

苏州通润驱动设备股份有限公司

SUZHOU TORIN DRIVE EQUIPMENT CO., LTD.

(注册地址: 江苏省常熟经济开发区高新技术产业园)



首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐机构(主承销商)



(注册地址: 江苏省苏州工业园区翠园路 181 号)

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 概 况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）	发行股票数量	不超过 2,550 万股
每股面值	人民币 1 元	每股发行价格	人民币☆元
预计发行日期	☆年☆月☆日	拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 10,150 万股		
本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺	公司股东千斤顶厂、美国 TORIN 承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。 公司股东张鹤、蓝博投资承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份），其后，每年转让的股份不超过其所持有股份总数的百分之二十五；同时张鹤先生还承诺：除前述锁定期外，在其离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在其离职六个月后的十二个月内，转让的股份不超过其所持有股份总数的百分之五十。 公司股东国发创新、香港恒高、SCGC 承诺自公司股票发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份（不包括在此期间新增的股份）。		
保荐机构（主承销商）		东吴证券股份有限公司	
招股说明书签署日期		2011 年 11 月 3 日	

发 行 人 声 明

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

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

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

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

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

重 大 事 项 提 示

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

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

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

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

二、本公司特别提醒投资者注意公司的股利分配政策和现金分红比例：

1、利润分配原则：实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配形式：采取积极的现金或者股票股利分配政策。

3、现金分红比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十五，或者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七十五。

4、公司董事会未做出现金利润分配预案的，应在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会审议后提交股东大会批准。

6、公司滚存利润的分配政策如下：

根据公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》：若本次股票发行在 2011 年度内顺利完成，公司以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

有关公司滚存利润分配政策的内容详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”的有关内容。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

1、公司生产经营所需的原材料主要包括半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件、轴承等，公司报告期内向前五名采购商采购的产品金额占当年采购总额的比例分别为 54.19%、50.82%、49.15%和 43.60%。公司主要供应商经营环境、生产状况的变化可能对本公司生产经营稳定性带来一定影响，因此公司存在采购较为集中的风险。

2、公司报告期内原材料占生产成本的比重分别为 94.13%、94.77%、92.58%

和 90.32%。其中，铸件以及部分半成品零件成本主要受生铁价格波动的影响，报告期内其占公司产品生产成本的比重分别为 22.90%、23.00%、20.94%和 20.11%，2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月公司铸件采购单价分别同比下降 12.66%、上涨 5.32%和上涨 7.81%；定子线圈成本主要受铜材、磁钢价格波动的影响，报告期内其占公司生产成本的比重分别为 16.58%、20.08%、20.83%和 26.51%，2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月公司主要产品 GTW2 曳引机所使用定子线圈的采购单价分别同比下降 25.80%、上涨 5.72%和上涨 26.87%；此外，钢材价格的波动，对标准件、轴承以及少部分半成品零件等原材料成本也有一定的影响。因此，生铁、铜材、钢材和磁钢等原材料价格的波动，将可能对公司生产成本构成影响。

3、公司所处的电梯行业主要受下游房地产行业的发展状况以及我国城市建设规模的波动影响，公司市场需求与下游行业的发展和景气状况具有较强的联动性，现阶段公司仍存在主要依赖房地产及城市建设发展的风险，如果住宅、商业地产、厂房、机场、车站、地铁等开发数量大幅下降，城市建设规模降低，将对公司的快速发展带来不利影响。

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

目 录

发 行 概 况.....	1
发 行 人 声 明.....	2
重 大 事 项 提 示.....	2
第一节 释 义.....	9
第二节 概 览.....	12
一、发行人简介	12
二、发行人设立情况	13
三、控股股东简介	13
四、公司实际控制人简介	14
五、发行人主要财务数据	14
六、发行人主要财务指标	15
七、本次发行情况	15
八、募集资金主要用途	16
第三节 本次发行概况.....	17
一、本次发行的基本情况	17
二、本次发行有关当事人	18
三、本次发行预计时间表	19
第四节 风险因素.....	20
一、业务经营风险	20
二、技术风险	21
三、管理风险	21
四、市场风险	22
五、政策风险	23
六、财务风险	24
七、股市风险	25
第五节 发行人基本情况.....	26

一、发行人基本情况	26
二、发行人改制重组情况	26
三、公司历次股权变化情况和重大资产重组情况.....	29
四、历次验资情况及投入资产的计量属性.....	35
五、发行人的主要股东及控股、参股企业.....	36
六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况.....	44
七、发行人股本情况	64
八、发行人职工持股情况	66
九、发行人员工及其社会保障情况	66
十、公司股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及履行情况.....	67
第六节 业务与技术.....	70
一、公司的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	70
二、公司所处行业基本情况	72
三、本公司面临的竞争状况	98
四、主营业务的具体情况	101
五、与公司业务相关的主要固定资产与无形资产.....	113
六、公司特许经营权情况	120
七、发行人核心技术及技术所处阶段.....	120
八、公司的技术水平及研究开发情况.....	124
九、产品质量控制情况	125
十、公司近年来获得的企业荣誉	128
第七节 同业竞争与关联交易	131
一、同业竞争	131
二、关联方和关联关系	132
三、最近三年及一期发生的关联方交易.....	137
四、减少关联交易的措施	148
五、公司独立董事对关联交易公允性的意见.....	149
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	150
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介.....	150

二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员亲属关系.....	156
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况.....	156
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况.....	158
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报酬情况.....	159
六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员承诺.....	160
七、董事、监事、高级管理人员任职资格.....	160
八、董事、监事、高级管理人员近三年及一期发生变动的情况及原因.....	160
第九节 公司治理结构.....	162
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	162
二、公司近三年及一期违法违规行为.....	163
三、公司最近三年及一期资金占用和对外担保情况.....	163
四、公司管理层评价及注册会计师意见.....	163
第十节 财务会计信息.....	164
一、近三年经审计的财务报表主要数据.....	164
二、审计意见.....	173
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化.....	173
四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	174
五、主要资产情况.....	191
六、主要无形资产情况.....	192
七、主要债项.....	193
八、股东权益情况.....	193
九、报告期内现金流量情况.....	195
十、会计报表附注中的期后事项、或有事项和其他重要事项.....	196
十一、主要财务指标.....	197
十二、盈利预测披露情况.....	199
十三、发行人资产评估情况及历次验资情况.....	199
第十一节 管理层讨论与分析.....	201
一、财务状况分析.....	201

二、盈利能力分析	214
三、资本性支出分析	233
四、公司财务状况和盈利能力未来趋势及相关因素的分析.....	236
第十二节 业务发展目标.....	242
一、公司发展计划	242
二、拟定上述计划所依据的假设条件.....	244
三、实施上述计划所面临的主要困难.....	245
四、发展计划与现有业务的关系	245
第十三节 募集资金运用.....	246
一、投资规模及使用计划	246
二、募集资金缺口（若有）的补充来源及落实，闲置资金（若存在）使用计划.....	246
三、股东大会、董事会对本次募集资金投资项目的意见.....	247
四、募投项目市场与销售分析	247
五、公司“年产8万台电梯曳引机扩建项目”概况.....	253
六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....	257
七、环保工程	258
第十四节 股利分配政策.....	260
一、公司最近三年及一期股利分配政策和实际股利分配情况.....	260
二、公司发行后的股利分配政策	261
三、发行前未分配利润的分配政策	261
第十五节 其他重要事项.....	262
一、信息披露制度及投资者服务计划.....	262
二、重要合同	262
三、对外担保事项	268
四、重大诉讼、仲裁或行政处罚	268
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声明	269
第十七节 备查文件.....	275

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人、通润驱动、

**本公司、公司、股份
公司** 指 苏州通润驱动设备股份有限公司

曳引机公司 指 本公司前身常熟市电梯曳引机厂有限公司

曳引机厂 指 曳引机公司前身常熟市电梯曳引机厂

南海常曳 指 本公司子公司佛山市南海常曳机电有限公司

统一机电 指 本公司子公司常熟市统一机电销售有限公司

通润铸造 指 本公司子公司苏州市通润机械铸造有限公司

控股股东、千斤顶厂 指 本公司的控股股东常熟市千斤顶厂

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

蓝博投资 指 本公司股东常熟市蓝博投资管理有限公司

香港恒高 指 本公司股东香港恒高国际投资有限公司

国发创新 指 本公司股东苏州国发创新资本投资有限公司

SCGC 指 本公司股东英属维尔京群岛 SCGC 资本控股有限公司

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

江苏通润 指 本公司控股股东常熟市千斤顶厂控股子公司
江苏通润装备科技股份有限公司

汽车零部件 指 本公司控股股东常熟市千斤顶厂控股子公司
常熟通润汽车零部件股份有限公司

铸造厂 指 常熟市千斤顶铸造厂，2010 年 10 月改制后更
名为常熟市千斤顶铸造有限公司

通润电梯厂 指 常熟市通润电梯厂有限公司

永辉铸造 指 常熟市永辉铸造有限公司

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	苏州通润驱动设备股份有限公司章程
本次发行	指	本次公开发行不超过 2,550 万股 A 股的行为
元	指	人民币元
近三年及一期、申报期、报告期	指	2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月
A 股或股票	指	境内上市的面值为人民币 1.00 元的普通股
保荐机构、主承销商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
发行人律师、北京天银	指	北京市天银律师事务所
申报会计师、立信	指	立信会计师事务所有限公司
WTO	指	世界贸易组织
CAD/CAPP	指	（Computer-Aided Design）计算机辅助设计/ （Computer-Aided Process Planning）计算机辅助工艺编制
ERP	指	（Enterprise Resource Planning）企业资源管理计划
SCM 供应链	指	（Supply Chain Management）供应链管理
EN81	指	欧洲电梯标准，我国国家标准等同采用
ISO9001：2008	指	质量管理体系认证标准
ISO14001：2004	指	环境管理体系认证标准
OHSAS18001:1999	指	职业健康安全管理体系认证标准
欧盟 CE 认证	指	强制性安全认证标志，凡是贴有“CE”标志的产品可在欧盟各成员国内自由销售，表明产品符合安全、卫生、环保和消费者保护等欧洲指令所要表达的要求

北美 CSA 认证	指	强制性安全认证标志，在北美市场销售的电子、电器等产品均需取得 CSA 认证
韩国 EK 认证、KC 认证	指	强制性安全认证标志，表明符合在韩国市场的销售要求
电梯	指	垂直运行的电梯（通常也简称为电梯）、倾斜方向运行的自动扶梯、倾斜或水平方向运行的自动人行道的总称
曳引机	指	包括电动机、制动器、减速器和曳引轮在内的靠曳引绳和曳引轮槽摩擦力驱动或停止电梯的装置。是电梯的主驱动机械，驱动电梯的轿厢和对重装置作上下、倾斜或者前后运动
有齿轮曳引机、蜗轮蜗杆曳引机	指	拖动装置的动力，通过中间减速器传递到曳引轮上的曳引机，其中的减速器通常采用蜗轮蜗杆传动
无齿轮曳引机、永磁电机曳引机、稀土永磁电机曳引机	指	以稀土永磁电机为核心，配置曳引轮等部件的曳引机。本公司无齿轮曳引机产品均为具有自主知识产权的稀土永磁电机曳引机
永磁电机、稀土永磁电机	指	应用稀土永磁材料技术的电机，经过充磁后不需外加能量就能建立强永久磁场，具备节能、环保、高效的特点。
半成品零件	指	包括：主轴、搁机架、蜗轮、蜗杆、制动器部件、松闸装置、螺杆、连接轴、弹性联接、接线组件及压板等零部件及半成品零件加工费
铸铁件、铸件、铁件	指	包括：箱体、箱盖、联轴器、机座、制动轮、导轮等所使用的生铁以及浇铸生产及粗加工的铸件
标准件	指	包括螺丝、螺帽、螺栓等紧固件、垫片、弹簧等使用量大而单位价值小的零配件及编码器等

第二节 概 览

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

一、发行人简介

（一）发行人基本情况

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

（二）发行人经营情况

1、发行人主营业务及经营情况

公司是国内最早专业化生产曳引机的企业之一，主要从事各种曳引机的研发、生产、销售和售后服务。公司主导产品为载重 250kg 至 5,000kg，运行速度 0.25m/s 至 7.0m/s 的全系列曳引机，包括五十三种型号四百多种规格的蜗轮蜗杆曳引机和稀土永磁电机曳引机产品，是国内产品规格最为齐全的曳引机供应商。

曳引机主要应用于电梯行业。作为电梯的动力源，曳引机被称为电梯的“心脏”，其性能直接影响电梯的起动、制动、加减速速度、平层精度、乘坐舒适性、能耗和占用空间等指标。

公司是江苏省高新技术企业，是国家标准《电梯曳引机》计划项目的唯一负责起草单位（主编单位），产品各项技术指标均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，并取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK、KC 等国际产品认证。

公司是国内曳引机行业的龙头企业，2010 年度产销量超过 7.6 万台，国内市场占有率达到 16%¹；同时，公司产品远销欧洲、北美、南美、日本及东南亚等 50 个国家和地区，2010 年度，公司出口电梯曳引机超过 1.2 万台。

2、公司生产经营管理情况

公司在产品设计、生产、内部管理方面充分利用成熟的电子技术，建立了完备的电脑网络系统。公司自1994年起全面采用CAD/CAPP设计软件；2000年起引进三维造型设计软件，全面改进设计模式；2001年起全面启动ERP企业资源计划管理；2005年公司启动SCM供应链管理，全面发展信息化建设与管理。

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

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

二、发行人设立情况

本公司系由曳引机公司整体变更设立。2007 年 11 月 28 日，经商务部商资批[2007]1977 号文批准，由曳引机公司全体股东千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、SCGC 作为发起人，以曳引机公司截至 2007 年 9 月 30 日的净资产 212,595,693.35 元为基数，按 1: 0.357486 的比例折为公司股本 7,600 万元。立信对上述注册资本情况进行了审验，并出具了信会师报字（2007）第 11959 号《验资报告》。2007 年 12 月 6 日，公司在苏州市工商行政管理局完成工商变更登记，注册资本为 7,600 万元。

三、控股股东简介

公司控股股东为千斤顶厂，千斤顶厂在本次发行前直接持有公司 52.50%的股份；同时通过其全资子公司美国 TORIN 间接持有公司 16.58%股份，因此在本

¹ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林；中国本土电梯企业发展与创新高峰论坛 2011 年 3 月 9 日。

次发行前合计持有本公司 69.08%的股份，为公司控股股东。

千斤顶厂成立于 1980 年 2 月 5 日；注册资本为 5,800 万元；法定代表人为顾雄斌；注册地址位于江苏省常熟市联丰路 58 号 9 楼；经营范围为千斤顶、通用机械产品制造；对外投资及投资管理。

四、公司实际控制人简介

公司的实际控制人为公司控股股东千斤顶厂的第一大股东顾雄斌先生，其持有千斤顶厂 14.22%的股权。顾雄斌先生同时还是千斤顶厂的董事长、厂长和本公司董事；由于千斤顶厂股东人数较多且持股分散，其对千斤顶厂及本公司具有实际控制力。

五、发行人主要财务数据

根据立信出具的审计报告，公司近三年及一期主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总额	94,772.60	76,955.87	64,136.34	54,928.16
负债总额	41,905.49	28,839.58	22,841.03	23,463.59
所有者权益	52,867.11	48,116.29	41,295.30	31,464.57

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
营业收入	49,472.62	96,663.70	74,184.63	72,193.59
营业利润	5,574.30	12,211.08	11,413.81	10,370.43
利润总额	5,625.04	12,535.42	11,514.87	10,399.75
净利润	4,750.82	10,620.99	9,830.74	9,061.13

（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	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量净额	-7,152.64	7,841.76	11,609.02	5,446.12
投资活动产生的现金流量净额	-7,416.52	-12,695.78	-6,772.01	-5,858.28
筹资活动产生的现金流量净额	12,240.21	200.00	-4,041.72	197.11
汇率变动对现金的影响	-25.31	-200.55	28.89	-223.69
现金及现金等价物净增加额	-2,354.25	-4,854.58	824.18	-438.74

六、发行人主要财务指标

财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
流动比率	1.66	1.88	2.13	1.84
资产负债率（%）（母公司）	44.42	31.24	27.31	36.45
应收账款周转率（次/年、次/半年）	4.53	8.92	9.38	9.48
存货周转率（次/年、次/半年）	3.79	9.95	9.65	9.44
每股收益（元/股）	0.63	1.40	1.29	1.19
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.94	1.03	1.53	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的基本每股收益（元/股）	0.61	1.35	1.28	1.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润的净资产收益率（加权平均）	9.25%	23.48%	26.65%	33.22%

七、本次发行情况

（一）发行基本情况

本次拟发行每股面值 1.00 元的人民币普通股不超过 2,550 万股，占发行后总股本的 25.12%（按发行 2,550 万股计算），采用网下向配售对象配售发行和网上资金申购定价发行的方式。

（二）发行前后股权结构（按本次发行 2,550 万股计算）

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）

发行前股份	千斤顶厂	3,990.00	52.50	3,990.00	39.31
	TORIN	1,260.00	16.58	1,260.00	12.41
	蓝博投资	739.90	9.74	739.90	7.29
	张鹤	520.10	6.84	520.10	5.12
	香港恒高	490.00	6.45	490.00	4.83
	国发创新	450.00	5.92	450.00	4.43
	SCGC	150.00	1.97	150.00	1.48
本次发行社会公众股		--	--	2,550	25.12
合计		7,600.00	100.00	10,150	100.00

注：其中，TORIN、香港恒高、SCGC 所持公司股份性质为外资法人股。

八、募集资金主要用途

本次发行所募集资金，拟全部投资于“年产 8 万台电梯曳引机扩建项目”，项目投资总额为 33,805.00 万元。本次股票发行所募资金投资项目出现的资金缺口，由发行人以自有资金或银行贷款解决；若本次公开发行股票实际募集资金超过上述项目投资总额，超过部分补充发行人流动资金。具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”中的有关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- | | |
|---------------|---------------------------------------|
| 1. 股票种类： | 人民币普通股（A 股） |
| 2. 每股面值： | 人民币 1.00 元 |
| 3. 发行股数： | 不超过 2,550 万股 |
| 4. 每股发行价： | |
| 5. 市盈率： | |
| 6. 发行前每股净资产： | 6.96 元（按 2011 年 6 月 30 日经审计所有者权益数据计算） |
| 7. 发行后每股净资产： | |
| 8. 市净率： | |
| 9. 发行方式： | 网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合 |
| 10. 发行对象： | 符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立证券账户的投资者 |
| 11. 承销方式： | 余额包销 |
| 12. 预计募集资金总额： | |
| 13. 预计募集资金净额： | |
| 14. 发行费用概算： | |
| (1) 承销费用： | |
| (2) 保荐费用： | |
| (3) 注册会计师费用： | |
| (4) 律师费用： | |

二、本次发行有关当事人

（一）发行人

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

（二）保荐机构（主承销商）

名 称：东吴证券股份有限公司
法定代表人：吴永敏
住 所：江苏省苏州工业园区翠园路 181 号
电 话：（0512）62938598
传 真：（0512）62938500
保荐代表人：苏北、申隆
项目协办人：朱国柱
项 目 人 员：杨伟、黄烨秋、刘科峰、尤剑、阎昊、黄茜、罗秀容

（三）发行人律师

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

（四）审计机构

名 称：立信会计师事务所有限公司

法定代表人：朱建弟

住 所：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

电 话：（021）63391166

传 真：（021）63392558

经办注册会计师：周琪、孙冰

（五）股票登记机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地 址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话：（0755）25938000

传 真：（0755）25988122

（六）收款银行

名 称：中国建设银行苏州分行营业部

账 号：32201988236052500135

户 名：东吴证券股份有限公司

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

三、本次发行预计时间表

（一）询价推介时间： ☆年☆月☆日

（二）定价公告刊登日期： ☆年☆月☆日

（三）申 购 期： ☆年☆月☆日

（四）缴 款 期： ☆年☆月☆日

（五）股票上市日期： ☆年☆月☆日

第四节 风险因素

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

一、业务经营风险

（一）公司采购较为集中的风险

公司生产经营所需的原材料主要包括半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件、轴承等，公司报告期内向前五名采购商采购的产品金额占当年采购总额的比例分别为 54.19%、50.82%、49.15%和 43.60%。公司主要供应商经营环境、生产状况的变化可能对本公司生产经营稳定性带来一定影响。虽然公司所需原材料均为充分竞争行业，市场供应充足，公司主要原材料均拥有多家合格供应商，仅由于公司主要供应商提供的产品质量稳定可靠，价格合理，与公司形成了良好的合作关系，由此导致了公司采购客户集中度较高，但公司仍然存在采购较为集中的风险。

（二）原材料价格波动的风险

公司报告期内原材料占生产成本的比重分别为 94.13%、94.77%、92.58%和 90.32%。其中，铸件以及部分半成品零件成本主要受生铁价格波动的影响，报告期内其占公司产品生产成本的比重分别为 22.90%、23.00%、20.94%和 20.11%，2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月公司铸件采购单价分别同比下降 12.66%、上涨 5.32%和上涨 7.81%；定子线圈成本主要受铜材、磁钢价格波动的影响，报告期内其占公司生产成本的比重分别为 16.58%、20.08%、20.83%和 26.51%，2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月公司主要产品 GTW2 曳引机所使用定子线圈的采购单价分别同比下降 25.80%、上涨 5.72%和上涨 26.87%；此外，钢材价格的波动，对标准件、轴承以及少部分半成品零件等原材料成本也有一定的影响。因此，生

铁、铜材、钢材和磁钢等原材料价格的波动，将可能对公司生产成本构成影响。

近年来，国内生铁、铜材、钢材和磁钢的价格波动较大。如果未来生铁、铜材、钢材和磁钢价格发生大幅上涨，将可能对公司所需原材料和零部件的价格产生影响，从而导致公司产品成本的上升，给公司生产经营带来不利影响。

（三）房地产开发及城市建设规模降低的风险

公司所处的电梯行业主要受下游房地产行业的发展状况以及我国城市建设规模的波动影响，公司市场需求与下游行业的发展和景气状况具有较强的联动性，公司存在主要依赖房地产及城市建设发展的风险，如果住宅、商业地产、厂房、机场、车站、地铁等开发数量大幅下降，城市建设规模降低，将对公司的快速发展带来不利影响。

二、技术风险

本公司的主要产品为曳引机，主要应用于电梯行业，下游电梯厂家对产品的性能要求较高。随着国民经济及电梯行业的不断发展，技术进步、产品应用的不断提高，客户对曳引机产品的设计能力、产品性能、产品质量上提出了更高的要求。此外，随着社会对能源、环保等问题的关注，对曳引机产品也提出了更多高效节能、绿色环保的要求。如果本公司不能准确把握市场发展趋势、及时研究开发新技术和新产品，或者科研与生产不能同步跟进，不能满足市场的要求，本公司的产品可能面临竞争力下降的风险。同时，如果公司核心技术泄漏、核心技术人员流失，公司的生产经营将会受到较大的影响。

三、管理风险

（一）大股东控制及实际控制人控制风险

千斤顶厂直接持有本公司发行前 52.50%股份，并通过其全资子公司 TORIN 间接持有公司发行前 16.58%股份，合计持有公司发行前 69.08%股份，本次发行完成后将仍将保持绝对控股地位。千斤顶厂董事长顾雄斌先生持有千斤顶厂 14.22%的股权，为其第一大股东，是公司的实际控制人。因此，千斤顶厂及顾雄斌先生可能通过直接干预、行使投票权或其他方式对公司的经营决策、人事任免、

财务等方面进行直接或间接控制，形成大股东控制及实际控制人控制风险。

（二）公司规模扩张导致的管理风险

公司本次募集资金投资项目建设投产后，公司的资产规模和经营规模将进一步迅速扩大，从而对公司的管理能力、人才资源、组织架构提出更高的要求。因此公司将存在一定的因规模快速扩张引致的管理风险。

（三）人力资源风险

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

四、市场风险

（一）募集资金项目投资风险

公司主要从事曳引机的生产、研发与销售，本次发行募集资金全部投向“年产8万台电梯曳引机扩建项目”。上述募集资金投向是经过公司充分论证而确定的，符合公司发展战略，项目的实施可以提升技术档次，扩大产能、增强公司的加工制造精度从而提升产品性能、效率并降低成本，满足日益增长的市场需求，促进公司持续稳定发展。

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

（二）市场竞争风险

公司经过多年经营，目前已经成为曳引机行业的龙头企业，具有较强的综合竞争优势。由于我国国民经济的迅速发展、工业化进程的不断加快、城市化城镇化水平的日益提高以及人民生活水平的不断提高，国内对电梯产品的需求逐步增

长；国内电梯保有量的提高对电梯维修更新的需求也日益增长；此外我国电梯及曳引机产品海外出口市场的不断发展，也为曳引机行业带来了极大的发展机遇，因此，曳引机行业具有良好的发展前景。

我国曳引机行业具备的良好发展前景，使得公司无法避免现有竞争对手引进设备扩大产能或新的制造企业加入竞争的可能。随着竞争对手技术水平的不断提高以及各项条件的成熟，本公司的产品将可能面临激烈的市场竞争。如果公司不能持续加大投入，提高生产能力和研发水平，仍存在产品研发、产品质量、交货期等不能持续满足客户需求的可能。

（三）产能扩张导致的销售风险

本次募集资金投资项目将大幅增加公司的生产能力，达产后公司曳引机生产能力将达到 16 万台，扩张到现有产能的 2 倍。迅速扩张的产能对企业销售能力提出较高要求，公司存在不能够及时加强销售力度迅速将新增产能消化，降低企业盈利能力的风险。

五、政策风险

（一）财税政策变动风险

本公司属于设在常熟市（沿海经济开放区）的生产性外商投资企业，根据原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的规定以及常熟市国家税务局涉外税收管理分局常国税外函 20050403 号文的批准，公司于 2004 年度（首次获利年度）开始享受“两免三减半”的税收优惠政策。根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，公司 2008 年企业所得税实际执行税率为 12.5%。

2008 年 10 月，公司被认定为江苏省高新技术企业，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司 2009 年和 2010 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

根据国家税务总局 2011 年 4 号公告《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》的规定，在 2011 年 1-6 月，公司尚在高新技术企业资格有效期内，暂按 15% 的税率预缴。虽然公司目前仍符合《高新技术企业认定管

理办法》中对高新技术企业认定的条件，且已通过高新技术企业认定的复审及公示工作，但尚依赖于最终审批机关的认定。

此外，公司享受当地政府财政补贴，主要用于促进企业的发展。公司报告期内收到的地方政府财政补贴分别为 185.50 万元、174.30 万、510.02 万元和 110.35 万元，扣除企业所得税影响因素后分别为 162.31 万元、148.16 万元、433.52 万元和 93.80 万元，分别占当期净利润的 1.79%、1.51%、4.08%和 1.97%。

国家有关税收优惠政策和地方有关财政补贴政策的变化情况均存在一定的不确定性，若相关政策出现变化，或复审新的高新技术企业认定不能获批，同时公司盈利能力不能同步上升以抵消所得税税率上升而增加的税负，公司的经营业绩将因税负的增加而下降。

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

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

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

六、财务风险

（一）净资产收益率下降的风险

公司报告期内扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 33.22%、26.65%、23.48%和 9.25%。截至 2011 年 6 月 30 日，公司的净资产为 52,867.11 万元，预计本次成功发行后，公司的净资产规模增幅较大，而募集资金项目全面投产后才能达到预计的收益水平。因此，公司存在短期内因净资产增

幅较大而导致净资产收益率摊薄的风险。

（二）汇率波动的风险

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

公司报告期内汇兑净损失分别为 223.69 万元、-28.89 万元、200.55 万元和 25.31 万元，尚未对公司的盈利造成较大影响。随着产品出口规模的持续增长，汇率波动对公司成本和收入的影响将逐步增加。因此，本公司存在汇率波动的风险。

（三）坏账风险

报告期内，公司应收账款随着产销规模的逐年扩大而不断增加。公司近三年及一期期末应收账款账面价值分别为6,461.66万元、8,221.16万元、12,107.72万元和8,397.99万元，占当期营业收入的比例分别为8.95%、11.08%、12.53%和16.98%。虽然公司应收账款回款情况良好，主要客户财务状况和资信状况良好，从未发生过坏账情况。但是如果公司主要债务人的财务状况发生恶化，则有可能存在坏账风险。

七、股市风险

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

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称：苏州通润驱动设备股份有限公司

英文名称：SUZHOU TORIN DRIVE EQUIPMENT CO.,LTD.

法定代表人：张鹤

注册资本：7,600 万元

成立时间：2007 年 12 月 6 日

注册地址：江苏省常熟经济开发区高新技术产业园

邮政编码：215500

电话/传真：（0512）52844780/8797

互联网网址：www.torindrive.com

电子邮箱：zhq@traction.cn

经营范围：设计、制造电梯曳引机、电梯部件产品、驱动设备产品以及高效永磁电机、螺杆空气压缩机主机，销售本公司生产的产品以及对销售后的产品进行维修服务。

二、发行人改制重组情况

（一）发行人的设立方式和发起人

1、设立方式

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

2007 年 12 月 6 日，公司在苏州市工商行政管理局完成工商变更登记，注册号为企股苏苏总字第 017548 号，注册资本为 7,600 万元。

2、发起人

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

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

注：TORIN、香港恒高、SCGC 所持股份为外资法人股。

（二）主要发起人在公司设立前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为千斤顶厂，该厂在本公司设立之前已经成为一个投资控股型企业，直接或间接控股27家子企业，其下属企业的经营范围除本公司外，涉及千斤顶、工具箱柜、配电柜、机电进出口等业务。其主要资产为开展上述相关业务所拥有的部分房屋建筑物资产以及在其下属企业中的股权，不从事具体的生产经营。

（三）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时主要从事电梯曳引机、电梯部件等产品的设计、制造与销售。

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

（四）发行人成立前后的业务流程

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

（五）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

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

（六）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

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

（七）发行人独立运营情况

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

1、资产完整

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

2、人员独立

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

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

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

3、财务独立

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

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

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

4、机构独立

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

5、业务独立

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

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

三、公司历次股权变化情况和重大资产重组情况

（一）公司股本的形成及变化

1、常熟市电梯曳引机厂成立

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

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

2、常熟市电梯曳引机厂有限公司改制设立

1999年5月24日，江苏中瑞会计师事务所对曳引机厂截至1998年12月31

日的全部流动资产和部分负债，包括货币资金、应收账款、其他应收款、存货、应付账款、其他应付款等进行评估，并出具了苏中会评报字（99）第 37 号《资产评估报告》，被评估净资产重估价为 607.44 万元。当时曳引机厂账面上尚有固定资产 1,306.32 万元，该等资产未纳入评估范围并作为出资投入的原因主要是由于千斤顶厂下属子企业众多，考虑到原《公司法》对于对外投资额不得超过净资产的 50%的限制性规定，千斤顶厂采取了将房产、设备等固定资产和土地、商标、专利等无形资产保留在集团内，仅投入必要的运营资金供下属子企业用于生产经营的投资经营模式。

根据常熟市市属工业公有资产经营投资总公司 1999 年 6 月 18 日出具的《常熟市通润五金公司等四个企业股份制改制产权界定》的意见，按照“谁投资、谁拥有”的原则，同意将曳引机厂的净资产 483.27 万元（所有者权益为 607.44 万元，其中 1998 年度未分配利润 124.17 万元转入企业未付利润科目）界定为千斤顶厂所有，并据此进行企业产权制度改革。

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

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

设立时各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

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

3、变更为中外合资企业

2003 年 12 月 2 日，经常熟市对外贸易经济合作局常外经（2003）资字第 202 号文的批复，曳引机公司注册资本从 580 万元增至 93.3 万美元（折合人民币 773.33 万元），新增注册资本由美国 TORIN 以其自有资金现汇 23.33 万美元（折合人民币 193.33 万元）出资认购，占增资完成后注册资本的 25%。投资方投入资本已经北京永拓会计师事务所有限责任公司验证，并出具了京永苏外验字（2004）第 0009 号《验资报告》。2003 年 12 月 10 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。变更后各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

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

4、2007 年 4 月的增资

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

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

5、2007 年 6 月的股权转让

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

权转让价款已支付完毕。常熟市对外贸易经济合作局出具了常外经（2007）企字第 281 号批复。2007 年 7 月 6 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。转让后各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

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

6、2007 年 9 月的股权转让

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

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

7、2007 年 9 月的增资

2007 年 9 月 19 日，经常熟市对外贸易经济合作局常外经（2007）企字第 431 号文的批复，曳引机公司注册资本从 7,000 万元增至 7,600 万元，新增注册资本 600 万元全部由新增股东国发创新与 SCGC 认缴。其中，国发创新以自有资金出资 5,841 万元，认购新增注册资本 450 万元，占增资后注册资本的 5.92%；SCGC 以自有资金出资 2,017.51 万港元，认购新增注册资本 150 万元，占增资后注册资本的 1.97%。投资方投入资本已经立信验证，并出具了信会师报字（2007）第 11809

号《验资报告》。2007 年 9 月 27 日，曳引机公司在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。变更后各股东的出资情况及曳引机公司的股权结构如下：

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

8、整体变更设立股份公司

2007 年 11 月 28 日，经商务部商资批[2007]1977 号文的批准，以曳引机公司全体股东千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、SCGC 作为发起人，以曳引机公司截至 2007 年 9 月 30 日的净资产 212,595,693.35 元为基数，按 1: 0.357486 的比例折为股份公司股本 7,600 万元。立信对本次整体变更进行了审验，并出具了信会师报字（2007）第 11959 号《验资报告》。2007 年 12 月 6 日，公司在苏州市工商行政管理局正式登记注册成立，注册号为企股苏苏总字第 017548 号，注册资本为 7,600 万元。股份公司设立时各股东的出资情况及股份公司的股权结构如下：

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

（二）发行人重大资产重组情况

曳引机公司改制设立时，千斤顶厂用于出资的经评估净资产主要包括货币资

金、应收账款、其他应收款、待摊费用以及存货等流动资产以及负债，不包括设备、房屋建筑物、土地使用权等资产，上述资产均为大股东千斤顶厂所有，公司无偿使用相应房屋建筑物、土地使用权及生产设备，未支付租金。为保证资产完整，避免同业竞争和减少关联交易，增强曳引机公司的独立性，曳引机公司分次收购了千斤顶厂所有的曳引机业务相关固定资产、无形资产。该等资产中除净值为 233.71 万元的设备为 1999 年曳引机厂改制前购入外，其余房产、设备及土地均为千斤顶厂于曳引机厂改制后出资取得。

1、购买设备

2004 年 1 月 21 日，曳引机公司与千斤顶厂签订《设备转让合同》，千斤顶厂将其所有的电梯曳引机业务相关设备转让给曳引机公司，转让价格以账面价值为依据，确定为 1,193.05 万元，双方约定相关款项于 5 年内支付完毕。曳引机公司以应付款的形式确认了对千斤顶厂的该项债务。2007 年 7 月，曳引机公司以货币形式全额偿还了该应付款。转让的设备清单如下：

序号	设备类别	原值（元）	净值（元）
1	机器设备	16,112,840.86	9,785,214.17
2	电子设备	1,338,218.67	771,622.94
3	运输设备	1,899,000.00	1,328,314.75
4	其他设备	18,000.00	8,280.00
合计		19,368,059.53	11,893,431.86

2、购买房屋建筑物、土地使用权

2004 年 1 月 21 日，曳引机公司与千斤顶厂签订《房屋、土地转让合同》，千斤顶厂将“熟房权证虞山字第 00056866 号”《房屋所有权证》项下建筑面积为 20,662.47 平方米的房产，以及“常国用（1999）字第 259 号”《国有土地使用证》项下面积为 38,241.7 平方米的土地使用权转让给曳引机公司。转让价款为账面价值 31,516,721.51 元，双方约定相关款项于 5 年内支付完毕。曳引机公司以应付款的形式确认了对千斤顶厂的该项债务。2007 年 7 月，曳引机公司以货币形式全额偿还了该应付款。

四、历次验资情况及投入资产的计量属性

（一）验资情况

发行人自前身曳引机公司设立起共进行了五次验资。

1、曳引机公司设立时的验资情况

1999年6月，曳引机公司改制设立，千斤顶厂以经江苏中瑞会计师事务所评估的曳引机厂扣除未分配利润后净资产483.273931万元和现金38.726069万元出资，张鹤以现金58万元出资。江苏中瑞会计师事务所对上述出资情况进行了验证，并出具了苏中会验（99）内字第199号《验资报告》。

2、曳引机公司改制成中外合资企业时的验资情况

2003年11月，曳引机公司注册资本增加至93.3万美元，新增注册资本由新股东美国TORIN以美元现汇投入。北京永拓会计师事务所有限责任公司对上述出资情况进行了验证，并出具了京永苏外验字（2004）第0009号《验资报告》。

3、2007年4月增资时的验资情况

2007年4月，曳引机公司注册资本从93.3万美元增至7,000万元，新增注册资本由原股东按原有出资比例以盈余公积和未分配利润转增投入。北京永拓会计师事务所有限责任公司对上述增资情况进行了验证，并出具了京永苏外验字（2007）第0036号《验资报告》。

4、2007年9月增资时的验资情况

2007年9月，曳引机公司注册资本由7,000万元增至7,600万元，新增注册资本由新股东国发创新、SCGC以现金投入。立信对上述增资情况进行了验证，并出具了信会师报字（2007）第11809号《验资报告》。

5、股份公司设立时的验资情况

2007年12月，以曳引机公司全体股东为发起人，以曳引机公司截至2007年9月30日的经审计净资产21,259.57万元为基数，按1:0.357486的比例折为股份公司股本7,600.00万元。立信对上述投入资本进行了验证，并出具了信会师报字（2007）第11959号《验资报告》。

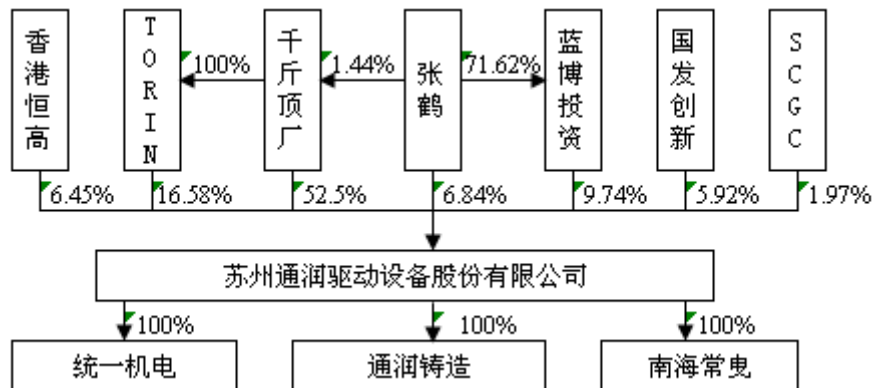
（二）计量属性

本公司整体变更设立时，各发起人均以经审计的净资产按照1:0.357486的比

例折股投入，投入资产的计量依据以2007年9月30日为基准日经审计的净资产和各自的持股比例确定。

五、发行人的主要股东及控股、参股企业

（一）发行人主要股东及发行人的控股、参股企业

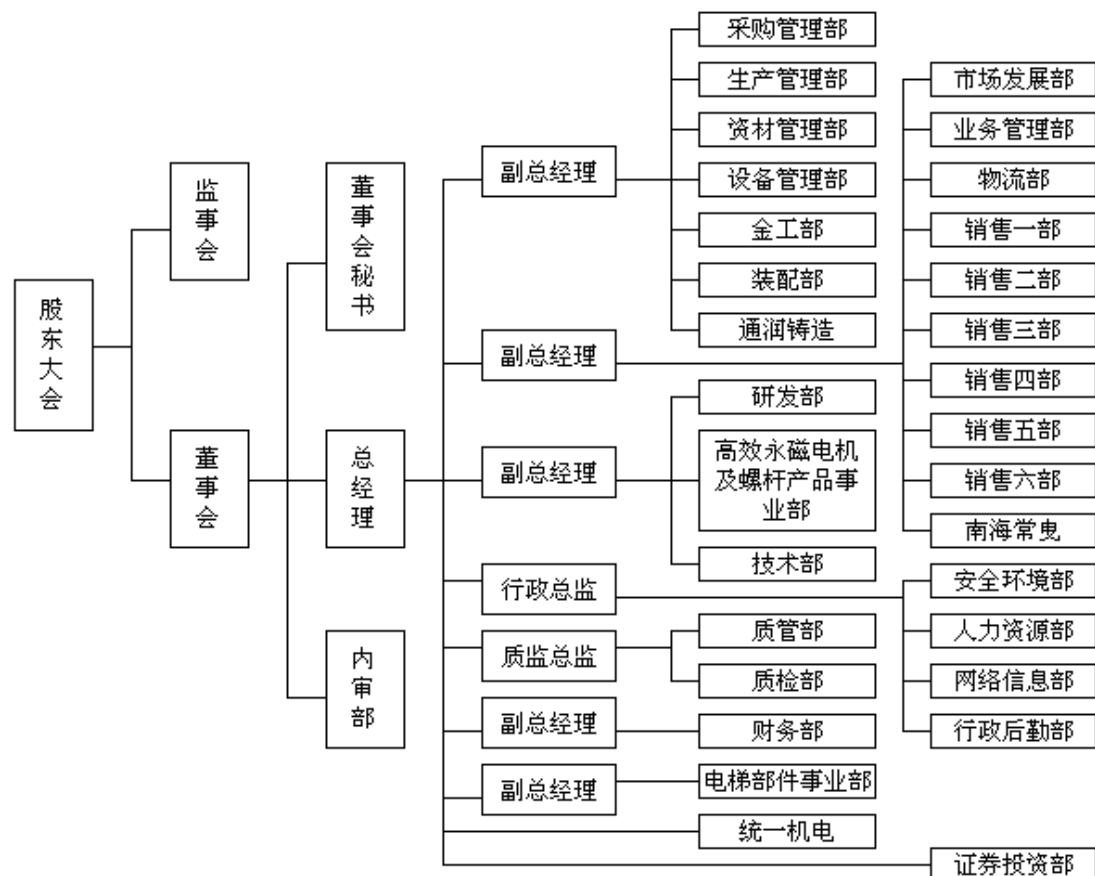


（二）控股股东、实际控制人所控制的其它企业

详见本节“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况”。

（三）发行人的职能部门及控股公司

本公司下设28个职能部门和3个子公司，公司组织结构图如下：



1、公司各职能部门职责情况

内审部：组织实施公司内部审计工作；负责完成公司其他审计事项；配合国家审计机关、会计师事务所对公司的审计工作；对募集资金的存放与使用情况进行检查；对审计事项出具内部审计报告；定期报告内部审计工作情况。

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

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

采购管理部：组织年度招标采购，控制并确保采购件价格、质量；特殊物料、辅料、新产品试制零件的采购业务，协助试制产品零件、受托加工零件实施工作；采购统计资料编制；组织年度合格供应商评审。

生产管理部：编制、组织、协调、实施公司生产计划；生产现场管理、工艺纪律执行、产品质量管理；督查安全生产执行情况；协调产、供、销关系；工装设计、管理工作；与技术部门密切合作开发新产品，革新技术和工艺流程、提高

产品质量；生产过程中的信息管理、成本管理。

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

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

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

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

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

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

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

物流部：公司成品物资管理；相应台账管理；运输及仓储成本管理。

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

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

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

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

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

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

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

电梯部件事业部：负责电梯曳引机部件、电梯部件的市场调研并制定可行性方案；电梯部件生产的前期筹备工作，包括生产工艺的设计、产品的选型、建立客户网络、人员的技能培训、管理制度的制订等；生产线投建；生产管理等。

高效永磁电机及螺杆产品事业部：负责高效永磁电机、螺杆产品的市场调研、产品定位、营销方案和开发计划的制订、远景规划；协助研发部做好产品的研发设计、产品标准的制订和技术评审；协助财务部做好产品成本的预算及控制。

2、佛山市南海常曳机电有限公司

南海常曳成立于 2007 年 9 月 30 日，注册资本 110 万元，法定代表人卢惠冬，住所位于佛山市南海区平洲夏西良溪村“水谢”地段（丽萍钢丝厂综合楼），经

营范围为销售：电梯曳引机、电梯部件产品、电机（不设店铺）。

南海常曳为股份公司 100%控股的全资子公司，自成立以来股本结构未发生变化，主要从事公司产品在广东地区的销售业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，南海常曳总资产 2,741.67 万元，净资产 300.95 万元，2010 年度实现营业收入 5,910.95 万元，净利润 102.72 万元，以上财务数据经佛山市金恒信会计师事务所审计；截至 2011 年 6 月 30 日，南海常曳总资产 886.74 万元，净资产 366.93 万元，2011 年 1-6 月实现营业收入 3,043.04 万元，净利润 65.98 万元，以上财务数据未经审计。

3、常熟市统一机电销售有限公司

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

统一机电为股份公司 100%控股的全资子公司，报告期内统一机电与发行人的业务、资金往来及交易情况主要是代理发行人对外销售产品。报告期内发行人向统一机电销售产品的金额分别为 14,103.24 万元、12,554.65 万元、15,860.35 万元和 9,316.71 万元。此外，发行人与统一机电还存在少量采购交易，并出租办公用房供统一机电经营使用。

统一机电的历次股本变化情况如下：

2004 年 5 月 10 日，张力（张鹤之子）和赵丽华（和张鹤之妻）以现金出资方式设立统一机电，注册资本 50 万元。出资方投入资本经江苏新瑞会计师事务所验证并出具了苏新会验字（2004）第 394 号《验资报告》。2004 年 5 月 17 日，统一机电在常熟市工商行政管理局完成工商登记。

设立时各股东出资情况及股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
张力	30.00	货币	60.00
赵丽华	20.00	货币	40.00
合计	50.00		100.00

2005 年 1 月 20 日，根据统一机电的股东会决议，统一机电注册资本由 50

万元增至 80 万元，本次出资由张力和新增股东以现金认购，投资方投入资本已经江苏新瑞会计师事务所验证并出具了苏新会验字（2005）第 34 号《验资报告》。2005 年 1 月 26 日，统一机电在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

增资完成后各股东出资情况及股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
张力	40.00	货币	50.00
赵丽华	20.00	货币	25.00
高波	20.00	货币	25.00
合计	80.00		100.00

2005 年 11 月 11 日，根据统一机电的股东会决议，高波与张力签订了《股权转让协议》，将统一机电 25%的股份转让给张力。2005 年 11 月 15 日，统一机电在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

股权转让完成后各股东出资情况及股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
张力	60.00	货币	75.00
赵丽华	20.00	货币	25.00
合计	80.00		100.00

2006 年 10 月 17 日，根据统一机电的股东会决议，统一机电的注册资本由 80 万元增至 280 万元，本次增资由张力、赵丽华以现金认购，投资方投入资本经江苏新瑞会计师事务所验证并出具了苏新会验字（2006）第 542 号《验资报告》。2006 年 10 月 19 日，统一机电在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

增资完成后各股东出资情况及股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
张力	160.00	货币	57.14
赵丽华	120.00	货币	42.86
合计	280.00		100.00

2007 年 12 月 26 日，根据统一机电的股东会决议，张力和赵丽华分别与公司签订了《股权转让协议》，将其持有的统一机电 57.14%和 42.86%的股权转让给公司。2007 年 12 月 27 日，统一机电在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

转让完成后，统一机电成为公司 100%持股的全资子公司。

截至 2010 年 12 月 31 日，统一机电总资产 8,661.52 万元，净资产 1,333.52 万元，2010 年度实现营业收入 16,878.69 万元，净利润 53.79 万元，以上财务数据经常熟天瑞会计师事务所有限公司审计；截至 2011 年 6 月 30 日，统一机电总资产 14,199.32 万元，净资产 1,259.60 万元，2011 年 1-6 月实现营业收入 9,847.85 万元，净利润-73.92 万元，以上财务数据未经审计。

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

单位：万元

年度	销售收入				
	总额	销售发行人产品收入	占比	其他贸易收入	占比
2008 年	15,283.24	14,977.46	98.00%	305.78	2.00%
2009 年	14,529.70	13,101.28	90.17%	1,428.42	9.83%
2010 年	16,878.69	16,414.71	97.25%	463.98	2.75%
2011 年 1-6 月	9,847.85	9,595.11	97.43%	252.74	2.57%

统一机电产品销往日本、东南亚、欧洲、美洲等 50 个国家和地区，报告期内前五大客户情况如下：

单位：万元

期间	前 5 名客户	销售额	占比（%）	占比超 50%
2011 年 1-6 月	SODIMAS（法国索迪玛斯）	2,461.37	24.99	无
	THYSSENKRUPP ELEVATOR INDIA PVT LTD（美国蒂森克虏伯）	797.98	8.10	
	KLEEMANN ASANSOR SAN.TIC.A.S（土耳其克里曼）	769.36	7.81	
	TORIN DRIVE INTERNATIONAL（美国通润）	754.99	7.67	
	THYSSENKRUPP ELEVADORES S.A BRAZIL(巴西蒂森克虏伯)	742.83	7.54	
	合计	5,526.53	56.11	
2010	SODIMAS（法国索迪玛斯）	3,918.35	23.21	无
	XENUO（美国仙诺）	2,468.64	14.63	
	FUJI ELEVATOR CO.,LTD.（日本富士）	1,315.28	7.79	
	THAI JI ELEVATOR CO.,LTD（泰国泰基）	1,247.82	7.39	
	KLEEMANN ASANSOR SAN.TIC.A.S（土耳其克里曼）	1,116.21	6.61	

	合计	10,066.30	59.64	
2009	SODIMAS（法国索迪玛斯）	3,790.87	26.09	无
	XENUO（美国仙诺）	2,008.70	13.82	
	FUJI ELEVATOR CO.,LTD.（日本富士）	1,142.78	7.87	
	THAI JI ELEVATOR CO.,LTD（泰国泰基）	854.21	5.88	
	COSERVICIOS.S.A（哥伦比亚华升富士达）	845.39	5.82	
	合计	8,641.95	59.48	
2008	SODIMAS（法国索迪玛斯）	3,202.48	20.95	无
	TYHSENKRUPP（美国蒂森克虏伯）	1,881.99	12.31	
	FUJI ELEVATOR CO.,LTD.（日本富士）	1,274.45	8.34	
	OTIS ELEVATOR（韩国奥的斯）	1,175.22	7.69	
	SHIN HER FACO.,LTD（台湾兴好）	978.21	6.40	
	合计	8,512.35	55.69	

4、苏州市通润机械铸造有限公司

通润铸造成立于 2010 年 3 月 3 日，注册资本为 18,000 万元，法定代表人张鹤，住所位于常熟市碧溪镇东江村（碧溪工业集中区），经营范围为：各类铸件铸造（除千斤顶铸件外）加工及销售；模具的设计、制造、机械加工；通用设备及零部件的研发、设计、加工、制造、销售；从事各类货物及技术的进出口业务。

通润铸造为股份公司 100%控股的全资子公司，主要从事公司产品生产所需各类铸件的生产加工业务。2010 年和 2011 年 1-6 月通润铸造与股份公司之间的业务、资金往来及交易情况主要是通润铸造向股份公司销售铸件 3,313.05 万元和 2,277.14 万元。

通润铸造的历次股本变化情况如下：

2010 年 2 月 8 日，通润驱动和统一机电以现金方式合资设立了通润铸造，注册资本 13,800 万元，首期出资为 5,520 万元。投资方投入资本经常熟天瑞会计师事务所有限公司验证并出具了常天会验字（2010）第 043 号《验资报告》。2010 年 3 月 3 日，通润铸造在常熟市工商行政管理局完成工商登记。

设立时各股东出资情况及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
通润驱动	13,110.00	5,244.00	货币	95.00
统一机电	690.00	276.00	货币	5.00

合计	13,800.00	5,520.00		100.00
----	-----------	----------	--	--------

2010年6月8日，根据通润铸造的股东会决议，统一机电与通润驱动签订了《股权转让协议》，将其所持有的通润铸造5%的股权全部转让给通润驱动，并由通润驱动认缴第二期出资8,280万元。投资方投入资本已经常熟天瑞会计师事务所有限公司验证并出具了常天会验字（2010）第133号《验资报告》。2010年7月1日，通润铸造在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

转让完成后各股东出资情况及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
通润驱动	13,800.00	13,800.00	货币	100.00
合计	13,800.00	13,800.00		100.00

2010年10月15日，根据通润铸造的股东会决议，通润铸造注册资本由13,800万元增至18,000万元，新增出资全部由通润驱动投入（其中货币出资1,088.10万元，房屋建筑物出资2,285.21万元，土地使用权出资826.68万元）。投资方投入资本经常熟天瑞会计师事务所有限公司验证并出具了常天会验字（2010）第208号《验资报告》。2010年10月25日，通润铸造在常熟市工商行政管理局进行了变更登记。

截至2010年12月31日，通润铸造总资产21,147.33万元，净资产18,274.97万元，2010年度实现营业收入3,313.05万元，净利润274.97万元，以上财务数据经常熟天瑞会计师事务所有限公司审计；截至2011年6月30日，通润铸造总资产22,062.51万元，净资产18,374.88万元，2011年1-6月实现营业收入2,602.65万元，净利润99.90万元，以上财务数据未经审计。

除此之外，发行人不存在其他控股子公司、参股子公司。

六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人及主要股东的基本情况

1、常熟市千斤顶厂

千斤顶厂成立于1980年2月5日，注册资本为5,800万元，法定代表人为顾雄斌，公司住所位于江苏省常熟市联丰路58号9楼，经营范围：千斤顶、通

用机械产品制造；对外投资及投资管理。报告期内千斤顶厂除持有发行人股份并取得分红，以及为发行人取得银行借款提供担保外，其与发行人没有其他业务、资金往来和交易情况。

千斤顶厂的历次股本变化情况如下：

（1）1980年2月，千斤顶厂在常熟市工商行政管理局设立登记，经济性质为集体所有制。1993年7月，经常熟市经济体制改革委员会以常体改[1993]32号文批准，千斤顶厂改制为股份合作制企业，经本次改制后，千斤顶厂的股本总额为2,369.45万元。

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

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

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

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

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

千斤顶厂直接或间接控股的企业达27家，其下属企业的经营范围涉及千斤顶、钢制工具箱柜、曳引机、电梯部件、配电柜、开展进出口业务等。千斤顶厂控股子公司商用千斤顶合计产销量位居世界前列，是国家重点千斤顶出口基地，在国际千斤顶行业具有较高的知名度；控股子公司江苏通润为深圳证券交易所中小企业板上市公司（股票代码002150），其生产的钢制工具箱柜产品的产销量居全国第一，具有较强的综合实力。

千斤顶厂为股份合作制企业，全部由职工持股，截至报告期期末千斤顶厂现

有股东 1,308 名，全部为自然人。持股 5%以上的股东有：千斤顶厂董事长顾雄斌先生持有其 14.22%的股权；副董事长陆建国先生持有 5.17%的股权。

千斤顶厂持股比例超过 1%的股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	所占比例（%）
1	顾雄斌	8,250,000	14.22
2	陆建国	3,000,000	5.17
3	季俊	844,448	1.46
4	张鹤	833,878	1.44
5	柳振江	821,647	1.42
6	沈红	750,000	1.29
	吕元兴	750,000	1.29
	沈剑刚	750,000	1.29
	陈福宝	750,000	1.29
	管桐生	750,000	1.29
	景耀曾	750,000	1.29
	陈元灿	750,000	1.29
13	陶林	600,000	1.03

千斤顶厂内部股权转让全部在千斤顶厂及其下属企业职工之间进行，2008 年、2009 年和 2011 年 1-6 月股权转让数额占千斤顶厂股权总额的比例均不超过 0.5%；2010 年度千斤顶厂股权转让比例不超过 1.5%（其中，作为千斤顶厂原控股子公司铸造厂改制内容的一部分，周建康将其所持有的全部 1.29%千斤顶厂股权转让给公司实际控制人顾雄斌）。千斤顶厂报告期内股权结构未发生较大变化，实际控制人未发生变更。

截至 2010 年 12 月 31 日，千斤顶厂总资产 249,434.12 万元，净资产 153,460.95 万元，2010 年实现净利润 23,597.18 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，千斤顶厂总资产 251,463.09 万元，净资产 155,627.52 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 9,330.88 万元。以上财务数据未经审计。

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

2、美国 TORIN JACKS,INC.

