

浙江华尔达热导技术股份有限公司

公开转让说明书



**HUAERDA**

主办券商

方正证券股份有限公司



二零一四年九月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

# 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

## 一、公司治理的风险

有限公司期间，公司治理不够规范，曾存在不规范票据融资、关联方资金拆借等行为。公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《重大投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易管理制度》等各项管理制度。随着公司经营规模扩大，对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

## 二、质量风险

在汽车空调蒸发器、冷凝器产品的配套过程中，存在质量风险，传统的配套分3年10万公里的质量要求，在这过程中，企业产品质量将受到严峻的考验，出现问题将会受到整车厂严厉的质量索赔，其价格是产品实际价格的10倍甚至100倍。

## 三、业务依赖汽车行业的风险

公司产品主要为汽车配套，主营业务收入受汽车市场影响较大，在未来的两三年内，公司业务发展状况仍将与汽车行业息息相关。公司存在业务依赖汽车行业发展状况的风险。

汽车产业受国家宏观经济影响很大，国家宏观经济的周期性波动对汽车生产和消费产生影响。当宏观经济处于上升阶段时，汽车产业发展迅速，汽车消费旺盛；反之，当宏观经济处于下降阶段时，汽车产业发展放缓，汽车消费不旺。因此，公司的业务发展会受到经济周期波动的影响。

## 四、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人陈智持有公司63.3225%股份。若其利用实际控制权对公司的

经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

## 五、对非经常性损益依赖的风险

2014年1-3月、2013年度、2012年度，公司非经常性损益净额为152,173.37元、568,260.10元、454,197.33元，占公司净利润的比例为21.89%、36.34%、71.70%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响较大。

## 六、对华尔达集团关联资金、担保和房屋租赁等依赖的风险

公司在2012年度、2013年度、2014年1-3月分别向华尔达集团借款4,283.72万元、2,038.54万元、50万元；华尔达集团为公司短期借款，银行承兑汇票提供担保，其担保的短期借款2012年末、2013年末、2014年3月末余额分别为650万元、700万元、700万元，应付票据2012年末、2013年末、2014年3月末余额分别为1300万元、1000万元、1000万元；公司目前的生产、办公用房也是向华尔达集团租赁。2014年2月，华尔达集团已将全部股份转让给陈智，若华尔达集团解除房产租赁合同，要求公司更改名称，不再为公司提供资金支持和担保，将会对公司目前的资金周转和生产经营产生一定的影响。

## 七、融资渠道单一的风险

公司在有限公司阶段，为了满足生产经营、研发和扩大生产规模需要，通过关联方借款、不规范票据融资、银行借款等形式进行融资，财务费用中利息支出分别为207.95万元、130.82万元和16.10万元，对公司报告期内的净利润情况影响较大，截至2014年3月末，本公司资产负债率为57.55%。经股份制改制和规范后公司生产经营所需的资金目前主要来源于自身经营积累和银行贷款，融资渠道比较单一。未来若无法有效拓展融资渠道，公司盈利能力和发展速度都将受到一定影响和制约。

## 目 录

<b>声明</b> .....	<b>1</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
一、公司治理的风险 .....	2
二、质量风险 .....	2
三、业务依赖汽车行业的风险 .....	2
四、实际控制人不当控制的风险 .....	2
五、对非经常性损益依赖的风险 .....	3
六、对华尔达集团关联资金、担保和房屋租赁等依赖的风险 .....	3
七、融资渠道单一的风险 .....	3
<b>释义</b> .....	<b>6</b>
<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>8</b>
一、公司基本情况 .....	8
二、股票挂牌情况 .....	8
三、公司股东情况 .....	10
四、公司股本形成及变化情况 .....	12
五、公司重大资产重组情况 .....	20
六、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	20
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	22
八、与本次挂牌有关的机构 .....	23
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>25</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	25
二、公司组织结构与主要生产流程 .....	27
三、公司业务有关资源情况 .....	31
四、公司主营业务相关情况 .....	41
五、商业模式 .....	45
六、行业基本情况 .....	49
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>58</b>
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况 .....	58
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	59

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	60
四、公司的独立性 .....	63
五、同业竞争情况 .....	64
六、资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	65
七、董事、监事、高级管理人员 .....	66
八、公司重要事项决策和执行情况 .....	69
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>70</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	70
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 .....	70
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响 .....	80
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	93
五、报告期利润形成的有关情况 .....	95
六、公司最近两年一期的主要资产情况 .....	103
七、公司最近两年一期的主要负债情况 .....	114
八、公司最近两年一期期末股东权益情况 .....	121
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来 .....	122
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	127
十一、报告期内资产评估情况 .....	128
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	128
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	129
十四、风险因素 .....	129
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>134</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	134
二、主办券商声明 .....	135
三、律师声明 .....	136
四、会计师事务所声明 .....	137
五、资产评估机构声明 .....	138
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>139</b>
一、主办券商推荐报告 .....	139
二、财务报表及审计报告 .....	139
三、法律意见书 .....	139
四、公司章程 .....	139
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	139

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、华尔达	指	浙江华尔达热导技术股份有限公司
有限公司、华尔达有限公司	指	浙江华尔达汽车空调有限公司
股东大会	指	浙江华尔达热导技术股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江华尔达热导技术股份有限公司董事会
监事会	指	浙江华尔达热导技术股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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	《浙江华尔达热导技术股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	方正证券股份有限公司关于推荐浙江华尔达热导技术股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统的推荐报告
报告期	指	2012年、2013年、2014年1-3月
华尔达集团	指	华尔达集团有限公司（原企业名称浙江华尔达线缆有限公司，2007年8月8日更名），公司原控股股东
冷凝器	指	一种利用冷却的方式将气态物质凝结成液态的设备
蒸发器	指	一种利用液态低温制冷剂在低压下易蒸发，转变为蒸气并吸收被冷却介质的热量，达到制冷目的的设备
钎焊	指	用比母材熔点低的金属材料作为钎料，用液态钎料润湿母材和填充工件接触间隙并使其与母材相互扩散的焊接方法。钎焊变形小，焊接点光滑美观，适合于焊接精密、复杂和由不同材料组成的构件
整车配套市场	指	零部件生产企业为整车制造商配套而提供汽车零部件的市场
维修服务市场	指	修理或更换整车零部件的市场
ISO/TS16949	指	由国际汽车行动组（IATF）和日本汽车工业制造商协会（JAMA）编制，并得到国际标准化组织质量管理 and 质量保

		证委员会支持发布的世界汽车业的综合性质量体系标准。
Cpk	指	(Complex Process Capability index) 是现代企业用于表示制程能力的指标, 制程能力是指工序在一定时间里, 处于控制状态(稳定状态)的实际工作能力。
PFMEA	指	(Process Failure Mode and Effects Analysis)过程失效模式及后果分析, 是由负责制造/装配的工程师/小组主要采用的一种分析技术, 用以最大限度地保证各种潜在的失效模式及其相关的起因/机理已得到充分的考虑和论述。
MPa	指	压强单位, 百万(M)帕斯卡(Pa), 1MPa=1000000Pa=1.00牛/平方毫米=(1/9.8)千克力/平方毫米
QCD	指	(Quality, Cost and Delivery)在企业运营方面指, 质量、成本、交付期

# 第一节 基本情况

## 一、公司基本情况

公司名称：浙江华尔达热导技术股份有限公司

法定代表人：陈智

有限公司成立日期：2005年8月8日

股份公司成立日期：2014年4月30日

注册资本：2,128万元

住所：瑞安市经济开发区华尔达工业园

邮编：325200

电话：0577-65137688

传真：0577-25668855

网址：[www.huaerda.cn](http://www.huaerda.cn)

董事会秘书：陈坚明

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为汽车制造业（代码C36）。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司所属行业为汽车零部件及配件制造（代码3660）。

主营业务：蒸发器、冷凝器的研发、生产和销售。

经营范围：热导技术的开发；汽车空调系统、汽车零配件生产、销售；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

组织机构代码：77828739-9

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：831172

股票简称：华尔达

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：21,280,000 股

挂牌日期：【     】年【     】月【     】日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、法律法规对股东所持股份的限售规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东未对所持股份作出严于法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 3、股东所持股份的限售安排

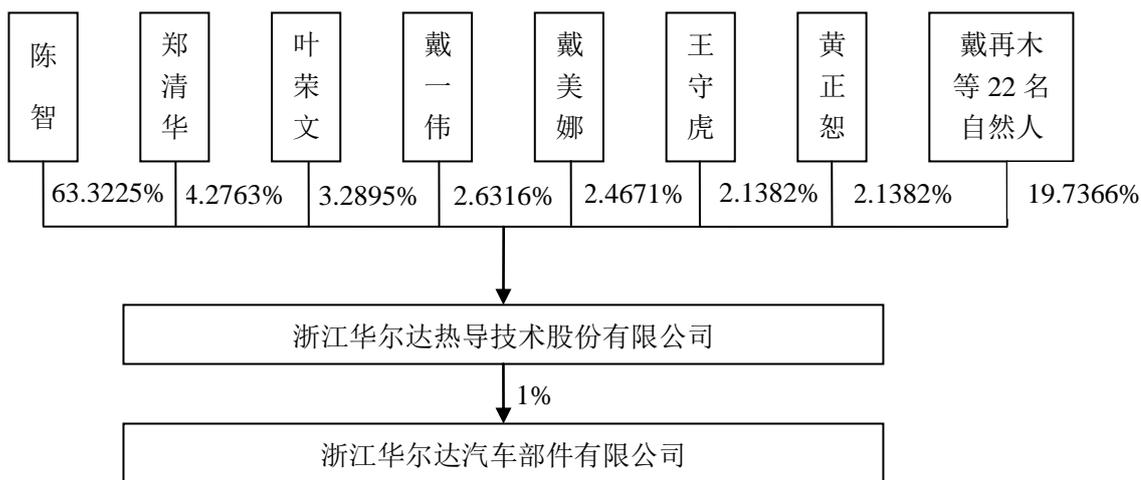
截至本说明书签署之日，股份公司设立未满一年，公司无可进入全国中小企

业股份转让系统公开转让的股票。

### 三、公司股东情况

#### (一) 股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



#### (二) 控股股东和实际控制人的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

##### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司第一大股东自然人陈智直接持有 13,475,000 股公司股份，占公司总股本的 63.3225%，陈智担任有限公司执行董事兼总经理、担任股份公司董事长，为公司的控股股东、实际控制人。

陈智，身份证号码：33032519621104\*\*\*\*，住所：浙江省瑞安市玉海街道虹桥南路\*\*\*\*。陈智先生简历参见本节“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“一、董事基本情况”。

##### 2、关于公司实际控制人认定的说明

有限公司成立至 2014 年 3 月 6 日第一次股权转让完成前，华尔达集团有限公司（以下简称“华尔达集团”）持有有限公司 50.66% 股权，为华尔达有限的控股股东。

华尔达集团成立于 1995 年 5 月 5 日，持有瑞安市工商局核发的注册号为

3303800004188 的《企业法人营业执照》，住所：瑞安经济开发区发展区，法定代表人：叶挺宁，注册资本：5,038 万元，实收资本：5,038 万元，公司类型：有限责任公司，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：电工器材、电磁线、电线电缆、电机水泵、汽摩配件、五金刀具、塑料制品、交通安全标志制品、铜材制造、销售；建材橡塑、通讯器材、家电销售；货物进出口，技术进出口。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）营业期限自 1995 年 5 月 5 日至 2015 年 5 月 4 日。

华尔达集团的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	叶挺宁	1,540	30.57
2	潘广国	1,210	24.02
3	王上聚	770	15.29
4	叶云华	440	8.73
5	陈智	396	7.86
6	戴再木	264	5.24
7	郑定坤	242	4.8
8	戴再虎	176	3.49
合 计		5,038	100

第一，华尔达集团无控股股东、实际控制人。华尔达集团股权比例较为分散，任何单一股东均无法控制股东会或对股东会决议产生决定性影响，且华尔达集团持股 5% 以上股东之间不存在近亲属关系。华尔达集团董事均由股东会选举产生，任何单一股东均没有能力决定半数以上董事会成员的选任。

第二，华尔达集团及叶挺宁未参与有限公司实际经营，陈智负责公司经营决策及具体事务。根据华尔达集团及相关方提供的说明及承诺，陈智于 1995 年 2 月至 2005 年 8 月担任华尔达集团总经理，之后陈智决定自主创业，华尔达集团对华尔达有限的出资主要出于对陈智的感谢及支持。虽然华尔达集团控股，但其并不参与华尔达有限的实际经营。

自华尔达成立之日起，公司具体事务及重大事项一直由执行董事兼总经理陈智负责；叶挺宁担任监事职务，叶挺宁并未参与公司的实际运作。

综上，华尔达有限的实际控制人为陈智先生。

### 3、实际控制人最近两年内发生变化情况

公司实际控制人为陈智先生，最近两年内未发生变化。

**(三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况**

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	冻结质押
1	陈智	13,475,000	63.3225	境内自然人	无
2	郑清华	910,000	4.2763	境内自然人	无
3	叶荣文	700,000	3.2895	境内自然人	无
4	戴一伟	560,000	2.6316	境内自然人	无
5	戴美娜	525,000	2.4671	境内自然人	无
6	王守虎	455,000	2.1382	境内自然人	无
7	黄正恕	455,000	2.1382	境内自然人	无
8	戴再木	350,000	1.6447	境内自然人	无
9	薛孝银	350,000	1.6447	境内自然人	无
10	戴其勇	350,000	1.6447	境内自然人	无
11	戴其淼	350,000	1.6447	境内自然人	无
12	薛玲玲	350,000	1.6447	境内自然人	无

**(四) 股东之间的关联关系**

- 1、股东郑清华的配偶与股东叶荣文系兄弟关系。
- 2、股东郑清华的弟弟系股东戴美娜的配偶。
- 3、股东戴再木与股东戴一伟系父子关系。

**四、公司股本形成及变化情况****(一) 有限公司设立****1、基本情况**

2005年7月11日，浙江省工商局出具名称预核内 [2005]第 015704 号《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为浙江华尔达汽车空调有限公司。

2005年7月23日，浙江华尔达线缆有限公司(以下简称“华尔达线缆”，于2007年8月8日更名为华尔达集团有限公司)、陈智、戴再木召开股东会议，决定：成立浙江华尔达汽车空调有限公司；通过公司章程；公司设立一名执行董事和两名监事，选举陈智担任执行董事，叶挺宁、戴再木担任监事。

2005年8月3日，瑞安安阳联合会计师事务所出具《验资报告》(瑞安会验(2005)82号)，验证：截至2005年8月3日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计608万元，均以货币出资。

2005年8月8日，公司取得瑞安市工商局核发的《企业法人营业执照》：注

册号：3303811009367；住所：瑞安市经济开发区华尔达工业园；法定代表人：陈智；注册资本：608 万元；经营范围：汽车空调、汽车零配件生产、销售。营业期限：自 2005 年 8 月 8 日至 2025 年 8 月 7 日止。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴注册资本（万元）	实缴注册资本（万元）	占注册资本比例
1	华尔达线缆	308	308	50.66%
2	陈智	230	230	37.83%
3	戴再木	70	70	11.51%
合计		<b>608</b>	<b>608</b>	<b>100%</b>

## 2、关于公司成立时委托持股情况的说明

经主办券商核查，股东戴再木于公司成立时认购的 70 万元出资份额中存在委托持股情况，其中 10 万元出资份额为戴再木自行持有，另有 60 万元出资份额系由自然人叶荣文、薛孝银、薛玲玲、吴海平、潘钱武、杨爱香、郑光梅、王锡兴等委托戴再木持有（其中叶荣文委托数量为 20 万出资份额，薛孝银委托数量为 10 万元出资份额，薛玲玲、吴海平、潘钱武、杨爱香、郑光梅、王锡兴委托数量为每人 5 万元出资份额）。

上述委托持股已于 2014 年 3 月通过股权转让方式清理完毕。除因王锡兴年事已高，戴再木将代王锡兴持有的 5 万元出资份额转让给王锡兴之子王小明外，其他委托持股关系均转让给委托人本人方式解除。

### （二）2014 年 3 月第一次股权转让

#### 1、基本情况

2014 年 2 月 26 日，戴再木与叶荣文、薛孝银、薛玲玲、吴海平、潘钱武、杨爱香、郑光梅、王小明等 8 名自然人分别签署《股权转让协议》，将其所持公司 20 万元、10 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元出资份额分别转让给叶荣文等 8 名自然人，转让价格均为 1.32 元每出资份额，本次股权转让价格系按照 2013 年 12 月 31 日公司每出资份额净资产值 1.32 元（未经审计）确定。

2014 年 2 月 27 日，华尔达集团有限公司（以下简称：“华尔达集团”）召开股东会，同意将公司所持公司 50.66%股权转让给陈智。同日，华尔达集团与陈智签署《股权转让协议》，华尔达集团将所持公司 50.66%股权共 308 万元人民币出

资份额转让给陈智,转让价格为 1.32 元每出资份额,本次股权转让价格系按照 2013 年 12 月 31 日公司每出资份额净资产值 1.32 元(未经审计)确定。

2014 年 2 月 27 日,公司召开股东会,同意华尔达集团将其所持公司 50.66% 股权全部转让给陈智;同意戴再木将其所持公司 3.29%、1.64%、0.82%、0.82%、0.82%、0.82%、0.82%、0.82% 的股权分别转让给叶荣文、薛孝银、薛玲玲、吴海平、潘钱武、杨爱香、郑光姆、王小明等 8 人。

2014 年 3 月第一次股权转让情况表

转让方	受让方	受让方身份证号码	转让股权比例	转让出资份额(万元)	转让价款总额(万元)
戴再木 (身份证号码: 33032519670920****)	叶荣文	33032519750731****	3.29%	20	26.4
	薛孝银	33032519641201****	1.64%	10	13.2
	薛玲玲	33032519780125****	0.82%	5	6.6
	吴海平	34082619741030****	0.82%	5	6.6
	潘钱武	33032519771013****	0.82%	5	6.6
	杨爱香	33252819701209****	0.82%	5	6.6
	郑光姆	33032519591110****	0.82%	5	6.6
	王小明	33032519620912****	0.82%	5	6.6
华尔达集团	陈智	33032519621104****	50.66%	308	406.56

2014 年 2 月 27 日,公司新老股东共同做出股东会决议:变更公司股东;调整公司组织机构:免去叶挺宁公司监事职务,执行董事陈智兼任经理,为公司法定代表人,戴再木的监事职务保持不变;通过修订的《公司章程》。

2014 年 3 月 6 日,公司完成工商变更登记。本次股权转让后,公司股权结构如下:

序号	股东姓名	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	占注册资本比例
1	陈智	538	538	88.49%
2	叶荣文	20	20	3.29%
3	戴再木	10	10	1.66%
4	薛孝银	10	10	1.64%
5	薛玲玲	5	5	0.82%
6	吴海平	5	5	0.82%
7	潘钱武	5	5	0.82%
8	杨爱香	5	5	0.82%
9	郑光姆	5	5	0.82%
10	王小明	5	5	0.82%
合计		608	608	100%

## 2、有关事项说明

### （1）解除委托持股关系

股东戴再木于公司成立时认购的 70 万元出资份额中存在委托持股情况，其中 10 万元出资份额为戴再木自行持有，另有 60 万元出资份额系由自然人叶荣文、薛孝银、薛玲玲、吴海平、潘钱武、杨爱香、郑光媣、王锡兴等委托戴再木持有（其中叶荣文委托数量为 20 万出资份额，薛孝银委托数量为 10 万元出资份额，薛玲玲、吴海平、潘钱武、杨爱香、郑光媣、王锡兴委托数量为每人 5 万元出资份额）。

本次戴再木将其所持公司 20 万元、10 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元、5 万元出资份额分别转让给叶荣文等 8 人系为解除上述委托持股关系。其中，因王锡兴年事已高，经协商，戴再木将代王锡兴持有的 5 万元出资份额转让给王锡兴之子王小明；其余 7 人委托持股关系解除均通过转让给委托人本人方式完成。

2014 年 5 月 10 日，戴再木与叶荣文等 8 人共同签署《关于股权转让有关事项的说明与承诺》，确认戴再木与 8 名自然人之间的股权代持关系，确认本次股权转让完成后各受让方真实持有华尔达有限股权，不存在任何委托持股、信托持股或其他代第三方持股的情况，各受让方为华尔达有限合法股东，完全且独立享有股东权利，承担股东义务。

经主办券商及申报律师核查，由于瑞安市工商局不同意以无偿转让股权的方式还原股东以解除股权代持关系，而是要求以每股净资产价值确定相关股权转让价格，因此本次股权还原不得已采取了以截至 2014 年 2 月末每股净资产，即 1.32 元对应 1 元出资额的价格之溢价股权转让方式进行，转让方及受让方对此方式均无异议。

### （2）有关华尔达集团股权转让的说明

根据华尔达集团及相关方提供的说明及承诺，经主办券商和申报律师核查，陈智于 1995 年 2 月至 2005 年 8 月担任华尔达集团总经理，之后陈智决定自主创业，华尔达集团对华尔达有限的出资主要出于对陈智的感谢及支持。虽然华尔达集团控股，但其并不参与华尔达有限的实际经营，华尔达有限的实际控制人一直为陈智。此次华尔达集团将其持有的华尔达有限 50.66% 的股权转让给陈智为其真实意思表示，系自愿行为，不存在股权代持安排，股权转让真实、合法、有效。

## （二）2014 年 3 月第二次股权转让

## 1、基本情况

2014年3月16日，公司做出股东会决议，同意陈智将其所持有的公司25.15%的股权分别转让给郑清华等20名自然人。

同日，陈智分别与郑清华等20名自然人签署《股权转让协议》，将其所持有的公司25.15%的股权共153万元出资份额分别转让给郑清华等20名自然人，转让价格均为1.34元每出资份额，本次股权转让价格系按照2014年2月28日公司每出资份额净资产值1.34元（未经审计）确定。本次股权转让中受让情况如下：

序号	姓名	身份证号	受让出资份额 (万元)	占注册资本比例 (%)	金额 (万元)
1	郑清华	33032519711101****	26	4.28%	34.84
2	戴一伟	33038119910610****	16	2.63%	21.44
3	戴美娜	33032519780724****	15	2.48%	20.10
4	王守虎	42242219570308****	13	2.14%	17.42
5	黄正恕	33250119800914****	13	2.14%	17.42
6	戴其勇	33038119870514****	10	1.64%	13.40
7	戴其淼	33038119900428****	10	1.64%	13.40
8	李广	51028119791021****	6	0.99%	8.04
9	刘守平	33032819630513****	6	0.99%	8.04
10	常兵伢	34082719790106****	5	0.82%	6.70
11	薛玲玲	33032519780125****	5	0.82%	6.70
12	陈坚明	33032319800224****	4	0.66%	5.36
13	邱定旭	33038119860415****	3	0.49%	4.02
14	张磊磊	33038119840704****	3	0.49%	4.02
15	许安娜	33038119851228****	3	0.49%	4.02
16	何莉群	33032519810408****	3	0.49%	4.02
17	马昌灿	41132519740816****	3	0.49%	4.02
18	胡立志	32132419831012****	3	0.49%	4.02
19	李国云	52012119870807****	3	0.49%	4.02
20	周芳芳	33038119870326****	3	0.49%	4.02
合计			153	25.15%	205.02

2013年3月20日，公司完成工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	占注册资本比例
1	陈智	385	385	63.34%
2	郑清华	26	26	4.28%
3	叶荣文	20	20	3.29%
4	戴一伟	16	16	2.63%

5	戴美娜	15	15	2.48%
6	王守虎	13	13	2.14%
7	黄正恕	13	13	2.14%
8	戴再木	10	10	1.66%
9	薛孝银	10	10	1.64%
10	戴其勇	10	10	1.64%
11	戴其淼	10	10	1.64%
12	薛玲玲	10	10	1.64%
13	李广	6	6	0.99%
14	刘守平	6	6	0.99%
15	吴海平	5	5	0.82%
16	潘钱武	5	5	0.82%
17	杨爱香	5	5	0.82%
18	郑光梅	5	5	0.82%
19	王小明	5	5	0.82%
20	常兵伢	5	5	0.82%
21	陈坚明	4	4	0.66%
22	邱定旭	3	3	0.49%
23	张磊磊	3	3	0.49%
24	许安娜	3	3	0.49%
25	何莉群	3	3	0.49%
26	马昌灿	3	3	0.49%
27	胡立志	3	3	0.49%
28	李国云	3	3	0.49%
29	周芳芳	3	3	0.49%
合计		608	608	100%

## 2、有关事项说明

根据陈智及相关方提供的说明及承诺，经主办券商和申报律师核查，此次陈智所持华尔达有限 25.15% 的股权受让的对象多数是公司员工，少数是其朋友或对公司提供过帮助的人。本次股权转让是各方自愿行为，不存在股权代持安排，股权转让真实、合法、有效。

### （三）2014 年 3 月第一次增资

2014 年 3 月 21 日，公司召开临时股东会，股东会决议增加公司注册资本，由 608 万元增加到 2,128 万元，由全体股东同比例增资；并通过了修订后的《公司章程》，《公司章程》约定股东以货币出资，公司全部的注册资本于 2014 年 3 月 30 日前到位。

