

广东伊立浦电器股份有限公司

二〇一四年度配股预案

重要内容提示:

□.本次公开发行证券方式:本次发行采用向原股东配售(配股)的方式进行。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会发布的《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定,公司董事会对照上市公司配股的相关资格、条件的要求,经认真逐项自查,认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求,具备申请配股的资格和条件。

二、本次发行概况

(一) 境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称:伊立浦

股票代码:002260

上市地:深圳

(二) 本次证券发行的证券面值、种类、发行数量

1、证券面值

每股面值为人民币 1.00 元。

2、证券种类

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A股)。

3、发行数量

本次配售股票以公司2014年6月30日总股本156,000,000股为基数，按每10股配售不超过3股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若在配股发行股权登记日前，公司总股本由于派送红股或资本公积金转增股本及其他原因引起总股本变动的，则配售基数同比例调整，配股比例不变，可配售股数同比例调整。最终配股比例及数量由董事会根据股东大会的授权在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。

(三) 定价方式、预计募集资金量（含发行费用）

1、定价方式

本次配股价格以刊登发行公告前二十个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定，具体配股价格提请股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。本次配股的定价原则为：A、配股价格不低于发行前最近一期经审计的公司每股净资产值；B、参照募集资金计划投资项目的资金需求量及项目资金使用安排；C、参照发行时公司股票二级市场价格、市盈率、市净率及公司发展需要；D、遵循与保荐机构/主承销商协商一致的原则。

2、预计募集资金量（含发行费用）

本次配股发行募集资金总额预计不超过人民币70,000万元。

(四) 发行方式、发行对象及向原股东配售的安排

1、发行方式

本次发行采用向原股东配售（配股）的方式进行。

2、发行对象

本次配股的配售对象为配售股权登记日当日收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

（五）本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次配股经中国证券监督管理委员会核准后在中国证券监督管理委员会规定的期限内择机向全体股东配售股份。本次配股新增股份于上市当日即可自由流通，不存在控股股东或其他投资者持有期的限制或承诺。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）合并财务报表

公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日的合并资产负债表以及2011年度、2012年度、2013年度和2014年1-6月的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：				
货币资金	138,122,104.32	158,923,685.28	126,662,088.13	161,926,106.53
交易性金融资产	-	-	4,447,810.00	1,609,485.50
应收票据	6,727,831.70	3,608,886.58	7,502,450.02	3,765,499.72
应收账款	59,623,628.67	75,514,917.07	79,229,595.71	100,990,534.81
预付款项	4,929,080.08	2,859,151.35	2,865,830.78	3,474,229.85
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	40,151,013.92	8,387,176.45	10,413,463.78	9,715,511.19
存货	116,524,183.97	106,361,390.50	87,049,799.22	79,913,848.82
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	25,004,555.23	3,808.72	-	30,000,000.00
流动资产合计	391,082,397.89	355,659,015.95	318,171,037.64	391,395,216.42
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-

固定资产	113,703,658.65	115,311,474.66	129,824,902.35	136,986,695.85
在建工程	-	5,205.78	-	1,246,365.50
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	15,983,629.26	16,141,080.08	16,268,392.09	19,625,622.84
开发支出	24,909,324.40	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	72,083.37	89,383.35	-	2,264,932.36
递延所得税资产	7,488,702.91	2,715,853.93	2,207,529.30	1,688,302.25
其他非流动资产	3,070,010.00	2,985,775.50	-	-
非流动资产合计	165,227,408.59	137,248,773.30	148,300,823.74	161,811,918.80
资产总计	556,309,806.48	492,907,789.25	466,471,861.38	553,207,135.22
流动负债：				
短期借款	120,583,596.12	21,561,303.10	603,639.97	911,365.83
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	1,826,744.23	8,509,071.21	16,054,211.36	82,905,414.36
应付账款	96,450,111.55	94,312,608.60	91,789,439.55	108,859,395.62
预收款项	7,138,659.82	10,653,061.14	4,866,007.27	6,848,981.03
应付职工薪酬	7,659,320.72	9,036,218.93	7,261,740.80	7,281,587.37
应交税费	2,584,025.06	1,901,743.72	2,065,155.19	-1,169,887.38
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	17,392,184.38	14,182,821.00	14,288,572.16	16,106,763.75
一年内到期的非流动 负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	253,634,641.88	160,156,827.70	136,928,766.30	221,743,620.58
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	667,171.50	241,422.83
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	667,171.50	241,422.83
负债合计	253,634,641.88	160,156,827.70	137,595,937.80	221,985,043.41
所有者权益：				