美国 TORIN 成立于 1993 年 4 月 12 日，注册资本 180 万美元，为千斤顶厂

100%控股的全资子公司，公司住所位于 4355 E BRICKELL STREET ONTARIO CA91761（美国加利福尼亚州安大略市）；代表人季俊。TORIN 是一家专业销售千斤顶、汽车零配件的美国企业，报告期内主要从事千斤顶、汽车零配件的销售。

美国 TORIN 近三年主要财务数据（2008 年和 2009 年财务数据均经美国 Raymond Chao Accountancy Corporation 审计，2010 年财务数据未经审计）如下：

单位：万美元

主要财务数据	2011 年 3 月 31 日	2010 年 3 月 31 日	2009 年 3 月 31 日
总资产	2,365.77	2,575.29	2,170.83
总负债	1,918.82	2,207.11	1,927.62
净资产	446.95	368.18	243.21
利润表主要数据	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	8,996.59	7,611.57	5,403.20
净利润	78.76	140.44	15.73

注：美国 TORIN 财务会计年度为每年的 4 月 1 日至次年的 3 月 31 日。

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

3、常熟市蓝博投资管理有限公司

蓝博投资成立于 2007 年 6 月 25 日，注册资本为 500 万元，法定代表人为张鹤，住所位于常熟市黄河路 275 号 509 室，经营范围：投资管理服务。报告期内蓝博投资除持有发行人股份并取得分红外，其与发行人没有其他业务、资金往来和交易情况。

蓝博投资现有 8 名自然人股东，均为股份公司主要管理人员，股权结构如下：

序号	股东名称	股权比例（%）
1	张鹤	71.62
2	顾宏	4.73
3	曹建文	4.73
4	鞠明晖	4.73
5	赵盈华	3.55
6	朱跃明	3.55
7	唐懿萍	3.55
8	叶志峰	3.55

截至 2010 年 12 月 31 日，蓝博投资总资产 768.03 万元，净资产 768.03 万元，

2010 年度实现净利润 369.47 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，蓝博投资总资产 767.94 万元，净资产 767.94 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-0.09 万元。以上财务数据未经审计。

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

4、张鹤

男，中国籍，无境外永久居留权，1957 年 3 月 14 日出生，现任本公司董事长兼总经理、统一机电执行董事、蓝博投资执行董事，住址：江苏省常熟市虞山镇，身份证号码：32052019570314xxxx。

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

5、香港恒高国际投资有限公司

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

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

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

香港恒高法定代表人为俞文耀，公司住所位于香港杜老志道 6 号群策大厦 14 楼 1403 室，经营范围：投资、贸易等及上述各项附带的一切业务。报告期主

要业务为投资，没有其他经营业务。

香港恒高近三年及一期主要财务数据（2008 年、2009 年 2010 年度财务数据经香港卢子葵会计师事务所审计，2011 年 1-6 月财务数据未经审计）如下：

单位：万港元

主要财务数据	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	18,801.73	18,885.58	22,924.50	17,659.63
总负债	1.50	975.76	8,276.15	8,943.49
净资产	18,800.23	17,909.82	14,648.35	8,716.14
利润表主要数据	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
营业收入	3,086.88	8,180.79	696.88	4,221.85
净利润	3,086.88	8,179.19	695.60	4,214.79

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

6、苏州国发创新资本投资有限公司

国发创新成立时间为 2007 年 1 月 12 日，注册资本为 30,000 万元（实收资本 24,000 万元），法定代表人为陈孝勇，公司住所位于苏州市太湖东路 290 号，经营范围：创业企业投资业务；代理其他创业投资企业等机构和个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业管理服务业务。

国发创新共有 8 名法人股东，股权比例如下：

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

截至 2010 年 12 月 31 日，国发创新总资产 39,694.96 万元，净资产 29,126.52 万元，2010 年度实现净利润 5,401.28 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，国发创新总资产 38,424.88 万元，净资产 27,741.53 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 496.66

万元。以上财务数据未经审计。

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

7、英属维尔京群岛 SCGC 资本控股有限公司

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

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

SCGC 近三年及一期主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

主要财务数据	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	72,780.28	67,930.58	44,751.07	31,735.00
总负债	60,110.03	55,858.29	42,822.94	31,983.48
净资产	12,670.26	12,072.29	1,928.13	-248.49
利润表主要数据	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
营业收入	0.00	0.00	36.01	87.04
净利润	-31.05	7,914.70	1,138.55	-465.20

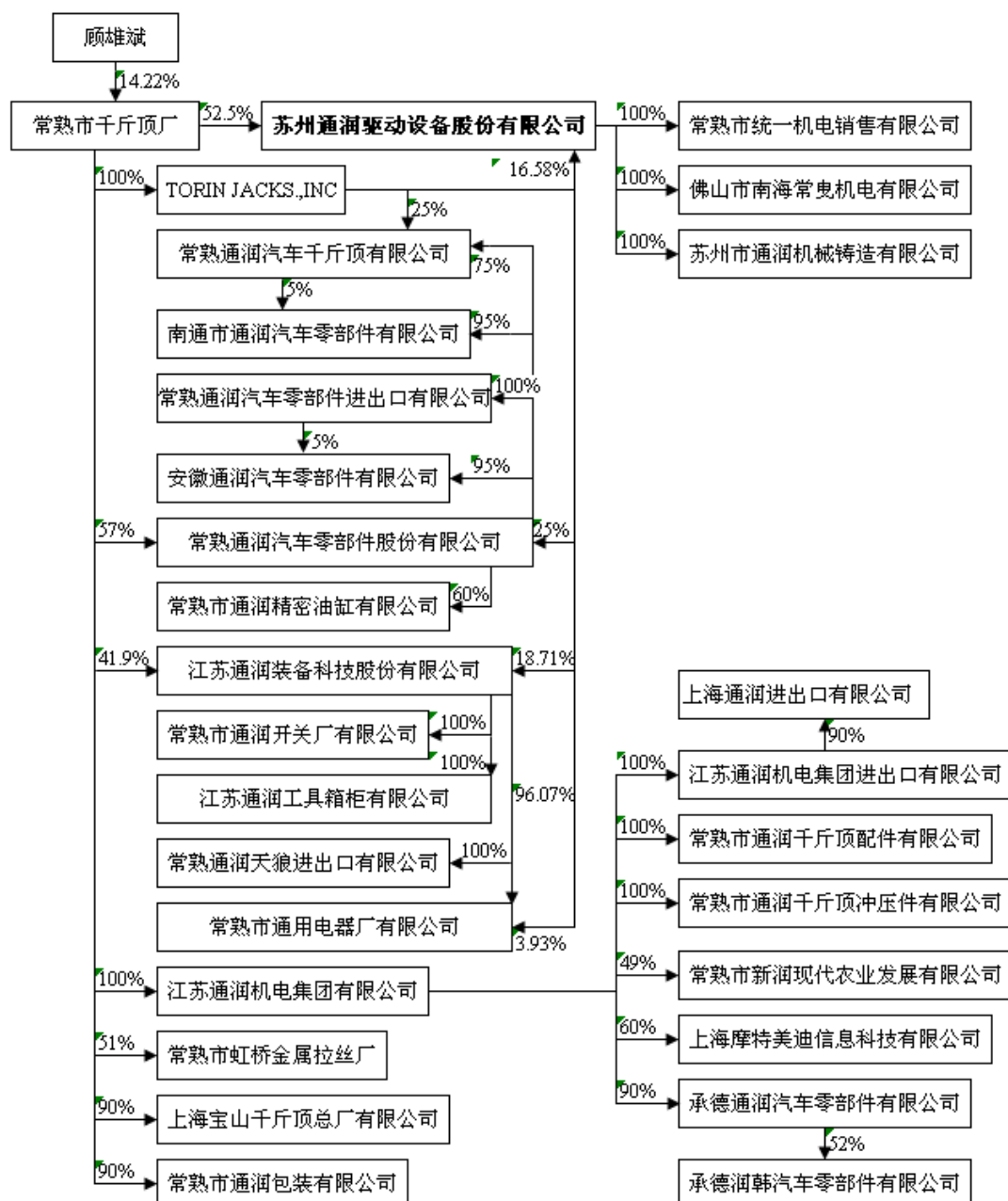
发行前，SCGC 持有公司 150 万股，占公司发行前股本的 1.97%，其持有的公司股份未被质押，亦不存在其它争议情况。

（二）实际控制人

本公司实际控制人为千斤顶厂的董事长顾雄斌先生，顾雄斌先生为中国国籍，拥有美国永久居留权，身份证号码：32052019451009xxxx，住所：江苏省常熟市虞山镇。

（三）控股股东及实际控制人对外投资情况

本公司控股股东常熟市千斤顶厂对外投资情况见下图：



1、常熟市千斤顶厂控股子公司及受其实际控制的企业情况：

（1）美国 TORIN 情况详见上文发起人情况介绍。

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

（3）常熟通润汽车零部件股份有限公司

汽车零部件成立于 2002 年 8 月 5 日；注册资本 6,000 万元；千斤顶厂、美国 TORIN、季俊、常熟市天润投资有限公司分别持有其 57%、25%、13%和 5% 的股权；法定代表人季俊；住所位于江苏省常熟经济开发区新龙腾工业园；经营

范围：生产汽车配套千斤顶、专用千斤顶及其相关延伸产品，生产以汽车减震器为主的汽车零部件及维保工具，销售本公司生产的产品。

截至 2010 年 12 月 31 日，汽车零部件总资产 61,689.94 万元，净资产 19,387.16 万元，2010 年度实现净利润 3,963.44 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，汽车零部件总资产 91,715.15 万元，净资产 27,125.51 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 2,785.93 万元。以上财务数据未经审计。

（4）南通市通润汽车零部件有限公司

南通市通润汽车零部件有限公司成立于 2009 年 10 月 29 日；注册资本 7,380 万元；实收资本 6,145 万元；汽车零部件、常熟通润汽车千斤顶有限公司分别持有其 95%、5%的股权；法定代表人刘浩昇；住所位于海安经济开发区天益路 8 号；经营范围：汽车零部件生产、销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，南通市通润汽车零部件有限公司总资产 4,700.53 万元，净资产 4,132.53 万元，2010 年度实现净利润 7.01 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，南通市通润汽车零部件有限公司总资产 5,392.42 万元，净资产 4,618.82 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 26.29 万元。以上财务数据未经审计。

（5）常熟市通润精密油缸制造有限公司

常熟市通润精密油缸制造有限公司成立于 2008 年 9 月 9 日；注册资本 1,080 万元；汽车零部件、胡时兵分别持有其 60%、40%的股权；法定代表人韦秋林；住所位于常熟市尚湖镇新巷村；经营范围：精密油缸、千斤顶零部件制造、加工、销售及售后服务。

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市通润精密油缸制造有限公司总资产 2,432.23 万元，净资产 1,483.30 万元，2010 年度实现净利润 295.10 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟市通润精密油缸制造有限公司总资产 2,874.28 万元，净资产 1,638.55 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 161.44 万元。以上财务数据未经审计。

（6）常熟通润汽车千斤顶有限公司

常熟通润汽车千斤顶有限公司成立于 2006 年 10 月 26 日；注册资本 180 万美元；汽车零部件、美国 TORIN 分别持有其 75%、25%的股权；法定代表人季俊；住所位于江苏省常熟经济开发区新龙腾工业园；经营范围：设计、制造汽车千斤顶及其他相关汽车的零部件产品，销售自产产品并提供产品的维修服务。

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟通润汽车千斤顶有限公司总资产 14,627.43 万元，净资产 5,664.85 万元，2010 年度实现净利润 2,715.70 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟通润汽车千斤顶有限公司总资产 18,152.71 万元，净资产 7,390.20 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 1,617.55 万元。以上财务数据未经审计。

（7）常熟通润汽车零部件进出口有限公司

常熟通润汽车零部件进出口有限公司成立于 2009 年 11 月 27 日；注册资本 600 万元；为汽车零部件 100%持股的全资子公司；法定代表人朱学梅；住所位于常熟经济开发区通港路 88 号滨江国际大厦 506-6 室；经营范围：销售汽车配套千斤顶、专用千斤顶、举升机及其延伸产品，销售以汽车减震器为主的汽车零部件及维保设备和工具；从事货物及技术的进出口业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟通润汽车零部件进出口有限公司总资产 4,406.14 万元，净资产 711.75 万元，2010 年度实现净利润 111.17 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟通润汽车零部件进出口有限公司总资产 4,214.97 万元，净资产 675.63 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 22.63 万元。以上财务数据未经审计。

（8）安徽通润汽车零部件有限公司

安徽通润汽车零部件有限公司成立于 2011 年 1 月 11 日；注册资本 3,000 万元；实收资本 600 万元；汽车零部件、常熟通润汽车零部件进出口有限公司分别持有其 95%、5%的股权；法定代表人蔡建平；住所位于宁国市宁墩镇纽乐村朱村坞组；经营范围：设计、研发、生产和销售商用千斤顶、汽车用支架及其延伸产品。

截至 2011 年 6 月 30 日，安徽通润汽车零部件有限公司总资产 2,341.28 万元，净资产 1,651.35 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-28.65 万元。以上财务数据未经审计。

（9）江苏通润装备科技股份有限公司

江苏通润成立于 2002 年 10 月 28 日；注册资本 25,020 万元；为深圳证券交易所中小企业板上市公司（证券代码：002150）；千斤顶厂、美国 TORIN 分别持有其 41.90%、18.71%的股权；其余社会公众股（A 股）股权比例为 39.39%；法定代表人柳振江；住所位于江苏省常熟市海虞镇周行通港工业开发区；经营范围：金属工具箱柜、钢制办公家具、精制钣金制品的生产及相关品的科技研发；设计、制

造高低压开关柜、高低压电器元件、电气控制设备，并对销售后的产品进行维修服务。

截至 2010 年 12 月 31 日，江苏通润总资产 74,390.56 万元，净资产 47,945.06 万元，2010 年度实现净利润 5,371.57 万元，以上财务数据经立信审计；截至 2011 年 6 月 30 日，江苏通润总资产 75,030.72 万元，净资产 48,571.31 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 2,437.73 万元，以上财务数据未经审计。

（10）常熟市通用电器厂有限公司

常熟市通用电器厂有限公司成立于 1984 年 8 月 2 日；注册资本 10,050 万元；实收资本 8,715 万元；江苏通润、美国 TORIN 分别持有其 96.07%、3.93% 的股权；法定代表人柳振江；住所位于江苏省常熟市通港路海虞工业园；经营范围：设计、制造高低压开关柜、电器元件产品，销售本公司生产的产品以及对销售后的产品进行维修服务。

根据江苏通润 2010 年年报显示，截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市通用电器厂有限公司总资产 27,740.46 万元，净资产 9,896.62 万元，2010 年度实现净利润 1,096.00 万元。

（11）常熟市通润开关厂有限公司

常熟市通润开关厂有限公司成立于 2001 年 5 月 11 日；注册资本 1000 万元；为江苏通润 100%控股的全资子公司；法定代表人秦嘉江；住所位于常熟市通港路北海虞工业园；经营范围：高、低压电器元件，电气控制设备生产销售。

根据江苏通润 2010 年年报显示，截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市通润开关厂有限公司总资产 1,894.88 万元，净资产 729.84 万元，2010 年度实现净利润 70.80 万元。

（12）常熟通润天狼进出口有限公司

常熟通润天狼进出口有限公司成立于 2008 年 10 月 10 日，注册资本 1,000 万元，为江苏通润 100%控股的全资子公司；法定代表人柳振江；住所位于常熟市通港路北；经营范围：从事各类货物及技术的进出口业务。

根据江苏通润 2010 年年报显示，截至 2010 年 12 月 31 日，常熟通润天狼进出口有限公司总资产 1,422.08 万元，净资产 1,078.59 万元，2010 年度实现净利润 79.35 万元。

（13）江苏通润工具箱柜有限公司

江苏通润工具箱柜有限公司成立于 2010 年 11 月 3 日，注册资本 1,000 万元，为江苏通润 100%控股的全资子公司；法定代表人柳振江；住所位于常熟市通港路北侧 7 幢；经营范围：从事各类货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

（14）江苏通润机电集团有限公司

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

截至 2010 年 12 月 31 日，机电集团总资产 22,183.11 万元，净资产 9,515.80 万元，2010 年度实现净利润 871.19 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，机电集团总资产 21,551.35 万元，净资产 9,914.52 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 293.54 万元。以上财务数据未经审计。

（15）常熟市通润包装有限公司

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

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市通润包装有限公司总资产 1,670.40 万元，净资产 346.68 万元，2010 年度实现净利润 17.44 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟市通润包装有限公司总资产 1,720.42 万元，净资产 326.94 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-5.83 万元。以上财务数据未经审计。

（16）常熟市虹桥金属拉丝厂

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

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市虹桥金属拉丝厂总资产 711.10 万元，净资产 465.51 万元，2010 年度实现净利润 5.24 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟

市虹桥金属拉丝厂总资产 714.26 万元，净资产 466.10 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-0.06 万元。以上财务数据未经审计。

（17）上海通润进出口有限公司

上海通润进出口有限公司成立于 2002 年 4 月 30 日，注册资本 300 万元；江苏通润机电集团进出口有限公司、顾静分别持有 90%、10%的股权；法定代表人顾静；住所位于浦东新区东方路 877 号 16 楼；经营范围：自营和代理各类商品和技术的进出口，预包装食品的销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，上海通润进出口有限公司总资产 2,233.81 万元，净资产 1,019.69 万元，2010 年度实现净利润 195.30 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，上海通润进出口有限公司总资产 3,009.92 万元，净资产 1,074.42 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 117.99 万元。以上财务数据未经审计。

（18）江苏通润机电集团进出口有限公司

江苏通润机电集团进出口有限公司成立于 1997 年 6 月 10 日；注册资本 1,000 万元；为机电集团 100%控股的全资子公司；法定代表人顾雄斌；住所位于常熟市联丰路 58 号 9 楼；经营范围：经营和代理各类商品及技术的进出口业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，江苏通润机电集团进出口有限公司总资产 2,861.00 万元，净资产 1,169.80 万元，2010 年度实现净利润 137.52 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，江苏通润机电集团进出口有限公司总资产 5,600.99 万元，净资产 1,973.05 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 118.06 万元。以上财务数据未经审计。

（19）常熟市通润千斤顶配件有限公司

常熟市通润千斤顶配件有限公司成立于 2002 年 2 月 5 日；注册资本 50 万元；机电集团、吴建新分别持有其 75%、25%的股份；法定代表人吴建新；住所位于常熟市淼泉镇淼古村；经营范围：千斤顶配件、机械零配件制造、加工、销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市通润千斤顶配件有限公司总资产 341.12 万元，净资产 47.79 万元，2010 年度实现净利润 3.28 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟市通润千斤顶配件有限公司总资产 327.74 万元，净资产 42.65 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-4.69 万元。以上财务数据未经审计。

（20）常熟市通润千斤顶冲压件有限公司

常熟市通润千斤顶冲压件有限公司成立于 2002 年 2 月 5 日；注册资本 50 万

元；机电集团、马惠君分别持有其 75%、25%的股份；法定代表人马惠君；住所位于常熟市古里镇淼西村；经营范围：千斤顶冲压件、机械零配件制造、加工、销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市通润千斤顶冲压件有限公司总资产 797.25 万元，净资产-152.55 万元，2010 年度实现净利润 0.57 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟市通润千斤顶冲压件有限公司总资产 726.33 万元，净资产-171.00 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-18.46 万元。以上财务数据未经审计。

（21）承德通润汽车零部件有限公司

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

截至 2010 年 12 月 31 日，承德通润汽车零部件有限公司总资产 4,152.42 万元，净资产 855.46 万元，2010 年度实现净利润 150.61 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，承德通润汽车零部件有限公司总资产 4,038.31 万元，净资产 850.35 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-5.11 万元。以上财务数据未经审计。

（22）承德润韩汽车零部件有限公司

承德润韩汽车零部件有限公司成立于 2005 年 11 月 1 日；注册资本 60 万美元；承德通润汽车零部件有限公司、韩国西隆机械株式会社、韩国三机产业株式会社分别持有其 52%、24%和 24%的股份；法定代表人陆建国；住所位于承德市开发区；经营范围：设计、制造及销售汽车千斤顶及其他相关汽车零部件。

截至 2010 年 12 月 31 日，承德润韩汽车零部件有限公司总资产 5,200.54 万元，净资产 1,394.57 万元，2010 年度实现净利润 716.24 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，承德润韩汽车零部件有限公司总资产 5,860.35 万元，净资产 1,823.63 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 430.42 万元。以上财务数据未经审计。

（23）上海宝山千斤顶总厂有限公司

上海宝山千斤顶总厂有限公司成立于 1989 年 11 月 4 日；注册资本 946 万元；千斤顶厂、刘浩昇分别持有其 90%、10%的股权；法定代表人刘浩昇；住所位于

上海市宝山区江杨南路 1085 号；经营范围：千斤顶制造、五金工具、电动工具制造，本公司经营范围内的进出口业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，上海宝山千斤顶总厂有限公司总资产 6,566.88 万元，净资产-421.21 万元，2010 年度实现净利润 42.32 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，上海宝山千斤顶总厂有限公司总资产 6,785.25 万元，净资产-453.28 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 8.09 万元。以上财务数据未经审计。

（24）上海摩特美迪信息科技有限公司

上海摩特美迪信息科技有限公司成立于 2010 年 6 月 24 日；注册资本 240 万元；机电集团、张军分别持有其 60%、40%的股权；法定代表人张柯；住所位于上海市张江高科技园区祖冲之路 1559 号 2 幢 3 楼 3019 室；经营范围：软件的开发、设计、制作、销售（除计算机信息系统安全专用产品），并提供相关的技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训，通信设备、数码产品、电子产品的研发、销售，投资咨询（不得从事经纪），投资管理，从事货物与技术的进出口业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，上海摩特美迪信息科技有限公司总资产 389.60 万元，净资产 389.09 万元，2010 年度实现净利润-50.91 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，上海摩特美迪信息科技有限公司总资产 188.40 万元，净资产 4.20 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-184.89 万元。以上财务数据未经审计。

（25）常熟市新润现代农业发展有限公司

常熟市新润现代农业发展有限公司成立于 2010 年 9 月 2 日；注册资本 300 万元；常熟市新肖桥村村民委员会、机电集团分别持有其 51%、49%的股权；法定代表人苏志军；住所位于常熟市新肖桥村；经营范围：稻米、水果、蔬菜种植、销售、贮藏，农业新技术、新品种的研究和推广，农业技术信息咨询。

截至 2010 年 12 月 31 日，常熟市新润现代农业发展有限公司总资产 139.06 万元，净资产 139.37 万元，2010 年度实现净利润-40.63 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，常熟市新润现代农业发展有限公司总资产 245.34 万元，净资产 237.93 万元，2011 年 1-6 月实现净利润-23.27 万元。以上财务数据未经审计。

2、常熟市千斤顶厂下属各项业务简介

目前，千斤顶厂（包括通过机电集团）下属企业的业务主要包括千斤顶及其他汽车零部件、曳引机、工具箱柜及电器和开关制造等。报告期内千斤顶厂下属

企业的业务范围还曾经包括电梯、铸造等。各业务类型的基本情况如下：

（1）千斤顶及其他汽车零部件业务

目前千斤顶厂直接或间接控股的 27 家企业中，汽车零部件、常熟通润汽车千斤顶有限公司、南通市通润汽车零部件有限公司、上海宝山千斤顶总厂有限公司、承德通润汽车零部件有限公司、承德润韩汽车零部件有限公司、安徽通润汽车零部件有限公司等 7 家企业是专业制造千斤顶及其他汽车零部件的企业，汽车零部件是千斤顶业务的经营主体。

常熟市虹桥金属拉丝厂、常熟市通润千斤顶冲压件有限公司、常熟市通润千斤顶配件有限公司、常熟市通润精密油缸有限公司是给千斤顶及其他汽车零部件制造企业（主要是汽车零部件）配套生产零部件的企业；常熟通润汽车零部件进出口有限公司、江苏通润机电集团进出口有限公司、上海通润进出口有限公司等是主要给千斤顶及其他汽车零部件制造企业配套从事进出口业务的企业；美国 TORIN JACKS, INC. 是千斤顶厂全资在美国注册的企业，主要从事千斤顶、汽车零配件的销售；常熟市通润包装有限公司主要是给千斤顶制造企业配套生产纸板包装箱、吹塑盒等包装材料的企业。

（2）曳引机业务

目前千斤顶厂从事此类业务的直接控股子公司只有发行人 1 家。除发行人外，千斤顶厂下属企业中从事曳引机业务的企业包括统一机电、南海常曳。统一机电、南海常曳是发行人的全资子公司，主要从事发行人的产品销售业务。通润铸造是发行人全资子公司，主要给发行人配套生产曳引机产品所需的铸件。

（3）工具箱柜及电器、开关制造业务

千斤顶厂从事此类业务的直接控股子公司只有江苏通润 1 家。江苏通润是国内工具箱柜行业的龙头企业，已于 2007 年在深圳证券交易所上市，并于 2009 年收购了从事高低压开关和配电柜业务的常熟市通用电器厂有限公司和常熟市通润开关厂有限公司。此外，千斤顶厂下属企业中从事工具箱柜业务的企业包括江苏通润的全资子公司常熟通润天狼进出口有限公司和江苏通润工具箱柜有限公司，为江苏通润配套从事进出口业务。

（4）其他业务

此外，千斤顶厂下属企业还包括上海摩特美迪信息科技有限公司，该公司主

要从事软件开发、销售、通信设备产品等。

（5）原电梯业务

千斤顶厂原子公司通润电梯厂主要从事电梯生产经营业务。通润电梯厂是一家面向常熟区域的小型电梯企业，年生产销售电梯 200 多台。

2010 年 9 月，为避免与发行人产生同业竞争，减少关联交易，千斤顶厂转让了其所持有的全部通润电梯厂股权。转让完成后，通润电梯厂与千斤顶厂及其子公司不再构成关联关系。千斤顶厂下属企业的业务范围不再包括电梯业务。

（6）原铸造业务

千斤顶厂原子企业铸造厂从事铸造业务，主要为千斤顶厂控股的千斤顶制造企业配套生产千斤顶铸件，同时也利用其剩余生产能力为发行人和其他制造企业配套生产部分铸件。

2010 年 9 月，为避免与发行人产生同业竞争，减少关联交易，千斤顶厂转让了其所持有的全部铸造厂股权。转让完成后，铸造厂与千斤顶厂及其子公司不再构成关联关系。千斤顶厂下属企业的业务范围不再包括铸造业务。

3、千斤顶厂下属各项业务之间的关系较少

千斤顶厂作为下属子公司的控股股东，仅通过股东大会行使股东权利。千斤顶厂下属各项业务之间的关系主要表现在：

（1）工具箱柜业务存在少量关联销售的情形

江苏通润成立之初，由于外销力量薄弱，主要通过当时出口规模较大、客户资源丰富的汽车零部件、江苏通润机电集团进出口有限公司进行出口销售。随着江苏通润的快速发展以及销售队伍的逐步建立健全，其关联销售占比呈现逐年快速下降的趋势，2010年度关联销售占比已不足5%。目前，江苏通润的关联交易行为主要体现在向汽车零部件、上海通润进出口有限公司销售产品，是因为关联公司的客户为提高采购效率，在采购关联公司产品时，要求关联公司向江苏通润采购工具箱柜共同装箱出口所致。

（2）原铸造业务位于千斤顶业务、曳引机业务的上游

铸造厂主要为千斤顶厂控股的千斤顶制造企业配套生产千斤顶铸件，同时也利用其剩余生产能力为发行人和其他制造企业配套生产部分铸件。因此，铸造厂与汽车零部件、发行人等公司产生了较大金额的经常性关联交易。

千斤顶厂于2010年9月转让了其所持有的全部铸造厂股权后，铸造厂与千斤顶厂及其子公司不再具备关联关系。自发行人于2010年5月终止了铸造厂的合格供应商资格，不再向铸造厂采购铸件后，千斤顶厂旗下的千斤顶业务与曳引机业务已不再具有相同的供应商。

（3）原电梯业务位于曳引机业务的下游

通润电梯厂是一家小型电梯企业，其生产经营所需的曳引机主要向发行人采购获得。因此，通润电梯厂与发行人产生了一定的经常性关联交易。

千斤顶厂于2010年9月转让了其所持有的全部通润电梯厂股权后，通润电梯厂与千斤顶厂及其子公司不再具备关联关系，千斤顶下属企业的业务范围不再包括电梯业务。

截至2010年9月，曳引机业务与其他业务之间已完全独立，不再存在任何形式的关联销售及关联采购行为。

除上述关系外，目前，千斤顶厂下属的曳引机、千斤顶及其他汽车零部件、工具箱柜及电器和开关制造等业务之间不具备其他业务、资产、人员、机构、财务等方面的关联关系。

（4）千斤顶厂下属各项业务之间的较大差异性

从具体经营角度分析，千斤顶厂下属各业务分处不同的行业，其产品结构、生产工艺、主要生产设备、核心技术、主要原材料等方面均具有较大的差异，相互转产的障碍较高。具体情况如下：

业务类别	曳引机	汽车零部件 (千斤顶)	工具箱柜	高低压开关柜 (配电柜)	通信设备 (未投产)
产品结构	曳引机、空气压缩机驱动主机	千斤顶、汽车保养、维修设备	工具箱柜、精密钣金制品	高低压开关柜	平板电脑
生产工艺	进料-机械加工-总装（包括涂装）-检测-包装	零部件采购-清洗-涂装-总装-检验-包装	开卷剪板-备料-冲压-冲孔-折弯-焊接-喷涂-总装-包装	进料-切割-冲压-折弯-焊接-涂装-安装-调试-包装	委托设计-委托加工

主要生产设备	数控磨杆磨床、数控蜗杆罗纹磨床、六轴数控滚齿机、立式 CNC 车床、三坐标测量机、卧式加工中心、数控螺旋转子、数控外圆磨床、全自动数控齿轮测量中心、精密型数控擦齿机等	焊接流水线（焊接机器人）、冲床、叉车、电火花成型机、直读式光谱仪、喷漆机、抛丸机、中空成型机、三坐标测量机、切割机、配电柜、起重机、涂装线、清洗机等	激光切割机、立式加工中心、剪板机、折弯机、冲床、压床、压力机、液压机、涂装线、空压机机器人焊接系统等	数控母排冲压、数控母排折弯机、发电机组等	无
主要原材料	铸铁件、定子线圈、电机等	薄钢板、钢管、铝材、液压油等	薄钢板、钢制配件、滑轨、轮子等	薄钢板、电子元器件等	无
核心技术	稀土永磁电机设计技术、电磁结构设计技术、电磁参数设计技术、电机绕组设计技术、仿真设计技术、机械设计技术、制动器设计制造技术、减震结构设计技术、蜗轮蜗杆结构设计技术等	高压超高压下液压系统的设计与制造技术、集成化的阀体设计与制造技术、快速油路技术、手动柱塞泵技术、气泵技术等	柔性冲裁与一次成型加工技术、多点一次焊接与多工位焊接技术、原材料横切技术、表面处理工艺、产品设计与工艺设计技术	智能控制技术、抽屉省力推进结构技术、设备泄压防爆技术、后门联锁装置技术、高压熔断器撞击联锁装置技术、高强度拼装式模数孔柜架技术等	无

4、千斤顶厂经营管理体制情况说明

（1）千斤顶厂的多元化发展历程

千斤顶厂成立于 1980 年 2 月，成立之初以千斤顶为主业，逐步发展成为全球最大的商用千斤顶供应商，在常熟、上海、河北、北美等地建立了生产基地或贸易窗口单位。随着千斤顶厂的经营规模、资金实力、人才储备和管理能力的不断提升，千斤顶厂也开始逐步选择所看好的新产业，涉足多元化经营，业务范围逐步延伸到开关柜（1984 年）、曳引机（1985 年）、电梯（1989 年）、铸造（1991 年）、工具箱柜（1996 年）、开关（2001 年）等行业。

（2）千斤顶厂“两选择、分步走、充分放权”经营思路

千斤顶厂对发展新业务的经营思路是“两选择、分步走、充分放权”，即选择所看好的行业和选择合适的业务负责人（如张鹤先生和柳振江先生分别是千斤顶厂介入曳引机业务和工具箱柜业务的主要负责人）；通过设立新产品实验小组—新产品试生产车间—生产厂—独立法人公司的步骤来适应生产经营的需要；将产品研发、原材料采购、生产、销售、资金使用等日常经营管理权限交给经营管

理团队，并由经营管理团队投入一定的股权。千斤顶厂仅从经营发展战略方向等方面进行管理。

2002 年 8 月，千斤顶厂组建成立常熟通润汽车零部件有限公司（汽车零部件前身），千斤顶厂传统的商用千斤顶业务开始独立运营和管理。至此，千斤顶厂自身及其控股子公司机电集团均不从事具体业务，所有业务均由其控股的企业进行。截至 2003 年 1 月，千斤顶厂厂长、实际控制人顾雄斌先生不再兼任各主要控股企业总经理（柳振江先生、张鹤先生和季俊先生分别于 1997 年、1999 年和 2003 年成为工具箱柜业务、曳引机业务和千斤顶业务所在公司的总经理）；截至 2006 年 7 月，顾雄斌先生不再兼任各主要控股企业董事长（张鹤先生、柳振江先生和季俊先生分别于 1999 年、2006 年和 2006 年成为曳引机业务、工具箱柜业务和千斤顶业务所在公司的董事长）。

（3）千斤顶厂“抓发展方向、放日常经营权”的管理体制

目前，千斤顶厂已成为一家以对外投资及投资管理为主要业务的投资控股型企业，在集团内建立起了较为完善的现代化企业管理制度，类似于国资委对下属国有企业的管理模式，即千斤顶厂作为旗下各业务的控股股东，仅通过其控股权及所派驻董事，在控股企业的股东大会和董事会上对企业的经营发展方向进行控制、指导和约束，不干涉下属企业具体的日常经营管理。

（4）千斤顶厂的经营思路形成了下属各业务经营上的较强独立性

在上述经营发展思路的主导下，千斤顶厂各控股企业均业务独立、自主经营，具有完整的日常经营管理权限和独立的经营管理团队；具有独立的财务管理、人力资源管理和产供销体系；不存在统一采购和统一销售的情形；不存在借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用资金的情形。

千斤顶厂各控股企业发展不依赖控股股东，也不互相依赖；在产销规模、经营业绩、员工收入等方面展开合理竞争；业务独立，采用市场定价原则确定关联交易价格。在良好的竞争与合作氛围下，千斤顶厂旗下发展出多家经营情况良好、行业地位高、竞争力突出的企业，如汽车零部件已是国际上最大的商用千斤顶供应商；江苏通润（代码 002150）是国内最大的工具箱柜生产商；发行人已是国内最大的电梯曳引机生产企业之一。

5、千斤顶厂下属各项业务之间具备较强的独立性

综上所述，由于千斤顶厂“抓发展方向、放日常经营权”的管理体制，报告期内千斤顶厂下属的各业务板块之间均拥有各自独立的采购、生产、销售和管理部门；具有各自独立的管理团队、经营思路、发展方向和管理制度。发行人的曳引机业务与千斤顶厂旗下的其他核心产业-千斤顶及其他汽车零部件、工具箱柜及电器和开关制造之间相互独立，已形成主营业务突出，盈利能力稳步增长，具有较强研发能力和管理能力的企业架构，保持独立状态能够更好的运营和发展。

6、公司实际控制人顾雄斌先生对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司的实际控制人顾雄斌先生持有千斤顶厂14.22%的股份，通过千斤顶厂及其控股企业间接持有本公司9.82%的股份，除此之外，顾雄斌先生没有其他对外直接投资。

（四）公司控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他权利争议

本次发行前，本公司控股股东千斤顶厂通过直接和间接方式持有本公司69.08%的股份，合计5,250万股，没有质押，也不存在其他权利争议。本公司实际控制人顾雄斌先生通过间接方式持有本公司9.82%的股份，合计746.56万股，没有质押，也不存在其他权利争议。

七、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本结构

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

（二）本次发行前公司前十大股东

序号	股东名称	持股数（万股）	占总股本比例（%）
1	千斤顶厂	3,990.00	52.50
2	TORIN	1,260.00	16.58
3	蓝博投资	739.90	9.74
4	张鹤	520.10	6.84

5	香港恒高	490.00	6.45
6	国发创新	450.00	5.92
7	SCGC	150.00	1.97
合计		7,600.00	100.00

注：其中 TORIN、香港恒高、SCGC 所持股份为外资法人股。

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

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

（四）发行人股份的性质及依据

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

除以上股东外，公司无其它股份性质为国家股、国有法人股或外资股的股东。

（五）股东中战略投资者持股及其简况

本公司股东中无战略投资者。

（六）本次发行前各股东间关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前公司股东之间的关联关系如下：

- 1、千斤顶厂与 TORIN 存在股权关系：千斤顶厂持有 TORIN 100%的股份。
- 2、张鹤先生与千斤顶厂存在股权关系：张鹤先生持有千斤顶厂 1.44%的股份，并且担任千斤顶厂董事。
- 3、张鹤先生与蓝博投资存在股权关系：张鹤先生持有蓝博投资 71.62%的股权，为蓝博投资的第一大股东，并担任蓝博投资执行董事。
- 4、SCGC 的间接控股股东深圳市创新投资集团有限公司同时为国发创新的并列第一大股东。

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

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺

本次发行前股东就所持股份均作出了自愿锁定股份的承诺，承诺的具体内容请见本招股书扉页。

八、发行人职工持股情况

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

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司员工人数为 421 人。近几年来随着公司规模扩张，人员逐年增加；同时公司根据发展需要，对员工结构进行调整。公司 2008、2009 和 2010 年底的员工人数分别为 364 人、368 和 392 人。

（二）员工专业结构

截至 2011 年 6 月 30 日，公司员工专业结构如下：

专业类别	人数（人）	所占比例（%）
管理人员	114	27.08
研发人员	79	18.76
销售人员	29	6.89
生产人员	199	47.27
合计	421	100.00

（三）员工受教育程度

截至 2011 年 6 月 30 日，公司员工受教育程度如下：

学历类别	人数（人）	所占比例（%）
本科及以上	86	20.43

大专及中专学历	266	63.18
其它	69	16.39
合计	421	100.00

（四）员工年龄分布

截至 2011 年 6 月 30 日，公司员工年龄分布如下：

年龄区间	人数（人）	所占比例（%）
50岁以上	27	6.41
41~50岁	61	14.49
31~40岁	137	32.54
30岁以下	196	46.56
合计	421	100.00

（五）发行人执行社保制度的相关情况

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

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

截至 2010 年 12 月 31 日，公司养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险分别按职工工资的 26.5%（其中个人 8%、公司 18.5%）、9.5%（其中个人 2%、公司 7.5%）、2%（其中个人 1%、公司 1%）、0.5%（公司）、1%（公司）缴纳；根据常熟市社会保险基金管理中心的规定，从 2011 年 1 月 1 日起，公司失业保险按职工工资的 3%（其中个人 1%、公司 2%）缴纳。

公司同时还为员工缴纳人身意外险、财产险等商业补充险。

公司住房公积金按职工工资的 24%（其中个人 12%、公司 12%）缴纳。

公司 2008 年、2009 年和 2010 年度均被常熟市劳动和社会保障局评为“劳动保障 A 级诚信单位”。

十、公司股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及履行情况

（一）发行人股东、发行人实际控制人的重要承诺

1、发行人股东承诺

公司股东千斤顶厂、美国 TORIN、蓝博投资、张鹤、香港恒高、国发创新、SCGC 向本公司出具了《放弃同业竞争与利益冲突承诺函》，分别做出了包括以下内容的承诺：

承诺其及控股的公司或者企业没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动；

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

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

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

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

2、发行人实际控制人承诺

公司实际控制人顾雄斌先生作出如下承诺：

承诺其及控股的公司或者企业没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动；

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

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

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

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

除上述承诺外，公司各发起人股东还出具了其所持股份的流通及自愿锁定的承诺。

（二）本公司董事、监事、高级管理人员重要承诺及其履行情况

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

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

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

第六节 业务与技术

一、公司的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）公司主营业务及主要产品情况

公司是专业从事曳引机产品的研发、生产和销售的国家火炬计划重点高新技术企业，是曳引机行业龙头企业，在国内曳引机行业的市场占有率达到 16%²，同时远销欧美、日本、亚洲等 50 个国家和地区。

公司主要产品为曳引机，包括蜗轮蜗杆曳引机和稀土永磁电机曳引机五十三种型号四百多种规格的产品，是国内产品规格最为齐全的曳引机供应商。公司的曳引机产品主要应用于电梯行业，作为各种客梯、货梯、自动扶梯、自动人行道、杂物梯等电梯产品的驱动设备。

公司设立以来，主营业务及主要产品没有发生变化。

（二）公司主营业务的发展趋势

近年来，节能环保产业在我国国民经济中的地位显著提高，在国家 2010 年 9 月制定的七大战略性新兴产业规划中，节能环保产业列入七大战略性新兴产业之首。为响应国家“十一五”、“十二五”规划对加快制造产业升级、促进节能环保产业发展的要求，公司致力于推进曳引机节能环保技术的研发和产业应用。

近四年来，公司节能型曳引机产品的销售额同比复合增长率超过 60%；2010 年节能型曳引机产品销售收入占比超过 60%；年度销售增长额较 2009 年同比增长 1.89 倍，相比较同等功率的传统产品，其节能效果达到 30%-40%左右；此外，公司通过持续改进产品的结构设计、电磁设计，在提升产品效率的同时降低材料消耗，实现节能提效的目标。

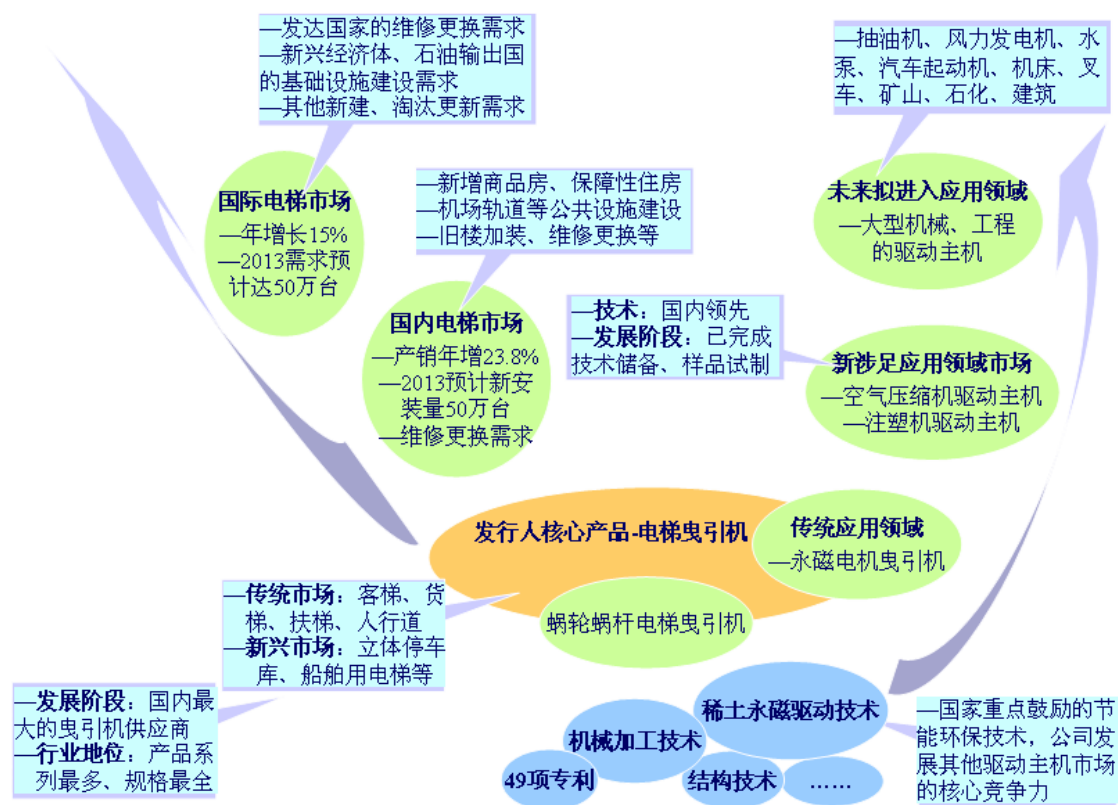
此外，随着国民经济的发展、科技的进步和专业化分工的细化，以及社会对

² 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林；中国本土电梯企业发展与创新高峰论坛 2011 年 3 月 9 日。

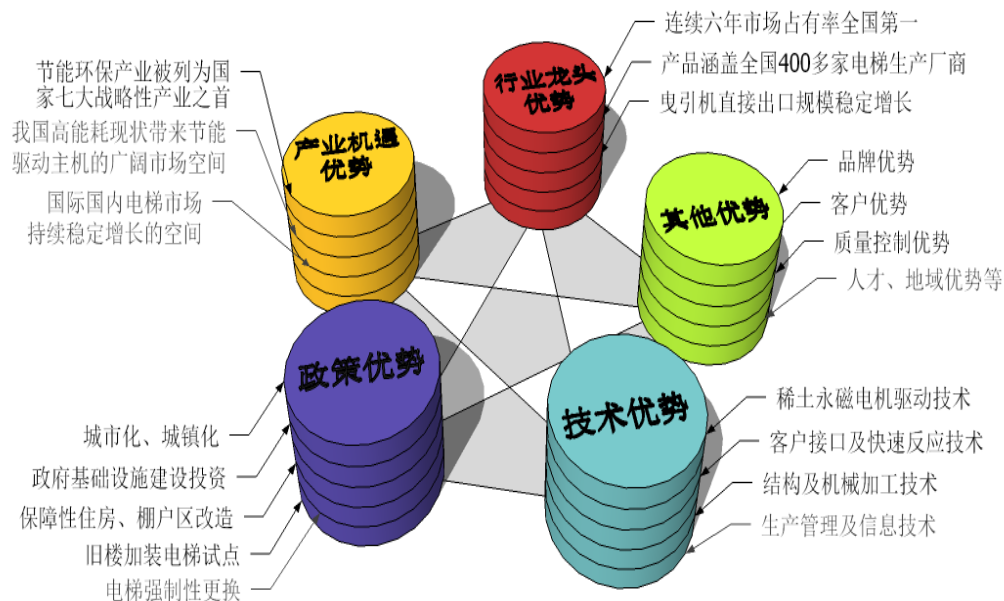
资源的集约利用和环保要求，永磁电机作为动力源已被广泛应用于其他领域。近年来，公司在永磁电机驱动技术的基础上，开发出具备高效、节能环保特点的空气压缩机驱动主机，市场前景广阔。同时，永磁电机能够实现众多大型设备、工程驱动设备的提效节能，如轨道交通、物料传送装置、叉车、机床、油田抽油机、大型水泵、螺杆泵、风机、注塑机、汽车起动机、石化机械、冶金机械、矿山机械等场合，这将为公司今后的快速发展奠定良好的市场基础。

2011年7月，经国家发改委/国家财政部审核，公司成为“节能产品惠民工程”高效电机推广目录入围企业，将有利于提高公司在国内市场的竞争力，推动公司未来的快速发展。

公司主营业务现状及发展趋势图如下：



（三）公司核心竞争力情况



二、公司所处行业基本情况

（一）行业管理体制及产业政策

1、行业管理体制

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

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

2、行业监管体制

本公司产品的行业监管部门是国家质量监督检验检疫总局特种设备安全监察局。2003年3月国务院公布了《特种设备安全监察条例》，电梯在该条例中被明确为特种设备。电梯的生产、使用、检验检测受国家质量监督检验检疫总局特种设备安全监察局监管。

国家质量监督检验检疫总局下属中国特种设备检测研究院执行对包括电梯在内的特种设备及其设备的部件（配件）、安全附件、相关产品和材料的检验检测、质量监督、安全评定等职能，相关产品在上市前均需通过特种设备型式试验。

本公司产品主要适用的国家强制安全标准是《GB7588-2003 电梯制造与安装安全规范》。

3、产业政策

根据2011年《外商投资产业指导目录（修订征求意见稿）》，公司属于鼓励类第三款“制造业”中“电气机械及器材制造业”第十五条“交流调频调压牵引装置制造”。

根据近几年来国家颁发的《产业结构调整指导目录（2011年）》和《促进产业结构调整暂行规定》、《关于加快振兴装备制造业的若干意见》以及国家的“十一五”、“十二五”规划纲要等文件，装备制造业属于国家重点鼓励发展的领域之一，这都将为公司的长期发展提供强有力的支持。

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

国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020年）在“重点领域”中的“能源”部分提出“发展思路：坚持节能优先，降低能耗”；在“优先主题”中的“工业节能”部分提出“重点研究开发冶金、化工等流程工业和交通运输业等主要高耗能领域的节能技术与装备，机电产品节能技术”。

2010年5月，国家发改委发布关于《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》通知，对高效永磁电机的生产单位每1千瓦发放40-60元的财政补贴，这将有利于对公司的永磁电机驱动产品的市场推广。

2010年10月，国务院通过了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，将节能环保产业列为七大战略性新兴产业之首。目前，国家发改委正在制定《节能环保产业规划》，节能环保产业将成为国家新的支柱产业。

（二）曳引机行业发展概况

1、电梯产品介绍

通常意义而言，电梯是一种在建筑物内或建筑物外的特殊通行运输工具，包

括垂直运行的电梯（通常也简称为电梯）、倾斜方向运行的自动扶梯和倾斜或水平方向运行的自动人行道等产品。

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

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

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

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

2、电梯行业发展情况

近年来，随着全球经济的不断发展，全球电梯行业也迅速壮大，开辟了广阔的发展空间。其中，亚洲、拉丁美洲、东欧、非洲和中东等新兴市场对新梯需求强劲；欧洲、美洲、日本等成熟市场由于其较高的电梯保有量，老旧电梯的淘汰与更换规模逐年增长；加上成熟市场的新梯市场以及原有建筑物加装电梯的需求，预计在2010-2014年期间，中国电梯的出口年均增长率将保持10-15%以上，2013年国际电梯市场需求将超过50万台（不包括中国市场）³。

我国国内电梯行业也随着国民经济持续快速增长、城市化快速推进、人民生活水平提高、人口老龄化等因素的推动呈现快速发展态势。根据中国电梯协会的

³ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

统计数据，我国在2003年至2008年的电梯产销规模保持年均23.9%的增长速度⁴。我国电梯产量未来几年仍将保持较快的增长速度，2013年电梯产销量预计将超过50万台⁵。

3、曳引机产品介绍

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

曳引机是各种客梯、货梯、自动扶梯和自动人行道等各种电梯产品的驱动设备，驱动电梯的轿厢和对重装置做上下、倾斜或者前后运动，每台电梯均需要一台曳引机。

曳引机作为电梯的动力源，被称为电梯的“心脏”，其性能直接影响电梯的起动、制动、加减速速度、平层精度、乘坐舒适性、能耗和占用空间等指标。按产品特点，曳引机主要包括蜗轮蜗杆曳引机和稀土永磁电机曳引机两大类，目前蜗轮蜗杆曳引机和稀土永磁电机曳引机的市场份额分别为45%和55%左右。其中，蜗轮蜗杆曳引机的适用范围较广、性价比高，近年来随着技术进步，效率逐步提升，市场需求稳步提高；稀土永磁电机曳引机产生时间较晚，技术进步较快，市场需求增长迅速，目前已成为曳引机市场中的主流产品。

公司曳引机产品具体情况如下：

类别	蜗轮蜗杆曳引机	稀土永磁电机曳引机
产品特点	驱动装置的动力，通过中间减速器传递到曳引轮上的曳引机	采用稀土永磁电机技术驱动，动力直接传递到曳引轮上的曳引机
发展状况	历史较为悠久，目前技术发展较为完善；产品应用广泛，市场需求持续稳步提高	1997年产生，市场需求提高较快，占比迅速提高，目前已成为曳引机行业的主导产品
产品优点	载重较大、适用范围广、对控制系统要求较低，成本较为便宜、维修成本低	结构紧凑、体积小、重量轻、传动效率高、振动小、噪音低、环保污染少，能有效节能、节省占用空间
主要应用	低速电梯、货梯（特别是大载重货梯）、自动扶梯、自动人行道、别墅电梯等电梯产品等	在使用频率较为频繁导致降低耗能、提升速度、高度等要求较高的住宅、商场等客梯市场具备较强的竞争能力

