

# 浙江春晖智能控制股份有限公司

Zhejiang Chunhui Intelligent Control Co., Ltd



## 公开转让说明书

主办券商



二〇一四年十一月

## 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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，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风险及重大事项：

### 一、实际控制人控制不当的风险

公司控股股东及实际控制人杨广宇先生直接持有公司 31,518,117 股股份，占公司股份总数的 62.13%，同时担任公司董事长职务，能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用控股地位对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司、其他股东及债权人带来风险。

### 二、新产品产业化的风险

公司生产的流体控制产品技术含量较高，公司主要产品技术水平已经达到国内领先水平，部分产品达到国际先进水平，公司拥有多项自主知识产权。为保持公司的可持续发展能力，公司长期以来保持了较高的新产品开发投入。但公司在新产品开发中，存在因自身研发能力有限，或者因未能准确把握流体控制技术发展方向和下游行业发展动向，造成新产品研发失败或者产业化失败的风险。

### 三、税收优惠政策变动风险

公司于 2011 年 10 月取得高新技术企业认定证书，有效期限为 3 年。企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，2012 年度、2013 年度本公司企业所得税按 15% 税率计缴。按照法律规定，高新技术企业应在资格期满前三个月必须提出复审申请，虽然公司已经依照规定提出复审申请，但存在不能成功通过的可能性，从而对公司未来所得税缴纳金额存在较大影响，因此，公司存在税收优惠政策变动风险。

### 四、应收账款金额及占比较大导致的回收风险

截至 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款期末余额为 84,548,545.56 元；应收账款账面价值占总资产的比例为 23.85%，占营业收入的比例为 32.20%（以 2013 年末数据计算），占比均较高。虽然公司与客户建立了良好的合作关系，业务持续稳定，发生坏账的可能性较小，但是应收账款过多降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。若公司应收账款无法收回，将对公司的生产经营造成损失，产生一定风险。

### 五、公司存货规模较大产生的流动性的风险

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年末和 2012 年末公司存货账面价值分别为 56,230,974.65 元、58,944,403.28 元和 60,391,014.71 元，占总资产的比例分别为 17.55%、17.57%和 17.77%，占流动资产的比例分别为 26.12%、25.88%和 26.44%，此外，公司存货周转率在报告期 2013 年度和 2012 年度分别为 2.82 和 2.92。虽然报告期内公司存货的规模呈下降趋势，并且周转情况也较为稳定，但总体规模较大，若下游客户取消订单或延迟提货，公司可能产生存货积压，进而影响公司资金的流动性。

# 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、概览.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、股东基本情况.....	11
四、公司重大资产重组情况.....	39
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	39
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	42
七、本次挂牌的有关当事人.....	43
第二节 公司业务.....	45
一、主要业务、主要产品和服务.....	45
二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式.....	48
三、与业务相关的关键资源要素.....	50
四、与业务相关的情况.....	58
五、商业模式.....	66
六、所处行业概况、市场规模、供求状况、风险特征及公司在行业中的竞争地位.....	69
第三节 公司治理.....	85
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	85
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	85
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为情况的声明.....	88
四、公司独立性情况.....	88

五、同业竞争情况 .....	89
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况 .....	90
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	91
八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 .....	93
 第四节 公司财务会计信息 .....	 94
一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计 .....	94
二、报告期内利润形成的有关情况 .....	119
三、报告期内的主要资产情况 .....	128
四、报告期内的重大债务情况 .....	144
五、报告期内各期末股东权益情况 .....	153
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	153
七、需提醒投资者关注财务报表附注期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	161
八、股利分配政策和报告期内的分配情况 .....	162
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	163
十、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素 .....	164
 第五节 有关声明 .....	 168
一、公司董事、监事、高级管理人员声明 .....	168
二、主办券商声明 .....	169
三、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	170
四、公司律师声明 .....	171

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、春晖智控	指	浙江春晖智能控制股份有限公司
有限公司、公司前身、春晖冷材	指	绍兴春晖冷冻器材有限公司（公司前身）
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江春晖智能控制股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	浙江春晖智能控制股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江春晖智能控制股份有限公司董事会
监事会	指	浙江春晖智能控制股份有限公司监事会
总经理、副总经理	指	浙江春晖智能控制股份有限公司总经理、副总经理
公司章程	指	浙江春晖智能控制股份有限公司章程
前制冷厂	指	前制冷厂原为上虞市制冷设备厂，成立于 1979 年；1984 年 6 月，更名为绍兴市制冷设备厂，属上虞县中塘乡所属集体所有制企业；1993 年 12 月，经批准以其为核心变更组建成浙江春晖集团公司，属上虞市百官镇集体所有制企业；2000 年 9 月，浙江春晖集团公司经批准改制，变更为浙江春晖集团有限公司
春晖公司	指	浙江春晖集团公司（集体所有制）（春晖集团前身）
春晖集团	指	浙江春晖集团有限公司
台湾恒彰	指	台湾恒彰企业股份有限公司
后制冷厂	指	绍兴市制冷设备厂（制冷公司前身），原为绍兴市冷冻机厂，成立于 1993 年 6 月，属上虞市百官镇集体所有制企业；1999 年 3 月更名为绍兴市制冷设备厂；1999 年 12 月经批准改制为私营企业；2001 年 6 月更名为绍兴市制冷设备厂有限公司
制冷公司	指	绍兴市制冷设备厂有限公司
祥禾泓安	指	上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）
合众投资	指	上虞市合众投资咨询有限公司
阀门	指	阀门是管路流体输送系统中的控制部件。用来控制流体的方向、压力或流量，使配管和设备内的介质（液体、气体、粉末）流动或停止并能控制其流量和方向的装置。
比例阀或比例控制阀	指	通过控制电磁阀线圈电流大小来调节阀的开度，使流体按一定比例输出的执行装置，适用于混油型加油机。
四通电磁换向阀、四通	指	是热泵空调器中的关键部件，它主要通过导阀的电

阀		磁作用，通过两次开阀的原理改变其制冷剂的流向，以达到制冷、制暖的目的。
双流量电磁阀	指	用于电脑加油机中大小流量的控制，达到快速、高效加油及所加油料的精确计量。
汽车空调膨胀阀	指	汽车空调制冷系统的主要部件，安装在蒸发器入口处，是汽车空调制冷系统的高压与低压的分界点。
加油机	指	为机动车加注燃料并进行实时计量的专用设备。
燃气壁挂炉	指	既能提供采暖用水又能提供卫生热水的一种燃气热水器。
水路模块	指	用于燃气壁挂炉水路系统供暖和生活用水系统间切换，具备水路过压保护与系统压力和流量的检测功能。
燃气调压器	指	用于调节燃气输送管道中的压力的调节器
燃气调压站(撬)或燃气调压计量站	指	是燃气自长输管线进入城市管网的关键设备，将燃气调压器、过滤器、安全附件、控制设备等集成一体。
McIlvaine	指	迈尔文公司，是一家市场调查公司，成立于 1974 年，总部位于美国的伊利诺伊州的诺斯菲尔德。
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	国金证券股份有限公司
天健	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
德恒	指	北京德恒(杭州)律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。



## 第一节 基本情况

### 一、概览

中文名称：浙江春晖智能控制股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG CHUNHUI INTELLIGENT CONTROL CO.LTD.

法定代表人：杨广宇

有限公司设立日期：1993 年 5 月 8 日

股份公司设立日期：2001 年 11 月 8 日

注册资本：人民币 5,073 万元

实收资本：人民币 5,073 万元

住所：浙江省上虞市经济开发区

邮编：312300

董事会秘书：陈峰

电话：0575- 82157070

传真：0575- 82158222

电子邮箱：Zjchunhui@zjchunhui.com

网址：www.chunhuizk.com

组织机构代码：60967173-6

所属行业：《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），流体控制行业属于“C34 通用设备制造业”；根据国家统计局 2011 年 8 月 18 日公布的《行业分类标准》，流体控制行业属于“C3443 阀门和旋塞制造”。

经营范围：冷冻、空调控制设备及配件、流体自动控制系统、燃气调压器（箱）（低压燃气调压器（箱）、中、高压燃气调压器（箱）（有效期至 2015 年 1 月 27 日）等机电一体化产品的开发、制造、销售、安装调试、检测及技术咨询服务，压力管道安装，计量器具的制造（范围详见《中华人民共和国制造计量器具许可证》，有效期至 2014 年 8 月 11 日），压力容器的制造（详见《中华人民共和国特种设备制造许可证》，有效期至 2017 年 1 月 19 日）。防爆电动执行机构电磁阀类的设计和制造，经营进出口业务（详见进出口企业资格证书）。

主营业务：专业从事流体控制阀和控制系统的研究、开发和制造，产品涉及天然气输配设备、加油机部件、家庭供热、制冷空调、汽车零配件等多个行业。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票基本情况

股票代码：【831475】

股票简称：【春晖智控】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：万股

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

《公司法》第一百四十二条规定：“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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 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》第二十五条：“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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

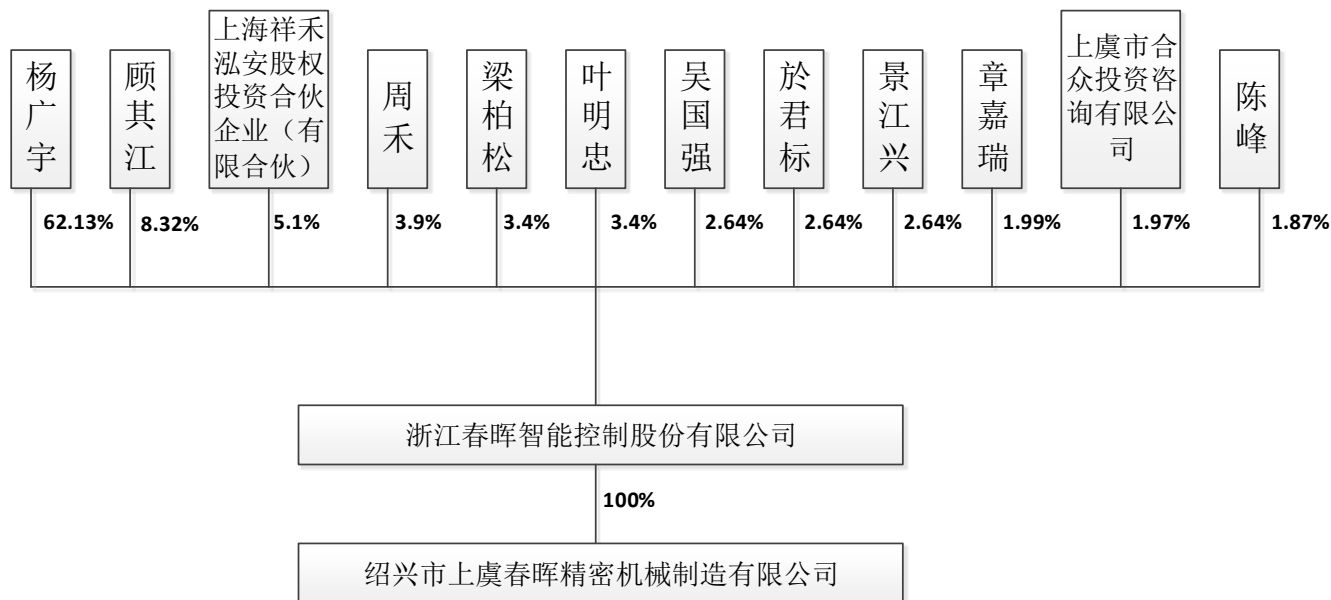
公司股票第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	第一批可转让股份数量(股)	受限原因
1	杨广宇	31,518,117	7,879,529	董事长
2	顾其江	4,219,112	1,054,778	副董事长
3	周 禾	1,979,510	1,979,510	-
4	梁柏松	1,724,500	431,125	董事、高管
5	叶明忠	1,724,500	431,125	董事、高管
6	吴国强	1,339,200	334,800	董事
7	於君标	1,339,200	334,800	高管
8	景江兴	1,339,200	334,800	董事、高管
9	章嘉瑞	1,009,596	252,399	监事
10	陈 峰	948,475	237,119	董事会秘书、高管
11	上虞市合众投资咨询有限公司	1,000,000	1,000,000	-
12	上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）	2,588,590	2,588,590	-
合计		50,730,000	16,858,575	-

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、股东基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司主要股东情况

##### 1、前十名股东及其持股数量

截止本公开转让说明书签署日，公司前十名股东如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
1	杨广宇	31,518,117	62.13	境内自然人
2	顾其江	4,219,112	8.32	境内自然人
3	上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)	2,588,590	5.10	其他
4	周 禾	1,979,510	3.90	境内自然人
5	梁柏松	1,724,500	3.40	境内自然人
6	叶明忠	1,724,500	3.40	境内自然人
7	吴国强	1,339,200	2.64	境内自然人
8	於君标	1,339,200	2.64	境内自然人
9	景江兴	1,339,200	2.64	境内自然人
10	章嘉瑞	1,009,596	1.99	境内自然人
合计		48,781,525	96.16	-

上述股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

## 2、控股股东、实际控制人基本情况

杨广宇为公司的控股股东、实际控制人，报告期内未发生变化。截至本说明书签署之日，杨广宇直接持有公司 31,518,117 股股份，占公司股份总数的 62.13%。杨广宇为公司的控股股东及实际控制人。

杨广宇，中国国籍，无境外永久居留权，男，1972 年出生，大专学历。1994 年 7 月至 1998 年 3 月，任浙江国祥制冷工业股份有限公司制造部副理；1998 年 3 月至 2001 年 1 月，任浙江春晖集团营销公司总经理；2001 年 1 月至 2009 年 1 月，任浙江春晖智控股份有限公司燃气事业部总经理、公司副总经理、公司副董事长，2009 年 2 月至今，任公司董事长；2009 年 11 月至 2010 年 6 月，任公司总经理；2010 年至今任上虞市内燃机配件有限公司董事；2014 年 4 月至今，任绍兴市上虞春晖精密机械制造有限公司执行董事。杨广宇为公司第一大股东，能够对公司经营决策产生实质性影响，是控股股东及实际控制人。

公司控股股东及实际控制人最近两年内未发生变化。

## 3、公司其他股东基本情况

### (1) 自然人股东

顾其江，中国国籍，无境外永久居留权，男，1959 年出生，大专学历，高级工程师。1974 年 4 月至 1994 年 12 月，任公司技术科长；1994 年 12 月至 1997 年 1 月，任公司总经理助理；1997 年 2 月至 2010 年 4 月，任公司副总经理；2010 年 5 月至 2011 年 6 月，任公司总经理；2011 年 7 月至今，任公司副董事长。顾其江现持有公司 4,219,112 股股票，占公司股份总数的 8.32%。

周禾，中国国籍，有境外居留权，男，1962年出生，硕士学历。2007年至今，任上海昌瑞科技有限公司监事。周禾现持有公司 1,979,510 股股票，占公司股份总数的 3.9%。

梁柏松，中国国籍，无境外永久居留权，男，1965年出生，大专学历，高级工程师。1982年7月至1985年1月，任上虞电气仪表长车工；1985年1月至1993年8月，任绍兴市制冷设备一分厂设备管理；1993年8月至2004年5月，任公司制造部经理；2004年5月至2009年10月，任公司事业部经理；2008年至今，任公司董事；2009年10月至2010年8月，任公司事业部总经理；2010年8月至2011年5月，任公司副总经理；2011年5月至今，任公司总经理。梁柏松现持有公司 1,724,500 股股票，占公司股份总数的 3.4%。

叶明忠，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，大专学历，会计师。1987年9月至1992年3月，任绍兴市制冷设备总厂主办会计；1992年3月至1999年3月，任上虞市内燃机配件厂财务科科长；1999年3月至2001年3月，任浙江新益气动控制有限公司财务部经理；2001年3月至2006年3月，任公司会计科科长；2006年3月至2008年6月，任公司财务部经理；2008年6月至今，任公司财务总监；2009年至今，任公司董事；2012年至今，任上虞市合众投资咨询有限公司董事长。叶明忠现持有公司 1,724,500 股股票，占公司股份总数的 3.4%。

吴国强，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，本科学历，工程师。1984年至1998年，任马鞍山市第一塑料厂供销科科长；1998年至2004年，任公司销售业务员；2004年至2008年，任公司采购部部长、营销总监；2007年至今，任上虞市捷讯贸易有限公司执行董事、经理；2008年至2014年，任公司燃气控制事业部总经理、总经理助理；2014年至今，任公司董事、上虞内燃机配件有限公司监事。吴国强现持有公司 1,339,200 股股票，占公司股份总数的 2.64%。

於君标，中国国籍，无境外永久居留权，1975年出生，大专学历，助理经济师。1995年至1999年，任上虞市白银制冷机厂业务员；1999年至2001年，任浙江春晖集团营销公司副总经理；2001年至2009年，任公司市场部经理；2009年至今，任公司副总经理、事业部经理。於君标现持有公司 1,339,200 股股票，占公司股份总数的 2.64%。

景江兴，中国国籍，无境外永久居留权，1977年出生，大专学历。1995年6月至今，历任公司技术员、品保科长、四通阀运行部部长、空调事业部副总监、空调控制事业部总经理；2010年至2012年，任公司副总经理；2012年1月至今，

任公司董事、副总经理。景江兴现持有公司 1,339,200 股股票，占公司股份总数的 2.64%。

章嘉瑞，中国国籍，无境外永久居留权，1946 年出生，中专学历，教授级高级工程师。1965 年 6 月至 1985 年 5 月，任四五五厂科长；1985 年 5 月至 2001 年 11 月，任浙江春晖集团有限公司副总经理；2001 年 11 月至 2008 年 10 月，任公司董事长；2008 年 10 月至 2010 年 3 月，任公司监事会主席；2012 年 1 月至今，任公司监事会主席；2007 年 1 月至今，任浙江春晖集团有限公司顾问。章嘉瑞现持有公司 1,009,596 股股票，占公司股份总数的 1.99%。

陈峰，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年出生，大专学历，工程师。1998 年 8 月至 2001 年 1 月，任浙江国祥制冷工业有限公司报关专员；2001 年 2 月至 2010 年 2 月，历任浙江春晖智能控制股份有限公司管理部科长、管理部经理；2010 年 2 月至 2010 年 10 月任公司总经理助理、人力资源部经理；2010 年 10 月至今，任公司副总经理、董事会秘书。陈峰现持有公司 948,475 股股票，占公司股份总数的 1.87%。

## （2）单位股东

上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“祥禾泓安”），注册号：310000000102066，主要经营场所：上海市浦东新区浦东大道 2123 号 3E-1500 室；执行事务合伙人：上海济业投资合伙企业（有限合伙）（委派代表：谢超）；注册资本：经营范围：股权投资，股权投资管理，投资咨询（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）；成立日期：2010 年 12 月 29 日。祥禾泓安现持有公司 2,588,590 股股票，占公司股份总数的 5.1%。

上虞市合众投资咨询有限公司（以下简称“合众投资”），注册号：330682000129910；法定代表人：叶明忠；地址：上虞市曹娥街道蒿东村；注册资本：290 万；经营范围：投资咨询、投资管理服务；成立时间：2012 年 10 月 12 日。合众投资现持有公司 1,000,000 股股票，占公司股份总数的 1.97%。

## 4、公司股东之间的关联关系

公司股东之间的关联关系如下：

叶明忠、陈峰各持有上虞市合众投资咨询有限公司 50%的股权，并且叶明忠担任合众投资的法定代表人、董事长，倪小飞担任监事。上虞市合众投资咨询有限公司是公司后续实施股权激励而设立的平台公司。

除上述情况以外，股东之间无其他关联关系。

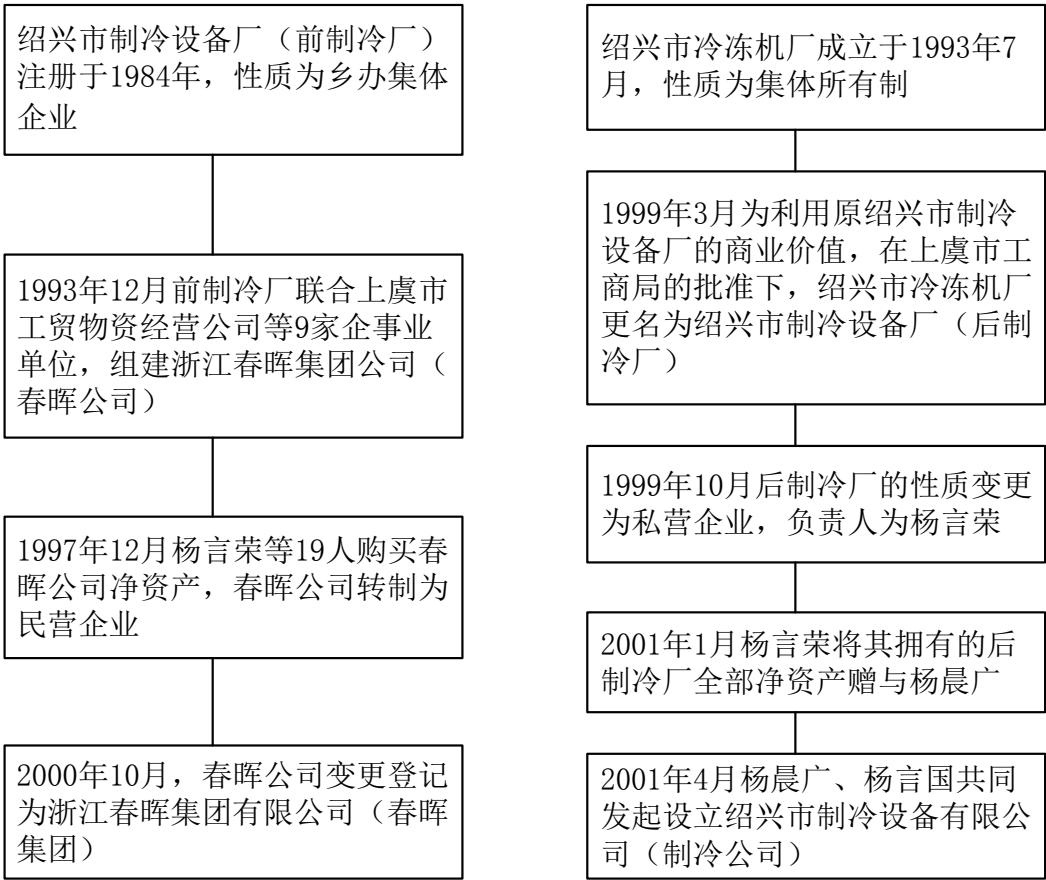
（三）公司发起人简介

浙江春晖智能控制股份有限公司（以下简称“春晖智控”）的发起人共七名，包括两名法人浙江春晖集团有限公司（以下简称“春晖集团”）、绍兴市制冷设备厂有限公司（以下简称“制冷公司”）和五位自然人陶张林、梁宝来、韩慧中、曹国荣、陶国良。

1、法人股东

（1）对春晖集团和制冷公司的说明

春晖集团的前身为绍兴市制冷设备厂（以下简称“前制冷厂”），制冷公司的前身为绍兴市冷冻机厂（后曾更名为绍兴市制冷设备厂，以下简称“后制冷厂”），两者的前身为不同法律主体，但“绍兴市制冷设备厂”厂名曾先后被公司前身绍兴春晖冷冻器材有限公司（以下简称“春晖冷材”）的两家法人股东春晖集团和制冷公司使用过。春晖集团与制冷公司的名称、性质变化如下：



（2）春晖集团

春晖集团曾为公司的控股股东，但已于 2009 年 11 月将其所持春晖智控全部股份转让，不再是春晖智控的股东。春晖集团的基本情况如下：

春晖集团成立于 2000 年 10 月 26 日，在上虞市工商行政管理局登记注册，注册号为：330682000059954；住所为：上虞经济开发区；注册资本为 11,800 万元；法定代表人为：杨言荣；经营范围为：制冷设备、高压柱塞泵加工；汽车配件、机床配件、轴承、新型环保建材(限分支机构经营)制造；内燃机组装；进出口业务经营(国家法律禁止项目除外，限制项目取得许可证方可经营)；五金交电、建筑材料、钢材批发、零售；技术咨询服务；资产管理及对外投资。

截至公开转让说明书签署日，春晖集团的股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)
1	杨言荣	40,819,620.00	34.5928
2	杨晨广	38,590,190.00	32.7036
3	杨广宇	38,590,190.00	32.7036
合计		118,000,000.00	100.00

春晖集团的历史沿革情况主要如下：

1979 年，春晖集团前身上虞县制冷设备厂设立。1984 年 6 月，上虞县制冷设备厂更名为绍兴市制冷设备厂，隶属于上虞县中塘乡经委，企业性质为乡办集体企业，注册资本 330 万元。1993 年 8 月绍兴市制冷设备厂增资至 560 万元，1993 年 10 月增资至 5,035 万元。

1993 年 12 月浙江省经济计划委员会、浙江省经济体制改革委员会以浙计经企[1993]1306 号文件联合批复同意，以绍兴市制冷设备厂为核心层企业，联合上虞市工贸物资经营公司、上虞市成套设备安装工程公司、上虞市轴承工业公司等 9 家企事业单位，组建成立浙江春晖集团公司。为保持经营上的连续性，原名称“绍兴市制冷设备厂”作为从属名称继续使用，直至 1998 年 12 月停止使用。

1997 年 12 月 30 日，百官镇政府以百镇委（1997）第 111 号文批准浙江春晖集团公司以有偿转让方式转制，将春晖集团公司转制为民营企业，并委托百官镇集体资产经营管理公司签订协议。根据上虞市审计师事务所 12 月 6 日出具的虞审评（1997）第 138 号《资产评估报告》，并经百官镇集体资产评估核查小组及上虞市国有资产管理局 12 月 28 日下发的虞国资[1997]36 号文核实，杨言荣等 19 位自然人以 400 万元的价格购买春晖集团公司的净资产（含土地使用权）。杨言荣等 19 人按协议约定确定了支付比例，对全部股权进行了分配。

2000 年 8 月 5 日，上虞市百官镇人民政府以百镇府（2000）第 62 号文对浙江



春晖集团公司截至 2000 年 6 月 30 日的净资产进行了界定，确认公司经评估后的全部资产归杨言荣等 19 位自然人所有。2000 年 8 月 6 日，上虞同济会计师事务所以虞同验（00）第 400 号《验资报告》对春晖集团注册资本进行了验证。2000 年 10 月，浙江春晖集团公司变更登记为浙江春晖集团有限公司，注册资本 7,928 万元，股东 19 人，企业性质正式登记为私营。

2000 年 11 月 28 日，上虞市工商行政管理局在浙江春晖集团有限公司设立登记申请文件签署意见“档案移交”。

2003 年 11 月 26 日，春晖集团召开 2003 年第四次、第五次股东会，形成如下决议：同意以其他资本公积转增股本 3,872 万元，将公司总股由 7,928 万元增加至 11,800 万元，股权结构保持不变；同意部分股东的个人股本进行无偿转让；同意股东朱信荣退出，增加新股东杨广宇、邹华、徐志江。此次变更后公司股东增加至 21 名，其中杨言荣持股 47.59%，陶张林持股 10.52%。2003 年 10 月 16 日，绍兴精诚联合会计师事务所出具编号为验字[2003]第 135 号《验资报告》，确定截至 2003 年 8 月 31 日，春晖集团已将资本公积 3,872 万元转增注册资本。

2004 年 11 月 16 日，上虞财政局（现为上虞市国有资产管理部門）及上虞市地方税务局联合下发虞财企[2004]21 号《关于确认原浙江春晖集团公司资产评估结果和改制方案的批复》，对春晖集团 1997 年产权转让前的资产评估结果、百官镇集体资产评估小组核查结果以及改制方案予以确认，并确定春晖集团 1997 年改制时的转让资产均为百官镇集体资产，改制过程不存在将国有、集体资产量化或奖励给个人的情况。

2004 年 11 月 17 日，上虞市企业改革领导小组办公室下发虞企改办字[2004]10 号《关于确认原浙江春晖集团公司改制结果的批复》，说明 1997 年时该办将部分企业的改制方案审批权下放，百官镇因此拥有镇属企业改制的决定权，并确认浙江春晖集团公司 1997 年改制过程合法有效，百官镇集体资产经营管理公司和镇财政组已经收到企业资产转让款共 400 万元。改制并界定后的产权清晰明确，不存在损害国家、集体和职工利益的情况，也不存在国有、集体资产无偿量化、奖励给个人的情况。

2004 年 11 月 19 日，上虞市人民政府下发虞政发[2004]67 号《上虞市人民政府关于浙江春晖集团公司改制结果予以确认的批复》，确认 1997 年春晖集团改制过程合法有效，改制程序和方案均符合省委办[1994]39 号文和市委[1997]32 号文等相关政策的精神和具体规定，不存在损害国家、集体和职工利益的情况，不存

在国有集体资产无偿量化或奖励给个人的情况。

2009年11月,春晖集团的股东徐志江、杨广宇等7人与杨言中签订了《股权转让协议》,曹国荣、顾百堂等11人与杨言荣签署《股权转让协议》,约定将其持有的春晖集团的股份全部转让给杨言荣和杨言中,春晖集团的股权结构变更为:陶张林持股10.52%,杨言中持股22.18%,杨言荣持股67.30%。

2011年5月31日,春晖集团股东杨言中与杨言荣签署股权转让协议,约定将其持有的春晖集团的股份全部转让给杨言荣,春晖集团的股权结构变更为:陶张林持股10.52%,杨言荣持股89.48%。

2011年6月20日,春晖集团召开股东会,同意杨言荣将其持有的春晖集团22.18%的股权转让给杨晨广,股东陶张林放弃优先受让权。同日,杨言荣与杨晨广签订了《股权转让协议》,变更后春晖集团的股权结构变为:杨言荣持股67.30%,杨晨广持股22.18%,陶张林持股10.52%。后经股权变动,春晖集团的股东变更为杨言荣、杨晨广、杨广宇。

### (3) 制冷公司

制冷公司于2006年11月将其所持公司全部股份转让,不再是公司股东。制冷公司基本情况如下:

制冷公司成立于2001年4月28日,在上虞市工商行政管理局登记注册,注册号为:330682000029765;住所为:上虞市曹娥街道新沙村;注册资本为:2,538万元;法定代表人为:杨言国;经营范围为:制冷机(组)、制冷设备制造、加工、安装。

截至公开转让书签署日,制冷公司的股权结构和出资情况如下:

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)
1	杨言国	17,380,000.00	68.48
2	杨坚斌	8,000,000.00	31.52
合计		25,380,000.00	100.00

制冷公司的历史沿革情况主要如下:

制冷公司前身为绍兴市制冷设备厂,原名绍兴市冷冻机厂,成立于1993年6月,属上虞市百官镇集体所有制企业;工商注册号:14620807;企业性质:集体所有制;住所:百官镇中塘乡;法定代表人:朱秋根;注册资本:235万元。根据上虞会计师事务所出具的虞会验(93)字第6-66号《注册资金验证报告》,冷冻机厂的注册资本由春晖集团(此时的绍兴市制冷设备厂)全额投入。

1999年3月,因浙江春晖集团公司的从属名称“绍兴市制冷设备厂”已经不

再使用，为利用原绍兴市制冷设备厂的商业价值，在上虞市工商局的批准下，绍兴市冷冻机厂更名为绍兴市制冷设备厂（以下简称“后制冷厂”）。

1999年10月31日，上虞市企业改革领导小组办公室以虞企改办乡（1999）43号《关于同意绍兴市制冷设备厂改制的批复》，将绍兴市制冷设备厂经百官镇乡镇集体企业资产评估小组评估的净资产-169.22万元（不包括土地使用权）以零资产转让给杨言荣。以上评估经上虞市财政局、上虞市地方税务局、上虞市国有资产管理局以1999年8月25日联合出具的虞国资[1999]85号《关于对绍兴市制冷设备厂资产评估结果确认的批复》予以确认。1999年12月，百官镇集体资产管理公司与杨言荣签署了转让协议，后制冷厂办理了工商变更登记，企业性质变更为私营企业，负责人为杨言荣。

1999年12月，制冷公司的前身后制冷厂注册资本由235万元变更为2,018万元。根据上虞市审计事务所于1999年10月31日出具的虞审验(99)第101号《验资报告》，新增注册资本1,783万元已经于1999年10月31日足额到位，由杨言荣以2台立式加工中心以及截至1999年9月30日归属于其个人的后制冷厂权益作价1,783万元出资。后制冷厂本次实物增资并未进行评估。由于后制冷厂本次增资时的企业性质为独资私营企业，根据《中华人民共和国私营企业暂行条例》以及《私营企业暂行条例施行办法》的规定，独资私营企业出资人的出资并不需要进行评估，该类企业的注册资本的变更仅提交验资证明即可，但独资私营企业的出资人对企业债务承担无限责任。由此，后制冷厂本次实物增资未经评估符合《中华人民共和国私营企业暂行条例》以及《私营企业暂行条例施行办法》的规定。2001年1月10日，杨言荣与其子杨晨广签署《赠与合同》，将其拥有的后制冷厂全部净资产赠与杨晨广。

2001年4月28日，杨晨广以后制冷厂净资产1,738万元作为出资，杨言国以800万现金作为出资，共同发起设立绍兴市制冷设备厂有限公司，注册资本2,538万元，后制冷厂注销。该次出资经上虞同济会计师事务所出具虞同验（2001）第138号《验资报告》验证。

2003年1月，股东杨晨广与章嘉瑞签署《产权转让协议》，将其持有的制冷公司30%的股权转让给章嘉瑞，制冷公司的股权结构变更为：杨晨广持股38.48%，杨言国持股31.52%，章嘉瑞持股30%。

2004年11月19日，上虞市人民政府下发虞政发[2004]66号《上虞市人民政府关于对绍兴市制冷设备厂有限公司改制结果予以确认的批复》，确认后制冷厂已

于 1997 年浙江春晖集团公司改制时随同该公司整体出售给杨言荣等 19 人，但因 1999 年在工商部门登记的企业性质仍为“集体所有制企业”，故后制冷厂再次履行了集体所有企业改制为私营企业的相关程序；并确认制冷公司的改制程序和方案符合省委办[1994]39 号文和市委[1997]32 号文等相关政策的精神和具体规定，改制结果合法有效。

2008 年 7 月，杨言国与韩杏云，杨晨广与吴国恩，章嘉瑞与吴国恩分别签署了《股权转让协议》，制冷公司的股权结构变更为：韩杏云持股 31.52%，吴国恩持股 68.48%。

2009 年 6 月，吴国恩与杨言国签订《股权转让协议》，吴国恩将其拥有的制冷公司 68.48%的股权转让给杨言国，制冷公司的股权结构变更为：韩杏云持股 31.52%，杨言国持股 68.48%。后经股权变动，制冷公司的股东变更为杨言国、杨坚斌。

## 2、自然人股东

(1) 陶张林，中国国籍，无境外永久居留权，男，1953 年出生，于 2009 年 11 月将其所持公司全部股份转让，不再是公司的股东。陶张林现持有公司关联方绍兴春晖自动化仪表有限公司 25.49%的股权并担任董事，持有上虞市内燃机配件有限公司 17.72%的股权并担任董事，并担任春晖集团的监事。

(2) 梁宝来，中国国籍，无境外永久居留权，男，1964 年出生，于 2009 年 11 月将其所持公司全部股份转让，不再是公司的股东，未在公司及公司关联方担任任何职务。

(3) 韩慧中，中国国籍，无境外永久居留权，男，1972 年出生，于 2009 年 11 月将其所持公司全部股份转让，不再是公司的股东，未在公司及公司关联方担任任何职务。

(4) 曹国荣，中国国籍，无境外永久居留权，男，1969 年出生，于 2009 年 11 月将其所持公司全部股份转让，不再是公司的股东，未在公司及公司关联方担任任何职务。

(5) 陶国良，中国国籍，无境外永久居留权，男，1964 年出生，于 2009 年 11 月将其所持公司全部股份转让，不再是公司的股东，未在公司及公司关联方担任任何职务。

## (四) 公司设立以来股本的形成及其变化情况

公司由绍兴春晖冷冻器材有限公司改制而来，2001 年 11 月 8 日整体变更为浙江春晖智能控制股份有限公司。

## 1、有限公司设立

### (1) 有限公司设立的基本情况

1993 年 5 月 8 日，绍兴市制冷设备厂（以下简称“前制冷厂”）与台湾恒彰企业股份有限公司（以下简称“台湾恒彰”）共同出资设立中外合资企业绍兴春晖冷冻器材有限公司。并取得浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸浙府资字【1993】3583 号）。前制冷厂在此时为乡办集体企业，其主管部门为上虞市乡镇企业管理局。根据《绍兴市制冷设备厂章程》，前制冷厂的资金来源为企业积累和乡投资，法定代表人由乡人民政府选聘任命，并全权负责管理工厂的人、财、物、产、销及企业基本管理。根据《乡村集体所有制企业条例》的规定，“企业实行厂长(经理)负责制。厂长(经理)对企业全面负责，代表企业行使职权”。由此，前制冷厂出资设立春晖冷材事宜属于前制冷厂厂长决定事项。根据公司的工商备案资料中的中方出资证明，前制冷厂及其主管部门上虞市乡镇企业管理局均盖章确认，厂长亦签字同意。从该文件可以看出，前制冷厂出资实质上已经根据其章程和《乡村集体所有制企业条例》的规定履行了必要的批准程序并取得了相应的批准。

1993 年 4 月 29 日，上虞市对外经济贸易委员会下发《关于中外合资绍兴春晖冷冻器材有限公司合同、章程的批复》（虞经贸资（1993）字第 30 号），同意前制冷厂与台湾恒彰签订的合同、章程。

1994 年 2 月 2 日，上虞会计师事务所出具编号为虞会外验（1994）字第 4 号的《验资报告》，确认截至 1994 年 1 月 31 日，合营双方的实际出资情况如下：

前制冷厂投入设备共计 240,253 美元，以其中的 24 万美元作为投资，余款 253 美元折合 1,465.32 元人民币暂存待退；台湾恒彰投入的设备作价 134,850 美元和 1994 年 1 月 13 日、1 月 26 日投入的货币共计 25,230 美元，以其中的 16 万美元作为投资，余款 80 美元暂存待退。

