江南嘉捷电梯股份有限公司

SJEC Corporation

（江苏省苏州市工业园区藕亭大道718号）

SJEC

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐人（主承销商）

华泰证券股份有限公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

（江苏省南京市中山东路90号）

江南嘉捷电梯股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书（申报稿）

声明：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。

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	5,600 万股
每股面值	1.00 元/股
发行价格	通过向询价对象初步询价确定发行价格
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	22,400 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	本公司实际控制人金祖铭先生、金志峰先生以及实际控制人亲属朱振华、曹卫先生承诺：对于已持有的公司股份，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由公司回购该部分股份。 公司其他股东承诺：自江南嘉捷股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理已持有的江南嘉捷股份，也不由江南嘉捷回购已持有的股份。 在公司担任董事、监事、高级管理人员的自然人股东同时承诺：上述锁定期满后，如本人担任公司董事/监事/高级管理人员，则任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；且离职后半年内不转让所持有的公司股份，在申报离任六个月后的十二月内通过上海证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过50%。
保荐人（主承销商）	华泰证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2011年10月20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报告真实、完整。

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

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、专业会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

一、股东、董事、监事、高级管理人员关于股份自愿锁定的承诺

本次发行前，公司总股本为 16,800 万股，本次拟公开发行 5,600 万股，发行后公司总股本为 22,400 万股。

本公司实际控制人金祖铭先生、金志峰先生以及实际控制人亲属朱振华、曹卫先生承诺：对于已持有的公司股份，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由公司回购该部分股份。

公司其他股东承诺：自江南嘉捷股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理已持有的江南嘉捷股份，也不由江南嘉捷回购已持有的股份。

在遵守上述承诺的前提下，担任公司董事、监事、高级管理人员的自然人股东金志峰、金祖铭、吴炯、钱金水、王惠芳、魏山虎、苏金荣、潘代秋承诺：上述锁定期满后，如本人担任公司董事/监事/高级管理人员，则任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；且离职后半年内不转让所持有的公司股份，在申报离任六个月后的十二月内通过上海证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

二、滚存利润的分配安排

经公司 2010 年第一次临时股东大会决议，本次股票发行完成后，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、风险因素

（一）宏观经济复苏前景不明朗的风险

电梯行业的下游是房地产、城市基础设施建设等行业，受国家宏观经济政策和社会固定资产投资影响较大，与宏观经济周期的关联度较高。2008 年下半年，受全球性金融危机影响，发达国家新房开工量急剧萎缩，电梯行业受到较大的冲击，电梯出口在 2008 年第四季下滑尤为明显。金融危机后，各国出台了相应的经济刺激措施，全球经济出现了复苏的苗头。特别是我国在宽松的货币政策和积极的财政政策双重刺激下率先走出困境，房地产及公共基础设施投入加大，我国电梯行业的前景也随之好转，产销量增长迅速。

但是，世界经济复苏的基础还很脆弱，就业、需求、债务危机和贸易摩擦等深层次问题仍然没有得到根本的改变。尤其是 2010 年国家调控房地产价格的新政不断推出,随着上述政策效应的逐步显现，可能对电梯行业造成不利的影响。公司依托丰富的产品结构，多元化的客户群体，优异的产品技术和性能以及较高的品牌知名度，有充足的信心面对复杂的宏观经济形势，但如果宏观经济未能有效复苏，经济环境出现持续恶化，房地产调控措施的力度进一步加大，公司仍将面临产品出口和国内需求减少的风险。

（二）主要原材料价格波动的风险

公司直接采购原材料包括外购外协件、钢材和铝材等，近三年原材料直接采购成本占到各类电梯生产成本的 90%以上，因此主要原材料的价格波动对公司生产成本造成较大影响。公司主要原材料的价格与宏观经济周期关联度较高，2007 年至 2008 年上半年，受经济景气度影响，钢材铝材等基本生产资料持续上涨，全球金融危机发生之后又出现急剧下跌。随着一系列投资拉动、振兴经济的措施到位和效果显现，主要商品价格又出现稳步上涨的趋势。但目前我国及全球经济形势还较为复杂，经济形势的不稳定加剧了商品价格的波动，从而影响公司原材料采购价格，进而影响公司未来的生产经营活动。

（三）汇率风险

自 1993 年扶梯产品出口以来，公司海外出口业务发展迅速，产品遍布全世界 74 个国家或地区。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司电梯出口收入分别为 22,954.51 万元、25,267.80 万元、24,006.78 万元和 11,702.05 万元，占营业收入的比重分别为 24.17%、19.36%、15.80%和 17.20%。公司出口业务的结算货币主要是美元和欧元。2005 年 7 月 21 日起我国实施有管理的浮动

汇率制度。尽管针对汇率市场的波动，公司进一步加强对外汇市场和国家关税政策的研究与预测，根据汇率走势及时调整外币结算的时间，但是汇率变动的不确定性仍然对本公司的经营造成较大的影响，产生一定的汇兑损失。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司发生的汇兑损失分别为-33.44 万元、667.40 万元、312.47 万元和-19.68 万元。特别是在当前国际经济形势动荡的环境下，人民币升值的压力较大。如果人民币继续升值，随着公司国外市场的进一步拓展和出口规模的增长，将对公司以人民币计价的营业收入和利润产生不利的影响。

目 录

目 录 6
第一节 释 义 9
第二节 概 览 12
一、发行人基本情况 12
二、实际控制人简介 17
三、最近三年及一期主要财务数据 17
四、本次发行概况 19
五、募集资金主要用途 19
第三节 本次发行概况 21
一、本次发行的基本情况 21
二、本次发行的有关机构 21
三、发行人与本次发行有关中介机构的权益关系情况 23
四、预计发行时间表 24
第四节 风险因素 25
一、经营风险 25
二、市场风险 26
三、整合风险 27
四、技术风险 27
五、本次募集资金投资项目的风险 28
六、管理风险 29
七、汇率风险 29
八、政策风险 29
第五节 发行人基本情况 31
一、发行人基本资料 31
二、发行人改制重组情况 31
三、发行人历史沿革、股本结构形成及验资情况 35
四、股份公司的重组情况 71
五、发行人组织机构 86
六、发行人控股及参股公司基本情况 92
七、股份公司发起人、持有股份公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 96
八、发行人股本情况 102
九、发行人内部职工股的情况 105
十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况 105
十一、员工及其社会保障情况 105

十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺 106

第六节 业务和技术 108

一、发行人的主营业务及主要产品 108
二、发行人所处行业的基本情况 111
三、发行人在行业内的竞争地位 133
四、发行人的主营业务情况 140
五、发行人的主要固定资产及无形资产情况 163
六、发行人技术与研发情况 183
七、发行人的特种经营许可 193
八、产品质量控制情况 196

第七节 同业竞争与关联交易 197

一、关于同业竞争 197
二、关联方、关联关系及关联交易 198
三、关联交易的决策权力和程序的规定 203
四、最近三年及一期执行关联交易的情况 203
五、减少关联交易的措施 204

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 205

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历 205
二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况 210
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况 212
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况 212
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的报酬安排 213
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的亲属关系 214
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的协议安排和重要承诺 214
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 215
九、董事、监事、高级管理人员的变动情况 215

第九节 公司治理 217

一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况 217
二、发行人报告期内违法违规情况 219
三、发行人报告期内资金被实际控制人及其控制的其他企业占用情况 219
四、发行人报告期内为实际控制人及其控制的其他企业担保情况 219
五、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见 220
六、会计师对公司内部控制制度的鉴证意见 220

第十节 财务会计信息 221

一、发行人最近三年及一期主要财务报表 221
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况 231
三、报告期内主要会计政策和会计估计 234
四、主要税项 247
五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 248

六、主要资产.....249
七、主要债项.....251
八、所有者权益变动情况.....253
九、现金流量情况.....255
十、财务报表附注中的重要事项.....256
十一、最近三年及一期主要财务指标.....257
十二、盈利预测报告.....259
十三、股份公司设立时及报告期内资产评估情况.....259
十四、历次验资情况.....262

第十一节 管理层讨论与分析.....263

一、财务状况分析.....263
二、盈利能力分析.....281
三、现金流量分析.....303
四、资本性支出分析.....305
五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势.....306

第十二节 业务发展目标.....310

一、发展计划.....310
二、拟定上述计划的假定条件.....314
三、业务发展计划与现有业务的关系.....315
四、实现公司发展计划拟采用的方式、方法或途径.....316
五、公司募集资金对实现上述目标的作用.....316

第十三节 募集资金运用.....317

一、募集资金运用概况.....317
二、募集资金投资项目的背景及必要性分析.....321
三、募集资金投资项目前景分析.....323
四、募集资金投资项目具体情况.....328
五、本次募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....334

第十四节 股利分配政策.....336

一、股利分配政策.....336
二、最近三年股利分配情况.....336
三、本次发行后的股利分配政策.....337
四、本次发行前滚存利润的分配安排.....337

第十五节 其他重要事项.....338

一、信息披露制度和投资者服务计划.....338
二、重要合同.....338
三、重大诉讼和仲裁事项.....343

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....344

第十七节 备查文件.....352

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

单位名称简称		
公司、本公司、发行人、江南嘉捷、股份公司	指	江南嘉捷电梯股份有限公司
保荐人、主承销商、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市国枫律师事务所
江苏天衡	指	江苏天衡会计师事务所有限公司
江南嘉捷有限公司	指	苏州江南嘉捷电梯集团有限公司、苏州江南嘉捷电梯有限公司、苏州江南电梯厂有限公司
自动扶梯厂	指	苏州市江南自动扶梯厂
江南电梯厂	指	苏州市江南电梯厂
实际控制人、金氏父子	指	金祖铭和金志峰父子
苏州富士	指	苏州富士电梯有限公司
史杰克	指	苏州史杰克品牌管理有限公司
江南集团	指	苏州江南电梯（集团）有限公司、苏州江南春绿机电科技集团有限公司
创意机电研究所、江南研究院	指	苏州江南创意机电技术研究所、苏州江南创意机电技术研究所有限公司、苏州江南创意机电技术研究院有限公司
电梯安装公司	指	苏州江南电梯安装工程有限公司
思莫特	指	苏州江南思莫特停车设备有限公司
园区赛特数控	指	苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司
苏州赛特数控	指	苏州江南赛特数控设备有限公司
贵州营销公司	指	贵州江南嘉捷电梯营销有限公司
嘉捷电梯（意大利）	指	江南嘉捷电梯（意大利）有限公司
苏州分公司	指	江南嘉捷电梯股份有限公司苏州分公司
默纳克	指	苏州默纳克控制技术有限公司
建业公司	指	苏州市建业实业有限公司、苏州市建业实业总公司
祥达压铸	指	苏州工业园区祥达劳灵压铸有限公司
园区劳灵	指	苏州工业园区劳灵压铸有限公司
得意机电	指	苏州工业园区得意机电设备有限公司
晶瑞格光电	指	苏州工业园区晶瑞格光电科技有限公司
快速公司	指	苏州江南快速电梯有限公司

奥的斯	指	奥的斯电梯（中国）投资有限公司
康力电梯	指	康力电梯股份有限公司
建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
通用简称		
公司章程	指	江南嘉捷电梯股份有限公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
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
元	指	人民币元
专业术语简称		
挪威船级社（DNV）	指	成立于 1864 年独立自治的基金会，其质量和环境管理体系认证在市场上被公认为具有世界领导地位。
外协件	指	生产投入较大、加工工艺较为简单而又属于公司产品专用的部件，由公司提供技术图纸委托专业厂家生产，采购后专供本公司使用。
永磁同步	指	使用永磁同步电机的技术。同步电机是转速与电源频率成比例的电机。永磁同步电机就是用永久磁铁来代替电枢绕组产生磁场的同步电动机。
ＯＥＭ	指	“原始设备制造商”，基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而仅负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。
无机房电梯	指	传统电梯一般把驱动主机，控制系统，限速器，导向轮放在一个机房内，无机房是把这些电梯部件直接装进井道，节约建筑空间
永磁同步节能电梯	指	区别于传统有齿轮电梯，是用永磁同步电机直接驱动电梯，由于永磁同步电机效率高，同时没有减速机一块的效率损失，所以所需功率较小
干式变压器	指	依靠空气对流进行冷却，一般用于局部照明、电子线路等小容量变压器。
围裙照明装置	指	在扶梯或人行道围裙上加装的照明
踏板链条的滚轮	指	人行道链条中的滚轮
电梯滚轮导靴	指	电梯轿厢在井道导轨上运行采用滚轮导向
ＬＥＤ	指	在某些半导体材料的 PN 结中，注入的少数载流子与多数载流子复合时会把多余的能量以光的形式释放出来，从而把电能

		直接转换为光能。PN 结加反向电压，少数载流子难以注入，故不发光。这种利用注入式电致发光原理制作的二极管叫发光二极管，通称 LED
ＣＮＣ数控器	指	（Computer number control）计算机数字控制
神经元算法	指	模拟生物的神经结构以及其处理信息的方式来进行计算一种算法
CE 认证	指	Conformite Europenine 的缩写，意思是欧洲统一，是产品进入欧盟市场必须取得的强制性安全认证。
EMC 认证	指	电磁兼容,EMC 认证就是检测和认证产品的电磁干扰和相互不兼容性。
德国 TÜV 认证	指	TüV(Technischer überwachungs Verein)是德语“技术监督协会”的缩写，总部位于德国，TüV 认证是德国 TüV 专为元器件产品进行的安全认证，在德国和欧洲得到广泛接受。
德国 SLV Duisburg 认证	指	德国杜伊斯堡焊接培训研究所，一个在欧洲及全世界焊接领域具有相当权威性的认证机构。该所的业务范围包括焊接技术的研究与开发、焊接专业人员培训、根据 DIN18800-7 及相关标准对焊接生产能力进行认证等
柔性生产线	指	一个由计算机集成管理和控制的、用于高效率地制造中小批量多品种零部件的自动化制造系统

第二节 概 览

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

一、发行人基本情况

（一）基本情况

发行人名称	江南嘉捷电梯股份有限公司
英文名称	SJEC Corporation
注册资本	16,800 万元
法定代表人	金志峰
成立日期	1992 年 6 月 20 日
变更设立日期	2007 年 9 月 17 日
注册地点	苏州工业园区葑亭大道 718 号
邮政编码	215122
联系电话	0512-62741520
传真号码	0512-62860300
互联网址	www.sjec.com.cn
电子信箱	stock@sjec.com.cn
经营范围	电梯、自动扶梯、自动人行道、停车设备及配件、电气机械和器材的生产、销售及相关产品的安装、改造和维修，立体停车场的建设；电梯技术咨询服务；实业投资

公司系由苏州江南嘉捷电梯集团有限公司于 2007 年 9 月 17 日以整体变更方式设立。设立时，公司注册资本为 10,000 万元。2009 年 12 月 16 日，公司以未分配利润转增股份总额 2,000 万股，注册资本变更为 12,000 万元。2011 年 6 月

22 日，江南嘉捷吸收合并江南集团，注册资本变更为 16,800 万元。

（二）公司业务及特点

公司是国内民族品牌电梯整机生产和销售的龙头企业，集电梯整机产品的研发、设计、生产、销售、安装及后期维保为一体，主要产品为垂直升降电梯、自动扶梯和自动人行道。

在国内电梯行业 75%市场被外资品牌占据的市场格局下，公司肩负着振兴民族品牌的重任。公司自设立以来，一直以研制、生产“健康、环保、人文、创新”的电梯为己任，不断研发、引进、吸收先进的国际电梯技术，公司的部分自动扶梯和自动人行道、无机房电梯、永磁同步节能电梯的技术和质量已经达到国内领先、国际先进水平。在公共交通型自动扶梯领域，由于自主研发的核心技术优势，公司在全球范围内具有核心竞争能力。近年来，凭借不断创新的理念、优质的服务、精湛的制造工艺、一流的产品性能，公司电梯业务取得了高速增长，在海外市场上取得了众多大型订单，赢得了很好的市场声誉。公司与众多世界知名的零售业商超建立了长期的战略合作伙伴关系，在国内零售业电梯市场取得了有利的竞争地位。

根据中国电梯协会统计，2005 年-2009 年本公司电梯整机销售额和出口额在内资企业中均排名第一。

未来几年，公司将紧跟市场需求的潮流，坚持自主创新，凭借持续增强的技术研发能力，加大对节能环保电梯以及 6-8m/s 高速电梯的研发力度，进一步完善公司的产品结构。同时，公司将不断提升电梯产品与建筑物的优化配比，强化产品的安装、维护保养等服务体系，致力于成为提供电梯设计、制造、安装、维保全面解决方案的具有国际一流品质的全球专业厂家。

（三）公司竞争优势

公司始终秉持自主创新、自主品牌、高品质、高科技、以外促内的企业经营理念，在与世界一流电梯企业合作和竞争中逐步提升自己的市场地位和声誉。经过多年发展，本公司在客户群体、技术、生产工艺和管理等方面形成较强的竞争优势，在技术创新和新产品研制等方面创造了多项国内领先。公司电梯整机的市

场占有率位居国内民族品牌前列。公司的竞争优势如下表所示：

核心竞争优势	具体表现
客户群体优势	➢ 公司与国内外众多知名大型零售商包括家乐福、沃尔玛、麦德龙、特易购、欧尚、百安居、瑞典宜家、台湾大润发、苏宁电器、北京华联、易初莲花、武汉中百、武汉武商、湖南步步高等建立了长期战略合作伙伴关系。 ➢ 公司承接的国内外公共基础建设项目有：苏州火车站建设项目、韩国首尔地铁项目、韩国釜山地铁项目、韩国大田地铁项目、西班牙塞维利亚地铁项目、台湾高铁项目、印度新德里地铁项目、厦门国际机场项目等。 ➢ 公司产品已覆盖德国、意大利、韩国、印度、美国、澳大利亚等74个国家和地区。 ➢ 公司中标2010年上海世界博览会 “德国馆”、“阿曼馆”、“意大利馆”、“哥伦比亚馆”的电梯建设项目。
技术优势	➢ 公司为“国家火炬计划重点高新技术企业”、“江苏省高新技术企业”、“政府指定采购企业”，拥有省级工程技术研发中心。 ➢ 公司是全国电梯标准化技术委员会委员单位，参加编制《GB7588-2003电梯制造与安装安全规范》、《GB50310-2002电梯工程施工质量验收规范》、《GB/T20900-2007 电梯、自动扶梯和自动人行道风险评估和降低方法》等18项国家标准，其中15项已经发布实施，1项完成报批程序，2项在编制过程中，并负责编制国家标准《电梯远程报警》。 ➢ 公司拥有各种专利244项。 ➢ 公司2项产品列入国家火炬计划项目，1项产品列入科技部科技兴贸项目，3项列入省级高新技术产品，4项产品列入省级火炬计划产业化项目，15项科技成果通过省部级以上鉴定或评估，部分产品填补了国内空白。 ➢ 公司的部分自动扶梯和自动人行道、无机房电梯、永磁同步节能电梯的技术和质量已经达到国内领先、国际先进水平。 ➢ 公司在提供客户技术论证、设计安装等“综合解决方案”环节具有突出优势。

品牌优势	➢ 公司电梯整机的市场占有率位居国内民族品牌前列，江南嘉捷品牌获得同行广泛认可。 ➢ 根据中国电梯协会统计资料，2005年至2009年，公司连续五年在中国电梯行业内资企业中整机销售额和出口额均名列第一。 ➢ 2009年加入“哥本哈根宣言Copenhagen communiqué”，成为倡导“低碳经济”的全球商业团体成员。 ➢ 荣获“2009年度政府采购电梯最佳环保奖”、“2009年年度政府采购电梯最佳技术奖”。 ➢ “SJEC”经国家工商行政管理总局认定为中国驰名商标。
管理优势	➢ 国内较早全系列产品通过欧洲权威电梯产品认证机构德国TÜV的CE和EMC认证的内资电梯公司。 ➢ 国内较早主要结构件均参照国际DIN18800-7钢结构焊接标准进行高品质焊接、并通过德国SLV Duisburg认证的内资电梯公司。 ➢ 国内电梯企业较早质量管理体系、环境管理体系、职业安全卫生管理体系、社会责任标准管理体系同时全部通过世界权威的挪威船级社认证，并由英国工贸部颁发ISO9001:2000质量管理体系认证证书、ISO14001:2004环境管理体系认证证书、OHSAS18001:1999职业安全卫生管理体系认证证书、SA8000:2008社会责任标准管理体系认证证书的公司。

（四）发行人资质与荣誉、产品技术研发成果

1、公司主要资质和荣誉

近年来公司获得的主要资质与荣誉如下：

时间	资质荣誉	认定单位
2006 年 12 月	江苏省高新技术企业认定证书	江苏省科学技术厅
2006 年 12 月	苏州名牌产品证书	苏州市名牌产品认定委员会
2007 年 11 月	全国优秀民营科技企业民营科技发展贡献奖	国家科学技术部
2007 年 12 月	国家火炬计划项目（E500 系列高速电梯）	国家科学技术部
2007 年 12 月	2007-2010 年江苏省著名商标	江苏省工商行政管理局
2007 年 12 月	江苏省质量信用产品	江苏省质量技术监督局
2008 年 7 月	苏州市出口名牌 2008-2009 年度	苏州市对外贸易经济合作局

2008 年 7 月	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会
2008 年 9 月	江苏省高新技术企业	江苏省科学技术厅/江苏省财政厅/江苏省国税局/江苏省地税局
2008 年 10 月	中国国际发明展览会铜奖（S800 系列永磁同步无齿轮曳引驱动无机房电梯）	中国发明协会
2008 年 11 月	国家火炬计划项目（FEH 大高度公共交通型自动扶梯）	国家科学技术部
2008 年 12 月	江苏省名牌产品证书	江苏省名牌战略推进委员会
2009 年 1 月	国家康居示范工程选用产品（S800 系列电梯）	建设部
2009 年 3 月	国家火炬计划重点高新技术企业	国家科学技术部
2009 年 8 月	中国节能工程建设信息库	中国节能工程建设信息库组委会
2010 年 1 月	2009 年度政府采购电梯最佳环保奖	政府采购信息报社
2010 年 1 月	2009 年年度政府采购电梯最佳技术奖	政府采购信息报社
2010 年 3 月	2009 年度知识产权创造先进单位	苏州工业园区科技发展局
2010 年 9 月	江苏省创新型企业	江苏省科学技术厅/江苏省国资委/江苏省总工会/江苏省工商业联合会
2010 年 12 月	高新技术产品认定证书(S800、S820、S830 系列电梯)	江苏省科学技术厅

2、公司主要产品技术及研发成果

近年来公司获得省、部级鉴定的主要产品技术及研发成果如下：

序号	产品名称	鉴定或评估编号	鉴定部门	级别	技术水平
1	FEH 大高度公共交通型自动扶梯	建科评[2007]25 号	建设部	部级	国际先进
2	FEW 宽踏板自动人行道	建科评[2007]26 号	建设部	部级	国际先进
3	S820 型无机房电梯	建科评[2006]041 号	建设部	部级	国内先进
4	S830 型小机房电梯	建科评[2006]042 号	建设部	部级	国内先进
5	E500 高速乘客电梯	建科评[2006]043 号	建设部	部级	填补国内空白
6	JEH 公共交通型自动扶	苏科鉴字[2002]第	江苏省科学	省级	国际先进

	梯	875 号	技术厅		
7	VFCP 高速乘客电梯	苏科鉴字[2002]第876 号	江苏省科学技术厅	省级	国际先进
8	VFP 无机房电梯	苏科鉴字[2002]第877 号	江苏省科学技术厅	省级	国际先进

二、实际控制人简介

本公司的实际控制人为金祖铭和金志峰父子。本次发行前，金祖铭持有本公司 1,929.6 万股的股权，持股比例为 11.49%；金志峰持有本公司 4,527.604 万股的股权，持股比例为 26.95%。金祖铭及金志峰父子合计持有公司 6,457.204 万股的股权，占公司总股本的比例为 38.44%。

目前，金志峰担任本公司董事长、总经理，金祖铭现担任本公司董事。金祖铭、金志峰的基本情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

三、最近三年及一期主要财务数据

根据江苏天衡出具的“天衡审字（2011）958 号”《审计报告》，公司最近三年及一期主要会计数据如下（合并报表口径）：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
资产总计	120,117.18	105,085.51	88,693.15	61,196.17
负债总计	69,407.46	60,044.98	54,043.17	32,207.49
归属于母公司所有者权益	48,073.30	42,655.05	32,748.49	27,346.37
少数股东权益	2,636.42	2,385.49	1,901.49	1,642.32
股东权益合计	50,709.72	45,040.53	34,649.98	28,988.69

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	68,026.52	151,907.02	130,493.17	94,978.81
营业利润	6,790.91	17,083.71	12,270.92	7,005.37
利润总额	6,912.30	17,044.17	12,649.68	7,215.40
净利润	5,735.94	14,503.79	10,715.06	6,130.76
归属于母公司所有者的净利润	5,456.29	13,872.91	10,215.33	5,897.76
扣除非经常性损益后的净利润(归属于母公司所有者)	4,907.35	11,270.88	6,763.11	4,581.15

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,245.73	8,871.78	27,345.57	5,128.45
投资活动产生的现金流量净额	-3,727.52	-10,096.69	-4,676.10	-3,129.23
筹资活动产生的现金流量净额	-1,283.04	-4,484.24	-7,662.17	-854.01
现金及现金等价物净增加额	7,234.94	-5,931.96	14,355.92	1,173.43

（四）主要财务指标

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
流动比率	1.30	1.30	1.32	1.48
速动比率	1.05	1.11	1.08	1.17
资产负债率（母公司）(%)	57.25	63.66	65.03	54.41
应收账款周转率（次）	4.15	5.71	7.17	7.18
存货周转率（次）	6.82	9.25	8.86	8.59
息税折旧摊销前利润（万元）	7,719.54	18,145.83	13,267.91	8,047.83
利息保障倍数	155.01	-538.46	-262.61	37.40

每股经营活动产生的现金流量(元）	0.73	0.53	1.63	0.31
每股净现金流量(元）	0.43	-0.35	0.85	0.07
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.28	0.23	0.24	0.14

四、本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数	5,600 万股，占发行后总股本的 25%
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
发行前每股净资产	2.86 元（按 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	元
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。
发行对象	符合资格的询价对象和已开立上海证券交易所账户的投资者
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下配售的股票自公司股票上市之日起锁定 3 个月
拟上市地	上海证券交易所
承销方式	余额包销

五、募集资金主要用途

本次股票发行募集资金计划投资于以下项目：

序列	项目名称	项目总投资（万元）	项目备案情况
1	扩建厂房电梯生产项目（以下简称“扩产项目”）	31,067.97	经苏州工业园区经济贸易发展局备案：苏园经投登字【2009】152 号
2	技术研发中心与改造项目（以下简称“研发中心项目”）	3,480.00	经苏州工业园区经济贸易发展局备案：3205101002350-1

合　　计	34,547.97	-

以上投资项目按照轻重缓急次序排列。公司已自筹资金提前实施了扩建厂房电梯生产项目。截至 2011 年 6 月 30 日，该项目投入 16,816.56 万元。本次募集资金到位后，公司将首先置换已提前投入的资金；扣除上述金额的其余部分，将按以上项目的排列顺序安排实施。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。若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口通过公司向银行贷款解决。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

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	5,600 万股，占发行后总股本的 25%
每股发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
市盈率	
发行前每股净资产	2.86 元（按 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	元
市净率	（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和已开立上海证券交易所账户的投资者
拟上市地	上海证券交易所
承销方式	采用余额包销方式
本次发行预计募集资金总额和净额	
发行费用概算明细如下：	
承销费用	
保荐费用	
审计费用	
律师费用	

二、本次发行的有关机构

（一）发行人

公司名称： 江南嘉捷电梯股份有限公司

住 所： 苏州工业园区葑亭大道 718 号

法定代表人： 金志峰

联系电话： 0512－62741520

传　　真：　　0512－62860300

联系人：　　邹克雷

（二）保荐人（主承销商）

公司名称：　　华泰证券股份有限公司

住　　所：　　南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：　　吴万善

联系电话：　　025－84457777

传　　真：　　025－84457021

保荐代表人：　　陈刚、贾红刚

项目协办人：　　沙伟

项目组成员：　　高元、冒欣、曹煜泓

（三）发行人律师

名　　称：　　北京市国枫律师事务所

住　　所：　　北京市西城区金融大街一号

负 责 人：　　张利国

经办律师：　　马哲、刘斯亮

电　　话：　　010-66090088

传　　真：　　010-66090016

（四）会计师事务所

名　　称：　　江苏天衡会计师事务所有限公司

住　　所：　　南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼

法定代表人：　　余瑞玉

经办注册会计师：虞丽新、胡学文

电　　话：　　025－84711188

传　　真：　　025－84724882

（五）资产评估机构

1、名　　称：　　南京永华会计师事务所有限公司

住　　所：　　南京市中山北路 26 号新晨国际大厦 8-10 层

法定代表人：　　伍敏

经办资产评估师：王宇、徐晓斌

电　　话：　　025－83311788

传　　真：　　025－83309819

2、名　　称：　　江苏华辰资产评估有限公司

住　　所：　　南京市建邺区奥体大街 69 号

法定代表人：　　纪学春

经办资产评估师：谭正祥、纪学春

电　　话：　　025－84711605

传　　真：　　025－84714748

（六）股票登记机构

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021－58708888

传真：021－58899400

（七）主承销商收款银行

银行名称：　　中国银行江苏省分行营业部

户名：　　华泰证券股份有限公司

账号：　　044139463946301000 2968

三、发行人与本次发行有关中介机构的权益关系情况

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、预计发行时间表

1、询价推介的时间： *年*月*日—*年*月*日

2、定价公告刊登时间：*年*月*日

3、申购日期和缴款日期：*年*月*日

4、预计股票上市日期：*年*月*日

5、本次股票发行结束后将及时申请在上海证券交易所挂牌交易

第四节 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同本招股说明书提供的其他资料一并考虑。

下列风险因素是根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排列，但并不表明风险依排列次序发生。

一、经营风险

（一）主要原材料价格波动的风险

公司直接采购原材料包括外购外协件、钢材和铝材等，近三年原材料直接采购成本占到各类电梯生产成本的 90%以上，因此主要原材料的价格波动对公司生产成本造成较大影响。公司主要原材料的价格与宏观经济周期关联度较高，2007 年至 2008 年上半年，受经济景气度影响，钢材铝材等基本生产资料持续上涨，全球金融危机发生之后又出现急剧下跌。随着一系列投资拉动、振兴经济的措施到位和效果显现，主要商品价格又出现稳步上涨的趋势。但目前我国及全球经济形势还较为复杂，经济形势的不稳定加剧了商品价格的波动，从而影响公司原材料采购价格，进而影响公司未来的生产经营活动。

（二）外协加工的风险

专业化协作、生产外包是目前国际上技术型企业通用的生产模式，对于降低成本、缩短交货周期、提高产品质量具有重要意义。电梯作为机电一体化的特种设备，涉及机械装置、电力驱动和智能控制等领域，订单式生产、零部件外协加工是电梯行业的基本业务模式。为提高资产使用效率，降低生产成本，公司充分利用长三角地区电梯配件产业基地的优势，立足于电梯整机集成业务，将除核心结构件（电梯轿厢、电梯门、扶梯金属骨架等）外的定制零部件采用外协的方式进行配套，由公司提供技术图纸委托专业厂家生产，采购后专供本公司使用。2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月份，公司电梯整机业务外协加工金额分

别为 34,264.73 万元、37,707.74 万元、46,839.17 万元和 25,411.54 万元，占公司电梯整机业务成本的比例分别为 52.78%、47.02%、50.84%和 54.39%。尽管公司与外协企业一直保持着良好的合作关系，并制订了完善的供应方选择、管理、质量控制等制度，但是随着公司业务规模的不断扩大，如果外协企业供应的产品质量不稳定、价格发生较大变化，尤其是不能按时足额交货，将影响公司生产计划的完成。此外，外协加工厂在生产过程中需要公司提供部分图纸和技术参数，因此该部分资料存在着知识产权保护和技术泄密的风险。

二、市场风险

（一）宏观经济复苏前景不明朗的风险

电梯行业的下游是房地产、城市基础设施建设等行业，受国家宏观经济政策和社会固定资产投资影响较大，与宏观经济周期的关联度较高。2008 年下半年，受全球性金融危机影响，发达国家新房开工量急剧萎缩，电梯行业受到较大的冲击，电梯出口在 2008 年第四季下滑尤为明显。金融危机后，各国出台了相应的经济刺激措施，全球经济出现了复苏的苗头。特别是我国经济在宽松的货币政策和积极的财政政策双重刺激下率先走出困境，房地产及公共基础设施投入加大，我国电梯行业的前景也随之好转，产销量增长迅速。

但是，世界经济复苏的基础还很脆弱，就业、需求、债务危机和贸易摩擦等深层次问题仍然没有得到根本的改变。尤其是 2010 年国家调控房地产价格的新政不断推出,随着上述政策效应的逐步显现，可能对电梯行业造成不利的影响。公司依托丰富的产品结构，多元化的客户群体，优异的产品技术和性能以及较高的品牌知名度，有充足的信心面对复杂的宏观经济形势，但如果宏观经济未能有效复苏，经济环境出现持续恶化，房地产调控措施的力度进一步加大，公司仍将面临产品出口和国内需求减少的风险。

（二）市场竞争加剧的风险

电梯行业属完全竞争行业，根据中国电梯行业协会的统计，截止到 2010 年末，我国取得电梯制造单位许可的企业数量为 430 家，瑞士迅达、美国奥的斯、

日本三菱、日立、东芝、富士达、德国蒂森克虏伯、芬兰通力等世界最著名的电梯公司都在中国投资建厂，众多的中小企业依靠成本和价格优势在低速电梯上进行激烈的竞争。激烈的市场竞争对公司的生产规模、产品质量、价格、研发、服务和市场开拓能力等提出了更高的要求。尽管公司为我国民族电梯品牌的行业龙头企业，产品技术、质量和规模在国内企业中处于领先地位，且一直在民族电梯品牌中保持较高的市场占有率，但如果公司不能有效改善公司产品结构，尽快扩大公司市场规模，继续强化自身的竞争优势，紧跟电梯发展的潮流，将有可能在日趋激烈的市场竞争中处于不利的地位。

三、整合风险

2011 年 6 月，为了优化公司治理结构，进一步增强发行人的资产完整性，江南嘉捷吸收合并原第一大股东江南集团，江南嘉捷作为存续的主体承继了江南集团的全部资产、业务和人员。江南集团及其下属子公司的业务范围主要包括铝合金压铸件（电梯梯级、汽车用铝压铸件）加工、数控机床及永磁稀土电机的研发、生产及销售。上述业务与发行人电梯整机业务在资产规模、经营模式、客户资源及生产组织管理等方面存在一定的差异。尽管吸收合并完成后，江南嘉捷已对新增的业务制定合理的发展规划，并对合并双方的机构、人员、资产、管理等方面进行整合，建立统一的内控制度，以充分发挥吸收合并双方的规模效应和协同效应,但是整合具体方案的制定及能否有效实施整合，将影响发行人的经营效率和经营业绩，发行人面临一定的整合风险。

四、技术风险

（一）技术更新不及时的风险

随着人们生活水平的提高，用户对电梯的质量和性能提出了更高的要求。电梯在满足传统的安全、舒适等性能的基础上，逐步向高速化、智能化、绿色环保化等方向发展，这对公司技术储备、市场反应能力、新技术和新产品的研发能力、新技术产业化能力、差别化生产的能力以及售后技术支持能力等提出了更高要求。尽管公司为适应这种市场需求变化，不断加大新技术和新产品研发投入的力

度，研发了一大批国际先进、国内领先的电梯产品核心技术，适时调整产品结构和市场结构，从技术上和产品上紧跟全球电梯市场发展趋势，主动适应市场的变化，但仍可能因技术和产品品种更新速度慢，产业化不及时等原因，导致市场占有率下降和产品利润率下滑的风险。

（二）技术失密的风险

电梯作为一种机电合一的大型综合产品，其设计、生产、装配以及安装涉及复杂的工艺，需要技术人员掌握软件设计、电梯空间设计、物业评估、土建工程规划、电梯工程成本核算、维护保养等专业技能，为客户提供全面、安全的建筑运载系统解决方案。公司作为专业从事电梯整机生产的高新技术企业，自成立以来一直重视并坚持自主创新，研究和积累了大量国际先进、国内领先的关键技术、工艺和生产诀窍。虽然，对这些关键技术、工艺、生产诀窍和相关核心技术人员，公司已采取一系列防止技术失密的措施，但不排除因其他各种因素造成公司技术失密，从而给公司带来不利的影响。

五、本次募集资金投资项目的风险

（一）募集资金投资项目的实施风险

本次募集资金投资项目拟投资总额为 34,547.97 万元。募集资金投资项目建成投产后，将进一步扩大公司经营规模，增强公司产品竞争能力，提高公司盈利水平，有效缓解了目前公司的产能压力。虽然公司对本次募集资金项目在工艺技术路线、设备选型、工程方案等方面已进行了缜密分析和充分论证，但在项目实施过程中，仍然可能存在因项目工程进度、工程质量、投资成本变化和国际国内市场需求变化而导致的投资项目实施风险；同时，电梯应用技术的重大创新、产品价格的变动、市场需求的变化、政治经济和政策环境的改变等因素也会对项目的投资回报产生重大的影响。因此本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目实施能否达到预期效果等均存在一定的不确定性。

（二）净资产收益率下降的风险

本次新股发行后，公司净资产将大幅度增长；同时由于募集资金投资项目建设完成、达产及至产生效益需要一定时间，因此公司存在短期内净资产规模迅速扩大导致的净资产收益率下降的风险。

六、管理风险

近年来，公司主营业务规模扩张迅速。2008 年公司营业收入为 94,978.81 万元，2010 年公司营业收入为 151,907.02 万元，年均复合增长率为 26.47%。本次发行后，随着募集资金投资项目实施完成，公司资产规模、业务规模、人员规模等将进一步扩大，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂，从而对公司的管理模式、人力资源、市场营销、财务管理、内部控制等提出了更高的要求，公司将面临一定的管理风险。

七、汇率风险

自 1993 年扶梯产品出口以来，公司海外出口业务发展迅速，产品遍布全世界 74 个国家或地区。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司电梯出口收入分别为 22,954.51 万元、25,267.80 万元、24,006.78 万元和 11,702.05 万元，占营业收入的比重分别为 24.17%、19.36%、15.80%和 17.20%。公司出口业务的结算货币主要是美元和欧元。2005 年 7 月 21 日起我国实施有管理的浮动汇率制度。尽管针对汇率市场的波动，公司进一步加强对外汇市场和国家关税政策的研究与预测，根据汇率走势及时调整外币结算的时间，但是汇率变动的不确定性仍然对本公司的经营造成较大的影响，产生一定的汇兑损失。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司发生的汇兑损失分别为-33.44 万元、667.40 万元、312.47 万元和-19.68 万元。特别是在当前国际经济形势动荡的环境下，人民币升值的压力较大。如果人民币继续升值，随着公司国外市场的进一步拓展和出口规模的增长，将对公司以人民币计价的营业收入和利润产生不利的影响。

八、政策风险

（一）出口、税收等政策变化的风险

近年来，受国际经济形势变化的影响，国家间贸易争端和摩擦呈现上升趋势，贸易保护主义抬头，对我国进出口政策产生了较大的影响。我国进出口政策经历了从出口拉动，到强调进出口平衡和刺激国内需求，以内需带动经济发展的过程。公司电梯整机产品的出口退税率为 17%，电梯备件出口退税率为 13%。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司收到的出口退税分别为 1245.08 万元、1021.89.91 万元、1685.91 万元和 702.80 万元。如未来国家进出口政策和税收政策发生不利的变化，则公司所享受的出口税收优惠将受到影响，从而对公司生产经营和经营业绩产生不利的影响。

（二）出口目的地政策风险

本公司电梯产品有 20%左右出口到欧盟、美国、亚洲等国家和地区，公司的生产经营对国际宏观经济状况、出口目的地市场和政策环境等具有一定的依赖性。特别是在当前较为复杂的宏观经济环境中，各国出于自身利益考虑，对国际贸易加以限制，国际需求复苏前景不容乐观。尽管公司针对复杂的经济形势，积极调整出口经营策略，但是全球和区域性政治经济局势、出口国家产业政策和环保政策、双边和多边贸易关系等因素的变化均有可能影响公司的出口业务，从而对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

（三）税收优惠政策变动的风险

公司及其控股子公司苏州富士分别于 2008 年 9 月 24 日、2008 年 12 月 9 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、江苏省地方税务局联合认定的高新技术企业认证，根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，公司及苏州富士 2008 至 2010 年按 15%的税率缴纳企业所得税。截至招股说明书签署日，本公司和苏州富士的高新技术企业资质认定已经江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组文件苏高企协【2011】13 号《关于公示江苏省 2011 年第一批复审通过高新技术企业名单的通知》复审通过，尚在履行其他相关程序，经主管税务机关批准公司及苏州富士 2011 年企业所得税按 15%的税率预缴。如果国家有关高新技术企业所得税优惠政策发生变化，将会对公司的净利润产生一定的影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

1、发行人名称：江南嘉捷电梯股份有限公司

2、英文名称：SJEC Corporation

3、注册资本：16,800 万元

4、法定代表人：金志峰

5、成立日期：1992 年 6 月 20 日

6、变更设立日期：2007 年 9 月 17 日

7、注册地点：苏州工业园区葑亭大道 718 号

8、邮政编码：215122

9、联系电话：0512-62741520

10、传真号码：0512-62860300

11、互联网址：www.sjec.com.cn

12、电子信箱：stock@sjec.com.cn

13、经营范围：电梯、自动扶梯、自动人行道、停车设备及配件、电气机械和器材的生产、销售及相关产品的安装、改造和维修，立体停车场的建设；电梯技术咨询服务；实业投资

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司系经江苏省工商行政管理局核准，以 2007 年 7 月 31 日经审计的净资产 116,888,829.72 元，按 1.168888:1 的比例折合股本 10,000 万股，由苏州江南嘉捷电梯集团有限公司整体变更设立的股份有限公司。2007 年 9 月 17 日，公司在江苏省工商行政管理局完成了工商变更登记手续，并领取了注册号为 3200002104296 号《企业法人营业执照》，注册资本为 10,000 万元。

（二）发起人

公司发起人股东及发起设立时各股东持股情况如下：

股东名称或姓名	股份（万元）	股权比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	2,700.00	27.00
金志峰	2,611.67	26.12
吴炯	1,154.30	11.54
潘光宇	842.58	8.43
钱金水	703.23	7.03
魏山虎	272.00	2.72
张瑞坚	233.15	2.33
苏金荣	192.38	1.92
苏州元风创业投资有限公司	170.00	1.70
张礼宾	168.51	1.69
潘代秋	168.51	1.69
程鑫泉	168.51	1.69
吕伟	168.51	1.69
曹卫	168.12	1.68
龚涤生	66.30	0.66
王贞昆	66.30	0.66
朱振华	66.30	0.66
蒋成安	46.47	0.46
张瑞林	33.15	0.33
合　计	**10,000**	**100**

（三）改制设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由有限公司整体变更设立。公司改制设立前后，发起人股东江南集团、金志峰等所拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团，江南嘉捷作为存续主体承继了江南集团的全部资产和业务，江南集团注销法人资格。截至本招股说明书签署日，本公司主要发起人的主要资产和业务情况详见本节之“七、股份公司发起人、持有股份公司 5%以

上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司成立时，实际从事的主要业务为电梯、自动扶梯、自动人行道等产品的研发、生产和销售及相关产品的安装、改造和维修，拥有的主要资产为与生产电梯产品相关的经营性资产，主要包括：生产经营场所（含房屋和土地）、机器设备、专用设备、运输设备和其他设备等固定资产，与公司业务相关的无形资产，以及控股子公司的股权，其拥有的资产全部为公司改制设立时承继的原有限责任公司的整体资产。主要资产详细情况和从事的主要业务可分别参见本招股说明书“第六节　业务与技术”之“四、发行人的主营业务情况”以及“五、发行人的主要固定资产及无形资产情况”的有关内容。

（五）发行人改制前后的业务流程

公司系由有限公司整体变更设立，公司成立前后业务流程未发生变化。公司的主要业务流程见“第六节 业务和技术”之“四、（二）主要产品的业务流程图”。

（六）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

公司整体变更前，在生产经营方面与主要发起人江南集团存在着采购电梯配件、租赁厂房等关联交易。公司成立后，为了减少关联交易，2007 年，公司收购了江南集团所控股的思莫特公司；2010 年，公司不再委托江南集团加工电梯梯级。2011 年，为进一步增强公司的资产完整性，江南嘉捷吸收合并江南集团，江南集团的资产、业务和人员全部整合进入江南嘉捷。具体关联关系见“第七节同业竞争和关联交易”之“二、关联方、关联关系及关联交易”。

目前公司业务和资产完整，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在生产经营方面不存在依赖主要发起人的现象。主要发起人及关联发起人没有与发行人生产经营相关的任何投资，发行人在生产经营方面与主要发起人及关联发起人的关联关系主要体现在发起人在发行人处任职。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由苏州江南嘉捷电梯集团有限公司整体变更设立，原有限公司的资产、负债、机构和人员由本公司承继。目前有限公司的房屋、土地、专利权和商标等都已变更至公司名下。

（八）公司的独立经营情况

本公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其他法律法规和规章制度的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于实际控制人，拥有完整的生产、供应和销售系统，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整情况

本公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，不存在以公司资产、权益或信誉为股东的债务提供担保以及资产、资金被实际控制人及其关联方占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东。公司高级管理人员都专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。公司具有独立的人事任免权力，董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在实际控制人及主要股东干预公司董事会和股东大会作出的人事任免决定的情况。公司拥有自己的生产、经营、管理人员，对员工实行聘任制。公司设有管理部门负责劳动、人事及工资管理，并制定一系列规章制度。

3、财务独立情况

本公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，实施严格的内部审计制度。公司在银行独立开设账户，未与股东单位或其他任何单位或个人共用银行账户；公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报，履行缴纳义务，不存在与股东混合纳税的情况。

4、机构独立情况

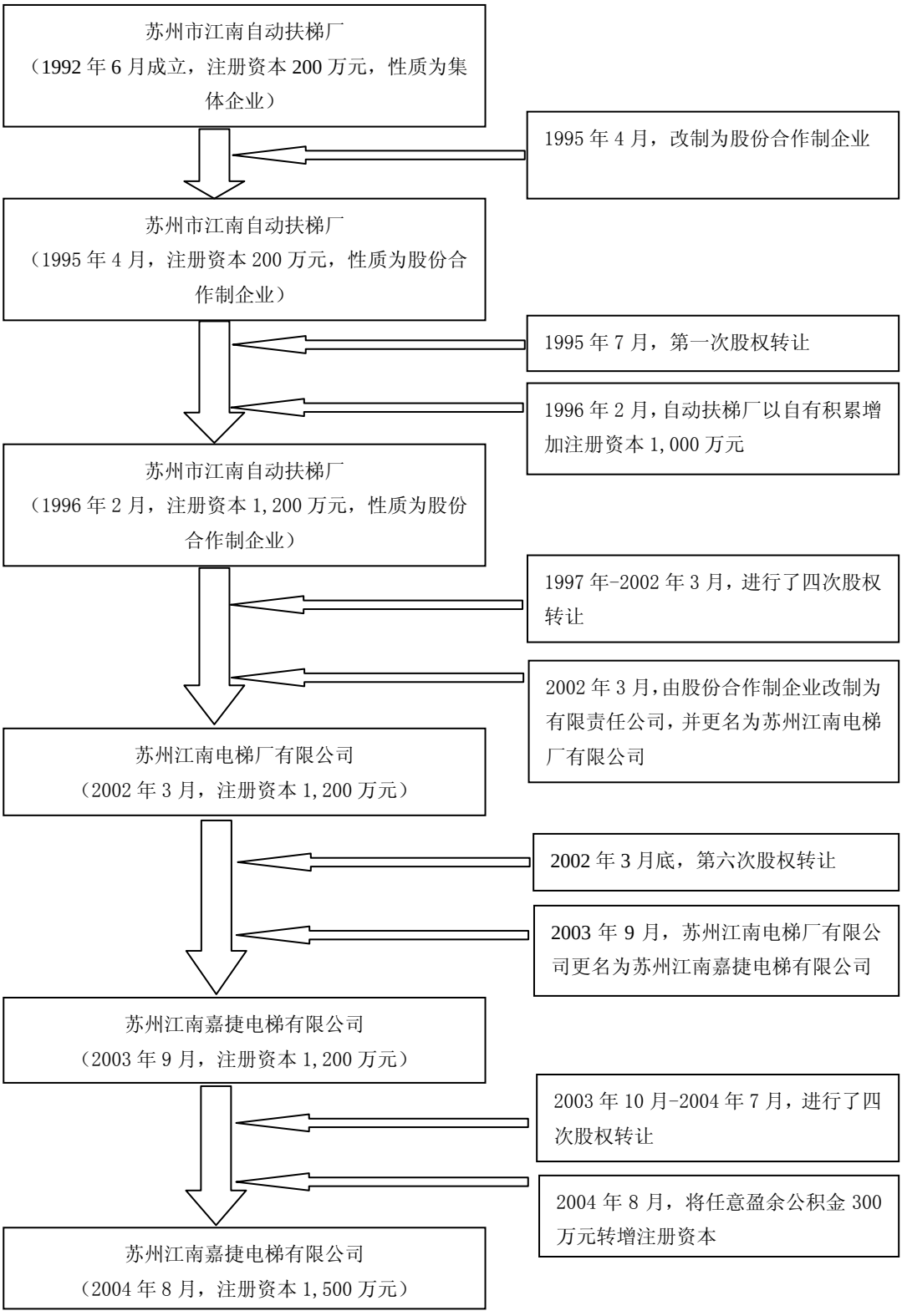
公司依法设立股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，法人治理结构完整。公司建立了适应生产经营需要的组织结构，各职能部门按照《公司章程》规定的职责独立运作，独立于各股东。

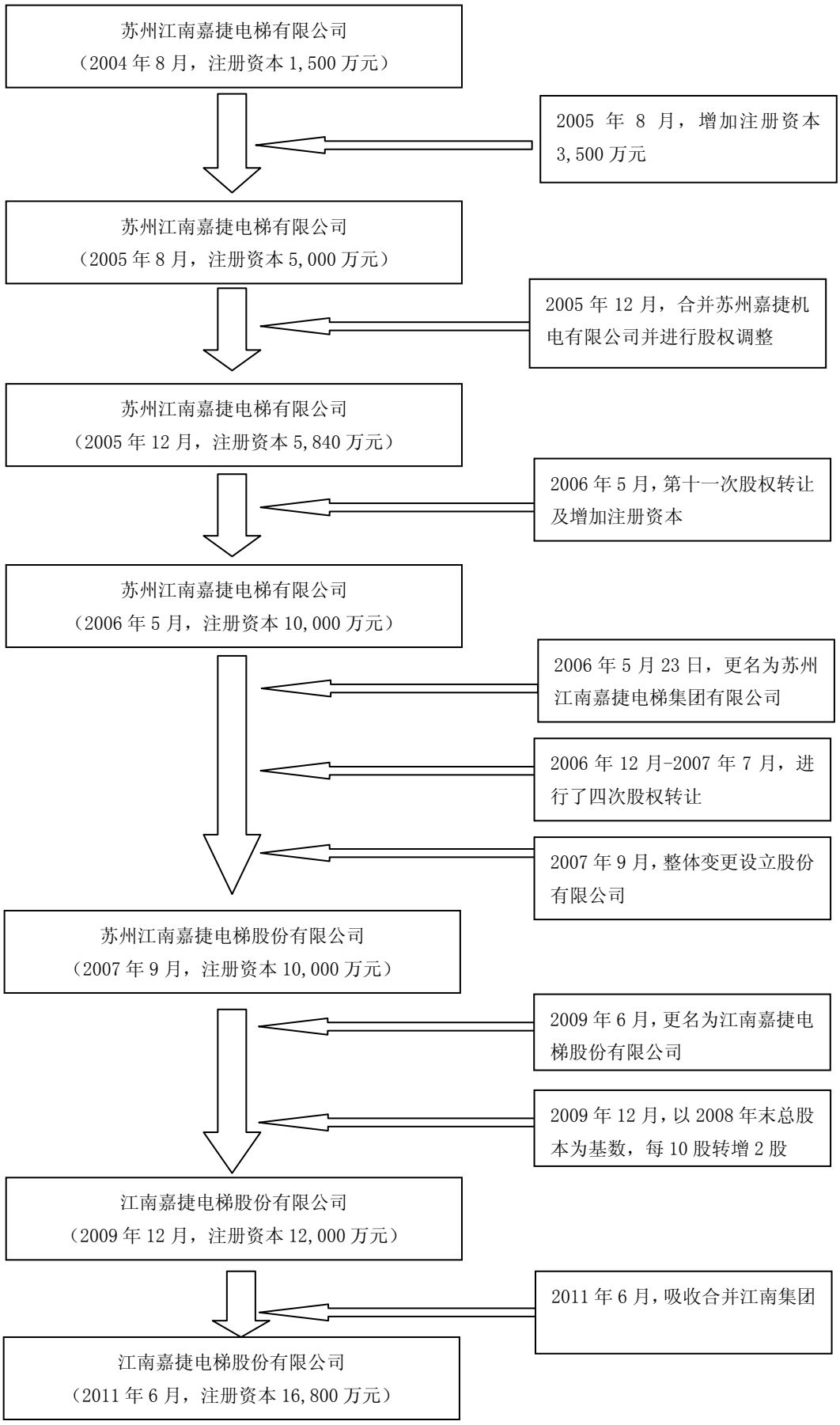
5、业务独立情况

公司专业从事垂直升降电梯、自动人行道和自动扶梯等产品的研制、生产和销售，拥有独立完整的研发、供应、生产、销售系统，具有独立面向市场自主经营的能力。公司实际控制人除持有本公司股份外，其他对外投资与公司不存在竞争关系及其他关联关系。

因此，本公司拥有完整且独立的产、供、销系统，独立开展业务，在业务上与实际控制人及关联方之间不存在竞争关系。

三、发行人历史沿革、股本结构形成及验资情况


苏州市江南自动扶梯厂
（1992 年 6 月成立，注册资本 200 万元，性质为集体企业）
1995 年 4 月，改制为股份合作制企业
苏州市江南自动扶梯厂
（1995 年 4 月，注册资本 200 万元，性质为股份合作制企业）
1995 年 7 月，第一次股权转让
1996 年 2 月，自动扶梯厂以自有积累增加注册资本 1,000 万元
苏州市江南自动扶梯厂
（1996 年 2 月，注册资本 1,200 万元，性质为股份合作制企业）
1997 年-2002 年 3 月，进行了四次股权转让
2002 年 3 月，由股份合作制企业改制为有限责任公司，并更名为苏州江南电梯厂有限公司
苏州江南电梯厂有限公司
（2002 年 3 月，注册资本 1,200 万元）
2002 年 3 月底，第六次股权转让
2003 年 9 月，苏州江南电梯厂有限公司更名为苏州江南嘉捷电梯有限公司
苏州江南嘉捷电梯有限公司
（2003 年 9 月，注册资本 1,200 万元）
2003 年 10 月-2004 年 7 月，进行了四次股权转让
2004 年 8 月，将任意盈余公积金 300 万元转增注册资本
苏州江南嘉捷电梯有限公司
（2004 年 8 月，注册资本 1,500 万元）


苏州江南嘉捷电梯有限公司
（2004 年 8 月，注册资本 1,500 万元）
2005 年 8 月，增加注册资本 3,500 万元
苏州江南嘉捷电梯有限公司
（2005 年 8 月，注册资本 5,000 万元）
2005 年 12 月，合并苏州嘉捷机电有限公司并进行股权调整
苏州江南嘉捷电梯有限公司
（2005 年 12 月，注册资本 5,840 万元）
2006 年 5 月，第十一次股权转让及增加注册资本
苏州江南嘉捷电梯有限公司
（2006 年 5 月，注册资本 10,000 万元）
2006 年 5 月 23 日，更名为苏州江南嘉捷电梯集团有限公司
2006 年 12 月-2007 年 7 月，进行了四次股权转让
2007 年 9 月，整体变更设立股份有限公司
苏州江南嘉捷电梯股份有限公司
（2007 年 9 月，注册资本 10,000 万元）
2009 年 6 月，更名为江南嘉捷电梯股份有限公司
2009 年 12 月，以 2008 年末总股本为基数，每 10 股转增 2 股
江南嘉捷电梯股份有限公司
（2009 年 12 月，注册资本 12,000 万元）
2011 年 6 月，吸收合并江南集团
江南嘉捷电梯股份有限公司
（2011 年 6 月，注册资本 16,800 万元）

（一）公司前身的设立——集体企业阶段

公司前身是苏州市江南自动扶梯厂。1992 年 6 月 2 日，经苏州市郊区计划委员会苏郊计复（1992）280 号《关于建立苏州市江南自动扶梯厂的批复》批准，苏州市江南自动扶梯厂成立，企业性质为集体企业，注册资金 200 万元。1992 年 6 月 18 日，苏州市郊区审计事务所出具了“92 字第 433 号”《企业注册资金审计公证书》，验证苏州市江南自动扶梯厂注册资金 200 万元到位，资金由虎丘乡农工商总公司拨入虎丘中心小学后再投入该厂。根据中共苏州市委文件“苏发[1990]32 号”《中共苏州市委苏州市人民政府关于健全和完善全市乡镇企业管理体制的若干意见》，虎丘乡农工商总公司代表全乡（镇）农民的乡（镇）集体经济组织，行使乡（镇）办企业财产的所有权。1992 年 6 月 20 日，苏州市江南自动扶梯厂办理了工商登记手续。

（二）股份合作制阶段

1、改制设立股份合作制企业

1994 年 6 月，根据虎丘乡农工商总公司“虎总发（1994）104 号”《关于同意将苏州第二电子仪器厂等九家企业变更隶属关系的批复》，苏州市建业实业总公司成为自动扶梯厂的主管部门。1994 年 9 月 19 日，建业实业会同苏州市郊区虎丘乡经营办、审计办，根据乡政府、农工商总公司的具体要求对该厂的全部资产进行评估，并出具了《关于苏州市江南自动扶梯厂资产评估的报告》，验证截至 1994 年 8 月底自动扶梯厂净资本 80 万元。1994 年 9 月 20 日，苏州市郊区虎丘乡合作经济经营管理站对上述评估结果予以确认。

1995 年 4 月 5 日，苏州市郊区经济体制改革委员会以“苏郊体改（1995）第 5 号”《关于同意苏州市江南自动扶梯厂改制为股份合作制企业的批复》同意：自动扶梯厂改制为股份合作制企业，股金总额 200 万元，其中虎丘乡农工商总公司持有公有股 80 万元，职工个人股 120 万元。

苏州市郊区审计师事务所于 1995 年 4 月 18 日出具了“苏郊审验字（95）第 124 号”《验资报告》，验证上述 200 万元出资到位。1995 年 4 月 25 日自动扶梯厂办理了变更登记手续。自动扶梯厂的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
虎丘乡农工商总公司	80	40	净资产（实物）
金祖铭	50	25	现金
费惠君	26	13	现金
王惠芳	24	12	现金
陆家祥	10	5	现金
杨德馨	10	5	现金
合　计	**200**	**100**	-

2、股份合作制期间股权变动情况

（1）1995 年股权转让（第一次集体股权转让）

1995 年 7 月 4 日，经自动扶梯厂董事会会议通过，并经虎丘乡农工商总公司确认，对自动扶梯厂股权结构进行如下调整：

转让方	受让方	转让数额（万股）	价款（万元）	集体股权转让定价依据
虎丘乡农工商总公司	钱金水（厂董事，建业公司董事长、总经理）	10	10	以净资产为基础，并考虑个人贡献等因素，确定价格为：1 元/1 元出资额
金祖铭		10	10	
王惠芳	费惠君（厂董事，经营厂长）	4	4	

本次股权调整后，股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	持股比例（%）
虎丘乡农工商总公司	70	35
金祖铭	40	20
费惠君	30	15
钱金水	20	10
王惠芳	20	10
陆家祥	10	5
杨德馨	10	5
合　计	**200**	**100**

（2）1996 年增资

1996 年 2 月 28 日，经自动扶梯厂董事会通过，并经苏州市郊区经济体制改

革委员会以“苏郊体改（1996）第 9 号”《关于同意苏州市江南自动扶梯厂增资相应修改原股份合作制企业章程的批复》同意，自动扶梯厂以自有积累增加注册资本 1,000 万元，股本总额变更为人民币 1,200 万元。其中：公有股占 35%，为 420 万元，由虎丘乡农工商总公司和建业实业分别持有（虎丘乡农工商总公司为 245 万元、建业实业为 175 万元）；个人股占 65%，为 780 万元，由股东个人持有股权。1996 年 3 月 6 日，苏州市郊区审计师事务所出具了“苏郊社审股验字[1996]第 06 号”《验资报告》。1996 年 3 月 12 日，自动扶梯厂办理了工商变更登记手续。本次增资后的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	持股比例（%）
虎丘乡农工商总公司	245	20.42
金祖铭	240	20
费惠君	180	15
苏州市建业实业总公司	175	14.58
钱金水	120	10
王惠芳	120	10
陆家祥	60	5
杨德馨	60	5
合　计	**1,200**	**100**

（3）1997 年 2 月股权转让

1997 年 2 月 2 日，经苏州市江南电梯厂（由自动扶梯厂于 1996 年 5 月更名）董事会通过，并经苏州市郊区经济体制改革委员会确认，同意部分自然人股东股权转让，相关转让均签订了《股份转让协议书》。1997 年 5 月 12 日，苏州市郊区审计事务所就以上股权转让出具了“苏郊社审内验[1997]82 号”《验资报告》。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方		转让数额（万股）	价款（万元）	转、受让方的亲属关系
	原股东	非原股东			
杨德馨	金祖铭		60	60	-
陆家祥	金祖铭		60	60	-
金祖铭		徐梓华	120	120	-
金祖铭		金志峰	60	60	父子
钱金水		魏山虎	12	12	-
钱金水		吴桂根	12	12	-

费惠君		吴宏昌	60	60	夫妻

本次变更后股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	持股比例（%）
虎丘乡农工商总公司	245	20.42
金祖铭	180	15
苏州市建业实业总公司	175	14.58
王惠芳	120	10
徐梓华	120	10
费惠君	120	10
钱金水	96	8
金志峰	60	5
吴宏昌	60	5
魏山虎	12	1
吴桂根	12	1
合　计	**1200**	**100**

（4）1998 年股权转让（第二次集体股权转让）

1998 年 3 月 20 日，苏州市江南电梯厂第二次股东会同意建业实业与魏山虎、潘炳秋、苏金荣签订的《股份转让协议》；同意虎丘农工商总公司与张礼宾、程鑫泉、苏金荣签订的《股份转让协议》。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方		转让数额（万股）	价款（万元）	转、受让方的亲属关系	集体股权转让定价依据
	原股东	非原股东				
建业实业	魏山虎		24	24	-	以净资产为基础，并考虑个人贡献等因素，确定价格为：1 元/1 元出资额
		潘炳秋	24	24	-	
		苏金荣	12	12	-	
虎丘乡农工商总公司		张礼宾	24	24	-	
		程鑫泉	24	24	-	
		苏金荣	12	12	-	
徐梓华	金志峰		60	60	-	
	费惠君		60	60	-	

本次股权转让后，股权结构如下表：

股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
虎丘乡农工商总公司	185	15.4
苏州市建业实业总公司	115	9.6

金祖铭	180	15
钱金水	96	8
费惠君	180	15
王惠芳	120	10
金志峰	120	10
吴宏昌	60	5
魏山虎	36	3
吴桂根	12	1
苏金荣	24	2
潘炳秋	24	2
张礼宾	24	2
程鑫泉	24	2
合　计	**1,200**	**100**

（5）2000-2001 年股权转让（第三次集体股权转让）

2000 年 12 月 18 日，虎丘乡农工商总公司、建业实业、金祖铭、费惠君、金志峰、王惠芳、钱金水、吴宏昌、魏山虎、苏金荣、潘炳秋、张礼宾、程鑫泉、吴桂根等 14 名股东与苏州工业园区江南电梯有限公司签订《股份转让协议书》。2001 年 4 月 30 日，苏州市江南电梯厂股东会同意了 2001 年 4 月 30 日吴宏昌与金志峰、费惠君与金祖铭签订的《股份转让协议书》。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方		转让数额（万股）	价款（万元）	转、受让方的亲属关系	集体股权转让定价依据
	原股东	非原股东				
虎丘农工商总公司		苏州工业园区江南电梯有限公司，即“江南集团”前身。	138.75	138.75	-	自身以净资产为基础，并考虑个人贡献等因素，确定价格为：1 元/1 元出资额
建业实业			86.25	86.25	-	
金祖铭			135	135	-	
费惠君			135	135	-	
金志峰			90	90	-	
王惠芳			90	90	-	
钱金水			72	72	-	
吴宏昌			45	45	-	
魏山虎			27	27	-	
苏金荣			18	18	-	
潘炳秋			18	18	-	
张礼宾			18	18	-	

程鑫泉			18	18	-	
吴桂根			9	9	-	
吴宏昌	金志峰		15	10	-	-
费惠君	金祖铭		9	8.5	-	-

本次变更后，虎丘乡农工商总公司、建业实业分别持有公司 46.25 万股和 28.75 万股，集体权益合计为 75 万股。本次股权转让后，股权结构如下表：

股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	900	75
虎丘乡农工商总公司	46.25	3.85
苏州市建业实业总公司	28.75	2.4
金祖铭	54	4.5
钱金水	24	2
费惠君	36	3
王惠芳	30	2.5
金志峰	45	3.75
魏山虎	9	0.75
吴桂根	3	0.25
苏金荣	6	0.5
潘炳秋	6	0.5
张礼宾	6	0.5
程鑫泉	6	0.5
合　计	**1,200**	**100**

（6）2002 年 3 月初股权转让（第四次集体股权转让）

2001 年 12 月 24 日，金志峰与潘代秋签订《股份转让协议书》。2002 年 3 月 8 日，虎丘镇农工商总公司（原虎丘乡农工商总公司）与建业公司签订《股份转让协议》。2002 年 3 月 9 日，金祖铭与朱凤珍签订《股份转让协议书》、钱金水与谢玉英签订《股份转让协议书》。上述转让均经过了江南电梯厂股东会的同意。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方		转让数额（万股）	价款（万元）	转、受让方的亲属关系	集体股权转让定价依据
	原股东	非原股东				
虎丘农工商总公司	建业实业		46.25	46.25	-	集体企业相互之间转让股权，以平价

						转让。
金祖铭		朱凤珍	54	54	夫妻	-
钱金水		谢玉英	24	24	夫妻	-
金志峰		潘代秋	6	6	夫妻财产分割	-

2002 年 3 月 29 日，公司办理了此次股权转让的工商变更登记手续。本次变更后建业公司持有公司 75 万元股份，集体权益仍为 75 万元股份。本次股权转让后，股权结构如下表：

股东名称或姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	900	75.00
苏州市建业实业总公司	75	6.25
费惠君	36	3.00
王惠芳	30	2.50
金志峰	39	3.25
魏山虎	9	0.75
吴桂根	3	0.25
苏金荣	6	0.50
张礼宾	6	0.50
程鑫泉	6	0.50
潘炳秋	6	0.50
潘代秋	6	0.50
谢玉英	24	2.00
朱凤珍	54	4.50
合　计	**1,200**	**100**

（三）有限责任公司阶段

1、改制设立有限公司

2002 年 3 月 9 日，经江南电梯厂股东会决议通过，并经苏州市虎丘区经济体制改革办公室批复，江南电梯厂由股份合作制企业变更为有限责任公司，同时更名为苏州江南电梯厂有限公司（以下简称“电梯厂有限公司”）。改制后，电梯厂有限公司注册资本仍为 1,200 万元，各股东均为江南电梯厂股东，其持有的电梯厂有限公司股份数额、比例在改制前后均未发生任何变化。

2002 年 3 月 22 日，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2002）133 号”《验资报告》。2002 年 3 月 29 日，江苏省苏州工商行政管理局

核发了注册号为 3205001104576 的《企业法人营业执照》。

2、有限公司阶段的股权变动情况

（1）2002 年 3 月底的股权转让（第五次集体股权转让）

为了深化企业改革，增强对管理人员的激励，2002 年 3 月 29 日，苏州江南电梯厂有限公司第二次股东会决议同意建业实业与 12 名自然人股东之间的《股权转让协议》。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方		转让数额（万股）	价款（万元）	转、受让方的亲属关系	集体股权转让定价依据
	原股东	非原股东				
建业实业	朱凤珍		7.56	7.56		以净资产为基础，并考虑改制时未剥离坏帐及职工安置等因素，确定转让价格为：1 元/1 元出资额
	费惠君		5.04	5.04		
	金志峰		5.46	5.46		
	王惠芳		4.20	4.20		
	谢玉英		3.36	3.36		
	魏山虎		1.26	1.26		
	苏金荣		0.84	0.84		
	张礼宾		0.84	0.84		
	程鑫泉		0.84	0.84		
	潘炳秋		0.84	0.84		
	吴桂根		0.42	0.42		
	潘代秋		0.84	0.84		

2002 年 6 月 21 日，电梯厂有限公司办理了工商变更登记手续。本次股权转让后，建业实业持有电梯厂有限公司 43.50 万股，集体权益为 43.50 万股。本次股权转让后，公司股权结构如下表：

股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	900.00	75.00
苏州市建业实业总公司	43.50	3.63
费惠君	41.04	3.42
王惠芳	34.20	2.85
金志峰	44.46	3.71
魏山虎	10.26	0.86
吴桂根	3.42	0.29
苏金荣	6.84	0.57

张礼宾	6.84	0.57
程鑫泉	6.84	0.57
潘炳秋	6.84	0.57
潘代秋	6.84	0.57
谢玉英	27.36	2.28
朱凤珍	61.56	5.13
合　计	**1,200**	**100**

（2）2003 年 10 月股权转让

2003 年 9 月 27 日,江南电梯厂有限公司更名为苏州江南嘉捷电梯有限公司。2003 年 10 月 22 日，苏州江南嘉捷电梯有限公司第一次股东会一致同意金志峰与朱兴源、朱凤珍与朱兴源签订的《股份转让协议》，并同意相应修改公司章程。本次股权转让如下表：

转让方	受让方		转让数额（万股）	价款（万元）	转、受让方的亲属关系
	原股东	非原股东			
金志峰		朱兴源	44.46	44.46	甥舅
朱凤珍		朱兴源	61.56	61.56	姐弟

2003 年 11 月 7 日，公司办理了工商变更登记手续。本次股权转让后，股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	900.00	75
苏州市建业实业总公司	43.50	3.63
朱兴源	106.02	8.84
费惠君	41.04	3.42
王惠芳	34.20	2.85
魏山虎	10.26	0.86
吴桂根	3.42	0.29
苏金荣	6.84	0.57
张礼宾	6.84	0.57
程鑫泉	6.84	0.57
潘炳秋	6.84	0.57
潘代秋	6.84	0.57
谢玉英	27.36	2.28
合　计	**1200**	**100**

（3）2003 年 12 月股权转让（第六次集体股权转让）

由于公司的大股东江南集团与奥的斯电梯（中国）投资有限公司签署了合资合同，共同出资设立了中外合资企业，上述合资合同中约定有“不竞争条款”，即在合资经营关系存续期间江南集团及其关联方未经奥的斯电梯（中国）投资有限公司同意不能从事与电梯相关的经营业务。受该合资合同中“不竞争条款”的制约，江南集团及江南集团的股东逐步转让了其在原有限公司的股权。同时，为了深化企业改革，集体股权全部退出，建业公司将其股权转让给杨金凤。2003 年 12 月 2 日，苏州江南嘉捷电梯有限公司第二次股东会审议通过了相关股权转让事宜，并同意相应修改公司章程。具体转让明细为：

转让方	受让方	受让方与转让方关系	转让出资额（万元）	价款（万元）	受让方与公司关联关系	集体股权转让定价依据
江南集团	苏州嘉捷机电有限公司	受让方是转让方的实际控制人及其一致行动人控制的公司，法定代表人：朱凤珍	660	660	非原股东	建业公司将集体股权转让给杨金凤是以净资产为基础，并考虑个人贡献等因素，确定价格为：1 元/1 元出资额
江南集团	园区劳灵	受让方是转让方的实际控制人及其一致行动人控制的公司，法定代表人：朱凤珍	240	240		
费惠君	吴炯	母子关系，选举为公司董事	41.04	41.04		
王惠芳	潘光宇	母女关系，选举为公司董事	34.2	34.2		
谢玉英	金黎	婆媳关系，选举为公司副董事长	27.36	27.36		
魏山虎	许俐	夫妻关系	10.26	10.26		
苏金荣	徐蕾	夫妻关系	6.84	6.84		
潘炳秋	吕伟	翁婿关系	6.84	6.84		
张礼宾	秦罗恩	夫妻关系	6.84	6.84		
程鑫泉	汪雪君	夫妻关系，选举为公司监事	6.84	6.84		
潘代秋	沈玲玲	母女关系	6.84	6.84		

吴桂根	吴伟	父子关系	3.42	3.42		
建业实业	杨金凤	公司工会主席	43.5	43.5		

上述股权转让后，江南嘉捷有限公司均办理了相应的工商变更登记手续。上述股权转让后的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州嘉捷机电有限公司	660.00	55.00
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	240.00	20.00
朱兴源	106.02	8.84
杨金凤	43.50	3.63
吴炯	41.04	3.42
潘光宇	34.20	2.85
金黎	27.36	2.28
许俐	10.26	0.86
徐蕾	6.84	0.57
秦罗恩	6.84	0.57
汪雪君	6.84	0.57
吕伟	6.84	0.57
沈玲玲	6.84	0.57
吴伟	3.42	0.29
合　计	**1,200**	**100**

（4）2004 年 5 月股权转让

2004 年 5 月 21 日，苏州江南嘉捷电梯有限公司第四次股东会通过了金志峰与朱兴源签订的《股份转让协议书》，朱兴源以 1 元/1 元出资额的价格将 106.02 万元的出资转让给公司总经理金志峰。2004 年 5 月 28 日,江南嘉捷有限公司完成了工商变更登记手续。本次股权转让后，公司的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州嘉捷机电有限公司	660.00	55.00
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	240.00	20.00
金志峰	106.02	8.84
杨金凤	43.50	3.63
吴炯	41.04	3.42
潘光宇	34.20	2.85

许俐	10.26	0.86
吴伟	3.42	0.29
徐蕾	6.84	0.57
秦罗恩	6.84	0.57
汪雪君	6.84	0.57
吕伟	6.84	0.57
沈玲玲	6.84	0.57
金黎	27.36	2.28
合　计	**1,200**	**100**

（5）2004 年 7 月股权转让

2004 年 7 月 12 日，杨金凤将其所持公司股权转让给其余 11 名自然人股东，苏州江南嘉捷电梯有限公司第六次股东会审议通过了杨金凤与金志峰等 11 名股东分别签订的《股份转让协议书》。具体转让明细为：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	价款（万元）
杨金凤	金志峰	17.98	17.98
	金黎	4.64	4.64
	吴炯	6.96	6.96
	潘光宇	5.80	5.80
	许俐	1.74	1.74
	徐蕾	1.16	1.16
	秦罗恩	1.16	1.16
	汪雪君	1.16	1.16
	吕伟	1.16	1.16
	沈玲玲	1.16	1.16
	吴伟	0.58	0.58

2004 年 7 月 29 日，江南嘉捷有限公司变更了工商登记手续。本次股权转让后，股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州嘉捷机电有限公司	660	55.00
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	240	20.00
金志峰	124	10.33
吴炯	48	4.00

潘光宇	40	3.33
许俐	12	1.00
吴伟	4	0.33
徐蕾	8	0.67
秦罗恩	8	0.67
汪雪君	8	0.67
吕伟	8	0.67
沈玲玲	8	0.67
金黎	32	2.67
合　计	**1,200**	**100**

（6）2004 年 8 月增加注册资本

2004 年 8 月 25 日，苏州江南嘉捷电梯有限公司股东会决定将任意盈余公积金 300 万元转增注册资本，增资后的注册资本为 1,500 万元。2004 年 9 月 8 日，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2004）1490 号”《验资报告》。2004 年 9 月 9 日，江南嘉捷有限公司完成了工商变更登记手续。本次增资后股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州嘉捷机电有限公司	825	55.00
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	300	20.00
金志峰	155	10.33
吴炯	60	4.00
潘光宇	50	3.33
金黎	40	2.67
许俐	15	1.00
徐蕾	10	0.67
秦罗恩	10	0.67
汪雪君	10	0.67
吕伟	10	0.67
沈玲玲	10	0.67
吴伟	5	0.33
合　计	**1,500**	**100**

（7）2005 年 8 月增加注册资本

2005 年 8 月 2 日，经苏州江南嘉捷电梯有限公司第十二次股东会决议，公

司注册资本增加到5,000万元。其中，公司资本公积金按股东所持股权比例转增注册资本3,000万元，金志峰等11位自然人股东现金增资500万元。用于转增的资本公积来源是：2005年公司收到苏州市政府土地房屋拆迁补偿款4,758.27万元，按照财企[2005]123号《关于企业收到政府拨给的搬迁补偿款有关财务处理问题的通知》并经苏州工业园区地方税务局认可，公司在扣除拆迁资产（土地、房屋）净损失的余额3017.99万元，计入资本公积。

2005年8月5日，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2005）1328号”《验资报告》。2005年8月9日，江南嘉捷有限公司完成了工商变更登记手续。本次增资后，公司的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州嘉捷机电有限公司	2,475.00	49.50
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	900.00	18.00
金志峰	671.68	13.43
吴炯	260.00	5.20
潘光宇	216.67	4.33
金黎	173.33	3.46
许俐	65.00	1.30
徐蕾	43.33	0.87
秦罗恩	43.33	0.87
汪雪君	43.33	0.87
吕伟	43.33	0.87
沈玲玲	43.33	0.87
吴伟	21.67	0.43
合　计	**5,000**	**100**