⁴ 全国电梯行业商务年鉴 2008-2009；中国电梯协会第六届理事会第五次、第六次会议报告。

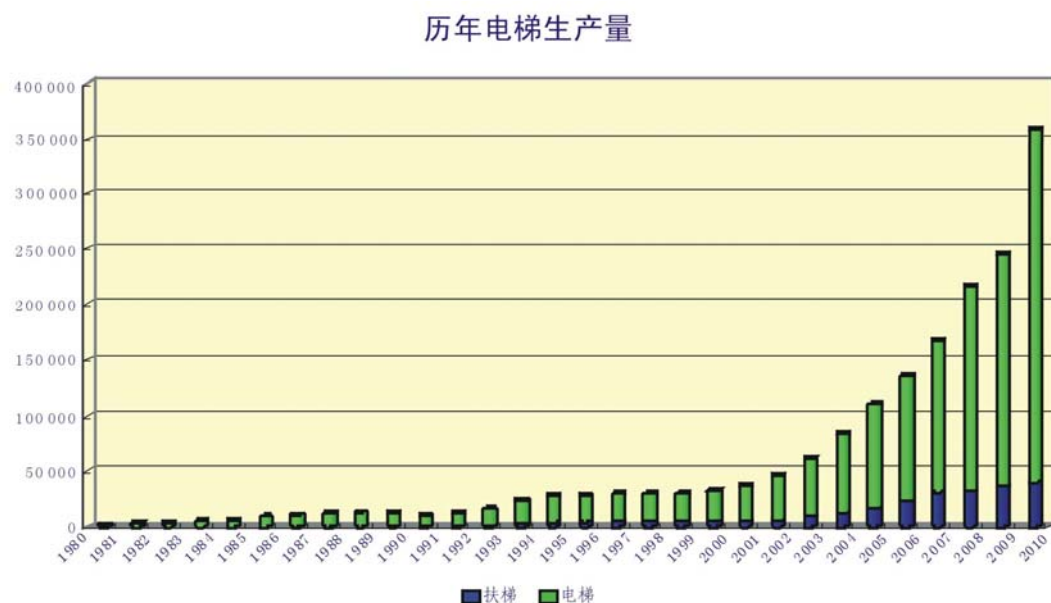
⁵ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

注：本公司稀土永磁电机曳引机产品均具有全部自主知识产权。

4、曳引机行业简介

自上世纪八十年代初开始，作为各种电梯产品的驱动设备，我国曳引机行业随着电梯行业的发展而逐步发展壮大起来。2010 年，我国国内电梯生产所使用曳引机的产销规模超过 35 万台，同比增长 38%⁶；出口电梯所使用曳引机达到 4.5 万台；此外，我国曳引机产品在国际市场的占比也日益提高，仅本公司的曳引机 2010 年度出口规模就超过 1.2 万台。

近年来，随着我国国民经济建设的发展、工业化的发展、城市化城镇化进程的加快以及人民生活水平的逐步提高，我国电梯产业持续保持了高速增长的发展势头。1980-2010 年我国电梯产量如下图所示⁷：



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

在市场的激烈竞争中，我国曳引机行业经历了由电梯企业自主生产，过渡到部分曳引机通过市场采购，发展到目前主要通过由专业化曳引机厂家配套生产的阶段，逐步实现了与国际市场接轨。由于专业化配套生产有利于曳引机行业的规模化经营和技术进步，有利于电梯企业有效的降低生产成本、提高生产效率、提

⁶ 中国电梯协会第六届理事会第六次会议报告。

⁷ 全国电梯行业商务年鉴 2008-2009；中国电梯协会第六届理事会第五次、第六次会议报告；《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

高产品质量，目前大部分电梯生产企业不生产曳引机，电梯企业通过市场采购曳引机的比例已超过 60%，并呈现进一步提高的趋势。

目前，我国生产曳引机的厂家有 40 家左右，其中，技术实力较强、生产规模较大、产品规格较为齐全的规模企业约有 5 家左右，市场份额有进一步集中的趋势⁸。

5、我国曳引机行业发展趋势

（1）产销规模将进一步快速增长

我国随着工业化的发展、城市化城镇化进程的加快，以及城市土地资源的制约，国内新增多层、高层住宅、工厂、商务楼等建筑的需求增长迅猛；我国机场、铁路、全国超过 70 个城市的地铁建设工程等基础设施建设的巨额投资使得公共设施使用电梯的市场需求快速增长；我国的经济适用房、廉租房、公共租赁房等社会保障性住房棚户区改造等也呈现大规模开发的发展趋势，这使我国电梯市场面临良好的发展机遇。

虽然 2009-2010 年国家对房地产市场频繁出台抑制政策，但其重点是调整和优化市场结构，平抑房价，调控的重要手段之一就是增加市场供给。2010 年初国家启动了 590 万套保障性住房计划，当年竣工 370 万套，拉动了电梯行业的快速增长⁹；在“十二五”期间国务院出台了 3,600 万套保障性住房的规划，2011 年就需完成开工建设 1,000 万套¹⁰。2011 年 1-5 月，全国房地产新开工面积 7.6 亿平方米，同比增长 23.8%¹¹。因此未来我国房地产开发及城市建设的规模依然巨大，对电梯及曳引机产品的需求仍将保持高速增长。

其次，为了实现“无障碍通行”，并积极推动我国老人社会服务的公益性、福利事业的发展，大量的老旧楼房既有建筑需要加装电梯，大量的公共场所需要加装自动扶梯和自动人行道。旧楼加装电梯成为电梯及曳引机市场发展的重要推动力之一。

此外，随着电梯保有量的增加，我国将逐步进入电梯更新高峰期，原有电梯

⁸ 《曳引机发展前景广阔》，《中国电梯》2008 年第 4 期，作者李守林；电梯行业协会。

⁹ 全国住房城乡建设工作会议 2010 年 12 月 29 日。

¹⁰ 《3600 万套的机遇》，《电梯》2011 年 03 期。

¹¹ 《声音之外》，《电梯》2011 年 06 期。

的维修及更换也成为我国曳引机市场发展的坚实基础。

同时，由于我国电梯企业的技术水平不断提高，在高端电梯市场的占有率逐步提升，我国高端电梯市场规模的不断提升以及国产化率的提高也将有力提升我国电梯及曳引机行业产销规模的不断提高。

（2）产品出口成为明显趋势

电梯行业是我国最早对外开放的行业之一，我国第一家合资工业企业就是电梯企业，目前世界知名的电梯企业均在我国设有工厂。我国电梯及曳引机产品在全球市场竞争中的性价比优势逐渐凸现，有力地推动了电梯产品出口量的持续增长。

此外，随着公司技术水平、产品质量的不断提升，公司已成为国内出口曳引机产品的龙头企业，美国蒂森克虏伯等国际知名电梯厂商对公司的产品采购规模不断提升。2010 年，公司出口曳引机数量已达到 1.23 万台；2011 年 1-6 月，公司出口曳引机数量已超过 0.72 万台。

（3）向节能减排、绿色环保方向发展

近年来，我国大力推动制造产业从粗放型向集约型转换，努力建设资源集约型、环境友好型社会。为实现 2020 年单位 GDP 二氧化碳排放量下降 40%-45% 的目标，这必将导致节能环保产业在我国国民经济中的地位持续提高¹²。根据国家发改委有关数据显示，目前中国的总体能源利用效率为 33% 左右，比发达国家低约 10 个百分点，截止 2008 年底，我国节能环保产业总产值为 1.55 万亿元，相当于 GDP 的 5.17%，到 2015 年，我国节能环保产业总产值将达到 GDP 的 7%-8%，成为新的支柱产业¹³。因此节能产业有着很大的发展空间。

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。市场对绿色、节能、环保、安全的曳引机产品的需求呈现快速发展的势头，有力的促进了电梯产品的更新换代。根据中国电梯协会相关数据显示，如果在 2015 年全部采用节能电梯，一年就能几乎节约三峡大坝一年的发电量。

（4）专业化程度的逐步提高

¹² 国务院常务会议 2009 年 11 月 25 日。

¹³ 国家能源局能源节约和科技装备司巡视员陈世海 2009 年 2 月 26 日的讲话；发改委正在编制的编制节能环保产业的发展规划。

电梯产品的部件包括曳引机、限速器、导轨、轿厢、钢丝绳、安全钳、缓冲器、供电系统、层门、开锁装置、对重和重量补偿装置、变频器、控制柜等，各种部件的原材料供应、工艺技术、生产设备等存在较大的差异，因此电梯厂商的核心竞争力主要在于系统集成、品牌和服务。

因此，随着电梯行业的不断发展，专业化曳引机厂家能够适应多元化的市场需求，通过专业化的产品研发、设计与技术改进，加快产品技术创新速度，缩短电梯行业新产品的开发周期；同时，由于专业化配套生产具备集约化、规模化生产的优势，能够有效降低曳引机产品的单位生产成本，提高电梯厂商的市场竞争力，因此目前曳引机产品专业化生产的比例呈现逐步提高的趋势。

我国原本主要自行配套生产曳引机的电梯厂商主要包括通力电梯有限公司、奥的斯（中国）以及其合资企业、广州日立电梯有限公司、上海三菱电梯有限公司。目前，公司对通力电梯、奥的斯（中国）的销售规模较大；对广州日立、上海三菱已进行批量供货，销量呈现持续快速增长势头。

（5）新产品新技术不断应用

随着我国电梯行业的发展，医疗电梯、别墅电梯等新类别电梯产品的不断应用；同时，随着社会对于电梯要求的不断提高，高速电梯、无机房电梯等新产品不断推出，对曳引机产品的需求不断扩展；此外，由于稀土永磁电机驱动技术的不断发展，传统的蜗轮蜗杆曳引机也开始逐步与稀土永磁电机技术相结合，进一步加快了曳引机产品的技术发展态势。

（6）曳引机应用范围不断扩展

随着国民经济的发展，社会对曳引机产品的认知不断深化，从而扩展了曳引机产品的应用范围。比如，随着社会对资源的集约利用和环保要求，曳引机也开始应用至如立体停车库、船舶用电梯等的驱动设备；稀土永磁电机驱动技术也开始由原有的电梯等应用领域向空气压缩机、注塑机等驱动主机领域发展。

（三）国际曳引机市场容量

全球电梯保有量主要集中于欧美发达地区，以中国、印度、俄罗斯、巴西等国为代表的发展中国家近年来电梯市场发展速度较快，根据有关数据统计，截至

2008 年底，全球使用中的电梯共约 960 万部¹⁴。

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

据中国电梯协会提供的数据：2007 年、2008 年我国分别出口电梯 3.16 万台和 4.3 万台，同比分别增长 41%和 36.1%。虽然受国际金融危机影响，我国 2009 年仅出口电梯 3.29 万台，但随着国际经济的回暖，2010 年 2 季度开始，我国电梯出口呈现明显的止跌反弹态势，我国 2010 年度实现电梯出口 4.5 万台，同比增长达到 36.78%，呈现良好的增长势头¹⁵。

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

1、发达国家和地区电梯市场

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

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

（2）老旧电梯的淘汰和更新。按 2008 年末世界电梯保有量 960 万台计算¹⁶，每 20 年更新一次，平均每年更新的电梯数量就需要 48 万台，其中发达国家平均每年更新的电梯数量就需要 36 万台左右。

（3）技术法规的更新和新法规政策的出台。新的技术法规中涉及人身安全的强制性条款会造成既有电梯经过改造仍然不能满足要求而被强制报废。如 2006

¹⁴ 《世界电梯及电梯导轨市场综述及前景浅析》，《中国电梯》2009 年第 24 期，作者：荆志国。

¹⁵ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林；《2010 年前三季度中国电梯产品进出口报告》，《电梯》2010 年第 11 期，格林市场研究室。

¹⁶ 《世界电梯及电梯导轨市场综述及前景浅析》，《中国电梯》2009 年第 24 期，作者荆志国。

年日本在一次电梯伤亡事故后，其升降机标准化管理组织就调整安全技术政策，引起日本全国 0.3 万台老旧电梯的更新¹⁷。

（4）既有建筑加装电梯或既有建筑功能性改变需要更新电梯设备。如新加坡房屋局 2005 年出台政策，对上世纪 70 年代建设的普通住宅、城市基础设施、商业楼房、高层建筑进行大批量改造，其中仅更新电梯设备就超过 1.3 万台¹⁸。

2、发展中国家和地区的市场需求

近年来，新兴发展中国家和地区如俄罗斯、印度、巴西等国家由于原有电梯数量少，随着经济的强劲增长，其基础建设需求拉动了对电梯的需求，电梯需求增长率远远超过世界平均水平。如印度 2010 年的电梯需求总量超过 7 万台，年均增量为 1 万台左右，近 5 年平均增幅高达 28.47%；南美州市场年新安装电梯超过 2.6 万台，市场需求年增幅度超过 25%；俄罗斯、土耳其年均增量也分别达到 1.5 万台和 0.7 万台¹⁹。

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，电梯市场年均增量达到 1.2 万台，预计在今后 5-8 年内仍然处在基本建设的高潮期，对电梯的强势需求也会持续²⁰。

随着发展中国家和地区的电梯保有量的提高，老旧电梯的淘汰和更新的需求也随之同步增长。比如，俄罗斯在其保有的 50 万台电梯中，绝大多数为上世纪 70-80 年代安装完成。目前其 50% 的电梯设备由于在可靠性、安全性等方面存在问题以及与现行标准条款冲突，急需更新改造。由此在今后十年内拉动的电梯设备需求，每年在 2 万台左右²¹。

3、国际市场需求前景

根据以上市场情况综合考虑，未来国际电梯市场需求量预测如下²²：

¹⁷ 《曳引机发展前景广阔》，《中国电梯》2008 年第四期，作者李守林。

¹⁸ 《曳引机发展前景广阔》，《中国电梯》2008 年第四期，作者李守林。

¹⁹ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

²⁰ 《曳引机发展前景广阔》，《中国电梯》2008 年第四期，作者李守林。

²¹ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林；《2010 年前三季度中国电梯产品进出口报告》，《电梯》2010 年第 11 期，格林市场研究室。

²² 《世界电梯及电梯导轨市场综述及前景浅析》，《中国电梯》2009 年第 24 期，作者荆志国。

单位：万台

类别	2011 年	2012 年	2013 年
国际市场（包括中国）	74.83	86.05	98.96
其中：垂直电梯	68.44	78.71	90.52
扶梯和自动人行道	6.38	7.34	8.44
曳引机需求	72.59	83.47	95.99

4、我国电梯产品出口情况

近年来，我国电梯行业的技术、管理和设备水平不断提升，我国电梯产品在技术、质量上已达到世界水平，并具有劳动力低廉的优势，使我国电梯产品在全球市场竞争中的性价比优势逐渐凸现，我国电梯企业在巩固和扩大中低端电梯产品市场份额的同时切入了高端电梯产品市场，有力地推动了电梯产品出口量的持续增长。

中国电梯经过近 20 年的努力，已在全世界树立了良好的形象，经过连续 9 届的“中国国际电梯展览会”和中国企业组成强大阵容参加的“美国电梯展”、“德国电梯展”、“印度电梯展”、“土耳其电梯展”、“俄罗斯电梯展”等国际展览，因为较强的产品性价比使得国际房地产开发商、中介组织、政府采购人员加强在中国的电梯采购。

据中国电梯协会统计：2001-2010 年我国电梯出口年平均增长率超过 47.4%²³；2007 年、2008 年我国分别出口电梯 3.16 万台和 4.3 万台，同比分别增长 41%和 36.1%²⁴。虽然受国际金融危机影响，我国 2009 年仅出口电梯 3.29 万台²⁵，但随着国际经济的回暖，2010 年 2 季度开始，我国电梯出口呈现明显的止跌反弹态势，2010 年我国实现电梯出口 4.5 万台，同比增长达到 36.78%，呈现良好的增长势头，预计在 2010-2014 年期间，中国电梯的出口年均增长率将保持 10-15% 以上²⁶。

因此，我国电梯出口市场的迅猛增长，是我国曳引机行业发展的重要保障。

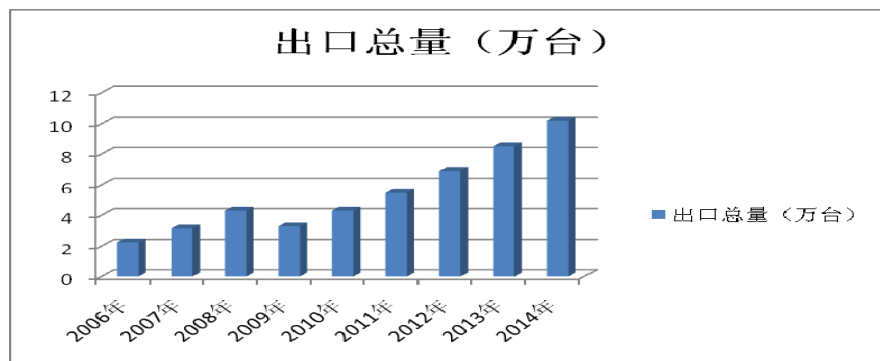
²³ 《曳引机发展前景广阔》，《中国电梯》2008 年第四期，作者李守林。

²⁴ 《当前电梯市场状况与企业市场宣传》，《中国电梯》2009 年第一期，作者曹卫东；中国电梯协会第六届理事会第五次会议工作报告。

²⁵ 中国电梯协会第六届理事会第六次会议工作报告。

²⁶ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林；《2010 年第二季度

我国电梯出口增长趋势如下图所示：



5、我国曳引机产品出口前景

此外，在经济全球化大潮的推动下，电梯行业的生产方式也在向更加符合市场规律和产品特点的方向转变。电梯企业从传统的以加工制造为主业，正在转向以安装、维修保养和品牌服务为经营发展核心；加工制造从传统的“大而全”、“小而全”，正在转向协作配套甚至全球采购，出现了制造工厂向物流中心转变的趋势。在长期的市场竞争中，我国曳引机企业特别是本公司的曳引机产品在国际市场上获得了较高的评价。在 2010 年度，本公司曳引机产品远销日本、美国、欧洲等 44 个国家和地区，出口数量超过 1.2 万台，成为国内曳引机出口的龙头企业。截至 2011 年 6 月 30 日，本公司产品已远销 50 个国家和地区，出口曳引机数量已超过 0.72 万台。

公司报告期内曳引机产品实现出口的数据如下：

年份	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年 1-6 月
出口量（台）	9,832	8,667	12,289	7,251

（四）国内曳引机市场容量

1、我国曳引机市场发展源泉

我国电梯及曳引机市场主要受以下因素影响：

（1）国内城镇人口增加以及人口密度增大，促进了电梯市场需求

城镇人口为影响电梯需求的主要因素。根据《中国2008年统计年鉴》，我国人口城镇化率从1978 年的17.9%增长到2009年的46.6%²⁷。根据国外城市化发展

中国电梯产品进出口报告》；《电梯》2010 年 7 期，格林市场研究室。

²⁷ 《中国适合走什么样的城镇化道路》，《中国发展观察》2010 年 09 期，作者沈刚。

的经验，在城市化率达到70%前，城市化进程均呈现为快速发展阶段，按照麦肯锡咨询的预测，到2030年我国城市化率将达到66%，由此推算未来我国城镇人口的绝对增加量将以每年1,500-2,000万人的速度递增²⁸。

因此，在未来很长一段时间内，我国受新一轮城市化进程带来的城镇人口激增和人民生活水平的提高，必定会带来电梯需求的增长。

（2）我国国土资源高度紧缺的国情对电梯市场的推动作用

根据《全国土地利用总体规划纲要（2006-2020年）》，规划期内全国耕地保有量2020年保持在18.05亿亩，以截止到2008 年底我国耕地面积为18.26亿亩计算²⁹，这意味着从2009年到2020年之间的12年中，我国耕地净减少的上限为平均每年173万亩，耕地保护的形势日趋严峻。这就要求在城镇化过程中强化土地集约利用，建筑物向高层发展成为必然趋势，对电梯市场起到巨大的推动作用。

（3）公共建筑的增加，拉动电梯增长

我国经济的快速增长，促进了城市公共设施的大发展，各种商场、宾馆、写字楼、体育场馆、影剧院、地铁站、机场、车站、过街天桥等等；同时，为了实现“无障碍”通行，我国大量的公共场所需要加装自动扶梯和自动人行道；此外，我国高速铁路、城际铁路、全国超过 70 个城市的地铁建设工程等大型工程建设呈现快速发展势头，对电梯产品需求逐年增加³⁰。

（4）旧楼加装电梯市场前景广阔

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

根据建设部发布的《住宅设计规范》中规定“七层及以上的住宅或住户入口层楼面距室外设计地面的高度超过 16 米以上的住宅必须设置电梯”，“十二层以上的高层住宅，每栋楼设置电梯不应少于两台”，而国内很多城市在 1980-1990 年代建造了大量的七层以上未装设电梯的住宅楼，依据《住宅设计规范》的要求需要加装电梯。由于我国上世纪八九十年代修建的七层以上住宅楼大多没有安装电梯，给老年人生活带来的不便问题越来越突出。

²⁸ 第二届统筹城乡发展论坛 2011 年 5 月 5 日。

²⁹ 2009 年全国土地利用变更调查。

³⁰ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

旧楼加装电梯在一些发达国家早已成为应对老龄化社会问题的重要措施。建设部在“十一五”科技重点支撑项目中专门列出专项对既有建筑的改造进行研究，对全国近 400 亿平方米的既有建筑如何改造加装电梯设立课题进行有关政策、投资、技术、标准、改造方案、需求、审批程序等综合研究，在研究示范后出台成套政策，在全国普及。目前国内上海、广州等地均已开始对旧楼加装电梯的试点。据有关数据统计，在 2005 年度，就有 1.2 万台的电梯产品应用于旧楼加装电梯。从全国来看，需加装电梯的住宅楼数量不会少于 100 万幢，此部分需要的住宅电梯总量每年至少需要 10 万台以上。这使得我国旧楼加装电梯的市场需求不断扩大³¹。

（5）低层建筑安装电梯已成定势

建设部在 1987 年颁布的《住宅建筑设计规范》中规定（含 7 层）以上的住宅必须安装电梯。但此标准已明显与形势发展不适应。目前，电梯在房地产中的使用结构目前正在发生变化，随着城市老龄化人口的增加，以及人们生活质量的提高，低层住宅甚至是别墅安装电梯，以满足人民对生活舒适性和住宅适老性的要求的趋势愈加明显，将有效促进电梯市场的需求。

2、新装电梯市场前景

目前，我国国民经济的持续高速发展，大大加快了我国工业化、城市化的进程，城市化城镇化率的加速提高使国内电梯市场的需求得到了迅猛增长。据中国电梯行业协会有关统计数据显示，2007 年至 2010 年我国的电梯产销量分别达到了 21.6 万台、24.5 万台、26.1 万台和 36 万台，同比增长分别达到了 28.6%、13.4%、6.53%和 37.93%³²，截至 2010 年底我国在用电梯总数已经达到 156 万台左右。我国目前成为世界电梯生产能力最强的地区和全球最大的新梯市场。

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

³¹ 《曳引机发展前景广阔》，《中国电梯》2008 年第四期，作者李守林。

³² 《当前电梯市场状况与企业市场宣传》，《中国电梯》2009 年第 1 期，作者曹卫东；中国电梯协会第六届理事会第五次、第六次会议报告；中国本土电梯企业发展与创新高峰论坛 2011 年 3 月 9 日。

同时，国家保障房建设已经进入高速发展时期。根据住房和城乡建设部、国家发改委、财政部制定的《2009-2011 年廉租住房保障规划》以及《关于做好住房保障规划编制工作的通知》，从 2009 年起到 2011 年我国要再新增廉租住房 518 万套；力争到 2012 年末，基本解决 1,540 万户低收入住房困难家庭的住房问题；到 2013 年末，基本完成集中成片城市和国有工矿棚户区改造；2014-2015 年，稳步推进非成片棚户区和零星危旧房改造，稳步推进旧住宅区综合整治，完善基础设施配套，改善居住环境。“国十条”要求 2010 年确保完成建设保障性住房 300 万套、各类棚户区改造住房 280 万套的工作任务，而 2009 年中国商品住房的销售套数和竣工套数分别约为 850 万套和 700 万套。根据国土资源部数据显示，2010 年全国保障性住房和棚户区改造用地的供应计划分别达 2.44 万公顷和 3.66 万公顷。在“十二五”期间国务院出台了 3,600 万套保障性住房的规划，2011 年就需完成开工建设 1,000 万套³³，这都将促进国内电梯市场的快速发展。

2010 年建设部在新的建筑设计标准中，对高层建筑住宅提出了每单元应设置两部电梯，其中一部可容纳担架、病床以满足老年社会对人员救护的要求；按照这一新要求，全国新建住宅将有相当一部分比例需要增加电梯的订购，这些都对电梯的需求有增无减。

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

3、新装电梯市场容量

中国为全球高密度人口的国家之一，但电梯密度却低于全球平均值。2008 年，中国约 1,200 人拥有一部电梯，全球其他地区则为 700-750 人拥有一部电梯，欧美国家则为 200 人拥有一部电梯³⁴。我国电梯市场面临广阔的发展空间。

根据预测，到 2020 年，我国人均住宅面积在城市将达到 35 平方米，农村达到 40 平方米。未来的 15 年，需要新建住宅 200 多亿平方米。今后几年，我国将

³³ 《3600 万套的机遇》，《电梯》2011 年 03 期。

³⁴ 中国电梯协会第六届理事会第五次会议报告：《世界电梯及电梯导轨市场综述及前景浅析》，《中国电梯》2009 年第 24 期，作者荆志国。

每年新建住宅 3.5 亿平方米，公共设施项目 1.2 亿平方米，再加上潜在需求，年需求电梯总量将超过 40 万台³⁵。

未来几年我国新增电梯产品所需曳引机产品的市场需求预测情况如下：

单位：万台

类别	2011 年	2012 年	2013 年
垂直电梯	31.66	37.99	45.59
扶梯和自动人行道	3.54	4.25	5.10
合计	35.20	42.24	50.69
曳引机需求	34.14	40.97	49.17

4、原有电梯的维修更换

电梯产品是属于国家规定需强制性安检的特种设备。根据国务院公布的《特种设备安全监察条例》规定：“特种设备存在严重事故隐患，无改造、维修价值，或者超过安全技术规范规定使用年限，特种设备使用单位应当及时予以报废”。一般我国电梯的使用寿命在 15-20 年，超过正常使用年限，电梯的安全隐患会明显增加，必须强制性报废。目前，我国原有电梯已经逐渐步入维修更换期，这也为曳引机行业的持续稳定发展打下了良好的基础。

据国家质量监督检验检疫总局统计，截止到 2010 年底，已登记注册的电梯数量为 156 万台³⁶，按电梯的正常使用寿命更新期为 20 年左右计算，我国每年需要的设备更新数量约在 6 万台以上。由于我国每年新装电梯一直处于逐年增长的态势，未来很多年之内更新电梯的数量将会逐年加速增长。电梯到期更新市场比较稳定，几乎不受房地产行业的波动影响。此外，由于节能环保的要求，我国部分安装的电梯由于效率低、耗能高，更新换代为节能型号的需求迫切，这是市场保持持续、稳定和可循环发展的重要基础。

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

³⁵ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

国际市场竞争，带来更大的市场机遇。

（五）曳引机在其他领域的广阔需求前景

1、立体停车库市场

近年来，我国汽车市场发展迅速。根据中国汽车工业协会公布的数据显示，2009 年度我国已跃居全球第一大汽车市场，汽车保有量迅速攀升。

但是与此相对应的是，我国停车位数量严重不足，无法满足日益增长的汽车保有量的增长。停车位的严重不足，造成机动车乱停放、占道停放的现象非常突出，造成了严重的交通拥堵问题。因此，停车场建设对于解决国家和城市的汽车停放问题具有举足轻重的作用。

立体停车库正是在这个严峻形势下应运而生。立体停车库占地少，容量大，节省土地资源和土建开发成本。尤其是在寸土寸金的大城市，采用立体停车库是解决“停车难”的必然出路之一。2000 年，国家经贸委已将“城市立体车库”列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000 年修订）》。

公司主要研发和生产方向为技术水平要求较高的，应用于高层立体停车库的曳引机产品。目前，公司已完成该类产品的样机交付，进入市场推广阶段。

2、船舶用电梯市场

船舶用电梯市场对曳引机产品的市场需求较大。船舶特别是大型船舶所使用电梯，对曳引机产品的需求增长非常迅速，大型船舶甚至需要数十台船舶用电梯。原本船舶用电梯均使用有齿轮曳引机驱动的电梯，主要为进口产品。目前，公司已研发试制成功适合船舶用电梯的永磁同步无齿轮曳引机，能够有效的节约空间、减少噪音、提高效率、降低能耗。目前，公司已完成该系列产品的样品试制工作，并已取得中国船级社的《质量管理体系认证证书》，进入市场推广阶段。

（六）公司产品在其他领域的应用扩展

公司在永磁电机驱动技术的基础上，不断开发新产品将永磁电机驱动技术从原有的电梯领域向空气压缩机、注塑机等其他领域的应用扩展。

1、空气压缩机驱动主机、注塑机驱动主机市场

³⁶ 《世界电梯及电梯导轨市场综述及前景浅析》，《中国电梯》2009 年第 24 期，作者荆志国。

螺杆空气压缩机被广泛应用于各行各业多个领域，成为压缩空气的主流产品。2009 年度，国内螺杆空气压缩机市场总量约 12 万台（其中螺杆压缩机主机市场总量约 5 万台），销售额达到 70 亿元，但是仅占相应空压机市场总量的 15%，预计 5 年内螺杆压缩机整机需求量仍将以每年 20% 以上的速度增长。随着国内螺杆空压主机设计技术和加工设备精度的提高，整机市场需求量的不断上升和中国逐步成为国际空气压缩机的加工重要区域，预计国内对于螺杆压缩机主机的需求量也将以每年 30% 以上的速度增长。

由于普通螺杆压缩机的空载耗能及部分负荷下耗能浪费严重，应用永磁同步驱动技术的空气压缩机面临着良好的发展前景。应用永磁同步驱动技术的空气压缩机即将成为继电梯驱动、注塑机械行业后又一普及采用永磁电机作为驱动动力的行业。

目前，公司已完成了 5 个系列螺杆空气压缩机驱动主机产品的开发、设计及整机检测，样机的节能效果等主要性能指标一能效等级达到了 GB19153-2009 标准 2 级的水平，符合节能产品评价标准。目前已有上海优耐特斯压缩机有限公司、江苏欧曼压缩机有限公司、广州灵格压缩机制造有限公司等十多家厂商向公司购买了样机进行产品测评。

此外，公司目前已完成了注塑机驱动主机产品的技术储备和样品试制工作，进入市场推广阶段。

2、轨道交通等其他市场

随着国民经济的发展、科技的进步和专业化分工的细化，以及社会对资源的集约利用和环保要求，永磁电机作为动力源已被广泛应用于其他领域，如轨道交通、叉车、机床、垂直升降设备、自动人行跑道、物料传送装置、大型船舶、立体停车库、油田抽油机、大型水泵、螺杆泵、风力发电等场合，这将为公司今后的快速发展奠定良好的市场基础。

（七）行业竞争状况

1、行业竞争格局

安全性、可靠性、稳定性因素是电梯生产企业选择曳引机产品时最主要考虑的问题。此外，电梯是处于长期使用状态的设备，使用者对电梯的日常维护、使用成本关注较高。由于曳引机是影响电梯产品性能、能耗、安全性等因素的重要

部件，因此所有电梯生产企业对曳引机产品的质量非常关注，曳引机生产企业获取订单需要经历电梯生产厂商较为长期的考核认定后才能进入其采购体系，产品出口均需取得各种产品认证，外围企业进入的壁垒较高，因此行业内竞争企业个数较少，竞争相对有序。

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

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

目前，少数在国内经营时间较长、技术实力较强、规模较大的专业曳引机生产企业产销能力增长迅速、市场竞争力强，占据了主要的市场份额。而其他规模较小、技术薄弱的企业由于生产规模较小，竞争力弱，在市场竞争中处于不利的地位。

2、行业专业化发展趋势

目前国内曳引机市场分为专业曳引机厂家生产和部分电梯厂家自主生产配套。在我国电梯产业发展的早期阶段，电梯厂家所需要的曳引机基本为自主生产。

随着电梯行业的不断发展，我国专业曳引机生产厂家具备了较为先进的产品研发技术和生产设备，形成了一批竞争力强的规模企业。与电梯企业自主生产相比，专业曳引机企业由于具备专业化生产的技术研发优势、规模优势、市场反应优势、成本优势等优势，能够通过专业化的产品研发、设计与技术改进，加快产品技术创新速度，缩短电梯行业新产品的开发周期，提供功能先进、质量稳定、性价比较高的产品；同时，由于专业化配套生产具备集约化、规模化生产的优势，能够有效降低曳引机产品的单位生产成本，提高电梯厂商的市场竞争力。

对电梯企业而来，由于电梯产品的部件种类繁多，各种部件的原材料供应、

工艺技术、生产设备等存在较大的差异，因此电梯厂商为提高生产效率、降低生产成本，集中有效资源在系统集成、品牌和服务上以培育核心竞争力，难以做到产业链的延伸发展，只能逐步将曳引机等部件开始逐步转向市场采购。

因此近年来曳引机产品专业化生产的比例呈现逐步提高的趋势，2009 年度我国曳引机市场中专业曳引机企业市场份额超过 60%，目前仅有上海三菱等少量大型电梯企业采用自行生产配套的曳引机。

3、公司与其他规模企业的竞争状况

（1）公司是国内曳引机行业的龙头企业

本公司是国内曳引机行业龙头企业，产品系列较全，技术水平较高，销售额连年显著增长，在国内国际市场具有较高的品牌知名度。根据中国电梯协会提供的有关数据推算，公司 2008 年、2009 年和 2010 年度在国内市场占有率分别为 15.13%、16.79%和 15.98%³⁷。

（2）行业内的主要企业

我国国内曳引机规模生产企业主要有本公司、宁波欣达电梯配件有限公司、杭州西子富沃德电机有限公司、安川电机（上海）有限公司、广东金泰德胜电机有限公司、沈阳蓝光自动化技术有限公司等；规模生产曳引机的电梯企业有上海三菱电梯有限公司、广州日立电梯有限公司、通力电梯有限公司、奥的斯（中国）。

我国国内曳引机规模生产企业具体情况如下：

公司名称	主营业务
宁波欣达电梯配件有限公司	曳引机、门机、层门、限速器、夹绳装置等各种电梯配件产品
杭州西子富沃德电机有限公司	曳引机、门机、轿厢、厅门、货梯配件、操纵厢、显示器、召唤盒、风机、按钮等
安川电机（上海）有限公司	各种电机的生产和销售
广东金泰德胜电机有限公司	包括电梯曳引机在内的专业电机生产
沈阳蓝光自动化技术有限公司	电梯控制系统、驱动装置、永磁同步曳引机及抽油机专用的永磁同步电动机等产品开发、生产

注：上述同行业主要企业的主营业务等相关资料是根据其网站、市场信息等综合得出。

通力电梯有限公司、奥的斯（中国）、广州日立电梯有限公司、上海三菱电

³⁷ 中国电梯协会第六届理事会第五次、第六次会议报告；市场占有率根据公司曳引机销量、出口量、全国电梯安装量、进出口量计算。

梯有限公司等均为我国较大的合资电梯生产厂家。在进入国内市场的初期，上述合资电梯企业均自行配套生产曳引机。在长期市场竞争中，我国专业曳引机生产厂家的产品研发技术水平、产品性能、产销规模等竞争力不断提升，与电梯企业自主生产相比，专业曳引机企业由于具备专业化生产的技术研发优势、规模优势、市场反应优势、成本优势等优势，能够提供功能先进、质量稳定、性价比较高的产品，使得电梯企业为提高生产效率、降低生产成本，而逐步转向从市场采购曳引机。

目前，公司对通力电梯、奥的斯（中国）以及其合资企业的销售规模较大；对广州日立、上海三菱已进行批量供货，销量呈现持续快速增长势头。

国外生产曳引机的同行业公司主要有日本安川电机、意大利蒙特纳利、意大利莎仕集团、德国威特等企业，主要情况如下：

公司名称	主营业务
日本安川电机	各种伺服电机、曳引机、模块、变频器以及其他相关的产品，曳引机产销规模在 2 万台左右。
意大利蒙特纳利公司	意大利最大的曳引机制造商，M 系列的蜗轮蜗杆曳引机的年生产规模就达到了 1.6 万台左右。
意大利莎仕集团	集自行研制、生产、集成减速箱和马达于一体的专业曳引机制造企业，曳引机产销规模在 1.5 万台左右。
德国威特电梯部件集团	主营电梯部件的研发，生产和销售，产品覆盖欧洲、美洲、亚洲、大洋洲以及非洲的所有重要电梯市场，曳引机产销规模在 1.5 万台左右。

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

（3）公司与竞争对手的对比情况

目前，我国曳引机产品主要分由专业曳引机企业生产和电梯厂家自主配套生产。据有关数据统计，我国由专业曳引机企业生产的曳引机产品市场份额已经超过 60%，并呈现逐步上升的趋势。

与国内专业曳引机企业相比，公司在研发能力、工艺装备水平上具备一定的优势，公司在生产规模、产品系列规格数量上则占据比较明显的优势，公司目前拥有五十三种型号四百多种规格的产品，产销规模超过 7.6 万台。

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

水平，扩大产能，增加市场份额，实现持续快速发展。

4、市场供求状况及变动原因

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

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

5、行业盈利水平

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

6、进入本行业的主要障碍

（1）市场进入壁垒

曳引机作为电梯的驱动设备，是电梯的最重要部件之一，如果曳引机出现质量问题，不但电梯的维修和更换成本很高，而且会严重危害使用者的人身安全。因此，安全性、可靠性、稳定性因素是电梯生产企业选择曳引机产品时最主要考虑的问题，所有电梯生产企业对曳引机产品的质量非常关注，曳引机生产企业获取订单需要经历电梯生产厂商较为长期的考核认定后才能进入其采购体系，同时曳引机在不同国家市场的销售均需取得相应的安全认证（如欧盟CE认证，北美CSA认证，韩国EK认证、KC认证），因此曳引机行业存在较高的市场进入壁垒。

（2）技术壁垒

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

生产企业形成了技术壁垒。

（3）资本壁垒

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

（八）行业技术水平

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

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

（九）行业经营模式

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

务满足不同客户的需求，获取更多的市场份额。研发技术水平较低、市场反应能力较弱的曳引机企业只能从事低端产品的竞争，盈利能力较弱。

（十）行业周期性、季节性特征

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

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

（十一）影响本行业发展的有利和不利因素

1、有利于本行业发展的因素

（1）产业政策

随着我国工业化的发展，城市化城镇化进程的加快，住宅及公共建筑的需求增长迅速。在此基础上，由于我国国土资源的高度紧缺，我国对土地利用的整体规划政策要求在城镇化过程中强化土地集约开，建筑物向高层发展成为必然趋势；其次，由于我国国民经济的快速发展，机场、铁路、轨道交通等政府基础建设投资规模逐年增长；此外，我国社会保障性住房、棚户区改造的大规模开发、旧楼加装电梯政策的试点，都使我国电梯市场面临良好的发展机遇。

同时，为实现我国可持续发展、节能减排的需要，在未来国际社会竞争中占据有利地位，国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要》提出坚持节能优先，降低能耗；重点研究开发工业、交通运输业等主要高耗能领域的节能技术与装备，机电产品。2010年10月国务院将节能环保产业列为七大战略性新兴产业之首。这均为公司的长期持续发展奠定了良好的发展基础。

（2）房地产行业和城市公共设施建设快速发展

目前，我国国民经济发展速度虽然趋缓，但工业化、城市化发展动力依然强劲，尤其是在我国小城镇发展建设的提速、经济适用房、廉租房、公共租赁房等保障性住房市场的快速发展及高速铁路、机场、全国超过70个城市的地铁轨道交通等基础建设项目的大规模推动，这些因素都会拉动电梯总需求量的巨幅增

长。根据预测，未来的 15 年，需要新建住宅 200 多亿平方米³⁸。同时，随着我国经济的快速增长，城市公共设施的迅速发展，各种商场、宾馆、写字楼、体育场馆、影剧院、地铁站、机场、车站、过街天桥等等，对电梯的需求逐年增多。房地产市场和城市公共建设的快速发展对电梯市场的繁荣发展起到一定的促进作用，从而促进了曳引机市场的发展。

（3）旧楼加装电梯的市场需求发展迅速

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

（3）原有电梯进入维修换代期

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

（4）海外出口市场的发展

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

（5）产品应用领域的不断扩展

随着国民经济的发展、科技的进步和专业化分工的细化，以及社会对资源的集约利用和环保要求，永磁电机作为动力源已被广泛应用于船舶、立体停车库等其他领域。此外，公司在永磁同步驱动技术基础上开发的高效永磁电机，由于具备高效、节能环保的特点，在注塑机、空气压缩机等驱动主机领域具有广阔的市场发展前景。

³⁸ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

（6）技术创新和积累正在加速

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

2、不利于本行业发展的因素

（1）可能存在的国际贸易壁垒

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

（2）市场需求受固定资产投资规模制约

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

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

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

1、本行业与上游行业的关联性主要体现

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

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

曳引机行业生产所需的半成品零件等部件基本属于充分竞争性行业，产能不

存在供应瓶颈，价格基本平稳，质量稳定，对本行业发展总体比较有利。

2、本行业与下游行业的关联性主要体现

曳引机的下游电梯行业的市场容量、需求变化直接决定了本行业未来发展状况。而电梯行业主要受房地产行业的发展状况以及我国城市建设规模的波动影响。虽然金融危机发生后已使得房地产行业的投资与需求均出现一定程度的缩水，但在我国的两年 4 万亿元经济刺激方案的实施下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、小城镇发展建设的提速、经济适用房、廉租房、公共租赁房等保障性住房市场的快速发展及地铁、机场等基础建设项目的大规模推动，在国民经济持续发展、城市化进程加快、人民生活水平日益提高的背景下，国内对电梯产品的需求将持续稳定增长，市场空间广阔。

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

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

三、本公司面临的竞争状况

（一）公司的市场份额及同行业竞争情况

1、公司的市场份额

公司是全国产销规模最大的曳引机行业龙头企业。根据中国电梯协会提供的有关统计数据推算，公司 2008、2009 年和 2010 年度在国内曳引机市场的占有率分别为 15.13%、16.79%和 15.98%。

2、公司所在行业的同行业竞争情况

公司同行业竞争的情况详见本节“二、（六）行业竞争状况”。

（二）公司的竞争优势

1、行业龙头地位优势

公司是国内曳引机行业龙头企业，拥有丰富的产品研发、生产管理及市场营销经验，在行业中具有较强的竞争优势和突出地位。公司目前的行业龙头地位，有利于公司分享行业快速发展带来的良好机遇。

2、技术研发优势

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

公司在产品研发、生产上具备较强的技术优势。公司是“电梯曳引机”国家标准计划项目的唯一负责起草单位。

公司自筹资金建设了高达 82.5 米的电梯试验塔，使公司拥有了国内一般专业曳引机生产企业所不具备的试验手段，其高度（对试验条件有较大影响）超过了绝大部分电梯整机生产企业，研发、试验设备的投入将有效提升公司的研发技术水平和技术创新能力，缩短产品设计周期，提高产品质量。

3、客户优势

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

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

4、质量控制优势

公司自设立以来严格推行全面质量管理，不断完善质量管理体系，已通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证、OHSAS18001:1999 职业健康安全管理体系

认证和 ISO14001: 2004 环境管理体系认证，现已形成从原材料采购、研发设计、模具开发、生产制造到成品出厂一整套完整的质量控制体系。公司产品各项技术指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，并取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际产品认证。

5、设备优势

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

6、品牌优势

公司的品牌优势主要表现在与国内同行业企业的竞争中，体现在客户对公司的认知和认可方面，企业品牌已经被国内外电梯生产企业所熟知，在研发设计、产品品质、交货时间、客户服务等方面获得了客户广泛认同，公司客户包括全国四百多家电梯生产厂商。因此，公司在市场竞争中具有较强的品牌优势。

7、人才优势

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

8、地域优势

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

（三）公司的竞争劣势

1、融资渠道单一

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

2、海外市场品牌知名度不足

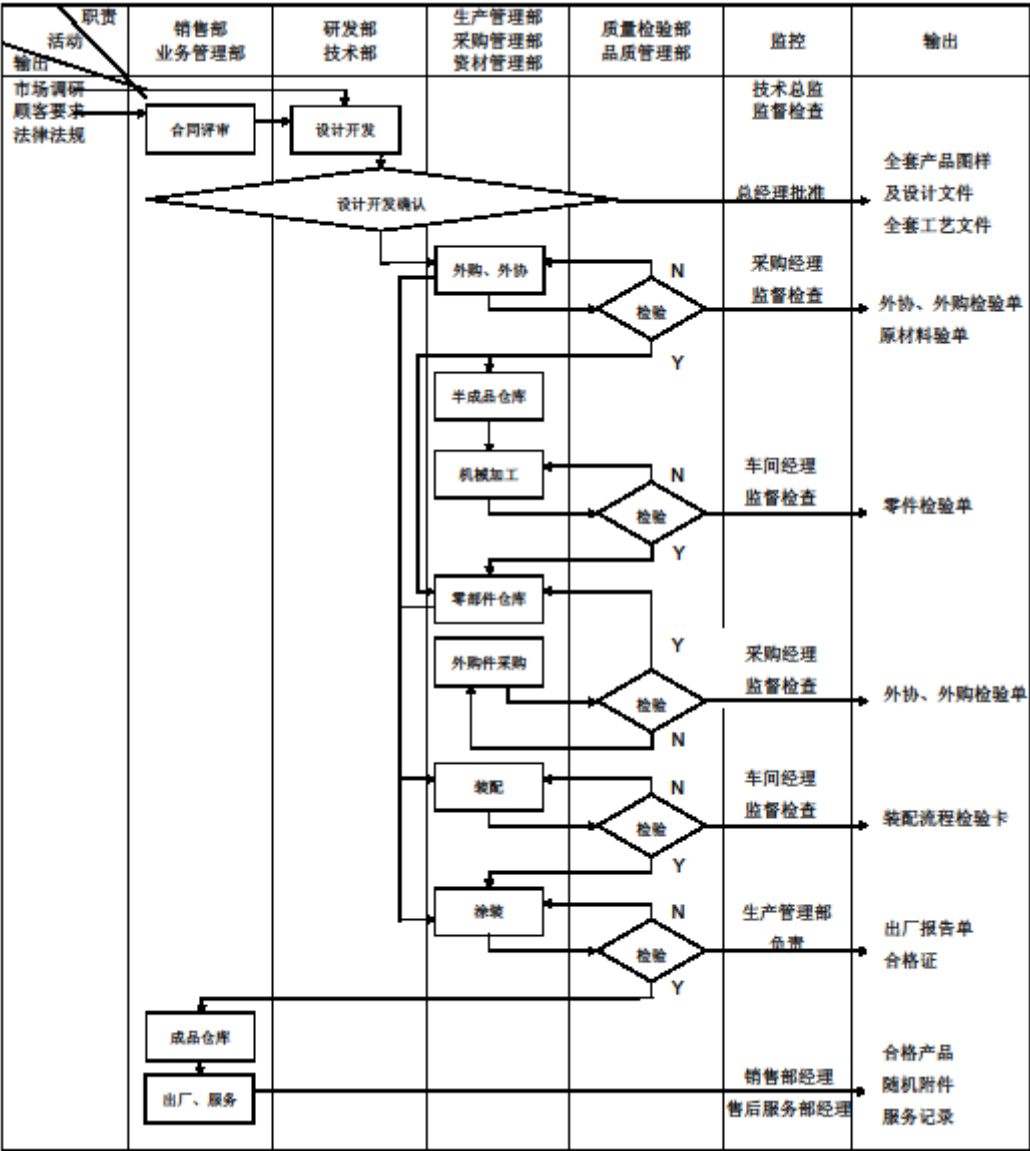
公司产品目前主要销往国内，近年来逐步开拓国际市场，产品出口至欧美发达国家和地区，得到了蒂森克虏伯等世界知名电梯企业的认可，但与国际知名曳引机生产企业相比，公司在国际市场品牌知名度不足。公司必须加强在国际市场的品牌建设，积极拓展海外市场。

四、主营业务的具体情况

（一）主要产品及其用途

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

（二）主要产品的工艺流程图



（三）主要经营模式

1、采购模式

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

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

2、生产模式

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

3、销售模式

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

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

（四）发行人近三年及一期主要产品及产量、市场销售情况

1、公司主要产品生产能力

单位：台/年

主要产品	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
无齿轮曳引机	45,000	45,000	30,000	24,000
有齿轮曳引机	35,000	35,000	33,000	36,000
合计	80,000	80,000	63,000	60,000

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

2、近三年及一期主要产品及产量、市场销售情况

（1）公司主要产品产量及产销率情况

公司报告期内主要产品产量及产销率情况如下：

单位：台、%

产品类别	2011 年 1-6 月			2010 年			2009 年			2008 年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率

无齿轮曳引机	19,602	20,421	104.18	43,793	42,167	96.29	29,160	27,890	95.64	21,161	21,282	100.57
有齿轮曳引机	15,625	15,905	101.79	34,88	34,821	99.83	30,555	29,769	97.43	30,586	31,755	103.82
合计	35,227	36,326	103.12	78,674	76,988	97.86	59,715	57,659	96.56	51,747	53,037	102.49

按使用用途分类，公司报告期内期曳引机产品产销率情况如下：

单位：台、%

产品用途	2011年1-6月			2010年			2009年			2008年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
客梯	28,309	29,108	102.82	61,036	59,053	96.75	43,395	42,098	97.01	37,412	38,378	102.58
货梯	2,452	2,645	107.87	7,011	6,890	98.27	5,582	5,473	98.05	7,330	7,663	104.54
扶梯◇	4,301	4,431	103.02	10,390	10,787	103.82	10,513	9,883	94.01	6,848	6,821	99.61
餐梯	165	142	86.06	237	258	108.86	225	205	91.11	157	175	111.47
合计	35,227	36,326	103.12	78,674	76,988	97.86	59,715	57,659	96.56	51,747	53,037	102.49

注◇：扶梯包括自动扶梯及自动人行道。

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

（2）公司主要产品销售结构情况

公司报告期内曳引机产品销售情况如下（母公司数据）：

单位：万元、%

产品类别	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
无齿轮曳引机	29,183.33	60.26	56,772.85	59.70	40,890.29	56.09	32,226.89	45.88
有齿轮曳引机	17,152.95	35.42	34,826.16	36.62	29,856.85	40.95	35,619.36	50.71
合计	46,336.28	95.67	91,599.01	96.32	70,747.14	97.04	67,846.25	96.59

按使用用途分类，公司报告期内曳引机产品销售情况如下（母公司数据）：

单位：万元、%

产品类别	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
客梯	40,787.45	88.02	78,116.88	85.28	59,749.57	84.46	54,176.12	79.85
货梯	2,992.65	6.46	7,321.36	7.99	5,812.18	8.22	9,910.23	14.61
扶梯◇	2,514.74	5.43	6,085.56	6.64	5,125.42	7.24	3,699.92	5.45

餐梯	41.45	0.09	75.20	0.08	59.96	0.08	59.98	0.09
合计	46,336.28	100.00	91,599.01	100.00	70,747.14	100.00	67,846.25	100.00

注◇：扶梯包括自动扶梯及自动人行道。

（3）公司主要产品销售区域情况

公司报告期内主要产品销售区域情况如下（母公司数据）：

单位：万元、%

销售区域	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华东	27,591.59	56.97	60,460.44	63.58	46,554.18	63.86	41,315.45	58.82
东北	2,422.33	5.00	4,913.68	5.17	3,745.55	5.14	6,892.69	9.81
华南	4,832.50	9.98	5,890.17	6.19	3,311.66	4.54	3,307.36	4.71
华北	2,413.15	4.98	4,799.32	5.05	3,998.25	5.48	2,646.18	3.77
国内其他	1,852.36	3.82	3,175.54	3.34	2,738.95	3.76	1,970.65	2.81
出口	9,319.41	19.24	15,860.48	16.68	12,554.65	17.22	14,103.24	20.08
合计	48,431.34	100.00	95,099.62	100.00	72,903.24	100.00	70,235.57	100.00

公司出口产品主要销往北美、欧洲、日本、东南亚、中东、南美等国家和地区，出口国家从 2005 年度的 20 个增长至 2011 年度的 50 个。

（4）国际市场竞争情况

公司曳引机产品出口呈现快速增长的良好势头，报告期内公司曳引机产品最终实现出口的数量分别为 9,832 台、8,667 台、12,289 台和 7,251 台，销售收入占比分别为 20.08%、17.22%、16.68%和 19.24%，主要出口中国台湾、韩国、马来西亚、日本、泰国、哥伦比亚、美国、法国及欧洲其他国家和地区等。

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

① 技术性贸易壁垒

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

第一大贸易壁垒。

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

在这些技术性壁垒方面，比较有影响的技术法规和技术标准主要包括北美的技术法规和标准如 CSA 认证、欧盟的技术法规和标准如 CE 标准、EN 标准（欧洲标准）、95/16/EC 欧盟安全指令等；韩国的技术标准如 EK 认证、KC 认证等；以及在北美、欧盟受到广泛认可的 ISO9001 系列标准等。

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

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

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

② “特保”措施

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

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

因此，目前“特保措施”对本公司曳引机出口尚未有任何影响。

③ 反倾销

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

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

因此，本公司的曳引机出口也没有受到反倾销调查的影响。

3、公司主要客户群

公司在市场上拥有较强的竞争能力，与国内外数百家电梯整机企业、贸易公司等建立了长期稳定的合作关系，保证了公司产品有长期稳定的销量。公司国内客户从 2005 年度的 472 家增长至 2010 年度的 759 家。

4、公司的主要销售商情况

公司报告期内对前五大客户销售及占当年营业收入情况如下：

单位：万元

期间	前 5 名客户	销售额	占比（%）	占比超 50% 的客户
2011 年 1-6 月	SODIMAS（法国索迪玛斯）	2,461.37	4.98	无
	江南嘉捷电梯股份有限公司	2,399.68	4.85	
	上海爱登堡电梯有限公司	1,973.74	3.99	
	蒂森电梯有限公司	1,843.03	3.73	
	华升富士达电梯有限公司	1,842.63	3.72	
	合计	10,520.45	21.27	
2010 年	巨人通力电梯有限公司	4,438.52	4.59	无
	康力电梯股份有限公司	4,304.67	4.45	
	SODIMAS（法国索迪玛斯）	3,918.35	4.05	
	江南嘉捷电梯股份有限公司	3,678.97	3.81	
	沈阳三洋电梯有限公司	3,618.99	3.74	
	合计	19,959.50	20.65	
2009 年	SODIMAS（法国索迪玛斯）	3,790.87	5.11	无
	康力电梯股份有限公司	3,706.72	5.00	
	苏州富士电梯有限公司	3,459.23	4.66	
	蒂森电梯有限公司	3,216.63	4.34	
	沈阳三洋电梯有限公司	2,630.54	3.55	
	合计	16,803.99	22.66	

2008 年	大连星玛电梯有限公司	4,308.88	5.97	无
	苏州江南快速电梯有限公司	3,949.67	5.47	
	上海永大电梯设备有限公司	3,358.67	4.65	
	SODIMAS（法国索迪玛斯）	3,202.48	4.44	
	蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司	3,112.32	4.31	
	合计	17,932.02	24.84	

