用比重	19.09%	24.83%
营业收入	76,169,535.79	73,430,785.98
研发费用占营业收入比重	1.84%	1.78%

报告期内，西安西驰电气股份有限公司研发费用占营业收入的比重为2012年度1.78%、2013年度1.84%，低于高新技术企业评定所要求的4%，研发费用占营业收入比重低于4%的主要原因为公司研发部门参与的部分研发项目形成产品，并结转至存货及主营业务成本，导致该部分研发费用未在管理费用中反映，若公司在2014年度、2015年度不能对研发费用进行更为精细的核算，公司可能不再符合高新技术企业认证的标准，将会对公司的净利润、现金流等产生一定的影响。

根据公司2012年高新技术企业复审时，陕西佳联会计师事务所出具的陕佳联审字（2012）196-2号专项审计报告，公司经审计的研究开发项目费用总金额700.44万元，其中：2009年165.01万元，2010年251.04万元，2011年284.39万元；2009年-2011年营业收入总额为13,166.68万元，其中：2009年2,661.21万元，2010年4,024.97万元，2011年6,480.5万元。2009年-2010年研发费用占公司总收入的6.22%，2011年总收入超过5000万元，研发费用占公司总收入的4.39%；其所发生的研究开发费用均为境内发生费用，因此2012年复审时公司研

发费用支出比例符合高新技术企业要求。

② 企业安置并支付残疾人员工资额加计扣除

2013 年度公司向西安高新技术产业开发区国家税务局申请企业安置并支付残疾人员工资额加计扣除所得税优惠，申请 2012 年度企业所得税加计扣除，加计扣除涉及金额 26,713.58 元，西安高新技术产业开发区国家税务局出具西高国税备字【2012】237 号同意公司的备案申请。

（四）主要资产情况

1、应收账款

（1）应收账款按种类披露

单位：元

分类	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
单项金额重大的应收账款						
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	26,821,648.30	100.00	649,681.07	16,664,007.55	100.00	298,803.68
其他不重大的应收账款						
合计	26,821,648.30	100.00	649,681.07	16,664,007.55	100.00	298,803.68

报告期内，应收账款期末余额逐年增加，主要原因与公司主要销售客户的性质和公司对应收账款的管理相关。本年应收账款余额大幅增长的原因主要是公司减少了对经销商的渠道销售，增大了对大客户的配套销售。公司目前的销售方式主要有三种，分别是代理商销售、大客户配套和直销。代理商销售是在全国设 28 个办事处，300 处代理商，通过自建的销售渠道销售产品，代理商销售是公司的传统销售模式，这种薄利多销的方式保证了公司的持续发展，是公司未来长期

保持的销售模式；大客户配套指的是为做配电柜、风机水泵、压缩机等厂家的成套产品做软起动器、变频器配套供应，大客户配套方式为公司提供了稳定的市场、稳定的利润，是公司可持续发展的保证，好的配套商可以保证公司有较稳定的业务来源，同时可以有一定的市场影响力，但缺点就是回款速度较慢；直销指的是公司直接销售给最终的用户，采取此类销售方式的对外销售占比极小，公司向最终用户推介自己的产品，更重要的意图是在最终用户当中建立良好的口碑，使得最终用户在采购产品时向其供应商指定变频器使用本公司的品牌。

对年销售额在 30 万元以下的经销商，公司往往占据主导地位，对其的销售政策一般是款到发货，而对大客户配套产品的销售，公司一般会处于弱势地位，客户会在合同中约定付款进度，一般是预付款 30%、发货时付款至 60%、安装调试后付款至 90%、质保期结束后付款至 100%，因此相对小经销商的款到发货而言，对直接客户的销售会产生更多的应收账款。

针对应收账款在本年的大幅上升，公司也采取了一些应对措施，具体如下：

① 加强对客户的信用管理

公司针对所有客户建立了一套完整的历史信用记录，从而加强了企业内部对客户的信用管理，针对不同类型、不同信用记录的客户，公司采取不同的赊销政策，比如针对规模较小的经销商，一律采用款到发货的政策，针对具有一定规模的经销商，往往会根据其规模的不同设置一定的赊销额度，针对新客户，公司会对其进行信用调查、信用评估，并根据结果制定合理的信用政策。

② 鼓励客户选择多样的结算方式

除了现金收付外，公司还鼓励其客户采用银行承兑汇票、商业承兑汇票等多种结算方式进行结算，公司将取得的银行承兑汇票、商业承兑汇票进行背书的方式支付供应商货款，有效地提升了资产的流动性。

③ 加强对应收账款的催收力度

公司的销售经理每周统计将要到账期和已经到账期但尚未收到的应收账款金额和相应的客户情况，对将要到账期的客户，公司的销售经理会安排时间和人员与其取得联系，对该笔应收账款进行催收；对已到账期但未收到的应收账款，销售经理会采用书信催讨、电话催讨、上门催讨等方式，必要时也会采取法律手段，同时会将情况录入相应客户的信用档案。

(2) 账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	20,584,073.33	76.74%	-	13,236,716.05	79.43%	-
1-2年	3,922,048.47	14.62%	196,102.42	2,732,301.50	16.40%	136,615.08
2-3年	1,667,740.50	6.22%	166,774.05	231,542.00	1.39%	23,154.20
3-4年	185,442.00	0.70%	55,632.60	463,448.00	2.78%	139,034.40
4-5年	462,344.00	1.72%	231,172.00	-	0.00%	-
5年以上	-	0.00%	-	-	0.00%	-
合计	26,821,648.30	100.00%	649,681.07	16,664,007.55	100.00%	298,803.68

根据上表所示，账龄在1年以内的应收账款占到全部应收账款的绝大比例，账龄在2年以内的应收账款占全部应收账款的比例为2013年的91.36%和2012年的95.83%，这表明公司的应收账款资产质量良好，发生大规模坏账的可能性较小。

截至2013年12月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%以上表决权的股东款项。截至2013年12月31日，应收账款中无应收关联方款项。

(3) 应收账款金额前五名客户情况

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	欠款金额	欠款年限	性质	占应收账款总额比例(%)
自贡通达机器制造有限公司	非关联方	2,138,400.00	1年以内	货款	7.97%
成都添益天然气压缩机制造有限公司	非关联方	2,009,821.50	1年以内	货款	7.49%
自贡东方通用压缩机有限公司	非关联方	1,705,219.28	1年以内	货款	6.36%
北票北塔油页岩综合利用有限公司	非关联方	1,228,500.00	1年以内	货款	4.58%
陕西陕焦化工有限公司	非关联方	1,132,000.00	2-3年	货款	4.22%
合计		8,213,940.78			30.62%

公司2011年度对陕西陕焦化工销售2,830,000.00元，销售产品为变频调速系统，产品用于陕西陕焦化工有限公司甲醇项目，合同约定签约支付30%预付款，

货物到买方指定地点，安装、调试、检验合格后，买方支付合同金额的60%，质保期满无遗留问题后支付合同价款的10%。由于客户甲醇项目配套设备一直未运抵项目现场，公司发货后一直无法进行安装调试，直至2013年末客户配套电机运达后公司技术人员才开始着手安装调试，公司在2014年度又收到货款30万，截至本公开转让说明书出具之日，陕西陕焦化工有限公司应收账款余额83.20万元，根据以往的经验公司销售人员预计该笔债权不存在重大风险。

