
北京超同步伺服股份有限公司
Beijing CTB Servo Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一四年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、下游行业波动的风险

公司的产品广泛应用于数控机床、电梯、机械设备等行业，这些属于装备制造业，具有较强的周期性特征，与宏观经济的关联程度较高。当国家宏观政策的调整导致下游行业出现波动时，可能会减缓公司下游客户的需求。公司目前主要下游客户为数控机床领域，随着公司新产品的投入，在新能源汽车等新领域的比重将得到提升，但仍然在一定程度上面临下游行业波动的风险。

二、核心人才流失的风险

公司经过多年的发展，建立了一支由公司核心技术人员带头、创新能力强的技术研发队伍，并且公司的核心技术均是由公司的研发人员在多年的技术经验基础上获得，虽然公司的核心技术和制造工艺并不依赖某个研发人员，但公司的产品创新和业务经营目前仍然依赖于公司的人才队伍，并且相关人才的引进和培养是一个长期的过程，如果未来由于各种原因发生核心人才的流失，可能会对公司的业务产生不利影响。

三、原材料价格波动的风险

公司的原材料包括钢材、铝材、铜线等，相关原材料的价格波动较为频繁，从而对公司产品成本的影响较大。由于公司从原材料采购到组织生产，再到形成产品需要一定的周期，在此期间如果原材料价格出现大幅波动，而公司产品价格不能作出适时调整，可能会影响公司的利润。

四、公司税收优惠政策变动的风险

公司和子公司分别于 2011 年 11 月和 2012 年 5 月被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局定为高新技术企业并取得“高新技术企业证书”，在报告期内享受 15% 税率的所得税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了一定的推动和促进作用。若国家有关政策发生变动，或者公司未来在高新证书到期后无法重新获得高新技术企业资格，现有的税收优惠将会取消，从而会对公司的业绩产生影响，因此公司存在因税收政策变化而影响公

司利润的风险。

五、租赁农村集体土地建工业厂房的风险

2007 年 11 月 30 日，北超伺服同密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社签订了《土地租赁合同》，租赁了王各庄村集体所有的农民就业基地 32.50 亩，租赁土地的目的是建厂房和研发基地，租赁期限自 2008 年 1 月 1 日起至 2057 年 12 月 31 日止。根据《中华人民共和国土地管理法》等法律法规规定，农村集体土地所有的土地使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设，公司租赁农村集体土地以建设工业厂房的情形可能会受到相关主管部门的行政处罚，并且可能会面临厂房被要求拆迁的风险，进而对公司的正常经营产生不利影响。

目 录

声 明	1
释 义	6
第一节 公司基本情况	8
一、基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	10
四、公司股东情况.....	10
五、股本形成及变化情况.....	12
六、公司、子公司基本情况.....	16
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	20
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	24
九、与本次挂牌有关的中介机构.....	25
第二节 公司业务	28
一、业务情况.....	28
二、公司业务关键资源要素.....	35
三、公司业务经营情况.....	45
四、公司商业模式.....	55
五、所处行业基本情况.....	60
第三节 公司治理	75
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	75
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	77
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况 ...	80
四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	90
五、公司的独立性.....	96
六、同业竞争情况.....	97
七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	98
八、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相关情形的说明	98
九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	100
十、公司管理层的诚信状况.....	100
第四节 公司财务会计信息	101
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	101

二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表	103
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况	124
四、报告期利润形成的有关情况	143
五、期末主要资产情况	149
六、期末主要负债情况	166
七、期末股东权益情况	174
八、关联方、关联方关系及关联方交易	175
九、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	179
十、股利分配政策和近两年的分配情况	180
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	180
十二、管理层对公司近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析	181
十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素及应对措施	183
第五节 有关声明	186
第六节 附件	191

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

北超伺服、股份公司、公司、本公司、	指	北京超同步伺服股份有限公司
北超有限	指	北京北超伺服技术有限公司
超同步、超同步科技	指	北京超同步科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《北京超同步伺服股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转让系统	指	指全国中小企业股份转让系统
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
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
大华会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律所、律师	指	北京德和衡律师事务所
中发国际	指	中发国际资产评估有限责任公司
自然人股东	指	持有公司股份的自然人
挂牌转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
内核小组、内核	指	招商证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	北京超同步伺服股份有限公司股东大会
董事会	指	北京超同步伺服股份有限公司董事会
监事会	指	北京超同步伺服股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
交流电机	指	将交流电的电能转变为机械能的一种设备
伺服系统	指	以物体的位移、角度、速度为控制量组成的能够跟踪目标任意位置变化的自动化控制系统
伺服电机	指	又称执行电动机,在自动控制系统中,用作执行元件,把所收到的电信号转换成电动机轴上的角位移或角速度输出
伺服驱动器、控制器	指	用来控制伺服电机的一种控制器，其作用类似于变频器作用于普通交流马达，属于伺服系统的一部分

异步电机	指	电机转子转速不等于定子绕组产生的磁场的电磁转速的电机
同步电机	指	电机转子转速等于定子绕组产生的磁场的电磁转速的电机
数控机床	指	用指令控制刀具按给定的工作程序、运动速度和轨迹进行自动加工的机床
PLC	指	可编程逻辑控制器
ERP	指	企业资源管理计划

注：除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：北京超同步伺服股份有限公司

英文名称：Beijing CTB Servo Co.,Ltd.

法定代表人：项久鹏

有限公司设立日期：2008 年 8 月 8 日

股份公司设立日期：2014 年 5 月 5 日

注册资本：6,600.00 万元

住所：北京市密云县十里堡镇王各庄村西 200 米

电话：010-69076533

传真：010-69076577

邮编：101500

电子邮箱：lz2014@ctb.com.cn

董事会秘书兼信息披露负责人：刘珍

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“C40 仪器仪表制造业”；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司业务属于“C4011 工业自动控制系统装置制造”行业，细分行业属于伺服系统制造业。

经营范围：生产 CTB 系列电机、驱动器；普通货运。开发、销售 CTB 系列电机、驱动器。

组织机构代码：67876096X

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：831544

股票简称：北超伺服

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：6,600.00 万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（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：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

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

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

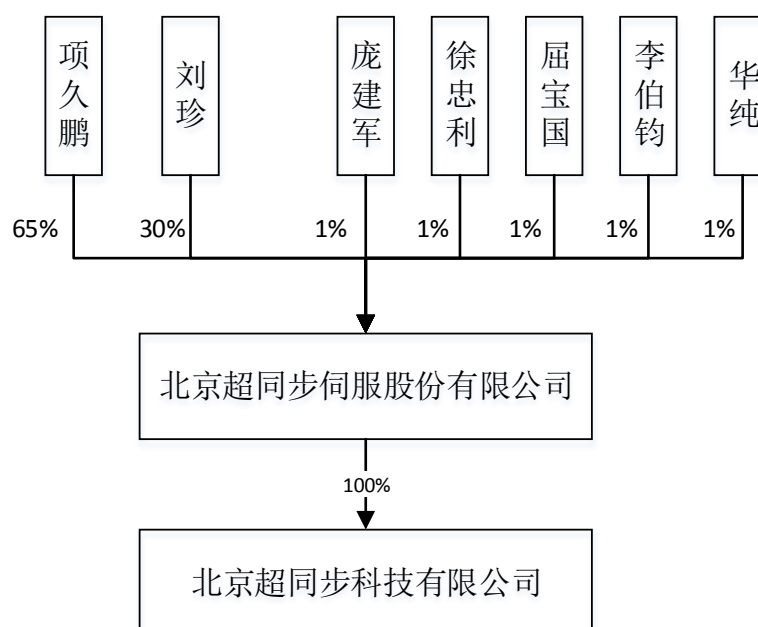
“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条：“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。董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其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6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未有其他承诺。

截止本公开转让说明书披露之日，本公司未有可流通转让股份。

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）实际控制人的认定及变动情况

截至本公开转让说明书签署日，项久鹏持有公司 65.00%的股份，刘珍持有公司 30.00%股份，且二人为夫妻关系，两位所持公司股份不存在质押或其他有争议的情况，项久鹏为公司控股股东，项久鹏、刘珍为公司实际控制人。

实际控制人认定依据如下：

1、项久鹏、刘珍持股情况

自公司成立至今，项久鹏、刘珍一直持有公司 95.00% 以上的股份，具体情况如下表：

期间	持股数（股）	持股比例（%）
2008-8-8 至 2011-11-14	1,000,000.00	100.00
2011-11-15 至 2012-12-18	10,000,000.00	100.00
2012-12-19 至 2014-5-4	38,000,000.00	95.00
2014-5-5 至今	62,700,000.00	95.00

2、项久鹏、刘珍能够对董事会的决策和公司日常经营活动产生重大影响

北超伺服由北超有限整体变更而来。自北超有限设立至整体变更为北超伺服期间，项久鹏一直担任北超有限的执行董事、总经理，董事。股份公司成立至今，项久鹏担任公司董事长、总经理，刘珍担任公司董事。项久鹏、刘珍自公司成立之日起一直在公司任职，参与公司经营管理活动，能够对公司董事会的决策和公司的经营管理产生重大影响。

3、项久鹏、刘珍为夫妻关系

由此，主办券商和律师认为，项久鹏、刘珍为公司实际控制人。

（二）实际控制人基本情况

项久鹏：男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1996 年 9 月至 2000 年 11 月任北京北科麦思科自动化技术有限公司开发部经理；2000 年 12 月至今任北京超同步科技有限公司董事长；2008 年 8 月至 2014 年 4 月任北超有限执行董事、总经理；2011 年 9 月至今任江苏中兴西田数控科技有限公司董事；2014 年 5 月至今任北京超同步伺服股份有限公司董事长、总经理。

刘珍：女，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1999 年 8 月至 2003 年 2 月任清华紫光（集团）有限公司研发部经理；2003 年 3 月至 2007 年 9 月任北京超同步科技有限公司副总经理，2007 年 10 月至 2008 年 7 月任北京超同步科技有限公司监事；2008 年 8 月至今任北京超同步科技有限公司副董事长；2014 年 5 月 4 日至今任北京超同步伺服股份有限公司董事、副总

经理、董事会秘书。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	项久鹏	42,900,000.00	65.00	净资产
2	刘 珍	19,800,000.00	30.00	净资产
3	庞建军	660,000.00	1.00	净资产
4	屈宝国	660,000.00	1.00	净资产
5	李伯钧	660,000.00	1.00	净资产
6	华 纯	660,000.00	1.00	净资产
7	徐忠利	660,000.00	1.00	净资产
合计		66,000,000.00	100.00	

（四）公司现有股东之间的关联关系

项久鹏与刘珍为夫妻关系。项久鹏持有公司 65.00%的股份，其妻刘珍持有公司 30.00%的股份。

五、股本形成及变化情况

（一）有限公司的设立

2008年4月1日，北超有限取得北京市工商局密云分局颁发（京密）企名预核（内）字[2008]第12909836号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称“北京北超伺服技术有限公司”。

2008年7月21日，股东项久鹏签署公司章程，决定出资设立北超有限，公司性质为一人有限责任公司，注册资本为100.00万元。北超有限不设董事会，设执行董事一人；不设监事会，设监事一人；执行董事和监事任期均为3年，可连选连任；执行董事为公司的法定代表人。

2008年7月21日，北京正衡东亚会计师事务所有限责任公司出具正衡东亚验字[2008]第0379号《验资报告》。报告审验，截止2008年7月21日，北超有限已收到股东项久鹏缴纳的注册资本（实收资本）人民币100.00万元，出资方式为货币出资。

2008年8月8日，北超有限取得北京市工商局密云分局颁发的注册号为

110228011251184 的《企业法人营业执照》，营业执照显示，公司注册资本为 100.00 万元，实收资本 100.00 万元，企业类型为有限责任公司（自然人独资），主要经营范围为“开发、生产、销售 CTB 系列电机、驱动器”。

依据公司章程，各股东名称及出资比例为：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	项久鹏	100.00	货币	100.00
合计		100.00	—	100.00

（二）有限公司第一次增资

2011 年 11 月 15 日，北超有限唯一的自然人股东项久鹏决定：（1）公司注册资本由 100 万元增加至 1,000.00 万元，股东以货币出资 900.00 万元；（2）同意修改后的公司章程。

2011 年 11 月 15 日，北京东易君安会计师事务所有限责任公司出具东易验字（2011）第 2—0624 号《验资报告书》。报告审验，截至 2011 年 11 月 15 日，公司已收到项久鹏缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 900.00 万元，股东以货币形式出资。变更后北超有限累计注册资本 1,000.00 万元，实收注册资本 1,000.00 万元。

2011 年 11 月 16 日，北超有限换发新的《企业法人营业执照》，注册资本 1,000.00 万元，实收资本 1,000.00 万元。

根据变更后的公司章程，本次增资完成后，各股东名称及出资比例为：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	项久鹏	1,000.00	货币	100.00
合计		1,000.00	—	100.00

（三）有限公司第二次增资

2012 年 12 月 19 日，北超有限唯一自然人股东项久鹏作出决定：（1）决定吸收刘珍、庞建军、屈宝国、李伯钧、华纯、徐忠利为新股东，组成股东会；（2）

决定免去项久鹏的执行董事职务；（3）决定免去霍重光监事职务；（4）决定解聘项久鹏经理职务；（5）同意修改后的章程。

2012年12月19日，北超有限召开股东会，作出股东会决议：（1）同意公司注册资本和实收资本由1,000.00万元增加到4,000.00万元；（2）同意项久鹏以货币增资1,600.00万元，同意刘珍以货币资金出资1,200.00万元，同意庞建军、屈宝国、李伯钧、华纯、徐忠利分别以货币出资40.00万元。（2）选举项久鹏为执行董事和经理，选举庞建军为监事；（3）同意修改后的公司章程。

2012年12月19日，北京东易君安会计师事务所有限责任公司出具的东易验字（2012）第2-0855号《验资报告书》。报告审验，截至2012年12月19日，北超有限已收到项久鹏、刘珍、庞建军、屈宝国、李伯钧、华纯、徐忠利缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币3,000.00万元，股东以货币出资3,000.00万元。变更后累计注册资本4,000.00万元，实收注册资本4,000.00万元。”

2012年12月20日，北超有限取得变更后的《企业法人营业执照》，注册资本4,000.00万元，实收资本4,000.00万元。

本次增资后，北超有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	项久鹏	2,600.00	货币	65.00
2	刘 珍	1,200.00	货币	30.00
3	庞建军	40.00	货币	1.00
4	屈宝国	40.00	货币	1.00
5	李伯钧	40.00	货币	1.00
6	华 纯	40.00	货币	1.00
7	徐忠利	40.00	货币	1.00
合计		4,000.00	—	100.00

（四）有限公司整体变更为股份公司

2014年4月15日，北超有限召开股东会，股东会一致决议：（1）公司类型由有限責任变更为股份有限公司，公司名称变更为北京超同步伺服股份有限公司；（2）公司以2014年2月28日为基准日整体变更为股份有限公司，有限公司全体股

东作为股份公司发起人股东；发起人的持股比例同北超有限一致，不发生变动；

(3) 全体股东以经审计的净资产出资，股份公司注册资本为6,600.00万元，每股面值为1元，净资产大于股本部分计入资本公积。(4) 同意委托大华会计师事务所对公司整体变更事项出具验资报告。(5) 根据整体变更事项重新制定公司章程；(6) 公司执行董事、监事、经理任职期限至股份公司召开股东大会选举董事、监事后自动终止。

2014年4月12日，大华会计师事务所出具大华审字[2014]005253号《审计报告》。报告显示，截止2014年2月28日，北超有限经审计的账面净资产值为73,936,614.72元。

2014年4月15日，中发国际资产评估有限公司出具中发评报字[2014]第045号《北京北超伺服技术有限公司拟整体改制为股份有限公司项目资产评估报告》，报告显示，截止2014年2月28日，公司净资产评估值为8,487.72万元。

2014年5月4日，北超有限全体股东签署了《发起人协议》。根据《发起人协议》，折合为拟成立的股份公司的股本66,000,000.00元，每股面值1元，共计66,000,000股，净资产超过股本的部分计入资本公积。

2014年5月5日，大华会计师事务所出具大华验字[2014]000138号《验资报告》，对发起人的出资进行了审验。

2014年5月4日，北京超同步伺服股份有限公司创立大会召开，会议审议通过：(1)《关于整体变更设立股份公司的议案》；(2)《关于股份公司筹建情况的报告》，(3)《关于股份公司设立费用的议案》；(4)《关于股份公司章程的议案》；(5)《关于股东大会议事规则的议案》；(6)《关于董事会议事规则的议案》；(7)《关于监事会议事规则的议案》；(8)《关于关联交易管理办法的议案》；(9)《关于重大投资决策管理办法的议案》；(10)《关于信息披露管理办法的议案》；(11)《关于选举股份公司第一届董事会董事的议案》；(12)《关于选举股份公司第一届监事会非职工监事的议案》；(13)《授权董事会办理公司变更为股份公司相关事宜的议案》；(14)《聘请大华会计师事务所为本年度财务审计机构的议案》。

2014年5月5日，公司取得了北京市工商行政管理局密云分局颁发的注册号为

110228011251184营业执照。执照显示：公司名称为北京超同步伺服股份有限公司，注册资本为6600万元，法定代表人为项久鹏，成立日期为2008年8月8日，住所为北京市密云县十里堡镇王各庄村西200米，类型为股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)，“生产CTB系列电机、驱动器；普通货运。开发、销售CTB系列电机、驱动器”是北超伺服的经营范围，营业期限自2008年8月8日至2058年5月8日，发照日期为2014年5月5日。

整体变更为股份公司后的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	持股比例(%)
1	项久鹏	4,290.00	净资产	65.00
2	刘 珍	1,980.00	净资产	30.00
3	庞建军	66.00	净资产	1.00
4	屈宝国	66.00	净资产	1.00
5	李伯钧	66.00	净资产	1.00
6	华 纯	66.00	净资产	1.00
7	徐忠利	66.00	净资产	1.00
合计		6,600.00	—	100.00

六、分公司、子公司基本情况

截止本说明书出具之日，北京超同步伺服股份有限公司拥有一家全资子公司即北京超同步科技有限公司，间接参股一家公司即江苏中兴西田数控科技有限公司。

1、北京超同步科技有限公司

北京超同步科技有限公司成立于2000年11月7日，住所为北京市海淀区学清路16号学知轩1215室(住宅)，注册资本为1,200.00万元，法定代表人为项久鹏，经营范围为“技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机技术培训；销售机械设备、电子产品、器件和元件；计算机系统服务、计算机维修；经济贸易咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口”。经营期限自2000年11月07日至2020年11月06日，现《企业法人营业执照》注册号为110108001747627。股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	持股比例(%)
1	北京超同步伺服股份有限公司	1,200.00	货币	100.00
合计		1,200.00		100.00

(1) 关于项久鹏对超同步的出资合法合规以及不存在出资不实情形的说明

①项久鹏对超同步科技的出资程序合法合规

2007 年 10 月 28 日，超同步科技召开第四届第二次股东会，决议同意股东项久鹏以其持有的非专利技术“全数字交流伺服控制系统技术”对公司增资，该技术经评估价值人民币 546 万元，全体股东一致同意其中 500 万元作为项久鹏新增投资计入超同步科技注册资本，剩余 46 万元计入超同步科技资本公积。

2007 年 11 月 1 日，超同步科技召开第四届第三次股东会，同意增加注册资本 1200 万元，其中项久鹏以货币增资 300 万元，以知识产权增资 500 万元。

2007 年 11 月 13 日，北京中鼎会计师事务所有限责任公司出具了中鼎内验字（2007）059 号验资报告书：“截至 2007 年 11 月 12 日止，超同步科技已收到项久鹏缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币捌佰万元，其中以货币出资 300 万元，以知识产权出资 500 万元。变更后的累计注册资本为 1200 万元，实收资本为 1200 万元。”

2007 年 12 月 6 日，超同步科技换发新《企业法人营业执照》，注册号 1101108001747627，注册资本 1200 万元，实收资本 1200 万元。

由此，主办券商认为，项久鹏对超同步科技的出资程序合法、合规。

②超同步科技的实收资本不存在不实问题。

2012 年 12 月 19 日，北超有限召开股东会，会议决定收购超同步全部股份，使超同步成为北超有限全资子公司。

2012 年 12 月 20 日，超同步科技召开第六届第二次股东会，决议同意包括项久鹏在内的全部股东将所持全部股权转让给北超伺服。2013 年 1 月 25 日，北京工商局海淀分局核准上述变更。

2013年12月27日，超同步科技股东作出决定，同意公司注册资本由1200万元减少至700万元，其中股东北超伺服减少实缴知识产权出资500万元；2014年1月2日，超同步科技在《北京日报》刊登减资公告；2014年2月18日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2014]000073号《验资报告》，验证：截至2014年2月16日止，超同步科技已减少实收资本人民币500万元，全部为减少北超伺服出资，超同步科技变更后注册资本为700万元；2014年2月26日，超同步科技办理工商登记变更手续。至此，原由项久鹏以知识产权形式出资的500万元在转给北京北超伺服技术有限公司后被做减资处理。

鉴于减资发生在项久鹏将股权转让北京北超伺服技术有限公司后，为保护北京北超伺服有限股东利益，项久鹏在将知识产权免费让北超伺服有限、超同步科技使用的前提下，于2014年3月6日向受让方北京北超伺服技术有限公司支付了500万元现金。2014年3月11日，北京北超伺服技术有限公司用该笔款项向北京超同步增资了500万元。

主办券商经核查后认为，北京超同步科技先减少知识产权出资然后再用货币增资的方式夯实了公司实收资本，避免出资瑕疵，有力地维护了股东利益，保障了交易安全。

综上，主办券商认为，项久鹏对超同步科技出资不存在出资不足的问题。

（2）北超伺服收购超同步科技的定价公允的说明

①股权转让是双方的真实意思表示。主办券商律师对股权转让双方进行了访谈，双方表示该次股权转让虽是平价转让，但体现了他们的真实意愿，是他们的真实意思表示。

②该次股权转让虽为平价，但股权交易是公允的。2012年12月19日，北超有限（北超伺服前身）注册资本由1000万元变更为4000万元：其中项久鹏增资1,600.00万元、刘珍增资1,200.00万元，庞建军、屈宝国、李伯钧、华纯、徐忠利分别出资40.00万元，均为货币出资，股权价格为每股1元。变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
----	------	-----	------	---------

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	项久鹏	2,600.00	货币	65.00
2	刘 珍	1,200.00	货币	30.00
3	庞建军	40.00	货币	1.00
4	屈宝国	40.00	货币	1.00
5	李伯钧	40.00	货币	1.00
6	华 纯	40.00	货币	1.00
7	徐忠利	40.00	货币	1.00
合计		4,000.00	—	100.00

2012 年 12 月 20 日，超同步科技股东会一致同意公司股东将全部股权转让给北超伺服成为独资公司前的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
项久鹏	822	68.50%	货币+知识产权
刘珍	330	27.50%	货币
庞建军	12	1%	货币
屈宝国	12	1%	货币
徐忠利	12	1%	货币
李伯钧	12	1%	货币
合计	1200	100%	—

由此看出，北超伺服在以每股 1 元的收购超同步科技股权的同时也以每股 1 元的价格向出售超同步科技股权的超同步科技的股东进行了定增。超同步的股东在转让股份后即成为北超伺服的股东。

根据未经审计的超同步科技截至 2012 年 11 月 30 日的资产负债表，超同步的净资产为 1,788,412.62 元，每股净资产为 1.49 元。根据经审计的北超伺服截至 2012 年 12 月 31 日的资产负债表，北超伺服的净资产为 66,505,180.62 元，每股净资产为 1.66 元。股权收购后超同步科技成为北超伺服的全资子公司，公司收益通过间接的控制关系依然能为原来股东所享有，交易过程各方股东的利益均为受到损失，由此，主办券商认为该次关联收购交易价格是公允的。

2、江苏中兴西田数控科技有限公司

江苏中兴西田数控科技有限公司成立于 2011 年 9 月 18 日，住所在溧阳市中关村科技产业园上上路 28 号，公司注册资本、实收资本均为 8,000.00 万元、法定代表人为张忠良，公司类型为中外合资的有限责任公司，经营范围为“精密锻

压设备、折弯剪切设备、自动冲压线周边自动化生产线、数控伺服精密冲压机械、钣金设备、冷挤压设备、1000 吨及以上多工位镦锻成型机、压力（35-42MPa）低速大扭矩马达、精度高于 0.02 毫米（含 0.02 毫米）精密冲压模具、精度高于 0.05 毫米（含 0.05 毫米）精密型腔模具和模具标准件设计与制造，机械零部件加工，伺服驱动装置及控制系统软件的研发，并提供前述产品相关的技术及售后服务，销售自产产品。”2011 年 9 月 18 日至 2031 年 9 月 17 日为公司营业期限。现《企业法人营业执照》注册号为 320481400004219。

江苏中兴西田数控科技有限公司股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
中国精密技术有限公司	3,200.00	40.00	货币
张清林（香港）	1,600.00	20.00	货币
浙江中兴精密工业有限公司	1,360.00	17.00	货币
西田精机株式会社（日企）	1,200.00	15.00	货币
宁波纯生电子有限公司	400.00	5.00	货币
北京超同步科技有限公司	240.00	3.00	货币
合计	8,000.00	100.00	

江苏中兴西田数控科技有限公司主要从事锻压设备及周边自动化装置的研发、生产和销售，其中自动化装置包括伺服驱动器，与公司研发的伺服驱动器具有一定的相似性，但其主要是面向锻压设备，并且产量较小。而公司的伺服驱动器面向的下游行业较多，应用领域广泛。

七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由五名董事构成：各位董事均于 2014 年 5 月 4 日由公司创立大会选举产生，任期三年。

项久鹏：男，董事长、总经理。简历见“第一节 公司基本情况”之“四 公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。2014 年 5 月 4 日，由股份公司创立大会选举为公司董事，同日，由股份公司第一届董事会第一次会议选举为董事长，任期三年。

刘珍：女，董事、副总经理、董事会秘书，简历见“第一节 公司基本情况”

之“四 公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。2014年5月4日由股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。

庞建军：男，董事、副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1980年6月出生，大专学历。2001年3月至2008年9月任北京超同步科技有限公司生产经理；2008年10月至今任北京超同步科技有限公司董事、副总经理；2008年8月至2014年5月3日任北京北超伺服技术有限公司董事、副总经理；2014年5月4日至今任公司董事、副总经理。2014年5月4日，由股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。

徐忠利：男，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1978年11月出生，本科学历。1996年9月至2002年8月任吉林化纤股份有限公司技术员；2002年9月至2003年10月任吉林市联播科技有限公司技术主管；2003年11月至2005年2月任吉林市绿兴源电气安装有限公司技术部经理；2005年3月至今任北京超同步科技有限公司技术总监；2014年5月4日，由股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。

屈宝国：男，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1975年5月出生，大专学历，助理工程师。1996年8月至2006年5月任陕西汉川机床有限公司研究所项目主管；2006年6月至今任北京超同步科技有限公司技术总监；2014年5月4日，由股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会由三名监事构成，其中霍重光为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生，起任日期为2014年5月4日，任期三年。

华纯：男，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1982年7月出生，本科学历。2005年6月至2009年7月任北京首科凯奇公司电机算法工程师，2009年8月至2010年8月任惠得时代科技有限公司节能算法工程师，2010年9月至2011年3月任北京易安医疗器械有限公司呼吸机算法工程师；2011年4月至今任北京超同步科技有限公司开发四部经理；2014年5月4日由股份公司创立大会选举为公司监事，同日，由股份公司第一届监事会第一次会议选举为监事会主

席，任期三年。

李伯钧：男，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1966年11月出生，大专学历。1989年7月至1991年8月任赤峰林东第一中学教师；1991年9月至2001年5月任赤峰冶金化工厂技术员；2001年6月至2006年3月任北京世纪平安灯具厂技术员；2006年4月至今任北京超同步科技有限公司开发一部经理；2014年5月4日由公司创立大会选举为公司监事，任期三年。

霍重光：女，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1972年12月出生，大专学历。1992年1月至1996年12月任北京捷阳电子有限公司行政助理；1997年1月至2002年2月任北京三明纺织品集团销售部副经理；2002年3月至2006年9月任北京爱王新兴建材有限公司总经理助理；2006年10月至今2008年8月任北京超同步科技有限公司总经理助理、总经办主任；2008年9月至今任北京北超伺服技术有限公司总经理助理、总经办主任；2014年5月由职工代表大会选举为股份公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员基本情况

项久鹏：总经理，简历见“第一节 公司基本情况”之“四 公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

刘珍：副总经理，董事会秘书，简历见“第一节 公司基本情况”之“四 公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

庞建军：副总经理，简历见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

赵同利：男，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1974年4月出生，本科学历，人力资源师。1994年8月至1995年8月任北京市电机总厂北电分厂团支部书记；1995年9月至2001年1月历任北京市电机总厂团委干事、副书记、书记；2001年2月至2011年6月任北京毕捷电机股份有限公司物流部、外协部、机电维修部部长、公司监事；2011年6月至2012年6月任北京奥利得工贸有限公司总经理；2012年6月至2013年2月北京联华铸造有限公司总经理助理；2013年5月至今任北京超同步科技有限公司总经理；2014年5月至今任股份公司副

总经理。

王雪梅：女，财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，1967年2月出生，大专学历，助理会计师。1987年7月至2001年12月年任北京密云双龙水泥集团会计；2002年1月至2004年12月任北京金鼎达工贸有限公司会计；2005年1月至2009年12月任北京贝乐尔摩擦产品公司会计；2010年1月至2014年5月任北超有限会计；2014年6月任股份公司财务总监。

（四）公司核心技术人员基本情况

项久鹏：简历见“第一节 公司基本情况”之“四 公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

徐忠利：简历见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

华纯：简历见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”。

李伯钧：简历见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”。

袁世鹏：男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年12月出生，硕士研究生学历。2011年3月至2013年7月任华锐风电科技集团有限公司研发工程师；2013年8月至今任北超伺服技术经理。

姜琳：男，中国国籍，无境外永久居留权，1974年10月出生，研究生学历，助理工程师。1999年8月至2014年4月任北京北科麦思科自动化工程技术有限公司技术工程师；2014年5月至今任北超伺服技术经理。

（五）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	任职				持有股份（股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管	核心技术人员		
1	项久鹏	√		√	√	42,900,000.00	65.00
2	刘 珍	√		√		19,800,000.00	30.00
3	庞建军	√		√		660,000.00	1.00
4	徐忠利	√			√	660,000.00	1.00

序号	姓名	任职				持有股份（股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管	核心技术人员		
5	屈宝国	√				660,000.00	1.00
6	李伯钧		√		√	660,000.00	1.00
7	华 纯		√		√	660,000.00	1.00
8	霍重光		√			-	-
9	赵同利			√		-	-
10	王雪梅			√		-	-
11	袁世鹏				√	-	-
12	姜 琳				√	-	-
合计						66,000,000.00	100.00

