

常州市东南电器电机股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一四年九月

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任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场开拓风险

公司传统产品受行业影响，2013年销售金额相比2012年有所下降。公司近年来致力于布局传统汽车节能减排、新能源汽车领域，开发出电子水泵和电子真空泵等产品并已成功进入国内知名汽车制造商的供应商名录。目前公司该项新产品竞争对手主要来自于德国博世、皮尔博格、德国标立等国外公司，如不能及时开拓市场，形成稳定的销售，公司的营业收入将可能出现进一步的下降。

二、控制权集中风险

股东周祖贻先生与丁菊芬女士是夫妻关系，为一致行动人，二者合计持有公司1,760.00万股份，占总股本100.00%，为公司共同实际控制人，且周祖贻先生担任公司董事长兼总经理，丁菊芬女士任公司董事，控制权比较集中，实际控制人对公司的生产经营决策可产生重大影响。若公司实际控制人利用其对公司的控制权，对公司的生产经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常经营带来风险。

三、不规范使用票据行为所致的风险

报告期内，公司存在不规范使用票据的情况。公司为支付便利、降低财务成本，通过向无交易背景的第三方提供票据贴现，取得相关票据并支付给公司的供应商。公司2012年、2013年、2014年1-7月，不规范使用承兑汇票贴息收入为875,769.84元、648,669.51元和271,595.00元，占当期净利润的比例分别为80.90%、6.74%和-93.53%。

上述行为不符合相关法律规定，公司已纠正上述不规范行为，并承诺不再发生该等行为。据此，将会对公司的盈利能力构成一定的不利影响。

目 录

释义.....	7
第一章公司基本情况.....	10
一、基本情况	10
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构及主要股东情况	12
四、公司董事、监事、高级管理人员	18
五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	22
六、与本次挂牌有关的机构	25
第二章 公司业务和技术情况.....	27
一、公司业务情况	27
二、公司生产或服务的主要流程及方式	30
（一）公司组织架构	30
（二）公司主要业务流程	30
三、与公司业务相关的主要资源要素	35
（一）公司主要产品的技术含量	35
（二）专利技术	36
（三）土地使用权	38
（四）房屋所有权	38
（五）公司无形资产及相关资质的变更情况	40
（六）公司主要生产设备及固定资产	40
（七）公司员工情况	41
四、公司主要产品的产能及销售情况	44
（一）报告期内公司主要产品销售收入情况	44
（二）报告期内公司主要产品产销量情况	44
（三）报告期内公司主要客户情况	45
（四）报告期内公司主要供应商情况	46
（五）报告期内重大影响的业务合同及履行情况	46

(六) 报告期内公司参与的科研项目	57
五、公司商业模式	57
(一) 采购模式	57
(二) 生产模式	58
(三) 销售模式	58
(四) 质量控制	58
六、行业概况及公司竞争地位	58
(一) 行业主管部门、监管体制及主要法规	59
(二) 行业概况	61
(三) 公司所处行业市场容量分析	62
(四) 影响行业发展的有利和不利因素	64
(五) 公司在行业中的竞争地位	65
第三章 公司治理	70
一、公司治理机制的建立及运行情况	70
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估	72
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	72
四、公司业务、资产、人员、财务、机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的独立性情况	74
五、同业竞争情况	76
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	77
七、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	78
八、公司董事、监事、高级管理人员重要情形的说明	80
九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	81
第四章 公司财务会计信息	83
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	83
二、报告期利润形成的有关情况	114
三、最近两年的主要资产情况	125

四、重大债务情况	143
五、报告期股东权益情况	153
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	154
七、需提请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	160
八、最近两年资产评估情况	160
九、股利分配政策和最近两年分配情况	160
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	161
十一、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	163
第五章 有关声明	167
一、申请挂牌公司签章	167
二、主办券商声明	167
三、律师事务所声明	167
四、审计机构声明	167
五、评估机构声明	167
第六章 备查文件	173
一、主办券商推荐报告	173
二、财务报表及审计报告	173
三、法律意见书	173
四、公司章程	173
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	173
六、中国证监会核准文件	173

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

企业、公司、本公司、	指	常州市东南电器电机有限公司或常州市东南电器电机股份有限公司
东南电器	指	常州市东南电器电机有限公司或常州市东南电器电机股份有限公司
有限公司	指	常州市东南电器电机有限公司
股份公司	指	常州市东南电器电机股份有限公司
股东大会	指	常州市东南电器电机股份有限公司股东大会
股东会	指	常州市东南电器电机股份有限公司股东会
董事会	指	常州市东南电器电机股份有限公司董事会
监事会	指	常州市东南电器电机股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《常州市东南电器电机股份有限公司章程》
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
海通证券、 主办券商	指	海通证券股份有限公司
东电汽车零部件	指	常州市东电汽车零部件技术开发有限公司
云港精密	指	常州云港精密机械有限公司
东龙电机	指	常州东龙电机有限公司

先科电机	指	常州市先科电机有限公司
东海精密	指	常州市东海精密电机有限公司，已更名为“常州市赛泰机械技术服务有限公司”
东普车业	指	常州市东普车业有限公司
常州众淳	指	常州市众淳电器有限公司
SUZUKI	指	马鲁蒂铃木印度有限公司，外文名称Maruti Suzuki India Ltd
FUJI	指	富士重工业公司，英文名称FUJI Heavy Industries,. Ltd
HONDA、新大洲本田	指	新大洲本田摩托车有限公司
大长江	指	江门市大长江集团有限公司
轻骑铃木	指	济南轻骑铃木摩托车有限公司
金城铃木	指	南京金城铃木摩托车有限公司
济南轻骑	指	济南轻骑发动机有限公司
北方易初	指	洛阳北方易初摩托车有限公司
南京金城	指	南京金城机械有限公司
重庆嘉陵	指	中国嘉陵工业股份有限公司
厦杏三阳	指	厦门厦杏摩托有限公司
奇瑞	指	奇瑞汽车股份有限公司
比亚迪	指	比亚迪汽车有限公司
江淮	指	安徽江淮汽车股份有限公司
华泰	指	荣成华泰汽车有限公司
众泰、锐展	指	锐展（铜陵）科技有限公司
金龙	指	南京金龙客车制造有限公司
永磁直流有刷/无刷电机	指	永磁直流电机分为永磁无刷和永磁有刷两种类型
永磁直流有刷电机	指	永磁直流电机是用永磁体建立磁场的一种直流电机

永磁直流无刷电机	指	可以看做是一台用电子换相装置取代机械换相的直流电动机
二轮、三轮及四轮非公路车	指	是指二轮、三轮摩托车等公路用车和沙滩车、雪地车等非公路用车
汽车PTC取暖回路	指	是指利用电加热加热冷冻液，通过电子水泵的动力将热量送到散热器，再由仪表盘边的暖风机将热量送到驾驶仓的热量传递路径
无刷无霍尔驱动电机	指	是无刷电机的一种，无霍尔传感器，采用换向芯片换向
2D叶轮设计	指	利用2D软件进行的叶轮造型设计
EWP	指	电子水泵
涡轮增压器	指	涡轮增压器实际上是一种空气压缩机，通过压缩空气来增加进气量。它是利用发动机排出的废气惯性冲力来推动涡轮室内的涡轮，涡轮又带动同轴的叶轮，叶轮压送由空气滤清器管道送来的空气，使之增压进入气缸。当发动机转速增快，废气排出速度与涡轮转速也同步增快，叶轮就压缩更多的空气进入气缸，空气的压力和密度增大可以燃烧更多的燃料，相应增加燃料量和调整发动机的转速，就可以增加发动机的输出功率了
三室消音装置	指	将原气路通过此结构分隔成三个室,每个气室之间通过小孔相连,气体通过此气路时可得到多次消音的效果,从而达到降低噪音的目的.
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本说明书、公开转让说明书	指	常州市东南电器电机股份有限公司公开转让说明书

注：本说明书中引用数字均统一保留两位小数，除说明书中关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用。

第一章公司基本情况

一、基本情况

中文名称:	常州市东南电器电机股份有限公司
英文名称:	Changzhou Southeast Electric Appliance & Motor Co., Ltd
法定代表人:	周祖贻
有限公司成立日期:	1993年7月17日
股份公司成立日期:	2014年8月12日
注册资本:	17,600,000元
住所:	天宁区丽华北路13号
邮政编码:	213004
电话:	0519-88862312
传真:	0519-88862312
电子邮箱:	dngf@dongdian-group.com.cn
公司网站:	http://www.dongdian-group.com/
证券事务代表:	韩洁
所属行业:	根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的规定,公司所属行业为公司属于汽车制造业C36;根据《国民经济行业分类代码》的规定,公司所处行业为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37)
主要业务:	从事各类车用永磁直流有刷/无刷电机、配件及控制系统的研发、生产、销售及技术服务。
组织机构代码:	13734893-X

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码:	
-------	--

股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元
股票总量:	17,600,000.00 股
挂牌日期:	

(二) 公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《业务规则》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。”

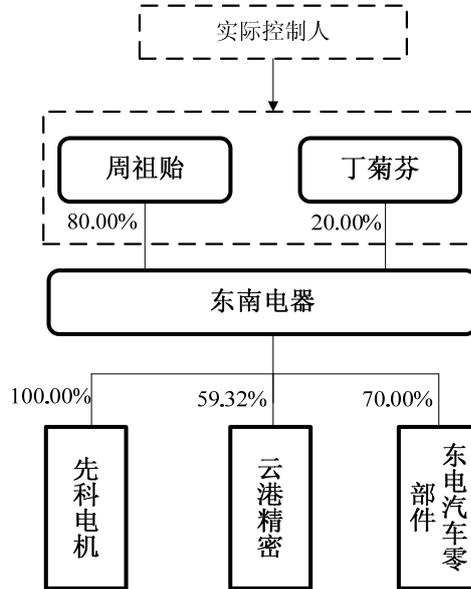
《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司无可转让股份。

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人及其变化情况

周祖贻先生直接持有公司 1,408.00 万股股份，占公司股份总额的 80.00%，丁菊芬女士直接持有公司 352.00 万股股份，占公司股份总额的 20.00%。周祖贻先生和丁菊芬女士系夫妻关系，二人合计持有公司 100.00% 的股份，为公司的实际控制人。2010 年 9 月 13 日至今，公司股东均为周祖贻和丁菊芬，两人是夫妻关系，合计持有股份公司股本总额的 100%，两股东股权结构稳定，未发生变化，且在公司决策过程中始终保持一致性。因此，周祖贻为公司的控股股东，周祖贻先生和丁菊芬女士为公司实际控制人。

周祖贻先生自 1993 年起全面负责公司日常经营管理和业务战略发展，20 多年来，潜心研究摩托车、汽车零部件的生产工艺和技术创新，使公司获得多项专利技术，使公司的启动电机在国内拥有较高的市场知名度，同时作为技术创新的带头人主导公司新业务电子水泵和电子真空泵的开拓。其个人基本情况如下：

周祖贻，男，1957 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，常州机械职业学院机械制造专业，大学专科学历，高级经济师。1974 年 8 月至 1975 年 12 月，就职于江苏农垦农场 3 师 18 团机修厂；1976 年 1 月至 1977 年 12 月，就职于江苏常州新闻农机厂；1978 年 1 月至 1980 年 12 月，就职于江苏苏南煤机厂；

1981年1月至1983年12月，任常州龙城橡胶制品厂技术部经理；1984年1月至1988年4月，任常州市工程塑料制品厂厂长；1988年5月至1989年5月，就职于常州茶山实业总公司；1989年6月至1991年7月，任广东珠海常珠实业有限公司总经理；1991年7月至1991年10月，就职于常州茶山实业总公司；1991年10月至1993年7月，任常州市兰陵空调设备厂厂长；1993年7月至2014年7月，任常州市东南电器电机有限公司董事长、总经理，2014年8月至今任常州市东南电器电机股份公司董事长、总经理。周祖贻先生兼任云港精密董事、先科电机执行董事。

丁菊芬，女，1961年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，常州市十六中学毕业，高中学历，助理会计师。1980年5月至1994年10月，就职于江苏纺织器材研究所；1994年10月至2002年2月，就职于常州市纺织集团公司开发公司；2002年3月至2011年9月，就职于常州市东南电器电机有限公司，历任监事；2014年8月至今任常州市东南电器电机股份公司董事。丁菊芬女士兼任云港精密监事、先科电机监事。

最近两年内控股股东及实际控制人未发生变更。

（三）前十大股东持股情况

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	周祖贻	1,408.00	80.00	自然人股	否
2	丁菊芬	352.00	20.00	自然人股	否
合计		1,760.00	100.00	-	-

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东周祖贻先生和丁菊芬女士系夫妻关系。

（五）股本的形成及其变化情况

1、股本形成

公司前身为常州市东南电器电机厂，系根据常州市茶山计划经济委员会文件（常茶计经[1993]28号）和常州市郊区计划经济委员会文件（常郊计经委[1993]第104号）同意，由兰陵空调设备厂投资100.00万元设立，企业为集体所有制

企业，周祖贻为厂长兼法定代表人。1993年6月8日，常州市郊区审计师事务所出具《查验注册资金证明书》。证明书载明：常州市东南电器电机厂注册资金100.00万元，其中固定资产98.84万元，货币1.16万元；出资单位为常州市兰陵空调设备厂。1993年7月17日，常州市东南电器电机厂经工商核准设立登记。

企业设立时，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	常州市兰陵空调设备厂	100.00	100.00	固定资产、货币
合计		100.00	100.00	-

2、集体企业改制为有限公司

1999年，企业申请由集体所有制企业改制为有限公司，企业主管单位常州市茶山实业总公司向常州市郊区经济体制改革办公室申请对企业进行企业产权制度改革。常州市郊区农村集体资产评估事务所出具常郊集评（1998）308号《资产评估报告书》。报告书载明，公司资产总计账面值42,186,765.19元，评估值52,887,481.15元；负债总计账面值36,114,862.41元，评估值48,778,935.12元；净资产账面值6,071,902.78元，净资产评估值4,108,546.03元。

1998年12月29日，由周祖贻作为原常州市东南电器电机厂职工代表与常州市茶山实业总公司达成《企业资产有偿转让协议》，协议约定常州市茶山实业总公司以420.00万元的价格将常州市东南电器电机厂的资产出售给周祖贻。

经1999年1月12日常州市郊区经济体制改革办公室下发的常郊体改（1999）6号文批复，同意常州市东南电器电机厂改制为有限责任公司，公司由周祖贻、韩志华、陶亚君、金立、朱惠英、蒋志海、周文杰、叶国忠、黄向红、万沈杰等10位股东以原常州市东南电器电机厂净资产投资组建。1999年1月18日，常州市钟楼区审计师事务所出具钟审资（1999）19号验资报告对各股东出资予以验证。

2014年8月1日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2014]9950-2号《验资复核报告》对本次出资进行了验资复核，确认：周祖贻等人以净资产4,108,546.03元作为对常州市东南电器电机有限公司的出资，确认

实收资本 200.00 万元，余额 2,108,546.03 元确认为资本公积。1999 年 1 月 29 日，常州市东南电器电机有限公司经工商核准登记。

本次工商登记后，公司股东及出资情况如下表：

股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
周祖贻	常州市东南 电器电机厂 净资产	119.68	59.84
韩志华		51.30	25.65
陶亚君		17.12	8.56
金立		1.70	0.85
朱惠英		1.70	0.85
蒋志海		1.70	0.85
周文杰		1.70	0.85
叶国忠		1.70	0.85
黄向红		1.70	0.85
万沈杰		1.70	0.85
合计		-	200.00

3、第一次增资

1999 年 7 月 10 日，经公司股东会决议通过，扩大公司经营范围并增资 104.00 万，增资比例按照各股东原出资比例增资，增资后股东所占公司出资比例不变，修改相应的公司章程。1999 年 7 月 11 日，常州市钟楼区审计师事务所出具钟审验（1999）235 号验资报告对增资予以验证。2000 年 1 月 20 日，经工商核准变更登记。

本次增资后，公司股东及出资情况如下：

股东姓名	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
周祖贻	货币	181.91	59.84
韩志华	货币	77.98	25.65
陶亚君	货币	26.04	8.56
金立	货币	2.58	0.85
朱惠英	货币	2.58	0.85
蒋志海	货币	2.58	0.85
周文杰	货币	2.58	0.85
叶国忠	货币	2.58	0.85
黄向红	货币	2.58	0.85
万沈杰	货币	2.58	0.85
合计	货币	304.00	100.00

4、第一次股权转让

2002年2月22日，经公司股东会决议通过，股东万沈杰、韩志华、陶亚君、朱惠英、蒋志海、周杰文、叶国忠、黄向红将其持有的全部股权转让给股东周祖贻；股东金立将其持有的全部股权转让给丁菊芬。2002年3月5日，经工商核准变更登记。本次变更后，公司股东及出资情况如下表所示：

股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
周祖贻	货币	301.42	99.15
丁菊芬	货币	2.58	0.85
合计	-	304.00	100.00

5、第二次股权转让

2002年10月25日，公司股东会一致通过决议，股东丁菊芬将其持有的全部出资额2.58万元、股东周祖贻将其持有的301.42万元出资额中的58.22万元出资额转让给蒋招娣。2002年11月19日，经工商核准变更登记。变更后，股东出资情况如下表所示：

股东名称（姓名）	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
周祖贻	货币	243.20	80.00
蒋招娣	货币	60.80	20.00
合计	-	304.00	100.00

6、第二次增资

2005年3月28日，公司股东会一致通过决议，按原出资比例增资700.00万元，增资后公司注册资本为1,004.00万元，其中周祖贻出资803.20万元，占注册资本80.00%；蒋招娣出资200.80万元，占注册资本20.00%；修改相应的公司章程。2005年4月5日，常州汇丰会计师事务所出具常汇会验（2005）内212号验资报告对上述增资予以验证。2005年4月15日，经工商核准变更登记。增资后，股东出资情况如下表所示：

股东名称（姓名）	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
周祖贻	货币	803.20	80.00
蒋招娣	货币	200.80	20.00
合计	-	1,004.00	100.00

7、第三次股权转让

2010年8月26日，公司股东会一致通过决议，股东蒋招娣将其持有的出资额200.80万元全部转让给丁菊芬。2010年9月13日，经工商核准变更登记。本次股权变更后，公司股东及出资情况如下表所示：

股东名称（姓名）	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
周祖贻	货币	803.20	80.00
丁菊芬	货币	200.80	20.00
合计	-	1,004.00	100.00

8、第三次增资

2011年11月8日，经公司股东会决议通过，公司增资756.00万元，其中周祖贻出资604.80万元，丁菊芬出资151.20万元，增资后公司注册资本变更为1,760.00万元。2011年11月15日，常州汇丰会计师事务所有限公司出具常汇会验（2011）内687号《验资报告》对上述增资予以验证。2011年11月17日，经工商核准变更登记。本次增资后，公司股东及出资情况如下表所示：

股东名称（姓名）	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
周祖贻	货币	1,408.00	80.00
丁菊芬	货币	352.00	20.00
合计	-	1,760.00	100.00

9、有限公司整体变更为股份有限公司

有限公司于2014年8月整体变更为股份公司，整体变更过程如下：

2014年5月5日，公司作出股东会决议，同意以2014年4月30日为审计和评估基准日，聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）和沃克森（北京）国际资产评估有限公司分别作为审计机构和评估机构。

2014年6月20日，天职会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2014]9950号《审计报告》验证，截至2014年4月30日，有限公司净资产为22,263,772.50元。

2014年6月20日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《资产评估报告》（沃克森评报字[2014]第0193号），截至2014年4月30日，有限公司净

资产评估值为 7,413.20 万元。

2014 年 6 月 23 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意以 2014 年 4 月 30 日为改制基准日，以经审计的账面净资产 22,263,772.50 元，按照 0.7905: 1 的比例折合为股本 17,600,000.00 元整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额 4,663,772.50 元计入公司资本公积，变更后公司注册资本为 1,760.00 万元。2014 年 6 月 23 日，有限公司全体股东签署了发起人协议。

2014 年 7 月 25 日，公司依法召开了股份公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了第一届董事会成员及第一届监事会中的非职工代表监事。

2014 年 8 月 1 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天职业字[2014]10782 号）验证，截至 2014 年 4 月 30 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计 1,760.00 万元。

2014 年 8 月 12 日，公司依法办理了工商变更登记并取得了常州工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	周祖贻	1,408.00	80.00	净资产折股
2	丁菊芬	352.00	20.00	净资产折股
合计		1,760.00	100.00	--

（六）公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况

1、公司董事

公司董事会由 5 名成员组成，公司董事列表如下：

序号	董事姓名	股份公司职务	本届任职起止时间
1	周祖贻	董事长、总经理	2014 年 7 月 25 日至 2017 年 7 月 24 日
2	丁菊芬	董事	2014 年 7 月 25 日至 2017 年 7 月 24 日

序号	董事姓名	股份公司职务	本届任职起止时间
3	周建文	董事、副总经理	2014年7月25日至2017年7月24日
4	李余芝	董事、副总经理	2014年7月25日至2017年7月24日
5	肖建国	董事、副总经理	2014年7月25日至2017年7月24日

(1) 周祖贻，公司董事长、总经理，详见本说明书第一章之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及其变化情况”。

(2) 丁菊芬，公司董事，详见本说明书第一章之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及其变化情况”。

(3) 周建文，男，1967年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海纺织工业专科学校，大学专科学历。1988年8月至1996年8月就职于常州针织总厂；1996年8月至1998年5月任常州市国棉二厂车间主任；1998年5月至2014年7月，历任常州市东南电器电机有限公司设备部经理、工程部主管；2014年8月至今任常州市东南电器电机股份有限公司董事、副总经理。

(4) 李余芝，男，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南工程学院，大学专科学历。1992年8月至1994年4月就职于常州市牵引电机厂；1994年4月至2014年7月，历任常州市东南电器电机有限公司开发工程师、质检科长、质保部经理、开发部经理、技术质量主管；2014年8月至今任常州市东南电器电机股份有限公司董事、副总经理。李余芝先生是公司“一种新能源汽车刹车真空助力器用电子真空泵”、“一种直流无刷电机”、“一种永磁直流有刷电机”、“一种电子泵”、“电子泵”、“一种电子泵电机壳”、“一种真空泵”、“一种电子水泵控制器”等8项实用新型专利的发明人之一。

(5) 肖建国，男，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，无锡轻工学院，大学专科学历。1996年9月至1999年9月任南通市利美泰服饰有限公司销售片区经理；1999年10月至2001年3月任台湾煜明电子有限公司工程部维修主管；2001年3月至2003年9月任江苏常嘉电器有限公司生产副总经理；2003年10月至2014年7月任常州市东南电器电机有限公司生产质量主管；2014年8月至今任常州市东南电器电机股份有限公司董事、副总经理。

2、公司监事

公司监事会由 3 名成员组成，公司监事列表如下：

序号	监事姓名	股份公司职务	本届任职起止时间
1	杨建春	监事会主席（职工代表监事）	2014 年 7 月 25 日至 2017 年 7 月 24 日
2	戴国喜	监事	2014 年 7 月 25 日至 2017 年 7 月 24 日
3	韩 洁	监事、证券事务代表	2014 年 7 月 25 日至 2017 年 7 月 24 日

(1) 杨建春，男，1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，常州市第八中学，高中学历。1980 年 10 月至 1983 年 10 月于 80407 部队服役；1983 年 10 月至 1985 年 12 月就职于茶山乡政府人武部；1985 年 12 月至 1997 年 3 月任常州市工程塑料厂供应科科长；1997 年 3 月至 2014 年 7 月历任常州市东南电器电机有限公司供应科科长、外协科科长、销售部主管，2014 年 8 月至今任常州市东南电器电机股份有限公司监事会主席。

(2) 戴国喜，男，1970 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，常州市无线电工业学校，中专学历，助理工程师。1992 年 7 月至 2014 年 7 月，历任常州市东南电器电机有限公司车间主任、生产部主管、质保部主管；2014 年 8 月至今任常州市东南电器电机股份有限公司监事。戴国喜先生兼任云港精密经理、先科电机经理，曾获江苏省星火计划奖（第六完成人）、常州市劳动模范称号。

(3) 韩 洁，女，1986 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，淮阴市师范学院，大学本科学历。2009 年 7 月至 2009 年 12 月就职于常州市太阳至尊家电有限公司；2009 年 12 月至 2011 年 9 月任创生医疗器械（中国）有限公司董事长秘书；2012 年 8 月至 2013 年 1 月任常州迪恩医疗器械有限公司商务助理；2013 年 3 月至 2014 年 7 月任常州市东南电器电机有限公司人事行政助理，2014 年 8 月至今任常州市东南电器电机股份有限公司监事、证券事务代表。

3、公司高级管理人员

公司共有 5 名高管人员，公司高管列表如下：

序号	高管姓名	股份公司职务	本届任职起止时间
1	周祖贻	董事长、总经理	2014年7月25日至2017年7月24日
2	周建文	董事、副总经理	2014年8月17日至2017年8月16日
3	李余芝	董事、副总经理	2014年8月17日至2017年8月16日
4	肖建国	董事、副总经理	2014年8月17日至2017年8月16日
5	周 静	财务总监	2014年7月25日至2017年7月24日

(1) 周祖贻，公司董事长、总经理，详见本说明书第一章之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及其变化情况”。

(2) 周 静，女，1974年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京财经大学，大学本科学历。1992年7月至2005年5月就职于中国银行武进支行；2005年5月至2009年2月任江苏武晋会计师事务所项目经理；2009年2月至2012年4月任江苏斯达工业科技有限公司IT总监；2012年4月至2013年3月任夏溪花木市场控股有限公司财务总监；2013年4月至2014年7月任常州市东南电器电机有限公司财务经理；2014年8月至今任常州市东南电器电机股份有限公司财务总监。

(3) 周建文简历详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况 1、公司董事”。

(4) 李余芝简历详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况 1、公司董事”。

(5) 肖建国简历详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况 1、公司董事”。

(二) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	公司职务
1	周祖贻	1,408.00	80.00	董事长、总经理
2	丁菊芬	352.00	20.00	董事
3	周建文	-	-	董事、副总经理
4	李余芝	-	-	董事、副总经理

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	公司职务
5	肖建国	-	-	董事、副总经理
6	杨建春	-	-	监事会主席
7	戴国喜	-	-	监事
8	韩 洁	-	-	监事、证券事务代表
9	周 静	-	-	财务总监
10	陈晓光	-	-	开发部科长（核心技术人员）
11	何培寒	-	-	工程师（核心技术人员）
12	姜震旦	-	-	工程师（核心技术人员）
13	全亚伟	-	-	工程师（核心技术人员）
14	沈其阳	-	-	工程师（核心技术人员）
合计		1,760.00	100.00	--

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	9,903.06	9,629.59	11,754.36
股东权益合计（万元）	3,874.01	3,834.45	2,884.121
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,856.31	2,885.35	1,922.29
每股净资产（元）	2.20	2.18	1.64
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.62	1.64	1.09
资产负债率（母公司）	60.88%	60.18%	75.46%
流动比率（倍）	1.07	1.06	0.87
速动比率（倍）	0.50	0.40	0.45
项目	2014年7月31日	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	5,122.02	9,980.34	11,356.05
净利润（万元）	-50.45	987.81	101.21
归属于申请挂牌公司股东	-29.04	963.05	108.25

的净利润（万元）			
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-66.28	95.92	66.51
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-44.99	71.19	73.25
毛利率（%）	18.56%	17.68%	15.82%
净资产收益率（%）	-2.00%	40.06%	5.79%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-2.69%	3.64%	3.96%
基本每股收益（元/股）	-0.0165	0.5472	0.0615
稀释每股收益（元/股）	-0.0165	0.5472	0.0615
应收帐款周转率（次）	6.70	6.67	6.56
存货周转率（次）	2.16	2.37	2.73
经营活动产生的现金流量净额（万元）	141.59	1,174.88	-426.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0805	0.6675	-0.2421

注：

1、流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货-预收账款)/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产，其中资产和负债均为合并报表数字；

应收账款周转率=营业收入/应收账款净额平均值(2014年为年化处理后的周转率)；

存货周转率=营业成本/存货平均余额(2014年为年化处理后的周转率)；

2、每股收益和净资产收益率根据中国证监会《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)计算填列。

3、除特别说明，以上表格中金额数据单位均为人民币元。

(1) 盈利能力分析：①收入变化分析：公司的主要产品为启动电机、驱动电机配件、电子水泵和电子真空泵四大类。公司2013年主营业务收入比2012年下降了12,950,306.72元，降幅为11.59%，主要系启动电机、驱动电机配件的销售分别下降了9,643,742.06元、2,213,742.23元。启动电机销售下降主要系由于启动电机应用于摩托车、雪地车和沙滩车的启动系统中，而我国乘用车和电动自行车的兴起挤压了摩托车的市场，国内摩托车市场需求有所下降，摩托车厂商纷纷调低产量，启动电机销售随之下降。

驱动电机配件主要为180定子和B10定子，应用于电动轮椅的轮毂电机系统中，销往欧洲和美国。驱动电机销售下降的原因主要是：一方面，驱动电机的订单数量有所下降。由于国外电动轮椅厂商定期为产品更新换代，其所用零部件也需要更新换代，2013年正好是其更新换代周期的开始，国外厂商处于消化库存的阶段，因此采购数量有所减少，其采购总数由2012年的50,000.00件降低到2013年的40,000.00件；另一方面，人民币汇率持续升高。人民币汇率持续走高，且国外厂商要求公司进行适度降价，折算成人民币的平均销售价格从191.32元降至178.85元，从而导致了驱动电机配件销售金额的下降。

