

# 苏州通润驱动设备股份有限公司

SUZHOU TORIN DRIVE EQUIPMENT CO.,LTD.

(注册地址：江苏省常熟经济开发区高新技术产业园)



## 首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐机构（主承销商）



**东吴证券有限责任公司**  
SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD

(注册地址：江苏省苏州工业园区翠园路 181 号)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

## 发 行 概 况

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |          |              |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|
| 发行股票类型                     | 人民币普通股（A 股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 发行股票数量   | 不超过 2,550 万股 |
| 每股面值                       | 人民币 1 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 每股发行价格   | 人民币☆元        |
| 预计发行日期                     | ☆年☆月☆日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 拟上市证券交易所 | 深圳证券交易所      |
| 发行后总股本                     | 不超过 10,150 万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |          |              |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺 | <p>公司股东千斤顶厂、美国 TORIN 承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。</p> <p>公司股东张鹤、蓝博投资承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份），其后，每年转让的股份不超过其所持有股份总数的百分之二十五；同时张鹤先生还承诺：除前述锁定期外，在其离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在其离职六个月后的十二个月内，转让的股份不超过其所持有股份总数的百分之五十。</p> <p>公司股东国发创新、SCGC、香港恒高承诺自公司股票发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。</p> |          |              |
| 保荐机构（主承销商）                 | 东吴证券有限责任公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |          |              |
| 招股说明书签署日期                  | 2009 年 10 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |          |              |

## 发 行 人 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重 大 事 项 提 示

一、发行人本次发行前总股本 7,600 万股，拟首次公开发行不超过 2,550 万股，发行后总股本不超过 10,150 万股，以上股份均为流通股。

1、公司股东千斤顶厂、美国 TORIN 承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。

2、公司股东张鹤、蓝博投资承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份），其后，每年转让的股份不超过其所持有股份总数的百分之二十五；同时张鹤先生还承诺：除前述锁定期外，在其离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在其离职六个月后的十二个月内，转让

的股份不超过其所持有股份总数的百分之五十。

3、公司股东国发创新、SCGC、香港恒高承诺自公司股票发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。

二、截止 2009 年 6 月 30 日，发行人未分配利润为 138,941,622.52 元。根据公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于苏州通润驱动设备股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》：若本次股票发行在 2009 年度内顺利完成，公司以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

1、公司生产经营所需的原材料主要包括半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件、轴承等，公司 2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月向前五名采购商采购的产品金额占当年采购总额的比例分别为 45.47%、55.83%、52.60%和 51.26%。公司主要供应商经营环境、生产状况的变化可能对本公司生产经营稳定性带来一定影响，因此公司存在采购较为集中的风险。

2、公司近三年及一期原材料占生产成本的比重分别为 93.11%、93.48%、94.13%和 93.57%。其中，铸铁件成本主要受生铁价格波动的影响，近三年及一期其占公司产品生产成本的比重分别为 20.56%、20.35%、22.90%和 22.05%，2006 年、2007 年和 2008 年采购单价分别同比下降 4.92%、上涨 11.86%和上涨 34.78%，2009 年 1-6 月的采购单价较 2008 年单价下降 19.21%；定子线圈成本主要受铜材价格波动的影响，近三年及一期其占公司生产成本的比重分别为 10.46%、14.98%、16.57%和 18.98%，2006 年、2007 年和 2008 年公司主要产品 GTW2 曳引机所使用定子线圈的采购单价分别同比上涨 1.34%、0%和下降 11.27%，2009 年 1-6 月的采购单价较 2008 年单价下降 20.81%；此外，钢材价格的波动，对标准件、轴承以及少部分半成品零件等原材料成本也有一定的影响。因此，生铁、铜材和钢材价格的波动，将可能对公司生产成本构成影响。

3、公司的主要产品为曳引机，主要应用于电梯行业，下游电梯厂家对产品的性能要求较高。公司是国家火炬计划重点高新技术企业，产品研发定位于提高产品的驱动效率、降低能耗和材料消耗、降低空间占用、减少后续养护支出，以

及降低产品成本等，具有较强的新产品开发能力、针对客户要求的快速反应和设计能力，形成了综合竞争优势。但随着国民经济及电梯行业的不断发展，技术进步、产品应用的不断提高，客户对曳引机产品的设计能力、产品性能、产品质量等提出了更高的要求。此外，随着社会对能源、环保等问题的关注，对曳引机产品也提出了更多高效节能、绿色环保的要求。如果本公司不能准确把握市场发展趋势、及时研究开发新技术和新产品，或者科研与生产不能同步跟进，满足市场的要求，本公司的产品可能面临竞争力下降的风险。同时，如果公司核心技术泄漏、核心技术人员流失，公司的生产经营将会受到较大的影响。

4、千斤顶厂直接持有本公司发行前 52.50%的股份，并通过其全资子公司美国 TORIN 间接持有本公司发行前 16.58%的股份，合计持有公司发行前 69.08%的股份，本次发行完成后将仍将保持绝对控股地位。千斤顶厂董事长顾雄斌先生持有千斤顶厂 12.93%的股权，为其第一大股东，是公司的实际控制人。因此，千斤顶厂及顾雄斌先生可能通过直接干预、行使投票权或其他方式对公司的经营决策、人事任免、财务等方面进行直接或间接控制，形成大股东控制及实际控制人控制风险。

以上重大事项务请投资者予以特别关注，并请仔细阅读招股说明书中“第四节 风险因素”等有关章节。

## 目 录

|                      |    |
|----------------------|----|
| 发 行 概 况.....         | 2  |
| 发 行 人 声 明.....       | 3  |
| 重 大 事 项 提 示.....     | 3  |
| 第一节 释 义.....         | 10 |
| 第二节 概 览.....         | 13 |
| 一、发行人简介 .....        | 13 |
| 二、发行人设立情况及股权结构 ..... | 17 |
| 三、控股股东简介 .....       | 17 |
| 四、公司实际控制人简介 .....    | 18 |
| 五、发行人主要财务数据 .....    | 18 |
| 六、发行人主要财务指标 .....    | 19 |
| 七、本次发行情况 .....       | 19 |
| 八、募集资金主要用途 .....     | 20 |
| 第三节 本次发行概况.....      | 21 |
| 一、本次发行的基本情况 .....    | 21 |
| 二、本次发行有关当事人 .....    | 22 |
| 三、本次发行预计时间表 .....    | 23 |
| 第四节 风险因素.....        | 24 |
| 一、业务经营风险 .....       | 24 |
| 二、技术风险 .....         | 26 |
| 三、管理风险 .....         | 26 |
| 四、市场风险 .....         | 28 |
| 五、政策风险 .....         | 29 |
| 六、财务风险 .....         | 30 |
| 七、股市风险 .....         | 31 |
| 第五节 发行人基本情况.....     | 32 |

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| 一、发行人基本情况 .....                   | 32  |
| 二、发行人改制重组情况 .....                 | 32  |
| 三、公司历次股权变化情况和重大资产重组情况.....        | 35  |
| 四、历次验资情况及投入资产的计量属性.....           | 41  |
| 五、发行人的主要股东及控股、参股企业.....           | 43  |
| 六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况.....        | 49  |
| 七、发行人股本情况 .....                   | 63  |
| 八、发行人职工持股情况 .....                 | 65  |
| 九、发行人员工及其社会保障情况 .....             | 65  |
| 十、公司股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及履行情况..... | 66  |
| 第六节 业务与技术.....                    | 69  |
| 一、公司的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....     | 69  |
| 二、公司所处行业基本情况 .....                | 69  |
| 三、本公司面临的竞争状况 .....                | 91  |
| 四、主营业务的具体情况 .....                 | 94  |
| 五、与公司业务相关的主要固定资产与无形资产.....        | 107 |
| 六、公司特许经营权情况 .....                 | 111 |
| 七、发行人核心技术及技术所处阶段.....             | 112 |
| 八、公司的技术水平及研究开发情况.....             | 114 |
| 九、产品质量控制情况 .....                  | 117 |
| 十、公司近年来获得的企业荣誉 .....              | 119 |
| 第七节 同业竞争与关联交易 .....               | 122 |
| 一、同业竞争 .....                      | 122 |
| 二、关联方和关联关系 .....                  | 123 |
| 三、最近三年发生的关联方交易 .....              | 124 |
| 四、减少关联交易的措施 .....                 | 140 |
| 五、发行人律师、独立董事的意见 .....             | 141 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....     | 143 |
| 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介.....      | 143 |

|                                               |     |
|-----------------------------------------------|-----|
| 二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员亲属关系.....                | 149 |
| 三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况.....           | 149 |
| 四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况.....                | 152 |
| 五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报酬情况.....                | 152 |
| 六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员承诺.....                  | 153 |
| 七、董事、监事、高级管理人员任职资格.....                       | 153 |
| 八、董事、监事、高级管理人员近三年发生变动的情况及原因.....              | 154 |
| 第九节 公司治理结构.....                               | 155 |
| 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况..... | 155 |
| 二、公司近三年及一期违法违规行为.....                         | 163 |
| 三、公司最近三年及一期资金占用和对外担保情况.....                   | 163 |
| 四、公司管理层评价及注册会计师意见.....                        | 164 |
| 第十节 财务会计信息.....                               | 165 |
| 一、近三年经审计的财务报表主要数据.....                        | 165 |
| 二、审计意见.....                                   | 179 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化.....                  | 180 |
| 四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....                   | 181 |
| 五、主要资产情况.....                                 | 203 |
| 六、主要无形资产情况.....                               | 204 |
| 七、主要债项.....                                   | 205 |
| 八、股东权益情况.....                                 | 205 |
| 九、报告期内现金流量情况.....                             | 216 |
| 十、会计报表附注中的期后事项、或有事项和其他重要事项.....               | 217 |
| 十一、主要财务指标.....                                | 218 |
| 十二、盈利预测披露情况.....                              | 221 |
| 十三、发行人资产评估情况及历次验资情况.....                      | 222 |
| 第十一节 管理层讨论与分析.....                            | 223 |
| 一、财务状况分析.....                                 | 223 |

|                                         |     |
|-----------------------------------------|-----|
| 二、盈利能力分析 .....                          | 235 |
| 三、资本性支出分析 .....                         | 253 |
| 四、公司财务状况和盈利能力未来趋势及相关因素的分析.....          | 254 |
| 第十二节 业务发展目标.....                        | 259 |
| 一、公司发展计划 .....                          | 259 |
| 二、拟定上述计划所依据的假设条件.....                   | 262 |
| 三、实施上述计划所面临的主要困难.....                   | 262 |
| 四、发展计划与现有业务的关系 .....                    | 262 |
| 第十三节 募集资金运用.....                        | 263 |
| 一、投资规模及使用计划 .....                       | 263 |
| 二、募集资金缺口（若有）的补充来源及落实，闲置资金（若存在）使用计划..... | 264 |
| 三、股东大会、董事会对本次募集资金投资项目的意见.....           | 264 |
| 四、募投项目市场与销售分析 .....                     | 264 |
| 五、募集资金投资项目概况 .....                      | 271 |
| 六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....              | 282 |
| 七、环保工程 .....                            | 284 |
| 第十四节 股利分配政策.....                        | 286 |
| 一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况.....            | 286 |
| 二、公司发行后的股利分配政策 .....                    | 287 |
| 三、发行前未分配利润的分配政策 .....                   | 287 |
| 第十五节 其他重要事项.....                        | 288 |
| 一、信息披露制度及投资者服务计划.....                   | 288 |
| 二、重要合同 .....                            | 288 |
| 三、对外担保事项 .....                          | 291 |
| 四、重大诉讼、仲裁或行政处罚 .....                    | 291 |
| 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声明 .....       | 293 |
| 第十七节 备查文件.....                          | 300 |

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下涵义：

**发行人、通润驱动、**

**本公司、公司、股份** 指 苏州通润驱动设备股份有限公司  
**公司**

**曳引机公司** 指 本公司前身常熟市电梯曳引机厂有限公司

**曳引机厂** 指 曳引机公司前身常熟市电梯曳引机厂

**南海常曳** 指 本公司全资子公司佛山市南海常曳机电有限公司

**统一机电** 指 本公司全资子公司常熟市统一机电销售有限公司

**控股股东、千斤顶厂** 指 本公司的控股股东常熟市千斤顶厂

**TORIN、美国 TORIN** 指 本公司股东美国 TORIN JACKS, INC.

**蓝博投资** 指 本公司股东常熟市蓝博投资有限公司

**香港恒高** 指 本公司股东香港恒高国际投资有限公司

**国发创新** 指 本公司股东苏州国发创新资本投资有限公司

**SCGC** 指 本公司股东英属维尔京群岛 SCGC 资本控股有限公司

**机电集团** 指 本公司控股股东常熟市千斤顶厂控股子公司  
江苏通润机电集团有限公司

**铸造厂** 指 本公司控股股东常熟市千斤顶厂控股子企业  
常熟市千斤顶铸造厂

**通润电梯厂** 指 本公司控股股东常熟市千斤顶厂控股子企业  
常熟市通润电梯厂有限公司

**通润蓝光** 指 常熟市通润蓝光驱动技术有限公司

**中国证监会** 指 中国证券监督管理委员会

**国家发改委** 指 中华人民共和国国家发展与改革委员会

|                |   |                                                                               |
|----------------|---|-------------------------------------------------------------------------------|
| 国家经贸委          | 指 | 原中华人民共和国国家经济贸易委员会                                                             |
| 外经贸部           | 指 | 原中华人民共和国对外贸易经济合作部                                                             |
| 商务部            | 指 | 中华人民共和国商务部                                                                    |
| 《公司法》          | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                  |
| 《证券法》          | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                                  |
| 《公司章程》         | 指 | 苏州通润驱动设备股份有限公司章程                                                              |
| 本次发行           | 指 | 本次公开发行不超过 2,550 万股 A 股的行为                                                     |
| 元              | 指 | 人民币元                                                                          |
| 近三年及一期、申报期、报告期 | 指 | 2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月                                            |
| A 股或股票         | 指 | 境内上市的面值为人民币 1.00 元的普通股                                                        |
| 保荐机构、主承销商、东吴证券 | 指 | 东吴证券有限责任公司                                                                    |
| 发行人律师、北京天银     | 指 | 北京市天银律师事务所                                                                    |
| 申报会计师、立信       | 指 | 立信会计师事务所有限公司                                                                  |
| WTO            | 指 | 世界贸易组织                                                                        |
| CAD/CAPP       | 指 | （Computer-Aided Design）计算机辅助设计/<br>（Computer-Aided Process Planning）计算机辅助工艺编制 |
| ERP            | 指 | （Enterprise Resource Planning）企业资源管理计划                                        |
| SCM 供应链        | 指 | （Supply Chain Management）供应链关系管理                                              |
| EN81           | 指 | 欧洲电梯标准，我国国家电梯标准等同采用欧洲标准                                                       |
| ISO9001：2000   | 指 | 质量管理体系认证标准                                                                    |
| ISO14001：2004  | 指 | 环境管理体系认证标准                                                                    |
| 欧盟 CE 认证       | 指 | 强制性安全认证标志，凡是贴有“CE”标志的产品可在欧盟各成员国内自由销售，表明产                                      |

|                   |   |                                                                                           |
|-------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |   | 品符合安全、卫生、环保和消费者保护等欧洲指令所要表达的要求                                                             |
| 北美 CSA 认证         | 指 | 强制性安全认证标志，在北美市场销售的电子、电器等产品均需取得 CSA 认证                                                     |
| 韩国 EK 认证          | 指 | 强制性安全认证标志，表明符合在韩国市场的销售要求                                                                  |
| 电梯                | 指 | 垂直运行的电梯（通常也简称为电梯）、倾斜方向运行的自动扶梯、倾斜或水平方向运行的自动人行道的总称                                          |
| 曳引机               | 指 | 包括电动机、制动器、减速器和曳引轮在内的靠曳引绳和曳引轮槽摩擦力驱动或停止电梯的装置。是电梯的主驱动机械，驱动电梯的轿厢和对重装置作上下、倾斜或者前后运动             |
| 有齿轮曳引机            | 指 | 拖动装置的动力，通过中间减速器传递到曳引轮上的曳引机，其中的减速器通常采用蜗轮蜗杆传动                                               |
| 无齿轮曳引机、永磁同步无齿轮曳引机 | 指 | 拖动装置的动力，不用中间的减速器而是直接传递到曳引轮上的曳引机，新一代无齿轮曳引机使用交流永磁同步技术为动力，本公司无齿轮曳引机产品均为具有自主知识产权的交流永磁同步无齿轮曳引机 |
| 半成品零件             | 指 | 包括：主轴、搁机架、蜗轮、蜗杆、制动器部件、松闸装置、螺杆、连接轴、弹性联接、接线组件及压板等零部件及原材料加工费                                 |
| 铸铁件、铸件            | 指 | 公司生产所需主要原材料之一，包括：箱体、箱盖、联轴器、机座、制动轮、导轮等使用生铁浇铸生产及粗加工的铸件                                      |
| 标准件               | 指 | 包括螺丝、螺帽、螺栓等紧固件、垫片、弹簧等使用量大而单位价值小的零配件及编码器等                                                  |

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）发行人基本情况

公司名称：苏州通润驱动设备股份有限公司  
英文名称：SUZHOU TORIN DRIVE EQUIPMENT CO.,LTD.  
成立日期：2007年12月6日  
注册地址：江苏省常熟经济开发区高新技术产业园  
注册资本：7,600万元  
法定代表人：张鹤  
经营范围：设计、制造电梯曳引机、电梯部件产品以及其他驱动设备产品，销售本公司生产的产品以及对销售后的产品进行维修服务。

#### （二）发行人经营情况

##### 1、发行人主营业务

公司是国内最早专业化生产电梯曳引机的企业之一，主要从事各种有齿轮曳引机、无齿轮曳引机的研发、生产、销售和售后服务，公司主导产品为载重 250 kg 至 5,000kg，运行速度 0.25m/s 至 7.0m/s 的全系列曳引机产品。

曳引机是各种客梯、货梯、自动扶梯和自动人行道等电梯产品的驱动设备，驱动电梯的轿厢和对重装置做上下、倾斜或前后运动。曳引机作为电梯的动力源，被称为电梯的“心脏”，其性能直接影响电梯的起动、制动、加减速速度、平层精度、乘坐舒适性、能耗和占用空间等指标，对生产企业的技术水平要求较高。

随着国民经济的发展，社会对资源的集约利用和环保要求，曳引机也开始应用至如立体停车库、船舶用电梯等产品的驱动设备。

## 2、发行人经营情况

公司是国内曳引机行业的龙头企业，曳引机产品 2006 年、2007 年和 2008 年产销量均位居全国首位，2008 年度产销量达到 5.3 万台（出口规模达到 9,832 台），国内市场占有率超过 20%。公司产品各项技术指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，并取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际产品认证，产品行销欧洲、北美、南美、日本及东南亚等 43 个国家和地区。在国内，公司获得了蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司、苏州江南快速电梯有限公司、康力电梯股份有限公司、上海永大电梯设备有限公司、大连星玛电梯有限公司等多家知名电梯企业的“优秀供应商”称号。

公司近年来市场规模不断扩大，盈利能力稳步提高。近三年及一期公司营业收入分别为 48,964.55 万元、62,811.88 万元、72,193.59 万元和 32,305.18 万元，2006 年、2007 年、2008 年同比分别增长 49.54%、28.28%和 14.94%；公司利润总额分别为 7,029.05 万元、9,080.53 万元、10,399.75 万元和 5,536.79 万元，2006 年、2007 年、2008 年同比分别增长 24.38%、29.19%和 14.53%；公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,671.25 万元、9,237.73 万元、5,446.12 万元和 4,910.23 万元，保持了良好的发展态势。

## 3、发行人资质与荣誉、产品技术研发成果

公司一直非常重视自主研发，拥有较强的产品和技术研发能力，在同类产品的研发上一直处于行业领先水平，在行业内具有较高的知名度。目前，本公司已经拥有自主知识产权的专利 35 项，另有 6 项发明专利、1 项实用新型专利和 2 项外观设计专利正在申请之中。目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司成为国家标准《电梯曳引机》计划项目的负责起草单位（主编单位）。

近年来公司获得的主要资质与荣誉如下：

| 年度   | 资质或荣誉            | 认定单位      |
|------|------------------|-----------|
| 2004 | 国家火炬计划重点高新技术企业   | 国家科学技术部   |
|      | 全国建设机械行业用户满意先进企业 | 中国质量协会    |
| 2005 | 技术密集知识密集型企业      | 江苏省科学技术厅  |
|      | 江苏省高新技术企业        |           |
|      | 优秀质量管理企业         | 中国质量管理协会  |
|      | 机械工业管理进步示范企业     | 中国机械工业联合会 |

|      |                                                                   |                                         |
|------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|      | 培育自主知识产权重点企业                                                      | 苏州市科技局                                  |
|      | 劳动保障 A 级诚信单位                                                      | 常熟市劳动和社会保障局                             |
| 2006 | 全国电梯配套件质量评价 1991-2006<br>连续六次用户满意产品                               | 中国质量协会工程机械分会/全国建设机械设备用户委员会              |
|      | 苏州市市级企业技术中心                                                       | 苏州市人民政府                                 |
|      | 劳动保障 A 级诚信单位                                                      | 常熟市劳动和社会保障局                             |
| 2007 | 国家火炬计划重点高新技术企业（复审通过）                                              | 国家科学技术部                                 |
|      | 民营科技发展贡献奖                                                         | 中国民营科技促进会                               |
|      | 常熟市制造业信息化示范工程优秀企业                                                 | 常熟市人民政府                                 |
|      | 劳动保障 A 级诚信单位                                                      | 常熟市劳动和社会保障局                             |
|      | 机械工业优秀企业                                                          | 中国机械工业联合会                               |
|      | 技术密集知识密集型企业（复审通过）                                                 | 江苏省科学技术厅                                |
|      | 江苏省高新技术企业（复审通过）                                                   |                                         |
| 2008 | 高新技术企业                                                            | 江苏省科技厅/江苏省财政厅/<br>江苏省国家税务局/江苏省地方<br>税务局 |
|      | GB/T 15496-2003、GB/T 15497-2003、<br>GB/T15498-2003 国家标准要求，达到 3A 级 | 国家标准化管理委员会                              |
|      | 全国电梯配套件质量评价 1991-2008<br>连续七次用户满意产品                               | 中国质量协会工程机械分会/全国建设机械设备用户委员会              |
|      | 江苏质量诚信 AAAA 级品牌单位                                                 | 中质协江苏质量诚信监委会                            |
|      | 劳动保障 A 级诚信单位                                                      | 常熟市劳动和社会保障局                             |
|      | 全省机械行业企业文化建设先进单位                                                  | 江苏省机械工业联合会                              |
|      | 江苏省科技型中小企业                                                        | 江苏省经济贸易委员会/江苏省<br>中小企业局                 |
| 2009 | 苏州市创新型试点企业                                                        | 苏州市科学技术局                                |
|      | 江苏省机械工业科技进步奖                                                      | 江苏省机械工业联合会                              |

近年来公司产品获得的主要资质与荣誉如下：

| 时间   | 产品                                   | 资质或荣誉             | 认定单位            |
|------|--------------------------------------|-------------------|-----------------|
| 2001 | “FYJ180”、“FYJ200”、“YJ240”<br>三款电梯曳引机 | 江苏省优秀新产品<br>（金牛奖） | 江苏省经济及<br>贸易委员会 |
| 2002 | WYT-T 系列永磁同步无齿轮曳引机                   | 高新技术产品            | 江苏省科技厅          |
|      | WYT 系列永磁同步无齿轮曳引机                     | 江苏省火炬计划项目         |                 |
| 2003 | WYT-Y 无齿轮永磁同步电梯曳引机                   | 江苏省科学技术进步<br>三等奖  | 江苏省人民政府         |
|      | 永磁同步无齿轮曳引机                           | 高新技术产品            | 江苏省科技厅          |
| 2004 | WYT-S 永磁同步无齿轮曳引机                     | 国家级火炬计划项目         | 国家科技部           |
|      | YT-S 永磁无齿轮曳引机产品                      | 国家重点火炬计划项目        |                 |

|      |                 |                  |                       |
|------|-----------------|------------------|-----------------------|
|      | “通润”牌电梯曳引机      | 江苏省质量信得过产品       | 江苏省质量技术监督局            |
| 2006 | 无齿轮永磁同步电梯曳引机    | 中国国际专利与品牌博览会“金奖” | 国家知识产权局               |
|      | “通润”牌曳引机        | 江苏名牌产品           | 江苏省名牌产品认定委员会          |
| 2007 | “通润”牌曳引机        | 环境友好产品           | 国际绿色产业发展促进会/中国可持续发展协会 |
| 2008 | GTN 系列永磁同步电梯曳引机 | 江苏省机械工业科技进步奖二等奖  | 江苏省机械工业联合会            |

为响应“十一五”对我国制造产业从粗放型向集约型转换，建设资源节约型、环境友好型社会的要求，公司致力于技术进步，通过改进产品的结构设计、电磁设计，提升产品效率，降低材料消耗；同时，公司大力推进节能环保技术的开发，近三年公司节能型产品的销售额同比平均增长速度接近100%，2008年度节能型产品的销售收入占比接近50%，节能效果达到30%-40%左右。

目前，公司已介入能源反馈型永磁同步无齿轮曳引机产品的开发，该项技术的运用，可将电梯下降时所产生的势能通过能源反馈设备重新输回到电网，使得曳引机在电梯提升的时候起驱动功能，电梯下降的时候因释放势能则变成发电设备，从而达到节能环保的作用。目前，公司正在进行相关技术参数设计及相应的控制系统的配置研究工作。

#### 4、公司生产经营管理情况

公司在产品设计、生产、内部管理方面充分利用了成熟的电子技术，并建立了完备的计算机网络系统。公司早在1994年起就全面采用CAD/CAPP设计软件；2000年公司又引进了三维造型设计软件，全面改进设计模式；2001年公司全面启动ERP企业资源计划管理，实行计算机信息化管理；2005年公司启动SCM供应链管理，全面发展信息化建设与管理。2007年，公司获得“常熟市制造业信息化示范工程优秀企业”称号。

公司在生产经营过程中，执行EN81-1、GB7588-2003、95/16/EC、ASMEA17.1、特种设备行业检测规则及1,000多条企业标准。2008年，公司标准体系经国家标准化管理委员会认定为符合GB/T 3A级国家标准要求。

目前，公司已经形成主营业务突出，盈利能力稳步增长，且具有较强研发能力和管理能力的企业架构。公司在行业内的龙头地位和广阔的市场空间将保证公

司持续、稳定发展。

## 二、发行人设立情况及股权结构

本公司系由曳引机公司整体变更设立。2007 年 11 月 28 日，经商务部商资批[2007]1977 号文批准，由曳引机公司全体股东千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、SCGC 作为发起人，以曳引机公司截至 2007 年 9 月 30 日的净资产 212,595,693.35 元为基数，按 1: 0.357486 的比例折为公司股本 7,600 万元。2007 年 12 月 6 日，公司在苏州市工商行政管理局完成工商变更登记，注册号为企股苏苏总字第 017548 号。2008 年 5 月 23 日，公司注册号变更为 320500400034048。公司股权结构如下表：

| 股东名称  | 持有股份（万股） | 持股比例    |
|-------|----------|---------|
| 千斤顶厂  | 3,990.00 | 52.50%  |
| TORIN | 1,260.00 | 16.58%  |
| 蓝博投资  | 739.90   | 9.74%   |
| 张鹤    | 520.10   | 6.84%   |
| 香港恒高  | 490.00   | 6.45%   |
| 国发创新  | 450.00   | 5.92%   |
| SCGC  | 150.00   | 1.97%   |
| 合计    | 7,600.00 | 100.00% |

注：其中，TORIN、香港恒高、SCGC 所持公司股份性质为外资法人股。

## 三、控股股东简介

公司第一大股东为千斤顶厂，千斤顶厂在本次发行前直接持有公司 52.50% 的股份；同时通过其全资子公司美国 TORIN 间接持有公司 16.58% 股份，因此在本次发行前合计持有本公司 69.08% 的股份，为公司控股股东。其基本情况如下：

成立日期：1980 年 2 月 5 日

注册资本：5,800 万元

法定代表人：顾雄斌

注册地址：江苏省常熟经济开发区新龙腾工业园

经营范围：千斤顶、通用机械产品制造；对外投资及投资管理

截至 2008 年 12 月 31 日，千斤顶厂的总资产 216,653.49 万元，净资产 106,225.83 万元，2008 年实现净利润 19,899.48 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，千斤顶厂的总资产 220,253.27 万元，净资产 110,018.01 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 9,606.04 万元，以上财务数据未经审计。

#### 四、公司实际控制人简介

公司的实际控制人为公司控股股东千斤顶厂的第一大股东顾雄斌先生，其持有千斤顶厂 12.93%的股权。顾雄斌先生同时还是千斤顶厂的董事长、厂长和本公司董事；由于千斤顶厂股东人数较多且持股分散，其对千斤顶厂及本公司具有实际控制力。

#### 五、发行人主要财务数据

根据立信出具的审计报告，公司近三年及一期主要财务数据如下：

##### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目    | 2009 年 6 月 30 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产总额  | 574,168,344.52  | 549,281,552.22   | 473,661,845.31   | 242,635,874.16   |
| 负债总额  | 212,727,956.51  | 234,635,873.02   | 249,627,436.92   | 145,337,588.33   |
| 所有者权益 | 361,440,388.01  | 314,645,679.20   | 224,034,408.39   | 97,298,285.83    |

##### （二）合并利润表主要数据

单位：元

| 项目   | 2009年1-6月      | 2008年          | 2007年          | 2006年          |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 323,051,839.09 | 721,935,913.26 | 628,118,825.67 | 489,645,528.24 |
| 营业利润 | 55,748,194.91  | 103,704,327.47 | 91,268,574.46  | 71,084,208.78  |
| 利润总额 | 55,367,929.18  | 103,997,532.53 | 90,805,348.96  | 70,290,480.85  |
| 净利润  | 46,794,708.81  | 90,611,270.81  | 80,037,924.24  | 61,807,556.22  |

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目            | 2009 年 1-6 月   | 2008 年         | 2007 年         | 2006 年         |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 49,102,308.52  | 54,461,175.38  | 92,377,348.68  | 66,712,539.40  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -19,447,802.19 | -58,582,761.85 | -77,719,799.35 | -3,122,560.61  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -417,158.07    | 1,971,057.00   | 82,418,884.32  | -33,989,857.24 |
| 汇率变动对现金的影响    | -68,066.18     | -2,236,895.14  | -85,748.34     | -186.64        |
| 现金及现金等价物净增加额  | 29,169,282.08  | -4,387,424.61  | 96,990,685.31  | 29,599,934.91  |

## 六、发行人主要财务指标

| 财务指标                   |         | 2009 年<br>1-6 月 | 2008 年 | 2007 年 | 2006 年 |
|------------------------|---------|-----------------|--------|--------|--------|
| 流动比率                   |         | 2.14            | 1.84   | 1.61   | 2.16   |
| 速动比率                   |         | 1.93            | 1.62   | 1.34   | 1.59   |
| 资产负债率（%）（母公司）          |         | 32.65           | 36.45  | 47.52  | 59.90  |
| 应收账款周转率（次/年、次/半年）      |         | 3.98            | 9.48   | 8.83   | 8.32   |
| 存货周转率（次/年、次/半年）        |         | 4.91            | 9.44   | 8.69   | 9.03   |
| 每股收益（元/股）              |         | 0.62            | 1.19   | 1.12   | 0.88   |
| 扣除非经常性损益后每股收益（元/股）     |         | 0.62            | 1.18   | 1.11   | 0.88   |
| 净资产收益率                 | 全面摊薄（%） | 12.95           | 28.80  | 63.52  | 86.59  |
|                        | 加权平均（%） | 13.84           | 33.64  | 81.18  | 129.14 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率        | 全面摊薄（%） | 12.97           | 28.44  | 63.58  | 86.61  |
|                        | 加权平均（%） | 13.87           | 33.22  | 81.26  | 129.18 |
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%） |         | 0.00            | 0.00   | 0.00   | 0.00   |

## 七、本次发行情况

### （一）发行基本情况

|       |             |
|-------|-------------|
| 股票种类： | 人民币普通股（A 股） |
| 每股面值： | 人民币 1.00 元  |

|        |                               |
|--------|-------------------------------|
| 发行股数：  | 不超过 2,550 万股                  |
| 发行方式：  | 网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合       |
| 发行对象：  | 符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立证券账户的投资者 |
| 承销方式：  | 由东吴证券有限责任公司牵头组织的承销团余额包销       |
| 拟上市地点： | 深圳证券交易所                       |

## （二）发行前后股权结构（按本次发行 2,550 万股计算）

| 项目        | 股东名称  | 发行前股本结构  |        | 发行后股本结构  |        |
|-----------|-------|----------|--------|----------|--------|
|           |       | 股数（万股）   | 比例（%）  | 股数（万股）   | 比例（%）  |
| 发行前股份     | 千斤顶厂  | 3,990.00 | 52.50  | 3,990.00 | 39.31  |
|           | TORIN | 1,260.00 | 16.58  | 1,260.00 | 12.41  |
|           | 蓝博投资  | 739.90   | 9.74   | 739.90   | 7.29   |
|           | 张鹤    | 520.10   | 6.84   | 520.10   | 5.12   |
|           | 香港恒高  | 490.00   | 6.45   | 490.00   | 4.83   |
|           | 国发创新  | 450.00   | 5.92   | 450.00   | 4.43   |
|           | SCGC  | 150.00   | 1.97   | 150.00   | 1.48   |
| 本次发行社会公众股 |       | --       | --     | 2,550    | 25.12  |
| 合计        |       | 7,600.00 | 100.00 | 10,150   | 100.00 |

注：其中，TORIN、香港恒高、SCGC 所持公司股份性质为外资法人股。

## 八、募集资金主要用途

本次发行所募集资金，拟投资于以下 3 个项目：

| 项 目                        | 投资金额（万元）  |
|----------------------------|-----------|
| 1、扩大电梯曳引机生产能力及提高工艺水平技术改造项目 | 4,865.00  |
| 2、年产 8 万台电梯曳引机扩建项目         | 33,805.00 |
| 3、提升技术中心研发能力技术改造项目         | 2,193.00  |
| 合 计                        | 40,863.00 |

以上投资项目按照由重到轻、由急到缓的次序排序。本次股票发行所募资金投资项目出现的资金缺口，由发行人以自有资金或银行贷款解决；若本次公开发行股票实际募集资金超过上述项目投资总额，超过部分补充发行人流动资金。具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”中的有关内容。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行的基本情况

1. 股票种类：人民币普通股（A 股）
2. 每股面值：人民币 1.00 元
3. 发行股数：不超过 2,550 万股
4. 每股发行价：
5. 市盈率：
6. 发行前每股净资产：4.76 元（按 2009 年 6 月 30 日经审计所有者权益数据计算）
7. 发行后每股净资产：
8. 市净率：
9. 发行方式：网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合
10. 发行对象：符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立证券账户的投资者
11. 承销方式：余额包销
12. 预计募集资金总额：
13. 预计募集资金净额：
14. 发行费用概算：
  - （1）承销费用：
  - （2）保荐费用：
  - （3）注册会计师费用：
  - （4）律师费用：

## 二、本次发行有关当事人

### （一）发行人

名 称：苏州通润驱动设备股份有限公司  
法定代表人：张鹤  
住 所：江苏省常熟经济开发区高新技术产业园  
电 话：（0512）52844780  
传 真：（0512）52848797  
联 系 人：赵盈华

### （二）保荐机构（主承销商）

名 称：东吴证券有限责任公司  
法定代表人：吴永敏  
住 所：江苏省苏州工业园区翠园路 181 号  
电 话：（0512）62938598  
传 真：（0512）62938500  
保荐代表人：杨伟、申隆  
项目协办人：潘瑶  
项 目 人 员：苏北、黄烨秋、赵桢宇、刘科峰、尤剑、阎昊

### （三）发行人律师

名 称：北京市天银律师事务所  
负 责 人：朱玉栓  
住 所：北京市海淀区高粱桥街五十九号中坤大厦十五楼  
电 话：（010）88381802  
传 真：（010）88381869  
经 办 律 师：万川、王成柱、胡春梅

#### （四）审计机构

名 称：立信会计师事务所有限公司

法定代表人：朱建弟

住 所：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

电 话：（021）63391166

传 真：（021）63392558

经办注册会计师：周琪、孙冰

#### （五）股票登记机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地 址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话：（0755）25938000

传 真：（0755）25988122

#### （六）收款银行

名 称：中国建设银行苏州分行营业部

账 号：32201988236052500135

户 名：东吴证券有限责任公司

本公司与上述中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 三、本次发行预计时间表

（一）询价推介时间： ☆年☆月☆日

（二）定价公告刊登日期： ☆年☆月☆日

（三）申 购 期： ☆年☆月☆日

（四）缴 款 期： ☆年☆月☆日

（五）股票上市日期： ☆年☆月☆日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提请投资者仔细阅读本节全文。

### 一、业务经营风险

#### （一）公司采购较为集中的风险

公司生产经营所需的原材料主要包括半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件、轴承等，公司 2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月向前五名采购商采购的产品金额占当年采购总额的比例分别为 45.47%、55.83%、52.60%和 51.26%。公司主要供应商经营环境、生产状况的变化可能对本公司生产经营稳定性带来一定影响，因此公司存在采购较为集中的风险。

公司所需原材料的对外采购主要采用首先通过合格供应商评价方法确定合格供应商，年度内对合格供应商进行招标采购的采购模式。上述原材料均为充分竞争行业，市场供应充足。公司主要原材料均拥有多家合格供应商，仅由于公司主要供应商提供的产品质量稳定可靠，价格合理，与公司形成了良好的合作关系，由此导致了公司采购客户集中度较高。公司通过持续关注主要供应商经营状况、对合格供应商进行持续评价、发展新的合格供应商等方式，确保公司采购的稳定。

#### （二）原材料价格波动的风险

公司近三年及一期原材料占生产成本的比重分别为93.11%、93.48%、94.13%和93.57%。其中，铸铁件成本主要受生铁价格波动的影响，近三年及一期其占公司产品生产成本的比重分别为20.56%、20.35%、22.90%和22.05%，2006年、2007年和2008年采购单价分别同比下降4.92%、上涨11.86%和上涨34.78%，2009年1-6月的采购单价较2008年单价下降19.21%；定子线圈成本主要受铜材价格波动的影响，近三年及一期其占公司生产成本的比重分别为10.46%、14.98%、16.57%和

18.98%，2006年、2007年和2008年公司主要产品GTW2曳引机所使用定子线圈的采购单价分别同比上涨1.34%、0%和下降11.27%，2009年1-6月的采购单价较2008年单价下降20.81%；此外，钢材价格的波动，对标准件、轴承以及少部分半成品零件等原材料成本也有一定的影响。因此，生铁、铜材和钢材价格的波动，将可能对公司生产成本构成影响。

近年来，国内生铁、铜材和钢材的价格波动较大，尽管公司通过技术进步，应用新材料、改进产品结构设计和电磁设计、合理选择原材料采购时机，有效的降低了材料消耗，单台曳引机生产成本保持稳定并有所降低。但如果未来生铁、铜材和钢材价格发生大幅上涨，将可能对公司所需原材料和零部件的价格产生影响，从而导致公司产品成本的上升，给公司生产经营带来不利影响。

### （三）房地产开发及城市建设规模降低的风险

公司所处的电梯行业主要受下游房地产行业的发展状况以及我国城市建设规模的波动影响，公司市场需求与下游行业的发展和景气状况具有较强的联动性，公司存在受下游行业发展制约的风险。

2008 年源自欧美国家的金融危机对我国宏观经济造成较大影响。国内房地产行业景气度在 2008 年下半年明显下降，2009 年一季度降至低谷；在国内宏观经济调控背景下，2009 年上半年房地产景气度逐渐回升。但是，国内城市建设投资增速只是略有下滑，并在国家经济刺激方案的拉动下逐步提高，这在一定程度上保证了公司的正常发展。2009 年 6 月份以来，国内经济舆论普遍认为中国经济已经率先走出最困难时期，逐渐好转。

公司产品销售情况在房地市场景气度变化和国内城市建设投资两方面因素影响下，呈现出自身特点。公司产品销售收入规模曾在 2008 年二季度达到历史最好水平，当年四季度产品销售收入有所下降，但盈利能力基本保持了同期水平。2009 年一季度公司产品销售收入和盈利水平均出现一定程度下滑，但二季度在房地产市场回暖、城建投资增长的影响下迅速回升，2009 年 6 月份公司产品销售收入已恢复到历史最高水平。

随着土地资源的稀缺和经济水平的提高，商场、机场、车站、写字楼、住宅、厂房等新增建筑，以及旧楼加装电梯市场的发展，对电梯产品的需求日益提高；我国原有电梯的维修更换市场随着电梯保有量的日益增长而逐步壮大；我国政府

于 2008 年 11 月提出了两年投资总额达 4 万亿元人民币的经济刺激方案，该方案中经济适用房、廉租房及地铁等项目建设对电梯的需求量会有相当程度的增加；另外，立体停车库、船舶用电梯等新市场快速发展和我国电梯及曳引机产品海外出口市场的迅速增长现状都为我国曳引机行业发展提供了良好的发展基础。但是现阶段公司仍存在主要依赖房地产及城市建设发展的风险，如果住宅、商业地产、厂房、机场、车站、地铁等开发数量大幅下降，城市建设规模降低，将对公司的快速发展带来不利影响。

## 二、技术风险

本公司的主要产品为曳引机，主要应用于电梯行业，下游电梯厂家对产品的性能要求较高。公司是国家火炬计划重点高新技术企业，产品研发定位于提高产品的驱动效率、降低能耗和材料消耗、降低空间占用、减少后续养护支出，以及降低产品成本等，具有较强的新产品开发能力、针对客户要求的快速反应和设计能力，形成了综合竞争优势。但随着国民经济及电梯行业的不断发展，技术进步、产品应用的不断提高，客户对曳引机产品的设计能力、产品性能、产品质量上提出了更高的要求。此外，随着社会对能源、环保等问题的关注，对曳引机产品也提出了更多高效节能、绿色环保的要求。如果本公司不能准确把握市场发展趋势、及时研究开发新技术和新产品，或者科研与生产不能同步跟进，不能满足市场的要求，本公司的产品可能面临竞争力下降的风险。同时，如果公司核心技术泄漏、核心技术人员流失，公司的生产经营将会受到较大的影响。

## 三、管理风险

### （一）大股东控制及实际控制人控制风险

千斤顶厂直接持有本公司发行前 52.50%股份，并通过其全资子公司 TORIN 间接持有公司发行前 16.58%股份，合计持有公司发行前 69.08%股份，本次发行完成后仍将保持绝对控股地位。千斤顶厂董事长顾雄斌先生持有千斤顶厂 12.93%的股权，为其第一大股东，是公司的实际控制人。因此，千斤顶厂及顾雄斌先生可能通过直接干预、行使投票权或其他方式对公司的经营决策、人事任免、

财务等方面进行直接或间接控制，形成大股东控制及实际控制人控制风险。

为降低本公司的大股东控制及实际控制人控制风险，公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，通过制订《公司章程》、《独立董事工作制度》等内控制度，不断完善法人治理结构，发挥独立董事的独立判断作用，以保证股份公司规范运作。

## （二）关联交易风险

公司在日常生产经营过程中有部分数量的原材料向外部采购，采购方式为首先通过合格供应商评价方法确定合格供应商，年度内对合格供应商进行招标采购，而部分中标采购商是本公司的关联方，因此公司产生了部分的关联采购交易，其中主要是铸铁件的采购。近三年及一期公司向关联方采购金额分别占同期采购的 13.67%、13.30%、12.50%和 9.10%。

为减少和规范关联交易，公司积极扩大了铸铁件采购的合格供应商数目，关联采购比重呈现逐年下降趋势，公司近三年及一期铸铁件关联采购占同期铸铁件采购比重分别为 57.53%、54.53%、49.24%和 43.33%。公司新增精密铸铁件项目投产后，未来关联交易比重将大幅下降，但如果关联方产品能持续满足公司采购要求，关联交易仍将继续存在，公司仍存在关联交易价格有失公允而损害中小股东利益的风险。

为避免关联交易导致的风险，公司通过建立《关联交易管理制度》、签订关联交易框架性协议、坚持市场定价原则等措施保障独立性，并通过突出独立董事的作用，加强了公司独立性的制度保障。公司董事会、股东大会在审议通过关联交易议案时，实施必要的回避制度，以最大限度的保护公司和中小投资者的利益。

## （三）公司规模扩张导致的管理风险

近年来，公司的发展速度较快，经营规模迅速扩大，近三年公司营业收入分别为48,964.55万元、62,811.88万元和72,193.59万元，2006年、2007年和2008年分别同比增长49.54%、28.28%和14.94%；近三年公司利润总额分别为7,029.05万元、9,080.53万元和10,399.75万元，2006年、2007年和2008年同比增长分别为24.38%、29.19%和14.53%；本次公司募集资金投资项目建设投产后，公司的资产规模和经营规模将进一步迅速扩大，从而对公司的管理能力、人才资源、组织架构提出

更高的要求。因此公司将存在一定的因规模快速扩张引致的管理风险。

#### （四）人力资源风险

公司拥有一批具有丰富研发、生产、销售经验和能力的技术队伍和高级管理人才，但随着公司产销规模的不断扩张，市场竞争的加剧，公司对高层次技术人员、管理人员、销售人员的需求将进一步增加，此外，公司也面临市场竞争加剧引致的人力资源成本上升。公司存在因人力资源不足而导致研究开发、市场开拓、经营管理不能持续满足需要的风险。

### 四、市场风险

#### （一）募集资金项目投资风险

公司主要从事曳引机的生产、研发与销售，本次发行募集资金主要投向“扩大电梯曳引机生产能力及提高工艺水平技术改造项目”、“年产8万台电梯曳引机扩建项目”、“提升技术中心研发能力技术改造项目”等三个项目。以上募集资金投向是经过公司充分论证而确定的，符合公司发展战略。项目的实施可以提高公司研发水平、提升技术档次，扩大产能、增强公司的加工制造精度从而提升产品性能、效率并降低成本，满足日益增长的市场需求，促进公司持续稳定发展。

但是，以上项目在实施过程中，可能受到不确定性因素的影响，实际建成后项目所产生的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测发生差异。另外，项目建设若不能按预定计划完工，也会影响本公司的投资效益。因此，公司本次募集资金项目客观上存在项目不能如期完成或不能实现预期收益的风险。

#### （二）市场竞争风险

公司经过多年经营，目前已经成为曳引机行业的龙头企业，产销量居全国首位，具有较强的综合竞争优势。由于我国国民经济的迅速发展、工业化进程的不断加快、城市化城镇化水平的日益提高以及人民生活水平的不断提高，国内对电梯产品的需求逐步增长；国内电梯保有量的提高对电梯维修更新的需求也日益增长；此外我国电梯及曳引机产品海外出口市场的不断发展，也为曳引机行业带来

了极大的发展机遇；新兴的立体停车库市场和船舶用电梯市场的发展也将成为曳引机市场的重要组成部分，因此，曳引机行业具有良好的发展前景。

我国曳引机行业具备的良好发展前景，使得公司无法避免现有竞争对手引进设备扩大产能或新的制造企业加入竞争的可能。随着竞争对手技术水平的不断提高以及各项条件的成熟，本公司的产品将可能面临激烈的市场竞争。虽然公司一直致力于产品技术创新和新产品开发，但由于下游行业发展速度较快，同时不断有新的需求产生，如果公司不能持续加大投入，提高生产能力和研发水平，仍存在产品研发、产品质量、交货期等不能持续满足客户需求的可能。

### （三）产能扩张导致的销售风险

本次募集资金投资项目将大幅增加公司的生产能力，达产后有齿轮曳引机生产能力将达到 77,900 台，是现有产能的 2.16 倍，无齿轮曳引机的产能将为 67,100 台，扩张到现有产能的 2.80 倍。迅速扩张的产能对企业销售能力提出较高要求，公司存在不能够及时加强销售力度迅速将新增产能消化，降低企业盈利能力的风险。

## 五、政策风险

### （一）财税政策变动风险

本公司属于设在常熟市（沿海经济开放区）的生产性外商投资企业，根据原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的规定，可减按 24% 的税率征收企业所得税，同时从获利年度起享受“两免三减半”的税收优惠政策。根据常熟市国家税务局涉外税收管理分局常国税外函 2005043 号文的批准，公司于 2004 年度开始享受“两免三减半”的税收优惠政策，2006 年和 2007 年，公司企业所得税实际执行税率为 12%；根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，公司 2008 年企业所得税实际执行税率为 12.50%；2008 年 10 月 21 日，公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合认定为江苏省高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司已申请自 2009 年开始减按 15% 的税率征收企业所得税。截至 2007 年底，本公司的子公司南海常曳、统一机电的企业所得税税率为 33%；

自 2008 年开始，子公司企业所得税税率为 25%。

公司享受当地政府财政补贴，主要用于促进企业的发展。近三年及一期公司于 2007 年度和 2008 年度分别收到地方政府的财政补贴 15.41 万元和 185.50 万元，扣除企业所得税影响因素后分别为 13.56 万元和 162.31 万元，分别占当期净利润的 0.17% 和 1.79%。

国家有关税收优惠政策和地方有关财政补贴政策的变化情况，以及公司享受税收优惠政策的转换，均存在一定的不确定性，若公司盈利能力不能同步上升以抵消所得税税率上升而增加的税负，公司的经营业绩将因税负的增加而下降。

## **（二）股东住所地、总部所在国家或地区向中国境内投资或技术转让的法律、法规可能发生变化的风险**

公司股东美国 TORIN 持有本公司 16.58% 的股份，住所地设在美国；公司股东香港恒高持有本公司 6.45% 的股份，住所地设在香港特别行政区；公司股东 SCGC 持有本公司 1.97% 的股份，住所地设在英属维尔京群岛。

目前，美国、香港特别行政区、英属维尔京群岛推行自由贸易政策，其现行法律法规对其所在地公司在大陆进行投资无限制性规定。公司拥有较强技术研发能力，与外资股东之间不存在技术依赖和技术转让行为。但美国、香港特别行政区、英属维尔京群岛有独立的立法权，其向我国大陆投资或技术转让的法律、法规存在变化的可能性，若该等法律法规发生变化，将可能影响美国 TORIN、香港恒高、SCGC 在本公司的投资行为。

## **六、财务风险**

### **（一）净资产收益率下降的风险**

公司近三年及一期扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 81.26%、60.82%、33.22% 和 13.87%。截至 2009 年 6 月 30 日，公司的净资产为 36,144.04 万元，预计本次成功发行后，公司的净资产规模增幅较大，而募集资金项目全面投产后才能达到预计的收益水平。因此，公司存在短期内因净资产增幅较大而导致净资产收益率摊薄的风险。

## （二）汇率波动的风险

本公司有部分产品销往海外。由于国际市场对公司产品的需求日益提升，公司拟加快进入海外出口市场的进程。本次募集资金投资项目投产后，公司所生产的曳引机产品用于出口销售的金额及占比将进一步提高。此外，本次募集资金投资项目的部分机器设备以及公司生产经营所需采购的部分机器设备也需要从国外引进。因此，如果人民币汇率水平发生较大波动，或者国家的外汇政策发生变化，都将会对本公司的成本和收入构成影响。

公司近三年及一期汇兑净损失分别为 0.02 万元、8.57 万元、223.69 万元和 6.81 万元，尚未对公司的盈利造成较大影响。随着产品出口规模的持续增长，汇率波动对公司成本和收入的影响将逐步增加。因此，本公司存在汇率波动的风险。

公司将根据实际情况选择适当的强势国际货币作为结算工具，并尽可能采用人民币实施结算；同时，公司将继续加快货款回笼，减少汇兑损失；另外，加强对国际金融市场汇率变动的分析，及时掌握外汇行情，在符合国家外汇管理政策的前提下，采用一系列保值避险的措施和工具。

## 七、股市风险

股票市场的交易价格受到诸多因素的影响，除公司的经营状况、盈利能力、发展前景以外，还取决于国家的宏观经济状况、金融政策、国际政治经济变化和投资者投资心理等各种因素的影响，存在着股票的市场价格低于投资者买入股票时价格的风险，投资者在购买本公司股票前应对股市投资的风险有充分的认识。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

发行人名称：苏州通润驱动设备股份有限公司  
英文名称：SUZHOU TORIN DRIVE EQUIPMENT CO.,LTD.  
法定代表人：张鹤  
注册资本：7,600 万元  
成立时间：2007 年 12 月 6 日  
注册地址：江苏省常熟经济开发区高新技术产业园  
邮政编码：215500  
电话：（0512）52844780  
传真：（0512）52848797  
互联网网址：www.torindrive.com  
电子邮箱：zhq@traction.cn  
经营范围：设计、制造电梯曳引机、电梯部件产品以及其他驱动设备产品，销售本公司生产的产品以及对销售后的产品进行维修服务。

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）发行人的设立方式和发起人

##### 1、设立方式

本公司系由曳引机公司整体变更设立。2007 年 11 月 28 日，经商务部商资批[2007]1977 号文的批准，由曳引机公司全体股东千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、SCGC 作为发起人，以曳引机公司截至 2007 年 9 月 30 日的净资产 212,595,693.35 元为基数，按 1: 0.357486 的比例折为股份公司股本 7,600 万元。立信对上述注册资本情况进行了审验，并出具了信会师报字（2007）第 11959 号《验资报告》。

2007 年 12 月 6 日，公司在苏州市工商行政管理局完成工商变更登记，注册

号为企股苏苏总字第 017548 号，注册资本为 7,600 万元。

## 2、发起人

公司发起人为千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、SCGC。持股情况如下：

| 股东名称  | 持有股份（万股） | 持股比例    |
|-------|----------|---------|
| 千斤顶厂  | 3,990.00 | 52.50%  |
| TORIN | 1,260.00 | 16.58%  |
| 蓝博投资  | 739.90   | 9.74%   |
| 张鹤    | 520.10   | 6.84%   |
| 香港恒高  | 490.00   | 6.45%   |
| 国发创新  | 450.00   | 5.92%   |
| SCGC  | 150.00   | 1.97%   |
| 合计    | 7,600.00 | 100.00% |

注：TORIN、香港恒高、SCGC 所持股份为外资法人股。

## （二）主要发起人在公司设立前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为千斤顶厂，该厂在本公司设立之前已经成为一个投资控股型企业，直接或间接控股22家子企业，其下属企业的经营范围除本公司外，涉及千斤顶、工具箱柜、配电柜、机电进出口等业务。其主要资产为开展上述相关业务所拥有的部分房屋建筑物资产以及在其下属企业中的股权，不从事具体的生产经营。

## （三）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时主要从事电梯曳引机、电梯部件等产品的设计、制造与销售。

发行人成立时主要资产包括与上述业务有关的生产经营所需的房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他设备、土地使用权等。

## （四）发行人成立前后的业务流程

发行人系由曳引机公司整体变更设立，因此改制前曳引机公司的业务流程与改制后公司业务流程没有发生变化。（公司业务流程的具体情况请参见“第六节 业务和技术”）

## （五）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。（本公司与股东的关联交易参见“第七节 同业竞争与关联交易”）

## （六）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系由曳引机公司整体变更设立，曳引机公司的资产由本公司承继，机器设备、房产、土地使用权、车辆等相关资产的产权相关变更手续已办理完毕。

## （七）发行人独立运营情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规、规章制度规范运作，逐步建立健全企业的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东和实际控制人及其控制企业之间完全分开、相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### 1、资产完整

公司系由曳引机公司整体变更而来，原曳引机公司的资产和人员全部进入本公司。整体变更完成后，公司依法办理了相关资产和产权的变更登记。公司具有与生产经营有关的生产系统和配套设施，资产权属清晰、完整，不存在对股东及其他机构依赖的情况。

### 2、人员独立

（1）本公司高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，没有在股东单位中担任除董事、监事以外的任何行政职务，也没有在股东单位领薪。

（2）本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在大股东超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。

（3）本公司员工独立于各股东及其他关联方，已建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

### 3、财务独立

（1）公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，财务独立决策。公司财务人员未在控股股东或实

际控制人控制的其他企业中兼职。公司与控股股东独立在银行开户，不存在共用一个银行账户的情况。公司依法进行独立纳税申报和履行缴纳义务。

（2）本公司独立运营资金，不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

#### **4、机构独立**

本公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形，也不存在混合经营、合署办公的情形。

#### **5、业务独立**

（1）本公司与控股股东或实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。本公司全体股东均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

（2）本公司拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。公司与关联方的关联交易都履行了公司章程规定的合法程序。

### **三、公司历次股权变化情况和重大资产重组情况**

#### **（一）公司股本的形成及变化**

##### **1、常熟市电梯曳引机厂成立**

1989年7月21日，经常熟市经济委员会常经企（1989）字第102号文批复，常熟市电梯曳引机厂成立。曳引机厂成立时，企业性质为集体企业，系非独立核算单位，隶属千斤顶厂管理，由千斤顶厂提供全部营运资金及来源。1989年8月1日，曳引机厂在常熟市工商行政管理局完成工商登记。

1991年3月15日，经常熟市经济委员会常经企（1991）字第38号文批复，同意曳引机厂变更为独立企业法人，投资方为千斤顶厂，注册资金为93.97万元，投资方投入资本经常熟市审计事务所验证并出具了常社审（91）字177号《验资证明》。1991年4月2日，曳引机厂在常熟市工商行政管理局完成变更登记。

## 2、常熟市电梯曳引机厂有限公司改制设立

1999年5月24日，江苏中瑞会计师事务所对曳引机厂除固定资产和无形资产以外的全部资产和负债，包括货币资金、应收帐款、其他应收款、存货、应付账款、其他应付款等进行评估，评估基准日为1998年12月31日，被评估净资产重估价为6,074,410.39元。江苏中瑞会计师事务所出具了苏中会评报字（99）第37号《资产评估报告》。

根据常熟市市属工业公有资产经营投资总公司1999年6月18日出具的《常熟市通润五金公司等四个企业股份制改制产权界定》的意见，按照“谁投资、谁拥有”的原则，同意将曳引机厂的净资产483.27万元（所有者权益为607.44万元，其中98年度未分配利润124.17万元转入企业未付利润科目）界定为千斤顶厂所有，并据此进行企业产权制度改革。

1999年6月18日，经常熟市经济委员会常经综（1999）77号文的批复，曳引机厂改制设立成为常熟市电梯曳引机厂有限公司，注册资本为580万元。其中，千斤顶厂以其自有资金出资522万元（包括曳引机厂经评估净资产4,832,739.31元和现金387,260.69元），占注册资金的90%；自然人张鹤以其家庭积蓄及借款现金出资58万元，占注册资金的10%。上述出资已经江苏中瑞会计师事务所验证，并出具了苏中会验（99）内字第199号《验资报告》。1999年8月9日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局完成工商登记。

2009年9月30日，江苏省人民政府办公厅出具了《关于确认苏州通润驱动设备股份有限公司前身产权界定合规性的函》（苏政办函[2009]141号），对发行人前身曳引机厂的改制及产权界定的合规性进行了确认。

设立时各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（元）       | 出资方式 | 占注册资本的比例 |
|------|--------------|------|----------|
| 千斤顶厂 | 4,832,739.31 | 实物资产 | 90.00%   |
|      | 387,260.69   | 现金   |          |
| 张鹤   | 580,000.00   | 现金   | 10.00%   |
| 合计   | 5,800,000.00 |      | 100.00%  |

## 3、变更为中外合资企业

2003年12月2日，经常熟市对外贸易经济合作局常外经（2003）资字第202号文的批复，曳引机公司注册资本从人民币580万元增至93.3万美元（折合人

民币 773.33 万元)，新增注册资本由美国 TORIN 以其自有资金现汇 23.33 万美元（折合人民币 193.33 万元）出资认购，占增资完成后注册资本的 25%。投资方投入资本已经北京永拓会计师事务所有限责任公司验证，并出具了京永苏外验字（2004）第 0009 号《验资报告》。2003 年 12 月 10 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

变更后，各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

| 股东名称  | 出资额（万美元） | 占注册资本的比例 |
|-------|----------|----------|
| 千斤顶厂  | 63.04    | 67.57%   |
| TORIN | 23.33    | 25.00%   |
| 张鹤    | 6.93     | 7.43%    |
| 合计    | 93.30    | 100.00%  |

#### 4、2007 年 4 月的增资

2007 年 4 月 27 日，经常熟市对外贸易经济合作局[常外经（2007）企字第 173 号文]批复，曳引机公司注册资本从 93.3 万美元（折合人民币 773.33 万元）增至人民币 7,000 万元，新增注册资本由投资各方以在公司享有的净资产 6,226.67 万元按原出资比例投入。增资完成后，投资各方出资比例不变。各方投入资本已经北京永拓会计师事务所有限责任公司验证，并出具了京永苏外验字（2007）第 0036 号《验资报告》。2007 年 5 月 14 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

增资完成后，各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

| 股东名称  | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例 |
|-------|----------|----------|
| 千斤顶厂  | 4,729.90 | 67.57%   |
| TORIN | 1,750.00 | 25.00%   |
| 张鹤    | 520.10   | 7.43%    |
| 合计    | 7,000.00 | 100.00%  |

#### 5、2007 年 6 月的股权转让

2007 年 6 月 27 日，千斤顶厂与蓝博投资签订《股权转让协议》，将曳引机公司 10.57%的股权转让给蓝博投资，转让价格为 760.335 万元（相当于每股 1.03 元），根据曳引机公司 2006 年 12 月 31 日经审计的账面净资产（扣除已分配的现金股利），由双方协商确定，蓝博投资的资金来源为其股东投入的注册资本，股

权转让价款已支付完毕。常熟市对外贸易经济合作局出具了常外经（2007）企字第 281 号批复。2007 年 7 月 6 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

蓝博投资与千斤顶厂和本公司均存在关联关系。蓝博投资共有 8 名自然人股东，均为本公司主要管理人员，张鹤先生同时还兼任千斤顶厂董事。蓝博投资股东在本公司担任职务、持有蓝博投资股权、千斤顶厂股权情况如下：

| 姓名  | 任职情况      | 持有蓝博投资股权比例 | 持有千斤顶厂股权比例 |
|-----|-----------|------------|------------|
| 张鹤  | 董事长、总经理   | 71.6152%   | 1.44%      |
| 顾宏  | 副总经理、生产总监 | 4.7300%    | 0.22%      |
| 曹建文 | 副总经理、技术总监 | 4.7300%    | 0.22%      |
| 鞠明晖 | 副总经理、销售总监 | 4.7300%    | 0.10%      |
| 朱跃明 | 董事、行政总监   | 3.5487%    | 0.22%      |
| 赵盈华 | 董事会秘书     | 3.5487%    | 0.00%      |
| 叶志峰 | 质监总监      | 3.5487%    | 0.00%      |
| 唐懿萍 | 内审部负责人    | 3.5487%    | 0.11%      |

转让后，各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

| 股东名称  | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例 |
|-------|----------|----------|
| 千斤顶厂  | 3,990.00 | 57.00%   |
| TORIN | 1,750.00 | 25.00%   |
| 蓝博投资  | 739.90   | 10.57%   |
| 张鹤    | 520.10   | 7.43%    |
| 合计    | 7,000.00 | 100.00%  |

## 6、2007 年 9 月的股权转让

2007 年 9 月 12 日，美国 TORIN 与香港恒高签订《股权转让协议》，将曳引机公司 7%的股权转让给香港恒高，转让价格为 6,360.20 万元（相当于每股 12.98 元），定价依据为由双方协商确定，香港恒高的资金来源为向其股东俞文耀借款，股权转让价款已支付完毕。常熟市对外贸易经济合作局出具了常外经（2007）企字第 417 号批复。2007 年 9 月 14 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

香港恒高与本公司控股股东千斤顶厂、实际控制人、本公司其他股东和高级

管理人员均不存在关联关系。

转让后，各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

| 股东名称  | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例 |
|-------|----------|----------|
| 千斤顶厂  | 3,990.00 | 57.00%   |
| TORIN | 1,260.00 | 18.00%   |
| 蓝博投资  | 739.90   | 10.57%   |
| 张鹤    | 520.10   | 7.43%    |
| 香港恒高  | 490.00   | 7.00%    |
| 合计    | 7,000.00 | 100.00%  |

## 7、2007 年 9 月的增资

2007 年 9 月 19 日，经常熟市对外贸易经济合作局常外经（2007）企字第 431 号文的批复，曳引机公司注册资本从人民币 7,000 万元增至人民币 7,600 万元，新增注册资本 600 万元全部由新增股东国发创新与 SCGC 认缴。其中，国发创新以自有资金出资 5,841 万元，认购新增注册资本 450 万元，占增资后注册资本的 5.92%；SCGC 以自有资金出资 2,017.51 万港元，认购新增注册资本 150 万元人民币，占增资后注册资本的 1.97%。投资方投入资本已经立信验证，并出具了信会师报字（2007）第 11809 号《验资报告》。2007 年 9 月 27 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

变更后，各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

| 股东名称  | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例 |
|-------|----------|----------|
| 千斤顶厂  | 3,990.00 | 52.50%   |
| TORIN | 1,260.00 | 16.58%   |
| 蓝博投资  | 739.90   | 9.74%    |
| 张鹤    | 520.10   | 6.84%    |
| 香港恒高  | 490.00   | 6.45%    |
| 国发创新  | 450.00   | 5.92%    |
| SCGC  | 150.00   | 1.97%    |
| 合计    | 7,600.00 | 100.00   |

## 8、整体变更设立股份公司

2007 年 11 月 28 日，经商务部商资批[2007]1977 号文的批准，以曳引机公司全体股东千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、

SCGC 作为发起人,以曳引机公司截至 2007 年 9 月 30 日的净资产 212,595,693.35 元为基数,按 1: 0.357486 的比例折为股份公司股本 7,600 万元。立信对本次整体变更进行了审验,并出具了信会师报字(2007)第 11959 号《验资报告》。2007 年 12 月 6 日,公司在苏州市工商行政管理局正式登记注册成立,注册号为企股苏苏总字第 017548 号,注册资本为 7,600 万元。

股份公司设立时,各股东的出资情况及股份公司的股权结构如下:

| 股东名称  | 出资额(万元)  | 占注册资本的比例 |
|-------|----------|----------|
| 千斤顶厂  | 3,990.00 | 52.50%   |
| TORIN | 1,260.00 | 16.58%   |
| 蓝博投资  | 739.90   | 9.74%    |
| 张鹤    | 520.10   | 6.84%    |
| 香港恒高  | 490.00   | 6.45%    |
| 国发创新  | 450.00   | 5.92%    |
| SCGC  | 150.00   | 1.97%    |
| 合计    | 7,600.00 | 100.00   |

## (二) 发行人重大资产重组情况

曳引机公司改制设立时,千斤顶厂用于出资的经评估净资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、待摊费用以及存货等流动资产以及负债,不包括设备、房屋建筑物、土地使用权等资产,上述资产均为大股东千斤顶厂所有,公司无偿使用相应房屋建筑物、土地使用权及生产设备,未支付租金。为保证资产完整,避免同业竞争和减少关联交易,增强曳引机公司的独立性,曳引机公司分次收购了千斤顶厂所有的曳引机业务相关固定资产、无形资产。

### 1、购买设备

2004 年 1 月 21 日,曳引机公司与千斤顶厂签订《设备转让合同》,千斤顶厂将其所有的电梯曳引机业务相关设备,以账面价值为依据,确定转让价格为 11,930,546.36 元(溢价 11.52%)转让给曳引机公司。

转让的设备清单如下:

| 序号 | 设备类别 | 原值(元)         | 净值(元)        |
|----|------|---------------|--------------|
| 1  | 机器设备 | 16,112,840.86 | 9,785,214.17 |
| 2  | 电子设备 | 1,338,218.67  | 771,622.94   |

|    |      |               |               |
|----|------|---------------|---------------|
| 3  | 运输设备 | 1,899,000.00  | 1,328,314.75  |
| 4  | 其他设备 | 18,000.00     | 8,280.00      |
| 合计 |      | 19,368,059.53 | 10,697,948.86 |

## 2、购买房屋建筑物、土地使用权

2004年1月21日，曳引机公司与千斤顶厂签订《房屋、土地转让合同》，千斤顶厂将“熟房权证虞山字第00056866号”《房屋所有权证》项下建筑面积为20,662.47平方米的房产，以及“常国用（1999）字第259号”《国有土地使用证》项下面积为38,241.7平方米的土地使用权转让给曳引机公司。转让价款为账面价值31,516,721.51元。目前，上述房屋、土地使用权已转至股份公司名下。

## 四、历次验资情况及投入资产的计量属性

### （一）验资情况

发行人自前身曳引机公司设立起共进行了五次验资。

#### 1、曳引机公司设立时的验资情况

1999年6月，曳引机公司改制设立，千斤顶厂以经江苏中瑞会计师事务所评估的曳引机厂扣除未分配利润后净资产483.273931万元和现金38.726069万元出资，张鹤以现金58万元出资。经江苏中瑞会计师事务所出具的苏中会验（99）内字第199号《验资报告》验证：截至1999年7月20日，全体股东缴纳的注册资本合计人民币580万元，其中货币出资96.726069万元，其他资产出资483.273931万元。

#### 2、曳引机公司改制成中外合资企业时的验资情况

2003年11月，曳引机公司与美国TORIN签订《增资协议书》，通过增资方式引进美国TORIN做为新股东。2003年12月2日经外经贸部批准取得《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。北京永拓会计师事务所有限责任公司对曳引机公司截至2004年2月3日止新增注册资本实收情况进行了验证，出具了京永苏外验字（2004）第0009号《验资报告》。根据该验资报告，截至2004年2月3日，曳引机公司已经收到美国TORIN缴纳的新增注册资本23.33万美元，全部以现汇出资。

#### 3、2007年4月增资时的验资情况

2007年4月，曳引机公司注册资本从93.3万美元（折合人民币773.33万元）增

至人民币7,000万元，新增注册资本由投资各方以在曳引机公司享有的净资产6,226.666667万元按原有出资比例投入，转增基准日为2006年12月31日。北京永拓会计师事务所有限责任公司对曳引机公司截至2007年5月10日止新增注册资本实收情况进行了验证，出具了京永苏外验字（2007）第0036号《验资报告》。根据该验资报告，截至2007年5月10日，曳引机公司已将盈余公积3,349.858319万元（其中储备基金2,321.585191万元，企业发展基金1,028.273128万元）和未分配利润2,876.808348万元，合计6,226.666667万元转增股本。

#### 4、2007年9月增资时的验资情况

2007年9月，曳引机公司与国发创新、SCGC签订《增资协议书》，通过增资方式引进国发创新与SCGC作为新股东。2007年9月19日经商务部批准取得《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。立信对曳引机公司截至2007年9月25日止新增注册资本实收情况进行了验证，出具了信会师报字（2007）第11809号《验资报告》。根据该验资报告，截至2007年9月25日，曳引机公司已经收到国发创新与SCGC认缴的新增注册资本合计人民币600万元，全部以货币出资。

#### 5、股份公司设立时的验资情况

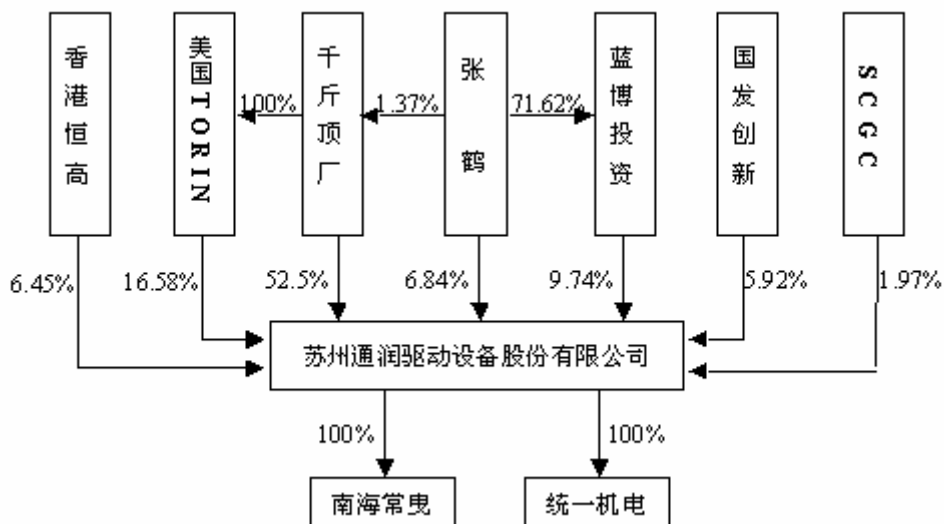
2007年12月，曳引机公司以发起设立方式整体变更为股份公司。立信对公司设立时各发起人投入资本进行了验证，并出具了信会师报字（2007）第11959号《验资报告》。根据该验资报告：截至2007年11月28日，公司已将2007年9月30日账面净资产中的实收资本7,600.00万元、资本公积7,190.048867万元、盈余公积282.509778万元、未分配利润6,187.01069万元，共计21,259.569335万元，其中按1:0.357486的比例折为股份公司股本7,600.00万元，剩余净资产13,659.569335万元计入资本公积。

### （二）计量属性

本公司整体变更设立时，各发起人均以经审计的净资产按照1:0.357486的比例折股投入，投入资产的计量依据以2007年9月30日为基准日经审计的净资产和各自的持股比例确定。