八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

单位：元

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	45,808,861.33	93,641,002.20	62,481,337.11
净利润	5,712,949.41	11,277,292.33	6,018,703.07
归属于公司股东的净利润	5,712,949.41	11,277,292.33	6,018,703.07
扣除非经常性损益后的净利润	5,609,912.38	9,883,286.80	3,192,296.71
归属于公司股东的 扣除非经常性损益后的净利润	5,609,912.38	9,883,286.80	3,192,296.71
综合毛利率	42.04%	38.12%	39.12%
净资产收益率	5.95%	15.63%	18.65%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	5.85%	13.70%	9.89%
应收账款周转率（次）	1.79	5.25	4.27
存货周转率（次）	0.90	2.34	1.94
基本每股收益（元/股）	0.10	0.28	0.60
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.28	0.60
经营活动产生的现金流量净额	1,642,570.55	2,039,637.29	4,563,507.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.05	0.11
财务指标	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
总资产	113,877,224.42	103,990,421.72	90,413,442.72
股东权益合计	83,035,422.36	77,782,472.95	66,505,180.62
归属于申请挂牌公司股东权益合计	83,035,422.36	77,782,472.95	66,505,180.62
每股净资产（元/股）	1.26	1.94	1.66
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.26	1.94	1.66
资产负债率（母公司）	17.69%	14.18%	11.92%

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
资产负债率	27.08%	25.20%	26.44%
流动比率	2.74	2.65	1.86
速动比率	1.52	1.41	0.90

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/（应收账款+应收票据）期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定；

九、与本次挂牌有关的中介机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：袁亮

项目小组成员：袁亮、张曦、许兰库

（二）律师事务所

名称：北京德和衡律师事务所

机构负责人：蒋琪

住所：北京市朝阳区建外永安东里 16 号 CBD 国际大厦 16 层

联系电话：010-85219100

传真：010-85219992

签字律师：丁旭 刘章印

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

联系电话：010- 58350011

传真：010-58350006

经办会计师：张鸿彦 黄羽

（四）资产评估机构

名称：中发国际资产评估有限公司

法定代表人：陈思

住所：北京市海淀区紫竹院路 81 号院 802 室

联系电话：010-88580645

传真：010-88580460

经办评估师：卢春霞、王光辉

（五）股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司主要从事交流伺服电机、伺服驱动器等工业自动化控制产品的研发、生产和销售，为客户提供专业的机电一体化产品以及自动化系统解决方案。公司自主研发的产品包括交流伺服主轴电机、交流永磁同步伺服电机、电主轴内装电机、直驱伺服电机、变频电机、水冷电机、伺服驱动器等 7 个系列，产品广泛应用于数控机床、木工机械、注塑机、锻压设备、包装设备、起重设备、风力发电、新能源汽车等多个行业。


公司的产品是自动化控制行业中的伺服系统。因此根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司业务属于“C4011 工业自动控制系统装置制造”行业，细分行业属于伺服系统制造业。

（二）主要产品和服务

1、伺服电机

伺服电机是在伺服系统中控制机械部件运转的动力源，可以将电压信号转化为转矩和转速以驱动控制对象，在自动控制系统中是执行元件。伺服电机通过将电能转换为机械能来实现对负载（机械）的精密速度控制、位置控制和扭矩控制，从而快速、准确地让机械按照设定参数运转，让其在工业自动控制领域中具有重要的作用。


公司生产的伺服电机种类见下表所示：


产品系列	产品图片	产品介绍	应用领域
CTB 系列 伺服主轴 电机		采用优化节能设计、封闭式散热通道，具有效率高、结构精巧、噪音低、外形美观的特点，具有标准主轴控制功能（低速大扭矩切削、高速恒功率切削、零速主轴锁定、准停控制、C 轴功能、刚性攻丝）	数控机床、钻攻中心

产品系列	产品图片	产品介绍	应用领域
CTB 系列 交流永磁 同步伺服 电机		性能优越、结构紧凑、外形美观、性价比高，可内置增量编码器、旋转变压器、绝对值编码器等。	机床、木工、印刷、包装、纺织、起重、采油、印染、造纸等各自动化行业
DZM 系列 电主轴内 装电机		结构紧凑、效率高、噪音低、运行平稳	加工中心、数控车床、磨床等电主轴
YSM 系列 交流伺服 电机		一体化设计、高强度结构设计，抗震性能强，特别适合高震动场合使用。结构紧凑、尺寸小，适合狭小的安装空间。功率和扭矩范围宽，电气性能指标高，可满足用户的不同工况使用要求。电机转速可根据用户的需要进行设计，满足低速直驱应用。内置高精度速度传感器，配合高性能伺服驱动器，可实现高精度的速度、位置和扭矩控制。	通用压力机、螺旋压力机、伺服压力机、制砖机、震动机械、锻压机、机械挤出机、吹塑机、拉丝机、重型机床等
CTB 系列 变频电机		性能优越、结构紧凑、外形美观、性价比高，可内置增量编码器、旋转变压器、绝对值编码器等。	木工机械、印刷设备、包装机械、纺织机械、电动车

2、伺服驱动器（伺服控制器）

伺服驱动器是用来驱动伺服电机的一种控制器，主要由电力电子器件构成，属于伺服系统的一部分，与伺服电机共同构成自动控制系统中快速响应的执行机构。主要应用于高精度的控制系统，一般是通过位置、速度和力矩三种方式对伺服电机进行控制，实现对高精度的传动系统控制。

产品系列	产品图片	产品介绍	应用领域
GS 系列 伺服主轴 驱动器		可实现主轴电机的全闭环伺服控制，集速度控制、位置控制、转矩控制一体，具有独立准停控制、6000 转以上的精密加工、低速强力重切削加工、40 转以下的铰孔、低速螺纹加工、C 轴功能、高速钻攻加工等功能。接口丰富，操作简便，标准应用可免调试。	数控机床主轴（包括电主轴）驱动，可适配伺服主轴电机、变频电机、三相异步电机。

产品系列	产品图片	产品介绍	应用领域
GH 系列 交流伺服 驱动器		可实现交流感应电机、永磁同步电机的全闭环伺服控制，集速度控制、位置控制、转矩控制一体。内置可编程运动控制器，完全可以取代小型 PLC 控制单元，使电气控制系统更简洁、成本更低、运行更可靠、调试更方便领货。内置多个运动控制程序，可依据实际应用自由选择方案。接口丰富，操作简便，标准应用可免调试。	机床、锻压、印刷、液压、起重等大功率伺服传动应用。

3、交流伺服液压驱动系统

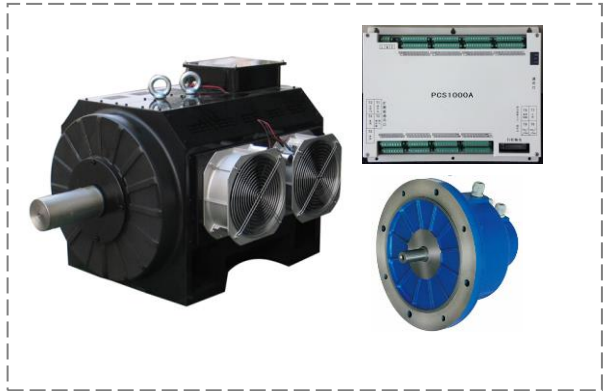
公司研制的 SMP 液压驱动系统主要针对注塑行业，内置的液压控制软件实现了控制与驱动、驱动与电机、电气与机械的一体化，能够实现注塑机的精密、高速控制，为注塑机提供完整的机械解决方案。



产品图示 SMP 交流伺服液压驱动系统

4、伺服压力机控制系统

该系统是由专用交流伺服电机，伺服驱动器及超同步自主研发的压力机控制器组成。可实现对压力机滑块的精准伺服控制，提高加工品质和生产效率，更易于实现压力机控制的自动化和数字化。产品可广泛应用于各种锻压机床。

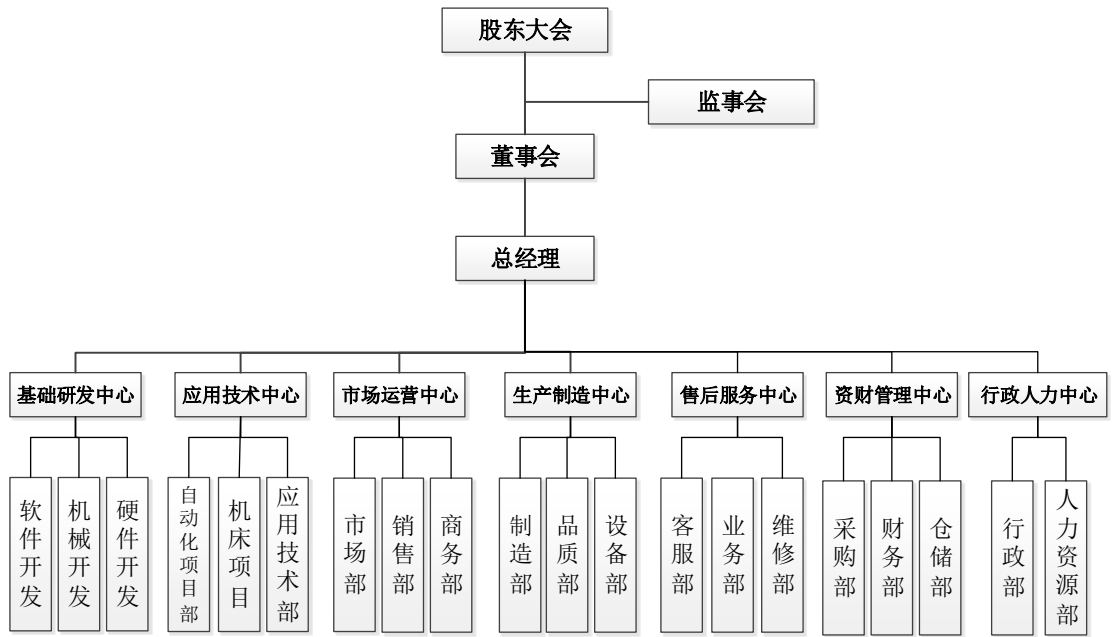


产品图示 伺服压力机控制系统

5、行业系统性解决方案

公司根据客户所在的特定行业情况，采用公司自主研发的伺服驱动器为核心，结合公司的伺服电机控制技术，为客户提供自动化程度高、稳定可靠的系统性伺服系统解决方案。公司的系统解决方案目前已经在油田行业、木工机械等领域获得了成功应用。

（三）公司的组织架构



公司实行董事会领导下的经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能是：

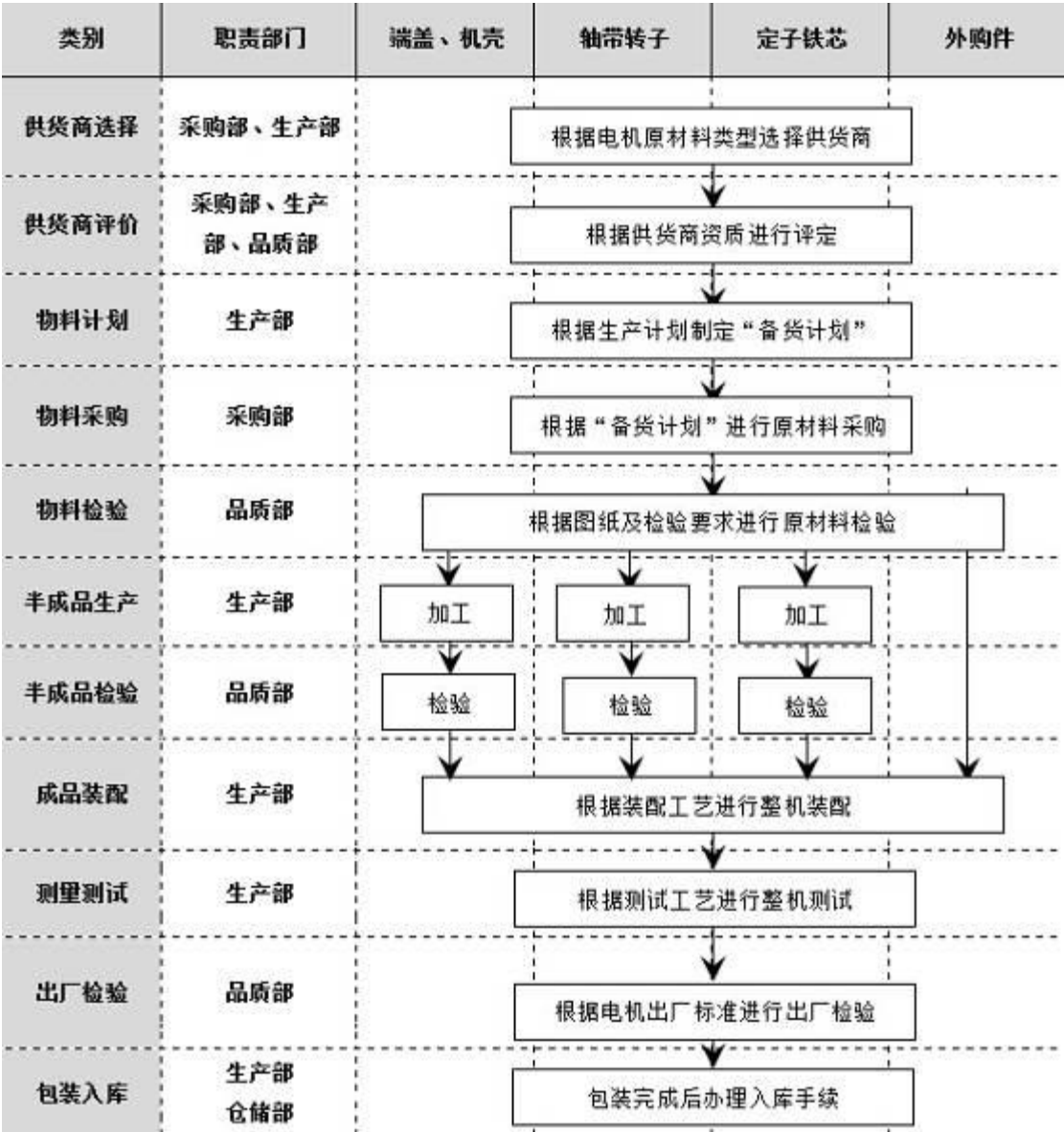
部门	主要职责
基础研发中心	1、软件开发部：参与公司新产品的研发、设计工作，编写相关产品的软件；并根据客户的需求、反馈对公司软件进行改性和修正； 2、机械开发部：负责新产品的机械结构研发，对本公司定型产品的生产提供相应的工艺文件与图纸；结合售后服务、机床事业部和自动化事业部提供的反馈信息进行产品改进。 3、硬件开发部：负责组织和执行本专业技术范围内的产品硬件设计工作，并编制设计图纸与技术报告；结合顾客需求、售后服务、机床事业部和自动化事业部提供的反馈信息进行硬件的改型、改进和修正工作。

部门	主要职责
应用技术中心	负责公司各应用行业产品的售前技术方案，包括参数程序以及电器原理图；负责公司产品的售后技术问题，解决处理包括安装接线的指导以及故障的判断；积累汇总服务信息及数据，为公司产品研发及生产提供意见和建议。
生产制造中心	1、制造部：根据公司的规划及销售情况，制定生产计划；对公司的工艺流程进行组织管理； 2、品质部：组织、建立、实施并监公司质量管理体系的运行、保持及改善；负责公司生产环境、生产设备的统一管理工作； 3、设备部：负责公司动力、生产设备、基础设施的维修、维护和保养。
市场运营中心	1、市场部：对市场进行调研、分析，为公司的发展战略提供有效的市场信息；负责公司的市场宣传工作；负责公司产品销售工作，市场拓展、客户开发及管理 2、商务部：对公司的商务合同进行管理；负责公司的发货业务管理；管理公司的产品销售价格，及合同款项的催收； 3、销售部：根据市场情况及公司发展规划，制定公司产品销售计划；负责管理公司销售人员的市场开拓、产品销售工作；负责对客户的跟踪，协调与客户的沟通。
售后服务中心	1、客服部：负责公司客户的售后服务咨询工作；负责客户档案管理；协调处理客户投诉，维护公司商誉； 2、业务部：处理售后产品的维修业务； 3、维修部：负责公司售出产品的维修工作。
资财管理中心	1、财务部：负责公司的财务管理工作 2、采购部：负责除办公用品、开发用品以外所有产品的直接材及辅助材的采购业务；负责公司的供应商管理工作；负责公司的外协、外包工作； 3、仓储部：负责生产物资的收、发工作；负责公司的仓库管理工作。
行政人力中心	1、行政部：负责公司的日常工作管理； 2、人力资源部：负责公司的人员招聘、绩效管理、培训以及人力资源规划工作。

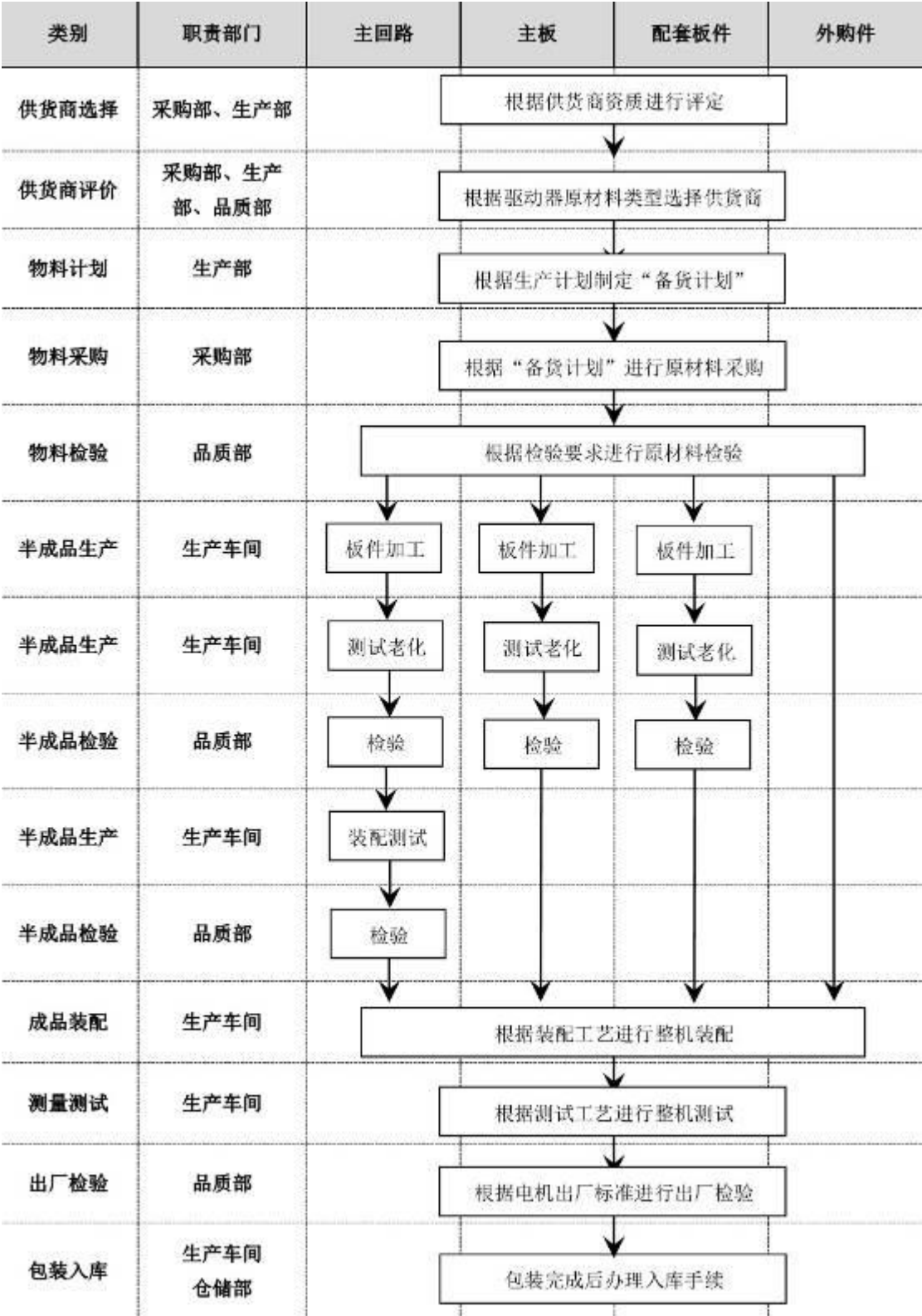
（四）生产或服务的流程及方式

公司的核心产品包括交流伺服电机、伺服驱动器。为保证产品的质量和性能，公司严格控制相关产品的生产流程，从供应商选择、物料采购到半成品检验、成品装配，最后到出厂测试，每个环节均制定了详细规章制度，具体的生产流程图见下图所示：

1、电机生产流程图



2、伺服驱动器流程图



二、公司业务关键资源要素

（一）主要产品和服务的技术含量

1、核心技术

拥有自主知识产权的交流感应电机（IM）和永磁同步电机（PM）设计技术，能够独立开发 315KW 以下交流伺服电机及机电一体化的驱动部件；交流伺服电机的设计技术主要包括，电磁方案设计，转子磁路设计（PM），结构设计，冷却系统设计，能效指标设计，检测部件设计，安全防护设计以及外观设计等。交流伺服电机的生产制造工艺、检验检测方法、制造设备等均涉及产品的核心制造技术。

拥有自主知识产权的交流伺服电机的驱动技术，能够独立完成 600KW 以下的交流伺服驱动装置的硬件和软件开发，以及产品化设计。交流伺服电机的驱动技术，采用空间矢量控制技术，通过正弦 PWM 调制方式，由 IGBT 作为逆变元件，实现对伺服电机的转矩、速度和位置控制。交流伺服电机的驱动技术，涉及微电子、电力电子、单片机、自动控制、计算机、网络、接口等软硬件技术，以及电磁兼容性、安全性、可靠性等产品化核心技术。

2、高性能的伺服（系统）产品

为了保证生产率和加工质量，除了要求有较高的定位精度外，还要求有良好的快速响应特性，即要求跟踪指令信号的响应要快。公司的配置 23 位绝对值编码器的伺服系统，采用了优化智能的矢量控制算法，具有优异的动态响应特性和控制精度，通过优化软件设计，对电流和速度进行控制，以加大速度增益和位置增益，从而提高改善系统的性能。

3、产品的专业化和系列化

公司 CTB 系列电机产品是根据行业特点和需要，为特定的行业设计专业化产品，如机床专用主轴伺服电机、压力机专用伺服电机、注塑机专用伺服电机等，同时注重产品的系列化，满足用户的个性化需求。

4、高度集成的机电一体化产品

伺服是一种机电一体化产品，而公司的电主轴、直驱电机等产品是一种集精密制造、电机、控制于一体的，高度集成化的精密机电一体化功能部件，实现了机械与电机一体化，电机与驱动一体化，驱动与控制控制一体化，在提高产品寿命的同时，增强整个伺服系统的稳定性。

5、系统级产品解决方案

伺服（系统），是由伺服电机和驱动器共同构成，电机和驱动的成套指标，才能体现伺服系统的性能。公司为用户提供成套伺服产品，能够为客户提供系统级解决方案。

6、丰富行业应用技术

伺服的应用行业及其广泛，从高端装备制造业到传统的民族工业；从风力发电、页岩气开采、光伏等新能源产业到石油、矿山等基础资源行业，既有精密、自动控制，也有节能、降耗需求。公司经过过年的经营，积累了丰富的行业经验，掌握了较为丰富的行业应用技术，才能为行业用户提供完善售前应用方案设计，优质的售后服务保障。

7、个性化服务

公司能够为用户提供非标的电机、驱动器、控制程序以及应用方案，适应科技创新驱动发展的需要，通过为用户提供个性化产品和个性化服务，丰富现有的产品线，提高产品竞争力。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及全资子公司拥有注册商标 12 项，具体如下表所示：

序号	注册号	商标名称	有效期至	类别	内容	注册人
----	-----	------	------	----	----	-----

序号	注册号	商标名称	有效期至	类别	内容	注册人
1	第 10648008 号	北超伺服	2023. 06. 06	商品第 9 类	数据处理设备;测量装置;计量仪器;印刷电路;控制板(电);配电控制台(电);工业遥控操作电气设备;遥控信号用电动装置;计数器;计算机软件(已录制)	公司
2	第 10647980 号	北超伺服	2023. 06. 06	商品第 7 类	机床;金属加工机械;马达和引擎启动器;及其、引擎或马达用控制装置;非陆地车辆用传动马达;电子工业设备;液压引擎和马达;机器、马达和引擎的液压控制器;机器用齿轮装置	公司
3	第 10647992 号	北超	2023. 06. 06	商品第 9 类	数据处理设备;测量装置;计量仪器;印刷电路;控制板(电);配电控制台(电);工业遥控操作电气设备;遥控信号用电动装置;计数器;计算机软件(已录制)	公司
4	第 10647928 号	北超	2023. 06. 06	商品第 7 类	机床;金属加工机械;马达和引擎启动器;及其、引擎或马达用控制装置;非陆地车辆用传动马达;电子工业设备;液压引擎和马达;机器、马达和引擎的液压控制器;机器用齿轮装置	公司
5	第 10286636 号	BKSERVO	2023. 02. 13	商品第 9 类	数据处理设备;测量装置;指示器(电);印刷电路;控制板(电);工业操作遥控电力装置;信号遥控电力设备;计数器;配电控制柜(电);计算机软件(已录制)	公司
6	第 10286638 号	BCSERVO	2023. 10. 20	商品第 7 类	机床;金属加工机械;压力机;电子工业设备;水力发电机和马达;机器、发动机和引擎的液压控制器;机器传动装置;	公司

序号	注册号	商标名称	有效期至	类别	内容	注册人
7	第 10286637 号	BCSERVO	2023. 10. 20	商品第 9 类	数据处理设备；测量装置；指示器（电）；印刷电路；控制板（电）；工业操作遥控电力装置；信号遥控电力设备；计数器；配电控制柜（电）计算机软件（已录制）	公司
8	第 3949779 号	BK servo	2016. 04. 13	商品第 7 类	农业机械；木工加工机；造纸机；印刷机；纺织机；注塑机；雕刻机；马达和引擎启动器；电梯；包装机	公司
9	第 394786 号		2018. 09. 06	商品第 7 类	农业机械；木工加工机；造纸机；印刷机；纺织机；注塑机；雕刻机；马达和引擎启动器；电梯；包装机	北京超同步科技有限公司
10	第 3949787 号		2018. 09. 06	服务第 9 类	工业操作遥控电器设备；计算机；数量显示器；测量仪器；电缆；配电盘；照明用电池；电子防盗装置；光学器械和仪器；信号遥控电力设备	北京超同步科技有限公司
11	第 5179994 号		2019. 03. 27	商品第 7 类	磁编码器；集成电路卡；逆变器（电）；整流器；接线盒（电）；控制板（电）；铁路道岔遥控电机设备；升降机操作设备；工业操作遥控电器设备	北京超同步科技有限公司
12	第 5179995 号		2019. 03. 27	商品第 9 类	注塑机；水力发电机和马达；水力动力设备；电子工业设备；非陆地车辆传动马达；定子（机器零件）；机器、引擎或发动机用控制装置；非陆地车辆发动机；发电机	北京超同步科技有限公司

2、专利

（1）已获授权的专利

截止到本公开转让说明书披露之日，公司及子公司共拥有 22 项专利，具体情况如下：

序号	名称	专利号	专利类别	申请日	权利期限	权利人
----	----	-----	------	-----	------	-----

序号	名称	专利号	专利类别	申请日	权利期限	权利人
1	抽油机伺服控制系统	200920108658.9	实用新型	2009.05.31	10 年	公司
2	交流伺服驱动电路	200920108659.3	实用新型	2009.05.31	10 年	公司
3	交流感应伺服电机	200920107683.5	实用新型	2009.05.06	10 年	公司
4	交流伺服驱动器控制电路	200920107684.X	实用新型	2009.05.06	10 年	公司
5	新型交流伺服驱动器	200920107682.0	实用新型	2009.05.06	10 年	公司
6	一种滑块电机	201320118455.4	实用新型	2013.03.15	10 年	公司
7	异步伺服无齿轮电梯曳引机	201320118220.5	实用新型	2013.03.15	10 年	公司
8	用于液压油泵电机的一体化法兰	201220657617.7	实用新型	2012.12.03	10 年	公司
9	电机接线盒	201220656006.0	实用新型	2012.12.03	10 年	公司
10	一种内嵌式切向永磁同步电动机	201220656938.5	实用新型	2012.12.03	10 年	公司
11	一种表贴式永磁电机及其电机转子冲片	201220657765.9	实用新型	2012.12.03	10 年	公司
12	一种大功率伺服驱动装置	201220656951.0	实用新型	2012.12.03	10 年	公司
13	一种多轴交流伺服驱动装置	201220657741.3	实用新型	2012.12.03	10 年	公司
14	一种电动车及其车辆驱动设备	201220657587.X	实用新型	2012.12.03	10 年	公司
15	无轴型光电编码器	200920108657.4	实用新型	2009.05.31	10 年	超同步科技
16	磁速度传感器电路	200920107678.4	实用新型	2009.05.06	10 年	超同步科技
17	交流伺服主轴电机	200920107679.9	实用新型	2009.05.06	10 年	超同步科技
18	基于 FPGA 的以太网伺服接口电路	200920107680.1	实用新型	2009.05.06	10 年	超同步科技
19	新型三相变频电机	200920107681.6	实用新型	2009.05.06	10 年	超同步科技
20	一种正余弦编码器的接口电路	201320223842.4	实用新型	2013.04.27	10 年	超同步科技
21	总线输入输出接口电路	201320239509.2	实用新型	2013.05.06	10 年	超同步科技
22	一种压力机的控制电路	201320223740.2	实用新型	2013.04.27	10 年	超同步科技

(2) 正在申请的专利

截止到本公开转让说明书披露之日，公司及子公司正在申请的专利有 2 项，具体情况如下：

序号	名称	专利号	专利类别	申请日	状态	权利人
1	一种交流异步螺杆泵直驱装置	201310239678.0	发明专利	2013.06.17	实审	超同步科技
2	一种永磁电机转子	201210316614.1	发明专利	2012.08.30	实审	超同步科技

3、计算机软件著作权

根据国家版权局核发的《计算机软件著作权登记证书》，公司拥有计算机软件著作权 11 项，具体如下表所述：

序号	软件名称	登记号	权利范围	登记日期	著作权人
1	交流永磁同步电机伺服驱动软件 V1.0	2012SR126452	全部权利	2012.12.17	公司
2	伺服压力机控制软件 V1.0	2013SR052875	全部权利	2013.05.31	北京超同步科技有限公司
3	开放式工业多媒体网络控制系统 V1.0	2011SR103505	全部权利	2011.12.30	北京超同步科技有限公司
4	CTB LINK 高速现场总线软件系统 V1.0	2011SR103494	全部权利	2011.12.30	北京超同步科技有限公司
5	注塑机伺服控制软件 V1.0	2009SR014259	全部权利	2009.04.08	北京超同步科技有限公司
6	抽油机伺服控制系统软件 V1.1	2009SR014258	全部权利	2009.04.08	北京超同步科技有限公司
7	工业制造执行过程控制软件[简称:FA-2] V2.0	2008SR36256	全部权利	2008.12.19	北京超同步科技有限公司
8	交流伺服电机运动控制软件[简称:MMCL] V3.6	2008SR36255	全部权利	2008.12.19	北京超同步科技有限公司
9	剪板设备控制系统软件[简称:CUTCONTROL] V2.0	2008SR36254	全部权利	2008.12.19	北京超同步科技有限公司
10	木工旋切设备控制系统软件[简称:OMIN-A] V2.5	2008SR36253	全部权利	2008.12.19	北京超同步科技有限公司
11	交流伺服驱动器应用软件[简称:ACSERV0-2] V2.0	2008SR36257	全部权利	2013.05.31	北京超同步科技有限公司