2014 年 3 月 24 日，公司完成工商变更。2014 年 3 月 30 日前，公司注册资本

全部缴足。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本（万元）	实缴注册资本（万元）	占注册资本比例
1	陈智	1347.5	1347.5	63.34%
2	郑清华	91	91	4.28%
3	叶荣文	70	70	3.29%
4	戴一伟	56	56	2.63%
5	戴美娜	52.5	52.5	2.48%
6	王守虎	45.5	45.5	2.14%
7	黄正恕	45.5	45.5	2.14%
8	戴再木	35	35	1.66%
9	薛孝银	35	35	1.64%
10	戴其勇	35	35	1.64%
11	戴其淼	35	35	1.64%
12	薛玲玲	35	35	1.64%
13	李广	21	21	0.99%
14	刘守平	21	21	0.99%
15	吴海平	17.5	17.5	0.82%
16	潘钱武	17.5	17.5	0.82%
17	杨爱香	17.5	17.5	0.82%
18	郑光姆	17.5	17.5	0.82%
19	王小明	17.5	17.5	0.82%
20	常兵伢	17.5	17.5	0.82%
21	陈坚明	14	14	0.66%
22	邱定旭	10.5	10.5	0.49%
23	张磊磊	10.5	10.5	0.49%
24	许安娜	10.5	10.5	0.49%
25	何莉群	10.5	10.5	0.49%
26	马昌灿	10.5	10.5	0.49%
27	胡立志	10.5	10.5	0.49%
28	李国云	10.5	10.5	0.49%
29	周芳芳	10.5	10.5	0.49%
合计		2,128	2,128	100%

#### （四）股份公司设立情况

2014年3月25日，华尔达有限股东会决议：同意以2014年3月31日为基准日，聘请中介机构对公司的净资产进行审计和评估，并依据审计和评估结果，依法将公司整体变更为股份公司。

2014年4月24日，华尔达有限股东会作出决议：

确认根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 4 月 23 日出具的《审计报告》（天健审字[2014]3728 号），截至 2014 年 3 月 31 日，公司经审计的账面总资产为 51,139,544.97 元，负债总额为 29,719,934.47 元，净资产为 21,419,610.50 元。

确认根据坤元资产评估有限公司于 2014 年 4 月 23 日出具的《资产评估报告》（坤元评报[2014]125 号），截至 2014 年 3 月 31 日，公司采用资产基础法评估的公司资产净额为 22,492,789.47 元。

同意公司以截至 2014 年 3 月 31 日经审计的账面净资产 21,419,610.50 元按 1:0.993482 的比例折成总股本 21,280,000 股，每股面值 1 元；股份公司注册资本为 2128 万元，公司账面净资产与股份公司注册资本的差额 139,610.50 元列入股份公司资本公积。整体变更后股份公司注册资本为 21,280,000 元，总股本为 21,280,000 股。同意股东的持股比例保留小数点后四位。

同日，公司发起人签署《发起人协议书》。

2014 年 4 月 28 日，公司创立大会暨第一次股东大会召开并作出决议，审议通过《关于浙江华尔达热导技术股份有限公司筹办情况的议案》、《关于设立浙江华尔达热导技术股份有限公司的议案》、《浙江华尔达热导技术股份有限公司章程》等相关议案；选举了董事、监事；并审议通过关于《营业期限变更的议案》、《经营范围变更的议案》等议案。

2014 年 4 月 30 日，温州市工商行政管理局核发变更后的《营业执照》，注册号：330381000078286。企业名称：浙江华尔达热导技术股份有限公司。注册资本：2,128 万元。经营范围：热导技术的开发；汽车空调系统、汽车零配件生产、销售；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。营业期限为：2005 年 08 月 08 日至长期。

股份公司成立后的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	陈智	13,475,000	63.3225	净资产
2	郑清华	910,000	4.2763	净资产
3	叶荣文	700,000	3.2895	净资产
4	戴一伟	560,000	2.6316	净资产
5	戴美娜	525,000	2.4671	净资产
6	王守虎	455,000	2.1382	净资产
7	黄正恕	455,000	2.1382	净资产
8	戴再木	350,000	1.6447	净资产

9	薛孝银	350,000	1.6447	净资产
10	戴其勇	350,000	1.6447	净资产
11	戴其淼	350,000	1.6447	净资产
12	薛玲玲	350,000	1.6447	净资产
13	李广	210,000	0.9868	净资产
14	刘守平	210,000	0.9868	净资产
15	吴海平	175,000	0.8224	净资产
16	潘钱武	175,000	0.8224	净资产
17	杨爱香	175,000	0.8224	净资产
18	郑光姆	175,000	0.8224	净资产
19	王小明	175,000	0.8224	净资产
20	常兵伢	175,000	0.8224	净资产
21	陈坚明	140,000	0.6579	净资产
22	邱定旭	105,000	0.4934	净资产
23	张磊磊	105,000	0.4934	净资产
24	许安娜	105,000	0.4934	净资产
25	何莉群	105,000	0.4934	净资产
26	马昌灿	105,000	0.4934	净资产
27	胡立志	105,000	0.4934	净资产
28	李国云	105,000	0.4934	净资产
29	周芳芳	105,000	0.4934	净资产
合计		21,280,000	100	—

## 五、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生过重大资产重组情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、陈智，男，汉族，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，执业医师、经济师、工程师。1985年9月至1995年5月，就职于瑞安市中医院，骨伤科医生；1995年5月至2005年8月，就职于华尔达集团有限公司，任总经理；2005年8月至今，历任公司执行董事兼总经理、董事长；现任瑞安市第十二届政协委员，瑞安市无党派联宜会常务理事，华尔达集团有限公司董事，浙江华尔达汽车部件有限公司监事，公司董事长。

2、郑清华，女，汉族，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学

历。1988年8月至2001年1月从事自由职业；2001年2月至2008年1月，就职于浙江南方寝饰有限公司，任店长；2008年5月至2011年3月，就职于笔酷店，任店长；2011年5月至今从事自由职业；现任公司董事。

3、王守虎，男，汉族，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。1979年10月至1985年5月就职于原第五机械部9669厂，任技术员；1985年5月至1997年10月就职于湖北沙市电工仪表公司，历任技术科长、分厂厂长；1997年10月至2001年5月就职于法雷奥汽车空调沙市有限公司，历任制造部部长、物流部部长；2001年5月至2005年4月自主创业；2005年5月至2011年11月就职于安徽博耐尔公司，历任制造部部长、物流部部长、副总经理；2011年11月至2013年6月就职于安徽芜湖座椅公司，任副总经理；2013年6月加入公司，历任副总经理、总经理；现任公司总经理。

4、黄正恕，男，汉族，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师。1998年9月至2001年3月就职于苏州市华兴光学有限公司，任会计；2001年4月至2003年5月就职于苏州市耀森光学有限公司，任会计；2003年6月至2006年1月就职于丹阳市金龙眼镜有限责任公司，任会计；2006年2月加入公司，任财务部长；现任公司董事、财务总监。

5、戴其淼，男，汉族，1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2013年3月加入公司，任产品工程师。现任公司董事、产品工程师。

公司董事的任期自2014年4月28日起至2017年4月27日止。

## （二）监事基本情况

1、李广，男，汉族，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，汽摩配中级工程师。2000年3月至2008年3月就职于重庆超力高科技技术有限公司，历任生产主管、车间主任；2008年4月加入公司，历任生产部经理、采购部经理、销售部经理、销售部部长；现任本公司监事、销售部部长。

2、吴海平，男，汉族，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，中级电工、汽摩配工程师。1994年10月至1998年2月就职于瑞安董九家具厂，从事模具制作与校正工作；1998年2月至2010年10月就职于华尔达集团有限公司，任设备部经理、生产副经理；2010年10月至2012年4月，从事自由职业；2012年4月加入公司，任采购物流部副部长兼设备科科长；现任本公司监事、

采购物流部副部长、设备科长。

3、胡立志，男，汉族，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2008年3月至2009年3月，浙江义乌市大陈镇纸箱厂员工；2009年3月至2010年3月，从事自由职业；2010年3月至2010年9月，江苏省苏州市吴中零件厂员工；2010年9月加入公司，从事生产工作；现任本公司职工监事。

公司监事的任期自2014年4月28日起至2017年4月27日止。

### （三）公司高级管理人员基本情况

1、总经理：王守虎，参见“一、董事基本情况”。

2、财务总监：黄正恕，参见“一、董事基本情况。”

3、董事会秘书：陈坚明，男，汉族，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级电工、汽摩配中级工程师、温州市专利工程师。1997年9月至2005年7月，就职于中国泰力实业有限公司，任人力资源专员；2005年9月至2008年7月，就职于温州市创大汽车门窗有限公司，任总经理助理；2008年9月至2011年7月，就职于浙江博德汽车电子股份有限公司，任总经理助理兼生产部经理；2011年7月加入公司，任人事行政部部长兼质量管理部部长；现任本公司董事会秘书、人事行政部部长、质量管理部部长。

公司高级管理人员的任期自2014年4月28日起至2017年4月27日止。

## 七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	5,113.95	3,860.52	3,510.34
股东权益合计（万元）	2,141.96	552.45	396.08
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,141.96	552.45	396.08
每股净资产（元）	1.01	0.91	0.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	0.91	0.65
资产负债率（母公司）	58.12	85.69	88.72
流动比率（倍）	1.31	0.79	0.85
速动比率（倍）	1.07	0.57	0.59
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	907.41	3,273.30	3,077.30
净利润（万元）	69.51	156.37	63.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	69.51	156.37	63.35

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	54.29	99.54	17.93
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	54.29	99.54	17.93
毛利率（%）	25.77	23.58	22.28
净资产收益率（%）	11.84	32.97	17.38
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.25	20.99	4.92
基本每股收益（元/股）	0.114	0.257	0.104
稀释每股收益（元/股）	0.114	0.257	0.104
应收帐款周转率（次）	0.70	2.80	2.56
存货周转率（次）	0.97	3.30	2.80
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2.56	697.45	1,428.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.001	1.15	2.35

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末账面实收资本（股本）为基础计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：雷杰

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：王超

项目组成员：王超、何毕、解丹

### （二）律师事务所

机构名称：北京市中银律师事务所

法定代表人：崔炳全

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：刘振宇、陈豪俊、吴广红

### **（三）会计师事务所**

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路128号9楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：沈维华、伍贤春

### **（四）资产评估机构**

机构名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路18号世贸丽晶城A座欧美中心C区1105室

联系电话：0571-87178758

传真：0571-87178826

经办注册资产评估师：严加胜、韩桂华

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）主要业务

公司主要从事汽车空调蒸发器、冷凝器的研发、生产和销售，产品包括层叠式蒸发器、平行流蒸发器、顶置式蒸发器、平行流冷凝器等，产品主要应用于汽车空调制冷系统。

公司是高新技术企业，在汽车空调系统用蒸发器、冷凝器的生产结构、制造工艺、检测设备、材料等方面，具有较强的研发创新能力及科技成果转化能力。公司共取得发明专利 3 项，实用新型专利 37 项，外观设计专利 69 项，在申请发明专利 2 项，软件著作权 1 项。公司制定了相关的企业标准，通过了 ISO/TS16949:2009 质量体系认证，主要产品通过新产品（科技成果）鉴定，并已投入市场使用，多个具有自主知识产权的高新技术产品被重庆力帆、安徽奇瑞汽车等国内知名企业使用，技术水平达到国内同类领先水平。

#### （二）主要产品及用途

公司定位于汽车热交换器专业制造商，主要针对汽车空调热交换器中核心零部件蒸发器和冷凝器产品进行研究和开发，主要产品有层叠式蒸发器、平行流蒸发器、顶置式蒸发器、平行流冷凝器等，产品主要应用于汽车空调制冷系统。

公司产品示意图如下：



层叠式蒸发器



顶置式蒸发器



平行流冷凝器

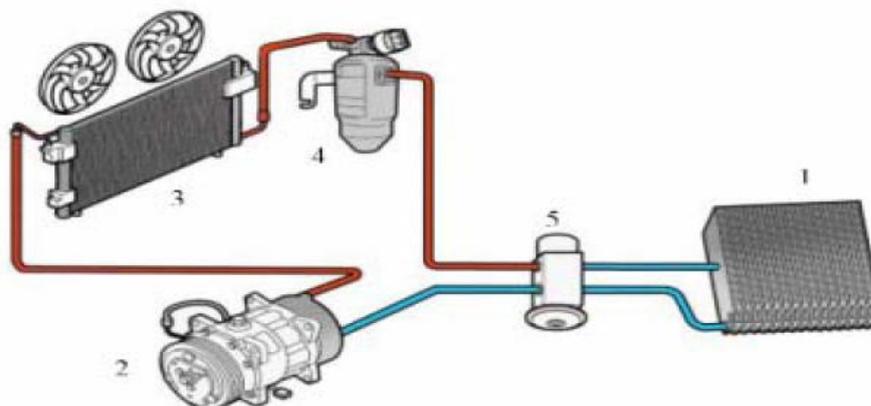


平行流蒸发器

汽车空调制冷系统由压缩机、冷凝器、储液干燥器、膨胀阀、蒸发器和鼓风机等组成，各零部件之间采用铜管（或铝管）和高压橡胶管连接成一个密封系统。

汽车空调制冷系统示意图如下：

1.蒸发器 2.压缩机 3.冷凝器 4.干燥器 5.膨胀阀



制冷系统工作时，制冷剂（以 R134a 为例）以不同的状态在这个密封系统内循环流动，每一个循环有四个基本过程。

#### 1、压缩过程

压缩机吸入蒸发器出口处的低温低压（温度约为  $0^{\circ}\text{C}$ ，压力约为  $0.15\text{MPa}$ ）的制冷剂气体，把它压缩成高温高压（温度约为  $70^{\circ}\text{C}$ -- $80^{\circ}\text{C}$ 、气压约为  $1.5\text{MPa}$ ）的气体排出压缩机。

## 2、放热（冷凝）过程

高温高压的过热制冷剂气体进入冷凝器，由于压力及温度的降低，制冷剂气体冷凝成液体，并放出大量的热由冷却空气带走。

## 3、节流（膨胀）过程

温度和压力较高的制冷剂液体通过节流膨胀装置后部分液体汽化，体积变大，压力（约为 0.15MPa）和温度（-5℃）急剧下降，以雾状（细小液滴）排出膨胀装置进入蒸发器。

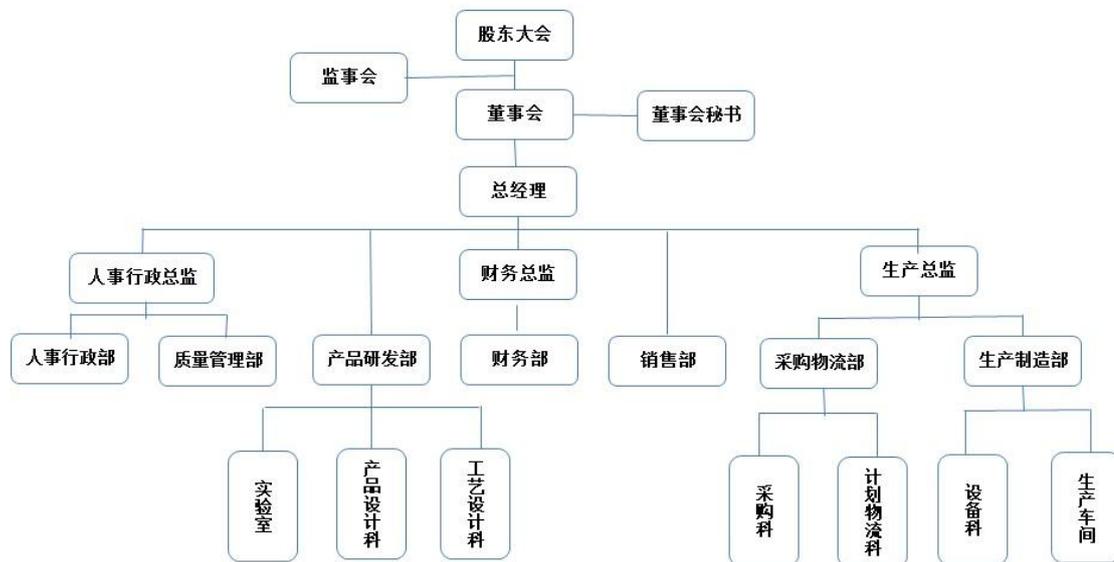
## 4、吸热（蒸发）过程

雾状制冷剂液体进入蒸发器后，因制冷剂沸点远低于蒸发器内温度，故制冷剂在蒸发器内的低压下蒸发，在蒸发过程中大量吸收周围的热量，而后低温（约为 0℃）低压（约为 0.15MPa）的制冷剂蒸气又进入压缩机。

上述过程周而复始地进行下去，便可达到降低蒸发器周围空气的目的。

## 二、公司组织结构与主要生产流程

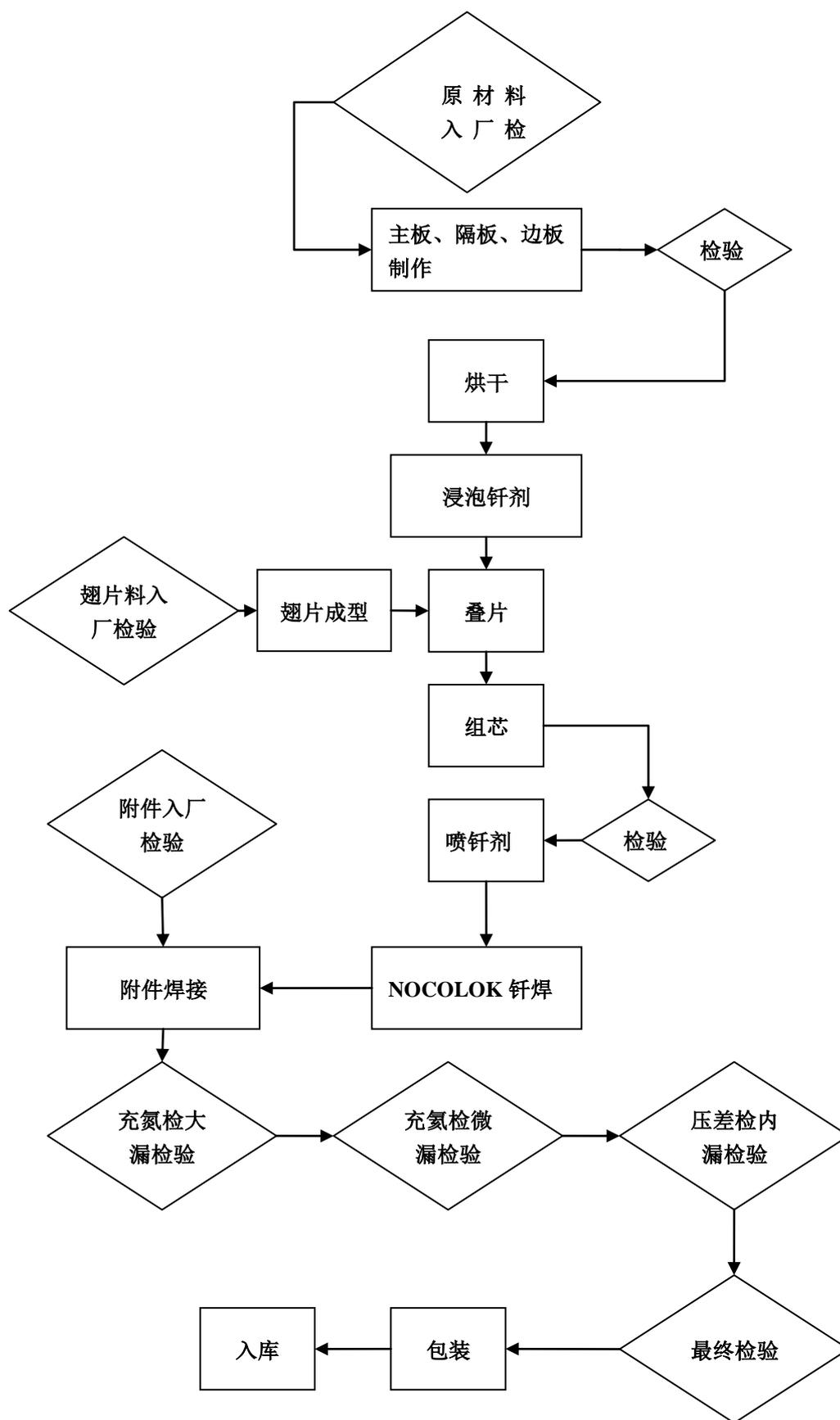
### （一）公司组织结构图



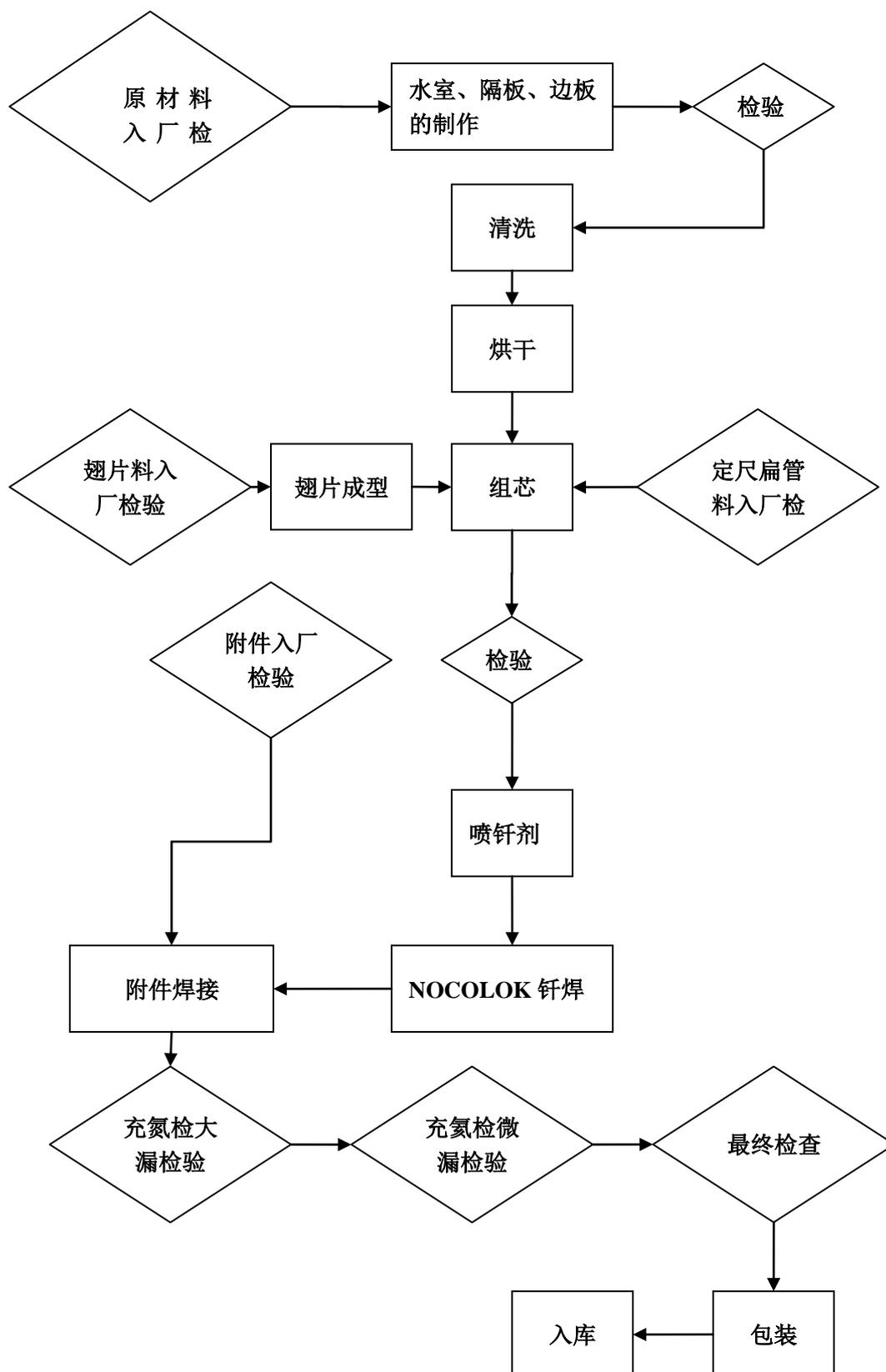
### （二）主要产品工艺流程

公司主要针对汽车空调热交换器中核心零部件蒸发器和冷凝器产品进行研究和开发，主要产品工艺流程如下所示：

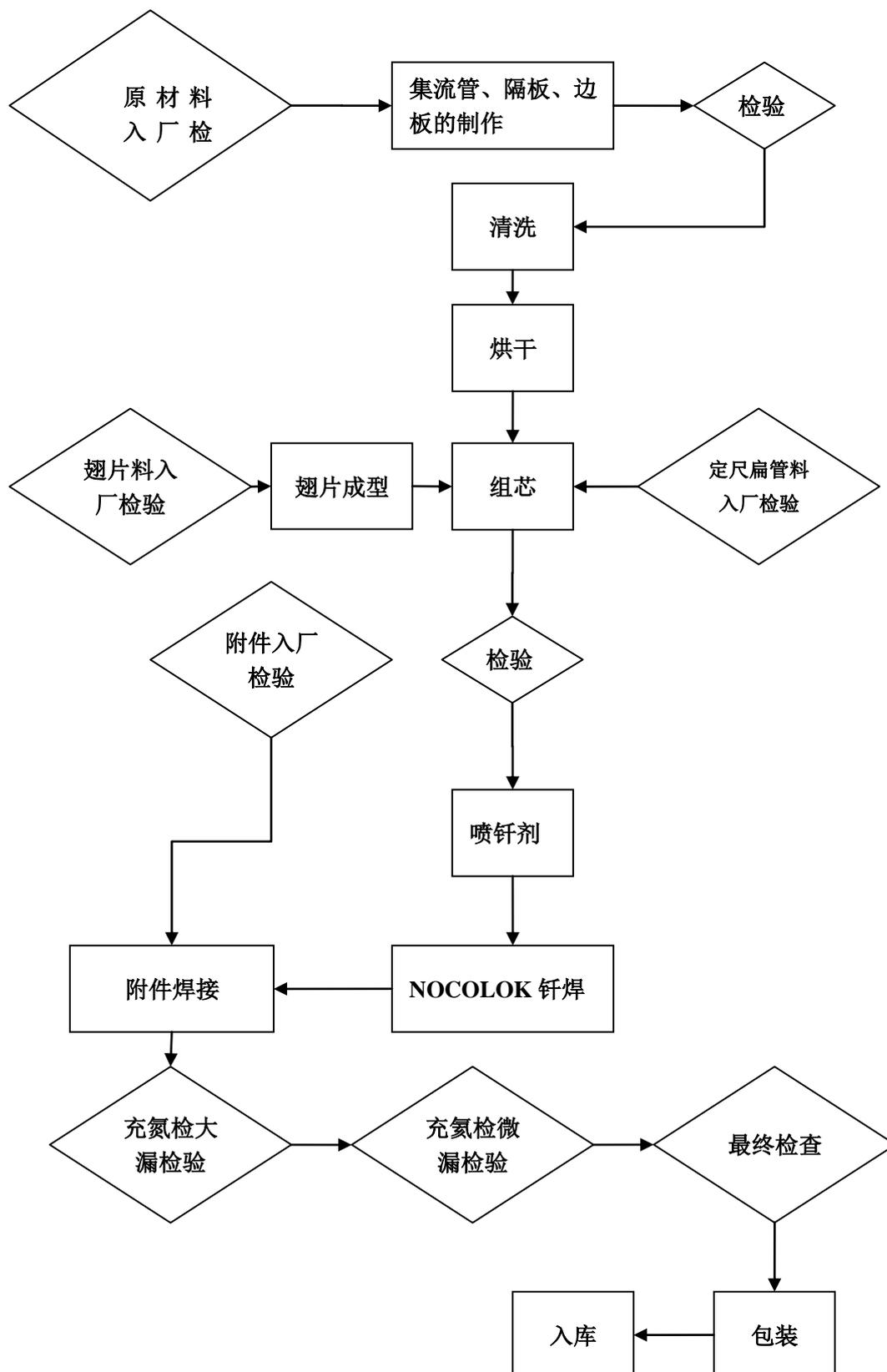
### 1、层叠式蒸发器工艺路线图



## 2、平行流蒸发器工艺路线图



### 3、顶置式蒸发器、平行流冷凝器工艺路线图



### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）主要产品所使用的技术

##### 1、层叠式蒸发器技术特色

（1）在主板、隔板、边板制作（冲压）过程中采用新型挥发油，不需要进行清洗和随后的大功率烘干，而是直接进行小功率烘干，不仅使用电量降低了 80% 以上，还减少了工序和操作人员，节约了生产成本。

