

浙江国祥空调股份有限公司

Zhejiang King Air Conditioning Equipment Co., Ltd

(绍兴市上虞区曹娥街道高新路 18 号)



公开转让说明书 (申报稿)

推荐主办券商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年七月

公司声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国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

（一）流动性风险

截至2014年12月31日及2013年12月31日，公司的流动比率分别为0.82及0.95，速动比率分别为0.63及0.78。报告期内，公司短期借款规模的扩大，分红导致应付股利保留金额增加2,000万元，导致流动负债金额增加，进而导致流动比率、速动比率处于较低水平。

截至2014年12月31日及2013年12月31日，母公司口径的资产负债率分别为68.73%及61.42%；公司2014年实现的净利润为45,476,721.14元，实现的经营现金流量净额为86,982,156.81元。尽管公司具有较强的融资能力及盈利能力，但由于流动比率、速动比率较低，公司仍存在一定的流动性风险。

（二）原材料价格波动风险

公司的电机、压缩机、控制器、磁控管阀、传感器等零部件、制冷剂、铜管等均为对外采购所得。公司作为国内中央空调行业的优势企业，通常对于供应商具有较强的议价能力，可以在销售上及时调整和引导产品的市场价格。尽管在报告期内公司对外采购的产品价格没有出现大的波动，但不能排除由于原材料价格波动对公司经营造成影响。同时，上游行业原材料大宗金属材料，如铜、铁、铝的价格变动会带动本行业成本波动，引起本行业价格波动的风险。

（三）人才短缺与流失风险

近年来，随着中央空调行业越来越被重视，行业发展快速。而在中央空调这个特殊行业中，技术研发人员和质量检验人员对公司的发展壮大起到关键作用，决定了公司持续发展能力。因此符合公司要求的专业技术研发人员、质量检验人员的短缺将会越来越困扰公司的快速发展，所以，有效减少人才流失风险将直接关系到中央空调公司的生存和发展。

（四）供应商相关风险

公司产品的零部件大多通过外购取得，除了原材料价格波动风险外，供应商供货的及时性以及供货质量都会影响到公司产品的销售。虽然报告期内公司主要供应商供货情况良好，但不能排除由于供货商出现供货不及时、产品质量不良等问题从而对公司的经营造成影响。

（五）治理风险

2015年3月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

（六）公司实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为陈根伟、徐土方夫妇，两人合计间接持有本公司71.1024%的股份，且陈根伟担任公司董事长、总经理，徐土方担任公司董事，可能通过公司董事会或通过行使股东表决权等方式对本公司的人事安排、经营决策等进行控制。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

目 录

公司声明	2
重大事项提示	3
目 录	5
释 义	7
第一节 公司概况	9
一、基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、股权结构.....	11
四、股本形成及变化情况.....	15
五、重大资产重组情况.....	21
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	27
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	29
八、相关机构.....	29
第二节 公司业务	32
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	32
二、主要生产或服务流程及方式.....	32
三、商业模式.....	37
四、与业务相关的关键资源要素.....	39
五、主营业务相关情况.....	65
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	71
第三节 公司治理	89
一、三会建立健全及运行情况.....	89
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	91
三、独立运营情况.....	92
四、同业竞争.....	93
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	99
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	100
第四节 公司财务	105
一、财务报表.....	105
二、审计意见.....	119

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	119
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	120
五、主要税项.....	124
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	125
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	151
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	156
九、报告期资产评估情况.....	156
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	156
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	157
十二、经营发展目标及风险因素.....	163
第五节 有关声明	168
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	168
二、主办券商声明.....	169
三、律师声明.....	170
四、审计机构声明.....	171
五、资产评估师事务所声明.....	172
第六节 附件	173
一、主办券商推荐报告.....	173
二、财务报表及审计报告.....	173
三、法律意见书.....	173
四、公司章程.....	173
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	173
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	173

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、国祥空调	指	浙江国祥空调股份有限公司
国祥有限、有限责任公司、有限公司	指	浙江国祥压力容器设备有限公司、浙江国祥空调设备有限公司，系公司前身
ST 国祥	指	浙江国祥制冷工业股份有限公司，原上交所上市公司（股票代码 600340），为公司创立股东
幸福基业	指	华夏幸福基业控股股份公司
京御地产	指	廊坊市京御房地产开发有限公司
上海国祥	指	上海国祥制冷工业有限公司，原系 ST 国祥 100%控股子公司
成都国祥	指	成都国祥制冷工业有限公司（后改名为成都国祥建材有限公司），原系 ST 国祥 100%控股子公司
东莞国祥	指	东莞市国祥制冷工业有限公司
国祥控股	指	浙江国祥股权投资有限公司、浙江国祥控股有限公司，系公司股东
博观投资	指	绍兴博观投资管理合伙企业（有限合伙），系公司股东
厚积投资	指	绍兴厚积投资管理合伙企业（有限合伙），系公司股东
德尔塔投资	指	浙江德尔塔投资管理有限公司，系博观投资 GP
国祥环境	指	浙江国祥环境科技有限公司，系公司子公司
云鼎建筑	指	浙江云鼎建筑安装有限公司，系公司子公司
厦门国祥	指	厦门国祥环境科技有限公司，系公司子公司
隐红软件	指	杭州隐红软件开发有限公司，系公司子公司
香港鼎冷	指	香港鼎冷空调设备有限公司，系公司子公司
利森空调	指	苏州利森空调制冷有限公司，系公司关联方
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《浙江国祥空调股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经国祥空调 2014 年度股东大会审议通过，并将于公司本次挂牌后生效的《浙江国祥空调股份有限公司章程（草案）》
商业用空调	指	主要用于商场、卖场、住宅、小型办公楼宇等舒适性空调建筑或试验室、通讯、金融等行业

空调箱	指	由不同功能段组合，实现对空气的温度、湿度及洁净度等处理的空气处理设备
水冷冷水机组	指	以冷却水为冷源，制取空调冷水供中央空调的末端使用
柜机	指	一种自带冷热源的柜式空调机组，主要功能有制冷、制热、除湿、通风
冷冻机组	指	一种为工业工艺和食品加工提供低温制冷的机组
多联机	指	一种自带冷热源的空调机组，主要功能：制冷制热
配件	指	中央空调产品相关配件
空气处理末端设备	指	对中央空调使用对象范围内的空气进行冷却或加热、加湿或除湿、灭菌、净化等处理的设备
盾安环境	指	浙江盾安人工环境股份有限公司
3C认证	指	全称为“强制性产品认证制度”，它是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。
CRAA产品认证	指	对制冷空调产品性能由第三方进行客观、公平、权威的合格评定。产品性能认证是目前国际贸易中考察产品质量优劣的通用方式，CRAA 认证也已逐渐成为国内外制冷空调行业 and 用户所认同的权威评定产品性能的方式。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2013 年度、2014 年度

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：浙江国祥空调股份有限公司

英文名称：Zhejiang King Air Conditioning Equipment Co., Ltd

法定代表人：陈根伟

设立日期：2009 年 8 月 26 日

变更为股份有限公司日期：2015 年 3 月 11 日

注册资本：8,800.00 万元

住所：绍兴市上虞区曹娥街道高新路 18 号

邮编：310023

董事会秘书或信息披露负责人：陈舒

电话号码：0575-82058808

传真号码：0575-82058778

电子信箱：chenshu@ekingair.com

组织机构代码：69385202-9

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于通用设备制造业（C34）。根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为制冷、空调设备制造（C3464）。

主营业务：从事中央空调和冷冻设备的科研、生产、销售、售后服务。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：浙江国祥

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：8,800.00 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（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

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东	1、根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。控股股东国祥控股自 2016 年 3 月 12 日起方可转让所持股份。 2、根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，控股股东国祥控股直接或间接持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	公司控股股东、实际控制人及其他股东未对其所持股份自愿锁定作出承诺
实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，实际控制人陈根伟、徐土方直接或间接持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	1、根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。徐斌、段龙义、章立标自 2016 年 3 月 12 日起方可转让所持股份。 2、根据《公司法》和《公司章程》，徐斌、段龙义作为公司董事，章立标作为公司董事、副总经理，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%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	
其他股东	根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。其他股东自 2016 年 3 月 12 日起方可转让所持股份。	
签订限售条款的股东	根据 2012 年 9 月 25 日国祥控股与徐斌、段龙义、章立标签订的《股权转让协议》，徐斌、段龙义、章立标受让的 10%、10%、3% 的公司股权自受让之日起五年内不转让，全体股东同意除外，徐斌、段龙义、章立标自 2017 年 9 月 26 日起方可转让所持股份。	徐斌、段龙义、章立标已对其所持股份自愿锁定作出承诺。

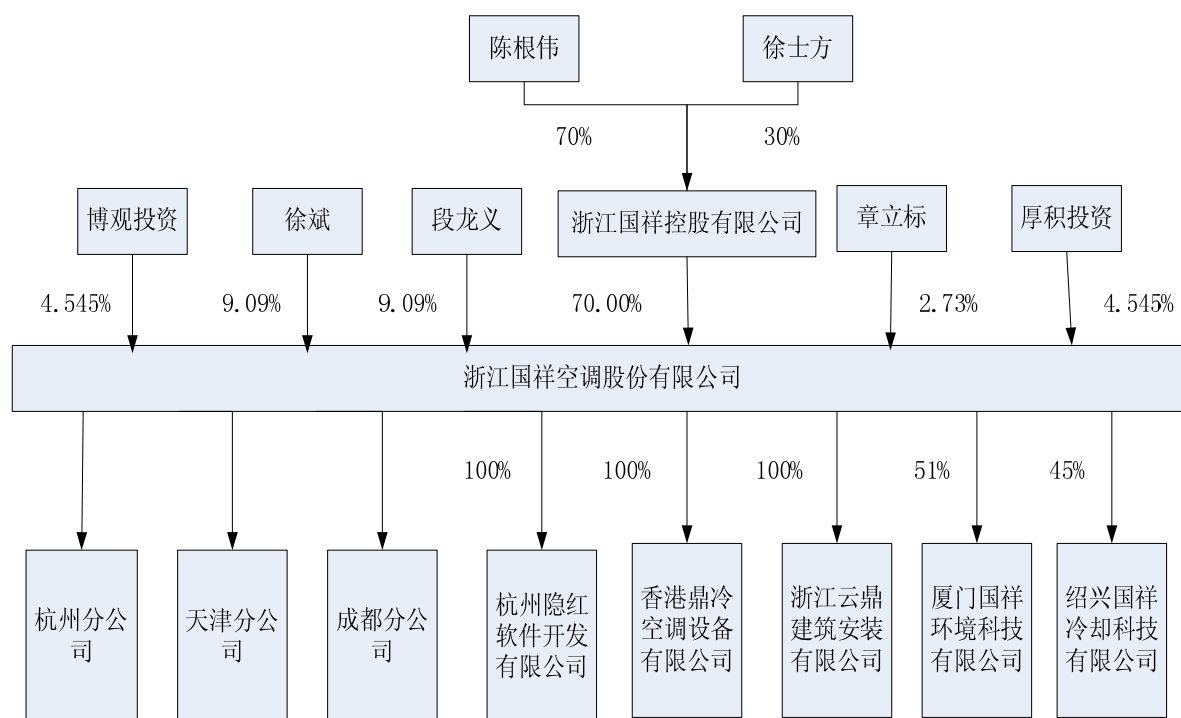
根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整
浙江国祥控股有限公司	-	6,160.00	70.00%	否	0

股东名称或姓名	任职情况	持股数量 (万股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量 (股) 取整
徐 斌	董事	800.00	9.09%	否	0
段龙义	董事	800.00	9.09%	否	0
绍兴博观投资管理合伙企业(有限合伙)	-	400.00	4.545%	否	0
绍兴厚积投资管理合伙企业(有限合伙)	-	400.00	4.545%	否	0
章立标	董事、副总经理	240.00	2.73%	否	0

三、股权结构

(一) 股权结构图



(二) 股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

股东名称或姓名	持股数量(万股)	持股比例	股东性质	质押情况
浙江国祥控股有限公司	6,160.00	70.00%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
徐 斌	800.00	9.09%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
段龙义	800.00	9.09%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
绍兴博观投资管理合伙企业(有限合伙)	400.00	4.545%	非自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
绍兴厚积投资管理合伙企业(有限合伙)	400.00	4.545%	非自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
章立标	240.00	2.73%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
股东间的关联关系：国祥控股、徐斌、段龙义、章立标投资的德尔塔投资持有博观投资 8.50% 的财产份额、厚积投资 23.00% 的财产份额。				

国祥控股，2010 年 6 月 24 日成立，现持有上虞市工商行政管理局颁发的注册号 330682000071895 的《企业法人营业执照》，法定代表人为陈根伟，注册资本为 10,000.00 万元，经营范围为项目投资及资产管理。住所为上虞市曹娥街道高新路 6 号。国祥控股目前的股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	陈根伟	7,000.00	70.00%
2	徐士方	3,000.00	30.00%
合 计		10,000.00	100.00%

徐 斌，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年至 1998 年就职于深圳麦克维尔空调设备有限公司，任生产部组长、经理；1998 年至 2005 年就职于南京天加空调设备有限公司，任分公司经理；2005 年至 2009 年就职于 ST 国祥，任销售经理；2009 年起至今，就职于本公司，历任销售经理、董事。现任股份公司董事，任期三年。

段龙义，男，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年至 1995 年就职于无锡工业锅炉厂，任工程师；1995 年至 2004 年就职于深圳麦克维尔空调有限公司，任上海、东北、北京分公司经理；2004 年至 2006 年就职于麦克维尔空调有限公司，任华北、华东区域总经理；2006 年起至今就职于北京国祥君雅空调有限公司，任执行董事、总经理。现任股份公司董事，任期三年。

章立标，男，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1995 年至 2007

年就职于 ST 国祥，任研发部经理；2007 年至 2010 年就职于上海国祥制冷工业有限公司，任总工程师；2010 年起至今就职于本公司，任董事、副总经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

博观投资，2014 年 11 月 27 日成立，现持有绍兴市上虞区工商行政管理局颁发的注册号 330682000170278 的《营业执照》，执行事务合伙人为浙江德尔塔投资管理有限公司（委派代表：陈根伟），注册资金为 1,000.00 万元，经营范围为投资管理及其咨询服务。主要经营场所为绍兴市上虞区曹娥街道高新路 6 号。博观投资目前的出资结构如下表：

序号	合伙人姓名	财产份额（万元）	出资比例	合伙人类别
1	马吉尧	100.00	10.00%	有限合伙人
2	德尔塔投资	85.00	8.50%	普通合伙人
3	陈舒	50.00	5.00%	有限合伙人
4	陆玲娟	40.00	4.00%	有限合伙人
5	王九珍	40.00	4.00%	有限合伙人
6	韩伟达	40.00	4.00%	有限合伙人
7	秦慧丰	40.00	4.00%	有限合伙人
8	蒋松林	40.00	4.00%	有限合伙人
9	杨平	30.00	3.00%	有限合伙人
10	陈红波	30.00	3.00%	有限合伙人
11	周玲娟	30.00	3.00%	有限合伙人
12	王红燕	30.00	3.00%	有限合伙人
13	姚池	30.00	3.00%	有限合伙人
14	卢怀玉	30.00	3.00%	有限合伙人
15	魏晓红	30.00	3.00%	有限合伙人
16	张道斌	30.00	3.00%	有限合伙人
17	石意芬	30.00	3.00%	有限合伙人
18	周平淮	20.00	2.00%	有限合伙人
19	余建平	20.00	2.00%	有限合伙人
20	金利干	20.00	2.00%	有限合伙人
21	赵艳	20.00	2.00%	有限合伙人
22	章铁军	20.00	2.00%	有限合伙人
23	韩伟红	20.00	2.00%	有限合伙人
24	朱丽强	20.00	2.00%	有限合伙人

序号	合伙人姓名	财产份额（万元）	出资比例	合伙人类别
25	李建刚	20.00	2.00%	有限合伙人
26	侯一钗	20.00	2.00%	有限合伙人
27	韩兴标	20.00	2.00%	有限合伙人
28	徐选国	20.00	2.00%	有限合伙人
29	宁贺彪	15.00	1.50%	有限合伙人
30	唐进军	15.00	1.50%	有限合伙人
31	童丽萍	15.00	1.50%	有限合伙人
32	许新娟	15.00	1.50%	有限合伙人
33	袁辉	15.00	1.50%	有限合伙人
合计		1,000.00	100.00%	-

厚积投资，2014年12月4日成立，现持有绍兴市上虞区工商行政管理局颁发的注册号330682000170448的《营业执照》，执行事务合伙人为浙江德尔塔投资管理有限公司（委派代表：陈根伟），注册资金为1,000.00万元，经营范围为投资管理及其他咨询服务。主要经营场所为绍兴市上虞区曹娥街道高新路6号。厚积投资目前的出资结构如下表：

序号	合伙人姓名	财产份额（万元）	出资比例	合伙人类别
1	德尔塔投资	230.00	23.00%	普通合伙人
2	程子长	60.00	6.00%	有限合伙人
3	李谦	55.00	5.50%	有限合伙人
4	邵庭栋	55.00	5.50%	有限合伙人
5	赵坚云	55.00	5.50%	有限合伙人
6	梁浪青	55.00	5.50%	有限合伙人
7	丁佐生	55.00	5.50%	有限合伙人
8	江汉光	45.00	4.50%	有限合伙人
9	段龙礼	40.00	4.00%	有限合伙人
10	魏家斌	40.00	4.00%	有限合伙人
11	丁宁锋	35.00	3.50%	有限合伙人
12	李正光	25.00	2.50%	有限合伙人
13	于香云	25.00	2.50%	有限合伙人
14	戚宝珠	25.00	2.50%	有限合伙人
15	蒋航	25.00	2.50%	有限合伙人
16	伍震海	25.00	2.50%	有限合伙人

序号	合伙人姓名	财产份额（万元）	出资比例	合伙人类别
17	冉军	25.00	2.50%	有限合伙人
18	王前勇	25.00	2.50%	有限合伙人
19	陈建锋	25.00	2.50%	有限合伙人
20	章金龙	25.00	2.50%	有限合伙人
21	冯肃强	25.00	2.50%	有限合伙人
22	袁罕奇	25.00	2.50%	有限合伙人
合计		1,000.00	100.00%	-

（三）实际控制人认定及报告期变化情况

1、控股股东的认定

自 2012 年 9 月起，国祥控股一直持有公司 70.00%以上的股权，目前持有公司 70.00%的股权，为公司的控股股东。

2、实际控制人的认定

公司实际控制人为陈根伟、徐土方夫妇。陈根伟、徐土方夫妇通过国祥控股间接持有公司 70%的股权，通过博观投资间接持有公司 0.2975%的股权，通过厚积投资间接持有公司 0.8049%的股权，合计间接持有公司 71.1024%的股权，且陈根伟自公司成立至今一直担任公司执行董事/董事长、总经理，徐土方自 2012 年 11 月起一直担任公司董事，为公司的实际控制人。

自 2011 年 12 月起，陈根伟、徐土方夫妇一直持有浙江国祥股权投资有限公司（国祥控股的前身）100%的股权，自 2012 年 9 月起，浙江国祥股权投资有限公司（国祥控股的前身）一直直接持有公司 70%以上的股权。故最近两年，公司实际控制人未发生变化。

四、股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

公司前身为浙江国祥压力容器设备有限公司，是经上虞市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于 2009 年 8 月 26 日。《企业法人营业执照》注册号为 330682000054313，注册地址为绍兴市上虞区曹娥街道高新路 18 号，经营范围为：冷水（热泵）机组、冷冻机组、单元式空气调节机、屋顶式空气调节机组、多联式空调（热泵）机组及其他制冷设备、风机盘管机组、组合式空调机

组及其他空调末端设备、冷藏集装箱、制冷压缩机、制冷用换热器、阀门及其他制冷配件、压力容器的设计、制造、检测、销售、安装，维修及相关信息咨询服务；空调系统及建筑节能咨询；空调及空调控制系统的软件开发和网上销售；进出口业务（国家法律法规禁止项目除外，限制项目凭许可经营）；投资管理咨询服务。

有限公司设立时的注册资本为 2,300 万元，全部为货币出资。2009 年 8 月 25 日，上虞天马联合会计师事务所出具了虞天马验（2009）第 308 号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	ST 国祥	货币	2,300.00	100.00%
合计			2,300.00	100.00%

（二）有限公司第一次公司名称变更

2009 年 8 月 31 日，有限公司股东决定公司名称由“浙江国祥压力容器设备有限公司”变更为“浙江国祥空调设备有限公司”。

有限公司修改了公司章程，并于 2009 年 9 月 2 日办理了工商变更登记手续。

（三）有限公司第一次增资

2009 年 12 月 8 日，有限公司股东决定公司注册资本由 2,300.00 万元增资至 5,200.00 万元，由原股东 ST 国祥全部以货币增资。

2009 年 12 月 10 日，上虞天马联合会计师事务所出具了虞天马验（2009）第 464 号《验资报告》，对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	ST 国祥	货币	5,200.00	100.00%
合计			5,200.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2009 年 12 月 11 日办理了工商变更登记手续。

（四）有限公司第二次增资

2010年2月2日，有限公司股东决定公司注册资本由5,200.00万元增资至8,000.00万元，由原股东ST国祥全部以货币增资。

2010年1月26日，上虞天马联合会计师事务所出具了虞天马验（2010）第38号《验资报告》对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	ST 国祥	货币	8,000.00	100.00%
合计			8,000.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2010年2月9日办理了工商变更登记手续。

（五）有限公司第一次股权转让

2011年9月5日，有限公司股东决定将所持公司100%的8,000.00万元股权转让给华夏幸福基业股份有限公司，股权转让价款为145,531,142.15元。同日，双方签署了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	ST 国祥	华夏幸福基业股份有限公司	8,000.00	14,553.114215

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	华夏幸福基业股份有限公司	货币	8,000.00	100.00%
合计			8,000.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2011年9月8日办理了工商变更登记手续。

（六）有限公司第一次股东名称变更

2012年9月19日，因公司股东“华夏幸福基业股份有限公司”更名为“华夏幸福基业控股股份公司”，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
----	------	------	----------	------

1	华夏幸福基业控股股份公司	货币	8,000.00	100.00%
合计			8,000.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2012 年 9 月 21 日办理了工商变更登记手续。

（七）有限公司第二次股权转让

2012 年 9 月 21 日，有限公司股东决定将所持公司 100% 的 8,000.00 万元股权，以 1:1 的价格转让给浙江国祥股权投资有限公司。同日，双方签署了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	幸福基业	浙江国祥股权投资有限公司	8,000.00	8,000.00

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	浙江国祥股权投资有限公司	货币	8,000.00	100.00%
合计			8,000.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2012 年 9 月 24 日办理了工商变更登记手续。

（八）有限公司第三次股权转让

2012 年 9 月 25 日，有限公司股东决定将所持公司 10% 的 800.00 万元股权、10% 的 800.00 万元股权、3% 的 240.00 万元股权，以 1:1 的价格，分别转让给徐斌、段龙义、章立标。

同日，浙江国祥股权投资有限公司与徐斌签订《股权转让协议》，约定：（1）徐斌受让的股权在受让之日起五年内不转让、质押或信托，全体股东同意除外；（2）徐斌受让股权后的任职或管理期间不在公司生产、经营同类产品或提供同类服务的其他企业、事业单位、社会团体内担任任何职务；（3）在徐斌满足以下条件时再向其分批转让 5% 的股权，转让价每股 1 元：①徐斌所管辖的西区完成 1 亿元的销售（含税结算价）时，转让 2%；②徐斌所管辖的西区完成 1.3 亿元的销售（含税结算价）时，转让 3%。截至说明书出具日，上述承诺仍具有约束效力，徐斌尚未满足上述后续股权转让的条件。

同日，浙江国祥股权投资有限公司与段龙义签订《股权转让协议》，约定：

（1）段龙义受让的股权在受让之日起五年内不转让、质押或信托，全体股东同意除外；（2）段龙义受让股权后的任职或管理期间不在公司生产、经营同类产品或提供同类服务的其他企业、事业单位、社会团体内担任任何职务；（3）在段龙义满足以下条件时再向其分批转让 5%的股权，转让价每股 1 元：①段龙义所管辖的北区完成 1 亿元的销售（含税结算价）时，转让 2%；②段龙义所管辖的北区完成 1.3 亿元的销售（含税结算价）时，转让 3%。截至本说明书出具日，上述（1）（2）项承诺仍具有约束效力，根据双方后续签订的《关于〈股权转让协议〉之补充协议》，国祥控股与段龙义的上述后续股权转让约定已不再执行。

同日，浙江国祥股权投资有限公司与章立标签订《股权转让协议》，约定：

（1）章立标受让的股权在受让之日起五年内不转让、质押或信托，全体股东同意除外；（2）章立标受让股权后不在与公司生产、经营同类产品或提供同类服务的其他企业、事业单位、社会团体内担任任何职务。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	浙江国祥股权投资有限公司	徐斌	800.00	800.00
2		段龙义	800.00	800.00
3		章立标	240.00	240.00

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	浙江国祥股权投资有限公司	货币	6,160.00	77.00%
2	徐斌	货币	800.00	10.00%
3	段龙义	货币	800.00	10.00%
4	章立标	货币	240.00	3.00%
合计			8,000.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2012 年 11 月 12 日办理了工商变更登记手续。

（九）有限公司第二次股东名称变更

2014年4月14日，因公司股东“浙江国祥股权投资有限公司”更名为“浙江国祥控股有限公司”，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	国祥控股	货币	6,160.00	77.00%
2	徐 斌	货币	800.00	10.00%
3	段龙义	货币	800.00	10.00%
4	章立标	货币	240.00	3.00%
合计			8,000.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2014年5月5日办理了工商变更登记手续。

（十）有限公司第三次增资

2014年12月10日，有限公司股东决定公司注册资本由8,000.00万元增资至8,800.00万元，吸收厚积投资、博观投资为公司新股东，其中厚积投资以货币增资1,000.00万元，其中400.00万元计入注册资本，600.00万元计入资本公积；博观投资以货币增资1,000.00万元，其中400.00万元计入注册资本，600.00万元计入资本公积。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	国祥控股	货币	6,160.00	70.00%
2	徐 斌	货币	800.00	9.09%
3	段龙义	货币	800.00	9.09%
4	章立标	货币	240.00	2.73%
5	厚积投资	货币	400.00	4.545%
6	博观投资	货币	400.00	4.545%
合计			8,800.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2014年12月17日办理了工商变更登记手续。

（十一）整体变更为股份公司

2015年1月21日，有限公司股东会作出决议，同意以2014年12月31日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。2015年2月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份有限公司章程、选举五名董事组成第一届董事会，选举二名监事与职工代表监事组成第一届监事会。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审[2015]628号《审计报告》（审计基准日为2014年12月31日），有限公司净资产审计值为118,127,798.32元。根据坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2015]54号《资产评估报告》（评估基准日为2014年12月31日），有限公司净资产评估值为203,083,760.03元。有限公司以截至2014年12月31日经审计的净资产118,127,798.32元折合为股份公司的股本8,800.00万股，每股面值1.00元，注册资本为人民币8,800.00万元，其余超出注册资本部分计入股份公司的资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

2015年2月11日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2015]41号《验资报告》，对股份公司设立时的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股份数（万股）	持股比例
1	国祥控股	6,160.00	70.00%
2	徐 斌	800.00	9.09%
3	段龙义	800.00	9.09%
4	博观投资	400.00	4.545%
5	厚积投资	400.00	4.545%
6	章立标	240.00	2.73%
合计		8,800.00	100.00%

2015年3月11日，股份公司取得了绍兴市市场监督管理局核发的注册号为330682000054313的企业法人营业执照。

五、重大资产重组情况

（一）2009 年 8 月，第一次重大资产重组

1、本次重大资产重组的背景

ST 国祥系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组上市[2001]24 号文和原对外贸易经济合作部外经贸资二函[2001]55 号文批准设立的股份有限公司。经中国证监会证监发行字[2003]144 号文和上海证券交易所上证上字 [2003]151 号核准，ST 国祥股票于 2003 年 12 月 30 日在上海证券交易所上市交易，股票代码为“600340”。

2007、2008 年，受到金融危机、中央空调产品毛利率不断下降的影响，ST 国祥连续两年亏损，ST 国祥拟重大资产置换及向幸福基业发行股份购买资产的方式，将其现有全部资产、负债置出，同时注入优质的房地产开发和区域开发业务资产。本次交易完成后，幸福基业将成为 ST 国祥的控股股东，ST 国祥的主营业务将由空调设备制造安装及配套服务，转型为房地产开发与销售和区域开发。

2009 年 6 月 22 日，陈天麟与幸福基业签订《股权转让协议》，协议约定陈天麟将所持 ST 国祥 21.31%的 30,965,465 股转让给幸福基业，本次交易后经浙江省商务厅浙商外资函[2010]6 号文批准，2010 年 1 月 29 日，上述股权转让完成过户登记手续，幸福基业成为 ST 国祥的第一大股东。

2009 年 7 月 6 日，ST 国祥召开第三届董事会第十三次会议，审议通过 ST 国祥与幸福基业重大资产置换及发行股份购买资产的相关议案以及 ST 国祥投资设立全资子公司国祥有限的议案。

2009 年 9 月 7 日，ST 国祥召开第三届董事会第十五次会议，审议通过 ST 国祥重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案），ST 国祥与幸福基业的重大资产重组的方案为：

①ST 国祥以其全部资产及负债与幸福基业持有的京御地产 100%股权进行整体资产置换，置换差额部分由 ST 国祥向幸福基业发行股份购买；

②本次资产重组置出资产为 ST 国祥的全部资产和负债，根据浙江天健审计出具的浙天会审（2009）358 号《审计报告》，截至 2009 年 4 月 30 日，置出资产的净资产（合并报表）为 252,681,911.48 元。根据浙江勤信评估出具的浙勤评报（2009）149 号《资产评估报告》，截至 2009 年 4 月 30 日，置出资产的账面净值（母公司）为 291,667,471.62 元，评估净值为 265,531,142.15 元，较置

出资产的母公司账面净值评估减值 26,136,329.47 元,增值率为-8.96%;该评估结果较合并净资产账面值增值 12,849,230.67 元,增值率为 5.09%。

③本次交易的拟注入资产为幸福基业拥有的京御地产 100%股权。根据大公天华审计出具的大公天华会审字(2009)第 024 号《京御地产审计报告》,截至 2009 年 4 月 30 日,京御地产的净资产(合并报表)为 725,058,263.48 元;根据天健兴业评估出具的天兴评报字(2009)第 164 号《资产评估报告书》,截至 2009 年 4 月 30 日,京御地产的账面净值(母公司)为 732,938,695.26 元,评估净值为 1,669,468,030.75 元,较注入资产的账面值评估增值 936,529,335.49 元,增值率为 127.78%。该评估结果较合并净资产账面值增值 944,409,767.27 元,增值率为 130.25%。

根据《重组协议》,置出资产、注入资产将以经过具有证券业务资格的评估机构出具的评估报告所确认的评估净值为定价依据。经双方协商一致,置出资产最终确定的交易价格为 265,531,142.15 元,注入资产最终确定的交易价格为 1,669,468,030.75 元。

④ST 国祥拟发行股份 222,141,912 股,发行价格为本次交易首次董事会决议公告日(2009 年 7 月 9 日)前 20 个交易日公司股票均价,即 6.32 元/股。本次交易完成后,ST 国祥总股本达到 367,466,587 股,幸福基业及其关联方将合计持有 ST 国祥股份为 255,957,378 股,占 ST 国祥发行后总股本的 69.65%。京御地产将成为 ST 国祥 100%控股的子公司。

2009 年 9 月 24 日,ST 国祥召开 2009 年度第二次临时股东大会,审议通过了本次重大资产置换及发行股份购买资产的相关事宜并批准幸福基业免于以要约方式增持公司股份。

2011 年 8 月 26 日,中国证监会出具《关于核准浙江国祥制冷工业股份有限公司重大资产重组及向华夏幸福基业股份有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2011]1355 号),核准 ST 国祥向幸福基业发行 355,427,060 股股份购买相关资产,该批复自核准之日起 12 个月内有效。

2011 年 8 月 26 日,中国证监会出具《关于华夏幸福基业股份有限公司及一致行动人公告浙江国祥制冷工业股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》(证监许可[2011]1356 号),核准豁免幸福基业因协议收购 ST 国祥 355,427,060 股股份,导致合计持有 ST 国祥 409,531,804 股股份,约占 ST 国祥