4、集成电路布图

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有集成电路布图 1 项，具体如下表所示：

序号	名称	登记号	申请日	权利人
1	CTB100	BS.12500885.6	2012.07.13	北京超同步科技有限公司

(三) 经营许可和资质情况

序号	经营权/资质名称	授予单位/认证单位	被授予单位	认证内容	时限
1	高新技术企业	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局	公司	-	2011.11.21-2014.11.21
2	高新技术企业	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局	北京超同步科技有限公司	-	2012.05.24-2015.05.24
3	ISO9001 质量体系认证	方圆标志认证集团有限公司	北京超同步科技有限公司	电机及电机驱动器的设计、生产、技术和售后服务	2013.01.25-2016.01.24
4	CE 认证	ECMG	北京超同步科技有限公司	交流伺服电机、伺服驱动器	-

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书披露之日，公司不存在特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括厂房、生产机器设备及相关运输设备等。截至 2014 年 5 月 31 日，公司的固定资产状况如下表所示：

单位：元

资产名称	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	32,032,739.16	1,407,474.86	30,625,264.30
机器设备	8,545,701.10	3,259,030.13	5,286,670.97
运输工具	2,181,108.91	1,626,353.86	554,755.05
电子设备及其他	1,474,242.91	678,490.81	795,752.10
合计	44,233,792.08	6,971,349.66	37,262,442.42

公司的主要经营场所位于北京市密云县十里堡镇王各庄村西 200 米处，厂房占地 32.50 亩，房屋建筑面积为 19,862.25 平方米，所有建筑物均为公司自建。

公司的主要固定资产明细如下所示：

单位：元

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率
1	研发办公楼	19,532,739.16	846,709.72	18,686,029.44	95.67%
2	食堂及宿舍	5,320,000.00	238,661.27	5,081,338.73	95.51%

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率
3	控制器车间	3,485,000.00	156,340.86	3,328,659.14	95.51%
4	电机车间	2,150,000.00	96,451.39	2,053,548.61	95.51%
5	机加工车间	1,500,000.00	67,291.67	1,432,708.33	95.51%
6	升降机	126,495.73	21,029.90	105,465.83	83.38%
7	数控车床	85,470.09	3,383.66	82,086.43	96.04%
8	立式车床	316,239.32	10,014.24	306,225.08	96.83%
9	线圈自动嵌线机	136,752.14	8,660.97	128,091.17	93.67%
10	外圆磨床	83,521.37	33,060.54	50,460.83	60.42%
11	CY-VMC850 机床	211,965.81	73,835.05	138,130.76	65.17%
12	电动单梁起重机 5 吨	65,811.97	35,428.78	30,383.19	46.17%
13	液压机	57,692.31	17,355.77	40,336.54	69.92%
14	机床 2 台(加工中心)TDM-850	586,000.00	366,494.18	219,505.82	37.46%
15	数控卧式镗床	698,200.00	431,138.50	267,061.50	38.25%
16	精密动平衡机 YYQ-500	53,000.00	31,888.32	21,111.68	39.83%
17	数控立式铣床 XK715D	245,000.00	147,408.32	97,591.68	39.83%
18	数控钻铣床 HCZK1340	127,000.00	76,411.68	50,588.32	39.83%
19	成能外圆磨床	77,000.00	45,718.75	31,281.25	40.63%
20	万能工具铣床	53,000.00	31,468.75	21,531.25	40.63%
21	立式加工中心	452,000.00	116,274.30	335,725.70	74.28%
22	卧式加工中心	256,000.00	72,960.01	183,039.99	71.50%
23	马鞍车床 CQ6280C/2000	83,760.68	21,219.37	62,541.31	74.67%
24	数控车床 tk36s/7502	124,786.32	27,660.96	97,125.36	77.83%
25	数控机床 SK40P/10002	156,752.14	27,301.00	129,451.14	82.58%
26	电脑转矩测试设备	445,800.00	275,281.50	170,518.50	38.25%
27	数控卧式车床 SK40P	163,000.00	99,362.08	63,637.92	39.04%
28	普通卧式车床 CQ6280C/2000	91,500.00	55,776.89	35,723.12	39.04%
29	数控卧式车床 SK50P/1000	171,000.00	104,238.75	66,761.25	39.04%
30	平衡重叉车 FD20VC	78,000.00	46,930.00	31,070.00	39.83%
31	平衡重叉车 FD30V5T	80,000.00	48,133.32	31,866.68	39.83%
32	数控车床 TK36	57,384.62	28,167.27	29,217.35	50.91%
33	数控车床 SK50P/1000	145,572.65	71,452.68	74,119.97	50.92%
34	数控车床 CKD6150K (500X1000)	146,153.85	71,737.18	74,416.67	50.92%
35	车床 CW1100B/3000	239,316.24	112,685.63	126,630.61	52.91%
36	数控车床	184,615.38	24,846.16	159,769.22	86.54%
37	立式加工中心	220,512.82	17,176.59	203,336.23	92.21%

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	净值	成新率
	cy-vmc850				
38	立式加工中心 XH714D	240,170.94	17,112.17	223,058.77	92.88%
39	数控车床 CKD6150H	288,888.89	32,018.52	256,870.37	88.92%
40	立式车床	316,239.32	5,007.12	311,232.19	98.42%
41	数控加工中心	217,948.72	3,450.85	214,497.86	98.42%
42	铣平面钻中心孔机床	93,589.74	1,481.84	92,107.91	98.42%
43	精密平面磨床	83,760.68	1,326.21	82,434.47	98.42%
44	数控车床	264,102.56	232,623.90	31,478.66	11.92%

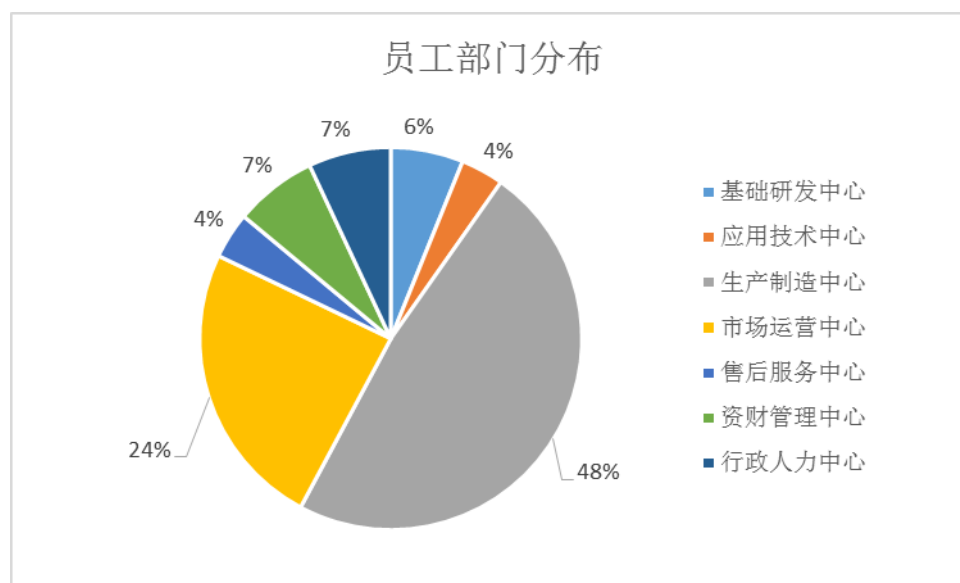
（六）员工情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有员工 358 名，具体情况如下：

1、员工部门分布

截至 2014 年 5 月 31 日，本公司及全资子公司的员工任职结构如下：

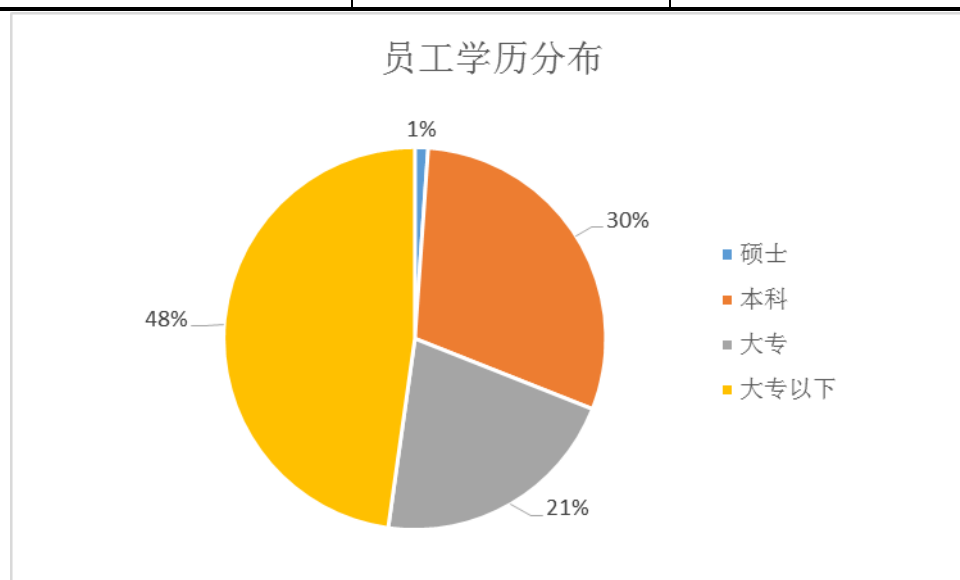
部门	人数	占比
基础研发中心	22	6.15%
应用技术中心	13	3.63%
生产制造中心	172	48.04%
市场运营中心	87	24.30%
售后服务中心	14	3.91%
资财管理中心	25	6.98%
行政人力中心	25	6.98%
合计	358	100.00%



2、员工受教育程度

截至 2014 年 5 月 31 日，本公司及全资子公司的员工受教育程度如下：

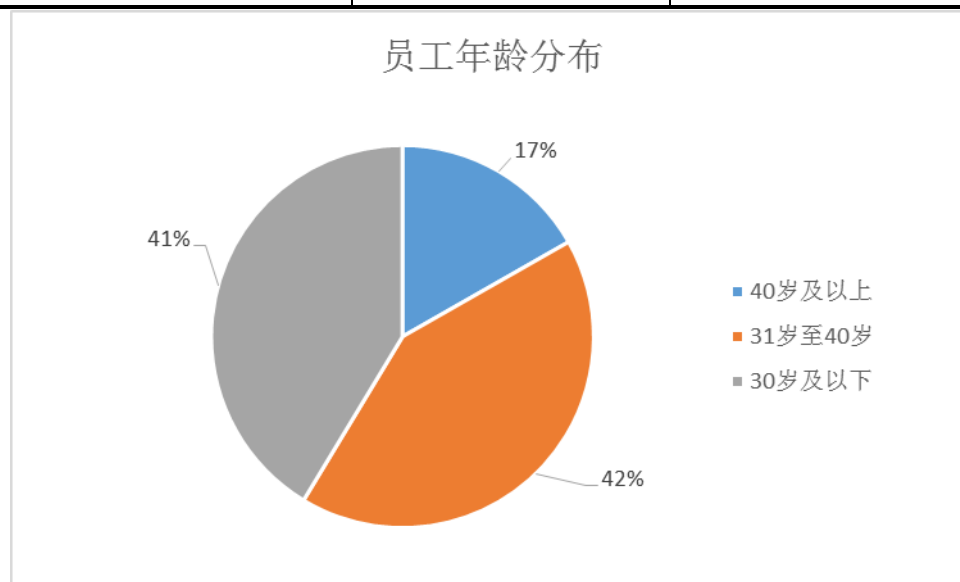
文化程度	人数	占比
硕士	4	1.12%
本科	107	29.89%
大专	76	21.23%
大专以下	171	47.77%
合计	358	100.00%



3、员工年龄分布

截至 2014 年 5 月 31 日，本公司及全资子公司的员工年龄分布如下：

年龄	人数	年龄结构
40 岁及以上	60	16.76%
31 岁至 40 岁	150	41.90%
30 岁及以下	148	41.34%
合计	358	100.00%



三、公司业务经营情况

(一) 公司收入结构

公司主营产品和服务主要包括交流伺服电机、驱动器、伺服控制柜以及相关配件等，公司主营业务收入结构如下：

单位：元

产品名称	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
电机	23,684,856.58	52.19%	41,134,627.33	44.93%	29,934,998.82	50.39%
控制器、控制柜	19,958,354.15	43.98%	35,126,736.52	38.37%	22,442,156.98	37.78%
配件	1,742,192.75	3.84%	15,283,457.93	16.70%	7,026,516.93	11.83%
合 计	45,385,403.48	100.00%	91,544,821.78	100.00%	59,403,672.73	100.00%

(二) 公司的主要原材料及前五名供应商情况

1、公司的原材料状况

公司采购的原材料主要包括钢材、铝材、铜线、风机、低压电器、集成电路及相关电子配件等，上述原材料的市场供应充足，主要供应商均与公司建立的稳

定的合作关系。

2、公司前五名供应商采购情况

(1) 2014 年 1-5 月前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额的比例
1	天津三慕铸件制造有限公司	2,080,964.96	5.39%
2	兴城市九九铜业有限公司	2,064,019.38	5.34%
3	安富利物流（深圳）有限公司	1,997,136.75	5.17%
4	天津亚华冲剪有限公司	1,853,186.32	4.80%
5	泊头市营利五金制造有限公司	1,543,470.09	4.00%
	前五名供应商合计	9,538,777.50	24.70%
	年度采购总额	38,625,835.23	

(2) 2013 年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额的比例
1	辽宁万兴达特种漆包线集团有限公司	5,729,578.76	10.16%
2	北京富世佳兴电子器材技术有限公司	4,467,400.00	7.93%
3	北京亿金电子技术有限责任公司	4,021,018.29	7.13%
4	天津亚华冲剪有限公司	2,759,697.44	4.90%
5	泊头市营利五金制造有限公司	1,932,897.44	3.43%
	前五名供应商合计	18,910,591.92	33.55%
	年度采购总额	56,366,727.22	

(3) 2012 年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占年度采购额的比例
1	天津三慕铸件制造有限公司	2,080,964.96	5.39%
2	兴城市九九铜业有限公司	2,064,019.38	5.34%
3	安富利物流（深圳）有限公司	1,997,136.75	5.17%
4	天津亚华冲剪有限公司	1,853,186.32	4.80%
5	泊头市营利五金制造有限公司	1,543,470.09	4.00%
	前五名供应商合计	9,538,777.50	24.70%

序号	供应商名称	采购额	占年度采购额的比例
	年度采购总额	38,625,835.23	

公司不存在对单一供应商采购比例超过 50% 的情形，未形成对单一供应商的严重依赖，不会因此产生重大经营风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

（三）公司的主要消费群体及前五名客户情况

1、公司产品的主要消费群体

公司的产品规格较为丰富，可以满足不同客户的需求，因此下游客户覆盖多个行业，包括机床、压力机、木工机械、抽油机、电动汽车等行业，其中机床行业是公司目前的主要下游行业，未来公司将加快拓宽产业布局，扩大产品销售市场，降低公司的经营风险。

2、公司前五名客户销售情况

（1）2014 年 1-5 月前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
1	无锡市佳昊自动化设备有限公司	3,789,178.64	8.27%
2	佛山市圣特斯数控设备有限公司	2,293,324.79	5.01%
3	沈阳机床（集团）设计研究院有限公司上海分公司	2,052,647.86	4.48%
4	大庆世佳石油设备股份有限公司	2,016,643.25	4.40%
5	郑州中冠机械制造有限公司	1,790,000.00	3.91%
	前五名客户合计	11,941,794.54	26.07%
	总营业收入	45,808,861.33	

（2）2013 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
----	------	-----	-----------

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
1	大庆世佳石油设备股份有限公司	6,179,053.33	6.60%
2	无锡市佳昊自动化设备有限公司	5,616,097.44	6.00%
3	德州德隆（集团）机床有限公司	3,829,692.31	4.09%
4	郑州中冠机械制造有限公司	3,365,427.35	3.59%
5	北京万盛源贸易有限责任公司	3,360,965.81	3.59%
	前五名客户合计	22,351,236.24	23.87%
	总营业收入	93,641,002.20	

（3）2012 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例
1	无锡市佳昊自动化设备有限公司	4,341,374.02	6.95%
2	大庆世佳石油设备股份有限公司	3,991,726.49	6.39%
3	宝鸡忠诚机床股份有限公司	2,454,188.03	3.93%
4	宁波高新区金色琥珀电子有限公司	1,580,341.88	2.53%
5	宁波隆新发液压工贸有限公司	1,201,944.44	1.92%
	前五名客户合计	13,569,574.87	21.72%
	总营业收入	62,481,337.11	

公司不存在对其他单一客户的销售比例超过当期营业收入 50% 的情况，未形成对某一单个客户的严重依赖，不会因此产生重大经营风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。以下对公司报告期内前五大供应商、前五大客户的采购、销售合同以及会对公司产生重大影响的资产购置合同、借款合同、土地及房屋租赁合同披露如下：

1、采购合同

供应商名称	合同内容	合同金额 (含税)	合同日期	履行情况
兴城市九九铜业有限公司	采购圆铜线	494,340.00	2012/2/15	履行完毕

供应商名称	合同内容	合同金额 (含税)	合同日期	履行情况
安富利物流(深圳)有限公司	采购模块	322,000.00	2012/2/16	履行完毕
天津三慕铸件制造有限公司	采购电机端盖	301,350.00	2012/3/8	履行完毕
泊头市营利五金制造有限公司	采购定转子	130,000.00	2012/5/12	履行完毕
天津亚华冲剪有限公司	采购定转子	105,500.00	2012/6/11	履行完毕
河北宏达铝业有限公司	采购拉伸铝机壳	159,532.94	2013/1/11	履行完毕
深圳市艾而特工业自动化设备有限公司	采购编码器、变压器	195,000.00	2013/1/14	履行完毕
辽宁万兴达特种漆包线集团有限公司	采购漆包圆铜线	767,413.98	2014/4/14	履行完毕
北京富世佳兴电子器材技术有限公司	采购模块	546,600.00	2013/6/6	履行完毕
北京富世佳兴电子器材技术有限公司	采购电解电容	1,350,000.00	2013/12/19	履行完毕
山东普利森集团有限公司	立式车床	370,000.00	2013.12.16	履行完毕
北京亿金电子技术有限责任公司	采购电解电容	466,470.00	2013/5/13	履行完毕
泊头市营利五金制造有限公司	采购定子、转子	246,000.00	2014/4/16	履行完毕
中国大恒(集团)有限公司	采购集成电路、三极管、MOSFET	275,855.00	2014/4/12	履行完毕
东莞市中堂德龙机械设备厂	采购线圈自动嵌线机	160,000.00	2014/4/18	履行完毕
辽宁万兴达特种漆包线集团有限公司	漆包圆铜线	444,583.03	2014/6/13	正在履行
安富利物流(深圳)有限公司	采购模块	43,200.00	2014/6/11	正在履行
辽宁万兴达特种漆包线集团有限公司	采购漆包圆铜线	492,300.00	2014/6/17	正在履行
河北宏达铝业有限公司	采购机壳	55,293.51	2014/6/22	正在履行
天津三慕铸件制造有限公司	采购电机端盖	92,200.00	2014/6/17	正在履行
泊头市营利五金制造有限公司	采购定转子	126,600.00	2014/6/30	正在履行
沧州荣盛达金属制品有限公司	采购定转子	245,000.00	2014/6/17	正在履行

2、销售合同

(1) 履行完毕的销售合同

客户名称	合同内容	合同金额 (含税)	签订日期
大庆世佳石油设备股份有限公司	CTB-PCS15 控制柜	1,344,000.00	2012/5/25
无锡市佳昊自动化设备有限公司	伺服主轴系统	53,297.00	2012/12/3
宝鸡忠诚机床股份有限公司	伺服主轴系统	214,600.00	2012/2/17
北京万盛源贸易有限公司	伺服主轴系统	313,250.00	2013/8/5
佛山市圣特斯数控设备有限公司	伺服主轴系统	184,000.00	2014/4/23
大庆世佳石油设备股份有限公司	CTB-PCS55、CTB-PCS45、 CTB-PCS15（380V）系列控制柜	950,600.00	2013/6/26
无锡市佳昊自动化设备有限公司	伺服电机、驱动器产品	182,688.00	2013/11/29
德州德隆（集团）机床有限公司	CTB-47P5ZGC10-M5J、 BKSC-47P5GS1	304,000.00	2014/1/8
郑州中冠机械制造有限公司	CTB-4037YRF05-L3J、 BKSC-4045GS2	789,600.00	2013/4/16
北京万盛源贸易有限责任公司	CTB-47P5ZGB15-H5GP、 BKSC-47P5GS1	626,500.00	2014/1/20
沈阳机床（集团）设计研究院有限公司上海分公司	CTB-4011ZGC10-60M5JP、 BKSC-4011GS1T-FY	886,000.00	2014/3/27

(2) 正在履行的销售合同

客户名称	合同内容	合同金额 (含税)	合同 签订日期
大庆世佳石油设备股份有限公司	伺服驱动器	682,440.00	2014/5/21
宝鸡忠诚机床股份有限公司	CTB-4015ZGC15-M5G; BKSC-4015GS1T-A1	424,000.00	2014/4/1
德州德隆（集团）机床有限公司	伺服电机、驱动器	304,000.00	2014/4/9

2014年4月2日，公司与沈阳机床（集团）设计研究院有限公司上海分公司（下称甲方）签订《战略合作协议》，双方通过建立长期的技术交流、合作和贸易关系，以实现双方的长期战略发展。由甲方向公司采购相关产品，产品价格包含成套购买和备件购买价格，价格明细以附件形式另行约定，有效期一年，每

年的最后一个月签订第二年的价格协议。双方约定月购销产品金额累计小于 50 万，采用月结方式；月购销产品金额累计大于 50 万后，甲方需借款提货。本协议有效期自 2014 年 4 月 2 日至 2015 年 4 月 2 日。

2013 年 11 月 28 日，公司与沈阳第一机床厂签订年度销售协议，公司向沈阳第一机床厂长期供应主轴伺服电机产品，双方按月结算，账期为两个月。合同有效期自 2013 年 11 月 28 日至 2014 年 11 月 27 日。

3、借款合同

(1) 2011年4月21日，超同步科技与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签署借款合同（编号：2011年（中关）字0106号），贷款金额人民币2,000,000.00元，借款期限为12个月，从2011年4月29日至2012年4月28日。

(2) 2012年5月9日，超同步科技与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签署借款合同（编号：2012年（中关）字0105号），贷款金额人民币3,000,000.00元，借款期限为12个月，从2012年5月10日至2013年5月8日，担保人项久鹏。

(3) 2013年5月21日，超同步科技与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签署借款合同（编号：2012年（中关）字0148号），贷款金额人民币3,000,000.00元，借款期限为11个月，担保人项久鹏。

截至本公开转让说明书出具之日，公司上述借款已经偿还完毕。

4、土地租赁合同

2007年11月30日，密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社与北超伺服签订了《土地租赁合同》，将其位于王各庄村农民就业基地的土地出租给北超伺服，土地面积32.50亩，租赁土地用途为建立工业企业与研发基地，租赁期限自2008年1月1日起至2057年12月31日止；租金以每亩1500元/年为基准线，以后每年递增50元。公司在上述土地上已建设有厂房和办公楼，厂房及办公楼未有相关规划许可及建设许可，尚未办理房产证登记手续。

依据《中华人民共和国土地管理法》第六十三条规定，农村集体土地所有的土地使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设；根据《北京市城乡规划条

例》第六十六条规定，城镇建设工程未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证许可内容进行建设的，由规划行政主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处该建设工程总造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处该建设工程总造价百分之十以下的罚款。公司租赁农村集体土地以建设工业厂房的情形可能会受到相关主管部门的行政处罚。

经主办券商及律师调查，北超伺服租赁的农村集体土地位于密云县十里堡镇王各庄村自主筹建的农村就业产业基地内，该就业基地主要用于解决王各庄富余劳动力的就业问题，其成立经过了全体村民表决程序，亦为当地政府所支持。就业基地所占土地的用途，依据北京市国土资源局密云分局为十里堡镇编制的土地利用总体规划（2006年-2020年），未来规划为建设用地。

实际控制人项久鹏、刘珍对公司可能受到的行政处罚及处罚造成的经济损失亦出具了承诺，若公司因租赁农村集体土地建设产房而受到行政处罚及其引起直接损失和纯粹经济利益损失，实际控制人将全额补偿。

另经调查，公司所处的密云县内具有标准厂房以出租给符合密云县招商引资条件的企业。北超伺服是当地招商引资的重点企业，完全符合租赁条件。

主办券商及律师认为，北超伺服同王密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社签订的合同是双方的真实意思表示，合同关系稳定；虽然公司面临行政处罚的风险，但公司损失可由实际控制人实际承担，即使受到行政处罚，公司也能快速找到替代厂房以再投产，公司的持续经营能力不会因此而受重大影响。

5、房屋租赁合同

截止本公开转让说明书披露之日，公司租赁房屋主要用于生产经营场所的办公用途，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	房屋坐落	面积 (m ²)	年租金（元）	租赁期限
1	项久鹏	超同步科技	北京市海淀区学清路 16 号学知轩 1210 室	243.06	20,000.00	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

序号	出租方	承租方	房屋坐落	面积 (m ²)	年租金 (元)	租赁期限
2	辽宁金科物业管理有限公司	超同步科技	沈阳和平区文化路 19 号金科大厦 7 层 7 号写字间	81.00	42,000.00	2013 年 12 月 1 日至 2014 年 11 月 30 日
3	深圳市光华中空玻璃工程有限公司山东分公司	超同步科技	济南市天桥区北园大街嘉汇环球广场 B-1331	89.76	31,992.00	2013 年 11 月 28 日至 2014 年 11 月 27 日
4	邱绍仟	超同步科技	重庆九龙坡去火炬大道 101 号 14-9 号	56.26	15,600.00	2013 年 12 月 1 日至 2014 年 11 月 30 日
5	陈永达	超同步科技	台州市椒江区君悦大厦 727、728 室	80.00	17,700.00	2013 年 11 月 10 日至 2014 年 11 月 9 日
6	任婉	超同步科技	西岗区菜市街 6 号振富大厦 24 楼 10 号	98.11	35,000.00	2013 年 11 月 1 日至 2015 年 10 月 31 日
7	罗芳	超同步科技	南京江宁区秣陵街道天元中路 68 号东渡国际青年城 01 栋 2001 室	115.04	31,200.00	2014 年 3 月 15 日至 2016 年 3 月 14 日
8	深圳宝安华丰实业有限公司	超同步科技	深圳宝安区 24 去宝民一路 120 号福安商务中心三楼 319 号	90.00	46,440.00	2014 年 2 月 1 日至 2015 年 1 月 31 日
9	哈尔滨中天置诚房地产经纪有限公司	超同步科技	南岗一曼街 2 号盟科观邸 A1 栋 2506 室	66.00	28,000.00	2014 年 3 月 20 日至 2015 年 3 月 19 日
10	李玉林	超同步科技	东莞孚泰明园（晶城）2 栋 2009 号	110.00	20,400.00	2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 30 日
11	万燕华	超同步科技	南昌市解放西路江信国际嘉园私房 505 室	51.28	17,000.00	2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日
12	冯纯	超同步科技	长沙芙蓉区马王堆街道办事处雄踞都市东家 1 门 1404	98.00	25,000.00	2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日
13	赵建强	超同步科技	天津河东区万春花园街道办事处 16-1206	65.60	24,000.00	2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日
14	寇立群	超同步科技	石家庄桥西区中华南大街 176 号	61.68	21,600.00	2014 年 4 月 10 日至 2015 年 4 月 9 日
15	程晓宇	超同步科技	太原迎泽路巴黎站前街道办事处 A 栋 10A1	47.15	18,000.00	2014 年 4 月 10 日至 2015 年 4 月 9 日
16	李彦利	超同步科技	郑州二七区民主路西解放路北汇港新城 3 幢 1 单元 2704	36.93	20,400.00	2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日

序号	出租方	承租方	房屋坐落	面积 (m ²)	年租金 (元)	租赁期限
17	姜位公	超同步科技	徐州市云龙县大马路 17 号东方红大厦 1206	44.10	15,000.00	2014 年 4 月 10 日至 2015 年 4 月 9 日
18	张娟芳	超同步科技	杭州萧山城厢镇绿都玫瑰园 1 幢 2 单元 302 室	90.35	36,000.00	2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日
19	肖茨芸	超同步科技	上海长宁区仙霞路 620 弄 32 号 908 室	74.49	40,800.00	2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日
20	胡美华	超同步科技	温州瓯海区月落垞东路 27 号 201A	58.00	20,400.00	2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日
21	萧惠玲	超同步科技	佛山禅城区莲花路 57 号莲花大厦 2305 室	75.00	18,600.00	2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日
22	耿红辉	超同步科技	世纪商务大厦 3 层 B 座	64.26	24,000.00	2012 年 12 月 22 日至 2015 年 12 月 21 日
23	万德卫	超同步科技	青岛安泰居 8#2 -502	80.00	14,400.00	2013 年 7 月 27 日至 2014 年 7 月 26 日
24	杨松 (朱铭)	超同步科技	宁波苍松路 299 弄 802 室	65.19	40,000.00	2014 年 2 月 16 日至 2015 年 2 月 15 日
25	黄芳	超同步科技	武汉市武昌区中南国际城 D 座 608 室	98.64	45,600.00	2013 年 7 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

(五) 公司新产品开发计划

序号	项目名称	研发内容	总预算	应用领域
1	电主轴	作为高端装备制造业核心功能部件,电主轴是集精密制造、电机应用、高精度控制于一体高性能机电一体化产品。开发用于数控车床、加工中心、磨床等设备的专用系列电主轴产品,针对电主轴的应用条件、设计标准、制造工艺进行系统化研究和设计,通过实验测试、用户验证,实现电主轴的产品化和产业化。	1000 万	高端装备制造
2	工业机器人控制系统	开发 3-8 轴工业机器人控制系统,主要包括工业机器人用伺服电机、伺服驱动器及机器人控制器。其中以一轴直驱伺服电机、多轴一体化驱动装置和多轴插补算法为核心,围绕桁架机器人手和关节机器人开发相关电气产品,提供综合解决方案。	500 万	高端装备制造

