

开封盛达电机科技股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年十一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、宏观经济政策风险

电动机制造行业的发展与国家宏观经济的景气程度密切相关。2009年下半年以来，国际金融危机影响逐渐消除，电动机制造行业出现了先降后升的趋势，经济运行实现 V 型反转。2011 年下半年，受全球金融危机二次探底和欧洲债务危机的影响，我国经济增速放缓，电动机制造行业的增速也随之放缓。2012 年度，在全球经济低速增长态势下，国内经济继续面临经济增速放缓与通胀加剧的双重压力，以及总需求不足、产能相对过剩等因素的影响，给电动机制造行业带来一定程度的冲击。2012 年下半年国家虽实施一系列“稳增长”措施，但政策有一定滞后性，反映到大中型电机生产企业经济增速上仍需一定时间。若国家宏观经济形势进一步发生不利变化，电机产品的市场需求将会受到一定冲击，从而对本司的经营造成影响。

### 二、市场竞争风险

国内电机行业市场化程度高，电机企业数量众多，整个行业处于整合、优化的变革过程当中。一方面，由于中小型电机产品的技术难度低，进入门槛不高，竞争者数量较多，市场竞争激烈；另一方面，大中型电机产品、特种电机产品生产存在较高的人才和技术壁垒，竞争相对温和。公司的主要竞争对手湘潭电机股份有限公司等在专注中高端市场的同时，采用了宽产品线的产品策略，不断加大研发力度提升产品的核心竞争力。通过多年的摸索，公司已经形成了适合自身发展的技术研发、生产、销售和售后服务体系。然而，公司仍然面临来自上述企业的竞争。与上述企业相比，公司在生产规模、资本实力、品牌历史、市场占有率等方面依然存在一定的差距。若公司无法持续提升核心竞争优势，将会在未来的市场竞争中处于不利地位，从而影响公司的经营业绩。

### 三、高级人才匮乏的风险

我国电动机制造行业属于传统行业，虽然行业内从业者队伍庞大，但人员综合素质和专业技术水平有待提高。随着行业的快速发展，具有丰富实践经验及专业知识的高级人才匮乏，制约了我国电动机制造行业的快速发展。

#### **四、企业土地及房屋被征收的风险**

为加快开封市新区建设，因公共利益需要，经开封市人民政府批准，公司的土地房屋已被开封市金明区人民政府征收，在某种程度上，公司的正常经营会受到相应的影响。但是，考虑到公司的项目是开封市城乡一体化示范区的重点项目，为不影响公司的正常经营，政府相关部门已规划 80 亩工业用地供公司搬迁建新厂使用。在政府相关部门的支持下，公司也积极地做出相应的厂房搬迁措施，积极筹建新厂，使搬迁带来的负面影响降到最低，力争做到不影响企业的正常运营。

#### **五、客户集中的风险**

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司前五名客户收入占当期收入总额的比例分别为46.02%、57.62%和51.22%，前五大客户占比较高，且每年的第一大客户四川省青城机械有限公司在各期的占比均较大，存在客户集中的风险。

#### **六、原材料价格波动风险**

公司主要生产和销售中小型电机，生产需要铝锭、电机冲片、电磁线等原材料，以及铸件、标准件等零配件。上游行业钢材、铝、铜及电子元器件等的价格变动对行业的利润空间有较大影响。未来如果上述原材料的价格上涨，公司的综合毛利率可能存在下滑的风险。

#### **七、存货积压的风险**

公司2013年末、2014年末及2015年5月末的存货余额分别为19,429,716.78元、23,859,656.79元、23,935,933.10元，对应分别占各期末资产总额的比例为25.00%、38.61%及33.91%，占比较高，且存货余额中原材料占比最大，存在存货积压的风险。

#### **八、短期偿债的风险**

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 5 月末的流动比率分别为 0.85、0.76

及 1.14，速动比率分别为 0.58、0.32 及 0.51，流动比率和速动比率绝对值较小，均低于安全水平，主要原因是公司存货余额较大，加之 2013 年末还存在大额资金借出的情况，而占用的资金又主要通过银行贷款补充，综合导致流动比率和速动比率较低。未来如果公司的资产流动性和盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临一定的短期偿债风险。

# 目 录

重大事项提示 .....	0-2
释 义 .....	0-7
第一节 基本情况 .....	1
一、公司基本情况 .....	1
二、股份挂牌情况 .....	2
三、公司股权基本情况 .....	3
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	6
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	13
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	15
七、本次挂牌的有关机构 .....	17
第二节 公司业务 .....	20
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	20
二、公司内部组织机构、生产流程及方式 .....	23
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	28
四、公司业务相关情况 .....	38
五、公司商业模式 .....	49
六、公司所处行业情况 .....	52
七、公司经营目标和计划 .....	67
第三节 公司治理 .....	68
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	68
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	69
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况 .....	72
四、公司独立性情况 .....	72
五、同业竞争情况 .....	73
六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	76
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	78
八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	81
九、公司最近两年及一期的诉讼情况 .....	83

十、公司股票转让方式 .....	83
第四节 公司财务 .....	84
一、最近两年及一期经审计的主要财务报表 .....	84
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	106
三、审计意见 .....	106
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	106
五、最近两年及一期的主要财务指标及变动分析 .....	134
六、报告期有关利润形成情况的分析 .....	143
七、报告期内各期末主要资产情况 .....	155
八、报告期内各期末主要负债及股东权益情况 .....	167
九、关联方关系及关联交易 .....	174
十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	182
十一、资产评估情况 .....	183
十二、股利分配政策和最近两年及一期分配情况 .....	184
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 .....	185
十四、经营中可能影响公司持续经营能力的风险 .....	187
第五节 有关声明 .....	189
一、申请挂牌公司签章 .....	189
二、主办券商声明 .....	190
三、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	191
四、公司律师声明 .....	192
五、承担资产评估业务的评估机构声明 .....	193
第六节 附件 .....	194

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、盛达电机	指	开封盛达电机科技股份有限公司
有限公司、盛达有限	指	开封盛达电机制造有限公司
盛源机械	指	开封盛源机械冲压有限公司
瑞贞实业	指	河南瑞贞实业有限公司
盛电实业	指	河南盛电实业有限公司
华通开关	指	开封市华通成套开关有限公司
股东会	指	开封盛达电机制造有限公司股东会
股东大会	指	开封盛达电机科技股份有限公司股东大会
董事会	指	开封盛达电机科技股份有限公司董事会
监事会	指	开封盛达电机科技股份有限公司监事会
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
关联关系	指	依据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》所确定的公司关联方与公司之间内在联系
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
挂牌律师、华联	指	北京市华联律师事务所郑州分所
挂牌会计师、中勤万信	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修正）
《公司章程》	指	《开封盛达电机科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会
开封市工商局	指	开封市工商行政管理局
本行业	指	C38 电气机械和器材制造业
硅钢片	指	一种含碳极低的硅铁软磁合金,一般含硅量为 0.5~4.5%
电磁线	指	用以制造电工产品中的线圈或绕组的绝缘电线

转矩	指	使机械元件转动的力矩
游梁式抽油机	指	含有游梁，通过连杆机构换向、曲柄重块平衡的抽油机
四连杆	指	一种简单转向的零件
减速箱	指	一种相对精密的机械，主要用来降低转速、增加转矩
变频器	指	利用电力半导体器件的通断作用，将工频电源变换为另一频率的电能控制装置
元/万元	指	人民币元/万元

注：除特别说明外，本《公开转让说明书》所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称:	开封盛达电机科技股份有限公司
注册资本:	3,150 万元
法定代表人:	朱瑞贞
有限公司成立日期:	2001 年 5 月 20 日
股份公司设立日期:	2015 年 7 月 22 日
营业期限:	长期
住 所:	开封市金明大道北段路西
邮 编:	475000
电 话:	0371-22306669
传 真:	0371-23667288
电子邮箱:	kfsd008@163.com
互联网网址:	www.kfsddj.com
信息披露负责人:	李慧婷
组织机构代码:	71121095-2
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”之“C3812 电动机制造”；根据《挂牌公司行业分类》，归类为电气机械和器材制造业下的“C3812 电动机制造”
主要业务:	普通电机、高效电机和特种电机的研发、生产及销售

## 二、股份挂牌情况

### （一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：盛达电机
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元
- 5、股票总量：31,500,000.00股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让

### （二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：31,500,000.00 股
- 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的公司股票，自公司成立之日起1年以内不得转让。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 7 月 22 日。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

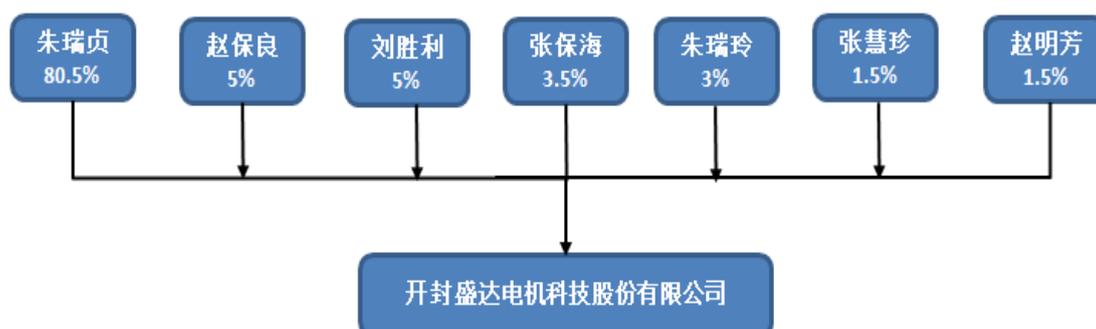
序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量（股）
1	朱瑞贞	25,357,500.00	80.50	否	0.00
2	赵保良	1,575,000.00	5.00	否	0.00
3	刘胜利	1,575,000.00	5.00	否	0.00
4	张保海	1,102,500.00	3.50	否	0.00
5	朱瑞玲	945,000.00	3.00	否	0.00
6	赵明芳	472,500.00	1.50	否	0.00
7	张慧珍	472,500.00	1.50	否	0.00
合 计		31,500,000.00	100.00	--	0.00

#### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图



## (二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	朱瑞贞	25,357,500.00	80.50	境内自然人
2	赵保良	1,575,000.00	5.00	境内自然人
3	刘胜利	1,575,000.00	5.00	境内自然人
4	张保海	1,102,500.00	3.50	境内自然人
5	朱瑞玲	945,000.00	3.00	境内自然人
6	赵明芳	472,500.00	1.50	境内自然人
7	张慧珍	472,500.00	1.50	境内自然人
合计		31,500,000.00	100.00	-

## (三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东间存在的关联关系如下：

序号	股东名称	关联关系
1	朱瑞贞	朱瑞贞和赵保良系夫妻关系
2	赵保良	
3	朱瑞贞	朱瑞贞和朱瑞玲系姐妹关系
4	朱瑞玲	

## (四) 控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

### 1、控股股东基本情况

朱瑞贞直接持有公司 80.50%的股份，系公司控股股东。

朱瑞贞，女，汉族，1963年12月出生，身份证号：41022519631203\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于清华大学，在职研究生学历。1979年8月至1981年5月就职于兰考机械厂，任会计；1981年6月至1998年12月就职于兰考县棉麻公司，任会计；1998年12月至2001年4月就职于开封盛达电机厂，任厂长；2001年5月至2015年7月就职于有限公司，任执行董事兼总经理；2008年5月至今就职于瑞贞实业，历任总经理、执行董事兼总经理、执行董事；2014年3月至今就职于盛电实业，历任执行董事兼总经理、执行董事；2015年7月至今就职于盛达电机，任董事长兼总经理。

## 2、实际控制人基本情况

朱瑞贞和赵保良是夫妻关系，为本公司的共同实际控制人。

朱瑞贞直接持有公司 80.50%的股份，赵保良直接持有公司 5.00%的股份，二人合计持有公司 85.50%的股份。且有限公司阶段，朱瑞贞一直任公司执行董事、总经理；股份公司阶段，朱瑞贞任公司董事长、总经理，赵保良任公司董事，通过二人的职务能够对公司的经营管理和人事任免形成重大的影响作用。根据《公司法》第二百一十六条第（三）项的规定，以及《公司章程》及相关管理制度对实际控制人作出的界定，朱瑞贞和赵保良为公司的共同实际控制人。

赵保良，男，汉族，1960年9月出生，身份证号：41022519600926\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于新乡供销学校，中专学历。1978年12月至1982年2月在部队服役；1982年3月至2000年12月就职于兰考县棉麻公司，任副经理；2001年1月至2015年7月就职于有限公司，任行政经理；2015年7月至今就职于盛达电机，任董事。

## 3、其他股东基本情况

刘胜利，女，汉族，1970年11月出生，身份证号：41018119701107\*\*\*\*。中国国籍，无境外永久居住权。毕业于河南省供销干部学校，中专学历。1991年10月至1999年12月就职于河南省巩义市孝义供销社，任普通职工；1999年12月至今就职于河南省巩义市金博机电公司，任经理（法定代表人）。

张保海，男，汉族，1973年5月出生，身份证号：37252319730506\*\*\*\*，

中国国籍，无境外永久居住权。初中学历。1995年6月至2006年9月在濮阳市经营个体副食品商店；2006年9月至2012年6月就职于濮阳市石油机械化工股份有限公司，任普通职工；2012年6月至今就职于濮阳市永辉仪表有限公司，任普通职工。

朱瑞玲，女，汉族，1970年1月出生，身份证号：41022519700107\*\*\*\*。中国国籍，无境外永久居住权。高中学历。1989年10月至1994年5月就职于兰考农修厂，任普通员工；1994年5月至2007年1月就职于兰考榨油厂，任普通员工；2007年1月至2015年5月就职于开封盛源机械冲压有限公司，任经理；2015年6月至2015年7月就职于有限公司，任出纳；2015年7月至今就职于盛达电机，任出纳。

张慧珍，女，汉族，1995年4月出生，身份证号：41022319950414\*\*\*\*。中国国籍，无境外永久居住权。高中学历。2014年6月至2015年4月，无业；2015年5月至2015年7月就职于有限公司，任办事员；2015年7月至今就职于盛达电机，任办事员。

赵明芳，女，汉族，1965年10月出生，身份证号：41070419651031\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。高中学历。1999年8月至2007年6月就职于新乡市物资回收公司，任普通员工；2007年7月至今就职于太原市晋源区威猛振动电机销售处，任经理（负责人）。

公司的股东资格符合有关法律、行政法规、规范性文件的规定，不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵的问题。

#### **（五）最近两年及一期内公司控股股东及实际控制人变化情况**

最近两年及一期，朱瑞贞一直为公司控股股东，未发生变化；朱瑞贞和赵保良一直为公司共同实际控制人，未发生变化。

### **四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况**

#### **（一）2001年5月，有限公司设立**

2001年3月26日，由朱瑞贞、朱瑞华、朱瑞玲、朱瑞杰4位自然人共同以

货币和实物出资 50 万元设立开封盛达电机制造有限公司。注册资本 50 万元分别由朱瑞贞出资 35 万元（其中货币出资 10 万元、实物出资 25 万元）、朱瑞华货币出资 5 万元、朱瑞玲货币出资 5 万元、朱瑞杰货币出资 5 万元。其中，朱瑞贞的实物出资经 2001 年 4 月 10 日开封宋城会计师事务所有限公司出具的汴宋城会评字（2001）第 53 号《资产评估报告书》确认价值为 256,370.99 元，全体股东确认价值为 25 万元。2001 年 4 月 23 日，开封宋城会计师事务所有限公司出具汴宋会验字（2001）第 89 号《验资报告》，验证截止 2001 年 4 月 23 日，公司已收到股东投入的现金和实物合计 50 万元注册资本金。

2001 年 5 月 20 日，开封市工商局核准并颁发营业执照。

有限公司设立时股东出资情况见下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	35.00	70.00	货币、实物
2	朱瑞华	5.00	10.00	货币
3	朱瑞玲	5.00	10.00	货币
4	朱瑞杰	5.00	10.00	货币
合计		50.00	100.00	—

注：朱瑞贞以其个人经营的原开封市盛达电机厂截至 2001 年 2 月 28 日经评估的净资产价值 25.637099 万元中的 25 万元作为对有限公司的出资，出资方式为实物，资产评估报告显示：评估的净资产包括原开封市原盛达电机厂的流动资产、固定资产和递延资产—开办费，资产合计总额为 56.36211 万元，包括流动负债 20.434069 万元，负债合计 20.434069 万元。资产合计 56.36211 万元—负债合计 20.434069 万元=净资产 25.637099 万元。多出 25 万元净资产的余额 6,370.99 元作为盛达电机应付朱瑞贞的款项。

有限公司的设立履行了必要的法律程序，取得了有权机关的批准文件和公司登记。有限公司设立过程中，股东朱瑞贞的出资虽履行了评估和验资程序，但以原开封市盛达电机厂（已注销）经评估的价值 25 万元的净资产（资产总计—负债总计）作为出资存在出资瑕疵，2015 年 5 月由股东朱瑞贞以等额货币对该部分出资予以全部置换，出资瑕疵予以了消除，不损害盛达有限及公司的合法权益，不损害其他股东及债权人的合法权益，不存在潜在的法律纠纷。

挂牌律师经核查后认为：有限公司在设立时虽存在出资瑕疵，但股东朱瑞贞以货币对该部分实物予以全部置换，出资瑕疵得以消除，不损害公司、其他股东及债权人的合法权益，不存在潜在的法律纠纷。

## （二）2003年6月，有限公司第一次增资

2003年6月2日，经有限公司股东会决议，同意注册资本由50万元增加至100万元，增资部分由股东朱瑞贞以货币出资16万元，新股东赵保良以货币出资34万元，并相应修改《公司章程》。2003年6月6日，河南省宋城会计师事务所有限公司出具豫宋会验字（2003）第133号《验资报告》，验证截止2003年6月5日，本次增资已足额到位。

2003年6月27日，开封市工商局核准变更并换发营业执照。

本次增资后，股东出资情况及出资比例见下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	51.00	51.00	货币、实物
2	朱瑞华	5.00	5.00	货币
3	朱瑞玲	5.00	5.00	货币
4	朱瑞杰	5.00	5.00	货币
5	赵保良	34.00	34.00	货币
合计		100.00	100.00	—

## （三）2004年2月，有限公司第一次股权转让

2004年2月26日，经有限公司股东会决议，同意公司做如下变更：股东赵保良将所持有的有限公司34%的出资额以34万元价格转让给股东朱瑞贞，股东朱瑞华将所持有的5%的出资额以5万元价格转让给朱瑞贞，股东朱瑞玲、朱瑞杰分别将所持的5%的出资额以5万元价格转让给新股东朱启元；转让方与受让方分别签订转让协议。

2004年4月13日，开封市工商局核准并换发营业执照。

本次变更后股东持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	朱瑞贞	90.00	90.00	货币、实物
2	朱启元	10.00	10.00	货币
合 计		100.00	100.00	—

#### (四) 2005 年 11 月，有限公司第二次增资

2005 年 11 月 18 日，经有限公司股东会决议，同意公司注册资本增加至 300 万元，增资部分由股东朱瑞贞以货币认缴 100 万元，新股东赵保良以货币认缴 100 万元，并相应修改《公司章程》。2005 年 11 月 29 日，河南省宋城会计师事务所有限公司出具豫宋会验字（2005）第 96 号《验资报告》，验证截至 2005 年 11 月 29 日止各股东出资已足额到位。

2005 年 12 月 7 日，开封市工商局核准并换发营业执照。

本次变更后，股东情况及出资比例：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	190.00	63.34	货币、实物
2	朱启元	10.00	3.33	货币
3	赵保良	100.00	33.33	货币
合 计		300.00	100.00	

#### (五) 2007 年 8 月，有限公司第三次增资

2007 年 8 月 26 日，经有限公司股东会决议，同意公司注册资本增加至 1000 万元，增资部分由股东朱瑞贞以货币认缴 400 万元，股东赵保良以货币认缴 300 万元，并相应修改《公司章程》。2007 年 9 月 24 日，河南大梁联合会计师事务所出具豫梁会变验字（2007）No. 049 号《验资报告》，验证截至 2007 年 9 月 24 日止，各股东出资已足额到位。

2007 年 9 月 27 日，开封市工商局核准并换发营业执照。

本次变更后公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	590.00	59.00	货币、实物

2	赵保良	400.00	40.00	货币
3	朱启元	10.00	1.00	货币
合 计		1,000.00	100.00	

**(六) 2014 年 11 月，有限公司第二次股权转让**

2014 年 11 月 20 日，经有限公司股东会决议，同意公司进行如下变更：（1）公司股东朱启元于 2011 年 2 月 6 日因病去世，经开封市大梁公证处公证并出具（2014）汴梁证民字第 4991—4997 号（7 份）公证书，朱启元生前所持公司 1% 的股权共计 10 万元全部归股东朱瑞贞继承所有；（2）股东赵保良将其所持股权中的 35% 的出资额无偿转让给朱瑞贞。转让双方签订股权转让协议；并相应修改《公司章程》。

2014 年 11 月 21 日，开封市工商局核准备案并换发营业执照。

本次变更后公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	950.00	95.00	货币+实物
2	赵保良	50.00	5.00	货币
合 计		1,000.00	100.00	

注：朱启元和朱瑞贞系父女关系。

**(七) 2015 年 1 月 16 日，有限公司第四增资**

2015 年 1 月 16 日，经有限公司股东会决议，同意公司注册资本增加至 3,000 万元，增资部分由股东朱瑞贞货币认缴 1,900 万元，股东赵保良货币认缴 100 万元，并相应修改《公司章程》。

2015 年 1 月 29 日，开封市工商局核准并换发营业执照。

2015 年 5 月 29 日，河南信和鑫会计师事务所(普通合伙)出具了豫信验字[2015]第 017 号《验资报告》。截至 2015 年 5 月 28 日止，贵公司已收到股东朱瑞贞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,900 万元，股东赵保良缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元。

本次变更后公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	2,850.00	95.00	货币+实物
2	赵保良	150.00	5.00	货币
合计		3,000.00	100.00	

#### （八）2015年4月，有限公司出资置换实物

2015年4月15日，经有限公司股东会决议，股东朱瑞贞原价值25万元的实物出资，用等量的25万元货币予以置换。为了增加对公司投资，股东朱瑞贞增加货币出资375万元，全部计入资本公积。并相应修改《公司章程》。

2015年5月29日，河南信和鑫会计师事务所(普通合伙)出具了豫信验字[2015]第018号《验资报告》。截至2015年05月29日止，公司已收到股东朱瑞贞的货币置换实物出资25万元。

2015年5月29日，河南信和鑫会计师事务所(普通合伙)出具了豫信验字[2015]第017号《验资报告》。截至2015年05月29日止，公司已收到股东朱瑞贞的货币出资375万元。

本次货币置换实物出资后，股东出资及其持股情况为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	股东类别
1	朱瑞贞	2,850.00	95.00	货币	自然人
2	赵保良	150.00	5.00	货币	自然人
合计		3,000.00	100.00		

#### （九）2015年5月，有限公司第三次股权转让

2015年5月27日，经有限公司股东会决议，同意公司进行如下变更：股东朱瑞贞将其所持有的5%的出资额以150万元的价格转让给刘胜利；股东朱瑞贞将其所持有的3.5%的出资额以105万元的价格转让给张保海；股东朱瑞贞将其所持有的3%的出资额以90万元的价格转让给朱瑞玲；股东朱瑞贞将其所持有的1.5%的出资额以45万元的价格转让给赵明芳；股东朱瑞贞将其所持有的1.5%的出资额以45万元的价格转让给张慧珍，同日，转让双方签订股权转让协议；

2015年5月28日，开封市工商局核准备案。

本次变更后公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	2,415.00	80.50	货币
2	赵保良	150.00	5.00	货币
3	赵明芳	45.00	1.50	货币
4	刘胜利	150.00	5.00	货币
5	张保海	105.00	3.50	货币
6	张慧珍	45.00	1.50	货币
7	朱瑞玲	90.00	3.00	货币
合 计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### （十）2015年7月，有限公司整体变更为股份公司

2015年7月2日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体7名股东作为发起人，以截至2015年5月31日经审计净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本3,150万股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2015年7月2日，中勤万信出具了勤信审字【2015】第11468号《审计报告》，确认截止2015年5月31日，有限公司经审计的账面净资产为32,258,939.11元。

2015年7月4日，北京中天华资产评估有限责任公司出具了中天华资评报字[2015]第1238号《资产评估报告》，确认截至2015年5月31日，有限公司净资产评估价值为3,646.35万元。

2015年7月2日，全体发起人签署了《发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015年7月17日，盛达电机创立大会召开并作出决议，同意有限公司以基准日2015年5月31日经审计的账面净资产值折股，折合成股份公司股本3,150万股，剩余部分计入资本公积，采取发起设立方式整体变更为股份有限公司。

2015年7月17日，中勤万信出具了勤信验字【2015】第1079号《验资报告》，截至2015年7月17日止，盛达电机收到全体发起人缴纳的净资产合计人民币3,150万元。

2015年7月22日，开封市工商局核发了注册号为“410200100001085”的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，盛达电机股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	朱瑞贞	25,357,500	80.50	净资产折股
2	赵保良	1,575,000	5.00	净资产折股
3	赵明芳	472,500	1.50	净资产折股
4	刘胜利	1,575,000	5.00	净资产折股
5	张保海	1,102,500	3.50	净资产折股
6	张慧珍	472,500	1.50	净资产折股
7	朱瑞玲	945,000	3.00	净资产折股
合计		31,500,000	100.00	

公司成立以来，历次出资及股权转让，股东均有效签署并履行了出资协议，出资及时到位、出资方式合法。公司股东的出资合法、合规，出资程序、出资方式及比例符合《公司法》等相关规定。

#### （十一）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

朱瑞贞，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”。

赵保良，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”。

范剑英，男，汉族，1962年6月出生，身份证号：41020419620619\*\*\*\*，

中国国籍，无境外永久居住权。毕业于郑州工学院，大专学历。1983年8月至2013年10月就职于开封博达电机股份有限公司，任总工程师；2013年11月至2015年6月就职于有限公司，任总工程师、副总经理；2015年7月就职于盛达电机，任董事、副总经理、总工程师。

张勇军，男，汉族，1974年12月出生，身份证号：41022319741208\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于武汉理工大学，大专学历。1994年8月至1999年10月就职于开封铁塔橡胶集团有限公司，任会计；1999年11月至2008年12月就职于河南中达信会计师事务所，任审计部部长；2009年1月至今就职于河南信和鑫会计师事务所，任所长；2015年7月至今就职于盛达电机，任董事。

杨守义，男，汉族，1970年4月出生，身份证号：41022319700415\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于中央财经大学，硕士学历。2003年4月至2006年6月就职于广东美的集团，任顾问律师；2006年7月至2009年2月就职于卫华集团有限公司，任法务部部长；2009年3月至2010年4月就职于天瑞集团水泥有限公司，任法务部部长；2010年5月至2012年1月就职于河南荟智源策律师事务所，任执业律师；2012年2月至今就职于北京华泰（郑州）律师事务所，任执业律师；2015年7月至今就职于盛达电机，任董事。

## （二）监事基本情况

汪世芳，男，汉族，1978年1月出生，身份证号：37292219780123\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。1998年7月毕业于山东建材学院，大专学历。1998年10月至1999年12月就职于山东菏泽仪表厂，任技术员；2000年1月至2001年4月就职于开封盛达电机厂，任技术科长；2001年5月至2015年7月就职于有限公司，任技术部部长；2015年7月就职于盛达电机，任监事会主席、技术部部长。

王继良，男，汉族，1969年7月出生，身份证号：41020319690725\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于开封市二运技工学校，中专学历。1987年8月至2000年6月就职于开封博达电机股份有限公司，任质检员；2000年7月至2001年4月就职于开封盛达电机厂，任调度员；2001年5月至2015年7月就职于有限公司，任生产科科长；2015年7月就职于盛达电机，任监事、生

产部部长。

董林，男，汉族，1973年9月出生，身份证号：41021119730909\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于开封市龙亭干校，中专学历。1988年8月至1998年6月就职于开封博达电机股份有限公司，任嵌线员；1998年7月至2001年4月就职于开封盛达电机厂，任嵌线班班长；2001年5月至2015年7月就职于有限公司，任售后服务科科长；2015年7月就职于盛达电机，任监事、售后服务部部长。

### （三）高级管理人员基本情况

朱瑞贞，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”。

范剑英，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

王卫东，男，汉族，1968年8月出生，身份证号：41020419680824\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于开封大学，大专学历。1991年8月至2004年4月就职于开封博达电机股份有限公司，历任劳资员、会计；2004年5月至2015年7月就职于有限公司，历任办公室主任、副总经理；2015年7月至今就职于盛达电机，任财务负责人、人力资源部部长。

李慧婷，女，汉族，1990年9月出生，身份证号：41022519900913\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于美国麻省大学工商管理专业，研究生学历。2015年7月至今就职于盛达电机，任董事会秘书。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	7,059.01	6,180.11	7,770.34
股东权益合计（万元）	3,225.89	741.90	642.75
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,225.89	741.90	642.75
每股净资产（元）	1.08	0.74	0.64
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.74	0.64

资产负债率（母公司）	54.30%	88.00%	91.73%
流动比率（倍）	1.14	0.76	0.85
速动比率（倍）	0.51	0.32	0.58
<b>项目</b>	<b>2015年1-5月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入	1,849.52	4,117.19	3,700.37
净利润	83.99	99.15	-171.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润	83.99	99.15	-156.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	83.99	101.64	-190.10
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）	83.99	101.64	-175.01
毛利率（%）	22.26	16.38	14.33
净资产收益率（%）	3.52	14.32	-11.33
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.52	14.68	-12.58
基本每股收益（元/股）	0.0323	0.0992	-0.1713
稀释每股收益（元/股）	0.0323	0.0992	-0.1713
应收账款周转率（次）	1.92	4.09	3.49
存货周转率（次）	0.60	1.59	1.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-139.45	-23.90	-610.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	-0.02	-0.61

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

（4）每股净资产=期末净资产/期末实收资本或股本；

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本或股本；

（8）每股收益=净利润/期末实收资本或股本；

（9）加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$ 为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$ 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$ 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$ 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(10) 计算扣除非经常性损益后净资产收益率指标时，非经常性损益包括营业外收入、营业外支出及处置子公司产生的投资收益。

(11) 2013年12月31日及2014年12月31日，公司每股净资产均小于1，由于公司2013年前累计亏损金额达197.92万元，加之2013年度贷款金额大幅增加，利息支出较多，以及存在账龄较长的应收账款计提坏账的影响，导致2013年度亏损了171.31万元，而2014年度的净利润99.15万元未能弥补前期累计亏损，导致2013年末和2014年末的每股净资产均小于1元。

## 七、本次挂牌的有关机构

### (一) 挂牌公司

挂牌公司：开封盛达电机科技股份有限公司

法定代表人：朱瑞贞

信息披露负责人：李慧婷

住 所：开封市金明大道北段路西

邮 编：475000

电 话：0371-22306669

传 真：0371-23667288

### (二) 主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：于舒洋

项目小组成员：徐丁馨、袁振卿、王亚辉、张雪改、苏晓婷

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼

邮政编码：100033

电话：010-66581780

传真：010-66581686

### （三）会计师事务所

会计师事务所：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡柏和

经办注册会计师：张宏敏、王猛

住 所：北京市西城区西直门外大街 110 号 11 层

邮政编码：100044

电 话：010-68360123

传 真：010-68360123-3000

### （四）律师事务所

律师事务所：北京市华联律师事务所郑州分所

负责人：叶剑平

经办律师：叶剑平、郭瑛、袁成志

住 所：郑州市经三路财富广场五号楼 1301 室

邮政编码：450008

电 话：0371-55677558

传 真：0371-55677558

### （五）资产评估机构

资产评估机构：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

经办资产评估师：李宁、王洪波

联系地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 1 单元 1303 室

邮政编码：100044

电 话：010-88395166

传 真：010-88395661

**(六) 证券登记结算机构**

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮政编码：100033

电 话：010-5859 8980

传 真：010-5859 8977

**(七) 证券交易场所**

名 称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电 话：010-6388 9512

传 真：010-6388 9514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 公司的主要业务

公司经工商局核准的经营范围为电机、电器的生产、销售，高效节能电机、节能再制造电机、新能源汽车电机的生产、销售（限分公司经营），电机的网上销售，新能源电机及电机节能技术的技术研发、技术咨询、技术转让、技术服务，从事货物和技术的进出口业务，道路普通货物运输。