总股本的 69.65%而应履行的要约收购义务。

2011 年 9 月 8 日，ST 国祥与幸福基业签署了《资产交割确认书》。相关资产过户或支付情况如下：ST 国祥原有全资子公司上海国祥股权已由 ST 国祥变更登记至幸福基业名下，相关工商变更登记手续已于 2011 年 9 月 8 日在上海市工商行政管理局松江分局办理完毕，幸福基业现持有其 100%股权。ST 国祥原有全资子公司国祥有限股权已由 ST 国祥变更登记至幸福基业名下，相关工商变更登记手续已于 2011 年 9 月 8 日在上虞市工商行政管理局办理完毕，幸福基业现持有其 100%股权。ST 国祥原有全资子公司东莞国祥已根据 ST 国祥于 2011 年 5 月 19 日召开的 2010 年度股东大会审议通过的《关于解散全资子公司东莞公司国祥制冷工业有限公司并在登记机关办理该公司注销登记手续的议案》进行清算，于 2011 年 9 月 6 日在东莞市工商行政管理局办理完毕工商注销手续并取得粤莞核注通内字[2011]第 1100750725 号《核准注销登记通知书》。

上述资产置换中拟置出资产 ST 国祥的全部资产、负债和业务由新设立的国祥有限承接。

2、本次资产重组的过程

2009 年 8 月 20 日，ST 国祥召开第三届董事会第十四次会议，会议通过《关于向全资子公司出售资产及以固定资产进行增资的议案》。根据议案：（1）ST 国祥拟将截止 2009 年 7 月 31 日账面存有的应收账款、预付账款、其他应收款（其中对全资子公司上海国祥、成都国祥的其他应收款除外）、存货以及除房屋建筑物以外的固定资产（指机器设备和车辆），按当日的账面值 27,027,568.24 元，出售给有限公司，并由有限公司承接截止 2009 年 7 月 31 日公司账面存有的应付账款（其中对全资子公司上海国祥的应付账款除外）、预付账款和其他应付款，并履行相关的法律程序；（2）ST 国祥拟以“现金+房产”对有限公司进行增资，增资后有限公司注册资本将达到 5200 万元。2009 年 8 月 24 日，ST 国祥将上述内容公告于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2009-08-24/56302055.PDF>）。

2009 年 11 月 6 日，ST 国祥召开第三届董事会第十八次会议，通过了《关于调整公司关于向全资子公司出售资产及以固定资产进行增资的议案》，对原议案中的增资方案进行调整，调整后的增资方案为“现金+房产或房产出售所得现金”。2009 年 11 月 6 日，ST 国祥将上述内容公告于巨潮资讯网（<http://www.c>

ninfo.com.cn/finalpage/2009-11-07/57264789.PDF)。

2009年9月8日，ST国祥于《浙江日报》上刊登《浙江国祥制冷工业股份有限公司关于债权债务转让的公告》，公告称，若从2009年7月31日至内部资产重组交割日，ST国祥有新增债权、债务的，一并转让给有限公司。

2010年1月3日，有限公司召开股东会，同意以2010年1月1日为基准日，承继ST国祥部分债权债务。

2010年1月3日，ST国祥和有限公司签署《转让协议》，约定以2010年1月1日为基准日对相关资产和负债进行转让，转让价格按基准日的账面值计算确定为25,694,209.77元，具体如下：

资产类项目	账面金额（元）	负债类项目	账面金额（元）
应收账款净值	15,137,025.95	应付账款	5,152,478.10
预付款项	9,100,656.83	预收款项	4,098,656.08
其他应收款净值	1,902,058.56	其他应付款	1,463,085.35
存货（含税）	969,348.41		
固定资产净额	9,299,339.55		
合计	36,408,429.30	合计	10,714,219.53

2011年6月30日，ST国祥和有限公司签署《债权债务转让协议》，约定以2011年6月30日为基准日对相关资产和负债进行转让，转让价格按基准日的账面值计算确定为1,064,370.07元，具体如下：

资产类项目	账面金额（元）	负债类项目	账面金额（元）
应收账款净值	2,817,527.17	应付账款	403,392.55
预付款项		预收款项	149,399.00
其他应收款净值	639,410.00	其他应付款	1,839,775.55
合计	3,456,937.17	合计	2,392,567.10

有限公司已于2011年10月支付完毕上述款项。

（二）2011年9月，第二次重大资产重组

上海国祥为ST国祥的全资子公司，作为ST国祥与幸福基业资产置换过程中的置出资产，上海国祥与国祥有限进行重组，将其原有中央空调相关业务全

部移交至国祥有限。

2011年9月1日，上海国祥召开股东会，同意以2011年8月31日为基准日，将部分资产、负债及相关债权债务转让给有限公司。

同日，有限公司召开股东会，同意以2011年8月31日为基准日承继上海国祥的资产、负债及相关债权债务。

2011年8月31日，上海国祥和国祥有限签署《债权债务转让协议》，约定以2011年8月31日为基准日对相关资产和负债进行转让，转让价格按基准日的账面值计算确定为58,236,916.35元，具体如下：

资产类项目	账面金额（元）	负债类项目	账面金额（元）
应收账款净值	10,467,550.06	应付账款	1,169,647.62
预付款项	229,456.34	预收款项	1,986,649.36
其他应收款净值	1,178,166.98	其他应付款	79,932,729.38
固定资产净额	8,453,405.14		
发出商品	4,523,531.49		
合计	24,852,110.01	合计	83,089,026.36

2011年9月30日，上海国祥、国祥有限向债权债务人发出《公函》，公函称，上海国祥原有债权债务由国祥有限履行，上海国祥原有中央空调的设计、生产、销售、售后服务等业务全部移交至国祥有限。

上海国祥已于2011年10月支付完毕上述款项。

（三）2014年10月，吸收合并国祥环境

因公司发展的需要，2013年设立全资子公司国祥环境。后因公司两地办公较为不便，国祥环境主要资产为土地使用权，转让过户涉及大额税金，公司决定吸收合并国祥环境。

2014年10月8日，国祥有限召开股东会，同意吸收合并全资子公司浙江国祥环境科技有限公司，合并后有限公司为存续公司。同日，国祥环境召开股东会，同意与国祥有限合并，合并后国祥环境注销，存续主体为国祥有限。

2014年10月10日，国祥环境与国祥有限签署《吸收合并协议》，合并后存续的公司为国祥有限，其注册资本不变，合并后债权债务由国祥有限承继。

2014 年 10 月 13 日，国祥环境于《浙江工人日报》上刊登《浙江国祥空调设备有限公司浙江国祥环境科技有限公司合并公告》。

2014 年 11 月 19 日，上虞市天马资产评估事务所对国祥环境的资产进行评估并出具“虞天马整咨评字（2014）第 27 号”《浙江国祥环境科技有限公司整体资产评估咨询项目评估咨询报告书》，确认截至 2014 年 10 月 31 日，国祥环境总资产、负债、净资产情况如下表：

项目	账面值	调整后账面值	评估咨询值
总资产	79,251,191.48	81,383,656.52	82,335,380.99
负债	-748,808.52	2,164,016.18	2,164,016.18
净资产	80,000,000.00	79,219,640.34	80,171,364.81

2014 年 11 月 28 日，国祥环境召开股东会，决定因与母公司合并，同意公司注销，存续主体为国祥有限。同日，国祥有限出具《公司债务清偿及担保情况说明》，公司对国祥环境原有债务负有清偿责任，全体股东以出资额为限提供承担责任。

2014 年 12 月 1 日，绍兴市上虞区工商行政管理局出具（虞工商）登记内销字[2014]第 4560 号《准予注销登记通知书》，决定准予注销登记。

2014 年 12 月 8 日，绍兴市上虞区国家税务局出具纳税服务通[2014]158478 号《税务事项通知书》，同意国祥环境的注销申请。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

陈根伟，男，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年至 2012 年就职于 ST 国祥，历任品保部科长、董事会秘书、董事长、总经理；2012 年 9 月起至今就职于本公司，任董事长、总经理。现任股份公司董事长、总经理，任期三年。

徐土方，女，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001 年至 2006 年就职于 ST 国祥，任文员；2006 年至 2012 年就职于上虞市隆鑫商贸服饰有限公司，任经理；2012 年 5 月起至今就职于浙江国祥自动化设备有限公司，任董事长。现任股份公司董事，任期三年。

章立标，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

徐 斌，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

段龙义，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

（二）公司监事

陆玲娟，女，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992 年至 2000 年就职于上虞东达集团（现上虞市东海食品有限公司），任主办会计；2000 年至 2006 年就职于浙江高压开关厂有限公司，任财务经理；2006 年至 2009 年就职于 ST 国祥，任会计主管；2009 年起至今就职于本公司，任审计部经理、监事会主席。现任股份公司监事会主席，任期三年。

韩伟达，男，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994 年至 2000 年就职于浙江联丰集团，任科长；2000 年至 2008 年就职于 ST 国祥，任科长；2009 年至 2012 年就职于浙江江隆空调设备有限公司，任经理；2012 年起至今就职于本公司，任研发中心产品经理、监事。现任股份公司监事，任期三年。

王九珍，女，1972 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年至 2001 年就职于浙江华亨集团有限公司，任集团办公室主任、副总经理；2001 年至 2003 年就职于浙江浙邦化工有限公司，任销售部经理；2003 年至 2006 年就职于上虞市依贝服饰有限公司，任副总经理；2006 年至 2009 年就职于曼浦汉克化工（上虞）有限公司，任行政部经理；2009 年起至今就职于本公司，任行政副总、监事。现任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

陈根伟，总经理，基本情况见本节“六、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”介绍。

章立标，副总经理，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

马吉尧，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994 年至 2006 年就职于 ST 国祥，任品保部经理；2006 年至 2007 年就职于上虞专用风机厂，任生产部长；2007 年至 2012 年就职于美意（浙江）空调设备有限公司，任生产总监；2012 年起至今就职于本公司，任副总经理。现任股份公司副总经理。

陈舒，女，1985 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2008 年至 2010 年就

职于天健会计师事务所，任审计员；2010 年起至今就职于本公司，任财务负责人、董事会秘书。现任股份公司财务负责人、董事会秘书。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	38,908.63	29,653.89
股东权益合计（万元）	11,779.99	12,657.93
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	11,704.88	12,657.93
每股净资产（元）	1.34	1.58
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	1.58
资产负债率（母公司）	68.73%	61.42%
流动比率（倍）	0.82	0.95
速动比率（倍）	0.63	0.78
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	46,882.78	38,959.68
净利润（万元）	4,547.67	2,911.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	4,546.94	2,911.23
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,950.20	2,753.37
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,951.09	2,753.37
毛利率（%）	33.71	31.65
净资产收益率（%）	34.06	25.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	29.60	24.04
基本每股收益（元/股）	0.57	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.57	0.36
应收帐款周转率（次）	7.95	8.28
存货周转率（次）	7.94	10.31
经营活动产生的现金流量净额（万元）	8,698.22	6,436.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.99	0.80

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求进行计算而得。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：王子娟

项目小组成员：王子娟、刘爽、何娜

（二）律师事务所

名称：浙江天册律师事务所

负责人：章靖忠

住所：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A-11

联系电话：0571-87901111

传真：0571-87901500

经办律师：向曙光、任穗

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

主要经营场所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 1F，4F-10F

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：叶卫民、陈世薇

（四）资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：0571-87559001

传真：0571-87178826

经办注册评估师：胡海青、方晗

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

经营场所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

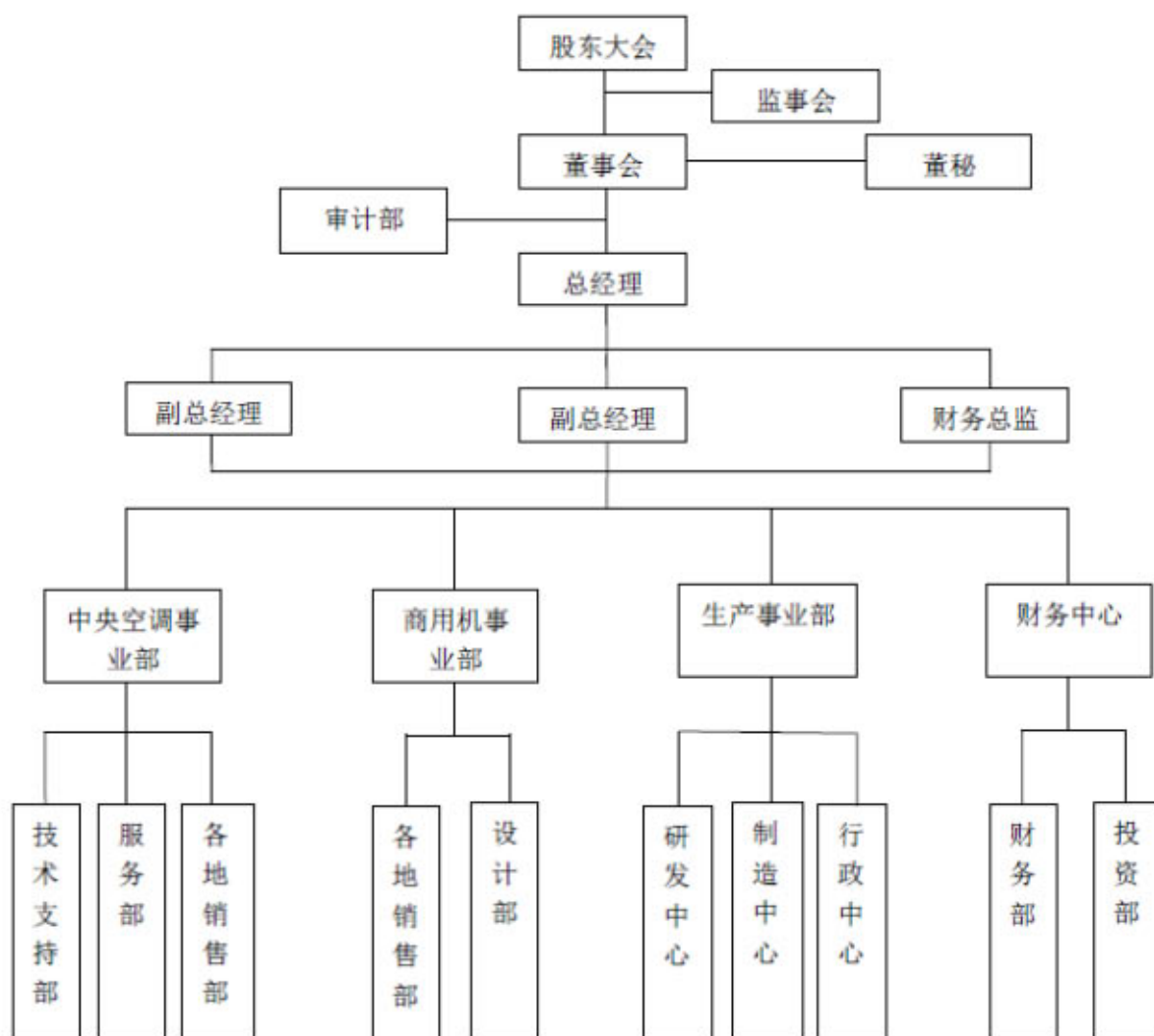
公司主要从事中央空调和冷冻设备的科研、生产、销售、售后服务。公司的主要产品包括中央空调、商业用空调和冷冻机组。公司的产品属于工商业用中央空调，被广泛应用在轨道交通行业、核电行业、商业场所、办公楼宇、机房、冷库等。

（二）主要产品或服务及其用途

主要产品及服务	产品功能	应用领域
中央空调	由水冷螺杆冷水机组、风冷热泵机组、螺杆水源热泵机组等中央空调主机和风机盘管、组合式空调箱等中央空调末端所组成，用来为办公楼宇、工业厂房等舒适性和工艺性空调系统进行温度、湿度、洁净度、噪声等调节和控制，或为医药、化工等工业行业提供工艺冷却用集中冷源。	学校、医院、办公楼宇、体育馆等舒适性空调建筑，医药、塑料、化工、纺织、核电等工业生产部门
商业用空调	自带压缩冷源，可直接对空调区域空气直接进行温湿度、洁净度、噪声调节控制，有单元式空调机、风管机、多联机、屋顶机、直膨空调箱、机房专用空调等类型。	商场、卖场、住宅、小型办公楼宇等舒适性空调建筑或实验室、通讯、金融等行业数据中心
冷冻机组	由冷风机和压缩冷凝机组所组成，用来为食品、果蔬、畜禽、水产品等的保鲜、冷藏、冷冻、低温速冻和冷链物流提供相应所需高温、中温、低温冷库环境	肉食品、冷冻食品、蔬果、水产、食用菌、生物、药品、化工等行业

二、主要生产或服务流程及方式

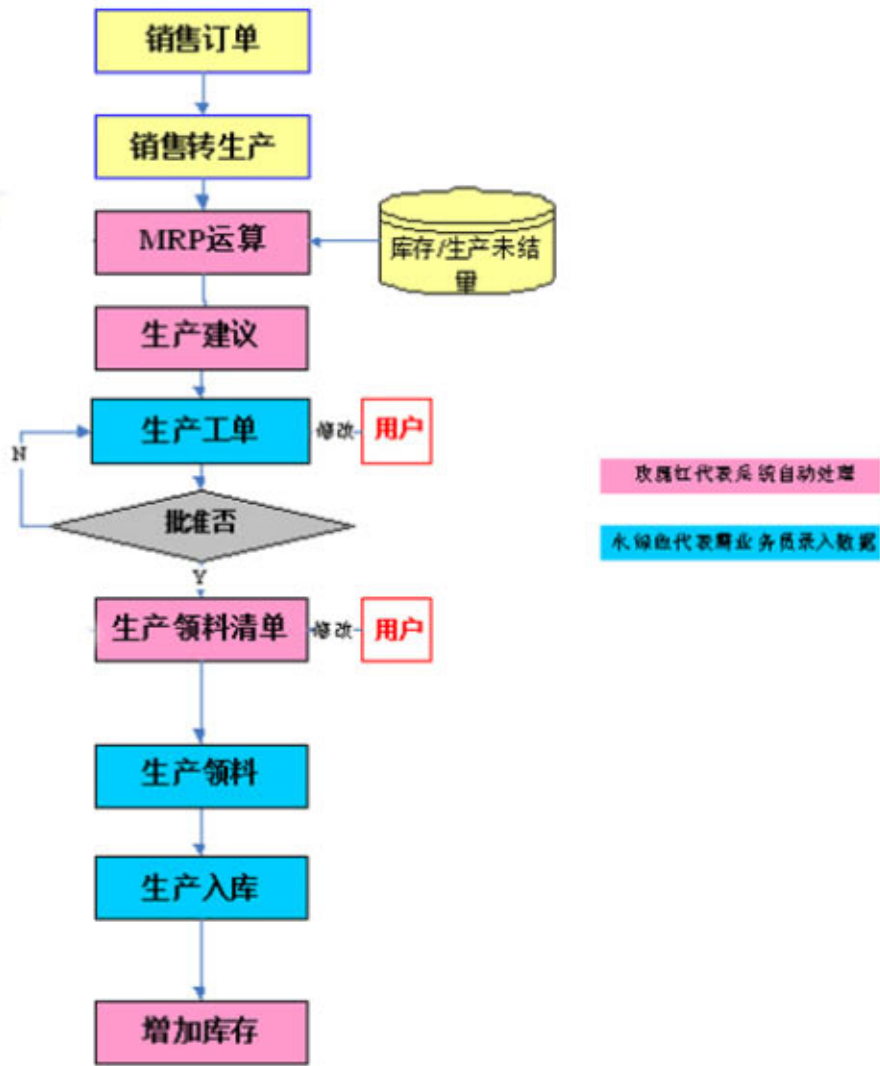
（一）内部组织结构图



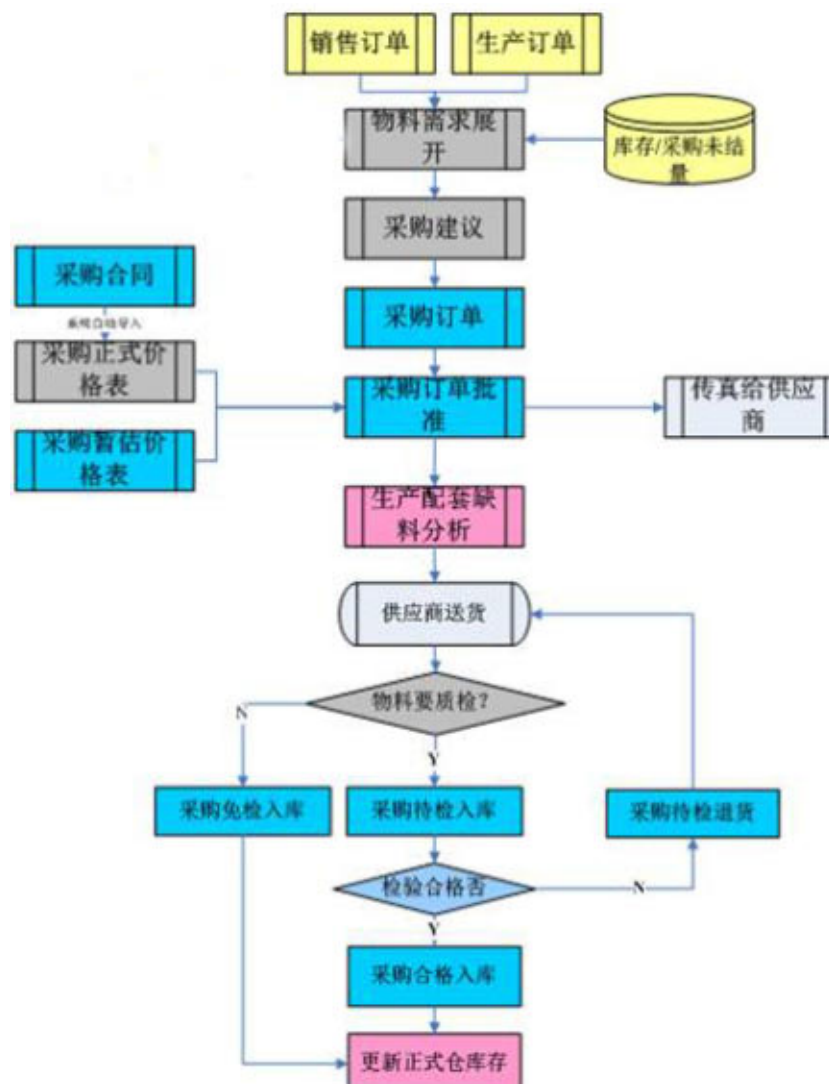
（二）主要生产或服务流程及方式

1、生产流程

生产中心的生产任务有生产计划专员下达，生产部根据生产要求完成生产、组装、质检入库，其主要流程如下：

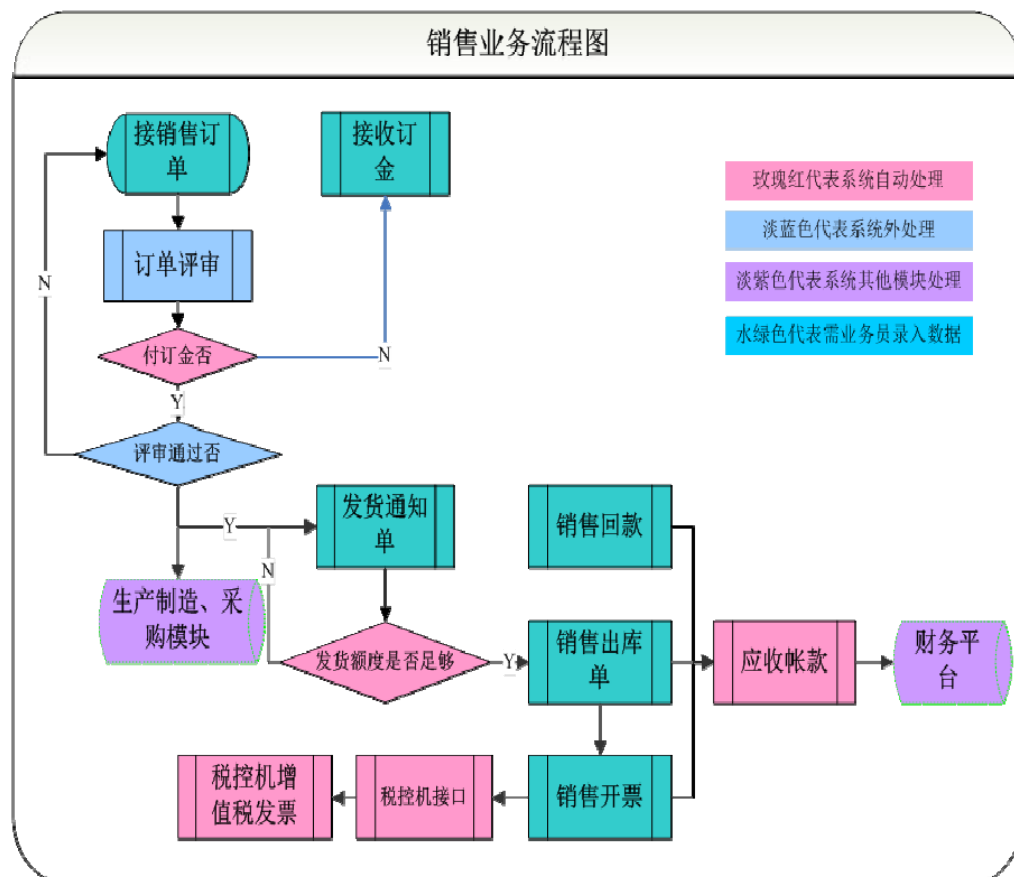


2、采购流程



3、销售流程

公司产品销售流程如下图所示：



三、商业模式

（一）商业模式

公司立足于工商业用中央空调行业。公司多年来一直专业从事中央空调和冷冻设备的科研、生产、销售、售后服务，主要产品包括中央空调、商业用空调和冷冻机组，属于通用设备制造业。公司作为中央空调的生产企业，在市场上已经有一定品牌优势，公司国祥品牌的冷水机在国内市场非常活跃。公司是以经销为主，直销为辅的销售模式，带动了一大批经典案例的产生，客户包括北京朝阳医院、上海市第三人民医院、首都机场、上海地铁二号线、石药集团等等。公司先后获得 50 多项国家级专利和国家级奖项，公司的经验积累和创新能力使公司的产品更加贴近实际需求，不断地创造生产力价值。

（二）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，根据合同要求制定生产计划，公司以客户需求为导向，定制个性化产品，实现销售。对于标准化和个性化定制产品的生产，公司的业务部把销售订单下发到相关部门，进行以自主研发和自主生产为主的生产模式。对于 OEM 类产品，公司严格按照质量要求控制产品质量，根据订单要求控制交货进度，鉴于市场上存在较多专门从事此项业务的厂商，公司不存在对此类厂商的依赖。目前，公司已经新建杭州湾的一号厂区，加大力度自主生产风机盘管，未来将逐渐减少 OEM 类产品的采购数量。

单位名称	主要采购内容	2014 年度		2013 年度	
		采购金额	占比	采购金额	占比
上虞市添隆制冷设备有限公司	卧式风机盘管	32,837,988.84	10.06%	27,737,882.10	10.29%
浙江汉默空调设备有限公司	非标风机盘管	6,179,924.43	1.89%	8,274,712.47	3.07%
台州米珂制冷设备有限公司	卡式风机盘管	2,838,932.98	0.87%	4,370,448.34	1.62%
小计		41,856,846.25	12.82%	40,383,042.91	14.98%

（三）销售模式

公司采用经销为主、直销为辅的销售模式。公司根据自身发展特点，在经

销方面，主要采用在全国建立经销商网络的方式，公司先后在北京、沈阳、西安、上海、杭州、成都、重庆、广州、深圳等地设有 50 多个营销中心和办事处。公司产品的应用领域包括工业、轨道交通、核电、商业场所、办公楼宇、机房、大型冷库等等。海外业务通过经销商的模式销售。目前公司产品已在迪拜、哥伦比亚、俄罗斯、孟加拉等地实现销售。

（四）采购模式

公司根据生产计划确定采购计划，公司建立了明确的供应链管理，确保采购产品的质量与成本控制。根据业务部的销售订单，研发部和设计部工程师提供预购料；制造部计划员下达生产订单、外购服务配件生产计划实施采购。物管科物管员依据《物料管理作业指导书》进行分析产生采购计划，采购科采购员按《供应商管理程序》及《采购作业指导书》确认供应商并进行商务谈判，采购员按《采购作业指导书》下达订单、跟单并确保材料及时保质保量供应。

（五）质量控制模式

公司按 ISO9001: 2008 建立质量管理体系，明确各职能部门的质量职责，质量指标层层分解，全员参与质量控制。

1、自有产品过程质量控制：重视产品过程质量控制，制订完善的加工工艺，根据作业指导书《钎焊作业指导书》、《氟盘管侧漏作业指导》、《空调箱装配作业指导书》等制度安排工作；按照现场检测标准《热泵线在线检验作业指导书》、《卤素检测仪使用作业指导书》等严格把控质量，操作员工按作业指导书进行操作，现场检验员按要求对产品实施过程检验，过程质量信息反馈均进行原因分析，提出纠正预防措施并进行验证。通过统计技术的应用防止不合格品的发生，辅以质量检验防止不合格品向下工序传递。质量指标纳入员工绩效考核，做到每个人均是“质量责任人”。成品除按相应标准进行在线检测外，还定期进行实验室性能检测及第三方检测，以确保产品符合标准、满足客户要求。

2、外购产品质量控制：根据《供应商管理程序》、《供应商现场评估作业指导书》和《供应商资料维护作业指导书》对供应商严格控制。其中，供应商选择阶段由研发部、采购部、质保部等部门人员一起亲临现场，根据供应商的质

量控制情况、现场加工能力、检验手段等情况打分并填写《先期调查表》，评估厂商综合能力，考察是否达到公司要求并纳入供应商名录。通过对外购产品进行进料检验，对发现不合格要求供应商进行原因分析、提交纠正预防措施并进行验证，进行供应商月度、年度交付《质量统计分析》，按要求进行供应商评价，对不合格供应商从名录去掉，实现供应商质量控制。

四、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

公司拥有多项奖项，多款产品被列入了国家重点新产品和国家级火炬计划项目，其中包括 2013 年 9 月满溢式螺杆冷水机组被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心评为“国家火炬计划产业化示范项目”。2013 年 9 月螺杆水源热泵被国家科学技术部、国家质量监督检验检疫总局评为“国家重点新产品项目”。2014 年螺杆水源热泵机组被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心评为“国家火炬计划产业化示范项目”。2011 年在国家冷冻空调设备标准化技术委员会指导下作为主要起草单位之一编制了 GB/T 29363-2012《核电厂用蒸汽压缩循环冷水机组》国家标准。

公司拥有高层次、高素质的研发设计团队，目前研发团队共有成员 71 人，其中绝大部分成员毕业于浙江大学、上海交通大学等国内著名高校，且核心技术人员均具有较高的制冷、暖通或电气控制专业素质，能较好把握行业的产品和技术发展方向。

经多年技术积累，公司研发部门拥有一系列完善成熟的研发设计平台及产品开发各类模拟计算软件和应用工具软件：如 CFD 计算流体模拟计算软件、制冷系统动态模拟计算软件、高效换热器模拟计算软件、组合式空调箱计算机辅助设计软件等，为提高新产品开发性能指标和设计质量、缩短产品开发周期、提高产品开发效率起了十分重要作用。

公司的核心技术均来源于研发团队的自主创新以及行业经验积累。公司自主研发了高效螺杆冷水机组技术、废热源螺杆水源热泵技术、多功能高效风冷螺杆热泵机组技术、全新风空调机组技术、螺杆机组自适应压差供油及增效技术、风冷机组高效深度过冷技术等 50 多项技术，其中核心技术如下：

1、高效螺杆冷水机组技术：

该产品在系统流程设计、换热器强化传热及功能模式控制上采用了一系列优化设计技术以提高机组能效和可靠性，设计上采用了带压差维持装置适应压差供油及增效技术、制冷剂重力自循环式油冷却及增效技术、并列型冷凝、全热回收双管束及隔液过冷增效技术、多通道高效满液式蒸发器、多级节流孔板、高效油分和喷射泵回油等一系列专利技术，制冷能效比达到 6.34，比国家一级能效标准值高 15%以上。该产品通过了省级新产品专家鉴定，技术处于国内同类产品领先水平。