公司于2013年11月推出了新产品电子水泵和电子真空泵，均应用于传统汽车和新能源汽车领域，构成了公司新的业务增长点。目前公司已进入奇瑞、比亚迪、众泰等众多汽车制造商的供应商名录。

②毛利率变化分析：报告期内，公司整体毛利率较低，但基本保持稳定，分别为14.89%、17.00%和17.99%。公司整体毛利率较低的原因主要是由于启动电机的毛利较低，但销售占比较大，维持在90%左右。2013年，公司整体毛利率较2012年提高2.11%，主要是由于启动电机的毛利率有所上升。

从产品上看，启动电机的毛利率较低，主要是启动电机的技术已经成熟，市场竞争较为激烈所致。启动电机分为内销和外销，内销主要应用于摩托车，外销主要应用于摩托车、雪地车和沙滩车，外销毛利率高于内销毛利率。2013年启动电机毛利率比2012年上升了3.00%，主要系当年境内销售金额下降比例约为17.65%，境外销售金额上升比例约为9.41%，在成本稳定的情况下，毛利率有所提升。驱动电机配件的毛利率逐年下降主要系一方面销售单价降低导致产品毛利率下降，另一方面销售订单数量减少公司产量也随之下降，但固定成本保持不变导致产品毛利率下降。电子水泵和电子真空泵毛利率2014年1-7月比2013年上升较多主要系电子水泵、电子真空泵于2013年推向市场，应用于传统汽车和新能源汽车领域，技术含量在国内处于领先水平且技术壁垒较高，但由于2013年产品尚处于初期阶段，生产工人尚不熟练，制造返工率较高，且前期模具开发费用较多和低耗品的用量较大，导致固定成本增加，因此2013年毛利率较低。随着新产品生产技术的逐步稳定、产量上升及生产线的管理规范化，费工率减少，毛利率上升。

(2) 偿债能力：最近两年及一期，公司的资产负债率较高，分别为75.46%、60.18%、60.79%，公司除了自身积累外，主要依靠良好的商业信用和银行信用获得发展的资金，导致公司资产负债率较高，但报告期内资产负债率呈逐渐下降趋势，显示出公司的资产负债结构和经营风格渐趋稳健。从公司的负债结构来看，公司负债以短期负债为主，融资成本较高。截至2014年7月31日，公司流动负债占总负债的比例为97.17%，流动比率为1.07。公司负债均为流动负债，

主要包括短期借款、应付账款和其他应付款。报告期内，公司的流动比率分别为0.87、1.06、1.07；速动比率分别为0.45、0.40、0.51，显示出公司资金的流动性逐渐改善，但仍存在一定的偿债压力。

(3) 营运能力：公司报告期内应收账款周转率2012、2013、2014年1-7月分别为6.70、6.45、5.64，应收款周转天数为54、56、64天，平均收账期短，这与公司良好的销售收款政策以及优质的客户密不可分，应收账款周转率较快减少公司坏账损失，公司资产流动快，具有偿债能力。公司报告期内存货周转率2012、2013、2014年1-7月分别为2.16、2.37、2.73，存货周转天数为167、152、131天，存货周转天数较长主要与公司的经营产品及模式相关，公司经营产品主要为摩托车、汽车的零部件，产品需要留有一部分库存，客户一般提前向公司发出未来2至3个月的生产订单，公司按照订单数量安排生产并根据以往客户要求临时增加采购的情况，酌情增加库存商品的生产，因此公司的库存商品和在制品所占比重较大。公司通常在收到客户发出的生产订单后安排未来2至3个月的采购和生产。

六、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：	海通证券股份有限公司
法定代表人：	王开国
地址：	上海市广东路 689 号
联系电话：	021-23219826
联系传真：	021-63411061
项目负责人：	李洁
项目小组成员：	熊雄、黄帆、廖瀚博

(二) 律师

名称：	上海里兆律师事务所
负责人：	赵强
地址：	上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号 29 层
联系电话：	021-68411098
联系传真：	021-68411099
项目负责人：	邱奇峰
签字律师：	邱奇峰、申珂

(三) 会计师

名称：	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
-----	--------------------

负责人:	陈永宏
地址:	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
联系电话:	010-88827699
联系传真:	010-88018737
项目负责人:	郑斐
签字会计师:	郑斐、王传邦

(四) 评估师

名称:	沃克森(北京)国际资产评估有限公司
负责人:	郑文洋
地址:	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座二层
联系电话:	010-88018767
联系传真:	010-88019300
项目负责人:	邓士丹
签字评估师:	黄运荣、邓士丹

(五) 股票登记机构

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

(六) 申请挂牌证券交易场所

申请挂牌证券交易场所:	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二章 公司业务和技术情况

一、公司业务情况

（一）公司主营业务

公司主要从事各类车用永磁直流有刷/无刷电机、配件及控制系统的研发、生产、销售及技术服务。公司自成立以来主营业务未发生变更。

（二）主要产品及服务

公司是一家以自主创新、产品研发为基础进行生产的高新技术企业。自成立以来，公司便专注于二轮、三轮及四轮非公路车用启动电机和电动车驱动电机配件以及应用于汽车的电子水泵、电子真空泵的研发、生产及销售，通过多年的技术积累，成功开发出多项产品。

公司自 2012 年起，被评为江苏省高新技术企业，公司成立东电汽车零部件以及江苏省（东南）车用电器电机工程技术研究中心两大研发平台，从事专门的研发工作，目前公司共拥有 9 项实用新型专利。公司管理制度完善，通过 ISO9001 以及 ISO/TS16949 质量管理体系认证。公司带电磁刹车装置的永磁直流有刷电机、68ZYQ009 永磁直流电机、雪地车永磁直流启动电机、后运行电子水泵、50ZKB001 型电子真空泵等 5 种产品被江苏省科技厅认定为高新技术产品。

公司启动电机产品的主要客户为国内外知名摩托车整车生产厂商和其他行业客户，产品广泛应用于二轮、三轮摩托车以及四轮非公路用车，公司目前已与 SUZUKI, HONDA, FUJI, DUCATI 等世界知名企业建立了良好的合作关系公司，在国内客户方面，公司成为大长江、轻骑铃木、金城铃木、新大洲本田、嘉陵本田、济南轻骑、北方易初，南京金城，重庆嘉陵、厦杏三阳等著名摩托车生产厂家的优秀配套企业。公司汽车电子水泵和电子真空泵已进入奇瑞、比亚迪、江淮、华泰、众泰等国内汽车整车及零部件生产知名厂商的供应商名录。

公司的具体产品情况如下所示：

1、启动电机

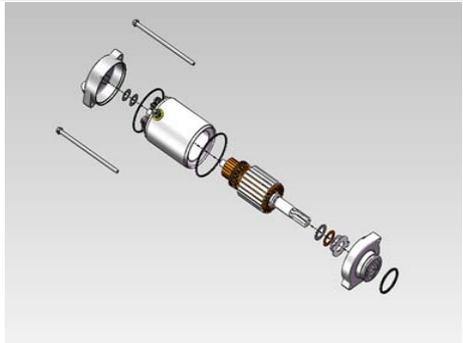
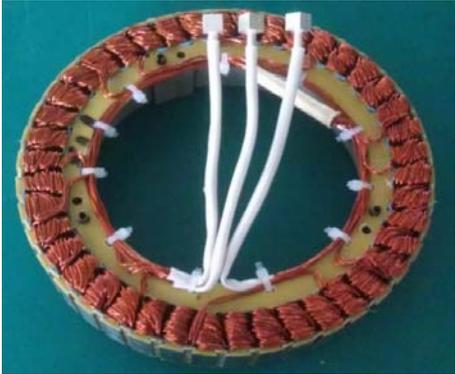
启动电机是一种摩托车发动机配件，安装在发动机上用来启动发动机工作，

它是一种低压永磁直流电机，是二轮、三轮摩托、沙滩车和雪地车不可或缺的功能部件，广泛应用于欧洲、美国、日本、东南亚、印度等地主机市场。公司目前启动电机产品主要包括 50 系列、60 系列、68 系列及 80 系列等四大系列产品，产品主要应用于摩托车以及非公路用车。

2、驱动电机配件

驱动电机配件主要为定子等，该配件是电动轮椅、电动高尔夫球车用驱动电机的主要配件，它是无刷无霍尔驱动电机的定子结构件，是驱动的核心零件。在工作时电流通过该定子线圈产生旋转磁场，驱动外围的永磁体旋转从而驱动转子转动；产品采用 45 槽铁芯设计，三相绕线按 72° 均分布在圆周上，在转子磁场形成了最高效的偶合，产生最大的驱动力，三相绕线通过“Y”型接法与驱动板相连，产品采用“F”级绝缘和“F”级耐温设计。公司的该产品主要应用于电动轮椅以及其他系列产品。

主要产品详细介绍具体如下表所示：

产品名称	图 片	主要用途及产品特点
启动电机		<ul style="list-style-type: none"> ➤ 应用于摩托车电起动系，用蓄电池放出的电能驱动起动电机，起动电机带动发动机进入自动运转状态，用电机的力量来带动发动机旋转，完成起动过程； ➤ 代替了用脚踩的方式启动发动机，方便省事； ➤ 其主要特点是低电压、大电流、大转矩、高转速，能够迅速启动发动机
驱动电机配件	 180 定子	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 将动力、传动和制动装置都整合到轮毂内，因此将电动车辆的机械部分大大简化； ➤ 电动轮椅、电动高尔夫球车用驱动电机

3、电子水泵

电子水泵是集电机、驱动控制和水泵于一体的机电产品，作为热管理系统的

核心部件被广泛应用于新能源汽车和传统车及太阳能水暖、床垫等其他热交换系统，作为热交换介质的驱动动力。公司生产的汽车电子水泵系列产品，主要应用于传统汽车发动机冷却系统、涡轮增压器冷却系统、新能源汽车的动力冷却系统、电池冷却系统以及作为汽车 PTC 取暖回路的动力源。公司电子水泵系列产品已进入奇瑞、比亚迪、江淮、众泰四家国内知名汽车厂商的采购供应商名录。

产品名称	图 片	主要用途及产品特点
电子水泵	 <p>50ZYB001 电子水泵</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 应用于汽车涡轮增压器冷却液循环提供动力； ▶ 应用于汽车空调系统，做为取暖回路的动力，使用发动机的余热，驱动独立的加热系统； ▶ 应用于混合动力车在纯电动模式时，为空调系统冷却液循环提供动力； ▶ 应用于新能源汽车底盘系统，做为电动主电机、控制器模块的循环冷却液提供动力 ▶ 做为发动机冷却液的循环动力，代替机械主水泵，实现节能减排； ▶ 应用于水冷发动机驱动的摩托车上，代替机械水泵，实现节能减排； ▶ 产品具有集成度高、精确控制、安全可靠、高效节能等特点
	 <p>60ZYB001 电子水泵</p>	

4、电子真空泵

电子真空泵是集永磁直流电机、真空泵和消音机构与一体的机电产品，是一种直流电机驱动的叶片式的干式运行泵，用在普通燃油车涡轮增压车型上，当刹车真空管路真空压力不够时作为辅助真空源补充真空压力，用在混合动力车和纯电动车上作为刹车真空助力器的独立真空源，是刹车系统重要的功能件。公司生产的电子真空泵产品已进入华泰、奇瑞、金龙汽车采购供应商名录。

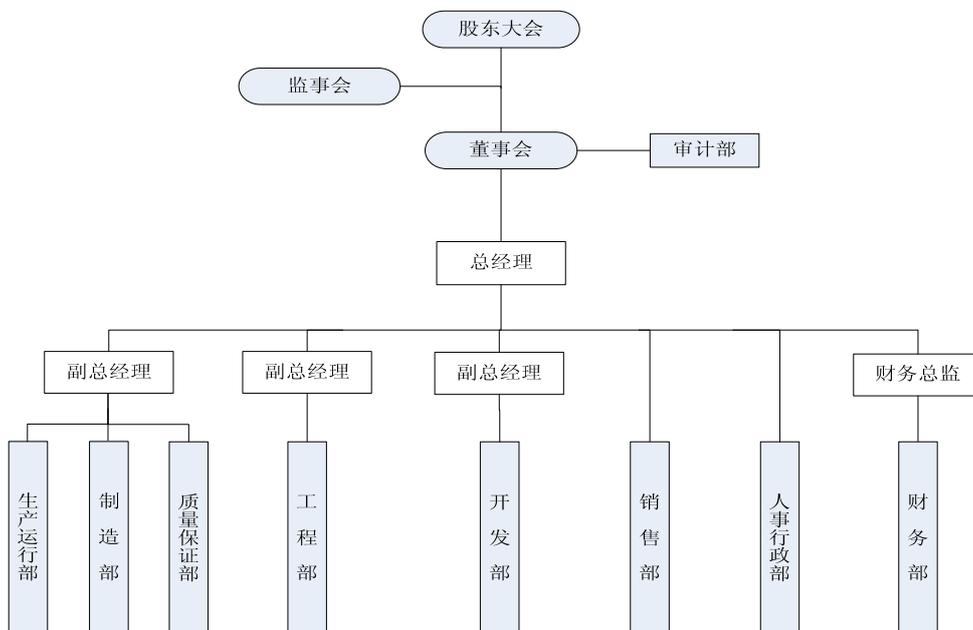
主要产品详细介绍具体如下表所示：

产品名称	图 片	主要用途及产品特点
------	-----	-----------

电子真空泵	 <p>50ZKB001 电子真空泵</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 应用于自动挡和涡轮增压器发动机，为车辆制动系统的真空助力增压器提供额外真空源，改善驾驶舒适性； ➤ 应用于柴油机取代机械式真空泵节约能源，实现节能减排； ➤ 作为独立真空源用于新能源汽车（混合动力，电动车，燃料电池车）及缸内直喷发动机车型； ➤ 产品具有重量轻、抽气速度快，噪音小、安全可靠等特点
	 <p>60ZKB001 电子真空泵</p>	