目前，公司的主要业务为普通电机、高效电机和特种电机的研发、生产及销售，以精品制造为导向，为客户提供高品质的电机产品及优质的服务。经过多年的技术积累和创新发展，公司已成为一家集科研、生产、销售、服务于一体的现代化专业电机制造企业，是国内电机制造行业中的优秀企业之一。

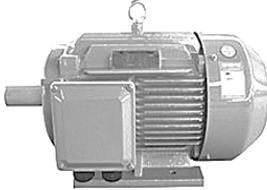
自成立以来，公司主要从事电机的研发、生产及销售。2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月-5 月，公司电机产品的销售收入分别为 36,970,685.95 元、37,313,173.37 元、13,642,434.59 元，销售收入占营业收入的比例分别为 99.91%、90.63%、73.76%。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### (二) 公司产品及其用途

公司主要为客户提供普通电机、高效电机及特种电机等产品。其中，普通电机主要有 Y2 系列低压大功率三相异步电动机等电机产品；高效电机主要有 YE3 系列超高效率三相异步电动机、YE2 系列高效率三相异步电动机等电机产品；特种电机主要有 YZR 系列起重及冶金用三相异步电动机等电机产品。

公司的主要产品、功能及用途如下：

序号	产品种类	产品介绍	使用范围
----	------	------	------

1	<p>YE3 系列超效率三相异步电动机</p> 	<p>该系列电动机是一般用途低压全封闭自扇冷式鼠笼型三相异步电动机基本系列，是全国统一设计产品，安装尺寸和功率等级符合 IEC 标准。Y 系列电动机具有高效、节能、性能好、震动小、噪声低、可靠性高、维护方便、起动转矩大等优点。</p>	<p>该系列电动机适用对驱动无特殊性能要求的各种机械,例如,机床、泵、风机、运输机械、减速机、压缩机、搅拌机、切割机、农用机械、食品加工等各类机械的传动设备。</p>
2	<p>YE2 系列高效率三相异步电动机</p> 	<p>YE2 系列 (IP55) 高效率三相异步电动机 (机座号 80-355) 是达到能效限定值的低压全封闭自扇冷式高效率鼠笼型三相异步电动机; 其安装尺寸和功率等级符合 IEC 国际标准, YE2 系列电动机具有高效、节能、性能好、震动小、噪声低、可靠性高、维护方便、起动转矩大等优点。</p>	<p>该产品主要应用于国民经济的各个领域, 如机床、水泵、风机、压缩机, 也可适用于运输、搅拌、印刷、农机、食品等各类不含易燃、易爆或腐蚀性气体的场合。</p>
3	<p>YKK 系列大中型高压三相异步电动机</p> 	<p>YKK 系列 6KV/10KV 三相异步电动机(中心高 355-1000) 为封闭笼型转子三相异步电动机。YKK 系列电动机具有高效、节能、噪音低、振动小、重量轻、性能可靠、安装维修方便等优点。</p>	<p>该设备可作驱动各种不同机械之用, 例如, 通风机、压缩机、水泵、破碎机、切割机床及其它设备, 同时, 该设备也可供煤矿、机械工业、发电厂及各种工矿企业做原动力之用。</p>
4	<p>YD 系列变极多速三相异步电动机</p> 	<p>YD 系列变极多速三相异步电动机是通过改变绕组连接方式, 变换电机极数达到变速目的的。它具有体积小、重量轻、噪声低、起动性能好、运行可靠、维护方便等特点, YD 系列电机的使用条件、安装尺寸与 Y 系列电机相同。</p>	<p>该产品可用作驱动风机、泵类配套电机。</p>
5	<p>YDT 系列变极多速三相异步电动机</p> 	<p>YDT 系列电动机是国家重点发展的节能产品, 根据在不同极数下功率的分配, 按照风机、水泵流量与转速的比例关系而分配设计的, 因此该系列电动机适用于拖动风量、流量周期性变化连续运行的风机、水泵, 具有极其显著的节能效果。该产品具有高效、节能、噪音低、振动小、绝缘性能好、运行可靠、维修方便等优点。</p>	<p>该产品可广泛用于冶金、矿山、纺织、印染、化工、轻工、建筑等行业。</p>

6	<p>YDS 系列变极多速三相异步电动机</p> 	<p>YDS 系列隧道风机用变极多速三相异步电动机是专门为隧道施工专用轴流通风机设计配套的电机产品。安装尺寸和外形尺寸与 Y 系列基本相同，仅电动机无风扇、风罩，而由通风机叶轮替代。YDS 系列电动机效率高、噪声低、运行可靠，以不同的转速及功率满足不同的通风方式的需要，从而达到节能效果。</p>	<p>该产品可用作隧道风机。</p>
7	<p>YEJ 系列电磁制动三相异步电动机</p> 	<p>YEJ 系列电磁制动电动机，绝缘等级、防护等级、冷却方法、结构与安装型式、使用条件、额定电压、额定频率等与 Y 系列（IP44）电动机相同，具有附加圆盘型直流电磁制动器，适用于一切要求快速停止、准确定位、往复运转的各种机械。</p>	<p>该系列电机广泛应用于机械加工机床和输送机械及包装、木工、食品、化工、纺织、建筑、商店、卷门等机械。</p>
8	<p>YVP 系列变频调速三相异步电动机</p> 	<p>YVP 系列变频调速电机集国内外同类产品之优点，应用计算机辅助设计技术进行设计。可与国内外同类型变频装置配套，互换性、通用性强。电机采用鼠笼型结构，运行可靠，维护方便。电机单独装有轴流风机，保证电机在不同转速下均有较好的效果。电机绝缘采用国际上广为使用的 F 级绝缘结构，提高了电机的可靠性。电机的功率、底脚安装尺寸和中心高等对应指标与 QA 系列异步电机完全一致。</p>	<p>该系列电机广泛应用于轻工、纺织、化工、冶金、机床等需要调速转动装置的行业。</p>
9	<p>YCT 系列电磁调速三相异步电动机</p> 	<p>YCT 系列电磁调速电动机能在规定的调速范围内均匀地、连续地无级调速、并能输出额定转矩，电机在运行中当负载转矩变动时可通过控制器的速度负反馈系统自动调节离合器的励磁电流，使输出转速保持不变。转速变化率小 起动力矩大，起动平衡 结构简单、可靠、使用维护方便 控制功率小等特点。</p>	<p>该系列产品可广泛用于油漆流水线、装配流水线的传输带、注塑机、印染机、印刷机、水泵、鼓风机、回转炉、拉线机、卷纸机、卷板机、压延机、空调设备、输送设备等。</p>

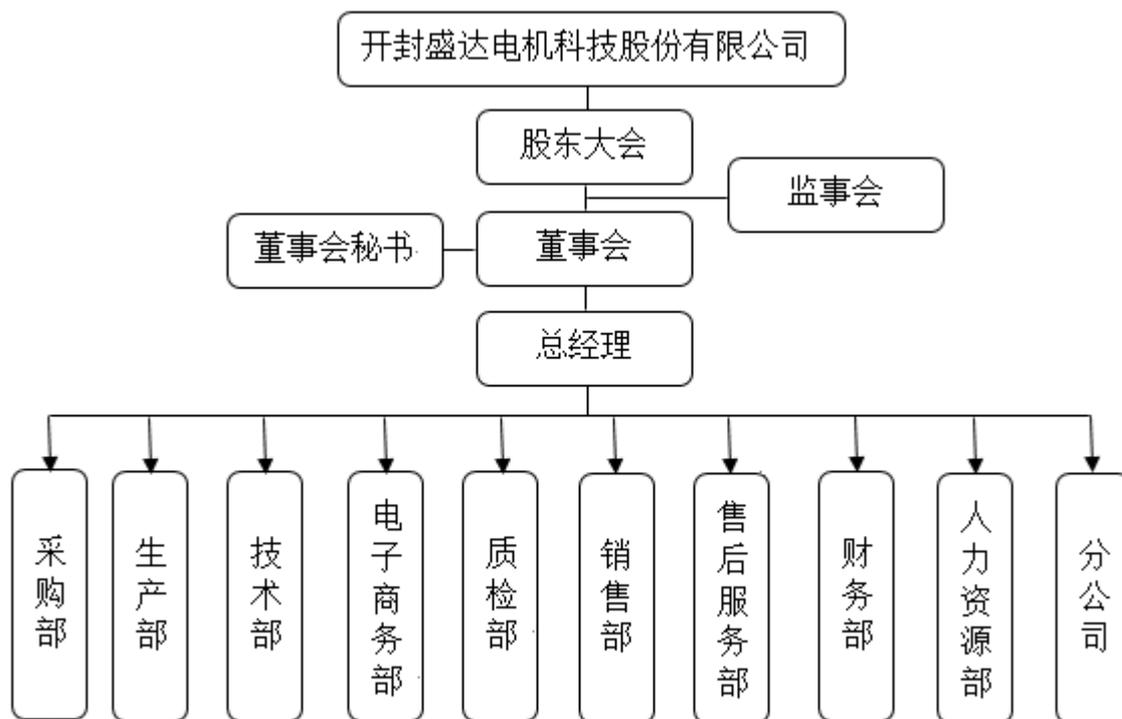
10	<p>YZR 系列起重及冶金用三相异步电动机</p> 	<p>YZR 系列起重及冶金用电动机具有过载能力大和机械强度高的特点，特别适用于驱动各种类型的起重和冶金机械或其它类似的设备。 YZR 系列起重及冶金用电动机为绕线转子电动机，符合 JB/T10105《YZR 系列起重及冶金用绕线转子三相异步电动机技术条件》。</p>	<p>该系列产品主要用于驱动各种类型的起重和冶金机械或其它类似的设备。</p>
11	<p>YYB 系列油泵专用三相异步电动机</p> 	<p>YYB 系列油泵专用三相异步电动机是内轴式电机，可与泵直接相配，无需联轴器，减少安装空间。该系列电机具有结构紧凑、体积小、质量轻、振动小、噪声低、效率高、寿命强等特点。</p>	<p>该系列产品广泛用于机床、锻压、起重、船舶、冶金、工程机械、矿山机械等液压传动机械中。</p>
12	<p>Y2 系列低压大功率三相异步电动机</p> 	<p>Y2 系列低压大功率系列电动机是全封闭、自扇冷式笼型三相异步电动机。Y2 低压大功率系列电动机结构更加合理，其功率等级得到了大幅度提高。</p>	<p>该系列电动机是一般用途的电动机，主要用于驱动无特殊要求的各种机械设备。</p>
13	<p>Y3 系列三相异步电动机</p> 	<p>Y3 系列三相异步电动机是在 Y 系列、Y2 系列电机基础上采用新材料、新工艺设计的一般用途低压三相鼠笼型异步电动机系列 Y3 系列电机是为贯彻国家"以冷代热"产业政策而开发出来的国内第一个完整的全系列采用冷轧硅钢片为导磁材料的基本系列电机，填补了国内在这一领域的空白。该系列电机具有设计新颖、造型美观、噪声低、转矩高、起动性能好、结构紧凑、使用维护方便等特点。</p>	<p>该系列产品可广泛应用于机床、风机、水泵、压缩机和交通运输、农业食品加工等各类机械传动设备。</p>

## 二、公司内部组织机构、生产流程及方式

### (一) 内部组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。

公司现行组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下由总经理负责公司日常经营与管理。各职能中心的主要职责如下：

序号	部门中心	工作职责
1	采购部	1、负责采购计划的编制； 2、根据采购计划及时采购各类物资保证物资供应； 3、负责进行市场调查和预测，掌握物资供应情况； 4、负责各类采购合同的签订与管理、落实工作及供货单位的质量审核； 5、负责采购物资的入库与结算。
2	生产部	1、根据销售部销售计划和下达的生产通知单，拟定年度、月度生产计划，下达生产命令，控制生产进度，保证按时交货； 2、负责生产流程的管理、工作调度、人员安排； 3、负责生产工人的管理、教育、培训和配合人力资源部进行考核、奖惩； 4、负责生产物资、生产设备等管理；负责质量管理、生产现场管理、安全生产管理。
3	技术部	1、负责制定公司的技术管理制度和技术发展规划； 2、负责编制公司产品的使用、维修和技术安全等有关的技术规定；

		<ul style="list-style-type: none"> <li>3、负责公司新技术的引进和产品开发的计划、实施,改进和规范工艺流程,确保产品品种不断更新和扩大;</li> <li>4、负责制定严格的技术资料归档、交接、保管、保密制度;</li> <li>5、及时指导、处理、协调和解决产品出现的技术问题,确保生产工作的正常进行。</li> </ul>
4	电子商务部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、负责公司电子商务部的整体运营,完成公司制定的业绩目标,提升公司品牌的网络知名度和影响力;</li> <li>2、负责统计并研究分析大型的网络营销平台上同类产品的销售情况,制定网络营销战略和网络广告,并负责预算营销费;</li> <li>3、负责制定并完成电子商务部的年度、季度和月度业绩目标、流量目标等。</li> </ul>
5	质检部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、负责制定检验标准及检验方式、方法和检验工作标准流程;</li> <li>2、负责对设备、半成品、原材料进行检验,并及时出具检验结果报送相关部门,对不合格产品出具质量异常报告,注明拟处理意见报送主管领导批示后送相关部门;</li> <li>3、辅助技术部进行工艺调整、流程再造、产品改进、质量改善等管理工作。</li> </ul>
6	销售部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、负责根据市场情况制定各产品的需求计划;</li> <li>2、负责销售协议、合同及各种协议书的管理,使其规范符合有关要求;</li> <li>3、负责市场信息收集、整理、反馈工作;</li> <li>4、对产品的发货进行管理,对客户进行访问、追踪考察,协助质量管理进行用户投诉的处理;</li> <li>5、按公司回款制度,催收及结算货款。</li> </ul>
7	售后服务部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、负责制定公司的售后服务工作流程和管理制度;</li> <li>2、负责对售出产品的资料进行归档,并提供保修服务或维修服务,确保客户购买的电机正常运行;</li> <li>3、负责对售出产品的跟踪及回访,搜集客户对公司产品的反馈信息,并提出相应的改善措施,以提升公司的服务水平和客户的满意度。</li> </ul>
8	人力资源部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、负责公司人力资源战略规划和计划、人力资源制度的制定;</li> <li>2、定岗定编与招聘调配;</li> <li>3、负责公司培训培养、绩效管理、薪酬福利管理;</li> <li>4、负责员工关系管理与企业文化建设。</li> </ul>
9	财务部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、负责公司的财务管理、财务核算和财务分析工作;</li> <li>2、负责公司财务预决算计划和资金收支计划的制定、实施及跟踪管理;</li> <li>3、负责全公司各项财产的登记、核对、抽查的调拨,按规定计算折旧费用,保证资产的资金来源;</li> <li>4、负责公司资金调度、协调,编制、上报公司各类财务报表;</li> <li>5、负责成本核算和管理工作。</li> </ul>

截至本公开转让说明书签署之日，报告期内，公司分公司情况如下：

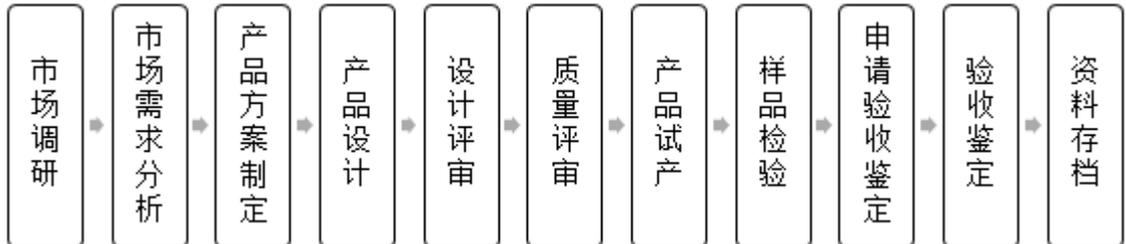
序号	分公司名称	注册号	负责人	住所地	成立时间	经营范围
1	开封盛达电机科技股份有限公司安阳分公司	41050000 0004234	王卫东	安阳市中州路北段路东	2004/04/30	电机、电器销售
2	开封盛达电机科技股份有限公司南阳分公司	41139130 0003181	陈胜国	南阳市八一路206号	2009/03/06	电机、电器销售

公司根据业务的发展需要，公司在安阳、南阳等地成立了分支机构。安阳分公司自2004年4月成立至今，有效存续，主要销售公司生产的电机和电器等，合法合规经营，各项证照齐备，合法有效，不需要取得特许经营许可证件和特别资质证件。

南阳分公司成立于2009年3月6日，于2015年6月11日办理了注销登记手续。

## （二）主要业务流程

### 1、研发流程



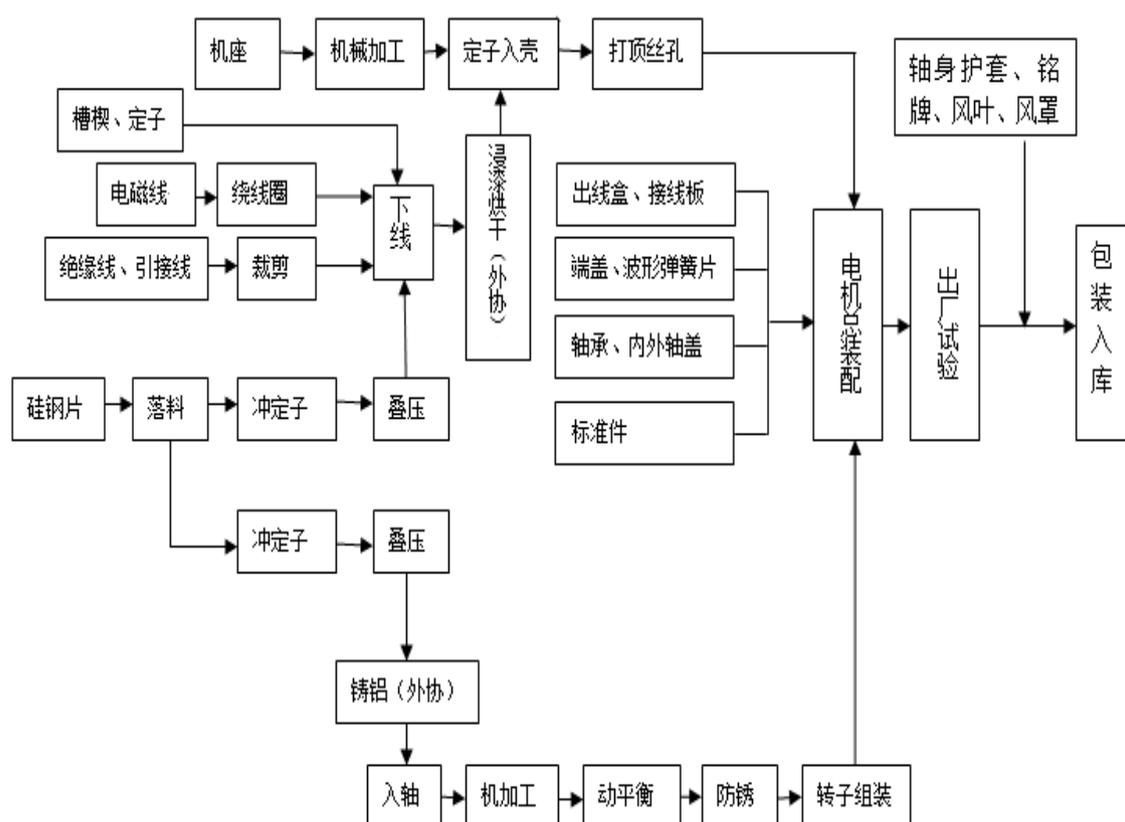
在经过详细市场调研的基础上，公司对搜集到的客户资料进行统计、分析，制定详尽的产品设计、试产、检验方案。根据制定的产品方案，公司凭借现有的研发技术实力进行产品设计，经技术部的设计评审和质检部的质量评审后，选择最优的设计方案并进行产品试产，检验通过后，进行验收鉴定并存档。该研发流程，可以充分发挥公司的自主研发能力，实现公司资源的优化配置，研发出多种不同的产品，满足不同客户的多样化需求。

### 2、生产流程

在市场需求分析的基础上，公司销售部与潜在客户进行谈判，签订产品购销合同。在签订的合同中，公司的客户对产品性能、质量、数量和交货期提出一定

的要求。针对合同中用户对产品提出的要求，公司组织技术部、生产部和质检部一起进行产品设计，进而组织生产部生产。根据销售部提供的合同，生产部制定相应的生产计划，以保证按期保质地向客户提供产品；根据生产部的生产计划，采购部进行原材料的采购，以保证原材料的及时供应；同时，质检部负责原材料的进厂检验、生产过程的质量控制和出厂前的质量检验。经多个部门的共同努力，公司按时保质地向客户提供合同所规定的产品。另外，公司也根据销售部对市场需求的预测，对不同型号的电机产品进行了不同数量的备货，以提高产品的交货速度。

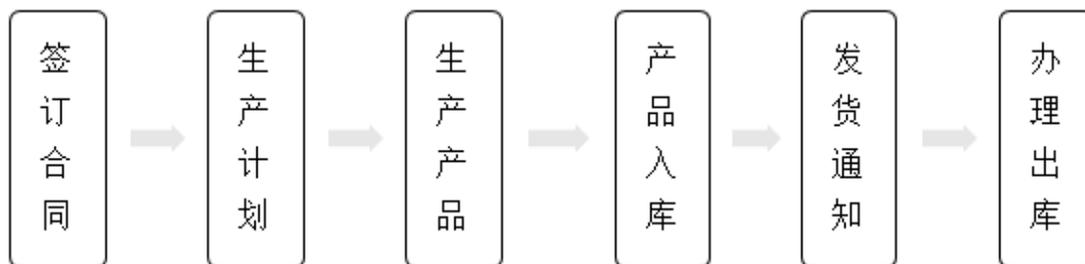
公司主要生产工艺流程如下所示：



### 3、销售流程

公司销售部通过市场调查对市场需求进行详尽的分析，在市场需求分析的基础上，销售人员跟踪潜在的客户，并与部分客户进行沟通谈判，签订购销合同。根据销售部签订的合同，生产部制定相应的生产计划书，将生产计划书派发到生

生产车间，生产车间生产相应的产品，经质检部检验后，合格产品入库。产品入库后，销售部向仓库发送发货通知单，仓库根据发货通知单的要求，办理产品出库。



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品涉及到的主要技术

公司技术力量雄厚，具有较强的自主创新能力。经过多年的技术积累和创新发展，公司已形成了完善的技术研发体系，不仅在公司内部设立了专门的技术部，而且注重借助外部研究所的技术资源优势，与上海电气科学研究所、北京理工大学、上海电机系统节能工程技术研究中心等科研院所成立了产学研联合体，建立了长期的合作伙伴关系。同时，公司也是中国电器工业协会中小型电机分会会员。

公司是一家集科研、生产、销售、服务于一体化的现代化专业电机制造企业，是国内电机制造行业中的优秀企业之一。根据不同行业客户对电机产品的具体需求，公司已开发出功能多、性能优良、经济性好、可靠性高的电机产品，使电机产品的设备性能得以显著提高，从而达到节能减排的目的。

公司产品涉及到的主要技术如下：

#### 1、超高效节能电机技术

采用先进的技术手段，公司主要采用 WW470 冷轧硅钢片和 180 级无氧铜轩电磁线，对电机产品的硅钢片进行特殊设计，同时，也对电磁线进行了改进。

利用该技术和低损耗节能型风扇冷却系统，公司生产制造出 YE3 超高效率三相异步电动机，降低了电机机械的损耗，提升了电动机的效率，达到了高效节能的效果，符合国家工业部和信息化部提出的“电动机能效提升计划”的产业要求。YE3 超高效率三相异步电动机比普通电机的效率高 3-5%，损耗小，噪音低，振动小，转矩大，过载能力强，温升高，电机使用寿命长，绝缘、防护、防水和

防潮等级高，可靠性高，电机外形美观。2014年8月28日，公司生产的YE3超高效率三相异步电动机成功入围发改委和财政部推出的“节能产品惠民工程”高效节能电机推广目录。目前，公司生产的YE3超高效节能三相异步电动机是国家推广的节能电机产品。在一系列利好政策的扶持下，我国高效节能电机的市场需求旺盛，公司将迎来黄金发展时期，市场前景广阔。

## **2、油田抽油机节能技术**

油田使用的抽油机为游梁抽油机，是一种带负荷的启动设备，在运行时转矩小，启动时转矩大。在实际的生产过程中，游梁抽油机的变速是通过四连杆、减速箱、皮带轮传输，能量损耗20-30%，使用效率很低，实际使用率仅为60%，因此，严重影响了油田的经济效益。经过公司多年的技术积累和创新发展，公司成功研发了直驱式抽油机及抽油机智能伺服控制系统，研制出了无减速箱直驱电机，无需任何传动装置，电机通过变频器直接驱动抽油机。公司研制的油田抽油电机，节电率相当高，经过大庆油田多口井试验，节点率可达30%-40%。目前，全国油田共有抽油机10万余台，其节能改造市场前景广阔。

## **3、新能源环保汽车纯电驱动技术**

随着国家对新能源汽车产业的扶持政策的不断推出，公司计划实施新能源环保汽车纯电驱动技术战略。为了顺应国家“节能、减排、环保”的发展方向，公司已与北京理工大学共同研发出纯电动汽车驱动电机及电动控制器，此产品具有耗能低、效率高、扭矩大、起步快、噪音小、寿命长、零排放等诸多优点，不但可以提高车辆的续航里程，还可以延长电池的使用寿命，是替换汽车发动机的最合适产品，是开发电动汽车厂家的最佳动力选择。目前，公司已与新能源汽车厂商签订了驱动电机、电动控制器及配件的供货合同；未来，公司实施新能源环保汽车纯电驱动技术战略后，可为新能源汽车厂商提供驱动电机、电动控制器及配件。在国家提倡绿色生态环保的背景下，新能源汽车市场接受度与日俱增，纯电动汽车愈加受到消费者的青睐，因此，纯电动汽车驱动电机系列产品的市场前景广阔。

### **(二) 与公司业务相关的主要无形资产情况**

## 1、专利技术

截至到本公开转让说明书签署日，公司共拥有 8 项专利，其中，实用新型专利 8 项，具体情况如下：

序号	名称	专利权人	专利类型	专利号	申请日
1	一种嵌线架	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863374. 1	2014.12.31
2	一种拉拔装置	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863774. 2	2014.12.31
3	一种电机外壳车削固定夹具	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863373. 7	2014.12.31
4	一种电机转子磨光机	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863767. 2	2014.12.31
5	一种电机机座吊具	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863765. 3	2014.12.31
6	一种电机转子吊装工具	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863766. 8	2014.12.31
7	一种可快速拆装的联轴器装置及其联轴器	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863769. 1	2014.12.31
8	一种电机定子专用吊具	盛达电机	实用新型	ZL 2014 2 0863571. 3	2014.12.31

公司的各项技术系通过自主研发取得，报告期内未发生因知识产权而与他人引起的诉讼或仲裁事件。公司产品所使用的技术是真实、合法，且不存有侵犯他人知识产权情形，无潜在纠纷。

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项商标，权属明晰，不存在潜在纠纷，具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品	类别	注册人	有效期限
1		5177867	农业机械；造纸机；纺织工业用机器；压力机；液压机；水力发电机和马达；发电机；冰箱电机；泵（机器、发动机或马达部件）；金属加工机械（截止）	核定服务项目（第 7 类）	盛达电机	2007.09.28-2017.09.27

注：该商标原注册人为朱瑞贞；2010年1月20日，朱瑞贞已无偿将该商标转让给盛达电机；目前，盛达电机为该商标的合法权利人。

## 3、软件著作权

截至公开转让说明书签署日，公司未拥有软件著作权。

#### 4、土地使用权

截至公开转让说明书签署日，公司拥有购入的土地使用权，具体情况如下：

序号	使用证编号	坐落	土地用途	使用权类型	终止日期	使用权面积（平方米）	是否存在他项目权利
1	236115	开封市金明大道北段路西	工业用地	出让	2060.06.22	36,576.00	是
	合计					36,576.00	

注：公司向中原银行开封公园路支行贷款 2000 万元，贷款期限为一年，2015 年 6 月 3 日至 2016 年 6 月 2 日，《国有土地使作证》项下土地使用权已抵押予中原银行开封公园路支行。

公司目前拥有的位于开封市金明大道北段路西的面积为 36576 m<sup>2</sup>建设土地使用权，于 2006 年 12 月取得开封市建设委员会颁发的编号为 2006—128 号《建设用地规划许可证》和汴城规址字（2006）第 136 号《中华人民共和国建设用地规划选址意见书》，于 2010 年 6 月经过招拍挂程序签署成交确认书和国有建设用地使用权出让合同，于 2011 年 1 月取得开封市人民政府颁发的汴房地产权证第 236115 号《房地产权证》等，符合《中华人民共和国城乡规划法》、《中华人民共和国土地管理法》的规定。

为匹配公司的生产经营活动，公司建设了电工车间、装配车间、试验车间、浸烘车间、铸件加工车间、办公楼及职工宿舍等房屋及其他建筑物。公司在办理车间等房屋建设工程规划、施工许可证等相关证件时，基于 2012 年 6 月 13 日开封市新区建设指挥部 [2012] 9 号会议纪要，该地域根据开封市政府的有关规划将进行改造，对该区域的土地和房屋政府拟予以征收和拆迁补偿，建设工程规划、施工许可证件和房产证不再办理。公司上述房产虽未办理相应的房产权证件，但属于公司以自有资金投资建设并实际用于公司的生产经营活动，根据《中华人民共和国物权法》第一百四十二条的规定，建设用地使用权人建造的建筑物、构筑物及其附属设施的所有权属于建设用地使用权人，产权清晰，受到法律的保护。

根据开封市政府的有关城乡规划，2012 年 6 月 13 日开封市新区建设指挥部作出 [2012] 9 号会议纪要，对包括但不限于公司汴房地产权证第 236115 号《开

封市房地产权证》项下区域的土地和房屋政府拟予以征收和拆迁补偿。2013年5月6日，开封市金明区人民政府对公司下发了《开封市金明区人民政府辛堤头城市综合体（城中村改造）项目企业房屋征收通知书》，决定对辛堤头城市综合体（城中村改造）项目范围内的一期启动区所涉及企业的土地房屋实施征收，征收主体：金明区人民政府，征收部门：金明区建设局，征收日期：自2013年5月7日开始。即基于政府征收行为，公司的地上建筑物面临被拆除或搬迁的风险。

报告期末，鉴于多种原因，开封市金明区人民政府对公司厂区的征收工作尚未实际落实，公司实际生产经营未受到实质影响。开封市新区管理委员会于2015年8月12日出具了《关于开封盛达电机制造有限公司未办理房产手续的说明》，明确了公司目前的办公场所、生产厂房等一直处于正常使用状态，未办理相关手续属于该地域规划发生了改变所造成。

为保障公司的持续经营不受影响，解决公司搬迁问题，根据2015年5月12日开封市人民政府[2015]41号专题会议纪要和2014年5月19日开封市新区建设指挥部[2014]4号会议纪要，公司重新选址至开封市新区铁南区陇海五路南侧九大街西侧，占地面积约80亩，用地性质为工业用地，相关招拍挂手续正在办理中。2014年12月12日，公司向开封市新区财政局支付了100万元土地预付款。

公司在该新厂址规划投资4200万元的“年产20万台高效节能电机、10万台节能再制造电机、20万台新能源汽车电机建设项目”。2015年4月9日，开封新区发展和改革委员会对公司该新建设项目作出了豫汴示范制造[2015]05142号《河南省企业投资项目备案确认书》。2015年4月27日，开封市环境保护局针对公司新址规划的“年产20万台高效节能电机、10万台节能再制造电机、20万台新能源汽车电机建设项目”作出了汴环监表[2015]73号《开封市环境保护局关于〈开封盛达电机制造有限公司年产20万台高效节能机、10万台节能再造电机、20万台新能源汽车电机建设项目环境影响评价报告表〉的批复》，同意公司按照《报告表》所列项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺 and 环境保护对策进行项目建设。

公司规划设计的“年产20万台高效节能机、10万台节能再造电机、20万

台新能源汽车电机建设项目”，占地面积 53336 平方米，建筑面积 60106.4 平方米，运营后拟用职工 200 人，采用 8 小时工作制，年工作 300 天。公司目前正在积极办理新厂区的土地取得和各项建设施工许可手续。