2、废热源螺杆水源热泵技术：

废热源螺杆水源热泵机组可有效回收工业循环水、工业废水和城市原生生活污水、中水的低品位余热，通过压缩机做功和制冷循环制取温度高达 45℃～95℃的采暖或工艺用中高温热水，具有高温高效、环保节能、一机两用、智能控制等技术特点，可直接取代热水锅炉，且制热能效最高可达到 7.3，运行费用比燃煤锅炉、燃气锅炉分别节省 22.5%和 60.8%。该技术属于高效节能的可再生能源技术，符合国家节能减排政策，市场前景极为广阔。该产品应用了自主研发的带压差维持装置自适应压差供油及增效技术、制冷剂重力自循环式油冷却及增效技术，高效冷凝器深度过冷等 7 项专利技术，创新性较强。该产品通过了省级新产品专家鉴定，技术处于国内同类产品领先水平。产品经用户使用，反映良好，具有较好的经济和社会效益。

3、多功能高效风冷螺杆热泵技术：

公司研制的多功能高效螺杆风冷热泵机组，秉持了“高效、节能、环保”制冷空调行业主流发展方向，机组同时具有空调制冷、空调制热和生活热水功能，设计上采用了制冷、制热和热水多重功能组合设计、带双重均液装置的高效蒸发器设计、多蒸发器串流设计技术、经济器补气增效技术、能量升级装置、高效盘管设计技术、低环境温度下自适应供油及增效技术等一系列技术，制冷能效比达到 3.32，制热性能系数达到 4.85，制冷和热水综合性能系数达到 8.7。机组采用使用 R134a 环保冷媒，有效杜绝了传统冷媒对臭氧层破坏的问题；机组具有空调制冷、空调制热和热水、空调制热、热水、空调制热和热水五种运行功能模式，可全年提供生活热水，具有一机多用、高效节能的特点。该产品通过了省级新产

品专家鉴定，技术处于国内同类产品领先水平。产品经用户使用，反映良好，具有较好的经济和社会效益。

4、全新风空调机组技术：

空调系统的全年能耗占建筑能耗的比例为 50%~60%左右，而新风处理能耗又占中央空调总能耗的 30%左右，故降低新风空调机组能耗对整个国家的节能减排具有十分重要的意义。公司全新风空调机组采用 R410a 定频压缩机与直流变频压缩机组合的多机并联变容量控制、以及室外风机调速等技术，提高了机组可靠性及运行效率；通过监测室内 CO₂ 浓度，自动调节室内风机的送风量，大幅降低了能耗。产品在基于 CO₂ 浓度自动调节室内机风量的技术方面有很大的创新，相关技术已获 3 项专利，该产品通过了省级新产品专家，技术处于国内同类产品领先水平。

5、螺杆机组自适应压差供油及增效技术：

供油系统在螺杆压缩机运行过程中承担着轴承润滑、容量调节及阴阳转子的冷却密封等重要功能，故供油系统循环的顺畅与否对螺杆压缩机运行的稳定性和可靠性起到关键作用。

螺杆压缩机的供油系统循环是依靠其吸排气压差来建立的，当螺杆机组在过渡季节及冬季运行时因冷却介质温度较低，排气压力很低；同时，机组启动阶段蒸发侧介质温度也可能反而高于冷却介质温度，导致压缩机吸排气压差过低。一般需通过减少冷却介质流量以维持较高排气压力和供油压差，从而导致机组能效的下降。

这项技术通过在压缩机排气口和冷凝器之间配置压差维持装置，可在确保压缩机所需的最小供油压差前提下，自动将吸排气压差控制在允许的最低值，从而有效降低压缩机的压缩比和机组运行能耗，提高机组效率。

6、风冷机组深度过冷技术：

该技术通过在风冷机组翅片式冷凝器的顶部增加滴水装置，滴水装置均匀地将经过滤处理后的自来水均布到各翅片，自来水沿翅片向下流动以吸收高温高压制冷剂热量，较常规风冷机组而言，可有效降低冷凝温度。

该技术的关键在于利用自来水温远低于制冷剂冷凝温度特点，在自来水进入滴水装置之前先进入过冷装置，对冷凝后的制冷剂液体进行深度过冷，制冷剂液

体过冷度可提高10℃左右，从而有效提高机组的制冷量和能效比。

经合肥通用机械检测院检测，采用该技术后风冷机组的制冷能效达到3.98，较常规已列入节能产品的二级能效风冷机组可提高24%左右，节能效果非常显著。

（二）主要无形资产情况

1、专利

公司拥有 51 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	证书编号	取得方式	申请日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	实用新型专利	ZL 2011 2 0117561.1	原始取得	2011.4.20	使用	2021.4.19
2	实用新型专利	ZL 2011 2 0117549.0	原始取得	2011.4.20	使用	2021.4.19
3	实用新型专利	ZL 2011 2 0117530.6	原始取得	2011.4.20	使用	2021.4.19
4	实用新型专利	ZL 2011 2 0117551.8	原始取得	2011.4.20	使用	2021.4.19
5	实用新型专利	ZL 2011 2 0117562.6	原始取得	2011.4.20	使用	2021.4.19
6	实用新型专利	ZL 2011 2 0203857.5	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
7	实用新型专利	ZL 2011 2 0203991.5	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
8	实用新型专利	ZL 2011 2 0203540.1	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
9	实用新型专利	ZL 2011 2 0203547.3	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
10	实用新型专利	ZL 2011 2 0203537.X	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
11	实用新型专利	ZL 2011 2 0203538.4	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
12	实用新型专利	ZL 2011 2 0203605.2	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
13	实用新型专利	ZL 2011 2 0203546.9	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
14	实用新型专利	ZL 2011 2 0204004.3	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
15	实用新型专利	ZL 2011 2 0203979.4	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15
16	实用新型专利	ZL 2011 2 0203983.0	原始取得	2011.6.16	使用	2021.6.15


17	实用新型专利	ZL 2012 2 0688685. X	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
18	实用新型专利	ZL 2012 2 0688568. 3	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
19	实用新型专利	ZL 2012 2 0688564. 5	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
20	实用新型专利	ZL 2012 2 0686584. 9	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
21	实用新型专利	ZL 2012 2 0688347. 6	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
22	实用新型专利	ZL 2012 2 0688476. 5	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
23	实用新型专利	ZL 2012 2 0688501. X	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
24	实用新型专利	ZL 2012 2 0688841. 2	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
25	实用新型专利	ZL 2012 2 0687039. 1	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
26	实用新型专利	ZL 2012 2 0687040. 4	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
27	实用新型专利	ZL 2012 2 0686845. 7	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
28	实用新型专利	ZL 2012 2 0686727. 6	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
29	实用新型专利	ZL 2012 2 0688749. 6	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
30	实用新型专利	ZL 2012 2 0688219. 1	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
31	实用新型专利	ZL 2012 2 0687048. 0	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
32	实用新型专利	ZL 2012 2 0687049. 5	原始取得	2013. 12. 11	使用	2022. 12. 10
33	实用新型专利	ZL 2012 2 0688625. 8	原始取得	2012. 12. 11	使用	2022. 12. 10
34	实用新型专利	ZL 2013 2 0411865. 8	原始取得	2013. 7. 10	使用	2023. 7. 09
35	实用新型专利	ZL 2013 2 0466189. 4	原始取得	2013. 7. 31	使用	2023. 7. 30
36	实用新型专利	ZL 2013 2 0466134. 3	原始取得	2013. 7. 31	使用	2023. 7. 30
37	实用新型专利	ZL 2013 2 0498944. 7	原始取得	2013. 8. 14	使用	2023. 8. 13
38	实用新型专利	ZL 2013 2 0584501. X	原始取得	2013. 9. 22	使用	2023. 9. 21

39	实用新型专利	ZL 2013 2 0584568.3	原始取得	2013.9.22	使用	2023.9.21
40	实用新型专利	ZL 2013 2 0584607.X	原始取得	2013.9.22	使用	2023.9.21
41	实用新型专利	ZL 2013 2 0584591.2	原始取得	2013.9.22	使用	2023.9.21
42	实用新型专利	ZL 2013 2 0584505.8	原始取得	2013.9.22	使用	2023.9.21
43	外观设计专利	ZL 2013 3 0343238.0	原始取得	2013.7.19	使用	2023.7.18
44	外观设计专利	ZL 2013 3 0343236.1	原始取得	2013.7.19	使用	2023.7.18
45	外观设计专利	ZL 2013 3 0343175.9	原始取得	2013.7.19	使用	2023.7.18
46	实用新型专利	ZL 2013 2 0447557.0	原始取得	2013.7.25	使用	2023.7.18
47	实用新型专利	ZL 2013 2 0447510.4	原始取得	2013.7.25	使用	2023.7.24
48	实用新型专利	ZL 2013 2 0798104.2	原始取得	2013.12.9	使用	2023.12.8
49	实用新型专利	ZL 2013 2 0798093.8	原始取得	2013.12.9	使用	2023.12.8
50	实用新型专利	ZL 2013 2 0798047.8	原始取得	2013.12.9	使用	2023.12.8
51	外观设计专利	ZL 2013 3 0343237.6	原始取得	2014.04.23	使用	2024.04.22

2、商标

公司使用的 6 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式	转让方	转让原因	协议签署	变更手续
1		11	567 2131	2009.08.28 至 2019.08.27	受让取得	ST 国祥	资产重组	协商已签署	手续变更完毕
2		11	101 8299	2007.05.28 至 2017.05.27	受让取得	ST 国祥	资产重组	协商已签署	手续变更完毕
3		11	567 2133	2009.08.28 至 2019.08.27	受让取得	ST 国祥	资产重组	协商已签署	手续变更完毕

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式	转让方	转让原因	协议签署	变更手续
							组		
4		11	846493	2006.06.14 至 2016.06.13	受让取得	ST 国祥	资产重组	协商已签署	手续变更完毕
5		7	3822102	2006.01.07 至 2016.01.06	受让取得	ST 国祥	资产重组	协商已签署	手续变更完毕
6		11	3822100	2005.09.07 至 2015.09.06	受让取得	ST 国祥	资产重组	协商已签署	手续变更完毕

2009年11月3日，ST国祥与国祥空调签订了《注册商标转让合同》，约定ST国祥将所持中国商标局注册使用的第7类、第11类空调设备等商品上的第3822102号、第3822100号、第5672133号、第5672131号、第1018299号、第846493号商标权利以及该商标设计图样的著作权以1元的价格转让给国祥有限。

3、域名

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名为：
<http://www.ekingair.com/index.php>

4、房屋及土地使用权

公司及其子公司目前拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用证号	使用权人	座落	用途	使用权类型	面积(m ²)	终止日期	他项权利
1	上虞市国用(2013)第16724号	浙江国祥环境科技有限公司	杭州湾上虞工业园区	工业用地	出让	73322.00	2063.8.14	抵押(注)
2	绍兴市上虞区国用(2014)第16059号	浙江国祥环境科技有限公司	杭州湾上虞工业园区	工业用地	出让	66666.00	2064.7.16	

3	上虞市 国用 (2012) 第12172 号	浙江国 祥空调 设备有 限公司	上虞市经济 开发区红星 村	工业用地	出让	49363.0 0	2060.1.10	抵押
4	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 1号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路1218号1 幢307室	综合用地	出让	13.1	2049.10.1 3	
5	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 2号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路1218号1 幢309室	综合用地	出让	8.6	2059.10.1 3	
6	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 3号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路1218号1 幢303室	综合用地	出让	8.6	2059.10.1 3	
7	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 4号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路1218号1 幢302室	综合用地	出让	8.6	2059.10.1 3	
8	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 5号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路1218号1 幢301室	综合用地	出让	14.5	2059.10.1 3	
9	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 6号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 镇街道文一 西路1218 号1幢312 室	综合用地	出让	13.1	2059.10.1 3	
10	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 7号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路1218号1 幢308室	综合用地	出让	8.6	2059.10.1 3	
11	杭余出 国用 (2014)	杭州隐 红软件 开发有	余杭区仓前 街道文一西 路1218号1	综合用地	出让	13.1	2059.10.1 3	

	第 117-100 8 号	限公司	幢 314 室					
12	杭余出 国用 (2014) 第 117-100 9 号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 317 室	综合用地	出让	9.4	2059.10.1 3	
13	杭余出 国用 (2014) 第 117-101 0 号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 316 室	综合用地	出让	8.6	2059.10.1 3	
14	杭余出 国用 (2014) 第 117-101 1 号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 318 室	综合用地	出让	14.3	2059.10.1 3	
15	杭余出 国用 (2014) 第 117-101 2 号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 306 室	综合用地	出让	13	2059.10.1 3	
16	杭余出 国用 (2014) 第 117-101 3 号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 304 室	综合用地	出让	8.6	2059.10.1 3	
17	杭余出 国用 (2014) 第 117-101 4 号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 310 室	综合用地	出让	14.1	2059.10.1 3	
18	杭余出 国用 (2014) 第 117-101 5 号	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 305 室	综合用地	出让	8.8	2059.10.1 3	
19	杭余出 国用 (2014) 第 117-101	杭州隐 红软件 开发有 限公司	余杭区仓前 街道文一西 路 1218 号 1 幢 313 室	综合用地	出让	12.7	2059.10.1 3	

	6号							
20	杭余出国用(2014)第117-1017号	杭州隐红软件开发有限公司	余杭区仓前街道文一西路1218号1幢311室	综合用地	出让	14.7	2059.10.13	
21	杭余粗国用(2014)第117-1018号	杭州隐红软件开发有限公司	余杭区仓前镇街道文一西路1218号1幢315室	综合用地	出让	8.6	2059.10.13	

注：截止 2015 年 3 月 31 日，中信银行的 1,400 万元借款已归还，土地抵押已解除。

公司及其子公司目前拥有的房屋所有权证情况如下：

序号	房权证号	使用人	座落	规划用途	总层数	面积 (m ²)	登记日期	他项权利
1	上虞市房权证东关街道字第00273346号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	45.15	2013.01.16	抵押
2	上虞市房权证东关街道字第00273347号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	04	4058.62	2013.01.16	抵押
3	上虞市房权证东关街道字第00273348号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	02	1634.57	2013.01.16	抵押
4	上虞市房权证东关街道字第00273349号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	200.18	2013.01.16	抵押
5	上虞市房权证东关街道字第00273350号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	0202	14243.2587.4	2013.01.16	抵押

6	上虞市房权证东关街道字第00273351号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	1085.72	2013.01.16	抵押
7	上虞市房权证东关街道字第00273352号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	189.56	2013.01.16	抵押
8	上虞市房权证东关街道字第00273353号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	43.91	2013.01.16	抵押
9	上虞市房权证东关街道字第00273354号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	62.58	2013.01.16	抵押
10	上虞市房权证东关街道字第00273355号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	5783.47	2013.01.16	抵押
11	上虞市房权证东关街道字第00273356号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	01	61.59	2013.01.16	抵押
12	上虞市房权证东关街道字第00273359号	浙江国祥空调设备有限公司	上虞市经济开发区红星村	工业	02	1651.08	2013.01.16	抵押
13	余房权证仓移字第14336020号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢301室	非住宅	10	114.65	2014.09.16	
14	余房权证仓移字第	杭州隐红软件开发有	杭州市余杭区仓前街道文一西路	非住宅	10	112.63	2014.09.16	

	1433602 1号	限公司	1218号1幢 318室					
15	余房权证仓移字第14336024号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢301室	非住宅	10	74.26	2014.09.16	
16	余房权证仓移字第14336025号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢316室	非住宅	10	67.60	2014.09.16	
17	余房权证仓移字第14336026号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢315室	非住宅	10	67.60	2014.09.16	
18	余房权证仓移字第14336027号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢314室	非住宅	10	103.55	2014.09.16	
19	余房权证仓移字第14336028号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢313室	非住宅	10	100.72	2014.09.16	
20	余房权证仓移字第14336029号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢312室	非住宅	10	103.55	2014.09.16	
21	余房权证仓移字第14336032号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢311室	非住宅	10	116.24	2014.09.16	
22	余房权证仓移字第14336033号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢310室	非住宅	10	111.55	2014.09.16	
23	余房权证仓移字第14336034号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢309室	非住宅	10	69.95	2014.09.16	
24	余房权证仓移字第	杭州隐红软件开发有	杭州市余杭区仓前街道文一西路	非住宅	10	67.60	2014.09.16	

	1433603 7号	限公司	1218号1幢 308室					
25	余房权证仓移字第14336038号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢306室	非住宅	10	103.01	2014.09.16	
26	余房权证仓移字第14336039号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢304室	非住宅	10	67.60	2014.09.16	
27	余房权证仓移字第14336040号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢303室	非住宅	10	67.60	2014.09.16	
28	余房权证仓移字第14336043号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢302室	非住宅	10	67.60	2014.09.16	
29	余房权证仓移字第14336044号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢305室	非住宅	10	69.88	2014.09.16	
30	余房权证仓移字第14336048号	杭州隐红软件开发有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢307室	非住宅	10	103.55	2014.09.16	

注：“上虞市国用（2013）第16724号”、“绍兴市上虞区国用（2014）第16059号”

原系国祥环境名下土地，2014年12月，公司完成了对国祥环境的吸收合并程序，目前，公司正在办理上述《土地使用权证》的变更登记手续。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

序号	资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	到期日	许可内容
1	全国工业产品生产许可	2014.12.18	国家质量监督	XK06-015-00847	2016.03.20	符合取得生产许可证条件

	证		检验检疫总局			
2	特种设备制造许可证	2015.02.2	浙江省质量技术监督局	TS2233221-2019	2019.02.09	压力容器的制造具有特种设备制造许可
3	进出口货物收货人报关注册登记证书	2013.04.12	海关	3306964462	2015.07.31	一般经营项目：冷水机组等进出口业务
4	对外贸易经营者备案登记表	2014.04.17	备案登记机关	1849013	-	备案登记机关备案
5	自理报检单位备案登记证明书	2010.04.09	绍兴出入境检验检疫局	3306607505	-	绍兴出入境检验检疫局备案
6	企业境外投资证书	2013.6.4	中华人民共和国商务部	3300201300188	-	获准投资香港鼎冷

2、产品认证

序号	认证名称	取得时间	发证机关	证书编号	到期日	认证内容
1	3C 质量认证	2014.03.18	中国质量认证中心	2012010703541932	2019.03.18	单元式空气调节机 KAH050 系列
2	3C 质量认证	2014.03.18	中国质量认证中心	2012010703542244	2019.03.18	单元式空气调节机 KAH060 系列
3	3C 质量认证	2014.03.18	中国质量认证中心	2012010703537238	2019.03.18	单元式空气调节机 KAH080 系列
4	3C 质量认证	2014.03.18	中国质量认证中心	2012010703521035	2019.03.18	风冷管道式空调机组
5	3C 质量认证	2014.03.18	中国质量认证中心	2012010703535572	2019.03.18	风冷管道式空调机组
6	3C 质量认证	2014.03.18	中国质量认证中心	2012010703535573	2019.03.18	风冷管道式空调机组

			中心			
7	3C 质量认证	2014. 03. 18	中国质量认证中心	2012010703 546963	2019. 03. 18	风冷直膨式空调机组
8	3C 质量认证	2014. 03. 18	中国质量认证中心	2012010703 545599	2019. 03. 18	风冷直膨式空调机组
9	3C 质量认证	2014. 03. 20	中国质量认证中心	2012010703 545598	2019. 03. 20	风冷直膨式空调机组
10	3C 质量认证	2014. 03. 18	中国质量认证中心	2014010703 678897	2019. 03. 18	户式风冷热泵机组
11	3C 质量认证	2014. 03. 18	中国质量认证中心	2014010703 679202	2019. 03. 18	户式风冷热泵机组
12	CRAA 产品认证	2014. 03. 20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 8ROM	2016. 03. 12	KDD 系列(室外机 KSA 系列)
13	CRAA 产品认证	2014. 03. 20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1031 1ROM	2016. 03. 12	KC、KCR、KF、KFR、KCKW 系列
14	CRAA 产品认证	2014. 03. 20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 6ROM	2016. 03. 12	KPA 系列(室外机 KSA 系列)、KAH 系列(室外机 KPAO 系列)
15	CRAA 产品认证	2014. 03. 20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 2ROM	2016. 03. 12	KCA 系列
16	CRAA 产品认证	2014. 03. 20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 3ROM	2016. 03. 12	KMS 系列

17	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10014P1030 1ROM	2018.03.19	KCW-B、KCW-BH（R22）系列，KCWF-B、KCWF-BH（R22）系列，KCWF-A1（R134a）系列等
18	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 4ROM	2016.03.12	KCW 系列
19	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1031 2ROM	2016.03.12	KLR 系列、KDC、KLC、KWC 系列
20	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 1ROM	2016.03.12	KHA 系列
21	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 9ROM	2016.03.12	KPCA 系列（室外机：KR 系列）
22	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 5ROM	2016.03.12	KHW 系列、KCWF 系列、KCWR 系列
23	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1031 4ROM	2016.03.12	KRS 系列
24	CRAA 产品认证	2014.03.20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1030 7ROM	2016.03.12	KWH 系列、KPW 系列

25	CRAA 产品认证	2014. 03. 20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1031 0ROM	2016. 03. 12	KZE、KZS、KZW 系列（室外机 KSA 系列）、KZE、KZS、KZW 系列（室外机 KCA 系列）
26	CRAA 产品认证	2014. 03. 20	北京中冷通质量认证中心有限公司	10012P1031 3ROM	2016. 03. 12	KZE、KZS、KZW 系列
27	管理体系 ISO14001:2004	2014. 03. 19	万泰认证有限公司	15/14E5268 R41	2015. 08. 12	符合 GB/T24001-2004idtISO14001:2004 管理体系标准
28	管理体系 OHSAS18001:2007	2014. 03. 19	万泰认证有限公司	15/14S5269 R01	2015. 08. 12	符合 GB/T28001-2011idtOHSAS18001:2007 管理体系标准
29	管理体系 ISO9001:2008	2014. 03. 19	万泰认证有限公司	15/14Q5267 R41	2015. 08. 12	符合 GB/T19001-2008idtISO9001:2008 管理体系标准
30	中国节能产品认证	2013. 05. 21	中国质量认证中心	CQC1370109 3225	2016. 05. 21	螺杆水源热泵 KCWF1290CR
31	中国节能产品认证	2014. 09. 10	中国质量认证中心	CQC1470111 5088	2017. 09. 10	螺杆式冷水机组 KCWF1105A1
32	中国节能产品认证	2014. 09. 10	中国质量认证中心	CQC1470111 5086	2017. 09. 10	螺杆式冷水机组 KCWF1135A1
33	中国节能产品认证	2014. 09. 10	中国质量认证中心	CQC1470111 5087	2017. 09. 10	螺杆式冷水机组 KCWF1240A1

34	中国节能产品认证	2014.12.24	中国质量认证中心	CQC14701119956	2017.12.24	螺杆式冷水机组 KCWF1340B
35	中国节能产品认证	2014.12.24	中国质量认证中心	CQC14701119958	2017.12.24	螺杆式冷水机组 KCWF2240A1
36	中国节能产品认证	2014.12.24	中国质量认证中心	CQC14701119976	2017.12.24	螺杆式冷水机组 KCWF2440B
37	中国节能产品认证	2014.12.24	中国质量认证中心	CQC14701119975	2017.12.24	螺杆式冷水机组 KCWF2470B
38	中国节能产品认证	2012.07.03	中国质量认证中心	CQC12701076439	2015.07.03	水冷螺杆冷水机组 KCWF2510B
39	中国节能产品认证	2012.08.06	中国质量认证中心	CQC12701078911	2015.08.06	水冷螺杆冷水机组 KCWF2550B
40	中国节能产品认证	2015.3.16	中国质量认证中心	CQC15701122768	2018.03.16	水冷螺杆冷水机组 KCWF2620B
41	中国节能产品认证	2014.03.04	中国质量认证中心	CQC14701105543	2017.03.04	螺杆式水源热泵机组 KCWF1105CR1
42	中国节能产品认证	2014.03.04	中国质量认证中心	CQC14701105699	2017.03.04	螺杆式水源热泵机组 KCWF1200CR1
43	中国节能产品认证	2013.11.19	中国质量认证中心	CQC13701101898	2016.11.19	螺杆式水源热泵机组 KCWF1255CR
44	中国节能产品认证	2013.05.21	中国质量认证中心	CQC13701093224	2016.05.21	螺杆水源热泵 KCWF1125CR
45	中国节能产品认证	2013.05.21	中国质量认证中心	CQC13701093222	2016.05.21	螺杆水源热泵 KCWF1215CR
46	中国节能产品认证	2013.05.21	中国质量认证中心	CQC13701092658	2016.05.21	螺杆水源热泵 KCWF1270CR

47	中国节能产品认证	2013. 05. 21	中国质量认证中心	CQC13701093221	2016. 05. 21	螺杆水源热泵 KCWF1340CR
48	中国节能产品认证	2014. 09. 10	中国质量认证中心	CQC14701115085	2017. 09. 10	螺杆式冷水机组 KCWF1070A1
49	中国节能产品认证	2012. 08. 06	中国质量认证中心	CQC12701078798	2015. 08. 06	单元式空气调节机 KAH100BD
50	中国节能产品认证	2012. 08. 06	中国质量认证中心	CQC12701078799	2015. 08. 06	单元式空气调节机 KAH125BD
51	中国节能产品认证	2012. 08. 06	中国质量认证中心	CQC12701078797	2015. 08. 06	单元式空气调节机 KAH150BD
52	中国节能产品认证	2012. 08. 06	中国质量认证中心	CQC12701078796	2015. 08. 06	单元式空气调节机 KAH250BD
53	中国节能产品认证	2012. 08. 06	中国质量认证中心	CQC12701078800	2015. 08. 06	单元式空气调节机 KAH360BD
54	中国节能产品认证	2015. 5. 29	中国质量认证中心	CQC12701070921	2018. 5. 29	单元式空气调节机 KWH200BD
55	中国节能产品认证	2015. 5. 29	中国质量认证中心	CQC12701070926	2018. 5. 29	单元式空气调节机 KWH250BD
56	中国节能产品认证	2015. 5. 29	中国质量认证中心	CQC12701070930	2018. 5. 29	单元水冷柜机 KPW125A
57	中国节能产品认证	2015. 5. 29	中国质量认证中心	CQC12701070928	2018. 5. 29	单元水冷柜机 KPW055A
58	中国节能产品认证	2015. 5. 29	中国质量认证中心	CQC12701070566	2018. 5. 29	单元水冷柜机 KPW030A
59	中国节能产品认证	2015. 5. 26	中国质量认证中心	CQC12701070929	2018. 5. 26	单元水冷柜机 KPW085A
60	中国节能产品认证	2015. 5. 29	中国质量认证中心	CQC12701070931	2018. 5. 29	单元水冷柜机 KPW160B

61	中国节能产品认证	2013.01.30	中国质量认证中心	CQC13701088156	2016.01.30	风冷冷水（热泵）机组 KCA1087BR
62	中国节能产品认证	2013.10.22	中国质量认证中心	CQC13701099341	2016.10.22	风冷冷水（热泵）机组 KCA1093BR
63	中国节能产品认证	2013.10.22	中国质量认证中心	CQC13701099339	2016.10.22	风冷冷水（热泵）机组 KCA1130BR
64	中国节能产品认证	2013.01.30	中国质量认证中心	CQC13701088157	2016.01.30	风冷冷水（热泵）机组 KCA1153BR
65	中国节能产品认证	2014.05.27	中国质量认证中心	CQC14701109762	2017.05.27	模块式风冷热泵机组
66	中国节能产品认证	2013.10.22	中国质量认证中心	CQC13701099337	2016.10.22	螺杆式冷水机组 KCWF1120B
67	中国节能产品认证	2013.10.22	中国质量认证中心	CQC13701099342	2016.10.22	螺杆式冷水机组 KCWF1150B
68	中国节能产品认证	2013.10.22	中国质量认证中心	CQC13701099340	2016.10.22	螺杆式冷水机组 KCWF2410B
69	中国节能产品认证	2015.03.16	中国质量认证中心	CQC15701122765	2018.03.16	水冷螺杆冷水机组 KCWF1180B
70	中国节能产品认证	2015.03.16	中国质量认证中心	CQC15701122766	2018.03.16	水冷螺杆冷水机组 KCWF1200B
71	中国节能产品认证	2015.03.16	中国质量认证中心	CQC15701122738	2018.03.16	水冷螺杆冷水机组 KCWF1255B
72	中国节能产品认证	2015.03.16	中国质量认证中心	CQC15701122769	2018.03.16	水冷螺杆冷水机组 KCWF1270B
73	中国节能产品认证	2015.03.16	中国质量认证中心	CQC15701122767	2018.03.16	水冷螺杆冷水机组 KCWF1380B
74	中国节能产品认证	2012.08.06	中国质量认证中心	CQC12701078912	2015.08.06	水冷螺杆冷水机组 KCWF2200B

75	中国节能产品认证	2012.08.06	中国质量认证中心	CQC12701078910	2015.08.06	水冷螺杆冷水机组 KCWF2270B
76	中国节能产品认证	2012.07.03	中国质量认证中心	CQC12701076437	2015.07.03	水冷螺杆冷水机组 KCWF2300B
77	中国节能产品认证	2012.07.03	中国质量认证中心	CQC12701076438	2015.07.03	水冷螺杆冷水机组 KCWF2330B

3、公司获得资质与荣誉情况

序号	证书名称	取得时间	证书编号	到期日	认证内容	颁证机关
1	国家级高新技术企业	2012.10.31	GR201233000159	2015.10.31	公司被评为高新技术企业	浙江省科技技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局
2	科技技术成果登记证书	2012.10.31	12006377、 12006378、 12006379、 12006380、 12006381	-	无刷直流风机盘管、全新风空气机组、满溢式螺杆冷水机组等登记为浙江省科技技术成果	浙江省科技厅
3	科技技术成果登记证书	2014.07.07	14006428、 14006429、 14006430	-	无刷直流风机盘管、全新风空气机组、满溢式螺杆冷水机组等登记为浙江省科技技术成果	浙江省科技厅
4	质量与服务诚信企业证书	2014.03.15	中检协证明 (2014) SYWHD067号	-	公司被评为全国质量和服务诚信优秀企业	中国质量检验协会
5	浙江省科技型企业证书	2011.08	201108204	-	公司被评为科技型企业	浙江省科技技术厅
6	省级高新技术企业研究开发中心	2013.10	浙科发条 (2013) 243号	-	公司被评为省级高新技术企业研究开发中心	浙江省科学技术厅

序号	证书名称	取得时间	证书编号	到期日	认证内容	颁证机关
7	国家火炬计划产业化示范项目证书	2013. 09	2013GH050942	—	满溢式螺杆冷水机组为国家火炬计划产业化示范项目	科技技术部火炬高技术产业开发中心
8	国家重点新产品	2013. 09	2013GRC20059	2016. 09	螺杆水源热泵为国家重点新产品	科学技术部

4、环保情况

①2010年2月25日，上虞市环境保护局出具虞环审（2010）45号《关于浙江国祥空调设备有限公司节能环保型空气净化系统建设项目环境影响报告的审批意见》，同意公司实施上述建设项目；2012年8月18日，上虞市环境保护局出具虞环建验（2012）58号《浙江国祥空调设备有限公司节能环保型空气净化系统建设项目竣工环保验收意见》，同意通过验收。公司现持有绍兴市上虞区环境保护局颁发的绍虞临110002号《排污许可证》，有效期为2011年1月4日至2015年12月31日。

②2013年11月8日，上虞市环境保护局出具虞环审（2013）123号《关于浙江国祥环境科技有限公司年产400台废热源，600台污水、中水源螺杆水源热泵机组建设项目环境影响报告的审批意见》，同意实施上述建设项目。2015年3月30日，因国祥有限完成对国祥环境的吸收合并，绍兴市上虞区环境保护局出具《建设项目环境保护备案通知书》，同意上述项目主体由国祥环境变更为国祥有限。目前，该项目处于建设阶段。

③2014年11月18日，绍兴市上虞区环境保护局出具虞环审（2014）133号《关于浙江国祥环境科技有限公司年产2000台高效节能余热回收型热泵机组项目环境影响报告的审批意见》，同意实施上述建设项目。2015年3月30日，因国祥有限完成对国祥环境的吸收合并，绍兴市上虞区环境保护局出具《建设项目环境保护备案通知书》，同意上述项目主体由国祥环境变更为国祥有限。目前，该项目处于建设阶段。

