

利欧集团股份有限公司
关于长沙利欧天鹅工业泵有限公司 2013 年度
经营业绩未达盈利预测的情况说明

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

利欧集团股份有限公司（以下简称“利欧股份”）于 2012 年以发行股份收购资产的方式收购了长沙天鹅工业泵股份有限公司（以下简称“长沙天鹅”，现已更名为“长沙利欧天鹅工业泵有限公司”）92.61%的股权，并以收益现值法的评估结果作为定价依据。鉴于长沙天鹅 2013 年度实际业绩与资产评估报告中的盈利预测存在偏差，特此说明相关情况如下。

一、关于重大资产重组的基本情况

公司于 2011 年 3 月 8 日召开的第二届董事第二十九次会议和 2011 年 3 月 28 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了本次发行股份购买资产的相关议案，公司向欧亚云、欧亚峰、罗兵辉、李洪辉、朱平正、胡观辉、周海蓉、吴波、郭华定和长沙瑞鹅投资管理有限公司（以下简称“瑞鹅投资”）以发行股份的方式购买其合计持有的长沙天鹅 92.61%的股份。本次非公开发行股份的发行价格为 14.58 元/股，即公司本次发行定价基准日（公司第二届董事会第二十八次会议决议公告日）前二十个交易日的股票交易均价。公司聘请坤元资产评估有限公司对目标资产进行了评估并出具了坤元评报 [2011]42 号《浙江利欧股份有限公司拟收购股权涉及的长沙天鹅工业泵股份有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。评估结论采用收益法的评估结果，评估确定长沙天鹅股东全部权益的资产在评估基准日的评估值为 29,287.00 万元人民币，经交易各方协商一致，确定交易价格为 29,164.51 万元人民币，其中，本次标的资产的交易价格为 27,008.51 万元人民币。

2011年12月6日，中国证监会下发《关于核准浙江利欧股份有限公司向欧亚云等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2011]1916号），核准公司向欧亚云发行11,225,263股股份、向欧亚峰发行1,334,032股股份、向罗兵辉发行800,419股股份、向李洪辉发行532,867股股份、向朱平正发行417,908股股份、向胡观辉发行291,461股股份、向周海蓉发行268,590股股份、向吴波发行257,253股股份、向郭华定发行133,403股股份、向瑞鹅投资发行3,263,157股股份购买资产。

2011年12月28日，欧亚云、欧亚峰、罗兵辉、李洪辉、朱平正、胡观辉、周海蓉、吴波、郭华定和瑞鹅投资合计持有的天鹅泵业92.61%股权登记至公司名下，工商变更登记手续办理完毕。【公司以现金方式收购欧亚云持有的长沙天鹅7.39%的股权已于2011年3月办理工商变更登记】

2012年1月9日，本次发行股份完成登记，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券登记确认书》。

2012年1月19日，本次重大资产重组涉及的新增股份获准上市，重组实施完毕。

二、盈利预测和实现情况

2011年3月8日，公司与与欧亚云等十方签订了《浙江利欧股份有限公司与欧亚云等十方之关于长沙天鹅工业泵股份有限公司实际盈利数与净利润预测数差额的补偿协议》，其中预测长沙天鹅2011年度至2013年度每年实现的扣除非经常性损益后的净利润将不低于资产评估报告中的当年盈利预测净利润数，分别为2,424.31万元、2,851.64万元、3,119.70万元，如长沙天鹅届时实际实现的经具有证券业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后的净利润数未达到上述标准，则交易对方将按照中国证监会的有关规定，以股份方式对上市公司进行补偿。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健审〔2014〕463号），长沙天鹅2013年度实现的扣除非经常性损益后的净利润为1,826.93万元，比当初的预测数差1,292.77万元。

