

浙江万享科技股份有限公司

Zhejiang Wanxiang Technology Co.,Ltd.

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一五年四月

声明

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

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

全国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。

本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、宏观经济波动的风险

制冷设备是广泛应用于石油化工、冶金电力、集中供暖、暖通空调及其他诸多领域的通用设备，在生产活动中占有十分重要的地位。前些年随着我国工业经济的快速发展，制冷设备在工业生产及生活中的重要性日益凸显。制冷设备的需求及发展也与工业经济的发展息息相关。与宏观经济形势相关，具有一定的顺周期特点。

近年来，随着经济转型的发展，工业生产的增速放缓。目前公司产品的市场占有率和经营业绩稳定。但如果其经营状况受到宏观经济的不利影响，可能使公司出现订单减少、存货积压、货款回收不畅甚或发生坏账的情况，公司因此面临经济的周期性波动导致经营成果和现金流量发生不利变化的风险。

二、缺乏行业规范的风险

制冷设备在制冷行业有较快的发展，因此制冷行业各专家、学者、厂商、用户对制冷设备的理解相对一致。但是在各工业领域，制冷设备还没有统一的标准，甚至连名称都不尽一致，部分专家、用户、厂商称之为表面湿式空冷器、蒸发式空冷器等等。行业标准和规范的不完善在一定程度上影响了制冷设备的推广、应用。统一的行业规范标准的欠缺对于公司产品宣传以及产品销售都产生一定的不利影响。

三、实际控制人不当控制的风险

公司股东彭鹏间接持有公司 95.00%的股权，为公司实际控制人；股东彭兆春直接持有公司 5.00%的股权。股东彭兆春、彭鹏系父子关系，彭兆春为彭鹏的一致行动人。彭鹏担任公司总经理，彭兆春担任公司董事，彭兆春、彭鹏父子在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人彭鹏及其一致行动人彭兆春利用其实际控股地位，通过行使表决权等方式对公

司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，从而使得公司决策偏离公司最佳利益目标的风险，或会给公司经营带来风险。

四、专业人才不足的风险

由于各工业领域被冷却介质组分和状态变化相对复杂、加上我国地域广阔、季节变化明显，制冷设备的研发设计需要既懂制冷设备自身的设计原理、方法又熟悉用户工艺特征、被冷却介质组分和状态变化等的综合性人才。专业人才的缺乏在一定程度上影响了制冷设备的开发、推广和应用。

五、短期偿债压力较大的风险

截止到 2014 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 57.26%，流动比率为 0.96。公司负债总额为 53,832,055.29 元，其中流动负债占负债总额的 100%。公司流动负债规模偏大，较高的流动负债比例加大了公司的短期偿债压力，公司存在着短期偿债压力较大的偿债风险。

六、土地使用权未全部取得的经营风险

公司目前使用的土地中由于农转问题有 1.9 亩未取得国有土地使用证。长兴经济技术开发区管理委员会已出具《关于浙江万享科技有限公司用地证明》，同意将该地块在未来定向出让给浙江万享科技有限公司使用，并在日后办理土地使用权证。

但若在上述土地上所建厂房在取得土地使用权证前被相关部门要求拆除，将会影响到公司的日常生产经营活动，给公司带来损失。为此，公司控股股东上海万享、实际控制人彭鹏分别出具承诺，为避免给公司生产经营造成影响，如上述厂房被相关部门拆除导致公司生产经营受损，承诺人愿意补偿公司因此而遭受的损失。

七、公司部分销售方式改变的经营风险

2014 年 12 月 31 日之前，母公司上海万享成套制冷设备有限公司一直作为浙江万享的产品销售窗口，存在关联交易。母公司已于 2014 年末停止销售业务，

部分买卖合同转入浙江万享名下继续执行，部分即将到期的合同由上海万享继续执行完毕。自 2015 年 1 月 1 日起，上海万享没有再签订新合同。虽然公司一方面将母公司的买卖合同转入公司名下继续执行，另一方面积极拓展新客户。但公司不再由母公司作为其销售窗口进行产品销售将对公司经营产生风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、宏观经济波动的风险	2
二、缺乏行业规范的风险	2
三、实际控制人不当控制的风险	2
四、专业人才不足的风险	3
五、短期偿债压力较大的风险	3
六、土地使用权未全部取得的经营风险	3
七、公司部分销售方式改变的经营风险	3
目录	5
释义	10
第一节基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、股票挂牌情况	13
（一）股票挂牌基本情况	13
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	13
三、公司股权结构图	14
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	14
（一）控股股东、实际控制人	14
（二）控股股东及实际控制人变更情况	17
（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况	17
（四）其他争议事项的具体情况 & 公司股东之间关联关系	18
五、公司设立以来股本形成及变化情况	18
（一）有限公司设立情况	18
（二）有限公司股权及实收资本变更	19
（三）有限公司整体变更设立股份有限公司	21
（四）有限公司住所变更事项	22
（五）有限公司注册号变更事项	22
（六）有限公司经营范围变更事项	22
（七）有限公司企业类型变更事项	23
（八）有限公司法定代表人变更事项	23
六、子公司设立以来股本形成及变化情况	23
（一）子公司设立情况	23
（二）子公司股权变化情况	24
（三）子公司基本情况	24
七、公司重大资产重组情况	24
八、公司董事、监事、高级管理人员情况	25
（一）公司董事基本情况	25
（二）公司监事基本情况	25
（三）公司高级管理人员基本情况	26
九、最近二年公司主要会计数据和财务指标简表	26

十、挂牌相关机构的情况	27
（一）主办券商	27
（二）律师事务所	28
（三）会计师事务所	28
（四）资产评估机构	28
（五）证券登记结算机构	28
（六）证券交易场所	29
第二节公司业务	30
一、公司业务、产品介绍	30
（一）公司主营业务	30
（二）公司主要产品及其用途	30
二、组织结构及生产流程	40
（一）公司内部组织机构	40
（二）产品生产工艺流程	40
三、与公司相关的关键要素资源	42
（一）产品运用的主要技术	42
（二）主要无形资产情况	42
（三）业务许可资格或资质情况	44
（四）特许经营权情况	45
（五）重要固定资产情况	45
（六）员工情况	46
（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素	48
四、公司业务经营情况	48
（一）业务收入构成及产品的销售情况	48
（二）产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况	49
（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况	51
（四）重大业务合同及履行情况	52
五、公司商业模式	53
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	59
（一）发行人所处行业概况	59
（二）行业的竞争格局及市场供求状况	67
（三）行业的周期性、区域性、季节性	69
（四）行业与上、下游行业之间的关系	69
（五）行业的风险特征	70
（六）公司在行业中的竞争地位	70
（七）公司未来竞争策略	72
第三节公司治理	74
一、公司治理机构的建立健全及运行情况	74
（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况	74
（二）上述机构和相关人员履行职责情况的说明	74
二、公司董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	75
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	75
（一）公司最近两年的守法经营情况	75
（二）控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况	75

四、公司独立性情况.....	75
（一）业务独立情况.....	75
（二）资产独立情况.....	76
（三）人员独立情况.....	76
（四）财务独立情况.....	76
（五）机构独立情况.....	76
五、同业竞争情况.....	77
（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况.....	77
（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	78
六、报告期内对外担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	79
（一）公司对外担保情况.....	79
（二）公司资金被关联方占用的情况.....	79
（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	79
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	79
（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	79
（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系.....	79
（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形.....	79
（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形.....	80
（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	80
（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形.....	80
（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形.....	80
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况.....	81
第四节公司财务.....	82
一、最近两年的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表.....	82
（一）最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表.....	82
（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	90
（三）最近两年财务会计报告的审计意见.....	90
二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计.....	90
（一）遵循企业会计准则的声明.....	90
（二）会计期间.....	90
（三）营业周期.....	90
（四）记账本位币.....	90
（五）现金及现金等价物的确定标准.....	90
（六）外币业务.....	91
（七）金融工具.....	91
（八）应收款项坏账准备.....	94
（九）存货.....	95
（十）固定资产.....	96
（十一）在建工程.....	96
（十二）借款费用.....	96
（十三）无形资产.....	98
（十四）长期资产减值.....	100
（十五）职工薪酬.....	100

（十六）收入	102
（十七）政府补助	103
（十八）递延所得税资产和递延所得税负债	104
（十九）租赁	104
（二十）重要会计政策和会计估计的变更	105
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	106
（一）财务指标分析	106
（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	108
（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明	112
（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种	114
（五）主要资产、负债情况及重大变化分析	115
（六）股东权益情况	132
四、关联方、关联方关系及交易	132
（一）本公司的母公司情况	132
（二）本公司报告期内子公司情况	132
（三）本公司合营和联营企业情况	133
（四）本公司的其他关联方情况	133
（五）关联交易情况	133
（六）关联交易决策程序及执行情况	136
五、重要事项	137
（一）资产负债表日后事项	137
（二）或有事项	137
（三）承诺事项	137
（四）其他重要事项	137
六、资产评估情况	138
七、股利分配	139
（一）报告期内股利分配政策	139
（二）实际股利分配情况	139
（三）公开转让后的股利分配政策	139
八、子公司（纳入合并报表）情况	139
九、风险因素和自我评价	139
（一）公司的治理风险	139
（二）经营风险	140
（三）财务风险	141
第五节相关声明	143
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	143
二、主办券商声明	144
三、律师事务所声明	145
四、承担审计业务的会计师事务所声明	146
五、资产评估机构声明	147
第六节附件	148
一、主办券商推荐报告	148
二、财务报表及审计报告	148
三、法律意见书	148

四、公司章程.....	148
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	148
六、其他与公开转让有关的重要文件	148