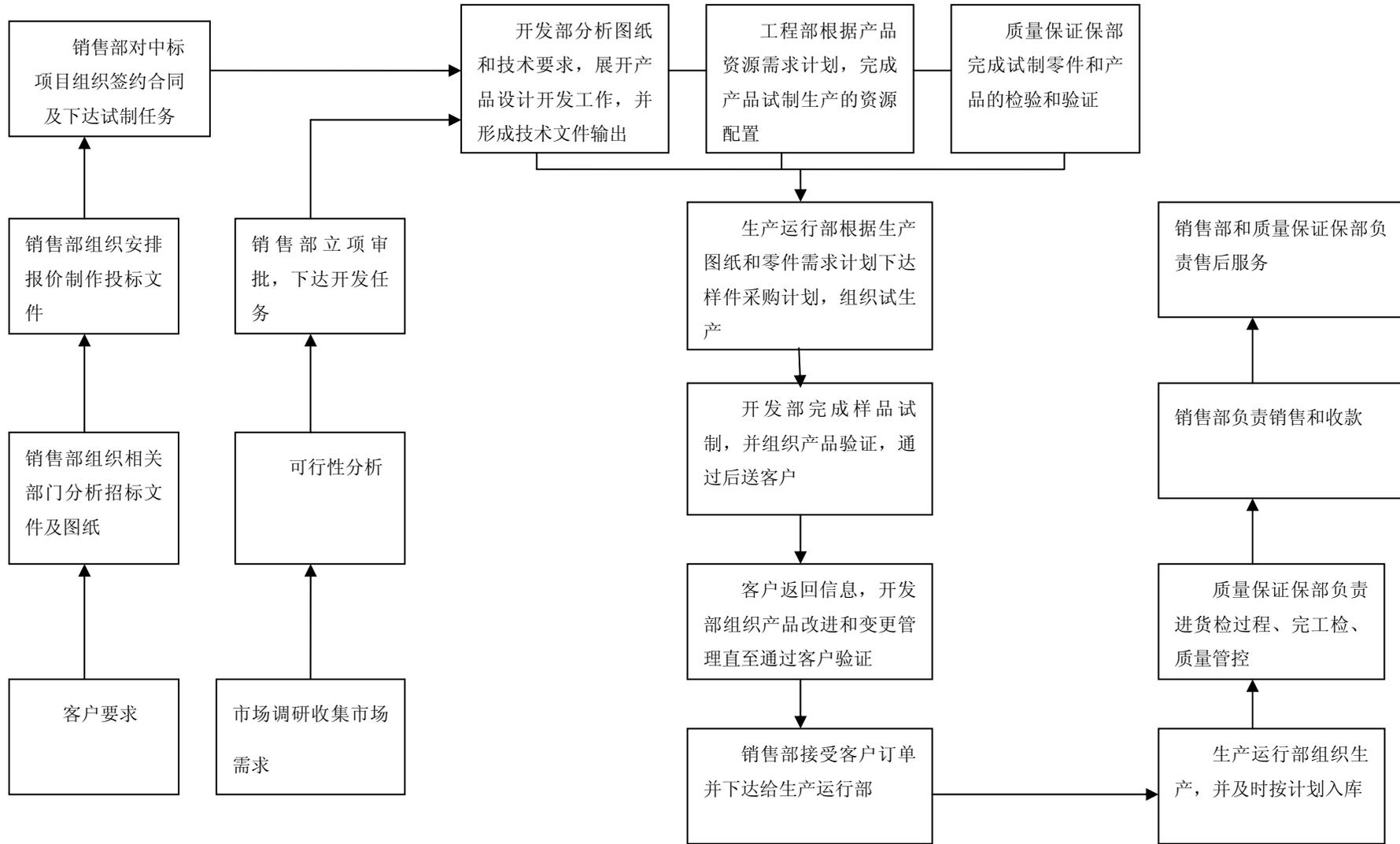
二、公司生产或服务的主要流程及方式

（一）公司组织架构



（二）公司主要业务流程

1、业务流程图



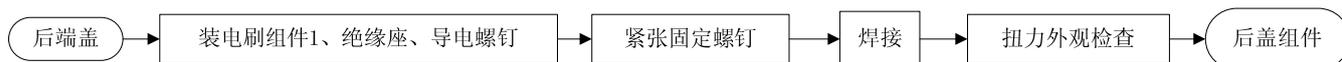
2、主要产品的生产流程

(1) 启动电机生产流程

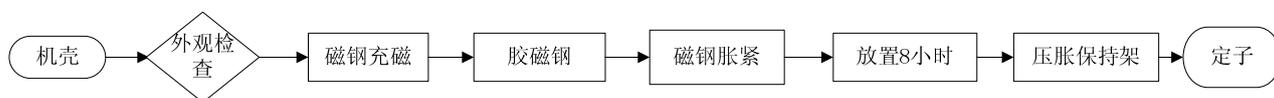
A、电刷组件1



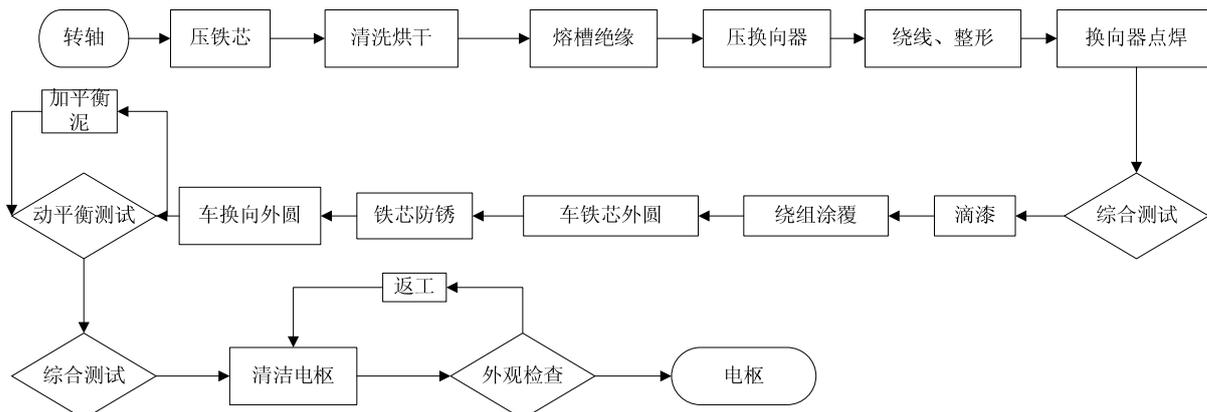
B、后盖组件



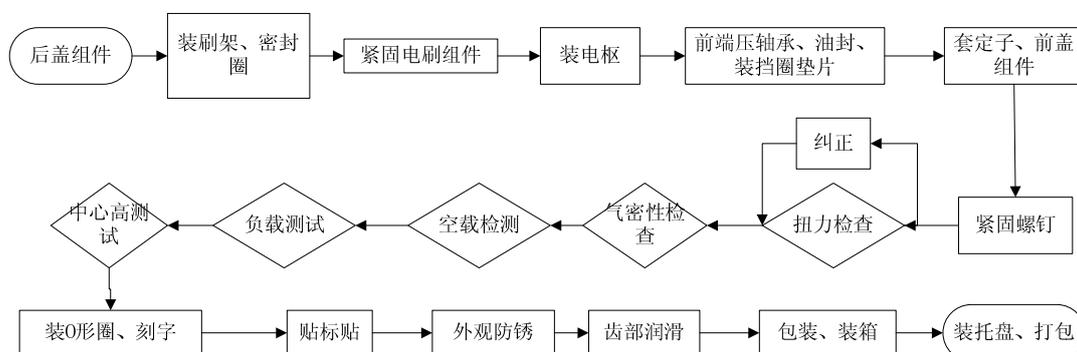
C、定子



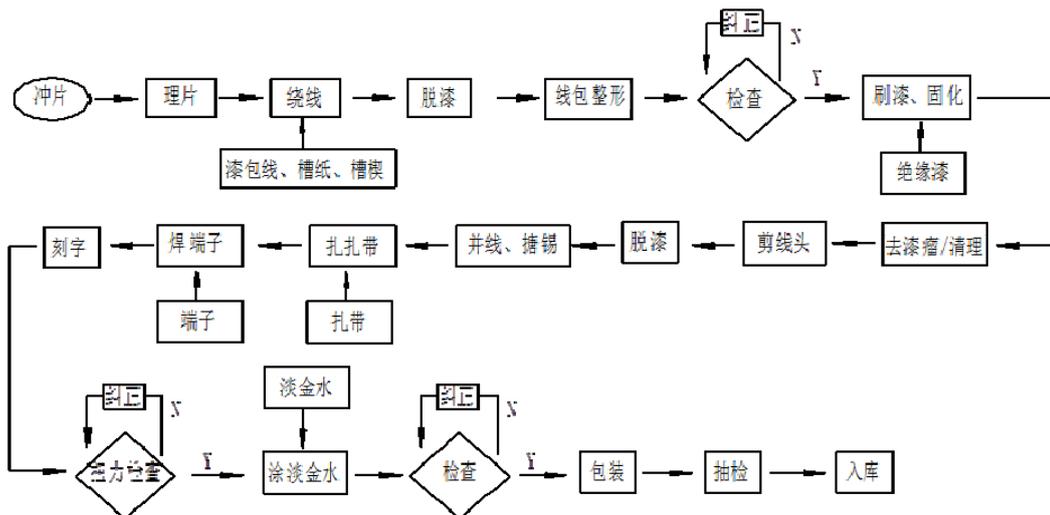
D、电枢



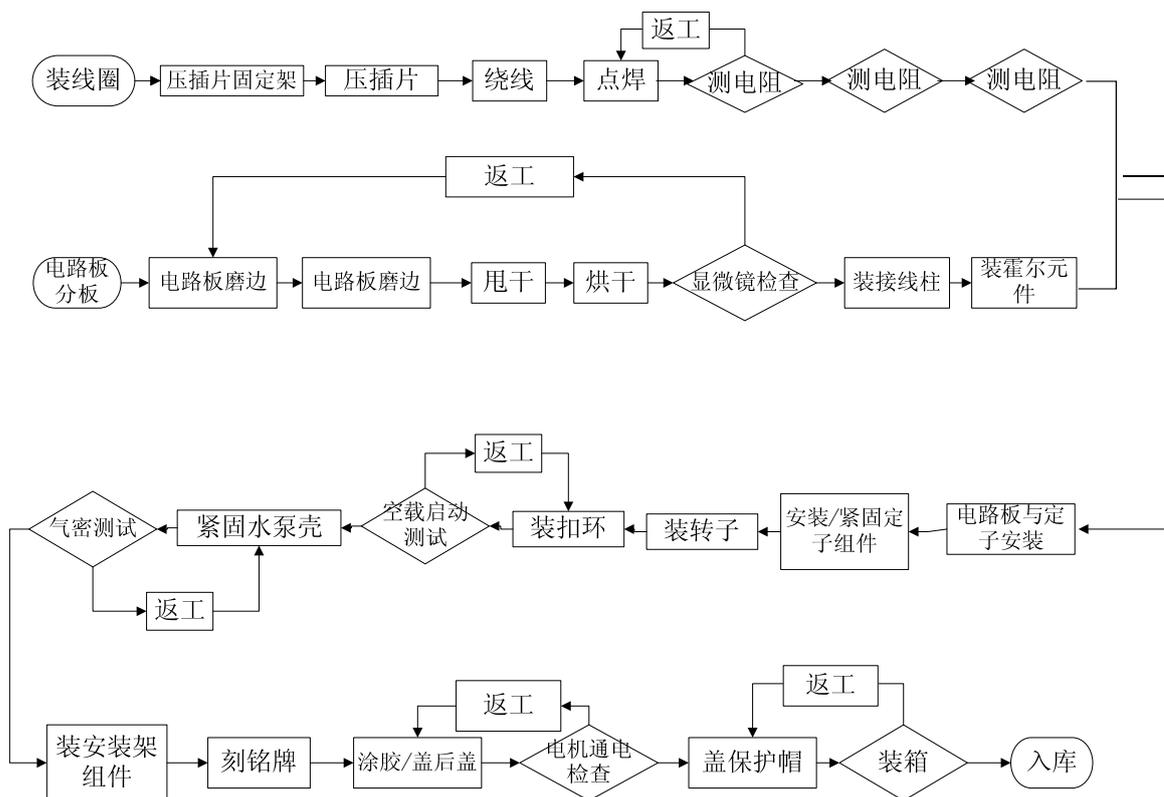
E、整机



(2) 驱动电机配件生产流程

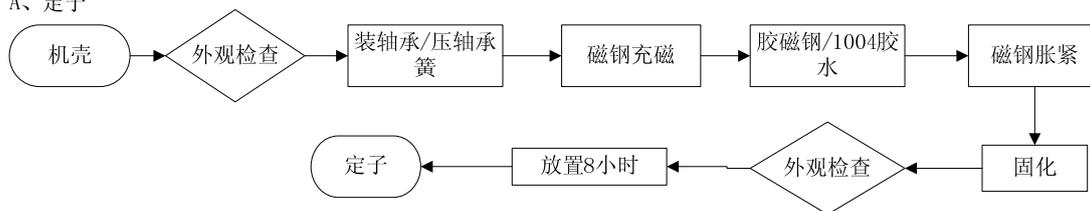


(3) 汽车电子水泵生产流程

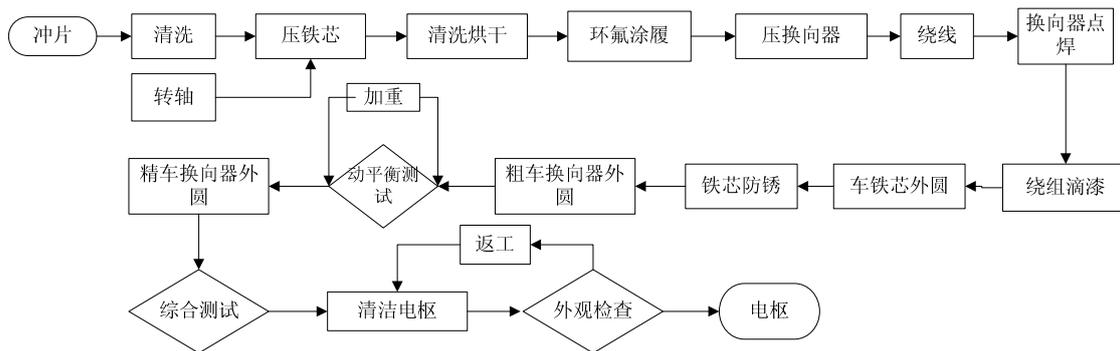


(4) 电子真空泵生产流程

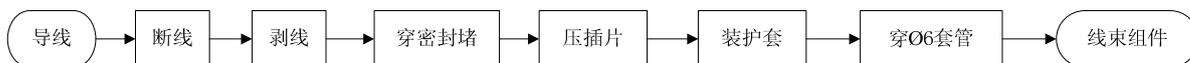
A、定子



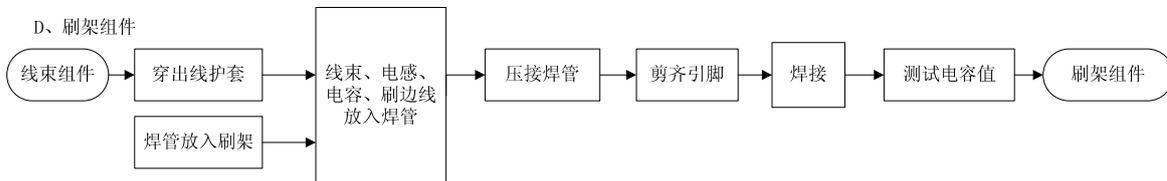
B、电枢



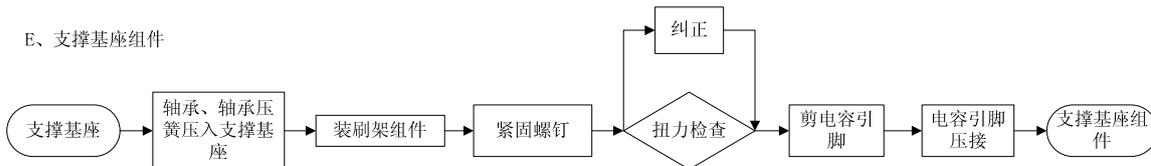
C、线束组件



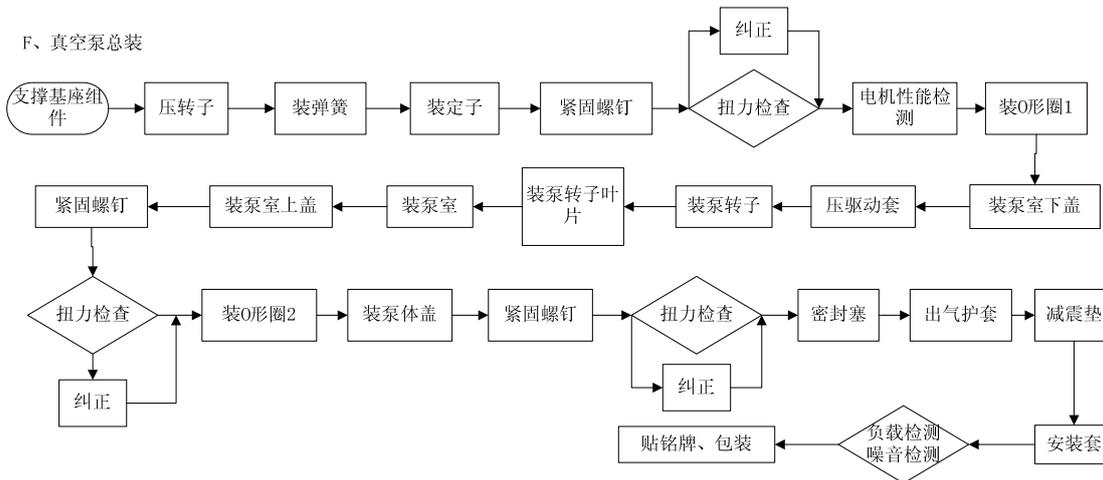
D、刷架组件



E、支撑底座组件



F、真空泵总装



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司主要产品的技术含量

技术名称	主要产品的技术特点	成熟度	技术来源
传统汽车和新能源汽车冷却系统用电动水泵的开发	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 传统发动机不存在对水泵的控制策略，在电动水泵中，可根据发动机工作负荷提供适当的流量，给出适当冷却能力以减少损失，达到节能减排目的。 ➢ 同时在发动机热机过程中通过减少电动水泵流量从而减少发动机散热量，从而提升冷启动热效率，减少排放污染； ➢ 采用高效率 2D 叶轮设计，在保持额定工作时冷却液叶轮进口角度和出口角度与叶轮压力面进出口角度完全一致，从而减少了进口冲击损失和出口尾迹流损失，提高了叶轮效率，减少了 EWP 工作电流，提高了 EWP 工作耐久性和可靠性； ➢ 抛弃传统轴与叶轮一体化旋转结构，而是采用轴固定，轴与叶轮转子孔间隙配合形成液体膜，利用悬浮轴承原理，通过旋转产生液体膜压保证叶轮转子与中心轴处于悬浮状态降低转子振动和磨损。 	成熟稳定	自主研发
新能源车辆刹车真空助力器用电子真空泵	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用双进气口和双出气口路设计； ➢ 在泵体内设计加装了一种卡圈以限制轴承的外圈产生轴向位移，避免破坏泵转子，同时设计了一种弹性卡簧，卡在定子的两片磁瓦中间，避免了磁瓦在振动环境中的异常脱落而引起泵的卡死； ➢ 在碳转子及叶片中添加了硫化铜和碳黑成分，增加了自润滑性、耐磨性和使用寿命； ➢ 采用 $\varnothing 38$ 大外径碳转子、八叶片设计，提高了抽气速度； ➢ 在泵体盖内泵室上方的出气回路中采用了三室消音装置，使得产品的噪音大大降低，明显优于国外品牌产品，极大地满足了客户的舒适性要求，增强了产品的市场竞争力。 	成熟稳定	自主研发
一种改良的大功率雪地车起动电机	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用四极结构，高性能磁钢，电机输出轴采用单向器结构，防止了传统齿轮配合可能造成的齿磨损和异音问题； ➢ 电机功率大，能达到 1000W，起动力矩大，关键结构简单； ➢ 与现有摩托车起动电机结构类似，结构成熟，缩短了研发时间和研发不确定性，能较快实现大批量生产，且产品寿命长。 	成熟稳定	自主研发

一种高性能摩托车起动电机	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 该种电机采用二极结构的电机磁极，与现有四极电机磁极的摩托车启动电机相比，结构简洁，成本低廉； ➢ 该高性能摩托车起动电机，由前端盖、机壳、磁瓦、电枢、换向器、刷架、正极螺柱、电刷、后端盖等组成； ➢ 磁瓦为两片，一片磁瓦为 N 极，一片磁瓦为 S 极；所述电刷为两个，一个接正极螺柱构成正极，另外一个通过刷架接地构成负极； ➢ 电枢冲片的绕组采用双层叠绕方式，在普通绕线设备上即可实现，便于大批量生产。 	成熟稳定	自主研发
--------------	--	------	------

（二）专利技术

1、专利技术

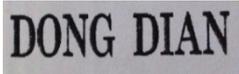
截至本说明书签署日，公司及下属子公司共拥有 9 项实用新型专利，均为原始取得，实用新型专利的权利保护期限为 10 年。具体情况如下：

序号	专利号/申请号	专利类型	名称	专利权人	有效期
1	ZL200920312430.1	实用新型	电子泵	东南电器	2009.10.14-2019.10.13
2	ZL201320382028.7	实用新型	一种新能源车辆刹车真空助力器用电子真空泵	东南电器	2013.06.28-2023.06.27
3	ZL201220479415.8	实用新型	一种真空泵	东南电器	2012.09.19-2022.09.18
4	ZL200920312410.4	实用新型	一种电子泵	东南电器	2009.10.14-2019.10.13
5	ZL200920312438.8	实用新型	一种电子泵电机壳	东南电器	2009.10.14-2019.10.13
6	ZL201120050820.3	实用新型	一种永磁直流有刷电机	东南电器	2011.03.01-2021.02.28
7	ZL201120066081.7	实用新型	一种直流无刷电机	东南电器	2011.03.15-2021.03.14
8	ZL200920255381.2	实用新型	大功率双封双锥无刷直流永磁电机	东南电器	2009.11.10-2019.11.09
9	ZL201420138293.5	实用新型	一种电子水泵控制器	东南电器	2014.3.25-2024.3.24

2、注册商标

截至本说明书签署日，公司及下属子公司拥有 5 项注册商标。具体情况如下：

序号	商标注册号	商标名称/商标图形	核定服务类别	注册有效期
----	-------	-----------	--------	-------

1	1543564		第 12 类	2011.03.21-2021.03.20
2	6439362		第 12 类	2010.03.14-2020.03.13
3	1543563		第 12 类	2011.03.21-2021.03.20
4	6439366		第 7 类	2010.03.14-2020.03.13
5	3419302		第 9 类	2014.04.14-2024.04.13

3、资质情况

截至本说明书签署日，公司及下属子公司在营业执照经营范围内开展生产经营所拥有的资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证日期	有效期	发证机关
1	高新技术企业证书	GF201232000195	2012年5月21日	三年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国税局、江苏省地税局
2	高新技术产品认定证书 (带电磁刹车装置的永磁直流有刷电机)	110402G0294N	2011年10月	五年	江苏省科学技术厅
3	高新技术产品认定证书 (68ZYQ009 永磁直流电机)	120402G0258N	2012年10月	五年	江苏省科学技术厅
4	高新技术产品认定证书 (雪地车永磁直流起动机)	110402G0293N	2011年10月	五年	江苏省科学技术厅
5	高新技术产品认定证书 (后运行电子水泵)	100402G0295N	2010年12月	五年	江苏省科学技术厅
6	高新技术产品认定证书 (50ZKB001 型电子真空泵)	140402G0164N	2014年6月	五年	江苏省科学技术厅

（三）土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有土地使用权情况如下：

序号	使用权/所有权人	权证编号	坐落	规划用途	土地取得方式	建筑面积(平方米)	使用权期限
1	东南电器	常国用(2006)第0175220号	丽华南路6号	工业用地	出让	23,515.00	2006.08.01-2054.11.29
2	云港精密	常国用(2007)第0205988号	枫林路以北	工业用地	出让	19,644.00	2007.4.23-2057.02.05
3	东南电器	常国用(2006)第0189178号	丽华三村69幢丙单元602室	住宅用地	划拨	20.90	2006.11.8-
4	东南电器	常国用(2006)第0189181号	丽华三村69幢丙单元301室	住宅用地	划拨	17.50	2006.11.8-
5	东南电器	常国用(2006)第0189192号	丽华三村69幢丙单元601室	住宅用地	划拨	17.50	2006.11.8-
6	东南电器	常国用(2006)第0189194号	丽华三村69幢甲单元601室	住宅用地	划拨	20.90	2006.11.8-
7	东南电器	常国用(2006)第0189202号	丽华三村69幢甲单元501室	住宅用地	划拨	20.90	2006.11.8-
8	东南电器	常国用(2006)第0189211号	丽华三村69幢甲单元402室	住宅用地	划拨	17.50	2006.11.8-
9	东南电器	常国用(2006)第0189215号	丽华三村69幢甲单元302室	住宅用地	划拨	17.50	2006.11.8-
10	东南电器	常国用(2006)第0189298号	丽华三村69幢甲单元301室	住宅用地	划拨	20.90	2006.11.9-
11	东南电器	常国用(2006)第0189299号	丽华三村69幢甲单元201室	住宅用地	划拨	20.90	2006.11.9-
12	东南电器	常国用(2006)第0189300号	丽华三村69幢丙单元201室	住宅用地	划拨	17.50	2006.11.9-
13	东南电器	常国用(2006)第0189301号	丽华三村69幢甲单元602室	住宅用地	划拨	17.50	2006.11.9-
合计		-	-	-	-	43,368.50	-

注：常国用(2006)第0175220号、常国用(2007)第0205988号土地，目前均就全部土地面积设立抵押权，与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订抵押合同。

（四）房屋所有权

序号	使用权/所有权人	权证编号	坐落	建筑面积(平方米)
----	----------	------	----	-----------

1	东南电器	常房权证字第 00197735 号	丽华南路 6 号	569.69
2	东南电器	常房权证字第 00197736 号	丽华南路 6 号	5,881.52
3	东南电器	常房权证字第 00197737 号	丽华南路 6 号	14,712.63
4	东南电器	常房权证字第 00396728 号	丽华南路 6 号	65.13
5	东南电器	常房权证字第 00396726 号	丽华南路 6 号	68.77
6	东南电器	常房权证字第 00396724 号	丽华南路 6 号	1,372.59
7	东南电器	常房权证字第 00206365 号	丽华三村 69 幢甲单元 201 室	89.85
8	东南电器	常房权证字第 00206367 号	丽华三村 69 幢甲单元 301 室	89.85
9	东南电器	常房权证字第 00206368 号	丽华三村 69 幢甲单元 302 室	75.21
10	东南电器	常房权证字第 00206369 号	丽华三村 69 幢甲单元 402 室	75.21
11	东南电器	常房权证字第 00206370 号	丽华三村 69 幢甲单元 501 室	89.85
12	东南电器	常房权证字第 00206372 号	丽华三村 69 幢甲单元 601 室	89.85
13	东南电器	常房权证字第 00206373 号	丽华三村 69 幢甲单元 602 室	75.21
14	东南电器	常房权证字第 00206374 号	丽华三村 69 幢丙单元 201 室	75.21
15	东南电器	常房权证字第 00206375 号	丽华三村 69 幢丙单元 301 室	75.21
16	东南电器	常房权证字第 00206376 号	丽华三村 69 幢丙单元 601 室	75.21
17	东南电器	常房权证字第 00206379 号	丽华三村 69 幢丙单元 602 室	89.85
18	东南电器	房权证 105 字第 098609 号	九龙坡区石坪桥横街特 5 号	54.18
19	东南电器	房权证 105 字第 004737 号	谢家湾文化七村 25 幢 3 单元 6-1	47.58
20	云港精密	常房权证字第 00278597 号	钟楼经济开发区枫林路 56 号	37.21
21	云港精密	常房权证字第 00278599 号	钟楼经济开发区枫林路 56 号	50.45
22	云港精密	常房权证字第 00278598 号	钟楼经济开发区枫林路 56 号	6,202.39
23	云港精密	常房权证字第 00278594 号	钟楼经济开发区枫林路 56 号	2,644.07
24	云港精密	常房权证字第 00278596 号	钟楼经济开发区枫林路 56 号	4,037.99

注：常房权证字第 00197735 号、常房权证字第 00197736 号、常房权证字第 00197737 号房屋目前均就全部建筑面积设立抵押权，与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订抵押合同。

截至本转让说明书签署日，东南电器及子公司对外租赁房产的具体情况如下：

承租方	出租方	地址	租赁面积 (m ²)	租赁用途	租期	年租金(元)
东电汽车零部件	东南电器	常州市天宁区 丽华北路 13 号	2,176.58	厂房	2014.1.1-2016.12.31	156,000.00
先科电机	云港精密	常州市钟楼区 枫林路 56 号	2,945.00	厂房	2012.10.01-2020.9.30	405,498.60
东南电器	周祖贻	江门市蓬江区 天河东路 9 幢	102.95	办公	2012.1.1-2022.12.31	15,000.00

（五）公司无形资产及相关资质的变更情况

2014年8月12日，经常州市工商行政管理局依法登记，有限公司整体变更为股份公司，名称变更为“常州市东南电器电机股份有限公司”，常州工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（六）公司主要生产设备及固定资产

截至本说明书签署日，公司主要生产设备折旧率情况如下表所示：

序号	类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
1	电子设备	3-10	0-5	9.00-33.33
2	房屋建筑物	20	0-5	4.50-5.00
3	机器设备	10	0-5	9.00-10.00
4	运输工具	4-10	0-5	9.00-25.00
5	其他设备	5-10	0-5	9.00-20.00

公司主要生产设备及固定资产使用情况如下表所示：

设备名称		数量	可使用年限(年)	截至2014年7月31日 平均尚可使用时间(年)	成新率
主要生产设 备	电枢生产流水线	1	10	0.5	5.00%
	涂敷机	5	10	1.4	13.58%
	点焊机	11	10	1.8	18.32%
	浸漆机	1	10	3.4	34.26%
	精车机	2	10	3.4	34.00%
	涂胶机	5	10	2.0	20.34%
	充磁机	4	10	1.7	16.52%
	绕线机	30	10	4.3	43.33%
	数控车床	37	10	3.7	36.67%
	数控滚齿机	37	10	3.2	32.25%

	车床	35	10	2.0	20.10%
	外圆磨床	4	10	2.9	28.83%
	注塑机	5	10	6.2	62.19%
	压铸机	10	10	3.8	37.62%
	抛丸机	3	10	4.6	46.35%
	热水燃烧保温炉	1	10	4.1	40.62%
	烘干燃烧保温炉	2	10	4.1	40.63%
	静单端子机	2	10	10.0	100.00%
	激光打标机	1	3	3.0	100.00%
	自动焊锡机器人	1	10	10.0	100.00%
	喷砂机	2	10	4.1	40.62%
主要研发设备	高低温试验箱	1	10	9.7	96.83%
	冷热冲击试验箱	1	10	9.7	96.83%
	水泵耐久振动试验箱	1	10	9.7	96.83%
	电子水泵寿命试验台	2	10	9.8	97.63%
	真空泵寿命试验台	4	10	9.8	97.63%
	投影万能测长仪	1	3	2.8	92.08%
	多级磁环分布测试系统	1	3	2.8	92.08%
	水泵测试系统	1	3	3.0	100.00%
	视频测量仪	1	3	2.5	84.17%
	金相试样抛光机	1	10	9.5	94.74%
	金相试样镶嵌机	1	4	3.8	94.06%
	图像金相显微镜	1	4	3.8	94.06%
金相切割机	2	10	9.4	94.41%	
检测设备	动平衡	6	7	2.1	30.45%
	电枢综合测试	4	10	4.3	42.91%
	测功机	9	10	2.0	20.27%
	直流电机测试系统	1	7	6.8	96.61%
	真空泵总成性能检测设备	2	10	9.6	95.66%
	齿轮检测设备	7	5	1.3	25.52%
	硬度计	1	4	3.8	94.06%

(七) 公司员工情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司及其控股子公司在册员工人数合计 523 名，其具体结构如下：

1、按年龄结构划分

年 龄	人 数	占 比 (%)
25 岁 (含) 以下	59	11.30
26-30 (含) 岁	57	10.90
31-40 (含) 岁	170	32.50
41-50 (含) 岁	205	39.20
51 (含) 岁以上	32	6.10
合 计	523	100.00

2、按照岗位划分

岗 位	人 数	占 比 (%)
技术研发	47	8.90
市场营销	8	1.50
工程服务	25	4.70
财务管理	7	1.40
综合管理	47	8.90
生产管理	13	2.60
后勤服务	11	2.20
生产人员	365	69.80
合 计	523	100.00

3、按教育程度划分

学 历	人 数	占 比 (%)
本科	16	3.10
大专	64	12.20
高中	49	9.40
中专	40	7.60
高中以下	354	67.70
合 计	523	100.00

4、核心技术人员及持股情况

公司有核心技术人员 7 名，分别为周祖贻、李余芝、全亚伟、沈其阳、姜震旦、何培寒、陈晓光。截至本说明书签署日，公司核心技术人员不存在持有公司股权的情况。公司核心技术人员的简历情况如下：

(1) 周祖贻简历详见本说明书第一章之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及其变化情况”。

(2) 李余芝简历详见本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一)公司董事、监事、高级管理人员基本情况 1、公司董事”。

(3) 全亚伟，男，1985年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京职业大学机电一体化、工业外贸专业，大学专科学历。2008年7月至2010年12月，就职于苏州德丰电机有限公司；2010年12月至2011年12月，任江苏超力电器有限公司开发工程师；2011年12月至今，任东南电器工程师。全亚伟先生是公司实用新型专利“一种真空泵”、“一种新能源车辆刹车真空助力器用电子真空泵”的发明人之一。

(4) 沈其阳，男，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京理工大学泰州科技学院，大学本科学历。2008年8月至2009年3月，就职于苏州均华精密机械有限公司；2009年5月至2013年8月，任上海钱阳机电有限公司电子工程师；2013年8月至2013年11月，任常州新德冷机有限公司电子工程师；2013年11月至今任东南电器工程师。沈其阳先生是公司实用新型专利“一种电子水泵控制器”的发明人之一。

(5) 姜震旦，男，1986年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京金陵科技学院，大学本科学历，助理工程师。2008年7月至2010年8月，就职于常宝钢管股份有限公司；2010年8月至2013年8月，任常州乐士富利电机有限公司开发工程师；2013年8月至今，任东南电器工程师。

(6) 何培寒，男，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南工程学院电机制造及运行与维护专业，大学专科学历。2005年5月至2006年4月，就职于常州电机有限公司；2006年4月至2008年3月，任博格思众（常州）电机电器有限公司工程师；2008年3月至2009年11月，任常州海菱电机厂工程师；2009年11月至今，任东南电器工程师。何培寒先生是公司实用新型专利“一种直流无刷电机”的发明人之一。

(7) 陈晓光，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，常州大学机械设计及自动化专业，大学本科学历。2005年7月至2006年3月，就职于常州环球地毯制造有限公司；2006年3月至今，任东南电器开发部科长。陈

晓光先生是公司实用新型专利“一种永磁直流有刷电机”的发明人之一。

四、公司主要产品的产能及销售情况

(一) 报告期内公司主要产品销售收入情况

时间	产 品	收入（元）	占当期营业收入比例（%）
2012 年	启动电机	99,955,395.35	88.02
	驱动电机配件	9,566,253.97	8.42
	电子水泵	-	-
	电子真空泵	-	-
	合 计	109,521,649.32	96.44
2013 年	启动电机	90,311,653.29	90.49
	驱动电机配件	7,352,511.74	7.37
	电子水泵	500,068.17	0.50
	电子真空泵	190,605.13	0.19
	合 计	98,354,838.33	98.55
2014 年 1-7 月	启动电机	45,970,236.75	89.75
	驱动电机配件	2,324,518.49	4.54
	电子水泵	1,884,060.59	3.68
	电子真空泵	659,482.44	1.29
	合 计	50,838,298.27	99.25

(二) 报告期内公司主要产品产销量情况

时间	产品 (个/件/套)	产量 (个/件/套)	销量 (个/件/套)	产销率 (%)	金额 (元)
2012 年	启动电机	2,338,641	2,505,641	107.14%	99,955,395.35
	驱动电机配件	54,128	49,819	92.04%	9,566,253.97
	电子水泵	303	-	-	-
	电子真空泵	-	-	-	-
2013 年	启动电机	2,098,353	2,109,101	100.51%	90,311,653.29
	驱动电机配件	40,683	43,292	106.41%	7,352,511.74
	电子水泵	9,073	2,620	28.88%	500,068.17
	电子真空泵	1,846	736	39.87%	190,605.13
2014 年	启动电机	1,004,426	1,108,617	110.37%	45,970,236.75

1-7月	驱动电机配件	14,850	14,440	97.24%	2,324,518.49
	电子水泵	7,874	9,664	122.73%	1,884,060.59
	电子真空泵	2,292	2,468	107.68%	659,482.44

(三) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司对前五大客户销售额占当期销售总额分别为 60.58%、51.88% 和 60.56%，明细如下：

日期	客户	销售额（元）	占当期营业收入总额的比例（%）
2012年	江门市豪爵精密机械有限公司	30,110,919.75	26.52
	济南轻骑铃木摩托车有限公司	13,773,175.26	12.13
	Suzuki powertrain India Ltd	9,943,546.34	8.76
	OPTIMAS MANUFACTURING SOLUTIONS (USA)	8,085,012.13	7.12
	洛阳北方易初摩托车有限公司	6,872,234.97	6.05
	合计	68,784,888.45	60.58
	当期营业收入总额	113,560,478.18	-
2013年	江门市豪爵精密机械有限公司	24,650,233.26	24.70
	济南轻骑铃木摩托车有限公司	8,482,087.11	8.50
	OPTIMAS MANUFACTURING SOLUTIONS (USA)	6,306,698.55	6.32
	洛阳北方易初摩托车有限公司	6,226,246.11	6.24
	POWER ELECTRIC DISTRIBUTION	6,104,087.50	6.12
	合计	51,769,352.53	51.88
	当期营业收入总额	99,803,881.81	-
2014年 1-7月	江门市豪爵精密机械有限公司	13,286,162.50	25.94
	PT.Surya Tritunggal	5,926,025.21	11.57
	济南轻骑铃木摩托车有限公司	5,062,272.77	9.88
	洛阳北方易初摩托车有限公司	3,545,928.94	6.92
	PIAGGIO & C SPA	3,203,138.63	6.25
	合计	31,023,528.05	60.56
	当期营业收入总额	51,220,244.91	-

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（四）报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司对前五大供应商采购额占当期采购总额分别为 36.40%、39.87%和 36.70%，明细如下：

日期	供应商	采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
2012年	江苏大通机电有限公司	9,166,681.48	14.62
	常州日盛机械有限公司	4,946,634.89	7.89
	中钢天源（马鞍山）通力磁材有限公司	3,038,930.61	4.85
	江苏丰豪科技有限公司	3,043,210.99	4.85
	浙江长城换向器有限公司	2,619,723.20	4.18
	合计	22,815,181.17	36.40
	当期采购总额	62,687,412.48	-
2013年	江苏大通机电有限公司	8,365,079.41	15.01
	江苏丰豪科技有限公司	4,148,024.85	7.45
	常州日盛机械有限公司	3,930,438.00	7.05
	中钢天源（马鞍山）通力磁材有限公司	3,136,819.62	5.63
	南京华腾汽配有限公司	2,634,264.26	4.73
	合计	22,214,626.14	39.87
	当期采购总额	55,713,235.37	-
2014年 1-7月	南京华腾汽配有限公司	1,150,662.41	4.26%
	常州日盛机械有限公司	1,418,851.99	5.25%
	中钢天源（马鞍山）通力磁材有限公司	1,602,213.41	5.93%
	江苏大通机电有限公司	3,616,561.43	13.38%
	江苏丰豪科技有限公司	2,135,356.70	7.90%
	合计	9,923,645.94	36.70%
	当期采购总额	27,036,481.13	-

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（五）报告期内重大影响的业务合同及履行情况

截至本说明书签署日，对公司业务有重大影响的合同及履行情况如下表：

1、销售合同

年度	合同单位	项目内容	合同项下的交易金额	合同履行进度
2012年以前	POWER ELECTRIC DISTRIBUTION, INC	Electric motors (框架协议, 签订于2008年)	1,800,956.23	履行中
	江门市豪爵物资有限公司	产品交易基本合同 (框架协议, 签订于2011年)	30,110,919.75	履行中
	洛阳北方易初摩托车有限公司	生产加工配套件 (框架协议, 签订于2011年)	6,872,234.97	履行中
2012年	PT. SURYA TRITUNGAL	启动电机 (框架协议, 签订于2012年)	180,412.08	履行中
2013年	济南轻骑铃木摩托车有限公司	摩托车零部件及维修备件 (框架协议)	8,482,087.11	履行中
	荣成华泰汽车有限公司	电子真空泵, 单价303.00元/台 (量产产品价格协议)	189,051.28	履行中
	惠州比亚迪电池有限公司	电动水泵, 单价228.15元/台	420,810.00	履行中
	锐展(铜陵)科技有限公司	电子水泵总成, 单价223.15元/台 (发动机零部件技术开发协议)	-	履行中
2014年1-8月	南京金龙客车制造有限公司	电子真空泵, 单价700.00元/台 (框架协议)	-	履行中

注：表中“2012年以前”项目合同项下的交易金额，指在2012年度发生在2012年以前签订的合同项下的交易金额。

2、采购合同

年度	合同单位	项目内容	合同项下的交易金额	合同履行进度
2012年	江苏丰豪科技有限公司	铝合金锭(框架协议)	3,043,210.99	已执行完
	江苏大通机电有限公司	漆包线(框架协议)	9,166,681.48	已执行完
	南京华腾汽配有限公司	换向器(框架协议)	1,967,021.80	已执行完
	浙江长城换向器有限公司	换向器(框架协议)	2,619,723.20	已执行完
2013年	常州日盛机械有限公司	冲片(框架协议)	3,930,438.00	已执行完
	江苏丰豪科技有限公司	铝合金锭(框架协议)	4,148,024.85	已执行完
	江苏大通机电有限公司	漆包线(框架协议)	8,365,079.41	已执行完
	南京华腾汽配有限公司	换向器(框架协议)	2,634,264.26	已执行完
	浙江长城换向器有限公司	换向器(框架协议)	1,177,151.24	已执行完
2014年1-8月	常州腾协机械厂	冲片(框架协议)	254,747.01	履行中
	慈溪市晨英轴承厂	滚动轴承(框架协议)	439,313.67	履行中
	江苏大通机电有限公司	漆包线(框架协议)	3,616,561.43	履行中
	江苏丰豪科技有限公司	铝合金锭(框架协议)	2,135,356.70	履行中
	南京华腾汽配有限公司	换向器(框架协议)	1,150,662.41	履行中
	浙江长城换向器有限公司	换向器(框架协议)	576,491.00	履行中
	中钢天源(马鞍山)通力磁材有限公司	磁钢(框架协议)	1,602,213.41	履行中

3、借款合同

序号	合同类型	债权人	合同金额 (元)	合同编号	借款期限	借款条件	抵押、担保合同 编号	抵押物	合同履行情况
1	流动资金借款合同	江苏银行朝阳支行	4,000,000.00	JK063012000155	2012.08.01-2013.01.30	信用担保	BZ063012000261	云港精密信用担保	履行完毕
2	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120120002126	2012.01.31-2013.01.30	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						信用担保	32100520110006008	周祖贻个人连带责任担保	
3	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120120010326	2012.05.23-2013.04.22	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带责任担保	
4	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120120010756	2012.05.29-2013.05.28	抵押担保	32906200900002305	云港房产	履行完毕
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带责任担保	
5	流动资金借款合同	农行天宁支行	2,500,000.00	32010120120013353	2012.06.28-2013.06.27	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带责任担保	
6	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120120015586	2012.07.24-2013.07.23	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	