④2012年11月，核工业理化工程研究院出具《浙江国祥空调设备有限公司（天津分公司）空调箱组装项目建设项目环境影响报告表》，2012年11月27

日，天津市北辰区双街镇人民政府出具上述环评报告表的预审意见：同意浙江国祥空调设备有限公司天津分公司空调箱组装项目建设，按照本报告表落实各项污染防治措施，确保各项污染物长期、稳定达标排放。2012年12月10日，天津市北辰区环境保护局出具《关于浙江国祥空调设备有限公司（天津分公司）空调箱组装项目环境影响报告表的批复意见》，同意实施上述建设项目。天津分公司主要从事空调箱组装业务，目前已经停止生产，正在准备注销。

⑤成都分公司主要从事空调箱组装业务，目前正在办理环评和排污许可证。

天津分公司和成都分公司的收入如下表所示：

项目	2014 年度	2013 年度
天津分公司营业收入	17,390,474.30	9,246,133.11
成都分公司营业收入	20,338,712.80	8,906,552.85
小计	37,729,187.10	18,152,685.96
合并抵消金额	37,721,252.92	18,111,989.73
抵消后金额	3,065.82	0.00

注：天津分公司和成都分公司生产配件，主要销售给母公司，因此上述交易予以合并抵消。

2015年2月5日，绍兴市上虞区环境保护局出具《环保证明》，证明公司遵守国家环保法律法规，在生产过程中产生的污染物经处理后达到国家和地方排放标准；近三年来未发生污染事故和严重的环境违法行为，未受到行政处罚。

且公司股东已出具声明，若分公司因环评等事项不合法合规受到行政处罚，从而给公司造成损失的，则由现有股东对公司进行及时、足额的补偿。

综上，公司现有生产项目已履行环境保护主管部门相关环评审批，部分竣工项目已完成环保验收。公司分公司已安排办理环评排污手续或注销手续，两家分公司收入占比较小，且公司股东已经做出承诺，因此，分公司未办理环评手续不会影响公司的持续经营能力。

（四）主要生产设备情况

资产类别	原值（元）	预计使用年限	截至 2014 年 12 月 31 日累计折旧	成新率
通用设备	13,708,077.79	10	4,572,733.93	66.64%
专用设备	16,525,035.81	10	7,844,892.35	52.53%

运输工具	13,074,519.79	5	5,333,793.57	59.20%
------	---------------	---	--------------	--------

（五）员工情况

1、截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数 564 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
研发人员	71	12.59%	50 岁以上	27	4.79%	博士生	0	0.00%
管理人员	35	6.21%	40-50 岁	113	20.04%	研究生	3	0.53%
销售人员	79	14.00%	30-40 岁	165	29.26%	本科	93	16.49%
生产人员	277	49.11%	30 岁以下	259	45.91%	专科	155	27.48%
其他人员	102	18.09%				其他学历	313	55.50%
合计	564	100.00%	合计	564	100.00%	合计	564	100.00%

公司存在部分员工未缴纳社保和公积金的情况，公司股东已作出承诺，若因公司根据有关主管部门的要求需补缴以前年度职工社会保险金或公积金的，或被要求缴纳相应的滞纳金、罚款，从而给公司造成损失的，由现有股东对公司进行及时、足额的补偿。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

章立标，男，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权。1988年至1995年就读于浙江大学能源系，1995年4月至2007年1月，就职于浙江国祥制冷工业股份有限公司，任工程师、设计科长，研发部副理，研发部经理；2007年1月至2010年1月就职于上海国祥制冷工业有限公司，任总工程师兼研发部经理；2010年1月起至今就职于本公司，任总工程师。

韩伟达，男，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994年10月至2000年1月，就职于浙江联丰集团，任技术员；2000年2月至2008年12月就职于浙江国祥制冷工业股份有限公司，任产品经理；2009年1月至2012年4月就职于浙江汇隆空调设备有限公司，任产品经理；2012年5月至今就职于本公司，任产品经理。

王红燕，女，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993年至1996年就读于开封大学。1996年7月至2007年4月，就职于浙江国祥制冷设备有限公司，任产品经理；2007年5月至2011年6月就职于浙江盾安人工环境有限公司，任核电室主任，2011年7月至2014年8月就职于浙江汇隆空调设备有限公司，任产品经理。

2014年10月起就职于本公司，任技术员。

蒋松林，男，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003年11月至2006年1月，就职于江苏双良空调股份有限公司，任技术员；2006年2月至今就职于浙江国祥空调设备有限公司，任产品经理，2011年9月起任研发部经理，任期五年。

秦慧丰，男，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。1997年9月至2001年6月就读于浙江海洋学院，2001年7月至2008年11月，就职于浙江国祥空调设备有限公司，任研发产品设计师；2008年12月起至今，就职于浙江国祥空调设备有限公司，任研发末端产品经理。

杨平，男，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993年9月至1997年7月就读于湘潭大学机械系；1997年7月起至今就职于本公司，2000年7月至2003年7月，任技术员；现任公司精密空调事业部经理，任期五年。

宁贺彪，男，1984年出生，中国籍，无境外永久居留权。2006年12月至2007年9月，就职于浙江国祥制冷工业股份有限公司，任测试员；2007年9月至2010年1月就职于上海国祥制冷工业有限公司，先后任测试员、研发工程师，2010年1月起至今就职于浙江国祥空调设备有限公司，先后任研发工程师、副主任工程师、测试中心副理。

唐进军，男，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年9月至2004年7月就读于江苏科技大学机械与动力工程学院；2006年10月起至2007年9月，就职于浙江国祥制冷工业股份有限公司，2007年9月至2010年1月就职于上海国祥制冷工业有限公司，任研发工程师，2010年1月起至今就职于浙江国祥空调设备有限公司，先后任研发工程师、副主任工程师。

袁辉，男，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。1998年9月至2002年6月就读于浙江海洋学院，2002年10月至2007年9月，就职于浙江国祥制冷工业股份有限公司，先后担任品保检验工程师和研发工程师；2007年9月至2010年1月就职于上海国祥制冷工业有限公司，担任研发工程师，2010年1月起至今，就职于浙江国祥空调设备有限公司，先后担任研发工程师，副主任工程师。

童丽萍，女，1985年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003年9月至2007年7月就读于山东大学；2007年7月起至2007年9月，就职于浙江国祥制冷工业股份有限公司，2007年9月至2010年1月就职于上海国祥制冷工业有限公司，任研发

工程师，2010年1月起至今就职于浙江国祥空调设备有限公司，先后任研发工程师、副主任工程师。

许新娟，女，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994年至1998年就读于绍兴中等专业学校。1998年7月至2003年8月就职于上虞动力机械有限公司，任电气维护员；2003年9月至2006年9月，就职于浙江国祥制冷工业股份有限公司，任技术员；2006年10月至2009年2月就职于宁波惠康实业有限公司，任研发工程师；2009年3月至2010年5月就职于浙江联丰制冷机有限公司，任研发工程师；2010年6月起至今就职于浙江国祥空调设备有限公司，任副主任工程师。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	直接持股数量（万股）	直接持股比例	间接持股数量（万股）	间接持股比例
章立标	240	2.73%	3.78	0.04%
韩伟达			16.00	0.18%
王红燕			12.00	0.14%
蒋松林			16.00	0.18%
秦慧丰			16.00	0.18%
杨平			12.00	0.14%
宁贺彪			6.00	0.07%
唐进军			6.00	0.07%
袁辉			6.00	0.07%
童丽萍			6.00	0.07%
许新娟			6.00	0.07%

（3）报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动。

五、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

（1）按产品类别

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
中央空调	396,975,039.99	87.32	360,913,073.98	94.09
商业用中央空调	53,691,362.78	11.81	21,858,401.06	0.21
冷冻机组	3,940,502.33	0.87	812,900.16	5.70
合计	454,606,905.11	100.00	383,584,375.19	100.00

（2）按地域

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
内销	442,963,797.86	97.44	375,503,838.30	97.89
外销	11,660,221.27	2.56	8,080,536.92	2.11
合计	454,624,019.13	100.00	383,584,375.22	100.00

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司产品的主要消费群体是轨道交通行业、核电行业、商业场所、办公楼宇、机房、冷库等。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

2014 年度

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例
东莞市国祥空调设备有限公司	21,793,414.05	4.65%
浙江金盾风机股份有限公司	11,239,359.84	2.4%
江西国祥制冷科技有限公司	7,965,901.75	1.7%
北京费森尤斯卡比医药有限公司	7,829,059.84	1.67%
芜湖东旭光电科技有限公司	5,889,604.23	1.26%
前五名客户合计	54,717,339.71	11.68%

2013 年度

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例
东莞市国祥空调设备有限公司	39,240,790.44	10.07%
义乌市汇隆电器有限公司	9,446,260.70	2.42%
江西国祥制冷科技有限公司	8,219,150.38	2.11%
郑州乐诚制冷设备有限公司	6,608,277.16	1.7%
浙江干氏制冷设备有限公司	6,430,423.07	1.65%
前五名客户合计	69,944,901.75	17.95%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

3、带有“国”、“国祥”字号的客户情况

ST 国祥及国祥空调在开拓市场时，为实现品牌效应，扩大市场占有率，完善自身经销销售体系，部分客户使用了公司商号，希望其在全国范围内销售公司产品。

带有“国”、“国祥”字号的客户基本情况如下表：

公司名称	成立时间	注册资本	股权结构	2014 年收入（元）	2013 年收入（元）
北京国祥嘉越空调设备有限公司	2012.6.18	100 万元	李红、徐满瑛	1,018,124.79	346,331.64
成都国祥王牌空调设备有限公司	2005.7.18	150 万元	魏家斌	1,280,281.20	3,187,675.97
长春国祥中凯暖通设备有限公司	2009.06.23	100 万元	马书义、刘彦久	226,406.03	1,071,705.14
昆山国祥空调设备有限公司	2011.08.20	50 万元	姚国良、闵江、陈全宝	-	-
济南国祥空调设备有限公司	2011.03.23	168 万元	段兆利、尹飞燕	411,196.58	146,820.52
上海国祥机械设备有限公司	2009.1.4	100 万元	李峰、李建辉，	-	117,694.87
福州国祥国鼎制冷设备有限公司	2007.4.6	509 万元	余佩祥、邱文钦	1,011,282.10	1,022,240.98
浙江国翔机电工程有限公司(原名绍兴国祥空调机电设备有限公司)	2003.2.28	1006 万元	叶波、冯建龙、叶月娥	1,116,520.52	175,468.37
杭州国祥制冷设备有限公司	2006.3.28	120 万元	周海波、郑惠娣	95,751.29	-
沈阳国祥空调工程有限公司	2007.06.18	53 万元	金玉玲、张春利	1,249,422.20	912,294.90

东莞市国祥空调设备有限公司	2005.09.15	500 万元	甘泽勋、莫玉进、陈强、薛怒涛	21,793,414.05	39,240,790.44
南京国祥制冷设备有限公司	2006.08.18	60 万元	廖克军、魏冰	65,608.80	586,572.61
合肥市国祥冷暖设备有限公司	2003.1.17	306 万元	薛模东、牛进、赵静、沈朝辉	-	-
江西国祥制冷科技有限公司	2010.9.6	200 万元	吴文彬、陈永生、郑冬平、颜泰律	7,965,901.75	8,219,150.38
河南国祥制冷设备有限公司	2009.3.13	100 万元	蒋航、郭标标	355,282.07	4,391,908.57
江门市蓬江区国祥空调设备有限公司	2009.03.24	310 万元	薛春涛	810,219.62	-
浙江国祥自动化设备有限公司	2011.10.14	5000 万元	浙江国祥控股有限公司、陈根伟	72,010.92	80,559.32
北京国祥君雅空调有限公司	2006.06.19	300 万元	段龙义、吴江虹、崔娣	3,970,154.53	6,030,905.99
上虞市国恒制冷配件有限公司	2010.3.23	238 万元	徐建方、陈根军	41.21	494.71

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司销售产品或提供服务所涉及的成本主要涉及原材料、直接人工、制造费用。成本结构中，原材料占比较高。公司主要原材料为大宗金属（铜、铁、铝）、压缩机及其他材料。报告期内，公司成本结构如：

单位：元

成本要素	2014 年度	2013 年度
材料成本	279,588,737.02	241,001,202.11
人工成本	12,529,019.77	9,131,572.36
制造费用	18,691,533.45	16,148,131.11
合计	310,809,290.24	266,280,905.58

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2014 年度

单位名称	采购金额（不含税）（元）	占当期采购总额的比重
------	--------------	------------

上海福然德部件加工有限公司（原上海百营钢铁集团有限公司）	11,156,581.52	3.42%
浙江耐乐铜业有限公司	14,393,420.47	4.41%
西安大金庆安压缩机有限公司	15,854,896.58	4.86%
上海汉钟精机股份有限公司	23,035,279.49	7.05%
上虞市添隆制冷设备有限公司	32,837,988.84	10.06%
前五名供应商合计	97,278,166.90	29.79%

2013 年度

单位名称	采购金额（不含税）（元）	占当期采购总额的比重
复盛实业(上海)有限公司	13,287,740.17	4.93%
浙江耐乐铜业有限公司	14,466,720.66	5.37%
西安大金庆安压缩机有限公司	15,416,044.44	5.72%
上海汉钟精机股份有限公司	18,924,121.37	7.02%
上虞市添隆制冷设备有限公司	27,737,882.10	10.29%
前五名供应商合计	89,832,508.74	33.32%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内已经执行完毕的合同以及正在履行的合同如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
九江禧徕乐国际商业有限公司	AB 空调末端、AB 空调机组	2014.11.10	7,000,000.00	正在执行
浙江瑞城发展有限公司	新风风机等	2014.06.17	4,800,002.00	正在执行
浙江闰土股份有限公司	50 万大卡盐水制冷机组	2014.03.08	2,600,000.00	正在执行
浙江丹桂机电设备安装有限公司	立式空调机组、立式空气处理机、卧式风机盘管等	2014.12.15	1,880,356.00	正在执行
苏州美林格中央空调有限公司	螺杆风冷机组、组合空调箱、吊挂式空调箱、风机盘管	2014.11.03	1,529,676.00	正在执行

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
芜湖东旭光电科技有限公司	组合空调	2014. 01. 13	6, 890, 000. 00	执行完毕
湖南省第六工程有限公司	组合式新风处理机组	2014. 07. 25	2, 521, 454. 00	执行完毕
常州拾鼎制冷设备有限公司	蒸发冷凝式低温螺杆机组、蒸发冷凝式螺杆冷水机组	2014. 03. 27	2, 425, 906. 00	执行完毕
江苏恩华药业股份有限公司	风冷螺杆机组	2014. 06. 03	2, 400, 000. 00	执行完毕
浙江昌海生物有限公司	组合式空调机组	2014. 06. 10	2, 100, 000. 00	执行完毕
河南君安机电设备有限公司	风机盘管、螺杆水源热泵机组等	2014. 07. 03	2, 009, 785. 00	执行完毕
上虞市春晖风冷设备有限公司	乙二醇螺杆冷水机组、螺杆冷水机组	2014. 11. 10	2, 058, 600. 00	执行完毕
上鼎工程建设（上海）有限公司	空调箱	2014. 01. 09	4, 085, 868. 00	执行完毕
石药集团中诺药业（石家庄）有限公司	组合式空调机组及转轮除湿机	2013. 04. 22	2, 350, 000. 00	执行完毕
苏州通菱建筑安装工程有限公司	风盘、小吊	2013. 06. 08	3, 800, 000. 00	执行完毕
威远华威复合材料有限公司	蒸发冷凝式螺杆机组	2013. 07. 03	2, 500, 000. 00	执行完毕
浙江干式制冷设备有限公司	压缩机组、螺杆冷水机组	2013. 08. 02	5, 000, 000. 00	执行完毕
上海济元机械设备有限公司	满溢式螺杆冷水机组、风机盘管、立式空气处理机组等	2014. 04. 08	2, 767, 110. 00	执行完毕
河南国祥制冷设备有限公司	螺杆风冷热泵机组、空调处理机组、风机盘管	2013. 10. 08	2, 112, 900. 00	执行完毕
上海济元机械设备有限公司	蒸发冷凝式螺杆冷水机组、组合式空调机组等	2014. 11. 18	3, 738, 136. 00	执行完毕
江西国祥制冷科技有限公司	模块式风冷热泵机组、控制器	2013. 04. 16	2, 836, 800. 00	执行完毕

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
江西国祥制冷科技有限公司	模块式风冷热泵机组、控制器	2014. 11. 20	2, 822, 200. 00	执行完毕

2、采购合同

报告期内已经执行完毕的合同以及正在履行的合同如下：

客户对象	签订时间	合同金额(元)	执行情况	合同内容
浙江汉默空调设备有限公司	2015. 01. 01	框架协议	正在执行	末端产品配件
上海白营钢铁集团有限公司	2014. 01. 01	框架协议	正在执行	钢材
上海汉钟精机股份有限公司	2014. 06. 01	框架协议	正在执行	压缩机及配件
上虞市添隆制冷设备有限公司	2014. 06. 26	框架协议	正在执行	风盘
杭州岁宝贸易有限公司	2015. 01. 01	框架协议	正在执行	板材
嵊州市银河铝业有限公司	2015. 01. 01	框架协议	正在执行	铝材
江苏萃隆精密铜管股份有限公司	2013. 01. 01	框架协议	执行完毕	铰牙铜管、满液式蒸发铜管、内螺纹铜管
复盛实业（上海）有限公司	2014. 01. 01	框架协议	执行完毕	压缩机、冷冻油、压缩机配件
上虞市国恒制冷配件有限公司	2013. 12. 26	框架协议	执行完毕	冰水器、底座、收集管、水室
浙江汉默空调设备有限公司	2014. 01. 01	框架协议	执行完毕	风机盘管系列
西安大金庆安压缩机有限公司	2014. 01. 01	框架协议	执行完毕	涡轮压缩机
新昌县科贸实业有限公司	2014. 01. 01	框架协议	执行完毕	轴流风机组件
浙江耐乐铜业有限公司	2014. 01. 01	框架协议	执行完毕	盘状铜管

客户对象	签订时间	合同金额(元)	执行情况	合同内容
嵊州市银河铝业有限公司	2013. 12. 05	框架协议	执行完毕	空调铝箱
杭州岁宝贸易有限公司	2014. 01. 01	框架协议	执行完毕	钢板钢管
浙江梅兰化工有限公司	2013. 12. 6	5, 000, 000. 00	执行完毕	冷媒

(五) 不同销售模式下的业务情况

1、不同销售模式下的合作模式、定价机制、信用政策及其结算政策、利益分配机制：

方式	合作模式	定价机制	信用政策、结算政策	利益分配机制
内销直销	签订合同, 买断式销售, 无退货条款	市场价	一般签约后支付 10%, 提货前买方支付至合同总金额的 90%-100%	公司与终端客户签订合同, 业务员根据收款情况结算业务费用
内销经销	签订合同, 买断式销售, 无退货条款	市场价	一般签约后支付 10%, 提货前买方支付至合同总金额的 90%-100%	公司与经销商签订合同, 经销商赚取中间差价, 业务员根据收款情况结算业务费用
外销	签订合同, 买断式销售, 无退货条款	市场价	一般全款提货, 个别采用 3 个月信用证结算。	公司与客户签订合同, 业务员根据收款情况结算业务费用

注：实际执行中，部分直销客户若未满足合同中约定的付款要求而需对其发货，经审批后，需由中间商或业务员先行垫付货款。另外，公司对部分经销商额外给予了一定的信用政策。

2、不同销售模式下的销售情况：

直销与经销：

项目	2014 年度						
	客户数量	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	毛利	占比 (%)	毛利率 (%)
直销	88	9. 24	62, 399, 292. 08	13. 73	29, 449, 005. 96	18. 92	47. 19
经销	864	90. 76	392, 207, 613. 03	86. 27	126, 163, 502. 54	81. 08	32. 17
小计	952	100. 00	454, 606, 905. 11	100. 00	155, 612, 508. 50	100. 00	34. 23
项目	2013 年度						
	客户	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	毛利	占比 (%)	毛利率 (%)

	数量						
直销	77	9.10	23,835,127.44	6.21	9,061,673.71	7.50	38.02
经销	769	90.90	359,749,247.75	93.79	111,755,256.39	92.50	31.06
小计	846	100.00	383,584,375.19	100.00	120,816,930.10	100.00	31.50

内销与外销：

项目	2014 年度						
	客户数量	占比(%)	收入金额	占比(%)	毛利	占比(%)	毛利率(%)
内销	936	98.32	442,946,683.84	97.44	150,719,806.92	96.86	34.03
外销	16	1.68	11,660,221.27	2.56	4,892,701.58	3.14	41.96
小计	952	100.00	454,606,905.11	100.00	155,612,508.50	100.00	34.23
项目	2013 年度						
	客户数量	占比(%)	收入金额	占比(%)	毛利	占比(%)	毛利率(%)
内销	829	97.99	375,503,838.27	97.89	117,439,482.21	97.20	31.28
外销	17	2.01	8,080,536.92	2.11	3,377,447.89	2.80	41.80
小计	846	100.00	383,584,375.19	100.00	120,816,930.10	100.00	31.50

2014 年度较 2013 年度公司直销与经销客户数量均有所增长，但直销收入金额增幅超过客户数量的增幅，主要系 2014 年度部分直销客户（如北京费森尤斯卡比医药有限公司、芜湖东旭光电科技有限公司、北京首钢体育文化有限公司等）的合同金额较大所致，使得 2014 年度直销收入和毛利的占比均有所增加。2014 年直销毛利率较 2013 年增长较大，主要系部分直销大客户如北京费森尤斯卡比医药有限公司、北京首钢体育文化有限公司等合同金额较大，同时该等项目对应的销售费用-业务费也较大。

公司销售以内销为主，2014 年度较 2013 年度外销业务占比变动不大，毛利率也较平稳。

3、经销商情况

(1) 经销商选择及管理机制

公司对经销商的理念为“携手共进、合作共赢”，对经销商的管理和合作主要采取以下方式方法：

①所有经销商均需公司进行资质认证后颁发合格经销商证书后方可开展业

务，并由公司直接派人进行技术支持和售后服务，在占有市场的同时，有效降低了开拓市场的销售费用。

②公司对所有的经销商根据销售额、合作年限等依据进行分类，分成白金经销商、钻石经销商、优秀经销商、最具潜力经销商四大类。公司会对每类经销商从价格、交期、库存等各方面会给予不同的支持力度。

③公司每年会从市场推广费用中支取一部分资金用来做经销商的推广会和联谊会、在会上交流产品、经验并安排一定的活动回馈给经销商。

④公司对经销商在保证供应的基础上，确保对经销商提供产品服务支持。

⑤公司有重大活动时，会邀请经销商一起来公司参与和同庆。

⑥其他管理工作，包括对经销商进行培训，增强经销商对公司理念、价值观的认同以及对产品知识的认识，如价格涨落、以及周边市场冲击等扰乱市场的问题，要以协作、协商的方式为主，以理服人，及时帮助经销商消除顾虑，平衡心态，引导和支持经销商向有利于产品营销的方向转变。

(2) 经销商分布及业务情况

区域	2014 年			2013 年		
	数量	金额	市场份额	数量	金额	市场份额
华北地区	106.00	31,234,527.40	7.96%	59.00	22,915,888.86	6.37%
西北地区	74.00	39,949,878.79	10.19%	58.00	20,062,670.64	5.58%
华东地区	399.00	180,894,865.90	46.12%	393.00	180,582,685.66	50.20%
华中地区	247.00	92,980,143.13	23.71%	226.00	80,746,167.37	22.45%
华南地区	17.00	31,423,040.26	8.01%	7.00	47,327,943.02	13.16%
外贸部	21.00	15,725,157.53	4.01%	26.00	8,113,892.20	2.26%
合计	864.00	392,207,613.03	100.00%	769.00	359,749,247.75	100.00%

公司的经销商数量和销售额从 2013 年到 2014 年总体层上升趋势，经销商数量增加 97 个，销售额增加 4324 万元。公司销售优势区域为华东和华中区域，其中华东区域占公司整体收入的比重接近 50%，处于龙头地位。2013 年和 2014 年公司重点发展了华中和华北区域，两个区域经销商数量分布增加 21 个和 47 个，销售额增长幅度分布为 15.15%和 36.30%。

(3) 公司经销前五大客户如下：

2014 年度：

客户名称	金额
东莞市国祥空调设备有限公司	21,793,414.05
浙江金盾风机股份有限公司	11,239,359.84
江西国祥制冷科技有限公司	7,965,901.75
河南威明达节能科技有限公司	4,795,892.27
厦门高鼎机械设备有限公司	4,446,487.98
小计	50,241,055.90

2013 年度：

客户名称	金额
东莞市国祥空调设备有限公司	39,240,790.44
义乌市汇隆电器有限公司	9,446,260.70
江西国祥制冷科技有限公司	8,219,150.38
郑州乐诚制冷设备有限公司	6,608,277.16
浙江千氏制冷设备有限公司	6,430,423.07
小计	69,944,901.75

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

中央空调系统又称集中式空调系统，是指在同一建筑物(群)中，以集中或半集中方式对空气进行净化、冷却(或加热)、加湿(或除湿)等处理、输送和分配的空调系统。它主要由被空调对象、空气处理设备、空气输送设备、空气分配设备、冷(热)源设备及控制部分等组成。根据制冷量和使用范围的不同，中央空调又被分为工商业用中央空调和户用中央空调两大类，工商业用中央空调一般制冷量在 50KW 以上，主要用于大型建筑物。户用和类似用途中央空调是介于传统的大型中央空调和房间空调器之间的一种新型中央空调，制冷量不大于 50KW 之间。

多年以来，我国工业和商业发展平稳，工商业用中央空调行业迎来了发展契机，无论是主机生产企业还是配套设备企业，无论小型制冷设备领域还是大型工商制冷空调产品领域，均呈现出产销两旺的势头。近年来，工商业用中央空调行业为满足各种制冷需要，制冷产品的种类、形式不断千富，新品种层出

不穷。例如，螺杆式低温盐水机组、精密型工业冷水机组、风冷管道式空调机等都具有很强的竞争力。

从市场细分层面来看，中央空调这个传统市场具有广阔的发展空间。工商业用中央空调广泛应用于各种工业制冷场所、核电、机房、写字楼、商场、轨道交通、机场、医院等各类公共建筑，成为国内中央空调市场主导性力量。

从技术层面来看，中央空调技术领域呈现多元化发展趋势，变频化、环保化、舒适化、智能化、节能化等技术方向不断出现，其一方面带动了产品结构进一步升级，提升了企业盈利空间；另一方面也为品牌间形成差异化竞争提供了更多选择。研究与发展变容量制冷空调设备已成为行业发展的重点，变容量制冷空调设备在我国产业结构中的比例将越来越大；随着热泵技术的发展和应用，制冷空调产品的制热功能所占的比例越来越大，对制热的考核和评价也越来越重要；考虑到中央空调在建筑能耗中的占比依旧较高，在节能化大趋势背景下，预计未来中央空调以节能技术为核心的主旋律依然不会改变，产品的竞争力仍将长期聚焦于节能性方面。

1、行业所处生命周期

起步阶段：我国制冷空调设备制造业起步于 20 世纪中后期。

初步发展阶段：到 20 世纪末，我国已成为制冷空调设备生产大国，溴化锂吸收式制冷机、螺杆制冷压缩机、各种形式的冷水机组等产量均列世界前茅。1999 至 2008 年是中国制冷空调行业产品品质逐步提升时期，国内企业的生产模式已从当初的单纯引进和仿制转变为通过自身培养形成基本的自主研发能力，推动了行业整体技术水平的提高。

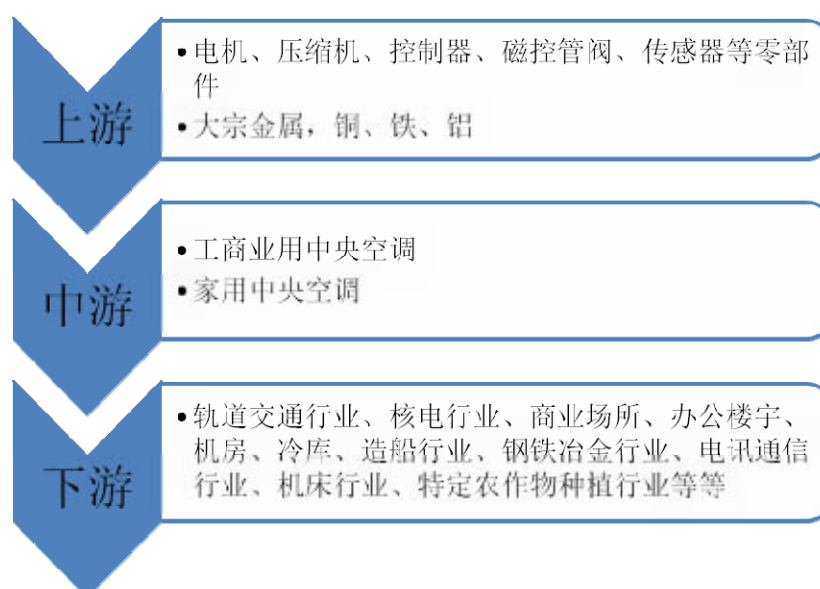
快速发展阶段：经过 21 世纪开始的几年，我国的制冷空调设备生产大国的地位已巩固，现在正在创造条件向制造强国过渡。家用、工商业用制冷空调设备的工业总产值占世界制冷空调设备制造业总产值的 15%以上，说明了我国制冷空调制造业的制造大国的地位。进入 21 世纪以来，是制冷空调工业企业改造并健康发展阶段。我国制冷空调工业企业中，国有及国有控股企业和民营企业纷纷加大技术投入力度，营造民族品牌，提升产品科技含量，以优质产品参与国内外市场的竞争。最为重要的是加大技术投入，调整产品结构，以经济改革的办法，创造一个适合于民营企业发展之路。建立新的生产线、开发新产

品、改进工艺流程、建设新型生产基地等方面都做了大量的工作，并取得了显著成果，结束了老式能耗大的产品生产。选用符合环保要求的制冷工艺、开发可利用多种能源的制冷空调设备、提高制冷空调设备的能效比等都收到了很好的成绩，诞生了一大批新产品，并形成了新的经济增长点。民营企业发展较快，在全行业的所占比例已大于三分之一，且有显著的继续增长的态势，已成为我国制冷空调行业的生力军，但这类企业中两极分化十分明显，大的越来越大、强的越来越强，小的企业只能在大企业的空隙间艰难的生存。

未来 10 年将是细分行业的中央空调成长期的高级阶段，大批技术落后、缺乏研发能力和自主品牌的企业将被淘汰，市场监管也将更加规范。制冷空调设备的服务领域不断扩大，无论是工业、农业、建筑业、商业、科学研究、国防建设、文教卫生事业，还是人民生活中的衣、食、住、行都离不开制冷空调设备，全面建设小康社会和国民经济全面发展对本行业的拉动作用很大，为行业的发展提供了广大的空间。

2、与行业上下游的关系

(1) 上下游行业之间的关联性



(1) 上游产业对本行业的影响

目前，中央空调行业上游行业是中央空调零部件行业和大宗金属行业，包括电机、压缩机、控制器等等。厂家众多、上游市场竞争较为充分、产品性能不断提升、价格差异逐渐缩小。本行业与上游产业的关系主要体现在：上游

行业原材料大宗材料金属，如铜、铁的价格变动会引起本行业成本波动，带动本行业销售价格上涨或下降；上游行业的产品质量的提升将便于本行业产品及服务的推广；上游行业的技术更新和产品升级将促进本行业的产品升级和应用范围的扩大，有利促进本行业的发展。

（2）下游产业对本行业的影响

公司的下游需求行业众多，如轨道交通行业、核电行业、商业场所、办公楼宇、机房、冷库、造船行业、钢铁冶金行业、电讯通信行业、机床行业、特定农作物种植行业等等，成为工商业用中央空调市场增长的原始和潜在动力。下游行业应用空间的广泛为本行业提供了良好的市场发展机遇。

3、行业壁垒

（1）技术壁垒

工商业用中央空调产品研发要有较为雄厚的技术储备作为基础，以尽量缩短研发周期，快速推出适应新市场需求的新型产品，从而占领新的市场。同时，中央空调具有较高的技术含量，并且还要根据不同的应用场合与运行工况灵活调整产品结构和性能，对每套产品进行独特的设计和特定的检测，故对厂家的开发能力、技术要求和试验装备要求很高。此外，随着中央空调行业竞争日趋激烈，各厂家不断加大研发投入，提升产品技术水平，也在一定程度上提高了行业技术壁垒。这对制造型企业的技术积累提出了较高要求，而对于新进入者也形成了较高的技术门槛。

