

# 山东力久特种电机股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



二〇一四年七月



## 声 明

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

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

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

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



## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注如下风险因素：

### 一、公司治理风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，实践中也出现了董事和监事未及时换届、未履行关联交易审批程序等不规范的现象。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，选聘了2名外部董事，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层规范运作意识需进一步提高，对更加规范的公司治理机制需要逐步理解和适应的过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

### 二、实际控制人不当控制风险

张成先生直接持有公司60.00%的股份，通过威海汇力间接控制公司4.76%的股份，为公司的实际控制人，处于绝对控股地位。公司实际控制人可以利用控制股份的比例优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，建立健全了公司法人治理结构，但是，仍存在实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制的风险。

### 三、经营性现金流与公司净利润不匹配的风险

2012年度、2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-893.22万元、90.22万元，同期的净利润分别为377.45万元、337.62万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均低于同期净利润金额。如公司无法较好地改善现金流量状况，合理地安排资金使用，将存在现金流短缺进而影响公司经营的风险。



## 四、政府补助依赖风险

2012年度、2013年度，公司计入当期损益的政府补助金额分别为183.60万元、131.67万元，占同期利润总额的比例分别为36.46%、28.24%，政府补助占利润总额比例较高，对政府补助存在一定的依赖。政府补助的可持续性不能确定，未来若公司无法获得政府补助或获得政府补助的金额大幅下降，将会影响公司的净利润产生影响，公司存在对政府补助的依赖风险。

## 五、税收优惠政策变化风险

公司拥有进出口经营资格，出口货物按免、抵、退税管理办法享受出口退税政策，报告期内出口退税率未发生变化。2012年度、2013年度，公司出口产品抵减内销产品应纳税额分别为379.92万元、297.85万元。

出口退税是出口自产货物免征生产销售环节的增值税，出口产品应退税额可以抵顶内销产品应纳税额，对公司业绩不产生影响。但若国家取消出口退税政策或调低出口退税率，将增加公司的营业成本，对公司经营业绩产生不利影响。

## 六、汇率波动风险

报告期内，人民币汇率持续升值，给公司经营业绩带来一定影响。2012年度、2013年度，公司分别发生汇兑损失230,165.23元、134,256.48元，占营业收入的比例分别为0.15%、0.09%，占利润总额的比例分别为4.57%、2.88%。若未来人民币汇率大幅度波动，公司将面临因此带来的经营压力。



# 目 录

释 义 .....	6
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>8</b>
一、公司基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	10
四、公司股本形成及变化.....	13
五、公司重大资产重组情况.....	17
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	18
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	21
八、有关机构基本情况.....	22
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>24</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	24
二、公司的组织结构及业务流程.....	27
三、公司业务相关的关键资源要素.....	32
四、公司的主营业务情况.....	40
五、公司的商业模式.....	44
六、公司所处行业基本情况.....	46
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>60</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	60
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明 .....	60
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	61
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 .....	61
五、公司独立性.....	61
六、同业竞争.....	63
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司权益损害情况 .....	63
八、公司董事、监事、高级管理人员 .....	64
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>68</b>
一、最近两年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	68



二、报告期盈利能力分析.....	96
三、报告期主要资产情况.....	105
四、报告期主要债务情况.....	113
五、报告期股东权益情况.....	118
六、报告期主要财务指标分析.....	119
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	120
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	124
九、资产评估情况.....	125
十、股利分配政策和最近两年分配情况.....	125
十一、控股子公司情况.....	126
十二、公司主要风险因素及自我评估.....	127
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>131</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	131
二、主办券商声明 .....	133
三、律师事务所声明 .....	134
四、会计师事务所声明 .....	135
五、资产评估机构声明 .....	136
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>137</b>



## 释义

在本转让说明书中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、本公司、力久股份	指	山东力久特种电机股份有限公司
力久有限、有限公司	指	山东力久特种电机有限公司
力行节能	指	山东力行节能科技有限公司
威海汇力	指	威海市汇力投资咨询中心（有限合伙）
力聚贸易	指	威海力聚贸易有限公司
盛德源	指	香港盛德源有限公司
报告期	指	2012 年度、2013 年度
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	《山东力久特种电机股份有限公司章程》
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
齐鲁证券、主办券商	指	齐鲁证券有限公司
中准会计师	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
康达律师	指	北京市康达律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
电动机、电机	指	电动机是把电能转换成机械能的一种设备。它是利用通电线圈（也就是定子绕组）产生旋转磁场并作用于转子（如鼠笼式闭合铝框）形成磁动力旋转扭矩。电动机按使用电源不同分为直流电动机和交流电动机，电力系统中的电动机大部分是交流电机。电动机工作原理是磁场对电流受力的作用，使电动机转动。



高效电机	指	效率较高的电机，其效率应该满足相关的能效等级要求。高效电机的设计是指运用优化设计技术、新材料技术、控制技术、集成技术、试验检测技术等现代设计手段，减小电动机的功率损耗，提高电动机的效率。
硅钢片	指	英文名称是 silicon steel sheets，它是一种含碳极低的硅铁软磁合金，一般含硅量为 0.5~4.5%。加入硅可提高铁的电阻率和最大磁导率，降低矫顽力、铁芯损耗（铁损）和磁时效。
漆包线	指	绕组线的一个主要品种，由导体和绝缘层两部组成，裸线经退火软化后，再经过多次涂漆，烘焙而成。它受原材料质量，工艺参数，生产设备，环境等因素影响，因此，各种漆包线的质量特性各不相同，但都具备机械性能、化学性能、电性能、热性能四大性能。
欧盟 CE 认证	指	“CE”标志是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE 代表欧洲统一 (CONFORMITE EUROPEENNE)。凡是贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。
ISO	指	International Organization for Standardization (国际标准化组织)
UTS 认证	指	优联检测技术服务。优联旗下有实验室近 20 个，各实验室均由业内优秀人士领纲，按全球最高等级进行配置，并满足最新的技术，标准及法规要求。
CCC 认证	指	China Compulsory Certification (中国强制性产品认证)

本转让说明书部分合计数据因四舍五入存在尾差现象。



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：山东力久特种电机股份有限公司

英文名称：Shandong Lijiu Special Electric Motor Co., LTD.

法定代表人：张成

有限公司成立日期：2003年12月10日

股份公司成立日期：2014年3月7日

注册资本：1,680万元

住所：山东省威海市乳山市山海大道22号

邮编：264500

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准，公司所处行业为“C38电器机械和器材制造业”，具体细分行业为“电动机制造”；根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的标准，公司所处行业为“C38电器机械和器材制造业”

主营业务：电动机及电动机控制系统的研发、制造和销售

董事会秘书：叶杰

电话：0631-6681024

传真：0631-6681024

电子信箱：lijiu@sdljdj.com

互联网网址：<http://www.sdljdj.cn>

组织机构代码：757467825



## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：1,680万股

挂牌日期：2014年【】月【】日

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定，“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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份，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。”



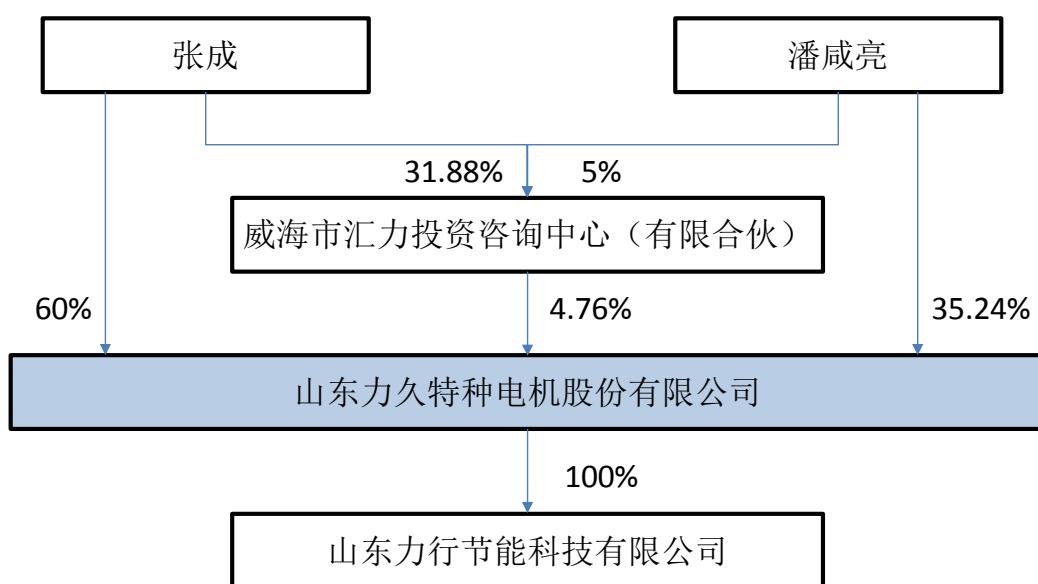
《公司章程》规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

有限公司于2014年3月7日整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2015年3月7日前），无可挂牌转让的股票。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结、不存在争议及其他转让受限情况。

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	是否存在股份质押或其他争议
1	张成	10,080,000	60.00%	境内自然人	否
2	潘咸亮	5,920,000	35.24%	境内自然人	否



3	威海汇力	800,000	4.76%	境内有限合伙企业	否
	合计	16,800,000	100.00%		

公司股东中，张成为威海汇力执行事务合伙人。

潘咸亮先生，1960年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，经济师，1977年9月至1980年7月在威海技术学校学习；1983年9月至1986年7月在山东广播科技大学学习。1980年9月至1987年6月任乳山市食品厂科长；1987年6月至2003年5月任乳山市电机厂经营副厂长；2003年5月至2014年2月任力久有限总经理；2014年3月至今任力久股份董事、总经理。

威海汇力成立于2013年12月16日，为力久股份员工持股平台，注册号为371000300003089，经营范围为投资咨询服务，执行事务合伙人为张成，其他合伙人均位有限合伙人。威海汇力合伙人出资情况如下：

序号	姓名	合伙人性质	出资额(万元)	出资方式	对威海汇力出资比例	对力久股份间接出资比例
1	张成	普通合伙人	51	货币	31.88%	1.52%
2	潘咸亮	有限合伙人	8	货币	5.00%	0.24%
3	马述才	有限合伙人	5	货币	3.13%	0.15%
4	邓新成	有限合伙人	5	货币	3.13%	0.15%
5	丁文山	有限合伙人	5	货币	3.13%	0.15%
6	吴楠	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
7	张伟	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
8	叶杰	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
9	宋永波	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
10	林玲燕	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
11	王玉芬	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
12	单晓玲	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
13	姜新阔	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
14	宋建波	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
15	王玲玲	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
16	兰玖生	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%
17	张玉芳	有限合伙人	4	货币	2.50%	0.12%



18	贺付杰	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
19	李乃林	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
20	吕文杰	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
21	李文洋	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
22	林永环	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
23	孙淑杰	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
24	戴肃江	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
25	于开强	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
26	王文涛	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
27	王义	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
28	荣洪涛	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
29	刘建军	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
30	姜文选	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
31	沙吉全	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
32	孙杰	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
33	于国辉	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
34	闫龙	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
35	潘正许	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%
36	王志平	有限合伙人	2	货币	1.25%	0.06%

### (三) 控股股东和实际控制人基本情况

本公司控股股东和实际控制人均为张成。实际控制人最近两年未发生变化。

张成先生，1965年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，高级工程师。1984年9月至1986年7月在烟台二轻工业学校学习；1988年9月至1992年9月在山东省委党校学习；1994年9月至1997年7月在山东工业大学学习。1986年8月至1989年7月任乳山市电机厂技术员兼团支部书记；1989年7月至1992年10月任乳山市电机厂质检科长；1992年10月至1995年8月任乳山市电机厂技术副厂长；1995年8月至2003年5月任乳山市经信局副局长；2003年12月至2014年2月任力久有限董事长兼党总支书记，2014年3月至今任力久股份董事长。兼任威海汇力执行事务合伙人、中国国际商会威海商会副会长，中国电器工业协会中小型电机分会理事，威海市政协委员，乳山市人大代表。



## 四、公司股本形成及变化

### （一）2003年12月，力久有限成立

力久有限由乳山市谷山电机有限公司、于乐海于2003年12月10日共同出资成立，注册资本80万元。

2003年12月9日，乳山泰和会计师事务所出具“乳泰会验字[2003]196号”《验资报告》，验证各股东出资已足额到位。

2003年12月10日，力久有限取得乳山市工商行政管理局核发的注册号为3710211801055的《企业法人营业执照》。

力久有限成立时，股东出资情况如下：

出资人	出资方式	出资额(元)	出资比例
谷山电机	货币出资	600,000.00	75.00%
于乐海	货币出资	200,000.00	25.00%
合计		800,000.00	100.00%

### （二）2005年4月，第一次股权变更

2005年3月20日，力久有限召开董事会，决议收购公司股东谷山电机破产拍卖资产。

2005年3月30日，力久有限召开董事会，通过如下议案：力久有限2005年3月23日收购了谷山电机全部财产，其中包括谷山电机投资于力久有限75%的股权，鉴于目前公司只有一个股东，不符合《公司法》的规定，公司原股东决定放弃优先购买权，将收购的75%股权转让给自然人张成。

2005年3月30日，力久有限与张成签署《股权转让协议》，约定力久有限将其收购的原公司股东谷山电机75%股权以人民币375,673.28元的价格转让给张成。

2005年4月14日，力久有限就股东变更事项在乳山市工商行政管理局完成工商变更登记。



本次变更后，公司股东出资情况如下：

出资人	出资方式	出资额（元）	出资比例
张成	货币出资	600,000.00	75.00%
于乐海	货币出资	200,000.00	25.00%
合计		800,000.00	100.00%

### （三）2005年5月，第二次股权变更

2005年5月16日，力久有限股东会通过决议，同意股东张成将持有的力久有限23%股权转让给潘咸亮，于乐海将持有的力久有限5%股权转让给潘咸亮。

2005年5月18日，张成、于乐海分别与潘咸亮签署《股权转让协议》，分别约定张成将力久有限23%股权、于乐海将5%力久有限股权转让给潘咸亮，转让价格分别为115,206.47元、40,000.00元。

2005年5月28日，力久有限就股东变更事项在乳山市工商行政管理局完成工商变更登记。

本次变更后，公司股东出资情况如下：

出资人	出资方式	出资额（元）	出资比例
张成	货币出资	416,000.00	52.00%
潘咸亮	货币出资	224,000.00	28.00%
于乐海	货币出资	160,000.00	20.00%
合计		800,000.00	100.00%

### （四）2005年6月，第一次增资

2005年5月20日，力久有限股东会通过决议，决定公司注册资本由800,000.00元增加至8,000,000.00元，其中：股东张成增资3,744,000.00元，股东潘咸亮增资2,016,000.00元，股东于乐海增资1,340,000.00元，三位股东均以货币增资。

2005年5月23日，乳山泰和会计师事务所出具“乳泰会验字[2005]99号”《验资报告》，经审验，截至2005年5月23日，力久有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币7,200,000.00元。



2005年6月1日，力久有限就增资事项在乳山市工商行政管理局完成变更登记，并取得乳山市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司股东出资情况如下：

出资人	出资方式	出资额（元）	出资比例
张成	货币出资	4,160,000.00	52.00%
潘咸亮	货币出资	2,240,000.00	28.00%
于乐海	货币出资	1,600,000.00	20.00%
合计		8,000,000.00	100.00%

### （五）2009年1月，第二次增资

2008年12月29日，力久有限通过决议，决定公司注册资本由8,000,000.00元增至16,000,000.00元，其中张成增资4,160,000元，潘咸亮增资2,240,000.00元，于乐海增资1,600,000.00元，三位股东均以货币增资。

2008年12月30日，乳山泰和会计师事务所出具“乳泰会验字[2008]315号”《验资报告》，经审验，截至2008年12月30日，力久有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币8,000,000.00元。

2009年1月20日，力久有限就增资事项在乳山市工商行政管理局完成变更登记，并取得乳山市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司股东出资情况如下：

出资人	出资方式	出资额（元）	出资比例
张成	货币出资	8,320,000.00	52.00%
潘咸亮	货币出资	4,480,000.00	28.00%
于乐海	货币出资	3,200,000.00	20.00%
合计		16,000,000.00	100.00%

### （六）2010年10月，第三次股权转让

2010年10月18日，力久有限通过决议，同意于乐海将其持有的176万元股权（占注册资本11%）转让给张成，将144万元股权（占注册资本9%）转让给潘咸亮。



2010年10月18日，于乐海分别与张成、潘咸亮签署《股权转让协议》，转让其持有的176万元、144万元股权。

2010年10月21日，力久有限就股权变更事项在乳山市工商行政管理局完成变更登记。

本次股权变更后，公司股东出资情况如下：

出资人	出资方式	出资额(元)	出资比例
张成	货币出资	10,080,000.00	63.00%
潘咸亮	货币出资	5,920,000.00	37.00%
合计		16,000,000.00	100.00%

### (七) 2013年12月，第三次增资

2013年12月25日，力久有限通过股东会决议，同意增加注册资本80万元，由威海汇力以货币资金160万元认缴本次增资。

2013年12月27日，乳山泰和会计师事务所有限公司出具“乳泰会验字[2013]第338号”《验资报告》，对增资款进行了审验。

2013年12月30日，力久有限就增资事项在乳山市工商行政管理局完成变更登记，并取得乳山市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

### (八) 有限公司整体变更暨股份公司设立

2014年1月26日，有限公司临时股东会通过决议，以2013年12月31日为审计及评估基准日，将有限公司整体变更为股份公司。

2014年1月26日，中准会计师出具“中准审字[2014]1017号”《审计报告》，截至2013年12月31日，有限公司经审计的净资产值为41,499,958.80元。股东会决定以经审计的原账面净资产按1:0.4048的比例折合为股份1,680万股，每股面值为人民币1元，剩余净资产转入资本公积。公司整体变更为股份有限公司，同时更名为山东力久特种电机股份有限公司。

2014年2月10日，中准会计师出具“中准验字[2014]1007”号《验资报告》，



对股份公司的出资情况予以验证。

2014年2月27日，股份公司（筹）召开创立大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》。

2014年3月7日，公司在乳山市工商行政管理局完成变更登记。

股份公司成立后，股权结构如下：

出资人	出资方式	股份（股）	持股比例
张成	净资产折股	10,080,000	60.00%
潘咸亮	净资产折股	5,920,000	35.24%
威海汇力	净资产折股	800,000	4.76%
合计		16,800,000	100.00%

## 五、公司重大资产重组情况

公司成立以来发生过一次重大资产重组，即2005年收购原控股股东谷山电机资产。

谷山电机成立于1997年12月25日，其是经“乳体改发[1997]30号”文件批准在乳山市电机厂基础上重新组建的有限公司，至2005年破产前，谷山电机注册资本为645.70万元，其中：乳山市电机厂职工持股会出资304.15万元，出资比例47.10%；乳山市国鑫资产经营管理有限公司出资274万元，出资比例42.43%；于守海出资67.55万元，出资比例10.47%。其中，乳山市国鑫资产经营管理有限公司出资为国有性质。

2004年9月1日，谷山电机向乳山市经贸局提交“乳电机[2004]11号”《乳山市谷山电机有限公司关于申请破产的报告》，提出：公司由于管理经营不当，连年亏损，资不抵债，已于2004年2月停产，经公司董事会研究决定申请破产。

2004年9月2日，乳山市经贸局出具“乳经贸字[2004]23号”《关于对乳山市谷山电机有限公司申请企业破产的批复》，同意董事会作出的对公司实施破产重组的决定。



2004年9月3日，谷山电机召开股东会，一致表决通过公司破产重组方案。

2004年9月27日，山东省乳山市人民法院作出“（2004）乳民二破字第9号”《民事裁定书》，裁定谷山电机破产还债。

2005年3月20日，力久有限召开董事会，决议收购公司股东谷山电机拍卖资产。2005年3月23日，力久有限作为竞买人参与威海华海拍卖有限公司组织的资产拍卖，并竞拍成功。竞买人力久有限与威海华海拍卖有限公司签署《竞买合同》，同日，签署《拍卖成交确认书》，确认以510万元竞得谷山电机房产、土地、机械设备、流动资产及对外投资股权等。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

1、张成先生，董事长，简历见本说明书“第一节 基本情况”之“三 公司股权结构”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、潘咸亮先生，董事兼总经理，简历见本说明书“第一节 基本情况”之“三 公司股权结构”之“（二）公司股东情况”。

3、马述才先生，董事兼副总经理，1963年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，助理工程师，1983年9月至1986年7月在山东农业机械学习；1986年7月至1989年9月在乳山市轻工机械厂任职；1989年9月至1993年3月在乳山市二轻学校任职；1993年3月至1995年10月任乳山市电机厂车间主任；1995年10月至2005年3月任乳山市银丰果汁厂总经理助理；2005年3月至2014年2月任力久有限副总经理，2014年3月7日至今任力久股份董事兼副总经理。

4、邹孟奇先生，董事，1959年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，教授级高级工程师，1978年10月至1981年7月在上海机器制造学校（中专）机制专业学习；1981年12月至1986年12月在上海交通大学夜大学（本科）5年自动控制专业学习；1999年1月至2001年12月在海军工程大学在职研究生学习获硕士学位；1981年7月至1982年4月在上海电器科学研究所电机分所任职；1982年4月至1988年7月任上海电器科学研究所兼职、专职团委书记；1988年7月至2006



年2月任上海电器科学研究所船电分所副所长、所长、条件处处长、研究所副所长；2006年2月至2013年3月任上海电器科学研究所(集团)有限公司董事长；2011年1月至今任上海电器科学研究所(集团)有限公司党委书记；2002年8月至2013年5月任中国电器工业协会中小型电机分会理事长；兼任全国旋转电机标委会主任委员、全国无线电干扰标准委员会主任、中国实验室认可委员会(CNAS)电磁兼容专家委员会主任，2014年3月7日至今任力久股份董事。

5、吴春明先生，董事，1962年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，1980年9月至1985年6月在对外经济贸易大学国际贸易系学习并获得经济学学士学位；1998年11月至2000年9月在首都经济贸易大学会计系学习并获得管理学硕士学位；1985年8月至1989年2月在中国北京国际经济合作公司任会计；1989年3月至1991年8月任新世界塑料工业（尼日利亚）有限公司财务经理；1991年9月至1991年12月在中国北京经济合作公司任职；1992年1月至1995年1月任中国北京集团（马来西亚）有限公司财务董事；1995年2月至1996年9月任山东蓝山艾森油脂有限公司副总经理；1996年10月至1999年3月任北京南口斯凯孚铁路轴承有限公司财务总监；1999年4月至2001年9月任霍尼韦尔（中国）有限公司工业控制系统部大中国区财务总监；2001年10月至2003年10月任徐州维维食品饮料股份有限公司首席财务执行官；2003年11月至今任环球菲特咨询培训公司合伙人兼首席财务咨询师；2014年3月7日至今任力久股份董事。