## 五、发行人的主要股东及控股、参股企业

### （一）发行人主要股东及发行人的控股、参股企业

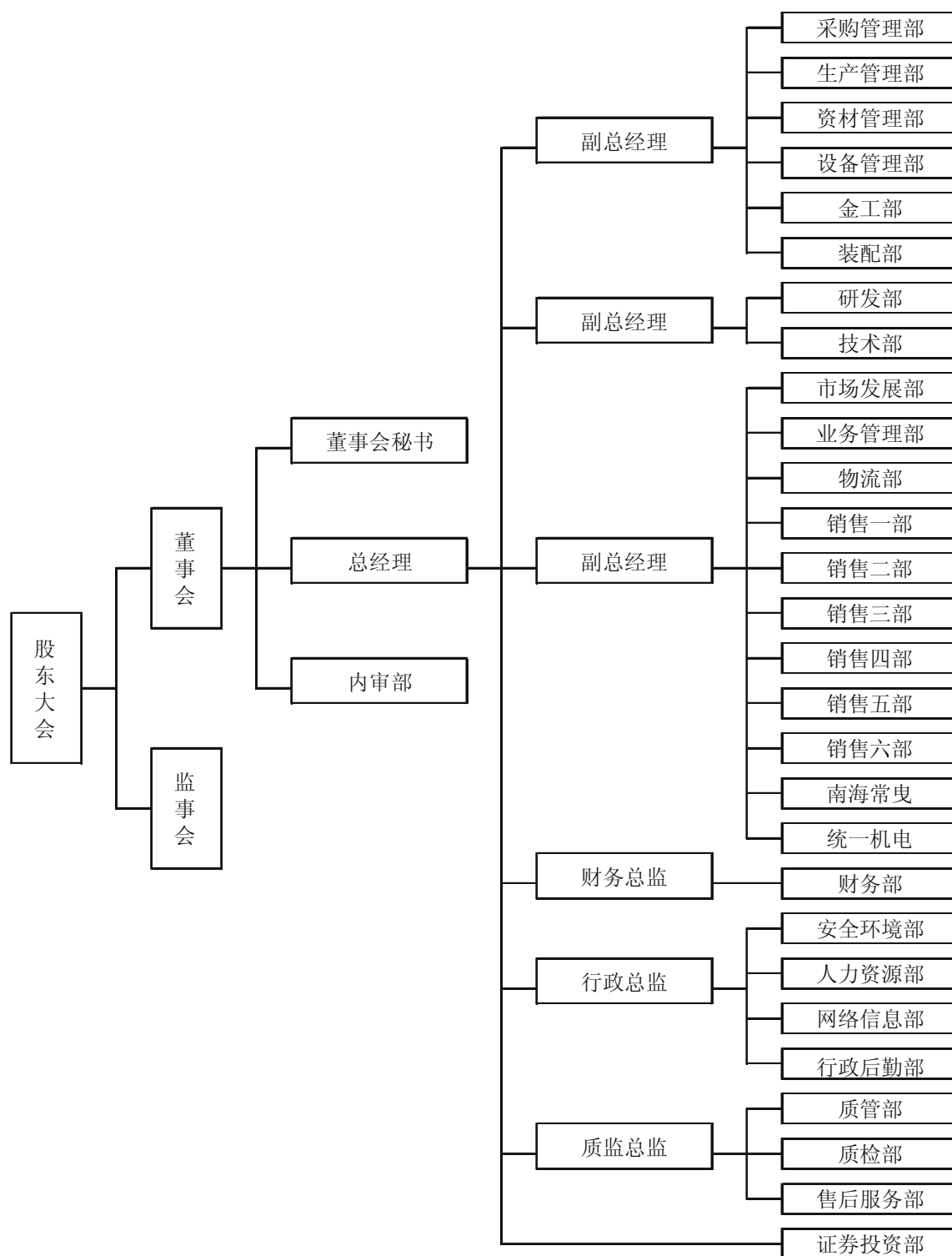


### （二）控股股东、实际控制人所控制的其它企业

详见本节“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况”。

### （三）发行人的职能部门及控股公司

本公司下设二十七个职能部门和两个子公司，公司组织结构图如下：



## 1、公司各职能部门职责情况

**内审部：**组织实施公司内部审计工作；负责完成公司董事会交办、监事会委托办理的其他审计事项，协助董事会开展工作；配合国家审计机关、会计师事务所对公司的审计工作；对募集资金的存放与使用情况进行检查，并及时向董事会报告检查结果；对审计事项出具内部审计报告；定期报告内部审计工作情况。

**证券投资部：**处理董事会日常事务；档案管理；信息披露与信息沟通；公司与控股子公司信息管理联系；对投资项目的可行性进行专门研究和评估；跟踪投资项目的执行情况，对投资项目进行事后评价。

**财务部：**围绕公司中长期经营目标，制订公司财务战略；组织会计核算、财务管理工作及内部控制工作，合理筹集、调度、运行各项资金；组织公司会计报表及财务报告编制工作。

**采购管理部：**根据公司生产需要，选择、开发、管理供应商，组织年度招标采购，控制并确保采购件价格、质量；特殊物料、辅料、新产品试制零件的采购业务，协助试制产品零件、受托加工零件实施工作；采购统计资料编制；外协供应商图纸的发放和旧图回收，组织年度合格供应商评审。

**生产管理部：**编制、组织、协调、实施公司生产计划；生产现场管理、工艺纪律执行、产品质量管理；督查安全生产执行情况；协调产、供、销关系；工装设计、管理工作；与技术部门密切合作开发新产品，革新技术和工艺流程、提高产品质量，做好生产过程中的信息管理，解决生产中的制约因素并降低制造成本，不断提高内部生产绩效。

**资材管理部：**公司产品物料的采购计划作业管理、原材料和零部件的仓储及物流管理；按照生产计划，负责编制采购计划，并对计划的实施情况进行跟踪；将产品零件及时准确地配送到生产线；保证 ERP 库存信息的准确性，负责定期盘点仓储物资；负责对采购物资的验收、对不合格品的处置。

**设备管理部：**公司设备设施、动力系统、水电气、建筑物和基建工程的管理；编制和实施维护保养、检修计划，组织定期检查；组织对设备事故的鉴定、分析；对新购设备的市场前期调研、新设备的安装，调试和验收工作，做好对操作人员的培训；负责设备资料的收集、特种设备的验审工作；配合财务部做好设备固定资产的清查、登记和管理。

**金工部、装配部：**按公司生产计划，组织安排生产进度；内部产品质量控制；生产现场、安全生产、工艺纪律、生产设备的管理，生产统计管理。

**研发部：**执行和实施新产品开发项目、开发过程中的设计文件编制管理、跟踪、试验验证、鉴定；专利申请及专利保护方面的管理工作；收集行业先进的技术信息，为开发工作提供技术支持；产品寿命及可靠性方面的试验工作；新产品

进入市场前的支持与服务工作。

**技术部：**为生产系统提供工艺支持，协同解决生产中的工艺问题；工艺文件、技术标准、技术文件的编制、完善和管理；体系及产品的标准化工作、产品及项目申报工作、技术档案管理等工作；参与生产流程改造，提高工作效率；根据客户需求，提供正确的产品信息，推荐合适的产品配置；提供技术支持，满足其它相关部门提出的技术支持要求。

**市场管理部：**规划制定公司的市场战略与策略、品牌管理策略，塑造企业形象；开发和维护公司与外界的关系；制定和实施年度市场推广计划和产品计划，协助销售部制定业务计划；制定与实施各产品线价格体系及营销战略、营销策略、地区覆盖策略，并推进实施，实现市场发展目标。

**业务管理部：**协助销售部整个业务流程的运作，接单、排产、出货、售后服务接洽和信息反馈、销售合同执行情况跟踪等工作；相应销售统计报表、销售管理台帐、销售业绩考核表的编制；销售合同的管理、应收帐款的催缴回笼等工作。

**物流部：**公司成品物资管理；相应台账管理；运输及仓储成本管理。

**销售部门（销售一至六部）：**执行并推进公司的销售战略和销售方案；积极拓展市场；进行客户分析，挖掘用户需求；深入了解本行业和相关行业的市场信息，为公司提供业务发展战略依据；客户满意度调查等工作。

**质管部：**围绕公司年度生产计划，制定质量管理计划、质量方针，提出公司产品的质量控制指标；组织建立质量管理体系及各程序的编制、执行、监督，推动质量管理体系实施有效性和提升；对产品质量和过程质量的监督管理、对质量事故的调查处理和产品质量投诉中质量责任的判定工作；计量管理工作；新产品性能检测和型式试验及备案工作。

**质检部：**围绕公司质量目标，负责原辅材料、零部件的进厂检验、产品生产的过程检验、成品出厂检验；质量信息传递；质量改进和产品可靠性管理。

**售后服务部：**产品的售后服务，受理客户投诉，做好售后服务质量跟踪、信息传递、有效解决，保持与客户的良好沟通；以及售后服务网络的建设和人员队伍的培训工作。

**安全环境部：**公司的安全生产、环境保护、职业卫生、劳动保护、健康促进等工作的监督管理，以及与之相关的宣传、教育、培训、制度建设等工作。

**人力资源部：**公司的人力资源管理与组织建设、员工队伍的培训教育，以及薪酬考核、调资、职称、技能评定、考勤、招聘、人员调配、业绩考评、民主评议、档案管理工作。

**网络信息部：**公司计算机系统、网络系统、数据库、通讯系统的管理，及相关培训、日常维护、维修、处理故障等工作，组织制定与实施网络安全解决方案和安全服务。

**行政后勤部：**公司日常行政事务及档案室管理，各部门的配合与协调，公司办公用品、日常接待、车队、保安、保洁等后勤工作。

## 2、佛山市南海常曳机电有限公司

南海常曳成立于 2007 年 9 月 30 日，注册资本 110 万元，法定代表人卢惠冬，住所位于佛山市南海区平洲夏西良溪村“水谢”地段（丽萍钢丝厂综合楼），经营范围为销售：电梯曳引机、电梯部件产品、电机（不设店铺）。

南海常曳为股份公司 100%控股的全资子公司，主要从事公司产品在广东地区的销售业务。

截至 2008 年 12 月 31 日，南海常曳总资产 330.36 万元，净资产 129.98 万元，2008 年度实现主营业务收入 2,239.20 万元，净利润 65.56 万元，以上财务数据经广东中瑞新华会计师事务所有限公司审计。截至 2009 年 6 月 30 日，南海常曳总资产 1,276.96 万元，净资产 150.79 万元，2009 年 1-6 月实现主营业务收入 1,177.58 万元，净利润 37.37 万元，以上财务数据未经审计。

## 3、常熟市统一机电销售有限公司

统一机电成立于 2004 年 5 月 17 日，注册资本 280 万元，法定代表人张鹤，住所位于江苏省常熟经济开发区高新技术产业园，经营范围为电梯曳引机、电梯部件产品、其他驱动设备产品的销售和维修服务；从事货物进出口业务及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

统一机电原为股份公司董事长张鹤先生之子张力（持股 57.14%）、张鹤先生之妻赵丽华（持股 42.86%）合资成立的一家贸易公司，主要从事股份公司产品的海外出口代理销售业务，同时也代理股份公司产品的国内销售。2007 年 12 月 27 日，公司出资收购了统一机电 100%股份并将其纳入合并会计报表。

截至 2008 年 12 月 31 日，统一机电总资产 8,967.62 万元，净资产 1,089.84

万元，2008 年度实现营业收入 15,283.24 万元，净利润 191.11 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，统一机电总资产 10,389.53 万元，净资产 1,210.44 万元，2009 年 1-6 月实现营业收入 8,562.88 万元，净利润 120.60 万元，以上财务数据未经审计。

统一机电在申报期内除销售发行人的曳引机等产品外，还从事光幕、变频器、轴承、减震垫、包装箱等电梯配件产品的贸易业务，销售情况如下：

单位：万元

| 年度           | 销售收入      |           |        |          |        |
|--------------|-----------|-----------|--------|----------|--------|
|              | 总额        | 销售发行人产品收入 | 占比     | 其他贸易收入   | 占比     |
| 2006         | 10,784.62 | 6,598.80  | 61.19% | 4,185.82 | 38.81% |
| 2007         | 17,405.22 | 11,906.93 | 68.41% | 5,498.29 | 31.59% |
| 2008         | 15,283.24 | 14,977.46 | 98.00% | 305.78   | 2.00%  |
| 2009 年 1-6 月 | 8,562.88  | 7,268.71  | 84.89% | 1,294.17 | 15.11% |

注：2009 年 1-6 月其他贸易收入占比大幅增加的原因因为 2009 年上半年统一机电向常熟市通用球墨铸造有限公司销售生铁合计 1,194.87 万元所致。

统一机电产品销往日本、东南亚、欧洲、美洲等 43 个国家和地区，报告期内前五大客户情况如下：

单位：万元

| 期间           | 前 5 名客户                              | 销售额      | 占比 (%) | 占比超 50% 客户 |
|--------------|--------------------------------------|----------|--------|------------|
| 2009 年 1-6 月 | SODIMAS SA 26600PONT DE L ISERE      | 1,790.91 | 20.91  | 无          |
|              | XENUO 33 CORPORATION ROAD GRANGETOWN | 1,673.49 | 19.54  |            |
|              | COSERVICIOS S.A                      | 608.47   | 7.11   |            |
|              | FUJI ELEVATOR CO.,LTD.               | 528.83   | 6.18   |            |
|              | KLEEMANN ASANSOR SAN.VE TIC A.S.     | 389.79   | 4.55   |            |
|              | 合计                                   | 4,991.49 | 58.29  |            |
| 2008 年       | SODIMAS SA 26600PONT DE L ISERE      | 3,202.48 | 20.95  | 无          |
|              | TYHSENKRUPP ELEVATOR MANUFACTURING   | 1,881.99 | 12.31  |            |
|              | FUJI ELEVATOR CO.,LTD.               | 1,274.45 | 8.34   |            |
|              | OTIS ELEVATOR                        | 1,175.22 | 7.69   |            |
|              | SHIN HER FACO.,LTD                   | 978.21   | 6.40   |            |
|              | 合计                                   | 8,512.35 | 55.69  |            |
| 2007 年       | INTERPLEX TRADING KL SDN BHD         | 2,911.72 | 16.73  | 无          |
|              | OTIS ELEVATOR                        | 1,086.79 | 6.24   |            |
|              | SHIN HER FACO.,LTD                   | 912.97   | 5.25   |            |

|           |                                     |          |       |   |
|-----------|-------------------------------------|----------|-------|---|
|           | MERLIN STEEL COMPANY LIMITED        | 834.45   | 4.79  |   |
|           | FUJI ELEVATOR CO.,LTD.              | 791.71   | 4.55  |   |
|           | 合计                                  | 6,537.64 | 37.56 |   |
| 2006<br>年 | INTERPLEX TRADING KL SDN BHD        | 1,838.94 | 17.05 | 无 |
|           | FUJI ELEVATOR CO.,LTD.              | 757.81   | 7.03  |   |
|           | SHIN HER FACO.,LTD.                 | 561.30   | 5.20  |   |
|           | HON TRE TOURISM AND TRADING CO.,LTD | 454.79   | 4.22  |   |
|           | 四川快速电梯有限公司                          | 451.91   | 4.19  |   |
|           | 合计                                  | 4,064.75 | 37.69 |   |

注： INTERPLEX TRADING KL SDN BHD：英特普莱克斯

OTIS ELEVATOR：奥的斯

SHIN HER FACO.,LTD：台湾兴好

MERLIN STEEL COMPANY LIMITED：马来西亚东芝

FUJI ELEVATOR CO.,LTD.：富士

HON TRE TOURISM AND TRADING CO.,LTD:阿法南

SODIMAS SA 26600PONT DE L ISERE:索迪麦斯（法国）

TYHSENKRUPP ELEVATOR MANUFACTURING:蒂森克虏伯（美国）

XENUO 33 CORPORATION ROAD GRANGETOWN：美国仙诺

COSERVCIOS S.A：库索维斯（哥伦比亚）

KLEEMANN ASANSOR SAN.VE TIC A.S.：克里曼（土耳其）

除此之外，发行人不存在其他控股子公司、参股子公司。

## 六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发起人及主要股东的基本情况

#### 1、常熟市千斤顶厂

千斤顶厂成立于 1980 年 2 月 5 日，注册资本为 5,800 万元，法定代表人为顾雄斌，公司住所位于江苏省常熟经济开发区新龙腾工业园，经营范围：千斤顶、通用机械产品制造；对外投资及投资管理。

千斤顶厂的历次股本变化情况如下：

（1）1980 年 2 月，千斤顶厂在常熟市工商行政管理局设立登记，经济性质为集体所有制。1993 年 7 月，经常熟市经济体制改革委员会以常体改[1993]32

号文批准，千斤顶厂改制为股份合作制企业，经本次改制后，千斤顶厂的股本总额为 2,369.45 万元。

（2）1997 年 10 月，经常熟市企业产权制度改革领导小组办公室以常企改复[1997]8 号文批准，千斤顶厂在履行了清产核资和产权界定等程序的基础上，对股份合作制进行了进一步完善，完善股份合作制后的千斤顶厂股本总额为 3,200 万元。

（3）1999 年 6 月，经常熟市企业产权制度改革领导小组办公室的批准，千斤顶厂股本总额由 3,200 万元增至 4,000 万元。

（4）2000 年 10 月，经常熟市企业产权制度改革领导小组办公室的批准，千斤顶厂股本总额由 4,000 万元增至 5,000 万元。

（5）2004 年 5 月，经常熟市综合改革领导小组的批准，千斤顶厂股本总额由 5,000 万元增至 5,800 万元。

2007 年 5 月 21 日，江苏省人民政府办公厅出具了《省政府办公厅关于确认常熟市千斤顶厂股份合作制改制中量化股合规性的函》（苏政办函[2007]46 号），该函认为：常熟市千斤顶厂股份合作制改制履行了相关法定程序，量化股符合法律法规的要求。

千斤顶厂直接或间接控股的企业达 22 家，其下属企业的经营范围涉及千斤顶、钢制工具箱柜、曳引机、电梯部件、配电柜、开展进出口业务等。千斤顶厂控股子公司商用千斤顶合计产销量位居世界前列，是国家重点千斤顶出口基地，在国际千斤顶行业具有较高的知名度；控股子公司江苏通润工具箱柜股份有限公司为深圳证券交易所中小企业板上市公司（股票代码 002150），其生产的钢制工具箱柜产品的产销量居全国第一，具有较强的综合实力。

千斤顶厂为股份合作制企业，全部由职工持股，千斤顶厂现有股东 1,330 名，全部为自然人。持股 5%以上的股东有：千斤顶厂董事长顾雄斌先生持有其 12.93%的股权；副董事长陆建国先生持有 5.17%的股权。

千斤顶厂持股比例超过 1%的股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）   | 所占比例   |
|----|------|-----------|--------|
| 1  | 顾雄斌  | 7,500,000 | 12.93% |
| 2  | 陆建国  | 3,000,000 | 5.17%  |
| 3  | 季俊   | 844,448   | 1.46%  |

|    |     |         |       |
|----|-----|---------|-------|
| 4  | 张 鹤 | 833,878 | 1.44% |
| 5  | 柳振江 | 821,647 | 1.42% |
| 6  | 沈 红 | 750,000 | 1.29% |
| 7  | 吕元兴 | 750,000 | 1.29% |
| 8  | 周建康 | 750,000 | 1.29% |
| 9  | 沈剑刚 | 750,000 | 1.29% |
| 10 | 陈福宝 | 750,000 | 1.29% |
| 11 | 管桐生 | 750,000 | 1.29% |
| 12 | 景耀曾 | 750,000 | 1.29% |
| 13 | 陈元灿 | 750,000 | 1.29% |
| 14 | 陶 林 | 600,000 | 1.03% |

千斤顶厂内部股东近三年及一期共发生了 69 次股权转让，股权转让全部在千斤顶厂及其下属企业职工之间进行，共有常金锁、徐炽麟等 56 名股东将合计 46.09 万股股权转让给季俊、张鹤等 20 名股东，股权转让价格由双方协商确定，股权转让比例占千斤顶厂股权总额的比例为 0.79%，近三年及一期股权结构未发生较大变化，实际控制人未发生变更。

截至 2008 年 12 月 31 日，千斤顶厂总资产 216,653.49 万元，净资产 106,225.83 万元，2008 年实现净利润 19,899.48 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，千斤顶厂总资产 220,253.27 万元，净资产 110,018.01 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 9,606.04 万元，以上财务数据未经审计。

发行前，千斤顶厂持有公司股份 3,990 万股，占公司发行前股本的 52.50%，为公司第一大股东，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

## 2、美国 TORIN JACKS,INC.

美国 TORIN 成立于 1993 年 4 月 12 日，成立时注册资本 5 万美元，2008 年 10 月增资扩股为 180 万美元，一直为千斤顶厂 100%控股的全资子公司，公司住所：4355 BRICKELL STREET ONTARIO CA91761（美国加利福尼亚州安大略市）；代表人：季俊。TORIN 是一家专业销售千斤顶、汽车零配件的美国企业，报告期内主要从事千斤顶、汽车零配件的销售。

美国 TORIN 近三年主要财务数据（2006 和 2007 年数据均经美国 Raymond Chao Accountancy Corporation 审计，2008 年度未经审计）如下：

单位：万美元

| 主要财务数据  | 2009 年<br>3 月 31 日 | 2008 年<br>3 月 31 日 | 2007 年<br>3 月 31 日 |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 总资产     | 2,170.83           | 1,634.48           | 1,671.12           |
| 总负债     | 1,927.62           | 1,409.80           | 1,608.42           |
| 净资产     | 243.21             | 224.68             | 62.70              |
| 利润表主要数据 | 2008 年度            | 2007 年度            | 2006 年度            |
| 营业收入    | 5,403.20           | 4,457.34           | 3,927.85           |
| 净利润     | 15.73              | 161.98             | 7.53               |

注：会计年度为每年的 4 月 1 日至次年的 3 月 31 日。

发行前，TORIN 持有公司股份 1,260 万股，占公司发行前股本的 16.58%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

### 3、常熟市蓝博投资有限公司

蓝博投资成立于 2007 年 6 月 25 日，注册资本为 1,000 万元（实收资本 780 万元），法定代表人为张鹤，住所位于江苏省常熟市海虞北路 48 号 3 楼，经营范围：投资及投资管理，报告期内除投资持有发行人部分股权之外没有其他业务。

蓝博投资自成立以来股权未发生变化，现有 8 名自然人股东，均为股份公司主要管理人员，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股权比例     |
|----|------|----------|
| 1  | 张 鹤  | 71.6152% |
| 2  | 顾 宏  | 4.7300%  |
| 3  | 曹建文  | 4.7300%  |
| 4  | 鞠明晖  | 4.7300%  |
| 5  | 赵盈华  | 3.5487%  |
| 6  | 朱跃明  | 3.5487%  |
| 7  | 唐懿萍  | 3.5487%  |
| 8  | 叶志峰  | 3.5487%  |

蓝博投资成立后主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

| 主要财务数据  | 2009 年 6 月 30 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 总资产     | 778.49          | 778.54           | 778.51           |
| 总负债     | 0.00            | 0.00             | 0.00             |
| 净资产     | 778.49          | 778.54           | 778.51           |
| 利润表主要数据 | 2009 年 1-6 月    | 2008 年度          | 2007 年度          |

|      |       |      |       |
|------|-------|------|-------|
| 营业收入 | 0.00  | 0.00 | 0.00  |
| 净利润  | -0.05 | 0.03 | -1.49 |

发行前，蓝博投资持有公司股份 739.90 万股，占公司发行前股本的 9.74%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

#### 4、张鹤

男，中国籍，无境外永久居留权，1957 年 3 月 14 日出生，现任本公司董事长兼总经理、统一机电执行董事、蓝博投资执行董事，住址：江苏省常熟市虞山镇，身份证号码：320520195703140211。

发行前，张鹤持有公司股份 520.10 万股，占公司发行前股本的 6.84%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

#### 5、香港恒高国际投资有限公司

香港恒高成立时间为 1999 年 11 月 5 日，当时股东为 GATEWAY REGISTRATIONS LIMITED 和 FORTUNE CORPORATE SERVICES LIMITED，注册资本为 2 港元，两公司各持有 1 港元；自设立以来香港恒高股权变化情况如下：

| 时间         | 变更原因 | 变更后股权结构                                                                                    |
|------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1999.12.08 | 增资   | 俞鹏（后更名为俞文耀）8 港元、GATEWAY REGISTRATIONS LIMITED 1 港元、FORTUNE CORPORATE SERVICES LIMITED 1 港元 |
| 2000.01.05 | 转让   | 俞鹏 9 港元、张宁 1 港元                                                                            |
| 2001.04.26 | 增资   | 黄一洲 9,990 港元、俞鹏 9 港元、张宁 1 港元                                                               |
| 2001.04.27 | 转让   | 黄一洲 9,999 港元、王春华 1 港元                                                                      |
| 2002.11.25 | 转让   | 俞文耀 9,999 港元、王春华 1 港元                                                                      |
| 2003.09.04 | 转让   | 俞文耀 9,980 港元、张宁 20 港元                                                                      |
| 2004.11.30 | 转让   | 俞文耀 7,000 港元、张宁 3,000 港元                                                                   |
| 2007.01.23 | 增资   | 俞文耀 16,800,000 港元、张宁 7,200,000 港元                                                          |

截至本招股说明书签署日，香港恒高注册资本为 2,400 万港元；其中俞文耀先生持股 1,680 万港元，占注册资本的 70%；张宁女士持股 720 万港元，占注册资本的 30%。

香港恒高法定代表人为俞文耀，公司住所位于香港太古城道太古城东海阁八楼 E 室，经营范围：投资、贸易、生产、加工等，上述各项附带的一切业务。报告期主要业务为投资，没有其他经营业务；香港恒高拥有一家控股子公司苏州恒

升置业有限责任公司，主要业务为房地产开发。

香港恒高近三年及一期主要财务数据（2006 和 2007 年度财务数据经香港卢子葵会计师事务所审计，2008 年度和 2009 年 1-6 月财务数据未经审计）如下：

单位：万港元

| 主要财务数据  | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 总资产     | 20,189.04          | 17,728.26           | 27,990.60           | 3,635.29            |
| 总负债     | 7,936.65           | 8,942.72            | 9,188.27            | 3,427.06            |
| 净资产     | 12,252.50          | 8,785.54            | 18,802.33           | 208.23              |
| 利润表主要数据 | 2009 年 1-6 月       | 2008 年度             | 2007 年度             | 2006 年度             |
| 营业收入    | 143.89             | 889.92              | 0.00                | 0.00                |
| 净利润     | 132.08             | 1,045.07            | -13.67              | -7.88               |

发行前，香港恒高持有公司 490 万股，占公司发行前股本的 6.45%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

## 6、苏州国发创新资本投资有限公司

国发创新成立时间为 2007 年 1 月 12 日，注册资本为 30,000 万元（实收资本 24,000 万元），法定代表人为陶纪利，公司住所位于苏州市东大街 101 号，经营范围：创业企业投资业务；代理其他创业投资企业等机构和个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业管理服务业务。

国发创新共有 8 名法人股东，股权比例如下：

| 序号 | 股东名称            | 股权比例    |
|----|-----------------|---------|
| 1  | 深圳市创新投资集团有限公司   | 16.667% |
| 2  | 苏州工业园区华新进出口有限公司 | 16.667% |
| 3  | 苏州固锝电子股份有限公司    | 16.667% |
| 4  | 苏州国发创业投资控股有限公司  | 11.666% |
| 5  | 苏州科技创业投资公司      | 11.666% |
| 6  | 张家港市金茂投资发展有限公司  | 10.000% |
| 7  | 苏州金诚传媒投资有限公司    | 8.333%  |
| 8  | 苏州市银枫房地产开发有限公司  | 8.333%  |

截至 2008 年 12 月 31 日，国发创新总资产 24,365.00 万元，净资产 17,468.23 万元，2008 年实现净利润-1,130.15 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，国发创新总资产 29,636.23 万元，净资产 23,103.49 万元，2009 年 1-6 月实现净利润-321.75

万元，以上财务数据未经审计。

发行前，国发创新持有公司 450 万股，占公司发行前股本的 5.92%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

## 7、英属维尔京群岛 SCGC 资本控股有限公司

SCGC 成立于 2006 年 11 月 16 日，注册资本 5 万美元，为创新资本（香港）有限公司 100%控股的全资子公司，自成立以来股权未发生变化。公司住所：英属维尔京群岛托托拉岛，P.O.Box957, Offshore Incorporations Center, Road Town。

SCGC 是一家专业从事股权投资业务的投资性公司，投资了多家国内上市公司和拟上市公司，其控股股东创新资本（香港）有限公司是深圳市创新投资集团有限公司的控股子公司。

SCGC 成立以来主要财务数据（其中，2007 年度、2008 年数据经天职国际会计师事务所有限公司审计，2006 年度及 2009 年 1-6 月数据未经审计）如下：

单位：万元

| 主要财务数据  | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 总资产     | 41,420.28          | 31,735.00           | 12,107.00           | 6,174.48            |
| 总负债     | 40,904.20          | 31,983.48           | 9,670.33            | 6,137.98            |
| 净资产     | 516.09             | -248.49             | 2,436.67            | 36.50               |
| 利润表主要数据 | 2009 年 1-6 月       | 2008 年度             | 2007 年度             | 2006 年度             |
| 营业收入    | 33.03              | 87.04               | 74.96               | ---                 |
| 净利润     | 703.07             | -465.20             | 1,141.93            | ---                 |

注：SCGC2006 年度没有经营活动，因此没有利润表数据。

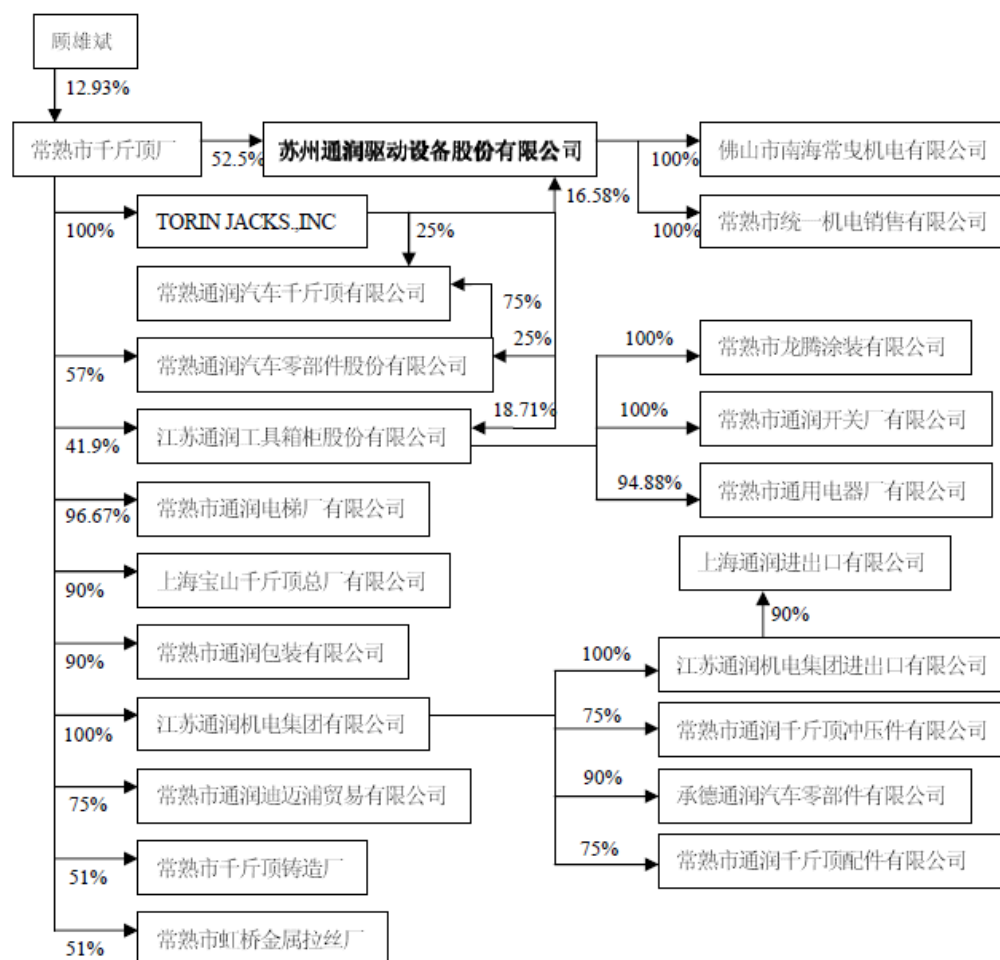
发行前，SCGC 持有公司 150 万股，占公司发行前股本的 1.97%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

## （二）实际控制人

本公司实际控制人为千斤顶厂的董事长顾雄斌先生，顾雄斌先生为中国国籍，拥有美国永久居留权，身份证号码：320520194510090110，住所：江苏省常熟市虞山镇。

## （三）控股股东及实际控制人对外投资情况

本公司控股股东常熟市千斤顶厂对外投资情况见下图：



## 1、常熟市千斤顶厂控股子公司及受其实际控制的企业情况：

（1）美国 TORIN 情况详见上文发起人情况介绍。

（2）本公司情况详见本节“一、发行人基本情况”；南海常曳、统一机电情况详见本节“五、发行人的主要股东及控股、参股企业”。

（3）常熟通润汽车零部件股份有限公司

常熟通润汽车零部件股份有限公司成立于 2002 年 8 月 5 日；注册资本 6,000 万元；千斤顶厂持有其 57% 的股权，美国 TORIN 持有其 25% 的股权，季俊持有其 13% 的股权，常熟市天润投资有限公司持有其 5% 的股权。法定代表人季俊；住所位于江苏省常熟经济开发区新龙腾工业园；经营范围：生产汽车配套千斤顶、专用千斤顶及其相关延伸产品，生产以汽车减震器为主的汽车零部件及维保工具，销售本公司生产的产品。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟通润汽车零部件股份有限公司总资产 48,516.35 万元，净资产 13,373.03 万元，净利润 2,877.83 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 52,401.35 万元，净资产 15,514.24 万元，2009 年 1-6 月实现净利润

2,166.76 万元，以上数据未经审计。

（4）江苏通润工具箱柜股份有限公司

江苏通润工具箱柜股份有限公司成立于 2002 年 10 月 28 日；注册资本 10,425 万元；千斤顶厂持有其 41.90%的股权，美国 TORIN 持有其 18.71%的股权，常熟长城轴承有限公司持有其 3.74%的股权，常熟市新观念投资有限公司持有其 3.74%的股权，香港恒高持有其 6.73%的股权，社会公众股（A 股）股权比例为 25.18%；法定代表人柳振江；住所位于江苏省常熟市通港路北；经营范围：金属工具箱柜、钢制办公家具的生产及相关产品的科技开发。

截至 2008 年 12 月 31 日，江苏通润工具箱柜股份有限公司总资产 47,590.59 万元，净资产 42,170.57 万元，净利润 4,503.18 万元（经审计数据）；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 52,035.57 万元，净资产 41,399.00 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 1,313.43 万元，以上数据未经审计。

（5）常熟市通用电器厂有限公司

常熟市通用电器厂有限公司成立于 1984 年 8 月 2 日；注册资本 7,715 万元；江苏通润工具箱柜股份有限公司持有其 94.88%的股权，美国 TORIN 持有其 5.12%的股权。法定代表人柳振江；住所位于江苏省常熟市通港路海虞工业园；经营范围：设计、制造高低压开关柜、电器元件产品，销售本公司生产的产品以及对销售后的产品进行维修服务。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟市通用电器厂有限公司总资产 17,396.41 万元，净资产 1,174.03 万元，净利润 1,761.56 万元；截至 2009 年 5 月 31 日，其总资产 22,166.62 万元，净资产 7,578.39 万元，2009 年 1-5 月实现净利润 272.58 万元，以上数据经立信审计。

（6）江苏通润机电集团有限公司

机电集团成立于 1996 年 3 月 29 日；注册资本 7,750 万元；为千斤顶厂 100%控股的全资子公司。法定代表人顾雄斌；住所位于常熟市联丰路 58 号 9 楼；经营范围：通用机械生产、销售；投资及投资管理。

截至 2008 年 12 月 31 日，机电集团总资产 7,814.74 万元，净资产 7,719.45 万元，净利润-36.26 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 14,518.09 万元，净资产 8,371.80 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 330.18 万元，以上数据未经审

计。

（7）常熟市通润电梯厂有限公司

通润电梯厂成立于 1996 年 4 月 3 日；注册资本 1,500 万元；千斤顶厂持有其 96.67%的股权，自然人吴丹持有其 3.33%的股权。法定代表人吴丹；住所位于常熟市古里镇吴庄村；经营范围：电梯生产、销售、安装、维修、保养服务。

截至 2008 年 12 月 31 日，通润电梯厂总资产 3,284.49 万元，净资产 1,630.39 万元，净利润 106.12 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 2,569.99 万元，净资产 1,635.42 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 44.31 万元，以上数据未经审计。

（8）常熟市通润迪迈浦贸易有限公司

常熟市通润迪迈浦贸易有限公司成立于 1992 年 12 月 29 日；注册资本 340 万元；千斤顶厂持有其 75%的股权，自然人沈剑刚持有其 25%的股权。法定代表人沈剑刚；住所位于常熟市海虞北路 48 号三楼；经营范围：机电产品（不含汽车）、塑料制品、工艺玩具、服装面料销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或进出口的商品和技术除外）。

常熟市通润迪迈浦贸易有限公司自 2009 年度开始已不再经营，正在办理工商注销登记手续。

（9）常熟市通润包装有限公司

常熟市通润包装有限公司成立于 1987 年 8 月 4 日；注册资本 200 万元；千斤顶厂持有其 90%的股权，自然人刘浩升持有其 10%的股权。法定代表人刘浩升；住所位于常熟市新港镇李袁村；经营范围：纸板包装箱、吹塑盒包装制造、加工、包装装潢印刷。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟市通润包装有限公司总资产 1,220.39 万元，净资产 240.64 万元，净利润 10.40 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 1,288.77 万元，净资产 279.07 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 24.11 万元，以上数据未经审计。

（10）江苏通润机电集团承德千斤顶制造厂

江苏通润机电集团承德千斤顶制造厂成立于 2004 年 4 月 4 日；注册资本 300 万元；千斤顶厂持有其 70%的股权，承德千斤顶总厂持有其 20%的股权，河北中机合作有限公司持有其 10%的股权。法定代表人陆建国；住所位于承德市西大

街路北 142 号；经营范围：千斤顶、高低压开关柜、五金工具、普通机械、经营本公司自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

江苏通润机电集团承德千斤顶制造厂自 2007 年度开始已不再经营，正在办理工商注销登记手续。

（11）常熟市电梯经营安装工程公司

常熟市电梯经营安装工程公司为集体企业，成立于 1994 年 4 月 13 日；注册资金 50 万元；千斤顶厂持有其 100% 的股权。法定代表人顾雄斌；住所位于常熟市海虞北路 35 号；经营范围：经销、安装、维修、保养各类电梯、自动扶梯及备品配件服务；建筑装潢材料、五金机电产品经销。

常熟市电梯经营安装工程公司已于 2008 年 9 月 17 日经苏州市常熟工商行政管理局核准注销。

（12）常熟市千斤顶铸造厂

常熟市千斤顶铸造厂为集体企业，成立于 1992 年 4 月 22 日；注册资金 35 万元；千斤顶厂持有其 51% 的股权，东湖泾村村委会持有其 49% 的股权。法定代表人周建康；住所位于常熟市淼泉镇东湖泾村；经营范围：球墨铸铁、生铁铸件、五金铸件制造、加工。

截至 2008 年 12 月 31 日，铸造厂总资产 6,375.93 万元，净资产 1,196.76 万元，净利润 8.69 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 6,241.88 万元，净资产 1,194.62 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 6.56 万元，以上数据未经审计。

（13）常熟市虹桥金属拉丝厂

常熟市虹桥金属拉丝厂为集体企业，成立于 1987 年 12 月 30 日；注册资金 30 万元；千斤顶厂持有其 51% 的股权，荷花娄村村委会持有其 49% 的股权。法定代表人为陆建国；住所位于常熟市淼泉镇荷花娄村；经营范围：黑色金属拉丝、冷拉管、五金加工。经营加工、制造。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟市虹桥金属拉丝厂总资产 715.31 万元，净资产 459.36 万元，净利润 8.01 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 726.24 万元，净资产 461.44 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 6.98 万元，以上数据未经审计。

（14）常熟市通润开关厂有限公司

常熟市通润开关厂有限公司成立于 2001 年 5 月 11 日；注册资本 500 万元；为江苏通润工具箱柜股份有限公司 100%控股的全资子公司。法定代表人秦嘉江；住所位于常熟市通港路北海虞工业园；经营范围：高、低压电器元件，电气控制设备生产销售。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟市通润开关厂有限公司总资产 1,130.15 万元，净资产 594.59 万元，净利润 88.55 万元；截至 2009 年 5 月 31 日，其总资产 1,135.95 万元，净资产 610.47 万元，2009 年 1-5 月实现净利润 15.88 万元，以上数据经立信审计。

（15）上海通润进出口有限公司

上海通润进出口有限公司成立于 2002 年 4 月 30 日，注册资本 300 万元；江苏通润机电集团进出口有限公司持有 90%的股权，自然人顾静持有 10%的股权。法定代表人顾静；住所位于浦东新区东方路 877 号 16 楼；主营自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

截至 2008 年 12 月 31 日，上海通润进出口有限公司总资产 2,201.98 万元，净资产 917.27 万元，净利润 315.36 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 2,201.02 万元，净资产 893.11 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 116.10 万元，以上数据未经审计。

（16）江苏通润机电集团进出口有限公司

江苏通润机电集团进出口有限公司成立于 1997 年 6 月 10 日；注册资本 1,000 万元；为机电集团的全资子公司。法定代表人顾雄斌；住所位于常熟经济开发区新龙腾工业园；经营范围：经营和代理各类商品及技术的进出口业务。

截至 2008 年 12 月 31 日，江苏通润机电集团进出口有限公司总资产 3,417.53 万元，净资产 875.26 万元，净利润 0.91 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 2,811.81 万元，净资产 970.72 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 95.45 万元，以上数据未经审计。

（17）常熟市通润千斤顶配件有限公司

常熟市通润千斤顶配件有限公司成立于 2002 年 2 月 5 日；注册资本 50 万元；机电集团持有其 75%的股份，自然人吴建新持有其 25%的股份。法定代表人吴

建新；住所位于常熟市淼泉镇淼古村；经营范围：千斤顶配件、机械零配件制造、加工、销售。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟市通润千斤顶配件有限公司总资产 371.76 万元，净资产 49.26 万元，净利润 3.79 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 351.82 万元，净资产 52.20 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 3.94 万元，以上数据未经审计。

#### （18）常熟市通润千斤顶冲压件有限公司

常熟市通润千斤顶冲压件有限公司成立于 2002 年 2 月 5 日；注册资本 50 万元；机电集团持有其 75%的股份，自然人姚明持有其 25%的股份。法定代表人马惠君；住所位于常熟市古里镇淼西村；经营范围：千斤顶冲压件、机械零件制造、加工、销售。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟市通润千斤顶冲压件有限公司总资产 719.22 万元，净资产-158.59 万元，净利润 12.60 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 786.56 万元，净资产-142.67 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 15.93 万元，以上数据未经审计。

#### （19）承德通润汽车零部件有限公司

承德通润汽车零部件有限公司成立于 2004 年 5 月 20 日；注册资本 800 万元；机电集团持有其 90%的股份，自然人陆建国持有其 10%的股份。法定代表人陆建国；住所位于承德市开发区东区；经营范围：生产销售汽车配套千斤顶、专用千斤顶、汽车零部件及其相关延伸产品，出口本企业产品、进出口本企业生产所需机械设备、零部件、原辅材料。

截至 2008 年 12 月 31 日，承德通润汽车零部件有限公司总资产 4,114.06 万元，净资产 817.11 万元，净利润 45.96 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 4,193.64 万元，净资产 896.69 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 79.55 万元，以上数据未经审计。

#### （20）常熟通润汽车千斤顶有限公司

常熟通润汽车千斤顶有限公司成立于 2006 年 10 月 26 日；注册资本 180 万美元；常熟通润汽车零部件股份有限公司持有其 75%的股权，美国 TORIN 持有其 25%的股权。法定代表人季俊；住所位于江苏省常熟经济开发区新龙腾工业园；

经营范围：设计、制造汽车千斤顶及其他相关汽车的零部件产品，销售自产产品并提供产品的维修服务。

截至 2008 年 12 月 31 日，常熟通润汽车千斤顶有限公司总资产 6,326.26 万元，净资产 1,745.07 万元，净利润 262.08 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 6,709.04 万元，净资产 2,096.35 万元，2009 年 1-6 月实现净利润 353.95 万元，以上数据未经审计。

#### （21）上海宝山千斤顶总厂有限公司

上海宝山千斤顶总厂有限公司成立于 1989 年 11 月 4 日；注册资本 946 万元；千斤顶厂持有其 90%的股权，自然人股东刘浩升持有其 10%的股权；法定代表人刘浩升；住所位于上海市宝山区江杨南路 1085 号；经营范围：千斤顶制造、五金工具、电动工具制造，本公司经营范围内的进出口业务。

截至 2008 年 12 月 31 日，上海宝山千斤顶总厂有限公司总资产 6,401.96 万元，净资产-340.21 万元，利润总额-498.26 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，其总资产 6,456.34 万元，净资产-471.35 万元，2009 年 1-6 月实现净利润-131.14 万元，以上数据未经审计。

### 2、公司实际控制人顾雄斌先生对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司的实际控制人顾雄斌先生持有千斤顶厂 12.93%的股份，通过千斤顶厂及其控股企业间接持有本公司 8.93%的股份，除此之外，顾雄斌先生没有其他对外直接投资。

### （四）公司控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他权利争议

本次发行前，本公司控股股东千斤顶厂通过直接和间接方式持有本公司 69.08%的股份，合计 5,250 万股，没有质押，也不存在其他权利争议。本公司实际控制人顾雄斌先生通过间接方式持有本公司 8.93%的股份，合计 678.88 万股，没有质押，也不存在其他权利争议。

## 七、发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本结构

本次发行前，公司总股本为 7,600 万股，本次拟发行不超过 2,550 万股，发行后总股本不超过 10,150 万股，本次拟发行的股份占发行后总股本比例为 25.12%（按发行 2,550 万股计算）。

### （二）本次发行前公司前十大股东

| 序号 | 股东名称  | 持股数（万股）  | 占总股本比例（%） |
|----|-------|----------|-----------|
| 1  | 千斤顶厂  | 3,990.00 | 52.50     |
| 2  | TORIN | 1,260.00 | 16.58     |
| 3  | 蓝博投资  | 739.90   | 9.74      |
| 4  | 张鹤    | 520.10   | 6.84      |
| 5  | 香港恒高  | 490.00   | 6.45      |
| 6  | 国发创新  | 450.00   | 5.92      |
| 7  | SCGC  | 150.00   | 1.97      |
| 合计 |       | 7,600.00 | 100.00    |

注：其中 TORIN、香港恒高、SCGC 所持股份为外资法人股；

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，公司股东仅张鹤先生为自然人股东。张鹤先生现担任公司董事长兼总经理。

### （四）发行人股份的性质及依据

本公司是 2007 年经商务部批准（批准号为商外资资审字[2007]0447 号）以整体变更设立方式组建的中外合资股份有限公司。根据商务部上述批文，公司目前有三家外资股东，分别是：美国 TORIN 持有公司 1,260 万股，占发行前总股本比例 16.58%；香港恒高持有公司 490 万股，占发行前总股本比例 6.45%；SCGC 持有公司 150 万股，占发行前总股本比例的 1.97%。以上三家外资股东合计持有公司 1,900 万股，占发行前总股本 25%。

除以上股东外，公司无其它股份性质为国家股、国有法人股或外资股的股东。

## （五）股东中战略投资者持股及其简况

本公司股东中无战略投资者。

## （六）本次发行前各股东间关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前公司股东之间的关联关系如下：

1、千斤顶厂与美国 TORIN 存在股权关系：千斤顶厂持有美国 TORIN 100% 的股份。

2、张鹤先生与千斤顶厂存在股权关系：张鹤先生持有千斤顶厂 1.44% 的股份，并且担任千斤顶厂董事。

3、张鹤先生与蓝博投资存在股权关系：张鹤先生持有蓝博投资 71.6152% 的股权，为蓝博投资的第一大股东，并担任蓝博投资执行董事。

4、SCGC 的间接控股股东深圳市创新投资集团有限公司同时为国发创新的并列第一大股东。

发行前，千斤顶厂持有本公司 52.50% 的股份；TORIN 持有本公司 16.58% 的股份；张鹤先生持有本公司 6.84% 的股份；蓝博投资持有本公司 9.74% 的股份；SCGC 持有本公司 1.97% 的股份；国发创新持有本公司 5.92% 的股份。

## （七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺

公司股东千斤顶厂、美国 TORIN 承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。

公司股东张鹤、蓝博投资承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份），其后，每年转让的股份不超过其所持有股份总数的百分之二十五；同时张鹤先生还承诺：除前述锁定期外，在其离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在其离职六个月后的十二个月内，转让的股份不超过其所持有股份总数的百分之五十。

公司股东国发创新、SCGC、香港恒高承诺自公司股票发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

## 八、发行人职工持股情况

本公司没有发行过内部职工股，也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况，公司股东数量也不超过二百人。

## 九、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司员工人数为 363 人。近几年来随着公司规模扩张，人员逐年增加；同时公司根据发展需要，对员工结构进行调整。公司 2006 年、2007 年、2008 年底的员工人数分别为 273 人、311 人和 364 人。

### （二）员工专业结构

截止 2009 年 6 月 30 日，公司员工专业结构如下：

| 专业类别 | 人数（人） | 所占比例（%） |
|------|-------|---------|
| 管理人员 | 101   | 27.82   |
| 研发人员 | 52    | 14.33   |
| 销售人员 | 17    | 4.68    |
| 生产人员 | 193   | 53.17   |
| 合计   | 363   | 100.00  |

### （三）员工受教育程度

截止 2009 年 6 月 30 日，公司员工受教育程度如下：

| 学历类别  | 人数（人） | 所占比例（%） |
|-------|-------|---------|
| 本科及以上 | 61    | 16.80   |
| 大专    | 108   | 29.75   |
| 中专    | 70    | 19.28   |
| 其它    | 124   | 34.16   |
| 合计    | 363   | 100.00  |

#### （四）员工年龄分布

截止 2009 年 6 月 30 日，公司员工年龄分布如下：

| 年龄区间    | 人数（人） | 所占比例（%） |
|---------|-------|---------|
| 50 岁以上  | 25    | 6.89    |
| 41~50 岁 | 49    | 13.50   |
| 31~40 岁 | 89    | 24.52   |
| 30 岁以下  | 200   | 55.10   |
| 合计      | 363   | 100.00  |

#### （五）发行人执行社保制度的相关情况

公司实行全员劳动合同制，公司与全体员工按照《中华人民共和国劳动法》有关规定签订了劳动合同，员工按照劳动合同承担义务和享受权利。

公司按国家规定参加社会保障体系，实行养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险、商业补充保险等社会保险制度和住房公积金制度。

公司各项社会保险及公积金缴纳比例如下：

养老保险按职工工资的 26% 缴纳，其中个人缴纳 8%、公司缴纳 18%；医疗保险按职工工资的 11% 缴纳，其中个人缴纳 2%、公司缴纳 9%（包括地方补充医疗保险按职工工资的 1% 缴纳，由公司缴纳）；失业保险按职工工资的 3% 缴纳，其中个人缴纳 1%、公司缴纳 2%；工伤保险按职工工资的 0.8% 缴纳，由公司缴纳；生育保险按职工工资的 1% 缴纳，由公司缴纳；公司同时还为员工缴纳人身意外险、财产险等商业补充险。

住房公积金按职工工资的 24% 缴纳，其中个人缴纳 12%、公司缴纳 12%。

公司 2006 年度、2007 年度和 2008 年度均被常熟市劳动和社会保障局评为“劳动保障 A 级诚信单位”。

### 十、公司股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及履行情况

#### （一）发行人股东、发行人实际控制人的重要承诺

##### 1、发行人股东承诺

公司股东千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、

SCGC 向本公司出具了《放弃同业竞争与利益冲突承诺函》，分别做出了包括以下内容的承诺：

承诺其及控股的公司或者企业没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动；

承诺其及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与股份公司主营业务存在竞争的业务活动，凡有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，会将上述商业机会让予股份公司；

承诺保障股份公司独立经营、自主决策；承诺不利用股东地位，就股份公司与其及附属公司或附属企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议；

承诺其及附属公司或附属企业将严格和善意地履行与股份公司签订的各种关联交易协议；不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益；

承诺如果违反上述声明、保证与承诺，并造成股份公司经济损失的将同意赔偿股份公司相应损失。

## 2、发行人实际控制人承诺

公司实际控制人顾雄斌先生作出如下承诺：

承诺其及控股的公司或者企业没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动；

承诺其及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与股份公司主营业务存在竞争的业务活动，凡有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，会将上述商业机会让予股份公司；

承诺保障股份公司独立经营、自主决策；承诺不利用实际控制人地位，就股份公司与其或附属公司或附属企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议；

承诺其及附属公司或附属企业将严格和善意地履行与股份公司签订的各种关联交易协议；不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益；

承诺如果违反上述声明、保证与承诺，并造成股份公司经济损失的将同意赔

偿股份公司相应损失。

除上述承诺外，公司各发起人股东还出具了其所持股份的流通及自愿锁定的承诺。

## （二）本公司董事、监事、高级管理人员重要承诺及其履行情况

本公司董事长张鹤、董事朱跃明、其他高级管理人员赵盈华、顾宏、曹建文、鞠明晖、叶志峰、内审部部长唐懿萍通过蓝博投资间接持有本公司股份，合计持股比例 9.74%。公司以上董事和高级管理人员分别做出如下承诺：

1、承诺自承诺书出具之日起至通润驱动上市后 3 年内，不会主动从通润驱动离职。如若离职，则将所持蓝博投资股份以原出资价格全部转让给蓝博投资的其他股东；

2、承诺自承诺书出具之日起至通润驱动上市后 3 年内，除前述情形外，不会向他人（包括自然人、法人及其他非法人组织）全部或部分的转让所持有的蓝博投资的股权。

## 第六节 业务与技术

### 一、公司的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司是专业从事电梯曳引机、电梯部件产品的研发、生产和销售的国家火炬计划重点高新技术企业，是曳引机行业龙头企业，产销量连续三年居全国首位。

公司主要产品为曳引机，包括有齿轮曳引机和无齿轮曳引机三十三种型号三百多种规格的产品；其他产品包括：导向轮、缓冲器等电梯部件。

公司产品主要应用于电梯行业，作为各种客梯、货梯、自动扶梯、自动人行道等电梯产品的驱动设备，同时也应用于立体停车库、船舶用电梯等产品的驱动设备。

公司设立以来，主营业务及主要产品没有发生变化。

### 二、公司所处行业基本情况

#### （一）行业管理体制及产业政策

##### 1、行业管理体制

公司所属行业为电梯行业，细分行业为曳引机行业。我国对电梯行业的管理采取国家宏观指导及协会自律管理相结合的方式，行业管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场竞争体制。目前电梯行业的宏观调控及行政管理职能分属于国家发改委、国家商务部。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》分类，本公司所属行业为“机械、设备、仪表”下的专用设备制造业。

中国电梯协会为中国电梯行业的行业性自律组织，该协会的主要职能是对行业信息进行收集与分析，制定行业标准，规范企业生产经营，发挥政府与电梯企业间的桥梁和纽带作用，推动我国电梯行业技术进步，提高电梯工业水平。

##### 2、产业政策

根据近几年来国家颁发的《产业结构调整指导目录（2007年）》和《促进产业结构调整暂行规定》、《关于加快振兴装备制造业的若干意见》以及国家的“十

“一五”规划纲要等文件，装备制造业属于国家重点鼓励发展的领域之一。根据《外商投资产业指导目录（2007年修订）》，公司属于鼓励类第三款“电气机械及器材制造业”第十二条“交流调频调压牵引装置制造”，这都将为公司的长期发展提供强有力的支持。

2009年5月12日，国务院办公厅发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》（2009-2011），鼓励装备制造业的自主化和支持装备产品出口，并从产业政策方面把基础零部件放到了比较高的位置。

## （二）行业发展概况

### 1、电梯产品介绍

通常意义而言，电梯是一种在建筑物内或建筑物外的特殊通行运输工具，包括垂直运行的电梯（通常也简称为电梯）、倾斜方向运行的自动扶梯和倾斜或水平方向运行的自动人行道等产品。

社会经济发展是电梯产生、发展最直接的动力源泉。自19世纪80年代开始，随着经济的发展，世界人口不断聚集，从而催生了全社会的城市化、城镇化的快速发展。由于人口急剧增加、土地供应紧张带来的土地价格飞速上涨，以及社会交通的需求和压力促使人类向高空发展，在更小的土地上建筑更大的空间，这是高层建筑和超高层建筑产生和发展的原动力。而电梯的产生和发展，解决了发展高层建筑和超高层建筑的难题——能够轻便、安全和快速的垂直运输。

电梯技术和高层建筑技术的发展，由于具备集约利用土地、集中工作和生活设施，从而缩短联系路线，降低交通压力，显著提高工作和生活效率等优点，成为社会经济发展的必备条件和强大推动力，是社会需求、科技进步和经济发展的完美结合。

目前，电梯产品已包括客梯、货梯、自动扶梯、自动人行道、医疗电梯、别墅电梯、观光电梯等系列产品，在机场、车站、码头、商场、办公大楼、住宅、厂房等公共场所，有效地加快了社会节奏，改善了工作条件，提高了生活水平，从而成了不可或缺的交通工具。

随着社会经济的发展、工业化水平的提高、城市化、城镇化进程的加快、人民生活水平的逐步提高以及土地资源的稀缺，在巨大的社会需求拖动之下，电梯产业在今后仍将持续保持高速增长的发展势头。

## 2、曳引机产品介绍

电梯作为建筑物内的特殊通行运输工具，按其驱动方式分为曳引式和液压式。曳引式电梯是目前最常用的驱动类型电梯，在全球范围内占有所有电梯的比例达到 97%；液压式电梯使用范围较小，不足全部电梯比例的 3%。因此，通常所言电梯产品均指曳引式电梯。

曳引机是各种客梯、货梯、自动扶梯和自动人行道等各种电梯产品的驱动设备，驱动电梯的轿厢和对重装置做上下、倾斜或者前后运动。曳引机作为电梯的动力源，被称为电梯的“心脏”，其性能直接影响电梯的起动、制动、加减速速度、平层精度、乘坐舒适性、能耗和占用空间等指标。按产品特点，曳引机主要包括有齿轮曳引机和无齿轮曳引机两大类。目前，有齿轮曳引机为市场主流产品，近年来随着技术进步，效率逐步提升，市场需求稳步提高；无齿轮曳引机产生时间较晚，技术进步较快，市场需求快速提高。

有齿轮曳引机与无齿轮曳引机的主要区别如下：

|      | 有齿轮曳引机                                                | 无齿轮曳引机                                           |
|------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 产品特点 | 驱动装置的动力，通过中间减速器传递到曳引轮上的曳引机                            | 驱动装置的动力，不用中间的减速器而是直接传递到曳引轮上的曳引机，                 |
| 主要结构 | 电动机、蜗杆、蜗轮、制动器、曳引绳轮、机座等                                | 定子线圈、底座、电磁制动器、制动轮、曳引轮、支座等                        |
| 发展状况 | 历史较为悠久，目前技术发展较为完善                                     | 1997 年产生，产品技术及市场发展迅速，新一代无齿轮曳引机使用交流永磁同步技术为动力      |
| 产品优点 | 载重较大、适用范围广、对控制系统要求较低，成本较为便宜、维修成本低                     | 结构紧凑、体积小、重量轻、传动效率高、振动小、噪音低、环保污染少，能有效节能、节省占用空间    |
| 市场情况 | 目前国际上主要使用的产品，需求持续稳步提高                                 | 市场需求提高较快，占比迅速提高                                  |
| 主要应用 | 低速电梯、货梯（特别是大载重货梯）、自动扶梯、自动人行道、别墅电梯等电梯产品，以及立体停车库、船舶用电梯等 | 在使用频率较为频繁导致较为耗能、提升速度、高度等要求较高的住宅、商场等客梯市场具备较强的竞争能力 |

注：本公司无齿轮曳引机产品均为具有自主知识产权的交流永磁同步无齿轮曳引机。

公司生产的曳引机产品主要应用于电梯行业，作为各种客梯、货梯、自动扶梯、自动人行道等电梯产品。随着国民经济的发展，社会对资源的集约利用和环保要求，曳引机也开始应用至如立体停车库、船舶用电梯等产品的驱动设备。

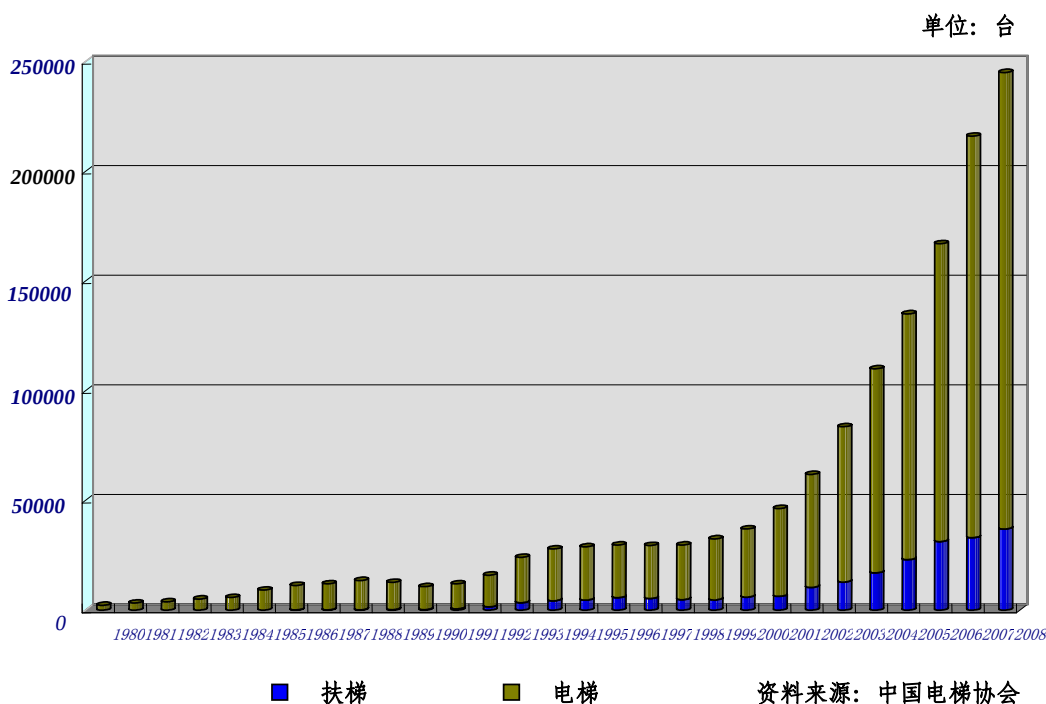
## 3、曳引机行业简介

自上世纪八十年代初开始，作为各种电梯产品的驱动设备，我国曳引机行业

随着电梯行业的发展而逐步发展壮大起来。2007 年，我国国内安装电梯所使用曳引机的产销规模超过 18 万台；出口电梯所使用曳引机超过 3 万台。此外，我国曳引机产品在国际市场的占比也日益提高，仅本公司的曳引机 2008 年度出口规模就接近 1 万台。

近年来，随着我国国民经济建设的发展、工业化的发展、城市化城镇化进程的加快以及人民生活水平的逐步提高，我国电梯产业持续保持了高速增长的发展势头。1980-2008 年我国电梯产量如下图所示：

1980 年-2008 年历年电梯生产量



目前，我国已成为全球最大的电梯市场、电梯生产地和出口国。伴随着我国电梯市场的发展，作为电梯核心部件的曳引机行业的发展空间也越发广阔。

在市场的激烈竞争中，我国曳引机行业经历了由电梯企业自主生产，过渡到部分曳引机通过市场采购，发展到目前主要通过由专业化曳引机厂家配套生产的阶段，逐步实现了与国际市场接轨。由于专业化配套生产有利于曳引机行业的规模化经营和技术进步，有利于电梯企业有效的降低生产成本、提高生产效率、提高产品质量，目前大部分电梯生产企业不生产曳引机，电梯企业通过市场采购曳引机的比例已达到 50%左右，并呈现进一步提高的趋势。

目前，我国生产曳引机的厂家有 40 家左右，其中，技术实力较强、生产规

模较大、产品规格较为齐全的规模企业约有 5 家左右，市场份额有进一步集中的趋势（资料来源：《中国电梯》2008 年第四期）。

#### 4、我国曳引机行业发展趋势

##### （1）产销规模将进一步快速增长

我国随着工业化的发展、城市化城镇化进程的加快，以及城市土地资源的制约，国内新增多层、高层住宅、工厂、商务楼等建筑的需求增长迅猛，这使我国电梯及曳引机市场面临良好的发展机遇。其次，作为积极推动我国老人社会服务的公益性、福利事业发展的重要措施，旧楼加装电梯成为电梯及曳引机市场发展的重要推动力之一。此外，随着电梯保有量的增加，我国将逐步进入电梯更新高峰期，原有电梯的维修及更换也成为我国曳引机市场发展的坚实基础。

##### （2）产品出口成为明显趋势

电梯行业是我国最早对外开放的行业之一，我国第一家合资工业企业就是电梯企业，目前世界知名的电梯企业均在我国设有工厂。由于我国电梯及曳引机行业技术、管理和设备水平的不断提升，我国电梯及曳引机产品在技术、质量上已达到世界水平，并具有劳动力低廉的优势，使我国电梯及曳引机产品在全球市场竞争中的性价比优势逐渐凸现，有力地推动了产品出口量的持续增长。

##### （3）向节能减排、绿色环保方向发展

作为资源能耗的主要组成部分，建筑能耗已经达到我国能源总消耗的 1/3 左右。在大型公用建筑中，空调和电梯是最大的两个“电老虎”。随着工业化的发展，资源的紧缺及环境的恶化将严重影响着人类的生存，为此，节能减排、绿色环保已成为社会广为关注的问题。市场对绿色、节能、环保、安全的曳引机产品特别是无齿轮曳引机产品的需求呈现快速发展的势头，有力的促进了电梯产品的更新换代。

2008 年，全国节能电梯的销售量已达到 10 万台左右，接近当年电梯销售量的 50%（资料来源：企业销售部门市场统计数据），相比传统电梯能够减少能耗 30%-40%左右，根据中国电梯协会相关数据显示，如果在 2015 年全部采用节能电梯，一年就能几乎节约三峡大坝一年的发电量。

##### （4）专业化程度的逐步提高

由于专业化配套生产具备集约化、规模化生产的优势，有利于提高产品制造

水平并有效降低生产成本，专业化曳引机厂家能够适应多元化的市场需求，产品技术创新的速度较快，从而缩短了电梯产品创新品种的开发周期，推动了电梯行业的技术创新，有效提高了电梯产品，特别是中小型电梯厂家产品的技术水平和产品质量，从而提升了电梯行业的整体水平。因此，目前曳引机产品专业化生产的比例呈现逐步提高的趋势。

#### （5）新产品新技术不断应用

随着我国电梯行业的发展，医疗电梯、别墅电梯等新类别电梯产品的不断应用，同时随着社会对于电梯要求的不断提高，高速电梯、无机房电梯等新产品不断推出，对曳引机产品的需求不断扩展。

#### （6）曳引机应用范围不断扩展

随着国民经济的发展，社会对曳引机产品的认知不断深化，从而扩展了曳引机产品的应用范围。比如，随着社会对资源的集约利用和环保要求，曳引机也开始应用至如立体停车库、船舶用电梯等的驱动设备。

### （三）国际曳引机市场容量

全球电梯保有量主要集中于欧美发达地区，以中国、印度、俄罗斯、巴西等国为代表的发展中国家近年来电梯市场发展速度较快，根据有关数据统计，截至2007年底全球使用中的电梯共约917万部。就地区而言欧洲、美洲和日韩比重较大，分别占到了约46%、18%与12%；2007年度新安装电梯达到47万台，欧洲、中国和美洲分别占21%、40%和8%左右（资料来源：《中国电梯》2009年第一期）。

自1980年瑞士迅达在我国设立第一家合资企业以来，国际著名电梯企业纷纷进入中国，为我国电梯行业带来了国际领先的技术和管理理念。随着国内电梯及曳引机行业技术、管理和设备水平的不断提升，技术水平和产品质量已达到国际水平，并具有劳动力低廉的优势，使我国电梯及曳引机产品在全球市场竞争中的性价比优势逐渐凸现。国际客商通过制造转移或订单转移等方式，将制造中心、采购中心设在中国，有力地推动了电梯及曳引机产品出口量的持续增长。

据中国电梯协会提供的数据：2001-2006年我国电梯出口年均增长率达到69%；2008年我国已向134个国家与地区出口电梯4.30万台（数据来源：中国电梯协会），比上年增长36.1%；预期2006-2010年间年均增长率将保持在35%

以上（资料来源：《中国电梯》2008 年第四期、2009 年第一期）。

目前，国际电梯市场呈现发达国家和地区销量稳步增长、发展中国家和地区需求增长迅速的特征，具体情况如下：

### 1、发达国家和地区电梯市场

欧洲、美洲和日本等发达国家和地区电梯保有量较高，约为每 200 人拥有一部电梯，而人口增长缓慢，其电梯数量基本上满足了需要，却仍然保持 5%-7% 的增长，主要影响因素如下：

（1）自然增长的电梯需求。经济的发展、新建房屋建筑市场的需求都将增加对电梯的市场需求。

（2）老旧电梯的淘汰和更新。按 2007 年末世界电梯保有量 917 万台（其中欧美日等发达国家和地区电梯保有量约为 715 万台）计算，每 20 年更新一次，平均每年更新的电梯数量就需要 46 万台，其中发达国家平均每年更新的电梯数量就需要 36 万台左右（资料来源：《中国电梯》2009 年第一期）。

（3）技术法规的更新和新法规政策的出台。新的技术法规中涉及人身安全的强制性条款会造成既有电梯经过改造仍然不能满足要求而被强制报废。如 2006 年日本在一次电梯伤亡事故后，其升降机标准化管理组织就调整安全技术政策，引起日本全国 3,000 多台老旧电梯的更新。

（4）既有建筑加装电梯或既有建筑功能性改变需要更新电梯设备。如新加坡房屋局 2005 年出台政策，对上世纪 70 年代建设的普通住宅、城市基础设施、商业楼房、高层建筑进行大批量改造，其中仅更新电梯设备就超过 13,000 台（资料来源：《中国电梯》2008 年第四期）。

### 2、发展中国家和地区的市场需求

近年来，新兴发展中国家和地区如俄罗斯、印度、巴西等国家经济增长强劲，其基本建设需求拉动了对电梯的需求；伊朗、以色列、沙特、阿联酋、科威特、约旦、叙利亚等中东地区国家由于石油出口带来的雄厚资金，基础设施投资快速增长，带动电梯需求量激增，预计在今后 5-8 年内仍然处在基本建设的高潮期，对电梯的强势需求也会持续。

随着发展中国家和地区的电梯保有量的提高，老旧电梯的淘汰和更新的需求也随之同步增长。比如，俄罗斯在其保有的 450,000 台电梯中，绝大多数为上世

纪 70-80 年代安装完成。目前其 50% 的电梯设备由于在可靠性、安全性等方面存在问题以及与现行标准条款冲突，急需更新改造。由此在今后十年内拉动的电梯设备需求，每年在 15,000-20,000 台。

主要发展中国家和地区电梯新装量及保有量情况如下：

单位：台

| 国别   | 06 年新装量 | 07 年新装量 | 2006 年底保有量 |
|------|---------|---------|------------|
| 俄罗斯  | 15,000  | --      | 450,000    |
| 中东地区 | 10,000  | 15,000  | 280,000    |
| 土耳其  | 6,500   | 10,000  | 140,000    |
| 印度   | 30,000  | 40,000  | --         |
| 巴西   | --      | 8,000   | --         |
| 阿根廷  | --      | 4,000   | --         |

注：资料来源《中国电梯》2008 年第四期。

### 3、国际市场需求前景

根据以上市场情况综合考虑，未来四年内，国际电梯需求量将以不低于 15% 的速度增长，未来四年国际电梯需求量预测如下：

单位：台

| 类别          | 2009 年  | 2010 年  | 2011 年  | 2012 年  |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| 国际市场（不包括中国） | 333,500 | 383,500 | 441,000 | 507,200 |
| 其中：垂直电梯     | 287,500 | 330,600 | 380,200 | 437,200 |
| 扶梯和自动人行道    | 46,000  | 52,900  | 60,800  | 70,000  |
| 曳引机需求       | 323,495 | 371,995 | 418,950 | 491,984 |

注：资料来源：《中国电梯》2008 年第四期。曳引机需求量为按国际电梯需求量乘以 0.97（曳引式电梯占电梯比重）推算数据。

### 4、我国电梯产品出口情况

中国电梯经过近 20 年的努力，已在全世界树立了良好的形象，经过连续 7 届的“中国国际电梯展览会”和中国企业组成强大阵容参加的“美国电梯展”、“德国电梯展”、“印度电梯展”、“土耳其电梯展”、“俄罗斯电梯展”等国际展览，因为较强的产品性价比使得国际房地产开发商、中介组织、政府采购人员加强在中国的电梯采购。据中国电梯协会提供的数据：2001-2006 年我国电梯出口年均增长率达到 69%；2007 年我国已向 123 个国家与地区出口电梯 3.16 万台，比上年增长 41%（资料来源：《中国电梯》2009 年第一期）。2008 年，我国向 134