春晖冷材设立时的注册资本为 40 万美元，其中前制冷厂以加工装具及机床设备等作价出资 24 万美元；台湾恒彰以三向十轴加工专用机等设备作价及现金出资 16 万美元。前述用作出资的设备等实物资产并未进行评估，而是由股东双方依照《绍兴春晖冷冻器材有限公司合资合同》的约定协商确定。根据《中外合资经营

企业法》(1990 年修订)第五条的规定, 合营企业各方可以现金、实物、工业产权等进行投资。现金、实物、工业产权等各项投资应在合营企业的合同和章程中加以规定, 其价格(场地除外)由合营各方评议商定。根据《中外合资经营企业法实施条例》第二十二条的规定, 合营者可以用货币出资, 也可以用建筑物、厂房、机器设备或者其他物料、工业产权、专有技术、场地使用权等作价出资。以建筑物、厂房、机器设备或者其他物料、工业产权、专有技术作为出资的, 其作价由合营各方按照公平合理的原则协商确定, 或者聘请合营各方同意的第三者评定。

因此, 春晖冷材设立时股东以协商定价方式确定出资设备的价格而不进行评估作价的情形符合当时有效之《中外合资经营企业法》(1990 年修订)及《中外合资经营企业法实施条例》的规定, 合法有效。

1993 年 5 月 8 日, 经浙江省工商行政管理局核准, 春晖冷材正式成立。注册号为: 工商企合浙绍总字第 00417 号; 住所: 浙江省上虞市百官镇新舍村; 经营范围: 生产销售冷冻器材及制冷配件; 注册资本: 40 万美元。

春晖冷材成立时工商登记的股权结构和出资情况如下:

序号	股东名称	出资额（美元）	出资方式	出资比例（%）
1	前制冷厂	240,000.00	设备	60.00
2	台湾恒彰	134,800.00	设备	40.00
		25,200.00	货币	
合计		400,000.00	-	100.00

## (2) 对于公司设立的说明

按春晖冷材设立时合资合同的规定, 合营各方应在合资公司领取营业执照之日起六个月内缴齐注册资本, 即合营各方应在 1993 年 11 月 8 日前缴足注册资本, 但春晖冷材股东实际缴足出资并经验证的日期为 1994 年 1 月 31 日, 存在股东出资延迟的情况。此外, 春晖冷材设立时合资合同约定的出资方式为现金, 但实际出资方式为现金加设备, 存在出资方式的变更情形。

春晖冷材设立时出现注册资本延迟缴纳和出资方式变更的情形有违《中外合资企业法》的相关规定, 鉴于春晖冷材股东已经确认上述出资行为, 春晖冷材后续变更亦通过主管商务部门的认可和批注, 且春晖冷材通过工商主管部门的历年工商年检; 因此, 春晖冷材设立时出资的缴纳延迟和出资方式的变更行为不影响春晖冷材的有效设立和合法存续, 不会对公司本次挂牌构成实质性障碍。

## 2、有限公司第一次增资

### (1) 本次增资的基本情况

1998年6月30日，春晖冷材召开第十一次董事会议，同意将公司注册资本由40万美元增加至76万美元，增加的注册资本36万美元中浙江春晖集团公司”（前身为绍兴市制冷设备厂，以下简称“春晖公司”）投入21.6万美元（美元与人民币汇率为1:8.25），台湾恒彰投入14.4万美元。同日，公司修改了合同、章程。

1998年7月6日，上虞市对外贸易经济合作局（原上虞市对外经济贸易委员会，1997年更名为上虞市对外经济贸易委员会）会下发虞经贸资（1998）字第15号批文，批准公司要求增资及修改合同、章程的申请。

1998年9月16日，公司取得浙江省工商行政管理局办理的工商变更登记。并取得浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸浙府资字【1993】6360号）。

本次增资后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（美元）	出资方式	出资比例（%）
1	春晖公司	240,000.00	设备	60.00
		216,000.00	货币	
2	台湾恒彰	134,800.00	设备	40.00
		169,200.00	货币	
合计		760,000.00	-	100.00

### (2) 对于本次增资的说明

春晖冷材第一次增资时存在未委托验资机构进行验资并出具验资报告的情形，违背了当时生效的《公司法》的规定。但春晖冷材已经在2000年4月第二次增资时通过一并验资的方式进行了纠正，而且春晖冷材前述两次增资均取得主管商务部门的批准，并由主管工商部门办理变更登记。春晖冷材前述情形并不影响其实收资本的充足性，也未影响春晖冷材的合法有效存续，且经主管部门批准并办理工商变更登记，因此不会对公司本次挂牌构成实质性障碍。

### 3、有限公司第二次增资

春晖冷材于2000年4月16日召开第十三次董事会及2000年4月15日召开临时董事会，决定将公司注册资本增加至96万美元。增资后春晖公司的出资额为65.6万美元，占注册资本的68.33%；台湾恒彰的出资额为30.4万美元，占注册资本的31.67%。公司注册资本调整后，中方以人民币现汇投入（美元与人民币汇率为1:8.25），并修改合同、章程。



以上变更由上虞市外经贸局于 2000 年 4 月 17 日经发出的“虞经贸资（2000）字第 14 号”文批复同意。

2000 年 4 月 21 日，上虞同济会计师事务所出具编号为虞同验（00）第 162 号的《验资报告》，确认截至 2000 年 4 月 19 日春晖有限已经收到股东的两次增资款 56 万美元。

公司于 2000 年 4 月 27 日办理了工商变更登记，并取得浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸浙府资字【1993】6360 号）。

本次增资后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（美元）	出资方式	出资比例（%）
1	春晖公司	240,000.00	设备	68.33
		416,000.00	货币	
2	台湾恒彰	134,800.00	设备	31.67
		169,200.00	货币	
合计		960,000.00	-	100.00

#### 4、有限公司第一次股权转让，公司变更为内资企业

2000 年 10 月 31 日，台湾恒彰与绍兴市制冷设备厂（由原“绍兴市冷冻机厂”更名而来，以下简称“后制冷厂”）签订股权转让协议，约定台湾恒彰将其持有春晖冷材 31.67%的股权以人民币 253.44 万元的价格转让给后制冷厂，浙江春晖集团有限公司（原浙江春晖集团公司，以下简称“春晖集团”）放弃优先受让权。春晖冷材的公司性质由合资经营变更为内资企业，制定新的公司章程。

2000 年 11 月 2 日，上虞市对外贸易经济合作局（该单位现已更名为“绍兴市上虞区商务局”，曾先后使用过的单位名称有“上虞市对外经济贸易委员会”、“上虞市对外贸易经济合作局”和“上虞市商务局”）出具批复同意终止合营（虞经贸资（2000）字第 58 号）。

2001 年 1 月 18 日，春晖冷材召开变更为内资企业后的第一次股东会，审议并通过如下决议：批准股东春晖集团与后制冷厂在 2001 年 1 月 18 日签署的《绍兴春晖冷冻器材有限公司章程》；根据股东会选举结果，确认本届公司董事会由杨言荣、章嘉瑞、梁宝来、杨广宇、韩慧中五人组成；监事会由徐少锋、顾其江、曹国荣三人组成；公司注册资本按账面实收资本数调整为人民币 693.672 万元，其中春晖公司出资 4,739,860 元、占 68.33%；后制冷厂出资 2,196,860 元、占 31.67%；公司经营范围变更为：开发、生产、销售冷冻、空调设备及配件，流体控制设备及配件，机电一体化产品等。



2001年1月21日，绍兴市工商局为公司办理了工商变更登记，公司的企业类型由合资经营（台资）企业变更为了内资企业，注册资本由96万美元折算为人民币693.672万元。

本次变更后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	春晖集团	4,739,860.00	68.33
2	后制冷厂	2,196,860.00	31.67
合计		6,936,720.00	100.00

#### 5、有限公司第三次增资、股东后制冷厂改制变更

2001年7月24日，春晖冷材召开2001年第二次临时股东会，同意以2001年7月27日为验资基准日，吸收陶张林、梁宝来、韩慧中、顾百堂和陶国良五位自然人为新股东，原股东春晖集团和制冷公司（其前身为后制冷厂）放弃优先认股权；上述五位新股东以现金1,200万元出资，按4:1的比例认缴新增注册资本300万元，其余计入资本公积，公司的注册资本由693.672万元增加至993.672万元；同意因吸收新股东对公司增资而修改公司章程。

同日，公司全体股东春晖集团、制冷公司、陶张林、梁宝来、韩慧中、顾百堂和陶国良签署了《增资协议》。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（元）	资本公积（元）	投资总额（元）	出资方式	增资价格
1	陶张林	903,750.00	2,711,250.00	3,615,000.00	货币	4元/每一元出资
2	梁宝来	558,750.00	1,676,250.00	2,235,000.00	货币	4元/每一元出资
3	韩慧中	537,500.00	1,612,500.00	2,150,000.00	货币	4元/每一元出资
4	顾百堂	500,000.00	1,500,000.00	2,000,000.00	货币	4元/每一元出资
5	陶国良	500,000.00	1,500,000.00	2,000,000.00	货币	4元/每一元出资
合计		3,000,000.00	9,000,000.00	12,000,000.00	-	-

2001年7月31日，浙江东方会计师事务所出具编号为浙东会验（2001）字第134号的《验资报告》，确认截至2001年7月27日，公司已经收到股东新缴纳的注册资本人民币300万元。

2001年7月31日，绍兴市工商局为公司办理了工商变更登记。

本次增资后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	春晖集团	4,739,860.00	47.700
2	制冷公司	2,196,860.00	22.108
3	陶张林	903,750.00	9.095
4	梁宝来	558,750.00	5.623
5	韩慧中	537,500.00	5.410
6	顾百堂	500,000.00	5.032
7	陶国良	500,000.00	5.032
合计		9,936,720.00	100.000

## 6、有限公司第二次股权转让

2001年8月15日，股东顾百堂和曹国荣签署了《股份转让协议》，约定将其持有的春晖冷材的5.032%的股权以210万元的价格转让给曹国荣。

2001年8月16日，春晖冷材召开第三次临时股东会，审议并通过如下决议：同意股东顾百堂将其持有公司的5.032%的全部股份以210万元的价格转让给曹国荣，其他股东放弃优先受让权；同意顾百堂和曹国荣2001年8月15日签订的《股份转让协议》并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	转让双方是否为关联方
顾百堂	曹国荣	50.00	210.00	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	春晖集团	4,739,860.00	47.700
2	制冷公司	2,196,860.00	22.108
3	陶张林	903,750.00	9.095
4	梁宝来	558,750.00	5.623
5	韩慧中	537,500.00	5.410
6	曹国荣	500,000.00	5.032
7	陶国良	500,000.00	5.032
合计		9,936,720.00	100.000

## 7、有限公司整体变更为股份有限公司

### （1）整体变更的基本情况

2001年9月20日，春晖集团、制冷公司、陶张林、梁宝来、韩慧中、曹国荣、陶国良签署《变更设立浙江春晖智能控制股份有限公司发起人协议》，决定以绍兴春晖冷冻器材有限公司为基础，变更设立浙江春晖智能控制股份有限公司。

浙江东方会计师事务所审计并出具编号为浙东会审一（2001）字第783号的

《审计报告》，确认截止 2001 年 8 月 31 日春晖冷材的净资产为 3,720 万元人民币。

根据公司 2001 年第三次临时股东会决议（第 2 号），以 2001 年 8 月 31 日为基准日，将绍兴春晖冷冻器材有限公司整体变更设立为股份有限公司，按净资产与股本 1:1 的比例折为总股本 3,720 万元。2001 年 9 月 27 日，浙江东方会计师事务所出具《验资报告》（浙东会验（2001）字第 161 号），各股东按原出资比例对绍兴春晖冷冻器材有限公司进行了折股。

2001 年 10 月 26 日，浙江春晖智能控制股份有限公司创立大会暨首次股东大会召开，大会审议并通过了《创立大会暨股份公司首次股东大会表决办法》、《关于股份公司筹建工作及筹建费用的报告》、《股份公司章程》、《创立大会暨股份公司首次股东大会董事、监事选举办法》；同意整体变更设立股份公司，并选举章嘉瑞、杨言荣、梁宝来、杨广宇、韩慧中为董事，组成股份公司第一届董事会；选举曹国荣、徐少锋为股东代表监事，顾其江为职工代表监事，组成监事会。

同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举章嘉瑞为股份公司第一届董事会董事长，杨言荣为副董事长；聘任梁宝来为总经理，聘任杨广宇、顾其江为公司副总经理，郭兴龙为公司财务负责人，贝正其为公司董事会秘书。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举曹国荣为监事会主席。

2001 年 11 月 8 日，浙江省工商局为公司办理了工商变更登记。并于 2001 年 11 月 24 日经浙江省人民政府上市工作领导小组批准（浙上市[2001]87 号），同意变更设立浙江春晖智能控制股份有限公司。浙江春晖智能控制股份有限公司正式成立，法定代表人：章嘉瑞；注册资本：3,720 万元；经营范围：冷冻、空调控制设备及配件，流体自动控制系统，机电一体化产品的开发、制造、销售、安装、调试及技术咨询服务等；营业期限：永久。

此次变更后公司的注册资本为 3,720 万元，股份总额为 3,720 万股，有限公司整体变更为股份公司，各发起人持股情况如下：

序号	股东（发起人）姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	春晖集团	17,744,400	47.700	净资产折股
2	制冷公司	8,224,176	22.108	
3	陶张林	3,383,340	9.095	
4	梁宝来	2,091,756	5.623	
5	韩慧中	2,012,520	5.410	
6	曹国荣	1,871,904	5.032	
7	陶国良	1,871,904	5.032	
合计		37,200,000	100.000	-

## （2）对公司整体变更为股份有限公司的说明

公司由有限公司整体变更设立为股份公司时并未进行评估而是直接以经审计的净资产折股。根据当时有效之《公司法》(1999 年修订)的规定,有限责任公司依法经批准变更为股份有限公司时,折合的股份总额应当相等于公司净资产额。但并未规定折股的净资产必须进行评估。而当时有效之《公司注册资本登记管理暂行规定》,“《公司法》规定必须进行评估作价的出资,须由经工商行政管理机关登记注册的评估机构评估作价”,但《公司法》(1999 年修订)规定必须评估的出资为实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权。而《公司法》(2005 年修订)规定,对于非货币财产应当评估作价,即《公司法》(2005 年修订)规定的出资需评估的范围要大于《公司法》(1999 年修订)的范围。此后,浙江省工商行政管理局于 2006 年 7 月 24 日发布《股份有限公司登记指导意见》(浙工商企(2006)13 号),明确要求“有限责任公司变更为股份有限公司应当委托依法设立的资产评估机构对有限责任公司净资产进行评估”。

综上,公司股份改制改造时未对有限责任公司的净资产进行评估符合当时有效之《公司法》(1999 年修订)的规定,公司股份改制改造直接以经审计净资产折股业经浙江省人民政府上市工作领导小组《关于同意变更设立浙江春晖智能控制股份有限公司的批复》(浙上市【2001】87 号)的批准,出资的真实性已经浙江东方会计师事务所出具浙东会验(2001)字第 161 号《验资报告》验证,且各发起人在发起人协议及章程中对各自的出资比例进行了明确的约定。由此,公司股份改制改造时以经审计净资产折股价格公允性、出资真实,公司设立的程序合法合规、股权明晰,符合全国股份转让系统的挂牌条件。

## 8、股份公司第一次增资

2003 年 4 月 28 日,春晖智控召开 2002 年年度股东大会,审议并通过如下决议:同意公司按每 10 股转增 2 股的比例,以未分配利润转增股本 774 万股,将公司总股本增至 4,464 万元,股权结构保持不变;同意在经营范围内增加“燃气调节设备”;同意为完善公司法人治理结构实行独立董事制度,对董事会人员进行调整:聘任陈柳裕、邵毅平和陈远贵为独立董事;补选贝正其为董事;职工监事顾其江因将担任公司副总经理不适宜再担任监事,根据职工代表大会的意见将职工监事调整为沈海军;同意修改公司章程。

2003 年 5 月 9 日,浙江东方会计师事务所出具编号为浙东会验[2003]第 66 号的《验资报告》,确认截至 2003 年 5 月 9 日,公司已经将未分配利润 7,440,000.00

元转增资本。

2003年5月21日,经浙江省人民政府上市工作领导小组批准(浙上市[2003]40号),同意春晖智控以未分配利润转增股本的方式增加注册资本774万股。2003年6月17日,浙江省工商局为公司办理了工商变更登记。

本次增资后公司股权结构和出资情况如下:

序号	股东姓名或名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	春晖集团	21,293,280	47.700
2	制冷公司	9,869,011	22.108
3	陶张林	4,060,008	9.095
4	梁宝来	2,510,107	5.623
5	韩慧中	2,415,024	5.410
6	曹国荣	2,246,285	5.032
7	陶国良	2,246,285	5.032
合计		44,640,000	100.000

## 9、股份公司第一次股权转让

春晖智控于2006年11月15日召开第二届八次董事会,并于2006年12月20日召开2006年第二次临时股东大会,审议并通过如下决议:同意股东制冷公司将其持有公司22.11%共9,869,011股股份以每股1元的价格转让给春晖集团;同意将公司的经营范围修改为:冷冻、空调控制设备及配件,流体自动控制系统,燃气调压器(箱)(低压燃气调压器(箱)、中、高压燃气调压器(箱)(有效期至2010年02月04日)等机电一体化产品的开发、制造、销售、安装调试、试验检测和技术咨询服务,第一类压力容器、第二类低、中压力容器的制造(有效期2009年1月19日)、设计、压力管道安装、经营进出口业务(详见进出口企业资格证书);免去梁宝来总经理职务,选举贝正其为公司总经理同意修改公司章程。

2006年12月15日,春晖集团与制冷公司签署了《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下:

转让方	受让方	转让股份数(股)	转让价格(元)	转让双方是否为关联方
制冷公司	春晖集团	9,869,011	9,869,011.00	是

2006年12月28日,浙江省工商局为公司办理了工商变更登记。

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下:

序号	股东姓名或名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	春晖集团	31,162,291	69.810
2	陶张林	4,060,008	9.095

3	梁宝来	2,510,107	5.623
4	韩慧中	2,415,024	5.410
5	曹国荣	2,246,285	5.032
6	陶国良	2,246,285	5.032
合计		44,640,000	100.000

### 10、股份公司第一次变更法定代表人

2008年10月10日，春晖智控召开第二届第十六次董事会，审议并通过了如下决议：同意章嘉瑞辞去公司董事长、法定代表人的职务，选举杨言中担任公司董事长、法定代表人；选举公司第三届董事会成员：杨言中、贝正其、杨广宇、顾其江和梁柏松；选举第三届监事会成员：袁法龙、章嘉瑞、陈峰。

2008年12月10日，浙江省工商局为公司办理了工商变更登记。

### 11、股份公司第二次变更法定代表人

2009年2月16日，春晖智控召开第三届第三次董事会，同意杨言中辞去公司董事长、法定代表人职务，选举杨广宇为公司董事长、法定代表人；同意变更经营范围并修改公司章程。

2009年3月24日，浙江省工商局为公司办理了工商变更登记。

### 12、股份公司第二次股权转让

2009年11月25日，春晖智控召开2009年度第二次临时股东大会，审议并通过如下决议：同意股东陶张林将其持有的公司9.095%的股权、梁宝来将其持有的公司5.623%的股权、韩慧中将其持有的公司5.41%的股权、曹国荣将其持有的公司5.032%的股权、陶国良将其持有的公司5.032%的股权，共计13,477,709股股份全部转让给杨广宇；春晖集团将其持有的公司69.808%共31,162,291股股份，分别转让给杨广宇11,888,511股、章嘉瑞13,607,285股、顾其江5,666,495股；上述股权转让价格均为每股人民币1元；同意杨言中、贝正其辞去董事职务，选举叶明忠、吴国强为公司董事；同意袁法龙辞去监事职务，选举景江兴担任公司监事；同意变更公司经营范围并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股份数（股）	转让价格（元）	转让双方是否为关联方
陶张林	杨广宇	4,060,008	4,060,008.00	否
梁宝来		2,510,107	2,510,107.20	否
韩慧中		2,415,024	2,415,024.00	否

曹国荣		2,246,285	2,246,284.80	否
陶国良		2,246,285	2,246,284.80	否
春晖集团		11,888,511	11,888,511.00	是
	章嘉瑞	13,607,285	13,607,285.00	否
	顾其江	5,666,495	5,666,495.00	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	25,366,220	56.824
2	章嘉瑞	13,607,285	30.482
3	顾其江	5,666,495	12.694
合计		44,640,000.00	100.000

### 13、股份公司第三次股权转让

#### （1）本次股权转让基本情况

2010年5月15日，春晖智控召开2010年第三次临时股东大会同意股东杨广宇将其持有公司5%的股权共2,232,000股转让给梁柏松，章嘉瑞将其持有公司2%的股权共892,800股转让给叶明忠，顾其江将其持有公司3%的股权共1,339,200股转让给叶明忠，每股转让价格为人民币0.2992元；同意修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股份数（股）	转让价格（元）	转让双方是否为关联方
杨广宇	梁柏松	2,232,000	667,814.40	否
章嘉瑞	叶明忠	892,800	267,125.76	否
顾其江		1,339,200	400,688.64	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	23,134,220	51.824
2	章嘉瑞	12,714,485	28.482
3	顾其江	4,327,295	9.694
4	梁柏松	2,232,000	5.000
5	叶明忠	2,232,000	5.000
合计		44,640,000	100.000

#### （2）关于本次股权转让价格的说明

2010年经过公司的多方努力，终于实现扭亏为盈，为了进一步提升公司的经营状况，公司股东希望通过股权激励的方式来进一步激励管理层的积极性，所以股东杨广宇、章嘉瑞、顾其江以较低的每股0.2992元转让部分股份给时任高管梁柏松、叶明忠。



## 14、股份公司第四次股权转让

### (1) 本次股权转让基本情况

2010年10月27日，春晖智控召开2010年度第四次临时股东大会决议，同意股东章嘉瑞将其持有公司25.48%的股份共11,374,272股转让给杨广宇，每股转让价格为人民币0.2138元。同日，章嘉瑞与杨广宇签订了《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股份数（股）	转让价格（元）	转让双方是否为关联方
章嘉瑞	杨广宇	11,374,272	2,431,819.35	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	23,134,220	77.304
2	顾其江	4,327,295	9.694
3	梁柏松	2,232,000	5.000
4	叶明忠	2,232,000	5.000
5	章嘉瑞	1,340,213	3.002
合计		44,640,000	100.000

### (2) 关于本次股权转让价格的说明

章嘉瑞自2001年股份公司设立以后直至2008年10月10日一直担任公司的董事长，2008年10月辞去董事长职务后担任公司监事会主席。在2009年春晖集团股权架构调整的过程中，章嘉瑞用春晖集团股权置换春晖智控股股权，根据置换协议，章嘉瑞以春晖集团股权5,816,785元的对价置换春晖智控股股权13,607,285元，置换比例为2.34。由于章嘉瑞取得春晖集团的股权的价格十分低廉，所以其取得春晖智控的股权价格也十分低廉。

杨广宇虽然在2009年11月即持有了公司56.82%的股权，但是为了实现对公司的完全控制，其在2010年2月与章嘉瑞磋商，希望章嘉瑞能够转让股份使其持有公司2/3以上的股权。出于当时公司发展前景的不明朗、自身年龄较大、对杨广宇的信任以及对春晖集团、春晖智控的感情（章嘉瑞从1985年至今一直在春晖集团和春晖智控担任职务），章嘉瑞与杨广宇协商约定股权转让价格为0.2138元。虽然章嘉瑞与杨广宇在2010年2月就已经就股权转让的价格和数量问题达成协议，但此时章嘉瑞仍担任监事会主席一职，按照公司法的规定，董监高在任职期间每年转让的股份不得超过其所持股份的25%，即章嘉瑞在2010年9月20日之前不能转让超过7.6%的公司股权。故2010年3月20日公司召开2010年第一次临时



股东大会，同意章嘉瑞辞去监事会主席的职务。而上述转让协议直到 2010 年 10 月才在股东大会中提出议案。

## 15、股份公司第五次股权转让

### （1）本次股权转让基本情况

2011 年 4 月 17 日，春晖智控召开 2011 年第二次股东大会，审议并通过如下决议：同意股东杨广宇将其持有公司 2.43%的股份、顾其江将其持有公司 0.24%的股份、章嘉瑞将其持有公司 0.08%的股份转让给陈峰，每股转让价格为人民币 0.2992 元；同意陈峰、叶志锋辞去公司监事职务，选举章嘉瑞、王国水担任公司监事；同意修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股份数（股）	转让价格（元）	转让双方是否为关联方
杨广宇	陈峰	1,085,921	324,907.56	否
顾其江		108,183	32,368.35	否
章嘉瑞		33,505	10,024.70	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	33,422,580	74.871
2	顾其江	4,219,112	9.451
3	梁柏松	2,232,000	5.000
4	叶明忠	2,232,000	5.000
5	章嘉瑞	1,306,708	2.927
6	陈峰	1,227,600	2.750
合计		44,640,000	100.000

### （2）关于本次股权转让价格的说明

2011 年 4 月，公司股东为激励管理层，章嘉瑞、杨广宇、顾其江参照 2010 年 5 月份的股权激励价格，以每股 0.2992 元价格转让给高管陈峰。

## 16、股份公司第六次股权转让

### （1）本次股权转让基本情况

2011 年 11 月 23 日，春晖智控召开 2011 年第四次临时股东大会，同意股东杨广宇将其持有公司 5.4354%的股权共 2,426,363 股分别转让给吴国强 1,339,200 股、於君标 1,087,163 股；同意股东陈峰将其持有本公司 0.63%的股权共 279,125 股分别转让给於君标 252,037 股、景兴江 27,088 股；同意股东叶明忠将其持有公

司 1.14%的股权、梁柏松将其持有公司 1.14%的股权和章嘉瑞持有的公司 0.67%的股权共 297,112 股全部转让给景江兴，转让价格为每股人民币 2.34 元；同意修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股份数（股）	转让价格（元）	转让双方是否为关联方
杨广宇	吴国强	1,339,200	3,133,728.00	否
	於君标	1,087,163	2,543,961.42	否
陈峰	景江兴	252,037	589,766.58	否
		27,088	63,385.92	否
叶明忠		507,500	1,187,550.00	否
梁柏松		507,500	1,187,550.00	否
章嘉瑞		297,112	695,242.08	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	30,996,217	69.436
2	顾其江	4,219,112	9.451
3	梁柏松	1,724,500	3.863
4	叶明忠	1,724,500	3.863
5	吴国强	1,339,200	3.000
6	於君标	1,339,200	3.000
7	景江兴	1,339,200	3.000
8	章嘉瑞	1,009,596	2.262
9	陈峰	948,475	2.125
合计		44,640,000	100.000

## （2）本次股权转让价格说明

2011 年 11 月 15 日，公司与祥禾泓安、周禾签订了《增资协议》及补充协议，其中约定在祥禾泓安、周禾认购公司股权并成为公司股东后，公司向祥禾泓安、周禾以外的第三人再增资或转让股份的，每股增资或者转让价格不得低于祥禾泓安、周禾的增资价格（4.926 元/股）。（协议中约定增资完成是指祥禾泓安、周禾向公司缴付出资、经会计师事务所出具《验资报告》、完成工商变更登记以后）

2011 年 11 月 23 日公司召开股东大会决定对剩余管理层进行股权激励时，考虑到祥禾泓安及周禾对公司的增资价格，以及公司业绩的持续上升趋势，股权激励按照当时公司的每股净资产定价，为 2.34 元。（此次股权转让的工商变更登记早于祥禾泓安、周禾的增资完成时间）

## 17、股份公司第二次增资

### （1）本次增资的基本情况

2011年11月28日，春晖智控召开2011年第五次临时股东大会，同意祥禾泓安及自然人周禾为公司新股东，以增资方式向公司认购股票，增资后公司注册资本为5,073万元；其中祥禾泓安出资1,700万元认购3,451,000股，占公司股份6.803%，余款为资本公积；周禾出资1,300万元认购2,639,000股，占公司股份5.202%，余款为资本公积；同意修改公司章程。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东名称	认购股份数 (股)	资本公积 (元)	投资总额 (元)	出资方式	增资价格
1	祥禾泓安	3,451,000	13,549,000.00	17,000,000.00	货币	4.926元/ 每一元出资
2	周禾	2,639,000	10,361,000.00	13,000,000.00	货币	4.926元/ 每一元出资
合计		6,090,000	23,910,000.00	30,000,000.00	-	-

2011年12月5日，上虞同济会计师事务所（有限公司）出具编号为虞同会验（2011）第622号的《验资报告》，确认截至2011年12月1日公司已收到新股东缴纳的注册资本合计人民币609万元。

2011年12月22日，浙江省工商局为公司办理了工商变更登记。

本次增资后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	30,996,217	61.10
2	顾其江	4,219,112	8.32
3	祥禾泓安	3,451,000	6.80
4	周禾	2,639,000	5.20
5	梁柏松	1,724,500	3.40
6	叶明忠	1,724,500	3.40
7	吴国强	1,339,200	2.64
8	於君标	1,339,200	2.64
9	景江兴	1,339,200	2.64
10	章嘉瑞	1,009,596	1.99
11	陈峰	948,475	1.87
合计		50,730,000	100.00

### （3）公司对祥禾泓安、周禾的业绩承诺及现金补偿约定的具体情况

2011年11月15日，春晖智控、原股东与祥禾泓安、周禾签订《增资协议》及《补充协议》，对本次增资事宜进行了详细的约定，其中有业绩承诺及现金补偿的约定，具体情况如下：

祥禾泓安、周禾对公司2011年度、2012年度、2013年度的经营业绩有如下要求：2011年度的利润应不低于2,500万元；2012年度的利润应不低于3,300万

元；2013 年度的利润应不低于 4,200 万元。公司与杨广宇共同承诺：若公司 2011 年、2012 年、2013 年的利润未能达到上述要求的 90%，投资人有权要求杨广宇进行股权补偿或现金补偿（只能执行其中之一）；若某年度实际净利润低于承诺利润的 75%，投资人有权启动回购条款。公司及杨广宇应保证公司于 2015 年 12 月 31 日之前完成上市，否则投资人将有权启动回购条款，要求公司或者杨广宇赎回部分或全部股权。

2013 年 12 月 12 日，祥禾泓安、周禾与杨广宇、公司签订了《补充备忘录》约定：若公司未能于 2015 年 12 月 31 日前成功上市或者公司 2014 年业绩不达标（扣除非经常性损益后净利润 2,000 万元），祥禾泓安、周禾有权要求杨广宇收购其持有的全部股份。

2014 年 4 月 22 日，祥禾泓安、周禾与公司及原股东签订《增资补充协议之补充备忘录》，约定解除在 2011 年 11 月 15 日签署的《补充协议》中关于公司业绩承诺、投资保障、回购与赎回义务，以及公司因此作出的声明、承诺和保证等任何涉及公司义务或责任的约定；协议中关于回购、赎回与估值调整的约定继续有效，但回购或赎回的主体由公司或杨广宇变更为杨广宇。

综上，虽然 2011 年 11 月公司及杨光宇与祥禾泓安、周禾签订的《增资协议》及《补充协议》中存在业绩对赌条款，但实际控制人杨广宇已经按约定回购了祥禾泓安 1.7%的股权、周禾 1.3%的股权，并且在 2014 年 4 月原股东、公司与祥禾泓安、周禾签署的《增资补充协议之补充备忘录》中，杨广宇承诺承担全部责任，公司无需承担任何义务或责任。因此，上述对赌条款对公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌不构成重大障碍。

全国股份转让系统是经国务院批准、依据证券法设立的全国性证券交易场所，是公开市场，挂牌公司是公众公司。随着公司股票在全国股份转让系统挂牌公开转让，按照市场所提供的功能可能实施的股东退出、股票融资、债券融资或并购资产重组等行为，股东（包括且不限于新进股东）可能会根据现实情况，按照法律法规、部门规章和全国股份转让系统业务规则等规定，就股东之间以公司业绩、申报 IPO 等直接或间接涉及公司主体利益的行为作为对赌标的的增资条款重新协商并履行相关程序进行调整，以充分保护公司和全体股东的利益，规范公司治理，建立良性和理性的投融资激励和约束机制，共同促进企业发展。

## 18、股份公司第七次股权转让

2012年10月15日，春晖智控召开2012年度第三次临时股东大会决议，同意股东杨广宇将其持有公司1.97%的100万股股份以每股2.9元的价格转让给上虞市合众投资咨询有限公司；同意修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股份数（股）	转让价格（元）	转让双方是否为关联方
杨广宇	合众投资	1,000,000	2,900,000.00	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	29,996,217	59.13
2	顾其江	4,219,112	8.32
3	祥禾泓安	3,451,000	6.80
4	周禾	2,639,000	5.20
5	梁柏松	1,724,500	3.40
6	叶明忠	1,724,500	3.40
7	吴国强	1,339,200	2.64
8	於君标	1,339,200	2.64
9	景江兴	1,339,200	2.64
10	章嘉瑞	1,009,596	1.99
11	合众投资	1,000,000	1.97
12	陈峰	948,475	1.87
合计		50,730,000	100.00

## 19、股份公司第八次股权转让

2014年1月13日，春晖智控召开2014年度第一次临时股东大会决议，同意祥禾泓安将其持有的公司1.7%的股权、周禾将其持有的公司1.3%的股权转让给杨广宇；同意修改公司章程。

同日，杨广宇与祥禾泓安、周禾分别签订《股权转让协议》，约定祥禾泓安将其持有公司1.7%的股权、周禾将其持有公司1.3%的股权转让给杨广宇，每股转让价格为10.4385元。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股份数（股）	转让价格（元）	转让双方是否为关联方
祥禾泓安	杨广宇	862,410	6,884,112.74	否
周禾		659,490	9,002,301.28	否

本次股权转让后公司股权结构和出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨广宇	31,518,117	62.13

2	顾其江	4,219,112	8.32
3	祥禾泓安	2,588,590	5.10
4	周 禾	1,979,510	3.90
5	梁柏松	1,724,500	3.40
6	叶明忠	1,724,500	3.40
7	吴国强	1,339,200	2.64
8	於君标	1,339,200	2.64
9	景江兴	1,339,200	2.64
10	章嘉瑞	1,009,596	1.99
11	合众投资	1,000,000	1.97
12	陈 峰	948,475	1.87
合计		50,730,000	100.00

## 20、关于公司股份在浙江股权交易中心挂牌事宜的说明

2012年10月5日，春晖智控2012年第二次临时股东大会审议通过了《春晖智控在浙江股权交易中心进行股份挂牌转让的议案》，同意公司申请将公司股份在浙江省股权交易中心托管并挂牌。

2012年10月15日，浙江股权交易中心有限公司出具浙股交股字[2012]20号文，同意接受春晖智控股权在浙江股权交易中心挂牌备案。春晖智控在浙江股权交易中心的股权登记代码为50025，公司简称为“春晖智控”。

2014年3月22日，春晖智控2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于申请终止公司股票在浙江股权交易中心挂牌转让的议案》。

经核查，春晖智控股份在浙江股权交易中心挂牌期间，除2014年4月发生一次股份转让外，春晖智控未有发行股份及其他股份转让的情形。春晖智控在浙江股权交易中心的股份转让行为符合《公司法》及该交易中心的规则，转让行为合法合规。

根据浙江省人民政府金融工作办公室《关于印发浙江股权交易中心管理办法(试行)的通知》(浙金融办[2012]71号)的文件可知，浙江股权交易中心是经浙江省政府批准设立的区域性股权交易市场。浙江股权交易中心具备中国证监会《关于规范证券公司参与区域性股权交易市场的指导意见(试行)》规定的区域性股权交易市场条件。

截至本说明书签署日，春晖智控正在办理终止股份在浙江股权交易中心挂牌事宜。根据《浙江股权交易中心管理办法(试行)》第十九条的规定，当挂牌公司获准在境内外有关资本市场挂牌或上市时，浙江股权交易中心须为其办理终止挂牌手续。因此，春晖智控股份在浙江股权交易中心挂牌事宜不会对其本次挂牌产生法律障碍。

#### 四、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

#### 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

##### （一）公司董事基本情况

公司董事会由七名董事组成，包括杨广宇、顾其江、梁柏松、汤肖坚、叶明忠、吴国强、景江兴，各董事基本情况如下：

杨广宇，中国国籍，无境外永久居留权，男，1972年出生，大专学历。1994年7月至1998年3月，任浙江国祥制冷工业股份有限公司制造部副理；1998年3月至2001年1月，任浙江春晖集团营销公司总经理；2001年1月至2009年1月，任浙江春晖智控股份有限公司燃气事业部总经理、公司副总经理、公司副董事长，2009年2月至今，任公司董事长；2009年11月至2010年6月，任公司总经理；2010年至今任上虞市内燃机配件有限公司董事；2014年4月至今，任绍兴市上虞春晖精密机械制造有限公司执行董事。现任公司董事，任期三年。

顾其江，中国国籍，无境外永久居留权，男，1959年出生，大专学历，高级工程师。1974年4月至1994年12月，任公司技术科长；1994年12月至1997年1月，任公司总经理助理；1997年2月至2010年4月，任公司副总经理；2010年5月至2011年6月，任公司总经理；2011年7月至今，任公司副董事长。现任公司董事，任期三年。

梁柏松，中国国籍，无境外永久居留权，男，1965年出生，大专学历，高级工程师。1982年7月至1985年1月，任上虞电气仪表长车工；1985年1月至1993年8月，任绍兴市制冷设备一分厂设备管理；1993年8月至2004年5月，任公司制造部经理；2004年5月至2009年10月，任公司事业部经理；2008年至今，任公司董事；2009年10月至2010年8月，任公司事业部总经理；2010年8月至2011年5月，任公司副总经理；2011年5月至今，任公司总经理。现任公司董事，任期三年。

汤肖坚，中国国籍，无境外居留权，男，1971年出生，硕士学历。1992年8月至2002年10月，任浙江日报报业集团记者和编辑；2002年11月至2006年7月，历任上海琥珀投资管理公司董事长助理、副总经理；2006年8月至2008年7月，任上海宏景投资管理有限公司合伙人和投资总监；2008年8月至2010年7月，