（2）主板、隔板、边板制作和烘干、钎剂浸泡、组芯等工序组成了流水生产线，生产效率高，降低了中间库存，减少了场地占用和人员数量，节约了生产成本。

（3）喷钎剂采用自主研发的钎剂喷淋设备，不仅减少了专用设备的投入，还使钎剂的使用量降低了 30% 以上，提高了产品质量，降低了生产成本。

（4）采用压差检测检查蒸发器的内漏，解决了无法检测蒸发器内漏的难题，提高了产品质量。

（5）采用专用夹板进行 NOCOLOK 钎焊，焊接质量高。

##### 2、平行流蒸发器技术特色

（1）水室进出口孔采用新型钻孔机构进行，效率高，质量好。

（2）水室、隔板、边板的清洗采用自主研发的超声波清洗设备，成本、效率高。

（3）组芯采用自主研发的组芯设备，结构简单、操作性强、定位好、生产效率高、装配质量好。

（4）喷钎剂采用自主研发的钎剂喷淋设备，不仅减少了专用设备的投入，还使钎剂的使用量降低了 30% 以上，提高了产品质量，降低了生产成本。

（5）采用专用钎焊托架进行 NOCOLOK 钎焊，保证产品在焊接过程中不变形，提高了产品质量。

##### 3、顶置式蒸发器技术特色

（1）产品设计了大宽度翅片排水结构，使蒸发器表面的冷凝器水可沿翅片排出，避免了结冰和结霜现象。

（2）基于微通技术理念，自主设计开发了 5-3 流道结构替代了 4-3 结构，减

少了产品的体积和重量，降低了通风阻抗及冷媒流阻，优化了产品的性能技术指标和满足了客户需求。

#### 4、平行流冷凝器技术特色

(1) 集流管隔板槽采用新型铣床设备进行，效率高，质量好。

(2) 集流管进出口孔采用新型钻孔机构进行，效率高，质量好。

(3) 集流管、隔板、边板的清洗采用自主研发的超声波清洗设备，成本、效率高。

(4) 组芯采用自主研发的组芯设备，结构简单、操作性强、定位好、生产效率高、装配质量好。

(5) 喷钎剂采用自主研发的钎剂喷淋设备，不仅减少了专用设备的投入，还使钎剂的使用量降低了 30% 以上，提高了产品质量，降低了生产成本。

(6) 采用石墨板均热技术进行 NOCOLOK 钎焊，保证产品受热均匀，有效提高了产品质量。

## (二) 主要无形资产

### 1、无形资产使用情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司账面核算的无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日
账面原值	
管理软件	123,294.02
累计摊销	
管理软件	37,313.98
账面净值	
管理软件	85,980.04
账面价值	
管理软件	85,980.04

### 2、知识产权和非专利技术

#### (1) 商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 项商标，具体情况如下：

序号	商标名称	取得方式	注册号	核定使用商品	保护期限
----	------	------	-----	--------	------

1	ATM	原始取得	第 4979368 号	第 11 类	2009 年 2 月 21 日至 2019 年 2 月 20 日
2	HUAERDA	原始取得	第 7439575 号	第 9 类	2011 年 1 月 14 日至 2021 年 1 月 13 日
3	HUAERDA	原始取得	第 7439502 号	第 11 类	2011 年 1 月 14 日至 2021 年 1 月 13 日

注：目前上述商标注册人均均为有限公司，公司正在办理商标权属变更手续，权利人名称变更至公司名下不存在实质性法律障碍。

## (2) 专利技术

### ①已取得专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经拥有的发明专利 3 项如下：

序号	专利名称	授予日期	专利号	专利类型	取得方式
1	用于加工冷凝器集流管的 钻孔机构	2010/9/1	2009100988528	发明专利	自主研发
2	平行流冷凝器装配机	2013/4/3	2011101697993	发明专利	自主研发
3	蒸发器组芯机	2014/5/28	2012103571299	发明专利	自主研发

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经拥有的实用新型专利 37 项如下：

序号	专利名称	授予日期	专利号	专利类型	取得方式
1	冷凝器的储液罐结构	2013/11/20	2013201708032	实用新型	自主研发
2	冷凝器的储液室	2013/11/20	2013201703734	实用新型	自主研发
3	平行流蒸发器的水室结构	2013/8/21	2013201701103	实用新型	自主研发
4	平行流蒸发器的水室	2013/8/21	2013201700933	实用新型	自主研发
5	冷凝器的集流管结构	2013/8/21	2013201697057	实用新型	自主研发
6	蒸发器的边板与冷媒接头 连接结构	2013/8/14	201320170848X	实用新型	自主研发
7	平行流蒸发器水室的扁管 插槽结构	2013/8/14	2013201703749	实用新型	自主研发
8	冷凝器的集流管改进结构	2013/8/14	2013201701936	实用新型	自主研发
9	热交换器的扁管与翅片配 合结构	2013/8/14	2013201697324	实用新型	自主研发
10	冷凝器的工装定位机构	2013/7/10	2012204891834	实用新型	自主研发
11	蒸发器或冷凝器的除水装 置	2013/3/6	2012204890795	实用新型	自主研发
12	冷凝器或蒸发器检漏设备 的连接装置	2013/2/27	2012204885250	实用新型	自主研发
13	冷凝器的储液罐结构	2013/2/20	2012204885091	实用新型	自主研发
14	冷凝器芯体的夹具装置	2013/2/20	2012204885246	实用新型	自主研发

15	集流管与储液罐的连接定位机构	2013/2/20	2012204884991	实用新型	自主研发
16	翅片加工机构	2013/2/20	2012204885000	实用新型	自主研发
17	氦气回收的接口快速连接装置	2013/2/20	2012204887650	实用新型	自主研发
18	冷凝器的集流管结构	2013/2/20	2012204886094	实用新型	自主研发
19	平行流蒸发器水室结构	2013/2/20	2012204890884	实用新型	自主研发
20	冷凝器或蒸发器检漏用的堵气装置	2013/2/20	2012204889849	实用新型	自主研发
21	冲压机废料自动清除装置	2013/2/20	2012204886037	实用新型	自主研发
22	蒸发器与检漏装置的连接机构	2012/12/5	201220212218X	实用新型	自主研发
23	蒸发器	2012/11/7	2012202122762	实用新型	自主研发
24	冷凝器	2012/11/7	2012202122724	实用新型	自主研发
25	层叠式蒸发器	2012/11/7	2012202122527	实用新型	自主研发
26	顶置式蒸发器	2012/11/7	2012202122423	实用新型	自主研发
27	蒸发器的接管结构	2012/7/11	2011204311707	实用新型	自主研发
28	冷凝器扁管	2012/5/30	2011204311656	实用新型	自主研发
29	蒸发器的边板结构	2012/5/30	2011204311552	实用新型	自主研发
30	平行流冷凝器装配机	2012/1/25	2011202134888	实用新型	自主研发
31	冷凝器或蒸发器水室部件的冲槽模具	2012/1/4	2011202134727	实用新型	自主研发
32	冲床物料位置检测装置	2012/1/4	2011202134604	实用新型	自主研发
33	冷凝器或者蒸发器的检漏装置	2011/12/14	2011202135043	实用新型	自主研发
34	对氦气瓶内氦气进行再利用的抽气装置	2011/12/14	2011202134680	实用新型	自主研发
35	热交换器的接管片	2011/5/25	2010205653069	实用新型	自主研发
36	热交换器的水室结构	2011/5/25	2010205653073	实用新型	自主研发
37	蒸发器或冷凝器的压差检测仪	2011/3/30	2010202217922	实用新型	自主研发

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经拥有的外观设计专利 69 项如下：

序号	专利名称	授予日期	专利号	专利类型	取得方式
1	冷凝器（1）	2013/8/28	2013301411604	外观设计	自主研发
2	冷凝器（2）	2013/9/11	2013301411341	外观设计	自主研发
3	冷凝器（3）	2013/8/28	2013301393818	外观设计	自主研发
4	冷凝器（4）	2013/9/4	2013301411892	外观设计	自主研发
5	冷凝器（5）	2013/8/28	2013301411549	外观设计	自主研发
6	冷凝器（6）	2013/9/4	2013301411553	外观设计	自主研发
7	冷凝器（7）	2013/8/28	2013301411360	外观设计	自主研发
8	冷凝器（8）	2013/8/28	2013301411445	外观设计	自主研发

9	冷凝器 (9)	2013/12/4	2013302763460	外观设计	自主研发
10	冷凝器 (10)	2013/11/27	2013302763530	外观设计	自主研发
11	冷凝器 (11)	2013/12/4	2013302764514	外观设计	自主研发
12	冷凝器 (12)	2013/12/4	2013302765184	外观设计	自主研发
13	冷凝器 (13)	2013/11/27	2013302764529	外观设计	自主研发
14	冷凝器 (14)	2013/12/4	2013302765201	外观设计	自主研发
15	冷凝器 (15)	2013/12/4	201330276348X	外观设计	自主研发
16	冷凝器 (16)	2013/11/13	2013302802107	外观设计	自主研发
17	冷凝器 (17)	2013/11/13	2013302803472	外观设计	自主研发
18	冷凝器 (18)	2013/11/13	2013302672508	外观设计	自主研发
19	冷凝器 (19)	2013/11/6	2013302670786	外观设计	自主研发
20	冷凝器 (20)	2013/11/13	2013302672531	外观设计	自主研发
21	冷凝器 (21)	2013/11/20	2013302672090	外观设计	自主研发
22	冷凝器 (22)	2013/11/13	2013302672546	外观设计	自主研发
23	冷凝器 (23)	2013/11/13	2013302672705	外观设计	自主研发
24	冷凝器 (24)	2013/11/13	2013302670663	外观设计	自主研发
25	冷凝器 (25)	2013/11/13	2013302672762	外观设计	自主研发
26	冷凝器 (26)	2013/11/13	201330267257X	外观设计	自主研发
27	冷凝器 (27)	2013/11/6	2013302670714	外观设计	自主研发
28	冷凝器 (28)	2013/11/13	2013302672584	外观设计	自主研发
29	冷凝器 (29)	2013/11/13	2013302672669	外观设计	自主研发
30	冷凝器 (30)	2013/11/6	2013302672777	外观设计	自主研发
31	冷凝器 (31)	2013/11/13	2013302803415	外观设计	自主研发
32	冷凝器 (32)	2013/11/20	2013302801922	外观设计	自主研发
33	冷凝器 (33)	2013/11/13	2013302801072	外观设计	自主研发
34	冷凝器 (34)	2013/11/13	2013302802111	外观设计	自主研发
35	冷凝器 (35)	2013/11/13	2013302803487	外观设计	自主研发
36	冷凝器 (37)	2013/11/13	2013302803400	外观设计	自主研发
37	冷凝器 (38)	2013/11/13	2013302803449	外观设计	自主研发
38	冷凝器 (39)	2013/11/13	2013302803379	外观设计	自主研发
39	冷凝器 (40)	2013/11/6	2013302801886	外观设计	自主研发
40	冷凝器 (41)	2013/11/20	2013302803434	外观设计	自主研发
41	冷凝器 (42)	2013/11/6	2013302803063	外观设计	自主研发
42	冷凝器 (43)	2013/11/6	2013302799265	外观设计	自主研发
43	冷凝器 (44)	2013/11/6	2013302805143	外观设计	自主研发
44	冷凝器 (46)	2013/11/20	2013302798192	外观设计	自主研发
45	蒸发器 (1)	2013/8/14	2013301411464	外观设计	自主研发
46	蒸发器 (2)	2013/8/14	2013301411337	外观设计	自主研发
47	蒸发器 (3)	2013/8/14	2013301391831	外观设计	自主研发
48	蒸发器 (4)	2013/8/21	2013301392088	外观设计	自主研发
49	蒸发器 (5)	2013/11/20	2013301393983	外观设计	自主研发
50	蒸发器 (6)	2013/8/14	2013301411591	外观设计	自主研发
51	蒸发器 (7)	2013/8/14	2013301411411	外观设计	自主研发

52	蒸发器（8）	2013/8/14	2013301411394	外观设计	自主研发
53	蒸发器（9）	2013/8/14	2013301411407	外观设计	自主研发
54	蒸发器（10）	2013/8/14	2013301411430	外观设计	自主研发
55	蒸发器（11）	2013/8/28	2013301417992	外观设计	自主研发
56	蒸发器（12）	2013/8/14	2013301411356	外观设计	自主研发
57	蒸发器（13）	2013/8/14	2013301411619	外观设计	自主研发
58	蒸发器（14）	2013/8/14	2013301411623	外观设计	自主研发
59	蒸发器（15）	2013/8/28	2013301411498	外观设计	自主研发
60	蒸发器（16）	2013/8/21	2013301411515	外观设计	自主研发
61	蒸发器（17）	2013/8/14	2013301411426	外观设计	自主研发
62	蒸发器（18）	2013/12/4	2013303342327	外观设计	自主研发
63	蒸发器（18）	2013/11/13	201330280127X	外观设计	自主研发
64	蒸发器（19）	2013/11/13	2013302803468	外观设计	自主研发
65	蒸发器（20）	2013/11/13	2013302801903	外观设计	自主研发
66	蒸发器（21）	2013/11/13	2013302803650	外观设计	自主研发
67	蒸发器（22）	2013/11/13	2013302803631	外观设计	自主研发
68	蒸发器（23）	2013/11/13	2013302802605	外观设计	自主研发
69	蒸发器（24）	2013/11/13	201330279772X	外观设计	自主研发

注：以上发明专利、实用新型专利、外观设计专利专利权人均为有限公司，公司正在办理相关权属变更手续，权利人名称变更至公司名下不存在实质性法律障碍。

2013年3月，有限公司与浙江瑞安农村合作银行广场支行签订《最高额质押合同》（信贷合同2011-027），有限公司以“用于加工冷凝器集流管的钻孔机构”、“平行流冷凝器装配机”两项发明专利，“蒸发器的接管结构”、“蒸发器的边板结构”、“冷凝器或者蒸发器的检漏装置”三项实用新型专利作为质押财产，为浙江瑞安农村合作银行广场支行向有限公司自2013年3月11日至2015年3月10日融资期间内最高融资限额为折合人民币300万元的所有融资债权提供最高额质押担保。当月公司向浙江瑞安农村合作银行广场支行申请贷款300万元，年利率6%，用途为采购铝，贷款期限2013年3月13日-2014年3月3日。

## ②在申请专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司在申请专利2项如下：

序号	专利名称	专利申请日	申请号	专利类型
1	冷凝器芯体的夹具装置	2012/9/24	2012103571284	发明专利
2	平行流蒸发器的水室改进结构	2013/4/8	2013101184949	发明专利

## ③软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经拥有的软件著作权 1 项如下：

软件著作权名称	著作权人	登记号	首次发表日期	取得方式
氮检质谱仪实时数据监测控制系统 V1.0	浙江华尔达汽车空调有限公司	2012SR052238	2012/2/28	原始取得

注：公司正在办理软件著作权权属变更手续，权利人名称变更至公司名下不存在实质性法律障碍。

### （三）业务许可资格或资质

#### 1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署之日，经过国家有关部门备案，公司取得进出口业务许可经营权，具体情况如下：

企业名称	证书类别	海关注册登记编码	有效期至	发证单位
浙江华尔达热导技术股份有限公司	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3315960436	2015年7月31日	温州海关

#### 2、公司获得资质与荣誉情况

##### （1）公司业务资质情况

公司获得上海恩可埃认证有限公司于 2011 年 12 月 30 日颁发的 NQA 编号为：T1767、IATF 编号为：0132482 《ISO/TS16949：2009 质量体系认证》，质量管理体系适用于汽车空调蒸发器和冷凝器的设计与制作，有效期至 2014 年 12 月 29 日。

##### （2）公司获得荣誉情况

2010 年至今，公司曾被授予以下证书或奖项：

序号	证书或奖项	颁证机构	颁证时间
1	“ATM” 车用空调蒸发器温州名牌产品	温州市人民政府	2013 年 12 月
2	浙江省工商企业信用 AA 级守合同重信用单位	温州市工商行政管理局	2013 年 10 月
3	温州市专利示范企业	温州市科学技术局、温州市知识产权局	2013 年 10 月
4	省级高新技术企业研究开发中心	浙江省科学技术厅	2012 年 9 月

5	国家火炬计划产业化示范项目证书	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2012年5月
6	温州市科技(创新)型企业证书	温州市科学技术局	2011年12月5日
7	瑞安市专利示范企业	瑞安市人民政府	2011年12月
8	温州市企业技术研究开发中心	温州市科学技术局	2011年11月
9	高新技术企业证书	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	2011年9月19日
10	浙江省科技型中小企业证书	浙江省科学技术厅	2010年10月

#### (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

#### (五) 固定资产

##### 1、主要固定资产

截至2014年3月31日，公司的固定资产情况如下表所示：

项目	账面原值(万元)	账面净值(万元)	成新率(%)
专用设备	1,170.86	732.19	62.53
通用设备	900.19	417.18	46.34
运输工具	97.03	22.09	22.77
其他设备	30.33	5.99	19.76
<b>合计</b>	<b>2,198.42</b>	<b>1,177.46</b>	<b>53.56</b>

##### 2、主要生产设备

截至2014年3月31日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	单位	数量	账面原值(万元)	账面净值(万元)	成新率
1	性能试验台架	台	1	215.00	209.89	97.63%
2	连续式氮气钎焊炉	套	1	183.00	43.92	24.00%
3	步进模具	套	3	75.00	3.75	5.00%
4	步进模具	套	3	75.00	3.75	5.00%
5	冲床	台	1	69.66	47.05	67.54%
6	模具	付	1	60.58	46.19	76.25%
7	层叠板主片连续模	套	1	59.83	22.88	38.25%
8	压力机	台	6	56.28	23.31	41.42%
9	模拟试验台	台	1	51.50	50.28	97.63%
10	刀具	把	9	49.20	20.38	41.42%
11	外翅片机	台	1	47.01	44.78	95.25%
12	性能测试台	台	1	42.74	41.72	97.63%

13	伺服切断铝翅片	套	1	40.00	8.65	21.63%
14	模具	套	6	38.00	1.90	5.00%
15	T160 级进模	套	3	35.55	9.09	25.58%
16	刀具	把	5	34.50	20.84	60.42%
17	模具	套	1	32.48	31.09	95.73%
18	冷凝器自动组装机	台	1	31.62	30.62	96.83%
19	真空氦检漏仪	台	1	29.27	20.00	68.33%
20	模具	套	5	27.35	26.05	95.25%
21	刀具	把	4	25.81	21.72	84.17%
22	加热马弗及前幕帘室	台	1	23.08	18.51	80.21%
23	伺服切断铝翅片滚带机及成型装置	台	1	23.00	10.44	45.38%
24	平行流主片单冲模	套	1	22.74	5.82	25.58%
25	双工位充氦回收系统	套	1	22.68	7.06	31.13%
26	开式固定台压力机	台	1	20.51	20.03	97.63%
27	蒸发器主板级进模	套	1	20.34	14.22	69.92%

### 3、房屋建筑物

公司无自有房产，使用的主要经营性房产为租赁房产，租赁使用的房产为生产用房及办公等用途。目前，公司租赁房屋的情况如下：

房屋承租方	房屋出租方	租赁期限	房屋坐落及租赁面积		房屋产权证书号码
浙江华尔达汽车空调有限公司	华尔达集团有限公司	2014年1月1日至2020年12月31日	瑞安市经济开发区大道688号，租赁面积为4103.153平方米，其中：	A幢厂房一楼：2055.325平方米 A幢厂房三楼：1500平方米 办公楼一楼：327.002平方米 办公楼三楼：220.826平方米	瑞（房）字第00168517号

### （六）公司人员结构以及核心技术人员情况

#### 1、员工情况

截至2014年3月31日，公司共有员工113人，构成情况如下：

#### （1）按专业构成分类

岗位	人数（人）	占比（%）
行政人员	5	4.42
财务人员	4	3.54
市场人员	7	6.19

技术人员	15	13.27
生产人员	70	61.95
其他人员	12	10.62
<b>合计</b>	<b>113</b>	<b>100.00</b>

## (2) 按受教育程度分类

学历	人数(人)	占比(%)
硕士	1	0.88
大学本科	2	1.77
大专	33	29.20
中专及以下	77	68.14
<b>合计</b>	<b>113</b>	<b>100.00</b>

## (3) 按年龄分类

年龄	人数(人)	占比(%)
30岁及以下	50	44.25
31岁至40岁	36	31.86
41岁至50岁	22	19.47
51岁及以上	5	4.42
<b>合计</b>	<b>113</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心技术人员情况

## (1) 核心技术人员基本情况

①王守虎，参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”相关内容。

②吴海平，参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 监事基本情况”相关内容。

③金明武，男，1987年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级CAD绘图设计师。2005年9月至2006年7月，任职于永久机电厂车工/装配工；2006年7月至2008年6月，在丽水职业技术学院学习机电一体化专业；2008年6月至2009年1月，任职于海创机械有限公司装配工；2009年1月至2009年9月，任职于东亚机械包装有限公司焊工/装配工；2009年9月加入公司，任产品设计师，现任公司产品研发部副部长兼工艺设计科科长。

④陈仁爱，男，1987年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年9月至2008年10月，任职于宁波注重机械有限公司数控操作员；2008年

11月至2009年5月，任职于浙江顶味食品有限公司仓库管理员；2009年5月至2010年6月，任职于温州复兴锻造有限公司三维制图员；2010年6月至2011年7月，任职于上海奥萨特实业有限公司工装设计员；2011年8月至2012年3月，任职于温州力众五金锁具有限公司三维制图员；2012年5月加入公司，任产品设计师，现任公司设计科副科长。

⑤邱定旭，男，1986年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年3月至今，历任公司技术部副经理、工艺科科长，现任公司质量管理部副部长。

⑥潘孝星，男，1989年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2007年7月加入公司，任模具工，现任公司生产主管。

#### (2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

#### (3) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王守虎	董事、总经理	455,000	2.1382
2	吴海平	监事、设备科科长	175,000	0.8224
3	金明武	研发部部长		
4	陈仁爱	研发部副部长		
5	邱定旭	质量管理部部长	105,000	0.4934
6	潘孝星	生产单元主管		
合计			735,000	3.4540

## 四、公司主营业务相关情况

### (一) 主要产品收入情况

报告期内，公司主要产品销售收入及占比情况如下：

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
冷凝器	417.22	46.29	1,677.22	51.69	1,559.84	51.12
蒸发器	484.04	53.71	1,567.63	48.31	1,472.74	48.26
水箱					18.84	0.62

合计	901.26	100	3,244.85	100	3,051.42	100
----	--------	-----	----------	-----	----------	-----

## (二) 主要客户情况

1、2014年1-3月，公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比例（%）
1	广西易德科技有限责任公司	130.70	14.40
2	广州市顶联贸易有限公司	97.05	10.70
3	重庆邦宝汽车配件有限公司	70.57	7.78
4	上海恒安空调设备有限公司	69.48	7.66
5	重庆绿佳汽车空调配件有限公司	42.74	4.71
合计		410.54	45.24