（2）人才壁垒

工商业用中央空调研发、生产的技术综合性要求较高，公司需要有多领域的人才储备，例如专门的制冷系统设计人员、自动化控制设计人员、高效换热器设计人员、整机系统设计人员等。对于行业新进入者同时获得相关各个领域的人才具有相当难度，而且，将其聚集、磨合、形成团队力量并开发出新产品也要经过多年的实践；同时，一些关键工艺岗位也需要经验丰富的技术工人才能胜任。因此，本行业对新进入者具有较高的人才壁垒。

（3）资质壁垒

为了与大型、一流企业建立中长期合作关系，工商业用中央空调公司除需获得国家工业生产许可证外，还要经过严格的资质认定。大型、一流企业对资

质认定的要求高、时间长。这种严格的资质认定，以及基于长期合作形成的稳定客户关系，对工商业用中央空调行业的新进入者构成了较强的资质壁垒。

（4）市场开拓壁垒

中央空调面对的客户主要为工业厂商、大型工程或建筑建设商，客户要求十分复杂，因此其市场营销渠道的建设和产品市场的拓展较为特殊，往往采取设计院和工程公司的推荐、客户间的口碑相传以及客户实地考察等方式。只用具有一定实力和品牌优势的企业才具有持续发展和做强做大的能力，因此，对于行业新进入者具有较高市场开拓壁垒。

（5）售后服务专业性壁垒

工商业用中央空调用户主要分布在工业、轨道交通、核电、商业场所、办公、机房等专业领域，以上领域的客户从安全性、可靠性出发，往往要求中央空调制造商具备较强的售后跟踪服务能力。工商业用中央空调项目的服务绝不仅仅是简单操作，而需要大量专业技术保障。技术与服务总是相辅相成的，对厂商来说则要通过提高技术含金量来提高服务质量，而其产生的意义将会反作用于市场需求，进一步提升企业的品牌竞争力，更好地开发市场潜力。

由于工商业用中央空调的技术复杂、使用年限较长，销售工程师和售后服务部门一般需经过严格的专业培训。因此若没有较强的技术实力和售后服务能力，一般企业难以进入和持续发展。

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于通用设备制造业（C34）。根据《国民经济行业分类》，公司所属行业制冷、空调设备制造（C3464）。**根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属行业为 c3464 制冷、空调设备制造业；根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》公司所属行业为 12101511 工业机械业。**

行业主管部门为国家发改委、国家工业和信息化部、国家质检总局、住房和城乡建设部、国家经济和信息化委员会。国家发改委通过研究拟订产业发展目录等方式从宏观上对于行业发展进行宏观管理；国家工信部主要制定相关技术标准；国家质检总局主要负责相关产品设备质量日常生产监督管理工作；住

住房和城乡建设部对全国的建筑活动实施统一监督管理；国家经信委主要负责节能环保产业推广及合同能源管理政策性补贴。

行业性组织有中国制冷空调工业协会和中国制冷学会，其中中国制冷空调工业协会主要根据国家有关法律规章对行业内企业进行指导、服务和咨询，协助政府主管部门实施行业管理等；中国制冷学会主要负责组织各类学术交流活动，参与行业标准的制定等。此外，因中央空调行业涉及机械、制冷、建筑房地产等行业，所以中央空调还应遵循上述行业的行业规范和技术标准，部分特种产品需经过国家有关部门的认证和许可。

(2) 主要法律法规和产业政策

为促进、规范和引导中央空调行业的健康发展，我国政府制定了中央空调行业相关的产业政策和法律法规，明确了中央空调行业的发展规划方向。

文件名称	说明
《产业结构调整指导目录(2011 年本)(2013 修正版)》	鼓励发展：制冷空调设备及关键零部件:热泵、复合热源（空气源与太阳能）热泵热水机、二级能效及以上制冷空调压缩机、微通道和降膜换热技术与设备、电子膨胀阀和两相流喷射器；使用环保制冷剂（ODP 为 0、GWP 值较低）的制冷空调压缩机。
《中华人民共和国国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》	树立绿色、低碳发展理念，以节能减排为重点，健全激励与约束机制，加快构建资源节约、环境友好的生产方式和消费模式，积极发展地热能。另外制定了“十二五期间”单位国内生产总值能源消耗降低 16%，单位国内生产总值二氧化碳排放降低 17%的目标。
制冷设备产品生产许可证实施细则	凡在中华人民共和国境内生产并销售制冷设备产品的所有企业、单位和个人，不论其性质或隶属关系如何，都必须取得生产许可证才有生产该产品的资格，任何企业不得生产或销售无生产许可证的制冷设备产品。
《轻工业调整和振兴规划》	目标为自主创新取得成效，变频空调压缩机、新能源电池、新型节能环保光源等关键生产技术取得突破。
《民用建筑节能条例》	保证民用建筑使用功能和室内热环境质量的前提下，降低其使用过程中能源消耗的活动。本条例所称民用建筑，是指居住建筑、国家机关办公建筑和商业、服务业、教育、卫生等其他公共建筑。
《节能减排综合性工作方案》	发改委与有关部门制定的对企业的节能减排做

	出了更严格的要求，在认识、监管和机制上进行了改进。
《节能节水专用设备企业所得税优惠目录（2008 年版）》和《环境保护专用设备企业所得税优惠目录（2008 年版）》	《目录》范围内的环境保护、节能节水 and 安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的 10%抵免当年企业所得税应纳税额。
《关于进一步推进公共建筑节能工作的通知》	充分挖掘公共建筑节能潜力，促进能效交易、合同能源管理等节能服务机制在建筑节能领域应用
《中华人民共和国节约能源法》	进一步规范了行业的节能问题，使用空调采暖、制冷的公共建筑应当实行室内温度控制制度。
《节能减排“十二五”规划》	明确提出开展大型公共建筑采暖、空调、通风、照明等节能改造，推行用电分项计量，节能减排。馆、商厦、写字楼、机场、车站严格执行公共建筑空调温度控制标准，优化空调运行管理。
《消耗臭氧层物质进出口管理办法》	国家环保部外经办出台了关于臭氧保护的政策法规，促使制冷行业在环保方面需要格外重视。
《中华人民共和国环境噪声污染防治法》	防治环境噪声污染，使用空调器、冷却塔等可能产生环境噪声污染的设备、设施的，使其边界噪声不超过国家规定的环境噪声排放标准，促进行业健康发展。

5、影响行业的重要因素

（1）有利因素

①政策扶持

普通政策如削减乃至取消关税和其他贸易壁垒，改善企业经营环境。税制和税收政策的调整，其中包括实行有增有减的税收政策。税收优惠将使我国商用中央空调企业获得公平的竞争环境。

技术方面的政策如高效、环保、节能型中央空调主机受到政府产业政策的支持。2001 年 8 月，国家海关总署发布了《中国高新技术产品出口目录》，鼓励高效制冷机和溴化锂制冷机的出口。《国家发展和改革委员会令第 9 号—产业结构调整指导目录(2011 年本)》鼓励发展制冷空调设备及关键零部件。各种政策的扶持会有利于行业的发展。

②医药物流带动工业用中央空调发展新趋势

随着我国医药物流市场的快速增长，我国对药品流通的监管力度不断增强，结合我国药监部门已经制定的相关政策和现有的技术手段，在我国现行的 GSP 及相关地方解释文件中，GSP 标准和相关文件与制度中明确要求药企必须投入

工业用中央空调等设施设备，因此，强力监管下的医药物流带动工业用中央空调发展新趋势。

③冷冻冷藏设备市场发展带动冷库行业中央空调发展

随着水资源的紧缺，人力成本的提高，农产品价格的不断上涨，过去在储存和运输环节中大量损失新鲜食品的做法，必将得到改变，冷链在国内迎来了快速发展期。随着《物流业调整和振兴规划》及《农产品冷链物流发展规划》等政策的相继出台，产业在线预计未来十年冷链物流市场将以 15.6%的复合增长率进行增长，必将带动相应的冷冻冷藏设备市场的快速发展。

④节能产品迎来发展机遇

我国空调制冷机的用电量占有所有用电量的 6%以上，制冷领域的节能问题日益受社会关注，具备节能优势的水地源热泵、螺杆式冷水机组获得高于行业的增长，带动商用中央空调企业稳定增长。

（2）不利因素

①经济周期的影响

中央空调作为大型机械产品还受到社会消费能力和投资能力的制约，当经济周期出现波动时，中央空调市场将受到间接影响。针对经济周期的影响，中央空调生产企业应加强对中央空调市场的研究和预测，及时把握市场动向，采用弹性生产制度。

②能源、环保政策对部分产品的影响

电力能源的紧张使部分地方政府推出限电的政策，将会影响企业对电制冷中央空调的购买。同时由于蒸汽型制冷机有的是以煤炭为燃料，会产生废气、废渣和粉尘等污染物，环境保护需求将影响中央空调行业发展。

（二）市场规模

中央空调在欧美市场已历经百余年，市场早已进入成熟阶段，但我国中央空调市场从 20 世纪中后期才开始由外资品牌进入以及公共建筑兴起而得到初步发展。根据我国经济发展的速度以及相关行业的发展情况，我国中央空调行业仍将保持快速增长，并保持上升趋势。其中，工商业用中央空调细分市场成为香饽饽。中央空调行业受微电子、计算机、新型材料和其他相关工业领域技术进步的渗透和促进，现代制冷技术取得了一些突破性的进展，并具备了新的发

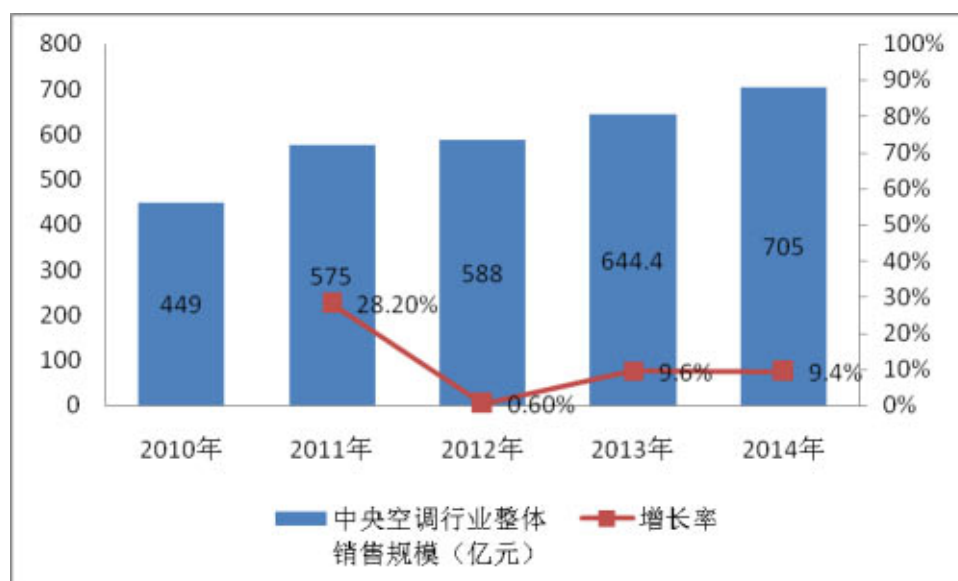
展前景，技术的不断突破，预示着市场空间的不断扩大。

近年来，我国加大了对医院、学校、轨道交通、便民中心等公共基础设施和工业项目等领域的持续投入，持续激发了国内工商业用中央空调市场的规模化增长，也进一步凸显了细分市场的潜力；随着《物流业调整和振兴规划》及《农产品冷链物流发展规划》等政策的相继出台，产业在线预计未来十年冷链物流市场将以 15.6%的复合增长率进行增长，必将带动相应的冷冻冷藏设备市场的快速发展；此外，随着我国高速铁路的发展，对高速列车专用空调的需求也将不断增加，国内中央空调厂商凭借其在专业制冷领域的不断技术产品积累以及销售服务渠道优势，进入该领域必将满足不断增长的市场需求；工信部数据显示，2014 年新增移动通信基站 98.8 万个，是上年同期净增数的 2.9 倍，总数达 339.7 万个，其中 3G 基站新增 19.1 万个，总数达到 128.4 万个，机房、机柜式需求将保持大规模高速增长，随着三网融合逐步推进，电信运营商将发力大规模网络建设，电信宽带网络建设速度加快，未来几年将推进城镇光纤到户（FTTH），扩大农村地区宽带网络覆盖范围，给通信产业链带来更大的发展空间，随着电信企业和有线运营商增加网络建设的资本支出，作为配套的设备之一的基站空调生产商将会受益。

工商业用中央空调广泛应用于各种工业制冷场所、写字楼、商场、轨道交通、机场、医院等各类公共建筑，成为国内中央空调市场主导性力量。除船舶、钢铁冶金、电信及机床行业对工业制冷设备的需求外，根据工业、商业及个人居民要求定制的制冷设备、用于特定农作物种植的工业空调等需求也逐渐凸显，成为工业空调市场的潜在增长点。在这样大的市场需求下，工商业用中央空调附加值带来的利润回报远远大于产品同质化日趋严重的传统空调市场，目前，工商业用制冷空调市场的竞争并不充分，未来还有美好的发展前景。

暖通空调资讯监测的数据显示，2014 年中国中央空调行业总体市场容量首次突破 700 亿元，2010 年至 2014 年复合增长率 11.9%。中国的中央空调市场平稳增长。暖通空调资讯认为，在未来的市场发展过程中，整个行业的增长速度将会与国家 GDP 的增速保持正相关，冷水机市场的增速基本会与 GDP 的增速接近，多联机和家装类产品的增速通常是 GDP 增速的倍数，比如单元机和小多联这一类产品可能会达到 GDP 增速的 2 倍甚至更高。

2010年-2014年中央空调行业整体销售规模



数据来源：暖通空调资讯

（三）基本风险特征

1、原材料价格波动风险

公司的电机、压缩机、控制器、磁控管阀、传感器等零部件、制冷剂、铜管等均为对外采购所得。公司作为国内中央空调行业的优势企业，通常对于供应商具有较强的议价能力，可以在销售上及时调整和引导产品的市场价格。尽管在报告期内公司对外采购的产品价格没有出现大的波动，但不能排除由于原材料价格波动对公司经营造成影响。同时，上游行业原材料大宗金属材料，如铜、铁、铝的价格变动会带动本行业成本波动，引起本行业价格波动的风险。

2、国家宏观调控风险

房地产行业在经历几年的市场繁荣之后，2014年国内房地产市场全面降温。房地产行业的降温主要对户用中央空调企业产生不利影响，本公司主营业务是工商业用中央空调，这个行业更加细分并且专业性强，商业地产行业的降温对于主营业务是工商业用中央空调的制造商有一定影响，但相对于户用中央空调企业影响较小。

3、人才短缺与流失风险

近年来，随着中央空调行业越来越被重视，行业发展快速。而在中央空调这个特殊行业中，工业型人才、建筑型人才、技术研发人员和质量检验人员对公

司的发展壮大起到关键作用，决定了公司持续发展能力。因此符合公司要求的专业技术研发人员、质量检验人员的短缺将会越来越困扰公司的快速发展，所以，有效减少人才流失风险将直接关系到中央空调公司的生存和发展。

4、供应商风险

公司产品的零部件大多通过外购取得，除了原材料价格波动风险外，供应商供货的及时性以及供货质量都会影响到公司产品的销售。虽然报告期内公司主要供应商供货情况良好，但不能排除由于供货商出现供货不及时、产品质量不良等问题从而对公司的经营造成影响。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

中国中央空调行业的主流品牌分为四个部分，分别包括欧美系品牌、国内家电系品牌、国内冷水机品牌以及日韩系品牌。

从欧美系品牌在 2014 年度的占有率情况来看，五大美系品牌和两大欧系品牌，如江申、麦克维尔、开利仍然是这个阵营中最为活跃的七个品牌，而且这七大品牌也是历年来在冷水机市场技术创新最多的一个阵营，不管是大冷量的磁悬浮，还是全封闭螺杆机，甚至是单螺杆变频，以及蒸汽轮机驱动型离心热泵，或者是新冷媒的离心机产品等等。这个阵营的品牌对于多联机市场的推进在 2014 年进入了一个新的阶段，尤其是江森自控约克和麦克维尔，两者不仅已经在多联机市场拥有一席之地，而且在多联机产品的技术创新方面也是不甘人后；显然，多联机市场在 2014 年已经正式成为了欧美系品牌的下一步。

国内家电系品牌阵营里格力、美的和海尔仍然是这个阵营中最具代表性的品牌，甚至也是整个中央空调最具活力的品牌，不管是磁悬浮、光伏、气浮，还是全降膜，这三大品牌近两年来冷水机产品的创新和努力不亚于欧美系品牌。不过，从增长点来看，多联机、模块机，尤其是单元机产品仍然是支撑他们持续增长的核心产品。

国内冷水机品牌，2014 年对于国内主打冷水机产品的制造企业来说，从六大样本品牌的市场占有率来看，与 2013 年的变化不是太大。在市场营销和技术创新上，天加、盾安、国祥和同方等企业仍然是这个阵营中相当活跃的品牌。国祥、同方、申菱、远大等品牌则充分利用自身在一些细分市场的优势，继续

维持着自己的占有率和影响力。

日韩系品牌一直以来都是中央空调行业的一支重要力量，从 2014 年日韩系样本品牌的市场占有率情况来看，整体占有率超过 30%，仅次于家电系品牌，大金和日立（青岛）依然是这个阵营占有率最高的两个品牌。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①客户资源优势

对于工商业用中央空调市场来说，如何能够建立起稳定的客户资源将是对企业能否长久发展的最大考验，对于这一点公司一直有着清醒的认识。

首先从大行业来讲，中央空调市场的规模是广阔的，整个行业的增长速度将会与国家 GDP 的增速保持正相关，冷水机市场的增速基本会与 GDP 的增速接近，多联机和家装类产品的增速通常是 GDP 增速的倍数，比如单元机和小多联这一类产品可能会达到 GDP 增速的 2 倍甚至更高，而且，未来市场空间将不断被释放。公司作为中央空调的生产企业，在市场上已经有一定品牌优势公司国祥品牌的冷水机在国内市场非常活跃，有一定市场占有率，尤其在江浙沪一带，品牌优势明显。

其次，公司十分注重对于行业上下游状况及基本资料的整理，这样有利于充分了解中央空调产业状况，并能够积极长期保证客户资源的稳定。

第三，公司强调服务意识，始终给员工灌输“服务为本”的意识，以良好的服务意识、职业的工作作风来赢得客户的信赖。正因如此，目前，公司在已经开展业务的区域，始终保持着较高的市场占有率和良好的口碑。

目前，公司业务已经涉及全国绝大部分省市，其中：

华东市场：以浙江省、上海市、江苏省为主要市场，占有市场较大份额，拥有良好的市场基础及优良的信誉口碑。

华南市场：以广东省、福建省为主，这些地区经济发达，设施众多，并且公司在该地区有良好的业绩基础，将作为进一步开发的市场。

中西部市场：以四川省、重庆市、湖北省、湖南省、河南省为主，这些地方随着国家西部大开发的步伐，拥有最大的市场增长潜力。

华北、东北、西北市场：目前公司在这些地区的项目总额相对偏少，没有

形成大面积根据地式的业务群，此部分也是我们将来重点开发的领域。

②技术优势

公司拥有高层次、高素质的研发设计团队，研发团队主要由研发部、设计部、商用机设计部、测试中心所组成，主要负责中央空调主机、末端、商用机、工业制冷和特种空调产品的设计和研发。

公司拥有高层次、高素质的研发设计团队，目前研发人员共有 71 位，其中绝大部分成员毕业于浙江大学、上海交通大学等国内著名高校，且核心技术人员均具有较高的制冷、暖通或电气控制专业素质，拥有资深的各类制冷空调产品设计开发和研发管理经验，能较好把握行业的产品和技术发展方向。

经多年技术积累，国祥公司研发团队拥有一系列完善成熟的研发设计平台及产品开发各类模拟计算软件和应用工具软件：如 CFD 计算流体模拟计算软件、制冷系统动态模拟计算软件、高效换热器模拟计算软件、组合式空调箱计算机辅助设计软件等，为提高新产品开发性能指标和设计质量，缩短产品开发周期，提高产品开发效率起了十分重要作用。

先后获得 50 多项国家级专利和国家级奖项。2011 年成功研制出国内首台制冷量 3600kW 的 10KV 水冷螺杆冷水机组；2012 年被认定为国家重点扶持高新技术企业；2013 年 9 月满溢式螺杆冷水机组被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心评为“国家火炬计划产业化示范项目”。2013 年 9 月螺杆水源热泵被国家科学技术部、国家质量监督检验检疫总局评为“国家重点新产品项目”。2014 年螺杆水源热泵机组被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心评为“国家火炬计划产业化示范项目”。2011 年在国家冷冻空调设备标准化技术委员会指导下作为主要起草单位之一编制了 GB/T 29363-2012《核电厂用蒸汽压缩循环冷水机组》国家标准。公司技术优势明显。

③业绩优势

公司的经验积累和已有的创新技术也使公司的研究更加贴近实际需求，能够不断地创造生产力价值，同时也带动了一大批经典案例的产生，工商业用中央空调的业绩优势明显：

➤ 办公楼宇

公司的各类产品已经在众多知名建筑中广泛应用：如中国商飞研发团队、

北京民主党派办公楼、上海金山国际贸易城、南方报业集团、南京金埔环境艺术、民航浙江管理局、合肥政务新区、厦门政务大厦、广东出入境检疫局等。

➤ 医疗卫生

公司在近些年连续承担了大量国内甲级医院的净化工程，如北京朝阳医院、上海市第三人民医院、南京市军区总院、浙江省人民医院、福州协和医院、广州现代医院、重庆西南医院、河南第三人民医院、内蒙古中心医院，而且将来将进一步扩大市场。

➤ 交通运输

交通运输是近些年国家大幅投入兴起的新领域，公司也较早的进入到这一领域。目前在交通运输的基础设施领域，公司积累的大量实际项目经验，如首都机场、上海地铁二号线、杭州萧山机场、深圳机场、成都双流国际机场、长沙黄花机场、天津航天城等，随着全国交通运输的扩建，这一领域将会有更多的典型项目。

➤ 医药净化

公司近些年来也陆续承担了大量医药净化洁净室工程，如石药集团、修正药业、华海药业、海正药业等一大批龙头企业，积累了良好的业绩，同时对提升公司净化产品的开发能力也起到了积极的作用。

（2）竞争劣势

①品牌知名度有待提高

经过近年来的不懈努力，公司通过信得过的产品质量、良好完善的售后服务已经在市场中已逐步树立了自己的品牌形象，公司在国内市场的品牌效应日渐提高，但与国际著名品牌相比较，后者都是具有几十年发展历史的大型跨国公司，在品牌的影响力、知名度方面仍有一定的差距。

②市场份额尚待提高

目前国内工商业用中央空调市场正处于快速成长阶段，中央空调产品在各个行业的应用普及率也正在逐步提高，市场的发展潜力很大。但市场竞争尚不够充分，目前尚没有处于绝对垄断地位的制造商，市场集中度不高。虽然公司的生产规模逐年增大，但是公司产品的市场份额有待进一步提高。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

融资：针对行业竞争环境，公司时刻关注资本市场发展，借助全国中小企业股份转让系统挂牌契机，使公司在资本市场的支持下快速发展。

营销：加强营销渠道，开展分公司的驻扎，融资整合市场，收购并购其他企业，横向和纵向整合其他相关公司；购买更多大型的机器设备，适应公司业务发展需要。通过之前公司在重大项目、技术难度大的项目及政府保障类项目上的丰富实践经验，发挥公司品牌效应，最大程度上提供优质服务。

人才：重视人才培养，进一步完善公司的人员管理体制，通过培训提高员工工作技能，通过合理激励方式提升员工工作积极性，改善员工的福利待遇，提升技术和经验，加大人才储备，提高服务质量，赢得更广阔的市场，增强核心竞争力，扩大市场影响力。

技术：公司的业务范围定位在以围绕“中央空调”为中心的发展思路，核心内容就是以“信用王牌、品质王牌、服务王牌”的理念为客户提供优质的中央空调产品。公司在技术层面上有行业内资深总工进行技术把关，在细分市场上具有相当的影响力。公司在检测技术及手段上将不断研发创新，保证行业领先性。在技术储备等方面将继续领先于行业水平，保证公司业务的稳健发展。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、董事会、监事及经理，建立了法人治理的基本架构。

2015年2月25日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和除职工代表监事以外的监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2015年2月25日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2015年2月25日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

2015年3月11日股份公司召开第一届董事会第二次会议，2015年3月31日股份公司召开2014年度股东大会审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议方式转让的议案》等相关议案，同意国祥空调向全国中小企业股份转让系统申请挂牌并公开转让股票。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

当然股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。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关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、内部管理制度建设

公司建立了一套健全的内控制度，包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。程序主要包括报价、下单、发货管理程序、采购控制程序、薪酬管理程序、供应商管理程序、新产品设计开发控制程序、过程的测量与监控程序、内部审核控制程序、交期管制程序，制度主要包括仓库盘点制度、财务报销管理制度、企业安全标准化规章制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度，这些程序、制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况，能够得到有效执行。

4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总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、总经理和其他高级管理人员。股东股权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序等情况。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚情况。
公司最近两年未发生重大违法违规情况，具体受处罚情况如下：

1、2013年6月18日，新余市质量技术监督局出具（余）质技监罚字[2013]第57号《行政处罚决定书》，对新余凯光国际大酒店安装的型号为“KCR600CC”

的风机盘管产品进行抽样检验,发现该批风机盘管属不合格产品,给予责令改正,处违法生产、销售货值金额 50%的罚款 37740 元,没收违法所得 12342 元。2013 年 6 月 27 日,公司已缴纳了上述款项,并就上述违法行为进行整改。2015 年 3 月 17 日,新余市质量技术监督局出具《证明》,证明上述处罚不属于重大违法违规行为处罚。

2、2014 年 1 月 10 日,徐州市睢宁质量技术监督局出具(睢)质监罚字[2013]0118 号《行政处罚决定书》,对睢宁县金港国际家居建材广场 1#楼安装的型号为“KCR800CC-5LD-AA”的风机盘管进行抽样检验,发现该批风机盘管属不合格产品,给予责令停止生产、销售不合格产品,处违法销售产品货值金额 50%的罚款 33800 元,没收违法所得 2600 元。2013 年 12 月 26 日,公司已缴纳了上述款项,并就上述违法行为进行整改。2015 年 3 月 18 日,徐州市睢宁质量技术监督局出具《证明》,证明该批产品的检验项目指标与国家标准相差较小,属轻微不合格,未导致严重后果。

2015 年 2 月 5 日,绍兴市上虞区质量技术监督局出具《证明》,2013 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 5 日,公司无被绍兴市上虞区质量技术监督局立案查处的情况。

三、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开,具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司拥有完整的业务体系,建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构,能够独立开展业务,在业务上完全独立于股东和其他关联方,与控股股东、实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

(二) 资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来,承继了有限公司的全部资产,具有独立完整的资产结构。公司变更设立后,正在办理相关资产的变更登记手续。

截至公开转让说明书签署之日,公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保,也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联

方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

1、浙江国祥控股有限公司

注册号	330682000071895
企业名称	浙江国祥控股有限公司
住所	上虞市曹娥街道高新路6号

法定代表人	陈根伟
注册资本	10,000.00 万元
实缴出资	5,000.00 万元
股权结构	陈根伟持有 70.00%的股权；徐土方持有 30.00%的股权
成立日期	2010 年 6 月 24 日
经营范围	项目投资及项目管理
主营业务	项目投资及项目管理

2、浙江国祥自动化设备有限公司

注册号	330682000105144
企业名称	浙江国祥自动化设备有限公司
住所	浙江杭州湾上虞工业园区
法定代表人	徐土方
注册资本	5,000.00 万元
实缴出资	3,000.00 万元
股权结构	国祥控股持有 88.00%的股权；陈根伟持有 10.00%的股权；董辉持有 2.00%的股权
成立日期	2011 年 10 月 14 日
经营范围	多功能多关节高科技机器人、各类数控机械手臂、机器人相关的自动化设备研发、制造、销售及服务；三轴以上联动的数控机床、数控系统及伺服装置的研发、制造、销售及服务；软硬件技术开发、咨询、服务（除网吧）及成果转让；进出口业务（国家法律法规禁止项目除外，限制项目凭许可证经营）；自动化设备租赁。
主营业务	销售机械手、数控机床

3、浙江德尔塔投资管理有限公司

注册号	330682000169479
企业名称	浙江德尔塔投资管理有限公司
住所	绍兴市上虞区曹娥街道高新路 6 号
法定代表人	陈根伟
注册资本	2,000.00 万元
股权结构	国祥控股持有 77.00%的股权；段龙义持有 10.00%的股权；徐斌有 10.00%的股权；章立标持 3.00%的股权；
成立日期	2014 年 11 月 12 日
经营范围	投资管理及咨询服务
主营业务	投资管理及咨询服务

4、浙江春晖创业投资有限公司

注册号	330000000009787
企业名称	浙江春晖创业投资有限公司
住所	上虞市曹娥街道严村（春晖工业大道 286 号）
法定代表人	杨言荣
注册资本	10,000.00 万元
股权结构	国祥控股持有 45.00%的股权；浙江春晖集团有限公持有 35.00%的股权；杨言荣持有 10.00%的股权；沈天明持有 10.00%的股权
成立日期	2007 年 10 月 17 日
经营范围	一般经营项目：实业投资、投资管理及咨询服务，会计咨询。
主营业务	实业投资、投资管理

5、杭州金人自动控制设备有限公司

注册号	330106000212830
企业名称	杭州金人自动控制设备有限公司
住所	杭州市余杭区五常街道文一西路 998 号 5 幢 402 室
法定代表人	董辉
注册资本	200.00 万元
股权结构	国祥控股持有 40.00%的股权；董辉持有 20.00%的股权；李麟持有 20.00%的股权；俞立持有 20.00%的股权
成立日期	2012 年 3 月 19 日
经营范围	服务：工业自动化控制设备的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；电子产品（除电子出版物）、机电设备的技术服务；批发、零售：机电设备（除小轿车），计算机及配件。
主营业务	销售加工中心控制器、伺服驱动/电机、切割机控制器

6、绍兴艾欧塔投资管理合伙企业（有限合伙）

注册号	330682000170091
名称	绍兴艾欧塔投资管理合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	绍兴市上虞区曹娥街道高新路 6 号
执行事务合伙人	陈根伟
注册资金	2,000.00 万元
股权结构	陈根伟持有 70.00%的股权；徐土方持有 30.00%的股权
成立日期	2014 年 11 月 24 日
经营范围	投资管理及其他咨询服务
主营业务	投资管理及其他咨询服务

7、绍兴荣祥机械科技有限公司

注册号	330600400025619
企业名称	绍兴荣祥机械科技有限公司
住所	绍兴市上虞区曹娥街道高新路6号
法定代表人	姚池
注册资本	66.00 万美元
股权结构	浙江国祥自动化设备有限公司持有 60.00%的股权；朱国辉持有 20.00%的股权；黄春丰持有 10.00%的股权；林遂铭持有 10.00%的股权
成立日期	2014 年 4 月 30 日
经营范围	研发、生产、加工：钣金配件、伸缩护罩；销售：自产产品；技术咨询
主营业务	生产、销售护盖、钣金产品

8、安徽瑞吉安新能源汽车科技有限公司

注册号	340106000040954
企业名称	安徽瑞吉安新能源汽车科技有限公司
住所	安徽省合肥市高新区黄山路 602 号大学科技园 B3101 室
法定代表人	唐永琪
注册资本	3,000.00 万元
股权结构	德尔塔投资持有 67.00%的股权；唐超持有 20.00%的股权；田为全持有 6.50%的股权；胡正新有 6.50%的股权
成立日期	2010 年 8 月 20 日
经营范围	新能源汽车变速箱、新能源汽车驱动总成、汽车空调、汽车零部件的开发、销售、服务；电动汽车整车开发。
主营业务	变速箱销售

9、苏州利森空调制冷有限公司

注册号	320507000156240
企业名称	苏州利森空调制冷有限公司
住所	苏州市相城区北桥街道海达路 8 号
法定代表人	邵志君
注册资本	3,000.00 万元
股权结构	德尔塔投资持有 45.00%的股权；段龙义持有 3.00%的股权；马吉尧持有 3.00%的股权；杨小平有 10.00%的股权；苏州利祥网业科技有限公司持有 39.00%的股权
成立日期	2012 年 2 月 6 日
经营范围	生产、销售：制冷空调压缩机。
主营业务	生产、销售压缩机