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

浙江万享、股份公司、公司	指	浙江万享科技股份有限公司
万享有限、有限公司	指	浙江万享科技有限公司，系公司的前身
万享机械	指	浙江万享机械制造有限公司，系万享有限的前身
万享制冷、子公司	指	万享制冷（上海）有限公司，系公司的全资子公司
上海万享	指	上海万享成套制冷设备有限公司，系公司的母公司
上海万竝	指	上海万竝传热技术有限公司
上海宝享	指	上海宝享机械安装有限公司
股东会	指	浙江万享科技有限公司股东会
股东大会	指	浙江万享科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江万享科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江万享科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
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
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	最近一次经公司股东大会会议通过的《浙江万享科技股份有限公司章程》
《发起人协议》	指	股份公司全体发起人于2015年2月2日签订的《浙江万享科技股份有限公司发起人协议》
近两年、报告期	指	2013年1月1日至2014年12月31日
《审计报告》	指	根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所为本次挂牌出具的《审计报告》（编号为信会师报字[2015]第650004号）
《评估报告》	指	银信资产评估有限公司为本次挂牌出具的银信评报字（2015）沪第0101号《资产评估报告》
立信、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估公司	指	银信资产评估有限公司
锦天城、律师事务所	指	上海市锦天城律师事务所
制冷设备	指	制冷设备是制冷机与使用冷量的设施结合在一起的装置。设计和建造制冷装置，是为了有效地使用冷量来冷藏食品或其他物品；在低温下进行产品的性能试验和科学研究试验；在工业生产中实现某些冷却过程，或者进行空气调节。

换热设备	指	使热量从热流体传递到冷流体的设备称为换热设备。换热设备广泛应用于炼油、化工、轻工、制药、机械、食品加工、动力以及原子能工业部门当中。根据不同的使用目的，换热器可以分为四类：加热器、冷却器、蒸发器、冷凝器。
蒸发式冷凝器	指	蒸发式冷凝器是用于冷库降温的一种换热装置，由风机、冷凝盘管、换热片、箱体等部件组合而成。
闭式冷却塔	指	闭式冷却塔（也叫蒸发式空冷器或密闭式冷却塔）是将管式换热器置于塔内，通过流通的空气、喷淋水与循环水的热交换保证降温效果。由于是闭式循环，其能够保证水质不受污染，很好的保护了主设备的高效运行，提高了使用寿命。
压力容器	指	又称 pressure vessel ，是指盛装气体或者液体，承载一定压力的密闭设备。

本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：浙江万享科技股份有限公司

公司英文名称：Zhejiang Wanxiang Technology Co.,Ltd.

法定代表人：彭鹏

有限公司成立日期：2006年7月27日

整体变更为股份公司日期：2015年3月18日

注册资本：3,000万元

住所：长兴县太湖街道长兴大道799号

邮编：313100

董事会秘书或信息披露事务负责人：黄强

所属行业：根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3464 制冷、空调设备制造业”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”。

经营范围：制冷设备及配件研发、制造、销售；机电销售；压力容器设计、制造、安装、修理、销售；压力管道设计、安装；本公司自产产品安装服务；货物进出口。（上述范围涉及资质管理的，凭有效资质证书经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：蒸发式冷凝器、闭式冷却塔以及压力容器的制造与销售。

组织机构代码：79205149-7

电话：0572-6557009

传真：0572-6556555

互联网网址：www.wanxiang.cc

电子邮箱：info@wanxiang.cc

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	【】
股票简称	万享科技
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	3,000 万
挂牌日期	2015 年【】月【】日
股票转让方式	协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

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

《业务规则》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第十章第三十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其

变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员在其离职后半年内不得转让其所持有的本公司的股份。”

公司所有发起人股东针对上述股份的限售出具了书面承诺函。

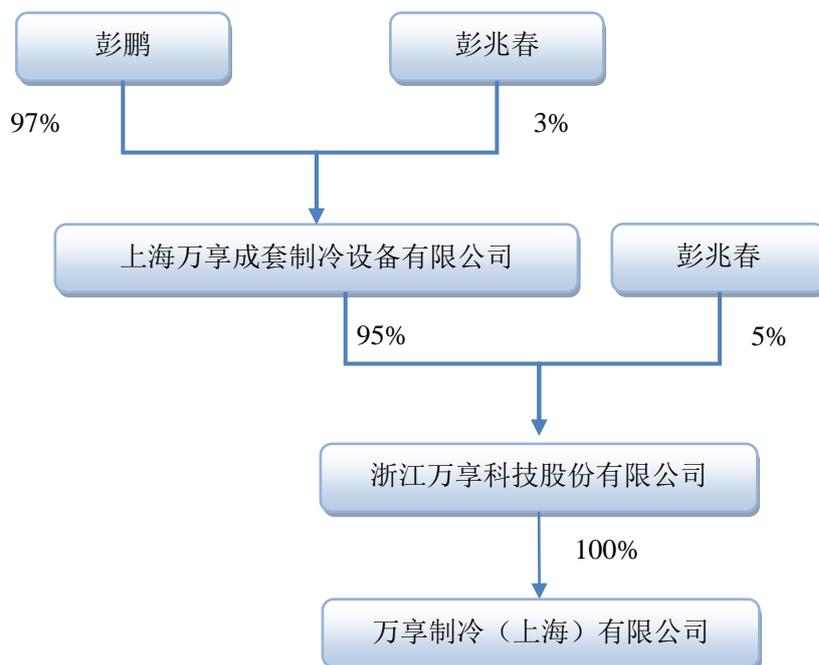
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	名称或姓名	持股数 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押 或冻结情况	本次可进入全国中 小企业股份转让系 统转让数量
1	上海万享成套制冷设备 有限公司	28,500,000	95.00	否	0
2	彭兆春	1,500,000	5.00	否	0
	合计	30,000,000	100.00	—	—

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司无此事项。

三、公司股权结构图



注：上海万享成套制冷设备有限公司不属于私募投资基金管理人或者私募投资基金。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东、实际控制人

1、控股股东

上海万享成套制冷设备有限公司持有浙江万享 95% 股份，为公司的控股股东。

依据上海市工商行政管理局宝山分局 2011 年 4 月 22 日核发的注册号为“310113000652756”《企业法人营业执照》，上海万享的基本情况如下：

名称	上海万享成套制冷设备有限公司
住所	宝山区宝山城市工业园区园泰路 900 号 201 室
法定代表人	彭兆春
注册资本	人民币 3,000 万元
实收资本	人民币 3,000 万元
公司类型	有限责任公司（自然人控股）
经营范围	空调、化工机械设备、金属材料批兼零（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2006 年 3 月 31 日
营业期限	2006 年 3 月 31 日至 2016 年 3 月 30 日

上海万享的历史沿革如下：

（1）上海万享的设立

2006 年 3 月 31 日，上海市工商行政管理局宝山分局出具《公司准予设立登记通知书》，同意上海万享成套制冷设备有限公司设立登记。

上海万享设立时注册资本为 500 万元，共有 10 名自然人股东首期出资 300 万元，其余出资自公司成立之日起 2 年内全部缴清。各位股东的出资及股权比例情况如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本 (万元)	出资比例 (%)	实际出资额 (万元)	占注册资本总额 比例 (%)
1	彭鹏	250.00	50.00	150.00	30.00
2	潘海燕	50.00	10.00	30.00	6.00
3	江军辉	25.00	5.00	15.00	3.00
4	王祖维	25.00	5.00	15.00	3.00
5	万清友	25.00	5.00	15.00	3.00
6	林美玲	25.00	5.00	15.00	3.00
7	武强	25.00	5.00	15.00	3.00
8	李海波	25.00	5.00	15.00	3.00
9	姜亚东	25.00	5.00	15.00	3.00
10	李雅	25.00	5.00	15.00	3.00
合计		500.00	100.00	300.00	60.00

2006 年 3 月 28 日，上海兴中会计师事务所有限公司出具“兴验内字(2006)-1956 号”《验资报告》确认，截止到 2006 年 3 月 27 日，公司收到注册资本合计 300 万元，均以货币出资。

（2）上海万享的注册资本变更情况

2007年1月13日，万清友与彭鹏签订股权转让协议，将其占公司5%的股权（实收资本15万元，未到位出资10万元）以15万元转让给彭鹏。2007年7月11日，王祖维与彭兆春签订股权转让协议约定彭兆春无偿受让王祖维拥有上海万享5%的股权。

万清友与彭鹏签订股权转让协议涉及诉讼事项，上海市静安区法院已作出判决。根据已生效的（2008）静民二（商）初字第861号民事判决书，股东万清友将所持有标的公司5%的股权（注册资本25万元、实收资本15万元、未到位10万元）无偿转让给彭鹏，未到位部分由彭鹏补足缴纳；根据已生效的（2008）静民二（商）初字第860号民事判决书，股东王祖维将所持有标的公司5%的股权（注册资本25万元、实收资本15万元、未到位10万元）无偿转让给彭兆春。鉴于该判决的上诉期已过，以及上海万享已办理相应的工商变更，该判决已具既判力。

2009年2月9日，彭兆春与彭鹏签订股权转让协议，彭兆春将其股权中未到位的出资10万元，占公司2%的股权转让给彭鹏，由彭鹏履行出资义务。潘海燕将其占公司10%的股权（实收资本30万元，未到位出资20万元）作价30万元转让给彭鹏；江军辉将其占公司5%的股权（实收资本15万元，未到位出资10万元）作价15万元转让给彭鹏；姜亚东将其占公司5%的股权（实收资本15万元，未到位出资10万元）作价15万元转让给彭鹏；武强将其占公司5%的股权（实收资本15万元，未到位出资10万元）作价15万元转让给彭鹏；林美玲将其占公司5%的股权（实收资本15万元，未到位出资10万元）作价15万元转让给彭鹏；李海波将其占公司5%的股权（实收资本15万元，未到位出资10万元）作价15万元转让给彭鹏；李雅将其占公司5%的股权（实收资本15万元，未到位出资10万元）作价15万元转让给彭鹏。