（8）2005年12月合并苏州嘉捷机电有限公司并进行股权调整

2005年7月31日，苏州嘉捷机电有限公司股东会决定与苏州江南嘉捷电梯有限公司合并为苏州江南嘉捷电梯有限公司，合并后注销苏州嘉捷机电有限公司。

2005年11月30日，苏州江南嘉捷电梯有限公司第十三次股东会同意苏州嘉捷机电有限公司与公司合并，合并后注销苏州嘉捷机电有限公司，苏州嘉捷机电有限公司的债权债务由合并后存续的苏州江南嘉捷电梯有限公司承担；苏州江南嘉捷电梯有限公司注册资本依法调整为 5,840 万元；同时公司章程作相应修

改。

合并前嘉捷机电的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
金志峰	529.95	35.33
吴　炯	270	18
潘光宇	171	11.4
金　黎	150	10
许　俐	60	4
徐　蕾	45	3
吕　伟	34.2	2.28
汪雪君	34.2	2.28
秦罗恩	34.2	2.28
沈玲玲	34.2	2.28
龚涤生	30.00	2
王贞昆	30.00	2
张瑞林	30.00	2
马慧珍	30.00	2
黄　映	17.25	1.15
合　计	**1,500**	**100**

苏州江南嘉捷电梯有限公司的合并操作程序如下:

1、吸收合并时，嘉捷机电各项资产、负债维持其原账面价值不变，合并后股本为合并双方实收资本相加，同时将嘉捷机电对江南嘉捷有限公司的出资额2,475 万元(包括原始出资 660 万元以及资本公积和盈余公积转增部分 1,815 万元)予以抵销，抵销后江南嘉捷有限公司股本为 4,025 万元。具体情况如下：

股东	合并前发行人出资情况（万元）	合并前嘉捷机电出资情况（万元）	注销投资后，发行人股东合计出资情况（万元）	注销投资后，发行人股东合计出资比例（%）
嘉捷机电	2,475.00	-	-	-
园区劳灵	900.00	-	900.00	22.3602
金志峰	671.68	529.95	1,201.63	29.8542

吴炯	260.00	270.00	530.00	13.1677
潘光宇	216.67	171.00	387.67	9.6316
金黎	173.33	150.00	323.33	8.0331
许俐	65.00	60.00	125.00	3.1056
徐蕾	43.33	45.00	88.33	2.1946
吕伟	43.33	34.20	77.53	1.9262
秦罗恩	43.33	34.20	77.53	1.9262
汪雪君	43.33	34.20	77.53	1.9262
沈玲玲	43.33	34.20	77.53	1.9262
吴伟	21.67	-	21.67	0.5384
龚涤生	-	30.00	30.00	0.7453
王贞昆	-	30.00	30.00	0.7453
张瑞林	-	30.00	30.00	0.7453
马慧珍	-	30.00	30.00	0.7453
黄　映	-	17.25	17.25	0.4286
合　计	**5,000**	**1,500**	**4,025**	**100**

2、江南嘉捷有限公司吸收合并嘉捷机电以及抵销上述 2,475 万元股权的同时，由于嘉捷机电的股东还享有苏州江南嘉捷电梯有限公司转增形成的权益 1,815 万元，因此对原嘉捷机电股东按比例调增股本 1,815 万元，调整后股权变化如下：

股东	股权增加前发行人股东出资情况（万元）	股权增加前发行人股东出资比例（%）	各股东增加的出资（万元）	增资后发行人股东出资情况（万元）	增资后发行人股东出资比例（%）
园区劳灵	900.00	22.3602	-	900.00	15.411
金志峰	1,201.63	29.8542	641.240	1,842.870	31.556
吴炯	530.00	13.1677	326.700	856.700	14.6695
潘光宇	387.67	9.6316	206.910	594.580	10.1812
金黎	323.33	8.0331	181.500	504.830	8.6443
许俐	125.00	3.1056	72.600	197.600	3.3836
徐蕾	88.33	2.1946	54.450	142.780	2.4449
吕伟	77.53	1.9262	41.382	118.912	2.0362
秦罗恩	77.53	1.9262	41.382	118.912	2.0362
汪雪君	77.53	1.9262	41.382	118.912	2.0362
沈玲玲	77.53	1.9262	41.382	118.912	2.0362
吴伟	21.67	0.5384	0.000	21.670	0.3711
龚涤生	30.00	0.7453	36.300	66.300	1.1352

王贞昆	30.00	0.7453	36.300	66.300	1.1353
张瑞林	30.00	0.7453	36.300	66.300	1.1353
马慧珍	30.00	0.7453	36.300	66.300	1.1353
黄　映	17.25	0.4286	20.872	38.122	0.6528
合　计	**4,025**	**100**	**1,815**	**5,840**	**100**

2005 年 12 月 8 日，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2005）1444 号”《验资报告》。经审验，截至 2005 年 8 月 31 日，合并后苏州江南嘉捷电梯有限公司实收资本为 5,840 万元。

由于“苏立会验字（2005）1444 号”《验资报告》对吸收合并过程的描述与实际操作过程有误述，经苏州江南嘉捷电梯集团有限公司 2007 年 7 月 16 日第三十五次股东会决议授权公司董事会聘请当时对吸收合并事宜出具报告的原会计师事务所对该次吸收合并过程的实际情况重新出具相关的报告，对相关文件的过程描述进行勘误，并报苏州工业园区工商局备案。苏州立信会计师事务所有限公司于 2007 年 7 月 22 日以《关于对苏州江南嘉捷电梯有限公司（2005）1444 号验资报告的更正说明》对“苏立验字（2005）1444 号”《验资报告》关于该次吸收合并的相关会计处理过程予以更正。

通过对“苏立会验字（2005）1444 号”验资报告与 2007 年 7 月 25 日出具的更正说明的比较，两者仅在过程描述上有出入，最终结果一致无差异。

“苏立会验字（2005）1444 号”验资报告的描述：苏州江南嘉捷电梯有限公司与苏州嘉捷机电有限公司合并时，苏州嘉捷机电有限公司将其持有的苏州江南嘉捷电梯有限公司股权 2475 万元中的 1815 万元转让给金志峰等 15 位自然人。股权转让后苏州嘉捷机电有限公司持有苏州江南嘉捷电梯有限公司 660 万元股权。苏州江南嘉捷电梯有限公司吸收合并苏州嘉捷机电有限公司，合并后抵消交叉持股 660 万元后苏州江南嘉捷电梯有限公司的注册资本为 5840 万元人民币。

2007 年 7 月 25 日出具的更正说明的描述：苏州江南嘉捷电梯有限公司吸收合并苏州嘉捷机电有限公司时，将苏州嘉捷机电有限公司持有的苏州江南嘉捷电梯有限公司股权 2475 万元予以抵消，同时将苏州江南嘉捷电梯有限公司的资本公积 1815 万元作为公司增加股权的资金来源对公司金志峰等 15 位自然人股东增加股权。股权调整后苏州江南嘉捷电梯有限公司的注册资本仍为 5840 万元人民币。

2005 年 12 月 29 日，江南嘉捷有限公司完成了工商变更登记手续。本次合并及股权调整后股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
金志峰	1,842.87	31.55
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	900.00	15.41
吴炯	856.70	14.66
潘光宇	594.58	10.18
金黎	504.83	8.64
许俐	197.60	3.38
徐蕾	142.78	2.44
秦罗恩	118.91	2.04
汪雪君	118.91	2.04
吕伟	118.91	2.04
沈玲玲	118.91	2.04
龚涤生	66.30	1.14
王贞昆	66.30	1.14
张瑞林	66.30	1.14
马慧珍	66.30	1.14
黄映	38.12	0.65
吴伟	21.67	0.37
合　计	**5,840**	**100**

（9）2006 年 5 月股权转让及增加注册资本

2006 年 5 月 15 日，经公司全体股东协商一致同意，江南集团与建业公司签署委托增资协议，由江南集团出资，委托建业公司对公司进行增资 4,160 万元。协议约定，该部分股东权益由江南集团享有，建业公司代持股期限自协议生效日起不超过一年。

2006 年 5 月 17 日，苏州江南嘉捷电梯有限公司股东会同意建业实业向公司增加注册资本 4,160 万元，公司注册资本变更为 10,000 万元；同意张瑞林与张瑞坚签订的《股份转让协议书》。股权转让明细为：

转让方	受让方	受让方与转让方关系	转让出资额（万元）	价款（万元）	受让方与公司关联关系

张瑞林	张瑞坚	兄弟关系	33.15	33.15	非原股东

2006 年 5 月 22 日，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2006）1130 号”《验资报告》。2006 年 6 月 2 日，公司完成了工商变更登记手续。本次股权转让和增资后，公司股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州市建业实业有限公司	4,160.00	41.60
金志峰	1,842.87	18.43
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	900.00	9.00
吴炯	856.70	8.57
潘光宇	594.58	5.95
金黎	504.83	5.05
许俐	197.60	1.98
徐蕾	142.78	1.43
秦罗恩	118.91	1.19
汪雪君	118.91	1.19
吕伟	118.91	1.19
沈玲玲	118.91	1.19
龚涤生	66.30	0.66
王贞昆	66.30	0.66
马慧珍	66.30	0.66
黄映	38.12	0.38
张瑞林	33.15	0.33
张瑞坚	33.15	0.33
吴伟	21.67	0.22
合　计	**10,000**	**100**

（10）2006 年 12 月股权转让

为了增加对公司的直接持股数，并进一步强化对技术、管理人员的激励，2006 年 12 月 1 日，苏州江南嘉捷电梯集团有限公司（2006 年 5 月 23 日，苏州江南嘉捷电梯有限公司更名为苏州江南嘉捷电梯集团有限公司）股东会同意园区劳灵与金志峰等 11 位股东签订的《股份转让协议书》，园区劳灵将 660 万元出资转让给金志峰等 11 位自然人股东。具体转让明细为：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	价款（万元）	受让方与公司关联关系
园区劳灵	金志峰	272.8	272.8	原股东
	金黎	70.4	70.4	
	吴炯	105.6	105.6	
	潘光宇	88	88	
	许俐	26.4	26.4	
	徐蕾	17.6	17.6	
	秦罗恩	17.6	17.6	
	汪雪君	17.6	17.6	
	吕伟	17.6	17.6	
	沈玲玲	17.6	17.6	
	吴伟	8.8	8.8	

2006 年 12 月 27 日，江南嘉捷有限公司完成了工商变更登记手续。本次股权转让后，公司的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州市建业实业有限公司	4,160.00	41.60
金志峰	2115.67	21.16
吴炯	962.30	9.62
潘光宇	682.58	6.83
金黎	575.23	5.75
苏州工业园区劳灵压铸有限公司	240.00	2.40
许俐	224.00	2.24
徐蕾	160.38	1.60
秦罗恩	136.51	1.37
汪雪君	136.51	1.37
吕伟	136.51	1.37
沈玲玲	136.51	1.37
龚涤生	66.30	0.66
王贞昆	66.30	0.66
马慧珍	66.30	0.66
黄映	38.12	0.38
张瑞林	33.15	0.33
张瑞坚	33.15	0.33
吴伟	30.47	0.31
合　计	**10,000**	**100**

（11）2007 年 3 月股权转让

2007 年 3 月，公司原大股东江南集团与奥的斯电梯（中国）投资有限公司解除合资合同，不再受合资合同中“不竞争条款”的制约，江南集团及江南集团的股东重新受让了公司股权。2007 年 3 月 6 日，苏州江南嘉捷电梯集团有限公司股东会同意园区劳灵与江南集团、建业实业与江南集团及其他自然人股东签订的《股权转让协议》。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方	受让方身份情况	转让出资额（万股）	价款（万元）	受让方与公司关联关系
建业实业	江南集团	公司实际控制人控制的公司，法定代表人：金祖铭	4,160	4,160	非原股东
园区劳灵	江南集团	公司实际控制人控制的公司，法定代表人：金祖铭	240	240	
金黎	钱金水	与转让方翁媳关系，为公司副董事长	575.23	575.23	
沈玲玲	潘代秋	与转让方母女关系	136.512	136.512	
吴伟	吴桂根	与转让方父子关系	30.47	30.47	
许俐	魏山虎	与转让方夫妻关系	224	224	
汪雪君	程鑫泉	与转让方夫妻关系，选举为公司监事	136.51	136.51	
秦罗恩	张礼宾	与转让方夫妻关系	136.51	136.51	
马慧珍	朱振华	与转让方夫妻关系	66.30	66.30	
黄映	曹卫	与转让方夫妻关系	38.12	38.12	
徐蕾	苏金荣	与转让方夫妻关系，公司副总经理	160.38	160.38	

2007 年 3 月 16 日，江南嘉捷有限公司完成了工商变更登记手续。本次股权转让后，公司的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	4,400.00	44.00
金志峰	2,115.67	21.16
吴炯	962.30	9.62

潘光宇	682.58	6.83
钱金水	575.23	5.75
魏山虎	224.00	2.24
苏金荣	160.38	1.60
张礼宾	136.51	1.37
程鑫泉	136.51	1.37
吕伟	136.51	1.37
潘代秋	136.51	1.37
龚涤生	66.30	0.66
王贞昆	66.30	0.66
朱振华	66.30	0.66
曹卫	38.12	0.38
张瑞林	33.15	0.33
张瑞坚	33.15	0.33
吴桂根	30.47	0.30
合　计	**10,000**	**100**

（12）2007 年 6 月股权转让

2007 年 6 月 1 日，吴桂根将 30.47 万元出资额转让给蒋成安，苏州江南嘉捷电梯集团有限公司第二十八次股东会同意吴桂根与蒋成安签订的《股份转让协议书》。

2007 年 6 月 18 日，经苏州江南嘉捷电梯集团有限公司第三十次股东会同意，江南集团将 1200 万元出资额转让给金志峰等 11 位自然人股东。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	价款（万元）	受让方与公司关联关系
吴桂根	蒋成安	30.47	30.47	非原股东
江南集团	潘代秋	32	32	原股东
	金志峰	496	496	
	钱金水	128	128	
	吴炯	192	192	
	潘光宇	160	160	
	魏山虎	48	48	
	张礼宾	32	32	

	程鑫泉	32	32	
	苏金荣	32	32	
	吕伟	32	32	
	蒋成安	16	16	

2007 年 6 月 29 日，江南嘉捷有限公司完成了工商变更登记手续。本次股权转让后，公司的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	3,200.00	32.00
金志峰	2,611.67	26.12
吴炯	1,154.30	11.54
潘光宇	842.58	8.43
钱金水	703.23	7.03
魏山虎	272.00	2.72
苏金荣	192.38	1.92
潘代秋	168.51	1.69
张礼宾	168.51	1.69
程鑫泉	168.51	1.69
吕伟	168.51	1.69
龚涤生	66.30	0.66
王贞昆	66.30	0.66
朱振华	66.30	0.66
蒋成安	46.47	0.46
曹卫	38.12	0.38
张瑞林	33.15	0.33
张瑞坚	33.15	0.33
合　计	**10,000**	**100**

（13）2007 年 7 月股权转让（引进机构投资者）

2007 年 7 月 27 日，苏州江南嘉捷电梯集团有限公司股东会同意江南集团与苏州元风创业投资有限公司、张瑞坚、曹卫签订的《股权转让协议书》。本次股权转让情况如下表：

转让方	受让方	受让方身份情况（公民身份号码、住所、任职等）	转让出资额（万元）	价款（万元）	受让方与公司关联关系

江南集团	苏州元风创业投资有限公司	机构投资者，注册资本：25000万元（实收资本：14000 万元人民币），法定代表人为林向红	170	425	非原股东
	张瑞坚	32050319680615xxxx，苏州市平江区南显子巷，公司办公室副主任、证券事务代表	200	200	原股东
	曹卫	32050219661026xxxx，苏州市虎丘区馨泰花苑，公司工程部部长	130	130	原股东

2007 年 7 月 30 日，苏州江南嘉捷电梯集团有限公司完成了工商变更登记手续。本次股权转让后，公司的股权结构如下表：

股　东	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	2,700.00	27.00
金志峰	2,611.67	26.12
吴炯	1,154.30	11.54
潘光宇	842.58	8.43
钱金水	703.23	7.03
魏山虎	272.00	2.72
张瑞坚	233.15	2.33
苏金荣	192.38	1.92
苏州元风创业投资有限公司	170.00	1.70
潘代秋	168.51	1.69
张礼宾	168.51	1.69
程鑫泉	168.51	1.69
吕伟	168.51	1.69
曹卫	168.12	1.69
朱振华	66.30	0.66
龚涤生	66.30	0.66
王贞昆	66.30	0.66
蒋成安	46.47	0.46
张瑞林	33.15	0.33
合　计	**10,000**	**100**

（四）股份有限公司阶段

1、改制设立股份有限公司

2007 年 8 月 18 日，经苏州江南嘉捷电梯集团有限公司 2007 年第二次临时

股东会决议，有限公司以 2007 年 7 月 31 日经天衡审字（2007）888 号《审计报告》审计的净资产 116,888,829.72 元按 1.16888:1 的比例折合股本 10,000 万股，整体变更设立苏州江南嘉捷电梯股份有限公司。

2007 年 9 月 17 日，公司在江苏省工商行政管理局完成工商变更登记手续，并领取了注册号为 3200002104296 号企业法人营业执照，注册资本为 10,000 万元。2009 年 6 月 12 日，公司在江苏省工商行政管理局完成工商变更登记手续，将公司名称变更为江南嘉捷电梯股份有限公司。

2、公司增资

根据公司 2009 年第四次临时股东大会决议，以 2008 年末总股本 10,000 万股为基数，按每 10 股转增 2 股的比例，以未分配利润向全体股东转增股份总额 2,000 万股，注册资本变更为 12,000 万元。江苏天衡会计师事务所有限公司出具“天衡验字（2009）073 号”《验资报告》。

2009 年 12 月 16 日，公司在江苏省工商行政管理局完成工商变更登记手续，并领取了注册号为 32000000063348 号企业法人营业执照，注册资本为 12,000 万元。本次增资后，公司股权结构如下表：

股　东	股份数（万元）	比例（%）
苏州江南电梯（集团）有限公司	3,240.00	27.00
金志峰	3,134.00	26.12
吴炯	1,385.16	11.54
潘光宇	1,011.10	8.43
钱金水	843.88	7.03
魏山虎	326.40	2.72
张瑞坚	279.78	2.33
苏金荣	230.86	1.92
苏州元风创业投资有限公司	204.00	1.70
潘代秋	202.21	1.69
张礼宾	202.21	1.69
程鑫泉	202.21	1.69
吕伟	202.21	1.69
曹卫	201.75	1.69
朱振华	79.56	0.66
龚涤生	79.56	0.66
王贞昆	79.56	0.66

蒋成安	55.76	0.46
张瑞林	39.78	0.33
合　计	**12,000**	**100**

3、吸收合并江南集团并进行股权结构调整

为进一步加强发行人的资产完整性，消除潜在关联交易，2011 年 3 月 15 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会并审议通过《关于与江南集团吸收合并的议案》，根据决议，公司吸收合并第一大股东江南集团后，公司作为存续的主体承继江南集团的资产、业务和人员，江南集团注销法人资格。

本次重组以 2010 年 12 月 31 日为审计评估基准日，江南嘉捷与江南集团根据经评估的净资产进行换股吸收合并。根据江苏华辰资产评估有限公司出具的“【华辰评报字 2011 第（0016）】”号《资产评估报告》，江南嘉捷截至 2010 年 12 月 31 日的净资产评估值为 36,129.66 万元，经评估的每股净资产为 3.01 元/股；根据江苏华辰资产评估有限公司出具的“【华辰评报字 2011 第（0015）】”号《资产评估报告》,江南集团截至 2010 年 12 月 31 日的净资产评估值为 24,164.52 万元。2011 年 6 月，江南集团以经审计的未分配利润转增 3040 万元注册资本，增资完成后注册资本变更为 8040 万元，江南集团经评估的每单位注册资本对应的净资产为 3.01 元。因此,江南集团每单位注册资本换取江南嘉捷 1 股股份,即江南集团股东以其持有的江南集团全部股东权益合计换取江南嘉捷 8040 万元股份，同时江南集团持有的江南嘉捷 3240 万元股份因本次合并而注销。

股东	合并前发行人出资情况（万元）	合并前江南集团出资情况（万元）	吸收合并后，发行人股东合计出资情况（万元）	吸收合并后，发行人股东合计出资比例（%）
江南集团	3,240.0000	-	-	-
金志峰	3,134.0040	1393.60	4,527.6040	26.95
吴炯	1,385.1600	-	1,385.1600	8.25
潘光宇	1,011.0960	-	1,011.0960	6.02
钱金水	843.8760	857.60	1,701.4760	10.13
魏山虎	326.4000	321.60	648.0000	3.86
张瑞坚	279.7800	-	279.7800	1.67
苏金荣	230.8560	214.40	445.2560	2.65
苏州元风创业投资有限公司	204.0000	-	204.0000	1.21
潘代秋	202.2144	214.40	416.6144	2.48

张礼宾	202.2144	214.40	416.6144	2.48
程鑫泉	202.2144	214.40	416.6144	2.48
吕伟	202.2144	-	202.2144	1.20
曹卫	201.7464	-	201.7464	1.20
朱振华	79.5600	-	79.5600	0.47
龚涤生	79.5600	-	79.5600	0.47
王贞昆	79.5600	-	79.5600	0.47
蒋成安	55.7640	107.20	162.9640	0.97
张瑞林	39.7800	-	39.7800	0.24
金祖铭	-	1929.60	1929.60	11.49
费惠君	-	1286.40	1286.40	7.66
王惠芳	-	1072.00	1072.00	6.38
潘炳秋	-	214.40	214.40	1.28
合　计	**12,000**	**8,040**	**16,800**	**100**

吸收合并完成后，江南嘉捷注册资本变更为 16,800 万元。江苏天衡会计师事务所有限公司出具了“天衡验字（2011）050 号”《验资报告》。

2011 年 6 月 22 日，公司在江苏省工商行政管理局完成工商变更登记手续。本次重组完成后，公司股权结构如下表：

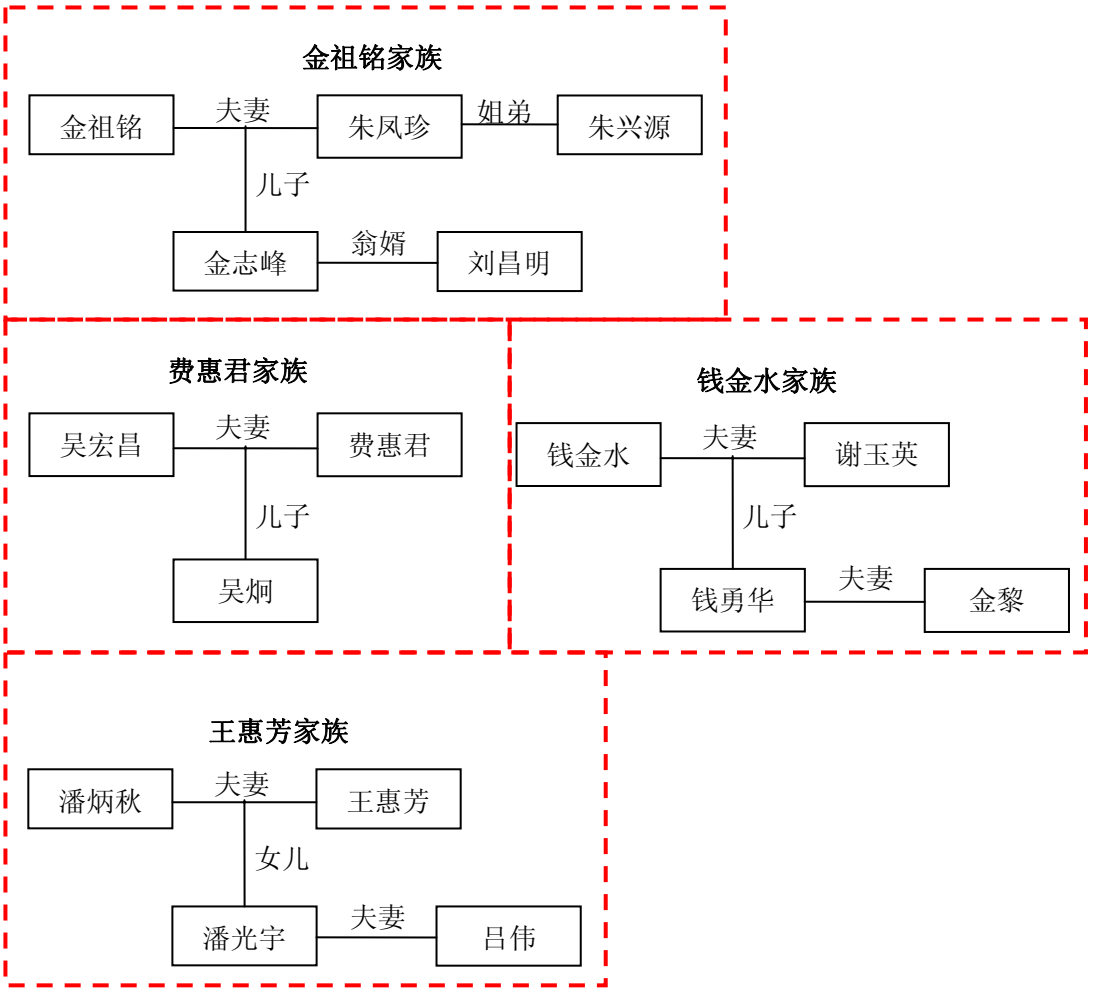
序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	金志峰	4,527.6040	26.95
2	金祖铭	1,929.6000	11.49
3	钱金水	1,701.4760	10.13
4	吴炯	1,385.1600	8.25
5	费惠君	1,286.4000	7.66
6	王惠芳	1,072.0000	6.38
7	潘光宇	1,011.0960	6.02
8	魏山虎	648.0000	3.86
9	苏金荣	445.2560	2.65
10	张礼宾	416.6144	2.48
11	潘代秋	416.6144	2.48
12	程鑫泉	416.6144	2.48
13	张瑞坚	279.7800	1.67
14	潘炳秋	214.4000	1.28
15	苏州元风创业投资有限公司	204.0000	1.21
16	吕伟	202.2144	1.20
17	曹卫	201.7464	1.20
18	蒋成安	162.9640	0.97
19	龚涤生	79.5600	0.47

20	王贞昆	79.5600	0.47
21	朱振华	79.5600	0.47
22	张瑞林	39.7800	0.24
	合　计	**16,800**	**100**

（五）公司改制前的特殊持股结构和股权变动频繁的原因及发行人律师的法律意见

1、发行人前身改制为股份合作制企业后，结合集体股权的转让和调整，逐步确定了核心管理团队共同持股的发展思路。在发行人前身创立初期，逐渐形成以金、钱、费、王四个家族为代表的核心管理团队；随着发行人前身的发展，发行人前身对新进的核心管理人员也给予相应的激励。因此，在股份合作制和有限责任公司阶段，发行人前身出现了几次向管理人员转让股权的情况。

2、家族内部的股权转让。发行人前身的股本演变过程中的自然人股东可以分为金祖铭、钱金水、费惠君、王惠芳四个家族成员和其他高级管理人员两类。其中四个家族彼此独立，每个家族成员内部是以血缘或姻亲为纽带形成一致行动关系，该四个家族的成员代表及其相互关系如下图所示：



四个家族因为各自的家庭原因在家族内部成员之间发生过多次股权转让。2007 年 6 月吴桂根出于拟分割遗产的需要转让了其持有的股权。

3、江南集团因其与奥的斯之间签署的《合资经营合同》中含有相关“不竞争条款”而退出了江南嘉捷有限公司，在终止了与奥的斯之间的合资关系之后，通过股权转让江南集团又重新成为江南嘉捷有限公司的股东。

4、发行人律师对公司自成立以来历次股权变动发表的法律意见为：“发行人前身的改制及集体权益转让退出事宜已履行法定程序并经主管部门批准，且已得到江苏省人民政府的确认，不存在纠纷和潜在的法律风险；集体权益退出后，江南嘉捷有限公司历次股权变动已履行必要的法律程序，合法有效。”

（六）政府有关部门对公司历史沿革中历次改制情况的确认

针对公司历史沿革中的历次改制等情况，2008 年 2 月 16 日，江苏省人民政府办公厅出具苏政办函（2008）12 号文件《省政府办公厅关于确认苏州江南嘉

捷电梯股份有限公司前身改制及集体资产转让事项的复函》，确认如下:“苏州江南嘉捷电梯股份有限公司前身是苏州市江南自动扶梯厂，该企业于 1992 年 6 月由苏州市郊区虎丘乡农工商总公司出资设立，属于集体企业。1995 年 4 月，江南自动扶梯厂改制为股份合作制企业。1995 年 7 月至 2003 年 12 月，虎丘乡农工商总公司及其下属苏州市建业实业总公司分多次将其持有的江南自动扶梯厂集体股权转让给钱金水等自然人，期间还进行了一般法人之间、自然人之间的股权转让。同时，扶梯厂经过多次更名及改制，最终整体变更设立苏州江南嘉捷电梯有限公司，其股权结构为苏州嘉捷机电有限公司等两家法人持有 75%的股权，朱兴源等 12 名自然人共持有 25%的股权。苏州市江南嘉捷电梯股份公司前身的改制及集体资产转让事项履行了法定程序，并经主管部门批准，符合当时有关法律法规及规范性文件的规定。”

（七）关于江南集团委托建业公司增资事项的说明

1、增资的背景

与公司屡获国外大型市政工程订单相对照，国内的市政工程订单几乎为外资电梯品牌所垄断。为了打破这种格局，进一步提升江南嘉捷品牌的价值，增强对外资品牌全面的竞争力，本公司决定全面参与国内大型市政工程项目的竞标。但与国外不同的是，国内项目普遍对应标企业都有注册资本上的要求，一般的工程基本定在 5,000 万元，而大型的市政工程项目则会要求应标企业的注册资本达到 1 亿元。2006 年，沈阳地铁一号线一期及延伸线工程自动扶梯、垂直升降电梯的供货及安装项目进行招标，招标的基本资格为注册资金不少于 8,000 万元人民币。公司当时的注册资金为 5,840 万元，为了满足投标的要求，公司决定进行增资。基于未来投标的需要，公司决定一次性增资 4,160 万元，使公司的注册资金达到 10,000 万元。

2、资金的来源及债权形成过程

经核查，本次增资出资款中的 4,050 万元来源于原有限公司对江南集团应付货款以及对自然人金志峰、吴炯、潘光宇、程鑫泉、张礼宾、朱振华、潘代秋、魏山虎等人应付债务的偿还资金，另 110 万元来源于江南集团向电梯安装公司的借款。

本次增资出资款中一部分为江南集团对原有限公司 18,465,503.74 元货款，其形成过程为：原有限公司在本次增资前与江南集团之间存在经常性关联交易，主要是从江南集团采购货物，其欠江南集团的采购货款金额相对较大且随着货款偿付及新交易的产生而发生变化。

本次增资出资款另一部分为股东金志峰等人对原有限公司 21,654,000 元借款，其形成过程为：随着业务规模不断扩大，原有限公司在生产经营过程中对资金需求更为迫切，股东金志峰等人为支持公司发展，根据各自的实际情况筹集了数额不等的资金借与原有限公司使用，且原有限公司按不高于银行同期贷款利率的标准向提供借款者支付利息；同时，原有限公司也根据各个借款人的实际需要不时予以偿还，且每一年度的年初原有限公司与相关借款人对上一年度股东借款情况作一次对账，确认各借款人对原有限公司的借款余额。截至 2006 年 4 月 30 日，原有限公司应付股东金志峰等人的借款合计为人民币 21,654,000.00 元。

3、委托增资款的资金走向

本次增资过程中相关债务的偿还资金及江南集团的出资资金走向如下：2006 年 5 月 15 日原有限公司汇给电梯安装公司 400 万，2006 年 5 月 16 日原有限公司汇给电梯安装公司 250 万，2006 年 5 月 16 日原有限公司汇给电梯安装公司 400 万，共计人民币 1,050 万元。2006 年 5 月 15 日原有限公司汇给苏州市江南创意机电技术研究所人民币 2,500 万元，2006 年 5 月 16 日原有限公司汇给苏州市江南创意机电技术研究所人民币 500 万元，共计人民币 3,000 万元。2006 年 5 月 16 日电梯安装公司汇给建业公司人民币 560 万元，2006 年 5 月 17 日电梯安装公司汇给建业公司人民币 600 万元，共计人民币 1,160 万元。苏州市江南创意机电技术研究所于 2006 年 5 月 16 日汇给建业公司人民币 2,500 万元，于 2006 年 5 月 17 日汇给建业公司人民币 500 万元，共计人民币 3,000 万元。2006 年 5 月 18 日，建业公司汇给原有限公司人民币 4,160 万元。

4、采取委托方式增资的原因

（1）2002 年 10 月 21 日，江南集团与奥的斯合资设立苏州江南快速电梯有限公司。快速公司于 2002 年 11 月 8 日设立，投资总额 3,800 万美元，注册资本 1,500 万美元。其中江南集团出资 300 万美元，占注册资本的 20%，奥的斯出资 1,200 万美元，占注册资本的 80%。

奥的斯和江南集团签署的合资经营合同中约定了江南集团的竞业禁止义务，即江南集团及其关联机构均不得从事电梯业务。合资过程中，由于江南集团与奥的斯在快速公司的经营运作上存在分歧，江南集团决定退出快速公司。2004 年 3 月 30 日，江南集团将其在快速公司的 10%股权转让给奥的斯。公司准备增资时，江南集团正在与奥的斯商议解除合资协议。为遵守“不竞争条款”，江南集团只有在和奥的斯解除合资关系后，才可以成为江南嘉捷的股东。所以江南集团决定通过委托建业公司进行增资，待合资协议正式解除之后，再回归正常的持股方式。

（2）公司自有积累资金不足，不能转增注册资本。当时公司账面的盈余公积金和资本公积金总额与增资 4,160 万元的缺口比较大。因此全体股东通过公司自有积累资金转增注册资本无法满足增资需要。

5、委托持股的解除

2006 年 12 月 15 日，江南集团与奥的斯签订《股权转让合同》，约定江南集团将所持有的 10%的快速公司股权全部转让给奥的斯。在《股权转让合同》中，双方约定了以下承诺和保证条款：“股权转让合同生效日和该日后，任何一方及其过去五年期间及现在的关联公司不再对另一方有任何由于合营合同或章程或任何其他相关文件而引起的或与之有关的权利或索赔，以及在任何相关法律（包括但不限于有关公司、投资、合同、侵权、信托或其他相关法律）下的权利、要求或索赔；双方应无条件和不可撤销地解除和免除对方在合营合同、章程和任何其他相关文件以及相关法律（包括但不限于有关公司、投资、合同、侵权、信托或其他相关法律）下的一切义务(包括但不限于不竞争和保密义务)和责任（包括但不限于在生效日期之前产生的责任），但其在本合同项下的权利及义务除外。”（以下简称“免责条款”。）

2007 年 3 月，江南集团彻底退出快速公司的投资，江南集团与奥的斯的合资关系终结，江南集团及其关联方不再受到“不竞争条款”的约束。2007 年 3 月 6 日，江南嘉捷有限公司第二十一次股东会一致同意建业公司将所持有江南嘉捷有限公司 4,160 万元股权全部转让给江南集团。同时，建业公司与江南集团双方签署了《股权转让协议》，并且根据双方的约定解除了委托持股关系。2007 年 3 月 16 日，江南嘉捷有限公司办理了工商变更登记手续。

6、建业公司愿意为江南集团代持股份的原因

2005 年 7 月 6 日，苏州市建业实业总公司经苏州市金阊区人民政府批准改制为苏州市建业实业有限责任公司，建业公司企业职工钱金水、金黎和姚洋三位自然人分别持有其 90%、5%和 5%的股份。建业公司愿意为江南集团代持股份的原因主要是：1、苏州建业实业总公司的控股股东、法定代表人钱金水及其家族成员在十几年的合作过程中，与本公司实际控制人建立了相互信任的关系；2、江南集团委托建业公司代持股份时，钱金水的妻子谢玉英为江南集团的股东，并担任江南集团的副董事长。

2008 年 8 月 29 日，苏州建业实业有限公司再次书面确认：2006 年 5 月接受苏州江南电梯（集团）有限公司委托对苏州江南嘉捷电梯有限公司增资 4,160 万元，该等出资资金系苏州江南电梯（集团）有限公司提供，其只是代为持股，未实际出资，该等委托持股已于 2007 年 3 月解除；该次受托出资行为系其真实意思表示，无任何法律纠纷。

7、委托增资事项对发行人影响的说明

（1） 委托增资持续时间较短（自 2006 年 5 月至 2007 年 3 月），且在此期间，江南嘉捷有限公司没有发生改选董事或高级管理人员的情形，该委托投资关系没有对江南嘉捷有限公司的生产经营造成不利影响；

（2） 江南集团与建业公司已于 2007 年 3 月终止了该委托投资关系，截至招股说明书签署日，双方当事人、发行人及其其他股东未因该委托投资关系发生过任何争议和纠纷；

（3） 2006 年 12 月 15 日，江南集团与奥的斯签订了《股权转让合同》；根据该合同，江南集团将拥有的快速公司 10%股权全部转让给奥的斯，同时，奥的斯和江南集团签订了“免责条款”。

（4） 截至招股说明书签署日，发行人全体股东均已出具书面承诺，保证其持有的发行人股份不存在质押情形，其未在该等股份上设置任何第三人权益，未对该等股份所含的投票权、收益权作任何限制安排，该等股份不存在任何被冻结或权属争议以及其它权利限制的情况，其持有的发行人股份不存在委托投资、信托持股等情形。

据此，2006 年 5 月至 2007 年 3 月期间江南集团委托建业公司对江南嘉捷有限公司增资 4,160 万元出资额的情形，没有对江南嘉捷生产经营造成不利影响，

且已于 2007 年 3 月终止了委托投资关系，江南集团、建业公司、奥的斯、发行人及其其他股东之间均未因该委托投资关系产生过任何争议或纠纷，截至招股说明书签署日，发行人股东均已承诺其持有的发行人股份不存在委托持股、信托持股的情形，因此，该委托投资的情形不会对发行人本次发行上市构成障碍。

四、股份公司的重组情况

（一）吸收合并嘉捷机电

苏州嘉捷机电有限公司是于 2003 年 8 月 22 日经江苏省苏州市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，注册资本为人民币 1,500 万元，由金志峰等 15 位自然人出资。2003 年，嘉捷机电受让江南集团持有的江南嘉捷有限公司 660 万股权，占出资总额的 55%，成为公司第一大股东。经过两次转增，到 2005 年 12 月吸收合并前，嘉捷机电持有江南嘉捷 2,475 万股股权，占江南嘉捷有限公司出资总额的 49.50%。该公司自设立后未实际从事生产经营业务。

嘉捷机电成立于 2003 年 8 月 22 日，注册资本 1,500 万元,设立时股东结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例	与四个家族的关系
朱凤珍	307.5	20.5%	金祖铭的妻子
刘昌明	222.45	14.83%	金志峰的岳父
金　黎	150	10%	钱金水的儿媳
吴　炯	270	18%	费惠君的儿子
潘光宇	171	11.4%	王惠芳的女儿
许　俐	60	4%	-
徐　蕾	45	3%	-
吕　伟	34.2	2.28%	王惠芳的女婿
汪雪君	34.2	2.28%	-
秦罗恩	34.2	2.28%	-
沈玲玲	34.2	2.28%	-
龚涤生	30	2%	-

王贞昆	30	2%	-
张瑞林	30	2%	-
马慧珍	30	2%	-
黄　映	17.25	1.15%	-
合　计	**1,500**	**100.00%**	**-**

2003 年 11 月 5 日，刘昌明将其持有的股权全部转让给金志峰。2005 年 4 月 10 日，朱凤珍将其持有的股权全部转让给金志峰。至此，股权变更后股东结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例	与四个家族的关系
金志峰	529.95	35.33%	金祖铭的儿子
金　黎	150	10%	钱金水的儿媳
吴　炯	270	18%	费惠君的儿子
潘光宇	171	11.4%	王惠芳的女儿
许　俐	60	4%	-
徐　蕾	45	3%	-
吕　伟	34.2	2.28%	王惠芳的女婿
汪雪君	34.2	2.28%	-
秦罗恩	34.2	2.28%	-
沈玲玲	34.2	2.28%	-
龚涤生	30	2%	-
王贞昆	30	2%	-
张瑞林	30	2%	-
马慧珍	30	2%	-
黄　映	17.25	1.15%	-
合　计	**1,500**	**100%**	**-**

2005 年 12 月 28 日嘉捷机电注销，被吸收合并进入江南嘉捷有限公司。

江南嘉捷有限公司原位于苏州市虎阜路 30 号，由于厂区各类基础设施不能满足公司业务发展的需要，公司拟迁入苏州工业园区。根据苏州工业园区的政策，

只有在苏州工业园区注册登记的公司才能购买园区的土地。因此，本公司股东设立嘉捷机电，开始筹建苏州唯亭镇娄江路 88 号（现地址变更为：苏州工业园区葑亭大道 718 号）新厂区。该项目于 2004 年 8 月动工建设，2004 年底基本竣工并于 2005 年初开始逐步搬迁，至 2005 年 7 月搬迁基本结束，各项经营活动逐步恢复正常。2005 年 7 月 31 日，经嘉捷机电第八次股东会决议通过，决定将嘉捷机电与江南嘉捷有限公司合并为江南嘉捷有限公司，合并后注销嘉捷机电，并定于 9 月 11 日成立清算小组，对嘉捷机电的债权、债务进行清理。2005 年 9 月嘉捷机电对吸收合并事项在苏州日报上进行了公告。2005 年 12 月 19 日，嘉捷机电股东对清算组出具的清算报告进行了签字确认。2005 年 12 月 29 日，江南嘉捷有限公司吸收合并嘉捷机电。吸收合并时，嘉捷机电各项资产、负债维持其原账面价值不变，合并后股本为合并双方实收资本相加，同时将嘉捷机电对江南嘉捷有限公司的出资额予以抵销。吸收合并后，公司股本由 5,000 万元调整为 5,840 万元，嘉捷机电所拥有的土地和厂房相应变更至江南嘉捷有限公司名下。

嘉捷机电自设立后除了购买土地和固定资产建设，没有进行任何生产经营活动。吸收合并时，嘉捷机电的基本财务状况如下：

单位：元

项目	2005 年 12 月 31 日
总资产*	45,460,939.04
所有者权益	13,178,531.59
营业收入	0
利润总额	-1,296,202.63

*注：公司总资产主要为固定资产 2,823.44 万元，无形资产 548.22 万元。

因此，本次吸收合并并未对公司的财务和经营状况产生重大影响。

（二）股权重组

为避免同业竞争、减少关联交易和突出公司主业，在股份公司设立前，公司进行了相关股权重组。

重组前，公司持有的股权基本情况如下：

序号	名称	注册资本	重组前本公司所持股权比例	主要业务	处理方式和重组后情况
1	思莫特	1,700 万元	0%（江南集团持有	生产立体停车设备和电梯金属结	公司收购其全部股

			其 99.71%的股权）	构件、钣金薄板件等电梯零部件	权后吸收合并
2	创意机电研究所	50 万元	40%	机电产品的技术开发、转让、咨询	已改制为有限责任公司，股权转让给江南集团
3	电梯安装公司	320 万元	62.5%	电梯安装维修	股权全部转让给江南集团后注销
4	苏州赛特数控	100 万元	16.5%（江南集团控股）	数控机床的生产和销售	股权全部转让给江南集团
5	贵州营销公司	100 万元	30%	电梯销售、安装、维修、保养，电梯零配件销售	转让 11%的股权，现持有 19%的股权
6	史杰克	10 万元	0%,自然人持股	品牌管理、研究、策划、咨询，市场信息调查，投资咨询	收购后全资控股
7	默纳克	300 万元	60%	电梯控制系统产品及配套控制产品的开发、加工生产、销售，并提供相关的售后服务；地图控制系统相关软件的开发销售及售后服务	股权全部转让给深圳市汇川技术有限公司
8	苏州富士	200 万美元	65%	电梯整机生产、销售	保留不变

1、收购思莫特的全部股权，并吸收合并思莫特

苏州江南思莫特停车设备有限公司成立于 2002 年 9 月 2 日,注册资本 1,700 万元，住所为苏州工业园区娄葑南区通园路 58 号。江南集团持有其 99.71％的股权，程荷生持有其 0.29%的股权。思莫特主营业务为立体停车设备和电梯金属结构件、钣金薄板件等电梯零部件。本公司与其存在关联交易，本公司向思莫特采购金属骨架等电梯零部件。

为了彻底清除该关联交易，同时承接立体停车设备作为公司新的业务增长点，2007 年 7 月 3 日，经思莫特股东会决议通过，江南集团及程荷生将其持有的思莫特全部股权转让给本公司。三方签署了《股份转让协议》，转让价格为评估价值 1,618.96 万元，即公司分别以 1,614.20 万元购买苏州江南电梯（集团）有限公司 99.71%的股权、以 4.76 万元购买程荷生 0.29%股权。有关价款已经于 2007 年 8 月全部向转让方支付完毕。转让完成后，思莫特成为本公司的全资控股子公司。

2007 年 8 月 6 日，经股东会决议批准，本公司吸收合并全资子公司思莫特，思莫特的债权债务一并转移给江南嘉捷有限公司。2007 年 8 月 6 日，本公司与思莫特签订了吸收合并协议。2007 年 8 月 31 日，思莫特完成公司注销登记手续。

吸收合并时，思莫特基本财务状况如下：

单位：元

项目	2007 年 7 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
总资产	20,514,828.67	15,887,099.86
所有者权益	14,149,340.94	13,845,528.87
营业收入	14,822,257.69	25,615,135.20
利润总额	453,450.84	-192,848.07

思莫特于 2007 年 8 月 31 日办理了注销手续,会计确认吸收合并完成日为 2007 年 8 月 31 日。根据企业会计准则的规定，思莫特截止 2007 年 8 月 31 日底的资产、负债按照账面价值并入公司资产负债表，股权转让价款与账面净资产 14,149,340.94 元的差额 2,040,259.06 元，调减留存收益。公司按照账面价值并入思莫特的主要资产、负债情况如下：

单位：万元

并入的主要资产		并入的主要负债	
项目	金额	项目	金额
货币资金	636.36	应付账款	315.06
应收账款	574.65	预收账款	69.86
存货	242.27		
固定资产	346.11		

吸收合并后，本公司注册资本依然为 1 亿元，营业范围上增加了停车设备业务，思莫特原有关制造、安装停车设备的许可证经变更登记后其相关业务由本公司所承接。因停车设备及电梯金属骨架属于大型结构件，需要较大的场地，而本公司现有生产区域已经饱和，所以本公司与江南集团签订了场地租赁协议，原思莫特业务继续在江南集团的场地上进行。按照公司与江南集团签订的厂房租赁协议，租用期限自 2007 年 9 月 1 日至 2010 年 8 月 31 日，租金为一年一付，每月租赁费为 93,354.36 元。因公司募集资金投资项目提前实施已经部分完工，场地紧张的问题得以缓解，因此发行人在 2010 年 8 月后不再向江南集团租赁厂房，租赁协议到期自然终止。

2、转让苏州江南创意机电技术研究所有限公司股权

创意机电研究所成立于 1996 年 10 月 7 日，转让前注册资本为 50 万元，住所为苏州市北环东路 60－82 号，主要从事机电产品的技术开发、转让、咨询以及销售自行研制的机电产品。本公司持有其 40%的股权。

创意机电研究所在转让前经营范围为机电产品的技术开发、转让和咨询以及销售自行研制的机电产品。创意机电研究所的经营范围不属于江南嘉捷主营业务及未来电梯整机发展战略，且主要产品系为江南集团配套生产。为了剥离与主业无关且低效资产，2007 年 4 月，江南嘉捷有限公司与江南集团签订了股权转让协议，江南嘉捷有限公司转让其持有的创意机电研究所全部 40%股权给江南集团。经双方协商转让价格确定为每份出资 1 元，转让价格为 20 万元。转让完成后，江南集团持有创意机电研究所 100%的股权。

截止 2007 年 3 月，创意机电研究所总资产 112.18 万元、净资产 95.34 万元，主要资产为现金、应收应付款以及与机电产品生产相关的固定资产。

3、转让苏州江南电梯安装工程有限公司股权

苏州江南电梯安装工程公司成立于 2002 年 8 月 29 日，注册资本为人民币 320 万元，住所：苏州市虎阜路 30 号。苏州江南电梯厂有限公司出资 200 万元人民币，江南集团出资 120 万元。主要从事电梯、自动扶梯安装及维修。根据 2003 年颁布的《行政许可法》和《特种设备安全监察条例》，国家对电梯安装业务从“安全认可”改为“行政许可”，因不满足电梯安装企业取得资质的人员数量条件，未取得电梯安装的许可资质，基本处于停业状态，并由江南集团进行管理。

电梯安装公司的安装及维修职能与江南嘉捷苏州分公司的职能重叠，为增强公司的资产质量，2007 年 7 月 20 日，苏州江南嘉捷电梯集团有限公司与江南集团签署了《股权转让协议》，约定以人民币 200 万元的价格将其持有的苏州江南电梯安装工程公司的出资额转让给江南集团。

2007 年 7 月 20 日，电梯安装公司第二次股东会决定同意苏州江南嘉捷电梯集团有限公司将其持有的 200 万元股权以人民币 200 万元的价格转让给江南集团。

根据财务报表，对应的江南嘉捷权益为 160.18 万元。

单位：万元

项目	2007 年 6 月末/2007 年 1-6 月	2006 年末/2006 年全年
总资产	484.51	130.02
所有者权益	256.28	199.57
营业收入	0	0

净利润	56.71	-48.15

注：2007 年 1-6 月实现净利润，主要为职工福利费结余冲回以及应收款冲回。

因电梯安装公司资产规模较小，双方协商不对电梯安装公司进行资产评估，而是参考转让前电梯安装公司的净资产状况，协商确定为每份出资 1 元。

2007 年 7 月 26 日，江苏省苏州工商行政管理局核准了该次股权转让的变更登记并换发了注册号为 3205002116502 的《企业法人营业执照》。

2007 年 9 月 20 日，电梯安装公司股东决定解散公司并成立了清算组。2007 年 9 月 26 日，电梯安装公司在《苏州日报》上刊登了申请公司注销的公告。2007 年 11 月 20 日，苏州市地方税务局第二分局以“（2007）地税二注（五）批字第 029 号”《注销税务登记通知书》准予该公司注销登记。2007 年 12 月 12 日，江苏省苏州工商行政管理局核准了该公司的注销登记。

4、转让苏州江南赛特数控设备有限公司股权

苏州江南赛特数控设备有限公司成立于 1995 年 11 月 14 日，注册资本 100 万元，住所为苏州市城北街道新塘经济开发区，主要从事制造、加工和销售电子数控设备、塑料制品。

苏州赛特数控位于苏州市城北街道新塘经济开发区的厂区因 2002 年苏州政府规划需要拆迁，因此自 2003 年 1 月起停止生产，仅租赁厂房，相关生产经营职能已经为 2002 年新设的关联方苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司所承接。停产前其资产利润情况如下：

单位：万元

项目	2002 年年末/2002 年 1-12 月
总资产	468.57
所有者权益	101.28
营业收入	731.24
净利润	12.77

由于数控机床不属于江南嘉捷的主营业务，江南嘉捷仅对其参股 16.5%的股权。为了突出公司主业，提升公司资产质量，2007 年 7 月，公司与江南集团签订转让协议将其持有的苏州赛特数控全部 16.5%股权转让给江南集团，转让价格为 16.5 万元。根据财务报表，截止 2007 年 6 月苏州赛特数控净资产 102.72 万元。经双方协商转让价格确定为每份出资 1 元。

2007 年 7 月 30 日，完成了相关的工商变更登记。目前苏州赛特数控因政府

规划等待拆迁，仅从事租赁业务，与发行人的业务不存在关联，也不构成同业竞争。

5、转让贵州营销公司股权

贵州营销公司成立于 2006 年 1 月 12 日，注册资本 100 万元，注册地点为贵阳市云岩区延安中路 A 栋 7 楼 6 号，主要从事电梯的销售、安装、维修、保养。本公司持有其 30%的股权。

2007 年 7 月 12 日，江南嘉捷与贵州中广信电梯有限公司签订了股权转让协议，并经江南嘉捷有限公司股东会决议同意转让其持有的贵州营销公司 11%的股权，转让价格为 11 万元。根据财务报表，截止 2007 年 6 月净资产 83.17 万元。经双方协商转让价格确定为每份出资 1 元。

2007 年 8 月 20 日，贵州营销公司完成了工商变更登记手续。转让完成后，江南嘉捷有限公司持有贵州营销公司 19%的股权。

贵州营销公司为江南嘉捷与当地电梯经销合作伙伴合资设立的公司，主要从事电梯的销售、安装、维修、保养。贵州营销公司自成立以来业务开拓缓慢，公司经与贵州中广信协商，决定分步退出在贵州营销公司的股权。

贵州中广信的股东为 3 名自然人，其持股比例如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
路明	152	40
路安	133	35
漆长进	95	25
合计	380	100

经核查并经相关当事人承诺，贵州中广信与发行人没有关联关系。报告期内公司通过贵州营销公司销售电梯及扶梯产品的金额和占比如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
向贵州营销公司销售收入	0	0	151.4	83.4
公司销售收入	68,026.52	151,907.02	130,493.17	94,978.81
占比销售收入比重	-	-	0.12%	0.09%

6、收购苏州史杰克品牌管理有限公司

苏州史杰克品牌管理有限公司成立于 2005 年 8 月 3 日，注册资本 10 万元。法定代表人为金志峰，经营范围为品牌管理、品牌研究、策划、咨询、市场、信

息调查、投资咨询，注册地址位于苏州工业园区娄江路 88 号。2007 年 4 月 1 日，为规范公司品牌运作，经江南嘉捷有限公司股东会决议同意收购史杰克品牌管理公司的全部股权。截止 2007 年 3 月净资产为 8.91 万元。史杰克原股东朱凤珍、钱金水、吴宏昌、金晓明、王芸芸分别与江南嘉捷有限公司签订了股权转让协议，转让价格都以 1 元/1 元出资额的价格确定。2007 年 4 月 26 日，史杰克完成工商变更登记手续。转让完成后，江南嘉捷有限公司持有史杰克 100%的股权。

苏州史杰克目前作为发行人全资子公司，主要目标为提升发行人“SJEC”等商标的品牌价值，通过注册相关防御性商标，为发行人“SJEC”等商标进行品牌防御、品牌管理和策划等工作，并不从事电梯整机及配件的生产、销售和研发。

7、转让苏州默纳克控制技术有限公司股权

苏州默纳克控制技术有限公司注册资本为 300 万元，本公司出资额 180 万元，占 60%股权，深圳市汇川技术有限公司占 40%的股权。

深圳市汇川技术有限公司是设立在深圳市的一家专业设计、制造和销售变频器、微机控制器等设备的公司，其与本公司合资设立了苏州默纳克控制技术有限公司，并持有 40%的股权。深圳市汇川技术有限公司希望不断加强默纳克公司业务及市场份额，并可以与其他电梯公司合作开发相对应、适用的变频驱动系统，而本公司作为默纳克的控股股东，影响了深圳市汇川技术有限公司加大对默纳克的投入力量以及与其他公司的合作。而且本公司只致力于在电梯整机领域做大做强，暂时没有向其他领域拓展的打算，故经过投资双方友好协商，于 2007 年 4 月 1 日签署了股权转让合同，将持有的默纳克 60%股权转让给深圳市汇川技术有限公司。截至 2007 年 3 月 31 日，默纳克所有者权益（股东权益）为 5,000,189.3 元。转让价格以截至 2007 年 3 月 31 日所有者权益（股东权益）的 60%为依据，金额为 3,000,113.58 元。转让完成后，江南嘉捷不再持有默纳克股权。2007 年 5 月 8 日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准变更。

综上，公司与关联方进行的股权交易主要为了突出公司电梯整机主业，剥离或收购相关股权，交易具有必要性。在股权交易定价上，公司收购思莫特依据评估报告，其他股权交易系交易双方参考财务报表的净资产协商确定，定价公允。

（三）吸收合并江南集团

江南集团成立于 1998 年 4 月 23 日，是实际控制人金氏父子控制的公司，持有江南嘉捷 27%的股份，曾是发行人第一大股东。江南集团除持有发行人股份外，还持有祥达压铸 72%的股份、江南研究院 100%的股份、园区赛特数控 75%的股份以及苏州赛特数控 16.5%的股份。为进一步增强发行人的资产完整性及消除潜在关联交易的风险，发行人通过吸收合并江南集团，重组整合江南集团及其下属子公司的全部资产、业务和人员。

1、重组方案

本次重组方案为：江南嘉捷以及江南集团以评估基准日（2010 年 12 月 31 日）经评估的每股净资产为基准，双方协商确定本次换股价格，进行换股吸收合并。重组完成后，公司作为存续的主体承继江南集团的资产、业务和人员，江南集团注销法人资格。

2、本次重组履行的程序

（1）江南嘉捷与江南集团分别于 2011 年 3 月 15 日、2011 年 3 月 12 日召开股东大会，决议通过江南嘉捷吸收合并江南集团，并确定了本次重组的方案。

（2）2011 年 3 月 27 日，江南嘉捷及江南集团就吸收合并事宜在新华日报上进行了公告。

（3）2011 年 4 月 22 日，江苏华辰资产评估有限公司对江南集团及江南嘉捷进行了资产评估，并分别出具了华辰评报字（2011）第 0015 号和华辰评报字（2011）第 0016 号评估报告。本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日，经评估，江南集团评估基准日的净资产评估值为 24,164.52 万元;江南嘉捷评估基准日的净资产评估值为 36,129.66 万元，每股净资产为 3.01 元。

（4）2011 年 6 月 10 日，江南嘉捷和江南集团签署《吸收合并协议》以及《吸收合并协议之补充协议》，一致同意江南嘉捷与江南集团实施吸收合并。同时决定江南集团以未分配利润转增 3040 万元至 8040 万元注册资本,完成增资后，江南集团经评估的每单位注册资本对应的净资产为 3.01 元。因此,江南集团每单位注册资本换取江南嘉捷 1 股股份,即江南集团股东以其持有的江南集团全部股东权益合计换取江南嘉捷 8040 万元股份，同时江南集团原持有的江南嘉捷 3240 万元股份因合并而注销。

（5）2011 年 6 月 10 日，江南嘉捷和江南集团分别召开临时股东大会，同

意江南嘉捷与江南集团签署的吸收合并协议以及协议确定的吸收合并方案。

（6）2011 年 6 月 20 日，江苏天衡会计师事务所有限公司就本次吸收合并后江南嘉捷新增注册资本及实收资本情况进行了审验，并出具天衡验字（2011）050 号验资报告。吸收合并完成后，江南嘉捷的股本变更为 16800 万元。

（7）2011 年 6 月 21 日，江南集团注销法人资格。2011 年 6 月 22 日，江南嘉捷办理完成重组后的工商变更登记手续，并领取了注册号为 320000000063348 的营业执照。

3、本次重组涉及的评估事项

（1）评估方法

本次重组评估以2010年12月31日为基准日，对江南集团的股东权益采用成本法进行评估，对江南嘉捷的股东权益同时采用了成本法和收益法进行评估，并以成本法的结果作为最终评估结果。

（2）评估结果及分析

A、江南集团

根据江苏华辰资产评估有限公司出具的华辰评报字（2011）第0015号评估报告，江南集团的资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项　　目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	9,648.49	10,468.78	820.30	8.50
非流动资产	6,702.01	16,993.74	10,291.73	153.56
其中：长期股权投资	3,548.62	12,371.56	8,822.94	248.63
其中对江南嘉捷长期股权投资	2,700.00	9,755.01	7,055.01	261.30
其中对祥达压铸长期股权投资	360.00	2,232.03	1,872.03	520.01
固定资产	2,610.60	3,420.90	810.30	31.04
无形资产	423.91	1,201.28	777.37	183.38
递延所得税资产	118.88	0.00	-118.88	-100.00
资产合计	16,350.50	27,462.52	11,112.03	67.96
流动负债	3,296.17	3,298.00	1.83	0.06
非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计	3,296.17	3,298.00	1.83	0.06
净资产(所有者权益)	13,054.33	24,164.52	11,110.19	85.11

评估增值主要来源于：①长期股权投资增值，主要是江南集团持有的子公司江南嘉捷、祥达压铸的股权评估价值较以成本法计价的账面价值增值。

其中，祥达压铸评估基准日经审计的净资产值为2,052.53万元，以成本法评估的净资产值为3,100.05万元，评估增值率为51.04%。江南集团持有祥达压铸72%的股份，其对祥达压铸的长期股权投资根据祥达压铸净资产评估值确定的价值为2,232.03万元，较其以成本法计价的账面价值360万元增值520.01%。

②固定资产增值，主要是江南集团拥有的房屋建筑物评估增值。

③无形资产增值，主要是江南集团拥有的土地使用权评估价值较账面价值增值。采用市场比较法对江南集团拥有的土地使用权进行评估，通过市场调查，在评估对象的同一地区选取地块条件基本一致、交易时间接近评估基准日的三个以上正常交易的实例作为参照物，然后针对交易条件、成交时间、区域和使用年限等因素，进行比较调整，确定土地使用权的评估值。江南集团拥有的位于园区娄葑镇通园路西，面积为33,974.20m2的土地，账面值为401.25万元，评估值为1169.35万元，增值额为768.10万元，增值率为191.43%。

B、江南嘉捷

根据江苏华辰资产评估有限公司出具的华辰评报字（2011）第0016号评估报告，江南嘉捷的资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

项　　目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	57,571.03	58,739.72	1,168.68	2.03
非流动资产	21,561.43	28,050.97	6,489.54	30.10
其中：长期股权投资	1,208.59	3,571.38	2,362.79	195.50
固定资产	15,972.53	18,989.91	3,017.38	18.89
在建工程	1,863.43	1,672.03	-191.40	-10.27
无形资产	2,375.85	3,772.48	1,396.63	58.78
递延所得税资产	141.03	45.17	-95.86	-67.97
资产合计	79,132.46	86,790.69	7,658.23	9.68
流动负债	50,314.04	50,598.49	284.46	0.57
非流动负债	62.53	62.53	0.00	0.00
负债合计	50,376.57	50,661.03	284.46	0.56
净资产(所有者权益)	28,755.89	36,129.66	7,373.77	25.64

评估增值主要来源于：①长期股权投资增值，主要是江南嘉捷持有的子公司苏州富士的股权评估价值较以成本法计价的账面价值增值。②固定资产增值，主要是江南嘉捷拥有的房屋建筑物评估增值。③无形资产增值，主要是江南嘉捷拥有的土地使用权评估价值较账面价值增值。江南嘉捷上述资产采用的评估方法与

江南集团同类资产所采用的评估方法相同。

综上，本次重组对江南集团和江南嘉捷的股东权益价值采用成本法进行评估，各项资产的价值根据其具体情况选用了适当的评估方法得出。评估价值反映了相关资产的市场价值，评估价值较账面价值的增值是合理的。

4、本次重组对江南嘉捷的影响

（1）增强发行人资产完整性，规避潜在关联交易的风险

报告期内，发行人与江南集团之间曾存在委托加工梯级和租赁厂房等关联交易。经过本次重组，江南集团注销法人资格，江南嘉捷作为存续主体承继了江南集团的全部资产、业务和人员，江南集团及其下属公司全部整合进入江南嘉捷。江南嘉捷的实际控制人除持有江南嘉捷的股份外，不存在任何与电梯相关的对外投资。因此，本次资产重组完成后，发行人的资产完整性得到进一步增强，彻底消除了同业竞争和潜在关联交易的风险。

（2）对公司财务状况及经营业绩的影响

本次重组前江南集团是发行人的第一大股东，是发行人实际控制人金氏父子控制的公司，因此本次重组属于同一控制下的吸收合并。根据企业会计准则的规定，本次江南集团的资产、负债、净资产按照其账面值并入发行人。本次重组后，江南嘉捷调增资产 10,173.14 万元，调增负债 132.51 万元，调增净资产 10,040.63 万元（其中调增股本 4,800.00 万元，资本公积 5,240.63 万元）。

并入的主要资产		**并入的主要负债**	
项目	金额（元）	项目	金额（元）
货币资金	10,952,191.99	应付账款	311,001.59
预付款项	48,000.00	应付职工薪酬	288,173.23
其他应收款	43,422,190.50	其他应付款	725,911.52
长期股权投资	45,386,200.64		
其中：对本公司投资	27,000,000.00		
固定资产	23,336,303.40		
无形资产	4,170,836.61		
递延所得税资产	1,415,661.30		
资产合计	**128,731,384.44**	**负债合计**	**1,325,086.34**

同时，在编制合并报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时

即以目前的状态存在，即提供比较报表时，对前期的比较报表进行了调整；公司在编制比较报表时从 2008 年 1 月 1 日起将江南集团及其控股子公司纳入合并财务报表范围，并在抵消报告期内部交易及往来项目后编制了申报报表。本次重组使发行人 2008-2010 年总资产、净资产、营业收入、利润总额、净利润等主要财务数据较原始财务报表都有所提高，增加的具体金额如下：

单位：万元

项目	2010年度/2010年末	2009年度/2009年末	2008年度/2008年末
总资产	17,316.64	16,706.07	15,015.62
净资产	12,431.84	10,018.75	7,820.90
营业收入	21,798.12	19,011.06	17,098.12
利润总额	3,383.85	3,896.13	1,378.82
净利润	2,913.10	3,297.84	1,165.05

江南集团及其下属子公司的资产业务中，除祥达压铸的铝压铸件加工具有一定规模外，其他业务（如电机、机床）都处于研发起步阶段，规模较小，基本处于盈亏平衡。本次重组完成后，电梯整机的生产和销售仍是江南嘉捷的核心业务，是公司盈利的主要来源，铝合金压铸件加工可以贡献部分利润。因此，本次重组对江南嘉捷的资产规模和盈利能力有一定的提升作用。

（3）本次重组未导致发行人主营业务发生变化

被重组方江南集团自报告期期初起与发行人受同一实际控制人控制。江南集团控股子公司祥达压铸从事电梯梯级配件的加工，与发行人从事的电梯整机业务具有相关性。本次重组以经评估的净资产值为基础由江南嘉捷吸收合并江南集团，重组方式遵循了市场化原则。因此，本次重组整合有利于避免同业竞争，减少关联交易，增强发行人资产的独立性和完整性，优化公司治理，确保规范运作，符合《首次公开发行股票并上市管理办法》第十二条“发行人最近 3 年内主营业务没有发生重大变化”的规定。

2010 年度（末）江南集团（包括其控股子公司祥达压铸、江南研究院及园区赛特数控）扣除内部关联交易后总资产、营业收入及利润总额占江南嘉捷相关指标的比例如下：

单位：万元

项目	江南嘉捷	江南集团	占比
总资产	87,768.87	17,316.64	19.73%
营业收入	130,108.90	21,798.12	16.75%
利润总额	13,660.32	3,383.85	24.77%

注：江南集团总资产中扣除了其对江南嘉捷的长期股权投资 2700 万元，江南集团利润总额中扣除了江南嘉捷对其的分红 972 万元。

根据证券期货法律适用意见【2008】第 3 号的规定，被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前发行人相应项目 20%的，申报财务报表至少须包含重组完成后的最近一期资产负债表。2011 年 6 月 22 日，江南嘉捷完成重组并办理了工商变更登记。发行人提交了重组完成后经审计的 2011 年 6 月 30 日资产负债表。

本次重组完成后，江南嘉捷作为存续主体承继了江南集团及其下属子公司的全部资产、业务和人员，江南嘉捷将增加铝合金压铸件加工业务以及永磁电机、数控机床的研发、生产及销售业务。公司未来业务的重心仍将定位于电梯整机的研发、生产和销售，并根据市场前景和公司的资源条件等因素合理控制新增业务的规模及资源投入的力度，从产品研发、生产管理、固定资产投入、人员培训、营销网络建设等各个方面保证电梯整机业务快速健康发展。

综上，公司通过本次重组，在突出电梯整机主业的同时，整合了江南集团及其下属子公司的资产、业务和人员，资产规模和盈利能力得到了一定的提升，资产完整性得到进一步增强，彻底消除了同业竞争和关联交易风险。

5、独立董事意见

对于本次重组，公司独立董事发表独立意见如下：本次吸收合并有利于避免同业竞争，减少关联交易，增强发行人资产的独立性和完整性，优化公司治理，确保规范运作；本次吸收合并按照经审计评估的净资产值确定价格，定价公允、合理，不存在损害公司及股东特别是中、小股东利益的情况。

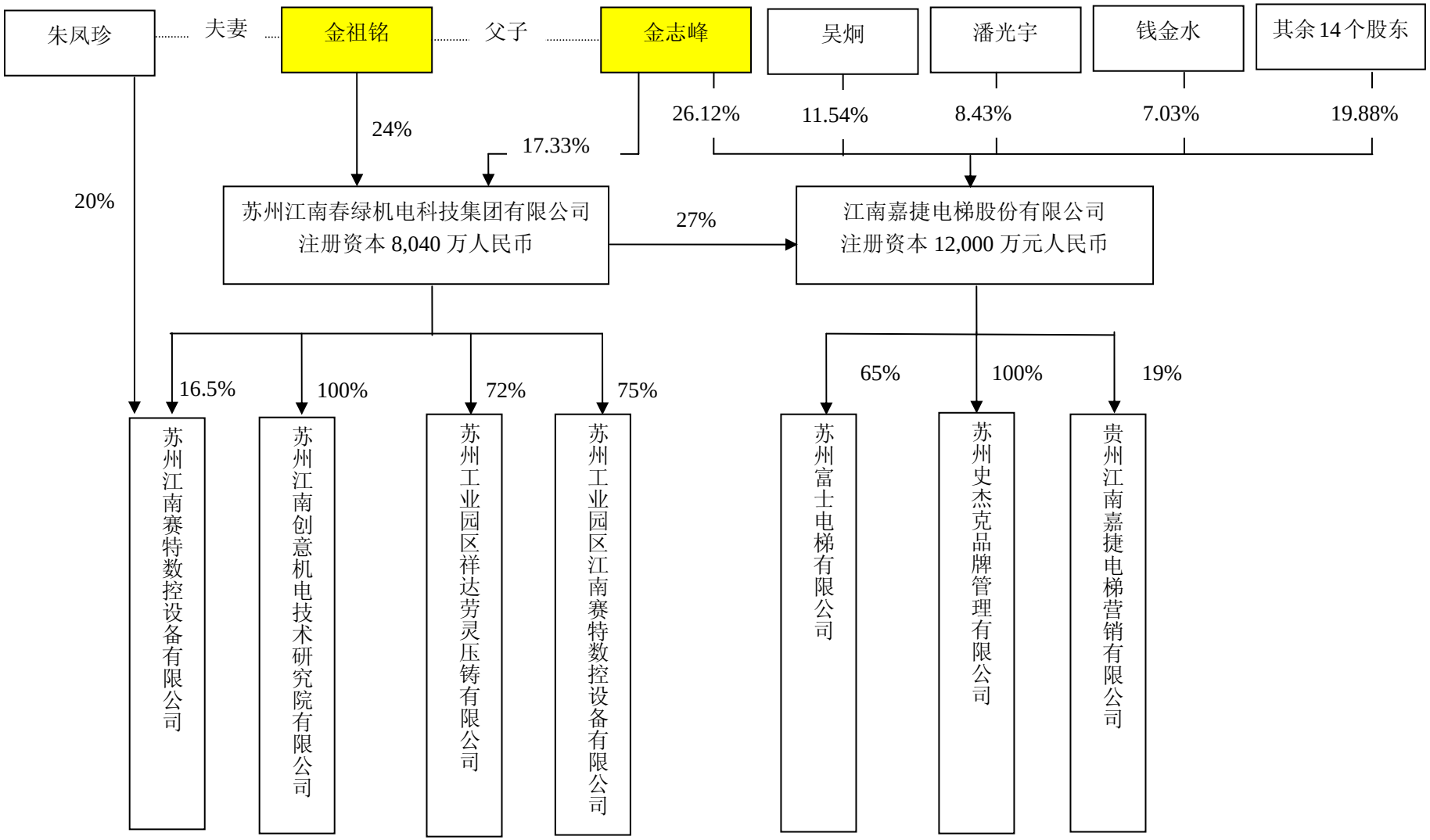
五、发行人组织机构

（一）发行人组织架构图

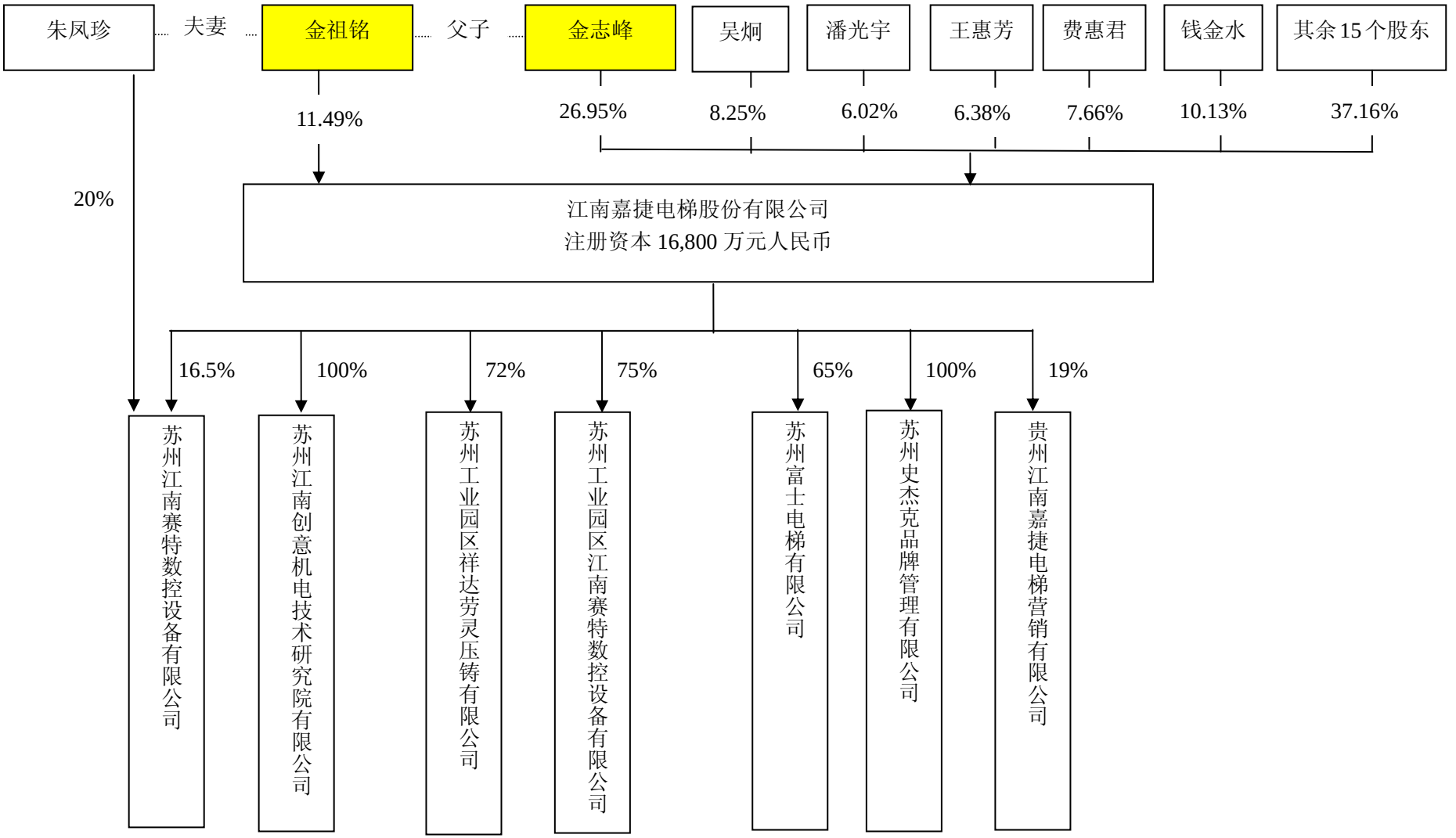
1、发行人外部组织结构

2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团，发行人资产重组前后的组织架构变化如下所示：

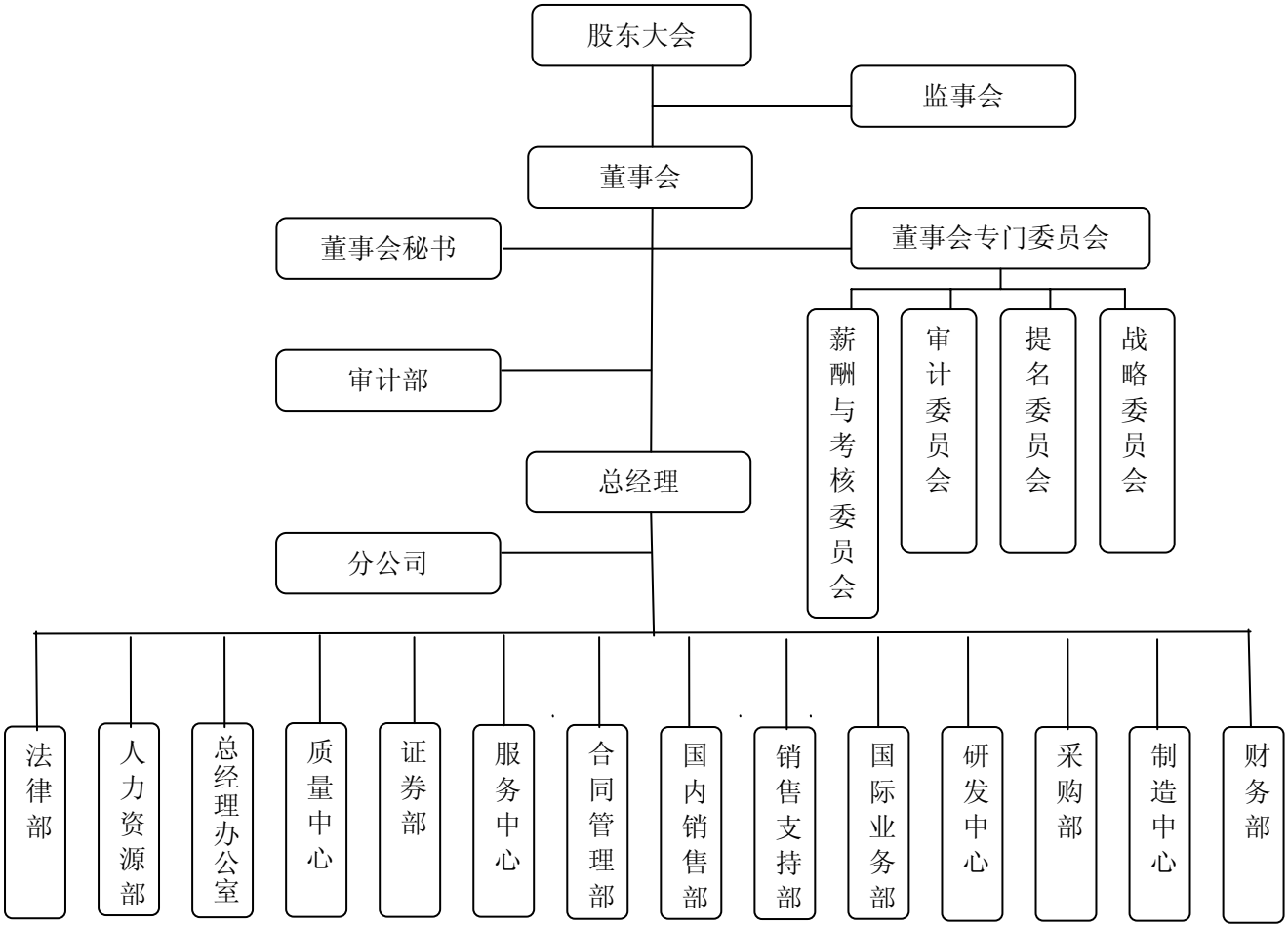
发行人吸收合并江南集团前的外部组织结构图



发行人吸收合并江南集团后的外部组织结构图



2、发行人内部组织结构图



（二）公司主要职能部门的工作职责

1、总经理办公室

总经理办公室负责与质量管理有关的外来文件的收集和传递；负责办理在政府部门对公司有关事项的申报、审批、登记、注册、领证等手续；负责公司印鉴的使用管理等行政事务；贯彻执行公司环境、健康与安全政策。