10、德国迈斯机床（香港）有限公司

企业名称	德国迈斯机床（香港）有限公司
注册号	1914099
住所	Room D, 10/F., Tower A, Billion Centre, 1 Wang Kwong Road, Kowloon Bay, Kowloon, Hong Kong. 香港九龙九龙湾宏光道 1 号亿京中心 A 座 10 楼 D 室
董事	罗永鸿
注册资本	HK\$10, 000. 00
股权结构	Typical Ideal Limited 持有 100%的股权
成立日期	2013 年 5 月 28 日
主营业务	未实际经营

11、Typical Ideal Limited

企业名称	Typical Ideal Limited
注册号	1770231
住所	Unit8, 3F., Qwomar Trading Complex, Blackburne Road, Port Purcell, Road Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110.
董事	徐土方
注册资本	USD50, 000. 00
股权结构	徐土方持有 100. 00%的股权
成立日期	2013 年 4 月 18 日
主营业务	未实际经营

12、上虞市格维斯制冷工业有限公司

注册号	330600400015607
企业名称	上虞市格维斯制冷工业有限公司
住所	上虞市人民西路 567 号
法定代表人	吴高水
注册资本	1, 500. 00 万美元
股权结构	德国迈斯机床（香港）有限公司持有 100. 00%的股权
成立日期	2009 年 11 月 17 日
经营范围	空调设备的生产、加工；销售自产产品
主营业务	销售与空调设备相关配件

13、上虞市劲腾冷却设备有限公司

注册号	330600400017952
企业名称	上虞市劲腾冷却设备有限公司
住所	上虞市曹娥街道百米堰村
法定代表人	薛根深
注册资本	850.00 万美元
股权结构	德国迈斯机床（香港）有限公司持有 73.5294%的股权，陈天麟持有 26.4706%的股权
成立日期	2010 年 7 月 1 日
经营范围	冷却设备的制造、加工，销售自产产品
主营业务	销售冷却设备

（二）同业竞争分析

报告期内，上述从事部分空调配件生产、销售的企业与公司不存在同业竞争，具体如下：

1、经营范围：国祥空调的经营范围为冷水（热泵）机组、冷冻机组、单元式空气调节机、屋顶式空气调节机组、多联式空调（热泵）机组及其他制冷设备、风机盘管机组、组合式空调机组及其他空调末端设备、冷藏集装箱、制冷压缩机、制冷用换热器、阀门及其他制冷配件、压力容器的设计、制造、检测、销售、安装，维修及相关信息咨询服务；空调系统及建筑节能咨询；空调及空调控制系统的软件开发和网上销售；进出口业务（国家法律法规禁止项目除外，限制项目凭许可经营）；投资管理咨询服务，上述从事空调相关配件业务的关联企业除利森空调的经营范围涉及中央空调设计安装外，其余均不与国祥空调存在重叠之处，为消除未来可能存在的同业竞争，利森空调已将经营范围修改为“生产、销售：制冷空调压缩机”。

2、主营业务：国祥空调主要从事中央空调和冷冻设备的科研、生产、销售、售后服务，主营产品包括空调箱、水冷冷水机组、风机盘管、模块热泵、风冷热泵、直膨室内外机等，而上述企业主要从事生产、销售钣金、压缩机、风机、模块机、槽钢，与公司的主营业务并无相同之处。

3、专业资质：公司具备制冷设备项下的 11 类产品的工业产品生产许可证，且持有压力容器类的特种设备制造许可证，而上述关联企业除利森空调具备制冷压缩机的工业产品生产许可证外，其余关联企业均不具备工业产品生产许可证、特种设备制造许可证，无法从事与公司相同的业务。

4、客户、供应商情况：上述关联公司与公司不存在主要客户、供应商重叠的情形，不影响公司业务的独立性、财务报表的公允性，不存在同业竞争情形。

综上，控股股东、实际控制人及其关系密切亲属控制的其他企业与公司不存在同业竞争的情形。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人/本公司目前除持有国祥空调股份外，未投资其他与国祥空调相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与国祥空调相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与国祥空调经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人/本公司未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与国祥空调及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人/本公司及控制的企业与国祥空调之间存在竞争性同类业务时，本人/本公司及控制的企业自愿放弃同国祥空调的业务竞争；

4、本人/本公司及控制的企业不向其他在业务上与国祥空调相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人/本公司持有国祥空调股份期间有效，如违反上述承诺，本人/本公司愿意承担给公司造成的全部经济损失。

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司与关联方之间存在关联往来，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》，以规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(万股)	比例	数量(万股)	比例
陈根伟	董事长、总经理	-	-	4,379.9072	49.772%
徐土方	董事	-	-	1,877.1031	21.331%
徐斌	董事	800.00	9.09%	12.5987	0.143%
段龙义	董事	800.00	9.09%	12.5987	0.143%
章立标	董事、副总经理	240.00	2.73%	3.7796	0.043%
陆玲娟	监事会主席	-	-	15.9984	0.182%
韩伟达	监事	-	-	15.9984	0.182%
王九珍	监事	-	-	15.9984	0.182%
马吉尧	副总经理	-	-	39.9960	0.455%
陈舒	财务负责人、 董事会秘书	-	-	19.9980	0.227%

上述间接持股的公司董事、监事、高级管理人员中，陈根伟、徐土方通过国祥控股、博观投资与厚积投资间接持有公司股份，徐斌、段龙义、章立标通过博观投资与厚积投资间接持有公司股份，陆玲娟、韩伟达、王九珍、马吉尧、陈舒通过博观投资间接持有公司股份。

除陈根伟夫妇间接持有公司股份外，其余公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

经核查，除徐土方系陈根伟的配偶外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

除上述协议约定的内容外，公司董事、监事、高级管理人员还向公司作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在任职期间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公司构成竞争的业务及活动。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
陈根伟	董事长、总经理	国祥控股	执行董事、经理	公司控股股东
		厚积投资	执行事务合伙人委派代表	公司股东
		博观投资	执行事务合伙人委派代表	公司股东
		浙江春晖创业投资有限公司	董事、总经理	控股股东投资的企业
		浙江国祥自动化设备有限公司	董事	控股股东控制的企业
		厦门国祥环境科技有限公司	董事	公司子公司
		绍兴艾欧塔投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	实际控制人控制的企业
		德尔塔投资	执行董事、经理	控股股东控制的企业
		绍兴国祥冷却科技有限公司	董事	公司投资的企业
		利森空调	董事	控股股东间接投资的企业
		上虞市格维斯制冷工业有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		上虞市劲腾冷却设备有限公司	董事	实际控制人控制的企业
		安徽瑞吉安新能源汽车科技有限公司	董事	实际控制人控制的企业
徐土方	董事	浙江国祥自动化设备有限公司	董事长	控股股东控制的企业
		杭州金人自动控制设备有限公司	监事	控股股东投资的企业
		上虞市劲腾冷却设备有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		Typical Ideal Limited	董事	实际控制人控制的企业
章立标	董事、副总经理	国祥控股	监事	公司控股股东
徐 斌	董事	厦门国祥环境科技有限公司	董事	公司子公司
段龙义	董事	厦门国祥环境科技有限公司	董事	公司子公司
		德尔塔投资	监事	控股股东控制的企业
		利森空调	董事、总经	控股股东间接投

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
陆玲娟	监事会主席		理	资的企业
		北京国祥君雅空调有限公司	执行董事、总经理	股东段龙义投资的企业
		浙江国祥自动化设备有限公司	监事	控股股东控制的企业
		厦门国祥环境科技有限公司	监事	公司子公司
韩伟达	监事	绍兴国祥冷却科技有限公司	监事	公司投资的企业
		浙江云鼎建筑安装有限公司	监事	公司子公司
		-	-	-
王九珍	监事	-	-	-
马吉尧	副总经理	绍兴国祥冷却科技有限公司	董事长	公司投资的企业
		浙江云鼎建筑安装有限公司	执行董事、经理	公司子公司
		利森空调	董事	控股股东间接投资的企业
陈 舒	财务负责人、 董事会秘书	浙江春晖创业投资有限公司	监事	控股股东投资的企业
		绍兴荣祥机械科技有限公司	监事	控股股东控制的企业
		香港鼎冷空调设备有限公司	董事	公司子公司

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例
陈根伟	董事长、总经理	国祥控股	7,000.00	70.00%
		浙江国祥自动化设备有限公司	500.00	10.00%
		绍兴艾欧塔投资管理合伙企业（有限合伙）	1,400.00	70.00%
徐土方	董事	国祥控股	3,000.00	30.00%
		绍兴艾欧塔投资管理合伙企业（有限合伙）	600.00	30.00%
		Typical Ideal Limited	5.00 万美元	100.00%
章立标	董事	德尔塔投资	60.00	3.00%
徐 斌	董事	德尔塔投资	200.00	10.00%
段龙义	董事	德尔塔投资	200.00	10.00%
		利森空调	90.00	3.00%
		北京国祥君雅空调有限公司	135.00	45.00%
陆玲娟	监事会主席	博观投资	40.00	4.00%

韩伟达	监事	博观投资	40.00	4.00%
王九珍	监事	博观投资	40.00	4.00%
马吉尧	总经理	博观投资	100.00	10.00%
		利森空调	90.00	3.00%
陈舒	财务负责人、 董事会秘书	博观投资	50.00	5.00%

(六) 董事、监事、高级管理人员诚信情况

根据中国人民银行出具的个人信用报告，公司董事、监事、高级管理人员不存在个人贷款逾期未还记录；同时公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺如下：

- 1、本人最近二年内未出现因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形。
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。
- 3、最近二年内本人所任职的公司不存在重大违法违规行为而被处罚的情形。
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。
- 5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

(七) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

2012年9月，公司董事为陈根伟、徐土方、段龙义、徐斌、章立标，董事长为陈根伟；监事为陆玲娟；总经理为陈根伟。

2015年2月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈根伟、徐土方、段龙义、徐斌、章立标组成公司第一届董事会；选举陆玲娟、韩伟达为非职工代表监事，与由职工代表大会选举产生的职工代表王九珍共同组成公司第一届监事会。股份公司第一届董事会会议选举陈根伟为董事长，聘任陈根伟为总经理、章立标、马吉尧为副总经理、陈舒为董事会秘书、财务负责人。股份公司第一届监事会选举陆玲娟为监事会主席。

(八) 董事、监事、高级管理人员任职资格、合法合规情况

根据公司董事、监事、高级管理人员简历、出具的任职资格声明，公司董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定的任职资格；根据公安机关出具的无犯罪记录证明，公司董事、监事、高级管理人员不存在犯罪记录；根据全国

法院被执行人查询信息，公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（九）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况

根据公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简历、竞业禁止承诺函，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表（单位：元）

合并资产负债表

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	55,519,556.46	12,678,837.73
交易性金融资产		
应收票据	3,024,000.00	4,208,961.50
应收账款	67,203,188.03	50,798,023.95
预付款项	2,734,030.59	2,314,265.63
应收利息		
其他应收款	32,224,735.96	51,640,487.18
存货	50,681,510.54	27,560,723.22
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,627,615.75	11,482,006.60
流动资产合计	218,014,637.33	160,683,305.81
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
长期股权投资	194,942.35	1,001,158.79
固定资产	111,251,745.37	87,143,454.74
在建工程	4,207,333.37	5,335,420.39
无形资产	52,355,509.95	34,693,412.25
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,156,717.58	4,258,212.65
其他非流动资产	907,743.00	3,421,923.00
非流动资产合计	171,073,991.62	135,853,581.82
资产总计	389,088,628.95	296,536,887.63

合并资产负债表（续表）

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	47,540,968.20	33,693,800.00
应付票据	7,693,731.37	
应付账款	76,918,308.31	57,925,026.76
预收款项	52,617,347.09	26,383,859.64
应付职工薪酬	5,484,269.91	4,813,248.24
应交税费	24,710,101.43	23,032,680.39
应付利息	70,216.67	38,255.56
应付股利	20,000,000.00	
其他应付款	31,253,834.06	24,070,706.27
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	266,288,777.04	169,957,576.86
非流动负债：		
长期借款		
递延收益	5,000,000.00	
递延所得税负债		
非流动负债合计	5,000,000.00	
负债合计	271,288,777.04	169,957,576.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	88,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	12,000,000.00	
盈余公积	10,312,779.83	5,733,530.83
未分配利润	6,735,976.43	40,845,779.94
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	117,048,756.26	126,579,310.77
少数股东权益	751,095.65	
所有者权益合计	117,799,851.91	126,579,310.77
负债和所有者权益总计	389,088,628.95	296,536,887.63

合并利润表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	468,827,779.63	389,596,787.59
其中：营业收入	468,827,779.63	389,596,787.59
利息收入		
二、营业总成本	420,593,292.89	356,640,312.38
其中：营业成本	310,809,290.24	266,280,905.58
营业税金及附加	3,251,050.30	2,593,254.43
销售费用	55,707,537.15	49,385,848.48
管理费用	39,688,554.50	34,393,710.21
财务费用	3,148,442.93	1,298,177.66
资产减值损失	7,988,417.77	2,688,416.02
加：公允价值变动收益		
投资收益	-631,696.70	96,724.90
三、营业利润	47,602,790.04	33,053,200.11
加：营业外收入	7,766,490.90	1,686,496.70
减：营业外支出	2,790,884.89	863,386.77
四、利润总额	52,578,396.05	33,876,310.04
减：所得税费用	7,101,674.91	4,764,049.88
五、净利润	45,476,721.14	29,112,260.16
归属于母公司的净利润	45,469,445.49	29,112,260.16
少数股东损益	7,275.65	
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
归属于母公司所有者的其他综合收益		
归属于少数股东的其他综合收益		
八、综合收益总额	45,476,721.14	29,112,260.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	45,469,445.49	29,112,260.16
归属于少数股东的综合收益综合收益总额	7,275.65	

合并现金流量表

项 目	2014 年度	2013 年度
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	547,044,902.19	455,027,627.24
收到的税费返还		40,944.87
收到其他与经营活动有关的现金	26,083,613.99	26,022,964.10
经营活动现金流入小计	573,128,516.18	481,091,536.21
购买商品、接受劳务支付的现金	339,403,891.73	300,694,574.94
支付给职工以及为职工支付的现金	43,736,039.19	35,688,217.87
支付的各项税费	31,111,608.79	23,613,439.70
支付其他与经营活动有关的现金	71,894,819.66	56,732,242.43
经营活动现金流出小计	486,146,359.37	416,728,474.94
经营活动产生的现金流量净额	86,982,156.81	64,363,061.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	13,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	29,965,804.68	2,862,798.00
投资活动现金流入小计	43,465,804.68	2,862,798.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,619,498.68	30,152,271.55
投资支付的现金	13,500,000.00	1,125,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	15,090,000.00	41,334,628.32
投资活动现金流出小计	78,209,498.68	72,611,899.87
投资活动产生的现金流量净额	-34,743,694.00	-69,749,101.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,743,820.00	3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	743,820.00	3,000,000.00
取得借款收到的现金	136,241,815.80	67,493,800.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	156,985,635.80	70,493,800.00
偿还债务支付的现金	122,394,647.60	57,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,404,456.30	11,511,188.81
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	645,000.00	4,290,000.00
筹资活动现金流出小计	179,444,103.90	73,601,188.81
筹资活动产生的现金流量净额	-22,458,468.10	-3,107,388.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-238,937.34	-141,079.60
五、现金及现金等价物净增加额	29,541,057.37	-8,634,509.01
加：期初现金及现金等价物余额	11,082,031.10	19,716,540.11
六、期末现金及现金等价物余额	40,623,088.47	11,082,031.10

合并股东权益变动表

2014 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	80,000,000.00			5,733,530.83	40,845,779.94			126,579,310.77
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	80,000,000.00			5,733,530.83	40,845,779.94			126,579,310.77
三、本年增减变动金额	8,000,000.00	12,000,000.00		4,579,249.00	-34,109,803.51		751,095.65	-8,779,458.86
（一）净利润					45,469,445.49		7,275.65	45,476,721.14
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					45,469,445.49		7,275.65	45,476,721.14
（三）所有者投入和减少资本	8,000,000.00	12,000,000.00					743,820.00	20,743,820.00
1. 所有者投入资本	8,000,000.00	12,000,000.00					743,820.00	20,743,820.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				4,579,249.00	-79,579,249.00			-75,000,000.00
1. 提取盈余公积				4,579,249.00	-4,579,249.00			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配					-75,000,000.00			-75,000,000.00
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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	88,000,000.00	12,000,000.00		10,312,779.83	6,735,976.43		751,095.65	117,799,851.91

合并股东权益变动表
2013 年度

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	80,000,000.00			2,746,705.06	24,720,345.55			107,467,050.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	80,000,000.00			2,746,705.06	24,720,345.55			107,467,050.61
三、本年增减变动金额				2,986,825.77	16,125,434.39			19,112,260.16
（一）净利润					29,112,260.16			29,112,260.16
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（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				2,986,825.77	-12,986,825.77			-10,000,000.00
1. 提取盈余公积				2,986,825.77	-2,986,825.77			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配					-10,000,000.00			-10,000,000.00
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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	80,000,000.00			5,733,530.83	40,845,779.94			126,579,310.77

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	53,714,369.25	11,717,131.33
交易性金融资产		
应收票据	3,004,000.00	4,208,961.50
应收账款	66,834,814.94	50,798,023.95
预付款项	2,734,030.59	2,314,265.63
其他应收款	35,462,480.36	34,828,303.38
存货	42,196,593.80	25,969,518.95
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,123,440.00	11,423,440.00
流动资产合计	209,069,728.94	141,259,644.74
非流动资产:		
长期股权投资	11,030,451.35	81,062,487.79
固定资产	98,082,574.58	87,143,454.74
在建工程	4,207,333.37	388,685.13
无形资产	52,355,509.95	14,439,106.50
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,153,869.33	4,258,212.65
其他非流动资产	907,743.00	1,516,760.00
非流动资产合计	168,737,481.58	188,808,706.81
资产总计	377,807,210.52	330,068,351.55

母公司资产负债表（续表）

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	35,500,000.00	21,500,000.00
应付票据	7,693,731.37	
应付账款	75,924,256.39	57,925,026.76
预收款项	46,620,313.61	25,383,859.64
应付职工薪酬	5,480,737.91	4,813,248.24
应交税费	24,124,589.97	22,920,411.73
应付利息	70,216.67	38,255.56
应付股利	20,000,000.00	
其他应付款	39,265,566.28	70,152,241.27
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	254,679,412.20	202,733,043.20
非流动负债：		
长期借款		
专项应付款		
递延收益	5,000,000.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,000,000.00	
负债合计	259,679,412.20	202,733,043.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	88,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	12,000,000.00	
盈余公积	10,312,779.83	5,733,530.83
未分配利润	7,815,018.49	41,601,777.52
所有者权益合计	118,127,798.32	127,335,308.35
负债和所有者权益总计	377,807,210.52	330,068,351.55

母公司利润表

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	458,113,913.07	387,578,232.87
其中：营业收入	458,113,913.07	387,578,232.87
二、营业总成本	408,782,406.82	353,882,696.22
其中：营业成本	301,553,545.05	264,473,105.99
营业税金及附加	2,771,322.91	2,497,921.91
销售费用	55,706,037.15	49,385,848.48
管理费用	38,335,544.22	34,103,761.38
财务费用	2,934,306.94	1,255,829.20
资产减值损失	7,481,650.55	2,166,229.26
加：公允价值变动收益		
投资收益	-1,547,914.47	96,724.90
三、营业利润	47,783,591.78	33,792,261.55
加：营业外收入	7,736,490.90	1,686,496.70
减：营业外支出	2,772,689.58	860,497.91
四、利润总额	52,747,393.10	34,618,260.34
减：所得税费用	6,954,903.13	4,750,002.60
五、净利润	45,792,489.97	29,868,257.74
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	45,792,489.97	29,868,257.74

母公司现金流量表

项 目	2014 年度	2013 年度
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	538,609,038.78	453,527,627.24
收到的税费返还		40,944.87
收到其他与经营活动有关的现金	23,034,672.79	73,862,770.44
经营活动现金流入小计	561,643,711.57	527,431,342.55
购买商品、接受劳务支付的现金	331,373,750.09	298,898,983.38
支付给职工以及为职工支付的现金	43,165,051.47	35,597,722.08
支付的各项税费	30,933,843.45	23,603,439.70
支付其他与经营活动有关的现金	104,269,441.88	52,821,804.66
经营活动现金流出小计	509,742,086.89	410,921,949.82
经营活动产生的现金流量净额	51,901,624.68	116,509,392.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	13,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	197,258.39	
收到其他与投资活动有关的现金	26,370,286.32	2,862,798.00
投资活动现金流入小计	40,067,544.71	2,862,798.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,332,933.05	4,600,834.90
投资支付的现金	14,274,180.00	81,186,329.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	12,890,000.00	29,195,680.00
投资活动现金流出小计	41,497,113.05	114,982,843.90
投资活动产生的现金流量净额	-1,429,568.34	-112,120,045.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	
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	99,500,000.00	55,300,000.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	119,500,000.00	55,300,000.00
偿还债务支付的现金	85,500,000.00	57,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,787,017.22	11,399,911.77
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		
筹资活动现金流出小计	141,287,017.22	69,199,911.77
筹资活动产生的现金流量净额	-21,787,017.22	-13,899,911.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,537.44	-85,650.47
五、现金及现金等价物净增加额	28,697,576.56	-9,596,215.41
加：期初现金及现金等价物余额	10,120,324.70	19,716,540.11
六、期末现金及现金等价物余额	38,817,901.26	10,120,324.70

母公司股东权益变动表
2014 年度

项目	所有者权益							所有者权益合计
	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	
一、上年年末余额	80,000,000.00				5,733,530.83		41,601,777.52	127,335,308.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	80,000,000.00				5,733,530.83		41,601,777.52	127,335,308.35
三、本年增减变动金额	8,000,000.00	12,000,000.00			4,579,249.00		-33,786,759.03	-9,207,510.03
（一）净利润							45,792,489.97	45,792,489.97
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							45,792,489.97	45,792,489.97
（三）所有者投入和减少资本	8,000,000.00	12,000,000.00						20,000,000.00
1. 所有者投入资本	8,000,000.00	12,000,000.00						20,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					4,579,249.00		-79,579,249.00	-75,000,000.00
1. 提取盈余公积					4,579,249.00		-4,579,249.00	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-75,000,000.00	-75,000,000.00
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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	88,000,000.00	12,000,000.00			10,312,779.83		7,815,018.49	118,127,798.32

母公司股东权益变动表
2013 年度

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	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	
一、上年年末余额	80,000,000.00				2,746,705.06		24,720,345.55	107,467,050.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	80,000,000.00				2,746,705.06		24,720,345.55	107,467,050.61
三、本年增减变动金额					2,986,825.77		16,881,431.97	19,868,257.74
（一）净利润							29,868,257.74	29,868,257.74
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							29,868,257.74	29,868,257.74
（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					2,986,825.77		-12,986,825.77	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积					2,986,825.77		-2,986,825.77	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-10,000,000.00	-10,000,000.00
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、本年年末余额	80,000,000.00				5,733,530.83		41,601,777.52	127,335,308.35

二、审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2014年12月31日、2013年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2014年度、2013年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了天健审〔2015〕2000号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

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

（二）报告期合并范围变化情况

1、合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
(1) 2014 年度				
厦门国祥环境科技有限公司	设立	2014 年 1 月	258.06 万元（注 1）	51%
杭州隐红软件开发有限公司	设立	2014 年 4 月	10.00 万元（注 2）	100%
(2) 2013 年度				
香港鼎冷空调设备有限公司	设立	2013 年 4 月	1 万美元	100%
浙江国祥环境科技有限公司	设立	2013 年 5 月	8,000.00 万元	100%
浙江云鼎建筑安装有限公司	设立	2013 年 8 月	1,000.00 万元	100%

注 1：截至 2014 年 12 月 31 日，公司实际出资额 774,180.00 元。

注 2：截至 2014 年 12 月 31 日，公司尚未出资。

2、合并报表范围减少

根据 2014 年 9 月 12 日股东会决议，公司以吸收合并方式整体吸收浙江国祥环境科技有限公司，合并完成后公司作为吸收方继续经营。浙江国祥环境科技有限公司于 2014 年 12 月 1 日办妥工商注销登记手续，自注销登记之日起，不再将

其纳入合并财务报表范围。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、收入确认原则

（1）销售产品

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

公司主要销售中央空调、商业用空调和冷冻机组等产品，根据与客户签订的合同或协议，若合同或协议有明确约定商品所有权主要风险转移时点的，按约定的时点确认收入；合同或协议未明确约定商品所有权主要风险转移时点的，在下列时点确认收入：

① 国内销售收入同时满足下列条件后确认收入：根据公司与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，发往客户指定的地点，取得送货单；销售收入的金额已确定，销售发票已开具，或款项已收讫，或预计可以收回；销售产品的成本能够合理计算。

② 国外销售收入确认的时点为：公司主要以 FOB、CIF 等形式出口，在装船后产品对应的风险和报酬即发生转移。公司在同时具备下列条件后确认收入：产品已报关出口，取得装箱单、报关单和提单；产品出口收入金额已确定，款项已收讫或预计可以收回，并开具出口销售发票；出口产品的成本能够合理计算。

公司经销模式为买断式经销，不存在代理销售的情形，不存在退货、折扣等条款。公司的主要产品为中央空调、商业用空调和冷冻机组，产品应用于工、商业用途，主要面向写字楼、厂房、学校等建筑物。公司与经销商签订合同后发货，一般货物直接发往写字楼、厂房等终端。

（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。

（4）建造合同

① 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

② 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

③确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

④资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

2、应收款项

对于单项金额重大（金额 300 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10%以

上的款项)且有客观证据表明发生了减值的应收款项(包括应收账款和其他应收款),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;对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项(包括应收账款和其他应收款),根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为:账龄1年以内(含1年,以下类推)的,按其余额的3%计提;账龄1-2年的,按其余额的10%计提;账龄2-3年的,按其余额的20%计提;账龄3-4年的,按其余额的50%计提;账龄4-5年的,按其余额的50%计提;账龄5年以上的,按其余额的100%计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项,单独进行减值测试,并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。

对于合并范围内关联方应收款项,如有客观证据表明其发生了减值的,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,如经测试未发现减值的,则不计提坏账准备。

对于其他应收款项(包括应收票据、应收利息、长期应收款等),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。

3、存货

(1) 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) 发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 周转材料按照一次转销法进行摊销。

4、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	10	4.5
通用设备	年限平均法	10	10	9
专用设备	年限平均法	10	10	9
运输工具	年限平均法	5	10	18
其他设备	年限平均法	5	10	18

（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。

5、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。

6、无形资产

（1）无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

无形资产类别	摊销年限（年）
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。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更。

五、主要税项

（一）税项

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	3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	10%、15%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
浙江国祥空调股份有限公司	15%
厦门国祥环境科技有限公司	10%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠情况

1、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联合下发的《关于认定杭州新光光电有限公司等 236 家企业为 2012 年第一批高新技术企业的通知》（浙科发高〔2012〕311 号），公司通过高新技术企业复审，自 2012 年度起三年内企业所得税减按 15%的税率计缴。

2、根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税〔2014〕34号），子公司厦门国祥环境科技有限公司符合小型微利企业认定，企业所得税减按10%的税率计缴。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入情况

1、主营业务收入占营业收入的比例

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	454,606,905.11	96.97	383,584,375.19	98.46
其他业务收入	14,220,874.52	3.03	6,012,412.40	1.54
合计	468,827,779.63	100.00	389,596,787.59	100.00

公司主营业务收入为中央空调、商业用空调和冷冻机组销售收入，其他业务收入为子公司云鼎建筑的建造合同收入和少量的服务维修收入。报告期内，主营业务收入占营业收入的比重分别为96.97%、98.46%，主营业务突出。

2、主营业务收入结构

（1）按产品及服务类别

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
中央空调	396,975,039.99	87.32	360,913,073.98	94.09
商业用空调	53,691,362.78	11.81	21,858,401.06	0.21
冷冻机组	3,940,502.33	0.87	812,900.16	5.70
合计	454,606,905.11	100.00	383,584,375.19	100.00

（2）按地区分布

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
内销	442,963,797.86	97.44	375,503,838.30	97.89
外销	11,660,221.27	2.56	8,080,536.92	2.11
合计	454,624,019.13	100.00	383,584,375.22	100.00

3、营业收入变动趋势及原因

2014 年营业收入较上年增长约 7,923 万元,增长比例 20.34%,主要原因如下:

(1) 主营业务收入

2014 年主营业务收入较上年增长约 7,102 万元,增长比例 18.52%,主要原因为:一方面调整公司的产品结构。中央空调是公司的传统优势产品,2014 年保持稳定增长的趋势。而商用空调是公司积极开发的产品,公司加大研发力度,引进高端研发人才,加大市场开拓,实现了收入的翻倍增长。另一方面拓展公司的销售网络。2013 年公司办事处为 43 处,2014 年为 56 处,增设 13 处销售分支机构,重点发展湖南、湖北、四川和河南地区。

(2) 其他业务收入

其他业务收入增长约 819 万元,这与子公司云鼎建筑承接四个项目的建造合同有关。2013 年四个项目开工,2014 年进一步施工,完工进度提高,因此按照完工百分比法确认的收入金额增长。

4、毛利率波动情况

项目	2014 年度		2013 年度	
	占收入比重	毛利率	占收入比重	毛利率
主营业务收入	96.97%	34.23%	98.46%	31.50%
其他业务收入	3.03%	16.82%	1.54	41.56%
合计	100.00%	33.71%	100.00%	31.65%

报告期内,公司综合毛利率分别为 31.65%、33.71%,略有增长。综合毛利率受收入结构变化和各业务毛利率波动的综合影响,由于其他业务收入规模较小,对毛利率波动影响较小,主营业务毛利率的变化是公司综合毛利率波动的主要影响因素。

报告期内,公司主营业务分产品毛利如下:

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入金额	毛利率	收入金额	毛利率
中央空调	396,992,154.01	33.80%	360,913,073.98	30.99%
商用用空调	53,691,362.78	37.59%	21,858,401.06	39.96%
冷冻机组	3,940,502.33	32.01%	812,900.16	28.51%

中央空调是公司的成熟产品,毛利较为稳定,2014 年增长约为 2.81%,这与

大宗原材料（主要是铜）价格下降有关。2013 年铜均价为 53,306.92 元，2014 年价格下降为 49,194.37 元。

商用空调是公司大力拓展的产品，2014 年毛利下降 2.36%，是由于公司为拓展市场，对部分客户价格优惠所致。

冷冻机组是公司的新产品，毛利波动较大，这与销售规模较小，毛利受单笔订单影响较大。

报告期内，公司其他业务毛利如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入金额	毛利率	收入金额	毛利率
建造合同	10,690,854.76	8.78%	2,888,864.12	7.30%
服务维修	3,512,905.74	41.28%	3,123,548.28	73.26%

建造合同业务毛利较稳定，服务维修收入毛利波动较大，主要原因为 2014 年为提高服务水平，调整服务维修收费。

5、同行业上市公司

同行业上市公司为浙江盾安人工环境股份有限公司（盾安环境-002011），根据目前公开信息，可获取 2014 年度、2013 年度的审计报告。根据披露的审计报告，其收入按产品分为制冷设备产业、制冷配件产业、节能产业。考虑可比性，与盾安环境的制冷设备产业进行对比，其两年数据如下：

项目	2014 年/制冷设备产业	2013 年/制冷设备产业
收入	1,012,963,681.27	866,034,234.40
成本	760,713,975.60	637,360,227.69
毛利率	24.90%	26.40%

虽然本公司的主营业务收入毛利率较上市公司制冷设备产业毛利较高，但公司的销售费用率两年均超过 10%，远高于上市公司。这与双方的定价政策不同有关。盾安环境的销售费用率如下：

项目	盾安环境-2014 年度	盾安环境-2013 年度
销售费用	241,337,707.86	231,350,889.35
营业收入	6,601,451,246.61	6,466,699,211.03
销售费用占营业收入比重	3.66%	3.58%

(二) 主要费用情况

项目	2014 年度	2013 年度
销售费用（元）	55,707,537.15	49,385,848.48
管理费用（元）	39,688,554.50	34,393,710.21
财务费用（元）	3,148,442.93	1,298,177.66
销售费用占营业收入比重（%）	11.88	10.53
管理费用占营业收入比重（%）	8.47	7.34
财务费用占营业收入比重（%）	0.67	0.28
期间费用占营业收入比重（%）	21.02	18.15