## （二）监事

1、冷雪梅女士，监事会主席，1969年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师，1988年9月至1990年7月在哈尔滨工业大学威海分校学习；1990年7月至1999年11月在乳山市电机厂任技术科工程师；1999年11月至2004年8月在山东金洲集团金诺电子有限公司任质量负责人；2004年8月至2008年12月在乳山市经贸中专任讲师；2009年1月至今在威海市机械工程高级技术学校任讲师；2014年3月7日至今兼任力久股份监事会主席。

2、王玉芬女士，监事，1971年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，1990年9月至1992年7月在哈尔滨工业大学威海分校学习。1992年8月至2007



年10月在山东力久特种电机有限公司任职；2007年10月至2013年3月任山东力久特种电机有限公司企管部经理；2013年3月至2014年2月任力久有限品管部经理；2014年3月7日至今任力久股份监事、品管部经理。

3、郭海滨先生，职工代表监事，1968年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年9月至1990年7月在山东广播电视台大学计算机应用专业学习；1990年8月至2004年12月任乳山笙歌集团公司信息中心主任；2005年1月至2008年4月任威海麦瑞特信息技术有限公司技术总监；2008年5月至2011年6月任威海宝尔电子有限公司财务经理；2011年7月至2013年2月任乳山常达连杆有限公司财务经理；2013年3月至今任公司企管部副经理；2014年3月7日至今任力久股份职工代表监事。

### （三）高级管理人员

1、潘咸亮先生，总经理，简历见本说明书“第一节 基本情况”之“三 公司股权结构”之“（二）公司股东情况”。

2、马述才先生，副总经理，简历见本说明书“第一节 基本情况”之“六 公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

3、叶杰先生，董事会秘书，1974年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专文化，会计师，1994年9月至1996年7月在大庆石油学院学习；1996年7月至2012年3月在山东力久特种电机有限公司任核算员、会计、审计师；2012年3月至2014年2月任力久有限市场营销部副经理；2014年3月7日至今任力久股份董事会秘书。

4、单晓玲女士，财务负责人，1980年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专文化，2000年9月至2003年7月在烟台鲁东大学学习；2003年8月至2009年1月在乳山韩京摩擦材料有限公司任职；2009年1月至2012年2月在山东力久特种电机有限公司财务部任职；2012年2月至2014年2月任力久有限财务部经理；2014年3月7日至今任力久股份财务负责人。



## 七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	121,608,298.86	126,212,907.28
负债总额	80,115,982.35	89,696,753.76
股东权益合计	41,492,316.51	36,516,153.52
归属于申请挂牌公司股东权益合计	41,492,316.51	36,516,153.52
每股净资产（元/股）	2.47	2.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.47	2.17
资产负债率（合并报表）	65.88%	71.07%
资产负债率（母公司）	66.43%	71.51%
流动比率	1.13	1.42
速动比率	0.49	0.80
项目	2013年度	2012年度
营业收入	145,253,771.77	153,788,236.68
利润总额	4,661,889.96	5,035,597.76
净利润	3,376,162.99	3,774,511.69
归属于申请挂牌公司股东的净利润	3,376,162.99	3,774,511.69
扣除非经常性损益后的净利润	2,570,230.99	2,422,549.53
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润	2,570,230.99	2,422,549.53
毛利率	17.67%	16.96%
净资产收益率	8.84%	10.90%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	6.59%	7.00%
应收账款周转率（次）	4.02	4.2
存货周转率（次）	2.57	3.35
基本每股收益（元/股）	0.2110	0.2359
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.1606	0.1514
稀释性每股收益（元/股）	0.2110	0.2359
经营活动产生的现金流量净额	902,220.85	-8,932,211.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	-0.53

## 八、有关机构基本情况

### （一）主办券商：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889219

传真：0531-68889883

项目小组负责人：钱伟

项目小组成员：刘建增、程文传、孟俊成

### （二）律师事务所：北京市康达律师事务所

负责人：付洋

住所：北京市朝阳区建国门外大街19号国际大厦2301室

联系电话：010-58918166

传真：010-58918199

经办律师：张力、石志远

### （三）会计师事务所：中准会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：田雍

住所：北京市海淀区首体南路22号国兴大厦四层

联系电话：010-88356177

传真：010-88354837

经办注册会计师：韩玉顺、赵刚

### （四）资产评估机构：北京建和信资产评估有限责任公司

负责人：董西升



住所：北京市朝阳区朝外大街19号华普国际大厦602A号

联系电话：0531-83530396

传真：0531-83530398

经办注册评估师：董西升、孙秀春

**(五) 证券登记结算机构：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) 证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

咨询电话：010-63889512

法定代表人：杨晓嘉



## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 公司主要业务

公司的主营业务为特种电动机、标准电动机和电动机控制系统的生产和销售，定位服务于中、高端装备制造业客户，以快速和准确的方式，为客户创造具有特色的高品质电机系统产品与服务。经过多年的技术积累和持续创新发展，公司已成为国内电机行业中的优秀企业之一。

公司产品主要应用于石油机械、包装机械、建筑机械、塑料机械、橡胶机械、食品机械、矿山机械、锻压机械、造纸机械等行业，并在多个行业处于业内首创或领先地位。

2012、2013年度，公司经审计的主营业务收入分别为15,247.06万元、14,406.36万元，占当年营业收入比重分别为99.14%、99.18%。公司主营业务突出，自设立以来主营业务没有发生重大变化。

#### (二) 公司主要产品及用途

公司为客户提供特种电动机、标准电动机以及电动机控制系统等产品和服务，主要产品、功能及用途如下：

序号	产品种类	功能	消费群体
1	YX3 (YE2、IE2) 系列高效率三相 异步电动机	该系列电动机是通用的恒定转速的鼠笼型转子三相异步电动机，是Y2系列电动机的升级产品，产品效率高，节能效果明显，满足国标GB18613-2012中的3级能效要求。	适用于无特殊要求，无需变速的所有场所，广泛应用于机床、风机、压缩机、运输机、搅拌机、印刷机、农机、包装机等设备。
2	YP2系列宽频三相 异步电动机	该系列电动机采用优质冷轧硅钢片经优化设计而成，使用频率范围30Hz-60Hz（30Hz-50Hz为变转矩范围，50Hz-60Hz为恒功率范围），在基准频率50Hz下完全可以替代Y2系列三相异步电动机。	广泛应用于各个领域，适用于金属切削机床、泵类、风机、运输机械、农业机械、食品机械等场所。
3	低压大功率系列 三相异步电动机	该系列低压大功率全封闭自扇冷式鼠笼型转子三相异步电动机是采用新材料、	广泛应用于驱动无特殊性能要求的各种大



		新工艺、先进技术设计而成，其功率等级及安装尺寸符合 IEC 标准。具有 IMB3、IMB35 两种安装形式。	功率机械设备，如机床、水泵、风机、压缩机、运输机、搅拌机、农业机械、冶金机械、矿山机械等。
4	YVP 系列变频调速三相异步电动机 	该系列电动机是经过特殊设计的与异步变频器配套使用的交流变频无级调速电机，运行平稳、转矩脉动小。可安装独立的风扇冷却装置，使电机在不同转速下均有良好的冷却效果。电机带编码器时起动更平稳、控制更精确。	适用于风机、水泵、液压站、塑料机械、造纸机械、橡胶机械等需要无级调速的场合，可替代 YCT 系列电动机，效率和控制精度高。
5	TYPL 系列 (IP55) 隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统 	该系列电动机系统是由隔爆型永磁变频电动机和智能变频控制柜组成的一体化装置，是公司针对油田螺杆泵抽油机开发的一种高效节能产品，它是在电力电子器件、计算机技术、稀土永磁材料不断发展的基础上研发的一种新型一体化产品。 该系统采用立式空心轴高效永磁变频电动机直接驱动螺杆泵的螺杆工作，去掉了减速机部分，减少了能耗、降低了维修成本；同时把油井密封器从井口移到了电动机的上端，使维修更加方便、简单。 高效永磁变频电动机由智能变频柜控制，系统结构简单、易调参，效率高，具有停电、停机、故障报警后的柔性防反转、发电制动、低温自动加热防凝露和高温自动冷却、过转矩、过压、过电流等保护功能，属于重点推广产品。	适用于高粘度、高含沙、高含水的油田螺杆泵抽油机。
6	DYG 系列高起动转矩多速电动机 	该系列电动机是通过绕组的特殊设计来改变电动机转速的变极调速电机，具有起动转矩高、节能等特点，可通过控制箱内的转换开关来实现转速的变换。控制柜采用特殊机构设计，具有良好的短路保护、过载保护、防漏雨、防盗等特点。	适用于油田、矿山等领域起动转矩高、大转矩负载的场合。
7	TYG 系列高起动转矩高效永磁同步电动机 	异步起动、同步运行的自起动永磁同步电动机，起动转矩大，效率高。采用稀土永磁材料，具有高效率、高功率因数、噪声小、温升低等特点。	适用于油田游梁式抽油机、矿山机械等。
8	YDGJ 系列三相异步多功率电动机	该系列电动机是通过改变绕组的接线方式来实现一种转速两种输出功率的三相异步电动机，可根据负载的大小进行功率转换，具有起动转矩高、节能等优点。	适用于油田领域一种转速通过电器元件实现两种输出功率的场合。



		公司针对该系列产品配有专用的控制柜，可根据用户要求定制控制箱的电气控制系统，具有功率转换、短路保护、过载、缺相等保护功能。控制箱采用特殊暗锁结构，操作方便、安全、同时具有防漏雨，防盗等特点。	
9	YVPM 系列煤层气专用三相异步电动机变频调速系统 	该系统是由YVP系列变频电机和智能变频系统组成的一体化装置，是公司针对煤层气开发的一种高效节能产品，具有变频、工频两种运行方式，避免因变频系统故障而影响电机的运行，具有过转矩、过压、过电流、缺相等保护功能。	广泛地应用在煤气层开发、石油、纺织、印刷、造纸、水泥、塑料、橡胶、纤维、制糖等工业部门。
10	TYPLM 系列(IP55)煤层气专用隔爆型永磁伺服驱动系统 	该系列电动机是由隔爆型永磁变频电动机和智能变频控制柜组成的一体化装置，是公司针对煤层气和油田螺杆泵抽油机开发的一种高效节能产品，减少了能耗，降低了维修成本，维修更加方便、简单。该系统结构简单、易调参、效率高，具有停电、停机、故障报警后的柔性防反转功能，可以很好的保护工作人员和设备的安全，具有低温自动加热防凝露和高温自动冷却、过转矩、过压、过电流等保护功能，属于重点推广产品。	广泛地应用在煤气层开发。
11	YCTM 系列煤气层专用电磁调速电动机 	该系列产品为一种简单、可靠的调速装置，能在规定的调速范围内均匀地、连续地无级调速，并能输出额定转矩。该装置运行时，对于负载的变动，可根据调速控制柜内的速度负反馈系统，自动调节离合器激磁电流，使输出轴转速度基本上保持不变。这种转速调节方法，与其它方式比较，系统简单、经济可靠。	广泛地应用在煤气层开发、石油、纺织、印刷、造纸、水泥、塑料、橡胶、纤维、制糖等工业部门。
12	YD 系列变极多速三相异步电动机 	该系列电动机是通过改变绕组的接线方式来改变电动机转速和功率的变极调速电机，属于有级变速电机。采用单绕组变极方法实现速度的变换。具有适用范围广、起动性能好、运行可靠、维护方便等优点。	适用于各类需要有级变速的机械设备(不适用于风机和泵类机械)。
13	YDT 系列风机泵类专用变极多速三相异步电动机 	该系列电动机是通过改变绕组的接线方式来改变电动机转速和功率的变极调速电机，采用单绕组变极方法实现速度的变换。特别适用于拖动风量、流量周期性变化连续运行的风机、水泵，具有极其显著的节能效果。	广泛应用于矿山、冶金、纺织、化工、轻工及民用设施等需按季节、气温调节风量的场所。
14	YCT 系列电磁调速电机	该系列电动机是一种简单、可靠的恒转矩无级调速电机，可在额定转速内无级调速的场合，也适用于风	

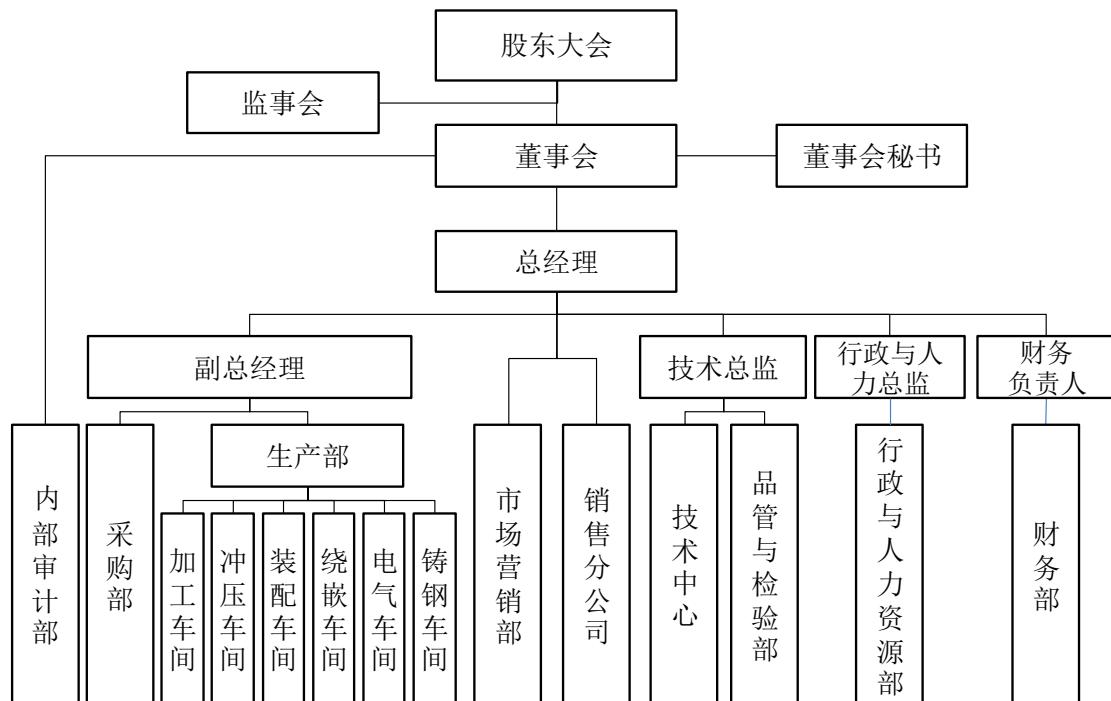


		调速，并能输出额定的转矩。适用于负载转矩随着转速的升高而增大的设备，如风机、水泵等负载，结构简单、操作方便、环境适应性强、价格便宜。	机、水泵、矿山机械等设备
15	TYP 系列永磁变频电动机 	该系列产品采用稀土永磁特殊材料制成，磁强度大，起动及运行的过载转矩大、电流小、工作频率范围宽。效率较同规格的异步电机提升 5%-10%，功率因数接近 1。	适用于无级调速的场合，可替代 YVP、YCT 等系列电动机，低速运行好，控制精度高。
16	DYTS 系列大功率永磁同步力矩伺服电动机 	该系列电动机是公司针对机床、包装机械等行业的需要而开发的新一代产品。该产品采用了低惯量设计和强劲的扭矩特性设计，使得 DYTS 系列电动机与伺服驱动器配合可以完美实现单轴定位、多点定位、速度控制、力矩控制、同步角度控制等功能，有电子减速箱和分度盘的功能。具有动态响应快、起动转矩高、定位精度高、效率高等优点。	是中高档数控机床，包装设备、加工中心等的理想伺服驱动单元，可以与国内外各种数控系统配套。
17	KYGJ 系列(IP55)压缩机专用高效率三相异步电动机 	该系列电动机是根据空气压缩机的特点专门开发设计而成，能承受压缩机不定期短时过载的要求，具有效率高、转矩大、启动性能好、噪声低、振动小、运行安全可靠等优点。其功率等级和安装尺寸符合国际 IEC 标准。	适用于空气压缩机领域
18	NEMA 标准三相异步电动机(B 设计) 	公司根据市场需求设计了 NEMA 标准高效率三相异步电动机。	适用于无特殊要求的场合，可做为各种机械设备的动力配套。主要出口美国、加拿大等北美地区。
19	NEMA 标准三相异步电动机(D 设计) 	NEMA 标准高起动转矩、高转差率三相异步电动机 (D 设计) 采用 F 级绝缘，防护等级为 IP54 (IP55)，电压等级为 230/460V，频率为 60Hz，环境温度为 -15~40°C，海拔高度不超过 3300 英尺。	特别适用于注油泵等对起动转矩要求高、起动特性软的设备做动力。主要出口美国、加拿大等北美地区。
20	电机控制系统	对于各类特种电动机及其他设备，公司可以根据用户的具体要求配备相应的控制系统，以实现特定的功能。	与电动机配套使用。

## 二、公司的组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构

公司内部组织结构如下：



各销售分公司情况如下：

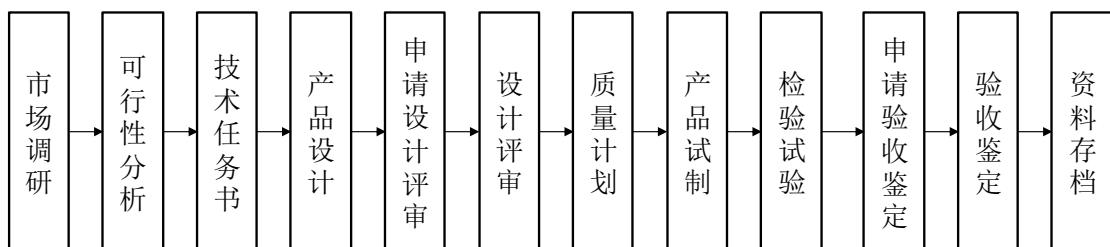
分公司	负责人	成立日期	住所	经营范围
济南分公司	闫龙	1999-8-30	济南市槐荫区张庄路62号	销售本公司生产的电机产品
烟台分公司	刘庆明	1998-8-10	芝罘区只楚路103号	电机产品的销售
淄博分公司	王志平	2005-1-7	张店区商场东路23号	特种电机销售
济宁销售处	潘正许	2001-4-19	济宁市车站东路8号	本公司生产的特种电机的销售
天津分公司	姜文选	2010-5-11	南开区咸阳路72号院内14、15号	电机、电机控制系统、变压器、电机配件、铸钢件批发兼零售

注：截至本说明书签署日，烟台分公司已注销。

## （二）公司业务流程

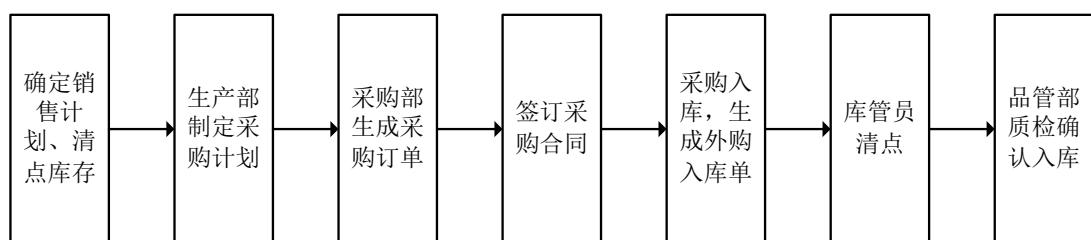
公司的主要业务是电动机及其控制系统的生产和销售，即采购硅钢片、漆包线、钢材、轴承等原材料，经过设计研发加工成满足客户特定需求的电动机产品，再销售给机械装备制造企业等客户。

### 1、公司产品研发流程图



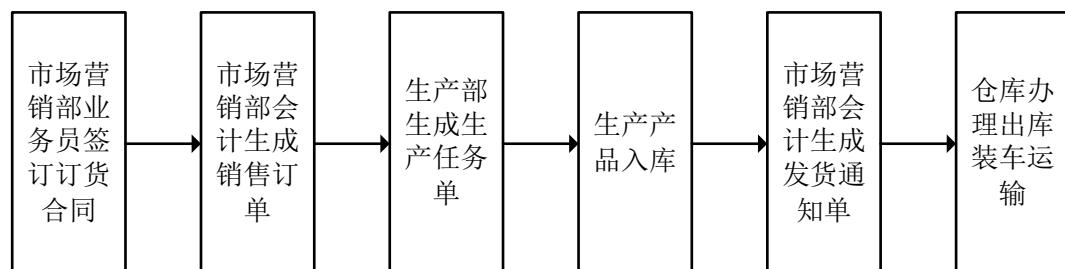
公司在客户特定需求或经过详细市场调研的基础上，进行产品研发的可行性分析，根据公司现有的研发技术实力起草技术任务书，设计不同的研发方案进行设计评审，选中最优设计方案并进行产品试制，检验通过后进行验收鉴定并存档，进而批量生产。实施该研发流程可以在保证公司自主研发能力和效率的基础上，充分满足市场和特定客户的需求，使得公司各项资源高效运转。

## 2、采购流程



公司生产部根据销售计划和现有库存情况制定采购计划，采购部根据生产部下达的采购计划生成采购订单，并根据订单与相应的供应商签订供货合同，采购入库，根据采购订单生成外购入库单，库管员根据外购入库单进行清点，通过品管部质量检查后确认入库。