综上，公司股东由10人变更为彭鹏、彭兆春2人。上述股权转让事项均由股东会决议通过。

根据上海安大华鑫会计师事务所有限公司出具的“安大华鑫会验字[2009]A-029号”验资报告，本公司于2009年3月10日止收到彭鹏认缴的第2期出资200万元。至此，公司注册资本500万元均已到位。

本次股权转让、认缴出资后，上海万享的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	彭鹏	485.00	货币	97.00
2	彭兆春	15.00	货币	3.00
合计		500.00	-	100.00

（3）上海万享的增资

根据上海君开会计师事务所有限公司出具的“沪君会验[2009]YN6-263号”验资报告，本公司于2009年6月24日止收到彭鹏、彭兆春认缴的增资2,500万元。增资后，彭鹏、彭兆春的持股比例不变。增资后，上海万享股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	彭鹏	2,910.00	货币	97.00
2	彭兆春	90.00	货币	3.00
合计		3,000.00	-	100.00

2、实际控制人

公司实际控制人为彭鹏。彭鹏间接持有公司95%的股权，彭鹏为公司总经理，其在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。

彭鹏，中国国籍，无永久境外居留权，男，汉族，1981年10月出生，硕士研究生学历。职业经历：2006年7月至今在上海宝享担任监事；2006年7月至2015年3月11日在浙江万享科技有限公司任董事长；2015年3月12日至今在浙江万享科技股份有限公司任董事长、总经理。

（二）控股股东及实际控制人变更情况

浙江万享科技股份有限公司于2006年7月27日初始设立，彭鹏持有公司66%的股权，是公司的控股股东。

公司2009年6月20日进行股权转让，股权转让后，公司变更为一人有限责任公司（法人独资），公司控股股东变为上海万享成套制冷设备有限公司。

2014年9月28日，公司股东会决议，上海万享成套制冷设备有限公司将其所占全部股权的5%作价150万转让给彭兆春。股权转让后，公司的企业类型由一人有限责任公司变更为其他有限责任公司。公司控股股东为上海万享成套制冷设备有限公司。

公司的实际控制人自公司设立以来一直为彭鹏，未发生过变更。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

上海万享成套制冷设备有限公司，详见本公开转让说明书“第一节公司基本

情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”。

彭兆春，董事，男，汉族，中国国籍，无永久境外居留权。1951年2月出生，初中学历。1989年2月至1994年3月在温岭市制冷设备有限公司任总经理；1994年4月—2003年7月在钱江化工机械制造有限公司任总经理；2003年8月至2006年6月在上海宝丰机械制造有限公司任总经理；2006年7月至今在上海万亨担任执行董事；2006年7月至2015年3月11日在浙江万亨科技有限公司任总经理；2012年3月在上海万竝担任监事；2015年3月12日至今在浙江万亨科技股份有限公司任董事。

2、公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称（姓名）	出资额（万元）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	上海万亨成套制冷设备有限公司	2,850.00	95.00	普通股	无
2	彭兆春	150.00	5.00	普通股	无
	合计	3,000.00	100.00	-	-

（四）其他争议事项的具体情况及其公司股东之间关联关系

公司无其他争议事项。控股公司上海万亨成套制冷设备有限公司的两位股东彭鹏与彭兆春为父子关系，其中，彭兆春为彭鹏的父亲。

五、公司设立以来股本形成及变化情况

（一）有限公司设立情况

2006年7月27日浙江万亨机械制造有限公司经长兴县工商行政管理局批准，领取长兴县工商行政管理局颁发的注册号为“3305222082742”的企业法人执照，注册资本3,000万元，实收资本600万元。其中，彭鹏认缴注册资本为1,980万元，占注册资本的66%；王伯明认缴注册资本为240万元，占注册资本的8%；俞迪江认缴注册资本240万元，占注册资本的8%；潘海燕认缴注册资本为300万元，占注册资本的10%；韩章水认缴注册资本为240万元，占注册资本的8%，实收资本按各自出资比例分别缴纳。浙江万亨机械制造有限公司设立时基本情况如下：

名称	浙江万亨机械制造有限公司
住所	长兴县雉城新都汇小区8幢209室

法定代表人	彭鹏
注册资本	人民币 3000 万元
实收资本	人民币 600 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	经营范围：制冷、空调设备及配件制造、销售；金属材料（除贵、稀及放射性金属）销售；本公司自产产品安装服务。（涉及国家行政许可的，凭许可证件或批准文件经营）执照有效期至 2008 年 7 月 26 日
成立日期	2006 年 7 月 27 日
营业期限	2006 年 7 月 27 日至 2056 年 7 月 26 日

根据湖州金陵会计师事务所出具的“金会验字 [2006] 305 号”验资报告，本公司于 2006 年 7 月 27 日止收到第一期注册资本合计人民币 600 万元。各股东以货币出资 600 万元，占注册资本总额的 20%。浙江万亨股权结构如下：

序号	股东名称（姓名）	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）	实际出资额（万元）	占注册资本总额比例（%）
1	彭鹏	1,980.00	66.00	396.00	13.20
2	俞迪江	300.00	8.00	48.00	1.60
3	王伯明	240.00	8.00	48.00	1.60
4	潘海燕	240.00	10.00	60.00	2.00
5	韩章水	240.00	8.00	48.00	1.60
合计		3,000.00	100.00	600.00	20.00

（二）有限公司股权及实收资本变更

1、有限公司第一次股权转让及实收资本变更

公司 2009 年 6 月 20 日股东会决议，彭鹏将其占公司 66% 的股权无偿转让给上海万亨成套制冷设备有限公司；潘海燕将其占公司 10% 的股权转让给上海万亨成套制冷设备有限公司；王伯明将其占公司 8% 的股权转让给上海万亨成套制冷设备有限公司；俞迪江将其占公司 8% 的股权转让给上海万亨成套制冷设备有限公司；韩章水将其占公司 8% 的股权转让给上海万亨成套制冷设备有限公司。股权转让后，公司变更为一人有限责任公司（法人独资）。

此次股权转让时，彭鹏将其持有的浙江万亨 66% 的股份无偿转让给上海万亨。因为彭鹏为上海万亨的第一大股东并和彭兆春同为上海万亨的实际控制人。转让完成后，浙江万亨成为上海万亨的子公司，所以彭鹏进行无偿转让。

2009 年潘海燕将股权转让给上海万亨，股权转让款共计 60 万元，上海万亨并未支付股权转让款，原因是潘海燕用 2006 年出资时的 60 万元借款与此次股权转让款抵消。

2009 年王伯明将股权转让给上海万亨，股权转让款共计 48 万元，上海万亨

并未支付股权转让款，原因是王伯明用 2006 年出资时的 48 万元借款与此次股权转让款抵消。

2009 年俞迪江将股权转让给上海万亨，股权转让款共计 60 万元。2013 年 2 月，俞迪江收到 98.6 万元（98.6 万元=60 万元+60 万元自 2009 年 7 月至 2013 年 2 月产生的利息+俞迪江 2012 年奖金+俞迪江 2013 年 1 月份工资）。

2009 年韩章水将股权转让给上海万亨，股权转让款共计 130 万元。2009 年 7 月，韩章水已取得相应股权转让款 130 万元。

发生上述股权转让是公司股东协商一致，股东收回投资，获取回报的结果。

以上个人股权转让应缴纳万分之五的印花税；若以大于其初始投资数额出售的，则其差额应按照 20% 的税率缴纳个人所得税。经主办券商核查，上述股权转让行为发生在 2009 年，由于股权转让当时公司未进行评估，所以无法查实 2009 年 6 月 20 日公司的股权价值，故本次应补缴税款以 2009 年 6 月 30 日公司净资产的基本状况还原来分析，公司截至 2009 年 6 月 30 日公司未审计净资产为 666.60 万元。

由上，公司股权转让时若补缴税款约为 $(666.60 - 60 - 48 - 60 - 130) \times 20\% = 73.72$ 万元。此次股权转让是在股东自愿且协商一致的基础上进行的，且上述事项已完成工商登记。若税务部门未来要求补偿相关税款，则会产生一定的税收风险。公司实际控制人彭鹏及一致行动人彭兆春承诺，会积极配合税务部门补缴相关税款。

根据湖州金平会计师事务所出具的“金平验报字 [2009] 086 号”验资报告，本公司于 2009 年 7 月 2 日止收到上海万亨成套制冷设备有限公司认缴的第 2 期货币出资 2,400 万元。至此，公司注册资本 3,000 万元均已到位。浙江万亨股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海万亨成套制冷设备有限公司	3,000.00	100.00
	合计	3,000.00	100.00

浙江万亨于 2006 年第一期出资 600 万元，2009 年进行第二期出资，将 3,000 万元注册资本全部缴足。2006 年至 2009 年期间，公司正常经营，未受到工商局处罚。按照公司法规定，未按期出资事项有一定的法律风险，公司实际控制人彭

鹏据此承诺：若未来因此次出资问题产生的风险由彭鹏承担。

2、有限公司第二次股权转让

公司2014年9月28日股东会决议，上海万享成套制冷设备有限公司将其占有公司的全部股权的5%无偿转让给彭兆春，股权转让后，公司变更为其他有限责任公司。

此次股权转让因彭兆春与彭鹏同为上海万享的实际控制人，彭鹏是浙江万享的实际控制人，彭兆春是彭鹏的一致行动人。所以进行无偿转让。

转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	上海万享成套制冷设备有限公司	2850.00	95.00%
2	彭兆春	150.00	5.00%
合计		3,000.00	100.00%