2、法律部

法律部参与决策，为企业的经营、管理决策提供法律上的可行性、合法性分析和法律风险分析；预防纠纷，解决已发生的法律问题；协助企业职能部门办理有关的法律事务并审查相关法律文件；收集、整理、保管与企业经营管理有关的法律、法规、政策文件资料；负责企业的法律事务档案管理；与司法机关及有关政府部门保持沟通，为企业创造良好司法环境；协助企业及各下属企业进行相关

法律宣传、教育、培训。

3、财务部

财务部承担对财务数据的统计和分析，为管理层决策提供依据；负责公司的资金运转及相关融资工作；负责公司税务处理，保证符合国家法律；负责公司预算的编制和执行；负责公司资讯系统资源的规划和控制，保证公司资讯流完整、安全、可靠；贯彻执行公司环境、健康与安全政策。

4、人力资源部

人力资源部负责人力资源的选拔和提供；综合管理人事、薪资福利、社会保险、培训发展、考核、员工关系等；加强组织绩效，推动企业文化，协调组织运作；编制、监督执行公司规章制度，落实国家法律法规；贯彻执行公司环境、健康与安全政策。

5、研发中心

研发中心承担产品技术的研发、设计全过程控制；工程技术的制订、支持；对贸易中心销售工作的技术支持及确定；合同技术处理及控制；工艺装备及设备的技术支持；标准化、技术资料的起草、制订及归口管理；负责不合格品的评审和提出处置意见及让步接收准则；负责降低成本相关活动的实施；贯彻执行公司环境、健康与安全的政策。研发中心下设六个部、两个室：重点项目推进部、扶梯部、电梯部、电气部、工程部、装备部、资料室、标准化与信息室。

6、证券部

证券部负责公司股票、债券等有价证券管理；负责与证券监管机构、中介机构的沟通联络；负责跟踪证券市场的动态，监视本公司股票的市场表现及制订相应政策；负责实施公司增资、配股等工作；负责协助董事会秘书组织召开股东大会、董事会；负责协助董事会秘书对外披露公司信息。

7、采购部

采购部承担公司各类物品的采购、外协供应；负责与供应商进行价格谈判，签订协议；参与合格供方的选择与评价；签发零部件的采购定单，并配合合同执行部及制造部跟踪到货时间。

8、质量中心

质量中心负责公司的全面质量管理、质量体系的运作推广，以及具体的过程控制和质量检验工作；负责工地安装质量的检测；贯彻执行公司环境、健康与安全的政策；负责与提高质量有关的活动的开展。

9、服务中心

服务中心负责产品售后服务的管理；产品维修、保养、配件管理；国家各安装、维保相关条例和标准的贯彻及实施；用户端的各类服务工作；贯彻执行公司环境、健康与安全的政策。

10、合同管理部

合同管理部负责合同档案管理，对合同执行过程进行跟踪、记录；协调理顺合同管理流程中的各个环节，在合同履行过程中做好相关部门的沟通工作。

11、销售支持部

根据公司标准和现行的规则要求从技术方面对国内外销售提供建议和支持，并根据公司业务目标制订并实施市场营销及品牌推广宣传活动；组织新闻发布会、业务会议等活动提升公司形象及品牌知名度。

12、国内销售部

国内销售部承担国内市场销售、营销策略及产品的安装服务工作；承担固定或特殊大项目、大客户的销售工作。扩大及完善国内市场销售服务网络，并保证其正常运行；负责与顾客有关的过程、顾客财产和顾客满意，测量各过程的控制，确保向客户提供一流的服务；负责公司产品的国内市场的发展；贯彻执行公司每年的经营政策，包括销售、代理等政策；确保公司国内销售指标的达成；确保公司在中国市场的竞争地位，不断扩大市场分额；市场信息的反馈；贯彻执行公司环境、健康与安全的政策。

13、国际业务部

国际业务部承担国际市场销售、产品的安装售后服务，扩大及完善国外市场销售服务网络，并保证其正常运行；负责公司产品的国外市场的发展；贯彻执行公司每年的经营政策，包括销售、代理等政策；确保公司国外销售指标的达成；确保公司在国外市场的竞争地位，不断扩大市场份额；市场信息的反馈；贯彻执

行公司环境、健康与安全的政策。

14、制造中心

制造中心承担销售工作的技术支持；生产计划的编制；仓库管理；材料成本的核算；产品的制造及包装、发运。制造中心下设两个部：制造部、合同执行部。制造部承担公司各类自制件的厂内生产加工、装配、包装、质量和交货期等工作；负责对不合格品进行返工和返修；负责生产区域的环境健康与安全。合同执行部承担生产计划的编制及协调安排；负责物料计划的协调安排及仓库管理；材料成本的核算；负责委托外加工的协调安排和管理，根据谈定的供应商协议向采购部签发供应需求，各类产品及部件的发运管理及调度等工作。

15、审计部

审计部负责对公司各部门、各分公司、工厂、控股子公司的经营状况、财务收支情况以及重大工程项目的结算报告进行审计监督，独立行使审计职权，对董事会负责并报告工作，接受监事会的监督。

16、苏州、南京、上海、天津、合肥、呼和浩特、广州、沈阳、福州、重庆、成都、徐州分公司

上述分公司负责各区域的销售拓展。

六、发行人控股及参股公司基本情况

（一）苏州富士电梯有限公司

苏州富士成立于 1992 年 11 月 3 日，注册资本 200 万美元，本公司出资 130 万美元，持有其 65%股权；富士电梯株式会社（日本）出资 30 万美元，持有其 15%股权；富士电梯（马来西亚）有限公司出资 25 万美元，持有其 12.5%股权；泰克诺电梯有限公司（意大利）出资 15 万美元，持有其 7.5%股权。法定代表人为金志峰，注册地与主要经营地为苏州工业园区跨塘分区娄江路 88 号，其经营范围包括生产自动扶梯和电梯产品及其零件、部件，销售本企业所生产的产品，并提供安装、改造、维修等售后服务。

苏州富士从事电梯、自动扶梯产品的生产和销售。1992 年，公司与外方合

资设立苏州富士一方面获得了合资资金支持，另一面是为了借鉴外方在电梯生产管理、销售渠道建设等方面经验。公司与苏州富士以各自名义接受订单、安排生产和对外销售。江南嘉捷产品没有通过苏州富士进行销售。

2010 年 3 月 23 日，经苏州富士董事会决议和苏州工业园区经济贸易发展局批复，苏州富士将以前年度未分配利润转增资本，注册资本由 200 万美元增加到 300 万美元。

截至 2010 年末，该公司总资产 12,870.76 万元，所有者权益 5,049.49 万元；2010 年度实现营业收入 24,549.75 万元，净利润 1,004.78 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 15,390.25 万元，所有者权益 5,359.30 万元；2011 年 1-6 月实现营业收入 10,985.11 万元，净利润 309.81 万元。以上数据已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。

（二）江南嘉捷电梯（意大利）有限公司

江南嘉捷电梯（意大利）有限公司于 2008 年 6 月 6 日在意大利米兰工商局注册，税务编码和注册号：米兰企业注册局第 06219360960 号，经济行政实体登记处注册号：1877722，注册资本 20 万欧元。本公司持有其 60%股权，意大利泰克诺有限责任公司持有其 40%股权。该公司法定住所在意大利米兰省佩罗市班迭拉兄弟路 12 号，经营范围包括：生产和销售电梯及电梯零配件，提供电梯安装技术支持，提供一般电梯零部件。

截至 2010 年末，该公司总资产 8.57 万欧元，所有者权益 8.57 万欧元；2010 年度实现营业收入 13.08 万欧元，实现净利润－4.22 万欧元。以上数据已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。

由于受全球性金融危机影响，经营活动困难，发行人及意大利泰克诺有限责任公司共同决定注销江南嘉捷电梯（意大利）有限公司。经江苏省商务厅于 2010 年 10 月 22 日出具的《关于同意注销江南嘉捷电梯意大利有限公司的函》（苏商经函（2010）204 号）批复，江南嘉捷电梯意大利有限公司已于 2011 年 2 月注销。

（三）贵州江南嘉捷电梯营销有限公司

贵州江南嘉捷营销有限公司的基本情况见本节“四、股份公司的重组情况”之“（二）股权重组 5、转让贵州营销公司股权”。

截至 2010 年末，该公司总资产 102.16 万元，所有者权益 70.08 万元；2010 年度实现销售收入 7.77 万元，净利润 0.36 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 101.33 万元，所有者权益 69.41 万元；2011 年 1-6 月实现销售收入 0 万元，净利润-0.67 万元。以上数据未经审计。

（四）苏州史杰克品牌管理有限公司

苏州史杰克品牌管理有限公司的基本情况见本节“四、股份公司的重组情况”之“（二）股权重组 6、收购苏州史杰克品牌管理有限公司”。

截至 2010 年末，该公司总资产 33.07 万元，所有者权益 18.04 万元；2010 年度实现销售收入 36.73 万元，净利润 3.86 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 33.36 万元，所有者权益 18.22 万元；2011 年 1-6 月实现销售收入 2.85 万元，净利润 0.18 万元。以上数据已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。

（五）苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司

苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司是成立于 2002 年 12 月 17 日的中外合资企业，住所为苏州工业园区宏业路 59 号，注册资本为 100 万美元，其中江南嘉捷持有其 75%股权，港资持有其 25%股权。园区赛特数控主要从事加工中心（数控铣床）、高速数控雕铣机、电火花线切割机床和电火花高速穿孔机的设计、制造。园区赛特数控是中国机械工程学会特种加工分会理事、全国特种加工标准化技术委员会委员、中国机床工具工业协会特种加工分会理事单位。

截至 2010 年末，该公司总资产 1,122.18 万元，所有者权益 27.11 万元；2010 年度实现主营业务收入 441.59 万元，净利润-171.58 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 1015.47 万元，所有者权益-22.57 万元；2011 年 1-6 月实现主营业务收入 247.81 万元，净利润-49.68 万元。以上数据已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。

（六）苏州工业园区祥达劳灵压铸有限公司

苏州工业园区祥达劳灵压铸有限公司成立于2005年1月11日，注册地点苏州工业园区通园路75号，是一家专业生产精密铝合金压铸产品的中外合资企业，注册资本为500万元，其中江南嘉捷持有其72%股权，港资持有其28%股权。经营范围：生产、加工、组装电梯、扶梯及汽车用相关压铸件产品及其附件，销售本企业产品并提供售后服务。目前主要生产各种规格的自动扶梯整体梯级、自动人行道踏板和汽车用变速箱部件。

截至2010年末，该公司总资产7,440.77万元，净资产2,052.53万元；2010年度实现主营业务收入11,731.50万元，净利润1353.56万元。截至2011年6月30日，该公司总资产7,939.97万元，净资产2,736.81万元；2011年1-6月实现主营业务收入6,082.98万元，净利润684.27万元。以上数据已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。

（七）苏州江南创意机电技术研究院有限公司

苏州江南创意机电技术研究院有限公司成立于1996年10月7日，前身为股份合作制企业苏州市江南创意机电技术研究所，于2007年改制为苏州江南创意机电技术研究所有限公司。2011年4月，注册资本由50万元变更为1000万元，并进行了更名，现住所为苏州工业园区通园路75号。经营范围为机电产品的技术开发、转让、咨询；销售自行研制的机电产品。

截至2010年末，该公司总资产297.72万元，净资产188.72万元；2010年度实现主营业务收入798.85万元，净利润49.58万元。截至2011年6月30日，该公司总资产1613.12万元，净资产1309.49万元；2011年1-6月实现主营业务收入846.59万元，净利润170.78万元。以上数据已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。

（八）苏州江南赛特数控设备有限公司

苏州江南赛特数控设备有限公司原名苏州赛特数控设备有限公司，成立于1995年11月14日，注册资本100万元，其中江南嘉捷持有其16.5%股权，朱凤珍持有其20%股权，与公司无关联关系的其他3名自然人持有其63.5%股权，住所为苏州市城北街道新塘经济开发区，经营范围为制造、加工和销售电子数控设备、塑料制品。目前该公司因政府规划等待拆迁，仅从事房屋租赁业务。

截至2010年末，该公司总资产100.59万元，净资产-131.49万元；2010

年度实现主营业务收入 56.06 万元，净利润-100.57 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 144.12 万元，净资产-43.58 万元；2011 年 1-6 月实现主营业务收入 9.24 万元，净利润-91.52 万元。2010 年数据经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，2011 年 6 月数据未经审计。

七、股份公司发起人、持有股份公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人情况

股份公司共有发起人十九名，其中两名法人，十七名自然人，基本情况如下：

序号	发起人名称	持股数（万股）	占总股本比例（%）	身份证号码/营业执照号	住所
1	江南集团	3,240.00	27.00	3205942101045	苏州工业园区通园路
2	金志峰	3,134.00	26.12	32050319711207xxxx	苏州平江区乔司空巷
3	吴炯	1,385.16	11.54	32050219780619xxxx	江苏省苏州市沧浪区养育巷
4	潘光宇	1,011.10	8.43	32050419770226xxxx	江苏省苏州市沧浪区十梓街
5	钱金水	843.88	7.03	32051119481229xxxx	江苏省苏州市平江区东庄
6	魏山虎	324.60	2.72	32050419641218xxxx	江苏省苏州市平江区苏锦二村
7	张瑞坚	279.78	2.33	32050319680615xxxx	江苏省苏州市平江区南显子巷
8	苏金荣	230.86	1.92	31010419650215xxxx	江苏省苏州市工业园区都市花园
9	苏州元风创业投资有限公司	204.00	1.70	3205941102236	苏州工业园区东环路 328 号东环大厦
10	张礼宾	202.21	1.69	32050419430608xxxx	江苏省苏州市金阊区阳光城花园
11	潘代秋	202.21	1.69	32050419710812xxxx	江苏省苏州市金阊区朱家庄新村
12	程鑫泉	202.21	1.69	32050419460719xxxx	江苏省苏州市平江区长船湾
13	吕伟	202.21	1.69	32051119750825xxxx	江苏省苏州市平江区南陆家庄
14	曹卫	201.75	1.68	32050219661026xxxx	江苏省苏州市虎丘区馨泰花苑
15	龚涤生	79.56	0.66	32052519430402xxxx	江苏省吴江市松陵镇木浪路
16	王贞昆	79.56	0.66	32050219481204xxxx	江苏省苏州市沧浪区钟楼新村
17	朱振华	79.56	0.66	32050319490209xxxx	江苏省苏州市沧浪区新康花园
18	蒋成安	55.76	0.46	32050219640921xxxx	江苏省苏州市养蚕里村

19	张瑞林	39.78	0.33	32011319490618xxxx	南京市白下区李府街
合　计		**12,000**	**100**	-	-

1、苏州江南电梯（集团）有限公司

苏州江南电梯（集团）有限公司成立于 1998 年 4 月 23 日，注册地址为苏州工业园区通园路 75－77 号，注册资本 8,040 万元，法定代表人为金祖铭，经营范围包括生产销售机电设备及其配件，并提供安装、维修等售后服务；销售钢材、建筑材料、五金交电、百货、服装、办公用品；出口本企业生产的产品及技术、进口本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零部件。

（1）江南集团设立时的出资和股权结构

江南集团设立时股东及出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
苏州市建业实业总公司	250	25
金祖铭	150	15
费惠君	150	15
王惠芳	100	10
金志峰	100	10
钱荣华（钱勇华曾用名）	80	8
吴宏昌	50	5
吴桂根	10	1
魏山虎	30	3
苏金荣	20	2
张礼宾	20	2
程鑫泉	20	2
潘炳秋	20	2
合　计	**1,000**	**100**

（2）成立后的股权变动情况

2001 年 2 月 23 日，江南集团注册资本增加到 5,000 万元，其中以资本公积

转增资本 537 万元，以盈余公积转增资本 1,213 万元，原股东以货币投入 2,250 万元。同时钱荣华（钱勇华曾用名）将其持有的 8%股权按 1 元/出资额全部转让给钱金水。变更后的股东及出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
苏州市建业实业总公司	1,250	25
金祖铭	750	15
费惠君	750	15
王惠芳	500	10
金志峰	500	10
钱金水	400	8
吴宏昌	250	5
吴桂根	50	1
魏山虎	150	3
苏金荣	100	2
张礼宾	100	2
程鑫泉	100	2
潘炳秋	100	2
合　计	**5,000**	**100**

2001 年 12 月 29 日，金志峰将其持有的 2%股权转让给潘代秋，费惠君将其持有的 3%股权转让给金祖铭，吴宏昌将其持有的 5%股权转让给金志峰，转让价格均为 1 元/出资额。

2002 年 6 月 13 日，钱金水将其持有的 8%股权转让给谢玉英，建业公司将其持有的 10.5%股权转让给王惠芳、魏山虎、苏金荣、谢玉英、张礼宾、程鑫泉、潘炳秋、潘代秋、吴桂根、金志峰、费惠君、金祖铭，转让价格均为 1 元/出资额。

变更后的股东及出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
苏州市建业实业总公司	725	14.50

金祖铭	1,026	20.52
费惠君	684	13.68
王惠芳	570	11.40
金志峰	741	14.82
谢玉英	456	9.12
吴桂根	57	1.14
魏山虎	171	3.42
苏金荣	114	2.28
张礼宾	114	2.28
程鑫泉	114	2.28
潘炳秋	114	2.28
潘代秋	114	2.28
合　计	**5,000**	**100**

2003 年 11 月 4 日，金志峰以 1 元/出资额的价格将其持有的 14%、0.82%股权分别转让给金祖铭和朱兴源。2004 年 7 月 30 日，建业公司以 0.928 元/出资额的价格将其持有的 14.5%股权转让给江南集团另外 12 名自然人。变更后的股东及出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
金祖铭	2,018.72	40.374
费惠君	800.00	16.00
王惠芳	666.67	13.333
朱兴源	47.96	0.959
谢玉英	533.33	10.667
魏山虎	200.00	4.00
苏金荣	133.33	2.667
张礼宾	133.33	2.667
程鑫泉	133.33	2.667
潘炳秋	133.33	2.667

潘代秋	133.33	2.667
吴桂根	66.67	1.333
合　计	**5,000**	**100**

2004 年 10 月 8 日,朱兴源将持有的 0.959%股权转让给刘昌明。2005 年 4 月 25 日，苏金荣将其持有的 2.667%股权转让给程鑫泉。2007 年 3 月 16 日，金祖铭将其持有的 16.374%股权转让给金志峰，刘昌明将其持有的 0.959%股权转让给金志峰，谢玉英将其持有的 10.667%股权转让给钱金水，程鑫泉将其持有的 2.667%股权转让给苏金荣。2007 年 6 月 1 日，吴桂根将其持有的 1.333%股权转让给蒋成安。上述股权转让价格均为 1 元/出资额。经过以上股权变动后的股东及出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
金祖铭	1,200.00	24.00
费惠君	800.00	16.00
王惠芳	666.67	13.333
金志峰	866.68	17.333
钱金水	533.33	10.667
魏山虎	200.00	4.00
苏金荣	133.33	2.667
张礼宾	133.33	2.667
程鑫泉	133.33	2.666
潘炳秋	133.33	2.667
潘代秋	133.33	2.667
蒋成安	66.67	1.333
合　计	**5,000**	**100**

2010 年 11 月 11 日，经江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准，苏州江南电梯（集团）有限公司名称变更为苏州江南春绿机电科技集团有限公司，并领取了注册号为 320594000007904 的营业执照。

2011 年 6 月 10 日，经江南集团股东会决议通过，江南集团以未分配利润转

增注册资本3040万元，变更后江南集团注册资本为人民币8040万元，股权结构如下表：

股东名称	出资额（万元）	比例（%）
金祖铭	1,929.60	24.00
金志峰	1393.60	17.33
费惠君	1286.40	16.00
王惠芳	1072.00	13.33
钱金水	857.60	10.67
魏山虎	321.60	4.00
苏金荣	214.40	2.67
张礼宾	214.40	2.67
程鑫泉	214.40	2.67
潘炳秋	214.40	2.67
潘代秋	214.40	2.67
蒋成安	107.20	1.33
合　计	**8,040**	**100**

2011年6月21日，为进一步增强发行人的资产完整性，江南嘉捷吸收合并江南集团，江南集团的资产、业务和人员全部整合进入江南嘉捷，江南集团经苏州工业园区工商行政管理局核准注销。

2、苏州元风创业投资有限公司

苏州元风创业投资有限公司成立于2007年4月25日，注册资本：25,000万元，注册地址为苏州工业园区凤里街345号沙湖创投中心1座，法定代表人为林向红，经营范围包括创业投资业务和创业投资咨询。该公司目前股东构成如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
苏州创业投资集团有限公司	6,250	25
苏州工业园区联合投资有限公司	5,000	20
苏州海汇投资有限公司	3,000	12
苏州森联城建投资有限公司	3,000	12
江苏瑞华投资发展有限公司	3,000	12
苏州工业园区锦丰企业集团有限公司	2,500	10
苏州华成汽车贸易集团有限公司	2,000	8
中新苏州工业园区创业投资有限公司	250	1
合　计	**25,000**	**100**

截至 2010 年末，该公司总资产 32,431.28 万元，所有者权益 29,338.98 万元；2010 年实现主营业务收入 6321.92 万元，净利润 4881.13 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 28,916.34 万元，所有者权益 27,054.10 万元；2011 年 1-6 月实现主营业务收入 1,336.76 万元，净利润 1,215.12 万元。2010 年数据经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计；2011 年 1-6 月数据未经审计。

3、自然人发起人

公司自然人发起人均为中国国籍，没有拥有永久境外居留权，其所持股份均不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

（二）实际控制人及其对外投资情况

本公司的实际控制人为金祖铭和金志峰父子。本次发行前，金祖铭持有本公司 1,929.6 万元的股权，持股比例为 11.49%；金志峰持有本公司 4,527.604 万元的股权，持股比例为 26.95%。金祖铭及金志峰父子合计持有公司 6,457.204 万元的股权，占公司总股本的比例为 38.44%。2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团，江南集团及其下属子公司的全部资产、业务和人员整合进入发行人，自此，实际控制人除持有发行人股份外，无其他对外投资。

（三）实际控制人金氏父子持有发行人的股份的质押或争议情况

本公司实际控制人金氏父子所持有的公司股份均不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

八、发行人股本情况

（一）发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为 16,800 万股，本次拟发行人民币普通股为 5,600 万股，发行后公司总股本 22,400 万股，本次拟发行股份占发行后总股本的 25%。本次发行前后股本情况如下：

股东名称	发行前	发行后

		持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
有限售条件的股份	金志峰	4527.6040	26.95	4527.6040	20.21
	金祖铭	1929.6000	11.49	1929.6000	8.61
	钱金水	1701.4760	10.13	1701.4760	7.60
	吴炯	1385.1600	8.25	1385.1600	6.18
	费惠君	1286.4000	7.66	1286.4000	5.74
	王惠芳	1072.0000	6.38	1072.0000	4.79
	潘光宇	1011.0960	6.02	1011.0960	4.51
	魏山虎	648.0000	3.86	648.0000	2.89
	苏金荣	445.2560	2.65	445.2560	1.99
	张礼宾	416.6144	2.48	416.6144	1.86
	潘代秋	416.6144	2.48	416.6144	1.86
	程鑫泉	416.6144	2.48	416.6144	1.86
	张瑞坚	279.7800	1.67	279.7800	1.25
	潘炳秋	214.4000	1.28	214.4000	0.96
	苏州元风创业投资有限公司	204.0000	1.21	204.0000	0.91
	吕伟	202.2144	1.2	202.2144	0.90
	曹卫	201.7464	1.2	201.7464	0.90
	蒋成安	162.9640	0.97	162.9640	0.73
	龚涤生	79.5600	0.47	79.5600	0.36
	王贞昆	79.5600	0.47	79.5600	0.36
	朱振华	79.5600	0.47	79.5600	0.36
	张瑞林	39.7800	0.24	39.7800	0.18
本次发行的股份		—	—	5,600.00	25
	合　计	**16,800**	**100**	**22,400**	**100**

在本公司的股东中，金祖铭与金志峰为父子关系；费惠君和吴炯是母子关系；潘炳秋和王惠芳是夫妻关系；潘炳秋和潘光宇是父女关系；吕伟与潘光宇为夫妻关系；张瑞坚和张瑞林为兄弟关系；朱振华、曹卫与金志峰为表兄弟关系。此外其他股东之间均各自独立，不存在关联关系。

（二）前十名股东情况

本次发行前公司共有 22 名股东，公司前十名股东均为自然人，分别为金志峰、金祖铭、钱金水、吴炯、费惠君、王惠芳、潘光宇、魏山虎、苏金荣、张礼宾、潘代秋和程鑫泉。

（三）前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

序号	股东名称	现持股数（万股）	占总股本比例（%）	在发行人处的任职情况
1	金志峰	4527.6040	26.95	江南嘉捷董事长、总经理 苏州富士董事长 史杰克执行董事兼总经理 祥达压铸董事 园区赛特数控董事
2	金祖铭	1929.6000	11.49	江南嘉捷董事 江南研究院执行董事、总经理 祥达压铸董事长 园区赛特数控董事长 苏州赛特数控董事长
3	钱金水	1701.4760	10.13	江南嘉捷副董事长 园区赛特数控董事
4	吴炯	1385.1600	8.25	江南嘉捷董事、副总经理 苏州富士董事、副总经理
5	费惠君	1286.4000	7.66	祥达压铸董事 园区赛特数控董事
6	王惠芳	1072.000	6.38	江南嘉捷董事 祥达压铸董事 园区赛特数控董事
7	潘光宇	1011.0960	6.02	苏州富士董事
8	魏山虎	648.0000	3.86	江南嘉捷副总经理、总工程师
9	苏金荣	445.256	2.65	江南嘉捷副总经理
10	张礼宾	416.6144	2.48	江南研究院副总经理
	潘代秋	416.6144	2.48	江南嘉捷监事
	程鑫泉	416.6144	2.48	祥达压铸总经理 江南研究院监事

（四）股东中的战略投资者持股及其简况

本公司股东中无战略投资者。

九、发行人内部职工股的情况

截止本招股说明书签署日，本公司没有发行过内部职工股。

十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

股份公司设立以来，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。2006 年 5 月-2007 年 3 月，曾存在江南集团委托建业公司持股的情形，具体情况见“三、发行人历史沿革、股本结构形成及验资情况（七）关于江南集团委托建业公司增资事项的说明”。

十一、员工及其社会保障情况

（一）员工情况

2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 6 月 30 日，公司及控股子公司在册员工分别为 642 人、735 人、849 人和 1040 人。截至 2011 年 6 月 30 日，公司及控股子公司在册员工结构如下：

1、岗位类别

岗位类别	人数	所占比例
管理人员	456	43.85%
营销人员	205	19.71%
技术人员	138	13.27%
生产及辅助人员	241	23.17%
总　计	**1040**	**100%**

2、学历结构

学历类别	人数	所占比例
大学本科以上	244	23.46%
大专	309	29.71%
中专	78	7.50%
其他	409	39.33%

总　计	1040	100.00%

3、职称结构

职称类别	人数	所占比例
高级职称	24	2.31%
中级职称	66	6.35%
初级职称	95	9.13%
其他	855	82.21%
总　计	1040	100%

4、年龄结构

年龄区间	人数	所占比例
50 岁以上	79	7.60%
40-49 岁	192	18.45%
30-39 岁	326	31.35%
29 岁以下	443	42.60%
总　计	1040	100%

（二）社会保障与福利情况

依据《中华人民共和国劳动法》和江苏省苏州工业园区的相关规定，公司实行全员劳动合同制，独立制定薪酬制度。员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利，依法享受养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险等福利，并由公司定期缴纳住房公积金。根据苏州工业园区劳动和社会保障局出具的有关证明，公司自 2008 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 没有发生欠缴现象。

十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）避免同业竞争和减少关联交易的承诺

为避免今后与实际控制人及其控股企业间出现同业竞争，以及规范和减少与实际控制人及其控股企业之间的关联交易，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，本公司实际控制人金志峰、金祖铭先生出具了《放弃同业竞争和利益冲突承诺函》。本承诺函的具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联

交易”之“一、关于同业竞争”、“五、减少关联交易的措施”。

（二）自愿股份锁定的承诺

本公司实际控制人金祖铭先生、金志峰先生及实际控制人亲属朱振华、曹卫先生承诺：对于已持有的公司股份，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由公司回购该部分股份。

公司其他股东承诺：自江南嘉捷股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理已持有的江南嘉捷股份，也不由江南嘉捷回购已持有的股份。

在公司担任董事、监事、高级管理人员的自然人股东同时承诺：上述锁定期满后，如本人担任公司董事/监事/高级管理人员，则任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；且离职后半年内不转让所持有的公司股份，在申报离任六个月后的十二月内通过上海证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务及主要产品

（一）主营业务

公司所处的行业为特种设备制造业，主营业务是电梯、自动扶梯、自动人行道等产品的研发、生产和销售及相关产品的安装、改造和维修。根据中国电梯协会统计，2005 年-2009 年本公司电梯整机销售额和出口额在内资企业中均排名第一。

在国内电梯行业 75%的市场被外资品牌占据的市场格局下，公司肩负着振兴民族品牌的重任。公司自设立以来，一直以研制、生产“健康、环保、人文、创新”的电梯为己任，不断研发、引进、吸收先进的国际电梯技术，公司的部分自动扶梯和自动人行道、无机房电梯、永磁同步节能电梯的技术和质量已经达到国内领先、国际先进水平。在公共交通型自动扶梯领域，由于自主研发的核心技术优势，公司在全球范围内具有核心竞争能力。近年来，凭借不断创新的理念、优质的服务、精湛的制造工艺、一流的产品性能，公司电梯业务取得了高速增长，在海外市场上取得了众多大型订单，赢得了很好的市场声誉。公司与美国沃尔玛超市、法国家乐福超市（连续合作 13 年）、法国欧尚超市（连续合作 10 年）、英国百安居（连续合作 9 年）等众多世界知名的零售业商超建立了长期的战略合作伙伴关系，在国内零售业电梯市场取得了有利的竞争地位。2010 年上海世界博览会，公司先后中标“德国馆”、“阿曼馆”、“意大利馆”、“哥伦比亚馆”等场馆电梯建设项目。

未来几年，公司将紧跟市场需求的潮流，坚持自主创新，凭借持续增强的技术研发能力，加大对节能环保电梯以及 6-8m/s 高速电梯的研发力度，进一步完善公司的产品结构。同时，公司将不断提升电梯产品与建筑物的优化配比，强化产品的安装、维护保养等服务体系，致力于成为提供电梯设计、制造、安装、维保全面解决方案的具有国际一流品质的全球专业厂家。

（二）主要产品概况

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。电梯涉及机械装置、电力驱动和智能控制等领域，其核心技术主要为设计技术、节能技术、控制技术、安全技术、集成技术等。电梯按用途分为乘客电梯、载货电梯、医用电梯、观光电梯、车辆电梯等；按电梯运行速度可分为低速电梯（1 米/秒以下）、中低速电梯（1 米/秒-2 米/秒）、中高速电梯（2 米/秒-4 米/秒）、高速电梯（4 米/秒-10 米/秒）和超高速电梯（10 米/秒以上）。自动扶梯及自动人行道按用途分为公共交通型和商用型两类；按提升高度可分为普通型扶梯（≦6m）、中等高度扶梯（6m<H≦10m）、大高度扶梯（H>10m）。

经十多年的发展，公司电梯产品类别和规格不断增加，电梯产品涵盖了从低速电梯到 4 米/秒高速电梯以及大高度扶梯（最大高度 33.5m）等产品领域，广泛应用于住宅、商业超市以及地铁、机场等公共交通设施内。

公司主要产品情况如下：

主营类别	主要产品	用途
垂直升降电梯	一体化微机控制 VVVF 无机房电梯、小机房电梯（有 S810、S820、S830 系列）、E500 中高速电梯，A100 载货电梯	用于高楼内乘客、观光、载货
自动扶梯	FES、FEH 系列自动扶梯	用于商业超市、公共交通设施内
自动人行道	FEW、FET、FEF 系列自动人行道	用于商业超市、公共交通设施内

公司自设立以来，主营业务没有发生重大变化。

（三）公司其他业务的发展规划

为了进一步增强发行人的资产完整性，2011 年 6 月江南嘉捷吸收合并了原第一大股东江南集团，江南集团的资产、业务和人员全部整合进入发行人。随着整合的完成，发行人除电梯整机业务外，还将从事精密铝合金压铸件、数控机床设备、永磁电机等业务。报告期内，公司除电梯整机外，其他业务的毛利及占比情况如下：

产品类别	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年	
	毛利（万元）	占比（%）	毛利（万元）	占比（%）	毛利（万元）	占比（%）	毛利（万元）	占比（%）
精密铝合金压铸件	1,077.58	6.25	1,728.63	4.85	1,294.47	4.50	1,364.19	7.59
零部件销售	412.71	2.39	3,514.50	9.86	3,769.52	13.11	2,243.38	12.48
数控机床设备	43.27	0.25	68.72	0.19	20.70	0.07	140.46	0.78
永磁电机	54.37	0.32	-60.04	-0.17	33.76	0.12	0.79	0.00
合　计	**1,587.93**	**9.21**	**5,251.81**	**14.73**	**5,118.45**	**17.81**	**3,748.82**	**20.85**

报告期内，公司的电梯零部件业务主要为江南集团曾从事的业务。在 2010 年 7 月份之前，江南集团由于业务延续和金属精加工能力等原因，曾经进行了扶梯部分零部件的加工。江南集团在采购零配件后，加工组装链轮组件、大小齿轮轴组件等电梯零部件对外销售。2010 年 7 月后，江南集团对业务规划进行了调整，停止了链轮组件、大小齿轮轴组件等电梯配件的加工业务，定位于高效节能型铜芯电动机及环保节能型稀土永磁电动机的研发、生产及销售业务。江南嘉捷吸收合并江南集团后，江南集团的永磁电机业务由发行人控股子公司江南研究院承继，目前该业务尚处于研发起步、小批量试制阶段，对发行人的经营业绩影响甚微。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司数控机床设备业务的销售收入分别为 885.73 万元、450.74 万元、401.38 万元和 235.94 万元，占公司当期全部收入的比例较低，公司的数控机床业务尚处于研发起步阶段，基本处于盈亏平衡状态，对发行人的经营业绩影响甚微。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司精密铝合金压铸件业务的销售收入分别为 8,780.95 万元、7,208.74 万元、11,532.25 万元和 5,570.11 万元，分别占公司当期全部收入的 9.25%、5.52%、7.59%和 8.19%。公司的铝合金压铸件业务主要是生产各种规格的自动扶梯整体铝梯级、自动人行道铝踏板和汽车用变速箱部件。梯级和踏板主要供应的客户为三菱、东芝、现代、富士达等国际知名企业；汽车变速箱部件主要提供给上海通用汽车旗下的部件公司。未来的发展方向将主要投资更大吨位的压铸机，在保持梯级、踏板的竞争力基础上，大力进军汽车领域的铝压铸件市场。

公司未来仍将电梯整机业务作为企业发展的重心，致力于成为电梯设计、制

造、安装、维护保养全面解决方案的具有国际一流品质的专业厂家。电梯整机业务是公司发展壮大的基础，也是公司实现未来战略发展目标的保障，公司未来将会进一步加大对该项业务的投入，从产品研发、生产管理、固定资产投入、人员培训、营销网络建设等各个方面保证电梯整机业务快速健康发展。公司将加强对铝合金压铸件加工等其他业务的控制和管理，根据市场前景和资源条件等因素合理安排对其他业务的投入力度，减小其对公司主营业务的影响，提高公司整体资产的收益水平和运营效率。

二、发行人所处行业的基本情况

发行人的主营业务为电梯整机产品的研发、生产和销售业务。发行人吸收合并江南集团后，承继了江南集团及其下属子公司的资产业务，其中，除祥达压铸的精密铝压铸件加工具有一定规模外，其他业务（如永磁电机、数控机床）都处于研发起步阶段，规模较小，基本处于盈亏平衡。根据重要性的原则，本节主要介绍电梯整机行业的情况，并对精密铝压铸件加工行业做简单的介绍。

（一）电梯行业管理体制

根据国务院《特种设备安全监察条例》，公司所处行业属于特种设备制造业；根据我国国民经济行业分类标准（GB/T4754-2002），公司所处行业属于通用设备制造业中的“起重运输设备制造业”。

1、行业监管体制

电梯行业主管部门为国家质检总局，主要负责电梯的安全监察、监督工作；拟订安全监察目录、有关安全规章和安全技术规范并组织实施和监督检查；对电梯的设计、制造、安装、改造、维修、使用、检验检测等环节和进出口进行监督检查；调查处理电梯事故并进行统计分析，负责电梯检验检测机构的核准和电梯检验检测人员、作业人员的资格考核工作。

电梯标委会是全国唯一的电梯标准化归口管理组织，承担电梯国家标准和行业标准的制定、修订、审查、宣传、解释、复审以及咨询等方面的工作，参与国际标准化组织 ISO/TC178 对口的各项日常工作，负责向政府主管部门提出有关我国电梯标准化工作的建议。

中国电梯协会是我国电梯行业自律组织，承担全行业生产经营、市场数据的收集、统计和发布工作，沟通、协调行业内企业之间的交流、合作，并协助政府部门完成跨国和跨地区的行业交流和合作。

2、行业法规

电梯行业相关法律包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《特种设备安全法》、《中华人民共和国标准化法》和《中华人民共和国计量法》。

电梯行业相关法规包括：《特种设备安全监察条例》、《特种设备行政许可实施办法（试行）》、《特种设备质量监督与安全监察规定》、《电梯制造与安装安全规范》、《自动扶梯和自动人行道的制造与安装安全规范》、《电梯安装验收规范》、《电梯工程施工质量验收规范》、《电梯维修规范》。

3、产业政策

电梯行业所属的装备制造业是《中国名牌产品“十一五”培育规划》中的重点行业之一；根据国家颁发的《产业结构调整指导目录（2007 年）》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要》等文件装备制造业均属于国家重点鼓励发展的领域之一。

《国家十一五规划纲要》明确提出了在装备制造业上，要努力突破核心技术，提高重大技术装备研发设计等整体水平，加快促进高技术产业从以加工装配为主，向自主研发制造延伸。

2006 年 6 月，国务院公布《关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国发 2006 年 8 号），明确提出装备制造业振兴目标：到 2010 年，发展一批有较强竞争力的大型装备制造企业集团，增强具有自主知识产权重大技术装备的制造能力，基本满足能源、交通、原材料等领域及国防建设的需要。依靠区域优势，发挥产业集聚效应，形成若干具有特色和知名品牌的装备制造集中地。建设和完善一批具有国际先进水平的国家级重大技术装备工程中心，初步建立以企业为主体的技术创新体系。逐渐形成重大技术装备、高新技术产业装备、基础装备、一般机械装备等专业化合理分工、相互促进、协调发展的产业格局。

2009 年 5 月，国务院再次发布《装备制造业调整和振兴规划》，提出推进我国重大技术装备的自主创新，加大技术进步和技术改造投资力度，加快产业结构

优化调整，推进企业兼并重组，全方位提升装备制造业的竞争力，支持装备产品出口等目标和措施。在国家振兴装备制造业的背景下，装备制造业调整振兴规划的出台和实施将为电梯企业的长期发展提供强有力的支持。

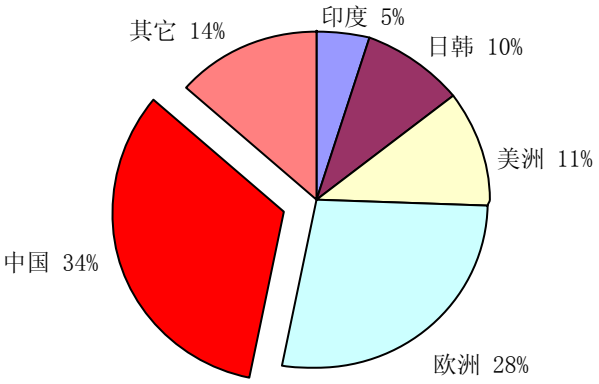
（二）电梯行业竞争格局和市场化程度

1、行业基本情况

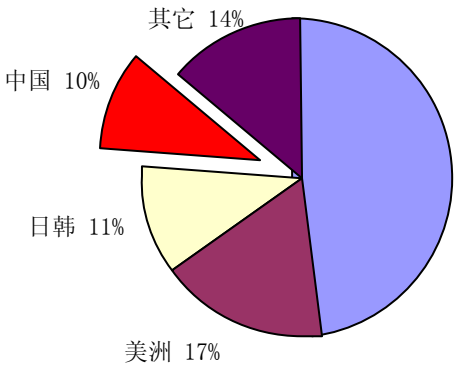
（1）全球电梯行业概况

作为现代化生活的产物，电梯已经成为城市内高层建筑和公共场所不可或缺的建筑设备，为居民提供快捷、轻松的通行便利。近些年，随着全球人口增长、城市化进程加快以及人们对便捷生活要求的提高，电梯得到越来越广泛的使用。根据北京埃德克咨询有限公司出具的《2008-2009 年中国电梯市场研究报告》，2007 年，全球在用电梯约 870 万台，当年新安装电梯约 45.3 万台，全球在用扶梯 41 万台，当年新安装扶梯 4.2 万台。2007 年，全球电梯市场规模达到 3,656.4 亿元。从业务类型看，2007 年，40%的市场份额集中在新装电梯的制造和安装，60%的市场份额集中在在用电梯的维修、保养和改造；从地区分布看，由于地区经济社会发展的不均衡，在用电梯一半以上分布在欧洲及美洲，而有一半以上的新装电梯是在亚太地区，地处亚太地区的中国已成为全球最大的电梯生产国和消费国。

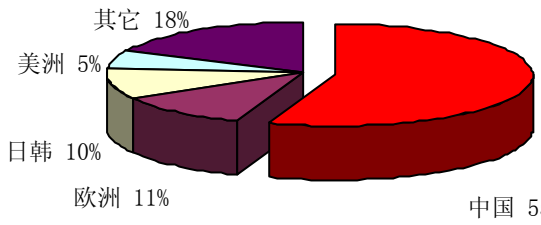
全球新装电梯 45.3 万台/年



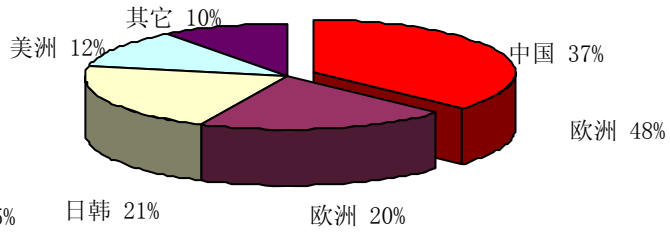
全球在用电梯 870 万台（2007 年）



全球新装扶梯 4.2 万台/年



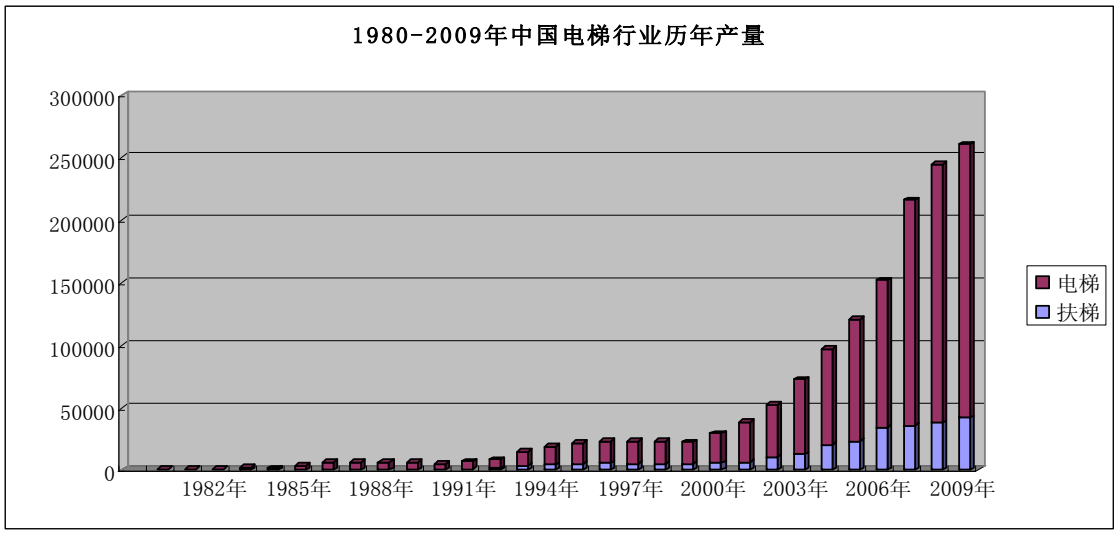
全球在用扶梯 41 万台（2007 年）



全球电梯行业经过百余年的发展，形成了较高的行业集中度，美国奥的斯、日本三菱、德国蒂森克虏伯、芬兰通力等逐渐成为全球电梯的主流品牌，占据了全球约 75%的市场份额。

（2）我国是全球最大的电梯生产和消费市场

我国电梯行业起步于改革开放，经过 30 年的发展已经由最初年产几百台的小行业成长为一个庞大的电梯产业。2008 年，据中国电梯协会统计，我国电梯产量已经超过了全球电梯产量的 50%，达到 24.50 万台（其中约 4 万台出口，国内消费约 20 万台）。截至 2008 年底，我国在用电梯数量约为 115.07 万台，上海市的电梯运行总量已经超过纽约和香港，几乎是全世界电梯运行最多的城市。随着全球经济和国内经济的逐步复苏，尤其是在我国工业化和城镇化建设加速的背景下，我国在今后相当长的时间内仍将是全球最大的电梯生产和消费市场。

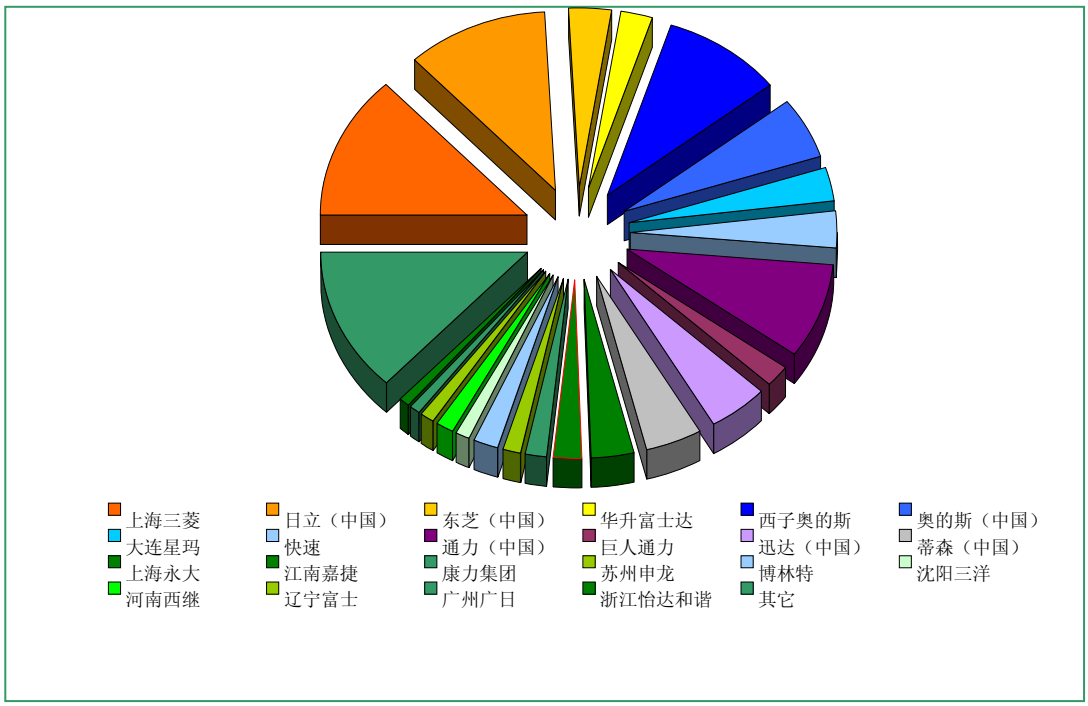


数据来源：中国电梯协会

（3）外资品牌相继进入，我国成为全球电梯行业竞争的主战场

2000 年以来，随着工业化进程的加快，我国电梯市场持续快速增长。为了分享我国电梯市场未来快速增长的市场机会和巨大的利润空间，以奥的斯、三菱、日立为代表的外资品牌相继以合资或者独资的方式在我国投资建厂，并逐渐将研发中心转移至我国境内，以巩固和抢占国内市场份额。截至目前，世界上主要的品牌电梯企业均在我国建立了独资或合资企业，我国已成为全球电梯行业竞争的主战场。

2008 年各电梯品牌的国内市场份额



资料来源：中国建筑科学研究院、中国电梯协会

（4）内资企业发展迅速，在电梯整机竞争中树立民族品牌

对外开放以来，由于资金和技术匮乏，我国工业领域引进外资的首个项目就出现在电梯行业。外资品牌进入初期，利用其自身的技术、品牌优势以及在我国所享有的税收优惠等待遇，迅速垄断了我国电梯整机制造市场，与此同时也带动了我国电梯零配件加工业的发展。上世纪 90 年代末，大量民营企业开始介入电梯制造工业，主要为外资电梯整机企业生产加工配套零部件。民族企业在生产零部件的过程中不断学习和消化技术，积累资本，改进经营管理水平，并逐步转型为整机制造企业，建立自主品牌。

在与外资品牌电梯整机厂商合作及竞争的过程中，我国内资电梯企业实现了

跨越式的发展。通过消化吸收外资品牌带来的最新的国际化技术标准、先进的管理模式及经营理念，我国内资电梯企业迅速建立起了从研发、设计、制造到安装维保的完整业务链条。特别是我国电梯技术标准和安全规范直接与国际接轨，消除了国产电梯进入国际市场的技术障碍。国产电梯在技术、质量、管理、服务上快速步入了国际化行列，并开始在国际市场上与外资品牌进行竞争。

目前，内资电梯整机企业凭借优良的产品性价比、广泛的销售服务网络以及对国内市场的深入了解，已经具备了与外资品牌竞争的能力，逐渐打破了外资品牌的垄断地位，逐步从创立时期的市场占有率为零发展至目前占据国内1/4左右的市场份额，并形成了江南嘉捷等少数几家在部分产品市场竞争中有一定竞争优势的品牌企业；同时，这些优秀企业不断加强自主创新能力和研发实力，提高产品的竞争力和客户满意度，在国内外市场上获得了广泛的认可，逐步树立起可以和外资品牌进行竞争的民族品牌。

（5）我国具有较强的电梯零部件配套能力

我国电梯产业首先起步于整机零部件的加工配套，具有较好的技术储备和加工制造能力。随着电梯产业的迅速发展，国内配套企业的生产规模持续扩大、生产技术不断提高，许多零部件的技术和质量在国际上已处于领先地位，尤其在中低速电梯和提升高度 10 米以下的扶梯领域，配套零部件基本为国内企业生产。只有一些高速电梯和大高度扶梯中的曳引机、电脑群控装置等核心技术目前还掌握在奥的斯、三菱、日立等少数外资品牌企业手中。电梯零配件的国产化和市场化分工体系的完善为我国电梯产业的发展奠定了良好的基础。

（6）电梯产业聚集效应明显

我国电梯整机及零部件的制造基本集中在长三角、珠三角和京津冀地区。公司所处的江苏省苏州市位于沪、苏、浙交汇的长三角中心区域，是我国电梯生产的核心区域之一。长三角地区各类电梯零配件生产配套厂家和研究机构众多，已经形成了一个高效运行的电梯产业分工、合作体系，产业聚集效应明显，为我国电梯企业的规模扩张、产业整合和产业升级提供了有力的保障。

2、行业竞争格局

（1）我国电梯行业竞争格局的发展历程

作为我国最早引进外资的行业之一，在改革开放初期，外资品牌电梯厂商利

用其自身的技术、品牌优势以及在我国所享有的税收优惠等待遇，迅速垄断了我国电梯整机制造市场。我国内资电梯企业经历了从事电梯零配件的加工制造，到为国际著名品牌代工，再到生产自主品牌的发展过程。面对我国电梯产品未来广阔的市场空间，外资品牌电梯厂商不断加大对中国的投资力度，扩大产品生产能力，以巩固其在中国的市场份额。与此同时，我国内资企业经过多年的发展和自身的技术、资本积累，开始与外资品牌企业展开竞争，凭借产品性价比等优势，逐步从创立时期的市场占有率为零发展到目前占据国内 1/4 左右的市场份额，打破了外资品牌的垄断地位。目前我国电梯行业呈现出外资品牌为主导，自主品牌强劲发展的竞争格局。

（2）外资品牌和民族品牌的竞争格局

在垂直电梯市场中，奥的斯、三菱、日立、通力、迅达、蒂森克虏伯几家品牌电梯公司基本处于第一梯队；东芝、富士达等外资品牌公司和本公司等少数民族品牌企业基本处于第二梯队。本公司等领先民族品牌企业的部分垂直电梯产品的技术含量和质量水准已经达到国内领先、国际先进水平。

在自动扶梯和人行道市场中，本公司、奥的斯、迅达、康力、沈阳博林特、申龙等公司扶梯产品具有一定的竞争力。本公司的自动扶梯和自动人行道，尤其是公共交通型扶梯的技术和产品质量已经达到国际先进水平，具备较强的竞争优势。

总体来看，电梯行业竞争处于差异化格局中。区域市场中，外资品牌企业在发达地区一线城市中具有较明显品牌优势；民族品牌企业采取“地域差异”的战略，在同外资品牌在一线城市竞争的同时，积极布局二、三线城市及中西部地区。产品结构中，外资品牌在中、高速电梯市场中具有相对优势；领先民族品牌在中、低速电梯和扶梯领域具有相对竞争优势；其他小型内资企业在小区域范围内具有一定的客户资源优势。

（3）外资品牌和民族品牌的市场份额

根据中国电梯协会的统计，2007 年外资品牌占据了中国电梯市场约 80%的份额，民族品牌约占 20%的份额。中国电梯协会第六届理事会第五次会议工作报告显示，2008 年内资企业的市场份额和出口数量均达到了 1/4 左右。内资品牌电梯的市场占有率持续上升，表明内资品牌的市场竞争力逐步增强。

在外资品牌中，奥的斯、三菱、日立三大品牌约占市场总份额的 50%；民族品牌呈现一定的集中度，江南嘉捷、康力电梯等十大民族品牌电梯企业占据了内资企业市场份额的 50%。国内市场相对需求不大的高端电梯产品均被外资品牌垄断，基本依赖进口。

3、进入本行业的主要障碍

（1）特种设备资质限制

电梯作为特种设备，其安全性直接关系到人民群众的生命安全。国家质量监督检验检疫总局专门设立了特种设备质量监督机构，对电梯实行生产、使用、安装、维修的许可证制度。电梯作业被劳动部门列为特殊工种作业，所有从事与电梯有关的直接工作人员都必须取得建设部门颁发的上岗证书后才能上岗。因此，对于新进入该行业的企业而言，必须先取得相关资质方可从事电梯的生产、销售、安装和维保等业务。

（2）综合技术实力

电梯行业是一个技术密集型的行业，电梯整机产品领域所需的专业技术涵盖了多学科领域。整机制造商需要掌握的技术包括整机整合设计技术、驱动技术、控制技术、安全技术等，对产品设计、制造工艺、集成技术、安全性能等要求较高。同时，快速、高效的维修保养能力也是整机制造商服务质量的重要体现，这需要掌握电梯故障分析处理等应用技术。进入并立足于电梯行业，尤其是整机制造领域需要长时间的技术积累，对产品开发、设计和管理人员的专业素质要求较高，需要大批熟悉电梯制造技术的研发人员和技术工人。因此，要求企业必须具有深厚的综合技术积累和人才储备。

（3）资金壁垒

电梯行业属于资金密集型行业，电梯整机产品的制造需要投入大量先进的机械加工设备，如数控加工中心、数控剪板机、数控折弯机、数控多工位冲床、激光切割机等；技术和产品的研发还需要配置高性能计算机和高端专业设计开发软件；为了检测产品的性能还需要建设专门的试验塔等。新进入电梯整机制造业需要投入大量资金建设生产厂房、购置生产、研发、检测、试验设备，因此对于潜在新进入者而言，进入该行业存在较高的资金壁垒。

（4）销售及售后服务网络壁垒

近年来，电梯行业全球一体化的趋势越来越明显，中国电梯制造商参与世界竞争的步伐逐步加快，客户遍布世界各个国家和地区。这样就对生产厂商销售和售后服务网络覆盖面的要求非常高。健全的销售和售后服务网络一方面有利于大型优质客户的开拓和维护；另一方面可以根据不同客户的具体情况对客户的需求进行快速反应，并可以将技术服务前移至客户产品的设计、试验、改进的全过程中，从成本、性能等各方面为客户提供超前和定制式服务，形成快速灵活的市场应变能力和机制，从而赢得较高的客户满意度和忠诚度，并以诚实和信用成为客户的长期合作伙伴。销售及售后服务网络壁垒也是潜在新进入者的主要障碍。

（5）规模效应与成本控制能力

规模效应对产品成本有直接的影响。企业的生产经营规模越大，原材料采购的批量也就越大，企业与供应商的议价能力越强。企业经营规模的扩大，也能够降低各项期间费用和其他固定成本的分摊比例。同时，企业必须不断改善管理效率，实现较强的成本控制能力，才能保持竞争优势并获得高于行业平均水平的盈利能力。因此，规模效应与成本控制能力构成了进入该行业的壁垒。

（三）我国电梯行业发展趋势

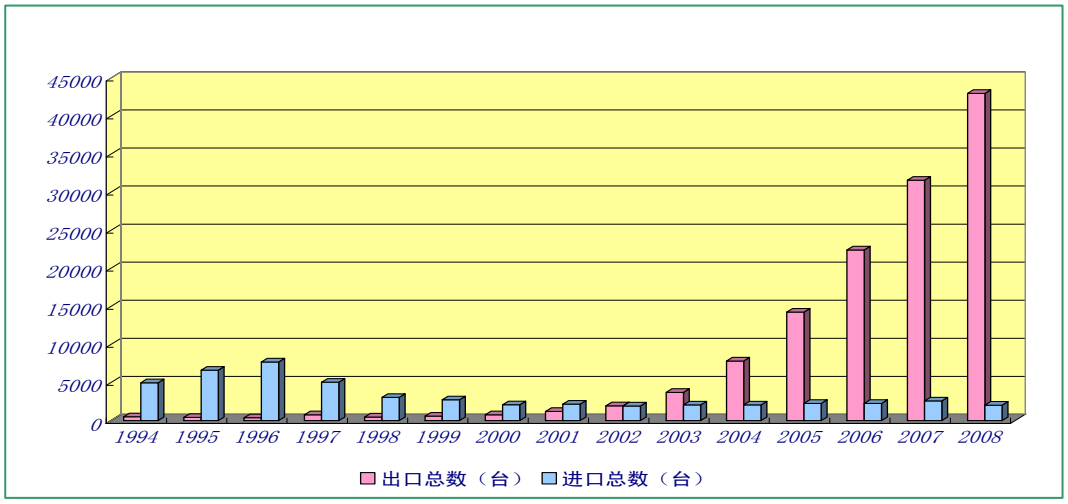
1、产销规模将进一步快速增长

随着我国工业化、城市化进程的加快，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，旧楼加装电梯将成为电梯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的高峰期，原有电梯的维修及更换也成为我国电梯市场发展的坚实基础。

2、出口量持续增长

电梯行业是我国最早对外开放的行业之一，经过 20 多年的不断发展，我国电梯行业部分产品在技术、质量上接近或达到世界水平，民族品牌企业的国际影响力不断扩大，我国电梯产品在全球市场竞争中的性价比优势逐渐凸现，进而推动了电梯产品出口量的持续增长。

我国电梯、扶梯进出口情况



资料来源：中国电梯协会

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，电梯是主要能耗设备，一台电梯约超过十台空调的用电量。为实现社会经济的可持续发展，节能减排、绿色环保已成为社会广为关注的问题。市场对节能、环保的电梯产品需求呈现快速增长的势头，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%，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，一年节约的耗电量相当于长江三峡一年的发电量。

4、整机制造商向设计、安装、维保的综合服务提供商发展

电梯作为一种机电合一的大型综合产品，得以安全可靠的运行取决于电梯本身的制造质量、安装质量、维修保养质量以及用户的日常管理质量等诸多方面因素。传统的理念只是单纯地注重产品本身的制造质量，而忽视了前期电梯产品与建筑物的优化配比、后期的安装、维护保养质量等一系列影响电梯处于最佳运行状态的其它要素。为了更好地满足客户需求，不少优势企业搭建了客户支持平台，该平台涉及销售、电梯空间设计、物业评估、土建工程、成本核算、维保等各环节，为客户提供全面的建筑运载系统解决方案。因此，向客户提供安装、维保、改造等全方位服务体系的整机制造企业将具备更好的发展前景。

（四）电梯行业市场未来市场容量

1、国际电梯市场未来需求变动分析

电梯作为基础设施配套工程的重要组成部分，与国家经济建设尤其是房地产的发展以及人民生活质量的提高密切相关。目前，国际电梯市场呈现发达国家和地区需求稳步增长、新兴市场需求快速增长的特征。根据 Freedonia Group 出版的 World Elvators-World Industry Study with Forecasts to 2009&2014 所做的预测,未来全世界电梯产品和服务的需求量每年会增长 5.6%。推动世界电梯需求量增长的因素包括：非居住用建筑建设规模的扩大、提高电梯性能的各种创新的涌现、为适应新的电梯法规要求的大规模的电梯更新。

预计电梯需求量增长最迅速的地区是发展中国家和地区，包括亚洲、拉丁美洲、东欧、非洲和中东。新兴发展中国家和地区如中国、俄罗斯、印度、巴西等国家经济增长强劲，其工业化、城市化进程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，预计在今后五年内仍将处在基础设施建设的高峰期，对电梯需求的增长也将持续。

另外，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。例如，俄罗斯在其保有的 450,000 台电梯中，绝大多数为上世纪 70-80 年代生产、安装，其中近一半的电梯与现行标准条款冲突，在可靠性、安全性等方面存在隐患，急需更新改造。

2、国内市场需求变动趋势

据中国电梯协会预测，2010-2014 年我国国内电梯、扶梯市场需求情况如下图所示：

2010 年至 2014 年我国电梯市场需求量（不含出口）

单位：万台

电梯产品	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
电梯	22.43	25.68	29.09	32.58	36.25
自动扶梯及自动人行道	3.87	4.42	5.01	5.62	6.25

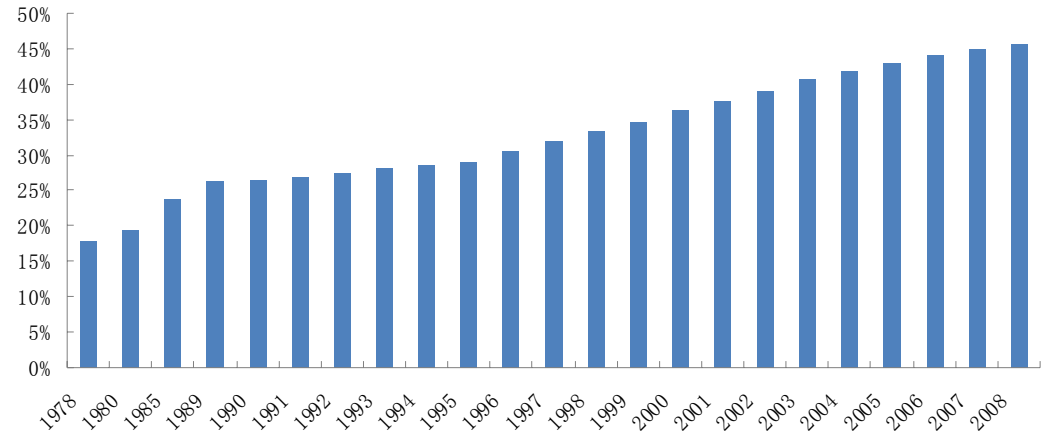
（1）城市化进程促进电梯需求持续增长

2010 年中央一号文件《中共中央、国务院关于加大统筹城乡发展力度，进

一步夯实农业农村发展基础的若干意见》明确指出，把建设社会主义新农村和推进城镇化作为保持经济平稳较快发展的持久动力，积极稳妥推进城镇化，提高城镇规划水平和发展质量，当前要把加强中小城市和小城镇发展作为重点。

2008 年底，我国城市化率为 45.70%，城镇人口 6.07 亿人，当年新增城镇人口 1,288 万人（数据来源：国家统计局）。《2008 年中国城市竞争力蓝皮书：中国城市竞争力报告》预计，2030 年我国城市化率将达到 65%以上，城市人口达 10 亿人左右，但这仍然与 85%的欧洲和 75%的美国城市化率有一定距离。城市化所带来的城镇人口对住宅和基础设施的大量需求将使电梯的未来需求持续增加。另外，由于土地资源的紧张，高层空间和地下空间的拓展成为城市发展的新方向，电梯需求亦将随之上升。

中国历年城镇化率的增长情况



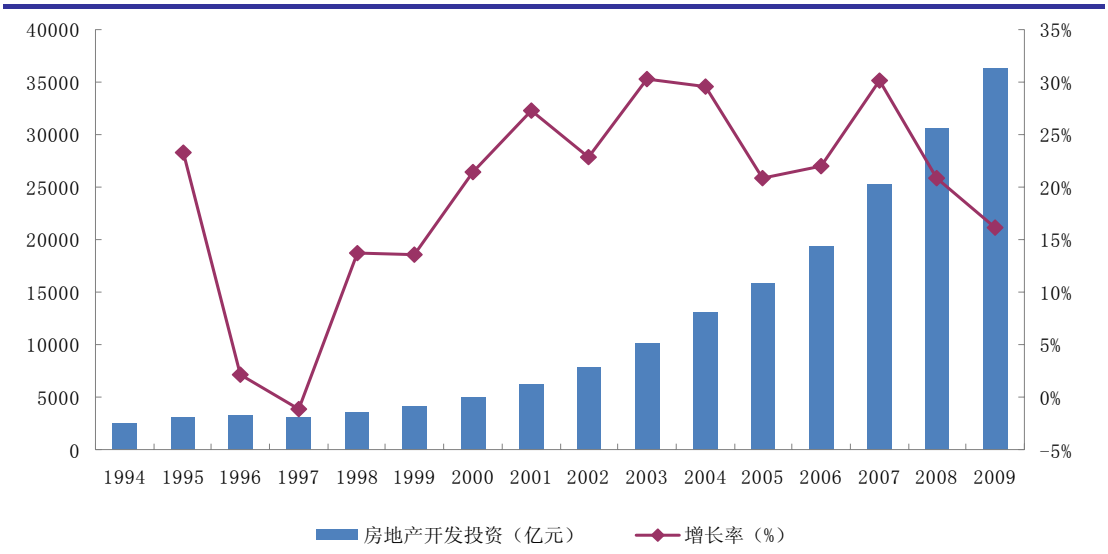
（2）房地产行业长期走势看好，有利于带动电梯行业的长期繁荣

房地产业是电梯行业的主要下游行业之一。2008 年度，受国家宏观调控和金融危机的影响，我国房地产市场进入调整期，也波及了电梯行业。2010 年为遏制部分城市房价过快上涨，国家对房地产行业出台了一系列的调控政策，全国主要城市商品房交易量出现了较大程度的下滑。但国家宏观调控的目的在于促进房地产行业的稳定健康发展，这将延长房地产行业的景气周期。

根据国家统计局公布的投资数据，2009 年我国城镇固定资产投资 194,138.62 亿元，同比增长 30.5%，其中房地产开发完成投资 36,231.71 亿元，增长 16.1%。除商品房外，保障性安居工程投资计划的推出将为经济复苏期间电梯行业的持续增长提供保障。2009 年，国务院将民生工程（主要是保障性安居

工程）的投资计划从 2,800 亿调整到 4,000 亿。根据住建部、发改委、财政部 2009 年 5 月 22 日联合印发的《2009-2011 年廉租住房保障规划》，2009-2011 年，将增加 518 万套保障性廉租住房。2010 年两会期间，国务院政府工作报告中再次重点提及继续大规模实施保障性安居工程。2010 年 4 月 15 日，国土资源部发布的 2010 年全国土地供应计划中，住房建设用地供应 184,748.85 公顷，其中，保障性住房、棚户区改造和中小套型商品房用地计划供应量占住房用地计划供应总量的 77%，而保障性住房用地为 24,000 多公顷，与 2009 年相比增加一倍多。在政策的推动下，北京、上海、深圳、天津等城市纷纷将强力推进保障性住房建设列为 2010 年政府工作的重心。我国政府计划在 2011 年建设 1000 万套保障房，而整个“十二五”期间，我国城镇保障性安居工程将建设 3600 万套保障房。保障性住房建设力度的加大将在一定程度上减小国家调控政策对房地产行业的冲击，同时也将弥补一部分因商品房建设下滑而减少的电梯产品需求。

历年房地产开发投资及增速



房地产行业的可持续发展有利于电梯产业的长期稳定发展。整体上看，电梯的需求量仍将保持持续增长，房地产市场的短期调整对内资品牌电梯企业来说机遇大于挑战，内资品牌电梯性价比高的优势将更加突出。

（3）公共设施投资增加，拉动电梯市场增长

我国经济的快速增长，促进了城市公共设施的发展。各种体育场馆、地铁、机场、商场、写字楼、宾馆的兴建对电梯的需求逐年增多。据中国电梯协会统计，全国有 70 多个城市正在或计划建设地铁；为实现“无障碍”通行，大量的公共

场所需要加装自动扶梯和自动人行道；国务院宣布的 4 万亿元促进经济发展的投资计划中，约 15,000 亿元用于包括铁路、公路、机场和水利等重大基础设施建设。这将有力地刺激了电梯特别是公共交通型自动扶梯的需求量。

（4）既有建筑改造对电梯的需求量巨大

随着社会经济水平提高和人口的老龄化，在既有建筑中加装电梯的需求已经引起政府部门的重视。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专门课题进行有关政策、投资、技术、标准、改造方案、需求、审批程序等方面的综合研究。目前旧楼加装电梯已经在北京等地进行试点并将逐步在全国普及。据上海有关部门预测，仅上海一个城市便有 20 余万栋既有建筑需要加装电梯。从全国来看，既有建筑改造需要的电梯总量每年至少保持在 10 万台以上。

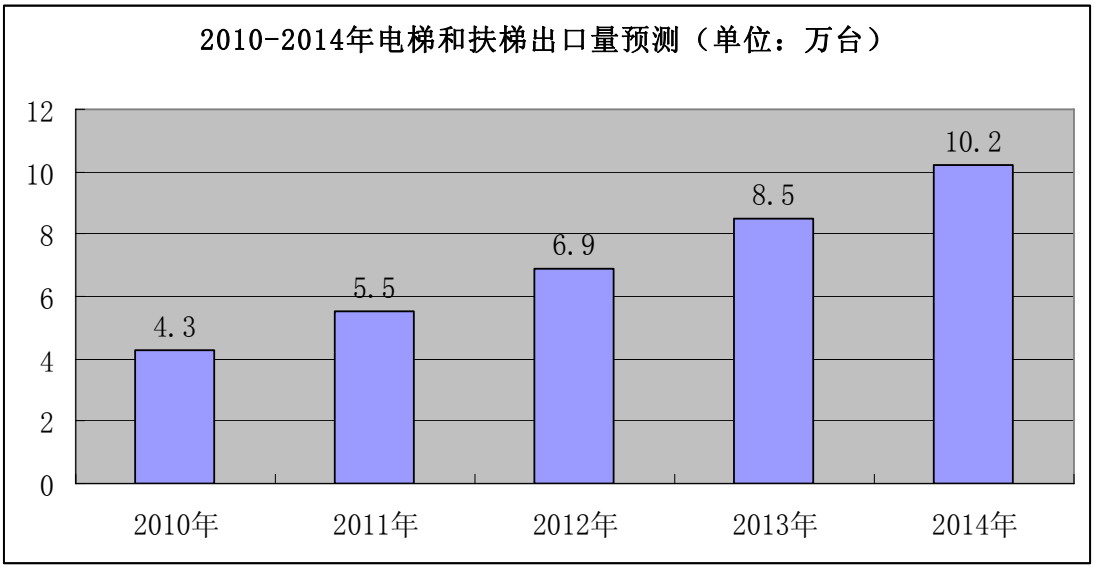
（5）电梯更新维护形成电梯市场增长点

电梯投入使用后，由于技术标准的变更和新技术的应用，超龄电梯的部分安全性能将不能满足新的标准要求，可靠性指标也有所下降，必须对其进行改造更新。同时，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，以符合节能减排、安全管理等要求。从一台普通电梯的设计寿命来看，日本电梯通常为 15 年，欧美电梯通常为 25 年。我国目前虽然没有对电梯提出强制报废要求，但是参照国外标准，按照电梯平均使用寿命 20 年计算，则意味着一台电梯连续使用 20 年后要进行更新改造。截至 2008 年底，我国在用电梯数量约为 105.07 万台，20 世纪 80 年代末以来陆续安装的电梯现在已经进入更新改造期，专家预计今后每年大修改造的电梯将保持在 30,000 台以上，随着时间的推移和电梯保有量的持续增加，电梯更新改造的需求将越来越大。

（6）国内电梯出口量稳步增长

随着内资品牌电梯的技术水平和产品质量的迅速提高，性价比优势越发明显，国产电梯越来越受到国际市场的欢迎。自 2002 年以来，我国电梯进口量基本保持在每年 2000 台左右。从 2003 年起，我国电梯的出口量开始超过进口量，2007 年国产电梯、扶梯出口到了 123 个国家和地区。2008 年我国电梯出口量是

进口量的 21 倍，总量约 4 万台，是电梯出口量最大的国家之一，其中自动扶梯大约占一半，其他电梯占一半（数据来源:《中国电梯》2010 年第二期）。2001-2008 年，我国电梯年出口量始终保持增长，年均增长率达到 35%左右。



（数据来源：中国电梯协会）

（五）电梯行业利润水平的变动趋势及原因

我国电梯行业企业数量众多，各个企业技术水平、生产规模、盈利能力差异较大；外资品牌电梯厂商凭借品牌优势和技术优势，盈利能力较强，产品毛利率略高于内资品牌电梯厂商。近年来，我国内资品牌厂商凭借产品性价比优势，在中低速电梯及自动扶梯等产品上的竞争力不断加强。江南嘉捷等知名内资品牌具有较强的盈利能力，毛利率水平保持在 20%左右。目前我国仍处于工业化和城市化进程中，住宅建设、商业地产及地铁、机场等基础设施建设方面的投入仍将保持较高水平，电梯产品的市场前景良好，行业毛利率水平将保持稳定。

（六）影响电梯行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

电梯行业属于装备制造业，根据国家颁发的《产业结构调整指导目录（2007 年）》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要》等文件，装备制造业均属于国家

重点鼓励发展的领域之一，也是《中国名牌产品“十一五”培育规划》中的重点行业之一。

“十五”期间，在国民经济快速增长的推动之下，电梯行业取得了长足发展，今后电梯行业发展重点是技术升级和产品结构调整。《国家十一五规划纲要》明确提出了在装备制造业上，要努力突破核心技术，提高重大技术装备研发设计等整体水平，加快促进高技术产业从以加工装配为主，向自主研发制造延伸。国家配套出台了诸多产业政策及措施推动了电梯等装备制造业的快速发展和自主品牌技术水平的提升。

从产业发展政策来看，当前国家对电梯行业的指导思想是进行结构性调整，加大高科技和自主研发电梯产品的投入力度，扩大产品系列，增加生产规模，提高产品质量，形成明显的规模效益，培育企业的国际化竞争能力。这将加快国内电梯行业的资产整合进程，“优胜劣汰”，促进具有自主创新优势、规模优势、制造工艺优势、市场网络优势、安装维保体系健全的国内电梯企业进一步发展壮大。

（2）我国城市化、工业化进程的持续发展

电梯作为机电一体化的特种设备，主要运用于房地产业、商业服务设施和城市基础设施建设等行业，受国家宏观经济政策和社会固定资产投资影响较大。虽然 2008 年金融危机爆发后，世界经济复苏的基础还很脆弱，尤其是 2010 年国家调控房地产价格的新政不断推出，随着上述政策效应的逐步显现，我国电梯行业面临的外部环境依然较为复杂。但是，我国工业化、城市化发展动力依然强劲，社会固定资产投资、基础设施投资规模非常巨大。尤其是我国政府 2008 年 11 月公布的两年投资总额达四万亿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，大型公共工程、经济适用房、廉租房及公共设施等项目建设对电梯的需求将大幅增长；且随着我国宏观经济的长期增长、人民生活水平的提升和城市化进程的加速，这种需求将持续增长，因此，从长期看，我国城市化、工业化进程的持续发展将带动电梯市场需求的快速发展。