任浙江天堂硅谷股权投资管理集团投资基金总经理，2010年8月至今，任上海涌铎投资管理公司浙江部负责人；2011年至今，任杭州合众信息技术股份有限公司董事；2013年3月至今，任杭州龙昂虎瑞投资咨询有限公司执行董事、总经理。现任公司董事，任期三年。

叶明忠，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，大专学历，会计师。1987年9月至1992年3月，任绍兴市制冷设备总厂主办会计；1992年3月至1999年3月，任上虞市内燃机配件厂财务科科长；1999年3月至2001年3月，任浙江新益气动控制有限公司财务部经理；2001年3月至2006年3月，任公司会计科科长；2006年3月至2008年6月，任公司财务部经理；2008年6月至今，任公司财务总监；2009年至今，任公司董事；现任公司董事、财务总监，2012年至今，任上虞市合众投资咨询有限公司董事长。现任公司董事，任期三年。

吴国强，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，本科学历，工程师。1984年至1998年，任马鞍山市第一塑料厂供销科科长；1998年至2004年，任公司销售业务员；2004年至2008年，任公司采购部部长、营销总监；2007年至今，任上虞市捷讯贸易有限公司执行董事、经理；2008年至2014年，任公司燃气控制事业部总经理、总经理助理；2014年至今，任公司董事、上虞内燃机配件有限公司监事。现任公司董事，任期三年。

景江兴，中国国籍，无境外永久居留权，1977年出生，大专学历。1995年6月至今，历任公司技术员、品保科长、四通阀运行部部长、空调事业部副总监、空调控制事业部总经理；2010年至2012年，任公司副总经理；2012年1月至今，任公司董事、副总经理。现任公司董事，任期三年。

上述董事的任期为三年，任期自2012年1月7日起至2015年1月6日结束。

## （二）公司监事基本情况

公司监事会由三名监事组成，包括两名股东代表监事章嘉瑞、徐彩娟，及一名职工代表监事倪小飞，各监事基本情况如下：

章嘉瑞，中国国籍，无境外永久居留权，1946年出生，中专学历，教授级高级工程师。1965年6月至1985年5月，任四五五厂科长；1985年5月至2001年11月，任浙江春晖集团有限公司副总经理；2001年11月至2008年10月，任公司董事长；2008年10月至2010年3月，任公司监事会主席；2012年1月至今，任公司监事会主席；2007年1月至今，任浙江春晖集团有限公司顾问。现任公司



监事，任期三年。

徐彩娟，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年出生，女，大专学历，助理工程师。1996 年 7 月至 1998 年 10 月任公司生产助理；1998 年 10 月至 2001 年 3 月任公司车间主任；2001 年 3 月至 2003 年 5 月任公司市场部经理助理；2003 年 5 月至 2005 年 8 月任公司物管部经理；2005 年 8 月至 2008 年 7 月任公司事业部总经理助理兼综合管理部经理；2008 年至今任公司市场部经理。现任公司监事，任期三年。

倪小飞，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年出生，女，大专学历，会计师。1995 年至今历任公司财务主办会计、财务会计部经理；2014 年 1 月至今任公司监事、财务会计部经理；2012 年至今，任上虞市合众投资咨询有限公司监事。现任公司监事，任期三年。

上述监事的任期为三年，任期自 2012 年 1 月 7 日起至 2015 年 1 月 6 日结束。

### （三）公司高级管理人员基本情况

#### 1、总经理

梁柏松先生简历详见本节“五/（一）公司董事基本情况”。

#### 2、副总经理

景江兴先生简历详见本节“五/（一）公司董事基本情况”。

陈峰，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年出生，大专学历，工程师。1998 年 8 月至 2001 年 1 月，任浙江国祥制冷工业有限公司报关专员；2001 年 2 月至 2010 年 2 月，历任浙江春晖智能控制股份有限公司管理部科长、管理部经理；。2010 年 2 月至 2010 年-10 月任公司总经理助理总助、人力资源部经理；，2010 年 10 月至今，任公司副总经理、董事会秘书。

於君标，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，大专学历，助理经济师。1995 年至 1999 年，任上虞市白银制冷机厂业务员；1999 年至 2001 年，任浙江春晖集团营销公司副总经理；2001 年至 2009 年，任公司市场部经理；2009 年至今，任公司副总经理、事业部经理。

#### 3、财务总监

叶明忠先生简历详见本节“五/（一）公司董事基本情况”。

#### 4、董事会秘书

陈峰先生简历详见本节“五/（三）/2、副总经理”。

#### 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	96,657,429.67	224,961,179.19	261,695,381.12
营业成本	73,546,210.86	168,089,881.77	204,234,615.65
净利润	6,013,910.97	13,475,610.10	18,417,512.15
归属于申请挂牌公司股东的净利润	6,013,910.97	13,475,610.10	18,417,512.15
非经常性损益	306,227.92	1,562,161.77	2,936,274.95
扣除非经常性损益后的净利润	5,707,683.05	11,913,448.33	15,481,237.20
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	5,707,683.05	11,913,448.33	15,481,237.20
经营活动产生的现金流量净额	18,911,318.86	27,317,172.06	40,835,148.04
每股经营活动产生的现金流量净额	0.37	0.54	0.80
毛利率	23.91%	25.28%	21.96%
应收账款周转率	1.30	2.94	3.18
存货周转率	1.28	2.82	2.92
项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	320,474,455.88	335,437,781.50	339,758,341.51
股东权益合计	173,424,403.40	167,410,492.43	153,934,882.33
归属于申请挂牌公司股东权益合计	173,424,403.40	167,410,492.43	153,934,882.33
每股净资产	3.42	3.30	3.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	3.42	3.30	3.03
资产负债率（母公司口径）	45.89%	50.09%	54.69%
流动比率	1.51	1.40	1.27
速动比率	1.12	1.04	0.93

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、资产负债率=负债期末余额 / 资产期末余额
- 2、流动比率=流动资产期末余额 / 流动负债期末余额
- 3、速动比率=（流动资产期末余额 - 存货期末余额） / 流动负债期末余额
- 4、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=净资产期末余额 / 股本（实收资本）期末余额
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额 / 股本（实收资本）期末余额

## 报告期内净资产收益率

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
	加权平均 净资产收益率	加权平均 净资产收益率	加权平均 净资产收益率
归属于公司普通股股东的	3.53%	8.39%	12.75%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的	3.35%	7.41%	10.72%

## 报告期内每股收益

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	基本 每股 收益	稀释 每股 收益	基本 每股 收益	稀释 每股 收益	基本 每股 收益	稀释 每股 收益
归属于公司普通股股东的	0.12	0.12	0.27	0.27	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的	0.11	0.11	0.23	0.23	0.31	0.31

## 七、本次挂牌的有关当事人

1	主办券商	名称	国金证券股份有限公司
		法定代表人	冉云
		地址	成都市青羊区东城根上街 95 号
		联系电话	010-66574209
		传真	010-66574790
		项目小组负责人	傅志锋
		项目小组成员	夏洪彬、沙威、陆磊、王喆
2	律师事务所	名称	北京德恒(杭州)律师事务所
		首席合伙人	夏勇军
		地址	浙江省杭州市秋涛北路 72 号三新银座大厦 9 楼
		联系电话	0571-86508080

		传真	0571-87357755
		经办律师	吴连明、刘秀华
3	会计师事务所	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
		法定代表人	吕苏阳
		地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层
		联系电话	0571-88216705
		传真	0571-88216836
		经办会计师	严善明、丁锡锋
4	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
		负责人	王彦龙
		地址	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

第二节 公司业务

一、主要业务、主要产品和服务

（一）主要业务




公司专业从事流体控制阀和控制系统的研究、开发和制造，产品涉及天然气输配设备、加油机部件、家庭供热、制冷空调、汽车零配件等多个行业。公司拥有自营进出口权。





（二）主要产品及其用途

公司多年来一直致力于机电一体化流体控制领域相关产品的开发和生产，现主要有三类产品线，如下：

产品类别	产品举例	所属事业部
油气控制产品线	双流量电磁阀、电磁比例阀	油气部件事业部
	天然气调压器、调压站（撬）	燃气输配事业部
供热控制产品线	供热水路模块	制冷供热事业部
空调控制产品线	汽车空调膨胀阀	
	四通电磁换向阀	空调部件事业部

按照产品功能的不同，公司主要产品分类如下：

产品名称	产品图示	主要用途	近两年在营收中占比
双流量电磁阀		适用于电脑税控加油机中两种大小流量的控制，达到快速高效及所加油料的精确计量。同时也适用于其他液体及气体的快速高效及精确计量。适用于汽油、柴油、煤油等介质，具有防爆安全性能。产品通过 ATEX 认证。	5%-10%
电磁比例阀		适用于混油型加油机，通过调节电磁阀线圈的电流大小，控制线圈电磁力的输出，达到阀体无级输出流体的目的。	5%-15%
天然气调压器		主要应用在天然气项目上，此调压器为一级调压、直接作用式调压器，带切断放散功能。	0%-5%

产品名称	产品图示	主要用途	近两年在营收中占比
调压站（撬）		作为燃气输配管网的调压装置，广泛用于小区、公服用户、直燃设备、燃气锅炉、工业炉窑等供气系统。	15%-25%
供热水路模块		适用于燃气壁挂炉，电壁挂炉，集中供热系统中需要水路控制的系统。集流量传感器、安全阀、三通马达、温度传感器、压力传感器于一体的多功能水路模块。	10%-15%
四通电磁换向阀		四通电磁换向阀，是热泵空调器中的关键部件。它主要通过导阀的电磁作用，改变其制冷剂的流向，以达到夏季制冷、冬季制暖之目的。	35%-45%
汽车空调膨胀阀		将高温高压的液体制冷剂通过其节流成为低温低压的湿蒸汽，使制冷剂在蒸发器中吸收热量达到制冷效果。	0%-5%

公司的燃气输配事业部的部分重点燃气输配工程项目如下：



### （三）公司所获主要荣誉

颁发时间	所获荣誉与认证	颁发机构
<b>社会责任相关奖项</b>		
2010	浙江省机械制造业安全标准化企业	浙江省安全生产监督管理局
2009	纳税信用等级证书（AAA级）	浙江省地方税务局、 浙江省国家税务局
<b>产品与技术相关奖项</b>		
2011	浙江省高新技术企业	浙江省科学技术厅
2010	标准化良好行为证书（AAA级）	浙江省标准化协会
2010	产品认证证书（电磁四通换向阀）	中国质量认证中心
2009	荣誉证书	浙江省科学技术厅

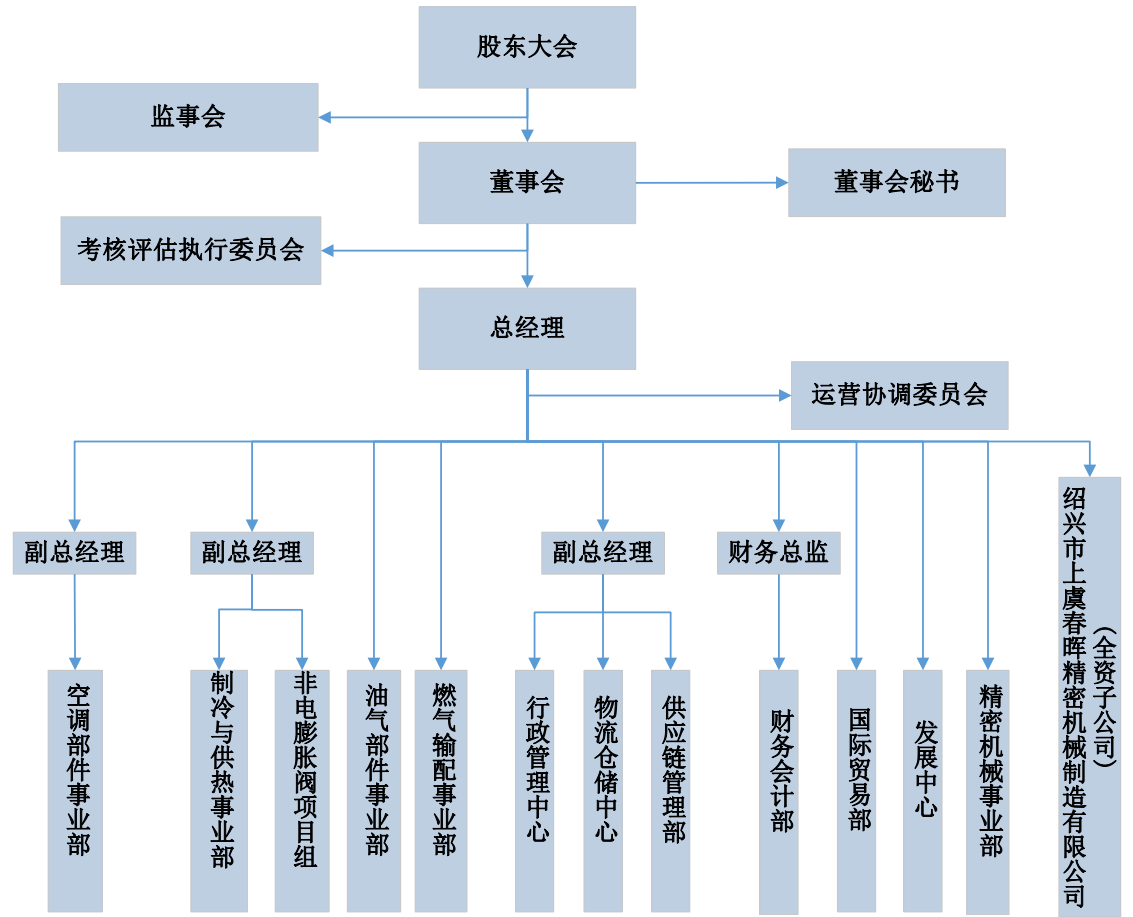
颁发时间	所获荣誉与认证	颁发机构
	(春晖流体控制省级高新技术企业研究开发中心在 2008 年评估中被评为优秀)	
2009	浙江省专利示范企业	浙江省知识产权局、 浙江省经济贸易委员会
2006	国家火炬计划重点项目 (H 型汽车空调热力膨胀阀)	科学技术部火炬高技术产业开发中心
2006	浙江省科学技术奖二等奖 (CHJ/Y 汽车制动防抱死液压调节器)	浙江省人民政府
2006	绍兴市科学技术奖一等奖 (CHJ/Y 汽车二制动防抱死液压调节器)	绍兴市人民政府
2006	质量、服务、信用 AAA 企业	中国国际保护消费者权益促进会
2005	浙江省高新技术产品证书 (认定 DGV 型燃气安全供热比例控制器 为高新技术产品)	浙江省科学技术厅
2004	浙江省科学技术奖二等奖 (DGV 型燃气安全供热比例控制器)	浙江省人民政府
2004	浙江省科学技术奖三等奖 (DPF 直动式电子膨胀阀)	浙江省人民政府
2004	绍兴市科学技术奖二等奖 (DGV 型燃气安全供热比例控制器)	绍兴市人民政府
2003	国家级火炬计划项目证书 (西气东输燃气调压装置)	科学技术部火炬高技术产业开发中心
2003	国家级火炬计划项目证书 (双稳态四通电磁换向阀)	科学技术部火炬高技术产业开发中心
2003	国家重点新产品 (H 型汽车空调热力膨胀阀)	科学技术部、国家税务总局、商务部、 国家质量监督检验检疫总局、国家环 境保护总局
2003	浙江省科学技术奖二等奖 (H 型汽车空调热力膨胀阀)	浙江省人民政府
2003	浙江省科学技术奖三等奖 (双稳态四通电磁换向阀)	浙江省人民政府
2003	绍兴市科学技术奖一等奖 (H 型汽车空调热力膨胀阀)	绍兴市人民政府
2002	国家重点新产品 (CH 型燃气调压箱 (站))	科学技术部、国家税务总局、商务部、 国家质量监督检验检疫总局、国家环 境保护总局
2002	浙江省科学技术奖三等奖 (燃气安全调压控制技术研究开发及其 在调压箱 (站) 的应用)	浙江省人民政府
2002	省级高新技术企业研究开发中心证书-春 晖流体控制省级高新技术企业研究开发 中心	浙江省科学技术厅
<b>市场与行业地位相关奖项</b>		
2013	2012 年度优秀供应商	托肯恒山科技 (广州) 有限公司
2012	特约经销商	霍尼韦尔
2011	忠诚合作伙伴	霍尼韦尔
2008	2007 年度最佳供货	吉尔巴克亚洲采购中心



二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式

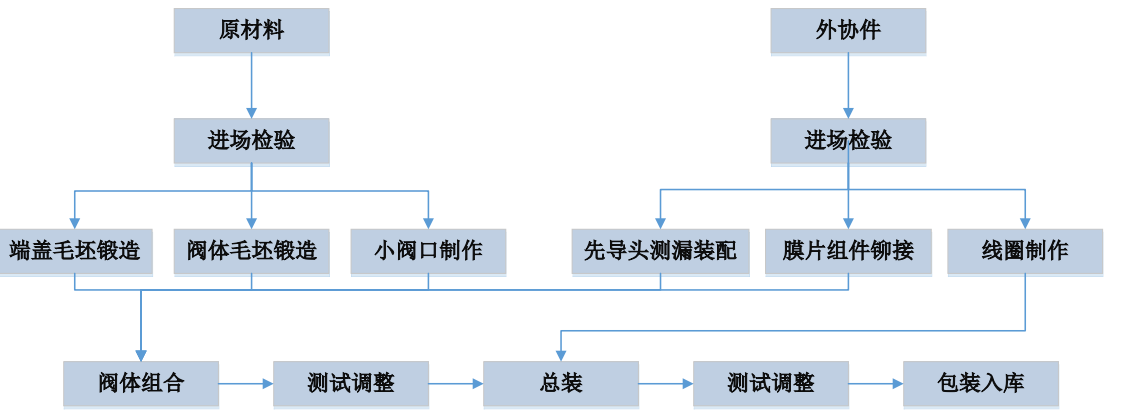
(一) 公司组织结构图

公司以总经理为核心组建管理团队，建立了比较完善的治理结构。截至本说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



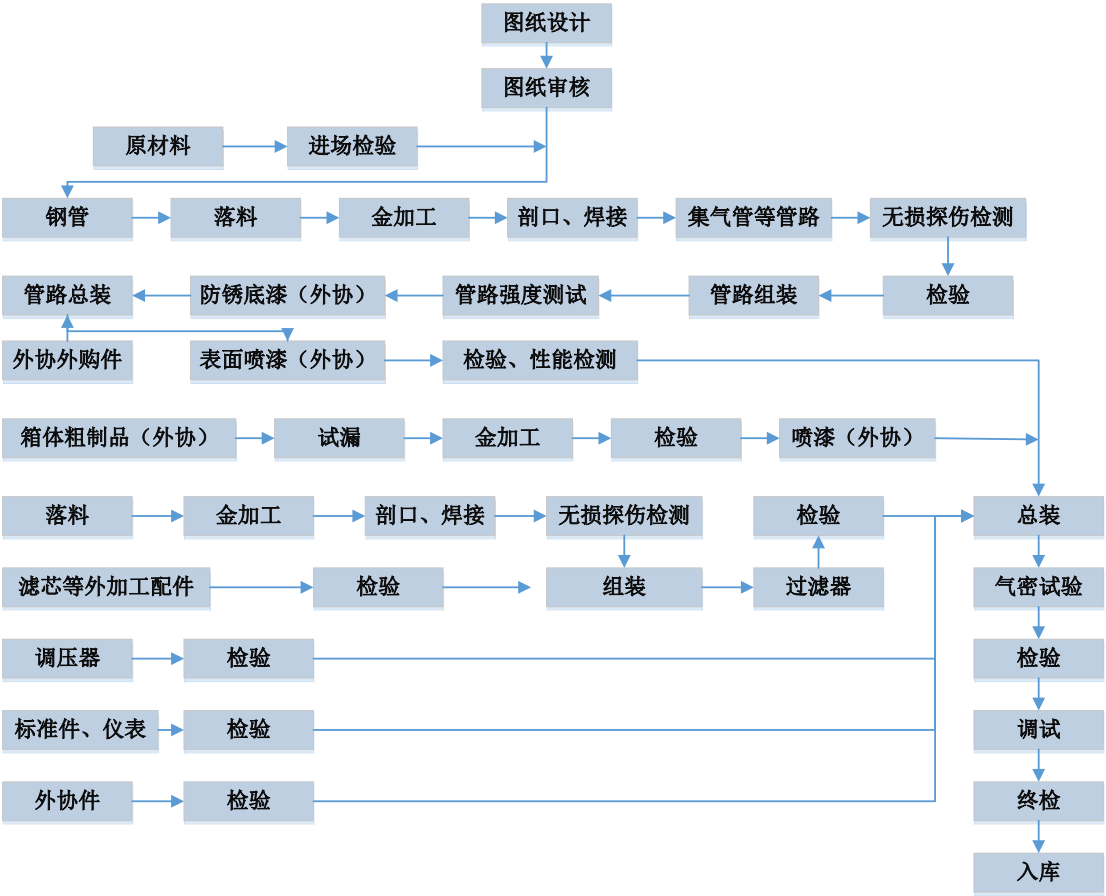
(二) 主要产品工艺流程图

1、双流量电磁阀

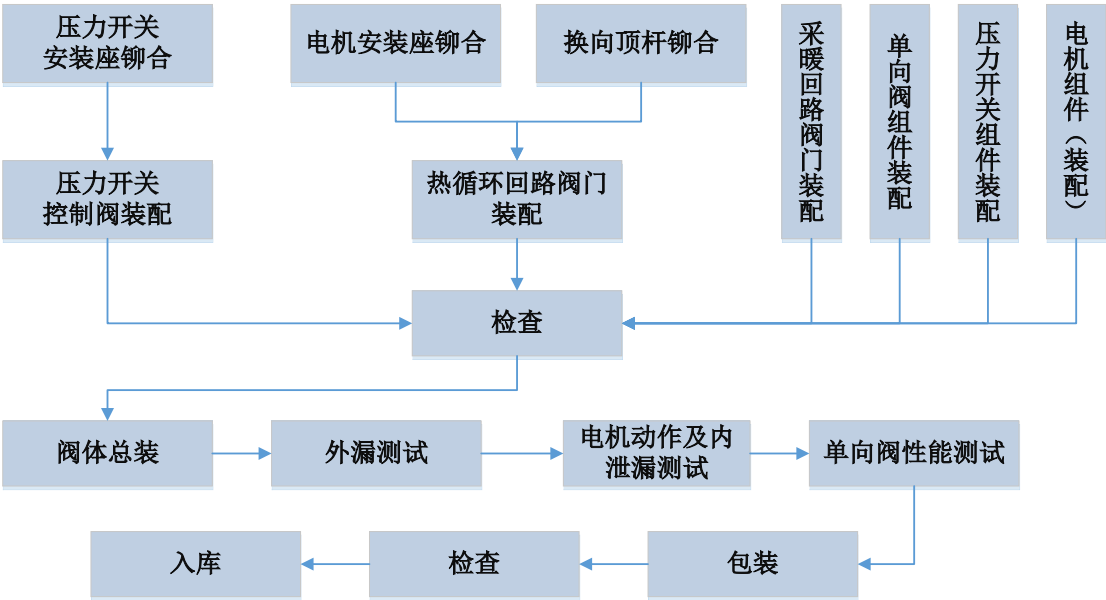


2、燃气调压装置

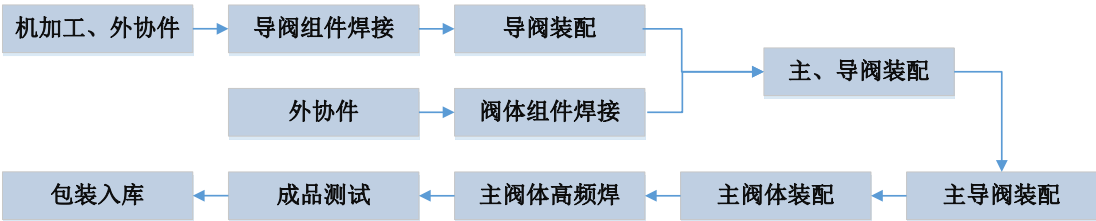




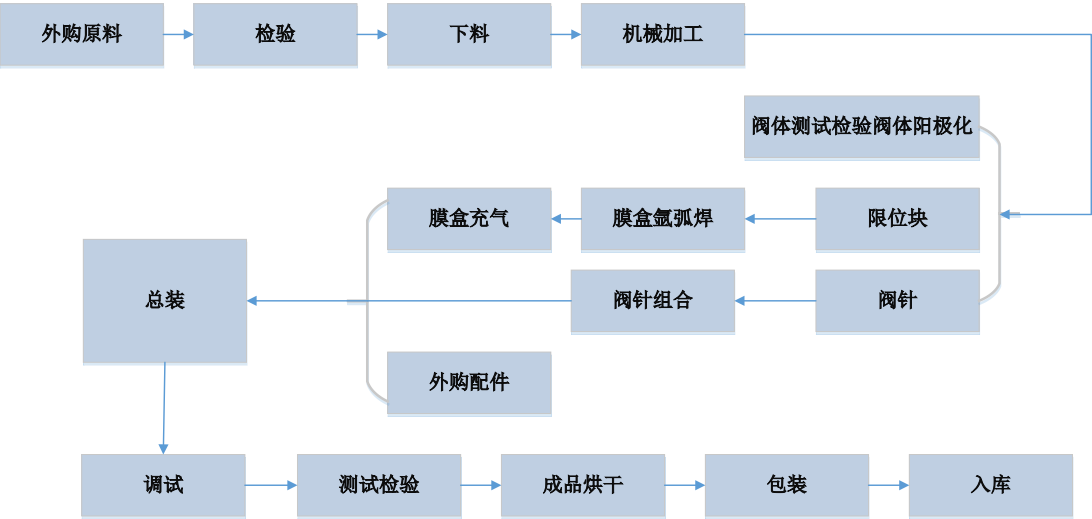
3、水路模块控制阀



4、四通电磁换向阀



5、汽车空调用热力膨胀阀



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司的四大事业部除了空调部件事业部处于技术成熟的传统行业以外，其他事业部的产品多数具有核心技术和自主知识产权，其相关的核心技术如下所示。

序号	技术名称	技术内容及特点	开发时间	技术来源
1	调节阀测试用节能棒技术	调节阀测试用的节能棒所支撑的调压器的节能测试方法，通过科学地压缩被测调压器的主流道，使被测调压器在微流量的情况下得到全面的性能测试，降低了成本。	2012年	自行研发
2	燃气调压计量柜技术	主要采用了双路调压技术，选用高优性能的调压器，使项目产品具备自动切换功能，增设计量功能，设置过滤功能和过滤差压显示功能，采用安全放散、紧急切断、泄漏检测和报警三重安全屏障，实行压力、差压、流量、泄漏信号远传输出，在确保用户能安全连续地使用燃气的同时，提升了自动化管理水平和维护保养的方便性。	2011年	自行研发
3	流量控制阀技术	采用常闭阀设计，在敏感元件皮膜损坏的情况下能自动切断流道，确保了下游用气安全，适用于高压管线的调压，填补了国内技术空白。	2010年	自行研发
4	流量控制阀的阀口密封结构技术	调压器阀口与阀口密封垫圈之间采用球面密封形式，在大大降低零部件加工精度要求的同时，大幅度提高了调压器的性能。	2009年	自行研发
5	调压器用超高压切断阀技术	调压器用超高压切断阀能与调压器组成一个整体，成为带切断装置的调压器，结束了原来在调压管线上需要单独安装切断阀的历史，节省了设备投入成本，节省了设备安装空间。	2008年	自行研发
6	壳体强度的模拟试验技术	通过模拟壳体在实际安装中的受力情况对壳体进行强度试验，保证了试验结果的真实性。	2009年	自行研发
7	迷宫式隔尘结构技术	在流量计的运动部件上，通过在迷宫路线上设置纳垢槽，有效地提高了拦截尘垢的效率，同时也大大增大了储存尘垢的空间，不但提高了流量计运行的可靠性，也延长了维护保养的周期。	2009年	自行研发
8	创新的流体无级比例输出技术	先导阀采用直流电源，通过控制先导阀线圈的输入电流，从而得到线圈电磁力从小到大的变化，实现被控流体从小到大的无级比例输出曲线。由于被控流体能够实现无级比例输出，所以在一种高浓度的溶液和另一种低浓度的溶液之间，能按一定的比例配制不同浓度的溶液。此技术应用在车用加油站，可以使占地面积更小，节约空间。	2006年	自行研发
9	创新的先导	改变传统的结构模式，在动铁芯上设专用的导向套，减小动铁芯的	2006	自行

序号	技术名称	技术内容及特点	开发时间	技术来源
	阀结构设计技术	接触面积，降低运动摩擦阻力。在动铁芯的中间及径向设有专用流体通道，这些通道能使动铁芯上下端动压差平衡，消除了由于动压差形成的运动阻尼，从而有效提高先导阀的反应速度。	年	研发
10	专用的小流量结构设计技术	在阀的流出通道中，在导向柱与阀体的通道之间设置有专用的小台阶，同时在台阶中设有小斜面，使流量阀在打开的瞬间流道有效通径微开，解决了流量阀打开的瞬间流量由零到一定小流量的台阶突变，提高了流量阀的比例配制精度与计量精度。	2006年	自行研发
11	空气模拟比例曲线测试技术	空气代替传统的流体进行测试，工控机自动提供被测试阀线圈电压（或电流），自动采集被测阀的输出流量数据，生成流量输出曲线。在同一显示屏上与标准曲线对比判断阀的好坏。测试数据自动存储在数据库中，便于随时调用和分析。	2006年	自行研发

## （二）主要无形资产的情况

### 1、土地使用权情况

截止本说明书签署之日，春晖智控拥有两处土地使用权，均座落于曹娥街道严村，面积合计 56,100.1 平方米，公司就该两处土地均已取得相应房地产管理部门颁发的《国有土地使用权证》，相关信息如下：

序号	土地证编号	面积（m <sup>2</sup> ）	用途	取得时间	取得方式	实际使用情况	有效期至	他项权利
1	上虞市国用（2013）第 00895 号	24,555.67	工业用地	2013 年 2 月	转让取得	正常使用	2054.04.15	抵押
2	上虞市国用（2013）第 00893 号	31,544.43	工业用地	2013 年 2 月	转让取得	正常使用	2054.04.15	抵押

### 2、商标权的情况

截止本说明书签署之日，公司共拥有四项商标权，如下所示。

序号	商标名称	注册号	类别	有效期限	取得方式	取得时间	实际使用情况
1		3122706	第 11 类	2023.09.27	原始取得	2013.09.28	正常使用
2		8680562	第 7 类	2021.10.06	原始取得	2011.10.07	正常使用
3		3513401	第 11 类	2014.12.20	原始取得	2004.12.21	正常使用
4		3513402	第 9 类	2014.09.13	原始取得	2004.09.14	正常使用

《商标法》规定：“注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算。”

目前上述四项注册商标均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均处于正常实际使用状态。

### 3、专利权情况

截止本说明书签署之日，公司共拥有 54 项专利权，其中 14 项属于发明专利，39 项属于实用新型专利，1 项属于外观设计专利，如下所示。取得方式皆为原始取得，权利人都是春晖智控。公司另有 13 项专利权正在申请中。发明专利权的保护期为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的保护期为十年。

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权日期
1	汽车空气调节器的制冷系统	实用新型	ZL200520015114.X	2006.10.11
2	比例式流量传感器	实用新型	ZL200620101819.8	2007.03.21
3	双向热力膨胀阀的过滤结构	实用新型	ZL200620107198.4	2007.08.22
4	双向热力膨胀阀	发明专利	ZL200510060320.7	2007.10.03
5	双向热力膨胀阀平衡部密封结构	发明专利	ZL200510060321.1	2007.10.03
6	H 型汽车空调热力膨胀阀的过滤结构	实用新型	ZL200620107193.1	2007.11.21
7	流量比例阀用无级输出流道结构	实用新型	ZL200620109182.7	2007.12.12
8	热力膨胀阀	实用新型	ZL200720113798.6	2008.08.20
9	流量比例阀特性曲线的测试方法	发明专利	ZL200610154454.X	2009.04.22
10	二次节流 H 型汽车空调热力膨胀阀	发明专利	ZL200610053202.8	2009.06.17
11	一种自力式三通换向阀	实用新型	ZL200820169448.6	2009.09.23
12	带过滤结构的二次节流双向热力膨胀阀	发明专利	ZL200610053201.3	2009.10.07
13	二次节流双向热力膨胀阀	发明专利	ZL200610053203.2	2009.10.07
14	高效气液分离器	实用新型	ZL200920114581.6	2009.12.02
15	带保险结构的热力膨胀阀	发明专利	ZL200810059286.5	2009.12.09
16	外感温热力膨胀阀的感温结构	实用新型	ZL200920114582.0	2009.12.09
17	带消声结构的热力膨胀阀	实用新型	ZL200920116588.1	2010.02.03
18	热力膨胀阀	发明专利	ZL200810062447.6	2010.09.29
19	密封组件内置型两进一出切换的水路模块	发明专利	ZL200810061002.6	2011.01.12
20	一种自力式三通换向阀	发明专利	ZL200810162822.4	2011.01.19
21	一种流量控制阀	实用新型	ZL201020269598.1	2011.03.30
22	一种流量控制阀的阀口开关结构	实用新型	ZL201020269611.3	2011.03.30
23	一种安全型双流量电磁阀组合线圈	实用新型	ZL201020552630.7	2011.04.13
24	一种节能型直流电磁阀	实用新型	ZL201020552628.X	2011.04.13
25	热力膨胀阀	发明专利	ZL200910097067.0	2011.09.28
26	加油机用安全拉断阀往复拉伸疲劳试验的测试方法及其装置	发明专利	ZL201010503112.0	2012.01.13
27	一种燃气温控阀的模拟测试装置	实用新型	ZL201120211502.0	2012.01.18
28	一种燃气调压计量柜	实用新型	ZL201120350708.1	2012.05.30
29	一种流体过滤器	实用新型	ZL201120350705.8	2012.07.04
30	一种调节阀测试用的节能棒	实用新型	ZL201220040737.2	2012.10.31
31	测量锥形孔最大直径的检具	实用新型	ZL201220392548.1	2012.12.12
32	油气回收用电子气液比调节阀	实用新型	ZL201220313973.7	2013.01.09
33	油气回收用电子气液比调节阀流量特性曲线测试平台	实用新型	ZL201220313984.5	2013.01.09
34	密封组件内置型的水路切换模块及水路模块	实用新型	ZL201220347684.9	2013.01.16
35	热力膨胀阀	实用新型	ZL201220230589.0	2013.01.16
36	机械式智能阀门调节机构	实用新型	ZL201220347654.8	2013.01.16
37	燃气温控阀	实用新型	ZL201220347651.4	2013.01.16

38	一种加油机用万向节的钢珠装填装置	实用新型	ZL201220313950.6	2013.01.23
39	一种节能型电磁阀线圈	实用新型	ZL201220172737.8	2013.02.13
40	一种电磁阀线圈	实用新型	ZL201220172727.4	2013.02.13
41	测量锥形孔角度的检具	实用新型	ZL201220392546.2	2013.02.13
42	独立型内置水路旁通模块	实用新型	ZL201220347681.5	2013.05.22
43	一种燃气温控阀的测试装置	发明专利	ZL201110168280.3	2013.09.04
44	调节阀的节能测试装置	实用新型	ZL201320550247.1	2014.2.19
45	一种调节阀的节能测试方法	发明专利	ZL201210027650.6	2014.3.19
46	壁挂炉水路模块	外观设计	ZL201330518335.9	2014.4.2
47	一种大直径钢管分割及开坡口装置	实用新型	ZL 201320660793.0	2014.4.2
48	一种户外现场使用的大管径钢管分割开坡口装置	实用新型	ZL 201320660795.X	2014.4.2
49	一种自动焊机焊丝送丝盘	实用新型	ZL 201320660794.5	2014.4.2
50	一种 ABS 用液压电磁阀定铁与隔磁管组件组装夹具	实用新型	ZL 201320660792.6	2014.4.9
51	一种油气回收自封加油枪	实用新型	ZL 201320792177.0	2014.4.23
52	一种油气回收自封加油枪枪体	实用新型	ZL 201320792176.6	2014.4.23
53	一种油气回收自封加油枪枪管	实用新型	ZL 201320792178.5	2014.5.14
54	一种压力驱动的真空跳枪机构	实用新型	ZL 201320792074.4	2014.5.21

#### 4、著作权情况

截止本说明书签署之日，公司共拥有五项软件著作权。

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	著作权人
1	智能体积修正系统 V1.0	2009SR08661	2008.08.01	春晖智控
2	压缩因子修正系统 V1.0	2009SR08660	2008.06.01	春晖智控
3	燃气输配信息监控系统 (DARU-Link) V1.0 [简称: DARU-Link 数据采集系统]	2007SR16664	2007.03.01	春晖智控
4	燃气地理信息系统 (GIS) [简称: GIS] V1.0	2007SR16663	2006.09.01	春晖智控
5	天然气输配信息智控系统 V1.0	2004SR02924	2003.06.10	春晖智控

《著作权法》规定：“法人或者非法人单位的作品、著作权（署名权除外）由法人或者非法人单位享有的职务作品，其发表权、使用权和获得报酬权的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的十二月三十一日，保护期限为 50 年。”上述共计五项著作权均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均处于正常实际使用状态，均为原始取得。

#### 5、无形资产最近一期末账面价值

序号	项目	账面原值（元）	2014 年 5 月 31 日账面价值（元）
1	土地使用权	33,614,248.18	30,322,120.17
2	管理软件	217,111.11	130,266.67
3	合计	33,831,359.29	30,452,386.84