						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
7	流动资金 借款合同	农行天宁支行	4,000,000.00	32010120120018404	2012.09.05-2013.09.04	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
8	流动资金 借款合同	农行天宁支行	2,000,000.00	32010120120019923	2012.09.27-2013.09.26	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						抵押担保	32906200900002305	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
9	流动资金 借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120120020079	2012.09.29-2013.09.26	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						抵押担保	32906200900002305	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
10	流动资金 借款合同	农行天宁支行	2,000,000.00	32010120120022463	2012.11.08-2013.11.07	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						抵押担保	32906200900002305	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	

11	流动资金借款合同	农行天宁支行	4,000,000.00	32010120120023905	2012.11.29-2013.11.28	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620100001260	东南土地	
						抵押担保	32906200900002305	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带责任担保	
12	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,400,000.00	32010120120026109	2012.12.25-2013.12.24	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32906200900002305	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带责任担保	
13	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120130001075	2013.01.16-2014.01.15	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32906200900002305	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带责任担保	
14	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120130011731	2013.07.08-2013.07.07	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带责任担保	
15	流动资金	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120130012885	2013.07.24-2014.01.23	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完

	借款合同					抵押担保	32100620120009999	东南土地	毕
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
16	流动资金 借款合同	农行天宁支行	2,000,000.00	32010120130016518	2013.09.23-2014.09.22	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
17	流动资金 借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120130016911	2013.09.27-2014.08.26	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620110012683	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
18	流动资金 借款合同	农行天宁支行	2,000,000.00	32010120130019890	2013.11.12-2014.11.11	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带	

								责任担保	
19	流动资金借款合同	农行天宁支行	4,000,000.00	32010120130021144	2013.11.29-2014.11.28	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
20	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,400,000.00	32010120130023248	2013.12.25-2014.12.24	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
21	流动资金借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120140000663	2014.01.10-2015.01.09	抵押担保	32100620110001039	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
22	流动资金借款合同	农行天宁支行	2,000,000.00	32010120140000577	2014.01.09-2014.09.08	抵押担保	32100620140001039	东南房产	履行完毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	

						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
23	流动资金 借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120140001486	2014.01.21-2014.10.20	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行完 毕
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
24	流动资金 借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120140004079	2014.03.20-2015.03.19	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520120002532	周祖贻个人连带 责任担保	
25	流动资金 借款合同	农行天宁支行	2,000,000.00	32010120140019584	2014.11.13-2015.07.12	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520140002998	周祖贻个人连带 责任担保	
26	流动资金 借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120140018329	2014.10.24-2015.10.23	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	

						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520140002998	周祖贻个人连带 责任担保	
27	流动资金 借款合同	农行天宁支行	4,000,000.00	32010120140016283	2014.09.19-2015.09.18	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520140002998	周祖贻个人连带 责任担保	
28	流动资金 借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120140013492	2014.08.06-2015.08.05	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520140002998	周祖贻个人连带 责任担保	
29	流动资金 借款合同	农行天宁支行	3,000,000.00	32010120140009991	2014.06.16-2015.05.15	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行中
						抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520140002998	周祖贻个人连带 责任担保	
30	流动资金	农行天宁支行	4,000,000.00	32010120140020477	2014.11.26-2015.11.25	抵押担保	32100620140000358	东南房产	履行中

	借款合同					抵押担保	32100620120009999	东南土地	
						抵押担保	32100620130005232	云港房产	
						抵押担保	32100620130010626	云港土地	
						信用担保	32100520140002998	周祖贻个人连带 责任担保	

4、担保合同

(1) 2011年1月19日，东南电器与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订了合同编号为32100620110001039号《最高额抵押合同》。根据该合同，东南电器以公司房产设定抵押为公司2011年1月9日，至2014年1月18日期间最高为2,440万元的融资限额提供抵押担保。截至2014年7月31日，该抵押合同下本公司借款余额为1,440万元。

(2) 2012年12月3日，东南电器与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订了合同编号为32100620120009999号《最高额抵押合同》。根据该合同，东南电器以公司土地使用权设定抵押为公司2012年12月3日起至2014年12月2日期间最高为1,055.82万元的融资限额提供抵押担保。截至2014年7月31日，该抵押合同下本公司借款余额为2,380万元。

(3) 2010年12月1日，东南电器与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订了合同编号为32100620100001260号《最高额抵押合同》。根据该合同，东南电器以公司土地使用权设定抵押为公司2010年12月1日起至2012年12月1日期间最高为1,068.00万元的融资限额提供抵押担保。截至2014年7月31日，该抵押合同下本公司借款余额为0万元。

(4) 2011年4月29日，周祖贻与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订了合同编号为32100520110006008号《最高额保证合同》。根据该合同，周祖贻为公司2011年4月29日起至2014年4月28日期间最高为5,000.00万元的融资限额提供连带责任担保。截至2014年7月31日，该保证合同下本公司借款余额为0万元。

(5) 2012年3月21日，周祖贻、丁菊芬与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订了合同编号为32100520120002532号《最高额保证合同》。根据该合同，周祖贻、丁菊芬为公司2012年3月21日起至2014年3月20日期间最高为5,000.00万元的融资限额提供连带责任担保。截至2014年7月31日，该保证合同下本公司借款余额为2,080万元。

(6) 2009年4月22日,云港精密与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订了合同编号为32906200900002305号《最高额抵押合同》。根据该合同,云港精密以其房产设定抵押为公司及云港精密2009年4月22日起至2013年4月21日期间最高为1,405.00万元的融资限额提供抵押担保。截至2014年7月31日,该抵押合同下本公司借款余额为0万元。

(7) 2011年11月1日,云港精密与中国农业银行股份有限公司常州天宁支行签订了合同编号为32100620110012683号《最高额抵押合同》。根据该合同,云港精密以其土地使用权设定抵押为公司及云港精密2011年11月1日起至2013年10月31日期间最高为752.37万元的融资限额提供抵押担保。截至2014年7月31日,该抵押合同下本公司借款余额为500万元。

(六) 报告期内公司参与的科研项目

项目	项目形式	项目确认单位	项目进展
新能源车辆刹车真空助力器用电子真空泵	自主开发	常州市科学技术局	试生产
直流永磁制动电机	自主开发	常州市科学技术局	试生产
可调速电子水泵(56ZYB001)	自主开发	常州市科学技术局	试生产
可调速电子水泵(50ZYB009)	自主开发	常州市科学技术局	试生产

五、公司商业模式

公司下游客户为摩托车和汽车生产厂商,公司以产品研发为核心,以市场需求为导向,以技术创新为依托,通过向客户销售高性价比的启动电机、汽车电子水泵和电子真空泵等系列零配件产品实现盈利。

(一) 采购模式

公司生产加工过程中需要的零件有自制和外购两种模式,部分零件通过采购漆包线(铜)、磁钢、换向器、冷轧板、铝锭、电源线等自行加工,部分零件通过直接外购模式采购。

公司主要采购模式为以销定产并预留部分安全库存,销售人员接到订单后交由计划部门,由相关工作人员制定详细的采购计划及生产计划,然后分别交由公

司生产运行部和制造部安排采购和生产。

（二）生产模式

公司采用以销定产的生产模式，根据客户每月订单确定的销售量制定实际生产计划并安排产品生产。公司所生产产品中的主要零部件如电机的定子、转子、铝端盖、机壳、转轴（部分）、线路板组件、引线组件、塑料件（部分）由公司采购原材料后自行生产加工。

（三）销售模式

公司的客户目前主要是摩托车整车和汽车整车生产企业，主要客户通过产品鉴定、生产厂家现场质量体系考查、价格洽谈等工作环节确定供应商名录，公司进入供应商名录后即获得供应商代码，成为整车生产厂商的供应商。

公司主要采取直销模式，电子水泵和电子真空泵产品主要销往国内各大中型汽车制造企业；摩托车启动电机主要销往国内外各大中型摩托车整车制造厂商；驱动电机配件主要销往国外，销售地包括美国、意大利、丹麦、德国、瑞士、印度、泰国，印度尼西亚等国家。

公司基于行业惯例，与客户先签订销售框架性协议确定基本权利义务条款，再以订单形式向公司提出供货需求。同时，在后续跟踪服务中，销售人员与客户的采购部门、技术部门进行广泛交流，及时收集市场需求信息。

（四）质量控制

公司通过了 ISO9001 以及 ISO/TS16949 质量管理体系认证，执行 2009 质量管理体系公司推行全面、全员、全过程的质量管理。公司建立了覆盖供应商管理、原材料检验、生产过程控制、成品出厂把关检验及售后服务全过程系统化质量管理体系。

六、行业概况及公司竞争地位

公司目前的主要产品为二轮、三轮及四轮非公路车用启动电机、定子等配件

以及应用于汽车的电子水泵、电子真空泵设备。根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为公司属于汽车制造业C36；根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）。

（一）行业主管部门、监管体制及主要法规

1、行业主管部门和行业监管体制

公司所处的摩托车及汽车零部件制造业采用政府宏观指导和调控、企业自主经营、行业协会积极参与服务的政策和管理体制。行业主管部门及其主要职责如下：

（1）国家发展和改革委员会负责制定摩托车和汽车零部件产业发展政策、监督检查产业政策执行、提出产业发展战略和规划、指导拟定行业技术法规和行业标准、制定工业行业规划等。

（2）国家工业和信息化部是摩托车及汽车零部件产业的行政主管部门，主要负责提出行业发展战略；拟订实施行业规划、产业政策和标准；指导行业结构调整、行业体制改革；推动重大技术装备发展和自主创新、技术进步和技术改造等工作。

（3）中国汽车工业协会是摩托车及汽车零部件行业的行业协会，组织制、修订汽车工业的国家标准、行业标准和技术规范，组织贯彻执行国家有关标准化工作的政策法规，对行业经济运行跟踪分析及组织相关信息交流、咨询服务、培训、资格认证等。

（4）全国汽车标准化技术委员会负责制定、组织实施摩托车及汽车整车和零部件的技术标准。

（5）国家质量监督检验检疫总局依据行业标准负责产品质量国家监督抽查工作，工业产品生产许可证管理、产品质量安全强制检验和风险监控等工作。

2、行业主要政策法规

摩托车和汽车零部件制造业涉及的主要政策法律法规见下表：

序号	时间	主要政策法规名称	主要内容
----	----	----------	------

序号	时间	主要政策法规名称	主要内容
1	2006年12月20日	《国家发展改革委员会关于汽车工业结构调整意见的通知》	打破不利于汽车零部件配套的地区之间或企业集团之间的封锁，逐步建立起开放的、有竞争性的、不同技术层次的零部件配套体系； 各地政府和有关部门要制定切实有力的措施支持国内骨干零部件企业提高产品研发能力；
2	2009年3月21日	《汽车产业调整和振兴规划》	关键零部件技术实现自主化，发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平； 加快汽车及零部件出口基地建设。建设汽车出口信息、产品认证、共性技术研发、试验检测、培训等公共服务平台；重点支持汽车生产企业进行产品升级，提高节能、环保、安全等关键技术水平；开发填补国内空白的关键总成产品；建设汽车及零部件共性技术研制和检测平台；
3	2009年6月11日	《汽车摩托车下乡操作细则》	农民购买或换购每辆汽车最高可获得补贴5000元，购买每辆摩托车最高可获得补贴650元；
4	2009年8月31日	《汽车产业发展政策》	要培育一批有比较优势的零部件企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系，积极参与国际竞争； 在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系； 制定零部件专项发展规划，对汽车零部件产品进行分类指导和支持，引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持；
5	2009年10月23日	《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》	汽车及零部件出口从2009年到2011年力争实现年均增长10%；到2015年，汽车和零部件出口达到850亿美元，年均增长约20%。
6	2010年3月14日	《关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》	汽车生产企业要加强企业全面质量管理。对生产过程和售后服务中发现的产品质量问题要及时研究分析和沟通，不断改进、提高汽车产品设计、生产、销售、服务全过程质量管理水平； 汽车生产企业要加大技术升级和新技术研发力度，加强信息化建设，以信息化手段提升产品质量；
7	2010年5月6日	《关于汽车零部件行业十二五专项发展规划工作的通知》	对汽车节能、环保、安全以及新能源汽车起重要作用的关键零部件作为“重点发展的零部件”，这些零部件需要在“十二五”期间有较大的发展；

序号	时间	主要政策法规名称	主要内容
8	2013年2月16日	《产业结构调整指导目录(2011年本)》(修正版)	鼓励发展类产业包含汽车动力总成、汽车关键零部件及汽车电子控制系统;
9	2014年7月21日	《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》	贯彻落实发展新能源汽车的国家战略,以纯电驱动为新能源汽车发展的主要战略取向,重点发展纯电动汽车、插电式(含增程式)混合动力汽车和燃料电池汽车,以市场主导和政府扶持相结合,建立长期稳定的新能源汽车发展政策体系,创造良好发展环境,加快培育市场,促进新能源汽车产业健康快速发展

(二) 行业概况

1、摩托车零部件制造业现状

2001年至2012年,我国摩托车产销量在波动中稳步增长,摩托车整车总产值年均增长率达5.40%。由于摩托车行业的景气程度与宏观经济环境相关性较大,受经济周期的影响,摩托车行业的增长出现了一定波动。我国是全球最大的摩托车生产市场,根据中国汽车工业协会摩托车分会的统计,2010年我国摩托车销量达到2,659万辆,2011年我国摩托车销量达到2,693万辆,2012年我国摩托车销量达2,365万辆。

2008年以前,摩托车作为传统的代步工具满足了我国大量有消费能力消费者的出行需求;2009年以来,随着我国汽车行业的迅猛发展以及电动自行车的普及,汽车和电动自行车发展的越来越快,其替代效应越来越明显,摩托车的发展受限。国外市场方面,摩托车需求相对稳定,东南亚及非洲地区的摩托车需求呈稳定增长趋势。

2、汽车零部件制造业现状

汽车行业是我国支柱产业之一,近年来在“以旧换新”等政策的支持下,我国汽车行业发展迅速。2009年9月《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》提出:“十二五”期间要着力培育我国具有较强科技创新能力和自主核心技术的跨国汽车和零部件企业集团,大力支持自主品牌汽车产品出口,重点发展一批技术含量高、市场潜力大的产品和企业,到2015年,汽车和零部件出口达到

850 亿美元，年均增长约 20.00%。伴随着汽车整车行业的发展，汽车零部件产业得到快速发展。《中国汽车工业年鉴》数据显示，2011 年我国汽车保有量首次过亿，达到历史最高水平；汽车零部件行业总产值在 2011 年达到 7,965.45 亿元，2012 年达到 8,612.58 亿元。

在国家对传统汽车提出节能减排并大力发展新能源汽车的背景下，电子水泵和电子真空泵已成为传统汽车节能减排和新能源汽车的关键及安全零部件。各大汽车制造厂商对于电子水泵和电子真空泵的需求不断增加，但采购主要依托德国博世、皮尔博格、德国海拉等国外厂商。国内汽车零部件企业发展迅速但规模不大，研发能力欠缺。

（三）公司所处行业市场容量分析

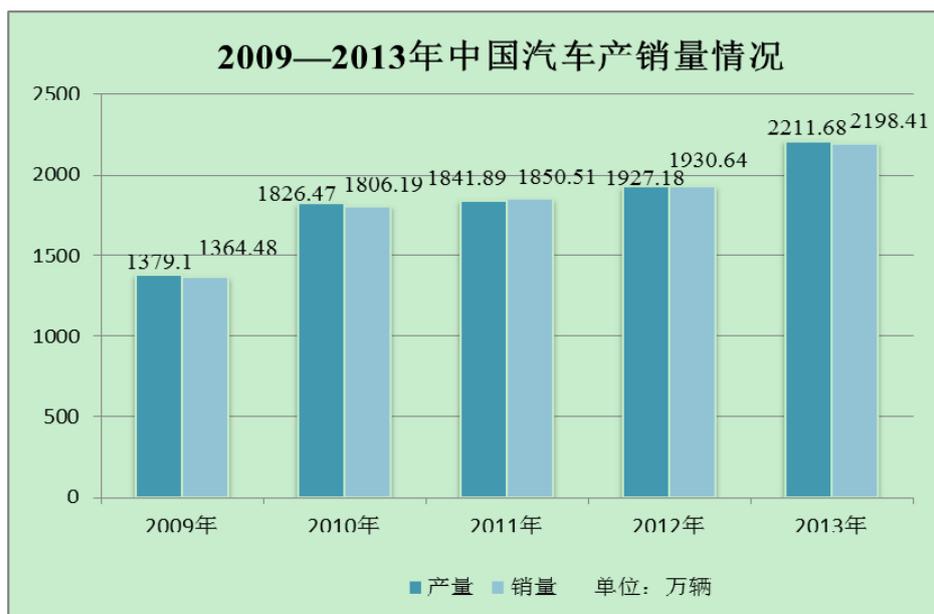
1、摩托车启动电机市场情况

2010 年我国人均摩托车保有量虽然达到 85.70 辆/千人，但 2013 年我国人均摩托车保有量下降到 72.10 辆/千人。随着居民人均纯收入不断增加，人们开始购买汽车取代传统的摩托车作为代步工具，另外便利的电动自行车更适合中低层消费者作为代步工具，摩托车的消费市场进一步被挤占。

从整体上看，摩托车特别是两轮摩托车的市场前景不容乐观。同时，2013 年摩托车整车出口达 916.81 万辆，海外市场的不断扩张，特别是向广大发展中国家的出口为摩托车行业发展创造一定需求。从整体上看，整个摩托车市场未来发展会在平稳发展中下滑。作为摩托车发动机的核心部件之一，启动电机的需求与摩托车以及发动机产品的需求密切相关。受摩托车及其零部件需求的逐渐减少，启动电机市场未来发展趋势并不明朗。

2、汽车电子水泵和电子真空泵的市场情况

近年来，我国汽车的产销量保持逐年平稳增长。2013 年全球汽车产量达 8,738.00 万辆，同比增加 2.70%。



数据来源：中国汽车工业协会

随着近年来我国经济转型的加快以及空气环境问题越来越严重，国家出台了一系列政策鼓励支持引导新能源汽车产业的发展。2014年7月21日，国务院办公厅发布了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》，将新能源汽车的发展上升到国家战略层面。我国在《节能与新能源汽车产业发展规划(2011—2020)》明确提出到2015年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到50万辆；到2020年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆。

国内汽车电子水泵和电子真空泵等零部件生产是新兴产业。国家发改委提出，到2020年乘用车油耗下降到每百公里油耗5L。在我国大力提倡节能减排的大背景下，新能源汽车得到迅猛发展，同时传统汽车也通过使用涡轮增压器来达到降低油耗，减少排放的效果。以上这些汽车产业的创新都需要高端的零部件如电子水泵、电子真空泵。

(1) 传统车电子水泵需求测算：

2013年乘用车销量1,792.89万辆，国产品牌车722.20万辆，目前国产品牌汽车主要采用德国的涡轮增压技术，保守估计50%汽车采用发动机采用涡轮增压技术，为实现油耗降低，采用涡轮增压技术的汽车中70%可能采用安装电子水泵的生产技术，则传统汽车都必须使用18w电子水泵。按照2013年国内乘用车销

售数量测算，每年电子 18W 水泵的需求量为 250 万个。

（2）新能源汽车电子水泵和电子真空泵需求测算

60W、90W、120W 汽车电子水泵以及电子真空泵主要用于新能源汽车，每辆新能源汽车都要使用 1 个电子真空泵，2 个电子水泵；其中混合动力车选择性使用电子真空泵，但每辆混合动力车使用 2-3 个电子水泵。

2013 年我国新能源汽车销售量为 17,533 辆，按照中国汽车工业协会的预测，2014 年我国新能源汽车销量将达到 5 万辆，《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》就已明确力争在 2015 年达成新能源汽车产销量 50 万辆的目标，以此测算，2015 年至少需要电子真空泵 50 万台、60W（或 90W）电子水泵 100 万台。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

我国《汽车产业发展政策》要求，汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业。同时为适应我国经济结构转型和制造业升级的需要，我国出台了一系列政策支持和鼓励汽车相关行业特别是新能源汽车行业的发展。

（2）汽车零部件制造业市场前景广阔

为了增强竞争优势，跨国公司在全全球范围内优化资源配置，在开发、生产、采购、物流等多方面压缩成本，其中零部件加工向发展中国家转移的趋势越来越强。我国汽车零部件工业的普通加工能力很强，可以向国外汽车工业提供配套的零部件。另外，随着新能源汽车行业的发展，未来市场对汽车零部件的需求越来越大，特别是技术含量高、质量优良的产品是市场亟需的。

（3）生产技术水平不断提高

电机以及汽车零部件等装备制造的技术水平不断提高，在提升产品附加值的同时能够有效提高整车的性能，从而促进了产品更大范围的应用。

2、不利因素

(1) 来自国际厂商的竞争压力较大

近年来，虽然受国民经济迅速发展的拉动，摩托车和汽车零部件行业发展迅速，涌现了一批产量规模大、产品质量好的企业。虽然外资企业进入国内带来了一定的产能转移和技术转移，但是各零部件生产企业与国际厂商在研发能力和产品质量等方面的差距仍然存在，目前大量国内的核心零部件企业，被外资公司以独资或合资控股形式垄断。行业内企业在扩大市场范围和提高经营规模的过程中面临着来自国际厂商的竞争压力。

(2) 生产规模成为本行业发展的瓶颈

本行业具有显著的规模经济性。与国外生产企业相比，我国虽然生产企业众多，但大多数企业生产规模较小，远没有达到规模生产，无法体现规模生产优势。没有规模，也就无法进入全球采购体系，在竞争中将处于劣势。

(3) 新厂商的进入门槛较高

行业特点决定，新厂商提供的产品进入下游整车厂的供应商名录所需要的验证周期较长，至少需要 1-2 年。

(五) 公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

目前我国摩托车和汽车零部件行业集中度较低，少数实力较强的零部件生产企业拥有较大的规模和资金实力，技术处于领先水平，产品质量、成本具有竞争优势，占领大部分整车配套市场；其他大多数零部件生产企业，由于受到生产规模、技术实力及品牌认同等因素的制约，仅能依靠价格成本优势争取部分低端的整车配套市场，在整个行业竞争中处于相对被动的地位。

在整个行业的竞争格局中企业的规模和类型呈现多元化，小型的零部件生产企业主要为大量规模较小的零件供应企业，靠部分低端配套产品和为中大型配套企业加工维持经营、规模较小、抗风险能力较差、缺乏核心竞争力；中型零部件企业数目较多，竞争较为激烈，产品技术水平、价格、成本是竞争实力的关键因素。实力较强的专业配件生产企业产品品类丰富，客户多元化，对单一整车厂商的依赖性相对较低，但相互间竞争比较激烈。

东南电器作为国内较早进入摩托车启动电机、汽车电子水泵、汽车电子真空泵领域的制造企业，其各类产品的市场情况如下：

（1）摩托车启动电机、驱动电机配件产品

东南电器作为国内首家从事摩托车启动电机生产企业，凭借其进入行业较早和产品质量优势，积累了大批国内外优质客户。公司目前已与 SUZUKI, HONDA, FUJI, DUCATI 等世界知名企业建立了良好的合作关系公司，并成为国内多家知名摩托车生产厂商的主要供应商，其启动电机产品已成为新大洲本田摩托有限公司和江门市大长江集团有限公司免检产品，公司拥的“”商标曾获得“江苏省著名商标”称号。

（2）汽车电子水泵、电子真空泵产品

作为国内最早研发出汽车电子水泵和电子真空泵的企业，目前在国内市场的竞争对手主要是国际汽车零部件制造商。按照行业惯例，整车厂商在选取零部件供应商时，通常需要经过三个阶段：I、前期技术交流；II、供应商验证；III、进入供应商名录。截至 2014 年 8 月，公司的电子水泵和电子真空泵产品已进入奇瑞、比亚迪、江淮、华泰、众泰、金龙等知名汽车生产厂商的供应商名录；公司电子水泵和电子真空泵产品已进入北汽、上汽、香港五龙等厂商的供应商验证阶段；公司电子水泵和电子真空泵产品与长城、通用五菱、长安、吉利之间的合作进入了前期技术交流阶段。

2、公司主要竞争对手

公司主要竞争对手情况如下：

竞争领域	竞争对手名称	主要产品
启动电机	重庆市爱华机电有限公司	摩托车系列启动电机、汽车电机，通机启动电机
	玉环航空机械有限公司	QDY 永磁直流启动电机、摩托车离合器组件、电动摩托车系列
	日本三叶株式会社	摩托车及发动机配件、通用动力机械产品
汽车电子水泵	罗伯特·博世有限公司（BOSCH）	汽车零部件
	德国标立电机有限公司（Buehler Motor GmbH）	工业自动化设备、信息业设备电机等

	德国皮尔博格泵技术有限公司 (Pierburg GmbH)	用于汽车工业的有色铸造零部件（缸体、缸盖、进气模块）、排气再循环系统、二次空气系统和泵类产品
	东莞市深鹏电子有限公司	中、高端直流无刷水泵、直流无刷电机、直流无刷风扇的企业
电子真空泵	德国海拉胡克双合股份有限公司 (Hella KGaA Hueck & Company)	电子电气组件与系统、汽车零件、配件、诊断和售后服务贸易
	上海拓绅汽车电子有限公司	汽车位置传感器及传感器生产线和测试设备

3、公司的竞争优势和劣势

(1) 竞争优势

① 技术研发优势

公司是高新技术企业，自成立以来一直专注于从事车用永磁直流有刷/无刷电机和控制系统的研发和生产工作。公司通过成立东电汽车零部件及省级(车用)工程技术研究中心两大研发平台，衍生开发出汽车电子水泵和电子真空泵系列产品。截至本说明书签署日，公司共拥有 9 项实用新型专利。公司带电磁刹车装置的永磁直流有刷电机、68ZYQ009 永磁直流电机、雪地车永磁直流起动电机、后运行电子水泵、50ZKB001 型电子真空泵等 5 种产品被江苏省科技厅认定为高新技术产品。

② 客户资源优势

经过多年的发展，东南电器的产品品牌在我国市场已具有较高的知名度，其良好的知名度是经过二十多年的沉淀积累而成。

在国外客户资源方面，公司与 SUZUKI, HONDA, FUJI, DUCATI 等世界知名企业建立了良好的合作关系公司；在国内客户方面，公司成为大长江、轻骑铃木、金城铃木、新大洲本田、嘉陵本田、济南轻骑、北方易初，南京金城，重庆嘉陵、厦杏三阳等著名摩托车生产厂家的配套企业，同时与奇瑞、比亚迪、江淮、华泰、众泰等国内汽车生产知名厂商签订框架合作协议，公司积累起大量优质的客户资源。

公司产品的部分典型客户如下表所示：

产品名称	典型应用客户
------	--------

启动电机	
电子水泵	
电子真空泵	

③产品质量优势

公司设有专门负责公司质量体系的机构，以保证公司各质量要素的控制程序运转良好。公司于1998年通过ISO9001质量体系认证，2010年公司通过TS16949质量体系认证。公司一直以来执行严格的质量管理体系，依靠高质量的产品和服务、持续的质量控制措施、可靠的技术支持服务和客户建立了长期的合作信任关系，公司产品已被新大洲本田摩托有限公司和江门市大长江集团有限公司认定为免检产品。

(2) 竞争劣势

① 融资渠道单一，资金实力薄弱

目前，公司仅通过银行商业借款形式进行融资，融资成本较高。如公司不能及时筹措发展所需资金，将直接影响公司的业务拓展。由于资金实力与国外竞争对手存在差距，限制了公司在市场争夺中的竞争力。

② 人力资源建设需进一步加强

随着业务的不断拓展，公司的研发设计、生产管理、营销等方面面临更高的

要求，特别是高端研发和销售人才。公司需要持续引进人才，保持技术创新性和市场竞争力。

第三章 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司依照《公司法》和《公司章程》设立了一名执行董事和一名监事，在股权转让、增加注册资本等事项上认真召开股东会/作出股东决定并有效执行。但由于管理层对于法律法规了解不深，存在未定期召开年度股东会议、会议文件届次记录不清、会议通知和会议记录未有书面记录或未签署等不规范的情况，公司未制定专门的关联交易、对外投资管理制度，报告期内关联交易未进行严格的决策程序。

股份公司成立后，构建起适应自身发展的组织结构，股东大会、董事会、监事会能够依法规范运作和履行职责，未出现违法违规现象，公司法人治理结构和内控制度不断得到完善。

1、股东大会

股份公司设立以来，股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东需实行回避表决制度。

截至本说明书签署日，公司共组织召开了2次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建

立严格的审查和决策程序。

截至本说明书签署日，股份公司共组织召开了4次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司经营方案、管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易、公司治理机制的有效性评估等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中除职工代表监事一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本说明书签署日，公司组织召开了2次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会可以对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司现任股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司目前未引入机构投资者，公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，督促公司规范运作。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事及高级管理人员对于相关法律法规和管理制度尚不熟悉，公司拟组织相关人员进行专项培训以进一步学习并严格执行公司制定的“三会议事规则”、关联交易、对外担保、重大投资决策等制度。