### （三）固定资产情况

截至2015年5月31日，公司固定资产账面价值为17,283,274.31元，具体情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)
房屋及建筑物	20	14,654,219.07	1,209,614.38	13,444,604.69	91.75
机器设备	10	5,864,684.18	2,117,668.39	3,747,015.79	63.89
运输设备	5	646,111.00	597,558.68	48,552.32	7.51
电子设备及其他	5	102,538.81	59,437.30	43,101.51	42.03
<b>合 计</b>		<b>21,267,553.06</b>	<b>3,984,278.75</b>	<b>17,283,274.31</b>	<b>81.27</b>

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，运输设备主要为客车及货车，电子设备及其他主要包括公司日常办公使用的电脑、打印机及服务器等。公司固定资产综合成新率为 81.27%，可以满足公司持续经营的需要。公司资产权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要机器设备情况如下表：

单位：元

序号	固定资产名称	购入时间	使用状态	固定资产原值	固定资产净值	成新率(%)
1	起重机 3T 13 米	2015.05.14	正常使用	307,692.30	307,692.30	100.00
2	实验设备	2014.10.30	正常使用	1,256,410.26	1,186,784.19	94.46
3	车床 C6150	2014.04.10	正常使用	125,000.00	112,135.42	89.71
4	JA21-160B 压力机	2011.01.07	正常使用	167,521.37	98,558.41	58.83
5	车床 C5112-1	2011.01.05	正常使用	256,410.26	150,854.70	58.83
6	箱式变电站 YBM9-12	2010.12.28	正常使用	105,000.00	60,943.75	58.04
7	JF21-250B/QT 压力机	2010.12.20	正常使用	277,777.78	161,226.85	58.04
8	数控立式车床	2010.12.17	正常使用	153,846.15	89,294.87	58.04
9	电力设备 高架线	2010.10.21	正常使用	206,000.00	116,304.17	56.46
<b>合 计</b>				<b>2,855,658.12</b>	<b>2,283,794.66</b>	<b>79.97</b>

综上，公司主要机器设备的成新率为 79.97%，可以满足公司日常生产的需求。

#### （四）业务许可和资质情况

公司取得业务许可和资质证书情况如下：

名称	认证范围	证书编号	有效期限
中国科技创新节能环保行业十佳知名品牌	YE3 系列超高效率三相异步电动机	15166298	2015.04-2016.09
ISO9001:2008GB/T19001-2008 质量管理体系认证证书	Y2、YD、YDT、YE2、YE3 系列三相异步电动机的设计开发、生产和服务	00114Q29989R2M/4100	2014.10.29-2017.10.28
产品认证证书	高效三相感应电动机	CE140401004299	2014.09.15-2017.09.15
中国国家强制性产品认证证书	超高效率三相异步电动机	2014010401709639	2014.07.18-2019.07.18
中国节能产品认证证书	超高效率三相感应电动机	CQC14701113622	2014.07.18-2017.07.18
河南省名牌产品	YE2 系列三相异步电动机	41-2013-361	2013.11-2016.11
产品采用国际标准证书	三相异步电动机（YE2）	[2013]3218	2013.08.20-2016.08.19

公司具有经营业务所需的全部资质，业务经营合法合规，不存在超越资质、范围经营的情况，亦不存在相应的法律风险，未构成重大违法行为，公司资质不存在无法续期的风险，未来对公司持续经营的不会造成影响。

#### （五）公司及分公司房产租赁情况

公司固定资产状况良好，生产办公的自有房屋建筑物充裕。截至公开转让说明书签署日，分公司房产租赁情况如下：

序号	出租方	坐落地	租赁价格	租赁期间	租赁用途
1	郑州铁路局新乡工务段安阳林场	安阳市中州路北段路东	17,280 元/年	2015.1.1-2015.12.31	办公

注：该租赁为安阳分公司办公用租赁。

#### （六）公司员工情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司共有员工 109 人，其中，有 76 人已缴纳社保。员工岗位结构、年龄、司龄及教育程度分布如下：

##### 1、员工岗位结构

岗位结构	人数
财务人员	4
行政管理人员	14
销售人员	8
设计研发人员	11
生产人员	72
<b>合计</b>	<b>109</b>

## 2、员工年龄结构

年龄结构	人数
20-30 岁	19
31-40 岁	27
41-50 岁	41
51 岁及以上	22
<b>合计</b>	<b>109</b>

## 3、员工学历结构

学历结构	人数
本科	11
大专	16
大专以下	82
<b>合计</b>	<b>109</b>

公司员工中，专科及以下学历人数占比超过 89.91%，主要为车间中的生产员工人员，符合电机制造行业的特点。公司员工的教育背景、学历、职业经历与公司业务具有匹配性、互补性。

## 4、员工司龄结构

司龄结构	人数
1 年以下	5
1-3 年	26
3 年以上	78
<b>合计</b>	<b>109</b>

截至本公开转让说明书签署之日，公司职工共计 109 人。公司共为 76 名职工办理并缴纳了社会保险。未办理和缴纳社会保险 33 人，其中 12 人属于退休返聘，21 人参加了新型农村合作医疗保险和新型农村养老保险。

公司控股股东承诺：“若因任何原因导致公司被要求为职工缴纳社会保险费

用或发生其他损失，本人及单位将无条件地承担任何补缴款项、滞纳金或行政罚金，经主管部门或司法部门确认的补偿金或赔偿金、相关仲裁诉讼费用及其他相关费用，确保公司不因此遭受损失。”

## 5、公司核心技术人员

### (1) 核心技术人员基本情况

董林，男，汉族，1973年9月出生，身份证号：41021119730909\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于开封市龙亭干校，中专学历。1988年8月至1998年6月就职于开封博达电机股份有限公司，任嵌线员；1998年7月至2001年4月就职于开封盛达电机厂，任嵌线班班长；2001年5月至2015年7月就职于有限公司，任售后服务科科长；2015年7月就职于盛达电机，任监事、售后服务部部长。

汪世芳，男，汉族，1978年1月出生，身份证号：37292219780123\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。1998年7月毕业于山东建材学院，大专学历。1998年10月至1999年12月就职于山东菏泽仪表厂，任技术员；2000年1月至2001年4月就职于开封盛达电机厂，任技术科长；2001年5月至2015年7月就职于有限公司，任技术部部长；2015年7月就职于盛达电机，任监事会主席、技术部部长。

范剑英，男，汉族，1962年6月出生，身份证号：41020419620619\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于郑州工学院，大专学历。1983年8月至2013年10月就职于开封博达电机股份有限公司，任总工程师；2013年11月至2015年6月就职于有限公司，任总工程师、副总经理；2015年7月就职于盛达电机，任职董事、副总经理、总工程师。

### (2) 核心技术人员持股情况

报告期内，公司核心技术人员不存在直接、间接持有公司股份的情形。

### (3) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术人员团队较为稳定。

## **(七) 公司安全生产、产品质量控制及环境保护执行情况**

### **1、安全生产**

为保证生产安全，公司制定了一系列的安全生产制度和规定。同时，公司建立了每周对各生产车间进行例行检查，以及进行不定期安全检查的制度，以确保生产经营过程中的人身安全和财产安全。

本公司不属于高危行业，报告期内未发生重大安全生产事故，也不存在因安全生产问题受到处罚的情况。

2015年8月20日，开封市金明区安全生产监督管理局出具证明，证明盛达电机在最近三年内，生产符合国家安全生产的有关规定，未有因违法违规生产而被其处罚的情形。

自成立以来，公司通过坚持不懈地推进全面质量管理，在质量管理、环境管理、职业健康安全管理方面建立了完善的质量管理体系与严格的质量控制标准，并通过了相应的管理体系认证。

### **2、产品质量控制**

自成立以来，公司坚持不懈地推进全面质量管理，建立了健全、严格、规范的内部组织结构和质量控制模式，明确各部门各岗位员工的工作职责，严格贯彻ISO9001:2008质量管理体系标准进行生产，参照电机行业标准对公司生产的每件产品严格进行质检。按照《中小型旋转电机通用安全要求》、《强制性产品认证工厂质量保证能力要求》、《资源节约产品认证工厂质量保证能力要求》等行业要求，公司质检部定期对各车间各工序进行循环检查，对生产过程中出现的不同问题及时进行有效的处理，确保生产工艺中的各个流程严格遵守质量管理体系标准，提高公司产品质量。针对生产过程中出现的技术问题，公司技术研发人员和生产人员及时进行沟通交流，共同解决产品生产过程中的技术问题，推动公司生产技术的不断提高，确保生产的有序进行和产品质量的标准化。同时，公司还定期开展员工质量培训教育工作，提高员工的质量控制意识，对各工序关键岗位定期进行操作技能培训，不断提高生产过程的质量控制水平。

### **3、环境保护**

公司的主营业务为普通电机、高效电机及特种电机的研发、生产及销售，按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，归类为“C38电气机械和器材制造业”；按照《新国民经济行业分类》（GB\_T4754-2011），归类为电气机械和器材制造业下的“C3812电动机制造”。参照《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）的相关规定：“重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。”公司不属于重污染行业。2015年8月1日，开封市环境保护局金明分局出具证明，证明盛达电机在最近三年内，经营符合国家法律法规之规定，能够遵守国家环保相关规定，未有因违反环保方面法律法规而被其处罚的情形。

#### 四、公司业务相关情况

##### （一）公司业务收入构成及各期主要产品的规模、销售收入

##### 1、公司业务收入构成

公司主营业务为普通电机、高效电机和特种电机的研发、生产及销售。2013年度、2014年度及2015年1月-5月，公司电机产品的销售收入占营业收入的比例分别为99.91%、90.63%、73.76%，主营业务明确。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司两年及一期业务收入情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务	13,642,434.59	73.76	37,313,173.37	90.63	36,970,685.95	99.91
其他业务	4,852,790.35	26.24	3,858,704.74	9.37	33,033.33	0.09
<b>合计</b>	<b>18,495,224.94</b>	<b>100.00</b>	<b>41,171,878.11</b>	<b>100.00</b>	<b>37,003,719.28</b>	<b>100.00</b>

注：其他业务为电机配件、原材料及废料的销售等业务。

##### 2、主营业务的规模、销售收入

报告期内，公司主营业务收入为普通电机、高效电机及特种电机的研发、生产及销售，报告期各期主营业务收入及各类产品的占比如下：

单位：元

产品类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
普通型号	9,588,428.29	70.28	33,126,969.99	88.78	36,443,826.97	98.57
高效电机	3,921,062.71	28.75	3,257,213.63	8.73	-	-
特种电机	132,943.59	0.97	928,989.75	2.49	526,858.98	1.43
<b>合计</b>	<b>13,642,434.59</b>	<b>100.00</b>	<b>37,313,173.37</b>	<b>100.00</b>	<b>36,970,685.95</b>	<b>100.00</b>

### 3、主营业务按地区的收入及占比

报告期内，公司业务收入主要来源于华中、西南以及华北地区。

单位：元

区域	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
华中	6,146,644.45	45.06	17,702,426.74	47.44	17,172,062.90	46.45
西南	3,262,582.08	23.91	11,849,746.25	31.76	9,188,018.20	24.85
华北	2,577,061.91	18.89	5,071,205.78	13.59	6,139,743.36	16.61
华东	787,050.41	5.77	301,429.88	0.81	362,266.69	0.98
东北	672,283.76	4.93	1,799,844.19	4.82	2,778,358.96	7.52
西北	194,013.69	1.42	584,949.59	1.57	1,321,126.43	3.57
华南	2,798.29	0.02	3,570.94	0.01	9,109.41	0.02
<b>合计</b>	<b>13,642,434.59</b>	<b>100.00</b>	<b>37,313,173.37</b>	<b>100.00</b>	<b>36,970,685.95</b>	<b>100.00</b>

### 4、报告期内向前五大客户销售情况

报告期内，公司客户主要为四川省青城机械有限公司、濮阳大诚采油设备有限公司、濮阳市永辉仪表有限公司、河南红星矿山机器有限公司及开封市华通成套开关有限公司，客户类型主要为对电机有需求的机械公司。报告期内，公司的前五大客户有所重合，主要原因为公司生产的电机产品种类多，产品质量优良，符合客户的产品需求，吸引较多的新老客户前来大量采购，导致公司在报告期内的前五大客户有所重合。公司与前五大客户的订单主要通过公司销售人员与前五大客户谈判签订的。

针对前五大客户重合，公司所采取的措施如下：凭借优质的电机产品和专业的服务理念，公司已与前五大客户达成长期合作意向，建立长期的合作伙伴关系；为降低对前五大客户的依赖性，一方面，公司设立专门的电子商务部，以期通过构建网络平台，吸引较多的新客户；另一方面，公司积极参加电机产

品的展销会，以期通过商品展销会，吸引新客户前来采购公司的电机产品，以分散公司对重大客户的依赖性。

2013年、2014年和2015年1-5月，公司对前五名客户的销售额合计占当期销售总额的比例分别为46.02%、57.62%和51.21%。报告期内，随着公司的不断发展，公司对前五名客户的依赖性逐期下降。

除持有公司5%股份的股东刘胜利在2015年1-5月的第五名客户巩义市金博机电公司占有权益外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和其他持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

序号	客户名称	2015年1月-5月		
		销售金额(元)	占同期营业收入的比例(%)	是否存在关联关系
1	四川省青城机械有限公司	3,513,831.00	19.00	否
2	三门峡速达交通节能科技股份有限公司	2,100,000.01	11.35	否
3	濮阳大诚采油设备有限公司	1,865,003.96	10.08	否
4	濮阳市永辉仪表有限公司	1,092,396.02	5.91	否
5	巩义市金博机电公司	900,089.05	4.87	是
合计		<b>9,471,320.04</b>	<b>51.21</b>	
序号	客户名称	2014年度		
		销售金额(元)	占同期营业收入的比例(%)	是否存在关联关系
1	四川省青城机械有限公司	11,909,384.00	28.93	否
2	濮阳大诚采油设备有限公司	4,034,375.80	9.80	否
3	濮阳市永辉仪表有限公司	3,957,218.20	9.61	否
4	河南红星矿山机器有限公司	2,736,834.00	6.65	否
5	开封市茂盛机械有限公司	1,082,583.00	2.63	否
合计		<b>23,720,395.00</b>	<b>57.62</b>	
序号	客户名称	2013年度		
		销售金额(元)	占同期营业收入的比例(%)	是否存在关联关系
1	四川省青城机械有限公司	9,239,244.00	24.97	否
2	河南红星矿山机器有限公司	3,489,905.00	9.43	否
3	巩义市金博机电公司	1,589,836.00	4.30	否
4	安阳新达高新技术开发有限公司	1,409,251.00	3.81	否
5	成都市胜堂机电设备有限责任公司	1,300,003.00	3.51	否
合计		<b>17,028,239.00</b>	<b>46.02</b>	

## (二) 主要产品的原材料及供应情况

### 1、电机产品的原材料及供应情况

电机产品的主要原材料为铸件、电磁线、电机冲片，其余原材料为电机轴、轴承、辅助材料、铝、引出线、绝缘漆、绝缘材料。报告期内，铸件、电磁线、电机冲片等原材料的采购金额以及占当期电机产品直接原材料成本的比例，如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	采购金额	占比(%)	采购金额	占比(%)	采购金额	占比(%)
铸件	5,921,858.13	47.05	8,669,378.91	25.79	2,401,708.72	7.28
电磁线	2,047,113.30	16.26	10,006,447.34	29.76	16,178,191.87	49.04
电机冲片	2,494,670.89	19.82	9,503,874.85	28.27	9,519,802.47	28.85
电机轴	734,054.91	5.83	1,640,590.24	4.88	1,613,549.70	4.89
轴承	705,549.99	5.61	965,021.59	2.87	1,072,661.40	3.25
辅助材料	278,129.54	2.21	729,212.51	2.17	689,448.07	2.09
铝	209,617.78	1.67	1,520,561.41	4.52	775,261.36	2.35
引出线	76,923.09	0.61	243,272.24	0.72	188,042.74	0.57
绝缘漆	60,015.38	0.48	179,184.63	0.53	375,283.77	1.14
绝缘材料	57,719.57	0.46	163,096.72	0.49	178,062.34	0.54
合计	<b>12,585,652.58</b>	<b>100.00</b>	<b>33,620,640.44</b>	<b>100.00</b>	<b>32,992,012.44</b>	<b>100.00</b>

2013年度、2014年度及2015年1-5月，铸件、电磁线、电机冲片三种原材料的采购金额占直接材料采购金额的比例分别为85.17%、83.82%和83.13%，波动较小，占比较为稳定，不会对公司经营造成不利影响。

### 2、主营业务按产品分类的成本及占比

报告期内，公司主营业务成本主要来源于普通电机、高效电机及特种电机原材料的采购成本，主营业务成本的规模及占比如下：

单位：元

产品名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	营业成本	占比(%)	营业成本	占比(%)	营业成本	占比(%)
普通型号	7,687,462.16	70.71	27,583,983.47	88.97	31,223,067.09	98.58

高效电机	3,079,266.09	28.33	2,658,860.07	8.58	-	-
特种电机	104,738.18	0.96	760,832.13	2.45	448,547.38	1.42
<b>合计</b>	<b>10,871,466.43</b>	<b>100.00</b>	<b>31,003,675.67</b>	<b>100.00</b>	<b>31,671,614.47</b>	<b>100.00</b>

### 3、主营业务按地区的分类成本及占比

报告期内，公司主营业务成本主要来源于华中、西南以及华北地区。

单位：元

区域	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	成本	占比(%)	成本	占比(%)	成本	占比(%)
华中	4,766,250.30	43.84	13,986,016.01	45.11	13,964,061.47	44.09
西南	2,657,327.43	24.44	10,282,879.73	33.17	8,217,607.80	25.95
华北	2,098,980.85	19.31	4,400,651.12	14.19	5,491,282.43	17.34
华东	641,041.54	5.90	261,572.45	0.84	324,005.19	1.02
东北	547,565.71	5.04	1,561,854.64	5.04	2,484,917.19	7.85
西北	158021.43	1.45	507602.96	1.64	1,181,593.09	3.73
华南	2,279.17	0.02	3,098.76	0.01	8,147.30	0.03
<b>合计</b>	<b>10,871,466.43</b>	<b>100.00</b>	<b>31,003,675.67</b>	<b>100.00</b>	<b>31,671,614.47</b>	<b>100.00</b>

### 4、报告期内向前五大供应商采购情况

报告期内，公司供应商主要为平遥县北三狼宝发铸造厂、开封盛源机械冲压有限公司、河南新乡华宇电磁线有限公司等，供应商类型主要为铸造厂、机械公司及生产电磁线的公司。

2013年、2014年和2015年1-5月，公司对前5名供应商的合计采购金额占比分别为77.70%、67.44%和73.68%，对单一供应商的依赖程度未超过35.00%。报告期内，公司向供应商的采购尽管相对集中，但未对单一供应商形成过度依赖。因此，公司后续生产经营不存在供应商依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司5%以上股份的股东未在前五名供应商中占有权益。

单位：元

序号	供应商名称	2015年1-5月		
		采购内容	采购金额	占公司采购总额的比例(%)

1	平遥县北三狼宝发铸造厂	电机铸件	4,087,955.00	32.08	否
2	山西省平遥县巨隆福利有限公司	电机铸件	2,000,000.00	15.70	否
3	河南永荣硅钢冲压有限公司	电机冲片	1,284,234.30	10.08	否
4	开封盛源机械冲压有限公司	电机冲片	1,069,662.95	8.40	是
5	新乡市华郡漆包线销售有限公司	电磁线	945,668.80	7.42	否
合计			<b>9,387,521.05</b>	<b>73.68</b>	
序号	供应商名称	2014 年度			
		采购内容	采购金额	占公司采购总额的比例 (%)	是否存在关联关系
1	河南新乡华宇电磁线有限公司	电磁线	6,557,772.33	19.51	否
2	山西省平遥县巨隆福利铸造有限公司	电机铸件	5,272,766.00	15.68	否
3	开封盛源机械冲压有限公司	电机冲片	4,254,143.50	12.65	是
4	平遥县北三狼宝发铸造厂	电机铸件	4,001,823.85	11.90	否
5	长葛市三荣电器有限公司	电机冲片	2,589,505.83	7.70	否
合计			<b>22,676,011.51</b>	<b>67.44</b>	
序号	供应商名称	2013 年度			
		采购内容	采购金额	占公司采购总额的比例 (%)	是否存在关联关系
1	开封盛源机械冲压有限公司	电机冲片	9,162,144.25	27.77	是
2	河南新乡华宇电磁线有限公司	电磁线	4,863,330.12	14.74	否
3	禹州一缆铜铝业有限公司	电磁线	4,766,866.15	14.45	否
4	许昌高峰机电设备有限公司	电磁线	4,444,878.69	13.47	否
5	卫辉市天力起重机械配件厂	电机铸件	2,399,998.57	7.27	否
合计			<b>25,637,217.78</b>	<b>77.70</b>	

### (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、重大采购合同

报告期内，根据公司业务规模，确定单笔合同金额 100 万元以上的原材料采购合同为对公司持续经营有重大影响的原材料采购合同。截至 2015 年 5 月 31 日，报告期内公司签订的已履行完毕或正在履行的原材料重大采购合同如下：

单位：元

序号	合同对方	产品名称	签订日期	合同金额	履行情况
1	开封盛源机械冲压有限公司	电机冲片	2015.03.29	2,459,600.00	履行中
2	河南永荣硅钢冲压有限公司	电机冲片	2015.03.01	5,800,000.00	履行中
3	平遥县北三狼宝发铸造厂	电机铸件	2015.03.01	4,950,000.00	履行中
4	山西省平遥县巨隆福利铸造有限公司	电机铸件	2015.01.05	2,070,000.00	履行中

5	郑州人本机电有限公司	轴承	2015.01.05	2,000,000.00	履行中
6	山西省平遥县巨隆福利铸造有限公司	电机铸件	2014.01.17	5,500,000.00	履行完毕
7	开封盛源机械冲压有限公司	电机冲片	2014.01.10	5,060,000.00	履行完毕
8	辉县市明达机械制造有限公司	电机轴	2014.01.06	1,716,000.00	履行完毕
9	河南新乡华宇电磁线有限公司	电磁线	2014.01.05	7,950,000.00	履行中
10	河南永荣硅钢冲压有限公司	电机冲片	2014.01.03	2,208,000.00	履行完毕
11	长葛市三荣电器有限公司	电机冲片	2014.01.02	2,668,000.00	履行完毕
12	平遥县北三狼宝发铸造厂	电机铸件	2014.01.01	6,600,000.00	履行完毕
13	卫辉市天力起重机械配件厂	电机铸件	2013.01.28	2,438,000.00	履行完毕
14	许昌高峰机电设备有限公司	电磁线	2013.01.26	2,700,000.00	履行完毕
15	禹州一缆铜铝业有限公司	电磁线	2013.01.25	4,905,000.00	履行完毕
16	郑州人本机电有限公司	轴承	2013.01.08	1,012,000.00	履行完毕
17	长葛市三荣电器有限公司	电机冲片	2013.01.07	1,372,000.00	履行完毕
18	台州宝达机电有限公司	电机冲片	2013.01.07	1,372,000.00	履行完毕
19	开封盛源机械冲压有限公司	电机冲片	2013.01.04	9,168,000.00	履行完毕
20	河南新乡华宇电磁线有限公司	电磁线	2013.01.01	9,720,000.00	履行完毕

## 2、重大销售合同

报告期内，确定单笔合同金额 100 万元以上的电机销售合同为对公司持续经营有重大影响的销售合同。截至 2015 年 5 月 31 日，报告期内公司签订的已履行完毕或正在履行的电机重大销售合同如下：

序号	合同编号	合同对方	产品名称	签订日期	合同金额	履行情况
1	1-XS-20150310	三门峡速达交通节能科技股份有限公司	电机	2015.03.10	2,100,000.00	履行完毕
2	XS20150307	四川省青城机械有限公司	电机	2015.03.07	3,513,800.00	履行完毕
3	1-XS-20150125	濮阳大诚采油设备有限公司	电机	2015.01.25	1,860,500.00	履行中
4	1-XS-20150110	濮阳市永辉仪表有限公司	电机	2015.01.10	1,092,300.00	履行中
5	XS20140201	河南红星矿山机器有限公司	电机	2014.02.01	2,736,800.00	履行完毕
6	1-XS-2014130	濮阳市永辉仪表有限公司	电机	2014.01.30	3,957,200.00	履行完毕
7	XS20140106	开封市茂盛机械有限公司	电机	2014.01.06	1,082,500.00	履行完毕
8	XS20140105	四川省青城机械有限公司	电机	2014.01.05	11,909,300.00	履行完毕
9	1-XS-20140103	濮阳大诚采油设备有限公司	电机	2014.01.03	4,034,300.00	履行完毕
10	XS20130510	成都市胜堂机电设备有限责任公司	电机	2013.05.10	1,300,000.00	履行完毕
11	XS20130122	巩义市金博机电公司	电机	2013.01.22	1,589,800.00	履行完毕
12	XS20130120	四川省青城机械有限公司	电机	2013.01.20	9,239,200.00	履行完毕
13	XS20130115	安阳新达高新技术开发有限公司	电机	2013.01.15	1,409,200.00	履行完毕
14	XS20130103	河南红星矿山机器有限公司	电机	2013.01.03	3,480,000.00	履行完毕

## 3、借款合同及担保合同

(1) 借款合同

截至 2015 年 5 月 31 日，报告期内公司签订的借款合同如下：

序号	借款金额 (万元)	借款期限	年利率 (%)	结息日	借款合同编号	担保	履行情况
1	2850	2013/8/28 — 2014/8/27	固定利率	每月的 20 日	4613121C3118 663《流动资金 借款合同》	1、开封盛源机械冲压有限公司与贷款人签订的 4613121C311866311《保证 合同》提供保证担保； 2、河南喜人纤维素有限公司与贷款人签订的 4613121C3118663-1《抵押 合同》提供抵押担保。	履行完毕
2	1500	2014/6/25 — 2015/6/24	固定利率	每月的 20 日	4614121C2116 618-2《流动资 金借款合同》	1、开封市华通成套开关有限公司、何广兴、朱瑞贞 与贷款人签订的 4614121C2116618-212《保 证合同》共同提供保证担 保； 2、开封盛达电机制造有限 公司与贷款人签订的 4614121C2116618-211《抵 押合同》提供抵押担保。	履行完毕
3	1500	2013/6/26 — 2014/6/25	固定利率	每月季 末的 20 日	4613121C3113 923-2《流动资 金借款合同》	1、朱瑞贞与贷款人签订 4613121C3113923-212《保 证合同》提供保证担保； 2、开封盛达电机制造有 限公司与贷款人签订的 4613121C3113923-211《抵 押合同》提供抵押担保。	履行完毕
4	1000	2014/8/25 — 2015/8/24	固定利率	每月的 20 日	1861201418082 2《流动资金借 款合同》	1、朱瑞贞与贷款人签订的 ZB1861201400000197《最 高额保证合同》提供保证 担保； 2、开封市华通成套开关有 限公司与贷款人签订的 ZB1861201400000196《最 高额保证合同》提供保证 担保； 3、朱瑞贞与贷款人签订的 ZB1861201400000119《最 高额抵押合同》提供抵押 担保；	履行完毕

						4、张秀枝与贷款人签订的 ZB1861201400000120《最高额抵押合同》提供抵押担保。	
5	500	2014/6/16 — 2015/6/15	固定利率	每月的 20日	20140616 《流动资金借款合同》	1、开封盛源机械冲压有限公司、朱瑞贞、赵保良与贷款人签订的 20140616《保证合同》共同提供保证担保。	履行完毕
6	500	2014/5/7 — 2015/5/6	固定利率	每月的 20日	4614121C2116 618《流动资金借款合同》	1、朱瑞贞、开封盛源机械冲压有限公司、朱瑞玲与贷款人签订的 4614121C211661812《保证合同》共同提供保证担保； 2、开封市华通成套开关有限公司、何广兴与贷款人签订的 4614121C2116618《保证合同》共同提供保证担保； 5、开封盛达电机制造有限公司与贷款人签订的 4614121C211661811《抵押合同》提供抵押担保。	履行完毕
7	500	2013/8/9 — 2014/8/8	固定利率	每月的 20日	1861201328061 6《流动资金借款合同》	1、开封市华通成套开关有限公司与贷款人签订的 ZB1861201200000027《保证合同》提供保证担保； 2、朱瑞贞与贷款人签订的 ZB1861201200000026《保证合同》提供保证担保； 3、河南喜人纤维素有限公司与贷款人签订的 ZB1861201200000223《保证合同》提供担保。	履行完毕
8	500	2013/8/5 — 2014/8/4	固定利率	每月的 20日	1861201328060 0《流动资金借款合同》	1、河南喜人纤维素有限公司与贷款人签订的 ZB1861201148001401《最高额保证合同》提供保证担保； 2、开封市华通成套开关有限公司与贷款人签订的 ZB1861201200000233《最高额保证合同》提供保证担保；	履行完毕

						3、朱瑞贞与贷款人签订的 ZB1861201148001402《最高额保证合同》提供保证担保。	
9	500	2013/6/9 — 2014/6/8	固定利率	每月的 20日	20130609 《流动资金借款合同》	1、开封盛源机械冲压有限公司与贷款人签订的 20130609《保证合同》共同提供保证担保。	履行完毕
10	500	2013/3/26 — 2014/3/25	固定利率	每月的 20日	4613121C3113 923《流动资金借款合同》	1、朱瑞贞与贷款人签订 4613121C311392312《保证合同》提供保证担保； 2、开封盛达电机制造有限公司与贷款人签订的 4613121C311392311《抵押合同》提供抵押担保。	履行完毕
11	150	2013/9/24 — 2014/9/23	固定利率	每月的 20日	4613121C3118 663-2《流动资金借款合同》	1、赵保良与贷款人签订的 4613121C3118663-216《保证合同》提供保证担保； 2、朱瑞贞与贷款人签订的 4613121C3118663-215《保证合同》提供保证担保； 3、开封盛源机械冲压有限公司与贷款人签订的 4613121C3118663-214《保证合同》提供保证担保； 4、朱瑞玲与贷款人签订的 4613121C3118663-213《保证合同》提供保证担保； 5、朱瑞贞与贷款人签订的《郑州市郑东新区房地产抵押》提供抵押担保。 6、张宇与贷款人签订的《郑州市郑东新区房地产抵押》提供抵押担保。	履行完毕

(2) 对外担保合同

截至 2015 年 5 月 31 日，报告期内，公司对外担保合同如下：

序号	被担保单位名称（借款人）	担保项目名称及主要责任	借款金额（万元）	借款期限	担保合同编号	担保类型	保证人/保证金额	担保期间	是否关联担保	履行情况
1	华通开关	中国银行股份有限公司开封金明支行银行借款	500	2013.06.18-2014.06.17	BFH20F2013054B	多人保证（最高额保证）	盛达电机、河南建西建筑工程有限公司、何广兴、何文静、何文丽提供最高额1000万元的连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	否	履行完毕
2	华通开关	中国建设银行股份有限公司开封分行银行借款	700	2014.12.29-2017.12.28	建汴公保[2014]098号	最高额保证	盛达电机提供最高限额为800万元的保证担保	自单日笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	否	履行中
3	华通开关	开封市商业银行股份有限公司卧龙支行银行借款	300	2015.01.04-2016.01.03	8514131C311E192	多人保证（最高额保证）	盛达电机、何广兴、朱瑞贞提供最高额90万元的连带责任保证	主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后二年	否	履行中
4	盛源机械	开封市商业银行股份有限公司公园路支行	200	2014.12.05-2015.12.04	4614131C311D45912	多人保证	盛达电机、朱瑞贞、朱瑞玲提供连带责任保证	主合同约定的债务人履行期限届满之日起二年	是	履行中

注：1、华通开关与盛达电机不存在关联关系。报告期内，公司与华通开关形成了互为担保的协助关系。

2、公司针对盛源机械提供的担保，在设定担保时因盛源机械为公司控股股东朱瑞贞的妹妹、公司的发起人/股东朱瑞玲控制的企业，构成关联担保；截至2015年5月25日，基于朱瑞玲以股权转让的方式退出了对盛源机械的投资和控制关系，公司与盛源机械的关联关系消除，本担保由关联担保变更为非关联担保。报告期内，公司与盛源机械形成了互为担保的协助关系。