（3）庞大的国内市场需求

人均电梯拥有量是反映城市化水平的重要标志。我国人均电梯拥有量 1990 年只有 2 台/万人，发展到 2008 年已经达到 8.6 台/万人，年复合增长率达到 20%。

尽管人均电梯拥有量增长迅速，我国目前的人均电梯拥有量仅是世界平均水平的一半，离发达国家的人均电梯水平还有很大的差距。

中国每千人拥有电梯量与发达国家/地区比较

国家和地区	每千人拥有电梯数（台）	
	全国	大都市
欧洲地区：		
比利时	7.2	42.3
芬兰	9.1	95
德国	7.3	28.3
意大利	12.9	58.4
葡萄牙	10.5	27.5
西班牙	15.7	55.3
英国	3.7	11.7
亚洲地区：		
日本	5	11.9
新加坡	9.7	9.7
中国香港		8.8
中国内地	0.9	
北京		5.6
上海		5.8
天津		2
重庆		1

资料来源：埃德克咨询

伴随着城市化进程的不断发展和人均电梯拥有量的持续提高，我国对电梯的需求将不断加大。电梯市场的整体规模也将不断扩大，行业前景乐观。

2、不利因素

（1）国内企业起步较晚，自主创新能力不足

电梯行业的发展与国民经济发展水平密切相关。随着我国国力的逐步增强，电梯产业呈现快速发展势头，部分高新技术产品逐步进入市场导入期、国内有实力的生产企业开始加大科研与技术开发投入。但由于起步晚，与发达国家相比，我国电梯行业总体技术水平与国外同行相比尚有一定差距，电梯原创技术的研发能力不足。

（2）行业结构有待进一步整合

近年来，由于电梯市场需求的迅速扩张，导致许多规模小、缺乏核心竞争力

的生产企业大量涌入，造成了市场短时期内的无序竞争，制约了电梯行业的健康发展。电梯行业有待进一步整合。

（七）电梯行业技术水平及特点、行业经营模式及行业特征

1、行业技术水平及特点

电梯产品作为机电一体化的特种设备，是机械装置、电力驱动和计算机控制的集中体现。电梯整机的核心技术集中在驱动技术和控制技术，电梯产品的更新换代的标志也是这些关键技术的升级。目前，电梯主要采用的驱动和控制技术有VVVF（变频变压调速）驱动技术、智能变频控制技术等，其目标在于使电梯更加节能环保、安全便捷。

目前我国主要电梯企业电梯整机的技术水平已经与世界先进水平相当，民族品牌和外资品牌电梯差距主要集中在垂直升降电梯的高端产品，例如在 4 米/秒以上的高速垂直电梯、新概念电梯技术的应用上。

2、行业经营模式

（1）整机制造与配件厂的分工合作

在经济全球化的大潮推动下，整机制造商主要以总装集成方式生产其品牌产品，而部分零部件则依靠外购或外协。电梯整机制造商向专业零部件制造商外购或外协零部件已成为行业内企业发展的基本模式。整机制造商和零部件供应商通过明确的分工体系形成了紧密的合作关系，并且通过专业化生产有效地提升了行业的生产效率和产品的质量。

（2）电梯产品均为根据客户订单要求生产的定制产品

由于不同建筑物及客户对电梯的装饰、规格、安装方式、性能指标往往有不同的要求，因而电梯产品中定制产品占有相当大的比重。整机厂商根据客户订单的参数要求提供定制产品，形成了“以销定产”的经营模式。电梯整机生产企业必须利用其整合技术，根据客户的不同需求进行产品设计，同时向零部件配套商提供零部件设计参数；整机企业将自制件、及外购外协件进行调试和组装。

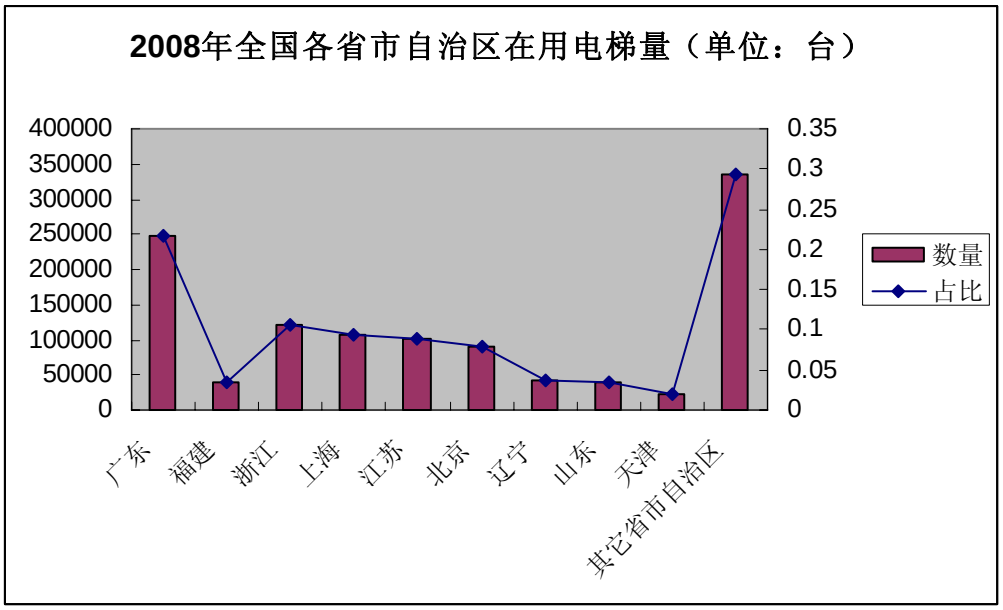
3、行业周期性、区域性和季节性

（1）周期性

电梯市场需求受国家房地产、基础设施建设等固定资产投资规模的影响较大；同时，国家宏观经济形势的变化、有关产业政策的调整也会影响电梯行业的景气度。特别是房地产行业的发展情况，直接影响电梯的生产和销售。由于房地产行业是明显的周期性行业，使电梯行业也具有一定的周期性特征。

（2）区域性

由于电梯需要大量的零配件企业配套，要求周边的工业体系完整，所以我国电梯业的生产中心主要集中在长三角、珠江三角洲以及京津冀三大经济圈。特别在长三角苏州地区形成了电梯行业的生产基地，汇聚了国内外的电梯企业 20 多家，占国内电梯生产能力的 15%-20%。电梯销售的区域性特征与生产情况类似，华东、华北、华南三个地区的电梯销售占总销量的 70%左右，集中于长三角、珠三角和京津地区的大城市。



（3）季节性

电梯行业具有较为明显的季节性。受中国的传统节日，以及商场开业、住宅楼盘交付等多重因素影响，电梯整机制造企业一季度为销售淡季，三、四季度为销售高峰。因此，销售、交付、安装主要集中在三、四季度完成。

（八）电梯行业与上、下游行业之间的关系

1、上游行业

电梯整机厂商的上游行业主要为板材、曳引机、对重等各种配套零部件行业。上游行业的基础原材料主要是钢材，因此钢材价格的波动直接影响到零配件行业的生产成本，从而影响到电梯行业的采购成本。同时上游零部件行业的产品质量、产品档次也直接影响电梯产品的品质。

2、下游行业

电梯的下游行业是建筑业，包括住宅、商业配套、基础设施等。电梯行业与居民住宅、商场超市、市政工程存在着高度的关联性，下游行业的发展状况直接影响电梯行业的发展。

（九）与公司电梯产品出口相关的政策及影响

电梯行业属于我国鼓励出口的行业，公司享受国家相关的税收优惠，产品出口享受“免、抵、退”的税收优惠政策。公司电梯整机产品的出口退税率为 17%，电梯备件出口退税率为 13%。

公司的产品主要出口到欧洲、亚洲、美洲及澳洲，目前进入欧洲的产品，要求符合欧洲的产品安全技术标准，合格的产品须附有 CE 标志，以示符合标准。公司产品自 1997 年以来就符合欧洲标准要求，具有 CE 认证。公司产品出口的其他国家和地区也有类似的产品安全技术标准，如出口韩国的产品需要获得韩国 EK 认证。除产品安全技术标准方面的强制要求外，公司的主要出口对象国家和地区对电梯产品基本没有特别的贸易保护政策，到目前为止，未发生因贸易摩擦影响公司产品销售的情形。

（十）公司精密铝合金压铸件产品所处行业的基本情况

1、行业管理体制、主管部门、主要法律法规及政策

精密铝合金压铸件制造行业为精密金属结构制造行业中的主要子行业，目前该行业处于完全市场竞争状态，为在国家宏观调控下的行业自律管理体制。目前的行业主管机构为国家发改委、工业和信息化部，所属行业协会为中国铸造协会。精密铝合金压铸件制造行业作为国民经济发展的基础产业，属于国家鼓励发展的行业，影响本行业发展法律法规及政策主要有：国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合修订发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南

（2007 年度）》、中国铸造协会制定的《中国铸造行业准入制度》等。

2、市场竞争格局和市场化程度

精密铝合金压铸件制造行业是一个发展较为成熟的行业，行业内企业数量众多，市场化程度很高。在铝合金压铸件高端市场，一般以生产通讯、汽车、航空等高质量和高附加值的压铸件为主，产品生产技术和工艺复杂，目前只有少数企业具备自主研发的能力，市场竞争相对平缓。在中低端市场，大部分中小压铸企业，装备和技术水平相对落后，主要生产应用于五金、家电、灯具等行业的普通压铸件产品，竞争非常激烈。

3、行业利润水平及变动原因

铝合金压铸件行业的利润水平一方面受到上游原材料铝合金锭价格波动的影响，另一方面也取决于产品品质及精密度、产品增值服务、下游客户行业等因素。一般而言，下游行业对产品品质及精密度要求越高，产品的技术含量和管理资源耗费就越多，产品增值空间也较大。例如，下游通讯设备、汽车零部件、航空器材、高速机车等客户行业由于对企业资源耗费较多，供应这些下游领域的产品利润水平较高。

4、行业主要壁垒

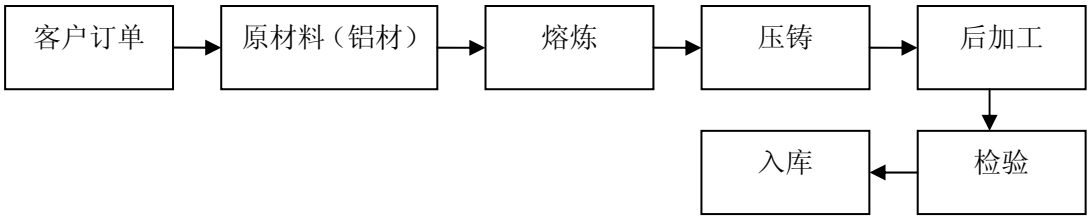
现代精密压铸行业具有资本密集和技术密集的特点。压铸行业要成为下游大型整车（机）制造商的零部件供应商，必需在科研开发能力、生产设备、工艺流程、配套模具等方面具有相当的实力和规模，并需要长时间的经验积累。对于国内压铸企业来说，成为下游大型客户的零部件供应商面临较高的行业进入壁垒。

5、行业的技术水平和技术特点

目前我国的压铸企业整体技术水平与国外先进企业之间仍存在一定差距，主要体现在：（1）压铸机开发能力薄弱，压铸设备可靠性、稳定性欠佳；（2）生产过程自动化程度低；（3）大部分压铸企业仍采用传统的充填压铸工艺，真空压铸、挤压压铸等新工艺应用较少；（4）模具制造相对落后，大型模具依赖进口。

6、公司铝合金压铸件加工业务的工艺流程和经营模式

（1）铝合金压铸件加工的工艺流程



（2）经营模式

①采购模式

铝合金压铸件加工的主要原材料为铝合金锭、铝材等铝制金属材料，祥达压铸铝基原材料的采购采取“以产定购”的采购模式，首先物流部按照生产部门依据当期生产计划制定的请购申请，检查当期原材料库存情况，然后向合格供应商采购,采购价格基本上以下单当日上海现货铝锭均价为基准确定。

②生产模式

祥达压铸生产的铝合金压铸件产品主要用于电梯、汽车等行业，不同行业、不同下游客户对铝合金压铸件的外观形状、性能指标往往有不同的要求，所以铝合金压铸产品属于多规格产品，需要根据客户的要求进行定制生产。因此，祥达压铸采用“合约制造、订单生产”的生产模式，以销售合约来组织生产，避免造成货物积压。

③销售模式

祥达压铸主要根据用户的需求进行产品的开发、设计、制造和销售。祥达压铸的销售方式体现为“进入下游大型客户采购平台，实行订单式生产，并采取直销方式销售”。出于产品质量、技术水平、交货期等多方面因素的考虑，一些知名汽车整车厂、电梯整机制造商对为其配套的零部件生产企业实行严格的供应商资格认证制度。这种严格的供应商资格认证使得这些厂商更换供应商的转换成本相当高,一旦这些厂商确定上游零部件供应商,将与之结成长期稳定的合作关系。

7、公司在铝合金压铸件行业中的竞争地位

公司的控股子公司祥达压铸是从事铝合金压铸件加工业务的专业厂商，目前

为东芝、现代、富士达、上海三菱等电梯企业加工配套自动扶梯整体梯级、自动人行道踏板，为上海通用汽车旗下的部件公司加工配套汽车用变速箱部件。随着我国国民收入的提高，汽车产业取得了快速的发展并成为我国国民经济的重要支柱产业，同时汽车轻量化作为汽车节能减排的重要手段使得铝合金材料成为汽车的主要应用材料，汽车领域的铝压铸件市场潜力巨大。目前，祥达压铸已通过国际汽车零部件质量体系 ISO/TS16949：2009 认证，汽车领域的铝压铸件市场正成为祥达压铸重点开拓的目标市场。

三、发行人在行业内的竞争地位

（一）公司在行业中的市场份额与变化情况

1、行业地位

公司自创建以来坚持高品质高科技含量的产品经营理念，在与世界一流电梯企业竞争中逐步提升自己的市场地位和声誉。目前本公司的部分自动扶梯和自动人行道、无机房电梯、永磁同步节能电梯的技术和质量已经达到国内领先、国际先进水平。

在国内电梯行业 75%的市场被外资品牌占据的市场格局下，公司的电梯整机销售在内资企业中的市场占有率第一，市场份额呈逐年上升趋势。2008 年、2009 年、2010 年，公司的销售收入分别为 94,978.81 万元、130,493.17 万元和 151,907.02 万元，其中电梯整机销售额分别为 73,494.05 万元、103,968.94 万元和 120,290.36 万元，实现了较快的增长。根据中国电梯协会统计，2005 年-2009 年本公司电梯整机销售额和出口额在内资企业中均排名第一。

2、产品竞争力

公司经过多年的自主研发和技术积累，自行设计、生产的自主品牌产品已经具有了较强的竞争力，在国内外市场上获得了广泛认可和好评。目前公司自动扶梯和自动人行道产品已经具有了很强的国际竞争力，在国际市场上获得了众多的大额订单。在垂直电梯产品领域，公司产品凭借成熟的技术、优异的服务和合适的性价比等优势不断提升 SJEC 品牌的知名度，目前公司 4 米/秒以下的垂直电梯产品已经具有很强的市场竞争力。

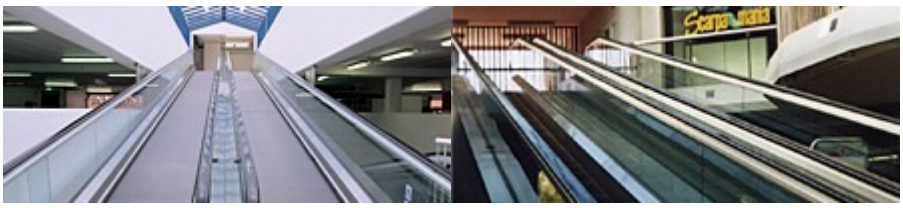
（1）自动扶梯

通过激烈的国际市场竞争和坚持不懈的技术创新，目前 SJEC 自主品牌的自动扶梯技术水平已经达到了国际先进水平，在国际市场上受到广泛好评。公司研制开发了户外提升高度达 33.5 米的公共交通型扶梯（公共交通型扶梯主要是指重载、使用频率高的自动扶梯，其主要用于机场、地铁和高铁等公交枢纽），目前该产品成功中标沈阳龙之梦亚太中心扶梯项目，外资品牌中也鲜有超过 33.5 米提升高度。公司相关型号（FEH、FEH20）自动扶梯产品被列为江苏省火炬计划项目，经建设部鉴定技术性能为国际先进水平。另外，变频调速节能型自动扶梯被评为科技部科技兴贸项目。

公司自动扶梯 2008 年、2009 年和 2010 年分别出口 840 台、685 台和 647 台，是国内最大的自动扶梯出口商之一。近年来，公司扶梯产品在国际项目竞争中屡获大单，特别是 2007 年获得印度新德里地铁公司 265 台扶梯项目的订单，为当年内资企业出口额最大的公共交通型扶梯单笔订单。公司近几年获得的国际地铁重大项目订单见下表：

项目名称	年份	台数	金额
韩国大田地铁	2005 年	78	美元 380 万
西班牙塞维利亚地铁	2006 年	49	欧元 171 万
台湾高铁	2007 年	19	美元 92 万
印度新德里地铁	2008 年	265	欧元 1,393 万
印度贝加罗尔地铁	2009 年	178	美元 1,320 万

（2）自动人行道



目前，公司自动人行道产品依靠先进的技术水平和过硬的综合服务能力在国

际和国内市场均获得了较高的声誉。公司自行研制出中国较早的净宽 1.4 米的自动人行道，公司相关型号产品（FEW）被列为江苏省火炬计划项目，经建设部鉴定技术性能为国际先进水平。同时，在竞标国内大型商超电梯项目的过程中，公司与外资品牌同场竞技，近年来获得了诸多大额订单，并凭借优良的产品质量和服务与主要知名商超建立了长期的合作关系，主要客户如下所示：

（3）垂直电梯

近年来，公司在垂直电梯方面的快速发展得益于技术的成熟、合适的性价比、良好的品牌定位以及优异的售后服务，这些优势使公司很快地切入房地产市场，并且获得了市场的认可。2008 年、2009 年和 2010 年，公司分别销售了 2,631 台、4,698 台和 6,222 台垂直电梯产品，发展势头强劲。在国家大力推进保障性住房建设的背景下，公司积极参与各地保障性住房的建设，为相关建设项目提供质优价廉的电梯产品。截至 2011 年 6 月末，公司尚在执行的用于保障性住房建

设项目的产品订单金额累计达 2.8 亿元。

公司的中低速垂直电梯产品具有先进的节能环保技术，主打产品均具备三重节能体系：永磁同步驱动、一体化控制微机网络型同步变频技术和能量反馈及能量再生技术。采用该节能体系的产品比普通电梯节能近 50%左右，而且使用更小的占地空间。同时，公司产品在环保方面也具有较强的优势，主要表现在产品运行噪音低、减少润滑油污染及控制电磁污染等方面。2009 年，公司 S800 乘客电梯经住建部审查认定为国家康居示范工程选用产品。

长久以来，高速电梯是民族品牌和外资品牌的主要差距，公司对此集中研发力量，开发制造的 E500 系列高速电梯最高速度可达到 4 米/秒，该产品被列入国家火炬计划项目，经原国家建设部鉴定填补了国产高速电梯的空白，成为国内较早研制出 4 米/秒高速电梯的内资企业。公司将在现有产品技术平台的基础上，不断加大研发力度，重点研发高速电梯、新型小机房、新一代无机房电梯以及太阳能混合动力电梯等高端产品，打破外资品牌在高端产品市场的垄断地位，提升民族品牌的竞争能力。

（二）公司的主要竞争对手

据特种设备安全监察局统计，截止到 2010 年末，我国取得电梯制造单位许可的企业数量为 430 家，但大部分企业属于小型制造企业，产品主要为低速电梯，市场竞争力弱。公司在同行业中的主要竞争对手是以奥的斯、三菱、通力等为代表的国外著名电梯厂家，以及康力电梯等内资企业。行业内的主要竞争对手简要情况如下：（以下相关企业资料来自于其公开披露信息或行业网站）

公司名称	简介
奥的斯电梯公司	奥的斯电梯公司是联合技术公司的子公司，在中国天津、大连、杭州、苏州等地独资或合资设有电梯企业。
上海三菱电梯公司	上海三菱电梯公司是上海机电的子公司，由上海机电实业公司、中国机械进出口总公司、日本三菱电机株式会社和香港菱电工程有限公司四家公司投资设立。
蒂森电梯有限公司	蒂森克虏伯集团为德国工业巨头，集团下属的蒂森克虏伯电梯集团是全球三大电梯和自动扶梯生产商之一。蒂森克虏伯电梯于上世纪90年代进入中国市场，共有三家公司：蒂森电梯有限公司，蒂森克虏伯电梯(上海)有限公司，蒂森克虏伯电梯扶梯(上海)有限公司。

巨人通力电梯有限公司	巨人通力电梯有限公司是由芬兰通力集团与浙江巨人电梯有限公司创建的合资企业。
广州日立电梯有限公司	广州日立电梯有限公司成立于1996年1月15日，是华南地区主要的电梯生产企业，由株式会社日立制作所和广州广日集团有限公司共同投资建立，主要生产“日立”牌和“广州日立”牌电梯和扶梯。
苏州迅达电梯有限公司	迅达电梯公司总部在瑞士创立，是世界主要电梯及自动扶梯生产商。苏州迅达电梯有限公司，它是由苏州电梯厂、瑞士迅达控股公司、怡和太平洋有限公司三方共同投资创建的中外合资企业,是迅达集团在亚太地区主要的电梯及自动扶梯生产基地之一。
东芝电梯(沈阳)有限公司	东芝电梯（沈阳）有限公司成立于1995年7月12日，是东芝集团在华的独资公司，是在华从事电梯与自动扶梯的研发、设计、制造、销售、维修服务的全球性重要事业基地。公司总部位于辽宁沈阳浑南高新技术开发区，公司在全国各主要城市设立多家分支机构，负责公司产品的销售和售后服务。
康力电梯股份有限公司	康力电梯股份有限公司成立于1997年，是中国国内主要的电梯供应商之一。公司总部位于江苏省吴江市临沪经济开发区。2007年、2008年及2009年的销售收入分别为52,882.50万元、69,014.42万元和82,393.98万元，其中电梯整机的销售收入分别为35,888.72万元、50,123.06万元和55,300.94万元;电梯零部件销售收入分别为15,621.99万元、16,883.58万元和21,125.45万元。（销售收入数据来源：康力电梯股份有限公司招股说明书）

（三）公司的竞争优势

1、产品研发及技术优势

本公司多年来一直重视自主创新能力建设，为国家火炬计划重点高新技术企业，先后有 2 项列入国家火炬计划项目，1 项列入科技部科技兴贸项目，3 项列入省级高新技术产品，4 项列入省级火炬计划产业化项目，15 项科技成果通过省部级以上鉴定或评估，部分产品填补了国内空白。同时，公司参与制定了 18 项关于电梯、扶梯产品的国家标准，其中 15 项已发布实施，1 项完成报批程序，2 项在编制过程中。

公司的自动扶梯、自动人行道的技术能力达到国际先进水平，部分垂直升降电梯的技术水平在国内处于领先地位，在 4 米/秒速度以下的垂直升降电梯领域不落后于国际电梯企业。多年来，公司在中国电梯行业民族品牌中已经创造了诸多领先。

①设计制造了中国较早的“变频调速多坡度自动扶梯”；

②设计制造了中国较早的“倾斜式自动人行道”；

③设计制造了中国较早的“大宽度（1400mm）变频调速水平人行道”;

④设计制造了中国内资企业较早的无机房电梯;

⑤设计制造了中国内资企业较早的 4 米/秒高速电梯;

⑥设计制造了提升高度达 33.5 米的公共交通型自动扶梯。

2、客户群体优势

公司在国内商超电梯市场具有很高的市场份额，与众多国内外著名超市建立了长期合作关系，如：家乐福超市（连续合作 11 年）、沃尔玛超市、德国麦德龙超市、英国特易购超市、法国欧尚超市（连续合作 8 年）、英国百安居（连续合作 7 年）、瑞典宜家、台湾大润发超市（连续合作 8 年）、苏宁电器、北京华联、易初莲花、武汉中百、武汉武商、湖南步步高等。稳定的高端客户群体为公司发展提供了有力保证。

3、性价比优势

与国外产品相比，本公司产品在成本和价格方面具有明显的优势。在成本方面，本公司拥有较低的人力资源成本、管理成本和采购成本。另外，公司的技术水平和产品质量已达到国内先进水平，自动扶梯和自动人行道已达到国际先进水平，垂直升降电梯在中低速市场也具备竞争力。综合考虑公司技术水平、产品质量和产品成本等因素，本公司产品具有较高的性价比优势。

4、国际专业资质和认证的优势

电梯属于特种安全设备，专业资质和权威认证是企业进入市场的入场券和实力标志，特别是进入欧美市场，权威认证必不可少。本公司所有系列产品研制标准全部依照欧洲 EN81 和 EN115 标准。截至目前，公司是国内内资电梯整机制造企业中较早全系列产品通过欧洲权威电梯产品认证机构德国 TÜV 的 CE 和 EMC 认证的电梯公司，也是国内内资电梯整机制造企业中较早主要结构件均参照国际 DIN18800-7 钢结构焊接标准进行高品质焊接，并通过德国 SLV Duisburg 认证的电梯公司。本公司是内资电梯整机制造企业中较早质量管理体系、环境管理体系、职业安全卫生管理体系、社会责任标准管理体系均通过世界权威的挪威船级社认证，并由英国工贸部颁发 ISO9001:2000 质量管理体系认证证书、ISO14001:2004 环境管理体系认证证书、OHSAS18001:1999 职业安全卫生管理体系认证证书、SA8000:2008 社会责任标准管理体系认证证书的企业。

5、质量控制优势

江南嘉捷成立 19 年来，不断完善和采用先进的质量管理体系，以生产“健康、环保、人文”的电梯产品为己任。公司对产品质量及后续安装、维保服务质量严格按照 ISO9001：2000 质量管理体系要求进行全面管理，建立了严格的质量控制流程和有效的质量管理机构。公司每一种新规格产品推向市场，都经过中国国家电梯质量监督检验中心的型式检验。各系列的出口产品都经过 TÜV 认证、EMC 认证、俄罗斯认证。同时，公司是国内电梯制造企业中较早主要结构件均参照国际 DIN18800-7 钢结构焊接标准进行高品质焊接并通过德国 SLV Duisburg 认证的电梯公司。

6、全球化的营销服务网络优势

公司结合自身业务和目标客户的特点，建立了较为完善的营销服务网络。公司的营销服务网络以总部为中心，强调国内外并重，直销、代销相结合、分支机构直接营销服务与代理商服务交叉互补，目前网络覆盖全球 60 个国家和地区，可以及时对市场信息、客户需求做出全面、迅速、准确的反应。

公司将国内市场划分为 8 大销售区域进行大区管理，下设分公司、办事处和经销商。在天津、南京、上海、呼和浩特、合肥、苏州等重点城市设立 12 家分公司，对该区域的销售、安装、改造和维修进行统一的管理。在分公司周边先后成立西安、武汉、杭州、北京、济南、郑州、昆明等办事处。另外，公司选择了 291 家专业电梯安装维保公司作为代理商，建立起风险共担、收益共享、长期合作的关系，充分利用经销商在当地的市场营销能力和信息搜集能力，增强公司市场开拓力；同时又通过派遣在各服务中心的技术服务人员，为公司直销产品、经销商销售提供技术支持与售后服务。

在国外，公司在重点国家及主要地区拥有一级经销商共 87 家，有利于进一步提升本公司的品牌和知名度，是公司国际化的重要标志。

7、设计和售后服务优势

作为一种特种设备，客户需要的不仅是电梯产品，更需要获得符合自身需求的设计、安装以及持续的维保服务。因此，电梯行业除了在产品技术和质量上进行竞争，服务能力也是重要的竞争力体现。针对客户的特殊需求，公司依托广泛的营销服务网络和强大的技术人才，提供全方位的售前、售中和售后专业服务和

方案策划、驻点服务、上门培训等个性化内容。同时针对重点客户特别设立绿色通道力求整个服务流程方便高效、优质快捷。

在公司维护保养业务中，公司提供全系列的保养选项以满足不同的建筑物及客户的需求，并在公司总部、海外分销商和国内分公司、各重点销售区域分别建立了 3 级备件仓库以快速高效地向客户提供售后零配件供应。公司在国内外设立了 500 多家专业服务网点，提供 24 小时热线服务和免费服务热线，保证公司的全系列产品在任何国家和地区都能得到同样专业优质的售后服务。

公司还建立起四级教育培训体系：对内部员工的教育培训，对全球代理商和经销商的教育培训，对用户和直接使用者的教育培训，面向社会的公众安全知识的教育培训。公司除在总部所在地每年定期举办安装维保技术培训，同时还组织专业的培训讲师和工程技术人员在全球作巡回现场培训，以保证产品始终由合格的专业技术人员来提供全生命周期的技术服务。

四、发行人的主营业务情况

（一）公司主要产品情况

公司主要产品情况如下：

SJEC 电梯产品目录

产品类型	产品系列	产品型号	产品规格		产品所处阶段
			额定载重量	额定速度	
普通商用电梯	普通电梯	C300	630、800、1000、1600	1.0、1.5、1.75	大批量生产
	观光电梯	S830	630、800、1000	1.0、1.5、1.75	大批量生产
			1150、1250、1350、1600	1.0、1.5、1.75	小批量生产
		S820	630、800、1000	1.0、1.5、1.75	大批量生产
			1150、1250、1350、1600	1.0、1.5、1.75	小批量生产
	医用电梯	S830	1600	1.0、1.5、1.75	大批量生产
		S820	1600	1.0、1.5、1.75	小批量生产
住宅电梯	无机房电梯	S810	320、450、630	1.0	大批量生产
		S820	630、800、1000	1.0、1.5、1.75	大批量生产
			1150、1250、1350、1600	1.0、1.5、1.75	小批量生产
			2000	1.0、1.5、1.75	试生产
	小机房电梯	S830	630、800、1000	1.0、1.5、1.75	大批量生产

			1150、1250、1350、1600	1.0、1.5、1.75	小批量生产
			2000	1.0、1.5、1.75	试生产
	家用电梯	爱美家	250、320、400	0.3、0.4	小批量生产
货用电梯	普通电梯	A100	1000、2000、3000、4000、5000	0.25、0.5、1.0	大批量生产
	汽车电梯	A100-II	3200	0.5	小批量生产
	无机房电梯	S100MRL	1000、2000、3000、4000	0.5	小批量生产
	小机房电梯	S100MMR	1000、2000、3000、4000	0.5	小批量生产
高速电梯	高速电梯	E500	1000、1250、1350、1600	2.5	大批量生产
			1000、1250、1350、1600	3、3.5、4	小批量生产

SJEC 自动扶梯/自动人行道产品目录

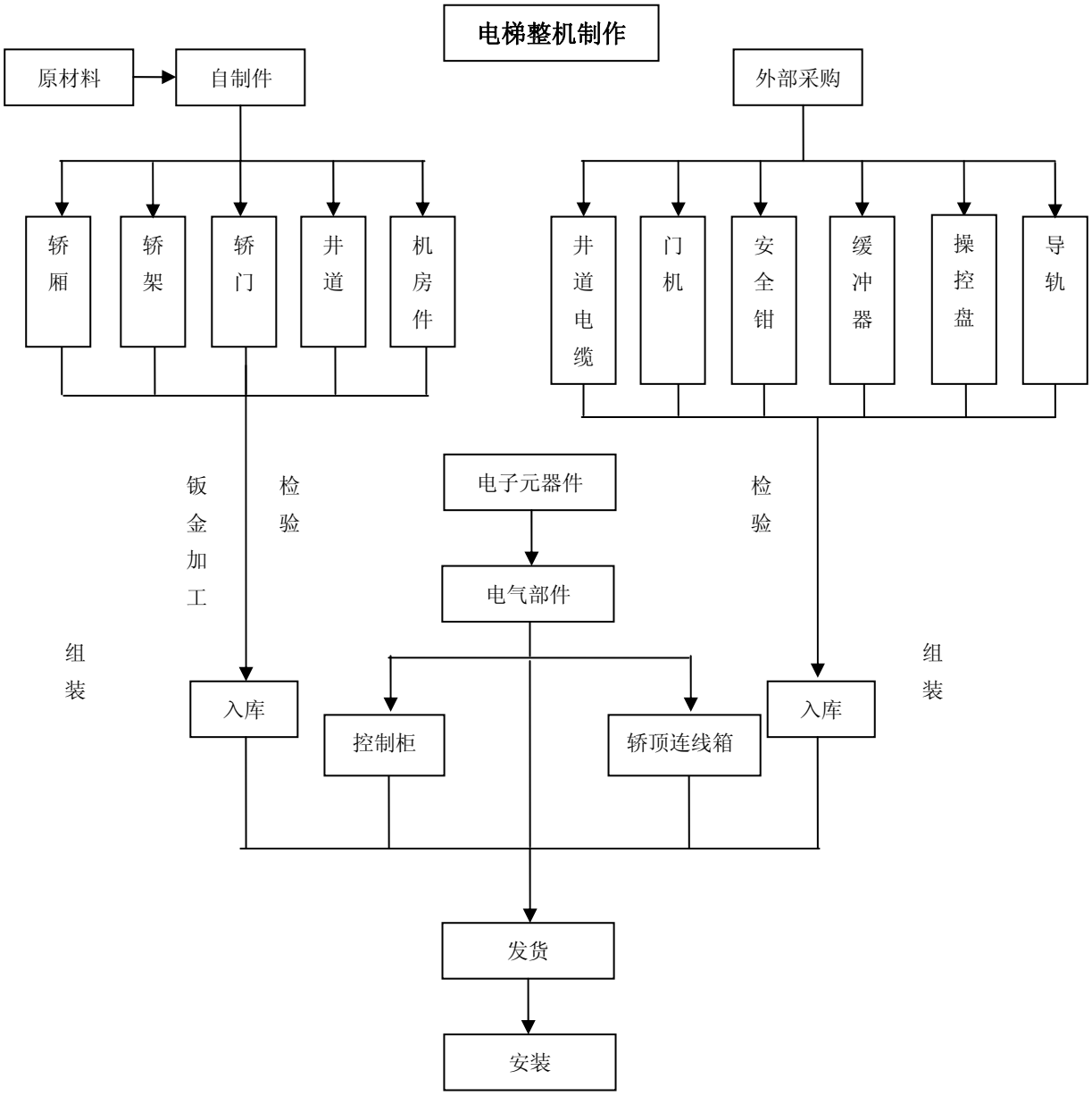
产品系列	产品型号	产品规格				产品所处阶段
		倾斜角度	提升高度（m）	梯级宽度（mm）	额定速度（m/s）	
商用型自动扶梯	FES	30°	7.5	1000/800/600	0.5	大批量生产
		35°	6	1000/800/600	0.5	大批量生产
公共交通型自动扶梯	FEH	30°	12	1000/800/600	0.5-0.65	大批量生产
		35°	6	1000/800/600	0.5	小批量生产
		27.3°	12	1000/800/600	0.5-0.65	小批量生产
		24.5°	12	1000/800/600	0.5-0.65	小批量生产
大高度重载自动扶梯	FEH20	30°	40.2	1000/800/600	0.5-0.65	大批量生产
倾斜式商用型自动人行道	FET	10°	7.5	1000/800	0.5	小批量生产
		11°	7.5	1000/800	0.5	小批量生产
		12°	7.5	1000/800	0.5	大批量生产
	FEF	10°	7.5	1000/800	0.5	小批量生产
		11°	7.5	1000/800	0.5	小批量生产
		12°	7.5	1000/800	0.5	大批量生产
水平式公共交通型自动人行道	FEW	0°	120（水平跨距）	1400/1200/1000	0.5-0.65	大批量生产
		6°	7.5	1400/1200/1000	0.5-0.65	小批量生产

（二）主要产品的业务流程图

1、垂直升降电梯

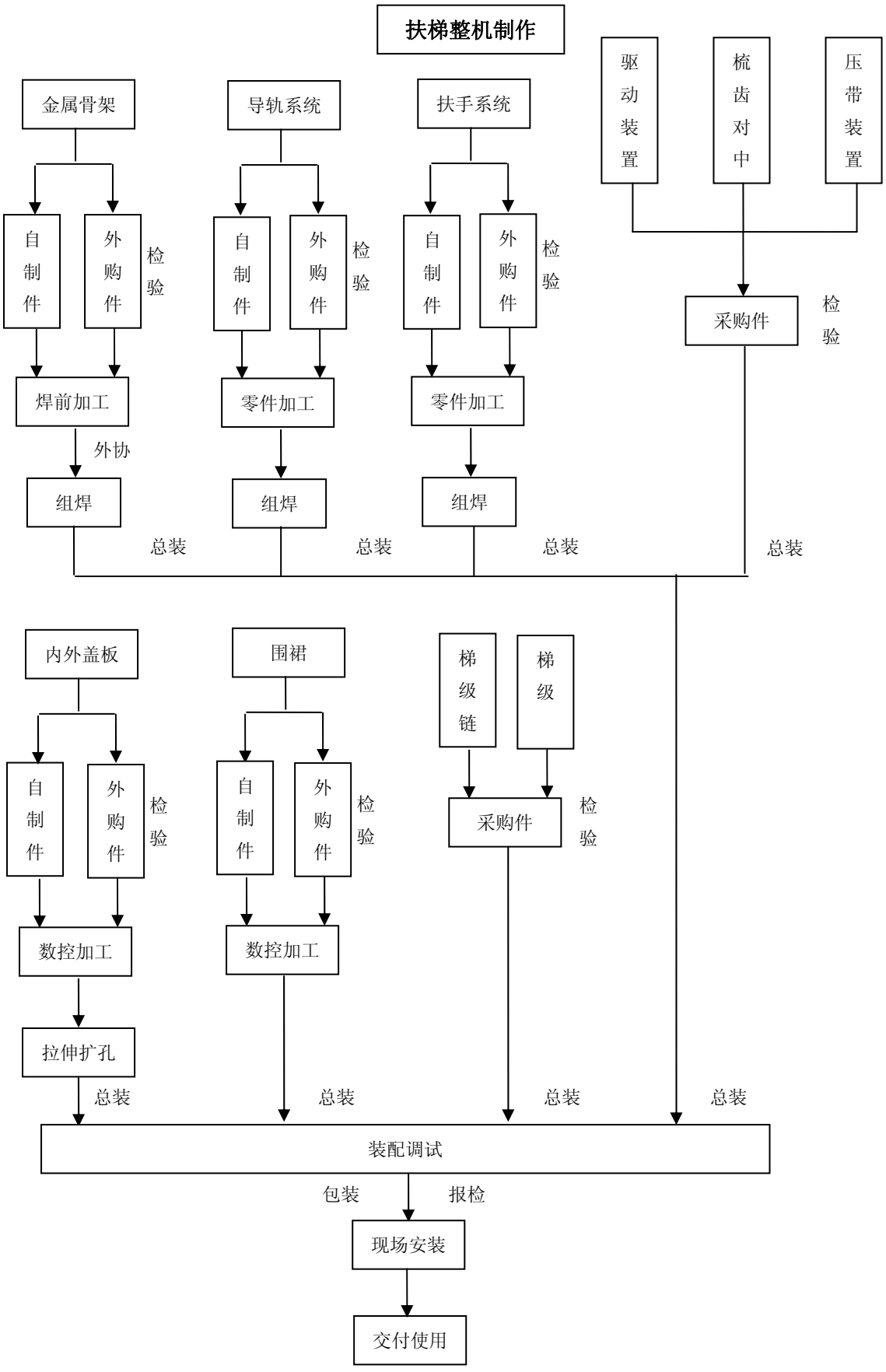
垂直升降电梯的生产过程是：各零部件的制作和采购——按部件工厂组装、装箱、发运——使用现场安装、调试——特种设备报检后交付用户。具体业务流

程如下图所示：



2、自动扶梯、自动人行道

自动扶梯和自动人行道的制造生产过程是：各零部件的制作和采购——整机工厂总装、调试——整机或分段包装发运——使用现场安装、调试——特种设备报检后交付用户。具体业务流程如下图所示：


扶梯整机制作
金属骨架
导轨系统
扶手系统
驱动装置
梳齿对中
压带装置
自制件
外购件
检验
焊前加工
零件加工
外协
组焊
采购件
总装
内外盖板
围裙
梯级链
梯级
数控加工
拉伸扩孔
装配调试
包装
报检
现场安装
交付使用

（三）主要经营模式

1、采购模式

公司的物料采购由采购部执行。采购部负责市场信息的收集，供应商的选择、评审、确定、跟踪，以及采购订单/合同执行过程中和供应商的沟通及衔接。公司在生产及服务所需物料的采购方面建立了一套严格的管理程序，旨在为生产服务，采购适时、适价、适质、适量的物料。为有效保证采购物料的质量，公司采购供应部严格按照品质管理部制定的标准实施采购，对影响重大的大宗物资，将安排采购人员到供方所在地进行验收。同时，公司建立了标准严格的供应商评价指标体系，秉承打造最优供应链的理念，与零部件供应商建立了长期稳定的合作关系。此外，采购供应部与生产制造部、销售部、质量管理部建立了有效的内部沟通机制，各部门间通力协作，及时沟通，保障产品生产计划，保证产品质量。

2、生产模式

公司按照客户订单实行“以销定产”的生产模式。公司生产环节主要由制造中心执行，根据订单制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成。上述模式使公司可根据生产计划来制定原材料采购计划，有效控制原材料的库存量和采购成本，减少资金占用，最大限度提高公司的经营效率。

3、销售模式

公司产品销售包括内销和外销两个部分，内销主要采取直销和代理销售相结合的方式，外销以经销商销售的方式为主。

（1）国内销售

公司产品内销以代理销售方式为主，占销售数量的 70%以上。直销主要以承接各类全国性连锁商业超市订单为主。公司代理销售分为 8 大销售区域进行大区管理，并分为三个销售层次：

销售层次	销售机构名称	职能目标
第一层次	分公司：天津、南京、上海、呼和浩特、合肥、苏州等	设立在业务最为集中的城市，负责所处地区产品销售、安装、维护和保养等方面的营销服务和管理工作
第二层次	办事处：西安、武汉、杭州、北京、济南、郑州、昆明	设立在国内业务较为集中的城市，负责所处地区产品销售、安装、维护和保养等方面的营销

		服务和管理工作
第三层次	国内经销商约 291 家	全国范围内选择优质经销商，提升公司营销网络的覆盖面，并与分公司、销售处合作完成产品销售、安装、维护等工作。

（2）国际销售

公司自 1993 年扶梯产品出口以来，海外出口业务已历 18 年，产品遍布全世界 74 个国家和地区。目前，公司的国际营销网络已初步建成，国际销售以经销商销售方式为主。

销售方式	销售机构或合作机构	销售目标
经销商模式	一级经销商 87 家	即在所在国家发展一级经销商，通过一级经销商，向国际客户提供销售、供货、安装、维护等服务。一级经销商可在其区域自行开发二级经销商。
OEM 方式	世界跨国电梯公司	与世界跨国电梯公司签订 OEM 供货协议，根据其技术规格和要求，在江南嘉捷产品标准设计基础上，进行局部特别设计和制造，供应该产品给世界跨国电梯公司。
直销方式	本公司	直销作为经销的必要补充。为了避免矛盾和冲突，直销项目原则上要求与经销商合作。直销对人力资源要求高，且具有针对性，一般仅对个别客户及项目
海外投资方式	在海外设立合资公司，收购当地经销商，或与国外经销商合作建立合资公司	成立国外合资公司/全资子公司的目的在于实现国际业务跨越式发展。

报告期内，公司产品外销中经销、直销及 OEM 方式的销售金额及占公司外销的比例情况如下：

单位：万元，%

地　区	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	422.34	3.61	636.79	2.66	896.69	3.55	104.77	0.46
经销	11,245.40	96.10	22,997.04	95.79	23,564.56	93.26	21,827.47	95.09
OEM	34.31	0.29	372.95	1.55	806.55	3.19	1,022.28	4.45
合　计	11,702.05	100.00	24,006.78	100	25,267.80	100	22,954.51	100

4、发行人业务模式特点与核心竞争力

目前电梯产业已经形成了包括整机的设计、制造、安装、售后服务以及各种

零部件衍生业态在内的完整产业链，电梯整机企业往往直接介入研发、制造和销售服务环节，在产业链上发挥着主导作用，并在很大程度上需要与零部件企业进行专业分工协作。公司作为电梯整机企业的业务模式及其核心竞争力主要体现在以下几个环节：

（1）产品定制设计环节

因不同建筑物及客户对电梯的品种、规格、性能指标、安装、装饰往往有不同的要求，电梯企业获得电梯销售定单后，需要在符合电梯所在国、地区安全标准的情况下进行定制设计，包括机械、电气设计和控制系统的软件编程设计。专业化的订单设计已经成为电梯整机企业重要商业价值链环节和核心竞争力的体现。

公司拥有电梯整机及其关键部件系统的设计技术，包括电梯扶梯优化设计技术、驱动系统设计技术、安全环保整合技术等，可以有效保证电梯的安全可靠以及满足目前节能环保的趋势。依靠这些技术，公司的设计团队会根据客户建筑的未来使用情况、美学特点，结合人流量、内外交通环境等参数，为客户在成本与性能方面寻求最佳平衡点。从驱动系统、控制系统，甚至是操纵箱按钮的颜色、质地进行专业化、个性化的设计。

（2）零部件采购环节

电梯整机企业不同于一般工业企业的采购模式在于其规模较大的外协合作和外购器材组装。外购件指生产电梯需要的通用零部件，一般向专业生产商进行采购。外协件指生产电梯需要的专用件，由公司提供技术图纸或者规格要求委托专业厂家生产，采购后专供本公司使用。其余为自制件，指具有较高技术要求和具有自主知识产权的关键结构件等，由公司采购所需原辅材料后自主加工生产。零部件供应链体系的质量往往直接决定着产品的品质高下和价格竞争力，是电梯整机企业关键的业务环节和核心竞争力的重要体现。

公司在部件采购环节上投入了大量精力和长期积累，形成了一套高效的供应链体系，包括配套体系建设、供应商选择、供应商管理、供货份额分配、采购计划管理、采购作业管理、零部件质量检验、入库管理等业务流程。同时，以销定产的生产模式与公司零件采购模式相结合，可以有效控制公司零部件的库存量和

采购成本，最大限度提高公司的经营效率。

（3）电梯整机制造环节

因电梯产品属于定制产品，这就对规模较大的电梯整机制造企业的生产作业计划、生产调度、管理和控制以及设备调整等提出了很高要求。高效的生产管理能力是国内电梯企业做大规模的重要一环。

公司 2009 年年产电梯整机已经达到七千余台，是国内规模最大的内资电梯整机企业之一。公司拥有全面和完善的大规模整机制造加工管理体系及技术，拥有控制柜流水线制造技术、钣金柔性生产加工制造技术等制造技术，是国内内资电梯制造企业中较早主要结构件均参照国际 DIN18800-7 钢结构焊接标准进行高品质焊接并通过德国 SLV Duisburg 认证的电梯公司。因此，高效的整机制造管理能力是公司核心竞争力的体现。

（4）电梯的安装维保环节

电梯产品发货后，还需要在客户现场进行安装调试，经验收合格后才可向客户交付使用，因此电梯产品的安装是电梯企业不可缺少的服务环节，安装质量直接影响电梯运行效果。

根据公司与客户签订的合同，有公司直接负责安装，也有公司委托具有安装维保资质的单位进行安装。公司各分公司、办事处在总部的统一指导和质量控制下，由公司专业安装工程师持证上岗，实施安装调试业务。对经销商等其他提供安装服务的单位，公司除在总部所在地每年定期举办安装维保技术培训，同时还组织专业的培训讲师和工程技术人员在全球作巡回现场培训，以保证公司电梯产品始终可有合格的专业技术人员来提供全生命周期的技术服务。

在公司保养服务业务中，公司提供全系列的保养选项以满足不同的建筑物及客户的需求，并在公司总部、海外分销商和国内分公司、各重点销售区域分别建立了 3 级备件仓库以快速高效地向客户提供售后零配件供应。同时向用户提供 24 小时热线服务和免费服务热线。

（5）市场营销环节

市场营销环节包括项目投标管理、营销管理、渠道建设、经销商管理、服务

管理、订单管理、物流管理、销售管理、售后服务、配件管理等业务流程，电梯企业主要通过经销商实现产品销售，通过服务商提供后期维保服务。在市场营销环节，渠道布局和经销商的实力是决定产品上市成败的关键因素，同时也是厂家实力、产品竞争力、品牌形象、市场吸引力等综合实力的集中体现。

公司结合自身业务和目标客户的特点，建立了较为完善的营销服务网络，能够及时了解和响应用户需求。公司的营销服务网络以总部为中心，目前网络覆盖全球 74 个国家和地区，国内市场划分为 8 大销售区域进行大区管理，下设分公司和办事处。另外，公司选择了 291 家专业电梯安装维保公司作为代理商，建立起风险共担、收益共享、长期合作的关系，充分利用经销商在当地的市场营销能力和信息搜集能力，增强公司市场开拓力。

5、报告期内发行人零部件外协加工的情况

目前电梯产业已经形成了包括整机的设计、制造、安装、售后服务以及各种零部件衍生业态在内的完整产业链，电梯整机企业往往直接介入研发、制造和销售服务环节，在产业链上发挥着主导作用，并在很大程度上需要与零部件企业进行专业分工协作。以销定产的生产模式与公司零件采购模式相结合，可以有效控制公司零部件的库存量和采购成本，最大限度提高公司的经营效率。

电梯所涉及的零部件种类繁多，且定制部件较多，因此电梯行业的生产模式与一般的工业企业不同之处在于其规模较大的外协合作和外购器材组装。外购件指生产电梯需要的通用零部件，一般向专业生产商进行采购。外协件指生产电梯需要的专用定制件，由公司提供技术图纸或者规格要求委托专业厂家生产，采购后专供本公司使用。其余为自制件，指具有较高技术要求和具有自主知识产权的关键结构件等，由公司采购所需原辅材料后自主加工生产。从零部件的成本投入上看，公司外协件的采购成本占到三类零部件来源总成本的一半，自制件的生产成本相对较小。

公司外协加工的零部件具体内容及其重要性程度如下：

项目	具体部件	用途	重要性
电梯曳引机	通常由电动机、制动器、减速箱及底座组成	输出与传动动力，驱动电梯运行	重要
电梯门机/层门装置	地坎组件、地坎层门、护脚板、地坎支撑、螺栓等。（轿	用来开启、关闭和固定轿厢门和层门的装	重要

	厢门和层门由公司自制）	置。	
电梯轿顶轿底	轿底一般由底板及框架组成。顶部用于安装照明、装饰吊顶、风机的顶板称为轿顶，轿顶一般也由薄钢板制成。	电梯轿厢由一个带轿门的封闭箱体构成，用于承载乘客或货物	重要
电梯主机附件	是指用于检修或救援时用的盘车装置、松闸扳手以及曳引机防护罩、导向轮、机房布置零件、机房开关箱等等。	电梯曳引机的附属装置	一般
电梯人机交换	包括操纵盘、轿顶接线柱、底坑接线箱、对讲机等	指乘客操作使用电梯时所需的相关电气装置，包括电梯轿厢内的操纵箱和每一楼层的外召和显示。	重要
电梯预制线系统	由预置线供应商根据厂家图纸和技术要求，对电缆进行预处理，包括联接，标识，接插件处理等	根据电梯内布线和控制原理，结合防错插技术进行设计，预制线系统可减少繁琐的现场接线工作，避免现场误接线，提高效率。	一般
扶梯驱动装置	一般由电动机、减速器、制动器、传动链条及驱动主轴驱动链轮等组成。	将动力传递给梯路系统及扶手系统，驱动扶梯运转	重要
扶梯曳引链	一台自动扶梯一般有两根构成闭合环路的牵引链条（或称梯级链）以及主轮。	自动扶梯主要的传递动力构件	重要
梳齿对中活动盖板	含梳齿板、梳齿对中、端头盖板、活动盖板、边框等	在扶梯进出口设置的过渡并与梯级、踏板啮合的前沿板，以确保乘客上下扶梯的安全	一般

公司向其他厂商直接采购的零部件具体内容及其重要性如下：

项目	具体部件	用途	重要性
电气元器件	如接触器，继电器，限位开关，启动钥匙，按钮，传感器，照明，电话等。	用于电梯电气控制的需要	一般
电梯导轨/导轨支架	由冷轧钢或者角钢等材料制成的导轨或者导轨支架	使轿厢与对重在垂直方向运动的导向，限制轿厢和对重活动的自由度	一般
电梯钢丝绳/限速器	包含钢丝绳、绳头组合以及钢丝绳上安装的限速器	钢丝绳用来连接轿厢和对重，并靠曳引机驱动轿厢和对重运动。限速器用来控制轿厢的运行速度，当速度达到极限值时，	重要

		能发出信号及产生机械动作切断控制电路或迫使安全钳动作	
电梯对重系统	由对重块、对重架、反绳轮、对重护板等组成	用于平衡轿厢的重量和部分电梯负载重量的装置，也可以减少电机功率的损耗。	一般
扶梯扶手系统	包括玻璃、扶手带扶手导轨、托辊夹紧件、摩擦轮、扇形板、涨紧板等	扶手系统是供站立在自动扶梯梯路上的乘客扶手用的部件。	重要
扶梯导轨系统	包括主轨、副轨、主传动轴、扶手传动轴、返轨、导轨撑板、梯级、涨紧系统等	导轨系统的作用在于支承由梯级主轮和辅轮传递来的梯路载荷，保证梯级按一定的规律运动以及防止梯级跑偏等。	重要

除以上产品，公司采购相关材料再加工的自制零部件及其重要性如下：

项目	具体部件	用途	重要性
电梯控制系统	主要由电机驱动子系统、逻辑控制子系统、井道信号采集子系统、通信子系统和轿顶接线箱等组成。	电梯专用控制系统，对电梯的运行实行操纵和控制	核心
扶梯控制系统	主要由上下机房控制箱（如有外置式，则还有外置控制柜），一系列电缆、开关、传感器，、电子元器件、显示器等组成。	自动扶梯和自动人行道专用控制系统，用于控制自动扶梯和自动人行道的正常安全运行。	核心
扶梯金属骨架	主要材料有矩形管、方管、角钢、槽钢、封底板等组成	金属骨架的作用在于安装和支承自动扶梯的各个部件、承受各种载荷以及将建筑物两个不同层高的地面连接起来。	重要
扶梯边板合拢	该组件在专用胎具上组装竣事后再整体装入金属骨架的固定部位处，该装置可准确控制各导轨间的尺寸。	在曲线区域段，将相关导轨、反轨等固定在两侧的组件上	重要
扶梯围裙	主要有 C 型材、不锈钢、围裙支撑板、围裙毛刷等	围裙板是与梯级、踏板或胶带两侧相邻的围板部分	一般
电梯门	门扇、门框等	供乘客进出，并防止人员和货物坠入井道	重要
电梯轿厢	轿厢架和轿厢体	用于运送乘客和货物的箱体	重要

公司电梯整机业务报告期内零部件外协、采购及自制三类成本的金额及占比：

单位：万元、%

自制件	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协件采购成本	25,411.54	54.39	46,839.17	50.84	37,707.74	47.02	34,264.73	52.78
采购件采购成本	14,790.11	31.66	30,917.83	33.56	24,437.50	30.47	18,200.41	28.03
自制件生产成本	6,518.55	13.95	14,370.39	15.60	18,047.66	22.51	12,457.95	19.19
合　计	**46,720.20**	**100.00**	**92,127.39**	**100.00**	**80,192.90**	**100**	**64,923.09**	**100**

电梯整机业务外协加工的部件明细及占比金额：

单位：万元、%

外协件	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	外协金额	占比	外协金额	占比	外协金额	占比	外协金额	占比
电梯曳引机	4,206.94	16.56	6,942.08	14.82	6,419.14	17.02	3,680.68	10.74
电梯门机/层门装置	3,907.37	15.38	6,724.82	14.36	6,313.33	16.74	3,880.25	11.32
电梯人机交换	1,854.06	7.30	3,087.15	6.59	2,781.78	7.38	1,715.66	5.01
电梯预制线系统	1,807.78	7.11	3,142.44	6.71	2,344.62	6.22	2,192.11	6.40
电梯轿顶轿底	1,871.17	7.36	1,934.09	4.13	846.64	2.25	310.19	0.91
电梯主机附件	3,024.08	11.90	6,056.40	12.93	4,949.07	13.12	2,797.31	8.16
扶梯驱动装置	1,584.25	6.23	3,379.50	7.22	2,468.56	6.55	2,372.98	6.93
扶梯曳引链	1,126.88	4.43	2,835.08	6.05	2,293.37	6.08	2,108.18	6.15
扶梯梯级系统	3,667.90	14.43%	6,693.98	14.29	4,931.05	13.08	4,722.99	13.78
梳齿对中活动盖板	578.23	2.28	1,273.76	2.72	1,079.90	2.86	6,056.17	17.67
其他	1,782.88	7.02	4,769.87	10.18	3,280.27	8.70	4,428.19	12.92
合　计	**25,411.54**	**100.00**	**46,839.17**	**100.00**	**37,707.74**	**100**	**34,264.73**	**100**

电梯整机业务对外采购部件的明细及占比金额：

单位：万元、%

采购件	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电梯导轨/导轨支架	4,701.98	31.79	10,181.68	32.93	9,370.01	38.34	6,600.77	36.27
扶梯边板（边板组件）	1,389.86	9.40	2,865.15	9.27	2,466.20	10.09	1,879.30	10.33
电梯钢丝绳	648.43	4.38	1,106.54	3.58	986.38	4.04	530.64	2.92
电梯对重系统	2,085.07	14.10	4,103.60	13.27	2,790.11	11.42	2,447.27	13.45
扶梯金属骨架	1,881.50	12.72	3,901.22	12.62	1,389.04	5.68	1,160.75	6.38
扶梯扶手系统	1,468.32	9.93	3,120.72	10.09	2,410.57	9.86	2,847.33	15.64

扶梯导轨系统	1,329.66	8.99	2,424.81	7.84	2,125.18	8.70	1,325.80	7.28
扶梯电梯标准件	343.88	2.33	913.15	2.95	878.10	3.59	540.07	2.97
其它电气元器件	941.41	6.37	2,300.96	7.45	2,021.92	8.27	868.48	4.77
合　计	**14,790.11**	**100.00**	**30,917.83**	**100.00**	**24,437.50**	**100**	**18,200.41**	**100**

公司电梯整机业务自制件的部件明细及占比金额:

单位：万元、%

自制件	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	生产成本	占比	生产成本	占比	生产成本	占比	生产成本	占比
电梯门	781.39	11.99	1,539.18	10.71	1,722.27	9.54	929.97	7.46
电梯轿厢	1,204.15	18.47	2,371.88	16.51	2,654.07	14.71	1,433.12	11.50
电梯控制系统	2,099.42	32.21	4,865.10	33.86	5,443.91	30.16	2,939.55	23.60
扶梯控制系统	456.85	7.01	865.81	6.02	855.02	4.74	838.69	6.73
扶梯金属骨架	1,124.54	17.25	2,927.61	20.37	5,706.56	31.62	4,571.34	36.69
扶梯边板合拢	208.13	3.19	394.45	2.74	389.53	2.16	382.09	3.07
扶梯围裙	644.07	9.88	1,406.36	9.79	1,276.30	7.07	1,363.20	10.94
合　计	**6,518.55**	**100.00**	**14,370.39**	**100.00**	**18,047.66**	**100**	**12,457.95**	**100**

从自制件和外协件的重要性看，公司自制件中电梯控制系统和扶梯控制系统属于电梯产品的核心部件，集中体现了电梯整机企业在系统集成和各种技术综合运用的能力，属于电梯整机企业的核心竞争能力；扶梯金属骨架、边板合拢属于扶梯和自动人行道重要的结构件，电梯轿厢属于重要电梯的主要厢体结构。公司对外协生产的其他重要部件的生产过程具有控制能力。公司委托的每一家外协厂商只是加工某一电梯组件的部分零件，而非加工整个部件，重要部件中大部分由本公司直接加工或控制某道工序，部件的总装集成都是在本公司完成，其图纸和工艺严格保密。因此，从制造出完整部件并使之发挥相应功能的角度来说，公司产品主要部件的制造都是公司自己完成的。

（四）主要产品（或服务）的产能、产量、销量、销售收入

1、产能、产量和销量

（1）最近三年及一期主要产品的产销情况

A、电梯整机

数量：台

年度	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
生产能力*	4,000	8,000	5,000	4,000
生产数量	4,434	8,629	7,202	4,715
销售数量	4,262	8,623	6,793	4,678
产销率	96.12%	99.93%	94.32%	99%
产能利用率*	110.85%	107.86%	144.04%	117.88%

*注 1：电梯生产企业的设计产能一般是根据设备工作效率、工艺流程、人员数量和素质、场地面积等因素，按照一周五天、每天 8 小时工作制计算。公司厂区建成之时的电梯设计产能是 4000 台。2009 年公司采购和改造了部分生产设备、增加生产工人，新增加设计产能 1000 台。

*注 2：公司在 2008 年和 2009 年出现了超负荷生产的情况，产能利用率分别达到 117.88%和 144.04%，主要原因为：公司为了完成生产任务不仅增加设计产能，而且采用各种方式挖潜增效提升生产效率，比如增加了生产工人，延长工作时间，改进工艺流程，同时使用公共通道增加总装和存放空间，另外放弃了一些降低生产效率的小批量非标订单。这些措施只能是短期的应急方案，长期超负荷生产必会影响公司未来发展，因此公司亟待通过募集资金建设新厂区解决产能瓶颈。

B、压铸件

数量：级、个

产品	年度	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
梯级、踏板	生产能力	120,000	240,000	200,000	200,000
	生产数量	100,400	233,686	185,389	192,851
	销售数量	100,400	234,413	184,762	192,815
	产销率	100%	100.31%	99.66%	100%
	产能利用率	83.67%	97.36%	92.69%	96.43%
汽车用压铸件	生产能力	100,000	200,000	100,000	100,000
	生产数量	80,319	192,634	72,923	83,499
	销售数量	85,957	191,623	68,924	84,147
	产销率	107.02%	99.48%	94.52%	100.78%
	产能利用率	80.31%	96.32%	72.92%	83.50%

（2）分类销售情况

A、电梯整机

公司电梯整机产品分为垂直电梯、自动扶梯、自动人行道、停车设备四大类，上述产品最近三年及一期的销售数量及占比情况如下：

产品	2011 年 1-6 月		2010 年		2009年度		2008年度	
	数量（台）	比例(%)	数量（台）	比例(%)	数量（台）	比例(%)	数量（台）	比例(%)
垂直升降电梯	3,108	72.92	6,222	72.16	4,698	69.16	2,631	56.24
自动扶梯	776	18.21	1,649	19.12	1,369	20.15	1,433	30.63
自动人行道	378	8.87	752	8.72	725	10.67	598	12.78
停车设备	-	-	-	-	1	0.01	16	0.35
合　计	**4,262**	**100**	**8,623**	**100**	**6,793**	**100**	**4,678**	**100**

B、压铸件

产品	2011 年 1-6 月		2010 年		2009年度		2008年度	
	数量（级）	比例(%)	数量（级）	比例(%)	数量（级）	比例(%)	数量（级）	比例(%)
梯级、踏板	100,400	53.87	234,413	54.44	184,762	72.83	192,815	69.62
汽车用压铸件	85,957	46.13	191,623	45.56	68,924	27.17	84,147	30.38
合　计	**186,357**	**100**	**426,036**	**100**	**253,686**	**100**	**276,962**	**100**

2、公司最近三年及一期主要产品的销售收入

产品	2011年1-6月		2010年		2009年度		2008年度	
	收入（万元）	比例(%)	收入（万元）	比例(%)	收入（万元）	比例(%)	收入（万元）	比例(%)
垂直升降电梯	37,250.21	54.76	74,864.82	49.28	60,289.67	46.20	34,093.62	35.90
自动扶梯	9,995.50	14.69	27,701.90	18.24	25,558.95	19.59	24,116.51	25.39
自动人行道	8,300.68	12.20	17,723.64	11.67	18,096.40	13.87	14,639.61	15.41
停车设备	-	-	-	-	23.93	0.02	644.31	0.68
小　计	**55,546.39**	**81.65**	**120,290.36**	**79.19**	**103,968.95**	**79.67**	**73,494.05**	**77.38**
精密铝合金压铸件	5,570.11	8.19	11,532.25	7.59	7,208.74	5.52	8,780.95	9.25
其他	6,910.02	10.16	20,084.41	13.22	19,315.48	14.80	12,703.81	13.38

合　计	68,026.52	100	151,907.02	100	130,493.17	100	94,978.81	100

3、公司主要产品的销售价格变动情况

报告期内公司电梯产品的平均销售价格变动情况如下：

单位：万元/台

产品使用方向	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
垂直升降电梯	11.99	12.03	12.83	12.96
自动扶梯	12.88	16.80	18.67	16.83
自动人行道	21.96	23.57	24.96	24.48

报告期内公司压铸件产品的平均销售价格变动情况如下：

单位：元/级、元/个

产品使用方向	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
梯级、踏板	394.08	343.24	326.87	393.34
汽车用压铸件	187.72	181.94	169.66	142.21

4、报告期内向前五名客户销售情况

公司 2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月前五名客户销售收入及占销售收入的比例情况如下：

（1）2011 年 1-6 月

序号	单位名称	金额（万元）	占总销售额比例（%）
1	大润发	3,293.45	4.84
2	苏州工业园区唯亭镇房地产开发公司	1,728.70	2.54
3	印度强生电梯公司	1,723.85	2.53
4	特易购	1,715.07	2.52
5	上海乾通汽车附件有限公司	1,578.18	2.32
合　计		10,039.24	14.75

（2）2010 年

序号	单位名称	金额（万元）	占总销售额比例（%）
1	大润发	9,656.49	6.36
2	印度强生电梯公司	6,631.01	4.37
3	特易购	4,494.22	2.96
4	苏州普菲特机电科技有限公司	3,111.96	2.05
5	上海乾通汽车附件有限公司	2,953.37	1.94

合　计	26,847.05	17.68

（3）2009 年

序号	单位名称	金额（万元）	占总销售额比例（%）
1	印度强生电梯公司	9,477.41	7.26
2	大润发	7,821.76	5.99
3	苏州市康德尔电子科技有限公司	4,805.62	3.68
4	家乐福	2,792.32	2.14
5	苏州普菲特机电科技有限公司	2,660.09	2.04
合　计		27,557.21	21.11

（4）2008 年

序号	单位名称	金额（万元）	占总销售额比例（%）
1	印度强生电梯公司	6,367.02	6.70
2	大润发	5,057.56	5.32
3	苏州普菲特机电科技有限公司	4,038.87	4.25
4	欧尚	3,167.48	3.33
5	上海现代电梯制造有限公司	2,604.87	2.74
合　计		21,235.78	22.34

公司不存在向单个客户销售比例超过当年销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。

（五）产品的主要原材料和能源及其供应情况

1、原材料供应

公司采购的主要原材料包括外购外协件、钢材和铝材。

报告期内，公司最近三年及一期钢材、铝材采购金额及占原材料采购总额比重情况如下：

单位：万元，%

主要原材料	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
钢材	3,229.18	6.10	7,480.77	7.14	6,611.25	7.23	5,908.12	8.24
铝材	4,941.00	9.33	9,749.37	9.30	6,540.42	7.16	7,935.02	11.07

公司最近三年及一期主要外购外协件采购金额及占采购总额比重情况如下：

单位：万元，%

外购外协件	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
曳引机	4,206.94	7.94	6,942.08	6.62	6,419.14	7.02	3,680.68	5.13
门机\层门装置	3,907.37	7.38	6,724.82	6.42	6,313.33	6.91	3,880.25	5.41
电梯导轨	2,613.74	4.94	3,991.46	3.81	3,496.17	3.82	2,669.97	3.72
对重块	1,072.25	2.02	1,849.16	1.76	1,307.02	1.43	855.56	1.19
人机交换	1,854.06	3.50	3,087.15	2.95	2,781.78	3.04	1,715.66	2.39
曳引链	1,126.88	2.13	2,835.08	2.70	2,293.37	2.51	2,108.18	2.94
驱动装置	1,584.25	2.99	3,379.50	3.22	2,468.56	2.70	2,372.98	3.31

2、能源供应

公司使用的主要能源消耗为电力，向苏州市供电公司采购，能源供应稳定、充足。报告期内公司用电情况如下：

单位：度

用电情况	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
生产用电	2,735,554	6,815,698	4,804,684	4,781,064
照明用电	289,652	629,184	308,407	323,660
空调用电	209,952	951,966	587,998	552,153
总计用电	3,235,158	8,396,848	5,701,090	5,656,873

3、报告期主要原材料价格变动趋势

报告期内，公司最近三年及一期钢材、铝材价格（含税）变动趋势如下：

主要原材料		2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
钢材	矩形管	5,632 元/吨	4,989.00 元/吨	4,343.75 元/吨	5,581.25 元/吨
	不锈钢	27,800 元/吨	25,247.00 元/吨	21,429.75 元/吨	29,601.5 元/吨
	冷轧钢板	5,915 元/吨	6,716 元/吨	5,328.25 元/吨	6,690.75 元/吨
铝材		18,205 元/吨	17,229.00 元/吨	15,330.50 元/吨	19,448.5 元/吨

公司最近三年及一期外购外协件价格(含税)变动趋势如下：

外购外协件	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
曳引机	15,472 元/台	13,000 元/台	14,040.00 元/台	14,700.00 元/台
门机	3,695 元/套	3,815.00 元/套	4,290.00 元/套	4,490.00 元/套

层门装置	655.00 元/套	675.00 元/套	675.00 元/套	730.00 元/套
电梯导轨	74.00 元/米	69.50 元/米	66.00 元/米	86.00 元/米
对重块	1,450.00 元/吨	1,600.00 元/吨	1,700.00 元/吨	1,760.00 元/吨
人机交换	5,183.40 元/套	5,183.40 元/套	5,183.40 元/套	5,850.60 元/套
曳引链	113.70 元/轴	113.70 元/轴	115.53 元/轴	122.80 元/轴
驱动装置	13,321.00 元/套	13,221.00 元/套	13,806.00 元/套	12,636.00 元/套

4、最近三年及一期向前五名供应商采购情况

公司 2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月向前五名供应商采购金额及其占比情况如下：

（1）2011 年 1-6 月

序号	单位名称	金额（万元）	占采购总额比例
1	苏州迅创金属制品有限公司	4,478.89	8.46%
2	苏州通润驱动设备股份有限公司	2,902.00	5.48%
3	上海万康铝业有限公司	2,845.39	5.37%
4	宁波申菱电梯配件有限公司	2,080.19	3.93%
5	深圳市汇川技术股份有限公司	1,687.19	3.19%
合 计		13,993.66	26.43%

（2）2010 年

序号	单位名称	金额（万元）	占采购总额比例
1	苏州迅创金属制品有限公司	9,620.62	9.18%
2	上海万康铝业有限公司	6,159.05	5.88%
3	苏州通润驱动设备股份有限公司	5,899.45	5.63%
4	苏州普菲特机电科技有限公司	4,242.60	4.05%
5	宁波申菱电梯配件有限公司	3,443.27	3.28%
合 计		29,364.99	28.02%

（3）2009 年

序号	单位名称	金额（万元）	占采购总额比例
1	苏州迅创金属制品有限公司	8,341.81	9.14%
2	苏州通润驱动设备股份有限公司	5,761.06	6.31%
3	上海万康铝业有限公司	5,108.64	5.60%
4	苏州市康德尔电子科技有限公司	4,895.26	5.37%
5	苏州恒强不锈钢材料有限公司	4,116.97	4.51%
合 计		28,223.74	30.94%

（4）2008 年

序号	单位名称	金额（万元）	占采购总额比例
1	上海万康铝业有限公司	5,422.56	7.55%
2	苏州普菲特机电科技有限公司	5,155.83	7.18%
3	苏州迅创金属制品有限公司	3,875.44	5.40%
4	苏州通润驱动设备股份有限公司	3,855.24	5.37%
5	宁波申菱电梯配件有限公司	3,109.31	4.33%
合　计		21,418.38	29.82%

5、关于报告期内发行人供应商和销售客户存在重合情况的说明

报告期内，江南集团曾从事链轮组件、大小齿轮轴组件、电气组件等电梯零配件的加工业务，江南集团加工的零配件产品销售给第三方，第三方进行深加工及组装其他配件后再销售给江南嘉捷，即江南嘉捷的供应商与江南集团的客户存在重合的情况。2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团，本次重组属于同一控制下的吸收合并，根据企业会计准则的相关规定，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在，并对前期的财务报表进行了追溯调整，因此出现了报告期内发行人供应商和销售客户重合的情况。经核查，在发行人的供应商与江南集团的销售客户中，存在三家相同企业：苏州普菲特机电科技有限公司、苏州市康德尔电子科技有限公司、苏州迅创金属制品有限公司。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，发行人向上述三家企业采购、江南集团向上述三家企业销售的情况如下：

单位：万元

公 司	2011 年 1-6 月			2010 年			2009 年			2008 年		
	江南集团销售金额	发行人采购金额	占发行人采购总额比例	江南集团销售金额	发行人采购金额	占发行人采购总额比例	江南集团销售金额	发行人采购金额	占发行人采购总额比例	江南集团销售金额	发行人采购金额	占发行人采购总额比例
苏州普菲特机电科技有限公司	-	1,325.20	2.50%	3,111.96	4,242.60	4.68%	2,660.09	3,911.94	5.15%	4,038.87	5,155.83	7.70%
苏州市康德尔电子科技有限公司	-	311.61	0.59%	2,286.22	2,481.93	2.74%	4,805.62	4,895.26	6.44%	574.31	596.85	0.89%
苏州迅创金属制品有限公司	-	4,478.89	8.46%	1,858.36	9,620.62	10.61%	2,241.99	8,341.81	10.98%	1,685.50	3,875.44	5.79%
合 计	**-**	**6,115.70**	**11.55%**	**7,256.54**	**16,345.15**	**18.03%**	**9,707.70**	**17,149.01**	**22.58%**	**6,298.68**	**9,628.12**	**14.38%**

注 1：表格中计算 2008 年、2009 年、2010 年“占发行人采购总额比例”所采用的“采购总额”为吸收合并江南集团前发行人及其控股子公司的采购总额数据

注 2：发行人向苏州迅创金属制品有限公司的采购金额中包括苏州迅创金属制品有限公司自行生产的导轨支架箱、钣金件等产品的采购金额。

根据发行人、江南集团的陈述并经核查，江南集团从第三方采购立式减速机后加装链轮组件、电气配件、导轨配套件等零件，销售给苏州普菲特机电科技有限公司；苏州普菲特机电科技有限公司将从江南集团采购的驱动系统配件以及其从第三方采购的其他配件予以组装，将组装集成的驱动系统销售给发行人。江南集团从第三方采购铸件、型钢、轴承等原材料，经过加工后自行组装为大、小齿轮轴组件，销售给苏州迅创金属制品有限公司；苏州迅创金属制品有限公司将从江南集团采购的大小齿轮轴组件以及其从第三方采购的其他配件加上自制的各类零件进行组装，将组装形成的扶梯边板合拢套件销售给发行人，另外苏州迅创金属制品有限公司还向发行人销售其自行生产的导轨支架箱、钣金件等。江南集团从深圳市汇川技术股份有限公司采购一体化变频器的主要部件变频器及部分控制软件进行组装，之后将该产品销售给苏州市康德尔电子科技有限公司；苏州市康德尔电子科技有限公司将采购来的变频器加装适用于发行人的专用程序及其他配件后销售给发行人。

根据发行人的陈述并经核查，江南集团向苏州普菲特机电科技有限公司、苏州迅创金属制品有限公司、苏州市康德尔电子科技有限公司销售的价格系根据成本加成并结合市场价格的方式而确定；苏州普菲特机电科技有限公司、苏州迅创金属制品有限公司、苏州市康德尔电子科技有限公司向发行人销售产品的价格确定依据亦为成本加成并结合市场价格。

通过走访生产经营场所、与企业负责人进行访谈、查阅工商登记资料及获取出资凭证、财务报表等手段，华泰证券及发行人律师对上述三家公司的股东背景、生产经营等情况进行了核查。

经核查，上述三家公司与江南嘉捷实际控制人金氏父子不存在关联关系，与江南嘉捷、江南嘉捷的其他股东以及江南嘉捷的董事、监事、高级管理人员也不存在关联关系，出资均为其股东自有资金。由于发行人向苏州普菲特机电科技有限公司、苏州迅创金属制品有限公司、苏州市康德尔电子科技有限公司采购的金额占其当年度采购总额的比例较小，发行人上述采购行为和江南集团的销售行为涉及的每一环节均经过必要的加工程序，且发行人的采购行为与江南集团的销售行为均系基于买卖双方自行协商的市场行为，交易价格也采用市场化的协商定价方式，因此，华泰证券与发行人律师均认为，发行人与江南集团不存在通过第三

方调节利润的情况。

2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团，江南嘉捷作为存续主体承继了江南集团的全部资产、业务和人员，同时江南集团注销了法人资格。重组完成后，实际控制人除持有发行人股份外，不存在其他对外投资。目前，江南嘉捷采购立式减速机后提供给苏州普菲特机电科技有限公司，并由苏州普菲特机电科技有限公司采购马达、电磁铁等其他配件后进行加工组装，组装完成后，苏州普菲特机电科技有限公司向江南嘉捷销售驱动系统。发行人指定新的供应商苏州金生动力机械有限公司及苏州永星电扶梯部件有限公司加工大小齿轮组件后销售给苏州迅创金属制品有限公司，苏州迅创金属制品有限公司加工组装为边板合拢系统后销售给发行人。发行人向深圳市汇川技术股份有限公司购买变频器及其软件，以及向苏州市康德尔电子科技有限公司购买相序监控器、梳齿照明等配件后，自行加工组装电气组件系统。

（六）本公司与前五名供应商、客户之间的关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东在前五名供应商及前五名销售客户中未有任何权益。