## 3、销售流程



市场营销部会计根据业务员签订的订货合同在ERP系统中生成销售订单，生产部根据销售订单生成生产任务单，各车间根据生产任务单生产产品入库。产品



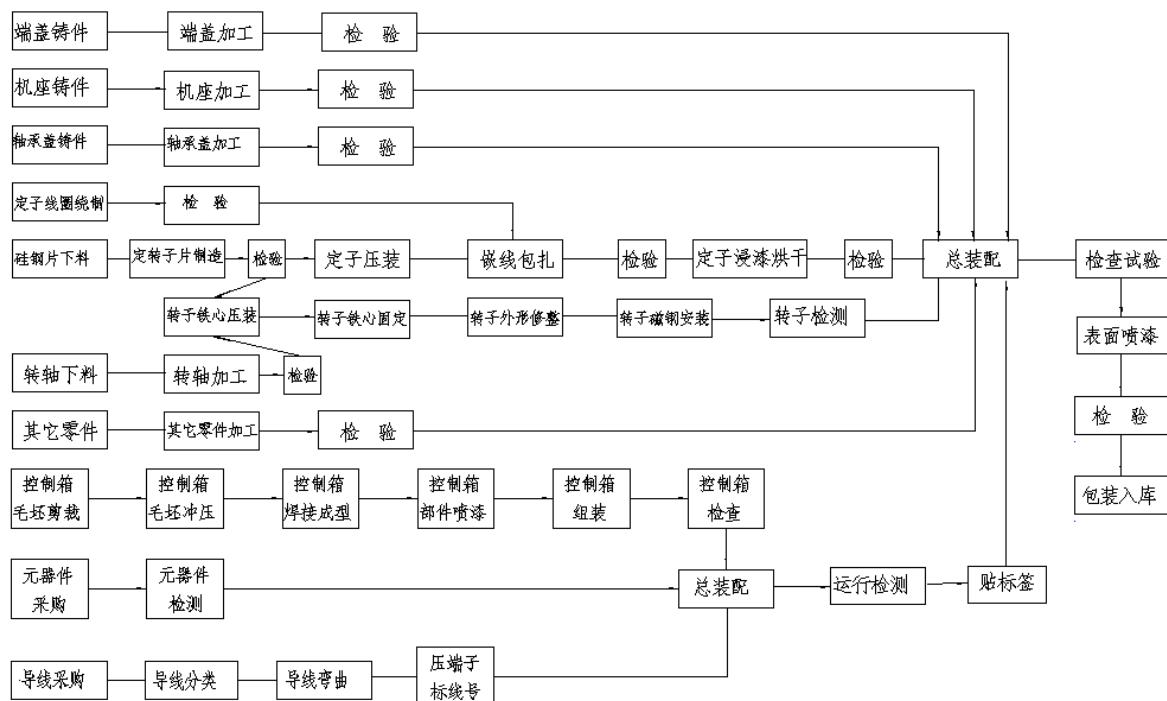
入库后市场营销部会计根据销售订单生成发货通知单，仓库据以办理出库装车运输，财务部门根据发货通知单生成销售出库单，根据销售出库单及客户验收凭证（客户入库单、发货单签字、收条等）确认收入；财务部门根据发货通知单开具增值税发票。

#### 4、公司主要产品生产流程图

公司主要产品包括YX3、YP2、YVP、TYPL、DYG、TYG、YDGJ、YVPM、TYPLM、YCTM、YD、YDT、YCT、TYP、DYTS、KYGJ、NEMA等系列电机产品以及电机控制系统。

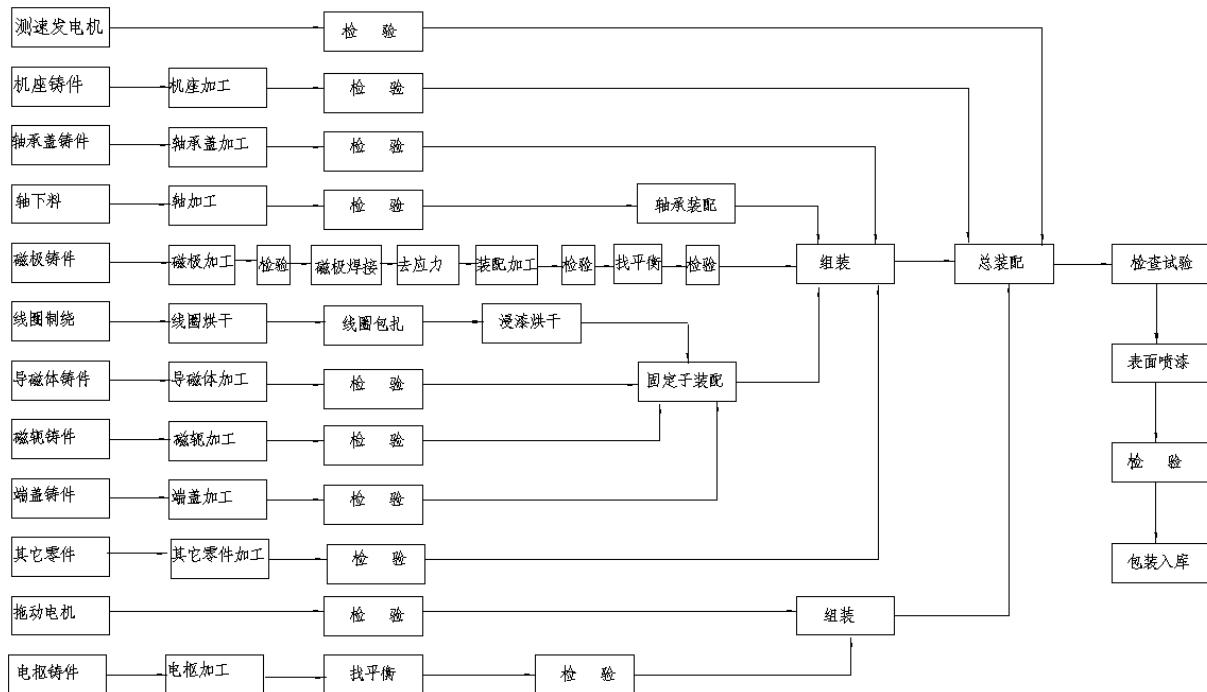
以TYPL、YCT、YX3、TYG系列电机产品为例，生产流程图如下所示：

##### (1) TYPL系列电动机生产流程

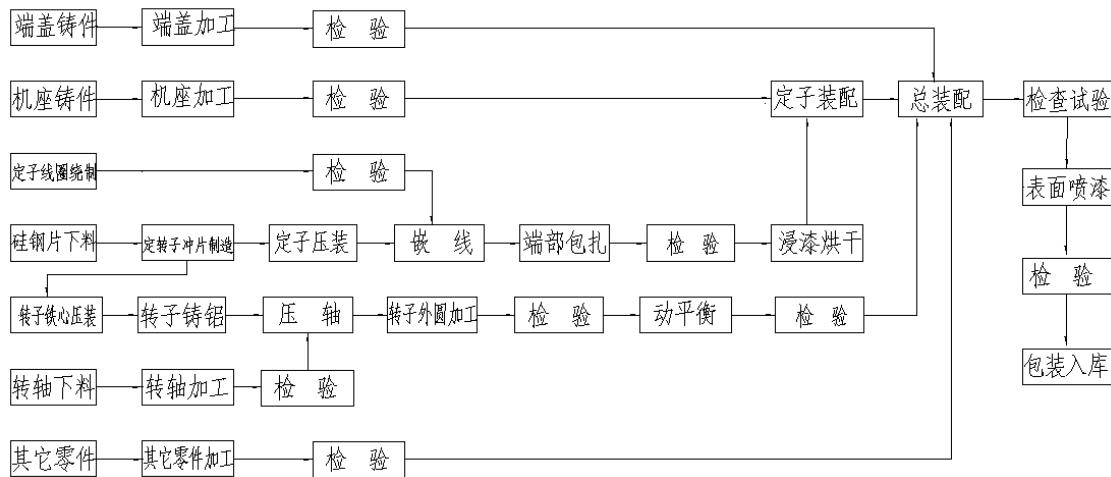




(2) YCT系列电动机生产流程图

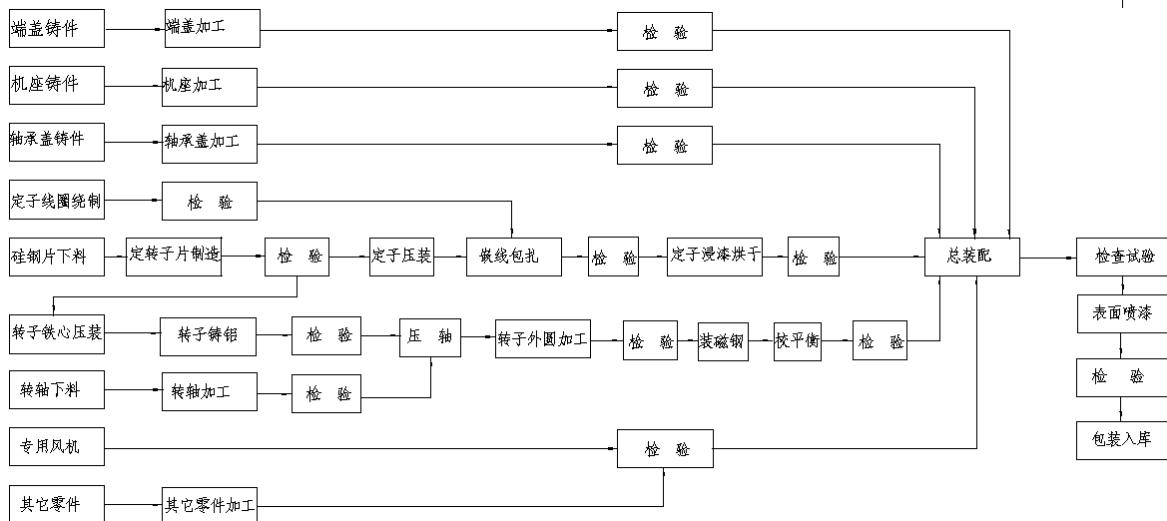


(3) YX3系列电动机生产流程图





#### (4) TYG系列电动机生产流程图



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司主要产品所使用的技术

公司技术力量雄厚，具有较强的自主创新能力。公司组建了山东省级企业技术开发中心和山东省特种电机工程技术研究中心，与清华大学、山东大学、沈阳工业大学、哈尔滨工业大学、上海电器科学研究所等科研院所成立了产学研联合体，建立了长期的合作关系，并设有国家电机专业博士后科研工作站。

公司拥有现代化的装配与检测生产线4条，电动机喷漆流水线3条，各类加工设备近400台，年生产能力200万kW。公司拥有数控车床、数控铣床、数控键槽铣床、数控动平衡机、高速冲槽机、压力铸铝机等先进的加工设备，采用井式真空浸漆（VPI）系统、方箱式真空浸漆系统对电动机定子真空浸漆，绝缘效果好，产品质量稳定。

公司是集特种电机及电机控制系统研究、设计、生产于一体的行业知名企业，能够按照客户的具体需求，根据工作现场情况及设备负载特性，开发性能优良、经济性好、可靠性高的产品，使设备性能得以显著提高，从而达到节能减排的目的。公司主要产品所使用的核心技术如下：

##### 1、机电一体化技术



机电一体化技术是将机械技术、电工电子技术、微电子技术、信息技术、传感器技术、接口技术、信号变换技术等多种技术进行有机地结合，并综合应用到实际中的综合技术。公司将该技术应用于低速大扭矩永磁同步电机及其控制系统，YZYVP系列电机及控制系统，煤层气、页岩气专用调速电机及控制系统以及DYG高起动转矩多速电机及控制系统等多种系列产品，在油田、矿山等领域得到大量应用。

公司开发的永磁同步电机控制系统，采用智能控制，使电机的起动转矩达到2倍以上，起动性能良好，具有完善的过载、过流、过电压、短路等保护功能，以及运行参数储存、实时传输等控制功能，便于设备的实时监控、故障处理和数据测量；异步变频电机及控制系统通过一体化设计，使得一体化装置具备无线采集和控制功能，实现对电机设备运行参数的直读、储存、远程监控及控制，为设备的运行状态研究和故障处理提供了依据；高起动转矩多速电机具有起动转矩高、接线简单、安全可靠的特点，配有控制系统，可方便地调节转速以满足负载的要求，使系统工作在最佳状态，达到高效节能的效果。

## 2、定子、转子结构优化技术

公司采用先进的设计分析手段，对电机产品定子绕组排列进行特殊设计，并对转子槽型和电机轴进行改进。

利用该技术使得永磁同步电机的气隙磁场接近正线分布，降低了由谐波磁场引起的杂散损耗，具有输出扭矩大，运行平稳，震动低，噪声小，效率高等特点，能够在0.1Hz时稳定运行；通过对电机绕组、转子结构、电机轴进行特殊设计和处理，采用高电阻率合金铸铝转子，开发出NEMA高效大功率耐冲击载荷系列电机以及NEMA-D系列高效高转差电机系列电机产品，具有效率高、耐冲击、高转差、高起动转矩等优点，该系列电机已顺利打入美国市场，发展前景良好。

## （二）公司的无形资产情况

截至2013年12月31日，公司拥有的无形资产全部为土地使用权，账面原值为707.83万元，账面净值为610.24万元。



## 1、土地使用权

截至2013年12月31日，公司及控股子公司共拥有3宗土地的使用权，具体情况如下表所示：

序号	土地使用权证号码	坐落	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	使用权 类型	用途	使用期限
1	乳国用(2009)第1149号	山海大道22号	29,727	出让	工业	2052-07-03
2	乳国用(2013)第0037号	山海大道22号	20,490	出让	工业	2049-07-12
3	乳国用(2013)第0038号	山海大道22号	18,867	出让	工业	2049-07-12

注：以上三项土地使用权均为通过收购谷山电机破产财产所得。

## 2、房屋所有权

截至2013年12月31日，公司及控股子公司共拥有15项房屋所有权，具体情况如下表所示：

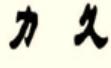
序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	乳房权证城区字第20080201011号	山海大道	厨房	113.92
2	乳房权证城区字第20080201012号	山海大道	仓库	797.22
3	乳房权证城区字第20080201013号	山海大道	车间	998.25
4	乳房权证城区字第20080201014号	山海大道	办公	1,578.4
5	乳房权证城区字第20080201015号	山海大道	仓库	834
6	乳房权证城区字第20080201016号	山海大道	车间	230.4
7	乳房权证城区字第20080201017号	山海大道	车间	6,380.13
8	乳房权证城区字第20080201018号	山海大道	车间	1,904.04
9	乳房权证城区字第20080201019号	山海大道	车间	1,904.04
10	乳房权证城区字第20080201020号	山海大道	传达室	42.9
11	乳房权证城区字第20080201022号	山海大道	车间	2,045
12	乳房权证城区字第20080201023号	山海大道	集体宿舍	1,440
13	乳山房权证市区字第200920610号	山海大道22号	车间	1,580.82
14	乳山房权证市区字第201012870号	山海大道	厂房	5,707.41
15	乳山房权证市区字第201012871号	山海大道	厂房	1,878.23

注：除“乳山房权证市区字第201012870”和“乳山房权证市区字第201012871”两项房

屋系公司自建外，其余13项房屋所有权均为通过收购谷山电机破产财产所得。

### 3、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司生产经营使用的商标情况如下：

序号	商标内容	注册号	有效期限	类别
1		第 5254329 号	2009. 04. 21-2019. 04. 21	核定使用商品(第 7 类)
2		第 6513705 号	2010. 03. 28-2020. 03. 27	核定使用商品(第 7 类)
3		第 8663868 号	2011. 09. 28-2021. 09. 27	核定使用商品(第 7 类)
4		第 8663918 号	2011. 11. 07-2021. 11. 06	核定服务项目 (第 35 类)
5		第 8663926 号	2012. 01. 14-2022. 01. 13	核定服务项目 (第 35 类)

### 4、专利技术

#### (1) 已授权的专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的专利情况如下表所示：

专利名称	类型	专利号	专利权人	授权公告日	到期日
一种组合三相异步电动机	实用 新型	ZL201120243876. 0	力久电机	2012. 02. 01	2021. 07. 11

#### (2) 已鉴定的技术成果项目

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的鉴定技术成果情况如下：

序号	项目名称	证书编号	鉴定单位	鉴定日期
1	TYG 系列高起动转矩高效永磁同步电动机	鲁科成鉴字 [2005] 第 139 号	山东省科学技术厅	2005-5-19
2	YDGJ 系列三相异步多功率电动机	鲁科成鉴字 [2007] 第 126 号	山东省科学技术厅	2007-3-18
3	DYG 系列高起动转矩多速电动机	鲁科成鉴字 [2007] 第 127 号	山东省科学技术厅	2007-3-18
4	DYTS 系列大功率永磁同步力矩伺服电动机	鲁科成鉴字 [2008] 第 312 号	山东省科学技术厅	2008-6-24



5	TYP 系列永磁变频电动机	鲁科成鉴字 [2008] 第 313 号	山东省科学技术厅	2008-6-24
6	TYPL 系列 (IP55) 隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统	鲁科成鉴字 [2010] 第 937 号	山东省科学技术厅	2010-12-3
7	KYJG 系列 (IP55) 压缩机专用高效率三相异步电动机	鲁科成鉴字 [2013] 第 524 号	山东省科学技术厅	2013-7-28
8	NEMA 系列大转矩电动机	威科成鉴字 [2013] 第 23 号	威海市科学技术局	2013-7-28

## 5、业务许可和资质

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的业务许可和资质认证情况如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	颁发日期	有效期限
1	欧盟 CE 认证证书	089258-1032/CN	Shanghai Yousende Products Inspection technology Co., Ltd	2008-10-28	长期
2	欧盟 CE 认证证书	089291-1032/CN		2008-12-16	长期
3	UTS 认证证书	011109-111/CN		2011-7-6	长期
4	出口产品质量许可证书	2011122049	山东出入境检验检疫局	2011-8-17	三年
5	CCC 认证证书	2013010401616699	中国质量认证中心	2013-5-23	五年
6	CCC 认证证书	2013010401616700		2013-5-23	五年
7	CCC 认证证书	2013010401616701		2013-5-23	五年
8	CCC 认证证书	2013010401621230		2013-6-17	五年
9	ISO9001 质量管理体系认证证书	00113Q210758R3M/3700		2013-10-21	三年

## 6、公司主要固定资产

截至2013年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

项目	折旧年限(年)	原值(万元)	净值(万元)	成新率	实际使用情况
房屋、建筑物	20.00-40.00	1,821.03	1,366.88	75.06%	正常
机器设备	5.00-10.00	1,334.19	828.20	62.07%	正常
电子设备	3.00-5.00	63.66	9.43	14.81%	正常
运输设备	5.00-10.00	212.54	131.38	61.81%	正常
其他设备	3.00-5.00	22.98	1.52	6.62%	正常
合计		3,454.40	2,337.40	67.66%	

截至2013年12月31日，公司主要生产设备情况如下：



单位：人民币元

序号	设备名称	数量	账面原值	账面净值	取得方式	使用情况
1	悬挂式喷漆线	1 套	910,270.89	602,369.59	购买	正常使用
2	普通车床	9 台	369,899.57	206,334.11	购买	正常使用
3	立车	1 台	217,948.72	196,153.84	购买	正常使用
4	内燃平衡重式叉车	1 台	191,452.96	158,399.43	购买	正常使用
5	平板输送机	1 台	190,598.29	171,538.45	购买	正常使用
6	轴承压装机	1 台	181,000.00	72,809.47	购买	正常使用
7	数控车床	2 台	341,811.97	181,916.95	购买	正常使用
8	卧式铣钻机床	1 台	175,000.00	87,062.50	购买	正常使用
9	轴承压装机及回转台	1 台	152,136.76	132,737.38	购买	正常使用
10	200T 液压机	1 台	142,000.00	117,505.00	购买	正常使用
11	注铝液压机	1 台	135,900.00	37,057.86	购买	正常使用
12	WQ0.5-1250 型数控定尺裁剪自动生产线	1 套	116,239.32	96,187.92	购买	正常使用
13	立式车床	2 台	110,249.79	44,833.91	购买	正常使用
14	数控立车	1 台	103,247.86	99,101.88	购买	正常使用
15	真空浸漆机	1 台	102,000.00	53,805.00	购买	正常使用
16	真空浸渍机	1 台	100,854.70	99,173.78	购买	正常使用

截至2013年12月31日，公司固定资产总体成新率为67.66%，各项固定资产使用状态良好，不存在资产减值损失的情形。公司拥有完整独立的生产经营资产体系、生产场地和稳定设备，能保证公司正常生产经营和发展。

## 7、公司员工及核心技术人员情况

### (1) 员工情况

截至2013年12月31日，公司共有员工481人，具体情况如下：

划分依据	专业结构	人数	占比
专业结构	技术研发人员	34	7.07%
	生产人员	358	74.43%
	销售人员	47	9.77%



	管理人员	35	7. 28%
	其他人员	7	1. 46%
	合计	481	100%
年龄	25 岁以下	26	5. 41%
	26-35 岁	91	18. 92%
	36-45 岁	199	41. 37%
	46 岁以上	165	34. 30%
	合计	481	100%
受教育程度	本科	11	2. 29%
	专科	62	12. 89%
	中专及以下	408	84. 82%
	合计	481	100%

## (2) 核心技术人员基本情况

①邓新成先生，技术总监，1969年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师，大学本科学历，1991年7月毕业于哈尔滨工业大学，电气自动化专业。1991年8月至1995年10月在乳山市电机厂设备部任职；1995年9月至2005年7月任乳山市电机厂质检站站长；2005年7月至2006年7月任山东力久特种电机有限公司技术部经理；2006年7月至2012年12月任山东力久特种电机有限公司技术中心主任；2012年12月至2014年2月任力久有限技术总监；2014年3月7日至今任力久股份技术总监。

1991年至1992年参与设计开发的YGL系列管式笼型异步电动机，项目达到了国内领先水平；2004年参与设计的TYG系列高起动转矩高效永磁同步电动机荣获山东省科学技术奖三等奖；2004年至2006年参与设计的DYG系列高起动转矩多速电动机，获山东省科技进步三等奖，威海市科技进步二等奖，山东省优秀新产品二等奖，山东省优秀成果三等奖；2007年参与研究开发的DYG系列电动机、YDGJ电动机系列已通过省级鉴定，达到了国际先进水平。同年主导设计的YDGJ系列三相异步多功率节能电动机获威海市科技进步三等奖，山东省优秀新产品一等奖；2008年参与研发的TYP系列电动机、DYTS系列电动机现已通过省级鉴定，产品达到国内先进水平。DYG系列高起动转矩多速电动机项目再获荣誉，获得山东省科



技进步三等奖；2010年参与研发的TYPL系列永磁变频螺杆泵电动机系统通过省级鉴定，该项目产品技术填补了国内空白，技术水平达到了国际先进水平；2013年参与研发的KYGJ系列空气压缩机用高效率电动机通过了省级鉴定，技术水平达到了国内领先水平。参与研发的NEMA大转矩电动机通过了威海市市级鉴定，技术水平达到了国内领先水平。

②刘华涛先生，1960年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年7月毕业于山东轻工业学院，电气自动化专业，大学本科学历，高级工程师。1982年10月至1988年6月担任乳山市电机厂技术员；1988年6月至1995年7月担任乳山市电机厂技术科长；1995年7月至2003年12月担任乳山市电机厂技术厂长；2003年12月至2013年8月担任力久有限总工程师；2013年8月至2014年2月担任力久有限首席工程师；2014年3月7日至今担任力久股份首席工程师。