个国家和地区出口电梯 4.3 万台，比上年增长 36.1%。（数据来源：中国电梯协会第六届理事会第五次会议资料）。据中国电梯协会统计：2006-2010 年期间，电梯的出口年均增长率将保持在 35%以上，2009 和 2010 年度，我国用于出口的电梯需求量将分别达到 5.52 万台和 7.45 万台，按国际电梯市场中 97%的电梯需求为曳引式电梯推算，于此给我国带来的曳引机需求量将分别达到 5.35 万台和 7.23 万台（资料来源：《中国电梯》2008 年第四期）。

因此，我国电梯出口市场的迅猛增长，是我国曳引机行业发展的重要保障。

## 5、我国曳引机产品出口前景

此外，在经济全球化大潮的推动下，电梯行业的生产方式也在向更加符合市场规律和产品特点的方向转变。电梯企业从传统的以加工制造为主业，正在转向以安装和维修保养为主业；加工制造从传统的“大而全”、“小而全”，正在转向协作配套甚至全球采购，出现了制造工厂向物流中心转变的趋势。在长期的市场竞争中，我国曳引机企业特别是本公司的曳引机产品在国际市场上获得了较高的评价。在 2008 年度，本公司曳引机产品远销日本、美国、欧洲等 43 个国家和地区，出口数量接近 10,000 台，成为国内曳引机出口的龙头企业。公司近三年及一期曳引机产品实现出口的数据如下：

| 年份     | 2006 年 | 2007 年 | 2008 年 | 2009 年 1-6 月 |
|--------|--------|--------|--------|--------------|
| 出口量（台） | 3,016  | 4,898  | 9,832  | 4,525        |

## （四）国内曳引机市场容量

### 1、我国曳引机市场发展源泉

我国电梯及曳引机市场主要受以下因素影响：

（1）国内城镇人口增加以及人口密度增大，促进了电梯市场需求

城镇人口为影响电梯需求的主要因素。1978 年中国城镇人口为 1.72 亿人，至 2003 年达 5.23 亿人，25 年中增长 2.04 倍，高于总人口增长率 34%；城镇人口比率也由 17.92%提升至 40.53%。随着这些城市人口增长的住宅将对电梯有绝对的需求，根据联合国的估计，至 2030 年，中国将有 60%的人口居住于城镇中，但这仍与 85%的欧洲人口和 75%的美国人口生活在城市中有一段距离。也就是说在 2006 到 2010 年间，将有 5%以上的人口移居城市，据此预测城市人口

密度将小幅逐渐增加，房地产业将稳步持续增长。

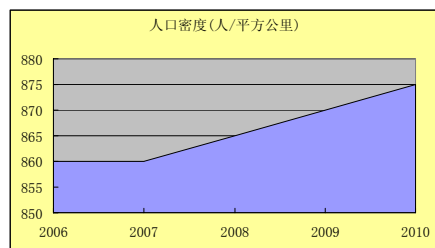


图5 2006-2010中国人口密度增长趋势

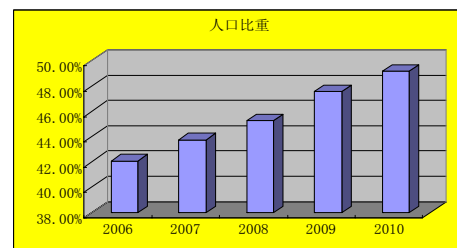


图6 2006-2010城市人口比重增长趋势

## （2）公共建筑的增加，拉动电梯增长

我国经济的快速增长，促进了城市公共设施的大发展，各种商场、宾馆、写字楼、体育场馆、影剧院、地铁站、机场、车站、过街天桥等等，对电梯的需求逐年增加。

## （3）旧楼加装电梯市场前景广阔

随着社会经济发展水平的提高和人口老龄化程度的加剧，既有建筑加装电梯的需求已引起政府相关部门的高度重视。

由于我国上世纪八九十年代修建的七层以上住宅楼大多没有安装电梯，给老年人生活带来的不便问题越来越突出。根据《中国老龄化事业发展白皮书》数据，我国将平均每年增加 596 万以上老年人口。老龄化的加剧，将积极推动老人社会服务的公益性、福利事业的发展。

旧楼加装电梯在一些发达国家早已成为应对老龄化社会问题的重要措施。建设部在“十一五”科技重点支撑项目中专门列出专项对既有建筑的改造进行研究，其中对全国近 400 亿平方米的既有建筑如何改造加装电梯设立课题进行有关政策、投资、技术、标准、改造方案、需求、审批程序等综合研究，课题将在 2009 年结束，在研究期间进行示范，然后出台成套政策，在全国普及。目前国内上海、广州等地均已开始对旧楼加装电梯的试点。据有关数据统计，在 2005 年度，就有 12,000 多台的电梯产品应用于旧楼加装电梯。据上海有关方面预测，2006-2010 年间上海就约有 20 余万栋多层旧楼房将加装电梯。从全国来看，此部分需要的住宅电梯总量每年至少需要 10 万台以上。这使得我国旧楼加装电梯的市场需求不断扩大（资料来源：《中国电梯》2008 年第四期）。

## （4）低层建筑安装电梯已成定势

建设部在 1987 年颁布的《住宅建筑设计规范》中规定（含 7 层）以上的住

宅必须安装电梯。目前看来此标准已明显与形势发展不适应。目前在经济发达地区，6层以下的住宅大部分已安装电梯并且有无电梯已成为开发商售房的卖点，甚至大量的二层、三层别墅都安装家用电梯。低层建筑安装电梯已成定势。

## 2、新装电梯市场前景

目前，我国国民经济的持续高速发展，大大加快了我国工业化、城市化的进程，城市化城镇化率的加速提高使国内电梯市场的需求得到了迅猛增长。据中国电梯行业协会有关统计数据显示，2006年、2007年和2008年我国的电梯产量分别达到了16.8万台、21.6万台和24.5万台，同比增长分别达到了24.4%、28.6%和13.4%，截至2008年底我国在用电梯总数已经达到115.07万台左右（数据来源：中国电梯协会第六届理事会第五次会议资料）。我国目前成为世界电梯生产能力最强的地区和全球最大的新梯市场（资料来源：《中国电梯》2009年第一期）。

随着我国国民经济的快速、持续发展，我国正在步入工业化的快速发展阶段。工业化的发展极大的促进了我国城市化城镇化水平的提高，随着人口的急剧转移，工业的快速发展以及城市土地资源发展空间的制约，建设多层与高层以上住宅楼、商务楼、工业用房等建筑物，在各大中型城市中已十分普遍。

另外，工业化发展带来经济的新增长，国民待遇的提升促使中国正在向小康社会大步迈进，富裕后人们对生活便利性、服务的舒适性要求不断增长，这些因素都会拉动为国民服务的电梯总需求量的快速增长，我国电梯及曳引机行业面临着极大的市场需求。

## 3、新装电梯市场容量

中国为全球高密度人口的国家之一，但电梯密度却低于全球平均值。2008年，中国约1,200人拥有一部电梯，全球其他地区则为700-750人拥有一部电梯，欧美国家则为200人拥有一部电梯。我国电梯市场面临广阔的发展空间。

根据预测，到2020年，我国人均住宅面积在城市将达到35平方米，农村达到40平方米。未来的15年，需要新建住宅200多亿平方米。今后几年，我国将每年新建住宅3.5亿平方米，公共设施项目1.2亿平方米，再加上潜在需求，年需求电梯总量将超过20万台套以上，再加上出口的增量，年需求电梯总量将超过25万台套。

我国新增电梯产品所需曳引机产品的市场需求预测情况如下：

单位：台

| 类别       | 2009 年  | 2010 年  | 2011 年  | 2012 年  |
|----------|---------|---------|---------|---------|
| 垂直电梯     | 230,000 | 265,000 | 304,000 | 350,000 |
| 扶梯和自动人行道 | 36,000  | 43,200  | 51,800  | 62,200  |
| 合计       | 266,000 | 308,200 | 355,800 | 412,200 |
| 曳引机需求    | 258,020 | 298,954 | 345,126 | 399,834 |

注：资料来源：《中国电梯》2008 年第四期。曳引机需求量为按电梯需求量乘以 0.97（曳引式电梯占电梯比重）推算数据。

#### 4、原有电梯的维修更换

电梯产品是属于国家规定需强制性安检的特种设备。其使用的可靠性、安全性、寿命期将决定着设备更新的加快。目前，我国原有电梯已经逐渐步入维修更换期，这也为曳引机行业的持续稳定发展打下了良好的基础。

据国家质量监督检验检疫总局统计，截止到 2008 年底，已登记注册的电梯数量为 1,150,730 台，按电梯的正常使用寿命更新期为 20 年左右计算，我国每年需要的设备更新数量约在 5 万台以上。此外，由于节能环保的要求，我国部分安装的电梯由于效率低、耗能高，更新换代为节能型号的需求迫切，这是市场保持持续、稳定和可循环发展的重要基础。

目前，我国电梯的市场需求远未达到饱和的程度。随着国民经济快速发展，保有量的基数仍会不断出现新的增长。据国家质量监督检验检疫总局统计，截止到 2008 年底，我国已登记注册的电梯数量约为全球电梯总量的 1/10。全球 1/5 的人口使用着 1/10 的电梯，说明我国在用电梯的人均水准仅有世界平均水平的一半（资料来源：《中国电梯》2009 年第一期）。与发达国家相比，则仅仅是 1/10-1/20。从长远看，将来如果能达到世界平均水平，我们的电梯总量应在 180 万台左右，电梯的平均寿命按 20 年计，则每年仅更新就有 9 万台的需求。何况我们的建设目标是要赶上发达国家的水平，因此，随着我国经济持续增长和城镇化建设的加速，我国对电梯及曳引机产品的需求十分迫切（资料来源：《中国电梯》2008 年第四期）。

以上分析可以看出，中国是一个发展中国家，随着宏观经济的发展和工业化进程的不断加快，城市化城镇化率的不断提高、小康社会的实现、未来老龄化带来社会公用福利事业的发展以及国外出口市场持续增长等多种因素，决定了我国曳引机产品的需求在今后相当时期内，仍然会保持持续高速地增长。随着中国经

济融入全球经济，国际制造业中心向中国转移，也将为我国曳引机产品主动参与国际市场竞争，带来更大的市场机遇。

## （五）立体停车库、船舶用电梯等市场对曳引机需求前景广阔

### 1、立体停车库市场

近年来，我国汽车市场发展迅速。根据中国汽车工业协会公布的数据显示，2007 年我国汽车销量为 879 万辆，同比增长超过 21%，我国成为仅次于美国的第二大汽车消费国。2008 年我国国内汽车销售量为 938.05 万辆。根据《中国汽车产业发展报告 2009》预计，中国今年的汽车销量同比增长 8%至 10%，汽车销量将达到 1,013 万辆到 1,030 万辆。预计到 2010 年我国的汽车保有量就将成为世界第一（资料来源：国家信息研究中心汽车研究处）。

但是与此相对应的是，我国停车位数量严重不足，无法满足日益增长的汽车保有量的增长，截至 2008 年底，我国汽车保有量已达到 6,467.21 万辆（资料来源：中国公安部交通管理局网站），比上年末增长 13.5%，而根据有关预测数据显示，到 2010 年我国仅适用于立体停车场使用的轿车保有量就将达到 2,000 万辆，停车位需求按 1：1.2（100%的基本停车位和 20%的公共停车位）计算，停车位需增加 480 万个。

而根据中国重机协会停车设备工作委员会的数据显示，目前我国机动车保有量和停车位之比大约为 5:1，满足率只有 20%左右。停车位的严重不足，造成机动车乱停放、占道停放的现象非常突出，造成了严重的交通拥堵问题。减少路边停车，增加停车位都迫切需要增加停车场的建设。因此，停车场建设对于解决国家和城市的汽车停放问题具有举足轻重的作用。

立体停车库正是在这个严峻形势下应运而生，尤其是在寸土寸金的大城市，采用立体停车库是解决“停车难”的必然出路。立体停车库占地少，容量大，节省土地资源和土建开发成本；停车与取车全自动化；安全并有效防盗，耗能少，有利于环保节能。美国于 1920 年建成世界上第一个用机械升降的汽车库。到 20 世纪 60 年代立体车库发展很快，到 20 世纪 90 年代初兴起用电脑控制的自动化立体车库。这种车库在德国、美国、日本已得到普及，而英国、法国、瑞士、韩国等国家纷纷仿效。2000 年，国家经贸委已将“城市立体车库”列为“《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000 年修订）》”。

公司主要研发和生产方向为技术水平要求较高的，应用于高层立体停车库的曳引机产品。目前公司已实现该类产品的市场销售，并已与国外客户达成批量出口意向。

## 2、船舶用电梯市场

船舶用电梯市场对曳引机产品的市场需求较大。船舶特别是大型船舶所使用电梯，对曳引机产品的需求增长非常迅速，大型船舶甚至需要数十台船舶用电梯。原本船舶用电梯均使用有齿轮曳引机驱动的电梯，主要为进口产品。目前，公司已研发试制成功适合船舶用电梯的永磁同步无齿轮曳引机，能够有效的节约空间、减少噪音、提高效率、降低能耗。目前该系列产品已取得中国船级社颁发的《质量管理体系认证证书》。船舶用电梯市场发展前景广阔，相关曳引机产品的研发成功将为公司今后的发展创造新的利润增长点。

## （六）行业竞争状况

### 1、行业竞争格局

安全性、可靠性、稳定性因素是电梯生产企业选择曳引机产品时最主要考虑的问题。此外，电梯是处于长期使用状态的设备，使用者对电梯的日常维护、使用成本关注较高。由于曳引机是影响电梯产品性能、能耗、安全性等因素的重要部件，因此所有电梯生产企业对曳引机产品的质量非常关注，曳引机生产企业获取订单需要经历电梯生产厂商较为长期的考核认定后才能进入其采购体系，产品出口均需取得各种产品认证，外围企业进入的壁垒较高，因此行业内竞争企业个数较少，竞争相对有序。

目前，我国有曳引机专业生产企业 40 家左右，同时也生产曳引机的电梯企业 7 家左右，市场化程度很高。曳引机产品竞争主要涉及因素为技术研发水平、产品性能、质量、规模、对电梯厂家的产品反应时间、价格和品牌等。

我国的曳引机行业起步较晚，上世纪八十年代初才有沈阳齿轮厂、济南曳引机厂等企业开始进入曳引机行业。由于受到研发技术、资金、规模、品牌等因素的制约，我国曳引机企业整体规模偏小，绝大多数企业产品研发设计和工艺技术水平较低。据统计，目前，全国曳引机年产量在 5,000 台以上的规模企业约 5 家左右，主要集中在江苏、广东、浙江等经济发达地区。近年来，国内部分曳引机龙头企业加大了先进设备引进、技术改造、产品研发、人才引进等方面的投入，

加强与国际同行的交流，从而加强了自身的竞争地位，增强了企业实力。

目前国内曳引机市场分为专业曳引机厂家生产和部分电梯厂家自主生产配套。在我国电梯产业发展的早期阶段，电梯厂家所需要的曳引机基本为自主生产。在长期的市场竞争中，我国专业曳引机生产厂家具备了市场领先的产品研发技术和生产设备，形成了一批竞争力强的规模企业。与电梯企业自主生产相比，专业曳引机企业由于具备专业化生产的技术研发优势、规模优势、市场反应优势、成本优势等优势，能够提供功能先进、质量稳定、性价比较高的产品，电梯企业为提高生产效率、降低生产成本，曳引机的需求开始逐步转向市场采购。

目前，曳引机市场中专业曳引机企业市场份额在 50%左右，并呈现逐年增长的趋势，尚有少量大型电梯企业采用自行生产配套的曳引机。少数在国内经营时间较长、技术实力较强、规模较大的专业曳引机生产企业产销能力增长迅速、市场竞争力强，占据了主要的市场份额。而其他规模较小、技术薄弱的企业由于生产规模较小，竞争力弱，在市场竞争中处于不利的地位。

## 2、公司与其他规模企业的竞争状况

### （1）公司是国内曳引机行业的龙头企业

本公司是国内曳引机行业龙头企业，产品系列较全，技术水平较高，销售额连年显著增长，连续三年产销量居全国首位，在国内国际市场具有较高的品牌知名度。根据中国电梯协会提供的有关数据推算，在 2005 和 2006 年，公司在国内曳引机市场的占有率分别为 16%和 21%左右，在国际市场占有率在 8%和 12%左右，2007 年公司在国内曳引机市场占有率达到 21%左右。2008 年度公司产销量达到 5.3 万台（出口规模达到 9,832 台），国内曳引机市场占有率达到 21.63%。

### （2）行业内的主要企业

我国国内曳引机规模生产企业主要有本公司、宁波欣达电梯配件有限公司、杭州西子孚信科技有限公司、常熟市顺达电梯曳引机厂、佛山市南洋电梯机械有限公司等；规模生产曳引机的电梯企业有上海三菱电梯有限公司、广州日立电梯有限公司、通力电梯有限公司、奥的斯（中国）等。

宁波欣达电梯配件有限公司，是宁波欣达（集团）有限公司下属企业。主要产品包括曳引机、门机、层门、限速器、夹绳装置等各种电梯配件产品等。曳引机产品年产销规模为 18,000 台左右（资料来源：中国制造网）。宁波欣达在曳引

机生产规模和所占市场份额方面均小于本公司。

杭州西子孚信科技有限公司为杭州西子电梯集团有限公司下属企业，主要产品包括曳引机、门机、轿厢、厅门、货梯配件、操纵厢、显示器、召唤盒、风机、按钮等。西子孚信在曳引机生产规模和所占市场份额方面均小于本公司。

佛山市南洋电梯机械有限公司主要经营各种曳引机的生产和销售，2006 年产销规模达到 6,000 多台，产品销往全国二十多个省市，部分出口（资料来源：佛山南洋官方网站）。其产销规模 and 市场份额均略小于本公司。

常熟市顺达电梯曳引机厂是各类电梯曳引机的专业生产企业，年销国内外各种曳引机 6,000 多台（资料来源：常熟顺达官方网站）。其产销规模 and 市场份额均小于本公司。

上述同行业主要企业的主营业务、产销规模等相关资料是根据其官方网站、市场信息等综合得出。

通力电梯有限公司、奥的斯（中国）、广州日立电梯有限公司、上海三菱电梯有限公司等均为我国较大的合资电梯生产厂家。在进入国内市场的初期，上述合资电梯企业均自行配套生产曳引机。在长期市场竞争中，我国专业曳引机生产厂家的产品研发技术水平、产品性能、产销规模等竞争力不断提升，与电梯企业自主生产相比，专业曳引机企业由于具备专业化生产的技术研发优势、规模优势、市场反应优势、成本优势等优势，能够提供功能先进、质量稳定、性价比较高的产品，使得电梯企业为提高生产效率、降低生产成本，而逐步转向从市场采购曳引机。目前，公司对通力电梯有限公司、奥的斯（中国）以及其合资企业的销售规模较大；对广州日立电梯有限公司、上海三菱电梯有限公司已进行批量供货，销量呈现持续快速增长势头。

### （3）国外同行业规模企业简介

国外生产曳引机的同行业企业主要有日本安川电机、意大利蒙特纳利、意大利 SASSI、德国威特、韩国海星产电株式会社、日本株式会社 KM 等企业，主要情况如下：

日本安川电机的产品主要包括各种伺服电机、曳引机、模块、变频器以及其他相关的产品，曳引机产销规模在 20,000 台左右。

意大利蒙特纳利公司是意大利最大的曳引机制造商，曳引机产销规模在

15,000 台左右。

意大利莎仕集团是集自行研制、生产、集成减速箱和马达于一体的专业曳引机制造企业，曳引机产销规模在 15,000 台左右。

德国威特电梯部件集团是专门研究、制造和销售电梯部件的跨国集团企业，目前拥有 39 家国际制造和贸易公司，覆盖了欧洲、美洲、亚洲、大洋洲以及非洲的所有重要电梯市场，2002 年全球总销售额将达 2.85 亿欧元，曳引机产销规模在 15,000 台左右。

韩国海星产电株式会社是韩国最大的专业曳引机厂家之一，专业生产各类蜗轮蜗杆曳引机以及永磁同步无齿轮曳引机，产销规模在 6,000 台左右。

日本株式会社 KM 是制造、销售以客货电梯曳引机为主的电梯零部件专业厂家，曳引机产销规模在 3,000 台左右。

上述国外同行业主要企业的主营业务、产销规模等相关资料是根据其官方网站、市场信息等综合得出。

#### （4）公司与竞争对手的对比情况

目前，我国曳引机产品主要分由专业曳引机企业生产和电梯厂家自主配套生产。据有关数据统计，我国由专业曳引机企业生产的曳引机产品市场份额已经达到 50 % 左右，并呈现逐步上升的趋势。

与国内专业曳引机企业相比，公司在研发能力、工艺装备水平上具备一定的优势，已经达到国内领先、与国际同步的技术、装备水平。公司在生产规模、产品系列规格数量上则占据比较明显的优势，公司 2008 年度拥有三十多个型号三百多种规格的产品，产销规模达到 5.3 万台左右，2005-2008 年连续四年产销量居全国首位。

与国外曳引机企业相比，经过近年来的发展，公司已在技术创新、产品性能、质量等方面达到了国际同步水平，在产能规模、反应时间、成本控制等方面具备一定的优势。公司将抓住本次募集资金的投入契机，进一步提高产品研发和技术水平，扩大产能，增加市场份额，实现持续快速发展。

#### （5）公司的出口情况

公司曳引机产品出口呈现快速增长的良好势头，近四年及一期公司曳引机产品最终实现出口的数量分别为 2,213 台、3,016 台、4,898 台、9,832 台和 4,525 台，

销售收入占比分别为 7.89%、6.53%、9.78%、20.08%和 21.91%，主要出口中国台湾、韩国、马来西亚、日本、泰国、哥伦比亚、美国、欧洲等国家和地区。

公司产品主要出口地区的竞争格局如下：

| 国家或地区 | 主要竞争对手                                      |
|-------|---------------------------------------------|
| 日 本   | 日本安川电机、三荣、金纯、中国宁波欣达、西子孚信等                   |
| 台 湾   | 台湾新国杨、长钢、中国宁波欣达、西子孚信等                       |
| 韩 国   | 韩国 NAWOOTEC, HAI SUNG、中国宁波欣达、西子孚信等          |
| 欧 洲   | 德国 ZIEHL ABEG、意大利 SASSI、Montanari、西班牙 SICOR |
| 南美、非洲 | 西班牙 SICOR、中国宁波欣达、西子孚信等                      |

公司主要竞争对手中，宁波欣达、西子孚信等国内公司的同类型产品价格与公司相近，国外公司的同类型产品价格同公司产品相比要高 30%-200%左右。

### 3、市场供求状况及变动原因

曳引机主要应用于电梯行业，作为各种客梯、货梯、自动扶梯和自动人行道等电梯产品的驱动装备。我国电梯行业的发展与我国国民经济的发展特别是城市建设、房地产发展有十分密切的关系。目前，随着我国城市化进程的加快，房地产行业发展十分迅速，市场对电梯产品的需求量大幅增长。此外，原有电梯的维修更换以及海外市场的发展都极大的推动了曳引机行业的发展。

随着国民经济的发展，社会对资源的集约利用和环保要求，曳引机也开始应用至如立体停车库、船舶用电梯等的驱动设备，曳引机产品的应用领域不断扩展。

### 4、行业盈利水平

曳引机行业内企业的盈利水平与产品技术水平、生产规模有较大关系。目前，国内电梯曳引机行业中，产销规模偏小、技术水平不高、品牌知名度低的生产企业利润率较低；研发设计水平高、质量优良、反应时间短、生产规模大、具备较高品牌知名度的企业产品利润率较高，并呈现上升趋势。

### 5、进入本行业的主要障碍

#### （1）市场进入壁垒

曳引机作为电梯的驱动设备，是电梯的最重要部件之一，如果曳引机出现质量问题，不但电梯的维修和更换成本很高，而且会严重危害使用者的人身安全。因此，安全性、可靠性、稳定性因素是电梯生产企业选择曳引机产品时最主要考虑的问题，所有电梯生产企业对曳引机产品的质量非常关注，曳引机生产企业获

取订单需要经历电梯生产厂商较为长期的考核认定后才能进入其采购体系，同时曳引机在不同国家市场的销售均需取得相应的安全认证（如欧盟CE认证，北美CSA认证，韩国EK认证），因此曳引机行业存在较高的市场进入壁垒。

### （2）技术壁垒

随着社会经济的发展，电梯行业的发展极为迅速，作为电梯的关键部件，电梯生产企业对曳引机产品的性能、可靠性、安全性等方面的要求越来越高，这就要求曳引机生产企业具备较强的产品研发和制造技术，建立一支技术水平高、研发力量强的团队，不断推出具有先进技术水平的新产品。同时，先进生产设备的引进也对企业的技术消化、吸收能力有较高的要求。因此对拟进入曳引机行业的企业形成了技术壁垒。

### （3）资本壁垒

曳引机行业对资本投入规模要求较高。曳引机行业属于资金、技术密集型的行业。随着市场对产品质量、产品设计、产销规模等方面的要求不断提高，生产企业需要大量的先进生产、检测设备，进行技术改造、新产品研发也均需要持续、相当数量的资金投入，因此对于企业的资金实力有较高要求，对拟进入本行业的企业形成了资本壁垒。

## （七）行业技术水平

曳引机行业是一个资金密集型和技术密集型的行业。随着科技的发展，电梯行业进步非常迅速，作为电梯的驱动设备，曳引机产品被要求向绿色节能、降耗减排、提高效率和性能等纵深领域发展。其中，近年来随着永磁材料和电机技术的进步，开发生产无齿轮曳引机越来越受到国内梯曳引机行业的重视。无齿轮曳引机具有低速大转矩的优越性能，并以其高效节能、低噪声、结构简化、高性价比及无污染等特点成为电梯行业的新宠。有齿轮曳引机产品一方面继续保持了稳定性高、载重大、性价比高、维修保养方便的优点，另一方面通过改进结构、提高加工精度等方式，减少材料消耗，提高效率，能耗水平也大幅降低。

经过多年的发展，我国曳引机行业的研发能力、生产工艺已得到很大的提高。与国际保持同步发展。为了保持领先优势，扩大市场份额，我国资金、技术实力较为雄厚的曳引机企业都在不断加大对研发力量的投入，使得我国曳引机产品在技术水平、节能环保、产品质量等方面保持了国际先进水平。节能环保的“绿色”

曳引机产品以及大载重、快速、高提升高度的曳引机产品成为行业技术发展趋势。

## （八）行业经营模式

曳引机行业经营模式与电梯行业产品特性相关。曳引机产品一般技术针对性强，随着电梯行业的快速发展，新技术新工艺的不断应用，各电梯厂家的个性化需求更加广泛，曳引机企业与电梯企业通常采取针对各种类型的电梯专门设计生产曳引机，因此曳引机行业的生产企业主要采取以销定产的经营模式，根据客户对产品的特定技术要求组织生产。曳引机企业必须具备较强的技术研发能力和产品的快速反应能力，以较短的反应期、较高的技术水平和产品质量以及优异的服务满足不同客户的需求，获取更多的市场份额。研发技术水平较低、市场反应能力较弱的曳引机企业只能从事低端产品的竞争，盈利能力较弱。

## （九）行业周期性、季节性特征

行业的周期性主要受房地产行业、基础设施建设规模的周期性影响，但由于旧楼安装电梯市场的迅速增长、电梯保有量的不断扩大导致原有电梯的维修更换市场的扩大以及海外出口市场的不断开发，曳引机的总需求量在逐年增加。

由于我国北方在冬季气温较低，不太适合房地产工程的建设开发和基础设施建设，因此曳引机行业存在一定的季节性特征，一季度是行业的销售淡季，而二、三、四季度行业销售较为平稳。

## （十）影响本行业发展的有利和不利因素

### 1、有利于本行业发展的因素

#### （1）产业政策

国家“十一五”规划纲要指出，要振兴装备制造业，努力突破核心技术，提高重大技术装备研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成整体水平，引导形成一批集研发设计制造于一体、竞争力强的企业，这为装备制造业的长期发展提供了强有力的支持。

#### （2）房地产行业和城市公共设施建设快速发展

目前，我国国民经济发展速度虽然趋缓，但工业化、城市化发展动力依然强劲，尤其是我国政府 2008 年 11 月公布的两年投资总额达 4 万亿元人民币的经济

刺激方案，未来几年内政府将通过拉动内需的方式刺激经济持续稳定发展。而在拉动内需的方案中，经济适用房、廉租房及地铁等项目建设对电梯的需求量会有相当程度的增加；并且随着经济的增长、人民生活水平的提升、城市化城镇化率的加速提高，这些因素都会拉动电梯总需求量的巨幅增长。根据预测，未来的15年，需要新建住宅200多亿平方米。同时，随着我国经济的快速增长，促进了城市公共设施的大发展，各种商场、宾馆、写字楼、体育场馆、影剧院、地铁站、机场、车站、过街天桥等等，对电梯的需求逐年增多。房地产市场和城市公共建设的快速发展对助推电梯市场的繁荣发展起到一定的促进作用，从而促进了曳引机市场的发展。

### （3）旧楼加装电梯的市场需求发展迅速

无电梯楼房给老年人生活带来的不便问题越来越突出。根据《中国老龄化事业发展白皮书》数据，我国将平均每年增加596万以上老年人口。老龄化的加剧，将积极推动老人社会服务的公益性、福利事业的发展。而旧楼加装电梯在一些发达国家早已成为应对老龄化社会问题的重要措施，这使得我国旧楼加装电梯的市场需求不断扩大。

### （3）原有电梯进入维修换代期

目前，我国原有电梯已经逐渐步入维修更换期，这是市场保持持续、稳定和可循环发展的重要基础。随着国民经济快速发展，保有量的基数仍会不断出现新的增长。此外，由于节能环保的要求，我国部分安装的电梯由于效率低、耗能高，更新换代为节能型号的需求迫切，加快了维修更新市场的发展。

### （4）海外出口市场的发展

随着近年来我国曳引机行业的迅猛发展，产品技术水平、质量水平、可靠性不断提高。同时由于我国具备的劳动力成本优势，国际客商通过制造转移或订单转移等方式，将制造中心、采购中心设在中国，有力地推动了电梯及曳引机产品出口量的持续增长，也为我国曳引机行业发展提供了机遇。

### （5）产品应用领域的不断扩展

随着国民经济的发展，社会对曳引机产品的认识不断加深，曳引机产品也开始应用至如立体停车库、船舶用电梯等的驱动设备，应用领域不断扩展，为曳引机市场的发展提供了新的增长点。

#### （6）技术创新和积累正在加速

曳引机研发技术和生产技术水平的提高需要建立在科技水平整体实力、电梯行业整体水平的基础之上。我国改革开放以来这方面的实力保持持续上升趋势。国内企业在多年的产品生产、销售过程中已经达到了一定的技术积累，并通过进一步的科技研发、机械制造，将不断提高产品的技术含量和品质质量。

### 2、不利于本行业发展的因素

#### （1）可能存在的国际贸易壁垒

我国已成为国际上重要曳引机生产地之一，行业龙头企业在国际市场具备较强的竞争力，产品出口所占比重将不断提高，对于国外生产企业可能将会造成一定的冲击。不排除相关国家出于保护本国生产企业的目的，通过提高关税或者改变产品的市场准入标准等方式来实现事实上的国际贸易壁垒的目的。

#### （2）市场需求受固定资产投资规模制约

曳引机产品主要应用于电梯的驱动设备，而电梯行业的发展与国家宏观经济形势以及房地产、商业设施、基础建设等固定资产投资规模具有较为明显的拉动关系。如果国际金融危机进一步蔓延，而我国扩大内需政策未能充分抵消其影响，导致国内固定资产投资规模下降，将间接对电梯行业的整体经营造成不利影响。

### （十一）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

曳引机的的上游主要为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等部件供应，下游为电梯业以及原有电梯的维修或更换需求等。

#### 1、本行业与上游行业的关联性主要体现

半成品零件、铸铁件等部件对本行业的影响主要体现在采购成本的变动上，其价格的上涨直接影响到曳引机产品采购成本的提高；同时，其产品质量、性能对曳引机产品的品质、安全性、可靠性有直接影响。

近年来，国内生铁、铜材、钢材价格走势波动幅度较大，由于曳引机行业及上游部件行业的技术进步，新材料的应用，产品结构逐步改进，性能逐步提高，有效的降低了生铁、铜材、钢材等原材料价格波动对产品成本的影响。

曳引机行业生产所需的半成品零件等部件基本属于充分竞争性行业，产能不存在供应瓶颈，价格基本平稳，质量稳定，对本行业发展总体比较有利。

## 2、本行业与下游行业的关联性主要体现

曳引机的下游电梯行业的市场容量、需求变化直接决定了本行业未来发展状况。而电梯行业主要受房地产行业的发展状况以及我国城市建设规模的波动影响。虽然目前金融危机已使得房地产行业的投资与需求均出现一定程度的缩水，但根据我国政府 2008 年 11 月公布的两年投资总额达 4 万亿元人民币的经济刺激方案，未来几年内该方案中涉及的经济适用房、廉租房及地铁等项目建设对电梯及曳引机的需求量会有相当程度的增加。在国民经济持续发展、城市化进程加快、人民生活水平日益提高的背景下，国内对电梯产品的需求将持续稳定增长，市场空间广阔。

同时，电梯行业对本行业产品功能、技术、质量等方面要求的日益提高，促使本行业必须不断加大在产品质量、尤其是创新技术与设计方面的投入，以更好满足下游行业的需求。

此外，国内电梯保有数量的不断提高，现有电梯的维修、更换也导致对曳引机产品的需求量增加。国外市场对国产曳引机产品的需求增长也为本行业提供了极大的发展机遇。曳引机产品进入立体停车库、船舶用电梯市场，也将成为行业发展的重要推动力。

## 三、本公司面临的竞争状况

### （一）公司的市场份额及同行业竞争情况

#### 1、公司的市场份额

公司是全国产销规模最大的曳引机行业龙头企业。根据中国电梯协会提供的有关数据推算，在 2005 和 2006 年，公司在国内曳引机市场的占有率分别为 16% 和 21% 左右，在国际市场占有率在 8% 和 12% 左右，2007 年公司在国内曳引机市场占有率达到 21% 左右。2008 年度公司产销量达到 5.3 万台（出口规模达到 9,832 台），国内曳引机市场占有率达到 21.63%。

#### 2、公司所在行业的同行业竞争情况

公司同行业竞争的情况详见本节“二、（六）行业竞争状况”。

## （二）公司的竞争优势

### 1、行业龙头地位优势

公司是国内曳引机行业龙头企业，拥有丰富的产品研发、生产管理及市场销售经验，在行业中具有较强的竞争优势和突出地位。根据中国电梯协会统计显示，公司 2005 年、2006 年、2007 年和 2008 年度的产销量均居全国首位。公司目前的行业龙头地位，有利于公司分享行业快速发展带来的良好机遇。

### 2、技术研发优势

公司长期以来非常重视科技创新及技术研发投入，经过十余年的研发积累，已经拥有国际先进的曳引机专业理论和各项研发、生产技术，有效地提高了劳动生产率及产品质量、降低了产品能耗和材料消耗。公司是“国家火炬计划重点高新技术企业”、“江苏省高新技术企业”；公司产品多次被被评为“江苏省高新技术产品”、国家科技部“国家级火炬计划项目”、“国家重点火炬计划项目”、中国国际专利与品牌博览会“金奖”等认定。

公司自筹资金建设了高达 82.5 米的电梯试验塔，使公司拥有了国内一般专业曳引机生产企业所不具备的试验手段，其高度（对试验条件有较大影响）超过了绝大部分电梯整机生产企业，研发、试验设备的投入将有效提升公司的研发技术水平和技术创新能力，缩短产品设计周期，提高产品质量。目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司成为“电梯曳引机”国家标准计划项目的负责起草单位。公司募集资金投资项目中提升技术中心研发能力技术改造项目的建设，将进一步巩固和提高公司在产品研发、生产上的技术优势。

### 3、客户优势

由于曳引机在电梯组成中的重要性，所有电梯生产企业对曳引机产品的性能、质量非常关注。安全性、可靠性、稳定性因素成为产品选择时最主要的考虑因素。曳引机生产企业获取订单需要经历电梯生产厂商较为长期的考核认定后才能进入其采购体系，对企业本身的要求非常高。

公司从事曳引机行业时间超过 10 年，产品性能优异、质量稳定、技术水平较高。公司已经与国内大多数著名电梯生产企业建立了良好的协作关系，客户关系紧密且稳定，同时客户数量保持稳步增加。对于公司来说，与客户建立长期、稳定的供应合作关系是保持公司行业龙头地位的重要因素之一，这一优势在短期

内很难被竞争对手取代。

#### 4、质量控制优势

公司自设立以来严格推行全面质量管理，不断完善质量管理体系，已通过了 ISO9001: 2000 质量管理体系认证和 ISO14001: 2004 环境管理体系认证，现已形成从原材料采购、研发设计、模具开发、生产制造、成品出厂一整套完整的质量控制体系。公司产品各项技术指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，并取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际产品认证。

#### 5、设备优势

曳引机产品的安全性、可靠性具备十分重要的作用，质量要求很高，而先进的工艺技术装备是生产高品质曳引机的保证。公司的生产、研发、检测设备都具有国际先进性。公司引进了数控蜗杆螺纹磨床、全自动数控齿轮测量中心、六轴数控滚齿机、数控加工中心等国际先进的生产、检测设备，并对引进设备进行了适应性改造，同时针对产品特点制作了专用设备，目前已经形成了完善的生产流程和实力雄厚的产品生产线，总体上达到了世界领先的技术水平，为生产效率的提高和产品质量的提升提供了保证。

#### 6、品牌优势

公司的品牌优势主要表现在与国内同行业企业的竞争中，体现在客户对公司的认知和认可方面，企业品牌已经被国内外电梯生产企业所熟知，在研发设计、产品品质、交货时间、客户服务等方面获得了客户广泛认同。2008 年度，公司获得了蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司等多家国际国内知名电梯企业的“优秀供应商”称号；并获得中国质量协会工程机械分会/全国建设机械设备用户委员会颁发的“全国电梯配套件质量评价 1991-2008 连续七次用户满意产品”称号。因此，公司在市场竞争中具有较强的品牌优势。

#### 7、人才优势

公司自成立之初，就一直非常重视人才的培养，经过十多年的发展，建立了一支团结协作、忠诚敬业、工作务实的高素质管理团队和技术、销售骨干队伍，为保持公司持续稳定发展奠定了基础。优秀的人才队伍将保证公司从产品研发设计、组织生产、质量控制、产品销售、客户服务全过程的顺畅高效运行，形成公司的综合竞争优势。

## 8、地域优势

公司拥有采购半径小、运输成本低、配套加工齐全的地域优势。公司地处经济发达的长三角地区的中心地带，港口、公路、铁路建设齐备，交通便捷；公司所在地常熟市经济发达，多年名列全国百强县前十名；公司所处区域配套厂家众多，公司全部生产所需的原材料运输半径均在 2 小时车程以内。

## （三）公司的竞争劣势

### 1、融资渠道单一

近年来公司发展迅速，产品产销两旺，销售额连年持续增长，但公司的生产能力已经达到产能极限，急需投入新的生产线以扩大公司的生产规模，从而满足快速增长的市场需求。然而加大对生产设备、检测设备的投资以及新产品的研究开发都依赖于大量资金的支持，公司目前仅靠单一的间接融资渠道和企业自有资金难以充分满足日益扩大的设备投资、新产品研发的需求。

### 2、海外市场品牌知名度不足

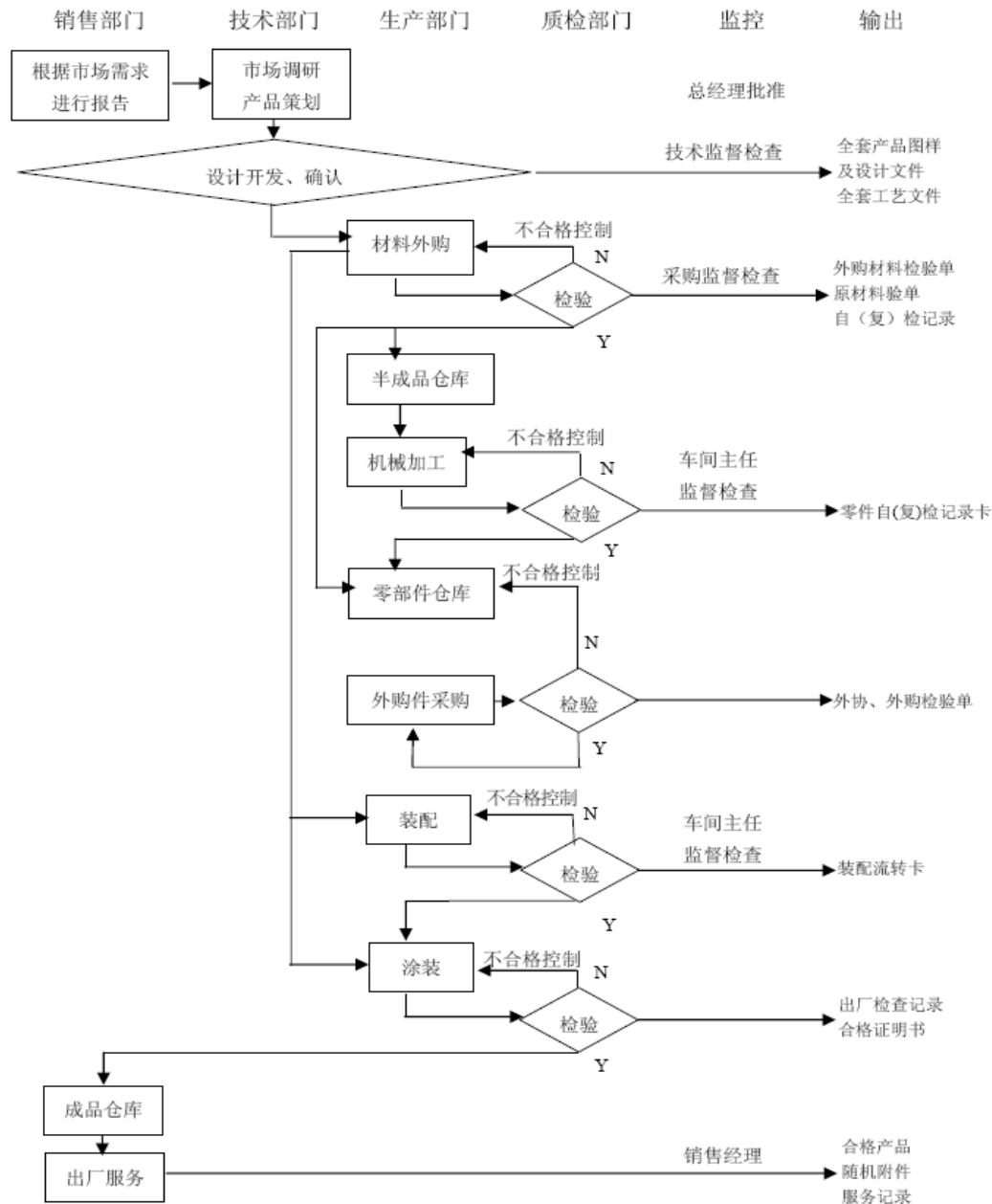
公司产品目前主要销往国内，近年来逐步开拓国际市场，产品出口至欧美发达国家和地区，得到了蒂森克虏伯等世界知名电梯企业的认可，但与国际知名曳引机生产企业相比，公司在国际市场品牌知名度不足。公司必须加强在国际市场的品牌建设，积极拓展海外市场。

## 四、主营业务的具体情况

### （一）主要产品及其用途

公司的主导产品是曳引机，包括无齿轮曳引机和有齿轮曳引机。公司产品主要应用于电梯业，作为各种客梯、货梯、自动扶梯、自动人行道等电梯产品的驱动设备，以及立体停车库、船舶用电梯等的驱动设备。

## （二）主要产品的工艺流程图



## （三）主要经营模式

### 1、采购模式

公司对外采购主要采取首先通过合格供应商评价方法确定合格供应商，年度内对合格供应商进行招标采购的采购模式。

公司设立采购管理部，负责公司原材料以及各种零部件的采购。公司主要采购环节及程序为：需求部门拟订需求清单→制订物料计划→确定采购计划→向合格供应商发出采购计划和本公司的质量技术标准→在合格供应商中通过招标确

定供应商→签订采购协议→采购→货物入库验收→在约定期限内付清采购款。

## 2、生产模式

公司根据行业特有的经营模式，生产原则为以销定产。公司依据客户订单（客户订单一般根据其电梯产品要求指定公司产品型号或提出各项规格、技术参数、性能等要求）安排生产，对于客户的产品需求，公司通过设计、加工、装配、涂装、包装等多道生产加工程序后，生产出产成品。

## 3、销售模式

公司设立了销售部，以直接销售的方式将产品销售给各电梯企业。公司根据曳引机产品市场的营销特点，将营销网络分为上海、浙江、江苏、广东等七个销售区域，每个部门均有专人负责所负责区域的产品销售业务。经过多年发展，公司目前已经具备了全国范围内的直销能力，产品销售范围遍及全国各地。

公司海外销售主要通过统一机电销售给海外终端客户。今后，公司将采取直销（主要通过统一机电销售给海外终端客户）和代理销售并举的产品出口销售模式。目前，公司在欧洲、东南亚等地已审慎选择了多家代理商，负责其代理区域的销售和售后服务工作。公司对主要出口客户仍将采取直销方式进行服务。

## （四）发行人近三年主要产品及产量、市场销售情况

### 1、公司主要产品生产能力

单位：台/年

| 主要产品   | 2009年1-6月 | 2008年  | 2007年  | 2006年  |
|--------|-----------|--------|--------|--------|
| 无齿轮曳引机 | 24,000    | 24,000 | 16,800 | 6,600  |
| 有齿轮曳引机 | 36,000    | 36,000 | 36,000 | 33,000 |
| 合计     | 60,000    | 60,000 | 52,800 | 39,600 |

报告期内公司不断进行固定资产及技术投入，对生产流程进行优化调整，主要产品生产能力稳步增长，尤其是无齿轮曳引机产能提高较快。但由于产品市场需求的迅猛增长，公司产能已达到瓶颈状态，迫切需要进一步扩充产能以满足日益增长的市场需要。

### 2、近三年主要产品及产量、市场销售情况

#### （1）公司主要产品产量及产销率情况

公司近三年及一期主要产品产量及产销率情况如下（母公司数据）：

单位：台、%

| 产品类别   | 2009年1-6月 |        |        | 2008年度 |        |        | 2007年度 |        |       | 2006年度 |        |        |
|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
|        | 产量        | 销量     | 产销率    | 产量     | 销量     | 产销率    | 产量     | 销量     | 产销率   | 产量     | 销量     | 产销率    |
| 无齿轮曳引机 | 11,680    | 11,500 | 98.46  | 21,161 | 21,282 | 100.57 | 16,347 | 15,460 | 94.57 | 6,207  | 6,047  | 97.42  |
| 有齿轮曳引机 | 12,458    | 12,626 | 101.35 | 30,586 | 31,755 | 103.82 | 35,136 | 34,247 | 97.47 | 31,874 | 31,881 | 100.02 |
| 合计     | 24,138    | 24,126 | 99.95  | 51,747 | 53,037 | 102.49 | 51,483 | 49,707 | 96.55 | 38,081 | 37,928 | 99.60  |

按使用用途分类，公司近三年及一期曳引机产品产销率情况如下（母公司数据）：

单位：台、%

| 产品用途 | 2009年1-6月 |        |        | 2008年度 |        |        | 2007年度 |        |       | 2006年度 |        |        |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
|      | 产量        | 销量     | 产销率    | 产量     | 销量     | 产销率    | 产量     | 销量     | 产销率   | 产量     | 销量     | 产销率    |
| 客梯   | 16,884    | 16,996 | 100.66 | 37,412 | 38,378 | 102.58 | 36,324 | 34,861 | 95.97 | 25,748 | 25,521 | 99.12  |
| 货梯   | 3,389     | 3,270  | 96.49  | 7,330  | 7,663  | 104.54 | 9,252  | 8,992  | 97.19 | 8,054  | 8,063  | 100.11 |
| 扶梯◇  | 3,784     | 3,709  | 98.02  | 6,848  | 6,821  | 99.61  | 5,731  | 5,707  | 99.58 | 4,166  | 4,216  | 101.20 |
| 餐梯   | 81        | 151    | 186.42 | 157    | 175    | 111.47 | 176    | 147    | 83.52 | 113    | 128    | 113.27 |
| 合计   | 24,138    | 24,126 | 99.95  | 51,747 | 53,037 | 102.49 | 51,483 | 49,707 | 96.55 | 38,081 | 37,928 | 99.60  |

注◇：扶梯包括自动扶梯及自动人行道。

公司主要采用以销定产模式，根据客户订单安排生产交货，近三年主要产品产销率均接近 100%。由于曳引机产品的生产期较长，因此随着公司产销规模的扩大，公司的产成品存货数量同步增加。

## （2）公司主要产品销售结构情况

公司近三年及一期曳引机产品销售情况如下：

单位：万元、%

| 产品类别   | 2009年1-6月 |       | 2008年度    |       | 2007年度    |       | 2006年度    |       |
|--------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
|        | 销售收入      | 占比    | 销售收入      | 占比    | 销售收入      | 占比    | 销售收入      | 占比    |
| 无齿轮曳引机 | 17,718.87 | 55.97 | 32,226.89 | 45.88 | 21,549.12 | 34.29 | 8,301.53  | 17.10 |
| 有齿轮曳引机 | 13,128.38 | 41.47 | 35,619.36 | 50.71 | 39,330.87 | 62.58 | 38,790.95 | 79.90 |
| 合计     | 30,847.25 | 97.43 | 67,846.25 | 96.59 | 60,879.99 | 96.87 | 47,092.48 | 97.00 |

注：占比指占当期母公司主营业务收入比重。

公司近三年及一期无齿轮曳引机的销售比重逐年提高，由 2006 年的 17.10% 上升至 2009 年 1-6 月的 55.97%。

按使用用途分类，公司近三年及一期曳引机产品销售情况如下：

单位：万元、%

| 产品类别 | 2009 年 1-6 月 |        | 2008 年度   |        | 2007 年度   |        | 2006 年度   |        |
|------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 收入           | 占比     | 收入        | 占比     | 收入        | 占比     | 收入        | 占比     |
| 客梯   | 24,781.43    | 80.34  | 54,176.12 | 79.85  | 46,282.35 | 76.02  | 33,554.21 | 71.25  |
| 货梯   | 4,120.26     | 13.36  | 9,910.23  | 14.61  | 11,402.11 | 18.73  | 10,857.69 | 23.06  |
| 扶梯◇  | 1,883.31     | 6.11   | 3,699.92  | 5.45   | 3,156.14  | 5.18   | 2,649.51  | 5.63   |
| 餐梯   | 62.25        | 0.20   | 59.98     | 0.09   | 39.40     | 0.06   | 31.08     | 0.07   |
| 合计   | 30,847.25    | 100.00 | 67,846.25 | 100.00 | 60,879.99 | 100.00 | 47,092.48 | 100.00 |

注◇：扶梯包括自动扶梯及自动人行道。

### （3）公司主要产品销售区域情况

公司近三年及一期主要产品销售区域情况如下：

单位：万元、%

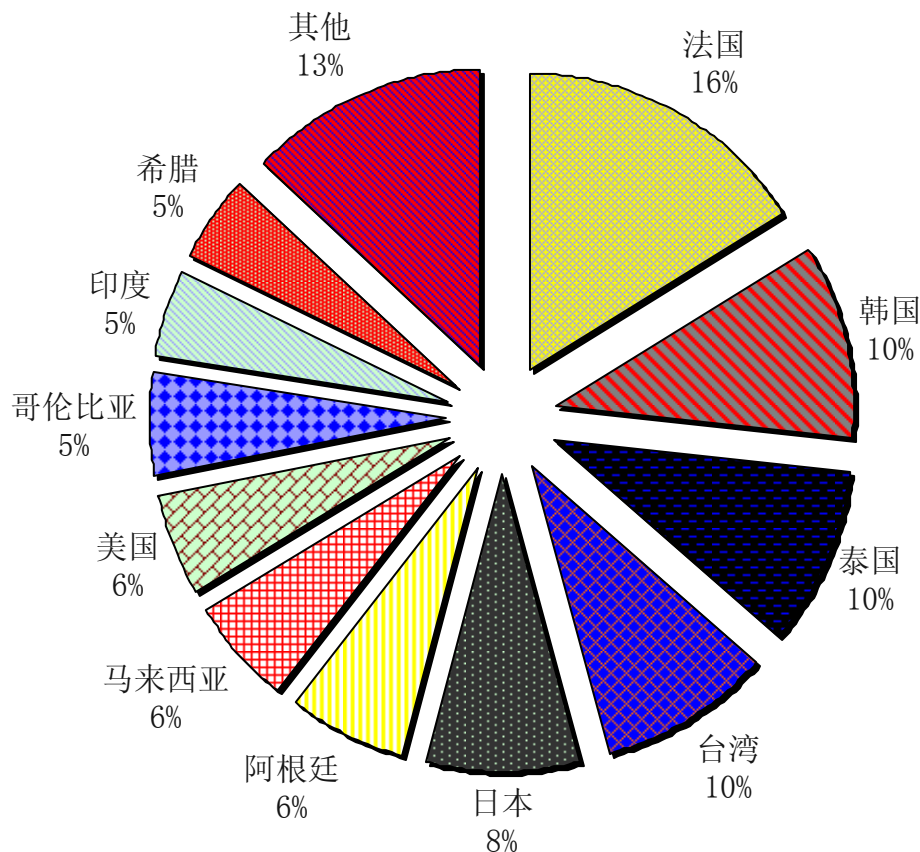
| 销售区域 | 2009 年 1-6 月 |        | 2008 年度   |        | 2007 年度   |        | 2006 年度   |        |
|------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 收入           | 占比     | 收入        | 占比     | 收入        | 占比     | 收入        | 占比     |
| 华东   | 19,327.43    | 61.05  | 41,315.45 | 58.82  | 40,274.53 | 64.08  | 31,051.52 | 63.96  |
| 东北   | 1,673.84     | 5.29   | 6,892.69  | 9.81   | 9,261.39  | 14.74  | 7,791.81  | 16.05  |
| 华南   | 1,274.57     | 4.03   | 3,307.36  | 4.71   | 4,418.08  | 7.03   | 3,143.85  | 6.48   |
| 华北   | 1,442.46     | 4.56   | 2,646.18  | 3.77   | 2,107.03  | 3.35   | 2,800.39  | 5.77   |
| 国内其他 | 1,006.65     | 3.18   | 1,970.65  | 2.81   | 641.68    | 1.02   | 596.34    | 1.23   |
| 出口   | 6,935.24     | 21.91  | 14,103.24 | 20.08  | 6,143.61  | 9.78   | 3,165.26  | 6.53   |
| 合计   | 31,660.19    | 100.00 | 70,235.57 | 100.00 | 62,846.32 | 100.00 | 48,549.17 | 100.00 |

公司出口产品主要销往北美、欧洲、日本、东南亚、中东、南美等国家和地区，出口国家从 2005 年度的 20 个增长至 2009 年度的 43 个。

### （4）国际市场竞争情况

公司曳引机产品出口呈现快速增长的良好势头，近三年及一期公司曳引机产品最终实现出口的数量分别为 3,016 台、4,898 台、9,832 台和 4,525 台，销售收入占比分别为 6.53%、9.78%、20.08%和 21.91%，主要出口中国台湾、韩国、马来西亚、日本、泰国、哥伦比亚、美国、法国及欧洲其他国家和地区等。

公司 2008 年度最终实现出口的曳引机产品销售地区分布情况如下：



目前，东南亚、美国、欧盟、日本等国家并没有针对于电梯行业及曳引机行业的进口政策的限制，也没有设置具体针对曳引机行业的贸易壁垒。近年来，上述国家和地区与我国也未曾发生曳引机行业的贸易摩擦，具体情况如下：

#### ① 技术性贸易壁垒

技术性贸易壁垒是指一国以维护国家安全，或保护人类健康和安全，保护动植物的生命和健康，保护生态环境或防止欺诈行为，保证产品质量为由，采取一些强制性或非强制性的技术性措施，这些措施成为其他国家商品自由进入该国市场的障碍。美国、欧盟和日本等发达国家和地区，同时也是技术壁垒较为严格的地区。目前，技术性贸易壁垒已经取代反倾销，成为我国机电行业出口所面临的第一大贸易壁垒。

技术性贸易壁垒对我国曳引机产品出口影响的主要表现为，发达国家凭借其技术优势所制定出的标准较为严格和苛刻，通常发展中国家和地区无法在短期内突破。

在这些技术性壁垒方面，比较有影响的技术法规和技术标准主要包括北美的技术法规和标准如 CSA 认证、欧盟的技术法规和标准如 CE 标准、EN 标准（欧

洲标准）、95/16/EC 欧盟安全指令等；韩国的技术标准如 EK 认证等；以及在北美、欧盟受到广泛认可的 ISO9000 系列标准等。

以上所列的各国比较有影响的技术标准及认证，本公司均已全部达到，目前公司生产的曳引机产品符合各出口国的技术法规和标准的要求。

东南亚、南美等国家和地区对曳引机产品的进口除上述国际上通用的标准和认证外，并没有特殊的技术法规和技术要求。

因此，对于本公司来说，上述技术性壁垒未对产品销售产生不利影响，由于其对国内其他未取得上述认证的企业产品进入国际市场形成了较大障碍，反而降低了市场的竞争程度，增强了公司产品的竞争力。

## ② “特保”措施

“特保措施”是 WTO 成员利用“特定产品过渡性保障机制”。针对来自其他成员国的进口产品采取的措施，即在 WTO 机制内特定的过渡期内进口国政府为防止来源于其他成员国的进口产品对本国相关产业造成损害而实施的限制性保护措施。

自 2001 年 12 月我国正式加入 WTO，先后有印度、美国和欧盟等国家和地区对我国出口产品发起“特保措施”调查。所涉及的产品主要集中于纺织品和服装、水果蜜饯、户外烤肉架、轴承传动机、缝纫机针等，还没有发生针对我国曳引机产品的“特保措施”调查。

因此，目前“特保措施”对本公司曳引机出口尚未有任何影响。

## ③ 反倾销

倾销是不公平贸易行为，WTO 允许进口国对有意低价倾销的进口产品，在造成本国同行业损害的情况下，征收反倾销税。由于近几年全球经济的低迷，新贸易保护主义势力逐渐抬头，反倾销措施就成为贸易保护的主要手段。

根据有关统计，自 1995 年至 2006 年，国外共对我国机电产品进行了 76 起反倾销调查，占国外针对我国产品反倾销案件总量的 17%。但就目前发生的反倾销案件来看，大都集中于彩电等家电产品或者是通讯类、消费电子类产品。目前，还没有发生过一起针对中国曳引机产品的反倾销案件。而且为了鼓励中国的投资，马来西亚等国家还制定了不少优惠政策，特别鼓励先进的机械设备进口。

因此，本公司的曳引机出口也没有受到反倾销调查的影响。

### 3、公司主要客户群

公司在市场上拥有较强的竞争能力，与国内外数百家电梯整机企业、贸易公司等建立了长期稳定的合作关系，保证了公司产品有长期稳定的销量。公司国内客户从 2005 年度的 472 家增长至 2008 年度的 694 家。

### 4、公司的主要销售商情况

公司近三年及一期对前五大客户销售及占当年营业收入情况如下：

单位：万元

| 期间              | 前 5 名客户                              | 销售额       | 占比（%） | 占比超 50% 的客户 |
|-----------------|--------------------------------------|-----------|-------|-------------|
| 2009 年<br>1-6 月 | 苏州富士电梯有限公司                           | 1,860.75  | 5.76  | 无           |
|                 | SODIMAS SA 26600PONT DE L ISERE      | 1,790.91  | 5.54  |             |
|                 | 蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司                      | 1,775.50  | 5.50  |             |
|                 | XENUO 33 CORPORATION ROAD GRANGETOWN | 1,673.49  | 5.18  |             |
|                 | 康力电梯股份有限公司                           | 1,411.81  | 4.37  |             |
|                 | 合计                                   | 8,512.47  | 26.35 |             |
| 2008 年          | 大连星玛电梯有限公司                           | 4,308.88  | 5.97  | 无           |
|                 | 苏州江南快速电梯有限公司                         | 3,949.67  | 5.47  |             |
|                 | 上海永大电梯设备有限公司                         | 3,358.67  | 4.65  |             |
|                 | SODIMAS SA 26600PONT DE L ISERE      | 3,202.48  | 4.44  |             |
|                 | 蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司                      | 3,112.32  | 4.31  |             |
|                 | 合计                                   | 17,932.02 | 24.84 |             |
| 2007 年          | 统一机电                                 | 11,142.60 | 17.74 | 无           |
|                 | 大连星玛电梯有限公司                           | 7,915.87  | 12.60 |             |
|                 | 苏州江南快速电梯有限公司                         | 5,702.64  | 9.08  |             |
|                 | 上海永大电梯设备有限公司                         | 5,057.87  | 8.05  |             |
|                 | 蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司                      | 2,363.25  | 3.76  |             |
|                 | 合计                                   | 32,182.23 | 51.23 |             |
| 2006 年          | 大连星玛电梯有限公司                           | 6,406.96  | 13.08 | 无           |
|                 | 统一机电                                 | 6,226.92  | 12.72 |             |
|                 | 上海永大电梯设备有限公司                         | 4,315.79  | 8.81  |             |
|                 | 苏州江南快速电梯有限公司                         | 2,660.67  | 5.43  |             |
|                 | 蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司                      | 2,282.91  | 4.66  |             |
|                 | 合计                                   | 21,893.25 | 44.70 |             |

注：2008 年度公司已将统一机电纳入合并会计报表。

公司的曳引机产品主要通过统一机电进行海外出口代理销售业务，同时也有少部分内销业务通过统一机电代理销售。2006 年度统一机电的主要客户包括 INTERPLEX TRADING KL SDN BHD（英特普莱克斯）、FUJI ELEVATOR CO.,LTD.（富士）、SHIN HER FACO.,LTD.（台湾兴好）、HON TRE TOURISM AND TRADING CO.,LTD（阿法南）和四川快速电梯有限公司等，2007 年度统一机电的主要客户包括 INTERPLEX TRADING KL SDN BHD（英特普莱克斯）、OTIS ELEVATOR（奥的斯）、SHIN HER FACO.,LTD（台湾兴好）、MERLIN STEEL COMPANY LIMITED（马来西亚东芝）和 FUJI ELEVATOR CO.,LTD.（富士）等。

## 5、销售价格的变动情况

按公司产品类别分类，公司近三年及一期曳引机的平均销售价格变动情况如下：

单位：元/台、%

| 产品类别   | 2009 年 1-6 月 |        |       | 2008 年 |        |       | 2007 年 |        |        | 2006 年 |        |
|--------|--------------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
|        | 销量           | 单价     | 变动    | 销量     | 单价     | 变动    | 销量     | 单价     | 变动     | 销量     | 单价     |
| 无齿轮曳引机 | 11,500       | 15,408 | 1.75  | 21,282 | 15,143 | 8.64  | 15,460 | 13,939 | -4.79  | 5,416  | 14,641 |
| 有齿轮曳引机 | 12,626       | 10,398 | -7.30 | 31,755 | 11,217 | -2.32 | 34,247 | 11,484 | -5.61% | 31,881 | 12,167 |
| 合计     | 24,126       | 12,786 | -0.05 | 53,037 | 12,792 | 4.44  | 49,707 | 12,248 | -2.23  | 37,297 | 12,527 |

注：公司 2006 年销售给通润蓝光的无齿轮曳引机为机械部件，不包括制动器、定子线圈、转子等部件，上述计算过程已扣除销售给通润蓝光数据。

公司 2007 年产品单位售价同比下降 2.23%，主要原因是由于公司产销规模的扩大，以及单位成本的下降（公司在近年来原材料价格波动较大的背景下，通过新材料的应用、生产流程的改进以及产品结构的优化，使得单位产品成本逐年下降，公司 2006 年、2007 年曳引机产品单位成本分别为 10,206 元/台、9,927 元/台，2007 年单位产品成本下降 2.73%）。2008 年，由于部分原材料成本的上涨（2008 年单位成本为 10,220 元/台，较 2007 年上涨 2.95%），公司相应调整了部分产品的销售价格。2009 年 1-6 月由于原材料成本下降，产品平均售价有所降低。由于公司调整了产销结构，有效的规避了产品价格调整对公司经营效益的影响，公司近三年利润总额持续稳步增长。

## 6、销售价格变动情况的相关分析

曳引机的上游行业主要为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等

原材料。公司原材料成本占产品生产成本的 90%左右，生铁、铜材、钢材价格的波动对公司生产成本影响较大。

近年来，公司不断加大在创新技术与设计方面的投入，通过改进产品的结构设计、电磁设计，提升产品效率，降低材料消耗；生产流程的优化使得公司劳动生产率不断提高；同时公司具备生产集约化、规模化的优势，有效的降低生铁、铜材、钢材等原材料价格波动对产品成本的影响。公司募集资金投资项目中提升技术中心研发能力技术改造项目的建设，将进一步巩固和提高公司在产品研发、生产上的技术优势。

与此同时，随着国民经济持续发展、城市化进程加快、人民生活水平日益提高，曳引机的下游行业电梯行业呈现持续稳定增长的良好势头，市场空间日益广阔。在市场竞争过程中，公司技术研发、产品性能、质量等方面具备的优势，使得公司产品市场竞争力不断提高，客户订单持续增加，产销规模逐年扩大，使得公司具备了成本控制的优势，能够适当调整产品售价以提高产品竞争能力。

综上所述，公司通过产品的结构改进、效率提升等措施，有效地提高了劳动生产率及产品质量、降低了产品能耗和材料消耗，从而在原材料价格大幅波动的情况下，较好地控制了单位产品成本，缓解了成本压力。

公司近年来在曳引机行业的市场规模逐年增加，为了进一步扩大市场占有率和产品市场竞争力，在单位产品成本逐渐下降的情况下，适当下调了产品售价。

2008 年，受部分原材料价格上涨的影响，公司根据产品成本变动情况适当调整了产品售价，有齿轮曳引机和无齿轮曳引机平均单位售价分别下降了 2.32% 和上涨了 8.64%。

2009 年 1-6 月，在产品主要原材料价格下跌、生产效率提升的基础上，公司进一步降低了有齿轮曳引机的单位售价（下降 7.30%）以提升市场竞争力；与此同时，公司根据高档无齿轮曳引机产品不断增长的市场需求调整了相应产品的价格，2009 年 1-6 月无齿轮曳引机的平均单位售价提高了 1.75%。

## （五）主要产品的原材料和能源及其供应情况

### 1、原材料和能源的供应情况及占成本的比重

#### （1）公司主要原材料采购及成本构成

公司生产使用的主要原材料为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准

件等，近三年及一期原材料消耗情况如下表：

单位：万元、%

| 消耗原材料 | 2009 年 1-6 月 |        | 2008 年度   |        | 2007 年度   |        | 2006 年度   |        |
|-------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|       | 金额           | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 半成品零件 | 6,762.25     | 31.40  | 15,756.30 | 31.56  | 16,930.08 | 34.93  | 12,443.95 | 33.00  |
| 铸铁件   | 5,076.17     | 23.57  | 12,145.90 | 24.33  | 10,552.20 | 21.77  | 8,324.52  | 22.08  |
| 定子线圈  | 4,368.83     | 20.29  | 8,788.70  | 17.60  | 7,770.79  | 16.03  | 4,234.00  | 11.23  |
| 电机    | 2,768.29     | 12.85  | 7,474.02  | 14.97  | 7,648.51  | 15.78  | 8,758.69  | 23.23  |
| 标准件   | 941.14       | 4.37   | 2,690.04  | 5.39   | 3,039.48  | 6.27   | 1,681.04  | 4.46   |
| 轴承    | 1,146.53     | 5.32   | 2,107.63  | 4.22   | 2,045.86  | 4.22   | 1,458.25  | 3.87   |
| 包装物   | 380.31       | 1.77   | 774.89    | 1.55   | 478.80    | 0.99   | 690.20    | 1.83   |
| 其他    | 93.33        | 0.43   | 189.32    | 0.38   | 4.59      | 0.01   | 115.66    | 0.31   |
| 合计    | 21,536.85    | 100.00 | 49,927.20 | 100.00 | 48,470.31 | 100.00 | 37,706.30 | 100.00 |

其中，定子线圈为无齿轮曳引机产品的主要原材料；电机为有齿轮曳引机产品的主要原材料，随着公司无齿轮曳引机产销比重的提高，定子线圈占公司原材料成本的比重也相应逐步提高；而电机占公司原材料成本的比重逐步降低。

## 2、能源供应情况

本公司生产成本消耗的主要能源为电力，报告期内价格稳定，能源供应商与公司不存在关联关系。公司近三年及一期能源供应情况如下：

单位：万元

| 能源 | 2009 年 1-6 月 | 2008 年 | 2007 年 | 2006 年 |
|----|--------------|--------|--------|--------|
| 电力 | 70.75        | 156.10 | 150.80 | 119.51 |

随着公司的生产流程的优化和技术进步，公司单位销售收入所需能耗逐年下降，2008 年度比 2006 年度下降了 11.43%。

## 3、公司原材料和能源占生产成本比重

单位：万元、%

| 项目   | 2009 年 1-6 月 |       | 2008 年    |       | 2007 年    |       | 2006 年    |       |
|------|--------------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
|      | 金额           | 占比    | 金额        | 占比    | 金额        | 占比    | 金额        | 占比    |
| 原材料  | 21,536.85    | 93.57 | 49,927.20 | 94.13 | 48,470.31 | 93.48 | 37,706.30 | 93.11 |
| 直接人工 | 580.49       | 2.52  | 637.20    | 1.20  | 400.03    | 0.77  | 256.55    | 0.63  |
| 制造费用 | 828.87       | 3.60  | 2,321.03  | 4.38  | 2,829.38  | 5.46  | 2,416.10  | 5.97  |
| 燃料动力 | 70.75        | 0.31  | 156.10    | 0.29  | 150.80    | 0.29  | 119.51    | 0.30  |

|    |           |        |           |        |           |        |           |        |
|----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 合计 | 23,016.96 | 100.00 | 53,041.53 | 100.00 | 51,850.53 | 100.00 | 40,498.47 | 100.00 |
|----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|

随着产销规模的扩大，制造费用占公司生产成本的比重逐年降低；同时由于员工工资的逐年增长，直接人工占生产成本的比重逐年提高。

#### 4、公司的主要采购商情况

公司近三年及一期对前五大采购商采购及占当年采购总金额占比情况如下：

单位：万元

| 期间           | 前 5 名采购商      | 采购额       | 占比（%） | 占比超 50%客户 |
|--------------|---------------|-----------|-------|-----------|
| 2009 年 1-6 月 | 上海友帮机电有限公司    | 3,321.16  | 15.01 | 无         |
|              | 常熟市通用球墨铸造有限公司 | 2,255.16  | 10.19 |           |
|              | 无锡天宝电机有限公司    | 2,021.22  | 9.13  |           |
|              | 常熟市千斤顶铸造厂     | 2,012.30  | 9.09  |           |
|              | 常熟市神马机械有限责任公司 | 1,734.47  | 7.84  |           |
|              | 合计            | 11,344.31 | 51.26 |           |
| 2008 年       | 上海友帮机电有限公司    | 8,050.68  | 14.74 | 无         |
|              | 常熟市千斤顶铸造厂     | 6,677.68  | 12.23 |           |
|              | 无锡天宝电机有限公司    | 5,457.66  | 9.99  |           |
|              | 常熟市通用球墨铸造有限公司 | 4,622.80  | 8.46  |           |
|              | 常熟市琴茂机械有限公司   | 3,920.98  | 7.18  |           |
|              | 合计            | 28,729.80 | 52.60 |           |
| 2007 年       | 上海友帮机电有限公司    | 7,648.51  | 16.72 | 无         |
|              | 常熟市千斤顶铸造厂     | 5,753.99  | 12.58 |           |
|              | 无锡天宝电机有限公司    | 5,606.10  | 12.26 |           |
|              | 常熟市琴润机械塑料电器厂  | 3,319.83  | 7.26  |           |
|              | 常熟市神马机械有限责任公司 | 3,204.31  | 7.01  |           |
|              | 合计            | 25,532.74 | 55.83 |           |
| 2006 年       | 常熟市千斤顶铸造厂     | 4,789.46  | 12.59 | 无         |
|              | 上海友帮机电有限公司    | 3,807.12  | 10.01 |           |
|              | 天津佳利电梯电机有限公司  | 3,385.75  | 8.90  |           |
|              | 无锡天宝电机有限公司    | 3,113.47  | 8.19  |           |
|              | 常熟市琴润机械塑料电器厂  | 2,200.07  | 5.78  |           |
|              | 合计            | 17,295.87 | 45.47 |           |

公司对外采购主要采用首先通过合格供应商评价方法确定合格供应商，年度

内对合格供应商进行招标采购的采购模式。公司生产所需原材料均属于完全竞争行业，市场供应充足，公司主要原材料均拥有多家合格供应商，但由于公司主要供应商提供的产品质量稳定可靠，价格合理，双方形成了良好的合作关系。2006年、2007年、2008年和2009年1-6月公司向前五名采购商采购的产品金额占当年采购总额的比例分别为45.47%、55.83%、52.60%和51.26%。公司通过持续关注主要供应商经营状况、对合格供应商进行持续评价、发展新的合格供应商等方式，确保公司采购的稳定。

### （六）发行人及关联方在前五名供应商和客户中的利益

公司关联方统一机电在 2006 年度为公司第二大销售商，在 2007 年度为公司第一大销售商；2007 年 12 月，公司全资收购了统一机电并将其纳入合并报表。

公司关联方铸造厂在 2006 年度为公司的第一大供应商，在 2007 年度和 2008 年度为公司的第二大供应商，在 2009 年 1-6 月为公司的第四大供应商。千斤顶厂持有铸造厂股权情况详见本招股说明书“第五节 六、（三）控股股东及实际控制人对外投资情况”；公司部分董事、监事、高级管理人员、核心技术人员由于持有千斤顶厂股权，从而间接持有铸造厂股权，公司部分董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有千斤顶厂股权情况详见本招股说明书“第八节 三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况”。