（七）安全与环保

1、安全生产

公司自成立以来，一直将安全生产放在首位。公司制定了《安全管理制度》，对特种设备安全管理、安全生产管理、化学品和气体使用管理等程序进行了规范，并建立了《安全检查与纠正制度》、《施工现场应急求援》、《生产安全事故报告制度》等制度性文件，对安全管理的各种具体事项均有明确要求，确保公司的生产安全。公司成立至今从未发生过重大安全生产事故。

2、环境保护

公司一直奉行“绿色生产”的环保理念，在产品设计、材料选择、制造工艺、生产过程整个工艺流程中，力求将对生态环境的不利影响降至最小。公司创造性地将绿化引入工作和生产区域，公司厂区的绿化率达到 32%，绿色环保的生产和工作环境为员工营造一种健康舒适的氛围，同时遍布各岗位的 OHS 看板时刻提

醒员工的健康安全意识，整个企业已基本建成无污染、无污水、无油漆、无化学品、低噪音、高安全性的绿色环保企业。

公司还制定了《环保管理制度》，对固定废弃物的收集管理、能源和资源的消耗管理、综合环境管理、工地环境管理、产品开发环境和安全性管理程序进了规范，保证了实施环境保护的有效性。

公司不仅关注绿色环保的环境，而且也致力于研制和向市场推广新一代的绿色环保节能电梯产品。公司采用的永磁同步驱动技术、一体化控制微机网络型同步变频技术、能量反馈及能量再生技术、旁路变频控制技术，在提高电梯的质量和性能的同时，在降低振动和噪音、节约能源等方面都有突出表现。

苏州工业园区环境保护局出具了《证明函》，证明公司自 2008 年 1 月 1 日以来未出现因违反环境保护法律、法规、规章和规范性文件而遭受处罚的情形。本公司提交的《苏州市上市企业和申请再融资企业环境表现审查表》于 2010 年 6 月 4 日通过了苏州工业园区环境保护局和苏州市环境保护局的审核。

五、发行人的主要固定资产及无形资产情况

（一）主要固定资产

1、主要生产设备

（1）截至 2011 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下表所示：

序号	名称	规格型号	数量	成新率	尚可使用年限
1	螺杆空气压缩机	BLT-50A	1	84%	8 年
2	剪板机	QH11-12*3200	1	86%	9 年
3	数控剪板机	M-3060	1	86%	9 年
4	数控剪板机	VR6.5×3000	1	80%	8 年
5	旋转卧式带锯床	G4030/50H	3	60%	6 年
6	数控带锯床	GZ4240/70H	2	60%	6 年
7	板料折弯机	WC67Y-160*4000	1	80%	8 年
8	数控折弯机	PR6225*4100	1	80%	8 年
9	不锈钢盖板拉伸弯曲机	-	1	50%	5 年
10	半园液压顶弯机	-	1	50%	5 年
11	半园液压立式拉伸弯压机	-	1	50%	5 年

12	数控剪板机	PR6C225*4100	1	65%	6 年
13	数控剪板机	PR6C225*4100	1	58%	5 年
14	数控剪板机	HFE-220-4	1	50%	5 年
15	钣金柔性生产线折弯冲剪机器设备	S4X.30+P4-3216	1	99%	10 年
16	钣金柔性生产线折弯冲剪机器设备	S4X.30+P4-2516	1	99%	10 年
17	扶梯边板弧焊机器人设备	IRB2400L	1	99%	10 年
18	电梯层门点焊机器人设备	KR210	2	99%	10 年

（2）截至 2011 年 6 月 30 日，苏州富士主要生产设备情况如下表所示：

序号	名称	规格型号	数量	成新率	尚可使用年限
1	数控折弯机	PHS160/3100	1	25%	2 年
2	数控冲床	MAGNUM 5000	1	20%	2 年
3	加工中心	SABRE-1250	1	20%	2 年
4	温控设备		1	50%	4 年
5	焊接机器人	SK16/YASNACMPC 系统	1	36%	4 年
6	内燃平衡重式叉车	CPCD30D	1	70%	7 年
7	合力牌叉车	CPCD30	2	100%	10 年
8	合力牌叉车	CPCD50	1	100%	10 年

（3）截至 2011 年 6 月 30 日，祥达压铸主要生产设备情况如下表所示：

序号	名称	规格型号	数量	成新率	尚可使用年限
1	冷室卧室压铸机		1	50%	5 年
2	冷室卧室压铸机		1	60%	6 年
3	压铸机	J11280	1	55%	5.5 年
4	压铸机	2000T	1	60%	6 年
5	机器喷雾人	KR125L90/3	1	40%	4 年
6	直读光谱仪	GS1000	1	50%	5 年
7	自动喷雾工业机器人		1	50%	5 年
8	铝合金快速集中溶解炉及投料机	STM-750	1	90%	9 年
9	三坐标测量机	MQ8106	1	60%	6 年

2、房屋及建筑物

目前，公司房屋建筑物的总建筑面积为 58,854.50 平方米，房屋及建筑物均

未设置抵押，具体见下表：

序号	房屋产权证号	坐落位置	用　途	建筑面积（㎡）
1	苏房权证园区字第 00281442 号	苏州工业园区葑亭大道 718 号	工业厂房	29,382.39
2	苏房权证市区字第 10217148 号	苏州市虎阜路 30 号	工业厂房	1,507.80
3	苏房权证园区字第 00139989 号	苏州工业园区娄葑镇宏业路 59 号	工业厂房	4,578.47
4	苏房权证园区字第 00384627 号	苏州工业园区通园路 75 号	工业厂房	23,385.84

注：公司位于苏州工业园区中新生态科技城唯新路 28 号房屋的产权证正在办理。

（二）无形资产

截至 2011 年 7 月 31 日，公司拥有的主要无形资产情况如下：

1、土地使用权

公司目前拥有五宗土地使用权，均未设置抵押，详细情况如下：

序号	证书编号/取得方式	坐落位置	用途	面积（㎡）	取得时间
1	苏工园国用（2009）第 00145 号/出让	苏州工业园区唯亭西区葑亭路北	工业	49,482.33	2004.6（注）
2	苏工园国用（2009）第 00144 号/出让	苏州工业园区娄中路北、经二路西	工业	56,999.06	2008.6
3	苏工园国用（2011）第 00088 号/出让	苏州工业园区娄阳路南、展业路西	工业	29,996.03	2011.5
4	苏工园国用（2011）第 00128 号/出让	园区娄葑镇通园路西	工业	33,974.20	2011.7
5	苏工园国用（2003）第 407 号/出让	园区娄葑镇通园路西	工业	7,995.33	2003.9

注：2004 年 6 月取得原地块土地面积为 47,424.14 平方米，2007 年 12 月取得与原地块紧邻的地块，面积为 2,058.19 平方米，因此与原地块合并，面积变更为 49,482.33 平方米。

注：公司另有一片位于苏州市虎阜路 30 号的集体土地 15.14 亩。目前，该片土地处于政府道路规划的范围，因此冻结了该土地使用权证的办理。

2、商标

发行人拥有 22 个国内注册商标，具体情况如下表：

序号	商标内容	核定使用商品	注册号	权利期限	取得方式	权利人
1	SJEC	第 7 类	3177565（注 1）	2003-11-28 至 2013-11-27	继受取得	发行人
2	SJEC	第 7 类	5927572	2009-11-7 至 2019-11-6	原始取得	发行人
3	斯杰克	第 7 类	5218650	2009-4-14 至 2019-4-13	原始取得	发行人
4	思杰克	第 7 类	5218649	2009-4-14 至 2019-4-13	原始取得	发行人
5	史杰克	第 7 类	5218651	2009-4-14 至 2019-4-13	原始取得	发行人
6	SJEC史杰克	第 7 类	4857745	2008-8-7 至 2018-8-6	继受取得	发行人
7	JAJ	第 7 类	6255132	2010-2-7 至 2020-2-6	原始取得	发行人
8	江嘉捷	第 7 类	6425945	2010-3-14 至 2020-3-13	原始取得	史杰克
9	江嘉捷	第 7 类	4736469	2008-4-7 至 2018-4-6	继受取得	史杰克
10	嘉捷	第 7 类	4736468	2008-4-7 至 2018-4-6	继受取得	史杰克
11	江嘉捷	第 7 类	4736470	2008-4-7 至 2018-4-6	继受取得	史杰克
12	JIECO	第 7 类	3177566（注 2）	2003-11-28 至 2013-11-27	原始取得	江南集团

13		第 7 类	1657805	2001-10-28 至 2011-10-27	继受取得	园区赛特数控
14		第 7 类	6334535	2010-2-28 至 2020-2-27	原始取得	祥达压铸
15	XIANGDA ROARING	第 7 类	7640828	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸
16	XIANGDA ROARING	第 6 类	7640829	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸
17	ROARING	第 7 类	7640830	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸
18	ROARING	第 6 类	7640831	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸
19	祥达劳灵	第 7 类	7640832	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸
20	祥达劳灵	第 6 类	7640833	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸
21	劳灵	第 7 类	7640834	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸
22	劳灵	第 6 类	7640835	2010-11-21 至 2020-11-20	原始取得	祥达压铸

注 1：发行人已将注册号为 3177565 的商标专用权无偿许可苏州富士使用，许可期限为 2007 年 9 月 14 日至 2013 年 11 月 27 日。该商标许可事宜已于 2008 年 7 月 2 日在国家商标局办理了备案手续。

注 2：该项商标权原系江南集团所有，截至本招股说明书签署日，该商标权变更为发行人的手续正在办理过程中。

发行人拥有 5 项国际注册商标：

序号	商标内容	核定使用类别	注册号	注册地	权利期限	取得方式	权利人

1	SJEC	NCL（8）：07	933987	WIPO	2007-8-6 至 2017-8-6	原始取得	发行人
2	SJEC	7	96387	阿拉伯联合酋长国	2009-9-30 至 2017-9-30	原始取得	发行人
3	SJEC	7	829431462	巴西	2007-12-22 起 10 年	原始取得	发行人
4	SJEC	7	2007/00426	南非	2006-12-6 起 10 年	原始取得	发行人
5	SJEC	NCL（9）：07	1060016	WIPO	2010-11-9 至 2020-11-9	原始取得	发行人

3、专利技术

截至 2011 年 7 月 31 日，发行人及其控股子公司拥有下列 244 项专利权：

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	有效期限	取得方式	专利权人
1	ZL200710023409.5	同步电机驱动电梯的停电救援方法	发明	2007-6-1	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
2	ZL200810122500.7	一种防止手推车撞击自动人行道的装置	发明	2008-5-30	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
3	ZL200710133547.9	自动扶梯梯级链轮中销轴的拆卸工具	发明	2007-9-21	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
4	ZL200710020598.0	扶手带断带保护装置	发明	2007-3-14	20 年	原始取得	发行人、苏州富士、祥达压铸
5	ZL200810122495.X	一种自动扶梯组合式走线槽	发明	2008-5-30	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
6	ZL200520071925.1	自动扶梯或自动人行道的围裙照明装置	实用新型	2005-5-25	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
7	ZL200520140561.8	自动扶梯梯级或自动人行道踏板链条的链轮	实用新型	2005-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
8	ZL200520140563.7	停车设备的横梁装置	实用新型	2005-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
9	ZL200520071921.3	扶手照明装置	实用新型	2005-5-25	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
10	ZL200620068487.8	机械式停车设备的托盘旋转机构	实用新型	2006-1-12	10 年	原始取得	发行人、苏州富士

11	ZL200620074616.4	无机房电梯	实用新型	2006-6-28	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
12	ZL200720038134.8	自动扶梯或自动人行道的曳引链条	实用新型	2007-6-1	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
13	ZL200720038013.3	电梯滚轮导靴	实用新型	2007-5-25	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
14	ZL200720045926.8	牵引绳轮式无机房电梯	实用新型	2007-9-7	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
15	ZL200720131608.3	圆锥滚子轴承安装结构	实用新型	2007-12-19	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
16	ZL200720045066.8	同步齿形扶手带	实用新型	2007-11-7	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
17	ZL200720045163.7	自动扶梯及自动人行道滚轮用导轨组件	实用新型	2007-8-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
18	ZL200720131589.4	一种螺纹连接结构	实用新型	2007-12-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
19	ZL200720130045.6	一种电梯轿架	实用新型	2007-12-28	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
20	ZL200720130048.X	电梯轿厢防坠落装置	实用新型	2007-12-28	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
21	ZL200720130049.4	电梯门地坎	实用新型	2007-12-28	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
22	ZL200820030656.8	一种改进型电梯立柱装置	实用新型	2008-1-15	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
23	ZL200820032329.6	机房踏步装置	实用新型	2008-2-26	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
24	ZL200820033332.X	登机自动扶梯	实用新型	2008-3-21	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
25	ZL200820037162.2	一种自动扶梯组合式走线槽	实用新型	2008-5-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
26	ZL200820032451.3	一种乘降板撑杆装置	实用新型	2008-3-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
27	ZL200820037138.9	一种自动扶梯消防系统	实用新型	2008-5-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
28	ZL200820038387.X	一种无键链轮连接机构	实用新型	2008-6-19	10 年	原始取得	发行人
29	ZL200820031857.X	新型扶手栏板	实用新型	2008-1-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
30	ZL200820031836.8	回转端扶手驱动装置	实用新型	2008-2-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士

31	ZL200820031837.2	大跨度自动扶梯桁架及由其构成的大跨度自动扶梯	实用新型	2008-2-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
32	ZL200820031835.3	导轨连接件	实用新型	2008-2-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
33	ZL200820031584.9	乘客输送设备的桁架的分段装置	实用新型	2008-2-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
34	ZL200820031585.3	踏板或梯级安装校准装置	实用新型	2008-2-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
35	ZL200820031858.4	悬空型操纵箱	实用新型	2008-1-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
36	ZL200820031840.4	梳齿踏板的安全装置	实用新型	2008-2-3	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
37	ZL200820040134.6	一种载车板的导向定位装置	实用新型	2008-6-27	10 年	原始取得	发行人
38	ZL200820113309.1	自动扶梯	实用新型	2008-7-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
39	ZL200820041389.4	电梯曳引机的接线盒	实用新型	2008-8-15	10 年	原始取得	发行人
40	ZL200820113088.8	分体式链轮拼接结构	实用新型	2008-6-27	10 年	原始取得	发行人
41	ZL200820041363.X	电梯曳引机的挡绳件	实用新型	2008-8-13	10 年	原始取得	发行人
42	ZL200820041362.5	一种自动扶梯或自动人行道的急停装置	实用新型	2008-8-13	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
43	ZL200820185282.7	电梯轿厢光幕安装结构	实用新型	2008-8-20	10 年	原始取得	发行人
44	ZL200820041601.7	电梯曳引机的转子	实用新型	2008-8-22	10 年	原始取得	发行人
45	ZL200820041693.9	无齿轮曳引机的手动盘车装置	实用新型	2008-8-28	10 年	原始取得	发行人
46	ZL200820199665.X	一种电梯整体布置结构	实用新型	2008-12-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
47	ZL200820199666.4	一种电梯用绳轮	实用新型	2008-12-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
48	ZL200820199667.9	一种电梯轿顶和轿架的连接装置	实用新型	2008-12-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士

49	ZL200820199590.5	自动扶梯或自动人行道的曳引链条连接结构	实用新型	2008-12-10	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
50	ZL200820199589.2	一种自动扶梯或自动人行道的安全保护装置	实用新型	2008-12-10	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
51	ZL200820214711.9	可用于电梯中的牢固安全的扶手结构	实用新型	2008-12-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
52	ZL200820214710.4	可对制动材料磨损进行自动检测的制动装置	实用新型	2008-12-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
53	ZL200820199757.8	具有爬梯的电梯轿厢	实用新型	2008-12-25	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
54	ZL200820199758.2	电梯补偿绳的张紧装置	实用新型	2008-12-25	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
55	ZL200820129874.7	电梯玻璃轿壁的安装结构	实用新型	2008-12-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
56	ZL200820238377.0	电梯松绳保护装置	实用新型	2008-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
57	ZL200820238376.6	电梯松绳的保护装置	实用新型	2008-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
58	ZL200820238378.5	无包角式自动扶梯或自动人行道外护壁	实用新型	2008-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
59	ZL200820238379.X	用于无机房电梯曳引机安装的提升安装系统	实用新型	2008-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
60	ZL200820199759.7	电梯用压导板	实用新型	2008-12-25	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
61	ZL200920141599.5	一种轿壁结构	实用新型	2009-1-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
62	ZL200920141598.0	电梯的对重反绳轮装置	实用新型	2009-1-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
63	ZL200920038297.5	扶手带张紧装置	实用新型	2009-1-12	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
64	ZL200920141609.5	一种电梯扁平带	实用新型	2009-1-23	10 年	原始取得	发行人、苏州富士

65	ZL200920141655.5	电梯轿顶板与轿厢壁板的连接结构	实用新型	2009-2-9	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
66	ZL200920141656.X	一种电梯轿厢	实用新型	2009-2-9	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
67	ZL200920037127.5	一种电梯滑槽螺栓	实用新型	2009-2-10	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
68	ZL200920141666.3	自动人行道踏板与传动链的联结结构	实用新型	2009-2-11	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
69	ZL200920141696.4	一种电梯轿架	实用新型	2009-2-13	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
70	ZL200920141697.9	无机房电梯曳引机的安装结构	实用新型	2009-2-13	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
71	ZL200920141737.X	电梯轿架下梁组件	实用新型	2009-2-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
72	ZL200920141744.X	一种用于固定电梯结构梁的固定装置	实用新型	2009-2-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
73	ZL200920141745.4	一种电梯轿壁与轿底的联结结构	实用新型	2009-2-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
74	ZL200920038376.6	无机房电梯对重绳头的固定装置	实用新型	2009-1-16	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
75	ZL200820238380.2	导轨直线度调节装置	实用新型	2008-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
76	ZL200920141541.0	无机房电梯的机组安装结构	实用新型	2009-1-16	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
77	ZL200920141630.5	立体车库载车板的防落装置	实用新型	2009-2-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
78	ZL200920141625.4	电梯轿厢与轿架的连接结构	实用新型	2009-2-2	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
79	ZL200920141959.1	大型机械设备用水平调节装置	实用新型	2009-3-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
80	ZL200920185065.2	自动扶梯梯级链条的链片组件拆卸工具	实用新型	2009-5-15	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
81	ZL200920185408.5	一种新型的自动扶梯带排烟管式消防系统	实用新型	2009-6-8	10 年	原始取得	发行人、苏州富士

82	ZL200920185276.6	电梯轿底	实用新型	2009-5-27	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
83	ZL200920185407.0	一种新型的主传动轴润滑点外移装置	实用新型	2009-6-8	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
84	ZL200920185875.8	一种自动扶梯用运输装箱装置	实用新型	2009-7-14	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
85	ZL200920185973.1	活动盖板支撑结构	实用新型	2009-7-21	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
86	ZL200920188526.1	一种踏板固定结构	实用新型	2009-8-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
87	ZL200920188619.4	一种自动扶梯或自动人行道的围裙照明装置	实用新型	2009-8-14	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
88	ZL200920188720.X	裙板固定装置	实用新型	2009-8-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
89	ZL200920188722.9	控制柜升降装置	实用新型	2009-8-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
90	ZL200920188708.9	扶手支架装置	实用新型	2009-8-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
91	ZL200920188709.3	飞轮防护装置	实用新型	2009-8-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
92	ZL200920188716.3	电梯对重系统	实用新型	2009-8-21	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
93	ZL200920142328.1	电梯轿壁	实用新型	2009-4-1	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
94	ZL200920189425.6	一种电梯限速器钢丝绳涨紧装置	实用新型	2009-9-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
95	ZL200920189372.8	一种乘降板安全装置	实用新型	2009-9-29	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
96	ZL200920189370.9	一种围裙板与盖板的结构	实用新型	2009-9-29	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
97	ZL200920189371.3	乘降板安全装置	实用新型	2009-9-29	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
98	ZL200630080578.9	电扶梯入口盖板	外观设计	2006-2-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
99	ZL200630081440.0	自动扶梯中间急停按钮盒	外观设计	2006-3-10	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
100	ZL200730024690.5	电扶梯自启动立柱	外观设计	2007-1-16	10 年	原始取得	发行人、苏州富士

101	ZL200730033940.1	观光电梯轿厢（S820）	外观设计	2007-5-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
102	ZL200730032307.0	自动扶梯（多坡度）	外观设计	2007-4-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
103	ZL200730033402.2	观光电梯轿厢（S810）	外观设计	2007-5-16	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
104	ZL200730033404.1	电梯轿厢（E500）	外观设计	2007-5-16	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
105	ZL200730033941.6	电梯轿厢（春系列）	外观设计	2007-5-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
106	ZL200730033403.7	电梯轿厢（夏系列）	外观设计	2007-5-16	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
107	ZL200730033405.6	电梯轿厢（秋系列）	外观设计	2007-5-16	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
108	ZL200730175755.6	自动扶梯（扶手拦板伸出端部）	外观设计	2007-8-9	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
109	ZL200730175756.0	减振垫（电扶梯梯级链轮用）	外观设计	2007-8-9	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
110	ZL200730198798.6	电梯轿厢	外观设计	2007-12-6	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
111	ZL200830020808.1	电梯操纵箱（C曲线 1）	外观设计	2008-1-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
112	ZL200830020811.3	电梯操纵箱（C曲线 3）	外观设计	2008-1-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
113	ZL200830024442.5	电梯轿厢（月亮型）	外观设计	2008-3-21	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
114	ZL200830020810.9	电梯操纵箱（C曲线 2）	外观设计	2008-1-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
115	ZL200830020809.6	电梯操纵箱（S曲线）	外观设计	2008-1-18	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
116	ZL200830297540.6	电梯轿厢（6）	外观设计	2008-11-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
117	ZL200830297537.4	电梯轿厢（1）	外观设计	2008-11-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
118	ZL200830297538.9	电梯轿厢（2）	外观设计	2008-11-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
119	ZL200830298254.1	电梯轿厢（4）	外观设计	2008-11-6	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
120	ZL200830297542.5	电梯轿厢（8）	外观设计	2008-11-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
121	ZL200930175751.7	电梯安全钳摆臂	外观设计	2009-2-13	10 年	原始取得	发行人、苏州富士

122	ZL200830298253.7	电梯轿厢（3）	外观设计	2008-11-6	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
123	ZL200930177808.7	轿壁卡簧	外观设计	2009-3-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
124	ZL200930212270.9	自动扶梯用信息立柱	外观设计	2009-5-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
125	ZL200830297541.0	电梯轿厢（7）	外观设计	2008-11-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
126	ZL200830297539.3	电梯轿厢（5）	外观设计	2008-11-5	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
127	ZL200930175750.2	电梯安全钳底座	外观设计	2009-2-13	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
128	ZL200930178398.8	电梯轿厢吊顶	外观设计	2009-4-3	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
129	ZL200930213737.1	防撞块	外观设计	2009-7-20	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
130	ZL200930215100.6	自动扶梯或自动人行道的非对称扶手	外观设计	2009-8-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
131	ZL200930215376.4	厅外段码液晶显示面板	外观设计	2009-9-11	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
132	ZL200930215377.9	轿内段码液晶显示面板	外观设计	2009-9-11	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
133	ZL200930050596.6	永磁无齿电梯曳引机(JTY 系列)	外观设计	2009-6-17	10 年	原始取得	发行人
134	ZL200930212269.6	自动扶梯走线槽	外观设计	2009-5-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
135	ZL200930271939.1	电梯轿厢吊顶（1）	外观设计	2009-11-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
136	ZL200930271940.4	电梯轿厢吊顶（2）	外观设计	2009-11-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
137	ZL200930271941.9	电梯轿厢吊顶（3）	外观设计	2009-11-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
138	ZL200930271936.8	电梯轿厢吊顶（4）	外观设计	2009-11-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
139	ZL200930271937.2	电梯轿厢吊顶（5）	外观设计	2009-11-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
140	Z200930271938.7	电梯轿厢吊顶（6）	外观设计	2009-11-17	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
141	ZL200710133546.4	一种电梯圆形导轨及其连接件的组合体	发明	2007-9-21	20 年	原始取得	发行人、苏州富士

142	ZL200810106957.9	输送机的踏板转向装置、转向方法及低构造高度的输送机	发明	2008-6-25	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
143	ZL200920188988.3	电梯用智能通信按钮装置	实用新型	2009-10-29	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
144	ZL200920188989.8	壁挂式电梯控制柜	实用新型	2009-10-29	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
145	ZL200920189578.0	电梯用笔段式液晶显示器的防尘型背光装置	实用新型	2009-10-21	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
146	ZL200920188715.9	防护罩	实用新型	2009-8-21	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
147	ZL200920241443.4	一种电梯用混合绳轮	实用新型	2009-11-17	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
148	ZL200920241390.6	踏板与传动链的连接结构	实用新型	2009-11-12	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
149	ZL200920241388.9	一种绳轮组件与轿厢架的连接结构	实用新型	2009-11-12	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
150	ZL200920241560.0	一种电梯地坎	实用新型	2009-11-27	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
151	ZL200920241766.3	一种有机房电梯系统	实用新型	2009-12-14	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
152	ZL200930212271.3	自动扶梯用的裙板连接件	外观设计	2009-5-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
153	ZL200930271836.5	壁挂式电梯控制柜	外观设计	2009-10-30	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
154	ZL201030106041.1	电梯轿厢吊顶（TH105）	外观设计	2010-2-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
155	ZL201030106043.0	电梯轿厢吊顶（TH103）	外观设计	2010-2-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
156	ZL201030106056.8	电梯轿厢吊顶（TH301）	外观设计	2010-2-4	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
157	ZL200930213431.6	自动扶梯用运输装箱装置	外观设计	2009-7-14	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
158	ZL200710023134.5	油水分离装置	发明	2007-6-6	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
159	ZL200910114912.0	立体车库载车板的防落装置	发明	2009-2-4	20 年	原始取得	发行人、苏州富士

160	ZL200910115379.X	自动扶梯梯级链条的链片组件拆卸工具	发明	2009-5-15	20 年	原始取得	发行人、苏州富士
161	ZL200920242023.8	自动扶梯的中线调节装置	实用新型	2009-12-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
162	ZL201020144250.X	一种电梯用牵引带	实用新型	2010-3-29	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
163	ZL200710302401.2	圆锥滚子轴承安装结构	发明	2007-12-19	20 年	原始取得	发行人、苏州富士、江南集团
164	ZL02113199.6	线切割机床	发明	2002-6-17	20 年	继受取得	园区赛特数控
165	ZL200920037816.6	新型龙门架	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
166	ZL200920037817.0	箱中箱结构横梁	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
167	ZL200920037809.6	双轴精密转台	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
168	ZL200920037808.1	五轴联动数控加工中心	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
169	ZL200920037810.9	直驱式双轴精密转台	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
170	ZL200920037814.7	具有复合式刀库的加工中心	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
171	ZL200920037812.8	双轴承力矩电机	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
172	ZL200920037813.2	新型力矩电机	实用新型	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院

173	ZL200920037811.3	采用液压制动的力矩电机	实用新型	2009-1-24	10年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
174	ZL200920037815.1	单丝杠动梁式加工中心	实用新型	2009-1-24	10年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
175	ZL200920037819.X	数控机床的排屑系统	实用新型	2009-1-24	10年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
176	ZL200920044738.2	永磁电机磁钢隔磁压板结构	实用新型	2009-5-31	10年	原始取得	发行人、江南集团
177	ZL200920037818.5	复合式主轴箱	实用新型	2009-1-24	10年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
178	ZL201020106415.4	一种电梯限速器的可调节安装座	实用新型	2010-1-29	10年	原始取得	发行人、苏州富士
179	ZL201020113685.8	自动扶梯及自动人行道的梳齿板	实用新型	2010-2-9	10年	原始取得	发行人、苏州富士
180	ZL201020144246.3	自动扶梯或自动人行道上的栏板装置	实用新型	2010-3-29	10年	原始取得	发行人、苏州富士
181	ZL201020144269.4	对重安全钳的安装结构	实用新型	2010-3-29	10年	原始取得	发行人、苏州富士
182	ZL201020144283.4	一种电梯轿厢吊顶	实用新型	2010-3-29	10年	原始取得	发行人、苏州富士
183	ZL201020151286.0	电梯的轿厢固定装置	实用新型	2010-3-31	10年	原始取得	发行人、苏州富士
184	ZL201020148454.0	一种电梯补偿绳的涨紧装置	实用新型	2010-4-1	10年	原始取得	发行人、苏州富士
185	ZL201020148475.2	一种电梯上曳引机的布置结构	实用新型	2010-4-1	10年	原始取得	发行人、苏州富士
186	ZL201020174095.6	水平自动人行道和地坑的设置结构	实用新型	2010-4-28	10年	原始取得	发行人

187	ZL201020175702.0	自动扶梯或自动人行道上压带滚轮组件的防转装置	实用新型	2010-4-29	10 年	原始取得	发行人
188	ZL201020176780.2	自动扶梯或自动人行道上扶手带导向装置	实用新型	2010-4-30	10 年	原始取得	发行人
189	ZL201020174106.0	自动扶梯或自动步道的安全装置	实用新型	2010-4-28	10 年	原始取得	发行人
190	ZL201020175686.5	自动扶梯或自动人行道上主梁角钢拼接结构	实用新型	2010-4-29	10 年	原始取得	发行人
191	ZL201020174087.1	自动人行道上的支撑结构	实用新型	2010-4-28	10 年	原始取得	发行人
192	ZL201020174078.2	自动扶梯或自动人行道上活动盖板的连接结构	实用新型	2010-4-28	10 年	原始取得	发行人
193	ZL201020200091.0	电梯上曳引机支撑梁结构	实用新型	2010-5-24	10 年	原始取得	发行人
194	ZL201020200111.4	电梯上曳引机机架水平度的调节装置	实用新型	2010-5-24	10 年	原始取得	发行人
195	ZL201020206273.9	一种轿厢液晶电视机的安装结构	实用新型	2010-5-28	10 年	原始取得	发行人
196	ZL201020206241.9	电梯轿架的上梁结构	实用新型	2010-5-28	10 年	原始取得	发行人
197	ZL201020206269.2	一种电梯	实用新型	2010-5-28	10 年	原始取得	发行人
198	ZL201020208500.1	直角开门背包架电梯	实用新型	2010-5-31	10 年	原始取得	发行人
199	ZL201020208505.4	电梯上背包式轿架系统	实用新型	2010-5-31	10 年	原始取得	发行人
200	ZL201020208477.6	一种直角开门背包架电梯	实用新型	2010-5-31	10 年	原始取得	发行人
201	ZL201020175641.8	自动扶梯或自动人行道上中间支撑的调整结构	实用新型	2010-4-29	10 年	原始取得	发行人

202	ZL201020175660.0	自动扶梯或自动人行道上的活动盖板装置	实用新型	2010-4-29	10 年	原始取得	发行人
203	ZL201020206291.7	一种电梯限速器钢丝绳的连接结构	实用新型	2010-5-28	10 年	原始取得	发行人
204	ZL201020208491.6	一种电梯上背包式轿架系统	实用新型	2010-5-31	10 年	原始取得	发行人
205	ZL201020242509.4	电梯操纵箱	实用新型	2010-6-29	10 年	原始取得	发行人
206	ZL201020243066.0	自动扶梯或自动人行道上防翻越护栏装置	实用新型	2010-6-30	10 年	原始取得	发行人
207	ZL201020243044.4	自动扶梯或自动人行道上集尘装置	实用新型	2010-6-30	10 年	原始取得	发行人
208	ZL201020242548.4	自动扶梯或自动人行道上内护壁的安装结构	实用新型	2010-6-29	10 年	原始取得	发行人
209	ZL201020242546.5	电梯用轿厢结构	实用新型	2010-6-29	10 年	原始取得	发行人
210	ZL201020277476.7	电梯对重架上反绳轮的设置结构	实用新型	2010-7-30	10 年	原始取得	发行人
211	ZL201020204657.7	一种电梯导轨支架	实用新型	2010-5-27	10 年	原始取得	发行人
212	ZL201020204639.9	一种电梯限速器钢丝绳涨紧装置	实用新型	2010-5-27	10 年	原始取得	发行人
213	ZL201020243058.6	一种电梯轿架	实用新型	2010-6-30	10 年	原始取得	发行人
214	ZL201020243069.4	自动扶梯或自动人行道上照明装置	实用新型	2010-6-30	10 年	原始取得	发行人
215	ZL201020277462.5	自动扶梯或自动人行道上踏板链条与链轮的设置结构	实用新型	2010-7-30	10 年	原始取得	发行人
216	ZL201020277453.6	电梯的布置结构	实用新型	2010-7-30	10 年	原始取得	发行人

217	ZL201020277438.1	一种自动扶梯或自动人行道的运输装置	实用新型	2010-7-30	10 年	原始取得	发行人
218	ZL201020252515.8	自动扶梯或自动人行道上两部件的紧固装置	实用新型	2010-7-2	10 年	原始取得	发行人
219	ZL201020208509.2	自动扶梯或自动人行道上的联轴器	实用新型	2010-5-31	10 年	原始取得	发行人
220	ZL201020510980.7	一种观光电梯轿厢围壁	实用新型	2010-8-31	10 年	原始取得	发行人
221	ZL201020144234.0	自动扶梯或自动人行道上的标识结构	实用新型	2010-3-29	10 年	原始取得	发行人
222	ZL201020277480.3	自动扶梯或自动人行道上主梁方钢拼接结构	实用新型	2010-7-30	10 年	原始取得	发行人
223	ZL201020151301.1	一种电梯的轿厢固定装置	实用新型	2010-3-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
224	ZL201020547352.6	用于自动扶梯或自动人行道的高度可调的支撑架	实用新型	2010-9-29	10 年	原始取得	发行人
225	ZL200930026316.8	机床龙门架	外观设计	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
226	ZL200930026313.4	机床主轴箱(复合式)	外观设计	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
227	ZL200930026314.9	机床横梁(箱中箱)	外观设计	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院
228	ZL200930026315.3	数控加工中心(五轴联动)	外观设计	2009-1-24	10 年	原始取得	江南集团、苏州秉创科技有限公司、西安交通大学苏州研究院

229	ZL200930212268.1	自动扶梯或人行道用急停装置（美标）	外观设计	2009-5-31	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
230	ZL201030128267.1	自动扶梯或自动人行道上的标识装置	外观设计	2010-3-29	10 年	原始取得	发行人、苏州富士
231	ZL201030578444.6	电梯轿厢（JC-308）	外观设计	2010-10-28	10 年	原始取得	发行人
232	ZL201030578440.8	电梯轿厢（JC-307）	外观设计	2010-10-28	10 年	原始取得	发行人
233	ZL201030585401.0	过街地洞式自动扶梯	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
234	ZL201030585380.2	电梯轿顶（TH304）	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
235	ZL201030585368.1	自动扶梯或自动人行道上的玻璃护栏	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
236	ZL201030585366.2	电梯上的背包式轿架	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
237	ZL201030585378.5	电梯上的背包式轿架	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
238	ZL201030585376.6	电梯轿厢液晶电视支架	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
239	ZL201030585397.8	自动扶梯或自动人行道的梯级	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
240	ZL201030585347.X	电梯吊顶	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
241	ZL201030585349.9	电梯上的对重安全钳	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
242	ZL201030576931.9	电梯轿厢	外观设计	2010-10-27	10 年	原始取得	发行人
243	ZL201030585336.1	电梯轿顶（TH105）	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
244	ZL201030585339.5	电梯轿顶（TH105）	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
245	ZL201030585338.0	电梯吊顶（TH302）	外观设计	2010-11-1	10 年	原始取得	发行人
246	ZL201030625517.2	立式电梯控制台	外观设计	2010-11-22	10 年	原始取得	发行人
247	ZL201030625506.4	自动扶梯或自动人行道的运输装置	外观设计	2010-11-22	10 年	原始取得	发行人

注：第 163 项、第 165 项至第 177 项、第 225 项至第 228 项共计 18 项专利权原系江南集团所有，截至招股说明书签署日，该等专利权变更至发行人的手续正在办理过程中。发行人已放弃第 25 项、第 77 项、第 80 项三项专利权。

4、非专利技术

截至本招股说明书签署日，公司拥有多项非专利技术用于产品生产，具体情况如下表所示：

序号	非专利技术名称	产品名称
1	空心轴套与实心主轴组合式主传动轴	FEH20 大高度公共交通型自动扶梯
2	扶手带端部驱动技术	FEH20 大高度公共交通型自动扶梯
3	梯级主轮外置结构	FEH20 大高度公共交通型自动扶梯
4	免润滑链条结构	FEH20 大高度公共交通型自动扶梯
5	超宽踏板结构	FEW 宽踏板自动人行道
6	扶手带下部驱动技术	FEW 宽踏板自动人行道
7	共轴式踏板固定技术	FEW 宽踏板自动人行道
8	运动曲线自动运算	S820、S830 乘客电梯
9	多条曲线自动生成	S820、S830 乘客电梯
10	直接停靠技术	S820、S830 乘客电梯
11	减行程缓冲技术	E500 高速乘客电梯
12	采用双系列梯路上下过渡半径	JEH 公共交通型自动扶梯
13	第四代故障显示系统	JEH 公共交通型自动扶梯
14	倾斜式运输结构	XPL、XFL 型倾斜式自动人行道
15	无踏板主轴设计	XPL、XFL 型倾斜式自动人行道

六、发行人技术与研发情况

（一）主要产品生产技术所处阶段

公司现有主要电梯产品技术达到了国内领先水平，其中自动扶梯、无机房电梯和永磁同步节能电梯的技术含量已达到国际先进水平。公司所运用的生产技术主要包括：

1、工艺制造、装配技术

电梯是用于人员输送的特种设备，追求安全、可靠、舒适是其最重要的产品特征。而高精度的制造技术就是保证该产品特征的必要条件。特别是自动扶梯、自动人行道对于工艺制造、装配技术要求更为严格。

公司拥有十多年的电梯整机生产经验，在生产过程中形成了一套先进、成熟的工艺设计、制造装配技术。与此同时，公司还积极引进、消化吸收世界先进制造技术，在生产中采用先进工艺装备，不断提高生产的自动化水平和产品的精度。

公司始终关注产品、制造和服务对环境的影响，在产品的制造过程中积极采取措施减少有害物质的产生，目前，公司先进的生产工艺保证了主要产品的原材料可回收比例达到 90%，并使每制造一台产品所产生的废钢材逐年下降。凭借先进的生产工艺，公司的产品在国内同类产品中处于先进地位。目前国内提升高度达 33.5 米的公共交通型自动扶梯就是由本公司研发生产的。

2、控制技术

（1）基于旁路变频技术的扶梯一体化变频控制技术

本公司采用的基于旁路变频技术的扶梯一体化变频控制技术优于目前行业内普遍采用的全变频控制技术。在电梯的使用中引入旁路变频控制，可以自动监测电梯的负载和运行状态，以决定使用变频控制驱动或瞬时切换到工频控制状态驱动，来达到更大限度的节约能源的使用。它充分利用了扶梯控制中变频驱动与工频驱动的优点，使扶梯的运行曲线控制更为合理，减少了启动电流，保证扶梯启动平滑、运行舒适。在无人乘梯时扶梯以爬行速度运行，既节约电能，又减少了扶梯损耗。此技术已经申请了发明专利。

（2）电梯用新一代智能化矢量一体化控制技术

公司采用先进的一体化变频驱动技术，打破了控制板和变频器技术屏障，引入了 5M 设计理念，以人机功能学为基础的任意曲线自动运算功能，为任意距离提供最舒适的曲线运行。智能的曲线算法，允许电梯在加速过程中截车，最大限度地减少乘客急躁心理，提高电梯运行效率。高性能的闭环矢量控制技术和高速的 DSP 响应速度，迅速响应负载变化，彻底改善电梯垂直运行的振动，同时，先进的远程监控技术，IE 和实时增值功能为楼宇智能控制或远程监控提供可靠保证。该技术已申请发明专利。

3、节能技术

节能电梯是电梯行业未来几年发展的主要趋势，公司一直致力于研制和向市场推广新一代的绿色环保节能的电梯产品。随着公司电梯节能技术的成熟运用，各系列电梯产品均具备四重节能体系。

（1）永磁同步驱动

主要系列电梯均采用 IPM 永磁同步马达作为曳引机，该曳引机具有高效率、低噪音、低震动、低力矩波动及运行平稳等优点。传动效率在 90%以上，比传统曳引机效率提高了近 50%，大大降低了电力消耗和热能释放，而且无需减速箱，节省了传统电梯所需的油耗，消除了环境污染，而且降低了振动和噪音。同时又因其具有免维护的特点，从而能大大减轻日常维护保养的工作量。

（2）一体化控制微机网络型同步变频技术

各个系列电梯所采用的控制系统是本公司最新的科技成果——新一代智能化矢量一体化控制系统 E-COM。先进的一体化变频驱动技术，打破了控制板和变频器技术屏障，引入了 5M 设计理念，以人机功能学为基础的任意曲线自动运算功能，为任意距离提供最舒适的曲线运行。智能的曲线算法，允许电梯在加速过程中截车，最大限度地减少乘客急躁心理，提高电梯运行效率。高性能的闭环矢量控制技术和高速的 DSP 响应速度，迅速响应负载变化，彻底改善电梯垂直运行的振动。同时，先进的远程监控技术，IE 和实时增值功能为楼宇智能控制或远程监控提供可靠保证。

（3）能量反馈及能量再生

在电梯的使用中引入能量反馈及能量再生技术，使得将电机已转换到负载上的机械能反变换成电能回馈再生利用，使电动机和负载在单位时间内消耗的电网电能下降，从而达到节电的目的。

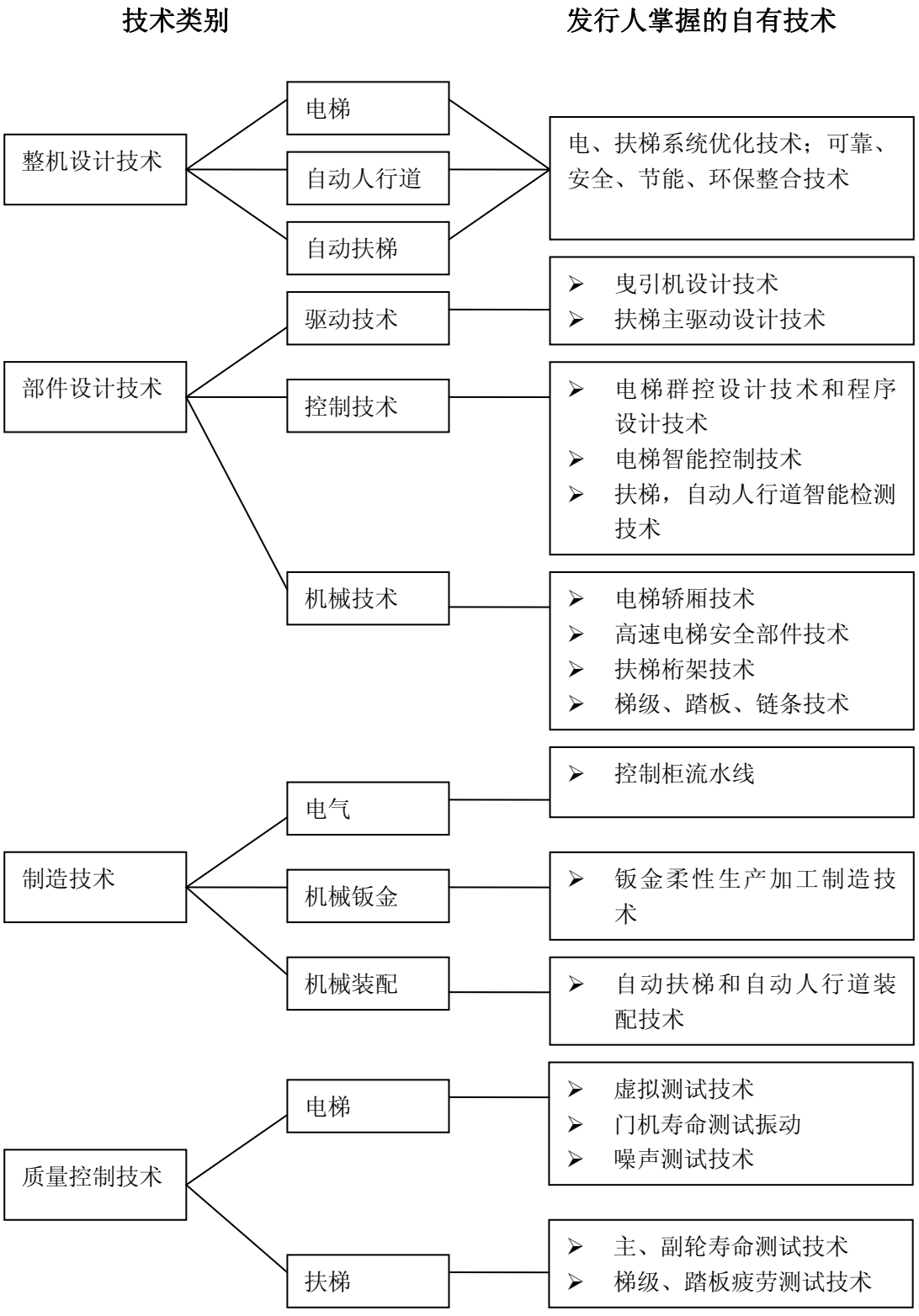
（4）旁路变频控制技术

在电梯的使用中引入旁路变频控制，可以自动监测电梯的负载和运行状态，以决定使用变频控制驱动或瞬时切换到工频控制状态驱动，来达到更大限度的节约能源的使用。此技术已经申请了发明专利。该等生产技术均为公司自创或改进，目前处于大批量应用阶段。公司将这些成熟的技术运用到主要产品的生产领域，取得了良好的市场效果。

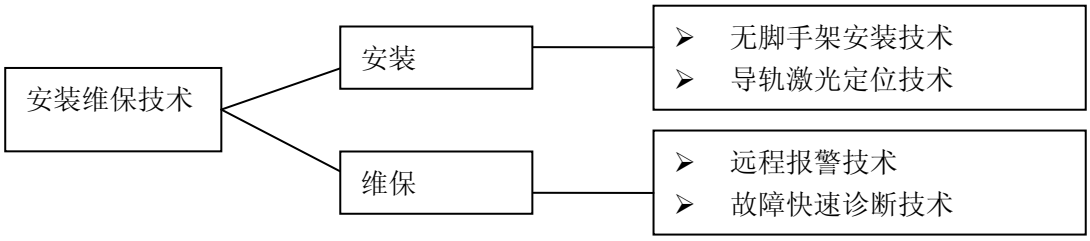
（二）发行人掌握的核心技术

公司核心技术体现在产品的开发设计、制造、销售、安装和维保各个阶段对新技术的自主研发及运用能力。公司已形成整机产品的技术体系，开发了系列产品，产品类型覆盖常用产品应用领域，部分产品已经延伸到高端领域并在不断创新和进步中；公司的技术体系可以有效的保证产品的安全性、可靠性、高效性、平稳性、舒适性、节能、环保。

公司已掌握与电梯整机生产相关的机械装置、电力驱动和智能控制领域的核心技术，主要技术如下图所示：


技术类别
发行人掌握的自有技术
整机设计技术
电梯
自动人行道
自动扶梯
电、扶梯系统优化技术；可靠、安全、节能、环保整合技术
部件设计技术
驱动技术
控制技术
机械技术
曳引机设计技术
扶梯主驱动设计技术
电梯群控设计技术和程序设计技术
电梯智能控制技术
扶梯，自动人行道智能检测技术
电梯轿厢技术
高速电梯安全部件技术
扶梯桁架技术
梯级、踏板、链条技术
制造技术
电气
机械钣金
机械装配
控制柜流水线
钣金柔性生产加工制造技术
自动扶梯和自动人行道装配技术
质量控制技术
电梯
扶梯
虚拟测试技术
门机寿命测试振动
噪声测试技术
主、副轮寿命测试技术
梯级、踏板疲劳测试技术

技术类别 **发行人掌握的自有技术**



其中公司所应用的具体技术名称及其应用领域如下：

序号	技术名称	技术简介	应用领域
1	电梯、扶梯系统优化技术	电梯，自动扶梯和自动人行道全面系统设计，采用系列化，标准化，模块化，大大节约资源，大量采用节能和环保技术，实现了产品，安全，可靠，舒适，且具有很高的性价比。	S800 系列电梯产品和自动扶梯，自动人行道产品
2	电梯曳引机设计技术	电梯曳引机采用同步电机直接驱动，无减速箱，无需润滑保养，避免了传统蜗轮蜗杆传动噪音大的缺陷。	S800 系列电梯产品
3	扶梯主驱动设计技术	扶梯驱动采用高效马达，低噪涡轮传动，传动力矩大，效率高使电梯曳引机和扶梯驱动噪音更低，特别是公共交通型扶梯碟簧刹车设计，使得刹车力矩调节更加精确，满足大提升高度对刹车距离的要求。	FES,FEH,FET 自动扶梯和自动人行道
4	智能电梯控制技术	采用多 CPU 控制技术，多进程，多任务控制，提高系统响应时间，进行冗余监测，保证系统安全。同时整个系统模块化设计，功能丰富，可根据用户不同要求进行灵活选配，先进的远程视频监控，可实现不同的监控方式和远程调试。	S800 系列电梯产品
5	智能电梯运输调度技术	采用神经元、专家、模糊控制算法，提高电梯群组的运行效率，减少乘客候梯时间。	E500 高速电梯
6	故障诊断技术	采用多通道冗余、自检、互检技术等众多安全设计方法，充分保证系统安全的前提下，诊断电梯故障，能迅速检测到电梯和自动扶梯，自动人行道故障，能方便直观的看到故障所在，快速维修保养电梯。	电梯，扶梯和自动人行道
7	轿厢设计技术	各类轿厢系列化组合设计，能方便配置不同用户对轿厢的要求，不需要重新绘图，大大减轻设计人员对于客户化设计的工作量，提高生产周期，减少差错率。	S800 系列电梯产品

8	高速电梯部件设计	高速电梯关键的安全部件大部分都是几家国际电梯公司自己掌握，由于高速梯被国际几家公司高度垄断，所以零部件公司很难形成产业规模，同时不同的公司设计，对于部件的要求也不同，所以零部件公司很少有这类部件设计，因此高速电梯的部件设计非常重要。	E500 高速电梯
9	桁架技术	全面掌握钢结构设计规范，自动扶梯和自动人行道桁架设计技术，不仅仅能对现有扶梯和人行道桁架提供计算和优化，并且对于大提升高度，大跨距的扶梯和人行道不用第三支点提供方案和计算。	FES,FEH,FET 自动扶梯和自动人行道
10	梯级，踏板和链条技术	公司的梯级，踏板全部采用自己的设计技术，使得我们自动扶梯和自动人行道具有完全自主的技术，在今后维保将更具优势。	FES,FEH,FET 自动扶梯和自动人行道

（三）研发项目及进展情况

公司目前正在研发或改进的主要新产品和新技术如下：

1、自动扶梯和自动人行道领域

作为公司优势产品，公司将不断地对该自动扶梯及自动人行道产品进行技术优化和升级，引入永磁同步驱动及新型的传动结构将使自动人行道“无地坑”成为可能。同时，采用全新的梯级、踏板曳引和翻转技术，使上下机坑的回转空间压缩得以实现，可实现“无地坑”安装及使用。这项技术可极大地减少安装的场地要求，安装工时及费用至少可减少 2/3，将极大地减少土建工程量，同时使产品的快捷安装成为可能。

目前，几乎所有的自动扶梯和自动人行道均采用有齿驱动、链条传动方式，公司在产品技术升级计划中，充分考虑到绿色环保、节能要求，将采用全新的技术引入到自动扶梯和自动人行道技术改造中，例如永磁同步驱动技术、一体化控制微机网络型同步变频技术、旁路变频控制技术、人流计算速度控制技术、EMC 无电磁辐射技术、免润滑链条技术等。

2、垂直升降电梯领域

在垂直升降电梯领域，公司将向市场投放大吨位的（2,000-4,000kg）无齿轮电梯，以及在 S810 小吨位无齿轮电梯的基础上向市场投放新款的家用电梯。在目前批量生产的 S820 无机房电梯的基础上，优化技术方案，研发更具竞争力的新一代无机房电梯。

根据电梯未来的发展方向，以及企业的发展战略，研发中心将着重致力研究以下主要的技术领域：空气流体技术，双层轿厢技术，高速运动技术，大客流量计算技术，神经元控制技术，混合动力等，并将这些技术应用到未来的产品中。

（四）技术开发情况

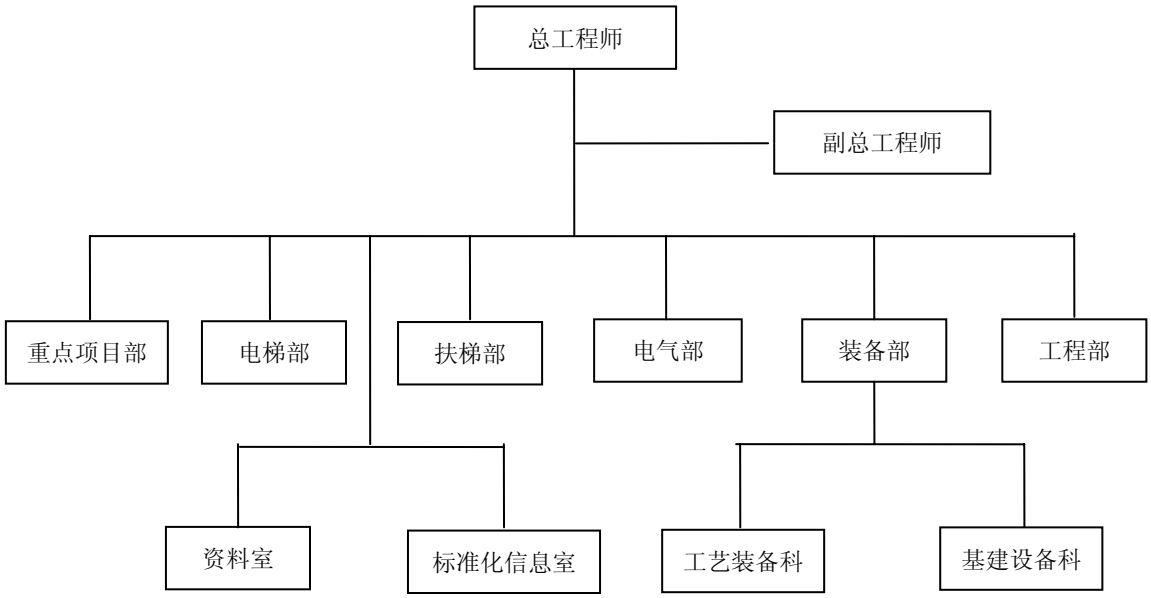
1、技术开发机构设置

公司响应国家科技产业政策的号召，分别根据苏州市工业园区《转发市科技局“关于下达苏州市 2007 年度第十四批科技发展计划（科技基础设施建设指导性项目）的通知”的通知》（苏园科[2007]28 号）及《关于认定 2006 年苏州工业园区内外资研发机构的通知》（苏园科[2006]38 号）文件的精神，成立了江南嘉捷电梯集团有限公司研发中心及市级工程中心，成为苏州工业园区内资研发机构之一。2008 年 9 月，本公司研发中心被认定为江苏省企业技术中心。

本公司产品开发和应用研究的部门是研发中心，拥有研发人员 123 人，70%的技术人员有着丰富和多年的电梯专业设计和研究经验，其中本科以上学历占到 76.74%，拥有高级职称的共有 22 人，其中有 1 人参与了行业标准的起草。

研发中心承担产品技术的研发、设计全过程控制；工程技术的制订、支持（包括提供采购资料及分类表）；对贸易中心销售工作的技术支持及确定；合同技术处理及控制（包括顾客提供文件和外来标准）；工艺装备及设备的技术支持；标准化、技术资料的起草、制订及归口管理；负责不合格品的评审和提出处置意见及让步接收准则；负责降低成本相关活动的实施；贯彻执行公司环境、健康与安全的政策。

研发中心下设六个部、两个室：重点项目推进部、扶梯部、电梯部、电气部、工程部、装备部、资料室、标准化信息室。



2、技术研究与开发成果

公司自成立以来，已经成功开发众多系列产品，并已成功批量投入生产、销售。公司目前有 2 项列入国家火炬计划项目，1 项列入科技部科技兴贸项目，3 项列入省级高新技术产品，4 项列入省级火炬计划产业项目，15 项产品通过省部级鉴定。公司近期的主要研发成果有：

（1）户外提升高度 33.5 米的公共交通型扶梯

公司的自动扶梯产品达到国际先进水平，具有安全、节能、可靠等性能，可胜任大负荷、长时间运行的公共交通场合及在全天候的安装环境中使用，如商场、车站、地铁、机场和露天环境等。凭借扶梯产品的技术性能优势，公司于 2007 年 4 月承接印度马德里地铁 265 台大高度公共交通型自动扶梯项目，该项目是当时亚洲公共交通扶梯项目的最大一笔订单。2010 年 4 月，公司承接沈阳龙之梦亚太中心扶梯项目，该项目产品提升高度达到 33.5 米。

（2）净宽 1.4 米的自动人行道

该自动人行道填补了多项国内空白，处于国际先进地位。该扶梯具有空间占有最小化、造型美观、安全节能环保、配置功能多、安装维保方便等特点，适用于机场等公共交通场合。

（3）S810 系列背包架（无机房）无齿轮电梯

该产品具有国内先进水平，采用背包架式轨道安装，小巧精致，对井道空间大小的要求不高，拥有无机房、无齿轮、变频三大节能技术，绿色环保，适用于

载重 320-630kg，速度 0.63m/s－1.75m/s 的小吨位电梯。

（4）S820 系列（无机房）、S830 系列（小机房）无齿轮电梯

该产品具有国内先进水平，采用无机房、无齿轮、变频三大节能技术，绿色环保，节约建筑空间，提高井道空间利用率，适用于载重 630-1,600kg，速度 1.0m/s－2m/s 的乘客电梯、住宅电梯。

（5）S100 系列大吨位（无机房、小机房）无齿轮电梯

该产品具有国内先进水平，采用无机房、无齿轮、变频三大节能技术，绿色环保，节约建筑空间，提高井道空间利用率，适用于载重 1,000-4,000kg，速度 0.5m/s－1.75m/s 的乘客电梯、住宅电梯、货梯。

（6）E500 系列高速电梯

该产品具有国内先进水平，并填补了国产高速电梯的空白，被列为国家火炬计划项目。其最高速度可达到 4 米/秒，采用无齿轮、变频、能量反馈三大节能技术，先进的电梯群控算法，基于模糊理论的 4 台群控。适用于载重 1,000-2,000kg，速度从 1m/s－4m/s 的住宅楼、商业写字楼、观光塔等中高层建筑。

（7）E-COM 一体化智能控制系统

该系统为最新一代电梯控制系统，将传统的电梯控制和变频驱动器合二为一，使系统更加简洁，性能进一步提高。先进的一体化同异步变频驱动技术，打破控制板和变频器技术屏障；先进的距离控制算法，以距离为原则地自动修正运行曲线，实现任意距离的最优运行（首创 N 条曲线理念）；先进的 Canbus、Modbus 通讯、DSP 控制、Flash、双口 RAM 存储技术完美结合；先进的远程监控技术，IE 和实时增值功能为楼宇智能监控或远程监控提供可靠保证。

3、对外技术合作

江南嘉捷研发中心与高校、科研院所的科技合作不断，合作的层次不断提高，建立了利益共享、风险共担的技术对接机制。公司目前已和多家大专院校、科研院所结成了长期合作伙伴，主要有：上海交通大学高新技术股份有限公司、中国建筑科学研究院建筑机械化研究分院、西安交通大学综合自动化研究所、天津维思电梯技术服务有限公司等。

公司近年来部分对外技术合作情况如下：

序号	合作方	合作项目	合作内容
1	中国建筑科学院建筑机械化研究分院	电梯技术中心	电梯、自动扶梯、自动人行道及其部件新技术、新产品、新工艺的研究开发
2	天津维思电梯技术服务有限公司	技术咨询	为公司的技术发展、技术决策、技术管理中的重大事项提供咨询服务
3	苏州大学	先进电梯技术研究院	开展电梯及其关键技术的研究
4	同济大学	技术咨询	自动扶梯结构动态分析
5	西安交通大学	自动化技术研发中心	在电梯智能化、高速交流调速系统相关技术研发及产品化方面进行合作

4、研发支出的投入情况

公司报告期内研发支出投入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
研发费用	1,213.28	3,505.47	3,167.98	2,403.70
主营业务收入	51,683.79	109,035.76	87,456.30	62,402.49
所占比例	2.35%	3.21%	3.62%	3.85%

（五）技术创新机制

公司技术创新战略由三部分组成：一是自主创新战略，通过自主研制开发新技术新产品，提高公司的核心技术水平；二是合作创新战略，根据公司所需技术或产品，选择合适的国内外合作伙伴，联合攻关，共同开发新产品新工艺，以有效地实现公司的技术进步和知识积累；三是模仿创新战略，通过消化吸收国外先进技术，进行局部改进，以迅速缩小与国外先进水平的差距。目前，公司已形成了良好的技术创新机制，能够使创新活动在正确决策下得以持续不断地高质量、高效率地运行。

七、发行人的特种经营许可

电梯产品的生产制造、安装、改造、维修均须取得许可，在资质范围内开展业务。公司相关许可证书获得情况如下：

（一）国家质量监督检验检疫总局颁发的编号为：TS2310193-2013 的《中

华人民共和国特种设备制造许可证》（电梯），根据该许可证，本公司可以从事下列电梯的制造，有效期至 2013 年 7 月 14 日：

类型	级别	型式	型号/参数
乘客电梯	A	曳引式客梯	V≤4.0m/s
	A	无机房客梯	V≤2.5m/s
	B	观光电梯	V≤1.75m/s
	B	病床电梯	V≤2.5m/s
	B	消防电梯	V≤1.75m/s
载货电梯	B	曳引式货梯	Q≤5000kg
	B	无机房货梯	Q≤4000kg
	B	汽车电梯	Q≤3200kg
液压电梯	C	液压电梯	Q≤3500kg
杂物电梯	C	杂物电梯	Q≤500kg
自动扶梯	B	自动扶梯	H≤40.2m
自动人行道	B	自动人行道	L≤130.32m

（二）国家质量监督检验检疫总局颁发的编号为：TS3310106-2013 的《中华人民共和国特种设备安装改造维修许可证》（电梯），根据该许可证，本公司及其分支机构苏州分公司可以从事下列电梯的安装、改造、维修：

类型	施工类别	级别	有效期
乘客电梯	安装、改造、维修	A 级	至 2013 年 5 月 18 日
载货电梯			
液压电梯			
杂物电梯			
自动扶梯			
自动人行道			

（三）国家质量监督检验检疫总局颁发的编号为：TS2310030-2014 的《中华人民共和国特种设备制造许可证》（电梯），根据该许可证，本公司的控股子公司苏州富士可以从事下列电梯的制造，有效期至 2014 年 7 月 29 日：

类型	级别	型式	型号/参数
乘客电梯	A	曳引式客梯	V≤4.0m/s
	A	无机房客梯	V≤2.5m/s
	B	观光电梯	V≤1.75m/s
	B	病床电梯	V≤2.5m/s

	B	消防电梯	V≤1.75m/s
载货电梯	B	曳引式货梯	Q≤5000kg
	B	无机房货梯	Q≤4000kg
	B	汽车电梯	Q≤3200kg
液压电梯	C	液压货梯	Q≤3500kg
杂物电梯	C	杂物电梯	Q≤500kg
自动扶梯	B	自动扶梯	H≤40.2m
自动人行道	B	自动人行道	L≤130.32m

（四）国家质量监督检验检疫总局颁发的编号为：TS3310067-2012 的《中华人民共和国特种设备安装改造维修许可证》（电梯），根据该许可证，本公司的控股子公司苏州富士可以从事下列电梯的安装、改造、维修：

类型	施工类别	级别	有效期
乘客电梯	安装、改造、维修	A 级	至 2012 年 11 月 5 日
载货电梯			
液压电梯			
自动扶梯			
自动人行道			

（五）国家质量监督检验检疫总局颁发的编号为：TS2410862-2013 的《中华人民共和国特种设备制造许可证》（起重机械），根据该许可证，公司可以从事下列电梯的制造，有效期至 2013 年 2 月 8 日：

类型	级别	型式	型号及参数
机械式停车设备	A	升降横移类机械式停车设备	PSH26D 型五层及以下
	A	汽车专用升降机类停车设备	PQS-3-D 型二层及以下

（六）国家质量监督检验检疫总局颁发的编号为：TS3410229-2013 的《中华人民共和国特种设备安装改造维修许可证》（起重机械），根据该许可证，公司可以从事下列电梯的安装、改造、维修，有效期至 2013 年 2 月 8 日。

类型	施工类别	级别	备注
机械式停车设备	安装、维修	/	
	改造	/	五层及以下

八、产品质量控制情况

（一）质量控制标准

公司严格按照国家标准和国际标准以及严于上述标准的企业标准进行产品质量控制，保证向客户提供符合相应产品质量标准和订货协议的产品。

（二）质量控制措施

本公司已通过世界权威的挪威船级社认证，并由英国工贸部颁发了ISO9001:2000 质量管理体系认证证书，对质量控制职能进行合理分配，各部门互相合作互相监督，并形成文件化管理。

公司所有系列产品研制标准全部依照欧洲 EN81 和 EN115 标准。公司是国内内资电梯整机企业中较早全系列产品通过欧洲权威电梯产品认证机构德国 TÜV 的 CE 和 EMC 认证的电梯公司，也是国内内资电梯整机制造企业中较早主要结构件均参照国际 DIN18800-7 钢结构焊接标准进行高品质焊接，并通过德国 SLV Duisburg 认证的电梯公司。

为了确保产品品质，公司按照 ISO9001 质量管理体系的要求，实施严格的质量控制全程管理程序。公司产品最近几年接受质量技术监督管理部门抽查，合格率均为 100%。

（三）产品质量纠纷的情况

公司各种产品与服务均符合国家和行业颁布的有关产品技术标准。江苏省苏州质量技术监督局为公司出具《证明函》，证明公司自2008年1月1日以来，生产的产品符合国家关于特种设备产品质量和技术监督的标准，不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规、规章及规范性文件而遭受行政处罚的情形。公司也未出现过重大质量纠纷。

第七节 同业竞争与关联交易

一、关于同业竞争

（一）目前的同业竞争情况

2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团，江南嘉捷作为存续主体承继了江南集团及其下属子公司的所有资产、业务和人员，江南集团注销法人资格，自此，江南嘉捷的实际控制人金祖铭和金志峰父子除持有本公司股份外，不存在其他与电梯相关的对外投资，因此本公司不存在同业竞争的情况。

（二）拟投资项目的同业竞争情况

本次募集资金投资的两个项目均为公司对目前主营业务的技术升级及产能扩充，其中“扩建厂房电梯生产项目”其产品与公司目前的主营产品完全一致;“技术研发中心与改造项目”不涉及具体的产品生产业务，主要从事新产品的开发以及为公司的未来发展提供技术支持等。2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团后，江南嘉捷的实际控制人金祖铭和金志峰父子除持有本公司股份外，不存在其他与电梯相关的对外投资。因此，公司本次募集资金拟投资项目实施后，不存在与实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营独立性的情况。

（三）避免发生同业竞争的有关协议和承诺

为避免今后的同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司实际控制人金祖铭、金志峰先生、持股 5%以上的股东分别出具《放弃同业竞争和利益冲突的承诺》，作出以下承诺：

1、本人及参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。

2、本人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。凡本人及附属公司或者附属企业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，本人会将上述商业机会让予股份公司。

3、本人将充分尊重股份公司的独立法人地位，保障股份公司独立经营、自主决策。本人将严格按照中国公司法以及股份公司的公司章程规定，促使经本人提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

二、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
金祖铭、金志峰	实际控制人，合计持有公司 38.44%的股份，两人为父子关系
史杰克	全资子公司
苏州富士	控股子公司
嘉捷电梯（意大利）[1]	控股子公司
江南研究院	全资子公司
祥达压铸	控股子公司
园区赛特数控	控股子公司
江南集团[2]	原公司第一大股东，同一实际控制人

注 1：2011 年 2 月，嘉捷电梯（意大利）注销。

注 2：2011 年 6 月，江南嘉捷吸收合并江南集团，江南集团注销法人资格。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
苏州赛特数控	公司持有其 16.50%股权，公司实际控制人关系密切的家庭成员朱凤珍持有其 20.00%股权
建业公司	公司股东钱金水控制的企业
晶瑞格光电[1]	江南集团投资的企业
园区劳灵[2]	关联自然人控制的企业

注 1：苏州工业园区晶瑞格光电科技有限公司是江南集团投资的公司，经营范围为研发、生产及销售单晶硅棒、单晶硅片，并提供相关售后服务。2008 年 10 月 21 日，江南集团将其持有的股权进行了转让，晶瑞格光电不再是公司的关联方。

注 2：园区劳灵是公司的关联自然人朱凤珍、吴炯、潘光宇等控制的公司，经营范围为制造销售压铸件、汽车压铸体。2009 年 2 月 1 日，朱凤珍、吴炯、潘光宇等将其持有的股

权进行了转让，该公司于 2010 年 12 月注销。

3、关联自然人

本公司关联自然人是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，包括自然人股东，董事、监事、高级管理人员以及与上述人员有密切关系的家庭成员。自然人股东及其有密切关系的家庭成员的情况详见“第五节 发行人基本情况”之“七、股份公司发起人、持有股份公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”，公司董事、监事、高级管理人员及其有密切关系的家庭成员的情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”的相关内容。

（二）经常性关联交易

报告期内，本公司与关联方之间的经常性关联交易为公司委托园区劳灵加工梯级和向园区劳灵采购梯级毛胚。关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司其他股东利益的情况。

关联方名称	交易类型	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		金额（万元）	占全部采购金额的比例(%)	金额（万元）	占全部采购金额的比例(%)	金额（万元）	占全部采购金额的比例(%)	金额（万元）	占全部采购金额的比例(%)
园区劳灵	委托加工	-	-	-	-	824.18	0.90	645.97	0.90
	采购	-	-	-	-	76.14	0.08	-	-
	合计	-	-	-	-	900.32	0.98	645.97	0.90

2008 年和 2009 年，经发行人第一届董事会第十次会议及第十六次会议决议通过并由独立董事发表意见,发行人与江南集团签署《2008 年度委托加工产品框架协议》及《2009 年度委托加工产品框架协议》,通过委托加工的方式生产梯级，加工费按照市场定价原则计算，协议有效期均为一年。江南集团再按协议价格将部分梯级加工业务委托给园区劳灵。此外，2009 年，祥达压铸向园区劳灵采购梯级毛胚 76.14 万元。2011 年 6 月，发行人吸收合并江南集团，并根据企业会计准则的相关规定对前期报表进行了追溯调整，从而体现为发行人与园区劳灵的关联交易。

公司与园区劳灵的关联交易，遵循市场定价原则，首先向第三方询价，并根

据询价情况确定双方结算基础价格。在协议有效期内，一般维持其所规定的价格水平，当市场出现较大波动时，由双方协商解决。

由于园区劳灵与发行人控股子公司（原江南集团控股子公司）祥达压铸均从事精密铝合金压铸件的加工，存在业务重叠的情况，园区劳灵股东决定对园区劳灵的发展定位进行调整，园区劳灵不再从事铝合金压铸件的加工，并在园区劳灵免税进口设备海关监管期到期后办理注销手续。2010 年 10 月，园区劳灵将机器设备等固定资产转让给了祥达压铸，并于 2010 年 12 月办理了法人资格注销。

（三）偶发性关联交易

报告期内,发行人发生的偶发性关联交易主要是发行人吸收合并江南集团前,原江南集团及其控股子公司与关联方之间发生的交易。

1、购买固定资产

2010 年 10 月，苏州工业园区祥达劳灵压铸有限公司与苏州工业园区劳灵压铸有限公司签订《设备转让协议》，双方协商一致，苏州工业园区祥达劳灵压铸有限公司以转让设备的账面净值作为转让价格受让苏州工业园区劳灵压铸有限公司拥有的压铸机等生产设备，转让价款为 13,316,654.39 元。

2、受让股权

2011 年 2 月 22 日，原江南集团全体股东审议了江南集团与苏州赛特数控签订的《关于苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司股份转让协议》，一致同意江南集团以人民币 40 万元的协商价受让苏州江南赛特数控设备有限公司持有的苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司 24.00%的股权。园区赛特数控截至 2010 年 12 月 31 日的总资产为 1,122.18 万元，所有者权益为 27.11 万元；2010 年度实现主营业务收入为 441.59 万元，净利润为-171.58 万元。

3、委托贷款

2009 年 10 月，苏州工业园区劳灵压铸有限公司委托中国建设银行苏州分行向苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司发放贷款 200.00 万元。期限为 2009 年 10 月 13 日-2010 年 10 月 12 日，利率 4.779%。

4、江南嘉捷吸收合并江南集团

2011 年 6 月，经发行人及江南集团股东大会决议通过，发行人与江南集团签订《吸收合并协议》，决定发行人与江南集团以评估基准日（2010 年 12 月 31 日）经评估的净资产为基础，进行换股吸收合并。重组完成后，江南集团注销法人资格，江南嘉捷作为存续的主体承继江南集团的全部资产、业务和人员。本次重组的具体方案参见“第五节 发行人基本情况”之“四、股份公司的重组情况”。

5、担保

报告期内，公司与控股子公司相互提供担保，均为无偿担保；截止本招股说明书签署日，未发生银行要求关联方履行担保义务的情形。关联方提供担保的具体情况如下：

（1）接受担保

关联方	借款银行	授信额度	授信期限	担保方式
苏州富士	中国银行苏州分行	13000 万元	2010 年 11 月 26 日 至 2011 年 11 月 23 日	保证

（2）提供担保

关联方	借款银行	授信额度	授信期限	担保方式
苏州富士	中国银行苏州分行	2000 万元	2010 年 11 月 26 日 至 2011 年 11 月 23 日	保证

（四）关联方资金往来

报告期内，发行人吸收合并江南集团前，江南集团及祥达压铸曾向园区劳灵提供临时性借款，未收取资金使用费或利息,其后园区劳灵用其对江南集团的销售货款偿还了对江南集团的欠款，用其对祥达压铸的销售货款、固定资产转让款以及自有资金偿还了对祥达压铸的欠款。报告期内，江南集团、祥达压铸对园区劳灵“其他应收款”的往来明细如下：

单位:元

公司名称	年度	年初数	贷方发生额	借方发生额	期末数
江南集团	2008 年度	12,217,983.16	3,907,948.06		8,310,035.10
江南集团	2009 年度	8,310,035.10	8,310,035.10		-
祥达压铸	2008 年度	1,052,058.46		2,750,000.00	3,802,058.46
祥达压铸	2009 年度	3,802,058.46	890,817.85	8,900,000.00	11,811,240.61
祥达压铸	2010 年度	11,811,240.61	14,384,210.61	2,572,970.00	-

上述江南集团、祥达压铸与园区劳灵之间的非经营性资金往来是江南嘉捷吸收合并江南集团前发生的，园区劳灵已于 2010 年 12 月注销。江南嘉捷吸收合并江南集团后，对承继的江南集团控股子公司建立健全了统一的内部控制制度。目前，公司在资金管理和使用、对外担保、对外借款以及关联交易等方面，已经严格按照制定的资金管理制度和各项内控制度，履行相应的审批程序和决策程序，使各项管理制度得以严格有效地执行，确保了公司在财务方面与实际控制人及其控制的其他企业保持独立。

（五）关联交易余额情况

1、其他应收款

关联方名称	2011-6-30		2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
园区劳灵	-	-	-	-	1,181.12	40.39	1,211.21	47.06
合　计	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,181.12**	**40.39**	**1,211.21**	**47.06**

注：表中比例为关联交易所产生的科目余额占总科目余额的比例

2008 年和 2009 年，公司对园区劳灵的其他应收款是江南嘉捷吸收合并江南集团前，江南集团和祥达压铸向园区劳灵提供的临时性借款，2010 年园区劳灵用其对江南集团和祥达压铸的销售货款及固定资产转让款等进行了清偿。

2、短期借款

关联方名称	2011-6-30		2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
园区劳灵	-	-	-	-	200.00	5.13	-	-
合　计	**-**	**-**	**-**	**-**	**200.00**	**5.13**	**-**	**-**

注：表中比例为关联交易所产生的科目余额占总科目余额的比例

2009 年，公司对园区劳灵的短期借款是园区劳灵委托银行向园区赛特数控发放的一年期贷款。园区赛特数控于 2010 年偿还了该笔短期借款。

（六）关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

本公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在严重依赖关联方的情形。

关联交易事项均依照《公司章程》以及有关协议规定进行，履行了相关决策程序，定价公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。公司报告期内发生的关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

三、关联交易的决策权力和程序的规定

本公司在章程及其他内部规定中明确了关联交易决策的权力与程序，《公司章程》规定了关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避制度。同时，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易制度》中对关联交易决策的权力与程序作了更加详尽的规定。《公司章程》中的相关内容如下：

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，其所代表有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事会对外投资、收购或出售资产、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审核和决策程序。

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的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。公司与关联人发生的关联交易，如果交易金额在 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，由董事会审议通过后，还应提交股东大会审议。

公司对股东、实际控制人及关联方提供的担保，均须股东大会审议通过。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的,应将该事项提交股东大会审议。

四、最近三年及一期执行关联交易的情况

2008 年及 2009 年，发行人曾向江南集团委托加工梯级，2010 年为减少关联

交易，发行人不再向江南集团委托加工梯级，2011 年为进一步增强发行人的资产完整性，发行人吸收合并江南集团，彻底消除了关联交易的风险。

公司近三年及一期发生的关联交易均已履行了公司章程规定的程序，独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了无保留意见。

五、减少关联交易的措施

本公司以维护股东利益为原则，尽量减少关联交易，对于不可避免的关联交易，本公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》中规定了关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等内容，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

本公司的实际控制人金祖铭、金志峰先生、持股 5%以上股权的股东分别出具了《放弃同业竞争和利益冲突的承诺》，作出以下承诺：本人将善意履行作为股份公司股东的义务，不利用股东地位，就股份公司与本人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。如果股份公司必须与本人或附属公司或附属企业发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本人及附属公司或附属企业将不会要求或接受股份公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。本人及附属公司或者附属企业将严格和善意地履行其与股份公司签订的各种关联交易协议。本人承诺将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。