## 五、公司商业模式

公司是一家集研发、生产、销售、服务于一体化的现代化专业电机制造企业，属于电气机械及器材制造业中的电动机制造业。自成立以来，公司主要从事普通电机、高效电机及特种电机的研发、生产及销售，致力于为客户提供高品质的电机产品及优质的服务，是国内电机制造行业中的优秀企业之一。在技术方面，公司拥有超高效节能电机技术、油田抽油机节能技术和新能源环保汽车纯电驱动技术。目前，公司已获得多项专利，这些专利均应用于公司的主要产品，不仅为公司业务的发展提供了有力的技术支撑和保障，同时，也提升了公司产品的市场竞争力。

公司主要通过直销模式销售其加工制造的电机产品，根据销售部门搜集的项目信息，公司选择投标项目，中标后，公司与客户签订购销合同，按照购销合同的具体要求，公司向客户提供性能可靠的电机产品及卓越的服务，客户依据合同约定的付款方式向公司支付生产进度款，形成公司的现金流。公司销售的电机产品所带来的收入，扣除相关成本及费用，形成公司的利润。2013年度、2014年度及2015年1-5月，公司电机产品的综合毛利率分别为14.33%、16.38%、22.26%，报告期内毛利率持续提高，主要原因一是毛利率相对较高的高效电机的销售收入占主营业务收入比重逐渐增加，二是普通电机和高效电机的单位成本由于原材料价格的下降而不断降低，毛利率逐渐提高。

凭借公司集研发、生产、销售、服务于一体的优势和优质品牌的声誉，公司产品畅销国内，销售地区主要为华中、西南以及华北地区。与行业内的企业相比，公司的市场占有率较高，主要原因是公司注重品牌的建设和维护，品牌优势明显；

同时，公司的技术研发优势和管理优势凸显，产品品种样式多，产品质量优良，售后服务制度健全。

公司的商业模式建立在一定的生产经验优势和管理优势基础上，公司商业模式稳定，具有可持续性。

## 1、采购模式

公司生产的产品主要为普通电机、高效电机及特种电机，电机产品的主要原材料为铸件、电磁线、电机冲片，其余原材料为电机轴、轴承、辅助材料、铝、引出线、绝缘漆等。公司生产所使用的原材料种类虽偏少，但是，公司原材料的采购范围却很广，遍及全国各地。原材料质量的优劣、供应的及时性是决定公司各项生产工作能否顺利进行的主要因素之一。为了完成公司正常的生产进度安排、满足不同的销售合同的特殊要求，公司主要采用自行采购模式向生产部门提供生产所需的原材料。

公司的自行采购模式如下：铸件、电磁线、电机冲片等需求量较大或采购金额较大的原材料，按照“优质优价”的原则，公司采购部通过询价、比价、议价后，挑选合适的供应商进行原材料采购，质检部对入库原材料进行验收。轴套、卡簧、铆钉、弹片小五金配件等辅助原材料，考虑到这些辅助原材料的本地市场存量较大、无需公司提前进行大量库存，公司采购部的原材料采购员根据生产部的需要随时进行辅助原材料的采购。

## 2、生产模式

公司设立专门的生产部，生产部由公司的副总经理直接管理，负责公司生产计划的编制、产品的生产和管理。在正常的生产情况下，生产部编制的生产计划，上报至公司的副总经理、总经理，下发至各车间，同时，抄报至各相关部门、科室，以方便各部门、科室根据生产计划安排相应的工作，确保公司生产计划的准时完成。若公司签订重大又无特殊要求的销售合同，生产部将及时调整工作计划并向各相关部门派发工作调整通知，各相关部门根据调整通知及时做相应的工作调整，确保产品准时保质的提供。若公司签订有特殊要求的销售合同，签订的合同将由销售部移交至技术部，由技术部解决合同中的特殊技术要求并制定具体的

技术解决方案，然后再由技术部将技术解决方案移交至生产部，由生产部编制具体的生产计划并组织相应的生产工作，以满足合同中对产品的特殊要求。另外，公司也根据销售部对市场需求情况的预测，对不同型号的电机产品进行了不同数量的备货，以提高产品的交货速度。

### **3、销售模式**

一般地，公司主要采取直销方式销售公司生产的电机产品。公司产品的知名度，在电机行业中名列前茅。受公司产品知名度高的影响，有些客户直接与公司联系，并专门到公司提货，以节省产品在发货、运输过程中所耗用的时间，此类客户由公司直接收款、发货。报告期内，为了规范化和标准化管理公司产品的销售业务，公司专门设立销售部负责电机产品的销售管理，目前，公司产品畅销国内，销售地区主要为华中、西南以及华北地区。

### **4、质量控制模式**

为了提升公司产品的质量，公司建立了健全、严格、规范的内部组织结构和质量控制模式，明确各部门各岗位员工的工作职责，严格贯彻 IS09001:2008 质量管理体系标准进行生产，参照电机行业标准对公司生产的每件产品严格进行质检。按照《中小型旋转电机通用安全要求》、《强制性产品认证工厂质量保证能力要求》、《资源节约产品认证工厂质量保证能力要求》等行业要求，公司质检部定期对各车间各工序进行循环检查，对生产过程中出现的不同问题及时进行有效的处理，确保生产工艺中的各个流程严格遵守质量管理体系标准，提高公司产品质量。针对生产过程中出现的技术问题，公司技术研发人员和生产人员及时进行沟通交流，共同解决产品生产过程中出现的技术问题，推动公司生产技术的不断提高，确保生产的有序进行和产品质量的标准化。同时，公司还定期开展员工质量培训教育工作，提高员工的质量控制意识，对各工序关键岗位定期进行操作技能培训，不断提高生产过程的质量控制水平。

### **5、售后服务模式**

为了提升公司的售后服务水平和客户对公司产品的满意度，公司建立了完善的售后服务制度和专门的售后服务部，售后服务部负责处理客户的咨询、反馈、

投诉等事宜。按照国家规定，公司对出售的产品提供为期一年的“三包”售后服务，售后服务方式包括修理、调换、退货。公司规定，售后服务部接到反馈信息后要及时处理，或经综合分析后，上报领导批准决定售后服务的方式；为了尽快解决客户产品所出现的问题，售后服务工作人员务必在 24 小时以内赶到省内客户现场、48 小时以内赶到省外客户现场，对于能够现场修复的电机力争现场修复。为最大限度地减少问题产品的处理时间和客户的经济损失，公司向客户提供更加便利的售后服务处理措施：客户可立即与当地的维修店联系，在交付一定的押金后，客户可以采取以旧换新的形式马上投入生产，待公司的售后服务工作人员赶到客户现场后，再处理“三包”问题。此举得到了公司广大客户的好评，提升了公司的产品质量和服务水平，塑造了公司的品牌形象。

## 6、盈利模式

公司主要通过普通电机、高效电机及特种电机的研发、生产及销售来实现盈利。作为专业的电机制造商，公司响应国家宏观经济政策及电机行业的节能环保政策，结合客户的不同需求及电机行业的发展趋势，不断地生产不同种类的电机产品，多元化公司的产品种类，持续增加公司产品的客户群体，进而扩大产品的市场份额，提高产品的销售收入，实现公司盈利的最大化。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业定义及其分类

电机(Electric machinery, 俗称"马达")是指依据电磁感应定律实现电能转换或传递的一种电磁装置。在电路中用字母M(旧标准用D)表示。它的主要作用是产生驱动转矩，作为用电器或各种机械的动力源。发电机在电路中用字母G表示。它的主要作用是利用机械能转化为电能，目前最常用的是，利用热能、水能等推动发电机转子来发电。

电器机械及器材制造业包括电机制造业、输配电及控制设备制造业、电工器械制造业、日用电器制造业等，该行业产品技术密集程度相对较高，其在提升产业经济、提高一国国民生活质量中起着不可替代的基础性作用。

电机分类如下表所示：

序号	分类方式	产品类别
1	按用途划分	驱动电动机、控制电动机
2	按工作电源种类划分	直流电机、交流电机
3	按结构和工作原理划分	直流电动机、异步电动机、同步电动机
4	按起动与运行方式划分	电容起动式单相异步电动机、电容运转式单相异步电动机、电容起动运转式单相异步电动机、分相式单相异步电动机
5	按转子的结构划分	笼型电动机、绕线转子感应电动机
6	按运转速度划分	高速电动机、低速电动机、恒速电动机、调速电动机

公司主要从事普通电机、高效电机及特种电机的研发、生产及销售，属于电动机制造行业。按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，归类为“C38 电气机械和器材制造业”。按照《新国民经济行业分类》（GB\_T4754-2011），归类为电气机械和器材制造业下的“C3812电动机制造”。按照《挂牌公司行业分类》，归类为电气机械和器材制造业下的“C3812电动机制造”。

## 2、行业监管体制、相关政策及产业政策对行业的影响

### （1）行业主管部门及监管体制

公司所属行业的主管部门是国家质量监督检验检疫总局，同时，受地方质检局和省质监局的监管。质量监管部门的主要职责是：制定产品质量标准，并对产品进行监督和检查；下达产品质量文件，并制定产品质量目标；按照标准和文件对电机生产企业进行监管。

电动机制造行业受中国电器工业协会监管。中国电器工业协会接受登记管理机关民政部和业务主管单位国务院国有资产监督管理委员会的业务指导和监督管理。主要职责包括：制定行业产品标准；传达国内外行业发展形势，引导企业不断发展；统计行业企业经营效益情况等。

### （2）行业主要法规及政策

时间	名称	发布部门	主要内容
2007/10/28	《中华人民共和国节约能源法》	全国人民代表大会常务委员会	为了推动全社会节约能源，提高能源利用效率，保护和改善环境，促进经济社会全面协调可持续发展，制定本法。
2010/5/31	《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》	财政部、国家发展改革委	该细则规定了节能产品惠民工程高效电机的范围和推广企业的适用条件。
2011/3/27	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发展改革委	为加快转变经济发展方式，推动产业结构调整和优化升级，完善和发展现代产业体系，根据《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》，发改委会同国务院有关部门对《产业结构调整指导目录（2005年本）》进行了修订，形成了《产业结构调整指导目录（2011年本）》。
2011/8/31	《国务院关于印发“十二五”节能减排综合性工作方案的通知》	国务院	以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导，深入贯彻落实科学发展观，坚持降低能源消耗强度、减少主要污染物排放总量、合理控制能源消费总量相结合，形成加快转变经济发展方式的倒逼机制；坚持强化责任、健全法制、完善政策、加强监管相结合，建立健全激励和约束机制；坚持优化产业结构、推动技术进步、强化工程措施、加强管理引导相结合，大幅度提高能源利用效率，显著减少污染物排放；进一步形成政府为主导、企业为主体、市场有效驱动、全社会共同参与的推进节能减排工作格局，确保实现“十二五”节能减排约束性目标，加快建设资源节约型、环境友好型社会。
2012/2/27	《工业节能“十二五”规划》	工业和信息化部	为贯彻落实《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《工业转型升级规划（2011-2015年）》、《国务院“十二五”节能减排综合性工作方案》和《节能减排规划（2011-2015年）》，确立绿色发展的理念，提升工业节能发展水平，工业和信息化部制定了《工业节能“十二五”规划》。
2012/9/1	《中小型三相异步电动机能效限	国家质量监督检验检疫总局	本标准规定了中小型三相异步电动机的能效等级、能效限定值、目标

	定值及能效等级 (GB18613-2012)》		能效限定值、节能评价值和试验方法。 本标准适用于 1000V 以下的电压、50Hz 三相交流电源供电，额定功率在 0.75KW-375KW 范围内，极数为 2 极、4 极和 6 极，单速封闭自扇冷式、N 设计、连续工作制的一般用途电动机或一般用途防爆电动机。
2013/3/21	《2013 年工业节能与绿色发展专项行动实施方案》	工业和信息化部	该方案结合工作实际和现有基础，选择电机、涉铅行业等重点领域和行业，通过开展 2013 年工业节能与绿色发展专项行动，在能效提升和绿色发展方面取得突破，探索工业节能与绿色发展的模式和实现途径，实现以点带面，带动工业节能与综合利用整体工作取得进展。
2013/6/10	《电机能效提升计划（2013-2015 年）》	工业和信息化部 国家质量监督检验检疫总局	该计划拟用 3 年时间，组织和动员全系统力量，通过政策引导、标准约束、监督检查等手段以及市场化的运作机制，从电机生产、应用及回收再制造领域全面提升电机能效，促进电机产业转型升级。

## （二）行业发展现状、市场容量、特点及未来发展趋势

### 1、行业发展现状

近年来，中国电机制造行业的营业收入呈现缓慢增加的趋势。据国家统计局的相关资料显示：2010年以来，中国电机制造行业收入整体呈现不断上涨的趋势；2014年，中国电机制造行业销售收入高达7,948.08亿元，同比增长7.4%。且2014年电机制造行业销售收入总额为近年来最高，从2010年-2014年平均销售收入总额增长率平均为16%。

2014年，中国电机制造行业利润总额高达467.95亿元，利润总额系近年来最高，增长率与2013年持平，为7.7%。从2011年以来，各年利润总额增长率呈下降态势，2013年和2014年达到比较稳定的态势。

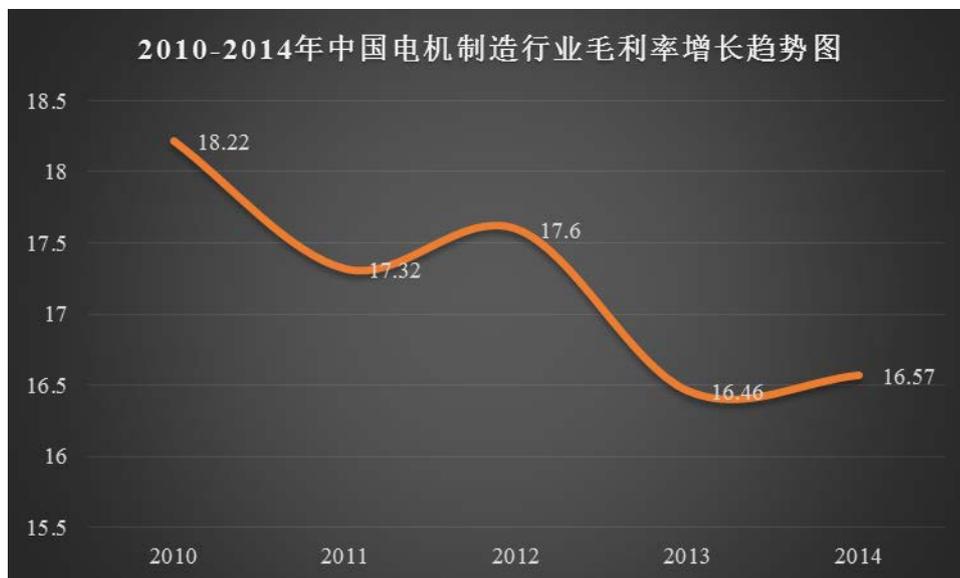


数据来源：Wind 资讯



数据来源: Wind 资讯

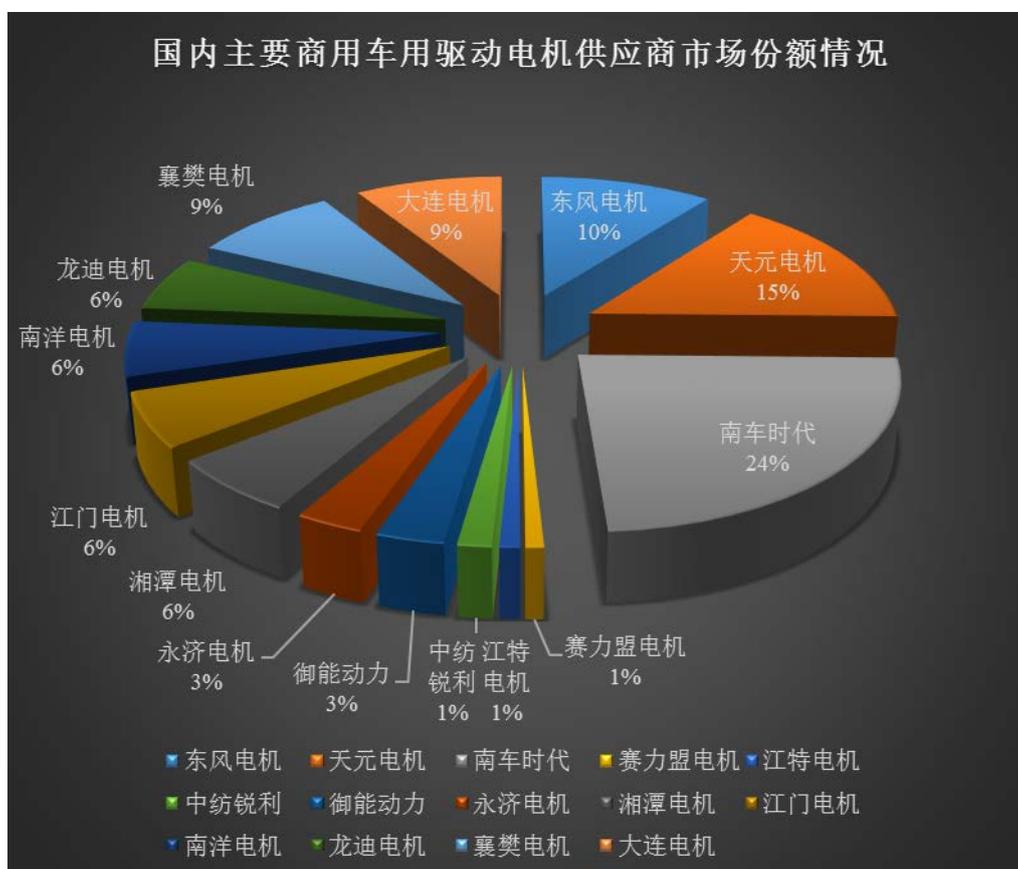
2014年,中国电机制造行业毛利率较去年同期小幅度增长了0.11%,从上图五年数据可看出,中国电机制造行业毛利率呈现小幅波动变化。其毛利率一直稳定在16%-19%之间。



数据来源: Wind 资讯

电机的应用范围非常广泛,主要应用于机床、轧钢机、鼓风机、印刷机、水泵、抽油机、起重机、传送带、生产线、电梯以及医疗设备中的心电机、X光机、CT、牙科手术工具、渗析机、呼吸机、电动轮椅等。

中国新能源汽车产业市场预期良好，带动驱动电机市场规模迅速增长。另外，混合动力客车是国内主要电动客车产品，而纯电动客车使用的驱动电机系统对功率有着较高的要求，相关生产企业也比较少。

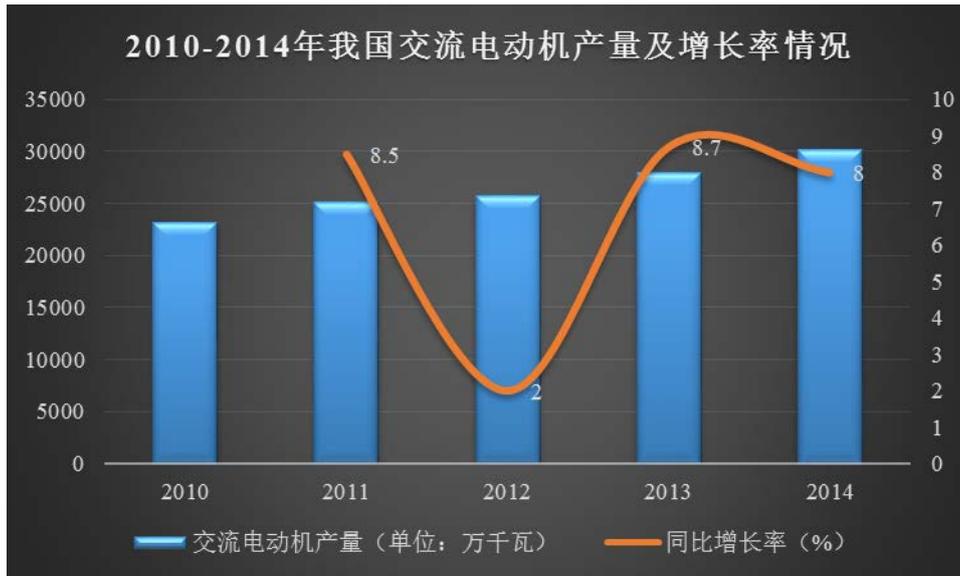


数据来源：Wind 资讯

## 2、行业市场容量及规模

近十年，电机行业整体上呈现增长的趋势。交流电机的产量占整个电机行业产量的绝大部分，交流电机的发展水平和增长速度基本可以代表整个电机行业的发展水平和增长速度。

据国家统计局的相关资料，2001-2013年期间我国交流电动机总产量从6,263.27万千瓦提高到27,914.43万千瓦，年复合增长率为13.26%。2014年我国交流电动机产量达30134.4万千瓦，同比增长7.95%。如下图所示：



数据来源: Wind 资讯

2008年下半年至2009年,受国际金融危机影响,电机的实物量指标和效益指标同比前期有所下降。2012年度,在全球经济低速增长态势下,国内经济继续面临经济增速放缓与通胀加剧的双重压力,以及总需求不足、产能相对过剩等因素的影响,给电机行业带来一定程度的冲击。2012年下半年国家虽实施一系列“稳增长”措施,但政策有一定滞后性,反映到大中型电机生产企业经济增速上仍需一定时间。2012年同比2011年交流电动机产量增加502.91万千瓦,增幅1.99%。2013年同比2012年交流电动机产量增加2,223.11万千瓦,增幅8.65%。

根据国际通用估算方法,电动机装机容量为发电机装机容量的2.5-3.5倍,今后较长一段时间,我国电动机产量还将持续扩大,预计到2020年,发电机装机容量达到人均1千瓦(美国目前人均3千瓦),而我国电动机的装机容量将达到45亿千瓦左右,目前我国电动机的装机容量在12亿千瓦左右,新增的30多亿千瓦将为高效节能电机、专用电机带来巨大的市场空间。未来的电机需求主要分为两个方面:一是增量需求,即每年新增的电机需求;二是存量需求,即把旧电机替换为新电机,特别是高效节能电机替换传统电机。

电机行业属于与GDP增速高度相关的行业,2012年在全球经济低速增长的趋势下,国内经济面临增速放缓和通胀的双重压力,我国GDP规划平均增速下调至7%。电机行业也面临着总需求不足、产能相对过剩等因素的影响,增速下滑甚至出现负增长。但是从长远角度来看,我国仍处于快速发展的阶段,冶金、钢铁、

水泥、电力、船舶等基础工业随着城镇化进程的加快、老旧设备更新换代需求逐渐释放，仍将持续快速发展，大中型电机行业仍将快速稳步发展。另外，大中型电机领域的高效节能电机的逐步推广，也为优秀的电机企业提供了高速发展的舞台，高效节能电机企业的市场前景广阔。

### **3、行业特点**

本行业应用遍及信息处理、音响设备、汽车电气设备、国防、航空航天、工农业生产以及日常生活的各个领域，且属于知识密集、技术密集型的行业。其主要特点如下：

#### **(1) 季节性**

电机作为用途极其广泛的工业产品，广泛应用于多种行业。总体来看，电机企业受某一行业领域需求季节性波动的影响较小，并无明显的季节性特征。

#### **(2) 周期性**

长期来看，电机行业景气周期基本跟随宏观经济周期波动。如果我国经济发展速度较快，则电机产品的市场需求加大，行业景气度水平上升；反之，经济发展速度放缓或负增长，则电机产品的市场需求量将减少，行业景气度水平下降。

我国还处于工业化进程的中期阶段，将继续沿新型工业化道路发展。从长期来看，随着我国经济增长由政策刺激向自主增长的有序转变，随着重工业的结构调整，随着产业升级、节能降耗及环境保护带来的新型工业化建设需求，预计国内整个电机行业还将处于一个持续上升的周期当中。

#### **(3) 区域性**

电机行业没有明显的区域性，相对而言，华东、华北、东北、西南等地的电机厂商较多，其中东部沿海地区最为密集。

#### **(4) 资源能源劳动密集性**

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

钢材，绕线使用的铜线，以及转子浇铸使用的铝等。

#### **4、行业未来发展趋势**

改革开放以来，我国电机行业快速发展，小电机制造行业开始向规模化、标准化和自动化方向发展，而大中型电机制造行业却向单机容量不断增大、要求特殊化、多样化、定制化的方向发展。同时新能源的快速发展带动了步进电机产业的迅速增长，我国电机行业发展前景广阔，电机制造业将会沿三大走向发展。

##### **(1) 专业化、特殊化、个性化**

随着电机行业的不断发展，电机产品的外延和内涵也不断拓展，电机产品广泛应用于冶金、电力、石化、煤炭、矿山、建材、造纸、市政、水利、造船、港口装卸等各个领域。电机的通用性逐渐向专用性方向发展，打破了过去同样的电机分别用于不同负载类型、不同使用场合的局面。电机正向专用性、特殊性、个性化方向发展。国内很多企业也在向专业化企业转型，如煤矿电机厂、防爆电机厂、微特电机厂等，而企业是否具有非标准化定制的适应能力，是衡量一个企业未来发展潜力的重要方面。

##### **(2) 产品单机容量不断增大**

随着现代化工业生产规模的逐步增大，与之相配套的生产设备也向着集成化、大型化、规模化方向发展，拖动大型机械设备的电动机功率也随之越来越大，高电压等级、大容量、高性能电机成为最重要的方向。对于各种轧机、电站辅机、高炉风机、铁道牵引、轨道交通、舰船动力、排灌用泵等传动用的大型交、直流电动机，单机容量不断扩大，品种也不断增多，这也促使电机生产企业纷纷向高压大中型电机行业靠拢，以提高自身竞争力。

##### **(3) 高效电机得到推广**

高效电机通过优化电磁及结构设计、采用新材料、新设备和改进制造工艺，降低电机的铜、铁、杂散及机械损耗，提高能量转化过程中的利用水平。从高效电机在节约电力资源、提高企业经济效益和保护环境等方面来看，高效电机的运用前景十分广阔。

### **(三) 公司在行业中的竞争地位**

#### **1、竞争格局**

我国电动机制造行业竞争的激烈程度较高。主要原因如下：

##### **(1) 行业内企业数量较多、电机行业竞争激烈**

从行业企业数量来看，2011-2014年，我国电动机制造行业的企业数量较多，且企业数量的增长趋势明显，2011年为2,260家，2014年达到2,674家。行业内企业数量多，竞争也比较激烈。在我国，电机制造行业属于劳动密集型加技术密集型产业，大中型电机的市场集中度较高，相反，中小型电机的市场集中度较低，电机制造企业之间的竞争激烈。目前，在电机行业中，上市公司、大型国有企业的数量远少于小型的电机生产企业；上市公司、大型国有企业主要生产大中型电机，凭借规模效应和品牌效应，逐步扩大了市场份额；而数量众多的中小型电机生产企业，只生产中小型电机，占有的市场份额较低。整体上，在电机制造行业内，“马太效应”明显，行业集中度将有所提升，部分弱势企业被淘汰。

##### **(2) 行业内产品同质化严重**

从产品同质化方面来看，我国电动机制造行业产品技术含量相对较低，且产品多是通用型，专用型产品较少，产品同质化现象严重。由于各产品间差异性较小，导致产品间的竞争较为激烈。

#### **2、公司竞争优势**

##### **(1) 品牌优势**

公司长期注重品牌的建设和维护，通过生产、销售高效节能产品，提升服务水平，品牌优势逐步凸显。先后通过了中国质量认证中心CCC、CQC认证和ISO9001:2000国际质量体系认证，曾多次被评为“名牌产品”、“免检产品”、“守合同重信用”企业等称号。

##### **(2) 技术研发优势**

公司一直秉承自主研发的思想，经过多年的培养和投入，公司已经形成一支行业经验丰富、创新能力强的研发团队。公司重视高校合作，通过与上海电器科

学研究所的合作，建设成了具有先进水平的电机型式试验系统，开发了 YE2、YSFE2 等系列再制造电机产品，是国家指定超高效率三相异步电动机及 Y、Y2 系列三相异步电动机高效再制造生产基地。

### (3) 管理优势

公司执行精益生产：精即不投入多余的生产要素，只是在适当的时间生产必要数量的市场急需产品。益即所有经营活动都要有益有效，具有经济性。管理过程中执行组织管理优化，大力精简中间管理层，进行组织扁平化改革，减少非直接生产人员；推行生产均衡化与同步化；推行全生产过程的品质保证体系，减少和降低任何环节上的浪费，实现零浪费；准时交货。

## 3、公司竞争劣势

### (1) 人力资源不足

通过多年的积累，公司已培养和引进了各类管理人才和专业技术人才，涵盖了设计、机电、机械自动化、管理等多个专业，建立了一支素质能力强的团队。但是由于公司近几年的快速发展，公司的研发、生产及销售等人员略显缺乏。

### (2) 资金受限

公司为生产更加优良的产品，注重技术研发、生产设备的更新以及专业技术人才的引进，但是受资金制约，发展受限。

## 4、公司主要竞争对手

在全国市场，与公司构成竞争关系的国内主要电机制造公司的基本情况如下：

企业名称	简要情况
湘潭电机股份有限公司	湘潭电机股份有限公司是经湖南省人民政府以湘政函(1999)209 号文批准，由湘潭电机集团有限责任公司作为主发起人，以其全部主营业务和主要的经营性资产作为出资，联合为北京地铁集团有限责任公司、四川东方

	<p>绝缘材料股份有限公司、内蒙古霍林河煤业集团有限责任公司、上海铜材厂、湖南株洲特种电磁线厂、天津开发区兴业房地产投资有限公司共同发起设立的股份有限公司，于 2002 年 7 月成功上市，成为湖南省首家在核准制下通过的上市公司、湘潭市第一家上市公司。</p> <p>公司主要经营发电机、电动机、特种电机电气；轨道交通车辆牵引控制系统、电气成套设备；变压器、互感器、混合动力汽车、风力和太阳能发电成套设备。</p>
<p>浙江卧龙电机股份有限公司</p>	<p>卧龙电气集团股份有限公司创建于 1998 年，2002 年 6 月在上海证券交易所挂牌上市，年销售 31.46 亿，员工 5000 多人，拥有 4 个事业部、14 家控股子公司，八大生产基地浙江上虞、浙江绍兴、浙江杭州、宁夏银川、湖北武汉、北京、山东烟台、安徽芜湖。</p> <p>截止目前，卧龙电气已形成电机与控制、输变电、电源电池三大产品链，产品涵盖各类电机及其控制、超特高压电力变压器、高速铁路牵引变压器、城市轨道交通地铁成套牵引整流机组、UPS 电源、电动自行车、工程机械等 40 大系列 3000 多个品种，具备年产 800 万 KW 各类电机生产能力，1.2 亿 KVA 各类电力变压器制造能力，130 万 KVAH 铅酸蓄电池和 100 万 KVAH 锂离子电池生产能力，主导产品电机与控制，引领国际国内主流市场并配套多个国家重点工程项目，部分产品市场占有率 25% 以上，综合实力位居中国电机制造行业前列。</p>

公司在河南地区的主要竞争对手的基本情况如下：

企业名称	简要情况
河南黄河电机厂	河南黄河电机厂（河南黄河旋风股份有限公司电机厂，上市公司，股票代码：600172）是主要生产 Y 系列

	<p>三相异步电动机(H80-H315)、YS 系列三相异步电动机、YL 系列单相双值电容异步电动机、YC 系列单相电容启动异步电动机、YD 系列变极多速三相异步电动机、YDEJ 系列变极多速电磁制动三相异步电动机、YCT 系列电磁调速三相异步电动机等； 2002 年 10 月公司通过 ISO9001:2000 质量管理体系认证, 2003 年 8 月小功率电动机通过中国强制性产品认证。</p>
<p>河南欧斯特电机制造有限公司</p>	<p>河南欧斯特电机制造有限公司（原名河南西玛电机制造有限公司）隶属于河南杜氏集团，成立于 1993 年 5 月，改制于 2010 年 4 月，从事高效节能电动机研发、生产与销售的高科技企业，是国家中小型电机协会会员单位之一，该公司先后参与了国标“高效三相永磁同步电动机技术规范”的起草；科技部“节能电机”项目国家标准的制定，是高效节能电机重点研究生产单位，是国家 Y、Y2 系列三相异步电动机标准负责调整单位，拥有 Y、Y2 系列三相异步电动机河南省检测中心资质，荣获河南电视台诚信经营先进单位、河南省免检产品、河南省优质产品等荣誉，产品在大庆油田得到广泛应用，畅销国内外，深受用户好评。</p> <p>该公司主营 Y2、YX3 系列高效能三相异步电机、YB3 高效隔爆型三相异步电机、YKK/YRKK、YKS/YRKS 高压三相异步电动机、Y/YR 系列三相异步电动机及 Y/YR 高压三相异步电动机、YVF2 系列变频调速三相电动机、YD2/YDT2 系列风机水泵专用变机调速三相异步电动机、风力大电机组系统和专业特种电机。</p>
<p>河南劲力电机制造有限公司</p>	<p>河南劲力电机制造有限公司系制造各类三相异步电动机企业，该公司创建于 2007 年，地处河南省起重工业园区，企业投入资本金 1200 万元，拥有生产、冲压、</p>