除此之外，发行人无董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商和客户中占有权益的情况。

### （七）公司的环境保护情况

公司自成立以来，一直注重环境保护，很好的遵守了国家和地方的环保法律、法规。江苏省环境保护厅 2008 年 3 月出具了《关于苏州通润驱动设备股份有限公司申请上市环保核查意见》（苏环函[2008]58 号）、常熟市环保局出具的《证明函》证明公司近四年及一期未因发生环境违法行为而受到环保部门的行政处罚。

## 五、与公司业务相关的主要固定资产与无形资产

### （一）发行人主要固定资产的情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 10,249.61 万元，净值为 6,924.64 万元，情况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 账面原值      | 累计折旧     | 账面净值     |
|--------|-----------|----------|----------|
| 房屋及建筑物 | 5,003.91  | 781.17   | 4,222.75 |
| 机器设备   | 4,070.37  | 1,918.56 | 2,151.81 |
| 电子设备   | 567.56    | 255.52   | 312.04   |
| 运输设备   | 514.54    | 337.89   | 176.66   |
| 其他设备   | 93.23     | 31.83    | 61.40    |
| 合计     | 10,249.61 | 3,324.97 | 6,924.64 |

#### 1、发行人房屋建筑物情况

| 房产证编号               | 房屋坐落                 | 建筑面积<br>(平方米) |
|---------------------|----------------------|---------------|
| 熟房权证虞山字第 00101496 号 | 常熟市虞山镇丁坝村            | 20,662.47     |
| 熟房权证虞山字第 09002774 号 | 常熟市虞山镇北三环路 252 号 6 幢 | 5,529.93      |
| 熟房权证虞山字第 09002773 号 | 常熟市虞山镇北三环路 252 号 7 幢 | 2,706.91      |

#### 2、主要生产设备

截至 2009 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：万元

| 序号 | 设备名称        | 数量（台） | 账面净值   | 尚可使用年限 |
|----|-------------|-------|--------|--------|
| 1  | 数控蜗杆罗纹磨床    | 1     | 517.57 | 10     |
| 2  | 六轴数控滚齿机     | 1     | 214.52 | 10     |
| 3  | 卧式加工中心      | 1     | 190.75 | 10     |
| 4  | 全自动数控齿轮测量中心 | 1     | 128.37 | 10     |
| 5  | 加工中心        | 2     | 110.33 | 10     |
| 6  | 蜗杆磨床        | 1     | 17.40  | 9      |
| 7  | 三坐标测量机      | 1     | 59.77  | 9      |
| 8  | 定梁龙门加工中心    | 1     | 43.80  | 5      |
| 9  | 10KV 高配增容   | 1     | 56.69  | 10     |

|    |            |   |       |   |
|----|------------|---|-------|---|
| 10 | 数控滚齿机      | 1 | 41.63 | 6 |
| 11 | 数控蜗轮磨床     | 2 | 94.05 | 6 |
| 12 | GTW2 流水线   | 1 | 35.26 | 6 |
| 13 | 发电机组       | 1 | 23.15 | 3 |
| 14 | 数控车床       | 1 | 17.01 | 7 |
| 15 | 涂装线        | 1 | 17.20 | 4 |
| 16 | 数控滚刀刃磨床    | 1 | 19.03 | 7 |
| 17 | 输送链输送铸件清洗机 | 1 | 19.87 | 3 |

## （二）发行人主要无形资产的情况

### 1、土地使用权

公司拥有的土地使用权情况：

| 土地使用权证编号             | 获得方式 | 使用年限 | 使用权终止日期          | 面积（平方米）   | 土地位置                   | 用途 |
|----------------------|------|------|------------------|-----------|------------------------|----|
| 常国用（2008）字第 000026 号 | 出让   | 50 年 | 2046 年 12 月 21 日 | 38,241.00 | 江苏省常熟经济开发区高新技术产业园（丁坝村） | 工业 |
| 常国用（2008）字第 000445 号 | 出让   | 50 年 | 2058 年 3 月 16 日  | 31,393.00 | 常熟市新港镇东江村              | 工业 |
| 常国用（2008）字第 001213 号 | 出让   | 50 年 | 2058 年 8 月 14 日  | 84,000.00 | 高新园珠海路以西苏州路以北          | 工业 |

### 2、专利

| 一、发明专利   |            |                  |                     |                         |      |
|----------|------------|------------------|---------------------|-------------------------|------|
| 序号       | 申请日        | 专利名称             | 专利号                 | 存续期限                    | 取得方式 |
| 1        | 2008.1.29  | 碟式制动器            | ZL 2008 1 0020538.3 | 2008.1.29 至 2028.1.28   | 申请获得 |
| 二、实用新型专利 |            |                  |                     |                         |      |
| 序号       | 申请日        | 专利名称             | 专利号                 | 存续期限                    | 取得方式 |
| 1        | 2002.3.6   | 一种带盘车装置的电梯曳引机    | ZL 02 2 19222.0     | 2002.3.6 至 2012.3.5     | 无偿受让 |
| 2        | 2003.8.4   | 一种带双体电磁铁的制动器     | ZL 03 2 77437.0     | 2003.8.4 至 2013.8.3     |      |
| 3        | 2003.9.15  | 一种带远程松闸装置的电磁铁制动器 | ZL 03 2 79317.0     | 2003.9.15 至 2013.9.14   |      |
| 4        | 2006.1.20  | 自浮式电磁制动器         | ZL 2006 20068766.4  | 2006.1.20 至 2016.1.19   | 申请获得 |
| 5        | 2006.10.17 | 调整螺钉的锁紧装置        | ZL 2006 20126498.7  | 2006.10.17 至 2016.10.16 |      |

|          |            |                 |                    |                          |      |      |      |
|----------|------------|-----------------|--------------------|--------------------------|------|------|------|
| 6        | 2007.1.26  | 永磁同步无齿轮曳引机      | ZL 2007 20034085.0 | 2007.1.26<br>2017.1.25   | 至    |      |      |
| 7        | 2007.1.26  | 结构改良的永磁电机转子     | ZL 2007 20034086.5 | 2007.1.26<br>2017.1.25   | 至    |      |      |
| 8        | 2007.6.6   | 制动器的减震机构        | ZL 2007 20039425.9 | 2007.6.6<br>2017.6.5     | 至    |      |      |
| 9        | 2007.7.11  | 薄形永磁同步无齿轮曳引机    | ZL 2007 20040508.X | 2007.7.11<br>2017.7.10   | 至    |      |      |
| 10       | 2007.7.23  | 双推电磁铁的减震机构      | ZL 2007 20040893.8 | 2007.7.23<br>2017.7.22   | 至    |      |      |
| 11       | 2007.11.20 | 永磁同步无齿轮曳引机      | ZL 2007 20041877.0 | 2007.11.20<br>2017.11.19 | 至    |      |      |
| 12       | 2007.11.20 | 小型永磁同步无齿轮曳引机    | ZL 2007 20041878.5 | 2007.11.20<br>2017.11.19 | 至    |      |      |
| 13       | 2008.1.29  | 碟式制动器           | ZL 2008 20031796.7 | 2008.1.29<br>2018.1.28   | 至    |      |      |
| 14       | 2008.4.16  | 盘式制动器           | ZL 2008 20034321.3 | 2008.4.16<br>2018.4.15   | 至    |      |      |
| 15       | 2008.7.17  | 结构改良的制动器        | ZL 2008 20041839.X | 2008.7.17<br>2018.7.16   | 至    |      |      |
| 16       | 2008.7.31  | 曳引机安全减震装置       | ZL 2008 20038937.8 | 2008.7.31<br>2018.7.30   | 至    |      |      |
| 17       | 2008.10.22 | 永磁电机驱动齿轮曳引机     | ZL 2008 20186335.7 | 2008.10.22<br>2018.10.21 | 至    |      |      |
| 18       | 2008.11.19 | 改进结构的碟式制动器      | ZL 2008 20216199.1 | 2008.11.19<br>2018.11.18 | 至    |      |      |
| 三、外观设计专利 |            |                 |                    |                          |      |      |      |
| 序号       | 申请日        | 专利名称            | 专利号                | 存续期限                     | 取得方式 |      | 无偿受让 |
| 1        | 2003.7.8   | 电梯曳引机           | ZL 03 3 45660.7    | 2003.7.8<br>2013.7.7     | 至    |      |      |
| 2        | 2003.7.11  | 电梯曳引机           | ZL 03 3 45728.x    | 2003.7.11<br>2013.7.10   | 至    |      |      |
| 3        | 2004.5.31  | 自动扶梯驱动机         | ZL 2004 30057548.7 | 2004.5.31<br>2014.5.30   | 至    |      |      |
| 4        | 2004.12.9  | 永磁同步无齿轮曳引机      | ZL 2004 30054369.8 | 2004.12.9<br>2014.12.8   | 至    |      |      |
| 5        | 2004.12.9  | 电梯升降装置          | ZL 2004 30054370.0 | 2004.12.9<br>2014.12.8   | 至    |      |      |
| 6        | 2004.12.9  | 永磁同步无齿轮曳引机      | ZL 2004 30054371.5 | 2004.12.9<br>2014.12.8   | 至    | 申请获得 |      |
| 7        | 2005.8.17  | 碟刹式无齿轮永磁同步电梯曳引机 | ZL 2005 30087949.1 | 2005.8.17<br>2015.8.16   | 至    |      |      |
| 8        | 2005.8.17  | 碟刹式无齿轮永磁同步电梯曳引机 | ZL 2005 30087950.4 | 2005.8.17<br>2015.8.16   | 至    |      |      |
| 9        | 2005.10.27 | 电梯曳引机           | ZL 2005 30131233.7 | 2005.10.27<br>2015.10.26 | 至    |      |      |

|    |           |                |                     |                       |  |
|----|-----------|----------------|---------------------|-----------------------|--|
| 10 | 2006.4.17 | 电梯曳引机（无齿轮永磁同步） | ZL 2006 30084312.1  | 2006.4.17 至 2016.4.16 |  |
| 11 | 2007.7.11 | 电梯曳引机          | ZL 2007 30041791.3  | 2007.7.11 至 2017.7.10 |  |
| 12 | 2007.8.16 | 电梯曳引机（2）       | ZL 2007 30177825.1  | 2007.8.16 至 2017.8.15 |  |
| 13 | 2007.8.16 | 电梯曳引机（3）       | ZL 2007 30177826.6  | 2007.8.16 至 2017.8.15 |  |
| 14 | 2007.11.9 | 永磁同步无齿轮曳引机（3）  | ZL 2007 30195809.5  | 2007.11.9 至 2017.11.8 |  |
| 15 | 2008.4.16 | 卷筒式曳引机         | ZL 2008 30026750.1  | 2008.4.16 至 2018.4.15 |  |
| 16 | 2008.6.26 | 永磁同步无齿轮曳引机（4）  | ZL 2008 3 0198095.8 | 2008.6.26 至 2018.6.25 |  |

以上 1-3 项实用新型专利及 1-6 项外观设计专利均为股份公司向关联方机电集团受让获得，目前该等专利转让均已获国家知识产权局核准，并取得其核发的《手续合格通知书》，转让手续现已办理完毕。

公司正在申请过程中的专利技术情况如下：

| 一、发明专利   |                 |            |               |               |
|----------|-----------------|------------|---------------|---------------|
| 序号       | 专利申请号           | 申请日        | 专利名称          | 备注            |
| 1        | 2006 10037958.3 | 2006.1.20  | 自浮式电磁制动器      | 已在国家知识产权局网站公开 |
| 2        | 2007 10190638.6 | 2007.11.20 | 小型永磁同步无齿轮曳引机  |               |
| 3        | 2007 10190637.1 | 2007.11.20 | 永磁同步无齿轮曳引机    |               |
| 4        | 2008 10023975.0 | 2008.4.16  | 盘式制动器         |               |
| 5        | 2008 10194867.X | 2008.10.22 | 永磁电机驱动齿轮曳引机   | 已获受理通知        |
| 6        | 2008 10235986.5 | 2008.11.19 | 改进结构的碟式制动器    |               |
| 二、实用新型专利 |                 |            |               |               |
| 1        | 2009 20046985.6 | 2009.7.03  | 制动器的减震装置      | 已获受理通知        |
| 二、外观设计专利 |                 |            |               |               |
| 1        | 2009 30027542.8 | 2009.1.22  | 永磁电机驱动齿轮曳引机   | 已获受理通知        |
| 2        | 2009 30052942.4 | 2009.7.13  | 永磁同步无齿轮曳引机（5） |               |

### 3、商标

公司通过签订《商标使用协议》，由关联方机电集团无偿许可公司使用注册号为第 1364453 号的“TORIN 牌”图形商标以及第 3233797 号的“通润牌”图形商标等两个商标。无偿使用期限为上述商标权的有效期限。

公司目前已申请的商标情况如下：

| 序号 | 商标名称                                                                                         | 商标申请号   | 商标申请日            |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|
| 1  | <b>TORIN DRIVE</b>                                                                           | 6223638 | 2007 年 8 月 16 日  |
| 2  | <b>TORINDRIVE</b>                                                                            | 6223639 | 2007 年 8 月 16 日  |
| 3  | <b>TONGRUN DRIVE</b>                                                                         | 6223640 | 2007 年 8 月 16 日  |
| 4  | <b>TDR</b>                                                                                   | 6223641 | 2007 年 8 月 16 日  |
| 5  | <b>TDR</b><br>TORINDRIVE                                                                     | 6223642 | 2007 年 8 月 16 日  |
| 6  |  TORINDRIVE | 6223643 | 2007 年 8 月 16 日  |
| 7  | <b>通润驱动</b>                                                                                  | 6397196 | 2007 年 11 月 23 日 |

公司通过签订《商标使用协议》所获得使用权的商标（注册号为第 1364453 号的“TORIN 牌”图形商标以及第 3233797 号的“通润牌”图形商标等两个商标）核定使用范围包括：千斤顶，货车用千斤顶，升降机（电梯），自动楼梯，电梯（升降机部件），电梯（升降机）。公司关联方常熟通润汽车零部件股份有限公司、常熟通润汽车千斤顶有限公司等公司主要通过使用上述商标进行销售。

2008 年以来，公司决定在不影响产品销售的前提下，逐渐使用新商标作为公司今后产品销售的商标。目前，公司在产品销售中已不再使用上述两项商标，改用“TORINDRIVE”（商标申请号为 6223639）商标进行销售。

### （三）发行人允许他人使用自己所有资产情况

2009 年 1 月 1 日，股份公司与统一机电签订了《经营场所租赁合同》，将坐落于江苏省常熟经济开发区高新技术产业园公司厂区内东大楼二楼垂直电梯东侧三间联排办公室出租给统一机电。租赁期限自 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日止。租赁房屋的建筑面积为 180 平方米，租赁费用按照每年 260.00 元/平方标准收取，年租金为 46,800 元。

## 六、公司特许经营权情况

公司无特许经营权。

## 七、发行人核心技术及技术所处阶段

### （一）发行人核心技术

**1、电磁结构设计技术：**采用磁钢表贴的外转子结构和磁钢嵌入式的内转子结构的多样转子结构设计，并通过磁性材料的镶嵌结构设计，使得其结构得到更好的发挥和利用。不同结构形式的应用场合、磁场分布形式不同：内转子结构承载能力强，适于大载重量、3 米/秒以上的高速电梯；外转子结构厚度尺寸相对较小，环保且节约空间，主要用于小机房或无机房 2.5 米/秒以下的电梯。

**2、电磁参数设计技术：**采用较高矫顽力和剩磁强度的钕铁硼材料，设计合理的电机极数，使得永磁电机低速转矩脉动降到最小。现有的电磁设计方案可保证电机的低速转矩脉动控制在 2%以内。

**3、电机绕组设计技术：**采用短距分数槽叠绕设计的电机绕组技术，有效消除高次谐波，使电磁场比较均匀、反电势波形接近正弦波。非 T 行波的气隙磁波能很好的与多种变频器匹配。电梯运行时的垂直振动值在  $15\text{cm/s}^2$ （国家标准  $25\text{cm/s}^2$ ）效果良好。

**4、仿真设计技术：**公司在电磁、电机的设计过程中，在经验设计的同时，采用仿真软件进行模拟和修正，使得转矩、过载、额定电流等方面性能达到各项设计指标。

**5、机械设计技术：**机械结构设计过程中采用先进的三维设计分析软件，合理取定零部件的约束及边界条件、加载方法，使机械结构理论设计合理。

**6、制动器设计制造技术：**曳引机制动系统及制动器性能可靠是电梯安全运行的保障。公司自行设计的 14E 双推制动器为市场主导产品，合理的磁路和结构设计使制动器具有推力大、动作噪声小、使用寿命长的特点，拥有远程松闸等三项专利。

**7、减震结构设计技术：**公司专利技术，将减震部分由常规的内部转移到了外部，在解决电磁力带来的噪音和震动的同时，使减震机构效果的调整和后期维护得到很大的便利。

**8、蜗轮蜗杆结构设计技术：**有齿轮曳引机的核心部件蜗轮副的设计中，依据长期积累的经验及现代设计理念，在现有标准齿形的基础上进行改进和调整，

推出全新的高效率齿形，使啮合效率得到较大的提高。

**9、精密加工技术：**依托国际领先的自动磨床、检测中心、刀具刃磨床等先进设备，针对产品的性能指标等要求，改进设备的机构及参数，能够加工出高精度的关键部件，有效提高效率并降低能耗。

**10、生产流程设计方案：**对生产流程的不断设计及改进，能够有效提高生产效率和生产能力，并提高产品质量。

**11、快速反应设计及接口技术：**公司通过与国内大部分电梯公司多年的技术交流、项目合作及现场问题的处理，掌握了全面的电梯结构和相关技术。在接受客户特殊产品（包括特殊电压：电机电压、频率、防护等级的特殊要求；曳引轮槽距、槽形的特殊要求；因输入电压不同而重新设计制动器；机房布置的整套方案）时，公司能够在 3-7 天完成设计及物料 BOM 的配置，与客户接口。近几年，公司每年完成特殊合同定单 2,000 多份。

**12、信息管理系统技术：**公司全面采用 ERP 企业资源计划管理和 SCM 供应链管理，对供应商管理、每日材料采购、生产流水线管理、客户管理等生产经营实行全面系统的计算机信息化管理，有效提升生产经营效率。

**13、曳引轮绳槽表面热处理技术：**曳引轮槽表面经常性与电梯钢丝绳相互摩擦，容易磨损，特别是无齿轮曳引机因绳轮线速度高，表面强度决定其使用寿命。绳槽铸件集体组织决定该工艺的技术难度。公司经过反复试验及设备改进，已经具备国际先进的绳槽处理工艺，可进行批量加工。

## （二）主要产品生产技术所处阶段

公司有多年研究开发和生产曳引机产品历史，生产原理、制造技术和工艺流程已经相对成熟。公司的有齿轮曳引机产品和无齿轮曳引机产品均处于大批量生产阶段，生产技术处于国际领先水平，不存在任何技术障碍。

公司拟募集资金投资项目的技术水平均为国际领先水平，拟投产产品均处于大批量生产阶段或完成试制阶段，不存在任何技术障碍。

## 八、公司的技术水平及研究开发情况

### （一）公司研究开发体系

公司技术中心专职负责基础技术研究和产品设计、开发工作，现有技术人员 30 名，全部为大专以上学历。主要工作职责包括：策划和实施新产品开发项目及开发过程的管理与跟踪工作；了解并掌握国内外行业的技术信息，保证新开发产品的技术先进性；开发产品的各种实验及可靠性方面的试验工作；开发过程中设计文件的编制与管理和新产品的鉴定工作；专利的查询、专利申请及专利保护方面的工作；新产品进入市场前的技术支持与技术服务工作。

### （二）研发投入

公司近三年及一期计入管理费用—研发费用科目的研发费用分别为 25.90 万元、102.84 万元、1,013.24 万元和 747.48 万元，但其中并不包括公司为研究开发所投入的实验塔、检测、专利、模具、培训支出以及设备折旧、人力资源费用和新产品支出等方面的费用投入。公司近三年及一期实际研发投入金额情况如下：

| 项 目            | 2009 年 1-6 月 | 2008 年    | 2007 年    | 2006 年    |
|----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 主营业务收入（万元）     | 32,183.00    | 71,948.01 | 62,590.70 | 48,549.17 |
| 研发投入（万元）       | 1,000.16     | 1,781.63  | 2,508.04  | 1,639.51  |
| 研发投入占主营业务收入的比例 | 3.11%        | 2.48%     | 4.01%     | 3.38%     |

### （三）正在研究开发项目及进展情况

#### 1、产品开发项目

公司正在研究开发的产品开发项目情况如下：

| 项目名称         | 进展情况                                                                                           |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ER6 无齿轮曳引机   | 主要针对国际高端商用电梯市场。依据美国标准上行超速要求，具备两套独立的制动系统，在制动时间、制动性能上均有特殊要求。目前已通过国家检测中心实验，性能已经用户试验后认可。           |
| VM 系列产品      | 主要适用欧洲无机房电梯。采用双支撑结构的内转子无齿轮曳引机，制动器位于曳引轮外侧，受力更合理；采用对重驱动曳引方式，有效减少轴承规格和电机容量。已通过国家级型式实验，目前已有客户批量订货。 |
| PMG 系列无齿轮曳引机 | 利用永磁同步电机与高效率蜗轮副减速箱相结合、蜗杆与电机轴一体设计、立卧式通用等特点，传动机械效率大于 90%，整机体积小、重量轻。                              |

|             |                                                                                                         |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 城市轨道交通用驱动主机 | 用于地铁、车站广场、机场等公共场所，要求使用寿命 20 年、性能安全可靠、环保节能、传动机械效率要大于 90% 以上，运行噪音小于 65 分贝，技术含量高，目前该类系列产品全部依赖进口。公司已完成样机试制。 |
| 家庭电梯用曳引机    | 基于 2008 年度电梯行业出台的家用电梯相关国家标准研发，与同样载重量的普通乘客电梯曳引机制造成本相比要低 20% 以上。                                          |
| 高速电梯用曳引机    | 产品是按美国标准要求开发，公司目前已开始试制 1,600 公斤载重量、速度为 7 米/秒的高速曳引机，09 年上半年完成在试验塔的检测。                                    |
| PM 自动扶梯驱动主机 | 采用 PM 永磁同步电机，效率高达 92% 以上；采用变频驱动控制，系统节能 20% 以上。目前已完成样机的实验，2009 年底前完成国家级形式实验的检测，拟于 2010 年批量推向市场。          |

## 2、技术、工艺开发项目

公司正在研究开发的技术、工艺开发项目情况如下：

| 项目名称            | 进展情况                                                                                                    |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 永磁同步曳引机电梯能源再生系统 | 可将原本被浪费的电梯处于产生能量状态时传到电梯控制柜的制动电阻上的能量返回电网，为其他的用电设备使用，从而达到节能环保作用的技术。目前公司正进行永磁同步无齿轮曳引机的技术参数设计及相应的控制系统的配置研究。 |
| 机械固定斜磁钢技术       | 永磁曳引机采用斜磁钢形式可大幅度提高定子线圈加工效率。本公司设计的瓷缸固定框技术可靠的实现了斜磁钢机械固定的技术难点，拟申请国家专利。                                     |
| 扶梯驱动主机超速保护装置    | 公司设计的一种机械式超速保护装置，当电机转速超过设定值时，可使得离心锤的离心力克服弹簧力将安全回路开关断开，保证扶梯运行安全，实验性能可靠，实用性广，拟申请国家专利。                     |

## （四）近年来的研发成果

新产品新技术的不断开发推出是公司迅速发展的重要途径。公司技术部门近三年申请获得 1 项发明专利、15 项实用新型专利和 10 项外观设计专利，另有 6 项发明专利、1 项实用新型专利和 2 项外观设计专利已申请，正在受理过程中。

目前，公司所销售的曳引机产品 100% 覆盖公司自有专利技术。目前公司所销售的 33 个型号 334 个规格的曳引机产品中，有 20 个型号 197 个规格的产品是近三年内开发的新产品。

目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司成为“电梯曳引机”国家标准计划项目的负责起草单位。

## （五）合作开发情况

2008年3月5日，公司与富士电机（上海）有限公司（以下简称“富士电机”）、上海入江机电设备有限公司（以下简称“上海入江”）签订《富士电机电梯专用变频器 FRENIC-LIFT 与苏州通润曳引机配套项目协议书》，合作协议主要内容如下：

协议项目对象产品为富士电机电梯专用变频器与通润驱动永磁同步无齿轮曳引机配套使用的产品，根据各个规格曳引机参数对变频器技术参数做相应调整，匹配成最佳运行状态，显著提高使用配套产品后的系统性能，同时提供采购和售后服务的便利。

协议规定由通润驱动提供曳引机产品有关技术参数；负责开发期间的样品制造并做好样品调试工作；进行配套产品的宣传和销售工作；定期提供对象产品的市场信息和销售情况；签约日起不向已使用富士 FRENIC-LIFT 产品的用户进行同产品销售，以维持原来销售渠道的正常流通。

协议规定富士电机提供富士 FRENIC-LIFT 变频器与通润驱动制造马达组合所需的相关马达参数、马达电子热保护、磁极位置整定增益等的参数计算方法和调整方法；提供样品调试的技术指导；对通润驱动新开发产品的参数提供书面资料；定期对通润驱动进行技术交流和培训工作；在配套产品的销量达到合适数量时，为通润驱动开发专用变频器软件；提供专用富士 FRENIC-LIFT 型号，保证销售工作的顺利进行。

协议规定上海入江作为富士电机 FRENIC-LIFT 变频器的指定供应商，积极配合富士电机做好售后服务工作。

协议规定三方从项目中获得的保密信息除当事人以及根据业务需要[有必要得知]以外，不向任何人公开；不得将保密信息用于项目以外目的。

## （六）技术创新机制

为保持公司的工艺技术不断创新，提高技术水平，不断提高公司产品的竞争能力，公司根据自身优势，结合行业特点和市场发展，明确强化技术发展要求，通过自主研发和设计、引进并消化新技术、新设备等手段，不断提高公司的技术研发水平和研发队伍建设。公司在分配和奖励上向科研技术人员倾斜，实行研发

与销售挂钩为主的激励机制，从制度上保证了公司技术的不断创新。

### （七）技术储备

永磁电机、电磁设计方案和曳引机结构设计是公司技术中心主要研究和开发的方向，公司计划依托本次募集资金购置 SPEEP 电机设计软件和 JMAG 电磁场有限分析软件，结合现有产品和加工技术，对电机磁场进行仿真、分析磁场形态、优化设计方案、提高设计效率；同时，对国际上曳引机的各项技术发展趋势进行前瞻性研究，保证公司在国际曳引机行业的技术同步地位。

## 九、产品质量控制情况

### （一）质量控制体系

公司自设立以来严格推行全面质量管理，不断完善质量管理体系，已通过了 GB/T19001 idt ISO9001 质量体系认证，建立完善了从产品设计、采购、生产、交付至服务各环节全过程的质量控制体系及体系文件。公司配备有国际先进的检测设备及检测仪器，从 IQC、IPQC、LQC、OQC、QA、寿命试验、材料试验、环境试验、型式试验及国外认证等多种方法进行产品各过程的质量检测，确保最终产品的品质及安全性。

公司产品的质量控制文件包括了 FMEA、工艺流程图、控制计划、作业指导书、检查基准书、试验计划、统计手法应用包括 CPK 工序能力指数分析、R&R 量具的重复性再现性测量、结果公布等。

公司产品执行 GB7588-2003《电梯制造与安装安全规范》、95/16/EC 欧盟安全指令、EN81-1《电梯制造与安装安全指令》、ASME A17.1《电梯与扶梯安全指令》、特种设备行业检验规则及企业标准。公司的产品全部具有国家机构的型式试验检测证书及报告，还具有欧洲 CE、北美 CSA、韩国 EK 等国际认证。产品质量得到了电梯行业多家跨国巨头的认可。

### （二）质量控制机构

公司质量控制体系下设质管部、质检部及售后服务部，质管部设质量管理科及计量室；质检部设零件检验科、整机检验科、出厂检验、试验室；售后服务部

设服务中心及现场服务科。

### （三）质量控制措施

公司对各过程实施严格的质量控制，具体措施如下：

#### 1、IQC（来料检验）及 IPQC（过程检验）

根据控制计划、产品特性及客户要求，编制了整套的零部件检查基准书及自复检报告书，并对检验人员进行质量培训，持证上岗。IQC 及 IPQC 依据零部件检查基准书对每批来料进行检验及验证、确认自复检报告书，确保零部件的产品品质及人身安全。

#### 2、LQC（线上检验）、OQC（出厂检验）

根据控制计划、产品特性及客户要求，完善了各产品的检验作业指导书，并进行培训，持证上岗，严格监控产品的性能品质及出厂交付质量。

#### 3、QA（质量稽核）

依据质量控制文件，运用统计手法监控各过程的质量指标和趋势、工序能力指数及量具的再现性及重复性等。

#### 4、寿命试验测试

公司依据试验计划对关键零部件实施 500 万回以上的长时间寿命测试，确保整机的安全性。最大程度的提前发现制品的质量及安全隐患，提早发现问题以及时改善，确保交付客户的产品的安全及可靠。

#### 5、材料试验、环境试验

依据试验计划对需要进行材料力学性能或有环境要求的零部件进行试验分析，提供试验报告作为供相关职能部门作判定的依据。

#### 6、型式试验及国外认证

在产品研发的样机验证阶段进行，对产品进行符合性试验，作为批量生产的依据。

### （四）售后服务管理

公司专门设置了售后服务部，可实现通过传真、电话、邮件和网站等多种方式来联系；依托专业的售后服务管理软件，配备了专业的售后服务管理人员及售后服务维修人员，满足不同的客户对曳引机的安装、使用、维护和维修的需求，

提供整体解决方案，包括客户要求的同其他电梯配套件之间的配合方案等的全方位整套服务；同时又设立了现场服务科及覆盖全国各地的售后服务维修网点（包括公司自设网点和委托服务维修网点）及日本、韩国、台湾、马来西亚、中东、欧洲、加拿大、南美等代理服务点。

售后服务中备件是顾客服务体系的一个重要的资源，公司应用安全库存，总体库存平衡，备件计划等，系统能够跟踪备件的生产和发货的过程，缩短用户的等待时间，严格系统化管理备件的使用，避免虚假信息、预测的不准确造成备件的呆滞和损失。

## 十、公司近年来获得的企业荣誉

公司是曳引机行业龙头企业，国内市场占有率超过 20%，位居全国首位。公司产品各项技术指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，并取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际产品认证，产品行销日本、东南亚、北美、南美及欧洲等 43 个国家和地区。

近年来公司获得的主要资质与荣誉如下：

| 时间     | 资质或荣誉                            | 认定单位                       |
|--------|----------------------------------|----------------------------|
| 2004 年 | 国家火炬计划重点高新技术企业                   | 国家科学技术部                    |
|        | 全国建设机械行业用户满意先进企业                 | 中国质量协会                     |
| 2005 年 | 技术密集知识密集型企业                      | 江苏省科学技术厅                   |
|        | 江苏省高新技术企业                        |                            |
|        | 优秀质量管理企业                         | 中国质量管理协会                   |
|        | 机械工业管理进步示范企业                     | 中国机械工业联合会                  |
|        | 培育自主知识产权重点企业                     | 苏州市科技局                     |
|        | 劳动保障 A 级诚信单位                     | 常熟市劳动和社会保障局                |
| 2006 年 | 全国电梯配套件质量评价 1991-2006 连续六次用户满意产品 | 中国质量协会工程机械分会/全国建设机械设备用户委员会 |
|        | 苏州市市级企业技术中心                      | 苏州市人民政府                    |
|        | 劳动保障 A 级诚信单位                     | 常熟市劳动和社会保障局                |
| 2007 年 | 国家火炬计划重点高新技术企业（复审通过）             | 国家科学技术部                    |
|        | 民营科技发展贡献奖                        | 中国民营科技促进会                  |
|        | 常熟市制造业信息化示范工程优秀企业                | 常熟市人民政府                    |
|        | 劳动保障 A 级诚信单位                     | 常熟市劳动和社会保障局                |

|        |                                                                   |                                         |
|--------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|        | 机械工业优秀企业                                                          | 中国机械工业联合会                               |
|        | 技术密集知识密集型企业（复审通过）                                                 | 江苏省科学技术厅                                |
|        | 江苏省高新技术企业（复审通过）                                                   |                                         |
| 2008 年 | 高新技术企业                                                            | 江苏省科技厅/江苏省财政厅/<br>江苏省国家税务局/江苏省地方<br>税务局 |
|        | GB/T 15496-2003、GB/T 15497-2003、<br>GB/T15498-2003 国家标准要求，达到 3A 级 | 国家标准化委员会                                |
|        | 全国电梯配套件质量评价 1991-2008<br>连续七次用户满意产品                               | 中国质量协会工程机械分会/全<br>国建设机械设备用户委员会          |
|        | 江苏质量诚信 AAAA 级品牌单位                                                 | 中质协江苏质量诚信监委会                            |
|        | 劳动保障 A 级诚信单位                                                      | 常熟市劳动和社会保障局                             |
|        | 全省机械行业企业文化建设先进单位                                                  | 江苏省机械工业联合会                              |
|        | 江苏省科技型中小企业                                                        | 江苏省经济贸易委员会/江苏省<br>中小企业局                 |
| 2009 年 | 苏州市创新型试点企业                                                        | 苏州市科学技术局                                |
|        | 江苏省机械工业科技进步奖                                                      | 江苏省机械工业联合会                              |

近年来公司产品获得的主要资质与荣誉如下：

| 时间     | 产品名称                                 | 资质或荣誉                | 认定单位                          |
|--------|--------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| 2001 年 | “FYJ180”、“FYJ200”、“YJ240”<br>三款电梯曳引机 | 江苏省优秀新产品<br>（金牛奖）    | 江苏省经济及<br>贸易委员会               |
| 2002 年 | WYT-T 系列永磁同步无齿轮曳引机                   | 高新技术产品               | 江苏省科技厅                        |
|        | WYT 系列永磁同步无齿轮曳引机                     | 江苏省火炬计划项目            |                               |
| 2003 年 | WYT-Y 无齿轮永磁同步电梯曳引机                   | 江苏省科学技术进步<br>三等奖     | 江苏省人民政府                       |
|        | 永磁同步无齿轮曳引机                           | 高新技术产品               | 江苏省科技厅                        |
| 2004 年 | WYT-S 永磁同步无齿轮曳引机                     | 国家级火炬计划项目            | 国家科技部                         |
|        | YT-S 永磁无齿轮曳引机产品                      | 国家重点火炬计划<br>项目       |                               |
|        | “通润”牌电梯曳引机                           | 江苏省<br>质量信得过产品       | 江苏省质量技术<br>监督局                |
| 2006 年 | 无齿轮永磁同步电梯曳引机                         | 中国国际专利与品牌<br>博览会“金奖” | 国家知识<br>产权局                   |
|        | “通润”牌曳引机                             | 江苏名牌产品               | 江苏省名牌产品<br>认定委员会              |
| 2007 年 | “通润”牌曳引机                             | 环境友好产品               | 国际绿色产业发<br>展促进会/中国可<br>持续发展协会 |
| 2008 年 | GTN 系列永磁同步电梯曳引机                      | 江苏省机械工业科技<br>进步奖二等奖  | 江苏省机械工业<br>联合会                |

在多年的市场竞争中，公司以优异的产品和服务获得了市场的广泛好评。公司拥有200多家电梯企业客户，并获得了蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司、苏州江南快速电梯有限公司、康力电梯股份有限公司、上海永大电梯设备有限公司、大连星玛电梯有限公司等多家电梯企业的“优秀供应商”称号，在曳引机行业确立了行业龙头地位。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）公司同业竞争情况说明

##### 1、公司与控股股东的同业竞争情况

本公司主营业务为电梯曳引机、电梯部件产品的生产和销售。公司控股股东千斤顶厂及其控制的其它企业并不从事与本公司相同或相近的业务，因此本公司与控股股东及其控制的其它企业之间不存在同业竞争。

##### 2、公司与实际控制人的同业竞争情况

公司实际控制人顾雄斌先生除持有千斤顶厂的股份外，不再拥有其它公司的股权，也没有通过其它形式经营与公司相同或相似的业务。

##### 3、公司与其它股东的同业竞争情况

本公司与其他法人股东美国 TORIN、蓝博投资、香港恒高、国发创新、SCGC 的经营范围均不相同，在实际经营业务中也没有相同或相近的业务发生，因此上述法人股东与本公司不存在同业竞争。

公司自然人股东张鹤先生除持有本公司、千斤顶厂及蓝博投资的股份外，不再持有其他公司的股权，也没有通过其它形式经营与公司相同或相似的业务，因此与本公司也不存在同业竞争。

#### （二）控股股东、实际控制人及其它股东作出的避免同业竞争的承诺

控股股东千斤顶厂及实际控制人顾雄斌先生均向公司作出了避免同业竞争的承诺，具体内容详见本招股说明书“第五节 十、公司股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及履行情况”。

股份公司其他股东均向公司作出了避免同业竞争的承诺，具体内容详见本招股说明书“第五节 十、公司股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及履行情况”。

## 二、关联方和关联关系

### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》及企业会计准则的规定，公司的关联方情况如下：

| 序号 | 关联关系            | 关 联 方 名 称                    |
|----|-----------------|------------------------------|
| 1  | 控股股东            | 常熟市千斤顶厂                      |
| 2  | 实际控制人           | 顾雄斌                          |
| 3  | 控股股东<br>控股企业    | 江苏通润机电集团有限公司                 |
|    |                 | 美国TORIN JACKS, INC.（同时为公司股东） |
|    |                 | 常熟通润汽车零部件股份有限公司              |
|    |                 | 江苏通润工具箱柜股份有限公司               |
|    |                 | 上海宝山千斤顶总厂有限公司                |
|    |                 | 常熟市通润电梯厂有限公司                 |
|    |                 | 常熟市通润迪迈浦贸易有限公司               |
|    |                 | 常熟市通润包装有限公司                  |
|    |                 | 江苏通润机电集团承德千斤顶制造厂             |
|    |                 | 常熟市千斤顶铸造厂                    |
|    |                 | 常熟市虹桥金属拉丝厂                   |
|    |                 | 常熟市电梯经营安装工程公司（已注销）           |
| 4  | 控股股东<br>控制的其他企业 | 常熟通润汽车千斤顶有限公司                |
|    |                 | 江苏通润机电集团进出口有限公司              |
|    |                 | 上海通润进出口有限公司                  |
|    |                 | 常熟市通润开关厂有限公司                 |
|    |                 | 常熟市通润千斤顶冲压件有限公司              |
|    |                 | 常熟市通润千斤顶配件有限公司               |
|    |                 | 承德通润汽车零部件有限公司                |
|    |                 | 常熟市龙腾涂装有限公司                  |
|    |                 | 常熟市通用电器厂有限公司                 |
|    |                 |                              |
| 5  | 其他股东            | 张鹤（发行人董事长兼总经理）               |
|    |                 | 常熟市蓝博投资有限公司                  |
|    |                 | 香港恒高国际投资有限公司                 |
|    |                 | 苏州国发创新资本投资有限公司               |

|   |                |                            |
|---|----------------|----------------------------|
|   |                | 英属维尔京群岛SCGC资本控股有限公司        |
| 6 | 发行人控股<br>及参股企业 | 佛山市南海常曳机电有限公司              |
|   |                | 常熟市统一机电销售有限公司              |
| 7 | 关联公司参股企业       | 常熟市通润蓝光驱动技术有限公司（已注销）       |
| 8 | 其他自然人关联方       | 董事：张鹤、顾雄斌、季俊、吕元兴、朱跃明、陈文正   |
|   |                | 独立董事：陈枫、任天笑、马晓虹            |
|   |                | 监事：沈红、王祥元、顾利军              |
|   |                | 高管人员：赵盈华、邵恒、顾宏、曹建文、鞠明晖、叶志峰 |

1、除千斤顶厂外，本公司实际控制人顾雄斌先生未控制或参股其他企业。

2、以上关联法人的基本情况见本招股说明书“第五节 五、发行人的主要股东及控股、参股企业”。

3、以上关联自然人的基本情况见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

4、本公司关联方关系图及有关情况见本招股说明书“第五节 六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况”。

## （二）董事、监事、高级管理人员及主要技术人员在关联方任职情况

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方任职情况详见本招股说明书“第八节 四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况”。

## 三、最近三年发生的关联方交易

根据《公司法》及企业会计准则的规定，公司的关联交易情况如下：

### （一）经常性关联交易

#### 1、关联销售

##### （1）报告期内关联销售情况

报告期内公司向关联方销售货物的有关明细资料如下：

单位：万元、%

| 关联方名称 | 2009 年 1-6 月 |      | 2008 年度 |      | 2007 年度   |       | 2006 年度  |       |
|-------|--------------|------|---------|------|-----------|-------|----------|-------|
|       | 金额           | 比重   | 金额      | 比重   | 金额        | 比重    | 金额       | 比重    |
| 统一机电  | --           | --   | --      | --   | 11,142.60 | 17.74 | 6,226.92 | 12.72 |
| 通润蓝光  | --           | --   | --      | --   | --        | --    | 635.85   | 1.30  |
| 通润电梯厂 | 69.99        | 0.22 | 318.05  | 0.44 | 282.42    | 0.45  | 202.35   | 0.41  |
| 合计    | 69.99        | 0.22 | 318.05  | 0.44 | 11,425.02 | 18.19 | 7,065.12 | 14.43 |

注：2008 年度统一机电已纳入股份公司合并报表。

## （2）关联销售的具体情况

统一机电：统一机电成立于 2004 年 5 月，是由公司董事长张鹤先生之子张力（持股 57.14%）与张鹤先生之妻赵丽华（持股 42.86%）成立的一家贸易公司。在报告期内，统一机电从事股份公司产品的海外出口销售业务，同时也代理部分股份公司产品的国内销售。

通润蓝光：该公司从事无齿轮曳引机产品的研发、生产和销售，为本公司关联方机电集团与沈阳市蓝光自动化技术有限公司合资设立的企业，其中，机电集团出资 20 万元，持股 40%，沈阳蓝光出资 30 万元，持股 60%。

本公司自 1997 年开始就从事无齿轮曳引机的研发和销售。2001 年，公司与沈阳蓝光欲结合双方各自的先进生产技术，合作发展无齿轮曳引机项目，因此由机电集团与沈阳蓝光合资成立了通润蓝光。通润蓝光的经营模式为：从曳引机公司采购曳引机机械部件结构及零件，从沈阳蓝光采购定子线圈等部件，组装成无齿轮曳引机产品进行销售。2006 年 8 月，通润蓝光经营期满后，合作双方决议不再延长经营期并注销了通润蓝光。

通润电梯厂：该公司为本公司控股股东千斤顶厂控股子公司，是一家主要从事各种电梯产品生产销售的小型电梯企业，其电梯产品所使用的曳引机主要从本公司采购。

## （3）关联销售交易的定价情况

公司对关联方及非关联方销售均采用市场原则定价。

公司近三年及一期关联销售情况如下：

单位：万元

| 期间                 | 关联方     | 主营业务收入    | 主营业务成本    | 销售毛利      | 毛利率(%) |
|--------------------|---------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 2009<br>年 1-6<br>月 | 向关联方销售  | 69.99     | 52.70     | 17.29     | 24.71  |
|                    | 向非关联方销售 | 31,590.19 | 23,733.34 | 7,856.84  | 24.87  |
|                    | 当期销售    | 31,660.18 | 23,786.04 | 7,874.14  | 24.87  |
|                    | 关联销售比重  | 0.22%     |           |           |        |
| 2008<br>年度         | 向关联方销售  | 318.05    | 255.87    | 62.18     | 19.55  |
|                    | 向非关联方销售 | 69,917.52 | 55,908.39 | 14,009.13 | 20.04  |
|                    | 当期销售    | 70,235.57 | 56,164.26 | 14,071.31 | 20.03  |
|                    | 关联销售比重  | 0.45%     |           |           |        |
| 2007<br>年度         | 向关联方销售  | 11,425.03 | 9,162.87  | 2,262.16  | 19.80  |
|                    | 向非关联方销售 | 51,421.29 | 41,863.33 | 9,557.96  | 18.59  |
|                    | 当期销售    | 62,846.32 | 51,026.20 | 11,820.12 | 18.81  |
|                    | 关联销售比重  | 18.18%    |           |           |        |
| 2006<br>年度         | 向关联方销售  | 7,065.12  | 5,634.29  | 1,430.82  | 20.25  |
|                    | 向非关联方销售 | 41,484.05 | 33,961.25 | 7,522.80  | 18.13  |
|                    | 当期销售    | 48,549.17 | 39,595.54 | 8,953.63  | 18.44  |
|                    | 关联销售比重  | 14.55%    |           |           |        |

从上图可以看出，公司近三年及一期对关联方和非关联方的销售定价公允，不存在损害股份公司利益的行为。

#### （4）减少关联销售的措施

公司为减少关联交易，采取了多种针对性措施。2006年8月通润蓝光经营期满后不再经营；2007年12月，公司全资收购了统一机电并将其纳入合并报表。通过以上措施，公司今后将避免与通润蓝光、统一机电之间的关联交易，关联销售金额和比例将大幅下降。

由于仅就通润电梯厂目前的规模和实力，很难将电梯业务做大做强，千斤顶厂正寻求引入有实力的国外电梯企业进行合资，将通润电梯厂的控股权让给国外投资者，千斤顶厂则仅作为财务投资者分享收益。如上述方案得以实施，公司今后也将避免与通润电梯厂之间的关联交易。

#### （5）预计今后发生的关联销售情况

由于本公司生产的曳引机产品性能优异，性价比较高，预计今后公司与通润电梯厂仍将可能发生一定的关联销售交易，但预计该关联销售交易占公司销售总

额的比重将不超过1%。对此，公司将继续按照市场定价原则进行销售，并严格按照公司的相关管理制度进行交易决策。

## 2、关联采购

### （1）报告期内关联采购情况

报告期内公司向关联方采购的有关明细资料如下：

单位：万元、%

| 关联方名称          | 2009年1-6月 |      | 2008年度   |       | 2007年度   |       | 2006年度   |       |
|----------------|-----------|------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|                | 金额        | 比重   | 金额       | 比重    | 金额       | 比重    | 金额       | 比重    |
| 铸造厂            | 2,012.30  | 9.10 | 6,677.68 | 12.23 | 5,753.99 | 12.58 | 4,789.46 | 12.59 |
| 统一机电           | --        | --   | --       | --    | 328.28   | 0.72  | 247.20   | 0.65  |
| 通润蓝光           | --        | --   | --       | --    | --       | --    | 161.19   | 0.42  |
| 江苏通润工具箱柜股份有限公司 | --        | --   | --       | --    | --       | --    | 2.04     | 0.01  |
| 合计             | 2,012.30  | 9.10 | 6,677.68 | 12.23 | 6,082.27 | 13.30 | 5,199.89 | 13.67 |

注：上述比重是指采购金额占公司年度采购总金额的百分比。

### （2）关联采购的具体情况

公司生产经营所需的原材料主要采用从合格供应商中招标方式向外部采购，由合格供应商提供。由于部分中标合格供应商是公司的关联方，因此产生了一定的关联采购行为。

铸造厂：铸造厂主要为千斤顶厂控股的常熟通润汽车零部件股份有限公司等千斤顶制造企业配套生产千斤顶铸件，同时也利用其剩余生产能力为发行人和其他制造企业配套生产部分铸件。公司向铸造厂采购的货物主要为铸铁件。铸造厂是一家专业从事各种铸铁件生产的企业，性能价格比较高，在产品质量、价格、交货期等方面均能满足公司要求，长期以来均是公司的合格供应商。因此公司与铸造厂之间产生了部分关联采购交易行为。报告期内公司铸铁件采购情况如下：

| 年度   | 采购方 | 采购产品类别                                                                 |                                          |
|------|-----|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|      |     | 有齿轮曳引机铸铁件                                                              | 无齿轮曳引机铸铁件                                |
| 2006 | 铸造厂 | 箱体、箱盖、制动盘、联轴器、曳引轮、导轮、轮缘、飞轮、制动臂、制动瓦、主轴透盖、主轴闷盖、蜗杆闷盖、蜗杆透盖、闷头、联轴器法兰、上下盖挡油板 | 曳引轮、制动轮、基座、前盖、前内压盖、前外压盖、后内压盖、后盖、后外压盖、支撑座 |

|            |       |                                                                       |                                                   |
|------------|-------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|            | 其他采购商 | 套筒、编码器座、底盘、电磁铁安装架、联接法兰、联轴法兰、制动盘、制动瓦、轴架体、盖板                            | 机座、制动轮、编码器座、电磁铁安装架、过渡套、后盖、内压盖、轴承压盖、前盖、前内盖、前外盖     |
| 2007       | 铸造厂   | 箱体、箱盖、制动盘、联轴器、曳引轮、导轮、轮缘、飞轮、制动臂、制动瓦、主轴透盖、主轴闷盖、蜗杆闷盖、蜗杆透盖、闷头、联轴法兰、上下盖挡油板 | 曳引轮、制动轮、基座、前盖、前内压盖、前外压盖、后内压盖、后盖、后外压盖、支撑座          |
|            | 其他采购商 | 套筒、联接法兰、轴架体、大端盖、制动臂、后闷头                                               | 机座、制动轮、编码器座、电磁铁安装架、过渡套、后盖、内压盖、轴承压盖、前盖、前内盖、前外盖、曳引轮 |
| 2008年度     | 铸造厂   | 箱体、箱盖、制动盘、联轴器、曳引轮、导轮、轮缘、飞轮、制动臂、制动瓦、主轴透盖、主轴闷盖、蜗杆闷盖、蜗杆透盖、闷头、联轴法兰、上下盖挡油板 | 曳引轮、制动轮、基座、前盖、前内压盖、前外压盖、后内压盖、后盖、后外压盖、支撑座          |
|            | 其他采购商 | 套筒、联接法兰、轴架体、大端盖、制动臂、后闷头                                               | 机座、制动轮、编码器座、电磁铁安装架、过渡套、后盖、内压盖、轴承压盖、前盖、前内盖、前外盖、曳引轮 |
| 2009年 1-6月 | 铸造厂   | 箱体、箱盖、制动盘、联轴器、曳引轮、导轮、轮缘、飞轮、制动臂、制动瓦、主轴透盖、主轴闷盖、蜗杆闷盖、蜗杆透盖、闷头、联轴法兰、上下盖挡油板 | 曳引轮、制动轮、基座、前盖、前内压盖、前外压盖、后内压盖、后盖、后外压盖、支撑座          |
|            | 其他采购商 | 套筒、联接法兰、轴架体、大端盖、制动臂、后闷头                                               | 机座、制动轮、编码器座、电磁铁安装架、过渡套、后盖、内压盖、轴承压盖、前盖、前内盖、前外盖、曳引轮 |

报告期内公司向铸造厂购买铸铁件金额及占年度铸铁件采购金额的比例情况如下：

单位：万元

| 年度           | 铸铁件采购金额   | 向铸造厂采购金额 | 比例（%） |
|--------------|-----------|----------|-------|
| 2006 年度      | 8,324.52  | 4,789.46 | 57.53 |
| 2007 年度      | 10,552.20 | 5,753.99 | 54.53 |
| 2008 年度      | 13,560.40 | 6,677.68 | 49.24 |
| 2009 年 1-6 月 | 4,644.18  | 2,012.30 | 43.33 |

统一机电：公司向统一机电采购的货物主要为包装物和轴承。2007 年 12 月，

公司已全资收购统一机电并将其纳入合并报表。报告期内公司向统一机电关联采购货物金额及占年度采购相关货物金额的比例情况如下：

单位：万元、%

| 年度   | 包装物   |        |      | 轴承     |          |       |
|------|-------|--------|------|--------|----------|-------|
|      | 购买金额  | 生产耗用   | 占比   | 购买金额   | 生产耗用     | 占比    |
| 2006 | 9.88  | 691.00 | 1.43 | 215.68 | 1,459.99 | 14.77 |
| 2007 | 36.23 | 479.24 | 7.56 | 259.71 | 2,046.79 | 12.69 |

通润蓝光：公司 2006 年度向通润蓝光采购的货物主要为无齿轮曳引机，以及部分配套零部件（包括制动器、编码器、轴承等）和通润蓝光注销时处理的少量固定资产。报告期内公司向通润蓝光购买货物情况如下：

单位：万元

| 采购类别 | 2009 年 1-6 月 | 2008 年 | 2007 年 | 2006 年 |
|------|--------------|--------|--------|--------|
| 曳引机  | --           | --     | --     | 115.06 |
| 零部件  | --           | --     | --     | 41.00  |
| 固定资产 | --           | --     | --     | 5.13   |
| 合计   | --           | --     | --     | 161.19 |

### （3）关联采购价格的定价依据

公司采用从合格供应商中招标方式向外部采购铸铁件、包装物、轴承等原材料，定价原则均为市场价格，交易价格公允，不存在损害股份公司利益的行为。

公司近三年及一期铸件采购的合格供应商家数均为 12 家，实际供应商家数分别为 10 家、9 家、9 家和 7 家，其中主要供应商为常熟市千斤顶铸造厂、常熟市通用球墨铸造有限公司、常熟市银城铸造厂和常熟市鑫盛铸造有限公司和天津市宏达制造厂，公司招标确定供应商主要是通过综合供应商的产品质量、价格和交货期确定。

公司近三年及一期铸件采购情况如下：

| 采购商           | 2009 年 1-6 月 |          |           |
|---------------|--------------|----------|-----------|
|               | 重量（吨）        | 采购金额（万元） | 采购单价（元/吨） |
| 常熟市通用球墨铸造有限公司 | 4,284.41     | 2,255.16 | 5,263.66  |
| 常熟市千斤顶铸造厂     | 3,825.02     | 2,012.30 | 5,260.89  |
| 泰安市众益金属材料有限公司 | 507.84       | 294.50   | 5,799.00  |
| 常熟市天文马铁铸造有限公司 | 70.80        | 34.06    | 4,810.61  |

|               |                  |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 其他三家          | 72.94            | 48.16            | 6,602.69         |
| <b>合计</b>     | <b>8,761.01</b>  | <b>4,644.18</b>  | <b>5,300.96</b>  |
| <b>采购商</b>    | <b>2008 年度</b>   |                  |                  |
|               | <b>重量（吨）</b>     | <b>采购金额（万元）</b>  | <b>采购单价（元/吨）</b> |
| 常熟市千斤顶铸造厂     | 10,254.33        | 6,677.68         | 6,512.06         |
| 常熟市通用球墨铸造有限公司 | 8,290.12         | 5,491.93         | 6,624.66         |
| 常熟市鑫盛铸造有限公司   | 667.47           | 416.38           | 6,238.21         |
| 常熟市银城铸造厂      | 501.06           | 301.62           | 6,019.61         |
| 其他五家          | 954.86           | 672.79           | 7,045.95         |
| <b>合计</b>     | <b>20,667.84</b> | <b>13,560.40</b> | <b>6,561.11</b>  |
| <b>采购商</b>    | <b>2007 年度</b>   |                  |                  |
|               | <b>重量（吨）</b>     | <b>采购金额（万元）</b>  | <b>采购单价（元/吨）</b> |
| 常熟市千斤顶铸造厂     | 12,176.02        | 5,753.99         | 4,725.67         |
| 常熟市通用球墨铸造有限公司 | 6,669.29         | 3,300.32         | 4,948.53         |
| 常熟市银城铸造厂      | 1,146.53         | 625.73           | 5,457.60         |
| 常熟市鑫盛铸造有限公司   | 940.77           | 499.00           | 5,304.17         |
| 其他五家          | 744.33           | 373.16           | 5,013.37         |
| <b>合计</b>     | <b>21,676.94</b> | <b>10,552.20</b> | <b>4,867.94</b>  |
| <b>采购商</b>    | <b>2006 年度</b>   |                  |                  |
|               | <b>重量（吨）</b>     | <b>采购金额（万元）</b>  | <b>采购单价（元/吨）</b> |
| 常熟市千斤顶铸造厂     | 11,821.00        | 4,789.46         | 4,051.65         |
| 常熟市通用球墨铸造有限公司 | 3,746.47         | 1,705.07         | 4,551.14         |
| 天津市宏达制造厂      | 1,312.64         | 727.08           | 5,539.07         |
| 常熟市银城铸造厂      | 785.48           | 407.94           | 5,193.51         |
| 其他六家          | 1,461.13         | 694.97           | 4,756.39         |
| <b>合计</b>     | <b>19,126.72</b> | <b>8,324.52</b>  | <b>4,352.30</b>  |

铸件为充分竞争产品，市场供应充足。铸件供应商主要根据其生产成本和合理利润确定销售价格，因此成本控制、生产效率、规模等因素是其竞争力的主要体现。由上表可见，公司近三年向各家供应商采购铸件的平均单价水平存在一定的差异，原因主要包括产品采购结构、税收优惠政策、采购条件（主要为运费）、采购规模等差异。

#### ① 采购铸件结构差异

铸铁件是曳引机产品的主要原材料之一，包括箱体、箱盖、制动盘、联轴器、

曳引轮、导轮等几十种类别，而各种类别的铸件根据其材料要求、加工精度，单位价格呈现较大的差异，相同类别的铸件也存在因规格不同而单价不同的情况。

曳引机产品的生产模式是以销定产，公司通常根据客户订单（客户订单一般根据其电梯产品要求指定公司产品型号或提出各项规格、技术参数、性能等要求）安排生产，因此所生产曳引机根据其性能、技术参数等要求，对所使用的各类铸铁件的使用材料、加工精度等要求差异较大，这直接导致各类铸铁件的实际采购成本差异较大。

公司采购铸件结构性的差异是导致产品采购单价差异的主要原因。

#### ② 供应商税收优惠差异

公司部分铸件供应商所生产销售的用于生产机器、机械的商品铸件，实行先按规定征收增值税，后按实际缴纳增值税额退还 35% 的办法，退还的税款专项用于企业的技术改造、环境保护、节能降耗和铸件产品的研究开发。同时铸锻企业按照国家有关规定取得的增值税返还收入，计入补贴收入，在计算缴纳企业所得税时，暂不计入企业当年应纳税所得额，免征企业所得税。

铸造厂是公司合格供应商中唯一享受该项税收优惠政策的企业，根据测算，该项优惠政策可以降低单位成本 2%-2.5% 左右。

#### ③ 采购条件差异

公司在铸件采购交易中，铸件均由供应商自行负责运输至公司并承担运费。由于铸件产品的运费占成本比重较高，因此公司各供应商之间铸件运输成本存在一定的差异。目前，公司主要向本地供应商采购铸件，从而降低产品成本并缩短交货期，提高经营效率。

#### ④ 采购产品规模差异

铸件产品具备较高的规模效应，较大规模的采购可以显著降低供应商的生产和销售成本，因此，公司采购量较大的供应商可以在相同的产品种类、质量等条件下提供更加优惠的价格水平。

#### （4）减少关联采购的措施

公司目前生产经营年需求各种中、高档铸铁件 2.2 万吨左右，主要向常熟周边的铸造厂、常熟市通用球墨铸造有限公司等数家产能、材质、品质均能满足公司生产需求的铸铁件配套厂家采购，近三年及一期，发行人向铸造厂采购铸铁件

金额占发行人年度铸铁件采购金额的比例分别为 57.53%、54.53%、49.24%和 43.33%，占发行人年度采购总金额的比重分别为 12.59%、12.58%、12.23%和 9.10%，占比逐年下降。同时，发行人 2008 年对铸造厂的采购量绝对值较 2007 年减少 1,921.69 吨，2009 年将继续下降。随着公司产销规模的快速增长以及对铸铁件产品档次要求的不断提高，公司拟以自筹资金建设“年产 4 万吨精密铸件”项目，该项目总投资 1.47 亿元，项目完成投产后，将部分满足公司对高档铸件的需求，有助于公司的快速发展，提升产品档次，提高生产效率，降低生产成本。同时，该项目完成投产也将对铸造厂关联采购产生替代，随着该项目的逐步达产，公司向铸造厂采购铸铁件的绝对量将大幅下降，预计公司 2010 年向铸造厂的关联采购金额将不超过 3,000 万元。而募集资金投资项目投产后，由于其新增铸件需求主要由公司自建精密铸件项目供应，公司关联采购的比重还将大幅降低。

#### （5）预计今后发生的关联采购情况

由于铸造厂提供的铸件产品性价比较高，在产品质量、价格、交货期等方面均能满足公司要求，在该关联方于同类铸件厂家的竞争地位不变的情况下，今后可能仍将与公司发生一定的关联销售交易，但 2009 年关联采购量将继续下降，同时随着公司精密铸件项目的逐步达产，公司向铸造厂采购铸铁件的绝对量将大幅下降，预计公司 2010 年向铸造厂的关联采购金额将不超过 3,000 万元。对此，公司将继续按照市场定价原则进行采购，并严格按照公司的相关管理制度进行交易决策。

### 3、向高级人员支付薪酬

本公司支付给高级管理人员的薪酬情况详见本招股说明书“第八节 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况”。

### 4、与关联方发生的应收应付账款

单位：万元、%

| 项目          | 年末余额          |                |                |                | 所占比例          |                |                |                |
|-------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2009.<br>6.30 | 2008.<br>12.31 | 2007.<br>12.31 | 2006.<br>12.31 | 2009.<br>6.30 | 2008.<br>12.31 | 2007.<br>12.31 | 2006.<br>12.31 |
| <b>应收账款</b> |               |                |                |                |               |                |                |                |
| 统一机电        | --            | --             | --             | 74.19          | --            | --             | --             | 1.24           |
| 通润电梯厂       | 21.41         | 15.20          | 49.91          | --             | 0.23          | 0.22           | 0.61           | --             |
| <b>合计</b>   | <b>21.41</b>  | <b>15.20</b>   | <b>49.91</b>   | <b>74.19</b>   | <b>0.23</b>   | <b>0.22</b>    | <b>0.61</b>    | <b>1.24</b>    |

|                 |               |               |               |                 |             |             |             |               |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| <b>其他应收款</b>    |               |               |               |                 |             |             |             |               |
| 千斤顶厂            | --            | --            | --            | 326.86          | --          | --          | --          | 96.50         |
| <b>应付账款</b>     |               |               |               |                 |             |             |             |               |
| 铸造厂             | 510.02        | 406.67        | 992.92        | 222.82          | 4.43        | 4.23        | 7.03        | 3.05          |
| 常熟市虹桥金属拉丝厂      | 1.27          | 1.27          | 1.27          | 1.27            | 0.01        | 0.01        | 0.01        | 0.02          |
| 常熟通润机电有限公司◇     | --            | --            | --            | 784.87          | --          | --          | --          | 10.75         |
| <b>合计</b>       | <b>511.30</b> | <b>407.95</b> | <b>994.19</b> | <b>1,008.96</b> | <b>4.44</b> | <b>4.24</b> | <b>7.04</b> | <b>13.82</b>  |
| <b>应付票据</b>     |               |               |               |                 |             |             |             |               |
| 铸造厂             | --            | 300.00        | --            | --              | --          | 3.75        | --          | --            |
| <b>其他应付款</b>    |               |               |               |                 |             |             |             |               |
| 常熟通润机电有限公司◇     | --            | --            | --            | 564.24          | --          | --          | --          | 80.46         |
| SCGC            | 2.29          | 2.29          | 2.29          | --              | 1.19        | 1.94        | 1.39        | --            |
| <b>合计</b>       | <b>2.29</b>   | <b>2.29</b>   | <b>2.29</b>   | <b>564.24</b>   | <b>1.19</b> | <b>1.94</b> | <b>1.39</b> | <b>80.46</b>  |
| <b>长期应付款</b>    |               |               |               |                 |             |             |             |               |
| 千斤顶厂            | --            | --            | --            | 4,344.73        | --          | --          | --          | 72.39         |
| 江苏通润机电集团进出口有限公司 | --            | --            | --            | 1,656.81        | --          | --          | --          | 27.61         |
| <b>合计</b>       | <b>--</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b>     | <b>6,001.53</b> | <b>--</b>   | <b>--</b>   | <b>--</b>   | <b>100.00</b> |

注◇：常熟通润机电有限公司于 2007 年 12 月 27 日在常熟工商行政管理局注销登记。

## （二）偶发性关联交易

### 1、购买资产

曳引机公司改制设立时，千斤顶厂用于出资的经评估净资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、待摊费用以及存货等流动资产，不包括设备、房屋建筑物、土地使用权等资产，上述资产均为大股东千斤顶厂所有，公司无偿使用相应房屋建筑物、土地使用权及生产设备，未支付租金。为保证资产完整，避免同业竞争和减少关联交易，增强曳引机公司的独立性，曳引机公司分次收购了千斤顶厂所有的曳引机业务相关固定资产、无形资产。

#### （1）购买设备

2004 年 1 月 20 日，曳引机公司召开董事会，审议通过了购买设备的议案，2004 年 1 月 21 日，曳引机公司与千斤顶厂签订《设备转让合同》，千斤顶厂将其所有的曳引机业务相关机器设备、电子设备、运输设备以及其他设备，以账面值为依据，确定转让价格为 11,930,546.36 元（溢价 11.52%）转让给曳引机公司。

上述设备转让不影响损益，合同已履行完毕。转让的设备清单如下：

单位：元

| 序号 | 设备类别 | 原值            | 净值            |
|----|------|---------------|---------------|
| 1  | 机器设备 | 16,112,840.86 | 9,785,214.17  |
| 2  | 电子设备 | 1,338,218.67  | 771,622.94    |
| 3  | 运输设备 | 1,899,000.00  | 1,328,314.75  |
| 4  | 其他设备 | 18,000.00     | 8,280.00      |
| 合计 |      | 19,368,059.53 | 10,697,948.86 |

## （2）购买房屋建筑物、土地使用权

2004 年 1 月 20 日，曳引机公司召开董事会，审议通过了购买房屋建筑物、土地使用权的议案，2004 年 1 月 21 日，曳引机公司与千斤顶厂签订《房屋、土地转让合同》，千斤顶厂将“熟房权证虞山字第 00056866 号”《房屋所有权证》项下建筑面积为 20,662.47 平方米的房产，以及“常国用（1999）字第 259 号”《国有土地使用证》项下面积为 38,241.7 平方米的土地使用权转让给曳引机公司。转让价款以账面价值为依据，确定为 31,516,721.51 元，目前上述房屋、土地所有权已转至股份公司名下。上述房屋建筑物、土地使用权转让不影响损益，合同已履行完毕。

## （3）购买在建工程

2007 年 7 月 20 日，曳引机公司召开董事会，审议通过了购买在建工程的议案，2007 年 7 月 21 日，曳引机公司与千斤顶厂签订《在建工程转让协议》，千斤顶厂将位于常熟市虞山镇丁坝村（虞山工业园区）的实验塔及附房在建工程转让给曳引机公司，转让价款为 9,205,392.37 元（账面价值）。2007 年 7 月 21 日，曳引机公司、千斤顶厂分别和常熟市市政建设有限责任公司、常熟市华丽坚装饰工程有限公司签订了《施工合同主体变更协议》。

上述在建工程转让不影响损益，合同已履行完毕。

## 2、商标、专利的无偿使用及受让

2004 年 3 月，曳引机公司与机电集团签订《商标使用许可说明》，机电集团将其持有的注册号为第 1364453 号的“TORIN 牌”图形商标以及第 3233797 号的“通润牌”图形商标无偿许可给曳引机公司使用，无偿使用期限为上述商标权的有效期限，曳引机公司在签订使用许可说明之前已使用上述商标的，亦视为机

电集团无偿许可曳引机公司使用，机电集团不再收取商标使用许可费。

2005 年 7 月，曳引机公司与机电集团签订《专利使用许可说明》，机电集团将其持有的与曳引机公司主营业务相关的 13 项专利无偿许可给曳引机公司使用，无偿使用年限为上述专利权的有效期限，曳引机公司在签订使用许可说明之前已使用上述专利的，亦视为机电集团无偿许可曳引机公司使用，机电集团不再收取专利使用许可费。

2008 年 2 月 10 日和 15 日，本公司与机电集团签订分别签订了《专利权转让合同》，公司无偿受让机电集团持有的与本公司主营业务相关的 9 项专利（机电集团原持有的其他 4 项相关专利已停止缴费），上述专利转让均已获国家知识产权局核准，并取得其核发的《手续合格通知书》，转让手续现已办理完毕。

以上交易未产生利润，交易的完成有利于公司主营业务的发展，增强公司的独立性。

### 3、关联担保

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司关联方没有为公司提供担保。报告期内本公司也没有向关联方提供担保。

### 4、出售机电集团股权

曳引机公司于 2007 年 7 月 9 日召开董事会，审议并通过了出售机电集团股权的决议，2007 年 7 月 10 日，曳引机公司与千斤顶厂签订了《股权转让协议》，协议规定：曳引机公司以 265 万元（原始出资额）向千斤顶厂出售所持有的机电集团 265 万元（占比 3.42%）的股份。上述转让完成后，曳引机公司将不再持有机电集团的股权，上述股权转让协议已履行完毕，并在苏州市常熟工商行政管理局办理完毕相关变更登记。

### 5、收购统一机电

股份公司于 2007 年 12 月 26 日召开股东大会，审议并通过了收购统一机电 100%股权的决议。2007 年 12 月 26 日，股份公司与张力、赵丽华签订《股权转让协议》，股份公司转让价款以公司经审计的净资产值为依据，以 4,830,450.32 元和 3,623,260.42 元为对价，收购张力、赵丽华持有的统一机电 57.14%和 42.86%股权。上述转让完成后，公司将全资控股统一机电并将其纳入合并报表。上述股权转让协议已履行完毕，并在苏州市常熟工商行政管理局办理完毕变更登记。

## 6、向通润蓝光收取房屋租金

2004 年 8 月 13 日，曳引机公司与通润蓝光签订备忘录，曳引机公司向其出租曳引机公司厂区内办公用房一间，面积 120 平方米，租赁期从 2004 年 7 月 1 日开始，租金为每月 0.60 万元，每三个月收取一次租金。

## 7、向关联方支付利息

2005 年 1 月 1 日，曳引机公司与千斤顶厂签订《内部借款协议》，向千斤顶厂借款 940 万元人民币（其中 390 万元已于 2005 年 6 月提前还款），期限为 1 年，借款利率参照银行贷款一年期同期贷款利率，确定为月利率 0.465%；2006 年 1 月 1 日，曳引机公司与千斤顶厂续签了《内部借款协议》，借款金额为 950 万元人民币，期限为 1 年，借款利率参照银行贷款一年期同期贷款利率，确定为月利率 0.522%（2006 年 2 季度根据国家利率调整，借款利率调整为 0.54%），期满后公司与千斤顶厂之间不再存在向关联方支付利息的情况。

报告期内公司向关联方支付利息情况如下：

单位：万元

| 关联方名称 | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2006 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 千斤顶厂  | --           | --      | --      | 76.86   |

## 8、向关联方采购货物

公司报告期内向关联方采购货物情况如下：

单位：万元

| 关联方名称       | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2006 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 通润电梯厂       | --           | 143.90  | --      | --      |
| 上海通润进出口有限公司 | --           | 2.99    | --      | --      |

注：1、公司向通润电梯厂采购的产品为电梯，作为固定资产入账；

2、公司向上海通润进出口有限公司采购的产品为展览会赠品用工具包。

## （三）正在执行或将要执行的关联交易协议

### 1、采购关联交易协议

目前，公司关联交易主要为公司向铸造厂采购铸铁件产品所产生。根据规范关联交易的原则，2009 年 1 月 17 日发行人与铸造厂签订了《产品采购框架协议》（公司第一届董事会第三次临时会议及公司 2009 年第一次临时股东大会在关联董事及关联股东回避表决的情况下通过了以上协议），协议主要条款如下：1、定

义：1.1 “货物”是指由乙方提供用于甲方各类电梯曳引机零部件、标准件、电梯安全部件、机架、导轮部件以及和部件有关的产品……2、标的物：甲方（股份公司）在“采购单”中列出代号、名称、规格的货物是本协议的标的物……3、价格：采用市场原则定价，2008年定价反映了双方一致同意的价格，从2009年1月1日起实施……9、协议有效期：本协议有效期一年，自2009年1月1日起至2009年12月31日止。到期后双方无异议，可自动延期一年……。

## 2、销售关联交易协议

目前，公司销售关联交易主要为公司向通润电梯厂销售电梯曳引机及其他电梯部件所产生。根据规范关联交易的原则，2009年1月2日发行人与通润电梯厂签订了《产品买卖框架协议》（公司第一届董事会第三次临时会议在关联董事回避表决的情况下通过了以上协议），协议主要条款如下：第一条 甲方向乙方出售产品，具体产品名称、规格、价格等由单个合同确定，定价原则为市场价格。第五条 标的物所有权自交付时起转移，验收方式由甲、乙双方在单个合同中约定。第七条 ……乙方同意按照合同技术规范接受产品并按照付款条件支付货款。第八条 货款当月付清。第十条 本协议有效期限为2009年1月1日至2009年12月31日……。

为规范关联交易，公司将继续与重要拟交易关联方签订相关关联交易协议，以避免损害公司及中小投资者的利益。

## 3、担保协议

2009年1月15日，千斤顶厂与中国银行常熟支行签订了编号为“保SX0862188C”的《最高额保证合同》，根据该合同，千斤顶厂为公司与中国银行常熟支行之间签订的编号为“SX0862188C”的《授信额度协议》提供连带责任担保，所担保债权之最高本金余额为人民币4,000万元。