2、2013年，公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比例（%）
1	广西易德科技有限责任公司	424.27	12.96
2	广州宝龙防弹车有限公司	232.44	7.10
3	新乡豫新车辆换热设备股份有限公司	208.55	6.37
4	北京正帆亨运商贸有限公司	197.64	6.04
5	武汉腾龙汽车空调系统有限公司	176.84	5.40
合计		1,239.74	37.87

3、2012年，公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比例（%）
1	重庆赛特制冷设备有限公司	566.26	18.40
2	重庆绿佳汽车空调配件有限公司	362.49	11.78
3	上海任军汽车零部件有限公司	344.20	11.19
4	上海发普实业有限公司	266.08	8.65
5	柳州市艾克森汽车零部件制造有限公司	198.86	6.46
合计		1,737.89	56.47

报告期内，公司单一客户销售额占年度营业收入的比重均未超过 20%，且前五大客户销售金额合计数占主营业务收入的比重也较低，因此公司不存在对单一客户的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

## (三) 主要原材料、能源供应情况

## 1、主要原材料与能源供应情况

公司的主要原材料为铝箔、铝板、扁管和接头。目前公司所需原材料均能国产配套，供应商与公司合作多年，保持良好的合作关系，原材料供应充足，可以满足公司生产的需要。

报告期内，原料占产品的总成本比例如下表所示：

序号	名称	占主营业务成本的比重		
		2014年1-3月	2013年度	2012年度
1	铝箔	9.55%	12.45%	12.18%
2	铝板	24.47%	24.48%	27.01%
3	扁管	18.25%	19.81%	16.95%
4	接头	7.17%	4.72%	2.54%

公司主要能源消耗为水、电、天然气等，目前公司生产所需的水由瑞安经济开发区供水管网供给，水源充足，水质达标；公司配电总装机容量为630kVA，网络电讯设备齐全，无需增容；天然气由公司选定的合格供方提供和配送，货源充足。

## 2、报告期内向前五名供应商的采购情况

### (1) 2014年1-3月份

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	瑞安市远东铝业有限公司	216.23	43.14
2	无锡华瑞铝业有限公司	80.57	16.07
3	瑞安市凯优汽车配件有限公司	40.46	8.07
4	北京同正管业有限公司	22.10	4.41
5	上海瑞斯乐复合金属材料有限公司	17.66	3.52
合计		<b>377.02</b>	<b>75.21</b>

### (2) 2013年度

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	瑞安市远东铝业有限公司	645.82	32.91
2	无锡华瑞铝业有限公司	289.07	14.73
3	南通恒秀铝热传输材料有限公司	230.58	11.75
4	东经纸品（温州）有限公司	109.45	5.58
5	瑞安市凯优汽车配件有限公司	108.75	5.54
合计		<b>1,383.67</b>	<b>70.51</b>

### (3) 2012年度

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	南通恒秀铝热传输材料有限公司	418.43	22.00
2	新乡天禄工业有限公司	359.86	18.92

3	瑞安市远东铝业有限公司	333.55	17.53
4	东经纸品（温州）有限公司	127.37	6.70
5	瑞安市胜海空调配件厂	114.16	6.00
合计		<b>1,353.37</b>	<b>71.15</b>

2012年、2013年、2014年1-3月，公司对前五名供应商的采购总额分别占当期采购总额的71.15%、70.51%、75.21%，其中，2012年、2013年、2014年1-3月，公司对瑞安市远东铝业有限公司（简称“远东铝业”）的采购总额占当期采购总额的比例分别为17.53%、32.91%、43.14%，公司对远东铝业采购集中的原因是：远东铝业向公司提供蒸发器、冷凝器生产所需主要原材料如铝箔、铝板和铝带，提供的原材料性价比高且供货准时，降低了公司原材料库存压力；铝制材料属大宗商品，市场供应厂家较多，供应充足替代性强，且竞争激烈，公司可选择的供应商较多，公司不存在对远东铝业的依赖。公司持续进行供应商管理，与远东铝业等几大供应商均建立了稳定良好的合作关系，报告期内前五名供应商变化不大。由于公司向上述供应商采购的产品在市场上供应充足，能提供相同或类似产品的供应商数目较多，公司选择的空间较大，故不存在对单一供应商的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供货商中占有权益。

#### （四）重大合同及履行情况

##### 1、重大销售合同

报告期内，公司与主要客户签订为期一年的框架协议，在协议期间内约定合同标的及其单价，标的数量未做约定，合同金额以最终实际履行的情况为准。报告期内，公司重大销售合同均正常履行，具体情况如下：

序号	合同编号	合同标的	合同相对方	签订时间	履行状态
1	20090918	平行流冷凝器、层叠式蒸发器	上海发普实业有限公司	2009/8/28	履行完毕
2	-	蒸发器、冷凝器	柳州市艾克森汽车零部件制作有限公司	2012/2/1	履行完毕
3	20121228-1	冷凝器、蒸发器	广州宝龙防弹车有限公司	2012/12/30	履行完毕
4	20130223-01	蒸发器	武汉腾龙汽车空调系统有限公司	2013/2/25	履行完毕
5	豫新换热（2013）-032	芯体（蒸发器、冷凝器）	新乡豫新车辆换热设备股份有限公司	2013/1/28	履行完毕
6	YD2013	蒸发器芯体	广西易德科技有限责任公司	2013/3/14	履行完毕

7	2013032902	冷凝器、蒸发器	重庆绿佳汽车空调有限公司	2013/3/29	履行完毕
8	CGXY2014-01	蒸发器芯、冷凝器芯	上海恒安空调设备有限公司	2014/1/20	正在履行

## 2、重大采购合同

报告期内，公司与主要供应商签订为期一年的框架协议，在协议期间内约定合同标的及价格协议，标的数量未做约定，合同金额以最终实际履行的情况为准。

报告期内，公司重大采购合同均正常履行，具体情况如下：

序号	合同编号	项目内容	合同相对方	签订时间	履行状态
1	2012-01-01	复合铝板、复合带、复合铝带、光板、光带	南通恒秀铝热传输材料有限公司	2012/1/1	履行完毕
2	-	复合板料、复合翅片、普通翅片	华峰铝业股份有限公司	2012/2/15	履行完毕
3	2012-01-01	复合铝板、复合铝带、光板、光带	瑞安市远东铝业有限公司	2012/2/21	履行完毕
4	HED-HR-2013-001	平行流冷凝器热挤压喷锌缩口铝扁管	无锡华瑞铝业有限公司	2013/3/1	履行完毕
5	HED-HR-2014-001	平行流冷凝器热挤压喷锌缩口铝扁管	无锡华瑞铝业有限公司	2014/4/19	正在履行

## 五、商业模式

公司定位于汽车热交换器专业制造商，主要针对汽车空调热交换器中核心零部件蒸发器和冷凝器产品进行研究和开发，在汽车空调系统用蒸发器、冷凝器的生产结构、制造工艺、检测设备、材料等方面，具有较强的研发创新能力及科技成果转化能力。公司共取得发明专利 3 项，实用新型专利 37 项，外观设计专利 69 项，在申请发明专利 2 项，软件著作权 1 项。公司制定了相关的企业标准，通过了 ISO/TS16949:2009 质量体系认证，主要产品通过新产品（科技成果）鉴定，并已投入市场使用，多个具有自主知识产权的高新技术产品被重庆力帆、安徽奇瑞汽车等国内知名企业使用，技术水平达到国内同类领先水平。

公司曾先后获得“‘ATM’车用空调蒸发器温州名牌产品”、“浙江省工商企业信用 AA 级守合同重信用单位”、“温州市专利示范企业”、“省级高新技术企业研究开发中心”、“国家火炬计划产业化示范项目”、“温州市科技（创新）型企业”、“瑞安市专利示范企业”、“温州市企业技术研究开发中心”、“高新技术企业”、“浙江省科技型中小企业证书”等多项荣誉。

公司主要通过生产和销售汽车空调系统用蒸发器、冷凝器产品来实现盈利。

### **（一）采购模式**

#### **1、供应商的选择**

公司采购工程师通过网络、同行介绍等方式对潜在供应商信息进行收集、筛选，对有意向进行合作的供应商发放“潜在供应商自我评价表”，根据供应商的自我评价对其进行综合能力评估，评估达到 70 分以上的供应商由质量工程师对其进行质量体系审核。质量工程师写出质量能力评审报告由质量管理部部长审核后，将其审核结果交材料委员会讨论，是否批准为公司的潜在供方。

公司对采购金额低于 5000 元的采购业务，采用比价采购的方法（供应商数量不少于 2 家），对于 5000 元以上的采购业务，采用竞价的采购方法（供应商数量不少于 3 家）。为了降低管理成本，提高采购效率，对连续与公司合作三次以上的供应商可以考虑为长期合作伙伴，跳过竞价/比价的流程，直接签署相关协议直接进行采购。

#### **2、采购过程控制**

##### **（1）项目阶段的物料采购**

采购工程师依据“自制及外购零部件明细表”编制采购单，并要求各供应商进行报价，并由设计工程师、工艺工程师等对外购件确定目标价。各供应商提交初始工装样件并报价，价格批准后与公司签订“供应商供货合同”和“价格协议”。公司要求供应商提交工装样件，由研发工程师起草“工装样件认可报告”。要求供应商进行小批量生产，由研发工程师和外检质量工程师参与检测并出示“小批量认可报告”。公司向供应商发放批量生产用图，并确认供方的生产能力。

##### **（2）生产物料的批量采购与跟踪**

采购师编制供应商物料需求计划并落实采购，采购工程师依据《采购件跟踪表》对采购件进行跟踪，财务部在每月 10 日前做好“供方付款计划”对供应商进行付款，每月由采购工程师组织产品工程师、外检质量工程师、物流工程师、质量工程师对照“供方 QCD 业绩评价作业指导书”对供方进行评价。

### **（二）生产模式**

公司生产模式为“按订单生产”的模式。

#### **1、生产计划的编制**

每年末总经理依据上年度的销售情况与生产情况编制新年度的“年度销售与运作规划”（以下简称“销售规划”），生产制造部根据销售规划，评估公司产能是否能够满足销售计划，若不能，则提前准备打开瓶颈工序，并提出相应的解决方案。销售部每月接到客户订单后，依据总经理编制的销售规划和所接到的顾客需求，编制公司的“月度顾客需求计划评审表”（以下简称“评审表”）；由销售部主管审核后，交财务部审核，后交由工艺设计科核对是否需要改进图纸、工装、模具，审核后由采购工程师与供方确认物料的到货时间，再由采购工程师传递给生产计划工程师、生产计划工程师依据每个产品物料的预计到货时间、工作日的产能安排“月度生产计划”，以确认每个订单的可入库时间；然后将评审表反馈至销售部。

销售部接到评审表后，核对各订单的入库时间是否满足顾客的需求，若有订单不能满足顾客的，与采购工程师和物流生产计划工程师沟通协调采取措施，或者与顾客沟通以变更交货时间；订单核对完成后，用“月度顾客需求计划”的表格，将评审表上确定的物料到货时间和成品入库时间，以及顾客再确定的产品出库时间填入表格；并编写订单号。纸质版本的“月度顾客需求计划”由部门主管审核，总经理批准后下发到采购物流部、生产制造部执行。

## 2、生产过程控制

### （1）操作过程控制

公司产品在生产过程中必须符合工艺规程和检验规程的规定。操作人员在正式开班作业前必须认真、如实填写“环境安全点检表”和“设备操作点检表”，点检完成后，再填写“生产启动文件”的相关内容以进一步对过程进行确认；然后再进行首件生产，首件生产完成后应按作业指导书（或产品图）自检、再由班长（或班组成员互检）互检后在“生产启动文件”签字，再由质量管理部巡检员最后对首件进行检查、并在“生产启动文件”上签字即完成首件确认；操作者将首件产品放在指定位置，操作人员根据工艺规程的要求填《工序流转卡》转移半成品，并负责由本人造成的不合格产品按规定进行处置。

### （2）工艺控制

质量部根据产品的特性，应用 PFMEA（过程潜在的失效模式及后果分析）对工艺过程进行分析，确定质量控制的方法和手段。对于对产品质量有决定性影响

的产品特性和过程参数，必须证明过程能力指数  $Cpk \geq 1.67$ ，或 100%全检。

### （3）工装控制

项目工艺工程师根据项目的需求设计相应的工装、检具图样；然后经模具组签字确认后由项目采购工程师按照项目产品工程师设计的图样要求进行零部件委外加工后，由模具组进行加工制造；而模具无法满足设计精度，将由采购工程师进行委外加工。工装经校验合格后，设备科进行登记、编号、移交及资料存档。工装、检具移交给使用部门，使用部门在设备验收单里签字并确认。

生产制造部负责生产线上所使用的工装、检具的日常维护管理，及工装、检具在批量生产中的使用认可；生产制造部设备科负责对工装、检具的使用进行监控、维护、修理。

### （4）不合格品的控制

质量部根据《不合格品控制程序》负责对不合格品实行控制。检验员负责对不合格产品进行标识、隔离，并由质量部组织有关人员评审，并作出处置意见。当过程质量出现重大波动时，质量部根据确定的统计方法进行分析，查明影响质量的主要原因，并采取相应的纠正措施，确保过程中类似质量问题不再发生。

### （5）关键工序、特殊工序过程控制

公司根据现生产产品及生产过程的特点，如将 200T 冲床定为关键工序，将 NB 钎焊、气密性检验定定为特殊工序。对关键工序、特殊工序过程控制的要求是：第一，操作人员必须经过特殊岗位培训和岗位资格审核后，才能上岗。第二，对关键工序、特殊工序的过程特性参数必须进行连续监控并记录；第三，关键工序、特殊工序为生产过程中的工序质量控制点。

## 3、制造过程检验

公司对制造过程中所有产品的质量进行监控，以防止不合格品的生产、流转和放行。质量部根据工艺规程编制《检验指导书》，由检验员对产品进行常规检验。质量部根据《检验与试验控制程序》和相关的《检验指导书》的要求，指导检验员对产品特性进行测量和监控。公司对产品的检验包括进货检验、首件检验、巡回检验和总检。

### （三）销售模式

公司采取直接销售和经销商销售两种销售模式。

### 1、销售合同评审

销售工程师在与客户沟通后，达成销售协议，并签订销售订单合同。对超出公司相关销售政策要求的特殊订单和合同，经过合同评审组，总经理确认后方能签订购销合同及合作合同。对未超出公司价格及服务等方面约定的一般销售合同，经销售部部长审核，总经理批准后即可执行合同的签订。

### 2、合同评审工作步骤

对超出公司销售政策要求需评审的合同，在签订之前，由销售工程师组织进行内部评审。销售部组织各相关部门对需要通过内部评审的合同进行会签评审，由合同评审的相关人员在合同评审单的相关栏内签署评审意见，相关评审人员包括：财务部，负责成本核算、付款条件的合理性及客户资质评审；质量部，负责对能否达到质量合格要求进行评审；物流部、生产部，负责对客户包装要求，物料的到货时间能否满足生产及客户交期要求进行评审；技术部，负责对合同约定中客户要求的相关技术标准进行评审。特殊合同或会签意见分歧较大的，无法确定的合同报总经理批准采用会议评审方式对合同进行评审。参加评审人员根据评审内容进行评审，销售工程师最后综合各部门评审结果，做出结论性意见，签名确认完成评审。

## 六、行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为汽车制造业（代码 C36）。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司所属行业为汽车零部件及配件制造（代码 3660）。

公司是一家集研发、生产和销售汽车热交换器为一体的高新技术企业，主要产品包括层叠式蒸发器、平行流蒸发器、顶置式蒸发器和平行流冷凝器。根据公司业务性质，本公开转让说明书将公司所属行业定位为汽车零部件及配件制造行业（以下简称“汽车零部件行业”），细分行业定位为汽车热交换器行业。

### （一）汽车零部件行业概况

汽车零部件行业是汽车产业发展的基础，是汽车产业的重要组成部分。随着世界经济全球化、市场一体化的发展，汽车零部件在汽车产业中的地位越来越重要。

整车的零部件数量大约为 3 万个。按功能划分通常分为汽车发动机系统及零部件、车身系统及零部件、底盘系统及零部件、电子电器设备和通用件等五大类。汽车零部件根据其进入汽车整车的不同时间阶段可以分为整车配套市场和售后维修市场。整车配套市场是指在新车出厂之前，各汽车零部件厂商为整车提供零部件配套的市场，包括了汽车的各种零部件。售后维修市场是指汽车在使用过程中由于零部件损耗需要进行更换所形成的市场。

一般汽车维修市场主要产品是汽车易损件，如前后保险杠、刹车盘等。汽车零部件整车配套市场主要受整车制造企业产量的影响。世界汽车工业已经有 100 多年的发展历史，依次经历了四个发展阶段，即产品发明、产品发展、产出迅速扩大和以更新需求为主的市场成熟阶段。从整体上讲，从 90 年代开始，世界汽车工业已经步入以更新需求为主的成熟市场阶段，但部分市场还处于产出迅速扩大的市场发展阶段，中国汽车工业就是处于这一发展阶段。

## （二）汽车热交换器行业发展概况

汽车上使用的热交换器品种较多，有散热器（俗称水箱）、中冷器、空调冷凝器和蒸发器、暖风散热器（俗称暖风机）、废气再循环（EGR）冷却器等，各种热交换器在汽车上分别属于发动机和车身系统。公司主要生产制造空调冷凝器和蒸发器。

总成名称	归属系统名称	热交换器名称
发动机	冷却系统	散热器
	进气系统	空气冷却器（中冷器）
	EGR 系统	废气再循环（EGR）冷却器
车身	空调系统	蒸发器、冷凝器
	暖风系统	暖风散热器

汽车热交换器行业作为汽车行业背后重要的基础性支撑行业，其发展与我国汽车的快速发展紧密关联。2009 年，我国已成为全球第一大汽车生产国，汽车行业已成为我国支柱产业，对于促进经济增长、拉动内需、扩大就业起着重要的作用。随着我国汽车工业的快速发展，汽车热交换器的配套供给能力逐年快速增加，为汽车配件制造业的发展提供了良好的发展机遇。“十五”期间，我国汽车保有量年均复合增长率达到 24.7%，汽车热交换器产量的年均增长率达到 22.3%，基本保持了与我国汽车工业的同步增长。“十一五”以来，热交换器行业延续了“十

五”期间的快速发展势头，继续保持较高的增长速度，尤其是 2009 年国务院《汽车产业调整和振兴规划》的出台，有力推动了热交换器行业的发展。

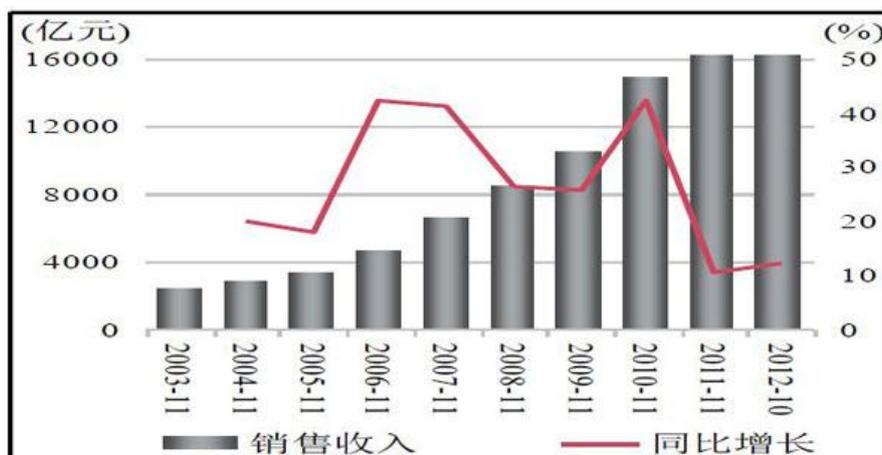
经过最近三十年的发展，我国汽车热交换器的技术水平、质量状况已基本能够满足国内汽车市场的需要。我国的汽车热交换器产品已达到或接近国际水平，其中采用铜质硬钎焊工艺制造的汽车散热器产品已达到国际先进水平，国内部分具备自主设计、同步开发能力、生产工艺成熟的热交换器制造企业，已能够为国内外整车制造商配套提供各种规格、型号和技术要求的热交换器。

### **（三）市场容量及发展趋势**

汽车零部件是汽车工业发展的基础，是汽车工业的重要组成部分。按照专业化分工程度，汽车零部件产值约占整车产值的 50%-70%。因此，整车市场销量及保有量决定汽车零部件的市场需求量。我国的汽车零部件行业正是伴随着汽车工业的发展而成长起来的。1994 年我国制定了《中国汽车工业产业政策》，汽车零部件行业迎来了宝贵的发展机遇。2000 年以后，随着我国宏观经济的快速发展以及人均购买力水平的提高，轿车开始大举进入家庭，汽车零部件行业迎来了大发展时期。

我国汽车市场的景气带动了零部件行业快速发展。根据国家统计局的数据，2003 年-2009 年，我国汽车零部件行业工业总产值增速平均保持在 20% 以上。2011 年汽车零部件制造业主营业务收入增长 10.35%。截至 2012 年 10 月底，我国汽车零部件制造企业 9,260 家，即使受到 2012 年整车市场增速放缓的影响，2012 年 1-10 月我国汽车零部件仍然实现销售收入 17965.43 亿元，同比增长 12.26%。

2005-2012 年，我国汽车保有量的增长率均在 10%-20% 左右，复合增长率为 15.80%。影响汽车保有量的主要因素：一是我国汽车的销量；二是国家的汽车产业政策；三是居民的收入水平。2012 年 7 月，交通运输部发布的《交通运输业智能交通发展战略（2012-2020 年）》预测，至 2020 年，我国汽车保有量将超过 2 亿辆。随着我国汽车市场潜力的释放，世界汽车工业的重心正向中国转移，我国汽车零部件市场前景广阔。按照我国汽车总产量每年达到 2,000 万辆左右，以平均 12 万元售价计算，全车配套件一般在 8 万元左右，则新产汽车配套零部件市场规模将达到每年 12,000 亿元。



我国汽车零部件行业销售收入增长情况

注：数据为当期累计值。

资料来源：根据 wind 资讯数据整理

#### （四）影响该行业发展的有利和不利因素

##### 1、影响行业发展的有利因素

###### （1）国家政策支持

我国现已把汽车产业确定作为国民支柱产业。汽车作为耐用消费品，由于保增长、调结构、扩内需是促进我国国民经济可持续发展的长期方针，其对社会总消费的贡献会越来越大。近年来，国家有关部门发布了《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《汽车产业发展政策》（2009年修订）、《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》、《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业〔2013〕16号）等政策文件都提出鼓励我国汽车零部件生产企业发展壮大。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》在“转型升级提高产业核心竞争力”中明确提出“汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。”

国家发展和改革委员会在2009年9月1日施行的第10号文件《汽车产业发展政策》（2009年修订）提出“汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业”、“制定零部件专项发展规划，对汽车零部件产品进行分类指导和支持，引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成

专业化、大批量生产和模块化供货能力”、“国家支持汽车生产企业努力提高汽车产品本地化生产能力，带动汽车零部件企业技术进步，发展汽车制造业。”

国务院于 2012 年 6 月发布的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》在主要目标中明确提出“新能源汽车、动力电池及关键零部件技术整体上达到国际先进水平，掌握混合动力、先进内燃机、高效变速器、汽车电子和轻量化材料等汽车节能关键核心技术，形成一批具有较强竞争力的节能与新能源汽车企业。”、“关键零部件技术水平和生产规模基本满足国内市场需求。充电设施建设与新能源汽车产销规模相适应，满足重点区域内或城际间新能源汽车运行需要。”

工业和信息化部、国家发改委等十二部委在 2013 年 1 月发布的《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业〔2013〕16 号）中将汽车行业列为加速推进并购重组的九大行业之首。提出“推动零部件企业兼并重组。支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，与整车生产企业建立长期战略合作关系，发展战略联盟，实现专业化分工和协作化生产。”

随着国家大力支持自主创新，大力支持自主品牌汽车的发展，特别是支持自主品牌汽车关键零部件技术的更新和突破，将会为我国汽车零部件制造业带来新的发展机遇。

## （2）汽车市场的景气为零部件行业提供广阔市场

近年来，我国国民经济保持平稳较快发展，汽车工业也逐渐步入黄金发展阶段。根据中国汽车工业协会公布的汽车工业运行情况数据及分析，2008 年，虽然汽车工业经受全球金融危机的考验，但受益于政策的支持，中国汽车工业依然取得了不小的增长，全年汽车生产 934.51 万辆，销售 938.05 万辆，同比增长 5.21% 和 6.70%。2009 年，在全球汽车生产不景气的背景下，我国汽车行业一枝独秀、突飞猛进，汽车产量达到 1,379.10 万辆，同比增长 47.57%，销量也达到了 1,364.48 万辆，同比增长 46.15%，跃居世界第一。2010 年汽车行业继续快速增长，全年产销量达到创历史的 1,826.47 万辆和 1,806.19 万辆，同比增长 32.44% 和 32.37%。2011 年，我国汽车产销分别完成 1,841.89 万辆和 1,850.51 万辆，同比分别增长 0.84% 和 2.45%。2012 年中国汽车产销 1,927.18 万辆和 1,930.64 万辆，同比分别增长 4.6% 和 4.3%，比上年同期分别提高 3.8 和 1.9 个百分点，增速稳中有进。2013 年汽车产销 2,211.68 万辆和 2198.41 万辆，同比分别增长 14.76% 和 13.87%，再创全球产