公司的曳引机产品主要通过统一机电进行海外出口代理销售业务，同时也有少部分内销业务通过统一机电代理销售。

5、销售价格的变动情况

公司主要根据产品成本变动和市场销售策略来调整产品售价。按产品类别分类，公司报告期内曳引机的平均销售价格变动情况如下（母公司数据）：

单位：元/台、%

产品类别	2011 年 1-6 月			2010 年			2009 年			2008 年	
	销量	单价	变动	销量	单价	变动	销量	单价	变动	销量	单价
无齿轮曳引机	20,421	14,291	6.14	42,167	13,464	-8.16	27,890	14,661	-3.18	21,282	15,143
有齿轮曳引机	15,905	10,785	7.84	34,821	10,001	-0.29	29,769	10,030	-10.58	31,755	11,217
合计	36,326	12,756	7.21	76,988	11,898	-3.03	57,659	12,270	-4.08	53,037	12,792

6、销售价格变动情况的相关分析

曳引机的上游行业主要为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等原材料。公司原材料成本占产品生产成本的 90%左右，生铁、铜材、钢材、磁钢价格的波动对公司生产成本影响较大。

近年来，公司不断加大在创新技术与设计方面的投入，通过改进产品的结构设计、电磁设计，提升产品效率，降低材料消耗；生产流程的优化使得公司劳动生产率不断提高；同时公司具备生产集约化、规模化的优势；此外，公司根据部分原材料的市场价格变化趋势，通过与供应商签订合作协议的方式对部分原材料进行价格锁定，有效的降低生铁、铜材、钢材、磁钢等原材料价格波动对产品成本的影响。

与此同时，随着国民经济持续发展，房地产开发以及城市建设规模持续快速增长，对电梯产品的刚性需求使得电梯及曳引机行业呈现持续稳定增长的良好势头，在市场竞争过程中，公司是曳引机行业龙头企业，在技术研发、产品性能、

质量等方面具备较强的市场竞争力优势和成本控制优势，客户订单持续增加，产销规模逐年扩大，能够适当调整产品售价以提高产品竞争力；此外，由于相对下游的电梯行业而言，曳引机行业的市场集中度较高，产品且具有需求刚性的特征，因此对生产企业特别是优势企业而言具备较强的产品议价能力。

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

（五）主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、原材料和能源的供应情况及占成本的比重

（1）公司主要原材料采购及成本构成

公司生产使用的主要原材料为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等，报告期内公司原材料消耗情况如下表：

单位：万元、%

消耗原材料	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
半成品零件	9,683.53	28.79	24,656.28	35.59	15,436.71	30.01	15,783.56	31.55
铸铁件	5,356.16	15.93	11,524.85	16.64	12,484.64	24.27	12,169.61	24.33
定子线圈	9,877.10	29.37	15,745.14	22.73	10,898.99	21.19	8,808.72	17.61
电机	3,772.71	11.22	8,121.60	11.72	5,641.95	10.97	7,486.07	14.97
标准件	2,294.71	6.82	4,332.82	6.25	3,143.92	6.11	2,693.84	5.39
轴承	1,759.77	5.23	3,858.53	5.57	2,962.98	5.76	2,111.60	4.22
包装物	550.26	1.64	816.60	1.18	682.89	1.33	777.42	1.55
其他	337.51	1.00	217.02	0.31	190.97	0.37	189.76	0.38
合计	33,631.75	100.00	69,272.83	100.00	51,443.05	100.00	50,020.57	100.00

其中，定子线圈为无齿轮曳引机产品的主要原材料。随着公司无齿轮曳引机产销比重的提高，定子线圈占公司原材料成本的比重也相应逐步提高；2011 年 1-6 月份，定子线圈占公司原材料成本比重增长较快，是由于磁钢价格快速上涨，定子线圈单位成本提高所致。

电机为有齿轮曳引机产品的主要原材料，随着公司有齿轮曳引机产销比重的逐年下降，电机占公司原材料成本的比重呈现下降趋势。

报告期内，发行人生产经营所需部分零部件的采购流程为：公司向铸件供应商采购铸件并结算货款—铸件供应商将铸件直接发给公司指定的半成品零件供应商—半成品零件供应商对铸件进行进一步精加工—半成品零件供应商将完成加工的零部件发给公司并收取加工费。

在上述结算模式下，半成品零件供应商与发行人之间只结算加工费，导致其实现的销售收入规模较小。

2010 年以来，由于发行人产销规模增长较快，发行人主要供应商需要不断增加固定资产投入，以满足公司对其日益提高的加工规模、工艺等方面的要求。

因此，作为公司供应商关系管理的一部分内容，公司对部分原材料的采购启动试点简化结算程序，由半成品零件供应商直接购买铸件供应商所生产的铸件，经过精加工后销售给公司。

在此结算模式下，半成品零件供应商在相同的加工量上，可以实现更高的销售收入规模（铸件采购成本+加工费），可以有效提高其信贷能力，信贷能力的提高可以显著提高其增加固定资产投入的规模，更好的满足发行人对其不断提高的加工规模、加工工艺的要求。

截至报告期末，发行人的试点单位分别为常熟市神马机械有限责任公司（公司第一大半成品零件供应商）和常熟市通用球墨铸造有限公司（公司 2010 第一大铸件供应商）。

目前，常熟市通用球墨铸造有限公司所生产的箱体毛坯、箱盖毛坯、盖板毛坯、制动瓦毛坯等铸件产品采用新的简化结算模式，由常熟市神马机械有限责任公司采购并精加工后发给发行人；常熟市通用球墨铸造有限公司所生产的后闷头、制动臂毛坯、制动盘等铸件产品仍采用原有的结算模式。

由于公司全资子公司通润铸造的逐步投产，以及上述结算模式的变化，报告期内公司生产所需铸件的外购比例将逐步降低。由于公司自供铸件所耗用原材料的成本远低于外购铸件，通润铸造铸件供应规模的扩大也将使得公司铸件占原材料的比重逐步降低。

2010 年度，由于上述结算模式的变化，半成品零件占公司原材料成本的比重相应提高。2011 年 1-6 月，随着通润铸造产销规模的快速提高，公司外购半成品零件规模的降低使得其占公司原材料成本的比重有所降低。

2、能源供应情况

本公司生产成本消耗的主要能源为电力，报告期内价格稳定，能源供应商与公司不存在关联关系。公司报告期内分别消耗电力 156.10 万元、163.79 万元、462.95 万元和 359.58 万元。

3、公司原材料和能源占生产成本比重

单位：万元、%

项目	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
原材料	32,897.57	90.32	69,336.21	92.58	51,608.65	94.77	49,927.20	94.13
直接人工	898.32	2.47	1,718.95	2.30	733.08	1.35	637.20	1.20
制造费用	2,269.77	6.23	3,377.06	4.51	1,950.05	3.58	2,321.03	4.38
燃料动力	359.58	0.98	462.95	0.62	163.79	0.30	156.10	0.29
合计	36,425.24	100.00	74,895.18	100.00	54,455.58	100.00	53,041.53	100.00

报告期内公司生产成本结构保持稳定。报告期内，由于公司员工工资的逐年增长，直接人工占生产成本的比重呈现逐年提高的趋势；2008-2009 年，随着产销规模的扩大，制造费用占公司生产成本的比重呈现下降趋势；2010 年以来，随着公司全资子公司通润铸造的逐步投产，公司对外购原材料的需求规模呈现下降趋势；同时，电力需求的增加使得燃料动力占公司生产成本的比重有所提高；此外，通润铸造生产规模的增加以及公司固定资产规模的扩张而带来的折旧增加，也导致公司制造费用占比呈现上升趋势。

4、公司的主要采购商情况

公司报告期内对前五大采购商采购及占当年采购总金额比例情况如下：

单位：万元

期间	前 5 名采购商	采购额	占比（%）	占比超 50%客户
2011 年 1-6 月	常熟市神马机械有限责任公司	4,627.17	11.50	无
	苏州市菱钢机电有限公司	4,311.76	10.71	
	无锡天宝电机有限公司	3,193.09	7.93	
	常熟市琴茂机械有限公司	2,968.11	7.38	
	常熟市永辉铸造有限公司	2,444.10	6.07	
	合计	17,544.23	43.60	
2010 年	常熟市神马机械有限责任公司	10,420.82	13.71	无

	上海友邦机电有限公司	8,833.33	11.62	
	无锡天宝电机有限公司	7,326.02	9.64	
	常熟市琴茂机械有限公司	6,452.59	8.49	
	苏州市菱钢机电有限公司	4,336.34	5.70	
	合计	37,369.10	49.15	
2009 年	上海友邦机电有限公司	8,535.73	14.73	无
	常熟市通用球墨铸造有限公司	6,798.31	11.73	
	无锡天宝电机有限公司	5,197.94	8.97	
	常熟市千斤顶铸造厂	4,563.89	7.88	
	常熟市神马机械有限责任公司	4,355.93	7.52	
	合计	29,451.80	50.82	
2008 年	上海友邦机电有限公司	8,050.68	14.74	无
	常熟市千斤顶铸造厂	6,677.68	12.23	
	常熟市通用球墨铸造有限公司	5,491.93	10.06	
	无锡天宝电机有限公司	5,457.66	9.99	
	常熟市琴茂机械有限公司	3,920.98	7.18	
	合计	29,598.93	54.19	

注：2010年，由于公司结算程序简化试点的进行，公司对常熟市神马机械有限责任公司的采购规模增长较快；对常熟市通用球墨铸造有限公司的采购规模相应有所降低。

公司对外采购主要采用首先通过合格供应商评价方法确定合格供应商，年度内对合格供应商进行招标采购的采购模式。公司生产所需原材料均属于完全竞争行业，市场供应充足，公司主要原材料均拥有多家合格供应商，但由于公司主要供应商提供的产品质量稳定可靠，价格合理，双方形成了良好的合作关系。报告期内公司向前五名采购商采购的产品金额占当年采购总额的比例分别为54.19%、50.82%、49.15%和43.60%，随着公司采购规模的增长而逐年下降。公司通过持续关注主要供应商经营状况、对合格供应商进行持续评价、发展新的合格供应商等方式，确保公司采购的稳定。

（六）发行人及关联方在前五名供应商和客户中的利益

公司原关联方铸造厂在 2008 年度为公司的第二大供应商，在 2009 年为公司第四大供应商。千斤顶厂持有铸造厂股权及其变动情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”，目前铸造厂已不是公司关联方；公司部分董事、监

事、高级管理人员、核心技术人员由于持有千斤顶厂股权，从而曾经间接持有铸造厂股权，公司部分董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有千斤顶厂股权情况详见本招股说明书“第八节 三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况”。

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

（七）公司的环境保护情况

公司自成立以来，一直注重环境保护，很好的遵守了国家和地方的环保法律、法规。报告期内，公司未因发生环境违法行为而受到环保部门的行政处罚。

五、与公司业务相关的主要固定资产与无形资产

（一）发行人主要固定资产的情况

截至 2011 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物	7,723.44	1,365.86	6,357.58
机器设备	11,709.22	3,026.33	8,682.90
电子设备	954.49	442.39	512.11
运输设备	847.38	408.07	439.31
其他设备	241.24	67.49	173.75
合计	21,475.78	5,310.13	16,165.64

1、发行人房屋建筑物情况

房产证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	所有权人
熟房权证虞山字第 00101496 号	常熟市虞山镇丁坝村	20,662.47	股份公司
熟房权证虞山字第 09002774 号	常熟市虞山镇北三环路 252 号 6 幢	5,529.93	
熟房权证虞山字第 09002773 号	常熟市虞山镇北三环路 252 号 7 幢	2,706.91	
熟房权证虞山字第 11001594 号	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园深圳路 79 号 2 幢 502	87.40	
熟房权证虞山字第 11001595 号	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园深圳路 79 号 2 幢 201	107.71	

熟房权证虞山字第 11001596 号	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园深圳路 79 号 2 幢 301	107.71	
熟房权证虞山字第 11001597 号	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园深圳路 79 号 2 幢 302	87.40	
熟房权证虞山字第 11001598 号	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园深圳路 79 号 2 幢 402	87.40	
熟房权证虞山字第 11001599 号	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园深圳路 79 号 2 幢 501	107.71	
熟房权证虞山字第 11001602 号	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园深圳路 79 号 2 幢 401	107.71	
熟房权证碧溪字第 10001422 号	常熟市碧溪镇东江路 8 号 2 幢	643.48	通润 铸造
熟房权证碧溪字第 10001423 号	常熟市碧溪镇东江路 8 号 1 幢	11,128.65	

2、主要生产设备

截至 2011 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量（台）	账面净值	尚可使用年限
1	数控磨杆磨床	1	1,328.35	11
2	卧式加工中心	3	1,121.26	7/10/10
3	数控龙门式五面加工中心	1	546.38	10
4	立式 CNC 车床	3	432.78	7/10/10
5	数控螺旋转子	3	422.55	9/10/10
6	数控折弯机	3	367.06	10/10/10
7	激光切割机	1	363.42	10
8	数控机床	2	353.66	10/10
9	数控蜗杆罗纹磨床	1	333.09	7
10	数控外圆磨床	2	247.15	9/10
11	六轴数控滚齿机	1	169.88	6
12	三坐标测量机	1	121.99	9
13	变配电所设备	1	96.53	10
14	全自动数控齿轮测量中心	1	82.61	7
15	蜗杆磨床	1	45.80	5
16	精密型数控插齿机	1	45.17	9
17	数控剪板机	2	44.05	10/10
18	10KV 高配增容	1	43.78	7
19	GTW2 流水线	1	27.72	6
20	加工中心	1	24.33	2

21	滚道流水线	1	23.57	4
22	数控剪板机	1	22.50	10

（二）发行人主要无形资产的情况

1、土地使用权

截至本招股书签署日，公司拥有 4 宗出让方式获得的工业用地，情况如下：

土地使用权证编号	使用年限	使用权终止日期	面积（平方米）	土地位置	土地用途	所有权人
常国用（2008）字第 000026 号	50 年	2046 年 12 月 21 日	38,241.00	江苏省常熟经济开发区高新技术产业园（丁坝村）	发行人目前生产经营所在地	股份公司
常国用（2008）字第 001213 号	50 年	2058 年 8 月 14 日	84,000.00	高新园珠海路以西苏州路以北	年产 8 万台曳引机项目	
常国用（2010）字第 16021 号	50 年	2058 年 3 月 16 日	31,230.40	碧溪镇东江路 8 号	年产 4 万吨精密铸件项目	通润铸造
常国用（2010）字第 17247 号	50 年	2060 年 11 月 1 日	98,876.00	碧溪镇通润驱动以南万年塘以东	高品质铸件生产及深加工项目	

2、专利

一、发明专利				
序号	申请日	专利名称	专利号	存续期限
1	2008.1.29	碟式制动器	ZL200810020538.3	2008.1.29 至 2028.1.28
2	2006.1.20	自浮式电磁制动器	ZL200610037958.3	2006.1.20 至 2026.1.19
3	2008.4.16	盘式制动器	ZL200810023975.0	2008.4.16 至 2028.4.15
4	2008.11.19	改进结构的碟式制动器	ZL200810235986.5	2008.11.1 至 2028.11.18
5	2009.12.14	一种作用在曳引机的曳引轮上的安全制动装置	ZL200910262829.8	2009.12.14 至 2029.12.13
二、实用新型				
序号	申请日	专利名称	专利号	存续期限
1	2002.3.6	一种带盘车装置的电梯曳引机	ZL02219222.0	2002.3.6 至 2012.3.5
2	2003.8.4	一种带双体电磁铁的制动器	ZL03277437.0	2003.8.4 至 2013.8.3
3	2003.9.15	一种带远程松闸装置的电磁铁制动器	ZL03279317.0	2003.9.15 至 2013.9.14
4	2006.1.20	自浮式电磁制动器	ZL200620068766.4	2006.1.20 至 2016.1.19
5	2006.10.17	调整螺钉的锁紧装置	ZL200620126498.7	2006.10.17 至 2016.10.16
6	2007.1.26	永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720034085.0	2007.1.26 至 2017.1.25
7	2007.1.26	结构改良的永磁电机转子	ZL200720034086.5	2007.1.26 至 2017.1.25

8	2007.6.6	制动器的减震机构	ZL200720039425.9	2007.6.6 至 2017.6.5
9	2007.7.11	薄形永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720040508.X	2007.7.11 至 2017.7.10
10	2007.7.23	双推电磁铁的减震机构	ZL200720040893.8	2007.7.23 至 2017.7.22
11	2007.11.20	永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720041877.0	2007.11.20 至 2017.11.19
12	2007.11.20	小型永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720041878.5	2007.11.20 至 2017.11.19
13	2008.7.17	结构改良的制动器	ZL200820041839.X	2008.7.17 至 2018.7.16
14	2008.7.31	曳引机安全减震装置	ZL200820038937.8	2008.7.31 至 2018.7.30
15	2008.10.22	永磁电机驱动齿轮曳引机	ZL200820186335.7	2008.10.22 至 2018.10.21
16	2008.11.19	改进结构的碟式制动器	ZL200820216199.1	2008.11.19 至 2018.11.18
17	2009.6.3	盘式制动器的减磨降噪装置	ZL200920046279.1	2009.6.3 至 2019.6.2
18	2009.7.03	制动器的减震装置	ZL200920046985.6	2009.7.3 至 2019.7.2
19	2009.10.13	电磁铁制动器用远程松闸装置	ZL200920049335.7	2009.10.13 至 2019.10.12
20	2009.10.13	改进结构的永磁电机转子	ZL200920049336.1	2009.10.13 至 2019.10.12
21	2009.12.3	叉车用交流永磁同步电机	ZL200920283711.9	2009.12.3 至 2019.12.2
22	2010.3.24	永磁同步无齿轮曳引机	ZL201020145255.4	2010.3.24 至 2020.3.23
23	2010.4.22	作用在曳引机的曳引轮上的紧急制动装置	ZL201020174014.2	2010.4.22 至 2020.4.21
24	2010.5.6	盘式制动器的减磨降噪结构	ZL201020187992.0	2010.5.6 至 2020.5.5
25	2010.5.7	改进结构的制动器	ZL201020187828.x	2010.5.7 至 2020.5.6
26	2010.7.27	一种双螺杆空气压缩机	ZL201020271393.7	2011.7.27 至 2021.7.26
27	2010.8.12	一种新型扶梯曳引机	ZL201020291313.4	2011.8.12 至 2021.8.11
28	2010.11.12	钳盘式制动器	ZL201020603914.4	2011.11.12 至 2021.11.11
三、外观设计				
序号	申请日	专利名称	专利号	存续期限
1	2003.7.8	电梯曳引机	ZL03345660.7	2003.7.8 至 2013.7.7
2	2003.7.11	电梯曳引机	ZL03345728.x	2003.7.11 至 2013.7.10
3	2004.5.31	自动扶梯驱动机	ZL200430057548.7	2004.5.31 至 2014.5.30
4	2004.12.9	永磁同步无齿轮曳引机	ZL200430054369.8	2004.12.9 至 2014.12.8
5	2004.12.9	电梯升降装置	ZL200430054370.0	2004.12.9 至 2014.12.8
6	2004.12.9	永磁同步无齿轮曳引机	ZL200430054371.5	2004.12.9 至 2014.12.8
7	2005.8.17	碟刹式无齿轮永磁同步电梯曳引机	ZL200530087949.1	2005.8.17 至 2015.8.16
8	2005.8.17	碟刹式无齿轮永磁同步电梯曳引机	ZL200530087950.4	2005.8.17 至 2015.8.16

9	2005.10.27	电梯曳引机	ZL200530131233.7	2005.10.27 至 2015.10.26
10	2006.4.17	电梯曳引机（无齿轮永磁同步）	ZL200630084312.1	2006.4.17 至 2016.4.16
11	2007.7.11	电梯曳引机	ZL200730041791.3	2007.7.11 至 2017.7.10
12	2007.8.16	电梯曳引机（2）	ZL200730177825.1	2007.8.16 至 2017.8.15
13	2007.8.16	电梯曳引机（3）	ZL200730177826.6	2007.8.16 至 2017.8.15
14	2007.11.9	永磁同步无齿轮曳引机（3）	ZL200730195809.5	2007.11.9 至 2017.11.8
15	2008.4.16	卷筒式曳引机	ZL200830026750.1	2008.4.16 至 2018.4.15
16	2008.6.26	永磁同步无齿轮曳引机（4）	ZL200830198095.8	2008.6.26 至 2018.6.25
17	2009.1.22	永磁电机驱动电梯曳引机	ZL200930027542.8	2009.1.22 至 2019.1.21
18	2009.7.13	永磁同步无齿轮曳引机（5）	ZL200930052942.4	2009.7.13 至 2019.7.12
19	2010.3.13	高速碟式永磁同步无齿轮曳引机	ZL201030121359.7	2010.3.13 至 2020.3.12

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

机电集团原持有 13 项与曳引机业务相关的专利。2008 年 2 月 10 日和 15 日，股份公司无偿受让了其中尚具使用价值的 9 项专利，其余 4 项专利由于不再具备经济效益，已因机电集团停止缴费而失效。上述 4 项因失效而未予收购专利的具体情况如下：

序号	申请日	专利名称	专利号
1	2000.11.7	电梯曳引机	ZL 00 3 16948.0
2	2001.5.23	电梯曳引机	ZL 03 3 45659.3
3	2003.7.11	电梯曳引机	ZL 01 3 29049.5
4	2003.7.11	电梯曳引机	ZL 03 3 45727.1

公司正在申请过程中的专利技术情况如下：

一、发明专利				
序号	专利申请号	申请日	专利名称	备注
1	2009 10234128.3	2009.10.13	改进结构的永磁电机转子	已获受理通知
2	2010 10159272.8	2010.4.22	作用在曳引机的曳引轮上的紧急制动装置	
3	2010 10236962.9	2010.7.27	一种双螺杆空气压缩机	
4	2011 10145747.2	2011.6.1	一种夹持在曳引机曳引轮上的紧急制动装置	

二、实用新型专利				
1	2011 20182055.0	2011.6.1	一种夹持在曳引机曳引轮上的紧急制动装置	已获受理通知
2	2011 20182189.2	2011.6.1	一种带有紧急制动装置的永磁电机驱动齿轮曳引机	
3	2011 20182348.9	2011.6.1	曳引机用盘式制动器	
4	2011 20238160.1	2011.7.7	永磁电机用电机盖结构	
5	2011 20259661.8	2011.7.21	自动扶梯驱动主机	

公司在美国申请的专利情况如下：

一、发明专利					
序号	专利申请号	申请日	公开号	专利名称	备注
1	12/233,796	2008.9.19	US-2009-0260927-A1	盘式制动器	待批/已公开
2	12/235,505	2008.9.22	US-2009-0127949-A1	永磁同步无齿轮曳引机	
3	12/506,772	2009.7.21		改进结构的碟式制动器	已受理

3、商标

公司目前持有的商标情况如下：

序号	商标名称	注册商标号	商标有效期
1	TONGRUN DRIVE	6223640	2010年2月21日至2020年2月20日
2	TDR	6223641	2010年1月14日至2020年1月13日
3	R TORINDRIVE	6223643	2010年2月21日至2020年2月20日
4	通润驱动	6397196	2010年4月21日至2020年4月20日

此外，公司通过签订《商标使用许可合同》，由关联方机电集团无偿许可公司使用注册号为第 1364453 号的“TORIN 牌”图形商标以及第 3233797 号的“通润牌”图形商标等两个商标。上述商标的核定使用范围包括：千斤顶，货车用千斤顶，升降机（电梯），自动楼梯，电梯（升降机）部件，电梯（升降机）。报告期内，除本公司使用外，公司关联方汽车零部件、原关联方通润电梯厂等公司主要通过使用上述商标进行千斤顶、电梯等产品的销售。报告期内其他企业使用上述第 1364453 号与第 3233797 号商标进行销售的情况如下：

单位：万元

年度	公司名称	销售类别	销售收入
2011 年 1-6 月	汽车零部件	千斤顶	8,097.84
	通润电梯厂	电梯	注
	合计		8,097.84
2010 年	汽车零部件	千斤顶	15,547.91
	通润电梯厂	电梯	1,598.05
	合计		17,145.96
2009 年	汽车零部件	千斤顶	10,855.72
	通润电梯厂	电梯	2,368.73
	合计		13,224.45
2008 年	汽车零部件	千斤顶	5,491.42
	通润电梯厂	电梯	2,505.24
	合计		7,996.66

注：通润电梯厂已非公司关联方，无法核查取得其 2011 年度具体销售数据。

2008 年以来，公司决定在不影响产品销售的前提下，逐渐使用新商标作为公司今后产品销售的商标。目前，公司在产品销售中已不再使用上述两项商标，而是根据客户需求的不同，分别采用自有商标或贴牌方式进行产品的生产和销售。报告期内公司电梯曳引机产品分别使用许可商标销售、自有商标销售和贴牌销售实现的营业收入具体情况如下：

单位：万元、%

销售方式	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
许可商标							7,608.55	11.21
自有商标	22,610.46	48.80	49,375.74	53.90	35,911.64	50.76	25,473.15	37.55
贴牌	23,725.82	51.20	42,223.27	46.10	34,835.50	49.24	34,764.55	51.24
合计	46,336.28	100.00	91,599.01	100.00	70,747.14	100.00	67,846.26	100.00

公司产品电梯曳引机为电梯部件，并非为最终消费品，品牌竞争力主要取决于生产企业的行业地位、技术研发水平、产销规模、产品品质和售后服务等方面，产品所使用商标的改变对产品销售的影响程度较小。公司报告期内营业收入、利润总额、净利润等指标逐年稳步上升，趋势良好。2009 年和 2010 年度，公司营业收入分别同比增长 2.76%和 30.30%；利润总额分别同比增长 10.72%和 8.86%；实现净利润同比分别增长 8.49%和 8.04%，公司产品销售所使用商标的更换未对

公司的生产经营造成不利影响。

六、公司特许经营权情况

公司无特许经营权。

七、发行人核心技术及技术所处阶段

（一）发行人核心技术

1、稀土永磁电机设计技术：应用于无齿轮曳引机以及压缩机、注塑机等设备的驱动技术，能够在满负荷运行、部分负载和空载时高效率变转速，并在整个变速范围内几乎不改变电机效率及功率因素，并可使电机可无限制的起、停，可极大的提高电梯的运行效率，节约能源，并可应用于注塑、空气压缩机等行业。

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

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

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

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

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

7、制动器设计制造技术：曳引机制动系统及制动器性能可靠是电梯安全运

行的保障。公司自行设计的 14E 双推制动器为市场主导产品，合理的磁路和结构设计使制动器具有推力大、动作噪声小、使用寿命长的特点，拥有远程松闸等三项专利。

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

9、蜗轮蜗杆结构设计技术：有齿轮曳引机的核心部件蜗轮副的设计中，依据长期积累的经验及现代设计理念，在现有标准齿形的基础上进行改进和调整，推出全新的高效率齿形，使啮合效率得到较大的提高。

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

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

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

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

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

（二）发行人核心技术的使用情况

发行人核心技术在研发、生产过程中的具体使用情况如下：

稀土永磁电机设计技术、电磁结构设计技术、电磁参数设计技术、电机绕组设计技术、仿真设计技术	无齿轮曳引机、PMG 系列曳引机
制动器设计制造技术	有齿轮曳引机、GTW2 无齿轮曳引机
减震结构设计技术	GTS 曳引机
蜗轮蜗杆结构设计技术	有齿轮曳引机
曳引轮绳槽表面热处理技术	ER 系列曳引机
机械设计技术、精密加工技术	所有曳引机
生产流程设计方案	生产管理
快速反应设计及接口技术	客户管理、生产管理
信息系统管理技术	供应链管理、客户管理、生产经营管理

（三）主要产品生产技术所处阶段

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

公司拟募集资金投资项目的拟投产产品均处于大批量生产阶段或完成试制阶段，不存在任何技术障碍。

（四）专利在核心技术中的主要应用

发行人所拥有的专利在公司核心技术中的主要应用情况如下：

稀土永磁电机设计技术	电磁结构设计技术	电磁参数设计技术	电机绕组设计技术	仿真设计技术	机械设计技术	制动器设计制造技术	减震结构设计技术	专利名称	专利号
				√	√	√		碟式制动器	ZL200810020538.3
				√	√	√		自浮式电磁制动器	ZL200610037958.3
				√	√	√		盘式制动器	ZL200810023975.0
				√	√	√		改进结构的碟式制动器	ZL200810235986.5
				√	√	√		一种作用在曳引机的曳引轮上的安全制动装置	ZL200910262829.8
				√	√	√		一种带盘车装置的电梯曳引机	ZL02219222.0
						√		一种带双体电磁铁的制动器	ZL03277437.0

						√		一种带远程松闸装置的电磁铁制动器	ZL03279317.0
				√	√	√		自浮式电磁制动器	ZL200620068766.4
				√	√	√		调整螺钉的锁紧装置	ZL200620126498.7
				√	√			永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720034085.0
	√			√	√			结构改良的永磁电机转子	ZL200720034086.5
				√	√		√	制动器的减震机构	ZL200720039425.9
	√	√	√	√	√			薄形永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720040508.X
				√	√	√	√	双推电磁铁的减震机构	ZL200720040893.8
√	√	√	√	√	√			永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720041877.0
√	√	√	√	√	√			小型永磁同步无齿轮曳引机	ZL200720041878.5
				√	√	√		结构改良的制动器	ZL200820041839.X
				√	√		√	曳引机安全减震装置	ZL200820038937.8
√	√	√	√	√	√			永磁电机驱动齿轮曳引机	ZL200820186335.7
				√	√	√		改进结构的碟式制动器	ZL200820216199.1
				√	√		√	盘式制动器的减磨降噪装置	ZL200920046279.1
				√	√		√	制动器的减震装置	ZL200920046985.6
	√			√	√			改进结构的永磁电机转子	ZL200920049336.1
		√		√	√	√		电磁铁制动器用远程松闸装置	ZL200920049335.7
√	√	√	√	√	√			叉车用交流永磁同步电机	ZL200920283711.9
√	√	√	√	√	√			永磁同步无齿轮曳引机	ZL201020145255.4
				√	√			作用在曳引机的曳引轮上的紧急制动装置	ZL201020174014.2
				√	√		√	盘式制动器的减磨降噪结构	ZL201020187992.0
				√	√	√		改进结构的制动器	ZL201020187828.x
√			√	√	√			一种双螺杆空气压缩机	ZL201020271393.7
√	√	√	√	√	√	√	√	一种新型扶梯曳引机	ZL201020291313.4
	√	√		√	√	√	√	钳盘式制动器	ZL201020603914.4
				√	√			碟刹式无齿轮永磁同步电梯曳引机	ZL200530087949.1
				√	√			碟刹式无齿轮永磁同步电梯曳引机	ZL200530087950.4
				√	√	√		电梯曳引机	ZL200530131233.7

				√	√		电梯曳引机（无齿轮永磁同步）	ZL200630084312.1
				√	√		电梯曳引机	ZL200730041791.3
				√	√		电梯曳引机（2）	ZL200730177825.1
				√	√		电梯曳引机（3）	ZL200730177826.6
				√	√		永磁同步无齿轮曳引机（3）	ZL200730195809.5
				√	√		卷筒式曳引机	ZL200830026750.1
				√	√		永磁同步无齿轮曳引机（4）	ZL200830198095.8
				√	√		永磁电机驱动电梯曳引机	ZL200930027542.8
				√	√		永磁同步无齿轮曳引机（5）	ZL200930052942.4
				√	√		高速碟式永磁同步无齿轮曳引机	ZL201030121359.7

八、公司的技术水平及研究开发情况

（一）公司研究开发体系

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

（二）研发投入

公司报告期内计入管理费用—研发费用科目的研发费用分别为 1,013.24 万元、2,768.00 万元、2,956.97 万元和 1,650.77 万元，但其中并不包括公司为研究开发所投入的实验塔、检测、专利、模具、培训支出以及设备折旧、人力资源费用和新产品支出等方面的费用投入。公司报告期内实际研发投入金额情况如下：

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
主营业务收入（万元）	49,390.49	96,413.90	73,884.83	71,948.01
研发投入（万元）	1,650.77	3,038.98	3,044.60	1,781.63

研发投入占主营业务收入的比例	3.34%	3.15%	4.12%	2.48%
----------------	-------	-------	-------	-------

（三）近年来的研发成果

新产品新技术的不断开发推出是公司迅速发展的重要途径。公司技术部门近三年申请获得 4 项发明专利、17 项实用新型专利和 5 项外观设计专利，另有 4 项发明专利和 5 项实用新型专利已申请，正在受理过程中。

目前，公司所销售的曳引机产品 100%覆盖公司自有专利技术。目前公司所销售的五十三种型号的曳引机产品中，有二十六个型号的产品是近三年内开发的新产品。

目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司作为唯一一家负责起草单位，制定了“电梯曳引机”国家标准计划项目。

（四）技术创新机制

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

（五）技术储备

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

九、产品质量控制情况

（一）质量控制体系

公司自设立以来严格推行全面质量管理，不断完善质量管理体系，已通过了 GB/T19001 idt ISO9001 质量体系认证，建立完善了从产品设计、采购、生产、交付至服务各环节全过程的质量控制体系及体系文件。公司配备有国际先进的检

测设备及检测仪器，用 IQC、IPQC、LQC、OQC、QA、寿命试验、材料试验、环境试验、型式试验及国外认证等多种方法进行产品各过程的质量检测，确保最终产品的品质及安全性。

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

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

（二）质量控制机构

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

（三）质量控制措施

公司对各过程实施严格的质量控制，具体措施如下：

1、IQC（来料检验）及 IPQC（过程检验）

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

2、LQC（线上检验）、OQC（出厂检验）

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

3、QA（质量稽核）

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

4、寿命试验测试

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

5、材料试验、环境试验

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

6、型式试验及国外认证

在产品研发的样机验证阶段进行，对产品进行符合性试验，作为批量生产的依据。

（四）质量认证情况

发行人的产品在上市前均需通过特种设备型式试验。型式试验范围为发行人所有型号的曳引机产品以及作为上行超速保护装置的曳引轮制动器产品。目前，发行人所有的曳引机产品和曳引轮制动器产品都具有型式试验证书。

发行人相关产品的型式试验由国家质量监督检验检疫总局下属中国特种设备检测研究院执行。型式试验的有效期为两年，有效期满需重新进行型式试验。

此外，发行人的曳引机产品在其他国家和地区的市场销售时均需取得相应的安全认证，发行人产品目前拥有的国外认证包括：北美地区的 CSA 认证、欧盟的 CE 认证和韩国的 EK 认证、KC 认证。上述国外认证的认证范围为发行人在相关地区销售的所有型号曳引机产品。认证合格后终身有效。CSA 认证每季度现场复查一次；CE 认证每年度现场复查一次；EK 认证、KC 认证不进行现场检查，仅在通过认证的相关型号产品发生设计改进时进行复查。

（五）发行人出现产品质量问题时的责任情况

发行人在进行产品销售时，均需与购买方签订《产品订购年度合同》以及《品质保证协议书》，有关质量标准的主要条款通常如下：

- 1、产品质量标准：以购买方规格书或图纸为准；
- 2、产品质保期：以买卖双方签署的《品质保证协议书》为准，各零部件的质保期不同，多数为 1.5 年-5 年；
- 3、验收方式：全部验收；

4、责任条款：在质保期内及正常使用条件下产品出现质量问题，卖方应严格按照买方要求进行处理并承担相应责任；因买方原因造成产品损坏等不良情况或在质保期外发生问题，买方不能处理需由卖方进行处理的，卖方应及时处理，处理费用由买方承担；产品、合格证明、检验记录、检测报告等文件被买方接受，或产品通过买方的验收均不能免除卖方因产品质量问题而应承担的责任。

为确保电梯运行的安全，电梯设置有多种机械及电气安全装置，主要包括限速器、安全钳等超速保护装置、缓冲器等冲顶（蹲底）保护装置、门安全保护装置等，电梯安全事故的发生主要与上述安全保护装置出现故障有关，而曳引机产品出现质量问题不致单独引发电梯安全事故，但可能导致电梯运行时噪音增大、损耗增加、经常维修乃至不能运行，此时卖方一般应承担维修、退换等责任。

发行人多年来严格推行全面质量管理，不断完善质量管理体系，建立完善了从产品设计、采购、生产、交付至服务各环节全过程的质量控制体系。其产品已通过相关型式试验检测和国内外的相关质量体系认证，报告期内未发生安全生产事故且不存在产品质量的投诉、纠纷和召回情况。

（六）售后服务管理

公司售后服务可通过传真、电话、邮件和网站等多种方式来联系；依托专业的售后服务管理软件，配备了专业的售后服务管理人员及售后服务维修人员，满足不同的客户对曳引机的安装、使用、维护和维修的需求，提供整体解决方案，包括客户要求的同其他电梯配套件之间的配合方案等的全方位整套服务；在现场服务的基础上实现全国各地的售后服务维修网点覆盖（包括公司自设网点和委托服务维修网点）及日本、韩国、台湾、马来西亚、中东、欧洲、加拿大、南美等代理服务点。

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

十、公司近年来获得的企业荣誉

公司是曳引机行业龙头企业，国内市场占有率超过 16%。公司产品各项技术

指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，并取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际产品认证，产品行销日本、东南亚、北美、南美及欧洲等 50 个国家和地区。

近年来公司获得的主要资质与荣誉如下：

年度	资质或荣誉	认定单位
2004	国家火炬计划重点高新技术企业	国家科学技术部
2005	技术密集知识密集型企业	江苏省科学技术厅
	江苏省高新技术企业	
	培育自主知识产权重点企业	苏州市科技局
2006	全国电梯配套件质量评价 1991-2006 连续六次用户满意产品	中国质量协会工程机械分会/全国建设机械设备用户委员会
	苏州市市级企业技术中心	苏州市人民政府
2007	国家火炬计划重点高新技术企业（复审通过）	国家科学技术部
	技术密集知识密集型企业（复审通过）	江苏省科学技术厅
	江苏省高新技术企业（复审通过）	
2008	高新技术企业	江苏省科技厅/江苏省财政厅/江苏省国家税务局/江苏省地方税务局
	GB/T 15496-2003、GB/T 15497-2003、 GB/T15498-2003 国家标准要求，达到 3A 级	国家标准化管理委员会
	全国电梯配套件质量评价 1991-2008 连续七次用户满意产品	中国质量协会工程机械分会/全国建设机械设备用户委员会
	江苏省科技型中小企业	江苏省经济贸易委员会/江苏省中小企业局
2009	苏州市创新型试点企业	苏州市科学技术局
	江苏省工程技术研究中心	江苏省科技厅
2010	国家火炬计划重点高新技术企业（复审通过）	国家科学技术部
	2010 年度企业知识产权管理标准化示范单位	中国质量协会建设机械分会
	江苏省企业研究生工作站	江苏省教育厅
2011	“节能产品惠民工程”高效电机推广目录 （第三批）入围企业	国家发展改革委/国家财政部

近年来公司产品获得的主要资质与荣誉如下：

时间	产品	资质或荣誉	认定单位
2004	WYT-S 永磁同步无齿轮曳引机	国家级火炬计划项目	国家科技部
	WYT-S 永磁无齿轮曳引机产品	国家重点火炬计划项目	
2006	无齿轮永磁同步电梯曳引机	中国国际专利与品牌博览会“金奖”	国家知识产权局

2007	“通润”牌曳引机	环境友好产品	国际绿色产业发展促进会/中国可持续发展协会
2008	GTN 系列永磁同步电梯曳引机	江苏省机械工业科技进步奖二等奖	江苏省机械工业联合会
2009	VM630-1000 永磁同步无齿轮曳引机	高新技术产品	江苏省科技厅
	ER1-6 永磁同步无齿轮曳引机		
	CTN 自调型碟刹 永磁同步无齿轮曳引机		
	GTW 斜磁钢永磁同步无齿轮曳引机		
	GTS 外减震制动器 永磁同步无齿轮曳引机		
	YJ 高性能蜗轮副电梯曳引机		
	FJ 超速保护电梯曳引机		
2010	GTW2、YJ240B 电梯曳引机产品	用户满意产品	中国质量协会建设机械行业分会
	ER6 永磁同步电梯曳引机	2010 年度中国机械工业科学技术奖	中国机械联合会/中国机械工程学会
	PMG 稀土永磁齿轮高速传动 电梯曳引机	国家火炬计划项目	科学技术部火炬高技术产业开发中心
		江苏省高新技术产品	江苏省科学技术厅
	GTW7-8 经济型永磁无齿轮曳引机		
	VM 系列永磁同步电梯曳引机	江苏省机械工业科学技术进步奖二等奖	江苏省机械工业联合会
	ER 系列永磁同步电梯曳引机	江苏省机械工业科技进步奖一等奖	
2011	GTW 斜磁永磁同步无齿轮曳引机	江苏省第六批自主创新产品	江苏省科技厅/ 江苏省财政厅
	GTS 外减震制动器永磁同步 无齿轮曳引机		
	GTN 自调型碟刹永磁同步 无齿轮曳引机		

在多年的市场竞争中，公司以优异的产品和服务获得了市场的广泛好评。公司拥有400多家电梯企业客户，并获得了蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司、苏州江南快速电梯有限公司、康力电梯股份有限公司、苏州江南嘉捷电梯股份有限公司、巨人通力电梯有限公司等多家电梯企业的“优秀供应商”称号，在曳引机行业确立了行业龙头地位。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司同业竞争情况说明

1、公司与控股股东的同业竞争情况

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

2、公司与实际控制人的同业竞争情况

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

3、公司与其它股东的同业竞争情况

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

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

（二）控股股东、实际控制人及其它股东作出的避免同业竞争的承诺

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

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

行情况”。

二、关联方和关联关系

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》及企业会计准则的规定，公司的关联方情况如下：

序号	关联关系	关联方名称
1	控股股东	千斤顶厂
2	实际控制人	顾雄斌
3	控股股东 控股企业	机电集团
		TORIN（同时为公司股东）
		汽车零部件
		江苏通润
		上海宝山千斤顶总厂有限公司
		常熟市通润包装有限公司
		常熟市虹桥金属拉丝厂
4	控股股东 控制的其他企业	常熟通润汽车千斤顶有限公司
		南通市通润汽车零部件有限公司
		安徽通润汽车零部件有限公司
		常熟通润精密油缸有限公司
		常熟通润汽车零部件进出口有限公司
		江苏通润机电集团进出口有限公司
		上海通润进出口有限公司
		常熟市通润开关厂有限公司
		常熟市通润千斤顶冲压件有限公司
		常熟市通润千斤顶配件有限公司
		承德通润汽车零部件有限公司
		承德润韩汽车零部件有限公司
		上海摩特美迪信息科技有限公司
		常熟市通润天狼进出口有限公司
		江苏通润工具箱柜有限公司
		常熟市通用电器厂有限公司
5	其他股东	张鹤、蓝博投资、香港恒高、国发创新、SCGC
6	发行人控股企业	南海常曳、统一机电、通润铸造

7	其他自然人关联方	董事：张鹤、顾雄斌、季俊、吕元兴、朱跃明、陈文正
		独立董事：刘振兴、杨菊兴、马晓虹
		监事：房文娜、王祥元、顾利军
		高管人员：赵盈华、邵恒、顾宏、曹建文、鞠明晖、叶志峰、顾正明

（二）公司报告期内存在的其他关联方及清理情况

1、常熟市通润电梯厂有限公司

（1）通润电梯厂基本情况

通润电梯厂成立于 1996 年 4 月 3 日，注册资本 1,500 万元，原为本公司控股股东千斤顶厂控股子公司（2010 年 9 月 27 日前，千斤顶厂持有其 96.67%的股权，自然人吴丹持有其 3.33%的股权）。

2010 年 9 月，公司控股股东千斤顶厂通过将所持有的通润电梯厂股权全部出售给以通润电梯厂副总经理袁卫国为首的经营管理层的方式，使得发行人完全避免了与通润电梯厂之间的关联销售行为。

（2）通润电梯厂的股权转让过程

2010 年 9 月 21 日，千斤顶厂召开临时董事会，审议通过了将所持有的通润电梯厂 96.67%的股权转让给袁卫国、陈建春（通润电梯厂工程部经理）、顾永青（通润电梯厂销售部经理）、毕玉朝（通润电梯厂生技科科长）、陈晓红（通润电梯厂生技科副科长）等 5 人的议案。

2010 年 9 月 26 日，通润电梯厂召开股东会，审议通过了股东千斤顶厂、吴丹分别出售通润电梯厂股权的议案；并免去吴丹执行董事、经理职务；免去赵均、吕元兴、刘志远监事职务。

2010 年 9 月 26 日，袁卫国与千斤顶厂、自然人吴丹（原通润电梯厂总经理）签订股权转让协议，分别收购其所持有的通润电梯厂 47.67%和 3.33%的股权，股权转让价格分别为 582.655 万元和 50 万元，资金来源为其家庭储蓄；同日，陈建春、顾永青、毕玉朝、陈晓红与千斤顶厂签订股权转让协议，分别收购其所持有的通润电梯厂 20%、13%、10%和 6%的股权；股权转让价格分别为 248.10 万元、161.265 万元、124.05 万元和 74.43 万元，资金来源为其家庭储蓄及向亲友借款。

2010年9月26日，通润电梯厂召开股东会，选举袁卫国为公司执行董事、总经理；选举陈建春为监事。

2010年9月26日，顾永青与王祥元签订股权转让协议，将其所持有的6,050股千斤顶厂股份转让给王祥元；2010年9月27日，袁卫国、陈建春与王祥元签订股权转让协议，分别将其所持有的17,204股和25,773股千斤顶厂股权转让给王祥元。上述股权转让行为完成后，通润电梯厂新增自然人股东均不再持有千斤顶厂股权。

2010年9月27日，通润电梯厂完成工商登记变更。

上述措施完成后，通润电梯厂不再为发行人的关联方。

2、常熟市千斤顶铸造厂

（1）铸造厂基本情况

常熟市千斤顶铸造厂成立于1992年4月22日；注册资金35万元；原为本公司控股股东千斤顶厂控股子公司（2010年10月27日前，千斤顶厂持有其51%的股权，东湖泾村村委会持有其49%的股权）。

2010年9月，公司控股股东千斤顶厂通过将所持有的铸造厂股权全部出售给铸造厂总经理周建康的方式，使得发行人完全避免了与铸造厂之间的关联采购行为。

（2）铸造厂的改制过程

2010年4月27日和28日，吴庄村村民和铸造厂分别召开村民代表会议和职工代表会议，同意铸造厂改制为有限公司。

2010年5月28日，江苏新瑞会计师事务所对铸造厂截止2010年4月30日的财务情况进行了审计，并出具了苏新会审（专）字（2010）第237号《审计报告》。

2010年6月28日，苏州东华资产评估有限公司对铸造厂截止2010年4月30日的资产情况进行了评估，并出具了苏东华评报[2010]字第76号《常熟市千斤顶铸造厂产权制度改革委估企业的市场价值的评估报告书》。

2010年9月25日，常熟市古里镇人民政府出具古政呈[2010]38号文《关于常熟市千斤顶铸造厂转制清算及资产界定的决定》和古政复[2010]5号文《关于常熟市千斤顶铸造厂改制为“常熟市千斤顶铸造有限公司”企业的批复》，同意

铸造厂转制为有限公司，并进行清产核资和资产界定。根据古政呈[2010]38 号文，截止 2010 年 6 月 28 日，铸造厂的实际净资产为 918.29 万元，界定为：古里镇吴庄村 450 万元，千斤顶厂 468.29 万元。

（3）铸造厂的股权转让过程

2010 年 9 月 21 日，千斤顶厂召开临时董事会，审议通过了将所持有的铸造厂 51%的股权给周建康的议案。

2010 年 9 月 21 日，周建康与千斤顶厂签订了股权转让协议，收购其所持有的铸造厂 51%的股权，转让价格为 468.29 万元，资金来源为其转让千斤顶厂股权所得。

2010 年 9 月 21 日，周建康与顾雄斌签订股权转让协议，将其持有的全部千斤顶厂股权 75 万股转让给顾雄斌。上述股权转让行为完成后，周建康不再持有千斤顶厂股权。

2010 年 10 月 21 日，江苏新瑞会计师事务所出具了苏新会验字（2010）第 561 号《验资报告》，铸造厂经评估实际所有者权益 918.29 万元，在剥离了古里镇集体房屋资产 315 万元后的余额 603.29 万元（其中，古里镇吴庄村村民委员会 135 万元，周建康 468.29 万元）改制成立常熟市千斤顶铸造有限公司，注册资本为 180 万元。

2010 年 10 月 27 日，铸造厂改制为常熟市千斤顶铸造有限公司并完成工商登记变更，股权结构变更为周建康持股 77.7%、常熟市古里镇吴庄村村民委员会持股 22.3%，周建康为法定代表人、执行董事兼总经理。

上述措施完成后，铸造厂不再为发行人的关联方。

保荐机构认为：通润电梯厂、铸造厂的股权转让行为真实、合法，不存在委托等代理持股情形；千斤顶厂转让通润电梯厂、铸造厂全部股权后，通润电梯厂、铸造厂不再为发行人的关联方，增强了发行人的独立性。

发行人律师认为：通润电梯厂、铸造厂的股权转让行为系各方真实意思表示，且均履行了相应的法律程序，不存在委托持股等情形。上述措施完成后，千斤顶厂与铸造厂、通润电梯厂已解除了控制关系，铸造厂、通润电梯厂不再是发行人的关联方。

（三）发行人完善关联交易解决方案的承诺

1、发行人控股股东千斤顶厂承诺：在本厂作为发行人控股股东期间，（1）本厂不会购买铸造厂、通润电梯厂的股权；（2）本厂将通过在股东大会、董事会上的表决权，促使发行人不再与铸造厂、通润电梯厂发生交易行为；（3）如果发行人各铸件供应商于 2011 年 8 月 1 日起仍与铸造厂发生采购交易行为，本厂将通过在股东大会、董事会上的表决权，促使发行人立即取消其合格供应商资格。

如违反上述承诺，发生本厂购买铸造厂、通润电梯厂股权的行为，本厂将按照双倍于上述股权收购金额赔付给发行人，并在三个月内将所购买的股权转让给无关联第三方；如发生发行人或本厂所控股的其他企业购买铸造厂、通润电梯厂股权的行为，本厂将促使其在三个月内将所购买的股权转让给无关联第三方，否则本厂将按照双倍于上述股权收购金额赔付给发行人；如发行人与通润电梯厂、铸造厂发生交易行为，或发行人未立即取消向铸造厂采购产品的铸件供应商的合格供应商资格，本厂将按照上述交易金额赔付给发行人；如因此给发行人带来任何损失，本厂将予以全额赔偿。

2、发行人实际控制人顾雄斌承诺：在本人作为发行人实际控制人期间，（1）本人不会购买并促使千斤顶厂及其所控股的企业以及本人控制的其他企业不购买铸造厂、通润电梯厂的股权；（2）本人将通过在股东大会、董事会上的表决权，促使发行人不再与铸造厂、通润电梯厂发生交易行为；（3）如果发行人各铸件供应商于 2011 年 8 月 1 日起仍与铸造厂发生采购交易行为，本人将通过在股东大会、董事会上的表决权，促使发行人立即取消其合格供应商资格。

如违反上述承诺，发生千斤顶厂购买铸造厂、通润电梯厂股权的行为，本人将促使千斤顶厂按照双倍于上述股权收购金额赔付给发行人，并在三个月内将所购买的股权转让给无关联第三方；如发生千斤顶厂所控股的企业购买铸造厂、通润电梯厂股权的行为，本人将促使其在三个月内将所购买的股权转让给无关联第三方，否则将促使千斤顶厂按照双倍于上述股权收购金额赔付给发行人；如发生本人及本人所控制的其他企业购买铸造厂、通润电梯厂股权的行为，本人将按照双倍于上述股权收购金额赔付给发行人，并在三个月内将所购买的股权转让给无关联第三方；如发行人与通润电梯厂、铸造厂发生交易行为，或发行人未立即取消向铸造厂采购产品的铸件供应商的合格供应商资格，本人将促使千斤顶厂按照

上述交易金额赔付给发行人；如因此给发行人带来任何损失，本人将促使千斤顶厂予以全额赔偿。

3、发行人董事长、总经理张鹤承诺：在本人担任发行人董事长、总经理期间，（1）本人不会向发行人提出购买铸造厂、通润电梯厂股权的动议，如有他人提出，本人将利用董事长、总经理及股东身份予以否决；（2）发行人已于 2010 年 5 月起取消了铸造厂的合格供应商资格，并于 2011 年 8 月 1 日起断绝与通润电梯厂的销售交易；并通知各铸件供应商于 2011 年 8 月 1 日起断绝与铸造厂的采购交易，如发现现有铸件供应商违反该要求，将立即取消其合格供应商资格。

如违反上述承诺，本人将自愿辞去发行人董事长、总经理职务，并自愿放弃违反承诺之日所持有的发行人全部股权，将其赠送给发行人其他非关联股东。

4、发行人承诺：（1）不会购买铸造厂、通润电梯厂的股权；（2）自 2011 年 8 月 1 日起，断绝与铸造厂、通润电梯厂交易，包括不再向通润电梯厂出售曳引机；要求铸件供应商不得向铸造厂采购铸件销售给本公司，否则取消其合格供应商资格。

保荐机构认为，发行人上述完善关联交易解决方案的措施合理、有效。由于销售、采购占比较低，该等承诺措施对发行人的不利影响很小。

（五）董事、监事、高级管理人员及主要技术人员在关联方任职情况

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

三、最近三年及一期发生的关联方交易

根据《公司法》及企业会计准则的规定，公司的关联交易情况如下：

（一）经常性关联交易

1、关联销售

（1）报告期内关联销售情况

报告期公司向关联方销售货物的有关明细资料如下：

单位：万元、%

关联方名称	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
通润电梯厂			123.23	0.13	193.73	0.26	318.05	0.44
合计			123.23	0.13	193.73	0.26	318.05	0.44

注 1：通润电梯厂原为公司控股股东千斤顶厂的控股子公司，2010 年 9 月 27 日，千斤顶厂将其持有的通润电梯厂股权全部转让给袁卫国、陈建春、顾永青、毕玉朝、陈晓红等五人。上述转让完成后，通润电梯厂不再为公司关联方。