1987年至1989年参加YCT系列电磁调速电动机的设计开发工作，该产品通过省级鉴定，项目水平达到国内领先水平，获山东省优秀产品二等奖，威海市科学技术进步二等奖；1988年至1990年参加YCTD系列电磁调速电动机的设计开发工作，该产品通过省级鉴定，项目水平达到国内领先水平，该产品被评为1990年度威海市优秀新产品一等奖；1992年至1993年独立开发YCT系列电磁调速电动机控制器，该项目得到企业的重奖，目前仍为企业的主导产品；2004年组织并承担总体设计的TYG系列高起动转矩高效永磁同步电动机，通过省级鉴定，项目水平达到国内领先水平，荣获山东省科技进步三等奖，威海市科技进步三等奖，山东省优秀新产品奖；2004年至2006年总体设计的DYG系列高起动转矩多速电动机通过省级鉴定，项目水平达到国内领先水平，2009年获山东科技进步三等奖，位次第一名；2007年主持研究开发的DYTS系列大功率永磁同步力矩伺服电动机，已通过省级鉴定，产品达到国际先进水平；2007年主持研究开发的TYP系列永磁变频电动机，已通过省级鉴定，产品达到国内先进水平；2007年6月在《电机技术》上发表了题为《抽油机用高效高起动转矩永磁同步电动机设计》的论文，排名第二位；2007年10月在《电机技术》上发表了题为《22Kw6极高效高起动转矩永磁同步电动机的设计》的论文，排名第二位；2010年主持研发的TYPL永磁变频螺杆泵专用电机系统，通过省级鉴定，项目水平达到国际先进水平；2013年参与研发的



KYJG系列空气压缩机用高效率电动机通过了省级鉴定，技术水平达到了国内领先水平。

### (3) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

### (4) 核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股情况		
		直接持股	间接持股	合计持股
邓新成	技术总监	-	0.15%	0.15%
刘华涛	首席工程师	-	-	-

## 四、公司的主营业务情况

### (一) 报告期内公司主要产品收入情况

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
YP2 系列宽频三相异步电动机	7,713.40	53.54%	6,174.34	40.50%
YVP 系列变频调速三相异步电动机	1,593.25	11.06%	1,451.38	9.52%
DYG 系列高起动转矩多速电动机	1,223.72	8.49%	1,300.40	8.53%
YCT 系列电磁调速电动机	775.91	5.39%	998.35	6.55%
TYPL 系列（IP55）隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统	847.95	5.89%	1,227.36	8.05%
TYG 系列高起动转矩高效永磁同步电动机	373.38	2.59%	208.75	1.37%
YX3 系列高效率三相异步电动机	184.03	1.28%	130.15	0.85%
其他	1,694.73	11.76%	3,756.34	24.64%
合计	14,406.36	100.00%	15,247.06	100.00%

### (二) 报告期内公司主要客户情况

#### 1、公司产品的主要消费群体

公司的电机产品应用领域比较广，可应用于石油机械、包装机械、建筑机械、塑料机械、橡胶机械、食品机械、矿山机械、锻压机械、造纸机械、工业生产线等众多领域。石油机械方面客户主要包括油田企业的供应商如大庆中鼎、大庆采



艺等，也包括油田企业如辽河石油勘探局物资公司、中石油辽河热采机械制造分公司等；包装机械方面客户主要有京山轻机、美光机械、青岛佳友等企业；橡塑机械方面客户主要有大连华韩、青岛双星、大橡胶、盛华龙等企业；建筑机械方面客户主要有方圆集团、建友机械、卓力桩机等企业；锻压机械方面客户主要有天津天锻、巨能液压、济南二机等企业；造纸机械方面客户主要有晨鸣纸业、福建轻机等企业；食品机械方面客户主要有大億机械、赛信机械等企业。

## 2、报告期内主要客户情况

2013年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例
Alliance Motors And Drives Sdn Bhd	8,930,467.17	6.15%
大庆市采艺技术开发有限公司	7,270,390.60	5.01%
北京毕捷电机股份有限公司	7,009,938.46	4.83%
黑龙江省润裕科技开发有限公司	5,551,452.99	3.82%
辽河石油勘探局物资公司	3,982,630.77	2.73%
合计	32,744,879.99	22.54%

2012年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例
Alliance Motors And Drives Sdn Bhd	9,750,308.38	6.34%
黑龙江省润裕科技开发有限公司	7,145,000.00	4.65%
大庆中鼎电器有限公司	5,962,961.54	3.88%
北京毕捷电机股份有限公司	5,880,188.03	3.82%
辽河石油勘探局物资公司	4,884,785.47	3.17%
合计	33,623,243.42	21.86%

## （三）报告期内公司主要供应商情况

### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司生产所采购的主要原材料是漆包线、钢材、轴承等。原材料供应商较多，货源充足，市场价格透明，产品质量、技术水平、供给状况能满足公司需求。公



司与供应商均按市场价进行交易，不存在依赖少数供应商的情形。受市场环境影响，铜（漆包线的主要原材料）的价格波动较大，但近两年来铜价格呈明显的下降趋势，有利于公司降低生产成本。

公司经营所需的能源主要为电力，从公用电网购买，供应充足。

## 2、报告期内主要供应商情况

2013年公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比如下：

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额的比例
河南新乡华宇电磁线有限公司	29,480,176.62	23.86%
无锡三洲冷轧硅钢有限公司	17,289,540.56	14.00%
徐州盛宝实业集团有限公司	9,334,671.25	7.56%
上海万鼎硅钢销售有限公司	7,734,294.69	6.26%
山西平遥县曙光工业有限公司	4,527,330.67	3.66%
合计	68,366,013.79	55.34%

2012年公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比如下：

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额的比例
无锡三洲冷轧硅钢有限公司	16,781,022.49	13.32%
徐州市盛宝实业集团有限公司	11,159,365.94	8.86%
河南新乡华宇电磁线有限公司	10,383,338.01	8.24%
宁波华邦铜业有限公司	10,046,333.39	7.97%
山西平遥县曙光工业有限公司	5,560,265.95	4.41%
合计	53,930,325.78	42.80%

## (四)公司的重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

报告期内，公司签订的金额100万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	合同对象	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	无锡三洲冷轧硅钢有限公司	1,526,000.00	2012-5-3	履行完毕
2	无锡三洲冷轧硅钢有限公司	1,177,000.00	2012-5-30	履行完毕



3	河南新乡华宇电磁线有限公司	1,709,402.83	2012-9-21	履行完毕
4	河南新乡华宇电磁线有限公司	1,555,691.79	2012-12-28	履行完毕
5	无锡三洲冷轧硅钢有限公司	1,253,500.00	2013-1-12	履行完毕
6	河南新乡华宇电磁线有限公司	1,622,234.91	2013-4-29	履行完毕
7	河南新乡华宇电磁线有限公司	1,025,709.90	2013-6-28	履行完毕
8	河南新乡华宇电磁线有限公司	2,222,192.70	2013-8-19	履行完毕
9	无锡三洲冷轧硅钢有限公司	1,434,500.00	2013-10-2	履行完毕
10	河南新乡华宇电磁线有限公司	2,564,103.11	2013-10-15	履行完毕
11	无锡浙双物资发展有限公司	1,060,000.00	2013-10-26	履行完毕
12	河南新乡华宇电磁线有限公司	6,837,614.20	2013-10-27	履行完毕
13	河南新乡华宇电磁线有限公司	2,247,903.33	2013-10-30	履行完毕
14	无锡三洲冷轧硅钢有限公司	1,472,000.00	2013-11-1	履行完毕
15	无锡三洲冷轧硅钢有限公司	1,238,000.00	2013-12-3	履行完毕

报告期内，公司签订的金额100万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	合同对象	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	山东省济南生建电机厂有限公司	4,560,000.00	2012-1-10	履行完毕
2	黑龙江省润裕科技开发有限公司	1,646,870.00	2012-1-10	履行完毕
3	大庆油田物资公司	2,308,737.60	2012-3-19	履行完毕
4	大庆市晟威机械制造有限公司	1,714,203.00	2012-3-27	履行完毕
5	大庆市晟威机械制造有限公司	1,129,470.00	2012-5-30	履行完毕
6	大庆中鼎电器有限公司	1,799,770.00	2012-6-26	履行完毕
7	黑龙江省润裕科技开发有限公司	5,867,500.00	2012-7-20	履行完毕
8	大庆中鼎电器有限公司	1,814,710.00	2012-8-17	履行完毕
9	Alliance Motors And Drivers Sdn Bhd	USD72,553.30	2012-9-13	履行完毕
10	杜尔伯特县东泰机械制造有限公司	1,876,400.00	2012-10-11	履行完毕
11	大庆采艺技术开发有限公司	1,556,250.00	2012-11-20	履行完毕
12	渤海石油装备承德石油机械有限公司	1,576,468.00	2013-3-1	履行完毕
13	山东省济南生建电机厂有限公司	1,347,448.00	2013-3-21	履行完毕
14	Alliance Motors And Drivers Sdn Bhd	USD77,156.34	2013-5-2	履行完毕
15	黑龙江省润裕科技开发有限公司	2,780,200.00	2013-6-3	履行完毕



16	黑龙江省润裕科技开发有限公司	1,332,000.00	2013-6-13	履行完毕
17	黑龙江省润裕科技开发有限公司	2,383,000.00	2013-7-1	履行完毕
18	北京宏世创能科技有限公司	3,300,000.00	2013-8-21	履行完毕
19	大庆采艺技术开发有限公司	1,929,634.00	2013-11-6	履行完毕
20	大庆采艺技术开发有限公司	2,098,512.00	2013-11-15	履行完毕
21	大庆采艺技术开发有限公司	1,037,500.00	2013-11-15	履行完毕
22	大庆采艺技术开发有限公司	1,592,316.00	2013-11-18	履行完毕
23	北京毕捷电机股份有限公司	1,211,666.00	2013-11-26	履行完毕
24	黑龙江省杰瑞石油机械设备有限公司	1,828,490.00	2013-12-25	履行完毕

## 五、公司的商业模式

公司专注于电动机系统的研发、制造和销售，定位服务于中、高端装备制造业客户，公司拥有多项自主研发或联合研发的核心技术，应用于各种产品的设计和生产中，以快速和准确的方式，提供满足客户要求的高品质系列电动机产品与优质服务，以实现企业价值与客户价值共同成长。

### (一) 采购模式

公司采购主要采取的是“以销定采”的采购模式，采购行为的实施是基于公司产品生产和销售的需要。同时，公司也会结合原材料价格的市场波动情况，对原材料采购进行一定量的储备，以达到平滑采购价格和满足及时生产的目的。

公司生产部根据销售计划和现有库存情况制定采购计划，采购部根据生产部下达的采购计划生成采购订单，并根据订单与相应的供应商签订供货合同，采购入库，根据采购订单生成外购入库单，库管员根据外购入库单进行清点，通过品管部质量检查后确认入库。

公司生产所需原材料主要为硅钢片、漆包线、钢材、轴承等。原材料供应商较多，货源充足、渠道畅通，市场价格透明，产品质量、技术水平、供给状况能满足公司需求。公司经营所需的能源主要为电力，从公用电网购买，供应充足。

### (二) 生产模式



公司以特种电机产品为主导，采取“多品种、小批量”的生产模式，除生产部分通用产品备货外，其他产品均为以销定产，拥有YP2、YX3、YVP、YCT、YD、YDT、DYTS、DYG、TYG、YDGJ、TYP、TYPL、NEMA等20多个系列、2000多个规格电机产品，年生产能力达200万KW。

公司产品生产的主要工序包括设计研发、原材料采购、产品试制、验收存档、批量生产、包装出库以及售后服务等。公司在经过详细市场调研或客户特定需求的基础上，进行产品研发的可行性分析，根据公司现有的研发技术实力起草技术任务书，设计不同的研发方案进行设计评审，选中最优设计方案并进行产品试制，检验通过后进行验收鉴定并存档，进而批量生产、包装出库。

公司设立采购部、生产部、技术部、品管与检验部等生产管理部门，并设立冲压车间、电气车间、加工车间、绕嵌车间、铸钢车间、装配车间等生产线，保证从产品的研发设计，到最后的成品包装出库，都在公司的工厂车间独立完成。并且，为了更好的对产品质量实施有效控制，公司引入ERP技术手段，实现管理和制造系统的信息化，增强企业对于经营环境改变的快速反应能力。

### （三）销售模式

公司产品与服务广泛应用于石油机械、包装机械、冶金机械、造纸机械、塑料机械、橡胶机械、食品机械、矿山机械、锻压机床、工业生产线等行业，根据销售渠道分为境外销售和境内销售。

#### 1、境内销售

公司境内销售主要采用直销的销售模式，公司销售人员通过对目标客户直接拜访以及参与行业招投标的方式进行产品销售。

公司设立市场营销部负责市场调研、产品宣传、产品销售和售后服务等工作。市场营销部下设天津、济南、烟台等销售分公司，派遣销售分公司经理及区域经理，全面负责各个区域的产品销售。同时，公司紧跟当今互联网信息社会的步伐，设立网络营销主管，负责公司产品的网络销售。

公司加强售后服务管理，为客户提供最优质的全方位服务。公司售后服务类



型分为两种：一种是客户通过电话、传真或者邮件反馈的方式反映质量问题。如需上门服务，公司保证维修人员省内24小时、省外72小时到达；另一种是客户直接把产品送回返修。根据质检部门判断后，由维修班修理。

## 2、境外销售

公司于2004年取得自营进出口经营许可，产品开始出口。境外销售主要以贴牌为主，客户主要集中在亚洲地区。公司与境外客户结算以美元或欧元计价，付款方式主要为电汇，部分客户采用信用证付款方式。

公司和境外客户已建立较为稳定的业务关系，客户根据自身的产销计划，向公司下达订单，并预付部分货款以供公司安排生产，在合同交货期之前，客户向公司付清全额货款或开立信用证后，公司安排装船出口。

## （四）盈利模式

公司通过电机产品的设计研发、生产和销售来获得收益。其中，通过电机产品的销售获取一次性收入；通过为客户提供产品的维修、更换零部件等服务获取持续性收入。

# 六、公司所处行业基本情况

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)的标准，公司所处行业为“C38电器机械和器材制造业”，具体细分行业为“电动机制造”；根据证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)的标准，公司所处行业为“C38电器机械和器材制造业”。

## （一）行业概况

### 1、电动机制造行业概况

#### （1）电动机定义

电动机是把电能转换成机械能的一种设备。它是利用通电线圈产生旋转磁场并作用于转子形成磁电动力旋转扭矩。电动机主要由定子、转子、机座及其他附件组成，通电导线在磁场中受力运动的方向跟电流方向和磁感线（磁场方向）方



向有关。电动机工作原理是磁场对电流受力的作用，使电动机转动。电动机能提供的功率范围很大，从毫瓦级到千瓦级，电动机已经应用在现代社会生活中的各个方面。

## (2) 电动机产品分类

分类标准	一级分类	二级分类	三级分类
轴中心高度	大型电动机、中型电动机、小型电动机、微型电动机		
工作电源	直流电动机		
	交流电动机	单相电动机	
		三相电动机	
结构及工作原理	直流电动机	有刷直流电动机	永磁直流电动机
			电磁直流电动机
	无刷直流电动机		
	同步电动机	永磁同步电动机	
		磁阻同步电动机	
		磁滞同步电动机	
	异步电动机	感应电动机	三相异步电动机
			单相异步电动机
			罩极异步电动机
		交流换向器电动机	单相串励电动机
			交直流两用电动机
			推斥电动机
起动与运行方式	电容起动式单相异步电动机、电容运转式单相异步电动机、电容起动运转式单相异步电动机、分相式单相异步电动机		
用途	驱动用电动机	电动工具用电动机	
		家电用电动机	
		其他通用小型机械设备用电动机	
	控制用电动机	步进电动机	



	伺服电动机
转子结构	笼型感应电动机、绕线转子感应电动机
运转速度	高速电动机、低速电动机、恒速电动机、调速电动机
防护形式	开启式、封闭式、网罩式、防滴式、防溅式、防水式、水密式、潜水式、隔爆式
通风冷却方式	自冷式、自扇冷式、他扇冷式、管道通风式、液体冷却、闭路循环气体冷却、表面冷却和内部冷却
安装结构	卧式、立式
绝缘等级	Y 级、A 级、E 级、B 级、F 级、H 级、C 级
额定工作制	连续工作制、短时工作制、断续工作制

### (3) 行业特点

从电动机制造行业的生产技术特性、产品需求状况以及在国民经济中的地位和作用来看，可以看出电动机制造行业具有以下特点。

#### ①高竞争性

我国电动机制造行业市场集中度低，行业进入壁垒小，企业数量高达2,000多家，产品差异较小，中低档产品较多。同时，与国际市场电机产品的贸易摩擦不断，使得竞争更加激烈。

#### ②资源能源劳动密集性

电动机制造行业从整体来说仍是属于劳动密集型产业，产品生产的自动化程度不高，其中有些供需流程必须依靠手工来完成，无法使用自动化设备替代。同时电动机制造行业也属于能源资源消耗密集型的行业，电动机生产过程非常依赖电力供应，同时，电机内使用的大部分原材料都是资源性的材料，如制作电机冲片的钢材，绕线使用的铜线，以及转子浇铸使用的铝等。

#### ③产业关联性

电动机制造行业属于基础性行业，电机产品应用领域广泛，可应用于机械、车辆等各类设备，与国家基础建设以及工业发展速度息息相关。电动机制造行业向上游与钢板产业、铝产业、铜产业等有密切的联系，同时向下游又与机械工业、汽车制造业、建筑业、交通运输业等各种重要行业存在着密切的联系。机械制造



业、交通业、汽车业、建筑业、制造业等相关产业的发展为电机行业的发展提供需求动力；反之，电机行业的发展也会为相关行业提供有力供给，促进相关行业的发展进步。

#### （4）行业发展现状

我国的电动机生产从1917年至今已有96年的历史，该行业在国内已经形成比较完整的产业体系，产品的品种、规格、性能和产量都已基本满足我国国民经济发展的需要。电机是量大面广的产品，它广泛地应用于工业、农业、国防、公用设施和家用电器等各个领域，因此，电机行业的发展对国民经济建设、能源节约、环境保护和人民生活都起着重要的促进作用。

由于我国电动机制造行业持续高热，引来相当一部分资金进入我国电动机制造领域，行业内部竞争激烈。2006年开始，随着行业需求的萎缩，出现互相抢占市场压价竞争的局面。由于企业数量众多，规模大小不一，企业的产品质量参差不齐，企业间为了抢占市场往往相互压价竞争，造成电机行业利润微薄等现象。

但是近年来，战略性新兴产业、合同能源管理政策、市场化节能环保服务体系、资源综合利用和再制造及节能产品惠民工程高效电机推广为电机行业发展带来重大机遇，与之相关的电机生产制造商和电机配套企业也迎来了产品更新换代的市场增长潜力。特别是为适应低碳经济时代的节能技术创新趋势，高效电机已逐渐成为未来市场的主流。

在全社会电能消耗中，有70%左右耗费在工业领域，而工业电机的耗电量又占据整个工业领域用电的70%。提高电机效率可以主要通过两种方式，一是通过频率转换器，提高电机运作效率；二是使用高效电机，高效电机能耗比普通电机低20%-30%。但是，目前我国高效电机的市场应用比例仍然相对较低，在用的高效电机仅占3%左右，电机系统运行效率比国外先进水平低10-20个百分点。未来高效电机的市场应用比例将大幅上升。通过推广高效电机、淘汰在用低效电机、对低效电机进行高效再制造，以及对电机系统根据其负载特性和运行工况进行匹配节能改造，可从整体上提升电机系统效率5-8个百分点，年可实现节电1,300-2,300亿千瓦时，相当于2-3个三峡电站的发电量。



## 2、行业监管体系以及相关政策法规

### (1) 行业监管体系

公司主要业务归属于中小型电机行业。中小型电机行业的原主管部门为国家机械工业部，随着国务院实施机构改革，机械工业部撤销，该行业由地方质量监督局、省质量监督局和国家质监局监管，由中国电器工业协会中小型电机分会承担部分行业管理的职能。

质量监管部门的主要职责包括：制定产品质量标准，并对产品进行监督和检查；下达产品质量文件，并制定产品质量目标；按照标准和文件对电机生产企业进行监管。

行业协会的主要职责包括：及时传达和解读上级部门的计划和文件；受主管部门的委托制定行业和产品标准；组织行业内的企业召开行业会议，传达国内外行业发展形式，引领企业不断发展；统计行业企业的经营和经济效益情况，并上报上级主管部门。

### (2) 行业相关政策

政策名称	颁布部门	颁布时间	主要内容
《工业节能“十二五”规划》	工业和信息化部	2012-02-27	降低钢铁、有色金属、石化、化工、建材、机械、轻工、纺织、电子信息等重点行业单位工业增加值能耗；淘汰落后产能；发展节能型、高附加值的产品和装备。
《中小型三相异步电动机能效限定值及能效等级》 (GB18613-2012)	国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会	2012-09-01	规定电机效率最低保证值，优化产品结构，促进电机产品升级。
《2013年工业节能与绿色发展专项行动实施方案》	工业和信息化部	2013-03-21	重点推进实施电机能效提升专项计划，从推广高效电机、淘汰低效电机以及既有电机系统节能技术改造等6个方面入手，推广、淘汰和节能改造电机及电机系统1亿千瓦，扩大高效电机市场份额，促进电机产品升级换代和产业升级。
《电机能效提升计划(2013-2015年)》	工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局	2013-06-10	实施电机系统节能改造计划，到2015年累计推广高效电机1.7亿千瓦，淘汰在用低效电机1.6亿



		千瓦，实施电机系统节能技改 1 亿千瓦，实施淘汰电机高效再制 造 2000 万千瓦。
--	--	--

### 3、上下游产业链分析

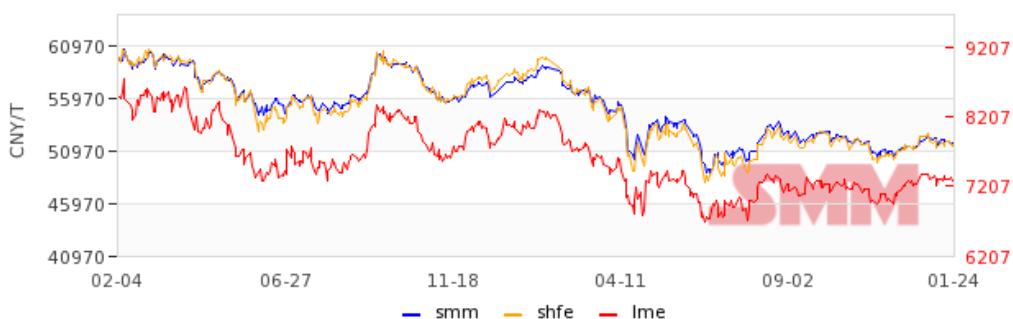
公司的主营业务是电动机系统的研发、制造和销售，定位服务于中、高端装备制造业客户，即采购硅钢片、漆包线、钢材、轴承等原材料，加工成电机，再销售给机械装备制造企业等最终用户。