报告期内，公司销售费用主要包括各地办事处的业务费、职工薪酬、运输费等。2014 年销售费用呈增长的趋势，这与公司整体销售收入增长的趋势保持一致。

报告期内，公司管理费用主要包括研究开发费用、职工薪酬、折旧与摊销等。2014 年管理费用增加，主要系职工薪酬、折旧与摊销增加，管理费用占营业收入的比重略有增长。

报告期内公司研发投入情况如下：

年份	研究开发费用（元）	营业收入（元）	比重（%）
2014年度	14,386,730.79	468,827,779.63	3.07
2013年度	14,255,399.78	389,596,787.59	3.66

报告期内，公司财务费用主要包括利息收入、利息支出和手续费。2014 年财务费用增长，主要原因为：公司银行借款增加，相应的利息支出增加。

(三) 重大投资收益情况

项目	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-1,055,488.55	-123,841.21
处置长期股权投资产生的投资收益	249,272.11	-
理财产品收益	174,519.74	220,566.11
合计	-631,696.70	96,724.90

2014 年度发生额较 2013 年度发生额减少 72.84 万元，主要系公司联营企业亏损增加，按权益法核算的投资收益减少所致。

（四）非经常性损益

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-629,789.58	-20,374.49
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,782,320.00	1,645,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	997,783.77	384,097.82
委托他人投资或管理资产的损益	174,519.74	220,566.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,605,315.46	-375,526.17
小计	6,930,149.39	1,853,763.27
减:所得税影响额	955,449.61	275,176.37
少数股东所占份额	16,170.15	
归属于母公司股东的非经常性损益净额	5,958,529.63	1,578,586.90

1、主要政府补助明细如下：

补助项目	2014 年度	2013 年度
“211”企业财政贡献奖	2,397,200.00	
产业投入促进奖励		1,050,000.00
自主创新科技线奖励		400,000.00
淘汰落后及循环经济奖励		100,000.00
其他	385,120.00	95,000.00
小 计	2,782,320.00	1,645,000.00

2、2014 年 11 月，经公司股东会的批准，核销历史遗留无需支付的长期挂账款项，计入营业外收入 4,598,485.45 元。

（五）主要资产情况**1、应收账款****（1）账龄及期末余额变动分析**

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额
1 年以内	52,177,012.70	68.27	1,565,310.38	50,611,702.32
1-2 年	9,533,988.22	12.48	953,398.82	8,580,589.40
2-3 年	5,323,749.40	6.97	1,064,749.88	4,258,999.52

3-4 年	7,220,626.72	9.45	3,610,313.36	3,610,313.36
4-5 年	283,166.86	0.37	141,583.43	141,583.43
5 年以上	1,878,502.66	2.46	1,878,502.66	
合计	76,417,046.56	100.00	9,213,858.53	67,203,188.03

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额
1 年以内	35,733,235.49	45.22	1,071,997.06	34,661,238.42
1-2 年	6,954,117.40	8.80	695,411.74	6,258,705.66
2-3 年	10,908,172.96	13.80	2,181,634.59	8,726,538.37
3-4 年	300,265.42	0.38	150,132.71	150,132.71
4-5 年	2,002,817.56	2.53	1,001,408.78	1,001,408.78
5 年以上	23,137,461.21	29.27	23,137,461.21	
合计	79,036,070.04	100.00	28,238,046.09	50,798,023.95

随着公司收入规模的增加，公司应收账款期末余额也随之增加。从往来款项账龄分析，1 年以内和 5 年以上的应收账款余额变化较大。公司 1 年以内的款项因当年销售所致。2014 年销售规模扩大，因此导致 2014 年 12 月 31 日余额增长。5 年以上的应收款项主要系历史上的债权债务转让而来，按照坏账政策已全额计提坏账准备。2014 年 11 月，经公司股东会的批准，对历史遗留、账龄较长且无法收回的应收账款 22,852,546.93 元予以核销，导致 2014 年 12 月 31 日 5 年以上的应收账款余额较小。

（2）报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

（3）报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2014 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例（%）	账龄
北京首钢体育文化有限公司	6,198,053.00	8.11	1 年以内
浙江大学医学院附属妇产科医院	1,194,056.21	4.12	2-3 年
	1,954,734.97		3-4 年
温州医科大学附属第一医院	24,373.00	4.06	1-2 年
	1,472,976.01		2-3 年
	1,605,831.79		3-4 年
中广核工程有限公司	934,500.00	3.81	1 年以内

	1,979,918.80		3-4 年
湖南联创杰能科技有限公司	2,845,522.10	3.72	1 年以内
合计	18,209,965.88	23.82	

单位名称	2013 年 12 月 31 日余额(元)	占期末余额比例(%)	账龄
温州医科大学附属第一医院	24,373.00	6.56	1 年以内
	1,472,976.01		1-2 年
	3,691,317.79		2-3 年
浙江大学医学院附属妇产科医院	1,194,056.21	4.13	1-2 年
	2,069,133.97		2-3 年
厦门高鼎机械设备有限公司	2,308,933.98	2.92	1 年以内
广东美的商用空调设备有限公司	2,060,685.22	2.61	5 年以上
中广核工程有限公司	1,979,918.80	2.51	2-3 年
合计	14,801,394.98	18.73	

(3) 报告期内核销应收账款的情况

2014 年 11 月，经公司股东大会的批准，对历史遗留、账龄较长且无法收回的应收账款予以核销，明细如下：

科目	账面原值	坏账准备	账面价值
应收账款	22,852,546.93	22,796,120.78	56,426.15

上述应收账款系资产重组时转入公司的款项，其中 90%以上的款项账龄均为 5 年以上，账面已按照坏账政策提足坏账准备。上述应收账款并非公司自主销售形成的应收账款，也非提前确认收入导致。

2014 年实际核销应收账款 22,852,546.93 元，其中大额应收账款核销情况如下表：

单位名称	款项性质	核销金额(元)	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
广东美的商用空调设备有限公司	货款	2,060,685.22	账龄 5 年以上，无法收回	经股东会批准	否
北京顿汉康孚智能空调科技有限公司	货款	1,031,455.00		经股东会批准	否
厦门 TDK 有限公司	货款	1,028,707.00		经股东会批准	否
厦门软件产业建设发展有限公司	货款	992,145.00		经股东会批准	否

中材国际工程股份有限公司	货款	779,790.00		经股东会批准	否
小 计		5,892,782.22			

2、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额
1 年以内	18,594,821.54	51.02	557,844.64	18,036,976.90
1-2 年	15,500,262.76	42.54	1,550,026.28	13,950,236.48
2-3 年	265,653.22	0.73	53,130.64	212,522.58
3-4 年	50,000.00	0.14	25,000.00	25,000.00
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	2,029,459.45	5.57	2,029,459.45	-
合计	36,440,196.97	100.00	4,215,461.01	32,224,735.96

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额
1 年以内	49,980,324.64	88.58	1,499,409.74	48,480,914.90
1-2 年	1,036,066.69	1.84	103,606.67	932,460.02
2-3 年	1,836,357.87	3.25	367,271.57	1,469,086.30
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	1,516,051.92	2.69	758,025.96	758,025.96
5 年以上	2,055,337.00	3.64	2,055,337.00	-
合计	56,424,138.12	100.00	4,783,650.94	51,640,487.18

报告期内，其他应收款按性质分类如下：

款项性质	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金保证金	7,084,164.45	6,536,063.70
拆借款	23,598,813.08	27,202,314.25
往来款	812,223.99	17,633,249.92
个人备用金	2,582,987.95	2,211,674.42
购房定金	1,650,000.00	1,650,000.00
其他	712,007.50	1,190,835.83
合 计	36,440,196.97	56,424,138.12

2014 年期末数较 2013 年期末数减少约 1,941.58 万元，主要系应收浙江国祥控股有限公司、上虞市劲腾冷却设备有限公司、浙江国祥自动化设备有限公司款项收回所致。

(2) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项如下：

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
浙江国祥控股有限公司	-	11,250,000.00
合计	-	11,250,000.00

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	是否关联方	2014 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例（%）	账龄
上虞市格维斯制冷工业有限公司	拆借款	是	12,690,000.00	34.82	1 年以内
德国迈斯机床（香港）有限公司	拆借款	是	617,439.08	28.29	1 年以内
			9,691,374.00		1-2 年
浙江杭州湾上虞工业园区管理委员会	押金保证金	否	3,320,000.00	9.11	1-2 年
上虞市海纳新农村置业有限公司	购房定金	否	1,650,000.00	4.53	1-2 年
温州医学院附属第一医院	押金保证金	否	998,242.80	2.74	5 年以上
合计			28,967,055.88	79.49	

单位名称	款项性质	是否关联方	2013 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例（%）	账龄
德国迈斯机床（香港）有限公司	拆借款	是	12,250,225.36	21.71	1 年以内
浙江国祥控股有限公司	往来款	是	11,250,000.00	19.94	1 年以内
上虞市劲腾冷却设备有限公司	往来款	是	10,591,500.00	18.77	1 年以内
浙江国祥自动化设备有限公司	拆借款	是	3,060,588.89	5.42	1 年以内
上虞市格维斯制冷工业有限公司	往来款	是	3,000,000.00	5.32	1 年以内
合计			40,152,314.25	71.16	

(3) 报告期内，实际核销其他应收款的情况

2014 年实际核销应收账款其他应收款 3,067,605.32 元，其中大额其他应收

款核销情况如下表：

单位名称	款项性质	核销金额 (元)	核销 原因	履行的核销程序	款项是否由关 联交易产生
李全明	往来款	988,950.00	账龄 5年 以上, 无法 收回	经股东会批准	否
成都国祥制冷工业有限公司	往来款	497,686.59		经股东会批准	否
上海通网商贸有限公司	往来款	161,821.20		经股东会批准	否
中华人民共和国宁波北仑海关	往来款	157,806.47		经股东会批准	否
陈新弟	往来款	112,415.20		经股东会批准	否
山东奥润特绿色食品有限公司	押金保证金	100,000.00		经股东会批准	否

(4) 截止本说明书出具之日，上虞市格维斯制冷工业股份有限公司、德国迈斯机床（香港）有限公司的款项已归还。

3、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	2,690,130.59	794,442.48
1-2年	43,900.00	71,217.00
2-3年	-	128,013.48
3年以上	-	1,320,592.67
合计	2,734,030.59	2,314,265.63

(2) 报告期各期末，预付账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权的股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014年12月31日 余额(元)	占期末余 额比例(%)	账龄
上海宝丰机械制造有限公司	预付货款	1,537,223.00	56.23	1年以内
杭州天卓机电成套设备有限公司	预付货款	509,600.00	18.64	1年以内
百瑞空气处理设备（上海）有限公司	预付货款	328,000.00	12.00	1年以内
浙江万亨科技有限公司	预付货款	70,000.00	2.56	1年以内
浙江卓逸铝业有限公司	预付货款	40,000.00	1.46	1-2年
合计		2,484,823.00	90.89	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例（%）	账龄
杭州锐克电脑有限公司	预付货款	91,840.00	3.97	3 年以上
浙江省质量检测科学研究院	预付检测费	90,420.00	3.91	1 年以内
泰州市裕华制冷设备制造有限公司	预付货款	83,050.43	3.59	3 年以上
佛山市顺德区金工铝门窗机械制造有限公司	预付货款	76,075.00	3.29	3 年以上
常州珀尔制冷配件有限公司	预付货款	73,637.95	3.18	2-3 年
合计		415,023.38	17.94	

(4) 根据公司股东会决议，2014 年公司核销历史遗留的、账龄较长的预付款项 1,505,456.92 元。

4、存货

(1) 存货结构及其变动分析

项 目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,630,948.55	-	9,630,948.55
库存商品	22,644,645.19	156,663.35	22,487,981.84
在产品	10,077,663.41	-	10,077,663.41
建造合同形成的已完工未结算资产	8,484,916.74	-	8,484,916.74
合计	50,838,173.89	156,663.35	50,681,510.54

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,149,045.15	-	7,149,045.15
库存商品	14,917,641.76	150,038.24	14,767,603.52
在产品	4,052,870.28	-	4,052,870.28
建造合同形成的已完工未结算资产	1,591,204.27	-	1,591,204.27
合计	27,710,761.46	150,038.24	27,560,723.22

公司存货主要包括生产中央空调产品的原材料、库存商品、在产品以及建造合同形成的已完工未结算资产。2014 年 12 月 31 日，一方面公司订单增加，中央空调产品存货增加。另一方面，建造合同涉及的工程进一步施工，完工进度增

加，导致未结算建造合同形成的资产增加。

建造合同形成的已完工未结算资产明细如下：

合同项目	总金额	累计已发生成本	累计已确认毛利	已办理结算的价款金额
浙江国祥自动化设备有限公司厂房工程	11,000,000.00	5,234,702.60	83,065.31	-
上虞市国恒制冷配件有限公司厂房工程	5,400,000.00	3,360,796.21	569,173.16	762,820.54
浙江汉默空调设备有限公司厂房工程	11,000,000.00	2,964,264.86	497,407.33	3,461,672.19
小 计	27,400,000.00	11,559,763.67	1,149,645.80	4,224,492.73

(2) 存货减值情况

① 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	150,038.24	155,186.09		148,560.98		156,663.35
小 计	150,038.24	155,186.09		148,560.98		156,663.35

发生减值的库存商品主要系产品的样机。

② 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	账面成本高于可变现净值	已出售

5、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	113,188,744.24	33,271,384.79	5,456,737.42	141,003,391.61
房屋及建筑物	72,795,141.54	20,792,778.99	-	93,587,920.53
通用设备	10,953,269.59	3,090,470.12	335,661.92	13,708,077.79
专用设备	13,859,551.77	3,121,784.58	456,300.54	16,525,035.81
运输工具	12,061,423.36	5,500,292.66	4,487,196.23	13,074,519.79
其他设备	3,519,357.98	766,058.44	177,578.73	4,107,837.69
累计折旧	26,045,289.50	8,284,032.47	4,577,675.73	29,751,646.24
房屋及建筑物	6,993,402.05	3,209,911.62	-	10,203,313.67

通用设备	3,909,841.23	954,863.85	291,971.15	4,572,733.93
专用设备	6,746,268.44	1,448,574.34	349,950.43	7,844,892.35
运输工具	6,940,882.22	2,199,444.71	3,806,533.36	5,333,793.57
其他设备	1,454,895.56	471,237.95	129,220.79	1,796,912.72
固定资产净值	87,143,454.74	-	-	111,251,745.37
房屋及建筑物	65,801,739.49	-	-	83,384,606.86
通用设备	7,043,428.36	-	-	9,135,343.86
专用设备	7,113,283.33	-	-	8,680,143.46
运输工具	5,120,541.14	-	-	7,740,726.22
其他设备	2,064,462.42	-	-	2,310,924.97

2014 年底固定资产较上年增长，主要系杭州湾 1# 厂房已完工，按暂估金额 20,792,778.99 元转入固定资产-房屋及建筑物。

(2) 固定资产减值情况

公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。

(3) 期末固定资产中已有账面原值为 53,060,290.75 元的房屋建筑物用于抵押担保。

6、对外投资情况

工程名称	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	194,942.35	-	194,942.35	1,001,158.79	-	1,001,158.79
合计	194,942.35	-	194,942.35	1,001,158.79	-	1,001,158.79

2014 年期末数较 2013 年期末数减少 80.53%，主要系联营企业-绍兴国祥冷却科技有限公司亏损，公司按权益法享有的被投资单位净资产减少所致。

7、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
无形资产原值	15,666,300.00	20,424,510.00	-	36,090,810.00
土地使用权	15,666,300.00	20,424,510.00	-	36,090,810.00
累计摊销	913,867.50	483,530.25	-	1,397,397.75

土地使用权	913,867.50	483,530.25	-	1,397,397.75
无形资产净值	14,752,432.50	-	-	34,693,412.25
土地使用权	14,752,432.50	-		34,693,412.25

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无形资产原值	36,090,810.00	18,569,610.00		54,660,420.00
土地使用权	36,090,810.00	18,569,610.00		54,660,420.00
累计摊销	1,397,397.75	907,512.30		2,304,910.05
土地使用权	1,397,397.75	907,512.30		2,304,910.05
无形资产净值	34,693,412.25			52,355,509.95
土地使用权	34,693,412.25			52,355,509.95

报告期内，公司无形资产均为购入的土地使用权。2013年子公司浙江国祥环境科技有限公司签订国有土地使用权出让合同-虞土让合（2013）22号，购入杭州湾上虞工业园区的1#地块。2014年子公司浙江国祥环境科技有限公司签订国有土地使用权出让合同-虞土让合（2014）33号，购入杭州湾上虞工业园区的2#地块。

（2）主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额（元）	摊销方法	摊销期限（月）	最近一期末累计摊销额（元）	摊余价值（元）	剩余摊销期限（月）
土地使用权-本部	外购	15,666,300.00	直线法	600	1,540,519.50	14,125,780.50	552
土地使用权-杭州湾1#	外购	20,424,510.00	直线法	600	578,694.45	19,845,815.55	583
土地使用权-杭州湾2#	外购	18,569,610.00	直线法	600	185,696.10	18,383,913.90	594

（3）无形资产减值情况

公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提在建工程减值准备。

（4）期末无形资产中账面原值为 36,090,810.00 元的土地使用权用于抵押担保。

8、在建工程

（1）在建工程构成及其变动分析

单位：元

工程名称	2013年1月1日	本期增加	本期转入固定资产	2013年12月31日
------	-----------	------	----------	-------------

上虞厂房新购设备	6,600.00	388,685.13	6,600.00	388,685.13
杭州湾1#新厂房		4,946,735.26		4,946,735.26
合计	6,600.00	5,335,420.39	6,600.00	5,335,420.39

工程名称	2014年1月1日	本期增加	本期转入固定资产	2014年12月31日
上虞厂房新购设备	388,685.13	145,486.43	534,171.56	-
杭州湾1#新厂房	4,946,735.26	15,846,043.73	20,792,778.99	-
杭州湾1#新厂房设备		2,157,200.43	1,633,333.35	523,867.08
杭州湾新建办公楼食堂		3,683,466.29		3,683,466.29
合计	5,335,420.39	21,832,196.88	22,960,283.90	4,207,333.37

2013年杭州湾1#新厂房开工,2014年10月完工达到预定可使用状态,但未进行竣工结算,账面按暂估金额结转至固定资产。2014年杭州湾办公楼、食堂开工,期末未完工,处于在建状态。

(2) 在建工程减值情况

公司期末在建工程不存在减值的情况,故未计提在建工程减值准备。

9、其他流动资产

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣增值税	304,175.75	58,566.60
待摊租金	223,440.00	223,440.00
理财产品	6,100,000.00	11,200,000.00
合 计	6,627,615.75	11,482,006.60

2014年末,其他流动资产大幅下降,主要系理财产品赎回所致。期末理财产品明细如下:

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
建行-乾元日鑫月溢(按日)开放式资产组合型人民币理财产品	200,000.00	11,200,000.00
建行-乾元保本型理财产品	1,000,000.00	
建行-养颐四方2014-7理财产品	1,000,000.00	
中行-中银日积月累-日计划理财产品	3,900,000.00	
小 计	6,100,000.00	11,200,000.00

10、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

项目	计提原因及依据	2014 年度计提额（元）	2013 年度计提额（元）
坏账准备	账龄分析	7,981,792.66	2,615,111.87
存货跌价准备	账面价值低于可变现净值	6,625.11	73,304.15
长期股权投资跌价准备			
固定资产减值准备			
无形资产减值准备			
合计		7,988,417.77	2,688,416.02

(六) 主要负债

1、短期借款

(1) 分类情况

项目	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）
抵押借款	21,500,000.00	21,500,000.00
抵押及保证借款	26,040,968.20	12,193,800.00
合计	47,540,968.20	33,693,800.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日借款具体情款如下：

借款单位	借款金额（元）	借款单位	借款期限	利率	抵押担保情况
建设银行上虞支行	9,500,000.00	母公司	2014.5.31-2015.5.12	6%	抵押（注 1）
建设银行上虞支行	12,000,000.00	母公司	2014.10.9-2015.10.8	6.24%	
中信银行上虞支行	10,000,000.00	母公司	2014.7.15-2015.4.30	同期贷款利率上浮 20%	抵押、担保（注 2）
中信银行上虞支行	4,000,000.00	母公司	2014.8.27-2015.5.21	同期贷款利率上浮 20%	
中国银行曼谷分行	12,040,968.20	香港鼎冷	2014.4.18-2015.3.31	LIBOR 加不低于 230 基点	抵押、担保（注 3）

注 1：最高额抵押合同编号为 6564359250102013376，由浙江国祥空调设备有限公司以房地产抵押。

注 2：最高额抵押合同编号为 2013 信银杭绍虞最抵字第 00488-1 号，由浙江国祥环境科技有限公司以土地使用权抵押；最高额保证合同编号为 2013 信银杭绍虞人最保字第 004888-2 号，由陈根伟、徐土方个人提供保证。

注 3：2014.4.18 香港子公司向中国银行曼谷分行借款 196.7 万美元，该笔借款由浙江国祥空调设备有限公司向中国银行上虞支行开立保函，保函金额 1,290.00 万元，浙江国祥空

调设备有限公司提供抵押（上公 13115198229 人抵 001），陈根伟、徐士方提供担保（上公 14115198229 个保 001），由浙江国祥空调设备有限公司缴存保证金 193.50 万元。

（3）截止本说明书出具之日，中信银行 1,400 万银行借款已提前还清，中国银行曼谷支行的借款已还清。

2、应付账款

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）
1 年以内	76,789,933.72	56,495,613.24
1-2 年	53,449.24	93,939.48
2-3 年	70,457.00	53,157.56
3 年以上	4,043.35	1,282,316.48
合计	76,918,308.31	57,925,026.76

报告期各期末，公司应付账款余额账龄基本在一年以内，性质均为货款。2014 年末应付账款增加，主要系公司销售规模扩大，相应采购材料增加所致。

（2）报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	占期末余额 比例（%）	账龄
上海汉钟精机股份有限公司	材料采购款	8,701,795.63	11.46	1 年以内
上虞市添隆制冷设备有限公司	材料采购款	6,166,995.09	8.12	1 年以内
西安大金庆安压缩机有限公司	材料采购款	4,629,510.07	6.10	1 年以内
上虞市国恒制冷配件有限公司	材料采购款	2,751,648.33	3.62	1 年以内
新昌县科贸实业有限公司	材料采购款	2,190,483.64	2.89	1 年以内
合计		24,440,432.76	32.19	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日 余额（元）	占期末余额 比例（%）	账龄
上虞市添隆制冷设备有限公司	材料采购款	10,021,547.84	17.30	1 年以内
上海汉钟精机股份有限公司	材料采购款	5,650,036.12	9.75	1 年以内
西安大金庆安压缩机有限公司	材料采购款	3,829,041.29	6.61	1 年以内
新昌县科贸实业有限公司	材料采购款	2,802,475.20	4.84	1 年以内
复盛实业(上海)有限公司	材料采购款	2,583,539.55	4.46	1 年以内

合计		24,886,640.00	42.96	
----	--	---------------	-------	--

3、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日 余额(元)	2103年12月31日 余额(元)
1年以内	22,100,793.62	18,078,487.18
1-2年	6,059,813.19	2,403,641.01
2-3年	699,442.00	2,865,055.93
3-4年	2,306,988.35	35,158.37
4-5年	30,000.00	-
5年以上	56,796.90	688,363.78
合计	31,253,834.06	24,070,706.27

报告期内，公司其他应付款按性质分析如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
押金保证金	19,695,695.16	13,199,721.00
工程设备款	3,944,957.56	2,358,159.16
销售服务费	5,662,872.50	4,451,344.59
个人购房订金	750,000.00	750,000.00
费用类款项	144,459.35	1,378,348.30
其他	1,055,849.49	1,933,133.22
合计	31,253,834.06	24,070,706.27

其他应付款主要为押金保证金、工程设备款和销售服务费。2014年末其他应付款余额较上年增长，主要系销售规模扩大，押金保证金增长所致。

(2) 报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014年12月31日 余额(元)	占期末余额 比例(%)	账龄
伍震海	押金	3,385,511.20	17.78	1年以内
		2,172,829.10		1-2年
杭州禾嘉机电设备工程有限公司	押金	1,742,400.00	5.57	3-4年
吴明芳	押金	1,658,801.00	5.31	1年以内
江苏天勤机电设备工程有限公司	押金	1,136,960.00	3.64	1年以内

金华汇中制冷设备有限公司	押金	1,100,000.00	3.52	1年以内
合计		11,196,501.30	35.82	

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额(元)	占期末余额 比例(%)	账龄
王兴昌	工程款	1,777,900.00	7.39	1年以内
伍震海	押金	3,719,528.20	15.45	1年以内
杭州禾嘉机电设备工程有限公司	押金	1,742,400.00	7.24	2-3年
程子长	押金	973,792.00	4.14	1年以内
		23,256.00		1-2年
浙江国翔机电工程有限公司	商标转让款	987,000.00	4.10	1-2年
合计		9,223,876.20	38.32	

(4) 2014年根据股东会决议,公司核销历史遗留、账龄较长且无需支付的其他应付款 1,175,949.63 元。

4、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	46,158,783.10	14,732,925.09
1-2年	4,042,785.20	7,358,542.87
2-3年	2,442,467.77	1,571,922.83
3-4年	1,262,441.14	532,590.20
4-5年	192,964.20	284,299.33
5年以上	40,852.16	1,903,579.32
合计	52,617,347.09	26,383,859.64

报告期内,预收账款按性质分析如下:

项 目	2014年12月31日余额(元)	2013年12月31日余额(元)
货款	46,618,966.21	25,383,859.64
工程款	5,998,380.88	1,000,000.00
合 计	52,617,347.09	26,383,859.64

公司与客户签订合同后一般需支付 10%-30%的定金,发货前需支付全部或部分的货款,具体比例由双方协商决定。2014 年 12 月 31 日,预收账款较上年大幅增长,这与公司销售规模扩大,预收货款增加有关。

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	占期末余额 比例（%）	账龄
浙江汇金租赁股份有限公司	货款	4,340,442.41	8.25	1 年以内
上海济元机械设备有限公司	货款	2,338,662.63	4.44	1 年以内
上海绍华通风空调设备有限公司	货款	1,177,093.45	2.24	1 年以内
浙江国祥自动化设备有限公司	工程款	3,752,383.54	7.13	1 年以内
浙江汉默空调设备有限公司	工程款	2,244,649.94	4.27	1 年以内
合计		13,853,231.97	26.33	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日 余额（元）	占期末余额 比例（%）	账龄
吉斯达久连星昆山实业发展有限公司	货款	1,266,000.00	4.80	5 年以上
新加坡上等有限公司	货款	1,174,340.98	4.45	1 年以内
辽宁长江实业开发有限公司	货款	1,094,500.00	4.15	1 年以内
上鼎工程建设（上海）有限公司	货款	1,050,512.00	3.98	1 年以内
江苏明盛化工有限公司	货款	959,630.00	3.64	1 年以内
合计		5,544,982.98	21.02	

(4) 2014 年根据公司股东会决议，公司核销历史遗留、账龄较长的预收款项 2,013,964.47 元。

5、应交税费

项目	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）
增值税	13,846,638.23	13,674,973.06
营业税	372,265.30	86,665.92
企业所得税	6,839,932.95	6,845,379.16
代扣代缴个人所得税	1,784,594.47	30,995.49
城市维护建设税	991,953.89	976,125.20
土地使用税		271,496.50
房产税		310,182.85
教育费附加	428,313.94	415,137.32
地方教育费附加	285,542.63	276,758.21

地方水利建设基金	137,504.80	125,089.48
印花税	23,355.22	19,877.20
合计	24,710,101.43	23,032,680.39

6、递延收益

(1) 明细

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助		5,000,000.00		5,000,000.00	政府拨款
合 计		5,000,000.00		5,000,000.00	

(2) 政府补助明细

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2014 年 12 月 31 日	其他变动	与资产相关/与收益相关
螺杆水源热泵机组应用系统集成项目		5,000,000.00		5,000,000.00		与资产相关
小 计		5,000,000.00		5,000,000.00		

根据绍兴市上虞区财政局、绍兴市上虞区经济和信息化局《关于下达战略性新兴产业专项装备制造业协同创新协同制造财政奖励资金的通知》（虞财企〔2014〕27号），公司本期收到绍兴市上虞区财政局拨付的螺杆水源热泵机组应用系统集成项目专项资金 5,000,000.00 元。公司将该项资金作为与资产相关的政府补助，计入递延收益项目，按项目相关资产的预计使用年限摊销计入损益。公司于 2014 年 12 月开始使用该专项资金采购设备，本期递延收益尚未摊销。

(7) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
浙江国祥控股有限公司	14,000,000.00	
段龙义	1,817,000.00	
徐斌	1,817,000.00	
章立标	546,000.00	
绍兴博观投资管理合伙企业(有限合伙)	910,000.00	
绍兴厚积投资管理合伙企业(有限合伙)	910,000.00	
合 计	20,000,000.00	

(七) 股东权益情况

1、实收资本（或股本）

股东	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
浙江国祥控股有限公司	61,600,000.00	61,600,000.00
段龙义	8,000,000.00	8,000,000.00
徐斌	8,000,000.00	8,000,000.00
章立标	2,400,000.00	2,400,000.00
绍兴博观投资管理合伙企业(有限合伙)	4,000,000.00	
绍兴厚积投资管理合伙企业(有限合伙)	4,000,000.00	
合计	88,000,000.00	80,000,000.00

2、资本公积

项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
资本溢价	12,000,000.00	-
合计	12,000,000.00	-

根据2014年12月9日股东会决议，公司增加注册资本800万元，收到绍兴博观投资管理合伙企业(有限合伙)与绍兴厚积投资管理合伙企业(有限合伙)增资款共计人民币2,000万元，其中800万元作为新增注册资本计入实收资本，1,200万元作为资本溢价计入资本公积。

3、盈余公积

项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
法定盈余公积	10,312,779.83	5,733,530.83
合计	10,312,779.83	5,733,530.83

4、未分配利润

项目	2014年度 金额（元）	2013年度 金额（元）
年初未分配利润余额	40,845,779.94	24,720,345.55
加：本期净利润	45,469,445.49	29,112,260.16
减：提取法定盈余公积	4,579,249.00	2,986,825.77
转增资本		
分配股东股利	75,000,000.00	10,000,000.00
其他减少		
年末未分配利润余额	6,735,976.43	40,845,779.94

（八）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	68.73%	61.42%
流动比率（倍）	0.82	0.95
速动比率（倍）	0.63	0.78

报告期内，母公司的资产负债率有所上升，这与公司 2014 年末股东大会决议通过利润分配方案，增加应付股利 2,000 万，导致负债增加，资产负债率上升。

公司 2014 年流动比率和速动比率均下降，主要原因为流动负债项目中短期借款增加 1,384 万、应付股利增加 2,000 万有关。

2、营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	7.95	8.28
应收账款周转天数	45.30	43.49
存货周转率（次）	7.94	10.31
存货周转天数	45.31	34.93

公司加强对客户的信用管理，应收账款周转率和周转天数总体表现稳定。

公司 2014 年存货周转率有所下降，这与公司收入增长较快导致的产能负荷较大有关。2014 年公司已新购杭州湾园区土地，用于扩展业务发展需要。

根据目前公开信息，根据同行业上市公司盾安环境的 2014 年度、2013 年审计报告，计算应收账款和存货周转率如下：

项目	盾安环境-2014 年度	盾安环境-2013 年度
应收账款周转率（次）	5.72	6.26
应收账款周转天数	62.98	57.53
存货周转率（次）	5.01	5.39
存货周转天数	71.81	66.73

公司 2013 年收入为 389,596,787.59 元，盾安环境同期收入为 6,466,699,211.03 元；公司 2014 年收入为 468,827,779.63 元，盾安环境同期收入为 6,601,451,246.61 元。公司规模小于上市公司，故公司加强应收账款与存货的周转管理，对于容易拖长回款期与挤压货物的订单进行严格控制。

3、盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
净资产收益率	34.06%	25.42%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	29.60%	24.04%
每股收益	0.57	0.36

报告期内，净资产收益率大幅提高，这与公司收入规模增长，综合毛利率提高有关（参见营业收入变动趋势分析和毛利率分析）。

由于公司除 2014 年 12 月增加股本 800 万元外没有其他特殊的股本变动事项，每股收益的波动趋势与净利润波动趋势一致。

4、获取现金能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	86,982,156.81	64,363,061.27
投资活动产生的现金流量净额	-34,743,694.00	-69,749,101.87
筹资活动产生的现金流量净额	-22,458,468.10	-3,107,388.81