注 2：2011 年 8 月 1 日起，公司不再向通润电梯厂销售曳引机产品。

（2）关联销售交易的定价情况

公司对关联方及非关联方销售均采用市场原则定价。

公司报告期内的关联销售情况如下：

单位：万元

期间	关联方	主营业务收入	主营业务成本	销售毛利	毛利率(%)
2011 年 1-6 月	向关联方销售				
	向非关联方销售	48,431.34	39,055.57	9,375.77	19.36
	当期销售	48,431.34	39,055.57	9,375.77	19.36
	关联销售比重				
2010 年	向关联方销售	123.23	100.97	22.26	18.06
	向非关联方销售	94,976.39	76,049.49	18,926.91	19.93
	当期销售	95,099.62	76,150.46	18,949.17	19.93
	关联销售比重				0.13%
2009 年	向关联方销售	193.73	145.98	47.76	24.65
	向非关联方销售	72,709.50	54,873.97	17,835.53	24.53
	当期销售	72,903.24	55,019.95	17,883.29	24.53
	关联销售比重				0.26%
2008 年	向关联方销售	318.05	255.87	62.18	19.55
	向非关联方销售	69,917.52	55,908.39	14,009.13	20.04
	当期销售	70,235.57	56,164.26	14,071.31	20.03
	关联销售比重				0.45%

从上表可以看出，公司近报告期内对关联方和非关联方的销售定价公允，不存在损害股份公司利益的行为。

（3）减少关联销售的措施

2010 年 9 月，公司控股股东千斤顶厂向袁卫国等人出售了所持有的通润电

梯厂全部股权。通过以上措施，公司今后与通润电梯厂之间的销售不再是关联销售交易行为。

2011年6月，公司向通润电梯厂发出通知，自2011年8月1日起不再向通润电梯厂出售曳引机。2011年8月1日起，公司与通润电梯厂之间不再有销售交易行为。

2、关联采购

（1）报告期内关联采购情况

报告期内公司向关联方采购的有关明细资料如下：

单位：万元、%

关联方名称	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
铸造厂			1,939.76	2.55	4,563.89	7.88	6,677.68	12.23
永辉铸造			1,259.88	1.66				
合计			3,199.64	4.21	4,563.89	7.88	6,677.68	12.23

（2）关联采购的具体情况

永辉铸造：永辉铸造成立于2007年2月，股东为姚振江（持股60%）和张凤英（持股40%）；永辉铸造与本公司及公司控股股东及实际控制人之间均不存在关联关系。永辉铸造自2010年1月起成为公司的合格供应商，2010年5月，永辉铸造完成了新生产车间的建设，有效提升了产能和产品品质，并于2010年6月起通过招标方式成为公司新增的铸件供应商。

经保荐机构与发行人律师核查，永辉铸造与本公司及公司控股股东及实际控制人之间确实不存在关联关系。但经核查，在永辉铸造成为公司铸件供应商之初，由于其产能尚未充分释放，其销售给发行人的铸件产品中，存在向铸造厂采购的情形。因此，本招股书为慎重起见，在铸造厂构成公司关联方关系的期间内（2010年6-9月，2010年9月21日，千斤顶厂向外转让了铸造厂全部股权，铸造厂不再构成公司的关联方），将公司向永辉铸造的采购视同关联交易披露。公司已经明确通知所有铸件供应商，自2011年8月1日开始，不得向铸造厂采购铸件销售给本公司，否则取消其供应商资格。经核查，因永辉铸造自身生产产能已经可以完成公司采购要求，已经不存在以上情形。

铸造厂：铸造厂专业从事各种铸铁件生产，产品性价比较高，在产品质量、

价格、交货期等方面均能满足公司要求，在 2008 年、2009 年和 2010 年 1-5 月均是公司的合格供应商。因此公司与铸造厂之间产生了部分关联采购交易行为。

2010 年 5 月，为增强独立性、减少关联交易，公司终止了铸造厂的合格供应商资格，不再向其采购铸件产品。

（3）关联采购价格的定价依据

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

公司报告期内铸件采购的合格供应商家数分别为 12 家、12 家、14 家和 13 家；实际供应商家数分别为 9 家、8 家、9 家和 8 家。公司招标确定供应商主要是通过综合供应商的产品质量、价格和交货期确定。

公司报告期内铸件采购情况如下（母公司数据）：

单位：吨、万元、元/吨

采购商	2011 年 1-6 月		
	重量	采购金额	采购单价
永辉铸造	3,787.81	2,444.10	6,452.54
通润铸造	3,492.28	2,277.14	6,520.48
常熟市通用球墨铸造有限公司	773.39	494.48	6,393.60
泰安众益	696.22	481.11	6,910.26
其他四家	354.96	227.68	6,414.27
合计	9,104.66	5,924.50	6,507.10
采购商	2010 年		
	重量	采购金额	采购单价
常熟市通用球墨铸造有限公司	5,663.50	3,359.23	5,931.37
通润铸造	5,016.90	3,026.51	6,032.63
永辉铸造	4,062.81	2,431.30	5,984.28
铸造厂	3,252.95	1,939.76	5,963.06
泰安市众益金属材料制品有限公司	1,802.02	1,198.59	6,651.37
其他四家	526.87	312.08	5,923.20
合计	20,325.04	12,267.46	6,035.64
采购商	2009 年		
	重量	采购金额	采购单价
常熟市通用球墨铸造有限公司	11,801.22	6,798.31	5,760.68
铸造厂	8,073.35	4,563.89	5,653.03

泰安市众益金属材料制品有限公司	1,419.12	861.18	6,068.40
常熟市天文马铁铸造有限公司	222.27	109.40	4,921.94
其他四家	257.77	144.94	5,622.84
合计	21,773.73	12,477.72	5,730.63
采购商	2008 年		
	重量	采购金额	采购单价
铸造厂	10,254.33	6,677.68	6,512.06
常熟市通用球墨铸造有限公司	8,290.12	5,491.93	6,624.66
常熟市鑫盛铸造有限公司	667.47	416.38	6,238.21
常熟市银城铸造厂	501.06	301.62	6,019.61
其他五家	954.86	672.79	7,045.95
合计	20,667.84	13,560.40	6,561.11

注：2010 年以来，由于结算程序进行试点简化，公司铸件直接采购额持续降低，是由于 2010 年以来公司铸件供应商常熟市通用球墨铸造有限公司所提供的铸件产品多数改为直接销售给公司半成品零件供应商常熟市神马机械有限责任公司，由其精加工后销售给公司所致。

由上表可见，2008 年、2009 年和 2010 年公司铸件主要采购商铸造厂与常熟市通用球墨铸造有限公司的采购单价差异分别为-1.70%、-1.90%和 0.53%，均在合理范围内，因此报告期内公司铸件采购的价格公允，符合商业交易原则，并未有明显损害一方的行为。

（4）采购价格发生差异的原因分析

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

① 采购铸件结构差异

铸铁件是曳引机产品的主要原材料之一，包括箱体、箱盖、制动盘、联轴器、曳引轮、导轮等几十种类别，而各种类别的铸件根据其材料要求、加工精度，单位价格呈现较大的差异，相同类别的铸件也存在因规格不同而单价不同的情况。

曳引机产品的生产模式是以销定产，公司通常根据客户订单（客户订单一般

根据其电梯产品要求指定公司产品型号或提出各项规格、技术参数、性能等要求）安排生产，因此所生产曳引机根据其性能、技术参数等要求，对所使用的各类铸铁件的使用材料、加工精度等要求差异较大，这直接导致各类铸铁件的实际采购成本差异较大。

公司采购铸件结构性的差异是导致产品采购单价差异的主要原因。

② 采购条件差异

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

③ 采购产品规模差异

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

（5）减少关联采购的措施

公司为减少关联采购，采取了多种针对性措施。

① 公司增加了合格供应商数量，并逐步扩大了对其他铸件合格供应商的采购规模；

② 公司以自有资金建设“年产4万吨精密铸件项目”，目前该项目已开始逐步投产，能够部分满足公司对高档铸件的需求，有助于公司的快速发展，提升产品档次，提高生产效率，降低生产成本，并降低了对外购铸件的需求；

③ 2010年9月，公司控股股东千斤顶厂向周建康出售了所持有的铸造厂全部股权，并且公司实际控制人顾雄斌向周建康购买了其所持有的全部千斤顶厂股权。

通过以上措施，公司与铸造厂之间的采购不再是关联采购交易行为。

2011年6月，公司向各铸件供应商发出通知，要求各铸件供应商自2011年8月1日起不得向铸造厂采购铸件销售给本公司，如发现铸件供应商违反该要求，将立即取消其合格供应商资格。2011年8月1日起，公司与铸造厂之间不再存在直接或间接的采购交易行为。

(6) 发行人自建“年产4万吨精密铸件项目”的影响

报告期内发行人生产经营所需铸件耗用的具体情况如下：

年度	铸件生产耗用				曳引机产量（台）	单台所需铸件（吨）
	金额（万元）	占生产成本比重（%）	采购单价（元/吨）	重量（吨）		
2008年	12,146.51	22.90	6,561.11	18,512.89	51,747	0.3576
2009年	12,524.78	23.00	5,730.63	21,855.85	59,715	0.3660
2010年	15,683.05	20.94	6,035.64	25,984.07	78,674	0.3303
2011年1-6月	7,325.11	20.11	6,507.10	11,257.10	35,227	0.3196

注1：公司近年来平均单台曳引机耗用铸件量持续降低的原因在于：发行人通过改进产品的结构与电磁设计，在提升产品效率、减少空间占用的同时降低了原材料消耗，使得曳引机产品铸件耗用量降低。

注2：公司生产所耗用铸件包括直接采购铸件以及通过常熟市神马机械有限公司采购。

如上表所示，公司募投项目“年产8万台电梯曳引机扩建项目”全部投产后，公司曳引机产能将达到16万台/年，按2011年1-6月曳引机耗用铸件量0.3196吨/台计算，公司产能完全释放对铸件的需求量约为5.11万吨，随着产品结构的持续改进，铸件实际需求将降至5万吨以下。

公司全资子公司通润铸造“年产4万吨精密铸件项目”二期工程将于2011年11月底投产，项目达产后，将能够基本满足公司对高档铸件的需求，公司铸件自给率可以达到80%以上；同时公司拥有常熟市通用球墨铸造有限公司等长期合作的合格供应商，完全能够满足生产的需要，不需要再向原关联方铸造厂采购产品。

保荐机构认为，公司“年产4万吨精密铸件项目”投产后，发行人外购铸件的需求将大幅下降，在实现铸件供应的品质提升与产能保证的同时，也有助于降低公司采购较为集中的风险。

3、向高级人员支付薪酬

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

4、与关联方发生的应收应付款

单位：万元、%

项目	年末余额	所占比
----	------	-----

	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
应收账款								
通润电梯厂			17.73	15.20			0.22	0.22
合计			17.73	15.20			0.22	0.22
应付账款								
铸造厂			700.49	406.67			7.1	4.23
常熟市虹桥金属拉丝厂			1.27	1.27			0.01	0.01
合计			701.76	407.95			7.11	4.24
应付票据								
铸造厂				300.00				3.75
其他应付款								
SCGC	2.29	2.29	2.29	2.29	0.62	0.67	0.37	1.94
合计	2.29	2.29	2.29	2.29	0.62	0.67	0.37	1.94

（二）偶发性关联交易

1、商标、专利的无偿使用及受让

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

2008年4月，机电集团与发行人签订了2份《商标使用许可合同》，将其拥有的第1364453号“TORIN牌”图形商标和第3233797号“通润牌”图形商标无偿许可发行人使用，无偿许可使用期限分别为至2010年2月12日和至2014年3月5日。上述商标使用许可合同已办理了备案登记。

2010年2月，机电集团与发行人签订了编号为20100001的《商标使用许可合同》，将其拥有的第1364453号“TORIN牌”图形商标无偿许可发行人使用，无偿使用期限至2015年2月13日。该商标使用许可合同已办理备案申请。

2005年7月，曳引机公司与机电集团签订《专利使用许可说明》，机电集团将其持有的与曳引机公司主营业务相关的13项专利无偿许可给曳引机公司使用，无偿使用年限为上述专利权的有效期限，曳引机公司在签订使用许可说明之

前已使用上述专利的，亦视为机电集团无偿许可曳引机公司使用，机电集团不再收取专利使用许可费。

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

以上交易未产生利润，交易的完成有利于公司主营业务的发展，增强公司的独立性。

2、向关联方采购货物

公司报告期内向关联方采购货物情况如下：

单位：万元

关联方名称	采购类别	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
通润电梯厂	电梯				143.90
上海通润进出口有限公司	展览会赠品用工具包				2.99
汽车零部件	材料检测费			2.95	

3、向关联方销售货物

公司报告期内向关联方销售货物情况如下：

单位：万元

关联方名称	采购类别	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
铸造厂	废料		0.43	1.19	
常熟市通润千斤顶配件有限公司	废料			0.32	

（三）正在执行或将要执行的关联交易协议

1、2010 年 4 月 16 日，千斤顶厂与上海浦东发展银行常熟支行签订编号为“ZB8909201000000054”的《最高额保证合同》，为上海浦东发展银行常熟支行在 2010 年 4 月 16 日至 2015 年 4 月 16 日期间向统一机电提供的包括但不限于各类贷款及因提供开立银票而形成的各类或有负债提供担保，主债权余额在债权发生期间内最高不超过人民币 3,000 万元整。

2、2011 年 5 月 23 日，千斤顶厂与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟保（2011）015”的《最高额保证合同》，为发行人与中国光大银行常熟支行签订的编号为“苏光熟授（2011）033”《综合授信协议》提供最高额保证担保，

被担保的主债权最高本金余额为8,000万元，授信期限为2011年5月23日至2012年5月23日。

3、2011年6月14日，千斤顶厂与中国建设银行常熟支行签订编号为“36111230029”的《最高额保证合同》，为发行人与建设银行常熟支行在2011年6月14日至2012年6月13日期间签订的借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同等主合同提供最高额保证担保，保证金额不超过5,000万元。

4、2011年8月18日，千斤顶厂与上海浦东发展银行常熟支行签订编号为“ZB8909201100000186”的《最高额保证合同》，为上海浦东发展银行常熟支行在2011年8月18日至2014年8月18日期间向发行人连续提供的一类或几类授信，包括但不限于各类贷款及因提供开立银票等而形成的各类或有负债提供最高额保证担保，主债权余额在债权发生期间内最高不超过人民币5,000万元整。

（四）主要关联交易的决策程序

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

在公司第一届董事会第八次临时会议、2010年第一次临时股东大会、第二届董事会第二次会议上，在关联董事、关联股东回避表决的情况下，对公司2007年、2008年、2009年和2010年的关联交易分别进行了确认，认为关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害股份公司和非关联股东的利益。

独立董事对上述期间的重大关联交易明确发表了认为“具备公允性”的独立意见。

（五）关联交易的公允性及其影响

1、关联交易定价的公允性

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

关联交易种类	关联方	定价依据
经常性关联交易		
向关联方销售	通润电梯厂	市场原则定价
向关联方采购	铸造厂	
非经常性关联交易		
向关联方采购	通润电梯厂	市场原则定价
	上海通润进出口有限公司	
	汽车零部件	
向关联方销售	铸造厂	市场原则定价
	常熟市通润千斤顶配件有限公司	
接受担保	千斤顶厂	无偿担保
商标、专利使用	机电集团	无偿使用
受让专利	机电集团	无偿受让

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

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

2、关联交易对公司的影响

报告期内，除了公司股东 SCGC 多投入资本金形成的 2.29 万元的其他应付款，公司仅于 2008 年、2009 年度存在关联方往来，2008 年和 2009 年度公司关联方应收账款分别为 15.20 万元和 17.73 万元，占同期向关联方销售收入比重分别为 4.78%和 9.15%；2008 年和 2009 年度关联方应付账款分别为 407.95 万元和 701.76 万元，占同期公司向关联方采购比重分别为 6.11%和 15.38%。公司与关联方交易采用市场定价原则，定价公允。报告期内公司不存在大股东和实际控制人通过关联交易占用公司资金情形，报告期内资产购买等非经常性关联交易是为了满足整合业务需要，增强了公司的独立性，定价公允，公司不存在通过关联交易转移收入和利润的情形。

（六）与外资股东的关联交易情况

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

（七）规范关联交易的制度安排

1、公司章程关于关联交易决策权力及程序的规定

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

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

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

“第一百一十条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。……（四）公司与关联人发生的关联交易达到下述标准的，应提交董事会审议批准：1、公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；2、公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。公司与关联人发生的交易金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，必须经董事会审议通过后，提交股东大会审议。”

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

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

四、减少关联交易的措施

本公司已采取一系列措施来减少关联交易，保证公司在生产经营过程中保持

良好的独立性。

1、完善法人治理结构

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

2、受让关联方持有的专利

详见本节“三、（一）3、偶发性关联交易”。

3、转让通润电梯厂股权

2010年9月，公司控股股东千斤顶厂向袁卫国等人出售了所持有的通润电梯厂全部股权。

4、转让铸造厂股权

2010年9月，公司控股股东千斤顶厂向周建康出售了所持有的铸造厂全部股权，并且公司实际控制人顾雄斌向周建康购买了其所持有的全部千斤顶厂股权。

通过以上措施，股份公司有效的避免了与关联方之间的经常性关联交易。

五、公司独立董事对关联交易公允性的意见

对于公司报告期内的关联销售、关联采购等方面的关联交易，公司独立董事发表意见如下：股份公司报告期内与关联方发生的关联交易属于正常的商业交易行为，对于公司的生产经营是必要的；其定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害股份公司和非关联股东的利益，并根据公司章程等制度规定履行了批准程序，审议程序合法有效。股份公司在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》中分别对关联交易的决策程序作出规定，并制订了《关联交易管理制度》，同时采取有效措施减少关联交易，其制度与措施对于减少和规范公司关联交易具有有效性。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人員

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人員简介

（一）董事会成员

本公司董事会由 9 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。本公司董事由股东大会选举产生，任期三年，可连选连任。本公司本届董事任职期间为 2010 年 12 月至 2013 年 12 月，简历如下：

张鹤先生：中国国籍，无境外永久居留权，1957 年 3 月出生，大专学历，高级经济师、高级工程师。1973 年-1975 年常熟市虞山机械厂工人；1975 年-1989 年千斤顶厂供销科、质量品质科、生产科工人、电梯曳引机经营部副主任；1989 年-1999 年曳引机厂供应科科长、副厂长、总经理；1999 年-2007 年曳引机公司总经理、董事长兼总经理；2007 年至今蓝博投资执行董事；2007 年至今通润驱动董事长兼总经理、统一机电执行董事；2010 年至今通润铸造执行董事；2010 年至今蓝博投资经理。现任本公司董事长兼总经理、统一机电执行董事、通润铸造执行董事、蓝博投资执行董事兼经理、千斤顶厂董事。

顾雄斌先生：中国国籍，拥有美国永久居留权，1945 年出生，高中学历，高级经济师。1960 年-1974 年常熟市虞山机械厂工人、生技组长；1974 年-1984 年千斤顶厂技术科长、副厂长；1984 年至今千斤顶厂厂长、董事长；1989 年-2007 年常熟通润机电有限公司董事长；1996 年至今机电集团董事长；2003 年-2007 年常熟通润汽车零部件有限公司董事长；2003 年-2006 年曳引机公司董事长；2007 年-2007 年曳引机公司董事；2003 年-2007 年常熟市通用电器厂有限公司董事长；2007 年至今汽车零部件董事；2007 年至今通润驱动董事；2002 年-2006 年江苏通润董事长；2006 年-2010 年江苏通润董事。现任本公司董事，千斤顶厂厂长、董事长，机电集团董事长，江苏通润机电集团进出口有限公司董事长，汽车零部件董事，江苏通润董事。

季俊先生：美国国籍，1964 年出生，中专学历，助理经济师。1980 年-1989 年千斤顶厂工人、车间副主任；1990 年-1993 年常熟通润机电有限公司技术科科

长；1993 年至今美国 TORIN 总经理；2003 年-2007 年常熟通润汽车零部件有限公司董事、总经理；2003 年至今江苏通润机电集团进出口有限公司总经理；2003 年-2007 年曳引机公司董事；2003 年-2009 年常熟市通用电器厂有限公司董事；2005 年至今千斤顶厂董事；2006 年至今常熟通润汽车千斤顶有限公司董事长兼总经理；2007 年至今汽车零部件董事长、总经理；2002 年-2010 年江苏通润董事；2007 年至今通润驱动董事。现任本公司董事，江苏通润董事，美国 TORIN 总经理，汽车零部件董事长、总经理，常熟通润汽车千斤顶有限公司董事长、总经理，江苏通润机电集团进出口有限公司总经理，千斤顶厂董事。

吕元兴先生：中国国籍，无境外永久居留权，1949 年出生，中专学历，会计师。1965 年-1968 年常熟市竹藤厂工人；1968 年-1974 年新沂 6073 部队；1974 年-1989 年千斤顶厂财务科科长、财务部部长；1990 年-2002 年常熟通润机电有限公司财务部主任；2003 年至今机电集团财务部总经理；2002 年-2010 年江苏通润监事会主席；2003 年-2007 年曳引机公司董事；2003 年-2009 年常熟市通用电器厂有限公司董事；2007 年至今通润驱动董事。现任本公司董事，机电集团财务部总经理，千斤顶厂财务部部长，江苏通润监事会主席。

朱跃明先生：中国国籍，无境外永久居留权，1958 年出生，大专学历，助理政工师。1976 年-1979 年常熟五七农场七工区副工区长；1979 年-1989 年千斤顶厂团总支委员；1990 年-1993 年曳引机厂办公室科员；1993 年-1999 年曳引机厂办公室主任；1999 年-2006 年曳引机公司办公室主任；2007 年曳引机公司行政部部长；2003 年-2007 年曳引机公司董事；2007 年至今千斤顶厂监事；2007 年至今通润驱动行政总监、董事。现任本公司董事、行政总监，千斤顶厂监事。

陈文正先生：中国国籍，无境外永久居留权，1963 年出生，硕士学历，工程师，律师，经济师。1988 年-1990 年深圳市先科企业集团有限公司；1990 年-1995 年深圳火炬科技实业有限公司企业发展部经理、进出口部经理、总经理助理、下属公司总经理；1996 年-1998 年长园集团股份有限公司副总经理；1998 年-2000 年深圳市高新技术投资担保有限公司高级项目经理；2000 年-2001 年深圳市航盛电子股份有限公司常务副总经理；2001 年-2007 年深圳市创新投资集团有限公司高级投资经理、投委会秘书长助理、办公室副主任；2007 年至 2011 年国发创新总经理；2011 年至今深圳市创新投资集团有限公司投资会秘书长；2007 年至今通润驱动董

事。现任本公司董事、深圳市创新投资集团有限公司投资会秘书长。

杨菊兴先生：中国国籍，无境外永久居留权，1949 年出生，大专学历，质量管理体系（QMS）高级审核员、实验室资质认定（CMA）评审员。1969 年-1993 年 83351 部队战士、技师、教导员、师政治部组织科长、团政治委员；1993 年-2009 年江苏省苏州质量技术监督局副局长、调研员；2009 年退休；2011 年 10 月至今通润驱动独立董事。现任公司独立董事、康力电梯股份有限公司独立董事、北京世标认证中心兼职审核员。

刘振兴先生：中国国籍，无境外永久居留权，1948 年出生，大专学历，会计师。1968 年-1974 年高邮县送桥医院会计；1974 年-1979 年高邮县卫生局辅助会计；1979 年-1984 年国营常熟福山农场出纳会计、劳动工资管理、副厂长；1984 年-1985 年常熟市财政局副局长；1985 年-2008 年中国银行常熟支行副行长、行长、张家港支行行长兼保税区支行行长、苏州分行纪委书记、副行长、江苏省分行授信审批中心专业审批人、合规与内控督导、苏州分行督导，2008 年退休。现任本公司独立董事、江苏美迪洋公司顾问。

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

本公司董事的选聘情况如下：

1、1999 年 6 月 28 日，曳引机公司召开股东会议，选举张鹤先生为执行董事。

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

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

4、2007 年 11 月 28 日，股份公司召开创立大会选举产生的第一届董事会董

事分别为：张鹤先生、顾雄斌先生、吕元兴先生、朱跃明先生、季俊先生、陈文正先生；独立董事分别为：任天笑先生、陈枫先生、马晓虹女士。

5、2010年11月28日，股份公司召开股东会选举产生的第二届董事会董事分别为：张鹤先生、顾雄斌先生、吕元兴先生、朱跃明先生、季俊先生、陈文正先生；独立董事分别为：任天笑先生、刘振兴先生、马晓虹女士。

6、2011年10月28日，因任天笑先生病逝，股份公司召开2011年第二次临时股东大会，补选杨菊兴为公司第二届董事会独立董事，任期同本届董事会。

（二）监事会成员

本公司监事由3名监事组成，其中包括1名职工监事。本公司监事任期三年，任职期满可连选连任。本公司监事任职期前为2010年12月至2013年12月，简历如下：

王祥元先生：中国国籍，无境外永久居留权，1965年出生，大专学历，经济师。1987年-1992年苏州开关厂企业管理科；1992年-2002年千斤顶厂装配车间、劳动工资科；2003年至今机电集团行政部副总经理、总经理；2004年至今机电集团工会主席；2005年至今千斤顶厂监事；2006年-2008年机电集团党委办公室主任；2007年至今通润驱动监事；2008年至今机电集团党委副书记；2008年至今汽车零部件监事；2009年-2010年江苏通润监事；现任本公司监事，机电集团行政部总经理、工会主席、党委副书记，千斤顶厂监事，汽车零部件监事、江苏通润监事。

顾利军先生：中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，大专学历，工程师。1993年-2007年历任曳引机厂金工车间设备操作工、金工车间加工中心数控员、组长、技术主管、副主任、主任；2007年至今通润驱动监事；2008年至今公司生产管理部经理。现任本公司职工监事、生产管理部经理。

房文娜女士：中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，本科学历，高级工程师。1997年-1999年任无锡油泵油嘴研究所技术员；1999年-2007年历任曳引机公司技术科助理工程师、科长、研发部经理；2008年至今任公司研发部经理；2010年至今通润驱动监事。现任本公司监事、研发部经理。

本公司监事选聘情况如下：

1、1999年6月28日，曳引机公司召开股东会议，选举朱跃明先生、杨俊

先生、吕元兴先生为监事。

2、2003 年 12 月曳引机公司增资成为中外合资企业后，不再设监事会。

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

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

5、2010 年 2 月 8 日，股份公司召开的 2009 年度股东大会上选举房文娜女士接替辞职的沈红女士为公司监事。

6、2010 年 11 月 1 日，股份公司召开职工代表大会，选举顾利军先生为股份公司职工监事。

7、2010 年 11 月 28 日，股份公司召开的股东会上选举王祥元先生、房文娜女士为公司监事。

（三）公司高级管理人员

本公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、生产总监、销售总监、技术总监、质监总监和行政总监。总经理张鹤先生、行政总监朱跃明先生的简历见董事简历。

本公司其他高级管理人员简历如下：

赵盈华女士：中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，大专学历，档案馆员。1980年-1984年常熟化肥厂合成车间操作工；1984年-1985年常熟化肥厂文书；1985年-2002年常熟化肥厂厂办秘书、副主任、信息办主任；2002年-2006年常熟市通润蓝光驱动技术有限公司综合办主任；2006年-2007年曳引机公司总经理助理；2007年至今通润驱动董事会秘书。现任本公司董事会秘书。

邵恒先生：中国国籍，无境外永久居留权，1976年生，本科学历，会计师。1998年-2004年北京永拓会计师事务所有限责任公司江苏分公司审计员；2004年-2007年万虎国际贸易（上海）有限公司财务部经理；2007年至今通润驱动财务总监；2010年至今通润驱动副总经理。现任本公司副总经理、财务总监。

顾宏先生：中国国籍，无境外永久居留权，1967年出生，中专学历，工程师。1982年-1985年千斤顶厂工人；1985年-2007年曳引机厂工人、金工车间副主任、生产部副部长；1999年-2007年曳引机公司生产部副部长、部长；2007

年至今通润驱动副总经理、生产总监；2010 年至今通润铸造总经理。现任本公司副总经理、生产总监，通润铸造总经理。

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

鞠明晖先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968 年出生，本科学历，高级工程师。1990 年-1992 年千斤顶厂工艺科科长；1992 年-1999 年曳引机厂技术科副科长；1999 年-2007 年曳引机公司销售部副部长、部长；2007 年至今通润驱动副总经理、销售总监。现任本公司副总经理、销售总监。

叶志峰先生：中国国籍，无境外永久居留权，1974 年出生，本科学历，工程师。1997 年-1999 年曳引机厂技术科科长；1999 年-2007 年曳引机公司技术科科长、销售市场部科员、技术科科长、品质部部长；2007 年-2010 年通润驱动质监总监、电梯部件事业部总经理。现任本公司副总经理、电梯部件事业部总经理。

顾正明先生：中国国籍，无境外永久居留权，1961 年出生，高中学历，助理工程师。1980 年-1991 年千斤顶厂车工、钳工、检验员；1991 年-2004 年曳引机厂检验员、质检科副科长、品质部副部长、检验科科长；2005 年至今品质部副部长、质量检验部经理、质监总监。现任本公司质监总监、质量检验部经理。

本公司高级管理人员选聘情况如下：

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

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

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

4、2010 年 7 月 10 日，股份公司召开第一届董事会第七次临时会议，聘任

邵恒先生为公司副总经理、财务总监；聘任顾正明先生为质监总监。

5、2010年11月28日，股份公司召开第二届董事会第一次会议，聘任张鹤先生为公司董事长兼总经理；聘任顾宏先生为公司副总经理兼生产总监；聘任曹建文先生为公司副总经理兼技术总监；聘任鞠明晖先生为公司副总经理兼销售总监；聘任邵恒先生为公司副总经理兼财务总监；聘任赵盈华女士为董事会秘书；聘任顾正明先生为质监总监；聘任朱跃明先生为行政总监。

6、2011年1月18日，股份公司召开第二届董事会第二次会议，聘任叶志峰先生为公司副总经理。

（四）核心技术人员

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

二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的亲属关系

董事会秘书赵盈华女士为公司董事长、总经理张鹤先生之妻妹。

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

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）本次发行前直接或间接持有发行人股份情况

1、直接持股情况

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

2、间接持股情况

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

接持有本公司股份，具体数额如下：

单位：万股

姓名	任职情况	持有蓝博投资股权比例	持有千斤顶厂股份		合计间接持有公司股份	
			持股数额	持股比例	持股数额	持股比例
张鹤	董事长、总经理	71.62%	83.39	1.44%	605.36	7.97%
顾雄斌	董事		825.00	14.22%	746.76	9.82%
季俊	董事		84.44	1.46%	76.43	1.01%
吕元兴	董事		75.00	1.29%	67.89	0.89%
朱跃明	董事、行政总监	3.55%	12.50	0.22%	37.57	0.49%
王祥元	监事		17.40	0.30%	15.75	0.21%
顾利军	职工监事、生产管理部经理		3.06	0.05%	2.77	0.04%
赵盈华	董事会秘书	3.55%			26.26	0.35%
顾宏	副总经理、生产总监	4.73%	12.50	0.22%	46.31	0.61%
曹建文	副总经理、技术总监	4.73%	12.50	0.22%	46.31	0.61%
鞠明晖	副总经理、销售总监	4.73%	6.03	0.10%	40.46	0.53%
邵恒	副总经理、财务总监		2.59	0.04%	2.34	0.03%
叶志峰	副总经理	3.55%			26.26	0.35%
顾正明	质监总监		4.42	0.08%	4.00	0.05%

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

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

3、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近亲属间接持股情况

具体情况如下表：

单位：万股

姓名	关系	持有千斤顶厂股份		合计间接持有公司股份	
		持股数额	持股比例	持股数额	持股比例
赵丽华	张鹤夫人	6.06	0.10%	5.49	0.07%
顾玉敏	顾雄斌夫人	1.97	0.03%	1.78	0.02%
顾静	顾雄斌女儿	30.00	0.52%	27.16	0.36%
邵娟华	吕元兴夫人	2.43	0.04%	2.20	0.03%
吕燕	吕元兴女儿	0.61	0.01%	0.55	0.01%

4、近三年及一期持股变动情况

报告期内，除公司部分董事、监事和高级管理人员持有的千斤顶厂股份有所

变动外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份没有变动。报告期内上述人员持有千斤顶厂股份变动情况如下：

持有人	持有公司	变化时间	变化情况	变化原因
邵恒	千斤顶厂	2008 年	0 股增至 2.59 万股	内部转让
顾雄斌		2010 年	750 万股增至 825 万股	
王祥元			12.50 万股增至 17.40 万股	

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

（二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的其他对外投资情况

姓名	投资企业名称	与本公司关系	出资额（万元）	持股比例（%）
季俊	汽车零部件	同一母公司	780.00	13.00
马晓虹	江苏新瑞会计师事务所有限公司	无	12.00	6.00

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

此外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未与公司签署借款、担保等协议。

四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况

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

姓名	在本公司职务	在其他企业职务
张鹤	董事长、总经理	统一机电执行董事，蓝博投资执行董事兼经理、通润铸造执行董事，千斤顶厂董事。
顾雄斌	董事	千斤顶厂厂长、董事长，机电集团董事长，江苏通润董事，汽车零部件董事，江苏通润机电进出口有限公司董事长。
吕元兴	董事	机电集团财务部总经理，千斤顶厂财务部部长，江苏通润监事会主席。
季俊	董事	美国 TORIN 总经理，汽车零部件董事长、总经理，常熟通润汽车千斤顶有限公司董事长、总经理，江苏通润机电集团进出口有限公

		司总经理，江苏通润董事，千斤顶厂董事。
陈文正	董事	深圳市创新投资集团有限公司投资会秘书长。
杨菊兴	独立董事	北京世标认证中心兼职审核员、康力电梯股份有限公司独立董事。
刘振兴	独立董事	江苏美迪洋公司顾问
马晓虹	独立董事	江苏新瑞会计师事务所有限公司副总经理
王祥元	监事	机电集团行政部总经理、工会主席、党委副书记，千斤顶厂监事，汽车零部件监事、江苏通润监事。

五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报酬情况

公司董事、监事、高管人员和核心技术人员 2010 年度从公司及关联企业领取薪酬情况如下：

姓名	在本公司职务	年薪（万元）	领薪处
张鹤	董事长、总经理	78.08	股份公司
顾雄斌	董事	51.1	关联方
季俊	董事	66.2	关联方
吕元兴	董事	15.8	关联方
朱跃明	董事、行政总监	26.53	股份公司
杨菊兴	独立董事		
刘振兴	独立董事	0.5	股份公司
马晓虹	独立董事	5.95	股份公司
房文娜	监事	19.71	股份公司
王祥元	监事会主席	28.8	关联方
顾利军	职工监事、生产管理部经理	15.63	股份公司
赵盈华	董事会秘书	33.48	股份公司
邵恒	副总经理、财务总监	42.52	股份公司
顾宏	副总经理、生产总监	43.06	股份公司
曹建文	副总经理、技术总监	42.97	股份公司
鞠明晖	副总经理、销售总监	43.03	股份公司
叶志峰	副总经理	35.02	股份公司
顾正明	质监总监	15.56	股份公司

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

六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员承诺

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

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

七、董事、监事、高级管理人员的任职资格

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

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿。

八、董事、监事、高级管理人员近三年及一期发生变动的情况及原因

1、2007年11月20日，曳引机公司召开职工代表大会，选举顾利军先生为股份公司第一届监事会职工监事。

2、2007年11月28日，股份公司召开创立大会选举产生的第一届董事会董事分别为：张鹤先生、顾雄斌先生、吕元兴先生、朱跃明先生、季俊先生、陈文正先生；独立董事分别为：任天笑先生、陈枫先生、马晓虹女士；并选举沈红女士、王祥元先生为第一届监事会监事。

3、2007年11月28日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张鹤先生为公司董事长兼总经理；聘任顾宏先生为公司副总经理兼生产总监；聘任曹

建文先生为公司副总经理兼技术总监；聘任鞠明晖先生为公司副总经理兼销售总监；聘任邵恒先生为公司财务总监；聘任赵盈华女士为董事会秘书；聘任叶志峰先生为质监总监；聘任朱跃明先生为行政总监。

4、2010年2月8日，股份公司召开的2009年度股东大会上选举房文娜女士接替辞职的沈红女士为公司监事。

5、2010年7月10日，股份公司召开的第一届董事会第七次临时会议，聘任邵恒先生为公司副总经理；聘任顾正明先生为质监总监。

6、2010年11月1日，股份公司召开职工代表大会，选举顾利军先生为股份公司职工监事。

7、2010年11月28日，股份公司召开的股东会上选举张鹤先生、顾雄斌先生、吕元兴先生、朱跃明先生、季俊先生、陈文正先生为公司董事；选举任天笑先生、刘振兴先生、马晓虹女士为公司独立董事；选举王祥元先生、房文娜女士为公司监事。

8、2010年11月28日，股份公司召开第二届董事会第一次会议，聘任张鹤先生为公司董事长兼总经理；聘任顾宏先生为公司副总经理兼生产总监；聘任曹建文先生为公司副总经理兼技术总监；聘任鞠明晖先生为公司副总经理兼销售总监；聘任邵恒先生为公司副总经理兼财务总监；聘任赵盈华女士为董事会秘书；聘任顾正明先生为质监总监；聘任朱跃明先生为行政总监。

9、2011年1月18日，股份公司召开第二届董事会第二次会议，聘任叶志峰先生为公司副总经理。

10、2011年10月28日，因任天笑先生病逝，股份公司召开2011年第二次临时股东大会，补选杨菊兴为公司第二届董事会独立董事，任期同本届董事会。

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

第九节 公司治理结构

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

（一）股东大会的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，本公司制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》。发行人已建立了健全的股东大会制度，且股东大会运行规范。

（二）董事会的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》。董事会规范运行，发行人董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

公司董事会按照股东大会的有关决议，设立投资战略、审计、提名、薪酬考核等专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬考核委员会中独立董事占多数并担任召集人。

（三）监事会的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》。监事会运行规范，发行人监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

（四）独立董事的建立健全及运行情况

公司制定了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》。公司独立董事的人数及构成符合相关法规规定。独立董事具备工作所需法律及财务专业知识，能够按照相关规定对董事会的各项决策独立发表意见，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度的建立及职责

公司制定了《董事会秘书工作细则》，公司董事会秘书按照《公司章程》及

《董事会秘书工作细则》的有关规定开展工作，较好地履行了相关职责。

二、公司近三年及一期违法违规行为

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

三、公司最近三年及一期资金占用和对外担保情况

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

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

四、公司管理层评价及注册会计师意见

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

本公司聘请的申报会计师出具的信会师报字（2011）第 3391 号《内部控制鉴证报告》认为：“贵公司按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》规定的标准于 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近三年及一期经审计的财务状况。申报会计师对本公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月的财务报表及附注出具了标准无保留意见的审计报告。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、近三年经审计的财务报表主要数据

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	159,356,347.51	190,956,757.81	281,320,710.58	260,148,765.38
应收票据	65,839,306.39	48,533,091.47	28,875,738.75	44,738,517.35
应收账款	83,979,928.72	121,077,162.52	82,211,628.74	64,616,643.29
预付款项	264,420,328.30	86,940,480.04	29,420,951.00	9,103,535.80
应收利息	397,075.76	381,185.91	1,037,630.85	721,495.00
其他应收款	4,481,527.13	2,979,292.24	1,565,589.57	444,642.47
存货	115,099,757.88	91,210,137.72	62,039,652.45	52,376,575.16
其他流动资产				
流动资产合计	693,574,271.69	542,078,107.71	486,471,901.94	432,150,174.45
非流动资产：				
长期股权投资				
固定资产	161,656,443.79	126,355,079.17	88,621,105.89	70,522,662.42
在建工程	19,200,565.08	26,755,063.22	22,200,260.43	1,590,455.99
无形资产	72,330,456.92	73,104,416.48	43,179,297.36	44,108,074.80
递延所得税资产	964,263.84	1,266,027.56	890,795.99	910,184.56
其他非流动资产				
非流动资产合计	254,151,729.63	227,480,586.43	154,891,459.67	117,131,377.77

资产合计	947,726,001.32	769,558,694.14	641,363,361.61	549,281,552.22
------	----------------	----------------	----------------	----------------

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	182,164,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00
应付票据	61,870,000.00	97,460,000.00	115,900,000.00	79,940,000.00
应付账款	124,490,979.11	133,374,159.59	98,723,958.60	96,172,590.33
预收款项	33,358,218.30	11,011,850.43	7,595,204.48	9,148,321.29
应付职工薪酬	11,905,665.18	12,323,538.23	9,220,770.41	5,935,198.89
应交税费	1,416,964.46	-9,254,661.14	-9,278,887.57	2,215,389.88
应付利息	176,132.50	49,422.22		40,095.00
其他应付款	3,672,936.85	3,431,451.37	6,249,273.54	1,184,277.63
流动负债合计	419,054,896.40	288,395,760.70	228,410,319.46	234,635,873.02
非流动负债：				
非流动负债合计				
负债合计	419,054,896.40	288,395,760.70	228,410,319.46	234,635,873.02
所有者权益（或股东权益）				
股本	76,000,000.00	76,000,000.00	76,000,000.00	76,000,000.00
资本公积	136,595,693.35	136,595,693.35	136,595,693.35	136,595,693.35
盈余公积	29,742,042.45	29,742,042.45	19,358,462.09	9,903,072.14
未分配利润	286,333,369.12	238,825,197.64	180,998,886.71	92,146,913.71
归属于母公司所有者权益	528,671,104.92	481,162,933.44	412,953,042.15	314,645,679.20
所有者权益（或股东权益）合计	528,671,104.92	481,162,933.44	412,953,042.15	314,645,679.20
负债和所有者权益（或股东权益）合计	947,726,001.32	769,558,694.14	641,363,361.61	549,281,552.22

2、合并利润表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
一、营业收入	494,726,247.58	966,637,002.59	741,846,279.62	721,935,913.26
减：营业成本	392,046,418.81	763,926,407.54	553,496,753.49	568,489,922.51
营业税金及附加	479,546.47	380,452.29	371,170.60	310,928.65

销售费用	13,837,793.30	24,625,241.35	26,107,816.40	21,512,986.51
管理费用	31,538,709.38	53,094,670.66	50,234,070.68	28,545,396.86
财务费用	2,919,305.32	420,560.44	-3,391,465.11	27,675.58
资产减值损失	-1,838,568.49	2,078,827.13	889,816.80	-655,324.32
二、营业利润	55,743,042.79	122,110,843.18	114,138,116.76	103,704,327.47
加：营业外收入	1,354,961.44	5,152,966.73	1,748,295.19	1,858,332.34
减：营业外支出	847,643.64	1,909,617.01	737,714.49	1,565,127.28
其中：非流动资产 处置损失	408,904.61		17,625.67	68,084.17
三、利润总额	56,250,360.59	125,354,192.90	115,148,697.46	103,997,532.53
减：所得税费用	8,742,189.11	19,144,301.61	16,841,334.51	13,386,261.72
四、净利润	47,508,171.48	106,209,891.29	98,307,362.95	90,611,270.81
归属于母公司所有 者的净利润	47,508,171.48	106,209,891.29	98,307,362.95	90,611,270.81
少数股东损益				
五、每股收益				
基本每股收益	0.63	1.40	1.29	1.19
稀释每股收益	0.63	1.40	1.29	1.19

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
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	606,106,378.48	1,045,710,968.66	869,561,320.28	822,426,233.92
收到的税费返还	16,312,443.87	25,142,664.32	20,952,824.14	22,305,530.67
收到其他与经营活动有关的现金	26,748,238.31	49,960,339.90	8,563,478.17	12,949,234.86
经营活动现金流入小计	649,167,060.66	1,120,813,972.88	899,077,622.59	857,680,999.45
购买商品、接受劳务支付的现金	653,916,725.30	900,759,230.80	627,798,518.74	673,037,346.90
支付给职工以及为职工支付的现金	27,675,280.19	40,407,921.18	34,138,431.65	29,376,196.82
支付的各项税费	11,907,448.19	49,391,304.96	53,831,269.77	43,065,387.71
支付其他与经营活动有关的现金	27,193,965.85	51,837,919.43	67,219,250.02	57,740,892.64
经营活动现金流出小计	720,693,419.53	1,042,396,376.37	782,987,470.18	803,219,824.07

经营活动产生的现金流量净额	-71,526,358.87	78,417,596.51	116,090,152.41	54,461,175.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	566,775.62		19,557.69	27,500.00
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	566,775.62		19,557.69	27,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,732,006.05	126,957,834.50	67,739,654.52	58,610,261.85
投资支付的现金				
投资活动现金流出小计	74,732,006.05	126,957,834.50	67,739,654.52	58,610,261.85
投资活动产生的现金流量净额	-74,165,230.43	-126,957,834.50	-67,720,096.83	-58,582,761.85
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	182,164,000.00	40,000,000.00		68,000,000.00
筹资活动现金流入小计	182,164,000.00	40,000,000.00		68,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00		40,000,000.00	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,111,851.35	38,000,000.00	417,158.07	1,028,943.00
支付其他与筹资活动有关的现金	16,650,000.00			
筹资活动现金流出小计	59,761,851.35	38,000,000.00	40,417,158.07	66,028,943.00
筹资活动产生的现金流量净额	122,402,148.65	2,000,000.00	-40,417,158.07	1,971,057.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-253,055.83	-2,005,546.13	288,857.69	-2,236,895.14
五、现金及现金等价物净增加额	-23,542,496.48	-48,545,784.12	8,241,755.20	-4,387,424.61
加：期初现金及现金等价物余额	119,844,736.46	168,390,520.58	160,148,765.38	164,536,189.99
六、期末现金及现金等价物余额	96,302,239.98	119,844,736.46	168,390,520.58	160,148,765.38

合并现金流量表（续）

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
一、补充资料				
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	47,508,171.48	106,209,891.29	98,307,362.95	90,611,270.81
加：资产减值准备	-1,838,568.49	2,078,827.13	889,816.80	-655,324.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,955,105.07	11,429,544.47	7,731,360.47	7,500,870.92
无形资产摊销	773,959.56	1,031,967.72	928,777.44	553,192.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	157,443.17		12,330.48	31,167.68
固定资产报废损失				36,084.17
财务费用	3,491,617.46	2,054,968.35	88,205.38	3,237,938.14
递延所得税资产减少	301,763.72	-375,231.57	19,388.57	22,544.79
存货的减少	-23,889,620.16	-29,170,485.27	-9,663,077.29	15,462,681.28
经营性应收项目减少	-90,612,594.27	-78,397,615.63	831,099.98	-19,062,235.32
经营性应付项目增加	-14,373,636.41	63,555,730.02	16,944,887.63	-43,277,014.85
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-71,526,358.87	78,417,596.51	116,090,152.41	54,461,175.38
2、不涉及现金收支的投资筹资活动：				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	96,302,239.98	119,844,736.46	168,390,520.58	160,148,765.38
减：现金的期初余额	119,844,736.46	168,390,520.58	160,148,765.38	164,536,189.99
现金及现金等价物净增加额	-23,542,496.48	-48,545,784.12	8,241,755.20	-4,387,424.61
1、现金	96,302,239.98	119,844,736.46	168,390,520.58	160,148,765.38
其中：库存现金	103,973.13	29,273.22	16,075.53	13,725.42
可随时用于支付的银行存款	96,198,163.69	119,815,463.24	168,374,445.05	160,135,039.96
可随时用于支付的其他货币资金	103.16			
2、现金等价物				
3、期末现金及现金等价物余额	96,302,239.98	119,844,736.46	168,390,520.58	160,148,765.38
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	63,054,107.53	71,112,021.35	112,930,190.00	100,000,000.00

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	59,564,819.35	69,865,345.18	161,704,619.22	184,885,944.10
应收票据	123,085,506.39	21,018,678.55	43,475,738.75	64,798,517.35
应收账款	61,894,679.38	97,506,785.32	69,267,475.13	53,359,539.72
预付款项	227,352,500.42	76,052,955.76	29,112,711.35	8,970,508.39
应收利息	106,333.33	59,583.33	200,200.00	155,425.00
其他应收款	2,789,587.70	2,595,874.64	29,541,161.81	367,837.66
存货	95,581,623.75	84,742,931.12	61,769,680.09	52,376,575.16
其他流动资产				
流动资产合计	570,375,050.32	351,842,153.90	395,071,586.35	364,914,347.38
非流动资产：				
长期股权投资	189,553,710.74	189,553,710.74	9,553,710.74	9,553,710.74
固定资产	119,697,569.73	83,883,684.67	88,233,246.72	69,968,176.36
在建工程	17,906,841.21	26,631,048.22	22,200,260.43	1,590,455.99
无形资产	33,650,070.40	34,027,287.04	43,179,297.36	44,108,074.80
递延所得税资产	672,666.06	936,870.65	930,003.83	699,484.37
其他非流动资产				
非流动资产合计	361,480,858.14	335,032,601.32	164,096,519.08	125,919,902.26
资产合计	931,855,908.46	686,874,755.22	559,168,105.43	490,834,249.64

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动负债				
短期借款	178,500,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00
应付票据	10,000,000.00	25,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	114,054,381.12	123,302,425.26	98,183,255.99	95,793,920.93
预收款项	90,008,645.86	17,530,661.02	4,865,753.27	1,440,929.64
应付职工薪酬	11,740,794.63	11,239,141.27	8,961,993.96	5,724,034.44

应交税费	7,928,784.83	-5,110,569.24	-5,534,195.48	4,736,832.01
应付利息	176,132.50	49,422.22		40,095.00
其他应付款	1,557,741.61	2,557,281.12	6,220,707.74	1,181,747.18
流动负债合计	413,966,480.55	214,568,361.65	152,697,515.48	178,917,559.20
非流动负债：				
非流动负债合计				
负债合计	413,966,480.55	214,568,361.65	152,697,515.48	178,917,559.20
所有者权益（或股东权益）				
股本	76,000,000.00	76,000,000.00	76,000,000.00	76,000,000.00
资本公积	136,595,693.35	136,595,693.35	136,595,693.35	136,595,693.35
盈余公积	29,742,042.45	29,742,042.45	19,358,462.09	9,903,072.14
未分配利润	275,551,692.11	229,968,657.77	174,516,434.51	89,417,924.95
所有者权益（或股东权益）合计	517,889,427.91	472,306,393.57	406,470,589.95	311,916,690.44
负债和所有者权益（或股东权益）合计	931,855,908.46	686,874,755.22	559,168,105.43	490,834,249.64

2、母公司利润表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
一、营业收入	485,054,765.22	957,765,486.33	732,132,998.67	704,815,670.14
减：营业成本	391,101,270.52	767,364,913.60	551,692,162.76	562,847,477.55
营业税金及附加	448,051.71	327,492.71	331,499.66	269,070.89
销售费用	10,421,903.56	21,408,524.06	21,524,082.66	17,039,942.68
管理费用	28,625,129.37	50,986,879.96	48,535,267.46	26,867,640.53
财务费用	2,899,680.31	-522,590.02	-1,358,804.00	-422,961.89
资产减值损失	-1,761,363.96	45,778.81	2,272,070.28	-1,294,125.59
二、营业利润	53,320,093.71	118,154,487.21	109,136,719.85	99,508,625.97
加：营业外收入	1,174,816.06	5,152,966.73	1,748,295.19	1,812,032.34
减：营业外支出	766,372.89	1,641,735.64	665,065.98	1,437,668.50
其中：非流动资产处置损失	402,859.81		17,625.67	39,873.52
三、利润总额	53,728,536.88	121,665,718.30	110,219,949.06	99,882,989.81
减：所得税费用	8,145,502.54	17,829,914.68	15,666,049.55	12,345,857.14
四、净利润	45,583,034.34	103,835,803.62	94,553,899.51	87,537,132.67
五、每股收益				

基本每股收益	0.60	1.37	1.24	1.15
稀释每股收益	0.60	1.37	1.24	1.15

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
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	575,243,992.53	1,125,822,921.63	864,557,103.03	813,114,497.30
收到其他与经营活动有关的现金	6,272,757.60	41,051,064.38	14,957,164.76	11,627,989.38
经营活动现金流入小计	581,516,750.13	1,166,873,986.01	879,514,267.79	824,742,486.68
购买商品、接受劳务支付的现金	632,173,509.66	909,583,908.17	622,996,296.04	663,633,981.35
支付给职工以及为职工支付的现金	24,869,915.43	38,298,561.65	33,043,917.46	28,106,611.64
支付的各项税费	9,941,668.67	48,031,815.52	51,934,032.14	41,203,404.73
支付其他与经营活动有关的现金	23,121,024.43	46,508,073.64	78,506,877.66	32,554,125.60
经营活动现金流出小计	690,106,118.19	1,042,422,358.98	786,481,123.30	765,498,123.32
经营活动产生的现金流量净额	-108,589,368.06	124,451,627.03	93,033,144.49	59,244,363.36
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	458,911.54		19,557.69	27,500.00
投资活动现金流入小计	458,911.54		19,557.69	27,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,794,156.12	63,579,665.18	67,733,162.55	58,544,315.85
投资支付的现金		148,881,040.27		
投资活动现金流出小计	32,794,156.12	212,460,705.45	67,733,162.55	58,544,315.85
投资活动产生的现金流量净额	-32,335,244.58	-212,460,705.45	-67,713,604.86	-58,516,815.85
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	178,500,000.00	40,000,000.00		68,000,000.00
筹资活动现金流入小计	178,500,000.00	40,000,000.00		68,000,000.00

偿还债务支付的现金	40,000,000.00		40,000,000.00	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,051,363.67	38,000,000.00	417,158.07	1,028,943.00
筹资活动现金流出小计	43,051,363.67	38,000,000.00	40,417,158.07	66,028,943.00
筹资活动产生的现金流量净额	135,448,636.33	2,000,000.00	-40,417,158.07	1,971,057.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	173,364.30	-212,026.97	296,103.56	-520,485.57
五、现金及现金等价物净增加额	-5,302,612.01	-86,221,105.39	-14,801,514.88	2,178,118.94
加：期初现金及现金等价物余额	53,863,323.83	140,084,429.22	154,885,944.10	152,707,825.16
六、期末现金及现金等价物余额	48,560,711.82	53,863,323.83	140,084,429.22	154,885,944.10

母公司现金流量表（续）

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
一、补充资料				
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	45,583,034.34	103,835,803.62	94,553,899.51	87,537,132.67
加：资产减值准备	-1,761,363.96	45,778.81	2,272,070.28	-1,294,125.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,423,623.79	10,150,866.35	7,558,241.61	7,324,429.07
无形资产摊销	377,216.64	885,191.40	928,777.44	553,192.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	221,243.75		12,330.48	31,167.68
固定资产报废损失				7,873.52
财务费用	3,004,709.65	261,449.19	80,959.51	1,521,528.57
递延所得税资产减少	264,204.59	-6,866.82	-230,519.46	176,025.39
存货的减少	-10,838,692.63	-22,973,251.03	-9,393,104.93	12,994,671.16
经营性应收项目的减少	-212,309,279.30	1,356,063.40	-16,928,840.78	9,741,175.75
经营性应付项目的增加	61,445,935.07	30,896,592.11	14,179,330.83	-59,348,706.94
经营活动产生的现金流量净额	-108,589,368.06	124,451,627.03	93,033,144.49	59,244,363.36
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	48,560,711.82	53,863,323.83	140,084,429.22	154,885,944.10