股本	156,000,000.00	156,000,000.00	156,000,000.00	156,000,000.00
资本公积	114,800,099.95	114,800,099.95	114,800,099.95	114,800,099.95
盈余公积	9,761,437.53	9,761,437.53	8,333,884.24	8,059,522.05
未分配利润	23,460,387.86	54,293,212.10	51,253,511.85	53,591,737.29
外币报表折算差额	-1,346,760.74	-2,103,788.03	-1,511,572.46	-1,229,267.48
归属于母公司所有者 权益合计	302,675,164.60	332,750,961.55	328,875,923.58	331,222,091.81
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	302,675,164.60	332,750,961.55	328,875,923.58	331,222,091.81
负债和所有者权益总 计	556,309,806.48	492,907,789.25	466,471,861.38	553,207,135.22

2、合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	260,990,408.51	680,330,608.11	640,729,852.05	743,443,979.74
其中：营业收入	260,990,408.51	680,330,608.11	640,729,852.05	743,443,979.74
二、营业总成本	277,616,364.10	659,399,409.56	631,371,860.80	733,827,687.94
其中：营业成本	220,878,948.14	561,171,848.97	531,826,223.73	631,017,357.46
营业税金及附加	1,216,563.96	3,126,292.42	4,146,372.18	1,637,020.44
销售费用	13,708,138.26	35,851,091.23	34,928,243.69	31,447,388.38
管理费用	43,080,018.47	57,589,578.22	55,235,059.57	61,501,072.50
财务费用	-2,952,194.76	-1,326,898.11	-4,230,328.10	3,001,273.60
资产减值损失	1,684,890.03	2,987,496.83	9,466,289.73	5,223,575.56
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-4,447,810.00	2,838,324.50	1,609,485.50
投资收益(损失以“-”号填 列)	-2,472,852.52	8,090,560.00	5,069,255.70	10,496,562.77
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益	-	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填 列)	-	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	-19,098,808.11	24,573,948.55	17,265,571.45	21,722,340.07
加：营业外收入	646,059.93	478,277.86	1,071,376.18	502,755.10
减：营业外支出	41,419.77	1,835,870.26	516,718.86	1,151,747.15
其中：非流动资产处置损 失	15,433.49	153,064.04	506,718.86	1,151,508.35
四、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)	-18,494,167.95	23,216,356.15	17,820,228.77	21,073,348.02

减：所得税费用	-3,261,343.71	3,149,102.61	4,284,092.02	4,338,758.92
五、净利润 （净亏损以“-”号填列）	-15,232,824.24	20,067,253.54	13,536,136.75	16,734,589.10
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-15,232,824.24	20,067,253.54	13,536,136.75	16,734,589.10
少数股东损益	-	-	-	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.0976	0.1286	0.0868	0.1073
（二）稀释每股收益	-0.0976	0.1286	0.0868	0.1073
七、其他综合收益	757,027.29	-592,215.57	-282,304.98	-656,808.84
八、综合收益总额	-14,475,796.95	19,475,037.97	13,253,831.77	16,077,780.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-14,475,796.95	19,475,037.97	13,253,831.77	16,077,780.26
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011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	276,438,041.07	613,095,799.59	672,284,909.39	743,937,680.88
收到的税费返还	22,701,161.29	66,992,849.63	62,109,402.61	85,994,022.04
收到其他与经营活动有关的现金	2,907,120.30	11,897,276.54	8,738,898.47	5,148,570.36
经营活动现金流入小计	302,046,322.66	691,985,925.76	743,133,210.47	835,080,273.28
购买商品、接受劳务支付的现金	215,105,321.68	503,547,302.77	632,379,472.89	666,520,840.57
支付给职工以及为职工支付的现金	52,307,353.32	99,676,104.43	86,594,553.28	85,679,457.06
支付的各项税费	5,050,070.45	12,155,772.07	9,983,091.32	11,458,999.96
支付其他与经营活动有关的现金	44,613,259.33	46,981,502.27	53,354,899.09	42,275,392.06
经营活动现金流出小计	317,076,004.78	662,360,681.54	782,312,016.58	805,934,689.65
经营活动产生的现金流量净额	-15,029,682.12	29,625,244.22	-39,178,806.11	29,145,583.63
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	10,000,000.00	-	60,000,000.00	10,097,260.27
取得投资收益收到的现金	65,972.48	-	675,150.69	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	600.00	29,768.71	527,701.78
处置子公司及其他营业单位收到	-	-	-	-