因此本行业的上游行业主要包括钢铁企业、线材企业、轴承生产企业等，下游行业主要包括各种机械装备制造业及工业生产线等。

#### (1) 上游行业发展对电机行业的影响

公司生产所采购的主要原材料是漆包线、钢材、轴承等。受市场环境影响，铜（漆包线的主要原材料）的价格波动较大，但近两年来铜价格呈明显的下降趋势，有利于公司降低生产成本。

2012年2月4日至2014年1月24日铜价格走势图



数据来源：上海有色网（smm：上海有色网，shfe：上海期货交易所，lme：伦敦金融期货交易所）

针对原材料价格波动的情况，公司采取了积极的应对措施，比如“少囤货，勤采购”等措施。同时，积极开发新产品，优化产品结构，从而提高企业整体抗风险能力。

#### (2) 下游行业发展对电机行业的影响

公司的电机产品应用领域比较广，可应用于石油机械、包装机械、建筑机械、



塑料机械、橡胶机械、食品机械、矿山机械、锻压机械、造纸机械、工业生产线等众多领域。

近年来，宏观经济整体向好，GDP保持较高的增长速度。我国在加快新型工业化的发展过程中，需要对传统生产方式进行现代化的改进，机械装备生产行业需要提前发展，为各行业生产技术装备的更新升级提供设备支持，从而为电机行业创造了广阔的销售市场，有利地推动电机制造行业的发展。政策和市场环境的结合，将为我国装备制造业提供一个良好的发展机遇。

## （二）市场规模

据中国电机协会中小型电机分会统计，2013年中小型电机行业实现工业总产值588.9亿元，比上年增长4.9%。总产量达17,289.5万千瓦，同比增产337.7万千瓦，增长2.0%。其中小型交流电动机产量9,959.2万千瓦，同比增产634.0万千瓦，增长6.8%；大中型交流电动机产量5,990.0万千瓦，同比增产33.8万千瓦，增长0.6%；一般交流发电机产量834.2万千瓦，同比减产211.6万千瓦，下降20.2%；直流电机产量506.1万千瓦，同比减产119.5万千瓦，下降19.1%。

近年来在国家政策的支持下，我国电机能效水平逐步提高，但总体能效水平仍然较低。从电机自身看，我国电机效率平均水平比国外低3-5个百分点，目前在用的高效电机仅占5%左右；从电机系统看，因匹配不合理、调节方式落后等原因，电机系统运行效率比国外先进水平低10-20个百分点。低效电机的大量使用造成巨大的用电浪费。工业领域电机能效每提高一个百分点，可年节约用电260亿千瓦时左右。通过推广高效电机、淘汰在用低效电机、对低效电机进行高效再制造，以及对电机系统根据其负载特性和运行工况进行匹配节能改造，可从整体上提升电机系统效率5-8个百分点，年可实现节电1,300-2,300亿千瓦时，相当于2-3个三峡电站的发电量。

2013年6月10日，工业和信息化部与国家质量监督检验检疫总局联合印发了《电机能效提升计划（2013-2015年）》。计划提出，到2015年累计推广高效电机1.7亿千瓦，其中2013年推广2,700万千瓦，2014年推广5,400万千瓦，2015年推广8,900万千瓦；淘汰在用低效电机1.6亿千瓦，其中2013年淘汰4,000万千瓦，



2014年6,000万千瓦，2015年6,000万千瓦；实施电机系统节能技改1亿千瓦，其中，2013年改造电机系统3,000万千瓦，2014年改造3,000万千瓦，2015年改造4,000万千瓦；实施淘汰电机高效再制造2,000万千瓦。该计划的提出预计将带动近千亿元的高效电机及相关设备需求。这对于电机生产企业来讲，是一个难得的产品更新换代、产业升级发展的良好机遇。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、市场风险

全球经济环境的不确定性因素和潜在风险依然存在，尤其欧盟各国债务危机、经济不景气等风险依然较高，加上国内经济回落，且部分行业受政策和市场传导影响，行业发展面临一定困难，这些因素将对电动机制造行业国内外市场经营产生一定的影响。

#### 2、政策风险

电机产品主要用于石油、锻造、建筑、食品、矿山等领域。上述行业大多为国家扶持的支柱行业，发展前景良好，但同时可能受到国家宏观调控政策或产业政策的影响。如果因国家实施调控政策而导致上述行业增长放缓或进行结构性调整，则行业将可能面临较大的经营压力。

#### 3、原材料价格波动风险

电机产品的主要原材料是硅钢片、漆包线、钢材等，受国际市场供求关系及其他因素的影响，上述原材料价格波动幅度较大，对行业的生产经营产生不利的影响。电机行业可通过优化设计、改进工艺、严格控制成本等方式消化部分原材料上涨带来的不利影响。但是，如果主要原材料价格持续上涨，将可能影响行业的经营状况。

#### 4、人力风险

电动机制造行业属于劳动密集型产业，近年来用工成本不断上涨，给未来经营增加难度，成为制约行业发展的重要因素。行业内各公司需使用强有力的人力资源政策，通过招聘、培训、激励等措施，组建和稳定适应公司未来发展的人才



队伍，同时公司需要加快自动化、智能化的产业化生产，提高生产效率，以应对人力资源不足的风险。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、市场竞争状况

由于我国电动机制造行业持续高热，引来相当一部分资金进入我国电动机制造领域，行业内部竞争激烈。同时，行业进入壁垒较低，电动机制造行业内部约有2000多家企业。2006年开始，随着行业需求的萎缩，出现互相抢占市场压价竞争的局面。由于企业数量众多，规模大小不一，企业的产品质量参差不齐，企业间为了抢占市场往往相互压价竞争，造成电机行业利润微薄等现象。

但是近年来，战略性新兴产业、合同能源管理政策、市场化节能环保服务体系建设、资源综合利用和再制造及节能产品惠民工程高效电机推广为电机行业发展带来重大机遇，与之相关的电机生产制造商和电机配套企业也迎来了产品更新换代的市场增长潜力。特别是为适应低碳经济时代的节能技术创新趋势，高效电机已逐渐成为未来市场的主流，未来高效电机的市场应用比例将大幅上升，行业内各企业在高效电机方面的竞争也会加剧。

### 2、行业内主要企业

目前国内电机行业竞争激烈，行业内比较有代表性的公司情况如下：

公司名称/股票代码	主营业务	2012年营业收入(万元)
大洋电机/002249	空调用电机、洗衣机干衣机用电机等	276,982.53
方正电机/002196	缝纫机电机等	47,565.23
江特电机/002176	起重冶金电机、中型高压电机、风力发电机等	64,653.87
卧龙电气/600580	工业电机、电机及控制系统	250,720.46
湘电股份/600416	交流电机、风力发电系统	542,450.13



金龙机电/300032	微特电机	31,769.35
-------------	------	-----------

数据来源：各公司公开披露的 2012 年度报告。

### 3、公司市场竞争地位

公司属于中小型企业，市场竞争地位主要体现在特种电机方面。特种电机意味着可以根据客户的不同需求设计研发并生产相应的电机产品，以销定产、量身定做。

公司拥有多项自主研发或联合研发的核心技术产品。其中，TYPL系列（IP55）隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统和KYGJ系列（IP55）压缩机专用高效率三相异步电动机产品由公司独立研发而成，产品填补了国内空白，技术水平达到了国际先进水平。TYG系列高起动转矩高效永磁同步电动机、YDGJ系列三相异步多功率电动机、DYG系列高起动转矩多速电动机、DYTS系列大功率永磁同步力矩伺服电动机、TYP系列永磁变频电动机、TYPL系列（IP55）隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统、KYGJ系列（IP55）压缩机专用高效率三相异步电动机、NEMA系列大转矩电动机均通过了山东省科技厅的成果鉴定，得到专家的一致好评。

根据国内和国际油田市场状况，公司选择用于油田抽油机的电动机产品作为突破口。用于油田抽油机的电动机产品要求起动转矩大、节电高效，公司针对这一要求自主研发了TYG系列高起动转矩高效永磁同步电动机、YDGJ系列三相异步多功率电动机、DYG系列高起动转矩多速电动机、TYPL系列（IP55）隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统等电机产品，该些系列产品已在大庆油田、胜利油田、辽河油田、中原油田等大规模推广使用，取得了较好的经济效益。目前公司产品已在油田抽油机行业占据了一定的市场规模。

### 4、公司的竞争优势和劣势

#### （1）竞争优势

##### ①研发优势

公司主打产品为特种电机产品。“特种”意味着需要根据客户的需求量身定做相应的产品，而这一经营模式需要有力的设计研发团队作保障。



公司技术力量雄厚，具有较强的自主创新能力。公司组建了山东省级企业技术开发中心和山东省特种电机工程技术研究中心，与清华大学、山东大学、沈阳工业大学、哈尔滨工业大学、上海电器科学研究所等科研院所成立了产学研联合体，建立了长期的合作关系，并建有国家电机专业博士后科研工作站。专业的研发设计团队可以保障公司准确的解读客户需求，设计出满足客户需求的电机产品。

### ②生产组织优势

公司“多品种、小批量”的生产方式，导致生产组织效率较低，公司针对这种情况，采取了一系列措施保障生产组织系统的高效运转。把生产线按照“精益生产”的模式进行调整，使生产系统能很快适应用户需求的不断变化，并能精简生产过程中无用、多余的工序，最终达到生产各方面的最好结果。

### ③管理优势

公司管理层面，引入ERP技术手段，实现管理和制造系统的信息化，对企业生产、物流、财务等各方面进行全面综合管理，增强企业对于经营环境改变的快速反应能力；公司常年与外部培训公司合作，每年进行管理诊断并派遣员工进行管理培训，保障公司管理的健康。

## （2）竞争优势

### ①品牌知名度尚待提高

公司服务的客户包括中石油、中石化等大型石油企业，在抽油机械行业具有较高知名度。但是在其他行业，公司目前业务量占比较小，品牌知名度尚需提升。

### ②特种电机产量较小

公司主打产品为特种电机，客户需求不同导致特种电机的制作工艺不统一，“多品种、小批量”的生产方式也会使得特种电机生产量较低。

### ③融资平台单一

公司目前主要通过银行贷款方式获取资金，融资平台单一，需改善及拓宽融



资渠道以保障未来的快速发展。

## （五）公司业务的发展前景

电动机产品应用在现代社会生活的各个方面，电动机制造行业更与国民经济建设、能源节约和环境保护等产业息息相关。近年来，随着节能环保服务体系的建设，电动机生产制造企业迎来了产品更新换代的市场增长潜力。为适应低碳环保经济时代的到来，节能成为整个行业的发展趋势，高效电机已逐渐成为未来市场的主流。

2012年2月27日，工业和信息化部颁发了《工业节能“十二五”规划》，规划中指出，“到2015年，规模以上工业增加值能耗比2010年下降21%左右，‘十二五’期间预计实现节能量6.7亿吨标准煤”，“在钢铁、有色金属、石化、化工、建材、机械、轻工、纺织、电子信息等行业，大力推进结构节能，淘汰落后的工艺、装备和产品，发展节能型、高附加值的产品和装备”。

《规划》将“电机系统节能改造工程”列为重点节能工程，提出要加快既有电机系统变频调速改造，优化电机系统控制和运行方式，严禁落后低效电机的生产、销售和使用。采用变频调速、永磁调速、计算机自动控制系统等技术，加快电机系统节能改造步伐。到2015年，电机系统节电率比2010年提高2-3个百分点。

2012年9月1日，《中小型三相异步电动机能效限定值及能效等级》(GB18613-2012)开始实施，国家标准化委员会重新制定了电机效率最低保证值，优化产品结构，促进电机产品升级。

2013年3月21日，工业和信息化部发布了《2013年工业节能与绿色发展专项行动实施方案》，选择电机、涉铅行业等重点领域，实现以点带面，带动工业节能与综合利用整体工作取得进展。

《方案》指出，电机是工业领域的主要耗电终端产品，我国电机系统的运行



效率比国外先进水平低十余个百分点，电机能效每提高 1 个百分点，可年节约用电 260 亿度左右。要充分利用节能产品惠民工程、财政资金、标准约束等多种支持和监督政策，保障方案的实施。力争推广、淘汰和节能改造电机及电机系统 1 亿千瓦，扩大高效电机市场份额，促进电机产品升级换代和产业升级，提高电机能效水平，实现全国工业用电节约 1%（300 亿度左右）。

2013 年 6 月 10 日，工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局共同颁布了《电机能效提升计划（2013—2015 年）》，推动高效电机开发和推广应用，促进电机产业升级，全面提高电机能效水平。

《计划》提出，到 2015 年，累计推广高效电机 1.7 亿千瓦（其中，2013 年推广 2700 万千瓦，2014 年推广 5400 万千瓦，2015 年推广 8900 万千瓦），淘汰在用低效电机 1.6 亿千瓦（其中，2013 年淘汰 4000 万千瓦，2014 年 6000 万千瓦，2015 年 6000 万千瓦），实施电机系统节能技改 1 亿千瓦（其中，2013 年改造电机系统 3000 万千瓦，2014 年改造 3000 万千瓦，2015 年改造 4000 万千瓦），实施淘汰电机高效再制造 2,000 万千瓦（累计实现）。预计 2015 年当年实现节电 800 亿千瓦时，相当于节能 2,600 万吨标准煤，减排二氧化碳 6,800 万吨。

在各种政策的大力支持下，未来电机市场，尤其是高效电机市场，将会迎来新的机遇和挑战。

公司管理层准确解读了未来电机市场的发展方向，将提供的产品和服务定位与特种电机的研发和生产，以位于公司的山东省级企业技术开发中心和山东省特种电机工程技术研究中心为保障，与各高校和研究所建立长期合作关系，大力开展高效电机的试验和研发，准确解读市场和客户的需求。同时，公司引入 ERP 管理手段，实现管理和制造系统的信息化，采取“多品种、小批量”的生产方式，把生产线按照“精益生产”的模式进行调整，保证研发、采购、生产和销售组织系统的高效运转。

鉴于目前电机市场竞争较为激烈的局面，公司选择了油田抽油机市场作为主



要突破口。针对油田抽油机所需电动机产品的特殊要求，公司自主研发了 TYG 系列高起动转矩高效永磁同步电动机、YDGJ 系列三相异步多功率电动机、DYG 系列高起动转矩多速电动机、TYPL 系列（IP55）隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统等电机产品，该系列产品达到了国内领先水平，并已在国内大型油田得到大规模推广使用。

经测算，高效电机产品的平均售价比普通电机产品大约高30%左右。未来，在国家相关政策的大力支持、补贴和监督下，电机产品的更新换代将会带来巨大的市场潜力。公司将会把握新的机遇和挑战，拓宽融资渠道，加大市场开发力度，努力提高品牌知名度。采用先进的设计和有限元分析软件，购置先进的高精度加工和检测设备，引进和培养专业技术人才，发电机产品向高效化、多样化、定制化方向发展。



## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、董事会（或执行董事），未设立监事会，仅设监事一名。公司重大事项基本履行了董事会、股东会决议程序，但也存在诸如董事、监事未及时换届、关联交易未履行审批程序等不规范的情况。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

2014年3月股份公司成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定召开三会。会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。但股份公司成立时间仍较短，上述机构的运行还有待于实践。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，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》、“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。



### 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司建立了股东大会、董事会、监事会的现代企业治理制度，与治理机制相配套，公司还制定了《公司章程》、“三会”议事规则、对外投资、对外担保、关联交易等管理制度。公司现有的治理机制能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司还通过章程及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、财务管理、风险控制等内部管理机制。

股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规章或指引的规定通过了新的《公司章程》、《关联交易制度》、《对外担保管理制度》和《投资者关系管理办法》等制度，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照“三会”议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

股份公司成立时间尚短，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

### 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为。

2013年9月，因公司销售未按规定标注能效标识的产品，威海市质量技术监督局向公司出具“（威）质监罚字[2013]6035号”《行政处罚决定书》，对公司处以一万元罚款。针对该处罚，威海市质量技术监督局于2014年5月8日出具《专项证明》，认为公司上述违规行为不属于重大违法违规行为。

### 五、公司独立性

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司关联方完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系



统。

## （一）资产独立

公司资产独立完整，具有完整的采购、生产、经营及售后服务部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助系统和配套设施，合法拥有与经营有关的办公用房、机器设备、运输工具以及著作权等资产。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，对所有资产具有完全的支配权。

## （二）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，未在关联方处领取薪金，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

## （三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务会计制度和财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计制度》等有关会计法规的规定。公司银行账户独立，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务，与股东单位无混合纳税的情形。公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

## （四）机构独立

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，不存在职能部门与股东及其控制的其它企业混同的情况。公司的生产经营和办公场所与股东及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。



## （五）业务独立

公司在业务上独立于股东和其他关联方。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系，不存在与股东之间的竞争关系或业务上依赖股东的情况。

## 六、同业竞争

除本公司及本公司股东威海汇力外，公司实际控制人张成未控制或投资其他企业，公司不存在同业竞争。

为避免潜在同业竞争，维护公司及全体股东的利益，张成先生于2014年3月18日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：“一、除力久股份、威海市汇力投资咨询中心（有限合伙）外，本人目前未控制其它企业，威海市汇力投资咨询中心（有限合伙）没有从事与力久股份主营业务相同或相似的生产经营活动。二、本人保证不利用控股股东的地位损害力久股份及力久股份其他股东的利益；在作为力久股份控股股东期间，本人保证本人所控制的其他公司不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与力久股份主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动。三、本人保证不为自己或者他人谋取属于力久股份的业务机会，自营或者为他人经营与力久股份同类的业务。四、上述承诺在本人作为力久股份控股股东期间内持续有效，且不可撤销。”

## 七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司权益损害情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况

最近两年，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的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司已在《公司章程》中对防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生做出规定。



## （二）防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为的发生，在《公司章程》规定了具体的防范措施。其中，第三十七条规定：公司控股股东和实际控制人负有诚信义务。公司的控股股东及实际控制人不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益；控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股(股)	间接持股(股)	持股比例合计
张成	董事长	10,080,000	255000	61.52%
潘咸亮	董事、总经理	5,920,000	40,000	35.48%
马述才	董事、副总经理		25,000	0.15%
邹孟奇	董事			
吴春明	董事			
冷雪梅	监事会主席			
王玉芬	监事		20,000	0.12%
郭海滨	监事			
叶杰	董事会秘书		20,000	0.12%
单晓玲	财务负责人		20,000	0.12%

#### 2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属无直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系



公司董事长张成先生与监事会主席冷雪梅女士系夫妻关系，除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司所签订的重要协议或做出的重要承诺

#### 1、签订的《劳动合同》情况

公司实行全员劳动合同制，在公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员张成、潘咸亮、马述才、王玉芬、郭海滨、叶杰、单晓玲均与公司签订了《劳动合同》，截至本公开转让说明书签署日，《劳动合同》均得到了有效的执行。

#### 2、签订的相关承诺

本公司董事长张成先生出具了关于避免同业竞争的承诺，详见本说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争”。

本公司董事长张成先生、总经理潘咸亮先生出具了关于减少及规范关联交易的承诺函，详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺均得到了有效的执行。

### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务
张成	董事长	威海汇力	执行事务合伙人
潘咸亮	董事、总经理	无	无
马述才	董事、副总经理	无	无
邹孟奇	董事	上海电器科学研究所(集团)有限公司	董事
		上海电科创业投资有限公司	董事长
吴春明	董事	环球菲特咨询培训公司	首席财务咨询师
冷雪梅	监事会主席	威海市机械工程高级技术学校	讲师
		力聚贸易	执行董事兼总经理



王玉芬	监事	无	无
郭海滨	监事	无	无
叶杰	董事会秘书	无	无
单晓玲	财务负责人	无	无

### (五) 董事、监事、高级管人员的其他对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资单位	投资额(万元)	出资比例
张成	董事长	威海汇力	51.00	31.88%
潘咸亮	董事、总经理	威海汇力	8.00	5.00%
马述才	董事、副总经理	威海汇力	5.00	3.13%
邹孟奇	董事	上海电科创业投资有限公司	1,352.00	6.76%
吴春明	董事	无	--	--
冷雪梅	监事会主席	力聚贸易	6.30	63%
王玉芬	监事	威海汇力	4.00	2.50%
郭海滨	监事	无	--	--
叶杰	董事会秘书	威海汇力	4.00	2.50%
单晓玲	财务负责人	威海汇力	4.00	2.50%

### (六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情况

董事、监事、高级管理人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责。

### (七) 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

#### 1、董事变动情况

因公司的股权结构和公司类型变更，公司近两年董事的变动情况如下：



有限公司阶段，公司规模较小，2012年1月至2014年2月期间未设立董事会，仅设立一名执行董事，由张成担任；2014年2月27日，股份公司召开创立大会，选举产生第一届董事会，由5名董事组成，董事会成员包括张成、潘咸亮、马述才、邹孟奇、吴春明，其中张成为董事长。至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变动。

## 2、监事变动情况

因公司的股权结构和公司类型变更，公司近两年监事变动情况如下：

有限公司阶段，公司未设立监事会，2012年1月至2014年2月期间仅设一名监事，由冷雪梅担任；2014年2月27日，股份公司召开创立大会，选举产生第一届监事会，由3名监事组成，分别为冷雪梅、王玉芬、郭海滨，其中冷雪梅为监事会主席。截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生变动。

## 3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，自2012年1月至2014年2月，有限公司设总经理一名，由潘咸亮担任，设副总经理一名，由马述才担任；2014年2月27日，公司第一届董事会第一次会议聘任潘咸亮为总经理、马述才为副总经理、叶杰为董事会秘书、单晓玲为财务负责人。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。



## 第四节 公司财务

(如无特别说明, 本节财务数据均引自经中准会计师审计的财务报告, 金额单位均为人民币元)

### 一、最近两年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 最近两年的审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中准会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2012年度、2013年度财务会计报告实施审计, 并出具了编号为“中准审字[2014]1195号”的审计报告, 审计意见类型为标准无保留意见。

#### (二) 最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部2006年颁布的《企业会计准则》及其他相关的规定进行确认和计量, 并基于公司制定的会计政策的基础上编制财务报表。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围, 公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

报告期内, 纳入公司合并财务报表范围的子公司为本公司全资控股的山东力行节能科技有限公司。报告期内, 本公司合并财务报表合并范围未发生变动。

力行节能基本情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司情况”部分相关内容。

##### 3、经审计的两年财务报表



## 合并资产负债表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	1,550,257.55	781,161.20
交易性金融资产		
应收票据	7,084,199.91	829,832.00
应收账款	27,515,000.84	40,008,216.63
预付款项	1,822,857.48	9,358,447.67
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,231,871.99	2,065,184.21
存货	51,531,157.35	41,693,465.19
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	90,735,345.12	94,736,306.90
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	23,373,992.65	24,188,610.44
在建工程	714,638.84	147,842.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,102,395.66	6,263,266.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		