	<p>嵌线、金工、装配、浸漆等六大车间，各类专业技术人员占全厂人数的 35%，在国内同行业属较领先地位。该公司是一家集科研、生产、销售、服务为一体的企业。与南京劲力电机制造有限公司合作联营、技术共享。公司专业生产 YSE 软启动、ZDY 运行电机、ZD 葫芦主机、ZDM 双速电机、LDQ 三合一联体电机、ZDS 三相异步电动机，锥刹电机，并承接设计非标高配置电机。</p>
<p>郑州中晨电机制造有限公司</p>	<p>郑州中晨电机制造有限公司是一家集开发、设计、生产为一体的专业电机制造企业。该公司创建于 1996 年，位于郑州西郊荥阳市李克寨机械聚集区中心，该公司总占地面积 3 万多平方米，现有职工 130 余人，年生产能力 100 多万千瓦。该公司主要生产 Y、Y2、YL 等系列三相异步电动机和其它专用电机。</p>

#### (四) 行业基本风险特征

##### 1、宏观经济政策风险

电动机制造行业的发展与国家宏观经济的景气程度密切相关。2009 年下半年以来，国际金融危机影响逐渐消除，电动机制造行业出现了先降后升的趋势，经济运行实现 V 型反转。2011 年下半年，受全球金融危机二次探底和欧洲债务危机的影响，我国经济增速放缓，电动机制造行业的增速也随之放缓。2012 年度，在全球经济低速增长态势下，国内经济继续面临经济增速放缓与通胀加剧的双重压力，以及总需求不足、产能相对过剩等因素的影响，给电动机制造行业带来一定程度的冲击。2012 年下半年国家虽实施一系列“稳增长”措施，但政策有一定滞后性，反映到大中型电机生产企业经济增速上仍需一定时间。若国家宏观经济形势进一步发生不利变化，电机产品的市场需求将会受到一定冲击，从而对本司的经营造成影响。

##### 2、市场竞争风险

国内电机行业市场化程度高，电机企业数量众多，整个行业处于整合、优化

的变革过程当中。一方面，由于中小型电机产品的技术难度低，进入门槛不高，竞争者数量较多，市场竞争激烈；另一方面，大中型电机产品、特种电机产品生产存在较高的人才和技术壁垒，竞争相对温和。公司的主要竞争对手湘潭电机股份有限公司等在专注中高端市场的同时，采用了宽产品线的产品策略，不断加大研发力度提升产品的核心竞争力。通过多年的摸索，公司已经形成了适合自身发展的技术研发、生产、销售和售后服务体系。然而，公司仍然面临来自上述企业的竞争。与上述企业相比，公司在生产规模、资本实力、品牌历史、市场占有率等方面依然存在一定的差距。若公司无法持续提升核心竞争优势，将会在未来的市场竞争中处于不利地位，从而影响公司的经营业绩。

### 3、高级人才匮乏的风险

我国电动机制造行业属于传统行业，虽然行业内从业者队伍庞大，但人员综合素质和专业技术水平有待提高。随着行业的快速发展，具有丰富实践经验及专业知识的高级人才匮乏，制约了我国电动机制造行业的快速发展。

## 七、公司经营目标和计划

未来五年，公司仍将专注于电机产品的研发、生产及销售，加强与科研机构的合作，开展新型高效电机、高效再制造电机、节能环保电机的技术研究，提升公司电机的整体技术水平和产品档次；以精品制造为导向，提升公司产品的质量和品牌竞争力，创建具有国际竞争力的电机品牌。

目前，公司已成功研发、生产及销售普通电机、高效电机及特种电机。在此基础上，公司将围绕电机系统节能工程的需求，进一步推广电机与风机、水泵、压缩机等通用机械的设计、制造一体化；结合电机控制技术，开发高端装备制造领域所需求的各种电机产品；推进互联网与电机产品的融合，以更好地服务于新能源汽车、高端装备制造、轨道交通、港口机械、机器人等新兴产业的发展需求。同时，为满足市场需求、响应国家产业政策的要求，公司规划于 2016-2017 年在开封市新区筹建“20 万台高效节能电机，10 万台节能再制造电机，20 万台新能源汽车电机建设项目”。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2001年5月20日，有限公司成立，依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的职权。有限公司未设董事会，设立执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定；未设监事会，设监事一名，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，认真召开股东会，并形成相应的股东会决议。

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2015年7月17日，公司全体发起人依法召开股份公司创立大会，审议通过了股份公司《公司章程》；选举产生了董事会成员及非职工监事，公司职工代表大会选举产生了1名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。2015年8月16日，公司全体股东依法召开公司2015年第一次临时股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《总经理工作细则》、《信息披露管理细则》等公司内部管理制度。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会、两次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规

则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。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，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

### （一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

#### 1、知情权

股东有权查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持

有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

## **2、参与权**

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

## **3、质询权**

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

## **4、表决权**

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改《公司章程》、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产30%的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可通过。

### **(二) 投资者关系管理机制建设情况**

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

在合法合规的前提下，公司将尽可能地回答投资者问询，并在公司网站上披露公司信息，方便投资者查询和咨询。

### **(三) 纠纷解决机制建设情况**

《公司章程》第一百九十四条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理

人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应向有管辖权的法院提起诉讼。

#### **（四）累积投票制建设情况**

《公司章程》第七十八条规定：股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。累积投票制，是指股东大会选举两名（含两名）以上董事或者股东监事时，股东所持的每一股份拥有与待应选董事或者股东监事总人数相同的投票表决权，股东即可用所有的投票权集中投票选举一人，也可分散投票选举数人，按得票多少依次决定董事或者股东监事入选的表决权制度。

#### **（五）关联股东和董事回避制度建设情况**

《公司章程》第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

#### **（六）财务管理及风险控制机制建设情况**

《公司章程》第一百四十三条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十五条规定：公司除法定的会账册外，不另立会账册。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理细则》第七条规定：公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第八条规定：公司应当在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。公司最近两年及一期不存在其他因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### （一）业务独立性

公司主营业务为普通电机、超高效节能电机和特种电机的研发、生产及销售，具有独立完整的业务体系和面向市场开展业务的能力，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。公司业务独立。

#### （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有房产、车辆、机器设备、商标等资产的所有权。公司主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。公司资产独立。

#### （三）人员独立性

公司现有股东 7 名，董事会由 5 名董事组成，监事会由 3 名监事组成，公司

的高级人员由总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等构成，均按照《公司法》及《公司章程》规定的程序由股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越董事会和股东大会权限的人事任免决定。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的职务情形，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司建立了劳动人事管理制度和独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同。公司人员独立。

#### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

#### （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司与控股股东不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除盛达电机外，公司控股股东、共同实际控制人直接或间接控股、参股其他企业具体情况如下：

序号	关联方名称	注册地	与公司关联关系	成立日期	经营范围
1	河南瑞贞	开封市金明大	朱瑞贞出资	2008年5月	电气设备、机械设备、

	实业有限公司	道北段路西	55%	19日	通用设备、电子产品、仪器仪表、家用电器、计算机、计算机软件及辅助设备、有色金属、建筑材料、五金产品、汽车零部件、化工产品（易燃易爆易制毒危险化学品除外）、棉花的销售；从事货物和技术的进出口业务；酒店管理；会议会展服务。
2	河南盛电实业有限公司	开封市金明大道北段路西	朱瑞贞认缴出资99%	2014年3月3日	机械设备、五金产品、建筑材料、金属材料、计算机、计算机软件及其辅助设备的销售。
3	河南喜人纤维素有限公司	开封市杏花营工业区1号路西侧	朱瑞贞出资100%（2010年10月28日至2014年8月19日）	2006年4月3日	纤维素醚系列产品的生产销售；从事国家允许不需前置审批的商品进出口贸易业务。
4	开封盛源机械冲压有限公司	开封市顺河区苹果园南路2号	朱瑞贞的妹妹、公司发起人朱瑞玲出资90%（2009年8月6日至2015年5月24日）	2007年1月19日	机械冲片、电机的生产与销售。（国家法律法规规定应经审批许可方可经营或禁止经营的项目除外）

1、河南瑞贞实业有限公司的经营范围为“电气设备、机械设备、通用设备、电子产品、仪器仪表、家用电器、计算机、计算机软件及辅助设备、有色金属、建筑材料、五金产品、汽车零部件、化工产品（易燃易爆易制毒危险化学品除外）、棉花的销售；从事货物和技术的进出口业务；酒店管理；会议会展服务”；盛达电机的主营业务为“普通电机、超高效节能电机和特种电机的研发、生产及销售”。盛达电机虽在“从事货物和技术的进出口业务”与河南瑞贞实业有限公司存在一致，但盛达电机一直未从事该业务，且河南瑞贞实业有限公司正在进行经营范围工商变更，去除该业务。且河南瑞贞实业有限公司目前处于无经营状态。故河南瑞贞实业有限公司与盛达电机不存在同业竞争的情况。

2、河南盛电实业有限公司的经营范围为“机械设备、五金产品、建筑材料、金属材料、计算机、计算机软件及其辅助设备的销售”；盛达电机的主营业务为“普通电机、超高效节能电机和特种电机的研发、生产及销售”。且河南盛电实

业有限公司目前处于无经营状态。故河南盛电实业有限公司与盛达电机不存在同业竞争的情况。

3、河南喜人纤维素有限公司的经营范围为“纤维素醚系列产品的生产销售；从事国家允许不需前置审批的商品进出口贸易业务”；盛达电机的主营业务为“普通电机、超高效节能电机和特种电机的研发、生产及销售”。朱瑞贞持有的河南喜人纤维素有限公司的出资额已于2014年8月19日转让给无任何关联关系的第三方。故河南喜人纤维素有限公司与盛达电机不存在同业竞争的情况。

4、开封盛源机械冲压有限公司的经营范围为“机械冲片、电机的生产与销售。（国家法律法规规定应经审批许可方可经营或禁止经营的项目除外）”；盛达电机的主营业务为“普通电机、超高效节能电机和特种电机的研发、生产及销售”。朱瑞玲持有的开封盛源机械冲压有限公司的出资额已于2015年5月24日转让给无任何关联关系的第三方。故开封盛源机械冲压有限公司与盛达电机不存在同业竞争的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。

## （二）关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、共同实际控制人以及公司所有董事、监事、高级管理人员及核心技术人员分别出具《避免同业竞争承诺函》。

公司控股股东、共同实际控制人以及公司董事、监事、高级管理人员承诺：“一、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。二、本人不存在对外投资及与公司存在利益冲突的其他情况。三、本人在担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。四、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

以上《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

## 六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司的资金存在被控股股东、共同实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“九、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。截至本公开转让说明书签署之日，被控股股东、共同实际控制人及其控制的其他企业已全部归还了所占用公司的资金。

### （二）对外担保情况

报告期内，公司共存在四项对外担保，具体情况如下：

序号	被担保单位名称（借款人）	担保项目名称及主要责任	借款金额（万元）	借款期限	担保合同编号	担保类型	保证人/保证金额	担保期间	是否关联担保	履行情况
1	华通开关	中国银行股份有限公司开封金明支行银行借款	500	2013.06.18-2014.06.17	BFH20F2013054B	多人保证（最高额保证）	盛达电机、河南建西建筑工程有限公司、何广兴、何文静、何文丽提供最高额1000万元的连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	否	履行完毕

2	华通开关	中国建设银行股份有限公司开封分行银行借款	700	2014.12.29-2017.12.28	建汴公保[2014]098号	最高额保证	盛达电机提供最高限额为800万元的保证担保	自单日笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	否	履行中
3	华通开关	开封市商业银行股份有限公司卧龙支行银行借款	300	2015.01.04-2016.01.03	8514131C311E192	多人保证（最高额保证）	盛达电机、何广兴、朱瑞贞提供最高额90万元的连带责任保证	主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后二年	否	履行中
4	盛源机械	开封市商业银行股份有限公司公园路支行	200	2014.12.05-2015.12.04	4614131C311D45912	多人保证	盛达电机、朱瑞贞、朱瑞玲提供连带责任保证	主合同约定的债务人履行期限届满之日起二年	是	履行中

华通开关于 2000 年 9 月 18 日经开封市工商局核准成立，注册号：410200100004510，注册资本：5000 万元，法定代表人：何广兴，住所：开封市金明大道南段，经营范围：高低压开关柜的制造；钣金加工；五金电料、电器元件、金属装饰材料的销售。目前有效存续。股东及其持股比例为：何广兴，持股比例为 30.64%；何文静，持股比例为：30%；何文丽，持股比例为：39.36%。管理人员信息为：何广兴任执行董事，何文静任总经理，何文丽任监事。华通开关与盛源电机不存在关联关系。报告期内，公司与华通开关形成了互为担保的协助关系。

公司针对盛源机械提供的担保，在设定担保时因盛源机械为公司控制股东朱瑞贞的妹妹、公司的发起人/股东朱瑞玲控制的企业，构成关联担保；截至 2015 年 5 月 25 日，基于朱瑞玲以股权转让的方式退出了对盛源机械的投资和控制关系，公司与盛源机械的关联关系消除，本担保由关联担保变更为非关联担保。报告期内，公司与盛源机械形成了互为担保的协助关系。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有盛达电机股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	朱瑞贞	董事长、总经理	25,357,500	80.50
2	赵保良	董事	1,575,000	5.00
3	范剑英	董事、副总经理	--	--
4	杨守义	董事	--	--
5	张勇军	董事	--	--
6	汪世芳	监事会主席	--	--
7	王继良	监事	--	--
8	董林	监事	--	--
9	王卫东	财务负责人	--	--
10	李慧婷	董事会秘书	--	--
合计			26,932,500	85.50

除以上事项，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有公司股份的情形。

### （二）相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员存在的关联关系如下：

序号	股东名称	关联关系
1	朱瑞贞	朱瑞贞和赵保良系夫妻关系
2	赵保良	
3	朱瑞贞	李慧婷系朱瑞贞和赵保良夫妇的女儿
4	赵保良	
5	李慧婷	

除以上事项，公司董事、监事和高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况如下：

1、公司高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》，劳动合同详细规定了高级管理人员与核心技术人员的责任和义务。

2、为避免同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司董事、监事、高级管理人员均出具《避免同业竞争承诺函》。具体请参见本公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的措施”。

3、为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争和规范关联交易，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具《开封盛达电机科技股份有限公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺函》

### （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
----	-------	------	--------	------------

朱瑞贞	董事长、总经理	瑞贞实业	执行董事	同一控股股东、实际控制人控制的企业
		盛电实业	执行董事	同一控股股东、实际控制人控制的企业
范剑英	董事、副总经理	—	—	
赵保良	董事	—	—	—
张勇军	董事	河南信和鑫会计师事务所（普通合伙）	所长	—
杨守义	董事	北京华泰（郑州）律师事务所	律师	—
董林	监事	—	—	—
王继良	监事	—	—	—
汪世芳	监事	—	—	—
王卫东	财务负责人	—	—	—
李慧婷	董事会秘书	—	—	—

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （六）最近两年及一期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情况及任职资格

最近两年及一期，公司董事、监事和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、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内、没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存

在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况；本人具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务。

### （七）竞业禁止

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，也不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

### （八）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

两年及一期公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况

期间	成员	职位	董事会人数	变动原因
2001年5月20日至 2015年7月17日	朱瑞贞	执行董事	未设董事会	有限公司设立股东会选举朱瑞贞为有限公司执行董事。
2015年7月17日至今	朱瑞贞	董事长	5	公司整体变更，创立大会选举产生了第一届董事会的5名董事；第一届董事会第一次会议选举朱瑞贞为董事长。
	赵保良	董事		
	范剑英	董事		
	张勇军	董事		
	杨守义	董事		

### （二）监事变动情况

期间	成员	职位	监事会人数	变动原因
2001年5月20日至 2014年12月2日	朱启元	监事	未设监事会	有限公司召开股东会，选举朱启元担任监事。
2014年12月2日至 2015年7月17日	董林	监事	未设监事会	有限公司召开股东会，选举董林担任监事。
2015年7月17日至今	汪世芳	监事会主席	3	公司整体变更，创立大会选举产生了2名监事；职工代表大会选举产生1名职工代表监事；第一届监事会第一次会议选举汪世芳为监事会主席。
	王继良	监事		
	董林	监事（职工代表监事）		

### （三）高级管理人员

期间	成员	职位	高级管理人员人数	变动原因
2001年5月20日至 2014年12月2日	朱瑞贞	总经理	1	有限公司设立股东会聘任朱瑞贞为有限公司总经理。
2014年12月2日至 2015年7月17日	赵保良	总经理	1	有限公司设立股东会聘任赵保良为有限公司总经理。
2015年7月17日至今	朱瑞贞	总经理	4	公司整体变更，第一届董事会第一次会议决议聘任朱瑞贞担任总经理；范剑英担任副总经理；王卫东担任财务负责人；李慧婷担任董事会秘书
	范剑英	副总经理		
	王卫东	财务负责人		
	李慧婷	董事会秘书		

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律法规和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 九、公司最近两年及一期的诉讼情况

截至本公开转让说明书签署之日，报告期内，公司不涉及诉讼、仲裁及其他法律纠纷。

## 十、公司股票转让方式

2015年8月16日，公司召开2015年第一次临时股东大会，股东大会对公司挂牌后股票具体转让方式进行决议，决议采用协议转让的方式。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期经审计的主要财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,540,959.14	6,450,191.57	355,917.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	9,084,482.96	10,176,585.44	9,946,036.15
预付款项	1,675,466.75	788,590.81	543,945.08
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,289,793.87	-	30,622,999.10
存货	23,935,933.10	23,859,656.79	19,429,716.78
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	-	-	36,625.80
<b>流动资产合计</b>	<b>43,526,635.82</b>	<b>41,275,024.61</b>	<b>60,935,240.65</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	17,283,274.31	10,599,636.93	7,434,382.23
在建工程	-	50,006.00	-
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	8,555,006.92	8,644,636.03	8,530,877.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	225,225.02	231,756.07	802,927.62
其他非流动资产	1,000,000.00	1,000,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>27,063,506.25</b>	<b>20,526,035.03</b>	<b>16,768,187.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>70,590,142.07</b>	<b>61,801,059.64</b>	<b>77,703,428.47</b>

合并资产负债表（续）

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
短期借款	30,000,000.00	35,000,000.00	65,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	-	6,250,000.00	-

应付账款	5,756,207.30	6,876,380.47	5,234,752.27
预收款项	585,273.20	538,930.00	499,926.00
应付职工薪酬	180,928.46	169,035.13	129,745.39
应交税费	1,808,794.00	978,722.48	411,536.66
应付利息			
应付股利			
其他应付款	-	4,568,983.10	-
划分为持有待售的 负债			
一年内到期的非流 动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>38,331,202.96</b>	<b>54,382,051.18</b>	<b>71,275,960.32</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>38,331,202.96</b>	<b>54,382,051.18</b>	<b>71,275,960.32</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	30,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	4,000,000.00		
盈余公积			
未分配利润	-1,741,060.89	-2,580,991.54	-3,572,531.85

股东权益合计	32,258,939.11	7,419,008.46	6,427,468.15
负债和股东权益总计	70,590,142.07	61,801,059.64	77,703,428.47

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	18,495,224.94	41,171,878.11	37,003,719.28
其中：营业收入	18,495,224.94	41,171,878.11	37,003,719.28
二、营业总成本	17,357,120.70	39,434,426.13	39,190,891.40
其中：营业成本	14,378,558.75	34,429,592.07	31,702,092.54
营业税金及附加	83,033.89	170,682.06	96,441.99
销售费用	288,912.58	875,488.21	834,169.39
管理费用	1,453,756.91	3,301,384.39	2,996,853.02
财务费用	1,178,982.78	2,941,965.56	2,336,948.64
资产减值损失	-26,124.21	-2,284,686.16	1,224,385.82
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-” 号填列)			383,477.29
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益			
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	1,138,104.24	1,737,451.98	-1,803,694.83
加：营业外收入		50,000.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		83,100.16	79,713.46
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	1,138,104.24	1,704,351.82	-1,883,408.29
减：所得税费用	298,173.59	712,811.51	-170,333.93
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	839,930.65	991,540.31	-1,713,074.36
归属于母公司股东的净 利润	839,930.65	991,540.31	-1,562,111.36

少数股东损益			-150,963.00
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	<b>839,930.65</b>	<b>991,540.31</b>	<b>-1,713,074.36</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	839,930.65	991,540.31	-1,562,111.36
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-150,963.00

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	21,875,672.33	46,936,518.97	41,791,778.94
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	96,458.19	52,056.36	150,416.85
经营活动现金流入小计	21,972,130.52	46,988,575.33	41,942,195.79
购买商品、接受劳务支付的现金	20,540,431.03	39,693,472.73	42,095,542.60
支付给职工以及为职工支付的现金	1,704,551.86	4,770,162.39	3,715,885.50
支付的各项税费	689,142.65	1,202,195.12	801,430.80
支付其他与经营活动有关的现金	432,467.40	1,561,749.87	1,436,266.50
经营活动现金流出小计	23,366,592.94	47,227,580.11	48,049,125.40
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,394,462.42</b>	<b>-239,004.78</b>	<b>-6,106,929.61</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		7,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,764,086.99	4,063,266.00	63,780.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,764,086.99	4,063,266.00	63,780.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,764,086.99</b>	<b>2,936,734.00</b>	<b>-63,780.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	24,000,000.00		
取得借款收到的现金		35,000,000.00	65,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		31,561,000.00	
筹资活动现金流入小计	24,000,000.00	66,561,000.00	65,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	65,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,272,420.00	4,414,455.39	2,968,500.35
支付其他与筹资活动有关的现金	8,228,263.02	-	33,206,751.35
筹资活动现金流出小计	14,500,683.02	69,414,455.39	59,175,251.70
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,499,316.98</b>	<b>-2,853,455.39</b>	<b>5,824,748.30</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,340,767.57</b>	<b>-155,726.17</b>	<b>-345,961.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	200,191.57	355,917.74	701,879.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,540,959.14</b>	<b>200,191.57</b>	<b>355,917.74</b>

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月								
	归属于母公司股东的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00						-2,580,991.54		7,419,008.46
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00						-2,580,991.54		7,419,008.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	4,000,000.00					839,930.65		24,839,930.65
（一）净利润							839,930.65		839,930.65
（二）综合收益总额									
上述（一）和（二）合计									
（三）所有者投资和减少资本	20,000,000.00	4,000,000.00							24,000,000.00
1、所有者投资资本	20,000,000.00	4,000,000.00							24,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-								
3、其他	-								
（四）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者的分配									

4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增实收资本									
2、盈余公积转增实收资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
3、其他									
四、本期期末余额	30,000,000.00	4,000,000.00					-1,741,060.89		32,258,939.11

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益							未分配利润		
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备				
一、上年年末余额	10,000,000.00						-3,572,531.85		6,427,468.15	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00						-3,572,531.85		6,427,468.15	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							991,540.31		991,540.31	
（一）净利润							991,540.31		991,540.31	

(二) 综合收益总额							-		-
上述(一)和(二)合计							991,540.31		991,540.31
(三) 所有者投资和减少资本									
1、所有者投资资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增实收资本									
2、盈余公积转增实收资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
3、其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00						-2,580,991.54		7,419,008.46

合并所有者权益变动表(续)

单位: 元

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东的股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00						-2,010,420.49	2,986,615.59	10,976,195.10
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00						-2,010,420.49	2,986,615.59	10,976,195.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,562,111.36	-2,986,615.59	-4,548,726.95
（一）净利润							-1,562,111.36	-150,963.00	-1,713,074.36
（二）综合收益总额									-
上述（一）和（二）合计							-1,562,111.36	-150,963.00	-1,713,074.36
（三）所有者投资和减少资本								-2,835,652.59	-2,835,652.59
1、所有者投资资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额								-2,835,652.59	-2,835,652.59
3、其他									
（四）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者的分配									
4、其他									
（五）所有者权益内部结转									

1、资本公积转增实收资本									
2、盈余公积转增实收资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(六) 专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用		-							
3、其他		-							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>						<b>-3,572,531.85</b>		<b>6,427,468.15</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,540,959.14	6,450,191.57	355,917.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	9,084,482.96	10,176,585.44	9,946,036.15
预付款项	1,675,466.75	788,590.81	543,945.08
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,289,793.87	-	30,622,999.10
存货	23,935,933.10	23,859,656.79	19,429,716.78
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	-	-	36,625.80
<b>流动资产合计</b>	<b>43,526,635.82</b>	<b>41,275,024.61</b>	<b>60,935,240.65</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			

投资性房地产			
固定资产	17,283,274.31	10,599,636.93	7,434,382.23
在建工程	-	50,006.00	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	8,555,006.92	8,644,636.03	8,530,877.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	225,225.02	231,756.07	802,927.62
其他非流动资产	1,000,000.00	1,000,000.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>27,063,506.25</b>	<b>20,526,035.03</b>	<b>16,768,187.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>70,590,142.07</b>	<b>61,801,059.64</b>	<b>77,703,428.47</b>

资产负债表（续）

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
短期借款	30,000,000.00	35,000,000.00	65,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	-	6,250,000.00	-
应付账款	5,756,207.30	6,876,380.47	5,234,752.27
预收款项	585,273.20	538,930.00	499,926.00
应付职工薪酬	180,928.46	169,035.13	129,745.39
应交税费	1,808,794.00	978,722.48	411,536.66

应付利息			
应付股利			
其他应付款	-	4,568,983.10	-
划分为持有待售的 负债			
一年内到期的非流 动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>38,331,202.96</b>	<b>54,382,051.18</b>	<b>71,275,960.32</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>38,331,202.96</b>	<b>54,382,051.18</b>	<b>71,275,960.32</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	30,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	4,000,000.00		
盈余公积			
未分配利润	-1,741,060.89	-2,580,991.54	-3,572,531.85
<b>股东权益合计</b>	<b>32,258,939.11</b>	<b>7,419,008.46</b>	<b>6,427,468.15</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>70,590,142.07</b>	<b>61,801,059.64</b>	<b>77,703,428.47</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	<b>18,495,224.94</b>	<b>41,171,878.11</b>	37,003,719.28
减：营业成本	<b>14,378,558.75</b>	<b>34,429,592.07</b>	<b>31,702,092.54</b>
营业税金及附加	83,033.89	170,682.06	96,441.99
销售费用	288,912.58	875,488.21	834,169.39
管理费用	1,453,756.91	3,301,384.39	2,990,643.02
财务费用	1,178,982.78	2,941,965.56	2,336,948.64
资产减值损失	-26,124.21	-2,284,686.16	727,385.82
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-” 号填列)			
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	<b>1,138,104.24</b>	<b>1,737,451.98</b>	<b>-1,683,962.12</b>
加：营业外收入		50,000.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		83,100.16	79,713.46
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	<b>1,138,104.24</b>	<b>1,704,351.82</b>	<b>-1,763,675.58</b>
减：所得税费用	298,173.59	712,811.51	-170,333.93
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	<b>839,930.65</b>	<b>991,540.31</b>	<b>-1,593,341.65</b>
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	<b>839,930.65</b>	<b>991,540.31</b>	<b>-1,593,341.65</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013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	21,875,672.33	46,936,518.97	41,791,778.94
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	96,458.19	52,056.36	150,416.85
经营活动现金流入小计	21,972,130.52	46,988,575.33	41,942,195.79
购买商品、接受劳务支付的现金	20,540,431.03	39,693,472.73	42,086,527.29
支付给职工以及为职工支付的现金	1,704,551.86	4,770,162.39	3,715,885.50
支付的各项税费	689,142.65	1,202,195.12	801,430.80
支付其他与经营活动有关的现金	432,467.40	1,561,749.87	1,436,266.50
经营活动现金流出小计	23,366,592.94	47,227,580.11	48,040,110.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,394,462.42</b>	<b>-239,004.78</b>	<b>-6,097,914.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		7,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,764,086.99	4,063,266.00	63,780.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,764,086.99	4,063,266.00	63,780.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,764,086.99</b>	<b>2,936,734.00</b>	<b>-63,780.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	24,000,000.00		

取得借款收到的现金		35,000,000.00	65,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		31,561,000.00	
筹资活动现金流入小计	24,000,000.00	66,561,000.00	65,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	65,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,272,420.00	4,414,455.39	2,968,500.35
支付其他与筹资活动有关的现金	8,228,263.02		33,210,411.35
筹资活动现金流出小计	14,500,683.02	69,414,455.39	59,178,911.70
筹资活动产生的现金流量净额	<b>9,499,316.98</b>	<b>-2,853,455.39</b>	<b>5,821,088.30</b>
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	<b>3,340,767.57</b>	<b>-155,726.17</b>	<b>-340,606.00</b>
加：期初现金及现金等价物余额	200,191.57	355,917.74	696,523.74
六、期末现金及现金等价物余额	<b>3,540,959.14</b>	<b>200,191.57</b>	<b>355,917.74</b>

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						-2,580,991.54	7,419,008.46
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00						-2,580,991.54	7,419,008.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	4,000,000.00					839,930.65	24,839,930.65
（一）净利润							839,930.65	839,930.65
（二）综合收益总额							-	
上述（一）和（二）合计								
（三）所有者投资和减少资本	20,000,000.00	4,000,000.00						24,000,000.00
1、所有者投资资本	20,000,000.00	4,000,000.00						24,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-							
3、其他	-							
（四）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者的分配								
4、其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增实收资本								
2、盈余公积转增实收资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
3、其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00	4,000,000.00					-1,741,060.89	32,258,939.11

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						-3,572,531.85	6,427,468.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00						-3,572,531.85	6,427,468.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							991,540.31	991,540.31
（一）净利润							991,540.31	991,540.31
（二）综合收益总额							-	-
上述（一）和（二）合计							991,540.31	991,540.31

<b>(三) 所有者投资和减少资本</b>								
1、所有者投资资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
<b>(四) 利润分配</b>								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者的分配								
4、其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								
1、资本公积转增实收资本								
2、盈余公积转增实收资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
3、其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>						<b>-2,580,991.54</b>	<b>7,419,008.46</b>

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度
----	---------

	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						-1,979,190.20	8,020,809.80
加：会计政策变更							-	-
前期差错更正							-	-
其他							-	-
二、本年初余额	10,000,000.00						-1,979,190.20	8,020,809.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,593,341.65	-1,593,341.65
（一）净利润							-1,593,341.65	-1,593,341.65
（二）综合收益总额							-	-
上述（一）和（二）合计							-1,593,341.65	-1,593,341.65
（三）所有者投资和减少资本								
1、所有者投资资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者的分配								
4、其他								
（五）所有者权益内部结转								
1、资本公积转增实收资本								
2、盈余公积转增实收资本								
3、盈余公积弥补亏损								

4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
3、其他								

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照 2007 年 1 月 1 日起执行的《企业会计准则》及其相关规定、参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定，进行确认、计量并编制 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月（以下简称“报告期”）财务报表。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司为河南瑞贞实业有限公司（以下简称“瑞贞实业”）。2013 年 12 月 9 日，公司将其全部持有的 70.00% 的股权（700.00 万股）转让给朱瑞贞（35%）和何文丽（35%），因此，仅 2013 年 1 月 1 日至 12 月 9 日的利润表和现金流量表纳入合并范围，瑞贞实业的基本情况见本节“十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”部分。

## 三、审计意见

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月财务会计报告业经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了报告号为“勤信审字【2015】第 11536 号”标准无保留意见审计报告。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 5 月 31 日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日

起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

### **3、记账本位币**

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司以人民币为记账本位币。

### **4、现金及现金等价物的确定标准**

列示于现金流量表中的现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### **5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### **（1）同一控制下企业合并**

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表的账面价值的份额计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### **（2）非同一控制下企业合并**

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果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,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的,在购买日后 12 个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,则确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产的,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会〔2012〕19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准,判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,参考本部分前面各段描述及《长期股权投资》准则进行会计处理;不属于“一揽子交易”的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转入当期投资收益)。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;

购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转为购买日所属当期投资收益)。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断,通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化,本公司将进行重新评估。