的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	8,106,624.02	4,136,903.00	10,399,302.50
投资活动现金流入小计	10,065,972.48	8,107,224.02	64,841,822.40	21,024,264.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,671,523.99	10,575,903.22	15,147,745.67	38,178,205.52
投资支付的现金	57,318,255.73	-	30,000,000.00	40,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,538,825.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	97,528,604.72	10,575,903.22	45,147,745.67	78,178,205.52
投资活动产生的现金流量净额	-87,462,632.24	-2,468,679.20	19,694,076.73	-57,153,940.97
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	135,883.09	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	100,000,000.00	23,653,283.31	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	13,615,115.50	30,890,984.66	6,591,882.37	611,483.57
筹资活动现金流入小计	113,750,998.59	54,544,267.97	6,591,882.37	611,483.57
偿还债务支付的现金	2,322,891.57	2,546,182.70	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,035,817.60	15,673,015.43	15,653,432.42	170,083.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	6,417,570.47	31,168,040.40	-	14,522,493.63
筹资活动现金流出小计	26,776,279.64	49,387,238.53	15,653,432.42	14,692,576.97
筹资活动产生的现金流量净额	86,974,718.95	5,157,029.44	-9,061,550.05	-14,081,093.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,913,559.48	-844,271.10	-149,434.72	-1,956,076.59
五、现金及现金等价物净增加额	-13,604,035.93	31,469,323.36	-28,695,714.15	-44,045,527.33
加：期初现金及现金等价物余额	149,899,396.02	118,430,072.66	147,125,786.81	191,171,314.14
六、期末现金及现金等价物余额	136,295,360.09	149,899,396.02	118,430,072.66	147,125,786.81

（二）母公司财务报表

公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日的母公司资产负债表以及2011年度、2012年度、2013年度和2014年1-6月的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：				
货币资金	77,621,977.38	60,365,390.59	114,977,144.62	145,075,936.67
交易性金融资产	-	-	4,447,810.00	1,609,485.50
应收票据	6,252,721.73	2,878,277.60	4,410,529.37	1,018,962.00
应收账款	41,380,232.79	107,732,504.58	78,044,303.54	93,584,894.85
预付款项	1,450,608.79	2,002,453.01	2,846,980.78	3,454,529.85
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	48,174,430.59	6,919,688.23	19,053,239.58	28,240,626.13
存货	105,791,773.70	94,072,367.94	74,483,013.47	68,256,498.80
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	4,555.23	2,412.98	-	30,000,000.00
流动资产合计	280,676,300.21	273,973,094.93	298,263,021.36	371,240,933.80
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	117,741,153.00	57,739,805.00	5,782,400.00	5,782,400.00
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	108,673,216.60	115,280,321.56	129,798,738.08	136,870,395.84
在建工程	-	5,205.78	-	1,246,365.50
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	15,817,005.26	16,141,080.08	16,268,392.09	19,625,622.84
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	72,083.37	89,383.35	-	2,257,906.00
递延所得税资产	4,182,945.73	1,652,525.52	2,159,421.41	1,762,054.48
其他非流动资产	3,070,010.00	2,985,775.50	-	-
非流动资产合计	249,556,413.96	193,894,096.79	154,008,951.58	167,544,744.66
资产总计	530,232,714.17	467,867,191.72	452,271,972.94	538,785,678.46
流动负债：				
短期借款	120,000,000.00	20,000,000.00	603,639.97	-
交易性金融负债	-	-	-	-

应付票据	1,826,744.23	8,509,071.21	16,054,211.36	82,905,414.36
应付账款	96,187,050.67	93,526,410.83	89,711,449.88	106,257,051.16
预收款项	583,846.64	2,937,165.54	753,035.89	1,026,209.12
应付职工薪酬	5,952,155.94	8,243,126.60	6,725,149.00	6,821,342.00
应交税费	-	622,315.23	2,652,949.73	-122,780.66
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	13,350,847.62	11,418,647.08	11,169,443.24	14,046,130.01
一年内到期的非流动 负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	237,900,645.10	145,256,736.49	127,669,879.07	210,933,365.99
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	667,171.50	241,422.83
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	667,171.50	241,422.83
负债合计	237,900,645.10	145,256,736.49	128,337,050.57	211,174,788.82
所有者权益：				
股本	156,000,000.00	156,000,000.00	156,000,000.00	156,000,000.00
资本公积	114,800,099.95	114,800,099.95	114,800,099.95	114,800,099.95
盈余公积	9,569,133.80	9,569,133.80	8,141,580.51	7,867,218.32
未分配利润	11,962,835.32	42,241,221.48	44,993,241.91	48,943,571.37
所有者权益合计	292,332,069.07	322,610,455.23	323,934,922.37	327,610,889.64
负债和所有者权益总 计	530,232,714.17	467,867,191.72	452,271,972.94	538,785,678.46