序号	项目名称	研发内容	总预算	应用领域
3	新能源汽车驱动器	该项目规划开发 48V/7.5KW、336V/22KW、600V/110KW，三款电动汽车的驱动电机和电机的驱动装置，产品可应用于微型电动车、标准电动乘用车、电动巴士车。	150 万	新能源汽车
4	直驱电机（DD MOTOR）	Drect motor 即直驱马达，广泛应用与数控转台、五轴加工中心、精密传动控制等领域，本项目所开发的扭矩从 10-20000N.m 的直驱伺服电机，设计先进，实用性强，行业应用广泛。	200 万	工业自动化
5	一体化电梯控制器	集电梯应用控制系统和电梯曳引机驱动于一体的电梯一体化控制器，采用高速总线通讯和对电梯的绝对位置控制，可达到 8m/s 的梯速，式电梯效率和舒适感更高。	100 万	电梯制造
6	MAS 系列多轴交流伺服驱动器	设计一款可以驱动多台伺服电机的驱动装置，采用统一的交流 400V 交流供电及共直流母线技术、高速数据总线技术，实现多台伺服电机同步驱动，从而满足高端数控机床、自动化生产线等设备的多轴传动需求。	300 万	高端装备制造
7	智能电机系统	将伺服电机的基本数据、控制参数、编码器数据存储在电机内部，通过高速数据总线传递给伺服驱动器，使伺服电机的控制达到精准化、网络化和智能化。	200 万	高端装备制造
8	pmotion 可编程运动控制软件	开发一款内嵌于交流伺服驱动器内部的可编程运动控制软件，用于替代工控现场的小型 PLC，提供控制性能，降低控制系统成本，可靠性高。	50 万	工业自动化

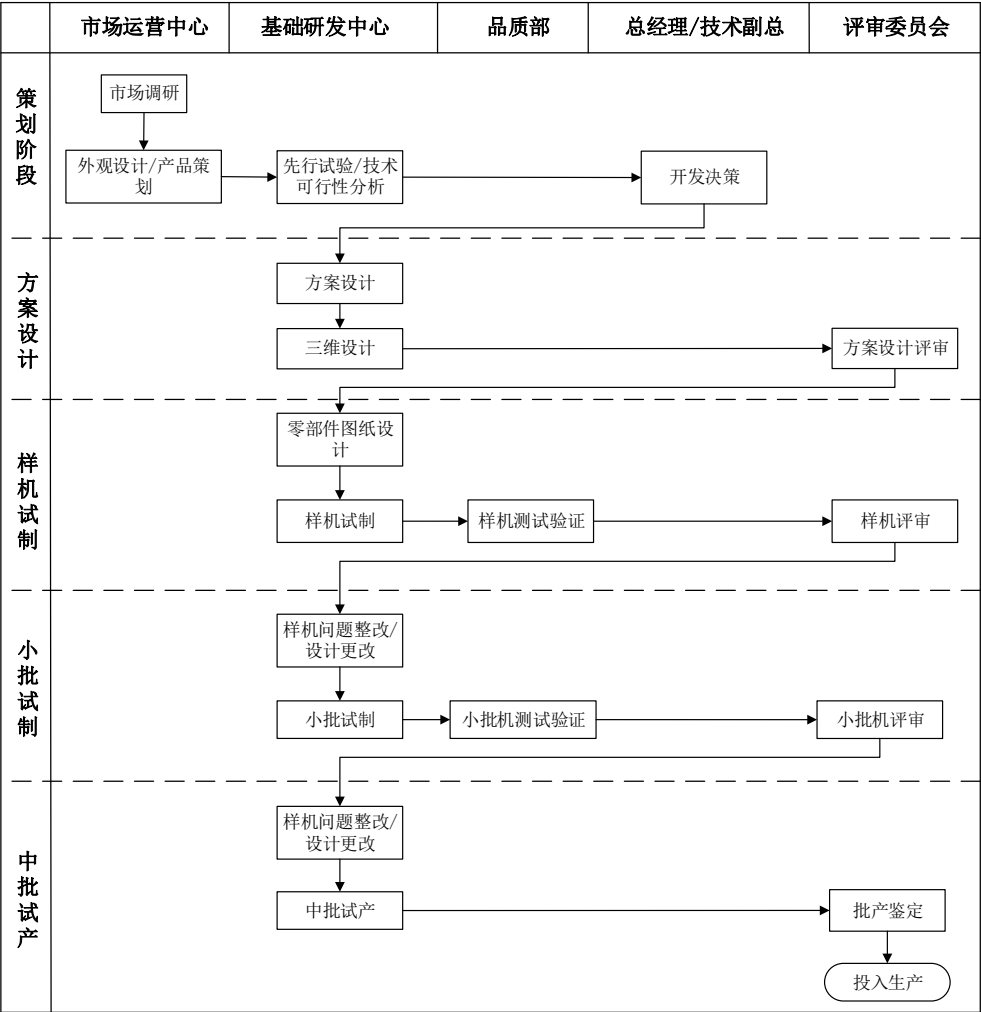
四、公司商业模式

公司立足于工业自动化装置制造业，主要从事伺服电机、驱动器等工业控制产品的研发、生产、销售及服务。在我国工业领域产业结构调整的背景下，公司充分利用自身具备自主研发创新的能力、能够为客户提供电机与驱动器一体化产品以及全面的售后服务网络等一系列关键资源要素，采用直接面向客户销售的方式，为客户提供优质的伺服系统产品获得盈利。公司的主要客户包括大庆世佳石油设备股份有限公司、沈阳第一机床厂等优质客户，由于公司采用集研发、生产、销售及售后于一体的经营模式，能够有效控制公司的营业成本，同时保证公司产

品的技术先进性，因此公司报告期内毛利率水平较高。

1、研发模式

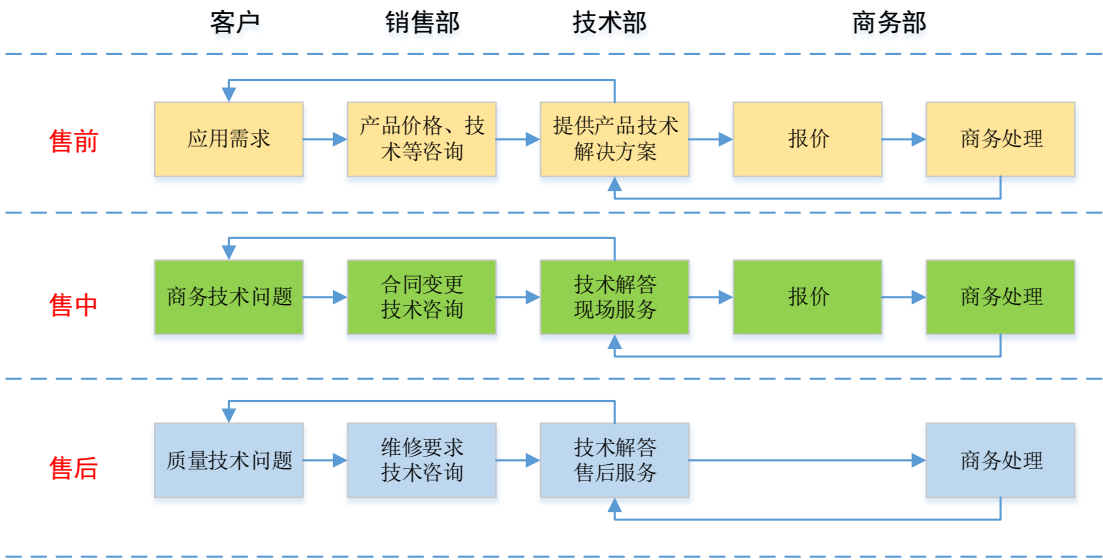
公司的研发机构包括基础研发中心和应用技术中心，基础研发中心作为公司的主要研发结构，下设软件开发、机械开发、硬件开发等 3 个部门，负责公司新产品、新工艺的技术研发和老产品的技术改进工作。应用技术中心可直接面向客户，根据面向行业的不同下设机床项目部、自动化项目部及应用技术部等 3 个部门，主要负责将公司的基础研发技术应用到特定行业中，为客户提供定制化的行业解决方案。公司根据对行业市场发展趋势的评估，按照市场需求及客户反馈确定产品研发方向，并在产品研发过程中不断改进产品性能，充分体现公司的研发创新性。



2、销售模式

由于公司产品的技术含量较高，因此为保证公司售前售后服务的质量，公司

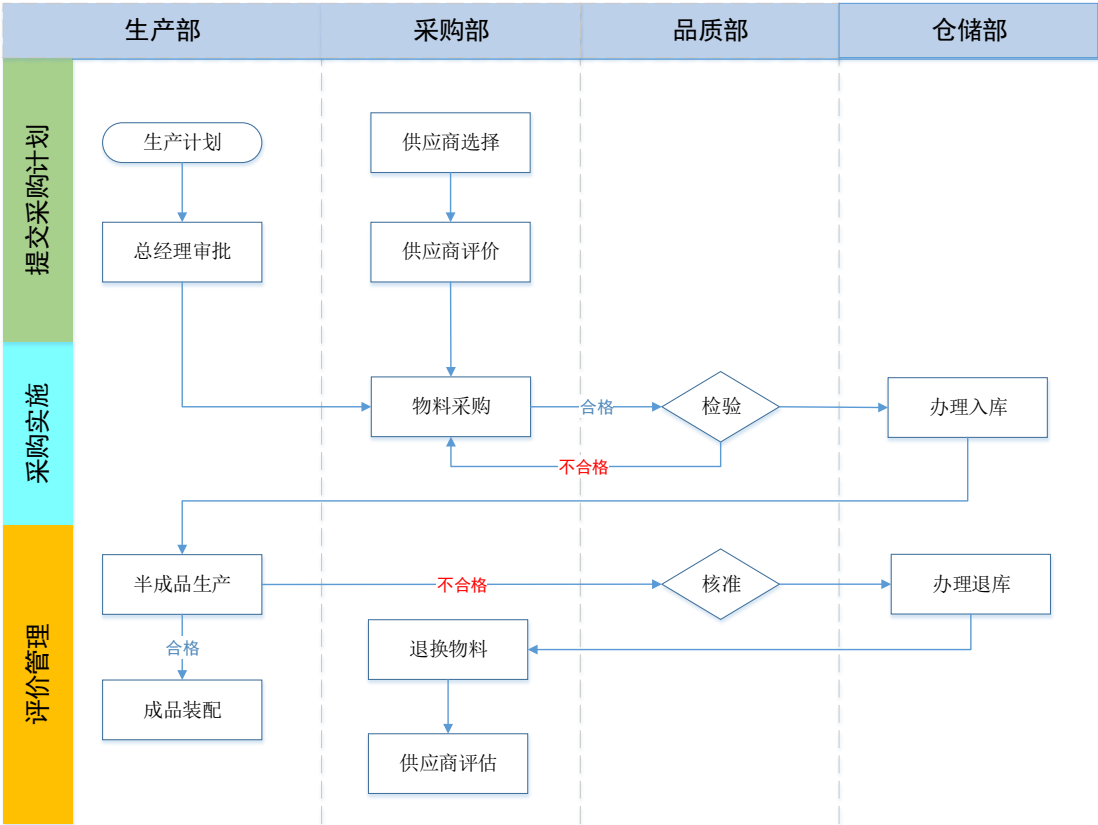
采用直接面向终端客户的直销模式，并建立了由销售部、技术部、商务部、售后部组成的综合销售服务体系，分为售前、售中、售后三个环节，为客户提供全方位的产品服务。



在市场架构方面，公司在全国范围内设置了 7 个大区，在国内 31 个办事处，形成了较为完善的销售网络。公司在每个办事处均配备了销售和技术人员，通过销售、技术人员与客户的直接沟通，能够充分挖掘客户的需求、搜集客户的反馈信息，有利于公司对现有产品进行技术改进以及推出符合市场要求的创新产品。

3、采购模式

公司按照生产计划并结合库存情况，按月制定采购计划，对主要原材料进行集中采购。为保证采购原材料的质量，公司制定了严格的供应商管理办法，从供应商选择、调查、评价、审查、辅导均做了规范要求，实行对供应商优胜劣汰的动态管理。另外，针对公司提供外包服务的供应商，由公司采购部、研发部、生产部组成调查小组，对外包的供应商商进行调查评价，最大程度保证公司外协产品的质量。



4、生产模式

公司生产采用“订单生产+计划生产”相结合的模式，以计划生产为主，订单生产为辅，其中计划生产主要针对半成品，成品均采用订单生产。对于计划生产，公司市场部按照往年业绩及行业发展情况提出市场预测，并结合公司制定的本年发展目标，由生产部根据公司的生产能力情况完成计划生产实施；对于订单生产，公司根据客户的具体要求并结合自身的技术经验对产品进行生产、设计改造。

公司在生产过程中严格按照 ISO9001 的质量管理体系要求，采用精细化管理的生产模式，通过自主开发的生产制造管理系统，并结合 ERP（企业资源管理系统），在提升公司生产管理效率的同时，使公司产品实现较高的质量稳定性和一致性。

关于公司外协生产情况的说明如下：

（1）公司的外协厂商主要是为公司提供印刷线路板的焊接服务以及电机轴料热处理，名称分别为北京京锦然电子科技有限公司、北京恒电迪泰电子有限公

司、北京久恒齿轮制造有限公司。

(2) 上述外协供应商与公司、董事、监事、高级管理人员无任何关联关系。

(3) 关于公司与外协公司的定价机制，主要采用市场定价机制，经过充分的比质比价后，选择合适的厂家进行合作。

(4) 外协在成本的占比情况如下：

单位：元

序号	外协供应商名称	外协成本		
		2012 年	2013 年	2014 年 1-5 月
1	北京京锦然电子科技有限公司	-	190,664.00	313,617.00
2	北京恒电迪泰电子有限公司	-	273,269.67	27,761.00
3	北京久恒齿轮制造有限公司	-	53,978.00	-
	外协成本小计	-	517,911.67	341,378.00
	总成本	38,039,801.02	57,941,211.52	26,551,397.40
	占比	-	0.89%	1.29%

公司自 2013 年开始产生外协成本，主要由于公司 2013 年订单增加，为减轻生产压力，保证供货周期稳定性，与部分外协厂商开展合作。

(5) 公司对外协的质量控制措施包括：①产品外协加工前确认技术文件的有效性；②加工初期派质检人员现场检查监督，加工过程中需要调整的部分需重新审批技术文件；③采购部监控供货商加工进度，并要求供货商出具工序检验记录；④对于质量检验不符合事项由设计人员和外协厂技术人员共同确定改进方案；⑤采购部建立台账，可对供应商进行追溯管理。

(6) 上述外协供应商为公司提供印刷线路板焊接以及少量原材料加工等工作，公司主要为了缓解销售高峰期的生产压力而采用外协厂商，其在公司经营过程中的重要性不高，不会对公司的经营产生重大影响。

主办券商通过对公司管理层访谈、调查供应商的工商档案等核查方法，并根据公司管理层出具的书面承诺，认为公司及公司董事、监事、高级管理人员与外协厂商无任何关联关系。同时，通过对公司生产环节的调查，深入了解公司外协加工环节在生产流程中的作用，并结合公司报告期内发生的外协成本金额，主办券商认为，由于公司外协成本占公司总成本的比例较低，所处的工艺环节不是公

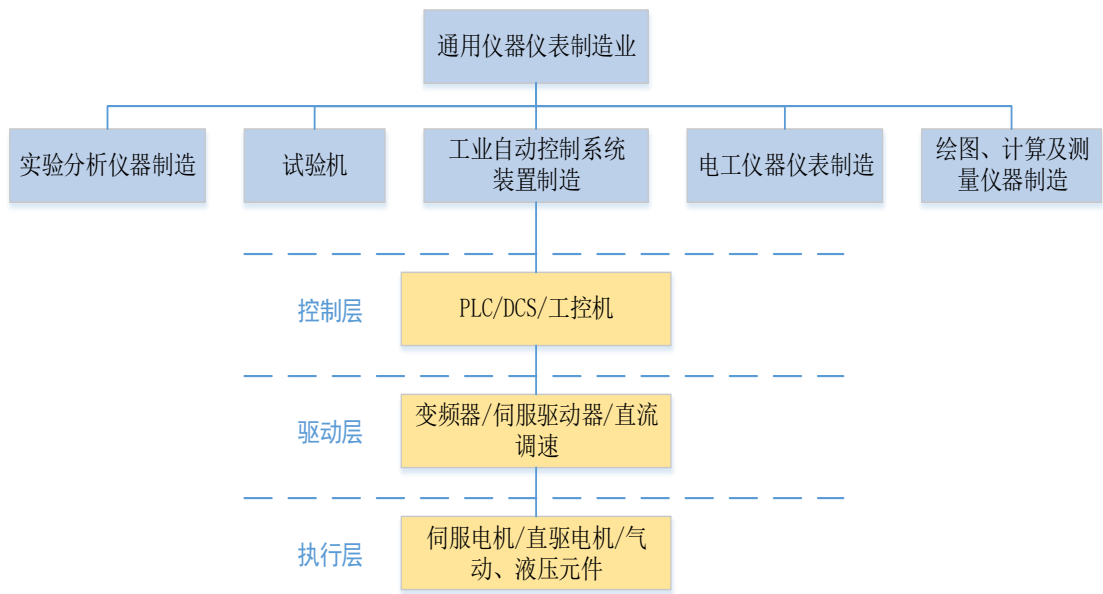
司产品的关键工艺，并且市场中能够提供外协加工的供应商数量充足，因此公司对外协厂商不产生依赖。

五、所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业基本情况

公司主要从事伺服电机、伺服驱动器等工业自动控制装备的制造，公司的产品属于工业自动化控制产品，因此根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司业务属于“C4011 工业自动控制系统装置制造”行业，细分行业是伺服系统制造业。



数据来源：公开资料整理

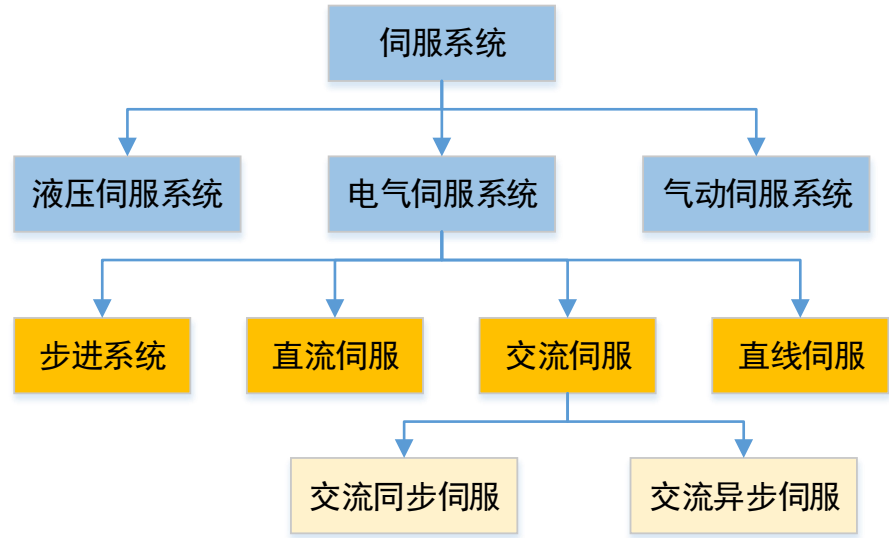
伺服系统是用来精确的跟随或复现某个过程的反馈控制系统，主要是指被控制量（系统输出量）是机械位移或位移速度的反馈控制系统，其作用是使输出的机械位移（或转角）准确地跟踪输入的位移（转角）。伺服系统按照功率不用可应用在不同的行业领域，具体见下表所示：

产品范围（按照功率划分）	主要应用范围
< 1KW 小型伺服	小型机械：电子装配；小型机床；雕刻机；切割机；小型包装机，印刷机等

产品范围（按照功率划分）	主要应用范围
1KW～5KW 中型伺服	中型机械：铣床；轮胎机械；枕式包装机；高端印刷机；钻孔机等
>5KW 大型伺服	大型机械：大型铣床；大型数控机床；大型轮胎机械等

伺服系统根据执行机构的不同，可以分为气动伺服系统、液压伺服系统、电气伺服系统三类，具体见下图所示：

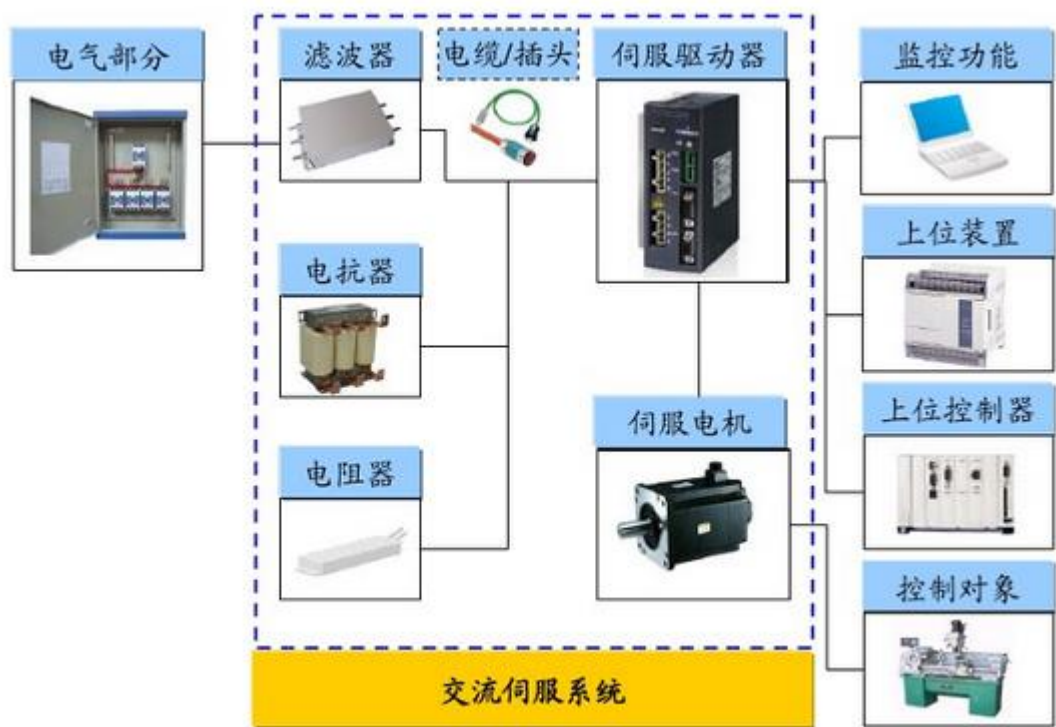
图 1 伺服系统分类



数据来源：公开资料整理

而交流伺服系统主要由伺服驱动器、伺服电机和反馈装置及其他相关配件组成，其中伺服驱动器、伺服电机是伺服系统的核心部件。

图 2 交流伺服系统结构



数据来源：公开资料整理

我国从 1970 年代开始跟踪开发交流伺服技术，主要研究力量集中在高等院校和科研单位，以军工、宇航卫星为主要应用方向，80 年代之后开始进入工业领域，但在当时国产伺服停留在小批量、高价格、应用面狭窄的状态，技术水平和可靠性难以满足工业需要。2000 年之后，随着国内制造业的快速发展，为交流伺服提供了广阔的市场空间，交流伺服系统的市场范围不断扩大，越来越多取代机械传动、液压和气动传动系统，并不断取代直流伺服的市场份额，已成为工业控制领域的关键技术，未来交流伺服技术将向数字化、网络化、高精化、直驱化等方向发展。

2、行业管理体制和政策支持

(1) 行业主管部门及监管体制

目前，我国工业自动化控制系统行业已形成由政府主管部门统一规划管理，行业协会等自律性组织协调指导发展的监管体系。

工业自动化控制系统行业主管部门为发改委、工信部、科技部，主要负责制定产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

行业自律性组织主要包括中国自动化学会、中国电器工业协会、中国机电一体化技术应用协会、中国仪器仪表学会、中国电机工程学会、中国机械工程学会机械工业自动化分会。行业协会的主要职责为：负责组织市场调研，研究行业发展趋势及发展战略，推动行业发展；向政府主管部门提出与行业发展规划、产业政策相关的建议；开展学术交流，促进技术的发展和运用；协助政府部门制订、修订行业标准，并推进标准的贯彻实施。

（2）行业主要法律法规及产业政策

伺服系统制造业属于国家大力培育和发展的七大战略性新兴产业中的高端装备制造产业，其技术应用范围较广，涉及国民经济的众多行业。为实现我国工业自动化控制系统行业持续、快速、健康发展，我国先后颁布了一系列鼓励行业发展的法律法规及政策，主要包括：

时间	发布机构	法律法规及政策	相关内容
2006年2月	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020年）》	重点研究开发基于生态工业概念的系统集成和自动化技术，流程工业需要的传感器、智能化检测控制技术、装备和调控系统。
2009年5月	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	提出要加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项
2010年10月	国务院	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。
2011年3月	中国机械工业联合会	《“十二五”机械工业发展总体规划》	主攻五个重点领域：高端装备产品、新兴产业装备、民生用机械装备、关键基础产品、基础工艺及技术，其中高端装备产品包括数字化、智能化仪器仪表和自动控制系统等。
2011年3月	全国人民代表大会	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。
2011年7月	科技部	《国家十二五科学和技术发展规划》	发展工业机器人、智能控制、微纳制造、制造业信息化等相关系统和装备，重点研发工业机器人的模块化核心技术和功能部件、重大工程自动化控制系统和智能测试仪器及基础件等技术装备。

时间	发布机构	法律法规及政策	相关内容
2011年12月	国务院	《工业转型升级规划（2011~2015年）》	加强分布式控制系统、可编程控制器、驱动执行机构、触摸屏、文本显示器等软硬件产品的研制，提升工业控制的集成化、智能化水平；突破数控系统现场总线、通信协议、高速伺服驱动等技术。
2012年2月	工信部	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	加强分布式控制系统、可编程控制器、控制芯片、传感器、驱动执行机构、触摸屏等产品的研制，提升工业控制的集成化、智能化水平。
2012年3月	工信部	《数控一代机械产品创新应用示范工程十二五规划》	开发数控机械设备的专用数控系统与伺服驱动装置及其接口技术，形成适应不同机械设备行业需求的高、中、低档数控系统和伺服驱动装置体系结构和产品；
2012年3月	科技部	《智能制造科技发展“十二五”专项规划》	建立智能制造基础理论与技术体系；突破一批智能制造基础技术与部件；攻克一批智能化高端装备；研发制造过程智能化技术与装备；系统集成与重大示范应用。
2012年5月	工信部	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	重点开发新型传感器及系统、智能控制系统、智能仪表、精密仪器、工业机器人与专用机器人、精密传动装置、伺服控制机构和液气密元件及系统等八大类典型的智能测控装置和部件并实现产业化。
2012年6月	工信部、中国工程院	《“数控一代”装备创新工程行动计划》	重点开发各种数控装置需要的伺服驱动装置与电机，如数字伺服控制系统、网络分布式伺服系统等伺服驱动装置，节能电机与变频电机等；
2012年7月	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	到2015年，传感器、自动控制系统、工业机器人、伺服执行部件为代表的智能装置实现突破并达到国际先进水平，重大成套装备及大型成套生产线系统集成水平大幅度提升，提高国内市场占有率，重点领域制造过程智能化水平显著提高。
2013年2月	发改委	《产业结构调整指导目录（2011年）》	将“三轴以上联动的高速、精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置”列入鼓励类目录。
2013年2月	发改委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	将智能测控装置以及包括伺服控制机构在内的关键智能基础零部件列入重点产品和服务指导目录。
2013年6月	工信部、国家质检总局	《电机能效提升计划（2013-2015年）》	以提升电机能效为目标，紧紧围绕电机生产、使用、回收及高效再制造等关键环节，加快淘汰低效电机，大力调整和推广高效电机产品的实验，扩大高效电机市场份额；加快实施电机系统节能改造，建立高效稳定的伺服节能系统

时间	发布机构	法律法规及政策	相关内容
2013年12月	工信部	《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》	攻克伺服电机、精密减速器、伺服驱动器、末端执行器、传感器等关键零部件技术并形成生产力；到2020年，形成较为完善的工业机器人产业体系，培育3~5家具有国际竞争力的龙头企业和8~10个配套产业集群。

3、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

伺服行业属于技术密集型行业，涉及自动化控制技术、微电子技术、机电一体化技术、电机控制技术等多项学科领域，具有较强的技术复合性，同时伺服系统对产品的性能稳定性要求较高，从而对制造企业的生产工艺要求也较高，企业只有通过提高自身的技术储备和工艺水平才能适应激烈的市场竞争，因此对新进入伺服电机行业的企业来说具有一定的技术壁垒。

（2）客户认同壁垒

伺服系统作为工业设备行业的关键部件之一，其质量直接影响整个工业设备的正常运转，因此对其精密性、可靠性要求极高，同时也对产品的售后服务也有较高的要求。下游客户需要对电机生产厂商进行长期的考察，才能确定合作关系，并且一旦获得认可，双方的合作关系短期内不会发生变化。因此对于研发能力强、产品质量稳定、售后服务完善的电机制造企业，较易获得下游客户的认同，并且随着自身产品质量和服务水平的不断提高，能够大幅增加客户的黏性，从而使行业内新企业面临一定的客户认同壁垒。

（3）资金壁垒

伺服系统的生产需要大规模的固定资产投资，特别是制造、试验及检测设备的投入，而设备及生产工艺磨合，并最终形成生产能力的时间一般较长，通常需要多年时间。同时，产品的更新换代也需要大量的研发投入，以及一定的市场验证周期，这就需要企业有足够的流动资金来支持项目的运转。另外，伺服系统制造企业财务成本与折旧成本较高，这些因素对新进入本行业的企业造成了一定的资金壁垒。

4、行业周期性、区域性、季节性特征

电机作为机电能量转换的必须装置，应用领域非常广泛，进而导致其产业集中度很低，生产和应用的企业很多，并且分散在不同行业中。而伺服电机虽然行业集中度相对较高，但作为工业自动化领域关键部件，是许多高端机电系统的核心，广泛应用在众多机械制造领域，比如：机床、印刷设备、纺织设备、包装设备、航空航天设备、军事装备。因此，伺服电机行业同样没有明显的周期性、季节性或区域性特征。

5、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①国家政策支持行业发展

装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，产业关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。国务院 2009 年颁布的《装备制造业调整和振兴规划》中明确提出，“加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项，...基本掌握高档数控装置、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。”我国高端装备制造业的发展加大了对伺服系统产品的需求，从而推动伺服行业的发展。另外国家还出台了多项政策，为伺服电机行业的快速发展从战略发展方向、科技扶持、行动计划、具体措施和手段方面都提出了清晰的发展路径。

另外，工业和信息化部 2013 年提出的《电机能效提升计划(2013—2015 年)》，要求提高电机系统效率，推广变频调速、交流伺服等技术，有利于推动行业的进一步发展。

②下游产业升级带动行业需求

随着制造业的产业升级和结构调整，对行业产品的自主创新、技术升级的要求越来越高，数控机床行业、纺织机械行业、印刷和包装行业、塑料及其它行业机械等行业对中、高档伺服系统的需求也越发迫切。传统设备以手工操作为主，工作强度大、生产效率低、产品的加工精度不高，成为了制约了这些行业发展的瓶颈。因此，将数控伺服技术应用在这些传统产业的机械装备上，已成为必然的

趋势，进而带来了伺服电机更大的需求

③产品应用领域不断扩展

随着现代工业的发展，伺服系统等工业自动化控制产品的应用领域不断拓展，除了在纺织、印刷包装、石油石化、机床等传统领域得到广泛应用外，在风力发电、医疗器械、轨道交通、电动汽车等新领域的应用也日益增多，客观上也给伺服行业带来了新的发展机遇。