（三）有限公司整体变更设立股份有限公司

2015年3月12日，有限公司召开临时股东会，决定以2014年12月31日为审计及评估基准日，将有限公司整体变更为股份公司。截至2014年12月31日，有限公司经审计的账面净资产为4,018.94万元，经评估的净资产为5,404.92万元，以公司账面净资产按1:0.7465的比例折股，决定股本总额为3000万股，每股面值为人民币1元，净资产中剩余部分转入资本公积。

2015年2月2日，现有股东作为发起人持股比例不变，并签署了发起人协议。

为完成改制，有限公司进行了如下工作：

（1）根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所于2015年1月29日出具的《审计报告》（编号为信会师报字[2015]第650004号），浙江万享截至2014年12月31日的净资产为40,189,361.68元。

（2）银信资产评估有限公司出具银信评报字（2015）沪第0101号《资产评估报告》。根据该《资产评估报告》，截至2014年12月31日，有限公司净资产评估值为5,404.92万元。

（3）立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师验字[2015]第号《验资报告》确认，截至2015年3月16日止，股份公司的注册资本3000万元全部实收到位。

（4）2015年3月12日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，通过了股份公司章程、“三会”议事规则、对外投资管理制度、关联交易管理制度、对外担

保管理制度、投资者关系管理制度等议案，选举了董事、监事等。

2015年3月18日，公司完成整体变更，由浙江万享科技有限公司整体变更为浙江万享科技股份有限公司，领取新的《营业执照》。

股份公司股东持股比例如下：

序号	股东名称（姓名）	出资额（万元）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	上海万享成套制冷设备有限公司	2,850.00	95.00	普通股	无
2	彭兆春	150.00	5.00	普通股	无
	合计	3,000.00	100.00	-	-

（四）有限公司住所变更事项

阶段	时间	内容
成立	2006年7月27日	长兴县雒城新都汇小区8幢209室
有限公司	2007年3月29日	长兴县经济开发区经三路799号
	2013年9月23日	长兴县太湖街道长兴大道799号
股份公司	2015年3月18日	长兴县太湖街道长兴大道799号

注：其中2013年公司住所变动并非实际公司所在地址变动，而是道路名称发生变化。

（五）有限公司注册号变更事项

2009年7月3日，经过长兴县工商行政管理局批准，浙江万亨机械制造有限公司注册号由“3305222082742”变更为“330522000036951”。

阶段	时间	内容
成立	2006年7月27日	3305222082742
有限公司	2009年7月3日	330522000036951
股份公司	2015年3月18日	330522000036951

（六）有限公司经营范围变更事项

阶段	时间	内容
成立	2006年7月27日	经营范围：制冷、空调设备及配件制造、销售；金属材料（除贵、稀及放射性金属）销售；本公司自产产品安装服务。（涉及国家行政许可的，凭许可证件或批准文件经营）执照有效期至2008年7月26日
有限公司	2009年7月3日	经营范围：制冷、空调设备及配件制造、销售；金属材料（除贵、稀及放射性金属）销售；本公司自产产品安装服务。（涉及国家行政许可的，凭许可证件或批准文件经营）
	2009年8月12日	经营范围：制冷、空调设备及配件制造、销售；金属材料（除贵、稀及放射性金属）销售；本公司自产产品安装服务。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经

阶段	时间	内容
		营)
	2011年8月3日	一般经营项目：制冷、空调设备及配件制造、销售；金属材料（除贵、稀及放射性金属）销售；压力容器设计、制造、安装、修理、销售（凭有效资质证书经营；本公司自产产品安装服务；货物进出口。
	2012年9月13日	一般经营项目：制冷、空调设备及配件研发、制造、销售；金属材料（除贵、稀及放射性金属）销售；压力容器设计、制造、安装、修理、销售（凭有效资质证书经营）；本公司自产产品安装服务；货物进出口。
	2013年9月23日	一般经营项目：制冷、空调设备及配件制造、销售；金属材料（除贵、稀及放射性金属）销售；压力容器设计、制造、安装、修理、销售；压力管道设计、安装；本公司自产产品安装服务；货物进出口。（上述范围涉及资质管理的，凭有效资质证书经营）
股份公司	2015年3月18日	经营范围：制冷设备及配件研发、制造、销售；机电销售；压力容器设计、制造、安装、修理、销售；压力管道设计、安装；本公司自产产品安装服务；货物进出口。（上述范围涉及资质管理的，凭有效资质证书经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（七）有限公司企业类型变更事项

阶段	时间	内容
成立	2006年7月27日	私人有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
有限公司	2009年7月3日	一人有限责任公司（内资法人独资）
	2014年9月28日	其他有限责任公司
股份公司	2015年3月18日	股份有限公司

（八）有限公司法定代表人变更事项

公司自2006年7月27日成立至今，法定代表人一直为彭鹏，未发生变化。

六、子公司设立以来股本形成及变化情况

（一）子公司设立情况

2015年3月5日，万享制冷（上海）有限公司经上海市工商行政管理局宝山分局批准，领取注册号为310113001297754的企业法人营业执照，由浙江万享科技有限公司和上海万享成套制冷设备有限公司出资成立，注册资本3,000万元。法定代表人是彭兆春。

子公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	浙江万享科技有限公司	2,850.00	95.00
2	上海万享成套制冷设备有限公司	150.00	5.00
合计		3,000.00	100.00

（二）子公司股权变化情况

子公司 2015 年 3 月 9 日股东会决议，上海万享成套制冷设备有限公司将其占公司 5% 的股权以 150 万的价格转让给浙江万享科技有限公司。

股权转让后，子公司股东持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	浙江万享科技有限公司	3,000.00	100.00
合计		3,000.00	100.00

（三）子公司基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，浙江万享科技股份有限公司持有万享制冷 100% 的股份，万享制冷为浙江万享的全资子公司。万享制冷的设立目的是作为浙江万享的销售窗口，依靠上海的地区优势进行浙江万享产品的销售。未来，万享制冷将与浙江万享严格按照国家法律、法规的规定进行产品买卖。

万享制冷的基本情况如下：

名称	万享制冷（上海）有限公司
住所	上海市宝山区园泰路 918 号 2 幢 108 室
法定代表人	彭兆春
注册资本	人民币 3,000 万元
实收资本	0 元
公司类型	有限公司
经营范围	制冷设备、机电设备、电器销售、安装、维修（除特种设备）；压力容器销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015 年 3 月 5 日
营业期限	2015 年 3 月 5 日至 2035 年 3 月 4 日

七、公司重大资产重组情况

截止本公开转让说明书出具之日，公司无重大资产重组的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2015 年 3 月 12 日，任期三年。

彭鹏，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”。

彭兆春，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

杨福荣，中国国籍，无永久境外居留权，男，汉族，1967 年 4 月出生，高中学历，助理工程师。职业经历：1994 年 4 月至 2003 年 7 月在钱江化工机械制造有限公司任生产车间主任；2003 年 8 月至 2006 年 6 月在上海宝丰机械制造有限公司任生产车间主任；2006 年 7 月至 2015 年 3 月 11 日在浙江万享科技有限公司任副总经理（主管生产）；2015 年 3 月 12 日至今在浙江万享科技股份有限公司任董事。

彭小敏，中国国籍，无永久境外居留权，女，汉族，1975 年 5 月出生，高中学历，有会计上岗证。职业经历：1995 年 9 月至 2003 年 7 月在钱江化工机械制造有限公司任内勤；2003 年 8 月至 2006 年 6 月在上海宝丰机械制造有限公司任内勤；2006 年 7 月至今在上海万享成套制冷设备有限公司任会计、监事；2015 年 3 月 12 日至今在浙江万享科技股份有限公司任董事。

林正敏，中国国籍，无永久境外居留权，女，汉族，1977 年 9 月出生，高中学历。职业经历：1994 年 10 月至 2003 年 7 月在钱江化工机械制造有限公司任办公室职员；2003 年 8 月至 2006 年 6 月在上海宝丰机械制造有限公司任办公室职员；2006 年 7 月至 2015 年 3 月 11 日在浙江万享科技有限公司任办公室职员；2015 年 3 月 12 日至今在浙江万享科技股份有限公司任董事。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会共有 3 名监事构成，其中计小苏为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生，起任期为 2015 年 3 月 12 日，任期

三年。

江军辉，中国国籍，无永久境外居留权，男，汉族，1975年7月出生，大专学历。职业经历：1995年1月至2003年7月在钱江化工机械制造有限公司任技工；2003年8月至2006年6月在上海宝丰机械制造有限公司任供销科长；2006年7月至2014年12月在上海万享成套制冷设备有限公司任供销科长；2007年1月至今在上海宝享担任执行董事；2015年3月12日至今在浙江万享科技股份有限公司任监事。

彭定云，中国国籍，无永久境外居留权，男，汉族，1974年2月出生，在读本科学历，中级工程师。职业经历：1994年4月至2003年7月在温岭市钱江化工机械制造有限公司任检验科长；2003年8月至2006年6月在上海宝丰机械制造有限公司任检验科长；2006年7月至2015年3月11日在浙江万享科技有限公司任副总经理（主管质量）；2015年3月12日至今在浙江万享科技股份有限公司任监事。

计小苏，中国国籍，无永久境外居留权，女，汉族，1985年6月出生，本科学历。职业经历：2008年9月至2014年1月在湖州欧丽卫生材料有限公司任办公室主管；2014年2月至2015年3月11日在浙江万享科技有限公司任总监助理；2015年3月12日至今在浙江万享科技股份有限公司任监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

彭鹏，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”。

黄强，中国国籍，无永久境外居留权，男，汉族，1962年10月出生，本科学历，执业税务师。职业经历：1980年12月至2014年2月在温岭市国家税务局任职；2014年3月退休；2014年3月至2015年3月11日在浙江万享科技有限公司任副总经理；2015年3月12日至今在浙江万享科技股份有限公司任副总经理、财务总监、董事会秘书。退休原因。身兼多职的原因。

九、最近二年公司主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	9,402.14	10,057.05