2009年6月19日，千斤顶厂与中国光大银行常熟支行签订了编号为“苏光熟保T（2009）002号”的《最高额保证合同》，根据该合同，千斤顶厂为公司与中国光大银行常熟支行之间签订的编号为“苏光熟授（2009）008号”的《授信额度协议》提供连带责任担保，所担保债权之最高本金余额为人民币5,000万元。

## （四）主要关联交易的决策情况

公司的重大关联交易严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等公司治理

理制度的规定履行了批准程序，自公司《关联管理交易制度》、《独立董事制度》实施以来，重大关联交易均按相关制度履行了批准程序，关联董事及关联股东均回避表决。

在公司第一届董事会第三次临时会议及公司 2009 年第一次临时股东大会上，在关联董事及关联股东回避表决的情况下，对公司近三年的关联交易进行了确认，认为近三年关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害股份公司和非关联股东的利益。

独立董事对近三年重大关联交易明确发表了认为“具备公允性”的独立意见。

## （五）关联交易的公允性及其影响

### 1、关联交易定价的公允性

在与各关联方发生关联交易时，公司严格按照市场原则定价，关联交易的决策程序也严格按照相关规定和制度进行，关联交易价格没有明显偏离于非关联交易。公司与各关联方的关联交易定价情况如下：

| 关联交易种类   | 关联方         | 定价依据        |
|----------|-------------|-------------|
| 经常性关联交易： |             |             |
| 向关联方销售   | 统一机电        | 市场原则定价      |
|          | 通润电梯厂       |             |
|          | 通润蓝光        |             |
| 向关联方采购   | 铸造厂         |             |
|          | 统一机电        |             |
|          | 通润蓝光        |             |
| 非经常性关联交易 |             |             |
| 向关联方采购   | 通润电梯厂       | 市场原则定价      |
|          | 上海通润进出口有限公司 |             |
| 购买资产     | 千斤顶厂        | 账面价值为基础定价   |
| 出售股权     | 千斤顶厂        | 原始出资额       |
| 收购股权     | 张力、赵丽华      | 经审计净资产      |
| 房屋出租     | 通润蓝光        | 参考市场价格      |
| 接受担保     | 千斤顶厂        | 无偿担保        |
| 借款       | 千斤顶厂        | 银行一年期同期贷款利率 |
| 商标、专利使用  | 机电集团        | 无偿使用        |

|      |      |      |
|------|------|------|
| 受让专利 | 机电集团 | 无偿受让 |
|------|------|------|

如上表所示：公司产品关联销售及关联采购等经常性关联交易均采用市场定价原则定价，符合商业交易原则，并未有明显损害一方的行为。

公司报告期内存在的购买资产、受让专利、出售/购买股权、担保等非经常性关联交易，主要是为了增强公司的独立性、减少经常性关联交易、消除同业竞争而采取的积极措施，措施的完成有利于公司的进一步发展，增强了公司的独立性，交易定价符合商业交易原则，并未有明显损害一方的行为。

## 2、关联交易对公司的影响

公司 2006 年、2007 年、2008 年度和 2009 年 1-6 月关联方应收帐款分别为 74.19 万元、49.91 万元、15.20 万元和 21.41 万元，占同期向关联方销售收入比重分别为 1.05%、0.44%、4.78%和 30.59%；公司报告期内关联方应付账款分别为 1,008.96 万元、994.19 万元、407.95 万元和 511.30 万元，占同期公司向关联方采购比重分别为 19.40%、16.35%、6.11%和 25.41%。公司与关联方交易采用市场定价原则，定价公允。报告期内公司不存在大股东和实际控制人通过关联交易占用公司资金情形，报告期内资产购买等非经常性关联交易是为了满足整合业务需要，增强了公司的独立性，定价公允，公司不存在通过关联交易转移收入和利润的情形。

## （六）与外资股东的关联交易情况

报告期内，公司与外资股东不存在关联交易情形。公司也没有与外国股东签订市场分割协议，公司在外销市场区域方面不存在相关限制。

## （七）规范关联交易的制度安排

### 1、公司章程关于关联交易决策权力及程序的规定

“第四十一条 公司下列对外担保行为,须经股东大会审议通过。……(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

“第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；……”

“第一百零七条 董事会行使下列职权：……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联

交易等事项；……”

“第一百一十条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。……（四）公司与关联人发生的关联交易达到下述标准的，应提交董事会审议批准：1、公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；2、公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。公司与关联人发生的交易金额在3,000万元以上，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，必须经董事会审议通过后，提交股东大会审议。”

“第一百一十九条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。……”

除《公司章程》外，公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等公司治理文件中也明确了关联交易决策的程序。

#### （八）关联交易的决策程序

股份公司的重大关联交易严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等公司治理制度的规定履行了批准程序，自公司《关联交易管理制度》、《独立董事制度》实施以来，重大关联交易均按相关制度履行了批准程序，关联董事及关联股东均回避表决。

在公司第一届董事会第三次临时会议及公司2009年第一次临时股东大会上，在关联董事及关联股东回避表决的情况下，对公司近三年的关联交易进行了确认，认为近三年关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害股份公司和非关联股东的利益。独立董事对重大关联交易均明确发表了认为“公允”的独立意见。

### 四、减少关联交易的措施

本公司已采取一系列措施来减少关联交易，保证公司在生产经营过程中保持良好的独立性。

### 1、完善法人治理结构

为完善法人治理结构，维护公司利益，公司设立了独立董事制度，并在公司章程、股东大会议事规则、关联交易制度等内控制度中规定了关联交易的决策程序并严格执行，从而避免发生可能导致损害公司及股东利益的关联交易的发生。

### 2、收购统一机电、注销通润蓝光

公司于2007年12月收购了统一机电并将其纳入合并报表，从而规避了与其之间的关联交易；2006年8月通润蓝光经营期满后进入清算程序并已注销，公司不再与其产生关联交易。

### 3、受让关联方持有的专利、出让机电集团公司股权

详见本节“三、（一）3、偶发性关联交易”。

### 4、建设精密铸件项目

公司在采购中一直坚持市场原则定价，并严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定履行批准程序。公司对铸件厂的采购金额占公司铸件采购总额和公司对外采购总额的比重均逐年下降。随着公司规模进一步扩大以及对铸铁件产品档次要求的不断提高，公司拟通过自筹资金建设“年产4万吨精密铸件”项目，项目完成投产后，将部分满足公司对高档铸件的需求，关联采购比重将进一步降低。

通过以上措施，股份公司有效的减少了关联交易。

## 五、发行人律师、独立董事的意见

### 1、发行人律师对发行人同业竞争和关联交易的意见

发行人律师认为：“发行人的重大关联交易定价公允，并按照公司章程等相关制度规定履行了批准程序，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。”

### 2、公司独立董事对公司关联交易公允性的意见

对于公司2005年、2006年和2007年度的关联销售、关联采购等方面的关联交易，公司独立董事发表意见如下：“股份公司近三年与关联方发生的关联交易属于正常的商业交易行为，对于公司的生产经营是必要的；其定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害股份公司和非关联股东的利益，并根据公司章程等制度规定履行了批准程序，审议程序合法有效。

股份公司在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》中分别对关联交易的决策程序作出规定，并制订了《关联交易管理制度》，同时采取有效措施减少关联交易，其制度与措施对于减少和规范公司关联交易具有有效性。”

对于公司 2008 年度的关联销售、关联采购等方面的关联交易，公司独立董事发表意见如下：“股份公司 2008 年度与关联方发生的关联交易属于正常的商业交易行为，对于公司的生产经营是必要的。该等关联交易内容合法，定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，符合公司的根本利益，不损害非关联股东的利益。该等关联交易已根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易管理制度》等相关制度的规定履行了批准程序，审议程序合法有效。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

#### （一）董事会成员

本公司董事会由 9 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。本公司董事由股东大会选举产生，任期三年，可连选连任。本公司本届董事任职期间为 2007 年 12 月至 2010 年 12 月，简历如下：

**张鹤先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1957 年 3 月出生，大专学历，经济师。1973 年 6 月-1975 年 3 月常熟市虞山机械厂工人；1975 年 4 月-1987 年 12 月在千斤顶厂供销科、质量品质科、生产科工作；1988 年 1 月-1989 年 11 月千斤顶厂电梯曳引机经营部副主任；1989 年 12 月-1990 年 12 月任曳引机厂供应科科长；1991 年 1 月-1995 年任曳引机厂副厂长；1995 年-1999 年曳引机厂总经理；1999 年-2006 年 11 月曳引机公司总经理；2006 年 12 月-2007 年 11 月曳引机公司董事长兼总经理；2007 年 6 月至今蓝博投资执行董事；2007 年 12 月至今通润驱动董事长兼总经理、统一机电执行董事。现任本公司董事长兼总经理、统一机电执行董事、蓝博投资执行董事。

**顾雄斌先生：**中国国籍，拥有美国永久居留权，1945 年出生，高中学历，高级经济师。1960 年 12 月-1974 年 10 月常熟市虞山机械厂工人、生技组长；1974 年 10 月-1980 年 9 月千斤顶厂技术科长；1980 年 10 月-1984 年 6 月千斤顶厂副厂长；1984 年 7 月至今千斤顶厂厂长、董事长；1989 年-2007 年 12 月兼任常熟通润机电有限公司董事长；1996 年至今兼任机电集团董事长；2003 年-2007 年 1 月兼任常熟通润汽车零部件有限公司董事长；2003 年 11 月-2006 年 12 月兼任曳引机公司董事长；2007 年 1 月-2007 年 11 月兼任曳引机公司董事；2003 年-2007 年 4 月兼任常熟市通用电器厂有限公司董事长；2007 年 1 月至今兼任常熟通润汽车零部件股份有限公司董事；2007 年 12 月至今通润驱动董事；2002 年 10 月-2006 年 7 月江苏通润工具箱柜股份有限公司董事长；2006 年 7 月至今江苏通润工具箱柜股份有限公司董事。现任本公司董事，千斤顶厂厂长、董事长，机电集

团董事长，江苏通润机电集团进出口有限公司董事长，常熟通润汽车零部件股份有限公司董事，江苏通润工具箱柜股份有限公司董事。

**季俊先生：**美国国籍，1964 年出生，中专学历，助理经济师。1980 年-1989 年千斤顶厂工人、车间副主任；1990 年-1993 年 8 月常熟通润机电有限公司技术科科长；1993 年 8 月至今美国 TORIN 总经理；2003 年-2007 年 1 月常熟通润汽车零部件有限公司董事、总经理；2003 年至今江苏通润机电集团进出口有限公司总经理；2003 年 11 月-2007 年 11 月兼任曳引机公司董事；2003 年 11 月-2009 年 6 月兼任常熟市通用电器厂有限公司董事；2005 年 1 月起任千斤顶厂董事；2006 年 10 月至今常熟通润汽车千斤顶有限公司董事长兼总经理；2007 年 1 月至今常熟通润汽车零部件股份有限公司董事长、总经理；2002 年 10 月至今任江苏通润工具箱柜股份有限公司董事；2007 年 12 月至今通润驱动董事。现任本公司董事，江苏通润工具箱柜股份有限公司董事，美国 TORIN 总经理，常熟通润汽车零部件股份有限公司董事长、总经理，常熟通润汽车千斤顶有限公司董事长、总经理，江苏通润机电集团进出口有限公司总经理，千斤顶厂董事。

**吕元兴先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1949 年出生，中专学历，会计师。1965 年 10 月-1968 年 3 月常熟市竹藤厂工人；1968 年 3 月-1974 年 3 月新沂 6073 部队；1974 年 3 月-1989 年千斤顶厂财务科科长；1990 年-2002 年常熟通润机电有限公司财务部主任；2003 年至今机电集团财务部总经理；2002 年 10 月至今江苏通润工具箱柜股份有限公司监事会主席；2003 年 11 月-2007 年 11 月兼任曳引机公司董事；2003 年 11 月-2009 年 6 月兼任常熟市通用电器厂有限公司董事；2007 年 12 月至今通润驱动董事。现任本公司董事，机电集团财务部总经理，江苏通润工具箱柜股份有限公司监事会主席。

**朱跃明先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1958 年出生，大专学历，助理政工师。1976 年 10 月-1979 年 8 月常熟五七农场副工区长；1979 年 10 月-1989 年 12 月千斤顶厂团总支委员；1990 年 1 月-1993 年 3 月曳引机厂办公室科员；1993 年 4 月-1999 年 8 月曳引机厂办公室主任；1999 年 9 月-2006 年 12 月曳引机公司办公室主任；2007 年 1 月-2007 年 11 月曳引机公司行政部部长；2003 年 11 月-2007 年 11 月兼任曳引机公司董事；2007 年 12 月至今通润驱动行政总监、董事。现任本公司董事、行政总监。

**陈文正先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，硕士学历，工程师，律师，经济师。1988年8月-1990年9月深圳市先科企业集团有限公司；1990年10月-1995年12月深圳火炬科技实业有限公司企业发展部经理、进出口部经理、总经理助理、下属公司总经理；1996年1月-1998年5月深圳市长园新材料股份有限公司副总经理；1998年5月-2000年6月深圳市高新技术担保投资有限公司高级项目经理；2000年6月-2001年6月深圳市航盛电子股份有限公司常务副总经理；2001年7月-2007年1月深圳市创新投资集团有限公司高级投资经理、投委会秘书长助理、办公室副主任；2007年1月至今国发创新总经理；2007年12月至今通润驱动董事。现任本公司董事，国发创新总经理。

**任天笑先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1944 年出生，本科学历，教授级高工。1968-1979 年山西省眉县农机厂、化肥厂、省机械设备成套公司任技术员；1979 年-1986 年中国建筑科学研究院工作；1986 年-1998 年机械化所副所长、所长、机械化分院院长；2002 年 8 月-2004 年 2 月担任北京建筑机械化研究院院长；2004 年 7 月退休，现任中国电梯协会理事长，全国电梯标准化技术委员会主任委员；2007 年 11 月至今通润驱动独立董事。现任本公司独立董事，中国电梯协会理事长，全国电梯标准化技术委员会主任委员、江南嘉捷电梯股份有限公司、康力电梯集团股份有限公司、张家港长江润发机械股份有限公司、北京首钢塞维拉股份有限公司独立董事。

**陈枫先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1949 年出生，本科学历。1978 年-1983 年中国社会科学院工业经济研究所实习研究员；1983 年-1989 年北京工艺美术服务部经理、党总支书记，北京工艺美术公司总经理助理；1989 年-1993 年北京市旅游研究所所长；1993 年-1994 年海南机场股份有限公司董事局秘书长；1995 年-1997 年中国社会调查所副所长；1997 年-1999 年全国妇联《世界华人经济成就展览会》筹备负责人；2000 年至今中国发展战略研究会战略管理咨询中心主任；2007 年 11 月至今通润驱动独立董事。现任本公司独立董事，中国发展战略学研究会战略管理咨询中心主任，北京六恒统筹管理咨询公司经理、中国机械企管协会战略委员会专家委员、中国涂料协会专家委员会委员及亚宝药业集团股份有限公司、江苏常铝铝业股份有限公司、金陵饭店股份有限公司、中利科技集团股份有限公司独立董事。

**马晓虹女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1954年出生，大专学历，注册会计师。1973年-1982年常熟被单厂财务科副科长；1982年-1989年常熟被单厂财务科科长；1989年-1997年常熟被单厂财务科科长、副厂长；1997年-1998年上海华源企业发展有限公司常熟分公司副总经理、江苏双猫纺织装饰集团有限公司董事、副总经理；1999年至今江苏新瑞会计师事务所有限公司副总经理；2007年11月至今通润驱动独立董事。现任本公司、中利科技集团股份有限公司独立董事，江苏新瑞会计师事务所有限公司副总经理。

**本公司董事的选聘情况如下：**

1、1999年6月28日，曳引机公司召开股东会议，选举张鹤先生为执行董事。

2、2003年11月21日，根据合营各方的委派，曳引机公司首届董事会成员为顾雄斌先生、张鹤先生、季俊先生、吕元兴先生、朱跃明先生，顾雄斌先生为董事长。

3、2006年6月7日，千斤顶厂更改委派张鹤先生为曳引机公司董事长，顾雄斌先生任董事。

4、2007年11月28日，股份公司召开创立大会选举产生的第一届董事会董事分别为：张鹤先生、顾雄斌先生、吕元兴先生、朱跃明先生、季俊先生、陈文正先生；独立董事分别为：任天笑先生、陈枫先生、马晓虹女士。

**（二）监事会成员**

本公司监事由3名监事组成，其中包括1名职工监事。本公司监事任期三年，任职期满可连选连任。本公司监事任职期前为2007年12月至2010年12月，简历如下：

**沈红女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1958年出生，大专学历，高级会计师。1977年-1983年千斤顶厂工人；1983年-1986年千斤顶厂财务科科员；1987年-2002年常熟市通用电器厂有限公司财务科科长；1992年-2002年常熟通润机电有限公司财务部副主任；2003年至今机电集团投资审计部总经理；2004年7月至2007年6月上海宝山千斤顶总厂有限公司执行董事；2003年1月至今兼任千斤顶厂董事会秘书；2002年10月-2006年6月任江苏通润工具箱柜股份有限公司董事、董事会秘书；2006年6月-2009年4月任江苏通润工具箱柜股份

有限公司董事；2007年12月至今通润驱动监事；2007年11月至今常熟市高新创业投资有限公司董事。现任本公司监事会主席，机电集团投资审计部总经理，千斤顶厂董事会秘书，常熟市高新创业投资有限公司董事。

**王祥元先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1965年出生，大专学历，经济师。1987年2月-1992年4月苏州开关厂企业管理科；1992年4月-1992年12月千斤顶厂装配车间；1993年1月-2002年12月千斤顶厂劳动工资科；2003年1月至今机电集团行政部副总经理、总经理；2004年7月-2007年7月机电集团工会主席；2006年10月至今机电集团党委办公室主任；2007年12月至今通润驱动监事；2008年12月至今常熟通润汽车零部件股份有限公司监事会主席；2009年4月至今江苏通润工具箱柜股份有限公司监事。现任本公司监事，机电集团行政部总经理、工会主席，常熟通润汽车零部件股份有限公司监事会主席、江苏通润工具箱柜股份有限公司监事。

**顾利军先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，大专学历，工程师。1993年8月-1999年8月历任曳引机厂金工车间设备操作工、金工车间加工中心数控员；1999年9月-2001年12月曳引机公司金工车间组长；2002年1月-2003年12月曳引机公司金工车间技术主管；2004年1月-2006年12月曳引机公司金工车间副主任；2007年1月-2007年11月曳引机公司金工车间主任；2007年12月至今通润驱动监事。现任本公司职工监事、金工车间主任。

**本公司监事选聘情况如下：**

1、1999年6月28日，曳引机公司召开股东会议，选举朱跃明先生、杨俊先生、吕元兴先生为监事。

2、2003年12月曳引机公司增资成为中外合资企业后，不再设监事会。

3、2007年11月20日，曳引机公司召开职工代表大会，选举顾利军先生为股份公司第一届监事会职工监事。

4、2007年11月28日，曳引机公司召开的创立大会上选举沈红女士、王祥元先生为第一届监事会监事。

### **（三）公司高级管理人员**

本公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、生产总监、技术总监、销售总监、质监总监、行政总监。总经理张鹤先生、行政总监

朱跃明先生的简历见董事简历。

本公司其他高级管理人员简历如下：

**赵盈华女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，大专学历，档案馆员。1980年12月-1984年4月常熟化肥厂合成车间操作工；1984年4月-1985年10月常熟化肥厂文书；1985年10月-2002年6月常熟化肥厂厂办秘书、副主任、信息办主任；2002年6月-2006年11月通润蓝光综合办主任；2006年11月-2007年11月曳引机公司总经理助理；2007年12月至今通润驱动董事会秘书。现任本公司董事会秘书。

**邵恒先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1976年生，本科学历，会计师。1998年8月-2004年3月北京永拓会计师事务所有限责任公司江苏分公司审计员；2004年4月-2007年7月万虎国际贸易（上海）有限公司财务部经理；2007年12月至今通润驱动财务总监。现任本公司财务总监。

**顾宏先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1967年出生，中专学历，工程师。1982年12月-1985年5月千斤顶厂工人；1985年10月-1990年12月曳引机厂工人；1991年1月-1994年12月曳引机厂金工车间副主任；1995年1月-1999年曳引机厂生产部副部长；1999年-2001年12月曳引机公司生产部副部长；2002年1月-2007年11月曳引机公司生产部部长；2007年12月至今通润驱动副总经理、生产总监。现任本公司副总经理、生产总监。

**曹建文先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1961年出生，中专学历，高级工程师。1980年1月-1990年千斤顶厂工人；1990年-1995年曳引机厂品质部部长；1995年-1999年曳引机厂技术部部长；1999年-2007年11月曳引机公司技术部部长；2007年12月至今通润驱动副总经理、技术总监。现任本公司副总经理、技术总监。

**鞠明晖先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，本科学历，高级工程师。1990年8月-1992年1月千斤顶厂工艺科科员；1992年2月-1999年5月曳引机厂技术科副科长；1999年6月-2000年2月曳引机公司销售部副部长；2000年2月-2007年11月曳引机公司销售部部长；2007年12月至今通润驱动副总经理、销售总监。现任本公司副总经理、销售总监。

**叶志峰先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，本科学历，工

程师。1997年8月-1999年8月曳引机厂技术科科员；1999年8月2002年12月曳引机公司技术科科员、销售市场部经理；2003年1月-2006年12月曳引机公司技术科科长；2007年1月-2007年11月曳引机公司品质部部长；2007年12月至今通润驱动质监总监。现任本公司质监总监。

**本公司高级管理人员选聘情况如下：**

1、1999年6月28日，曳引机公司召开股东会议，选举张鹤先生为执行董事（根据曳引机公司当时章程规定，执行董事兼任经理）。

2、2003年11月21日，曳引机公司召开董事会，聘任张鹤先生为曳引机公司总经理。

3、2007年11月28日，股份公司召开第一届董事会2007年第一次会议，聘任张鹤先生为公司董事长兼总经理；聘任顾宏先生、曹建文先生、鞠明晖先生为公司副总经理；聘任邵恒先生为公司财务总监；聘任赵盈华女士为董事会秘书；聘任顾宏先生为生产总监、曹建文先生为技术总监、鞠明晖先生为销售总监、叶志峰先生为质监总监、朱跃明先生为行政总监。

**（四）核心技术人员**

本公司核心技术人员为副总经理兼技术总监曹建文先生和副总经理兼销售总监鞠明晖先生，简历同上。

**二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的亲属关系**

董事会秘书赵盈华女士为公司董事长、总经理张鹤先生之妻妹。

除上述情况外，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间不存在亲属关系。

**三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况**

**（一）本次发行前直接或间接持有发行人股份情况**

**1、直接持股情况**

本次发行前，本公司董事长、总经理张鹤先生直接持有本公司股份 520.10 万股，占本公司发行前股本的 6.84%。除此以外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属没有直接持有公司股份。

## 2、间接持股情况

本次发行前，公司的部分董事、监事、高级管理人员持有公司控股股东千斤顶厂的股份；同时，本公司部分董事、监事、高级管理人员通过公司股东蓝博投资间接持有本公司股份，因此，上述人员通过持有千斤顶厂和蓝博投资的股份间接持有本公司股份，具体数额如下：

单位：万股

| 姓名  | 任职情况      | 持有蓝博投资<br>股权比例 | 持有千斤顶厂股份 |        | 合计间接持有公司股份 |       |
|-----|-----------|----------------|----------|--------|------------|-------|
|     |           |                | 持股数额     | 持股比例   | 持股数额       | 持股比例  |
| 张鹤  | 董事长、总经理   | 71.6152%       | 83.39    | 1.44%  | 605.36     | 7.97% |
| 顾雄斌 | 董事        |                | 750.00   | 12.93% | 678.88     | 8.93% |
| 季俊  | 董事        |                | 84.44    | 1.46%  | 76.44      | 1.01% |
| 吕元兴 | 董事        |                | 75.00    | 1.29%  | 67.89      | 0.89% |
| 朱跃明 | 董事        | 3.5487%        | 12.50    | 0.22%  | 37.57      | 0.49% |
| 沈红  | 监事        |                | 75.00    | 1.29%  | 67.89      | 0.89% |
| 王祥元 | 监事        |                | 12.50    | 0.22%  | 11.31      | 0.15% |
| 顾利军 | 职工监事      |                | 3.06     | 0.05%  | 2.77       | 0.04% |
| 赵盈华 | 董事会秘书     | 3.5487%        |          |        | 26.26      | 0.35% |
| 顾宏  | 副总经理、生产总监 | 4.73%          | 12.50    | 0.22%  | 46.31      | 0.61% |
| 曹建文 | 副总经理、技术总监 | 4.73%          | 12.50    | 0.22%  | 46.31      | 0.61% |
| 鞠明晖 | 副总经理、销售总监 | 4.73%          | 6.03     | 0.10%  | 40.46      | 0.53% |
| 叶志峰 | 质监总监      | 3.5487%        |          |        | 26.26      | 0.35% |
| 邵恒  | 财务总监      |                | 2.59     | 0.03%  | 2.34       | 0.03% |

注：1、合计持有公司股份数额计算：在千斤顶厂及蓝博投资持股比例乘以千斤顶厂及蓝博投资直接或间接持有本公司股份数额的合计；

2、合计持有公司股份比例计算：合计持有公司股份数额除以本次发行前公司总股本。

## 3、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近亲属间接持股情况

具体情况如下表：

单位：万股

| 姓名 | 关系 | 持有蓝博投资<br>股权比例 | 持有千斤顶厂股份 |      | 合计持有公司股份 |      |
|----|----|----------------|----------|------|----------|------|
|    |    |                | 持股数额     | 持股比例 | 持股数额     | 持股比例 |

|     |       |  |       |       |       |       |
|-----|-------|--|-------|-------|-------|-------|
| 赵丽华 | 张鹤夫人  |  | 6.06  | 0.10% | 5.49  | 0.07% |
| 顾玉敏 | 顾雄斌夫人 |  | 1.97  | 0.03% | 1.78  | 0.02% |
| 顾静  | 顾雄斌女儿 |  | 30.00 | 0.52% | 27.16 | 0.36% |
| 邵娟华 | 吕元兴夫人 |  | 2.43  | 0.04% | 2.20  | 0.03% |
| 吕燕  | 吕元兴女儿 |  | 0.61  | 0.01% | 0.55  | 0.01% |

#### 4、近三年持股变动情况

##### （1）蓝博投资

蓝博投资自 2007 年 6 月开始持有本公司股份，公司董事、监事、高级管理人员从该时点开始通过蓝博投资持有本公司股份。

##### （2）千斤顶厂

近三年董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属持有千斤顶厂股份变动情况如下：

| 持有人 | 持有公司 | 变化时间   | 变化情况                    | 变化原因 |
|-----|------|--------|-------------------------|------|
| 张鹤  | 千斤顶厂 | 2006 年 | 75 万股增至 77.4182 万股      | 内部转让 |
|     |      | 2007 年 | 77.4182 万股增至 83.3878 万股 |      |
| 季俊  | 千斤顶厂 | 2006 年 | 75 万股增至 78.0884 万股      | 内部转让 |
|     |      | 2007 年 | 78.0884 万股增至 84.4448 万股 |      |
| 邵恒  | 千斤顶厂 | 2008 年 | 0 股增至 2.5872 万股         | 内部转让 |

上述人员持有千斤顶厂和蓝博投资股份未被质押、冻结，也未被设定其他他项权利。千斤顶厂和蓝博投资持有的本公司的股份也未被质押、冻结或者被设定其他他项权利。

#### （二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的其他对外投资情况

| 姓名  | 投资企业名称          | 与本公司关系 | 出资额（万元） | 持股比例   |
|-----|-----------------|--------|---------|--------|
| 季俊  | 常熟通润汽车零部件股份有限公司 | 同一母公司  | 780.00  | 13.00% |
| 马晓虹 | 江苏新瑞会计事务所有限公司   | 无      | 12.00   | 6.00%  |

上述对外投资情况与本公司不存在利益冲突。除上述列明的投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无其他对外投资。

此外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未与公司签署借款、

担保等协议。

#### 四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员除在下列企业中担任职务外，均未在其他企业任职，兼职情况符合《公司法》等相关规定，具体兼职情况如下：

| 姓名  | 在本公司职务  | 在其他企业职务                                                                                              |
|-----|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 张鹤  | 董事长、总经理 | 统一机电执行董事，蓝博投资执行董事、千斤顶厂董事。                                                                            |
| 顾雄斌 | 董事      | 千斤顶厂厂长、董事长，机电集团董事长，江苏通润工具箱柜董事，常熟通润汽车零部件股份有限公司董事，江苏通润机电进出口有限公司董事长。                                    |
| 吕元兴 | 董事      | 机电集团财务部总经理，江苏通润工具箱柜股份有限公司监事会主席。                                                                      |
| 季俊  | 董事      | 美国 TORIN 总经理，常熟通润汽车零部件股份有限公司董事长、总经理，常熟通润汽车千斤顶有限公司董事长、总经理，江苏通润机电集团进出口有限公司总经理，江苏通润工具箱柜股份有限公司董事，千斤顶厂董事。 |
| 陈文正 | 董事      | 国发创新总经理。                                                                                             |
| 任天笑 | 独立董事    | 中国电梯协会理事长，全国电梯标准化技术委员会主任委员、江南嘉捷电梯股份有限公司、康力电梯股份有限公司、张家港长江润发机械股份有限公司、北京首钢塞维拉股份有限公司独立董事。                |
| 陈枫  | 独立董事    | 中国发展战略研究会战略管理咨询中心主任、常铝铝业股份有限公司、南京金陵饭店股份有限公司、亚宝药业集团股份有限公司、中利科技股份有限公司独立董事。                             |
| 马晓虹 | 独立董事    | 江苏新瑞会计师事务所有限公司副总经理                                                                                   |
| 沈红  | 监事      | 机电集团投资审计部总经理，千斤顶厂董事会秘书，常熟市高新创业投资有限公司董事。                                                              |
| 王祥元 | 监事      | 机电集团行政部总经理、工会主席，常熟通润汽车零部件股份有限公司监事会主席、江苏通润工具箱柜股份有限公司监事。                                               |

#### 五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报酬情况

公司董事、监事、高管人员和核心技术人员 2008 年度从公司及关联企业领取薪酬情况如下：

| 姓名  | 在本公司职务  | 年薪（万元） | 领薪处             |
|-----|---------|--------|-----------------|
| 张鹤  | 董事长、总经理 | 72.43  | 股份公司            |
| 顾雄斌 | 董事      | 39.70  | 千斤顶厂            |
| 季俊  | 董事      | 56.00  | 常熟通润汽车零部件股份有限公司 |

|     |           |       |      |
|-----|-----------|-------|------|
| 吕元兴 | 董事        | 10.12 | 千斤顶厂 |
| 朱跃明 | 董事、行政总监   | 22.81 | 股份公司 |
| 任天笑 | 独立董事      | 5.95  | 股份公司 |
| 陈枫  | 独立董事      | 5.95  | 股份公司 |
| 马晓虹 | 独立董事      | 5.95  | 股份公司 |
| 沈红  | 监事会主席     | 10.12 | 千斤顶厂 |
| 王祥元 | 监事        | 8.60  | 千斤顶厂 |
| 顾利军 | 职工监事      | 10.68 | 股份公司 |
| 赵盈华 | 董事会秘书     | 22.20 | 股份公司 |
| 邵恒  | 财务总监      | 33.16 | 股份公司 |
| 顾宏  | 副总经理、生产总监 | 33.94 | 股份公司 |
| 曹建文 | 副总经理、技术总监 | 33.81 | 股份公司 |
| 鞠明晖 | 副总经理、销售总监 | 33.89 | 股份公司 |
| 叶志峰 | 质监总监      | 26.80 | 股份公司 |

注：公司独立董事津贴标准为 5 万元/年（税后），独立董事领取津贴数额根据任职时间计算并支付。

除以上情况外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在公司及关联企业领取薪酬，也未在公司及关联企业享受其他待遇或退休金计划。

## 六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》，合同对上述人员的权利义务进行了详细规定。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股承诺情况详见本招股说明书第五节“十、公司股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及履行情况”。

## 七、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员任职资格均符合国家法律法规的有关规定，未有下列情形发生：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五

年；

3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算之日起未逾三年；

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大的债务到期未清偿。

## 八、董事、监事、高级管理人员近三年发生变动的情况及原因

1、1999年6月28日，曳引机公司召开股东会议，选举张鹤先生为执行董事兼经理，选举朱跃明先生、杨俊先生、吕元兴先生为监事。

2、2003年11月21日，曳引机公司增资成为中外合资企业后，根据合营各方的委派，曳引机公司首届董事会成员为顾雄斌先生、张鹤先生、季俊先生、吕元兴先生、朱跃明先生，顾雄斌先生为董事长；曳引机公司不再设监事会；并聘任张鹤先生为曳引机公司总经理。

3、2006年6月7日，千斤顶厂更改委派张鹤先生为曳引机公司董事长，顾雄斌先生任董事。

4、2007年11月20日，曳引机公司召开职工代表大会，选举顾利军先生为股份公司第一届监事会职工监事。

5、2007年11月28日，股份公司召开创立大会选举产生的第一届董事会董事分别为：张鹤先生、顾雄斌先生、吕元兴先生、朱跃明先生、季俊先生、陈文正先生；独立董事分别为：任天笑先生、陈枫先生、马晓虹女士；并选举沈红女士、王祥元先生为第一届监事会监事。

6、2007年11月28日，股份公司召开的第一届董事会2007年第一次会议，聘任张鹤先生为公司董事长兼总经理；聘任顾宏先生、曹建文先生、鞠明晖先生为公司副总经理；聘任邵恒先生为公司财务总监；聘任赵盈华女士为董事会秘书；聘任顾宏先生为生产总监、曹建文先生为技术总监、鞠明晖先生为销售总监、叶志峰先生为质监总监、朱跃明先生为行政总监。

公司报告期内董事会、监事会及管理层人员稳定，以上人员变动对公司日常管理不构成影响，也不影响公司的持续经营。

## 第九节 公司治理结构

### 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，本公司 2007 年 11 月 28 日召开的创立大会审议并通过了《公司章程》。此外，本公司还在 2007 年 12 月 26 日召开的 2007 年第二次临时股东大会上审议并通过了《股东大会议事规则》。

##### 1、股东的权利和义务

###### （1）公司股东享有下列权利

发行人公司章程规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、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、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

###### （2）公司股东承担下列义务

发行人公司章程规定，公司股东承担以下义务：（一）遵守法律、行政法规和本章程；（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（五）法律、行政法规及本章程规定应当

承担的其他义务。

## 2、股东大会的职权

发行人公司章程规定，公司股东大会是公司的权力机构，依法行使以下职权：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改公司章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第三条规定的担保事项；（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（十四）审议批准变更募集资金用途事项；（十五）审议股权激励计划；（十六）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 3、股东大会的议事规则

### （1）会议的召开和举行

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 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。公司召开股东大会，召集人将在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前通知各股东。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

（一）董事人数不足 5 人时；（二）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；（三）单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时；（四）董事会认为必要时；（五）监事会提议召开时；（六）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日向股东说明原因。

### （2）提案的提交和表决

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合本规则第十六条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的全部具体内容。拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发布股东大会通知或补充通知时将同时披露独立董事的意见及理由。

除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

### （3）股东出席的方式

股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及公司章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、股票账户卡；委托代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

### （4）大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决

权，每一股份享有一票表决权。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（一）董事会和监事会的工作报告；（二）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（三）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（四）公司年度预算方案、决算方案；（五）公司年度报告；（六）除法律、行政法规规定或者章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（一）公司增加或者减少注册资本；（二）公司的分立、合并、解散和清算；（三）公司章程的修改；（四）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的；（五）股权激励计划；（六）法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、总经理和其它高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

股东大会审议提案时，不会对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。同一表决权只能选择现场或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

## （二）董事会的建立健全及运行情况

发行人 2007 年 12 月 26 日召开的 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《董事会议事规则》。董事会规范运行，发行人董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

### 1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责，本公司董事会现有 9 名成员，其中独立董事 3 人，设董事长 1 名，董事人数及构成符合相关规定。

### 2、董事会职权

公司章程规定，董事会行使以下职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；

（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购、出售资产、贷款审批、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订公司章程的修改方案；（十三）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十六）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

董事会行使上述职权的方式是通过召开董事会会议审议决定，形成董事会会议决议后方可实施，超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

### 3、董事会议事规则

董事会是公司权力机构的执行机构，对外代表公司，对内执行股东大会决议，是股东大会闭会期间的公司权力机构。董事会对股东大会负责并报告工作。董事会会议有例会和临时会议两种。董事会例会每年至少召开两次会议，由董事长召集。董事会例会因故不能如期召开，应说明原因。有下列情形之一的，董事长应自接到提议后十日内召集临时董事会会议：（一）董事长认为必要时；（二）三分之一以上董事联名提议时；（三）监事会提议时；（四）持有十分之一以上有表决权股份的股东提议时；董事会应在会议召开前十日发出会议通知，会议通知应以书面形式送达全体董事。

董事会会议应当由过半数的董事出席方可举行。董事应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明：（一）委托人和受托人的姓名；（二）委托人不能出席会议的原因；（三）委托人对每项提案的简要意见（如有）；（四）委托人的授权范围和对提案表决意向的指示；（五）委托人的签字、日期等。

董事会会议的表决实行一人一票。除根据法律、行政法规和《公司章程》的

规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的以外，董事会做出决议，必须经全体董事过半数通过。董事会决议表决方式可采用举手、投票、传真或电子邮件等方式。董事会会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真或电子邮件方式进行并作出决议，并由参会董事签字。董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，视为弃权。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会的决议违反法律、行政法规或者公司章程、股东大会决议，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

### （三）监事会的建立健全及运行情况

发行人 2007 年 12 月 10 日召开的第一届监事会第一次临时会议审议通过了《监事会议事规则》。监事会运行规范，发行人监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利，发行人公司章程中监事会构成与议事规则如下：

#### 1、监事会构成

公司设监事会，由 3 名监事构成，由股东代表和公司职工担任，其中职工监事 1 人。监事会设主席 1 人。监事会人数及构成符合《公司法》及相关规定。

#### 2、监事会职权

公司章程规定，监事会行使以下职权：（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（二）检查公司财务；（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（六）向股东大会提出提案；（七）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作。

### 3、监事会的召开和表决

监事会每6个月至少召开一次会议。召开监事会定期会议和临时会议，应当分别提前十日和两日将会议通知通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。监事会会议因故不能如期召开，应当说明原因。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会会议应由监事本人亲自出席，监事因故不能亲自出席时，可委托其他监事代为出席，委托书应明确代理事项及权限。监事连续二次不能亲自出席监事会议，也不委托其他监事出席监事会议的，视为不能履行职责，股东大会或职工代表大会应当予以撤换。监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行。每一监事有一票表决权。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过。

## （四）独立董事的建立健全及运行情况

### 1、独立董事情况

公司设立独立董事制度，2007年12月26日召开的公司2007年第二次临时股东大会审议通过了《独立董事制度》。独立董事是指不在公司担任除董事以外的其他职务，并与其所受聘的公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。

公司现有独立董事3名，占董事会成员的三分之一。公司独立董事为任天笑先生、陈枫先生、马晓虹女士，由公司2007年11月第一次临时股东大会选举产生。其中马晓虹女士为财务专家（注册会计师）。独立董事的人数及构成符合相关法规规定。本公司独立董事具备工作所需法律及财务专业知识，能够按照公司章程尽职尽责，对董事会的各项决策独立发表意见。

### 2、独立董事发挥作用的制度安排

公司章程规定了独立董事的权利和义务，董事会制定了《独立董事制度》，保障独立董事履行职责。独立董事除了具有《公司法》和公司章程其他规定赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：（一）重大关联交易（指根据公司章程规定应提交董事会或股东大会审议的关联交易）应由二分之一以上独立董事同意后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。（二）公司聘用或解聘会计师事务所，应由二分之

一以上独立董事同意后，提交董事会讨论；（三）独立董事可以向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（四）经全体独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担；（五）向董事会提请召开临时股东大会；（六）提议召开董事会；（七）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（一）提名、任免董事；（二）聘任或解聘高级管理人员；（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；（四）公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（五）公司累计和当期对外担保情况；（六）公司关联方以资抵债方案；（七）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（八）公司章程规定的其他事项。

公司应保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡经董事会决策的事项，公司按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的可以要求补充。当2名或2名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。

### **3、独立董事实际发挥作用的情况**

公司独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等相关制度的规定，行使自己的权利，履行自己的义务。

## **（五）董事会秘书制度**

### **1、董事会秘书制度的建立及职责**

公司2007年12月10日召开的公司第一届董事会第一次临时会议审议通过了《董事会秘书工作细则》，公司董事会秘书对公司和董事会负责，根据《公司章程》和《董事会秘书工作细则》规定，公司董事会秘书履行以下职责：（一）负责公司与有关行政机关及证券监管机构之间的及时沟通和联络；（二）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露事务管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务；（三）协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披

露的资料；（四）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交拟审议的会议文件和资料；（五）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（六）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施；（七）负责保管公司股东、董事、监事及高级管理人员名册，控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；（八）协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露的相关法律、行政法规和部门规章；（九）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章或者公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录；（十）法律法规和公司章程要求履行的其他职责。

## 2、董事会秘书履行职责的情况

公司董事会秘书按照《公司章程》及《董事会秘书工作细则》的有关规定开展工作，较好地履行了《公司章程》及《董事会秘书工作细则》规定的相关职责。

## 二、公司近三年及一期违法违规行为

公司自成立至今，已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等法人治理结构，公司及董事、监事、高级管理人员均遵守国家法律法规和公司章程的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 三、公司最近三年及一期资金占用和对外担保情况

公司制定了严格的资金管理制度并贯彻执行，最近三年及一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项其他方式占用的情形。

《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，从制度上杜绝了为控股股东及其关联方担保的可能，最近三年及一期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的

情形。

#### 四、公司管理层评价及注册会计师意见

公司管理层认为：随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，公司内控制度逐步建立健全，制度的设计和规定合理，经济业务的处理有明确的授权和审核程序，相关部门和人员严格遵循各项制度。目前公司的内控制度比较完整、合理，较好地满足了公司管理和发展的需要，并且这些制度在实际中都能得到有效的执行。

本公司聘请的申报会计师出具的信会师报字（2009）第 11598 号《内部控制审核报告》认为：“贵公司按照财政部颁发的《内部会计控制规范》规定的标准于 2009 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

## 第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司近三年及一期经审计的财务状况。申报会计师对本公司 2006、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月的财务报表及附注出具了标准无保留意见的审计报告[信会师报字（2009）第 11597 号《审计报告》]。本公司 2006 年无控股子公司，财务会计数据及有关分析说明以母公司财务报表为依据；2007 年 9 月 30 日公司出资新设了全资子公司南海常曳，同时 2007 年 12 月 27 日收购了统一机电并纳入合并报表，2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月财务会计数据及有关分析说明包括合并财务报表和母公司财务报表。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、近三年经审计的财务报表主要数据

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 资产          | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产：       |                    |                     |                     |                     |
| 货币资金        | 287,868,987.46     | 260,148,765.38      | 224,036,189.99      | 67,545,504.68       |
| 交易性金融资产     |                    |                     |                     |                     |
| 应收票据        | 13,761,413.45      | 44,738,517.35       | 21,237,712.00       | 8,140,597.79        |
| 应收账款        | 85,949,758.80      | 64,616,643.29       | 76,108,508.00       | 55,442,074.95       |
| 预付款项        | 20,788,823.39      | 9,103,535.80        | 10,145,065.05       | 1,345,241.17        |
| 应收利息        | 404,580.00         | 721,495.00          |                     |                     |
| 其他应收款       | 1,766,394.69       | 444,642.47          | 1,846,907.17        | 3,088,287.96        |
| 存货          | 44,787,240.36      | 52,376,575.16       | 67,839,256.44       | 49,036,391.34       |
| 一年内到期的非流动资产 |                    |                     |                     |                     |
| 其他流动资产      |                    |                     |                     |                     |

|                |                       |                       |                       |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产合计</b>  | <b>455,327,198.15</b> | <b>432,150,174.45</b> | <b>401,213,638.65</b> | <b>184,598,097.89</b> |
| 非流动资产：         |                       |                       |                       |                       |
| 可供出售金融资产       |                       |                       |                       |                       |
| 长期应收款          |                       |                       |                       |                       |
| 长期股权投资         |                       |                       |                       | 2,650,000.00          |
| 投资性房地产         |                       |                       |                       |                       |
| 固定资产           | 69,246,429.96         | 70,522,662.42         | 48,475,242.71         | 47,911,716.32         |
| 在建工程           | 4,940,694.59          | 1,590,455.99          | 16,798,575.72         | 508,000.00            |
| 工程物资           |                       |                       |                       |                       |
| 固定资产清理         |                       |                       |                       |                       |
| 无形资产           | 43,643,686.08         | 44,108,074.80         | 6,241,658.88          | 6,402,044.16          |
| 开发支出           |                       |                       |                       |                       |
| 商誉             |                       |                       |                       |                       |
| 长期待摊费用         |                       |                       |                       |                       |
| 递延所得税资产        | 1,010,335.74          | 910,184.56            | 932,729.35            | 566,015.79            |
| 其他非流动资产        |                       |                       |                       |                       |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>118,841,146.37</b> | <b>117,131,377.77</b> | <b>72,448,206.66</b>  | <b>58,037,776.27</b>  |
| <b>资产合计</b>    | <b>574,168,344.52</b> | <b>549,281,552.22</b> | <b>473,661,845.31</b> | <b>242,635,874.16</b> |

## 合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益<br>(或股东权益) | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债：               |                    |                     |                     |                     |
| 短期借款                | 40,000,000.00      | 40,000,000.00       | 37,000,000.00       |                     |
| 交易性金融负债             |                    |                     |                     |                     |
| 应付票据                | 40,040,000.00      | 79,940,000.00       | 49,200,000.00       |                     |
| 应付账款                | 115,196,353.34     | 96,172,590.33       | 141,238,606.21      | 72,985,491.39       |
| 预收款项                | 2,768,658.53       | 9,148,321.29        | 10,735,536.72       | 1,114,340.62        |
| 应付职工薪酬              | 4,480,446.85       | 5,935,198.89        | 4,918,379.21        | 191,732.35          |
| 应交税费                | 8,319,233.49       | 2,215,389.88        | 4,816,696.46        | 4,018,339.78        |
| 应付利息                |                    | 40,095.00           | 67,995.00           |                     |
| 应付股利                |                    |                     |                     |                     |
| 其他应付款               | 1,923,264.30       | 1,184,277.63        | 1,650,223.32        | 7,012,354.96        |
| 一年内到期的非流动<br>负债     |                    |                     |                     |                     |

|                          |                       |                       |                       |                       |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他流动负债                   |                       |                       |                       |                       |
| <b>流动负债合计</b>            | <b>212,727,956.51</b> | <b>234,635,873.02</b> | <b>249,627,436.92</b> | <b>85,322,259.10</b>  |
| 非流动负债：                   |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款                     |                       |                       |                       |                       |
| 应付债券                     |                       |                       |                       |                       |
| 长期应付款                    |                       |                       |                       | 60,015,329.23         |
| 专项应付款                    |                       |                       |                       |                       |
| 预计负债                     |                       |                       |                       |                       |
| 递延所得税负债                  |                       |                       |                       |                       |
| 其他非流动负债                  |                       |                       |                       |                       |
| <b>非流动负债合计</b>           |                       |                       |                       | <b>60,015,329.23</b>  |
| <b>负债合计</b>              | <b>212,727,956.51</b> | <b>234,635,873.02</b> | <b>249,627,436.92</b> | <b>145,337,588.33</b> |
| 所有者权益（或股东权益）             |                       |                       |                       |                       |
| <b>股本</b>                | <b>76,000,000.00</b>  | <b>76,000,000.00</b>  | <b>76,000,000.00</b>  | <b>7,733,333.33</b>   |
| <b>资本公积</b>              | <b>136,595,693.35</b> | <b>136,595,693.35</b> | <b>136,595,693.35</b> | <b>-2,309.22</b>      |
| 减：库存股                    |                       |                       |                       |                       |
| 盈余公积                     | 9,903,072.14          | 9,903,072.14          | 1,149,358.87          | 36,323,680.97         |
| 未分配利润                    | 138,941,622.52        | 92,146,913.71         | 10,289,356.17         | 53,243,580.75         |
| 外币报表折算差额                 |                       |                       |                       |                       |
| 归属于母公司所有者权益合计            | 361,440,388.01        | 314,645,679.20        | 224,034,408.39        | 97,298,285.83         |
| 少数股东权益                   |                       |                       |                       |                       |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    | <b>361,440,388.01</b> | <b>314,645,679.20</b> | <b>224,034,408.39</b> | <b>97,298,285.83</b>  |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b> | <b>574,168,344.52</b> | <b>549,281,552.22</b> | <b>473,661,845.31</b> | <b>242,635,874.16</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目            | 2009 年 1-6 月          | 2008 年度               | 2007 年度               | 2006 年度               |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b> | <b>323,051,839.09</b> | <b>721,935,913.26</b> | <b>628,118,825.67</b> | <b>489,645,528.24</b> |
| <b>减：营业成本</b> | <b>239,341,505.52</b> | <b>568,489,922.51</b> | <b>509,363,015.03</b> | <b>399,836,092.79</b> |
| 营业税金及附加       | 184,799.82            | 310,928.65            | 216,765.57            | 150,266.09            |
| 销售费用          | 11,381,464.19         | 21,512,986.51         | 11,844,219.36         | 8,388,761.68          |
| 管理费用          | 16,932,269.69         | 28,545,396.86         | 14,146,273.33         | 8,179,467.41          |
| 财务费用          | -1,322,994.17         | 27,675.58             | 340,481.27            | 100,660.33            |
| 资产减值损失        | 786,599.13            | -655,324.32           | 939,496.65            | 1,955,509.95          |

|                    |                      |                       |                      |                      |
|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 加：公允价值变动收益         |                      |                       |                      |                      |
| 投资收益               |                      |                       |                      | 49,438.79            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |                      |                       |                      |                      |
| <b>二、营业利润</b>      | <b>55,748,194.91</b> | <b>103,704,327.47</b> | <b>91,268,574.46</b> | <b>71,084,208.78</b> |
| 加：营业外收入            |                      | 1,858,332.34          | 692,927.32           | 24,805.00            |
| 减：营业外支出            | 380,265.73           | 1,565,127.28          | 1,156,152.82         | 818,532.93           |
| 其中：非流动资产处置损失       |                      | 68,084.17             | 122,544.07           | 39,879.17            |
| <b>三、利润总额</b>      | <b>55,367,929.18</b> | <b>103,997,532.53</b> | <b>90,805,348.96</b> | <b>70,290,480.85</b> |
| 减：所得税费用            | 8,573,220.37         | 13,386,261.72         | 10,767,424.72        | 8,482,924.63         |
| <b>四、净利润</b>       | <b>46,794,708.81</b> | <b>90,611,270.81</b>  | <b>80,037,924.24</b> | <b>61,807,556.22</b> |
| 归属于母公司所有者的净利润      | 46,794,708.81        | 90,611,270.81         | 80,037,924.24        | 61,807,556.22        |
| 少数股东损益             |                      |                       |                      |                      |
| 五、每股收益             |                      |                       |                      |                      |
| （一）基本每股收益          | 0.62                 | 1.19                  | 1.12                 | 0.88                 |
| （二）稀释每股收益          | 0.62                 | 1.19                  | 1.12                 | 0.88                 |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2009 年 1-6 月         | 2008 年度              | 2007 年度              | 2006 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            | 395,608,965.46       | 822,426,233.92       | 695,882,893.02       | 561,879,728.31       |
| 收到的税费返还                   | 11,408,931.34        | 22,305,530.67        |                      |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 4,414,352.55         | 12,949,234.86        | 3,665,855.29         | 7,714,795.42         |
| 经营活动现金流入小计                | 411,432,249.35       | 857,680,999.45       | 699,548,748.31       | 569,594,523.73       |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 305,763,740.52       | 673,037,346.90       | 521,202,131.69       | 456,035,846.01       |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 17,668,111.38        | 29,376,196.82        | 16,599,816.84        | 15,847,132.95        |
| 支付的各项税费                   | 19,466,262.01        | 43,065,387.71        | 36,934,890.91        | 22,534,764.86        |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 19,431,826.92        | 57,740,892.64        | 32,434,560.19        | 8,464,240.51         |
| 经营活动现金流出小计                | 362,329,940.83       | 803,219,824.07       | 607,171,399.63       | 502,881,984.33       |
| <b>经营活动产生的现金净流量净额</b>     | <b>49,102,308.52</b> | <b>54,461,175.38</b> | <b>92,377,348.68</b> | <b>66,712,539.40</b> |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                      |                      |                      |                      |
| 收回投资收到的现金                 |                      |                      | 2,650,000.00         | 691,600.00           |
| 取得投资收益收到的现金               |                      |                      |                      | 49,438.79            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                      | 27,500.00            | 4,569.50             |                      |

|                         |                       |                       |                       |                       |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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          |                       |                       | 10,409,006.84         |                       |
| 投资活动现金流入小计              |                       | 27,500.00             | 13,063,576.34         | 741,038.79            |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 19,447,802.19         | 58,610,261.85         | 82,329,664.95         | 3,863,599.40          |
| 投资支付的现金                 |                       |                       | 8,453,710.74          |                       |
| 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              | 19,447,802.19         | 58,610,261.85         | 90,783,375.69         | 3,863,599.40          |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>-19,447,802.19</b> | <b>-58,582,761.85</b> | <b>-77,719,799.35</b> | <b>-3,122,560.61</b>  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：          |                       |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金               |                       |                       | 77,902,797.89         |                       |
| 取得借款收到的现金               | 40,000,000.00         | 68,000,000.00         | 70,000,000.00         |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          |                       |                       |                       |                       |
| 筹资活动现金流入小计              | 40,000,000.00         | 68,000,000.00         | 147,902,797.89        |                       |
| 偿还债务支付的现金               | 40,000,000.00         | 65,000,000.00         | 33,000,000.00         |                       |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 417,158.07            | 1,028,943.00          | 32,483,913.57         | 33,989,857.24         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金          |                       |                       |                       |                       |
| 筹资活动现金流出小计              | 40,417,158.07         | 66,028,943.00         | 65,483,913.57         | 33,989,857.24         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>-417,158.07</b>    | <b>1,971,057.00</b>   | <b>82,418,884.32</b>  | <b>-33,989,857.24</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响      | -68,066.18            | -2,236,895.14         | -85,748.34            | -186.64               |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>   | <b>29,169,282.08</b>  | <b>-4,387,424.61</b>  | <b>96,990,685.31</b>  | <b>29,599,934.91</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额          | 160,148,765.38        | 164,536,189.99        | 67,545,504.68         | 37,945,569.77         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>   | <b>189,318,047.46</b> | <b>160,148,765.38</b> | <b>164,536,189.99</b> | <b>67,545,504.68</b>  |

## 合并现金流量表（续）

单位：元

| 项目                      | 2009 年 1-6 月         | 2008 年度              | 2007 年度              | 2006 年度              |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、补充资料                  |                      |                      |                      |                      |
| 1、将净利润调节为经营活动的现金流量：     |                      |                      |                      |                      |
| <b>净利润（亏损以“—”号表示）</b>   | <b>46,794,708.81</b> | <b>90,611,270.81</b> | <b>80,037,924.24</b> | <b>61,807,556.22</b> |
| 加：资产减值准备                | 786,599.13           | -655,324.32          | 939,496.65           | 1,955,509.95         |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 3,783,526.83         | 7,500,870.92         | 5,649,287.84         | 5,208,511.06         |
| 无形资产摊销                  | 464,388.72           | 553,192.08           | 160,385.28           | 160,385.28           |

|                                  |                       |                       |                       |                      |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 长期待摊费用摊销                         |                       |                       |                       | 90,322.79            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） |                       | 31,167.68             |                       |                      |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              |                       | 36,084.17             | 122,544.07            | 39,879.17            |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |                       |                       |                       |                      |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 445,129.25            | 3,237,938.14          | 1,433,057.34          | 768,829.83           |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  |                       |                       |                       | -49,438.79           |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -100,151.18           | 22,544.79             | -309,493.97           | -125,883.85          |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             |                       |                       |                       |                      |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | 7,589,334.80          | 15,462,681.28         | -18,800,960.83        | -10,358,393.98       |
| 经营性应收项目减少（增加以“-”号填列）             | 9,279,688.67          | -19,062,235.32        | -54,182,968.69        | -6,238,264.03        |
| 经营性应付项目增加（减少以“-”号填列）             | -19,940,916.51        | -43,277,014.85        | 77,861,690.07         | 13,453,525.75        |
| 其他                               |                       |                       | -533,613.32           |                      |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>             | <b>49,102,308.52</b>  | <b>54,461,175.38</b>  | <b>92,377,348.68</b>  | <b>66,712,539.40</b> |
| 2、不涉及现金收支的投资筹资活动：                |                       |                       |                       |                      |
| 债务转为资本                           |                       |                       |                       |                      |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                       |                       |                       |                      |
| 融资租入固定资产                         |                       |                       |                       |                      |
| 3、现金及现金等价物净增加情况：                 |                       |                       |                       |                      |
| <b>现金的期末余额</b>                   | <b>189,318,047.46</b> | <b>160,148,765.38</b> | <b>164,536,189.99</b> | <b>67,545,504.68</b> |
| 减：现金的期初余额                        | 160,148,765.38        | 164,536,189.99        | 67,545,504.68         | 37,945,569.77        |
| 加：现金等价物的期末余额                     |                       |                       |                       |                      |
| 减：现金等价物的期初余额                     |                       |                       |                       |                      |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>              | <b>29,169,282.08</b>  | <b>-4,387,424.61</b>  | <b>96,990,685.31</b>  | <b>29,599,934.91</b> |
| 二、取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息           |                       |                       |                       |                      |
| （一）取得子公司及其他营业单位的有关信息：            |                       |                       |                       |                      |
| 1、取得子公司及其他营业单位价格                 |                       |                       |                       |                      |
| 2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物        |                       |                       |                       |                      |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物          |                       |                       |                       |                      |
| 3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额            |                       |                       |                       |                      |
| 4、取得子公司的净资产                      |                       |                       |                       |                      |
| 流动资产                             |                       |                       |                       |                      |

|                             |                       |                       |                       |                      |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 非流动资产                       |                       |                       |                       |                      |
| 流动负债                        |                       |                       |                       |                      |
| 非流动负债                       |                       |                       |                       |                      |
| （二）处置子公司及其他营业单位的有关信息：       |                       |                       |                       |                      |
| 1、处置子公司及其他营业单位的价格           |                       |                       |                       |                      |
| 2、处置子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物   |                       |                       |                       |                      |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物     |                       |                       |                       |                      |
| 3、处置子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                       |                       |                       |                      |
| 4、处置子公司的净资产                 |                       |                       |                       |                      |
| 流动资产                        |                       |                       |                       |                      |
| 非流动资产                       |                       |                       |                       |                      |
| 流动负债                        |                       |                       |                       |                      |
| 非流动负债                       |                       |                       |                       |                      |
| 三、现金及现金等价物                  |                       |                       |                       |                      |
| <b>1、现金</b>                 | <b>287,868,987.46</b> | <b>260,148,765.38</b> | <b>224,036,189.99</b> | <b>67,545,504.68</b> |
| 其中：库存现金                     | 9,311.69              | 13,725.42             | 122,032.60            | 505,122.95           |
| 可随时用于支付的银行存款                | 189,308,735.77        | 160,135,039.96        | 164,414,157.39        | 67,040,381.73        |
| 可随时用于支付的其他货币资金              |                       |                       |                       |                      |
| 2、现金等价物                     |                       |                       |                       |                      |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |                       |                       |                       |                      |
| <b>3、期末现金及现金等价物余额</b>       | <b>287,868,987.46</b> | <b>260,148,765.38</b> | <b>224,036,189.99</b> | <b>67,545,504.68</b> |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | 98,550,940.00         | 100,000,000.00        | 59,500,000.00         |                      |

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 资产      | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产：   |                    |                     |                     |                     |
| 货币资金    | 184,259,510.22     | 184,885,944.10      | 162,207,825.16      | 67,545,504.68       |
| 交易性金融资产 |                    |                     |                     |                     |
| 应收票据    | 71,721,413.45      | 64,798,517.35       | 31,537,712.00       | 8,140,597.79        |
| 应收账款    | 79,299,661.57      | 53,359,539.72       | 76,983,562.49       | 55,442,074.95       |

|                |                       |                       |                       |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 预付款项           | 20,673,025.43         | 8,970,508.39          | 8,886,717.39          | 1,345,241.17          |
| 应收股利           |                       |                       |                       |                       |
| 应收利息           |                       | 155,425.00            |                       |                       |
| 其他应收款          | 1,730,307.00          | 367,837.66            | 1,329,250.30          | 3,088,287.96          |
| 存货             | 44,787,240.36         | 52,376,575.16         | 65,371,246.32         | 49,036,391.34         |
| 一年内到期的非流动资产    |                       |                       |                       |                       |
| 其他流动资产         |                       |                       |                       |                       |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>402,471,158.03</b> | <b>364,914,347.38</b> | <b>346,316,313.66</b> | <b>184,598,097.89</b> |
| 非流动资产：         |                       |                       |                       |                       |
| 可供出售金融资产       |                       |                       |                       |                       |
| 长期应收款          |                       |                       |                       |                       |
| 长期股权投资         | 9,553,710.74          | 9,553,710.74          | 9,553,710.74          | 2,650,000.00          |
| 投资性房地产         |                       |                       |                       |                       |
| 固定资产           | 68,779,244.48         | 69,968,176.36         | 47,782,050.15         | 47,911,716.32         |
| 在建工程           | 4,940,694.59          | 1,590,455.99          | 16,798,575.72         | 508,000.00            |
| 工程物资           |                       |                       |                       |                       |
| 固定资产清理         |                       |                       |                       |                       |
| 无形资产           | 43,643,686.08         | 44,108,074.80         | 6,241,658.88          | 6,402,044.16          |
| 开发支出           |                       |                       |                       |                       |
| 商誉             |                       |                       |                       |                       |
| 长期待摊费用         |                       |                       |                       |                       |
| 递延所得税资产        | 853,607.25            | 699,484.37            | 875,509.76            | 566,015.79            |
| 其他非流动资产        |                       |                       |                       |                       |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>127,770,943.14</b> | <b>125,919,902.26</b> | <b>81,251,505.25</b>  | <b>58,037,776.27</b>  |
| <b>资产合计</b>    | <b>530,242,101.17</b> | <b>490,834,249.64</b> | <b>427,567,818.91</b> | <b>242,635,874.16</b> |

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益<br>(或股东权益) | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债                |                    |                     |                     |                     |
| 短期借款                | 40,000,000.00      | 40,000,000.00       | 37,000,000.00       |                     |
| 交易性金融负债             |                    |                     |                     |                     |
| 应付票据                |                    | 30,000,000.00       | 9,500,000.00        |                     |
| 应付账款                | 114,824,156.78     | 95,793,920.93       | 140,721,516.10      | 72,985,491.39       |

|                          |                       |                       |                       |                       |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 预收款项                     | 974,833.88            | 1,440,929.64          | 4,215,831.44          | 1,114,340.62          |
| 应付职工薪酬                   | 4,253,395.79          | 5,724,034.44          | 4,623,460.25          | 191,732.35            |
| 应交税费                     | 11,532,901.69         | 4,736,832.01          | 5,418,979.23          | 4,018,339.78          |
| 应付利息                     |                       | 40,095.00             | 67,995.00             |                       |
| 应付股利                     |                       |                       |                       |                       |
| 其他应付款                    | 1,550,097.95          | 1,181,747.18          | 1,640,479.12          | 7,012,354.96          |
| 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>173,135,386.09</b> | <b>178,917,559.20</b> | <b>203,188,261.14</b> | <b>85,322,259.10</b>  |
| 非流动负债：                   |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款                     |                       |                       |                       |                       |
| 应付债券                     |                       |                       |                       |                       |
| 长期应付款                    |                       |                       |                       | 60,015,329.23         |
| 专项应付款                    |                       |                       |                       |                       |
| 预计负债                     |                       |                       |                       |                       |
| 递延所得税负债                  |                       |                       |                       |                       |
| 其他非流动负债                  |                       |                       |                       |                       |
| <b>非流动负债合计</b>           |                       |                       |                       | <b>60,015,329.23</b>  |
| <b>负债合计</b>              | <b>173,135,386.09</b> | <b>178,917,559.20</b> | <b>203,188,261.14</b> | <b>145,337,588.33</b> |
| 所有者权益（或股东权益）：            |                       |                       |                       |                       |
| 股本                       | 76,000,000.00         | 76,000,000.00         | 76,000,000.00         | 7,733,333.33          |
| 资本公积                     | 136,595,693.35        | 136,595,693.35        | 136,595,693.35        | -2,309.22             |
| 减：库存股                    |                       |                       |                       |                       |
| 盈余公积                     | 9,903,072.14          | 9,903,072.14          | 1,149,358.87          | 36,323,680.97         |
| 未分配利润                    | 134,607,949.59        | 89,417,924.95         | 10,634,505.55         | 53,243,580.75         |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    | <b>357,106,715.08</b> | <b>311,916,690.44</b> | <b>224,379,557.77</b> | <b>97,298,285.83</b>  |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b> | <b>530,242,101.17</b> | <b>490,834,249.64</b> | <b>427,567,818.91</b> | <b>242,635,874.16</b> |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项目      | 2009 年 1-6 月   | 2008 年度        | 2007 年度        | 2006 年度        |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入  | 317,926,275.32 | 704,815,670.14 | 630,675,064.75 | 489,645,528.24 |
| 减：营业成本  | 238,602,608.18 | 562,847,477.55 | 511,576,941.46 | 399,836,092.79 |
| 营业税金及附加 | 164,182.95     | 269,070.89     | 216,765.57     | 150,266.09     |

|                       |                      |                      |                      |                      |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 销售费用                  | 8,922,871.78         | 17,039,942.68        | 11,809,683.50        | 8,388,761.68         |
| 管理费用                  | 15,995,450.32        | 26,867,640.53        | 13,343,323.54        | 8,179,467.41         |
| 财务费用                  | -343,445.92          | -422,961.89          | 341,207.07           | 100,660.33           |
| 资产减值损失                | 1,027,485.93         | -1,294,125.59        | 1,239,806.45         | 1,955,509.95         |
| 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）       |                      |                      |                      | 49,438.79            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |                      |                      |                      |                      |
| <b>二、营业利润</b>         | <b>53,557,122.08</b> | <b>99,508,625.97</b> | <b>92,147,337.16</b> | <b>71,084,208.78</b> |
| 加：营业外收入               |                      | 1,812,032.34         | 159,314.00           | 24,805.00            |
| 减：营业外支出               | 337,451.33           | 1,437,668.50         | 1,156,152.82         | 818,532.93           |
| 其中：非流动资产处置损失          |                      | 39,873.52            | 122,544.07           | 39,879.17            |
| <b>三、利润总额</b>         | <b>53,219,670.75</b> | <b>99,882,989.81</b> | <b>91,150,498.34</b> | <b>70,290,480.85</b> |
| 减：所得税费用               | 8,029,646.11         | 12,345,857.14        | 10,767,424.72        | 8,482,924.63         |
| <b>四、净利润</b>          | <b>45,190,024.64</b> | <b>87,537,132.67</b> | <b>80,383,073.62</b> | <b>61,807,556.22</b> |
| 五、每股收益                |                      |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益             | 0.59                 | 1.15                 | 1.12                 | 0.88                 |
| （二）稀释每股收益             | 0.59                 | 1.15                 | 1.12                 | 0.88                 |

### 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                   | 2009 年 1-6 月         | 2008 年度              | 2007 年度              | 2006 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       | 337,597,302.96       | 813,114,497.30       | 694,119,513.02       | 561,879,728.31       |
| 收到的税费返还              |                      |                      |                      |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 30,774,619.70        | 11,627,989.38        | 3,664,918.99         | 7,714,795.42         |
| 经营活动现金流入小计           | 368,371,922.66       | 824,742,486.68       | 697,784,432.01       | 569,594,523.73       |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 267,461,989.16       | 663,633,981.35       | 521,029,144.00       | 456,035,846.01       |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 17,069,965.38        | 28,106,611.64        | 16,562,090.46        | 15,847,132.95        |
| 支付的各项税费              | 18,575,434.50        | 41,203,404.73        | 36,877,734.30        | 22,534,764.86        |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 16,568,249.46        | 32,554,125.60        | 31,645,649.56        | 8,464,240.51         |
| 经营活动现金流出小计           | 319,675,638.50       | 765,498,123.32       | 606,114,618.32       | 502,881,984.33       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>48,696,284.16</b> | <b>59,244,363.36</b> | <b>91,669,813.69</b> | <b>66,712,539.40</b> |
| 二、投资活动产生的现金流量：       |                      |                      |                      |                      |
| 收回投资收到的现金            |                      |                      | 2,650,000.00         | 691,600.00           |

|                           |                       |                       |                       |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 取得投资收益收到的现金               |                       |                       |                       | 49,438.79             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                       | 27,500.00             | 4,569.50              |                       |
| 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                |                       | 27,500.00             | 2,654,569.50          | 741,038.79            |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 19,447,802.19         | 58,544,315.85         | 81,941,487.95         | 3,863,599.40          |
| 投资支付的现金                   |                       |                       | 9,553,710.74          |                       |
| 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                | 19,447,802.19         | 58,544,315.85         | 91,495,198.69         | 3,863,599.40          |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-19,447,802.19</b> | <b>-58,516,815.85</b> | <b>-88,840,629.19</b> | <b>-3,122,560.61</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 |                       |                       | 77,902,797.89         |                       |
| 取得借款收到的现金                 | 40,000,000.00         | 68,000,000.00         | 70,000,000.00         |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                       |                       |                       |                       |
| 筹资活动现金流入小计                | 40,000,000.00         | 68,000,000.00         | 147,902,797.89        |                       |
| 偿还债务支付的现金                 | 40,000,000.00         | 65,000,000.00         | 33,000,000.00         |                       |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 417,158.07            | 1,028,943.00          | 32,483,913.57         | 33,989,857.24         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                       |                       |                       |                       |
| 筹资活动现金流出小计                | 40,417,158.07         | 66,028,943.00         | 65,483,913.57         | 33,989,857.24         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-417,158.07</b>    | <b>1,971,057.00</b>   | <b>82,418,884.32</b>  | <b>-33,989,857.24</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-8,697.78</b>      | <b>-520,485.57</b>    | <b>-85,748.34</b>     | <b>-186.64</b>        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>28,822,626.12</b>  | <b>2,178,118.94</b>   | <b>85,162,320.48</b>  | <b>29,599,934.91</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 154,885,944.10        | 152,707,825.16        | 67,545,504.68         | 37,945,569.77         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>183,708,570.22</b> | <b>154,885,944.10</b> | <b>152,707,825.16</b> | <b>67,545,504.68</b>  |

## 母公司现金流量表（续）

单位：元

| 项目                  | 2009 年 1-6 月  | 2008 年度       | 2007 年度       | 2006 年度       |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、补充资料              |               |               |               |               |
| 1、将净利润调节为经营活动的现金流量： |               |               |               |               |
| 净利润（亏损以“—”号表示）      | 45,190,024.64 | 87,537,132.67 | 80,383,073.62 | 61,807,556.22 |
| 加：资产减值准备            | 1,027,485.93  | -1,294,125.59 | 1,239,806.45  | 1,955,509.95  |

|                                  |                       |                       |                       |                      |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 3,696,226.25          | 7,324,429.07          | 5,638,135.60          | 5,208,511.06         |
| 无形资产摊销                           | 464,388.72            | 553,192.08            | 160,385.28            | 160,385.28           |
| 长期待摊费用摊销                         |                       |                       |                       | 90,322.79            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） |                       | 31,167.68             |                       |                      |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              |                       | 7,873.52              | 122,544.07            | 39,879.17            |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |                       |                       |                       |                      |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 385,760.85            | 1,521,528.57          | 1,433,057.34          | 768,829.83           |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  |                       |                       |                       | -49,438.79           |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -154,122.88           | 176,025.39            | -309,493.97           | -125,883.85          |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             |                       |                       |                       |                      |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | 7,589,334.80          | 12,994,671.16         | -16,334,854.98        | -10,358,393.98       |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -5,687,641.04         | 9,741,175.75          | -51,960,846.76        | -6,238,264.03        |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | -3,815,173.11         | -59,348,706.94        | 71,298,007.04         | 13,453,525.75        |
| 其他                               |                       |                       |                       |                      |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>             | <b>48,696,284.16</b>  | <b>59,244,363.36</b>  | <b>91,669,813.69</b>  | <b>66,712,539.40</b> |
| <b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>        |                       |                       |                       |                      |
| 债务转为资本                           |                       |                       |                       |                      |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                       |                       |                       |                      |
| 融资租入固定资产                         |                       |                       |                       |                      |
| <b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>          |                       |                       |                       |                      |
| 现金的期末余额                          | <b>183,708,570.22</b> | <b>154,885,944.10</b> | <b>152,707,825.16</b> | <b>67,545,504.68</b> |
| 减：现金的期初余额                        | 154,885,944.10        | 152,707,825.16        | 67,545,504.68         | 37,945,569.77        |
| 加：现金等价物的期末余额                     |                       |                       |                       |                      |
| 减：现金等价物的期初余额                     |                       |                       |                       |                      |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>              | <b>28,822,626.12</b>  | <b>2,178,118.94</b>   | <b>85,162,320.48</b>  | <b>29,599,934.91</b> |
| 二、取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息           |                       |                       |                       |                      |
| （一）取得子公司及其他营业单位的有关信息：            |                       |                       |                       |                      |
| 1、取得子公司及其他营业单位的价格                |                       |                       | 8,453,710.74          |                      |
| 2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物        |                       |                       | 8,453,710.74          |                      |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物          |                       |                       | 10,409,006.84         |                      |
| 3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额            |                       |                       | -1,955,296.10         |                      |

|                              |                       |                       |                       |                      |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 4、取得子公司的净资产                  |                       |                       | 8,987,324.06          |                      |
| 流动资产                         |                       |                       | 66,756,875.37         |                      |
| 非流动资产                        |                       |                       | 373,387.39            |                      |
| 流动负债                         |                       |                       | 58,142,938.70         |                      |
| 非流动负债                        |                       |                       |                       |                      |
| <b>(二)处置子公司及其他营业单位的有关信息:</b> |                       |                       |                       |                      |
| 1、处置子公司及其他营业单位的价格            |                       |                       |                       |                      |
| 2、处置子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物    |                       |                       |                       |                      |
| 减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物     |                       |                       |                       |                      |
| 3、处置子公司及其他营业单位支付的现金净额        |                       |                       |                       |                      |
| 4、处置子公司的净资产                  |                       |                       |                       |                      |
| 流动资产                         |                       |                       |                       |                      |
| 非流动资产                        |                       |                       |                       |                      |
| 流动负债                         |                       |                       |                       |                      |
| 非流动负债                        |                       |                       |                       |                      |
| <b>三、现金及现金等价物</b>            |                       |                       |                       |                      |
| 1、现金                         | <b>184,259,510.22</b> | <b>184,885,944.10</b> | <b>162,207,825.16</b> | <b>67,545,504.68</b> |
| 其中: 库存现金                     | 2,946.37              | 1,420.17              | 23,655.84             | 505,122.95           |
| 可随时用于支付的银行存款                 | <b>183,705,623.85</b> | <b>154,884,523.93</b> | 152,684,169.32        | 67,040,381.73        |
| 可随时用于支付的其他货币资金               |                       |                       |                       |                      |
| 2、现金等价物                      |                       |                       |                       |                      |
| 其中: 三个月内到期的债券投资              |                       |                       |                       |                      |
| 3、期末现金及现金等价物余额               | <b>184,259,510.22</b> | <b>184,885,944.10</b> | <b>162,207,825.16</b> | <b>67,545,504.68</b> |
| 其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | <b>550,940.00</b>     | <b>30,000,000.00</b>  | <b>9,500,000.00</b>   |                      |