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历

公司本届（第二届）董事、监事任期均为三年，自 2010 年 9 月至 2013 年 9 月届满。

（一）董事会成员

本公司董事会现由八名董事组成，其基本情况如下：

1、金志峰先生，1971 年 12 月生，本科学历，高级工程师，中国国籍，无境外居留权。1993 年起历任本公司技术部副部长、制造部部长，2003 年起担任本公司总经理，2004 年 5 月起担任本公司董事，2005 年 4 月至今一直担任本公司董事长兼总经理，为本公司实际控制人之一。

金志峰先生是苏州市科学技术协会第十一次代表大会代表、苏州大学机电学院兼职教授、苏州市工业园区科学技术协会第一届委员会委员、“2007 年度苏州市十佳民营企业家”、“2007 年度苏州市关爱员工优秀民营企业家”、“2008 年度苏州市劳动模范”。金志峰先生在电梯领域具有较深的造诣，在十多年的电梯行业研发、企业管理的经历中取得了丰硕的成果：曾参与、组织领导多项科研攻关创新项目，总负责开发的“VFCP 高速乘客电梯”、“VFP 无机房电梯”，达到国内外同类产品先进水平；负责电气总体开发的“FWM 型多坡度自动扶梯”、“XPL 型倾斜式自动人行道”，达到了国内外同类产品先进水平，并填补国内空白；参与电气开发的“JEH 公共交通型自动扶梯”、“FML 型苗条自动扶梯”，达到国内外同类产品先进水平。上述创新产品先后被鉴定为达到国内外同类产品的先进水平，荣获中国高新技术、新产品博览会金奖、科学技术进步奖。金志峰先生曾荣获科学技术进步奖、中国民营科技促进会“2007 年度民营科技发展贡献奖”，参与了多项专利的开发，并有多篇学术论文在省级以上报刊上发表。金志峰先生为本公司的核心技术人员之一。

2、钱金水先生，1948 年 12 月生，经济师，中国国籍，无境外居留权。曾

任苏州市虎丘乡新塘村党支部书记、苏州市虎丘乡工业公司副总经理，1986 年至今先后担任建业实业总公司总经理、江南集团副董事长。现任本公司副董事长。钱金水先生曾荣获江苏省优秀党务工作者称号，苏州市人民政府授予 1997 至 1999 年度劳动模范称号、苏州市优秀企业家等荣誉称号。

3、金祖铭先生，1946 年 3 月生，专科学历，高级工程师，中国国籍，无境外居留权。1992 年至今先后担任苏州江南电梯有限公司董事长兼总裁、苏州江南快速电梯有限公司董事长兼总裁、江南集团董事长兼总裁，为本公司实际控制人之一。金祖铭先生是本公司的创建人，是我国电梯行业领域的管理专家，在我国电梯行业民族化进程中发挥了重要作用。现任本公司董事，为中国电梯协会理事，苏州工业园区商会副会长，苏州工业园区个私企业协会副理事长，苏州建设机械金属结构协会电梯协会副理事长，曾荣获苏州市优秀企业家、苏州市郊区科技进步先进个人等荣誉称号。先后当选为苏州市虎丘区第七届人民代表、苏州市金阊区第十四届人民代表。

4、吴炯先生，1978 年 6 月生，本科学历，毕业于美国华盛顿州立大学，中国国籍，无境外居留权。曾任苏州市德意机电设备有限公司总经理助理，并于 2003 年 12 月起担任本公司董事，2005 年 4 月起担任本公司董事兼副总经理。

5、王惠芳女士，1950 年 8 月生，会计师，中国国籍，无境外居留权。曾任苏州市建业实业总公司财务负责人，现任本公司董事。

6、李守林先生，1958 年 1 月生，中国国籍，无境外居留权,本科学历。中国工程机械工业协会副理事长、中国建筑科学研究院建筑机械化研究分院院长，中国电梯协会秘书长，享受政府津贴专家。现为本公司独立董事。

7、吴渭如先生，1938 年 2 月生，副教授，中国国籍，无境外居留权。先后在苏州市公安局预审科、警卫科、法制处、苏州手表厂、苏州大学法学院、苏州东吴律师事务所、新天伦律师事务所工作。现任本公司独立董事。

8、陈大雄先生，1943 年 7 月生，高级会计师，中国国籍，无境外居留权。曾任苏州地区体委财务负责人，苏州市乡镇工业局财务统计处长，苏州嘉泰联合会计师事务所副所长，亨通集团有限公司财务总监及财务顾问。2006 年至今任苏州苏恒会计师事务所有限公司所长及主任会计师，兼任江苏省中小企业财务专业委员会副会长。现为本公司独立董事。

（二）公司监事会成员

1、高志英女士，1949 年 2 月生，助理经济师，中国国籍，无境外居留权。2000 年 6 月至今在江南集团、苏州江南快速电梯有限公司以及本公司工作，自 2006 年 6 月至今担任本公司工会主席。现为本公司监事会主席、职工监事。

2、潘代秋女士，1971 年 8 月生，中国国籍，无境外居留权。1992 年 8 月在苏州市江南电梯厂办公室任职、先后曾在苏州富士电梯有限公司和苏州江南快速电梯有限公司办公室任职，2005 年 1 月至今在苏州工业园区祥达劳灵压铸有限公司办公室任职。现为本公司监事。

3、陈喆先生，1973 年 7 月生，大学本科，工程师，中国国籍，无境外居留权。1995 年 7 月进入本公司工作以来一直从事电梯的生产和研发工作，历任车间主任、工程部副部长、制造部副部长。现为本公司职工监事。

（三）其他高级管理人员

1、苏金荣先生，1965 年 2 月生，本科学历，高级工程师，中国国籍，无境外居留权。1994 年 8 月进入本公司，历任苏州江南电梯有限公司技术部部长、苏州富士国际贸易部部长、苏州江南快速电梯有限公司国际贸易部部长，2005 年 4 月起任本公司副总经理。曾参与“FML 型苗条自动扶梯”、“FWM 型多坡度自动扶梯”等多项新产品的开发、研制工作。

2、魏山虎先生，1964 年 12 月生，本科学历，高级工程师，中国国籍，无境外居留权。1994 年 8 月至今历任苏州江南电梯有限公司技术部部长、苏州富士技术部部长、江南快速电梯有限公司技术部部长、江南集团总工程师、苏州富士总工程师，现任本公司副总经理兼总工程师。

魏山虎先生在我国电梯领域具有很深的造诣，目前为中国电梯标准化委员会委员、中国电梯协会设计与制造委员会副主任委员、苏州大学机电学院兼职教授，并作为主要起草人编制了电梯行业的 2 项国家标准：《GB7588-2003 电梯制造与安装安全规范》、《GB50310-2002 电梯工程施工质量验收规范》。曾参与、组织领导多项科研攻关创新项目：其总体策划、分析、开发的“JEH 公共交通型自动扶梯”由江苏省科学技术厅鉴定达到了国际先进水平；“VFP 无机房电梯”、“VFCP 高速乘客电梯”、“FML 型苗条自动扶梯”由江苏省科学技术厅、江苏省建设委员

会鉴定达到了国内外同类产品先进水平；“FWM 型多坡度自动扶梯”由江苏省科学技术厅、江苏省建设委员会鉴定达到了国际同类产品的先进水平；“XPL 型倾斜式自动人行道”由江苏建设委员会鉴定达到了国内外同类产品的先进水平并填补了国内空白。为本公司核心技术人员之一。

3、邹克雷先生，1972 年 1 月生，本科学历，中国国籍，无境外居留权。1992 年 8 月至 2007 年 7 月历任苏州农业银行营业部客户经理、东吴支行副行长、东吴金钥匙理财中心总经理。2007 年 7 月起任本公司副总经理兼董事会秘书。

4、夏晨阳女士，1970 年 2 月生，本科学历，中国国籍，无境外居留权。1993 年进入本公司以来，一直从事财务管理工作，2005 年 1 月起任本公司财务负责人，曾荣获奥的斯中国财务 2003 年年会创新奖。

5、钱勇华先生，1974 年 4 月生，大学专科，中国国籍，无境外居留权。1997 年 8 月至今历任苏州富士生产计划科副科长、江南快速电梯有限公司生产计划科科长、江南嘉捷合同执行部部长、制造部副部长，现任本公司副总经理。

（四）核心技术人员

本公司核心技术人员除前文披露的金志峰、魏山虎外，还包括如下人员：

1、张志雁先生，1972 年出生，硕士研究生学历，高级工程师职称。1995 年起历任苏州江南电梯有限公司机械室主任、开发科科长，江南快速电梯开发科科长，苏州富士重点项目推进部副部长，现任本公司副总工程师，为本公司核心技术人员之一。

张志雁先生具有十多年的电梯行业研发、设计经验，其主持总体设计的“FEH 大高度公共交通型自动扶梯”由建设部科技发展促进中心鉴定为“目前国内生产的提升高度最高、具有自主知识产权的自动扶梯，技术性能达到国际先进水平”；参与部件开发的“FWM 型多坡度自动扶梯”由江苏省建设委员会鉴定达到了国际同类产品的先进水平；“JEH 公共交通型自动扶梯”由江苏省科学技术厅鉴定达到了国际先进水平；“XFL 型倾斜式自动人行道”、“XPL 型倾斜式自动人行道”由江苏省建设委员会鉴定达到了国内外同类产品先进水平的同时填补了国内空白。曾获江苏省科学技术进步奖、苏州市人民政府科学技术进步奖、苏州市三等功。曾有《自动扶梯扶手带驱动方式及驱动能力的比较》等多篇论文在国内外发表。

2、阮建华先生，1972 年出生，硕士研究生学历，高级工程师职称。1995 年起历任苏州江南电梯有限公司技术部、苏州富士技术部副部长、扶梯部副部长，现任本公司副总工程师，为本公司核心技术人员之一。

阮建华先生具有较强的电梯研发、设计能力，由其总体设计的“FEW 宽踏板自动人行道”被鉴定达到了国际先进水平；参与设计的“FEH 大高度公共交通型自动扶梯”、“JEH 公共交通型自动扶梯”、“XFL 型倾斜式自动人行道”等被鉴定达到了国内外同类产品的先进水平。由其设计的“自动扶梯和自动人行道的围裙照明装置”获得了国家实用新型专利。

3、周卫东先生，1970 年出生，大学本科学历，高级工程师职称，1994 年起历任苏州江南电梯有限公司机械室主任、开发科副科长，奥的斯电梯子公司江南快速电梯开发科副科长，苏州富士开发科科长、研发部副部长，现任本公司副总工程师。

周卫东先生主持总体设计的“S820 型无机房电梯”、“S830 型小机房电梯”，被鉴定达到了国内同类产品先进水平；由其负责机械总设计的“VFCP 高速乘客电梯”、“VFP 无机房电梯”被鉴定达到了国内外同类产品先进水平；由其参与机械设计的“E500 高速乘客电梯”被鉴定为“填补了内资企业速度为 4.0m/s 电梯产品的空白”，“TKJ1000/1.6(1.0)-JXW 微电脑控制交流调速乘客电梯”被鉴定达到了国际同类产品先进水平。周卫东先生有《同步无齿技术在小机房电梯上的应用》等多篇论文在国内专业杂志发表。

4、赵碧涛先生，1970 年出生，本科学历，工程师。1993 年起历任苏州市轻工机械总厂电气工程师、电气组组长，并于 1995 年参加了中国援外工程，作为专家组成员，参与了科伦坡邮政中心的邮件分拣系统的电气设计，该工程获得优质援外工程；先后在苏州江南电梯有限公司技术部、江南快速电梯技术部工作，并任苏州富士电气技术科副科长、技术科部长助理、电气部副部长，现任本公司电气部部长。

赵碧涛先生主持总体电气设计的“E500 高速乘客电梯”被鉴定为“填补了内资企业速度为 4.0m/s 电梯产品的空白”；“FEH 大高度公共交通型自动扶梯”被鉴定为“目前国内生产的提升高度最高、具有自主知识产权的自动扶梯，技术性能达到国际先进水平”；“FEW 宽踏板自动人行道”被鉴定为“达到国际先进水

平”；“S820 型无机房电梯”、“S830 型小机房电梯”被鉴定为“达到国内同类产品先进水平”。由其参与电气设计的“JEH 公共交通型自动扶梯”被鉴定为“达到国际先进水平”；“VFCP 高速乘客电梯”、“VFP 无机房电梯”被鉴定为“达到国内外同类产品先进水平”。

公司本届董事会成员均由各股东一致提名，并由公司 2010 年第二次临时股东大会选举产生；本届监事会成员潘代秋由各股东一致提名，并由公司 2010 年第二次临时股东大会选举产生，职工监事高志英、陈喆由公司职工代表大会选举产生。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均为中国国籍，无境外居留权，任职资格均符合国家法律法规及《公司章程》的有关规定。

上述人员兼职情况详见本节“四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况”。

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况

（一）截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持公司股份情况

董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有本公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）
金志峰	董事长、总经理	4,527.6040	26.95
金祖铭	董事	1,929.6000	11.49
钱金水	副董事长	1,701.4760	10.13
吴炯	董事、副总经理	1,385.1600	8.25
王惠芳	董事	1072.0000	6.38
魏山虎	高级管理人员、核心技术人员	648.0000	3.86
苏金荣	高级管理人员	445.2560	2.65
潘代秋	监事	416.6144	2.48
合　计		12,125.7104	72.19

董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属持有本公司股份情况如

下：

	姓名	与本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的关系	持股数（万股）	持股比例（%）
董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属持有公司股份情况	费惠君	系董事吴炯母亲	1,286.40	7.66
	潘炳秋	系董事王惠芳丈夫	214.40	1.28
	潘光宇	系董事王惠芳女儿	1,011.096	6.02
	吕伟	系董事王惠芳女婿	202.2144	1.2
	合　计		2,714.1104	16.16

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属除上述持股情况外，不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持公司股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持有的本公司股份不存在质押或被冻结的情况。

（三）最近三年及一期公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持公司股份的增减变动情况

姓名	2008 年 1 月		2009 年 12 月		2011 年 6 月	
	出资（万元）	比例（%）	出资（万元）	比例（%）	出资（万元）	比例（%）
金志峰	2,611.67	26.12	3,134.00	26.12	4527.6040	26.95
金祖铭	-	-	-	-	1929.6000	11.49
吴　炯	1,154.30	11.54	1,385.16	11.54	1385.1600	8.25
王惠芳	-	-	-	-	1072.0000	6.38
钱金水	703.23	7.03	843.88	7.03	1701.4760	10.13

魏山虎	272.00	2.72	326.40	2.72	648.0000	3.86
苏金荣	192.38	1.92	230.86	1.92	445.2560	2.65
潘代秋	168.51	1.69	202.21	1.69	416.6144	2.48

除上述变动情况外，报告期内公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司的股份未发生变动。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

姓名	职务	被投资单位	出资额（万元）	持股比例（%）
钱金水	副董事长	建业公司	450.00	90

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除上述对外投资外，无其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	股份公司职务	任职的其他单位	职务	与本公司的关联关系
金志峰	董事长、总经理	苏州富士	董事长	本公司控股子公司
		史杰克	执行董事兼总经理	
		祥达压铸	董事	
		园区赛特数控	董事	
钱金水	副董事长	园区赛特数控	董事	本公司控股子公司
		建业实业	董事长兼总经理	无
金祖铭	董事	江南研究院	执行董事、总经理	本公司控股子公司
		祥达压铸	董事长	
		园区赛特数控	董事长	
		苏州赛特数控	董事长	本公司参股子公司

王惠芳	董事	祥达压铸	董事	本公司控股子公司
		园区赛特数控	董事	
吴炯	董事、副总经理	苏州富士	董事兼副总经理	本公司控股子公司
李守林	独立董事	中国电梯协会	秘书长	无
		中国建筑科学研究院建筑机械化研究分院	院长	
		中国工程机械工业协会	副理事长	
		国家电梯质量监督检验中心	主任	
		北京建筑机械化研究院	院长	
		徐州海伦哲专用车辆股份有限公司	独立董事	
		廊坊凯博建设机械科技有限公司	董事长	
陈大雄	独立董事	苏州苏恒会计师事务所有限公司	所长及主任会计师	无

除上表所示外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在实际控制人控制的法人单位（本公司除外）、本公司控制的法人单位、同行业其他法人单位担任职务的情况。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的报酬安排

姓名	职务	2010 年在本公司领取的报酬（万元）
金志峰	董事长/总经理	45.01
钱金水	副董事长	-
金祖铭	董事	-
王惠芳	董事	-
吴炯	董事/副总经理	30.29
李守林	独立董事	-
吴渭如	独立董事	5.8
陈大雄	独立董事	5.8
高志英	监事会主席	9.87
潘代秋	监事	-
陈喆	监事	17.85

苏金荣	副总经理	30.17
魏山虎	副总经理/总工程师	30.15
邹克雷	副总经理/董事会秘书	20.15
夏晨阳	财务负责人	20.27
钱勇华	副总经理	18.00
张志雁	副总工程师	20.72
阮建华	副总工程师	21.24
周卫东	副总工程师	20.75
赵碧涛	电气部部长	21.35

注：2010 年，李守林尚未担任本公司独立董事，故未在本公司领薪。

上述人员的薪酬包括领取的工薪、奖金、津贴及所享受的其他待遇等，公司目前未设置认股权，也没有退休金计划。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的亲属关系

本公司董事金祖铭先生和董事长金志峰先生是父子关系，董事钱金水和副总经理钱勇华是父子关系，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在其他亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的协议安排和重要承诺

（一）协议安排

根据国家有关规定，公司与全体高级管理人员、核心技术人员及在公司有其它任职的董事、监事签订了《劳动合同书》，与核心技术人员签订了《保密协议》；

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未与公司签订其它任何协议。

（二）重要承诺

1、持股锁定期的承诺

持有公司股份的董事、监事和高级管理人员就持有公司股份的锁定期做出承诺，具体情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

2、放弃同业竞争和利益冲突的承诺

公司董事长金志峰、副董事长钱金水、董事金祖铭、董事王惠芳、董事吴炯（五人均为持有公司 5%以上股份的自然人股东）向本公司作出《放弃同业竞争和利益冲突的承诺》，具体情况见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、关于同业竞争”、“五、减少关联交易的措施”。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司的董事（含独立董事）、监事、高级管理人员不存在《公司法》第一百四十七条、《管理办法》第二十三条所规定的情形，且不存在被中国证监会确定为市场禁入人员且禁入尚未解除的情形，其任职资格符合有关法律、法规、规章和规范性文件以及公司章程的规定。本公司的董事、监事每届任期为三年，高级管理人员的任职由董事会聘任或解聘，符合我国现行有关法律、法规和公司章程的规定。

九、董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）最近三年董事的任免及其变化

1、2007 年 9 月 5 日，公司股份公司创立大会选举产生了股份公司第一届董事会成员共 8 名，分别为金祖铭、金志峰、钱金水、王惠芳、吴炯、任天笑、吴渭如、陈大雄。其中，增选的任天笑、吴渭如、陈大雄为独立董事。

2、2010 年 9 月 5 日，公司 2010 年第二次临时股东大会选举产生了股份公司第二届董事会成员共 8 名，分别为金祖铭、金志峰、钱金水、王惠芳、吴炯、任天笑、吴渭如、陈大雄。其中，任天笑、吴渭如、陈大雄为独立董事。同日，发行人召开第二届董事会第一次会议，选举金志峰为董事长，选举钱金水为副董事长。

3、因公司独立董事任天笑先生于 2011 年 9 月 28 日去世，经公司 2011 年第五次临时股东大会审议通过补选李守林先生为独立董事。

（二）最近三年监事的任免及其变化

1、2007 年 9 月 5 日，公司股份公司创立大会选举产生了公司第一届监事会成员 3 名，分别为：高志英、朱振华、陈喆。同日，公司监事会选举高志英为监事会主席。

2、2010 年 9 月 5 日，公司 2010 年第二次临时股东大会选举产生了股份公司第二届监事会成员共 3 名，分别为高志英、陈喆、潘代秋。同日，公司监事会选举高志英为监事会主席。

（三）最近三年高级管理人员的任免及其变化

1、2007 年 9 月 5 日，经股份公司董事会决议，继续聘任金志峰为总经理；聘任吴炯、苏金荣为副总经理；聘任魏山虎为副总经理兼总工程师；聘任邹克雷为副总经理兼董事会秘书；聘任夏晨阳为财务负责人。

2、2010 年 9 月 5 日，发行人召开第二届董事会第一次会议，聘任金志峰为总经理，聘任邹克雷为董事会秘书，聘任吴炯、邹克雷、苏金荣、魏山虎为副总经理，聘任夏晨阳为财务负责人。高级管理人员的任期自 2010 年 9 月 5 日起算，任期三年。

3、2011 年 4 月 30 日，经发行人第二届董事会第六次会议决议，聘任钱勇华为副总经理。

上述变动情况属于公司正常人事调整，均履行了法定程序，对公司的生产经营未产生重大影响。

第九节 公司治理

一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会制度已逐步建立健全，至今已建立了比较健全和规范的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范有效地运作。

（一）公司“三会”的建立健全及运行情况

1、股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。2007 年 9 月 5 日，公司召开苏州江南嘉捷电梯股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》，对股东大会的职权、股东大会议事程序以及表决和决议程序等作出了规定。

公司能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，对重大生产、投资和财务决策、发行授权、募集资金投向、股利分配、董事、监事人员调整等作出决议。公司历次股东大会均遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。《公司章程》对董事会的职权、议事程序等作出了规定。2007 年 9 月 5 日公司创立大会暨第一次股东大会通过了《董事会议事规则》。

公司能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，除审议日常事项外，在高管人员任免、重大投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了董事的作用。公司历次董事会均能遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守

有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。根据《公司法》及《公司章程》的规定，本公司设监事会，监事会由三名监事组成，其中职工代表监事两名。2007 年 9 月 5 日公司创立大会暨第一次股东大会通过了《监事会议事规则》。

公司能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。公司历次监事会均能遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任。

（二）独立董事

2007 年 9 月 5 日公司创立大会暨第一次股东大会，经全体股东提名并一致通过，选举任天笑、吴渭如、陈大雄为公司独立董事，建立了独立董事制度。公司在 2007 年第二次临时股东大会上通过了《独立董事工作制度》，进一步完善了有关独立董事的制度。

自建立独立董事制度以来，独立董事对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力的保障了公司经营决策的科学性和公正性。

（三）董事会秘书

本公司自股份公司创立之日起即设立了董事会秘书。2007 年 9 月 5 日，经公司第一届董事会第一次会议决议通过，邹克雷被聘任为公司董事会秘书。2007 年 11 月 29 日，公司第一届董事会第五次会议通过了《董事会秘书工作细则》。

公司董事会秘书承担法律、行政法规以及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权，对公司治理有着重要作用，促进了公司的运作规范。

（四）专门委员会

公司 2007 年度股东大会审议通过了《关于董事会设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会》的议案。根据《公司法》、《证券法》及其它相关法律法规以及《公司章程》的规定，并配合公司的实际需求，公司董事会下设立四个专门委员会，即薪酬与考核、审计、提名、战略专门委员会。薪酬与考核、审计、提名委员会委员中，独立董事均占多数并担任召集人。公司董事会专门委员会的设立有利于公司持续、规范、健康发展，有利于进一步完善公司治理结构和提高董事会科学决策、评价和管理的水平。

二、发行人报告期内违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员均严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，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、发行人报告期内资金被实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期内，公司不存在资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

四、发行人报告期内为实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，本公司不存在违规为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

五、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

为保证经营业务活动的正常进行，公司结合自身具体情况制定了较为完整的企业管理内部控制制度，截至目前公司内部控制制度具备了完整性、合理性、有效性。公司管理层认为：“公司在所有重大方面建立了合理的内部控制制度。内部控制制度涵盖了财务核算、生产管理、营销管理、行政管理、人力资源管理等环节，能够适合公司管理和发展的需要，对公司规范运作，加强管理，提高效率、防范经营风险以及公司的长远发展起到了积极的作用。”

六、会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

江苏天衡对公司的内部控制制度进行了专项审核，出具了“天衡专字（2011）401 号”《内部控制审核报告》，报告的结论性意见为：“我们认为，贵公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及具体规范制定的各项内部控制制度、措施于 2011 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最近三年及一期经审计的财务状况。江苏天衡会计师事务所有限公司对本公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月的财务报表出具了“天衡审字（2011）958 号”标准无保留意见的审计报告。

一、发行人最近三年及一期主要财务报表

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

资　产	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：				
货币资金	364,004,794.61	301,460,625.47	339,461,367.72	191,056,011.20
交易性金融资产	23,000.00			
应收票据	4,262,400.00	814,900.00	5,753,045.15	858,811.60
应收账款	312,237,920.97	313,884,499.81	201,656,503.42	154,162,708.55
预付款项	20,801,410.57	18,261,857.26	6,891,268.28	6,524,287.41
应收利息				
应收股利				
其他应收款	25,857,960.11	27,280,225.36	27,386,396.12	24,165,560.19
存货	176,539,134.29	119,484,397.32	130,708,173.46	98,657,282.44
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	811,405.28	1,426,173.54	1,487,246.34	904,011.17
流动资产合计	**904,538,025.83**	**782,612,678.76**	**713,344,000.49**	**476,328,672.56**
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				

长期应收款				
长期股权投资	323,015.51	323,015.51	323,015.51	323,015.51
投资性房地产				
固定资产	218,658,203.17	216,212,805.78	92,529,352.86	97,482,508.17
在建工程	34,274,375.37	20,008,133.48	49,413,251.73	6,764,765.09
工程物资				
无形资产	39,759,918.03	29,352,039.70	29,799,495.11	29,997,324.22
商誉				
长期待摊费用	111,073.37	135,111.53	183,187.85	110,294.62
递延所得税资产	3,507,171.44	2,211,319.30	1,339,163.17	955,158.87
其他非流动资产				
非流动资产合计	**296,633,756.89**	**268,242,425.30**	**173,587,466.23**	**135,633,066.48**
资产总计	**1,201,171,782.72**	**1,050,855,104.06**	**886,931,466.72**	**611,961,739.04**

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动负债：				
短期借款	25,000,000.00	37,000,000.00	39,000,000.00	63,000,000.00
应付票据	50,976,707.08	29,448,274.83	15,339,649.80	14,280,000.00
应付账款	334,138,644.34	334,546,519.45	306,906,465.78	147,657,850.14
预收款项	281,168,386.53	175,455,114.32	156,097,296.49	80,792,499.77
应付职工薪酬	5,801,909.92	10,473,803.89	7,834,729.59	4,192,853.46
应交税费	-12,680,585.11	3,969,454.59	-1,212,523.31	826,054.67
应付利息				
应付股利	127,827.46	127,827.46	127,827.46	127,827.46
其他应付款	1,622,631.54	2,560,761.95	7,647,163.27	5,444,652.83
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	7,324,515.95	6,242,700.99	8,021,103.95	5,753,133.93
流动负债合计	**693,480,037.71**	**599,824,457.48**	**539,761,713.03**	**322,074,872.26**
非流动负债：				

长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	2,715.82			
其他非流动负债	591,833.33	625,333.33	670,000.00	
非流动负债合计	**594,549.15**	**625,333.33**	**670,000.00**	
负债合计	**694,074,586.86**	**600,449,790.81**	**540,431,713.03**	**322,074,872.26**
所有者权益：				
股本	168,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	21,459,811.75	39,474,341.76	39,474,341.76	39,474,341.76
盈余公积	24,709,545.06	24,709,545.06	13,985,903.54	7,569,325.70
未分配利润	266,563,651.17	242,400,736.72	153,995,324.86	126,458,645.04
外币报表折算差额		-34,172.02	29,290.76	-38,642.62
归属于母公司所有者权益合计	480,733,007.98	426,550,451.52	327,484,860.92	273,463,669.88
少数股东权益	26,364,187.88	23,854,861.73	19,014,892.77	16,423,196.90
所有者权益合计	**507,097,195.86**	**450,405,313.25**	**346,499,753.69**	**289,886,866.78**
负债和所有者权益总计	**1,201,171,782.72**	**1,050,855,104.06**	**886,931,466.72**	**611,961,739.04**

合并利润表

单位：元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	**680,265,243.92**	**1,519,070,228.16**	**1,304,931,733.04**	**949,788,139.30**
其中：营业收入	680,265,243.92	1,519,070,228.16	1,304,931,733.04	949,788,139.30
二、营业总成本	**612,459,986.74**	**1,350,369,167.87**	**1,183,965,193.20**	**877,377,054.01**
其中：营业成本	507,799,356.37	1,162,533,555.99	1,017,483,326.48	769,979,288.60
营业税金及附加	3,322,049.38	6,543,628.79	5,269,308.43	2,807,064.73
销售费用	49,447,072.26	104,056,159.06	91,578,697.93	54,421,092.14
管理费用	42,638,263.13	67,256,889.75	60,031,084.16	46,349,482.39

财务费用	252,067.14	2,808,719.41	6,194,171.15	1,647,951.14
资产减值损失	9,001,178.46	7,170,214.87	3,408,605.05	2,172,175.01
加：公允价值变动收益	23,000.00			
投资收益	80,827.65	2,136,003.30	1,742,627.79	-2,357,409.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				615,662.68
三、营业利润	**67,909,084.83**	**170,837,063.59**	**122,709,167.63**	**70,053,676.05**
加：营业外收入	1,421,375.00	1,949,759.91	4,555,162.94	2,466,151.71
减：营业外支出	207,478.94	2,345,112.83	767,498.45	365,841.99
其中：非流动资产处置损失	74,098.96	325,427.40	505,277.84	
四、利润总额	**69,122,980.89**	**170,441,710.67**	**126,496,832.12**	**72,153,985.77**
减：所得税费用	11,763,538.47	25,403,833.09	19,346,211.49	10,846,418.60
五、净利润	**57,359,442.42**	**145,037,877.58**	**107,150,620.63**	**61,307,567.17**
归属于母公司所有者的净利润	54,562,914.45	138,729,053.38	102,153,257.66	58,977,594.75
少数股东损益	2,796,527.97	6,308,824.20	4,997,362.97	2,329,972.42
六、每股收益：	**0.3248**	**0.8258**	**0.6081**	**0.3511**
七、其他综合收益	**56,953.37**	**-105,771.30**	**113,222.29**	**-64,404.36**
八、综合收益总额	**57,416,395.79**	**144,932,106.28**	**107,263,842.92**	**61,243,162.81**
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,597,086.47	138,665,590.60	102,221,191.04	58,938,952.13
归属于少数股东的综合收益总额	2,819,309.32	6,266,515.68	5,042,651.88	2,304,210.68

合并现金流量表

单位：元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	828,344,178.14	1,577,517,173.99	1,480,159,211.86	1,022,896,250.13
收到的税费返还	7,027,962.50	16,859,147.21	10,218,903.22	12,450,765.64
收到其他与经营活动有关的现金	3,528,975.25	8,945,391.23	17,894,432.38	10,564,075.38

经营活动现金流入小计	838,901,115.89	1,603,321,712.43	1,508,272,547.46	1,045,911,091.15
购买商品、接受劳务支付的现金	572,549,672.87	1,245,888,515.69	1,013,340,056.70	833,655,473.72
支付给职工以及为职工支付的现金	53,786,044.23	87,468,653.11	68,448,346.47	60,167,373.75
支付的各项税费	26,961,164.98	65,800,602.87	49,160,973.59	30,424,411.03
支付其他与经营活动有关的现金	63,146,973.44	115,446,144.90	103,867,454.08	70,379,299.85
经营活动现金流出小计	716,443,855.52	1,514,603,916.57	1,234,816,830.84	994,626,558.35
经营活动产生的现金流量净额	122,457,260.37	88,717,795.86	273,455,716.62	51,284,532.80
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			2,581,474.14	1,720,982.77
取得投资收益收到的现金			19,800.00	1,558,552.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,084,291.33	215,330.98	780,274.57	118,355.77
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	97,684.21	2,136,003.30	1,722,827.79	
投资活动现金流入小计	2,181,975.54	2,351,334.28	5,104,376.50	3,397,891.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,885,780.15	103,318,210.52	51,865,359.45	31,717,163.56
投资支付的现金	400,000.00			
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	171,400.00			2,973,071.92
投资活动现金流出小计	39,457,180.15	103,318,210.52	51,865,359.45	34,690,235.48
投资活动产生的现金流量净额	-37,275,204.61	-100,966,876.24	-46,760,982.95	-31,292,344.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			349,044.00	790,703.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			349,044.00	790,703.60
取得借款收到的现金	20,000,000.00	57,000,000.00	59,000,000.00	113,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	57,000,000.00	59,349,044.00	113,790,703.60
偿还债务支付的现金	32,000,000.00	59,000,000.00	83,000,000.00	113,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	765,134.00	42,842,425.66	52,970,782.25	9,330,820.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		14,746,546.72	21,800,000.00	5,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	65,218.47			
筹资活动现金流出小计	32,830,352.47	101,842,425.66	135,970,782.25	122,330,820.44
筹资活动产生的现金流量净额	**-12,830,352.47**	**-44,842,425.66**	**-76,621,738.25**	**-8,540,116.84**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-2,334.15**	**-2,228,061.21**	**-6,513,842.23**	**282,251.65**
五、现金及现金等价物净增加额	**72,349,369.14**	**-59,319,567.25**	**143,559,153.19**	**11,734,323.52**
加：期初现金及现金等价物余额	274,241,250.03	333,560,817.28	190,001,664.09	178,267,340.57
六、期末现金及现金等价物余额	**346,590,619.17**	**274,241,250.03**	**333,560,817.28**	**190,001,664.09**

（二）母公司财务报表

资产负债表

单位：元

资　产	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：				
货币资金	288,966,427.83	189,355,969.29	208,073,644.80	133,089,619.86
应收票据	4,212,400.00	814,900.00	4,255,115.00	
应收账款	238,513,394.63	251,863,926.00	152,398,597.04	113,364,998.67
预付款项	9,842,739.06	7,927,990.93	4,075,908.18	5,484,414.33
应收利息				
应收股利				
其他应收款	58,417,247.21	23,867,204.46	13,576,597.20	8,613,507.70
存货	148,375,879.18	101,149,918.33	104,136,711.73	68,944,036.40
一年内到期的非流动资产				

其他流动资产	720,532.01	730,406.78	786,485.79	527,241.10
流动资产合计	**749,048,619.92**	**575,710,315.79**	**487,303,059.74**	**330,023,818.06**
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	29,318,501.05	12,085,910.81	12,085,910.81	11,562,344.81
投资性房地产				
固定资产	184,444,128.05	159,725,328.46	45,101,503.87	48,565,646.58
在建工程	22,892,713.95	18,634,319.48	49,413,251.73	6,753,016.19
工程物资				
无形资产	38,395,396.84	23,758,470.75	24,110,765.38	24,240,981.06
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,320,338.81	1,410,264.82	652,200.32	374,035.67
其他非流动资产				
非流动资产合计	**278,371,078.70**	**215,614,294.32**	**131,363,632.11**	**91,496,024.31**
资产总计	**1,027,419,698.62**	**791,324,610.11**	**618,666,691.85**	**421,519,842.37**

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动负债：				
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付票据	42,551,310.28	23,072,632.86	12,647,554.09	14,280,000.00
应付账款	276,461,435.31	278,360,310.03	226,114,083.96	105,963,631.66
预收款项	243,970,579.35	156,711,647.21	129,964,922.27	63,997,832.89
应付职工薪酬	4,420,839.16	6,138,590.11	4,397,078.05	1,972,407.40
应交税费	-12,283,172.42	-2,124,645.16	-9,347,864.92	-2,117,924.04
应付利息				
应付股利	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00

其他应付款	12,397,685.44	20,901,835.40	17,818,427.26	25,187,181.74
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	**587,598,677.12**	**503,140,370.45**	**401,674,200.71**	**229,363,129.65**
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	591,833.33	625,333.33	670,000.00	
非流动负债合计	**591,833.33**	**625,333.33**	**670,000.00**	
负债合计	**588,190,510.45**	**503,765,703.78**	**402,344,200.71**	**229,363,129.65**
所有者权益：				
股本	168,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	68,869,753.82	16,463,455.72	16,463,455.72	16,463,455.72
盈余公积	24,709,545.06	24,709,545.06	13,985,903.54	7,569,325.70
未分配利润	177,649,889.29	126,385,905.55	65,873,131.88	68,123,931.30
所有者权益合计	**439,229,188.17**	**287,558,906.33**	**216,322,491.14**	**192,156,712.72**
负债和所有者权益总计	**1,027,419,698.62**	**791,324,610.11**	**618,666,691.85**	**421,519,842.37**

利润表

单位：元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	**516,837,894.29**	**1,090,357,562.89**	**874,562,987.35**	**624,024,861.59**
减：营业成本	384,627,542.18	834,908,951.34	699,897,245.61	517,528,549.97
营业税金及附加	2,612,193.98	5,692,196.69	4,336,502.15	2,266,243.43

销售费用	37,960,312.04	79,628,359.31	61,411,315.04	32,043,217.51
管理费用	27,758,570.49	37,008,469.42	29,800,557.02	24,370,279.10
财务费用	870,028.67	1,592,286.67	5,228,604.57	-1,556,919.07
资产减值损失	3,384,926.70	5,303,990.00	2,254,500.68	638,413.88
加：公允价值变动收益				
投资收益	-683,697.20	49,301.05		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	**58,940,623.03**	**126,272,610.51**	**71,634,262.28**	**48,735,076.77**
加：营业外收入	1,323,028.22	1,713,928.06	4,218,626.81	2,134,075.94
减：营业外支出	55,992.62	1,838,318.78	326,697.45	126,597.62
其中：非流动资产处置损失	2,279.00	2,607.71	110,050.34	
三、利润总额	**60,207,658.63**	**126,148,219.79**	**75,526,191.64**	**50,742,555.09**
减：所得税费用	8,943,674.89	18,911,804.60	11,360,413.22	7,672,007.29
四、净利润	**51,263,983.74**	**107,236,415.19**	**64,165,778.42**	**43,070,547.80**

现金流量表

单位：元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	640,358,329.32	1,108,482,901.30	983,285,294.12	652,330,405.01
收到的税费返还	4,466,818.50	14,007,978.71	9,443,201.81	9,055,032.14
收到其他与经营活动有关的现金	16,196,472.58	9,936,536.04	9,922,277.98	29,626,150.95
经营活动现金流入小计	661,021,620.40	1,132,427,416.05	1,002,650,773.91	691,011,588.10
购买商品、接受劳务支付的现金	424,484,760.82	854,676,813.27	692,117,733.27	557,609,957.66
支付给职工以及为职工支付的现金	34,510,183.92	54,675,207.01	38,684,665.63	29,515,641.69

支付的各项税费	18,647,938.69	42,181,520.58	26,518,976.75	16,123,648.74
支付其他与经营活动有关的现金	58,330,249.06	78,216,342.95	80,839,593.68	38,808,905.57
经营活动现金流出小计	535,973,132.49	1,029,749,883.81	838,160,969.33	642,058,153.66
经营活动产生的现金流量净额	**125,048,487.91**	**102,677,532.24**	**164,489,804.58**	**48,953,434.44**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		49,301.05		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,668.94	318,396.00	11,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	91,167.36			
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	91,167.36	67,969.99	318,396.00	11,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,400,573.39	94,130,481.23	47,226,239.72	29,053,052.36
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			523,566.00	259,370.40
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	25,400,573.39	94,130,481.23	47,749,805.72	29,312,422.76
投资活动产生的现金流量净额	**-25,309,406.03**	**-94,062,511.24**	**-47,431,409.72**	**-29,301,422.76**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	20,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金				

收到其他与筹资活动有关的现金	10,952,191.99			
筹资活动现金流入小计	30,952,191.99	40,000,000.00	40,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	569,700.00	36,874,800.00	40,852,930.00	1,310,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	20,569,700.00	76,874,800.00	80,852,930.00	61,310,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	**10,382,491.99**	**-36,874,800.00**	**-40,852,930.00**	**-1,310,800.00**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-67,515.33**	**-1,706,251.51**	**-6,241,439.92**	**456,325.62**
五、现金及现金等价物净增加额	**110,054,058.54**	**-29,966,030.51**	**69,964,024.94**	**18,797,537.30**
加：期初现金及现金等价物余额	173,019,589.29	202,985,619.80	133,021,594.86	114,224,057.56
六、期末现金及现金等价物余额	**283,073,647.83**	**173,019,589.29**	**202,985,619.80**	**133,021,594.86**

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

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

（二）合并报表范围及其变化情况

1、合并财务报表合并范围

公司名称	注册资本	持股比例	注册地	合并财务报表期间
苏州富士	300 万美元	65%	中国苏州	2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月

嘉捷电梯（意大利）	20 万欧元	60%	意大利米兰	2008 年 6-12 月、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-2 月
史杰克	10 万元	100%	中国苏州	2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月
江南集团	8,040 万元	-	中国苏州	2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月
江南研究院	1,000 万元	100%	中国苏州	2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月
祥达压铸	500 万元	72%	中国苏州	2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月
园区赛特数控	100 万美元	75%	中国苏州	2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月

注：本公司于 2011 年 6 月吸收合并江南集团，在编制前期比较合并财务报表时，将吸收合并取得的江南集团及其子公司，包括苏州江南创意机电技术研究院有限公司、苏州工业园区祥达劳灵压铸有限公司、苏州工业园区江南赛特数控设备有限公司的前期有关财务状况、经营成果及现金流量等，比照同一控制下控股合并，并入本公司前期合并财务报表。江南集团已于 2011 年 6 月 21 日注销。

2、合并范围的变化情况

经江苏省对外贸易经济合作厅《关于同意苏州江南嘉捷电梯集团有限公司在意大利设立江南嘉捷电梯意大利有限公司的批复》（苏外经贸境外〔2007〕303 号）同意，本公司与意大利泰克诺电梯有限公司合资设立江南嘉捷电梯（意大利）有限公司，注册资本 20 万欧元，本公司出资 12 万欧元，占注册资本的 60%。江南嘉捷电梯（意大利）有限公司于 2008 年 6 月 6 日成立，并自成立之日起纳入合并财务报表的范围。江南嘉捷电梯意大利有限公司于 2011 年 2 月注销，不再纳入合并财务报表范围。

报告期内，嘉捷电梯（意大利）财务情况如下：

单位：元

期末净资产	**2011 年 2 月末**	**2010 年末**	**2009 年末**	**2008 年末**
	612,473.91	754,329.57	1,252,990.30	586,983.32
净利润	**2011 年 1-2 月**	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
	0	-392,889.43	-319,825.31	-398,686.32

注：嘉捷电梯（意大利）财务情况已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。

3、报告期发生的同一控制下企业合并情况

2011 年 6 月，本公司吸收合并江南集团。由于本公司和江南集团的实际控制人均为金祖铭、金志峰父子，根据企业会计准则的规定，本次合并构成同一控制下企业合并。截止 2011 年 6 月 30 日，江南集团的资产总额 128,731,384.44 元，负债总额 1,325,086.34 元，按照其账面价值并入本公司，其中江南集团对本公司 2700 万元长期股权投资予以抵消。

江南集团吸收合并时的主要资产和负债情况如下：

单位：元

主要资产		主要负债	
项目	金额	项目	金额
货币资金	10,952,191.99	应付账款	311,001.59
预付款项	48,000.00	应付职工薪酬	288,173.23
其他应收款	43,422,190.50	其他应付款	725,911.52
长期股权投资	45,386,200.64		
其中：对本公司投资	27,000,000.00		
固定资产	23,336,303.40		
无形资产	4,170,836.61		
递延所得税资产	1,415,661.30		
资产合计	**128,731,384.44**	**负债合计**	**1,325,086.34**

江南集团（包括其控股子公司祥达压铸、江南研究院、园区赛特数控）2010 年度经审计的利润表如下：

单位：元

项　　目	2010 年度
一、营业收入	219,168,045.25
减：营业成本	169,761,452.44
营业税金及附加	692,607.82
销售费用	1,422,440.01
管理费用	14,421,589.18
财务费用	728,652.05
资产减值损失	206,356.39
加：公允价值变动收益	
投资收益	11,856,003.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
二、营业利润	43,790,950.66
加：营业外收入	148,802.27
减：营业外支出	381,254.05
其中：非流动资产处置损失	

三、利润总额	43,558,498.88
减：所得税费用	4,707,476.13
四、净利润	38,851,022.75

注：报表中营业收入包含了2010年江南集团从江南嘉捷获得的收入118.68万元，投资收益包含了2010年江南嘉捷对江南集团的现金分红972万元。

三、报告期内主要会计政策和会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据《企业会计准则》制定，未提及的会计业务按《企业会计准则》中相关会计政策执行。

1、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净

资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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

5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期

汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

7、金融工具

（1）金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的

金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

（2）金融负债

①金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负

债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

8、应收款项坏账准备

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准:本公司将单项金额超过 50 万元(含 50 万元)的应收款项列为重大应收款项。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，对该款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

（2） 按组合计提坏账准备应收款项：

组合名称	组合依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	按照账龄划分	账龄分析法

本公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现时情况，确定本期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例如下：

账 龄	坏账准备比率(%)
六个月以内	0
六个月至一年	5
一至二年	10
二至三年	30
三至四年	50
四至五年	80
五年以上	100

9、存货

（1）本公司存货包括原材料、在产品、产成品、发出商品和周转材料等。

（2）原材料采用计划成本核算，按月结转材料实际成本与计划成本的差异，将发出材料的计划成本调整为实际成本；产成品、发出商品发出时采用个别认定法核算；周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

（4）本公司存货盘存采用永续盘存制。

10、长期股权投资

（1）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按“4、合并财务报表的编制方法”进行

处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

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

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润

时，确认投资收益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时

市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

11、固定资产

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

（2）本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	5.00%	4.75%
机器设备	10	5.00%	9.50%
运输设备	5	5.00%	19.00%
其他设备	5	5.00%	19.00%

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

（3）固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

12、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、借款费用

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

14、无形资产

（1）无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

（2）无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

本公司无形资产包括土地使用权和外购软件，土地使用权摊销期限为 50 年，外购软件摊销期限为 2 年。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

（3）无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（4）内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、收入

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

电梯属于为专门客户定制的特种设备产品，公司采取订单式生产。根据销售方式的不同，销售收入确认方式如下:

① 出口销售

出口销售收入确认：公司出口销售一般在合同签订后收取合同货款 10%定金（现汇），货物报关出口前收取合同货款 90%（期限不超过 150 天的信用证），并于货物报关出口后确认销售收入。

② 国内销售

公司国内销售采取代理销售方式和直销方式。

A、代理销售方式：公司国内销售以代理销售为主，有两种代理销售模式：

一是经销商参与项目的接洽、咨询、服务，由公司直接与客户签订设备买卖合同，并按照制定的佣金支付政策支付经销商佣金。销售收入的确认方式如下：根据设备买卖合同不负有安装义务的，公司在产品发运并经客户验收后即确认销售收入；根据设备买卖合同负有安装义务的，公司在设备安装完成并经当地政府质检主管部门验收合格后确认销售收入。

二是向经过公司许可的经销商销售，由经销商向当地客户提供销售、安装、维修等服务。销售收入的确认方式如下：公司在产品发运并经客户验收后确认销售收入。

B、直销：目前主要以承接各类全国性连锁项目为主，如家乐福、大润发、欧尚等。销售收入的确认方式如下：在设备安装完成并经当地政府质检主管部门验收合格后确认销售收入。

（2）提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

17、政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

18、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商

誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

四、主要税项

1、流转税

（1）增值税：销项税税率为 17%；出口销售按国家规定的出口退税率执行“免、抵、退”政策。

（2）营业税：安装工程营业税税率为 3%。

2、企业所得税

（1）根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，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；本公司、江南集团于 2008 年 9 月 24 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、江苏省地方税务局的高新技术企业认证，2008 年、2009 年、2010 年按 15%的税率缴纳企业所得税。苏州富士于 2008 年 12 月 9 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、江苏省地方税务局的高新技术企业认证，2008 年、2009 年、2010 年按 15%的税率缴纳企业所得税。

根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，本公司和苏州富士已于 2011 年 6 月申请高新技术企业资格复审，2011 年暂按 15%的税率缴纳企业所得税。

（2）园区赛特数控于 2008 年 9 月 24 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、江苏省地方税务局的高新技术企业认证，2008 年、2009 年、2010 年按 15%的税率缴纳企业所得税；2011 年适用税率为 25%。

（3）祥达压铸按《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税》的有关规定享受所得税优惠政策，自 2006 年起享受两免三减半的税收优惠,2008 年、2009 年、2010 年适用税率为 12.50%；2011 年适用税率为 25%。

（4）嘉捷电梯（意大利）为注册在意大利米兰的子公司，企业所得税率适用所在地税法的规定，公司所得税税率（IRES）为 27.50%，工商业地税税率（IRAP）为 3.90%。

（5）史杰克、江南研究院 2008 年、2009 年、2010 年、2011 年执行 25%的企业所得税率。

3、城市维护建设税

（1）本公司、史杰克、江南集团按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

（2）苏州富士、祥达压铸和园区赛特数控原免征城市维护建设税；根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35 号）的规定，自 2010 年 12 月 1 日起，按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

（3）江南研究院按实际缴纳流转税额的 7%计缴。

4、教育费附加

（1）本公司、史杰克和江南集团按实际缴纳流转税额的 4%计缴；江南研究院按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

（2）苏州富士、祥达压铸和园区赛特数控设备原按实际缴纳流转税额的 1%计缴。根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35 号）的规定，自 2010 年 12 月 1 日起，苏州富士、祥达压铸按实际缴纳流转税额的 4%计缴；园区赛特数控按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度

非流动资产处置损益	-70,424.39	113.42	-391,037.75	6,605.39
计入当期损益的政府补助	1,098,461.15	1,538,277.40	4,001,068.82	1,851,085.00
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	6,218,028.26	29,131,022.75	32,978,443.85	11,650,462.65
除上述各项之外的其他营业外收支净额	185,859.30	-1,701,291.96	-101,124.24	52,174.57
所得税影响金额	-204,884.04	-16,012.35	-551,460.65	-286,479.74
少数股东损益影响金额	-1,737,629.05	-2,931,848.65	-1,413,724.59	-107,791.42
扣除所得税费用及少数股东损益后的非经常性损益	**5,489,411.23**	**26,020,260.61**	**34,522,165.44**	**13,166,056.45**
扣除非经常性损益前的净利润(归属于母公司所有者)	**54,562,914.45**	**138,729,053.38**	**102,153,257.66**	**58,977,594.75**
非经常性损益占净利润的比重	**10.06%**	**18.76%**	**33.79%**	**22.32%**
扣除非经常性损益后的净利润(归属于母公司所有者)	**49,073,503.22**	**112,708,792.77**	**67,631,092.22**	**45,811,538.30**

2011年6月，本公司同一控制下吸收合并江南集团。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）”，该吸收合并前，江南集团扣除所得税费用及少数股东损益后的合并净利润应计入非经常性损益，导致报告期内公司非经常性损益较大。除上述原因外，公司其他非经常损益较小，主要为计入当期损益的政府补助。

六、主要资产

（一）固定资产

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司固定资产情况如下：

单位：万元

类　别	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	20 年	13,706.86	2,063.48	11,643.38
机器设备	10 年	10,822.21	2,662.23	8,159.98
运输设备	5 年	1,805.98	934.73	871.25
其他设备	5 年	2,474.86	1,283.65	1,191.21
合　计	-	**28,809.92**	**6,944.10**	**21,865.82**

（二）在建工程

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司在建工程情况如下：

单位：万元

工程名称	预算数	2011-1-1	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	2011-6-30
扩建厂房电梯生产项目	27,433.22	1,681.10	938.44	281.37	48.90	2,289.27
数控激光切割机	52 万欧元	137.38	354.48	491.86	-	-
卧式冷室压铸机	1,500	-	1,134.47	-	-	1,134.47
自制停车设备	-	182.33	10.65	192.98	-	-
其他	-	-	3.70	-	-	3.70
合 计	**-**	**2,000.81**	**2,441.74**	**966.22**	**48.90**	**3,427.44**

扩建厂房电梯生产项目为公司公开发行股票募集资金投资项目。经公司第一届董事会第二十二次会议决议批准，因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目在本次发行的募集资金到位前进行先期投入的，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后以募集资金置换先行投入的自筹资金。截止 2011 年 6 月 30 日，“扩建厂房电梯生产项目”投入金额为 16,816.73 万元（含土地购置款 1,920 万元），占预算的比例为 61.30%。

（三）长期股权投资

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例	初始投资金额	核算方法	期末账面金额
贵州江南嘉捷电梯营销有限公司	19.00%	158,015.51	成本法	158,015.51
苏州江南赛特数控设备有限公司	16.50%	165,000.00	成本法	165,000.00
合 计	**-**	**323,015.51**	**-**	**323,015.51**

（四）无形资产

截至 2011 年 6 月 30 日，公司主要无形资产情况如下：

类　别	取得方式	原值（万元）	摊余价值（万元）
土地使用权（唯亭西区葑亭路北）	出让	593.79	506.55
土地使用权（娄中路北、经二路西）	出让	1,920.00	1,788.80
土地使用权（娄阳路南、展业路西）	出让	1,039.27	1,034.07
土地使用权（娄葑镇通园路西）	出让	477.67	396.48
土地使用权（娄葑镇宏业路 59 号）	出让	119.93	110.34
计算机软件等	外购	342.00	139.76
合　计	-	**4,492.67**	**3,975.99**

七、主要债项

（一）短期借款

截至 2011 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 2,500 万元，其基本情况如下：

借款人名称	贷款人名称	借款期限	借款条件	借款金额（万元）
江南嘉捷	中国建设银行苏州分行	2011-3-14 至 2012-3-13	信用	2,000
祥达压铸	中国建设银行苏州分行	2010-12-21 至 2011-12-20	信用	500

（二）应付票据

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付票据情况如下：

票据种类	金额（万元）
银行承兑汇票	5,097.67
合　计	**5,097.67**

（三）应付账款

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付账款情况如下：

账　　龄	金额（万元）	占总额比例（%）
一年以内	30,013.63	89.82
一至二年	1,789.98	5.36
二至三年	1,400.90	4.19
三年以上	209.36	0.63
合　　计	**33,413.86**	**100**

（四）预收款项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司预收账款情况如下：

账　　龄	金额（万元）	占总额比例（%）
一年以内	27,051.17	96.21
一至二年	535.62	1.90
二至三年	196.43	0.70
三年以上	333.62	1.19
合　　计	**28,116.84**	**100**

（五）应付职工薪酬

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项　　目	2011-1-1	本期计提	本期支付	2011-6-30
工资、奖金、津贴和补贴	8,436,845.85	41,403,487.95	46,317,161.83	3,523,171.97
职工福利费	5,606.60	1,005,522.22	1,011,128.82	-
苏州工业园区综合公积金	1,489,546.53	5,860,885.39	5,644,135.93	1,706,295.99
社会保险费	-	93,451.31	93,451.31	-
住房公积金	-	25,347.00	25,347.00	-
工会经费	100,954.78	695,627.19	645,740.14	150,841.83
职工教育经费	440,850.13	29,829.20	49,079.20	421,600.13
合　　计	**10,473,803.89**	**49,114,150.26**	**53,786,044.23**	**5,801,909.92**

八、所有者权益变动情况

（一）所有者权益

单位：元

股东权益	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
股本	168,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	21,459,811.75	39,474,341.76	39,474,341.76	39,474,341.76
盈余公积	24,709,545.06	24,709,545.06	13,985,903.54	7,569,325.70
未分配利润	266,563,651.17	242,400,736.72	153,995,324.86	126,458,645.04
外币报表折算差额	-	-34,172.02	29,290.76	-38,642.62
归属于母公司股东权益合计	**480,733,007.98**	**426,550,451.52**	**327,484,860.92**	**273,463,669.88**
少数股东权益	26,364,187.88	23,854,861.73	19,014,892.77	16,423,196.90
股东权益合计	**507,097,195.86**	**450,405,313.25**	**346,499,753.69**	**289,886,866.78**

（二）股本

单位：元

股东名称	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
江南集团	-	32,400,000.00	32,400,000.00	27,000,000.00
苏州元风	2,040,000.00	2,040,000.00	2,040,000.00	1,700,000.00
金志峰	45,276,040.00	31,340,040.00	31,340,040.00	26,116,700.00
吴炯	13,851,600.00	13,851,600.00	13,851,600.00	11,543,000.00
潘光宇	10,110,960.00	10,110,960.00	10,110,960.00	8,425,800.00
吕伟	2,022,144.00	2,022,144.00	2,022,144.00	1,685,120.00
龚涤生	795,600.00	795,600.00	795,600.00	663,000.00
王贞昆	795,600.00	795,600.00	795,600.00	663,000.00
张瑞林	397,800.00	397,800.00	397,800.00	331,500.00
张瑞坚	2,797,800.00	2,797,800.00	2,797,800.00	2,331,500.00
潘代秋	4,166,144.00	2,022,144.00	2,022,144.00	1,685,120.00
钱金水	17,014,760.00	8,438,760.00	8,438,760.00	7,032,300.00
魏山虎	6,480,000.00	3,264,000.00	3,264,000.00	2,720,000.00

程鑫泉	4,166,144.00	2,022,144.00	2,022,144.00	1,685,120.00
张礼宾	4,166,144.00	2,022,144.00	2,022,144.00	1,685,120.00
朱振华	795,600.00	795,600.00	795,600.00	663,000.00
曹卫	2,017,464.00	2,017,464.00	2,017,464.00	1,681,220.00
苏金荣	4,452,560.00	2,308,560.00	2,308,560.00	1,923,800.00
蒋成安	1,629,640.00	557,640.00	557,640.00	464,700.00
金祖铭	19,296,000.00	-	-	-
费惠君	12,864,000.00	-	-	-
王惠芳	10,720,000.00	-	-	-
潘炳秋	2,144,000.00	-	-	-
合　计	**168,000,000.00**	**120,000,000.00**	**120,000,000.00**	**100,000,000.00**

（三）资本公积

单位:元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
资本溢价	21,459,811.75	39,474,341.76	39,474,341.76	39,474,341.76
合　计	**21,459,811.75**	**39,474,341.76**	**39,474,341.76**	**39,474,341.76**

（四）盈余公积

单位:元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
法定公积金	24,709,545.06	24,709,545.06	13,985,903.54	7,569,325.70
合　计	**24,709,545.06**	**24,709,545.06**	**13,985,903.54**	**7,569,325.70**

（五）未分配利润

单位:元

项　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
本期年初余额	242,400,736.72	153,995,324.86	126,458,645.04	76,788,105.07
加：归属于母公司所有者的净利润	54,562,914.45	138,729,053.38	102,153,257.66	58,977,594.75
减：提取法定公积金	-	10,723,641.52	6,416,577.84	4,307,054.78

对股东的分配	30,400,000.00	39,600,000.00	68,200,000.00	5,000,000.00
本期期末余额	**266,563,651.17**	**242,400,736.72**	**153,995,324.86**	**126,458,645.04**

（六）少数股东权益

单位:元

子公司名称	少数股东股权比例	2011-6-30		2010-12-31	
		净资产	少数股东权益	净资产	少数股东权益
苏州富士	35%	53,592,990.34	18,757,546.62	50,494,863.49	17,673,202.22
嘉捷电梯（意大利）	40%	-	-	754,329.57	301,731.83
祥达压铸	28%	27,368,087.17	7,663,064.41	20,525,343.91	5,747,096.29
园区赛特数控	25%[注]	-225,692.60	-56,423.15	271,084.47	132,831.39
合　计	-	-	**26,364,187.88**	-	**23,854,861.73**

注：江南集团于 2011 年 2 月收购少数股东持有的园区赛特数控 24%股权，少数股东股权比例由 49%变更为 25%。

单位:元

子公司名称	少数股东股权比例	2009-12-31		2008-12-31	
		净资产	少数股东权益	净资产	少数股东权益
苏州富士	35%	40,522,874.00	14,183,005.90	30,245,013.21	10,585,754.62
嘉捷电梯（意大利）	40%	1,252,990.30	501,196.12	586,983.32	234,793.33
祥达压铸	28%	11,989,761.18	3,357,133.13	12,561,593.91	3,517,246.30
园区赛特数控	49%	1,986,852.29	973,557.62	4,255,923.78	2,085,402.65
合　计	-	-	**19,014,892.77**	-	**16,423,196.90**

九、现金流量情况

单位：元

项　目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	122,457,260.37	88,717,795.86	273,455,716.62	51,284,532.80
投资活动产生的现金流量净额	-37,275,204.61	-100,966,876.24	-46,760,982.95	-31,292,344.09

筹资活动产生的现金流量净额	-12,830,352.47	-44,842,425.66	-76,621,738.25	-8,540,116.84
汇率变动对现金及现金等价物影响	-2,334.15	-2,228,061.21	-6,513,842.23	282,251.65
现金及现金等价物净增加额	**72,349,369.14**	**-59,319,567.25**	**143,559,153.19**	**11,734,323.52**
加：期初现金及现金等价物余额	274,241,250.03	333,560,817.28	190,001,664.09	178,267,340.57
期末现金及现金等价物余额	**346,590,619.17**	**274,241,250.03**	**333,560,817.28**	**190,001,664.09**

十、财务报表附注中的重要事项

（一）资产负债表日后非调整事项

截至本招股书签署日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

截至本招股书签署日，公司存在如下担保事项：

担保方	担保事项	被担保方	担保金额
苏州富士	开立保函	江南嘉捷	30,356,468.60 元
苏州富士	开立保函	江南嘉捷	2,223,800.00 美元
江南嘉捷	开立保函	苏州富士	5,222,235.00 元

（三）承诺事项

截至本招股书签署日，本公司无需披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

1、2011 年 7 月 21 日，本公司第二届董事会第八次会议审议通过《关于修改公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市的议案》，公司拟申请首次公开发行 5,600 万股的人民币普通股（A 股），自 2011 年 6 月 7 日起 12 个月内有效。

2、本公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过《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》，本次股票发行完成后，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。

3、经本公司 2011 年第三次临时股东大会决议批准，本公司与江南集团签订

《吸收合并协议》及《吸收合并协议补充协议》，本公司作为合并方暨存续方吸收合并江南集团。本次合并以经评估的净资产值作为定价依据。根据江苏华辰资产评估有限公司出具的《资产评估报告》[华辰评报字 2011 第(0016）号]，本公司截至 2010 年 12 月 31 日止的净资产评估值为 36,129.66 万元，经评估的每股净资产为 3.01 元/股。

根据江苏华辰资产评估有限公司出具的《资产评估报告》[华辰评报字 2011 第(0015)号]，江南集团截至 2010 年 12 月 31 日止的净资产评估值为 24,164.52 万元；江南集团原注册资本为 5,000 万元，于 2011 年 6 月以未分配利润转增注册资本 3,040 万元，注册资本变更为 8,040 万元，增加注册资本后江南集团每单位注册资本对应的净资产为 3.01 元。江南集团原股东按照 1：1 的比例换取本公司股份8,040万股;江南集团原持有的本公司股份3,240万股因本次合并而注销，本次合并于 2011 年 6 月 22 日完成工商变更登记手续。

十一、最近三年及一期主要财务指标

（一）主要财务指标

项　　目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
流动比率	1.30	1.30	1.32	1.48
速动比率	1.05	1.11	1.08	1.17
资产负债率（母公司）(%)	57.25	63.66	65.03	54.41
应收账款周转率（次）	4.15	5.71	7.17	7.18
存货周转率（次）	6.82	9.25	8.86	8.59
息税折旧摊销前利润（万元）	7,719.54	18,145.83	13,267.91	8,047.83
利息保障倍数	155.01	-538.46	-262.61	37.40
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.73	0.53	1.63	0.31
每股净现金流量(元)	0.43	-0.35	0.85	0.07
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.28	0.23	0.24	0.14

计算公式如下：

流动比率＝流动资产÷流动负债

速动比率＝（流动资产－存货）÷流动负债

资产负债率＝（负债总额÷资产总额）×100%

应收账款周转率＝营业收入÷平均应收账款余额

存货周转率＝营业成本÷平均存货余额

息税折旧摊销前利润＝利润总额＋财务费用＋折旧摊销

利息保障倍数＝息税前利润÷利息费用

每股经营活动产生的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股份总数

每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

（二）最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订），公司最近三年及一期净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期利润	2011 年 1-6 月			2010 年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益		加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.03	0.32	0.32	34.96	0.83	0.83
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.73	0.41	0.41	39.15	0.94	0.94
报告期利润	2009 年度			2008 年度		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益		加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	32.51	0.61	0.61	24.13	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.78	0.56	0.56	25.86	0.38	0.38

具体计算公式如下：

加权平均净资产收益率＝报告期归属于公司普通股股东的净利润÷（归属于公司普通股股东的期初净资产＋报告期归属于公司普通股股东的净利润/2－报告期分配归属于公司普通股股东的股利×分配股利下一月份起至期末月份数/12）

基本每股收益＝报告期归属于公司普通股股东的净利润÷发行在外普通股加权平均数

稀释每股收益＝[报告期归属于公司普通股股东的净利润＋（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）]/（发行在外普通股加权平均数+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）

非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

十二、盈利预测报告

发行人未编制盈利预测报告。

十三、股份公司设立时及报告期内资产评估情况

（一）股份公司设立时的资产评估情况

2007 年 8 月 18 日，南京永华会计师事务所有限公司出具“宁永会评报字（2007）046 号”《资产评估报告书》，以 2007 年 7 月 31 日为评估基准日，对公司整体变更时点的全部资产和负债进行评估。公司未对本次评估结果进行账务处理。

本次评估采用成本法（资产基础法），即公司净资产价值等于企业各项资产价值减除各项负债的价值。其中，对流动资产中的货币资金以核实后账面金额确定其评估价值；往来款项以可收回的金额确定评估值；存货中的原材料以其实际取得成本确定评估值，产成品以其市场售价，扣除相关税费及适当数额的利润后确定评估值；各种负债以实际需支付的款项确定评估值；固定资产采用市场法或重置成本法评估；无形资产中的土地使用权采用基准地价修正法确定评估值，其它无形资产采用成本法确定评估值。

经南京永华会计师事务所有限公司评估，在评估基准日 2007 年 7 月 31 日，苏州江南嘉捷电梯集团有限公司净资产价值评估结果如下：

单位：万元

项　　目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	19,562.16	19,562.16	19,824.46	262.30	1.34%
长期资产	2,518.40	2,518.40	2,943.95	425.54	16.90%

固定资产	4,911.84	4,911.84	5,852.60	940.77	19.15%
其中：在建工程	64.91	64.91	64.91	-	-
建筑物	3,441.05	3,441.05	4,211.51	770.45	22.39%
设备	1,405.87	1,405.87	1,576.19	170.31	12.11%
无形资产	540.11	540.11	1,978.95	1,438.84	266.40%
其中：土地使用权	528.30	528.30	1,962.70	1,434.40	271.51%
其他资产	13.33	13.33	13.33	-	-
资产合计	**27,545.84**	**27,545.84**	**30,613.29**	**3,067.45**	**11.14%**
流动负债	15,856.96	15,856.96	15,856.96	-	-
负债合计	**15,856.96**	**15,856.96**	**15,856.96**	**-**	**-**
净资产	**11,688.88**	**11,688.88**	**14,756.33**	**3,067.45**	**26.24%**

（二）吸收合并江南集团时的资产评估情况

2011 年 3 月 15 日,经公司临时股东大会决议，公司吸收合并第一大股东江南集团，公司作为存续的主体承继江南集团的资产、业务和人员，江南集团注销法人资格。本次重组以 2010 年 12 月 31 日为审计评估基准日，江南嘉捷与江南集团根据经评估的净资产进行换股吸收合并。

1、江南嘉捷整体资产评估

2011 年 4 月 22 日，江苏华辰资产评估有限公司出具“华辰评报字（2011）第 0016 号”《资产评估报告》，以 2010 年 12 月 31 日为评估基准日，对江南嘉捷的全部资产和负债进行评估。江南嘉捷未对本次评估结果进行账务处理。

本次评估采用了成本法和收益法两种方法。成本法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值；收益法是指通过将被评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值。

采用成本法评估时，在评估基准日 2010 年 12 月 31 日，江南嘉捷股东权益评估结果如下：

单位：万元

项　　目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	57,571.03	58,739.72	1,168.68	2.03%
非流动资产	21,561.43	28,050.97	6,489.54	30.10%
其中：长期股权投资	1,208.59	3,571.38	2,362.79	195.50%
固定资产	15,972.53	18,989.91	3,017.38	18.89%
在建工程	1,863.43	1,672.03	-191.40	-10.27%

无形资产	2,375.85	3,772.48	1,396.63	58.78%
递延所得税资产	141.03	45.17	-95.86	-67.97%
资产合计	**79,132.46**	**86,790.69**	**7,658.23**	**9.68%**
流动负债	50,314.04	50,598.49	284.46	0.57%
非流动负债	62.53	62.53	-	-
负债合计	**50,376.57**	**50,661.03**	**284.46**	**0.56%**
净资产	**28,755.89**	**36,129.66**	**7,373.77**	**25.64%**

采用收益法评估时，在评估基准日 2010 年 12 月 31 日，江南嘉捷股东权益评估价值为 42,556.56 万元。

考虑到我国宏观经济形式和房地产市场的不确定性对江南嘉捷未来收益预测准确性的影响，并遵循谨慎性原则，江苏华辰资产评估有限公司最终确定采用成本法的评估结果作为本次资产评估的结论。

2、江南集团整体资产评估

2011 年 4 月 22 日，江苏华辰资产评估有限公司出具“华辰评报字（2011）第 0015 号”《资产评估报告》，以 2010 年 12 月 31 日为评估基准日，对江南集团的全部资产和负债进行评估。江南嘉捷未对本次评估结果进行账务处理。

本次评估采用了成本法，即在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值。经江苏华辰资产评估有限公司评估，在评估基准日 2010 年 12 月 31 日，江南集团股东权益评估结果如下：

单位：万元

项　　目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	9,648.49	10,468.78	820.30	8.50%
非流动资产	6,702.01	16,993.74	10,291.73	153.56%
其中：长期股权投资	3,548.62	12,371.56	8,822.94	248.63%
固定资产	2,610.60	3,420.90	810.30	31.04%
无形资产	423.91	1,201.28	777.37	183.38%
递延所得税资产	118.88	0.00	-118.88	-100.00%
资产合计	**16,350.50**	**27,462.52**	**11,112.03**	**67.96%**
流动负债	3,296.17	3,298.00	1.83	0.06%
负债合计	**3,296.17**	**3,298.00**	**1.83**	**0.06%**
净资产	**13,054.33**	**24,164.52**	**11,110.19**	**85.11%**

十四、历次验资情况

自公司前身苏州市江南自动扶梯厂成立以来，历次验资情况如下：

1、1992年6月18日，本公司最初设立时，苏州市郊区审计事务所出具了“92字第433号”《企业注册资金审计公证书》。

2、1995 年 4 月 18 日，本公司改制为股份合作制企业时，苏州市郊区审计师事务所出具了《国内企业注册资本验证书》和“苏郊审验字（95）第 124 号”《验资报告》。

3、1996 年 3 月 6 日，本公司以自有积累增加注册资本 1,000 万元时，苏州市郊区审计师事务所出具了“苏郊社审股验字（1996）第 06 号”《验资报告》。

4、2002 年 3 月 22 日，本公司变更为有限责任公司时，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2002）133 号”《验资报告》。

5、2004 年 9 月 8 日本公司以任意盈余公积金 300 万元转增注册资本时，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2004）1490 号”《验资报告》。

6、2005 年 8 月 5 日，本公司增加注册资本至 5,000 万元时，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2005）1328 号”《验资报告》。

7、2005 年 12 月 8 日，本公司合并苏州嘉捷机电有限公司时，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2005）1444 号”《验资报告》。

8、2006 年 5 月 22 日，本公司增加注册资本至 10,000 万元时，苏州立信会计师事务所有限公司出具了“苏立会验字（2006）1130 号”《验资报告》。

9、2007 年 8 月 20 日，本公司整体变更为股份有限公司时，江苏天衡就股份公司设立时各发起人股东的出资情况出具了“天衡验字（2007）74 号”《验资报告》。

10、2009 年 12 月 10 日，江苏天衡出具了“天衡验字（2009）073 号”《验资报告》，验证公司按每 10 股转增 2 股的比例，以未分配利润向全体股东转增股份总额 2,000 万股，注册资本变更为 12,000 万元。

11、2011 年 6 月 20 日，江苏天衡出具了“天衡验字（2011）050 号”《验资报告》，验证江南嘉捷与江南集团根据经评估的净资产进行换股吸收合并后，江南嘉捷新增注册资本 4,800 万元，注册资本变更为 16,800 万元。

第十一节 管理层讨论与分析

本公司董事会提请投资者注意以下讨论与分析应结合本公司业经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。非经特别说明，均以合并数反映。

一、财务状况分析

（一）资产、负债的主要构成

1、资产的主要构成

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元，%

项　　目	2011-6-30		2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	**90,453.80**	**75.30**	**78,261.27**	**74.47**	**71,334.40**	**80.43**	**47,632.87**	**77.84**
其中:货币资金	36,400.48	30.30	30,146.06	28.69	33,946.14	38.27	19,105.60	31.22
交易性金融资产	2.30	0.00	-	-	-	-	-	-
应收票据	426.24	0.35	81.49	0.08	575.30	0.65	85.88	0.14
应收账款	31,223.79	25.99	31,388.45	29.87	20,165.65	22.74	15,416.27	25.19
预付款项	2,080.14	1.73	1,826.19	1.74	689.13	0.78	652.43	1.07
其他应收款	2,585.80	2.15	2,728.02	2.60	2,738.64	3.09	2,416.56	3.95
存货	17,653.91	14.70	11,948.44	11.37	13,070.82	14.74	9,865.73	16.12
其他流动资产	81.14	0.07	142.62	0.14	148.72	0.17	90.40	0.15
非流动资产	**29,663.38**	**24.70**	**26,824.24**	**25.53**	**17,358.75**	**19.57**	**13,563.31**	**22.16**
其中:长期股权投资	32.30	0.03	32.30	0.03	32.30	0.04	32.30	0.05
固定资产	21,865.82	18.20	21,621.28	20.57	9,252.94	10.43	9,748.25	15.93
在建工程	3,427.44	2.85	2,000.81	1.90	4,941.33	5.57	676.48	1.11
无形资产	3,975.99	3.31	2,935.20	2.79	2,979.95	3.36	2,999.73	4.90
长期待摊费用	11.11	0.01	13.51	0.01	18.32	0.02	11.03	0.02
递延所得税资产	350.72	0.29	221.13	0.21	133.92	0.15	95.52	0.16
资产合计	**120,117.18**	**100**	**105,085.51**	**100**	**88,693.15**	**100**	**61,196.17**	**100**

（1）从资产规模来看，2011 年 6 月末、2010 年末、2009 年末和 2008 年末，公司总资产分别为 120,117.18 万元、105,085.51 万元、88,693.15 万元和 61,196.17 万元，2010 年末、2009 年末分别较上年增长了 18.48%、44.93%。报告期内，公司电梯业务增长迅速，资产规模亦呈逐年稳步增长态势。

（2）从资产结构来看，报告期内，流动资产与非流动资产的比例基本保持稳定。其中，流动资产占资产总额的比重较大，2011 年 6 月末、2010 年末、2009 年末和 2008 年末，流动资产占总资产的比例分别为 75.30%、74.47%、80.43%和 77.84%。

2、主要资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备明细情况如下：

单位：万元

项　　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
一、坏账准备	**2,259.98**	**1,386.17**	**733.62**	**434.16**
其中：应收账款	1,806.82	1,130.79	548.12	276.80
其他应收款	453.16	255.38	185.50	157.36
二、存货跌价准备	**96.57**	**75.79**	**31.88**	**-**
合　　计	**2,356.55**	**1,461.96**	**765.50**	**434.16**

报告期内，本公司按照《企业会计准则》的规定制定了稳健的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响公司持续经营能力的情况。

3、负债的主要构成

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元，%

项　　目	2011-6-30		2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	**69,348.00**	**99.91**	**59,982.45**	**99.90**	**53,976.17**	**99.88**	**32,207.49**	**100.00**
其中:短期借款	2,500.00	3.60	3,700.00	6.16	3,900.00	7.22	6,300.00	19.56
应付票据	5,097.67	7.34	2,944.83	4.90	1,533.96	2.84	1,428.00	4.43
应付账款	33,413.86	48.14	33,454.65	55.72	30,690.65	56.79	14,765.79	45.85
预收款项	28,116.84	40.51	17,545.51	29.22	15,609.73	28.88	8,079.25	25.09

应付职工薪酬	580.19	0.84	1,047.38	1.74	783.47	1.45	419.29	1.30
应交税费	-1,268.06	-1.83	396.95	0.66	-121.25	-0.22	82.61	0.26
应付股利	12.78	0.02	12.78	0.02	12.78	0.02	12.78	0.04
其他应付款	162.26	0.23	256.08	0.43	764.72	1.42	544.47	1.69
其他流动负债	732.45	1.06	624.27	1.04	802.11	1.48	575.31	1.79
非流动负债	**59.45**	**0.09**	**62.53**	**0.10**	**67.00**	**0.12**	-	-
其中:递延所得税负债	0.27	0.00	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	59.18	0.09	62.53	0.10	67.00	0.12	-	-
负债合计	**69,407.46**	**100**	**60,044.98**	**100**	**54,043.17**	**100**	**32,207.49**	**100**

（1）从负债规模来看，2011 年 6 月末、2010 年末、2009 年末和 2008 年末，公司负债总额分别为 69,407.46 万元、60,044.98 万元、54,043.17 万元和 32,207.49 万元。报告期内，公司电梯业务增长迅速，负债规模亦呈逐年稳步增长态势，负债总额 2009 年末比 2008 年末增长 67.80%，主要系应付账款和预收款项增加较多所致。

（2）从负债结构来看，报告期内公司流动负债占负债总额的比重较大，2011年6月末、2010年末、2009年末和2008年末，流动负债占总负债的比例分别为99.91%、99.90%、99.88%和100%。在流动负债中，应付账款和预收款项所占比例较大，截止2011年6月末，公司应付账款和预收款项占负债总额的比例分别为48.14%和40.51%。

（二）主要资产

1、交易性金融资产

报告期内,公司交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
衍生金融资产	2.30	-	-	-
合 计	**2.30**	**-**	**-**	**-**