减：现金的期初余额	53,863,323.83	140,084,429.22	154,885,944.10	152,707,825.16
现金及现金等价物净增加额	-5,302,612.01	-86,221,105.39	-14,801,514.88	2,178,118.94
二、取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息				
三、现金及现金等价物				
1、现金	48,560,711.82	53,863,323.83	140,084,429.22	154,885,944.10
其中：库存现金	66,098.35	4,434.89	1,873.27	1,420.17
可随时用于支付的银行存款	48,494,510.31	53,858,888.94	140,082,555.95	154,884,523.93
可随时用于支付的其他货币资金	103.16			
2、现金等价物				
3、期末现金及现金等价物余额	48,560,711.82	53,863,323.83	140,084,429.22	154,885,944.10
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	11,004,107.53	16,002,021.35	21,620,190.00	30,000,000.00

二、审计意见

立信接受本公司委托，对公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日、2011 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月的利润表和合并利润表，2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及 2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月的现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字（2011）第 3387 号标准无保留意见的《审计报告》。

立信审计意见为：股份公司财务报表已经按照企业会计准则规定编制，在所有重大方面公允反映了本公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日、2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年、2009 年、2010 年、2011 年 1-6 月的经营成果、所有者权益变动和现金流量。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则

—基本准则》和其他各项会计准则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）合并财务报表范围及变化

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。母公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。报告期内公司新增合并单位情况如下：

单位名称	注册资本 (万元)	经营范围	权益 比例	范围 变化	合并期间
通润铸造	18,000.00	各类铸件铸造（除千斤顶铸件外）加工及销售；模具的设计、制造、机械加工；通用设备及零部件的研发、设计、加工、制造、销售；从事各类货物及技术的进出口业务。	100%	新增 纳入	自2010年 3月3日起

合并财务报表编制办法：按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。合并财务报表以母公司及纳入合并范围的各子公司的个别财务报表以及其他资料为合并依据，按照权益法进行编制，对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

（三）报告期内新增子公司情况

1、报告期内新纳入合并范围子公司情况

单位：万元

子公司名称	期末实际投资额	净投资余额	表决权比例	购买日净资产	期末净资产
通润铸造	18,000.00	18,000.00	100%	0.00	18,374.88

2、合并期间子公司经营状况

单位：万元

子公司 名称	2010 年		2011 年 1-6 月	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润
通润铸造	3,313.05	274.97	2,602.65	99.90

四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相关联的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠的计量；相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

公司针对不同客户的需求，按如下几种方式确认收入及相应的计量：

方式一：按照年度采购协议，客户根据需求向公司发出《订货确认书》，客户在发货前到公司检验曳引机，检验合格后公司发货。待客户验收后，公司确认收入开具发票，客户按年度采购协议的规定账期将货款汇入公司银行账户。

方式二：客户根据年度采购协议向公司发出《采购订单》，当公司将产品制造完成后，根据客户的发运指令发货。待客户验收后，公司确认收入开具发票，客户按年度采购协议的规定账期将货款汇入公司银行账户。

方式三：客户确认公司产品为免检产品并签订年度采购协议，客户根据需求向公司发出《采购订单》，公司按照《采购订单》上发货日期发货，同时确认收入开具发票，客户按年度采购协议的规定账期将货款汇入公司银行账户。

方式四：根据签订的《订货合同》，客户将货款全额汇到公司银行账户后，公司根据《订货合同》规定的日期发货，同时确认收入开具发票。

由于公司曳引机产品销售面向国内和国外，销售方式又主要划分为直销和通过经销商销售两种，在不同情况下公司的销售确认原则有所区别，具体如下表所示：

较常采用销售原则	国内市场	出口
直销	方式一、方式二、方式三、方式四	方式三、方式四
经销商	方式一、方式三、方式四	方式三、方式四

2、提供劳务收入的确认

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。确定提供劳务交易的完工进度，可以选用下列方法：（1）已完工作的测量；（2）已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；（3）已经发生的成本占估计总成本的比例。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时分别按下列情况确定让渡资产使用权收入金额：（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）金融资产与金融负债相关确认

1、金融资产和金融负债的分类方法

管理层按照取得金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得价款与该应收款项账面价值之间差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5、金融资产的减值准备

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

6、主要金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

（1）应收账款确认和计量方法

公司对销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得价款与该应收款项账面价值之间差额计入当期损益。

通常采用摊余成本进行后续计量。

（2）应收账款的减值测试方法和减值准备计提方法

年末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

年末对于单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益；单独测试未发生减值的应收款项，则按其账龄分

析法计提坏账准备。

对于按组合计提坏账准备的应收款项，将其按组合划分为账龄组合和小额无风险组合，再按组合计提坏账准备。账龄组合即按应收款项余额的账龄划分，按账龄分析法计提坏账准备；小额无风险组合即小额无坏账风险或收回期限较短的应收款项（如应收出口退税、押金等），不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收款项/其他应收款计提比例（%）
一年以内（含一年）	5
一至二年（含二年）	10
二至三年（含三年）	30
三至四年（含四年）	50
四年以上	100

对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项，经公司董事会批准，确认为坏账核销。

（三）存货核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

发出时按加权平均法计价。

3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、存货可变现净值的确定依据

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的

产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

5、存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目计提。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（四）长期股权投资核算方法

1、初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，初始投资成本以公允价值为基础确定。

2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（五）固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他设备等。

3、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

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

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

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

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。融资租赁方式租入的固定资产发生的符合资本化条件的装修费用，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

5、各类固定资产预计净残值率、使用年限及其年折旧率

类别	净残值率	使用年限（年）	年折旧率
房屋及建筑物	10%	20	4.5%
机器设备	10%	10	9%
电子设备	10%	5	18%
运输设备	10%	5	18%
其他设备	10%	5	18%

6、固定资产减值准备的计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。对由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。

（六）在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点、计价与减值准备的计提

公司以立项项目分类核算工程发生的实际成本。在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预

定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程按单项工程计提减值准备。具体计提方法同固定资产。

（七）无形资产的计价方法、摊销方法、摊销年限

1、无形资产的计价方法

一般按取得时的实际成本入账。

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

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

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

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

无形资产类别	预计使用寿命	预计使用寿命的依据
江苏省常熟经济开发区高新技术产业园（丁坝村）土地使用权	515 月	按土地使用权的可使用年限
常熟市碧溪镇东江村铸件项目土地使用权	600 月	按土地使用权的可使用年限
高新园珠海路以西、苏州路以北土地使用权	600 月	按土地使用权的可使用年限
常熟市碧溪镇东江村铸件深加工项目土地使用权	600 月	按土地使用权的可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）无形资产的摊销：

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形

资产，不予摊销，每期末对该项资产进行减值测试，按估计可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

3、研究开发项目研究阶段与开发阶段的划分标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）产生经济利益的方式，能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（八）除存货、投资性房地产及金融资产外其他主要资产的减值

1、长期股权投资

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

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

当资产可收回金额低于其账面价值的，将资产账面价值减记至可收回金额，减记金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于母公司的商誉减值损失。

资产组一经认定，通常不进行调整，有确凿证据表明资产组确要调整的除外。

（九）借款费用资本化的依据和方法

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生。

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化；当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化；当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可以单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

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

3、借款费用资本化金额的确定方法

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

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

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

（十）公司主要税项

1、企业所得税

（1）公司及子公司所得税税率如下：

年度		2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
适用税率		25%	25%	25%	25%
实际执行税率	通润驱动	15%	15%	15%	12.50%
	南海常曳、统一机电	25%	25%	25%	25%
	通润铸造	25%	25%		

（2）税收优惠

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》以及常熟市国家税务局涉外税收管理分局常国税外函 20050403 号文的规定，公司自 2004 年度起外商投资企业和外国企业所得税享受二免三减半。

江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组以《关于认定江苏省 2008 年度第二批高新技术企业的通知》（苏高企协[2008]9 号），认定公司为江苏省 2008 年度第二批高新技术企业，发证日期为 2008 年 10 月 21 日，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司自 2008 年开始减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据国发[2007]39 号文“国务院关于实施企业所得税过度优惠政策的通知”的相关规定，公司 2008 年度企业所得税税率继续享受“二免三减半”的减半税收优惠政策，按 12.5% 计征。

根据国家税务总局 2011 年 4 号公告《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》的规定，公司 2011 年 1-6 月，尚在高新技术企业资格有效期内，暂按 15% 的税率预缴。2011 年度公司是否享受 15% 税率优惠视 2011 年是否通过高新技术企业资格复审及相关规定确定。经与《高新技术企业认定管理办法》第十条规定条件逐条对照，公司仍符合高新技术企业认定的条件，公司目前已完成高新技术企业认定的复审及公示，但尚依赖于最终审批机关的认定。

2、增值税

公司及其子公司税率均为 17%。

（十一）其他主要会计政策与会计估计

1、外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率计算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生

的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

（十二）报告期内会计政策和会计估计的变更情况

报告期内，公司不存在会计政策和会计估计变更的情况。

（十三）发行人的财务报表分部信息

本公司无需披露的财务报表分部信息。

公司全资子公司统一机电申报期内经营情况如下：

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
一、营业收入	98,478,522.96	168,786,878.46	145,297,002.74	152,832,364.51
减：营业成本	95,380,101.12	162,595,083.53	139,745,097.55	144,151,123.35
营业税金及附加		214.68	1,874.44	139.4
销售费用	2,769,689.74	2,018,668.24	3,700,340.58	3,727,650.03
管理费用	652,320.27	1,372,958.58	1,132,998.85	1,115,877.20
财务费用	72,780.01	1,437,100.46	-1,795,095.17	453,626.44
资产减值损失	623,615.08	426,630.69	-127,660.95	536,542.27
二、营业利润	-1,019,983.26	936,222.28	2,639,447.44	2,847,405.82
加：营业外收入	180,145.38			46,300.00
减：营业外支出	55,284.07	134,801.92	72,648.51	127,404.78
三、利润总额	-895,121.95	801,420.36	2,566,798.93	2,766,301.04
减：所得税费用	-155,903.77	263,547.94	667,893.33	855,208.94
净利润	-739,218.18	537,872.42	1,898,905.60	1,911,092.10

公司全资子公司通润铸造申报期内经营情况如下：

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年
一、营业收入	26,026,539.09	33,130,461.02
减：营业成本	22,538,677.81	26,564,820.93
销售费用	106,921.81	105,742.56
管理费用	1,947,631.57	2,726,205.15
财务费用	-10,574.43	-80,073.26
资产减值损失	56,349.39	3,254.80
二、营业利润	1,387,532.94	3,810,510.84

加：营业外收入		
减：营业外支出	25,986.68	133,079.45
三、利润总额	1,361,546.26	3,677,431.39
减：所得税费用	362,515.18	927,691.39
净利润	999,031.08	2,749,740.00

（十四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》，公司报告期非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-157,443.17		-12,330.48	-67,251.85
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	1,103,500.00	5,100,248.80	1,743,000.00	1,855,000.02
3、除上述各项之外的其他营业外收入和支出；		-1,023,640.55	-100,000.00	-497,500.00
4、所得税的影响数；	-159,318.59	-609,000.51	-259,600.43	-163,542.19
5、非经常性损益净影响数	786,738.24	3,467,607.74	1,371,069.09	1,126,705.98

五、主要资产情况

（一）主要固定资产

1、公司主要固定资产情况

截止 2011 年 6 月 30 日，固定资产原值 21,475.78 万元，累计折旧余额为 5,310.13 万元，固定资产净值为 16,165.64 万元。本公司不存在固定资产减值的情况，其详细情况如下表：

单位：万元

类别	预计残值率	折旧年限	原价	累计折旧	净值
房屋及建筑物	10%	20 年	7,723.44	1,365.86	6,357.58
机器设备	10%	10 年	11,709.22	3,026.33	8,682.90
电子设备	10%	5 年	954.49	442.39	512.11

运输设备	10%	5 年	847.38	408.07	439.31
其他设备	10%	5 年	241.24	67.49	173.75
合计			21,475.78	5,310.13	16,165.64

2、公司在建工程情况

截至 2011 年 6 月 30 日，公司在建工程情况如下表：

单位：万元

工程名称	期初余额	本期增加额	本期转入固定资产	期末余额
年产 4 万吨精密铸件项目	12.40	116.97		129.37
年产 8 万台曳引机项目	2,663.10	1,499.06	2,371.48	1,790.68
合计	2,675.51	1,616.03	2,371.48	1,920.06

（二）主要对外投资

截至 2011 年 6 月 30 日，母公司长期股权投资账面余额为 18,955.37 万元，长期股权投资减值准备余额为 0 元。公司主要对外投资的详细资料如下：

单位：万元

被投资单位	股权比例	投资期限	初始投资额	期末投资额	核算方法
南海常曳	100%	自 2007 年 9 月 30 日起	110.00	110.00	成本法
统一机电	100%	自 2007 年 12 月 27 日起	845.37	845.37	成本法
通润铸造	100%	自 2010 年 3 月 3 日起	18,000.00	18,000.00	成本法
合计			18,955.37	18,955.37	

根据《企业会计准则》第 2 号—长期股权投资的规定，公司对子公司实施控制，采用成本法核算，因此将减少子公司盈亏对公司当期投资收益的影响。

六、主要无形资产情况

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

项目	类别	取得方式	原值（万元）	摊销期限（月）	剩余摊销期限（月）	期末余额（万元）
常国用（2008）第 000026 号	土地使用权	出让	688.32	515	425	568.03
常国用（2008）字第 000445 号	土地使用权	出让	871.72	600	560	813.61
常国用（2008）字第 001213 号	土地使用权	出让	2,970.24	600	565	2,796.98

常国用（2010）字第 17247 号	土地 使用权	出让	3,095.71	600	593	3,054.43
---------------------	-----------	----	----------	-----	-----	----------

注：本公司根据取得土地时支付的土地出让金及相关税费作为土地入账价值。

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 18,216.40 万元。

（二）应付票据

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付票据余额为 6,187.00 万元，全部为银行承兑汇票。

（三）对内部人员的负债

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬为 1,190.57 万元。

（四）对关联方的负债

对关联方的负债情况详见本招股说明书“第七节 三、最近三年发生的关联方交易”。

（五）承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无需披露的重大财务承诺事项。

（六）或有债项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无需披露的重大或有负债。

八、股东权益情况

报告期各期末公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
股本	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00
资本公积	13,659.57	13,659.57	13,659.57	13,659.57

盈余公积	2,974.20	2,974.20	1,935.85	990.31
未分配利润	28,633.34	23,882.52	18,099.89	9,214.69
归属于母公司 所有者权益合计	52,867.11	48,116.29	41,295.30	31,464.57

（一）股本

单位：万元

股本	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
年初余额	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00
本期增加数	0.00	0.00	0.00	0.00
期末余额	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00

公司成立以来股本的形成及其变化情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”。

（二）资本公积

公司报告期末资本公积为 13,659.57 万元，于 2007 年度形成，形成原因为：根据商务部商资批[2007]1977 号《商务部关于同意常熟市电梯曳引机厂有限公司变更为外商投资股份公司的批复》，曳引机公司整体改制为股份有限公司。曳引机公司将截至 2007 年 9 月 30 日账面净资产中的实收资本 7,600 万元，资本公积 7,190.05 万元，盈余公积 282.51 万元、未分配利润 6,187.01 万元，共计 21,259.57 万元，按 1: 0.357486 的比例折合为公司股本 7,600 万元，其余 13,659.57 万元计入资本公积。

（三）盈余公积

公司近三年及一期期末盈余公积余额分别为 990.31 万元、1,935.85 万元、2,974.20 万元和 2,974.20 万元，全部为法定盈余公积。公司盈余公积增加的原因为：公司根据章程规定分别按 2008 年、2009 年和 2010 年实现的净利润计提 10% 的法定盈余公积。

（四）历年利润分配情况

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
年初未分配利润	23,882.52	18,099.89	9,214.69	1,028.94
加：本期净利润	4,750.82	10,620.99	9,830.74	9,061.13
减：提取法定盈余公积金		1,038.36	945.54	875.37
应付普通股股利		3,800.00		
期末未分配利润	28,633.34	23,882.52	18,099.89	9,214.69

经 2010 年董事会批准并经股东大会批准，公司以 2009 年度末总股本 7,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），合计分配股利 3,800 万元。

本公司报告期内股利分配情况及发行前滚存利润的归属详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

九、报告期内现金流量情况

（一）公司报告期现金流量情况

公司报告期内的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量净额	-7,152.64	7,841.76	11,609.02	5,446.12
投资活动产生的现金流量净额	-7,416.52	-12,695.78	-6,772.01	-5,858.28
筹资活动产生的现金流量净额	12,240.21	200.00	-4,041.72	197.11
汇率变动对现金的影响	-25.31	-200.55	28.89	-223.69
现金及现金等价物增加额	-2,354.25	-4,854.58	824.18	-438.74

经营活动产生的现金流量一直是本公司现金流量的主要来源，公司的运营情况良好，公司的利润有足够的现金流予以支持。公司近三年经营活动产生的现金流量净额分别为 5,446.12 万元、11,609.02 万元和 7,841.76 万元，总体保持在较高水平。

2011 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为-7,152.64 万元，主要是为应对原材料价格上涨，公司采购原材料预付货款大幅增加所致。

公司报告期内投资活动产生的现金流量净额分别为-5,858.28 万元、-6,772.01 万元、-12,695.78 万元和-7,416.52 万元，负向的投资活动产生的现金流量净额表

现出公司发展呈现可持续的良好状态。2008 年公司投资活动产生的现金流量净额主要由 2008 年度内支付购买的土地使用权款项合计 3,841.96 万元，支付试验塔及其附房等工程项目款项 1,368.93 万元等产生。2009 年公司投资活动产生的现金流量净额主要包括支付建设工程款项 2,591.84 万元和购买设备款 3,409.11 万元产生。2010 年公司投资活动产生的现金流量净额主要包括支付土地款 2,995.94 万元、支付工程款 3,882.94 万元和购买设备款 5,623.60 万元等产生。2011 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额主要包括支付工程款 3,482.98 万元和购买设备款 3,156.04 万元等产生。

汇率变动对公司 2010 年现金的影响为-200.55 万元，主要由于 2010 年度人民币汇率上升幅度较大导致的外汇损失。

（二）报告期内公司不存在不涉及现金收支的重大投资筹资活动

十、会计报表附注中的期后事项、或有事项和其他重要事项

（一）资产负债表期后事项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

公司报告期内无未决诉讼或仲裁形成的或有负债。截至 2011 年 6 月 30 日，无公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债。

（三）承诺事项

- 1、无对外经济担保事项。
- 2、无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。
- 3、无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。
- 4、无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

十一、主要财务指标

（一）基本指标

以下财务指标中，除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算，其余以合并财务报告的数据为基础计算。

财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
流动比率	1.66	1.88	2.13	1.84
速动比率	1.38	1.56	1.86	1.62
资产负债率（母公司）（%）	44.42	31.24	27.31	36.45
应收账款周转率（次/年）	4.53	8.92	9.38	9.48
存货周转率（次/年）	3.79	9.95	9.65	9.44
息税折旧摊销前利润（万元）	6,602.73	13,608.80	12,030.34	10,927.72
利息保障倍数	18.28	2,544.99	306.33	104.87
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.94	1.03	1.53	0.72
每股净现金流量（元/股）	-0.31	-0.64	0.11	-0.06
每股净资产（元/股）	6.96	6.33	5.43	4.14
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%）	0.00	0.00	0.00	0.00

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产*100%

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=归属于公司普通股股东的净利润+企业所得税+折旧摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出-财务费用利息收入

利息保障倍数=（财务费用利息支出+归属于公司普通股股东的净利润）/财务费用利息支出

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

无形资产占净资产的比例 = 无形资产（土地使用权除外）/ 期末净资产

（二）按《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的净资产收益率和每股收益

公司报告期内净资产收益率和每股收益情况如下：

2011 年 1-6 月	净资产收益率	每股收益（元）	
	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	9.41%	0.63	0.63
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.25%	0.61	0.61
2010 年度	净资产收益率	每股收益（元）	
	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	24.27%	1.40	1.40
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.48%	1.35	1.35
2009 年度	净资产收益率	每股收益（元）	
	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	27.02%	1.29	1.29
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.65%	1.28	1.28
2008 年度	净资产收益率	每股收益（元）	
	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	33.64%	1.19	1.19
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.22%	1.18	1.18

（1）基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1—所得税率）]/（S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀—S_j×M_j÷M₀—S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

（3）加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率=P₀/（E₀+NP÷2+E_i×M_i÷M₀—E_j×M_j÷M₀±E_k×M_k÷M₀）

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

十二、盈利预测披露情况

公司未做盈利预测报告。

十三、发行人资产评估情况及历次验资情况

（一）发行人设立时及近三年及一期的资产评估情况

1、股份公司整体变更设立时的整体资产评估

2007 年 10 月，为整体变更设立股份公司，曳引机公司进行了整体资产评估，评估基准日为 2007 年 9 月 30 日，评估方法为重置成本法，上海上会资产评估有限公司出具了沪上会整资评报（2007）第 272 号《整体资产评估报告书》。根据该报告，评估对象账面净值为 21,259.57 万元，调整后账面净值为 21,259.57 万元，

评估净值为 24,202.49 万元，评估增值为 2,942.92 万元，评估增值率为 13.84%，变动原因为固定资产评估增值。

2、对通润铸造增资时的固定资产评估

2010 年 10 月，为对公司全资子公司通润铸造进行增资，股份公司对位于常熟市碧溪镇东江路 8 号的土地使用权及房屋建筑物（包括车间、变电所、道路及排水、围墙）进行了评估，评估基准日为 2010 年 10 月 13 日，评估方法为市场比较法（土地使用权）和重置成本法（房屋建筑物）。江苏中天资产评估事务所有限公司出具了苏中资评报字（2010）第 2210 号《投资项目资产评估报告书》。根据该报告，评估对象账面净值为 3,111.90 万元，评估价值为 3,414.17 万元，评估增值为 302.27 万元，增值率为 9.71%。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面净值	评估价值	评估增值	增值率
固定资产-建筑物	2,285.21	2,485.59	200.38	8.77%
无形资产-土地使用权	826.68	928.58	101.90	12.33%
合计	3,111.90	3,414.17	302.27	9.71%

2010 年 10 月，由于上市公司以土地使用权对外投资所聘请的资产评估机构需具备《土地评估机构注册证书》，应当地财政部门要求，江苏新宁达不动产评估咨询有限公司对公司上市用于出资的土地使用权进行评估并出具了（江苏）新宁达（2010）（估）字第 247 号《土地估价报告》。根据该报告，评估对象为股份公司位于常熟市碧溪镇东江路 8 号的土地使用权，估价期日为 2010 年 10 月 15 日，地价内涵为“五通一平”、使用年限为剩余使用年限 47.42 年、用途为工业用地的国有出让土地使用权市场价值，评估价值为 905.68 万元。

（二）发起人历次验资情况

本公司自前身曳引机公司成立以来，一共进行了五次验资，具体内容详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产负债主要构成及其减值准备

1、资产的主要构成及变化

单位：万元、%

资产	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	15,935.63	16.81	19,095.68	24.81	28,132.07	43.86	26,014.88	47.36
应收票据	6,583.93	6.95	4,853.31	6.31	2,887.57	4.50	4,473.85	8.14
应收账款	8,397.99	8.86	12,107.72	15.73	8,221.16	12.82	6,461.66	11.76
预付款项	26,442.03	27.90	8,694.05	11.30	2,942.10	4.59	910.35	1.66
应收利息	39.71	0.04	38.12	0.05	103.76	0.16	72.15	0.13
其他应收款	448.15	0.47	297.93	0.39	156.56	0.24	44.46	0.08
存货	11,509.98	12.14	9,121.01	11.85	6,203.97	9.67	5,237.66	9.54
流动资产合计	69,357.43	73.18	54,207.81	70.44	48,647.19	75.85	43,215.02	78.68
固定资产	16,165.64	17.06	12,635.51	16.42	8,862.11	13.82	7,052.27	12.84
在建工程	1,920.06	2.03	2,675.51	3.48	2,220.03	3.46	159.05	0.29
无形资产	7,233.05	7.63	7,310.44	9.50	4,317.93	6.73	4,410.81	8.03
递延所得税资产	96.43	0.10	126.60	0.16	89.08	0.14	91.02	0.17
非流动资产合计	25,415.17	26.82	22,748.06	29.56	15,489.15	24.15	11,713.14	21.32
合计	94,772.60	100.00	76,955.87	100.00	64,136.34	100.00	54,928.16	100.00

从上表可以看出，报告期内公司资产主要由流动资产中的货币资金、应收账款、预付账款、存货和非流动资产中的固定资产和无形资产组成，在报告期内相对保持稳定，符合公司生产经营和资金流转的需要。

公司资产规模的扩大主要是由于公司产销规模的扩大使得公司的流动资产总额提高；同时为提高产能和提升技术研发能力，公司固定资产、无形资产（土

地使用权）和在建工程规模增长较快，导致公司资产总额大幅提高。

公司固定资产占总资产比重较低，主要是因为大部分房屋建筑物等固定资产取得时间较早，成本较低，公司产能已经达到瓶颈，已无法满足日益增长的市场需求。报告期内公司已不断通过新建试验塔、增加机器设备等固定资产、改进生产工序和流程等手段，达到扩充产能、提升研发能力的目的。尽管如此，公司固定资产占总资产的比重仍然相对较低，公司需要进一步增加生产设备、研发设备等固定资产投资以提升生产和研发能力。

公司主要资产构成分析如下：

（1）流动资产分析

近三年及一期期末公司流动资产结构情况如下表：

单位：万元、%

流动资产	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	15,935.63	22.98	19,095.68	35.23	28,132.07	57.83	26,014.88	60.20
应收票据	6,583.93	9.49	4,853.31	8.95	2,887.57	5.94	4,473.85	10.35
应收账款	8,397.99	12.11	12,107.72	22.34	8,221.16	16.90	6,461.66	14.95
预付款项	26,442.03	38.12	8,694.05	16.04	2,942.10	6.05	910.35	2.11
应收利息	39.71	0.06	38.12	0.07	103.76	0.21	72.15	0.17
其他 应收款	448.15	0.65	297.93	0.55	156.56	0.32	44.46	0.10
存货	11,509.98	16.60	9,121.01	16.83	6,203.97	12.75	5,237.66	12.12
合计	69,357.43	100.00	54,207.81	100.00	48,647.19	100.00	43,215.02	100.00

公司流动资产的主体由货币资金、应收账款和存货构成，可变现性较强。2008 年、2009 年和 2010 年年末公司此三类资产占流动资产的比重保持稳定，分别为 87.27%、87.48%和 74.40%，是 2008 年-2010 年公司资产增加的主要原因。2011 年 6 月 30 日，上述三类资产占流动资产的比重为 51.69%，主要由于公司预付账款占比大幅增加所致。

报告期内，公司货币资金余额较高，是因为公司营业收入持续增长，盈利能力稳步提高，近三年累计净利润达 29,512.85 万元；同时公司注重货款的回收管理，加强存货控制，加快了资金回收速度，近三年公司经营活动产生的现金净流量累计 24,896.89 万元；并且公司较多使用了应付票据付款方式，相应减缓了货

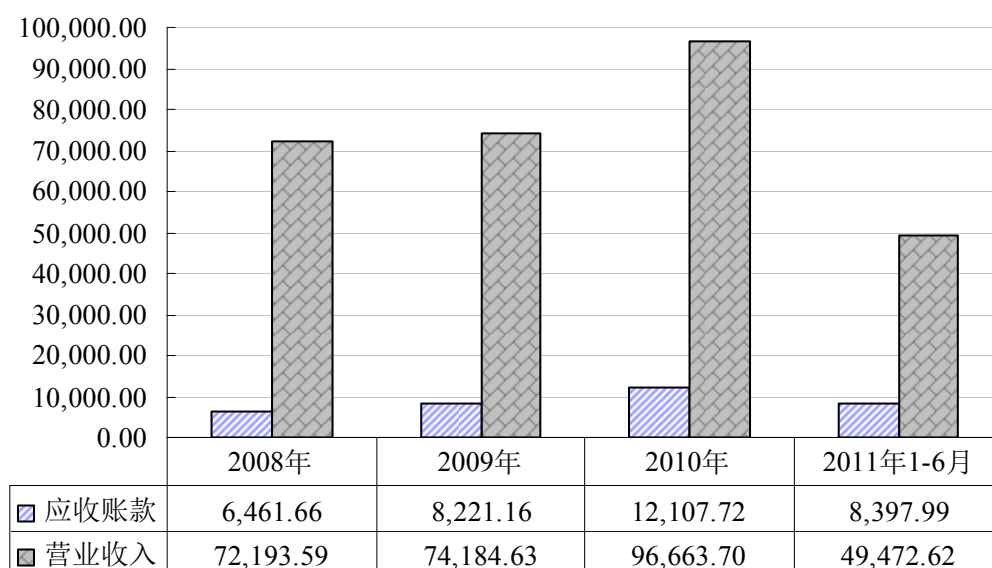
币资金支付速度。公司报告期内货币资金余额呈现减少趋势，主要是因为公司启动“年产4万吨精密铸件项目”和“年产8万台曳引机项目”，固定资产投资大幅增加；以及为锁定原材料价格，预付原材料货款大幅增加所致。

公司近三年末应收账款账面价值分别为 6,461.66 万元、8,221.16 万元和 12,107.72 万元。公司应收账款余额随着公司产销规模的扩大而增加。2010 年末公司应收账款增幅较大，主要原因是公司 2010 年销售收入大幅增长所致。2011 年 6 月末公司应收账款余额为 8,397.99 万元，较上年末减少 30.64%，主要原因为公司加快货款回收、增加应收票据结算所致。

（1）应收账款的增加主要来源于销售收入的大幅增长

报告期内，公司强化生产和销售管理，采取积极的市场战略，营业收入持续增长，应收账款余额也随之增加，报告期末公司应收账款余额与营业收入具体情况如下图：

单位：万元



（2）公司销售及信用政策

公司根据不同的客户确定不同的销售及信用政策。针对大客户，公司每年与其签订年度供货协议，规定信用期限、付款方式等条款；对未签订年度供货协议的中等客户，公司对其进行评估并确定信用政策；公司对零星小客户全部采取款到发货的方式。由于对大客户及部分中等客户的销售存在一定的信用回款期限，公司年末应收账款余额主要由当年度的最后两个月销售收入产生。公司 2010 年

末应收账款余额大幅增加的原因是由于 2010 年度最后 2 个月销售收入同比增长 3,706.00 万元所致。

（3）应收账款周转速度

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
应收账款平均余额	7,970.07	10,909.84	8,887.25	10,809.30	6,600.70	7,874.55	7,044.63	7,591.06
主营业务收入	48,431.34	49,390.49	95,099.62	96,413.90	72,903.24	73,884.83	70,235.57	71,948.01
周转率	6.08	4.53	10.70	8.92	11.04	9.38	9.97	9.48
周转天数	29.61	39.76	33.64	40.36	32.59	38.37	36.11	37.97

近三年应收账款周转率（母公司数据）分别为 9.97、11.04 和 10.70；合并口径的应收账款周转率分别为 9.48、9.38 和 8.92，总体保持稳定态势。母公司应收账款周转速度快于子公司，主要原因是公司产品的出口全部由子公司统一机电代销，外销信用期限通常长于内销所致。

（4）期末应收账款的账龄构成情况

单位：万元、%

账龄	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	8,365.49	99.61	12,062.52	99.63	8,187.28	99.59	6,415.59	99.29
1 至 2 年	4.97	0.06	22.21	0.18	31.59	0.38	24.23	0.38
2 至 3 年	12.30	0.15	21.60	0.18	1.95	0.02	20.21	0.31
3 至 4 年	15.23	0.18	1.39	0.01	0.35	0.01	1.64	0.02
合计	8,397.99	100.00	12,107.72	100.00	8,221.16	100.00	6,461.66	100.00

由上表可见，公司近三年及一期期末账龄在 1 年以内的应收账款余额占比保持在 99%以上。

（5）应收账款的坏账风险

近三年及一期期末公司对应收账款余额前五位客户的应收账款余额分别为 1,760.52 万元、2,739.54 万元、4,578.29 万元和 2,515.50 万元，占应收账款余额的比例分别为 27.24%、33.32%、37.81% 和 29.95%，具体情况如下：

单位：万元、%

年度	客户	应收账款	占比
----	----	------	----

2011 年 1-6 月	江南嘉捷电梯股份有限公司	673.65	8.02
	江森自控空调冷冻设备（无锡）有限公司	577.57	6.88
	西子奥的斯电梯有限公司	449.86	5.36
	沈阳三洋电梯有限公司	429.53	5.11
	TORIN DRIVE INTERNATIONAL	384.88	4.58
	合计	2,515.50	29.95
2010 年	巨人通力电梯有限公司	1,289.21	10.65
	XENUO	1,006.68	8.31
	江南嘉捷电梯股份有限公司	919.56	7.59
	沈阳三洋电梯有限公司	798.63	6.60
	康力电梯股份有限公司	564.21	4.66
	合计	4,578.29	37.81
2009 年	巨人通力电梯有限公司	691.91	8.42
	沈阳三洋电梯有限公司	630.37	7.67
	康力电梯股份有限公司	616.15	7.49
	蒂森电梯有限公司	434.3	5.28
	上海富士电梯有限公司	366.81	4.46
	合计	2,739.54	33.32
2008 年	上海爱登堡电梯有限公司	498.1	7.71
	康力电梯股份有限公司	345.34	5.34
	沈阳三洋电梯有限公司	336.93	5.21
	蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司	305.54	4.73
	上海富士电梯有限公司	274.61	4.25
	合计	1,760.52	27.24

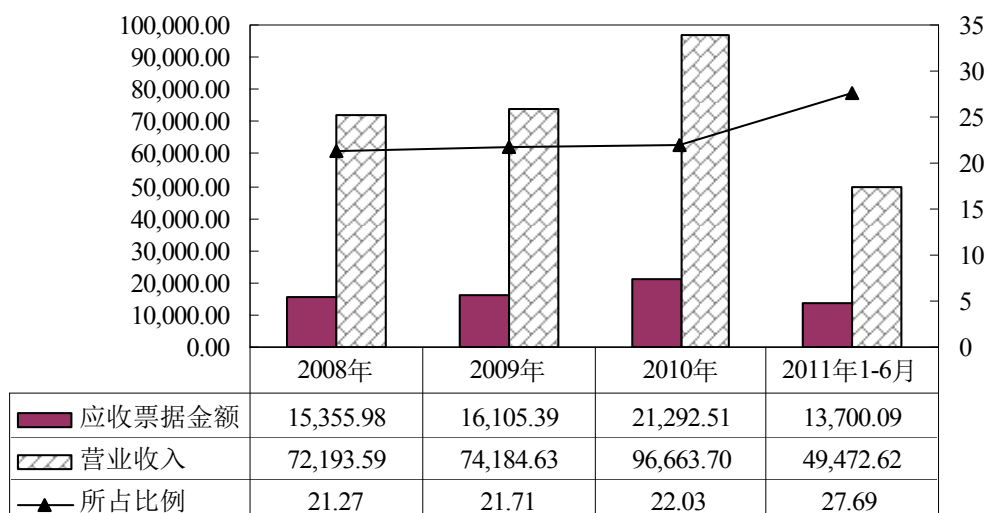
上述均为与公司具有长期合作关系、销售收入占比较高的主要客户。2009 年末和 2010 年末公司应收账款余额增加主要由于主要客户应收账款余额增加所致，其应收账款增加的主要原因是由于当年度最后两个月内公司对其销售收入增加所致。公司主要客户均为优质客户，从未发生过坏账情况。报告期末公司上述应收款均在正常回款期内。因此公司应收账款的坏账风险较小。

近三年及一期末公司应收票据余额分别为 4,473.85 万元、2,887.57 万元、4,853.31 万元和 6,583.93 万元，随着公司产销规模的扩大，公司加强货款催收，加快资金周转，增加了该项结算手段，导致公司应收票据余额增加。2009 年末

的应收票据余额较 2008 年末数减少 35.46%，主要是由于公司使用应收票据背书转让的方式偿付货款所致。2011 年 6 月末，应收票据余额较 2010 年末数增长 35.66%，主要原因是由于公司增加应收票据结算且背书转让金额减少所致。

近三年及一期公司应收票据金额与营业收入具体情况如下：

单位：万元、%



从上图可以看出，近三年公司应收票据金额占营业收入比重较为稳定，金额增长的主要原因是由于公司产销规模扩大所致。2011 年 1-6 月，应收票据金额为 13,700.09 万元，占营业收入比例为 27.69%，占比较上年度有所增加，主要原因是由于公司加强货款催收、增加应收票据结算所致。报告期内公司应收票据主要通过背书转让的方式处理。近三年及一期公司应收票据背书金额分别为 17,990.07 万元、28,110.15 万元、30,475.30 万元和 10,230.47 万元，2009 年公司应收票据背书金额同比增长 56.25%，导致 2009 年末的应收票据余额大幅减少，2011 年 1-6 月公司应收票据背书金额较 2010 年度减少 66.43%，导致 2011 年 6 月末的应收票据余额大幅增加。

近三年及一期末公司存货余额分别为 5,237.66 万元、6,203.97 万元、9,121.01 万元和 11,509.98 万元，公司存货余额的增长，主要是由于报告期内公司销售收入增长较快，相应增加存货储备所致。公司存货主要构成如下：

单位：万元

类别	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原材料	2,471.83	1,639.86	1,371.09	987.82
在产品	789.20	55.02	118.41	284.01

库存商品	5,664.13	5,700.73	4,258.87	3,472.84
委托加工物资	2,584.82	1,725.39	455.59	492.99

公司采用“以销定产”的经营策略，存货周转速度较快，占公司流动资产的比例保持稳定。截至报告期末，无遭受损毁、陈旧或账面价值低于可变现净值的情形，不存在需计提减值准备的存货。

近三年末公司预付账款余额分别是 910.35 万元、2,942.10 万元和 8,694.05 万元，2009 年末和 2010 年末分别同比增长 223.18%和 195.50%，变动较大的主要原因一是由于销售增加，公司同步扩大了产品采购，增加了预付款项；二是 2009 年和 2010 年，公司“年产 4 万吨精密铸件项目”及“年产 8 万台曳引机项目”启动，公司预付工程及设备款所致。2011 年 6 月末预付账款余额为 26,442.03 万元，较 2010 年末增长 204.14%，主要原因是受 2011 年上半年磁钢价格上涨推动，导致公司无齿轮曳引机所需原材料定子线圈的价格持续上涨，公司通过与磁钢供应商直接签订采购合同并预付货款的方式锁定成本，减小原材料价格上涨带来的不利影响所致。

（2）非流动资产分析

公司非流动资产主要由固定资产和在建工程组成，具体情况如下：

单位：万元

类别	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
固定资产原值	21,475.78	17,480.94	12,564.59	9,998.88
累计折旧	5,310.13	4,845.43	3,702.48	2,946.62
固定资产净值	16,165.64	12,635.51	8,862.11	7,052.27
在建工程	1,920.06	2,675.51	2,220.03	159.05

公司近三年及一期末固定资产净值分别为 7,052.27 万元、8,862.11 万元、12,635.51 万元和 16,165.64 万元，占公司总资产规模比例分别为 12.84%、13.82%、16.42%和 17.06%，整体水平偏低。尽管公司报告期内不断增加固定资产投资，但仅靠自身积累进行投资已无法满足快速增长的市场需要，公司产能已经到达瓶颈，急需加大固定资产投资，进行规模扩张以适应不断增长的市场需求。

2009 年以来，随着公司“年产 4 万吨精密铸件项目”及“年产 8 万台曳引机项目”启动，在建工程逐步增加。2011 年 6 月末，公司在建工程账面余额较

2010 年末下降 28.24%，是由于部分在建工程（设备）转入固定资产所致。目前，公司固定资产和在建工程资产状况良好，账面数如实反映了上述资产状况。

2、资产质量及减值准备计提情况

报告期内资产减值准备计提情况汇总：

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
坏账准备				
其中：应收账款	565.05	748.92	540.81	525.47
其他应收款	0.04	0.02	0.25	0.13
合计	565.09	748.94	541.06	525.60

公司按照会计制度规定和资产实际情况，建立了各项资产减值准备计提制度，保证未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。其中，应收款项按期末应收款项余额（包括应收账款与其他应收款）与账龄分析法所确定的计提比例的乘积计提，一年以内(含一年)的按 5%计提，一年至二年（含二年）的按 10%计提，二年至三年（含三年）的按 30%计提，三至四年（含四年）的按 50%计提，四年以上的按 100%计提，体现了谨慎性原则。

公司截至 2011 年 6 月 30 日无短期投资及长期投资，同时经过评估公司存货、固定资产、在建工程、无形资产等资产质量良好，均无需计提减值准备。

公司应收账款和其他应收款坏账准备计提情况如下：

（1）报告期末应收账款计提的坏账准备情况

单位：万元、%

种类	2011 年 6 月 30 日				
	余额	余额比例	坏账准备	净值	净值比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	8,963.04	100.00	565.05	8,397.99	100.00
小额无风险组合					
组合小计	8,963.04	100.00	565.05	8,397.99	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	8,963.04	100.00	565.05	8,397.99	100.00

(2) 报告期末其他应收款计提的坏账准备情况

单位：万元、%

种类	2011 年 6 月 30 日				
	余额	余额比例	坏账准备	净值	净值比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	0.59	0.13	0.04	0.55	0.12
小额无风险组合	447.60	99.87	0.00	447.60	99.88
组合小计	448.19	100.00	0.04	448.15	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	448.19	100.00	0.04	448.15	100.00

公司管理层认为，公司报告期内资产规模和质量持续提高，资产质量优良。公司报告期内资产减值准备计提与公司的资产质量实际状况是相符的。公司将持续加强资产管理，执行稳健的会计政策，有效保证公司的可持续发展能力。

(二) 偿债能力分析

1、负债的主要构成及变化

单位：万元、%

负债	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	18,216.40	43.47	4,000.00	13.87			4,000.00	17.05
应付票据	6,187.00	14.76	9,746.00	33.79	11,590.00	50.74	7,994.00	34.07
应付账款	12,449.10	29.71	13,337.42	46.25	9,872.40	43.22	9,617.26	40.99
预收款项	3,335.82	7.96	1,101.19	3.82	759.52	3.33	914.83	3.9
应付职工薪酬	1,190.57	2.84	1,232.35	4.27	922.08	4.04	593.52	2.53
应交税费	141.70	0.34	-925.47	-3.21	-927.89	-4.06	221.54	0.94
应付利息	17.61	0.04	4.94	0.02			4.01	0.02
其他应付款	367.29	0.88	343.15	1.19	624.93	2.74	118.43	0.5
流动负债合计	41,905.49	100.00	28,839.58	100.00	22,841.03	100.00	23,463.59	100.00
负债合计	41,905.49	100.00	28,839.58	100.00	22,841.03	100.00	23,463.59	100.00

截至 2011 年 6 月 30 日，公司负债全部为流动负债，主要包括短期借款、应

付票据和应付账款，三项合计占负债总额的 87.94%。2011 年 6 月末公司短期借款余额为 18,216.40 万元，较上年末增加 355.41%，主要是由于新增银行借款和银行承兑汇票贴现所致，公司存在一定的短期偿债压力。

报告期内，公司应付票据金额呈现下降趋势，是由于公司减少应付票据的使用所致。截至 2010 年末和 2011 年 6 月末，公司应付票据金额分别为 9,746.00 万元和 6,187.00 万元，分别减少 15.91%和 36.52%，为到期票据已承兑所致。

截至 2010 年末，公司应付账款余额为 13,337.42 万元，较 2009 年末增长 35.10%，主要原因是公司 2010 年销售规模的迅速增长，采购规模同步扩大，相应供应商提供的信用规模也随之增加所致。

截至 2009 年末，公司应交税费余额为-927.89 万元，较 2008 年末大幅减少了 418.84%，主要原因为公司增值税进项税额尚未抵扣所致。

公司 2009 年末其他应付款为 624.93 万元，同比大幅增长 427.69%，主要是随着公司 2009 年度“年产 4 万吨精密铸件项目”启动，应付工程款增加所致。

2、偿债能力指标分析

财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
流动比率	1.66	1.88	2.13	1.84
速动比率	1.38	1.56	1.86	1.62
资产负债率	44.22%	37.48%	35.61%	42.72%
息税折旧摊销前利润（万元）	6,602.73	13,608.80	12,030.34	10,927.72
利息保障倍数	18.28	2,544.99	306.33	104.89
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.94	1.03	1.53	0.72
每股净现金流量（元/股）	-0.31	-0.64	0.11	-0.06

由上表可见，公司注重合理的资产负债结构，资产负债率保持在比较合理的水平。公司的流动比率指标合理、速动比率、利息保障倍数指标优异，偿债能力、变现能力较强。公司近三年每股经营活动现金流量净额均处于较高水平，盈利质量水平较高，现金支付能力较强，能够很好的应对短期偿债的风险。

3、短期偿债能力分析

近年来公司不断开拓市场，提升自主创新能力，产品结构逐年优化，同时公司积极提高生产效率，公司利润持续快速增长。

近三年，公司的息税折旧摊销前利润持续增长，偿债能力不断增强。公司

2009 年和 2010 年息税折旧摊销前利润分别增加 1,102.62 万元和 1,578.46 万元，相应较上年同期分别增长 10.09%和 13.12%，逐年上升；另外，公司近三年的经营活动获得的现金流量也同步稳定增加，能够满足日常生产经营的支出，公司偿债能力不断加强。2011 年 1-6 月，由于公司预付货款大幅增加，使得经营活动产生的净现金流量大幅减少，同时公司增加短期借款，进而导致流动比率、速动比率等短期偿债能力指标有所降低。

另外一方面，公司流动资产质量较高，变现能力较强。公司大多数客户资信良好，并保持相对稳定，应收账款的回收具有保障，公司坏账损失发生率较低，坏账计提比例遵循了谨慎性原则；由于公司主要采用以销定产的销售管理方式，库存管理严格，资产周转速度较快，存货不存在减值的情况。

同时，公司具有良好的银行资信等级（AAA 级），资金周转顺畅，与多家银行保持良好的合作关系，为公司短期融资提供了保障。公司不存在表外融资和或有负债的情况。因此公司具有较强的短期偿债能力。

4、现金流量状况分析

公司报告期内现金流量主要指标情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量净额	-7,152.64	7,841.76	11,609.02	5,446.12
投资活动产生的现金流量净额	-7,416.52	-12,695.78	-6,772.01	-5,858.28
筹资活动产生的现金流量净额	12,240.21	200.00	-4,041.72	197.11
现金及现金等价物增加额	-2,354.25	-4,854.58	824.18	-438.74

（1）经营活动产生的现金流量

报告期内公司的营业收入、营业成本、净利润与经营活动产生的现金流量对比如下：

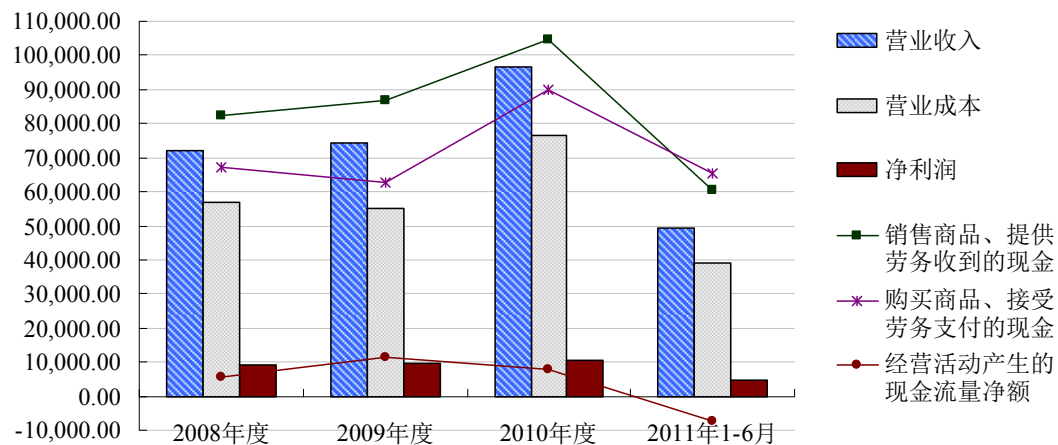
单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
营业收入	49,472.62	96,663.70	74,184.63	72,193.59
营业成本	39,204.64	76,392.64	55,349.68	56,848.99
净利润	4,750.82	10,620.99	9,830.74	9,061.13
销售商品、提供劳务收到的现金	60,610.64	104,571.10	86,956.13	82,242.62
购买商品、接受劳务支付的现金	65,391.67	90,075.92	62,779.85	67,303.73

经营活动产生的现金流量净额	-7,152.64	7,841.76	11,609.02	5,446.12
---------------	-----------	----------	-----------	----------

上表数据可以在下图中表示：

单位：万元



由上表可见，报告期内公司收入和成本的变动与经营活动现金的流入和流出相比，趋势基本一致。

报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 82,242.62 万元、86,956.13 万元、104,571.10 万元和 60,610.64 万元，呈逐年上升趋势，占同期营业收入的比例分别为 113.92%、117.22%、108.18%和 122.51%，表明公司销售业务获取现金的能力较强，销售现金回收情况良好。同时，公司报告期内购买商品、接受劳务支付的现金分别为 67,303.73 万元、62,779.85 万元、90,075.92 万元和 65,391.67 万元，占同期营业成本的比例分别为 118.39%、113.42%、117.91%和 166.80%，总体保持在合理的水平，表明公司具有较强的现金管理能力和成本计划控制能力，2011 年 1-6 月购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例较高，主要原因为公司预付原材料货款大幅增加所致。

公司近三年累计经营活动产生的现金流量净额为 24,896.89 万元，同期累计净利润为 29,512.85 万元，公司生产经营活动具有较强的盈利能力和获现能力，盈利质量水平较高。

2010 年公司经营活动产生的现金流量净额同比有所下降，主要原因为公司应收账款及存货大幅增加所致。由于公司产销规模的不断扩大，特别是公司 2010 年下半年销售的迅速增长，导致公司报告期末应收账款及存货分别大幅提高。2011 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因为公司预付原

材料货款大幅增加所致。

（2）投资活动产生的现金流量

公司近几年处于快速发展期，为扩大生产规模，固定资产的投资需求较大，因此报告期内公司“投资活动产生的现金流量净额”均为负数，符合公司不断发展的需求。公司报告期内投资活动产生的现金流量合计流出 32,742.59 万元，占经营活动产生的现金流量净额的 184.53%。公司的筹资活动产生的现金流入不能完全满足公司投资项目的资金需求，因此公司需要拓宽融资渠道，通过资本市场进行股权融资。

（3）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司主要依靠向银行借款进行筹资，2009 年公司筹资活动产生的现金流量为负，主要为公司归还银行借款所致。2011 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量大幅增加，主要为增加银行短期借款和银行承兑汇票贴现以满足增加的采购资金需求所致。

（三）资产周转能力分析

报告期内公司应收账款周转率和存货周转率如下：

财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
应收账款周转率（次/年）	4.53	8.92	9.38	9.48
应收账款周转天数（天）	39.76	40.36	38.37	37.97
存货周转率（次/年）	3.79	9.95	9.65	9.44
存货周转天数（天）	47.49	36.18	37.31	38.14

1、应收账款周转能力分析

由上表可见，公司报告期内应收账款周转速度保持在较高水平。从应收账款规模来看，2009 年同比增长 27.23%；2010 年同比增长 47.28%，而同期公司营业收入分别增长 2.76%和 30.30%。由于公司产品市场销售情况良好，产品供不应求，部分采购商主动缩短付款周期，公司在业务规模扩大的同时加强了应收账款的管理，提高资金的使用效率，确保了公司盈利水平和资产质量的同步增长。2010 年，公司应收账款周转率有所下降，是由于公司 2010 年产品销售迅速增长，导致公司报告期末应收账款大幅增加所致，但依然保持在较高的水平（40.36 天）。

2、存货周转能力分析

由于公司主要产品竞争能力较强，市场需求旺盛，公司采用“以销定产、以产定购”的经营策略，注重库存管理，在保证生产经营需要的同时，通过选择最佳采购量等措施控制存货库存，使得公司存货周转速度保持了较快的水平。公司近三年的存货周转速度分别为 9.44 次/年（38.14 天）、9.65 次/年（37.31 天）和 9.95 次/年（36.18 天）。

3、营运能力综合分析

公司报告期内的应收账款和存货一直保持较快的周转速度。近年来国内经济快速发展，电梯行业的不断繁荣发展，公司面临着极好的市场环境和发展机遇。同时，公司在行业中处于龙头地位，经过长期的经验积累，公司的经营管理能力卓越，营运能力较强；公司竞争优势明显，拥有大量稳定的优质客户，公司根据客户情况的不同采用不同的赊销政策，部分客户采用现款提货，少量客户采用预收货款方式，同时对部分优质客户给予一定的信用期，因此应收账款周转速度较快；公司主要采取以销定产的生产模式，平均产销率接近 100%，存货质量较高，周转速度较快。为进一步提高运营能力，公司将进一步加强应收账款和存货管理，加快回款、强化物流管理，提高资产利用效率和收益能力。

与同属电梯部件或电机制造业的上市公司相比，公司应收账款周转速度和存货周转速度较快，资产周转能力较强。根据 2011 年中报计算，与同行业上市公司对比如下³⁹：

代码	名称	应收账款周转率（次/半年）	存货周转率（次/半年）
000837	秦川发展	6.46	1.27
002527	新时代	1.84	1.28
300124	汇川技术	4.96	1.33
002435	长江润发	10.29	2.67
002176	江特电机	2.08	1.96
600580	卧龙电气	2.35	1.78
本公司 2011 年中报数据		4.53	3.79