（2）不利因素

①行业基础薄弱

伺服电机行业属于高科技行业，在高精度、宽调速范围的伺服电机系统应用中，国外厂家对伺服系统应用的研究较早，掌握着先进技术，占有着主要市场份额；我国本土企业起步晚，技术积累少、规模小，与国外同行相比差距仍然较大，整体基础薄弱，国内伺服电机企业由于受到自身规模和财力的局限，相较国外同行，在技术研发、产品验证方面以及人才、资金、设备的投入能力严重不足，影响了国内伺服电机企业在行业中的竞争力以及国际市场的开拓。

②伺服电机行业竞争日趋激烈

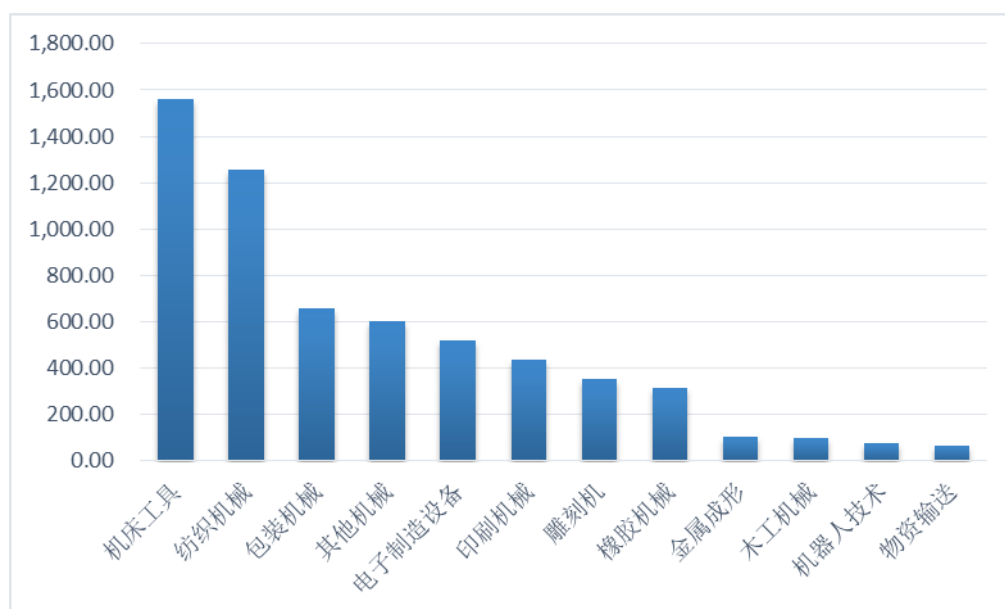
目前，国际品牌厂商在国内伺服电机市场占据了主要的份额，而且主要定位于中高端市场，而国内伺服电机企业主要定位于中低端市场。未来，随着伺服电机产品在国内的逐渐推广应用，越来越多的国产品牌厂商将进入该行业，将使中低端市场的竞争将更加激烈，而国外厂商凭借品牌和技术方面的优势，在中高端市场上对国内厂商形成较大的竞争压力。

（二）市场规模

我国自 20 世纪 70 年代开始研发交流伺服技术，主要由高等院校和科研单位负责研发，应用在军工、宇航卫星方向。进入 80 年代后，伺服技术开始应用在工业领域，但直到 2000 年，国产伺服依然处于量低价高的状态，工业需求一直无法满足。之后，随着我国制造业的快速发展，国内的伺服市场和产能开始逐渐扩张，国内厂商大力推出自己的伺服产品。同时受益于我国制造业产业升级的不断推进，为我国伺服产业的发展提供了巨大的市场。伺服产品主要用于 OEM 市

场，其中机床工具、雕刻机、电子机械、纺织机械、包装、等传统行业仍然是伺服的主要市场。

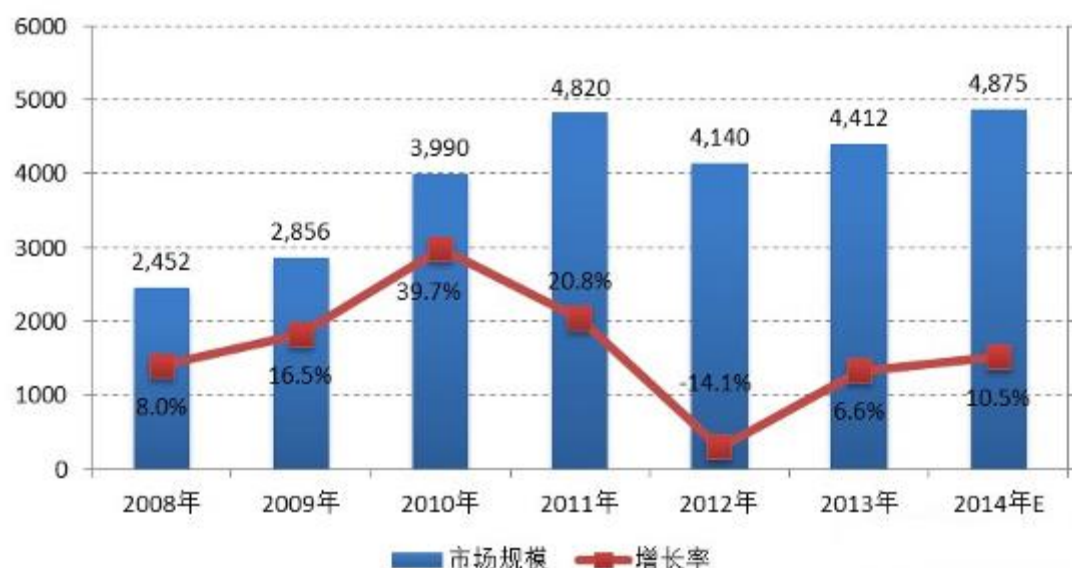
图：2011 年伺服市场细分行业规模（单位：亿元）



数据来源：睿工业，《中国伺服系统市场的发展及趋势》

由于国内经济正处于增速减缓、产业升级的转型期，同时欧美等发达经济体复苏进程依旧迟缓，部分新兴经济体陷入增速下滑，伺服市场属于制造业的上游市场，消费市场复苏较缓慢，从而影响伺服市场的增长速度。2013 年，中国交流伺服市场规模为 44.1 亿元，同比增长 6.6%。上半年国内伺服市场出货量增长明显，下半年增长逐步放缓，主要原因是 2013 年上半年国内经济和投资环境的稳定复苏，2012 年积压的订单需求大量释放。另一方面，国家一系列的经济复苏政策使得机床、包装机械、电子制造设备、纺织机械等行业延续或恢复了快速发展的态势，保证了伺服市场的需求。下半年受制造业经济增速放缓、出口贸易减少等原因，伺服市场增长也逐渐放缓。

图：国内交流伺服市场规模（单位：亿元）

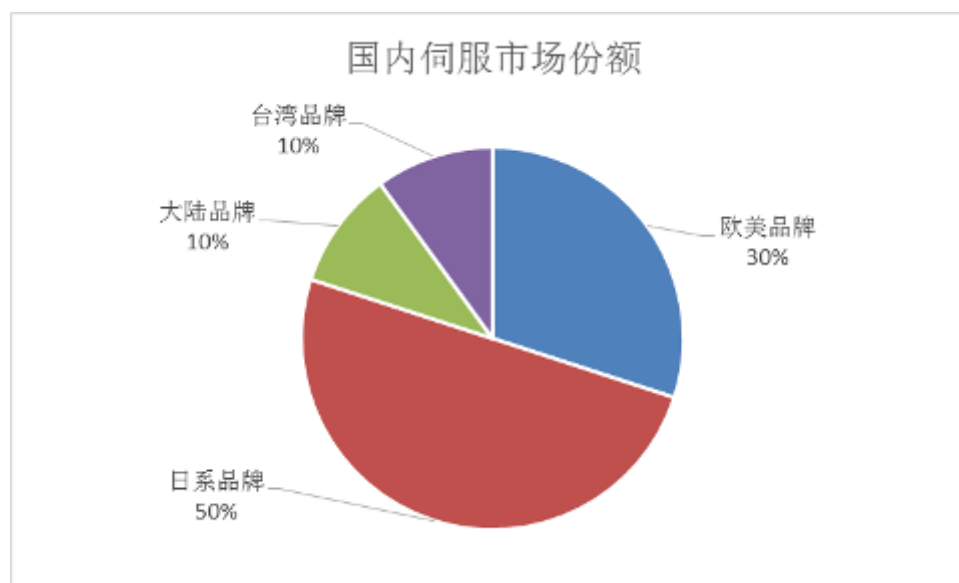


数据来源：中自网，《2013 年中国交流伺服系统市场简析》

伺服产品主要用于 OEM 市场，其中机床工具、雕刻机、电子机械、纺织机械、包装、等传统行业仍然是伺服的主要市场。

另外在市场份额上，目前国外品牌占据了我国交流伺服市场近 80% 的市场份额，主要来自日本和欧美。其中，日系产品以约 50% 的市场份额居首，其著名品牌包括松下、三菱电机、安川、三洋、富士等，其产品特点是技术和性能水平比较符合中国用户的需求，以良好的性价比和较高的可靠性获得了稳定且持续的客户源，在中小型 OEM 市场上尤其具有垄断优势。随着中国机械制造业的产业升级，越来越多的企业开始意识到伺服产品对于提高企业竞争力有着无可比拟的优势。未来五年，我国伺服系统行业受益于产业升级的影响，将保持 20% 以上的增长速度，预计至 2015 年，我国伺服系统行业市场规模有望突破 110 亿元，其中国产伺服产品的市场占有率将达到 40% 左右。

图：国内伺服市场份额分布



数据来源：工控网，《中国伺服控制产品市场分析》

（三）行业基本风险

1、政策风险

电机行业是装备制造业的基础性行业，易受到国家相关政策的调控。目前根据我国电机行业“十二五”规划，十二五期间要集中力量围绕‘电机系统节能工程，优化发展一批高效节能环保重点产品，淘汰一批普通效率的电机产品。如果行业内企业不能够及时响应国家政策的要求，将面临被市场淘汰的风险。

2、原材料价格波动风险

伺服电机制造业的主要原材料包括钢材、铜线等，而相关原材料的价格受钢材、有色金属等行业的波动影响较大，从而给电机制造企业采购、存储、销售带来一定响应，如果原材料价格上涨将给企业带来成本上涨的压力。

3、下游市场波动的风险

伺服电机等产品广泛应用于机床、纺织、电梯、印刷、汽车等行业，这些行业均是国民经济的基础行业，电机制造企业的市场需求与下游行业的市场情况息息相关。如果这些行业出现较大的波动或相关产业政策发生重大变化，可能会对电机制造企业的产品销售带来不利影响。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司长期从事伺服驱动器、伺服电机等机电一体化产品的研发、生产和销售，致力于为客户提供专业的自动化控制解决方案。经过多年的发展，公司具有自主知识产权的全系列电机及驱动器产品，并形成了集市场开发、产品设计、生产制造、质量控制、售后服务于一体的综合运营模式，在技术研发、市场渠道、企业规模、人才培养等方面具有较强竞争优势。

由于我国伺服系统行业的起步较晚，目前国外品牌占据了国内交流伺服的80%的市场份额，其中欧美品牌在高端设备和生产线上比较有竞争力，日系品牌在中低端市场具有一定的优势。国内较大的伺服品牌包括华中数控、广州数控、和利时、埃斯顿等，由于技术及相关产业配套落后的原因，包括公司在内的国内厂商市场份额较小，但随着国内机械制造业的产业升级，及公司在新技术研发的不断投入，公司的市场占有率将会不断提高。

2、自身的竞争优势

（1）技术研发优势

公司自成立以来一直坚持技术创新的理念，依靠多年的技术积累和行业应用实践，可提供完全自主知识产权的全系列伺服系统产品，是国内少数的集电机和电机驱动装置于一体的规模化生产企业。公司拥有较为完善的电机及驱动器的开发、实验、检验设备，所生产的全数字驱动装置、交流伺服电机和主轴电机综合技术指标和可靠性都达到了国内领先水平。

公司专门设立了基础研发中心和应用技术中心两个技术部门，在完成基础技术理论研发的同时能够保证产品快速应用到下游行业中，2014年9月，公司的研发中心经北京市科学技术委员会认定为科技研发机构，充分说明了公司的研发创新实力。另外，公司还与北京科技大学签订了校企合作协议，在充分利用高等院校科研优势的同时，提高了公司科技创新、技术成果转化的能力，进一步增强公司的激烈市场竞争中的技术优势。

截止到2014年5月31日，公司已经获得22个实用新型专利，11个软件著作权，均应用在公司的主要产品中。另外，2014年10月23日，公司经北京市

经济和信息化委员会认定为工业企业知识产权运用示范单位（北京市共 41 家单位获得）；公司的高转矩精密伺服电机及驱动器开发获得北京市 2012 年首度设计项目奖以及北京市 2013 年科技项目奖。

同时公司在新产品开发过程中，委托专业查新机构针对公司产品的创新性查询了市场中已有专利及文献，具体情况如下：

产品	查新单位/报告编号	技术参数	查新结论
大功率伺服主轴电机及驱动装置	教育部科技查新工作站 (20103600L010406)	额定功率 160KW, 额定转速 1500kw, 最高转速 4500kw, 驱动装置具有高精度 C 轴位置控制、在线参数自动调整及增益自动调节功能，	在国内已公开发表的文献和专利中，未发现与公司研制的项目相同的说明。
异步无齿钢带拽引机	教育部科技查新工作站 (201236000L011002)	采用电机模型空间矢量算法，使产品具有高磁能积和高矫顽力，同时采用异步无齿钢带设计，降低能耗。	在国内已公开发表的文献和专利中，未发现与公司研制的项目采用相同技术的报导。

另外，针对公司主营产品和技术指标，与同行业公司比较如下：

①交流伺服主轴电机

厂商	北超伺服	武汉登奇	森力马	艾姆克
功率范围	1.1KW-315KW	2.2kw-12kw	0.75kw-180kw	0.55Kw-315Kw
机座号数量	40	5	9	15
参数智能存储	全部参数可存储	无	无	无

②交流伺服驱动器

厂商	北超伺服	汇川技术	蒙德电气	中达电通
功率范围	1.1KW-315KW	100W-55KW	1.5KW-55KW	0.75KW-355KW
内置 PLC	全系列内置	部分内置	无	部分内置
总线接口	Mechatrolnk-II EtherCAT CANopen Modbus	Canopen Canlink	Mechatrolnk-II Modbus	Modbus Canopen
编码器接口	TTL 编码器接口 旋转变压器接口 正余弦编码器接口 绝对值编码器接口	TTL 编码器接口 旋转变压器接口 绝对值编码器接口	TTL 编码器接口 旋转变压器接口	TTL 编码器接口 旋转变压器接口

注：上述资料均整理自公开资料，其中武汉登奇：<http://gkmotor.exw360.com/>；森力马：

<http://www.snma.com.cn/index.html>; 艾姆克: <http://www.mkserve.cn/index.asp>; 汇川技术: <http://www.inovance.cn/index.aspx>; 蒙 德 电 气: <http://www.modrolelectric.com/index.shtml>; 中 达 电 通: <http://www.deltagreentech.com.cn/>。

从上表可以看出, 公司的主营产品在功率范围、接口丰富、功能等方面较同行业竞争对手具有一定的领先性, 进一步说明了公司的技术优势。

综上所述, 从公司知识产权储备、研发机构设置、研发机制、产品与同行业对比等多个方面, 说明公司具备明显的技术研发优势, 相关产品的技术水平已达到国内领先水平。

(2) 市场渠道优势

由于下游客户行业分布广泛, 公司建立了覆盖较为全面的市场销售网络, 在全国分设 7 个大区, 近 30 个办事处。在管理上采用直接管理, 一方面有利于统一分配资源, 方便公司进行统一规划和布局; 另一方面能够使公司的营销策略得到快速执行, 对客户的需求能够及时响应, 有利于作好售前、售中、售后服务。另外, 通过这种营销模式能够在满足客户需求的同时便于公司更好地开发产品。

(3) 综合服务优势

公司的综合服务优势体现在两个方面, 一方面, 由于拥有完全自主的知识产权与提供行业解决方案的能力, 公司可根据市场需求和用户定制快速提供个性化的产品和服务, 满足用户深层次的需求。另一方面, 公司建立了完善的售后服务体系, 对整个售后流程制定了明确的规则和流程, 由商务部、销售部、技术部、售后服务中心共同完成整个售后服务工作, 能够为客户提供高效的售后服务。

(4) 管理优势

公司自成立以来, 坚持“以人为本, 以律治企”的管理理念, 凭借着完善的人才激励机制, 培养了一批具有丰富管理经验的管理团队, 为公司的长期稳定发展奠定坚实基础。在制度建设方面, 公司按照科学管理的原则建立了严格的财务管理、研发管理、人力资源管理、市场管理及采购生产管理制度, 保障了公司的正常运营。

在质量控制方面, 目前公司全面贯彻 ISO9001: 2000 质量管理体系标准,

结合公司实际情况，对研发、设计、生产、销售和服务的全过程进行质量管理、质量策划、质量控制和质量改进，以确保公司过程管理和控制的有效性。

在流程管理方面，公司根据自身的实际特点和发展需求，实施了 ERP 系统和 CRM 管理系统，对企业管理流程进行规范和优化，运用信息化技术使企业的各个部门与环节紧密联系，实现了生产、库存、销售、库存、财务等各项工作的全面集成，使公司的管理效率大幅提升。另外，公司还引进了专业的数据加密系统，对公司的技术、市场、财务等信息进行加密处理，充分保障了公司的信息数据安全。

3、自身的竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司所处的伺服电机行业属于资金密集型行业，需要投入大量的资金用于研发投入和扩大生产规模，包括厂房建设、设备购买和工艺改进等，由于公司目前的融资渠道比较单一，现有资金实力难以充分满足公司发展的需要，使公司面临一定的竞争劣势。

（2）规模劣势

与国外知名伺服电机生产企业相比，公司的规模较小，生产能力不足，随着公司新产品技术的不断创新，公司现有规模将无法满足不同产品量产的需求，从而制约公司未来的发展。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）有限公司阶段

1、有限公司设立

2008年8月8日，北超伺服前身即北京北超伺服技术有限公司取得北京市工商行政管理局密云分局颁发的《企业法人营业执照》（注册号110228011251184），北京北超伺服技术有限公司成立。

2、北超有限按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- （1）有限公司股东会由全体股东组成；
- （2）设执行董事一名；
- （3）设监事一名；
- （4）总理由执行董事担任。

3、北超有限依据相关的法律法规进行运作，公司历次股权转让、住所和经营范围等事项的变更均召开了股东会，相关决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商变更登记程序，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

（二）有限公司整体变更为股份有限公司

1、有限公司整体变更为股份公司履行了以下程序：

- （1）北超有限股东会作出决议，同意整体变更设立股份公司。
- （2）会计师事务所出具《验资报告》。
- （3）公司召开了股份公司创立大会，全部发起人出席了创立大会。
- （4）公司第一届董事会召开会议，选举产生了董事长，并聘任了总经理及

其他高级管理人员；公司第一届监事会召开会议，选举产生了监事会主席。

(5)公司领取了北京市工商行政管理局密云分局核发变更后的股份公司《营业执照》。

2、公司整体变更过程中已经履行了有关资产评估、审计、验资等必要程序，符合法律、法规和规范性文件的规定。

3、公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，公司全部发起人出席了创立大会，审议通过了《公司章程》，选举了公司董事、非职工监事。公司创立大会程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

(三) 股份公司阶段

1、股份公司按照规范治理的要求完善公司治理结构：

(1) 设立了公司权力机构股东大会，并制定了《股东大会议事规则》，股东大会由全部发起人组成。

(2) 公司设立了董事会，由五名董事组成。董事会向股东大会负责，执行股东大会决议并依据《公司章程》及《董事会议事规则》的规定履行职责。

(3) 公司设立了监事会，并制定了《监事会议事规则》，监事会由两名股东代表监事以及一名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权力。

(4) 公司设立了董事会秘书。

(5) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习，并在实际运作中严格要求，切实履行。

2、股份公司设立时间较短，虽设立了完善的公司治理制度，但在实际运作中，管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司管理层深刻认识到规范的公司治理是长远发展的基石，并不断学习和执行相关法律法规及规章制度，参照上市公司的标准建设具有完善现代企业制度的公司。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，有权参加公司所有涉及信息披露的有关会议以及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司依据相关规则要求披露信息，公司及其董事、监事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，若不能保证公告内容真实、准确、完整的，相关人员应当在公告中作出相应声明并说明理由。

（二）纠纷解决机制

公司章程对常见纠纷的解决机制进行了规定：

第二十八条 股东提出查阅第二十七条所述有关信息或索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

第二十九条 公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起60日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后，公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。

第三十条 公司股东承担下列义务：

（一）遵守法律、行政法规和本章程；

（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；

（四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

（五）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

第三十一条 持有公司 5% 以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

第三十二条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司应防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，以维护公司全体股东和债权人的合法权益。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

如发生公司大股东及关联方以包括但不限于占用公司资金的方式侵占公司资产的情形，公司应立即发出书面通知，要求其制定详细的还款计划并按期履行。公司被大股东及关联方占用的资金，原则上应当以现金清偿。如大股东及关联方拒不偿还占用的公司资金，公司董事会应立即以公司名义向人民法院申请对大股东所侵占的公司资产及所持有的公司股份进行司法冻结。

公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，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及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。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。

第七十条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

- （一）不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；
- （二）不得挪用公司资金；
- （三）不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；
- （四）不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- （五）不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；
- （六）未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务；
- （七）不得接受与公司交易的佣金归为己有；
- （八）不得擅自披露公司秘密；
- （九）不得利用其关联关系损害公司利益；
- （十）法律、行政法规、部门规章规定的其他忠实义务。

董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第七十六条 董事执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第一百一十七条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》规定，公司与股东及实际控制人之间资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交

易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、风险控制机制

公司建立了《考勤管理制度》、《绩效管理制度》、《财务报销付款制度》、《财务管理制度》、《合同档案管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《库房管理制度》、《重大信息内部报告和保密制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、物资仓储、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

公司内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

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

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚情况。

1、关于公司租赁土地合法合规的说明

（1）①土地所有权属清晰，不存在争议。主办券商查实，公司所租赁土地

的所有权人为密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社，该主体持有北京市国土资源局颁发的集体土地所有权证（地号：2702011000100000000）。密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社是由密云县十里堡镇王各庄全体村民依法设立的农村合作经济组织。根据该社持有的密云县人民政府于 2010 年 10 月 27 日颁发的京农证第 110122801164 号北京市农村合作经济组织登记证书，该社组织类型为“村集体经济组织”，地址为“密云县十里堡镇王各庄”，业务范围为“集体资产经营与管理”。该社社长、董（理）事长为金晓强，实收资本 295.00 万元。由此，我们认为，该土地所有权权属清晰，不存在争议。

②公司在租赁的集体土地上进行工业生产，不符合法律规定。经主办券商核实，2003 年 11 月 14 日，密云县十里堡镇人民政府作出《关于撤销十里堡镇王各庄村民委员会建制设立王各庄社区居民委员会的批复》，同意撤销十里堡镇王各庄村民委员会，设立十里堡王各庄社区居民委员会；2005 年 1 月 20 日，十里堡王各庄社区居民委员会代表大会决定将包含北京超同步伺服股份有限公司所租赁土地在内的 240 亩作为本村村民就业发展用地。十里堡王各庄社区居民委员会全体居民代表签署了《王各庄居委会就业发展用地全民公决签字书》，一致同意利用闲置荒芜土地发展工业，批准了居委会代表大会的决议。2014 年 4 月 25 日，密云县十里堡镇人民政府作出《关于王各庄农民就业基地建立情况说明》，该镇政府于 2006 年将十里堡镇王各庄村农村就业产业基地，纳入乡镇农民就业产业基地的发展新区。

北京市国土资源局密云分局提供的《十里堡镇土地利用总体规划（2006 年-2020 年）》中，所租赁土地现为农民居民点用地，规划用途为建设用地。

但依据《中华人民共和国土地管理法》第六十三条规定，农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设；但是，符合土地利用总体规划并依法取得建设用地的企业，因破产、兼并等情形致使土地使用权依法发生转移的除外。

综上，主办券商认为，公司所租赁的土地为农村集体土地，具体性质为农村居民点用地，虽全体居民已一致同意利用该土地发展工业，且密云县十里堡镇人民政府已将该土地纳入乡镇农民就业产业基地的发展新区，但依据《中华人民共

和《土地管理法》第六十三条规定，公司在租赁集体土地进行工业生产的行为不符合上述法律规定。

（2）土地租赁合同真实有效，且已经履行相应的审批、登记手续。2007年11月30日，密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社与北超伺服签订了《土地租赁合同》，将其位于王各庄村农民就业基地的土地出租给北超伺服，占地面积32.50亩，租赁土地用途为建立工业企业与研发基地，租赁期限自2008年1月1日起至2057年12月31日止；

2014年7月16日，密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社董事会依据《密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社章程》赋予的权限对土地租赁合同进行了补充确认。

2014年11月21日，密云县十里堡镇人民政府出具《关于密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社土地租赁合同备案意见》，“你社报备的密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社同北京北超伺服技术有限公司签订的土地租赁合同已收悉，经审查，我们给予备案，望你社诚实地履行租赁合同，维护本社利益，促进本地经济发展。”

主办券商认为，土地租赁合同是双方真实的意思表示，且履行了法定程序，符合法律规定，是合法有效的；土地租赁合同约定的为50年，超过了《中华人民共和国合同法》第二百一十四条租赁期限不得超过二十年的规定，但这不影响合同的真实有效性。

（3）公司的建设项目已完成环评并通过了验收。2014年11月6日，公司取得了北京市密云县环境保护局出具的《关于对北京北超伺服技术有限公司建设项目竣工环境保护验收的批复》，公司在租赁土地上的建设项目通过了项目环境保护验收。

（4）公司可能面临罚款等法律风险。根据《中华人民共和国土地管理法》第六十三条规定，农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设；但是，符合土地利用总体规划并依法取得建设用地的企业，因破产、兼并等情形致使土地使用权依法发生转移的除外；《中华人民共和国城乡规划法》

第六十四条规定：“未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款。”；住房和城乡建设部关于印发《关于规范城乡规划行政处罚裁量权的指导意见》的通知中的第八条规定：“对无法采取改正措施消除对规划实施影响的情形，按以下规定处理：（一）以书面形式责令停止建设；不停止建设的，依法查封施工现场；（二）对存在违反城乡规划事实的建筑物、构筑物单体，依法下发限期拆除决定书；（三）对按期拆除的，不予罚款；对逾期不拆除的，依法强制拆除，并处建设工程造价 10%的罚款；（四）对不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价 10%以下的罚款。”《北京市城乡规划条例》第六十六条规定：“城镇建设工程未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证许可内容进行建设的，由规划行政主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处该建设工程总造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处该建设工程总造价百分之十以下的罚款。”

综上，主办券商认为，公司可能面临罚款、强制拆除等法律风险。

（5）主办券商向土地房产、建设规划、消防、环保、安监等有关主管机关进行针对公司的土地、房产、建设项目等事项的合法合规性及法律后果等方面的核查以及确定的核查结论如下：

经访谈土地管理及房产部门，主管部门认为公司生产经营场所所处位置当前为农村居民点用地，北京市国土资源局密云分局制作的《十里堡镇土地利用总体规划（2006 年-2020 年）》中该处的未来规划用途为建设用地。

2014 年 11 月 21 日，北京市规划委员会密云分局作出说明，“北京超同步股份有限公司与密云县十里堡王各庄股份经济合作社于 2007 年签订土地租赁合同，公司在此土地上进行了工业企业与研发基地建设，但未依法及时办理建设用地规划许可证。我局将依据国家相关法律、法规督促企业及时完善相关报建手续。”

2014年11月25日，北京市密云县公安消防支队开具证明，“北京超同步伺服股份有限公司系密云县十里堡镇辖区内企业，自公司成立以来未发生过重大火灾事故。”经主办券商核查，公司在预留消防通道、安全出口标示、消防栓及灭火器等消防器材安置等方面均严格按照消防要求，并定期对员工进行消防安全培训，充分降低发生消防事故的风险。

2014年11月20日，北京市密云县安全生产监督管理局开具证明：“北京超同步伺服股份有限公司系我局辖区内企业，自设立以来一直遵守国家有关消防法律法规和规范性文件要求。截至本证明出具之日，该公司未发生过重大安全生产事故，也不存在因违反安全生产法律、法规、规章和规范性文件而受任何处罚的情形。”

2014年11月6日，密云县环境保护局出具《关于北京超同步伺服股份有限公司环保守法情况的说明》，“北京超同步伺服股份有限公司自2011年11月6日至2014年11月6日未因违反环保法律法规受到过我局行政处罚”。

2014年11月18日，北京市密云县人民政府的出具说明，“北京超同步伺服股份有限公司为密云县重点扶持的民营高新技术企业，由于土地历史原因制约了企业发展，目前我县正积极协调各方予以解决，公司用地纳入建设用地规划，相关手续正在办理中”。

综上，主办券商认为，公司在租赁的农村集体土地上建设工业厂房虽不符合法律规定，但所使用的土地已纳入政府规划，政府正在协调相关部门办理公司土地、房产的相关手续，公司不存在受到罚款、限期拆除等现实风险，公司行为不构成重大违法违规行为；公司在环境保护、安全生产、消防方面合法规范运营，近两年不存在因违法违规而受到行政处罚的情形，经尽职调查，亦未发现公司存在重大违法违规的情形。

（6）公司行为不构成重大违法行为。

《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条规定：“未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响

的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款……。”

《北京市城乡规划条例》第六十六条规定：“城镇建设工程未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证许可内容进行建设的，由规划行政主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处该建设工程总造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处该建设工程总造价百分之十以下的罚款。”

住房和城乡建设部关于印发《关于规范城乡规划行政处罚裁量权的指导意见》的通知中第八条规定：“对无法采取改正措施消除对规划实施影响的情形，按以下规定处理：（一）以书面形式责令停止建设；不停止建设的，依法查封施工现场；（二）对存在违反城乡规划事实的建筑物、构筑物单体，依法下发限期拆除决定书；（三）对按期拆除的，不予罚款；对逾期不拆除的，依法强制拆除，并处建设工程造价 10%的罚款；（四）对不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价 10%以下的罚款。”

因此，公司在租赁的地块上自建厂房的手续并不完备，存在罚款、限期拆除等法律风险。但根据核查情况，公司未批先建的具体情节不构成重大违法行为，被责令限期拆除的可能性较小。原因如下：

①公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局定为高新技术企业并取得“高新技术企业证书”，符合国家产业政策。公司位于密云县十里堡镇王各庄村就业基地，给当地居民提供了大量的就业岗位，增加了当地政府的税收，也得到当地政府的大力支持。土地租赁合同已报备于当地行政机关。

同时，企业所在位置为经全体村民表决成立的就业基地，公司对土地的利用情况符合当地政府部门对该土地的规划用途。

2014 年 4 月 25 日，密云县十里堡镇镇人民政府出具了《关于王各庄农民就业基地建立情况说明》，确认王各庄村农民就业基地内包含北京超同步伺服股份有限公司在内的基地内企业未能及时取得规划、土地、建委等部门的相关手续的

原因是政策调整及历史遗留等问题造成的。

②目前公司已积极联系相关行政部门以完善自建厂房的相关手续，并已得到北京市规划委员会密云分局作出“已知悉北超伺服在租赁的土地上进行了工业企业与研发基地建设，但未依法及时办理建设用地规划许可证。我局将依据国家相关法律、法规督促企业及时完善相关报建手续”的书面意见，公司自建的厂房和办公楼暂不存在强行被拆除的风险。