#### （三）业务许可和资质情况

截止本说明书签署之日，公司拥有的主要经营许可证如下：

证书名称	许可及认证内容	证书编号	有效期至	发证机关
制造计量器具许可证	气体罗茨流量计 1 级 气体智能涡轮流量计 1.5 级 气体智能腰轮流量计 1.5 级	浙制 06820012	2014.08.11	上虞市质量技术监督局
特种设备制造许可证	压力管道元件	TS2710F23-2016	2016.06.13	国家质量监督检验检疫总局
	压力容器	TS2233043-2017	2017.01.19	浙江省质量技术监督局
全国工业产品生产许可证	防爆电气	XK06-014-00182	2018.02.26	国家质量监督检验检疫总局
	燃气调压器（箱）	XK21-006-00063	2015.01.27	
	制冷设备	XK06-015-01207	2018.08.01	
辐射安全许可证	证书编号：使用 II 类射线装置	浙环辐证[D0024] (00604)	2017.02.26	浙江省环境保护厅
海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	-	3306955348	2016.03.26	中华人民共和国绍兴海关驻上虞办事处
浙江省排污许可证	准许排放内容及要求详见副本	绍虞 120005 号	2017.03.18	上虞市环境保护局
ISO9001:2008 认证证书	认证产品范围：四通电磁换向阀、电子膨胀阀、双流量电磁阀、燃气调压器（箱）、燃气控制阀组、汽车空调膨胀阀、汽车 ABS 电磁阀、水路模块阀组、电磁比例阀。	15/13Q5149R40	2016.01.22	万泰认证有限公司
ISO14001:2004 认证证书		15/13E5150R30	2016.01.22	
ISO/TS16949:2009 质量管理体系认证证书	认证注册范围：汽车空调膨胀阀、ABS 压力调节器的设计和制造	IATF:0162699 CASC:2013A127	2016.05.12	北京九鼎国联汽车管理体系认证有限责任公司
ATEX 防爆管理体系认证证书	认证产品范围：双流量阀、比例阀	SIRA 07 ATEX M379	自 2013.05.16 起长期有效	Sira Certification Service

由于气体罗茨流量计 1 级、气体智能涡轮流量计 1.5 级、气体智能腰轮流量计 1.5 级产销量极小，公司在前述《制造计量器具许可证》到期后不再续展，也不再从事该等产品制造，公司在报告期内不存在无资质或超资质开展业务的情形。

公司涉及资质经营的外协单位及有关资质取得情况如下：

采购产品	外协单位名称	取得的资质	有效期至
压力容器	上虞市奥达化工设备有限公司	特种设备制造许可证	2016 年 6 月 22 日
压力管道	上虞市奥达化工设备有限公司	特种设备制造许可证	2017 年 9 月 8 日
封头	上虞市奥达化工设备有限公司	特种设备制造许可证	2017 年 11 月 13 日
铜及铜合金管材	上虞市文丰制冷设备有限公司	全国工业产品生产许可证	2017 年 1 月 18 日

除此之外，其他外协单位供应的物品属于一般工业产品，均不在《关于公布实行生产许可证制度管理的产品目录的公告》或《特种设备安全监察条例》规定的特种设备之列。由此，公司的外协单位中向公司供应的产品涉及经营许可的，该外协单位已经取得相应产品的经营资质。



#### （四）取得特许经营权的情况

截止 2014 年 5 月 31 日，公司没有取得特许经营权的情况。

#### （五）重要固定资产的情况

截止 2014 年 5 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

项 目	项 目	账面原值（元）	账面价值（元）	综合成新率（%）
1	房屋及建筑物	44,345,777.91	33,508,877.02	75.56
2	通用设备	4,641,702.59	1,254,759.27	27.03
3	专用设备	76,820,994.89	37,418,059.52	48.71
4	运输设备	4,819,875.00	1,610,528.85	33.41
合 计		130,628,350.39	73,792,224.66	56.49

##### 1、主要生产设备等重要固定资产的使用情况

序号	固定资产名称	购置时间	数量	固定资产原值	使用情况	成新率	尚可使用年限
1	流量计标定装置	2010.12.31	1	5,287,846.09	正常使用	6 成	6
2	配电系统	2012.08.31	1	2,251,297.37	正常使用	8 成	8
3	调压箱(站)	2011.06.30	1	1,331,684.75	正常使用	3 成	3
4	应用实验室	2010.12.31	1	1,222,222.23	正常使用	6 成	6
5	综合性能测试仪	2011.06.30	1	1,139,829.83	正常使用	3 成	3
6	四通阀流水线	2009.09.30	1	1,020,387.87	正常使用	5 成	5
7	加工中心 WTC-160AN	2010.03.31	1	959,683.76	正常使用	6 成	6
8	阀体专用加工机	2010.12.31	3	2,816,534.22	正常使用	6 成	6
9	立式加工中心	2010.10.31	2	1,610,256.4	正常使用	6 成	6
10	测试台	2013.06.30	1	700,854.7	正常使用	9 成	9
11	核检测设备	2012.09.30	2	1,196,581.25	正常使用	8 成	8
12	汽膨流水线	2009.09.30	1	626,556.66	正常使用	5 成	5
13	锅炉总检机	2011.11.30	1	612,820.51	正常使用	7 成	7
14	20 型装配测试线	2011.09.30	1	583,418.8	正常使用	7 成	7
15	调压器综合测试 装置	2011.06.30	1	576,684.82	正常使用	3 成	3
16	氦质谱检漏测试 台	2013.11.30	1	538,461.53	正常使用	9 成	9

##### 2、房屋所有权

截至本说明书签署日，春晖智控拥有十三处房屋所有权，均座落于曹娥街道严村，面积合计约 51,864.74 平方米，公司就该十三处房产均已取得相应房地产管理部门颁发的《房屋所有权证》，相关信息如下：

序号	房权证编号	面积 (m²)	用途	层数	他项权利
1	上虞市房权证曹娥街道字第 00212349 号	7,900.01	工业	3	抵押
2	上虞市房权证曹娥街道字第 00217567 号	819.26	工业	3	抵押
3	上虞市房权证曹娥街道字第 00217568 号	5,824.88	工业	3	抵押
4	上虞市房权证曹娥街道字第 00217569 号	819.76	工业	3	抵押
5	上虞市房权证曹娥街道字第 00217570 号	951.72	工业	1	抵押
6	上虞市房权证曹娥街道字第 00217571 号	42.14	工业	1	抵押
7	上虞市房权证曹娥街道字第 00217572 号	6,054.04	工业	3	抵押
8	上虞市房权证曹娥街道字第 00217573 号	2,032.13	工业	2	抵押
		1,016.06		2	
9	上虞市房权证曹娥街道字第 00217574 号	490.13	工业	3	抵押
		1,282.04		7	
		5,149.20		8	
10	上虞市房权证曹娥街道字第 00217575 号	1,103.49	工业	1	抵押
11	上虞市房权证曹娥街道字第 00281586 号	3656.73	工业	1	抵押
12	上虞市房权证曹娥街道字第 00281587 号	152.33	工业	1	抵押
13	上虞市房权证曹娥街道字第 00281588 号	11973.25	工业	1	抵押
		2597.57	工业	1	抵押

### 3、土地房产的抵押情况

序号	抵押权人	签订时间	主债权种类、数额	抵押权期间	抵押物
1	中国农业银行股份有限公司上虞市支行	2013.6.17	最高额抵押、5429 万元	2013.6.17-2015.6.16	房产证号：00217567 至 00217575、00212349、00281586。 土地证号：2013-00893
2	中国银行股份有限公司上虞市支行	2013.9.10	最高额抵押、3881 万元	2013.9.10-2016.9.10	房产证号：00281587、00281588 土地证号：2013-00895

## （六）员工情况

### 1、员工基本情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司在册员工人数共计 373 人，按年龄结构、工龄结构、任职分布、学历学位结构和地域分布的不同进行分类，如下所示：

#### （1）员工年龄结构

年龄分布	人数（人）	占员工总数比例（%）
30 岁以下	87	23.32
30-39 岁	103	27.61
40-49 岁	136	36.46
50 岁以上	47	12.61
合计	373	100.00

#### （2）员工工龄结构



工龄分布	人数（人）	占员工总数比例（%）
1 年以下	20	5.36%
1 年-5 年	71	19.03%
5 年-10 年	119	31.90%
10 年以上	163	43.71%
合计	373	100.00

### （3）员工任职分布

人员类别	人数（人）	占员工总数比例（%）
高级管理人员	5	1.34
行政管理人员	10	2.68
财务人员	7	1.88
采购人员	7	1.88
研发人员	10	2.68
技术人员	34	9.11
生产管理人员	38	10.19
销售人员	43	11.53
品质人员	44	11.79
操作工	175	46.92
合计	373	100.00

### （4）员工学历学位结构

文化程度	人数（人）	占员工总数比例（%）
硕士及以上	2	0.54
本科	41	10.99
大专	90	24.13
大专以下	240	64.34
合计	373	100.00

### （5）员工地域分布

地域范围	人数（人）	占员工总数比例（%）
浙江	373	100
合计	373	100

此外，春晖智控与上虞市宇承劳务派遣有限公司签署《劳务派遣协议》，使用劳务派遣员工 243 人。使用劳务派遣员工的原因是公司部分产品存在淡旺季的情形，导致在淡季对产线员工需求较少，而旺季时会增加员工需求，为解决此问题，公司采用了劳务派遣用工方式。公司于 2014 年 6 月 1 日与上虞市宇承劳务派遣有限公司签署《劳务派遣终止协议》，约定终止双方之间的劳务派遣合作，同时春晖智控接收部分劳务派遣人员为员工，并由子公司绍兴市上虞春晖精密机械制造有限公司与该等员工签署劳动合同。

## 2、核心技术人员情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有研发和技术人员 44 人，其中核心技术人员三名，基本情况如下：

徐立中，男，中国国籍，1972年出生，无境外永久居留权，本科学历。1997年9月至1999年5月任上虞针纺机械总公司技术科技术员。1999年5月至2001年7月任浙江新益气动工业有限公司技术科技术员。2001年7月至今历任浙江春晖智能控制股份有限公司四通阀技术科副科长、膨胀阀技术科科长，自2012年10月任制冷供热事业部总工程师，任期至2015年6月14日。目前没有直接或间接持有春晖智控股份。

杨能，男，中国国籍，1974年出生，无境外永久居留权，本科学历。1996年7月至2001年1月任浙江卧龙集团有限公司市场拓展部技术员；2001年2月至2002年1月任浙江蓝星控股集团有限公司技术发展部技术员；2002年2月至2005年4月任浙江春晖智能控制股份有限公司研发中心技术员、控制阀事业部技术部副经理、经理，油气事业部总工程师，自2012年10月任发展中心主任，自2014年4月任总经理助理，任期至2015年6月14日。目前没有直接或间接持有春晖智控股份。

陈镜兔，男，中国国籍，1963 年出生，无境外永久居留权，本科学历。1999 年 1 月至 2000 年 10 月任春晖集团新益气动有限公司技术科长；2000 年 10 月至今历任浙江春晖智能控制股份有限公司燃气事业部技术科长、副总工程师，自 2012 年 10 月任燃气事业部总工程师，任期至 2015 年 12 月 30 日。目前没有直接或间接持有春晖智控股份。

#### **（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素**

截至 2014 年 5 月 31 日，公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

### **四、与业务相关的情况**

#### **（一）业务收入的情况**

##### **1、按业务类型分类**

按照产品所应用的下游行业，将公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度的主营业务收入分类如下：

业务		2014 年度 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
序号	名称	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
1	油气控制产品线	39,894,009.32	41.64	103,939,727.23	47.06	102,481,050.26	40.85
2	供热控制产品线	11,595,182.19	12.10	28,101,271.14	12.72	33,013,088.69	13.16
3	空调控制产品线	44,320,303.74	46.26	88,842,487.49	40.22	115,360,272.58	45.99
合计		95,809,495.25	100.00	220,883,485.86	100.00	250,854,411.53	100.00

## 2、按区域分布分类

按照产品的销售区域，将公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度的主营业务收入分类如下：

地区		2014 年度 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
序号	区域名称	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
1	国内销售	84,549,124.03	88.25	185,807,767.49	84.12	217,340,988.39	86.64
2	国外销售	11,260,371.22	11.75	35,075,718.37	15.88	33,513,423.14	13.36
合计		95,809,495.25	100.00	220,883,485.86	100.00	250,854,411.53	100.00

## （二）主要客户情况

公司的产品面向的主要消费群体分为四类，第一类是空调厂商；第二类是加压机厂商；第三类是燃气运营商；第四类是燃气壁挂炉厂商。2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度，公司对前五名客户销售额总计占当期营业收入的比重分别为 36.38%、26.51%、31.43%。具体情况如下表所示：

2014 年 1-5 月度前五名客户			
序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	广州松下空调器有限公司	9,658,962.94	9.99
2	TCL 空调器(中山)有限公司	8,013,242.89	8.29
3	TCL 空调器(武汉)有限公司	7,560,380.23	7.82
4	中山格兰仕工贸有限公司	5,770,375.63	5.97
5	GILBARCO INC(美国)	4,161,275.33	4.31
前五名合计		35,164,237.02	36.38
2013 年度前五名客户			
序号	客户名称	年销售额（元）	占比（%）
1	GILBARCO INC(美国)	14,930,664.27	6.64
2	TCL 空调器(中山)有限公司	13,850,397.77	6.16
3	中山格兰仕工贸有限公司	11,421,949.89	5.08
4	TCL 空调器(武汉)有限公司	10,528,587.02	4.68
5	广州松下空调器有限公司	8,880,626.83	3.95
前五名合计		59,612,225.78	26.51
2012 年度前五名客户			
序号	客户名称	年销售额（元）	占比（%）

1	广州松下空调器有限公司	28,158,621.68	10.76
2	TCL 空调器(中山)有限公司	17,224,400.93	6.58
3	GILBARCO INC (美国)	15,397,064.81	5.88
4	威能(无锡)供热设备有限公司	11,654,498.76	4.45
5	广东志高空调有限公司	9,845,987.20	3.76
前五名合计		82,280,573.38	31.43

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

上述客户中，TCL 空调器(中山)有限公司隶属于 TCL 家电集团有限公司。TCL 空调器(武汉)有限公司是 TCL 空调器(中山)有限公司投资成立的全资子公司。

公司与 TCL 空调器(中山)有限公司、TCL 空调器(武汉)有限公司为长期合作单位，合作关系稳固。公司与 TCL 空调器(中山)有限公司的业务合作开始于 2003 年，与 TCL 空调器(武汉)有限公司开始于 2005 年。公司对 TCL 空调器(中山)有限公司、TCL 空调器(武汉)有限公司销售的产品均为四通电磁换向阀。该产品的采购采用统一招标模式，由 TCL 空调器(中山)有限公司统一招标，然后按中标比例在两家公司(中山、武汉)分别采购、结算。最近几年公司生产的四通阀在对 TCL 空调器(中山)有限公司(合并)的销售额中保持稳定趋势。

对未来双方合作和销售的变化趋势，因 TCL 家电集团逐年加大在空调领域投资，并加大在节能、物联网等空调内涵方面的技术研发投入。截止 2013 年底，“(TCL 集团)连续三年成为空调行业增长最快的企业之一，整体销量排名国内第五(TCL 集团(000100)2013 年年度报告)”。因此，公司预计未来对其销售将保持稳定。

GILBARCO INC 是美国最大的加油机生产商，其在美国、德国、中国及其他国家设有工厂。主要产品包括为加油站提供加油机、销售系统以及其他设备及方案，其经营市场覆盖全球。GILBARCO INC(德国)是 GILBARCO INC(美国)的全资子公司。

公司与 GILBARCO(美国)和 GILBARCO(德国)是长期的战略合作伙伴关系。公司与 GILBARCO(美国)的合作始于 2004 年年底，与 GILBARCO(德国)的合作始于 2005 年年底。公司对 GILBARCO(美国)工厂所销产品为比例阀，对 GILBARCO(德国)工厂所销产品为比例阀和油气回收阀。双方的合作模式是经 GILBARCO(美国)总部考核评审，以确定供应商的等级和份额。公司经多次严格评审，在 2007 年被对方确认为战略合作伙伴，被列入其核心配件比例阀、油气回收阀的主要供应商。

GILBARCO INC 是一家市场竞争力强，管理领先的能源设备企业。随着 GILBARCO INC 在印度、巴西等有市场潜力的区域通过收购和加强市场开拓，其年产量不断提

升，在此基础上春晖对其销售额在近三年以每年大约 15% 的增长率增加。对于未来的增长，双方取得共识，要不断加深合作和拓宽合作产品的范围，并对未来销售保持增长充满信心。

报告期内对 TCL 空调器(中山)有限公司、GILBARCO INC 合并的销售金额及其在当期营业收入中占比如下所示：

TCL 空调器(中山)有限公司（合并）		
期间	销售额（元）	占比（%）
2014 年 1-5 月	15,573,623.12	16.11
2013 年	24,378,984.79	10.84
2012 年	25,626,382.55	9.79
GILBARCO INC（合并）		
期间	销售额（元）	占比（%）
2014 年 1-5 月	9,169,217.78	9.49
2013 年	27,167,254.83	12.08
2012 年	23,282,702.5	8.89

综合以上分析，报告期内，公司对 TCL 空调旗下企业的销售额保持稳定，报告期内 2013 年度、2012 年年度的销售占比也保持稳定，所销售的产品四通电磁换向阀是公司空调控制产品线最核心的产品；报告期内，公司对 GILBARCO INC 旗下企业的销售额及其占比稳中有升，符合公司发展战略和未来业务规划。公司的产品和业务具有多元化的特点，公司对以上企业不存在重大依赖。

### （三）主要原材料与能源供应情况

#### 1、主要原材料及零配件采购情况

公司生产需要的主要原材料及零配件品种较多，由公司各事业部各自对外采购。公司主要原材料的采购金额及占采购总额的比例如下表所示：

序号	原材料	2014 年 1-5 月 采购额（元）	2013 年度 采购额（元）	2012 年度 采购额（元）
1	四通阀接管	4,699,538.10	8,838,302.84	13,119,026.26
2	四通阀筒体	4,485,580.31	10,151,742.60	12,066,481.30
3	漆包线	2,523,440.82	6,097,661.89	8,513,552.02
4	非标箱	1,769,478.61	5,229,977.77	4,221,314.97
5	四通阀阀体	1,389,207.67	6,696,375.15	3,987,725.23
6	下腔盖毛坯	1,228,183.32	4,014,413.59	3,789,288.50
7	电磁阀体	1,222,724.17	3,677,770.04	3,909,618.96
8	电机组件	1,219,136.76	3,367,849.57	4,301,575.64
9	线圈	1,190,107.13	3,084,724.90	3,525,753.44
10	端盖	935,933.38	2,816,102.20	3,456,854.39
合计		20,663,330.27	53,974,920.55	60,891,190.71

总采购金额	73,767,925.32	157,456,245.36	181,063,521.15
占采购总额的比例(%)	28.01	34.28	31.17

## 2、能源供应情况

序号	能源种类	2014年1-5月消耗	2013年度消耗	2012年度消耗
1	水（单位：元）	235,733.48	392,665.83	300,363.89
2	水（单位：万吨）	4.3225	8.7223	6.9552
3	电（单位：元）	1,083,274.30	2,424,099.80	2,380,011.75
4	电（单位：万度）	121.239	268.342	265.797
合计		1,319,007.78	2,816,765.63	2,680,375.64
主营业务成本		73,191,222.66	165,477,541.84	195,248,687.58
占主营业务成本的比例		1.80%	1.70%	1.37%

### （四）主要供应商情况

2014年1-5月、2013年度、2012年度，公司对前五名供应商采购额总计占当期采购总额的比重分别为21.39%、20.30%、19.92%。公司不存在向单个供应商的采购额超过当期采购总额50%的情况。

具体情况见下表。

2014年1-5月前五名供应商			
序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	上虞市双茂铜业有限公司	5,247,428.95	7.11
2	慈溪屹腾金属有限公司	3,371,583.79	4.57
3	宁波鑫健电子实业有限公司	2,952,425.80	4.00
4	上虞市龙技制冷设备有限公司	2,319,882.59	3.14
5	宁波长振铜业有限公司	1,895,279.73	2.57
合计		15,786,600.86	21.39
2013年度前五名供应商			
序号	供应商名称	年采购额（元）	占比（%）
1	上虞市双茂铜业有限公司	10,152,791.74	7.01
2	慈溪屹腾金属有限公司	5,926,359.91	4.09
3	宁波鑫健新材料科技有限公司	5,033,798.24	3.48
4	宁波市金诺阀门有限公司	4,161,335.19	2.87
5	新昌县凉邦制冷配件厂	4,123,451.59	2.85
合计		29,397,736.67	20.30
2012年度前五名供应商			
序号	供应商名称	年采购额（元）	占比（%）
1	上虞市双茂铜业有限公司	12,072,474.46	6.67
2	慈溪屹腾金属有限公司	6,155,637.17	3.40
3	上虞市龙技制冷设备有限公司	6,056,361.74	3.34
4	霍尼韦尔环境自控产品（天津）有限公司	6,025,025.79	3.33
5	宁波健健电器实业有限公司	5,764,789.93	3.18
合计		36,074,289.09	19.92

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

### （五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司报告期内对持续经营有重大影响的业务合同，是指报告期内正在履行的或将要履行的、对本公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的销售合同和采购合同。

#### 1、销售合同

报告期内，公司签订的或正在履行的年销售额超过 200 万的销售合同如下：

序号	客户名称	签订时间	合同内容	进展状况
1	南昌市奥克斯电气制造有限公司	2013. 10	产品为四通阀，型号、数量以客户年计划订单为准。价格原则上按合同价执行，市场行情出现大幅波动时，双方都可以向对方提出调价要求	正在履行
2	广州松下空调器有限公司	2013. 12	产品为四通阀，合同中的数量、单价、型号为意向，实际交易以客户实发订单为准	正在履行
3	中山格兰仕工贸有限公司	2013. 12	商品和服务应该符合本协议和订单中规定的规格和要求，并具有和“样品”及描述同等的质量和内容	正在履行
4	志高空调(九江)有限公司	2012. 02	产品为四通阀，规格型号和价格按《价格协议书》或订单执行	履行完毕
5	TCL 空调器（中山）/（武汉）有限公司	2013. 01	产品的规格型号以《采购订单》为准，数量以实收合格数量计算，价格按最新《供货价格协议书》	正在履行
6	东风-派恩汽车铝热交换器有限公司张家港分公司	2013. 01	合同确定了价格和型号，数量和供货时间以订单为准	履行完毕
7	北京菲斯曼供热技术有限公司	2013. 11	产品为出水铜组件和回水铜组件。合同包含产品的零件号和价格	正在履行
8	广东万和新电气股份有限公司	2014. 01	产品为壁挂炉配件类。具体交易数量见每次订单，价格以双方确认的价目表执行	正在履行
9	GILBARCO INC（美国吉尔巴克）	2006. 03	自公司收到采购订单开始的 15 日内为制造周期，自货物离开公司至送达吉尔巴克的运输时间不超过 45 天。公司需要达到 98% 的交货及时率的目标	正在履行
10	GILBARCO INC（德国吉尔巴克）			正在履行
11	正星科技股份有限公司	2012. 04	产品为双流量电磁阀、拉断阀、切断阀。合同规定了产品的型号和价格	履行完毕



序号	客户名称	签订时间	合同内容	进展状况
12	托肯恒山科技（广州）有限公司	2013.04	产品为各种电磁阀、拉断阀、切断阀、保险盒、电磁阀膜片。合同规定了价格和规格型号	正在履行
13	北京三盈联合石油技术有限公司	2011.06	产品为电磁阀。合同规定了价格和规格型号	履行完毕
14	北京长吉加油设备有限公司	2012.02	产品为比例阀芯、电磁阀、双流量电磁阀。物料号和单价见合同附件	履行完毕
15	江阴市富仁高科有限公司	2013.04	产品为双流量电磁阀。合同规定了价格和规格型号	正在履行
16	浙江万向精工有限公司	2013.03	产品为ABS线圈及HCU总成。具体的物资名称、型号、数量及交付期限见月度采购订单。采购物资清单及价格见《配套件类物资价目表》	正在履行
17	新奥（中国）燃气投资有限公司	2013.05	产品为调压箱、调压柜、计量柜。规格、型号见产品附件。具体订货数量以客户的订单为准	正在履行
18	宁夏哈纳斯新能源集团有限公司	2013.01	产品为调压箱、调压柜。合同规定了规格型号及对应的价格，具体数量以订货通知数量为准	履行完毕
19	慈溪华润燃气有限公司*	2013.03	产品为调压箱、调压柜。规格型号、单价以附件内容为准	正在履行
20	南通华润燃气有限公司*	2013.04	产品为调压箱、调压柜。规格型号、单价以附件内容为准	正在履行
21	淮北华润燃气有限公司*	2013.01	产品为调压箱、调压柜。规格型号、单价以附件价格表为准。具体规格、数量、发货时间以订单为准	履行完毕
22	绍兴天然气投资有限公司	2013.01	产品为绍兴柯桥站改造所需的涡轮流量计等产品。价格按投标价格执行，规格、单价、数量见标的物清单与报价表	履行完毕
23	绍兴天然气投资有限公司	2013.03	产品为绍兴天然气利用工程三锦石化高压专线所需的调压计量撬。合同规定了交货期和价款。供货范围见货物说明一览表、分项报价表及备品备件清单	履行完毕
24	威能（无锡）供热设备有限公司	2012.01	供货的品名、规格型号、数量、交货期限等以订单为准	履行完毕

注：客户华润燃气采取集中采购的制度，公司和华润燃气总部签订框架协议，协议中约定了最高价格。公司和华润燃气各成员公司分别签订销售合同。

## 2、采购合同

报告期内，公司签订的或正在履行的年采购额超过 200 万的采购合同如下：

序号	供应商名称	签订时间	合同内容	进展状况
----	-------	------	------	------



序号	供应商名称	签订时间	合同内容	进展状况
1	新昌县凉邦制冷配件厂	2013.01	供货的品名、规格型号、数量、交货期限等以订单为准	正在履行
2	浙江铭达控制设备有限公司	2013.01		正在履行
3	上虞市洋峰电器制冷配件厂	2013.01		正在履行
4	上海宏济电线电缆有限公司	2013.05		正在履行
5	宁波健健电器实业有限公司	2013.05		正在履行
6	上虞市双茂铜业有限公司	2011.12	标的物为筒体，年预计采购量为 500 万只	履行完毕
7	宁波斯佳电器有限公司	2013.05	供货的品名、规格型号、数量、交货期限等以订单为准	履行完毕
8	上虞市龙技制冷设备有限公司	2011.02	买卖标的为接管，年预计采购量 300 万套	履行完毕
9	霍尼韦尔环境自控产品（天津）有限公司	2012.02	公司在中国授权销售霍尼韦尔燃烧控制类产品	履行完毕
10	宁波市金诺阀门有限公司	2013.04	供货的品名、规格型号、数量、交货期限等以订单为准	正在履行
11	上虞市丰惠科键电器厂	2013.04		正在履行
12	江阴市锦泰不锈钢制品有限公司	2013.04	供货的品名、规格型号、数量、交货期限等以订单为准	正在履行
13	慈溪屹腾金属有限公司	2013.03	供货的品名、规格型号、数量、交货期限等以订单为准	正在履行
14	宁波鑫健电子实业有限公司	2013.11	供货的品名、规格型号、数量、交货期限等以订单为准	正在履行
15	宁波长振铜业有限公司	2011.12	圆棒、D 型棒，规格型号按技术文件，数量、交货期限等以订单为准	履行完毕

### 3、借款合同

报告期内，公司作为借款方签订的合同金额大于 1000 万元的借款合同如下：

序号	出借方	协议名称	借款数额	借款期限
1	中国银行股份有限公司上虞支行	流动资金借款合同	1000 万元	2012.3.14-2012.11.21
2	中国银行股份有限公司上虞支行	流动资金借款合同	1000 万元	2012.11.13-2013.11.13

3	中国银行股份有限公司上虞分行	流动资金借款合同	2000 万元	2013. 3. 25-2013. 9. 25
4	中国银行股份有限公司上虞支行	流动资金借款合同	1000 万元	2013. 9. 12-2014. 9. 12
5	中国农业银行股份有限公司上虞支行	出口打包贷款合同	1000 万元	2012. 2. 16-2012. 5. 14
6	中国农业银行股份有限公司上虞市支行	流动资金借款合同	1350 万元	2012. 3. 06-2012. 10. 30
7	中国农业银行股份有限公司上虞市支行	流动资金借款合同	1000 万元	2012. 9. 24-2013. 6. 27
8	中国农业银行股份有限公司上虞市支行	流动资金借款合同	1050 万元	2012. 12. 10-2013. 7. 2
9	中国农业银行股份有限公司上虞支行	出口融资合同	1000 万元	2013. 6. 19-2013. 12. 16
10	中国农业银行股份有限公司上虞支行	流动资金借款合同	1000 万元	2013. 9. 13-2014. 9. 9
11	交通银行股份有限公司绍兴上虞分行	流动资金借款合同	1000 万元	2012. 6. 26-2013. 5. 30

#### 4、担保合同

报告期内，公司作为抵押人签订的的重大抵押合同如下：

序号	债权人	协议名称	担保数额	担保期限
1	中国农业银行股份有限公司上虞市支行	最高额抵押合同	4846 万元	2011. 11. 21-2013. 11. 21
2	中国农业银行股份有限公司上虞市支行	最高额抵押合同	5429 万元	2013. 6. 17-2015. 6. 16
3	中国银行股份有限公司上虞支行	最高额抵押合同	3881 万元	2013. 9. 10-2016. 9. 10

#### 5、租赁合同

报告期内不存在公司作为承租人签订的租赁合同。

### 五、商业模式

公司所处行业为工业阀门制造行业，专业从事流体控制阀和控制系统的研发、生产、销售。公司拥有一支稳定的科研人才队伍，截至 2014 年 5 月 31 日，公司拥有 54 项专利权，其中包括 14 项发明专利权。公司的多项研究成果被列入国家火炬计划、国家级重点新产品，公司因此被评为省级高新技术企业、浙江省专利示范企业。公司的主导产品包括双流量电磁阀、电磁比例阀、天然气调压器、调压站（撬）、供热水路模块、汽车空调膨胀阀、四通电磁换向阀等。公司产品的销售主要采用直销的模式。公司的产品面向的主要消费群体分为四类，第一类是空调厂商，如广州松下空调器有限公司等；第二类是加油机厂商，如托肯恒山科技

(广州)有限公司等；第三类是燃气运营商，如新奥(中国)燃气投资有限公司等；第四类是燃气壁挂炉厂商，如北京菲斯曼供热技术有限公司等。公司通过销售产品给以上四类客户，进而实现销售收入和利润，并取得现金流。2014年1-5月、2013年度、2012年度，公司的毛利率分别为23.91%、25.28%、21.96%。公司在报告期内的毛利率保持稳定，与同行业上市公司相比处于中上游水平。

### (一) 销售模式

销售模式主要采用直接向客户销售的方式，一般由公司负责运送货物至客户所在地，运费由公司承担。与大客户之间销售合同一年一签，约定结算方式和期限等一般性条款，每月根据客户提交的订购单安排生产，以销定产，订购单较为简单，注明订购的产品名称、规格型号、数量和金额。

公司产品的客户主要包括家用空调生产企业、燃气运营商、汽车零配件制造企业、加油机生产企业等，公司另有小部分产品进入修配市场。公司以国内市场销售为主，并将国内市场划分为南方、华东、北方三大区域，另设国际贸易部负责海外业务。

销售体系方面，以空调四通阀为例，公司派出业务员，负责区域和厂家。公司以销售提成的方式，来促进销售的积极性和收款。公司对于新客户开发、新产品推介有奖励，对于超额销售、坏账回收有奖励。公司销售人员按照产品线划分，相互之间并不兼容。根据产品类型不同，公司和客户之间既有长期合作，也有参加客户的招投标。

### (二) 采购模式

公司成立了供应链管理部，负责制定和维护规则，监督及评价供应商，确定供应商的份额划分，付款方式、付款周期等事宜。总的来说，各事业部的采购人员负责执行，并收集各种信息，包括供应商交货及时率、产能情况等等；供应链管理部负责监督事业部采购的具体情况。

公司的采购模式方面，制冷供热事业部和油气部件事业部从2013年、空调部件事业部和燃气输配事业部从2014年初开始采取寄售制。所谓寄售制即公司下单后，供应商针对公司的采购需求，送货至代管仓，公司免费提供代管仓。仓管员确认供应商的货物型号、批次、数量，进行登记管理，代管仓物料的产权属于供应商。公司的生产部门领料时，把代管仓的物料转入公司的原材料厂房，然后拿

到车间去消耗，每个月领用多少就相当于供应商交货多少。公司的仓库每个月编制报表，供应商根据报表数量开票，公司每个月对代管仓物料进行盘点。寄售制采购与传统采购模式的区别在于，寄售制采购是供应商根据公司每月耗用情况，按月结算并开具发票；传统的采购模式是公司取得供应商的产品后，供应商就可以开具发票。

### （三）生产模式

公司已建立了健全独立的生产管理体系。公司建立了一系列的生产管理制度，使生产管理制度化、规范化。公司的生产模式严格遵循“以销定产”的原则，公司会根据市场变动做出相应调整。各事业部生产制造过程中，随时了解生产性原材料的采购进度，并及时做好向采购的督促工作，以保证生产过程的正常顺利进行。公司根据订货情况编制年度生产计划，交给各事业部安排生产计划。

公司存在外协生产流程，报告期内，公司的外协厂商的基本情况如下：

外协厂商	外协产品名称	委外产品材料成本和加工费 占产品线成本比重			质量控制措施	重要性
		2012 年	2013 年	2014 年		
上虞市鑫源自控阀件有限公司	PPS	0.36%	0.38%	-	抽检	重要
上虞市百官镇浩正五金塑料厂	PPS、转盘	0.34%	0.25%	-	抽检	重要
上虞市东升冲压件厂	顶盖、毛坯等	4.38%	2.10%	2.92%	抽检	重要
上虞市丰达五金塑料厂	底盖毛坯等	4.60%	4.96%	3.02%	抽检	重要
上虞市宝达制冷元件厂	密封垫、顶盖等	0.52%	1.51%	-	抽检	重要
诸暨市凯泓机械厂	D 型材、铝棒 D	2.12%	3.03%	0.33%	抽检	重要
上虞市宝马机械附件厂	阀体、阀体毛坯	14.71%	5.08%	1.33%	抽检	重要
上虞市文丰制冷设备有限公司	感温管	-	0.66%	-	抽检	重要
上虞市铂炜管件有限公司	感温管	0.12%	-	-	抽检	重要
上虞市恒杰塑料制品厂	顶杆等	0.09%	0.09%	-	抽检	一般
上虞市恒杰塑料制品厂	顶杆压盘组合	0.02%	-	-	抽检	重要
上虞市铭杰五金机械厂	电机安装座等	56.73%	0.38%	2.20%	抽检	一般
上虞市铭杰五金机械厂	阀体、阀盖等	10.84%	0.02%	0.19%	抽检	重要
上虞市小越镇佳祥五金塑胶厂	过滤网布	0.003%	0.23%	0.08%	抽检	重要
上虞市宇凯机械制造有限公司	D 型棒、阀盖等	14.40%	14.27%	12.28%	抽检	重要
上虞市富达金属机械厂	膜片、主阀体等	5.12%	1.68%	1.07%	抽检	重要
浙江英松仪器设备制造有限公司	阀盖毛坯等	1.21%	-	-	抽检	重要
上虞市越洋工艺喷塑厂	主阀体	0.02%	-	-	抽检	重要
上虞市越洋金属工艺品厂	主阀体等	0.05%	-	-	抽检	重要
慈溪市周巷群丰橡胶制品厂	铝镶件	0.04%	-	-	抽检	重要
杭州华驹五金有限公司	增压阀定铁等	0.10%	0.31%	1.81%	抽检	重要
浙江铭达控制设备有限公司	插片式罩壳	0.02%	0.09%	0.18%	抽检	重要
慈溪屹腾金属有限公司	铜沫（废）等	23.19%	13.13%	20.29%	抽检	重要
余姚市金弘利实业有限公司	铜块（废）	2.68%	2.50%	29.32%	抽检	重要
上虞市通利流体控制有限公司	圆铜棒	4.77%	0.001%	4.170%	抽检	重要
浙江新佳力真空设备有限公司	铜沫（废）等	2.35%	2.60%	19.74%	抽检	重要

上虞感恩精密金属制品厂	圆钢棒等	0.01%			抽检	重要
上虞市下管建达五金机床配件厂	圆钢棒等	0.19%	0.20%	0.58%	抽检	重要
上虞市程成机电设备厂	圆钢棒等	0.50%	3.27%	3.31%	抽检	重要
上虞市博皓机械附件厂	电磁换向块	0.84%	1.01%	1.92%	部分全检	重要
上虞市广盛电镀加工厂	阀体组件	9.88%	-	-	全检	一般
上虞市明祥化工有限公司	阀体组件	20.27%	22.10%	21.05%	部分全检	一般
上虞市成名五金厂	水路模块主阀体	7.72%	8.01%	4.06%	抽检	重要
上虞市奥达化工设备有限公司	封头板等	1.13%	-	-	抽检	重要
上虞市涵新机械有限公司	增压阀动铁	0.16%	0.13%	0.04%	抽检	重要
余姚市爱比夕电镀厂	减压阀阀体等	0.49%	0.25%	0.23%	抽检	重要
上虞市顺风金属表面处理有限公司	进油端阀体等	0.01%	0.03%	-	抽检	重要
杭州弘道机械有限公司	干燥釜本体半成品	-	0.47%	0.06%	抽检	重要
宁波长振铜业有限公司	铜沫（废）等	-	1.39%	4.49%	抽检	重要
上虞经济开发区江滨机械加工厂	拉轴	-	0.01%	-	抽检	重要
上虞市曹娥街道智宇金属制品厂	支撑座、阀体等	-	0.14%	-	抽检	重要
上虞市道墟镇荣昌五金机械厂	左、右中心主轴半成品	-	0.99%	0.21%	抽检	重要
上虞市配烨五金机械厂	D 型材 6061	-	1.51%	0.35%	抽检	重要
上虞市双松气动电瓷机械厂	底板、连接块	-	0.14%	-	抽检	重要
上虞鑫诺防爆电器有限公司	阀盖毛坯	-	0.04%	-	抽检	重要
浙江久田伞业有限公司	阀体等	-	0.68%	5.59%	抽检	重要
宁波力盟盛世车业有限公司	阀盖、阀体等	-	-	0.51%	抽检	一般
宁波市鄞州长丰汽车电器配件厂	圆钢棒（Φ11）	-	-	0.03%	抽检	重要
上虞市汤浦先科铜制品厂	连接头等	-	-	1.11%	抽检	重要