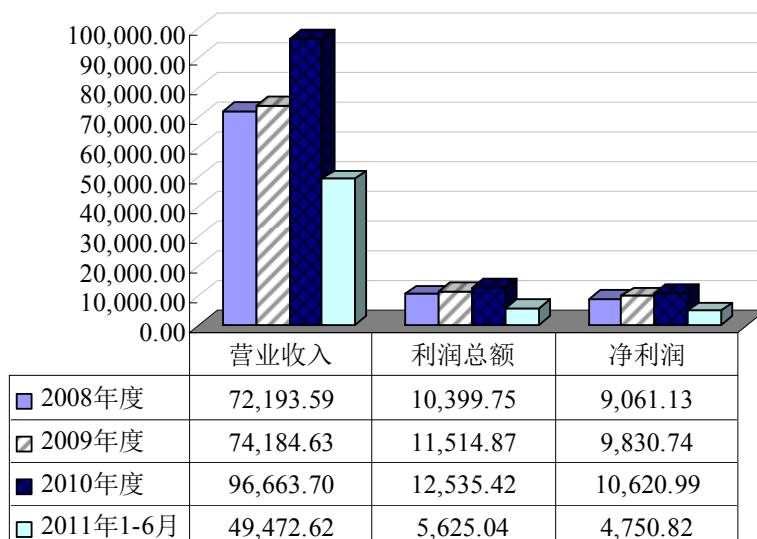
二、盈利能力分析

公司作为国内曳引机行业的龙头企业，利用多年所积累的技术、品牌和客户

³⁹ 上市公司 2011 年中报。

基础，紧紧抓住市场的发展机遇，不断强化自身的盈利能力。公司报告期营业收入、利润总额、净利润等指标逐年稳步上升，趋势良好。具体情况如下：

单位：万元



公司报告期内主营业务收入分别为 71,948.01 万元、73,884.83 万元、96,413.90 万元和 49,390.49 万元，其他业务收入分别为 245.58 万元、299.80 万元、249.80 万元和 82.13 万元。公司主营业务突出，报告期主营业务收入占营业收入比重均在 95%以上，是决定公司盈利能力的主要因素。

（一）主营业务收入变动分析

1、主营业务收入产品结构分析

公司主营业务以各种有齿轮曳引机、无齿轮曳引机的生产和销售为主，主营业务收入具体构成如下：

单位：万元、%

产品类别	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
曳引机	46,840.84	94.84	92,469.13	95.91	71,429.07	96.68	69,197.57	96.18
其中： 有齿轮	17,384.18	35.20	35,224.64	36.53	30,150.75	40.81	36,522.22	50.76
无齿轮	29,456.66	59.64	57,244.49	59.37	41,278.32	55.87	32,675.35	45.42
其他	2,549.66	5.16	3,944.77	4.09	2,455.76	3.32	2,750.44	3.82
合计	49,390.49	100.00	96,413.90	100.00	73,884.83	100.00	71,948.01	100.00

注：产品类别“其他”主要为除曳引机外的导向轮等曳引机部件。

由上表可见，公司产品主要以曳引机为核心，近年来销售额始终保持在总量的 95% 左右，是公司销售额增长的主要来源。

2、主营业务收入地区结构分析

报告期内公司产品的销售分为国内和国外两部分，其报告期内公司的具体销售情况如下：

单位：万元、%

销售区域	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
华东	27,665.73	56.01	60,460.44	62.71	46,554.18	63.01	41,315.45	57.42
东北	2,422.33	4.90	4,913.68	5.10	3,745.55	5.07	6,892.69	9.58
华南	5,245.90	10.62	6,245.48	6.48	3,525.79	4.77	3,856.29	5.36
华北	2,413.15	4.89	4,799.32	4.98	3,998.25	5.41	2,646.18	3.68
国内其他	1,852.36	3.75	3,175.54	3.29	2,738.95	3.71	1,970.65	2.74
出口	9,791.02	19.82	16,819.44	17.45	13,322.11	18.03	15,266.75	21.22
合计	49,390.49	100.00	96,413.90	100.00	73,884.83	100.00	71,948.01	100.00

由上表可见，公司产品国内主要销往华东、东北、华南等地区，上述地区为我国电梯行业发展的主要区域，其中华东地区为公司产品主要销售区域，报告期内销售占比均在 60% 左右。

公司产品海外销售发展势头良好，2009 年度在国际金融危机的影响下，公司出口销售依然保持稳定增长；且随着国际经济的整体复苏，公司 2010 年出口销售实现同比增长 26.33%。2011 年 1-6 月公司出口销售收入占比为 19.82%，较上年保持增长趋势。

3、主营业务收入变动情况分析

单位：万元、%

产品类别	2011 年 1-6 月	2010 年		2009 年		2008 年
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
曳引机	46,840.84	92,469.13	29.46	71,429.07	3.22	69,197.57
其中：有齿轮	17,384.18	35,224.64	16.83	30,150.75	-17.45	36,522.22
无齿轮	29,456.66	57,244.49	38.68	41,278.32	26.33	32,675.35
其他	2,549.66	3,944.77	60.63	2,455.76	10.71	2,750.44
合计	49,390.49	96,413.90	30.49	73,884.83	2.69	71,948.01

报告期内公司主营业务收入持续增长，2009 年和 2010 年分别较上一年增长 2.69%和 30.49%，导致这一持续增长的主要原因为：一是市场需求量不断增长，客户订单持续增加，产销规模逐年扩大；二是公司的研究开发水平与生产技术快速提高，近年来不断推出适应市场需求的高质量新产品，公司产品市场竞争力进一步提高；三是公司加大了无齿轮曳引机的研发和产销力度，有效提升了市场份额。以下对主营业务中的曳引机业务部分作因素分析：

（1）销售单价因素对收入的影响分析

单位：元/台、%

产品类别	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年
	单位售价	增幅	单位售价	增幅	单位售价	增幅	单位售价
有齿轮曳引机	10,930	8.05	10,116	-0.12	10,128	-11.35	11,425
无齿轮曳引机	14,425	6.25	13,576	-8.27	14,800	-3.57	15,348
小计	12,895	7.40	12,011	-3.04	12,388	-4.66	12,993

报告期内，公司产品售价主要根据单位生产成本和市场营销策略进行调整。近年来，公司通过积极的技术改造，有效的降低了原材料价格波动对公司生产成本的影响。报告期内公司在成本控制优势的前提下，通过产品售价的适当调整，产销规模逐年增长，市场占有率得到进一步提高。2011 年 1-6 月，公司产品的销售价格有较大幅度的上涨，有齿轮和无齿轮曳引机单位售价分别较 2010 年度分别上涨 8.05%和 6.25%，主要是由于原材料价格上涨，公司相应调高产品售价所致，此外，公司高载重型号等高档曳引机产品的产销占比提高，也相应提高了公司产品的销售均价。

（2）销售数量因素对收入的影响分析

单位：台、%

产品类别	2011 年 1-6 月	2010 年		2009 年		2008 年
	销量	销量	增幅	销量	增幅	销量
有齿轮曳引机	15,905	34,821	16.97	29,769	-6.88	31,967
无齿轮曳引机	20,421	42,167	51.19	27,890	31	21,290
小计	36,326	76,988	33.52	57,659	8.27	53,257

报告期内，公司的市场竞争力不断提升，公司产品特别是无齿轮曳引机的产销规模保持了高速增长的态势，是公司报告期内营业收入增长的主要原因。2009 年度，由于公司产能限制，公司有齿轮曳引机产品的产销规模略有下降。随着公

司技术改造项目的完成，2010 年公司有齿轮曳引机的产销规模迅速提高。

（3）产品销售单价和销量变动对营业收入变动的因素分析

单位：万元

类别	2010 年销售收入变动情况			2009 年销售收入变动情况		
	售价 变动影响	销量 变动影响	增长额	售价 变动影响	销量 变动影响	增长额
有齿轮曳引机	-35.72	5,110.60	5,074.88	-4,146.12	-2,226.13	-6,372.25
无齿轮曳引机	-3,413.74	19,382.46	15,968.72	-1,166.69	9,768.00	8,601.31
合计	-3,449.46	24,493.06	21,043.60	-5,312.81	7,541.87	2,229.06

注：表中的计算结果系根据“收入增加总额=Σ某类别产品平均售价增加额*某类别产品销量增加额”的公式对各类型产品的毛利率贡献进行因素分析。其中，售价变动对收入的影响是各产品本年较上年平均价格增长额与各产品上年销售数量的乘积；销量变动对收入的影响是各产品本年较上年销量增长额与各产品当年平均价格的乘积。

从以上数据表分析可以看出，2008 年以来，由于国际金融危机的影响开始蔓延，宏观经济增长逐步放缓，市场总需求的增长速度有所下降。在这样的背景下，公司加强了风险控制力度，保守的信用政策在一定程度上抑制了公司产品的销售增长速度，但由于继续加大研发投入，提升产品技术含量，不断推出新产品以适应市场需求，提高了公司的产品竞争力和市场占有率。公司 2009 年的曳引机销量仍稳步增加，公司主营业务收入同比增长 1,936.82 万元，增幅为 2.69%。2010 年以来，随着国际国内经济的复苏，公司研发的新型无齿轮曳引机等产品的销售实现大幅度增长，公司主营业务收入实现同比增长 22,529.07 万元，增幅为 30.49%。

受到产能的限制，公司 2009 年有齿轮曳引机的产销量略有下降，当年主营业务收入同比减少 6,371.47 万元。随着公司技术改造项目的完成，公司 2010 年有齿轮曳引机产品所产生的营业收入实现了大幅度增长。

从上表可以看出，公司近三年主营业务收入增加贡献最大的因素是无齿轮曳引机销售的增加，近三年该类产品的销售比重分别为 45.42%、55.87%和 59.37%，2009 年和 2010 年销售量分别同比增加了 31.00%和 51.19%，此单项因素的变动使得同期收入分别增加了 9,768.00 万元和 19,382.46 万元。

（二）利润来源、盈利能力分析

公司报告期内收入、利润情况如下表：

单位：万元、%

项目	2011年1-6月	2010年		2009年		2008年
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
主营业务收入	49,390.49	96,413.90	30.49	73,884.83	2.69	71,948.01
主营业务利润	10,247.47	20,187.14	8.04	18,684.42	22.77	15,219.51
其他业务利润	20.51	83.92	-44.25	150.53	20.34	125.09
营业利润	5,574.30	12,211.08	6.99	11,413.81	10.06	10,370.43
利润总额	5,625.04	12,535.42	8.86	11,514.87	10.72	10,399.75
净利润	4,750.82	10,620.99	8.04	9,830.74	8.49	9,061.13

从上表可以看出，报告期内公司的主要利润来源于主营业务收入和主营业务利润，其他业务利润主要是废料销售产生，均是由公司主营业务产生的。由上表可知，公司非经常性损益所占比例较低，主营业务突出，盈利质量良好。

1、公司利润来源分析

报告期内公司主营业务利润情况分析如下表：

单位：万元、%

产品类别	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年	
	销售毛利	比例	销售毛利	比例	销售毛利	比例	销售毛利	比例
曳引机	9,740.29	95.05	19,600.76	97.10	18,263.83	97.75	14,773.35	97.07
其中：有齿轮	3,340.16	32.59	7,339.48	36.36	7,500.70	40.14	7,774.69	51.08
无齿轮	6,400.13	62.46	12,261.28	60.74	10,763.13	57.60	6,998.66	45.98
其他	507.18	4.95	586.38	2.90	420.59	2.25	446.16	2.93
合计	10,247.47	100.00	20,187.14	100.00	18,684.42	100.00	15,219.51	100.00

报告期内公司主营业务产品毛利贡献变动分析如下表：

单位：万元、%

产品类别	2011年1-6月	2010年		2009年		2008年
	销售毛利	销售毛利	增幅	销售毛利	增幅	销售毛利
曳引机	9,740.29	19,600.76	7.32	18,263.83	23.63	14,773.35
其中：有齿轮	3,340.16	7,339.48	-2.15	7,500.70	-3.52	7,774.69
无齿轮	6,400.13	12,261.28	13.92	10,763.13	53.79	6,998.66
其他	507.18	586.38	39.42	420.59	-5.73	446.16
合计	10,247.47	20,187.14	8.04	18,684.42	22.77	15,219.51

从上表可以看出，报告期内公司主营业务的利润主要来源于曳引机产品的利

润，报告期内其毛利均占总计主营业务毛利的 95%以上，且其份额近年保持稳定。

无齿轮曳引机由于其高效节能、低噪声、占用空间小、重量轻及无污染等特点，在住宅、商场、写字楼等使用频繁、对提升速度、提升高度、降低能耗等要求较高的客梯市场具有较强的竞争能力，市场前景和利润空间较大，目前已成为市场的主流产品。公司是国内最早开始无齿轮曳引机研究生产的企业之一，近年来开发出多种适应市场需求的自主知识产权无齿轮曳引机产品，拥有多项专利。公司为抢占市场，迅速提高了无齿轮曳引机产品的生产规模和销售力度，对公司毛利的贡献也因此逐年增大。

有齿轮曳引机经过多年的发展，技术等方面日趋成熟，在低速客梯、货梯、自动扶梯、自动人行道等电梯产品上需求较大。公司通过研发设计对产品进一步开发完善，通过减少空间占用、降低能耗和材料消耗、提高效率等措施以迎合市场需求。由于公司产能的限制，公司有齿轮曳引机产品供不应求。公司将不断通过固定资产投资、改进生产工艺、流程等措施提高产能，以满足日益增长的市场需求。

2、公司利润变动情况分析

公司报告期内营业收入分别为 72,193.59 万元、74,184.63 万元、96,663.70 万元和 49,472.62 万元，2009 年和 2010 年同比增长 2.76%和 30.30%；利润总额分别为 10,399.75 万元、11,514.87 万元、12,535.42 万元和 5,625.04 万元，2009 年和 2010 年同比增长 10.72%和 8.86%；净利润分别为 9,061.13 万元、9,830.74 万元、10,620.99 万元和 4,750.82 万元，2009 年和 2010 年同比分别增长 8.49%和 8.04%。

从以上数据中可以发现，公司利润总额和净利润平稳上升；2009 年度，由于受国际金融危机影响，公司营业收入和净利润的增长速度有所影响，2010 年以来，公司进一步强化生产和销售管理，并采取积极的市场战略，保证了营业收入和净利润的持续增长。

3、业务进展和盈利能力的持续性、稳定性分析

基于良好的市场基础和优良的自身素质，公司管理层认为，公司的业务发展与盈利能力具有较好的连续性和稳定性：

（1）公司产品市场需求快速增长。目前电梯业作为曳引机的下游行业在我

国的发展极为迅速，其市场需求在经历 2005 年达到 13.5 万台以后，2007 年突破 21 万台，2008 年发展到超过了 24.5 万台，2009 年超过 26.1 万台，2010 年达到 36 万台；同时新的节能型电梯的推出，伴随着其技术的不断完善推动电梯更新进入高峰。电梯行业的快速增长促进了曳引机行业市场需求的高速增长，作为国内曳引机行业的龙头企业，本公司具有较为良好的竞争基础，面临着极好的发展机遇。

（2）产品成本管理的严格控制是公司在与国外同类产品的竞争中取得成功的重要因素。公司致力于通过技术进步降低产品能耗和材料消耗，同时通过优化工艺流程、利用 ERP 系统强化产品成本管理。产品成本管理的成功，使得公司能够在销售价格相对较低的情况下保持合理的毛利率水平。由于具备产品成本优势，有助于公司消化原材料价格波动的不利影响，保证公司盈利能力的连续性与稳定性。

（3）公司技术实力和管理水平较高，产品质量稳定，竞争能力强，具有较强的抵御市场风险的能力。公司在原材料价格波动等不利因素的影响下依然实现了营业收入、净利润的逐年稳步上升，主要是由于凭借多年来的技术积累、资本积累、管理经验的积累以及先进设备的投入，优良的管理和研发团队使得公司在行业内确立了较强的竞争优势，抗风险能力不断增强。

（4）通过本次募集资金投资项目的实施，公司的研发和生产能力将得到进一步提高。新项目的实施能够扩大产品产能以满足快速增长的市场需求，使得公司能够不断开发新产品，优化原有产品，进一步调整产品结构，提升核心竞争力。公司竞争优势进一步提高后，公司的业务发展与盈利能力将进一步增强。

（三）按利润表项目逐项分析经营成果变化

公司报告期内的利润表如下：

单位：万元、%

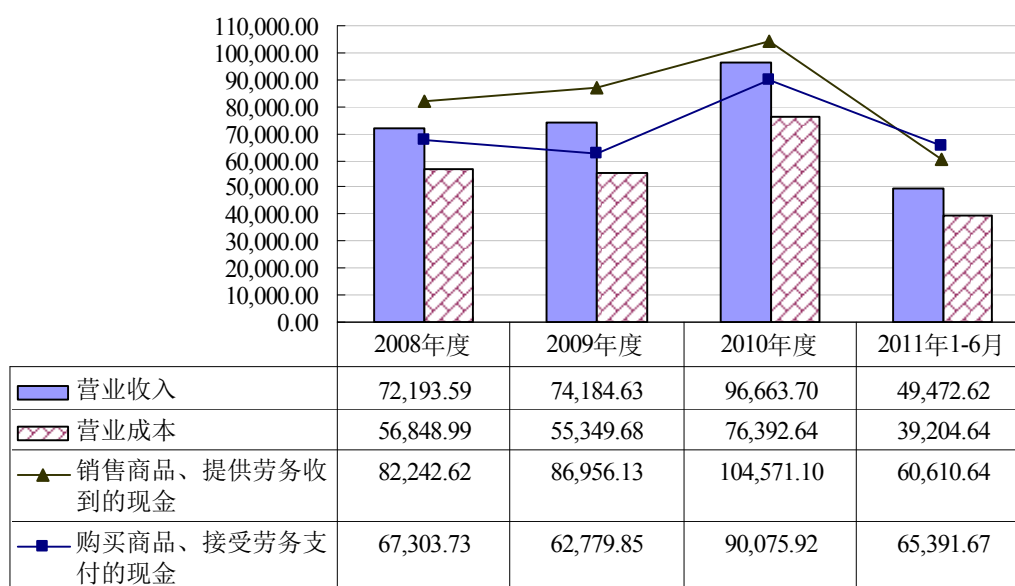
项目	2011 年 1-6 月	2010 年		2009 年		2008 年
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
一、营业收入	49,472.62	96,663.70	30.30	74,184.63	2.76	72,193.59
减：营业成本	39,204.64	76,392.64	38.02	55,349.68	-2.64	56,848.99
营业税金及附加	47.95	38.05	2.50	37.12	19.40	31.09
销售费用	1,383.78	2,462.52	-5.68	2,610.78	21.36	2,151.30

管理费用	3,153.87	5,309.47	5.69	5,023.41	75.98	2,854.54
财务费用	291.93	42.06	-112.40	-339.15		2.77
资产减值损失	-183.86	207.88	133.62	88.98		-65.53
二、营业利润	5,574.30	12,211.08	6.99	11,413.81	10.06	10,370.43
加：营业外收入	135.50	515.30	194.74	174.83	-5.92	185.83
减：营业外支出	84.76	190.96	158.86	73.77	-52.87	156.51
其中：非流动资产 处置损失	40.89			1.76	-74.16	6.81
三、利润总额	5,625.04	12,535.42	8.86	11,514.87	10.72	10,399.75
减：所得税费用	874.22	1,914.43	13.67	1,684.13	25.81	1,338.63
四、净利润	4,750.82	10,620.99	8.04	9,830.74	8.49	9,061.13

1、营业收入、营业成本分析

报告期内公司的营业收入、营业成本及相应现金流量变动对比如下：

单位：万元



公司营业收入具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2011年1-6月	2010年		2009年		2008年
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	49,472.62	96,663.70	30.30	74,184.63	2.76	72,193.59
主营业务收入	49,390.49	96,413.90	30.49	73,884.83	2.69	71,948.01
其他业务收入	82.13	249.80	-16.68	299.80	22.08	245.58

报告期内随着公司业务的迅速发展，营业收入呈现逐年增长的态势，营业收

入 2009 年和 2010 年同比分别增长 2.76%和 30.30%，主要是主营业务收入增长所致。公司的主营业务收入分析详见上文“主营业务收入变动情况分析”。

公司其他业务收入主要是由残废料销售、部分原材料销售产生，公司生产管理水平较好，较高原材料利用效率使得公司的边角料持续处于较低的规模。

公司营业成本主要是主营业务成本构成，其具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2011 年 1-6 月	2010 年		2009 年		2008 年
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业成本	39,204.64	76,392.64	38.02	55,349.68	-2.64	56,848.99
主营业务成本	39,143.02	76,226.76	38.09	55,200.41	-2.69	56,728.50
其他业务成本	61.62	165.88	11.13	149.27	23.89	120.49

2、公司主营业务税金及附加和期间费用分析

（1）公司各期有关主营业务税金及附加情况列示如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
教育费附加	19.98	31.79	34.35	28.16
城建税	27.97	3.71	2.77	2.93
营业税		2.55		
合计	47.95	38.05	37.12	31.09

（2）期间费用分析

公司报告期内期间费用及其占营业收入的比例变动如下：

单位：万元、%

项目	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
销售费用	1,383.78	2.80	2,462.52	2.55	2,610.78	3.52	2,151.30	2.98
管理费用	3,153.87	6.37	5,309.47	5.49	5,023.41	6.77	2,854.54	3.95
财务费用	291.93	0.59	42.06	0.04	-339.15	-0.46	2.77	0.00
合计	4,829.58	9.76	7,814.05	8.08	7,295.04	9.83	5,008.61	6.94

由上表可见，公司的期间费用随着企业规模的扩大和销售收入的增加而稳步增长，由于公司的期间费用总额占营业收入的比重较小，不会对公司的持续盈利能力产生重大影响。

公司销售费用主要是在产品销售过程中发生的运输费、仓储费及广告费、销售人员工资和差旅费等费用。报告期内公司销售费用的主要增长来源是市场拓展费、参展费、运输费和销售人员工资，是由于公司产销规模的扩张，以及公司在报告期内采取了较为积极的市场销售策略所致。

公司管理费用在报告期内随企业销售规模的扩大而增长。公司管理费用增长的主要原因是由于随着规模的扩大，公司加强对研究开发的投入，以及相应的管理人员工资奖金等管理费用支出也有所增长所致。

公司财务费用在报告期内占营业收入的比重较小，主要为利息支出和汇兑损益，对公司利润总额影响较小。

3、资产减值准备、投资收益分析

公司报告期内资产减值损失及占比变动如下：

单位：万元、%

项目	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
资产减值损失	-183.86	-0.37	207.88	0.22	88.98	0.12	-65.53	-0.09

公司资产减值准备全部为坏账准备。近年来公司资产质量较高，资产减值损失均保持在较低水平。公司部分账龄较长的应收账款预期能够收回，坏账准备金额较小。

4、营业外收入和营业外支出分析

单位：万元、%

项目	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
营业外收入	135.50	0.27	515.30	0.53	174.83	0.24	185.83	0.26
营业外支出	84.76	0.17	190.96	0.20	73.77	0.10	156.51	0.22

报告期内公司营业外收入主要为政府补助，金额分别为185.50万元、174.30万元、510.02万元和110.35万元。

公司营业外支出主要包括固定资产清理、粮食风险基金、防洪保灾基金等。2008年的营业外支出中包括向四川地震灾区捐款50万元，该项支出导致其占营业收入的比重有所增加。2010年的营业外支出中包括向青海玉树地震灾区捐款10万元、向常熟理工学院贫困生助学基金捐款20万、向常熟市慈善基金会捐

款 50 万，导致其占营业收入的比重增加。

总的来看，报告期内公司主营业务能力较强，营业外收支项目金额较小，对公司的盈利能力无重大影响。

5、所得税分析

本公司属于外商投资股份有限公司，根据常熟市国家税务局涉外税收管理分局常国税外函 2005043 号文，公司自 2004 年度起所得税享受二免三减半的税收优惠政策，2008 年度实际执行税率为 12.50%；公司子公司南海常曳、统一机电和通润铸造在报告期内均按 25% 税率独立纳税。

公司本次发行后外商投资比例将降低至 18.72%（按发行 2,550 万股计算），不再享受外商投资企业税收优惠政策。根据国家税务总局《关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产转让等重组业务所得税处理的暂行规定》规定，公司因本次公开发行股票而导致外资比例低于 25%，不需补缴以前年度已免征、减征的税款。根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，公司已经于 2008 年 10 月 21 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合认定为江苏省高新技术企业，有效期 3 年，自 2008 年开始减按 15% 的税率征收企业所得税（由于 2008 年度为公司享受“两免三减半”税收优惠的最后一年，公司实际执行 12.5% 的优惠税率）。

根据国家税务总局 2011 年 4 号公告《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》，2011 年 1-6 月公司仍在高新技术企业资格有效期内，企业所得税暂按 15% 的税率预缴。2011 年度公司是否享受 15% 税率优惠视 2011 年是否通过高新技术企业资格复审及相关规定确定。经与《高新技术企业认定管理办法》第十条规定条件逐条对照，公司仍符合高新技术企业认定的条件，公司目前已完成高新技术企业资格认定的复审和公示工作，但尚依赖于最终审批机关的认定。

6、利润总额与净利润

单位：万元、%

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	增幅	2009 年	增幅	2008 年
利润总额	5,625.04	12,535.42	8.86	11,514.87	10.72	10,399.75
净利润	4,750.82	10,620.99	8.04	9,830.74	8.49	9,061.13

公司近三年的利润总额和净利润均实现持续稳定增长，主要是由于公司近年来销售收入较大幅度的增加；同时公司加强技术进步，通过改进产品结构和应用新材料，加强企业管理，强化成本控制化解原材料成本波动的压力和采用灵活的经营策略，使得公司近年来盈利能力和盈利质量不断增强。

（四）公司利润对价格变动的敏感性分析

1、主要产品销售价格分析

公司主要产品是曳引机，报告期内公司曳引机类产品销售收入分别占当期主营业务收入的 96.18%、96.68%、95.91%和 94.84%，是公司产销的主体。按照有齿轮曳引机和无齿轮曳引机进行区分，公司主要产品销售单价如下：

单价：元/台、%

产品类别	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年
	单价	增幅	单价	增幅	单价	增幅	单价
有齿轮曳引机	10,930	8.05	10,116	-0.12	10,128	-11.4	11,425
无齿轮曳引机	14,425	6.25	13,576	-8.27	14,800	-3.57	15,348
合计	12,895	7.40	12,011	-3.04	12,388	-4.66	12,993

曳引机的产品销售价格的变动直接影响公司收入的变化，从而影响利润的变动。对公司主要产品按照产品类别围绕销售价格对利润总额的影响进行敏感性分析如下：

单位：万元、元/台

对主营业务影响		2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
有齿轮曳引机	占总收入比重	35.20	36.53	40.81	50.76
	单价	10,930	10,116	10,128	11,425
	单价变动 1%影响利润	173.84	352.25	301.51	365.22
	利润总额对单价敏感性系数	1.70	1.74	1.61	2.40
无齿轮曳引机	占总收入比重	59.64	59.37	55.87	45.42
	单价	14,425	13,576	14,800	15,348
	单价变动 1%影响利润	294.57	572.46	412.77	326.76
	利润总额对单价敏感性系数	2.87	2.84	2.21	2.15

从上表的分析可见：目前主营业务利润总额对曳引机产品的单价具有较高敏感性。无齿轮曳引机一直是公司盈利的重要来源，其销售规模在公司产品中占有

较大的比例，利润总额对其单价的敏感性较强，2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月利润总额对无齿轮曳引机单价的敏感性系数分别达到了 2.21、2.84 和 2.87；由于产能的限制，有齿轮曳引机销售份额逐年降低，利润总额对其单价的敏感性低于对无齿轮曳引机单价的敏感性。

（五）综合毛利率、分行业毛利率的数据及变动情况

1、主营业务毛利分析

单位：万元

产品类别	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
曳引机	9,740.29	19,600.76	18,263.83	14,773.35
其中：有齿轮	3,340.16	7,339.48	7,500.70	7,774.69
无齿轮	6,400.13	12,261.28	10,763.13	6,998.66
其他	507.18	586.38	420.59	446.16
合计	10,247.47	20,187.14	18,684.42	15,219.51

如上表所示，公司主营业务毛利总额呈现逐年增长趋势，2009 年和 2010 年分别较上年增长 22.77%和 8.04%，增长的主要原因主要是由于公司产销规模特别是无齿轮曳引机产品产销规模的迅速增长；此外，公司积极应对市场需求，不断开发出产品档次和毛利率水平较高的新产品，扩大了市场占有份额；同时，公司近年来加强成本控制和管理，促使毛利总水平提高较快。

从产品结构上看，无齿轮曳引机产品的毛利占比逐年提高，报告期内公司无齿轮曳引机毛利占比分别为 45.98%、57.60%、60.74%和 62.46%，2009 年和 2010 年毛利分别同比增长 53.79%和 13.92%。

2、毛利率变动分析

公司报告期内主营业务毛利率分别为 21.15%、25.29%、20.94%和 20.75%。主营业务中，曳引机产品约占 95%左右，报告期内各类曳引机产品的毛利率和相应销售结构如下：

单位：%

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	毛利率	销售比例	毛利率	销售比例	毛利率	销售比例	毛利率	销售比例
有齿轮曳引机	19.21	37.11	20.84	38.09	24.88	42.21	21.29	52.78
无齿轮曳引机	21.73	62.89	21.42	61.91	26.07	57.79	21.42	47.22
合计	20.79	100.00	21.20	100.00	25.57	100.00	21.35	100.00

(1) 曳引机产品综合毛利率变动的因素分析

如上表可见，公司报告期内的曳引机产品毛利率分别为 21.35%、25.57%、21.20%和 20.79%，总体保持较高水平。通过因素分析法进一步分析公司报告期内综合毛利率的变动，可得到公司产品毛利率变化和结构变化对综合毛利率变动的贡献。

单位：%

产品类别	2011 年 1-6 月			2010 年			2009 年		
	毛利率	结构	小计	毛利率	结构	小计	毛利率	结构	小计
有齿轮曳引机	-0.62	-0.19	-0.81	-1.70	-0.86	-2.56	1.89	-2.63	-0.74
无齿轮曳引机	0.19	0.21	0.40	-2.69	0.88	-1.81	2.20	2.76	4.96
合计	-0.43	0.02	-0.41	-4.39	0.02	-4.37	4.09	0.13	4.22

注：按照“综合毛利率=Σ各类型产品毛利率*各类型产品比例”的公式对各产品的毛利率贡献进行因素分析。首先按照上年产品结构和各产品毛利率的增加值计算得出各产品由于毛利率变动影响对当期公司总毛利率增加的贡献，第二步以各产品份额的增加乘以各产品当年的毛利率计算得出各产品由于结构变动影响对当期公司总毛利率增加的贡献。

公司曳引机产品作为公司盈利的主要来源，2009 年，公司曳引机产品毛利率较上年同比增长了 4.22 个百分点，增长幅度较大。该期间由于公司紧抓产品成本控制，各产品生产成本均明显下降，平均单位成本较 2008 年度降低了 9.77%，从而间接对公司曳引机产品综合毛利率的上升产生较大贡献；另外从结构看，该期间内无齿轮曳引机毛利率和销售比重的增加均对当期综合毛利率提高产生了较大贡献，两者共同作用使得无齿轮曳引机对综合毛利率的增长产生了 4.96 个百分点的贡献。

影响公司毛利率变动的因素主要是生产成本和销售价格变动。2009 年公司主营业务毛利率较高的主要原因是公司生产经营所需原材料价格的大幅下跌所导致的生产成本大幅下降。公司生产经营使用的主要原材料为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等，其中铸铁件和定子线圈成本占原材料成本的比重较大。铸铁件价格和定子线圈价格变动对公司主营业务毛利率影响的敏感性分析如下：

单位：元、%

对主营业务毛利率影响		2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
铸铁件	占生产成本比重	20.11	20.94	23.00	22.90

	单价	6,507.10	6,035.64	5,730.63	6,561.11
	单价变动 1%影响毛利率	0.11	0.12	0.17	0.17
	毛利率对单价敏感性系数	-0.53	-0.57	-0.67	-0.80
定子线圈	占生产成本比重	26.51	20.83	20.08	16.58
	单价	4,421.85	3,485.23	3,296.53	4,442.91
	单价变动 1%影响毛利率	0.20	0.16	0.15	0.12
	毛利率对单价敏感性系数	-0.96	-0.76	-0.59	-0.57

由上表的分析可见，2009 年度，公司主营业务毛利率对铸铁件采购单价的敏感性系数为-0.67。当年度由于受生铁价格下跌的影响，公司铸铁件采购单价同比下降 12.66%，假定其它因素不变，铸铁件价格下降将使主营业务毛利率增长 2.15 个百分点；公司 2009 年度主营业务毛利率对定子线圈采购单价的敏感性系数为-0.59，当年度由于受铜材价格下跌的影响，公司定子线圈采购单价同比下降 25.80%，假定其它因素不变，定子线圈价格下降将使主营业务毛利率增长 3.87 个百分点。

此外，2009 年度钢材等其他原材料的采购价格也有一定幅度的下跌，使得公司产品单位成本下降幅度较大，因此公司 2009 年度的主营业务毛利率同比增长 4.14 个百分点。

2011 年 1-6 月，受磁钢、铜材等原材料价格上涨影响，定子线圈价格较 2010 年度上涨 26.87%，占生产成本比重较上年有所增长，主营业务毛利率对定子线圈单价的敏感性系数为-0.96，较上年度有所提高。

公司主要产品的单位成本对主营业务毛利率影响的敏感性分析如下：

单位：元/台、%

对主营业务毛利率的影响		2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
有齿轮曳引机	占总成本比重	35.88	36.58	41.03	50.68
	单位成本	8,830	8,008	7,609	8,993
	单位成本变动 1%影响毛利率	0.28	0.29	0.31	0.40
	毛利率对单位成本敏感性系数	-1.35	-1.38	-1.23	-1.89
无齿轮曳引机	占总成本比重	58.90	59.01	55.28	45.26
	单位成本	11,291	10,668	10,941	12,060
	单位成本变动 1%影响毛利率	0.47	0.47	0.41	0.36
	毛利率对单位成本敏感性系数	-2.27	-2.24	-1.62	-1.70

从上表的分析可见，公司主营业务毛利率对曳引机产品的单位成本敏感性较高。2009 年度公司主营业务毛利率对有齿轮曳引机和无齿轮曳引机单位成本的敏感性系数分别为-1.23 和-1.62。由于 2009 年度公司有齿轮曳引机和无齿轮曳引机的单位成本同比分别下降了 15.39%和 9.28%，使得毛利率分别增长 4.77 和 3.80 个百分点。

曳引机产品的销售价格变动是影响公司毛利率变动的又一重要因素。对公司主要产品销售价格对毛利率影响的敏感性分析如下：

单位：元/台、%

对主营业务毛利率的影响		2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
有齿轮曳引机	占总收入比重	35.20	36.53	40.81	50.76
	单价	10,930	10,116	10,128	11,425
	单价变动 1%影响毛利率	0.35	0.37	0.41	0.51
	毛利率对单价敏感性系数	1.69	1.77	1.62	2.41
无齿轮曳引机	占总收入比重	59.64	59.37	55.87	45.42
	单价	14,425	13,576	14,800	15,348
	单价变动 1%影响毛利率	0.60	0.59	0.56	0.45
	毛利率对单价敏感性系数	2.89	2.82	2.21	2.13

从上表的分析可见：公司主营业务毛利率对曳引机产品的单价具有较高敏感性。2009 年度公司主营业务毛利率对有齿轮曳引机单价的敏感性系数为 1.62，其单价较 2008 年下降了 11.35%，在其他因素不变的前提下导致毛利率下降 4.65 个百分点，与有齿轮曳引机单位成本下降对毛利率的有利影响基本持平。由于公司 2009 年度无齿轮曳引机的销售规模占比上升，毛利率对其单价的敏感性较有齿轮曳引机高。2009 年度公司主营业务毛利率对无齿轮曳引机单价的敏感性系数达到了 2.21，但是由于公司行业地位和产品质量较高，定价能力较强，2009 年无齿轮曳引机的单价较上年仅下降了 3.57%，在其他因素不变的前提下导致毛利率下降 2.00 个百分点，远低于无齿轮曳引机单位成本下降对毛利率的有利影响。

因此，2009 年公司主营业务毛利率上升的主要原因是由于公司当年度毛利率水平较高的无齿轮曳引机的销售比重大幅增加所致。2009 年度公司生产经营所需主要原材料价格的大幅下跌导致公司曳引机产品的单位成本大幅下降，但由于公司具备的较强定价能力，公司曳引机产品特别是销售占比大幅增长的无齿轮

曳引机的销售价格下降幅度较小，使得公司产品单价下降对毛利率的反向作用不足以抵消单位成本下跌对毛利率的有利影响。

2010 年，公司曳引机产品毛利率较上年同比下降了 4.37 个百分点，主要是由于原材料价格略有上涨，公司有齿轮曳引机单位成本同比上涨 5.24%；同时，公司采取较为积极的市场营销策略，对无齿轮曳引机的售价进行了适当调整，销售单价同比下降 8.27%；导致公司有齿轮曳引机和无齿轮曳引机毛利率分别下降 4.04 和 4.65 个百分点。

2011 年 1-6 月，公司曳引机产品毛利率较 2010 年度下降了 0.41 个百分点，主要是由于有齿轮曳引机毛利率下降所致。2011 年上半年原材料价格大幅上涨，有齿轮和无齿轮曳引机单位成本分别较 2010 年度上涨了 10.26%和 5.84%，产品售价也相应上调，有齿轮和无齿轮曳引机单位价格分别上涨了 8.05%和 6.25%，有齿轮曳引机价格上涨幅度小于其成本上涨幅度，导致其毛利率下降 1.63 个百分点，而无齿轮曳引机价格上涨幅度高于其成本上涨幅度，导致其毛利率上升 0.31 个百分点。

（2）公司主营业务毛利率变动分析综述

2009 年，公司主营业务毛利率达到 25.29%，比 2008 年的毛利率水平增加 4.14 个百分点。增长主要是由于公司较强的定价能力、严格的成本控制策略和原材料价格下降的原因，各类产品的毛利率均有所提高。该期间内毛利率较高的无齿轮曳引机的销售首次超过有齿轮曳引机成为公司盈利的主要来源，进一步提升了产品的综合毛利率。

2010 年，公司主营业务毛利率为 20.94%，同比下降 4.35 个百分点。公司当期毛利率下降的主要原因是由于在当期原材料价格略有上涨的情况下，公司采取了较为积极的市场营销策略，通过适当的调整产品售价来提高市场占有率。2010 年，公司产品销售实现大幅度增长，盈利能力稳步提升。

2011 年 1-6 月，公司主营业务毛利率为 20.75%，较 2010 年度下降 0.19 个百分点，主要原因是由于有齿轮曳引机价格上涨幅度小于其成本上涨幅度导致其毛利率下降。

（3）同行业上市公司主营业务毛利率变动比较分析

公司主营业务毛利率波动与同行业上市公司对比情况如下⁴⁰：

代码	名称	主营业务毛利率（%）			
		2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
000837	秦川发展	23.61	21.50	23.20	24.26
002527	新时达	40.38	41.77	40.29	38.37
300124	汇川技术	55.30	53.05	52.38	49.16
002435	长江润发	10.43	12.28	14.27	11.29
002176	江特电机	21.03	21.45	22.12	21.40
600580	卧龙电气	13.81	17.52	21.84	16.38
本公司		20.75	20.94	25.29	21.15

目前没有以电梯曳引机为主营业务的上市公司，因此选取了少量生产曳引机的秦川发展，生产电梯部件的新时达、汇川技术、长江润发，主要原材料与曳引机产品类似的电机生产企业江特电机、卧龙电气等进行比较分析，表中上市公司主营业务分别涉及磨齿机、电梯控制系统、电梯导轨系统部件、变频器、高压电机等领域，因此毛利率水平有所差异。但从上表可见，2009 年度除秦川发展因子公司经营不善的原因而拖累毛利率有所下滑（但其曳引机产品毛利率有所增长）外，同属于电机制造业的上市公司主营业务毛利率同比均有所上涨，主要原因均为原材料价格的大幅下降所致。2010 年度，受原材料价格上涨的影响，除新时代通过调整产品结构，提升高毛利率产品的销售比重使得毛利率维持稳定态势，汇川技术通过技术创新和市场开拓保持高毛利率水平外，上述上市公司的主营业务毛利率均有一定程度的回落。2011 年 1-6 月，除秦川发展通过优化产品结构、汇川技术通过技术创新使得毛利率有所上升外，上述上市公司的主营业务毛利率均受原材料价格上涨的影响有一定程度的回落。

（六）非经常损益、合并报表范围以外的投资收益以及少数股东损益对公司经营成果的影响分析

单位：万元

项 目	金额（非经常性收益+、非经常性损失-）			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年

⁴⁰ 上市公司年报、中报。

非流动资产处置损益	-15.74		-1.23	-6.73
计入当期损益的政府补助,但与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	110.35	510.02	174.30	185.50
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益				
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-102.36	-10.00	-49.75
非经常性损益小计:		407.66	163.07	129.02
减: 所得税影响额	-15.93	-60.90	-25.96	-16.35
非经常性损益净影响数	78.67	346.76	137.11	112.67
归属于公司普通股股东的净利润	4,750.82	10,620.99	9,830.74	9,061.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4,672.15	10,274.23	9,693.63	8,948.46
非经常性损益净影响数占净利润的比例	1.66%	3.26%	1.41%	1.26%

1、非经常性损益对公司经营成果的影响

由上表可见,公司非经常性损益占净利润的比重很小,对公司盈利能力没有重大影响。详见本招股说明书“第十节 四、(十五) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表”。

2、公司报告期内没有合并报表范围以外的投资收益

3、公司报告期内没有少数股东权益

三、资本性支出分析

(一) 公司报告期内重大资本性支出

1、固定资产支出分析

为适应迅速增长的订单需求,扩充公司产能,公司报告期内新增了部分长期资产,报告期内公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金”分别为 5,861.03 万元、6,773.97 万元、12,695.78 万元和 7,473.20 万元,其中 2008 年该项支出主要包括购买土地使用权款项 3,841.96 万元、支付试验塔及其附房等工程项目款项 1,368.93 万元;2009 年公司投资活动产生的现金流量净额主要包括支付建设工程款项 2,591.84 万元和购买设备款 3,409.11 万元;2010 年公司投资活动产生的现金流量净额主要包括支付土地款 2,995.94 万元、支付工程款

3,882.94 万元和购买设备款 5,623.60 万元；2011 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额主要包括支付工程款 3,482.98 万元和购买设备款 3,156.04 万元。公司资本性支出主要针对原有业务的升级改造和研发投入，提升了公司的研发能力和主要产品的生产能力，不存在跨行业投资情形。

公司近三年新增固定资产主要内容详见本招股说明书“第十一节 一、（一）资产负债主要构成及其减值准备”。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

1、年产 4 万吨精密铸件项目

2007 年 12 月 26 日，公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过《关于投资“年产 4 万吨电梯曳引机高档配套铸件项目”的议案》，项目计划总投资 1.47 亿元人民币，其中新增固定资产投入为 13,630 万元（包括建筑安装工程 3,187 万元、采购进口设备 2,894 万元、采购国产设备 4,312 万元和其他费用 3,240 万元），铺底流动资金为 1,067 万元，资金来源为公司自有资金，项目建设地点在江苏省常熟经济开发区新港工业配套区（新港镇），建设期为 2 年。

该项目建设完成后，能够年产 4 万吨曳引机生产所需的主要原材料精密铸件，实现铸件供应的品质提升与产能保证，完全达产后实现销售收入 32,500 万元，实现税前利润 3,000 万元，并全面提升公司的综合实力。

目前，项目已取得常熟市环境保护局常环计[2008]18 号、常环计[2009]225 号批复和常熟市发改委常发改[2008]64 号《关于核准苏州通润驱动设备股份有限公司年产 4 万吨电梯曳引机高档配套铸件项目的通知》（2010 年 7 月，常熟市发改委核准项目延期至 2011 年 7 月）。

2008 年 3 月 13 日，公司通过出让方式取得该项目所需的 31,393 平方米国有土地使用权，土地使用权证号为常国用（2008）字第 000445 号。

2010 年 10 月 25 日，发行人向通润铸造增资 4,200 万元，上述国有土地使用权[土地使用权证号为常国用（2008）字第 000445 号]作为出资资产的一部分被投入通润铸造所有，土地使用权证号变更为常国用（2010）字第 16021 号，使用权终止日期为 2058 年 3 月 16 日，土地面积为 31,230.40 平方米。

2009 年 3 月中旬，本项目开工建设。2010 年 5 月项目开始实现部分投产，截至 2011 年 6 月 30 日，项目实现销售收入 5,915.70 万元。

2、高品质铸件生产及深加工项目

2010年2月8日，公司2009年年度股东大会审议通过《关于投建提升高品质铸件生产及深加工工艺水平项目的议案》，项目计划总投资3.842亿元人民币，其中新增固定资产投入为32,380万元（包括建筑安装工程10,400万元、设备及安装工程费15,082万元、其他费用6,898万元），铺底流动资金为6,040万元，资金来源为公司自有资金，项目建设地点在江苏省常熟经济开发区新港工业配套区（新港镇），建设期为2年。

该项目是在已建“年产4万吨精密铸件项目”基础上，引进和购置一批高精度机械加工设备、检测设备进行高品质铸件的深加工，提高自主化水平，推动技术进步，稳定产品品质，提升产品附加值，增强公司自主创新能力和综合竞争力。

目前，项目已取得常熟市环境保护局常环计[2010]258号批复和常熟市发改委常发改[2010]450号《关于核准苏州市通润机械铸造有限公司提升高品质铸件生产及深加工工艺水平项目的通知》。

2010年11月2日，公司通过出让方式取得该项目所需的98,876平方米国有土地使用权，土地使用权证号为常国用（2010）字第17247号。

3、新建通润驱动工程中心项目

公司第二届董事会第三次会议（临时）会议通过《关于“投资建设‘省级工程中心’项目”的议案》，该项目计划总投资2,380万元，其中新增固定资产投入为1,100万元，铺底流动资金为1,280万元，资金来源为公司自有资金，项目地点在江苏省常熟市经济开发区高新技术产业园。

该项目是公司与西安交大苏州研究院合作，建设“江苏省工程中心”（通润驱动螺杆技术研究中心），争取通过2-5年的努力，使永磁同步螺杆产品技术达到国内领先、国际先进水平。

目前，项目已取得常熟市环境保护局常环计[2011]176号批复和常熟市发改委常发改外核[2011]71号《关于核准苏州通润驱动设备股份有限公司扩建江苏省通润驱动工程中心项目的通知》。

4、扩建年产4,500套轿厢、4,500套轿门、45,000套厅门项目

公司第二届董事会第三次会议（临时）会议通过《关于“投资建设电梯部件（轿厢/轿厅门）生产线项目”的议案》，该项目计划总投资1,182万元，其中新

增固定资产投资为 815 万元，铺底流动资金为 367 万元，资金来源为公司自有资金，项目地点在江苏省常熟市经济开发区高新技术产业园。

该项目以公司领先的曳引机市场占有率为依托，增加电梯部件的生产，有利于公司进一步扩大电梯轿厢等电梯其他部件领域，创造新的增长点。

目前，项目已取得常熟市环境保护局常环计[2011]175 号批复和常熟市发改委常发改外核[2011]72 号《关于核准苏州通润驱动设备股份有限公司扩建电梯部件（轿厢、厅轿门）项目的通知》。

5、扩建年产 1 万台高效永磁电机、螺杆压缩机主机项目

公司第二届董事会第三次会议（临时）会议通过《关于“投资建设高效永磁电机、螺杆空气压缩机主机生产线项目”的议案》，该项目计划总投资 1,470 万元，其中新增固定资产投资为 350 万元，铺底流动资金为 1,120 万元，资金来源为公司自有资金，项目地点在江苏省常熟市经济开发区高新技术产业园。

该项目在技术研究方面将和西安交通大学压缩机研究所紧密合作，共同开发国际上最为先进的螺杆压缩机。同时研究所将在生产工艺、检测软件上进行全程辅导和支持，努力让本项目的产品在短期之内实现产业化。并确保质量稳定，性能不断提高。

目前，项目已取得常熟市环境保护局常环计申[2011-4]17 号批复和常熟市发改委常发改外核[2011]94 号《关于核准苏州通润驱动设备股份有限公司扩建 1 万台高效永磁电机、螺杆空压机主机项目的通知》。

6、本次发行募集资金投资项目

本次发行股票募集资金拟投向“年产 8 万台电梯曳引机扩建项目”，项目总投资 33,805.00 万元，对公司主营业务和经营成果的影响详见本招股说明书“第十三节 六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响”。

截止本招股说明书签署之日，除上述有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。

四、公司财务状况和盈利能力未来趋势及相关因素的分析

（一）公司财务状况相关因素及未来趋势分析

1、财务状况现状分析

公司合理的资产结构和优良的财务状况显示出企业较强的资产运营水平。近年来，企业的资产结构相对保持稳定，资产规模逐年稳步扩大，应收账款回收情况以及账龄结构良好，存货管理严格且周转迅速，具有较强的资产周转能力。且公司能够及时根据环境变化和自身发展较好地控制发展节奏，灵活应对市场波动的风险。

但是从目前的情况看，随着公司销售规模的扩大和订单的增加，公司的产能逐渐不能满足市场日益扩大的需求，由于固定资产规模和产能的限制，公司的供货能力和市场需求之间的缺口越来越大。因此，公司必须在未来扩大生产规模，提升产品档次，以适应市场需求。

然而，公司仅依靠自身积累完成规模扩张的难度较大，公司资本实力相对较弱，投入研究和开发的费用与国外大型生产商相比较低，限制了公司的进一步快速发展。尽管公司利润水平较高，经营性现金流量充足，资本性投资资金不足仍然是制约公司快速发展的主要问题。公司一方面将继续加快资金周转、提高使用效率，另一方面将根据业务发展的需要，在综合考虑资本结构和资金成本的基础上，利用多种渠道进行融资，克服现在融资渠道单一的弱点，提高盈利能力，实现公司持续稳定发展。

2、盈利能力现状分析

随着曳引机行业的迅速发展，公司将面临良好的发展机遇。近年来，公司加大研发投入，不断推出新产品以引导市场需求，产销量连年增长，市场占有率不断上升，产品结构进一步优化；同时公司采用先进的管理理念，以销定产、以产定购，以严密的计划、科学的采购，尽最大可能加速资金的流转；通过技术进步，采取有效措施降低生产成本，严格控制各项费用，为公司保持持续、稳定和高质量的盈利能力提供了保障。在国际金融危机的大环境下，公司 2009 年净利润仍然实现了 8.49% 的增长，国际市场实现进一步拓展，显示出公司较强的活力和良好的发展潜力；2010 年公司加强成本控制和管理，实行积极的市场营销策略，产品销售实现大幅增长，净利润同比增长 8.04%。

公司是国内曳引机行业的龙头企业，在经过多年的市场考验后，公司在研发能力、产品质量、生产管理等方面已具备了较强的竞争优势，为未来的长期稳定发展提供了有力保证。报告期内在原材料、能源价格波动较大、人民币汇率上

升的背景下，公司盈利能力逐年提高，利润总额稳步增长。

同时，公司土地、房屋等基本生产要素均为公司自有，为公司长期稳定发展提供了有力保证。

（二）公司盈利能力相关因素及未来趋势分析

1、市场前景的影响

近年来，随着我国工业化和城镇化的快速发展，人口不断聚集转移，城市土地资源紧缺的矛盾越来越突出，建设多层与高层以上住宅楼、商务楼、工业用房等建筑物的要求在各大中型城市中已十分迫切；另外，随着社会的发展，人们对生活便利性、服务的舒适性要求不断提升，别墅电梯、自动扶梯、自动人行道等产品需求旺盛；同时，我国人口正在逐步步入老龄化阶段，导致旧楼加装电梯、低层电梯的大量需求，这些需求客观上将带给电梯行业较好的发展空间。尽管目前由于金融危机而引致的全球经济增速放缓使得我国房地产投资和需求出现一定程度的缩水，而从长期来看，金融危机并不会改变我国土地资源稀缺的国情，也无法阻挡中国经济增长的长期趋势；且经济增速放缓带来的行业整合及资源优化配置等的效应仍将会给我国电梯行业带来新的发展机遇。因此，总的说来作为电梯产业链核心环节的曳引机行业必然随着经济和社会的发展获得较好的发展。

根据我国政府 2008 年 11 月公布的两年投资总额达 4 万亿元人民币的经济刺激方案，未来几年内政府将通过拉动内需的方式刺激经济持续稳定发展，而在拉动内需的方案中，经济适用房、廉租房及地铁等项目建设对电梯的需求量会有相当程度的增加，曳引机行业将从中受益。此外，2010 年初国家启动的 590 万套保障性住房计划⁴¹和国务院出台的“十二五”期间 3,600 万套保障性住房规划⁴²也将对我国电梯及曳引机产品形成巨大的市场需求。

目前从国内市场看，我国的人均电梯拥有量仍大大低于欧美发达国家。据预测，未来的 15 年理论上需要新建住宅 200 多亿平方米，我国国内市场今后几年年需求电梯量将超过 40 万台⁴³。

⁴¹ 2010 年 12 月 29 日召开的全国住房城乡建设工作会议。

⁴² 《3600 万套的机遇》，《电梯》2011 年 03 期。

⁴³ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

其次，我国原有电梯已经逐渐步入维修更换期，这也为曳引机行业的持续稳定发展打下了良好的基础。根据中国电梯行业协会提供的数据：截止 2010 年底，全国电梯保有量已超过 156 万台，按电梯正常使用寿命更新期 20 年计算，平均每年可能的设备更新数量将在 6 万台以上，这是曳引机市场保持持续稳定和可循环发展的重要基础。

从全球市场来看，一方面西方发达国家原有电梯进入淘汰更新期，另一方面发展中国家和地区等新兴经济中心基础建设的快速发展带来新的市场。尽管国际金融危机的影响使得市场的总需求增长速度放缓，但随之而来的全球范围内的行业洗牌却可能为我国电梯及曳引机行业带来极大的发展机遇。由于我国曳引机行业技术、管理和设备水平方面不断提高，具有劳动力低廉的优势，随着国际制造业的生产转移，我国电梯行业的出口及产品替代进口显露出较大的发展空间。我国电梯产品以及曳引机产品在国际市场的占比近年来也都日益提高。

2、募集资金项目的影 响

（1）对企业财务状况和经营收益的影响

公司目前融资渠道单一，经营性现金流量充足但资本性投资资金不足，制约了公司的快速发展。预计本次募集资金到位后，公司融资结构将大为改善，可以满足资本性投资的资金需要。

公司募集资金项目投产后，预计正常年增加销售收入 111,915.00 万元，年新增利润总额 16,932.50 万元，并能够通过提升公司技术创新和研发能力提升公司核心竞争力，从而提高公司的盈利能力。

（2）产能大幅增加带来风险和机遇

本次募集资金投资项目将大幅增加公司的生产能力，达产后公司曳引机生产能力将达到 16 万台，是现有产能的 2 倍。迅速扩张的产能将可能带来一定的销售风险。一方面，原材料价格风险和技术风险等的存在，使得项目实际建成后产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测值发生差异，进而产生的经济效益水平将与预测值发生偏差。另外一方面，大幅增加的产能对企业销售能力提出较高要求。若公司不能够及时加强销售力度迅速将新增产能消化，将产生产能闲置带来的机会成本，降低企业盈利能力。