综上核查情况，并根据《行政处罚法》第二十七条“当事人有下列情形之一的，应当依法从轻或者减轻行政处罚：（一）主动消除或者减轻违法行为危害后果的……（四）其他依法从轻或者减轻行政处罚的。违法行为轻微并及时纠正，没有造成危害后果的，不予行政处罚”的规定，主办券商认为，公司未批先建虽违反了相关法律、法规的规定，但主观过错较轻，并正在积极补办审批手续，根据其在建工程的性质，对当地经济发展作用，实施的技术、措施或条件以及当地政府积极支持等方面分析，其补办审批手续不存在实质性障碍，不会造成危害后果，因而违法行为轻微，不构成重大违法行为；公司目前未受到相关政府主管部门的行政处罚，根据其审批手续能够补办且正在积极补办的情节，即使存在受到行政处罚的可能性，预期也会适用从轻或者减轻处罚的规定，给予较轻的罚款处理，而实际控制人出具了由其本人补偿公司由此造成的损失的承诺，从而不会对公司生产经营产生实质性影响。因此，公司工程未批先建的不合规问题对公司本次挂牌不构成重大实质性障碍。

（7）量化分析公司存在的因被处罚、搬迁等风险可能造成的损失情况。《北京市城乡规划条例》第六十六条：“城镇建设工程未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证许可内容进行建设的，由规划行政主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处该建设工程总造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处该建设工程总造价百分之十以下的罚款。”

公司正在积极补办审批手续，如果能拿到相关主管部门的审批手续，主管行政部门作出最严格的处罚即责令公司支付该建设工程总造价百分之五以上百分

之十以下的罚款。经核实，公司建设工程总造价为 32,032,739.16 元。如果公司未能拿到主管部门的审批手续，公司受到的最大处罚将是房产被没收或被拆除，并处该建设工程总造价百分之十以下的罚款，减少公司当期损益大约 3,300 万元。结合公司目前的资产规模以及财务状况，不会造成无法持续经营的情形。

另外，公司为降低相关风险，针对以上事项采取了如下措施：

①公司拟已着手补办先关手续。目前公司已取得北京市规划委员会密云分局出具的“我局已知悉超同步在租赁的土地上进行了工业企业与研发基地建设，但未依法及时办理建设用地规划许可证。我局将依据国家相关法律、法规督促企业及时完善相关报建手续”的书面意见，由此判断公司暂不存在强行被拆除的风险。公司正在协调政府部门补办建设厂房的相关手续。

②密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社作出损失补偿承诺。密云县十里堡镇王各庄股份经济合作社承诺，“我方不会在租赁期内收回该土地，不会以任何理由向法院起诉主张与北超伺服的租赁合同无效；北超伺服在租赁土地上投资自建厂房均经过我方同意，上述自建厂房归北超伺服所有；我方未曾接到各级政府或土地、规划主管部门要求收回土地、拆除租赁土地建筑物的通知或要求。如未来遇到此种情形，我方将为企业寻找替换性用地；如果因搬迁给北超伺服造成损失，我方将赔偿；我方将积极向各级政府及土地、规划等部门争取办理土地使用权证，并协助北超伺服办理厂房各类建设规划、施工许可等手续，以办理房产证，规范用地、建房手续。”

③公司实际控制人项久鹏、刘珍已分别出具损失补偿承诺。公司实际控制人项久鹏、刘珍承诺：“将积极协调密云县土地、规划等相关主管部门办理合法用地相关手续；如果公司所租赁土地遇到政策原因，需要搬迁厂房的，将积极联系开发区等相关单位，为公司寻找其他合法规范的生产厂房；如果因为公司不能正常使用上述租赁土地进行正常生产经营而可能发生的搬迁费用、罚款、生产停滞所造成的损失及其他费用，本人将全额补偿。”

④公司所处区域具有现成备用厂房。经主办券商核查，公司所处的密云县内具有完工的标准厂房以出租给符合密云县招商引资条件的企业，北京超同步伺服股份有限公司是当地招商引资的重点企业，完全符合租赁条件，若公司迁址，其

可随时入驻。

综上，主办券商认为，上述房产的现状不会对公司持续经营能力造成实质性重大不利影响，公司上述行为对公司本次挂牌不会构成实质性障碍。

2、关于公司环保事项的核查

(1) 公司开工建设及竣工均履行了环评手续。2008年6月19日，北京市密云县环境保护局《关于对北超伺服环境影响报告表审查的批复》；2014年11月6日，北京市密云县环境保护局出具了《关于对北京北超伺服技术有限公司建设项目竣工环境保护验收的批复》，对密云县十里堡镇王各庄村就业基地的北京北超伺服技术有限公司建设项目竣工环境保护情况进行了验收。

关于排污许可证，《中华人民共和国水污染防治法》中第二十条规定：“国家实行排污许可制度。。排污许可的具体办法和实施步骤由国务院规定。”2014年4月修订的《中华人民共和国环境保护法》（2015年1月起实施）中第四十五条规定，“国家依照法律规定实行排污许可管理制度。”但目前《排污许可证管理条例》尚在征求意见中，主办券商通过向环保部门咨询调查，了解到北京还未正式实行排污许可证制度。未来待具体管理办法实施后，公司将积极办理相关许可手续。

(2) 公司环保方面的投入情况、污染治理设施的运行情况、污染物排放情况及环境安全防范措施落实情况如下：

①公司所产生的污染物主要是废水、废气、及少量危险废弃物。公司所有生产加工过程中不使用水及其他液体，不产生生产性废水，废水主要来源于员工办公、生活所产生的污水，主要包括餐饮污水和冲厕污水。公司产生的废气主要来自喷漆、浸漆工序产生的有机废气，食堂产生的油烟。生产过程中使用少量切削液、机油、活性炭、空油漆桶等危险废弃物。

②2014年1月1日，公司与密云县环境卫生管理所签订生活垃圾清运协议，约定由密云县环境卫生管理所为公司实施清运服务，每年清运服务费1440元整；2014年7月24日，公司与北京金隅红树林环保技术有限责任公司签订危险废物无害化处置技术服务，合同有效期自2014年7月24日至2015年7月23日。

③各种污染物的处理方式、方法及设施:

为了满足环保处理要求,达到环评批复中的排放指标,公司主要采取了以下方法及措施

a. 日常办公产生的生活污水、餐饮污水,采用统一收集,排入防渗池沉淀池处理后,由密云县环境卫生管理所定期清运至密云县污水处理厂集中处理。

b. 公司对浸漆工序产生的有机废气经热交换机、冷凝器、活性炭吸附过滤装置处理后,排放浓度达到了《大气污染物综合排放标准》(DB11/501-2007)中一般污染源大气污染物排放限值Ⅱ时段标准,采用集中排放,排放高度达到了 15 米以上的要求。

c. 公司对喷漆工艺产生的有机废气经集气罩统一收集,采取活性炭吸附过滤后,排放浓度达到了《大气污染物综合排放标准》(DB11/501-2007)中一般污染源大气污染物排放限值Ⅱ时段标准,采用集中排放,排放高度达到了 15 米以上的要求。

d. 对食堂产生的油烟采取了集气罩收集、静电油烟净化器处理的处理方式,排放浓度达到了《大气污染物综合排放标准》(DB11/501-2007)中一般污染源大气污染物排放限值Ⅱ时段标准。

e. 生产过程中使用少量切削液、机油、活性炭、空油漆桶等危险废弃物,在公司设置独立的存放场所,存放场所满足危险废弃物存放标准的要求,并委托北京金隅红树林环保技术有限责任公司(具备危废处理资质)定期转运。

f. 生活垃圾委托密云县环境卫生管理所定期清运至有资质的回收单位处理。

④在环保制度管理方面,公司制定了《北超伺服环境保护管理制度》、《北超伺服危险废弃物管理制度》、《北超伺服环保工作责任人制度》。公司内部设置了环境保护管理机构,下设总负责人一名,日常管理人一名。总负责人为总经理,负责全公司的执行情况,对公司各项环保设施的运行情况进行管理。日常管理人为公司生产副总,负责对公司环保设施运行工作进行日常管理。

(3) 公司取得了环境部门出具的环保情况的说明。2014 年 11 月 6 日,密

云县环境保护局出具《关于北京超同步伺服股份有限公司环保守法情况的说明》，表示，在日常监管过程中，自 2011 年 11 月 6 日至 2014 年 11 月 6 日，北京超同步伺服股份有限公司未因违反环保法律法规受到过环境部门的行政处罚。

主办券商认为，该公司日常生产经营符合环境保护的法律、法规。通过访谈、实地查看等调查方法未发现公司具有违反环境保护方面的法律、法规、规章和规范性文件的行为，亦未发现因违反环境保护方面的法律、法规、规章和规范性文件而受到行政处罚的情形。

四、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重大事项决策的规定

1、《章程》中的规定

第三十四条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第五十七条 股东大会审议事项时，关联股东应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联事项包括：

（一）与关联方进行交易；

- （二）为关联方提供担保；
- （三）向关联方的重大投资或接受关联方的重大投资；
- （四）其他股东大会认为与关联股东有关的事项。

股东大会应当制定关联交易决策制度、对外担保决策制度及重大投资决策制度，对上述关联事项制订具体规则。

第七十条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

- （一）不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；
- （二）不得挪用公司资金；
- （三）不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；
- （四）不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- （五）不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；
- （六）未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务；
- （七）不得接受与公司交易的佣金归为己有；
- （八）不得擅自披露公司秘密；
- （九）不得利用其关联关系损害公司利益；
- （十）法律、行政法规、部门规章规定的其他忠实义务。

董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第八十条 董事会行使下列职权：

- (一) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (二) 执行股东大会的决议；
- (三) 制订公司的经营计划和投资方案；
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (七) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立和解散或者变更公司形式的方案；
- (八) 在股东大会授权范围内，决定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易等事项；
- (九) 决定公司内部管理机构的设置；
- (十) 根据股东大会决定，聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (十一) 制订公司的基本管理制度；
- (十二) 制订公司章程的修改方案；
- (十三) 管理公司信息披露事项；
- (十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (十五) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (十六) 法律、法规规定以及股东大会授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

第九十四条 董事会审议事项时，关联董事应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决。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董事人数不

足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

关联事项包括：

- （一）与关联方进行交易；
- （一）为关联方提供担保；
- （三）向关联方的重大投资或接受关联方的重大投资；
- （四）其他董事会认为与关联董事有关的事项。

董事会应当协助股东大会制定关联交易决策制度、对外担保决策制度及重大投资决策制度，对上述关联事项制订具体规则。

2、《关联交易决策管理办法》的相关规定

第二条 公司关联交易是指公司与公司关联人之间发生的转移资源或义务的事项，包括但不限于下列事项：

- （一）购买或者出售资产；
- （二）对外投资(含委托理财，委托贷款，投资交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资等)；
- （三）提供财务资助；
- （四）提供担保；
- （五）租入或者租出资产；
- （六）签订管理方面的合同(含委托经营、受托经营等)；
- （七）赠与或者受赠资产；
- （八）债权、债务重组；
- （九）研究与开发项目的转移；
- （十）签订许可使用协议；
- （十一）购买原材料、燃料、动力；
- （十二）销售产品、商品；
- （十三）提供或接受劳务；
- （十四）委托或者受托销售；
- （十五）关联双方共同投资；

(十六) 其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项;

(十七) 中国证监会和证券交易所认为应当属于关联交易的其他事项。

第九条 公司与其关联人达成的关联交易总额高于 300 万元(不含 300 万元)或公司最近经审计净资产值的 10%以上的, 必须向董事会报告, 由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议, 该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时, 在公司征得有权部门同意后, 可以参加表决, 公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明;

公司与其关联人达成的关联交易总额超过 100 万元(不含 100 万元)但尚未达到 200 万元且未达到公司最近经审计净资产值的 10%的, 由公司董事会作出决议;

公司与关联人达成的关联交易总额在 100 万元以下(含 100 万元)的, 由公司总经理批准决定。

3、《重大投资决策管理办法》的相关规定

第十四条 公司进行风险投资的投资金额在1000万元以下(不含1000万元)由公司董事长决定。

第十五条 公司进行风险投资的投资金额在1000万元以上至5000万元以下(不含5000 万元)应提交公司董事会审议, 并按规定及时履行信息披露义务。

第十六条 公司进行风险投资的投资金额在5000 万元以上经董事会审议通过后还应当提交公司股东大会审议, 并按规定及时履行信息披露义务。

第十七条 公司进行风险投资, 应当以发生额作为计算标准, 并按连续十二个月累计发生额计算。

第十八条 公司控股子公司进行风险投资, 视同公司的行为。公司参股公司进行风险投资, 对公司业绩造成较大影响的, 公司应当及时履行信息披露义务。

第十九条 公司董事会审计委员会应对风险投资进行事前审查, 对风险投资项目的风险、履行的程序、内控制度执行情况出具审查意见。

第二十条 对于风险投资项目, 公司董事会审计委员会应在每个会计年度末对所有风险投资项目进展情况进行审查, 对于不能产生预期效益的项目应当及时

报告公司董事会。

第二十三条 公司进行证券投资，应当经董事会审议通过后提交股东大会审议，并应当取得全体董事三分之二以上同意。

第二十四条 公司应当以自己的名义设立证券账户和资金账户进行证券投资，不得使用他人账户或向他人提供资金进行证券投资。

第三十一条 公司董事、总经理及其他管理人员应当审慎对待和严格控制投资行为产生的各种风险，对违规或失当的投资行为负有主管责任或直接责任的上述人员应对该项错误投资行为造成的损失依法承担连带责任。

（二）执行情况

报告期内，公司无对外重大担保、委托理财事项，但公司存有对外投资、关联担保、关联交易事项。

1、对外投资

2012 年 12 月 20 日，北超有限召开股东会，会议决定收购超同步全部股份，使超同步成为北超有限全资子公司。

2012 年 12 月 20 日，超同步科技召开第六届第二次股东会，决议同意全部股东将全部股权转让给北超有限。

2012 年 12 月 20 日，项久鹏等各股东分别与北超有限签署《出资转让协议书》，分别将所持股权以每股 1 元的价格转让给北超有限。

2、关联担保

公司实际控制人项久鹏为公司之子公司北京超同步科技有限公司 2013 年 5 月 23 日借入短期借款 300 万元提供了担保，根据最高额抵押合同（编号：2010 年中关（抵）字 0052 号、2010 年中关（抵）字 0053 号）载明：所担保的债权自 2010 年 4 月 9 日至 2014 年 4 月 8 日期间（包括期间的起始日和届满日），担保金额为 150 万元（两份最高额抵押合同合计 300 万元）；担保范围包括主债权本金、利息、复利、罚息、违约金、汇率损失以及实现抵押权的费用；抵押物为：项久鹏所有的 2 套房屋，该房屋坐落于海淀区学清路 16 号学知轩；地号 1-1-4-11-（4）；位于 12 层 1215、1210 室，建筑面积分别为 148.59 m²、148.59 m²；使用

年限为2003年11月15日至2069年7月12日。现该两笔担保随着主合同于2014年4月的清偿而终止。

3、关联交易

2012年12月28日，超同步与项久鹏签署了《房屋租赁合同》，承租项久鹏所有的位于北京市海淀区学清路16号学知轩1210的房屋作为办公使用，建筑面积243.06平方米，房屋用途为办公，年租金为20000元，租赁期限从2013年1月1日至2015年12月31日。

报告期内，公司其他有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”的内容。

五、公司的独立性

公司由北超有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司拥有独立的采、研、产、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）资产独立

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、知识产权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的

程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工依法缴纳社保。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。为规范公司控股股东、实际控制人及关联方借用公司资金行为，公司制定了《对外担保管理制度》。公司未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

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

六、同业竞争情况

（一）报告期内同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人项久鹏在报告期内除投资、经营本公司外，不存在其他投资或控股的公司，故不存在同业竞争情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

就避免同业竞争事项，项久鹏、刘珍已出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺将不在中国境内外、直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥

有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年不存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，最新《公司章程》中规定了公司应按照关联交易管理制度等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

公司通过《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》对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做了详细的规定，建立了资金使用的长效机制，用以杜绝今后控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

八、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相关情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

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

序号	姓名	任职				持有股份（股）	持股比例
		董事	监事	高管	核心技术人员		
1	项久鹏	√		√	√	42,900,000.00	65.00%
2	刘 珍	√		√		19,800,000.00	30.00%
3	庞建军	√		√		660,000.00	1.00%
4	徐忠利	√			√	660,000.00	1.00%
5	屈宝国	√				660,000.00	1.00%
6	李伯钧		√		√	660,000.00	1.00%
7	华 纯		√		√	660,000.00	1.00%

序号	姓名	任职				持有股份（股）	持股比例
		董事	监事	高管	核心技术人员		
8	霍重光		√			-	-
9	赵同利			√		-	-
10	王雪梅			√		-	-
11	姜琳				√	-	-
12	袁世鹏				√	-	-
合计						66,000,000.00	100.00%

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事项久鹏同刘珍为夫妻关系，除此之外，公司董事、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签署的协议及重要承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同书》，并在《劳动合同书》中对工作内容、合同期限、劳动纪律等方面作出了约定。

除上述合同外，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司签订借款、担保等其他协议情况，也未有认股期权等安排。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司任职	在其他单位任职情况		兼职单位与公司关系
项久鹏	董事长、总经理	董事长	北京超同步科技有限公司	公司子公司
		董事	江苏中兴西田数控科技有限公司	公司子公司参股公司
刘珍	董事、副总经理、董事会秘书	副董事长	北京超同步科技有限公司	公司子公司
庞建军	董事、副总经理	董事 副总经理	北京超同步科技有限公司	公司子公司
徐忠利	董事	监事	北京超同步科技有限公司	公司子公司
屈宝国	董事	监事	北京超同步科技有限公司	公司子公司
赵同利	副总经理	总经理	北京超同步科技有限公司	公司子公司

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事与高级管理人员不存在与公司有利益冲突的对外投资，亦不存在与公司控股子公司有利益冲突的投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况，核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中均未占有权益。

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

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员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，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

2014 年 5 月 5 日北超有限整体变更为北京超同步伺服股份有限公司。公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动主要起因于股份公司的设立。

日期	董事	监事	高级管理人员
2008 年 8 月 8 日至 2012 年 12 月 19 日	项久鹏（执行董事）	霍重光	项久鹏、刘珍
2012 年 12 月 20 日至 2014 年 5 月 3 日	项久鹏（执行董事）	庞建军	项久鹏、刘珍
2014 年 5 月 4 日至 2014 年 5 月 30 日	项久鹏、刘珍、庞建军、 屈宝国、徐忠利	华纯、李伯钧、 霍重光	项久鹏、刘珍、庞建军、 赵同利
2014 年 5 月 31 日 至今	项久鹏、刘珍、庞建军、 屈宝国、徐忠利	华纯、李伯钧、 霍重光	项久鹏、刘珍、庞建军、 赵同利、王雪梅

十、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2012 年、2013 年及 2014 年 5 月 31 日的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（大华审字[2014]005917 号）。

（二）合并报表编制基础的方法

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（三）合并财务报表范围及变化情况

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	合并报表期间
北京超同步科技有限公司	北京市海淀区学清路16号学知轩1215室	1,200.00万元	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机技术培训；销售机械设备、电子产品、器件和元件；计算机系统服务、计算机维修；经济贸易咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	2012年、2013年、2014年1-5月

根据2012年12月20日北京超同步科技有限公司第六届第二次股东会决议，同意增加新股东北京北超伺服技术有限公司，同时，项久鹏、刘珍、庞建军、屈宝国、徐忠利、李伯钧、华纯同意将北京超同步科技有限公司实缴出资全部转让给北京北超伺服技术有限公司。项久鹏、刘珍、庞建军、屈宝国、徐忠利、李伯钧、华纯与北京北超伺服技术有限公司分别签署了《出资转让协议书》，约定于2012年12月20日正式转让。

企业合并前，项久鹏持有北京北超伺服技术有限公司100%的股权，项久鹏、刘珍合计持有北京超同步科技有限公司96%的股权；企业合并后，项久鹏、刘珍合计持有北京北超伺服技术有限公司95%的股权，北京北超伺服技术有限公司持

有北京超同步科技有限公司100%的股权，因此判断本次企业合并属于同一控制下企业合并，同一控制的实际控制人为项久鹏、刘珍。

二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	9,414,757.54	6,800,754.28	6,550,892.22
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	11,032,156.32	9,324,008.23	4,093,571.06
应收账款	17,783,680.49	13,159,053.53	9,111,617.19
预付账款	1,666,541.97	599,341.09	1,078,610.86
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	580,213.38	644,480.60	517,328.95
存货	32,713,716.68	26,930,808.35	22,689,532.36
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	73,191,066.38	57,458,446.08	44,041,552.64
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	2,400,000.00	2,400,000.00	2,400,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	37,262,442.42	38,300,514.52	38,202,597.68
在建工程	255,350.00	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

资产	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
无形资产	27,919.15	5,490,962.82	5,496,386.32
研发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	293,195.44	62,885.04	-
递延所得税资产	447,251.03	277,613.26	272,906.08
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	40,686,158.04	46,531,975.64	46,371,890.08
资产总计	113,877,224.42	103,990,421.72	90,413,442.72

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	-	3,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	12,294,824.20	5,369,663.69	7,792,610.40
预收款项	11,940,084.88	9,151,437.31	11,054,164.39
应付职工薪酬	408,025.29	312,465.96	184,804.12
应交税费	1,413,076.37	3,027,777.49	1,379,996.26
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	643,954.09	861,776.82	296,686.93
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	26,699,964.83	21,723,121.27	23,708,262.10
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	4,141,837.23	4,484,827.50	200,000.00
非流动负债合计	4,141,837.23	4,484,827.50	200,000.00
负债合计	30,841,802.06	26,207,948.77	23,908,262.10
所有者权益：			

负债及股东权益	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
实收资本（股本）	66,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	-	1,223,016.72	1,223,016.72
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	2,117,719.33	1,724,375.99
未分配利润	17,035,422.36	34,441,736.90	23,557,787.91
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	83,035,422.36	77,782,472.95	66,505,180.62
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	83,035,422.36	77,782,472.95	66,505,180.62
负债及股东权益合计	113,877,224.42	103,990,421.72	90,413,442.72

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	45,808,861.33	93,641,002.20	62,481,337.11
减：营业成本	26,551,397.40	57,941,211.52	38,039,801.02
营业税金及附加	373,493.56	570,811.81	303,602.46
销售费用	4,099,496.93	7,327,655.95	5,736,860.03
管理费用	7,722,422.00	16,274,599.27	11,919,292.39
财务费用	57,082.29	185,475.53	164,919.87
资产减值损失	198,213.80	-300,617.51	161,433.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,806,755.35	11,641,865.63	6,155,427.48
加：营业外收入	663,848.05	1,743,478.50	1,026,882.05
减：营业外支出	540,482.79	103,471.99	106,431.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,930,120.61	13,281,872.14	7,075,878.53
减：所得税费用	1,217,171.20	2,004,579.81	1,057,175.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,712,949.41	11,277,292.33	6,018,703.07
其中：同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净利润	-	-	2,044,022.97
归属于母公司所有者的净利润	5,712,949.41	11,277,292.33	6,018,703.07

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.10	0.28	0.60
（二）稀释每股收益	0.10	0.28	0.60
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	5,712,949.41	11,277,292.33	6,018,703.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,712,949.41	11,277,292.33	6,018,703.07
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	32,519,335.10	50,299,218.68	41,682,121.25
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	456,446.80	5,960,052.58	355,445.52
经营活动现金流入小计	32,975,781.90	56,259,271.26	42,037,566.77
购买商品、接受劳务支付的现金	14,284,904.77	27,097,338.78	17,623,918.13
支付给职工以及为职工支付的现金	9,508,721.42	18,039,802.18	12,499,489.46
支付的各项税费	4,959,264.30	1,119,933.15	813,495.20
支付的其他与经营活动有关的现金	2,580,320.86	7,962,559.86	6,537,156.29
经营活动现金流出小计	31,333,211.35	54,219,633.97	37,474,059.08
经营活动产生的现金流量净额	1,642,570.55	2,039,637.29	4,563,507.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	978,017.29	1,615,259.83	19,995,444.87
投资所支付的现金	-	-	13,440,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的	-	-	-

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	978,017.29	1,615,259.83	33,435,444.87
投资活动产生的现金流量净额	-978,017.29	-1,615,259.83	-33,435,444.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	5,000,000.00	-	30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	-	3,000,000.00	3,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	3,000,000.00	33,000,000.00
偿还债务所支付的现金	3,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	50,550.00	174,515.40	144,334.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,050,550.00	3,174,515.40	2,144,334.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,949,450.00	-174,515.40	30,855,665.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,614,003.26	249,862.06	1,983,728.47
加：期初现金及现金等价物余额	6,800,754.28	6,550,892.22	4,567,163.75
六、期末现金及现金等价物余额	9,414,757.54	6,800,754.28	6,550,892.22

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	1,223,016.72	-	-	2,117,719.33	34,441,736.90	-	77,782,472.95
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年年初余额	40,000,000.00	1,223,016.72	-	-	2,117,719.33	34,441,736.90	-	77,782,472.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	26,000,000.00	-1,223,016.72	-	-	-2,117,719.33	-17,406,314.54	-	5,252,949.41
(一) 净利润						5,712,949.41		5,712,949.41
(二) 其他综合收益								-
其中：外币报表折算 差额								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	5,712,949.41	-	5,712,949.41
(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		-460,000.00						-460,000.00

(四) 利润分配								
1.提取盈余公积					-	-		-
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	26,000,000.00	-2,044,124.68			-2,117,719.33	-21,838,155.99		-
5.其他		1,281,107.96				-1,281,107.96		-
(六)专项储备								
1.本期提取								-
2.本期使用								-
四、本期期末余额	66,000,000.00	-	-	-	-	17,035,422.36	-	83,035,422.36

合并所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	1,223,016.72	-	-	1,724,375.99	23,557,787.91	-	66,505,180.62
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	40,000,000.00	1,223,016.72	-	-	1,724,375.99	23,557,787.91	-	66,505,180.62
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	393,343.34	10,883,948.99	-	11,277,292.33
（一）净利润						11,277,292.33		11,277,292.33
（二）其他综合收益								-
其中：外币报表折算 差额								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	11,277,292.33	-	11,277,292.33
（三）所有者投入和减少 资本								
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者 权益的金额								-
3.其他								-
（四）利润分配								

1.提取盈余公积					393,343.34	-393,343.34		-
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								-
5. 其他								-
（六）专项储备								
1.本期提取								-
2.本期使用								-
四、本期期末余额	40,000,000.00	1,223,016.72	-	-	2,117,719.33	34,441,736.90	-	77,782,472.95

合并所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	1,308,334.52	17,955,126.31	-	29,263,460.83
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	1,308,334.52	17,955,126.31	-	29,263,460.83
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	30,000,000.00	1,223,016.72	-	-	416,041.47	5,602,661.60	-	37,241,719.79
（一）净利润						6,018,703.07		6,018,703.07
（二）其他综合收益								-
其中：外币报表折算 差额								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	6,018,703.07	-	6,018,703.07
（三）所有者投入和减少 资本								
1.所有者投入资本	30,000,000.00							30,000,000.00
2.股份支付计入所有者 权益的金额								-
3.其他		1,223,016.72						1,223,016.72

(四) 利润分配								
1.提取盈余公积					416,041.47	-416,041.47		-
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								-
5.其他								-
(六)专项储备								
1.本期提取								-
2.本期使用								-
四、本期期末余额	40,000,000.00	1,223,016.72	-	-	1,724,375.99	23,557,787.91	-	66,505,180.62

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	309,659.36	1,642,656.83	513,999.96
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	800,000.00	1,260,000.00	30,000.00
应收账款	10,188,707.34	2,674,152.12	1,068,000.00
预付账款	1,284,352.55	527,851.10	1,023,360.86
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	102,470.03	274,704.28	130,089.60
存货	27,825,503.98	20,816,748.26	18,097,419.82
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	40,510,693.26	27,196,112.59	20,862,870.24
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	21,980,739.40	21,980,739.40	21,980,739.40
投资性房地产	-	-	-
固定资产	32,851,248.31	33,661,842.69	33,440,553.49
在建工程	255,350.00	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
研发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	293,195.44	62,885.04	-
递延所得税资产	15,036.43	13,407.99	34,333.51
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	55,395,569.58	55,718,875.12	55,455,626.40
资产总计	95,906,262.84	82,914,987.71	76,318,496.64

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	11,165,923.70	5,280,143.69	5,755,069.76
预收款项	99,910.00	-	2,061,911.76
应付职工薪酬	197,396.20	121,607.82	82,323.93
应交税费	1,211,101.18	1,745,793.77	931,351.64
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	150,092.27	124,682.19	63,340.22
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	12,824,423.35	7,272,227.47	8,893,997.31
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	4,141,837.23	4,484,827.50	200,000.00
非流动负债合计	4,141,837.23	4,484,827.50	200,000.00
负债合计	16,966,260.58	11,757,054.97	9,093,997.31
所有者权益：			
实收资本（股本）	66,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	7,936,614.72	9,980,739.40	9,980,739.40
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	2,117,719.33	1,724,375.99
未分配利润	5,003,387.54	19,059,474.01	15,519,383.94
股东权益合计	78,940,002.26	71,157,932.74	67,224,499.33
负债及股东权益合计	95,906,262.84	82,914,987.71	76,318,496.64

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	38,421,406.30	66,896,231.97	43,262,346.22
减：营业成本	24,129,591.99	54,181,959.11	34,665,793.17
营业税金及附加	166,978.79	245,479.98	122,439.80
销售费用	1,188,761.03	1,213,599.82	404,374.80
管理费用	3,908,737.13	7,825,780.94	3,138,909.17
财务费用	4,688.72	8,423.17	7,568.18
资产减值损失	10,856.24	-139,503.45	1,834.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,011,792.40	3,560,492.40	4,921,426.17
加：营业外收入	660,848.05	1,191,752.50	-
减：营业外支出	525,326.54	102,071.99	100,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,147,313.91	4,650,172.91	4,821,426.17
减：所得税费用	1,365,244.39	716,739.50	661,011.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,782,069.52	3,933,433.41	4,160,414.71
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	7,782,069.52	3,933,433.41	4,160,414.71

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,266,189.37	36,414,080.00	35,618,120.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	449,330.47	5,539,890.64	336,779.55
经营活动现金流入小计	19,715,519.84	41,953,970.64	35,954,899.55
购买商品、接受劳务支付的现金	12,049,316.95	25,690,480.73	25,918,853.00
支付给职工以及为职工支付的现金	5,495,612.80	9,916,504.27	6,182,645.62
支付的各项税费	1,951,616.40	281,409.91	124,189.91