销最高记录。

在汽车产销量快速增长的同时，汽车保有量也随之不断的增长。2009 年中国汽车保有量达到 7,619 万辆，相比 2001 年，九年时间增长了 322.8%。国家统计局公布的 2013 年统计公报显示，在全国 13,741 万辆民用汽车中，私人汽车保有量 10,892 万辆，增长 17.0%。民用轿车保有量 7,126 万辆，增长 19.0%，其中私人轿车 6,410 万辆，增长 20.8%。中国正要进入全民汽车时代。我国汽车保有量情况如表所示。

表：我国汽车保有量情况

单位：万辆

年份	汽车保有量	增幅	私人汽车保有量	
			保有量	所占比重
2001	1,802		771	42.79%
2002	2,053	13.93%	969	47.20%
2003	2,383	16.07%	1219	51.15%
2004	2,694	13.05%	1481	54.97%
2005	3,136	16.41%	1848	58.93%
2006	3,697	17.89%	2333	63.11%
2007	4,358	17.88%	2876	65.99%
2008	6,467	48.39%	3501	54.14%
2009	7,619	17.81%	4575	60.05%
2010	9,140	19.96%	5942	65.01%
2011	10,578	15.73%	7409	70.04%
2012	12,089	14.28%	9309	77.00%
2013	13,741	13.67%	10892	79.27%

数据来源：相应年份的《中国汽车工业年鉴》、搜狐汽车研究室、慧聪汽车配件网。

汽车保有量的不断增加，为汽车售后市场提供了巨大的发展机遇。现在每年新增的车辆保有量就有 1000 多万辆，随着近几年汽车产销量的大幅增长，未来 3-10 年大量车辆开始进入保修阶段，售后市场较以前将有更高的增长率，将会进一步促进汽车零部件制造业的发展壮大。

### (3) 整车行业发展促进零部件行业发展

据统计，2013 年，自主品牌（含合资）轿车销量 329.63 万辆，自主品牌整车厂采购了 52.8% 的自主零部件。此外，目前我国国内的零部件配套体系正与国际零部件配套体系接轨，随着整车企业的发展，新的公司和新进入的汽车企业将会寻找新的零部件合作伙伴，这也为国内零部件企业与整车企业建立新的长期战略合作

作伙伴关系提供了新机遇，同时，也促进了零部件行业的发展。

## 2、影响行业发展的不利因素

### (1) 汽车零部件企业研发能力差，投入不足

零部件产业是汽车工业发展的基础，也是建设汽车强国中存在的“短板”。我国汽车零部件产业的发展时间比整车企业要短很多，整体研发能力差，导致自主品牌较少，所带来的升级问题很难解决。2007年，全国7000多家零部件企业研发投入约49亿元人民币，仅占销售收入的0.66%。据英国劳工部的统计，从2007年到2008年，博世零部件研发投入约26亿英镑，约合我国零部件研发投入的7倍。企业普遍缺乏自主研发能力，人才不足，社会缺乏对自主品牌的认知度，导致竞争力弱，严重制约着汽车零部件产业的发展。

### (2) 汽车零部件产品创新性低，整体环境不健全

目前我国大部分的零部件企业仍然停留在加工测绘等阶段，在整车新技术新品种的需求下，它们也只能是疲于应付，而不能提升自身的配套能力。又因为我国汽车市场需求相当旺盛，很多企业就把投入少、见效快的模仿作为生产的主要手段。不仅如此，一味地引进设备而不重视研发，使得低端产品的生产尤为普遍，更不利于我国零部件企业进入国际市场。此外，零部件企业的技术人才流失严重，尤其国际化高端人才相当匮乏，整体氛围尚未建立起来，也制约了零部件行业的发展。

### (3) 原材料上涨与整车制造企业降价双重挤压

近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场，整车市场价格不断下降。为了转嫁降价压力，整车制造企业持续降低采购价格。同时原材料、劳动力、能源价格上涨，增加了汽车零部件企业的生产成本，进一步加大了企业的经营压力。

## (五) 公司业务发展空间

公司始终将主要业务定位在汽车热交换器产品的研发、设计、制造及销售为一体，充分发挥和利用公司自主知识产权、精益生产和流程管理等自身独有的产业特点，整合和发挥公司在汽车空调零部件产业的优势，努力成为国内最具特色的汽车两器（冷凝器、蒸发器）及汽车空调系统制造商的龙头企业。

近年来，国家有关部门发布了《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《汽车产业发展政策》（2009年修订）、《节能与新能源汽车产业发展规划

（2012-2020年）》、《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业〔2013〕16号）等政策文件都提出鼓励我国汽车零部件生产企业发展壮大。随着国家大力支持自主创新，大力支持自主品牌汽车的发展，特别是支持自主品牌汽车关键零部件技术的更新和突破，将会为我国汽车零部件制造业带来新的发展机遇。

目前我国汽车工业逐渐步入黄金发展阶段。根据中国汽车工业协会公布的汽车工业运行情况数据显示，2013年汽车产销2211.68万辆和2198.41万辆，同比分别增长14.76%和13.87%，创全球产销最高记录。在汽车产销量快速增长的同时，汽车保有量也随之不断增长。国家统计局公布的2013年统计公报显示，在全国13741万辆民用汽车中，私人汽车保有量10892万辆，增长17.0%。民用轿车保有量7126万辆，增长19.0%，其中私人轿车6410万辆，增长20.8%，我国正要进入全民汽车时代。汽车保有量的不断增加，为汽车售后市场提供了巨大的发展机遇。

公司具有如下竞争优势：

#### 1、技术创新优势

公司成立以来，即致力于采用新技术、新工艺和新装备进行产品的研发、生产和销售。公司紧盯汽车热交换器行业的发展趋势，引进消化吸收行业先进技术，对公司技术中心建设持续推进，逐步形成了自己的核心研发和创新能力。

2010年9月，公司新型200吨高速冲床正式投入使用，标志着层叠式蒸发器产品正式进入配套市场领域，同年10月，获得“浙江省科技型中小企业”认定。2011年9月，公司被认定为“国家级高新技术企业”，同年11月，温州市企业技术研究开发中心（华尔达汽车用热交换系统企业技术研究开发中心）获批成立，12月，公司获得温州市科技（创新）型企业认定，并通过NQA-ISO/TS16949:2009质量管理体系换版认证。2012年5月，公司国家火炬计划产业化示范项目（新型高效节能蒸发器）获准立项，同年9月，浙江省高新技术企业研究开发中心（华尔达汽车用热交换器系统省级高新技术企业研究开发中心）获批成立，11月，公司自动翅片滚扎一体机投入使用，标志着冷凝器产品制造水平上一新台阶。2013年5月，公司汽车空调前换热、制冷模块性能检测实验室投入使用。

截至目前，公司共取得发明专利3项，实用新型专利37项，外观设计专利69项，软件著作权1项，另外，2项专利正在申请中。公司制定了相关的企业标

准，主要产品通过新产品（科技成果）鉴定，并已投入市场使用，多个具有自主知识产权的高新技术产品被重庆力帆、安徽奇瑞汽车等国内知名企业使用，技术水平达到国内同类领先水平。

## 2、品牌优势

经过多年的市场开拓和培育，公司已经拥有一批稳定的客户群，“ATM”品牌在国内汽车空调蒸发器、冷凝器市场上建立起了较好的声誉。2013年10月，公司被温州市工商行政管理局评为“浙江省工商企业信用AA级守合同重信用单位”，2013年12月，公司被温州市人民政府评为“ATM”车用空调蒸发器温州名牌产品”近年来，公司销售规模、客户数量逐年增长，销售区域逐步扩大，市场占有率持续提高，充分体现了客户对公司产品的认可。

## 3、质量管理优势

公司高层管理人员具有多年的行业技术经验和丰富的管理经验。经过多年的摸索，在消化吸收众多先进企业管理经验的基础上，公司形成了有自己特色的、较为完善的经营管理制度和内部控制制度。

公司按照当前国际汽车业质量管理体系的ISO/TS16949:2009技术规范建立起完善的质量管理体系，并于2011年12月30日通过了上海恩可埃认证有限公司的第三方认证。在生产经营过程中，严格按照公司文件执行质量承诺，包括建立、实施质量管理体系；坚持预防为主，并采用先进技术和管管理，不断提高产品的科技含量。

公司凭借自身优势，以及国家产业政策的扶持和良好的行业发展前景，公司业务发展空间广阔。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

#### （一）公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设股东会、一名执行董事、一到二名监事。公司增资、股权转让、变更经营范围等重大事项均由股东大会审议通过，相关决议均获股东会通过，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定，合法有效。但公司治理仍存在一定的瑕疵：未按照有限公司章程规定召开股东会定期会议；未按期进行执行董事、监事换届选举；未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联交易相关制度等。上述瑕疵未影响决策机构决议的实质效力。

股份公司阶段，公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《重大投资管理制度》等，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》。

股份公司成立后，公司已经依据有关法律法规和《公司章程》发布会议通知并按期召开三会。会议文件完整，包括会议通知、签到表、议案、表决票、记录、决议等内容。会议记录中时间、地点、出席人数等要件清晰齐备。会议文件由董事会秘书专门负责归档保存。会议记录均由参会人员或授权代表正常签署。股东大会、董事会、监事会的召集召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的相关规定，有效保障了股东行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### （二）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，除因工商管理部门登记的要求而形成相关决议之外，公司股东会、执行董事、监事未按期对公司治理机制进行评价，履行职责情况存在不足。

股份公司阶段，公司三会机构组成人员符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，能够行使和承担《公司章程》及其他管理制度所赋予的权利和义务。股东大会、董事会、监事会按期召开会议审议公司重大事项，相关人员能够独立、勤勉、诚信地履行职责，依照会议通知出席会议，针对各项议案进行讨论，依据法律法规、各项制度规定的权限参与决策，保证公司治理机制有效运行。三会机构和相关人员履行职责情况良好，公司运行合法合规。

### **（三）专业投资机构参与公司治理情况**

公司自成立以来股东中不存在专业投资机构，未发生参与公司治理的情况。

### **（四）职工代表监事履行职责情况**

有限公司阶段，公司设监事一至二名，为股东代表，无职工代表监事。

股份公司阶段，公司监事会由三人组成，其中职工代表监事一人，比例不低于三分之一。职工代表大会选举了职工代表监事。职工代表监事亲自出席会议、积极参与讨论、充分表达意见，履行职责情况良好。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估**

股份公司成立后，公司依据《公司法》及《公司章程》建立了三会，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《重大投资管理制度》，明确了股东的权利义务、建立了关联股东和关联董事回避制度，现有公司治理机制给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了投资者关系管理制度。公司投资者关系管理由《公司章程》第十一章规范。《公司章程》规定开展投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益；公司应向投资者客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际情况；在开展投资者关系活动时，对尚未公布信息及内部信息应保密，避免和防止由此引发泄密及导致相关的内幕交易。

公司建立健全了纠纷解决机制。《公司章程》第十条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不

成的，通过诉讼方式解决。

公司建立了财务管理、风险控制相关的内部制度。公司财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，同时公司制定了《财务管理程序》、《员工手册》、采购、生产、销售、产品质量、人事行政管理等方面的控制程序及作业指导书等内部制度以规范财务流程、防范经营风险。

公司董事会认为：公司治理机制健全，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了投资者关系管理制度和内部管理制度，公司挂牌后将进一步健全投资者关系管理制度并加强内部控制；股份公司成立后，公司治理严格按照相关制度执行，执行情况良好，公司治理机制健全。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况**

#### **（一）公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况**

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为及受处罚的情况。

#### **（二）关于环境保护和安全生产**

##### **（1）公司安全生产工作开展情况**

公司十分重视安全生产工作，总经理为安全生产总负责人，制定了员工手册，其中包含安全管理制度、操作规程等，对员工进行安全生产教育和培训，为员工配备了劳动防护用品，在生产设备上安装了安全措施，对生产设备经常性维护、保养，并定期检测，保证正常运转。

公司生产环节中的焊接系采用钎焊炉完成，操作人员将产品置放于传送带上，传送带将产品输送到钎焊炉内完成焊接，焊接后的产品从传送带输出。公司成立以来，安监部门尚未对公司进行过任何形式的安全检查。安监部门也未要求本地同类企业办理安全生产监督相关的审查、批准等程序。

公司厂房系租用华尔达集团厂房，华尔达集团厂房符合消防规范要求，配备

了消防设施。

公司依法经营，安全生产工作开展情况良好。

### (2) 公司生产线建设环保和规划部门的审批情况

2005年7月21日，瑞安市环保局出具了《关于浙江华尔达汽车空调有限公司年产20万台汽车空调二器新建项目环境影响登记表的批复》(瑞环建【2005】138号)：同意环评结论，同意公司在租用厂房内进行生产。

2006年12月，瑞安市环境保护局经济开发区环境管理所对公司年产20万台汽车空调二器新建项目《建设项目试生产报告》出具意见：各项环保措施基本符合要求，同意进行试生产。

2007年8月，瑞安市环境保护局经济开发区环境管理所同意公司年产20万台汽车空调二器新建项目通过竣工环保验收。

2009年12月21日，瑞安市环保局出具了《关于浙江华尔达汽车空调有限公司增设超声波清洗工序扩建项目环境影响登记表的批复》(瑞环建【2009】215号)：同意公司在瑞安市经济开发区华尔达工业园厂房内实施扩建。

2010年5月27日，瑞安市环保局出具了《关于对浙江华尔达汽车空调有限公司增设超声波清洗工序扩建项目等30个建设项目环境保护竣工验收的通知》(瑞环建【2010】8号)：同意公司增设超声波清洗工序扩建项目通过环保竣工验收。

2014年4月10日，瑞安市环境保护局出具《环保证明》：浙江华尔达汽车空调有限公司在2012年1月1日至今的生产过程中，没有因违反环保方面的法律法规而受到行政处罚。

### (三) 其他需要说明的事项

报告期内，有限公司存在不规范票据融资行为。公司以真实的采购业务合同、发票向中国银行瑞安市支行、浦发银行温州分行申请签发银行承兑汇票，但部分采购业务合同、发票存在分别向两家银行重复申请的情况。银行承兑汇票开具后，未将部分汇票支付给供应商，而是进行贴现融资，相关的贷款分期直接支付给供应商。

报告期内，公司不规范票据融资的情况如下：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

融资票据票面金额	-	18,550,000.00	31,860,000.00
----------	---	---------------	---------------

截至 2014 年 3 月 31 日，未到期的不规范票据融资合计 900 万元，已分别于 2014 年 5 月到期解付，具体明细如下：

单位：元

序号	承兑银行	承兑总额	已缴纳保证金	出票日期	到期日期
1	中国银行瑞安市支行	2,510,000.00	1,255,000.00	2013/11/7	2014/5/6
2	中国银行瑞安市支行	730,000.00	365,000.00	2013/11/7	2014/5/6
3	中国银行瑞安市支行	300,000.00	150,000.00	2013/11/7	2014/5/6
4	中国银行瑞安市支行	200,000.00	100,000.00	2013/11/7	2014/5/6
5	中国银行瑞安市支行	110,000.00	55,000.00	2013/11/7	2014/5/6
6	中国银行瑞安市支行	150,000.00	75,000.00	2013/11/7	2014/5/6
7	中国银行瑞安市支行	1,000,000.00	500,000.00	2013/11/7	2014/5/6
8	浦发银行温州分行	1,350,000.00	675,000.00	2013/11/22	2014/5/22
9	浦发银行温州分行	620,000.00	310,000.00	2013/11/22	2014/5/22
10	浦发银行温州分行	1,100,000.00	550,000.00	2013/11/22	2014/5/22
11	浦发银行温州分行	730,000.00	365,000.00	2013/11/22	2014/5/22
12	浦发银行温州分行	200,000.00	100,000.00	2013/11/22	2014/5/22
合计		<b>9,000,000.00</b>	<b>4,500,000.00</b>		

经主办券商核查：

1、有限公司取得上述银行承兑汇票的行为不具有完全与之对应的真实交易背景，违反了《中华人民共和国票据法》第十条的规定，但有限公司不规范票据融资行为不属于《中华人民共和国票据法》第一百零二条所规定的票据欺诈行为，亦不属于《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的金融票据诈骗行为。

2、报告期内，有限公司经营过程中的资金需求较大，有限公司采取不规范票据融资目的是为了缓解资金周转的压力，所融入的资金均用于正常生产经营，并未用于其他用途。

3、同时，有限公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范票据融资行为受到过任何行政处罚或承担刑事责任。

4、股份公司成立后，公司未再发生任何不规范票据融资行为，亦承诺今后不再发生不规范票据融资行为；截至本说明书签署之日，报告期内融资的相关票据

已到期解付，由此产生的债权债务均已履行完毕，不存在逾期票据及欠息情况，也未因上述行为给银行或其他权利人造成任何实际损失；公司没有因不规范票据融资行为受到过任何行政处罚、承担刑事责任、发生任何经济纠纷、损失，不存在潜在纠纷。公司承诺对该等问题清理、规范。该等票据融资行为未对公司造成不利影响。

5、公司实际控制人陈智作出书面承诺：若因上述票据融资行为致使公司遭受任何责任或处罚，以及给公司造成任何损失，均由其承担全部责任；并保证未来公司不再进行票据不规范融资行为。

主办券商及申报律师经核查后认为：报告期内，公司存在不规范使用票据的行为，但不规范使用票据的行为未损害公司及公司股东利益；公司使用银行承兑汇票不存在重大风险；上述不规范使用票据行为对本次申请公司股份在全国中小企业股份转让系统公开转让不构成实质性法律障碍。

## 四、公司的独立性

### （一）公司业务独立性

公司拥有完整的研发、采购、生产、销售及售后服务体系，经营业务独立完整。公司各业务以及职能部门规范运行、权责明确、相互配合，保证了公司独立规范运营。目前公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务；未发生过显失公平的关联交易。公司拥有独立完整的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

### （二）公司资产独立性

公司依法办理相关资产和产权的变更登记，资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与生产经营有关的厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立研发、原料采购、产品生产和产品销售系统。除已经质押的专利之外，公司对其所有的资产具有完全的控制支配权。至本说明书签署日，不存在资产、资金或其他资源被股东、高级管理人员及其关联人员占用的情况，不存在以公司资产、权益等为股东的债务提供担保的情况。

### （三）公司人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》的有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、财务总监、董事会秘书均专职在公司工作，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。

### （四）公司财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司自主决定投资计划和资金安排，不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况，截至本说明书签署日不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况。

### （五）公司机构独立性

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，高级管理人员等公司治理结构，各机构独立行使经营管理职权。根据生产经营及业务开展的需要，公司设置了较为完善的内部组织机构，包括产品研发部、生产制造部、采购物流部、质量管理部、销售部、财务部、人事行政部等，各机构人员编制合理、职责明确、工作流程清晰，具有较为完备的内部管理制度。公司组织机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为陈智先生。陈智先生持有华尔达集团 7.8% 股权，对华尔达集团不存在控制情形。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争及潜在同业竞争。

## （二）避免同业竞争采取的措施

为了避免与公司产生潜在的同业竞争行为，公司的控股股东、实际控制人签署了《关于避免同业竞争的承诺函》：

1、本人目前没有、将来（作为实际控制人期间）也不直接或间接从事除公司以外与公司及其控股的子公司现有及将来（作为实际控制人期间）相同、相似业务或构成同业竞争的其他活动。

2、本人参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前没有及在拥有公司实际控制权期间也不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与公司主营业务存在竞争的业务活动。

3、凡本人及参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司及其控股的子公司生产经营构成竞争的业务，本人/本公司会尽可能将上述商业机会让予公司。

4、本人将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司的独立经营、自主决策，将严格按照《公司法》以及《公司章程》之规定，促使公司管理层依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

5、如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成公司及其控制的子公司经济损失的，本人/本公司愿意对违反上述承诺而给公司及其控制的子公司造成的经济损失承担相应赔偿责任。

## 六、资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

### （一）报告期内资金被关联方占用的情况

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情况，具体如下：

2014年1-3月

单位：元

关联方	期初应收	本期借方发生	本期贷方发生	期末应收	本期资金占用费
鹰潭瑞兴投资有限公司		1,500,000.00		1,500,000.00	
合计		<b>1,500,000.00</b>		<b>1,500,000.00</b>	

该笔借款2014年3月28日借出，已于2014年4月3日归还。资金占用时间

较短，未计算收取利息。

## （二）对外担保

报告期内，存在公司为关联方提供的银行承兑汇票担保的情况，具体如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	华尔达集团有限公司	20,000,000.00	2013年11月1日	2014年5月18日	是

公司为华尔达集团提供担保，该担保授信期间为2013年10月30日至2014年10月29日，授信额度2,000万元。该担保授信额度下，华尔达集团2,000万元银行承兑汇票，已经于2014年5月18日到期解付，截至本说明书签署之日，华尔达集团也未再使用此担保额度。

## （三）防范措施

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范关联方交易。

公司控股股东、实际控制人已签署《关联交易承诺书》（以下简称“承诺书”），根据该承诺书，承诺人以及所有参股、控股公司或者企业，除与公司合资或者合作且由公司控股的情形以外，今后原则上尽量避免与公司发生关联交易，如在今后的经营活动中与公司之间发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受公司在任何一项交易中给予承诺人优于给予任何其他独立第三方的条件。承诺人保证不利用关联关系（指承诺人与承诺人直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系）损害公司利益。如违反上述承诺给公司造成损失，承诺人将向公司作出赔偿。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

序号	姓名	职务	持股数额（股）	持股比例（%）	持股方式
1	陈智	董事长	13,475,000	63.3225	直接持股
2	郑清华	董事	910,000	4.2763	直接持股
2	王守虎	董事、总经理	455,000	2.1382	直接持股
3	黄正恕	董事、财务总监	455,000	2.1382	直接持股
4	戴其淼	董事	350,000	1.6447	直接持股
5	李广	监事会主席	210,000	0.9868	直接持股
6	吴海平	监事	175,000	0.8224	直接持股
7	胡立志	监事	105,000	0.4934	直接持股
8	陈坚明	董事会秘书	140,000	0.6579	直接持股
合计			16,275,000	76.4804	-

公司董事郑清华的配偶与股东叶荣文系兄弟关系，叶荣文直接持有公司700,000股份，持股比例为3.2895%。董事郑清华的弟弟系股东戴美娜的配偶，戴美娜直接持有公司52.5万股份，持股比例为2.4671%。

#### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

#### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：（1）最近两年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；（2）因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；（3）最近两年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（4）个人负有数额较大债务到期未清偿；（5）欺诈或其他不诚实行为。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司关系
陈智	董事长	瑞安市第十二届政协委员	无
		瑞安市无党派联谊会常务理事	无
		华尔达集团有限公司董事	关联方
		浙江华尔达汽车部件有限公司监事	关联方

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突，具体情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资企业	持股比例	对外投资企业与本公司关系
陈智	董事长	华尔达集团	7.8%	关联方

除上表所述外，截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

#### **(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### **(七) 董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况**

##### **1、董事变动情况**

有限公司阶段，公司不设董事会、设执行董事一名，执行董事一直为陈智，未发生变动。

2014年4月28日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举陈智、王守虎、黄正恕、郑清华、戴其淼等五人组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举陈智为董事长。此后、董事未发生变动。

##### **2、监事变动情况**

有限公司阶段，公司不设监事会，设一至二名监事。自2005年8月8日至2014年2月27日，公司监事由叶挺宁、戴再木担任。2014年2月27日有限公司作出股东会决议，免去叶挺宁监事职务，戴再木的监事职务保持不变。

2014年4月28日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举李广、吴海平为公司监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事胡立志共同组成股份公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举李广为监事会主席。此后，监事未发生变动。

##### **3、高级管理人员变动情况**

有限公司阶段，公司高级管理人员为总经理、副总经理。有限公司阶段，总经理一直为陈智，2013年6月前公司副总经理一直空缺。2013年6月，公司聘任王守虎任公司副总经理。

2014年4月28日，公司第一届董事会第一次会议聘任王守虎为股份公司总经

理、黄正恕为财务总监、陈坚明为董事会秘书。公司财务总监黄正恕于 2006 年 2 月加入有限公司，任财务部长；公司董事会秘书陈坚明于 2011 年 7 月加入公司，任人事行政部部长兼质量管理部部长；股份公司成立后，公司增设了财务总监、董事会秘书的职位，因此聘任黄正恕、陈坚明担任相应职务。此后，高级管理人员未发生变动

#### **（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## **八、公司重要事项决策和执行情况**

报告期内，公司未发生委托理财、对外投资事项，未发生违规对外担保。

股份公司成立前，公司管理不太规范，公司关联交易未履行董事会及股东大会相关程序。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范关联方交易。

公司控股股东、实际控制人作出已签署《关联交易承诺书》（以下简称“承诺书”），根据该承诺书，承诺人以及所有参股、控股公司或者企业，除与公司合资或者合作且由公司控股的情形以外，今后原则上尽量避免与公司发生关联交易，如在今后的经营活动中与公司之间发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受公司在任何一项交易中给予承诺人优于给予任何其他独立第三方的条件。承诺人保证不利用关联关系（指承诺人与承诺人直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系）损害公司利益。如违反上述承诺给公司造成损失，承诺人将向公司作出赔偿。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度财务会计报表实施审计，并出具了编号为天健审〔2014〕3728 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内无合并报表范围的子公司。