目前，整个电梯行业面临着极好的市场机遇，曳引机产品的市场需求旺盛且

具有很大的发展空间。国外电梯市场将保持超过 15% 的增长，2013 年电梯需求将超过 50 万台；国内曳引机的市场需求将在五年内从 2008 年的超过 22 万台增加到 2013 年超过 50 万台⁴⁴，良好的市场发展前景降低了产能扩张可能带来的销售风险。

公司在国内同行业中以较强的技术研发水平、产品性能、品牌和产销规模等优势成为龙头企业。募集资金投资项目完成后，将进一步增强公司的自主创新能力，加快公司新产品研发及技术创新的速度，增强公司核心竞争能力，大幅度提升公司产能，提高产品性能、降低材料消耗和能源消耗，从而满足快速增长的市场需求，巩固和提升公司在产品性能、质量控制、品牌规模、客户层次方面的优势，进一步增强公司市场竞争力。

3、原材料价格波动的影响

公司原材料成本占产品生产成本的 90% 左右，因此原材料价格的波动，特别是生铁、铜材等价格的波动对公司产品成本有重要的影响。报告期内生铁、铜材、钢材价格波动较大，由于公司致力于技术进步，通过优化产品结构、应用新材料、加强采购管理和生产管理等方式，有效的降低了原材料价格波动对公司产品成本的影响，公司单位产品成本稳中有降。如果未来原材料价格出现大幅上涨，由于产品提价具有一定的滞后性，技术进步带来的成本降低有一定的时间过程，将可能使公司利润下降，反之可能会使公司利润上升。

4、股票发行上市的影响

公司股票发行上市不仅为企业提供宝贵的发展资金，而且还有利于改善公司的法人治理结构和管理水平，提高公司知名度和影响力，从而进一步促进公司产品质量的改善和销量的增加，有利于提高公司的盈利能力和盈利水平。

（三）未来经营前景

公司将继续致力于曳引机产品的研发、设计、生产与销售。公司凭借突出的研发设计能力、产品质量、生产能力、管理经验、品牌及规模等优势，充分满足国内外客户的需求，努力成为国际一流的曳引机生产企业。

公司将通过股权融资、利润再投入、银行借款等方式，加大对研发能力和生

⁴⁴ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

产能力的投入，继续提高研发设计和生产能力以巩固和提升公司竞争优势。根据公司发展规划，公司管理层认为，公司能够保持较快的增长速度，产品市场占有率稳步提高，并实现公司营业收入及利润的稳定增长。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展计划

（一）公司发展战略

在公司未来两年的经营过程中，公司将立足曳引机行业，充分利用公司的各种优势，加大科研投入，积极创新研发，满足电梯行业不断进步的要求和电梯厂家个性化的需求；同时充分利用资本市场的融资功能，加快新产品开发进度，扩大现有产品的生产能力，为国内外客户提供各种类型的高质量产品，实现公司的跨越式发展，力争成为国际一流的现代化专业曳引机制造商。

1、技术战略

公司成立以来的快速发展在很大程度上得益于公司强大的研发能力和先进的生产技术能够充分满足客户的需求。因此，公司将继续加大产品研发力度，提高研发水平，保证公司产品的技术水平处于行业前列，增强公司核心竞争力。

2、人才战略

公司将继续秉持“管理以人为本”的理念，注重人才选拔和培养。公司已经组建了企业技术中心，并将利用募集资金加大对技术中心的研发设计投入，创造良好的开发条件，让技术人员得以施展和实现各自的人生价值。同时，公司将进一步强化竞争机制和激励机制，加强人力资源开发，引进技术和管理人才，提高公司人员的专业素质。

3、信息化战略

公司成立以来销售规模总体上保持稳步增长，要实现销售规模在未来经营中的进一步增长，对公司的管理技术和管理水平的提升提出了较高要求。公司认为，必须借助现代信息网络的先进技术，建立完善的对内和对外信息系统，完善公司管理水平，使公司的信息系统成为市场竞争的有力武器。目前公司部分地实施了如设计信息、生产过程信息、管理信息的流程化和网络化。上市后公司将进一步推进信息化集成，促进公司业务过程、组织结构和产品结构调整，同时利用互联网发展电子商务业务，提高公司营销水平。

（二）整体经营目标及主营业务目标

未来两年，公司将在做强、做大主营业务产品的基础上，积极利用面临的较好发展机遇而继续保持在曳引机行业的竞争优势。募集资金建设项目完成后，将进一步提升公司研发能力、扩大公司的生产能力，为成为国际一流的现代化专业曳引机制造商打下坚实的基础。

（三）产品开发计划

公司当前生产的产品主要为有齿轮曳引机及无齿轮曳引机。在未来的产品研发过程中，公司将继续通过技术创新，提高有齿轮曳引机的效率，降低使用能耗；加速开发具有环保、节能、科技含量高、附加值高及新颖的无齿轮曳引机。同时，加强与高等院校进行产学研方面的合作，并利用企业技术中心作为研发平台，加强对现有产品进行产品优化，丰富产品结构。

（四）主要经营理念

本公司经营一直坚持以“用户满意为核心”的理念，本着追求卓越，精益求精的态度，向用户提供低成本、高质量的产品和服务是企业不断追求的目标，同时也是企业为了能够实现世界品牌战略目标及获得持续性收益的途径。品质是公司提供服务的原则，公司以“创新设计、精细制造，为全球顾客提供一流产品、一流服务”为质量方针。在售后服务中，公司致力于重点建立起一个完整的服务策略和信息化的服务流程，以优质的服务满足用户的需求。

（五）具体业务计划

1、人力资源计划

本公司始终把人力资源的开发和优化配置作为公司发展战略的制高点，公司未来发展需要大量优秀人才，公司已制定并将继续坚定执行如下计划：

创造一流的企业文化和工作生活环境，充分发挥员工的专业技能并努力提高员工满意度。同时，为激发员工的工作热情，加强对人才激励机制的建设，对公司员工进行薪资调整，增大薪资机制的弹性作用，对高级管理人员实行年薪制，并相机制定股权激励计划。此外公司将根据未来发展需求，加大人才引进的力度，尤其是将会大力引进高级科研人员和高级管理人员。

2、组织结构改革和调整计划

本公司将进一步健全公司的治理结构，按照公司章程的规定，加强股东大会、董事会、监事会的职能，强化独立董事的职能，加强公司内部管理，提高决策水平，降低经营风险，维护公司全体股东的利益。同时深化劳动、人事、分配制度改革，建立完善的激励和约束机制，并根据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化公司组织机构和职能设置，完善各项管理规章制度。

3、再融资计划

公司在本次发行上市后，将按规定认真管理和合理使用募集资金。募集资金将用于本招股说明书中所列项目。在以后年度，公司将根据自身业务发展战略和资本结构管理需要，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，大力拓展融资途径，合理选择银行贷款以及发行新股等多种形式筹集资金，以满足公司生产经营对资金的需求，确保公司的可持续发展。

在未来融资方面，公司将根据市场开拓情况，继续扩大公司生产规模。公司将本着对广大股东负责的态度，充分利用财务杠杆的作用，正确选择融资方式，通过银行贷款、配股、增发和发行转换债券等合理地进行再融资。

4、收购兼并计划

本公司目前没有进行中的收购、兼并及联营活动，但公司认为合理的收购、兼并及联营是增强生产能力、扩大市场份额和提高盈利能力的有效手段。公司将按照资源互补、强强联合、提高效益和降低风险的原则，利用公司技术和资本的优势，加快公司在曳引机行业的拓展步伐。公司将按照业务发展战略要求，围绕公司核心业务，在条件成熟时，公司将寻求对同行业企业进行收购、兼并或合作生产，以达到低成本扩张公司规模，扩充公司产品系列，提高市场占有率，延长公司产业链，降低公司生产成本等效果，促进公司进一步健康发展。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

1、本次股票发行能够在2011年完成，并且募集资金在2011年到位。募集资金投入项目能按计划实施并如期完工。

2、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，并没有对公司发展具有重大影响的不可抗力力的发生。

- 3、公司各主导产品的市场容量、行业竞争状况处于正常发展的状态。
- 4、公司经营所需原材料价格和现有产品的销售价格处于正常变动范围内。
- 5、无其它不可抗力因素造成的重大不利因素。

三、实施上述计划所面临的主要困难

公司目前的技术开发能力达到与国际同步，与世界一流曳引机生产企业存在的差距主要体现在资本实力和品牌实力方面，同时资金和产能的限制使公司难以满足市场快速增长的需求。本次募集资金到位后公司净资产规模增长幅度很大，公司在战略规划、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制等方面都将面临更大挑战。

此外，随着上述计划的实施，公司的研发机构，生产规模的扩大，需要大批具有专业技能的熟练工人，同时需要招聘大量员工进行技术培训，公司将面临人力资源需求的压力。

四、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是公司在现有业务的基础上，按专业化、规模化发展战略要求制定的。公司发展计划是围绕现有主营业务，增加业务深度和广度，是对现有主营业务的延伸、拓展和提高，使公司有效提升研发能力和生产能力、提高产品质量、降低产品成本，增加业务深度，形成规模化经营，进而从总体上提高公司的经营及管理水平，扩大市场份额，优化公司产品结构，满足市场需求。以上发展计划的实施可以继续保持和巩固公司在国内曳引机行业的龙头地位。

第十三节 募集资金运用

一、投资规模及使用计划

根据公司的发展需要，实现公司的长远战略目标，公司董事会拟定了以下募集资金投资项目并进行了认真论证，同时聘请了专业机构进行了可行性研究。

本次投资项目实施后，公司将围绕主营业务，进一步提高公司产品档次，扩大公司产能，提升产品营销和服务能力，提高产品市场占有率，从而增强公司的核心竞争力。

本次项目建设不会导致公司生产经营模式发生变化。

（一）募集资金投资项目规模及使用计划

公司本次拟公开发行不超过 2,550 万股，募集资金投向“年产 8 万台曳引机项目”，项目投资总额 33,805.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	资金使用计划			总投资
	第一年	第二年	第三-五年	
年产 8 万台电梯曳引机扩建项目	5,429.20	19,002.20	9,373.60	33,805.00
合计	5,429.20	19,002.20	9,373.60	33,805.00

（二）募集资金投资项目核准情况

公司本次募集资金投资项目已经相关部门核准，批文文号为常发改[2008]1 号和常发改[2009]436 号。

二、募集资金缺口（若有）的补充来源及落实，闲置资金（若存在）使用计划

若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口公司通过自筹资金或银行贷款解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金补充公司流动资金。

三、股东大会、董事会对本次募集资金投资项目的意见

2010 年 10 月 28 日，公司第一届董事会第八次临时会议已经审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目及其可行性研究报告的议案》，同意将本次申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票的募集资金投资于以上披露项目，并提议股东大会审议。2010 年 11 月 12 日，公司 2010 年第一次临时股东大会已审议批准以上议案。

四、募投项目市场与销售分析

（一）募投项目背景及市场前景

1、行业整体发展背景和发展机遇

曳引机行业作为电梯的直接上游行业，其发展背景与电梯行业的整体发展背景密不可分。近年来，随着我国城市化、城镇化建设的加快，我国城市土地资源紧缺的矛盾越来越突出，建设多层与高层以上住宅楼、商务楼、工业用房等建筑物的要求在各大中型城市中已十分迫切；同时，轨道交通、机场、铁路、商场等公共设施建设也对客梯、货梯、自动扶梯、自动人行道等电梯产品提出了较高的产品需求；另外，经济的新增长促使中国正在向小康社会大步迈进，富裕后的人们对生活便利性、服务舒适性的要求不断提升，自动扶梯、自动人行道、别墅电梯等产品需求旺盛；我国廉租房、经济适用房、公共租赁房等保障性住房的大规模建设所带来的需求旺盛，2011 年的保障性住房的建设规模目标就达到了 1,000 万套；最后，目前我国人口正在逐步步入老龄化阶段，导致旧楼加装电梯、低层电梯的大量需求，这些因素都将拉动电梯总需求量的巨幅增加，作为电梯产业链核心环节的曳引机行业必然面临着广阔的发展空间。

目前，我国原有电梯已经逐渐步入维修更换期，这也为曳引机行业的持续稳定发展打下良好的基础。根据中国电梯行业协会的提供的数据：截止 2010 年底，全国电梯保有量约为 156 万台⁴⁵，若按电梯的正常使用寿命更新期 20 年计算，则平均每年可能的设备更新数量约在 6 万台以上，这是曳引机市场保持持续稳定

⁴⁵ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

和循环发展的重要基础。

其次，我国的电梯行业经过多年的发展，已逐渐向集约化、规模化方向转变，出现了与国际接轨的新趋势。各生产企业纷纷以社会化专业配套为基础，集中自身优势做深做细，提升企业竞争实力。一方面，这使得产业链不断细分，曳引机专业市场的容量不断扩大，且专业企业对市场需求的把握更为精准，从而鼓励了市场创新；另外一方面，行业细分带来了行业整合，研发技术水平高、产品质量过硬、对多元化的市场需求反应灵敏、生产能力强的骨干企业在整合中胜出，市场份额有进一步集中的趋势。

再次，由于我国曳引机行业技术、管理和设备水平方面不断提高，并具有劳动力低廉的优势，随着国际制造业的生产转移，国际市场新需求的增长，电梯行业的出口及产品替代进口显露出较大的发展空间。2010 年我国实现电梯出口 4.5 万台，同比增长达到 36.78%，呈现良好的增长势头，预计在 2010-2014 年期间，中国电梯的出口年均增长率将保持 10-15%以上⁴⁶。此外，我国曳引机产品在国际市场的占比也日益提高，中国已成为国际曳引机产品的重要出口地区之一。

另外，工业化发展的进程中，资源紧缺及环境恶化的问题逐步显露。当前市场对绿色、节能、环保、安全的曳引机产品特别是无齿轮曳引机产品的需求呈现快速发展的势头，有力的促进了电梯产品的更新换代。同时，面对市场多元化的需求，近年来曳引机新产品的推出速度明显加快。各企业以其灵敏的反应力进行研发和创新，对市场进行积极的反馈，增强市场竞争力。

2、募集资金投资项目的市场前景分析

随着中国经济的持续发展，我国已逐步发展为全球最大的电梯需求市场和世界电梯制造业转移的加工基地，各大国际电梯跨国公司纷纷在中国设立制造工厂，电梯市场规模不断扩大。根据中国电梯行业协会提供的数据，2010 年全国电梯产销量和电梯出口量分别达到了 36 万台和 4.5 万台，同比分别增长 37.93% 和 36.78%⁴⁷。2011 年上半年全国电梯产量同比增长达到 40%，其中全国保障房

⁴⁶ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

⁴⁷ 《当前电梯市场状况与企业市场宣传》，《中国电梯》2009 年第 1 期，作者曹卫东；中国电梯协会第六届理事会第五次、第六次会议报告；《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

建设成为政府采购电梯市场最有潜力的增长点⁴⁸；2011 年 1 季度，我国载客电梯、自动扶梯及人行道出口量超过 0.92 万台，较去年同期增长 18.86%⁴⁹。

目前从国内市场看，我国的人均电梯拥有量仍大大低于欧美发达国家。随着经济的发展和城市化的进程，另考虑正常的设备更新及产品出口需求的增长，未来几年我国电梯市场年产品需求总量将突破 40 万台；在需求结构上，无齿轮曳引机由于其节能、无油污染、少维护、结构紧凑和安全性高等特点越来越受到市场的欢迎，其市场份额将保持快速增长的势头；有齿轮曳引机由于技术成熟，适用范围广，性价比高，其市场需求也将保持逐年增长的势头。

同时，放眼全球市场，电梯行业仍然面临旺盛的需求。一方面西方发达国家原有电梯进入淘汰更新期，一方面发展中国家和地区包括中国、俄罗斯、印度、巴西和中东地区等新兴经济中心基础建设的快速发展强劲刺激着电梯市场的需求。由于国内曳引机品质得到了国际市场的肯定，有实力的国内品牌将能够分到更多更好的市场蛋糕。电梯高速的出口增长必然带动作为其心脏部件的曳引机需求的快速增长。

综上，未来国内外市场对曳引机产品的需求总趋势将继续呈上升态势，作为国内行业的龙头企业，公司必将抓住良好时机提高募集资金的使用效率，在国内外市场上有所突破。

（二）募投项目的必要性

1、现有产能运用扩张已到极限

根据中国电梯协会的统计，近年内我国曳引机市场需求将以超过 15% 的平均速度增长。公司目前正处于成长阶段，产品供不应求，现有生产线不能满足市场需求，公司急需扩大产销规模。面临着当下极好的发展机遇以及未来激烈的市场竞争，公司有必要挖潜改造扩大生产能力，积极调整产品结构，为更好的满足不断扩大的市场需要做出必须的应对，实现公司的跨越式发展。

2、进一步开拓新型节能产品市场，提升产品竞争力

随着人们对资源和环境问题的重视，市场对节能、环保型的曳引机特别是无

⁴⁸ 《电梯行业：稳定增长可以预见》 兴业证券证券研究报告 2011 年 7 月 5 日，作者吴华。

⁴⁹ 《2011 年第一季度中国电梯进出口报告》 《电梯》 2011 年 05 期，格林市场研究室。

齿轮曳引机产品的市场需求呈现快速发展的势头，市场需求结构正发生着显著的变化。公司计划扩大无齿轮曳引机产品的生产能力，并加强在节能型曳引机产品方面的研发力量，以技术力量作为支撑，以硬件设施作为基础才能够确保企业提升产品竞争力，获得较大市场份额，以此稳固企业的市场地位。

3、进一步专业化协作对企业产能和产品质量的要求

由于曳引机是影响电梯产品性能、能耗、安全性等因素的重要部件，因此所有电梯生产企业对曳引机产品的质量均非常重视。近年来，公司通过不断努力，在研发能力、工艺装备等方面达到与国际同步的水平，其生产能力得到了国内外众多电梯企业的认可。公司必须加强仓储物流输送等方面的管理，对相关辅助配套设施进行补充完善，以进一步提高产品的生产效率、产品品质和产销规模，赢得更多高端客户的青睐。

（三）募投项目带来产能的迅速扩张

近年来，公司业务发展较快，产品供不应求。随着国内外电梯市场的迅速发展，公司生产销售规模仍将保持较快增长的势头。

本次募集资金投资项目建成投产后，公司曳引机产品产能将增加 1 倍，公司的产品生产能力和工艺技术水平，特别是无齿轮曳引机生产能力将得到大幅提高。产能限制问题的解决有助于公司抓住市场发展机遇，提升综合实力，实现跨越式增长，为公司实现曳引机全球生产基地的目标提供坚实基础。

公司目前产能和募集资金项目达产后产能情况如下表：

项目	2010 年（台）	募集资金项目达产后产能（台）	产能增量
无齿轮曳引机	45,000	91,500	1.03
有齿轮曳引机	35,000	68,500	0.96
合计	80,000	160,000	1.00

公司 2010 年固定资产原值为 17,480.94 万元，产能利用率基本饱和，2010 年度形成销售收入 96,663.70 万元；募投项目固定资产增量投资预计为 27,146 万元，预计产值可以增加 111,915 万元。

公司募投项目的固定资产增量投资与新增产值之间的比例关系为 0.2426；公司 2010 年末固定资产原值与产值的比例关系为 0.1808，该比例关系增大的原因主要有以下几点：

（1）由于建造成本的上涨，募集资金固定资产投资中的房产建筑物造价远高于公司现在使用房产建筑物的历史成本。而公司现有房产使用中的建筑物大部分是多年前建造完成的，其价值确认一直以会计账面价值为基础，远低于其目前市场价值。

（2）由于本次募投项目扩产的产品均属于技术含量较高的新产品，对制造设备和生产车间的要求较高。募集资金固定资产投资购买的设备总体上比现在使用的设备更加先进，新建房屋的建造标准均要高于老厂房。因此设备投资和房屋建筑物投资额也相对较高。

因此，尽管新增固定资产投资与相应产能的比例关系相较目前有所增加，但符合企业实际生产需要且能够提高产品品质。从长远的角度看，募投项目符合公司专业化、规模化的发展战略要求，对于公司经营业务实现跨越式成长起到不可或缺的推动作用。

（四）产能扩张的合理性

1、行业和资源整理的特殊时期带来良好的发展机遇

随着专业化分工的不断深化，产业链的细分将有利于行业的整体发展。更加专业化的生产促进着曳引机行业的规模化经营、技术进步和不断创新，行业内部正面临着优胜劣汰的整合，市场资源将集中到产品质量过硬、生产能力强且研发水平高的优质企业手中。因此，公司需要抓住这个良好的发展机遇，扩大曳引机的生产产能，提升产品的生产技术和档次，提高市场份额，成为国际一流的曳引机生产基地。

2、产品市场需求旺盛且具有较大发展空间

近几年来，我国国民经济的高速发展和对原有电梯的维修更换和更新需求确保了国内市场对曳引机产品的旺盛需求；而国际制造业的生产转移和发展中国家新需求的增长，带来了曳引机产品国外市场的发展空间。

2008 年，我国国内曳引机市场的产销规模超过 24 万台；出口电梯所使用曳引机超过 4 万台；2009 年度仅本公司曳引机出口规模就接近 0.9 万台；2010 年度本公司曳引机出口规模继续增长，出口总数超过 1.2 万台；2011 年 1-6 月本公司曳引机出口超过 0.7 万台。2010 年商品房新开工面积 16.3 亿平米，相比 2009 年的 11.6 亿平米增幅达到了 40.5%；2011 年 1-5 月新开工累计同比增速维持

在 23.8% 的高位⁵⁰。随着经济的发展和城市化的进程，预计未来的 15 年将每年新建住宅 3.5 亿平方米，公共设施项目 1.2 亿平方米，加上潜在需求，我国国内市场新装电梯年所需曳引机将超过 40 万台；原有电梯的维修更换所带来的曳引机需求将超过 6 万台并逐年增长⁵¹；此外，由于我国电梯产业的技术进步和性价比优势，我国国内高端电梯的进口替代以及对国外电梯市场销售的增长，必然导致曳引机出口的同步高速增长。

3、符合公司业务发展的需要

本公司是国内曳引机行业龙头企业，在国内国际市场具有较高的品牌知名度。面临近年来极好的市场发展机遇，公司必然要扩张生产产能、提高产品技术含量以保证市场占有率和行业地位，并有所突破和提升。然而公司目前产能利用率已达到 100% 左右，现有的生产设备和工艺装备等基本条件对公司进一步扩大生产能力已产生较大制约，仅通过优化生产流程等措施提高效率业已成为公司进一步发展的瓶颈。因此公司计划通过建设新的生产线，购置先进生产设备，增加产品科技含量，调整产品生产结构，进而进一步提高市场特别是国际市场的占有率，为公司可持续发展奠定良好基础。

4、公司拥有良好的技术保障

公司是“电梯曳引机”国家标准计划项目的负责起草单位，经过十余年的研发积累，已经拥有国际先进的曳引机专业理论和各项研发、生产技术。较好的技术积淀和丰富的技术储备能够为公司产能扩张和企业的跨越式发展提供强大技术支撑，降低募集资金投资项目的市场风险。

（五）募集资金投资项目的销售策略

本次募集资金投资项目计划扩张产能的产品涉及型号 20 多个，近年来基本已实现投产，产品在市场销售并获得市场的好评，具有很好的发展潜力。鉴于公司原有产品供不应求的现状，公司将首先充分利用既有的经营平台，提高销售渠道和市场网络的利用效率，弥补市场需求和本公司原有生产能力之间的缺口，并寻求更多的合作方式及内容，为公司充分利用扩张的产能打下基础。

⁵⁰ 《电梯行业：稳定增长可以预见》 兴业证券证券研究报告 2011 年 7 月 5 日，作者吴华。

⁵¹ 《再谈曳引机发展前景》中国电梯信息港网站 2011 年 3 月 7 日，作者李守林。

海外市场是公司未来市场拓展计划的重要组成部分。公司经过近年来的严格考察及调研，在亚洲、欧洲、北美洲等地审慎选择了十多个销售代理商，涉及服务代理的国家和地区二十多个，具体销售代理机构情况如下：

国家和地区	名称	服务国家或地区
日本	FUJI ELEVATOR Co.,Ltd	日本
台湾	SHIN HER FA Co.,Ltd	台湾
韩国	G&P Lift Co.,Ltd	韩国
泰国	Thai Ji Elevator Co.,Ltd	泰国
沙特阿拉伯	AL Rashed Corporation	沙特阿拉伯
约旦	Jordan Elevator Est.	约旦
法国	SODIMAS	法国、德国、比利时、卢森堡、荷兰
希腊	KLEEMANN Hellas S.A.	希腊、土耳其、保加利亚、罗马尼亚
克罗地亚	BOREL	克罗地亚
美国	TORIN DRIVE INTERNATIONAL	北美
加拿大	Delco Elevator Products Ltd	加拿大
埃及	MAS Company	埃及
越南	HUY DIEU	越南
意大利	MONITOR	意大利
伊朗	IRSA AFARINAN FARS CO.,LTD	伊朗

此外，凭借以往与大型跨国电梯公司良好的合作关系，公司正通过其在中国的采购中心积极与其设在其他国家的电梯公司展开合作，目前已经成功进入美国蒂森克虏伯和韩国奥的斯等。公司还设定了一些大型的海外公司作为目标合作对象，目前正在接洽过程中。

通过国际合作和公司原有的直销力量，公司产品的国际市场覆盖率将逐步提升，结合公司产能的扩张，实现新的突破。

五、公司“年产 8 万台电梯曳引机扩建项目”概况

考虑到公司现有的生产场地及生产线无法满足公司发展的需要，为了实现公司的战略经营目标，缓解原有厂区生产能力提升的限制，公司决定扩建新的生产场地，引进当前先进的生产设备，通过专业化和规模化的生产，扩大曳引机产品特别是无齿轮曳引机产品的生产规模，进一步提高市场占有率，增强企业盈利能

力，提升公司在国内国际市场上的竞争力。

1、项目立项批文

本项目已经发改[2008]1 号文和常发改[2009]436 号文核准。

2、项目投资概算

本项目投资概算如下：项目总投资额为 33,805 万元，其中：固定资产投资（含建设用地）27,146 万元，项目铺底流动资金 6,659 万元。

3、项目背景

公司目前发展较快，产品供不应求，现有生产场地及生产线已无法满足国内国外市场日益增长的市场需求和公司发展的需要，原有厂区的进一步扩建受到场地面积等的限制。公司拟建设的年产 8 万台曳引机项目强调开拓新的生产基地，突出专业化配套及规模化生产，通过引进国内外先进生产设备，重点增强新厂区的工艺装备技术，扩大曳引机产品的生产规模，进一步提高市场占有率，增强企业盈利能力，提升公司在国内国际市场上的竞争力。

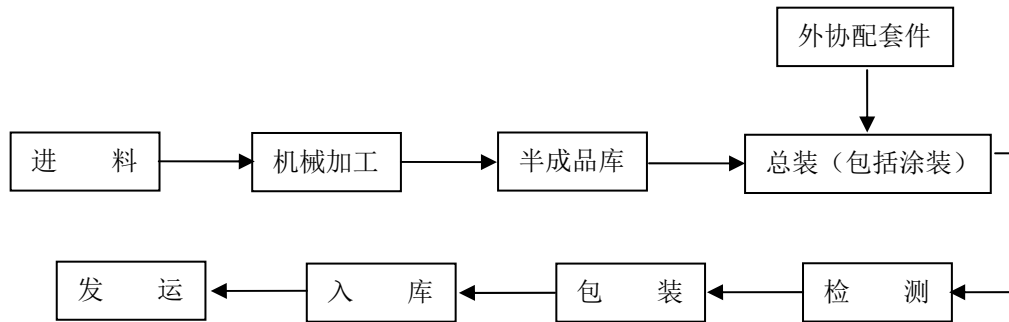
该项目建成后将形成年产有齿曳引机产品 33,500 台、无齿曳引机产品 46,500 台，总生产能力为 80,000 台的目标。拟新增投产的产品系列公司原生产线均已试制成功或已进行批量生产，不存在任何技术障碍。

4、项目产品的基本情况

（1）项目的产品质量标准

曳引机行业目前尚无国家标准，但曳引机产品需要通过国家指定的电梯检测机构检测。公司产品各项技术指标经国家电梯检测中心检测，均达到国家及欧洲 EN81 优等品水平，出口产品同时取得了欧洲 CE、北美 CSA 和韩国 EK 等国际产品认证。目前，根据全国电梯标准化技术委员会商请，公司成为“电梯曳引机”国家标准计划项目的负责起草单位。

（2）生产工艺方案



（3）主要设备方案

序号	设备名称	数量（台件）	小计（万元）
1	数控铣打专机	2	120
2	车削中心	8	1,200
3	立式加工中心	8	640
4	立式车削中心	4	1,400
5	龙门加工中心	2	360
6	数控蜗杆铣床	2	360
7	数控蜗杆磨床	1	1,300
8	数控机座加工机床	2	200
9	数控滚齿机	2	500
10	卧式加工中心	2	600
11	齿轮检测中心	1	400
12	曳引机装配线	8	1,600
13	部装生产线	3	150
14	清洗生产线	3	240
15	产品负荷试验台	5	250
16	起重运输设备	16	212
17	零部件涂装线	1	240
18	部件总成涂装线	1	260
19	喷涂系统	6	30
20	货架		250
21	巷道式有轨堆垛机	4	160
22	巷道式有轨堆垛机	4	180
23	托盘		240
24	出入库系统		80
25	监控系统		90

26	软件		80
----	----	--	----

5、固定资产投资估算

投资新增固定资产情况见下表：

固定资产项目	建筑类固定资产(万元)	设备类固定资产(万元)	合计(万元)
新增原值	8,279.36	15,616.64	23,896.00
新增折旧	612.67	1,155.63	1,768.30

注：新增固定资产折旧按综合折旧法计算，综合折旧率为 7.44%。

6、项目选址

本项目选址位于常熟经济开发区高新技术产业园区内，建设用地面积 82,186.49m²，在公司原有厂区北面约 2 公里，由于两个厂区同在常熟市西北角的开发区内，因此交通运输便捷，联系紧密，且为原材料、物料的供应、生产的协作、产品的发运带来了极大的方便。

7、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

本项目所生产产品的主要原材料为半成品零件、铸铁件、定子线圈、电机、标准件等，主要由国内市场采购供应，公司已建立了完善的供货渠道，原辅材料供应充足，供应渠道稳定。

项目生产所需主要能源和动力为电力，由常熟市供电局提供，供应充足。

8、项目的财务评估

项目建设周期为二年，项目建成后将形成新增 8 万台电梯曳引机产品的生产能力，正常年产品销售收入增加 111,915.00 万元，具体如下表：

产品名称	销售量合计(台)	销售收入合计(万元)
有齿轮曳引机	33,500	37,725
无齿轮曳引机	46,500	74,190
合计	80,000	111,915

财务评价结果如下表所示：

指标名称	单位	数额	备注
产品总成本费用	万元	94,926.98	正常生产年
年利润总额	万元	16,932.50	正常生产年
投资利润率	%	34.32	
投资利税率	%	45.68	

销售利润率	%	15.13	
投资回收期（静态）	年	5.98	税后
财务内部收益率	%	29.07	税后指标
财务净现值（ic=10%）	万元	41,040.33	税后指标
盈亏平衡点	%	48.06	正常生产年

9、项目进展情况

本项目建设用地已取得，并已完成方案设计，项目主体工程已开工建设，设备的招标采购工作已开始进行。公司已以自有资金先期投入，待募集资金到位后归还先期投入的自有资金。

六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，将有利于扩大公司产能、提高公司的技术创新能力及工艺装备水平，有利于进一步巩固公司在行业中的龙头地位，国内外市场竞争力将进一步增强。因此，公司募投项目具备较好的盈利前景。

（一）对公司净资产和抗风险能力的影响

截至 2011 年 6 月 30 日，公司净资产为 52,867.11 万元，每股净资产为 6.96 元，本次募集资金到位后，公司的净资产规模及每股净资产将大幅提高。

本次募集资金到位后，总资产将大幅度增加，由于项目全面达产需要一定的时间，短期内公司的资产负债率将会有较大幅度下降，公司的偿债能力、持续经营能力和融资能力将得到增强。从而，公司的财务风险大大降低，信用水平明显提升，制约公司发展的融资瓶颈问题得到了突破，资产流动性显著加强，这些综合因素又将进一步增强公司防范财务风险的能力。

（二）对净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司净资产金额将大幅度提高；而由于公司募集资金投资项目须经历建设期，短期内公司的净资产收益率将会因为财务摊薄而有所降低。但项目的投产将给公司带来效益的实现，根据可行性研究报告，公司募集资金投资项目达产后将年新增营业收入 111,915.00 万元，新增利润总额 16,932.50 万元。公司的主营业务收入和利润水平将大幅增长，净资产收益率水平从长期看

将会有稳步提高。

（三）对资产结构及资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司投资项目所需的长期投资资金基本得到解决，随着项目效益的体现，公司经营性现金流入将大量增加，同时长期资金来源不足的资本结构压力将会相应得到缓解。

本次发行完成后，将为公司引入多元化的投资主体，优化公司股权结构，在较大程度上分散大股东的控制权，有利于完善公司的法人治理结构。

七、环保工程

本次募集资金投资项目需要处理的污染源主要包括废水、废气、废渣以及噪声污染等。其中，废水主要包括涂装车间的废液、装配车间的清洗废液、机械加工的乳化液等工业废水、生活污水等；机械加工的乳化液、金属废弃物（包括料头、铁屑、飞边）及其他包装物的固体废弃物及噪声。

1、废水的预防处理措施

涂装废液、清洗废液、机械加工的乳化液等工厂污水按《污水综合排放标准》（GB8978-1996）和《常熟市城北污水处理厂接管标准》相关标准，在生产过程中都是循环使用、定期排放。由于排放量相对较小，废水集中收集后利用社会污水处理站，根据不同的废液采用相应治理措施进行治理达标后排放。

2、废气的预防处理措施

废气包括喷漆式废气、烘干室废气等。喷漆室废气经水循环系统洗涤吸附后达标排放；烘干室有机废气引入燃烧室直接燃烧处理后达标排放。

3、固体废弃物的预防处理措施

固体废弃物主要是一些金属与非金属边角料、包装物等，绝大部分可以回收利用，若做好收集、存放、管理和回收工作则不会对环境造成污染。机械加工过程产生的铁屑，飞边等，由机床附带的排屑器过滤掉冷却液后，自动排入集屑箱中存放，定期送废品站；废弃包装物集中后，送废品站分类回收。

4、其他废渣的预防处理措施

在水旋喷漆室的循环水池内投放漆雾凝聚剂，过喷的漆雾与之絮凝成块，送环保部门指定地点处理。涂装漆渣废弃物定期打捞，委托有关部门焚烧处置。

5、噪声的预防处理措施

噪声主要来自空气压缩机设备噪声和涂装风机设备的噪声。公司通过选用螺杆式空气压缩机动力设备，可有效降低噪音的影响；涂装车间在总体布置时，布置在厂区联合厂房的西侧常青河边，可有效借助建筑物的遮挡及距离衰减作用减轻对环境的影响。

以上环境保护措施可将各类污染控制在排放标准限值内，项目的环评报告已经得到江苏省常熟市环境保护局的批准，环保批文文号为常环计[2007]249 号。

第十四节 股利分配政策

一、公司最近三年及一期股利分配政策和实际股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司股票全部为普通股，同股同权、同股同利。公司按股东持股数分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或上述两者结合的方式。

1、利润分配原则：实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配形式：采取积极的现金或者股票股利分配政策。

3、现金分红比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十五，或者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七十五。

4、公司董事会未做出现金利润分配预案的，应在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会审议后提交股东大会批准。

（二）税后利润分配顺序

根据《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定公积金 10%，当法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可不再提取；（3）提取任意公积金与否及提取比例由股东大会决定；（4）支付股东股利。

（三）最近三年及一期实际股利分配政策

1、2007 年度股利分配情况

2008 年 3 月 18 日，股份公司召开股东大会，审议通过 2007 年度利润分配

方案，同意 2007 年度利润不进行分配。

2、2008 年度股利分配情况

2009 年 1 月 17 日，股份公司召开股东大会，审议通过 2008 年度利润分配方案，同意 2008 年度利润不进行分配。

3、2009 年度股利分配情况

2010 年 2 月 8 日，股份公司召开股东大会，审议通过 2009 年度利润分配方案，同意以公司 2009 年度末总股本 7,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），共计分配股利 3,800 万元。

4、2010 年度股利分配情况

2011 年 2 月 10 日，股份公司召开股东大会，审议通过 2010 年度利润分配方案，同意 2010 年度利润不进行分配。

二、公司发行后的股利分配政策

公司发行后的股利分配政策与上市前保持一致。

三、发行前未分配利润的分配政策

截至 2011 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 28,633.34 万元。经公司 2010 年第一次临时股东大会决议通过，若本次股票发行在 2011 年度内顺利完成，公司以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者服务计划

本公司负责信息披露和与投资者联系事务的部门为证券投资部，董事会秘书赵盈华为信息披露负责人。

电话	(0512) 52844780	传真	(0512) 52848797
互联网网址	www.torindrive.com	电子邮箱	zhq@traction.cn

公司已建立了严格的信息披露制度及为投资者服务的详细计划，主要包括：

- 1、《公司章程》对董事会秘书主要职责的规定和信息披露内容程序的规定。
- 2、公司制定了《董事会秘书工作细则》，规定董事会秘书的主要职责。

3、公司制订了《信息披露事务管理制度》，对需要披露的信息、信息披露的具体要求、程序、管理等内容进行了详细的规定。公司将严格履行信息披露制度，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公正、公平、公开的获取公共披露信息。

二、重要合同

本节披露重要合同包括截止本招股说明书签署日，交易金额超过 500 万元的合同，或交易金额未超过 500 万元及交易金额不确定，但对公司正常生产经营活动、未来发展、或财务状况具有重要影响的合同。

（一）授信额度协议

1、2011 年 5 月 23 日，发行人与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟授（2011）033”的《综合授信协议》，最高授信额度为 8,000 万元整，授信期限为 2011 年 5 月 23 日至 2012 年 5 月 23 日，由千斤顶厂提供最高额保证担保。

2、2011 年 7 月 5 日，统一机电与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟授（2011）034”的《综合授信协议》，最高授信额度为 3,000 万元，授信期限为 2011 年 7 月 5 日至 2012 年 7 月 5 日，由发行人提供最高额保证担保。

（二）银行承兑汇票协议

1、2011年5月12日，统一机电与上海浦东发展银行常熟支行签订了编号为“CD89092011880661”的《开立银行承兑汇票协议书》，承兑汇票金额1,000万元整，期限6个月，担保方式为50%保证金担保，同时由发行人提供保证担保。

2、2011年6月7日，统一机电与上海浦东发展银行常熟支行签订了编号为“CD89092011880808”的《开立银行承兑汇票协议书》，承兑汇票金额1,000万元，期限6个月，担保方式为50%保证金担保，同时由发行人提供保证担保。

3、2011年6月13日，通润铸造与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟贴（2011）002”的《银行承兑汇票贴现协议》，贴现金额786.4万元。

4、2011年6月15日，发行人与中国农业银行常熟支行签订编号为“32070120110003730”的《商业汇票贴现合同》，贴现金额1,200万元，票据到期日期为2011年12月15日。

5、2011年6月15日，统一机电与上海浦东发展银行常熟支行签订了编号为“CD89092011880867”的《开立银行承兑汇票协议书》，承兑汇票金额1,200万元，期限6个月，担保方式为30%保证金担保，同时由发行人提供保证担保。

6、2011年6月17日，统一机电与上海浦东发展银行常熟支行签订了编号为“CD89092011880886”的《开立银行承兑汇票协议书》，承兑汇票金额1,450万元，期限6个月，担保方式为30%保证金担保，同时由发行人提供保证担保。

7、2011年6月22日，统一机电与中国建设银行常熟支行签订编号为“2011633”的《银行承兑汇票协议》，承兑汇票金额2,000万元，期限6个月，担保方式为30%保证金担保，同时由发行人提供保证担保。

8、2011年6月27日，发行人与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟贴（2011）003”的《银行承兑汇票贴现协议》，贴现金额1,700万元。

9、2011年7月8日，通润铸造与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟贴（2011）006”的《银行承兑汇票贴现协议》，贴现金额500万元。

10、2011年7月8日，发行人与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟贴（2011）007”的《银行承兑汇票贴现协议》，贴现金额1,000万元。

11、2011年7月8日，发行人与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟承（2011）238”的《银行承兑协议》，承兑汇票金额1,000.6万元，担保方式

为 100%保证金担保。

12、2011 年 8 月 18 日，发行人与上海浦东发展银行常熟支行签订编号为“CD89092011881201”的《开立银行承兑汇票协议书》，承兑汇票金额 1,300 万元，期限 6 个月，担保方式为 30%保证金保证，同时由千斤顶厂提供保证担保。

13、2011 年 9 月 5 日，发行人与上海浦东发展银行常熟支行签订编号为“CD89092011881269”的《开立银行承兑汇票协议书》，承兑汇票金额 1,500 万元，期限 6 个月，担保方式为 30%保证金保证，同时由千斤顶厂提供保证担保。

14、2011 年 9 月 5 日，发行人与上海浦东发展银行常熟支行签订编号为“CD89092011881430”的《开立银行承兑汇票协议书》，承兑汇票金额 1,800 万元，期限为 300 万元期限 6 个月、1,500 万元期限 3 个月，担保方式为 30%保证金保证，同时由千斤顶厂提供保证担保。

（三）银行借款合同

1、2010 年 12 月 24 日，发行人与中国农业银行常熟支行签订编号为“32010120100002346”的《流动资金借款合同》，借款金额 4,000 万元，借款期限一年，借款利率为浮动利率，为借款提款日单笔借款期限所对应的人民银行同期同档次基准利率，以一个月为调整周期。上述借款为信用贷款。

2、2011 年 5 月 16 日，发行人与宁波银行常熟支行签订编号为“07506LK20110184”的《流动资金借款合同》，贷款金额 1,000 万元，贷款期限一年，贷款利率为浮动利率，即起息日基准利率上浮 5%，以一个季度为调整周期。上述贷款为信用贷款。

3、2011 年 6 月 14 日，发行人与中国建设银行常熟支行签订编号为“36111230029”的《流动资金借款合同》，贷款金额 2,000 万元，贷款期限 6 个月，贷款利率为固定利率，即起息日基准利率上浮 10%，由千斤顶厂提供连带责任担保。

4、2011 年 6 月 22 日，发行人与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟贷（2011）046”的《流动资金借款合同》，借款金额 4,000 万元，贷款期限一年，采取 6.941%的固定贷款年利率，由千斤顶厂提供连带责任担保。

5、2011 年 6 月 30 日，发行人与中国建设银行常熟支行签订编号为“36111230033”的《人民币流动资金借款合同》，借款金额 1,000 万元，贷款

期限一年，贷款利率为固定利率，即起息日基准利率上浮 10%，由千斤顶厂提供连带责任担保。

6、2011 年 7 月 28 日，发行人与中国农业银行常熟支行签订了编号为“（14001）农银买押字（2011）第 32062020110000404”《买方押汇合同》，执行 2011 年 7 月 22 日双方签订的编号为“（14001）农银内证开字（2011）第 001 号”《国内信用证开证合同》项下买方付款融资，融资金额 1,200 万元，年利率 7.32%，融资期限为 180 天。

7、2011 年 7 月 28 日，发行人与中国农业银行常熟支行签订了编号为“（14001）农银买押字（2011）第 32062020110000405”《买方押汇合同》，执行 2011 年 7 月 22 日双方签订的编号为“（14001）农银内证开字（2011）第 002 号”《国内信用证开证合同》项下买方付款融资，融资金额 2,000 万元，年利率 7.32%，融资期限为 180 天。

8、2011 年 8 月 31 日，发行人与中国建设银行常熟支行签订了编号为“36111230045”的《人民币流动资金借款合同》，贷款金额 2,000 万元，贷款期限为一年，年利率 6.56%，由千斤顶厂提供担保。

（四）最高额保证合同

1、2011 年 5 月 10 日，发行人与上海浦东发展银行常熟支行签订编号为“ZB8909201100000118”的《最高额保证合同》，为上海浦东发展银行常熟支行在 2011 年 5 月 10 日至 2014 年 5 月 10 日期间向统一机电提供的包括但不限于各类贷款及因提供开立银票而形成的各类或有负债提供担保，主债权余额在债权发生期间内最高不超过 5,000 万元。

2、2011 年 6 月 22 日，发行人与中国建设银行常熟支行签订编号为“2011633”的《最高额保证合同》，为统一机电与建设银行常熟支行在 2011 年 6 月 22 日至 2012 年 6 月 21 日期间签订的借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同等主合同提供最高额保证担保，保证金额不超过 2,800 万元。

3、2011 年 7 月 5 日，发行人与中国光大银行常熟支行签订编号为“苏光熟保 T（2011）014”的《本金最高额保证合同》，为 2011 年 7 月 5 日统一机电与中国光大银行常熟支行签订的编号为“苏光熟授（2011）034”的《综合授信协议》提供最高额保证担保，最高授信额度为 3,000 万元，授信期限从 2011 年 7

月 5 日至 2012 年 7 月 5 日。

（五）重大采购合同

目前公司正在履行的重大采购合同如下：

1、2010 年 10 月 25 日，公司与德国卡帕精密磨床有限公司（卖方）、江苏苏美达国际技术贸易有限公司（买方进口代理）签订购买合同，主要内容如下：采购内容：数控转子磨床；采购数量：一台；采购价格：147.33 万欧元；装运期限：卖方收到买方预付款后最晚 11 个月内在德国北海港装船；确认预付款到账后立即发出实际 FOB 日期的书面确认；装运口岸及到货口岸：德国北海港口和上海港；保险：由卖方负责购买保险（保额不低于采购价格的 110%）。

2、2010 年 10 月 25 日，公司与德国卡帕精密磨床有限公司（卖方）、江苏苏美达国际技术贸易有限公司（买方进口代理）签订购买合同，主要内容如下：采购内容：数控转子磨床；采购数量：一台；采购价格：140.00 万欧元；装运期限：卖方收到买方预付款后最晚 8 个月内在德国北海港装船；确认预付款到账后立即发出实际 FOB 日期的书面确认；装运口岸及到货口岸：德国北海港口和上海港；保险：由卖方负责购买保险（保额不低于采购价格的 110%）。

3、2010 年 11 月 17 日，通润铸造与应达工业（上海）有限公司签订购买合同，主要内容如下：采购内容：6 吨无芯感应熔炼电炉；采购数量：两套；采购价格：1,138.00 万元；付款方式及交货条件：电汇或银行承兑汇票方式；自收到预付款 7 个月内，并在双方履行发货前各项合同义务后，合同设备将从卖方的工厂发运。

4、2011 年 2 月 21 日，通润铸造与南京年达炉业科技有限公司签订工业品制造合同，主要内容如下：安装内容：连续式铸件退火炉；数量：一套；合同价格：人民币 639 万元；交货时间：2011 年 7 月初进场安装，2 个月完成安装调试；质量负责的条件及期限：三包一年。

5、2011 年 8 月 1 日，发行人与大昌华嘉香港有限公司签订购买合同，主要内容如下：采购内容：德国利勃海尔齿轮技术公司生产的型号为 LC 600 的利勃海尔滚齿机；数量：1 台；合同价格：542,500 欧元；装运期限：在按时收到预付款的情况下，最晚 2012 年 7 月 15 日从欧洲发运；装运口岸：欧洲主要海港；到货口岸：中国上海港；保险：由卖方负责购买保险（保额不低于采购价格的

110%）。

6、2011年8月1日，发行人与大昌华嘉香港有限公司签订购买合同，主要内容如下：采购内容：德国利勃海尔齿轮技术公司生产的型号为LC 600的利勃海尔滚齿机；数量：1台；合同价格：582,500欧元；装运期限：在按时收到预付款的情况下，最晚2012年5月15日从欧洲发运；装运口岸：欧洲主要海港；到货口岸：中国上海港；保险：由卖方负责购买保险（保额不低于采购价格的110%）。

7、2011年8月1日，发行人与大昌华嘉香港有限公司签订购买合同，主要内容如下：采购内容：德国克林贝尔有限公司生产的型号为H35RL的数控蜗杆磨床；数量：1台；合同价格：1,387,880欧元；装运期限：收到预付款后14.5个月发运；装运口岸：欧洲主要海港；到货口岸：中国上海港；保险：由卖方负责购买保险（保额不低于采购价格的110%）。

8、2011年5月，发行人与宁波招宝磁业有限公司签订《磁钢材料锁定协议》，主要内容如下：采购内容：磁块；合同金额：3,750万元；付款方式：合同签署日预付2,500万元，在卖方开具发票当月月底前支付发票金额的33%。

9、2011年6月，发行人与宁波招宝磁业有限公司签订《磁钢材料锁定协议》，主要内容如下：采购内容：磁块；合同金额：7,560万元；付款方式：合同签署日预付5,040万元，在卖方开具发票当月月底前支付发票金额的33%。

10、2011年6月，发行人与宁波招宝磁业有限公司签订《磁钢材料锁定协议》，主要内容如下：发行人预付2,750万元，卖方保证提供1吨镝铁、1吨氧化镝所生产的磁块，具体总价按执行时磁块其他原材料价格另定。

（六）建设工程施工合同

1、2009年7月8日，公司与江苏金土木建设集团华亭工程有限公司签订了《建设工程施工合同》，合同主要条款如下：

工程名称：年产8万台电梯曳引机扩建项目联合车间工程；工程地点：常熟高新技术产业园；工程内容：1-4层52,316.30平方米；承包范围：土建、水电、消防、桩基、钢结构；合同工期：2009年7月30日至2011年1月25日，合同工期542天；合同金额：3,965.87万元。

2、2010年12月24日，公司与江苏华亭建筑装饰工程有限公司签订《建设

工程施工合同》，合同主要条款如下：

工程名称：年产 8 万台电梯曳引机扩建项目联合车间办公区室内装饰工程；
工程地点：常熟市高新技术产业园苏州路；工程内容：室内装饰、水电；承包方式：包工、包料；合同工期：2011 年 1 月 6 日至 2011 年 3 月 6 日；合同金额：793.86 万元。

三、对外担保事项

截止本招股说明书签署之日，除为控股子公司统一机电担保外，公司不存在为任何对外担保事项。

四、重大诉讼、仲裁或行政处罚

（一）发行人重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼或仲裁事项。

（二）关联人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，均无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）刑事诉讼或行政处罚

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未涉及刑事诉讼或行政处罚。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声明

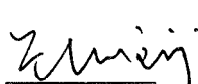
全体董事、监事、高级管理人员声明

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

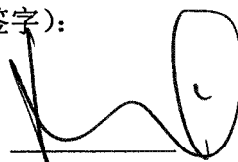
公司全体董事、监事、高级管理人员（签字）：



张鹤



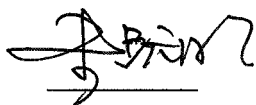
顾雄斌



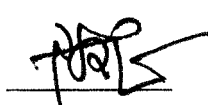
季俊



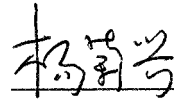
吕元兴



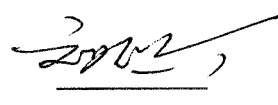
朱跃明



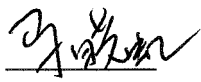
陈文正



杨菊兴



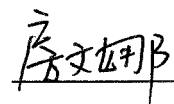
刘振兴



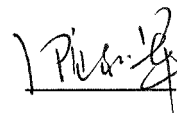
马晓虹



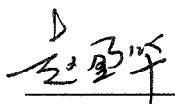
王祥元



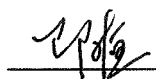
房文娜



顾利军



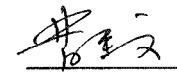
赵盈华



邵恒



顾宏



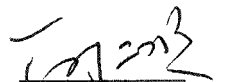
曹建文



鞠明晖



叶志峰



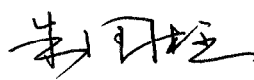
顾正明



保荐人（主承销商）声明

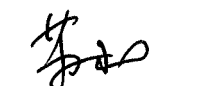
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）：

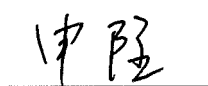


朱国柱

保荐代表人（签字）：

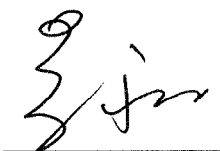


苏 北



申 隆

法定代表人（签字）：



吴永敏

保荐机构（主承销商）：东吴证券股份有限公司



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：黄晓

经办律师（签字）：王结武

律师事务所负责人（签字）：牛晓



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签字）：

周琪



签字注册会计师（签字）：

孙冰



会计师事务所负责人（签字）：

朱建弟



立信会计师事务所有限公司

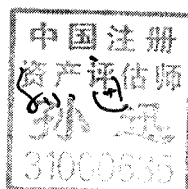


（仅供苏州通润驱动设备股份有限公司首次公开发行股票申报材料使用）

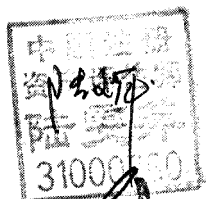
资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师（签字）：



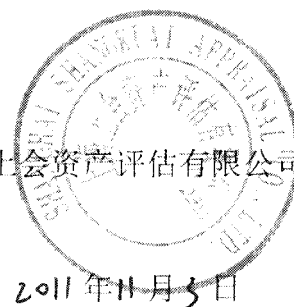
签字注册资产评估师（签字）：



资产评估事务所负责人（签字）：

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to the responsible person of the asset appraisal firm.

上海上会资产评估有限公司



（仅供苏州通润驱动设备股份有限公司首次公开发行股票申报材料使用）

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签字）：周琪



签字注册会计师（签字）：孙冰



会计师事务所负责人（签字）：朱建弟



（仅供苏州通润驱动设备股份有限公司首次公开发行股票申报材料使用）

第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：工作日上午 9：00～11：30；下午 14：00～17：00。

文件查阅地点：

1、发行人：苏州通润驱动设备股份有限公司

办公地址：江苏省常熟经济开发区高新技术产业园

电 话：（0512）52844780

联 系 人：赵盈华

2、保荐机构（主承销商）：东吴证券股份有限公司

办公地址：江苏省苏州工业园区翠园路 181 号

电 话：（0512）62938500

联 系 人：杨伟、申隆、苏北、黄烨秋、刘科峰、尤剑、
阎昊、黄茜、罗秀容