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
支付的其他与经营活动有关的现金	736,756.86	3,342,362.02	2,084,884.74
经营活动现金流出小计	20,233,303.01	39,230,756.93	34,310,573.27
经营活动产生的现金流量净额	-517,783.17	2,723,213.71	1,644,326.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	815,214.30	1,594,556.84	19,489,950.04
投资所支付的现金	5,000,000.00	-	12,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,815,214.30	1,594,556.84	31,489,950.04
投资活动产生的现金流量净额	-5,815,214.30	-1,594,556.84	-31,489,950.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	5,000,000.00 -	-	30,000,000.00
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00 -	-	30,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,000,000.00 -	-	30,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,332,997.47	1,128,656.87	154,376.24
加：期初现金及现金等价物余额	1,642,656.83	513,999.96	359,623.72
六、期末现金及现金等价物余额	309,659.36	1,642,656.83	513,999.96

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	9,980,739.40	-	-	2,117,719.33	19,059,474.01	71,157,932.74
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年年初余额	40,000,000.00	9,980,739.40	-	-	2,117,719.33	19,059,474.01	71,157,932.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	26,000,000.00	-2,044,124.68	-	-	-2,117,719.33	-14,056,086.47	7,782,069.52
（一）净利润						7,782,069.52	7,782,069.52
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							-
2.股份支付计入所有者权益的金额							-
3.其他							-
（四）利润分配							
1.提取盈余公积					-	-	-

2.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	26,000,000.00	-2,044,124.68			-2,117,719.33	-21,838,155.99	-
5. 其他							-
（六）其他							
1.本期提取							-
2.本期使用							-
四、本期期末余额	66,000,000.00	7,936,614.72	-	-	-	5,003,387.54	78,940,002.26

母公司所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	9,980,739.40	-	-	1,724,375.99	15,519,383.94	67,224,499.33
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年初余额	40,000,000.00	9,980,739.40	-	-	1,724,375.99	15,519,383.94	67,224,499.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	393,343.34	3,540,090.07	3,933,433.41
（一）净利润						3,933,433.41	3,933,433.41
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	3,933,433.41	3,933,433.41
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							-
2.股份支付计入所有者权益的金额							-
3.其他							-
（四）利润分配							
1.提取盈余公积					393,343.34	-393,343.34	-

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							-
5. 其他							-
（六）其他							
1.本期提取							-
2.本期使用							-
四、本期期末余额	40,000,000.00	9,980,739.40	-	-	2,117,719.33	19,059,474.01	71,157,932.74

母公司所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	1,308,334.52	11,775,010.70	23,083,345.22
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	1,308,334.52	11,775,010.70	23,083,345.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	9,980,739.40	-	-	416,041.47	3,744,373.24	44,141,154.11
（一）净利润						4,160,414.71	4,160,414.71
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	4,160,414.71	4,160,414.71
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本	30,000,000.00						30,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							-
3.其他		9,980,739.40					9,980,739.40
（四）利润分配							
1.提取盈余公积					416,041.47	-416,041.47	-

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							-
5. 其他							-
（六）其他							
1.本期提取							-
2.本期使用							-
四、本期期末余额	40,000,000.00	9,980,739.40	-	-	1,724,375.99	15,519,383.94	67,224,499.33

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）同一控制下的企业合并

①个别财务报表

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。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

②合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

（3）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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。

公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

2、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并

财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，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。

4、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

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。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

①信用风险特征组合的确定依据：

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

②对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	0%	0%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：	按上述类似信用风险特征组合不能合理确定减值损失的，单项进行减值测试。
坏账准备的计提方法：	按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

5、存货

（1）存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、自制半成品、库存商品等。

（2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

6、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认

①后续计量

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。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。

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）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

②损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；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。

（3）分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

②在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

②在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（4）确定对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。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

7、固定资产

（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）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30	5%	3.17%
机器设备	10	5%	9.5%
运输设备	4	5%	23.75%
办公及电子设备	3	5%	31.67%

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

8、在建工程

（1）在建工程的类别

公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。公司的在建工程以项目分类核算。

（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。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

9、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已

经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

10、无形资产与开发支出

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括非专利技术、软件等。

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命（年）	依据
非专利技术	10	预计使用寿命
软件	10	预计使用寿命

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

目前本公司账面无使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计

其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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。

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

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。

11、长期待摊费用

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

类别	摊销年限
厂房外墙维修	3 年

12、预计负债

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

13、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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）确认让渡资产使用权收入的依据

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。

14、政府补助

（1）类型

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

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

（2）政府补助的确认

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

（3）会计处理方法

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

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认

为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

15、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

16、经营租赁、融资租赁

（1）经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租

金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二）主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入主要构成分析

表：最近二年一期营业收入主要构成及变化趋势表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务收入	45,385,403.48	99.08%	91,544,821.78	97.76%	59,403,672.73	95.07%
其他业务收入	423,457.85	0.92%	2,096,180.42	2.24%	3,077,664.38	4.93%
合计	45,808,861.33	100.00%	93,641,002.20	100.00%	62,481,337.11	100.00%

报告期公司营业收入基本为主营业务收入，其中主营业务收入包括销售电机、控制器以及控制柜、配件；其他营业收入主要是技术开发收入。

销售商品收入的确认方式：（1）货款两讫或先款后货：确认款项到账后，于产品发出后与客户电话确认收到货物后确认收入；（2）赊销客户：于产品发出并收到经客户确认的经物流公司返回的发货单时确认收入。

技术开发收入：技术开发收入根据技术开发协议约定的进度提供服务、确认收入。

2012 年度至 2014 年 5 月，公司营业收入稳步增长。2013 年度公司主营业务收入较 2012 年度增长 35.11%，2014 年年化主营业务收入较 2013 年度增长 14.71%，主要是由于随着市场的开拓，公司业务规模扩大，订单增加所致。

表：按产品分类的最近二年一期主营业务收入主要构成及变化趋势表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
电机	24,984,856.58	55.05%	41,134,627.33	44.93%	29,934,998.82	50.39%
控制器、控制柜	18,658,354.15	41.11%	35,126,736.52	38.37%	22,442,156.98	37.78%
配件	1,742,192.75	3.84%	15,283,457.93	16.70%	7,026,516.93	11.83%
合计	45,385,403.48	100.00%	91,544,821.78	100.00%	59,403,672.73	100.00%

公司自设立以来，销售电机、控制器和控制柜一直是公司的核心业务，其在水泵业务收入中占比较大，报告期内主营业务收入增长也主要来源于上述两项业务。为配合核心业务发展，2013 年公司配件销售的金额和占比也有一定增加。

表：按地区分类的最近二年一期主营业务收入主要构成及变化趋势表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
东北地区	5,604,062.39	12.23%	16,130,672.89	17.62%	11,133,925.44	18.74%
华北地区	4,524,812.24	9.88%	13,392,968.61	14.63%	7,830,970.25	13.18%
华东地区	19,656,652.94	42.91%	33,999,912.43	37.14%	23,044,564.27	38.79%
华南地区	6,544,154.27	14.29%	12,462,854.73	13.61%	6,100,154.20	10.27%
华中地区	4,277,931.62	9.34%	6,790,483.04	7.42%	3,341,433.56	5.62%
西北地区	2,092,478.63	4.57%	3,847,912.18	4.20%	3,272,232.25	5.51%
西南地区	3,108,769.23	6.79%	4,920,017.91	5.37%	4,680,392.74	7.88%
合计	45,808,861.33	100.00%	91,544,821.78	100.00%	59,403,672.73	100.00%

公司主营业务收入主要集中在华北、东北、华东和华南地区，2014 年随着全国多个办事处成立，其他地区收入占比略有上升。

（2）主营业务收入按产品分类的毛利率结构分析

表：最近两年一期主营业务收入的产品类别构成及毛利分析

单位：元

项目	2014 年 1-5 月			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
电机	24,984,856.58	14,418,109.30	42.29%	41,134,627.33	25,950,387.63	36.91%
控制器、控制柜	18,658,354.15	11,095,959.99	40.53%	35,126,736.52	23,107,018.68	34.22%
配件	1,742,192.75	894,593.07	48.65%	15,283,457.93	8,526,107.35	44.21%
合计	45,385,403.48	26,408,662.36	41.81%	91,544,821.78	57,583,513.66	37.10%
项目	2013 年			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
电机	41,134,627.33	25,950,387.63	36.91%	29,934,998.82	18,856,429.80	37.01%
控制器、控制柜	35,126,736.52	23,107,018.68	34.22%	22,442,156.98	14,824,104.24	33.95%
配件	15,283,457.93	8,526,107.35	44.21%	7,026,516.93	3,709,266.98	47.21%
合计	91,544,821.78	57,583,513.66	37.10%	59,403,672.73	37,389,801.02	37.06%

公司 2012 年和 2013 年主营业务整体毛利率保持在 37% 左右，比较稳定；其中电机销售业务毛利率维持在 37% 左右，控制器和控制柜业务毛利率维持在 34% 左右，配件销售业务毛利率维持在 45% 左右，未出现较大波动。

2014 年 1-5 月主营业务整体毛利率有一定提高，其中各业务类别毛利率均略有上升，主要是由于 2014 年收入持续增长，产能得到更加有效的利用，使得单位成本有所下降，同时部分毛利率略高的产品销量增加，导致整体毛利率提高。但 5 个月的毛利率有一定波动性，可比性不强。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

表：最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度
	金额	同比增长率	金额	增长率	金额
营业收入	45,808,861.33	17.41%	93,641,002.20	49.87%	62,481,337.11
营业成本	26,551,397.40	9.98%	57,941,211.52	52.32%	38,039,801.02

营业利润	6,806,755.35	40.32%	11,641,865.63	89.13%	6,155,427.48
利润总额	6,930,120.61	25.23%	13,281,872.14	87.71%	7,075,878.53
净利润	5,712,949.41	21.58%	11,277,292.33	87.37%	6,018,703.07

公司 2013 年开始大力开拓市场，订单增加，导致营业收入较 2012 年有大幅提高，进而使得营业毛利有明显增加。同时公司严格控制费用支出，使得营业利润较 2012 年有 89% 的提高。

公司 2014 年 1-5 月的年化收入与 2013 年相比有一定增长，由于毛利率略有上升，导致利润总额有一定增长。但是 5 个月的指标存在一定的波动性，可比性不强。

（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

表：最近二年一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	4,099,496.93	7,327,655.95	5,736,860.03
销售费用占营业收入的比例	8.95%	7.83%	9.18%
管理费用	7,722,422.00	16,274,599.27	11,919,292.39
其中：研发支出	3,791,117.87	8,732,221.72	6,344,575.04
管理费用占营业收入的比例	16.86%	17.38%	19.08%
其中：研发支出占营业收入比重	8.28%	9.33%	10.15%
财务费用	57,082.29	185,475.53	164,919.87
财务费用占营业收入的比例	0.12%	0.20%	0.26%

随着公司业务规模的增长，公司期间费用绝对金额增长较大，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月公司的期间费用合计分别为 1,782.11 万元、2,378.77 万元和 1,187.90 万元，2013 年较上年增长 33.48%，2014 年 1-5 月年化金额较 2013 年增长 19.85%，主要是受人员薪酬、日常经营费用等各项支出增加因素的影响；最近两年一期公司期间费用占营业收入的比率分别为 28.52%、25.40% 和 25.93%，公司期间费用率变动不大。

1、销售费用

公司的销售费用主要包括销售人员的薪酬、运输费、差旅费和广告费等。公司 2013 年销售费用比 2012 年增长 159.08 万元，占营业收入的比重下降 1.35%；

公司 2014 年 1-5 月销售费用比 2013 年同期（按全年销售费用平均计算）增长 104.63 万元，占营业收入比重上升 1.12%。销售费用上升，主要系：1）为拓展产品销售市场，提高市场占有率，相应差旅费、广告费增加，2013 年上述两项费用较上年度增加 67.20 万元，2014 年 1-5 月较 2013 年同期增加 21.02 万元；2）为实现公司的业务发展目标，加强销售人员梯队建设，2013 年销售人员薪酬较上年度增加 57.92 万元，2014 年 1-5 月销售人员薪酬较 2013 年同期增加 47.05 万元；3）随着公司产品销售的增加，2013 年相应的运输费较上年度增加 64.28 万元，2014 年 1-5 月运输费较 2013 年同期增加 19.21 万元。

2、管理费用

公司的管理费用主要由管理人员薪酬、研发费和各项办公费用构成。公司 2013 年管理费用比 2012 年增长 435.53 万元，占营业收入的比重下降 1.70%；公司 2014 年 1-5 月管理费用比 2013 年同期（按全年销售费用平均计算）增长 94.13 万元，占营业收入比重下降 0.52%。管理费用上升，主要系：（1）公司加大研发方面的人员和技术投入，2013 年研发费用较上年度增加 238.76 万元；2014 年 1-5 月较 2013 年同期增加 15.27 万元；（2）管理人员的增加，导致 2013 年管理人员薪酬较上年度增加 49.44 万元，2014 年 1-5 月管理人员薪酬较 2013 年同期增加 53.47 万元。

3、财务费用

公司的财务费用主要系银行借款形成的利息支出、银行存款形成的利息收入及办理银行对公业务的手续费。财务费用占主营业务收入的比重很小，对公司净利润影响很小。

（三）非经常性损益情况

表：最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	-484,215.01	-	340,254.05
政府补助	607,580.27	1,191,752.50	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	2,044,022.97

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
无法支付款项	-	551,726.00	682,197.00
减：捐款支出	-	100,000.00	100,000.00
滞纳金	-	3,471.99	2,000.00
非经常性损益合计	123,365.26	1,640,006.51	2,964,474.02
减：所得税影响金额	20,328.23	246,000.98	138,067.66
非经常性损益净额	103,037.03	1,394,005.53	2,826,406.36
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	1.80%	12.36%	67.94%

2014 年 1-5 月公司的非经常性损益主要为政府补助和非流动资产处置收损失；2013 年公司的非经常性损益主要为政府补助；2012 年非经常性损益主要为同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。2014 年 1-5 月非经常性损益净额占净利润比重为 1.80%，2013 年非经常性损益净额占净利润比重为 12.36%，对公司的财务状况和经营成果影响较小；2012 年非经常性损益净额占净利润比重为 67.94%，对公司的财务状况和经营成果有一定影响。

（四）资产减值损失

表：最近二年一期资产减值损失明细表

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收款项坏账损失	198,213.80	-300,617.51	161,433.86

报告期内，公司的资产减值损失全部系对应收款项计提的坏账准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。

（五）适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、主要税种及税率

税种	计税依据	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
增值税	应税收入	17%	17%	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%	5%	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%
地方教育附加（注 1）	应缴流转税税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	15%

注 1：根据《北京市地方教育附加征收使用管理办法》（京政发[2011]72 号）规定北京市自 2012 年 1 月 1 日起征收地方教育费附加，地方教育附加以单位和个人实际缴纳的增值税、

消费税、营业税税额为计征依据，征收标准为 2%，分别与增值税、消费税、营业税同时缴纳。

2、财政税收优惠

2011 年 11 月，公司取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201111000197），有效期为三年。

2012 年 5 月，公司的子公司北京超同步科技有限公司取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201211000012），有效期为三年。

五、期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2014.5.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	31,792.99	0.34%	28,801.70	0.42%	32,073.54	0.49%
银行存款	9,382,964.55	99.66%	6,771,952.58	99.58%	6,518,818.68	99.51%
合计	9,414,757.54	100.00%	6,800,754.28	100.00%	6,550,892.22	100.00%

截至 2014 年 5 月 31 日止，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

（二）应收票据

1、应收票据的分类

单位：元

种类	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	10,205,156.32	9,324,008.23	4,093,571.06
商业承兑汇票	827,000.00	-	-
合 计	11,032,156.32	9,324,008.23	4,093,571.06

2、截至 2014 年 5 月 31 日，已背书未到期的票据金额最大的前五项明细列

示如下：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	2014年5月31日
神华宁夏煤业集团有限责任公司	2013/12/19	2014/6/19	500,000.00
南通汽运实业集团有限公司	2013/12/12	2014/6/12	500,000.00
无锡新得复合材料有限公司	2014/3/14	2014/9/14	500,000.00
宣化钢铁集团有限责任公司	2014/1/9	2014/7/9	400,000.00
沈阳机床股份有限公司	2014/2/14	2014/8/14	300,000.00
合 计			2,200,000.00

（三）应收账款

1、应收账款账龄

2014年5月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	17,645,936.99	97.14%	-	17,645,936.99
1-2年	70,750.00	0.39%	7,075.00	63,675.00
2-3年	148,137.00	0.82%	74,068.50	74,068.50
3年以上	299,168.00	1.65%	299,168.00	-
合计	18,163,991.99	100.00%	380,311.50	17,783,680.49

公司应收账款余额在报告期内增加较快，主要是由于应收账款余额随收入增加同比增长，同时2014年1-5月公司为了利用销售旺季进一步扩大销售规模，适当放宽了收款政策导致应收账款余额增加。

截至2014年5月31日，应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

截至2014年5月31日，应收关联方的款项如下：

单位：元

债务人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
江苏中兴西田数控科技有限公司	子公司之参股公司，实际控制人任董事	1,268,655.00	6.98%	货款
大德永盛（北京）机电设备有限公司	副总经理赵同利之全资公司	86,920.00	0.48%	货款

合计		1,355,575.00	7.46%	
----	--	--------------	-------	--

2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	12,900,846.23	96.65%	-	12,900,846.23
1-2 年	148,137.00	1.11%	14,813.70	133,323.30
2-3 年	249,768.00	1.87%	124,884.00	124,884.00
3 年以上	50,000.00	0.37%	50,000.00	-
合计	13,348,751.23	100.00%	189,697.70	13,159,053.53

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

截至 2013 年 12 月 31 日，应收关联方的款项如下：

单位：元

债务人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
江苏中兴西田数控科技有限公司	子公司之参股公司，实际控制人任董事	1,713,844.00	12.84%	货款
合计		1,713,844.00	12.84%	

2012 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	8,318,787.59	89.76%	-	8,318,787.59
1-2 年	843,644.00	9.10%	84,364.40	759,279.60
2-3 年	67,100.00	0.72%	33,550.00	33,550.00
3-4 年	39,050.00	0.42%	39,050.00	-
合计	9,268,581.59	100.00%	156,964.40	9,111,617.19

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

截至 2012 年 12 月 31 日，应收关联方的款项如下：

单位：元

债务人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
江苏中兴西田数控科技有限公司	子公司之参股公司，实际控制人任董事	1,068,000.00	11.52%	货款
合计		1,068,000.00	11.52%	

2、大额应收账款统计

2014 年 5 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.5.31	比例	账龄	款项性质
大庆世佳石油设备股份有限公司	2,358,015.00	12.98%	1 年以内	货款
佛山市圣特斯数控设备有限公司	2,259,140.71	12.44%	1 年以内	货款
宝鸡忠诚机床股份有限公司	2,141,915.00	11.79%	1 年以内	货款
山东普利森集团有限公司	1,313,870.00	7.23%	1 年以内	货款
无锡市佳昊自动化设备有限公司	1,301,348.34	7.16%	1 年以内	货款
合计	9,374,289.05	51.60%		

2013 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例	账龄	款项性质
江苏中兴西田数控科技有限公司	1,713,844.00	12.84%	1 年以内	货款
宝鸡忠诚机床股份有限公司	1,645,843.00	12.33%	1 年以内	货款
大庆世佳石油设备股份有限公司	1,298,542.40	9.73%	1 年以内	货款
德州德隆（集团）机床有限公司	1,076,279.92	8.06%	1 年以内	货款
云南 cy 集团有限公司	962,671.40	7.21%	1 年以内	货款
合计	6,697,180.72	50.17%		

2012 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
宝鸡忠诚机床股份有限公司	1,671,963.00	18.04%	1 年以内	货款
江苏中兴西田数控科技有限公司	1,068,000.00	11.52%	1 年以内	货款
北京实宝来游乐设备有限公司	654,100.00	7.06%	1 年以内	货款

债务人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
云南 cy 集团有限公司	585,561.40	6.32%	1 年以内	货款
山东普利森集团有限公司	453,340.00	4.89%	1 年以内	货款
合计	4,432,964.40	47.83%		

（四）预付账款

1、预付账款账龄

单位：元

账龄	2014.5.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,666,541.97	100.00%	599,341.09	100.00%
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	1,666,541.97	100.00%	599,341.09	100.00%
账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	599,341.09	100.00%	1,078,610.86	100.00%
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	599,341.09	100.00%	1,078,610.86	100.00%

报告期内，公司的预付账款均处于 1 年以内，主要系预付的采购货款和工程款。

截至各报告期期末，预付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款，无预付关联方的款项。

2、大额预付账款统计

2014 年 5 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.5.31	比例	账龄	款项性质
北京钰名豪钢结构有限公司	500,000.00	30.00%	1 年以内	工程款
宁波市北仑区寒山机械有限公司	415,000.00	24.90%	1 年以内	货款

债务人名称	2014.5.31	比例	账龄	款项性质
科比传动技术（上海）有限公司	203,838.79	12.23%	1 年以内	货款
德邦物流股份有限公司	153,344.00	9.20%	1 年以内	运费
袁长和	100,000.00	6.00%	1 年以内	工程款
合计	1,372,182.79	82.33%		

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例	账龄	款项性质
东莞市中堂德龙机械设备厂	225,000.00	37.54%	1 年以内	货款
大华会计师事务所	100,000.00	16.68%	1 年以内	审计费
科比传动技术（上海）有限公司	71,489.99	11.93%	1 年以内	货款
中国科学器材公司	50,000.00	8.34%	1 年以内	货款
北京金华兴业机械加工有限公司	29,088.00	4.85%	1 年以内	货款
合计	475,577.99	79.35%		

2012 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
北京亚北华辉塑钢门窗公司	340,000.00	31.52%	1 年以内	工程款
河北宏达铝业有限公司	122,879.24	11.39%	1 年以内	货款
袁长和	100,000.00	9.27%	1 年以内	工程款
北京钰名豪钢结构有限公司	80,000.00	7.42%	1 年以内	工程款
张正东	53,550.00	4.96%	1 年以内	工程款
合计	696,429.24	64.57%		

（五）其他应收款

1、其他应收款账龄

2014 年 5 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	421,867.57	39.41%	-	421,867.57

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1-2 年	156,881.46	14.65%	15,688.15	141,193.31
2-3 年	34,305.00	3.20%	17,152.50	17,152.50
3-4 年	457,560.63	42.74%	457,560.63	-
合计	1,070,614.66	100.00%	490,401.28	580,213.38

截至 2014 年 5 月 31 日，其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项；应收关联方的款项情况如下：

单位：元

债务人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
霍重光	监事	38,260.00	3.57%	备用金
合计		38,260.00	3.57%	

2013 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	563,601.70	50.00%	-	563,601.70
1-2 年	48,341.00	4.29%	4,834.10	43,506.90
2-3 年	74,744.00	6.63%	37,372.00	37,372.00
3 年以上	440,595.18	39.08%	440,595.18	-
合计	1,127,281.88	100.00%	482,801.28	644,480.60

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和关联方的情况：

单位：元

债务人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
刘珍	持股 5%以上的股东， 实际控制人	24,834.55	2.20%	备用金
霍重光	监事	149,880.00	13.30%	备用金
合计		174,714.55	15.50%	

2012 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
----	------	----	------	------

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	383,634.65	28.78%	-	383,634.65
1-2 年	108,741.00	8.15%	10,874.10	97,866.90
2-3 年	71,654.80	5.37%	35,827.40	35,827.40
3 年以上	769,450.59	57.70%	769,450.59	-
合计	1,333,481.04	100.00%	816,152.09	517,328.95

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和关联方的情况：

单位：元

债务人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
刘珍	持股 5%以上的股东，实际控制人	34,834.55	2.61%	备用金
霍重光	监事	79,880.00	5.99%	备用金
合计		114,714.55	8.60%	

2、大额其他应收款统计

2014 年 5 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.5.31	比例	账龄	款项性质
天津市汉沽福利电机厂	64,824.44	6.05%	3 年以上	预付货款
常凤丽	44,600.00	4.17%	2 年以内	备用金
北京华通东升印刷技术有限公司	40,000.00	3.74%	3 年以上	预付货款
北京致兴彩钢压型板有限公司	40,000.00	3.74%	3 年以上	预付货款
刘华威	37,480.00	3.50%	2 年以内	备用金
合计	224,253.13	21.20%		

2013 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例	账龄	款项性质
霍重光	149,880.00	13.30%	1 年以内、1-2 年	备用金
赵子军	80,357.00	7.13%	1 年以内	备用金
天津市汉沽福利电机厂	64,824.44	5.75%	3 年以上	预付货款

债务人名称	2013.12.31	比例	账龄	款项性质
宋晓娜	55,880.00	4.96%	1 年以内	备用金
北京华通东升印刷技术有限公司	40,000.00	3.55%	3 年以上	预付货款
合计	390,941.44	34.68%		

2012 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
西门子（中国）有限公司	250,472.00	18.78%	3 年以上	预付货款
北京华云建筑公司	160,000.00	12.00%	3 年以上	预付货款
孙秀莲	135,200.00	10.14%	1 年以内	备用金
霍重光	79,880.00	5.99%	1 年以内	备用金
常凤丽	45,890.50	3.44%	1 年以内	备用金
合计	671,442.50	50.35%		

（六）存货

单位：元

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
原材料	12,144,492.46	10,456,209.48	11,104,679.81
在产品	9,253,113.95	11,027,419.21	8,172,140.02
库存商品	7,405,055.62	5,447,179.66	3,412,712.53
发出商品	3,911,054.65	-	-
合计	32,713,716.68	26,930,808.35	22,689,532.36
减：存货跌价准备	-	-	-
净额	32,713,716.68	26,930,808.35	22,689,532.36

公司存货在报告期内持续增加，主要由于报告期内公司业务规模扩大、订单增加，且公司存货生产周期较长，为了保证产品供应，存货金额相应增加；同时，2014 年 1-5 月由于销售处于旺季，公司为了保证货期和销售规模，额外补充了存货。

公司的存货包括原材料、在产品、库存商品和发出商品。存货保存状态良好，账面价值高于可变现净值，未出现减值迹象，因此报告期内公司未对存货计提减值准备。

(七) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2012 年 12 月 31 日	本期增减额 (减少以“-” 号填列)	2013 年 12 月 31 日
江苏中兴西田 数控科技有限 公司	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00	-	2,400,000.00
被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备 金额	本期计提减 值准备金额	本期现金 红利
江苏中兴西田 数控科技有限 公司	3.00	3.00	-	-	-

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2013 年 12 月 31 日	本期增减额 (减少以“-” 号填列)	2014 年 5 月 31 日
江苏中兴西田 数控科技有限 公司	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00	-	2,400,000.00
被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备 金额	本期计提减 值准备金额	本期现金 红利
江苏中兴西田 数控科技有限 公司	3.00	3.00	-	-	-

截至各报告期期末，被投资单位江苏中兴西田数控科技有限公司经营情况良好，未出现减值迹象，因此公司未计提减值准备。

(八) 固定资产

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.5.31
一、固定资产原值合计	44,345,989.77	915,152.74	1,027,350.43	44,233,792.08
房屋建筑物	32,582,739.16	-	550,000.00	32,032,739.16
机器设备	8,383,619.31	589,432.22	427,350.43	8,545,701.10
运输工具	2,075,622.98	155,485.93	50,000.00	2,181,108.91
电子设备及其他	1,304,008.32	170,234.59	-	1,474,242.91
二、累计折旧金额	6,045,475.25	978,924.38	53,049.97	6,971,349.66

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.5.31
房屋建筑物	1,001,806.32	430,342.00	24,673.46	1,407,474.86
机器设备	2,960,895.84	311,667.05	13,532.76	3,259,030.13
运输工具	1,480,001.24	161,196.37	14,843.75	1,626,353.86
电子设备及其他	602,771.85	75,718.96	-	678,490.81
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	38,300,514.52			37,262,442.42
房屋建筑物	31,580,932.84			30,625,264.30
机器设备	5,422,723.47			5,286,670.97
运输工具	595,621.74			554,755.05
电子设备及其他	701,236.47			795,752.10

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、固定资产原值合计	41,981,157.29	2,364,832.48	-	44,345,989.77
房屋建筑物	31,635,989.16	946,750.00	-	32,582,739.16
机器设备	7,057,863.75	1,325,755.56	-	8,383,619.31
运输工具	1,996,837.05	78,785.93	-	2,075,622.98
电子设备及其他	1,290,467.33	13,540.99	-	1,304,008.32
二、累计折旧金额	3,778,559.61	2,266,915.64	-	6,045,475.25
房屋建筑物		1,001,806.32	-	1,001,806.32
机器设备	2,167,094.39	793,801.45	-	2,960,895.84
运输工具	1,220,019.55	259,981.69	-	1,480,001.24
电子设备及其他	391,445.67	211,326.18	-	602,771.85
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	38,202,597.68			38,300,514.52
房屋建筑物	31,635,989.16			31,580,932.84
机器设备	4,890,769.36			5,422,723.47
运输工具	776,817.50			595,621.74
电子设备及其他	899,021.66			701,236.47

公司固定资产主要系房屋建筑物、机器设备、运输工具和电子设备及其他。固定资产账面价值持续增加，主要系公司规模和业务不断扩大，新建了厂房并购

买了部分机器设备。公司固定资产总体成新率较好，使用状况良好，因此未计提减值准备。

截至目前，公司的房屋建筑物尚未办理产权证书。

（九）在建工程

单位：元

项目	2014年5月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
新建厂房及附属设施	255,350.00	-	255,350.00	-	-	-	-	-	-

在建工程为新建的厂房及附属设施，公司自筹资金建设，无利息资本化情况。截至2014年5月31日，工程投入占预算比例为35%。

（十）无形资产

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.5.31
一、无形资产原值合计	5,514,235.04	-	5,460,000.00	54,235.04
非专有技术	5,460,000.00	-	5,460,000.00	-
软件	54,235.04	-	-	54,235.04
二、累计摊销合计	23,272.22	3,043.67	-	26,315.89
非专有技术	-	-	-	-
软件	23,272.22	3,043.67	-	26,315.89
三、减值准备合计	-	-	-	-
非专有技术	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值	5,490,962.82			27,919.15
非专有技术	5,460,000.00			-
软件	30,962.82			27,919.15

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、无形资产原值合计	5,514,235.04	-	-	5,514,235.04
非专有技术	5,460,000.00	-	-	5,460,000.00
软件	54,235.04	-	-	54,235.04
二、累计摊销合计	17,848.72	5,423.50	-	23,272.22

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
非专有技术	-	-	-	-
软件	17,848.72	5,423.50	-	23,272.22
三、减值准备合计	-	-	-	-
非专有技术	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值	5,496,386.32			5,490,962.82
非专有技术	5,460,000.00			5,460,000.00
软件	36,386.32			30,962.82

2007 年 11 月，子公司超同步科技有限公司股东会形成增资决议，增加注册资本人民币 800.00 万元，全部由项久鹏缴纳，其中知识产权出资 500.00 万元、货币出资 300.00 万元。该非专利技术经北京鼎革资产评估有限公司评估，价值为 546.00 万元。

2012 年 12 月，根据公司股东会决议及股权转让协议，由项久鹏将超同步的股权全部转让给公司。

2014 年 1 月，根据公司股东会决议及三方协议，决定对该项非专利技术进行减资，并对以前年度计提的摊销额进行追溯调整。

除上述变动外，报告期内，公司无其他重大无形资产变动。

（十一）长期待摊费用

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期 其他减少额	2014 年 5月31日
厂房外墙维修	62,885.04	277,600.00	47,289.60	-	293,195.44