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述厂商均不存在任何关联关系。公司与外协厂商的定价机制为协议定价。

## 六、所处行业概况、市场规模、供求状况、风险特征及公司在行业中的竞争地位

### （一）所处行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），流体控制行业属于“C34 通用设备制造业”；根据国家统计局 2011 年 8 月 18 日公布的《行业分类标准》，流体控制行业属于“C3443 阀门和旋塞制造”。

## 2、监管体制及主管部门

### （1）国家发展和改革委员会

国家发展与改革委员会负责制定行业发展规划和行业管理规章制度。

### （2）国家工业和信息化部

国家工业和信息化部负责制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

### （3）国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局产品质量监督司负责管理产品质量监督工作；管理和指导质量监督检查；负责对国内生产企业实施产品质量监控和强制检验；组织实施国家产品免检制度，管理产品质量仲裁的检验、鉴定；管理纤维质量监督检验工作；管理工业产品生产许可证工作；组织依法查处违反标准化、计量、质量法律、法规的违法行为，打击假冒伪劣违法活动。

### （4）行业协会

公司所在行业协会为中国制冷空调工业协会及中国燃气工业协会，上述协会参与行业标准制定，协助政府主管部门实施行业管理，为行业内企业提供指导、咨询、学术交流、商务展览等服务。

## 3、产业政策

国家的宏观调控政策如《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、能源政策如《能源发展“十二五”规划》、《天然气发展“十二五”规划》、环保政策、技术标准等政策的变化对流体控制行业的发展都会产生不同程度的影响，其他相关政策如下：

时间	部门	主要政策	主要相关内容
2013	国务院	《“十二五”国家自主创新能力建设规划》	“制造业创新能力建设重点”旨在加强生产过程智能化和生产装备数字化应用示范，提升集散控制、数字控制等自动化和信息化技术集成创新能力，其中“战略性新兴产业创新能力建设重点”中的“4. 高端装备制造”中包括智能控制系统等。
2011	发改委等四部委	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）	该指南明确“71、长距离高压油气输送设备”，包括高压输气设备、网络监测系统、控制系统和安全维护装备等是当前优先发展的高新技术产业化重点领域。
2011	国务院	《工业转型升级规划》	该规划“第四章、重点领域发展导向”明确鼓励发展先进装备制造业，推进智能控制系统、智能仪器仪表、关键零



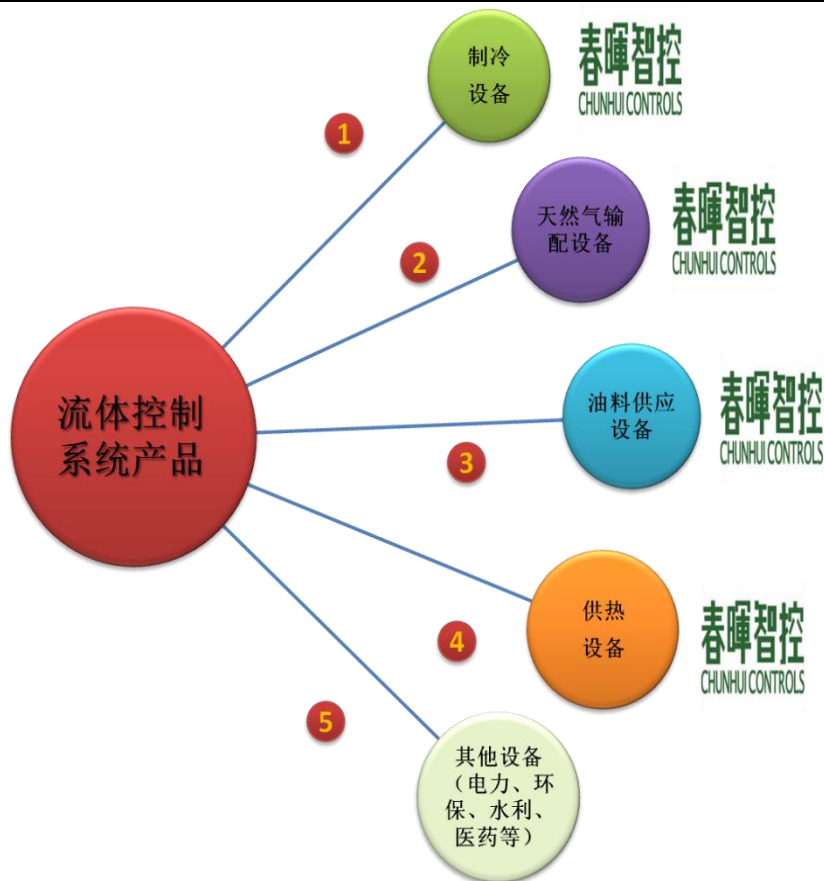
时间	部门	主要政策	主要相关内容
		《(2011-2015年)》	部件的创新发展。
2011	科技部	《国家“十二五”科学和技术发展规划》	该规划提出要实施智能制造等高端装备制造产业技术，发展智能控制、制造业信息化等相关系统和设备，重点研发重大工程自动化控制系统和智能测试仪器及基础件等技术装备，实现制造系统智能运行，改造提升装备制造业。
2011	发改委	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	该指导目录将“十四、机械”，包括大型施工机械：控制阀；“十六、汽车”，包括制动防抱死系统（ABS）；“二十二、城市基础设施”，包括城市燃气工程、燃气轮机高温部件及控制系统等列为鼓励类。
2009	国务院	《电子信息产业调整和振兴规划》	该规划提出推进信息技术与传统工业结合，提高工业自动化、智能化和管理现代化水平，支持工业控制及检测等产品和系统的开发和标准制定。
2009	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	对于基础部件，要重点发展大功率电力电子元件、功能模块，大型、精密轴承，高精度齿轮传动装置，高强度紧固件，高压柱塞泵/电动机、液压阀、液压电子控制器、液力变速箱，气动元件，轴承密封系统、橡塑密封件等；加快发展工业自动化控制系统及仪器仪表、中高档传感器等。
2006	国家质检总局	《压力管道元件制造许可规则》	对压力管道元件制造许可的实施方法做出了具体规定，根据压力管道元件制造单位特点与产品特点，按不同产品规定了许可级别、条件与要求，并确定了许可方式、许可程序。阀门生产企业从事属于规定范围的阀门产品制造，必须按照上述规则，取得相应级别的特种设备制造许可证（压力管道元件）。

#### 4、流体控制行业概况

流体控制是自动控制行业的子行业，流体控制产品通过对流体的压力、温度、流量、方向等参数进行高精度、智能化的控制，实现控制系统的自动作业。阀门是流体输送系统中的控制部件，具有截止、调节、导流、防止逆流、稳压、分流或溢流泄压等功能。

流体控制产品按介质的不同可分为气体控制和液体控制两大类，并可按介质进一步细分为水控制、冷媒控制、燃油控制、空气控制、燃气控制等若干个专业领域，受专业特性的决定，流体控制产品种类繁多，应用面极广，因而也使各类流体控制产品的技术发展趋势、市场发展状况分别受到其所配套的终端产品发展状况的直接影响，更突出了流体控制行业复杂多样的发展特点。

流体控制产品的应用领域十分广泛，在制冷供热设备领域、天然气输送领域、油料供应设施领域、汽车零配件领域、环保等领域都有着广泛的应用。现阶段公司产品涉及四大领域：



控制系统产品间存在共性，但不同应用领域对具体产品又有不同的功能和规格要求，产品间差异较大。因此，控制系统产品在不同应用领域间的市场需求不尽相同。

## 5、行业周期性、区域性、季节性等特征

### （1）行业周期性

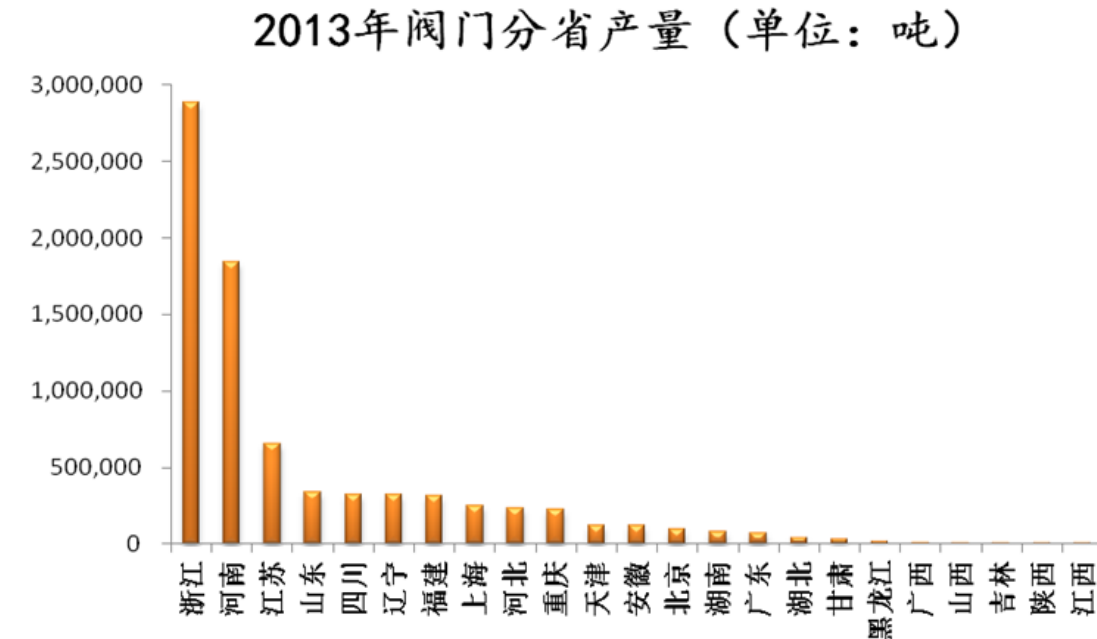
阀门作为流体控制的关键部件，广泛的应用于石油天然气、汽车、家电、电力、化工等领域。由于产品应用的广泛性，阀门行业的周期性波动与整个宏观经济的周期性波动相关联，而不受单一行业重大影响。

### （2）行业区域性

阀门行业市场需求的区域分布主要与两个因素相关，第一是下游行业的行业属性，第二是需求所在地的经济发展程度以及经济结构。下游行业以空调行业为例，国内空调厂家主要集中在山东和广东等省份，因此，空调四通阀的销售也以这些地区为主；以燃气行业为例，销售的区域性也非常突出，西部地区需求比较少，客户主要在沿海地区，包括华南、华东、中原地区。另外，从阀门的生产地区分布也可以看出行业的区域性，2013 年浙江省阀门产量占据全国产量的 36%，



河南省产量占全国的 23%，如下图所示。



数据来源：国家统计局

**（3）行业季节性**

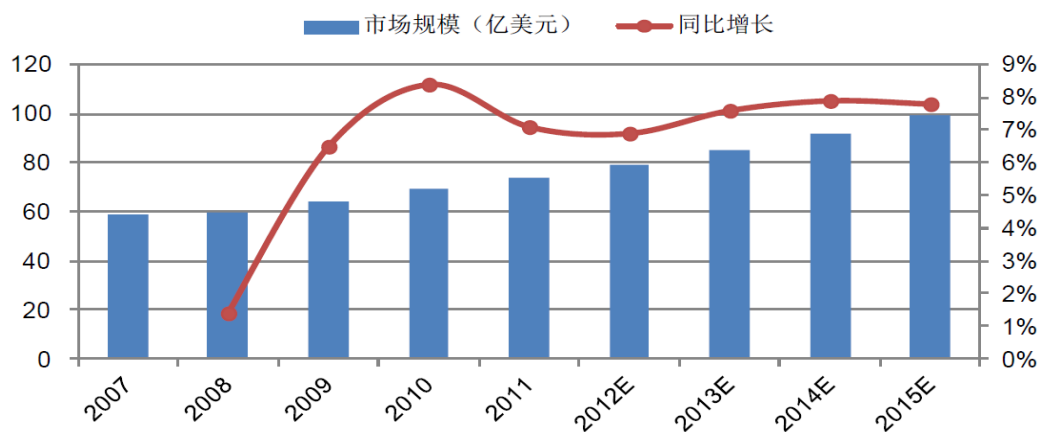
公司产品销售的季节性主要取决于下游最终产品消费的季节性，一些产品的季节性相当明显。由于空调行业在夏季销量最大，因此空调四通阀的销量自每年的春节开始上升，到当年的七月为旺季，其他月份属于淡季。

**（二）市场规模**

**1、行业现状和市场化程度**

最近十多年，我国阀门工业进入快速增长的阶段，其推动因素包括固定资产投资快速增长、中国的阀门产品的对外出口等。从 2010 年起，我国阀门工业增长有所放缓，但仍高于全球的平均水平。

**中国工业阀门市场规模及增长率**



数据来源: McIlvaine

## 2、市场竞争格局

阀门行业的企业数量众多，集中度较低，竞争激烈。根据 McIlvaine 的统计，全球前五名阀门制造商合计市场份额仅为 14%，而根据中国通用机械工业协会的统计，我国前五名阀门企业合计市场份额仅为 3%，行业集中度低于全球水平。

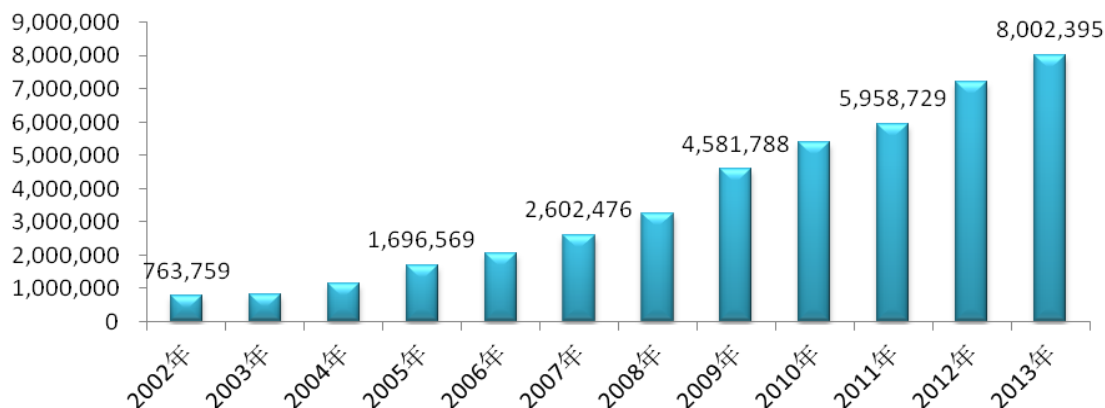
阀门行业的主要产品应用领域各不相同，因此其所面对市场竞争状况也各不相同。详细情况请见“（五）公司在行业中的竞争地位之 1、公司的竞争地位及行业中的主要企业”。

## 3、行业供求状况及变动原因

### （1）市场供应及其变动原因

国家统计局数据显示，2012年我国阀门产量为721万吨，同比增长21.05%；2013年，受国内宏观经济增长减速、特别是制造业投资放缓影响，全年阀门产量为800万吨，同比增长10.94%。

2002年-2013年全国阀门产量趋势图（单位：吨）

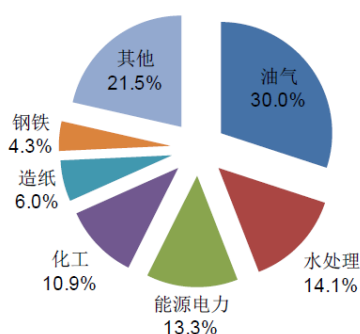


数据来源: 国家统计局

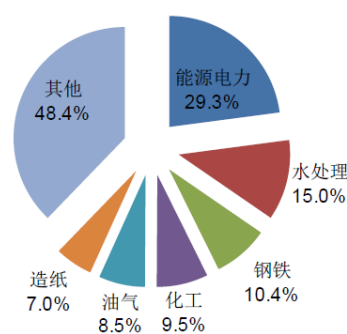
## (2) 市场需求及其变动原因

工业阀门属于通用机械，广泛应用于涉及流体控制的各个工业细分领域，包括石油天然气、电力、化工等行业。其中，石油天然气、能源电力和化工是工业阀门最重要的应用领域。根据 McIlvaine 的统计，2012 年全球工业阀门的市场需求中，石油天然气领域占比最高，达到 30.0%，其次是水处理和能源电力的需求，分别占全球工业阀门市场需求的 14.1%和 13.3%，前三大领域的市场需求合计占全部市场需求的 57.4%。而在国内工业阀门的应用领域中，2012 年能源电力、水处理和钢铁行业是最重要的三个阀门市场，其对阀门的市场需求分别占国内工业阀门市场总需求的 29.3%、15.0%和 10.4%，合计为 54.7%。

2012 年全球工业阀门  
市场需求结构



2012 年国内工业阀门  
市场需求结构

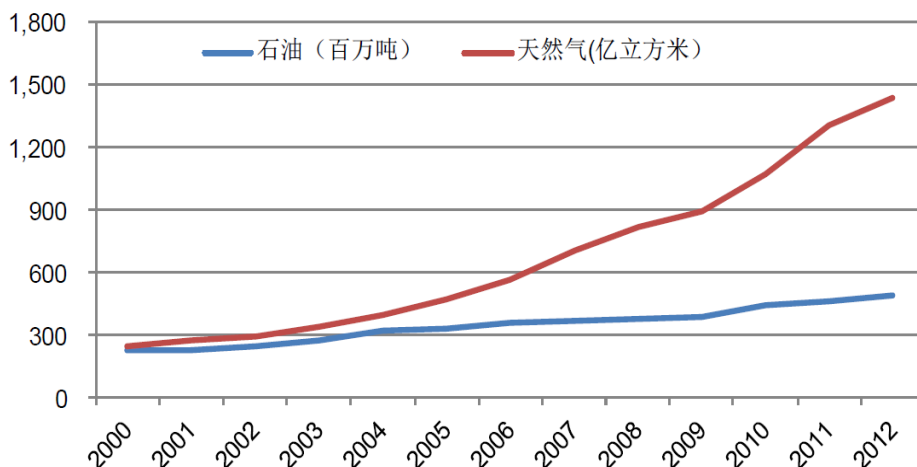


数据来源：McIlvaine

### 1) 天然气输配市场需求

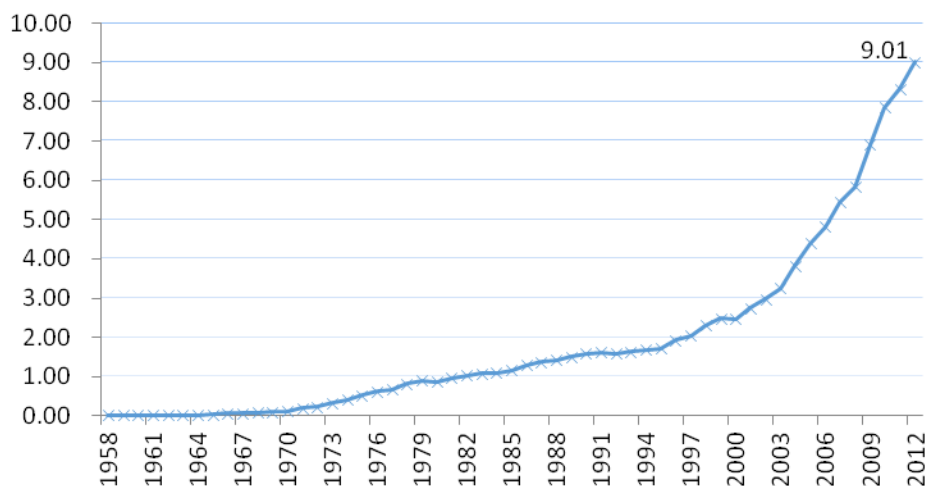
石油天然气是全球工业阀门最重要的应用领域之一，公司的石油天然气领域产品也在其产品结构中比重较高，超过了 40%。在中国，经济的持续增长推升了对于石油、天然气等清洁能源的需求。根据 BP 全球能源统计，2002 至 2012 年，我国石油、天然气的消费量的年复合增长率分别高达 6.9%和 17.3%。而根据国家统计局的数据，油气管线的建设在持续加快过程中，2002 至 2012 年建成里程的复合增长率达到 11.7%，2012 年末累计建成里程达到 9.01 万公里。

### 我国石油和天然气的消费量



数据来源：BP（英国石油）

中国管道输油（气）里程（单位：万公里）



数据来源：国家统计局

天然气作为一种环保、洁净、高效、安全的能源，在世界能源消费结构中占有与煤炭同等重要的位置。我国在塔里木盆地、东海、南海都有丰富的天然气储量，然而我国的天然气开采、利用水平却远远落后于世界水平，目前，我国天然气消费量在能源消费总量中所占比例仅为 5%，远低于煤炭的消费比例 68%，也远低于国际平均水平 24%。在节能环保大趋势下，发展天然气势在必行。未来天然气占中国一次能源消费比重的增长空间将非常可观。

中国天然气的主要需求地在东部，但主要供给地在西部和北部，两者之间存在巨大的地理位移，因此需要在中游输气层面建设大量基础设施来满足需求。

由于长距离运输，必须对燃气进行加压，相应的，在上级管网高压燃气进入下级管网和最终用户时，需要将高压燃气降压至下级管网及用户的压力要求。同时，因长途燃气运输管网及城市大型管网管线长、接点多、压力高、流量大、路

况复杂，所以对输送过程的安全性提出了很高的要求，传统的人工化、低自动化的管理模式已难以适应发展要求。此外，我国天然气异地开采及跨区域输送必然导致天然气贸易的日趋活跃，而天然气流量的可靠计量是该类贸易正常结算的前提条件。由于高精度的燃气调压装置可同时承担调压、控制、计量的任务，因此成为远距离、跨区域燃气输送管网以及城市管网系统的必备设备。并且，随着我国城市化进程的加快，城市规模不断扩大，新兴城市不断涌现，城市燃气输配管网的新建、扩建、更新工作势在必行。因此，在可以预见的未来，我国燃气输送主干管网与地方输配管网的建设将进入一个高峰期，市场对于大中型燃气调压装置及燃气输配控制系统的需求将快速增长。

由于燃气管网建设具有递进式发展的特点，上级管网的建设将直接带动下级管网的建设，并最终拥有广泛的天然气终端用户。因此，当我国地区管网建设初具规模后，局部管线的铺设也将快速展开，届时针对工业企业、生活小区、居民住宅楼的中小型燃气调压装置及控制系统的市场需求将呈现几何增长的趋势，市场前景将非常广阔。

## 2) 加油机、加气机市场需求

加油机产业是伴随汽车工业和交通运输业产生并发展的，我国加油机产业起步较晚，直至二十世纪六、七十年代，北京、上海、天津和青岛等地才相继开始研制、生产加油机，掀开了我国加油机产业发展的历史。改革开放以来，特别是进入二十世纪九十年代后，我国的加油机产业发展迅速。据初步统计，九十年代初加油机生产商有一百余家，年生产能力在十万条枪以上。目前，取得生产合格证的有四十余家，总的生产能力又有了新的提高。这四十余家厂商有国有企业、民营企业和合资企业。随着加油机产业的不断发展，相关部件行业也得到了迅猛的发展，特别是包括以春晖为优秀代表的国内加油机部件生产厂家逐步壮大，改变了国内市场原先以进口部件为主的局面。

加油机中广泛采用控制系统产品以达到精确控制液体的加注，每把油枪都配置一个控制阀。加油机行业以中石化、中石油和中海油为主要终端客户。目前国内平均每个加油站配备六台加油机，每台加油机配备两把油枪，可见存量更新和每年新增的油枪对控制阀有较大的需求。

双流量电磁阀市场容量受加油站网络建设及加油机更新换代情况的影响。1998年至2000年间，因传统加油机计量精确度较差，增加了成品油销售计价及计

税困难，因此我国加油机全面更新为税控电脑加油机，为我国双流量电磁阀带来了发展契机。但 2001 年国家出台加油站建设总量控制政策，使上世纪末延续的加油站网络扩建速度受到一定程度的抑制，因而造成双流量电磁阀的市场容量相对稳定，未出现持续增长。在此情况下，双流量电磁阀未来的市场空间主要体现在以下四个方面：

第一、增量市场，伴随公路网络建设，配套加油站建设，对加油机的需求会相应增加；

第二、更新市场，我国正在使用的税控电脑加油机每六年需要更新一次，为双流量电磁阀提供了市场空间；另外，国家加大在环境保护方面的投资力度和要求，给加油站油气回收系统的改造带来很大的发展机会。

第三、国际市场，我国双流量电磁阀技术水平已达到国际同类产品水平，但生产成本却远低于国外厂商，因此凭借其优越的性价比，吸引了国际加油机生产企业。

第四、加气机市场，天然气作为环保清洁的能源，随着国家的支持力度在加大，加气车的数量在增加，加气站的建设在加快，从而增加对加气机部件的需求。

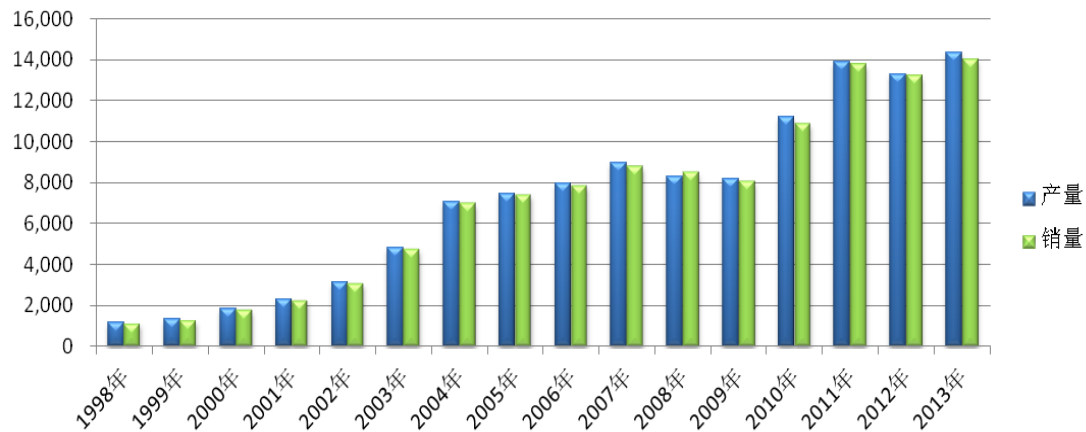
### 3) 空调市场需求

四通电磁换向阀是冷暖两用家用空调的关键零配件，家用空调的市场发展状况直接决定了四通阀的市场容量。我国经过多年的发展已经成为世界最大的空调生产国。

我国大部分地区处于北温带，四季分明，近年来气候环境的变化，使夏、冬两季的季节特点更为明显，刺激了家用空调需求的持续增长。在空调保有量相对较高的城市地区，随着居民生活水平的提高以及大户型住宅的快速增长，带动了空调更新及一户多机的需求。而以往空调消费落后的农村地区，随着农民收入提高，农村基础建设、公共设施、办公设施建设的开展，将逐渐成为我国空调消费的新主力。在城市、农村市场的共同推动下，同时，家用空调又有规定的使用年限，因此，我国家用空调市场需求在未来十年将可保持平稳增长的态势。

随着我国经济发展，近十年空调产量总体呈增长趋势，近三年产量保持在 1.3 亿台的水平以上，据国家统计局统计数据，截止 2013 年底我国空调产量为 1.43329 亿台，其中冷暖空调占了 65%左右。

1998年-2013年中国空调产销量（单位：万台）



数据来源：国家统计局

由于制冷控制系统产品需求和空调产量密切相关，伴随我国空调产量增长，预计在制冷设备领域中，控制系统产品的需求在未来几年将继续增长。

#### 4) 燃气壁挂炉市场需求

公司的供热控制产品主要应用在壁挂炉等家电领域。以燃气为主要能源的新一代节能型供热、供暖两用式热水器（统称燃气壁挂炉），一家一户自成系统，同时解决供热、供暖需求，在欧洲发达国家已有几十年历史，除公共建筑和大型公寓外，居民建筑采用分户采暖达 60%~80%。未来，国内消费者选择燃气壁挂炉将有较大的发展空间，随着燃气壁挂炉在中国市场的逐步推广，将带来对供热水路模块较大的市场需求。

受我国目前的能源消耗结构决定，工业企业的供热供汽主要依靠燃煤锅炉，城市居民供热取暖主要采用集中供热，发电站的锅炉主要也是燃煤锅炉。燃煤锅炉不仅消耗大量煤炭资源，还会产生大量的环境污染，因此，以天然气代替燃煤是必然趋势，是国家所鼓励和提倡的。大力发展天然气是我国政府的现行能源政策和环境政策，大力发展与天然气配套的终端设备开发制造产业也是国家现行产业政策所提倡和鼓励的。随着西气东输工程和各地天然气管网建设的逐步铺开，国家继续加大对保障性住房市场的投入力度，及南方居民采暖意识的提升等相关利好因素，以分户式燃气壁挂炉供热取暖模式代替发电站集中供热模式已成为必然趋势。燃气壁挂炉将会成为一个新兴的产业，但目前在国内这个产业还处于刚刚起步的阶段。

### （三）基本风险特征

尽管公司对于未来业务发展目标的实现作了充分的准备和周密的规划，并为实现发展目标储备了技术人员，但仍然存在如下风险：

### 1、目标市场分散的风险

公司产品主要应用于制冷供热控制设备、石油天然气控制设备等领域，由于公司目标市场分散，且原材料供应商、销售渠道、最终客户较为分散，难以发挥规模优势。虽然公司根据不同细分市场的特点、不同的市场需求特征、不同的产品发展阶段，制定不同的市场发展战略和竞争策略，但如果公司在进行市场开发时，或在开发一种新产品前，市场开发准备不足，对市场的供求特性不熟悉，对目标市场的定位不准，很可能造成新产品难以打开市场或难以迅速获得市场份额的风险。

为保证公司多产品线发展战略的顺利实现，公司已经逐步减少对低附加值产品的投入，集中有限的资源大力发展高附加值和高技术含量产品，提高公司整体盈利水平。经过长期的实践，公司将产品线分为三类：油气控制产品线是重点发展产品，供热控制产品线将保持增长，空调控制产品线将维持目前的规模。

### 2、新产品产业化的风险

公司生产的流体控制产品技术含量较高，公司拥有多项自主知识产权。为保持公司的可持续发展能力，公司长期以来保持了较高的新产品开发投入。但公司在新产品开发中，存在因自身研发能力有限，或者因未能准确把握流体控制技术发展方向和下游行业发展动向，造成新产品研发失败或者产业化失败的风险。

为降低后续新产品开发所存在的风险，公司将更加贴近市场，加大在新产品开发过程中与客户及用户的沟通，及时调整新产品开发方向和技术工艺。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司的竞争地位及行业中的主要企业

由于本公司主要产品应用领域各不相同，因此其所面对市场竞争状况也各不相同，本公司的竞争对手均为国内外具有实力的同类生产厂商。

流体控制产品具有极为广泛的应用领域，决定了流体控制产品不可能形成一个完整的市场，各类流体控制产品的市场容量直接受到其为之配套的终端产品市场状况的影响。而面对种类繁多的流体控制产品，业内企业也只能在部分控制产



品上形成自有的技术积累和生产规模，因此针对不同终端市场的流体控制产品又形成了相对独立的市场，各独立市场的竞争参与者也各不相同。公司的产品主要有以下五大类。其中，公司在前三类领域具备领先优势。

公司处于国内领先地位的产品	主要竞争对手
加油机配件 (双流量电磁阀、流量比例电磁阀)	美国 ASCO 公司(美国艾默生集团成员)
	美国 OPW 公司(美国多福集团成员)
	温州亿恒
	美国 PARKER 公司
天然气传输设备产品 (调压器、流量计等)	上海飞奥
	费希尔久安
	特瑞斯信力
	河北安信
供热产品 (壁挂炉水路模块)	浙江恒翔
	珠海吉泰克

双流量电磁阀是税控电脑加油机的核心部件，用于对液体燃油的计量、控制，因此其市场容量受加油站网络建设及加油机更新换代情况的影响。目前，公司在双流量电磁阀的产品销量方面具有一定的竞争优势。

我国天然气输配市场随着天然气工程的推进而发展起来，目前国内的天然气调压装置生产企业主要有上海飞奥、特瑞斯信力、费希尔久安、河北安信、本公司等，上述企业产品各有侧重，但在大、中、小型调压装置产品中都存在竞争。

公司生产的燃气供热安全比例控制器（俗称“壁挂炉水路模块”）是专门用于配套燃气壁挂炉的关键部件。公司的主要竞争对手是广东珠海的吉泰克和浙江诸暨的恒翔，这两家都是国内的厂家。

公司处于国内从属地位的产品	主要竞争对手
四通电磁换向阀	浙江三花
	盾安环境
	华鹭阀门
汽车空调膨胀阀	宁波松鹰
	浙江三花

四通电磁换向阀是冷暖两用家用空调的关键零配件，目前产品已进入成熟阶段，产品毛利较低。四通阀行业目前处于双寡头垄断的稳定格局，三花股份、盾安环境是两家 A 股上市的空调零配件供应商。三花股份四通阀市场份额居全球第一（59%），产能达到 6155 万套，产量达到 4318 万套；盾安环境四通阀市场份额居全球第二（35%），产能达到 2100 万套。（资料来源：2012 年三花控股集团票募集说明书），剩余的产量分别由春晖、华鹭、天大、南燕等厂家完成。

我国的汽车空调膨胀阀起步较晚，本土化程度不高。2002 年以后，国产汽车

空调热力膨胀阀才逐步进入市场。公司在这个市场的地位属于从属品牌，目前产量相对较少。汽车空调膨胀阀市场主要是寡头竞争，进口的品牌占据了一半市场份额。汽车空调膨胀阀主要针对微型面包车，轿车用空调膨胀阀多针对国产车。

## **2、自身竞争优势及劣势**

### **（1）主要竞争优势**

#### **A、技术优势**

本公司走专业化发展道路，长期致力于流体控制领域关键零部件的技术开发和产品生产销售，不仅具备了产品的自主开发和设计的能力，还掌握了独特的产品生产工艺，形成了突出技术优势和产品运作能力。公司通过自我培养和外部引进方式拥有了一批高端技术人才，掌握了涉及流体控制领域的各项应用技术，并取得了多项技术开发成果，拥有多项国家专利，同时开发了多项行业内领先的技术和产品。

#### **B、市场优势**

经过多年的经营，公司在流体控制行业具有一定的知名度。在制冷和供热控制领域，公司主要客户包括格兰仕、奥克斯、志高、松下、海尔、威能、菲斯曼、万和等国内外知名家电生产企业，产品具有一定的美誉度。在石油天然气控制领域，公司在双流量电磁阀的产品销量方面具有一定的竞争优势；此外，公司已成为国内主要的天然气调压装置生产企业之一，已与数家知名燃气运营商建立了长期的合作关系，还承揽了多项城市大型燃气输配系统工程，有力提升了公司的行业地位及市场形象。

#### **C、地域优势**

公司地处浙江经济最具活力的区域：杭州—宁波经济带，该地区同时处于我国海岸线中段和长江三角洲，陆路、水路、航空交通发达，使公司在获取市场信息、拓展市场、提供服务支持等方面具备地域优势。公司所处的浙江地区拥有发达的机械制造业，并是我国最主要的制冷设备配件基地和汽车零配件基地，公司产品上下游配套体系完备。

### **（2）主要竞争劣势**

#### **A、筹资渠道单一的劣势**

公司的产品线具有较好的发展潜力和市场需求，产品应用领域广泛，部分高

附加值产品项目尚处于持续培育市场和大力推广阶段，需要投入大量的资金添置固定资产和补充流动资金，所以公司目前存在筹资渠道单一的劣势。

## B、财务成本劣势

与上市公司三花股份和盾安环境相比，公司的缺乏资本市场的融资渠道，融资成本较高。另外，公司的财务成本劣势也体现在资产负债率较高，2013 年度和 2012 年度公司的资产负债率（母公司口径）均超过了 50%。

## C、规模效应劣势

同样，与上市公司以及国外竞争对手相比，公司同类业务的规模要小的多。公司在采购原材料时缺乏规模效应，采购成本较高。

## 3、公司业务发展的空间

目前，公司已并取得数项新产品研发和科技成果，业务范围从制冷空调配件为主扩大到制冷空调、加油机部件、天然气输配及工程、供热配件、汽车部件等多个业务领域，公司产品多元化的格局已经基本形成，天然气输配调压装置、加油机比例阀和壁挂炉水路阀组都形成了一定的规模，公司原主营产品四通阀的业务比重呈下降趋势。

未来两年，公司将继续巩固和发展多元化的产品格局，沿着“高效运营，快速增长，持续增长”的发展道路，持续提高新产品和高附加值产品的市场份额，从而提高公司整体盈利水平和综合市场竞争力。公司总体的业务发展目标包括：第一，改善经营业绩，提高各类经营指标的质量；第二，新产品开发和科技创新方面，包括完成发明专利和科技验收、提高研发人员的比重、提高新产品销售占比；第三，提高人均产值，注重效率提高和工艺改进，由此提高公司资产报酬率。

公司将继续在对现有产业进行分类的基础上，在高盈利性产业中找出重点发展的产品线，继续提升产品的性能并拓宽其应用领域，集中优势资源并加大对这类产品的投入，力争在营业收入稳步增长的情况下，使公司的盈利水平有较大幅度的提高。

公司将继续加大对现有生产工艺和设备的改造投入，继续加大对人力资源的培训和管理的投入，一方面提高自动化水平和减少劳动力数量，一方面提高员工素质和管理水平。通过提高人均生产效率和产品合格率来提高公司产品的附加值，提高公司整体盈利能力。