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	243,348,791.96	658,478,367.33	623,440,176.01	721,304,085.51
减：营业成本	219,023,245.32	559,316,044.72	530,017,509.59	628,845,471.70
营业税金及附加	1,080,332.56	2,943,770.00	4,113,325.30	1,255,024.16
销售费用	9,415,582.64	24,387,949.19	22,838,241.99	26,426,719.69
管理费用	30,130,426.79	55,245,695.02	54,711,880.58	59,856,714.09

财务费用	-2,904,589.08	-1,473,503.26	-4,779,613.67	1,168,432.59
资产减值损失	1,864,415.29	3,061,315.64	8,184,897.20	7,821,684.82
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-4,447,810.00	2,838,324.50	1,609,485.50
投资收益(损失以“-”号填列)	-2,530,578.44	8,090,560.00	3,693,863.50	10,496,562.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-17,791,200.00	18,639,846.02	14,886,123.02	8,036,086.73
加：营业外收入	635,074.25	462,970.00	1,071,376.18	502,755.10
减：营业外支出	39,885.49	1,822,620.76	429,751.05	1,148,550.36
其中：非流动资产处置损失	15,433.49	153,064.04	419,751.05	1,148,311.56
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-17,196,011.24	17,280,195.26	15,527,748.15	7,390,291.47
减：所得税费用	-2,517,625.08	3,004,662.40	3,603,715.42	2,941,613.24
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-14,678,386.16	14,275,532.86	11,924,032.73	4,448,678.23
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	-14,678,386.16	14,275,532.86	11,924,032.73	4,448,678.23

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011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	291,786,732.05	609,962,230.57	621,712,532.78	732,183,809.77
收到的税费返还	22,667,260.19	66,553,200.63	62,109,402.61	85,994,022.04
收到其他与经营活动有关的现金	2,425,083.16	11,130,263.26	10,694,113.51	4,890,502.49
经营活动现金流入小计	316,879,075.40	687,645,694.46	694,516,048.90	823,068,334.30
购买商品、接受劳务支付的现金	201,741,255.58	549,981,203.29	601,423,882.22	648,751,613.57
支付给职工以及为职工支付的现金	43,756,218.75	94,970,888.19	82,370,757.47	83,416,538.00
支付的各项税费	3,510,523.42	10,767,507.33	7,137,285.30	4,463,482.25
支付其他与经营活动有关的现金	62,633,850.96	36,249,396.41	37,635,832.23	49,130,469.23
经营活动现金流出小计	311,641,848.71	691,968,995.22	728,567,757.22	785,762,103.05

经营活动产生的现金流量净额	5,237,226.69	-4,323,300.76	-34,051,708.32	37,306,231.25
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	5,000,000.00	-	60,000,000.00	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	8,246.56	-	675,150.69	97,260.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	600.00	29,768.71	514,953.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	8,090,560.00	4,136,903.00	10,399,302.50
投资活动现金流入小计	5,008,246.56	8,091,160.00	64,841,822.40	21,011,516.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,764,010.30	10,565,008.22	15,140,647.67	33,911,952.36
投资支付的现金	65,001,348.00	51,957,405.00	30,000,000.00	40,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,538,825.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	76,304,183.30	62,522,413.22	45,140,647.67	73,911,952.36
投资活动产生的现金流量净额	-71,295,936.74	-54,431,253.22	19,701,174.73	-52,900,435.71
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	100,000,000.00	22,091,980.21	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	13,615,115.50	25,985,559.27	6,494,309.08	611,483.57
筹资活动现金流入小计	113,615,115.50	48,077,539.48	6,494,309.08	611,483.57
偿还债务支付的现金	-	2,546,182.70	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,021,500.00	15,666,160.08	15,600,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	6,417,570.47	31,168,040.40	-	9,612,518.07
筹资活动现金流出小计	24,439,070.47	49,380,383.18	15,600,000.00	9,612,518.07
筹资活动产生的现金流量净额	89,176,045.03	-1,302,843.70	-9,105,690.92	-9,001,034.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,336,796.84	-252,055.53	-148,258.46	-2,024,308.68
五、现金及现金等价物净增加额	24,454,131.82	-60,309,453.21	-23,604,482.97	-26,619,547.64
加：期初现金及现金等价物余	51,341,101.33	111,650,554.54	135,255,037.51	161,874,585.15