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期 其他减少额	2013 年 12 月 31 日
厂房外墙维修	-	62,885.04	-	-	62,885.04

公司长期待摊费用为厂房外墙维修费用，于 2013 年 12 月发生，摊销期限为 36 个月。

（十二）递延所得税资产

单位：元

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
资产减值准备	130,606.92	100,874.86	145,967.48
未实现内部交易利润	316,644.11	176,738.40	126,938.60
合计	447,251.03	277,613.26	272,906.08

公司的递延所得税资产包括公司计提的坏账准备以及未实现的内部交易利润形成的可抵扣暂时性差异。

（十三）主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、应收款项坏账准备

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、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

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。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项：

①信用风险特征组合的确定依据：

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏

账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

②对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	0%	0%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：	按上述类似信用风险特征组合不能合理确定减值损失的，单项进行减值测试。
坏账准备的计提方法：	按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

2、存货跌价准备

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。

3、固定资产减值准备

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

4、无形资产减值准备

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作

相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、长期投资减值准备

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

6、减值准备实际计提情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）资产减值损失”。

六、期末主要负债情况

（一）短期借款

类别	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
抵押借款	-	3,000,000.00	3,000,000.00

公司实际控制人项久鹏为公司之子公司北京超同步科技有限公司 2013 年 5 月 23 日借入短期借款 300 万元提供了担保，根据最高额抵押合同（编号：2010 年中关（抵）字 0052 号、2010 年中关（抵）字 0053 号）载明：所担保的债权自 2010 年 4 月 9 日至 2014 年 4 月 8 日期间（包括期间的起始日和届满日），担保金额为 150 万元（两份最高额抵押合同合计 300 万元）；担保范围包括主债权本金、利息、复利、罚息、违约金、汇率损失以及实现抵押权的费用；抵押物为：项久鹏所有的 2 套房屋，该房屋坐落于海淀区学清路 16 号学知轩；地号 1-1-4-11-（4）；位于 12 层 1215、1210 室，建筑面积分别为 148.59 m²、148.59 m²；使用年限为 2003 年 11 月 15 日至 2069 年 7 月 12 日。

（二）应付账款

1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2014.5.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	12,182,210.20	99.08%	4,671,982.69	87.01%
1 年以上	112,614.00	0.92%	697,681.00	12.99%
合计	12,294,824.20	100.00%	5,369,663.69	100.00%
账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	4,671,982.69	87.01%	6,249,400.72	80.20%
1 年以上	697,681.00	12.99%	1,543,209.68	19.80%
合计	5,369,663.69	100.00%	7,792,610.40	100.00%

截至报告期各期末，公司的应付账款主要为应付的采购货款，应付账款账龄在一年以上的款项为暂缓支付的货款。截至 2014 年 5 月 31 日应付账款大部分账龄在一年以内。

截至各报告期期末，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权

股份的股东单位的款项，无应付关联方的款项。

2、大额应付账款统计

2014 年 5 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.5.31	比例	账龄	款项性质
泊头市营利五金制造有限公司	1,207,170.59	9.82%	1 年以内	货款
长春禹衡光学有限公司	931,429.78	7.58%	1 年以内	货款
	60,000.00	0.49%	3 年以上	货款
天津三慕铸件制造有限公司	709,865.91	5.77%	1 年以内	货款
北京亿金电子技术有限责任公司	613,861.25	4.99%	1 年以内	货款
天津亚华冲剪有限公司	458,620.25	3.73%	1 年以内	货款
合计	3,980,947.78	32.38%		

2013 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2013.12.31	比例	账龄	款项性质
北京富世佳兴电子器材技术有限公司	701,492.00	13.06%	1 年以内	货款
深圳市麦格米特驱动技术有限公司	610,040.00	11.36%	2-3 年	货款
辽宁万兴达特种漆包线集团有限公司	590,536.50	11.00%	1 年以内	货款
泊头市营利五金制造有限公司	532,650.00	9.92%	1 年以内	货款
天津三慕铸件制造有限公司	519,662.13	9.68%	1 年以内	货款
合计	2,954,380.63	55.02%		

2012 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
天津三慕铸件制造有限公司	865,304.00	11.10%	1 年以内	货款
深圳市麦格米特驱动技术有限公司	610,040.00	7.83%	1-2 年	货款
安富利物流（深圳）有限公司	522,300.00	6.70%	1 年以内	货款
北京惠恒华磊商贸有限公司	482,000.00	6.19%	1 年以内	货款
天津亚华冲剪有限公司	404,110.00	5.19%	1 年以内	货款

债权人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
合计	2,883,754.00	37.01%		

（三）预收账款

1、预收账款账龄

单位：元

账龄	2014.5.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,832,229.67	82.35%	6,764,715.45	73.92%
1 年以上	2,107,855.21	17.65%	2,386,721.86	26.08%
合计	11,940,084.88	100.00%	9,151,437.31	100.00%

单位：元

账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,764,715.45	73.92%	9,124,875.39	82.55%
1 年以上	2,386,721.86	26.08%	1,929,289.00	17.45%
合计	9,151,437.31	100.00%	11,054,164.39	100.00%

截至报告期各期末，公司的预收账款主要为预收的货款。

截至 2014 年 5 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，无预收关联方的款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，预收关联方的款项情况如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
大德永盛（北京）机电设备有限公司	副总经理赵同利的全资公司	15,000.00	0.16%	货款
合计		15,000.00	0.16%	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，预收关联方的款项情况如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
江苏中兴西田数控科技有限公司	子公司之参股企业，实际控制人任董事	1,737,780.00	15.72%	货款
合计		1,737,780.00	15.72%	

2、大额预收账款统计

2014 年 5 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.5.31	比例	账龄	款项性质
郑州中冠机械制造有限公司	423,810.00	3.55%	1 年以内	货款
佛山市顺德区隆禾机械实业有限公司	219,620.00	1.84%	1 年以内	货款
山东德州泰硕机械有限公司	200,000.00	1.68%	1 年以内	货款
乐清市荆德机床厂	196,000.00	1.64%	1 年以内	货款
台州路宝数控设备有限公司	117,400.00	0.98%	1 年以内	货款
	60,649.78	0.51%	1-2 年	货款
合计	1,217,479.78	10.20%		

2013 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2013.12.31	比例	账龄	款项性质
郑州中冠机械制造有限公司	733,610.00	8.02%	1 年以内	货款
江西星达机械有限公司	174,850.00	1.91%	1 年以内	货款
	180,271.00	1.97%	1-2 年	货款
佛山市顺德区隆禾机械实业有限公司	217,720.00	2.38%	1 年以内	货款
台州市拓朴数控科技有限公司	172,813.00	1.89%	1-2 年	货款
广州鑫南数控科技有限公司	162,280.00	1.77%	1 年以内	货款
合计	1,641,544.00	17.94%		

2012 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
-------	------------	----	----	------

债权人名称	2012.12.31	比例	账龄	款项性质
大庆世佳石油设备股份有限公司	1,800,000.00	16.28%	1 年以内	货款
江苏中兴西田数控科技有限公司	1,737,780.00	15.72%	1 年以内	货款
江西星达机械厂	290,271.00	2.63%	1 年以内	货款
	172,350.00	1.56%	2-3 年	货款
三河市高斯数控机床制造股份有限公司	4,180.00	0.04%	1 年以内	货款
	341,500.00	3.09%	1-2 年	货款
广州佳盟子机床有限公司	235,000.00	2.13%	1 年以内	货款
合计	4,581,081.00	41.44%		

(四) 应付职工薪酬

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 5 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	9,788.14	8,046,764.96	8,039,070.72	17,482.38
职工福利费	-	99,122.00	99,122.00	-
社会保险费	-	1,158,875.81	1,158,875.81	-
住房公积金	-	904.00	904.00	-
工会经费和职工教育经费	302,677.82	298,613.98	210,748.89	390,542.91
非货币性福利	-	-	-	-
辞退福利	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	312,465.96	9,604,280.75	9,508,721.42	408,025.29

单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	6,075.89	15,210,291.44	15,206,579.19	9,788.14
职工福利费	-	215,717.00	215,717.00	-
社会保险费	-	2,520,673.51	2,520,673.51	-
住房公积金	-	3,787.00	3,787.00	-
工会经费和职工教育经费	178,728.23	318,670.38	194,720.79	302,677.82
非货币性福利	-	-	-	-
辞退福利	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	184,804.12	18,269,139.33	18,141,477.49	312,465.96

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担

义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

（五）应交税费

单位：元

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	600,981.79	559,076.83	455,052.59
企业所得税	698,970.96	2,303,803.84	846,642.87
个人所得税	22,843.66	13,971.97	7,372.09
城市维护建设税	48,869.98	46,302.98	27,761.90
教育费附加	41,409.98	104,621.87	43,166.81
合计	1,413,076.37	3,027,777.49	1,379,996.26

报告期内，公司按照 15% 缴纳企业所得税。有关税收优惠政策的详细情况请见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）适用的各项税收政策及缴税的主要税种”。

（六）其他应付款

1、其他应付款账龄

单位：元

账龄	2014.5.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	206,451.64	32.06%	645,876.17	74.95%
1 年以上	437,502.45	67.94%	215,900.65	25.05%
合计	643,954.09	100.00%	861,776.82	100.00%

单位：元

账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	645,876.17	74.95%	242,941.07	81.88%
1 年以上	215,900.65	25.05%	53,745.86	18.12%
合计	861,776.82	100.00%	296,686.93	100.00%

截至各报告期期末，其他应付款主要为应付员工的经营垫款。

截至 2014 年 5 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项以及应付关联方的款项情况如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
项久鹏	控股股东、实际控制人	120,535.16	18.72%	经营垫款
刘珍	持股 5%以上的股东、 实际控制人	223,195.49	34.66%	经营垫款
合计		343,730.65	53.38%	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项以及应付关联方的款项情况如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
项久鹏	控股股东、实际控制人	120,535.16	13.99%	经营垫款
刘珍	持股 5%以上的股东、 实际控制人	472,821.50	54.87%	经营垫款
合计		593,356.66	68.85%	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项以及应付关联方的款项情况如下：

单位：元

债权人名称	关联关系	金额	比例	款项性质
项久鹏	控股股东、实际控制人	60,535.16	20.40%	经营垫款
刘珍	持股 5%以上的股东、 实际控制人	79,391.71	26.76%	经营垫款
合计		139,926.87	47.16%	

2、大额其他应付款统计

2014 年 5 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.5.31	比例	账龄	欠款内容
刘珍	223,195.49	34.66%	1-3 年	经营垫款

债权人名称	2014.5.31	比例	账龄	欠款内容
项久鹏	120,535.16	18.72%	1-3 年 3 年以上	经营垫款
合计	343,730.65	53.38%		

2013 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2013.12.31	比例	账龄	欠款内容
刘珍	472,821.50	54.87%	1-2 年	经营垫款
项久鹏	120,535.16	13.99%	1-3 年 3 年以上	经营垫款
合计	593,356.66	68.85%		

2012 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2012.12.31	比例	账龄	欠款内容
刘珍	79,391.71	26.76%	1 年以内	经营垫款
项久鹏	60,535.16	20.40%	1-3 年 3 年以上	经营垫款
合计	86,227.90	47.16%		

（七）其他非流动负债

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入 金额	其他 变动	2013 年 12 月 31 日	与资产 相关/ 与收益 相关
高转矩精密伺服电机及驱动器开发中试专项拨款	200,000.00	-	200,000.00	-	-	与收益 相关
高转矩精密伺服电机及驱动器开发及产业化专项拨款	-	4,989,000.00	504,172.50	-	4,484,827.50	与收益 相关
合计	200,000.00	4,989,000.00	704,172.50	-	4,484,827.50	

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入 金额	其他 变动	2014 年 5 月 31 日	与资产 相关/ 与收益 相关
高转矩精密伺服电机及驱动器开发及产业化专项拨款	4,484,827.50	-	592,990.27	-	3,891,837.23	与收益 相关
密云县经济和信息化工作委员会中小企业发展资金	-	250,000.00	-	-	250,000.00	与资产 相关
合计	4,484,827.50	250,000.00	592,990.27	-	4,141,837.23	

根据 2013 年北京市科技计划项目经费预算评审材料，高转矩精密伺服电机及驱动器开发及产业化课题预算 500 万元。公司实际收到拨款 498.90 万元，2013 年度使用并计入当期损益 504,172.50 元，2014 年 1-5 月使用并计入当期损益 592,990.27 元，截止 2015 年 5 月 31 日，尚有 3,891,837.23 元尚未使用。

七、期末股东权益情况

单位：元

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
实收资本（股本）	66,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	-	1,223,016.72	1,223,016.72
盈余公积	-	2,117,719.33	1,724,375.99
未分配利润	17,035,422.36	34,441,736.90	23,557,787.91
归属于母公司股东权益合计	83,035,422.36	77,782,472.95	66,505,180.62
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	83,035,422.36	77,782,472.95	66,505,180.62

2014 年 5 月 4 日，北京北超伺服技术有限公司原股东作为发起人共同签署了《北京超同步伺服股份有限公司发起人协议书》，同意以 2014 年 2 月 28 日为基准日，按大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》（大华审字[2014]005253 号），经审计的有限公司净资产值人民币 73,936,614.72 元，将其中的 66,000,000.00 元折合成股份公司股本人民币 66,000,000.00 元，剩余净资产人民币 7,936,614.72 元转作资本公积。整体变更前后本公司所有者权益变化如下：

单位：元

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	40,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	9,980,739.40	7,936,614.72
盈余公积	2,117,719.33	-
未分配利润	21,838,155.99	-
合计	73,936,614.72	73,936,614.72

八、关联方、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	法定代表人
项久鹏	控股股东、实际控制人、董事长、总经理、核心技术人员	-
刘珍	持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、副总经理、董事会秘书	-

公司由项久鹏和刘珍共同控制，最近两年公司控股股东及实际控制人未发生变化。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	法定代表人
庞建军	股东、董事、副总经理	-
屈宝国	股东、董事	-
徐忠利	股东、董事、核心技术人员	-
李伯钧	股东、监事、核心技术人员	-
华纯	股东、监事会主席、核心技术人员	-
袁世鹏	核心技术人员	-
姜琳	核心技术人员	-
霍重光	监事	-
赵同利	副总经理	-
王雪梅	财务负责人	-
江苏中兴西田数控科技有限公司	子公司之参股企业，项久鹏任董事	张忠良
大德永盛(北京)机电设备有限公司	副总经理赵同利的全资公司	赵同利

(二) 关联方往来及关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司向关联方江苏中兴西田数控科技有限公司销售控制器等产品并提供技术开发服务，2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月不含税金额分别为 3,312,820.52 元、4,450,421.03 元和 1,293,320.51 元，占当年收入总额的 5.30%、4.75%和 2.82%。

报告期内，公司向关联方大德永盛（北京）机电设备有限公司销售控制器等产品，2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月不含税金额分别为 167,172.65 元、1,245,478.63 元和 96,547.01 元，占当年收入总额的 0.27%、1.33%和 0.21%。

2、偶发性关联交易

（1）向关联方购买商品

2013 年公司向关联方大德永盛（北京）机电设备有限公司购买研发用材料 982,906.00 元，占当年采购总额的 1.74%。

（2）资金往来

项久鹏、刘珍、霍重光在报告期间因公司经营需要，向公司支取小额备用金、为公司垫付采购款。截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收刘珍备用金 34,834.55 元，公司应付刘珍经营垫款 79,391.71 元，应付项久鹏经营垫款 60,535.16 元，应收霍重光备用金 79,880.00 元；截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收刘珍备用金 24,834.55 元，公司应付刘珍经营垫款 472,821.50 元，应付项久鹏经营垫款 120,535.16 元，应收霍重光备用金 149,880.00 元；截至 2014 年 5 月 31 日，公司应付刘珍经营垫款 223,195.49 元，应付项久鹏经营垫款 120,535.16 元，公司应收霍重光备用金 38,260.00 元。。

（3）借款担保

公司实际控制人项久鹏为公司之子公司北京超同步科技有限公司 2013 年 5 月 23 日借入短期借款 300 万元提供了担保，根据最高额抵押合同（编号：2010 年中关（抵）字 0052 号、2010 年中关（抵）字 0053 号）载明：所担保的债权自 2010 年 4 月 9 日至 2014 年 4 月 8 日期间（包括期间的起始日和届满日），担保金额为 150 万元（两份最高额抵押合同合计 300 万元）；担保范围包括主债权本金、利息、复利、罚息、违约金、汇率损失以及实现抵押权的费用；抵押物为：

项久鹏所有的 2 套房屋,该房屋坐落于海淀区学清路 16 号学知轩;地号 1-1-4-11-(4);位于 12 层 1215、1210 室,建筑面积分别为 148.59 m²、148.59 m²;使用年限为 2003 年 11 月 15 日至 2069 年 7 月 12 日。截至 2014 年 5 月 31 日,相应借款已结清。

(4) 股权收购

根据 2012 年 12 月 20 日北京超同步科技有限公司第六届第二次股东会决议,同意增加新股东北京北超伺服技术有限公司,同时,项久鹏、刘珍、庞建军、屈宝国、徐忠利、李伯钧、华纯同意将北京超同步科技有限公司实缴出资全部转让给北京北超伺服技术有限公司。项久鹏、刘珍、庞建军、屈宝国、徐忠利、李伯钧、华纯与北京北超伺服技术有限公司分别签署了《出资转让协议书》,约定于 2012 年 12 月 20 日正式转让。转让后,公司取得北京超同步科技有限公司 100% 的股权。

3、关联方往来款项余额

单位：元

序号	款项性质	关联方	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1	应收票据	大德永盛（北京）机电设备有限公司	-	1,000,000.00	-
合计			-	1,000,000.00	-
应收票据			11,032,156.32	9,324,008.23	4,093,571.06
关联方占比			-	10.73%	-
2	应收账款	江苏中兴西田数控科技有限公司	1,268,655.00	1,713,844.00	1,068,000.00
		大德永盛（北京）机电设备有限公司	86,920.00	-	-
合计			1,355,575.00	1,713,844.00	1,068,000.00
应收账款			18,163,991.99	13,348,751.23	9,268,581.59
关联方占比			7.46%	12.84%	11.52%
3	其他应收款	刘珍	-	24,834.55	34,834.55
		霍重光	38,260.00	149,880.00	79,880.00
合计			38,260.00	174,714.55	114,714.55

其他应收款			1,070,614.66	1,127,281.88	1,333,481.04
关联方占比			3.57%	15.50%	8.60%
4	预收账款	江苏中兴西田数控科技有限公司	-	-	1,737,780.00
		大德永盛（北京）机电设备有限公司	-	15,000.00	-
合计			-	15,000.00	1,737,780.00
预收账款			11,940,084.88	9,151,437.31	11,054,164.39
关联方占比			-	0.16%	15.72%
5	其他应付款	项久鹏	120,535.16	120,535.16	60,535.16
		刘珍	223,195.49	472,821.50	79,391.71
合计			343,730.65	593,356.66	139,926.87
其他应付款			687,461.3	861,776.82	296,686.93
关联方占比			53.38%	68.85%	47.16%

4、关联交易决策、执行情况及其公允性

（1）向关联方销售商品及提供服务

公司报告期内向子公司之参股公司江苏中兴西田数控科技有限公司销售产品并提供技术开发服务，向关联方大德永盛（北京）机电设备有限公司销售产品，均按照市场价格定价，价格公允，不存在利润转移的情况。该关联交易大部分发生在有限公司期间，未执行相关决策程序。股份公司期间，相关交易金额较小，根据《关联交易管理办法》相关规定，由公司总经理批准决定。

（2）向关联方采购商品

2013 年公司向关联方大德永盛（北京）机电设备有限公司购买研发用材料，均按照市场价格定价，价格公允，不存在利润转移的情况。该关联交易发生在有限公司期间，未执行相关决策程序。

（3）资金往来

由于公司股东及监事同时为公司员工，出于工作需要，存在支付经营垫款、借备用金等资金往来情况，由于是正常经营活动，均经过了公司管理层的审批。

（4）借款担保

实际控制人项久鹏为公司之子公司北京超同步科技有限公司 2013 年 5 月 23 日借入短期借款 300 万元提供了担保。该关联交易发生在有限公司期间，未执行相关决策程序。目前该笔借款已结清。

（5）股权收购

2012 年 12 月经公司股东会决议通过，同意全资收购北京超同步科技有限公司 100% 的股权。转让价款为 1 元 / 股平价转让。

5、减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理办法》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

（三）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

九、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 7 月 25 日，公司的关联方大德永盛（北京）机电设备有限公司完成工商变更，公司名称变更为：北京宝泰升商贸有限公司，原股东赵同利将所持 100% 股份转让给无关第三方曹莉。截止到本公开转让说明书披露之日，公司与大德永盛（北京）机电设备有限公司已无关联关系。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和近两年的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；

3、提取任意公积金；

4、支付股东股利。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

（二）近两年一期的分配情况

公司近两年一期除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司子公司、分公司基本情况”。

（二）子公司近两年一期主要财务数据

单位：元

北京超同步科技有限公司			
资产负债表	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产	42,417,806.22	33,458,966.61	26,666,851.47
非流动资产	6,954,683.75	12,617,101.52	12,770,064.48
流动负债	21,502,013.82	16,469,270.92	17,456,176.55
非流动负债	-	-	-
所有者权益	27,870,476.15	29,606,797.21	21,980,739.40
总资产	49,372,489.97	46,076,068.13	39,436,915.95
利润表	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	42,756,494.95	92,473,834.36	61,672,848.78
营业成本	36,858,140.57	69,156,317.85	45,609,354.43
销售费用	2,910,735.90	6,114,056.13	5,332,485.23
管理费用	3,813,684.87	8,448,818.33	8,780,383.22
财务费用	52,393.57	177,052.36	157,351.69
营业利润	-1,272,332.29	8,413,371.92	1,452,512.62
净利润	-1,276,321.06	7,626,057.81	2,044,022.97

十二、管理层对公司近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
母公司资产负债率	17.69%	14.18%	11.92%
资产负债率	27.08%	25.20%	26.44%
流动比率	2.74	2.65	1.86
速动比率	1.52	1.41	0.90

报告期内，公司流动比率和速动比率逐年提高，母公司及合并口径下的资产负债率一直保持在较低的水平。由流动比率、速动比率和资产负债率三项指标可以看出公司有一定的短期偿债能力和长期偿债能力，能够及时偿还到期的债务。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
销售毛利率	42.04%	38.12%	39.12%
净资产收益率	5.95%	15.63%	18.65%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.85%	13.70%	9.89%
每股收益	0.10	0.28	0.60

公司 2012 年和 2013 年综合毛利率水平较为平稳，2014 年综合毛利率有一定上升，但由于 5 个月有一定波动性，可比性不强。报告期内净利润明显上升，盈利情况良好。但由于 2012 年底增加注册资本 3000.00 万元，导致 2013 年加权平均后的净资产收益率和每股收益呈现下降趋势。

（三）营运能力分析

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率	1.79	5.25	4.27
存货周转率	0.90	2.34	1.94

公司应收账款周转率 2013 年相比 2012 年稳中有升，应收账款周转速度较快。2014 年 1-5 月应收账款周转率下降，主要是由于受春节影响回款延后，可比性不强。

2013 年存货周转率较 2012 年有一定提高，存货周转速度良好。2014 年 1-5 月受春节影响，周转率略有下降，可比性不强。

（四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,642,570.55	2,039,637.29	4,563,507.69
投资活动产生的现金流量净额	-978,017.29	-1,615,259.83	-33,435,444.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,949,450.00	-174,515.40	30,855,665.65
现金及现金等价物净增加额	2,614,003.26	249,862.06	1,983,728.47

报告期内公司经营活动现金流为净流入，2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月公司净利润分别为 601.87 万元、1,127.73 万元和 571.29 万元，经营活动现金净流量分别为 456.35 万元、203.96 万元和 164.26 万元，存在现金流与净利润不匹配的情况，主要是由于随着公司业务规模扩大、订单增加，存货金额和经营性应收项目余额持续增长所致，其中 2012 年存货余额增加 800.64 万元，2013 年存货余额增加 424.13 万元、经营性应收项目增加 848.10 万元，2014 年 1-5 月存货余额增加 578.29 万元。

投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产和投资子公司支付的现金。2014 年 1-5 月筹资活动产生的现金流量主要为收回项久鹏补足的出资款以及偿

还银行借款，2013 年筹资活动产生的现金净流量为负是支付的银行借款利息费用，2012 年筹资活动产生的现金流量增加，主要是增资以及银行借款增加所致。

十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素及应对措施

（一）下游行业波动的风险

公司的产品广泛应用于数控机床、电梯、机械设备等行业，这些属于装备制造业，具有较强的周期性特征，与宏观经济的关联程度较高。当国家宏观政策的调整导致下游行业出现波动时，可能会减缓公司下游客户的需求。公司目前主要下游客户为数控机床领域，随着公司新产品的投入，在电动车等新领域的比重将得到提升，但仍然在一定程度上面临下游行业波动的风险。

应对措施：公司一方面大力推动新产品的研发，扩大公司产品的应用领域，提高公司产品的市场竞争力；另一方面，公司进一步提升服务质量，并加强市场开拓，优化公司的销售体系，增强客户对公司的依赖性，在巩固公司的市场份额的基础上增加收入，提升公司抵御下游行业波动风险的能力。

（二）核心人才流失的风险

公司经过多年的发展，建立了一支由公司核心技术人员带头、创新能力强的技术研发队伍，并且公司的核心技术均是由公司的研发人员在多年的技术经验基础上获得，虽然公司的核心技术和制造工艺并不依赖某个研发人员，但公司的产品创新和业务经营目前仍然依赖于公司的人才队伍，并且相关人才的引进和培养是一个长期的过程，如果未来由于各种原因发生核心人才的流失，可能会对公司的业务产生不利影响。

应对措施：公司通过改善工作环境，建立完善的人才晋升机制，提供具有市场竞争力的薪酬待遇，提高员工对公司的认可度，以减少公司核心人才的流失。另外，公司还对相关核心技术人员进行了股权激励，增加员工与公司的利益关联程度，保障公司人才队伍的稳定性。

（三）原材料价格波动的风险

公司的原材料包括钢材、铝材、铜线等，相关原材料的价格波动较为频繁，

从而对公司产品成本的影响较大。由于公司从原材料采购到组织生产，再到形成产品需要一定的周期，在此期间如果原材料价格出现大幅波动，而公司产品价格不能作出适时调整，可能会影响公司的利润。

应对措施：公司通过及时了解原材料市场行情，并结合公司的生产订单情况，采用预定、备货等措施，保障公司原材料价格的稳定性，减少价格变动对公司经营的影响。另外，公司通过优化工艺流程，加强生产管理等方式，提高公司原材料的利用效率，严格控制公司的生产成本，提高公司的盈利水平。

（四）应收账款不能收回的风险

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应收账款净额分别为 17,783,680.49 元、13,159,053.53 元、9,111,617.19 元，虽然账龄在一年以内的比例分别为 97.14%，96.65%、89.76%，账龄在一年以上的比例较小，公司坏账准备计提合理，但不排除相关应收账款存在坏帐的可能性，存在应收账款无法收回的可能性。

应对措施：公司通过对业务环节进行严格的控制和监督，制定明确的销售收款制度，定期对应收账款进行分析和跟踪，充分降低经营风险；建立客户信用评价体系，对于账龄较长的应收账款，加大催收力度，提高公司资金运营效率。

（五）公司税收优惠政策变动的风险

公司和子公司分别于 2011 年 11 月和 2012 年 5 月被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局定为高新技术企业并取得“高新技术企业证书”，在报告期内享受 15% 税率的所得税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了一定的推动和促进作用。若国家有关政策发生变动，或者公司未来在高新证书到期后无法重新获得高新技术企业资格，现有的税收优惠将会取消，从而会对公司的业绩产生影响，因此公司存在因税收政策变化而影响公司利润的风险。

应对措施：公司将利用现有的优惠政策加快自身的发展，扩大收入规模，降低公司对税收优惠政策的依赖。同时努力降低公司经营的成本和费用，提高公司盈利水平。另外，公司严格参照新《高新技术企业认定管理办法》的规定，在生

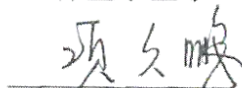
产经营、研究开发等各方面达到高新技术企业认定条件，在国家政策不变的前提下，从而持续享受现行的税收优惠政策。

第五节 有关声明

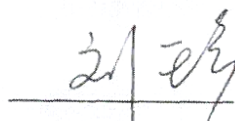
申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

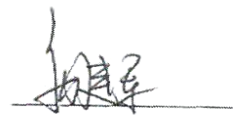
全体董事签字：




项久鹏



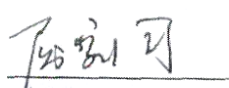
刘珍



庞建军

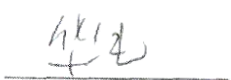


徐忠利

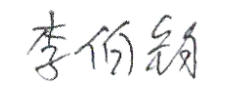


屈宝国

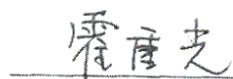
全体监事签字：



华纯

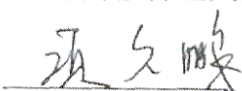


李伯钧

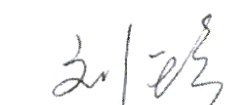


霍重光

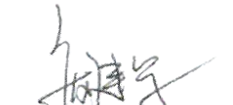
全体高级管理人员签字：



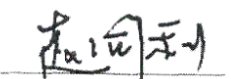
项久鹏



刘珍



庞建军



赵同利



王雪梅

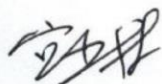
北京超同步伺服股份有限公司



主办券商声明

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

法定代表人（签字）：



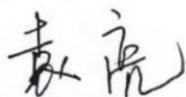
宫少林

项目负责人：

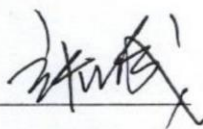


袁亮

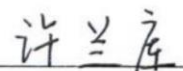
项目小组成员：



袁亮



张曦



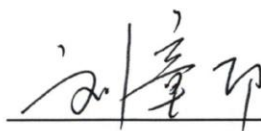
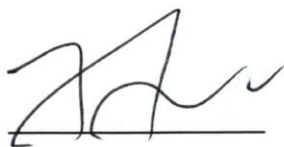
许兰库



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。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师 (签字):



机构负责人 (签字):



北京德和衡律师事务所

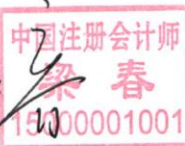
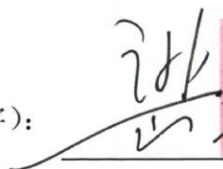
2014 年 12 月 10 日

会计师事务所声明

大华特字[2014]002845 号

本所及签字注册会计师已阅读北京超同步伺服股份有限公司的公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的大华验字[2014]000138 号验资报告及大华审字[2014]005917 号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对北京超同步伺服股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述报告的内容无异议, 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(签字):



中国注册会计师
梁春
15000001001

梁春

签字注册会计师(签字):



中国注册
会计师
张鸿彦

中国注册
会计师
黄羽

张鸿彦

黄羽

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2014 年 12 月 10 日



评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，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。



卢春霞

签字注册资产评估师（签字）：



王光辉

法定代表人（签字）：

陈男

中发国际资产评估有限公司

2014年12月10日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月审计报告

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

（正文完）