2012年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	欠款金额	欠款年限	性质	占应收账款总额比例(%)
自贡东方通用压缩机有限公司	非关联方	1,834,962.24	1年以内	货款	11.01%
成都添益天然气压缩机制造有限公司	非关联方	1,648,156.44	1年以内	货款	9.89%
陕西陕焦化工有限公司	非关联方	1,132,000.00	1-2年	货款	6.79%
无锡市新一代电力电器有限公司	非关联方	920,000.00	1年以内	货款	5.52%
呼伦贝尔东北阜丰生物科技有限公司	非关联方	720,000.00	1年以内	货款	4.32%
合计		6,255,118.68			37.54%

2、应收票据

单位：元

	期初	本期增加	背书转让	解兑	贴现	期末
2012年	5,646,512.60	58,884,781.26	52,649,900.70	7,915,256.16	-	3,966,137.00
2013年	3,966,137.00	71,411,198.95	59,179,529.62	7,511,776.08	-	8,686,030.25

应收票据不存在追索权纠纷及重大风险因素，采用票据的结算方式符合销售合同的约定。

报告期内，前五大应收票据出票人的名称、期限及公司对其销售内容、期后承兑情况如下：

2013年度

单位：元

出票者	是否关	出票日	到期日	前手(交付)	期末	销售内	期后
-----	-----	-----	-----	--------	----	-----	----

	联方			者)	是否关联方	原币金额	容	承兑情况
新疆煤矿机械有限责任公司	否	2013.07.30	2014.01.30	人民电器集团新疆有限公司	否	3,520,000.00	软启动器	解兑
新疆博强贸易有限公司	否	2013.08.23	2014.02.23	成都添益天然气压缩机制造有限公司	否	600,000.00	PLC控制柜	解兑
宁夏天峰化工有限公司	否	2013.10.11	2014.03.27	长沙赛尔透平机械有限公司	否	500,000.00	软启动器	背书转让
永城市金城发展投资有限公司	否	2013.11.07	2014.05.07	自贡东方通用压缩机有限公司	否	500,000.00	PLC控制柜	背书转让
中联重科股份有限公司	否	2013.07.30	2014.01.30	溧阳市明大自动化设备有限公司	否	300,000.00	软启动器	解兑

2012年度

单位：元

出票者	是否关联方	出票日	到期日	前手(交付者)	是否关联方	期末原币金额	销售内容	期后承兑情况
西安陕鼓动力股份有限公司	否	2012.10.24	2013.04.24	西安陕鼓动力股份有限公司	否	1,053,000.00	高压变频器	解兑
沙河市铁马经贸有限公司	否	2012.07.25	2013.01.25	邯郸市佳利电气自动化有限公司	否	500,000.00	软启动器	解兑
山西汾西矿业(集团)有限责任公司	否	2012.09.26	2013.03.26	山西天正电气设备有限公司	否	500,000.00	软启动器	背书转让

广州白云电器设备股份有限公司	否	2012.13.25	2013.06.25	广州白云电器设备股份有限公司	否	371,422.00	软启动器	背书转让
湖州谊联皮具有限公司	否	2012.08.24	2013.02.23	四川龙蟒矿冶有限责任公司	否	150,000.00	软启动器	背书转让

3、预付账款

(1) 预付账款按账龄披露

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	2,441,391.35	85.00%	3,528,747.94	94.45%
1-2年	259,902.11	9.05%	142,433.20	3.81%
2-3年	106,233.20	3.70%	42,785.00	1.15%
3-4年	42,335.00	1.47%	17,388.00	0.47%
4-5年	17,388.00	0.61%	-	0%
5年以上	4,850.00	0.17%	4,850.00	0.13%
合计	2,872,099.66	100.00%	3,736,204.14	100.00%

2013年预付账款较2012年略有下降，下降金额86.41万元，下降幅度为23.13%。公司主要预付账款的账龄都集中在1年以内，账龄为1-2年的预付账款在2013年度和2012年度分别为25.99万元和33.05万元，占全部预付账款的比例为8.52%和8.42%，上述账龄在1年以上的预付账款主要是由于公司对外采购时偶然发生供应商供货有瑕疵，经协商不做退货处理但供应商予以折扣后暂时未收回的货款，由于涉及金额较小，未作处理。

截至2013年12月31日，预付款项中无预付持有本公司5%以上表决权的股东款项。截至2013年12月31日，预付款项中无预付关联方款项。

(2) 预付款项金额前五名供应商情况

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质
陕西建工集团第六建筑工程公司	非关联方	839,598.94	1年以内	工程款
青县科华电器设备公司	非关联方	255,607.00	1年以内	原材料款
西安萌峰电子科技有限公司	非关联方	97,477.30	1年以内	原材料款
深圳市伟创电气有限公司	非关联方	91,670.00	1年以内	原材料款

无锡市海军实验设备有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	原材料款
合计		1,374,353.24		

2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质
陕西建工集团第六建筑工程公司	非关联方	1,508,837.60	1年以内	工程款
深圳市恒晟达工业设备有限公司	非关联方	371,040.00	1年以内	原材料款
深圳市顺景五金电子制品有限公司	非关联方	223,460.00	1年以内	原材料款
陕西德丰科技发展有限公司	非关联方	149,847.00	1年以内	原材料款
西安翔宇航空科技股份有限公司	非关联方	113,037.00	1年以内	原材料款
合计		2,366,221.60		

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

分类	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
单项金额重大的其他应收款						
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	1,353,069.82	100	46,877.50	1,732,062.61	100	122.5
其他不重大的其他应收款						
合计	1,353,069.82	100	46,877.50	1,732,062.61	100	122.5

公司2013年12月31日其他应收款余额较2012年12月31日减少了37.91万元，公司其他应收款中核算的主要是备用金、押金、质保金等款项。

(2) 账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备

1年以内	420,419.82	31.07%		1,729,612.61	99.86%	
1-2年	930,200.00	68.75%	46,510.00	2,450.00	0.14%	122.50
2-3年	2,450.00	0.18%	367.50			
3-4年						
4-5年						
5年以上						
合计	1,353,069.82	1.00	46,877.50	1,732,062.61	1.00	122.50

报告期内公司其他应收款坏账计提政策未发生变更，公司根据账龄和公司坏账政策对其他应收款计提了充分的坏账准备。

截至2013年12月31日，其他应收款中无应收持有本公司5%以上表决权的股东款项。截至2013年12月31日，其他应收款中应收其他关联方的款项详见“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

2013年12月31日

单位：元

名称	欠款金额	与公司关系	欠款年限	性质	占其他应收款总额比例(%)
王焕斋	200,000.00	非关联方	1年以内 /1-2年	备用金	14.78%
宋希波	200,000.00	关联方	1-2年	备用金	14.78%
万文涛	150,000.00	非关联方	1-2年	备用金	11.09%
张彩霞	150,000.00	非关联方	1-2年	备用金	11.09%
刘清	100,000.00	非关联方	1-2年	备用金	7.39%
合计	800,000.00				59.12%