### (2) 合并财务报表编制的方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财

务报表进行调整。

母子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为

其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### （1）合营安排分类

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### （2）共同经营会计处理方法

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资。按照本节四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

## 8、金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型

等。

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### 1) 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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### 2) 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实

实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 3) 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 4) 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产

负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明金融资产发生减值的,计提减值准备。

本公司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,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。已单项确认减值损失的金融资产,不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。

#### 1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产在确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 2) 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时,表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%;“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时,将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益,该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后,期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失,不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## 2) 其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### (8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 9、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### (2) 坏账准备的计提方法

#### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指:金额 50 万元及以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项,于资产负债表日单独进行减值测试;有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

#### ② 按组合计提坏账准备的应收款项

A、确定组合的依据及坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	对于资产负债表日单项金额非重大的应收款项,采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合,再按这些应收款项组合在期末金额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。
纳入合并范围内的关联方应收款项组合	对于纳入合并范围内的关联方应收款项单独划分为一个组合。
B 按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
纳入合并范围内的关联方应收款项组合	对于纳入合并范围内的关联方应收款项单独划分为一个组合,于资产负债表日单独进行减值测试;有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下:

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
-----	--------------	---------------

1年以内（含1年，以下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 10、存货

（1）存货的类别

本公司存货是指企业在营运过程中所持有的，或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，包括原材料、半成品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3）确定不同类别存货可变现净值的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，当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其它项目分开计量的

存货，则合并计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

包装物于领用时采用一次摊销法摊销。

### 11、划分为持有待售资产

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：该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；本公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

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。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持

有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

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。

## 12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作

为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单

位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差

额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节四、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置

后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,如果上述交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 13、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司,且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“四、17 长期资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。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。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### （5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## **14、在建工程**

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“四、17 长期资产减值”。

## 15、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

### （2）借款费用资本化期间

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。

（3）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。

（4）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。

### （5）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

## 16、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

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。

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限

的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

## （2）无形资产价值摊销方法

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。

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）内部研究开发支出会计政策

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。

## （4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“四、17 长期资产减值”的相关规定。

## **17、长期资产减值**

本公司在资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、在建工程、采用成本模式计量的使用寿命有限的无形资产等长期资产是否存在可能发生减值的迹象，如果有确凿证据表明长期资产存在减值迹象，应当进行减值测试。长期资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，将所估计的资产可收回金额与其账面价值相比较，以确定资产是否发生了减值，以及是否需要计提资产减值准备并确认相应的减值损失。资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

因企业合并形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，对于这些资产，无论是否存在减值迹象，都应当至少于每年年度终了进行减值测试。

长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

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。

## 19、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本；其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划按照承担的风险和义务情况，可以分为设定提存计划和设定受益计划。

#### 1) 设定提存计划

公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金，确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

#### 2) 设定受益计划

设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。会计处理包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；公司对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。折现时所采用的折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定；

②设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值;

③期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额;

④在设定受益计划结算时,确认一项结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。公司按照辞退计划条款的规定,合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的,适用短期薪酬的相关规定;辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,适用其他长期职工福利的有关规定。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划进行会计处理,但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

## 20、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生金额及其发生概率计算确定。

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

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 21、收入

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。收入确认原则如下：

### (1) 销售商品收入

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。

本公司根据与客户签订的销售合同、协议或者订货通知，编制销售订单；仓库依据销售订单出库。由于电机在生产过程中的每个环节及出厂前都已经过质量检验，出库后客户一般在一周内即验收完毕，相关的风险和报酬已经转移，公司依据

验收单开具销售发票并确认收入。对于签订总合同分批发货的，客户在每次收到货物后即进行验收，公司依据验收单和销售发票即可确认收入。由于公司生产的均是中小型电机，生产周期较短，即使是定制的特种电机，也采用该收入确认政策。

## （2）提供劳务收入

劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发的成本占估计总成本的比例确认。

## （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

## （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 22、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政

扶持资金，按照应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

### **23、递延所得税资产/递延所得税负债**

#### **(1) 暂时性差异**

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

#### **(2) 递延所得税资产的确认依据**

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。

同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

#### **(3) 递延所得税负债的确认依据**

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。

但公司对在以下交易中产生的应纳税暂时性差异不确认递延所得税负债：商誉的初始确认；同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并；并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣

亏损)。

对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

#### (4) 递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当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取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。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

#### (5) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### (6) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## (二) 会计政策、会计估计变更

### 1、重要会计政策变更

无

## 2、重要会计估计变更

无

## 五、最近两年及一期的主要财务指标及变动分析

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	7,059.01	6,180.11	7,770.34
股东权益合计(万元)	3,225.89	741.90	642.75
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	3,225.89	741.90	642.75
每股净资产(元)	1.08	0.74	0.64
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.08	0.74	0.64
资产负债率(母公司)	54.30%	88.00%	91.73%
流动比率(倍)	1.14	0.76	0.85
速动比率(倍)	0.51	0.32	0.58
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,849.52	4,117.19	3,700.37
净利润(万元)	83.99	99.15	-171.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	83.99	99.15	-156.21
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	83.99	101.64	-190.10
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)	83.99	101.64	-175.01
毛利率(%)	22.26	16.38	14.33
净资产收益率(%)	3.52	14.32	-11.33
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.52	14.68	-12.58
基本每股收益(元/股)	0.0323	0.0992	-0.1713
稀释每股收益(元/股)	0.0323	0.0992	-0.1713
应收账款周转率(次)	1.92	4.09	3.49
存货周转率(次)	0.60	1.59	1.88
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-139.45	-23.90	-610.69
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.05	-0.02	-0.61

注：(1) 流动比率=流动资产/流动负债；

(2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；

(3) 资产负债率=总负债/总资产;

(4) 每股净资产=期末净资产/期末实收资本或股本;

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;

(6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;

(7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本或股本;

(8) 每股收益=净利润/期末实收资本或股本;

(9) 加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$ 为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$ 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$ 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$ 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(10) 计算扣除非经常性损益后净资产收益率指标时，非经常性损益包括营业外收入、营业外支出及处置子公司产生的投资收益。

## (一) 盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月的综合毛利率分别为 14.33%、16.38%、22.26%，报告期内综合毛利率持续提高，主要原因一是主营电机产品的毛利率不断提高，二是其他业务收入的占比不断提高的同时毛利率不断提高。其中，2014 年度综合毛利率较 2013 年度提高了 2.05%，主要原因是 2014 年度公司开始研发并生产了高效电机，其毛利率普遍高于普通电机，同时，由于工艺的改进及主要原材料价格的下降，普通电机的单位成本有所降低，加之生产普通电机型号变动的的影响，毛利率较 2013 年度提高了 2.40%。2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年度提高了 5.88%，主要原因一是高效电机收入占主营业务收入的比重由 2014 年度的 8.73% 提高到 28.75%；二是主要原材料的采购价格有所降低，综合导致高效电机和普通电机的毛利率均提高了 3.10%；三是公司其他业务收入（销售配件、原材料及废料业务）占营业收入的比重由 9.37% 提高到 26.24%，毛利率由 11.22% 提高到 27.73%，贡献的毛利占总体毛利的比例高达 32.69%，对综合毛利率的提高产生了重大影响。

上述变动的详细分析见本节“六、报告期有关利润形成情况的分析”之“2、公司营业收入、毛利率变动及地区分布”部分。

## 2、净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月的净资产收益率分别为-11.33%、14.32%、3.52%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-10.94%、14.68%、3.52%，基本每股收益分别为**-0.1713 元**、**-0.0992 元**、**0.0323 元**。

报告期内，公司的净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率变动较大。其中，2013 年度两个指标均为负数，主要原因一是产品处于更新换代时期，公司普通电机的盈利能力不强；二是公司利用短期借款方式融资占比较大，承担的利息支出金额较大；三是 2013 年度计提了 1,224,385.82 元的坏账准备，对当年的净利润产生了重大影响。2014 年度这两个指标均为正数且有大幅提高，但主要是由于 2014 年度收回了前期账龄较长的货款和大额个人欠款，相应的应收款项坏账准备转回 2,284,686.16 元，对当年净利润产生了重大影响，若无该因素的影响，公司 2014 年度收入扣除成本和期间费用后仍将出现亏损。2015 年 1-5 月上述指标较 2014 年度均大幅下降，主要原因是 2015 年 1 月和 5 月分别新增的 2,000.00 万元和 400.00 万元投资尚未实现同等的投资回报，拉低了加权平均净资产收益率。报告期各期的基本每股收益持续增加，主要是因为盈利能力不断增强。

报告期各期净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异很小，公司利润主要来源于经常性损益。但总体来看，公司业务的盈利能力仍有提升空间。

## （二）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标分析

从公司近两年及一期的偿债能力指标来看，2013 年、2014 年及 2015 年 5 月末的资产负债率分别为 91.73%、88.00%及 54.30%，流动比率分别为 0.85、0.76 及 1.14，速动比率分别为 0.58、0.32 及 0.51。公司负债总额由经营过程中产生的商业信用负债及短期借款构成。

公司最近两年及一期的资产负债率呈逐渐下降趋势，其中，2013 年末和 2014 年末的资产负债率很高，长期偿债风险较高。2013 年末资产负债率很高的原因

一是公司通过银行贷款方式筹集了较多的资金（6,500.00 万元），部分用于扩建厂房，但部分(2013 年末占用的资金为 26,181,288.90 元)被股东占用，风险却由公司承担；二是公司实收资本金额仅为 1,000.00 万元，加之当年及以前年度累计亏损了-3,572,531.85 元，自有资本金额较小。2014 年末股东占用的大额资金偿还后偿债能力并没有明显改善，主要也是因为自有资本绝对金额较小；其后，因股东在 2015 年 1 月和 5 月分别增资了 2,000.00 万元和 400.00 万元，公司自有资金和资本实力增加，公司 2015 年 5 月末的资产负债率大幅降低，且处于较安全的水平，公司长期偿债风险较小。

关于报告期各期期末的流动比率，2014 年末较 2013 年末稍有降低，但 2015 年 5 月末较 2014 年末大幅提高，主要是股东增资后公司有了充足的货币资金，及时偿还了应付票据、其他应付款和部分短期借款，公司流动负债总额大幅下降，流动比率达到了 1.12，但仍低于一般公司的安全值 2。

公司报告期各期期末的速动比率变动不大且趋势不明显，均远低于一般公司的安全值 1，即公司即时偿债能力较弱，主要原因是公司各期期末存货余额较大（存货余额分析详见本节“七、报告期内各期末主要资产情况”之“5、存货”部分），变现需要一定的时间。2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末的存货占对应期末流动资产总额的比例分别达 31.89%、57.81%及 54.99%，对速动比率产生了较大影响。

由上述流动比率和速动比率可见，公司的短期偿债能力相对较弱，存在流动性不足的风险，但公司正在着手改善原材料采购模式，减少备货以提高存货的周转效率，同时争取更多的利用供应商的信用，并采取长期借款的方式进行融资，从而降低短期偿债风险。

## 2、与可比上市公司对比情况

2013 年末及 2014 年末，公司与同行业可比上市公司资产负债率对比如下：

项目	大洋电机	方正电机	江特电机	同行业平均数	公司
2014 年末	39.31	35.75	12.53	32.62	88.00
2013 年末	39.74	31.70	39.41	38.64	91.73

注：可比公司的各项财务指标均取自于定期公告。本说明书本节以下与可比上市公司、可比新三板已挂牌公司的资产负债率、应收账款周转率、存货周转率、经营活动产生的现金流量

净额、毛利率的对比表格均同该注释。

从上表数据来看，公司 2013 年末和 2014 年末的资产负债率远高于上述同行业上市公司平均水平，但差异在缩小。同行业上市公司近两年各自的资产负债率变化不大，但不同公司之间存在差异，主要是由于同行业上市公司总体规模存在差异以及后续再融资能力不同。由于同行业上市公司经过首次公开发行股票及后续再融资等方式筹集了较多资金，且盈利能力也较好，资本实力雄厚，因此其资产负债率要低于未上市的同行业公司。由于盛达电机体量较小，目前的资本及经营实力与该 3 家公司上市前的规模也存在较大差距，同时公司业务处于扩张阶段，公司更多的采用负债方式融资满足业务开展的资金需求，因此，公司的资产负债率水平与上市公司存在较大差异。

### 3、与可比新三板挂牌公司对比情况

2013 年末及 2014 年末，公司与可比新三板已挂牌公司资产负债率对比如下：

项目	力久电机	柳州电机	上海上电	同行业平均数	公司
2014 年末	62.79	71.65	33.75	51.34	88.00
2013 年末	65.88	61.51	30.77	49.45	91.73

从上表数据来看，公司 2013 年末和 2014 年末的资产负债率高出同行业可比新三板已挂牌公司较多，长期偿债风险较大。三家可比新三板已挂牌公司 2013 年末和 2014 年末的资产负债率平均水平分别高出上述 3 家上市公司平均水平的 10.81% 和 18.72%，即新三板已挂牌公司的资产负债率普遍相对较高。

综上所述，公司目前的资产负债率水平高于可比上市公司平均水平但处于同行业可比新三板挂牌公司中间水平，且生产经营活动正常，报告期内未发生过逾期偿还借款本金及利息的情形，公司目前长期偿债风险较小。公司未来还可通过股权融资的方式满足业务快速发展需要，引入战略投资者进行增资等方式更好的保障公司的持续发展。

### （三）营运能力分析

从最近两年及一期的营运指标来看，公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月应收账款周转率分别为 3.49、4.09、1.92。公司 2014 年度应收账款周转速度较 2013 年度略微提高，2015 年 1-5 月较 2014 年度则大幅下降，这主要是因为公司

2015 年 1-5 月产品销售量相对降低，相应的货款回收金额减少，应收账款周转率降低。报告期各期末，公司应收账款余额变动不大。2013 年末、2014 年末及 2015 年 5 月末，账龄在一年以内的应收账款占各期末应收账款余额的比例分别为 34.87%、78.56%及 90.13%，占比持续大幅提高。虽然 2013 年末应收账款总体账龄较长，但公司在 2014 年进行大力催收后，应收账款的账龄大幅缩短。2015 年 5 月末，账龄超过 1 年的应收账款金额为 958,531.00 元，主要为质保金及个别公司的少量欠款，公司实际发生坏账损失的风险相对较小。为了有效控制应收账款可能带来的损失，公司将继续加强对应收账款的管理，及时跟踪、督促货款的回收。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司存货周转率分别为 1.88、1.59、0.60，存货周转率持续下降。2014 年度较 2013 年度存货周转率下降幅度较小，下降的主要原因是公司为提高 2015 年 1-2 月份春节前后交货的及时性，储备了较多的产成品，其中为大客户四川省青城机械有限公司储备的占比较大，导致公司 2014 年末在产品 and 库存商品余额增加了 4,256,569.62 元。2015 年 1-5 月较 2014 年度大幅降低，主要原因是公司 2014 年末储备的存货较多，同时 2015 年 1-5 月又加大了库存商品的备货数量，实现销售的比例较低，存货周转率降低。

2013 年度及 2014 年度，公司与可比新三板已挂牌公司的应收账款周转率对比如下：

项目	力久电机	柳州电机	上海上电	同行业平均数	公司
2014 年度	6.47	2.40	3.61	4.06	4.09
2013 年度	4.02	3.20	4.35	3.86	3.49

由上表数据可见，公司 2013 年度及 2014 年度的应收账款周转率均处于行业中间水平且与行业平均数差异较小，应收的周转率具有合理性。

2013 年度及 2014 年度，公司与可比新三板已挂牌公司的存货周转率对比如下：

项目	力久电机	柳州电机	上海上电	同行业平均数	公司
2014 年度	3.04	1.76	2.64	2.53	1.59
2013 年度	2.57	1.85	2.59	2.34	1.88

由上表数据可见，公司的存货周转率与柳州电机相当，但低于行业平均水平，主要原因一是公司的收入规模较其他三个公司相对较小，如 2014 年度力久电机、

柳州电机和上海上电的收入分别为 19,672.51 万元、8,192.26 万元和 13,401.58 万元；二是公司对主要原材料和多个型号的成品电机（除特种电机外）都进行了备货。

综上所述，公司 2013 年度和 2014 年度的应收账款周转率处于行业中间水平且与平均水平相当，从历年应收账款回收情况来看，公司未发生应收账款难以收回的情况；存货周转率均低于行业平均水平，存在一定的差距，但公司的内控制度逐步健全，公司产品大部分按照订单安排生产，原材料的采购控制更加合理，且未出现减值。

#### （四）现金流量分析

##### 1、现金流量总体情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,394,462.42	-239,004.78	-6,106,929.61
投资活动产生的现金流量净额	-4,764,086.99	2,936,734.00	-63,780.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,499,316.98	-2,853,455.39	5,824,748.30
现金及等价物净增加额	3,340,767.57	-155,726.17	-345,961.31

从公司近两年及一期的现金流量表来看：

2013 年现金及现金等价物净增加额为-345,961.31 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-6,106,929.61 元；投资活动产生的现金流量净额为-63,780.00 元；筹资活动产生的现金流量净额为 5,824,748.30 元。

2014 年现金及现金等价物净增加额为-155,726.17 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-239,004.78 元，投资活动产生的现金流量净额为 2,936,734.00 元，筹资活动产生的现金流量净额为-2,853,455.39 元。

2015 年 1-5 月现金及现金等价物净增加额为 3,340,767.57 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为 -1,394,462.42 元，投资活动产生的现金流量净额为 -4,764,086.99 元，筹资活动产生的现金流量净额为 9,499,316.98 元。

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额均为负数，但增减趋势不一。其中，2014 年度较 2013 年度增加了 5,867,924.83 元，主要原因一是 2014 年度销售增加了 4,168,158.83 元，相应收回货款的金额较 2013 年度增加了 5,144,740.03 元的现金流入，二是 2014 年度采购支出采用银行承兑汇票的形式支付了 6,250,000.00 元，

虽然采购量有所增加，但采购付现支出减少了-2,402,069.87 元，三是生产人员和管理人员工资的提高导致支付给员工以及为职工支付的现金增加了 1,054,276.89 元。2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额较 2014 年度减少了 1,155,457.64 元，主要是由于计算期间不同及预付开封安利达金属工程有限公司工程款 1,280,500.00 元导致的。公司将进一步加强货款催收力度，更多的利用供应商的信用，努力改善公司现金流量状况。

报告期内，公司 2013 年度投资活动产生的现金流量净额很小，因为仅增加了少量的机器设备和电子设备；2014 年度投资活动产生的现金流量净额为正数，主要是 2013 年 12 月处置子公司的其他应收款 7,000,000.00 元收回所致；2015 年 1-5 月投资活动产生的现金流量净额为负数且金额较大，主要原因系投建新办公楼及新厂房所致。

报告期内，公司各期筹资活动产生的现金流量净额波动较大，系股东向公司大量借出及归还款项，公司向银行借款及为偿还银行借款临时向个人或其他公司进行拆借形成的。

## 2、现金流量表部分项目明细

### (1) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
销售费用付现支出	165,196.50	619,995.00	610,835.65
管理费用付现支出	264,249.93	844,339.34	805,987.24
财务费用付现支出	3,020.97	47,415.53	19,443.61
捐赠支出	-	50,000.00	-
<b>合计</b>	<b>432,467.40</b>	<b>1,561,749.87</b>	<b>1,436,266.50</b>

### (2) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
资金往来	-	31,561,000.00	-

注：收到的 31,561,000.00 元中包括盛源机械 20,000,000.00 元（临时资金拆借）及朱瑞贞的 11,561,000.00 元，与 2013 年度支付其他与筹资活动有关的现金相对应。

### (3) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
资金往来	8,228,263.02	-	33,206,751.35

### 3、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
净利润	839,930.65	991,540.31	-1,713,074.36
加：资产减值准备	-26,124.21	-2,284,686.16	1,224,385.82
固定资产折旧	422,454.59	706,773.35	777,237.78
无形资产摊销	89,629.11	199,449.49	183,789.11
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	-	33,100.16	58,034.72
财务费用（收益以“-”填列）	1,272,420.00	4,414,455.39	2,968,500.35
投资损失（收益以“-”填列）	-	-	-383,477.29
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	6,531.05	571,171.55	-181,846.46
存货的减少（增加以“-”填列）	-76,276.31	-4,429,940.01	-5,048,331.72
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-3,691,162.18	3,286,498.91	7,464,715.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-231,865.12	-3,727,367.79	-11,456,863.48
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,394,462.42</b>	<b>-239,004.78</b>	<b>-6,106,929.61</b>

通过对报表相关项目进行计算和分析，结合上表数据可知，公司经营活动现金流量净额与净利润之间的差异具有合理性。

### 4、经营活动现金流量金额与同行业公司对比情况

2013年度及2014年度，公司与同行业可比新三板挂牌公司经营活动产生的现金流量净额对比如下：

单位：万元

项目	力久电机	柳州电机	上海上电	公司
2014 年度	280.59	272.68	-720.23	-23.90
2013 年度	90.22	-630.46	-118.93	-610.69

从上表数据来看，在选取的 3 家同行业新三板挂牌公司中，力久电机经营活动产生的现金流量金额逐期增加，柳州电机和上海上电的均有较大波动，公司各期的经营活动现金流量净额状况与柳州电机的较为接近。

综上所述，虽然报告期内公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，但公司一直在积极的进行应收款项资金回笼，同时公司还可继续向银行等外部机构进行负债融资，公司未来还可通过股权融资方式满足业务快速发展的需要。目前公司日常现金流量能够满足正常生产经营活动的需要，对公司的持续经营能力不会构成重大不利影响。

## 六、报告期有关利润形成情况的分析

### （一）公司收入确认的具体方法及业务收入、毛利率变动及地区分布分析

#### 1、公司收入确认的具体方法

报告期内，公司的业务收入主要包括电机销售收入、配件、原材料及废料的销售收入。收入确认的具体方法如下：

①电机销售业务：公司根据与客户签订的销售合同、协议或者订货通知，编制销售订单；仓库依据销售订单出库。出库后客户一般在一周内即验收完毕，相关的风险和报酬已经转移，公司依据验收单开具销售发票并确认收入。对于签订总合同分批发货的，客户在每次收到货物后即进行验收，公司依据验收单和销售发票即可确认收入。由于公司生产的均是中小型电机，生产周期较短，即使是定制的特种电机，也采用该收入确认政策。

②配件及原材料销售业务：客户在货到时当场验收数量和规格，并开具验收单，公司依据验收单开具发票并确认收入。

③废料销售业务：由于废料销售的特殊性，均为上门业务，先进行称重并确定成交价格，成交后由收购方出具收货单并运出厂区，运出厂区后相关的风险已经转移，公司依据成交价格确认收入。

④修理业务：均为一次性劳务，于修理完毕对方开具服务确认单后确认收入。

## 2、公司营业收入、毛利率变动及地区分布

### (1) 公司营业收入及变动分析

单位：元

项目		2015年1-5月	2014年度		2013年度
		金额	金额	同比增长率(%)	金额
主营业务 收入	普通电机	9,588,428.29	33,126,969.99	-9.10	36,443,826.97
	高效电机	3,921,062.71	3,257,213.63	-	-
	特种电机	132,943.59	928,989.75	76.33	526,858.98
主营业务收入小计		<b>13,642,434.59</b>	<b>37,313,173.37</b>	<b>0.93</b>	<b>36,970,685.95</b>
其他业务收入小计		<b>4,852,790.35</b>	<b>3,858,704.74</b>	<b>11,581.25</b>	<b>33,033.33</b>
营业收入合计		<b>18,495,224.94</b>	<b>41,171,878.11</b>	<b>11.26</b>	<b>37,003,719.28</b>

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于普通电机及高效电机的销售，公司主营业务明确。

公司2014年度营业收入较2013年度增长了11.26%，主要是其他业务收入（配件、原材料及废料销售业务）增加导致的。2014年度主营业务收入金额较2013年度略有增长，虽然普通电机收入降低了9.10%，但公司在2014年度生产并推广了新的高效电机系列产品，实现了3,257,213.63元的收入。2015年1-5月营业收入与上年同期收入（2014年1-5月）13,117,658.35元相比，增长了40.99%，主要是由于高效电机销售收入和其他业务收入大幅增加。具体分析如下：

#### 1) 普通电机

公司普通电机业务收入2014年度较2013年度降低了9.10%，主要是部分型号销量下降及整体价格略有降低导致的。2013年度和2014年度普通电机中部分型号的销量和收入对比情况如下：

项目	2014年度				2013年度	
	数量(台)	数量变动比率(%)	销售收入(元)	收入变动比率(%)	数量(台)	销售收入(元)
电机 Y200	743	-34.77	2,158,117.80	-35.18	1139	3,329,490.63

电机 Y280	244	-33.33	1,613,084.00	-36.16	366	2,526,823.74
电机 Y315	149	-37.39	2,130,104.00	-37.07	238	3,385,059.72
电机 Y2355	55	-36.05	1,313,565.00	-42.00	86	2,264,619.08

其中，销量下降的主要原因是 2014 年度电机产品更新换代，更好性能更高技术含量的产品受到客户的青睐。造成上述系列产品收入下降的另外一个因素是主要原材料价格普遍下降，相应的售价略有下降。

## 2) 高效电机

公司在 2014 年度开始生产和销售高效电机，且销售主要集中在下半年。2015 年 1-5 月，公司加大该系列产品的推广力度，现有客户和潜在客户对新产品的需求增加，收入大幅增加，较 2014 年全年的销售水平仍增长 20.38%。

## 3) 特种电机

特种电机主要为客户定制的特殊型号的产品（除 YE2 及 YE3 系列产品外的其他型号）。因公司相关的技术不够成熟，配套的机器设备较少，加之特种电机电机的订单也较小，公司对该类产品未进行推广，均为客户主动要求生产，具有偶发性，且公司未进行过备货。因此，报告期各期特种电机的收入均较小，虽然增减变动比例很大，但对整体收入的影响很小。

## 4) 其他业务收入

报告期内，公司其他业务收入主要为外购电机配件、原材料（大部分需要简单加工）及废料的销售，涉及客户较少且不具有可持续性。报告期各期其他业务收入构成如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
原材料销售	1,698,872.76	3,858,704.74	-
配件销售	1,794,871.80	-	-
废料销售	1,359,045.79	-	-
修理费	-	-	33,033.33
<b>其他业务收入合计</b>	<b>4,852,790.35</b>	<b>3,858,704.74</b>	<b>33,033.33</b>

## (2) 按业务类别列示的主营业收入及毛利率变动

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	占主营业务收入比重 (%)
普通电机	9,588,428.29	7,687,462.16	19.83	70.28
高效电机	3,921,062.71	3,079,266.09	21.47	28.75
特种电机	132,943.59	104,738.18	21.22	0.97
<b>合计</b>	<b>13,642,434.59</b>	<b>10,871,466.43</b>	<b>20.31</b>	<b>100.00</b>
项 目	2014 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	占主营业务收入比重 (%)
普通电机	33,126,969.99	27,583,983.47	16.73	88.78
高效电机	3,257,213.63	2,658,860.07	18.37	8.73
特种电机	928,989.75	760,832.13	18.10	2.49
<b>合计</b>	<b>37,313,173.37</b>	<b>31,003,675.67</b>	<b>16.91</b>	<b>100.00</b>
项 目	2013 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	占主营业务收入比重 (%)
普通电机	36,443,826.97	31,223,067.09	14.33	98.57
高效电机	-	-	-	-
特种电机	526,858.98	448,547.38	14.86	1.43
<b>合计</b>	<b>36,970,685.95</b>	<b>31,671,614.47</b>	<b>14.33</b>	<b>100.00</b>

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司主营业务毛利率分别为 14.33%、16.91% 及 20.31%，报告期内持续提高，主要原因是公司普通电机的成本随着工艺的改进和原材料价格的下降不断降低，其中，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，占主营业务成本比重最大（30%左右）的原材料电磁线的不含税平均单价分别为 49.48 元/kg、46.77 元/kg 及 42.58 元/kg（即 2014 年度较 2013 年度下降了 5.48%，2015 年 1-5 月较 2014 年度下降了 8.96%），耗用的电磁线分别为 1,127.82 万元、1,299.59 万元及 556.25 万元。另外，公司在 2014 年度开始生产和推广的高效电机毛利率提高的同时收入占比增加。

公司 2014 年度主营业务毛利率较 2013 年度增长了 2.58%，主要原因一是 2014 年度占比最大的普通电机的毛利率由 14.33% 提高到 16.73%，增长了 2.40%，系原材料价格下降导致的；二是 2014 年度开始生产并推广高效电机，该系列的产品毛

利率高于当期主营业务毛利率 1.46%。

2015 年 1-5 月主营业务毛利率较 2014 年度提高了 4.60%，主要原因一是普通电机的主要原材料价格下降导致毛利率由 16.73% 提高到 19.83%，提高了 3.10%；二是由于主要原材料价格下降及生产效率提高导致高效电机的毛利率由 18.37% 提高到 21.47%，且收入占比由 2014 年度的 8.73% 增长到 28.75%。高效电机对 2015 年 1-5 月销售毛利的贡献占比为 32.69%，对 2015 年 1-5 月综合毛利率的提高产生了显著影响。具体分析如下：

#### 1) 普通电机收入构成及毛利率分析

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司普通电机销售占主营业务收入比重分别为 98.52%、87.85% 及 68.60%，占比持续大幅下降，主要因公司跟随国家政策导向，自 2014 年度开始大力推广高效电机。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司普通电机销售的毛利率分别为 14.33%、16.73% 及 19.83%，毛利率持续提高。其中，2014 年度较 2013 年度提高了 2.40%，主要原因一是主要原材料的价格下降导致单位成本不同程度的降低。2015 年 1-5 月较 2014 年度提高了 3.10%，主要原因也是主要原材料价格下降导致的。

#### 2) 高效电机收入构成及毛利率分析

2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司高效电机业务占主营业务收入的比重分别为 8.73% 及 28.75%，对应的毛利率分别为 18.37% 及 21.47%。2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年度提高了 3.10%，主要原因是原材料价格下降导致的。高效电机的毛利率普遍高于普通电机，主要是因为高效电机性能更好，且具有节能效果，相似型号的成本与普通电机相当但售价普遍高于普通电机。

#### 3) 与同行业可比上市公司毛利率的比较分析

2013 年度及 2014 年度，公司与同行业上市公司毛利率对比情况如下：

项目	大洋电机	方正电机	江特电机	同行业平均数	公司
2014 年度 (%)	21.70	15.70	24.48	21.84	16.38
2013 年度 (%)	17.99	16.09	24.25	19.38	14.33

由上表可见，公司 2013 年度和 2014 年度的毛利率均低于可比上市公司平均水平但差距正在缩小，公司毛利率较低主要是由于：①各公司所处细分市场不同，产

品的用途不同，如毛利率相对较低的方正电机是国内最大的缝纫机电机生产商、毛利率均高于行业平均水平的江特电机主要生产低压特种电机和风力发电机、大洋电机则主要生产空调用电机。②各公司的产品结构存在差异且每类产品的毛利率也存在差异，如江特电机 2014 年度收入占比 13.62% 的风力发电机的毛利率为 36.45%，收入占比为 33.31% 的起重冶金电机的毛利率为 23.13%。由此可见，不同细分产品的毛利率可能存在较大差异。

#### 4) 与同行业可比新三板已挂牌公司毛利率的比较分析

2013 年度及 2014 年度，公司与可比的新三板已挂牌公司毛利率对比情况如下：

项目	力久电机	柳州电机	上海上电	同行业平均数	公司
2014 年度 (%)	20.55	16.91	30.89	23.19	16.38
2013 年度 (%)	17.67	20.32	29.50	22.45	14.33

由上表数据可见，公司 2013 年度和 2014 年度的毛利率均低于可比公司平均水平。公司毛利率相对较低是由于公司主要生产中小型普通电机，产品比较传统，技术含量较低，市场同质产品较多，产品的盈利能力不高。而上述可比公司中柳州电机主要生产发电机，上海上电（高新技术企业）主要生产大中小型异步电动机，力久电机主要生产三相异步电动机，产品所处的细分市场有较大差异，毛利率也存在差异。