### 二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

## 资产负债表

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	16,064,382.32	6,227,467.73	7,577,666.84	短期借款	7,000,000.00	10,000,000.00	6,500,000.00
交易性金融资产		95,355.73	74,703.56	交易性金融负债			
应收票据	1,080,000.00	769,413.30		应付票据	10,400,000.00	10,000,000.00	13,600,000.00
应收账款	12,804,014.33	11,329,894.05	10,584,965.88	应付账款	9,231,260.74	10,700,597.30	5,772,336.13
预付款项	116,973.10	279,891.16	40,823.54	预收款项	1,140,997.96	704,853.31	614,481.55
应收利息				应付职工薪酬	419,181.65	402,755.44	253,474.00
应收股利				应交税费	825,105.43	488,009.49	296,752.47
其他应收款	1,500,000.00			应付利息	15,950.00	21,450.00	14,716.67
存货	6,861,356.40	7,090,769.13	8,057,703.22	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款	397,638.69	464,927.17	4,090,781.41
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
<b>流动资产合计</b>	<b>38,426,726.15</b>	<b>25,792,791.10</b>	<b>26,335,863.04</b>	其他流动负债			
				<b>流动负债合计</b>	<b>29,430,134.47</b>	<b>32,782,592.71</b>	<b>31,142,542.23</b>
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
可供出售金融资产				应付债券			

持有至到期投资				长期应付款			
长期应收款				专项应付款			
长期股权投资	285,000.00	285,000.00	285,000.00	预计负债			
投资性房地产				递延所得税负债			
固定资产	11,774,605.71	12,113,600.55	8,078,131.50	其他非流动负债	289,800.00	298,080.00	
在建工程				非流动负债合计	289,800.00	298,080.00	
工程物资				<b>负债合计</b>	<b>29,719,934.47</b>	<b>33,080,672.71</b>	<b>31,142,542.23</b>
固定资产清理				所有者权益：			
生产性生物资产				实收资本(或股本)	21,280,000.00	6,080,000.00	6,080,000.00
油气资产				资本公积			
无形资产	85,980.04	63,678.27	73,443.55	减：库存股			
开发支出				专项储备			
商誉				盈余公积			
长期待摊费用	101,315.17	85,050.29	31,639.48	一般风险准备			
递延所得税资产	282,953.65	171,377.39	91,284.88	未分配利润	139,610.50	-555,475.11	-2,119,179.78
其他非流动资产	182,964.25	93,700.00	208,000.00	外币报表折算差额			
<b>非流动资产合计</b>	<b>12,712,818.82</b>	<b>12,812,406.50</b>	<b>8,767,499.41</b>	<b>所有者权益合计</b>	<b>21,419,610.50</b>	<b>5,524,524.89</b>	<b>3,960,820.22</b>
<b>资产总计</b>	<b>51,139,544.97</b>	<b>38,605,197.60</b>	<b>35,103,362.45</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>51,139,544.97</b>	<b>38,605,197.60</b>	<b>35,103,362.45</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,074,085.57</b>	<b>32,733,011.06</b>	<b>30,772,963.79</b>
减：营业成本	6,735,250.40	25,015,656.97	23,917,543.86
营业税金及附加	52,584.95	205,614.46	145,605.27
销售费用	225,597.18	1,015,438.03	1,089,242.54
管理费用	1,207,911.22	3,819,683.08	3,520,803.85
财务费用	168,556.85	1,272,311.23	1,771,432.81
资产减值损失	-2,421.31	239,320.71	9,235.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		20,652.17	3,458.50
投资收益（损失以“-”号填列）	12,282.37	58,417.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>698,888.65</b>	<b>1,244,055.75</b>	<b>322,558.81</b>
加：营业外收入	38,280.00	624,124.77	530,280.98
减：营业外支出	8,518.80	70,882.67	29,335.90
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>728,649.85</b>	<b>1,797,297.85</b>	<b>823,503.89</b>
减：所得税费用	33,564.24	233,593.18	190,037.21
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>695,085.61</b>	<b>1,563,704.67</b>	<b>633,466.68</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>695,085.61</b>	<b>1,563,704.67</b>	<b>633,466.68</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,000,647.41	35,947,751.28	37,994,190.35
收到的税费返还	46,975.21	17,557.51	34,472.92
收到其他与经营活动有关的现金	35,335.19	24,254,761.69	23,873,382.99
经营活动现金流入小计	9,082,957.81	60,220,070.48	61,902,046.26

购买商品、接受劳务支付的现金	7,130,803.30	23,856,463.22	20,946,611.79
支付给职工以及为职工支付的现金	1,110,806.11	3,795,865.09	3,230,318.46
支付的各项税费	226,162.90	1,412,875.50	1,250,457.07
支付其他与经营活动有关的现金	640,755.93	24,180,387.85	22,193,205.44
经营活动现金流出小计	9,108,528.24	53,245,591.66	47,620,592.76
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,570.43</b>	<b>6,974,478.82</b>	<b>14,281,453.50</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	107,638.10	2,058,417.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		331,200.00	200,000.00
投资活动现金流入小计	107,638.10	2,389,617.00	200,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	453,253.07	3,498,578.52	2,553,345.94
投资支付的现金		2,000,000.00	
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	1,500,000.00		200,000.00
投资活动现金流出小计	1,953,253.07	5,498,578.52	2,753,345.94
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,845,614.97</b>	<b>-3,108,961.52</b>	<b>-2,553,345.94</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,200,000.00		
取得借款收到的现金		13,000,000.00	8,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	4,360,000.00	50,571,421.25	84,432,092.80
筹资活动现金流入小计	19,560,000.00	63,571,421.25	92,432,092.80
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	9,500,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,500.01	753,436.36	670,166.15
支付其他与筹资活动有关的现金	5,085,400.00	56,433,701.30	93,947,735.00
筹资活动现金流出小计	8,251,900.01	66,687,137.66	104,617,901.15
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,308,099.99</b>	<b>-3,115,716.41</b>	<b>-12,185,808.35</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	9,436,914.58	749,800.89	-457,700.79
加：期初现金及现金等价物余额	1,227,467.73	477,666.84	935,367.63
六、期末现金及现金等价物余额	10,664,382.31	1,227,467.73	477,666.84

## 2014年1-3月所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	其他	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,080,000.00							-555,475.11	5,524,524.89
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	6,080,000.00							-555,475.11	5,524,524.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,200,000.00							695,085.61	15,895,085.61
（一）净利润								695,085.61	695,085.61
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计								695,085.61	695,085.61
（三）所有者投入和减少资本	15,200,000.00								15,200,000.00
1.所有者投入资本	15,200,000.00								15,200,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									

(四) 利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(六) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>21,280,000.00</b>							<b>139,610.50</b>	<b>21,419,610.50</b>

### 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	其他	未分配利润	所有者权益合计

一、上年年末余额	6,080,000.00							-2,119,179.78	3,960,820.22
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	6,080,000.00							-2,119,179.78	3,960,820.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,563,704.67	1,563,704.67
（一）净利润								1,563,704.67	1,563,704.67
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计								1,563,704.67	1,563,704.67
（三）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									

3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(六) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(七) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>6,080,000.00</b>							<b>-555,475.11</b>	<b>5,524,524.89</b>

### 2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	其他	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,080,000.00							-2,752,646.46	3,327,353.54
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	6,080,000.00							-2,752,646.46	3,327,353.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								633,466.68	633,466.68
（一）净利润								633,466.68	633,466.68
（二）其他综合收益									

上述（一）和（二）小计								633,466.68	633,466.68
（三）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
（六）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（七）其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>6,080,000.00</b>							<b>-2,119,179.78</b>	<b>3,960,820.22</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

公司报告期内执行《企业会计准则》。本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 3 月 31 日止。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （五）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （六）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或资本公积。

#### （七）金融工具

##### 1.金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

## 2.金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利

时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3.金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（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之和。

### 4.主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### 5.金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外

的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明

其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，采用如下方法确定公允价值：

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值；

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(DI-Dr)/DI$$

其中：

FV为估值日该可供出售权益工具的公允价值；

C为该可供出售权益工具的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

DI为该可供出售权益工具限售期所含的交易所的交易天数；

Dr为估值日剩余限售期，即估值日至限售期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## （八）应收款项

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额	占应收款项账面余额 10%以上的款项
----------------	--------------------

标准	
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

### (2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

## 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (九) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部

分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### 4.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 5.低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

#### (十) 长期股权投资

##### 1.投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

2) 在合并财务报表中, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的, 与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的: 以支付现金取得的, 按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本; 以发行权益性证券取得的, 按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本; 投资者投入的, 按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

## 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算, 在编制合并财务报表时按照权益法进行调整; 对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。

## 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定, 与被投资单位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的, 认定为共同控制; 对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的, 认定为重大影响。

## 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资, 在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的, 按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备; 对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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, 按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## 5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的, 按照以下方法进行处理, 除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

### 1) 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

2) 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益（如果存在相关的商誉，还应扣除商誉）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## （十一）固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
专用设备	10	5	9.5
通用设备	5	5	19
运输工具	5	5	19
其他设备	5	5	19

### 3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （十二）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （十三）借款费用

### 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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建

或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

#### (十四) 无形资产

1.无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
管理软件	10

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，

能证明其有用性；（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。

#### （十五）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （十六）收入

##### 1.销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

收入确认的具体时点：（1）国内销售：公司根据合同约定，将产品运抵客户指定地点，客户对所交付的产品数量规格和外观质量进行验收后确认收入；未约定验收的，则将产品运抵客户指定地点交付后确认收入。（2）国外销售：公司主要以 FOB 形式出口，将产品报关装船后确认收入。

##### 2.提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

##### 3.让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的

时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （十七）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2.对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4.与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十八）递延所得税资产、递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3.资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4.公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### （十九）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （二十）主要会计政策和会计估计变更情况

报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	5,113.95	3,860.52	3,510.34
股东权益合计（万元）	2,141.96	552.45	396.08
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,141.96	552.45	396.08
每股净资产（元）	1.01	0.91	0.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	0.91	0.65
资产负债率（母公司）	58.12	85.69	88.72
流动比率（倍）	1.31	0.79	0.85
速动比率（倍）	1.07	0.57	0.59
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	907.41	3,273.30	3,077.30
净利润（万元）	69.51	156.37	63.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	69.51	156.37	63.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	54.29	99.54	17.93
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	54.29	99.54	17.93
毛利率（%）	25.77	23.58	22.28
净资产收益率（%）	11.84	32.97	17.38
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.25	20.99	4.92
基本每股收益（元/股）	0.114	0.257	0.104
稀释每股收益（元/股）	0.114	0.257	0.104
应收帐款周转率（次）	0.70	2.80	2.56
存货周转率（次）	0.97	3.30	2.80
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2.56	697.45	1,428.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.001	1.15	2.35

### （一）偿债能力分析

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年资产负债率分别为 58.12%、85.69%、88.72%，流动比率分别为 1.31、0.79、0.85，速动比率分别为 1.07、0.57、0.59。2013 年、2012 年公司注册资本较低，为维持日常经营活动，银行借款和开具承兑票据较多，因此资产负债率较高，偿债能力较弱；2014 年 3 月经过增资之后，资产负债率大幅度下降，流动比率和速动比例上升较大，偿债能力得到大幅度提升。2014 年 3 月报告期后，公司陆续偿还了部分短期借款，并支付了到期的银行承兑汇票款，公司资产负债率进一步降低，流动比率和速动比率得到大幅度提升。

### （二）营运能力分析

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年应收账款周转率分别为 0.70、2.80、2.56，存货周转率分别为 0.97、3.30、2.80，与同行业上市公司相比，存在一定差距，营运能力一般。

### （三）盈利能力分析

公司报告期毛利率基本在 22-26%之间，与同行业上市公司相比，处于正常水平；公司历来重视研发投入，近年来加强了技术改造和产品改进创新，同时注重成本控制，使毛利率逐年上升。由于公司目前规模不大，固定成本费用支出占比较大，净利率水平不高，随着后续销售规模的扩大，盈利能力有较大的提升空间。

### （四）现金获取能力分析

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年经营活动现金流量净额分别为-2.55 万元、697.44 万元、1,428.14 万元，2013 年较 2012 年减少较多，主要是由于采购付款较多所致；2014 年 1-3 月经营活动现金净流入为负数，主要为公司一季度货款回笼较慢所致。公司业务存在一定季节性，3-9 月销售量最高，因此相应 4-10 月回款相对会较多。

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年投资活动产生的现金流量净额分别为 -184.56 万元、-310.90 万元、-255.33 万元，公司近几年发展势头良好，销量逐年提升，因此公司每年投入较多资金购置设备和进行技术升级改造，提升产品质量和生产效率，扩大生产规模。

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,130.81 万元、-311.57 万元、-1,218.58 万元，公司报告期内日常生产经营所需资

金较大，因此通过各种途径筹集资金较多，包括银行借款、关联方借款、票据融资等。筹资活动产生的现金流量净额 2013 年、2012 年为负数，主要是受票据融资影响，应付票据贴现融资影响金额如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
收到其他与筹资活动有关的现金			
其中：应付票据贴现融资款项		18,001,921.95	30,813,499.80
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：用于贴现融资的应付票据到期承兑		20,610,000.00	41,050,000.00

2014 年 1-3 月为正数，主要是 2014 年增资 1,520 万元所致。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

1、公司最近两年一期收入构成情况分析如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	9,012,549.68	32,448,579.41	30,514,164.46
其他业务收入	61,535.89	284,431.65	258,799.33

主营业务收入情况：

单位：元

产品名称	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
冷凝器	4,172,167.59	3,358,018.28	16,772,230.22	14,436,068.16	15,598,375.81	13,546,337.97
蒸发器	4,840,382.09	3,377,232.12	15,676,349.19	10,501,575.99	14,727,410.02	10,175,369.99
水箱					188,378.63	184,379.11
小 计	<b>9,012,549.68</b>	<b>6,735,250.40</b>	<b>32,448,579.41</b>	<b>24,937,644.15</b>	<b>30,514,164.46</b>	<b>23,906,087.07</b>

公司 2014 年 1-3 月、2013 年、2012 年公司营业收入主要为冷凝器、蒸发器，其他业务收入主要为废品销售。2013 年收入较 2012 年稳步增长。

2、公司最近两年一期收入按产品类别分类，构成情况及毛利率分析如下：

单位：元

产品名称	2014年1-3月						
	数量	收入	比例	单价	成本	单位成本	毛利率
冷凝器	36,313.00	4,172,167.59	46.29%	114.89	3,358,018.28	92.47	19.51%
蒸发器	75,320.00	4,840,382.09	53.71%	64.26	3,377,232.12	44.84	30.23%
小计	<b>111,633.00</b>	<b>9,012,549.68</b>	<b>100%</b>	<b>80.73</b>	<b>6,735,250.40</b>	<b>60.33</b>	<b>25.27%</b>

产品名称	2013年度						
	数量	收入	比例	单价	成本	单位成本	毛利率
冷凝器	131,735.00	16,772,230.22	51.69%	127.32	14,436,068.16	109.58	13.93%
蒸发器	244,417.00	15,676,349.19	48.31%	64.14	10,501,575.99	42.97	33.01%
小计	<b>376,152.00</b>	<b>32,448,579.41</b>	<b>100%</b>	<b>86.26</b>	<b>24,937,644.15</b>	<b>66.30</b>	<b>23.15%</b>

产品名称	2012年度						
	数量	收入	比例	单价	成本	单位成本	毛利率
冷凝器	122,337.00	15,598,375.81	51.12%	127.50	13,546,337.97	110.73	13.16%
蒸发器	186,357.00	14,727,410.02	48.26%	79.03	10,175,369.99	54.60	30.91%
水箱	1,369.00	188,378.63	0.62%	137.60	184,379.11	134.68	2.12%
小计	<b>310,063.00</b>	<b>30,514,164.46</b>	<b>100%</b>	<b>98.41</b>	<b>23,906,087.07</b>	<b>77.10</b>	<b>21.66%</b>

公司主要产品，平均单价和平均单位成本变动比较如下：

单位：元

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度
	单价	增长比例	单价	增长比例	单价
冷凝器	114.89	-9.76%	127.32	-0.15%	127.50
蒸发器	64.26	0.20%	64.14	-18.84%	79.03

产品名称	2014年1-3月		2013年度		2012年度
	单位成本	增长比例	单位成本	增长比例	单位成本
冷凝器	92.47	-15.61%	109.58	-1.03%	110.73
蒸发器	44.84	4.36%	42.97	-21.31%	54.60

公司主营业务为蒸发器、冷凝器的研发、生产和销售，蒸发器、冷凝器的销售额基本各占50%。

公司产品主要原材料铝箔、铝板、扁管、接头均以铝为材料，三者占主营业务成本的50%-60%，报告期内市场铝价持续下降，公司产品单位成本受此影响较大。

总体而言，一方面原材料价格的持续下降，降低了产品单位成本，同时产品销售单价受此影响逐年有所下降，单位成本的下降幅度一般高于销售单价的下降幅度；另一方面，公司历来重视研发投入，近年来加强了技术改造和产品改进创新，使得公司产品具备一定的议价能力，因此在原材料价格走低的环境下，能持续保持总体毛利率增长。

3、公司最近两年一期主营业务收入按地区分布分类，构成情况分析如下：

单位：元

地区名称	2014年1-3月			
	收入	成本	比例	毛利率
国内	7,904,084.10	5,939,212.88	87.70%	24.86%
国外	1,108,465.58	796,037.52	12.30%	28.19%
小计	<b>9,012,549.68</b>	<b>6,735,250.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>25.27%</b>

地区名称	2013年度			
	收入	成本	比例	毛利率
国内	28,409,866.14	21,992,007.74	87.55%	22.59%
国外	4,038,713.27	2,945,636.41	12.45%	27.06%
小计	<b>32,448,579.41</b>	<b>24,937,644.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.15%</b>

地区名称	2012年度			
	收入	成本	比例	毛利率
国内	27,640,038.24	21,867,000.39	90.58%	20.89%
国外	2,874,126.22	2,039,086.68	9.42%	29.05%
小计	<b>30,514,164.46</b>	<b>23,906,087.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>21.66%</b>

公司销售收入90%左右来着国内，国外销售毛利率较国内略高。

4、公司销售分为经销和直销，销售方式取得的销售收入及占比情况如下：

单位：元

销售类型	2014年1-3月	占比	2013年	占比	2012年	占比
经销	544,041.87	6.00%	3,849,837.61	11.76%	1,296,337.60	4.21%
直销	8,530,043.70	94.00%	28,883,173.45	88.24%	29,476,626.19	95.79%
合计	<b>9,074,085.57</b>	<b>100%</b>	<b>32,733,011.06</b>	<b>100%</b>	<b>30,772,963.79</b>	<b>100%</b>

公司与经销商约定销售区域，按照年度销售目标完成情况，给予1%-2.5%不等的返点；公司在一定的授信额度之内发货，超出授信额度，经销商需要预付款；

经销商收货验收入库后，相关收益和风险由经销商自担，公司按照商品销售收入确认原则确认收入，每月定期与经销商结账收取货款。

### 5、收入确认具体方法

#### (1) 境内销售收入确认

境内销售在客户收到货物并验收后确认收入。

#### (2) 境外销售收入确认

根据签订的订单发货，公司持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口后，通过海关的审核，完成出口报关手续并取得报关单据作为收入确认时点。

### (二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	9,074,085.57	32,733,011.06	6.37%	30,772,963.79	-
营业成本	6,735,250.40	25,015,656.97	4.59%	23,917,543.86	-
营业利润	698,888.65	1,244,055.75	285.68%	322,558.81	-
利润总额	728,649.85	1,797,297.85	118.25%	823,503.89	-
净利润	695,085.61	1,563,704.67	146.85%	633,466.68	-

2013年度，公司收入小幅增长，毛利率的提升以及期间费用控制较好，使得2013年营业利润较上年增长较大。

### (三) 主要费用及变动情况

1、公司最近两年的主要费用情况见下表：

#### (1) 销售费用

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
运杂费	139,401.01	454,009.54	431,641.38
展览费	8,000.00	203,848.29	319,415.79
职工薪酬	55,112.00	189,803.00	207,137.00
售后服务费	19,348.72	65,617.09	66,198.32
包装费	2,991.45	47,701.97	21,438.72
出口费用	587.00	12,257.88	16,487.33
其他	157.00	42,200.26	26,924.00
<b>合计</b>	<b>225,597.18</b>	<b>1,015,438.03</b>	<b>1,089,242.54</b>

#### (2) 管理费用

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
技术开发费	463,946.92	2,154,199.56	2,104,957.41
职工薪酬	178,378.03	603,143.89	558,869.45
中介服务费	309,099.62	37,554.00	8,600.00
差旅费	62,654.63	296,623.09	180,462.40
办公费	50,648.89	310,557.82	280,770.74
折旧摊销	30,034.79	110,938.26	190,567.33
租赁费	24,652.26	27,468.00	27,468.00
业务招待费	75,945.00	165,432.00	67,377.00
税金	2,783.70	7,980.25	8,463.52
其他	9,767.38	105,786.21	93,268.00
<b>合计</b>	<b>1,207,911.22</b>	<b>3,819,683.08</b>	<b>3,520,803.85</b>

## (3) 财务费用

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
利息支出	161,000.01	1,308,247.74	2,079,548.34
其中：票据贴现利息		548,078.05	1,046,500.20
利息收入	-3,128.37	-159,992.35	-366,291.34
汇兑净损益	9,289.93	51,998.27	8,800.37
手续费	1,395.28	72,057.57	49,375.44
<b>合计</b>	<b>168,556.85</b>	<b>1,272,311.23</b>	<b>1,771,432.81</b>

公司报告期内存在票据融资的情况，报告期内票据融资利息支出如上表所示，票据融资情况详见“第三节、三、（二）其他需要说明的事项”所述。

## 2、公司最近两年一期的主要费用及其变动情况见下表：

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	9,074,085.57	32,733,011.06	6.37%	30,772,963.79	-
营业成本	6,735,250.40	25,015,656.97	4.59%	23,917,543.86	-
销售费用	225,597.18	1,015,438.03	-6.78%	1,089,242.54	-
管理费用	1,207,911.22	3,819,683.08	8.49%	3,520,803.85	-
财务费用	168,556.85	1,272,311.23	-28.18%	1,771,432.81	-
销售费用营业收入比重	2.49%	3.10%		3.54%	-
管理费用营业收入比重	13.31%	11.67%		11.44%	-
财务费用营业收入比重	1.86%	3.89%		5.76%	-

2014年1-3月公司的三项费用合计为160.21万元，占营业收入比重为17.66%；2013年公司的三项费用合计为610.74万元，占营业收入比重为18.66%，2012年度公司的三项费用合计为638.15万元，占营业收入比重为20.74%。

2014年1-3月、2013年、2012年销售费用和管理费用占营业收入的比例分别为2.49%、13.31%及3.10%、11.67%和3.54%、11.44%，基本保持稳定。2014年1-3月管理费用占营业收入的比例较高，主要是支付了相关中介费用所致。

2013年销售费用较上年小幅减少，主要是展览费减少所致。

2013年管理费用较上年小幅增长，主要系差旅费、业务招待费在增加所致。

公司财务费用主要系利息支出，2013年由于票据融资较2012年大幅减少，票据融资利息相应减少47.62%，使得利息支出减少较多（关于票据融资情况，详见“第三节、三、（二）其他需要说明的事项”所述）。

### 3、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况

公司最近两年一期研究开发费用及占营业收入的比例如下：

单位：元

期间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例
2014年1-3月	463,946.92	9,074,085.57	5.11%
2013年度	2,154,199.56	32,733,011.06	6.58%
2012年度	2,104,957.41	30,772,963.79	6.84%

## （四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

### 1、重大投资收益情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	12,282.37		
银行理财产品收益		58,417.00	
合计	12,282.37	58,417.00	

公司2008年购买基金产品，2014年3月赎回，产生投资收益12,282.37元；公司2013年购买银行短期理财产品，收到投资收益58,417.00元。

注1：该基金产品为浦银安盛成长价值股票型证券投资基金(519110)，为契约型开放式股

票型基金，基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

注 2、银行短期理财产品为宁波银行股份有限公司启盈理财活期化理财产品，主要投资债券及货币市场工具、同业资产等金融资产，风险较低；按照资产配置计划，资产组合预期年收益率在 2.50%-4.00%，公司一般当月购买当月赎回，月末无余额，累计投入 640 万元。

## 2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助（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）	38,280.00	611,177.51	469,789.33
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12,282.37	79,069.17	3,458.50
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	114,251.59		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-25,349.88	60,491.65
<b>小 计</b>	<b>164,813.96</b>	<b>664,896.80</b>	<b>533,739.48</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	12,640.59	96,636.70	79,542.15
归属于公司所有者的非经常性损益净额	152,173.37	568,260.10	454,197.33
占净利润比例	21.89%	36.34%	71.70%

注：公司 2013 年营业外支出中，包含支付给陈智的车辆征用补偿款 2 万元，及对福利机构捐赠 16,442.00 元。

随着公司业务规模的扩大和盈利能力的增强，公司非经常性损益金额占净利润比例逐年降低，对公司财务状况和经营成果影响逐年减小。

### （1）政府补助明细：

单位：元

补助项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度	与资产相关/与收益相关	说明
政府奖励	30,000.00	485,500.00	329,600.00	与收益相关	瑞安市科学技术局、瑞安市财政局瑞科（2013）35 号文；瑞安市科学技术局、瑞安市财政局瑞科（2013）57 号文；瑞安市人民政府瑞政发（2011）

					183号文等
科技补助		75,000.00	117,000.00	与收益相关	瑞安市科学技术局、瑞安市财政局瑞科(2012)56号文；瑞安市科技局、瑞安市财政局瑞科(2003)25号文；瑞安市人民政府瑞政发(2008)99号文
税费返还		17,557.51	23,189.33	与收益相关	瑞安市地方税务局瑞地税规费(2013)46号文；瑞安市地方税务局瑞地税规费(2012)52号文
递延收益摊销转入	8,280.00	33,120.00		与资产相关	瑞安市经济和信息化局瑞经技备案(2013)8号文；中共瑞安市委瑞委(2012)7号文；瑞安市人民政府瑞府办(2011)117号文
<b>合计</b>	<b>38,280.00</b>	<b>611,177.51</b>	<b>469,789.33</b>		