二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估

2014年7月29日，股份公司召开第一届董事会第二次会议就公司现有治理机制的建立和运行有效性进行了专项讨论和评估，并将议案提交公司2014年8月15日召开的第二次临时股东大会审议通过。

公司董事会认为，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况；公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作，充分保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，公司通过不断完善内部控制制度进一步规范公司运作，对相关事宜建立制衡机制，维护全体股东利益。

由于股份公司刚刚成立且股份较为集中，为提高公司治理和信息披露水平，公司管理层拟认真学习股份公司建立的三会议事规则及内部控制制度，提高合法合规、规范运作意识，严格规范董事、监事、管理层的职能，通过加强专项培训提高相关人员的履职能力，定期披露对公司存在重大影响的决策事项，不断完善公司对中小股东的保护制度，加强监事会的监督作用，充分保证中小股东对公司经营情况的知情权、质询权、参与权和表决权。

三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及子公司依法纳税，不存在税收违法行为。在纳税所属期间为2005年至2011年，公司及子公司存在以下情况：

1、2013年7月23日，江苏省常州地方税务局作出《税务处理决定书》（常地税处[2013]9号）和《税务处罚决定书》（常地税罚[2013]7号），2012年3月7日至2012年4月12日间，江苏省常州地方税务局对公司2005年1月1日至2011年12月

31日应纳地方各税、基金和费的申报缴纳情况进行了检查，根据检查结果认定公司未按规定进行营业税、城市维护建设税、企业所得税等税费的申报缴纳，未按规定期限缴纳税款，决定追缴少申报缴纳的营业税、城市维护建设税、企业所得税等共计人民币496,605.29元；根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十三条第一款、第八十六条、苏地税规[2010]6号《江苏省地方税务局税务行政处罚实施办法》第十六条及《江苏省地方税务局税务行政处罚自由裁量基准》“3、纳税人实施偷税，但没有上述所列情形的，处未缴、少缴税款0.5倍以上1倍以下的罚款”及规定，对公司处以少缴的2010和2011年营业税、城市维护建设税及2008年和2009年企业所得税的百分之五十的罚款，合计罚款144,290.71元。

上述应补缴税款、滞纳金和罚款公司均已缴纳，违法行为已得到纠正。无论从违法行为的情节还是从处罚的金额角度看，发行人受到的税务处罚事项，不构成重大违法行为，也不构成情节严重的行政处罚，该事项对公司在全国中小企业股份转让系统挂牌不构成实质性障碍。主要理由和依据如下：

上述《税务处理决定书》（常地税处[2013]9号），不是税务行政处罚。而《税务处罚决定书》（常地税罚[2013]7号），是依据《江苏省地方税务局税务行政处罚自由裁量基准》“3、纳税人实施偷税，但没有上述所列情形的，处未缴、少缴税款0.5倍以上1倍以下的罚款”，对公司罚款为少缴税款的0.5倍。该处罚对公司适用的是最低处罚标准，是对违法行为较轻的税务违法行为的处罚。且根据江苏省常州地方税务局第一税务分局于2014年8月14日出具的《申请人涉税信息查询告知书》，“公司2012年1月1日至2014年8月14日，暂无税务行政处罚记录”。

常州市国家税务局第一税务分局已出具《涉税证明》，确定2012年1月至2014年7月，股份公司及其前身每月按时申报，没有欠缴任何税款，暂未发现重大违法违规行为。

2、2012年7月25日，江苏省常州地方税务局稽查局作出《税务行政处罚决定书》（常地税稽罚[2012]34号），该局对先科电机2005年1月1日至2011年12月31日间地方各税、费的申报缴纳情况进行检查后，对先科电机2011年编制虚假计税依据，处以10,000元的罚款；对先科电机2005年至2008年的会计账册、会计凭证、

财务报表、纳税申报表等资料保管不齐全，处以5,000元的罚款。

上述罚款先科电机已缴纳，违法行为已得到纠正。无论从违法行为的情节还是从处罚的金额角度看，发行人受到的税务处罚事项，不构成重大违法行为，也不构成情节严重的行政处罚，该事项对公司在全国中小企业股份转让系统挂牌不构成实质性障碍。主要理由和依据如下：

2014年8月15日，江苏省常州地方税务局稽查局出具《证明》：“2012年7月25日，我局向常州市先科电机有限公司作出《税务行政处罚决定书》（常地税稽罚[2012]34号），我局对该公司2005年至2011年间的一般税务违法、违规行为作出罚款的行政处罚，我局的上述处罚不属于重大行政处罚”。且常州市国家税务局第一税务分局已出具证明，确定2012年1月至2014年7月，先科电机每月按时申报，没有欠缴任何税款，暂未发现重大违法违规行为。

3、常州市国家税务局第二税务分局已出具证明，确定2012年1月至2014年7月，云港精密能依法申报纳税，暂未发现税收违法行为。

常州市国家税务局第二税务分局已出具证明，确定2012年1月至2014年7月，东电汽车零部件能依法申报纳税，暂未发现税收违法行为。

除上述事件外，最近两年未发现公司及控股股东、实际控制人存在重大违法违规及因重大违法违规而被行政机关处罚的情况。

四、公司业务、资产、人员、财务、机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司股东周祖贻、丁菊芬夫妇独立，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司专业从事从事各类车用永磁直流有刷/无刷电机、配件及控制系统的研发、生产、销售及技术服务，具备完整的供、产、销和研发业务环节，配备了专

职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。报告期内，未发现与控股股东、实际控制人及其控制的上述企业之间产生实质性的业务竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立性

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，公司所拥有的全部资产产权明晰。公司所拥有和使用的资产主要包括知识产权、办公设备、运输设备、生产设备等与生产经营相关的资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下。公司全部资产均由本公司独立拥有和使用。

（三）人员独立性

公司设立专门的人事行政部，制定了明确清晰的人事、劳动和薪资制度。公司所有员工均按照规范程序招聘录用并签订了劳动合同。公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、财务负责人等高级管理人员和财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

（五）机构独立性

公司根据自身业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，公司的经营与办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的业务情况

公司控股股东、实际控制人周祖贻、丁菊芬夫妇，除实际控制公司 100.00% 的股份以外，所控制的其他公司情况如下：

公司名称	持股比例	任职	经营范围	状态
常州市东海精密电机有限公司	周祖贻持股 90.00%，周祖贻之外甥严伟持股 10.00%	周祖贻之外甥严伟任执行董事兼总经理	许可经营项目：无 一般经营项目：轴流风机电机及空调电机的制造及销售。	停业
常州市东驰汽车转向系统有限公司	东海精密持股 49.50%，周祖贻持股 50.50%	周祖贻任执行董事兼总经理	车辆转向系统、车辆电器的制造、销售。	注销
常州市东普车业有限公司	周祖贻持股 80.00%	周祖贻任监事	电动车及配件的制造、销售。	现已注销

注：东海精密已于2014年8月更名为“常州市赛泰机械技术服务有限公司”。

周祖贻先生通过持股或担任重要职务等方式能够对上述三家企业施加重大影响。经核查，截至本转让说明书签署日，东海精密处于停业状态，常州市东驰汽车转向系统有限公司已注销，东普车业已**注销**。除上述情况外，周祖贻、丁菊芬夫妇未拥有其他公司股权，也未通过其他形式经营与本公司相同或相似的业务。公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

为了避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人周祖贻、丁菊芬夫妇于 2014 年 8 月 15 日出具了《关于避免同业竞争等利益冲突的承诺函》，具体内容如下：

“本人将尽职、勤勉地履行《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的职责，不利用东南电器的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员地位或身份损害东南电器及其他股东、债权人的合法利益。

在作为东南电器董事、监事、高级管理人员及核心技术人员期间：（一）如果本人或本人控制的其他企业、本人直系亲属或其控制的其他企业拓展业务范围，则所拓展的业务不与东南电器构成竞争或可能构成竞争；（二）如东南电器将来拓展的业务范围与本人或本人控制的其他企业、本人直系亲属或其控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业、本人直系亲属或其控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入东南电器，或将该

等业务转让给无关联的第三方；（三）如本人或本人控制的其他企业、本人直系亲属或控制的其他企业获得与东南电器构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让与东南电器。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）公司关联方资金占用及担保情况

1、关联方占款情况

有限公司阶段，由于公司治理尚不健全，公司资金存在被控股股东及实际控制人控制的其他企业东海精密占用的情况。公司对上述资金借支进行了规范清理，截至本公开转让说明书出具之日，上述款项已经全额归还。

2、为关联方担保情况

公司现不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况。公司也未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供过担保。

（二）公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保行为，股份公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》和《对外担保管理办法》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

1、《公司章程》规定，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。公司章程明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，明确公司在处理与关联方之间的关联交易时不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益的原则，对关联方、关联

交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

3、公司制定了《对外担保管理办法》，规定股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。连续十二个月内担保金额达到或超过本公司最近一期经审计总资产的30.00%；连续十二个月内担保金额达到或超过公司最近一期经审计净资产的50.00%，须经董事会审议通过后，提交股东大会审议批准。

4、公司制定了《公司第一届董事会第三次会议通过了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》。根据该项制度，资金占用包括（但不限于其他方式）：经营性资金占用（控股股东及关联方通过采购、销售等生产经营环节的关联交易产生的资金占用）、非经营性资金占用（为控股股东及其附属企业垫付工资与福利、保险、广告等费用和其他支出、为控股股东及其附属企业有偿或无偿直接或间接拆借资金、代偿债务及其他在没有商品和劳务对价情况下提供给控股股东及其附属企业使用的资金等）。除上述规定外，公司还不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：① 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；② 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；③ 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；④ 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；⑤ 代控股股东及其他关联方偿还债务；⑥ 中国证监会认定的其他方式。

七、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）公司对外担保决策和执行情况

截至本说明书签署日，公司目前无对外担保情况。

（二）公司重大投资决策和执行情况

公司在报告期内投资设立东电汽车零部件作为汽车高端电器零部件的研发和生产基地，东电汽车零部件的设立履行了必要的内部决策和执行程序，符合相关法律法规的要求。

2013年12月16日，东南电器召开股东会并作出股东会决议，同意公司投资设立控股子公司东电汽车零部件从事汽车用水泵的研发和生产，注册资本300.00万元，公司持股70.00%；同时，任命周祖贻为公司执行董事、蔡文新为公司经理、张海军为公司监事。

2014年1月20日，常州中瑞会计师事务所有限公司出具常中瑞会验(2014)第157号《验资报告》，验证公司收到股东以货币形式缴纳的首次出资100.00万元。2014年1月22日，该公司依法办理了设立登记手续并领取了常州工商行政管理局钟楼分局核发的《企业法人营业执照》。

公司报告期内的重大投资行为履行了决策程序，并得到了有效的执行。

(三) 公司委托理财决策和执行情况

报告期内，公司购买理财产品均履行了必要的内部决策和执行程序，符合相关法律法规的要求，具体情况如下：

2012年6月11日，经东南电器股东会决议通过，公司以控股股东、实际控制人周祖贻名义通过中国农业银行在2012年6月购买了35.00万元的5年期国寿新鸿泰金典版两全保险（分红型）；

2014年3月12日，公司以股东丁菊芬名义通过中国农业银行在2014年3月购买了10.00万元的3年期平安金宝盆两全保险（分红险，II）。上述理财产品为保本收益产品，到期赎回时还本付息，期间不产生投资损益。

经2014年7月25日公司创立大会暨2014年第一次股东大会决议通过了《重大投资决策制度》，对于公司的委托理财行为进行了进一步规范。

(四) 公司关联交易决策和执行情况

报告期内的关联交易情况详见本说明书第四章之“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的相关内容。

八、公司董事、监事、高级管理人员重要情形的说明

（一）董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

除本说明书第一章之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况”所披露的持股情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情形。

（二）董事、监事、高级管理人员之间相互亲属关系

本公司董事长兼总经理周祖贻与董事丁菊芬系夫妻关系。除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司之间重要协议或承诺

截至本说明书签署日，除董事丁菊芬以外，其他董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，公司董事、监事、高级管理人员与公司签订了《保密协议》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
周祖贻	董事长、总经理	云港精密	董事	控股子公司
		先科电机	执行董事	全资子公司
		东电汽车零部件	执行董事	控股子公司
丁菊芬	董事	云港精密	监事	控股子公司
		先科电机	监事	全资子公司
戴国喜	监事	云港精密	经理	控股子公司
		先科电机	经理	全资子公司

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司利益冲突情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司具有竞争性业务的对外投资。

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

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，亦不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对本公司持续经营不利影响的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情形。

九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

最近两年，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

职务	有限公司阶段 (2012年1月- 2013年3月)	有限公司阶段 (2013年4月- 2014年8月)	股份公司阶段 (2014年8月-至今)
董事长/执行董事	周祖贻	周祖贻	周祖贻
董事	-	-	周祖贻、丁菊芬、肖建国、李余芝、周建文
监事会主席	-	-	杨建春
监事	丁菊芬	丁菊芬	戴国喜、韩洁
总经理	周祖贻	周祖贻	周祖贻
副总经理	-	-	周建文、李余芝、肖建国
财务负责人	刘树仁	周静 (2013年4月入职)	周静

有限公司期间，鉴于公司规模较小，曾仅设立一名执行董事和一名监事，未设立董事会和监事会，同时由执行董事兼任总经理。

为完善公司治理结构和提高规范运作水平，2014年8月公司整体变更为股份有限公司，股东大会选举了新一届董事会成员，设立了监事会并选举了监事会主席，由此而新增丁菊芬、肖建国、李余芝、周建文为董事，新增杨建春、戴国喜、韩洁为监事。2014年8月11日，经公司第一届董事会第三次会议决议，增

选周建文、李余芝、肖建国为公司副总经理。最近两年，上述董事、监事及高级管理人员的变动系因公司建立和完善治理结构和管理岗位而产生，有利于公司长远发展。

截至本说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员符合《公司法》和《公司章程》所规定的任职资格，能够正常有效的履行相应职责，有利于公司规范运作。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-7月财务会计报告已经由具有证券从业资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天职业字[2014]11276号）。

(二) 最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

截至2014年7月31日，纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	纳入合并报表的期间
常州市东电汽车零部件技术开发有限公司	210.00 万元	-	70.00	70.00	是	2014年1月1日—2014年7月31日
常州云港精密机械有限公司	199.83 万美元	-	60.00	60.00	是	2012年1月1日—2014年7月31日
常州东龙电机有限公司	145.50 万美元	-	75.00	75.00	否	2012年1月1日—2013年7月31日
常州市先科电机有限公司	750.00 万元	-	100.00	100.00	是	2012年1月1日—2014年7月31日

2013年7月东龙电机董事会决议对东龙电机进行注销，2013年7月，东龙电机完成税务注销。东龙电机从2013年8月开始不纳入合并范围。

3、主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	9,492,769.23	5,455,163.84	10,334,191.48
应收票据	3,599,577.85	510,000.00	7,833,682.87
应收账款	12,743,118.01	12,635,337.47	17,301,097.86
预付款项	1,881,980.91	2,141,654.21	1,546,894.52
其他应收款	2,910,566.87	3,816,503.07	3,597,811.02
存货	31,847,392.95	34,454,529.03	34,985,355.64
其他流动资产	450,000.00	350,000.00	350,000.00
流动资产合计	62,925,405.82	59,363,187.62	75,949,033.39
非流动资产：			
长期股权投资	400,000.00	400,000.00	400,000.00
固定资产	26,041,880.57	26,882,641.24	31,535,833.99
在建工程		184,594.00	-
无形资产	9,030,519.79	8,898,291.53	9,111,134.32
长期待摊费用	252,980.49	182,652.62	150,000.00
递延所得税资产	379,775.14	384,532.69	397,588.98
非流动资产合计	36,105,155.99	36,932,712.08	41,594,557.29
资产总计	99,030,561.81	96,295,899.70	117,543,590.68

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	28,400,000.00	23,400,000.00	34,900,000.00
应付票据	1,770,000.00	2,330,000.00	4,510,000.00
应付账款	22,809,865.73	24,426,228.55	27,986,817.17
预收款项	1,531,660.28	545,673.21	960,192.51
应付职工薪酬	1,373,665.06	1,796,214.88	2,288,704.39
应交税费	531,276.80	894,109.49	1,509,876.28
应付股利	1,200,000.00	1,200,000.00	8,091,927.21
其他应付款	967,260.26	1,652,368.64	7,523,091.78
流动负债合计	58,583,728.13	56,244,594.77	87,770,609.34
非流动负债：			
递延所得税负债	906,761.20	906,761.20	931,828.93
其他非流动负债	800,000.00	800,000.00	
非流动负债合计	1,706,761.20	1,706,761.20	931,828.93
负债合计	60,290,489.33	57,951,355.97	88,702,438.27
所有者权益：			
股本	17,600,000.00	17,600,000.00	17,600,000.00

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资本公积	2,108,546.03	2,108,546.03	2,108,546.03
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,166,515.64	1,166,515.64	1,166,515.64
一般风险准备			
未分配利润	7,688,005.54	7,978,390.80	-1,652,158.30
归属于母公司所有者权益合计	28,563,067.21	28,853,452.47	19,222,903.37
少数股东权益	10,177,005.27	9,491,091.26	9,618,249.04
所有者权益合计	38,740,072.48	38,344,543.73	28,841,152.41
负债和所有者权益总计	99,030,561.81	96,295,899.70	117,543,590.68

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	51,220,244.91	99,803,881.81	113,560,478.18
二、营业总成本	52,140,793.18	99,448,148.21	113,297,149.05
其中：营业成本	41,713,631.40	82,155,798.73	95,592,268.07
营业税金及附加	379,911.22	864,094.26	893,004.13
销售费用	1,143,117.39	1,821,676.28	1,937,863.79
管理费用	8,145,045.45	12,693,986.81	12,259,418.14
财务费用	804,458.58	1,807,910.63	1,975,901.67
资产减值损失	-45,370.86	104,681.50	638,693.25
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	8,668.44	-1,080,670.38	36,113.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
三、营业利润	-911,879.83	-724,936.78	299,442.83
加：营业外收入	570,107.28	12,770,921.86	1,138,548.21
减：营业外支出	44,095.15	2,131,688.47	213,668.55
其中：非流动资产处置损失		1,550.30	18,064.92
四、利润总额	-385,867.70	9,914,296.61	1,224,322.49
减：所得税费用	118,603.55	36,236.35	212,240.26
五、净利润	-504,471.25	9,878,060.26	1,012,082.23
归属于母公司所有者的净利润	-290,385.26	9,630,549.10	1,082,534.60
少数股东损益	-214,085.99	247,511.16	-70,452.37
六、综合收益总额	-504,471.25	9,878,060.26	1,012,082.23

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
归属于母公司所有者的综合收益总额	-290,385.26	9,630,549.10	1,082,534.60
归属于少数股东的综合收益总额	-214,085.99	247,511.16	-70,452.37

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7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	57,188,328.08	124,518,930.38	125,036,151.63
收到的税费返还	1,422,962.20	2,460,095.27	1,434,972.14
收到其他与经营活动有关的现金	851,115.36	4,602,627.23	1,025,827.22
经营活动现金流入小计	59,462,405.64	131,581,652.88	127,496,950.99
购买商品、接受劳务支付的现金	39,659,764.50	87,254,750.92	100,012,611.59
支付给职工以及为职工支付的现金	14,014,405.89	24,206,700.55	22,839,089.02
支付的各项税费	2,709,400.84	4,423,636.52	2,616,978.57
支付其他与经营活动有关的现金	1,662,894.85	3,947,787.79	6,289,929.46
经营活动现金流出小计	58,046,466.08	119,832,875.78	131,758,608.64
经营活动产生的现金流量净额	1,415,939.56	11,748,777.10	-4,261,657.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	8,668.44	43,336.44	36,113.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	153,445.46
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	8,668.44	43,336.44	189,559.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,602,504.31	1,075,394.38	201,777.77

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,602,504.31	1,075,394.38	201,777.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,593,835.87	-1,032,057.94	-12,218.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	900,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	900,000.00	-	-
取得借款收到的现金	14,000,000.00	25,356,480.00	45,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	14,900,000.00	25,356,480.00	45,900,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	36,856,480.00	38,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,124,498.30	1,915,746.80	2,520,821.23
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	10,124,498.30	38,772,226.80	41,420,821.23
筹资活动产生的现金流量净额	4,775,501.70	-13,415,746.80	4,479,178.77
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	4,597,605.39	-2,699,027.64	205,302.51
加：期初现金及现金等价物余额	3,125,163.84	5,824,191.48	5,618,888.97
六、期末现金及现金等价物余额	7,722,769.23	3,125,163.84	5,824,191.48

合并所有者权益变动表（2014年1-7月）

单位：元

项目	2014年1-7月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	7,978,390.80	9,491,091.26	38,344,543.73
本年年初余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	7,978,390.80	9,491,091.26	38,344,543.73

项目	2014年1-7月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-290,385.26	685,914.01	395,528.75
（一）净利润	-	-	-	-290,385.26	-214,085.99	-504,471.25
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-290,385.26	-214,085.99	-504,471.25
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	900,000.00	900,000.00
所有者投入资本	-	-	-	-	900,000.00	900,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
本年期末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	7,688,005.54	10,177,005.27	38,740,072.48

合并所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	-1,652,158.30	9,618,249.04	28,841,152.41
本年年初余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	-1,652,158.30	9,618,249.04	28,841,152.41
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	9,630,549.10	-127,157.78	9,503,391.32
（一）净利润	-	-	-	9,630,549.10	247,511.16	9,878,060.26
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,630,549.10	247,511.16	9,878,060.26
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-374,668.94	-374,668.94

项目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
所有者投入资本	-	-	-	-	-374,668.94	-374,668.94
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
本年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	7,978,390.80	9,491,091.26	38,344,543.73

合并所有者权益变动表（2012年度）

单位：元

项目	2012 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,111,964.35	-2,680,141.61	9,688,701.41	27,829,070.18
本年初余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,111,964.35	-2,680,141.61	9,688,701.41	27,829,070.18
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	54,551.29	1,027,983.31	-70,452.37	1,012,082.23
（一）净利润	-	-	-	1,082,534.60	-70,452.37	1,012,082.23
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,082,534.60	-70,452.37	1,012,082.23
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
股东投入资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	54,551.29	-54,551.29	-	-
提取盈余公积	-	-	54,551.29	-54,551.29	-	-
本年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	-1,652,158.30	9,618,249.04	28,841,152.41

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	7,237,159.36	5,409,962.23	10,165,051.68

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收票据	3,499,577.85	310,000.00	5,403,682.87
应收账款	10,567,952.18	10,674,833.80	17,172,113.44
预付款项	582,072.73	937,182.29	854,821.80
其他应收款	2,310,054.48	2,298,432.93	1,898,058.97
存货	23,076,203.66	25,681,067.07	23,740,177.48
其他流动资产	450,000.00	350,000.00	350,000.00
流动资产合计	47,723,020.26	45,661,478.32	59,583,906.24
非流动资产：			
长期股权投资	25,450,000.00	23,350,000.00	35,443,814.50
固定资产	8,072,148.87	8,756,146.44	10,272,976.14
在建工程		184,594.00	-
无形资产	5,188,158.37	5,263,193.71	5,391,825.74
长期待摊费用	234,105.05	153,613.46	150,000.00
递延所得税资产	362,293.85	367,843.88	392,249.82
非流动资产合计	39,306,706.14	38,075,391.49	51,650,866.20
资产总计	87,029,726.40	83,736,869.81	111,234,772.44

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	28,400,000.00	23,400,000.00	34,900,000.00
应付票据	1,770,000.00	2,330,000.00	4,510,000.00
应付账款	28,711,987.73	29,591,995.63	37,495,562.62
预收款项	1,527,286.28	545,673.21	960,192.51
应付职工薪酬	1,216,331.08	1,580,612.64	1,954,590.94
应交税费	601,785.55	542,145.50	788,513.86
应付股利	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
其他应付款	884,904.84	1,563,110.39	1,509,759.51
流动负债合计	64,312,295.48	60,753,537.37	83,318,619.44
非流动负债			
递延所得税负债	120,000.00	120,000.00	931,828.93
其他非流动负债	800,000.00	800,000.00	
非流动负债合计	920,000.00	920,000.00	931,828.93
负债合计	65,232,295.48	61,673,537.37	84,250,448.37
所有者权益：			
股本	17,600,000.00	17,600,000.00	17,600,000.00
资本公积	2,108,546.03	2,108,546.03	2,108,546.03
减：库存股	-	-	-

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,166,515.64	1,166,515.64	1,166,515.64
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	922,369.25	1,188,270.77	6,109,262.40
所有者权益合计	21,797,430.92	22,063,332.44	26,984,324.07
负债和所有者权益总计	87,029,726.40	83,736,869.81	111,234,772.44

母公司利润表

单位:元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	51,254,677.00	98,143,634.35	112,954,803.28
二、营业总成本	51,899,775.10	98,613,695.87	113,159,742.81
其中: 营业成本	44,164,053.45	85,111,374.58	98,408,024.05
营业税金及附加	255,743.37	567,373.75	652,828.22
销售费用	1,133,960.24	1,817,196.40	1,926,722.52
管理费用	5,581,661.63	9,473,789.72	9,643,675.30
财务费用	801,356.64	1,806,667.66	1,983,439.50
资产减值损失	-37,000.23	-162,706.24	545,053.22
加: 公允价值变动收益		-	-
投资收益	4,334.22	-12,072,146.28	18,056.85
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润	-640,763.88	-12,542,207.80	-186,882.68
加: 营业外收入	398,722.54	8,949,160.88	668,877.67
减: 营业外支出	18,310.15	2,115,367.70	18,240.03
其中: 非流动资产处置损失		1,550.30	1,384.50
三、利润总额	-260,351.49	-5,708,414.62	463,754.96
减: 所得税费用	5,550.03	-787,422.99	-81,757.98
四、净利润	-265,901.52	-4,920,991.63	545,512.94
五、每股收益		-	-
(一)基本每股收益(元/股)		-	-
(二)稀释每股收益(元/股)		-	-
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额	-265,901.52	-4,920,991.63	545,512.94

母公司现金流量表

单位:元

项目	2014年1-7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	54,668,139.10	119,323,676.48	111,270,714.04
收到的税费返还	1,116,711.85	1,920,511.32	891,276.15
收到其他与经营活动有关的现金	824,977.08	12,248,035.38	1,004,081.11
经营活动现金流入小计	56,609,828.03	133,492,223.18	113,166,071.30
购买商品、接受劳务支付的现金	42,829,335.21	97,821,353.99	92,489,026.57
支付给职工以及为职工支付的现金	10,384,233.49	17,979,309.63	17,164,174.26
支付的各项税费	1,094,436.02	3,107,458.96	1,300,278.61
支付其他与经营活动有关的现金	1,597,884.41	3,173,213.66	6,537,647.03
经营活动现金流出小计	55,905,889.13	122,081,336.24	117,491,126.47
经营活动产生的现金流量净额	703,938.90	11,410,886.94	-4,325,055.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金	4,334.22	21,668.22	18,056.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	4,334.22	21,668.22	18,056.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,577.69	591,897.81	35,111.11
投资支付的现金	2,100,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	2,196,577.69	591,897.81	35,111.11

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
投资活动产生的现金流量净额	-2,192,243.47	-570,229.59	-17,054.26
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	14,000,000.00	25,356,480.00	45,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	14,000,000.00	25,356,480.00	45,900,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	36,856,480.00	38,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,124,498.30	1,915,746.80	2,520,821.23
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计	10,124,498.30	38,772,226.80	41,420,821.23
筹资活动产生的现金流量净额	3,875,501.70	-13,415,746.80	4,479,178.77
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	2,387,197.13	-2,575,089.45	137,069.34
加：期初现金及现金等价物余额	3,079,962.23	5,655,051.68	5,517,982.34
六、期末现金及现金等价物余额	5,467,159.36	3,079,962.23	5,655,051.68

母公司所有者权益变动表（2014年1-7月）

单位：元

项目	2014年1-7月				少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	1,188,270.77	-	22,063,332.44
本年年初余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	1,188,270.77	-	22,063,332.44
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-265,901.52	-	-265,901.52
（一）净利润	-	-	-	-265,901.52	-	-265,901.52

项目	2014年1-7月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-265,901.52	-	-265,901.52
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
本期末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	922,369.25		21,797,430.92

母公司所有者权益变动表(2013年度)

单位: 元

项目	2013年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	6,109,262.40	-	26,984,324.07
本年初余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	6,109,262.40	-	26,984,324.07
本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-4,920,991.63	-	-4,920,991.63
(一) 净利润	-	-	-	-4,920,991.63	-	-4,920,991.63
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-4,920,991.63	-	-4,920,991.63
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
本期末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	1,188,270.77	-	22,063,332.44

母公司所有者权益变动表(2012年度)

单位: 元

项目	2012年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		

项目	2012年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
上年年末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,111,964.35	5,618,300.75	-	26,438,811.13
本年初余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,111,964.35	5,618,300.75	-	26,438,811.13
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	54,551.29	490,961.65	-	545,512.94
（一）净利润	-	-	-	545,512.94	-	545,512.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	545,512.94	-	545,512.94
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	54,551.29	-54,551.29	-	-
提取盈余公积	-	-	54,551.29	-54,551.29	-	-
本年期末余额	17,600,000.00	2,108,546.03	1,166,515.64	6,109,262.40	-	26,984,324.07