（1）经营活动

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为正，且规模持续增长，这与公司加强客户的信用管理有关。

（2）投资活动

报告期内，公司的主要投资活动为购建在建工程、购买理财产品以及拆借款项等，大额的投资支出导致投资活动产生的现金流量净额为负。2014 年较上年减少约 3,000 万元，主要系理财资金赎回、拆借款项的收回引起其他与投资活动的现金流动变动。

收到其他与投资活动有关的现金如下：

项目	2014 年度	2013 年度
拆借款项及利息	18,491,284.94	2,642,231.89
理财产品赎回	6,300,000.00	
与资产相关的政府补助	5,000,000.00	
理财产品利息收入	174,519.74	220,566.11
合 计	29,965,804.68	2,862,798.00

支付其他与投资活动有关的现金如下：

项目	2014 年度	2013 年度
拆借款项	13,890,000.00	30,134,628.32
购买理财产品	1,200,000.00	11,200,000.00
合 计	15,090,000.00	41,334,628.32

(3) 筹资活动

报告期内，公司的主要筹资活动为吸收股东的投资、银行信贷融资活动、现金分红。公司报告期内筹资活动现金流量流出大于流入，且净额流出增加约 1,935 万元，这与 2014 年当年增加股东投资流入 2,000 万元，当年现金分红增加 4,500 万流出有关。

(九) 现金流量表项目注释

1、销售商品、提供劳务收到的现金项目内容：

项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入	468,827,779.63	389,596,787.59
销项税	75,911,945.06	64,710,879.38
应收账款本期减少	-20,233,523.45	-9,160,008.90
预收账款本期增加	28,247,451.92	3,729,551.36
应收票据本期减少	1,184,961.50	7,741,622.08
减：建造合同项目增加	6,893,712.47	1,591,204.27
合 计	547,044,902.19	455,027,627.24

2、购买商品、接受劳务支付的现金项目内容：

项 目	2014 年度	2013 年度
营业成本	310,809,290.24	266,280,905.58
进项税额	52,575,525.98	44,727,878.85
存货本期增加(扣除建造合同)	16,233,699.96	1,926,196.05
应付货款本期减少	-18,993,281.55	256,138.31
预付货款本期增加	2,139,556.48	-703,714.53
应付票据本期减少	-7,693,731.37	
除营业成本外的其他费用中包含的购货支出	3,018,246.10	2,548,488.64
随存货销售而转出的存货跌价准备	148,560.98	
减：非付现成本	18,833,975.09	14,341,317.96

合 计	339,403,891.73	300,694,574.94
-----	----------------	----------------

3、收到其他与经营活动有关的现金：

项 目	2014 年度	2013 年度
往来款	14,981,094.68	17,196,799.50
政府补助	2,782,320.00	1,645,000.00
押金保证金	6,711,751.16	5,829,095.30
利息收入	198,516.43	227,733.38
其他	1,409,931.72	1,124,335.92
合 计	26,083,613.99	26,022,964.10

4、支付其他与经营活动有关的现金：

项 目	2014 年度	2013 年度
银行业务保证金	12,654,661.36	226,943.88
往来款	812,223.99	5,200,000.00
捐赠及赞助支出	1,338,811.00	365,000.00
押金保证金	869,519.65	4,970,000.00
销售费用类	39,473,046.69	32,811,337.90
管理费用类	15,743,822.78	12,569,132.64
其他	1,002,734.19	589,828.01
合 计	71,894,819.66	56,732,242.43

5、收到其他与投资活动有关的现金：

项 目	2014 年度	2013 年度
拆借款项及利息	18,491,284.94	2,642,231.89
理财产品赎回	6,300,000.00	
与资产相关的政府补助	5,000,000.00	
理财产品利息收入	174,519.74	220,566.11
合 计	29,965,804.68	2,862,798.00

6、支付其他与投资活动有关的现金：

项 目	2014 年度	2013 年度
拆借款项	13,890,000.00	30,134,628.32
购买理财产品	1,200,000.00	11,200,000.00

合 计	15,090,000.00	41,334,628.32
-----	---------------	---------------

7、支付其他与筹资活动有关的现金：

项 目	2014 年度	2013 年度
内保外贷保证金	645,000.00	1,290,000.00
购买子公司少数股权款	-	3,000,000.00
合 计	645,000.00	4,290,000.00

8、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：

项 目	2014 年度	2013 年度
在建工程本期增加净额	-1,128,087.02	5,328,820.39
固定资产本期增加	33,271,384.79	3,436,693.73
无形资产本期增加	18,569,610.00	20,424,510.00
预付长期资产购置款本期增加	-1,740,000.00	2,557,463.00
进项税	2,408,644.83	618,369.56
应付长期资产购置款的减少	-1,586,798.39	-1,824,900.00
减：转入长期资产的存货	175,255.53	388,685.13
合 计	49,619,498.68	30,152,271.55

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
浙江国祥控股有限公司	控股股东（注1）
陈根伟	实际控制人、董事长、总经理
徐土方	实际控制人、董事
香港鼎冷空调设备有限公司	全资子公司
浙江云鼎建筑安装有限公司	全资子公司
杭州隐红软件开发有限公司	全资子公司
厦门国祥环境科技有限公司	控股子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
徐斌	持股 5%以上股东、董事
段龙义	持股 5%以上股东、董事
章立标	持股 5%以下股东、董事、副总经理
厚积投资	持股 5%以下股东（注 1）
博观投资	
陆玲娟	监事会主席
韩伟达	监事
王九珍	监事
马吉尧	副总经理
陈舒	董事会秘书、财务负责人
浙江国祥自动化设备有限公司	控股股东、实际控制人施以重大影响的企业（注 2）
浙江德尔塔投资管理有限公司	
浙江春晖创业投资有限公司	
杭州金人自动控制设备有限公司	
绍兴艾欧塔投资管理合伙企业（有限合伙）	
绍兴荣祥机械科技有限公司	
安徽瑞吉安新能源汽车科技有限公司	
苏州利森空调制冷有限公司	
德国迈斯机床（香港）有限公司	
Typical Ideal Limited	
上虞市格维斯制冷工业有限公司	
上虞市劲腾冷却设备有限公司	
绍兴国祥冷却科技有限公司	公司参股的企业（注 3）
上虞市国恒制冷配件有限公司	实际控制人关系密切亲属投资的企业（注 4）
北京国祥君雅空调有限公司	股东段龙义投资的企业（注 5）

注 1：见本公开转让说明书第一节“三、（二）股东情况”。

注 2：见本公开转让说明书第三节“四、（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业”。

注 3：绍兴国祥冷却科技有限公司，成立于 2013 年 9 月 25 日，《企业法人营业执照》注册号为 330600400025008，注册地址为上虞经济开发区曹娥街道红星村，注册资本为 500.00 万元，法定代表人为马吉尧，经营范围为研发、生产、加工：冷却塔及配套设备；销售自产产品。

注 4：上虞市国恒制冷配件有限公司，成立于 2010 年 3 月 23 日，《企业法人营业执照》注册号为 330682000064157，注册地址为浙江杭州湾上虞工业园区，注册资本为 238.00 万

元，法定代表人为徐建方，经营范围为制冷空调配件制造、销售、安装；金属制品制造、销售；木制包装箱（除松木及松木制品外）的制造。

注 5：北京国祥君雅空调有限公司，成立于 2006 年 6 月 19 日，《企业法人营业执照》注册号为 110105009738294，注册地址为北京市朝阳区望京园三区 306 号楼丙 302 室，注册资本为 300.00 万元，法定代表人为段龙义，经营范围为销售机械设备、五金交电；经济贸易咨询；市场调查；专业承包；承办展览展示。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
上虞市国恒制冷配件有限公司	购买商品	10,126,466.12	9,060,976.65
浙江国祥自动化设备有限公司	购买商品	2,196,031.91	2,276,009.31
苏州利森空调制冷有限公司	购买商品	558,322.26	
绍兴国祥冷却科技有限公司	购买商品	375,233.94	
北京国祥君雅空调有限公司	销售商品	3,970,154.53	6,030,905.99

2、偶发性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
上虞市格维斯制冷工业有限公司	购买商品	6,358,836.94	-
浙江国祥自动化设备有限公司	购买设备	598,290.61	-
浙江国祥自动化设备有限公司	建筑安装	4,595,805.90	721,962.02
浙江国祥自动化设备有限公司	销售商品	72,010.92	80,559.32
上虞市国恒制冷配件有限公司	建筑安装	3,135,866.07	794,103.30
上虞市国恒制冷配件有限公司	销售商品	41.21	494.71
绍兴荣祥机械科技有限公司	销售商品	202,516.54	

（2）关联担保情况

截止 2014 年 12 月 31 日，关联担保情况如下：

被担保方	担保方	贷款金融机构	借款余额	关联担保方式	借款起始日	借款到期日	是否已经履行完毕
国祥空调	陈根伟、徐土方	中信银行绍兴上虞支行	10,000,000.00	保证	2014.7.15	2015.4.30	否
			4,000,000.00		2014.8.27	2015.5.21	

香港鼎冷	陈根伟、徐土方	中国银行泰国曼谷支行	12,040,968.20	保证	2014.4.22	2015.3.31	否
------	---------	------------	---------------	----	-----------	-----------	---

截止 2015 年 3 月 31 日，中信银行 1,400 万元的借款已归还，对应的关联担保已解除。

（3）关联资金拆借

公司与浙江国祥自动化设备有限公司签署《借款协议》，按照银行同期贷款利率及实际借款期间计算资金拆借利息，2013 年、2014 年分别向其计收利息 81,277.78 元、244,475.49 元。

子公司香港鼎冷空调设备有限公司与德国迈斯机床(香港)有限公司签署《借款协议》，按照贷款地银行同期贷款利率及实际借款期间计算资金拆借利息，2013 年、2014 年分别向其计收利息 111,277.04 元、617,439.08 元。同时，香港鼎冷空调设备有限公司通过公司向上虞市格维斯制冷工业有限公司提供资金，相关资金利息均向德国迈斯机床（香港）有限公司收取。

（4）股权交易

2014 年度：公司与浙江德尔塔投资管理有限公司签署《股权转让协议》，平价转让持有的苏州利森空调制冷有限公司股权 1,050.00 万元、安徽瑞吉安新能源汽车科技有限公司股权 300.00 万元，产生投资收益 249,272.11 元。

2013 年度：公司与浙江国祥控股有限公司签署《股权转让协议》，以 500.00 万元受让浙江国祥控股有限公司持有的浙江国祥环境科技有限公司 10%的股权即 500.00 万元。

（三）关联方往来

1、应收关联方款项

项目	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京国祥君雅空调有限公司	913,759.78	27,412.79		
	绍兴荣祥机械科技有限公司	110,342.91	3,310.29		
	浙江国祥自动化设备有限公司	114,418.47	3,432.55	161,938.20	9,596.01
小计		1,138,521.16	34,155.63	161,938.20	9,596.01
预付款项	绍兴国祥冷却科技有限公司	1,300.00			

小 计		1,300.00			
其他 应收 款	上虞市格维斯制冷工业有限公司	12,690,000.00	380,700.00	3,000,000.00	90,000.00
	德国迈斯机床（香港）有限公司	10,308,813.08	309,264.39	12,250,225.36	367,506.76
	上虞市劲腾冷却设备有限公司			10,591,500.00	317,745.00
	浙江国祥控股有限公司			11,250,000.00	337,500.00
	浙江国祥自动化设备有限公司			3,060,588.89	91,817.67
	杭州金人自动控制设备有限公司	2,319.92	231.99	2,514.92	75.45
小 计		23,001,133.00	690,196.38	40,154,829.17	1,024,644.88
其他 非流 动资 产	浙江国祥自动化设备有限公司			450,000.00	
小 计				450,000.00	

2、应付关联方款项

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	上虞市国恒制冷配件有限公司	2,751,648.33	2,082,797.25
	浙江国祥自动化设备有限公司	620,229.51	667,430.54
	苏州利森空调制冷有限公司	558,322.26	
小 计		3,930,200.10	2,750,227.79
预收款项	浙江国祥自动化设备有限公司	3,752,383.54	500,000.00
	上虞市国恒制冷配件有限公司	2,309,286.36	63,289.00
	北京国祥君雅空调有限公司		372,179.04
小 计		6,061,669.90	
其他应付款	北京国祥君雅空调有限公司	506,458.30	506,458.30
小 计		506,458.30	506,458.30

（四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

公司与关联方存在经常性关联交易，相关背景如下：

公司与向上虞市国恒制冷配件有限公司主要采购冰水器、底座、收集管和水室，双方签订长期采购协议，市场定价，与无关联第三方价格对比，定价公允。公司向浙江国祥自动化设备有限公司采购电箱、控制柜，双方签订长期采购协议，市场定价，与无关联第三方价格对比，定价公允。公司向上述两家关联方采购零配件，定价公允，产品交期和质量有保证。

压缩机是公司产品的重要组成部分，目前主要向西安大金庆安压缩机有限公

司、复盛实业(上海)有限公司、上海汉钟精机股份有限公司等采购。苏州利森空调制冷配件有限公司自主研发生产压缩机,但目前尚处于起步阶段。公司向其采购压缩机,双方签订长期采购协议,市场定价,与无关联第三方价格对比,定价公允。

公司因业务需要,满足少量客户的定制要求,向绍兴国祥冷却科技有限公司采购冷却塔,交易发生额较小。

经常性关联采购 2014 年、2013 年采购额为 13,256,054.23 元、11,336,985.96 元,占当期采购额的比重分别为 4.38%、4.21%,占比较低,定价公允,不会对当期利润产生重大影响。

公司向北京国祥君雅空调有限公司主要销售空调产品,报告期内销售收入呈已呈明显下降趋势,这与北京办事处承接该区域业务的调整有关。今后北京国祥君雅空调有限公司的销售将继续下降。双方市场定价,与无关联第三方价格对比,定价公允。经常性关联销售额 2014 年、2013 年销售额为 3,970,154.53、6,030,905.99,占当期营业收入的比重分别为 0.85%、1.55%,占比较低,定价公允,不会对当期利润产生重大影响。

针对偶发性关联交易,公司将逐步减少直至消除。

(五) 公司规范关联交易的制度安排

参见第三节“一、(三)董事会对公司治理机制执行情况的评估结果”。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

九、报告期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司时,公司聘请了坤元资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所,出具了坤元评报〔2015〕54 号《资产评估报告书》,有限公司 2014 年 12 月 31 日经评估的净资产为 203,083,760.03 元。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期公司股利分配政策

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期实际利润分配情况

1、根据 2013 年 3 月 21 日公司股东会审议批准的 2012 年度利润分配方案，分配现金红利 1,000.00 万元。

2、根据 2014 年 2 月 12 日公司股东会审议批准的 2013 年度利润分配方案，分配现金红利 1,500.00 万元；

3、根据 2014 年 11 月 17 日公司股东会批准的利润分配方案，分配现金红利 4,000.00 万元。

4、根据 2014 年 12 月 25 日公司股东会批准的利润分配方案，分配现金红利 2,000.00 万元。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策适用《公司章程（草案）》中规定的股利分配制度。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）香港鼎冷空调设备有限公司

1、基本情况

企业名称	香港鼎冷空调设备有限公司
注册号	1886636
住所	Room D, 10/F., Tower A, Billion Centre, 1 Wang Kwong Road, Kowloon Bay, Kowloon, Hong Kong. 香港九龙九龙湾宏光道 1 号亿京中心 A 座 10 楼 D 室
董事	陈舒
注册资本	HK\$10,000.00
股权结构	国祥空调持有 100.00% 的股权
成立日期	2013 年 4 月 8 日
主营业务	未实际经营
取得方式	设立取得

2、香港鼎冷的历史沿革

(1) 2013 年 4 月香港鼎冷设立

香港鼎冷于 2013 年 4 月 8 日注册成立, 设立时的法定股本为 10,000.00 股, 为公司的全资子公司。

3、主要财务数据

项目	2014 年度 金额 (元)	2013 年度 金额 (元)
营业收入	-	-
净利润	-908,201.80	-426,758.65
项目	2014 年 12 月 31 日 余额 (元)	2013 年 12 月 31 日 余额 (元)
资产总额	10,839,191.55	11,900,225.15
负债总额	12,112,823.00	12,265,654.80
净资产	-1,273,631.45	-365,429.65

(二) 浙江云鼎建筑安装有限公司

1、基本情况

企业名称	浙江云鼎建筑安装有限公司
注册号	330682000140011
住所	浙江杭州湾上虞工业园区
法定代表人	马吉尧
注册资本	1,000.00 万元
股权结构	国祥空调持有 100.00%的股权
成立日期	2013 年 8 月 9 日
经营范围	建筑安装工程、建筑工程、建筑装饰工程、水电安装工程、机电工程承接、设计、施工；室内外装潢及设计；空调及空调配件的安装、销售
主营业务	建筑安装工程、建筑工程、建筑装饰工程、水电安装工程、机电工程承接、设计、施工
取得方式	吸收合并取得

2、云鼎建筑的历史沿革

(1) 云鼎建筑设立

云鼎建筑是经绍兴市上虞区工商行政管理局批准设立的有限责任公司, 成立于 2013 年 8 月 9 日。设立时的注册资本为 1,000 万元, 全部为货币出资。2013 年 8 月 8 日, 上虞天马联合会计师事务所(普通合伙)出具了虞天马验(2013)第 265 号《验资报告》, 对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。

云鼎建筑设立时的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	国祥环境	货币	1,000.00	100.00%
合计			1,000.00	100.00%

（2）云鼎建筑第一次股东变更

2014年12月12日，云鼎建筑股东决定因浙江国祥合并国祥环境，合并后国祥环境注销，云鼎建筑的股东变更为浙江国祥。

本次股东变更后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	国祥有限	货币	1,100.00	100.00%
合计			1,100.00	100.00%

3、主要财务数据

项目	2014年度 金额（元）	2013年度 金额（元）
营业收入	15,820,545.36	2,888,864.12
净利润	430,061.19	38,421.84
项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
资产总额	19,566,688.07	11,950,690.50
负债总额	9,098,205.04	1,912,268.66
净资产	10,468,483.03	10,038,421.84

（三）杭州隐红软件开发有限公司

1、基本情况

企业名称	杭州隐红软件开发有限公司
注册号	330184000288017
住所	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢307室
法定代表人	袁黎明
注册资本	10.00万元
股权结构	国祥空调持有100.00%的股权
成立日期	2014年4月4日
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询及技术成果转让；计算机软硬件、网络技术
主营业务	计算机软硬件、网络技术
取得方式	设立取得

2、隐红软件的历史沿革

(1) 隐红软件设立

隐红软件是经杭州市余杭区工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于2014年4月4日。设立时的注册资本为10.00万元，全部为货币出资。隐红软件设立时的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	国祥有限	货币	10.00	100.00%
合计			10.00	100.00%

3、主要财务数据

项目	2014 年度 金额（元）	2013 年度 金额（元）
营业收入	34,208.04	-
净利润	-220,137.25	-
项目	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）
资产总额	13,205,671.72	-
负债总额	13,425,808.97	-
净资产	-220,137.25	-

(四) 厦门国祥环境科技有限公司

1、基本情况

企业名称	厦门国祥环境科技有限公司
注册号	350298200020090
住所	厦门火炬高新区（翔安）产业区翔安西路 8003 号 2 层 01 单元
法定代表人	余培植
注册资本	506.00 万元
股权结构	国祥空调持有 51.00%的股权；厦门高鼎机械设备有限公司持有 34.00%的股权；福州国祥国鼎制冷设备有限公司持有 15.00%的股权
成立日期	2014 年 1 月 28 日
经营范围	制冷、空调设备制造；工程和技术研究和试验发展
主营业务	制冷、空调设备制造
取得方式	设立取得

2、厦门国祥的历史沿革

(1) 厦门国祥设立

厦门国祥是经厦门市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于

2014年1月28日。设立时的注册资本为506.00万元，全部为货币出资。厦门国祥设立时的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	注册资本（万元）	出资比例
1	国祥有限	货币	258.06	51.00%
	厦门高鼎机械设备有限公司	货币	172.04	34.00%
	福州国祥国鼎制冷设备有限公司	货币	75.90	15.00%
合计			506.00	100.00%

3、主要财务数据

项目	2014年度 金额（元）	2013年度 金额（元）
营业收入	28,282.05	—
净利润	14,848.26	—
项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
资产总额	1,537,718.56	—
负债总额	4,870.30	—
净资产	1,532,848.26	—

（五）浙江国祥环境科技有限公司（已注销）

1、基本情况

企业名称	浙江国祥环境科技有限公司
注册号	330682000133871
住所	浙江杭州湾上虞工业园区
法定代表人	陈根伟
注册资本	8,000.00万元
股权结构	国祥空调持有100.00%的股权
成立日期	2013年5月30日
经营范围	环境保护专用设备、冷冻机组、多联式空调机组、水源热泵、冷却塔、冷藏集装箱及末端设备的研发、设计、制造、销售、安装、维修及相关信息咨询服务；进出口业务
主营业务	环境保护专用设备、冷冻机组、多联式空调机组、水源热泵、冷却塔、冷藏集装箱及末端设备的研发、设计、制造、销售、安装、维修及相关信息咨询服务
取得方式	设立取得

2、国祥环境的历史沿革

（1）国祥环境设立

国祥环境是经绍兴市上虞区工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于2013年5月30日。设立时的注册资本为8,000.00万元，全部为货币出资。2013年5月29日，上虞天马联合会计师事务所（普通合伙）出具了虞天马验（2013）第175号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。国祥环境的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	注册资本 (万元)	股权比例	实收资本 (万元)	出资比例
1	国祥有限	货币	7,200.00	90.00%	1,800.00	22.50%
2	浙江国祥股权投资 有限公司	货币	800.00	10.00%	200.00	2.50%
合计			8,000.00	100.00%	2,000.00	25.00%

(2) 国祥环境第一次实收资本变更

2013年7月25日，上虞同济会计师事务所有限公司出具虞同会验（2013）字第387号《验资报告》，截至2013年7月24日，公司已收到第二期注册资本3,0000.00万元。本次实收资本变更后，国祥环境的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	注册资本 (万元)	股权比例	实收资本 (万元)	出资比例
1	国祥有限	货币	7,200.00	90.00%	4,500.00	56.25%
2	浙江国祥股权投资 有限公司	货币	800.00	10.00%	500.00	6.25%
合计			8,000.00	100.00%	5,000.00	62.50%

(3) 国祥环境第二次实收资本变更

2013年8月9日，国祥环境股东决定将浙江国祥股权投资有限公司所持的800万元股权以1:1的价格转让给国祥有限。同日，双方签订股权转让协议。

2013年8月13日，上虞同济会计师事务所有限公司出具虞同会验（2013）字第431号《验资报告》，截至2013年8月13日，公司已收到第三期注册资本3,0000.00万元。本次实收资本变更后，国祥环境的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例
1	国祥有限	货币	7,200.00	90.00%
2	浙江国祥股权投资有限公 司	货币	800.00	10.00%
合计			8,000.00	100.00%

(4) 国祥环境注销

2014年10月8日，国祥有限股东会决议吸收合并国祥环境，合并后国祥有

限为存续公司。同日，国祥环境股东会决议与国祥有限合并，合并后公司注销，存续主体为国祥有限。

2014年10月10日，国祥有限与国祥环境签订《吸收合并协议》。同日，国祥有限与国祥环境于《浙江工人日报》总第九千八百八十四号上发布《合并公告》。

2014年11月28日，国祥空调出具《公司债务清偿及担保情况说明》，承诺对国祥环境原有债务负有清偿责任。

2014年12月1日，绍兴市上虞区工商行政管理局出具（虞工商）登记内销字[2014]第4560号《准予注销登记通知书》。

3、处置日财务数据

股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
吸收合并	2014年12月	79,083,782.23	-548,557.00

十二、经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

公司的总体发展目标为扩大业务规模，在全国范围内进行业务布局，建立遍布全国的中央空调服务网络，扩充各区域市场容量，发展成为具有国内最具影响力的大型知名中央空调和冷冻设备制造企业。根据当前中国的经济发展情况来看，未来几年，中国工商业用中央空调行业仍将保持发展势头，工商业用中央空调企业之间的差距有可能进一步加大，企业要想在激烈的市场中取胜，必须准确定位，在提升企业整体实力的同时，加大技术与产品创新的力度，整合企业内部与外部资源。

为作好工商业用中央空调和冷冻等特种空调设备，公司不止是靠产品，而是靠企业的无形资产，即品牌。公司将继续强化品牌建设意识，主动实施品牌战略。要深化对客户需求的深入研究，加强市场分析，准确进行市场定位和产品定位。并根据经营管理和企业产品的特点，有意识地开展品牌建设。坚持以人为本的管理方针，把企业的经营理念转化为员工的价值观念，积极引导员工开展创品牌、树形象活动，促进技术创新、产品创新及营销服务创新，切实提高产品质量和品位，不断扩大企业的知名度和社会影响力。

围绕公司的发展目标和发展战略，公司的基本发展设想分为以下几个阶

段：

短期目标规划：利用 3 到 5 年时间，公司销售量达到 10 亿元，并以此形成中央空调高能效产品为主的公司核心竞争力，市场规模覆盖全国所有省份，在人员、设备、规模、技术水平上领先于行业，发展成为该行业国内最具竞争力公司。其中，研发目标为未来三年内将继续深耕传统舒适性中央空调主机、末端和商用机市场，通过产品和技术创新及一系列高效节能产品开发不断完善产品链，提高产品性价比和市场竞争能力，以继续巩固和扩大国祥中央主机、末端产品在国内中央空调市场的技术竞争优势，且借助国祥的产品和技术优势将加大建材、医药、化工、电力、煤炭、钢铁、精密机械等细分行业市场的拓展深度。同时，公司将引进高层次人才加大 R410a 直流变频多联式空调机组、行级式带自由冷却机房专用空调等商用机新产品研发力度。同时，公司将利用冷冻冷藏高温、中温和低温螺杆压缩冷凝机组、低温速冻单机双级螺杆压缩冷凝机组等产品和技術储备，进入工商业冷冻冷藏行业市场，使之成为新的业务增长点。

中期目标规划：利用 5-7 年，公司销售量达到 20 亿元，充分利用资本市场，扩大公司业务规模，在中央空调领域内向横向纵深发展，业务领域覆盖中央空调、冷冻设备、特种空调等，形成中央空调行业内的“龙头”企业。

远期目标规划：成为世界著名的中央空调和工业特种空调设备制造商，成为最具投资价值的公司。

为了能够实现公司经营目标，公司在经营过程中，将努力在各个环节进行有效提升：

1、公司在现有业务的基础上，计划进一步拓展业务领域，包括：

（1）多联机市场，并逐步拓展冷冻冷藏、特种空调领域。

（2）技术上针对市场需求大、技术难度高的工作开展专项研究，如超高能效、环保节能的产品技术难点进行攻关。

2、提高公司员工的服务意识，公司始终强调以市场为核心，服务为本的理念，提高服务意识，帮助业主解决实际问题，稳定并开拓市场空间。

3、技术上坚持站在行业最前沿，定期进行技术交流，保持对行业动态的敏感捕捉，开展技术研发、理论研究，提高竞争力。

4、内部人员采用灵活的竞争激励机制，激发员工的工作热情，提高主动性

和工作效率。

5、注重企业荣誉的申请，准备进一步提升企业知名度，提高综合竞争力。

6、通过累积形成特有的企业文化、规范内部制度，从而促进公司发展。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、流动性风险

截至2014年12月31日及2013年12月31日，公司的流动比率分别为0.82及0.95，速动比率分别为0.63及0.78。报告期内，公司短期借款规模的扩大，分红导致应付股利保留金额增加2,000万元，导致流动负债金额增加，进而导致流动比率、速动比率处于较低水平。

截至2014年12月31日及2013年12月31日，母公司口径的资产负债率分别为68.73%及61.42%；公司2014年实现的净利润为45,476,721.14元，实现的经营现金流量净额为86,982,156.81元。尽管公司具有较强的融资能力及盈利能力，但由于流动比率、速动比率较低，公司仍存在一定的流动性风险。

风险评估管理措施：公司将积极调整公司的信贷规模，降低流动负债，从而降低公司的流动性风险。

2、原材料价格波动风险

公司的电机、压缩机、控制器、磁控管阀、传感器等零部件、制冷剂、铜管等均为对外采购所得。公司作为国内中央空调行业的优势企业，通常对于供应商具有较强的议价能力，可以在销售上及时调整和引导产品的市场价格。尽管在报告期内公司对外采购的产品价格没有出现大的波动，但不能排除由于原材料价格波动对公司经营造成影响。同时，上游行业原材料大宗金属材料，如铜、铁、铝的价格变动会带动本行业成本波动，引起本行业价格波动的风险。

风险评估管理措施：公司制定了《采购控制程序》，有效控制采购的成本。公司采购的主要产品压缩机等，价格相对比较稳定。同时，如果出现价格大幅波动的情况，公司也可以适当调整产品的价格，由此降低原材料价格波动对公司经营造成的影响。

3、人才短缺与流失风险

近年来，随着中央空调行业越来越被重视，行业发展快速。而在中央空调这个特殊行业中，技术研发人员和质量检验人员对公司的发展壮大起到关键作

用，决定了公司持续发展能力。因此符合公司要求的专业技术研发人员、质量检验人员的短缺将会越来越困扰公司的快速发展，所以，有效减少人才流失风险将直接关系到中央空调公司的生存和发展。

风险评估管理措施：公司将进一步重视人才培养，完善公司的人员管理体制，通过培训提高员工工作技能，通过合理激励方式提升员工工作积极性，改善员工的福利待遇，提升技术和经验，加大人才储备，提高服务质量，赢得更广阔的市场，增强核心竞争力，扩大市场影响力。

4、供应商相关风险

公司产品的零部件大多通过外购取得，除了原材料价格波动风险外，供应商供货的及时性以及供货质量都会影响到公司产品的销售。虽然报告期内公司主要供应商供货情况良好，但不能排除由于供货商出现供货不及时、产品质量不良等问题从而对公司的经营造成影响。

风险评估管理措施：公司建立了《记录控制程序》、《进料检验控制程序》、《供应商现场评估作业指导书》、《进料质量月评估作业指导书》、《不合格控制程序》、《部件检测标准》等对供应商供货的时间和质量进行严格把控。公司建立了合格供应商名录，每半年或一年进行一次综合评价，对其资质情况、质量水平、交货状况、品质改善服务、价格水平、配合度等方面进行评定，实施动态管理。通过这种方式公司与行业内资信度高、产品质量过硬的产品供应商建立了长期的合作关系，降低了供应商相关风险。

5、治理风险

2015年3月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

风险评估管理措施：公司将通过建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，提高公司管理规范水平。

6、公司实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为陈根伟、徐土方夫妇，两人合计间接持有本公司 71.1024% 的股份，且陈根伟担任公司董事长、总经理，徐土方担任公司董事，可能通过公司董事会或通过行使股东表决权等方式对本公司的人事安排、经营决策等进行控

制。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

风险评估管理措施：（1）公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了“三会”议事规则等一系列公司内部控制制度；（2）公司未来将通过引入外部监事、独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

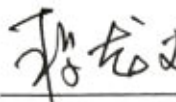
全体董事（签字）：


陈根伟


徐土方


章立标


徐 斌


段龙义

全体监事（签字）：


陆玲娟


韩伟达

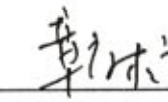

王九珍

全体高级管理人员
（签字）：


陈根伟


马吉尧


陈 舒


章立标

浙江国祥空调股份有限公司

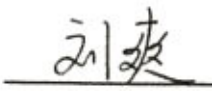
2015年 7 月 23日



二、主办券商声明

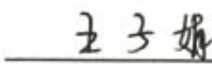
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：


刘 爽


何 娜

项目负责人：


王子娟

法定代表人：


何 如

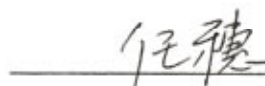


三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


向曙光


任穗

律师事务所负责人：


章靖忠



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江国祥空调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国祥空调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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师： 叶卫民 陈世薇
叶卫民 陈世薇

会计师事务所负责人： 王越豪
王越豪



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

2015 年 7 月 23 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读浙江国祥空调股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元评报（2015）第 54 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师（签字）：



胡海青



方 聆

资产评估机构负责人（签字）：



俞华开



坤元资产评估有限公司

2015年7月23日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告**
- 二、财务报表及审计报告**
- 三、法律意见书**
- 四、公司章程**
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见**
- 六、其他与公开转让有关的重要文件**