2012年12月31日

单位：元

欠款人名称	欠款金额	与公司关系	欠款年限	性质	占其他应收款总额比例(%)
李博	550,000.00	非关联方	1年以内	借款	31.75%
宋希波	200,000.00	关联方	1年以内	备用金	11.55%
万文涛	150,000.00	非关联方	1年以内	备用金	8.66%
张彩霞	150,000.00	非关联方	1年以内	备用金	8.66%
刘清	100,000.00	非关联方	1年以内	备用金	5.77%
合计	1,150,000.00				66.39%

1) 员工备用金借款说明

报告期内，公司发生的员工备用金借款均属于与公司业务经营相关的借款，具体用途包括部门费用借款、差旅费借款、投标保证金借款、现金采购物资借款、现场安装借款、为研发项目代垫研发材料款等。

报告期各期末公司职工预支备用金总额、占其他应收款比例如下表：

单位：元

	备用金余额	其他应收款余额	比例
2013年末	1,310,319.82	1,353,069.82	96.84%
2012年末	1,141,982.61	1,732,062.61	65.93%

报告期内，公司的子公司深圳西驰存在大额备用金占款现象。报告期内，公司发生的员工备用金借款均属于与公司业务经营相关的借款，具体用途包括部门费用借款、差旅费借款、投标保证金借款、现金采购物资借款、现场安装借款、为研发项目代垫研发材料款等。

深圳西驰设立于2008年1月，设立时名称为“深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司”，2012年2月7日，西驰有限召开股东会，通过对深圳贝嘉莱增资的形式取得其51.18%的股权，并将深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司更名为深圳西驰电气技术有限公司，2012年2月21日，深圳市市场监督管理局对上述事项进行了登记，自此深圳西驰成为公司的控股子公司。

报告期内，深圳西驰大额备用金占款情况如下：

单位：元

部门	备用金借款人	2013.12.31	2012.12.31
市场部	宋希波	200,000.00	200,000.00
客服部	万文涛	150,000.00	150,000.00
采购部	张彩霞	150,000.00	150,000.00
总经办	王焕斋	200,000.00	100,000.00
综合管理中心	刘清	100,000.00	100,000.00
市场部	李达	100,000.00	100,000.00
制造中心	宋奇振	80,000.00	80,000.00
研发部	轩志强	50,000.00	50,000.00
生产部	陈宝宗	80,000.00	
综合管理中心	卢菊兰	50,000.00	
综合管理中心	胡兴军	50,000.00	

合计		1,210,000.00	930,000.00
----	--	--------------	------------

主办券商通过查阅上述人员的借款记录、报销记录等文件后认为，上述借款系深圳西驰各主要部门的部门滚动备用金借款，上述借款并非员工侵占公司利益。深圳西驰的上述备用金借款的行为，违反了西安西驰电气股份有限公司备用金管理办法中“第十条 跨年度使用备用金时，若涉及金额较大，年底必须冲销所借备用金，并在次年重新办理借款手续”的规定，这主要是由于子公司纳入合并范围时间较短，公司组织和制度尚在整合之中所造成的。深圳西驰目前已就此问题进行了整改，对于尚未发生的费用采用现金还款的方式归还，截至本公开转让说明书公布之前，上述大额备用金均已全额归还，具体情况如下：

单位：元

部门	备用金借款人	2013. 12. 31	2012. 12. 31	已归还	余额
市场部	宋希波	200,000.00	200,000.00	200,000.00	-
客服部	万文涛	150,000.00	150,000.00	150,000.00	-
采购部	张彩霞	150,000.00	150,000.00	150,000.00	-
总经办	王焕斋	200,000.00	100,000.00	200,000.00	-
综合管理中心	刘清	100,000.00	100,000.00	100,000.00	-
市场部	李达	100,000.00	100,000.00	100,000.00	-
制造中心	宋奇振	80,000.00	80,000.00	80,000.00	-
研发部	轩志强	50,000.00	50,000.00	50,000.00	-
生产部	陈宝宗	80,000.00		80,000.00	-
综合管理中心	卢菊兰	50,000.00		50,000.00	-
综合管理中心	胡兴军	50,000.00		50,000.00	-
合计		1,210,000.00	930,000.00	1,210,000.00	-

公司实际控制人张宁、宋涛、徐革平已做出书面承诺：若由于上述备用金事项导致公司利益发生损失，承诺人愿意共同对公司所产生的经济损失予以代为承担或全额补偿。

2) 李博借款说明

2012年度李博的55万元借款与公司业务无关，属于个人借款。

李博为公司的子公司电子传动与控制有限公司的高级管理人员，2012年11月30日，李博与电子传动与控制公司签订借款合同，合同约定由于李博个人原因，向电子传动与控制公司借款55万元，3个月内偿还，李博已于2013年2月21日偿还该笔贷款。该笔借款属于公司其他人员侵占公司利益，考虑到该事项发生在子公司，涉及金额较小、时间较短，且发生在有限公司阶段，上述事项不

属于对公司利益的严重侵占行为。

3) 报告期内，公司与其他非关联方往来款均属于正常业务备用金借款。

5、存货

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	13,234,955.92	-	7,267,515.04	-
库存商品	1,792,076.39	-	315,844.32	-
半成品	360.63	-	8,900.00	-
合 计	15,027,392.94	-	7,592,259.36	-

报告期内，2013 年末存货金额较 2012 年有较大幅度的上升，存货期末余额的增长主要来自库存原材料的增加。

库存原材料主要分为两类，一类是标准件原材料，另一类是非标准件原材料。对于标准件原材料，公司管理层在年初会对每一类标准件原材料设定一个库存警戒范围，库房人员在授权的范围内，根据公司的销售情况确定一个库存警戒值，当库存的标准件由于生产的领用而减少到库存警戒值以下时，库房管理人员会通过公司的 ERP 系统下订单给公司采购人员，公司采购人员会及时采购以补充标准件的库存量。而对于非标准件，公司销售人员在签订合同后会转给公司商务部，公司商务部会将合同及客户所要求的技术标准等文件上传至公司 ERP 系统，公司技术部会将本合同项下产品所需原材料拆解成原材料物料清单，物料清单下到库房后原料库管核对库房现有原材料，将库房目前未备货的非标原材料制成订购申请单，通过 ERP 系统传至公司采购部门，由公司采购部门进行采购。

公司存货的大幅增长主要来自如下两方面原因：

① 从原材料价格变动情况、未来价格走势方面说明

2013 年电子市场总体是量价齐扬、行业景气迅速攀升的一年。整个中国电子行业在外部环境好转、内需迅速唤醒并且一直强劲、市场热点产品不断出现等因素的影响下，行业保持较快发展。电子元器件市场平均价格由于缺货等原因，出现大幅度的攀升。公司所购原材料中铜材为核心占比较大，铜材采购价格从 12 月份开始有了较为明显的下跌，这有国际市场铜材期货价格震荡的影响，也与相关供应商年末销量冲关促销有关。但这些都是暂时现象，市场工业整体在复