负债总计（万元）	5,383.21	6,093.46
股东权益合计（万元）	4,018.94	3,963.59
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,018.94	3,963.59
每股净资产（元/股）	1.34	1.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.34	1.32
资产负债率（母公司）（%）	57.26	60.59
流动比率（倍）	0.96	1.09
速动比率（倍）	0.64	0.89
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	7,042.70	6,095.08
净利润（万元）	455.34	514.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	455.34	514.48
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）	409.55	511.70
毛利率（%）	30.11	31.93
净资产收益率（%）	10.95	12.44
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.85	12.37
基本每股收益（元/股）	0.15	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.17
应收账款周转率（次）	2.74	1.54
存货周转率（次）	3.35	3.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,198.25	407.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.40	0.14

十、挂牌相关机构的情况

（一）主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街232号信托大厦16层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134

6、项目小组负责人：胡健

7、项目小组成员：王克宇、王轶好、黄浩、易祎

（二）律师事务所

1、名称：上海锦天城律师事务所

2、负责人：吴明德

3、住所：浙江省杭州市天目山路238号华鸿大厦A楼5层

4、联系电话：0571-89838088

5、传真：0571-89838099

6、经办律师：劳正中、李良琛

（三）会计师事务所

1、名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2、执行事务合伙人：朱建弟

3、住所：上海市黄浦区南京东路61号4楼

4、联系电话：0571-56076607

5、传真：0571-56076663

6、签字会计师：王克平、李惠丰

（四）资产评估机构

1、名称：银信资产评估有限公司

2、法定代表人：梅惠民

3、住所：上海市九江路69号

4、联系电话：021-63391088

5、传真：021-63391116

6、经办评估师：程永海、周强

（五）证券登记结算机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、法定代表人：周明

3、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

4、联系电话：010-58598980

5、传真：010-58598977

（六）证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

4、联系电话：010-63889512

5、传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务、产品介绍

（一）公司主营业务

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3464 制冷、空调设备制造业”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”。

浙江万享主要从事蒸发式冷凝器、闭式冷却塔以及压力容器的制造与销售。经营范围为：制冷设备及配件研发、制造、销售；机电销售；压力容器设计、制造、安装、修理、销售；压力管道设计、安装；本公司自产产品安装服务；货物进出口。（上述范围涉及资质管理的，凭有效资质证书经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）公司主要产品及其用途

1、公司的主要产品

浙江万享的主要产品为蒸发式冷凝器、闭式冷却塔、蒸发器、一二类压力容器及各类制冷辅助设备。

蒸发式冷凝器是一种高效节能的制冷设备。是集管壳式冷凝器、冷却塔、循环水泵、水池及连接水管为一体，具有占地面积少，安装方便，噪声低，节水，省电，运行费用低，不污染环境，使用寿命长及维修简便等众多优点，是环保型的节能产品。闭式冷却塔是一种高效的制冷设备。是集管壳式冷却器、冷却塔、循环水泵、水池及连接水管为一体，具有占地面积少，安装方便，噪声低，节水，省电，运行费用低，不污染环境，使用寿命长及维修简便等众多优点，是环保型的节能产品。蒸发器是集氨液分离器及换热器于一体，具有换热效果高、结构紧凑、占地面积少、初期投资少、安装方式采用整体一次就位，快捷方便，简化了设计过程中的部分繁杂程序，运行费用较之替换前的设备几乎降至零，是新一代蒸发器的替代产品。制冷辅助设备主要有立式冷凝器、空气分离器等。

2、公司提供的产品具体情况

(1) 盘管顺流式蒸发式冷凝器

<p style="writing-mode: vertical-rl;">产品介绍</p>	<p>这种结构的冷凝器是以水和空气作为冷却介质，分左右两腔，左腔顶部装有轴流风机，下部为空地，两腔之间装有除水器。右腔顶部连通大气，作为进风入口，顶部装有冷凝盘管组及喷淋水装置，下方设有高效 PVC 填料层，右下侧部与大气连通，也设为是进风口，底部设集水盘。箱体外部设循环水泵、电子水处理仪。在原理上，利用部分冷却水的蒸发带走制冷剂气体冷凝过程所放出的热量。冷却水由水泵送至冷凝盘管上面的喷淋水管，均匀地喷淋在冷凝盘管的外表面，形成很薄的一层水膜。高温制冷剂蒸汽从蛇形冷凝盘管的上部集管进入，冷凝的液体从冷凝盘管下部集管流出。部分水因吸热汽化变成水蒸气被轴流通风机吸走排入大气，没有被蒸发的冷却水流过高效 PVC 层填料时被侧面新风再次冷却，滴落在下部的集水盘内，供水泵循环使用。轴流通风机由顶部引风，强化了空气流动，箱内形成负压，降低水的蒸发温度，促进水膜蒸发，强化了冷凝盘管的放热。除水器的作用是阻挡空气流中未蒸发的水滴，并使其流回水盘，以减少冷却水的消耗。此外，水盘内还设置浮球阀，当水分不断消耗，浮球阀就自动打开，补充冷却水至正常水位。</p>
<p style="writing-mode: vertical-rl;">产品原理图</p>	<p style="text-align: center;">工作原理图 Chart of Operation Principle</p>

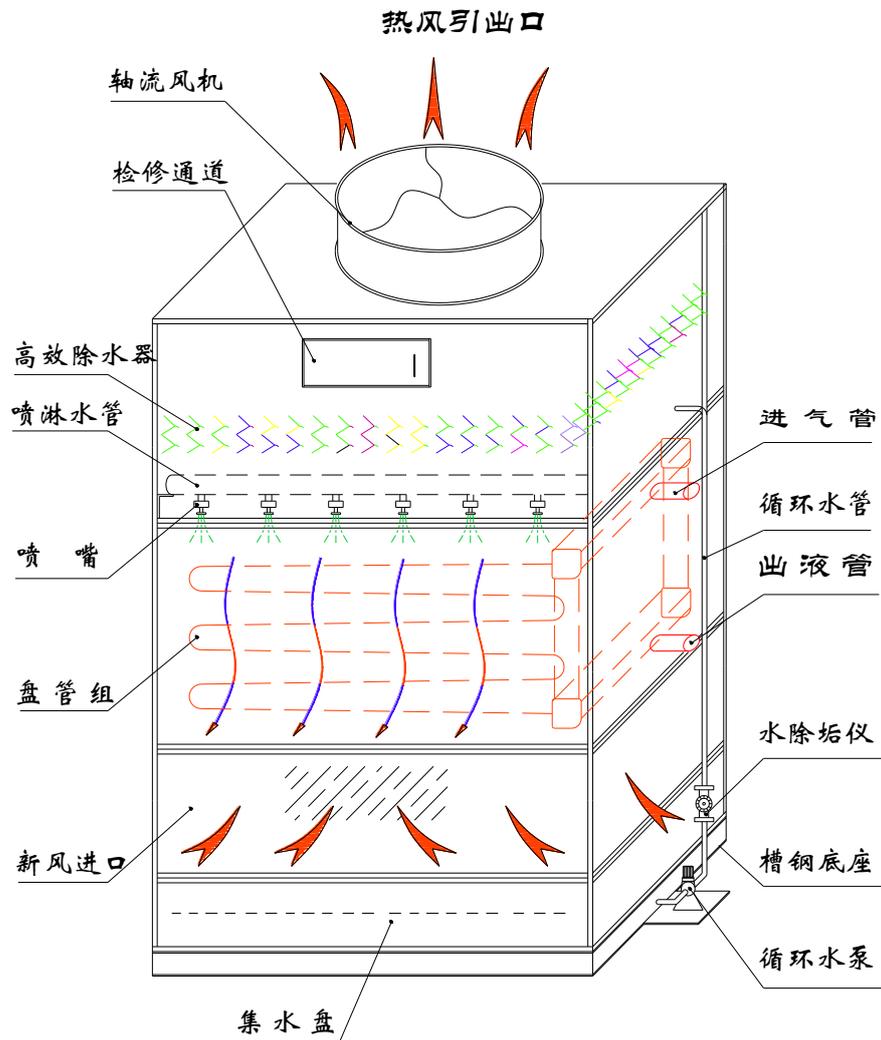
(2) 盘管逆流式蒸发式冷凝器

产品介绍

这种结构的冷凝器是以水和空气作为冷却介质，采用逆流的热交换方式。主要部件有换热管束、轴流风机、循环水泵、电子水除垢仪、高效除水器、喷淋水管等。在原理上，高温制冷剂蒸汽从蛇形冷凝盘管的上部集管进入，冷凝的液体从冷凝盘管下部集管流出。利用循环冷却水的蒸发带走高温流体在冷凝过程所放出的热量。轴流风机置于设备的顶部，引风口设在设备下方四周侧，新风将由下侧四周与水进行热交换，并将蒸发了水蒸汽排入到大气中。高效除水器的目的就是有效去除从盘管表面蒸发出来的水蒸汽中的未饱和水滴，并使其流回水盘，作再冷却用，最低程度地降低了水的飘逸率，减少冷却水的消耗。除水器可拆卸。设备底部设集水盘，水盘内还设置浮球阀，当水分不断消耗，浮球阀就自动打开，补充冷却水至正常水位。箱体外部设循环水泵、电子水处理仪。冷却水由水泵送至冷凝盘管上面的喷淋水管，均匀地喷淋在冷凝盘管的外表面，形成很薄的一层水膜。部分水因吸热汽化变成水蒸气被轴流通风机吸走排入大气，从而实现了热量的转移。