### (三) 备考利润表

#### 1、备考合并利润表

单位: 元

| 项目      | 2006 年度               |
|---------|-----------------------|
| 一、营业收入  | <b>489,645,528.24</b> |
| 二、营业成本  | <b>399,836,092.79</b> |
| 营业税金及附加 | 150,266.09            |

|                    |                      |
|--------------------|----------------------|
| 销售费用               | 8,388,761.68         |
| 管理费用               | 8,179,467.41         |
| 财务费用               | 100,660.33           |
| 资产减值损失             | 1,955,509.95         |
| 加：公允价值变动收益         |                      |
| 投资收益               | 49,438.79            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |                      |
| <b>三、营业利润</b>      | <b>71,084,208.78</b> |
| 加：营业外收入            | 24,805.00            |
| 减：营业外支出            | 818,532.93           |
| 其中：非流动资产处置损失       | 39,879.17            |
| <b>四、利润总额</b>      | <b>70,290,480.85</b> |
| 减：所得税费用            | 8,482,924.63         |
| <b>五、净利润</b>       | <b>61,807,556.22</b> |
| 归属于母公司所有者的净利润      | 61,807,556.22        |
| 少数股东损益             |                      |
| <b>六、每股收益</b>      |                      |
| （一）基本每股收益          | 0.88                 |
| （二）稀释每股收益          | 0.88                 |

## 2、备考母公司利润表

单位：元

| 项目                    | 2006 年度               |
|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>         | <b>489,645,528.24</b> |
| <b>减：营业成本</b>         | <b>399,836,092.79</b> |
| 营业税金及附加               | 150,266.09            |
| 销售费用                  | 8,388,761.68          |
| 管理费用                  | 8,179,467.41          |
| 财务费用                  | 100,660.33            |
| 资产减值损失                | 1,955,509.95          |
| 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）       | 49,438.79             |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |                       |
| <b>二、营业利润</b>         | <b>71,084,208.78</b>  |
| 加：营业外收入               | 24,805.00             |

|               |                      |
|---------------|----------------------|
| 减：营业外支出       | 818,532.93           |
| 其中：非流动资产处置损失  | 39,879.17            |
| <b>三、利润总额</b> | <b>70,290,480.85</b> |
| 减：所得税费用       | 8,482,924.63         |
| <b>四、净利润</b>  | <b>61,807,556.22</b> |
| 五、每股收益        |                      |
| （一）基本每股收益     | 0.88                 |
| （二）稀释每股收益     | 0.88                 |

公司从比较期初开始模拟执行新会计准则所编制的备考利润表与申报利润表无差异。

## 二、审计意见

立信接受本公司委托，对公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 6 月 30 日的资产负债表和 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 6 月 30 日的合并资产负债表，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的利润表和 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月合并利润表，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月所有者权益变动表和 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的合并所有者权益变动表以及 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月现金流量表和 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字（2009）第 11597 号标准无保留意见的《审计报告》。

立信审计意见为：股份公司财务报表已经按照企业会计准则规定编制，在所有重大方面公允反映了本公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 6 月 30 日的财务状况以及 2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月的经营成果、所有者权益变动和现金流量。

### 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化

#### （一）财务报表编制基础

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

资产负债表年初数和可比期间的利润表，系按照证监发[2006]136 号文和证监会计字[2007]10 号文的规定，对《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定需要追溯调整的事项，按照企业会计准则的解释第 1 号、第 2 号的规定进行调整后而编制的。

#### （二）合并财务报表范围及变化

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。母公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

1、2006 年公司无控股子公司。

2、2007 年新增合并单位 2 家：

| 单位名称 | 注册资本<br>(万元) | 经营范围                                          | 权益<br>比例 | 范围<br>变化 | 合并期间              |
|------|--------------|-----------------------------------------------|----------|----------|-------------------|
| 南海常曳 | 110.00       | 销售电梯曳引机、电梯部件产品、普通电机                           | 100%     | 新增<br>纳入 | 自2007年9<br>月30日起  |
| 统一机电 | 280.00       | 电梯曳引机、电梯部件产品、其他驱动设备的销售及维修服务；从事货物进出口业务及技术进出口业务 | 100%     | 新增<br>纳入 | 自2007年12<br>月27日起 |

3、2008 年度、2009 年 1-6 月公司无新增控股子公司。

合并财务报表编制办法：按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。合并财务报表以母公司及纳入合并范围的各子公司的个别财务报表以及其他资料为合并依据，按照权益法进行编制，对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

#### （三）报告期内新增子公司情况

##### 1、报告期内新纳入合并范围子公司情况

单位：万元

| 子公司名称 | 期末实际投资额 | 净投资余额  | 表决权比例 | 购买日净资产 | 期末净资产    |
|-------|---------|--------|-------|--------|----------|
| 南海常曳  | 110.00  | 110.00 | 100%  | 0.00   | 150.79   |
| 统一机电  | 845.37  | 845.37 | 100%  | 898.73 | 1,210.44 |

## 2、合并期间子公司经营状况

单位：万元

| 子公司名称 | 2007 年 |        | 2008 年    |        | 2009 年 1-6 月 |        |
|-------|--------|--------|-----------|--------|--------------|--------|
|       | 主营业务收入 | 净利润    | 营业收入      | 净利润    | 营业收入         | 净利润    |
| 南海常曳  | 306.72 | -76.42 | 2,239.20  | 79.85  | 1,177.58     | 37.37  |
| 统一机电  | 0.00   | 0.00   | 15,283.24 | 191.11 | 8,562.88     | 120.60 |

## 3、股权购买日确认

| 子公司名称 | 协议签署时间           | 股东大会决议时间 | 工商变更时间           | 款项支付时间 | 管理层实际控制日 | 股权购买日 |
|-------|------------------|----------|------------------|--------|----------|-------|
| 统一机电  | 2007 年 12 月 26 日 |          | 2007 年 12 月 27 日 |        |          |       |

## 四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

#### 1、销售商品收入的确认

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

公司针对不同客户的需求，按如下几种方式确认收入及相应的计量：

方式一：按照年度采购协议，客户根据需求向公司发出《订货确认书》，客户在发货前到公司检验曳引机，检验合格后公司发货。待客户验收后，公司确认收入开具发票，客户按年度采购协议的规定账期将货款汇入公司银行账户。

方式二：客户根据年度采购协议向公司发出《采购订单》，当公司将产品制造完成后，根据客户的发运指令发货。待客户验收后，公司确认收入开具发票，客户按年度采购协议的规定账期将货款汇入公司银行账户。

方式三：客户确认公司产品为免检产品并签订年度采购协议，客户根据需求

向公司发出《采购订单》，公司按照《采购订单》上发货日期发货，同时确认收入开具发票，客户按年度采购协议的规定账期将货款汇入公司银行账户。

方式四：根据签订的《订货合同》，客户将货款全额汇到公司银行账户后，公司根据《订货合同》规定的日期发货，同时确认收入开具发票。

由于公司曳引机产品销售面向国内和国外，销售方式又主要划分为直销和通过经销商销售两种，在不同情况下公司的销售确认原则有所区别，具体如下表所示：

| 较常采用销售原则 | 国内市场            | 出口      |
|----------|-----------------|---------|
| 直销       | 方式一、方式二、方式三、方式四 | 方式三、方式四 |
| 经销商      | 方式一、方式三、方式四     | 方式三、方式四 |

## 2、提供劳务收入的确认

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如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，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。确定提供劳务交易的完工进度，可以选用下列方法：

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

## 3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

## （二）金融资产与金融负债相关确认

### 1、金融资产和金融负债的分类方法

管理层按照取得金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

- （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未

领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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

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

#### （2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得价款与该应收款项账面价值之间差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

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

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

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

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬

转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

#### **4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### **5、金融资产的减值准备**

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

#### **6、主要金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法**

### （1）应收账款确认和计量方法

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

收回或处置时，将取得价款与该应收款项账面价值之间差额计入当期损益。通常采用摊余成本进行后续计量。

### （2）应收账款的减值测试方法和减值准备计提方法

年末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

年末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于年末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项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年末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项及小额无坏账风险或收回期限较短的应收款项（应收出口退税等）不计提坏账准备外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

| 账 龄       | 应收款项计提比例 |
|-----------|----------|
| 一年以内（含一年） | 5%       |
| 一至二年（含二年） | 10%      |
| 二至三年（含三年） | 30%      |
| 三至四年（含四年） | 50%      |
| 四年以上      | 100%     |

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因

债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项，经公司董事会批准，确认为坏账核销。

### （三）存货核算方法

#### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、委托加工物资、半成品等。

#### 2、发出存货的计价方法

发出时按加权平均法计价。

#### 3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 4、存货可变现净值的确定依据

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

#### 5、存货跌价准备的计提方法

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

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存

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

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

## （四）长期股权投资核算方法

### 1、初始计量

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

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

非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，初始投资成本以公允价值为基础确定。

## 2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 3、后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

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

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

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净

损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （五）固定资产的计价和折旧方法

### 1、固定资产确认条件

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

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

### 2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他设备等。

### 3、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

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

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

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

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

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

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

#### 4、固定资产折旧方法

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

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

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。融资租赁方式租入的固定资产发生的符合资本化条件的装修费用，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

#### 5、各类固定资产预计净残值率、使用年限及其年折旧率

| 类别     | 净残值率 | 使用年限（年） | 年折旧率 |
|--------|------|---------|------|
| 房屋及建筑物 | 10%  | 20      | 4.5% |
| 机器设备   | 10%  | 10      | 9%   |
| 电子设备   | 10%  | 5       | 18%  |
| 运输设备   | 10%  | 5       | 18%  |
| 其他设备   | 10%  | 5       | 18%  |

#### 6、固定资产减值准备的计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。对由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。

### （六）在建工程核算方法

#### 1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

## **2、在建工程结转为固定资产的标准和时点**

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

## **3、在建工程的计价与减值准备的计提**

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

在建工程按单项工程计提减值准备。具体计提方法同固定资产。

## **（七）无形资产的计价方法、摊销方法、摊销年限**

### **1、无形资产的计价方法**

一般按取得时的实际成本入账。

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

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

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

### **2、无形资产使用寿命及摊销**

## (1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 无形资产类别                      | 预计使用寿命 | 预计使用寿命的依据    |
|-----------------------------|--------|--------------|
| 江苏省常熟经济开发区高新技术产业园（丁坝村）土地使用权 | 515 月  | 按土地使用权的可使用年限 |
| 常熟市新港镇东江村土地使用权              | 600 月  | 按土地使用权的可使用年限 |
| 高新园珠海路以西、苏州路以北土地使用权         | 600 月  | 按土地使用权的可使用年限 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## (2) 无形资产的摊销：

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，每期末对该项资产进行减值测试，按估计可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

**3、研究开发项目研究阶段与开发阶段的划分标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- (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) 产生经济利益的方式，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，应当证明其有用性；
- (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。

**(八) 除存货、投资性房地产及金融资产外其他主要资产的减值****1、长期股权投资**

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

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可

收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## **2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产**

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

当资产可收回金额低于其账面价值的，将资产账面价值减记至可收回金额，减记金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于母公司的商誉减值损失。）

资产组一经认定，通常不进行调整，有确凿证据表明资产组确要调整的除外。

## **（九）借款费用资本化的依据和方法**

### **1、借款费用资本化的确认原则**

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生。

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

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化；当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化；当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可以单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

## 2、借款费用资本化期间

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

## 3、借款费用资本化金额的确定方法

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

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

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

## （十）长期股权投资的核算

### 1、初始计量

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

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

非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，初始投资成本以公允价值为基础确定。

### 2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够

对被投资单位施加重大影响。

### 3、后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额部分作为初始投资成本的收回。

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

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

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （十一）公司主要税项

### 1、企业所得税

（1）公司本部所得税税率如下：

| 年度     | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2006 年度 |
|--------|--------------|---------|---------|---------|
| 适用税率   | 25%          | 25%     | 27%     | 27%     |
| 实际执行税率 | 15%          | 12.5%   | 12%     | 12%     |

（2）公司分公司：南海经营部、沈阳经营部（均已于 2007 年度注销）存续期间适用的企业所得税税率为 33%。

（3）子公司：2007 年内新增子公司二家：南海常曳、统一机电，其税率 2008 年前均为 33%，2008 年起均为 25%。

税收优惠：公司根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第六条至第九条的规定，公司属于设在常熟市（沿海经济开放区）的生产性外商投资企业，减按 24% 的税率征收外商投资企业和外国企业所得税；地方所得税税率为 3%。根据常熟市国家税务局涉外税收管理分局常国税外函 2005043 号文：自 2004 年度起外商投资企业和外国企业所得税享受二免三减半。根据江苏省人民政府第 49 号《江苏省外商投资企业免征、减征地方所得税规定》，公司在享受“二免三减半”期间内，地方所得税予以免征。公司 2006 年至 2007 年所得税按 12% 计征。

江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组以《关于认定江苏省 2008 年度第二批高新技术企业的通知》（苏高企协【2008】9 号），认定公司为江苏省 2008 年度第二批高新技术企业，发证日期为 2008 年 10 月 21 日，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司已申请自 2009 年开始减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据国发[2007]39 号文“国务院关于实施企业所得税过度优惠政策的通知”的相关规定，公司 2008 年度企业所得税税率继续享受“二免三减半”的减半税收优惠政策，按 12.50% 计征。

## 2、增值税

公司及其子公司税率均为 17%。

## （十二）其他主要会计政策与会计估计

### 1、外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

## 2、外币财务报表的折算方法

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

## （十三）报告期内会计政策和会计估计的变更情况

### 1、变更的内容及理由

（1）根据 2007 年 6 月 18 日董事会决议，改变应收账款坏账准备计提方法的会计政策。对坏帐准备的计提方法和计提比例作了变更：原按实际发生坏账损失转销，自 2005 年 1 月 1 日起执行。公司根据往年应收账款的收回情况，认为备抵法能够更加合理反应企业经济利益实现的实际状况。应收账款的会计政策现改为：采用备抵法核算，按账龄分析法并结合个别认定法估算坏账损失。小额无坏账风险或收回期限较短（一般指小于三个月）的应收款项（如押金等）不计提坏账准备，计提比例详见下表：

| 账 龄       | 应收款项计提比例 |
|-----------|----------|
| 一年以内（含一年） | 5%       |
| 一至二年（含二年） | 10%      |
| 二至三年（含三年） | 30%      |
| 三至四年（含四年） | 50%      |
| 四年以上      | 100%     |

（2）根据财政部财会[2006]3 号《关于印发<企业会计准则第 1 号—存货>等 38 项具体准则的通知》，公司从 2007 年 1 月 1 日起，执行新《企业会计准则》；并根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》所规定的 5-19 条相关

内容，对财务报表项目进行了追溯调整。

企业按照《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，在首次执行日对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。

## 2、变更的影响

（1）坏账准备计提方法的变更对本公司近三年财务报表的影响如下：

单位：元

| 项 目               | 2006 年度       | 2007 年度       | 2008 年度    | 2009 年 1-6 月 |
|-------------------|---------------|---------------|------------|--------------|
| 对上年度年初留存收益的影响     | 0.00          | 0.00          | 0.00       | 0.00         |
| 其中：对上年度年初未分配利润的影响 | 0.00          | 0.00          | 0.00       | 0.00         |
| 对本年度净利润的影响        | -1,045,517.05 | -1,193,805.95 | 655,324.32 | -786,599.13  |

（2）公司新旧会计准则变更对报告期内财务报表的影响如下：

单位：元

| 项 目               | 2006 年度    | 2007 年度    | 2008 年度    | 2009 年 1-6 月 |
|-------------------|------------|------------|------------|--------------|
| 对上年度年初留存收益的影响     | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00         |
| 其中：对上年度年初未分配利润的影响 | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00         |
| 对本年度净利润的影响        | 125,883.85 | 366,713.56 | -22,544.79 | 100,151.18   |

（3）追溯调整补提企业所得税、累计折旧、分支机构历年经营利润。上列各项对报告期内财务报表的影响如下：

单位：元

| 项 目               | 2006 年度     | 2007 年度 | 2008 年度 | 2009 年 1-6 月 |
|-------------------|-------------|---------|---------|--------------|
| 对上年度年初留存收益的影响     | 0.00        | 0.00    | 0.00    | 0.00         |
| 其中：对上年度年初未分配利润的影响 | 0.00        | 0.00    | 0.00    | 0.00         |
| 对本年度净利润的影响        | -175,384.78 | 0.00    | 0.00    | 0.00         |

除上述变更外，报告期内公司没有其他会计政策和会计估计变更。

## （十四）发行人的财务报表分部信息

本公司无需披露的财务报表分部信息。

公司全资子公司统一机电申报期内经营情况如下：

单位：元

| 项目         | 2007 年度        | 2006 年度        |
|------------|----------------|----------------|
| 一、主营业务收入   | 174,052,238.34 | 107,846,216.43 |
| 减：主营业务成本   | 163,435,663.99 | 101,904,978.67 |
| 主营业务税金及附加  | 116,998.21     | 62,631.41      |
| 二、主营业务利润   | 10,499,576.14  | 5,878,606.35   |
| 加：其他业务收入   | 8,334.30       | 2,244.84       |
| 减：销售费用     | 2,863,576.58   | 2,608,259.11   |
| 管理费用       | 2,076,434.58   | 1,361,970.08   |
| 财务费用       | -931,659.68    | -165,032.88    |
| 三、营业利润     | 6,499,558.96   | 2,075,654.88   |
| 加：投资收益     | 265,325.65     |                |
| 补贴收入       |                |                |
| 营业外收入      |                |                |
| 减：营业外支出    | 141,698.34     | 86,277.05      |
| 加：以前年度损益调整 |                |                |
| 四、利润总额     | 6,623,186.27   | 1,989,377.83   |
| 减：所得税      | 2,278,097.63   | 741,082.87     |
| 五、净利润      | 4,345,088.64   | 1,248,294.96   |

| 项目       | 2009 年 1-6 月  | 2008 年度        |
|----------|---------------|----------------|
| 一、营业收入   | 85,628,800.53 | 152,832,364.51 |
| 利息收入     |               |                |
| 手续费及佣金收入 |               |                |
| 营业总收入    | 85,628,800.53 | 152,832,364.51 |
| 减：营业成本   | 82,314,503.07 | 144,151,123.35 |
| 利息支出     |               |                |
| 手续费及佣金支出 |               |                |
| 营业税金及附加  | 1,874.45      | 139.4          |
| 销售费用     | 2,112,226.53  | 3,727,650.03   |
| 管理费用     | 705,873.82    | 1,115,877.20   |

|                           |                     |                      |
|---------------------------|---------------------|----------------------|
| 财务费用                      | -937,945.99         | 453,626.44           |
| 资产减值损失                    | -227,902.60         | 536,542.27           |
| 营业总成本                     | 83,968,629.28       | 149,984,958.69       |
| 加：公允价值变动收益                |                     |                      |
| 投资收益                      |                     |                      |
| 汇兑收益                      |                     |                      |
| <b>二、营业利润（亏损总额以“-”填列）</b> | <b>1,660,171.25</b> | <b>2,847,405.82</b>  |
| 加：营业外收入                   |                     | 46,300.00            |
| 减：营业外支出                   | 42,814.40           | 127,404.78           |
| 其中：非流动资产处置损失              |                     |                      |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”填列）</b> | <b>1,617,356.85</b> | <b>2,766,301.04</b>  |
| 减：所得税费用                   | 411,336.98          | 855,208.94           |
| <b>净利润</b>                | <b>1,206,019.87</b> | <b>1,911,092.10</b>  |
| <b>归属于母公司所有者的净利润</b>      | <b>-794,682.89</b>  | <b>-1,055,883.16</b> |

### （十五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》，公司报告期非经常性损益情况如下表：

单位：元

| 项 目                                                            | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度      | 2007 年度     | 2006 年度    |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------|
| （一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；                                |              | -67,251.85   | -122,544.07 | -39,879.17 |
| （二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；                                 |              |              |             |            |
| （三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外； |              | 1,855,000.02 | 154,100.00  |            |
| （四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；                                      |              |              |             |            |
| （五）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；       |              |              | 533,613.32  |            |
| （六）非货币性资产交换损益；                                                 |              |              |             |            |
| （七）委托他人投资或管理资产的损益；                                             |              |              |             |            |

|                                                                                              |               |               |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| （八）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；                                                              |               |               |               |               |
| （九）债务重组损益；                                                                                   |               |               |               |               |
| （十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；                                                                    |               |               |               |               |
| （十一）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；                                                               |               |               |               |               |
| （十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；                                                             |               |               |               |               |
| （十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；                                                                   |               |               |               |               |
| （十四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益； |               |               |               |               |
| （十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；                                                                     |               |               |               |               |
| （十六）对外委托贷款取得的损益；                                                                             |               |               |               |               |
| （十七）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；                                                        |               |               |               |               |
| （十八）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；                                                    |               |               |               |               |
| （十九）受托经营取得的托管费收入；                                                                            |               |               |               |               |
| （二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；                                                                      | -100,000.00   | -497,500.00   | -74,786.00    | -25,624.10    |
| （二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目；                                                                      |               |               |               |               |
| （二十二）少数股东损益的影响数；                                                                             |               |               |               |               |
| （二十三）所得税的影响数；                                                                                | 15,000.00     | -163,542.19   | 5,187.61      | 7,860.39      |
| 非经常性损益净影响数                                                                                   | -85,000.00    | 1,126,705.98  | 495,570.86    | -57,642.88    |
| 归属于公司普通股股东的净利润                                                                               | 46,794,708.81 | 90,611,270.81 | 80,037,924.24 | 61,807,556.22 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（注）                                                                   | 46,879,708.81 | 89,484,564.83 | 79,542,353.38 | 61,865,199.10 |
| 非经常性损益净影响数占净利润的比例                                                                            | -0.18%        | 1.24%         | 0.62%         | -0.09%        |

说明：在非经常损益合计时，非经常损益使净利润增加以“+”列示，反之以“-”列示。

## 五、主要资产情况

### （一）主要固定资产

#### 1、公司主要固定资产情况

截止 2009 年 6 月 30 日，固定资产原值 102,496,106.81 元，累计折旧余额为 33,249,676.85 元，固定资产净值为 69,246,429.96 元。本公司不存在固定资产减值的情况，其详细情况如下表：

单位：万元

| 类别     | 预计<br>残值率 | 折旧<br>年限 | 原价        | 累计折旧     | 净值       |
|--------|-----------|----------|-----------|----------|----------|
| 房屋及建筑物 | 10%       | 20 年     | 5,003.91  | 781.17   | 4,222.75 |
| 机器设备   | 10%       | 10 年     | 4,070.37  | 1,918.56 | 2,151.81 |
| 电子设备   | 10%       | 5 年      | 567.56    | 255.52   | 312.04   |
| 运输设备   | 10%       | 5 年      | 514.54    | 337.89   | 176.66   |
| 其他设备   | 10%       | 5 年      | 93.23     | 31.83    | 61.40    |
| 合 计    |           |          | 10,249.61 | 3,324.97 | 6,924.64 |

#### 2、公司在建工程情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司在建工程情况如下表：

单位：元

| 工程名称             | 期初余额         | 本期增加额        | 本期转入<br>固定资产  | 其他<br>减少 | 期末余额         |
|------------------|--------------|--------------|---------------|----------|--------------|
| 年产 4 万吨<br>铸件项目  | 502,607.08   | 2,379,297.71 | 0.00          | 0.00     | 2,881,904.79 |
| 年产 8 万台<br>曳引机项目 | 1,087,848.91 | 970,940.89   | 0.00          | 0.00     | 2,058,789.80 |
| 合计               | 1,590,455.99 | 3,350,238.60 | 27,166,573.48 | 0.00     | 4,940,694.59 |

### （二）主要对外投资

截止 2009 年 6 月 30 日，母公司长期股权投资账面余额为 9,553,710.74 元，长期股权投资减值准备余额为 0 元，投资项目为南海常曳、统一机电。公司主要对外投资的详细资料如下：

单位：元

| 被投资单位 | 股权比例 | 投资期限                | 初始投资额        | 期末投资额        | 核算方法 |
|-------|------|---------------------|--------------|--------------|------|
| 南海常曳  | 100% | 自 2007 年 9 月 30 日起  | 1,100,000.00 | 1,100,000.00 | 成本法  |
| 统一机电  | 100% | 自 2007 年 12 月 27 日起 | 8,453,710.74 | 8,453,710.74 | 成本法  |
| 合计    |      |                     | 9,553,710.74 | 9,553,710.74 |      |

根据《企业会计准则》第 2 号—长期股权投资的规定，公司对子公司实施控制，采用成本法核算，因此将减少子公司盈亏对公司当期投资收益的影响。

## 六、主要无形资产情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

| 项目                   | 类别    | 取得方式 | 原值（元）         | 摊销期限（月） | 剩余摊销期限（月） | 期末余额（元）       |
|----------------------|-------|------|---------------|---------|-----------|---------------|
| 常国用（2008）第 000026 号  | 土地使用权 | 出让   | 6,883,200.00  | 515     | 449       | 6,001,080.96  |
| 常国用（2008）字第 000445 号 | 土地使用权 | 出让   | 8,717,208.00  | 600     | 584       | 8,484,749.12  |
| 常国用（2008）字第 001213 号 | 土地使用权 | 出让   | 29,702,400.00 | 600     | 589       | 29,157,856.00 |

注：本公司根据取得土地时支付的土地出让金及相关税费作为土地入账价值。

2004 年 1 月 21 日，曳引机公司与千斤顶厂签订《房屋、土地转让合同》，千斤顶厂将“常国用(1999)字第 259 号”《国有土地使用证》项下面积为 38,241.7 平方米的土地使用权转让给曳引机公司。转让价款以账面价值为依据。目前，上述土地所有权已转至股份公司名下。

公司于 2008 年 3 月 13 日、2008 年 8 月 15 日与常熟市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，获得位于常熟市新港镇东江村，面积为 31,393 平方米，用于年产 4 万吨电梯曳引机配套铸件项目、以及位于常熟市高新园珠海路以西苏州路以北，面积为 84,000 平方米，用于募集资金投向的项目建设用地。土地出让金及相关税费已以自有资金先行垫付，并取得“常国用[2008]字第 000445 号”和“常国用[2008]字第 001213 号”国有土地使用证。

## 七、主要债项

### （一）银行借款

公司 2009 年 6 月 30 日短期借款余额为 4,000 万元，为银行承兑汇票贴现，主要是加速资金周转速度，补充公司营运资金。

公司 2007 年末短期借款金额为 3,700 万元，用途为流动资金贷款，主要是用于补充营运资金及应对材料价格上涨而准备的采购资金。

### （二）对内部人员的负债

截至 2009 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬中工资、奖金、津贴和补贴 410.58 万元，社会保险费 22.77 万元，工会经费和职工教育经费 14.70 万元。应付职工薪酬 2007 年 12 月 31 日余额比 2006 年 12 月 31 日余额增加 4,726,646.86 元，增加比例为 24.65 倍，增加原因为计提员工奖金尚未发放。应付职工薪酬 2008 年 12 月 31 日余额比 2007 年 12 月 31 日余额增加 20.67%，增加是由于公司效益不断增长，员工薪资水平相应增长所致。

### （三）对关联方的负债

对关联方的负债情况详见本招股说明书“第七节 三、最近三年发生的关联方交易”。

### （四）承诺事项

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无需披露的重大财务承诺事项。

### （五）或有债项

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无需披露的重大或有负债。

## 八、股东权益情况

报告期各期末公司股东权益情况如下（合并报表数据）：

单位：元

| 项目             | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|----------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 股本             | 76,000,000.00      | 76,000,000.00       | 76,000,000.00       | 7,733,333.33        |
| 资本公积           | 136,595,693.35     | 136,595,693.35      | 136,595,693.35      | -2,309.22           |
| 盈余公积           | 9,903,072.14       | 9,903,072.14        | 1,149,358.87        | 36,323,680.97       |
| 未分配利润          | 138,941,622.52     | 92,146,913.71       | 10,289,356.17       | 53,243,580.75       |
| 归属于母公司所有者权益合计  | 361,440,388.01     | 314,645,679.20      | 224,034,408.39      | 97,298,285.83       |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 361,440,388.01     | 314,645,679.20      | 224,034,408.39      | 97,298,285.83       |

报告期内公司所有者权益变动表如下

| 项 目                     | 2009 年 1-6 月  |                |       |              |               |        |                |
|-------------------------|---------------|----------------|-------|--------------|---------------|--------|----------------|
|                         | 归属于母公司所有者权益   |                |       |              |               | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |
|                         | 股本            | 资本公积           | 减：库存股 | 盈余公积         | 未分配利润         |        |                |
| 一、上年年末余额                | 76,000,000.00 | 136,595,693.35 | -     | 9,903,072.14 | 92,146,913.71 | -      | 314,645,679.20 |
| 加：会计政策变更                |               |                |       |              |               |        | -              |
| 前期差错更正                  |               |                |       |              |               |        | -              |
| 二、本年期初余额                | 76,000,000.00 | 136,595,693.35 |       | 9,903,072.14 | 92,146,913.71 | -      | 314,645,679.20 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）   | -             | -              |       | -            | 46,794,708.81 | -      | 46,794,708.81  |
| （一）净利润                  |               |                |       |              | 46,794,708.81 | -      | 46,794,708.81  |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失      | -             | -              |       | -            | -             | -      | -              |
| 1．可供出售金融资产公允价值变动净额      |               |                |       |              |               |        | -              |
| 2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |               |                |       |              |               |        | -              |
| 3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |               |                |       |              |               |        | -              |
| 4．其他                    |               |                |       |              |               |        | -              |
| 上述（一）和（二）小计             | -             | -              |       | -            | 46,794,708.81 | -      | 46,794,708.81  |

|                  |               |                |           |              |                |        |                |
|------------------|---------------|----------------|-----------|--------------|----------------|--------|----------------|
| （三）所有者投入和减少资本    | -             | -              |           | -            | -              | -      | -              |
| 1．所有者投入资本        |               |                |           |              |                |        | -              |
| 2．股份支付计入所有者权益的金额 |               |                |           |              |                |        | -              |
| 3．其他             |               |                |           |              |                |        | -              |
| （四）利润分配          | -             | -              |           | -            | -              |        | -              |
| 1．提取盈余公积         |               |                |           |              |                |        | -              |
| 2．对所有者（或股东）的分配   |               |                |           |              |                |        | -              |
| 3．其他             |               |                |           |              |                |        | -              |
| （五）所有者权益内部结转     | -             | -              |           | -            | -              | -      | -              |
| 1．资本公积转增资本（或股本）  |               |                |           |              |                |        | -              |
| 2．盈余公积转增资本（或股本）  |               |                |           |              |                |        | -              |
| 3．盈余公积弥补亏损       |               |                |           |              |                |        | -              |
| 4．其他             |               |                |           |              |                |        | -              |
| 四、本年年末余额         | 76,000,000.00 | 136,595,693.35 |           | 9,903,072.14 | 138,941,622.52 | -      | 361,440,388.01 |
| 项 目              | 2008 年度       |                |           |              |                |        |                |
|                  | 归属于母公司所有者权益   |                |           |              |                | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |
|                  | 股本            | 资本公积           | 减：<br>库存股 | 盈余公积         | 未分配利润          |        |                |

|                         |               |                |   |              |               |   |                |
|-------------------------|---------------|----------------|---|--------------|---------------|---|----------------|
| 一、上年年末余额                | 76,000,000.00 | 136,595,693.35 | - | 1,149,358.87 | 10,289,356.17 | - | 224,034,408.39 |
| 加：会计政策变更                |               |                |   |              |               |   | -              |
| 前期差错更正                  |               |                |   |              |               |   | -              |
| 二、本年期初余额                | 76,000,000.00 | 136,595,693.35 |   | 1,149,358.87 | 10,289,356.17 | - | 224,034,408.39 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）   | -             | -              |   | 8,753,713.27 | 81,857,557.54 | - | 90,611,270.81  |
| （一）净利润                  |               |                |   |              | 90,611,270.81 | - | 90,611,270.81  |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失      | -             | -              |   | -            | -             | - | -              |
| 1．可供出售金融资产公允价值变动净额      |               |                |   |              |               |   | -              |
| 2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |               |                |   |              |               |   | -              |
| 3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |               |                |   |              |               |   | -              |
| 4．其他                    |               |                |   |              |               |   | -              |
| 上述（一）和（二）小计             | -             | -              |   | -            | 90,611,270.81 | - | 90,611,270.81  |
| （三）所有者投入和减少资本           | -             | -              |   | -            | -             | - | -              |
| 1．所有者投入资本               |               |                |   |              |               |   | -              |
| 2．股份支付计入所有者权益的金额        |               |                |   |              |               |   | -              |
| 3．其他                    |               |                |   |              |               |   | -              |
| （四）利润分配                 | -             | -              |   | 8,753,713.27 | -8,753,713.27 |   | -              |
| 1．提取盈余公积                |               |                |   | 8,753,713.27 | -8,753,713.27 |   | -              |
| 2．对所有者（或股东）的分配          |               |                |   |              |               |   | -              |
| 3．其他                    |               |                |   |              |               |   | -              |

|                       |               |                  |                       |                  |                       |               |                     |
|-----------------------|---------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|---------------|---------------------|
| （五）所有者权益内部结转          | -             | -                |                       | -                | -                     | -             | -                   |
| 1．资本公积转增资本（或股本）       |               |                  |                       |                  |                       |               | -                   |
| 2．盈余公积转增资本（或股本）       |               |                  |                       |                  |                       |               | -                   |
| 3．盈余公积弥补亏损            |               |                  |                       |                  |                       |               | -                   |
| 4．其他                  |               |                  |                       |                  |                       |               | -                   |
| 四、本年年末余额              | 76,000,000.00 | 136,595,693.35   |                       | 9,903,072.14     | 92,146,913.71         | -             | 314,645,679.20      |
| 项 目                   | 2007 年度       |                  |                       |                  |                       |               |                     |
|                       | 归属于母公司所有者权益   |                  |                       |                  |                       | 少数<br>东权<br>益 | 所有<br>者权<br>益合<br>计 |
|                       | 股<br>本        | 资<br>本<br>公<br>积 | 减<br>：<br>库<br>存<br>股 | 盈<br>余<br>公<br>积 | 未<br>分<br>配<br>利<br>润 |               |                     |
| 一、上年年末余额              | 7,733,333.33  | -2,309.22        |                       | 36,323,680.97    | 53,243,580.75         |               | 97,298,285.83       |
| 加：会计政策变更              |               |                  |                       |                  |                       |               |                     |
| 前期差错更正                |               |                  |                       |                  |                       |               |                     |
| 二、本年期初余额              | 7,733,333.33  | -2,309.22        |                       | 36,323,680.97    | 53,243,580.75         |               | 97,298,285.83       |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列） | 68,266,666.67 | 136,598,002.57   |                       | -35,174,322.10   | -42,954,224.58        |               | 126,736,122.56      |
| （一）净利润                |               |                  |                       |                  | 80,037,924.24         |               | 80,037,924.24       |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失    |               |                  |                       |                  |                       |               |                     |
| 1．可供出售金融资产公允价值变动净额    |               |                  |                       |                  |                       |               |                     |

|                          |               |                |  |                |                |  |                |
|--------------------------|---------------|----------------|--|----------------|----------------|--|----------------|
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |               |                |  |                |                |  |                |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |               |                |  |                |                |  |                |
| 4. 其他                    |               |                |  |                |                |  |                |
| 上述（一）和（二）小计              |               |                |  |                | 80,037,924.24  |  | 80,037,924.24  |
| （三）所有者投入和减少资本            | 6,000,000.00  | 71,902,797.89  |  |                |                |  | 77,902,797.89  |
| 1. 所有者投入资本               | 6,000,000.00  | 71,902,797.89  |  |                |                |  | 77,902,797.89  |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额        |               |                |  |                |                |  |                |
| 3. 其他                    |               |                |  |                |                |  |                |
| （四）利润分配                  |               |                |  | 1,149,358.87   | -32,353,958.44 |  | -31,204,599.57 |
| 1. 提取盈余公积                |               |                |  | 1,149,358.87   | -1,149,358.87  |  |                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配          |               |                |  |                | -31,204,599.57 |  | -31,204,599.57 |
| 3. 其他                    |               |                |  |                |                |  |                |
| （五）所有者权益内部结转             | 62,266,666.67 | 64,695,204.68  |  | -36,323,680.97 | -90,638,190.38 |  |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）         | 28,768,083.48 |                |  |                | -28,768,083.48 |  |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）         | 33,498,583.19 | 2,825,097.78   |  | -36,323,680.97 |                |  |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损              |               |                |  |                |                |  |                |
| 4. 其他                    |               | 61,870,106.90  |  |                | -61,870,106.90 |  |                |
| 四、本年年末余额                 | 76,000,000.00 | 136,595,693.35 |  | 1,149,358.87   | 10,289,356.17  |  | 224,034,408.39 |
| 项 目                      | 2006 年度       |                |  |                |                |  |                |
|                          | 归属于母公司所有者权益   |                |  |                |                |  |                |

|                         | 股本           | 资本公积      | 减：库存股 | 盈余公积          | 未分配利润         | 少数股东权益 | 所有者权益合计       |
|-------------------------|--------------|-----------|-------|---------------|---------------|--------|---------------|
| 一、上年年末余额                | 7,733,333.33 | -2,309.22 |       | 11,846,497.01 | 45,134,422.55 |        | 64,711,943.67 |
| 加：会计政策变更                |              |           |       |               |               |        |               |
| 前期差错更正                  |              |           |       |               |               |        |               |
| 二、本年期初余额                | 7,733,333.33 | -2,309.22 |       | 11,846,497.01 | 45,134,422.55 |        | 64,711,943.67 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）   |              |           |       | 24,477,183.96 | 8,109,158.20  |        | 32,586,342.16 |
| （一）净利润                  |              |           |       |               | 61,807,556.22 |        | 61,807,556.22 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失      |              |           |       |               |               |        |               |
| 1．可供出售金融资产公允价值变动净额      |              |           |       |               |               |        |               |
| 2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |              |           |       |               |               |        |               |
| 3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |              |           |       |               |               |        |               |
| 4．其他                    |              |           |       |               |               |        |               |
| 上述（一）和（二）小计             |              |           |       |               | 61,807,556.22 |        | 61,807,556.22 |
| （三）所有者投入和减少资本           |              |           |       |               |               |        |               |
| 1．所有者投入资本               |              |           |       |               |               |        |               |
| 2．股份支付计入所有者权益的金额        |              |           |       |               |               |        |               |
| 3．其他                    |              |           |       |               |               |        |               |

|                 |              |           |  |               |                |  |                |
|-----------------|--------------|-----------|--|---------------|----------------|--|----------------|
| （四）利润分配         |              |           |  | 24,477,183.96 | -53,698,398.02 |  | -29,221,214.06 |
| 1．提取盈余公积        |              |           |  | 24,477,183.96 | -24,477,183.96 |  |                |
| 2．对所有者（或股东）的分配  |              |           |  |               | -29,221,214.06 |  | -29,221,214.06 |
| 3．其他            |              |           |  |               |                |  |                |
| （五）所有者权益内部结转    |              |           |  |               |                |  |                |
| 1．资本公积转增资本（或股本） |              |           |  |               |                |  |                |
| 2．盈余公积转增资本（或股本） |              |           |  |               |                |  |                |
| 3．盈余公积弥补亏损      |              |           |  |               |                |  |                |
| 4．其他            |              |           |  |               |                |  |                |
| 四、本年年末余额        | 7,733,333.33 | -2,309.22 |  | 36,323,680.97 | 53,243,580.75  |  | 97,298,285.83  |

## （一）股本

单位：元

| 股本    | 2009年6月30日    | 2008年12月31日   | 2007年12月31日   | 2006年12月31日  |
|-------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 年初余额  | 76,000,000.00 | 76,000,000.00 | 7,733,333.33  | 7,733,333.33 |
| 本期增加数 | 0.00          | 0.00          | 68,266,666.67 | 0.00         |
| 期末余额  | 76,000,000.00 | 76,000,000.00 | 76,000,000.00 | 7,733,333.33 |

公司成立以来股本的形成及其变化情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”。

## （二）资本公积

单位：元

| 股本     | 2009年6月30日     | 2008年12月31日    | 2007年12月31日    | 2006年12月31日 |
|--------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 资本溢价   | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00        |
| 其他资本公积 | 0.00           | 0.00           | 0.00           | -2,309.22   |
| 股本溢价   | 136,595,693.35 | 136,595,693.35 | 136,595,693.35 | 0.00        |
| 合计     | 136,595,693.35 | 136,595,693.35 | 136,595,693.35 | -2,309.22   |

2007 年度资本公积形成原因为：根据商务部商资批[2007]1977 号《商务部关于同意常熟市电梯曳引机厂有限公司变更为外商投资股份公司的批复》，曳引机公司整体改制为股份有限公司。曳引机公司将截至 2007 年 9 月 30 日账面净资产中的实收资本 7,600 万元，资本公积 7,190.05 万元，盈余公积 282.51 万元、未分配利润 6,187.01 万元，共计 21,259.57 万元，按 1：0.357486 的比例折合为公司股本 7,600 万元，其余 13,659.57 万元计入资本公积。

## （三）盈余公积

单位：元

| 项目     | 2009年6月30日   | 2008年12月31日  | 2007年12月31日  | 2006年12月31日   |
|--------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 储备基金   | 0.00         | 0.00         | 0.00         | 23,603,950.85 |
| 企业发展基金 | 0.00         | 0.00         | 0.00         | 12,719,730.12 |
| 法定盈余公积 | 9,903,072.14 | 9,903,072.14 | 1,149,358.87 | 0.00          |
| 合计     | 9,903,072.14 | 9,903,072.14 | 1,149,358.87 | 36,323,680.97 |

2006 年度盈余公积增加的原因为：根据公司章程规定，按 2006 年度实现的

净利润计提 10%的储备基金、5%的企业发展基金，共计人民币 927.11 万元；并根据 2005 年度利润分配方案，公司计提储备基金、企业发展基金共计人民币 1,520.61 万元。

2007 年度盈余公积增加的原因：公司以截止 2007 年 9 月 30 日的净资产整体变更改制为股份公司，故根据股份公司章程按 2007 年 10-12 月实现的净利润计提 10%的法定盈余公积。

2008 年度盈余公积增加的原因：公司根据章程按 2008 年度实现的净利润计提 10%的法定盈余公积。

#### （四）历年利润分配情况

单位：元

| 项目          | 2008 年        | 2007 年度       | 2006 年度       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 年初未分配利润     | 10,289,356.17 | 53,243,580.75 | 45,134,422.55 |
| 加：本年净利润     | 90,611,270.81 | 80,037,924.24 | 61,807,556.22 |
| 减：提取法定盈余公积金 | 8,753,713.27  | 1,149,358.87  | 0.00          |
| 提取储备基金      | 0.00          | 0.00          | 15,706,286.18 |
| 提取企业发展基金    | 0.00          | 0.00          | 8,770,897.78  |
| 应付普通股股利     | 0.00          | 31,204,599.57 | 29,221,214.06 |
| 转作股本的普通股股利  | 0.00          | 28,768,083.48 | 0.00          |
| 转作资本公积      | 0.00          | 61,870,106.90 | 0.00          |
| 年末未分配利润     | 92,146,913.71 | 10,289,356.17 | 53,243,580.75 |

（1）经 2006 年董事会批准，对公司 2005 年度可供分配利润进行分配，分配普通股股利人民币 29,221,214.06 元。

（2）经 2007 年董事会批准，对公司 2006 年度可供分配利润进行分配，分配普通股股利人民币 31,204,599.57 元。

（3）经 2008 年董事会批准并经股东大会批准，对公司 2007 年度实现的可供分配利润暂不进行分配。

（4）经 2009 年董事会批准并经股东大会批准，公司 2008 年度实现的可供分配的利润暂不进行分配。且根据公司 2009 年第一次临时股东大会决议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》，如本次股票发行在 2009 年度内顺利完成，公司以前年度滚存的未分配利润

以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

本公司近三年股利分配情况及发行前滚存利润的归属详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

## 九、报告期内现金流量情况

### （一）公司报告期现金流量情况

公司近三年及一期的现金流量情况如下（合并报表数据）：

单位：元

| 项目            | 2009 年 1-6 月         | 2008 年度              | 2007 年度        | 2006 年度        |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 49,102,308.52        | 54,461,175.38        | 92,377,348.68  | 66,712,539.40  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -19,447,802.19       | -58,582,761.85       | -77,719,799.35 | -3,122,560.61  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -417,158.07          | 1,971,057.00         | 82,418,884.32  | -33,989,857.24 |
| 汇率变动对现金的影响    | -68,066.18           | -2,236,895.14        | -85,748.34     | -186.64        |
| 现金及现金等价物增加额   | <b>29,169,282.08</b> | <b>-4,387,424.61</b> | 96,990,685.31  | 29,599,934.91  |

经营活动产生的现金流量一直是本公司现金流量的主要来源，公司的运营情况良好、公司的利润有足够的现金流予以支持。公司近三年及一期经营活动产生的现金流量净额分别为 6,671.25 万元、9,237.73 万元、5,446.12 万元和 4,910.23 万元，总体保持在较高水平。

公司近三年及一期投资活动产生的现金流量净额分别为-312.26 万元、-7,771.98 万元、-5,858.28 万元和-1,944.78 万元，负向的投资活动产生的现金流量净额表现出公司发展呈现可持续的良好状态。2007 年公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 8,232.97 万元，主要为购买固定资产、在建工程、土地使用权所支付的现金；同时公司购买全资子公司统一机电支付现金 845.37 万元。2008 年公司投资活动产生的现金流量净额主要由 2008 年度内支付购买的土地使用权款项合计 3,841.96 万元，支付试验塔及其附房等工程项目款项 1.368.93 万元等产生。2009 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额主要包括支付启动 4 万吨铸件项目款项 1,110.56 万元、启动募集资金投资项目款项合计 589.98 万元和购买固定资产支出 244.23 万元产生。

公司 2007 年筹资活动产生的现金流量净额 82,418,884.32 元，主要是报告期

内吸收投资收到现金 77,902,797.89 元，同时新增部分银行借款。

汇率变动对公司 2008 年现金的影响为-223.69 万元，是上年同期的 26.09 倍，主要由于公司 2008 年扩大对外销售，外币资金数额增大，加之 2008 年度人民币汇率上升幅度较大导致的外汇损失。

## （二）报告期内公司不存在不涉及现金收支的重大投资筹资活动

# 十、会计报表附注中的期后事项、或有事项和其他重要事项

## （一）资产负债表期后事项

截止 2009 年 6 月 30 日，公司无资产负债表日后非调整事项。

## （二）或有事项

公司报告期内无未决诉讼或仲裁形成的或有负债。截止 2009 年 6 月 30 日，无公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债。

## （三）承诺事项

- 1、无对外经济担保事项。
- 2、无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。
- 3、无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。
- 4、无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

## （四）其他重要事项

2007 年 4 月 27 日，经常熟市对外贸易经济合作局[常外经（2007）企字第 173 号文]批复，曳引机公司注册资本从 93.3 万美元（折合人民币 773.33 万元）增至人民币 7,000 万元，新增注册资本由投资各方按原出资比例从公司净资产中转增股本 6,226.67 万元。增资完成后，投资各方出资比例不变。

2007 年 6 月 27 日，千斤顶厂与蓝博投资《股权转让协议》，将曳引机公司 10.57%的股份转让给蓝博投资，转让价格为 760.335 万元。

2007 年 9 月 12 日，美国 TORIN 与香港恒高签订《股权转让协议》，将曳引机公司 7%的股份转让给香港恒高，转让价格为 6,360.20 万元。

2007年9月19日，经常熟市对外贸易经济合作局常外经（2007）企字第431号文的批复，曳引机公司注册资本从人民币7,000万元增至人民币7,600万元，新增注册资本600万元全部由新股东国发创新与SCGC认缴。其中，国发创新出资5,841万元，认购新增注册资本450万元，占增资后注册资本的5.92%；SCGC出资2,017.51万港元，认购新增注册资本150万元人民币，占增资后注册资本的1.97%。

2007年11月28日，经商务部商资批[2007]1977号文的批准，以曳引机公司全体股东千斤顶厂、美国TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、SCGC作为发起人，以曳引机公司截至2007年9月30日的净资产212,595,693.35元为基数，按1:0.357486的比例折为股份公司股本7,600万元。

## 十一、主要财务指标

### （一）基本指标

以下财务指标中，2006年以母公司财务报告的数据为基础计算，2007年、2008年和2009年1-6月的财务指标中除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算，其余以合并财务报告的数据为基础计算。

| 财务指标                   | 2009年<br>1-6月 | 2008年度    | 2007年度   | 2006年度   |
|------------------------|---------------|-----------|----------|----------|
| 流动比率                   | 2.14          | 1.84      | 1.61     | 2.16     |
| 速动比率                   | 1.93          | 1.62      | 1.34     | 1.59     |
| 资产负债率（母公司）（%）          | 32.65         | 36.45     | 47.52    | 59.90    |
| 应收账款周转率（次/年、次/半年）      | 3.98          | 9.48      | 8.83     | 8.32     |
| 存货周转率（次/年、次/半年）        | 4.91          | 9.44      | 8.69     | 9.03     |
| 息税折旧摊销前利润（万元）          | 5,805.36      | 10,947.62 | 9,683.82 | 7,583.35 |
| 利息保障倍数                 | 147.84        | 104.89    | 68.40    | 92.45    |
| 每股经营活动现金流量净额（元/股）      | 0.65          | 0.72      | 1.29     | 0.95     |
| 每股净现金流量（元/股）           | 0.38          | -0.06     | 1.36     | 0.42     |
| 每股净资产（元/股）             | 4.76          | 4.14      | 2.95     | 1.39     |
| 无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例(%) | 0.00          | 0.00      | 0.00     | 0.00     |

注：每股经营活动现金流量净额和每股净现金流量以加权平均发行在外的普通股股份数为基数，2006年按照调整后股本7,000万股计算，与每股收益计算口径一致；

每股净资产以年末普通股股份数为基数，2006 年按照调整后股本 7,000 万股计算。

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产\*100%

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=归属于公司普通股股东的净利润+企业所得税+折旧摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出-财务费用利息收入

利息保障倍数=（财务费用利息支出+归属于公司普通股股东的净利润）/财务费用利息支出

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

无形资产占净资产的比例 = 无形资产（土地使用权除外）/ 期末净资产

## （二）按《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的净资产收益率和每股收益

### 1、2009 年 1-6 月净资产收益率和每股收益

| 2009 年 1-6 月            | 净资产收益率 |        | 每股收益（人民币元） |        |
|-------------------------|--------|--------|------------|--------|
|                         | 全面摊薄   | 加权平均   | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 营业利润                    | 15.42% | 16.49% | 0.73       | 0.73   |
| 归属于普通股股东的净利润            | 12.95% | 13.84% | 0.62       | 0.62   |
| 扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 12.97% | 13.87% | 0.62       | 0.62   |

注：2009 年 6 月 30 日归属于公司普通股股东的净资产：361,440,388.01 元；

2009 年 1-6 月归属于公司普通股股东的加权平均净资产：338,043,033.61 元。

### 2、2008 年度净资产收益率和每股收益

| 2008 年度 | 净资产收益率 |        | 每股收益（人民币元） |        |
|---------|--------|--------|------------|--------|
|         | 全面摊薄   | 加权平均   | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 营业利润    | 32.96% | 38.50% | 1.36       | 1.36   |

|                         |        |        |      |      |
|-------------------------|--------|--------|------|------|
| 归属于普通股股东的净利润            | 28.80% | 33.64% | 1.19 | 1.19 |
| 扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 28.44% | 33.22% | 1.18 | 1.18 |

注：2008 年 12 月 31 日归属于公司普通股股东的净资产：314,645,679.20 元；

2008 年度归属于公司普通股股东的加权平均净资产：269,340,043.80 元。

### 3、2007 年度净资产收益率和每股收益

| 2007 年度                 | 净资产收益率 |        | 每股收益（人民币元） |        |
|-------------------------|--------|--------|------------|--------|
|                         | 全面摊薄   | 加权平均   | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 营业利润                    | 40.74% | 69.78% | 1.28       | 1.28   |
| 归属于普通股股东的净利润            | 35.73% | 61.20% | 1.12       | 1.12   |
| 扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 35.50% | 60.82% | 1.11       | 1.11   |

注：2007 年 12 月 31 日归属于公司普通股股东的净资产：224,034,408.39 元；

2007 年度归属于公司普通股股东的加权平均净资产：130,789,114.45 元。

### 4、2006 年度净资产收益率和每股收益

| 2006 年度                 | 净资产收益率 |        | 每股收益（人民币元） |        |
|-------------------------|--------|--------|------------|--------|
|                         | 全面摊薄   | 加权平均   | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 营业利润                    | 73.06% | 93.37% | 1.02       | 1.02   |
| 归属于普通股股东的净利润            | 63.52% | 81.18% | 0.88       | 0.88   |
| 扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 63.58% | 81.26% | 0.88       | 0.88   |

注：2006 年 12 月 31 日归属于公司普通股股东的期末净资产：97,298,285.83 元；

2006 年度归属于公司普通股股东的加权平均净资产：76,134,912.41 元。

（1）基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益 =  $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1-所得税率）]/（S0+S1+Si×Mi÷M0—Sj×Mj÷M0—Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

（3）全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

公司编制和披露合并报表的，“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（应考虑所得税影响）、各子公司非经常性损益（应考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

（4）加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加 权 平 均 净 资 产 收 益 率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

## 十二、盈利预测披露情况

公司未做盈利预测报告。

## 十三、发行人资产评估情况及历次验资情况

### （一）发行人设立时及近三年及一期的资产评估情况

2007 年 10 月，为整体变更设立股份公司，曳引机公司进行了整体资产评估，评估基准日为 2007 年 9 月 30 日，评估方法为重置成本法，上海上会资产评估有限公司出具了沪上会整资评报（2007）第 272 号《整体资产评估报告书》。根据该报告，评估对象账面净值为 21,259.57 万元，调整后账面净值为 21,259.57 万元，评估净值为 24,202.49 万元，评估增值为 2,942.92 万元，评估增值率为 13.84%，变动原因为固定资产评估增值。

### （二）发起人历次验资情况

本公司自前身曳引机公司成立以来，一共进行了五次验资，具体内容详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### （一）资产负债主要构成及其减值准备

##### 1、资产的主要构成及变化

单位：元、%

| 资产             | 2009年6月30日            |               | 2008年12月31日           |               | 2007年12月31日           |               | 2006年12月31日           |               |
|----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                | 金额                    | 占比            | 金额                    | 占比            | 金额                    | 占比            | 金额                    | 占比            |
| 货币资金           | 287,868,987.46        | 50.14         | 260,148,765.38        | 47.36         | 224,036,189.99        | 47.30         | 67,545,504.68         | 27.84         |
| 交易性金融资产        |                       |               |                       |               |                       |               |                       |               |
| 应收票据           | 13,761,413.45         | 2.40          | 44,738,517.35         | 8.14          | 21,237,712.00         | 4.48          | 8,140,597.79          | 3.36          |
| 应收账款           | 85,949,758.80         | 14.97         | 64,616,643.29         | 11.76         | 76,108,508.00         | 16.07         | 55,442,074.95         | 22.85         |
| 预付款项           | 20,788,823.39         | 3.62          | 9,103,535.80          | 1.66          | 10,145,065.05         | 2.14          | 1,345,241.17          | 0.55          |
| 应收利息           | 404,580.00            | 0.07          | 721,495.00            | 0.13          |                       |               |                       |               |
| 其他应收款          | 1,766,394.69          | 0.31          | 444,642.47            | 0.08          | 1,846,907.17          | 0.39          | 3,088,287.96          | 1.27          |
| 存货             | 44,787,240.36         | 7.80          | 52,376,575.16         | 9.54          | 67,839,256.44         | 14.32         | 49,036,391.34         | 20.21         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>455,327,198.15</b> | <b>79.30</b>  | <b>432,150,174.45</b> | <b>78.68</b>  | <b>401,213,638.65</b> | <b>84.70</b>  | <b>184,598,097.89</b> | <b>76.08</b>  |
| 长期股权投资         |                       |               |                       |               |                       |               | 2,650,000.00          | 1.09          |
| 固定资产           | 69,246,429.96         | 12.06         | 70,522,662.42         | 12.84         | 48,475,242.71         | 10.23         | 47,911,716.32         | 19.75         |
| 在建工程           | 4,940,694.59          | 0.86          | 1,590,455.99          | 0.29          | 16,798,575.72         | 3.55          | 508,000.00            | 0.21          |
| 无形资产           | 43,643,686.08         | 7.60          | 44,108,074.80         | 8.03          | 6,241,658.88          | 1.32          | 6,402,044.16          | 2.64          |
| 长期待摊费用         |                       |               |                       |               |                       |               |                       |               |
| 递延所得税资产        | 1,010,335.74          | 0.18          | 910,184.56            | 0.17          | 932,729.35            | 0.20          | 566,015.79            | 0.23          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>118,841,146.37</b> | <b>20.70</b>  | <b>117,131,377.77</b> | <b>21.32</b>  | <b>72,448,206.66</b>  | <b>15.30</b>  | <b>58,037,776.27</b>  | <b>23.92</b>  |
| <b>资产合计</b>    | <b>574,168,344.52</b> | <b>100.00</b> | <b>549,281,552.22</b> | <b>100.00</b> | <b>473,661,845.31</b> | <b>100.00</b> | <b>242,635,874.16</b> | <b>100.00</b> |

从上表可以看出，近三年及一期公司资产主要由流动资产中的货币资金、应收账款、存货和非流动资产中的固定资产组成，在报告期内相对保持稳定，符合公司生产经营和资金流转的需要。

公司资产规模的扩大主要是由于公司产销规模的扩大使得公司的流动资产

总额提高；2007年9月公司新增股东国发创新和SCGC分别以人民币5,841万元和2,017.51万港元溢价对公司进行增资，使得公司当年资产规模大幅扩张；同时公司在2007年12月收购了统一机电，合并范围扩大也使得公司资产总额增长；此外为提高产能和提升技术研发能力，公司固定资产、无形资产（土地使用权）和在建工程规模增长较快。

公司固定资产占总资产比重较低，主要是因为大部分房屋建筑物等固定资产取得时间较早，成本较低，公司产能已经达到瓶颈，已无法满足日益增长的市场需求。报告期内公司已不断通过新建试验塔、增加机器设备等固定资产、改进生产工序和流程等手段，达到扩充产能、提升研发能力的目的。尽管如此，公司固定资产占总资产的比重仍然相对较低，公司需要进一步增加生产设备、研发设备等固定资产投资以提升生产和研发能力。

公司主要资产构成分析如下：

#### （1）流动资产分析

近三年及一期公司流动资产结构情况如下表：

单位：元、%

| 流动资产          | 2009年6月30日            |               | 2008年12月31日           |               | 2007年12月31日           |               | 2006年12月31日           |               |
|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|               | 金额                    | 占比            | 金额                    | 占比            | 金额                    | 占比            | 金额                    | 占比            |
| 货币资金          | 287,868,987.46        | 63.22         | 260,148,765.38        | 60.20         | 224,036,189.99        | 55.84         | 67,545,504.68         | 36.59         |
| 应收票据          | 13,761,413.45         | 3.02          | 44,738,517.35         | 10.35         | 21,237,712.00         | 5.29          | 8,140,597.79          | 4.41          |
| 应收账款          | 85,949,758.80         | 18.88         | 64,616,643.29         | 14.95         | 76,108,508.00         | 18.97         | 55,442,074.95         | 30.03         |
| 预付款项          | 20,788,823.39         | 4.57          | 9,103,535.80          | 2.11          | 10,145,065.05         | 2.53          | 1,345,241.17          | 0.73          |
| 应收利息          | 404,580.00            | 0.09          | 721,495.00            | 0.17          |                       |               |                       |               |
| 其他应收款         | 1,766,394.69          | 0.39          | 444,642.47            | 0.10          | 1,846,907.17          | 0.46          | 3,088,287.96          | 1.67          |
| 存货            | 44,787,240.36         | 9.84          | 52,376,575.16         | 12.12         | 67,839,256.44         | 16.91         | 49,036,391.34         | 26.56         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>455,327,198.15</b> | <b>100.00</b> | <b>432,150,174.45</b> | <b>100.00</b> | <b>401,213,638.65</b> | <b>100.00</b> | <b>184,598,097.89</b> | <b>100.00</b> |

公司流动资产的主体由货币资金、应收账款和存货构成，可变现性较强。2006年、2007年、2008年期末和2009年6月30日，此三类资产占流动资产的比重保持稳定，分别为93.19%、91.72%、87.27%和91.94%，是报告期公司资产增加的主要原因。2008年，由于公司加强了应收账款的催收，较多地采用应收票据方式收款，期末应收票据余额占流动资产比例明显增加；2009年1-6月，由于公

司启动年产 4 万吨电梯曳引机高档配套铸件项目和年产 8 万台曳引机项目，2009 年 6 月 30 日预付账款比例有所提高。

公司报告期货币资金增长速度较快，主要是因为公司营业收入持续增长，盈利能力稳步提高，报告期累计净利润达 27,925.15 万元，同时注重货款的回收管理，加强存货控制，加快了资金回收速度，经营活动产生的现金净流量累计 26,265.34 万元；并且公司较多使用了应付票据付款方式，相应减缓了货币资金支付速度。2009 年 6 月末公司货币资金 28,786.90 万元，其中受限制的货币资金（主要为银行承兑汇票保证金）为 9,805.09 万元；2007 年末公司货币资金余额为 22,403.62 万元，比 2006 年末增加了 231.68%，主要原因是公司生产规模扩张较快，经营性应付项目大幅增加（2007 年末应付账款比 2006 年末增加 6,825.31 万元，应付票据比 2006 年末增加 4,920.00 万元），同时公司于 2007 年实施了增资扩股。

公司 2007 年末货币资金余额 22,403.62 万元，其中母公司货币资金 16,220.78 万元，母公司货币资金主要使用计划如下：

| 序号  | 项目名称                    | 金额（万元）    |
|-----|-------------------------|-----------|
| 1   | 营运资金                    | 5,500.00  |
| 2   | 购项目土地使用权资金              | 1,800.00  |
| 2.1 | “年产 4 万吨电梯曳引机高档配套铸件”项目  | 800.00    |
| 2.2 | “年产 8 万台电梯曳引机扩建”项目垫支土地款 | 1,000.00  |
| 3   | 应对材料价格上涨采购资金            | 8,000.00  |
| 4   | 合计                      | 15,300.00 |

公司近三年及一期末应收账款账面价值分别为 5,544.21 万元、7,610.85 万元、6,461.66 万元和 8,594.98 万元，2007 年、2008 年期末和 2009 年 6 月 30 日分别较前一期末增长 37.28%、减少 15.10%和增长 33.02%。2007 年的增长主要因为公司营业收入增长较快而导致应收账款同步上升。由于公司产品性价比较高，资信良好，市场需求迫切，客户愿意建立稳固的长期合作关系，因此公司货款回收速度加快，应收账款平均增长速度低于同期营业收入增长速度。2008 年由于面临国际金融危机，公司根据环境变化采用从紧的货币信用政策以降低风险且减少资金被占用的机会成本，应收账款周转速度加快。2009 年 6 月底公司应收账款增幅较大，主要原因是公司 2009 年 6 月销售收入大幅增长所致。

近三年及一期末公司应收票据余额分别为 814.06 万元、2,123.77 万元、4,473.85 万元和 1,376.14 万元,2007 年、2008 年分别同比增长 160.89%和 110.66%,增长较快的主要原因是随着公司产销规模的扩大,公司加强货款催收,加快资金周转,增强了该项结算手段。2008 年期末公司应收票据余额占总资产比重为 8.14%。2009 年 6 月 30 日的应收票据余额较 2008 年末数减少 69.24%,主要是由于公司使用应收票据背书转让的方式偿付货款所致。

近三年及一期末公司存货余额分别为 4,903.64 万元、6,783.93 万元、5,237.66 万元和 4,478.72 万元,2007 年同比增长 38.34%,主要原因是随着销售规模的扩大,公司相应同步扩大了原材料和产成品储备,从而导致存货价值上升。2008 年和 2009 年 1-6 月,由于公司进一步强化内部控制,加快存货周转速度,期末存货余额较上年年末分别减少 22.79%和 14.49%。公司存货主要构成如下:

单位: 元

| 类别     | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|--------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 原材料    | 5,424,190.57       | 2,775,477.82        | 2,807,792.36        | 18,352,948.10       |
| 在产品    | 2,325,788.99       | 2,840,102.74        | 1,906,417.40        | 240,265.19          |
| 半成品    | 4,948,113.97       | 7,102,699.40        | 7,229,818.06        | 0.00                |
| 库存商品   | 28,369,696.03      | 34,728,382.36       | 50,628,220.40       | 30,417,043.55       |
| 委托加工物资 | 3,719,450.80       | 4,929,912.84        | 5,267,008.22        | 0.00                |

公司采用“以销定产”的经营策略,存货周转速度较快,随着公司产销规模的扩大,存货占公司流动资产的比重逐年下降。截至报告期末,无遭受损毁、陈旧或账面价值低于可变现净值的情形,不存在需计提减值准备的存货。

近三年及一期末公司预付账款余额分别是 134.52 万元、1,014.51 万元、910.35 万元和 2,078.88 万元,2007 年、2008 年末和 2009 年 6 月 30 日分别较前一期期末的增幅达到 654.14%、-10.27%和 128.36%,变动较大的主要原因一是由于销售增加,公司同步扩大了产品采购,增加了预付款项;二是 2007 年度预付土地及工程材料款;三是 2009 年 1-6 月公司年产 4 万吨电梯曳引机铸件项目及年产 8 万台曳引机项目启动,公司预付工程及设备款所致。

## (2) 非流动资产分析

公司非流动资产主要由固定资产和在建工程组成,具体情况如下:

单位: 元

| 类 别    | 2009 年 6 月 30 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 固定资产原值 | 102,496,106.81  | 99,988,812.44    | 70,781,071.95    | 64,719,929.14    |
| 累计折旧   | 33,249,676.85   | 29,466,150.02    | 22,305,829.24    | 16,808,212.82    |
| 固定资产净值 | 69,246,429.96   | 70,522,662.42    | 48,475,242.71    | 47,911,716.32    |
| 在建工程   | 4,940,694.59    | 1,590,455.99     | 16,798,575.72    | 508,000.00       |

公司近三年及一期末固定资产净值分别为 4,791.17 万元、4,847.52 万元、7,052.27 万元和 6,924.64 万元，占公司总资产规模比例分别为 19.75%、10.23%、12.84%和 12.06%，整体水平偏低。尽管公司报告期内不断增加固定资产投资，但仅靠自身积累进行投资已无法满足快速增长的市场需要，公司产能已经到达瓶颈，急需加大固定资产投资，进行规模扩张以适应不断增长的市场需求。

2007 年，公司为了进一步增强新产品新技术的研发能力，提高产品性能和质量，启动了电梯试验塔及附房的建造及幕墙工程，公司在建工程 2007 年度较上年同期增加 1,629.06 万元。2008 年，在建工程余额比 2007 年末余额减少 1,520.81 万元，减少比例为 90.53%，主要是由于试验塔及附房工程、幕墙工程完工结转固定资产所致。2009 年 1-6 月，随着公司年产 4 万吨电梯曳引机铸件项目及年产 8 万台曳引机项目启动，在建工程逐步增加。目前，公司固定资产和在建工程资产状况良好，账面数如实反映了上述资产状况。

## 2、资产质量及减值准备计提情况

报告期内资产减值准备计提情况汇总：

单位：元

| 项 目     | 2009 年<br>6 月 30 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 | 2006 年<br>12 月 31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 坏账准备    |                    |                     |                     |                     |
| 其中：应收账款 | 6,004,966.79       | 5,254,730.68        | 5,841,338.65        | 4,418,635.73        |
| 其他应收款   | 37,662.21          | 1,299.19            | 70,015.54           | 298,912.51          |
| 合 计     | 1,010,335.74       | 5,256,029.87        | 5,911,354.19        | 4,717,548.24        |

公司按照会计制度规定和资产实际情况，建立了各项资产减值准备计提制度，保证未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。其中，应收款项按期末应收款项余额（包括应收账款与其他应收款）与账龄分析法所确定的计提比例的乘积计提，一年以内(含一年)的按 5%计提，一年至二年（含二年）的按 10%计提，二年至三年（含三年）的按 30%计提，三至四年（含四年）的按 50%计提，四

年以上的按 100%计提，体现了谨慎性原则。

公司截至 2009 年 6 月 30 日无短期投资及长期投资，同时经过评估公司存货、固定资产、在建工程、无形资产等资产质量良好，均无需计提减值准备。

公司应收账款和其他应收款坏账准备计提情况如下：

（1）报告期末应收账款计提的坏账准备情况

单位：元、%

| 账 龄       | 2009 年 6 月 30 日 |        |              |               |        |
|-----------|-----------------|--------|--------------|---------------|--------|
|           | 余 额             | 余额比例   | 坏账准备         | 净 值           | 净值比例   |
| 一年以内（含一年） | 90,151,772.27   | 98.04  | 4,507,588.62 | 85,644,183.65 | 99.64  |
| 一至二年（含二年） | 100,317.25      | 0.11   | 10,031.73    | 90,285.52     | 0.11   |
| 二至三年（含三年） | 259,883.97      | 0.28   | 77,965.19    | 181,918.78    | 0.21   |
| 三至四年（含四年） | 66,741.70       | 0.07   | 33,370.85    | 33,370.85     | 0.04   |
| 四年以上      | 1,376,010.40    | 1.50   | 1,376,010.40 | 0.00          | 0.00   |
| 合 计       | 91,954,725.59   | 100.00 | 6,004,966.79 | 85,949,758.80 | 100.00 |

（2）报告期末其他应收款计提的坏账准备情况

单位：元、%

| 账 龄          | 2009 年 6 月 30 日 |         |           |              |         |
|--------------|-----------------|---------|-----------|--------------|---------|
|              | 余 额             | 余额比例    | 坏账准备      | 净 值          | 净值比例    |
| 1 年以内（含 1 年） | 1,804,056.90    | 100.00% | 37,662.21 | 1,766,394.69 | 100.00% |

公司管理层认为，公司报告期内资产规模和质量持续提高，资产质量优良。公司报告期内资产减值准备计提与公司的资产质量实际状况是相符的。公司将持续加强资产管理，执行稳健的会计政策，有效保证公司的可持续发展能力。