递延所得税资产	681, 926. 59	876, 881. 48
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>30, 872, 953. 74</b>	<b>31, 476, 600. 38</b>
<b>资产总计</b>	<b>121, 608, 298. 86</b>	<b>126, 212, 907. 28</b>
<b>流动负债:</b>		
短期借款	34, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	25, 815, 187. 57	30, 676, 061. 31
预收款项	7, 797, 889. 45	5, 588, 662. 17
应付职工薪酬	12, 702. 03	83, 742. 03
应交税费	1, 013, 676. 24	620, 879. 71
应付利息		
应付股利		
其他应付款	11, 476, 527. 06	19, 727, 408. 54
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>80, 115, 982. 35</b>	<b>66, 696, 753. 76</b>
<b>非流动负债:</b>		
长期借款		23, 000, 000. 00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		<b>23, 000, 000. 00</b>
<b>负债合计</b>	<b>80, 115, 982. 35</b>	<b>89, 696, 753. 76</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	16, 800, 000. 00	16, 000, 000. 00
资本公积	11, 173, 852. 00	10, 373, 852. 00
减: 库存股		



专项储备		
盈余公积	1, 389, 622. 33	1, 051, 928. 42
一般风险准备		
未分配利润	12, 128, 842. 18	9, 090, 373. 10
外币报表折算差额		
归属于母公司股东的所有者权益合计	41, 492, 316. 51	36, 516, 153. 52
少数股东权益		
<b>所有者权益合计</b>	<b>41, 492, 316. 51</b>	<b>36, 516, 153. 52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>121, 608, 298. 86</b>	<b>126, 212, 907. 28</b>

**母公司资产负债表**

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	1, 546, 899. 84	777, 027. 34
交易性金融资产		
应收票据	7, 084, 199. 91	829, 832. 00
应收账款	27, 515, 000. 84	40, 008, 216. 63
预付款项	1, 822, 857. 48	9, 358, 447. 67
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1, 231, 871. 99	2, 065, 184. 21
存货	51, 531, 157. 35	41, 693, 465. 19
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>90, 731, 987. 41</b>	<b>94, 732, 173. 04</b>
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2, 000, 000. 00	2, 000, 000. 00
投资性房地产		
固定资产	23, 373, 992. 65	24, 188, 610. 44



在建工程	714, 638. 84	147, 842. 00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6, 102, 395. 66	6, 263, 266. 46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	681, 926. 59	876, 881. 48
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>32, 872, 953. 74</b>	<b>33, 476, 600. 38</b>
<b>资产总计</b>	<b>123, 604, 941. 15</b>	<b>128, 208, 773. 42</b>
<b>流动负债:</b>		
短期借款	34, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	25, 815, 187. 57	30, 676, 061. 31
预收款项	7, 797, 889. 45	5, 588, 662. 17
应付职工薪酬	12, 702. 03	83, 742. 03
应交税费	1, 013, 676. 24	620, 879. 71
应付利息		
应付股利		
其他应付款	13, 465, 527. 06	21, 716, 408. 54
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>82, 104, 982. 35</b>	<b>68, 685, 753. 76</b>
<b>非流动负债:</b>		
长期借款		23, 000, 000. 00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		



预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		23,000,000.00
<b>负债合计</b>	82,104,982.35	91,685,753.76
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	16,800,000.00	16,000,000.00
资本公积	11,173,852.00	10,373,852.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	1,389,622.33	1,051,928.42
一般风险准备		
未分配利润	12,136,484.47	9,097,239.24
外币报表折算差额		
归属于母公司股东的所有者权益合计	41,499,958.80	36,523,019.66
少数股东权益		
<b>所有者权益合计</b>	41,499,958.80	36,523,019.66
<b>负债和所有者权益总计</b>	123,604,941.15	128,208,773.42

### 合并利润表

项目	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业总收入</b>	145,253,771.77	153,788,236.68
其中：营业收入	145,253,771.77	153,788,236.68
<b>二、营业总成本</b>	141,666,457.81	150,555,255.14
其中：营业成本	119,592,177.54	127,701,734.60
营业税金及附加	524,551.06	565,197.32
销售费用	6,387,703.68	5,795,085.19
管理费用	13,321,088.92	13,348,158.23
财务费用	2,620,756.13	3,088,447.26
资产减值损失	-779,819.52	56,632.54
加：公允价值变动收益		
投资收益		



其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	3,587,313.96	3,232,981.54
加：营业外收入	1,333,109.00	1,870,177.66
减：营业外支出	258,533.00	67,561.44
其中：非流动资产处置损失		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	4,661,889.96	5,035,597.76
减：所得税费用	1,285,726.97	1,261,086.07
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	3,376,162.99	3,774,511.69
归属于母公司所有者的净利润	3,376,162.99	3,774,511.69
少数股东损益		

母公司利润表

项目	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	145,253,771.77	153,788,236.68
其中：营业收入	145,253,771.77	153,788,236.68
<b>二、营业总成本</b>	141,665,681.66	150,554,908.55
其中：营业成本	119,592,177.54	127,701,734.60
营业税金及附加	524,551.06	565,197.32
销售费用	6,387,703.68	5,795,085.19
管理费用	13,321,088.92	13,348,158.23
财务费用	2,619,979.98	3,088,100.67
资产减值损失	-779,819.52	56,632.54
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	3,588,090.11	3,233,328.13
加：营业外收入	1,333,109.00	1,870,177.66
减：营业外支出	258,533.00	67,561.44
其中：非流动资产处置损失		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	4,662,666.11	5,035,944.35
减：所得税费用	1,285,726.97	1,261,086.07



五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,376,939.14	3,774,858.28
归属于母公司所有者的净利润	3,376,939.14	3,774,858.28
少数股东损益		

### 合并现金流量表

项目	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	117,720,475.88	137,186,946.15
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	31,692,290.38	14,535,931.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	149,412,766.26	151,722,877.50
购买商品、接受劳务支付的现金	82,896,685.11	107,035,132.18
支付给职工以及为职工支付的现金	18,984,938.92	16,756,176.08
支付的各项税费	2,527,088.99	3,027,081.42
支付其他与经营活动有关的现金	44,101,832.39	33,836,699.66
<b>经营活动现金流出小计</b>	148,510,545.41	160,655,089.34
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	902,220.85	-8,932,211.84
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	276,685.11	873,592.19
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	276,685.11	873,592.19
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-276,685.11	-873,592.19
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		



吸收投资收到的现金	1,600,000.00	
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	37,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	38,600,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	36,000,000.00	21,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,456,439.39	2,832,117.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	38,456,439.39	23,832,117.50
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	143,560.61	-3,832,117.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	769,096.35	-13,637,921.53
加：期初现金及现金等价物余额	781,161.20	14,419,082.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,550,257.55	781,161.20

#### 母公司现金流量表

项目	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	117,720,475.88	137,186,946.15
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	31,692,290.38	14,535,931.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	149,412,766.26	151,722,877.50
购买商品、接受劳务支付的现金	82,896,685.11	107,035,132.18
支付给职工以及为职工支付的现金	18,984,938.92	16,756,176.08
支付的各项税费	2,527,088.99	3,027,081.42
支付其他与经营活动有关的现金	44,101,056.24	33,836,353.07
<b>经营活动现金流出小计</b>	148,509,769.26	160,654,742.75
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	902,997.00	-8,931,865.25
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		



收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	276,685.11	873,592.19
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	276,685.11	873,592.19
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-276,685.11	-873,592.19
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	1,600,000.00	
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	37,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	38,600,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	36,000,000.00	21,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,456,439.39	2,832,117.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	38,456,439.39	23,832,117.50
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	143,560.61	-3,832,117.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	769,872.50	-13,637,574.94
加：期初现金及现金等价物余额	777,027.34	14,414,602.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,546,899.84	777,027.34



## 2013年度合并所有者权益变动表

项目	归属于母公司股东的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	16,000,000.00	10,373,852.00			1,051,928.42		9,090,373.10			36,516,153.52
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	16,000,000.00	10,373,852.00			1,051,928.42		9,090,373.10			36,516,153.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	800,000.00	800,000.00			337,693.91		3,038,469.08			4,976,162.99
(一)净利润							3,376,162.99			3,376,162.99
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							3,376,162.99			3,376,162.99
(三)所有者投入和减少资本	800,000.00	800,000.00								1,600,000.00
1.所有者投入资本	800,000.00	800,000.00								1,600,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										



项目	归属于母公司股东的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
(四)利润分配					337,693.91		-337,693.91			
1. 提取盈余公积					337,693.91		-337,693.91			
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(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 净资产折为股份										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	16,800,000.00	11,173,852.00			1,389,622.33		12,128,842.18			41,492,316.51



## 2012年度合并所有者权益变动表

项目	归属于母公司股东的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	16,000,000.00	10,373,852.00			674,442.59		5,693,347.24			32,741,641.83
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	16,000,000.00	10,373,852.00			674,442.59		5,693,347.24			32,741,641.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					377,485.83		3,397,025.86			3,774,511.69
(一)净利润							3,774,511.69			3,774,511.69
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							3,774,511.69			3,774,511.69
(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										



项目	归属于母公司股东的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
3. 其他										
<b>(四) 利润分配</b>					377,485.83		-377,485.83			
1. 提取盈余公积					377,485.83		-377,485.83			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 净资产折为股份										
<b>(六) 专项储备</b>										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
<b>(七) 其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	16,000,000.00	10,373,852.00			1,051,928.42		9,090,373.10			36,516,153.52



2013年度母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	16,000,000.00	10,373,852.00			1,051,928.42		9,097,239.24		36,523,019.66
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
<b>二、本年年初余额</b>	16,000,000.00	10,373,852.00			1,051,928.42		9,097,239.24		36,523,019.66
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	800,000.00	800,000.00			337,693.91		3,039,245.23		4,976,939.14
(一)净利润							3,376,939.14		3,376,939.14
(二)其他综合收益									
<b>上述(一)和(二)小计</b>							3,376,939.14		3,376,939.14
<b>(三)所有者投入和减少资本</b>	800,000.00	800,000.00							1,600,000.00
1.所有者投入资本	800,000.00	800,000.00							1,600,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
<b>(四)利润分配</b>					337,693.91		-337,693.91		



项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
1. 提取盈余公积					337,693.91		-337,693.91		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 净资产折为股份									
<b>(六) 专项储备</b>									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>16,800,000.00</b>	<b>11,173,852.00</b>			<b>1,389,622.33</b>		<b>12,136,484.47</b>		<b>41,499,958.80</b>



2012年度母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	10,373,852.00			674,442.59		5,699,866.79		32,748,161.38
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	16,000,000.00	10,373,852.00			674,442.59		5,699,866.79		32,748,161.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					377,485.83		3,397,372.45		3,774,858.28
(一)净利润							3,774,858.28		3,774,858.28
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							3,774,858.28		3,774,858.28
(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					377,485.83		-377,485.83		



项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
1. 提取盈余公积					377,485.83		-377,485.83		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 净资产折为股份									
<b>(六) 专项储备</b>									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>16,000,000.00</b>	<b>10,373,852.00</b>			<b>1,051,928.42</b>		<b>9,097,239.24</b>		<b>36,523,019.66</b>



### (三) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

#### 2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 3、计量属性

本公司在对会计报表项目进行计量时，除某些金融工具以公允价值计量外，均以历史成本计量。

报告期内，报表项目的计量属性未发生变化。

#### 4、现金等价物的确定标准

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。

#### 5、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算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

#### 6、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



管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## （2）金融资产和金融负债的确认和计量方法

### 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，相关的交易费用计入当期损益。

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的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。

### ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向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。期末以公允价值计量且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。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

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上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。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）金融资产的减值准备

##### ①可供出售金融资产的减值准备：

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。

##### ②持有至到期投资的减值准备：

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。

### 7、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

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的未来现金流量（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。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款等）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。



单项金额重大是指：金额大于100万元的应收款项。

对于期末单项金额非重大的应收款项，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。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

应收款项账龄	提取比例
1年以内	5%
1年-2年	10%
2年-3年	30%
3年-4年	50%
4年-5年	70%
5年以上	100%

## 8、存货核算方法

### (1) 存货的分类

本公司将存货分为原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料、发出商品、委托加工物资等。

### (2) 发出存货的计价方法

①存货发出时按月末一次加权平均法计价。

②周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；

包装物采用一次摊销法。

### (3) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### (4) 存货跌价准备的计提方法



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、库存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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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。

## 9、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

同一控制下的企业合并：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合并对价之间的差额，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。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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，以及



为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

#### 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) 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

#### (3) 后续计量及收益确认



公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，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。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：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，公司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（其他资本公积）。

## 10、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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：机器设备、运输设备、电子设备、其他设备。

### (3) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

### (4) 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20.00-40.00	5.00	2.38-4.75
机器设备	5.00-10.00	5.00	9.50-19.00
电子设备	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67
运输设备	5.00-10.00	5.00	9.50-19.00
其他设备	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67

## 11、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) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。



## 12、无形资产核算方法

### (1) 无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

#### ①无形资产使用寿命

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本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

#### ②无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；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，不予摊销。

#### ③内部研究开发项目支出的会计处理：

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，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。

## 13、收入确认原则



### (1) 销售商品

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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### (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。

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。

## 二、报告期盈利能力分析

### (一) 收入确认的具体方法

本公司主营业务收入为电动机及电机控制系统的销售收入。内销业务销售收于公司按照合同约定发货并取得客户签收单据后确认，出口业务销售收于货物报关离境、取得装船提单后确认。



## (二) 报告期内各期营业收入、利润及其变动情况

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	变动	
营业收入	145, 253, 771. 77	-5. 55%	153, 788, 236. 68
营业成本	119, 592, 177. 54	-6. 35%	127, 701, 734. 60
毛利	25, 661, 594. 23	-1. 63%	26, 086, 502. 08
期间费用	22, 329, 548. 73	0. 44%	22, 231, 690. 68
资产减值损失	-779, 819. 52	-1476. 98%	56, 632. 54
营业利润	3, 587, 313. 96	10. 96%	3, 232, 981. 54
利润总额	4, 661, 889. 96	-7. 42%	5, 035, 597. 76
净利润	3, 376, 162. 99	-10. 55%	3, 774, 511. 69

2013年度，公司实现营业收入14, 525. 38万元，较上年减少853. 45万元，呈现小幅下滑。受收入波动的影响，2013年度实现的毛利额较上年度减少42. 49万元，利润总额和净利润较上年度也有不同程度的下降。

## (三) 报告期营业收入、营业成本构成情况

### 1、报告期主营业务占比情况

#### (1) 营业收入

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	144, 063, 589. 70	99. 18%	152, 470, 595. 22	99. 14%
其他业务收入	1, 190, 182. 07	0. 82%	1, 317, 641. 46	0. 86%
合计	145, 253, 771. 77	100. 00%	153, 788, 236. 68	100. 00%

#### (2) 营业成本

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	119, 083, 623. 15	99. 57%	127, 324, 240. 39	99. 70%
其他业务成本	508, 554. 39	0. 43%	377, 494. 21	0. 30%
合计	119, 592, 177. 54	100. 00%	127, 701, 734. 60	100. 00%



2012年度、2013年度，公司主营业务收入占营业收入总额的比例分别为99.14%和99.18%，主营业务成本占营业成本总额的比例分别为99.70%、99.57%，主营业务突出。

## 2、主营业务收入、主营业务成本分产品列示

### (1) 2013年度

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	金额	占比	金额	占比
YP2 系列宽频三相异步电动机	77,133,956.78	53.54%	64,261,373.60	53.96%
YVP 系列变频调速三相异步电动机	15,932,452.85	11.06%	11,736,613.32	9.86%
DYG 系列高起动转矩多速电动机	12,237,192.31	8.49%	10,410,745.37	8.74%
TYPL 系列（IP55）隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统	8,479,513.67	5.89%	7,172,483.27	6.02%
YCT 系列电磁调速电动机	7,759,063.35	5.39%	6,558,165.43	5.51%
TYG 系列高起动转矩高效永磁同步电动机	3,733,839.32	2.59%	2,586,446.23	2.17%
YX3 系列高效率三相异步电动机	1,840,316.10	1.28%	1,449,813.55	1.22%
其他	16,947,255.32	11.76%	14,907,982.38	12.52%
合计	144,063,589.70	100.00%	119,083,623.15	100.00%

### (2) 2012年度

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	金额	占比	金额	占比
YP2 系列宽频三相异步电动机	61,743,435.80	40.50%	51,653,348.03	40.57%
YVP 系列变频调速三相异步电动机	14,513,799.96	9.52%	11,107,180.55	8.72%
DYG 系列高起动转矩多速电动机	13,003,952.65	8.53%	10,771,526.39	8.46%
TYPL 系列（IP55）隔爆型永磁变频电机直驱螺杆泵地面系统	12,273,550.43	8.05%	10,539,782.70	8.28%
YCT 系列电磁调速电动机	9,983,458.11	6.55%	8,603,610.42	6.76%
TYG 系列高起动转矩高效永磁同步电动机	2,087,543.26	1.37%	1,942,995.68	1.53%
YX3 系列高效率三相异步电动机	1,301,475.29	0.85%	943,686.25	0.74%
其他	37,563,379.72	24.64%	31,762,110.37	24.95%
合计	152,470,595.22	100.00%	127,324,240.39	100.00%



报告期内，公司主要产品YP2系列宽频三相异步电动机一直占据较高的比重，2012年和2013年销售占比分别为40.50%、53.54%，该系列电动机用途广泛，可应用于各种机械制造行业。在保持YP2系列较高产销规模的基础上，公司通过对普通电机进行技术改进，研发出多系列适用于各专业领域的特种电机。报告期内，YVP系列变频电动机销售占比保持在10%左右，DYG系列、TYPL系列、TYG系列等油田专用电动机销售额也保持在2,500万元以上，销售占比较高。

从产品结构变动情况看，2013年度产品销售更加集中在YP2、YVP等七大主要的产品系列，除此之外的其他产品销售额较2012年度降低2,000余万元，销售占比也从2012年度的24.64%下降到11.76%。主要产品系列中，除油田专用系列产品受石油行业投资规模控制的影响略有下滑外，其他产品基本保持了较好的增长势头。

### 3、主营业务收入、主营业务成本分地区列示

#### (1) 2013年度

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	金额	占比	金额	占比
内销收入按地区				
其中：华东地区	59,200,493.31	41.09%	51,027,728.73	42.85%
东北地区	35,533,765.08	24.67%	28,136,481.44	23.63%
华北地区	28,389,309.37	19.71%	23,570,882.57	19.79%
华中地区	1,134,740.18	0.79%	753,869.34	0.63%
西北地区	713,661.57	0.50%	567,030.51	0.48%
华南地区				
西南地区				
外销收入按地区				
其中：亚洲	18,736,374.57	13.01%	14,833,262.81	12.46%
欧洲	335,357.13	0.23%	179,512.30	0.15%
北美洲	19,888.49	0.01%	14,855.45	0.01%
合计	144,063,589.70	100.00%	119,083,623.15	100.00%

#### (2) 2012年度



项目	主营业务收入		主营业务成本	
	金额	占比	金额	占比
<b>内销收入按地区</b>				
其中：华东地区	57,026,766.96	37.40%	48,362,035.86	37.98%
东北地区	39,792,377.09	26.10%	32,860,450.87	25.81%
华北地区	31,827,224.85	20.87%	26,444,051.50	20.77%
华中地区	2,050,402.56	1.34%	1,376,785.35	1.08%
西北地区	515,924.57	0.34%	397,021.62	0.31%
华南地区	155,500.87	0.10%	130,425.92	0.10%
西南地区	3,523.93	0.00%	2,611.66	0.00%
<b>外销收入按地区</b>				
其中：亚洲	21,028,011.26	13.79%	17,709,299.29	13.91%
欧洲	70,863.13	0.05%	41,558.32	0.03%
北美洲				
<b>合计</b>	<b>152,470,595.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>127,324,240.39</b>	<b>100.00%</b>

从主营业务分地区情况看，近两年公司内销业务主要集中在华东、东北和华北地区，三个地区合计销售额占全部销售额的比重超过80%，其中华东地区销售占比保持在40%左右；出口业务则主要以除中国以外的其他亚洲国家为主，近两年出口业务占比均超过13%。

#### (四) 报告期主营业务毛利及毛利率情况

##### 1、分产品列示

项目	2013 年度		2012 年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
YP2 系列宽频三相异步电动机	12,872,583.18	16.69%	10,090,087.77	16.34%
YVP 系列变频调速三相异步电动机	4,195,839.53	26.34%	3,406,619.41	23.47%
DYG 系列高起动转矩多速电动机	1,826,446.94	14.93%	2,232,426.26	17.17%
TYPL 系列（IP55）隔爆型永磁变频 电机直驱螺杆泵地面系统	1,307,030.40	15.41%	1,733,767.73	14.13%
YCT 系列电磁调速电动机	1,200,897.92	15.48%	1,379,847.69	13.82%
TYG 系列高起动转矩高效永磁同步 电动机	1,147,393.09	30.73%	144,547.58	6.92%



YX3 系列高效率三相异步电动机	390, 502. 55	21. 22%	357, 789. 04	27. 49%
其他	2, 039, 272. 94	12. 03%	5, 801, 269. 35	15. 44%
合计	24, 979, 966. 55	17. 34%	25, 146, 354. 83	16. 49%

2013年度，公司实现主营业务毛利额2, 498. 00万元，较上年减少16. 64万元；2013年度主营业务毛利率为17. 34%，较上年增加0. 85个百分点。主营业务毛利额和毛利率均未发生重大变化。

从分产品毛利额情况看，YP2系列电机为公司的主打产品，销售占比较高，报告期内实现的毛利远远高于其他系列的产品。2012年度、2013年度，YP2系列电机实现的毛利额占公司主营业务毛利额的比例分别为40. 13%、51. 53%。其他产品由于销售规模不大，单个系列产品毛利额在主营业务毛利中所占份额较低。

从分产品毛利率情况看，YP2系列电机的毛利率略低于平均水平，报告期内毛利率分别为16. 34%、16. 69%，基本保持稳定。具备变频功能的YVP系列以及TYG、YX3两个高效电机系列毛利率较高，远远高于其他普通电机。

报告期内，TYG系列高起动转矩高效永磁同步电动机毛利率波动较大。该系列电机2013年度毛利率为30. 73%，较2012年度提高23. 81个百分点，主要原因为：2012年度，该系列电机的主要材料磁钢价格持续上涨，公司未能相应调整产品价格，导致当年毛利率较低；2013年度，磁钢价格开始下滑，公司根据磁钢价格变动态势，对TYG系列产品售价进行了调整，其中部分产品因2012年度售价未调整而出现了上调。受益于磁钢采购价格的下跌，2013年度，TYG系列产品生产成本出现不同程度下降，降低幅度超过售价调整幅度，2013年度毛利率较2012年度出现较大幅度提升。