通过这些竞争策略，公司一方面将坚定不移的开展各项业务，继续保持在国内厂商中的领先地位，并希望进一步拓展境外业务，另一方面提升公司的品牌影响力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制的建立及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》及公司章程的有关规定建立了公司治理基本架构，设立了股东会、董事会、监事会，在股权转让、增加注册资本、整体变更等重大事项上召开董事会、股东会并形成相关决议。

2001年11月8日，公司召开公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员；公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理；公司于同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。

股份公司成立后，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规的规定，制定了《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》等治理文件。

股份公司成立后，公司能够按照召开三会对经营事项进行决策。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运行规范，不存在损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。

#### （二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地行使各自权利及履行相应职责。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能依照会议通知亲自参会或委托出席相关会议，并对各项议案进行讨论和表决，认真履行各自职责。公司职工代表监事能够按照要求出席监事会会议并行使表决权利，切实维护公司职工利益。

### 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

#### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章

程》、三会议事规则等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制度，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。

## 1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，有权要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、其他规范性文件或本章程规定的其他权利。

## 2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，《公司章程》专门对投资者关系管理作出了相关规定，包括了投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。公司还审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，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，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

## 4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。公司董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

## 5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，出席会议的无关联关系股东和董事有权要求董事长及其他关联股东回避。

股东大会在审议关联交易事项时，主持人应宣布有关关联股东的名单，并对关联事项作简要介绍。主持人应宣布出席大会的非关联股东持有或代表表决权股份的总数和占公司总股份的比例之后再进行审议并表决。

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

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》也对关联股东或董事在表决时的明确了关联股东和董事回避制度。

## 6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度性文件和内部控制制度，体现了公司决策制度和风险控制的完整性、合理性和有效性。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，自股份公司设立以来，公司依公司章程规定定期召开“三会”会议，确保每次会议程序合法，内容有效。公司重大经营活动的决策和执行均按照公司相关治理制度的要求，履行了相关程序，保护了公司及公司股东的正当权益。公司现有治理机制通过制度设计、有效执行，充分保证了合法、有效持

有公司股份的股东均有权出席或委托代理人出席股东大会，并依法享有知情权、参与权、质询权和表决权等各项股东权利。现有公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为的声明

自公司设立至今，公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及主要股东在最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务独立情况

公司已建立专门的采购、研发、生产和销售系统，上述系统均由公司自行管理和控制。公司股东及董事、监事和高管没有从事同公司业务相竞争的工作，也没有投资其他同公司存在竞争或潜在竞争业务的行为。公司上述业务的产品、技术、市场准入条件、产品或服务采购、销售均独立于股东及其他关联方，不存在依赖于控股股东或实际控制人的情况。公司的业务独立。

#### （二）资产完整情况

在公司整体变更时，原绍兴春晖冷冻器材有限公司的所有资产、负债等均已整体进入股份公司。公司具备与其生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，并合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司与春晖集团等关联方之间的资产权属明晰，公司对所有资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资金、资产被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司的资产独立。

#### （三）人员独立情况

公司董事、监事、总经理、副总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举



或聘任，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在本公司（包括公司的控股子公司）工作并领取报酬，目前并无在与股东相关联的其他企业及其下属企业担任任何行政职务，也没有在与公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。

公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，并与全体员工签订了劳动合同，由本公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立并分账管理，公司拥有独立的员工队伍。公司的人员独立。

#### （四）财务独立情况

公司设立后，已按照《企业会计制度》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立做出财务决策。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司的财务独立。

#### （五）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会、经营管理层等较为完备的法人治理结构，独立行使经营管理职权。公司已经建立了符合公司实际情况的独立、完整的内部经营管理机构，明确了各机构的职能分工，实行定岗定编，并制定了相应的内部管理与控制制度。该等机构均能依照《公司章程》和公司内部管理制度独立行使职权，与控股股东、实际控制人及其关联方之间不存在上下级关系。虽然公司与关联方春晖集团签订租赁合同，约定从2012年12月31日至2014年12月31日，将公司拥有的位于上虞市春晖工业大道288号的办公室二层租赁给春晖集团使用，但是公司在日常经营活动中已经严格划分办公场所，避免与春晖集团出现机构混同、合署办公的情形。公司的机构独立。

### 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同业竞争情况

截至本说明书签署日，杨广宇持有公司 62.13%的股份，为公司实际控制人。

公司不存在与上述控股股东、实际控制从事相同、相似业务的情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争，公司实际控制人杨广宇及持股 5%以上股东出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，具体承诺内容如下：

“本人作为浙江春晖智能控制股份有限公司（以下简称“春晖智控”）的主要股东。目前不存在与春晖智控有同业竞争的情形。为避免与春晖智控产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对春晖智控构成竞争的业务及活动或拥有与春晖智控存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人愿意承担因违反上述承诺而给春晖智控造成的全部经济损失。

## 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

最近两年内，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况；公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （二）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外担保决策权限、程序及风险控制

制等均作出专门规定。

### （三）关于规范关联交易的承诺函

为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，保护公司及少数股东权益，公司实际控制人杨广宇及持股 5%以上股东出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，具体承诺内容如下：

1、本人及本人控制的企业将尽量避免与春晖智控和其控股或控制的子公司之间发生关联交易。

2、如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性”。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
1	杨广宇	董事长	31,518,117	62.13%	直接持股
2	顾其江	副董事长	4,219,112	8.32%	直接持股
3	梁柏松	董事、总经理	1,724,500	3.40%	直接持股
4	景江兴	董事、副总经理	1,339,200	2.64%	直接持股
5	叶明忠	董事、财务总监	1,724,500	3.40%	直接持股
			500,000	0.99%	间接持股
6	吴国强	董事	1,339,200	2.64%	直接持股
7	陈峰	董事会秘书、副总经理	948,475	1.87%	直接持股
			500,000	0.99%	间接持股
8	章嘉瑞	监事会主席	1,009,596	1.99%	直接持股
9	於君标	副总经理	1,339,200	2.64%	直接持股
合计			46,161,900	91.01%	-

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属未直接持有或间接持有公司股份。

### （二）相互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）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员与公司签订了劳动合同书，除此之外，上述人员与公司未签订诸如借款、担保等其他协议。

董事、监事及高级管理人员作出了股份锁定的承诺，具体内容参见“第一节/二/（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”。

实际控制人作出了不与公司同业竞争的承诺，具体内容参见“第三节/五/（二）关于避免同业竞争的承诺”。

公司主要股东及董事、监事、高级管理人员作出了规范关联交易的承诺，具体内容参见“第三节/六/（三）关于规范关联交易的承诺”。

### （四）公司董事、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、高级管理人员在除公司及其子公司以外其他单位兼职情况：

序号	姓名	本公司职务	兼职情况	
			单位名称	任职情况
1	杨广宇	董事长	上虞内燃机配件有限公司	董事
			绍兴市上虞春晖精密机械制造有限公司	执行董事
2	叶明忠	董事、财务总监	上虞市合众投资咨询有限公司	董事长
3	章嘉瑞	监事会主席	浙江春晖集团有限公司	顾问
4	倪小飞	职工监事	上虞市合众投资咨询有限公司	监事
5	吴国强	董事	上虞市捷讯贸易有限公司	执行董事、经理
			上虞内燃机配件有限公司	监事
6	汤肖坚	董事	杭州合众信息技术股份有限公司	董事
			杭州龙昂虎瑞投资咨询有限公司	执行董事、总经理

### （五）对外投资与公司是否存在利益冲突

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除对本公司投资外，其对外投资情况如下：

序号	姓名	在公司职务	被投资单位名称	持股比例
1	杨广宇	董事长	浙江春晖集团有限公司	32.70%
2	叶明忠	董事、财务总监	上虞市合众投资咨询有限公司	50%
3	陈峰	董事会秘书、副总经理	上虞市合众投资咨询有限公司	50%
4	吴国强	董事	上虞市捷讯贸易有限公司	50%
5	汤肖坚	董事	杭州龙昂虎睿投资咨询有限公司	50%

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对本公司有重大影响的对外投资。上述对外投资除叶明忠、陈峰对上虞市合众投资咨询有限公司的投资与公司存在利益关系外，其他对外投资与公司不存在利

益关系或利益冲突。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况**

本公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年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开谴责的情形。

#### **（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形**

不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

### **八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况**

#### **（一）董事变动情况**

报告期期初，公司董事会由七名董事组成，包括杨广宇、顾其江、梁柏松、汤肖坚、叶明忠、吴国强、景江兴，其中杨广宇为董事长，顾其江为副董事长。

据此，自报告期期初至今，公司的董事长、董事均未发生变动。

#### **（二）监事变动情况**

报告期期初，公司监事会由三名监事组成，包括股东代表监事章嘉瑞、徐彩娟和职工代表监事倪小飞，其中章嘉瑞为监事会主席。

2013年12月，吕目学因个人原因辞去监事职务，职工代表大会选举倪小飞为职工代表监事。

#### **（三）公司高管的变动情况**

自报告期期初至今，公司的高管人员均未发生变动。

#### **（四）近两年发行人董事、高级管理人员未发生重大变化的说明**

公司上述人员变动，系因公司经营管理的需要而进行的正常变动，履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定。

报告期内公司实际控制人未发生变化，管理层成员稳定，上述变动未对公司经营战略、经营模式产生重大影响。公司董事、高级管理人员最近两年未发生重大变化。

## 第四节 公司财务会计信息

本节中，如不特殊注明，货币金额单位均以人民币元计。

### 一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计

#### （一）报告期内审计意见

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月的财务报表，已由具有证券期货审计资质的天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健会计师事务所”或“天健”）审计，并出具了天健审[2014]5853 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）合并财务报表范围及变化情况

2011 年 2 月经商务部批准，公司在香港投资设立全资境外子公司春晖（国际）控股有限公司；浙江省商务厅于 2012 年 8 月下发《浙江省商务厅关于注销春晖（国际）控股有限公司备案的函》（浙江商务经函（2012）51 号）同意公司注销该子公司的决定，春晖（国际）控股有限公司进入清算程序，故自 2012 年 9 月起不再纳入合并财务报表范围。

#### （三）报告期内经审计的财务报表

##### 1、资产负债表

金额单位：元

资 产	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	29,492,243.55	41,656,233.50	49,414,401.58
交易性金融资产	186,800.00	133,400.00	150,800.00
应收票据	46,689,750.66	49,688,369.59	33,209,077.00
应收账款	76,433,384.33	72,443,210.14	80,426,266.10
预付款项	1,515,794.41	4,005,846.70	2,140,342.25
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,760,496.50	921,528.95	1,031,713.87
存货	56,230,974.65	58,944,403.28	60,391,014.71
一年内到期的非流动资产	-	-	-

其他流动资产	2,000,000.00	-	1,651,384.46
<b>流动资产合计</b>	<b>215,309,444.10</b>	<b>227,792,992.16</b>	<b>228,414,999.97</b>
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	73,792,224.66	76,045,758.54	79,259,906.62
在建工程	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	30,120,334.05	30,452,386.84	31,249,313.54
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,252,453.07	1,146,643.96	834,121.38
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>105,165,011.78</b>	<b>107,644,789.34</b>	<b>111,343,341.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>320,474,455.88</b>	<b>335,437,781.50</b>	<b>339,758,341.51</b>

负债和所有者权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	25,000,000.00	52,300,000.00
交易性金融负债	-	18,000.00	-
应付票据	55,532,500.00	56,110,000.00	41,988,000.00
应付账款	72,697,560.26	68,691,150.05	78,645,586.51
预收款项	4,693,968.10	4,110,941.80	957,830.02
应付职工薪酬	3,299,500.00	4,465,140.77	4,161,514.25
应交税费	5,221,636.14	3,152,229.46	659,917.99
应付利息	19,500.00	165,937.88	176,317.88
应付股利	-	-	-
其他应付款	717,206.18	1,017,677.00	941,716.78
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>142,181,870.68</b>	<b>162,731,076.96</b>	<b>179,830,883.43</b>
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	1,418,181.80	1,654,545.44	1,890,909.08
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	3,450,000.00	3,641,666.67	4,101,666.67
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,868,181.80</b>	<b>5,296,212.11</b>	<b>5,992,575.75</b>
<b>负债合计</b>	<b>147,050,052.48</b>	<b>168,027,289.07</b>	<b>185,823,459.18</b>
所有者权益(或股东权益):	-	-	-
实收资本(或股本)	50,730,000.00	50,730,000.00	50,730,000.00
资本公积	26,292,815.17	26,292,815.17	26,292,815.17
减:库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	13,885,177.45	13,885,177.45	12,537,616.44
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	82,516,410.78	76,502,499.81	64,374,450.72
<b>所有者权益合计</b>	<b>173,424,403.40</b>	<b>167,410,492.43</b>	<b>153,934,882.33</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>320,474,455.88</b>	<b>335,437,781.50</b>	<b>339,758,341.51</b>

## 2、利润表

金额单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	
			合并	母公司
<b>一、营业收入</b>	<b>96,657,429.67</b>	<b>224,961,179.19</b>	<b>261,695,381.12</b>	<b>261,695,381.12</b>
减：营业成本	73,546,210.86	168,089,881.77	204,234,615.65	204,234,615.65
营业税金及附加	815,171.32	1,546,736.38	1,911,895.63	1,911,895.63
销售费用	5,721,067.75	13,439,187.79	13,632,508.52	13,632,508.52
管理费用	9,556,864.41	23,174,384.43	19,563,701.55	19,184,175.72
财务费用	-440,279.48	2,291,517.57	4,707,113.86	5,087,153.86
资产减值损失	967,993.25	2,029,261.00	-210,990.59	433,573.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	71,400.00	-35,400.00	4,090,822.83	4,090,822.83
投资收益（损失以“-”号填列）	49,875.11	-76,252.03	-4,066,783.49	-4,066,783.49
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>6,611,676.67</b>	<b>14,278,558.22</b>	<b>17,880,575.84</b>	<b>17,235,497.12</b>
加：营业外收入	227,367.66	1,978,226.06	2,319,104.48	2,319,104.48
减：营业外支出	130,119.57	272,278.42	312,060.98	312,060.98
其中：非流动资产处置损失	25,599.74	2,619.23	51,880.07	51,880.07
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,708,924.76</b>	<b>15,984,505.86</b>	<b>19,887,619.34</b>	<b>19,242,540.62</b>
减：所得税费用	695,013.79	2,508,895.76	1,470,107.19	1,470,107.19
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,013,910.97</b>	<b>13,475,610.10</b>	<b>18,417,512.15</b>	<b>17,772,433.43</b>



其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	6,013,910.97	13,475,610.10	18,417,512.15	17,772,433.43
少数股东损益	-	-	-	-
<b>五、每股收益：</b>	-	-	-	-
（一）基本每股收益	0.12	0.27	0.36	0.35
（二）稀释每股收益	0.12	0.27	0.36	0.35
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	494,937.42	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>6,013,910.97</b>	<b>13,475,610.10</b>	<b>18,912,449.57</b>	<b>17,772,433.43</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	6,013,910.97	13,475,610.10	18,912,449.57	17,772,433.43
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

### 3、现金流量表

金额单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	
			合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	99,644,853.56	219,232,127.90	247,128,475.58	247,128,475.58
收到的税费返还		591,962.23	491,922.06	491,922.06
收到其他与经营活动有关的现金	15,849,618.79	40,757,996.95	124,610,282.48	112,039,986.98
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>115,494,472.35</b>	<b>260,582,087.08</b>	<b>372,230,680.12</b>	<b>359,660,384.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	52,500,476.27	136,896,818.74	173,812,823.99	173,812,823.99
支付给职工以及为职工支付的现金	15,441,187.43	31,311,418.85	31,302,036.72	31,302,036.72
支付的各项税费	4,772,985.69	9,942,670.99	16,344,171.04	16,344,171.04
支付其他与经营活动有关的现金	23,868,504.10	55,114,006.44	110,152,875.57	109,752,712.44
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>96,583,153.49</b>	<b>233,264,915.02</b>	<b>331,611,907.32</b>	<b>331,211,744.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>18,911,318.86</b>	<b>27,317,172.06</b>	<b>40,618,772.80</b>	<b>28,448,640.43</b>
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	4,703,300.59	17,130,261.82
取得投资收益收到的现金	-	-	121,610.20	121,610.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,011.94	6,080.77	352,243.34	352,243.34
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	172,352.26	267,985.19	596,415.24	216,375.24
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>175,364.20</b>	<b>274,065.96</b>	<b>5,773,569.37</b>	<b>17,820,490.60</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,697,881.48	3,766,137.26	8,092,037.41	8,092,037.41
投资支付的现金	-	-	207,134.20	207,134.20
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	3,000,000.00	-	-	-

<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,697,881.48</b>	<b>3,766,137.26</b>	<b>8,299,171.61</b>	<b>8,299,171.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,522,517.28</b>	<b>-3,492,071.30</b>	<b>-2,525,602.24</b>	<b>9,521,318.99</b>
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	500,000.00	72,000,000.00	131,900,000.00	131,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>72,000,000.00</b>	<b>131,900,000.00</b>	<b>131,900,000.00</b>
偿还债务支付的现金	25,736,363.64	99,536,363.64	196,146,363.64	196,146,363.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	352,924.88	2,072,687.82	5,760,995.60	5,760,995.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>26,089,288.52</b>	<b>101,609,051.46</b>	<b>201,907,359.24</b>	<b>201,907,359.24</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,589,288.52</b>	<b>-29,609,051.46</b>	<b>-70,007,359.24</b>	<b>-70,007,359.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>201,532.70</b>	<b>-685,210.16</b>	<b>-235,149.79</b>	<b>-77,125.23</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-11,998,954.24</b>	<b>-6,469,160.86</b>	<b>-32,149,338.47</b>	<b>-32,114,525.05</b>
加：期初现金及现金等价物余额	24,392,470.72	30,861,631.58	63,010,970.05	62,976,156.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,393,516.48</b>	<b>24,392,470.72</b>	<b>30,861,631.58</b>	<b>30,861,631.58</b>

## 4、股东权益变动表

(1) 合并股东权益变动表（2013 年度、2014 年 1-5 月与母公司相同，见母公司股东权益变动表）

金额单位：元

项 目	2012 年度								
	归属于母公司所有者权益								所有者
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	10,760,373.10	-	47,734,181.91	-494,937.42	135,022,432.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	10,760,373.10	-	47,734,181.91	-494,937.42	135,022,432.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,777,243.34	-	16,640,268.81	494,937.42	18,912,449.57
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	18,417,512.15	-	18,417,512.15
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	494,937.42	494,937.42
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	18,417,512.15	494,937.42	18,912,449.57
（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	-	-	-	-	1,777,243.34	-	-1,777,243.34	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,777,243.34	-	-1,777,243.34	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	12,537,616.44	-	64,374,450.72	-	-	153,934,882.33

## (2) 母公司股东权益变动表

金额单位：元

项 目	2014 年 1-5 月									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本(股本)	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	13,885,177.45		76,502,499.81			167,410,492.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	13,885,177.45	-	76,502,499.81	-	-	167,410,492.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	6,013,910.97	-	-	6,013,910.97
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	6,013,910.97	-	-	6,013,910.97
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	6,013,910.97	-	-	6,013,910.97
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	13,885,177.45	-	82,516,410.78	-	173,424,403.40

金额单位：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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	12,537,616.44	-	64,374,450.72	153,934,882.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	12,537,616.44	-	64,374,450.72	153,934,882.33
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	1,347,561.01	-	12,128,049.09	13,475,610.10
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	13,475,610.10	13,475,610.10
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	13,475,610.10	13,475,610.10
(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	-	-	-	-	1,347,561.01	-	-1,347,561.01	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,347,561.01	-	-1,347,561.01	-
2. 提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	13,885,177.45	-	76,502,499.81	167,410,492.43

金额单位：元

2012 年度								
项 目	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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	10,760,373.10		48,379,260.63	136,162,448.90

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	10,760,373.10	-	48,379,260.63	136,162,448.90
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,777,243.34	-	15,995,190.09	17,772,433.43
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	17,772,433.43	17,772,433.43
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	17,772,433.43	17,772,433.43
（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	-	-	-	-	1,777,243.34	-	-1,777,243.34	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,777,243.34	-	-1,777,243.34	-
2. 提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,730,000.00	26,292,815.17	-	-	12,537,616.44	-	64,374,450.72	153,934,882.33

#### （四）主要会计政策、会计估计及其变更情况

报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计情况未变更，具体如下：

##### 1、会计期间与记账本位币

会计期间为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，记账本位币为人民币。

##### 2、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### （1）同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；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

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

##### 3、合并财务报表的编制方法

###### （1）合并财务报表的合并范围

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

###### （2）合并财务报表的编制基础

从取得子公司实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际



控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司股东权益中不属于公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司净利润中不属于公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

#### **4、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。

#### **5、外币业务和外币报表折算**

##### **（1）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。

##### **（2）外币财务报表折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

## 6、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、贷款和应收款项和可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为两类：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）和其他金融负债。

### (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，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证据

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。

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。

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。

## 7、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标准	单项金额 100 万元以上（含 100 万元）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于

计提方法	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, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
5 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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
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。

## 8、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

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### (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**

存货盘存制度采用永续盘存制。

#### **（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。

### **9、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（如果存在相关商誉，也应扣除）。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。

## 10、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, 单位价值较高的有形资产。

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

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75
通用设备	5-10	5	9.5-19
专用设备	10	5	9.5
运输工具	5-10	5	9.5-19

(3) 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。

## 11、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。

## **12、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。

### 13、无形资产

(1) 公司无形资产包括土地使用权、管理软件等，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	5
土地使用权	50

(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。

### 14、收入确认

#### (1) 收入确认原则

##### 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。

## 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。

## (2) 收入确认的具体方法

公司主营业务包括油气控制产品线业务、供热控制产品线业务和空调控制产品线业务,公司产品销售收入确认的具体方法因销售区域(分国内和国外)不同而不同。

内销产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品交付给购货方,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

外销产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品报关、离港,取得提单,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

## 15、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。

## 16、递延所得税资产和递延所得税负债

(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。

## 17、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、报告期内利润形成的有关情况

### (一) 报告期内公司营业收入构成类别及变动

#### 1、报告期内公司营业收入按照产品类别划分

金额单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	2013 年环比增长率
营业收入	96,657,429.67	224,961,179.19	261,695,381.12	-14.04%
主营业务收入	95,809,495.25	220,883,485.86	250,854,411.53	-11.95%
其中：油气控制产品线	39,894,009.32	103,939,727.23	102,481,050.26	1.42%
其中：供热控制产品线	11,595,182.19	28,101,271.14	33,013,088.69	-14.88%
其中：空调控制产品线	44,320,303.74	88,842,487.49	115,360,272.58	-22.99%
其他业务收入	847,934.42	4,077,693.33	10,840,969.59	-62.39%
主营业务占总收入比	99.12%	98.19%	95.86%	-
其他业务占总收入比	0.88%	1.81%	4.14%	-
油气产品占主营比	41.64%	47.06%	40.85%	-
供热产品占主营比	12.10%	12.72%	13.16%	-
空调产品占主营比	46.26%	40.22%	45.99%	-

由上表可知，报告期内公司主营业务突出，其占总营业收入的比例高达 95% 以上，主营业务包括油气控制产品线、供热控制产品线和空调控制产品线三大业

务；其他业务收入主要为销售材料取得。

相比于 2012 年，公司 2013 年总收入下降金额高达 36,734,201.93 元，下降幅度为 14.04%；公司收入下降的原因有两个方面：第一个方面，公司主营业务收入大幅下滑，主要是空调控制产品线和供热控制产品线因市场需求下降导致其销售业绩下滑；第二个方面，公司其他业务收入金额的下降，主要是因为公司 2012 年初与霍尼韦尔环境自控产品（天津）有限公司签订经销合同，授权公司在中国销售霍尼韦尔燃烧控制类产品，该合同的终止日期为 2013 年 8 月 12 日，2013 年因霍尼韦尔公司战略调整，公司未能与霍尼韦尔公司续签代理协议，故公司 2012 年的其他业务收入相对较多，而 2013 年恢复为正常。

## 2、报告期内主营业务收入按地区划分

详见本说明书“第二节/四/（一）/2、公司收入情况：按地区分类”。

### （二）营业收入和净利润的变动趋势及原因

金额单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	2013 年环比增长率
营业收入	96,657,429.67	224,961,179.19	261,695,381.12	-14.04%
营业成本	73,546,210.86	168,089,881.77	204,234,615.65	-17.70%
毛利润	23,111,218.81	56,871,297.42	57,460,765.47	-1.03%
营业利润	6,611,676.67	14,278,558.22	17,880,575.84	-20.14%
利润总额	6,708,924.76	15,984,505.86	19,887,619.34	-19.63%
净利润	6,013,910.97	13,475,610.10	18,417,512.15	-26.83%

报告期 2013 年度和 2012 年度公司净利润分别为 13,475,610.10 元和 18,417,512.15 元；2013 年度净利润较上年度下降 500 万元左右，主要原因如下：

第一，营业利润及利润总额下降的原因：公司 2013 年期间费用较 2012 年增加 100 万元左右（主要为研发费用增加），2013 年资产减值损失较 2012 年增加 200 多万元（主要为应收账款坏账准备增加），从而导致公司 2013 年营业利润较 2012 年下降 360 多万元；此外，2013 年营业外收支净额较 2012 年下降 30 多万元；故公司利润总额较 2012 年下降接近 400 万元。

第二，净利润进一步下降的原因：所得税纳税调整导致公司 2013 年所得税



费用较 2012 年增加 100 多万元（根据财税【2011】70 号文和上虞市地方税务局《2013 年度所得税汇算清缴专辑》有关规定，公司对 2009 年至 2012 年取得的专项用途财政性资金补贴收入的纳税情况进行调整，调增应纳税所得额 700 多万元；同时，公司 2012 年因公允价值变动损益的调整，调减应纳税所得额 400 多万元）。

### （三）报告期内公司毛利率水平分析

#### 1、公司按照产品类别划分的情况

2014 年 1-5 月				
业务分类	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率
油气控制产品线	39,894,009.32	26,082,210.80	13,811,798.52	34.62%
供热控制产品线	11,595,182.19	8,717,063.42	2,878,118.77	24.82%
空调控制产品线	44,320,303.74	38,391,948.44	5,928,355.30	13.38%
主营业务合计	95,809,495.25	73,191,222.66	22,618,272.59	23.61%
其他业务	847,934.42	354,988.20	492,946.22	58.13%
总计	96,657,429.67	73,546,210.86	23,111,218.81	23.91%
2013 年度				
业务分类	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率
油气控制产品线	103,939,727.23	68,135,463.06	35,804,264.17	34.45%
供热控制产品线	28,101,271.14	19,623,280.32	8,477,990.82	30.17%
空调控制产品线	88,842,487.49	77,718,798.46	11,123,689.03	12.52%
主营业务合计	220,883,485.86	165,477,541.84	55,405,944.02	25.08%
其他业务	4,077,693.33	2,612,339.93	1,465,353.40	35.94%
总计	224,961,179.19	168,089,881.77	56,871,297.42	25.28%
2012 年度				
业务分类	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率
油气控制产品线	102,481,050.26	68,711,131.35	33,769,918.91	32.95%
供热控制产品线	33,013,088.69	25,148,696.18	7,864,392.51	23.82%
空调控制产品线	115,360,272.58	101,388,860.05	13,971,412.53	12.11%
主营业务合计	250,854,411.53	195,248,687.58	55,605,723.95	22.17%
其他业务	10,840,969.59	8,985,928.07	1,855,041.52	17.11%
总计	261,695,381.12	204,234,615.65	57,460,765.47	21.96%

由上表可知，公司 2014 年的总体毛利率较 2013 年有所降低，主要原因有两点：一方面，公司毛利较低的空调控制产品线在每年的上半年处于销售旺季，拉低了公司总体的毛利率；另一方面，公司供热控制产品线毛利率下降较多，主要是因为该业务的高毛利客户群丢失所致。

公司 2013 年度总的毛利率较 2012 年度有所提高，主要原因有三点：

第一，公司于 2013 年开始加强成本管理控制（一方面，公司各类产品的主要原材料及部分零部件采购价格下降，一方面，公司部分产品设计和加工工艺的改造降低了材料耗费），相应的每个产品线毛利率均有所提高。

第二，公司原本毛利率较低的空调控制产品线的销售收入在 2013 年大幅下滑，而其他毛利率较高的产品线销售收入及毛利基本保持不变。

第三，公司 2012 年其他业务收入中毛利率较低的经销代理业务在 2013 年已经停止，故其他业务收入的毛利率也相应的有所提高。

## 2、公司主营业务按照内外销分类的情况

金额单位：元

### 2014年1-5月

产品名称	内销			
	收入	成本	占该产品线比	毛利率
油气控制产品线	31,704,311.82	20,984,527.60	79.47%	33.81%
供热控制产品线	10,010,991.04	7,368,404.26	86.34%	26.40%
空调控制产品线	42,833,821.17	37,294,656.98	96.65%	12.93%
小计	84,549,124.03	65,647,588.84	88.25%	22.36%
产品名称	外销			
	收入	成本	占该产品线比	毛利率
油气控制产品线	8,189,697.50	5,097,683.21	20.53%	37.75%
供热控制产品线	1,584,191.15	1,348,659.15	13.66%	14.87%
空调控制产品线	1,486,482.57	1,097,291.46	3.35%	26.18%
小计	11,260,371.22	7,543,633.82	11.75%	33.01%

### 2013年度

产品名称	内销			
	收入	成本	占该产品线比	毛利率
油气控制产品线	79,550,440.63	51,638,669.79	76.54%	35.09%
供热控制产品线	23,014,540.91	16,670,172.85	81.90%	27.57%
空调控制产品线	83,242,785.95	73,981,655.36	93.70%	11.13%
小计	185,807,767.49	142,290,498.00	84.12%	23.42%
产品名称	外销			
	收入	成本	占该产品线比	毛利率
油气控制产品线	24,389,286.60	16,496,793.27	23.46%	32.36%
供热控制产品线	5,086,730.23	2,953,107.47	18.10%	41.94%

空调控制产品线	5,599,701.54	3,737,143.10	6.30%	33.26%
小计	35,075,718.37	23,187,043.84	15.88%	33.89%

## 2012年度

产品名称	内销			
	收入	成本	占该产品线比	毛利率
油气控制产品线	79,437,994.32	51,922,298.19	77.51%	34.64%
供热控制产品线	26,833,918.24	21,396,682.76	81.28%	20.26%
空调控制产品线	111,069,075.83	98,330,559.70	96.28%	11.47%
小计	217,340,988.39	171,649,540.65	86.64%	21.02%
产品名称	外销			
	收入	成本	占该产品线比	毛利率
油气控制产品线	23,043,055.94	16,788,833.16	22.49%	27.14%
供热控制产品线	6,179,170.45	3,752,013.42	18.72%	39.28%
空调控制产品线	4,291,196.75	3,058,300.35	3.72%	28.73%
小计	33,513,423.14	23,599,146.93	13.36%	29.58%

## (四) 主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表：

金额单位：元

项目	2014年1-5月	2013年	2012年	报告期合计
销售费用	5,721,067.75	13,439,187.79	13,632,508.52	32,792,764.06
管理费用	9,556,864.41	23,174,384.43	19,563,701.55	52,294,950.39
其中：研发费用	4,372,985.99	12,688,840.30	10,206,162.99	27,267,989.28
财务费用	-440,279.48	2,291,517.57	4,707,113.86	5,087,153.86
期间费用小计	14,837,652.68	38,905,089.79	37,903,323.93	90,174,868.31
营业收入	96,657,429.67	224,961,179.19	261,695,381.12	583,313,989.98
销售费用占比	5.92%	5.97%	5.21%	5.62%
管理费用占比	9.89%	10.30%	7.48%	8.97%
其中：研发费用占比	4.52%	5.64%	3.90%	4.67%
财务费用占比	-0.46%	1.02%	1.80%	0.87%
期间费用占比	15.35%	17.29%	14.48%	15.46%

公司 2013 年度的期间费用总额较 2012 年基本没有变化。其中销售费用基本维持不变；管理费用金额较上一年度上升较多，主要是因为公司加大研发的投入（相应的研发成果详见本说明书第二节/三/（二）/3）；财务费用金额有所下降，主要是因为公司归还较多的短期借款。

公司 2013 年的期间费用占营业收入比重较上一年度略有上升，主要原因是：公司所属行业大环境的变化导致公司销售收入下降，而期间费用因为加大销售宣传、加大研发投入等综合因素却基本维持不变，所以期间费用占销售收入的比重略有上升，从公司的实际经营情况和成长周期来看，公司的期间费用占营业收入的比重变动合理。

## （五）重大投资收益和非经常性损益情况

### 1、重大投资投资收益

金额单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	-122,477.15	-344,237.22	-3,597,319.96
处置长期股权投资产生的投资收益			-685,838.77
购买理财产品取得的投资收益	172,352.26	267,985.19	216,375.24
合计	49,875.11	-76,252.03	-4,066,783.49

报告期 2014 年 1-5 月和 2013 年度公司不存在重大投资情况；但 2012 年度存在金额较大的投资收益，主要是公司处置以前年度购入的股票形成：2012 年处置交易性金融资产取得的投资收益-359.73 万元，其中处置以前年度购入的股票投资收益-344.08 万元，期货投资及基金投资收益-15.65 万元。2012 年处置股票投资具体情况如下：

金额单位：元

证券代码	股票简称	购入时间	购入数量	购入成本	本期分红	处置时间	处置数量	处置净额	本期处置收益
600000	浦发银行	2009 年	10,000	220,818.00	5,070.00	2012.12	16,900	159,563.13	-56,184.87

		2010 年	3,000						
		2011 年	3,900						
600009	上海机场	2009 年	13,000	993,007.60	33,540.00	2012.12	55,900	671,449.38	-288,018.22
		2010 年	42,900						
600028	中国石化	2010 年	67,800	730,002.60	20,340.00	2012.12	67,800	456,300.00	-253,362.60
600050	中国联通	2009 年	10,000	283,314.00	1,541.00	2012.12	46,000	158,817.84	-122,955.16
		2010 年	36,000						
600269	赣粤高速	2010 年	444,462	3,522,361.35	44,446.20	2012.12	444,462	1,497,525.33	-1,980,389.82
600827	百联股份 (见注 1)	2009 年	10,000	943,436.00	11,193.00	2012.12	44,772	367,267.21	-564,975.79
		2010 年	42,000						
600639	浦东金桥	2009 年	10,000	130,757.00	880.00	2012.12	11,000	75,881.78	-53,995.22
		2010 年	1,000						
601628	中国人寿	2009 年	10,000	556,400.00	4,600.00	2012.12	20,000	396,752.16	-155,047.84
		2010 年	10,000						
110015	石化配债	2011 年	2,250	225,000.00		2012.02	2,250	239,397.11	14,397.11
600141	兴发集团	2012 年	10,000	207,134.20		2012.05	10,000	226,864.43	19,730.23
	合计		719,084	7,812,230.75	121,610.20		719,084	4,249,818.37	-3,440,802.18

注 1：购入时为百联股份 52,000 股，2011 年 8 月重组合并入友谊股份，折股份 44,772。

公司购入上述股票履行的相关决策程序：公司根据 2009 年 3 月 8 日公司第三届第四次董事会决议，授权总经理及财务总监开展在累计不超过公司净资产 10%，单项投资不超过公司净资产 3% 的证券投资业务。

鉴于投资于股票二级市场属于高风险投资，本公司就进行股票二级市场等高风险投资的事宜声明如下：

“一、本公司于 2012 年对公司投资的股票进行清理后至今没有进行股票投资。非经公司董事会或股东大会批准，本公司在后续将不进行任何股票投资。

二、本公司已经制定了《对外投资管理制度》，该等制度已经对公司投资的范围、权限以及操作程序、追责方式等进行了明确的规定。如公司后续进行股票二级市场投资，则公司将在涉及包括股票二级市场投资的所有对外投资方面，均严格遵守《对外投资管理制度》的规定，确保公司在风险可控的范围内进行稳健投资。

三、依照《对外投资管理制度》的规定，本公司投资于股票二级市场需至少经过董事会的审议批准。本公司将杜绝董事会把有关权力委托给公司董事个人或经营管理层行使。如公司在进行股票二级市场投资时，董事或其他有关人员违反规定操作，造成公司及股东损失的，本公司将依法追究该等董事及相关人员的赔偿责任。”

## 2、非经常性损益

金额单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-25,599.74	-2,619.23	-690,196.40
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	211,666.67	1,911,800.00	2,170,924.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	33,875.00	31,500.00	380,040.00
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	121,275.11	-111,652.03	709,878.11
除上述各项之外的其他营业外收支净额	7,838.59	22,761.25	95,694.10
<b>小 计</b>	<b>349,055.63</b>	<b>1,851,789.99</b>	<b>2,666,340.19</b>
减：企业所得税影响数	42,827.71	289,628.22	-269,934.76
<b>非经常性损益净额</b>	<b>306,227.92</b>	<b>1,562,161.77</b>	<b>2,936,274.95</b>
<b>利润总额</b>	<b>6,708,924.76</b>	<b>15,984,505.86</b>	<b>19,887,619.34</b>
<b>非经常性损益/利润总额</b>	<b>4.56%</b>	<b>9.77%</b>	<b>14.76%</b>

报告期内公司的非经常性损益主要是政府补助，具体明细如下：

## 政府补助明细表

金额单位：元

序号	补助项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	补贴依据文件
----	------	--------------	---------	---------	--------

1	自主创新科技奖励	-	793,000.00	291,000.00	上虞人民政府办公室虞政发办[2012]114号、[2011]99号文件
2	2013年政策引导类计划专项相关项目补助	-	300,000.00	-	国家科技部国科发财[2013]626号文件
3	2012年浙江省地方特色产业中小企业发展资金补助	-	-	800,000.00	浙江省财政厅浙财企[2012]129号文件
4	2012年省优秀工业新产品新技术补助	-	-	200,000.00	浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企[2012]376号文件
5	2012年度上虞市市级科技计划项目补助	-	-	160,000.00	上虞市科技局、上虞市财政局虞科[2012]48号文件
6	递延收益摊销	191,666.67	460,000.00	498,333.33	国家发展和改革委员会办公厅发改办环资[2009]2151号文件
7	其他	20,000.00	358,800.00	221,591.05	
小计		211,666.67	1,911,800.00	2,170,924.38	