## （二）偿债能力分析

### 1、负债的主要构成及变化

单位：元、%

| 负 债  | 2009 年 6 月 30 日 |       | 2008 年 12 月 31 日 |       | 2007 年 12 月 31 日 |       | 2006 年 12 月 31 日 |       |
|------|-----------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|
|      | 金额              | 占比    | 金额               | 占比    | 金额               | 占比    | 金额               | 占比    |
| 短期借款 | 40,000,000.00   | 18.80 | 40,000,000.00    | 17.05 | 37,000,000.00    | 14.82 |                  |       |
| 应付票据 | 40,040,000.00   | 18.81 | 79,940,000.00    | 34.07 | 49,200,000.00    | 19.71 |                  |       |
| 应付账款 | 115,196,353.34  | 54.15 | 96,172,590.33    | 40.99 | 141,238,606.21   | 56.58 | 72,985,491.39    | 50.22 |
| 预收款项 | 2,768,658.53    | 1.30  | 9,148,321.29     | 3.90  | 10,735,536.72    | 4.30  | 1,114,340.62     | 0.77  |

|                |                       |               |                       |               |                       |               |                       |               |
|----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 应付职工薪酬         | 4,480,446.85          | 2.11          | 5,935,198.89          | 2.53          | 4,918,379.21          | 1.97          | 191,732.35            | 0.13          |
| 应交税费           | 8,319,233.49          | 3.91          | 2,215,389.88          | 0.94          | 4,816,696.46          | 1.93          | 4,018,339.78          | 2.76          |
| 应付利息           |                       |               | 40,095.00             | 0.02          | 67,995.00             | 0.03          |                       |               |
| 其他应付款          | 1,923,264.30          | 0.90          | 1,184,277.63          | 0.50          | 1,650,223.32          | 0.66          | 7,012,354.96          | 4.82          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>212,727,956.51</b> | <b>100.00</b> | <b>234,635,873.02</b> | <b>100.00</b> | <b>249,627,436.92</b> | <b>100.00</b> | <b>85,322,259.10</b>  | <b>58.71</b>  |
| 长期应付款          |                       |               |                       |               |                       |               | 60,015,329.23         | 41.29         |
| <b>非流动负债合计</b> |                       |               |                       |               |                       |               | <b>60,015,329.23</b>  | <b>41.29</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>212,727,956.51</b> | <b>100.00</b> | <b>234,635,873.02</b> | <b>100.00</b> | <b>249,627,436.92</b> | <b>100.00</b> | <b>145,337,588.33</b> | <b>100.00</b> |

截至 2009 年 6 月 30 日，公司负债全部为流动负债，主要包括短期借款、应付票据和应付账款，三项合计占负债总额的 91.78%。公司存在一定的短期偿债压力。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司短期借款为 4,000.00 万元，全部为银行承兑汇票贴现，公司短期借款融资主要用于满足企业业务发展过程中的生产运营资金需求。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应付票据为 7,994.00 万元，较 2007 年底增加了 3,074.00 万元，增加比例为 62.48%。由于公司近年加强了应付票据的使用，且随着采购规模随销售规模的同步扩大，相应供应商提供的信用期也随之增加，使得 2008 年 12 月 31 日应付票据余额增加。截至 2009 年 6 月 30 日，公司应付票据为 4,004.00 万元，较 2008 年底减少 3,990.00 万元，减少比例为 49.91%，减少原因为子公司出具给公司的银行承兑汇票贴现所致。

2007 年 12 月 31 日，公司应付票据余额为 4,920.00 万元，主要原因是公司合并统一机电产生，此外随着公司产销规模的扩大，公司也增加了应付票据结算工具。具体原因如下：

（1）收购统一机电：截止 2007 年 12 月 31 日，统一机电的应付票据账面结存 5,000.00 万元，均出具给本公司，其中尚未背书或贴现的金额为 1,030.00 万元按照企业会计准则，公司合并增加的应付票据金额为 3,970.00 万元。

（2）2007 年度，公司增加使用银行票据进行货款结算，截止 2007 年 12 月 31 日，尚有 950.00 万元的银行承兑汇票尚未到期。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应付账款为 9,617.26 万元，比 2007 年末减少 31.91%，主要原因为公司较多的采用了银行承兑汇票的结算方式。公司 2007 年

末应付账款为 14,123.86 万元，比 2006 年末增长 93.52%，主要原因是随着销售规模的扩大，采购规模同步扩大，相应供应商提供的信用期也随之增加。此外，2007 年末受市场因素影响，原材料开始上涨，公司预期原材料将进一步上涨，计划以向供应商预付款订货的形式锁定部分原材料价格，经与部分供应商协商一致后，决定延后支付 12 月份的应付账款约 4,600 万元，用于向原材料供应商预付款项锁定采购价格。

近三年及一期末，公司预收账款余额分别为 111.43 万元、1,073.55 万元、914.83 万元和 276.87 万元。其中 2007 年末较 2006 年末增加 863.40%，主要原因是由于公司销售规模扩大，产品竞争力加强，公司产品供不应求，部分客户主动预付货款。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应交税费余额为 221.54 万元，较 2007 年末余额减少了 54.01%，减少原因为公司应交所得税及代扣代缴的个人所得税余额减少所致。截至 2009 年 6 月 30 日，公司应交税费余额为 831.92 万元，较 2008 年末增加了 275.52%，主要为公司应交企业所得税和应交增值税。

应付职工薪酬 2007 年期末余额比上年增加了 472.66 万元，增加比例为 24.65 倍，增加原因为 2007 年公司效益增长，当年计提的员工奖金以及公司 2007 年 12 月份的工资尚未发放。

其他应付款 2007 年期末余额比 2006 年末减少了 536.21 万元，减少比例为 76.47%，主要原因是归还了欠款。

长期应付款 2006 年末余额为 6,001.53 万元，系公司向控股股东千斤顶厂借款，所有款项均于 2007 年还清。

公司长期应付款的具体内容和形成过程如下：

2002 年 12 月 19 日，公司委托江苏通润机电集团进出口有限公司向华嘉（香港）有限公司采购克林贝格全自动计算机数控齿轮测量中心一台，设备的价格为 26.91 万欧元，折合人民币 254.19 万元。

2002 年 12 月 20 日，公司委托江苏通润机电集团进出口有限公司向华嘉（香港）有限公司采购克林贝格全数控蜗杆及螺纹磨床一台，设备的价格为 108.51 万欧元，折合人民币 1,024.88 万元。

2002 年 12 月 28 日，公司委托江苏通润机电集团进出口有限公司向斯达拉

格-海科特公司采购卧式加工中心一台，设备的价格为 39.99 万欧元，折合人民币 377.73 万元。

2004 年 1 月 21 日，公司同千斤顶厂签订《房屋、土地转让合同》，转让价格以千斤顶厂的账面价值为依据，共计 3,151.67 万元，其中房屋款 2,463.35 万元、土地使用权款 688.32 万元。

2004 年 1 月 21 日，公司同千斤顶厂签订《设备转让合同》，转让价格以常熟市千斤顶厂的账面价值为依据确定为 1,193.05 万元。

2007 年 7 月，公司以货币形式全额偿还了长期应付款。

## 2、偿债能力指标分析

| 财 务 指 标           | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度   | 2007 年度  | 2006 年度  |
|-------------------|--------------|-----------|----------|----------|
| 流动比率              | 2.14         | 1.84      | 1.61     | 2.16     |
| 速动比率              | 1.93         | 1.62      | 1.34     | 1.59     |
| 资产负债率             | 37.05%       | 42.73%    | 52.70%   | 59.90%   |
| 息税折旧摊销前利润（万元）     | 5,805.36     | 10,947.62 | 9,683.82 | 7,583.35 |
| 利息保障倍数            | 147.84       | 104.89    | 68.40    | 92.45    |
| 每股经营活动现金流量净额（元/股） | 0.65         | 0.72      | 1.29     | 0.95     |
| 每股净现金流量净额（元/股）    | 0.38         | -0.06     | 1.36     | 0.42     |

注：每股经营活动现金流量净额和每股净现金流量以加权平均发行在外的普通股股份数为基数，2006 年按照调整后股本 7,000 万股计算，与每股收益计算口径一致。

由上表可见，公司注重合理的资产负债结构，资产负债率保持在比较合理的水平，并有逐年下降的趋势。公司的流动比率指标合理、速动比率、利息保障倍数指标优异，偿债能力、变现能力较强。公司报告期每股经营活动现金流量净额均处于较高水平，盈利质量水平较高，现金支付能力较强，能够很好的应对短期偿债的风险。

## 3、短期偿债能力分析

近年来公司不断开拓市场，提升自主创新能力，产品结构逐年优化，同时公司积极提高生产效率，公司利润持续快速增长。

近三年，公司的息税折旧摊销前利润持续增长，偿债能力不断增强。2007 年和 2008 年息税折旧摊销前利润分别增加 2,100.47 万元和 1,263.81 万元，相应较上年同期分别增长 27.70%和 13.05%，逐年上升；另外，公司报告期的经营活动获得的现金流量也同步稳定增加，能够满足日常生产经营的支出，公司偿债能

力不断加强。

另外一方面，公司流动资产质量较高，变现能力较强。公司大多数客户资信良好，并保持相对稳定，应收帐款的回收具有保障，公司坏帐损失发生率较低，坏账计提比例遵循了谨慎性原则；由于公司主要采用以销定产的销售管理方式，库存管理严格，资产周转速度较快，存货不存在减值的情况。

同时，公司具有良好的银行资信等级（AAA 级），资金周转顺畅，与多家银行保持良好的合作关系，为公司短期融资提供了保障。公司不存在表外融资和或有负债的情况。因此公司具有较强的短期偿债能力。

#### 4、现金流量状况分析

公司近三年及一期现金流量主要指标情况如下：

单位：元

| 项 目           | 2009 年 1-6 月   | 2008 年度        | 2007 年度        | 2006 年度        |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 49,102,308.52  | 54,461,175.38  | 92,377,348.68  | 66,712,539.40  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -19,447,802.19 | -58,582,761.85 | -77,719,799.35 | -3,122,560.61  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -417,158.07    | 1,971,057.00   | 82,418,884.32  | -33,989,857.24 |
| 现金及现金等价物增加额   | 29,169,282.08  | -4,387,424.61  | 96,990,685.31  | 29,599,934.91  |

##### （1）经营活动产生的现金流量

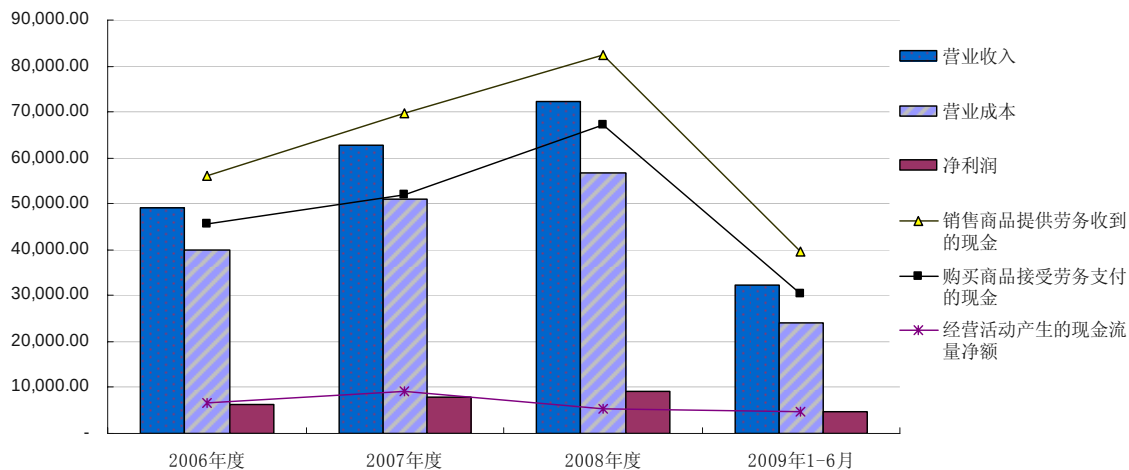
报告期内公司的营业收入、营业成本、净利润与经营活动产生的现金流量对比如下：

单位：元

| 项 目            | 2009 年 1-6 月   | 2008 年度        | 2007 年度        | 2006 年度        |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入           | 323,051,839.09 | 721,935,913.26 | 628,118,825.67 | 489,645,528.24 |
| 营业成本           | 239,341,505.52 | 568,489,922.51 | 509,363,015.03 | 399,836,092.79 |
| 净利润            | 46,794,708.81  | 90,611,270.81  | 80,037,924.24  | 61,807,556.22  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 395,608,965.46 | 822,426,233.92 | 695,882,893.02 | 561,879,728.31 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 305,763,740.52 | 673,037,346.90 | 521,202,131.69 | 456,035,846.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额  | 49,102,308.52  | 54,461,175.38  | 92,377,348.68  | 66,712,539.40  |

上表数据可以在下图中表示：

单位：万元



由上表可见，报告期内公司收入和成本的变动与经营活动现金的流入和流出相比，趋势基本一致。

近三年及一期公司销售商品、提供劳务收到的现金为 56,187.97 万元、69,588.29 万元、82,242.62 万元和 39,560.90 万元，呈逐年上升趋势，占同期营业收入的比例分别为 114.75%、110.79%、113.92%和 122.46%，表明公司销售业务获取现金的能力较强，销售现金回收情况良好。同时，公司近三年及一期购买商品、接受劳务支付的现金分别为 45,603.58 万元、52,120.21 万元、67,303.73 万元和 30,576.37 万元，占同期营业成本的比例分别为 114.06%、102.32%、118.39%和 127.75%，总体保持在合理的水平，表明公司具有较强的现金管理能力和成本计划控制能力。

公司近三年及一期累计经营活动产生的现金流量净额为 26,265.34 万元，同期累计净利润为 27,925.15 万元，公司生产经营活动具有较强的盈利能力和获现能力，盈利质量水平较高。2008 年公司经营活动产生的现金流量净额较上年有所下降，主要是由于 2008 年度及时支付采购货款使得年度内购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加了 15,183.52 万元。

## （2）投资活动产生的现金流量

公司近几年处于快速发展期，为扩大生产规模，固定资产的投资需求较大，因此近三年及一期公司“投资活动产生的现金流量净额”均为负数，符合公司不断发展的需求。公司近三年及一期投资活动产生的现金流量合计流出 15,887.29 万元，占经营活动产生的现金流量净额的 60.49%。公司的筹资活动产生的现金

流入不能完全满足公司投资项目的资金需求，因此公司需要拓宽融资渠道，通过资本市场进行股权融资。

### （3）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司主要依靠向银行借款和增资扩股进行筹资。2006 年度公司没有对外进行筹资，公司当年向股东分配红利为 3,398.99 万元，形成了筹资活动现金的净流出，公司主要现金流入来源为净利润和经营性应付项目的增加。2007 年，公司筹资活动现金的流入为 14,790.28 万元，主要原因是新股东国发创新和 SCGC 增资投入以及公司向银行借入短期借款。

## （三）资产周转能力分析

报告期内公司应收账款周转率和存货周转率如下：

| 财 务 指 标           | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2006 年度 |
|-------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率(次/年、次/半年) | 3.98         | 9.48    | 8.83    | 8.32    |
| 应收帐款周转天数（天）       | 45.25        | 37.97   | 40.77   | 43.27   |
| 存货周转率(次/年、次/半年)   | 4.91         | 9.44    | 8.69    | 9.03    |
| 存货周转天数（天）         | 36.65        | 38.14   | 41.43   | 39.87   |

### 1、应收帐款周转能力分析

由上表可见，公司应收账款周转速度较快，逐年稳步提高，从 2006 年的 8.32 次（43.27 天）提高到 2008 年的 9.48 次（37.97 天），从应收账款规模来看，2007 年较 2006 年增长 36.90%，2008 年较 2007 年减少 14.74%，而同期公司营业收入分别增长 28.28%和 14.94%。由于公司产品市场销售情况良好，产品供不应求，部分采购商主动缩短付款周期，公司在业务规模扩大的同时加强了应收账款的管理，提高资金的使用效率，确保了公司盈利水平和资产质量的同步增长。

### 2、存货周转能力分析

由于公司主要产品竞争能力较强，市场需求旺盛，公司采用“以销定产、以产定购”的经营策略，注重库存管理，在保证生产经营需要的同时，通过选择最佳采购量等措施控制存货库存，使得公司存货周转速度保持了较快的水平。2006 年、2007 年和 2008 年的存货周转速度分别为 9.03 次/年（39.87 天）、8.69 次/年（41.43 天）和 9.44 次/年（38.14 天）。

### 3、营运能力综合分析

公司近三年及一期的应收账款和存货一直保持较快的周转速度。近年来国内经济快速发展，电梯行业的不断繁荣发展，公司面临着极好的市场环境和发展机遇。同时，公司在行业中处于龙头地位，经过长期的经验积累，公司的经营管理能力卓越，营运能力较强；公司竞争优势明显，拥有大量稳定的优质客户，公司根据客户情况的不同采用不同的赊销政策，部分客户采用现款提货，少量客户采用预收货款方式，同时对部分优质客户给予一定的信用期，因此应收账款周转速度较快；公司主要采取以销定产的生产模式，平均产销率接近 100%，存货质量较高，周转速度较快。为进一步提高运营能力，公司将继续加强应收账款和存货管理，加快回款、强化物流管理，提高资产利用效率和收益能力。

与同属专用设备制造业上市公司相比，公司应收账款周转速度和存货周转速度较快，资产周转能力较强。根据 2007 年报计算，与同行业上市公司对比如下：

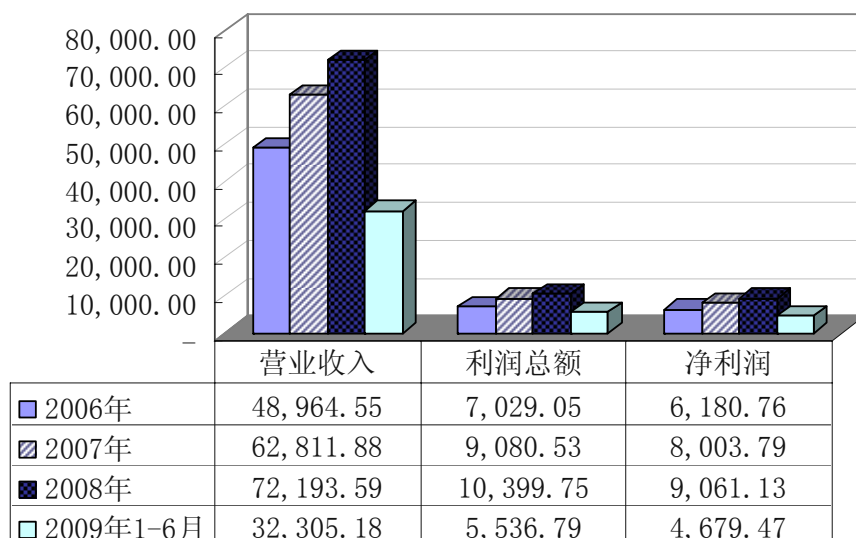
| 代 码    | 名 称          | 应收账款周转率（次/年） | 存货周转率（次/年） |
|--------|--------------|--------------|------------|
| 002131 | 利欧股份         | 8.18         | 6.28       |
| 002190 | 成飞集成         | 3.24         | 3.20       |
| 002009 | 天奇股份         | 0.54         | 0.15       |
| 002058 | 威尔泰          | 6.14         | 1.41       |
| 002180 | 万力达          | 2.28         | 1.16       |
| 002202 | 金风科技         | 3.86         | 3.15       |
|        | 本公司 2006 年数据 | 8.32         | 9.03       |
|        | 本公司 2007 年数据 | 8.83         | 8.69       |
|        | 本公司 2008 年数据 | 9.48         | 9.44       |

注：选取截至 2009 年 7 月 17 日公布 2008 年报的中小板专用设备制造业上市公司数据。

## 二、盈利能力分析

公司作为国内曳引机行业的龙头企业，利用多年所积累的技术、品牌和客户基础，紧紧抓住市场的发展机遇，不断强化自身的盈利能力。公司报告期营业收入、利润总额、净利润等指标逐年稳步上升，趋势良好。具体情况如下。

单位：万元



公司在 2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月主营业务收入分别为 48,549.17 万元、62,590.70 万元、71,948.01 万元和 32,183.00 万元，其他业务收入分别为 415.39 万元、221.18 万元、245.58 万元和 122.19 万元。公司主营业务突出，报告期主营业务收入占营业收入比重均在 95%以上并逐年增长，是决定公司盈利能力的主要因素。

## （一）主营业务收入变动分析

### 1、主营业务收入产品结构分析

公司主营业务以各种有齿轮曳引机、无齿轮曳引机的生产和销售为主，主营业务收入具体构成如下（母公司数据）：

单位：万元、%

| 产品类别   | 2009 年 1-6 月 |        | 2008 年    |        | 2007 年    |        | 2006 年    |        |
|--------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|        | 金额           | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 曳引机    | 30,847.25    | 97.43  | 67,846.26 | 96.60  | 60,879.99 | 96.87  | 47,092.48 | 97.00  |
| 其中：有齿轮 | 13,128.38    | 41.47  | 35,619.36 | 50.71  | 39,330.87 | 62.58  | 38,790.95 | 79.90  |
| 无齿轮    | 17,718.87    | 55.97  | 32,226.89 | 45.89  | 21,549.12 | 34.29  | 8,301.53  | 17.10  |
| 其他     | 812.93       | 2.57   | 2,389.31  | 3.40   | 1,966.33  | 3.13   | 1,456.68  | 3.00   |
| 合计     | 31,660.18    | 100.00 | 70,235.56 | 100.00 | 62,846.32 | 100.00 | 48,549.17 | 100.00 |

注：产品类别“其他”主要为除曳引机外的导向轮等曳引机部件。

由上表可见，公司产品主要以曳引机为核心，近年来销售额始终保持在总量的 95%左右并稳定增长，是公司销售额增长的主要来源。同时，近年来，公司新产品无齿轮曳引机的收入比重不断上升，表明公司产品的销售结构在保持稳定发

展的同时，持续加大了对新产品的投入，提高产品的附加值。

## 2、主营业务收入地区结构分析

报告期内公司产品的销售分为国内和国外两部分，其报告期内公司的具体销售情况如下（母公司数据）：

单位：万元、%

| 销售区域 | 2009年1-6月 |        | 2008年     |        | 2007年     |        | 2006年     |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 华东   | 19,327.43 | 61.05  | 41,315.45 | 58.82  | 40,274.53 | 64.08  | 31,051.52 | 63.96  |
| 东北   | 1,673.84  | 5.29   | 6,892.69  | 9.81   | 9,261.39  | 14.74  | 7,791.81  | 16.05  |
| 华南   | 1,274.57  | 4.03   | 3,307.36  | 4.71   | 4,418.08  | 7.03   | 3,143.85  | 6.48   |
| 华北   | 1,442.46  | 4.56   | 2,646.18  | 3.77   | 2,107.03  | 3.35   | 2,800.39  | 5.77   |
| 国内其他 | 1,006.65  | 3.18   | 1,970.65  | 2.81   | 641.68    | 1.02   | 596.34    | 1.23   |
| 出口   | 6,935.24  | 21.91  | 14,103.24 | 20.08  | 6,143.61  | 9.78   | 3,165.26  | 6.53   |
| 合计   | 31,660.18 | 100.00 | 70,235.57 | 100.00 | 62,846.32 | 100.00 | 48,549.17 | 100.00 |

由上表可见，公司产品国内主要销往华东、东北、华南等地区，上述地区为我国电梯行业发展的主要区域，其中华东地区为公司产品主要销售区域，近三年及一期销售占比均在 60%左右。公司产品海外销售也呈现逐年增长趋势，2008 年公司海外市场拓展获得较大进步，较上年同期增长了 129.56%，出口销售额的比重达到 20.08%。

## 3、主营业务收入变动情况分析

单位：元、%

| 产品类别   | 2009年1-6月      |  | 2008年          |       | 2007年          |        | 2006年          |
|--------|----------------|--|----------------|-------|----------------|--------|----------------|
|        | 金额             |  | 金额             | 增幅    | 金额             | 增幅     | 金额             |
| 曳引机    | 308,472,485.47 |  | 678,462,556.40 | 11.44 | 608,799,929.14 | 29.28  | 470,924,829.36 |
| 其中：有齿轮 | 131,283,828.12 |  | 356,193,638.10 | -9.44 | 393,308,713.96 | 1.39   | 387,909,532.26 |
| 无齿轮    | 177,188,657.35 |  | 322,268,918.30 | 49.55 | 215,491,215.18 | 159.58 | 83,015,297.06  |
| 其他     | 8,129,285.31   |  | 23,893,098.58  | 21.51 | 19,663,286.30  | 34.99  | 14,566,835.43  |
| 合计     | 316,601,770.78 |  | 702,355,654.98 | 11.76 | 628,463,215.44 | 29.45  | 485,491,664.75 |

报告期内公司主营业务收入持续增长，2007 年和 2008 年分别较上一年增长 29.45%和 11.76%，导致这一持续增长的主要原因为：一是市场需求量不断增长，客户订单持续增加，产销规模逐年扩大；二是公司的研究开发水平与生产技术快

速提高，近年来不断推出适应市场需求的高质量新产品，公司产品市场竞争力进一步提高；三是公司加大了无齿轮曳引机的研发和产销力度，有效提升了市场份额。以下对主营业务中的曳引机业务部分作因素分析：

（1）销售单价因素对收入的影响分析

单位：元/台、%

| 产品类别          | 2009 年 1-6 月 |       | 2008 年 |       | 2007 年 |       | 2006 年 |
|---------------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
|               | 单位售价         | 增幅    | 单位售价   | 增幅    | 单位售价   | 增幅    | 单位售价   |
| 有齿轮曳引机        | 10,398       | -7.30 | 11,217 | -2.32 | 11,484 | -5.61 | 12,167 |
| 无齿轮曳引机◇       | 15,408       | 1.75  | 15,143 | 8.64  | 13,939 | -4.79 | 14,641 |
| 小计            | 12,786       | -0.05 | 12,792 | 4.44  | 12,248 | -2.23 | 12,527 |
| 对通润蓝光销售无齿轮曳引机 | --           | --    | --     | --    | --     | --    | 5,898  |
| 合计            | 12,786       | -0.05 | 12,792 | 4.44  | 12,248 | -1.36 | 12,416 |

注◇：公司销售给通润蓝光的无齿轮曳引机为机械部件，不包括制动器、定子线圈、转子等部件，上述计算结果已扣除销售给通润蓝光数量。

近三年随着产销规模的快速增长和生产技术的进步，公司生产同型号产品的成本下降，部分相应产品售价也随之下调；2006 年公司通过适度降低产品售价，迅速扩大了产品销量和市场占有率。2008 年公司无齿轮曳引机的销售价格有所上升，主要是由于原材料成本波动和市场需求旺盛，公司相应调整产品价格所致。2008 年度和 2009 年 1-6 月，公司不断推出新产品，提升产品结构，大幅度增加了市场需求较大的高档产品的产销比例，提高了无齿轮曳引机的整体售价水平。

（2）销售数量因素对收入的影响分析

单位：台、%

| 产品类别          | 2009 年 1-6 月 | 2008 年 |       | 2007 年 |         | 2006 年 |
|---------------|--------------|--------|-------|--------|---------|--------|
|               | 销量           | 销量     | 增幅    | 销量     | 增幅      | 销量     |
| 有齿轮曳引机        | 12,626       | 31,755 | -7.28 | 34,247 | 7.42    | 31,881 |
| 无齿轮曳引机◇       | 11,500       | 21,282 | 37.66 | 15,460 | 185.45  | 5,416  |
| 小计            | 24,126       | 53,037 | 6.70  | 49,707 | 33.27   | 37,297 |
| 对通润蓝光销售无齿轮曳引机 | --           | --     | --    | --     | -100.00 | 631    |
| 合计            | 24,126       | 53,037 | 6.70  | 49,707 | 31.06   | 37,928 |

注◇：上述数据已扣除销售给通润蓝光数量。

报告期公司产品销售数量逐年增长，其中 2006 年有齿轮曳引机和无齿轮曳引机增长速度均较快；2007 年和 2008 年有齿轮曳引机由于产能限制，销量与 2006

年基本持平，无齿轮曳引机继续保持了高速增长的态势。

### （3）产品销售单价和销量变动对营业收入变动的因素分析

单位：万元

| 产品售价、销量变化对销售收入增长的因素分析 |                |           |           |                |           |           |                |           |           |
|-----------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|
| 类别                    | 2008 年销售收入变动情况 |           |           | 2007 年销售收入变动情况 |           |           | 2006 年销售收入变动情况 |           |           |
|                       | 售价变动影响         | 销量变动影响    | 增长额       | 售价变动影响         | 销量变动影响    | 增长额       | 售价变动影响         | 销量变动影响    | 增长额       |
| 有齿轮曳引机                | -916.25        | -2,795.26 | -3,711.51 | -2,177.41      | 2,717.11  | 539.70    | -2,173.81      | 13,672.06 | 11,498.25 |
| 无齿轮曳引机                | 1,861.64       | 8,816.13  | 10,677.77 | -380.20        | 14,000.33 | 13,620.13 | -69.87         | 7,418.59  | 7,348.72  |
| 向通润蓝光销售               | 0.00           | 0.00      | 0.00      | -372.16        | 0.00      | -372.16   | -442.16        | -1,465.65 | -1,907.81 |
| 合计                    | 945.39         | 6,020.87  | 6,966.26  | -2,930.22      | 16,717.44 | 13,787.67 | -2,685.84      | 19,625.00 | 16,939.16 |

注：表中的计算结果系根据“收入增加总额=Σ某类别产品平均售价增加额\*某类别产品销量增加额”的公式对各类型产品的毛利率贡献进行因素分析。其中，售价变动对收入的影响是各产品本年较上年平均价格增长额与各产品上年销售数量的乘积；销量变动对收入的影响是各产品本年较上年销量增长额与各产品当年平均价格的乘积。

从以上数据表分析可以看出，2006 年影响公司主营业务收入增加的主要因素是销量变动的影响，由于当年积极拓展市场，公司的产品销量在 2006 年出现大幅度增加，曳引机产品的销量比上年同期增加了 57.32%，该项因素使得当期主营业务收入较上年合计增加了 19,625.00 万元，占当期主营业务收入增加额的 118.49%；报告期由于产品平均单价下降使得当期主营业务收入较上年减少了 2,685.84 万元，其中主要是由于有齿轮曳引机单价较上年同期减少了 7.97%，主要是为扩大销售而适度降低了产品售价，该项因素使得当期主营业务收入减少了 2,173.81 万元。

2007 年公司市场销售增长较快，主营业务收入同比增长了 14,297.09 万元。一方面曳引机销售数量的增加使得当年主营业务收入增加了 16,717.44 万元，对当期收入增加产生了主要的贡献，平均销售单价较上年略有下降，当年主营业务收入因此减少 2,930.22 万元。另外一方面，报告期公司产品销售结构较上年有所变化，主要是无齿轮曳引机产品需求旺盛，销售市场明显扩大，产品销量较上年增加了 155.66%，占曳引机总销量的比例由上年的 15.94%增加到 31.10%，该单项变动就使得当年主营业务收入增加 14,000.33 万元，占当期主营业务收入变动总额的 97.92%；由于受产能限制，公司有齿轮曳引机的市场销售份额保持稳定，

销量较上年增加 7.42%，其销量的增加使得公司总收入增加 2,717.11 万元。

2008 年，国际金融危机的影响开始蔓延，宏观经济增长逐步放缓，市场总需求的增长速度有所下降。在这样的背景下，公司加强了风险控制力度，保守的信用政策在一定程度上抑制了公司产品的销售增长速度，但公司 2008 年的曳引机销量仍稳步增加，公司主营业务收入较上年同期增长了 7,389.24 万元，增幅为 11.76%。从上表可以看出，对 2008 年公司主营业务收入增加贡献最大的因素是无齿轮曳引机销售的增加，该类产品销售比重由 2007 年占总销售额的 34.29% 增加到 2008 年的 45.88%，销售量较上年同期增加了 37.66%，此单项因素的变动使得当期收入增加了 8,816.13 万元；2008 年，公司继续加大研发投入，提升产品技术含量，不断推出新产品以适应市场需求，提高了公司的市场定价能力，无齿轮曳引机平均售价较上年同期提高 8.64%，该项因素对主营业务收入产生贡献 1,861.64 万元；受到产能的限制，有齿轮曳引机的市场销售略有下降，使得当期主营业务收入减少 3,711.51 万元。

## （二）利润来源、盈利能力分析

公司近三年及一期收入、利润情况如下表：

单位：元、%

| 项目     | 2009 年 1-6 月   | 2008 年         |       | 2007 年         |        | 2006 年         |
|--------|----------------|----------------|-------|----------------|--------|----------------|
|        | 金额             | 金额             | 增幅    | 金额             | 增幅     | 金额             |
| 主营业务收入 | 321,829,955.05 | 719,480,140.84 | 14.95 | 625,906,976.36 | 28.92  | 485,491,664.75 |
| 主营业务利润 | 83,230,646.73  | 152,195,118.30 | 29.13 | 117,858,891.13 | 31.63  | 89,536,275.54  |
| 其他业务利润 | 479,686.84     | 1,250,872.45   | 39.46 | 896,919.51     | 228.35 | 273,159.91     |
| 营业利润   | 55,748,194.91  | 153,445,990.75 | 68.13 | 91,268,574.46  | 28.40  | 71,084,208.78  |
| 利润总额   | 55,367,929.18  | 103,997,532.53 | 14.53 | 90,805,348.96  | 29.19  | 70,290,480.85  |
| 净利润    | 46,794,708.81  | 90,611,270.81  | 13.21 | 80,037,924.24  | 29.50  | 61,807,556.22  |

从上表可以看出，报告期内公司的主要利润来源于主营业务收入和主营业务利润，其他业务利润主要是废料销售产生，均是由公司主营业务产生的。由上表可知，公司非经常性损益所占比例较低，主营业务突出，盈利质量良好。

### 1、公司利润来源分析

近三年及一期，母公司主营业务利润占合并主营业务利润的 96.90%，具体情况分析如下表：

单位：元、%

| 产品类别   | 2009 年 1-6 月  |        | 2008 年         |        | 2007 年         |        | 2006 年        |        |
|--------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
|        | 销售毛利          | 占比     | 销售毛利           | 比例     | 销售毛利           | 比例     | 销售毛利          | 比例     |
| 曳引机    | 77,790,497.74 | 98.79  | 136,409,272.75 | 96.94  | 115,335,398.34 | 97.58  | 87,246,650.32 | 97.44  |
| 其中：有齿轮 | 32,177,435.78 | 40.86  | 70,907,269.21  | 50.39  | 72,439,879.11  | 61.29  | 70,848,748.26 | 79.13  |
| 无齿轮    | 45,613,061.96 | 57.93  | 65,502,003.54  | 46.55  | 42,895,519.14  | 36.29  | 16,397,902.02 | 18.31  |
| 其他     | 950,862.06    | 1.21   | 4,303,804.65   | 3.06   | 2,865,805.53   | 2.42   | 2,289,625.26  | 2.56   |
| 合计     | 78,741,359.80 | 100.00 | 140,713,077.40 | 100.00 | 118,201,203.87 | 100.00 | 89,536,275.54 | 100.00 |

近三年，公司主营业务产品毛利贡献变动分析如下表：

单位：元、%

| 产品类别   | 2008 年         |       | 2007 年         |        | 2006 年        |
|--------|----------------|-------|----------------|--------|---------------|
|        | 销售毛利           | 增幅    | 销售毛利           | 增幅     | 销售毛利          |
| 曳引机    | 136,409,272.75 | 18.27 | 115,335,398.34 | 32.19  | 87,246,650.32 |
| 其中：有齿轮 | 70,907,269.21  | -2.12 | 72,439,879.11  | 2.25   | 70,848,748.26 |
| 无齿轮    | 65,502,003.54  | 52.70 | 42,895,519.14  | 161.59 | 16,397,902.02 |
| 其他     | 4,303,804.65   | 50.18 | 2,865,805.53   | 25.16  | 2,289,625.26  |
| 合计     | 140,713,077.40 | 19.05 | 118,201,203.87 | 32.01  | 89,536,275.54 |

从上表可以看出，报告期内公司主营业务的利润主要来源于曳引机产品的利润，其近三年及一期毛利均占总计主营业务毛利的 95%以上，且其份额近年保持稳定。

无齿轮曳引机由于其高效节能、低噪声、占用空间小、重量轻及无污染等特点，在住宅、商场、写字楼等使用频繁、对提升速度、提升高度、能耗等要求较高的客梯市场具有较强的竞争能力，市场前景和利润空间较大。公司是国内最早开始无齿轮曳引机研究生产的企业之一，近年来开发出多种适应市场需求的自主知识产权无齿轮曳引机产品，拥有多项专利。公司为抢占市场，迅速提高了无齿轮曳引机产品的生产规模和销售力度，对公司毛利的贡献也因此逐年增大。

而有齿轮曳引机一直以来均为市场的主流产品，也是公司盈利的主体，目前其产品经过多年的发展，技术等方面日趋成熟，公司通过研发设计对产品进一步开发完善，通过减少空间占用、降低能耗和材料消耗、提高效率等以迎合市场需求。由于公司产能的限制，公司有齿轮曳引机产品供不应求。公司将不断通过固定资产投资、改进生产工艺、流程等措施提高产能，以满足日益增长的市场需求。

公司在曳引机产品外，曳引机零配件的毛利贡献在近年来有所压缩，符合公司着力突出曳引机整机业务的经营策略。

## 2、公司利润变动情况分析

近三年及一期，公司营业收入分别为 48,964.55 万元、62,811.88 万元、72,193.59 万元和 32,305.18 万元，2007 年和 2008 年同比增长 28.28%和 14.94%；利润总额分别为 7,029.05 万元、9,080.53 万元、10,399.75 万元和 5,536.79 万元，2007 年和 2008 年同比增长 29.19%和 14.53%；净利润分别为 6,180.76 万元、8,003.79 万元、9,061.13 万元和 4,679.47 万元，2007 年和 2008 年同比分别增长 29.50%和 13.21%。

从以上数据中可以发现，公司利润总额和净利润平稳上升；2006 年，公司所得税率由 2005 年的零税率改为按照 12%进行缴纳，净利润的增长速度有所影响，但在 2007 年以来公司进一步强化生产和销售管理，降低所得税的影响程度，保证了净利润的逐年增长。

## 3、业务进展和盈利能力的持续性、稳定性分析

基于良好的市场基础和优良的自身素质，公司管理层认为，公司的业务发展与盈利能力具有较好的连续性和稳定性：

（1）公司产品市场需求快速增长。目前电梯业作为曳引机的下游行业在我国的发展极为迅速，其市场需求在经历 2005 年达到 13.5 万台以后，2006 年突破 16.8 万台，2007 年发展到超过了 21 万台，2008 年达到 24.5 万台同时新的节能型电梯的推出，伴随着其技术的不断完善推动电梯更新进入高峰。电梯行业的快速增长促进了曳引机行业市场需求的高速增长，作为国内曳引机行业的龙头企业，本公司具有较为良好的竞争基础，面临着极好的发展机遇。

（2）产品成本管理的严格控制是公司在与国外同类产品的竞争中取得成功的重要因素。公司致力于通过技术进步降低产品能耗和材料消耗，同时通过优化工艺流程、利用 ERP 系统强化产品成本管理。产品成本管理的成功，使得公司能够在销售价格相对较低的情况下保持合理的毛利率水平。由于具备产品成本优势，有助于公司消化原材料价格波动的不利影响，保证公司盈利能力的连续性与稳定性。

（3）公司技术实力和管理水平较高，产品质量稳定，竞争能力强，具有较

强的抵御市场风险的能力。公司在原材料价格波动等不利因素的影响下依然实现了营业收入、净利润的逐年稳步上升，主要是由于凭借多年来的技术积累、资本积累、管理经验的积累以及先进设备的投入，优良的管理和研发团队使得公司在行业内确立了较强的竞争优势，抗风险能力不断增强。

（4）通过本次募集资金投资项目的实施，公司的研发和生产能力将得到进一步提高。新项目的实施能够扩大产品产能以满足快速增长的市场需求，同时提升研发手段，提高研发能力，使得公司能够不断开发新产品，优化原有产品，进一步调整产品结构，提升核心竞争力。公司竞争优势进一步提高后，公司的业务发展与盈利能力将进一步增强。

### （三）按利润表项目逐项分析经营成果变化

公司近三年及一期的利润表如下：

单位：元、%

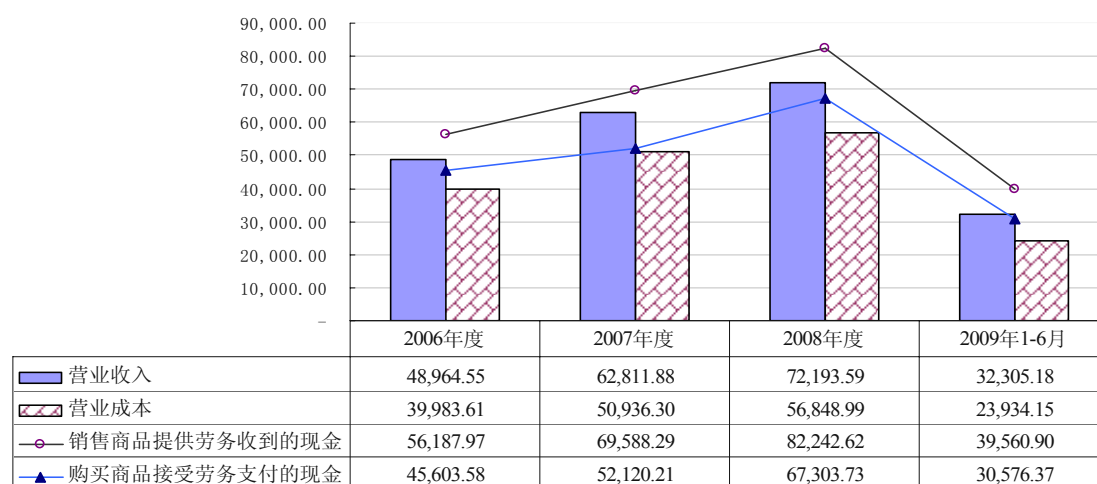
| 项目                | 2009 年 1-6 月   | 2008 年         |         | 2007 年         |          | 2006 年         |
|-------------------|----------------|----------------|---------|----------------|----------|----------------|
|                   | 金额             | 金额             | 增幅      | 金额             | 增幅       | 金额             |
| 一、营业收入            | 323,051,839.09 | 721,935,913.26 | 14.94   | 628,118,825.67 | 28.28    | 489,645,528.24 |
| 减：营业成本            | 239,341,505.52 | 568,489,922.51 | 11.61   | 509,363,015.03 | 27.39    | 399,836,092.79 |
| 营业税金及附加           | 184,799.82     | 310,928.65     | 43.44   | 216,765.57     | 44.25    | 150,266.09     |
| 销售费用              | 11,381,464.19  | 21,512,986.51  | 81.63   | 11,844,219.36  | 41.19    | 8,388,761.68   |
| 管理费用              | 16,932,269.69  | 28,545,396.86  | 101.79  | 14,146,273.33  | 72.95    | 8,179,467.41   |
| 财务费用              | -1,322,994.17  | 27,675.58      | -91.87  | 340,481.27     | 238.25   | 100,660.33     |
| 资产减值损失            | 786,599.13     | -655,324.32    | -169.75 | 939,496.65     | -51.96   | 1,955,509.95   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）   |                |                |         |                | -100     | 49,438.79      |
| 二、营业利润            | 55,748,194.91  | 103,704,327.47 | 13.63   | 91,268,574.46  | 28.40    | 71,084,208.78  |
| 加：营业外收入           |                | 1,858,332.34   | 168.19  | 692,927.32     | 2,693.50 | 24,805.00      |
| 减：营业外支出           | 380,265.73     | 1,565,127.28   | 35.37   | 1,156,152.82   | 41.25    | 818,532.93     |
| 其中：非流动资产处置损失      |                | 68,084.17      | -44.44  | 122,544.07     | 207.29   | 39,879.17      |
| 三、利润总额（亏损以“-”号填列） | 55,367,929.18  | 103,997,532.53 | 14.53   | 90,805,348.96  | 29.19    | 70,290,480.85  |
| 减：所得税费用           | 8,573,220.37   | 13,386,261.72  | 24.32   | 10,767,424.72  | 26.93    | 8,482,924.63   |
| 四、净利润             | 46,794,708.81  | 90,611,270.81  | 13.21   | 80,037,924.24  | 29.50    | 61,807,556.22  |

|               |               |               |       |               |       |               |
|---------------|---------------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|
| 归属于母公司所有者的净利润 | 46,794,708.81 | 90,611,270.81 | 13.21 | 80,037,924.24 | 29.50 | 61,807,556.22 |
|---------------|---------------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|

## 1、营业收入、营业成本分析

近三年及一期公司的营业收入、营业成本及相应现金流量变动对比如下：

单位：万元



公司营业收入具体构成如下：

单位：元、%

| 项目     | 2009年1-6月      | 2008年          |       | 2007年          |        | 2006年          |
|--------|----------------|----------------|-------|----------------|--------|----------------|
|        | 金额             | 金额             | 增幅    | 金额             | 增幅     | 金额             |
| 营业收入   | 323,051,839.09 | 721,935,913.26 | 14.94 | 628,118,825.67 | 28.28  | 489,645,528.24 |
| 主营业务收入 | 321,829,955.05 | 719,480,140.84 | 14.95 | 625,906,976.36 | 28.92  | 485,491,664.75 |
| 其他业务收入 | 1,221,884.04   | 2,455,772.42   | 11.03 | 2,211,849.31   | -46.75 | 4,153,863.49   |

报告期内随着公司业务的迅速发展，营业收入呈现逐年增长的态势，营业收入2007年和2008年同比分别增长28.28%和14.94%，主要是主营业务收入增长所致。公司的主营业务收入分析详见上文“主营业务收入变动情况分析”。

公司其他业务收入主要是残废料销售、部分原材料销售产生，随着公司生产管理水平不断提高，原材料利用效率逐年提高，边角料逐年减少。

公司营业成本随着营业收入的增长而增长，2007年和2008年同比增长27.39%和11.61%，主要是主营业务成本增长所致，其具体构成如下：

单位：元、%

| 项目 | 2009年1-6月 | 2008年 | 2007年 | 2006年 |
|----|-----------|-------|-------|-------|
|----|-----------|-------|-------|-------|

|        | 金额             | 金额             | 增幅    | 金额             | 增幅     | 金额             |
|--------|----------------|----------------|-------|----------------|--------|----------------|
| 营业成本   | 239,341,505.52 | 568,489,922.51 | 11.61 | 509,363,015.03 | 27.39  | 399,836,092.79 |
| 主营业务成本 | 238,599,308.32 | 567,285,022.54 | 11.66 | 508,048,085.23 | 28.31  | 395,955,389.21 |
| 其他业务成本 | 742,197.20     | 1,204,899.97   | -8.37 | 1,314,929.80   | -66.12 | 3,880,703.58   |

## 2、公司主营业务税金及附加和期间费用分析

（1）公司各期有关主营业务税金及附加情况列示如下：

单位：元

| 项 目   | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度    | 2007 年度    | 2006 年度    |
|-------|--------------|------------|------------|------------|
| 教育费附加 | 170,487.29   | 281,637.09 | 216,765.57 | 150,266.09 |
| 城建税   | 14,312.53    | 29,291.56  | --         | --         |

公司主营业务税金主要随主营业务收入的增长而有所增长，在营业成本中所占比重很小，对公司经营成果不构成主要影响。

（2）期间费用分析

公司报告期内期间费用及其占营业收入的比例变动如下：

单位：元、%

| 项目   | 2009 年 1-6 月  | 占比    | 2008 年度       | 占比   | 2007 年度       | 占比   | 2006 年度       | 占比   |
|------|---------------|-------|---------------|------|---------------|------|---------------|------|
| 销售费用 | 11,381,464.19 | 3.52  | 21,512,986.51 | 2.98 | 11,844,219.36 | 1.89 | 8,388,761.68  | 1.71 |
| 管理费用 | 16,932,269.69 | 5.24  | 28,545,396.86 | 3.95 | 14,146,273.33 | 2.25 | 8,179,467.41  | 1.67 |
| 财务费用 | -1,322,994.17 | -0.41 | 27,675.58     | 0.00 | 340,481.27    | 0.05 | 100,660.33    | 0.02 |
| 合计   | 26,990,739.71 | 8.35  | 50,086,058.95 | 6.94 | 26,330,973.96 | 4.19 | 16,668,889.42 | 3.40 |

由上表可见，公司的期间费用随着企业规模的扩大和销售收入的增加而稳步增长，由于合并范围的扩大，期间费用占公司营业收入的比重在 2008 年和 2009 年上半年有所提高；公司的期间费用总额占营业收入的比重较小，不会对公司的持续盈利能力产生重大影响。

公司销售费用主要是在产品销售过程中发生的运输费、仓储费及广告费、销售人员工资和差旅费等费用。公司报告期销售费用随产销规模扩张而增加，且随着公司对外销售规模的扩大，市场拓展费有所增加。

公司管理费用在报告期内随企业销售规模的扩大而增长。2008 年度金额比 2007 年度金额增加 1,439.91 元，同比增加 101.79%，主要原因是由于随着规模的扩大，公司加强对研究开发的投入，以及相应的管理人员工资奖金等管理费用支

出也有所增长所致。

公司财务费用在报告期内占营业收入的比重较小，主要为利息支出，随着公司经营规模的扩张，带息负债逐年增长，利息支出有所增加。

### 3、资产减值准备、投资收益分析

公司报告期内资产减值损失及占比变动如下：

单位：元、%

| 项目     | 2009年1-6月  | 占收入  | 2008年度      | 占收入   | 2007年度     | 占收入  | 2006年度       | 占收入  |
|--------|------------|------|-------------|-------|------------|------|--------------|------|
| 资产减值损失 | 786,599.13 | 0.23 | -655,324.32 | -0.09 | 939,496.65 | 0.15 | 1,955,509.95 | 0.40 |

公司资产减值准备全部为坏账准备。根据 2007 年 6 月 18 日董事会决议，公司通过对坏帐准备的计提方法和计提比例由原按实际发生坏账损失转销改为采用备抵法核算，按照账龄分析法并结合个别认定法估算坏账损失，公司按照会计政策变更进行了会计处理。近年来随着公司应收账款管理水平的提高，应收账款和坏账准备的增加速度较低。公司部分账龄较长的应收账款预期能够收回，坏账准备金额较小。2008 年度资产减值损失发生-65.53 万元，主要是坏账准备冲回所致。

公司 2006 年投资收益为 49,438.79 元，系出售 2005 年购入的工商银行盛利基金盈利。

### 4、营业外收入和营业外支出分析

单位：元、%

| 项目    | 2009年1-6月  | 占收入  | 2008年度       | 占收入  | 2007年度       | 占收入  | 2006年度     | 占收入  |
|-------|------------|------|--------------|------|--------------|------|------------|------|
| 营业外收入 |            |      | 1,858,332.34 | 0.26 | 692,927.32   | 0.11 | 24,805.00  | 0.01 |
| 营业外支出 | 380,265.73 | 0.11 | 1,565,127.28 | 0.22 | 1,156,152.82 | 0.18 | 818,532.93 | 0.17 |

2006 年公司营业外收入数额较小；2007 年公司营业外收入主要包括政府补助 15.41 万元和收购统一机电带来的控股合并收益 53.36 万元。2008 年的公司营业外收入包括政府补助 185.50 万元，其中主要为江苏省出口产品研发资金项目扶持 50.00 万元，江苏省出口品牌资金补助 47.00 万元，2007 年度粮食风险基金减免 38.67 万元。

公司营业外支出主要包括固定资产清理、粮食风险基金、防洪保灾基金等。2008 年的营业外支出中包括向四川地震灾区捐款 50 万元，该项支出导致其占营业收入的比重有所增加。

总的来看，近三年及一期公司主营业务能力较强，营业外收支项目金额较小，对公司的盈利能力无重大影响。

## 5、所得税分析

本公司属于外商投资股份有限公司，根据常熟市国家税务局涉外税收管理分局常国税外函 2005043 号文，公司自 2004 年度起所得税享受二免三减半的税收优惠政策，2005 年度为免税期的第二年度；2006 年、2007 年公司所得税实际执行 12% 的税率，2008 年度实际执行税率为 12.50%；公司营业分支机构南海经营部和沈阳经营部（均于 2007 年注销）以及子公司南海常曳、统一机电截止 2007 年底均按照 33% 税率独立纳税，自 2008 年起均按照 25% 税率独立纳税。

2006 年公司所得税费用为 848.29 万元，比上年增加 1,658.83%，主要原因一是公司所得税执行税率改按 12% 执行，所得税费用出现大幅度增加；另外由于销售规模的扩大，使得公司当年应税所得同步增长；2007 年和 2008 年公司所得税费用随公司利润总额增加而同步增长。

公司本次发行后外商投资比例将降低至 18.72%（按发行 2,550 万股计算），不再享受外商投资企业税收优惠政策，所得税率将提高至 25%，控股子公司所得税税率将降低至 25%。根据国家税务总局《关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产转让等重组业务所得税处理的暂行规定》（国税发[1997]071 号）第五条第（一）项之规定，公司因本次公开发行股票而导致外资比例低于 25%，不需补缴以前年度已免征、减征的税款。根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，公司已经于 2008 年 10 月 21 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合认定为江苏省高新技术企业（证书编号为 GR200832000730，发证日期为 2008 年 10 月 21 日），有效期 3 年，自 2008 年开始减按 15% 的税率征收企业所得税（由于 2008 年度为公司享受“两免三减半”税收优惠的最后一年，公司实际执行 12.5% 的优惠税率）。

## 6、利润总额与净利润

单位：元、%

| 项目   | 2009 年 1-6 月  | 2008 年度        | 增幅    | 2007 年度       | 增幅    | 2006 年度       |
|------|---------------|----------------|-------|---------------|-------|---------------|
| 利润总额 | 55,367,929.18 | 103,997,532.53 | 14.53 | 90,805,348.96 | 29.19 | 70,290,480.85 |
| 净利润  | 46,794,708.81 | 90,611,270.81  | 13.21 | 80,037,924.24 | 29.50 | 61,807,556.22 |

公司近三年的利润总额和净利润有较大幅度的增长，主要是由于公司近年来销售收入较大幅度的增加；同时公司加强技术进步，通过改进产品结构和应用新材料，加强企业管理，强化成本控制化解原材料成本波动的压力和采用灵活的经营策略，使得在公司近年来盈利能力和盈利质量不断增强。

#### （四）价格变动对公司利润的敏感性分析

##### 1、主要产品销售价格分析

公司近三年及一期的主要产品是曳引机，在 2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月母公司曳引机类产品的销售收入占当期主营业务收入的 97.00%、96.87%、96.60%和 97.43%，占营业收入的 96.18%、96.53%、96.26%和 97.03%，是公司产销的主体。按照有齿轮曳引机和无齿轮曳引机进行区分，公司主要产品销售单价如下：

单价：元/台、%

| 产品类别              | 2009 年 1-6 月 |       | 2008 年 |       | 2007 年 |       | 2006 年 |
|-------------------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
|                   | 单价           | 增幅    | 单价     | 增幅    | 单价     | 增幅    | 单价     |
| 有齿轮曳引机            | 10,398       | -7.30 | 11,217 | -2.32 | 11,484 | -5.61 | 12,167 |
| 无齿轮曳引机◇           | 15,408       | 1.75  | 15,143 | 8.64  | 13,939 | -4.79 | 14,641 |
| 小计                | 12,786       | -0.05 | 12,792 | 4.44  | 12,248 | -2.23 | 12,527 |
| 对通润蓝光销售<br>无齿轮曳引机 | --           | --    | --     | --    | --     | --    | 5,898  |
| 合计                | 12,786       | -0.05 | 12,792 | 4.44  | 12,248 | -1.36 | 12,416 |

注◇：公司销售给通润蓝光的均为无齿轮曳引机的机械部件，不包括制动器、定子线圈、转子等部件，上述计算结果已扣除销售给通润蓝光数量。

公司的曳引机产品分为有齿轮曳引机和无齿轮曳引机两类。2007 年随着公司技术进步和产销规模的扩张，单位产品成本有所降低，在保持合理利润率的基础上，单位产品售价也随之降低，有齿轮曳引机单位售价降低了 5.61%，无齿轮曳引机单位售价降低了 4.79%。2008 年和 2009 年 1-6 月，公司根据产品成本变动情况适当调整了产品售价，有齿轮曳引机平均单位售价分别降低了 2.32%和 7.30%，而无齿轮曳引机由于新技术的运用和新产品的不断推出，提高了产品附加值，平均单位售价较上年分别提高了 8.64%和 1.75%。

曳引机的产品销售价格的变动直接影响公司收入的变化，从而影响利润的变动。对公司主要产品按照产品类别围绕销售价格对利润总额的影响进行敏感性分

析如下：

单位：元、元/台

| 对主营业务影响 |              | 2009 年 1-6 月 | 2008 年度   | 2007 年度      | 2006 年度      |
|---------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|
| 有齿轮曳引机  | 占总收入比重       | 41.47%       | 50.71%    | 62.58%       | 79.90%       |
|         | 单价           | 10,397.90    | 11,217    | 11,484       | 12,167       |
|         | 单价变动 1%影响利润  | 1,312,838.85 | 3,561,936 | 3,933,087.14 | 3,879,095.32 |
|         | 利润总额对单价敏感性系数 | 1.67         | 2.53      | 3.33         | 4.33         |
| 无齿轮曳引机  | 占总收入比重       | 55.97%       | 45.88%    | 34.29%       | 16.33%       |
|         | 单价           | 15,407.71    | 15,143    | 13,938.63    | 14,640.63    |
|         | 单价变动 1%影响利润  | 1,771,886.57 | 3,222,689 | 2,154,912.20 | 792,936.52   |
|         | 利润总额对单价敏感性系数 | 2.25         | 2.29      | 1.82         | 0.89         |

从上表的分析可见：目前主营业务利润总额对曳引机产品的单价具有较高敏感性。有齿轮曳引机一直是公司盈利的重要来源，其销售规模在公司产品中占有较大的比例，主营业务利润对其单价的敏感性较强；但由于产能的限制，有齿轮曳引机销售份额逐年降低，利润总额对其单价的敏感性系数出现不断降低的趋势；主营业务利润总额对无齿轮曳引机单价变动的敏感性随着销售份额的增加以较快的速度增强，2008 年度和 2009 年 1-6 月主营业务利润总额对无齿轮曳引机单价的敏感性系数分别达到了 2.29 和 2.25。

## （五）综合毛利率、分行业毛利率的数据及变动情况

### 1、主营业务毛利分析

单位：元

| 产品类别   | 2009 年 1-6 月  | 2008 年度        | 2007 年度        | 2006 年度       |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 曳引机    | 77,790,497.74 | 136,409,272.75 | 115,335,398.34 | 87,246,650.32 |
| 其中：有齿轮 | 32,177,435.78 | 70,907,269.21  | 72,439,879.16  | 70,848,748.30 |
| 无齿轮    | 45,613,061.96 | 65,502,003.54  | 42,895,519.18  | 16,397,902.02 |
| 其他     | 950,862.06    | 4,303,804.65   | 2,865,805.53   | 2,289,625.23  |
| 合计     | 78,741,359.80 | 140,713,077.40 | 118,201,203.87 | 89,536,275.55 |

如上表所示，公司主营业务毛利总额呈现逐年增长趋势，2007 年和 2008 年分别较上年增长 32.01%和 19.05%，增长的主要原因是公司产销规模特别是无齿轮曳引机产品产销规模的迅速增长；另外，公司积极应对市场需求，开发适合市场需求的产品，扩大了市场占有份额；同时，公司今年来加强成本控制和管理，

促使毛利总水平提高较快。

从产品结构上看，无齿轮曳引机产品的毛利占比逐年提高，近三年及一期，无齿轮曳引机毛利占比分别为 18.31%、36.29%、46.55%和 57.93%，2007 年和 2008 毛利增长幅度分别为 161.59%和 52.70%。

## 2、毛利率变动分析

公司近三年及一期主营业务毛利率分别为 18.44%、18.81%、20.03%和 24.87%。主营业务中，曳引机产品约占 95%左右，报告期内各类曳引机产品的毛利率和相应销售结构如下：

单位：%

| 项 目           | 2009 年 1-6 月 |        | 2008 年 |        | 2007 年 |        | 2006 年 |        |
|---------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|               | 毛利率          | 销售比例   | 毛利率    | 销售比例   | 毛利率    | 销售比例   | 毛利率    | 销售比例   |
| 有齿轮曳引机        | 24.51        | 42.56  | 19.91  | 52.50  | 18.42  | 64.60  | 18.26  | 82.37  |
| 无齿轮曳引机◇       | 25.74        | 57.44  | 20.33  | 47.50  | 19.91  | 35.40  | 19.81  | 16.84  |
| 小计            | 25.22        | 100.00 | 20.11  | 100.00 | 18.94  | 100.00 | 18.53  | 99.21  |
| 对通润蓝光销售无齿轮曳引机 | --           | --     | --     | --     | --     | --     | 18.51  | 0.79   |
| 合计            | 25.22        | 100.00 | 20.11  | 100.00 | 18.94  | 100.00 | 18.53  | 100.00 |

注◇：公司销售给通润蓝光的均为无齿轮曳引机的机械部件，不包括制动器、定子线圈、转子等部件，上述计算结果已扣除销售给通润蓝光数量。

### （1）曳引机产品综合毛利率变动的因素分析

如上表可见，公司近三年及一期的曳引机产品毛利率分别为 18.53%、18.94%、20.11%和 25.22%，总体保持较高水平。通过因素分析法进一步分析公司近三年母公司综合毛利率的变动，可得到公司产品毛利率变化和结构变化对综合毛利率变动的贡献。

单位：%

| 产品类别          | 2009 年 1-6 月 |       |       | 2008 年 |       |       | 2007 年 |       |       |
|---------------|--------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
|               | 毛利率          | 结构    | 小计    | 毛利率    | 结构    | 小计    | 毛利率    | 结构    | 小计    |
| 有齿轮曳引机        | 2.42         | -2.44 | -0.02 | 0.96   | -2.41 | -1.45 | 0.13   | -3.27 | -3.15 |
| 无齿轮曳引机◇       | 2.57         | 2.56  | 5.13  | 0.15   | 2.46  | 2.61  | 0.02   | 3.69  | 3.71  |
| 对通润蓝光销售无齿轮曳引机 | --           | --    | --    | --     | --    | --    | -0.15  | 0.00  | -0.15 |
| 合计            | 4.98         | 0.12  | 5.11  | 1.11   | 0.05  | 1.16  | 0.00   | 0.42  | 0.42  |

注◇：公司销售给通润蓝光的均为无齿轮曳引机的机械部件，不包括制动器、定子线圈、转子等部件，上述计算结果已扣除销售给通润蓝光数量。

注：按照“综合毛利率=Σ各类型产品毛利率\*各类型产品比例”的公式对各类型产品的

毛利率贡献进行因素分析。首先按照上年产品结构和各产品毛利率的增加值计算得出各类型产品由于毛利率变动影响对当期公司总毛利率增加的贡献，第二步以各产品份额的增加乘以各产品当年的毛利率计算得出各类型产品由于结构变动影响对当期公司总毛利率增加的贡献。

公司曳引机产品作为公司盈利的主要来源，2007 年曳引机产品毛利率较上年增长了 0.42 个百分点，基本保持稳定。该年度各类产品毛利率基本保持稳定，而销售结构变动对综合毛利率变动产生的贡献相对较大，该项因素变动使得综合毛利率较上年增加了 0.42 个百分点，主要体现在无齿轮销售比重的不断上升和由于产能限制导致的有齿轮曳引机产销比重的下降。

2008 年，公司曳引机产品毛利率较上年增长了 1.16 个百分点，主要是由于有齿轮曳引机毛利率较 2007 年水平增加了 1.49 个百分点所产生的影响。由于进一步的成本控制，有齿轮曳引机单位成本较 2007 年减少 4.11%，对产品综合毛利率的增加产生了正向的贡献；无齿轮曳引机毛利率增加 0.42 个百分点，总体增长态势保持稳定。

2009 年 1-6 月，公司曳引机产品毛利率较上年毛利率水平增长了 5.11 个百分点，增长幅度较大。该期间由于公司紧抓产品成本控制，各产品生产成本均明显下降，平均单位成本较 2008 年度降低了 6.45%，从而间接对公司曳引机产品综合毛利率的上升产生较大贡献；另外从结构看，该期间内无齿轮曳引机毛利率和销售比重的增加均对当期综合毛利率提高产生了较大贡献，两者共同作用使得无齿轮曳引机对综合毛利率的增长产生了 5.13 个百分点的贡献。

## （2）公司主营业务毛利率变动分析综述

2007 年，公司主营业务的毛利率保持稳定，与上年同期水平相比增加了 0.37 个百分点。主要原因一是因为公司规模效应的进一步体现和研发、管理能力的进一步增强，公司产品成本进一步下降，在产品售价有所降低的情况下保持了毛利率水平稳中有升；另一方面从产品结构上看，毛利率水平较高的无齿轮曳引机的销售比重进一步提高，由上年的 16.33% 增加到 34.29%，增强了其对综合毛利率的贡献。但由于产能的限制，公司有齿轮曳引机的产销量未能迅速提升，流失了部分盈利。

2008 年，公司主营业务毛利率增长到 20.03%，比 2007 年毛利率水平增加 1.22 个百分点。当期公司主营业务毛利率的发展延续了 2007 年的良好增长趋势。

同时，由于产能的限制，有齿轮曳引机产品的产销比重由 2007 年的 62.58% 下降到 50.71%，损失了其对利润率的部分贡献。

2009 年 1-6 月，公司主营业务毛利率达到 24.87%，比 2008 年的毛利率水平增加 4.84 个百分点。当期由于公司较强的定价能力、严格的成本控制策略和原材料价格下降的原因，各类产品的毛利率均有所提高。该期间内毛利率较高的无齿轮曳引机的销售首次超过有齿轮曳引机成为公司盈利的主要来源，进一步提升了产品的综合毛利率。

## （六）非经常损益、合并报表范围以外的投资收益以及少数股东损益对公司经营成果的影响分析

| 项 目                                           | 金额（非经常性收益+、非经常性损失-） |               |               |               |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                               | 2009 年 1-6 月        | 2008 年度       | 2007 年度       | 2006 年度       |
| 非流动资产处置损益                                     |                     | -67,251.85    | -122,544.07   | -39,879.17    |
| 计入当期损益的政府补助，但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 |                     | 1,855,000.02  | 154,100.00    |               |
| 企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益         |                     |               | 533,613.32    |               |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额                             | -100,000.00         | -497,500.00   | -74,786.00    | -25,624.10    |
| 非经常性损益小计：                                     | -100,000.00         | 1,290,248.17  | 490,383.25    | -65,503.27    |
| 减：所得税影响额                                      | 15,000.00           | -163,542.19   | 5,187.61      | 7,860.39      |
| 非经常性损益净影响数                                    | -85,000.00          | 1,126,705.98  | 495,570.86    | -57,642.88    |
| 归属于公司普通股股东的净利润                                | 46,794,708.81       | 90,611,270.81 | 80,037,924.24 | 61,807,556.22 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（注）                    | 46,879,708.81       | 89,484,564.83 | 79,542,353.38 | 61,865,199.10 |
| 非经常性损益净影响数占净利润的比例                             | -0.81%              | 1.24%         | 0.62%         | -0.09%        |

### 1、非经常性损益对公司经营成果的影响

由上表可见，公司非经常性损益占净利润的比重很小，对公司盈利能力没有重大影响。详见本招股说明书“第十节 四、（十五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表”。

### 2、公司报告期内没有合并报表范围以外的投资收益

### 3、公司报告期内没有少数股东权益

### 三、资本性支出分析

#### （一）公司报告期内重大资本性支出

##### 1、固定资产支出分析

为适应迅速增长的订单需求，扩充公司产能，公司近三年及一期新增了部分长期资产，2006年、2007年、2008年和2009年1-6月，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金”分别为386.36万元、8,232.97万元、5,861.03万元和1,944.78万元，其中2006年为年内新购置的固定资产，2007年数据包括当年新购置的设备，支付的在建工程价款，以及向常熟市千斤顶厂偿还的厂房设备长期应付款。2008年该项支出主要包括支付购买募集资金投资项目用地的土地使用权款项共计3,841.96万元，以及支付试验塔及其附房等工程项目款项1,368.93万元。2009年1-6月该项支出主要包括支付启动4万吨铸件项目款项1,110.56万元、启动募集资金投资项目款项合计589.98万元和购买固定资产支出244.23万元。公司资本性支出主要针对原有业务的升级改造和研发投入，提升了公司的研发能力和主要产品的生产能力，不存在跨行业投资情形；另外公司购买的土地用于募集资金投资项目，从战略角度为未来发展做规划。

公司近三年及一期新增固定资产主要内容详见本招股说明书“第十一节 一、（一）资产负债主要构成及其减值准备”。

#### （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

##### 1、精密铸件项目

2007年12月26日，公司2007年第二次临时股东大会审议通过《关于投资“年产4万吨电梯曳引机高档配套铸件项目”的议案》，项目计划总投资1.47亿元人民币，其中新增固定资产投入为13,633.00万元（包括建筑安装工程3,187.00万元、采购进口设备2,894.00万元、采购国产设备4,312.00万元和其他费用3,240.00万元），铺底流动资金为1,067.00万元，资金来源为公司自有资金，项目建设地点在江苏省常熟经济开发区新港工业配套区（新港镇），建设期为2年。

目前，项目已取得常熟市环境保护局常环计[2008]18号批复和常熟市发改委常发改[2007]451号《关于常熟市电梯曳引机厂有限公司年产4万吨曳引机高档配套铸件项目开展前期工作的意见》。

2008年3月13日，公司通过出让方式取得该项目所需的31,393平方米国有土地使用权，土地使用权证号为常国用（2008）字第000445号。

2009年3月中旬，本项目开工建设。目前，厂房土建、钢结构、消防、压缩空气等主体工程已基本完工，道路、电气已开始施工。

该项目的设备采购安装工作也在进行中。目前，造型主机、混砂机、谐波治理方案与谐波治理设备、树脂砂设备、中频感应电炉设备、行车、光谱、拉力试验机主体设备已安装结束，剩余抛丸机、电炉除尘机等设备准备安装。

公司预计2010年2月底前该项目竣工并开始试生产。

## **2、本次发行募集资金投资项目**

本次发行股票募集资金拟投资3个项目，项目总投资40,863.00万元，对公司主营业务和经营成果的影响详见本招股说明书“第十三节 六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响”。

截止本招股说明书签署之日，除上述有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。

## **四、公司财务状况和盈利能力未来趋势及相关因素的分析**

### **（一）公司财务状况相关因素及未来趋势分析**

#### **1、财务状况现状分析**

公司合理的资产结构和优良的财务状况显示出企业较强的资产运营水平。近年来，企业的资产结构相对保持稳定，资产规模逐年稳步扩大，应收账款回收情况以及账龄结构良好，存货管理严格且周转迅速，具有较强的资产周转能力。且公司能够及时根据环境变化和自身发展较好地控制发展节奏，灵活应对市场波动的风险。

但是从目前的情况看，随着公司销售规模的扩大和订单的增加，公司的产能逐渐不能满足市场日益扩大的需求，由于固定资产规模和产能的限制，公司的供货能力和市场需求之间的缺口越来越大。因此，公司必须在未来扩大生产规模，同时进行生产设备的技术改造和升级，加强研究力量的建设。

然而，公司仅依靠自身积累完成规模扩张的难度较大，公司资本实力相对较

弱，投入研究和开发的费用与国外大型生产商相比较低，限制了公司的进一步快速发展。尽管公司利润水平较高，经营性现金流量充足，资本性投资资金不足仍然是制约公司快速发展的主要问题。公司一方面将继续加快资金周转、提高使用效率，另一方面将根据业务发展的需要，在综合考虑资本结构和资金成本的基础上，利用多种渠道进行融资，克服现在融资渠道单一、基本依靠银行借款的弱点，提高盈利能力，实现公司持续稳定发展。

## 2、盈利能力现状分析

随着曳引机行业的迅速发展，公司将面临良好的发展机遇。近年来，公司加大研发投入，不断推出新产品以引导市场需求，产销量连年增长，市场占有率不断上升，产品结构进一步优化；同时公司采用先进的管理理念，以销定产、以产定购，以严密的计划、科学的采购，尽最大可能加速资金的流转；通过技术进步，采取有效措施降低生产成本，严格控制各项费用，为公司保持持续、稳定和高质量的盈利能力提供了保障。在国际金融危机的大环境下，公司 2008 年净利润仍然实现了 13.21% 的增幅，国际市场拓展获得初步成功，显示出公司较强的活力和良好的发展潜力。

公司是国内曳引机行业的龙头企业，在经过了多年的市场考验后，公司在研发能力、产品质量、生产管理等方面已具备了较强的竞争优势，为未来的长期稳定发展提供了有力保证。报告期内在原材料、能源价格波动较大、人民币汇率上升的背景下，公司盈利能力逐年提高，利润总额稳步增长。

同时，公司土地、房屋等基本的生产要素均为公司自有，为公司长期稳定发展提供了有力保证。

## （二）公司盈利能力相关因素及未来趋势分析

### 1、市场前景的影响

近年来，随着我国工业化和城镇化的快速发展，人口不断聚集转移，城市土地资源紧缺的矛盾越来越突出，建设多层与高层以上住宅楼、商务楼、工业用房等建筑物的要求在各大中型城市中已十分迫切；另外，随着社会的发展，人们对生活便利性、服务的舒适性要求不断提升，别墅电梯、自动扶梯、自动人行道等产品需求旺盛；同时，我国人口正在逐步步入老龄化阶段，导致旧楼加装电梯、低层电梯的大量需求，这些需求客观上将带给电梯行业较好的发展空间。尽管目

前由于金融危机而引致的全球经济增速放缓使得我国房地产投资和需求出现一定程度的缩水，而从长期来看，金融危机并不会改变我国土地资源稀缺的国情，也无法阻挡中国经济增长的长期趋势；且经济增速放缓带来的行业整合及资源优化配置等的效应仍将会给我国电梯行业带来新的发展机遇。因此，总的说来作为电梯产业链核心环节的曳引机行业必然随着经济和社会的发展获得较好的发展。