## 2、分地区列示

地区	2013 年度		2012 年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
境内	20, 915, 976. 92	16. 74%	21, 798, 338. 05	16. 59%
境外	4, 063, 989. 63	21. 29%	3, 348, 016. 78	15. 87%
合计	24, 979, 966. 55	17. 34%	25, 146, 354. 83	16. 49%



2012年度，境外销售毛利率为15.87%，低于境内销售0.72个百分点，主要原因为公司产品内外销价格略有差异所致；2013年度，主要原材料采购价格不同程度下降，产品单位生产成本也随之降低，内销产品价格根据生产成本变动情况进行了相应调整，毛利率与上年变动较小。而外销产品价格未做调整，因此外销产品毛利率较2012年度有所提高，达到21.29%，较内销产品毛利率高出4.55个百分点。

## （五）报告期期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及变动情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	变动	
销售费用	6,387,703.68	10.23%	5,795,085.19
管理费用	13,321,088.92	-0.20%	13,348,158.23
财务费用	2,620,756.13	-15.14%	3,088,447.26
期间费用合计	22,329,548.73	0.44%	22,231,690.68
营业收入	145,253,771.77	-5.55%	153,788,236.68
销售费用占营业收入比例	4.40%		3.77%
管理费用占营业收入比例	9.17%		8.68%
财务费用占营业收入比例	1.80%		2.01%
期间费用占营业收入比例	15.37%		14.46%

2013年度，期间费用总额为2,232.95万元，较上年度略有增加。其中：销售费用总额638.77万元，较上年增长59.26万元，增幅为10.23%；财务费用262.08万元，较上年降低46.77万元，降幅为15.14%；管理费用1,332.11万元，较上年减少0.20%。

### 1、销售费用

项目	2013 年度	2012 年度
工资	1,806,858.00	1,426,931.00
运费	3,525,717.01	3,339,535.10
差旅费	346,926.20	285,307.90



广告费	145,672.82	111,825.26
出口杂费	71,401.66	149,803.61
房租费	19,900.00	21,600.00
其他	471,227.99	460,082.32
合计	6,387,703.68	5,795,085.19

公司销售费用主要包括销售人员工资、运费、差旅费等项目。2013年度共发生销售费用638.77万元，较2012年度增长59.26万元，增幅10.23%，主要系工资费用和运费同比增长较多所致。

## 2、管理费用

项目	2013 年度	2012 年度
工资	1,754,822.00	1,506,167.00
技术研发费	5,632,161.83	6,099,760.54
劳动保险费	3,167,212.83	3,335,676.02
福利费	442,570.29	501,793.68
住房公积金	260,076.00	219,567.36
税金	633,230.31	561,342.34
办公费	216,502.37	91,954.14
差旅费	198,688.70	192,734.21
业务招待费	142,236.50	180,402.99
修理费	94,833.10	75,791.59
租赁费	59,557.50	35,924.01
折旧费	42,281.40	15,396.10
其他	676,916.09	531,648.25
合计	13,321,088.92	13,348,158.23

公司管理费用主要包括管理人员工资、技术研发费、劳动保险费、税金等。2013年共发生管理费用1,332.11万元，较上年减少2.71万元，变动幅度较小。

2012年度、2013年度，公司分别发生研究开发费用609.98万元、563.22万元，占同期营业收入的比重分别为3.97%和3.88%。

## 3、财务费用



项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	2, 456, 439. 39	2, 832, 117. 50
减： 利息收入	5, 331. 62	7, 199. 31
加： 汇兑损益	134, 256. 48	230, 165. 23
加： 手续费	35, 391. 88	33, 363. 84
合计	2, 620, 756. 13	3, 088, 447. 26

2013年度，公司共发生财务费用262.08万元，较上年度减少46.77万元，主要系当年银行贷款利息支出减少所致。

## （六）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在对外股权投资及重大投资收益。

## （七）报告期内非经常性损益情况

项目	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益		-24, 161. 54
计入当期损益的政府补助	1, 316, 700. 00	1, 836, 000. 00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-242, 124. 00	-9, 222. 24
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	1, 074, 576. 00	1, 802, 616. 22
减： 非经常性损益的所得税影响数	268, 644. 00	450, 654. 06
非经常性损益净额	805, 932. 00	1, 351, 962. 17
减： 归属于少数股东的非经常性损益净影响数 (税后)		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	805, 932. 00	1, 351, 962. 17

报告期内，公司非经常性损益项目主要为政府补助，全部为与收益相关的补助，计入收到补助当期的损益。2012年度、2013年度，非经常性损益净额分别为135.19万元、80.59万元，占同期净利润的比例分别为35.82%、23.87%。

报告期内，公司营业外支出明细如下：

项目	2013 年度	2012 年度
固定资产处置损失		24, 161. 54



税收滞纳金、罚款	10,000.00	8,399.90
捐赠支出	140,000.00	35,000.00
政府补助资金返还	100,000.00	
其他	8,533.00	
合计	258,533.00	67,561.44

## (八) 主要税项及享受的税收优惠政策

1、报告期内，公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额扣除可抵扣进项税额	17.00%
	出口货物销售额	出口退税率 为 17.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育附加	应纳流转税额	2.00%
地方水利建设基金	应纳流转税额	1.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

### 2、税收优惠

根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]7号）规定：生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另行规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。本公司出口自产货物免征生产销售环节的增值税；本公司本期出口产品应退税额可以抵顶内销产品应纳税额；本公司在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。

报告期内，公司出口退税税率为17%，未发生变化。2012年度、2013年度，公司出口产品抵减内销产品应纳税额分别为379.92万元、297.85万元。

## 三、报告期主要资产情况

报告期各年末，公司主要资产情况如下：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
----	-------------	-------------



	金额	较上年末变动	
货币资金	1,550,257.55	98.46%	781,161.20
应收票据	7,084,199.91	753.69%	829,832.00
应收账款	27,515,000.84	-31.23%	40,008,216.63
预付款项	1,822,857.48	-80.52%	9,358,447.67
其他应收款	1,231,871.99	-40.35%	2,065,184.21
存货	51,531,157.35	23.60%	41,693,465.19
固定资产	23,373,992.65	-3.37%	24,188,610.44
无形资产	6,102,395.66	-2.57%	6,263,266.46
递延所得税资产	681,926.59	-22.23%	876,881.48

### (一) 货币资金

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	13,389.25		13,389.25	24,162.31		24,162.31
美元	-		-	-		-
小计			13,389.25			24,162.31
银行存款						
人民币	1,368,644.71		1,368,644.71	676,102.12		676,102.12
美元	27,591.66	6.0969	168,223.59	12,870.38	6.2855	80,896.77
小计			1,536,868.30			756,998.89
其他货币资金						
人民币	-		-	-		-
美元	-		-	-		-
小计			-			-
合计			1,550,257.55			781,161.20

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### (二) 应收票据



项目	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	7,084,199.91	829,832.00
合计	7,084,199.91	829,832.00

2013年末，应收票据余额708.42万元，较上年末增长幅度较大，主要系2013年末收取银行承兑汇票较多、尚未背书转让或贴现所致。

2013年末，公司库存应收票据全部为银行承兑汇票，取得方式均为公司客户背书转让。截至本说明书签署日，2013年末库存应收票据全部背书转让且均已到期，公司未收到被背书人的追索。2013年末应收票据前五名情况如下：

出票人	种类	金额(万元)	到期日	是否存在质押等他项权利
榆林恒源利尔新型建材科技有限公司	银行承兑汇票	100	2014-5-7	否
青岛万兴机械化施工有限公司	银行承兑汇票	50	2014-2-15	否
武汉市东西湖鑫嘉泰金属制品加工厂	银行承兑汇票	50	2014-2-12	否
贵州天富物资有限责任公司	银行承兑汇票	50	2014-2-14	否
山东常林铸业有限公司	银行承兑汇票	50	2014-4-17	否

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款余额及账龄分析

账龄	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
1年以内	25,006,780.98	84.31%	1,250,339.05	37,611,301.67	88.41%	1,880,565.09
1-2年	3,311,638.22	11.16%	331,163.82	4,622,869.04	10.87%	462,286.91
2-3年	1,072,691.41	3.62%	321,807.42	38,949.67	0.09%	11,684.90
3-4年	31,700.67	0.11%	15,850.35	42,877.00	0.10%	21,438.50
4-5年	37,834.00	0.13%	26,483.80	227,315.50	0.53%	159,120.85
5年以上	200,300.50	0.68%	200,300.50			
合计	29,660,945.78	100.00%	2,145,944.94	42,543,312.88	100.00%	2,535,096.25

截至2013年12月31日，应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 2、分币种应收账款情况



报告期各期末，分币种应收账款情况如下：

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
人民币	28,789,809.32		28,789,809.32	42,353,064.84		42,353,064.84
美元	105,270.46	6.0969	641,823.47	28,576.92	6.2855	179,620.23
欧元	27,237.88	8.4189	229,312.99	1,277.75	8.3176	10,627.81
合计			29,660,945.78			42,543,312.88

### 3、各期末应收账款前五名情况

#### (1) 2013年末应收账款前五名情况

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
渤海石油装备承德石油机械有限公司	非关联方	3,114,948.40	1年以内	10.50%
中国石油集团渤海石油装备制造有限公司辽河热采机械制造分公司	非关联方	2,865,684.00	1年以内	9.66%
辽河石油勘探局物资公司	非关联方	2,303,383.00	1年以内	7.77%
大庆市采艺技术开发有限公司	非关联方	2,133,470.50	1年以内	7.19%
北京毕捷电机股份有限公司	非关联方	1,776,770.16	1年以内	5.99%
合计		12,194,256.06		41.11%

#### (2) 2012年末应收账款前五名情况

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
大庆中鼎电器有限公司	非关联方	5,896,884.70	1年以内	13.86%
渤海石油装备承德石油机械有限公司	非关联方	3,082,394.40	1年以内	7.25%
上海中科电气集团有限公司大庆第一分公司	非关联方	2,329,666.00	1年以内、1-2年	5.48%
大庆晟威机械制造有限公司	非关联方	2,175,633.00	1年以内	5.11%
济南巨能液压机电工程有限公司	非关联方	1,900,000.00	1年以内	4.46%
合计		15,384,578.10		36.16%

### (四) 预付账款

#### 1、预付账款余额及账龄分析

账龄	2013年12月31日	2012年12月31日



	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内(含1年)	1,195,337.28	65.58%	8,955,814.40	95.70%
1-2年(含2年)	229,877.24	12.61%	262,480.66	2.80%
2-3年(含3年)	257,918.09	14.15%	137,797.92	1.47%
3-4年(含4年)	137,797.92	7.56%	2,354.69	0.03%
4-5年(含5年)	1,926.95	0.10%		
合计	1,822,857.48	100.00%	9,358,447.67	100.00%

## 2、各期末预付账款前五名情况

### (1) 2013年末预付账款前五名情况

债务人名称	与本公司关系	金额	占总额比例
威海炬源烘干设备有限公司	非关联方	277,032.00	15.20%
邹平铝业有限公司	非关联方	201,896.44	11.08%
福建闽侯福模精密模具有限公司	非关联方	156,855.00	8.60%
天津市岐益工贸有限公司	非关联方	109,683.68	6.02%
德州市华孚电磁线有限公司	非关联方	89,241.60	4.90%
合计		834,708.72	45.80%

### (2) 2012年末预付账款前五名情况

债务人名称	与本公司关系	金额	占总额比例
河南新乡华宇电磁线有限公司	非关联方	7,035,793.98	75.18%
无锡三洲冷轧硅钢有限公司	非关联方	552,296.82	5.90%
威海炬源烘干设备有限公司	非关联方	269,432.00	2.88%
济南德尔创自动化技术有限公司	非关联方	247,200.00	2.64%
山东盟诚电器有限公司	非关联方	150,920.62	1.61%
合计		8,255,643.42	88.21%

## (五) 其他应收款

其他应收款主要为业务人员备用金借款等，公司针对业务人员借款制定了《备用金管理办法》，业务人员借款需根据备用金管理办法履行相应的审批程序。

报告期各期末，其他应收款余额及账龄分析如下：



账龄	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
1年以内	688,597.61	37.97%	34,429.87	1,176,462.73	38.73%	58,823.13
1-2年	576,292.68	31.78%	57,629.27	498,727.03	16.42%	49,872.70
2-3年	60,115.23	3.31%	18,034.57	281,881.90	9.28%	84,564.57
3-4年	5,656.00	0.31%	2,828.00	590,113.57	19.43%	295,056.79
4-5年	47,107.28	2.60%	32,975.10	21,053.90	0.69%	14,737.73
5年以上	435,864.67	24.03%	435,864.67	469,374.77	15.45%	469,374.77
合计	1,813,633.47	100.00%	581,761.48	3,037,613.90	100.00%	972,429.69

2013年末其他应收款前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
宋丽波	非关联方	145,818.25	1年以内、1-2年	8.04%
南京鑫茂特机电设备有限公司	非关联方	116,236.00	1-2年	6.41%
于洪运	非关联方	100,376.35	1年以内、1-2年、2-3年	5.53%
于芳喜	非关联方	97,599.78	5年以上	5.38%
于国辉	非关联方	76,200.00	1-2年	4.21%
合计		536,230.38		29.57%

2012年末其他应收款前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
孙杰	非关联方	502,100.39	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	16.53%
王义	非关联方	361,599.20	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	11.90%
徐小波	非关联方	203,154.50	1年以内、1-2年、2-3年	6.69%
安文一	非关联方	142,785.20	1年以内、1-2年、2-3年	4.70%
潘胜岩	非关联方	117,584.20	1年以内、1-2年、2-3年	3.87%
合计		1,327,223.49		43.69%

## (六) 存货



公司存货主要包括原材料、库存商品等。2012年末、2013年末，公司存货余额分别为4,169.35万元、5,153.12万元，占期末资产总额的比例分别为33.03%、41.52%。各期末存货明细如下：

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	15,725,914.96		11,267,326.76	
周转材料	1,607.00		1,107.50	
在产品	2,228,075.51		1,217,094.82	
库存商品	33,575,559.88		29,207,936.11	
<b>合计</b>	<b>51,531,157.35</b>		<b>41,693,465.19</b>	

2013年末，存货余额5,153.12万元，较2012年末增长983.77万元。存货增长的主要原因为：2013年末，公司根据已获取的订单或供货意向，预期2014年销售订单将大幅度增加，为保障产品供应，公司增加了原材料及产成品储备。

期末存货中，除YP2系列通用电机产品有部分常备货外，主要是根据已有订单或订单意向进行的储备，存货规模与订单相匹配。从存货内部结构看，原材料占存货总额的比例保持在30%左右，产成品占存货总额的比例保持在60%以上，产品结构与同行业上市公司不存在重大差异，符合公司的生产经营模式。

## (七) 在建工程

公司在建工程主要是车间工程建设。报告期内，在建工程情况如下：

2013年度					
工程项目名称	2012-12-31	2013年增加	2013年减少		2013-12-31
			转入固定资产	其他减少	
高压电机车间	147,842.00	566,796.84			714,638.84
<b>合计</b>	<b>147,842.00</b>	<b>566,796.84</b>			<b>714,638.84</b>

2012年度					
工程项目名称	2011-12-31	2012年增加	2012年减少		2012-12-31
			转入固定资产	其他减少	
装配新车间	1,097,347.14	5,980.00	1,103,327.14		



高压电机车间		147,842.00			147,842.00
合计	1,097,347.14	153,822.00	1,103,327.14		147,842.00

2013年末，公司在建工程余额71.46万元，系高压电机车间工程支出，工程预计将于2014年8月完工。工程完工后，公司高压电机项目将投入生产，项目的投产将扩大公司产品种类，提高公司产品的技术含量，增强竞争优势，提高公司的盈利能力。

## (八) 固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备等。2012年末、2013年末，公司固定资产账面价值分别为2,418.86万元、2,337.40万元，占期末资产总额的比例分别为19.16%、18.83%。各期末固定资产原值、累计折旧、净值明细如下：

项目	2012年12月31日	2013年增加	2013年减少	2013年12月31日
一、原价合计	33,233,365.32	1,310,658.53		34,544,023.85
其中：房屋、建筑物	18,210,309.22			18,210,309.22
机器设备	12,067,888.48	1,274,008.53		13,341,897.01
电子设备	599,969.54	36,650.00		636,619.54
运输设备	2,125,385.85			2,125,385.85
其他设备	229,812.23			229,812.23
二、累计折旧合计	9,044,754.88	2,125,276.32		11,170,031.20
其中：房屋、建筑物	3,766,073.03	775,479.60		4,541,552.63
机器设备	3,972,150.86	1,087,773.83		5,059,924.69
电子设备	498,352.83	43,963.69		542,316.52
运输设备	612,330.23	199,301.40		811,631.63
其他设备	195,847.93	18,757.80		214,605.73
三、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输设备				



其他设备				
四、账面价值合计	24,188,610.44			23,373,992.65
其中：房屋、建筑物	14,444,236.19			13,668,756.59
机器设备	8,095,737.62			8,281,972.32
电子设备	101,616.71			94,303.02
运输设备	1,513,055.62			1,313,754.22
其他设备	33,964.30			15,206.50

## (九) 无形资产

公司账面无形资产为土地使用权，详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司的无形资产情况”部分相关内容。

项目	2012年12月31日	2013年增加	2013年减少	2013年12月31日
一、原价合计	7,078,314.24			7,078,314.24
土地使用权	7,078,314.24			7,078,314.24
二、累计摊销合计	815,047.78	160,870.80		975,918.58
土地使用权	815,047.78	160,870.80		975,918.58
三、减值准备合计				
土地使用权				
四、账面价值合计				
土地使用权	6,263,266.46			6,102,395.66

## 四、报告期主要债务情况

报告期各年末，公司主要负债情况如下：

项目	2013年12月31日		2012年12月31日
	金额	较上年末变动	
短期借款	34,000,000.00	240.00%	10,000,000.00
应付账款	25,815,187.57	-15.85%	30,676,061.31
预收款项	7,797,889.45	39.53%	5,588,662.17
应交税费	1,013,676.24	63.26%	620,879.71
其他应付款	11,476,527.06	-41.82%	19,727,408.54



长期借款		-100.00%	23,000,000.00
------	--	----------	---------------

## (一) 借款

报告期内，公司银行借款均为抵押借款。各年末借款明细如下：

项目	贷款种类	贷款银行	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款	抵押借款	中国银行股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
短期借款	抵押借款	招商银行股份有限公司	24,000,000.00	
长期借款	抵押借款	乳山市农村信用合作联社		23,000,000.00
合计			34,000,000.00	33,000,000.00

2013年末，公司银行借款总额为3,400万元，较2012年末增加100万元，借款总额变动不大。从借款结构上看，2012年末长期借款2,300万元，2013年偿还后未举借长期债务，转为采取短期融资方式，导致短期借款增长幅度较大。

2014年年初至6月末，短期借款变动情况如下：

贷款银行	日期	借款	还款	
			金额	资金来源
招商银行股份有限公司	2014-5-16		10,000,000.00	乳山市财政局企业转贷基金
招商银行股份有限公司	2014-5-17	10,000,000.00		

## (二) 应付账款

### 1、应付账款余额及账龄分析

账 龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内（含1年）	19,366,602.08	75.02%	24,551,888.34	80.04%
1-2年（含2年）	3,704,553.28	14.35%	3,854,440.95	12.56%
2-3年（含3年）	1,040,308.72	4.03%	1,137,815.47	3.71%
3-4年（含4年）	673,521.38	2.61%	168,152.59	0.55%
4-5年（含5年）	160,523.02	0.62%	94,651.87	0.31%
5年以上	869,679.09	3.37%	869,112.09	2.83%
合计	25,815,187.57	100.00%	30,676,061.31	100.00%



截至2013年12月31日无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 2、各期末应付账款前五名情况

### (1) 2013年末应付账款前五名情况

债权人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
河南新乡华宇电磁线有限公司	非关联方	9,743,377.65	1年以内	37.74%
山西平遥县曙光工业有限公司	非关联方	998,957.14	1年以内、1-2年	3.87%
乳山市永昌铸造有限公司	非关联方	990,235.40	1年以内、1-2年	3.84%
山西平遥隆倡庆铸造厂	非关联方	730,198.96	1年以内、1-2年	2.83%
临沂奎泰商贸有限公司	非关联方	660,000.00	1年以内	2.55%
合计		13,122,769.15		50.83%

### (2) 2012年末应付账款前五名情况

债权人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
天津市鑫达环宇商贸有限公司	非关联方	3,800,002.00	1年以内	12.39%
宁波华邦铜业有限公司	非关联方	2,290,967.98	1年以内、2-3年	7.47%
河南新乡华洋漆包线有限公司	非关联方	1,999,999.98	1-2年	6.52%
沈阳博蕊技术咨询服务有限公司	非关联方	1,508,500.00	1年以内	4.92%
石家庄金博鑫金属材料有限公司	非关联方	1,169,980.30	1年以内	3.81%
合计		10,769,450.26		35.11%

## (三) 预收账款

### 1、预收账款余额及账龄分析

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1 年以内(含 1 年)	6,971,271.93	89.40%	4,690,662.89	83.93%
1-2 年(含 2 年)	540,104.20	6.93%	530,218.08	9.49%
2-3 年(含 3 年)	286,513.31	3.67%	367,781.20	6.58%



合计	7,797,889.44	100.00%	5,588,662.17	100.00%
----	--------------	---------	--------------	---------

## 2、分币种预收账款情况

报告期各期末，分币种预收账款情况如下：

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
人民币	7,358,275.30		7,358,275.30	4,781,177.34		4,781,177.34
美元	71,606.74	6.0969	436,579.13	101,705.08	6.2855	639,267.28
欧元	360.5	8.4189	3,035.01	20,224.29	8.3176	168,217.55
合计			7,797,889.44			5,588,662.17

## 3、各期末预收账款前五名情况

### (1) 2013年末预收账款前五名情况

债权人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
大庆市富隆达石油工程机械设备有限公司	非关联方	851,900.00	1年以内	10.92%
无锡市力久机电设备有限公司	非关联方	636,757.01	1年以内	8.17%
潍坊精达塑料机械有限公司	非关联方	279,318.22	1年以内	3.58%
济南上瑞机械有限公司	非关联方	258,334.50	1年以内	3.31%
淄博水环真空泵厂有限公司	非关联方	251,801.60	1年以内	3.23%
合计		4,526,309.73		29.21%