苏，随着国际市场铜材价格的回升与国内假日因素的消除，以铜材为核心的相关元器件价格将会逐步回升至合理水平。因此公司在原材料价格下滑期间大量备货。

② 从具体订单备货情况说明：

2013年末公司新签订了数个涉及大量非标准件的销售合同，为了应对2014年年初的生产及销售备货，公司在2013年末针对这批订单进行了原材料的采购，进而导致应付账款和存货的大幅上升，具体涉及合同如下：

合同编号	签订日期	合同金额
XC131022018	2013年11月15日	370,000.00
XC131211028	2013年12月10日	300,000.00
XC131218018	2013年12月12日	190,000.00
XC140110018	2014年1月10日	400,000.00
KBCG7X1311-014	2013年11月15日	1,290,000.00
KBCG6X1311-010	2013年10月28日	540,000.00
XC131223028	2013年12月28日	636,000.00
XC140110018	2014年1月10日	400,000.00
XC131202018	2013年12月2日	375,000.00
合计		4,501,000.00

为了应对2014年年初的生产及销售备货，公司在2013年末针对这批订单进行了原材料的采购，进而导致应付账款和存货的大幅上升。上述合同中，虽然有些签订时间在2014年年初，但关于此部分合同的内容双方已在签订正式合同以前达成了合意，库房已经针对该批销售进行了原材料的采购工作。

6、固定资产

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	9,155,066.97	22,190,857.83		31,345,924.80
其中：房屋及建筑物	6,483,931.31	19,180,004.18		25,663,935.49
机器设备	228,861.51	247,280.78		476,142.28
运输工具	1,956,228.56	1,727,424.00		3,683,652.56
办公设备及其他	486,045.60	1,036,148.87		1,522,194.47
二、累计折旧合计	1,961,733.35	1,541,911.25		3,503,644.60
其中：房屋及建筑物	1,157,240.08	887,218.17		2,044,458.25
机器设备	62,449.81	61,883.65		124,333.46
运输工具	464,318.54	313,590.05		777,908.59
办公设备及其他	277,724.92	279,219.38		556,944.30
三、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				

运输工具				
机器设备				
办公设备及其他				
四、账面价值合计	7,193,333.63	20,648,946.57		27,842,280.20
其中：房屋及建筑物	5,326,691.23	18,292,786.01		23,619,477.24
机器设备	166,411.70	185,397.12		351,808.82
运输工具	1,491,910.02	1,413,833.95		2,905,743.97
办公设备及其他	208,320.68	756,929.49		965,250.17

项目名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原价合计	6,814,455.64	2,824,048.87	483,437.54	9,155,066.97
其中：房屋及建筑物	4,819,520.71	1,664,410.60	-	6,483,931.31
机器设备	47,145.24	181,716.27	-	228,861.51
运输工具	1,130,556.75	825,671.81	-	1,956,228.56
办公设备及其他	817,232.95	152,250.19	483,437.54	486,045.60
二、累计折旧合计	1,929,808.72	509,600.94	477,676.31	1,961,733.35
其中：房屋及建筑物	928,312.84	228,927.24	-	1,157,240.08
机器设备	28,248.06	34,201.75	-	62,449.81
运输工具	352,409.06	111,909.48	-	464,318.54
办公设备及其他	620,838.75	134,562.47	477,676.31	277,724.91
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	4,884,646.93	2,314,447.93	5,761.23	7,193,333.63
其中：房屋及建筑物	3,891,207.87	1,435,483.36	-	5,326,691.23
机器设备	18,897.18	147,514.52	-	166,411.70
运输工具	778,147.69	713,762.33	-	1,491,910.02
办公设备及其他	196,394.19	17,687.72	5,761.23	208,320.68

报告期内固定资产原值的变动较大，大规模增加固定资产时为满足公司业务规模扩张的需要。自2011年起，公司业务进入快速增长通道，先前固定资产的生产能力已不能满足业务快速发展的需求，公司开始着手计划增加新的生产基地，2013年固定资产的增加主要是由于在建工程的转固。2012年末在建工程余额为1314.97万元，2013年转固之前在建工程余额达到1887万元。本年转固的在建工程中核算的是位于西安市开发区户县草堂镇的厂房及宿舍，目前该厂房及宿舍尚在与施工方核实办理竣工结算阶段，但由于工程主体已经基本完工，企业已经入驻开始生产工作，根据会计准则及相应会计制度上述资产已符合固定资产确认

条件，因此公司已将固定资产暂估转固，待与施工方办理完竣工结算后再办理相应房产的房产证。

报告期内，公司固定资产使用情况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

7、无形资产

(1) 无形资产原值、累计摊销、减值准备、净值及变动列表如下

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	2,987,930.00	-	-	2,987,930.00
土地使用权	2,987,930.00	-	-	2,987,930.00
二、累计摊销合计	34,859.18	59,758.60	-	94,617.78
土地使用权	34,859.18	59,758.60	-	94,617.78
三、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,953,070.82	59,758.60	-	2,893,312.22
土地使用权	2,953,070.82	59,758.60	-	2,893,312.22

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原价合计	-	2,987,930.00	-	2,987,930.00
土地使用权	-	2,987,930.00	-	2,987,930.00
二、累计摊销合计	-	34,859.18	-	34,859.18
土地使用权	-	34,859.18	-	34,859.18
三、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	-	2,953,070.82	-	2,953,070.82
土地使用权	-	2,953,070.82	-	2,953,070.82

根据上表，报告期内，无形资产仅包括位于户县草堂镇的一处土地使用权，无形资产原值在报告期内无变动，累计折旧的增加为正常摊销造成。报告期内，公司无形资产使用情况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

(2) 无形资产抵押情况

截至2013年12月31日，公司不存在无形资产抵押现象。

(3) 2013年12月31日无形资产摊余价值及剩余摊销年限

项目	2013年12月31日摊余价值(元)	剩余摊销年限(月)
土地使用权	2,893,312.22	576

项目	2013年12月31日摊销价值(元)	剩余摊销年限(月)
合计	2,893,312.22	-

8、递延所得税资产

单位：元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	104,483.79	696,558.60	44,838.93	298,926.20

9、商誉

单位：元

	期初	本年增加	本年减少	期末
2012年	-	823,922.85	-	823,922.85
2013年	823,922.85	-	-	823,922.85

公司2012年2月，西安西驰投资入股深圳公司，双方协议，出资2,402,663.00元，其中出资额为1,048,163.00元，余款进入资本公积1,354,500.00元；入资时，深圳公司净资产为682,018.82元，西安西驰电气公司持股51.18%，由此形成合并商誉823,922.85元。

10、资产减值准备

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期转回	本期转销	2013年12月31日
坏账准备	298,926.18	397,632.39			696,558.57
合计	298,926.18	397,632.39	-	-	696,558.57