### 3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

#### (1) 公司适用的主要税种、税率及计税基础列示如下

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	按房产原值一次减除30%后的余值计缴	1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

#### (2) 税收优惠政策

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局《关于杭州新源电子研究所等1125家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高[2011]263号），公司于2011年10月取得高新技术企业认定证书，

有效期限为3年。企业所得税优惠期为2011年1月1日至2013年12月31日，2012年度、2013年度本公司企业所得税按15%税率计缴。2014年公司高新技术企业复审尚在进行中，2014年1-5月公司企业所得税暂按15%税率计缴。

## （六）公司海外业务对公司利润情况的影响

### 1、报告期内产品出口退税金额及对公司各期损益的影响情况如下

单位：元

报告期	出口退税 率	当期免抵退税额	当期免抵税额	实际收到出 口退税额	占当期净 利润比重
2012年度	15%、17%	5,203,708.13	4,712,186.07	491,922.06	8.18%
2013年度	15%、17%	4,764,652.24	4,172,690.01	591,962.23	4.39%
2014年1-5月	15%、17%	2,231,469.26	2,231,469.26	-	0.00%

报告期内公司产品出口退税税率未发生重大变动，对公司各期的损益影响呈下降趋势。

### 2、报告期内公司的汇兑损益情况及其对公司业绩的影响

期间	2014年1-5月	2013年度	2012年度	报告期合计
汇兑损益	-201,532.70	685,210.16	171,879.22	655,556.68
利润总额	6,708,924.76	15,984,505.86	19,887,619.34	42,581,049.96
占比	-3.00%	4.29%	0.86%	1.54%

由上表分析可知，报告期内公司的汇兑损益金额较小，每年占公司利润总额的比例均不超过5%，报告期内合计占比为1.54%，对公司业绩无重大影响。

## 三、报告期内的主要资产情况

### （一）货币资金

报告期内公司货币资金分类列示如下

金额单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	36,252.70	1,383.89	1,202.05
银行存款	12,357,263.78	24,391,086.83	30,860,429.53
其他货币资金	17,098,727.07	17,263,762.78	18,552,770.00



合 计	29,492,243.55	41,656,233.50	49,414,401.58
-----	---------------	---------------	---------------

报告期内公司银行存货逐年下降,主要是因为公司每年均归还较多的短期借款所致。截止 2014 年 5 月 31 日,公司其他货币资金余额中用于开具银行承兑汇票的保证金存款为 16,659,750.00 元,开具保函的保证金存款为 139,066.14 元,期货账户存款为 299,910.93 元。

## (二) 应收票据

### 1、报告期内公司应收票据期末余额分类列示如下:

金额单位: 元

种 类	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	45,692,188.79	48,890,590.57	32,482,187.56
商业承兑汇票	997,561.87	797,779.02	726,889.44
合 计	46,689,750.66	49,688,369.59	33,209,077.00

报告期内,公司 2014 年 5 月末和 2013 年末应收票据较 2012 年期末数增长较多,主要系公司加大货款催收力度,更多的客户使用银行承兑汇票支付购货款,期末收到的未到期票据增加所致。

### 2、报告期应收票据变动情况

单位: 万元

报告 期	票据种 类	期初金额	本期增加	本期减少				期末金额
				到期托收	背书转让	贴现	小计	
2012 年度	银行承 兑汇票	2,866.57	18,387.68	10,394.62	5,254.93	2,356.48	18,006.03	3,248.22
	商业承 兑汇票	31.83	195.54	154.68	-	-	154.68	72.69
	合计	2,898.40	18,583.22	10,549.30	5,254.93	2,356.48	18,160.71	3,320.91
2013 年度	银行承 兑汇票	3,248.22	13,531.87	8,204.76	3,096.27	590.00	11,891.03	4,889.06
	商业承 兑汇票	72.69	233.74	226.65	-	-	226.65	79.78
	合计	3,320.91	13,765.61	8,431.41	3,096.27	590.00	12,117.68	4,968.84
2014 年 1-5	银行承 兑汇票	4,889.06	5,964.98	5,224.72	1,060.10	-	6,284.82	4,569.22
	商业承	79.78	121.50	101.52	-	-	101.52	99.76

月	兑汇票							
	合计	4,968.84	6,086.48	5,326.24	1,060.10	-	6,386.34	4,668.98

### 3、报告期末前五大应收票据相关情况

单位：万元

截至 2012 年 12 月 31 日

前五名 出票人名称	票面金额	出票日期	到期日期	销售内容	期后承兑情况
广东志高空调 有限公司	469.00	2012-07-05	2013-01-05	四通阀 销售	已到期托收
	290.00	2012-08-03	2013-02-03		已到期托收
小 计	759.00				
志高空调（九 江）有限公司	232.97	2012-07-03	2013-01-03	四通阀 销售	已到期托收
	65.01	2012-12-03	2013-06-03		已背书转让
	140.63	2012-07-24	2013-01-24		已到期托收
	111.60	2012-08-30	2013-02-28		已到期托收
小 计	550.21				
TCL 空调器（武 汉）有限公司	5.00	2012-07-04	2013-01-04	四通阀 销售	已到期托收
	30.00	2012-07-11	2013-01-11		已到期托收
	170.00	2012-07-27	2013-01-27		已到期托收
	42.27	2012-10-17	2013-04-17		已到期托收
	20.00	2012-09-14	2013-03-13		已到期托收
	20.00	2012-08-22	2013-02-22		已到期托收
小 计	287.27				
TCL 空调器中山 有限公司	20.00	2012-07-12	2013-01-12	四通阀 销售	已到期托收
	20.00	2012-07-11	2013-01-11		已到期托收
	100.00	2012-07-24	2013-01-24		已到期托收
	20.00	2012-11-23	2013-05-23		已到期托收
小 计	160.00				
浙江万向精工 有限公司	150.00	2012-08-23	2013-02-22	四通阀 销售	已到期托收
小 计	150.00				
合 计	1,906.47				

截至 2013 年 12 月 31 日

前五名 出票人名称	票面金额	出票日期	到期日期	销售内容	期后承兑情况
中山格兰仕工 贸有限公司	200.00	2013-09-24	2014-03-24	四通阀 销售	已到期托收
	97.35	2013-11-01	2014-05-01		已到期托收
	70.00	2013-08-08	2014-02-08		已到期托收
	70.00	2013-08-01	2014-02-01		已到期托收
	50.00	2013-07-08	2014-01-08		已到期托收

	20.00	2013-07-04	2014-01-02		已到期托收
	20.00	2013-11-06	2014-05-06		已到期托收
	10.00	2013-09-18	2014-03-18		已到期托收
	10.00	2013-12-10	2014-06-10		已到期托收
小计	547.35				
TCL 空调器(武汉)有限公司	120.83	2013-08-27	2014-02-27	四通阀 销售	已到期托收
	80.00	2013-07-31	2014-01-31		已到期托收
	50.00	2013-07-30	2014-01-30		已到期托收
	50.00	2013-07-30	2014-01-30		已到期托收
	26.13	2013-11-27	2014-02-27		已到期托收
	20.00	2013-09-09	2014-03-09		已到期托收
	20.00	2013-08-29	2014-02-28		已到期托收
	20.00	2013-09-13	2014-03-13		已到期托收
	18.47	2013-11-26	2014-05-26		已到期托收
	10.00	2013-08-08	2014-02-05		已到期托收
	10.00	2013-08-20	2014-02-20		已到期托收
	10.00	2013-08-06	2014-02-06		已到期托收
	10.00	2013-08-27	2014-02-27		已到期托收
	10.00	2013-08-29	2014-02-28		已到期托收
	10.00	2013-09-27	2014-03-27		已到期托收
	10.00	2013-09-27	2014-03-27		已到期托收
	10.00	2013-08-22	2014-02-22		已到期托收
	10.00	2013-08-29	2014-02-28		已到期托收
	10.00	2013-08-29	2014-02-28		已到期托收
	10.00	2013-08-29	2014-02-28		已到期托收
	10.00	2013-08-29	2014-02-28		已到期托收
	10.00	2013-08-23	2014-02-23		已到期托收
小计	525.43				
TCL 空调器(中山)有限公司	150.00	2013-08-30	2014-02-28	四通阀 销售	已到期托收
	150.00	2013-08-30	2014-02-28		已到期托收
	100.00	2013-07-01	2014-01-01		已到期托收
	22.05	2013-08-12	2014-02-12		已到期托收
	20.00	2013-07-02	2013-12-17		已到期托收
	18.38	2013-08-13	2014-02-13		已到期托收
	10.00	2013-08-28	2014-02-28		已到期托收
	10.00	2013-09-11	2014-03-11		已到期托收
	10.00	2013-08-28	2014-02-28		已到期托收
	3.00	2013-08-29	2014-02-28		已到期托收
小计	493.43				
志高空调(九江)有限公司	213.38	2013-07-25	2014-01-25	四通阀 销售	已到期托收
	47.06	2013-08-23	2014-02-23		已到期托收
	27.83	2013-11-29	2014-05-29		已到期托收
	19.80	2013-09-29	2014-03-29		已到期托收
小计	308.08				

广东万和新电气股份有限公司	118.00	2013-06-19	2013-12-19	供热水路模块销售	已到期托收
	62.00	2013-10-12	2014-04-12		已到期托收
	30.00	2013-08-23	2014-02-23		已到期托收
	30.00	2013-09-22	2014-03-22		已到期托收
	24.81	2013-12-10	2014-06-10		已背书转让
	15.00	2013-08-07	2014-02-07		已到期托收
	10.00	2013-09-10	2014-03-10		已到期托收
小计	289.81				
合计	2,164.09				

截至 2014 年 5 月 31 日

前五名出票人名称	票面金额	出票日期	到期日期	销售内容	期后承兑情况
广州松下空调器有限公司	75.65	2014-01-27	2014-7-25	四通阀销售	已到期托收
	35.55	2014-02-25	2014-8-25		已到期托收
	87.07	2014-03-25	2014-9-25		
	400.03	2014-04-24	2014-8-25		已到期托收
	531.63	2014-05-23	2014-9-26		
	66.51	2013-12-25	2014-6-25		已到期托收
小计	1,196.43				
TCL 空调器(中山)有限公司	210.00	2014-04-24	2014-10-24	四通阀销售	
	170.00	2014-03-06	2014-09-06		
	50.00	2014-01-17	2014-07-17		已到期托收
	20.00	2014-05-08	2014-11-08		
	20.00	2014-05-08	2014-11-08		
	10.00	2014-05-16	2014-11-16		
	10.00	2014-01-20	2014-07-20		已到期托收
	10.00	2014-04-01	2014-10-01		
	15.00	2014-05-21	2014-11-21		
	100.00	2014-02-27	2014-08-27		已到期托收
	10.00	2014-05-16	2014-11-16		
	10.00	2014-05-19	2014-11-19		
	10.00	2014-05-19	2014-11-19		
	10.00	2014-05-21	2014-11-21		
	10.00	2014-05-21	2014-11-21		
	10.00	2014-01-24	2014-07-24		已到期托收
	20.00	2014-05-16	2014-11-16		
	20.00	2014-05-20	2014-11-20		
	10.00	2014-05-21	2014-11-21		已背书转让
	10.00	2014-05-21	2014-11-21		已背书转让
	10.00	2014-01-08	2014-07-08		已背书转让
小计	745.00				
TCL 空调器(武	210.00	2014-04-24	2014-10-24	四通阀	

汉)有限公司	40.00	2014-05-15	2014-11-15	销售	
	40.00	2014-02-26	2014-08-26		已到期托收
	100.00	2014-05-14	2014-11-14		
	10.00	2014-04-30	2014-10-30		
	50.00	2014-02-26	2014-08-26		已到期托收
	10.00	2014-03-06	2014-09-06		
	10.00	2014-05-06	2014-11-06		已背书转让
	10.00	2014-05-21	2014-11-21		已背书转让
	5.00	2014-01-06	2014-07-06		已到期托收
小计	485.00				
中山格兰仕工贸有限公司	40.00	2014-02-19	2014-08-19	四通阀 销售	已到期托收
	50.00	2014-02-21	2014-08-21		已到期托收
	35.00	2014-04-23	2014-10-23		
	40.00	2014-02-20	2014-08-20		已到期托收
	20.00	2014-03-20	2014-09-19		
	10.00	2014-02-21	2014-08-21		已到期托收
	51.00	2014-02-21	2014-08-21		已到期托收
	20.00	2014-02-25	2014-08-25		已到期托收
	1.65	2014-05-16	2014-11-16		已背书转让
	20.00	2014-03-18	2014-09-18		
	20.00	2014-03-18	2014-09-18		
	5.00	2014-01-26	2014-07-26		已到期托收
	100.00	2014-03-20	2014-09-20		
	10.00	2013-12-10	2014-06-10		已到期托收
	5.00	2014-01-02	2014-07-02		已到期托收
	5.00	2014-01-10	2014-07-09		已到期托收
小计	432.65				
广东万和新电气股份有限公司	30.00	2014-03-6	2014-09-06	供热水路 模块销售	
	52.00	2014-03-27	2014-09-27		
	20.00	2014-04-21	2014-10-21		
	60.00	2014-01-27	2014-07-24		已到期托收
	20.00	2014-04-17	2014-10-17		
	30.00	2013-12-26	2014-06-26		已到期托收
	10.00	2014-01-13	2014-07-13		已到期托收
小计	222.00				
合计	3,081.09				

### (三) 应收账款

#### 1、报告期内应收账款按种类分类的期末余额及坏账计提情况

金额单位：元

种 类	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,640,195.66	1.94%	1,640,195.66	0.00
账龄分析法组合	82,908,349.90	98.06%	6,474,965.57	76,433,384.33
合 计	84,548,545.56	100.00%	8,115,161.23	76,433,384.33
种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,640,195.66	2.05%	1,640,195.66	0.00
账龄分析法组合	78,192,422.40	97.95%	5,749,212.26	72,443,210.14
合 计	79,832,618.06	100.00%	7,389,407.92	72,443,210.14
种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
账龄分析法组合	85,846,477.18	100.00%	5,420,211.08	80,426,266.10
合 计	85,846,477.18	100.00%	5,420,211.08	80,426,266.10

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

报告期内公司不存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

### (2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

报告期内公司存在一笔单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的情况：温州欧莱对外贸易有限公司 2013 年已处于破产重整中，其欠公司的 1,640,195.66 元应收账款收回可能性较低，公司已全额计提坏账准备。

### (3) 其他按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款

金额单位：元

2014 年 5 月 31 日					
账 龄	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内	70,765,330.34	85.35%	3,538,266.52	5%	67,227,063.82

1至2年	9,095,752.16	10.97%	909,575.22	10%	8,186,176.94
2至3年	929,386.83	1.12%	185,877.37	20%	743,509.46
3-5年	553,268.22	0.67%	276,634.11	50%	276,634.11
5年以上	1,564,612.35	1.89%	1,564,612.35	100%	0.00
合 计	82,908,349.90	100.00%	6,474,965.57	-	76,433,384.33
2013年12月31日					
账 龄	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	73,659,151.68	94.20%	3,682,957.58	5%	69,976,194.10
1至2年	2,043,861.38	2.61%	204,386.14	10%	1,839,475.24
2至3年	573,910.53	0.73%	114,782.11	20%	459,128.42
3-5年	336,824.76	0.43%	168,412.38	50%	168,412.38
5年以上	1,578,674.05	2.02%	1,578,674.05	100%	0.00
合 计	78,192,422.40	100.00%	5,749,212.26	-	72,443,210.14
2012年12月31日					
账 龄	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	79,808,379.89	92.97%	3,990,418.99	5%	75,817,960.90
1至2年	3,659,111.61	4.26%	365,911.16	10%	3,293,200.45
2至3年	594,048.05	0.69%	118,809.61	20%	475,238.44
3-5年	1,679,732.63	1.96%	839,866.32	50%	839,866.31
5年以上	105,205.00	0.12%	105,205.00	100%	0.00
合 计	85,846,477.18	100.00%	5,420,211.08	-	80,426,266.10

## 2、报告期各期末前五大

公司报告期各期末应收账款余额前五名情况列示如下：

金额单位：元

2014年5月31日			
债务人名称	金 额	账 龄	占总额比例
美国吉尔巴克 GILBARCO INC	5,271,974.59	1年以内	6.24%
宁夏哈纳斯新能源集团有限公司	5,178,191.00	详见注1	6.12%
德国吉尔巴克 GILBARCO INC	4,170,950.94	1年以内	4.93%
TCL 空调器(中山)有限公司	4,031,062.63	1年以内	4.77%
中山格兰仕工贸有限公司	3,767,715.78	1年以内	4.46%
合 计	22,419,894.94	-	26.52%
2013年12月31日			
债务人名称	金 额	账 龄	占总额比例
美国吉尔巴克 GILBARCO INC	8,112,843.06	1年以内	10.16%
宁夏哈纳斯新能源集团有限公司	4,488,441.00	详见注2	5.62%
德国吉尔巴克 GILBARCO INC	4,426,658.94	1年以内	5.54%
新奥(中国)燃气投资有限公司	4,177,533.00	1年以内	5.23%

托肯恒山科技(广州)有限公司	3,989,832.50	1 年以内	5.00%
<b>合 计</b>	<b>25,195,308.50</b>	<b>-</b>	<b>31.55%</b>
<b>2012 年 12 月 31 日</b>			
<b>债务人名称</b>	<b>金 额</b>	<b>账 龄</b>	<b>占总额比例</b>
美国吉尔巴克 GILBARCO INC	6,293,588.02	1 年以内	7.33%
TCL 空调器中山有限公司	6,037,603.07	1 年以内	7.03%
托肯恒山科技(广州)有限公司	4,830,331.00	1 年以内	5.63%
浙江万向精工有限公司	3,910,863.19	1 年以内	4.56%
无锡华润燃气有限公司	3,692,738.00	1 年以内	4.30%
<b>合 计</b>	<b>24,765,123.28</b>	<b>-</b>	<b>28.85%</b>

注 1：其中账龄 1 年以内的为 2,800,000.00 元，账龄 1-2 年的为 2,378,191.00 元。

注 2：其中账龄 1 年以内的为 4,444,020.00 元，账龄 1-2 年的为 44,421.00 元。

### 3、应收账款说明

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年末和 2012 年末公司应收账款账面价值占总资产的比例分别为 23.85%、21.60%和 23.67%，占营业收入的比例分别为 79.08%、32.20%和 30.73%，报告期内占相对稳定。此外，根据公司 2012 年 12 月董事会会议决定，公司将账龄 3 年以上、经多次催讨仍无法收回的应收账款账面余额 5,582,088.29 元予以核销。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司对宁夏哈纳斯新能源集团有限公司（银川市国有资产管理委员会控股的公司）的应收账款部分账龄超过 1 年，主要系公司向该客户销售调压箱、调压柜形成。

截至 2014 年 5 月 31 日，应收账款中无持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

### （四）预付账款

#### 1、账龄分析

金额单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日	
	账面金额	占总额比例
1 年以内	1,062,639.22	70.10%
1 至 2 年	6,642.84	0.44%



2至3年	63,163.00	4.17%
3年以上	383,349.35	25.29%
<b>合计</b>	<b>1,515,794.41</b>	<b>100.00%</b>
<b>账龄</b>	<b>2013年12月31日</b>	
	<b>账面金额</b>	<b>占总额比例</b>
1年以内	3,556,647.65	88.79%
1至2年	8,219.70	0.21%
2至3年	58,481.01	1.46%
3年以上	382,498.34	9.55%
<b>合计</b>	<b>4,005,846.70</b>	<b>100.00%</b>
<b>账龄</b>	<b>2012年12月31日</b>	
	<b>账面金额</b>	<b>占总额比例</b>
1年以内	1,576,966.10	73.68%
1至2年	144,981.01	6.77%
2至3年	6,505.68	0.30%
3年以上	411,889.46	19.24%
<b>合计</b>	<b>2,140,342.25</b>	<b>100.00%</b>

## 2、报告期各期末前五大

金额单位：元

<b>2014年5月31日</b>			
<b>单位名称</b>	<b>欠款金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占总额比例</b>
上海梦地仪器制造有限公司	475,000.00	1年以内	31.34%
西安奥杰电热设备工程有限责任公司	175,000.00	1年以内	11.55%
绍兴市特种设备检测院	64,638.50	1年以内	4.26%
上虞市天然气有限公司	60,000.00	1年以内	3.96%
上虞市电力公司	53,892.08	2-3年	3.56%
<b>合 计</b>	<b>828,530.58</b>	<b>-</b>	<b>54.66%</b>
<b>2013年12月31日</b>			
<b>单位名称</b>	<b>欠款金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占总额比例</b>
上虞市双茂铜业有限公司	2,806,718.24	1年以内	70.07%
自贡泰威尔阀门制造有限公司	194,238.40	1年以内	4.85%
杭州红波压缩机有限公司	142,450.00	1年以内	3.56%
浙江贸促信息服务有限公司	95,399.00	1年以内	2.38%
上虞市天然气有限公司	60,000.00	1年以内	1.50%
<b>合 计</b>	<b>3,298,805.64</b>	<b>-</b>	<b>82.35%</b>
<b>2012年12月31日</b>			
<b>单位名称</b>	<b>欠款金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占总额比例</b>
上虞市广盛电镀加工厂	289,374.05	1年以内	13.52%
南京众得利自动化机械有限公司	246,000.00	1年以内	11.49%

上虞市铭杰五金机械厂	215,491.49	1 年以内	10.07%
上虞市双茂铜业有限公司	141,753.09	1 年以内	6.62%
上虞市宇承劳务派遣有限公司	107,683.92	1 年以内	5.03%
合计	1,000,302.55	-	46.74%

### 3、预付账款情况说明

截止 2014 年 5 月 31 日，公司预付账款主要由预付材料采购、预付检测费、预付能源采购等款项构成。报告期内公司 2013 年末预付账款金额较多，主要系公司 2013 年与上虞市双茂铜业有限公司（以下简称“双茂铜业”）签订《锁铜协议书》，防止铜价大幅变化引起的原材料采购价格波动风险，该协议约定公司向其支付锁铜保证金 300 万元，故 2013 年末预付该供应商的材料采购款增加较多。

截至 2014 年 5 月 31 日，无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

### （五）其他应收款

#### 1、报告期内其他应收款期末余额及坏账准备情况

报告期内公司其他应收款均按照账龄分析法计提坏账准备，具体如下：

金额单位：元

2014 年 5 月 31 日					
账 龄	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内	2,387,860.00	79.98	119,393.00	5%	2,268,467.00
1 至 2 年	377,791.11	12.65	37,779.11	10%	340,012.00
2 至 3 年	140,000.00	4.69	28,000.00	20%	112,000.00
3-5 年	80,035.00	2.68	40,017.50	50%	40,017.50
5 年以上	-	-	-	100%	-
合 计	2,985,686.11	100.00	225,189.61	-	2,760,496.50
2013 年 12 月 31 日					
账 龄	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内	736,843.11	72.82%	36,842.16	5%	700,000.95
1 至 2 年	195,000.00	19.27%	19,500.00	10%	175,500.00
2 至 3 年	20,035.00	1.98%	4,007.00	20%	16,028.00
3-5 年	60,000.00	5.93%	30,000.00	50%	30,000.00
5 年以上	-	-	-	100%	-
合 计	1,011,878.11	100.00%	90,349.16	-	921,528.95
2012 年 12 月 31 日					

账 龄	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内	684,928.81	61.43%	34,246.44	5%	650,682.37
1 至 2 年	370,035.00	33.19%	37,003.50	10%	333,031.50
2 至 3 年	60,000.00	5.38%	12,000.00	20%	48,000.00
3-5 年	-	-	-	50%	-
5 年以上	-	-	-	100%	-
合 计	1,114,963.81	100.00%	83,249.94	-	1,031,713.87

## 2、报告期各期末前五大

金额单位：元

2014 年 5 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	性质或内容	账面余额	账龄	占总额比例
上虞市双茂铜业有限公司	非关联方	资金拆借款	1,000,000.00	1 年以内	33.49%
无锡华润燃气有限公司	非关联方	投标保证金	200,000.00	详见注 1	6.70%
福州华润燃气有限公司	非关联方	投标保证金	120,000.00	1 年以内	4.02%
浙江春晖集团有限公司	关联方	应收租金	104,100.00	1 年以内	3.49%
李亦一	非关联方	备用金	70,000.00	1 年以内	2.34%
合 计	-	-	1,494,100.00	-	50.04%
2013 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	性质或内容	账面余额	账龄	占总额比例
浙江春晖集团有限公司	关联方	应收租金	249,840.00	1 年以内	24.69%
无锡华润燃气有限公司	非关联方	投标保证金	100,000.00	1-2 年	9.88%
南昌市燃气有限公司	非关联方	投标保证金	50,000.00	3-4 年	4.94%
厦门华润燃气有限公司	非关联方	投标保证金	50,000.00	1-2 年	4.94%
方华	非关联方	备用金	41,975.50	1-2 年	4.15%
合 计	-	-	491,815.50	-	48.60%
2012 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	性质或内容	账面余额	账龄	占总额比例
华润慈善基金会	非关联方	代垫款项	350,000.00	1-2 年	31.39%
无锡华润燃气有限公司	非关联方	投标保证金	100,000.00	1 年以内	8.97%
南昌市燃气有限公司	非关联方	投标保证金	50,000.00	2-3 年	4.48%
厦门华润燃气有限公司	非关联方	投标保证金	50,000.00	1 年以内	4.48%
方华	非关联方	备用金	41,975.50	1 年以内	3.76%
合 计	-	-	591,975.50	-	53.09%

注 1：其中账龄 1 年以内的为 100,000.00 元，1-2 年的为 50,000.00 元，2-3 年的为 50,000.00 元。

### 3、其他应收款说明

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应收款中只有一笔金额较大，为公司其他应收上虞市双茂铜业有限公司的 1,000,000.00 元，系公司为其提供的短期拆借款。该公司因资金周转紧张向本公司临时借用周转资金 100 万元，鉴于该公司为本公司原材料筒体的最大供应商，与公司保持了较好的长期战略合作关系，公司答应在风险可控的范围内对其进行支持，遂提供本次借款 100 万元，借款期间为 2014 年 5 月 23 日至 2014 年 6 月 20 日，借款利率为当期银行基准利率上浮 50%。

此外，公司 2014 年 5 月 31 日对关联方浙江春晖集团有限公司的其他应收款期末余额为 104,100.00 元，系公司向其出租办公场所收取的房屋租金（详见本节六/（二）/2/（3））。

截至 2014 年 5 月 31 日，其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

### （六）存货

公司报告期的存货情况如下：

金额单位：元

2014 年 5 月 31 日			
项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,794,849.52	-	10,794,849.52
库存商品	37,910,092.78	221,325.91	37,688,766.87
在产品	6,043,649.55	-	6,043,649.55
委托加工物资	1,703,708.71	-	1,703,708.71
合计	56,452,300.56	221,325.91	56,230,974.65
2013 年 12 月 31 日			
项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,751,171.90	-	11,751,171.90
库存商品	40,074,862.40	170,285.16	39,904,577.24
在产品	4,955,212.75	-	4,955,212.75
委托加工物资	2,333,441.39	-	2,333,441.39
合计	59,114,688.44	170,285.16	58,944,403.28
2012 年 12 月 31 日			
项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,359,506.61	-	16,359,506.61
库存商品	32,461,819.01	140,598.09	32,321,220.92

在产品	8,283,170.94	-	8,283,170.94
委托加工物资	3,427,116.24	-	3,427,116.24
合计	60,531,612.80	140,598.09	60,391,014.71

报告期内各期末公司存货总金额较大且在保持稳定。报告期内公司存货的构成发生了一定的变化，相比于 2012 年末，公司 2013 年末原材料和在产品明显下降，而 2013 年末库存商品明显上升，主要是因为公司 2013 年度采购量小于当年投入生产的量，销售量小于当年的完工产量。

在资产负债表日，公司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，截止 2014 年 5 月 31 日，公司库存商品计提跌价准备 221,325.91 元。

## （七）固定资产

### 1、报告期各期末金额

金额单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值小计</b>	<b>130,628,350.39</b>	<b>130,203,435.89</b>	<b>124,243,746.62</b>
房屋及建筑物	44,345,777.91	44,345,777.91	42,220,800.06
通用设备	4,641,702.59	5,147,698.56	5,044,112.74
专用设备	76,820,994.89	75,890,084.42	72,158,958.82
运输设备	4,819,875.00	4,819,875.00	4,819,875.00
<b>二、累计折旧小计</b>	<b>56,836,125.73</b>	<b>54,157,677.35</b>	<b>44,983,840.00</b>
房屋及建筑物	10,836,900.89	9,965,527.00	7,872,021.58
通用设备	3,386,943.32	4,095,939.52	3,809,961.47
专用设备	39,402,935.37	37,231,605.09	31,264,628.17
运输设备	3,209,346.15	2,864,605.74	2,037,228.78
<b>三、账面净值小计</b>	<b>73,792,224.66</b>	<b>76,045,758.54</b>	<b>79,259,906.62</b>
房屋及建筑物	33,508,877.02	34,380,250.91	34,348,778.48
通用设备	1,254,759.27	1,051,759.04	1,234,151.27
专用设备	37,418,059.52	38,658,479.33	40,894,330.65
运输设备	1,610,528.85	1,955,269.26	2,782,646.22
<b>四、减值准备小计</b>		-	-
房屋及建筑物		-	-
通用设备		-	-
专用设备		-	-
运输设备		-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>73,792,224.66</b>	<b>76,045,758.54</b>	<b>79,259,906.62</b>

房屋及建筑物	33,508,877.02	34,380,250.91	34,348,778.48
通用设备	1,254,759.27	1,051,759.04	1,234,151.27
专用设备	37,418,059.52	38,658,479.33	40,894,330.65
运输设备	1,610,528.85	1,955,269.26	2,782,646.22

## 2、固定资产抵押担保情况

截至 2014 年 5 月 31 日，固定资产中已有账面原值为 733.52 万元的房屋及建筑物为公司银行承兑汇票提供担保（详见本说明书第四节/四/（二）应付票据）；公司所有房屋土地均为公司债务提供最高额抵押担保。具体情况如下：

序号	抵押权人	抵押性质	抵押权期间	抵押金额	抵押物的名称、数量
1	中国农业银行股份有限公司上虞市支行	最高额抵押	2013.6.17-2015.6.16	5429 万元	房产证：上虞市房权证曹娥街道字第 00217567 号至 00217575 号、00212349 号、00281586 号（共 11 个）； 土地证：上虞市国用（2013）第 00893 号。
2	中国银行股份有限公司上虞市支行	最高额抵押	2013.9.10-2016.9.10	3881 万元	房产证：上虞市房权证曹娥街道字第 00281587 号、00281588 号（共 2 个）； 土地证：上虞市国用（2013）第 00895 号。

## （八）无形资产

### 1、报告期各期末金额

金额单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	33,831,359.29	33,831,359.29	33,831,359.29
土地使用权	33,614,248.18	33,614,248.18	33,614,248.18
管理软件	217,111.11	217,111.11	217,111.11
2) 累计摊销小计	3,711,025.24	3,378,972.45	2,582,045.75
土地使用权	3,606,088.21	3,292,128.01	2,538,623.53
管理软件	104,937.03	86,844.44	43,422.22
3) 账面净值小计	30,120,334.05	30,452,386.84	31,249,313.54
土地使用权	30,008,159.97	30,322,120.17	31,075,624.65
管理软件	112,174.08	130,266.67	173,688.89
4) 减值准备小计		-	-

土地使用权		-	-
管理软件		-	-
<b>5) 账面价值合计</b>	<b>30,120,334.05</b>	<b>30,452,386.84</b>	<b>31,249,313.54</b>
土地使用权	30,008,159.97	30,322,120.17	31,075,624.65
管理软件	112,174.08	130,266.67	173,688.89

报告期内公司无形资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

## 2、无形资产内摊销具体情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无形资产包括两块土地使用权和管理软件，各项无形资产的摊销年限和剩余年限如下：

金额单位：元

无形资产名称	发生日期	无形资产原价	摊销年限	累计摊销月数	剩余摊销月数	累计实际摊销金额
土地使用权 1	2006 年 12 月	11,175,522.00	47.42	90	479	1,836,880.89
土地使用权 2	2011 年 1 月	22,438,726.18	43.33	41	479	1,769,207.28
管理软件	2012 年 1 月	217,111.11	5.00	29	31	104,937.03
<b>合 计</b>		<b>33,831,359.29</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,711,025.21</b>

## 3、无形资产抵押担保情况

截至 2014 年 5 月 31 日，期末无形资产中有账面原值为 1,471.33 万元的土地使用权用于债务抵押担保（详见本说明书第四节/三/（七）固定资产抵押担保情况）。

## （九）资产减值准备实际执行情况

报告期内公司资产减值准备包括坏账准备和存货跌价准备，具体情况如下：

金额单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	8,340,350.84	7,479,757.08	5,503,461.02
存货跌价准备	221,325.91	170,285.16	140,598.09
<b>合 计</b>	<b>8,561,676.75</b>	<b>7,650,042.24</b>	<b>5,644,059.11</b>

#### 四、报告期内的重大债务情况

##### （一）短期借款

##### 1、短期借款按类别划分

截止报告期各期末，公司短期借款按类别划分明细如下：

金额单位：元

借款类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	-	25,000,000.00	33,300,000.00
保证借款	-	-	19,000,000.00
合计	-	25,000,000.00	52,300,000.00

##### 2、短期借款情况说明

截止2014年5月31日，公司所有短期借款均已归还，期末余额为零元。

##### （二）应付票据

##### 1、报告期内公司应付票据按类别列示

金额单位：元

种 类	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	55,532,500.00	56,110,000.00	41,988,000.00
合计	55,532,500.00	56,110,000.00	41,988,000.00

报告期内公司应付票据各期期末余额呈较快增长趋势，主要是公司与供应商建立了良好合作关系，利用银行承兑汇票结算的期末未到期的银行承兑汇票余额增加所致。

##### 2、报告期末公司应付票据前五名相关经济业务情况如下：

单位：万元

截至2012年12月31日

前五名单位	金额	票据号	出票日期	到期日期	采购内容	合同编号
-------	----	-----	------	------	------	------



宁波斯佳电器有限公司	41.00	20455717	2012-7-17	2013-1-17	电机组件	GRC2010 0101
	53.00	20456362	2012-8-23	2013-2-23		
	36.00	20469994	2012-12-18	2013-6-18		
	40.00	23042268	2012-10-18	2013-4-18		
	43.00	22905605	2012-9-18	2013-3-18		
小计	213.00					
宁波健健电器实业有限公司	21.00	20455801	2012-7-17	2013-1-17	漆包线	P201105 09-01
	50.00	20456386	2012-8-23	2013-2-23		
	61.00	20469943	2012-12-18	2013-6-18		
	31.20	23041735	2012-9-20	2013-3-20		
	40.00	23042290	2012-10-18	2013-4-18		
小计	203.20					
慈溪屹腾金属有限公司	84.90	20455749	2012-7-17	2013-1-17	圆铜棒、六角铜棒、异形铜棒	P130401
	59.00	20456407	2012-8-23	2013-2-23		
	24.76	20469970	2012-12-18	2013-6-18		
	32.96	23042304	2012-10-18	2013-4-18		
小计	201.62					
上虞市龙技制冷设备有限公司	96.00	20455689	2012-7-17	2013-1-17	接管	110220-2
	38.00	20469885	2012-12-18	2013-6-18		
	20.00	23042259	2012-10-18	2013-4-18		
	16.32	23042788	2012-11-21	2013-5-21		
	13.00	22905589	2012-9-18	2013-3-18		
小计	183.32					
宁波市金诺阀门有限公司	33.60	20455718	2012-7-17	2013-1-17	下腔盖毛坯、切断阀体	PY20120039
	30.00	20469910	2012-12-18	2013-6-18		
	30.00	23042269	2012-10-18	2013-4-18		
	20.00	23042804	2012-11-21	2013-5-21		
小计	113.60					

截至2013年12月31日

前五名单位	金额	票据号	出票日期	到期日期	采购内容	合同编号
慈溪屹腾金属有限公司	2.40	22692240	2013-7-23	2014-1-19	圆铜棒、六角铜棒、异形铜棒	P130401
	3.00	23103901	2013-8-20	2014-2-20		
	62.00	24413711	2013-9-24	2014-3-24		
	119.00	22700324	2013-10-23	2014-4-21		
	70.00	22704933	2013-11-21	2014-5-20		
	76.00	24471008	2013-12-26	2014-6-25		
小计	332.40					
上虞市双茂铜业有限公司	100.00	22692149	2013-7-23	2014-1-19	筒体	20111225-01
	43.26	24413643	2013-9-24	2014-3-24		
	45.00	22700229	2013-10-23	2014-4-21		
	65.00	22704987	2013-11-21	2014-5-20		
小计	253.26					

宁波市金诺阀门有限公司	50.00	22692175	2013-7-23	2014-1-19	下腔盖毛坏、切断阀体	PY13040015
	53.90	23103779	2013-8-21	2014-2-20		
	40.00	24413661	2013-9-24	2014-3-24		
	46.00	22700256	2013-10-23	2014-4-21		
	35.70	24471004	2013-12-26	2014-6-25		
小计	225.60					
新昌县凉邦制冷配件厂	52.90	22692174	2013-7-23	2014-1-19	电磁阀体	PS20130024
	20.00	23103777	2013-8-21	2014-2-20		
	26.80	24413660	2013-9-24	2014-3-24		
	33.00	22700254	2013-10-23	2014-4-21		
	36.00	22706011	2013-11-21	2014-5-20		
	38.15	24471005	2013-12-26	2014-6-25		
小计	206.85					
宁波斯佳电器有限公司	33.30	23103778	2013-8-21	2014-2-20	电机组件	PG2013062
	5.75	22700255	2013-10-23	2014-4-21		
	77.70	22704950	2013-11-21	2014-5-20		
	21.18	24471000	2013-12-26	2014-6-25		
小计	137.93					