### (2) 2012年末预收账款前五名情况

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
中石油辽河热采机械制造分公司	非关联方	800,000.00	1年以内	14.31%
戴肃江	非关联方	696,922.62	2-3年	12.47%
中国石油天然气辽河油田分公司	非关联方	221,817.30	1年以内\\1-2年	3.97%
无锡市力久机电设备有限公司	非关联方	219,219.41	1年以内	3.92%
AJ RACING, COM.	非关联方	206,209.66	1年以内	3.70%
合计		2,144,168.99		38.37%

## (四) 应交税费



报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

税费项目	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-64,642.08	29,525.12
企业所得税	899,227.46	430,502.10
城市建设维护税	29,139.93	24,943.33
土地使用税	69,084.00	69,084.00
房产税	49,679.66	43,751.19
个人所得税	1,476.20	-1,423.81
印花税	3,181.36	1,559.98
教育费附加	12,488.30	10,689.98
地方教育附加	8,317.94	7,119.09
地方水利建设基金	5,723.47	5,128.73
合计	1,013,676.24	620,879.71

## （五）其他应付款

### 1、其他应付款余额及账龄分析

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	5,112,147.16	44.54%	12,095,539.51	61.31%
1-2年	1,127,799.53	9.83%	4,289,345.17	21.74%
2-3年	1,950,663.77	17.00%	582,294.20	2.95%
3-4年	534,989.20	4.66%	90,414.80	0.46%
4-5年	88,440.80	0.77%	678,456.99	3.44%
5年以上	2,662,486.60	23.20%	1,991,357.87	10.10%
合计	11,476,527.06	100.00%	19,727,408.54	100.00%

### 2、各期末其他应付款前五名情况

#### （1）2013年末其他应付款前五名情况

债权人名称	与本公司关系	款项性质	金额	占总额比例
冷雪梅	关联方	借款	1,697,000.00	14.79%
闫龙	非关联方	借款	720,418.13	6.28%



张成	关联方	借款	686,757.40	5.98%
戴肃江	非关联方	保证金、借款	546,406.20	4.76%
沙吉全	非关联方	保证金、借款	456,940.84	3.98%
合计			4,107,522.57	35.79%

(2) 2012年末其他应付款前五名情况

债权人名称	与本公司关系	款项性质	金额	占总额比例
力聚贸易	关联方	借款	10,000,000.00	50.69%
张成	关联方	借款	716,480.40	3.63%
闫龙	非关联方	借款	642,887.11	3.26%
戴肃江	非关联方	保证金、借款	522,988.97	2.65%
沙吉全	非关联方	保证金、借款	413,170.00	2.09%
合计			12,316,633.04	62.32%

## 五、报告期股东权益情况

### (一) 实收资本

投资者名称	2012年12月31日		本年增加	本年减少	2013年12月31日	
	金额	比例			金额	比例
张成	10,080,000.00	63.00%			10,080,000.00	60.00%
潘咸亮	5,920,000.00	37.00%			5,920,000.00	35.24%
威海汇力			800,000.00		800,000.00	4.76%
合计	16,000,000.00	100.00%	800,000.00		16,800,000.00	100.00%

### (二) 资本公积

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
资本溢价		800,000.00		800,000.00
其他资本公积	10,373,852.00			10,373,852.00
合计	10,373,852.00	800,000.00		11,173,852.00

### (三) 盈余公积

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
法定盈余公积	1,051,928.42	337,693.91		1,389,622.33



合计	1, 051, 928. 42	337, 693. 91		1, 389, 622. 33
----	-----------------	--------------	--	-----------------

#### (四) 未分配利润

项目	2013 年度	2012 年度	提取或分配比例
上年年末余额	9, 090, 373. 10	5, 693, 347. 24	
加： 2013 年度净利润转入	3, 376, 162. 99	3, 774, 511. 69	
减： 计提法定盈余公积	337, 693. 91	377, 485. 83	10%
2013 年末余额	12, 128, 842. 18	9, 090, 373. 10	

### 六、报告期主要财务指标分析

#### (一) 盈利能力指标分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
综合毛利率	17. 67%	16. 96%
销售净利率	2. 32%	2. 45%
净资产收益率	8. 84%	10. 90%

2013年度，公司综合毛利率为17. 67%，较2012年增加0. 71个百分点，呈小幅增长趋势；受营业收入、净利润小幅下滑的影响，销售净利率同比也有所下降；2013年度净资产收益率为8. 84%，较上年度降低2. 06个百分点，主要系随着公司经营积累的增加以及新股东投资入股，公司净资产逐步增长，而净利润未能同步增长所致。

#### (二) 营运能力分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率	4. 02	4. 20
存货周转率	2. 57	3. 35
总资产周转率	1. 17	1. 25

报告期内，受营业收入小幅下滑的影响，公司各项资产周转率指标均有所下降，说明公司的资产使用效率有待进一步提高。上述指标中，存货周转率下降幅度较大，主要系因2013年末订单增加，公司于2013年末储备了较多的原材料和产成品存货所致。



### (三) 偿债能力分析

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	65.88%	71.07%
流动比率	1.13	1.42
速动比率	0.49	0.80

从长期偿债能力看，2013年末资产负债率为65.88%，较2012年末降低5.19个百分点，长期偿债能力有所提高；从短期偿债能力看，报告期内，流动比率、速动比率等指标均有不同程度下滑，短期偿债能力有待提高。

### (四) 现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

项目	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	902,220.85	-8,932,211.84
投资活动产生的现金流量净额	-276,685.11	-873,592.19
筹资活动产生的现金流量净额	143,560.61	-3,832,117.50
现金及现金等价物净增加额	769,096.35	-13,637,921.53

2012年度，公司现金及现金等价物净增加额为-1,363.79万元，主要原因系当年应收账款回收速度减缓，经营活动现金流量情况不佳，全年经营活动净流出893.22万元，另外，当年因偿还贷款以及支付贷款利息导致筹资活动现金流出383.21万元；

2013年度，公司现金及现金等价物净增加额为76.91万元，主要原因系当年经营活动现金流量改善，全年经营活动净流入90.22万元。2013年筹资活动现金流量较2012年度增长较多，主要系当年引进新股东增资所致。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 关联方及关联方关系

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



## 1、本公司控股股东及实际控制人

本公司的控股股东和实际控制人为自然人张成。

## 2、本公司子公司情况

子公司全称	投资金额	持股比例
力行节能	5,000,000.00	100.00%

## 3、本公司其他关联方情况

其他关联方	其他关联方与本公司关系
潘咸亮	本公司股东
冷雪梅	本公司股东张成妻子
威海汇力	本公司股东
盛德源	由本公司股东潘咸亮女儿、张成女儿投资
力聚贸易	由本公司股东潘咸亮配偶、张成配偶投资
马述才	董事、副总经理
邹孟奇	董事
吴春明	董事
王玉芬	监事
郭海滨	监事
叶杰	董事会秘书
单晓玲	财务负责人

力聚贸易成立于2012年5月11日，为冷雪梅（公司控股股东、实际控制人张成的配偶）与王雪玉（公司股东潘咸亮的配偶）共同出资设立的有限责任公司，注册资本10万元，冷雪梅和王雪玉分别出资6.30万元和3.70万元，住所位于威海市皇冠花园82号楼603室，法定代表人为冷雪梅，经营范围：备案范围内的货物及技术进出口（法律、法规、国务院规定禁止的项目除外；法律、法规、国务院规定限制项目的，须取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至2013年12月31日，力聚贸易资产总额47.89万元，负债总额37.70万元，所有者权益总额10.19万元（以上数据未经审计）。

盛德源为张潇文（公司控股股东、实际控制人张成的女儿）与潘赛赛（公司股东潘咸亮的女儿）在中国香港地区共同出资设立的有限责任公司，注册资本为



港币10,000元，发行股份10,000股，每股港币1元，其中张潇文持有6,300股，潘赛赛持有3,700股。盛德源自成立以来，未开展经营活动。

## （二）重大关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联方销售

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2013年发生金额 (含税)	2012年发生金额 (含税)
力聚贸易	销售商品	销售商品	市场价格	1,022,652.28	

2013年度，公司向关联方力聚贸易销售电动机及控制系统，采用市场价格定价，含税金额102.27万元，占2013年度全部含税销售额的比重为0.62%。

#### （2）关联方租赁

2013年12月，公司与股东威海汇力签订租赁合同，将公司厂区闲置平房1间租赁给威海汇力，面积10平方米，每年租赁价格800元。

### 2、偶发性关联交易

2013年9月2日，公司控股股东及实际控制人张成与中国银行股份有限公司乳山支行签订《最高额保证合同》（编号2013年高保中字017号），为债务人力久有限的最高本金余额1,000万元债务提供连带责任保证。

## （三）关联方应收应付款项

### 1、应收关联方款项

报告期各期末，公司应收关联方款项如下：

项目	关联方	性质	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款	力聚贸易	货款	372,652.28	--

### 2、应付关联方款项



项目	关联方	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	力聚贸易	--	10,000,000.00
其他应付款	张成	686,757.40	716,480.40
其他应付款	冷雪梅	1,697,000.00	357,000.00

#### (四) 关联方交易决策权限、程序

《公司章程》、《关联交易制度》对公司关联方交易的决策权限和决策程序作出了明确规定。

##### 1、决策权限

单笔金额占最近一期经审计净资产不足10%的关联交易事项由董事会授权董事长审批；单笔金额占最近一期经审计净资产10%以上不足30%的关联交易事项由董事会审批；审议单笔金额占最近一期经审计净资产30%以上的关联交易事项由股东大会审批。

公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司资产总额30%的关联交易，由股东大会审批。

公司对股东、实际控制人及其他关联方提供的担保，不论数额大小，均由股东大会审批。

##### 2、决策程序

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；

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。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### (五) 关联交易的定价机制及合规性、公允性分析

公司发生的向关联方销售商品的关联交易按市场价格结算，销售价格参照非



关联的第三方价格确定。

报告期内，公司关联交易发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并与关联方签订销售合同，目前上述交易已执行完毕，股份公司设立后，未再发生此类关联交易。

报告期内，公司发生的向关联方销售商品的关联交易金额较小，对公司财务状况及经营成果影响较小。

## （六）减少和规范关联方交易的具体安排

股份公司成立后，公司制定了《关联交易制度》，公司将严格执行《公司章程》和《关联交易制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

同时，为减少和规范关联交易，保护公司与其他股东权益，本公司自然人股东张成、潘咸亮于2014年3月18日分别出具《减少并规范关联交易的承诺函》，承诺：“一、不利用承诺人股东身份，谋求力久股份在业务合作等方面给予承诺人（及其直系亲属）所控制的其他企业获得优于独立第三方的权利；二、杜绝承诺人（及其直系亲属）及所控制的其他企业非法占用力久股份资金、资产的行为，在任何情况下，不要求力久股份违规向承诺人及所控制的其他企业提供任何形式的担保；三、承诺人（及其直系亲属）及所控制的其他企业将尽量避免与力久股份及其控制企业发生不必要的关联交易。”

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2014年1月26日，山东力久特种电机有限公司召开股东会会议并决议整体变更为山东力久特种电机股份有限公司，以截止2013年12月31日经审计的账面净资产 41,499,958.80 元按 1:0.4049 的比例折合股份 1,680 万股，超出部分 24,699,958.80 元计入资本公积。原有限公司股东按原比例折股，其中：张成持



股1,008.00万股，潘咸亮持股592.00万股，威海市汇力投资咨询中心(有限合伙)持股80.00万股。2014年3月7日经威海市工商行政管理局核准，山东力久特种电机有限公司整体变更为山东力久特种电机股份有限公司。

## (二) 或有事项

截至2013年12月31日，本公司对外担保情况如下：

单位：万元			
被担保单位	担保金额	债务到期日	被担保方经营情况
威海韩孚生化药业有限公司	500.00	2014-11-04	经营正常
威海韩孚生化药业有限公司	1,000.00	2016-03-10	经营正常

## (三) 其他重要事项

本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 九、资产评估情况

公司委托北京建和信资产评估有限责任公司，以2013年12月31日为评估基准日，对公司拟组建股份有限公司而涉及的资产及负债进行评估，并出具“京建和信评报字[2014]第03002号”资产评估报告。经评估，资产账面值12,360.50万元，评估值16,425.29万元，增值4,064.79万元；负债账面值8,210.50万元，评估值8,210.50万元；净资产账面值4,150.00万元，评估值8,214.79万元，增值4,064.79万元。

经评估，公司拟股份制改造项目的净资产评估值确认为8,214.79万元。

本次评估目的是为公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行调账。

## 十、股利分配政策和最近两年分配情况

### (一) 股利分配政策

《公司章程》规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司



法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司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。

公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

## （二）最近两年分配情况

公司最近两年的税后利润均按规定提取了法定公积金，未向股东进行分配。

## 十一、控股子公司情况

报告期内，纳入本公司合并报表合并范围的子公司为山东力行节能科技有限公司。

力行节能前身为乳山市力行电气有限公司，成立于2009年11月19日，住所：乳山市山海大道22号，法定代表人张成，注册资本200万元，全部由本公司出资。经营范围：变压器、电控设备、特种电机及配件生产、销售；备案范围内货物及技术进出口业务（法律、法规禁止的项目除外，涉及许可经营的，取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

乳山市力行电气有限公司设立以来，因经营范围与力久有限有部分重合，且其变压器产品市场竞争力不足，未实质开展经营业务。截至2013年12月31日，力行电气资产总额和所有者权益总额均为199.24万元，无负债。2012年度、2013年度，力行电气无营业收入，净利润分别为-346.59元、-776.15元。

2014年4月，乳山市力行电气有限公司通过股东会决议，注册资本由200万元



增加至500万元，公司名称变更为山东力行节能科技有限公司，法定代表人变更为刘华涛，经营范围变更为：“提供用能状况诊断和节能项目设计、投资、改造、运行管理服务；承接合同能源管理；从事工业电气自动化领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务；从事机电产品、自动化控制设备的研发、集成、销售和服务；备案范围内的货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

根据公司的战略部署，力行节能将从事节能方案设计及管理业务，重点为企业提供高效电机改造方案设计。通过力行节能的管理服务，拉动公司高效电机的销售，提高高效电机市场份额，增强公司盈利能力。截至本报告书签署之日，力行节能正积极筹划开展业务，目前已与几家企业初步达成协议。

## 十二、公司主要风险因素及自我评估

### （一）公司治理风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，实践中也出现了董事和监事未及时换届、未履行关联交易审批程序等不规范的现象。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，选聘了2名外部董事，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层规范运作意识需进一步提高，对更加规范的公司治理机制需要逐步理解和适应的过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

针对以上风险，公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作“三会”，完善法人治理结构，加强外部董事在公司治理中的作用。公司管理层将在今后加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，切实保障公司的规范运作。

### （二）实际控制人不当控制风险



张成先生直接持有公司60.00%的股份，通过威海汇力间接控制公司4.76%的股份，为公司的实际控制人，处于绝对控股地位。公司实际控制人可以利用控制股份的比例优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，建立健全了公司法人治理结构，但是，仍存在实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制的风险。

针对上述风险，公司在《公司章程》、《关联交易制度》等制度中制定了关联股东、关联董事回避制度，能够较好地防范实际控制人不当控制的风险。公司今后将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行“三会”议事规则、《关联交易制度》的规定，保障“三会”决议的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。公司也将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

### （三）经营性现金流与公司净利润不匹配的风险

2012年度、2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-893.22万元、90.22万元，同期的净利润分别为377.45万元、337.62万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均低于同期净利润金额。如公司无法较好地改善现金流量状况，合理地安排资金使用，将存在现金流短缺进而影响公司经营的风险。

报告期内，公司经营性现金流与净利润不匹配的原因主要是为了满足公司订单的增长的需要，公司储备的原材料、产成品以及为采购材料预付的货款增长，导致营运资金规模逐年增加。

公司管理层高度重视现金流量情况，制定了较为完善的财务管理制度，通过加强对业务人员的考核、建立对账制度等措施强化应收账款的管理，取得了不错的成效。2013年末，公司应收账款、应收票据余额合计3,674.51万元，较上年末减少15.28%。由于应收款项规模的降低，当年实现经营性活动现金净流入90.22万元，较上年有大幅度改善。公司目前的现金流及融资渠道可以满足公司正常生产经营，尚不存在现金流短缺的风险。



## （四）政府补助依赖风险

2012年度、2013年度，公司计入当期损益的政府补助金额分别为183.60万元、131.67万元，占同期利润总额的比例分别为36.46%、28.24%，政府补助占利润总额比例较高，对政府补助存在一定的依赖。未来若公司无法获得政府补助或获得政府补助的金额大幅下降，将会对公司的净利润产生影响，公司存在对政府补助的依赖风险。

公司近两年产品销售和盈利能力较为稳定，公司针对油田等专业领域开发的特种电机新产品已逐步得到客户认可，销售规模逐步扩大，未来将给公司带来客观的经济效益。针对政府补助依赖风险，公司目前通过积极开发新客户，力争进一步扩大公司的销售规模，进一步增强公司盈利能力，减少对政府补助的依赖。

## （五）汇率波动风险

报告期内，人民币汇率持续升值，给公司经营业绩带来一定影响。2012年度、2013年度，公司分别发生汇兑损失230,165.23元、134,256.48元，占营业收入的比例分别为0.15%、0.09%，占利润总额的比例分别为4.57%、2.88%。若未来人民币汇率大幅度波动，公司将面临因此带来的经营压力。

针对汇率波动可能导致的经营风险，公司一方面要求财务部门收汇后及时结汇，另一方面，在与境外主要客户签订的合同中约定，自客户发出订单至公司按合同交货期间，汇率变动达到2%时，公司与客户将重新定价。另外，公司也在积极与客户进行谈判，力争以人民币计价，避免可能发生的汇率风险。

## （六）税收优惠政策变化风险

公司拥有进出口经营资格，出口货物按免、抵、退税管理办法享受出口退税政策，报告期内出口退税率为17%，未发生变化。2012年度、2013年度，公司出口产品抵减内销产品应纳税额分别为379.92万元、297.85万元。

出口退税是出口自产货物免征生产销售环节的增值税，出口产品应退税额可以抵顶内销产品应纳税额，对公司业绩不产生影响。但若国家取消出口退税政策



或调低出口退税率，将增加公司的营业成本，对公司经营业绩产生不利影响。

公司已与境外客户形成紧密合作关系，依靠自身技术和质量控制优势，公司对出口产品拥有一定的定价话语权，未来可以通过提高出口产品价格等方式抵减出口退税政策变化产生的影响。但提高出口产品价格并不能完全抵消出口退税政策变化对经营业绩产生的影响，未来若国家调低出口退税率，仍将对公司业绩产生不利影响。



## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

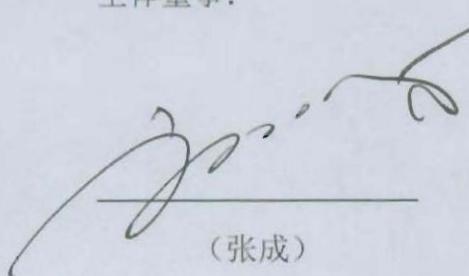
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

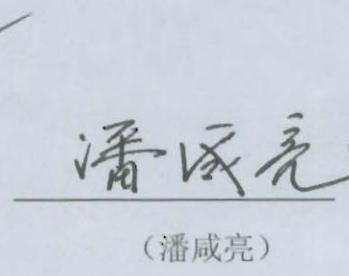
(以下无正文)

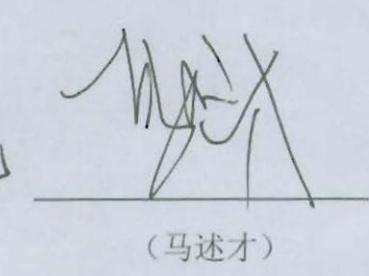


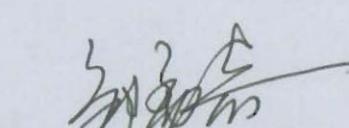
本页无正文，为《申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明》签字盖章页。

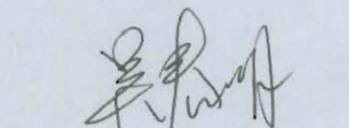
全体董事：

  
\_\_\_\_\_  
(张成)

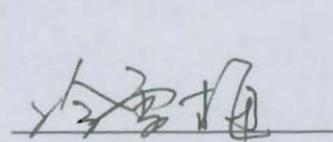
  
\_\_\_\_\_  
(潘咸亮)

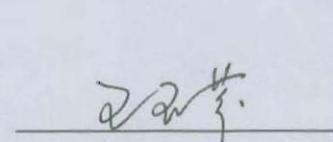
  
\_\_\_\_\_  
(马述才)

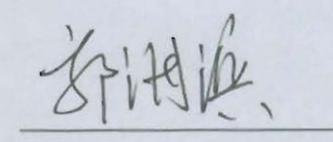
  
\_\_\_\_\_  
(邹孟奇)

  
\_\_\_\_\_  
(吴春明)

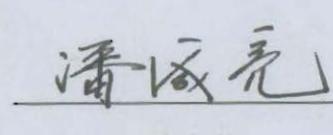
全体监事：

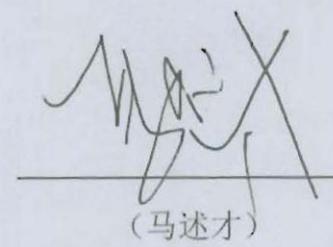
  
\_\_\_\_\_  
(冷雪梅)

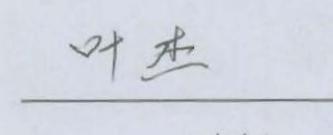
  
\_\_\_\_\_  
(王玉芬)

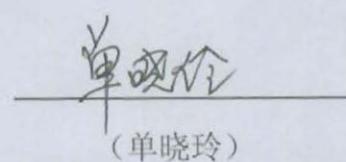
  
\_\_\_\_\_  
(郭海滨)

全体高级管理人员：

  
\_\_\_\_\_  
(潘咸亮)

  
\_\_\_\_\_  
(马述才)

  
\_\_\_\_\_  
(叶杰)

  
\_\_\_\_\_  
(单晓玲)

山东力久特种电机股份有限公司  
2014年7月8日  
  
3710070000634



## 二、主办券商声明

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

项目负责人：

钱伟： 钱伟

项目小组成员：

刘建增：刘建增 程文传：程文传 孟俊成：孟俊成

法定代表人：

李玮：李玮



### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：

付洋：付洋

经办律师：

张力：张力 石志远：石志远



#### 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

田雍：毛丽娟

签字注册会计师：

韩玉顺：韩玉顺 赵刚：赵刚

中准会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年7月8日



## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

董西升：



签字注册资产评估师：

董西升：



孙秀春：



北京建和信资产评估有限责任公司

2014年7月8日





## 第六节 附件

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