报告期内，公司按照应收账款、其他应收账款坏账计提政策对资产进行减值测试并依据谨慎性原则计提坏账准备金。

报告期内，随着应收款项余额逐年增加，坏账准备金余额也随之增加。

(五) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 报告期内，应付账款余额、账龄情况如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日	占比	2012年12月31日	占比
1年以内	19,040,310.77	94.09%	11,997,428.39	96.45%
1-2年	809,803.01	4.00%	378,687.58	3.04%
2-3年	322,687.08	1.60%	2,717.60	0.03%
3年以上	62,937.60	0.31%	60,220.00	0.48%

合 计	20,235,738.46	100.00%	12,439,053.57	100.00%
-----	---------------	---------	---------------	---------

公司报告期内应付账款的余额 2013 年度较 2012 年度上升了 62.68%，上升金额为 779.66 万元，公司应付账款的大幅增长主要是由于 2013 年末公司新签订了数个涉及大量非标准件的销售合同，为了应对 2014 年年初的生产及销售备货，公司在 2013 年末针对这批订单进行了原材料的采购，进而导致应付账款和存货的大幅上升。

报告期内，公司应付账款账龄在 1 年以内的占到全部应付账款的 95%左右，而账龄在 3 年以上的应付账款则仅占全部应付账款的 0.5%，账龄在 1-2 年的应付账款主要是供应商的质保金，而账龄在 2 年以上的应付账款主要是由于公司对外采购时偶然发生供应商供货有瑕疵，但公司不做退货处理且正与供应商协商予以折扣的金额，由于尚未达成最终合意且涉及金额较小，因此公司暂未作处理。

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中无应持有本公司 5%以上表决权的股东款项。截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中无应付关联方款项。

(2) 应付账款金额前五名供应商情况

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	性质
株洲南车时代电气股份有限公司	非关联方	3,010,543.00	原材料款
上海吉电电子技术有限公司	非关联方	1,952,890.00	原材料款
深圳市库马克新技术股份有限公司	非关联方	1,738,523.00	原材料款
德力西电气有限公司	非关联方	1,676,687.18	原材料款
保定市正昂电气有限公司	非关联方	1,066,950.00	原材料款
合 计		9,445,593.18	

2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	性质
深圳市库马克新技术股份有限公司	非关联方	1,230,200.00	原材料款
北京富世佳兴电子器材技术有限公司	非关联方	877,535.00	原材料款
德力西电气有限公司	非关联方	840,001.78	原材料款
西安派瑞功率半导体变流技术有限公司	非关联方	813,000.00	原材料款
台州富凌电气有限公司	非关联方	780,000.00	原材料款

合 计		4,540,736.78	
-----	--	--------------	--

2、预收账款

(1) 预收账款明细列表如下

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
货款	14,091,150.81	12,009,706.98

(2) 预收账款账龄列表如下：

单位：元

账 龄	2013年12月31日	比例	2012年12月31日	比例
1年以内	10,160,518.21	72.11%	10,553,765.88	87.88%
1-2年	3,004,141.50	21.32%	1,455,941.10	12.12%
2-3年	926,491.10	6.57%	-	0.00%
3年以上	-	0.00%	-	0.00%
合 计	14,091,150.81	100.00%	12,009,706.98	100.00%

公司预收账款 2013 年末余额较 2012 年末有所增长，涨幅为 17.33%，公司预收账款年末余额账龄主要集中在 1 年以内，1 年以上的占比不大。金额在 1 年以上的预收账款，主要是由于公司销售高压软起动机、成套电气柜等产品形成的。公司在向客户销售上述订制产品时，有时由于客户配套设备未到位，或客户变更订制内容等原因，导致一直未向公司取货的情况，因此会形成部分账龄较长的预收账款。

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持有本公司 5% 以上表决权的股东款项。截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项中无预收关联方款项。

(3) 预收账款金额前五名单位情况

2013 年 12 月 31 日

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	性质
湖北华云电气有限公司	非关联方	1,008,056.00	货款
长沙赛尔透平机械有限公司	非关联方	1,000,000.00	货款
山西一一煤焦集团有限公司	非关联方	460,000.00	货款
古交市日月热电有限公司	非关联方	300,000.00	货款
辽宁哈深冷气体液化设备有限公司	非关联方	370,500.00	货款

合 计		3,138,556.00	
-----	--	---------------------	--

2012 年 12 月 31 日

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	性质
联邦制药（内蒙古）有限公司	非关联方	996,000.00	货款
湖北华云电气有限公司	非关联方	893,829.00	货款
灵宝黄金投资有限责任公司	非关联方	732,450.00	货款
山西一一煤焦集团有限公司	非关联方	460,000.00	货款
江苏鑫富达科技有限公司	非关联方	375,164.00	货款
合 计		3,457,443.00	

3、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	456,613.90	547,455.97
1-2 年	150,000.00	
2-3 年		
3 年以上		
合 计	606,613.90	547,455.97

其他应付款余额较小，主要核算的是未报销的备用金以及已计提尚未支付的车险等费用。此外，徐革平、郎丰杰、易晗、李昱对西驰电能的拟投资款也在此科目中核算。其中大额的其他应付款项目如下：

其他应付款金额前五名情况：

2013 年度

单位：元

名称	与关联方关系	金额	性质
徐革平	关联方	150,000.00	欠款
郎丰杰	非关联方	100,000.00	欠款
邱燕慧	非关联方	90,000.00	欠款
李昱	非关联方	90,000.00	欠款

中国平安财产保险股份有限公司陕西分公司	非关联方	51,582.10	车险
合 计		481,582.10	

2012 年度

单位：元

名称	与关联方关系	金额	性质
徐革平	关联方	150,000.00	欠款
中国平安财产保险股份有限公司陕西分公司	非关联方	38,088.00	车险
罗建国	非关联方	33,342.19	备用金
罗东伟	非关联方	28,009.00	备用金
罗刚	非关联方	24,298.60	备用金
合 计		273,737.79	

2012 年 9 月，公司和郎丰杰共同出资成立西安西驰电能技术有限责任公司【以下简称西驰电能】，西驰电能注册资本 300 万元，实收资本 65 万元，其中公司出资 45 万元，占注册资本的 69.23%，同年公司股东徐革平欲以 15 万元购买公司持有的 15 万股西驰电能股权，并支付给公司 15 万元对价，随后由于股权转让定价及其他转让细节暂未与公司达成合意，因此工商一直未作变更登记，徐革平支付的 15 万元对价在其他应付款中核算。

2013 年 8 月，西驰电能决定吸收邱燕慧、李昱作为其新股东与原股东郎丰杰一同完成二期出资，其中郎丰杰再次出资 10 万元，邱燕慧出资 9 万元，李昱出资 9 万元，出资款已于 8 月打入电能公司账户，为保持西驰电能股权结构的稳定，公司希望能与自然人股东共同进行二期出资，因此上述几名自然人的出资暂挂其他应付款，未作工商变更登记。

截至 2013 年 12 月 31 日，除上述其他应付股东徐革平的款项外，其他应付款中无应付持有本公司 5% 以上表决权的股东款项。截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付其他关联方款项。

4、应交税费

单位：元

税 种	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	214,946.79	724,996.71
企业所得税	1,472,348.84	1,150,438.16