#### 5) 销售价格及单位成本的变动情况

列举销售的部分主要产品类别的单位售价（不含税）及单位成本如下：

单位：元

类别	型号	2015 年 1-5 月		
		单位售价	单位成本	毛利率
普通	电机 Y100	439.70	376.23	14.43%
	电机 Y132	855.91	671.36	21.56%
	电机 Y160	1,410.68	1,183.66	16.09%
	电机 Y200	2,767.93	2,245.69	18.87%
高效	电机 YE3-355	27,789.08	22,304.03	19.74%
类别	型号	2014 年度		
		单位售价	单位成本	毛利率
普通	电机 Y100	451.00	405.80	10.02%
	电机 Y132	874.60	734.46	16.02%
	电机 Y160	1,452.00	1,257.26	13.41%
	电机 Y200	2,904.60	2,376.50	18.18%
高效	电机 YE3-355	27,531.35	22,799.50	17.19%
类别	型号	2013 年度		

		收入	成本	毛利率
普通	电机 Y100	465.48	429.70	7.69%
	电机 Y132	888.00	770.35	13.25%
	电机 Y160	1,481.92	1,344.96	9.24%
	电机 Y200	2,923.17	2,500.29	14.47%

由上表可见，各类产品的毛利率都在逐渐提高，但提高幅度差异较大，主要是由于成本的降低导致的，相关售价也有所降低。成本降低的主要原因是主要原材料价格下降及公司的生产工艺不断改进导致的。而原材料如电磁线（铜）、电机冲片（钢材）的价格下降主要是由于下游行业的生产效率提高，供给量增加，竞争更加激烈；公司的工艺不断改进是公司在生产过程中不断进行技术创新。

#### 6) 结合公司自身优劣势分析毛利率水平的合理性

公司从事该行业 15 年，是国家指定超高效率三相异步电动机再制造生产基地，技术方面不断创新，相应的生产工艺不断改进，尤其是 2014 年开始生产的高效电机，也入围了国家高效节能电机产品，市场需求量较大，毛利率较普通电机的毛利率更高。

但公司的规模相对较小，生产设备的更新以及专业技术人才的引进受到一定的限制，开发新系列产品的能力不足，相比同行业新三板已挂牌公司及上市公司，公司的产品类别有待进一步丰富，生产效率和工艺仍有较大的改进空间，有利于毛利率的提高。

#### (3) 按地区列示的主营业务收入地区分布

单位：元

地区	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增幅 (%)	金额
华中	6,146,644.45	17,702,426.74	3.09	17,172,062.90
西南	3,262,582.08	11,849,746.25	28.97	9,188,018.20
华北	2,577,061.91	5,071,205.78	-17.40	6,139,743.36
华东	787,050.41	301,429.88	-16.79	362,266.69
东北	672,283.76	1,799,844.19	-35.22	2,778,358.96
西北	194,013.69	584,949.59	-55.72	1,321,126.43
华南	2,798.29	3,570.94	-60.80	9,109.41
合计	<b>13,642,434.59</b>	<b>37,313,173.37</b>	<b>0.93</b>	<b>36,970,685.95</b>

报告期内，公司产品销售主要覆盖华中、西南及华北三个地区，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月，三个地区收入合计占当期主营业务收入的比例分别为 87.91%、92.79%及 87.86%，占比均在 85.00%以上。2014 年度与 2013 年度相比，除华中地区收入基数较大波动较小外，其他地区收入波动均在 16.00%以上。

#### (4) 报告期内，公司利润形成及原因

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	18,495,224.94	41,171,878.11	37,003,719.28
其中：主营业务收入	13,642,434.59	37,313,173.37	36,970,685.95
其他业务收入	4,852,790.35	3,858,704.74	33,033.33
营业成本	14,378,558.75	34,429,592.07	31,702,092.54
期间费用	2,921,652.27	7,118,838.16	6,167,971.05
营业利润	1,138,104.24	1,737,451.98	-1,803,694.83
利润总额	1,138,104.24	1,704,351.82	-1,883,408.29
净利润	839,930.65	991,540.31	-1,713,074.36

报告期内，公司主营业务规模相对稳定，但主营业务收入不能覆盖主营业务成本及期间费用；其他业务收入基数相对较小但增幅较大，但部分属于偶发性业务，不具有可持续性。另外，每期营业利润和利润总额的差异很小，即非经常性损益对公司利润总额影响很小。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月的净利润分别为-1,713,074.36 元、991,540.31 元及 839,930.65 元，公司 2013 年度亏损金额较大，2014 年度及 2015 年 1-5 月均实现了盈利。其中，2013 年度亏损金额较大的主要原因是计提了 1,224,385.82 元的坏账准备；2014 年度扭亏为盈的主要原因则是因为转回了 2,284,686.16 元的坏账准备，若无该因素的影响，公司 2014 年度仍将处于亏损状态；2015 年 1-5 月，由于普通电机毛利率的提高，高效电机毛利率提高的同时收入占比增加，综合毛利率有所提高，公司实现了盈利。随着公司工艺的不断改善，高效电机的不断推广，公司盈利能力将会提升。

#### (二) 主要费用及变动情况

公司最近两年及一期的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	18,495,224.94	41,171,878.11	37,003,719.28
销售费用	288,912.58	875,488.21	834,169.39
管理费用	1,453,756.91	3,301,384.39	2,996,853.02
财务费用	1,178,982.78	2,941,965.56	2,336,948.64
销售费用占收入比重	1.56%	2.13%	2.25%
管理费用占收入比重	7.86%	8.02%	8.10%
财务费用占收入比重	6.37%	7.15%	6.32%
期间费用占收入比重	15.79%	17.30%	16.67%

2013年度、2014年度及2015年1-5月，公司期间费用占收入比重分别为16.67%、17.30%及15.79%，占比有所波动但波幅较小。其中，2014年度占比最高，较2013年度占比增加了0.63%，主要是因为2014年度广告宣传费和上市中介服务费的增加；2015年1-5月期间费用占收入比重有所下降，主要因为研发支出费用支出的相对减少。具体分析如下：

(1) 2013年度、2014年度及2015年1-5月，公司销售费用占收入比重分别为2.25%、2.13%及1.56%，占比相对较低且持续下降，公司大客户的品牌忠诚度比较高，持续开发市场的成本较低。具体明细如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
运杂费	143,843.00	342,884.30	402,354.00
工资及附加	83,284.08	250,957.21	252,089.74
差旅费	19,580.00	81,192.00	65,211.50
业务招待费	5,200.00	32,507.00	68,552.00
办公费	3,850.00	10,370.00	8,520.00
会展费	31,854.50	147,155.40	19,600.00
其他	1,301.00	10,422.30	17,842.15
<b>合计</b>	<b>288,912.58</b>	<b>875,488.21</b>	<b>834,169.39</b>

2014年度与2013年度相比，运杂费有所降低，与收入的增长趋势不一致，主

要是因为 2014 年度上门提货的客户增加；业务招待费降低主要是因为公司控制了客户招待费用支出；会展费增加较多，主要是公司参加了西安名牌产品电机展销会及上海电机行业展销会。

(2) 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司管理费用占收入比重分别为 8.10%、8.02% 及 7.86%，占比波动较小。具体明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
差旅费	4,650.00	12,892.50	32,823.90
办公费	56,977.65	102,291.83	103,772.78
税金	234,833.95	631,608.25	521,903.37
业务招待费	13,003.00	64,291.00	74,593.00
职工薪酬	630,146.86	1,163,433.09	961,152.35
折旧费	30,745.08	64,660.02	235,768.35
审计评估费	45,584.91	187,883.10	42,513.96
培训费	30,300.00	35,865.00	10,201.00
无形资产摊销	89,629.11	199,449.49	183,789.11
其他	27,736.35	149,146.00	70,566.87
研发费用	290,150.00	689,864.11	759,768.33
<b>合 计</b>	<b>1,453,756.91</b>	<b>3,301,384.39</b>	<b>2,996,853.02</b>

2014 年度管理费用与 2013 年度相比，其中职工薪酬增加了 21.05%，主要是增加了 4 名管理人员，同时部分人员工资有所提高；折旧费减少了 72.57%，主要是运输设备中原值为 40.80 万元的管理用车 2013 年折旧已计提完毕，办公设备基本都是 2010 年及以前年度购买，2013 年末时大部分都已计提完折旧；审计评估费增加主要是因为银行借款担保和抵押导致的。

(3) 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月，公司财务费用占营业收入的比重分别为 6.32%、7.15% 及 6.37%，各期占比有所波动但波动较小。公司财务费用主要为短期借款利息支出、借出资金利息收入及手续费支出。财务费用具体明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,272,420.00	4,414,455.39	2,968,500.35
减：利息收入	96,458.19	1,519,905.36	650,995.32
手续费支出及其他	3,020.97	47,415.53	19,443.61
<b>合 计</b>	<b>1,178,982.78</b>	<b>2,941,965.56</b>	<b>2,336,948.64</b>

注：2013 年度和 2014 年度的利息收入中包含了股东朱瑞贞借用公司资金支付的利息 375,000.00 元、1,125,000.00 元。

2014 年度利息支出较 2013 年度增加较多的原因是 2013 年末的短期借款 6,500.00 万元中 5,000.00 万元（借款期限一年）是自 2014 年度 8 月底及 9 月初为贷款起始日，即利息计算期限较 2013 年度长。2014 年度利息收入较 2013 年度增加主要是因为应收股东朱瑞贞借用公司资金支付利息增加了 750,000.00 元。

### （三）重大投资收益情况

报告期内，公司的投资收益为处置持有子公司瑞贞实业 70.00% 的股权获得的投资收益，处置日为 2013 年 12 月 9 日，股权转让价款为 700.00 万元。截止该股权转让日，公司所持瑞贞实业 70.00% 的股权对应的净资产为 6,616,522.71 元，此次股权转让产生了投资收益 383,477.29 元。

### （四）营业外收支情况

#### 1、公司最近两年及一期非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
1、计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		50,000.00	
2、除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-83,100.16	303,763.83
小计		-33,100.16	303,763.83
减：所得税影响额		-8,275.04	115,797.69
非经常性损益净额		-24,825.12	187,966.14
当期净利润	839,930.65	991,540.31	-1,713,074.36
扣除非经常性损益后的当期净利润	839,930.65	1,016,365.43	-1,901,040.50

非经常损益净额占当期净利润的比例	-	-2.50%	-10.97%
------------------	---	--------	---------

注：2013 年度非经常损益包括处置子公司的投资收益 383,477.29 元。

由上表数据可见，2013 年度和 2014 年度非经常损益对当期净利润有影响但影响不大，2015 年 1-5 月未发生非经常性损益。

## 2、报告期内，计入非经常性损益的营业外收入情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	-	50,000.00	-
小计	-	50,000.00	-

注：该政府补助为公司收到的产品质量采用国际标准的奖励。

## 3、报告期内，计入非经常性损益的营业外支出情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
固定资产报废损失	-	33,100.16	58,034.72
公益性捐赠支出	-	50,000.00	-
税收滞纳金	-	-	21,678.74
小计	-	83,100.16	79,713.46

其中，公益性捐赠支出为援助创建卫生城市的支出，税收滞纳金为延迟缴纳增值税造成的。国税 2013 年查账时，认为公司于 2010 年 12 月至 2011 年 8 月陆续购进的高压开关柜、变电设备等是不动产，其对应的进项税共计 35,147.85 元不可税前抵扣；2012 年 9 月至 12 月的预收货款 277,318.00 元（未发货）按照税法规定，要求补交相应的增值税共计 40,294.08 元。因上述 2011 年至 2012 年的相关事项，形成增值税滞纳金 21,678.74 元。

此后，公司严格了相关制度，并组织员工进行培训，学习相关新的税法知识，2013 年度至今未再发生此类相关事项。此罚金属于会计人员对税法的变动理解不到位导致的，非会计核算不健全造成的，公司也不存在重大违法违规行为。

## (五) 主要税项和享受的税收优惠政策

### 1、公司适用的主要税种及其税率

税种	具体税率情况	注释
增值税	应税收入按17%的税率计缴增值税	
营业税	应税收入按照5%的税率计算营业税	注1
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴	
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴	
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴	
企业所得税	25%	

注1：公司收取他方借用公司资金形成的利息收入按照5%的税率计缴营业税。

### 2、公司享受的税收优惠及批文

公司报告期内未享受税收优惠。

## 七、报告期内各期末主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	101,409.75	26,240.05	86,996.46
银行存款	3,439,549.39	173,951.52	268,921.28
其他货币资金	-	6,250,000.00	-
合计	<b>3,540,959.14</b>	<b>6,450,191.57</b>	<b>355,917.74</b>

注：2014年12月31日的其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

### 2、应收账款

#### (1) 应收账款分类

单位：元

项目	2015年5月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值

一、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	--	-
二、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项	9,706,972.85	100.00	622,489.89	9,084,482.96
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,706,972.85</b>	<b>100.00</b>	<b>622,489.89</b>	<b>9,084,482.96</b>
<b>项目</b>	<b>2014年12月31日</b>			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
二、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项	11,103,609.74	100.00	927,024.30	10,176,585.44
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,103,609.74</b>	<b>100.00</b>	<b>927,024.30</b>	<b>10,176,585.44</b>
<b>项目</b>	<b>2013年12月31日</b>			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
二、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项	11,546,009.81	100.00	1,599,973.66	9,946,036.15
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,546,009.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,599,973.66</b>	<b>9,946,036.15</b>

(2) 账龄分析组合

单位：元

<b>账龄</b>	<b>2015年5月31日</b>			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	8,748,441.85	90.13	437,422.09	8,311,019.76
1-2年	445,542.00	4.59	44,554.20	400,987.80
2-3年	386,603.00	3.98	77,320.60	309,282.40
3年以上	126,386.00	1.30	63,193.00	63,193.00
<b>合计</b>	<b>9,706,972.85</b>	<b>100.00</b>	<b>622,489.89</b>	<b>9,084,482.96</b>
<b>账龄</b>	<b>2014年12月31日</b>			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值

1年以内	8,723,051.80	78.56	436,152.59	8,286,899.21
1-2年	953,928.40	8.59	95,392.84	858,535.56
2-3年	1,059,453.00	9.54	211,890.60	847,562.40
3年以上	367,176.54	3.31	183,588.27	183,588.27
<b>合计</b>	<b>11,103,609.74</b>	<b>100.00</b>	<b>927,024.30</b>	<b>10,176,585.44</b>
<b>账龄</b>	<b>2013年12月31日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
1年以内	4,025,919.05	34.87	201,295.95	3,824,623.10
1-2年	4,249,778.42	36.81	424,977.84	3,824,800.58
2-3年	2,204,854.34	19.10	440,970.87	1,763,883.47
3年以上	1,065,458.00	9.22	532,729.00	532,729.00
<b>合计</b>	<b>11,546,009.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,599,973.66</b>	<b>9,946,036.15</b>

(3) 报告期各期末应收账款前五名单位情况

2015年5月31日公司应收账款前五名单位情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	濮阳大诚采油设备有限公司	3,132,641.43	1年以内	32.27
2	濮阳市永辉仪表有限公司	1,679,938.00	1年以内	17.31
3	巩义市金博机电有限公司	439,421.00	1年以内	4.53
4	成都胜堂机电设备有限责任公司	375,683.00	2-3年	3.87
5	四川省青城机械有限公司	354,505.00	1年以内	3.65
<b>合计</b>		<b>5,982,188.43</b>		<b>61.63</b>

2014年12月31日公司应收账款前五名单位情况如下：

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	濮阳大诚采油设备有限公司	4,082,277.80	1年以内 4,034,375.80元/1-2年 47,902.00元	36.77
2	濮阳市永辉仪表有限公司	2,295,518.00	1年以内	20.67
3	巩义市金博机电有限公司	459,467.00	2-3年	4.14
4	成都胜堂机电设备有限责任公司	375,683.00	2-3年	3.38

序号	客户名称	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
5	郑州市科力砂轮设备有限公司	307,883.00	1年以内 8,940.00 元 /1-2年 224,287.00 元 /2-3年 74,656.00 元	2.77
合计		<b>7,520,828.80</b>		<b>67.73</b>

2013年12月31日公司应收账款前五名单位情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	郑州信实液压机具开发有限公司	531,911.42	1年以内 234,197.00 元/ 1-2年 297,714.42 元	4.61
2	巩义市金博机电有限公司	459,467.00	1-2年	3.98
3	濮阳市双发实业有限公司	409,338.00	1年以内 167,770.00 元 /1-2年 241,568.00 元	3.55
4	山西鼓引风机制造有限公司	377,430.80	1-2年 284,640.00 元 /2-3年 92,790.80 元	3.27
5	成都胜堂机电设备有限责任公司	375,683.00	1-2年	3.25
合计		<b>2,153,830.22</b>		<b>18.66</b>

报告期各期末，2013年末公司应收账款前五名客户款项占公司应收账款总额的比例相对较低；2014年末和2015年末的占比则达到了60.00%以上，客户集中度增加，其中濮阳大诚采油设备有限公司的应收账款余额占应收账款总额的比例高达36.77%和32.27%，该客户的影响较大。

（4）报告期各期末，应收账款余额中不存在持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（5）2013年12月31日、2014年12月31日及2015年5月31日，公司应收账款账面价值分别为9,946,036.15元、10,176,585.44元及9,084,482.96元，占期末资产总额的比重分别为12.80%、16.47%及12.87%，比重均未超过17.00%。

（6）公司2015年5月末的应收账款余额为9,706,972.85元，截至2015年8月31日止，公司期后已收回的应收账款金额为4,059,223.91元，占2015年5月末应收账款余额的比例为41.82%。

### 3、预付款项

（1）预付款项按账龄列示情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

1 年以内	1,670,911.08	330,159.06	479,768.08
1 至 2 年	4,555.67	458,431.75	64,177.00
<b>合计</b>	<b>1,675,466.75</b>	<b>788,590.81</b>	<b>543,945.08</b>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

2015 年 5 月 31 日公司预付款项前五名情况

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	开封安利达金属工程有限公司	1,280,500.00	1 年以内	76.43	工程款
2	辉县市明达机械制造有限公司	136,570.00	1 年以内	8.15	材料款
3	山西省平遥县乾和铸造有限公司	60,000.00	1 年以内	3.58	材料款
4	河南省隆盛知识产权事务所有限公司	55,000.00	1 年以内	3.28	代理费
5	郑州睿信知识产权代理有限公司	16,195.00	1 年以内	0.97	代理费
<b>合计</b>		<b>1,548,265.00</b>		<b>92.41</b>	

2014 年 12 月 31 日公司预付款项前五名情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	新乡泵厂有限责任公司	300,000.00	1-2 年	38.04	材料款
2	山西省平遥县乾和铸造有限公司	150,000.00	1 年以内 /1-2 年	19.02	材料款
3	开封市北方特种电器线缆有限公司	120,000.00	1 年以内	15.22	材料款
4	郑州睿信知识产权代理有限公司	16,195.00	1 年以内	2.05	代理费
5	鼓楼区索引阳光电脑商行	1,000.00	1 年以内	0.13	购买办公设备
<b>合计</b>		<b>587,195.00</b>		<b>74.46</b>	

2013 年 12 月 31 日公司预付款项前五名情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	新乡泵厂有限责任公司	300,000.00	1 年以内	55.15	材料款
2	山西省平遥县乾和铸造有限公司	119,999.44	1 年以内	22.06	材料款
3	河南中泽投资担保有限公司	49,500.00	1-2 年	9.10	服务费

4	鄱陵县兴达金属材料有限公司	34,177.00	1-2 年	6.28	材料款
5	东莞市金铨电子检测技术服务有限公司	14,300.00	1 年以内	2.63	服务费
合计		<b>517,976.44</b>		<b>95.22</b>	

(3) 报告期各期末，预付款项余额不存在持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款按种类披露

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	
二、按组合计提坏账准备的其他应收款	5,568,204.07	100.00	278,410.20	5,289,793.87
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	
合计	<b>5,568,204.07</b>	<b>100.00</b>	<b>278,410.20</b>	<b>5,289,793.87</b>
项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
二、按组合计提坏账准备的其他应收款	32,234,735.90	100.00	1,611,736.80	30,622,999.10
三、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<b>32,234,735.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,611,736.80</b>	<b>30,622,999.10</b>

注：2014 年 12 月 31 日其他应收款无余额。

##### (2) 其他应收款账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,568,204.07	100.00	278,410.20	5,289,793.87

合计	5,568,204.07	100.00	278,410.20	5,289,793.87
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	32,234,735.90	100.00	1,611,736.80	30,622,999.10
合计	32,234,735.90	100.00	1,611,736.80	30,622,999.10

(3) 2015年5月31日公司其他应收款前五名情况

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	朱瑞贞	关联方	2,408,201.07	1年以内	43.25	暂借款
2	河南华宇电气股份有限公司	非关联方	1,330,000.00	1年以内	23.88	暂借款
3	河南瑞贞实业有限公司	关联方	1,300,000.00	1年以内	23.35	暂借款
4	开封市金明区财政局	非关联方	530,003.00	1年以内	9.52	垫付高效电机推广款
合计			5,568,204.07		100.00	

2013年12月31日公司其他应收款前五名情况:

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	朱瑞贞	关联方	26,181,288.90	1年以内	81.22	暂借款及股权转让款
2	何文丽	非关联方	3,500,000.00	1年以内	10.86	股权转让款
3	河南喜人纤维素有限公司	关联方	2,553,447.00	1年以内	7.92	暂借款
合计			32,234,735.90		100.00	

注: 其他应收款-朱瑞贞包括应收处置子公司的股权转让款 3,500,000.00 元。

(4) 报告期内持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况详见本节“九、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”部分。

(5) 公司其他应收款 2013 年末、2014 年末及 2015 年 5 月末账面余额分别为 32,234,735.90 元、0.00 元及 5,568,204.07 元, 主要包括股东及企业暂借款、股权转让款。其中, 2013 年末余额较大, 主要是关联方朱瑞贞借用了公司 22,681,288.90 元的资金; 同时朱瑞贞与何文丽应付公司的股权转让款 7,000,000.00 元也未收回。公司重新制定了《货币资金管理制度》, 要求严格履行资金支付的审批权限和手续, 同时也制定了《关联方交易管理办法》, 规定了关联方之间资金往来需要履行的决议。项目组也已要求公司重视资金占用问题并尽量避免关联方之间的资金往来, 详

见本节“九、关联方关系及关联交易”部分的说明。

## 5、存货

### (1) 报告期各期末存货构成情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	11,730,892.93	15,839,548.38	15,666,177.99
在产品	4,736,593.70	3,063,096.09	2,057,089.55
库存商品	7,468,446.47	4,957,012.32	1,706,449.24
<b>存货账面余额合计</b>	<b>23,935,933.10</b>	<b>23,859,656.79</b>	<b>19,429,716.78</b>
存货跌价准备	-	-	-
<b>存货账面价值合计</b>	<b>23,935,933.10</b>	<b>23,859,656.79</b>	<b>19,429,716.78</b>

(2) 报告期内，公司存货主要为原材料、库存商品及在产品。2014年末存货余额较2013年末增加了22.80%（主要是在产品和库存商品增加），与2015年5月末余额基本持平。公司各期末存货余额较大，主要原因一是公司为降低原材料采购成本，一般实行大批量采购，加之公司生产的型号较多（目前已超过了200种），为了保证交货的及时性，储备对应型号原材料（主要是电磁线、铸件和电机冲片）的量较大。尤其是电磁线（铜质）单位价值较高，报告期内每吨含税的采购单价在50,000.00-60,000.00元不等，而且规格已有57种，由于价格波动较大，公司在价格相对较低的时候会大量采购进行储备，综合导致了公司日常原材料的留存量较大；二是公司对常年合作的客户的需求比较熟悉，会对除定制的特种电机外的每个品种都储备一定的库存，加之2015年公司预计现有客户和潜在客户对高效电机的需求较大，储备了更多的库存，2015年5月末高效电机的库存金额已达2,377,334.02元；三是部分客户会在春节前后（即1月份之前和2月份之后）集中订货，订单一般相对全年平均水平较多，公司相应的会增加采购量和生产量，导致年末的存货也有所增。公司一般根据销售部门做出的月度销售计划及安全库存的要求安排生产计划，但存在临时加急订单的情形。公司生产周期一般在1周左右（即使是特种电机），因原材料种类较多但储备较为充足，很少存在因原材料供应不及时导致生产延误的情形。

(3) 报告期内，公司存货无减值迹象，均未计提存货跌价准备。报告期各期

末，公司存货持有量较大，其中的库存商品和在产品大部分为订单产品，其余部分为公司对除特种电机外对每种型号储备的安全库存，很快即可实现销售，不存在减值迹象；其中的原材料主要为铸件、电磁线、电机冲片等，性能稳定，不易受自然环境的影响而变质，可以长期存放，且公司在次年上半年即可消耗掉相应的原材料，库龄不超过 1 年，不存在减值迹象。公司报告期内未出现存货损毁及滞销的情况，相关产品的毛利率在持续提高，尤其是公司将大力推广和生产的高效节能电机，其市场售价因需求增加而有所增加，普通电机的售价变动较小，且公司的客户较为稳定，仍能实现盈利。综上所述，公司的存货不计提减值准备具有谨慎合理性。

## 6、其他流动资产

报告期各期末，仅 2013 年末存在将待抵扣的增值税进项税划分为其他流动资产的情况，其他期末均无余额。

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税额	-	-	36,625.80
合计	-	-	36,625.80

## 7、固定资产

### (1) 固定资产的分类及折旧方法

公司按年限平均法计提固定资产折旧。各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率详见本节“四、（一）主要会计政策、会计估计”之“9、固定资产”部分。

### (2) 固定资产原值、折旧及净值

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>一、原值合计</b>	<b>21,267,553.06</b>	<b>14,161,461.09</b>	<b>10,467,638.04</b>
房屋及建筑物	14,654,219.07	8,501,524.07	6,016,524.07
机器设备	5,864,684.18	4,950,227.21	3,554,599.00
运输设备	646,111.00	640,561.00	660,061.00
电子设备及其他	102,538.81	69,148.81	236,453.97

<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,984,278.75</b>	<b>3,561,824.16</b>	<b>3,033,255.81</b>
房屋及建筑物	1,209,614.38	1,013,250.88	727,465.99
机器设备	2,117,668.39	1,914,962.37	1,583,133.93
运输设备	597,558.68	579,306.85	552,183.84
电子设备及其他	59,437.30	54,304.06	170,472.05
<b>三、减值准备</b>			
<b>四、账面净值合计</b>	<b>17,283,274.31</b>	<b>10,599,636.93</b>	<b>7,434,382.23</b>
房屋及建筑物	13,444,604.69	7,488,273.19	5,289,058.08
机器设备	3,747,015.79	3,035,264.84	1,971,465.07
运输设备	48,552.32	61,254.15	107,877.16
电子设备及其他	43,101.51	14,844.75	65,981.92

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，固定资产原值为 21,267,553.06 元、净值为 17,283,274.31 元，主要为厂房和机器设备等。

(4) 截至 2015 年 5 月 31 日，固定资产未发生减值迹象。

(5) 截至 2015 年 5 月 31 日，不存在暂时闲置的固定资产。

(6) 截至 2015 年 5 月 31 日，因公司房屋及建筑物所在地域被当地政府划分为征收改造区域，相关房屋及建筑物均未办妥产权证书，详细情况见本节“十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”部分。

## 8、在建工程

(1) 在建工程构成情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
办公楼		50,006.00	
合计		50,006.00	

(2) 重要在建工程项目报告期内变动情况

单位：元

项目名称	2015 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015 年 5 月 31 日余额

办公楼	50,006.00	2,552,689.00	2,602,695.00	-	-
3#厂房	-	3,550,000.00	3,550,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>50,006.00</b>	<b>6,102,689.00</b>	<b>6,152,695.00</b>	-	-

续上表

项目名称	2014年1月1日余额	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日余额
办公楼	-	50,006.00	-	-	50,006.00
2#厂房	-	2,485,000.00	2,485,000.00	-	-
<b>合计</b>	-	<b>2,535,006.00</b>	<b>2,485,000.00</b>	-	50,006.00

(3) 报告期内，在建工程中无利息资本化情况。

## 9、无形资产

### (1) 无形资产的分类及摊销方法

报告期内，公司无形资产包括土地使用权及技术使用权。无形资产分类及摊销方法详见本节“四、（一）主要会计政策、会计估计”之“11、无形资产”部分。

### (2) 无形资产原值、摊销及净值

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、原值合计</b>	<b>9,502,663.17</b>	<b>9,502,663.17</b>	<b>9,189,455.62</b>
土地使用权	9,189,455.62	9,189,455.62	9,189,455.62
技术使用权	313,207.55	313,207.55	-
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>947,656.25</b>	<b>858,027.14</b>	<b>658,577.65</b>
土地使用权	918,945.56	842,366.76	658,577.65
技术使用权	28,710.69	15,660.38	-
<b>三、减值准备</b>			
<b>四、账面净值合计</b>	<b>8,555,006.92</b>	<b>8,644,636.03</b>	<b>8,530,877.97</b>
土地使用权	8,270,510.06	8,347,088.86	8,530,877.97
技术使用权	284,496.86	297,547.17	-

注：技术使用权为外购的“Y系列、Y2系列三相异步电机高效再制造技术”，按合同约定

定的使用期限 10 年进行摊销，相关摊销记入“管理费用”。

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，公司无形资产无减值迹象。

## 10、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产的余额及形成原因如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	900,900.09	225,225.02	927,024.30	231,756.07	3,211,710.46	802,927.62
合计	<b>900,900.09</b>	<b>225,225.02</b>	<b>927,024.30</b>	<b>231,756.07</b>	<b>3,211,710.46</b>	<b>802,927.62</b>

## 11、其他非流动资产

报告期各期末，其他非流动资产主要为预付开封市新区财政局新厂区购买土地款，未来可以形成无形资产。具体情况如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付开封市新区财政局九大街与陇海路交叉口新厂土地款	1,000,000.00	1,000,000.00	-
合计	<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	-

## 12、资产减值准备计提及转回情况

报告期内，公司资产减值准备计提及转回情况如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日/2015 年 1-5 月			
	计提金额	冲销金额	转回金额	期末余额
应收款项坏账准备	-	-	26,124.21	900,900.09
存货跌价准备	-	-	-	-
合计	-	-	<b>26,124.21</b>	<b>900,900.09</b>
项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度			
	计提金额	冲销金额	转回金额	期末余额

应收款项坏账准备	-	-	2,284,686.16	927,024.30
存货跌价准备	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,284,686.16</b>	<b>927,024.30</b>
项目	2013年12月31日/2013年度			
	计提金额	冲销金额	转回金额	期末余额
应收款项坏账准备	1,224,385.82	-	-	3,211,710.46
存货跌价准备	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,224,385.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,211,710.46</b>

## 八、报告期内各期末主要负债及股东权益情况

### 1、短期借款

#### (1) 短期借款基本情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	25,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	15,000,000.00
<b>合计</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>65,000,000.00</b>

#### (2) 与短期借款相关的质押、抵押及保证情况

截至2015年5月31日，与短期借款相关的质押、抵押及保证情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

(3) 截至2015年5月31日，公司短期借款余额为30,000,000.000元，占负债总额的78.27%。截至本公开转让说明书签署日，均已到期并归还。

### 2、应付票据

#### (1) 应付票据基本情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

银行承兑汇票	-	6,250,000.00	-
合计	-	<b>6,250,000.00</b>	-

注：2014年12月31日的应付票据中到期日最晚的为2015年4月30日。

(2) 截至2015年5月31日，无未偿还的应付票据。

### 3、应付账款

(1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	4,959,284.24	4,779,398.81	2,836,767.57
1-2年	137,350.10	893,091.77	1,975,790.04
2-3年	279,636.78	1,045,331.29	422,194.66
3年以上	379,936.18	158,558.60	-
合计	<b>5,756,207.30</b>	<b>6,876,380.47</b>	<b>5,234,752.27</b>

(2) 报告期各期末应付账款前五名单位情况

2015年5月31日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	平遥县北三狼宝发铸造厂	非关联方	1,270,611.61	1年以内	22.07	材料款
2	开封盛源机械冲压有限公司	非关联方	617,696.36	1年以内	10.73	材料款
3	辉县市明达机械制造有限公司	非关联方	412,944.58	1年以内	7.17	材料款
4	山西省平遥县烁钰铸造有限公司	非关联方	292,797.00	1年以内	5.09	材料款
5	东华机电制造有限公司	非关联方	269,893.33	1年以内 190,000.00元; 3年以上 79,893.33元	4.69	材料款
合计			<b>2,863,942.88</b>		<b>49.75</b>	

2014年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	平遥县北三狼宝发铸造厂	非关联方	1,326,445.01	1年以内	19.29	材料款