产品原理图

工作原理图



(3) 板片顺流式蒸发式冷凝器

产品介绍	<p>这种结构的冷凝器是以水和空气作为冷却介质，分左右两腔，左腔顶部装有轴流风机，下部为空体，两腔之间装有除水器。右腔顶部连通大气，作为进风入口，顶部上部装有冷凝盘管组及喷淋水装置，下方设有高效 PVC 填料层，右下侧部与大气连通，也设为是进风口，底部设集水盘。箱体外部设循环水泵、电子水处理仪。在原理上，利用部分冷却水的蒸发带走制冷剂气体冷凝过程所放出的热量。冷却水由水泵送至冷凝板片上面的喷淋水管，均匀地喷淋在冷凝板片的外表面，形成很薄的一层水膜。高温制冷剂蒸汽从蛇形冷凝板片的上部集管进入，冷凝的液体从冷凝板片下部集管流出。部分水因吸热汽化变成水蒸气被轴流风机吸走排入大气，没有被蒸发的冷却水流过高效 PVC 层填料时被侧面新风再次冷却，滴落在下部的集水盘内，供水泵循环使用。轴流风机由顶部引风，强化了空气流动，箱内形成负压，降低水的蒸发温度，促进水膜蒸发，强化了冷凝盘管的放热。除水器的作用是阻挡空气流中未蒸发的水滴，并使其流回水盘，以减少冷却水的消耗。此外，水盘内还设置浮球阀，当水分不断消耗，浮球阀就自动打开，补充冷却水至正常水位。</p>
产品原理图	

(4) 板片逆流式蒸发式冷凝器

产品介绍	<p>这种结构的冷凝器是以水和空气作为冷却介质，采用逆流的热交换方式。主要部件有换热管束、轴流风机、循环水泵、电子水除垢仪、高效除水器、喷淋水管等。在原理上，高温制冷剂蒸汽从蛇形冷凝板片的上部集管进入，冷凝的液体从冷凝板片下部集管流出。利用循环冷却水的蒸发带走高温流体在冷凝过程所放出的热量。轴流风机置在设备的顶部，引风口设在设备下方四周侧，新风将由下侧四周与水进行热交换，并将蒸发了水蒸汽排入到大气中。高效除水器的目的就是有效去除从盘管表面蒸发出来的水蒸汽中的未饱和水滴，并使其流回水盘，作再冷却用，最低程度地降低了水的飘逸率，减少冷却水的消耗。除水器可拆卸。设备底部设集水盘，水盘内还设置浮球阀，当水分不断消耗，浮球阀就自动打开，补充冷却水至正常水位。箱体外部设循环水泵、电子水处理仪。冷却水由水泵送至冷凝板片上面的喷淋水管，均匀地喷淋在冷</p>
------	--

凝板片的外表面，形成很薄的一层水膜。部分水因吸热汽化变成水蒸气被轴流通风机吸走排入大气，从而实现了热量的转移。

(5) 盘管顺流式闭式冷却塔

产品介绍

工作流体在盘管中流动，盘管外壁被喷淋水包裹，流体的热量通过管壁传递，与水和空气形成饱和湿热蒸汽，热量由风机排入大气，水份被挡回水槽循环喷淋，消耗量极少，喷淋水在循环的过程中通过 PVC 散热片降低水温，与新鲜入风形成风水同向流动，盘管主要依靠显热热传导方式，特别适合于高温流体的冷却。

(1) 冷却后的循环水增加了水和较热的工艺流体之间的温度差，从而降低了盘管的尺寸，减少了盘管的连接点并减轻了盘管的重量。该特征更进一步减缓了在盘管表面形成结垢的趋势，这是由于较低温度的水在结垢后形成的合成物上提供了较高的溶解度。

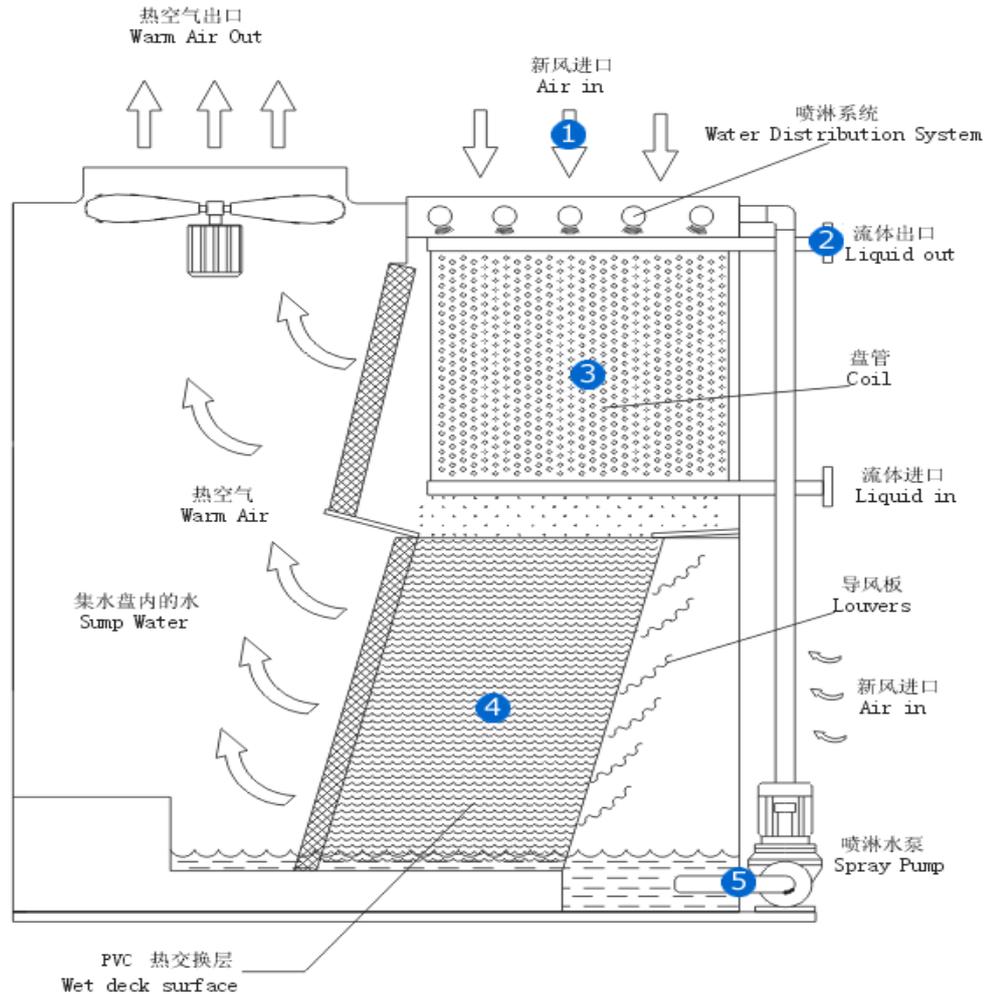
(2) 平行的气流和水使传统设计的设备在管子底部出现的能够导致结垢的干点现象降低到最低程度。

(3) 盘管段一方面通过新鲜空气的蒸发冷却作用来散热，另一方面更大程度的通过预冷却喷淋水的显热冷却作用来散热。降低盘管蒸发冷却的部分有助于减少盘管表面结垢的可能性。

(4) 循环喷淋水从盘管上落至 PVC 换热填料上，并于 PVC 换热填料上由第二股新鲜空气通过蒸发和显热式的热传导进行冷却。

(5) 将喷淋水通过水泵喷洒到盘管表面上，以确保主要的传热表面上连续浸润的状态，从而提高热传导率，并将结垢的可能性降到最低。

产品原理图



(6) 盘管顺流式闭式冷却塔

产品介绍	<p>这种结构的闭式冷却塔是以水和空气作为冷却介质，采用逆流的热交换方式。主要部件有换热管束、轴流风机、循环水泵、电子水除垢仪、高效除水器、喷淋水管等。在原理上，高温液体先从上部翅片管进入与空气进行换热，然后往下流出空冷翅片区从外部进入到光管换热区，在光管换热区有两种运行工况，在夏季湿球温度高的时候，采用湿式运行，上部喷淋水会均匀的分布在光管表面进行蒸发换热，效果很好，与此同时，通过蒸发换热后的空气在向外排出的过程中还要经过翅片换热区，空气被进一步的加热，带走更多的热量。翅片管内的热流体也进行了预冷却，能达到节能节水的目的。</p> <p>利用循环冷却水的蒸发带走高温流体在冷却过程所放出的热量。轴流风机置在设备的顶部，引风口设在设备下方四周侧，新风将由下侧四周与水进行热交换，并将蒸发了水蒸汽排入到大气中。高效除水器的目的就是有效去除从盘管表面蒸发出来的水蒸汽中的未饱和水滴，并使其流回水盘，作再冷却用，最低程度地降低了水的飘逸率，减少冷却水的消耗。除水器可拆卸。设备底部设集水盘，水盘内还设置浮球阀，当水分不断消耗，浮球阀就自动打开，补充冷却水至正常水位。箱体外部设循环水泵、电子水处理仪。冷却水由水泵送至冷却盘管上面的喷淋水管，均匀地喷淋在冷却盘管的外表面，形成很薄的一层水膜。部分水因吸热汽化变成水蒸气被轴流风机吸走排入大气，从而实现了热量的转移。</p>
------	---