截至2011年6月30日，公司交易性金融资产为2.3万元，系持有的未到期铝期货合约公允价值变动损益。祥达压铸主要的原材料为铝锭，由于铝价格波动较大，

报告期内，为保持生产经营的稳定，更好地控制原材料采购成本，祥达压铸根据公司铝锭存货总量及生产实际需求，利用期货工具管理采购风险，进行铝期货交易。为避免进行期货交易产生投资风险，截止本招股书签署日，祥达压铸已将所有期货合约清算，并注销期货交易账户，并承诺今后将不从事期货交易。

2、应收账款

报告期内,公司应收账款余额情况如下：

项　　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
应收账款余额（万元）	33,030.61	32,519.24	20,713.77	15,693.07
应收帐款占当期营业收入的比例(%)	-	21.41	15.87	16.52

（1）应收账款变动分析

报告期内，公司销售规模不断扩大，2010 年、2009 年公司营业收入增长率分别为 16.41%、37.39%，应收帐款亦相应增长，2010 年、2009 年公司应收账款余额比上年分别增长 57%、32%。

2010 年末，公司应收账款余额较 2009 年末增长较快，主要原因为:

第一、2010 年，公司销售规模进一步扩大，应收账款相应增长。

第二、2010 年，国家加快经济适用住房和廉租房等保障性住房建设步伐，公司中标多项保障性住房工程的电梯配套项目。国家保障性住房项目投标要求增加项目安装验收后的付款比例，部分所签保障性住房项目合同约定电梯安装验收后的付款额仅为合同总额的 70-80%，导致本公司应收账款较 2009 年末增长较快。

第三、2010 年起，公司对信誉好和长期合作的大润发、特易购等大型连锁超市实施较为宽松、灵活的付款方式，导致自动扶梯、自动人行道产品的应收账款增长较快。2010 年，公司对大润发、特易购的销售金额分别为 9,656.49 万元和 4,494.22 万元，分别较 2009 年提高 23.46%和 75.08%；同时，2010 年末，公司针对大润发、特易购两个客户的应收账款余额分别为 3,413.92 万元和 1,480.05 万元,分别较 2009 年末增长 42.92%和 347.13%。

第四、2010 年，祥达压铸的精密压铸业务营业收入较 2009 年增长了 60%，特别是随着汽车行业的快速发展，祥达压铸的汽车配件业务收入较 2009 年增长

接近 200%，导致祥达压铸的应收账款相应增加。

2009 年末及 2010 年末，公司应收账款分类情况如下：

应收账款类别	2009 年末余额(万元)	2010 年末余额(万元)	应收账款增长率
出口销售应收账款	1,888.14	1,789.69	-5.21%
大润发、特易购等大型连锁超市应收账款	4,374.42	6,354.64	45.27%
精密压铸业务应收账款	1,347.54	2,519.45	86.97%
其他客户应收账款	13,103.67	21,855.46	66.79%
合　计	**20,713.77**	**32,519.24**	**56.99%**

（2）应收账款账龄情况

报告期内，公司应收账款账龄情况如下:

单位：万元、%

账　龄	2011-6-30		2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
六个月内	19,392.41	58.71	22,424.51	68.96	15,149.51	73.14	13,222.99	84.26
六个月至一年	7,458.17	22.58	4,635.35	14.25	3,225.86	15.57	1,635.94	10.42
一至二年	3,171.36	9.60	4,271.45	13.14	2,000.67	9.66	599.72	3.82
二至三年	2,402.84	7.27	946.87	2.91	181.05	0.87	110.01	0.70
三至四年	388.68	1.18	93.58	0.29	32.28	0.16	40.48	0.26
四至五年	77.84	0.24	32.28	0.10	40.48	0.20	10.67	0.07
五年以上	139.30	0.42	115.20	0.35	83.92	0.41	73.25	0.47
合　计	**33,030.61**	**100**	**32,519.24**	**100**	**20,713.77**	**100**	**15,693.07**	**100**

（3）应收账款余额前五名客户情况

公司应收账款的整体账龄较短，且公司已根据账龄情况并依据会计政策足额计提了坏账准备。报告期各期末，应收账款余额前五名客户情况如下：

年　份	客户名称	应收账款余额（万元）	占应收账款总额比例（%）
2011 年 6 月末	大润发	3,013.53	9.12
	苏州工业园区唯亭镇房地产开发公司	1,874.81	5.68
	特易购	1,501.33	4.55

	苏州市相城城市建设有限责任公司	1,226.36	3.71
	芜湖市鸠江建设投资有限公司	856.19	2.59
	合　计	**8,472.21**	**25.65**
2010 年末	大润发	3,413.92	10.50
	特易购	1,480.05	4.55
	芜湖新马投资有限公司	1,162.57	3.58
	苏州工业园区唯亭房地产开发有限公司	1,083.75	3.33
	上海乾通汽车附件有限公司	1,010.51	3.11
	合　计	**8,150.80**	**25.07**
2009 年末	大润发	2,388.77	11.53
	家乐福	993.69	4.80
	欧尚	635.36	3.07
	兴隆百货	528.78	2.55
	上海现代电梯制造有限公司	526.26	2.54
	合　计	**5,072.85**	**24.49**
2008 年末	大润发	2,177.18	13.87
	欧尚	1,093.67	6.97
	家乐福	1,060.81	6.76
	兴隆百货	761.58	4.85
	上海现代电梯制造有限公司	640.40	4.08
	合　计	**5,733.64**	**36.53**

（4）应收账款结算方式和确认方式

电梯属于为专门客户定制的特种设备产品，公司采取订单式生产。根据销售方式的不同，应收账款的结算方式和确认方式如下:

第一、出口业务

公司出口销售一般在合同签订后收取合同货款 10%定金（现汇），货物报关出口前收取合同货款 90%（期限不超过 150 天的信用证），并于货物报关出口后确认相应的应收账款。

第二、国内销售，采取代理销售方式和直销方式

A、代理销售：公司国内销售以代理销售为主，主要有两种代理销售模式。

①经销商参与项目的接洽、咨询、服务，由公司直接与客户签订设备买卖合同，并按照佣金政策支付经销商佣金。结算方式如下：

预收款：一般在合同签订 30 日内收取合同货款 20%-30%，或合同签订 30 日内收取定金 5%，排产前收取合同金额的 15%-25%；

提货款：提货前收取合同货款剩余的 70%-80%，或提货前收取合同货款的 65%-75%(如由公司安装)；

质保金：如由公司安装，5%作为质保金在安装验收合格后或 1 年质保期满后收取。

应收账款确认：如设备买卖合同不负有安装义务的，公司在产品发运并经客户验收后即确认相应的应收账款；如设备买卖合同负有安装义务的，公司在设备安装完成并经当地政府质检主管部门验收合格后确认相应的应收账款。

②向经过公司许可的经销商销售，由经销商向当地客户提供销售、安装、维修等服务。结算方式如下：

预收款：一般在合同签订 30 日内收取合同货款 20%-30%，或合同签订 30 日内收取定金 5%，排产前收取合同金额的 15%-25%；

提货款：提货前收取合同货款的 70%-80%。

应收账款确认：公司在产品发运并经客户验收后确认相应的应收账款。

B、直销：以承接各类全国性连锁项目为主，如家乐福、大润发、欧尚等，结算方式如下：

预收款：在合同签订后 30 日内收取合同货款 20%-30%；

提货款：提货前或货到安装现场收取合同货款 40%-60%；

验收款：安装验收后收取合同货款 10%-15%；

质保金：验收合格后或 1 年质保期满后收取合同货款 5%。

应收账款确认：设备安装完成并经当地政府质检主管部门验收合格后确认相应的应收账款。

（5）应收账款坏账准备提取政策

由于出口销售形成的应收外汇账款一般以收取期限不超过 150 天的不可撤销信用证作为保证，因此一般不会产生坏账损失；国内应收账款按照公司的结算方式收款期最长一般在一年以内。因此，结合应收外汇账款和国内应收账款收款期限分析，公司不对 6 个月以内的应收账款计提坏账准备。对于账龄在 6 个月以上的应收账款，公司根据风险程度按照账龄段划分，逐步提高坏账准备计提比例。

3、预付账款

报告期内,公司预付账款情况如下：

单位：万元，%

账　龄	2011-6-30		2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	1,961.27	94.29	1,696.40	92.89	611.06	88.67	598.99	91.81
一至二年	31.17	1.50	96.37	5.28	54.13	7.86	14.94	2.29
二至三年	72.06	3.46	18.26	1.00	10.44	1.51	32.90	5.04
三年以上	15.64	0.75	15.16	0.83	13.50	1.96	5.60	0.86
合　计	**2,080.14**	**100**	**1,826.19**	**100**	**689.13**	**100**	**652.43**	**100**

报告期内，公司预付账款主要为供货商尚未与公司清算的货款。截止 2011 年 6 月末，公司预付账款余额中无预付持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位款项。

4、其他应收款

截至2011年6月末，公司其他应收款帐面余额为3,038.96万元，主要是预付中介机构费用及投标保证金。公司其他应收款的整体账龄较短，不存在账龄较长的大额其他应收款，且公司已根据会计政策足额计提了坏账准备。截至2011年6月末，其他应收款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款，其中余额前五名的情况如下：

往来单位（项目）	金额（万元）	占其他应收款余额的比例（%）	款项性质
发行费用	766.50	25.22	中介机构费用
芜湖市政府招标采购代理处	413.12	13.59	保证金
南京货物招标投标有限公司	150.00	4.94	保证金
黑龙江省招标公司	100.00	3.29	保证金
徐州市招投标交易市场管理中心服务部	50.00	1.65	保证金
合　　计	**1,479.62**	**48.69**	-

5、存货

报告期内，公司存货净额情况如下：

单位：万元，%

账　龄	2011-6-30		2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	2,529.41	14.33	1,667.21	13.95	2,601.53	19.90	2,756.66	27.94
在途材料	5.83	0.03	30.02	0.25	8.74	0.07	19.28	0.20
在产品	7,544.01	42.73	4,653.52	38.95	3,083.85	23.59	2,942.85	29.83
产成品	1,548.13	8.77	1,467.66	12.28	2,866.35	21.93	1,177.12	11.93
发出商品	6,008.16	34.03	4,111.67	34.41	4,506.41	34.48	2,964.47	30.05
库存商品	18.36	0.10	18.36	0.15	3.93	0.03	5.35	0.05
合　计	**17,653.91**	**100**	**11,948.44**	**100**	**13,070.82**	**100**	**9,865.73**	**100**

公司制定了较为完善的存货管理制度，通过执行合理的采购计划和生产调度制度动态控制存货总量和结构，2011 年 6 月末、2010 年末，2009 年末和 2008 年末，公司存货账面价值分别为 17,653.91 万元、11,948.44 万元、13,070.82 万元和 9,865.73 万元。2009 年末，存货账面价值同比增加 3,205.09 万元，增长 32.49%，主要系 2009 年国内房地产市场发展迅速，正在执行的电梯订单规模不断增长，因此公司交付的电梯产品增多，而电梯生产、交货至安装投入使用需要一定的周期，使得期末存货中产成品及发出商品金额较大。2011 年 6 月末，存货账面价值较 2010 年末增长 5,705.47 万元，主要系二季度为公司产品生产期和销售旺季，公司在产品和发出商品增加较多所致。

（1）原材料

报告期内，随着公司生产规模快速扩张，为了满足生产需求，公司原材料库存保持稳定增长。同时，电梯的销售具有明显的季节性，电梯的销售主要集中在下半年，而上半年要根据订单进行配件采购及电梯的生产，导致上半年原材料存货的增加。报告期内，各类原材料的变动情况如下：

单位：万元

原材料类别	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
外购外协件	747.73	744.52	1,053.31	832.48
金属材料	909.37	353.93	1,097.61	1,409.42
电气元器件	684.10	433.79	307.71	331.58

其他	188.21	134.97	142.90	183.18
合　计	**2,529.41**	**1,667.21**	**2,601.53**	**2,756.66**

（2）在产品

2011 年 6 月末、2010 年末，2009 年末和 2008 年末，公司在产品账面价值分别为 7,544.01 万元、4,653.52 万元、3,083.85 万元和 2,942.85 万元。报告期内，公司销售规模逐年扩大，各期末在产品金额亦相应增加。

2011 年 6 月末，公司在产品金额较大，主要原因为：第一、公司经营情况良好，正在执行的电梯订单金额较大。截至 2011 年 7 月 31 日，公司正在执行的 500 万元以上的销售合同共 57 个，总金额为 61,514.62 万元，因此 2011 年 6 月末，公司在产品金额较 2010 年末增长较多。第二、电梯的生产和销售具有明显的季节性，下半年为电梯销售旺季，上半年为公司产品的重要生产期，公司对部分通用部件进行预先投产，导致在产品金额较高。

（3）产成品

公司各期末产成品主要为电梯系列产品，由于电梯属于为专门客户定制的特种设备产品，公司采取订单式生产，为了满足客户交付期的要求，一般需提前安排产品生产，产品完工检验合格后，公司即作为产成品核算。报告期内，公司产成品情况如下：

单位：万元

类　别	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
垂直升降电梯	782.49	749.76	1,448.07	384.24
自动扶梯	596.34	519.00	887.38	394.24
自动人行道	90.12	120.26	293.26	102.01
零部件	-	-	-	13.70
机床	44.72	64.31	126.77	270.95
其他	34.46	14.33	110.87	11.98
合　计	**1,548.13**	**1,467.66**	**2,866.35**	**1,177.12**

报告期各期末，公司产成品主要客户情况如下：

年　份	客户名称	产成品（万元）	占产成品比例（%）
2011 年 6 月	西藏速能达工贸有限公司	86.06	5.56

末	希腊克里曼公司	82.96	5.36
	苏州工业园区唯亭青苑富民投资有限公司	69.07	4.46
	苏州华成投资有限公司	66.98	4.33
	新疆伟达电梯有限公司	66.43	4.29
	合　计	**371.50**	**24.00**
2010 年末	印度强生电梯有限公司	232.99	15.87
	新疆广汇房地产开发有限公司	135.19	9.21
	西藏速能达工贸有限公司	125.18	8.53
	新疆伟达电梯有限公司	66.43	4.53
	江苏大统华购物中心有限公司	54.35	3.70
	合　计	**614.14**	**41.84**
2009 年末	印度强生电梯有限公司	378.84	13.22
	苏州永新置地有限公司	340.04	11.86
	意大利泰克诺电梯有限公司	106.83	3.73
	阿尔法电梯公司	106.70	3.72
	家乐福	96.05	3.35
	合　计	**1,028.46**	**35.88**
2008 年末	印度强生电梯有限公司	98.28	8.35
	Construction & Trading Corp.	90.08	7.65
	天津泰达城市开发有限公司	53.01	4.50
	ACE SEPEHR CROUP COMPANY	48.6	4.13
	苏州国华科技有限公司	42.41	3.60
	合　计	**332.38**	**28.24**

（4）发出商品

公司各期末发出商品库存主要为电梯系列产品，其形成的原因为产品发运后客户尚未验收，或处于安装阶段因此未确认销售收入。报告期内，公司发出商品情况如下：

单位：万元

类　别	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
垂直升降电梯	3,934.07	2,867.62	3,927.61	1,545.93
自动扶梯	974.26	466.86	159.30	126.70
自动人行道	914.09	758.17	379.71	1,077.53

零部件	185.74	19.02	39.79	214.31
合　计	**6,008.16**	**4,111.67**	**4,506.41**	**2,964.47**

报告期各期末，公司发出商品主要客户情况如下：

年　份	客户名称	发出商品(万元)	占发出商品比例(%)
2011 年 6 月末	福州统建拆迁工程处	990.78	16.49
	福州市住宅发展有限公司	605.76	10.08
	家乐福	587.00	9.77
	福州江滨建设开发公司	557.84	9.28
	苏州城市建设投资发展有限责任公司	335.45	5.58
	合　计	**3,076.83**	**51.21**
2010 年末	福州统建拆迁工程处	983.38	23.92
	家乐福	401.22	9.76
	福州市住宅发展有限公司	391.92	9.53
	特易购商业(江苏)有限公司	200.33	4.87
	苏州市吴中资产经营管理有限公司	170.27	4.14
	合　计	**2,147.12**	**52.22**
2009 年末	无锡悦家商业有限公司	411.32	9.13
	合肥双凤经济开发有限公司	310.30	6.89
	欧尚(中国)投资有限公司	223.05	4.95
	扬州颐莫尚置业有限公司	211.68	4.70
	成都发动机(集团)有限公司	198.04	4.39
	合　计	**1,354.38**	**30.06**
2008 年末	成都市中锦建设投资有限公司	277.58	9.36
	昆明快速电梯有限公司	258.63	8.72
	奉化大润发商业有限公司	253.57	8.55
	扬州颐莫尚置业有限公司	206.88	6.98
	苏州市相城区漕湖产业园发展有限公司	185.31	6.25
	合　计	**1,181.97**	**39.87**

（5）存货跌价准备计提情况

2010 年 6 月末、2010 年末和 2009 年末，园区赛特数控对闲置两年以上的原材料及产成品提取了全额跌价准备，分别为 20.77 万元、43.91 万元和 31.88 万元。

由于电梯属于为专门客户定制的特种设备产品，为减少产品积压、滞销风险，公司均采取订单式生产。为有效控制产品退货损失，公司根据客户的具体情况，制定了在产品制造前、发货、安装、验收等环节，分阶段性收取货款的结算方式。因此，公司不存在产成品及在产品成本高于可变现净值的情况。对于原材料库存，公司根据客户订单制定生产计划及原材料采购计划，根据采购计划进行采购；而且公司接受客户订单前均进行成本测算，以确保合同金额高于其生产成本。因此，报告期内，公司电梯业务相关存货不存在需要计提跌价准备的情况。

6、固定资产

公司固定资产主要是房屋建筑物和机器设备等，各类固定资产维护和运行状况良好。报告期内，固定资产净值情况如下：

单位：万元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
房屋建筑物	11,643.38	12,001.47	5,577.82	5,881.36
机器设备	8,159.98	7,662.29	1,996.17	2,378.48
运输设备	871.25	953.52	803.84	389.47
其他设备	1,191.21	1,004.00	875.11	1,098.94
合　计	**21,865.82**	**21,621.28**	**9,252.94**	**9,748.25**

截至 2011 年 6 月末，公司固定资产净值为 21,865.82 万元，占总资产总额的 18.20%，主要为生产经营中必需的房屋建筑物、机器设备。2010 年，公司固定资产大幅增加，主要系公司扩建厂房电梯生产项目的部分投入已达到预定可使用状态，由在建工程转入固定资产核算所致。公司已建立了完整的固定资产维护体系，固定资产运行和维护状况良好。报告期内，公司未发现固定资产减值的情况，故未提取固定资产减值准备。

7、无形资产

报告期内，公司无形资产净值情况如下：

单位：万元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
土地使用权（唯亭西区葑亭路北）	506.55	512.50	524.42	536.34

土地使用权（娄中路北、经二路西）	1,788.80	1,808.00	1,846.40	1,884.80
土地使用权（娄阳路南、展业路西）	1,034.07	-	-	-
土地使用权（娄葑镇通园路西）	396.48	401.25	410.80	420.35
土地使用权（娄葑镇宏业路 59 号）	110.34	111.53	113.93	116.33
计算机软件等	139.76	101.92	84.39	41.91
合 计	**3,975.99**	**2,935.20**	**2,979.95**	**2,999.73**

公司无形资产主要为土地使用权。公司现有五宗土地使用权，均已取得资产权属证明，且未设置抵押，其中“娄阳路南、展业路西”的土地使用权于 2011 年购买。报告期内，公司无形资产不存在减值情况，未计提减值准备。

8、在建工程

截至2011年6月30日，本公司在建工程情况如下：

单位：万元

工程名称	预算数	2011-1-1	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	2011-6-30
扩建厂房电梯生产项目	27,433.22	1,681.10	938.44	281.37	48.90	2,289.27
数控激光切割机	52 万欧元	137.38	354.48	491.86	-	-
卧式冷室压铸机	1,500	-	1,134.47	-	-	1,134.47
自制停车设备	-	182.33	10.65	192.98	-	-
其他	-	-	3.70	-	-	3.70
合 计	**-**	**2,000.81**	**2,441.74**	**966.22**	**48.90**	**3,427.44**

扩建厂房电梯生产项目为公司公开发行股票募集资金投资项目。经公司第一届董事会第二十二次会议决议批准，因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目在本次发行的募集资金到位前进行先期投入的，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后以募集资金置换先行投入的自筹资金。截止 2011 年 6 月 30 日，“扩建厂房电梯生产项目”投入金额为 16,816.73 万元（含土地购置款 1,920 万元），占预算的比例为 61.30%。

（三）主要负债

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
信用借款	2,500	1,200	200	3,200
担保借款	-	2,500	3,700	2,500
抵押借款	-	-	-	600
合　计	**2,500**	**3,700**	**3,900**	**6,300**

报告期内，公司短期借款呈现下降趋势,主要系吸收合并前江南集团及园区赛特数控短期借款降低所致。

2、应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
银行承兑汇票	5,097.67	2,944.83	1,533.96	1,428.00
合　计	**5,097.67**	**2,944.83**	**1,533.96**	**1,428.00**

2010 年末及 2011 年 6 月末，公司应付票据余额较大，主要系公司 2010 年起较多采用开具银行承兑汇票的结算方式所致。

3、应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：万元

账　龄	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
一年以内	30,013.63	30,274.10	30,061.14	14,115.68
一至二年	1,789.98	2,771.35	375.26	516.10
二至三年	1,400.90	199.70	138.89	93.19
三年以上	209.36	209.50	115.36	40.81

合　　计	33,413.86	33,454.65	30,690.65	14,765.79

报告期内，公司销售规模逐年扩大，原材料的需求也随之增长，导致应付账款相应增加。同时由于采购量的增加，获得了供应商更多的信用额度以及较长的信用期限，使得未结算的应付货款增加。本公司生产性采购一般都有一定的付款期，原材料检验入库后，从入库之日起，按不同付款期进行付款，付款期限根据不同的客户、产品或合同约定分为 15 天、21 天、30 天、45 天、60 天等。截至 2011 年 6 月 30 日，应付账款期末余额中无应付持公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位或关联单位款项，其中应付账款金额较大的项目如下：

序号	客户名称	金额（万元）
1	宁波申菱电梯配件有限公司	741.04
2	苏州永星电扶梯部件有限公司	721.33
3	上海万康铝业有限公司	594.24
4	上海新时达电线电缆有限公司	574.27
5	苏州市相城区湘城工艺五金厂	530.40
合　　计		3,161.29

4、预收款项

报告期内，公司预收款项情况如下：

单位：万元

账　　龄	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
一年以内	27,051.17	16,028.60	13,624.77	7,484.55
一至二年	535.62	799.58	1,622.61	429.70
二至三年	196.43	383.23	216.03	126.14
三年以上	333.62	334.10	146.32	38.86
合　　计	28,116.84	17,545.51	15,609.73	8,079.25

公司主要产品电梯属于大型成套设备，采用订单式生产，在接受订单、排产、发运、安装、验收等阶段均按照合同约定，收取一定比例的货款，在确认收入之前作为预收账款核算。因此，在公司负债中有相当比例的预收款项。报告期内，公司预收账款逐年增加，主要因为公司的生产、销售规模快速增长，接受客户订

单所收到客户预付的货款增加。截至 2011 年 6 月末，预收账款余额中无预收持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位或关联单位款项，其中，预收账款金额较大的项目如下：

序号	客户名称	金额（万元）
1	福州市统建拆迁工程处	889.20
2	福州市住宅发展有限公司	690.54
3	沈阳龙之梦置业有限公司	673.40
4	大润发	596.75
5	印度强生电梯有限公司	462.55
合　　计		3,312.45

（四）偿债能力分析

报告期内，公司流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数有关指标如下：

项　　目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动比率	1.30	1.30	1.32	1.48
速动比率	1.05	1.11	1.08	1.17
母公司资产负债率（%）	57.25	63.66	65.03	54.41
项　　目	**2011 年 1-6 月**	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	7,719.54	18,145.83	13,267.91	8,047.83
利息保障倍数	155.01	-538.46	-262.61	37.40

报告期内，公司的流动比率和速动比率较为稳定，主要原因在于电梯整机产业特有的业务模式和公司良好的管理水平。本公司的主要客户为房地产开发商、商业超市、机场等大型企事业单位，这些客户一般有较强的资金实力和信誉度，因此公司应收账款的回款情况良好，呆坏账水平较低。同时，由于电梯整机都采取订单生产的模式，客户在预付一定额度的预付款后才进行生产，所以因违约而造成存货积压的情况较少。

公司资产负债率（母公司）最近三年末相对稳定，资产负债结构较为合理。2009年底，公司资产负债率有所提高，主要原因为：一、2009年房地产市场销售火爆，公司销售规模增长迅速，导致预收账款增加较多；二、随着销售规模的扩

大，公司原材料的需求也随之增长，同时由于采购量的增加，公司获得了供应商更多的信用额度以及较长的信用期限，使得未结算的应付货款增加。

2011年1-6月、2010年、2009年和2008年，公司息税折旧摊销前利润分别为7,719.54万元、18,145.83万元、13,267.91万元和8,047.83万元。公司有息负债较小，利息支出较低，因此公司财务费用较低，利息保障倍数一直保持较高水平，偿债能力良好。

报告期内，公司的流动比率、速动比率、资产负债率等指标均处于良性水平，公司资本结构合理，偿债能力较强。

（五）资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率指标如下：

项　　目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率（次/年）	4.15	5.71	7.17	7.18
存货周转率（次/年）	6.82	9.25	8.86	8.59

1、应收账款周转率

2010年、2009年和2008年，公司应收账款周转率分别为5.71、7.17和7.18，应收账款周转率一直保持较高水平，公司应收账款管理良好，其主要原因如下：

第一、公司电梯生产主要采用订单生产的模式，在电梯生产前都要求客户支付一定的预付款，在提货前要支付到70%－80%的比例，因此应收帐款相对较低，可以保持较高的应收帐款周转率。

第二、公司的大客户占有较大比重，如家乐福、沃尔玛、欧尚等大型的商超企业，这些企业资金实力强、信誉好，应收账款回款及时。

第三、公司一直重视应收账款的管理，并建立应收账款的考核制度，严格控制应收账款的额度和账龄。

2、存货周转率

2010年、2009年和2008年，公司存货周转率分别为9.25、8.86和8.59，公司的存货周转率一直保持较高水平。由于行业的特殊经营模式，电梯从生产、销售到结算的周期较长，存货较高是行业的特征。而本公司一直保持较高的存货周转率，其主要原因如下：

第一、改进工艺流程，缩短生产周期。公司近年来工艺的设计和制造技术有很大的提高，工艺流程也得到了优化。工艺改进和流程优化使生产周期减少，货品在生产过程中的存放时间变短，从而提高了存货周转率。

第二、通过外协降低原材料库存，缩短整机制作周期。电梯制造的配件中，对于技术含量低、制作周期长的零部件，公司通过提供图纸和技术要求给供应商外协，要求供应商在指定时间内供货。因此，通过外协将零部件外包给更具专业化的外包企业加工，有效地缩短了制作周期。

第三、优化供应链，缩短原材料库存时间。公司近几年一直致力于供应链的优化，保持与长期供应商相对稳定的供应关系。公司在与供应商签订采购合同时，均要求企业缩短原材料的供应时间，从而减少了原材料的库存，提高资金的利用率。

3、行业特性对资产周转效率和存货周转率的影响

电梯的销售具有明显的季节性：电梯的销售主要集中在下半年。而电梯从生产、销售到确认收入的时间较长，虽然下半年才能确认收入，但上半年要根据订单进行配件采购及部分电梯的生产，造成上半年期末的存货增加，而上半年的收入较低，所以上半年的应收账款周转率、存货周转率较低。因此，公司应收帐款周转率及存货周转率会产生一定程度的季节性波动。

二、盈利能力分析

（一）营业收入构成分析

1、主营业务收入产品构成

单位：万元、%

项　目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务	**66,866.48**	**98.29**	**150,576.13**	**99.12**	**128,746.08**	**98.66**	**94,165.32**	**99.14**
其中：垂直升降电梯	37,250.21	54.76	74,864.82	49.28	60,289.67	46.20	34,093.62	35.90
自动扶梯	9,995.50	14.69	27,701.90	18.24	25,558.95	19.59	24,116.51	25.39
自动人行道	8,300.68	12.20	17,723.64	11.67	18,096.40	13.87	14,639.61	15.41
停车设备	-	-	-	-	23.93	0.02	644.31	0.68

安装、维保收入	3,453.97	5.08	5,721.50	3.77	4,401.75	3.37	2,984.87	3.14
零部件	1,077.20	1.58	10,187.32	6.71	11,405.65	8.74	7,615.09	8.02
精密铝合金压铸件	5,570.11	8.19	11,532.25	7.59	7,208.74	5.52	8,780.95	9.25
数控机床设备	235.94	0.35	401.38	0.26	450.74	0.35	885.73	0.93
永磁电机	359.17	0.53	1,125.88	0.74	242.34	0.19	3.26	0.00
其他收入	623.71	0.92	1,317.45	0.87	1,067.91	0.82	401.36	0.42
二、其他业务	**1,160.05**	**1.71**	**1,330.89**	**0.88**	**1,747.09**	**1.34**	**813.50**	**0.86**
其中：材料销售	1,159.89	1.71	1,310.33	0.86	1,300.10	1.00	801.42	0.84
其他	0.16	0.00	20.56	0.01	56.56	0.04	12.08	0.01
工装及非专有技术转让	-	-	-	-	390.44	0.30	-	-
合 计	**68,026.52**	**100**	**151,907.02**	**100**	**130,493.17**	**100**	**94,978.81**	**100**

报告期内，公司营业收入主要来自于垂直升降电梯、自动扶梯及自动人行道的销售，主营业务十分突出。2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，三类主要电梯产品的销售收入合计占营业收入比例分别为 81.65%、79.19%、79.66%和 76.70%。

（1）电梯业务

①垂直升降电梯

报告期内，在房地产业迅猛发展及保障性安居工程建设的带动下，公司的垂直升降电梯产品销售增长迅速，垂直升降电梯在营业收入中的比例也逐年上升，2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，垂直升降电梯销售收入占营业收入比例分别为 54.76%、49.28%、46.20%和 35.90%。受国家对房地产市场的调控，普遍的预期是房地产业将逐步回落，从而带动垂直升降电梯产业的回落。对此，公司进行深入分析后认为，这种预期情况对公司的业务增长影响不大，理由如下：

第一、随着我国城市化进程的加快以及区域经济差距的缩小，实际房屋需求量必然会逐年增长的。从国家对房地产的调控政策来看，受影响的主要是别墅、豪华住宅以及土地占用大、实际利用率低的建筑物，而重点要发展的是占有土地较少、安置居民较多的保障性住房建设。

第二、最近，国务院进一步加大对保障性安居工程的支持力度，截至 2011 年 6 月底，全国城镇保障性安居工程已开工 500 万套以上，随着施工旺季到来和各地工作力度加大，预计 2011 年下半年各地保障性安居工程建设速度会持续提

升。因此，国家对保障性安居工程的推进将有力地促进公司垂直升降电梯销售的增长。

第三、公司的垂直升降电梯产品是在近几年的国内需求急剧增长中迅速发展壮大的，所依赖的是长期积累的技术研发、科学管理和成本控制优势。特别是在4 米/秒以下的中低端市场，公司该类产品具有空间适用性强、环保节能性好等优点，具有良好的性价比。

②自动扶梯、自动人行道

自动扶梯、自动人行道为公司的传统优势产品，主要用于大型商场、候机楼、地铁、剧院等，在国内外有着稳定的需求以及长期的合作伙伴，与大润发、欧尚、家乐福等大型商业超市保持了良好的合作关系。目前，公司自动扶梯、自动人行道产品拥有卓越的性价比，已初步具有国际竞争力，屡次在国内外著名连锁超市及大型基础设施招标中胜出，在技术、品牌、服务等方面均不亚于一些国际著名厂商。

由于自动扶梯、自动人行道面对的终端客户主要为国内大型商场、候机楼、地铁、剧院等，这些客户对自动扶梯、自动人行道产品的需求较为稳定，因此报告期内，自动扶梯、自动人行道的销售保持稳步增长。而同时报告期内，在房地产业持续发展及保障性安居工程建设的带动下，公司的垂直升降电梯产品销售增长迅速，垂直升降电梯在营业收入中的比例逐年上升，导致自动扶梯、自动人行道在营业收入中的比例有所下降，2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，自动扶梯、自动人行道的销售收入占营业收入的比例分别为 14.69%、18.24%、19.59%、25.39%和 12.20%、11.67%、13.87%、15.41%。

（2）安装、维保业务

电梯产品的安装、维保是电梯企业不可缺少的服务环节，直接影响电梯运行效果及质量的保证，公司一直高度重视电梯产品的安装和维保。报告期内，随着公司电梯业务规模的扩大，安装、维保收入亦稳定增长，2011 年 1-6 月，2010 年、2009 年和 2008 年，公司安装、维保收入分别为 3,453.97 万元、5,721.50 万元、4,401.75 万元和 2,984.87 万元。

（3）电梯零部件业务

2008-2010 年，电梯零部件业务收入较高，主要原因为：2011 年 6 月，江南

嘉捷与江南集团吸收合并后，江南集团的电梯零配件销售收入被合并计入合并财务报告，因此 2008-2010 年，合并口径的电梯零部件营业收入较高。江南集团原有的电梯零配件业务主要包括链轮组件、大小齿轮轴组件、电气组件等，2010 年 7 月后，江南集团对业务规划进行了调整，停止了链轮组件、大小齿轮轴组件等电梯配件的加工业务，因此 2011 年 1-6 月，公司零部件销售收入较低。公司未来仍将电梯整机业务作为企业发展的重心，电梯零部件主要依靠外购外协。

（4）精密铝合金压铸件业务

公司精密铝合金压铸件业务原为江南集团控股子公司祥达压铸的主营业务，江南嘉捷合并江南集团后，祥达压铸成为公司控股子公司，精密铝合金压铸件业务收入被合并计入合并财务报告。祥达压铸的铝合金压铸件业务主要是生产各种规格的自动扶梯整体铝梯级、自动人行道铝踏板和汽车用变速箱部件。梯级和踏板主要供应的客户为东芝、现代、富士达等国际知名企业；汽车变速箱部件主要提供给上海通用汽车旗下的部件公司。

2011 年 1-6 月，2010 年、2009 年和 2008 年，公司精密铝合金压铸件业务的销售收入分别为 5,570.11 万元、11,532.25 万元、7,208.74 万元和 8,780.95 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 8.19%、7.59%、5.52%和 9.25%。

报告期内，祥达压铸的铝合金压铸件业务收入分类情况如下：

单位：万元，%

项　目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
梯级、踏板	3,956.55	71.03	8,045.95	69.77	6,039.37	83.78	7,584.26	86.37
汽车配件	1,613.56	28.97	3,486.30	30.23	1,169.37	16.22	1,196.69	13.63
精密铝合金压铸件合计	**5,570.11**	**100**	**11,532.25**	**100**	**7,208.74**	**100**	**8,780.95**	**100**

2、电梯业务收入地区构成

单位：万元，%

地　区	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	14,745.53	26.55	31,704.15	26.36	22,018.48	21.18	20,301.55	27.62
华南地区	4,926.32	8.87	10,752.91	8.94	6,203.77	5.97	4,168.00	5.67
华中地区	3,006.41	5.41	7,012.73	5.83	6,697.20	6.44	4,525.80	6.16

华北地区	3,992.86	7.19	10,542.23	8.76	13,883.42	13.35	3,652.05	4.97
东北地区	2,680.07	4.82	6,110.03	5.08	5,172.79	4.98	3,334.56	4.54
西南地区	4,814.58	8.67	8,754.32	7.28	4,633.11	4.46	2,772.20	3.77
西北地区	2,371.50	4.27	3,423.81	2.85	4,100.45	3.94	1,365.29	1.86
直销	7,307.07	13.15	17,983.40	14.94	15,991.93	15.38	10,420.09	14.18
国内销售	**43,844.34**	**78.93**	**96,283.58**	**80.04**	**78,701.15**	**75.70**	**50,539.54**	**68.77**
国外销售	**11,702.05**	**21.07**	**24,006.78**	**19.96**	**25,267.80**	**24.30**	**22,954.51**	**31.23**
合　计	**55,546.39**	**100**	**120,290.36**	**100**	**103,968.95**	**100**	**73,494.05**	**100**

注 1：华东地区包括江苏、上海、浙江、安徽；华南地区包括广东、广西、福建；华中地区包括河南、湖北、湖南、江西；华北地区包括北京、河北、内蒙古、天津、山东、山西；西南地区包括重庆、贵州、云南、西藏；东北地区包括黑龙江、吉林、辽宁；西北地区包括陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆；

注 2：上表为垂直升降电梯、自动扶梯、自动人行道及立体停车设备的分区销售收入情况。

报告期内，公司电梯产品国内销售保持逐年增长，2011年1-6月，2010年、2009年和2008年，国内销售合计实现的销售收入占当期营业收入的比例分别为78.93%、80.04%、75.70%和68.77%。总体看，报告期内，公司国内销售实现的销售收入占公司总销售收入的比例逐年提高。

公司产品国内销售包括代理销售和直销两种方式，其中针对超市和大型商场实行直销，这些客户包括：家乐福超市、华联超市、沃尔玛超市、德国麦德龙超市、大润发超市、英国特易购超市、法国欧尚超市等，这些用户主要需求的产品为自动扶梯、自动人行道。

国内市场中，华东地区的销售收入占公司销售总额的比例最高，2011年1-6月，华东地区销售额达到区域市场总和的26.55%，主要原因如下:一方面,华东地区经济最发达，基础设施建设较多，对电梯的需求量大；另一方面,由于公司经营场所位于长三角地区，在该地区具有传统的销售优势。报告期内，华南、华北、西南等地区的销售增长较快，一方面源于公司对这些地区销售力量的加强，另一方面也因为内地和二、三线城市对于电梯的需求旺盛。

公司直销针对的主要客户为超市和大型商场，销售的主要产品为自动扶梯、自动人行道产品。由于这些客户对自动扶梯、自动人行道产品的需求较为稳定，因此报告期内，公司直销的销售收入保持稳步增长，而占公司总销售收入的比例有所下降。

报告期内，尽管国外经济形势波动较大，但公司电梯出口仍保持平稳，主要原因为：一是随着公司技术水平和产品质量正在提高，部分技术和产品已达到国际先进水平，在国际市场上的竞争力逐渐增强；二是得益于国际销售渠道的扩张，推动了产品的出口。由于报告期内，公司出口销售未出现大幅度增长，因此占公司总销售收入的比例亦有所下降。

3、报告期内电梯出口情况

（1）出口电梯产品结构情况

报告期内，公司出口产品结构情况如下：

单位：台，万元

产　品	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	数量	销售收入	数量	销售收入	数量	销售收入	数量	销售收入
垂直升降电梯	416	5,174.21	663	8,370.04	409	5,975.72	222	3,271.53
自动扶梯	308	4,401.10	647	13,147.22	685	16,525.17	840	16,029.63
自动人行道	108	2,126.74	119	2,489.52	118	2,766.91	152	3,653.35
合　计	**832**	**11,702.05**	**1,429**	**24,006.78**	**1,212**	**25,267.80**	**1,214**	**22,954.51**

从出口产品的结构来看，自动扶梯出口额较高，2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，自动扶梯出口额分别为 4,401.10 万元、13,147.22 万元、16,525.17 万元和 16,029.63 万元。受国外经济形势不明朗预期的影响，国外企业放缓扩张的脚步，所以对自动扶梯的需求降低，导致公司自动扶梯的出口额出现下降。

2008-2010 年，受国外经济形势不明朗预期的影响，自动人行道的出口额亦逐年下降，2011 年 1-6 月，公司中标多个海外商业项目，自动人行道的出口额大幅度上涨。

2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，垂直升降电梯出口额分别为 5,174.21 万元、8,370.04 万元、5,975.72 万元和 3,271.53 万元，呈现快速上升的势头，主要原因是公司垂直升降电梯的技术能力和产品质量已达到了国际先进水平，同时公司在市场营销时针对不同市场进行产品定位，取得较好的销售业绩。

（2）出口地区情况

本公司产品的出口地主要是欧洲和亚洲。在欧洲，奥的斯、迅达、通力及帝

森克虏伯等跨国公司在垂直升降电梯高端市场具有竞争优势，本公司主要是抢占欧洲垂直升降电梯中低端及非标产品市场。而自动扶梯、自动人行道方面，本公司制造成本相对要低，交货周期短，再加上十多年公司自有品牌在国际市场上的影响力，公司具有较强的竞争优势。在亚洲，本公司主要抢占垂直升降电梯以及扶梯产品的中高端市场。

报告期内，公司出口的地区、产品类型和金额如下：

单位：万元

出口地区	出口产品	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
欧洲	垂直升降电梯	1,175.98	1,953.32	1,707.90	722.37
	自动扶梯	2,260.57	4,964.71	6,879.96	5,397.18
	自动人行道	1,081.37	1,971.41	2,031.98	2,220.85
亚洲（不包括中东）	垂直升降电梯	2,024.23	3,074.61	2,742.47	917.25
	自动扶梯	1,823.94	7,194.19	9,243.07	7,977.63
	自动人行道	805.92	389.56	663.00	563.04
中东	垂直升降电梯	1,810.26	2,756.53	1,479.14	1,585.12
	自动扶梯	151.81	963.27	402.14	1,709.12
	自动人行道	239.45	128.55	71.93	198.84
澳洲	垂直升降电梯	154.30	520.3	23.98	46.79
	自动扶梯	164.78	-	-	584.63
	自动人行道	-	-	-	549.68
美洲	垂直升降电梯	9.44	65.28	22.22	-
	自动扶梯	-	25.05	-	361.07
	自动人行道	-	-	-	120.94
合　计		11,702.05	24,006.78	25,267.80	22,954.51

（3）出口结算情况

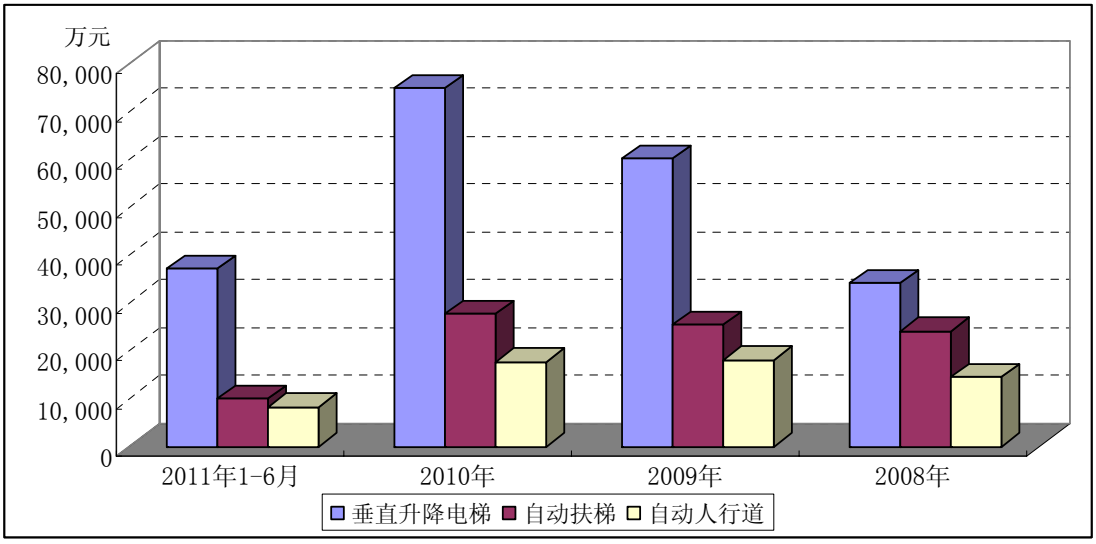
本公司拥有自营进出口权，所有的外销业务均是本公司与国外客户或经销商直接签订销售合同，产品在出口口岸海关直接报关。根据本公司与国外客户签订的销售合同的约定，付款方式一般为预付 10%定金（现汇），产品发运报关时收取 90%货款，采用时间最长不超过 150 天的不可撤销信用证结算。定金部分由国外客户直接将货款付到公司外汇账户；信用证部分，则是客户根据信用证条款要求，在收到本公司提供的信用证单证时即期或远期付款。产品出口后，本公司对

已出口报关的货款结汇并到外汇管理局进行核销，在完成报关、外汇核销流程后，按照国家规定的增值税出口退税政策办理出口退税。

（二）营业收入变动情况及分析

1、营业收入整体变动情况

报告期内，公司营业收入主要来源于垂直升降电梯、自动扶梯、自动人行道，此三类产品营业收入如下：



报告期内，随着产能扩大，公司营业收入呈现快速稳定的增长趋势。其中，自动扶梯、自动人行道的销售收入增长较为稳定，而垂直升降电梯的销售收入增长迅速。

2、营业收入增长原因分析

（1）市场需求的持续增长

近年来，我国经济增长的平稳发展，房地产、基础设施建设的持续增长，国内电梯市场的需求呈现出快速增长的态势。特别是城市发展对高层住宅的需求的增大，以及保障性安居工程的建设，使垂直升降电梯出现了爆发性的增长。

（2）技术、品牌、服务优势不断提高

公司自成立以来，便一直从事电梯的制造和销售，是国内较早从事电梯整机生产和销售的厂家之一，至今已经有近十几年电梯行业的从业经历，已在国内市场上树立了较好的品牌形象。公司非常注重技术研发，多年来一直保证较高的研发投入，部分电梯产品的技术水平和产品质量已达到国内领先水平，部分产品达

到国际先进水平。公司在产品开发、生产组织、经营管理、销售网络等方面均有着丰富的经验，由于技术先进、良好的性价比、完善的售后服务体系等特性，公司的各类电梯产品均在市场上取得了良好的成绩，市场占有率不断提高。

（3）产品定位符合市场要求

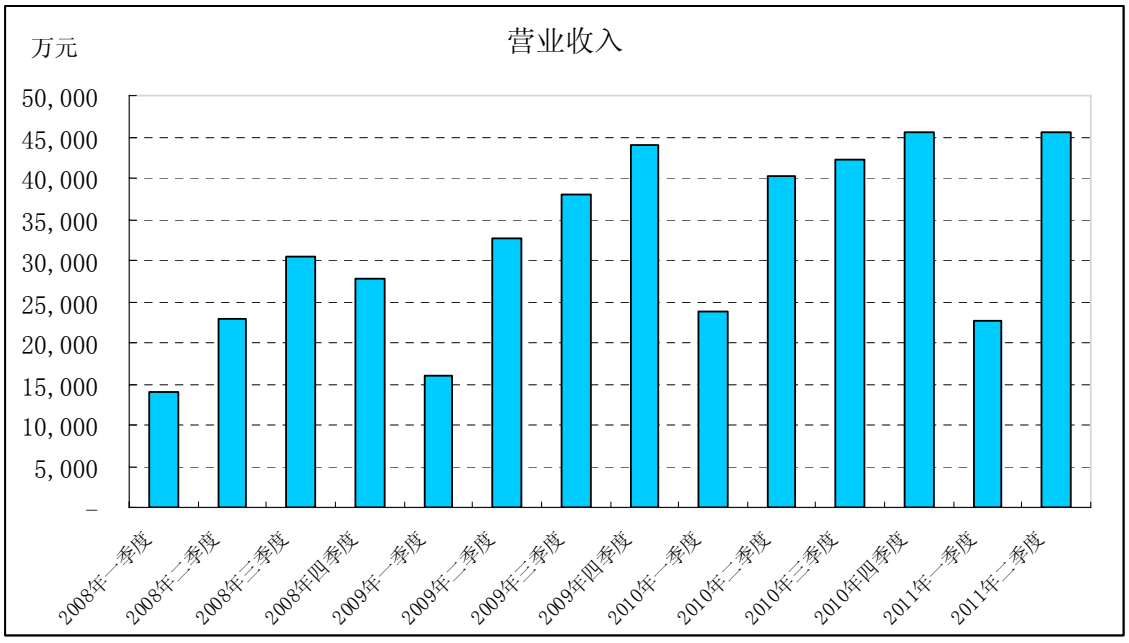
虽然在高端市场，外资电梯品牌仍占据着较高的份额，但在 4 米/秒以下的中低端市场，国产电梯品牌正呈现出越来越强的竞争能力。本公司作为国内优秀电梯企业之一，其大部分技术和产品在国内电梯企业中处于领先地位，在中低端市场上性价比优势明显，市场占有率更是随着市场的好转呈现出爆发性的增长。目前，国家限制高档住宅的建设，但是经济适用房等保障性住房的电梯需求依然旺盛，特别是二、三线城市的发展速度加快，对中低端的电梯需求加大，而本公司的产品性价比突出，在这些领域优势明显。

（4）高度重视市场开拓和产品营销

公司自成立以来，一直非常重视新市场的开拓和营销网络的建设，目前产品销售遍布全球 74 个地区和国家。公司目前已成立天津、苏州、上海、呼和浩特、南京、合肥等分公司，以及武汉、郑州、杭州、昆明、西安、济南、北京等销售办事处。本公司拟成立东北、华北、西北、西南、中南、华中、华东、华南等 8 个区域销售总部，以进一步强化销售和提高服务的水平，扩大公司的市场占有率。

3、营业收入季度变动原因分析

电梯的销售具有明显的季节性，受春节假期等因素的影响，一季度的销售收入通常较低，而三、四季度的销售收入通常较高。报告期内，公司销售收入季度变化情况如下：



（三）报告期利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力持续性和稳定性的主要因素

1、利润的主要来源

报告期内，公司毛利按产品类别划分如下：

单位：万元，%

项　目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务	**16,977.06**	**98.44**	**35,445.15**	**99.42**	**28,196.64**	**98.09**	**17,839.88**	**99.22**
其中:垂直升降电梯	9,032.96	52.38	17,091.84	47.94	12,513.65	43.53	5,868.85	32.64
自动扶梯	2,324.04	13.48	5,863.03	16.44	5,291.22	18.41	4,206.53	23.39
自动人行道	3,006.32	17.43	5,172.75	14.51	4,195.42	14.60	3,550.58	19.75
停车设备	-	-	-	-	7.02	0.02	8.99	0.05
安装、维保收入	825.08	4.78	1,606.47	4.51	872.23	3.03	388.08	2.16
零部件	412.71	2.39	3,514.50	9.86	3,769.52	13.11	2,243.38	12.48
精密铝合金压铸件	1,077.58	6.25	1,728.63	4.85	1,294.47	4.50	1,364.19	7.59
数控机床设备	43.27	0.25	68.72	0.19	20.70	0.07	140.46	0.78
永磁电机	54.37	0.32	-60.04	-0.17	33.76	0.12	0.79	0.00
其他收入	200.73	1.16	459.26	1.29	198.66	0.69	68.01	0.38
二、其他业务	**269.53**	**1.56**	**208.51**	**0.58**	**548.21**	**1.91**	**141.01**	**0.78**

其中:材料销售	269.37	1.56	196.44	0.55	125.95	0.44	128.93	0.72
其他	0.16	0.00	12.07	0.03	41.87	0.15	12.08	0.07
工装及非专有技术转让	-	-	-	-	380.38	1.32	-	-
合 计	**17,246.59**	**100**	**35,653.67**	**100**	**28,744.84**	**100**	**17,980.89**	**100**

从公司各类业务毛利构成看，报告期内，公司毛利主要来源于垂直升降电梯、自动扶梯和自动人行道。2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，三个主要产品的毛利总和分别占公司毛利的 83.29%、78.89%、76.54%和 75.78%。报告期内，垂直升降电梯对公司营业利润的贡献率最大，而且增长率最快，其主要原因为：一是近年来房地产市场的持续增长；二是公司加大对垂直升降电梯技术的研发，在垂直升降电梯关键的控制技术、节能技术等方面有了较大的提高；三是公司加大对垂直升降电梯的市场营销力度。

2、可能影响发行人盈利连续性和稳定性的主要因素

（1）房地产行业的发展状况

电梯行业受到房地产市场的影响较大，近期，国家采取了一些措施对房地产的有序发展进行调控，如果民用建筑开发量减少，则将直接影响公司电梯产品的销售。同时随着国内电梯产业的发展，市场竞争也会越来越激烈，公司能否保持现在的高速增长，亦存在一定的风险。

（2）公司新技术的开发和应用

公司的大部分技术和产品在国内处于领先地位，但与国际著名的电梯生产企业还存在一定的差距。国内企业也在加大技术研发力度，如果公司不加快技术开发的步伐，将会在市场竞争中失去优势，从而影响公司的盈利能力。

（3）原材料的价格

生产电梯的主要原材料包括外协件、钢材和铝材等。近年来，钢材、铝材等原材料价格波动较大，对公司产品成本造成不利影响。随着经济的复苏，钢材和铝材等原材料价格也会相应上涨，将导致公司产品成本上升，从而影响公司效益。

（四）经营成果变化趋势分析

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年		2009 年		2008 年
	金额（万元）	金额（万元）	变动幅度	金额（万元）	变动幅度	金额（万元）

一、营业总收入	**68,026.52**	**151,907.02**	**16.41%**	**130,493.17**	**37.39%**	**94,978.81**
二、营业总成本	**61,246.00**	**135,036.92**	**14.05%**	**118,396.52**	**34.94%**	**87,737.71**
其中：营业成本	50,779.94	116,253.36	14.26%	101,748.33	32.14%	76,997.93
营业税金及附加	332.20	654.36	24.18%	526.93	87.72%	280.71
销售费用	4,944.71	10,405.62	13.62%	9,157.87	68.28%	5,442.11
管理费用	4,263.83	6,725.69	12.04%	6,003.11	29.52%	4,634.95
财务费用	25.21	280.87	-54.66%	619.42	275.87%	164.80
资产减值损失	900.12	717.02	110.36%	340.86	56.92%	217.22
加：公允价值变动收益	2.30	-	-	-	-	-
投资收益	8.08	213.60	22.57%	174.26	-173.92%	-235.74
三、营业利润	**6,790.91**	**17,083.71**	**39.22%**	**12,270.92**	**75.16%**	**7,005.37**
加：营业外收入	142.14	194.98	-57.20%	455.52	84.71%	246.62
减：营业外支出	20.75	234.51	205.55%	76.75	109.79%	36.58
四、利润总额	**6,912.30**	**17,044.17**	**34.74%**	**12,649.68**	**75.32%**	**7,215.40**
减：所得税费用	1,176.35	2,540.38	31.31%	1,934.62	78.36%	1,084.64
五、净利润	**5,735.94**	**14,503.79**	**35.36%**	**10,715.06**	**74.78%**	**6,130.76**

1、营业收入变动分析

详见本节“二、盈利能力分析”之“（二）营业收入变动情况及分析”。

2、营业成本变动分析

报告期内，公司营业成本的变动幅度均低于营业收入变动幅度，主要原因为：一、报告期内，公司不断加强日常采购管理，严格控制外购外协材料的采购成本；二、公司通过优化产品结构设计和技术改造，亦降低了产品的生产成本。

3、营业税金及附加分析

报告期内，公司营业税金及附加情况如下：

单位：万元

项　目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
营业税	95.61	140.90	101.16	43.77
城市维护建设税	121.46	278.45	227.80	124.75
教育费附加	115.14	235.02	197.98	110.87
其他	0.0030	-	-	1.32
合　计	**332.20**	**654.36**	**526.93**	**280.71**

报告期内，公司营业税金及附加的变动趋势与营业收入的变动趋势基本一致。

4、期间费用变动分析

报告期内，公司期间费用及占营业收入比重情况如下：

单位：万元，%

项　目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	4,944.71	7.27	10,405.62	6.85	9,157.87	7.02	5,442.11	5.73
管理费用	4,263.83	6.27	6,725.69	4.43	6,003.11	4.60	4,634.95	4.88
财务费用	25.21	0.04	280.87	0.18	619.42	0.47	164.80	0.17
合　计	**9,233.74**	**13.57**	**17,412.18**	**11.46**	**15,780.40**	**12.09**	**10,241.85**	**10.78**

随着公司业务规模的扩大，期间费用逐年增长，2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，公司期间费用与同期营业收入之比分别为 13.57%、11.46%、12.09%和 10.78%，期间费用率较为稳定。2009 年，公司期间费用增长幅度较大，主要由销售费用增长较快所致。

（1）销售费用分析

报告期内，随着公司业务规模的扩大，销售费用逐年增长，2011年1-6月、2010年、2009年和2008年，公司销售费用与同期营业收入之比分别为7.27%、6.85%、7.02%和5.73%，销售费用率较为稳定。从销售费用构成上来看，销售费用主要包括销售佣金、返利、职工工资及福利费及运输费等。2009年，公司销售费用增长幅度较大，主要原因为：

第一、随着销售收入大幅增长，销售机构费用（包括人员工资、办公费、差旅费）和销售运费相应增加。同时，公司加大在国内销售的力度，并增加在销售推广方面的投入，推动了公司相关销售费用的增长。

第二、随着销售大幅增长，经销商佣金增幅较大。公司国内销售大多采用代理销售模式，佣金、返利增加较多。公司支付的佣金、返利，由经销商提供服务业发票，按照权责发生制、配比原则计入销售费用核算。

（2）管理费用分析

随着公司规模的不断扩大，管理成本也相应增加，管理费用率较为稳定。2011

年6月，公司管理费用占公司营业收入的比例有所增长，主要因为：一、随着公司生产规模的不断扩大，研发人员增加以及工资水平的提高，研发人员工资费用增长较快；二、公司进一步加强产品研发力量，增加产品研发投入，使得研发费用增长较快。

（3）财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
利息支出	76.51	181.59	197.08	433.08
减：利息收入	170.81	300.88	379.96	318.86
金融机构手续费	139.18	87.70	134.90	84.01
汇兑损益	-19.68	312.47	667.40	-33.44
合　　计	**25.21**	**280.87**	**619.42**	**164.80**

报告期内，公司财务费用率一直保持较低水平。2009 年，公司财务费用为 619.42 万元，主要系远期结汇产生的汇兑损失较高所致。

5、资产减值损失变动分析

报告期内，公司资产减值损失明细情况如下：

单位：万元

项　　目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
应收帐款坏账准备	681.56	603.23	280.84	80.13
其他应收款坏账准备	197.78	69.88	28.13	137.09
存货跌价准备	20.77	43.91	31.88	-
合　　计	**900.12**	**717.02**	**340.86**	**217.22**

报告期内，本公司按照《企业会计准则》的规定制定了稳健的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响公司持续经营能力的情况。

2010 年 6 月末、2010 年末和 2009 年末，园区赛特数控对闲置两年以上的原材料及产成品提取了全额跌价准备，分别为 20.77 万元、43.91 万元和 31.88 万元。

6、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益明细情况如下：

单位：万元

项　目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
交易性金融资产	2.30	-	-	-
合　计	2.30	-	-	-

2011年1-6月，公司公允价值变动收益为2.3万元，系持有的未到期铝期货合约公允价值变动损益。

7、投资收益

报告期内，公司投资收益明细情况如下：

单位：万元

项　目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
按成本法核算长期股权投资	-	-	1.98	-
按权益法核算长期股权投资	-	-	-	61.57
期货投资收益	9.77	213.60	172.28	-297.31
外币报表折算差额转入	-1.69	-	-	-
合　计	8.08	213.60	174.26	-235.74

报告期内，公司投资收益主要为祥达压铸的铝期货投资损益。祥达压铸主要的原材料为铝锭，由于铝价格波动较大，报告期内，为保持生产经营的稳定，更好地控制原材料采购成本，祥达压铸根据公司铝锭存货总量及生产实际需求，利用期货工具管理采购风险，进行铝期货交易。2008年，受国际金融危机影响，铝价格出现大幅度下跌，公司购入的铝锭期货合约出现亏损。为避免进行期货交易产生投资风险，截止本招股书签署日，祥达压铸已将所有期货合约清算，并注销期货交易账户，并承诺今后将不从事期货交易。

8、营业外收支变动分析

报告期内，公司营业外收支金额较小，对公司经营成果无实质性影响。

（1）营业外收入

2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，公司营业外收入金额分别为 142.14 万元、194.98 万元、455.52 万元和 246.62 万元，其主要构成为财政补

贴、其他补贴等。

（2）营业外支出

2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，公司营业外支出金额分别为 20.75 万元、234.51 万元、76.75 万元和 36.58 万元，其主要构成为赞助费和非流动资产处置损失等。

9、少数股东损益变动分析

报告期内，公司少数股东损益明细情况如下：

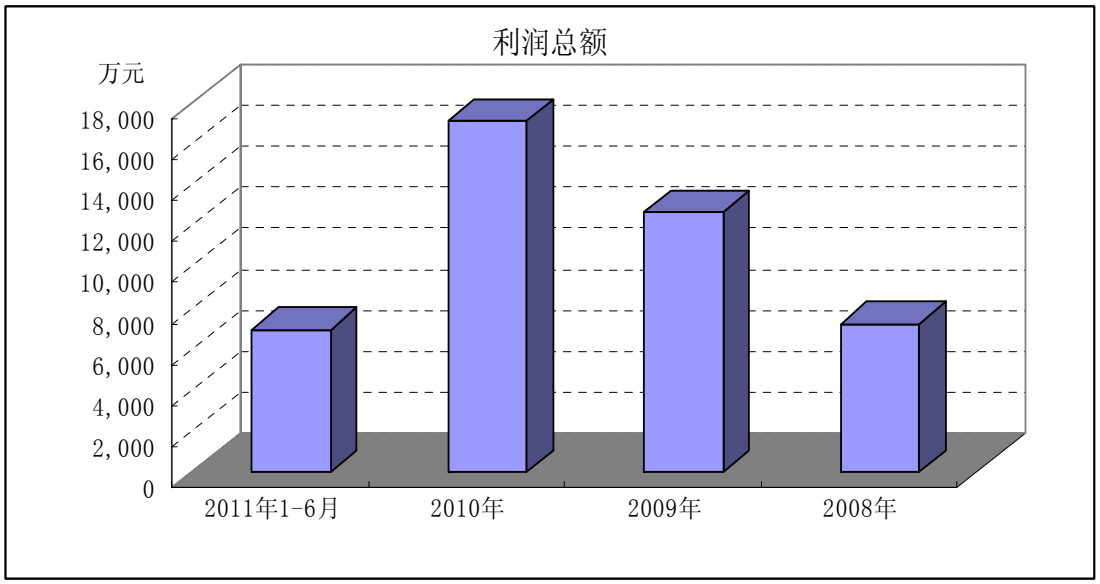
单位：万元

项　目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
苏州富士	108.43	351.67	359.73	235.26
嘉捷电梯（意大利）	-	-15.72	-12.79	-15.95
祥达压铸	191.60	379.00	263.99	159.68
园区赛特数控	-20.38	-84.07	-111.18	-146.00
合　计	**279.65**	**630.88**	**499.74**	**233.00**

报告期内，公司少数股东损益金额较小，对公司合并经营成果影响很小。

10、报告期内利润增长情况

报告期内，公司利润总额保持稳定上涨趋势，增长趋势如下：



（五）主要产品毛利率情况

报告期内，公司主要产品毛利率情况如下：

毛利率	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
垂直升降电梯	24.25%	22.83%	20.76%	17.21%
自动扶梯	23.25%	21.16%	20.70%	17.44%
自动人行道	36.22%	29.19%	23.18%	24.25%
精密铝合金压铸件	19.35%	14.99%	17.96%	15.54%
综合毛利率	**25.35%**	**23.47%**	**22.03%**	**18.93%**

1、电梯产品毛利率情况

报告期内，公司三类主要电梯产品的毛利率保持较高水平且稳定增长。主要原因为：

第一、公司产品在行业中技术先进。近几年，公司加大科研投入和技术改造的力度，极大地提升了公司产品的核心竞争力，确保了公司在垂直升降电梯等产品领域的技术先进优势，为公司盈利能力的提高提供了有力的保障。

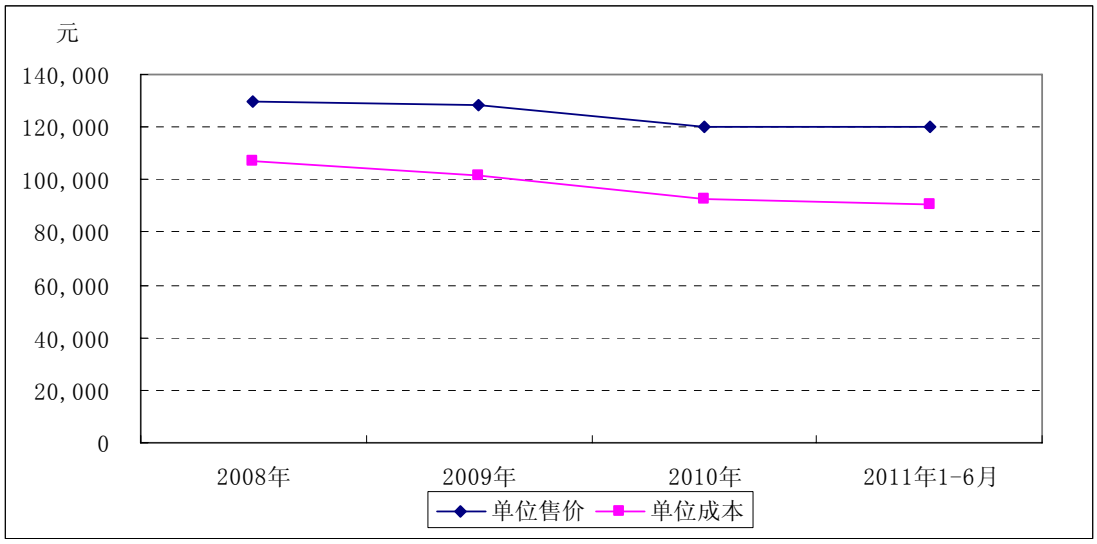
第二、公司严格控制原材料采购成本。报告期内，公司不断加强日常采购管理，根据生产计划的安排，结合产品的售价及原材料市场的供求状况进行采购，严格控制采购成本，保证所采购的原材料适质、适量、适时、适价。

第三、公司外购外协件采购金额占公司采购总额的比例较高，为降低原材料价格波动对成本的影响，公司与大型供应商建立长期稳定的合作关系，使得外购外协件的成本处于可控水平。

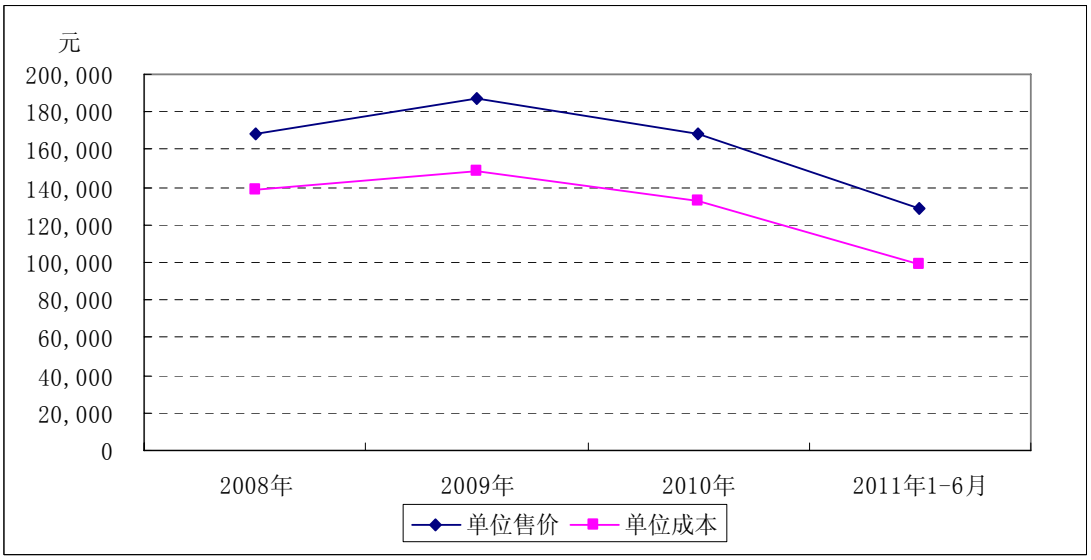
第四、公司自 2009 年起，公司不断改进设计及生产工艺，优化原材料结构，根据原材料价格的走势情况，适时调整部分产品的原材料品种，有效地降低了生产成本。

报告期内，公司电梯产品销售价格及成本变动情况如下：

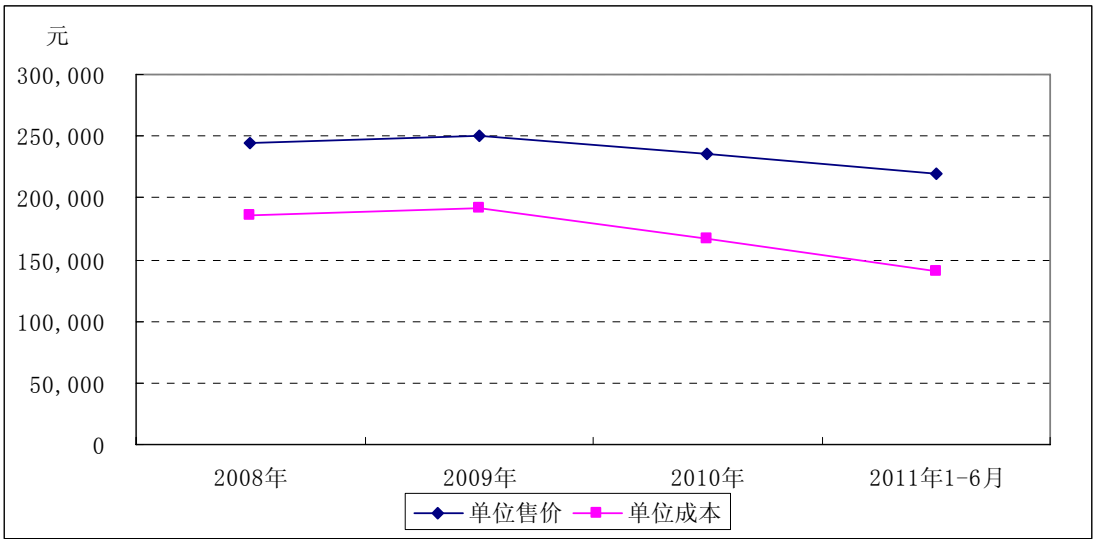
（1）报告期内，垂直升降电梯的单位销售价格和单位成本情况如下：



（2）报告期内，自动扶梯的单位销售价格和单位成本情况如下：



（3）报告期内，自动人行道的单位销售价格和单位成本情况如下：



由三类电梯产品的单位销售价格和单位成本走势图，可见：

报告期内，垂直升降电梯的平均销售价格呈现小幅度下降趋势，但由于公司有效地控制了生产成本，垂直升降电梯的毛利率依然保持稳定上涨。

2009 年，公司自动扶梯产品的毛利率上涨较多，其主要原因为当年公司自动扶梯产品销售中公共交通型扶梯的比重增加，导致平均销售单价较 2008 年上涨 10.94%，而单位营业成本仅上涨 6.56%。

2010 年-2011 年 1-6 月，尽管自动扶梯产品、自动人行道的平均销售单价亦出现下滑，但由于公司有效地控制了生产成本，自动扶梯、自动人行道的毛利率依然保持稳定上涨趋势。

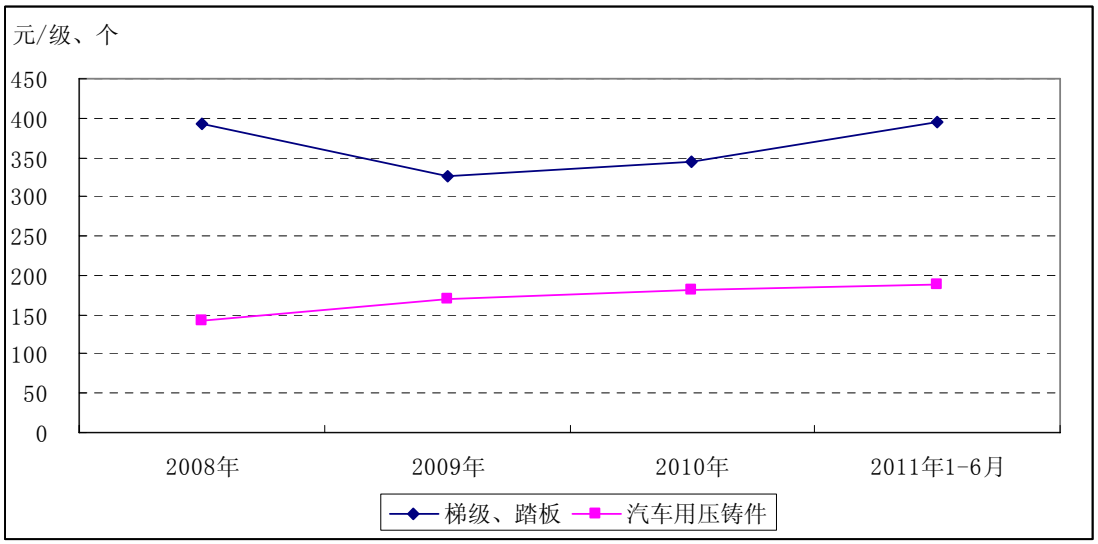
2、精密铝合金压铸件毛利率情况

2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，祥达压铸的精密铝合金压铸件毛利率分别为 19.35%、14.99%、17.96%和 15.54%，基本保持稳定。祥达压铸的铝合金压铸件业务包括自动扶梯整体铝梯级、自动人行道铝踏板和汽车用变速箱部件，其中梯级、踏板的销售收入的占比较高，2011 年 1-6 月公司梯级、踏板的销售收入占祥达压铸对外销售收入的比例为 71%，因此梯级、踏板的收入成本变动对精密铝合金压铸件毛利率的影响最大。

2009 年，祥达压铸的毛利率有所提升，主要因为 2009 年，国内铝锭价格大幅度下跌，公司铝锭采购平均单价由 2008 年的 16.58 元/公斤下降至 12.96 元/公斤，降低了公司的生产成本。2010 年，国内铝锭价格出现较大幅度上涨，公司铝锭采购平均单价提高至 15.44 元/公斤，而当期梯级、踏板的平均销售单价

仅上涨 5%，导致当年祥达压铸的毛利率有所下降。2011 年 1-6 月，公司梯级、踏板的平均销售单价较 2010 年上涨 14.81%，而当期铝锭采购价格仅上涨 5%，因此祥达压铸的毛利率较 2010 年提高。

报告期内，祥达压铸主要产品的单位销售价格走势情况如下：



3、产品结构对毛利率的影响

从产品结构的变化来看，报告期内，垂直升降电梯在公司毛利的比例逐年上升，2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，垂直升降电梯的毛利占公司毛利总额的比例分别为 52.38%、47.94%、43.53%和 32.64%，因此，垂直升降电梯毛利率对公司整体毛利率变化的影响亦逐渐加大。

报告期内，公司不断加强日常采购管理，根据生产计划的安排，结合产品的售价及原材料市场的供求状况进行采购，严格控制采购成本。同时，为降低外购外协件价格波动对成本的影响，公司与大型供应商建立长期稳定的合作关系，使得外购外协件的成本处于可控水平。因此报告期内，公司垂直升降电梯的毛利率呈现稳步上升趋势，2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，垂直升降电梯的毛利率分别为 24.25%、22.83%、20.76%和 17.21%。由于垂直升降电梯是公司毛利的的最主要的组成部分，因此报告期内，公司整体毛利率亦呈现稳定上涨趋势。

（六）主要产品的销售价格及主要原材料价格波动对利润的影响分析

1、主要产品均价变动对公司利润总额的敏感性分析

假定在产品销售数量、单位成本和固定成本不变的情况下，公司各主要产品均价变动对公司利润总额的敏感性分析如下：

垂直升降电梯	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
销售均价（万元/台）	11.99	12.03	12.83	12.96
销售均价较上年变动（%）	-0.39	-6.24	-1.00	1.49
销售均价变动 1%对利润总额影响幅度（%）	5.39	4.39	4.77	4.73
自动扶梯	**2011 年 1-6 月**	**2010 年**	**2009 年**	**2008 年**
销售均价（万元/台）	12.88	16.80	18.67	16.83
销售均价较上年变动（%）	-23.33	-10.02	10.94	-3.00
销售均价变动 1%对利润总额影响幅度（%）	1.45	1.63	2.02	3.34
自动人行道	**2011 年 1-6 月**	**2010 年**	**2009 年**	**2008 年**
销售均价（万元/台）	21.96	23.57	24.96	24.48
销售均价较上年变动（%）	-6.83	-5.58	1.96	-8.21
销售均价变动 1%对利润总额影响幅度（%）	1.20	1.04	1.43	2.03

报告期内，随着垂直升降电梯产品销售收入的快速增长，其销售均价变动对公司利润总额的影响也愈来愈大，其敏感系数从 2008 年 4.73 提高到 2011 年 1-6 月的 5.39。报告期内，自动扶梯、自动人行道均价变动对公司利润总额的敏感系数则呈下降趋势。

2、原材料成本变动对公司利润总额的敏感性分析

报告期内，公司主要电梯产品的单位生产成本构成情况如下：

单位：元，%

成本类别		2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
垂直升降电梯	原材料	88,021.39	96.95	89,823.37	96.74	99,075.98	97.43	103,794.01	96.75
	人工成本	1,488.83	1.64	1,527.17	1.64	1,582.54	1.56	2,539.40	2.37
	制造费用	1,278.88	1.41	1,502.20	1.62	1,035.87	1.02	944.31	0.88
	合 计	**90,789.10**	**100**	**92,852.74**	**100**	**101,694.39**	**100**	**107,277.73**	**100**
自动扶梯	原材料	93,923.21	95.01	125,823.01	95.01	142,866.42	95.58	132,020.55	95.02
	人工成本	2,559.78	2.59	3,166.44	2.39	3,609.33	2.41	4,050.32	2.92