目前从国内市场看，我国的人均电梯拥有量仍大大低于欧美发达国家。据预测，未来的 15 年理论上需要新建住宅 200 多亿平方米，我国国内市场今后几年年需求电梯总量将超过 20 万台以上，所需曳引机超过 19 万台。此外，根据我国政府 2008 年 11 月公布的两年投资总额达 4 万亿元人民币的经济刺激方案，未来几年内政府将通过拉动内需的方式刺激经济持续稳定发展，而在拉动内需的方案中，经济适用房、廉租房及地铁等项目建设对电梯的需求量会有相当程度的增加，曳引机行业将从中受益。其次，我国原有电梯已经逐渐步入维修更换期，这也为曳引机行业的持续稳定发展打下了良好的基础。根据中国电梯行业协会的提供的数据：截止 2008 年底，全国电梯保有量已超过 110 万台，按电梯正常使用寿命更新期 20 年计算，平均每年可能的设备更新数量将在 5 万台以上，这是曳引机市场保持持续稳定和可循环发展的重要基础。

从全球市场来看，一方面西方发达国家原有电梯进入淘汰更新期，另一方面发展中国家和地区等新兴经济中心基础建设的快速发展带来新的市场。尽管国际金融危机的影响使得市场的总需求增长速度放缓，但随之而来的全球范围内的行业洗牌却可能为我国电梯及曳引机行业带来极大的发展机遇。由于我国曳引机行业技术、管理和设备水平方面不断提高，具有劳动力低廉的优势，随着国际制造业的生产转移，我国电梯行业的出口及产品替代进口显露出较大的发展空间。我国电梯产品以及曳引机产品在国际市场的占比近年来也都日益提高，据中国电梯协会提供的数据：预期 2006-2010 年间电梯出口年均增长率将保持在 35% 以上。

综上所述，未来几年市场需求的总趋势将继续呈上升态势。若以 2006 年国内新增电梯的需求量为基数，另考虑正常的设备更新及产品出口需求的增长，我国电梯市场年产品需求量将突破 25 万台，所需的曳引机将突破 24 万台。加上国际市场需求，公司产品具备良好的市场前景。

## 2、募集资金项目的影响

### （1）对企业财务状况和经营收益的影响

公司目前融资渠道单一，基本依靠银行借款；经营性现金流量充足但资本性投资资金不足，制约了公司的快速发展。预计本次募集资金到位后，公司融资结构将大为改善，可以满足资本性投资的资金需要。

公司募集资金项目投产后，预计正常年增加销售收入 132,995.00 万元，年新增利润总额 20,667.83 万元，并能够通过提升公司技术创新和研发能力提升公司核心竞争力，从而提高公司的盈利能力。

### （2）产能大幅增加带来风险和机遇

本次募集资金投资项目将大幅增加公司的生产能力，达产后有齿轮曳引机生产能力将达到 77,900 台，是现有产能的 2.16 倍，无齿轮曳引机的产能将为 67,100 台，扩张到现有产能的 2.80 倍。迅速扩张的产能将可能带来一定的销售风险。一方面，原材料价格风险和技术风险等的存在，使得项目实际建成后产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测值发生差异，进而产生的经济效益水平将与预测值发生偏差。另外一方面，大幅增加的产能对企业销售能力提出较高要求。若公司不能够及时加强销售力度迅速将新增产能消化，将产生产能闲置带来的机会成本，降低企业盈利能力。

目前，整个电梯行业面临着极好的市场机遇，曳引机产品的市场需求旺盛且具有很大的发展空间。根据电梯协会的预测，2006 年到 2010 年间我国电梯出口年均增长率将保持在 35% 以上；国内曳引机的市场需求将在五年内从 2008 年的超过 22 万台增加到 40 万台左右，年均复合增长率超过 15%。良好的市场发展前景降低了产能扩张可能带来的销售风险。

除本公司外，国内曳引机专业生产大型企业主要有宁波欣达电梯配件有限公司、杭州西子孚信科技有限公司、常熟市顺达电梯曳引机厂、佛山市南洋电梯机械有限公司等；规模生产曳引机的电梯企业有上海三菱电梯有限公司、广州日立电梯有限公司、通力电梯有限公司、奥的斯（中国）等。其中产能较大的宁波欣达电梯配件有限公司年产量可达 1.8 万台左右，杭州西子孚信科技有限公司产量可达 1.5 万台，与本公司 6.00 万台的产能相比具有较大差距。

公司在国内同行业中以较强的技术研发水平、产品性能、品牌和产销规模等优势成为龙头企业。募集资金投资项目完成后，公司在技术研究开发、研制、检

测等技术方面将具备先进的研制手段和试验条件,从而增强了公司的自主创新能力,加快公司新产品研发及技术创新的速度,增强公司核心竞争能力;扩产项目的实施将大幅度提升公司产能,提高产品性能、降低材料消耗和能源消耗,从而满足快速增长的市场需求,巩固和提升公司在产品性能、质量控制、品牌规模、客户层次方面的优势,进一步增强公司市场竞争力。

### 3、原材料价格波动的影响

公司原材料成本占产品生产成本的 90%左右,其中铸铁件主要受生铁价格波动的影响,近三年及一期占公司产品生产成本的比重分别为 20.56%、20.35%、22.90%和 22.05%;定子线圈主要受铜材价格波动的影响,近三年及一期占公司生产成本的 10.46%、14.98%、16.57%和 18.98%;此外钢材价格的波动,对标准件、轴承以及部分半成品零件等原材料也有一定的影响。因此原材料价格的波动,特别是生铁、铜材等价格的波动对公司产品成本有重要的影响。报告期内生铁、铜材、钢材价格波动较大,由于公司致力于技术进步,通过优化产品结构、应用新材料、加强采购管理和生产管理等方式,有效的降低了原材料价格波动对公司产品成本的影响,公司单位产品成本稳中有降。如果未来原材料价格出现大幅上涨,由于产品提价具有一定的滞后性,技术进步带来的成本降低有一定的时间过程,将可能使公司利润下降,反之可能会使公司利润上升。

### 4、股票发行上市的影响

公司股票发行上市不仅为企业提供宝贵的发展资金,而且还有利于改善公司的法人治理结构和管理水平,提高公司知名度和影响力,从而进一步促进公司产品质量的改善和销量的增加,有利于提高公司的盈利能力和盈利水平。

## （三）未来经营前景

公司将继续专注于曳引机产品的研发、设计、生产与销售。公司凭借突出的研发设计能力、产品质量、生产能力、管理经验、品牌及规模等优势,充分满足国内外客户的需求,保持国内领先,努力成为国际一流的曳引机生产企业。

公司将通过股权融资、利润再投入、银行借款等方式,加大对研发能力和生产能力的投入,继续提高研发设计和生产能力以巩固和提升公司竞争优势。根据公司发展规划,公司管理层认为,公司能够保持较快的增长速度,在市场不出现重大变化的情况下,在 2013 年目标销售收入达到 20 亿元,利润总额达到 3 亿元。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展计划

#### （一）公司发展战略

在公司未来两年的经营过程中，公司将立足曳引机行业，充分利用公司的各种优势，加大科研投入，积极创新研发，满足电梯行业不断进步的要求和电梯厂家个性化的需求；同时充分利用资本市场的融资功能，加快新产品开发进度，扩大现有产品的生产能力，为国内外客户提供各种类型的高质量产品，实现公司的跨越式发展，力争成为国内领先、国际一流的现代化专业曳引机制造商。

##### 1、技术战略

公司成立以来的快速发展在很大程度上得益于公司强大的研发能力和先进的生产技术能够充分满足客户的需求。因此，公司将继续加大产品研发力度，提高研发水平，保证公司产品的技术水平处于行业前列，增强公司核心竞争力。

##### 2、人才战略

公司将继续秉持“管理以人为本”的理念，注重人才选拔和培养。公司已经组建了企业技术中心，并将利用募集资金加大对技术中心的研发设计投入，创造良好的开发条件，让技术人员得以施展和实现各自的人生价值。同时，公司将进一步强化竞争机制和激励机制，加强人力资源开发，引进技术和管理人才，提高公司人员的专业素质。

##### 3、信息化战略

公司成立以来销售规模总体上保持稳步增长，要实现销售规模在未来的经营中的进一步增长，对公司的管理技术和管理水平的提升提出了较高要求。公司认为，必须借助现代信息网络的先进技术，建立完善的对内和对外信息系统，完善公司管理水平，使公司的信息系统成为市场竞争的有力武器。目前公司部分地实施了如设计信息、生产过程信息、管理信息的流程化和网络化。上市后公司将进一步推进信息化集成，促进公司业务过程、组织结构和产品结构调整，同时利用互联网发展电子商务业务，提高公司营销水平。

## （二）整体经营目标及主营业务目标

未来两年，公司将在做强、做大主营业务产品的基础上，积极利用面临的较好发展机遇而继续领先于曳引机行业。公司通过以自有资金建设年产4万吨高品质铸件项目，募集资金建设曳引机生产线技术改造项目、年产8万台电梯曳引机扩建项目和提升技术中心研发能力技术改造项目。项目完成后，将进一步提升公司研发能力、扩大公司的生产能力，为年产14.5万台曳引机打下坚实的基础。

公司未来三年经营指标如下表：

| 项目       | 2009 年 | 2010 年 | 2011 年  |
|----------|--------|--------|---------|
| 销售额（万元）  | 80,000 | 96,000 | 120,000 |
| 利润总额（万元） | 11,500 | 13,800 | 17,250  |

## （三）产品开发计划

公司当前生产的产品主要为有齿轮曳引机及无齿轮曳引机。在未来的产品研发过程中，公司将继续通过技术创新，提高有齿轮曳引机的效率，降低使用能耗；加速开发具有环保、节能、科技含量高、附加值高及新颖的无齿轮曳引机。同时，加强与高等院校进行产学研方面的合作，并利用企业技术中心作为研发平台，加强对现有产品进行产品优化，丰富产品结构。

## （四）主要经营理念

本公司经营一直坚持以“用户满意为核心”的理念，本着追求卓越，精益求精的态度，向用户提供低成本、高质量的产品和服务是企业不断追求的目标，同时也是企业为了能够实现世界品牌战略目标及获得持续性收益的途径。品质是公司提供服务的原则，公司以“创新设计、精细制造，为全球顾客提供一流产品、一流服务”为质量方针。在售后服务中，公司致力于重点建立起一个完整的服务策略和信息化的服务流程，以优质的服务满足用户的需求。

## （五）具体业务计划

### 1、人力资源计划

本公司始终把人力资源的开发和优化配置作为公司发展战略的制高点，公司未来发展需要大量优秀人才，公司已制定并将继续坚定执行如下计划：

创造一流的企业文化和工作生活环境，充分发挥员工的专业技能并努力提高员工满意度。同时，为激发员工的工作热情，加强对人才激励机制的建设，对公司员工进行薪资调整，增大薪资机制的弹性作用，对高级管理人员实行年薪制，并相机制定股权激励计划。此外公司将根据未来发展需求，加大人才引进的力度，尤其是将会大力引进高级科研人员和高级管理人员。

## **2、组织结构改革和调整计划**

本公司将进一步健全公司的治理结构，按照公司章程的规定，加强股东大会、董事会、监事会的职能，强化独立董事的职能，加强公司内部管理，提高决策水平，降低经营风险，维护公司全体股东的利益。同时深化劳动、人事、分配制度改革，建立完善的激励和约束机制，并根据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化公司组织机构和职能设置，完善各项管理规章制度。

## **3、再融资计划**

公司在本次发行上市后，将按规定认真管理和合理使用募集资金。募集资金将用于本招股说明书中所列项目。在以后年度，公司将根据自身业务发展战略和资本结构管理需要，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，大力拓展融资途径，合理选择银行贷款以及发行新股等多种形式筹集资金，以满足公司生产经营对资金的需求，确保公司的可持续发展。

在未来融资方面，公司将根据市场开拓情况，继续扩大公司生产规模。公司将本着对广大股东负责的态度，充分利用财务杠杆的作用，正确选择融资方式，通过银行贷款、配股、增发和发行转换债券等合理的进行再融资。

## **4、收购兼并计划**

本公司目前没有进行中的收购、兼并及联营活动，但公司认为合理的收购、兼并及联营是增强生产能力、扩大市场份额和提高盈利能力的有效手段。公司将按照资源互补、强强联合、提高效益和降低风险的原则，利用公司技术和资本的优势，加快公司在曳引机行业的拓展步伐。公司将按照业务发展战略要求，围绕公司核心业务，在条件成熟时，公司将寻求对同行业企业进行收购、兼并或合作生产，以达到低成本扩张公司规模，扩充公司产品系列，提高市场占有率，延长公司产业链，降低公司生产成本等效果，促进公司进一步健康发展。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、本次股票发行能够在2009年完成，并且募集资金在2009年到位。募集资金投入项目能按计划实施并在2011年如期完工。
- 2、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，并没有对公司发展具有重大影响的不可抗力力的发生。
- 3、公司各主导产品的市场容量、行业竞争状况处于正常发展的状态。
- 4、公司经营所需原材料价格和现有产品的销售价格处于正常变动范围内。
- 5、无其它不可抗力因素造成的重大不利因素。

## 三、实施上述计划所面临的主要困难

公司目前的技术开发能力达到与国际同步、国内领先，与世界一流曳引机生产企业存在的差距主要体现在资本实力和品牌实力方面，同时资金和产能的限制使公司难以满足市场快速增长的需求。本次募集资金到位后公司净资产规模增长幅度很大，公司在战略规划、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制等方面都将面临更大挑战。

此外，随着上述计划的实施，公司的研发机构，生产规模的扩大，需要大批具有专业技能的熟练工人，同时需要招聘大量员工进行技术培训，公司将面临人力资源需求的压力。

## 四、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是公司在现有业务的基础上，按专业化、规模化发展战略要求制定的。公司发展计划是围绕现有主营业务，增加业务深度和广度，是对现有主营业务的延伸、拓展和提高，使公司有效提升研发能力和生产能力、提高产品质量、降低产品成本，增加业务深度，形成规模化经营，进而从总体上提高公司的经营及管理水平，扩大市场份额，优化公司产品结构，满足市场需求。以上发展计划的实施可以继续保持和巩固公司在国内曳引机行业的龙头地位。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、投资规模及使用计划

根据公司的发展需要，实现公司的长远战略目标，公司董事会拟定了以下募集资金投资项目并进行了认真论证，同时聘请了专业机构进行了可行性研究。

本次投资项目实施后，公司将围绕主营业务，进一步增强公司的技术研发能力，扩大公司产能，提升产品营销和服务能力，提高产品市场占有率，从而增强公司的核心竞争力。

本次项目建设不会导致公司生产经营模式发生变化。

#### （一）募集资金投资项目规模及使用计划

公司本次拟公开发行不超过 2,550 万股，募集资金投向以下 3 个项目，项目投资总额 40,863.00 万元，按投资项目的轻重缓急顺序披露如下：

单位：万元

| 项目名称                       | 资金使用计划    |           |          | 总投资       |
|----------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
|                            | 第一年       | 第二年       | 第三年      |           |
| 1、扩大电梯曳引机生产能力及提高工艺水平技术改造项目 | 3,800.00  | 1,065.00  | --       | 4,865.00  |
| 2、年产 8 万台电梯曳引机扩建项目         | 5,429.20  | 19,002.20 | 9,373.60 | 33,805.00 |
| 3、提升技术中心研发能力技术改造项目         | 1,096.50  | 1,096.50  | --       | 2,193.00  |
| 合计                         | 10,325.70 | 21,163.70 | 9,373.60 | 40,863.00 |

本次募集资金到位后，公司将根据轻重缓急，本着统筹安排的原则，视项目进展情况分期投入。

#### （二）募集资金投资项目核准情况

募集资金投资项目已经相关部门核准，批文如下：

| 项目名称                       | 批文文号           |
|----------------------------|----------------|
| 1、扩大电梯曳引机生产能力及提高工艺水平技术改造项目 | 常经贸投资[2008]1 号 |
| 2、年产 8 万台电梯曳引机扩建项目         | 常发改[2008]1 号   |
| 3、提升技术中心研发能力技术改造项目         | 常经贸投资[2008]2 号 |

## 二、募集资金缺口（若有）的补充来源及落实，闲置资金（若存在）使用计划

若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口公司通过自筹资金或银行贷款解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金补充公司流动资金。

## 三、股东大会、董事会对本次募集资金投资项目的意见

2008年2月25日，公司第一届董事会第二次会议已经审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金投资项目及其可行性研究报告的议案》，同意将本次申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票的募集资金投资于以上披露项目，并提议股东大会审议。2008年3月18日，公司2007年度股东大会已审议批准以上议案。

## 四、募投项目市场与销售分析

### （一）募投项目背景及市场前景

#### 1、行业整体发展背景和发展机遇

曳引机行业作为电梯的直接上游行业，其发展背景与电梯行业的整体发展背景密不可分。近年来，城市土地资源紧缺的矛盾越来越突出，建设多层与高层以上住宅楼、商务楼、工业用房等建筑物的要求在各大中型城市中已十分迫切；另外，经济的新增长促使中国正在向小康社会大步迈进，富裕后的人们对生活便利性、服务舒适性的要求不断提升，自动扶梯、自动人行道、别墅电梯等产品需求旺盛；同时，目前我国人口正在逐步步入老龄化阶段，导致旧楼加装电梯、低层电梯的大量需求，这些因素都将拉动电梯总需求量的巨幅增加，作为电梯产业链核心环节的曳引机行业必然面临着广阔的发展空间。

目前，我国原有电梯已经逐渐步入维修更换期，这也为曳引机行业的持续稳定发展打下良好的基础。根据中国电梯行业协会的提供的数据：截止2008年底，

全国电梯保有量约为 115.07 万台，若按电梯的正常使用寿命更新期 20 年计算，则平均每年可能的设备更新数量约在 5 万台以上，这是曳引机市场保持持续稳定和循环发展的重要基础。

其次，我国的电梯行业经过多年的发展，已逐渐转向集约化、规模化方向转变，出现了与国际接轨的新趋势。各生产企业纷纷以社会化专业配套为基础，集中自身优势做深做细，提升企业竞争实力。一方面，这使得产业链不断细分，曳引机专业市场的容量不断扩大，且专业企业对市场需求的把握更为精准，从而鼓励了市场创新；另外一方面，行业细分带来了行业整合，研发技术水平高、产品质量过硬、对多元化的市场需求反应灵敏、生产能力强的骨干企业在整合中胜出，市场份额有进一步集中的趋势。

再次，由于我国曳引机行业技术、管理和设备水平方面不断提高，并具有劳动力低廉的优势，随着国际制造业的生产转移，国际市场新需求的增长，电梯行业的出口及产品替代进口显露出较大的发展空间。2008 年，我国已向 134 个国家与地区出口电梯 4.30 万台，比上年增长 36.1%；2008 年，我国出口电梯所使用曳引机超过 4 万台。此外，我国曳引机产品在国际市场的占比也日益提高，中国已成为国际曳引机产品的重要出口地区之一。

另外，工业化发展的进程中，资源紧缺及环境恶化的问题逐步显露。当前市场对绿色、节能、环保、安全的曳引机产品特别是无齿轮曳引机产品的需求呈现快速发展的势头，有力的促进了电梯产品的更新换代。同时，面对市场多元化的需求，近年来曳引机新产品的推出速度明显加快。各企业以其灵敏的反应力进行研发和创新，对市场进行积极的反馈，增强市场竞争力。

## **2、募集资金投资项目的市场前景分析**

随着中国经济的持续发展，我国已逐步发展为全球最大的电梯需求市场和世界电梯制造业转移的加工基地，各大国际电梯跨国公司纷纷在中国设立制造工厂。根据中国电梯行业协会提供的数据：2007 年度全国电梯产量已达到 21.6 万台，比上年净增了 4.8 万台，增长率约为 28.6%；2008 年度全国电梯产量达到 24.5 万台，比 2007 年增长 2.9 万台，增长率约为 13.4%。

目前从国内市场看，我国的人均电梯拥有量仍大大低于欧美发达国家。随着经济的发展和城市化的进程，另考虑正常的设备更新及产品出口需求的增长，未

来几年我国电梯市场年产品需求总量将突破 25 万台，所需的曳引机将突破 24 万台；在需求结构上，无齿轮类曳引机由于其节能、无油污染、少维护、结构紧凑和安全性高等特点越来越受到市场的欢迎，其市场份额逐年增长，并有超过有齿轮类曳引机的趋势。未来，预计无齿轮曳引机等节能型产品将有更为广阔的发展空间。

同时，放眼全球市场，电梯行业仍然面临旺盛的需求。一方面西方发达国家原有电梯进入淘汰更新期，一方面发展中国家和地区包括中国、俄罗斯、印度、巴西和中东地区等新兴经济中心基础建设的快速发展强劲刺激着电梯市场的需求。由于国内曳引机品质得到了国际市场的肯定，有实力的国内品牌将能够分到更多更好的市场蛋糕。据中国电梯协会提供的数据，预期 2006-2010 年间电梯出口年均增长率将保持在 35% 以上。电梯高速的出口增长必然带动作为其心脏部件的曳引机需求的快速增长。

综上，未来国内外市场对曳引机产品的需求总趋势将继续呈上升态势，作为国内行业的龙头企业，公司必将抓住良好时机提高募集资金的使用效率，在国内外市场上有所突破。

## （二）募投项目的必要性

### 1、扩张产能的必要性

#### （1）现有产能运用扩张已到极限

公司目前正处于成长阶段，近三年营业收入以年均 30% 的速度增长，2006 年、2007 年和 2008 年度曳引机产量分别为 38,081 台、51,483 台和 53,037 台，产品供不应求，现有生产线不能满足市场需求，公司急需扩大产销规模。

根据中国电梯协会的统计，近年内我国曳引机市场需求将以超过 15% 的平均速度增长。面临着当下极好的发展机遇以及未来激烈的市场竞争，公司有必要挖潜改造扩大生产能力，积极调整产品结构，为更好的满足不断扩大的市场需要做出必须的应对，实现公司的跨越式发展。

#### （2）进一步开拓新型节能产品市场，提升产品竞争力

随着人们对资源和环境问题的重视，市场对节能、环保型的曳引机产品需求呈现快速发展的势头，市场需求结构正发生着显著的变化。2007 年，全国节能电梯的销售量约为 10 万台左右，接近当年电梯销售量的 50%，相比传统电梯能

够减少能耗 30%-40%左右。公司计划扩大无齿轮曳引机产品的生产能力，并加强在节能型曳引机产品方面的研发力量，以技术力量作为支撑，以硬件设施作为基础才能够确保企业提升产品竞争力，获得较大市场份额，以此稳固企业的市场地位。

### （3）进一步专业化协作对企业产能和产品质量的要求

由于曳引机是影响电梯产品性能、能耗、安全性等因素的重要部件，因此所有电梯生产企业对曳引机产品的质量均非常重视。近年来，公司通过不断努力，在研发能力、工艺装备等方面达到国内领先、与国际同步的水平，其生产能力得到了国内外众多电梯企业的认可。公司必须对原有生产设备进行改造，对相关辅助配套设施进行补充完善，加强仓储物流输送等方面的管理，以进一步提高产品的生产效率、产品品质和产销规模，赢得更多高端客户的青睐。

## 2、加强技术储备、提升公司核心竞争力的必然要求

“十一五”《国家中长期科学和技术发展规划纲要》中提出全面贯彻落实科学发展观，把增强自主创新能力作为国家战略，以加快经济增长方式转变，推进产业结构优化升级，提升科研力量，促进品牌建设，作为拓展国内外市场发展的基础；并明确转变经济增长方式、提升产业层次必须依靠科技创新、自主创新。

准确及时地对市场进行反馈并适时缩短创新产品的研发周期是考验企业市场应变能力和提高企业核心竞争能力的综合体现。公司必须加强科研力量，积极开发新技术新产品，积攒丰富的技术储备以发掘和面对新兴市场，保持行业龙头地位。因此，保持对国际上曳引机各项技术发展趋势的密切关注和进行前瞻性研究，加强技术储备，是公司目前高速发展的必然需要。

## （三）募投项目带来产能的迅速扩张

近年来，公司业务发展较快，产品供不应求。近三年公司营业收入、营业利润和利润总额的复合年增长率为 30.15%、22.07%和 22.55%，随着国内外电梯市场的迅速发展，公司生产销售规模仍将保持较快增长的势头。

本次募集资金投资项目建成投产后，公司曳引机产品产能将扩张到现有水平的 2.42 倍。公司的产品生产能力和工艺技术水平，特别是无齿轮曳引机生产能力将得到大幅提高。产能限制问题的解决有助于公司抓住市场发展机遇，提升综合实力，实现跨越式增长。同时技术中心项目的达产对公司研发能力和产品生产

工艺技术水平有很大的提升和促进，强化公司的市场竞争优势，为公司进一步拓展国际市场，实现曳引机全球生产基地的目标提供坚实基础。

近三年公司产能和募集资金项目达产后产能情况如下表：

单位：台

| 项目     | 2006 年度 | 2007 年度 | 2008 年度 | 募集资金项目<br>达产后产能 | 产能增量   |
|--------|---------|---------|---------|-----------------|--------|
| 无齿轮曳引机 | 6,600   | 16,800  | 24,000  | 67,100          | 43,100 |
| 有齿轮曳引机 | 33,000  | 36,000  | 36,000  | 77,900          | 41,900 |
| 合计     | 39,600  | 52,800  | 60,000  | 145,000         | 85,000 |

公司 2008 年固定资产原值为 9,998.88 万元，产能利用率基本饱和，形成销售收入 72,193.59 万元；募投项目固定资产增量投资预计为 29,889.00 万元，预计产值可以增加 130,949.00 万元。

公司全部募投项目的固定资产增量投资与新增产值之间的比例关系为 0.2282；公司 2008 年末固定资产原值与产值的比例关系为 0.1385，该比例关系增大的原因主要有以下几点：

（1）由于建造成本的上涨，募集资金固定资产投资中的房产建筑物造价远高于公司现在使用房产建筑物的历史成本。而公司现有房产使用中的建筑物大部分是多年前建造完成的，其价值确认一直以会计账面价值为基础，远低于其目前市场价值。

（2）由于本次募投项目扩产的产品均属于技术含量较高的新产品，对制造设备和生产车间的要求较高。募集资金固定资产投资购买的设备总体上比现在使用的设备更加先进，新建房屋的建造标准均要高于老厂房。因此设备投资和房屋建筑物投资额也相对较高。

（3）部分募投项目资金将投资于企业技术研究中心的建设，该部分投资规划在往年属于相对薄弱环节，本次募投项目将弥补这个不足。投资于技术研究中心的资本性支出固定资产的投资较往年有明显增加，且不直接形成产品生产能力，导致固定资产投资与产能的比例配比关系较以往增大，但该部分支出无疑将有助于企业的长远发展。

因此，尽管新增固定资产投资与相应产能的比例关系相较目前有所增加，但符合企业实际生产需要且能够提高产品品质。从长远的角度看，募投项目符合公

司专业化、规模化发展战略要求，对于公司经营业务实现跨越式成长起到不可或缺的推动作用。

#### （四）产能扩张的合理性

##### 1、行业和资源整理的特殊时期带来良好的发展机遇

随着专业化分工的不断深化，产业链的细分将有利于行业的整体发展。更加专业化的生产促进着曳引机行业的规模化经营、技术进步和不断创新，行业内部正面临着优胜劣汰的整合，市场资源将集中到产品质量过硬、生产能力强且研发水平高的优质企业手中。因此，公司需要抓住这个良好的发展机遇，扩大曳引机的生产产能，强化研发力量，不断创新，提升产品的生产技术水平，提高市场份额，成为国际一流的曳引机生产基地。

##### 2、产品市场需求旺盛且具有较大发展空间

近几年来，我国国民经济的高速发展和对原有电梯的维修更换和更新需求确保了国内市场对曳引机产品的旺盛需求；而国际制造业的生产转移和发展中国家新需求的增长，带来了曳引机产品国外市场的发展空间。

2008 年，我国国内曳引机市场的产销规模超过 24 万台；出口电梯所使用曳引机超过 4 万台；2008 年度仅本公司曳引机出口规模就接近 1 万台。随着经济的发展和城市化的进程，预计未来的 15 年将每年新建住宅 3.5 亿平方米，公共设施项目 1.2 亿平方米，加上潜在需求，我国国内市场新装电梯年所需曳引机将超过 19 万台，考虑维修更换的需求，所需曳引机将超过 24 万台；而据中国电梯协会提供的数据，由于国外一些新兴经济中心如俄罗斯、印度、巴西和中东等地基础建设对电梯的迫切需求，预期 2006-2010 年间电梯出口年均增长率将保持在 35%以上，将必然导致曳引机出口的同步高速增长。

##### 3、符合公司业务发展的需要

本公司是国内曳引机行业龙头企业，产销量居行业首位，在国内国际市场具有较高的品牌知名度。面临近年来极好的市场发展机遇，公司必然要扩张生产产能、提高产品技术含量以保证市场占有率和行业地位，并有所突破和提升。然而公司目前产能利用率已达到 100%左右，现有的生产设备和工艺装备等基本条件对公司进一步扩大生产能力已产生较大制约，仅通过优化生产流程等措施提高效率业已成为公司进一步发展的瓶颈。因此公司计划通过建设新的生产线，购置先

进生产设备，增加产品科技含量，调整产品生产结构，进而进一步提高市场特别是国际市场的占有率，为公司可持续发展奠定良好基础。

#### 4、公司拥有良好的技术保障

公司是“国家火炬计划重点高新技术企业”、“江苏省高新技术企业”，经过十余年的研发积累，已经拥有国际先进的曳引机专业理论和各项研发、生产技术；有效地提高了劳动生产率及产品质量、降低了产品能耗和材料消耗。公司产品多次被评为“江苏省高新技术产品”、国家科技部“国家级火炬计划项目”、“国家重点火炬计划项目”、中国国际专利与品牌博览会“金奖”等认定。目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司成为“电梯曳引机”国家标准计划项目的负责起草单位。

公司自筹资金建设的高达 82.5 米的电梯试验塔，使公司拥有了国内一般专业曳引机生产企业所不具备的试验手段，研发、试验设备的投入将有效提升公司的研发技术水平和技术创新能力，缩短产品设计周期，提高产品质量。

较好的技术积淀和丰富的技术储备能够为公司产能扩张和企业的跨越式发展提供强大技术支撑，降低募集资金投资项目的市场风险。

#### （五）募集资金投资项目的销售策略

由于曳引机对于电梯的安全性、稳定性和可靠性具有决定性的作用，生产企业获取订单需要经历下游电梯生产厂商较为长期且严格的考核认定后方能进入其采购体系。公司从事曳引机行业时间超过 10 年，产品性能优异、质量稳定、技术水平较高，具有较强的品牌优势。公司已经与国内大多数著名电梯生产企业建立了良好的协作关系，客户关系紧密且稳定，同时客户数量保持稳步增长。

本次募集资金投资项目计划扩张产能的产品涉及型号 20 多个，在近年基本均已经公司投产，产品在市场销售并获得市场的好评，具有很好的发展潜力。鉴于公司原有产品供不应求的现状，公司将首先充分利用既有的经营平台，提高销售渠道和市场网络的利用效率，弥补市场需求和本公司原有生产能力之间的缺口，并寻求更多的合作方式及内容，为公司充分利用扩张的产能打下基础。

海外市场是公司未来市场拓展计划的重要组成部分。公司经过近年来的严格考察及调研，在亚洲、欧洲、北美洲等地审慎选择了十多个销售代理商，涉及服务代理的国家和地区二十多个，具体销售代理机构情况如下：

| 国家和地区 | 名称                            | 原有 | 新增 | 服务国家或地区              |
|-------|-------------------------------|----|----|----------------------|
| 日本    | FUJI ELEVATOR Co.,Ltd         | √  |    | 日本                   |
| 台湾    | SHIN HER FA Co.,Ltd           | √  |    | 台湾                   |
| 韩国    | G&P Lift Co.,Ltd              | √  |    | 韩国                   |
| 泰国    | Thai Ji Elevator Co.,Ltd      | √  |    | 泰国                   |
| 沙特阿拉伯 | AL Rashed Corporation         |    | √  | 沙特阿拉伯                |
| 约旦    | Jordan Elevator Est.          |    | √  | 约旦                   |
| 法国    | SODIMAS                       |    | √  | 法国、德国、比利时、<br>卢森堡、荷兰 |
| 西班牙   | CP Componentes S.L.           |    | √  | 西班牙、葡萄牙              |
| 意大利   | ILC S.R.L.                    |    | √  | 意大利                  |
| 英国    | Global Lift Equipment Limited |    | √  | 英国、爱尔兰、苏格兰、威尔士       |
| 希腊    | KLEEMANN Hellas S.A.          |    | √  | 希腊、土耳其、保加利亚、<br>罗马尼亚 |
| 克罗地亚  | BOREL                         |    | √  | 克罗地亚                 |
| 捷克    | LM Metal Lift s.r.o           |    | √  | 捷克                   |
| 美国    | TORIN DRIVE INTERNATIONAL     |    | √  | 美国                   |
| 加拿大   | Delco Elevator Products Ltd   |    | √  | 加拿大                  |
| 埃及    | MAS Company                   |    | √  | 埃及                   |

此外，凭借以往与大型跨国电梯公司良好的合作关系，公司正通过其在中国的采购中心积极与其设在其他国家的电梯公司展开合作，目前已经成功进入美国蒂森克虏伯和韩国奥的斯等。公司还设定了一些大型的海外公司作为我们的目标合作对象，目前正在接洽过程中。

通过国际合作和公司原有的直销力量，公司产品的国际市场覆盖率将逐步提升，结合公司产能的扩张，实现新的突破。

## 五、募集资金投资项目概况

### （一）扩大曳引机生产能力及提高工艺水平技术改造项目

本项目为扩大生产能力及提高工艺水平技术改造项目，通过合理调整生产结构，整合存量生产资源的基础上，适当增添关键工艺装备、改造机械加工、装配及仓储物流输送等环节，解决制约规模化生产发展中存在的瓶颈问题为重点。同

时，为了提升产品的制造精度与质量，加大对关键、重点制造装备的投入和相关辅助配套设施的补充完善。

### 1、项目立项批文

本项目已经常经贸投资[2008]1 号文核准。

### 2、项目投资概算

本项目投资概算如下：项目总投资额为 4,865 万元，其中：新增固定资产投资 3,800 万元，项目铺底流动资金 1,065 万元。

### 3、项目背景

面对旺盛的市场需求，公司抓住时机扩大曳引机生产能力，在市场整合中占领先机。公司的曳引机产品包括有齿轮曳引机和无齿轮曳引机两类，均经过了市场严格的检验，且由于其质量过硬，技术先进，型号齐全而受到市场欢迎。其中，有齿轮曳引机一直是公司的支柱产品，经过不断的技术改进和市场反馈，目前已基本形成技术领先、规格齐备、市场接受度高的产品系列和成熟的生产研发团队。有齿轮曳引机产品正向产品稳定成熟期发展，目前公司产能已达到瓶颈，无法满足日益增长的市场需求，公司需要进一步提升生产能力，扩大市场供给。公司的无齿轮曳引机是近年来推向市场的专利产品，耗能少、噪音低且运行更平稳，主要面向的是中高端电梯市场。近三年产销量大幅度攀升，从 2005 年的 3,465 台增加到 2008 年的 21,282 台，实现了 83.13% 的三年复合增速，具有极大的市场发展空间。

公司通过改造原有的设备等生产资源，进一步提高生产效率和生产质量。本项目完成后，将形成年生产有齿轮曳引机产品 44,400 台；无齿轮曳引机产品 20,600 台，总生产能力为 65,000 台的生产规模。（其中：新增曳引机产品 16,000 台）。拟新增投产的产品系列在公司原生产线均已批量生产或试制成功，不存在任何技术障碍。

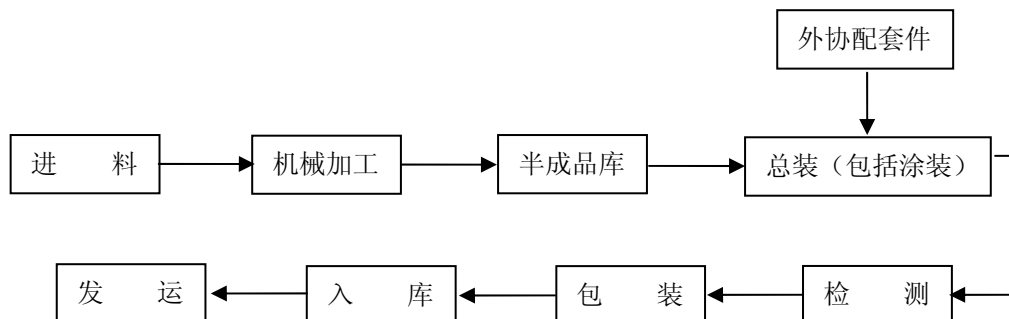
### 4、项目产品的基本情况

#### （1）产品质量标准

曳引机行业目前尚无国家标准，但曳引机产品需要通过国家指定的电梯检测机构检测。公司产品各项技术指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，出口产品同时取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际

产品认证。目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司成为“电梯曳引机”国家标准计划项目的负责起草单位。

### （2）生产工艺方案



### （3）新增工艺设备

新增主要工艺设备方案：

| 序号 | 设备名称     | 数量（台/套） | 单价（万元） | 小计（万元） |
|----|----------|---------|--------|--------|
| 1  | 数控铣打专机   | 2       | 60     | 120    |
| 2  | 车削中心     | 1       | 150    | 150    |
| 3  | 立式加工中心   | 2       | 80     | 160    |
| 4  | 立式车削中心   | 1       | 350    | 350    |
| 5  | 龙门加工中心   | 1       | 180    | 180    |
| 6  | 数控蜗杆铣床   | 1       | 180    | 180    |
| 7  | 数控蜗杆磨床   | 1       | 1,200  | 1,200  |
| 8  | 数控外圆磨床   | 1       | 130    | 130    |
| 9  | 数控机座加工机床 | 1       | 100    | 100    |
| 10 | 辊道式装配生产线 | 2       | 100    | 200    |
| 11 | 螺杆式空压机   | 1       | 15     | 15     |
| 12 | 冷干机及过滤器  | 1       | 6      | 6      |

## 5、固定资产投资估算

根据生产规模和工艺流程要求，本项目需要在满足生产工艺要求的基础上，适当增添关键工艺装备；同时，为了提升产品的制造精度与质量，需要对关键、重点制造装备加大投入，对相关辅助配套设施进行补充完善和进行适当的更新换代。项目完成后公司设备总体性能将维持国际先进水平。

投资新增固定资产情况见下表：

单位：万元

| 固定资产项目 | 房屋建筑物 | 机器设备     | 合计       |
|--------|-------|----------|----------|
| 新增原值   | 50.95 | 3,749.05 | 3,800.00 |
| 新增折旧   | 2.29  | 337.41   | 339.70   |

注：新增房屋建筑物按直线折旧法计提折旧，折旧期限为 20 年，并保留 10%残值；新增设备类固定资产，按直线折旧法计提折旧，折旧期限为 10 年，并保留 10%残值。

## 6、项目选址

本项目在公司现有场地内进行建设，项目无新建土建工程项目。仅有少量的工程改造及设备基础施工。公司生产主要设置在第一联合厂房和第二联合厂房，其面积分别为：7,772m<sup>2</sup>和 6,048m<sup>2</sup>。第一联合厂房主要以机械加工和总装为主；第二联合厂房主要以部装、仓储为主，两厂房构成了生产主体。与生产配套的辅助建筑独立设置：机修车间、废水处理站、油化库，其面积 822 m<sup>2</sup>；综合科研楼 4,679 m<sup>2</sup>。

## 7、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

本项目所生产产品的主要原材料为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等，主要由国内市场采购供应，公司已建立了完善的供货渠道，原辅材料供应充足，供应渠道稳定。

项目生产所需主要能源和动力为电力，由常熟市供电局提供，供应充足。

## 8、项目的财务评估

项目建设周期为两年，项目建成后将形成 6.5 万台曳引机产品的生产能力（新增 1.6 万台），正常年产品销售收入可增加 21,080.00 万元，具体如下表：

| 产品名称   | 新增销售量（台） | 新增销售收入（万元） |
|--------|----------|------------|
| 有齿轮曳引机 | 10,820   | 21,080.00  |
| 无齿轮曳引机 | 5,180    |            |
| 合计     | 16,000   |            |

财务评价结果如下表所示：

| 指标名称    | 单位 | 数额       | 备注    |
|---------|----|----------|-------|
| 年新增利润总额 | 万元 | 3,735.33 | 正常生产年 |
| 新增投资利润率 | %  | 46.34    |       |
| 新增投资利税率 | %  | 61.05    |       |
| 新增销售利润率 | %  | 17.72    |       |

|                  |    |           |       |
|------------------|----|-----------|-------|
| 全部投资回收期          | 年  | 2.50      | 税后    |
| 全部投资回收期（增量）      | 年  | 3.85      | 税后    |
| 财务内部收益率（增量）      | %  | 45.53     | 税后指标  |
| 财务净现值（ic=10%、增量） | 万元 | 13,167.73 | 税后指标  |
| 盈亏平衡点            | %  | 45.62     | 正常生产年 |

## 9、项目进展情况

根据公司 2007 年度股东大会决议，公司已以自有资金先期启动本项目，待募集资金到位后归还垫支的自有资金。本项目已完成可行性研究，目前正在进行项目的前期准备工作，包括生产设备的招标采购等活动。公司已签订了包括数控蜗杆磨床、数控立式车削中心、数控外圆磨床、三坐标测量仪等设备的购买合同，并已先行使用自有资金垫付预付款。

### （二）年产 8 万台曳引机扩建项目

考虑到公司现有的生产场地及生产线无法满足公司发展的需要，为了实现公司的战略经营目标，缓解原有厂区生产能力提升的限制，公司决定扩建新的生产场地，引进当前先进的生产设备，通过专业化和规模化的生产，扩大曳引机产品特别是无齿轮曳引机产品的生产规模，进一步提高市场占有率，增强企业盈利能力，提升公司在国内国际市场上的竞争力。

#### 1、项目立项批文

本项目已经发改[2008]1 号文核准。

#### 2、项目投资概算

本项目投资概算如下：项目总投资额为 33,805 万元，其中：固定资产投资（含建筑用地）27,146 万元，项目铺底流动资金 6,659 万元。

#### 3、项目背景

公司目前发展较快，产品供不应求，曳引机产品特别是无齿轮曳引机产品无法满足国内国外市场日益增长的市场需求，现有生产场地及生产线无法满足公司发展的需要，原有厂区的进一步扩建受到场地面积等的限制。公司拟建设的年产 8 万台曳引机项目强调开拓新的生产基地，突出专业化配套及规模化生产，通过引进国内外先进生产设备，重点增强新厂区的工艺装备技术，扩大曳引机产品特别是无齿轮曳引机产品的生产规模，进一步提高市场占有率，增强企业盈利能力，

提升公司在国内国际市场上的竞争力。

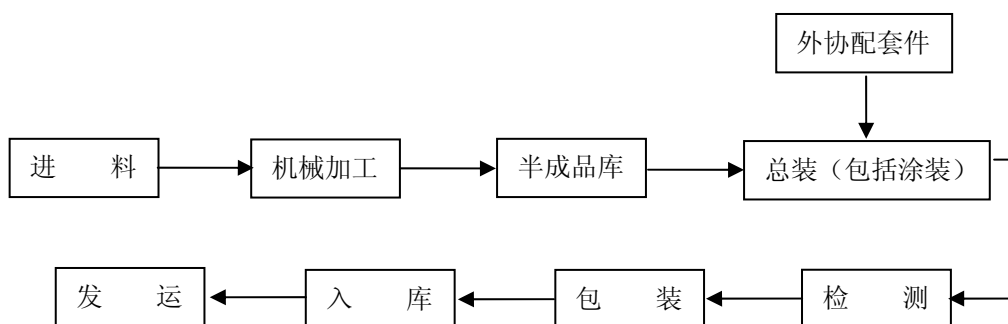
该项目建成后将形成年生产有齿曳引机产品 33,500 台；无齿曳引机产品 46,500 台。总生产能力为 80,000 台的目标。拟新增投产的产品系列公司原生产线均已试制成功或已进行批量生产，不存在任何技术障碍。

#### 4、项目产品的基本情况

##### （1）项目的产品质量标准

曳引机行业目前尚无国家标准，但曳引机产品需要通过国家指定的电梯检测机构检测。公司产品各项技术指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，出口产品同时取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际产品认证。目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司成为“电梯曳引机”国家标准计划项目的负责起草单位。

##### （2）生产工艺方案



##### （3）主要设备方案

| 序号 | 设备名称     | 数量（台件） | 小计（万元） |
|----|----------|--------|--------|
| 1  | 数控铣打专机   | 2      | 120    |
| 2  | 车削中心     | 8      | 1,200  |
| 3  | 立式加工中心   | 8      | 640    |
| 4  | 立式车削中心   | 4      | 1,400  |
| 5  | 龙门加工中心   | 2      | 360    |
| 6  | 数控蜗杆铣床   | 2      | 360    |
| 7  | 数控蜗杆磨床   | 1      | 1,300  |
| 8  | 数控机座加工机床 | 2      | 200    |
| 9  | 数控滚齿机    | 2      | 500    |

|    |          |    |       |
|----|----------|----|-------|
| 10 | 卧式加工中心   | 2  | 600   |
| 11 | 齿轮检测中心   | 1  | 400   |
| 12 | 曳引机装配线   | 8  | 1,600 |
| 13 | 部装生产线    | 3  | 150   |
| 14 | 清洗生产线    | 3  | 240   |
| 15 | 产品负荷试验台  | 5  | 250   |
| 16 | 起重运输设备   | 16 | 212   |
| 17 | 零部件涂装线   | 1  | 240   |
| 18 | 部件总成涂装线  | 1  | 260   |
| 19 | 喷涂系统     | 6  | 30    |
| 20 | 货架       |    | 250   |
| 21 | 巷道式有轨堆垛机 | 4  | 160   |
| 22 | 巷道式有轨堆垛机 | 4  | 180   |
| 23 | 托盘       |    | 240   |
| 24 | 出入库系统    |    | 80    |
| 25 | 监控系统     |    | 90    |
| 26 | 软件       |    | 80    |

## 5、固定资产投资估算

投资新增固定资产情况见下表：

单位：万元

| 固定资产项目 | 建筑类固定资产  | 设备类固定资产   | 合计        |
|--------|----------|-----------|-----------|
| 新增原值   | 8,279.36 | 15,616.64 | 23,896.00 |
| 新增折旧   | 612.67   | 1,155.63  | 1,768.30  |

注：新增固定资产折旧按综合折旧法计算，综合折旧率为 7.44%。

## 6、项目选址

本项目选址位于常熟经济开发区高新技术产业园区内，建设用地面积 82,186.49m<sup>2</sup>，在公司原有厂区北面约 2 公里，由于两个厂区同在常熟市西北角的开发区内，因此交通运输便捷，联系紧密，且为原材料、物料的供应、生产的协作、产品的发运带来了极大的方便。

本项目工厂总体规划，按使用功能分为厂前区和生产区两部分组成。生产区主要由第一联合厂房、第二联合厂房、成品库、油化库、变配电所等组成。第一

联合厂房以机械加工为主，其面积为 14,175 m<sup>2</sup>；第二联合厂房主要由装配车间、涂装车间、配套库以及成品包装车间组成，面积为 23,724m<sup>2</sup>。成品库、油化库、变配电所面积 9,054m<sup>2</sup>；办公楼及门卫 3,312 m<sup>2</sup>。

## 7、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

本项目所生产产品的主要原材料为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等，主要由国内市场采购供应，公司已建立了完善的供货渠道，原辅材料供应充足，供应渠道稳定。

项目生产所需主要能源和动力为电力，由常熟市供电局提供，供应充足。

## 8、项目的财务评估

项目建设周期为二年，项目建成后将形成新增 8 万台电梯曳引机产品的生产能力，正常年产品销售收入增加 111,915.00 万元，具体如下表：

| 产品名称   | 销售量合计（台） | 销售收入合计（万元） |
|--------|----------|------------|
| 有齿轮曳引机 | 33,500   | 37,725     |
| 无齿轮曳引机 | 46,500   | 74,190     |
| 合计     | 80,000   | 111,915    |

财务评价结果如下表如示：

| 指标名称           | 单位 | 数额        | 备注    |
|----------------|----|-----------|-------|
| 产品总成本费用        | 万元 | 94,926.98 | 正常生产年 |
| 年利润总额          | 万元 | 16,932.50 | 正常生产年 |
| 投资利润率          | %  | 34.32     |       |
| 投资利税率          | %  | 45.68     |       |
| 销售利润率          | %  | 15.13     |       |
| 投资回收期（静态）      | 年  | 5.98      | 税后    |
| 财务内部收益率        | %  | 29.07     | 税后指标  |
| 财务净现值 (ic=10%) | 万元 | 41,040.33 | 税后指标  |
| 盈亏平衡点          | %  | 48.06     | 正常生产年 |

## 9、项目进展情况

根据公司 2007 年度股东大会决议，公司已以自有资金先期启动本项目，待募集资金到位后归还垫支的自有资金。

项目建设用地位于常熟市高新园珠海路以西苏州路以北，面积为 84,000.00 平方米。公司已于 2008 年 8 月 15 日与常熟市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，土地出让金已以自有资金先行垫付，并取得“常国用[2008]字第 001213 号”国有土地使用证。

本项目设计方案已经完成，公司已签订了项目建设工程施工合同，目前正在进行设备的招标采购工作。已完工的前期基础工作有设计及勘察、250KV 临时用电工程、临时配电间搭建、驳岸施工、施工图审查、围墙施工等。

### （三）提升技术中心研发能力技术改造项目

技术中心是提高企业技术创新能力的主要载体。技术创新是企业持久发展的动力，也是企业综合实力的体现。

#### 1、项目立项批文

本项目已经常熟市经贸投资[2008]2 号文核准。

#### 2、项目投资概算

项目投资概算如下：项目总投资额为 2,193 万元，全部为固定资产投资。

#### 3、项目背景

研发中心是企业的技术支柱，影响着企业的核心竞争能力。为了加快我国企业的技术中心建设，国家经济贸易委员会在 2000 年 9 月 5 日印发的《关于加强国家重点企业技术中心建设工作的意见》（以下简称意见）的通知中指出，为了加强技术创新，发展高科技，实现产业化，大中型企业要建立健全企业技术开发中心，加速形成有利于技术创新和科技成果迅速转化的有效运行机制。

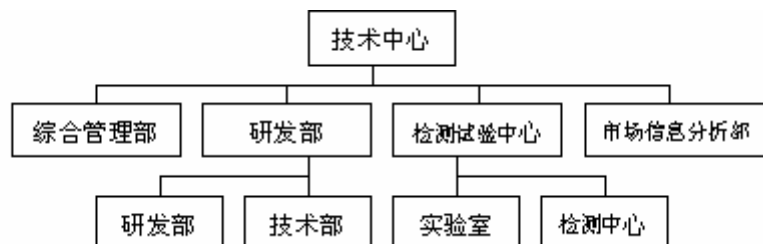
根据意见的要求，到 2005 年，企业技术中心要形成主导产品关键技术的自主开发能力，拥有自主知识产权，形成核心技术，具备超前 3-5 年的产品和技术开发能力，形成以行业技术带头人为核心的合理的人才组织结构，技术中心的研发开发能力和水平基本适应企业的发展要求。部分企业的产品和技术水平达到或接近国际先进水平，具备一定的国际竞争能力。为此，公司以现有技术中心为基础，将现有的研究机构和研究力量进行整合和改造，完善曳引机产品的研究开发手段，重点发展具有世界先进水平的绿色节能环保新产品永磁同步无齿轮曳引机和 ER 系列无机房曳引机等产品，研究的重点在于其性能的完善及新材料、新技术在曳引机产品中的应用。项目建成以后，将以国内一流、国际先进的硬件设施，

为曳引机产品的研发、工艺控制和生产质量控制提供最佳的科研实验场所，为提高公司产品质量，提升品牌形象，加快曳引机行业的创新提供保证。

#### 4、项目组织机构与运行模式

##### （1）组织机构

技术中心是以产品技术开发为主，兼技术管理职能。中心属于公司常设机构，其组成的机构框图如下：



各部门职责及分工：

综合管理部主要工作是维护和处理公司常规技术事务，如对常规产品在生产、销售过程中的技术支持，技术成果的申报，技术中心质量体系的维护及技术资料、档案、标准化管理。

研发部的主要工作是新产品的设计开发，组织输入、输出评审和专利查询、申报事务。

检测试验中心的主要工作是根据研发科和其他部门委托，按相关标准要求对原材料、零部件、整机实施检验和试验。

市场信息分析部的主要工作是拟开发产品的可行性分析论证，分析国内外相关产品和行业的技术水平和发展方向。

##### （2）运行模式

技术中心建设主要包括三部分：一是以加强测试手段的硬件装备为基础的，对产品的材料及零部件性能、可靠性、寿命进行研究的基础性试验室建设（材料试验室、噪声检测室、整机实验室）；二是以信息化技术提升研发手段，增加基础工作软件，为产品的科学化、模块化设计奠定良好的基础，对满足现代企业管理需要的集成软件亦予以相应的增添；此外，检验曳引机产品在模拟电梯的实际负载工况下的噪声、振动、效率、温升等指标及考核零部件的寿命、可靠性，建设完善电梯试验塔并解决相应装备的配套完善。

#### 5、人员、仪器、设备和软件

公司目前已有 38 名经验丰富、能力突出的行业专业技术人员，其中专家、硕士及高级技术职称 5 人，中级职称 15 人。人力资源能满足本项目要求。研发技术人员有计划地进行技术培训学习和交流，确保研发人员的高素质 and 不断知识更新，提高科技创新能力。

研究中心已经配备了一些实验设施，包括检测中心、微机控制磁粉探伤机、蜗轮副接触检查仪、弹簧疲劳试验机等主要设备，本项目共增加设备、仪器 27 台套，产品研发专用软件 4 套。

主要设备及软件：

| 序号 | 设备名称                   | 数量 | 金额（万元） | 备注                 |
|----|------------------------|----|--------|--------------------|
| 1  | 整机加载试验设备及配套仪器          | 1  | 85     |                    |
| 2  | 电机定、转子监测设备及配套仪器        | 1  | 75     |                    |
| 3  | 材料特性万能试验机              | 1  | 80     |                    |
| 4  | 材料冲击试验机                | 1  | 15     |                    |
| 5  | 变速式磨擦材料试验机             | 1  | 35     |                    |
| 6  | 直读光谱仪                  | 1  | 75     |                    |
| 7  | 金属材料金相分析仪              | 1  | 45     |                    |
| 8  | 旋转式磁通扫描仪               | 1  | 75     |                    |
| 9  | 振动试验设备                 | 1  | 50     |                    |
| 10 | 高低温环境试验设备              | 1  | 50     |                    |
| 11 | 多通道示波器                 | 2  | 60     |                    |
| 12 | 温度分析记录仪                | 2  | 4      |                    |
| 13 | 振动分析记录仪                | 1  | 8      |                    |
| 14 | 应变分析记录仪                | 1  | 8      |                    |
| 15 | 噪音检测分析仪                | 2  | 8      |                    |
| 16 | 宽频功率检测仪                | 1  | 12     |                    |
| 17 | 涂层、硬度检测仪               | 2  | 15     |                    |
| 18 | 实验用 PLC 多功能电柜          | 2  | 30     |                    |
| 19 | 试验塔用电梯 2000kg          | 1  | 145    | 最高速度<br>4m/s H=67m |
| 20 | 试验塔用电梯 1600kg          | 1  | 120    | 最高速度<br>3m/s H=67m |
| 21 | 试验塔用电梯 1000kg          | 1  | 95     | 最高速度<br>3m/s H=67m |
| 22 | 试验塔用电梯 1000kg<br>(无机房) | 1  | 110    | 最高速度<br>2m/s H=70m |

|    |                  |   |     |      |
|----|------------------|---|-----|------|
| 23 | 机械三维设计           | 1 | 65  |      |
| 24 | 电机设计软件 SPEED     | 1 | 70  |      |
| 25 | 电机有限元分析 JMAG     | 1 | 70  |      |
| 26 | CAD/CAPP/CA 集成软件 | 1 | 160 | 系统平台 |

## 6、项目选址

本项目拟在公司现有场地建设，利用现厂房综合办公楼进行改造。实验室改造完成后将设置材料试验室及整机试验室两间（300m<sup>2</sup>）、噪音试验室一间（50m<sup>2</sup>）和技术中心实验塔一座。

## 7、水、电、气等公用配套设施

技术中心所用能源电力由常熟市供电局供应。

## 8、项目的效益分析

该项目完成后，并不直接产生经济效益，而是通过集中优势科研资源，使公司在新产品开发、研制、检测等技术方面具备先进的研制手段和试验条件，通过公司产品的提升和创新间接获取市场利润。

具体来说，技术中心在技术创新项目、产品自主创新、资源综合利用、节能降耗、清洁生产等方面起着决定性的作用。企业通过该项目优化产品结构，改进产品加工工艺、提高原材料的利用率，降低产品成本，努力提高产品的技术含量与附加值，为提升企业经济效益与社会效益提供可靠的保证。

## 9、项目进展情况

根据公司 2007 年度股东大会决议，公司已以自有资金先期启动本项目，待募集资金到位后归还垫支的自有资金。本项目所在的办公场所改造工程、噪音试验室建设工程已基本完工。目前正在进行生产设备的招标采购等活动。已订购试验塔用电梯、多通道示波器、机械三维设计软件、高低温环境试验设备、振动试验设备、金属材料金相分析仪、材料特性万能试验机、变速式磨擦材料试验机、旋转式磁通扫描仪、整机加载试验设备及配套仪器、噪音检测分析仪、宽频功率检测仪、实验用 PLC 多功能电柜等多项设备。

# 六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，将有利于扩大公司产能、提高公司的技术创

新能力及工艺装备水平，有利于进一步巩固公司在行业中的龙头地位，国内外市场竞争力将进一步增强。因此，公司募投项目具备较好的盈利前景。

### （一）对公司净资产和抗风险能力的影响

截至 2009 年 6 月 30 日，公司净资产为 36,144.04 万元，每股净资产为 4.76 元，本次募集资金到位后，公司的净资产规模及每股净资产将大幅提高。

本次募集资金到位后，总资产将大幅度增加，由于项目全面达产需要一定的时间，短期内公司的资产负债率将会有较大幅度下降，公司的偿债能力、持续经营能力和融资能力将得到增强。从而，公司的财务风险大大降低，信用水平明显提升，制约公司发展的融资瓶颈问题得到了突破，资产流动性显著加强，这些综合因素又将进一步增强公司防范财务风险的能力。

### （二）对净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司净资产金额将大幅度提高；而由于公司募集资金投资项目须经历建设期，短期内公司的净资产收益率将会因为财务摊薄而有所降低。但随着项目的投产以及效益的实现，公司的主营业务收入和利润水平将大幅增长，净资产收益率水平从长期看将会有稳步提高。

根据可行性研究报告，公司募集资金投资项目达产后年新增效益情况如下：

单位：万元

| 项目名称                     | 收入         | 利润总额      |
|--------------------------|------------|-----------|
| 1、扩大曳引机生产能力及提高工艺水平技术改造项目 | 21,080.00  | 3,735.33  |
| 2、年产 8 万台曳引机扩建项目         | 111,915.00 | 16,932.50 |
| 3、提升技术中心研发能力技术改造项目       | --         | --        |
| 合计                       | 132,995.00 | 20,667.83 |

### （三）对资产结构及资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司投资项目所需的长期投资资金基本得到解决，随着项目效益的体现，公司经营性现金流入将大量增加，同时长期资金来源不足的资本结构压力将会相应得到缓解。

本次发行完成后，将为公司引入多元化的投资主体，优化公司股权结构，在较大程度上分散大股东的控制权，有利于完善公司的法人治理结构。

## 七、环保工程

本次募集资金投资项目需要处理的污染源主要包括废水、废气、废渣以及噪声污染等。其中，废水主要包括涂装车间的废液、装配车间的清洗废液、机械加工的乳化液等工业废水、生活污水等；机械加工的乳化液、金属废弃物（包括料头、铁屑、飞边）及其他包装物的固体废弃物及噪声。

### 1、废水的预防处理措施

涂装车间的废液、装配车间的清洗废液、机械加工的乳化液等工厂污水按《污水综合排放标准》（GB8978—1996）和《常熟市城北污水处理厂接管标准》相关标准，在生产过程中都是循环使用、定期排放。由于排放量相对较小，废水集中收集后利用社会污水处理站，根据不同的废液采用相应治理措施进行治理达标后排放。

### 2、废气的预防处理措施

废气包括喷漆式废气、烘干室废气等。喷漆室废气经水循环系统洗涤吸附后达标排放，排放高度 15m；烘干室有机废气引入燃烧室直接燃烧处理后达标排放，排放高度 15m。

### 3、固体废弃物的预防处理措施

固体废弃物主要是一些金属与非金属边角料、包装物等，绝大部分可以回收利用，若做好收集、存放、管理和回收工作则不会对环境造成污染。机械加工过程产生的铁屑，飞边等，由机床附带的排屑器过滤掉冷却液后，自动排入集屑箱中存放，定期送废品站；废弃包装物集中后，送废品站分类回收。

### 4、其他废渣的预防处理措施

在水旋喷漆室的循环水池内投放漆雾凝聚剂，过喷的漆雾与之絮凝成块，送环保部门指定地点处理。涂装漆渣废弃物定期打捞，委托当地有关部门进行焚烧处置。

### 5、噪声的预防处理措施

噪声主要来自空气压缩机设备噪声和涂装风机设备的噪声。公司通过选用螺杆式空压机动力设备，可有效降低噪音的影响；涂装车间在总体布置时，布置在厂区联合厂房的西侧常青河边，可有效借助建筑物的遮挡及距离衰减作用减轻

对环境的影响。

以上环境保护措施可将各类污染控制在排放标准限值内，项目的环评报告已经得到江苏省常熟市环境保护局的批准，环保批文如下：

| 项目名称                     | 环保批文           |
|--------------------------|----------------|
| 1、扩大曳引机生产能力及提高工艺水平技术改造项目 | 常环计[2007]247 号 |
| 2、年产 8 万台曳引机扩建项目         | 常环计[2007]249 号 |
| 3、提升技术中心研发能力技术改造项目       | 常环计[2007]248 号 |

## 第十四节 股利分配政策

### 一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

#### （一）股利分配的一般政策

公司股票全部为普通股，同股同权、同股同利。公司按股东持股数分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或上述两者结合的方式。

#### （二）税后利润分配顺序

根据《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定公积金 10%，当法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可不再提取；（3）提取任意公积金与否及提取比例由股东大会决定；（4）支付股东股利。

#### （三）最近四年实际股利分配政策

##### 1、2005 年度股利分配情况

2006 年 4 月 29 日，曳引机公司召开董事会，审议通过 2005 年度利润分配方案，同意分配 2005 年度利润 29,221,214.06 元。

##### 2、2006 年度股利分配情况

2007 年 4 月 23 日，曳引机公司召开董事会，审议通过 2006 年度利润分配方案，同意分配 2006 年度利润 31,204,599.57 元。

##### 3、2007 年度股利分配情况

2008 年 3 月 18 日，股份公司召开股东大会，审议通过 2007 年度利润分配方案，同意 2007 年度利润不进行分配。

##### 4、2008 年度股利分配情况

2009 年 1 月 17 日，股份公司召开股东大会，审议通过 2008 年度利润分配方案，同意 2008 年度利润不进行分配。

## 二、公司发行后的股利分配政策

公司发行后的股利分配政策与上市前保持一致。

## 三、发行前未分配利润的分配政策

截至 2009 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 138,941,622.52 元，经公司 2009 年第一次临时股东大会决议通过，若本次股票发行在 2009 年度内顺利完成，公司以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露制度及投资者服务计划

本公司负责信息披露和与投资者联系事务的部门为证券投资部，董事会秘书为信息披露负责人。

|         |                    |      |                 |
|---------|--------------------|------|-----------------|
| 公司董事会秘书 | 赵盈华                |      |                 |
| 电话      | (0512) 52844780    | 传真   | (0512) 52848797 |
| 互联网网址   | www.torindrive.com | 电子邮箱 | zhq@traction.cn |

公司已建立了严格的信息披露制度及为投资者服务的详细计划，主要包括：

- 1、《公司章程》对董事会秘书主要职责的规定和信息披露内容程序的规定。
- 2、公司根据实际情况制定了《董事会秘书工作细则》，规定董事会秘书的主要职责。
- 3、公司制订了《信息披露事务管理制度》，对需要披露的信息、信息披露的具体要求、信息披露的程序、信息披露的管理等内容进行了详细的规定。发行上市后，公司将严格履行信息披露制度，及时公告应予披露的重要事项，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公正、公平、公开的获取公共披露信息。

### 二、重要合同

本节披露重要合同包括截止本招股说明书签署日，交易金额超过 500 万元的合同，或交易金额未超过 500 万元及交易金额不确定，但对公司正常生产经营活动、未来发展、或财务状况具有重要影响的合同。

#### （一）授信额度协议

- 1、发行人与中国银行常熟支行于 2009 年 1 月 15 日签订《授信额度协议》，授信额度为人民币 4,000 万元整，由千斤顶厂提供最高额保证担保。
- 2、发行人与中国光大银行常熟支行于 2009 年 6 月 19 日签订《综合授信协

议》，授信额度为人民币 5,000 万元整，由千斤顶厂提供最高额保证担保。

## （二）贴现合同

2009 年 2 月 27 日，发行人与交通银行股份有限公司常熟支行（以下简称“交通银行常熟支行”）签订了编号为 3880102009MS000000500 的《汇票贴现合同》，发行人向交通银行常熟支行申请办理商业汇票贴现业务，期限自 2009 年 2 月至 2009 年 7 月 20 日，贴现商业汇票合计 4000 万元人民币。

## （三）重大采购合同

目前公司正在履行的重大采购合同如下：

1、2008 年 6 月 26 日，公司与华嘉（香港）有限公司签订购买合同，主要内容如下：采购内容：数控蜗杆磨床（型号 H 35 RL）；采购数量：一台；采购价格：138.90 万欧元（包括货物包装费用，设备安装、调试、最终验收及一年保修期）；生产国别和制造厂商：德国克林贝格有限公司；装运期限：在收到 30% 预付款条件下，设备于 2009 年 11 月 15 日前发运，三套液压膨胀夹头将于澄清技术问题后四个月内空运发货；装运口岸及到货口岸：欧洲主要港口和上海港；付款：30% 的预付款由买方受到卖方的形式发票、银行保函后 15 天内用 T/T 支付，70% 的合同货款在发货前 45 天以信用证支付，有效期为发货日期后 8 个月。

2、2008 年 6 月 20 日，公司与德国 HWS 公司签订购买合同，主要内容如下：采购内容：静压造型机（型号 EFA-SD5）；采购数量：一台；采购价格：61.20 万欧元；产地及制造商：德国 HWS 公司；发货口岸：欧洲主要港口；到货口岸：上海港；保险：由卖方按合同价的 110% 保全险和战争险；付款：10% 的预付款由买方受到卖方的形式发票、不可撤销的银行保函后 15 天内用 T/T 支付，90% 的合同货款在发货前 60 天以不可撤销的信用证支付。

## （四）重大销售合同

目前本公司无正在履行或将要履行的等值人民币 500 万元以上的重大销售合同。

## （五）产品采购框架性协议

2009 年 1 月 17 日，公司与铸造厂签订了《产品采购框架协议》，协议主要

条款如下：

采购标的物：甲方（本公司）在采购单中列出代号、名称、规格的产品，包括各类电梯曳引机零部件、标准件、电梯安全部件、机架、导轮部件以及和部件有关的产品；

价格：采用市场定价原则，2008 年定价双方一致同意，从 2009 年 1 月 1 日起开始实施；在协议有效期内，乙方（铸造厂）应维持所规定价格水平，当市场上同类货物及其构成的材料价格出现较大波动时，由双方协商解决；

采购单确认：按照甲方日常签发的采购单执行。采购单通过网络或传真传递；

协议期：有效期一年，自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。到期后双方无异议，可自动延期一年；

交货及结算：交货地点为股份公司，一切运费由乙方承担；乙方提供货物送检合格接收后，每月 22 日凭甲方 ERP 结算单进行结算；

协议同时规定了技术要求、技术保密及责任、质量保证、违约责任及赔偿、争议解决等相应条款

## （六）产品销售框架性协议

2009 年 1 月 2 日，公司与通润电梯厂签订了《产品买卖框架协议》，销售公司生产、销售的电梯曳引机及其他电梯部件，协议主要条款如下：

第一条 甲方向乙方出售产品，具体产品名称、规格、价格等由单个合同确定，定价原则为市场价格。第五条 标的物所有权自交付时起转移，验收方式由甲、乙双方在单个合同中约定。第七条 甲方保证所提供产品质量符合技术规范，并做到优质服务。乙方同意按照合同技术规范接受产品并按照付款条件支付货款。第八条 货款当月付清。第十条 本协议有效期限为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。

## （七）建设工程施工合同

1、2009 年 4 月 20 日，公司与江苏常盛钢结构工程有限公司签订了《建设工程施工合同》，合同主要条款如下：

工程名称：年产 4 万吨电梯曳引机高档配套铸件项目车间钢结构。

工程地点：常熟市经济开发区新港工业配套区。

工程内容/承包范围：钢结构，彩板围护。

合同工期：2009 年 4 月 30 日至 2010 年 2 月 25 日，合同工期 302 天。

合同金额：844.83 万元。

2、2009 年 4 月 29 日，公司与常熟市第二建筑安装工程有限公司签订了《建设工程施工合同》，合同主要条款如下：

工程名称：年产 4 万吨电梯曳引机高档配套铸件项目车间。

工程地点：常熟市经济开发区新港工业配套区。

工程内容：土建、水电。

承包范围：包工包料、包质量、包工期、包文明施工。

合同工期：2009 年 4 月 30 日至 2010 年 2 月 25 日，合同工期 302 天。

合同金额：591.80 万元。

3、2009 年 7 月 8 日，公司与江苏金土木建设集团华亭工程有限公司签订了《建设工程施工合同》，合同主要条款如下：

工程名称：年产 8 万台电梯曳引机扩建项目联合车间工程。

工程地点：常熟高科技产业园。

工程内容：1-4 层 52,316.30 平方米。

承包范围：土建、水电、消防、桩基、钢结构。

合同工期：2009 年 7 月 30 日至 2011 年 1 月 25 日，合同工期 542 天。

合同金额：3,965.87 万元。

### 三、对外担保事项

截止本招股说明书签署之日，公司不存在任何对外担保事项。

### 四、重大诉讼、仲裁或行政处罚

#### （一）发行人重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼或仲裁事项。

## （二）关联人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，均无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## （三）刑事诉讼或行政处罚

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未涉及刑事诉讼或行政处罚。

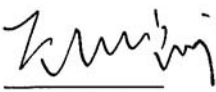
## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声明

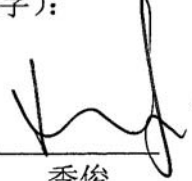
## 全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

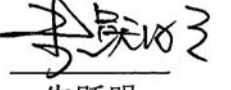
公司全体董事、监事、高级管理人员（签字）：

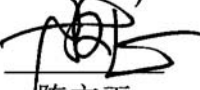
  
张鹤

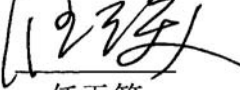
  
顾雄斌

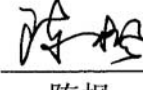
  
季俊

  
吕元兴

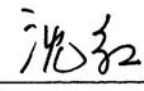
  
朱跃明

  
陈文正

  
任天笑

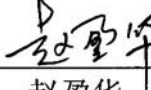
  
陈枫

  
马晓虹

  
沈红

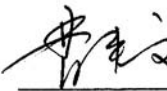
  
王祥元

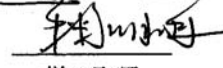
  
顾利军

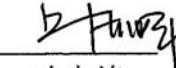
  
赵盈华

  
邵恒

  
顾宏

  
曹建文

  
鞠明晖

  
叶志峰

苏州通润驱动设备股份有限公司

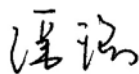
2009年10月15日



## 保荐人（主承销商）声明

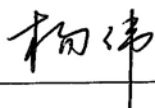
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）：

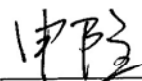


潘瑶

保荐代表人（签字）：



杨伟



申隆

法定代表人（签字）：



吴永敏

保荐机构（主承销商）：东吴证券有限责任公司



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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。

北京市天银律师事务所（盖章）



负责人签字：\_\_\_\_\_

朱玉栓

经办律师（签字）：

\_\_\_\_\_

万 川

\_\_\_\_\_

王成柱

\_\_\_\_\_

胡春梅

二〇〇九年十 月 十五 日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师（签字）：

周琪



签字注册会计师（签字）：

孙冰



会计师事务所负责人（签字）：

朱建弟



仅供苏州通润驱动设备股份有限公司首次公开发行股票申报材料使用

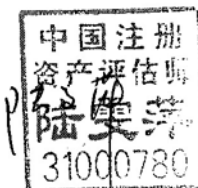
## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册资产评估师（签字）：



签字注册资产评估师（签字）：



资产评估事务所负责人（签字）：

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to the responsible person of the appraisal firm.



## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师（签字）：

周琪



签字注册会计师（签字）：

孙会冰



会计师事务所负责人（签字）：

建弟



立信会计师事务所有限公司

2019年10月15日



仅供苏州通润驱动设备股份有限公司首次公开发行股票申报材料使用

## 第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程(草案)；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：工作日上午 9：00～11：30；下午 14：00～17：00。

文件查阅地点：

**1、发行人：苏州通润驱动设备股份有限公司**

办公地址：江苏省常熟经济开发区高新技术产业园

电 话：（0512）52844780

联 系 人：赵盈华

**2、保荐机构（主承销商）：东吴证券有限责任公司**

办公地址：江苏省苏州工业园区翠园路 181 号

电 话：（0512）62938598

联 系 人：杨伟、申隆、潘瑶、苏北、黄烨秋、赵楨宇、刘科峰、尤剑、阎昊