(7) 板片顺流式闭式冷却塔

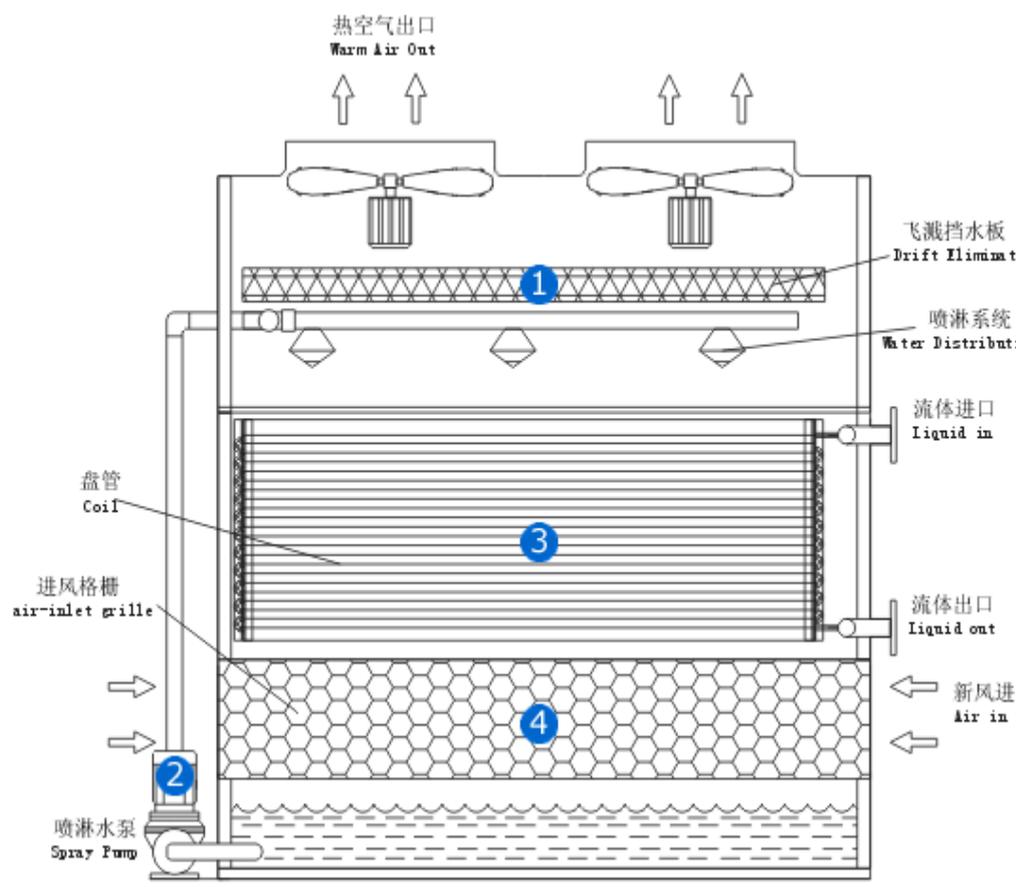
产品介绍	<p>工作流体在板片中流动，板片外壁被喷淋水包裹，流体的热量通过板片壁传递，与水和空气形成饱和湿热蒸汽，热量由风机排入大气，水份被挡回水槽循环喷淋，消耗量极少，喷淋水在循环的过程中通过 PVC 散热片降低水温，与新鲜入风形成风水同向流动，板片主要依靠显热热传导方式，特别适合于高温流体的冷却。</p> <p>(1) 冷却后的循环水增加了水和较热的工艺流体之间的温度差，从而降低了板片的尺寸，减少了板片的连接点并减轻了板片的重量。该特征更进一步减缓了在板片表面形成结垢的趋势，这是由于较低温度的水在结垢后形成的合成物上提供了较高的溶解度。</p> <p>(2) 每张板片以相同间距垂直固定在箱体内，发现结垢时可通过接卸方法直接清洗结垢，非常方便。</p> <p>(3) 板片段一方面通过新鲜空气的蒸发冷却作用来散热，另一方面更大程度的通过预冷却喷淋水的显热冷却作用来散热。降低板片蒸发冷却的部分有助于减少板片表面结垢的可能性。</p> <p>(4) 循环喷淋水从板上落至 PVC 换热填料上，并于 PVC 换热填料上由第二股新鲜空气通过蒸发和显热式的热传导进行冷却。</p> <p>(5) 将循环水通过水泵喷洒到板片表面上，以确保主要的传热表面上连续浸润的状态，从而提高热传导率，并将结垢的可能性降到最低。</p>
------	--

(8) 板片逆流式闭式冷却塔

产品介绍	<p>这种结构的闭式冷却塔是以水和空气作为冷却介质，采用逆流的热交换方式。主要部件有换热管束、轴流风机、循环水泵、电子水除垢仪、高效除水器、喷淋水管等。在原理上，高温液体先从上部翅片管进入与空气进行换热，然后往下流出空冷翅片区从外部进入到光管换热区，在光管换热区有两种运行工况，在夏季湿球温度高的时候，采用湿式运行，上部喷淋水会均匀的分布在光管表面进行蒸发换热，效果很好，与此同时，通过蒸发换热后的空气在向外排出的过程中还要经过翅片换热区，空气被进一步的加热，带走更多的热量。翅片管内的热流体也进行了预冷却，能达到节能节水的目的。</p> <p>利用循环冷却水的蒸发带走高温流体在冷却过程所放出的热量。轴流风机置在设备的顶部，引风口设在设备下方四周侧，新风将由下侧四周与水进行热交换，并将蒸发了水蒸汽排入到大气中。高效除水器的目的就是有效去除从盘管表面蒸发出来的水蒸汽中的未饱和水滴，并使其流回水盘，作再冷却用，最低程度地降低了水的飘逸率，减少冷却水的消耗。除水器可拆卸。设备底部设集水盘，水盘</p>
------	---

内还设置浮球阀，当水分不断消耗，浮球阀就自动打开，补充冷却水至正常水位。箱体外部设循环水泵、电子水处理仪。冷却水由水泵送至冷却盘管上面的喷淋水管，均匀地喷淋在冷却盘管的外表面，形成很薄的一层水膜。部分水因吸热汽化变成水蒸气被轴流通风机吸走排入大气，从而实现了热量的转移。

产品原理图

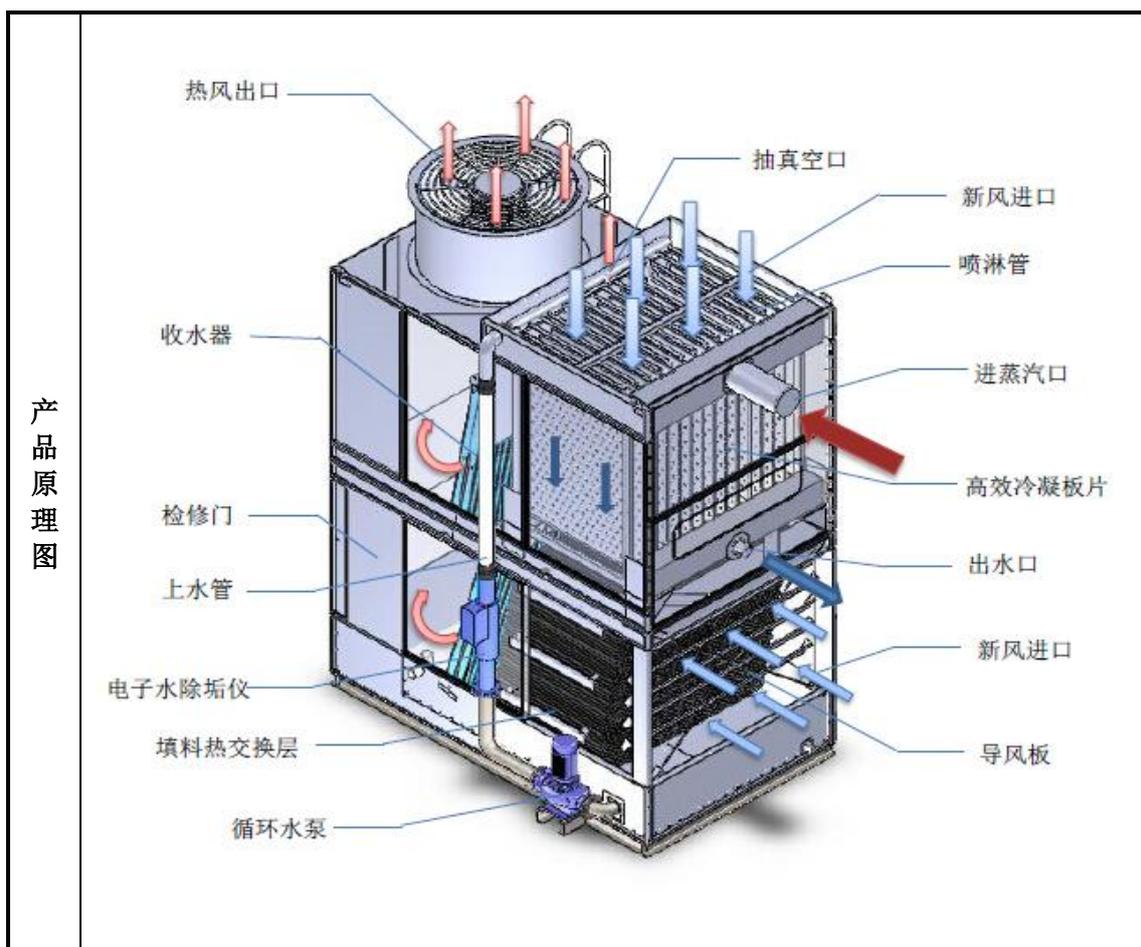


(9) 蒸发式凝汽器

蒸发式凝汽器的典型结构，主要由换热模块、水循环系统、风机及预冷却填料 4 部分组成。汽轮机排汽从蒸汽进口进入换热模块内，凝结水由凝结水出口汇集于凝结水箱。不凝性气体由抽真空管排出。