4、最近两年更换会计师事务所情况

公司最近两年审计报告均由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错更正

（三）主要会计政策、会计估计和前期差错更正

1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本申报财务报表的实际会计期间为2012年1月1日至2014年7月31日止。

2、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

3、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司无计量属性在本期发生变化的报表项目，本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

4、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

6、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

- ①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；
- ②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；
- ②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；
- ③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关

外，按照如下方法处理：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照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，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。各类可供出售金融资产减值的各项认定标准：根据企业会计准则及相关规定，表明可供出售金融资产发

生减值的客观证据，是指可供出售金融初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。可供出售金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- ① 发行方发生严重财务困难；
- ② 发行方很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ③ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ④ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑤ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，严重下跌指公允价值低于成本价的 50%，且持续时间超过一年；非暂时性下跌是指公允价值低于成本价的 50%，且持续时间超过一年；

⑥ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

公司在根据以上客观证据判断金融资产是否发生减值损失时，应注意以下几点：

① 这些客观证据相关的事项必须影响金融资产的预计未来现金流量，并且能够可靠地计量。否则，对于预期未来事项可能导致的损失，无论其发生的可能性有多大，均不能作为减值损失予以确认。

② 公司通常难以找到某项单独的证据来认定金融资产是否已发生减值，因而应综合考虑相关证据的总体影响进行判断。

③ 金融资产发行方信用等级下降本身不足以说明企业所持的金融资产发生了减值。但是，如果企业将金融资产发行方的信用等级下降因素，与可获得的其他客观的减值依据联系起来，往往能够对金融资产是否已发生减值作出判断。

④ 对于可供出售金融资产，其公允价值低于其成本本身不足以说明可供出售金融资产已发生减值，而应当综合相关因素判断该金融资产公允价值下降是否是严重或非暂时性下跌的。同时，公司应当从持有可供出售金融资产的整个期间来判断。如果金融资产在活跃市场上没有报价，从而不能根据其公允价值下降的严重程度或持续时间来进行减值判断时，应当综合考虑其他因素（例如，被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等）判断是否发生重大不利变化。

对于以外币计价的可供出售金融资产，公司在判断其是否发生减值时，应当将该投资在初始确认时以记账本位币反映的成本，与资产负债表日以记账本位币反映的公允价值进行比较，同时考虑其他相关因素。

7、应收款项坏账准备的核算

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过100万元的应收款项。

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；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定依据：已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款、长期应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例；

②账龄分析法

对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

账龄	应收款项计提比例
1年以内（含1年）	1%
1至2年（含2年）	5%
2至3年（含3年）	15%
3-4年（含4年）	30%
4-5年（含5年）	60%
5年以上	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

①确定依据：除单项金额超过100万的应收款项或有证据证明收回风险很大的应收款项以外划分为单项金额不重大但按单独计提的应收款项。

②计提方法：采用个别认定法计提坏账准备。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值的，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

8、存货的核算方法

(1) 存货的分类

存货包括原材料、库存商品、在制品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

②包装物

按照一次转销法进行摊销。

9、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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。

(3) 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，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

(4) 长期股权投资的处置

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);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它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备;对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

10、投资性房地产的核算方法

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

11、固定资产的确认和计量

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
电子设备	3-10	0-5	9.00-33.33
房屋建筑物	20	0-5	4.50-5.00
机器设备	10	0-5	9.00-10.00
运输设备	4-10	0-5	9.00-25.00
其他设备	5-10	0-5	9.00-20.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- ① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ② 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；
- ③ 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上（含 75%）]；
- ④ 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90% 以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90% 以上（含 90%）]；
- ⑤ 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

12、在建工程核算方法

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

13、借款费用的核算

(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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

①当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

14、无形资产的核算方法

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
非专利技术	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

15、长期待摊费用的核算

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、预计负债的核算方法

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为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公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

17、股份支付及权益工具的核算

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

18、回购本公司股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

19、收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：

- ①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司实际收入确认原则：商品已经发出、劳务已经提供且商品所有权的主要风险和报酬已转让给买方。

收入操作流程：对于长期合作客户，商品发到客户所在地中转库，根据客户实际领用的数量确认商品所有权及风险报酬的转移，取得客户的开票通知函以确认收入；对于短期合作及零售客户，主要采用款到发货交易，取得商品出库单确认收入；对于外销部分，取得海关出具的报关单确认收入。

20、政府补助的核算

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 本公司及子公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本公司及子公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

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

(4) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、股利分配

现金股利于股东会批准的当期，确认为负债。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

23、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，

计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

24、持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- (1) 已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让很可能在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额(但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值)，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

25、企业合并及合并财务报表

- (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同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。被合并方在合并前的净利润，纳入合并利润表。

②非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本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。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司对购买方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，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；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差额，经复核后计入当期损益。

被购买方的经营成果自本公司取得控制权之日起合并，直至本公司对其控制权终止。

（2）合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，母公司将能够控制的全部子公司纳入合并财务报表合并范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及有关文件，以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部往来款项进行抵销。

合并财务报表包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司指被本公司控制的被投资单位。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本公司内部各公司之间的所有重大交易及往来于合并时抵消。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

（3）合并范围发生变更的说明

子公司东龙电机于2008年5月起开始处于停业清算阶段，停业清算期间，公司仍对其享有控制权。2013年7月经公司董事会决议对东龙电机进行注销，2013年7月底，东龙电机完成税务注销。2014年5月，东龙电机完成工商注销。东龙电机从2013年8月开始不纳入合并范围。

（4）本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

子公司常州市东电汽车零部件技术开发有限公司于2014年1月22日成立，注册资本300.00万元人民币，常州市东南电器电机有限公司出资210.00万，自然人

蔡文新出资90.00万元，出资分别占比70%、30%。东电汽车自2014年度开始纳入合并范围。

26、主要会计政策和会计估计变更说明

(1) 会计政策变更

报告期公司无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

27、前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

二、报告期利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

公司营业收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	50,838,298.27	99.25%	98,750,629.78	98.94%	111,700,936.50	98.36%
其他业务收入	381,946.64	0.75%	1,053,252.03	1.06%	1,859,541.68	1.64%
合计	51,220,244.91	100.00%	99,803,881.81	100.00%	113,560,478.18	100.00%

报告期内，公司2012年、2013年、2014年1-7月主营业务产品实现的收入分别占同期营业收入的98.36%、98.94%、99.25%，公司主营业务明确，最近两年及一期的营业收入绝大部分是主营业务收入。其他业务收入主要包括零部件销售收入、模具销售及设计服务收入、边角料销售收入等，金额及占比较小。

公司最近两年一期的主营业务收入、利润、毛利率的主要构成及比例如下：

单位：元

项目	收入	毛利	毛利率 (%)	收入占比 (%)
2014年1-7月				
启动电机	45,970,236.75	7,641,936.85	16.62	90.42
驱动电机配件	2,324,518.49	692,890.57	29.81	4.57
电子水泵	1,884,060.59	568,632.75	30.18	3.71
电子真空泵	659,482.44	243,105.60	36.86	1.30
合计	50,838,298.27	9,146,565.77	17.99	100.00

2013 年度				
启动电机	90,311,653.29	14,488,277.45	16.04	91.45
驱动电机配件	7,352,511.74	2,141,937.73	29.13	7.45
电子水泵	500,068.17	90,468.29	18.09	0.51
电子真空泵	190,605.13	28,271.60	14.83	0.19
其他	395,791.45	36,304.17	9.17	0.40
合计	98,750,629.78	16,785,259.24	17.00	100.00
2012 年度				
启动电机	99,955,395.35	13,037,591.2	13.04	89.48
驱动电机配件	9,566,253.97	3,411,695.30	35.66	8.56
其他	2,179,287.18	179,928.4	8.26	1.95
合计	111,700,936.50	16,629,214.9	14.89	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要分为启动电机、驱动电机配件、电子水泵和电子真空泵和其他收入。其他收入主要为公司为开拓轮毂电机销售市场，先行进行委外加工轮毂电机的试销，后由于公司主要客户量产时间推迟，公司于2012年停止委外加工，2013年轮毂电机的销售为消化以前年度库存，至2013年底库存消化完毕。截至2014年7月31日，公司的主要产品为启动电机、驱动电机配件、电子水泵和电子真空泵四大类。

公司2013年主营业务收入比2012年下降了12,950,306.72元，降幅为11.59%，主要系启动电机、驱动电机配件的销售分别下降了9,643,742.06元、2,213,742.23元。启动电机销售下降主要系由于启动电机应用于摩托车、雪地车和沙滩车的启动系统中，而我国乘用车和电动自行车的兴起挤压了摩托车的市场，国内摩托车市场需求有所下降，摩托车厂商纷纷调低产量，启动电机销售随之下降。公司2014年1-7月比2013年度收入下降约11.75%，公司传统产品启动电机市场需求量持续萎缩，且同行业上市公司较多，行业竞争压力较大导致主营业务呈下降趋势。

公司新产品电子水泵、电子真空泵于2013年推向市场，2013年收入占比分别为0.51%、0.19%，2014年1-7月收入占比分别增长至3.71%、1.3%。2014年1-7月电子水泵、电子真空泵实现销售收入分别为1,884,060.59元、500,068.17元，年化后比2013年收入增长约276.76%、245.99%。由于新能源汽车市场目前

尚未完全普及，现有市场规模不大，公司新能源汽车零部件如电子水泵、电子真空泵等在 2014 年 1-7 月销售量尚未显现，但随着新能源汽车的开发以及政府对环境保护的大力支持，新能源汽车的市场需求量逐年增大，公司也已成功进入部分汽车客户的供应商名录，并为之进行研发及生产。随着市场需求量的增加和汽车客户的不断开拓，公司的新能源汽车零部件销售将实现较快增长。

驱动电机配件主要为 180 定子和 B10 定子，应用于电动轮椅的轮毂电机系统中，销往欧洲和美国。驱动电机销售下降的原因主要是：一方面，驱动电机的订单数量有所下降。由于国外电动轮椅厂商定期为产品更新换代，其所用零部件也需要更新换代，2013 年正好是其更新换代周期的开始，国外厂商处于消化库存的阶段，因此采购数量有所减少，其采购总数由 2012 年的 50,000.00 件降低到 2013 年的 40,000.00 件；另一方面，人民币汇率持续升高。人民币汇率持续走高，且国外厂商要求公司进行适度降价，折算成人民币的平均销售价格从 191.32 元降至 178.85 元，从而导致了驱动电机配件销售金额的下降。

公司于 2013 年 11 月推出了新产品电子水泵和电子真空泵，均应用于传统汽车和新能源汽车领域，构成了公司新的业务增长点。目前公司已进入奇瑞、比亚迪、众泰等众多汽车制造商的供应商名录。

报告期内，公司整体毛利率较低，但基本保持稳定，分别为 14.89%、17.00% 和 17.99%。公司整体毛利率较低的原因主要是由于启动电机的毛利较低，但销售占比较大，维持在 90% 左右。2013 年，公司整体毛利率较 2012 年提高 2.11%，主要是由于启动电机的毛利率有所上升。

从产品上看，启动电机的毛利率较低，主要是启动电机的技术已经成熟，市场竞争较为激烈所致。启动电机分为内销和外销，内销主要应用于摩托车，外销主要应用于摩托车、雪地车和沙滩车，外销毛利率高于内销毛利率。2013 年启动电机毛利率比 2012 年上升了 3.00%，主要系当年境内销售金额下降比例约为 17.65%，境外销售金额上升比例约为 9.41%，在成本稳定的情况下，毛利率有所提升。

驱动电机配件的毛利率逐年下降主要系一方面销售单价降低导致产品毛利率下降，另一方面销售订单数量减少公司产量也随之下降，但固定成本保持不变

导致产品毛利率下降。

电子水泵和电子真空泵毛利率 2014 年 1-7 月比 2013 年上升较多主要系电子水泵、电子真空泵于 2013 年推向市场，应用于传统汽车和新能源汽车领域，技术含量在国内处于领先水平且技术壁垒较高，但由于 2013 年产品尚处于初期阶段，生产工人尚不熟练，制造返工率较高，且前期模具开发费用较多和低耗品的用量较大，导致固定成本增加，因此 2013 年毛利率较低。随着新产品生产技术的逐步稳定、产量上升及生产线的管理规范化，费工率减少，毛利率上升。

公司客户方面，2013 年至 2014 年在保持原有启动电机客户基础上，增加了荣成华泰汽车有限公司、惠州比亚迪电池有限公司、锐展（铜陵）科技有限公司、南京金龙客车制造有限公司等汽车制造客户，主要向上述客户销售汽车水泵和电子真空泵。

新增客户对收入影响如下：

单位：元

新增客户	2014 年 1-7 月	2013 年	2012 年
荣成华泰汽车有限公司	622,315.39	-	-
惠州比亚迪电池有限公司	440,700.00	-	-
合计	1,063,015.39	-	-
当期收入合计	50,838,298.27	-	-
占比	2.09%	-	-

如上表所示，新增客户对 2014 年 1-7 月产生收入约 106.00 万元，占 2014 年 1-7 月营业收入的 2.09%，对当期收入影响较小。

（二）成本

成本构成如下：

项目	直接材料	占比	制造费用	占比	直接人工	占比	合计
2012 年度							
启动电机	70,751,092.58	81.40%	10,343,218.69	11.90%	5,823,492.88	6.70%	86,917,804.15
驱动电机配	5,126,131.	83.29%	271,416.	4.	757,010	12.30%	6,154,558.70

件	94		04	41%	.72		
电子真空泵							
汽车水泵							
轮毂电机	1,729,845. 22	86.52%	200,535. 69	10 .03%	68,977. 87	3.45%	1,999,358.78
合计	77,607,069 .74	81.63%	10,815,1 70.42	11 .38%	6,649,4 81.47	6.99%	95,071,721.6 3
2013 年度							
启动电机	60,893,753.14	80.31%	9,576,492.37	12 .63%	5,353,1 30.33	7.06%	75,823,375.84
驱动电机配 件	3,944,404.53	75.70%	303,776.46	5. 83%	962,393 .02	18.47%	5,210,574.01
电子真空泵	128,064.92	78.89%	17,564.49	10 .82%	16,704. 12	10.29%	162,333.53
汽车水泵	359,669.65	87.81%	8,847.36	2. 16%	41,082. 87	10.03%	409,599.88
轮毂电机	309,087.16	85.98%	37,063.14	10 .31%	13,336. 98	3.71%	359,487.28
合计	65,634,979.40	80.08%	9,943,743.82	12 .13%	6,386,6 47.32	7.79%	81,965,370.54
2014 年 7 月 31 日							
启动电机	30,106,879 .57	78.55%	5,296,97 1.05	13 .82%	2,924,4 49.28	7. 63%	38,328,299.9 0
驱动电机配 件	1,304,649. 69	79.96%	96,592.3 7	5. 92%	230,385 .86	14 .12%	1,631,627.92
电子真空泵	349,048.71	83.83%	30,020.7 7	7. 21%	37,307. 36	8. 96%	416,376.84

汽车水泵	1,104,959.39	84.00%	52,617.11	4.00%	157,851.34	12.00%	1,315,427.84
轮毂电机							
合计	32,865,537.36	78.83%	5,476,201.30	13.14%	3,349,993.84	8.04%	41,691,732.50

报告期内，公司成本的构成未发生较大的波动，直接材料占总成本的比重呈小幅下降趋势，主要系成本总额下降，制造费用和人工成本的作为固定成本比较稳定，直接材料占总成本的比例也下降。

轮毂电机成本逐年减少，2014年1-7月成本为零，主要系之前公司为开拓轮毂电机销售市场，先行进行委外加工轮毂电机的试销，后由于公司主要客户量产时间推迟，公司于2012年停止委外加工，2013年轮毂电机的销售为消化以前年度库存，至2013年底库存消化完毕。

成本的归集、分配、结转：直接生产领用的材料计入该产品直接材料，通用的材料按照定额消耗进行分配，按完工数量结转材料完工成本。按照材料耗用清单在产成品与在产品之间进行分配。直接人工和制造费用先按生产车间进行归集，月末按各产品生产工时在完工产品之间进行分配，不分配给在产品。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额/比例	金额/比例	增长率	金额/比例
销售费用	1,143,117.39	1,821,676.28	-6.00%	1,937,863.79
管理费用	8,145,045.45	12,693,986.81	3.54%	12,259,418.14
其中：研发费用	2,834,742.23	4,187,715.76	-0.26%	4,198,805.53
财务费用	804,458.58	1,807,910.63	-8.50%	1,975,901.67
主营业务收入	50,838,298.27	98,750,629.78	-11.59%	111,700,936.50
销售费用占主营业务收入比重	2.25%	1.84%	-	1.73%
管理费用占主营业务收入比重	16.02%	12.85%	-	10.98%
研发费用占主营业务收入比重	5.58%	4.24%	-	3.76%

财务费用占主营业务收入比重	1.58%	1.83%	-	1.77%
---------------	-------	-------	---	-------

销售费用主要包括销售人员薪酬、出口报关费、运输费和差旅费。2013年销售费用比2012年下降了11.60万元，主要是由于2013年销售规模比2012年下降，相应的产品运输费下降所致。2014年1-7月销售费用占主营业务收入比重较2013年增长主要系销售工资的增长，目前公司为开拓新能源汽车客户增加了销售人员，因此导致销售工资的增长。

管理费用主要包括研发费用、管理人员薪酬、社会保险费和折旧费等其他费用。2013年与2012年相比，管理费用基本维持稳定，小幅增长了3.54%，主要系职工社保福利费用的增加。2014年1-7月管理费用占主营业务收入比重较2013年上升，主要由于公司职工社保增加和研发费用增加，社保增加主要系国家每年都提高社保最低交纳的比例标准，同时新入职的员工试用期满开始交纳社保，研发费用的增加主要系新成立的汽车零部件公司新增研发加强型电子水泵项目所致。

财务费用主要包括利息收入、利息支出和汇兑损益，其中利息支出下降了约60.00万元，主要是因为公司银行借款下降，2013年归还银行借款1,150.00万元；汇兑损益增加了约40.00万元，主要是2013年与2012年相比，人民币对美元和欧元的汇率持续走高且波动较大，且公司每年的境外销售额占总销售额的30%左右，受汇率变动影响较大，汇兑损益有所上升。2014年1-7月份财务费用占主营业务收入比重较2013年下降，主要系汇兑损益变动影响较大，2013年汇兑损失约57.00万，2014年1-7月份汇兑收益为7.60万元，汇兑损益变动1.13倍。

（四）非经常性损益及重大投资收益情况

公司最近两年一期非经常性损益及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
政府补助	1,000.00	212,150.00	-
非流动资产处置损益		-1,125,557.12	621.80
其他营业外收入和支出	218,761.78	9,889,049.74	380,561.87
非经常性损益合计	219,761.78	8,975,642.62	381,183.67

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
所得税金额影响	61,423.78	56,778.14	34,190.78
扣除所得税后的非经常性损益	158,338.00	8,918,864.48	346,992.89
归属于母公司所有者的非经常性损益	159,502.90	8,918,611.36	350,081.56
非经常性损益占净利润比例	-43.56%	90.86%	37.66%

报告期内，公司 2013 年非经常性损益金额较大，主要系其他营业外收入和支出、非流动资产处置损益、政府补助、投资损益金额较大。

其他营业外收入和支出主要由四个部分组成：(1)2013 年确认了 3,147,044.79 元的拆迁收入。子公司先科电机于 2010 年进行政策性拆迁，2013 年度完成主体房屋拆迁，并于 2012 年收到所有拆迁款项，同时公司已找到临时租赁处进行生产，因此确认拆迁完成，将收到的拆迁款扣除相关拆迁费用后的余额在 2013 年度确认收入；(2) 2013 年将无需支付的股利转入营业外收入。子公司先科电机于 1992 年成立，前身系荡南村村办集体企业，2011 年 2 月，公司全资收购了先科电机。1999 年至 2005 年期间，先科电机应付荡南村委股利共计 6,891,927.21 元，截至 2012 年底尚未支付。2013 年 10 月份，常州市兰陵街道荡南村村民委员会为了促进地方经济可持续发展，与公司签订协议，将应收先科电机的全部股利奖励给本公司，公司于 2013 年将该笔奖励确认为营业外收入；(3) 2013 年将无需支付的款项转入营业外收入。子公司东龙电机于 2013 年注销，本公司应付其款项 1,518,675.76 元无需支付，将其转入 2013 年度营业外收入；(4) 公司在税务处理、税务自查中共补缴税款及滞纳金 2,074,140.79 元，计入营业外支出。2013 年度常州地方税务局对本公司进行税务检查，查处 2005 年至 2011 年贴息收入未缴纳营业税，2005 年至 2011 年固定资产折旧税前扣除不准确，税务局对其做出税务处罚缴纳税款及滞纳金共计 640,896.00 元；同时公司在税务自查中补交 2005 年至 2011 年分配给职工福利房少缴纳的土地增值税、企业所得税、印花税及个人所得税共计 1,433,244.79 元；上述两项合计补交税款及滞纳金 2,074,140.79 元。

2013 年公司非流动资产处置损失为 1,125,557.12 元，主要系子公司东龙电机停业清算并完成注销，公司确认投资损失所致。2012 年和 2013 年公司的投资

损益分别为 36,113.70 元和 43,336.44 元，系公司投资江苏江南农村商业银行股份有限公司取得的股利分红。

报告期内，公司取得的政府补助明细情况如下：

单位：元

事项	2014年1-7月	2013年度	2012年度
税收返还	306,250.35	539,583.95	543,695.99
江苏省新产品开发补助经费	-	200,000.00	-
江海阳光知识专项经费	-	12,000.00	-
专利资助	1,000.00	150.00	-
合计	307,250.35	751,733.95	543,695.99

政府补助中主要系子公司先科电机的税收返还，由于先科电机为社会福利企业，报告期内均享受增值税即征即退政策，故未将税收返还纳入非经常性损益中政府补助的范畴。

(五) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、 公司主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%/25%
城市建设维护税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%， 12%
土地使用税	土地使用面积	6 元/平方米
印花税	各种应税凭证上所记载的计税金额	0.03%， 0.005% 等

2、 子公司流转税与所得税税率

公司名称	增值税税率	营业税税率	企业所得税
云港精密	17%	5%	25%
东电汽车零部件	17%	5%	25%
先科电机	17%	5%	25%
东龙电机	17%	5%	25%

3、 税收优惠及批文

(1) 本公司于 2012 年 5 月 21 日取得经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、

江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准的高新技术企业证书（证书编号：GR201232000195），享受高新技术企业所得税优惠税率，本公司在报告期内按照 15% 的税率计算当期所得税费用。

（2）本公司子公司东电汽车零部件、云港精密、先科电机均按照 25% 的税率计算当期所得税费用。

（3）本公司子公司先科电机为社会福利企业（证书编号：320004040180），享受增值税即征即退政策。

（六）现金流量表与净利润的匹配性

公司报告期内的经营活动现金流量净额与净利润关系如下：

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	-504,471.25	9,878,060.26	1,012,082.23
加：资产减值准备	-45,370.86	104,681.50	638,693.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,366,853.11	4,832,442.17	4,608,201.11
无形资产摊销	137,771.74	212,842.79	212,842.79
长期待摊费用摊销	26,249.82	26,126.00	15,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		1,550.30	-621.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	1,124,498.30	1,915,746.80	2,520,821.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,668.44	1,080,670.38	-36,113.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,757.55	13,056.29	-78,658.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-25,067.73	
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,607,136.08	530,826.61	9,626,952.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,526,378.03	13,251,310.02	-11,544,030.28

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,766,438.46	-19,698,799.35	-11,236,826.99
其他		-374,668.94	
经营活动产生的现金流量净额	1,415,939.56	11,748,777.10	-4,261,657.65

2012年公司经营活动产生的现金流量净额为负数，净利润为正数，主要系2012年底采用票据收款金额较大，冻结了271.00万的票据保证金；2013年公司经营活动产生的现金流量净额和净利润都为正数，与公司实际的经营水平相匹配，主要系2013年公司期末票据收款金额较小，同时因开立票据冻结的保证金也减少；2014年1-7月公司经营活动产生的现金流量净额为正数，净利润为负数，主要系存货较2013年底减少了261.00万左右。

(2) 公司主要现金流量项目数据如下：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	57,188,328.08	124,518,930.38	125,036,151.63
购买商品、接受劳务支付的现金	39,659,764.50	87,254,750.92	100,012,611.59
收到的其他与经营活动有关的现金	851,115.36	4,602,627.23	1,025,827.22
支付的其他与经营活动有关的现金	1,662,894.85	3,947,787.79	6,289,929.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,602,504.31	1,075,394.38	201,777.77
营业收入	51,220,244.91	99,803,881.81	113,560,478.18
营业成本	41,713,631.40	82,155,798.73	95,592,268.07

①销售商品、提供劳务收到的现金：2013年比2012年销售规模下降，公司销售商品、提供劳务收到的现金2013年较2012年相比却变动较小，主要系2013年底票据结算的金额较2012年减少。整体上报告期内销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的变动相匹配；

②购买商品、接受劳务支付的现金：报告期内与营业成本的变动趋势相匹配，未有大额的变动情况，2014年1-7月较2013年购买商品、接受劳务支付的现金略有下降主要系相对2013年，2014年1-7月存货的减少较多导致；

③收到的其他与经营活动有关的现金：主要包括利息收入、政府补助和解冻的票据保证金，2013年收到的现金较大主要系公司收到政府退税补助1,012,150.00元和当期票据保证金2,714,000.00元解冻

④支付的其他与经营活动有关的现金：主要包括银行业务费、水电费、招待费、差旅费、支付票据保证金，2013年较2012减少支付票据保证金218万元，其他未有大额变动情况。

⑤购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：2014年1-7月购买支出较2013、2012年增加，主要是新成立的子公司东电汽车零部件购买固定资产。

⑥筹资活动产生的现金流量：主要系公司借款的偿付与收到，无其他特殊事项，与报表科目短期借款相勾稽。

三、最近两年的主要资产情况

(一) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、应收票据

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	3,599,577.85	510,000.00	7,833,682.87
合计	3,599,577.85	510,000.00	7,833,682.87

报告期内，公司国内客户以银行承兑汇票为主要结算方式，国外客户以现汇支付为主，每年的农历年底为支付的高峰期。2013年应收票据比2012年下降的主要原因为：（1）公司2013年的销售规模较2012年有所下降，因此收到的票据也较少；（2）由于2013年的农历新年为2014年1月份，在2013年12月形成了支付高峰，导致2013年末的应收票据余额下降。截至2014年7月31日，公司不存在未贴现的商业承兑汇票和已质押的应收票据。

截至2014年7月31日已背书但尚未到期的应收票据前五名情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
湘潭市岳塘区鑫龙车业销售部	2014-3-21	2014-9-21	500,000.00
四川金跃通幕墙装饰工程有限公司	2014-5-19	2014-11-19	500,000.00

安溪县亿海汽车销售有限公司	2014-4-8	2014-10-8	439,000.00
浙江伟康电机有限公司	2014-4-2	2014-10-2	400,000.00
比亚迪汽车有限公司	2014-5-29	2014-11-27	396,197.92
合计	-	-	2,235,197.92

2、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

种类	2014年7月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	13,146,705.51	100.00	403,587.50	3.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	13,146,705.51	100.00	403,587.50	3.07

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	13,058,339.56	100.00	423,002.09	3.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	13,058,339.56	100.00	423,002.09	3.24

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	17,865,564.41	100.00	564,466.55	3.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	17,865,564.41	100.00	564,466.55	3.16

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2014年7月31日
----	------------

	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	1.00	12,393,487.86	94.27	123,934.88	12,269,552.98
1年-2年	5.00	342,297.29	2.60	17,114.86	325,182.43
2年-3年	15.00	163,357.78	1.24	24,503.67	138,854.11
3年-4年	30.00	10,177.35	0.08	3,053.21	7,124.14
4年-5年	60.00	6,010.88	0.05	3,606.53	2,404.35
5年以上	100.00	231,374.35	1.76	231,374.35	0.00
合计	-	13,146,705.51	100.00	403,587.50	12,743,118.01

单位：元

账龄	2013年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
1年以内	1.00	12,248,380.36	93.80	122,483.80	12,125,896.56
1年-2年	5.00	392,569.38	3.01	19,628.47	372,940.91
2年-3年	15.00	157,759.59	1.20	23,663.94	134,095.65
3年-4年	30.00	-	-	-	-
4年-5年	60.00	6,010.88	0.05	3,606.53	2,404.35
5年以上	100.00	253,619.35	1.94	253,619.35	0.00
合计	-	13,058,339.56	100.00	423,002.09	12,635,337.47

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
一年以内	1.00	17,192,179.30	96.23	171,921.79	17,020,257.51
1年-2年	5.00	276,276.14	1.55	13,813.81	262,462.33
2年-3年	15.00	-	-	-	-
3年-4年	30.00	6,010.88	0.03	1,803.26	4,207.62
3年-5年	60.00	35,426.00	0.20	21,255.60	14,170.40
5年以上	100.00	355,672.09	1.99	355,672.09	-

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
合计	-	17,865,564.41	100.00	564,466.55	17,301,097.86

报告期内，公司应收账款主要为货款，余额总体较为稳定，2013 年相比于 2012 年下降了约 400.00 万元，主要原因是 2013 年的销售金额比 2012 年下降了约 1,200.00 万元。