额				
六、期末现金及现金等价物余额	75,795,233.15	51,341,101.33	111,650,554.54	135,255,037.51

(三) 合并报表范围及变化情况

1、2014年1-6月合并报表范围及变化情况如下：

本期新纳入合并范围的子公司：

单位：元

名称	变更原因	期末净资产	本期净利润
佛山市伊立浦电器有限公司	新设成立	1,000,013.83	13.83
AeroSteyr Rotary Sarl	新设成立	45,145.74	-93,382.07

2、2013年合并报表范围及变化情况如下：

单位：元

名称	变更原因	期末净资产	本期净利润
伊立浦国际投资控股有限公司	新设成立	1,133,476.76	-847,622.71
东营梧桐德奥直升机有限公司	非同一控制合并	49,390,190.79	-602,289.73

3、2012年合并报表范围及变化情况如下：

本期无新增纳入合并范围的子公司，不再纳入合并范围的子公司情况如下：

单位：元

名称	变更原因	处置日净资产	年初至处置日净利润
立邦(美国)有限公司	清算	-1,093,581.99	-75,484.14

4、2011年合并报表范围及变化情况如下：

本年度合并范围未发生变化。

5、2014年1-6月公司纳入合并范围的子公司情况如下：

序号	子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)
1	蓝海实业有限公司	香港	家用电器贸易及售后服务	78万港元	100.00
2	佛山市南海邦芝电器有限公司	佛山	家用、商用厨房电器及设备的批发、零售、维修、技术服务	500万元	100.00
3	伊立浦国际投资控股有限公司	香港	国际贸易；技术研发、咨询、转让服务	250万港元	100.00

4	佛山市伊立浦电器有限公司	佛山	生产、销售：电饭煲、电开水器、家用小电器、模具及金属模压制品、商用厨房电器及设备；货物进出口	100.00万元	100.00
5	AeroSteyr Rotary Sarl	瑞士	收购企业资产；收购、持有和出售其他公司的股份	2万瑞士法郎	100.00
6	广州邦芝家用电器有限公司	广州	批发、零售、维修、技术服务：家用电器	300万元	100.00
7	德奥直升机有限公司	南通	直升机系列产品研发及零配件的销售、咨询服务	5000万元	100.00

(四) 管理层讨论与分析

1、最近三年及一期主要财务指标

(1) 主要财务指标

项 目	2014年 1-6月	2013年	2012年	2011年
基本每股收益（元/股）	-0.0976	0.1286	0.0868	0.1073
稀释每股收益（元/股）	-0.0976	0.1286	0.0868	0.1073
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.0874	0.1162	0.0394	0.0448
加权平均净资产收益率（%）	-4.72	6.09	4.12	5.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-4.22	5.50	1.87	2.16

(2) 其他主要财务指标

项 目	2014年 1-6月	2013年	2012年	2011年
流动比率	1.54	2.22	2.32	1.77
速动比率	1.08	1.56	1.69	1.40
资产负债率（合并）	45.59%	32.49%	29.50%	40.13%
资产负债率（母公司）	44.87%	31.05%	28.38%	39.19%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,502.97	2,962.52	-3,917.88	2,914.56

2、公司财务状况简要分析

(1) 资产构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产：								
货币资金	13,812.21	24.83	15,892.37	32.24	12,666.21	27.15	16,192.61	29.27
交易性金融资产	-	-	-	-	444.78	0.95	160.95	0.29
应收票据	672.78	1.21	360.89	0.73	750.25	1.61	376.55	0.68
应收账款	5,962.36	10.72	7,551.49	15.32	7,922.96	16.98	10,099.05	18.26
预付款项	492.91	0.89	285.92	0.58	286.58	0.61	347.42	0.63
其他应收款	4,015.10	7.22	838.72	1.70	1,041.35	2.23	971.55	1.76
存货	11,652.42	20.95	10,636.14	21.58	8,704.98	18.66	7,991.38	14.45
其他流动资产	2,500.46	4.49	0.38	-	-	-	3,000.00	5.42
流动资产合计	39,108.24	70.30	35,565.90	72.16	31,817.10	68.21	39,139.52	70.75
非流动资产：								
固定资产	11,370.37	20.44	11,531.15	23.39	12,982.49	27.83	13,698.67	24.76
在建工程	-	-	0.52	-	-	-	124.64	0.23
无形资产	1,598.36	2.87	1,614.11	3.27	1,626.84	3.49	1,962.56	3.55
开发支出	2,490.93	4.48	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	7.21	0.01	8.94	0.02	-	-	226.49	0.41
递延所得税资产	748.87	1.35	271.59	0.55	220.75	0.47	168.83	0.31
其他非流动资产	307.00	0.55	298.58	0.61	-	-	-	-
非流动资产合计	16,522.74	29.70	13,724.88	27.84	14,830.08	31.79	16,181.19	29.25
资产总计	55,630.98	100.00	49,290.78	100.00	46,647.18	100.00	55,320.71	100.00