三、盈利预测未实现的主要原因

造成这一差异的主要原因是 2013 年公司经营环境与当初盈利预测的基本前提和相关假设对比发生了较大变化，这些基本前提和假设是：国家现有的宏观经济、政治、政策及长沙天鹅所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；假设长沙天鹅产品市场处于相对稳定状态，企业的原材料、能源动力的供应价格无长期剧烈变化，生产经营所需资金能按计划融通，应收款项能正常回收，应付款项正常支付。然而，自 2011 年中期以来公司经营环境的现实情况与相关基本前提和假设存在较大差异，具体如下：

1、多方压力导致燃煤电厂建设速度收缩

整个 2013 年，对于传统能源中的燃煤发电行业来说，上网电价、环保电价调整和节能减排压力导致燃煤电厂建设速度收缩。从 2007 年到 2012 年，火电装机容量占总装机容量的比重，从 77.7% 下降到 71.5%，根据国家能源局的最新预测，2013 年火电装机占比将再次下降至 69.6%，较 2012 年下降约 2 个百分点，是火电装机比重近年来的最大降幅，同时也是火电装机比重数十年来首次跌至 70% 以下。而受投资影响，在新增容量方面，火电新增装机容量也在逐年下降。国家能源局预计 2013 年火电新增装机为 4039 万千瓦，同比减少 1026 万千瓦。而 2013 年全社会用电量和发电量同比都增长了 7.5%，出现这一状况主要是因为，电厂建设速度收缩，火电新增装机容量的下降，与电力行业向清洁化方向发展要求趋于一致。

2、销售费用、财务费用大幅上升

在行业不景气的大背景下，为了扩大市场份额，保持公司的长期竞争力，公司继续加大对销售业务的投入力度，导致销售费用大幅增加，销售费用较 2012 年增加 809.30 万元。

2013 年长沙天鹅财务费用为 380.45 万元，在 2012 年的基础上又增加 95.15 万元，主要原因是：长沙天鹅向母公司利欧股份支付资金占用费共计 200.50 万元。

3、产品毛利率有所降低

长沙天鹅全力执行抢单策略，并取得了很好的效果，但也导致主要产品的中标价格降低，从而降低了产品的毛利率。

四、公司管理层策略

面对巨大的市场压力，长沙天鹅管理层积极调整经营策略，在艰难的市场环境下把不可控因素造成的利润损失减少到了最低限度，具体措施包括：

- 1、继续实施抢单策略，以期通过做大销售规模达成利润目标的实现；
- 2、加大技术提升和新产品研发力度。对老产品，在产品可靠性、效率和设计成本等方面全面改进提升，并通过对新产品开发，补全长沙天鹅电力行业用泵种类，使长沙天鹅成为电力行业用泵的全系列供应商，全面提升市场竞争力。
- 3、继续加强现金流管理，多管齐下采取多层次推进回款的工作，采取各项措施和手段，使长沙天鹅 2013 年回款金额较 2012 年增长 10%以上。通过加强应收款催收管理工作，2013 年计提的坏账准备较 2012 年有了明显的减少。
- 4、全面强化质量管理，加强质量过程控制，重点把握关键控制点，实施质量管理系列培训，全面提升全员质量意识，减少因质量问题带来的不必要损失，同时也有效促进了销售回款率提升。
- 5、继续强化成本控制，优化工艺，优化人员结构，推进精益化生产，有效控制了产品生产成本。

虽然长沙天鹅在 2013 年未能实现盈利预测，但是通过长沙天鹅管理层和全体员工的共同努力，特别是在整体行业不景气的不利形势下，长沙天鹅还是实现了销售收入和利润的双增长。

针对长沙天鹅在 2013 年未能实现盈利预测的情况，公司董事长、总经理王相荣先生高度重视并对此结果深感遗憾，在此向广大投资者诚恳道歉。本次重大资产重组的财务顾问、资产评估机构等中介机构一并向广大投资者致歉。2014 年，公司将加大销售力度，进一步强化成本控制，合理安排生产，力争以更好的业绩回报公司全体股东。

利欧集团股份有限公司

董事长、总经理：王相荣

2014年3月4日