公司的主要客户为国内外较具规模的知名摩托车、汽车生产商，资金实力雄厚且具有较强的信誉保证，因此不存在重大的收回风险。

报告期内各期末，公司账龄在一年以内的应收账款占全部应收账款的比重均为 94%左右，回收情况良好，且对小部分长账龄的款项已全额计提坏账准备，因此应收账款收回风险较小。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司长期未收应收账款列表如下：

客户名称	5 年以上	说明
江门联和发电机有限公司	72,150.91	我司 2006 年已向广东省江门市江海区人民法院起诉款项收回，法院出具 (2006) 江经初字第 732 号民事调解书，要求 2007 年 2 月 3 日前付清，案件执行中，13 年收回 137478.74 元，余款仍在催收中
顺德昌顺精密机械塑胶有限公司	50,910.00	产品销售于 2004 年前，该单位已无法联系，催收难度大
福建省晋江三力机车	35,426.00	该单位已停产，款项催收难度大
新大东	16,250.00	产品销售于 2004 年前，该单位已无法联系，催收难度大
东莞东阳	15,958.00	产品销售于 2004 年前，该单位已无法联系，催收难度大
江门市蓬江区隆盛	14,574.45	该单位已停产，款项催收难度大

有限公司		
福安电器	11,670.00	产品销售于2004年前,该单位已无法联系,催收难度大
东莞毅星电子贸易有限公司	5,338.20	产品销售于2004年前,该单位已无法联系,催收难度大
国营华伟电子设备厂江门分厂	4,000.00	产品销售于2004年前,该单位已无法联系,催收难度大
上海百瑞实业公司	3,511.59	老产品销售于2004年前,尾款,催收难度大
宝应沪亚电热电器厂	935.20	老产品销售于2004年前,尾款,催收难度大
华宇国际技术贸易	650.00	老产品销售于2004年前,尾款,催收难度大
合计	231,374.35	

如上表所示,五年以上应收账款存在时间较长,且收回难度较大,已按照准则规定计提了全额坏账准备。

截至2014年7月31日,应收账款金额前五名情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
江门市豪爵精密机械有限公司	非关联方	2,221,647.17	1年以内	16.90	货款
天津市福尧机电有限公司	非关联方	2,178,043.56	1年以内	16.57	货款
洛阳北方易初摩托车有限公司	非关联方	1,459,822.29	1年以内	11.10	货款
济南轻骑铃木摩托车有限公司	非关联方	951,771.24	1年以内	7.24	货款
PIAGGIO & C SPA	非关联方	812,878.91	1年以内	6.18	货款
合计	-	7,624,163.17	-	57.99	-

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
江门市豪爵精密机械有限公司	非关联方	2,225,042.66	1 年以内	14.37	货款
天津市福尧机电有限公司	非关联方	1,883,939.15	1 年以内	11.84	货款
		90,104.41	2-3 年	0.57	
洛阳北方易初摩托车有限公司	非关联方	1,377,817.60	1 年以内	8.90	货款
PT.Surya Tritunggal	非关联方	1,024,511.55	1 年以内	6.62	货款
厦门厦杏摩托有限公司	非关联方	634,839.33	1 年以内	4.10	货款
合计	-	7,236,254.70	-	46.75	-

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
江门市豪爵精密机械有限公司	非关联方	4,104,390.53	1 年以内	23.72	货款
OPTIMAS MANUFACTURING SOLUTIONS ILP10235 W LITLE	非关联方	3,043,551.48	1 年以内	17.59	货款
洛阳洛嘉海兰德车业(洛阳北方企业集团)	非关联方	1,942,996.86	1 年以内	11.23	货款
济南轻骑铃木摩托车有限公司	非关联方	1,310,136.18	1 年以内	7.57	货款
ULRICH ALBER GMBH	非关联方	893,375.16	1 年以内	5.16	货款
合计	-	11,294,450.21	-	65.28	-

货币资金外汇情况如下：

单位：元

币种	2014年1-7月			2013年			2012年		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
美元	2,607.62	6.1675	16,082.50	453.02	6.0969	2,762.02	206.84	6.2855	1,300.09
欧元	13,009.06	8.2623	107,484.76						
港币	1,590.51	0.7958	1,265.73	1,721.63	0.78623	1,353.60	1,668.89	0.81085	1,353.22

应收账款外汇情况如下：

单位：元

客户名称	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	原币金额	本位币金额	原币金额	本位币金额	原币金额	本位币金额
DUCATI ENERGIA SPAVIA	5,034.10	31,047.85	-	-	-	-
NIRVANA	1,024.00	6,315.52	-	-	-	-
印度比亚乔	32,330.00	199,395.26	-	-	2,100.00	13,199.54
美国 WSM	8.00	49.51	-	-	-	-
PIAGGIO C. SPA	131,800.37	812,878.91	61,046.66	374,368.67	73,822.30	464,010.04
印度铃木	1,715.50	10,580.30	31,821.10	195,142.91	118,270.10	743,386.72
ORTL INGHAUS GMBH	39,425.48	325,745.14	1,550.00	12,929.64	14,028.00	116,679.30
OPTIMAS MANUFACTURING SO	-	-	38,783.86	237,841.92	484,217.86	3,043,551.48
捷克 NIRVANA	-	-	1,024.00	6,279.70		
ULRICH ALBER GMBH	-	-	94,433.40	579,112.80	142,132.71	893,375.16
POWER ELECTRIC	-	-	2,489.29	15,265.53	-	-

DISTRIBUT						
南亚链条(印尼)	-	-	168,038.11	1,030,493.73	-	-

3、其他应收款

单位：元

种类	2014年7月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,077,435.18	19.78		
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,621,615.22	66.47	2,242,870.45	61.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	749,168.00	13.75	294,781.08	39.35
合计	5,448,218.40	100	2,537,651.53	98.06

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称或性质	2014年7月31日	坏账金额	计提比例(%)	不计提理由
常州市东海精密电机有限公司	1,077,435.18	-	-	预计可收回
合计	1,077,435.18	=	=	-

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：元

单位名称或性质	2014年7月31日余额	坏账金额	计提比例(%)	不计提理由
常州市天宁区人民法院	16,600.00	16,600.00	100.00	预计无法收回
广州越秀恒利有限公司	203,895.28	203,895.28	100.00	预计无法收回
北京仲裁委员会	16,398.00	16,398.00	100.00	预计无法收回
其他	57,887.80	57,887.80	100.00	预计无法收回
模具款	124,250.00	-	-	预计可收回
失业保险费	94,385.77	-	-	预计可收回
员工备用金	147,283.70	-	-	预计可收回
小额汇总	88,467.45	-	-	预计可收回

合计	749,168.00	294,781.08	-	-
----	------------	------------	---	---

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,443,984.30	22.63	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,517,014.24	55.13	2,193,834.00	62.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,419,112.33	22.24	369,773.80	26.06
合计	6,380,110.87	100.00	2,563,607.80	88.44

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,349,482.16	56.62	1,947,688.04	58.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,565,790.70	43.38	369,773.80	14.41
合计	5,915,272.86	100.00	2,317,461.84	72.56

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2014年7月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
一年以内	1.00	-	-	-	-
1年-2年	5.00	239,416.06	6.61	11,970.81	227,445.25
2年-3年	15.00	993,037.79	27.42	148,955.67	844,082.12
3年-4年	30.00	126,030.91	3.48	37,809.27	88,221.64
4年-5年	60.00	547,489.39	15.12	328,493.63	218,995.76
5年以上	100.00	1,715,641.07	47.37	1,715,641.07	0.00
合计	-	3,621,615.22	100	2,242,870.45	1,378,744.77

单位：元

账龄	2013年12月31日
----	-------------

	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
一年以内	1.00				
1年-2年	5.00	260,692.36	7.41	13,034.62	247,657.74
2年-3年	15.00	968,709.26	27.55	145,306.39	823,402.87
3年-4年	30.00	53,484.96	1.52	16,045.49	37,439.47
4年-5年	60.00	536,700.39	15.26	322,020.23	214,680.16
5年以上	100.00	1,697,427.27	48.26	1,697,427.27	0.00
合计	-	3,517,014.24	100.00	2,193,834.00	1,323,180.24

单位：元

账龄	2012年12月31日				
	坏账准备计提比例 (%)	余额	比例 (%)	坏帐准备	净额
一年以内	1.00	-	-	-	-
1年-2年	5.00	1,000,188.88	29.86	50,009.45	950,179.43
2年-3年	15.00	54,384.96	1.62	8,157.74	46,227.22
3年-4年	30.00	565,050.17	16.87	169,515.05	395,535.12
4年-5年	60.00	24,630.88	0.74	14,778.53	9,852.35
5年以上	100.00	1,705,227.27	50.91	1,705,227.27	-
合计	-	3,349,482.16	100.00	1,947,688.04	1,401,794.12

其他应收款中主要为与关联公司东海精密的往来款、预付电费、定制模具的保证金、员工的备用金、工伤借款以及公司早年形成的已支付款项但未收到发票挂账所致。该部分挂账款项大部分形成于2004年以前，由于当时公司已支付款项但尚未收到发票，因此暂记其他应收款，公司对该部分账龄较长的金额，已全额计提坏账准备。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位	2014年7月31日	坏账金额	计提比例 (%)	不计提理由
常州市东海精密电机有限公司	1,077,435.18	-	-	预计可收回
合计	1,077,435.18			

东海精密为公司实际控制人周祖贻控制下的企业。公司应收东海精密款项主要系东海精密因资金周转需要，公司为其代垫部分款项所致。截至2014年8月

8日，公司已收回全部款项，不存在收回风险。

截至2014年7月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质
常州市东海精密电机有限公司	关联方	1,077,435.18	1年以内	19.78	往来款
常州市金奥机电制造有限公司	非关联方	1,131,811.60	5年以上	20.77	代垫款
汉中市康鸿工贸有限公司	非关联方	307,995.90	2-3年	5.65	模具款
镇江金港磁性元件有限公司	非关联方	247,957.85	5年以上	4.55	往来款
张家港克力超声电器有限公司	非关联方	157,500.00	4-5年	2.89	往来款
合计		2,922,700.53		53.64	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质
常州市东海精密电机有限公司	关联方	1,443,984.30	1年以内	22.63	往来款
常州市金奥机电制造有限公司	非关联方	1,131,811.60	5年以上	17.74	设备款
汉中市康鸿工贸有限公司	非关联方	307,995.90	2-3年	4.83	模具款
广州越秀恒利有限公司	非关联方	280,000.00	5年以上	4.39	往来款
镇江金港磁性元件有限公司	非关联方	247,957.85	5年以上	3.89	往来款
合计		3,411,749.65		53.47	

截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质
常州市金奥机电制造有限公司	非关联方	1,131,811.60	5年以上	19.13	设备款
常州市东海精密电机有限公司	关联方	978,497.22	1年以内	16.54	往来款
汉中市康鸿工贸有限公司	非关联方	307,995.90	1-2年	5.21	模具款
广州越秀恒利有限公司	非关联方	280,000.00	5年以上	4.73	往来款
镇江金港磁性元件有限公司	非关联方	247,957.85	5年以上	4.19	往来款
合计		3,048,304.72		49.81	

截至2014年7月31日，应收关联方款项余额如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质
常州市东海精密电机有限公司	关联方	1,077,435.18	1-2年	19.78	往来款
戴国喜	关联方	3,000.00	1年以内	0.06	备用金

4、预付款项

单位：元

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,881,980.91	100.00	2,141,654.21	100.00	1,546,894.52	100.00
合计	1,881,980.91	100.00	2,141,654.21	100.00	1,546,894.52	100.00

报告期内，公司的预付货款均为采购生产设备和原材料的预付款。2013年，预付款项比2012年增加了约60.00万元，主要是由于公司向江苏先电机械有限公司购买绕线机、向苏州市佳达数控拉伸机械有限公司购买拉伸机以及向无锡明智不锈钢有限公司和常州市远鸿电机配件厂等公司采购原材料预先支付了货款所致。

报告期内预付账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的预付款项。

截至 2014 年 7 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例（%）	性质
江苏先电机械有限公司	非关联方	432,000.00	1 年以内	22.95	预付货款
日制钢机械商贸（上海）有限公司	非关联方	229,000.00	1 年以内	12.17	预付货款
常州供电公司	非关联方	269,691.46	1 年以内	14.33	预付电费
常州市永顺模具厂	非关联方	113,300.00	1 年以内	6.02	预付货款
上海三基压铸机械制造有限公司	非关联方	96,100.00	1 年以内	5.11	预付货款
合计	-	1,140,091.46	-	60.58	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例（%）	性质
常州供电公司	非关联方	231,742.06	1 年以内	10.82	预付电费
常州市永顺模具厂	非关联方	197,000.00	1 年以内	9.20	预付货款
舍弗勒贸易（上海）有限公司	非关联方	184,275.42	1 年以内	8.60	预付货款
常州江川标准件有限公司	非关联方	93,261.16	1 年以内	4.35	预付货款
宁波市镇海立中电器厂	非关联方	60,800.00	1 年以内	2.84	预付货款
合计	-	767,078.64	-	35.82	-

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例（%）	性质
江苏先电机械有限公司	非关联方	315,000.00	1 年以内	14.71	预付货款
常州市永顺模具厂	非关联方	195,000.00	1 年以内	9.11	预付货款
常州供电公司	非关联方	167,603.95	1 年以内	7.83	预付货款

舍弗勒贸易 (上海)有限公司	非关联方	115,830.42	1年以内	5.41	预付货款
常州市三利模具有限公司	非关联方	82,500.00	1年以内	3.85	预付货款
合计	-	875,934.37	-	40.90	-

5、其他流动资产

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
国寿新鸿泰理财产品	350,000.00	350,000.00	350,000.00
平安金宝盆理财产品	100,000.00	-	-
合计	450,000.00	350,000.00	350,000.00

报告期内，公司以周祖贻名义通过中国农业银行在2012年6月购买了35.00万元的5年期国寿新鸿泰金典版两全保险（分红型），公司以丁菊芬名义通过中国农业银行在2014年3月购买了10.00万元的3年期平安金宝盆两全保险（分红险，II）。上述理财产品为保本收益产品，到期赎回时还本付息，期间不产生投资损益。

为满足贷款银行（中国农业银行）对公司综合贡献率的要求，公司必须购买保险理财产品用作公司开具银行承兑汇票的质押担保，由于保险理财产品只能以个人名义购买，因此，经公司股东会决议，以周祖贻、丁菊芬名义购买上述保险理财产品，并将该保险理财产品作为公司开具银行承兑汇票的质押担保。

周祖贻、丁菊芬已出具承诺书，承诺基于上述保险理财产品所得的任何投资收益及保险期满后的结算余额归公司所有。

5、存货

单位：元

存货种类	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	11,789,868.71	-	11,990,558.62	-	11,017,596.36	-
库存商品	15,503,500.26	-	17,345,392.38	-	18,329,480.62	-

在制品	4,554,023.98	-	5,118,578.03	-	5,638,278.66	-
合计	31,847,392.95	-	34,454,529.03	-	34,985,355.64	-

报告期内，公司的存货主要由原材料、库存商品和在制品构成。公司的存货余额较大，但基本保持稳定。其中库存商品和在制品比重较大，合计均维持在65%左右。主要原因是公司采用按订单备货生产的模式，即客户一般提前向公司发出未来2至3个月的生产订单，公司按照订单数量安排生产并根据以往客户要求临时增加采购的情况，酌情增加库存商品的生产，因此公司的库存商品和在制品所占比重较大。

2013年和2012年相比，存货基本保持稳定；2014年7月31日，存货比2013年12月31日下降了约260万元，主要是公司管理层根据摩托车市场需求的情况，做出减少启动电机备货生产的决策所致。

公司通常在收到客户发出的生产订单后安排未来2至3个月的采购和生产，存货的利用效率较高，因此存货的账龄较短，基本都在一年以内，不存在减值的风险。

6、长期股权投资

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
江苏江南农村商业银行股份有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00
济南轻骑发动机有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00
合计	400,000.00	400,000.00	400,000.00

公司的长期股权投资为公司在2004年分别投资100,000.00元、300,000.00元购买江苏江南农村商业银行股份有限公司和济南轻骑发动机有限公司的股权，持股比例分别为0.002%和0.10%。当时公司处于有限责任公司时期，公司治理机制尚不健全，上述股权投资未履行相应的审批程序。江南农商行和济南轻骑经营稳健，且江南农商行在报告期内均有股利分红，公司股权投资不存在减值现象。

7、固定资产

固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	预计使用寿命(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	3-10	5.00	9.00-33.33

房屋建筑物	20	5.00	4.50-5.00
机器设备	10	5.00	9.00-10.00
运输设备	4-10	5.00	9.00-25.00
其他设备	5-10	5.00	9.00-20.00

固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2014年1-7月增加额	2014年1-7月减少额	2014年7月31日
一、账面原值合计：	74,041,779.28	1,737,368.47	432,091.46	75,347,056.29
电子设备	1,645,925.26	161,198.28	162,471.80	1,644,651.74
房屋建筑物	39,511,489.51	184,594.00		39,696,083.51
机器设备	29,792,303.02	1,391,576.19	266,628.21	30,917,251.00
运输设备	1,983,594.94			1,983,594.94
其他设备	1,108,466.55		2,991.45	1,105,475.10
二、累计折旧合计：	47,159,138.04	2,366,853.11	220,815.43	49,305,175.72
电子设备	1,424,346.20	61,644.44	106,675.81	1,379,314.83
房屋建筑物	23,074,516.21	987,582.08		24,062,098.29
机器设备	19,948,505.65	1,199,896.46	113,950.58	21,034,451.53
运输设备	1,719,651.66	109,085.31		1,828,736.97
其他设备	992,118.32	8,644.82	189.04	1,000,574.10
三、固定资产账面价值合计	26,882,641.24	-	-	26,041,880.57
电子设备	221,579.06	-	-	265,336.91
房屋建筑物	16,436,973.30	-	-	15,633,985.22
机器设备	9,843,797.37	-	-	9,882,799.47
运输设备	263,943.28	-	-	154,857.97
其他设备	116,348.23	-	-	104,901.00

单位：元

项目	2012年12月31日	2013年增加额	2013年减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计：	74,984,720.20	832,021.76	1,774,962.68	74,041,779.28
电子设备	1,536,421.62	126,213.64	16,710.00	1,645,925.26
房屋建筑物	41,239,742.19	-	1,728,252.68	39,511,489.51
机器设备	29,089,798.35	702,504.67	-	29,792,303.02
运输设备	2,013,594.94	-	30,000.00	1,983,594.94
其他设备	1,105,163.10	3,303.45	-	1,108,466.55

项目	2012年12月31日	2013年增加额	2013年减少额	2013年12月31日
二、累计折旧合计：	43,448,886.21	4,832,442.17	1,122,190.34	47,159,138.04
电子设备	1,368,407.39	71,998.51	16,059.70	1,424,346.20
房屋建筑物	22,265,594.68	1,885,952.17	1,077,030.64	23,074,516.21
机器设备	17,376,451.77	2,572,053.88	-	19,948,505.65
运输设备	1,526,265.21	222,486.45	29,100.00	1,719,651.66
其他设备	912,167.16	79,951.16		992,118.32
三、固定资产账面价值合计	31,535,833.99	-	-	26,882,641.24
电子设备	168,014.23	-	-	221,579.06
房屋建筑物	18,974,147.51	-	-	16,436,973.30
机器设备	11,713,346.58	-	-	9,843,797.37
运输设备	487,329.73	-	-	263,943.28
其他设备	192,995.94	-	-	116,348.23

8、在建工程

在建工程情况

单位：元

项目名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一车间	-	184,594.00	-

在建工程为2013年公司根据电子水泵和电子真空泵的生产要求，重新装修生产车间所产生的，2014年已转入固定资产。

9、无形资产

无形资产类别及估计使用年限

单位：元

类别	取得时间	原值	摊销年限（月）	尚可使用年限（月）	账面价值
土地使用权-本部	2003/5/28	6,519,191.40	621	485	5,188,158.37
土地使用权-云港	2007/8/1	4,143,957.52	598	512	3,585,974.88
电子水泵专利技术	2014/2/28	270,000.00	122	105	256,386.54
合计	-	10,933,148.92	-	-	9,030,519.79

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31	本年增加	本年	2014年7月31
----	------------	------	----	-----------

	日		减少	日
一、账面原值合计	10,663,148.92	270,000.00	-	10,933,148.92
土地使用权	10,663,148.92	-	-	10,663,148.92
非专利技术	-	270,000.00	-	270,000.00
二、累计摊销合计	1,764,857.39	137,771.74	-	1,902,629.13
土地使用权	1,764,857.39	124,158.28	-	1,889,015.67
非专利技术	-	13,613.46	-	13,613.46
三、无形资产账面价值合计	8,898,291.53	-	-	9,030,519.79
土地使用权	8,898,291.53	-	-	8,774,133.25
非专利技术	-	-	-	256,386.54

单位：元

项 目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	10,663,148.92	-	-	10,663,148.92
土地使用权	10,663,148.92	-	-	10,663,148.92
非专利技术	-	-	-	-
二、累计摊销合计	1,552,014.60	212,842.79	-	1,764,857.39
土地使用权	1,552,014.60	212,842.79	-	1,764,857.39
非专利技术	-	-	-	-
三、无形资产账面价值合计	9,111,134.32	-	-	8,898,291.53
土地使用权	9,111,134.32	-	-	8,898,291.53
非专利技术	-	-	-	-

2014年1月，公司新增的无形资产为子公司东南汽车零部件技术开发有限公司自蔡文新处受让了电子水泵专利技术。无形资产不存在减值情形，故未计提减值准备。

10、长期待摊费用

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
数控车床改造	13,960.07	18,613.46	-
房屋租金	126,250.00	135,000.00	150,000.00
防水工程	18,875.44	29,039.16	-
屋顶工程	93,894.98		
合计	252,980.49	182,652.62	150,000.00

报告期内，长期待摊费用主要为数控车床改造和防水工程的费用以及预付租金。该预付租金为租赁江门市蓬江区天河东路9栋物业所产生，作为办事处员工

的宿舍使用，自 2012 年起至 2022 年，租期为 11 年，每年租金为 15,000.00 元。屋顶工程系公司第八车间房屋顶架清理、落水沟施工，合同总金额为 113,000.00 元，施工日期为 2014 年 6 月 5 日至 2014 年 6 月 20 日。

11、资产减值准备计提情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收款项计提坏账准备情况如下：

单位：元

期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2014年7月31日	2,986,609.89	-45,370.86	-	2,941,239.03
2013年度	2,881,928.39	104,681.50	-	2,986,609.89
2012年度	2,243,235.14	638,693.25	-	2,881,928.39

2014 年 1-7 月资产减值准备本期增加为负数，主要系已计提坏账的应收款项收回所致。

四、重大债务情况

1、短期借款

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押保证借款	28,400,000.00	23,400,000.00	34,900,000.00
合计	28,400,000.00	23,400,000.00	34,900,000.00

2012年8月1日，公司与江苏银行签订《流动资金借款合同》，借款金额400.00万元，期限半年；

2012年1月6日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额500.00万元，期限9个月；

2012年2月24日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额400.00万元，期限半年；

2012年1月31日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限一年；

2012年5月23日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限11个月；

2012年5月29日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00

万元，期限一年；

2012年6月28日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额250.00万元，期限一年；

2012年7月24日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限一年；

2012年9月5日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额400.00万元，期限一年；

2012年9月27日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额200.00万元，期限一年；

2012年9月29日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限一年；

2012年11月8日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额200.00万元，期限一年；

2012年11月29日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额400.00万元，期限一年；

2012年12月25日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额340.00万元，期限一年；

2013年1月16日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限一年；

2013年7月8日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限一年；

2013年7月24日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限半年；

2013年9月23日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额200.00万元，期限一年；

2013年9月27日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限11个月；

2013年11月12日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额

200.00万元，期限一年；

2013年11月29日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额200.00万元，期限一年；

2013年12月25日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额340.00万元，期限一年；

2014年1月10日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限一年；

2014年1月9日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额200.00万元，期限8个月；

2014年1月21日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限9个月；

2014年3月20日，公司与农业银行签订《流动资金借款合同》，借款金额300.00万元，期限一年；

截至2014年7月31日，抵押借款明细如下：

单位：元

最高额抵押合同编号	最高额抵押期限	最高抵押额	抵押物权	抵押银行
NO32100620 120010626	2013-11-1至 2015-11-1	9,659,000.00	云港土地使用权	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行
NO32162012 0009999	2012-12-3至 2014-12-2	10,508,200.00	东南电器土地权号为 no321620120009999	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行
NO32100620 130005232	2013-6-5至 2015-6-4	14,500,000.00	东南电器房产证号为 no32100620130005232-1至 No32100620130005232-5	中国农业银行股份有限公司常州天宁支行

2、应付票据

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,770,000.00	2,330,000.00	4,510,000.00
合计	1,770,000.00	2,330,000.00	4,510,000.00

报告期内，公司的主要支付手段为票据支付，大约占支付金额的80.00%，因此应付票据余额较大。2012年应付票据余额较大的原因为公司当年因采购较多，需支付的款项较大所致。

截至2014年7月31日，应付票据的前五大情况如下：

单位：元

银行承兑 汇票号码	出票人	出票行	收款人	票面金额	出票日	到期日
24324312	常州市东南电器电机有限公司	中国农业银行常州市天宁支行营业部	常州市先科电机有限公司	70,000.00	2014/7/5	2015/1/4
24324313	常州市东南电器电机有限公司	中国农业银行常州市天宁支行营业部	常州市先科电机有限公司	70,000.00	2014/7/5	2015/1/4
24324311	常州市东南电器电机有限公司	中国农业银行常州市天宁支行营业部	常州市先科电机有限公司	60,000.00	2014/7/31	2015/1/4
24324304	常州市东南电器电机有限公司	中国农业银行常州市天宁支行营业部	常州市先科电机有限公司	50,000.00	2014/7/5	2015/1/4
24324305	常州市东南电器电机有限公司	中国农业银行常州市天宁支行营业部	常州市先科电机有限公司	50,000.00	2014/7/5	2015/1/4
合计				300,000.00		

3、应付账款

单位：元

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	18,615,870.71	81.61	19,908,899.65	81.51	23,454,492.40	83.81

1-2年	296,882.65	1.30	734,232.79	3.01	1,440,762.16	5.15
2-3年	1,369,210.12	6.00	1,175,429.29	4.81	555,476.44	1.98
3-4年	473,224.59	2.08	498,657.06	2.04	158,944.24	0.57
4-5年	53,818.04	0.24	152,341.24	0.62	50,270.91	0.18
5年以上	2,000,859.62	8.77	1,956,668.52	8.01	2,326,871.02	8.31
合计	22,809,865.73	100	24,426,228.55	100.00	27,986,817.17	100.00

报告期内，公司账龄在一年以内的应付账款占应付账款总额平均为80%以上，部分账款账龄较长。账龄较长的款项为公司2004年左右向供应商采购零部件而产生的款项；因公司采购较为零散，供应商较多，采购金额较小，且供应商暂未索要款项，因此产生长期账龄的应付账款。

公司长期挂账款项主要包括原改制前空调厂的往来、产品质量保证金和维修质保金、供应商货物尾款。常州市兰阮机械和市拖拉机厂属于原改制前空调厂的往来，南通四建无锡分公司属于基建质保金，汉中市青龙金属有限公司、丹阳市泰广机电设备有限公司、雄雄五金厂等质量保证金，大部分属于供应商货物尾款，目前公司正在成立清账小组，对历史债务进行梳理。

截至2014年7月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
中钢天源(马鞍山)通力磁材有限公司	非关联方	1,356,227.40	1年以内	5.95	采购原材料款
浙江长城换向器有限公司	非关联方	1,080,211.26	1年以内	4.74	采购原材料款
江苏大通清江机电有限公司	非关联方	952,114.39	1年以内	4.17	采购原材料款
常州日盛机械有限公司	非关联方	600,682.66	1年以内	2.63	采购原材料款
摩根新材料上海有限公司	非关联方	548,736.85	1年以内	2.41	采购原材料款
合计	-	4,537,972.56	-	19.89	-

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
常州日盛机械有限公司	非关联方	1,028,245.23	1年以内	4.21	采购原材料款
摩根新材料(上海)有限公司	非关联方	884,642.35	1年以内	3.62	采购原材料款
浙江长城换向器有限公司	非关联方	833,945.38	1年以内	3.41	采购原材料款
中钢天源(科技)(马鞍山)通力磁材有限公司	非关联方	817,536.81	1年以内	3.35	采购原材料款
江苏大通清江机电有限公司	非关联方	723,997.52	1年以内	2.96	采购原材料款
合计		5,334,100.05		17.56	

截至2012年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
浙江长城换向器有限公司	非关联方	2,302,610.16	1年以内	8.23	采购原材料款
江苏大通清江机电有限公司	非关联方	1,460,079.59	1年以内	5.22	采购原材料款
中钢天源(马鞍山)通力磁材有限公司	非关联方	1,213,537.83	1年以内	4.34	采购原材料款
常州日盛机械有限公司	非关联方	748,127.47	1年以内	2.67	采购原材料款
昆山茂顺密封件工业有限公司	非关联方	709,728.97	1年以内	2.54	采购原材料款
合计	-	16,776,454.80	-	22.99	-