注：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(2) 持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产取得的投资收益

单位：元

科目	项目	2014年1-3	2013年度	2012年度
公允价值变动收益	交易性金融资产		20,652.17	3,458.50
投资收益	处置交易性金融资产取得的投	12,282.37		
投资收益	银行理财产品收益		58,417.00	
<b>合计</b>		<b>12,282.37</b>	<b>79,069.17</b>	<b>3,458.50</b>

(3) 企业所得税税率可能的变动对当期损益的影响

由于公司高新技术企业认证2013年到期，相关复审尚待进行，出于谨慎性原则，对2014年1-3月企业所得税税率可能的变化对公司递延所得税费用的影响114,251.59元计入非经常性损益。

(4) 其他营业外收入和支出

单位：元

科目	内容	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业外收入	无需支付款项		12,947.26	60,491.65
营业外支出	补偿款		-20,000.00	
营业外支出	对外捐赠		-16,442.00	
营业外支出	滞纳金		-1,855.14	

合 计		-25,349.88	60,491.65
-----	--	------------	-----------

### 3、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17.00%[注1]
城市维护建设税	应缴流转税税额	1.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
水利建设专项资金	销售额	1‰
企业所得税	应纳税所得额	15.00%[注2]

注 1: 国内销售按 17% 的税率计缴。出口货物实行“免、抵、退”政策, 出口退税率为 15%。

注 2: 2012 年、2013 年企业所得税税率为 15%, 2014 年 1-3 月企业所得税税率为 25%。

### 4、享受的主要财政税收优惠政策

2011 年 9 月 19 日, 公司获得经浙江省科学技术局、浙江省财政局、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局共同认定的高新技术企业证书, 证书编号 GR201133000190, 有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《税收减免管理办法(试行)》(国税发[2005]129 号)有关规定, 公司自 2011 年度起三年内享受 15% 的所得税优惠税率(公司的高新技术企业资质已到期, 现公司正在准备高新技术企业复审申报资料, 但尚未进入复审申报程序, 故公司 2014 年 1-3 月暂按 25% 的税率计缴企业所得税)。

## 六、公司最近两年一期的主要资产情况

### (一) 货币资金

#### 1、明细情况

单位: 元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现 金	348,777.88	39,820.65	288.07
银行存款	10,715,604.44	1,187,647.08	1,077,378.77
其他货币资金	5,000,000.00	5,000,000.00	6,500,000.00
合计	<b>16,064,382.32</b>	<b>6,227,467.73</b>	<b>7,577,666.84</b>

2、截至 2014 年 3 月 31 日, 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

(1)根据公司与浙商银行股份有限公司温州瑞安支行签订的《权利质押合同》，公司将金额为 40 万元的定期存款质押，作为公司开立银行承兑汇票全额保证金。

(2) 其他货币资金均系银行承兑汇票保证金。

3、货币资金 2014 年 3 月期末数较 2013 年期末数大幅增长，主要系 2014 年 3 月增资所致。

4、货币资金中外币情况：

日期	外币	原币金额(美元)	汇率	折算人民币(元)
2012.12.31	美元	10,775.85	6.29	67,731.61
2013.12.31	美元	30.28	6.10	184.61
2014.3.31	美元	14,250.00	6.15	87,667.43

## (二) 交易性金融资产

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
交易性权益工具投资		95,355.73	74,703.56
合计		<b>95,355.73</b>	<b>74,703.56</b>

公司 2008 年购买 10 万元基金产品，2014 年 3 月赎回。

## (三) 应收票据

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,080,000.00	769,413.30	
合计	<b>1,080,000.00</b>	<b>769,413.30</b>	

## (四) 应收账款

1、最近两年一期的应收账款情况分析如下：

单位：元

账龄	2014年3月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	11,082,473.76	81.21	554,123.69	9,233,649.47	75.84	461,682.47	10,328,946.10	92.28	516,447.31
1-2年	2,513,947.68	18.42	251,394.77	2,596,303.50	21.33	259,630.35	836,285.66	7.47	83,628.57
2-3年	18,730.50	0.14	5,619.15	316,077.00	2.6	94,823.10	28,300.00	0.25	8,490.00
3年以上	30,877.00	0.23	30,877.00	28,300.00	0.23	28,300.00			

合计	13,646,028.94	100	842,014.61	12,174,329.97	100	844,435.92	11,193,531.76	100	608,565.88
----	---------------	-----	------------	---------------	-----	------------	---------------	-----	------------

2、截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
重庆绿佳汽车空调配件有限公司	非关联方	500,050.00	1 年以内	21.48	销售货款
		2,430,923.00	1-2 年		
广西易德科技有限责任公司	非关联方	2,360,851.38	1 年以内	17.30	销售货款
上海恒安空调设备有限公司	非关联方	1,224,685.60	1 年以内	8.97	销售货款
广州市顶联贸易有限公司	非关联方	1,135,490.00	1 年以内	8.32	销售货款
武汉腾龙汽车空调系统有限公司	非关联方	983,403.61	1 年以内	7.21	销售货款
合计		<b>8,635,403.59</b>		<b>63.28</b>	

3、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
重庆绿佳汽车空调配件有限公司	非关联方	2,530,923.00	1-2 年	20.79	销售货款
广西易德科技有限责任公司	非关联方	2,231,709.62	1 年以内	18.33	销售货款
武汉腾龙汽车空调系统有限公司	非关联方	1,183,403.61	1 年以内	9.72	销售货款
重庆赛特制冷设备有限公司	非关联方	1,094,181.00	1 年以内	8.99	销售货款
新乡豫新车辆换热设备股份有限公司	非关联方	1,016,780.81	1 年以内	8.35	销售货款
合计		<b>8,056,998.04</b>		<b>66.18</b>	

4、截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
重庆绿佳汽车空调配件有限公司	非关联方	3,719,241.00	1 年以内	33.23	销售货款
重庆赛特制冷设备有限公司	非关联方	2,597,856.33	1 年以内	23.21	销售货款
武汉腾龙汽车空调系统有限公司	非关联方	834,333.61	1 年以内	7.45	销售货款
北京福志鑫力商贸有限公司	非关联方	813,500.00	1-2 年	7.27	销售货款
新乡豫新车辆换热设备股份有限公司	非关联方	637,595.00	1 年以内	5.70	销售货款
合计		<b>8,602,525.94</b>		<b>76.85</b>	

5、截至报告期各期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

6、应收账款中外币情况：

日期	币种	原币金额(美元)	汇率	折算为人民币(元)
2012.12.31	美元	21,538.81	6.29	135,382.19
2013.12.31	美元	63,197.83	6.10	385,310.85
2014.3.31	美元	76,335.12	6.15	469,621.29

### （五）预付款项

1、最近两年一期的预付款项情况分析如下：

单位：元

账龄	2014年3月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	75,950.80	64.93		264,029.96	94.33		40,823.54	100	
1-2年	41,022.30	35.07		15,861.20	5.67				
合计	<b>116,973.10</b>	<b>100</b>		<b>279,891.16</b>	<b>100</b>		<b>40,823.54</b>	<b>100</b>	

2、截至2014年3月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
薛丽芳	非关联方	24,175.00	1年以内	20.67	采购原材料
龙泉市鸿达汽车空调配件有限公司	非关联方	19,280.28	1-2年	16.48	采购原材料
上海恒辉铝业有限公司	非关联方	17,388.42	1-2年	14.87	采购原材料
文成县宏发气体实业有限公司	非关联方	14,742.19	1年以内	12.6	采购液氮
温州皓希贸易有限公司	非关联方	10,499.97	1年以内	8.98	采购原材料
合计		<b>86,085.86</b>		<b>73.60</b>	

3、截至2013年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
天津市工具研究所有限公司	非关联方	66,400.00	1年以内	23.72	采购工具

东莞市东立模具有限公司	非关联方	48,200.00	1年以内	17.22	采购模具
亚太轻合金（南通）科技有限公司	非关联方	38,963.01	1年以内	13.92	采购原材料
薛丽芳	非关联方	24,175.00	1年以内	8.64	采购原材料
沈阳汇智精密机械有限公司	非关联方	24,000.00	1年以内	8.57	采购原材料
<b>合计</b>		<b>201,738.01</b>		<b>72.07</b>	

4、截至2012年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
龙泉市鸿达汽车空调配件有限公司	非关联方	13,320.38	1年以内	32.63	采购原材料
上海恒辉铝业有限公司	非关联方	11,861.20	1年以内	29.05	采购原材料
温州全景网络科技有限公司	非关联方	6,000.00	1年以内	14.7	网络服务费
重庆市中发橡塑制品厂	非关联方	4,000.00	1年以内	9.8	采购原材料
上海嘉之道企业管理咨询有限公司	非关联方	3,760.00	1年以内	9.21	会务费
<b>合计</b>		<b>38,941.58</b>		<b>95.39</b>	

5、截至报告期各期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项，无预付关联方款项。

## （六）其他应收款

1、最近两年一期的其他应收款情况分析如下：

（1）类别明细情况

单位：元

种类	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备	1,500,000.00					
按组合计提坏账准备						
账龄分析法组合						
<b>小计</b>	<b>1,500,000.00</b>					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备						

合计	1,500,000.00				
----	--------------	--	--	--	--

## (2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	余额	坏账准备	计提比例	计提理由
鹰潭瑞兴投资有限公司	1,500,000.00			根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提
合计	1,500,000.00			

## 2、截至 2014 年 3 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	比例 (%)	账龄	性质
鹰潭瑞兴投资有限公司	关联方	1,500,000.00	100	1 年以内	往来款
合计		1,500,000.00	100		

该款项已于 2014 年 4 月 3 日收回。

3、截至报告期各期末，其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

## 4、截至 2014 年 3 月 31 日，应收关联方账款情况：

单位：元

单位名称	余额	比例 (%)	账龄	性质	与本公司
鹰潭瑞兴投资有限公司	1,500,000.00	100	1 年以内	往来款	华尔达集团主要股东叶云华控制的公司
合计	1,500,000.00	100			

## (七) 存货

## 1、公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

项目	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	2,029,404.70	29.58	2,169,172.59	30.59	3,215,322.95	39.90
库存商品	4,287,614.32	62.49	4,629,976.12	65.30	4,314,234.07	53.55
包装物	39,312.81	0.57	36,008.74	0.51	31,556.63	0.39
在产品	505,024.57	7.36	255,611.68	3.60	496,589.57	6.16
合计	6,861,356.40	100	7,090,769.13	100	8,057,703.22	100

## 2、公司原材料主要为铝箔、铝板、铝材、接头、扁管、干燥瓶等，库存商品

主要为冷凝器、蒸发器成品，包装物为纸箱、木托箱，在产品为生产流程中的冷凝器、蒸发器半成品。

3、公司存货账龄均为1年以内，未发现减值迹象，故未对存货计提跌价准备。

### （八）长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
浙江华尔达汽车部件有限公司	成本法	285,000.00	285,000.00	285,000.00	285,000.00
<b>合计</b>		<b>285,000.00</b>	<b>285,000.00</b>	<b>285,000.00</b>	<b>285,000.00</b>

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
浙江华尔达汽车部件有限公司	1.00	1.00			
<b>合计</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>			

### （九）固定资产及折旧

1、公司的固定资产主要为办公设备、运输工具、电子设备及其他，采用直线法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
专用设备	10	5	9.5
通用设备	5	5	19
运输工具	5	5	19
其他设备	5	5	19

2、公司最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

固定资产类别	2014年1-3月			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>原值</b>				
其他设备	301,759.91	1,589.74		303,349.65
通用设备	8,729,919.52	271,940.18		9,001,859.70
专用设备	11,707,513.52	1,111.11		11,708,624.63
运输工具	970,335.00	-		970,335.00
<b>小计</b>	<b>21,709,527.95</b>	<b>274,641.03</b>	<b>-</b>	<b>21,984,168.98</b>

<b>累计折旧</b>				
其他设备	235,021.88	8,380.72		243,402.60
通用设备	4,522,849.00	307,232.59		4,830,081.59
专用设备	4,108,612.82	278,070.89		4,386,683.71
运输工具	729,443.70	19,951.67		749,395.37
<b>小计</b>	<b>9,595,927.40</b>	<b>613,635.87</b>	<b>-</b>	<b>10,209,563.27</b>
<b>减值准备</b>				
其他设备				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>固定资产净值</b>				
其他设备	66,738.03			59,947.05
通用设备	4,207,070.52			4,171,778.11
专用设备	7,598,900.70			7,321,940.92
运输工具	240,891.30			220,939.63
<b>合计</b>	<b>12,113,600.55</b>			<b>11,774,605.71</b>

固定资产类别	2013年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>原值</b>				
其他设备	285,927.91	15,832.00		301,759.91
通用设备	7,162,252.31	1,567,667.21		8,729,919.52
专用设备	7,428,838.24	4,278,675.28		11,707,513.52
运输工具	924,335.00	46,000.00		970,335.00
<b>小计</b>	<b>15,801,353.46</b>	<b>5,908,174.49</b>	<b>-</b>	<b>21,709,527.95</b>
<b>累计折旧</b>				
其他设备	202,009.78	33,012.10		235,021.88
通用设备	3,483,902.30	1,038,946.70		4,522,849.00
专用设备	3,382,574.50	726,038.32		4,108,612.82
运输工具	654,735.38	74,708.32		729,443.70
<b>小计</b>	<b>7,723,221.96</b>	<b>1,872,705.44</b>	<b>-</b>	<b>9,595,927.40</b>
<b>减值准备</b>				
其他设备				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>固定资产净值</b>				
其他设备	83,918.13			66,738.03
通用设备	3,678,350.01			4,207,070.52
专用设备	4,046,263.74			7,598,900.70

运输工具	269,599.62			240,891.30
<b>合计</b>	<b>8,078,131.50</b>			<b>12,113,600.55</b>

固定资产类别	2012 年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>原值</b>				
其他设备	252,539.17	33,388.74	-	285,927.91
通用设备	5,057,883.56	2,104,368.75	-	7,162,252.31
专用设备	6,777,665.59	651,172.65	-	7,428,838.24
运输工具	924,335.00	-	-	924,335.00
<b>小计</b>	<b>13,012,423.32</b>	<b>2,788,930.14</b>	<b>-</b>	<b>15,801,353.46</b>
<b>累计折旧</b>				
其他设备	162,465.74	39,544.04		202,009.78
通用设备	2,455,840.88	1,028,061.42		3,483,902.30
专用设备	2,700,073.53	682,500.97		3,382,574.50
运输工具	508,468.31	146,267.07		654,735.38
<b>小计</b>	<b>5,826,848.46</b>	<b>1,896,373.50</b>	<b>-</b>	<b>7,723,221.96</b>
<b>减值准备</b>				
其他设备				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>固定资产净值</b>				
其他设备	90,073.43			83,918.13
通用设备	2,602,042.68			3,678,350.01
专用设备	4,077,592.06			4,046,263.74
运输工具	415,866.69			269,599.62
<b>合计</b>	<b>7,185,574.86</b>			<b>8,078,131.50</b>

3、截至 2014 年 3 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

### （十）无形资产及摊销

1、公司最近两年一期的无形资产原值、摊销、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2014 年 1-3 月			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>原值</b>				
管理软件	97,652.99	25,641.03		123,294.02
<b>累计摊销</b>				

管理软件	33,974.72	3,339.26		37,313.98
<b>账面价值</b>				
管理软件	63,678.27			85,980.04

项目	2013年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>原值</b>				
管理软件	97,652.99			97,652.99
<b>累计摊销</b>				
管理软件	24,209.44	9,765.28		33,974.72
<b>账面价值</b>				
管理软件	73,443.55			63,678.27

项目	2012年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>原值</b>				
管理软件	97,652.99			97,652.99
<b>累计摊销</b>				
管理软件	14,444.20	9,765.24		24,209.44
<b>账面价值</b>				
管理软件	83,208.79			73,443.55

2、截至 2014 年 3 月 31 日，公司无形资产明细情况：

单位：元

名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
金蝶软件	外购	38,461.54	直线法	120	预计使用寿命	17,508.65	58
金蝶软件	外购	52,991.45	直线法	120	预计使用寿命	38,489.24	88
航天 A6 企业管理软件	外购	6,200.00	直线法	120	预计使用寿命	4,554.80	89
浩辰 CAD 平台软件	外购	25,641.03	直线法	120	预计使用寿命	25,427.35	119
<b>合计</b>		<b>123,294.02</b>				<b>85,980.04</b>	

3、截至 2014 年 3 月 31 日，公司无形资产不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

### (十一) 长期待摊费用

1、公司最近两年一期的长期待摊费用变动情况见下表：

单位：元

项目	期间	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
经营租入	2014年1-3月	85,050.29	22,117.78	5,852.90	101,315.17
固定资产	2013年	31,639.48	74,703.77	21,292.96	85,050.29
改良支出	2012年	62,664.29		31,024.81	31,639.48

2、截至2014年3月31日，公司长期待摊费用明细情况：

单位：元

项目	期末余额	摊销方法	摊销期限（月）	剩余摊销期限（月）
车间装修费	67,290.01	直线法	60	55
彩钢棚	22,458.35	直线法	60	55
排风管道	11,566.81	直线法	60	28
合计	101,315.17			

**（十二）递延所得税资产**

已确认的未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

递延所得税资产项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备的所得税影响	210,503.65	842,014.61	126,665.39	844,435.92	91,284.88	608,565.88
递延收益	72,450.00	289,800.00	44,712.00	298,080.00		
合计	282,953.65	1,131,814.61	171,377.39	1,142,515.92	91,284.88	608,565.88

**（十三）其他非流动资产**

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付设备款	182,964.25	93,700.00	208,000.00
合计	182,964.25	93,700.00	208,000.00

其他非流动资产核算的主要内容为尚未到货的预付设备款。

**（十四）资产减值准备明细**

1、2014年1-3月明细：

单位：元

项目	期初数	本期	本期减少	期末数
----	-----	----	------	-----

		计提	转回	转销	
坏账准备	844,435.92	-2,421.31			842,014.61
<b>合计</b>	<b>844,435.92</b>	<b>-2,421.31</b>			<b>842,014.61</b>

## 2、2013年明细:

单位: 元

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	608,565.88	239,320.71		3,450.67	844,435.92
<b>合计</b>	<b>608,565.88</b>	<b>239,320.71</b>		<b>3,450.67</b>	<b>844,435.92</b>

## 3、2012年明细:

单位: 元

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	659,321.81	9,235.15		59,991.08	608,565.88
<b>合计</b>	<b>659,321.81</b>	<b>9,235.15</b>		<b>59,991.08</b>	<b>608,565.88</b>

## 七、公司最近两年一期的主要负债情况

## (一) 短期借款

## 1、明细情况:

单位: 元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	7,000,000.00	10,000,000.00	6,500,000.00
<b>合计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>6,500,000.00</b>

## 2、截至2014年3月31日, 短期借款余额明细:

单位: 元

借款银行	期末余额	起始日	到期日	年利率	借款性质	担保方
中国银行瑞安支行	2,000,000	2013/8/12	2014/8/2	7.20%	保证借款	华尔达集团有限公司、陈智、潘晓焕、戴再木、赵飞荣、叶挺宁、应凤娟
	3,000,000	2013/10/9	2014/9/25	7.20%	保证借款	
浦发银行温州	2,000,000	2013/11/19	2014/11/19	8.10%	保证借款	华尔达集团有限公司、陈智、叶

州支行						挺宁、戴再木、浙江亚伯兰电器有限公司
合计	7,000,000					

## (二) 应付票据

### 1、明细情况：

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	10,400,000.00	10,000,000.00	13,600,000.00
其中：不规范开具票据余额	9,000,000.00	9,000,000.00	11,060,000.00
合计	10,400,000.00	10,000,000.00	13,600,000.00

### 2、截至2014年3月31日，应付票据余额明细：

单位：元

出票银行	出票日期	到期日	票据金额	担保人/质押物
中国银行瑞安市支行	2013年11月7日	2014年5月6日	1,000,000.00	华尔达集团有限公司、陈智、潘晓焕、戴再木、赵飞荣、叶挺宁、应凤娟
	2013年11月7日	2014年5月6日	2,510,000.00	
	2013年11月7日	2014年5月6日	730,000.00	
	2013年11月7日	2014年5月6日	300,000.00	
	2013年11月7日	2014年5月6日	200,000.00	
	2013年11月7日	2014年5月6日	110,000.00	
	2013年11月7日	2014年5月6日	150,000.00	
浦发银行温州分行	2013年11月22日	2014年5月22日	1,350,000.00	华尔达集团有限公司、浙江亚伯兰电器有限公司、陈智、叶挺宁、戴再木
	2013年11月22日	2014年5月22日	620,000.00	
	2013年11月22日	2014年5月22日	1,100,000.00	
	2013年11月22日	2014年5月22日	730,000.00	
	2013年11月22日	2014年5月22日	200,000.00	
浙商银行瑞安市支行	2014年3月31日	2014年9月30日	400,000.00	40万定期存单质押
合计			10,400,000.00	

3、公司报告期内存在票据融资的情况，详见“第三节、三、(二)其他需要说明的事项”所述。

## (三) 应付账款

### 1、最近两年一期的应付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	8,698,433.79	94.24%	10,144,881.55	94.81%	5,174,434.40	89.64%

1-2年	300.00	0.00%	45,433.40	0.42%	448,055.86	7.76%
2-3年	167,500.88	1.81%	381,902.07	3.57%	149,845.87	2.60%
3年以上	365,026.07	3.95%	128,380.28	1.20%		
<b>合计</b>	<b>9,231,260.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,700,597.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,772,336.13</b>	<b>100.00%</b>

2013年底应付账款余额较2012年底增长较多，一方面是由于2013年余额中包含301.70万元设备采购应付款，2012年末为9.42万元；另一方面2012年末，采购货款以银行承兑汇票形式支付了254万元，2013年为165万元，二者共同影响所致。2014年3月31日应付账款余额较多，主要是由于采购较多，待结算所致。

2、截至2014年3月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
瑞安市远东铝业有限公司	非关联方	2,986,438.16	32.35	1年以内	货款
无锡华瑞铝业有限公司	非关联方	1,278,113.26	13.85	1年以内	货款
瑞安市凯优汽车配件有限公司	非关联方	672,316.00	7.28	1年以内	货款
南通恒秀铝热传输材料有限公司	非关联方	638,017.30	6.91	1年以内	货款
新乡天禄工业有限公司	非关联方	507,720.94	5.5	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>6,082,605.66</b>	<b>65.89</b>		

3、截至2013年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
上海湘环制冷设备有限公司	非关联方	2,300,000.00	21.49	1年以内	设备款
瑞安市远东铝业有限公司	非关联方	2,206,496.34	20.62	1年以内	货款
南通恒秀铝热传输材料有限公司	非关联方	1,138,017.30	10.64	1年以内	货款
无锡华瑞铝业有限公司	非关联方	825,424.04	7.71	1年以内	货款
新乡天禄工业有限公司	非关联方	720,540.02	6.73	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>7,190,477.70</b>	<b>67.19</b>		

4、截至2012年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
南通恒秀铝热传输材料有限公司	非关联方	1,593,309.43	27.6	1年以内	货款
新乡天禄工业有限公司	非关联方	1,493,573.04	25.87	1年以内	货款
瑞安市远东铝业有限公司	非关联方	658,450.24	11.41	1年以内	货款
东北轻和金有限责任公司上海销	非关联方	163,983.96	2.84	1年以内	货款

售分公司					
温州市捷康散热材料有限公司	非关联方	162,332.83	2.81	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>4,071,649.50</b>	<b>70.53</b>		

5、截至报告期各期末，应付账款期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

#### （四）预收款项

1、最近两年一期的预收款项情况分析如下：

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	1,082,528.14	94.88%	680,486.24	96.54%	611,481.55	99.51%
1-2年	58,469.82	5.12%	24,367.07	3.46%	3,000.00	0.49%
<b>合计</b>	<b>1,140,997.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>704,853.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>614,481.55</b>	<b>100.00%</b>

公司 2014 年 3 月 31 日预收款项较多，主要系外销增长所致，公司外销一般先预收定金。

2、截至 2014 年 3 月 31 日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
ADEN CO (ALSHOOME)	非关联方	231,303.25	20.27	1年以内	货款
SHOHAN CORP (NATIONAL IMPORT)	非关联方	188,346.08	16.51	1年以内	货款
SHOHAN CORP	非关联方	119,830.03	10.5	1年以内	货款
SADEN	非关联方	87,681.40	7.68	1年以内	货款
ABAKWS SP	非关联方	55,591.12	4.87	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>682,751.88</b>	<b>59.83</b>		

3、截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
ADEN CO (ALSHOOME)	非关联方	197,853.28	28.07	1年以内	货款
GLOBAL COOL CARS, INC.	非关联方	134,048.49	19.02	1年以内	货款
SADEN	非关联方	87,498.53	12.41	1年以内	货款
SHOHAN CORP (NATIONAL	非关联方	41,520.44	5.89	1年以内	货款

IMPORT)					
瑞安市赛超制冷设备有限公司	非关联方	40,800.00	5.79	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>501,720.74</b>	<b>71.18</b>		

4、截至2012年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
GLOBAL COOL CARS, INC.	非关联方	162,824.32	26.5	1年以内	货款
北京正帆亨运商贸有限公司	非关联方	150,000.00	24.41	1年以内	货款
ALFATEEM COMPANY	非关联方	81,895.83	13.33	1年以内	货款
开封超力电器有限公司	非关联方	48,455.00	7.89	1年以内	货款
广州市广仕鸿汽车零配件有限公司	非关联方	24,790.00	4.03	1年以内	货款
<b>合计</b>		<b>467,965.15</b>	<b>76.16</b>		