截至2014年5月31日

前五名单位	金额	票据号	出票日期	到期日期	采购内容	合同编号
慈溪屹腾金属有限公司	25.30	22712234	2014-1-21	2014-7-18	圆铜棒、六角铜棒、异形铜棒	P20130301-3
	37.20	23550157	2014-5-21	2014-11-19		
	76.00	24471008	2013-12-26	2014-6-25		
	123.50	24500986	2014-2-24	2014-8-24		
	36.40	24503760	2014-3-20	2014-9-20		
小计	298.40					
宁波鑫健电子实业有限公司	62.40	22712259	2014-1-21	2014-7-18	漆包线	P20131104-1
	51.00	22722470	2014-4-22	2014-10-19		
	55.60	23550183	2014-5-21	2014-11-19		
	39.50	24471007	2013-12-26	2014-6-25		
	41.50	24500987	2014-2-24	2014-8-24		
	45.30	24503776	2014-3-20	2014-9-20		
小计	295.30					
宁波市金诺阀门有限公司	33.80	22712257	2014-1-21	2014-7-18	下腔盖毛坏、切断阀体	PY13040015
	27.10	22722468	2014-4-22	2014-10-19		
	33.00	23550181	2014-5-21	2014-11-19		
	35.70	24471004	2013-12-26	2014-6-25		
	37.40	24500988	2014-2-24	2014-8-24		
	38.10	24503774	2014-3-20	2014-9-20		
小计	205.10					
上虞市双茂铜业有限公司	59.41	22712305	2014-1-21	2014-7-18	筒体	20111225-01
	40.00	23546509	2014-4-22	2014-10-19		

	15.00	23550221	2014-5-21	2014-11-19		
	1.95	24497144	2014-2-24	2014-8-24		
	78.18	24503812	2014-3-20	2014-9-20		
小计	194.54					
新昌县凉邦制冷配件厂	31.90	22712338	2014-1-21	2014-7-18	电磁阀体	PS2013 0024
	18.40	23546541	2014-4-22	2014-10-19		
	44.50	23550247	2014-5-21	2014-11-28		
	38.15	24471005	2013-12-26	2014-6-25		
	26.00	24500992	2014-2-24	2014-8-24		
	27.00	24504657	2014-3-20	2014-9-20		
小计	185.95					

### 3、截至 2014 年 5 月 31 日，公司银行承兑汇票的抵押担保情况如下：

关联方名称	贷款金融机构	担保债务余额(万元)	债务到期日
杨广宇[注 1]	中国银行东关支行	923. 90	2014-06-25
杨广宇[注 2]		923. 38	2014-08-24
		1, 087. 80	2014-09-20
上虞市内燃机配件有限公司[注 3]	交通银行上虞支行	998. 70	2014-07-18
		700. 00	2014-10-19
		920. 00	2014-11-19
小 计		5, 553. 25	

[注 1]：该笔债务由本公司缴存 30%的保证金，敞口部分由杨广宇、上虞洁华化工有限公司共同提供保证担保，同时由本公司土地和房产作抵押担保。

[注 2]：该笔债务由本公司缴存 30%的保证金，敞口部分由杨广宇提供保证担保，同时由本公司土地和房产作抵押担保。

[注 3]：该笔债务由本公司缴存 30%的保证金，敞口部分由上虞市内燃机配件有限公司提供保证担保。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无应付关联方票据。

### (三) 应付账款

#### 1、应付账款按账龄列示

金额单位：元

账 龄	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	65,103,619.91	58,232,431.61	70,994,701.65

1-2 年	3,131,842.66	4,768,654.01	2,280,090.67
2-3 年	1,000,897.14	912,859.27	462,596.33
3 年以上	3,461,200.55	4,777,205.16	4,908,197.86
合 计	72,697,560.26	68,691,150.05	78,645,586.51

## 2、应付账款期末余额前五大

金额单位：元

2014 年 5 月 31 日			
单位名称	应付账款余额	占总额比例	账龄
上虞市双茂铜业有限公司	6,377,423.28	8.77%	1 年以内
慈溪屹腾金属有限公司	2,381,599.49	3.28%	1 年以内
浙江铭达控制设备有限公司	1,968,806.37	2.71%	1 年以内
上虞市龙技制冷设备有限公司	1,796,444.96	2.47%	1 年以内
宁波鑫健电子实业有限公司	1,722,685.35	2.37%	1 年以内
合 计	14,246,959.45	19.60%	
2013 年 12 月 31 日			
单位名称	应付账款余额	占总额比例	账龄
慈溪屹腾金属有限公司	1,791,200.00	2.61%	1 年以内
浙江铭达控制设备有限公司	1,506,145.63	2.19%	1 年以内
宁波市金诺阀门有限公司	1,455,877.20	2.12%	1 年以内
新昌县凉邦制冷配件厂	1,319,449.17	1.92%	1 年以内
宁波鑫健电子实业有限公司	1,241,179.83	1.81%	1 年以内
合 计	7,313,851.83	10.65%	
2012 年 12 月 31 日			
单位名称	应付账款余额	占总额比例%	账龄
上虞市丰惠科键电器厂	2,324,075.94	2.96%	1 年以内
慈溪屹腾金属有限公司	2,275,661.25	2.89%	1 年以内
宁波市金诺阀门有限公司	2,006,824.04	2.55%	1 年以内
新昌县凉邦制冷配件厂	1,657,831.86	2.11%	1 年以内
宁波健健电器实业有限公司	1,554,162.91	1.98%	1 年以内
合 计	9,818,556.00	12.48%	

## 3、应付账款情况说明

报告期内公司的应付账款主要是向供应商采购形成，截至 2014 年 5 月 31 日，公司应付上虞市双茂铜业有限公司的期末余额较多，主要系采购原材料筒体产生。

截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款期末余额中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## (四) 预收账款

## 1、按账龄列示的预收账款

金额单位：元

账 龄	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	4,270,921.64	3,686,750.11	716,144.55
1-2 年	20,552.00	157,084.67	90,256.15
2-3 年	203,530.42	68,386.15	9,384.00
3 年以上	198,964.04	198,720.87	142,045.32
合 计	4,693,968.10	4,110,941.80	957,830.02

## 2、报告期内预收账款前五大

金额单位：元

2014 年 5 月 31 日			
客户名称	金额	账龄	占总额比
江西洪安化工有限公司	3,184,200.00	1 年以内	63.29%
正晴伟业股份有限公司	337,347.03	1 年以内	6.70%
HON HAMN ENTERPRISE CO.,	232,712.08	1 年以内	4.63%
广饶滨海华润燃气有限公司	183,000.00	1 年以内	3.64%
江苏汇鸿国际集团土产进出口股份有限公司	167,360.00	1 年以内	3.33%
合 计	4,104,619.11	-	81.58%
2013 年 12 月 31 日			
客户名称	金额	账龄	占总额比
江西洪安化工有限公司	3,061,400.00	1 年以内	74.47%
BAXI HEAT UK LTDSTANIER 英国	140,960.89	详见注 1	3.43%
济南汇众达汽车空调设备有限公司	127,494.00	1-2 年	3.10%
郑州加友石油机械有限公司	77,500.00	1 年以内	1.89%
浙江恩泽车业有限公司	72,000.00	1 年以内	1.75%
合 计	3,479,354.89	-	84.64%
2012 年 12 月 31 日			
客户名称	金额	账龄	占总额比
BAXI HEAT UK LTDSTANIER 英国	132,996.70	详见注 2	13.89%
上虞瑞莱恩博贸易有限公司	97,850.00	1 年以内	10.22%
郑州佳源石油机械有限公司	87,000.00	1 年以内	9.08%
上海长天国际贸易有限公司	84,640.00	1 年以内	8.84%
鸿洋集团有限公司	82,500.00	1 年以内	8.61%
合 计	484,986.70	-	50.63%

注 1：账龄 1 年以内的金额为 7,964.19 元，账龄 1-2 年的金额为 72,578.67 元，账龄在 2-3 年的金额为 60,418.03 元。

注 2：账龄在 1 年以内的金额为 72,578.67 元，账龄在 1-2 年的金额为 60,418.03 元。

### 3、预收账款情况说明

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年末和 2012 年末，公司预收账款分别为 4,693,968.10 元、4,110,941.80 元和 957,830.02 元，占流动负债的比例分别为 3.30%、2.53%和 0.53%。报告期内公司预收账款呈快速增长趋势，主要系公司 2013 年与江西洪安化工有限公司达成协议，预收货款（主要为销售压力容器设备）增加所致。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

### （五）应付职工薪酬

应付职工薪酬明细情况如下：

金额单位：元

项 目	2012 年末	2013 年增加	2013 年减少	2013 年末
工资、奖金、津贴和补贴	4,161,514.25	27,779,633.72	27,476,007.20	4,465,140.77
职工福利费	-	1,716,272.14	1,716,272.14	-
社会保险费	-	1,945,049.10	1,945,049.10	-
其中：医疗保险费	-	609,370.22	609,370.22	-
基本养老保险费	-	1,181,048.58	1,181,048.58	-
失业保险费	-	26,793.01	26,793.01	-
工伤保险费	-	97,522.42	97,522.42	-
生育保险费	-	30,314.87	30,314.87	-
住房公积金	-	67,941.90	67,941.90	-
合 计	4,161,514.25	31,508,896.86	31,205,270.34	4,465,140.77
项 目	2013 年末	2014 年 1-5 月 增加	2014 年 1-5 月 减少	2014 年 5 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	4,465,140.77	12,339,232.55	13,504,873.32	3,299,500.00
职工福利费	-	813,157.13	813,157.13	-
社会保险费	-	1,066,597.93	1,066,597.93	-
其中：医疗保险费	-	304,149.55	304,149.55	-
基本养老保险费	-	596,696.28	596,696.28	-
失业保险费	-	45,764.14	45,764.14	-

工伤保险费	-	90,426.60	90,426.60	-
生育保险费	-	29,561.36	29,561.36	-
住房公积金	-	53,690.00	53,690.00	-
合 计	4,465,140.77	14,272,677.61	15,438,318.38	3,299,500.00

截至 2014 年 5 月 31 日，公司应付职工薪酬期末余额中无属于拖欠性质的。

## （六）应交税费

### 1、应付税费期末余额

金额单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	2,010,694.51	555,488.62	338,915.73
营业税	5,205.00	26,191.24	12,492.00
企业所得税	2,187,125.05	1,568,735.80	
个人所得税	29,008.11	31,877.16	138,025.67
城市维护建设税	150,883.77	50,070.47	84,649.67
房产税	329,354.46	499,957.19	
印花税	10,410.28	7,272.49	7,726.01
土地使用税	364,650.65	358,341.20	
教育费附加	64,664.47	21,458.79	36,278.44
地方教育附加	43,109.65	14,305.84	24,185.63
水利建设专项资金	26,530.19	18,530.66	17,644.84
合计	5,221,636.14	3,152,229.46	659,917.99

### 2、应交税费说明

截至 2014 年 5 月 31 日，公司应交税费期末数较 2013 年期末数增长 65.65%，主要系公司 2014 年应缴增值税及企业所得税增加所致；2013 年期末数较 2012 年期末数增长 3.78 倍，主要系公司 2013 年应缴企业所得税及房产税、土地使用税增加所致。

## （七）其他应付款

### 1、账龄分析

金额单位：元

账 龄	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	673,206.18	973,677.00	912,716.78
1-2 年	20,000.00	20,000.00	7,000.00
2-3 年	-	2,000.00	-
3 年以上	24,000.00	22,000.00	22,000.00
合 计	717,206.18	1,017,677.00	941,716.78

## 2、主要债权人情况

金额单位：元

2014 年 5 月 31 日			
客户名称	金 额	账 龄	占其总额比例
预提运费	530,000.00	1 年以内	73.90%
餐费	131,615.57	1 年以内	18.35%
合 计	661,615.57	-	92.25%
2013 年 12 月 31 日			
客户名称	金 额	账 龄	占其总额比例
预提运费	746,600.00	1 年以内	73.36%
餐费	174,519.38	1 年以内	17.15%
合 计	921,119.38	-	90.51%
2012 年 12 月 31 日			
客户名称	金 额	账 龄	占总额比例
预提运费	598,833.00	1 年以内	63.59%
餐费	204,822.88	1 年以内	21.75%
合 计	803,655.88	-	85.34%

## 3、其他应付款情况说明

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应付款只有一笔其他应付款金额较为重大，系公司根据以往与供应商及物流公司的合作经验，针对物流公司已经提供服务，但公司尚未收到其开具发票的部分预提的运费。

截至 2014 年 5 月 31 日，其他应付款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的股东款项。

### （八）长期应付款

金额单位：元

单位	初始金额	2012 年末	2013 年末	2014 年 5 月 31 日	年利率
上虞市财	2,600,000.00	1,890,909.08	1,654,545.44	1,418,181.80	3.8%



政局					
----	--	--	--	--	--

公司长期应付款系 2005 年由上虞市财政局拨付的 260 万元国债项目转贷资金，约定由 2006 年开始付息，并于 2010 年至 2020 年每年规还本金 236,363.64 元及利息。

### （九）其他流动负债

报告期内公司其他流动负债为“双向膨阀能源节约利用项目”的递延收益，根据国家发展和改革委员会办公厅发改办环资[2009]2151 号文，公司于 2011 年 12 月取得补贴收入 460 万元，按照 10 年进行直线摊销。

截止报告期各期末公司递延收益具体明细如下表：

金额单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益	3,450,000.00	3,641,666.67	4,101,666.67
合 计	3,450,000.00	3,641,666.67	4,101,666.67

## 五、报告期内各期末股东权益情况

金额单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	50,730,000.00	50,730,000.00	50,730,000.00
资本公积	50,730,000.00	50,730,000.00	26,292,815.17
盈余公积	13,885,177.45	13,885,177.45	12,537,616.44
未分配利润	82,516,410.78	76,502,499.81	64,374,450.72
归属于母公司所有者权益合计	173,424,403.40	167,410,492.43	153,934,882.33
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	173,424,403.40	167,410,492.43	153,934,882.33

## 六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联交易

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
-----------	------

杨广宇	公司董事长、实际控制人，持有公司股权比例为 62.13%
绍兴市上虞春晖精密机械制造有限公司	公司全资子公司

## 2、不存在控制关系的其他关联方

### (1) 关联法人

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
1	祥禾泓安	持有公司股权比例 5.10%
2	合众投资	公司董事叶明忠和董秘陈峰共同控制的企业，持有公司股权比例 1.97%
3	浙江春晖集团有限公司	公司实际控制人(32.70%)和其亲属(34.59%+32.70%)共同控制的公司
4	浙江春晖复合材料有限公司	春晖集团有限公司持股 100%
5	绍兴腾龙保温材料有限公司	春晖集团有限公司持股 100%
6	廊坊春晖环保建材有限公司	春晖集团有限公司持股 100%
7	江苏丰惠置业有限公司	春晖集团有限公司持股 100%
8	浙江盛开光电有限公司	春晖集团有限公司持股 100%
9	上虞市春晖置业有限公司	春晖集团有限公司持股 100%
10	上海春晖制冷设备有限公司	春晖集团有限公司持股 90%+亲属 10%
11	上虞市内燃机配件有限公司	春晖集团有限公司持股 74.78%+亲属持股 9.06%
12	江西华意房地产开发有限公司	春晖集团有限公司持股 74%
13	浙江春晖环保能源有限公司	春晖集团有限公司持股 51%+亲属 13%
14	川崎春晖精密机械（浙江）有限公司	春晖集团有限公司联营企业(46%)
15	浙江蓝天环保化工有限公司	春晖集团有限公司联营企业(48%)
16	绍兴春晖自动化仪表有限公司	春晖集团有限公司联营企业(13.1%)
17	浙江春晖创业投资有限公司	春晖集团有限公司持股 30%+亲属 10%
18	浙江日欣科技园有限公司	春晖集团有限公司持股 17.43%
19	浙江春晖空调压缩机有限公司	公司实际控制人之亲属持股 47.14%
20	杭州朗廷机电设备工程有限公司	监事会主席章嘉瑞的女儿夫妇共同控制的企业

21	上虞市捷迅贸易有限公司	公司董事吴国强及其妻陆玉芝共同控制的企业
22	上海昌瑞科技有限公司	公司股东周禾及其妻子孙炳香共同控制的企业
23	杭州龙昂虎睿投资咨询有限公司	公司董事汤肖坚及其妻子朱景怡共同控制的企业
24	绍兴市华闰小额贷款股份有限公司	春晖集团持股 17.43%
25	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	春晖集团持股 2.58%
26	绍兴华晖保温板有限公司	春晖集团持股 20%
27	绍兴威思科化纤有限公司	春晖集团持股 35%
28	浙江思科制冷设备有限公司	公司实际控制人之亲属担任董事长及副董事长
29	东阳市赛科投资管理有限公司	公司实际控制人之亲属持股 67.52%
30	浙江汇隆空调设备有限公司	公司实际控制人之亲属担任董事、经理
31	绍兴市上虞区双黎机械配件厂	公司高管之亲属持股 100%
32	绍兴上虞双松气动电瓷机械厂	公司高管之亲属持股 100%
33	上绍兴市上虞区杰顺五金塑料厂	公司高管之亲属持股 100%

## (2) 关联自然人

序号	其他关联自然人名称	其他关联方与本公司关系
1	顾其江	公司副董事长，持有公司股权比例为 8.32%
2	梁柏松	董事、总经理，持有公司股权比例为 3.4%
3	叶明忠	董事、财务总监，持有公司股权比例为 3.4%
4	景江兴	董事、副总经理，持有公司股权比例为 2.64%
5	吴国强	董事，持有公司股权比例为 2.64%
6	汤肖坚	董事
7	章嘉瑞	监事会主席，持有公司股权比例为 1.99%
8	倪小飞	职工监事
9	徐彩娟	监事
10	陈峰	董秘、副总经理，持有公司股权比例为 1.87%
11	於君标	副总经理，持有公司股权比例为 2.64%

注：叶明忠和陈峰各持有上虞市合众投资咨询有限公司 50%股权，上虞市合众投资咨询有限公司持有公司股权比例为 1.97%。

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### (1) 向关联方出租房屋情况

2011年12月、2012年12月和2013年12月，公司分别和春晖集团签订租赁合同，约定公司将其拥有的位于上虞市春晖工业大道288号的办公室二层租赁给春晖集团使用，租赁期限分别为2012年、2013年和2014年三个完整的年度，租金均为每月20,820元。报告期2014年1-5月、2013年度和2012年度分别确认租赁收益：104,100.00元、249,840.00元和249,840.00元。

## **(2) 向关联方采购商品**

2012年度，公司以协议价向关联方上虞市双黎机械配件厂采购商品，金额43.85万元。

2012年度，公司以协议价向关联方绍兴市上虞区杰顺五金塑料厂采购商品，金额19.25万元。

2013年度，公司以协议价向关联方上虞市双黎机械配件厂采购商品，金额33.43万元。

2013年度，公司以协议价向关联方上虞市双松气动电瓷机械厂采购商品，金额53.97万元。

2013年度，公司以协议价向关联方绍兴市上虞区杰顺五金塑料厂采购商品，金额21.76万元。

2014年1-5月，公司以协议价向关联方上虞市双黎机械配件厂采购商品，金额10.78万元。

2014年1-5月，公司以协议价向关联方上虞市双松气动电瓷机械厂采购商品，金额23.64万元。

2014年度1-5月，公司以协议价向关联方绍兴市上虞区杰顺五金塑料厂采购商品，金额7.60万元。

关联交易的必要性：公司自有6层办公楼一幢，现公司办公自用其中三层（1、2、6层），其中两层（3、4层）出租给浙江春晖集团有限公司，另有一层（5层）处于闲置状态。公司将多余办公用房对外出租可为公司带来租赁收入，避免资产闲置，实现资产收益最大化，同时浙江春晖集团有限公司有增加办公用房的需求，所以该类型关联交易存在一定的必要性。

向关联方采购商品是基于本公司和关联方之间的正常生产经营需要，交易双方以平等互利、相互协商为合作基础，是合理的。

关联交易的公允性：公司出租给浙江春晖集团有限公司办公用房，年收取租

金249,840元,平均租赁价格为10元/平方米,该租赁价格与当地市场出租价格基本一致。

公司与关联方的采购交易遵循市场定价的原则,公平合理,不存在损害公司及公司其他股东利益的行为。

公司上述关联交易金额相对较小,交易价格参照市场价格确定,价格公允,对公司财务状况和经营成果无重大影响。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 向关联方采购情况

报告期内公司无采购商品和接受劳务的关联交易。

### (2) 向关联方销售情况

2014年1-5月,公司以协议价向关联方浙江春晖空调压缩机有限公司销售一笔商品,金额0.34万元,占同类交易的比重为0.00%。

2013年度,公司以协议价向关联方川崎春晖精密机械(浙江)有限公司销售一笔商品,金额3.33万元,占同类交易的比重为0.01%。

2013年度,公司以协议价向关联方浙江春晖复合材料有限公司销售一笔商品,金额2.63万元,占同类交易的比重为0.01%。

2013年度,公司以协议价向关联方浙江春晖空调压缩机有限公司销售一笔商品,金额2.82万元,占同类交易的比重为0.01%。

2012年度,公司以协议价向关联方浙江春晖环保能源有限公司销售一笔商品,金额5.13万元,占同类交易的比重为0.02%。

2012年度,公司以协议价向关联方绍兴市上虞区双黎机械配件厂销售商品,金额2.05万。

2013年度,公司以协议价向关联方绍兴市上虞区双黎机械配件厂销售商品,金额2.58万。

2013年度,公司以协议价向关联方绍兴市上虞区杰顺五金塑料厂销售商品,金额0.22万元。

关联交易的必要性:关联方向公司采购的上述产品类别属于燃气调压箱及压力容器,且公司拥有该类产品的生产许可资质,故关联方在同等价格的情况下,愿意优先向公司采购。

关联交易的公允性：上述关联交易价格属于公司与关联方采取协议定价方式产生，且此类产品属于非标产品，所以即使产品名称相同，但其材料构成、成本要素等均可能不同，相应的价格也会有所差别；同时，公司向关联方销售的商品价格参考了市场其他价格，相对公允。

公司上述关联交易金额相对较小，交易价格参照市场价由双方协商确定，价格相对公允，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

### **(3) 关联方为公司担保情况**

1) 2011 年 11 月 8 日，上虞市内燃机配件有限公司与中国银行股份有限公司上虞支行签订《最高额保证合同》(东关 11115143742 人保 004 号)，约定上虞市内燃机配件有限公司为公司自 2011 年 11 月 19 日起至 2013 年 11 月 8 日止在中国银行股份有限公司上虞支行发生的最高额为 2,000 万元的借款（或贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同）提供连带保证。

2) 2012 年 8 月 22 日，上虞市内燃机配件有限公司与交通银行股份有限公司上虞支行签订《最高额保证合同》(编号 0002712-1)，约定上虞市内燃机配件有限公司为公司自 2012 年 8 月 22 日起至 2013 年 8 月 22 日止在中国银行股份有限公司上虞支行发生的最高额为 2,850.00 万元的借款（或贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同）提供连带保证。

3) 2013 年 3 月 25 日，杨广宇与中国银行股份有限公司上虞支行签订《最高额保证合同》(东关 13115143742 个保 003 号)，约定杨广宇为公司自 2013 年 3 月 25 日起至 2015 年 3 月 25 日止在中国银行股份有限公司上虞支行发生的最高额为 1,000.00 万元的借款提供连带保证。

4) 2013 年 5 月 7 日，上虞市内燃机配件有限公司与交通银行股份有限公司上虞支行签订《最高额保证合同》(编号：0001553-1)，约定上虞市内燃机配件有限公司为公司自 2013 年 5 月 7 日起至 2014 年 5 月 7 日止在交通银行股份有限公司上虞支行发生的最高额为 2,750 万元的借款提供连带保证。

5) 2013 年 9 月 10 日，杨广宇与中国银行股份有限公司上虞支行签订《最高额保证合同》(东关 13115143742 个保 009 号)，约定杨广宇为公司自 2013 年 9 月 10 日起至 2016 年 9 月 10 日止在中国银行股份有限公司上虞支行发生的最高额为 8,000 万元的借款提供连带保证。

6) 2014 年 5 月 20 日，上虞市内燃机配件有限公司与交通银行股份有限公

司上虞支行签订《最高额保证合同》(编号: 0707142-1), 约定上虞市内燃机配件有限公司为公司自 2014 年 5 月 20 日起至 2015 年 5 月 20 日止在交通银行股份有限公司上虞支行发生的最高额为 2,750 万元的借款提供连带保证。

#### (4) 关联方往来款各期末余额

序号	单位名称	往来性质	款项性质	2014 年 5 月 31 日	2013 年末	2012 年末
1	浙江春晖空调压缩机有限公司	应收账款	销售商品	4,000.00	-	-
2	浙江春晖环保能源有限公司	应收账款	销售商品	660.10	14,300.00	64,300.00
3	浙江春晖集团有限公司	其他应收款	房屋租金	104,100.00	249,840.00	-
4	浙江春晖复合材料有限公司	应付账款	采购商品	55,274.39	55,274.39	55,274.39
5	绍兴市上虞区双黎机械配件厂	应付账款	采购商品	135,588.55	195,886.61	270,515.38
6	绍兴上虞双松气动电瓷机械厂	应付账款	采购商品	252,861.29	292,294.04	
7	绍兴市上虞区杰顺五金塑料厂	应付账款	采购商品	77,485.08	74,790.14	112,165.09

### 3、公司关联交易的决策程序

公司的《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序, 严格规范关联交易行为。公司的《关联交易决策制度》主要内容如下:

“第十一条 公司拟进行关联交易时, 由公司的职能部门提出书面报告, 该报告应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司股东利益的影响程度做出详细说明。

第十二条 公司与关联自然人达成的关联交易总额在 30 万元以下, 公司与关联法人达成的关联交易总额在 100 万元以下, 由公司董事长审批。

第十三条 公司与关联自然人达成的关联交易总额在 30 万元以上, 与关联法人达成的关联交易总额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上, 但不满公司最近一期经审计净资产绝对值 5%或 3,000 万元的交易, 由公司董事会审批。

第十四条 公司与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝

对值 5%以上或超过 3,000 万元的关联交易，由公司董事会审议通过后提请公司股东大会审批。

第十五条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第十六条 董事会在审查有关关联交易事项时，须考虑以下因素：

(一)如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对本公司是否更有利。当本公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易具有合理性。

(二)如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

第十七条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十八条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(一)交易对方；

(二)拥有交易对方直接或者间接控制权的；

(三)被交易对方直接或者间接控制的；

(四)与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；

(五)交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

(六)在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

(七)因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；

(八)中国证监会认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

公司股东大会在审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

第十九条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供



借款。

第二十条 公司发生的关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续12个月内累计计算。

第二十一条 公司在连续12个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则计算：

（一）与同一关联人进行的交易；

（二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。”

#### 4、减少和规范关联交易的具体安排

公司的关联交易发生频率低且交易金额不重大，关联交易并未对公司营业收入、资产采购与费用支出构成重大影响；整体来看，公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。同时，公司通过修订《公司章程》、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易，详见本说明书“第三节/六/（四）关于规范关联交易的承诺”。

### 七、需提醒投资者关注财务报表附注期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）资产负债表日后事项

##### 1、关于2013年度利润分配方案

2014年3月22日，公司2013年年度股东大会审议通过2013年度利润分配方案，按2013年度实现净利润提取10%的法定盈余公积，不进行转增、不派发红利。

##### 2、关于申请终止公司股票在浙江股权交易中心挂牌转让事项

2014年3月22日，公司2013年年度股东大会审议通过，公司拟申请公司股票在浙江股权交易中心终止挂牌，并授权公司董事会全权办理终止挂牌事宜。

### 3、关于申请公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让事项

2014年3月22日，公司2013年年度股东大会审议通过，公司拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，并授权董事会办理本次挂牌具体事宜。

## （二）或有事项

公司无应披露而未披露的重大或有事项。

## （三）其他重要事项

### 1、以公允价值计量的资产和负债

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1. 金融资产	186,800.00	133,400.00	150,800.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	186,800.00	133,400.00	150,800.00
2. 金融负债	-	18,000.00	-

### 2、外币金融资产和外币金融负债

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1. 金融资产	10,840,788.23	13,766,135.54	11,742,573.31
其中：贷款和应收款	10,840,788.23	13,766,135.54	11,742,573.31
2. 金融负债	817,427.00	237,367.64	-

### 3、公司无其他需要说明的重大或有事项、承诺事项及其他重要事项。

## 八、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

## （二）报告期内的分配情况

报告期内公司除提取法定公积金外未分配股利。

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与现行政策一致。

## 九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

#### 1、新设立子公司情况

2014 年 4 月 9 日，绍兴市上虞春晖精密机械制造有限公司经绍兴市上虞区工商行政管理局核准正式成立，注册号为：330682000157563；住所为：绍兴市上虞区曹娥街道春晖工业大道 288 号；法定代表人：杨广宇；注册资本：200 万元；经营范围为：精密机械制造、加工。公司于 2014 年 6 月缴付注册资本 200 万元。

#### 2、报告期内注销的子公司

公司于 2011 年 2 月经商务部批准在香港投资设立全资境外子公司：春晖（国际）控股有限公司，注册资本 200 万美元；经营范围：冷冻、空调控制设备及配件、流体自动化控制系统、燃气调压器（箱）低压燃气调压器（箱）、中、高压燃气调压器（箱）。浙江省商务厅于 2012 年 8 月下发《浙江省商务厅关于注销春晖（国际）控股有限公司备案的函》（浙江商务经函（2012）51 号）同意公司注销该子公司的决定，其进入清算程序，故自 2012 年 9 月起不再纳入合并财务报表范围。此外，该公司已于 2013 年经香港公司注册处公告（第 6663 号公告）予

以撤销解散。

2012年8月,公司取得浙江省商务厅于下发的浙江商务经函(2012)51号《浙江省商务厅关于注销春晖(国际)控股有限公司备案的函》;2013年3月12日,骏业会计师事务所有限公司受托出具以清算为目的的春晖国际核数报告。2013年6月7日,春晖国际取得香港特区税务局局长发出的不反对撤销公司注册的通知。2013年11月8日,经香港公司注册处公告(第6663号公告)予以解散(注册撤销)。

由于春晖国际未开展实际业务,也未聘请员工。因此春晖国际的注销不涉及员工的安置以及资产和业务的处置。

## (二) 已注销子公司相关财务数据如下

金额单位: 元

名 称	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
春晖(国际)控股有限公司	12,426,961.23	612,201.93

## 十、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

### (一) 实际控制人控制不当的风险

公司控股股东及实际控制人杨广宇先生直接持有公司31,518,117股股份,占公司股份总数的62.13%,同时担任公司董事长职务,能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度,利用控股地位对公司经营、人事、财务等进行不当控制,可能会给公司、其他股东及债权人带来风险。

应对措施:

#### 1、完善公司治理结构

公司在设立之初即依照《公司法》的规定建立了股东大会、董事会及监事会。在董事会层面,公司董事均与实际控制人没有关联关系;在高级管理层方面,公司高层管理人员均与实际控制人没有关联关系;在监事会构成方面,全体监事与公司实际控制人没有关联关系。即在经营层和董事会、监事会层面,公司均实现了去家族化,这些安排构成了对实际控制人控制的有效制衡。

## 2、完善有关制度并有效落实

公司依法制定了章程及相应的议事规则等制度，在章程中明确了股东、董事及高管的权利和义务以及责任的承担、关联董事回避制度以及累积投票制度等。这些制度的制定，可以有效规范实际控制人的行为，降低其控制风险。

为进一步提升公司治理的规范性和降低实际控制人风险，公司申请在全国股转系统挂牌，积极主动地接受更加广泛、严格的外部监督，实现公司股东的多元化、公众化，克服家族化对公司长久发展的弊端。挂牌后，公司的实际控制人控制风险将进一步降低。

## （二）目标市场分散的风险

公司产品主要应用于制冷供热控制设备、石油天然气控制设备等领域，由于公司目标市场分散，且原材料供应商、销售渠道、最终客户较为分散，难以发挥规模优势。虽然公司根据不同细分市场的特点、不同的市场需求特征、不同的产品发展阶段，制定不同的市场发展战略和竞争策略，但如果公司在进行市场开发时，或在开发一种新产品前，市场开发准备不足，对市场的供求特性不熟悉，对目标市场的定位不准，很可能造成新产品难以打开市场或难以迅速获得市场份额的风险。

### 应对措施：

为保证公司多产品线发展战略的顺利实现，公司已经逐步减少对低附加值产品的投入，集中有限的资源大力发展高附加值和高技术含量产品，提高公司整体盈利水平。经过长期的实践，公司将产品线分为三类：油气控制产品线是重点发展产品，供热控制产品线将保持增长，空调控制产品线将维持目前的规模。

## （三）新产品产业化的风险

公司生产的流体控制产品技术含量较高，公司主要产品技术水平已经达到国内领先水平，部分产品达到国际先进水平，公司拥有多项自主知识产权。为保持公司的可持续发展能力，公司长期以来保持了较高的新产品开发投入。但公司在新产品开发中，存在因自身研发能力有限，或者因未能准确把握流体控制技术发展方向和下游行业发展动向，造成新产品研发失败或者产业化失败的风险。

**应对措施:**

为降低后续新产品开发所存在的风险,公司将更加贴近市场,加大在新产品开发过程中与客户及用户的沟通,及时调整新产品开发方向和技术工艺。

**(四) 税收优惠政策变动风险**

公司于 2011 年 10 月取得高新技术企业认定证书,有效期限为 3 年。企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日,2012 年度、2013 年度本公司企业所得税按 15%税率计缴。按照法律规定,高新技术企业应在资格期满前三个月必须提出复审申请,虽然公司已经依照规定提出复审申请,但存在不能成功通过的可能性,从而对公司未来所得税缴纳金额存在较大影响,因此,公司存在税收优惠政策变动风险。

**应对措施:**

公司从事的业务属于劳动、技术密集型行业,产品拥有自主知识产权,历来重视研发团队的建设,且在报告期内不断申请新的专利,努力提升企业自身素质,积极准备高新技术企业复审的相关申请材料 and 文件。公司还咨询相关中介机构,把握重要关键点,力争在法律规定的期限内获得新的高新技术企业资格认证,防范税收优惠政策变动风险。

**(五) 应收账款金额及占比较大导致的回收风险**

截至 2014 年 5 月 31 日,公司应收账款期末余额为 84,548,545.56 元;应收账款账面价值占总资产的比例为 23.85%,占营业收入的比例为 32.20%(以 2013 年末数据计算),占比均较高。虽然公司与客户建立了良好的合作关系,业务持续稳定,发生坏账的可能性较小,但是应收账款过多降低了公司资金周转效率,增加了公司的运营成本,对公司的资金管理形成压力。若公司应收账款无法收回,将对公司的生产经营造成损失,产生一定风险。

**应对措施:**

报告期内公司已经制定了专门的应收账款回收管理办法,要求业务部门指派专人负责应收账款的回收工作,实时与客户进行对账,款项快到期时,提示客户付款,将应收账款回收风险降到最低。

## （六）公司存货规模较大产生的流动性的风险

截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年末和 2012 年末公司存货账面价值分别为 56,230,974.65 元、58,944,403.28 元和 60,391,014.71 元，占总资产的比例分别为 17.55%、17.57%和 17.77%，占流动资产的比例分别为 26.12%、25.88%和 26.44%，此外，公司存货周转率在报告期 2013 年度和 2012 年度分别为 2.82 和 2.92。虽然报告期内公司存货的规模呈下降趋势，并且周转情况也较为稳定，但总体规模较大，若下游客户取消订单或延迟提货，公司可能产生存货滞压，进而影响公司资金的流动性。

### 应对措施：

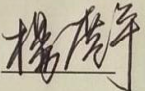
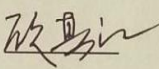
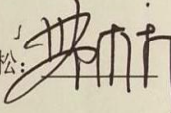
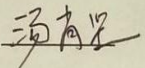
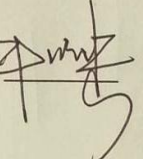
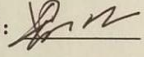
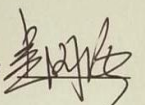
首先，公司将尽量压缩原材料从采购到投入生产的时间；其次，加强存货日常管理，进行更合理的分类和监控，减少日常备货。

## 第五节 有关声明

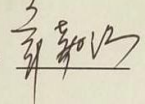
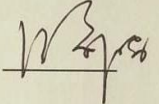
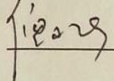
### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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。

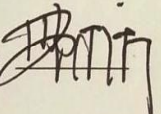
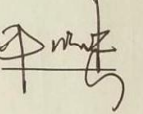
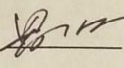
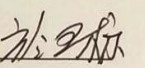
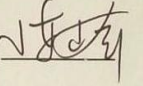
全体董事签名：

杨广宇： 顾其江： 梁柏松：  
汤肖坚： 叶明忠： 景江兴：  
吴国强：

全体监事签名：

章嘉瑞： 徐彩娟： 倪小飞：

全体高级管理人员签名：

梁柏松： 叶明忠： 景江兴：  
於君标： 陈 峰：

浙江春晖智能控制股份有限公司

2014 年 11 月 28 日



## 二、主办券商声明

本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。

法定代表人：



冉云

项目小组负责人：



傅志锋

项目小组成员：



夏洪彬



沙威



陆磊



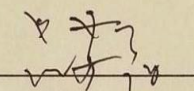
王喆



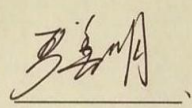
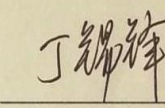
### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江春晖智能控制股份有限公司公开转让说明书，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浙江春晖智能控制股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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。

会计师事务所负责人：

  
吕苏阳

签字注册会计师：

、  
严善明                      丁锡锋

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



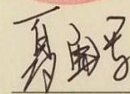
2014年 11月 28日

#### 四、公司律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

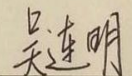
北京德恒（杭州）律师事务所

负责人：



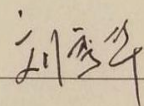
夏勇军

承办律师：



吴连明

承办律师：



刘秀华

二〇一四年 11 月 28 日