	制造费用	2,375.93	2.40	3,447.63	2.60	2,991.26	2.00	2,868.27	2.06
	合　计	**98,858.92**	**100**	**132,437.08**	**100**	**149,467.00**	**100**	**138,939.13**	**100**
自动人行道	原材料	133,541.24	95.34	160,032.01	95.88	185,726.17	96.86	177,062.68	95.48
	人工成本	3,290.90	2.35	3,263.11	1.96	3,273.56	1.71	4,797.39	2.59
	制造费用	3,230.35	2.31	3,605.01	2.16	2,737.98	1.43	3,575.20	1.93
	合　计	**140,062.49**	**100**	**166,900.13**	**100**	**191,737.72**	**100**	**185,435.26**	**100**
精密铝合金压铸件	原材料	155.74	63.65	155.72	67.70	158.63	69.42	182.08	67.86
	人工成本	14.07	5.75	13.86	6.03	16.53	7.23	14.96	5.58
	制造费用	74.86	30.60	60.44	26.28	53.35	23.35	71.28	26.57
	合　计	**244.67**	**100**	**230.02**	**100**	**228.51**	**100**	**268.32**	**100**

报告期内，公司采购的原材料包括外购外协件、钢材、电气元器件等。主要原材料采购金额及占比情况如下：

单位：万元，%

原材料	**2011 年 1-6 月**		**2010 年**		**2009 年**		**2008 年**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**
外购外协件	35,093.62	66.26	70,371.49	67.13	64,383.95	70.44	47,969.39	66.93
钢材	3,229.18	6.10	7,480.77	7.14	6,611.25	7.23	5,908.12	8.24
电气元器件	8,822.07	16.66	15,940.95	15.21	13,325.80	14.58	8,639.95	12.05
铝材	4,941.00	9.33	9,749.37	9.30	6,540.42	7.16	7,935.02	11.07

假定其他因素不变的情况下，原材料成本变动 1%对公司利润总额的敏感性分析如下：

原材料	**2011 年 1-6 月**	**2010 年**	**2009 年**	**2008 年**
外购外协件	-4.38%	-4.12%	-5.10%	-6.43%
钢材	-0.40%	-0.44%	-0.52%	-0.79%
电气元器件	-1.10%	-0.93%	-1.06%	-1.16%
铝材	-0.62%	-0.57%	-0.52%	-1.06%

注： 由于采购比重数据较易取得，而公司每年产销率接近为100%，可以假定采购原材料均在当年进入成本，此处以采购比重来代表各主要原材料占成本的比重。

（七）非经常性损益分析

报告期内，公司的非经常性损益具体明细详见本招股书之“第十节 财务会计信息”之“五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表”。2011年6月，本公司同一控制下吸收合并江南集团。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）”，该吸收合并前，江南集团扣除所得税费用及少数股东损益后的合并净利润应计入非经常性损益，导致报告期内公司非经常性损益较大。除上述原因外，公司其他非经常损益较小，主要为计入当期损益的政府补助。

三、现金流量分析

1、报告期内的现金流量情况

单位：万元

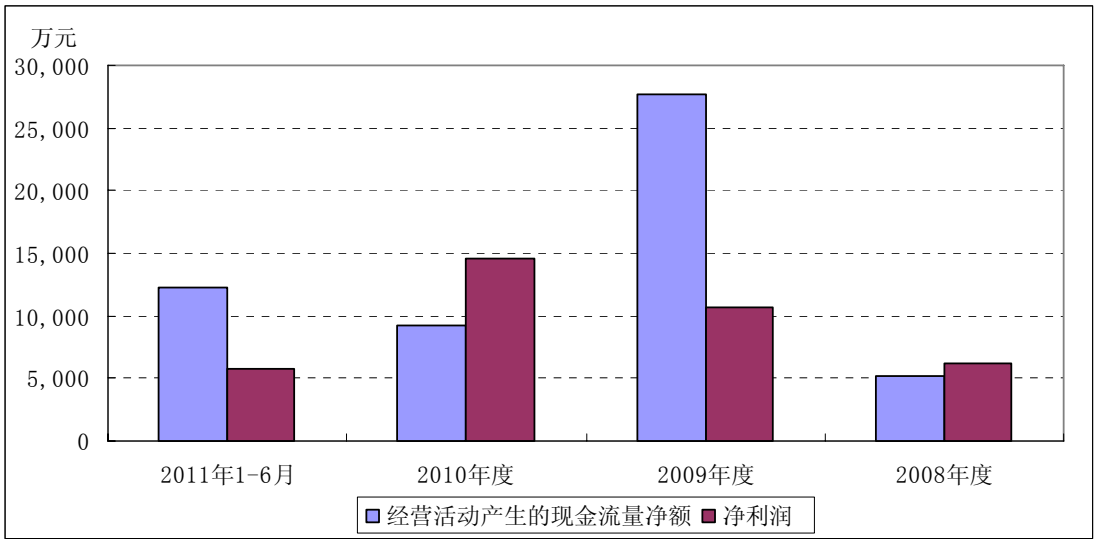
项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,245.73	8,871.78	27,345.57	5,128.45
投资活动产生的现金流量净额	-3,727.52	-10,096.69	-4,676.10	-3,129.23
筹资活动产生的现金流量净额	-1,283.04	-4,484.24	-7,662.17	-854.01
汇率变动对现金及现金等价物影响	-0.23	-222.81	-651.38	28.23
现金及现金等价物净增加额	**7,234.94**	**-5,931.96**	**14,355.92**	**1,173.43**
加：期初现金及现金等价物余额	27,424.13	33,356.08	19,000.17	17,826.73
期末现金及现金等价物余额	**34,659.06**	**27,424.13**	**33,356.08**	**19,000.17**

2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年，公司现金及现金等价物净增加额分别为 7,234.94 万元、-5,931.96 万元、14,355.92 万元和 1,173.43 万元。总体来看，公司现金流量情况良好，经营活动产生的净现金流量基本能够满足公司日常发展需要。报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

2、现金流量主要项目分析

（1）经营活动产生的现金流量分析

2011年1-6月、2010年、2009年和2008年，公司经营活动产生的现金流量净额分别是12,245.73万元、8,871.78万元、27,345.57万元和5,128.45万元，总体看，公司经营活动产生的现金流量较为充裕，资金回收情况良好。报告期内，公司经营活动现金流量净额及净利润变动情况如下：



2008年，公司经营活动产生的现金流量净额略低于当年实现的净利润，主要系受国际金融危机影响，公司销售客户回款情况受到一定影响，公司经营性应收项目比2007年末增加3,870.29万元。同时，2008年末公司原材料和产成品库存有所增加，存货余额比2007年末增加2,064.58万元。

2009年，公司经营活动产生的现金流量净额较高，主要系：一、2009年房地产市场销售火爆，公司销售规模增长迅速，导致预收账款增加较多，2009年末公司预收账款余额较2008年末增加7,530.48万元。二、随着销售规模的扩大，公司原材料的需求也随之增长，同时由于采购量的增加，公司获得了供应商更多的信用额度以及较长的信用期限，使得未结算的应付货款增加，2009年末公司应付账款余额较2008年末增加15,924.86万元。

2010 年，公司经营活动产生的现金流量净额略低于当期实现的净利润，主要系当期应收账款增加较多所致，其主要因为：一、2010 年，公司销售规模进一步扩大，应收账款相应增长。二、2010 年国家加快经济适用住房和廉租房等保障性住房建设步伐，公司中标多项保障性住房工程的电梯配套项目，而国家保障性住房项目投标要求增加了项目安装验后付款比例，导致本公司应收账款增长较快。三、2010 年起，公司对信誉好和长期合作的大润发、特易购等大型连锁超市实施较为宽松、灵活的付款方式，导致自动扶梯、自动人行道产品的应收账款增长较快。

2011年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额较高，主要原因为：一、公司销售规模进一步扩大，获得的电梯订单较多，预收账款较2010年末增加

10,571.33万元；二、公司有效地控制了应收账款余额，2011年1-6月末，公司应收账款余额较2010年末未出现大幅度增加。

（2）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，2011年1-6月、2010年、2009年和2008年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,727.52万元、-10,096.69万元、-4,676.10万元和-3,129.23万元。报告期内，公司处于快速发展阶段，购置机器设备、土地使用权等资本性支出耗费了公司大量的现金流。其中，2008年，公司投资活动产生的现金流出主要系支付“苏州工业园区娄中路北、经二路西”土地使用权出让金的支出。2009年-2011年1-6月，公司投资活动产生的现金流出主要系“扩建厂房电梯生产项目”的建设支出。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

2011年1-6月、2010年、2009年和2008年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,283.04万元、-4,484.24万元、-7,662.17万元和-854.01万元。报告期内，公司筹资活动收到的现金主要系借款所收到的现金，筹资活动支付的现金主要系公司分配股利以及按期偿还银行借款而流出的现金。2008年-2010年，公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司每年现金分红所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内主要资本性支出情况

单位：万元

项　目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
购建固定资产、在建工程	2,766.64	10,245.20	5,100.68	1,243.64
购买无形资产	1,121.93	86.62	75.19	1,924.71
购建其他长期资产	-	-	10.67	3.36
合　计	**3,888.58**	**10,331.82**	**5,186.54**	**3,171.72**

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

在未来两到三年内，公司重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投

资的“扩建厂房电梯生产项目”、“技术研发中心与改造项目”。本次募集资金拟投资项目具体情况详见本招股说明书“第十三节　募集资金运用”之“一、募集资金运用概况”。

五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势

（一）与同行业上市公司比较

国内电梯行业中，康力电梯和本公司规模相当，业务相似，并于 2009 年 3 月在深交所中小板上市。以下数据均来源于相关康力电梯公开披露信息。

1、偿债能力指标

公　司	流动比率				速动比率			
	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
康力电梯	2.07	2.16	1.17	1.21	1.42	1.59	0.66	0.72
本公司	1.30	1.30	1.32	1.48	1.05	1.11	1.08	1.17

公　司	资产负债率(%)			
	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
康力电梯（母公司）	40.16	40.00	69.05	54.66
本公司（母公司）	57.25	63.66	65.03	54.41

根据同行业上市公司披露的信息显示，公司流动比率和速动比率略低于同行业上市公司水平，而资产负债率略高于同行业上市公司水平，显示公司需要进一步改善债务结构，拓宽资金来源渠道。

2、资产周转效率指标

公　司	存货周转率（次/年）				应收账款周转率（次/年）			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
康力电梯	1.94	2.05	2.74	4.56	8.98	8.21	7.08	6.43
本公司	6.82	9.25	8.86	8.59	4.15	5.71	7.17	7.18

报告期内，公司存货周转率显著高于康力电梯，而应收账款周转率略低于康力电梯，显示公司资产周转效率较高。

3、盈利能力指标

公　司	毛利率(%)			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
康力电梯	25.24	26.83	26.94	20.96
本公司	25.35	23.47	22.03	18.93

报告期内，公司毛利率显著提高，至 2011 年 1-6 月已基本与康力电梯相当，显示公司盈利能力较强。

4、期间费率指标

公　司	期间费用 / 营业收入(%)			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
康力电梯	12.97	13.97	14.17	12.46
本公司	13.57	11.46	12.09	10.78

报告期内，公司期间费用率与康力电梯基本相当，公司内部管理严格，期间费用率较低。

（二）发行人主要财务优势

1、主营业务突出，盈利能力较强

2011年1-6月、2010年、2009年和2008年，公司加权平均净资产收益率分别为12.03%、34.96%、32.51%和24.13%，保持较高水平且相对稳定。报告期内，公司专注于电梯产品的研发、生产和销售，2011年1-6月、2010年、2009年和2008年，三类主要电梯产品的销售收入合计占营业收入比例分别为81.65%、79.19%、79.66%和76.70%，公司主营业务较为突出。

2、资产质量良好，偿债能力较强

报告期内，公司流动比率、速动比率一直保持较高水平，短期偿债能力较强。同时，公司应收账款周转率和存货周转率指标平稳合理，应收账款和存货管理良好，资产流动性较好。

3、内控制度严格，财务风险较低

报告期内，公司制定并严格执行各项财务、内控制度，期间费用率较低。同时，公司实行稳健的财务管理政策，最大程度地控制财务风险。

（三）发行人主要财务困难

公司一直专注于电梯行业，稳健经营，经过多年的发展，公司已初具规模，并步入了良性循环的轨道。但是，电梯行业正面临重要发展机遇以及激烈的市场竞争，公司仅靠自有资金很难满足产品升级、业务线拓展、新产品开发等方面的资金需求。虽然经过前几年的发展和积累，公司在品牌、市场和技术等方面已经具备良好的扩张基础，但仅凭公司自有资金和银行贷款已不能满足进一步扩张的要求。因此，公司拟通过此次公开发行股票进一步扩大经营规模、增强实力，以充分发挥公司在品牌、市场和技术等方面的优势。

（四）未来发展趋势分析

未来几年，本公司主要通过以下几方面的措施确保盈利能力的连续性和稳定性：

1、技术研发投入与规模生产方面

公司研发中心自成立以来便与国内各大高校、研究院等科研机构进行了深度的合作。根据企业的发展战略，顺应国家节能环保的政策，研发中心将着重致力研究以下主要的技术领域：空气流体技术、双层轿厢技术、高速运动技术、大客流量计算技术、神经元控制技术、混合动力等，并将这些技术应用到未来的产品中，全面提升公司的产品竞争力。同时，公司未来计划通过持续扩大生产规模、改进工艺和设备、实施精细化管理来提高生产效率、降低单位成本，取得规模效益。

2、市场开拓方面

在国内市场方面，公司将进一步对销售的管理架构进行调整，在现有分公司和办事处的基础上成立八个区域销售总部，形成一个以区域销售总部为主导，分公司、办事处为终端的销售网络。同时根据国内的经济热点，对长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区、东三省老工业基地、西南新特区进行市场开发，力争到

2012 年形成一个覆盖国内大部分经济热点地区并顾及公司传统优势的销售管理网络。在国际市场方面，公司将进一步充实国际业务团队，逐步增加区域销售人员和销售工程师，为公司产品在国际市场的推广提供有效的支撑。同时，公司将继续扩大、强化经销商队伍，不断拓展电梯的经销网络。公司将在适当时候考虑设立国外办事处，对区域市场提供销售、调试、备件全方位支持，为公司品牌电梯提供更快、更好的售前、售中和售后服务。

3、募集资金投资项目方面

本次募集资金投资项目将紧密围绕公司的主营业务展开。“扩建厂房电梯生产项目”达成后可新增生产垂直升降电梯、自动扶梯及自动人行道等产品达到 8,000 台，预计将实现销售收入 119,300 万元，净利润 11,124 万元。“技术研发中心与改造项目”将有效提高新产品的开发速度和开发质量，提高公司的整体盈利水平。募集资金投资项目建成投产后，将有助于充分发挥规模优势、降低生产成本、增强产品创新能力，保持和提高公司的市场占有率。

第十二节 业务发展目标

一、发展计划

（一）发展战略

根据全球电梯市场发展情况和趋势，结合国家装备制造业发展规划的要求，公司制订了切实可行的发展战略，其要点如下：

1、公司将继续巩固和扩大在自动扶梯、自动人行道产品领域中的领先地位，大力开拓垂直升降电梯的国际、国内市场。

2、公司将着重于绿色环保和节能技术研发和应用，进行全面的技术升级改造，提升产品的技术水平，顺应环保节能、智能化、高速化的发展潮流；

3、公司将进一步完善业务体系，努力成为电梯设计、制造、安装、维护保养全面解决方案的具有国际一流品质的专业厂家；

4、公司将进一步提高产品市场覆盖率，提升公司形象和培育品牌知名度，力争成为电梯行业的全球著名电梯品牌。

（二）经营目标

根据公司的发展战略，公司将加大技术研发投入，充分利用技术优势保持较高的增长速度，创国际性品牌，制造世界级产品，在保持内资品牌领先地位的同时，赶超国际著名电梯企业。5 年内，公司力争在全球范围内进入电梯品牌前七名。

（三）具体业务计划

1、扩大产能计划

充足的产能储备，是公司争取新的关键客户和关键项目的必备基础。随着公司整体业务规模的快速发展，目前公司的产能已经面临新的挑战。截至 2009 年末，公司电梯整机制造在超负荷运转下产量达 7,202 台。本次上市成功后，公司将充分利用募集资金和自筹资金，快速扩充公司的产能规模。募集资金项目建成

达产后，公司电梯整机的年产能将新增 8,000 台。其中，垂直升降电梯 6200 台，自动扶梯 1400 台，自动人行道 400 台。具体如下：

（1）垂直升降电梯：建设具有国际先进水平的现代化柔性生产线，提高产品质量和舒适度，使产品更加可靠、安全、节能、舒适，解决目前公司电梯产能受限的状况，打破外资品牌在高速、高档电梯市场的垄断地位。

（2）自动扶梯及自动人行道：充分发挥公司扶梯产品的市场竞争优势，抓住目前国内公共交通设施如地铁、大型商场大规模建设的机遇，进一步提高公司自动扶梯及自动人行道产品的品牌知名度。

2、产品升级计划

根据公司的发展战略，公司将依托自身的研发能力和国内外科技资源，在现有的产品技术平台基础上，以研发高端技术为重点，同时完善和提高现有产品技术水平，保持产品技术走在国内同行前列的优势。同时，力争研发具有国际竞争力的高端技术产品，成为国内技术的领先者，打破外资品牌电梯厂商在高速电梯市场的垄断地位，以技术优势展示江南嘉捷的核心竞争能力。

未来三至五年内，公司具体研发重点是：

（1）垂直电梯产品

① 高速电梯

研发速度达到 6-8m/s，节能、低噪的高速电梯。采用轿厢减振和降噪技术，能量反馈技术，智能群控技术，空气流体技术，并配置新型曳引机和制动器，高速电梯安全钳和限速器。完善公司产品结构，适应行业发展趋势，满足高端市场的需求。

② 新型无齿轮驱动小机房电梯

研发传动速比为 1：1 的无齿轮驱动小机房电梯，该新产品既可以延续现有小机房电梯技术的高效、节能、环保的优点，还可以提高电梯整机的运行性能，提高舒适感。

③ 新型内转子无齿轮驱动无机房电梯

研发采用内转子无齿轮驱动的无机房电梯，通过减小其转子直径，使整体结构更加紧凑。该产品具有节约建筑空间、节省资源、节能环保等优点。

④ 太阳能电梯

采用混合动力技术，研发新型的太阳能电梯。通过存储技术将太阳能转化的电能储存起来，并通过驱动技术，使用储存的电能驱动电梯运行。使用动力混合技术的电梯与普通能量驱动的电梯相比，可以节约 50%左右的能量。

（2）自动扶梯和自动人行道产品

① 新型绿色环保产品

采用链条免润滑技术，研发新一代绿色环保自动扶梯和自动人行道。该技术的应用，可在保证链条正常的工作状况及使用寿命的同时，不需要定期、定量的额外润滑，既从根本上消除了油污污染，也可减少使用场合发生火灾的隐患。

② 大高度大跨度无中支自动扶梯

在现有 25 米高度单驱动自动扶梯技术基础上，研发单台提升高度可达 40 米以上的大高度自动扶梯；开发无中间支撑技术，并将其应用于大高度扶梯。大高度大跨度无中间支撑自动扶梯产品可极大的减少使用场合的建筑成本，使个性化建筑设计成为可能。

3、技术研发与创新计划

公司研发中心自成立以来便与国内各大高校、研究院等科研机构进行了深度的合作。在长期的合作过程中，建立了利益共享、风险共担的技术对接机制，谋求产学研良性互动。目前与公司结成长期战略合作伙伴主要有：中国建筑科学研究院建筑机械化研究分院、上海交通大学高新技术股份有限公司、西安交通大学综合自动化研究所、苏州大学等。

根据企业的发展战略，顺应国家节能环保的政策，研发中心将着重致力研究以下主要的技术领域：空气流体技术、双层轿厢技术、高速运动技术、大客流量计算技术、神经元控制技术、混合动力等。并将这些技术应用到未来的产品中，全面提升公司的产品竞争力。

4、营销网络建设计划

（1）国内市场

公司要进一步对销售的管理架构进行调整，在现有分公司和办事处的基础上成立六个区域销售总部，形成一个以区域销售总部为主导，分公司、办事处为终端的销售网络。同时根据国内的经济热点，对长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区、东三省老工业基地、西南新特区进行市场开发。根据国内经济发达的程度

和电梯市场的份额，公司将逐步开展对销售网络的建设，力争到 2012 年形成一个覆盖国内大部分经济热点地区并顾及公司传统优势的销售管理网络。

根据市场的变化和公司的发展情况，公司将不断调整销售政策和代理商政策，在市场中保持一个有竞争力的地位。

（2）国际市场

公司目前已经在全球 74 个地区和国家实现了产品销售，”SJEC”品牌在全球电梯市场已初步具有了影响力和品牌效应。作为国内内资电梯行业领军企业，公司仍将会在保持现有市场优势的同时大力开拓国际市场。结合公司现有实际情况，将着重从以下三个方面开拓国际业务：

序号	计划名称	具体内容
1	公司内部体系建设	随着国际业务的进一步扩展，进一步充实国际业务团队，逐步增加区域销售人员和销售工程师，不断提升电梯产品国际化技术水平； 加大力度引进有专业经验的技术工程师充实到国际业务部门，以便更好更快地为国外用户服务，为公司产品在国际市场的推广提供有效的支撑。
2	经销商网络的建设	继续扩大、强化经销商队伍。将以现有的扶梯/人行道经销网络为基础，不断拓展电梯的经销网络；通过多种方式，大力宣传公司的品牌形象，吸引更多的经销商与江南嘉捷战略合作。
3	设立国外办事处	将在适当时候考虑设立国外办事处，对区域市场提供销售、调试、备件全方位支持。目前已经安排技术及服务部门进行先期的人才培养和储备，建立服务网点，再进一步引入当地直接销售推广活动，为“SJEC”品牌电梯提供更快、更好的售前、售中和售后服务。

5、人力资源计划

员工的创新精神、技术水平、工作能力和团队合作意识是公司参与国际竞争的最大保障。为此，公司把员工当作最宝贵的财富，并一直把吸纳人才、培育人才、留住人才、最大限度地发挥人才的作用，作为企业的一项战略任务。公司将从以下四个方面加强公司人力资源计划：

序号	计划名称	具体内容
1	全方位、高层次人才引进战略	在未来几年内，公司将继续引进机械设计、电气自动化、管理、市场营销、金融财务等高级人才，特别是吸纳高级工程师和技术研发人员。通过人才引进带动整个技术团队、管理团队和员工队伍素质和水平的提高。
2	建立健全激励约束机制	建立公正、公平、公开、有利于鼓励先进、鞭策落后的薪酬体系，使生产、研发、销售、管理等各个部门的人员保持持续的动力与创新能力。

3	建立高效产学研体系	继续与国内外相关专业的知名高校、研究单位、企业合作。根据公司需要，外聘知名专家与公司共同进行产品与技术开发，共同培养人才，并选派公司人员进行相关的培训，不断提高公司的管理水平和技术开发水平，提高核心技术的自主开发能力。
4	募集资金投资项目建设所需人才的培养、引进和储备工作	在项目建设时做到引进技术的消化吸收与自主创新相结合，注重培养自己的技术人才队伍，同时加强产品销售人员的培训和队伍建设。

6、完善组织机构计划

公司将依据中国证监会和相关部门关于上市公司规范运作的有关规定，健全各项规章制度和内控制度，进一步完善法人治理结构，加强内部控制。公司将加强董事会的职责，切实发挥独立董事的作用，逐步完善董事会战略、审计、提名、薪酬与考核等专业委员会的职能和作用，促进公司建立科学、高效、合理的决策系统，进一步提高公司科学决策的能力和水平。公司将建立科学的企业组织和管理模式，以岗位规范化和业务流程标准化为重点，形成规范化、标准化管理体系，不断完善组织机构设置，强化人力资源管理、投资管理、营销管理、企业文化建设等方面的组织功能；加强企业文化建设，形成具有强大凝聚力、协调力和执行力的卓越团队；逐步健全适合公司未来发展和上市公司要求的员工考核激励机制，调动各级员工的积极性和创造性。

7、融资计划

本公司将以规范的运作、良好的经营业绩和稳定、持续的发展回报广大投资者，在资本市场上保持持续融资功能。本次公开发行后，公司将根据经营规划、业务发展及项目的建设情况需要，在考虑资金成本、资本结构的前提下，适时通过申请银行贷款和在资本市场直接融资等方式筹集资金，促进公司业务快速、健康发展。

二、拟定上述计划的假定条件

（一）假设条件

1、公司所在行业及领域的市场处于正常发展的状态下，没有出现重大的市场突变情形；

2、公司所处的国内及本地区政治稳定、经济发展。宏观经济、政治、法律

和社会环境处于正常发展的状态；

3、国家建筑电梯产业政策不发生重大改变，并被较好执行；

4、本次公开发行能顺利实现，募集资金能及时到位；

5、公司发展计划期内，税率、汇率无重大波动，生产所需的原材料、燃料价格无重大变化，业务所依赖的技术不会面临重大替代；

6、没有对公司发展产生重大影响的不可抗力的现象发生。

（二）实现上述计划面临的主要困难

1、公司的人力资源水平

随着公司业务的迅速拓展，尤其是海外业务的逐年扩大，公司现有人才队伍难以满足业务快速增长的要求，需要充实大量的中高级技术、管理、市场营销人才和拥有专业技能和实践经验的技术工人。

为此，公司将建立较为完备的人才引进和人才储备制度。建立有效的约束激励机制，形成开拓、创新的公司内部氛围。以踏实进取的作风去吸引人才，以高效的激励措施留住人才。

2、资金需求状况

目前公司规模与同行业国际大公司相比还有较大差距，大规模的技术升级、产品创新和技术改造急需大量的资金，依靠自身积累难以在较短的时期内实现规模的快速扩张。另外，“SJEC”的品牌形象还处在积累阶段，需要加大营销渠道建设和品牌建设，扩大广告宣传力度。因此，资金因素成为公司扩张主要的约束条件，公司急需拓展新的融资渠道来满足公司发展计划的需要。

三、业务发展计划与现有业务的关系

公司现有业务所取得的成就为公司未来的发展目标提供了坚实的基础和支持。公司经过多年的努力，在品牌知名度、市场营销体系、内部经营管理体系、技术储备等方面已有较大积累和发展，这将为公司实现上述业务发展计划打下良好的基础。

公司发展计划是在募集资金项目顺利投资达产的基础上拟定的。上述计划的实施，尤其是本次发行募集资金的运用，将会使公司现有业务规模、产品质量和

公司实力大大提升，从而有利于公司在生产经营、人力资源、销售渠道等方面全面提高。

四、实现公司发展计划拟采用的方式、方法或途径

本次发行股票为实现上述公司发展计划提供了资金支持，本公司将认真组织募集资金项目的实施，并加强项目建设过程中的各项管理工作，争取募集资金项目尽快投产并产生效益。

第一，本公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善公司法人治理结构，强化各项决策的科学性和透明度，促进公司的管理升级和体制创新。

第二，本公司将继续坚持“吸引人才、重视人才、留住人才”的企业文化建设，把提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重中之重。建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制，以良好的工作环境与发展机遇吸引并留住人才，建立起能够适应企业现代化管理和公司未来发展需要的高水平员工队伍。

第三，本公司将不断加大科技研发投入的力度，开发出更多具有自主知识产权的产品，提高公司的核心竞争力。

第四，本公司将逐步提高公司的知名度和品牌影响力，充分利用资源优势和研发优势，积极拓展国内外市场，提高公司主要产品的市场占有率。

五、公司募集资金对实现上述目标的作用

本次募集资金的使用对于公司实现上述业务目标具有极为重要的作用。首先，本次募集资金将为公司提供充足的发展资金，保证公司拟投资项目的顺利实施；其次，本次公开发行股票后，公司将成为公众公司，有利于公司进一步规范运作、完善公司治理结构和机制、提高管理水平；再次，公司股票上市后，有利于提高公司的社会知名度，扩大公司的市场影响力，进一步强化公司的品牌优势，增强公司对优秀人才的吸引力；最后，公司的自主创新能力将进一步突显，为公司的未来发展提供更为广阔的空间。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）本次发行计划募集资金投向

根据公司的发展战略和电梯行业发展趋势，并经公司 2010 年第一次临时股东大会审议，本次发行募集资金拟根据项目的轻重缓急投资以下两个项目：

序号	项目名称	项目总投资（万元）	项目备案文号
1	扩建厂房电梯生产项目（以下简称“扩产项目”）	31,067.97	经苏州工业园区经济贸易发展局备案：苏园经投登字【2009】152 号
2	技术研发中心与改造项目（以下简称“研发中心项目”）	3,480.00	经苏州工业园区经济贸易发展局备案：3205101002350-1
总　　额		34,547.97	-

以上两个项目投资总额为 34,547.97 万元，拟全部使用本次发行募集资金投入，并由本公司作为投资主体组织实施。公司已自筹资金提前实施了扩产项目，截至 2011 年 6 月 30 日，扩产项目已累计投入 16,816.56 万元。本次募集资金到位后，公司将首先用于偿还先期支付的自筹资金，然后用于支付项目剩余款项。若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口通过公司自筹解决；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、偿还银行贷款。

（二）募集资金投资项目的产品方案

扩产项目建成达产后，每年可新增各类电梯8，000台产能，具体如下表：

序号	产　品	年产量(台)	备　注
1	垂直升降电梯	6,200	小机房、无机房、载货电梯等
2	自动扶梯	1,400	商用型、交通型自动扶梯等
3	自动人行道	400	倾斜式、水平式自动人行道等
合　计		8,000	-

（三）项目投资计划与时间进度

单位：万元

序号	投资计划				
	项目名称	第一年	第二年	铺底流动资金	投资总额
1	扩产项目	18,640.70	12,427.27	3,634.75	31,067.97
2	研发中心项目	680.00	2,800.00	730.00	3,480.00
合　计		19,320.70	15,227.27	4,364.75	34,547.97

注：研发中心项目在扩产项目的办公楼和试验塔工程完成后开始投入。

（四）募集资金投资项目总体规划及特点介绍

公司现有厂区受制于当时理念和条件限制，缺乏整体设计和前瞻性考虑，在厂区布局、专业设备、专用工装、物流体系等方面已经限制了公司发展，不能适应现代制造理念和产品质量要求，降低了公司技术优势转换成产品优势的能力。

本次募集资金投资项目一方面为解决公司产能不足的燃眉之急，另一方面也立足长远，秉持最新的现代制造理念，以世界级制造企业为标杆，建设一个理念先进、布局合理、运行高效的现代制造系统。为此，公司在新购置场地上整体规划、统一设计，将募集资金投资项目分为“扩产项目”和“研发中心项目”分别实施。扩产项目主要建设内容为办公楼设施、生产基地、试验塔等；研发中心项目主要内容为研发中心实验室的软件、硬件设施。项目全部完成后，将成为公司新的办公、研发以及生产中心，在生产信息化、制造柔性化、办公人性化等方面真正实现从传统制造行业向先进制造业的产业升级。

新厂区效果合成图

1、生产全过程信息化控制

装备制造业正向全面信息化迈进，主要表现为制造的信息控制，来实现制造的高速、精密、智能、简便、效率提高、时间缩短、质量保证、成本降低、高附加值。其关键不仅在于芯片与软件的融合，更在于制造技术与信息技术的融合。信息化将制造业的设计、生产、物流、销售和服务一体化，信息化制造贯穿于从订单开始，产品的制造加工、运输、销售、售后服务等产品全寿命周期。

此次公司在募投项目中引入模块化设计及生产的方法，完成了从销售订单—>技术设计—>生产计划—>库存货运—>安装—>维护保养的全过程控制，运用三维造型设计开发产品，大大缩短了产品开发周期。为此，本次募投项目拟购置相当数量和金额的自动化和智能化的软件及硬件设施，提升生产效率，如PROJECT 管理软件，智能网络综合布线设备、条码管理系统设备等等，以实现生产全过程的信息化控制。

2、柔性生产线提升生产效率和市场适应度

电梯行业需要面对大批量非标准产品的个性化订单，传统生产线对于多规格非标产品的生产需要频繁的手工调整工具，生产效率低、工艺稳定度较差。为提升生产线的效率和灵活度，本次募集资金投资项目引进了目前最为先进的柔性生产线，整条生产线由全自动立体仓库、冲剪复合中心、翻转装置、折弯中心四个

主要部份组成，其功能是钣金零件全自动化生产，操作员只要输入加工程序号，生产线就会自动执行从原材料到成品的加工过程。制造柔性化是现代先进制造业的发展趋势，已经为电梯行业多个跨国巨头企业所采纳，对企业发展具有重大意义：

第一，提高企业生产效率和产品质量，减少人工操作环节出错的可能性，降低生产成本。

第二，提高制造产品的应变能力，可及时制造出用户特殊要求的产品，缩短制造周期，提高生产效率。

第三，柔性生产线未来扩张空间广阔，为公司研发新型、高端产品的生产提供设备基础。

柔性生产线

3、强化研发中心自主创新能力，打破外资品牌对高端产品的垄断

公司在国际国内市场竞争中，坚持不断完善产品，改进技术，部分产品的技术指标已经接近或达到国际先进水平。但未来发展中，如果要增强品牌的国际影响力，继续跟随国外技术已经不现实，需要通过自主创新，加快高端产品和最新前沿技术的研发。公司现有研发条件已经十分紧张，试验塔已经不能满足高速电梯的试验。本次募集资金投资项目将建设 140 米高，6 井道的电梯试验塔，以及 1.28 万平方米的科研开发试制用房，并配套目前国际最为先进的技术开发、检测的软件及设备，以强化公司技术研发中心的创新能力，开发具有国际先进水平

的高端电梯产品，打破外资品牌的技术垄断。

4、推行绿色制造理念，打造世界级绿色工厂

随着日趋严重的环境与资源约束，保护环境、节约资源形成全球的共识，因而绿色制造成为先进制造业发展的重要特征。本次募集资金投资项目的主打电梯产品全部采用四重节能体系，并致力于研制和向市场推广新一代环保节能的电梯产品，承担起应有的社会责任。募集资金投资项目在厂区建设方面同样推行绿色制造的理念，拟将新厂区的绿化率提高到 40%以上，这并非以减少办公和生产场地为代价，而是创造性的将小桥流水、翠竹花卉和露天花园植入职员身边，力求营造绿色园林氛围。同时，项目拟建两片室内羽毛球场地供员工健身娱乐，在无污染的基础上引入节能型设备，特别是将适时采用太阳能发电设备，以节约能源。

新厂房办公区效果合成图

二、募集资金投资项目的背景及必要性分析

（一）项目实施的背景

随着我国经济持续快速发展，电梯越来越多地进入了人们的日常生活之中，在机场、车站、码头、商场、办公大楼、高层住宅等公共场所，电梯有效地加快了社会生活节奏，改善了工作条件，提高了生活水平，成为不可或缺的乘运工具。

我国电梯行业自发展之初，外资品牌就相继进入，形成了“外强内弱”市场竞争格局。一方面三菱、日立、奥的斯、迅达等作为全球性电梯制造巨头，凭借技术、资金、规模优势占据着国内大约75%的市场份额。自进入国内市场以来，国际电梯厂家抓住市场发展机遇，逐步形成品牌、规模及定价优势。另一方面在与国际竞争对手合作竞争中，我国市场中也成长出了一批通过自主创业发展起来的民族品牌。

在巨大的市场需求推动下，我国的电梯行业出现了前所未有的飞速发展。电梯市场充满了机遇也充满了挑战，激烈的竞争也给企业带来巨大的考验。国内民族电梯企业必须通过不断加大投入，实施制造技术创新、管理技术提升，实现企业从传统制造工厂向先进制造业的产业升级。

（二）募集资金投资项目的必要性分析

1、解决公司产能瓶颈，巩固行业地位

近年来，公司在不断提升技术水平和实力的同时进行规模扩张，但与快速发展的电梯市场相比，公司已有的生产规模仍难以满足市场和客户的需求。目前公司各类电梯产品均处于超负荷生产状态，急需扩大产能满足市场需求。为此公司在2008年和2009年对原生产产区进行技术改造并加班加点，以提升生产能力，并且自筹资金自2009年开始提前实施扩产项目。产能瓶颈已经一定程度上限制了公司发展，公司急迫需要扩大产能以适应市场快速增长的需求，同时也需要借项目建设保持和提升公司的行业地位和市场占有率。

2、改善研发条件，提升自主创新能力

公司所属的研发中心在2008年被江苏省认定为企业技术中心，该中心依托大量的工程实践和对国际先进技术的消化吸收，为公司业务的发展提供了有力的技术支持。但目前原有研发中心的各方面条件已经相当紧张，为了使公司能在未来的电梯行业中具备与外资企业相抗衡的实力，公司必须在现有基础上进一步加强企业研发中心在实验室、研发设备、科研人员、试验塔、产学研合作等方面的建设，为公司未来的发展储备技术、为新产品提供更为精准的试验，从而提升企业的核心竞争力，打破外资品牌在高端电梯产品的垄断。

3、建立现代化的制造体系、提升生产技术水平

本次募集资金投资项目在新场地进行统一建筑规划、工艺流程设计、物流系统安排，采购目前先进的加工设备，目的是为了打破原来单一的增加产能发展模式，建成一个现代化的制造系统。项目建成后将成为公司新的生产、办公及研发中心，实现公司向信息化、自动化、智能化工厂的转变。项目新增的设备，普遍具有精度高、效率高、节能环保、安全可靠的特点，组装后形成柔性生产线，可以根据电梯个性化的订单要求变更程序，生产所有系列电梯、扶梯产品，满足客户需求，又为后续发展预留充分空间。

三、募集资金投资项目前景分析

（一）扩产项目

1、电梯行业市场前景分析

近年来我国电梯行业发展迅速，市场需求远未达到饱和的程度。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 115 万台，是全球电梯总量的 1/10。我国在用电梯的人均水准尚未及世界平均水平，与发达国家的人均水准相比，则仅仅是其水平的 1/10—1/20。从长远看，如果我国的经济社会发展水平能达到中等发达国家水平，我国电梯的使用总量应在 300 万台以上，比目前翻一番。因此,在今后相当长的时间内我国还将是全球最大的电梯市场。

（1）中国城镇人口以及人口密度增加，促进电梯的需求

城镇人口是影响电梯需求的主要因素。根据住房和城乡建设部的统计数据显示，我国城镇化正处于快速发展阶段，2007 年底，我国城镇人口 5.94 亿人，城镇化水平 44.90%，比 1982 年的 21.10%提高 23.80 个百分点，25 年间年均增长 0.95 个百分点，预计未来 10-15 年，我国城镇化仍将保持年均 0.8-1 个百分点的增长速度,到 2020 年,我国城镇化比例增至 60%,这意味着每年有近 2,500 万的人口进入城市。据此预测城市人口密度增加，房地产业将稳步持续发展，城镇化对电梯产品的需求将持续增长。

（2）国家加大保障性住房投入，为民族品牌电梯带来机遇

为有效抑制房地产投资和改善居民居住条件,国家逐步加大对保障性住房的

投入。2008 年 11 月建设部启动 9,000 亿住房保障投资计划，即三年内要新增加 200 万套廉租房、400 万套经济适用房，并完成 100 多万户林业、农垦和矿区的棚户区改造工程，总投资将达到 9,000 亿元。2009 年 5 月，国家发布《2009-2011 年廉租住房保障规划》（建保[2009]91 号），从 2009 年起到 2011 年，争取用三年时间，基本解决 747 万户现有城市低收入住房困难家庭的住房问题。2010 年 1 月，建设部表示在 2010 年我国将有 600 万套左右的政策性、保障性住房开工建设。2010 年 4 月，国土资源部发布的 2010 年全国土地供应计划中，保障性住房、棚户区改造和中小套型商品房用地计划供应量占住房用地计划供应总量的 77%，其中，保障性住房用地为 24,000 多公顷，与 2009 年相比增加一倍多。保障性住房建设力度的加大将在一定程度上减小国家调控政策对房地产行业的冲击，保障性住房旨在解决中低收入人群的居住问题，在质量保证的前提下对电梯产品的品牌要求相对较低，内资企业相对外资品牌而言，电梯产品的性价比高，可以很好的满足保障性住房成本控制的要求。因此，虽然我国房地产行业处于宏观调控之中，但伴随我国城市化进程加速，政府不断加大保障性住房投入，将给为民族品牌电梯带来极其难得的发展机遇。

（3）既有建筑改造需求巨大

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，国家建设部在“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，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。

（4）公共建筑的增加，拉动电梯增长

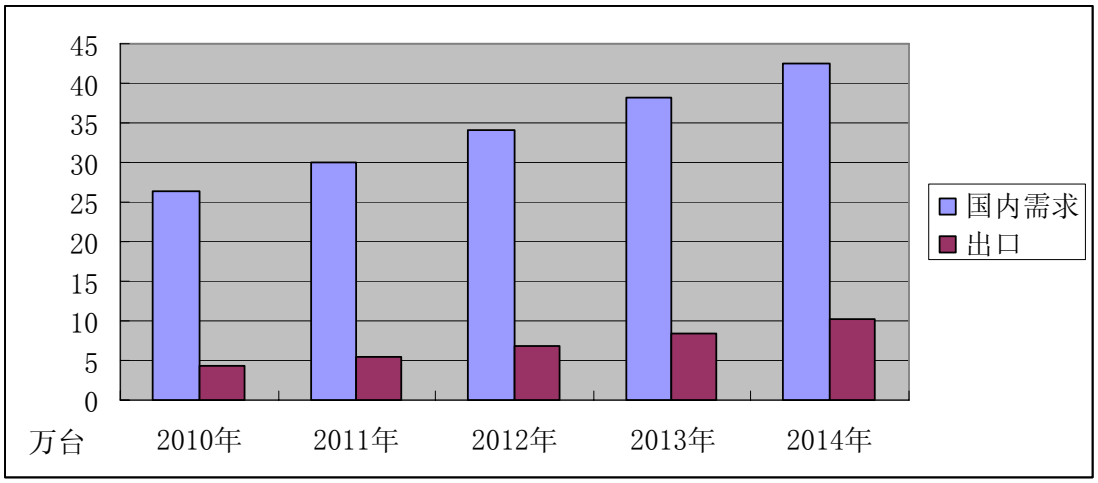
我国经济的快速增长，促进了城市公共设施的大发展，各种体育场馆、影剧院、地铁、机场、商场、过街天桥的建设方兴未艾，对电梯的需求逐年增多。目前，我国公共设施的数量、规模与先进国家相比差距较大，随着国民物质生活质量的提高，城镇公共设施的增长率从 2004 年开始已超过了住宅的增长率而且发展的加速度也大于住宅的发展加速度，因此对扶梯以及自动人行道的需求不但增长快，而且档次也比住宅电梯要求高。

（5）电梯的国际竞争力加强，出口市场前景广阔

从国际市场来看，国际电梯市场将继续呈现高增长的态势，2008 年度全球

电梯产量约为 47 万台，2008 年底全球电梯保有量已达 960 万台。据中国电梯协会预测，2010-2014 年，全球电梯市场将 5%以上的速度增长。随着电梯的技术水平和产品质量迅速提高、制造成本不断降低，国产电梯越来越受到国际市场的欢迎，出口量逐年增长。

2010-2014 年我国电梯市场需求量



数据来源：中国电梯协会

综上所述，电梯的市场前景非常广阔，需求将是多品种、多规格的。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，再加上潜在需求和出口的增量，按照中国电梯协会的预测年需求电梯总量将超过 60 万台套，如此大的市场需求，将是电梯业再创辉煌的最好时机。

2、公司产能扩张及产能消化能力分析

本次募集资金投资项目的建设和实施是建立在公司目前生产能力饱和、拟投资项目具有良好市场前景的基础上。根据中国电梯协会统计数据，2009 年我国共制造电梯 26.09 万台，公司 2009 年电梯产量为 7,202 台，市场占有率为 2.6%。按照募集资金投资项目安排，项目建设期为两年，建成第二年全部达产，因此项目全部达产时间约在 2014 年。根据中国电梯协会的预测，未来五年国内电梯市场需求平均以 10%以上速度递增，到 2014 年，国内电梯市场（含出口）的需求量将达到 52.7 万台，届时公司电梯产量占整个国内市场需求的 2.88%，与目前市场占有率基本相当。因此，公司是在电梯产品供不应求的情况下，为满足电梯市场需求的发展要求进行扩产，且扩产规模与国内市场规模的增长基本匹配。

公司作为内资电梯整机制造的领军企业，多年来在电梯领域内树立了良好的

品牌形象，积累了包括家乐福、大润发、北京华联、欧尚、沃尔玛、苏宁电器等优质客户资源，为项目投产后的产能消化奠定了坚实的基础。从公司报告期内承接的国内外订单数量看，公司有效订单的数量也快速增加，截至 2010 年 3 月 31 日，公司在执行的订单有自动扶梯和人行道 880 台，垂直电梯 4,341 台，合计 5,221 台，而公司 2009 年各类电梯产品的年生产能力合计为 5,000 台，根据公司的实际产能及市场需求状况，上述订单已导致公司需要超负荷生产才能满足市场需求。因此，结合未来电梯行业良好的成长态势，募投项目的产能扩张是合理的。

（二）研发中心项目

1、国内电梯企业研发中心现状及功能定位

随着我国电梯市场规模的不断扩大，以奥的斯、迅达、三菱为代表的国际知名品牌瞄准我国电梯市场未来需求和利润空间，将国外研发中心转移至我国境内，使其在我国的单纯生产基地转型为集研发和制造为一体的集合体，以巩固和取得更大的市场份额和投资回报。

国内电梯行业各研发中心的主要功能定位在于专业从事电梯的产品研发，技术储备，跟踪国际最新电梯技术发展方向，积极参加国家和行业标准制定。目前，我国电梯企业主要企业技术中心情况如下：

品牌	地点	基础设施条件	主要科研方向
奥的斯	天津、广州、上海	与OTIS全球机构对接	融入奥的斯全球技术，针对中国和亚洲需求的制造工艺
迅达	上海、北京	与瑞士及欧洲中心对接	高速电梯新型控制系统； Miconic10 楼层厅站登记系统
上海三菱	上海	国家级技术中心	VVVF电梯、节能控制系统
江南嘉捷	苏州	省级企业技术中心	高速电梯、大高度扶梯、节能控制系统、群控技术

2、技术研发中心项目内容

（1）未来研发规划及技术储备

公司现已经拥有行业内为数不多的省级企业技术中心，截止 2010 年 3 月 31 日，公司共通过省部级以上的鉴定 15 项，省级火炬项目 4 个，国家火炬计划项目 2 个，其中更是有多项技术填补了国内空白。根据公司的中长期发展规划和业

务发展的需要，公司必须在现有基础上加强研发中心的建设，不断改进和提高电梯生产技术及工艺，为公司未来的发展储备技术、为申请国家级企业技术中心做好准备，从而提升企业的核心竞争力。

通过对未来电梯技术发展前景分析，结合自身实际情况，研发中心项目具体产品研发规划分别如下，目前，以下技术规划已经在现有研发中心完成立项并开始着手研究，项目的研发成功之后将立刻转化为生产力：

具体产品研发规划

研发产品	研发内容	产品优点	研发效果
自动扶梯	曳引链免润滑技术	免维护	提高产品的档次，满足高端客户的需求，完善公司产品结构。
大高度自动扶梯	无中间支撑技术	视觉效果好，节约用地空间大	完善公司产品结构，提高产品竞争力，适应多变的客户环境。
高速电梯	新型曳引机和制动器 轿厢减振和降噪技术 高速电梯的安装方法 能量反馈技术 高速电梯安全钳和限速器研究 群控技术 远程监控技术	智能控制，节能，速度达到6-8m/s，低噪音，舒适	完善公司产品结构，适应行业发展趋势，满足高端市场的需求。
小机房电梯	大驱动轮无齿轮曳引机	1：1缠绕，舒适和低噪音	增加产品系列，满足高端客户需求。
无机房电梯	新型内转子无齿轮曳引机	节约用地空间，节能	适应行业发展趋势，提高产品竞争力，满足更广泛的客户需求，拓宽产品的应用渠道。

由于计算机技术、新型控制理论、测量工程、信息通信与网络技术的发展和普及应用，推动机械工程学不断向纵深发展，各基础学科、边缘学科及新兴学科之间相互渗透和融合，形成了新理论、新技术手段，这些日臻完善的新理论、新技术手段，为装备制造业的脱胎换骨提供了依据和支撑。按照中长期发展战略，技术研发中心瞄准国际最为前沿和尖端的电梯技术方向进行自主研发，以打破外资品牌对高端电梯产品的长期垄断。

中长期研发方向

技术研发方向	应用优点	运用于产品系列

神经元群控算法	建立精确的数学模型，智能控制电梯调度，充分发挥电梯运输能力、缩短乘客候梯时间和减少耗能的目的。	垂直升降电梯所有系列产品
混合动力技术	利用太阳能转化电能，经有效存储，通过驱动系统运行电梯。使用动力混合技术的电梯与普通能量驱动的电梯相比，可以节约大量能耗。	垂直升降电梯所有系列产品
空气流体技术	通过研究空气及轿厢、轿门、厅门以及其它固体界壁间相对运动时的相互作用的规律，实现突破8米/秒高速电梯的技术瓶颈	垂直升降电梯所有系列产品
多层轿箱技术	井道内设置上、下轿厢，智能控制轿厢同时上下移动，并可以有一定的相对位移，以满足可以停在不同间距的两个相邻楼层，这样在同样的井道数量和大小的情况下，运载能力可以增大一倍	垂直升降电梯所有系列产品

（2）确立新的研发组织机构

研发中心项目将根据公司战略和实际需要，建立高效快捷的研发组织机构，新的技术研发中心将向国家级企业技术中心方向发展。

（3）知识产权管理维护

技术研发中心把自主知识产权保护作为技术研发中心的关键任务来落实，需要投入资金和精力做好技术保密措施和维护工作，并加强在国内和国际的专利申请，保护知识产权成果。

（4）人员培训与产学研合作

研发中心项目实施过程中，公司将继续与科研院所继续进行产学研合作，借助多方的智慧提升公司的研发水平。同时，公司也将形成与大专院校合作培养人才的新机制，通过联合培养造就一批具有实践经验，又有理论功底的新型技术人才，为公司长期发展提供人才保障。

四、募集资金投资项目具体情况

（一）扩建厂房电梯生产项目

1、项目概况

项目拟新建约 1.94 万㎡办公及科研场所，约 2.61 万㎡电梯生产基地，140 米高 6 井道电梯试验塔，并购置相关办公、研发和生产设备。项目建成后可扩大公司电梯产能 8000 台，并成为公司新的办公、研发及生产中心。

2、项目投资概算情况

本项目的总投资为 31,067.97 万元，其中固定资产投资为 22,413 万元，无形资产 3,472.1 万元，预备费 1,055.12 万元，前期费用 493 万元，铺底流动资金 3,634.75 万元。

扩建厂房电梯生产项目投资估算表

序号	工程和费用名称	估　算　价　值	
		金额（万元）	占总投资比例(%)
一	**建设投资**	**27,433.22**	**88.30**
1	固定资产	22,413.00	72.14
1.1	其中：设备购置费	13,175.00	42.41
1.2	建筑工程费	9,238.00	29.73
2	无形资产	3,472.10	11.18
2.1	其中：土地	1,920.00	6.18
2.2	软件	1,552.10	5.00
3	前期费用	493.00	1.59
4	预备费	1,055.12	3.40
二	**铺底流动资金**	**3,634.75**	**11.70**
三	**项目总投资**	**31,067.97**	**100**

3、项目产品方案

项目拟生产的产品分为自动扶梯、自动人行道和垂直升降电梯三大类，主要的产品品种如下表所示：

序号	产品名称及规格	年产量(台)	备　注
1	自动扶梯	1,400	其中含公共交通型扶梯
2	自动人行道	400	-
3	垂直升降电梯	6,200	其中含小机房、无机房、载货电梯
	合　计	**8,000**	-

4、实施主体及实施计划

项目由本公司实施，建设期为两年，基本建设、附属设施建设和部分设备采购在建设期第一年内进行，建设的后期配套、先进设备的引进、技术升级与测试、调试在建设期第二年内完成，建设期第二年下半年开始试运行。

项目建成后第一年达产 50%，第二年达产 100%，可增加 8000 台电梯的产能。

5、工艺流程

本项目工艺流程见“第六章 业务与技术”之“四（二）主要产品的业务流程图”。

6、产品技术水平

公司全系列产品除了满足国家标准 GB7588-2003 及 GB16899-1997 以外，还必须满足欧洲 EN81-1:1998、EN115-2004 标准及美国标准 ASME A17.1、日本标准 JIS A4302、俄罗斯标准 PB 10-558-03、韩国标准 G/TBT/N/KOR/137、澳大利亚标准 AS1735 等国家的标准。

本项目属于技术改造及扩产升级项目，以公司现有技术为基础，结合节能环保技术，运用新设备、新材料制造高性能的垂直升降电梯、自动扶梯及自动人行道等各类电梯产品。

新技术、新材料的运用情况

新技术		简介	运用前后效果对比
自动扶梯产品	永磁同步驱动及新型传动结构	产品采用永磁同步马达为曳引机，具有高效率、低噪音、低震动、低力矩波动及运行平稳等优点；同时，采用全新的梯级、踏板曳引和翻转技术，使上下机房的回转空间压缩得以实现，从而实现 “无地坑”安装及使用。	利用永磁同步驱动体积小的特点，降低电梯安装空间要求，减少安装的场地要求，减少土建工程量，同时提高电梯产品的安装、调试效率。
	免润滑链条产品	免润滑链条采用独特的新材料及工艺处理，使链条在使用过程中达到应用效果，从根本上免除油污染，同时也减少了自动人行道的维保过程和费用。	目前自动扶梯/自动人行道产品均采用传统的油润滑链条，在使用过程中需定期对链条添加油进行润滑维护，维护成本高且易造成环境污染，维护效果不佳。
自动人行道产品	新型踏板产品	新型踏板采用新型合金材料，在节约成本的同时满足产品的要求，具有环保、节能的特点。	目前传统的自动人行道均采用铝合金为材料压铸而成,生产过程中有废气、废水的排放；且设备投入及耗能较大。新型踏板具有

			环保、节能、低成本的特点。
垂直升降电梯产品		A、模块化生产、组装生产不同品种电梯产品； B、生产4-8m/s高速节能型新型电梯； C、各类节能产品。	将进一步提高垂直电梯产品的生产效率及技术水平，扩展垂直电梯公司产品品种，推进公司产品向节能型方向发展。

7、主要生产设备

本项目所添置改造的工艺装备是瞄准国际一流制造技术，物流技术、管理技术、信息化技术，在新场地无约束的条件下，按照行业内国际最先进的生产工艺流程、物流走向所建立的柔性生产线。

主要生产设备清单

序号	设备名称	产地	单位	数量	价格(万元)
1	数控冲剪复合中心	进口	台	3	4,016
2	数控自动多边折弯机	进口	台	3	3,094
3	配套自动立体仓库	进口	套	1	1,450
4	数控激光切割机	进口	台	1	410
5	数控剪板机	进口	套	1	118
6	焊接机器人	进口	套	6	690
7	配套辅助工装	国产	套	3	150
8	轿壁无铆钉连接设备	进口	台	2	22
9	自动扶梯总装工装	国产	套	1	166
10	人行道总装工装	国产	套	1	173
11	装配工位吊具	国产	套	2	25
12	人行道单片焊接工装	国产	套	1	30
13	扶梯单片焊接工装	国产	套	1	25
14	桁架合拢工装	国产	套	1	25
15	轻型、重型货架、工位器具	国产	套	1	80
16	铲车	国产	台	15	225
17	智能网络综合布线设备	国产	套	1	525
18	条码管理系统设备	国产	套	1	125
19	电控装配流水线	国产	条	2	48
20	线路板元件装配流水线（含波峰焊机、贴片机）	进口	条	1	600

21	计算机网络管理的立体仓库	国产	套	1	37
22	各类检测设备	国产	套	1	49
23	拉弯机	国产	台	3	70
24	行车	国产	台	15	230
25	空压系统	国产	套	1	36
26	整套配变电设备	国产	套	1	258
27	太阳能/风能发电设备	国产	套	1	498
合　　计		-	-	-	13,175

8、主要原材料、辅助材料和燃料供应情况

（1）主要原辅材料供应情况

本项目所需原辅材料主要包括：钢板、型钢、电动机、电气元件、电缆、电线、焊丝，绝大部分均为国产材料，市场供应充足。本项目建成后仍将利用该地区配套厂家众多的优势，在控制零部件质量的同时降低采购成本。由于公司地处发达的苏南地区，该地区集中了全国大部分电梯零配件生产厂商，因此公司供货渠道较为稳定，供应能力有充足的保障。部分电子元件、器件国际采购，国际上生产厂家众多，选择余地大，并且均为一般民用品，不存在政策受限和国际限制出口的问题。国际供应方在国内均有常驻销售服务机构，采购方便，服务有保障。

（2）公共动力消耗

本项目供电电源由苏州工业园区电力局开发区 110KV 线路直供，厂区设置高低压配电站，经 110KVA/10KVA/380VA 送到各用电点。该地区的电源可靠、稳定，完全能够满足本项目的供电要求。本项目生产用水主要是生产设备用水以及冷却水，用水量不大，主要来源于市政自来水。

9、项目环保措施

本项目在实施的过程中严格遵守我国环境保护的各项法令、法规，控制污染、保护环境、保持生态平衡。电梯制造属机械制造业，总体来说对环境影响不大，主要是生产过程中产生的少量机械加工废液、废雾、废固。本项目环境影响评价报告已取得苏州市环境保护局“000860200 号”文批准，同意本投资项目的建设。

10、项目选址及土地取得方式

公司本项目选址位于苏州工业园区的中新科技城，南侧紧靠沪宁高速阳澄湖出入口区，东、南侧均为市政干道，西、北紧邻唯亭工业坊，交通便捷，目前已

经取得项目用地的土地使用权证书（苏工园国用（2009）第 00144 号）。

11、项目经济效益分析

根据项目可行性研究报告显示，项目实施后在正常达产年度，预计将实现销售收入 119,300 万元，净利润 11,123.89 万元，具体财务指标如下：

指标名称	达产后指标	备注
年销售收入（万元）	119,300.00	全部达产年
年利润总额（万元）	13,086.93	全部达产年
年净利润（万元）	11,123.89	全部达产年
投资利润率（%）	37.73	-
静态投资回收期（年）	5.83	-
财务净现值（万元）（ic=10%）	27,390.76	税后
财务内部收益率（%）	22.87	税后

（二）技术研发中心与改造项目

1、项目概况

本项目的募集资金将用于采购开发设备、开发软件的升级改造、增加实验研究设备以及增加科技人员投入。本项目所需的办公场所和试验台土建工程由扩产项目完成。

2、项目投资概算情况

本项目投资金额为 3,480 万元，其中固定资产投资 2,750 万元，流动资金 730 万元。

项目投资费用表

序号	总投资构成	投资金额（万元）
1	网络建设和计算机硬件费用	167
2	企业信息化及开发应用软件	796
3	机械实验室实验设备	636
4	电气实验室实验设备	401
5	部件实验及样机试制	750
6	人才培养及产学研合作（流动资金）	730
合　计		3,480

3、项目实施主体及计划

项目由本公司负责实施，在扩产项目的科研办公楼和试验塔建设完成基础上开始投入。

4、经济效益分析

研发中心虽然不直接创造利润，但是作为公司自主创新的平台，研发中心将为公司的技术开发和新产品研制提供长期的技术支撑，并培养一批适应电梯技术发展潮流的技术人才和管理人才，对进一步完善公司产品结构，研制、消化吸收国际先进电梯技术，提升公司产品技术含量，提高公司品牌形象和核心竞争力至关重要。公司将通过对技术中心这一平台的搭建，为公司的经营提供长期的技术支撑，打造公司的核心竞争力。同时，公司将围绕市场需求和产业的发展趋势，进行技术开发和对国外先进技术的吸收消化和利用，为公司的中长期规划的顺利实施提供有力的技术支持。

五、本次募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

（一）本次募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募股资金投入后，将对本公司的生产经营和财务状况产生较大影响：

1、募集资金到位后，公司净资产及每股净资产均将大幅提高，这将进一步壮大公司整体实力，提高竞争力。

2、由于募集资金投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率会有一定程度的降低。从中长期来看，本次募集资金项目均具有较高的投资回报率，随着该等项目陆续产生效益，公司销售收入和利润水平将有大幅提高，使公司盈利能力不断增强。

3、募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险；同时本次股票溢价发行将大幅增加公司资本公积金，使公司资本结构更加稳健，公司的股本扩张能力进一步增强。

4、本次发行募股资金到位后，公司投资项目所需资金基本得到解决，负债规模在一定时期内不会有大幅增长，公司的资本结构在一定时期内将以自有资金为主，借贷资金为辅。

（二）募集资金投资项目固定资产规模与产能扩大的关系

根据本次募集资金的投资计划，募集资金投资项目完成后，本公司新增固定资产将为2009年末固定资产原值的2.73倍。项目达产后，公司电梯产品新增产能8,000台，为2009年设计产能5,000台的1.4倍。由此可见，本次募投项目将大幅增加公司的固定资产投资，而产能的增幅小于固定资产投资的增幅，其主要原因如下：

1、此次募集资金项目建成后将成为公司新的办公、研发中心以及生产基地，固定资产投资不仅用于提高公司电梯产品产能，同时也用于提升公司管理信息化、生产线自动化、研发中心国际化水平等，实现传统制造工厂向世界级先进制造工厂的升级，因此募集资金投资项目的固定资产投入较大。

2、与募集资金拟购置的生产设备和建造的房屋建筑物相比，公司现有生产设备和房屋建筑物的取得时间较早，其历史成本较低，因此公司现有固定资产原值相对较低；

3、本次募集资金投资项目对应的产品为技术升级产品，产品加工制造的难度较大，为确保产品质量和自动化程度，公司拟购买的三条柔性生产线均为进口设备，设备价值较高，所以总体设备投资较大。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

本公司《公司章程》规定：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本 50%以上时可不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。在提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

3、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

二、最近三年股利分配情况

本公司历年利润分配符合国家有关法律、法规和《公司章程》的有关规定。最近三年股利分配的具体情况如下：

经 2009 年 1 月 19 日召开的公司 2009 年第一次临时股东大会决议，公司以 2007 年末可供分配的利润为基础，按每股分配 0.1 元的比例，向全体股东派发现金红利 1,000 万元。

经 2009 年 12 月 2 日召开的公司 2009 年第四次临时股东大会决议，以 2008 年末总股本 10,000 万股为基数，按每 10 股转增 2 股的比例，以未分配利润向全

体股东转增股份总额2,000万股。

经2009年12月2日召开的公司2009年第四次临时股东大会决议，公司以2008年末总股本10,000万股为基数，每10股派发现金股利3元，计派发现金股利3,000万元。

经2010年12月27日召开的公司2010年第三次临时股东大会决议，公司以2009年末总股本12,000万股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利3元，共计派发现金红利3,600万元。

除此之外，公司报告期内未实施过其他利润分配行为。

三、本次发行后的股利分配政策

1、根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理投资回报等情况，在累计可分配利润范围内制定当年的利润分配方案，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2、公司可以采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司可以进行中期现金分红。

3、公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

四、本次发行前滚存利润的分配安排

2010年6月7日召开的公司2010年第一次临时股东大会，对本次发行前滚存利润分配方案作出如下决议：本次股票发行完成后，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、信息披露制度和投资者服务计划

本公司已根据有关法律法规的要求，制订了严格的信息披露基本制度；公司股票如果能够成功发行并上市，将严格按照信息披露制度对外进行信息披露。

公司负责信息披露事宜和与投资者联系的部门：证券部

信息披露负责人：邹克雷（董事会秘书）

地址：江苏省苏州工业园区葑亭大道 718 号

联系电话：0512－62741520

传真：0512－62860300

电子信箱：stock@sjec.com.cn

公司董事会秘书应当履行的职责：负责协调和组织公司的信息披露事项，健全和完善公司信息披露制度，确保公司真实、准确、完整、及时地进行信息披露。

二、重要合同

截至 2011 年 7 月 31 日，公司已签署、正在履行的金额在人民币 500 万元以上或对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

（一）销售合同

公司正在执行的 500 万元以上的销售合同共 57 个，总金额为 61,514.62 万元，现将合同金额在人民币 1000 万元以上的合同列示如下：

1、2009 年 2 月 20 日，本公司与芜湖新马投资有限公司签署了合同号为：09J08652-08797 的《设备买卖合同》、《电梯设备安装施工合同》，约定由本公司向芜湖新马投资有限公司提供 S830 小机房乘客电梯、载货电梯共 146 台，合同总金额为 2,891.12 万元，设备运输费、保险费、吊装就位费、安装调试工程费均包含在合同设备价格内。

2、2009 年 5 月 12 日，本公司与阳泉金联置业建设有限责任公司签署了合

同号为：08HJJ7845/7900 的《设备买卖合同》、《设备安装合同》，约定由本公司向阳泉金联置业建设有限责任公司提供 S830 小机房电梯、E500 高速电梯、A100 载货电梯、FES 自动扶梯共 56 台，合同总金额为 1,400.3 万元，设备运输费、保险费、吊装就位费均包含在合同设备价格内。

3、2010 年 1 月 7 日，本公司与苏州市相城城市建设有限责任公司（玉成二期）签订了合同号为：10J22501/22591 的《政府采购合同书》、《设备安装合同》，约定由本公司向苏州市相城城市建设有限责任公司提供 S830 小机房电梯共计 91 台，合同总价款为 1,619 万元。

4、2010 年 3 月 24 日，本公司与北京中熙明远机电安装工程有限公司签订了合同号为：10J10053/10151 的《设备买卖合同》，约定由本公司向北京中熙明远机电安装工程有限公司提供 M630 乘客电梯共计 99 台，合同总价款为 1,000 万元。

5、2010 年 4 月 25 日，苏州富士与北京东福来电梯设备有限公司签署了合同号为：10F10160/10273 的《设备买卖合同》，约定由苏州富士向北京东福来电梯设备有限公司提供乘客电梯共 144 台，合同总金额为 1,790 万元，设备运输费、保险费、吊装就位费不包含在合同设备价格内。

6、2010 年 5 月 11 日，苏州富士与乌海市君正房地产开发有限责任公司签订了合同号为：10F10501/10628 的《电梯采购合同》、《电梯设备安装合同》，合同约定由苏州富士向乌海市君正房地产开发有限责任公司提供无机房电梯、小机房电梯总计 128 台，合同总价为 1,998.11 万元。

7、2010 年 5 月 15 日，本公司与福州江滨建设开发公司签订了合同号为：10J48568/10J598 的《电梯设备安装买卖合同》，约定由本公司向福州江滨建设开发公司提供电梯总计 31 台，合同总价款为 1,091.62 万元，包含运输费、安装费、调试费等。

8、2010 年 6 月 3 日，本公司、福建金三洋电梯工程有限公司与福州市住宅发展有限公司签订了合同号为：10J48803/48882 的《电梯工程总承包合同》，约定由本公司向福州市住宅发展有限公司提供消防电梯电梯共计 80 台，福建金三洋电梯工程有限公司承办电梯安装、运输等服务，合同总价款为 1796.10 万元。

9、2010 年 8 月 4 日，苏州富士与徐州捷隆机电设备工程有限公司签订了合

同号为：10F21724/21796 的《设备买卖合同》，约定由苏州富士向徐州捷隆机电设备工程有限公司提供 S830 小机房电梯、E500 高速电梯共计 73 台，合同总价款为 1015.20 万元，设备运输费、保险费等不包括在本合同设备价格内。

10、2010 年 6 月 30 日，本公司与芜湖中冶置业有限公司签订了合同号为：10J28600/28839 的《电梯供货及安装合同》，约定由本公司向芜湖中冶置业有限公司提供电梯产品共计 240 台，合同总价款为 3,832.70 万元。

11、2010 年 9 月 26 日，本公司与北京鼎原伟业电梯销售有限责任公司签订了合同号为：10J10801/898 的《设备买卖合同》，约定由本公司向北京鼎原伟业电梯销售有限责任公司提供 S830 乘客电梯共计 98 台，合同总价款为 1079.50 万元。

12、2011 年 1 月 19 日，本公司与苏州工业园区唯亭镇房产开发有限公司签署了合同号为：10J23403/23473 的《设备买卖合同》，约定由本公司向苏州工业园区唯亭镇房产开发有限公司提供 S830 小机房乘客电梯 71 台，合同总金额为 1,006.30 万元，安装调试工程费不包含在合同设备价格内。

13、2011 年 1 月 19 日，本公司与苏州工业园区唯亭镇房产开发有限公司签署了合同号为：10J23474/23550 的《设备买卖合同》，约定由本公司向苏州工业园区唯亭镇房产开发有限公司提供 S830 小机房电梯 77 台，合同总金额为 1,124.60 万元。

14、2011 年 7 月 10 日，本公司与沧州市鑫菱电梯有限公司签订了合同号为：11J13009/13167 的《设备买卖合同》，合同约定由本公司向沧州市鑫菱电梯有限公司提供 S820、S830 电梯总计 159 台，合同总价为 1969.50 万元（不包括安装、调试及运输保险费）。

15、2011 年 1 月 10 日，苏州富士与上海城浦置业有限公司签订了合同号为：10F26038/26110 的《设备买卖合同》，约定由苏州富士向上海城浦置业有限公司提供 S820 电梯总计 73 台，合同总价款为 1052.52 万元。

16、2011 年 3 月 31 日，苏州富士与北京卓远惠科机械工程有限公司签订了合同号为：11F10355/10736 的《设备买卖合同》，约定由苏州富士向北京卓远惠科机械工程有限公司提供 S830 电梯、E500 电梯共计 382 台，合同总价款为 4507.12 万元，设备运输费、保险费、吊装就位费、安装调试工程费不包括在本

合同设备价格内。

17、苏州富士与苏州吴中城投置业有限公司签订了合同号为：11F22620/22681 的《政府采购合同书》，约定由苏州富士向苏州吴中城投置业有限公司提供乘客电梯共计 67 台，合同总价款为 1498.25 万元。

18、2011 年 4 月 26 日，本公司与四川双杰长枫房地产开发有限公司签订了合同号为：11J34114/34174 的《设备买卖合同》，约定由本公司向四川双杰长枫房地产开发有限公司提供 S830、E500 电梯共计 61 台，合同总价款为 1065.55 万元，设备运输费、保险费、吊装就位费等不包括在本合同设备价格内。

19、2011 年 5 月 4 日，本公司与江苏冠中人工环境科技有限公司签订了合同号为：11J22164/22250 的《设备买卖合同》，约定由本公司向徐州经济技术开发区国有资产经营有限责任公司提供 S830 电梯共计 87 台，合同总价款为 1166.52 万元，设备运输费、保险费、吊装就位费、安装调试工程费不包括在本合同设备价格内。

20、2011 年 5 月 20 日，本公司与营口熊岳古镇开发有限公司签订了合同号为：11J30001/30198 的《设备买卖合同》，约定由本公司向营口熊岳古镇开发有限公司提供 S830 电梯共计 198 台，合同总价款为 2179.8 万元，设备运输费、保险费、吊装就位费、安装调试工程费不包括在本合同设备价格内。

21、2011 年 15 月 6 日，本公司与沈阳龙之梦置业有限公司签订了合同号为：11J26090/26188 的《沈阳铁西龙之梦电/扶梯设备买卖合同》，约定由本公司向沈阳龙之梦置业有限公司提供电梯、扶梯、自动人行道产品，共计 99 台，合同总价款为 1513.93 万元，设备运输费、保险费包括在本合同价款内。

（二）采购合同

1、2011 年 1 月 8 日，本公司与苏州迅创金属制品有限公司签署了《采购协议》，约定：由本公司按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向苏州迅创金属制品有限公司采购产品，合同有效期一年。

2、2011 年 1 月 8 日，苏州富士与苏州迅创金属制品有限公司签署了《采购协议》，约定：由苏州富士按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向苏州迅创金属制品有限公司采购产品，合同有效期一年。

3、2011 年 1 月 8 日，本公司与深圳市汇川技术股份有限公司签署了《采购协议》，约定：由本公司按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向深圳市汇川技术股份有限公司采购产品，合同有效期一年。

4、2011 年 1 月 8 日，苏州富士与深圳市汇川技术股份有限公司签署了《采购协议》，约定：由苏州富士按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向深圳市汇川技术股份有限公司采购产品，合同有效期一年。

5、2011 年 1 月 8 日，本公司与宁波申菱电梯配件有限公司签署了《采购协议》，约定：由本公司按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向宁波申菱电梯配件有限公司采购产品，合同有效期一年。

6、2011 年 1 月 8 日，苏州富士与宁波申菱电梯配件有限公司签署了《采购协议》，约定：由苏州富士按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向宁波申菱电梯配件有限公司采购产品，合同有效期一年。

7、2011 年 1 月 5 日，本公司与上海万康铝业有限公司签署了《协议书(原材料)》，约定：由本公司按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向上海万康铝业有限公司采购产品，合同有效期一年。

8、2011 年 1 月 5 日，苏州富士与上海万康铝业有限公司签署了《协议书(原材料)》，约定：由苏州富士按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向上海万康铝业有限公司采购产品，合同有效期一年。

9、2011 年 1 月 8 日，本公司与苏州通润驱动设备股份有限公司签署了《采购协议》，约定：由本公司按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向苏州通润驱动设备股份有限公司采购产品，合同有效期一年。

10、2011 年 1 月 8 日，苏州富士与苏州通润驱动设备股份有限公司签署了《采购协议》，约定：由苏州富士按双方协商一致的 2011 年定价以订单的形式向苏州通润驱动设备股份有限公司采购产品，合同有效期一年。

（三）借款合同及授信合同

1、2010 年 11 月 26 日，发行人与中国银行苏州分行签订了编号为：中银苏州授字（2010）059 号《授信额度协议》，授信额度为 13000 万元，使用期限自本协议生效之日起 2011 年 11 月 23 日止。苏州富士为该合同项下的债务提供最

高额连带责任保证担保。

2、2010 年 11 月 26 日，发行人控股子公司苏州富士与中国银行苏州分行签订了编号为：中银苏州授字（2010）058 号《授信额度协议》，授信额度为 2,000 万元，使用期限自本协议生效之日起 2011 年 11 月 23 日止。发行人为该合同项下的债务提供最高额连带责任保证担保。

3、2011 年 3 月 14 日，发行人与中国建设银行苏州分行签订合同编号为 2011-1230-001 的借款合同，借款金额为 2000 万元，用于流动资金周转，贷款利率为固定利率（即起息日基准利率下浮 10%，在借款期限内，该利率保持不变），借款期限自 2011 年 3 月 14 日至 2012 年 3 月 13 日。

4、2010 年 12 月 21 日，祥达压铸与中国建设银行苏州分行签订合同编号为 2010-1230-015 的借款合同，借款金额为 500 万元，用于流动资金周转，贷款利率为固定利率（即起息日基准利率下浮 10%，在借款期限内，该利率保持不变），借款期限自 2010 年 12 月 21 日至 2011 年 12 月 20 日。

（四）其他合同

公司与华泰证券于 2010 年 6 月 25 日签署了《保荐协议》和《承销协议》，并于 2011 年 10 月 18 日签署了《保荐协议》之补充协议和更新的《承销协议》，约定由华泰证券担任公司本次公开发行股票并上市的保荐人和主承销商，华泰证券及其组织的承销团对公司本次公开发行的股票实行余额包销，公司将按承销比例支付承销费；保荐人在保荐期内，对公司的规范运作进行督导，督导公司履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

三、重大诉讼和仲裁事项

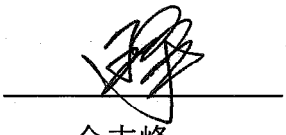
截至本招股说明书签署日，本公司、本公司实际控制人金志峰、金祖铭及本公司控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

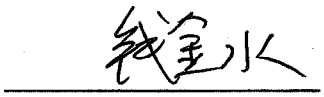
公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

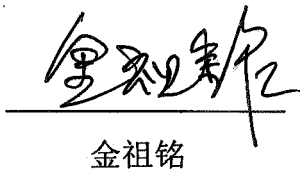
全体董事签名：



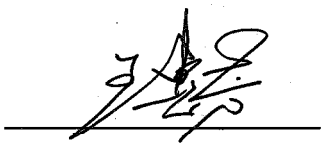
金志峰



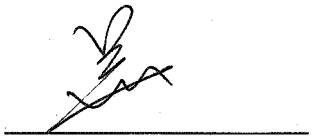
钱金水



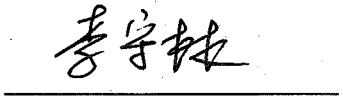
金祖铭



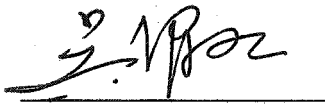
王惠芳



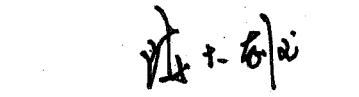
吴　炯



李守林



吴渭如



陈大雄

全体监事签名：

高志英

陈喆

潘代秋

全体高级管理人员签字：

金志峰

吴炯

苏金荣

魏山虎

钱勇华

邹克雷

夏晨阳

江南嘉捷电梯股份有限公司

2021年10月20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。

法定代表人：

吴万善

保荐代表人：

陈　刚　　贾红刚

项目协办人：

沙　伟

华泰证券股份有限公司

2011年12月26日

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。

北京市国枫律师事务所： 经办律师：

负责人：

2011 年 10 月 20 日

审计机构声明

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。

经办注册会计师：

虞丽新　　胡学文

会计师事务所法定代表人：

余瑞玉

江苏天衡会计师事务所有限公司

2011年10月20日

评估机构声明

本所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所出具的宁永会评报字(2007)046号资产评估报告无矛盾之处。本所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）：王军

签字注册资产评估师（签字）：徐晓斌

资产评估机构负责人（签字）：伍敏

南京立信永华会计师事务所有限公司

2011年10月20日

评估机构声明

本所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所出具的华辰评报字（2011）第 0015 号资产评估报告和华辰评报字（2011）第 0016 号资产评估报告无矛盾之处。本所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）：

资产评估机构负责人（签字）：

江苏华辰资产评估有限公司

2011 年 1 月 20 日

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。

经办注册会计师：

虞丽新　　胡学文

会计师事务所法定代表人：

余瑞玉

江苏天衡会计师事务所有限公司

2011年10月20日

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。

查阅地点：江南嘉捷电梯股份有限公司

办公地址：苏州市苏州工业园区葑亭大道 718 号

查阅时间：承销期内每个工作日上午 8:30－11:30，下午 1:30－4:30

联系人：邹克雷、包燕

电话：0512－62741520

查阅地点：华泰证券股份有限公司

办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号

查阅时间：承销期内每个工作日上午 8:30－11:30，下午 1:00－5:00

联系人：陈刚、沙伟

电话：025－84457777