个人所得税	8,017.58	5,398.82
教育费附加	13,729.42	36,249.84
城建税	19,184.87	50,749.77
应交房产税	24,750.62	
堤围费等	2,183.37	1,519.33
合 计	1,755,161.49	1,969,352.63

5、应付职工薪酬

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1.工资	2,103,181.64	13,524,126.72	13,508,131.61	2,119,176.75
2.社会保险费	3,881.40	1,393,127.80	1,397,009.20	
(1)医疗保险费	890.79	274,858.74	275,749.53	
(2)养老保险费	2,545.20	785,310.47	787,855.67	
(3)失业保险费	254.52	78,531.05	78,785.57	
(4)工伤保险费	127.26	39,265.52	39,392.78	
(5)生育保险费	63.63	215,162.02	215,225.65	
3.住房公积金		30,497.00	30,497.00	
4.职工教育经费	287,428.40	339,143.87	4,420.00	622,152.27
合计	2,394,491.44	15,286,895.39	14,940,057.81	2,741,329.02

6、银行借款

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款	565,000.00	0.00
合计	565,000.00	0.00

公司短期借款具体基本情况如下：

单位：元

贷款银行	本金	月利率	起始日期	终止日期
包商银行	280,000.00	13.5‰	2011年5月24日	2012年3月23日
包商银行	100,000.00	7‰	2011年12月1日	2012年11月23日
包商银行	400,000.00	13‰	2011年12月1日	2012年11月23日
包商银行	450,000.00	13‰	2013年1月17日	2014年1月16日

包商银行	480,000.00	15.6‰	2013年11月12日	2014年11月11日
------	------------	-------	-------------	-------------

报告期内，由于公司的经营状况良好，现金流充裕，公司合并范围内仅有深圳子公司在 2012 年度、2013 年度存在短期流动资金借款。

（六）股东权益情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	115,556.03	115,556.03
盈余公积	3,850,551.04	2,621,487.27
未分配利润	28,546,738.52	19,222,115.93
归属于母公司所有者权益合计	52,512,845.59	41,959,159.23
少数股东权益	1,542,331.93	2,557,002.64
所有者权益合计	54,055,177.52	44,516,161.87

公司股本变动具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

五、关联方及关联交易

（一）关联方

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

关联方包括关联法人和关联自然人。

2、关联方

（1）控股股东及实际控制人

股份公司成立以后，为稳定公司股权架构、保证公司按照既定目标和计划平

稳发展，公司股东张宁、宋涛、徐革平于 2013 年 12 月 20 日签署一致行动协议，三人合计持股 92.46%，为公司实际控制人。

(2) 其他持有本公司5%以上股份的主要股东

关联方名称	关联关系及持股比例
冯永生	本公司主要股东之一，持有公司股份比例为 6.53%

上述主要股东基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他重要股东基本情况”。

上述（1）、（2）中所述控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的主要股东关系密切的家庭成员均本公司的关联自然人，不持有本公司股份。

(3) 控股股东和实际控制人及持股 5% 以上的主要股东及其关系密切家庭成员控制、共同控制、重大影响的其他企业

经调查，公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的主要股东及其关系密切家庭成员不存在控制、共同控制、重大影响的其他企业。

(4) 公司控股和参股的公司

名称	持股比例	关联关系
深圳西驰电气技术有限公司	51.18%	公司控股子公司
西安西驰电子传动与控制有限公司	51.95%	公司控股子公司
西安双日电气技术有限公司	75%	公司控股子公司
西安西驰自动化系统工程有限公司	66.67%	公司控股子公司
西安西驰电能技术有限公司	69.23%	公司控股子公司
厦门汉川自动化科技有限公司	40%	公司参股公司

(5) 公司的董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员

① 公司董事持股情况

关联方名称	关联关系及持股比例
张宁	持有公司股份 35.64%
宋涛	持有公司股份 32.47%

徐革平	持有公司股份 24.35%
卓放	未持有公司股份
宋希华	持有公司股份 1%

② 公司监事持股情况

关联方名称	关联关系及持股比例
冯永生	持有公司股份 6.53%
朱高伟	未持有公司股份
王怀宁	未持有公司股份

③ 公司高级管理人员持股情况

关联方名称	职务	关联关系及持股比例
宋涛	总经理	持有公司股份 32.47%
徐革平	副总经理	持有公司股份 24.35%
赵育敏	常务副总	未持有公司股份
戴革奇	财务经理	未持有公司股份
李秦霞	董事会秘书	未持有公司股份

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员关系密切的家庭成员均本公司的关联自然人，不持有本公司股份。

(6) 董事、监事、高级管理人员控制、共同控制或具有重大影响的其他企业

姓名	本公司职务	兼任	
		单位名称	职务
朱高伟	监事	西安达刚路面机械股份有限公司	财务总监

(7) 董事、监事和高级管理人员亲属控制、共同控制或具有重大影响的其他企业公司董事、监事和高级管理人员亲属与本公司属于关联自然人，未在其他企业担任董事、监事和高级管理人员。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

公司向厦门汉川自动化科技有限公司销售货物

鉴于厦门汉川自动化科技有限公司是公司的参股公司，故公司与厦门汉川自动化科技有限公司属于关联方。

2013年，公司向关联方厦门汉川自动化科技有限公司销售低压变频器，合同金额 16.17 万元。该笔交易发生在公司有限公司阶段，且发生于公司的控股子公司深圳西驰电气有限公司，因此该合同并未执行关联交易管理制度。

根据销售合同、深圳子公司内部账务处理资料并公司向厦门汉川自动化科技有限公司关联销售货物定价公允性、销售收入占同期同类交易规模和销售毛利对同期毛利润影响如下表：

销售收入			毛利		
金额	占同类比例	占合并营业收入比例	金额	占同类比例	占合并营业收入比例
161,650.00	0.89%	0.18%	40,345.79	0.89%	0.12%

注：上表中同类指的是低压变频器

2013 年向关联方销售金额极小，仅占同类交易比例的 0.89%，占合并营业收入比例的 0.18%，2012 年度未发生向关联方销售。因此公司绝大部分产品销售是通过非关联第三方客户实现的，不存在严重依赖关联方实现销售的问题。

2013 年的上述关联交易的毛利率为 24.96%，而同期同类产品的毛利率为 24.83%，两者无重大差异。

公司董事宋希华之弟宋希波借用深圳西驰备用金

公司董事宋希华之弟宋希波系深圳西驰制造中心的负责人，报告期内其曾向深圳西驰借用备用金，报告期内备用金余额情况如下

单位：元：

部门	备用金借款人	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
制造中心	宋希波	200,000.00	200,000.00

上述借款系深圳西驰制造中心的部门滚动备用金借款，深圳西驰的上述备用金借款的行为，违反了西安西驰电气股份有限公司备用金管理办法中“第十条 跨年度使用备用金时，若涉及金额较大，年底必须冲销所借备用金，并在次年重新办理借款手续”的规定，这主要是由于子公司纳入合并范围时间较短，公司组织和制度尚在整合之中所造成的。具体情况请参见“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（四）主要资产情况”。