2	辉县市明达机械制造有限公司	非关联方	1,092,526.67	1年以内	15.89	材料款
3	台州宝达机电有限公司	非关联方	639,101.10	1-2年 334,958.70元； 2-3年 304,142.40元	9.29	材料款
4	开封盛源机械冲压有限公司	关联方	553,039.95	1年以内	8.04	材料款
5	郑州人本机电有限公司	非关联方	343,819.54	1年以内 12,977.50元； 1-2年 98,422.60元； 2-3年 232,419.44元	5.00	材料款
合计			<b>3,954,932.27</b>		<b>57.51</b>	

2013年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	开封市博大机械厂	非关联方	1,137,537.37	1年以内 364,515.10元； 1-2年 773,022.27元	21.73	材料款
2	开封盛源机械冲压有限公司	关联方	927,286.45	1年以内	17.71	材料款
3	台州宝达机电有限公司	非关联方	639,101.10	1年以内 334,958.70元； 1-2年 304,142.40元	12.21	材料款
4	辉县市明达机械制造有限公司	非关联方	419,341.30	1年以内	8.01	材料款
5	郑州人本机电有限公司	非关联方	380,842.04	1年以内 98,422.60元； 1-2年 282,419.44元	7.28	材料款
合计			<b>3,504,108.26</b>		<b>66.94</b>	

(3) 截至2015年5月31日，应付账款余额中不含持本公司5%（含5%）以上表决权的股东及其他关联方的应付账款。

#### 4、预收款项

##### (1) 预收款项账龄分析

单位：元

账龄	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

账龄	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	585,273.20	454,462.00	499,926.00
1-2年	-	84,468.00	-
<b>合计</b>	<b>585,273.20</b>	<b>538,930.00</b>	<b>499,926.00</b>

(2) 报告期各期末预收款项前五名单位情况

2015年5月31日公司预收款项金额前五名单位情况

序号	公司名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	开封市裕达伟业节能电器设备有限公司	200,000.00	1年以内	34.17	货款
2	开封博大机电销售公司	200,000.00	1年以内	34.17	货款
3	河南天冠纤维乙醇有限公司	30,875.00	1年以内	5.28	货款
4	中铁隧道集团隧道设备制造有限公司	27,000.00	1年以内	4.61	货款
5	开封市精瑞机电轴承有限公司	26,280.00	1年以内	4.49	货款
<b>合计</b>		<b>484,155.00</b>		<b>82.72</b>	

2014年12月31日公司预收款项金额前五名单位情况

序号	公司名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	开封博大机电销售公司	147,000.00	1年以内 /1-2年	27.28	货款
2	山西镇新机械自控设备有限公司	42,490.00	1年以内	7.88	货款
3	哈尔滨大东人造板设备制造有限公司	39,800.00	1年以内	7.39	货款
4	天门市金江粮机有限公司	30,425.00	1-2年	5.65	货款
5	石家庄泽昌机电科技有限公司	21,870.00	1年以内	4.06	货款
<b>合计</b>		<b>281,585.00</b>		<b>52.25</b>	

2013年12月31日公司预收款项金额前五名单位情况

序号	公司名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	开封市精瑞机电轴承有限公司	200,000.00	1年以内	40.01	货款
2	河南天冠纤维乙醇有限公司	111,050.00	1年以内	22.21	货款

	司				
3	三门峡润通工贸有限公司	44,755.00	1年以内	8.95	货款
4	濮阳市永辉仪表有限公司	41,600.00	1年以内	8.32	货款
5	天门市金江粮机有限公司	30,425.00	1年以内	6.09	货款
合计		<b>427,830.00</b>		<b>85.58</b>	

(3) 预收款项主要为按照合同约定预收的销售货款，各期末余额变动不大。

(4) 截至2015年5月31日，预收款项余额中不含持本公司5%（含5%）以上表决权的股东及其他关联方的款项。

### 5、应付职工薪酬

截至2015年5月31日，应付职工薪酬余额为180,928.46元，均为员工工资。报告期各期应付职工薪酬增减变动具体如下：

单位：元

项目	2015年1月1日余额	本期应付	本期已付	2015年5月31日余额
一、短期薪酬	169,035.13	1,526,039.40	1,514,146.07	180,928.46
二、离职后福利-设定提存计划	-	241,136.68	241,136.68	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	<b>169,035.13</b>	<b>1,767,176.08</b>	<b>1,755,282.75</b>	<b>180,928.46</b>

(续上表)

单位：元

项目	2014年1月1日余额	本期应付	本期已付	2014年12月31日余额
一、短期薪酬	129,585.39	4,538,595.53	4,499,145.79	169,035.13
二、离职后福利-设定提存计划	-	325,153.54	325,153.54	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	<b>129,585.39</b>	<b>4,863,749.07</b>	<b>4,824,299.33</b>	<b>169,035.13</b>

(续上表)

单位：元

项目	2013年1月1日余额	本期应付	本期已付	2013年12月31日余额
一、短期薪酬	169,894.51	3,499,946.76	3,540,095.88	129,745.39
二、离职后福利-设定提存计划	-	212,357.60	212,357.60	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>169,894.51</b>	<b>3,712,304.36</b>	<b>3,752,453.48</b>	<b>129,745.39</b>

其中，2014年度应付职工薪酬较2013年度增加了1,151,444.71元，增长了31.02%，其中管理人员增加了213,376.39元，主要是由于人员增加及部分管理人员工资略有提高；生产人员增加了939,200.85元，主要是生产工人工资提高，每道工序提高在15%左右不等。

## 6、应交税费

报告期各期末，应交税费明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	701,082.94	15,541.11	-
营业税	101,250.00	101,250.00	25,312.50
企业所得税	38,278.89	74,681.79	5,285.67
城市维护建设税	56,279.09	21,740.00	18,020.31
教育费附加	24,042.29	9,161.34	7,828.29
地方教育费附加	16,028.19	6,107.56	6,413.97
房产税	29,205.87	2,823.17	-
土地使用税	842,540.05	747,277.02	348,637.26
个人所得税	86.68	140.49	38.66
<b>合计</b>	<b>1,808,794.00</b>	<b>978,722.48</b>	<b>411,536.66</b>

注：营业税为公司收取资金使用费（利息收入）应缴纳的税金。

报告期各期末，应交税费余额持续大幅增加，其中占比较大的为增值税和土地使用税。报告期各期末，应交土地使用税余额持续增加的原因是公司在2013年取得土地证后一直未缴纳土地使用税（按季度缴纳），因此在每期末进行计提，

相关土地使用税已全部于2015年7月缴纳；2015年5月末应交增值税金额较大的原因是当月销售金额（对应的销项税为999,298.42元）相对较大而可抵扣进项税额（313,628.73元）较少。

## 7、其他应付款

### （1）其他应付款账龄分析

单位：元

账龄	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	-	4,568,983.10	-
合计	-	<b>4,568,983.10</b>	-

### （2）2014年12月31日其他应付款前五名情况

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	开封盛达文化传媒有限公司	非关联方	3,387,900.00	1年以内	74.15	暂借款
2	朱瑞玲	关联方	500,000.00	1年以内	10.94	暂借款
3	开封市华通成套开关有限公司	非关联方	491,083.10	1年以内	10.75	暂借款
4	河南盛电实业有限公司	关联方	190,000.00	1年以内	4.16	暂借款
合计			<b>4,568,983.10</b>		<b>100.00</b>	

（3）报告期各期末，公司应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方情况详见本节“九、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”部分。

## 8、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	<b>30,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>
资本公积	4,000,000.00	-	-
其中：资本溢价	4,000,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-1,741,060.89	-2,580,991.54	-3,572,531.85

所有者权益合计	32,258,939.11	7,419,008.46	6,427,468.15
---------	---------------	--------------	--------------

(1) 报告期内股本的变动详见本说明书“第一节”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”部分。

(2) 2015年5月末增加的资本公积4,000,000.00元系股东朱瑞贞为弥补以前年度累计亏损而增加货币出资3,750,000.00元，以及股东朱瑞贞用250,000.00元等量货币置换2001年公司设立时原值为250,000.00元的实物出资形成，因该批固定资产在2011年使用期限到期时进行了处置，因此将置换的货币对应记入资本公积。

## 九、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方的认定标准

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

### (二) 公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	朱瑞贞、赵保良	朱瑞贞为控股股东、董事长兼总经理、赵保良为公司董事、两人系夫妻关系，公司的共同实际控制人，合计持有公司85.50%的股份
2	河南瑞贞实业有限公司	2013年12月9日以前为公司持股70.00%的子公司，2013年12月9日至今受同一控股股东朱瑞贞控制

#### 2、公司的其他股东

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	刘胜利	持有公司5.00%的股份

2	张保海	持有公司 3.50%的股份
3	朱瑞玲	持有公司 3.00%的股份、控股股东朱瑞贞的妹妹
4	张慧珍	持有公司 1.50%的股份
5	赵明芳	持有公司 1.50%的股份

### 3、公司董事、监事、高级管理人员及其他关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	范剑英	董事、副总经理
2	张勇军	董事
3	杨守义	董事
4	董林	监事
5	王继良	监事
6	汪世芳	监事
7	王卫东	财务负责人
8	李慧婷	董事会秘书
9	开封盛源机械冲压有限公司	2015年5月25日前，朱瑞玲控制的企业
10	河南盛电实业有限公司	受朱瑞贞控制
11	巩义市金博机电公司	持股5%的股东刘胜利控制的企业
12	河南喜人纤维素有限公司	2014年8月19日前，朱瑞贞控制的企业

注：（1）开封盛源机械冲压有限公司和河南盛电实业有限公司与公司不存在同业竞争关系的说明见本说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”部分。

（2）巩义市金博机电公司的经营范围为：批发、零售：电机、电器、轴承、劳保、电线电缆、橡胶制品、化工产品(不含危险品)、有色金属、建筑材料、五金、电动工具、机床配件、仪表仪器、液压气动元件、水暖管件、水泵及自行车配件。兼营：日用杂品、装饰材料，是公司的下游客户且只销售从公司采购的电机，因此，与公司不存在同业竞争关系。

（3）河南喜人纤维素有限公司的经营范围为：纤维素醚系列产品的生产销售；从事国家允许不需前置审批的商品进出口贸易业务，与公司不存在同业竞争情况。

### （三）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）采购商品

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
开封盛源机械冲压有限公司	电机冲片	1,069,662.95	4,254,143.50	9,162,144.25

注：采购金额为含增值税的金额。

## (2) 经常性关联交易关联方应收应付款项余额

项目名称	2015年5月31日 账面余额	2014年12月31 账面余额	2013年12月31 日账面余额
应收账款：			
巩义市金博机电公司	439,421.00	-	-
占应收账款期末余额的比例(%)	<b>4.53</b>	-	-
应付账款：			
开封盛源机械冲压有限公司	-	927,286.45	553,039.95
占应付账款期末余额的比例(%)	-	<b>13.49</b>	<b>10.56</b>

注：巩义市金博机电公司在2015年5月27日之后成为公司的关联方，但2015年1-5月发生的销售交易均是在此日期之前发生的，因此，未将其界定为关联销售交易，在经常性关联交易中未披露2015年1-5月的发生额，仅披露2015年5月31日的应收账款余额。开封盛源机械冲压有限公司在2015年5月25日后不再是公司的关联方，因此未披露2015年5月31日应付该公司的余额。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 资金借用

公司与部分关联方之间存在借用资金的行为，各期末关联方应收应付款项的余额如下：

单位：元

项目名称	2015年5月31日 账面余额	2014年12月31 账面余额	2013年12月31 日账面余额
其他应收款：			
朱瑞贞	2,408,201.07	-	26,181,288.90
河南瑞贞实业有限公司	1,300,000.00	-	-
河南喜人纤维素有限公司	-	-	2,553,447.00

合计	3,708,201.07	-	28,734,735.90
合计占其他应收款期末余额的比例 (%)	66.60	-	89.14
其他应付款:			
朱瑞玲	-	500,000.00	-
河南盛电实业有限公司	-	190,000.00	-
合计	-	690,000.00	-
合计占其他应付款期末余额的比例 (%)	-	15.10	-

公司应付关联方朱瑞玲、盛电实业之间的款项系公司资金周转紧张时的临时借用行为，相关交易未签订借款合同，未约定和支付利息；朱瑞贞和河南喜人纤维素有限公司借用公司的资金（借款金额分别为 1,500.00 万元和 525.00 万元，借款期限均为 2013 年 10 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日）部分已按照 10.00% 的年利率支付利息，其他借款未约定和支付利息，但相关款项已于 2015 年 8 月 31 日前全部归还完毕；瑞贞实业借用公司的资金也于 2015 年 8 月 31 日前归还完毕。

主办券商项目组已与公司充分沟通，要求公司严格与关联方之间的资金往来行为。公司财务管理制度中规定，公司应避免与关联方之间发生资金往来，如果资金借入或借出确为必要的，在不损害公司利益的前提下，按照审批权限报经董事会或者股东大会经批准后方可进行，并要求双方签订借款协议，按照不低于银行同期贷款利率支付利息。除此之外，公司不可随意借出资金。

### （2）关联方资产转让情况

2013 年 11 月 29 日，公司股东会通过决议，将所持瑞贞实业 35% 的股权共计 350 万股，以 350 万元转让给朱瑞贞，将另外 35% 的股权共计 350 万股，以 350 万元价格转让给何文丽，并于 2013 年 12 月 9 日完成工商变更手续。截至该股权转让日，公司所持瑞贞实业 70% 的股权对应的净资产为 6,616,522.71 元，此次股权转让产生投资收益 383,477.29 元。

## 3、关联担保情况

### （1）公司作为担保方

被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	---------	-------	-------	------------

开封盛源机械冲压有限公司	2,000,000.00	2014-12-9	2017-12-4	否
--------------	--------------	-----------	-----------	---

公司针对盛源机械提供的担保,在设定担保时因盛源机械为公司控制股东朱瑞贞的妹妹、公司的发起人/股东朱瑞玲控制的企业,构成关联担保。截至2015年5月25日,基于朱瑞玲以股权转让的方式退出了对盛源机械的投资,不再具有控制关系,公司与盛源机械的关联关系消除,本担保由关联担保变更为非关联担保。

除上述情况外,截至2015年5月31日,本公司无其他为关联方提供担保的情况。

(2) 公司作为被担保方

报告期内,公司发生的所有银行借款均由关联方提供担保,具体如下:

序号	保证人/抵押人	最高担保金额(万元)/抵押物	借款金额(万元)	借款起始日	借款到期日	担保是否履行完毕
1	朱瑞贞	500.00	500.00	2013/3/26	2014/3/25	是
2	开封盛源机械冲压有限公司	500.00	500.00	2013/6/9	2014/6/8	是
3	朱瑞贞	1,500.00	1,500.00	2013/6/26	2014/6/25	是
4	朱瑞贞	1,100.00	500.00	2013/8/5	2014/8/4	是
	河南喜人纤维素有限公司	1,100.00				是
5	朱瑞贞	1,100.00	500.00	2013/8/9	2014/8/8	是
	河南喜人纤维素有限公司	1,100.00				是
6	开封盛源机械冲压有限公司	2,850.00	2,850.00	2013/8/28	2014/8/27	是
	河南喜人纤维素有限公司	房地产作价5,713.49万元				是
7	朱瑞玲	150.00	150.00	2013/9/24	2014/9/23	是
	开封盛源机械冲压有限公司	150.00				是
	朱瑞贞	150.00				是
	赵保良	150.00				是
	朱瑞贞	住宅作价150.00万元(产权号:1301105432)				是
8	朱瑞贞/开封盛源机械冲压有限公司/朱瑞玲	500.00	500.00	2014/5/7	2015/5/6	是

9	开封盛达电机制造有限公司/朱瑞贞/赵保良	500.00	500.00	2014/6/16	2015/6/15	是
10	朱瑞贞	1,500.00	1,500.00	2014/6/25	2015/6/24	是
	开封盛源机械冲压有限公司/朱瑞玲	1,500.00				是
11	朱瑞贞	1,100.00	1,000.00	2014/8/25	2015/8/24	是
	朱瑞贞	住宅作价 438.00 万元（汴产权证 3393921 ）				是

#### 4、关联交易的必要性和公允性

##### （1）关联交易的必要性

电机冲片为公司生产需要的主要原材料之一，需求量较大，公司对其质量、供货的及时性要求较高。为了降低采购成本和保证供货的及时性，公司原材料一般就近采购，即在开封市内或周边地市。公司附近生产电机冲片的公司较少，能够符合公司质量要求的更少。因此，公司向盛源机械的采购具有必要性。截至 2015 年 5 月 25 日，朱瑞玲已将所持盛源机械的股权受让，公司与盛源机械的关联关系消除，其后再发生的关联采购交易为非关联交易。

因瑞贞实业实际未经营业务，不能给公司带来利润，为精简管理和降低投资风险，2013 年 11 月，公司将其持有的瑞贞实业 35.00%的股权(350 万股)以每股一元的价格转让给朱瑞贞，另外 35.00%的股权(350 万股)以每股一元的价格转让给何文丽，该交易具有一定的必要性。

因盛源机械首先在公司有需求时向其提供了 1,500.00 万元的担保，后盛源机械因借款有担保需求，公司向其提供了支持，但担保金额仅为 200.00 万元，双方是互为担保关系，该交易具有一定的必要性。

##### （2）关联交易的公允性

公司向盛源机械采购的电机冲片按照市场价格执行，均签订采购合同，价格公允。

2013年11月，瑞贞实业每股净资产为0.95元，转让价格为每股1元，且转让给朱瑞贞和非关联方何文丽的价格一致，价格公允，公司因此交易获取了投资收益191,738.65元（仅为转让给关联方朱瑞贞的股权产生的投资收益）。

朱瑞贞及河南喜人纤维素有限公司于2013年9月30日向公司借款的1,500.00万元和525.00万元按照10%的年利率支付利息，高于中国人民银行公布的1年期同期贷款利率，具有公允性。朱瑞贞暂借的其他资金（扣除支付利息的1,500.00万元后）及瑞贞实业借用公司的资金未支付利息，因借款期限短，且均已归还，未对公司的经营成果未产生重大不利影响。

## 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，存在关联方因临时资金短缺向公司借款的情况，部分已约定和支付利息，部分因借款时间短未约定利息，但不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，且关联方的欠款于2015年8月31日前已全部归还，不会对公司的财务状况和经营成果产生持续的影响。

报告期内，公司向全部关联方盛源机械采购商品的金额（含税）分别为9,162,144.25元、4,254,143.50元及1,069,662.95元，占当期原材料采购总额的比例分别为27.77%、12.65%、8.40%。虽然采购占比较大，但在持续大幅降低，且价格公允，对公司的财务状况和经营成果未产生不利影响。

## 6、关联交易决策制度及执行情况

为保护中小股东权益，规范关联交易，保证公司关联交易的公开、公平、公正，公司根据《公司法》等有关法律法规及相关规定，公司制定了《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等管理制度，对关联交易的决策权限、回避和表决程序、独立董事作用的发挥等做了详尽的规定，以减少关联交易，保证关联交易价格的公允性，并对关联交易予以充分、及时披露。

### （1）关联交易决策权限

#### 1) 股东大会

公司拟与关联人发生的交易金额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内发生的关联交易累计金额）在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应由董事会作出决议，并提交股东大会批准后方可实施。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## 2) 董事会

公司拟与关联自然人发生的单笔交易金额在 30 万元以上的关联交易；公司拟与关联法人发生的交易金额（含同一标的或同一关联法人在连续 12 个月内发生的关联交易累计金额）在 300 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易事项。

## 3) 总经理

公司拟与关联自然人发生的单笔交易金额在 30 万元以下的关联交易；公司拟与关联法人发生的交易金额（含同一标的或同一关联法人在连续 12 个月内发生的关联交易累计金额）在 300 万元以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下的关联交易。

### (2) 关联交易的回避和表决程序

#### 1) 董事回避的规定

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

在董事会就关联交易事项进行表决时，关联董事应主动说明情况并提出回避申请；关联董事未主动说明情况并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

#### 2) 股东回避的规定

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有主动说明关联关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决。关联股东没有说明情况或回避表决的，就关联交易事项的表决其所持有的股份数不计入有效表决权股份总数。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据《公司法》相关规定向人

民法院起诉。

关联交易事项应经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

## **7、减少和规范关联交易的措施**

公司将采取以下措施来规范关联交易：对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正、公允的市场原则，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定，认真履行关联交易决策程序和关联股东、关联董事的回避制度，确保关联交易按照公平、公正、合理、自愿的原则进行，并对关联交易予以充分及时披露。具体决策权限及决策程序详见本节“九、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”之“3、关联交易决策制度及执行情况”。同时，公司管理层承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

## **8、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况**

报告期内，公司实际控制人朱瑞贞的妹妹朱瑞玲为公司主要供应商开封盛源机械冲压有限公司的控股股东，2015年5月24日，朱瑞玲将其持有的开封盛源机械冲压有限公司的出资额转让给无任何关联关系的第三方。截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东中，持股5%的股东刘胜利（2015年5月27日后成为公司股东）为公司客户巩义市金博机电公司的实际控制人，在该公司中占有权益。上述其他人员不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## **十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）期后事项**

截至本转让说明书签署日，公司无需披露的期后事项。

### **（二）承诺事项**

截至本转让说明书签署日，公司无需披露的承诺事项。

### **（三）或有事项**

截至本转让说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

### **（四）其他重要事项**

根据 2012 年 6 月 13 日开封市新区建设指挥部 [2012] 9 号会议纪要精神，公司厂区所在区域拟纳入了城市综合体征收范围。2013 年 5 月 6 日，开封市金水区人民政府根据开封市人民政府的批准针对公司下发了《开封市金明区人民政府辛堤头城市综合体（城中村改造）项目企业房屋征收通知书》，决定对辛堤头城市综合体（城中村改造）项目范围内的一期启动区所涉及企业的土地房屋实施征收。公司厂区属于该改造和征收范围，面临房地产征收和厂区搬迁补偿安置事项，造成公司虽建设了办公楼、厂房等，但一直未能办理相关房屋产权证照。

截至本说明书签署日，开封市金明区人民政府对公司厂区的征收工作尚未实际落实，未与公司签署征收征用或拆迁安置协议，公司生产经营未受到实质影响。同时，开封市新区管理委员会于 2015 年 8 月 12 日出具了《关于开封盛达电机制造有限公司未办理房产手续的说明》，明确了公司目前的办公场所、生产厂房等一直处于正常使用状态，未办理相关手续属于该地域规划发生了改变所造成，不影响公司房屋实质上的权属。

根据 2015 年 5 月 12 日开封市人民政府 [2015] 41 号专题会议纪要和 2014 年 5 月 19 日开封市新区建设指挥部 [2014] 4 号会议纪要，为解决公司搬迁及土地调换问题，公司重新选址至开封市新区铁南区陇海五路南侧九大街西侧，占地面积约 80 亩等，用地性质为工业用地，相关招拍挂手续正在办理中。2014 年 12 月 12 日，公司向开封市新区财政局支付了 100 万元土地预付款。公司目前正在积极办理新厂区的土地取得和各项建设施工许可手续。

## **十一、资产评估情况**

2015年7月，为对盛达有限整体变更为股份公司提供价值参考依据，公司委托北京中天华资产评估有限责任公司对盛达有限的全部资产和负债在2015年5月31日所表现的价值进行了评估。

本次评估采用的是市场价值类型，评估方法为成本法，并由北京中天华资产评估有限责任公司于 2015 年 7 月 4 日出具了中天华资评报字[2015]第 1238 号《开封盛达电机制造有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》。评估结论为：资产账面价值 7,059.01 万元，评估值 7,479.47 万元，评估增值 420.46 万元，增值率 5.96%。负债账面价值 3,833.12 万元，评估值 3,833.12 万元，无评估增减值。净资产账面价值 3,225.89 万元，评估值 3,646.35 万元，评估增值 420.46 万元，增值率 13.03%。

## 十二、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据公司法及公司章程规定，公司股利分配政策如下：

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，纳入合并范围的公司为瑞贞实业，合并期间为2013年1月1日至2013年12月9日，其主要情况如下：

### 1、基本情况

瑞贞实业成立于2008年5月19日；注册资本：1000万元；法定代表人：朱瑞贞；注册号：410200100002560；注册地：开封市金明大道北段路西；经营范围：电气设备、机械设备、通用设备、电子产品、仪器仪表、家用电器、计算机、计算机软件及辅助设备、有色金属、建筑材料、五金产品、汽车零部件、化工产品（易燃易爆易制毒危险化学品除外）、棉花的销售；从事货物和技术的进出口业务；酒店管理；会议会展服务。

### 2、公司历史沿革

#### （1）2008年5月瑞贞实业的设立

2008年5月14日，开封市工商局对“河南盛达投资担保有限公司”作出（开工商）登记私名预核字[2008]第003050号《企业名称预先核准通知书》。2008年5月18日，经首次股东会决议，由盛达有限出资700万元，朱瑞贞出资200万元，赵保良出资100万元，合计1,000万元，设立河南盛达投资担保有限公司；选举赵保良为公司执行董事；朱启元为监事；聘任朱瑞贞为公司总经理；制定了《河南盛达投资担保有限公司章程》。

2008年5月16日，河南大梁联合会计师事务所出具豫梁会验字[2008]NO.154号《验资报告》，确认截至2008年5月16日瑞贞实业收取盛达有限210万元、朱瑞贞60万元和赵保良30万元的首期出资。

2008年5月19日，开封市工商局核准瑞贞实业成立，名称：河南盛达投资担

保有限公司，注册号：410200100002560，注册资本：1,000 万元人民币，法定代表人：赵保良，住所地：开封市黄河路 7 号，经营范围：以企业自有资产向国家允许的行业投资；以企业自有资产在本省辖区内向国家允许的行业提供担保服务。（以上范围内国家禁止经营的不得经营，国家有专项规定的从其规定，须经许可或审批的凭有效许可证件或审批件许可的范围经营）。

瑞贞实业成立时，股东及其出资情况为：盛达有限出资 700 万元，持有 70% 的股权，朱瑞贞出资 200 万元，持有 20% 的股权，赵保良出资 100 万元，持有 10% 的股权。

#### （2）2009 年 5 月瑞贞实业第一次变更实收资本、经营范围和住所

2009 年 5 月 22 日，经股东会决议，瑞贞实业实收资本变更为 1,000 万元；二期出资分别由盛达有限出资 490 万元、朱瑞贞出资 140 万元、赵保良出资 70 万元；经营范围变更为以企业自有资金向国家法律法规允许的项目投资非融资性担保服务。公司住所变更为开封市金明大道北段路西。同时相应修改了公司章程。

2009 年 6 月 2 日，河南大梁联合会计师事务所出具豫梁会验字[2009]NO.037 号《验资报告》，确认截至 2009 年 6 月 2 日盛达有限出资 490 万元、朱瑞贞出资 140 万元、赵保良出资 70 万元到位。

2009 年 6 月 4 日，开封市工商局对瑞贞实业本次变更予以了核准备案。

#### （3）2011 年 4 月瑞贞实业第一次变更企业名称、第二次变更经营范围

2011 年 4 月 16 日，经股东会决议，河南盛达投资担保有限公司名称变更为“河南瑞贞实业有限公司”；经营范围变更为从事货物和技术进出口业务；化工产品、电机、电子产品、通用设备、仪器仪表、有色金属、钢材、建筑材料的销售；棉花的销售；免去赵保良执行董事，朱启元监事职务，选举朱瑞贞为执行董事兼总经理，选举赵保良为监事。同时相应修改了公司章程。

2011 年 4 月 20 日，开封市工商局对瑞贞实业本次变更予以了核准备案。

#### （4）2013 年 11 月瑞贞实业第一次股权转让和第三次变更经营范围

2013 年 11 月 29 日，经股东会决议，盛达有限将其持有的瑞贞实业公司 35% 股权以 350 万元转让给朱瑞贞；将另外 35% 的股权以 350 万元价格转让给何文丽；赵保良将其持有的瑞贞实业 10% 股权以 100 万元的价格转让给戴萍；免去赵保良

监事职务，选举何文丽为监事；经营范围变更为电机、电气设备、机械设备、通用设备、电子产品、仪器仪表、家用电器、计算机、计算机软件及其附属设备、有色金属、建筑材料、五金产品、汽车零配件、化工产品、棉花的销售；从事货物和技术进出口业务；会议会展服务。

2013年12月9日，开封市工商局对瑞贞实业本次变更予以了核准备案。

经本次变更后，瑞贞实业的股东及其持股比例为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	戴 萍	100	100	10	货币
2	朱瑞贞	550	550	55	货币
3	何文丽	350	350	35	货币
	合计	1,000	1000	100	

### 3、对合并报表数据的影响

瑞贞实业仅在2013年1月1日至2013年12月9日的利润表和现金流量表纳入合并范围，瑞贞实业在该期间内对公司财务数据的影响如下，其中，在该期间内实现净利润-503,120.00元（主要是计提了497,000.00元的坏账准备）、产生的经营活动现金流量净额为0.00元。

## 十四、经营中可能影响公司持续经营能力的风险

### （一）客户集中的风险

2013年度、2014年度和2015年1-5月，公司前五名客户收入占当期收入总额的比例分别为46.02%、57.62%和51.22%，前五大客户占比较高，且每年的第一大客户四川省青城机械有限公司在各期的占比均较大，存在客户集中的风险。

### （二）原材料价格波动风险

公司主要生产和销售中小型电机，生产需要铝锭、电机冲片、电磁线等原材料，以及铸件、标准件等零配件。上游行业钢材、铝、铜及电子元器件等的价格变动对行业的利润空间有较大影响。未来如果上述原材料的价格上涨，公司的综合毛利率可能存在下滑的风险。

### （三）存货积压的风险

公司2013年末、2014年末及2015年5月末的存货余额分别为19,429,716.78元、23,859,656.79元、23,935,933.10元，对应分别占各期期末资产总额的比例为25.00%、38.61%及33.91%，占比较高，且存货余额中原材料占比最大，存在存货积压的风险。

#### **（四）短期偿债的风险**

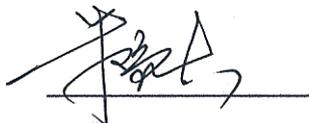
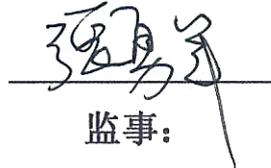
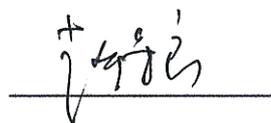
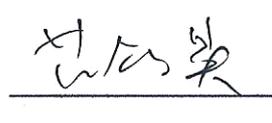
公司2013年末、2014年末及2015年5月末的流动比率分别为0.85、0.76及1.14，速动比率分别为0.58、0.32及0.51，流动比率和速动比率绝对值较小，均低于安全水平，主要原因是公司存货余额较大，加之2013年末还存在大额资金借出的情况，而占用的资金又主要通过银行贷款补充，综合导致流动比率和速动比率较低。未来如果公司的资产流动性和盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临一定的短期偿债风险。

## 第五节 有关声明

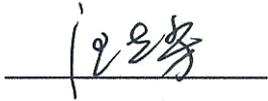
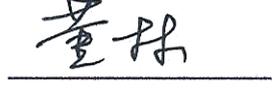
### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《开封盛达电机科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)。

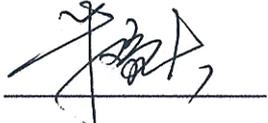
董事:

朱瑞贞  张勇军 	赵保良 	范剑英 	杨守义 
---	--	---	--

监事:

汪世芳 	王继良 	董林 
--	--	--

高级管理人员:

朱瑞贞 	范剑英 	王卫东 	李慧婷 
--	--	---	--

开封盛达电机科技股份有限公司  
(盖章)

2015年06月07日 4日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人：   
王连志

项目负责人：   
于舒洋

项目小组成员：

  
徐丁馨

  
袁振卿

  
王亚辉

  
张雪改

  
苏晓婷

  
安信证券股份有限公司  
(盖章)  
2015年11月4日

### 三、会计师事务所声明

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

机构负责人：



胡柏和

签字注册会计师：



张宏敏



王猛

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

2015年08月4日

#### 四、律师事务所声明

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

机构负责人：



叶剑平

经办律师：

叶剑平

郭 瑛

袁成志

北京市华联律师事务所郑州分所  
(盖章)

2015年11月4日

## 五、资产评估机构声明

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

机构负责人：

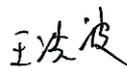


李晓红

中国注册资产评估师：



李宁



王洪波



北京中天华资产评估有限责任公司

2015年11月4日

## 第六节 附件

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