5、截至报告期各期末，本公司预收款项期末余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

### （五）应交税费

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	350,871.49	145,842.02	95,808.44
企业所得税	421,326.19	276,185.69	115,646.44
代扣代缴个人所得税		32,300.93	61,545.93
城市维护建设税	27,501.74	16,615.52	12,222.51
教育费附加	11,786.46	6,923.80	5,238.27
地方教育附加	7,857.64	4,615.86	3,492.19
地方水利建设基金	4,608.36	4,861.63	1,922.03
印花税	1,153.55	664.04	876.66
<b>合计</b>	<b>825,105.43</b>	<b>488,009.49</b>	<b>296,752.47</b>

2012年，公司收到出口退税11,283.59元，2014年1-3月收到出口退税46,975.21元。

### （六）应付利息

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

短期借款应付利息	15,950.00	21,450.00	14,716.67
合计	<b>15,950.00</b>	<b>21,450.00</b>	<b>14,716.67</b>

### (七) 其他应付款

1、最近两年一期的其他应付款情况分析如下：

单位：元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	397,638.69	100%	464,927.17	100%	4,090,781.41	100%
合计	<b>397,638.69</b>	<b>100%</b>	<b>464,927.17</b>	<b>100%</b>	<b>4,090,781.41</b>	<b>100%</b>

2、截至2014年3月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
华尔达集团有限公司	关联方	268,015.54	67.40	1年以内	房租、水电费
瑞安市瑞信物流有限公司	非关联方	127,274.68	32.01	1年以内	运杂费
中国人民保险集团股份有限公司	非关联方	2,140.00	0.54	1年以内	汽车保险赔款
工伤保险费	非关联方	208.47	0.05	1年以内	保险费
合计		<b>397,638.69</b>	<b>100</b>		

3、截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
陈智	关联方	325,400.00	69.99	1年以内	借款
华尔达集团有限公司	关联方	70,375.84	15.14	1年以内	房租、水电费
瑞安市瑞信物流有限公司	非关联方	69,011.33	14.84	1年以内	运杂费
中国人民保险集团股份有限公司	非关联方	140.00	0.03	1年以内	汽车保险赔款
合计		<b>464,927.17</b>	<b>100</b>		

4、截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
华尔达集团有限公司	关联方	3,719,901.41	90.94	1年以内	借款、房租、水电费

陈智	关联方	370,000.00	9.04	1年以内	借款
中国人民保险集团股份有限公司	非关联方	880.00	0.02	1年以内	汽车保险赔款
<b>合计</b>		<b>4,090,781.41</b>	<b>100</b>		

5、截至2014年3月31日，本公司其他应付款期末余额中无其他应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项；其他应付关联方的款项如下：

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司
华尔达集团有限公司	268,015.54	67.40	1年以内	房租、水电费	原控股股东
<b>合计</b>	<b>268,015.54</b>	<b>67.40</b>			

6、截至2013年12月31日，本公司其他应付款期末余额中其他应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项如下：

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司
陈智	325,400.00	69.99	1年以内	借款	实际控制人、董
华尔达集团有限公司	70,375.84	15.14	1年以内	房租、水电费	原控股股东
<b>合计</b>	<b>395,775.84</b>	<b>85.13</b>			

7、截至2012年12月31日，本公司其他应付款期末余额中其他应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项如下：

单位：元

单位名称	余额	比例（%）	账龄	性质	与本公司
华尔达集团有限公司	3,719,901.41	90.94	1年以内	借款、房租、水电费	原控股股东
陈智	370,000.00	9.04	1年以内	借款	实际控制人、董事长
<b>合计</b>	<b>4,089,901.41</b>	<b>99.98</b>			

## （八）其他非流动负债

1、明细情况：

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益-政府补助	289,800.00	298,080.00	

合计	289,800.00	298,080.00	
----	------------	------------	--

## 2、政府补助明细

### (1) 2014年1-3月明细情况：

单位：元

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2012年度技术改造项目专项资金补助	118,080.00		3,280.00		114,800.00	与资产相关
2013年度技改项目专项资金款补助	180,000.00		5,000.00		175,000.00	与资产相关
合计	298,080.00		8,280.00		289,800.00	

### (2) 2013年明细情况：

单位：元

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2012年度技术改造项目专项资金补助[注1]	131,200.00		13,120.00		118,080.00	与资产相关
2013年度技改项目专项资金款补助[注2]	200,000.00		20,000.00		180,000.00	与资产相关
合计	331,200.00		33,120.00		298,080.00	

[注1]：公司2013年收到瑞安市经济和信息化局拨付的2012年度技术改造项目专项资金补助131,200.00元，该项补助系与资产相关的政府补助，该项目已完工并投入使用，2013年度和2014年1-3月分别根据相关折旧年限分摊转入营业外收入13,120.00元和3,280.00元。

[注2]：公司2013年收到温州市科学技术局、瑞安市科学技术局、瑞安市经济和信息化局拨付的2013年度技改项目专项资金款补助200,000.00元，该项补助系与资产相关的政府补助，该项目已完工并投入使用，2013年度和2014年1-3月分别根据相关资产折旧年限分摊转入营业外收入20,000.00元和5,000.00元。

### (九) 报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

## 八、公司最近两年一期期末股东权益情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	21,280,000.00	6,080,000.00	6,080,000.00
未分配利润	139,610.50	-555,475.11	-2,119,179.78
所有者权益合计	21,419,610.50	5,524,524.89	3,960,820.22

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### （一）公司的主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
陈智	实际控制人、董事长[注 1]	63.3225

#### 2、不存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
郑清华	董事	4.2763
王守虎	董事、总经理	2.1382
黄正恕	董事、财务总监	2.1382
戴其淼	董事	1.6447
李广	监事会主席	0.9868
吴海平	监事	0.8224
胡立志	监事	0.4934
陈坚明	董事会秘书	0.6579
华尔达集团有限公司	原控股股东[注 2]	
温州华尔达投资有限公司	华尔达集团的独资子公司[注 3]	
浙江亚伯兰电器有限公司	华尔达集团主要股东王上聚控制的公司 [注 4]	
鹰潭瑞兴投资有限公司	华尔达集团主要股东叶云华控制的公司[注 5]	
鹰潭瑞兴铜业有限公司	华尔达集团主要股东叶挺宁曾参股的公司[注 6]	
浙江华尔达汽车部件有限公司	公司参股 1%的公司	
叶挺宁	华尔达集团股东、华尔达集团董事长	
戴再木	公司股东、华尔达集团股东	
潘晓焕	陈智之配偶	
应凤娟	叶挺宁之配偶	
赵飞荣	戴再木之配偶	

注 1：自然人陈智原直接持有公司 37.83%股权，通过原控股股东华尔达集团有限公司持

有本公司 3.98% 股权，合计持有 41.81% 股权；经 2014 年 3 月股权转让及增资，陈智持有本公司股权 63.32%，系本公司实际控制人；同时陈智持有华尔达集团有限公司 7.86% 股权，并兼任华尔达集团有限公司董事。

注 2：2014 年 3 月 6 日之前，持有有限公司 50.66% 的股权。华尔达集团目前各股东出资比例：叶挺宁 30.57%，潘广国 24.02%，王上聚 15.29%，叶云华 8.73%，陈智 7.86%，戴再木 5.24%，郑定坤 4.8%，戴再虎 3.49%。

注 3：温州华尔达投资有限公司目前已注销。

注 4：浙江亚伯兰电器有限公司的股东持股情况：王上聚持股比例 48.34%，王兴钱（系王上聚父亲）持股比例 9.2%，王尉（系王上聚儿子）持股比例 21.23%，王强（系王上聚儿子）持股比例 21.23%。

注 5：鹰潭瑞兴投资有限公司的股东持股情况：叶云华持股比例 80%，叶天颖 20%。

注 6：报告期内，叶挺宁曾持有鹰潭瑞兴铜业有限公司 25% 的股权，2013 年 5 月 22 日，叶挺宁与陈晓东签署《股权转让协议》，将该股权转让给陈晓东。转让之后鹰潭瑞兴铜业有限公司与公司不存在关联关系。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-3 月份		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
华尔达集团有限公司	水电费	市场价	123,082.01	100.00	454,557.00	100.00	446,202.45	100.00
<b>合计</b>			<b>123,082.01</b>		<b>454,557.00</b>		<b>446,202.45</b>	

公司目前生产办公租用华尔达集团房屋，生产、办公用水、电均从华尔达集团接入，每月按照实际使用量与华尔达集团按照当地水电部门收费标准结算，价格公允。

#### （2）关联租赁情况

公司 2011 年、2013 年分别与华尔达集团签订租赁合同，向华尔达集团租赁办公室、厂房，租赁明细情况如下：

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
华尔达集团	本公司	房屋及建筑物	2,059.50	2012年1月1日	2013年12月31日	协议价	329,520.00
华尔达集团	本公司	房屋及建筑物	4,103.153	2014年1月1日	2020年12月31日	协议价	738,567.54

租赁价格为15元/月/平方左右，属于正常市场价范围，定价公允。

### (3) 关联担保情况

#### ①关联方为本公司提供的银行借款担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华尔达集团有限公司、陈智、潘晓焕、戴再木、赵飞荣、应凤娟、叶挺宁	本公司	5,000,000.00	2013年8月12日	2014年9月25日	否
华尔达集团有限公司、陈智、叶挺宁、戴再木、浙江亚伯兰电器有限公司	本公司	2,000,000.00	2013年11月19日	2014年11月19日	否

#### ②关联方为本公司提供的银行承兑汇票担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华尔达集团有限公司、陈智、潘晓焕、戴再木、赵飞荣、应凤娟、叶挺宁	本公司	6,000,000.00	2013年11月7日	2014年5月6日	否
华尔达集团有限公司、陈智、叶挺宁、戴再木、浙江亚伯兰电器有限公司	本公司	4,000,000.00	2013年11月22日	2014年5月22日	否

### (4) 关联方资金拆借（拆入资金）

#### ①2014年1-3月

单位：元

关联方	期初应付	本期借方发生	本期贷方发生	期末应付	本期资金占用费
陈智	325,400.00	325,400.00			
华尔达集团有限公司		500,000.00	500,000.00		
<b>合计</b>	<b>325,400.00</b>	<b>825,400.00</b>	<b>500,000.00</b>		

#### ②2013年度

单位：元

关联方	期初应付	本期借方发生	本期贷方发生	期末应付	本期资金占用费
陈智	370,000.00	8,824,600.00	8,780,000.00	325,400.00	
华尔达集团有限公司	3,693,679.00	24,079,101.30	20,385,422.30		115,923.00
叶挺宁		2,000,000.00	2,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>4,063,679.00</b>	<b>34,903,701.30</b>	<b>31,165,422.30</b>	<b>325,400.00</b>	<b>115,923.00</b>

## ③2012 年度

单位：元

关联方	期初应付	本期借方发生	本期贷方发生	期末应付	本期资金占用费
陈智	950,000.00	7,000,000.00	6,420,000.00	370,000.00	
华尔达集团有限公司	2,047,892.00	41,191,485.00	42,837,272.00	3,693,679.00	453,679.00
温州华尔达投资有限公司	536,992.41	541,250.00	4,257.59		4,257.59
鹰潭瑞兴铜业有限公司		2,000,000.00	2,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>3,534,884.41</b>	<b>50,732,735.00</b>	<b>51,261,529.59</b>	<b>4,063,679.00</b>	<b>457,936.59</b>

公司 2012 年、2013 年注册资本金较低，为了维持公司日常经营和资金周转，向关联方借入资金，以补充公司流动资金。公司报告期向华尔达集团借款，签订了借款合同，利息支付情况如上表所示；公司向其他关联方借入资金，均未签订借款合同，除向温州华尔达投资 2012 年度借入资金短期占用一个月，支付了少量利息之外，也均未支付相关利息。

截至 2014 年 3 月 31 日，向关联方的借款均已归还。

## 2、偶发性关联方交易

## (1) 本公司为关联方提供的银行承兑汇票担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	华尔达集团有限公司	20,000,000.00	2013 年 11 月 1 日	2014 年 5 月 18 日	是

公司为华尔达集团提供担保，该担保授信期间为 2013 年 10 月 30 日至 2014 年 10 月 29 日，授信额度 2,000 万元。该担保授信额度下，华尔达集团 2,000 万元银行承兑汇票，已经于 2014 年 5 月 18 日到期解付。根据 2014 年 4 月 21 日，招商银行股份有限公司温州分行与浙江千宝汽车电子有限公司签订的编号为 2013 年保字第 701008-4 号《最高额不可撤销担保书》，招商银行股份有限公司温州分行与华尔达集团有限公司《授信合同》的保证人由本公司替换为浙江千宝汽车电子有限公司。截至本说明书签署之日，华尔达集团也未再使用此担保额度。

## (2) 本公司拆出资金情况

2014年1-3月

单位：元

关联方	期初应收	本期借方发生	本期贷方发生	期末应收	本期资金占用费
鹰潭瑞兴投资有限公司		1,500,000.00		1,500,000.00	
合计		<b>1,500,000.00</b>		<b>1,500,000.00</b>	

该笔借款 2014 年 3 月 28 日借出，已于 2014 年 4 月 3 日归还。资金占用时间较短，未计算收取利息。

(3) 公司 2013 年征用陈智之轿车供公司使用，一次性支付其车辆占用补偿费 20,000.00 元。

## (三) 关联方往来余额

## 1、应收关联方款项

单位：元

单位名称	2014年03月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						
鹰潭瑞兴投资有限公司	1,500,000.00					
合计	<b>1,500,000.00</b>					

## 2、应付关联方款项

单位：元

单位名称	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款			
华尔达集团有限公司	268,015.54	70,375.84	3,719,901.41
陈智		325,400.00	370,000.00
合计	<b>268,015.54</b>	<b>395,775.84</b>	<b>4,089,901.41</b>

## (四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司从华尔达集团和温州华尔达投资的借款，计提和支付利息，其他借款均未支付利息，若按照市场利率计算关联借款利息，补提的利息占 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度的利润总额的比例分别是 0.40%、6.72%、10.27%；随着关联借款逐年减少，补提的相关利息，对公司财务状况和经营成果的影响逐年减小。

关联采购水、电及关联房屋租赁支付的费用占 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012

年度的营业成本的比例分别是 4.57%、3.13%、3.24%，所占比例不大，且该关联采购为公司生产经营所必须，采购价格公允，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

公司支付陈智车辆占用补偿费为偶发关联交易，金额不大，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

#### **（五）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排**

股份公司成立前，公司管理不太规范，公司关联交易未履行董事会及股东大会相关程序。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范关联方交易。

公司控股股东、实际控制人作出已签署《关联交易承诺书》（以下简称“承诺书”），根据该承诺书，承诺人以及所有参股、控股公司或者企业，除与公司合资或者合作且由公司控股的情形以外，今后原则上尽量避免与公司发生关联交易，如在今后的经营活动中与公司之间发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受公司在任何一项交易中给予承诺人优于给予任何其他独立第三方的条件。承诺人保证不利用关联关系（指承诺人与承诺人直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系）损害公司利益。如违反上述承诺给公司造成损失，承诺人将向公司作出赔偿。

## **十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

公司无需要提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，坤元资产评估有限公司以2014年3月31日为评估基准日，对公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2014年4月23日出具了坤元评报〔2014〕125号资产评估报告。该次评估按资产基础法（成本法）和收益法（现金流量折现法）两种方法进行评估，在分析各评估方法所得评估结果的基础上，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至2014年3月31日，公司资产净额账面价值21,419,610.50元，评估价值22,492,789.47元，评估增值1,073,178.97元，增值率为5.01%。

资产评估结果汇总如下表：

单位：元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
<b>一、流动资产</b>	<b>38,426,726.15</b>	<b>39,036,860.83</b>	<b>610,134.68</b>	<b>1.59</b>
<b>二、非流动资产</b>	<b>12,712,818.82</b>	<b>12,886,063.11</b>	<b>173,244.29</b>	<b>1.36</b>
其中：长期股权投资	285,000.00	285,000.00		
固定资产	11,774,605.71	11,947,850.00	173,244.29	1.47
无形资产	85,980.04	85,980.04		
长期待摊费用	101,315.17	101,315.17		
递延所得税资产	282,953.65	282,953.65		
其他非流动资产	182,964.25	182,964.25		
资产总计	51,139,544.97	51,922,923.94	783,378.97	1.53
<b>三、流动负债</b>	<b>29,430,134.47</b>	<b>29,430,134.47</b>		
<b>四、非流动负债</b>	<b>289,800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>(289,800.00)</b>	<b>(100.00)</b>
<b>负债合计</b>	<b>29,719,934.47</b>	<b>29,430,134.47</b>	<b>(289,800.00)</b>	<b>(0.98)</b>
<b>资产净额</b>	<b>21,419,610.50</b>	<b>22,492,789.47</b>	<b>1,073,178.97</b>	<b>5.01</b>

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

## （二）具体分配政策

1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

- 4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## （三）公司最近两年一期的股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

## （四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，可以进行中期现金分红。

## 十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十四、风险因素

### （一）公司治理的风险

有限公司期间，公司治理不够规范，曾存在不规范票据融资、关联方资金拆借等行为。公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《重大投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易管理制度》等各项管理制度。随着公司经营规模扩大，对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

## **（二）质量风险**

在汽车空调蒸发器、冷凝器产品的配套过程中，存在质量风险，传统的配套分3年10万公里的质量要求，在这过程中，企业产品质量将受到严峻的考验，出现问题将会受到整车厂严厉的质量索赔，其价格是产品实际价格的10倍甚至100倍。公司通过坚持贯彻质量自控三不原则和引进大量的技术改造——性能试验台设备以及通过不断地现场技术改善，提高产品的质量，将会加大力度对产品质量这块的投入，不断研发，发掘新型材料来提高产品的质量。

## **（三）业务依赖汽车行业的风险**

公司产品主要为汽车配套，主营业务收入受汽车市场影响较大，在未来的两三年内，公司业务发展状况仍将与汽车行业息息相关。公司存在业务依赖汽车行业发展状况的风险。

汽车产业受国家宏观经济影响很大，国家宏观经济的周期性波动对汽车生产和消费产生影响。当宏观经济处于上升阶段时，汽车产业发展迅速，汽车消费旺盛；反之，当宏观经济处于下降阶段时，汽车产业发展放缓，汽车消费不旺。因此，公司的业务发展会受到经济周期波动的影响。

## **（四）实际控制人不当控制的风险**

公司实际控制人陈智持有公司63.3225%股份。若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

为此，公司建立健全了治理机制，通过了《公司章程》及其他配套管理制度，对重大事项的决策权限、审议程序等作出了明确规定，设置了关联股东回避表决的条款。公司将严格执行上述制度，确保运行合法合规，维护中小股东的利益。

### **（五）专利质押无法收回的风险**

为取得科技贷款，公司与银行签订了《最高额质押合同》，将生产经营相关的二项发明专利、三项实用新型专利质押，质押期限为 2013 年 3 月 11 日至 2015 年 3 月 10 日，期限内最高融资限额为 300 万元。公司目前未占用融资限额，如果未来公司占用该融资限额向银行贷款，并且经营中遇到不可预计或不能控制的突发性事件，导致公司偿债能力发生重大不利变化，可能出现不能按期偿还银行借款而导致银行对质押专利采取强制措施的情形，由于前述五项专利目前已广泛应用在公司主要产品之中，因此将会对公司经营产生较大不利影响。

### **（六）产品价格下降的风险**

本公司产品蒸发器、冷凝器为应用于汽车空调系统的热交换装置，为汽车关键零部件，其市场销售直接受制于整车市场的走势。由于国内汽车日趋激烈的市场竞争，汽车价格呈下降趋势。但汽车空调蒸发器、冷凝器产品价格与整车的价格变动具有关联性，长期来看，公司产品还将面临产品价格下降的风险。

### **（七）对非经常性损益依赖的风险**

2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度，公司非经常性损益净额为 152,173.37 元、568,260.10 元、454,197.33 元，占公司净利润的比例为 21.89%、36.34%、71.70%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响较大。

为此，公司将积极发展主营业务，提升公司盈利能力，从而降低非经常性损益对公司财务状况的影响。

### **（八）税收优惠政策发生不利变化的风险**

2011 年 9 月 19 日，公司获得经浙江省科学技术局、浙江省财政局、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局共同认定的高新技术企业证书，证书编号 GR201133000190，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《税收减免管理办法（试行）》（国税发[2005]129 号）有关规定，公司自 2011 年度起三年内享受 15% 的所得税优惠税率。公司的高新技术企业资质已到期，现公司正在准备高新技术企业复审申报资料，但尚未进入复审申报程序，若复审未能通过或国

家调整相关税收政策，公司将恢复执行 25%的企业所得税税率，公司的财务状况和经营成果将会受到影响。

为此，公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。同时，公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

### **（九）对华尔达集团关联资金、担保和房屋租赁等依赖的风险**

公司在 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月分别向华尔达集团借款 4,283.72 万元、2,038.54 万元、50 万元；华尔达集团为公司短期借款，银行承兑汇票提供担保，其担保的短期借款 2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末余额分别为 650 万元、700 万元、700 万元，应付票据 2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末余额分别为 1300 万元、1000 万元、1000 万元；公司目前的生产、办公用房也是向华尔达集团租赁。2014 年 2 月，华尔达集团已将全部股份转让给陈智，若华尔达集团解除房产租赁合同，要求公司更改名称，不再为公司提供资金支持和担保，将会对公司目前的资金周转和生产经营产生一定的影响。

为此，公司在 2014 年 3 月增资之后，陆续偿还了部分短期借款，银行承兑汇票大部分也已到期解付，公司对华尔达集团关联资金和担保的依赖逐步减小。此外，公司租赁华尔达集团厂房和办公用房，根据合同约定，若到期解约华尔达集团需提前半年通知，公司将积极需找合适的厂房并做好搬迁安排，以减少搬迁损失。若华尔达集团要求本公司更名，公司将积极与客户和各利益相关方沟通，做好相关通知和宣传，将不利影响减至最低。

### **（十）融资渠道单一的风险**

公司在有限公司阶段，为了满足生产经营、研发和扩大生产规模需要，通过关联方借款、不规范票据融资、银行借款等形式进行融资，财务费用中利息支出分别为 207.95 万元、130.82 万元和 16.10 万元，对公司报告期内的净利润情况影响较大，截至 2014 年 3 月末，本公司资产负债率为 57.55%。经股份制改制和规范后公司生产经营所需的资金目前主要来源于自身经营积累和银行贷款，融资渠道比较单一。未来若无法有效拓展融资渠道，公司盈利能力和发展速度都将受到一定影响和制约。

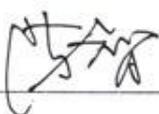
未来公司将积极利用资本市场平台，在自身经营积累和银行贷款的基础上，拓展股权融资渠道，为公司经营和发展筹集资金。

## 第五节 有关声明

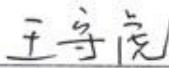
### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

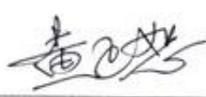
全体董事签名：



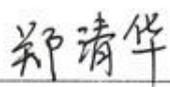
陈智



王守虎



黄正恕

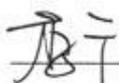


郑清华

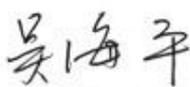


戴其森

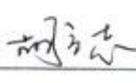
全体监事签名：



李广

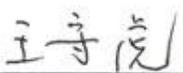


吴海平

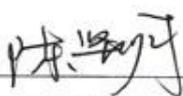


胡立志

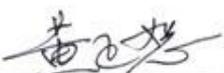
全体高级管理人员签名：



王守虎



陈坚明



黄正恕

浙江华尔达导热技术股份有限公司



2014年9月12日

## 二、主办券商声明

公司已对公开转让说明书进行了核查，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。

项目负责人：王超  
王超

项目小组成员：王超                      何毕  
王超    何毕

解丹  
解丹

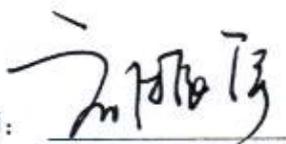
法定代表人：雷杰  
雷杰



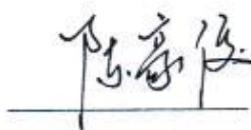
### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让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：



刘振宇

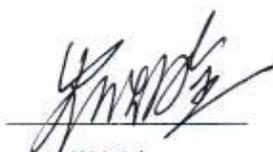


陈豪俊



吴广红

律师事务所负责人：



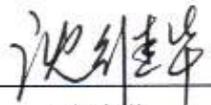
崔炳全

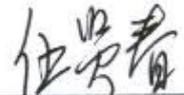


## 四、会计师事务所声明

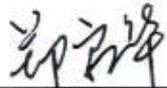
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

  
沈维华

  
伍贤春

会计师事务所负责人：

  
郑启华

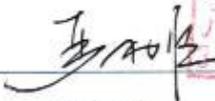
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年 9月 12日

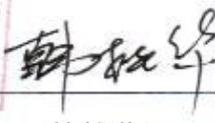
## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

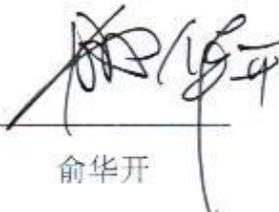
  
严加胜

  
中国注册  
资产评估师  
严加胜  
33090004

  
韩桂华

  
中国注册  
资产评估师  
韩桂华  
3301099

资产评估机构负责人：

  
俞华开



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见