综上所述，报告期内，除2013年度公司存在向参股公司的销售及备用金借款外，不存在其余经常性关联交易，公司经常性关联交易占比极小，且交易价格具有公允性，公司利用关联销售达到实现虚增收入、虚增利润或利益输送的舞弊风险极小。

西安西驰向控股子公司深圳西驰采购低压变频器

报告期内，深圳西驰2013年度、2012年度向西驰电气销售低压变频器情况

如下：

单位：元

销售产品	销售金额	
	2013 年度	2012 年度
低压变频器	2,780,868.30	2,705,544.53

上述产品在当年已经完全实现对外销售。在编制合并报表时，已将上述内部销售进行抵销。

深圳西驰向西驰电气销售上述产品毛利情况及公司 2013 年度、2012 年度整体毛利情况如下表：

	对西驰电气销售		公司整体	
	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
销售收入	2,780,868.30	2,705,544.53	17,864,201.94	14,496,677.74
销售成本	2,338,154.07	2,271,845.74	14,935,048.47	12,218,029.79
销售毛利	15.92%	16.03%	16.40%	15.72%

上述毛利差异主要是由于公司之间议价能力的不同以及销售时间的不同形成的，且两者差异较小，因此深圳西驰向西驰电气销售定价具有公允性。同时，公司建立了比较完善的关联交易管理制度，并为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排作出了规定。为了减少及规范关联交易，公司、全体股东及董监高出具承诺函，承诺将严格按照公司章程和相关制度的规定执行。因此，公司已经建立了严格规范的制度，并严格执行相关制度，公司不存在实际控制人不当输送利益造成其他股东、投资者利益或公司利益的潜在风险。

2、偶发性关联交易

公司占用关联人资金

报告期内公司发生一笔占用关联人资金的情形，具体人员及金额如下：

单位：元

日期	姓名	余额
2012 年	徐革平	150,000.00
2013 年	徐革平	150,000.00

2012 年 9 月，公司和郎丰杰共同出资成立西安西驰电能技术有限责任公司。西驰电能注册资本 300 万元，实收资本 65 万元，其中公司出资 45 万元，占注册

资本的 69.23%，同年公司股东徐革平欲以 15 万元购买公司持有的 15 万股西驰电能股权，并支付给公司 15 万元对价，随后由于股权转让定价及其他转让细节暂未与公司达成合意，因此工商一直未作变更登记，徐革平支付的 15 万元对价在报告期内一直在其他应付款中核算。

除上表外，报告期内，公司与其他董事、监事、高级管理人员存在正常业务备用金往来，金额相对较小，未在上表中列示。

3、关联方往来情况

单位：元

项目	关联方名称	经济内容	日期	
			2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款	徐革平	往来款	150,000.00	150,000.00
其他应收款	宋希波	备用金	200,000.00	200,000.00

4、规范并减少关联交易制度、承诺

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等相关制度中，具体规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，主要包括如下内容：

《公司章程》中规定：

“第三十五条 公司的股东及其关联方不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及其关联方对公司和股东负有诚信义务。控股股东应当严格依法行使出资人的权利，控股股东及其关联方不得利用利润分配、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。

公司控股股东及其关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易决策制度等规定；发生关联交易行为后，应当及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用

公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等费用，预付投资款等方式将资金、

资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用,也不得互相代为承担成本和其他支出。

第三十七条 公司下列对外担保行为,须在董事会审议通过后提交股东大会审议通过。

(一) 公司及其控股子公司的对外担保总额,达到或者超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保;

(二) 公司的对外担保总额达到或者超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保;

(三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;

(四) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保;

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保;

(六) 法律、法规、规范性文件规定的其他情形。

第七十五条 股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东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;股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

应回避的关联股东对涉及自己的关联交易可参加讨论,并可就交易产生原因、交易基本情况、是否公允等事宜解释和说明。

第一百零四条 董事会审议对外投资、收购出售资产、对外担保、关联交易等事项,应建立严格的审查和决策程序。重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。董事会权限如下:

(一) 对外投资、收购出售资产事项。董事会运用公司资产作出的单笔或一个会计年度内购买、出售重大资产事项,不超过公司最近一期经审计总资产的 30%;超过 30%的,应由董事会审议通过后提请股东大会审议。低于 5%的,由董事长决定。

(二) 公司对外融资事项。董事会有权决定单笔或一个会计年度内金额不超过最近一期经审计净资产 80%的贷款或其他融资事项。超过 80%的,应由董事会审议通过后提请股东大会审议。

(三) 公司对外担保。除本章程第三十七条规定的应由股东大会审议的对外担保事项外,由董事会审议认定。董事会审议的对外担保,均须经董事会全体成

员三分之二以上表决通过。

（四）关联交易。公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计额）在人民币 20 万元以上、150 万以下的，由董事会审议。低于 20 万元的，由董事长决定；高于 150 万元的，由董事会审议通过后提请股东大会审议。公司的对外投资、收购出售资产事项、对外融资事项如果同时属于关联交易事项的，使用本款关于关联交易的决策权限。

第一百一十二条 董事与董事会决议事项所涉及的企业有关联关系的不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席方可举行，董事会会议所作决议经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《股东大会议事规则》规定：

“第三十一条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第三十七条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由律师（若出席）、股东代表与监事代表共同负责计票、监票。”

《董事会议事规则》规定：

“第十三条 关于委托出席的限制

委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

（二）独立董事不得委托非独立董事代为出席，非独立董事也不得接受独立董事的委托；

（三）董事不得在未说明其本人对提案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席，有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托；

(四) 一名董事不得接受超过两名董事的委托,董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。

第二十条 出现下述情形的,董事应当对有关提案回避表决:

(一) 法律法规规定董事应当回避的情形;

(二) 董事本人认为应当回避的情形;

(三) 公司章程规定的因董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的,不得对有关提案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。”

45、公司关于减少和规范关联方交易的措施说明

公司于 2013 年 3 月 5 日通过《西安西驰电气股份有限公司关联交易管理制度》，对公司关联关系认定、关联交易认定以及关联交易的决策程序进行了详细的规定，同时在 2013 年 3 月 14 日公司的董事、监事、高级管理人员以及持股 5% 以上的重要股东签署了《关于减少和避免关联交易的承诺》，因此公司已经建立了减少、规范关联交易的具体制度。

六、期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

2、承诺事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

3、或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

4、其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的其他重要事项。

七、资产评估情况

2014年2月26日，北京北方亚事资产评估有限责任公司（具有证券期货相关业务评估资格证书）采用资产基础法对本公司股份制整体改制涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了《西安西驰电气有限责任公司拟整体变更为股份有限公司评估项目资产评估报告》（北方亚事评报字【2014】第01-28号）。本次评估基准日：2013年12月31日。本次资产评估结果：截止2013年12月31日，西安西驰电气有限责任公司纳入评估范围的资产总额账面值8,798.95万元，评估值9,378.40万元，评估增值579.45万元，增值率6.59%；负债账面价值3,114.63万元，评估值3,114.63万元，无增减变动；所有者权益账面价值5,479.32万元，评估值6,058.77万元，评估增值579.45万元，增值率为10.58%。