公司资产分为流动资产和非流动资产。流动资产主要包括货币资金、应收账款和存货，非流动资产主要包括固定资产、无形资产和开发支出。2012 年受宏观经济形势影响，公司所处行业市场需求不足，公司经营规模有所下降，导致应收账款减少较多，同时公司对外采购减少，采用票据结算的对外采购减少较多，票据到期导致货币资金支付较多，应收账款和货币资金等项目减少导致 2012 年末资产总额减少 15.68%。2013 年以来随着公司通用航空战略规划的稳步推进，为满足公司对外收购和内部研发的资金需求，公司加强了对外融资力度，公司资产总额稳步增长。

最近三年及一期末，流动资产和非流动资产占总资产的比重基本稳定。公司资产的构成情况与公司的生产经营特点相适应。

(2) 负债构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司负债构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债：								
短期借款	12,058.36	47.54	2,156.13	13.46	60.36	0.44	91.14	0.41
应付票据	182.67	0.72	850.91	5.31	1,605.42	11.67	8,290.54	37.35
应付账款	9,645.01	38.03	9,431.26	58.89	9,178.94	66.71	10,885.94	49.04
预收款项	713.87	2.81	1,065.31	6.65	486.60	3.54	684.90	3.09
应付职工薪酬	765.93	3.02	903.62	5.64	726.17	5.28	728.16	3.28
应交税费	258.40	1.02	190.17	1.19	206.52	1.50	-116.99	-0.53
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应付款	1,739.22	6.86	1,418.28	8.86	1,428.86	10.38	1,610.68	7.26
流动负债合计	25,363.46	100.00	16,015.68	100.00	13,692.88	99.52	22,174.36	99.89
非流动负债：								
递延所得税	-	-	-	-	66.72	0.48	24.14	0.11
非流动负债合计	-	-	-	-	66.72	0.48	24.14	0.11
负债总计	25,363.46	100.00	16,015.68	100.00	13,759.59	100.00	22,198.50	100.00

报告期内，公司流动负债占债务总额的比例超过 99%，公司的债务主要由流动负债构成。2011 年，由于公司生产经营规模较大，公司通过银行票据融资和供应商赊购金额较大。2012 年和 2013 年，银行票据融资逐年减少，负债规模变小。2014 年上半年，为满足公司通用航空业务的研发和对外收购的资金需要，公司主要通过银行短期借款的方式来满足资金需求，导致公司资产负债率有所上升，目前，公司融资方式相对较为单一，由于通用航空业务资金需求较大，仅仅依靠负债融资难以满足其资金需求，急需通过权益融资方式加以解决。最近三年及一期末，公司合并口径资产负债率分别为 40.13%、29.50%、32.49% 和 45.59%，目前公司负债率保持在较高水平。

(3) 偿债能力分析

项 目	2014.06.30/	2013.12.31/	2012.12.31/	2011.12.31/
-----	-------------	-------------	-------------	-------------

	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
流动比率	1.54	2.22	2.32	1.77
速动比率	1.08	1.56	1.69	1.40
资产负债率（合并报表）	45.59%	32.49%	29.50%	40.13%
资产负债率（母公司）	44.87%	31.05%	28.38%	39.19%

从短期偿债指标来看，公司流动比率和速动比率分别在 2 和 1.5 左右，流动资产对流动负债保障程度较高。2012 年末和 2013 年末由于应付票据和短期借款金额较小，导致公司流动负债规模相对较小，流动比率和速动比率保持较高水平，2011 年末，公司应付票据规模较大，2014 年 6 月末公司短期借款规模较大，导致 2011 年末和 2014 年 6 月末流动负债金额较大，相应流动比率和速动比率略低。报告期内，公司流动比率和速动比率保持在合理水平，公司流动性较高。