截至2014年7月31日，应付账款中包含应付关联方的款项如下

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年7月31日余额	2013年12月31日余额	2012年12月31日余额	款项性质
常州市东海精密电机有限公司	关联方		201,951.40	107,063.60	委托加工款
合计	-	-	201,951.40	107,063.60	-

4、其他应付款

单位：元

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	711,807.76	73.59	1,292,207.45	78.20	1,710,768.22	22.74
1 年-2 年	-	-	141,902.29	8.59	4,025,387.73	53.51
2 年-3 年	-	-	-	-	2,288.00	0.03
3 年-4 年	141,842.29	14.66	2,288.00	0.14	-	-
5 年以上	113,610.21	11.75	215,970.90	13.07	1,784,647.83	23.72
合计	967,260.26	100.00	1,652,368.64	100.00	7,523,091.78	100.00

报告期内，其他应付款主要包括代扣代缴的职工养老金、治安费、租赁费以及及与股东周祖贻的往来款。2012 年其他应付款的余额较高主要包括子公司先科电机进行政策性拆迁，收到政府给予的拆迁款 4,325,387.73 元；子公司云港 2008 年向公司股东周祖贻借款共计 1,495,000.00 元；公司向股东周祖贻借款 610,000.00 元用作开具银行承兑汇票的质押担保。2013 年其他应付款大幅下降的原因系子公司先科电机在 2013 年度完成主体房屋拆迁，同时公司已找到临时租赁处进行生产，因此确认拆迁完成，将收到的拆迁款扣除相关拆迁费用的余额在 2013 年度确认收入，同时公司对股东周祖贻还款约 160.00 万元，因此其他应付款余额大幅下降。2014 年 7 月 31 日比 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额有所减少，主要是公司银行承兑汇票的质押到期，归还周祖贻代垫的质押担保金 50.00 万元所致。

截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付款余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
职工养老金	非关联方	141,842.29	2-3 年	14.66	职工养老金
治安费	非关联方	62,104.00	1 年以内	6.42	安保人员的补助费及物业费
香港龙谷有限公司	非关联方	377,239.31	1 年以内	39.00	东龙电机清算款
周祖贻	关联方	75,690.13	1 年以内	7.83	房租
韩文俊	非关联方	33,900.00	1 年以内	3.50	工程款

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
合计	-	690,775.73	-	71.42	-

香港龙谷有限公司原系东龙电机的股东，东龙电机清算款系清算后注销时尚余应收东南电器款项，该笔债权应当按出资比例在出资人之间进行分配以归还原出资人，作为原投资收回金额。

韩文俊系武进区洛阳金烨彩钢夹芯板厂与东南电器签订的土建、防水、装潢施工合同项目现场负责人，合同总金额为 113,000.00 元，施工日期为 2014 年 6 月 5 日至 2014 年 6 月 20 日，截至本说明书签署日，已支付韩文俊 79,100.00 元，剩余 33,900.00 元尚未支付。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
周祖贻	关联方	612,079.21	1 年以内	37.04	往来款
香港龙谷有限公司	非关联方	377,239.31	1 年以内	22.83	东龙电机清算
永嘉物业	非关联方	189,434.00	1 年以内	11.46	治安费
职工养老金	非关联方	141,842.29	1 年以内	8.58	职工养老金
中国联通有限公司常州分公司	非关联方	72,047.50	1 年以内	4.36	电费
合计	-	1,392,642.31	-	84.28	-

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
常州市土地收储中心	非关联方	4,325,387.73	1 年以内	57.49	拆迁费用
周祖贻	关联方	627,362.13	1 年以内	8.34	往来款
		1,495,000.00	4 年-5 年	19.87	
治安费	非关联方	334,777.00	1 年以内	4.45	治安费
职工养老金	非关联方	141,842.29	1 年以内	1.89	职工养老金
公司员工	非关联方	121,328.50	1 年以内	1.61	房租
合计	-	7,045,697.65	-	93.65	-

截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5.00%(含 5.00%)以上表决

权股份的股东单位款项情况如下：

单位：元

单位名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
周祖贻	75,690.13	575,690.13	2,122,362.13
合计	75,690.13	575,690.13	2,122,362.13

公司应付股东周祖贻的款项为周祖贻个人借款给子公司云港用作资金周转以及借款给公司用作开具银行承兑汇票的质押担保所致。上述款项公司已逐年进行清还，截至2014年7月31日，公司应付周祖贻款项余额为75,690.13元。

5、预收款项

单位：元

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,469,508.65	95.94	529,490.99	97.04	850,666.92	88.60
1年-2年	62,151.63	4.06	8,357.22	1.53	981.05	0.10
2年-3年	-	-	-	-	-	-
3年-4年	-	-	-	-	6,060.49	0.63
4年-5年	-	-	5,635.00	1.03	38,794.07	4.04
5年以上	-	-	2,190.00	0.40	63,689.98	6.63
合计	1,531,660.28	100.00	545,673.21	100.00	960,192.51	100.00

报告期内，公司预收账款主要为预收客户货款和设备款，其中预收货款主要来自国外客户的货款，部分国外客户在收到货物离岸通知时支付货款，但由于公司未收到报关单，尚未确认收入，因此形成了预收款项。其余预收设备款主要为公司向国内客户销售设备预收部分款项所致。

报告期各期末，公司 90%左右的预收账款账龄均在 1 年以内，无重大偿付风险。

截至 2014 年 7 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例 (%)	款项性质
POWER ELECTRIC DISTRIBUTION	非关联方	1,132,031.21	1 年以内	73.91	货款
上海华藤金属加工有限公司	非关联方	158,400.00	1-2 年	10.34	货款

OPTIMAS MANUFACTURING SOLUT	非关联方	157,517.61	1 年以内	10.28	货款
ULRICH ALBER GMBH	非关联方	51,087.54	1 年以内	3.34	货款
PIAGGIOVIETNAMCO. LTD	非关联方	18,502.49	1 年以内	1.21	货款
合 计	-	1,517,538.85	-	99.08	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占预收账款 总额的比例 (%)	款项性 质
上海华藤金属加工 有限公司	非关联方	158,400.00	1 年以内	29.03	货款
东莞稳健高尔夫球 用品有限公司	非关联方	108,000.00	1 年以内	19.79	货款
徐州凯文机械设备 有限公司	非关联方	84,585.00	1 年以内	15.50	货款
南京金城机械有限 公司	非关联方	74,471.61	1 年以内	13.65	货款
DUCATI ENERGIA SPAVIA	非关联方	67,665.33	1 年以内	12.40	货款
合 计		493,121.94		90.37	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占预收账款总 额的比例 (%)	款项 性质
POWER ELECTRIC DISTRIBUTION	非关联方	181,310.82	1 年以内	18.88	货款
FUJI HEAVY INDUSTRIES,LTD	非关联方	130,544.80	1 年以内	13.60	货款
廖旭	非关联方	120,000.00	1 年以内	12.50	货款
INVACARE DEUSCHLAND GMBH	非关联方	101,426.04	1 年以内	10.56	货款
南京金城机械有限 公司	非关联方	85,231.04	1 年以内	8.88	货款
合 计	-	618,512.70	-	64.42	-

6、应付股利

单位：元

投资者名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
常州市天宁区兰陵街道办事处荡南村委	-	-	6,891,927.21
周祖贻	640,000.00	640,000.00	640,000.00
丁菊芬	560,000.00	560,000.00	560,000.00
合计	1,200,000.00	1,200,000.00	8,091,927.21

公司2012年应付股利余额为子公司先科电机应付原股东常州市天宁区兰陵街道办事处荡南村的股利6,891,927.21元和公司尚未支付的股东的股利1,200,000.00元。先科电机于1992年成立，1999年4月由集体所有制改制为股份合作制企业，股本总额110.50万元人民币，荡南村委出资66.30万元，出资占比60%。依据股东会利润分配决议，1999年至2005年期间，先科电机应付荡南村委股利共计6,891,927.21元。2011年2月，公司收购先科电机全部股权。截至2012年12月31日，先科电机尚未支付该笔股利。2013年10月份，常州市兰陵街道荡南村村民委员会为了促进地方经济可持续发展，与公司签订协议，将应收先科电机的全部股利奖励给本公司，公司于2013年将该笔奖励确认为营业外收入。

依据公司2011年股东会关于利润分配决议，公司共计分配400.00万元，截止2014年7月31日尚有120.00万元未支付。

7、应交税费

单位：元

税种	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-421,916.47	-211,662.57	53,420.17
营业税	10,788.75	32,631.44	57,085.47
所得税		-20,283.85	254,165.44
房产税	45,705.95	102,590.76	94,769.70
土地使用税		35,586.75	35,586.75
代扣代缴个人所得税	822,167.16	815,402.24	813,996.71
城市维护建设税	42,382.38	79,822.12	63,560.70
教育费附加	30,273.13	57,015.80	45,270.22
印花税	1,875.90	3,006.80	2,932.20
其他		-	89,088.92
合计	531,276.80	894,109.49	1,509,876.28

截至2014年7月31日，公司代扣代缴个人所得税尚有822,167.16元未支付，主要系公司在进行集体企业改制过程中，使用自有资金替股东支付收购价

款，随着规范意识的逐渐增强，公司采取了出资瑕疵补正措施，将该代垫股东收购款作为应收股东周祖贻的款项。2011年底，根据以前年度形成的利润，公司作出了进行利润分配的决议，同时将应收股东周祖贻的款项进行冲减，截止2014年7月31日，公司仍有应付股东周祖贻的120万元股利未支付，因此想对应的代扣代缴个人所得税也未及时缴纳。

五、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	17,600,000.00	17,600,000.00	17,600,000.00
资本公积	2,108,546.03	2,108,546.03	2,108,546.03
盈余公积	1,166,515.64	1,166,515.64	1,166,515.64
未分配利润	7,688,005.54	7,978,390.80	-1,652,158.30
归属于母公司股东权益	28,563,067.21	28,853,452.47	19,222,903.37
少数股东权益	10,177,005.27	9,491,091.26	9,618,249.04
股东权益合计	38,740,072.48	38,344,543.73	28,841,152.41

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、持股 5% 以上的主要股东

关联方姓名	与本公司关系	持股数量（万股）	持股比例（%）
周祖贻	控股股东、实际控制人	1,408.00	80.00
丁菊芬	股东、实际控制人	352.00	20.00

2、董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	公司职务
1	周祖贻	1,408.00	80.00	董事长、总经理
2	丁菊芬	352.00	20.00	董事
3	周建文	-	-	董事、副总经理
4	李余芝	-	-	董事、副总经理
5	肖建国	-	-	董事、副总经理
6	杨建春	-	-	监事会主席
7	戴国喜	-	-	监事
8	韩洁	-	-	监事、证券事务代表
9	周静	-	-	财务总监
	合计	1,760.00	100.00	-

3、其他关联方

报告期内，公司的其他关联方如下表：

关联方名称	与本公司的关系
常州市东海精密电机有限公司	同一实际控制人
常州市众淳电器有限公司	严文烈控制企业
严文烈	实际控制人周祖贻的姐夫

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 向关联方销售货物

单位：元

关联方名称	2014年1-7月			2013年度			2012年度		
	金额	占销售总额的比例	定价政策	金额	占销售总额的比例	定价政策	金额	占销售总额的比例	定价政策
常州市众淳电器有限公司	4,751.28	0.01%	市场价格	8,512.83	0.05%	市场价格	-	-	-
合计	4,751.28	0.01%		8,512.83	0.05%		-	-	-

子公司云港精密于2013年9月、2013年12月、2014年4月、2014年6月向常州众淳销售铝铸件端盖。2013年、2014年1-7月分别确认收入8,512.83元和4,751.28元。与市场同类产品价格相比较，交易定价公允，不存在利益输送问题。

(2) 关联租赁情况：

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁起始日	租赁终止日	定价依据	年度确认的租赁费
周祖贻	本公司	2012-1-1	2022-12-31	市价	15,000.00
合计	-	-	-	-	15,000.00

2012年，公司向股东周祖贻租赁其在广东江门市蓬江区天河东路9栋的物业，作为公司在江门办事处人员的员工宿舍，租期为11年，每月租金为1,250.00元。

2、偶发性关联交易

(1) 向关联方购买资产及委托关联方加工物资

单位：元

关联方名称	2014年1-7月			2013年度			交易内容	2012年度			交易内容
	金额	占采购总额的比	定价政策	金额	占采购总额的比	定价政策		金额	占采购总额的比	定价政策	
常州市东海精密电机有限公司	-	-		138,368.00	6.70%	评估价格	采购固定资产	347,418.29	0.27%	市场价格	委托加工物资
合计				138,368.00	6.70%			347,418.29	0.27%		

报告期内，2012年公司委托东海精密加工生产轮毂电机。公司为开拓轮毂电机销售市场，先行进行轮毂电机试销，后由于公司主要客户量产时间推迟，公司已于2012年停止委外加工。委托加工费用系加工人员工资。

由于2012年公司停止与东海精密的委外加工业务，为储备未来轮毂电机的生产能力，公司从东海精密采购生产轮毂电机的机器设备。此次向关联方购买机器设备经常州市中瑞延陵资产评估有限公司出具《常州市东海精密电机有限公司为资产处置委托评估机器设备资产评估报告书》常中延评报字（2013）第33号评估报告，评估结果为133,390.00元，其中8,940.00元按17%计交增值税1,519.80元，可抵扣不计入固定资产，124,450.00元按4%计交增值税4,978.00元，不可抵扣，直接计入固定资产原值。

（2）关联方担保

单位：元

担保单位	与本公司关系	期末担保总额	担保期
丁菊芬	公司股东	100,000.00	2014-3-30至2015-3-30
周祖贻	公司股东	350,000.00	2012-6-29至2017-6-29
丁菊芬、周祖贻	公司股东	28,400,000.00	主债务履行期限届满之日起两年

公司必须购买保险理财产品用作公司开具银行承兑汇票的质押担保，由于保险理财产品只能以个人名义购买，因此，公司以控股股东、实际控制人周祖贻及股东丁菊芬名义购买保险理财产品，并将该保险理财产品作为公司开具银行承兑汇票的质押担保，期末担保合计金额为450,000.00元；公司控股股东、实际控制人周祖贻及股东丁菊芬为公司银行短期借款提供关联担保，期末余额为

28,400,000.00 元。

(3) 应收关联方账款余额如下：

单位：元

项目名称	关联方名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	常州市东海精密电机有限公司	1,077,435.18	1,423,248.30	957,761.22
其他应收款	戴国喜	3,000.00	-	-

该笔款项是东海精密因资金周转需要，分别于 2012 年、2013 年以及 2014 年 1-7 月向公司借款 381,395.24 元、532,974.18 元、342,000.00 元；截至 2014 年 7 月 31 日，公司应收东海精密 1,077,435.18 元。当时公司仍处于有限责任公司时期，公司管理机制尚不完善，该笔款项未经过相关审批程序。公司已对东海精密催收款项，截至 2014 年 8 月 8 日，该笔款项已全部收回，对公司财务状况不造成重大影响。公司应收戴国喜的款项为员工备用金。

(4) 应付关联方账款：

单位：元

项目名称	关联方	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	周祖贻	75,690.13	575,690.13	2,122,362.13
其他应付款	严文烈		23,906.83	23,906.83
应付账款	东海精密		201,951.40	107,063.60
预收款项	常州市众淳电器有限公司	4,374.00	-	-
应付股利	丁菊芬	640,000.00	640,000.00	640,000.00
应付股利	周祖贻	560,000.00	560,000.00	560,000.00

公司应付股东周祖贻的款项主要为 2008 年子公司云港向公司股东周祖贻借款 1,495,000.00 元以及 2012 年公司向股东周祖贻借款 610,000.00 元用作开具银行承兑汇票的质押担保。除此之外，报告期内，周祖贻与公司并无发生任何资金拆借的情况。公司于 2013 年已开始逐渐还款，截至 2014 年 7 月 31 日，应付周祖贻款项为 75,690.13 元，占其他应付款比重为 7.83%，占应付款项比重仅为 0.28%，未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

公司应付严文烈的款项为 2012 年因子公司先科电机员工在生产过程中受

伤，严文烈为其代垫的工伤医疗款。报告期内，应付严文烈的款项占其他应付款的比例分别为 0.32%、1.45%，占应付款项比例分别为 0.07%、0.09%，对公司的经营成果和财务状况不造成重大影响，截至本说明书签署日，公司已归还该款项。

公司应付东海精密的账款主要为公司因销售轮毂电机委托东海精密加工生产产品所产生的欠款。截至 2014 年 7 月 31 日，公司已归还全部款项，因此对公司的经营成果和财务状况不产生重大影响。

公司预收常州众淳的款项为子公司云港精密向常州众淳销售铝铸件端盖所提前收取的部分货款。截至 2014 年 7 月 31 日，余额为 4,374.00 元，金额较小，仅占预收账款比重 0.29%，对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

(三) 关联交易决策程序及执行情况

1、公司《关联交易决策制度》主要规定

第八条 具有以下情形之一的法人或者自然人，视同为公司的关联人：

(一) 根据与公司或者其关联人签署的协议或者作出的安排，在协议或者安排生效后，或在未来 12 个月内，将具有本制度第六条或者第七条规定的情形之一；

(二) 过去 12 个月内，曾经具有本制度第六条或者第七条规定的情形之一。

第九条 公司拟与关联人发生的交易金额在 300.00 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由董事会将该交易提交股东大会审议；如有必要，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估。

公司为关联人提供担保，由董事会将该交易提交股东大会审议。

第十条 公司关联人发生的关联交易未达到第九条标准而达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

(一) 与关联自然人发生的交易金额在 30.00 万元以上的交易；

(二) 与关联法人发生的交易金额在 100.00 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易。

2、执行情况

公司于 2014 年 8 月 15 日召开 2014 年第二次临时股东大会通过了《关于确

认公司 2014 年 1-4 月、2013 年度、2012 年度日常性关联交易的议案》，确认以上关联交易系公司基于实际经营需要制定并实际履行完毕，履行过程得到了公司全体股东的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害或公司其他股东权益的情况。

2014 年 9 月 12 日，公司第一届董事会第四次会议审议《关于确认公司 2014 年 5-7 月日常性关联交易的议案》，确认以上关联交易签署了合法有效的协议及文件，交易价格公允，不存在现存的或潜在的争议，不存在向关联方或其他第三方输送不恰当利益的情况，不存在损害公司股东利益的情形。

公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

（1）公司向关联方常州众淳销售货物，对公司财务状况和经营成果的影响列示如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
关联方销售额	4,751.28	8,512.83	-
销售总额	51,220,244.91	99,803,881.81	113,560,478.18
占销售总额的比例	0.01%	0.01%	-
关联方预收账款余额	4,374.00	-	-
占预收账款余额的比重	1.09		-

2013 年 9 月、2013 年 12 月、2014 年 4 月、2014 年 6 月常州众淳向子公司云港精密购买铝铸件端盖。2013 年、2014 年 1-7 月的销售金额分别为 8,512.83 元和 4,751.28 元，占销售总额比重为 0.01%，对公司财务状况和经营成果基本不造成影响。

（2）公司向关联方东海精密采购**固定资产**，对公司财务状况和经营成果的影响列示如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
关联方采购额	-	138,368.00	347,418.29
采购总额	54,106,640.63	135,334,332.55	129,931,806.10
采购固定资产总额	-	2,064,080.81	-

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
占采购固定资产总额的比例	-	6.70%	-
占采购总额的比例	-	0.10%	0.27%
关联方预付账款余额	-	-	-
占预付账款余额的比重	-	-	-

报告期内，公司分别于2012年和2013年向东海精密委托加工生产轮毂电机。2012年委托加工款为347,418.29元，占公司当年采购总额比例为0.27%。

(3) 关联方租赁

公司主要客户江门市豪爵精密机械有限公司位于广东江门市，公司为方便与其及时联络并维护客户关系，在江门市设立办事处，因此公司向股东周祖贻租赁其在当地的物业作为员工宿舍，租期为2012年至2022年，年租金为15,000.00元。报告期内，该租赁金额占管理费用比重约为0.12%，对公司财务状况不造成影响。

七、需提请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

无。

八、最近两年资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司过程中，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《常州市东南电器电机有限公司拟变更设立股份有限公司项目资产评估报告书》（沃克森评报字[2014]第0193号），截至评估基准日2014年4月30日，有限公司净资产评估值为7,413.20万元。

九、股利分配政策和最近两年分配情况

(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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10.00%提取，盈余公积金达到注册资本50.00%时不再提取；

3、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年一期分配情况

报告期内，公司未进行任何利润分配活动。

（三）公开转让后的政策。

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、云港精密

（1）基本情况

注册地：常州市钟楼经济开发区枫林路 56 号

注册资本：336.858 万美元

实收资本：336.858 万美元

经营范围：汽车、摩托车模具及精密金属零部件的铸造、加工、销售自产产品

股东构成：（截至 2014 年 7 月 31 日）

股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
东南电器	199.8313	59.32%
顾晓华	137.0267	40.68%
合计	336.858	100.00%

（2）最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	35,690,201.08	35,039,425.88	36,479,234.29
净资产	23,790,262.74	23,727,728.16	23,108,950.25
项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	7,074,658.71	16,619,819.09	13,650,004.82
净利润	62,534.58	618,777.91	-176,130.93

2、东电汽车零部件

（1）基本情况

注册地：常州市钟楼经济开发区玉龙南路 178 号

注册资本：300.00 万元人民币

实收资本：300.00 万元人民币

经营范围：汽车零部件的设计、技术开发和销售；工艺装备设计与开发；模具设计及制造。

股东构成（截至 2014 年 7 月 31 日）

股东名称	注册资本（万元）	持股比例
东南电器	210.00	70.00%
蔡文新	70.00	30.00%
合计	300.00	100.00%

（2）最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	3,443,315.12	-	-
净资产	2,203,000.58	-	-
项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	2,468,157.67	-	-
净利润	-796,999.42	-	-

子公司东电汽车零部件于 2014 年 1 月 22 日成立，自 2014 年度开始纳入合并范围。

3、先科电机

（1）基本情况

注册地：常州市钟楼经济开发区枫林路 56 号

注册资本：750.00 万元人民币

实收资本：750.00 万元人民币

经营范围：摩托车电机及其他电机、电动自行车及配件、摩托车配件制造、加工；摩托车销售。

股东构成：（截至 2014 年 7 月 31 日）

股东名称	注册资本（万元）	持股比例
东南电器	750.00	100.00%
合计	750.00	100.00%

（2）最近两年财务数据

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	20,411,666.37	20,623,616.73	28,715,248.87
净资产	16,200,335.51	15,553,483.13	12,343,016.83
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	6,860,200.27	13,703,154.05	14,300,950.79
净利润	646,852.38	3,210,466.30	642,700.22

3、东龙电机

(1) 基本情况

注册地：常州市丽华南路

注册资本：194.00 万美元

实收资本：194.00 万美元

经营范围：生产直流微型电机及电动工具，销售自产产品。

股东构成：（注销前）

股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
东南电器	145.50	75.00%
香港龙谷有限公司	48.50	25.00%
合计	194.00	100.00%

(2) 最近两年财务数据

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	-	-	1,518,675.76
净资产	-	-	1,498,675.76
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	-
净利润	-	-	-

2013年7月经公司董事会决议对东龙电机进行注销，2013年12月，东龙电机完成税务注销。2014年5月，东龙电机完成工商注销。东龙电机从2013年开始不纳入合并范围。

十一、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

1、市场开拓风险

公司传统产品受行业影响，2013 年销售金额相比 2012 年有所下降。公司近年来致力于布局传统汽车节能减排、新能源汽车领域，开发出电子水泵和电子真空泵等产品并已成功进入国内知名汽车制造商的供应商名录。目前公司该项新产品竞争对手主要来自于德国博世、皮尔博格、德国标立等国外公司，如不能及时开拓市场，形成稳定的销售，公司的营业收入将可能出现进一步的下降。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

针对新产品电子水泵和电子真空泵，公司将加大宣传力度，积极开拓新客户，在与国内主要汽车生产商建立供销关系的基础上增加销售，同时，通过提升品牌知名度增加客户群，不断扩大市场占有率。针对传统产品，公司将通过扩大海外市场，维持销售的稳定性。

2、资产负债率偏高的风险

公司除了自身积累外，主要依靠良好的商业信用和银行信用获得发展的资金，导致公司资产负债率较高。2014 年 7 月末、2013 年末、2012 年末公司的资产负债率分别为 60.88%、60.18%和 75.46%，处于较高的水平，公司面临一定的偿债风险。

从公司的负债结构来看，公司负债以短期负债为主，融资成本较高。截至 2014 年 7 月 31 日，公司流动负债占总负债的比例为 97.17%，流动比率为 1.07。因此，公司存在一定的短期偿债压力。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

一方面，公司将在保持持续稳定运营的基础上减少银行短期借款，调整债务融资结构；另一方面，公司拟通过资本市场寻求权益融资机会，优化资产负债结构，降低财务杠杆及财务风险。

3、控制权集中风险

控股股东、实际控制人周祖贻先生与丁菊芬女士是夫妻关系，为一致行动人，二者合计持有公司 1,760.00 万股份，占总股本 100.00%，为公司共同实际控制人，

且周祖贻先生担任公司董事长兼总经理，丁菊芬女士任公司董事，控制权比较集中，实际控制人对公司的生产经营决策可产生重大影响。若公司实际控制人利用其对公司的控制权，对公司的生产经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常经营带来风险。

针对上述风险，公司将采取如下改善措施：公司拟通过新三板挂牌，并考虑未来通过引入战略投资者，完善公司治理结构。

4、税收优惠政策变化风险

（1）福利企业增值税退税

先科电机经常州市民政局批准，报告期内取得社会福利企业证书，且持续符合法律法规及规范性文件规定的福利企业条件，被合法认定为社会福利企业，根据《财政部、国家税务总局关于调整农业产品增值税税率和若干项目征免增值税的通知》〔（94）财税字第 004 号〕，先科电机享受增值税限额即征即退的优惠政策。

（2）高新技术企业所得税税收优惠

报告期内，公司被认定为高新技术企业，2012 年、2013 年执行高新技术企业所得税减免政策，按 15.00% 的税率缴纳企业所得税。

上述税收优惠政策对公司的发展、经营业绩起到一定的促进作用。若公司今后不能保持持续的研发投入和自主创新能力，有效期满后不能延续被认定为高新技术企业，将会影响到公司的经营业绩。同时，若国家对于福利企业税收优惠政策进一步发生变化，会对公司整体经营业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司将采取如下针对性措施：公司将密切关注有关部门关于高新技术企业和福利企业的法律法规变化，保持持续资格认定。

5、营业外收入占净利润比重较高风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月公司营业外收入分别为 1,138,548.21、12,770,921.86、570,107.28 元，占净利润的比重分别为 1.12、1.29、-1.13 倍，营

业外收入中主要为非经常性损益和社会福利企业的增值税即征即退款。非经常性损益占营业外收入的比重较高但呈下降趋势，分别为 33.48%、70.28%、38.55%，非经常性损益主要系其他营业外收入和支出，具有不可持续性。增值税即征即退占营业外收入的比重分别为 47.75%、4.23%、30.70%，如未来国家有关社会福利企业的税收优惠政策发生不利变动，公司的盈利水平将受到一定程度的影响。如公司未来营业外收入大幅下降，公司盈利水平将会受到不利影响。

针对上述风险，公司将采取如下针对性措施：公司将通过稳持传统优势产品市场份额的同时，积极开发新产品，扩大市场份额，不断提升主营业务的盈利能力，降低公司营业外收入的利润占比。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司签章

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、审计机构声明

五、评估机构声明

(本页无正文,为《常州市东南电器电机股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

全体董事(签名):

周祖贻: 周祖贻

丁菊芬: 丁菊芬

周建文: 周建文

李余芝: 李余芝

肖建国: 肖建国

全体监事(签名):

杨建春: 杨建春

戴国喜: 戴国喜

韩洁: 韩洁

高级管理人员(签名):

周祖贻: 周祖贻

周静: 周静

周建文: 周建文

李余芝: 李余芝

肖建国: 肖建国

常州市东南电器电机股份有限公司

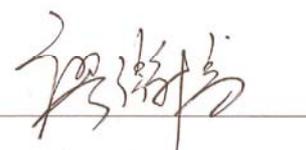


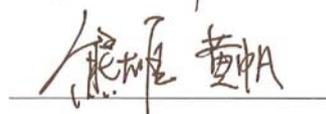
2014年01月2日

主办券商声明

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

项目小组成员（签名）：





项目负责人（签名）：





海通证券股份有限公司

法定代表人：

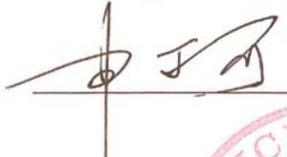


2014年12月2日

律师事务所声明

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

经办律师（签名）：

上海里兆律师事务所



机构负责人：

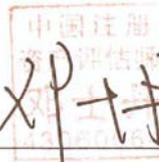


2014年12月2日

资产评估事务所声明

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

注册资产评估师（签名）：


邓付


郭宇

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

机构负责人：


郭宇

2014年12月2日

第六章 备查文件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、中国证监会核准文件