八、股利分配情况

（一）股利分配政策

1、在股份有限公司设立之前

根据有限责任公司章程规定股利分配条款如下：

“第四十条 公司税后利益，除国家另有规定外，按下列顺序分配：

- 1、被没收财物损失；
- 2、弥补企业前年度亏损；
- 3、提取10%的法定公积金。法定公积金已达注册资本50%时，可不再提取；
- 4、提取8%的法定公益金；
- 5、提取8%的任意公积金；
- 6、股东分红。

第四十一条 公司在未弥补亏损和提取法定公积金、法定公益金前，不得分配利润。

公司可供分配的利润应按照股东出资比例分配。

公司每年分配利润一次，每个会计年度结束后三个月内公布利润分配方案。”

2、在股份有限公司设立之后

根据股份有限公司章程规定股利分配条款如下：

“第一百四十五条 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金额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十六条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

第一百四十七条 公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百四十八条 公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司可以进行中期现金分红。”

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

若公司成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并获准公开转让，公司将继续执行现有的股利分配政策。公司将秉承可持续发展理念、切实考虑公司实际

情况、努力实现公司发展目标，以股东利益为出发点，注重对股东权益的保护，在适当时机适时地修改利润分配政策，重视对股东的回报。

九、控股子公司（纳入合并报表）基本情况

具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、下属子公司情况”。

十、公司持续经营风险因素自我评估

（一）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理存在一定的瑕疵，如公司的会议记录不健全；部分股东会决定未履行决议程序，多为无需在工商行政管理部门备案的事项；未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联交易相关制度。

2014年3月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及《关联交易管理制度》、《对外担保制度》等管理制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此，股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

（二）营运资金风险

经过多年的积累，目前公司进入快速成长期，市场开拓、业务发展以及进行研发等均需要大量资金，所需资金投入较大，公司现金流压力会逐步加大，公司做大做强需要更多的资金支持。如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，公司在市场营销和拓展上就会受到限制，公司正常的生产经营活动就会受到影响。公司目前尚未进入资本市场，融资渠道较为有限，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司发展的重要因素。

（三）人才资源风险

公司是一家以技术和创新为核心的高新技术企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，故拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的

技术研发团队、营销团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的實力将进一步加強。考虑到同行业内其他竞争厂商对高层次的人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键命题。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

（四）经营管理风险

报告期内，公司在收入规模、员工数量和客户方面都有較快的增长，目前公司通过制度、流程等手段对其经营活动进行有效地管理。随着经营规模的持续扩大、业务范围不断扩展、员工人数不断增加，公司管理体系将日益复杂，对公司管理层日常经营管理方式、方法提出了更高的要求，若公司管理层、公司组织结构体系未能及时地适应业务发展需求，可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。

（五）应收账款管理风险

公司报告期内应收账款余额持续增加，截至2013年12月31日，余额计2,617.20万元，占比同期资产总额27.14%。考虑到公司销售规模将进一步增大和应收账款回款比例偏低等因素，若未来期间公司不能采取有效的回款措施，则应收账款余额将可能进一步增加，同时潜在的坏账风险随之增大。

（六）坏账计提不充分的风险

公司坏账准备计提政策规定：一年以内不提坏账，一至二年计提比例为5%，二至三年计提比例为10%，三至四年计提比例为30%，四至五年计提比例为50%，五年以上计提比例为80%。公司应收账款坏账计提比例整体偏低，随着公司规模的扩大、应收账款的持续增加，公司存在已计提的坏账准备不能覆盖发生的坏账损失而导致公司未来利润减少的风险。

（七）内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在2014年整体

变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（八）政府补助风险

公司作为地方新兴高新技术企业，报告期内获得地方政府下拨研发或其他财政补助金额共计 346 万元，其中 94.44 万元影响报告期内损益，占比报告期内利润总额 4.34%，政府补助总额占比报告期内利润总额 15.89%。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素，若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动，会给公司的财务状况和现金流量造成一定影响。

（九）税收优惠风险

公司作为国家高新技术企业，享受国家所得税低税率优惠政策。报告期内公司因所得税税收优惠累计享受所得税减免共计 256.56 万元，占比报告期内净利润总额 14.28%。考虑到税收优惠政策持续性等因素，若未来期间国家相关税收优惠政策发生重大不利变动，会给公司的财务状况和现金流量造成一定影响。

（十）子公司整合风险

深圳西驰设立于 2008 年 1 月，设立时名称为“深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司”，2012 年 2 月 7 日，西驰有限召开股东会，通过以对深圳贝嘉莱增资的形式取得其 51.18% 的股权，并将深圳贝嘉莱工业自动化技术有限公司更名为深圳西驰电气技术有限公司，2012 年 2 月 21 日，深圳市市场监督管理局对上述事项进行了登记，自此深圳西驰成为公司的控股子公司。由于深圳西驰纳入公司合并范围时间较短，与公司组织和制度的整合尚在进行之中，报告期内出现违反公司备用金制度的行为。若未来期间公司与深圳西驰在人员、战略、文化以及管理制度等方面不能很好的融合在一起，会给公司战略布局及未来发展产生一定影响。

（十一）公司与股东共同持股子公司的风险

报告期内，公司存在与其股东宋希华共同持股深圳西驰、与其股东宋涛共同

持股西驰传动的情形。公司与西驰传动不存在关联交易，但与深圳西驰在 2013 年度、2012 年度存在向其采购低压变频器 278.09 万元及 270.55 万元，报告期内关联交易定价公允，但若公司不能严格执行与关联交易相关的内控制度及决策程序，会造成对公司、其他股东以及投资者的利益损害。

第五节 有关声明

全体董事、监事、高级管理人员声明

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

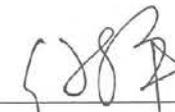
公司全体董事签名：



张宁



宋涛



徐革平

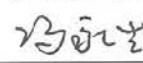


宋希华

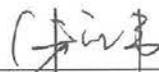


卓放

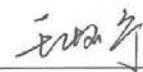
公司全体监事签名



冯永生



朱高伟



王怀宁

公司高级管理人员签名：



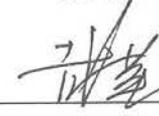
宋涛



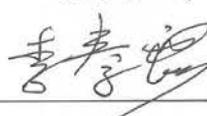
徐革平



赵育敏



戴革奇



李秦霞

西安西驰电气股份有限公司（盖章）

2014年5月29日



二、主办券商声明

本公司已对西安西驰电气股份有限公司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： 林俊波 林俊波

项目负责人： 王 沛 王沛

项目小组成员： 王 沛 王沛

于 海 于海

徐 兵 徐兵

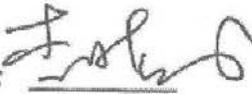


湘财证券股份有限公司

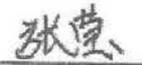
2019 年 5 月 29 日

三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人： 李晓松 

经办律师： 那海涛 

张莹 



五、资产评估师声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读西安西驰电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

机构负责人：

袁志敏：



签字注册资产评估师：

周波：



朱宏杰：



北京北方亚事资产评估有限责任公司



2014年5月29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、全国股份转让系统有限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