从长期偿债指标来看，公司资产负债率维持在 40% 左右。2011 年末由于公司生产经营规模较大，公司对外采购采用银行承兑汇票结算和直接赊购较多，应付票据和应付账款金额较大，年末资产负债率略高。2011 年末和 2012 年末公司采用银行票据结算减少较多，母公司资产负债率降低至 30% 左右。2014 年上半年，为满足公司流动资金需求，公司短期借款增加较多，资产负债率提高较多。总体而言，公司目前资产负债率略高，较高的负债水平降低了公司的对外融资能力和盈利能力，通过本次配股募集资金，可以有效降低公司负债水平，增强公司偿债能力，提供公司的综合融资能力，为通用航空业务的发展提供强有力的资金支持。

（4）营运能力分析

最近三年及一期，公司主要营运能力指标如下：

财务指标	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
应收账款周转率（次/年）	7.06	8.13	6.76	6.56
存货周转率（次/年）	3.82	5.48	5.89	6.43
总资产周转率	0.99	1.42	1.26	1.27

注：2014 年上半年，周转率指标均为年化指标

报告期内公司应收账款余额逐年减少，应收账款周转率保持较高水平并呈上

升趋势，公司的应收账款风险控制比较稳健合理。

报告期内公司存货周转率呈下降的趋势，其原因主要是报告期内，公司存货金额逐年增加，受经济增长放缓影响，公司国外订单减少，营业收入 2012 年减少较多，2013 年略有增长。2014 年 1-6 月存货周转率下降，原因主要是由于季节性因素和公司部分客户推迟下单等因素影响，公司上半年收入减少，同时公司为满足下半年市场需求增加库存进行备货。随着下半年销售旺季的到来，公司库存规模将得到控制，存货周转情况将有所好转，存货周转总体控制在合理范围内。

报告期内，公司总资产周转率总体保持稳定，2014 年上半年，公司营业收入减少，同时公司对外借款导致资产总额快速增加，总资产周转率略有下降。

(5) 盈利能力分析

最近三年及一期，公司利润表主要项目如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业总收入	260,990,408.51	680,330,608.11	640,729,852.05	743,443,979.74
其中：营业收入	260,990,408.51	680,330,608.11	640,729,852.05	743,443,979.74
二、营业总成本	277,616,364.10	659,399,409.56	631,371,860.80	733,827,687.94
其中：营业成本	220,878,948.14	561,171,848.97	531,826,223.73	631,017,357.46
营业税金及附加	1,216,563.96	3,126,292.42	4,146,372.18	1,637,020.44
销售费用	13,708,138.26	35,851,091.23	34,928,243.69	31,447,388.38
管理费用	43,080,018.47	57,589,578.22	55,235,059.57	61,501,072.50
财务费用	-2,952,194.76	-1,326,898.11	-4,230,328.10	3,001,273.60
资产减值损失	1,684,890.03	2,987,496.83	9,466,289.73	5,223,575.56
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-4,447,810.00	2,838,324.50	1,609,485.50
投资收益(损失以“-”号填列)	-2,472,852.52	8,090,560.00	5,069,255.70	10,496,562.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-19,098,808.11	24,573,948.55	17,265,571.45	21,722,340.07
加：营业外收入	646,059.93	478,277.86	1,071,376.18	502,755.10
减：营业外支出	41,419.77	1,835,870.26	516,718.86	1,151,747.15
其中：非流动资产处置损	15,433.49	153,064.04	506,718.86	1,151,508.35

失				
四、利润总额 （亏损总额以“-”号填列）	-18,494,167.95	23,216,356.15	17,820,228.77	21,073,348.02
减：所得税费用	-3,261,343.71	3,149,102.61	4,284,092.02	4,338,758.92
五、净利润 （净亏损以“-”号填列）	-15,232,824.24	20,067,253.54	13,536,136.75	16,734,589.10
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-15,232,824.24	20,067,253.54	13,536,136.75	16,734,589.10
少数股东损益	-	-	-	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.0976	0.1286	0.0868	0.1073
（二）稀释每股收益	-0.0976	0.1286	0.0868	0.1073
七、其他综合收益	757,027.29	-592,215.57	-282,304.98	-656,808.84
八、综合收益总额	-14,475,796.95	19,475,037.97	13,253,831.77	16,077,780.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-14,475,796.95	19,475,037.97	13,253,831.77	16,077,780.26
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

报告期内，公司主营业务收入呈现小幅波动趋势。2012年，受国内外经济增长放缓影响，公司所处行业市场需求下滑较多，国外市场需求特别是日本市场销售大幅下滑，导致2012年公司营业收入减少13.82%。2013年，面对日本市场的继续下滑，公司积极开拓东南亚、欧洲、俄罗斯、韩国、南美等其他国外市场，营业收入增长6.18%。2014年上半年公司电器设备业务下游客户需求疲软，公司电饭煲系列产品受部分客户推迟下单以及日本市场减少等因素影响新增订单减少，同时部分客户要求延缓发货，公司销售收入较上年同期减少14.02%。为此，公司积极加强新产品的研发力度，推出了国内首创的“自动售饭机”和多款改进型号的电饭煲和电煎板等系列产品。在通用航空业务方面，公司于2014年7月与奥地利Schiebel Aircraft GmbH（简称“SAG”，西贝尔航空器公司）签订了《合作协议》，SAG授权公司在中国区独家总代理其无人机系统的销售、售后服务、零配件及特殊用途改装等各项服务，随着下半年公司电器设备业务销售旺季的到来和通用航空业务的不断开拓，公司营业收入将较上半年有所改善。

最近三年及一期，公司毛利率分别为15.12%、17.00%、17.51%和15.37%，

毛利率保持相对稳定，利润总额分别为 2,107.33 万元、1,782.02 万、2,321.64 万元和-1,849.42 万元，最近三年公司利润总额呈上升趋势，2014 年上半年，受公司通用航空业务前期投入较大以及上半年公司营业收入减少等因素影响，公司上半年亏损 1,849.42 万元。

（五）未来业务目标及盈利能力的可持续性

2011 年至 2013 年上半年，公司主要从事小家电行业，由于该行业已经步入成熟稳定的发展阶段，为全面提高公司核心价值，拓展未来发展空间，公司 2013 年下半年，经董事会战略委员会深入考察、研讨论证，明确提出了“通用航空项目五年战略规划”，投资新一代先进的共轴双旋翼直升机、无人机产品。为实施该战略规划，公司 2013 年下半年以来实施的主要项目如下：收购并增资东营梧桐德奥直升机有限公司，与江苏南通苏通科技产业园区管理委员会签署合作协议，将东营梧桐德奥直升机有限公司迁址到该产业园并改名德奥直升机有限公司，成立南通德奥斯特尔航空发动机有限公司；收购了瑞士 Mistral Engines SA 航空发动机公司 85.6% 股权和德国 SkyTRAC/SkyRIDER 共轴双旋翼直升机项目的技术资产和样机；与奥地利 Schiebel Aircraft GmbH 签订了《合作协议》，SAG 授权公司在中国区独家总代理其无人机系统的销售、售后服务、零配件及特殊用途改装等各项服务；随着公司通用航空战略的深入实施，公司力争至 2018 年在民用共轴直升机、无人机领域成为全球制造商。随着公司通用航空业务的不断实施，公司将出现新的收入和利润增长点。

四、本次配股发行的募集资金用途

本次配股发行募集资金总额不超过 70,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额中，拟将其中 12,000 万元用于偿还银行贷款，剩余部分将用于补充公司流动资金。

2013 年，公司提出了通用航空项目五年战略规划，明确公司进入通用航空领域，清晰定位公司在民用共轴双旋翼直升机、无人机及航空发动机细分领域的全球制造商角色。在以提升产业链核心价值和调整业务发展方向为核心目的，同时稳定发展传统小家电业务，实现小家电产业和通用航空业务双翼齐飞局面。

为了实现高起点、快速、精准地切入通用航空领域，2013年下半年以来公司通过一系列海外收购，获得需要数十年才能取得的国外领先共轴双旋翼直升机、无人机及航空发动机技术，为公司通用航空业务的产业化提供了强有力的研发支撑。通用航空业务具有前期投资大、风险高、回报周期长等特点，在产品研发成功投入市场并取得销售收益之前，企业须投入大量资金。因此，本次配股募集主要用途为补充民用共轴双旋翼直升机、无人机及航空发动机研发项目资金需求。

本次配股实施成功后，将进一步增强公司资金实力，为共轴双旋翼直升机、无人机及航空发动机研发项目提供必要的资金支持，增强了公司继续并购海外优质资产实力，提升研发水平，为未来公司在通用航空产业化和商业化运营奠定良好基础，也符合国家产业政策规定和公司通用航空项目五年战略规划。同时公司流动比率和速动比率将有所提高，归还银行借款后导致资产负债率将下降，增强公司偿债能力，抗风险能力提高，减少了财务费用利息支出，从而使得公司盈利能力得到进一步增强。

广东伊立浦电器股份有限公司

2014年9月12日