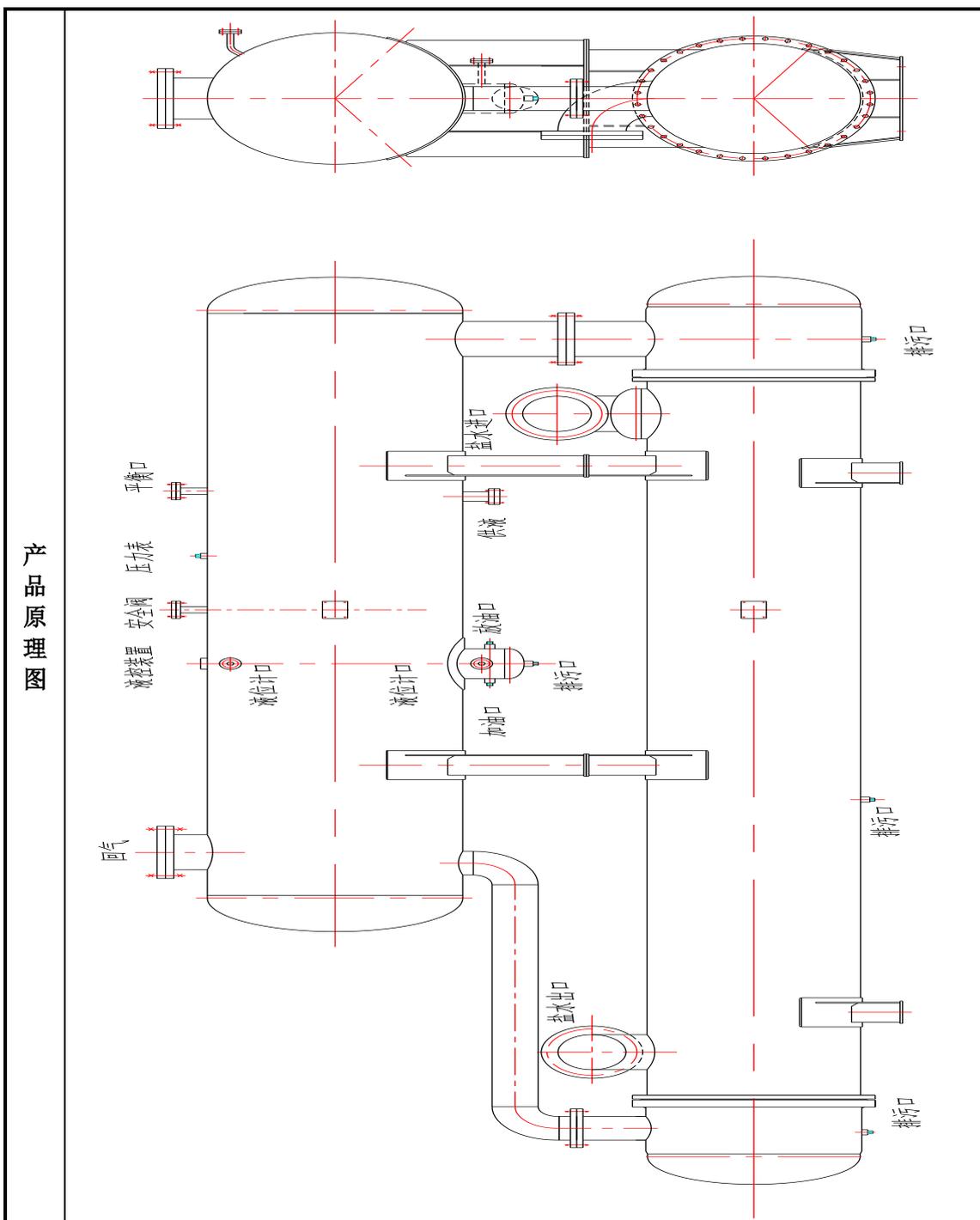
产品介绍

这种结构的冷凝器是以水和空气作为冷却介质，分左右两腔，左腔顶部装有轴流风机，下部为空体，两腔之间装有除水器。右腔顶部连通大气，作为进风入口，顶部装有冷凝板片组及喷淋水装置，下方设有高效 PVC 填料层，右下侧部与大气连通，也设为是进风口，底部设集水盘。箱体外部设循环水泵、电子水处理仪。在原理上，利用部分冷却水的蒸发带走乏汽冷凝过程所放出的热量。冷却水由水泵送至冷凝板片上面的喷淋水管，均匀地喷淋在冷凝板片的外表面，形成很薄的一层水膜。高温乏汽蒸汽从冷凝板片的上部集管进入，冷凝的液体从冷凝板片下部集管流出。部分水因吸热汽化变成水蒸气被轴流通风机吸走排入大气，没有被蒸发的冷却水流过高效 PVC 层填料时被侧面新风再次冷却，滴落在下部的集水盘内，供水泵循环使用。轴流通风机由顶部引风，强化了空气流动，箱内形成负压，降低水的蒸发温度，促进水膜蒸发，强化了冷凝板片的放热。除水器的作用是阻挡空气流中未蒸发的水滴，并使其流回水盘，以减少冷却水的消耗。此外，水盘内还设置浮球阀，当水分不断消耗，浮球阀就自动打开，补充冷却水至正常水位。



(10) 热虹吸干式蒸发器

产品介绍	<p>该产品是集氨液分离器及换热器于一体，具有换热效果高、结构紧凑、占地面积少、初期投资少、安装方式采用整体一次就位，快捷方便，简化了设计过程中的部分繁杂程序，运行费用较之替换前的设备几乎降至零，是新一代蒸发器的替代产品。其结构及原理如下：在结构上，类似于传统的管壳式换热器，由管程与壳程两大部分组成，区别在于该产品制冷剂介质位于管程侧，而载冷剂位于壳程侧，并集蒸发器与汽液分离器于一体。在原理上，高压的制冷剂液体经节流降压后供给汽液分离器，再经汽液分离器向蒸发器供给饱和状态的液体，液体在蒸发器中通过换热管的间隔传热吸收管外载冷剂介质放出的热量而在管内吸热蒸发。系统整个循环是制冷剂在管内吸热汽化，通过两端制冷剂密度的变化而产品热虹吸现象，加强制冷剂在管内的循环，汽化了的制冷剂气体又流经汽液分离器干蒸汽被压缩机吸回，部分挟带的液体被分离出来留在汽液分离器里。</p>
	<p>这种结构的蒸发器制冷剂在管内的流动速度快，循环倍率大，管外在壳程侧增设许多折流挡板，提高载冷剂的流速以强化传热效果，大大提高了传热系数，改善了设备的性能。另外由于制冷剂在管内流动速度快不易结油垢(0.1mm 油膜的热阻相当于33mm 钢壁的热阻)，从而大大地提高了设备的换热效果。</p> <p>在供液方式上，采用电容式连续测量物位传感器，替代了原有的浮球液位控制装置。其原理是 DN 型物位传感器和 YZK-IV 二次仪表组成使用，采用棒式探极将传感器安装于容器内，通常探极可作为电容的一个极板，容器壁可作为另一个极板。传感器中的振荡电路可以把物位变化引起的电容量改变转换为频率的变化送给二次仪表，并经运算处理后转换为工程量显示出来，从而实现了物位的连续测量。对系统的供液通过设置液位的高位报警装置从而实现了液位的有效的控制。</p>



产品原理图

(11) 板片蒸发器

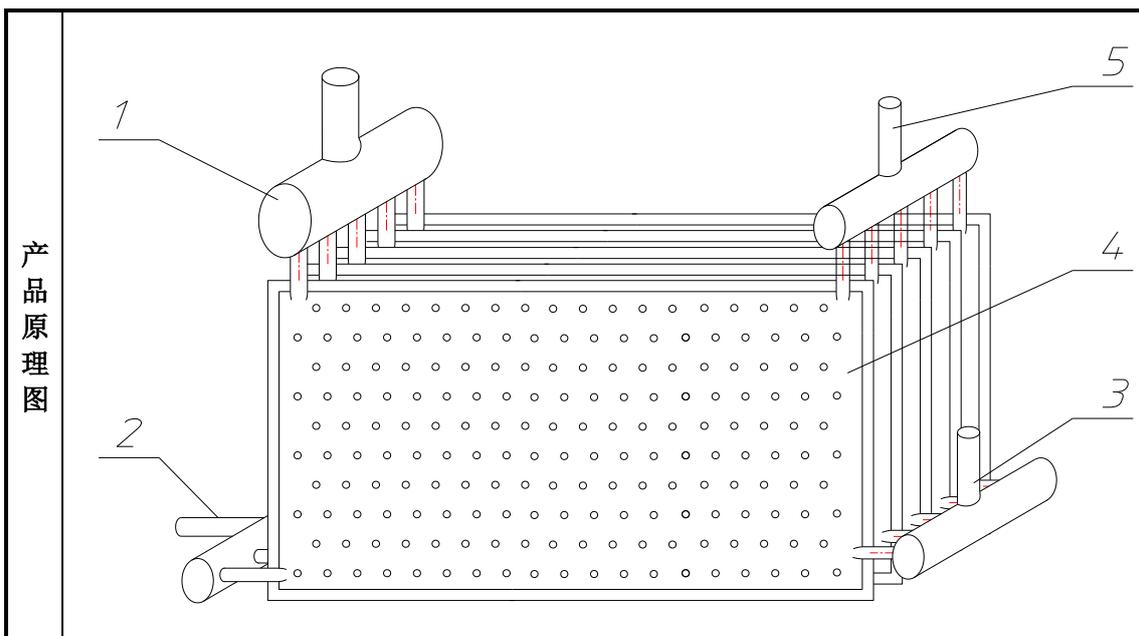
产品介绍

板式蒸发器由出气管、放油管、进液管、板片、霜冻管等主要部件组成。

液态制冷剂通过节流阀降压后进入进液总管，通过进液总管均匀地分配到各个进液支管，然后进入板片底部进行吸热蒸发，变成气态后的制冷剂在上升过程中继续吸热变成过热蒸气，最后汇集到出气管进入压缩机进行压缩。板片外界的载冷剂把热量传递给板片内的制冷剂，自身温度得到降低，如此反复循环。

同时，在氨系统中，油通过下部放油口集中进行排放，此外设备还设置了热气冲霜的管口，在排油困难时可直接引入高压蒸气帮助排油。

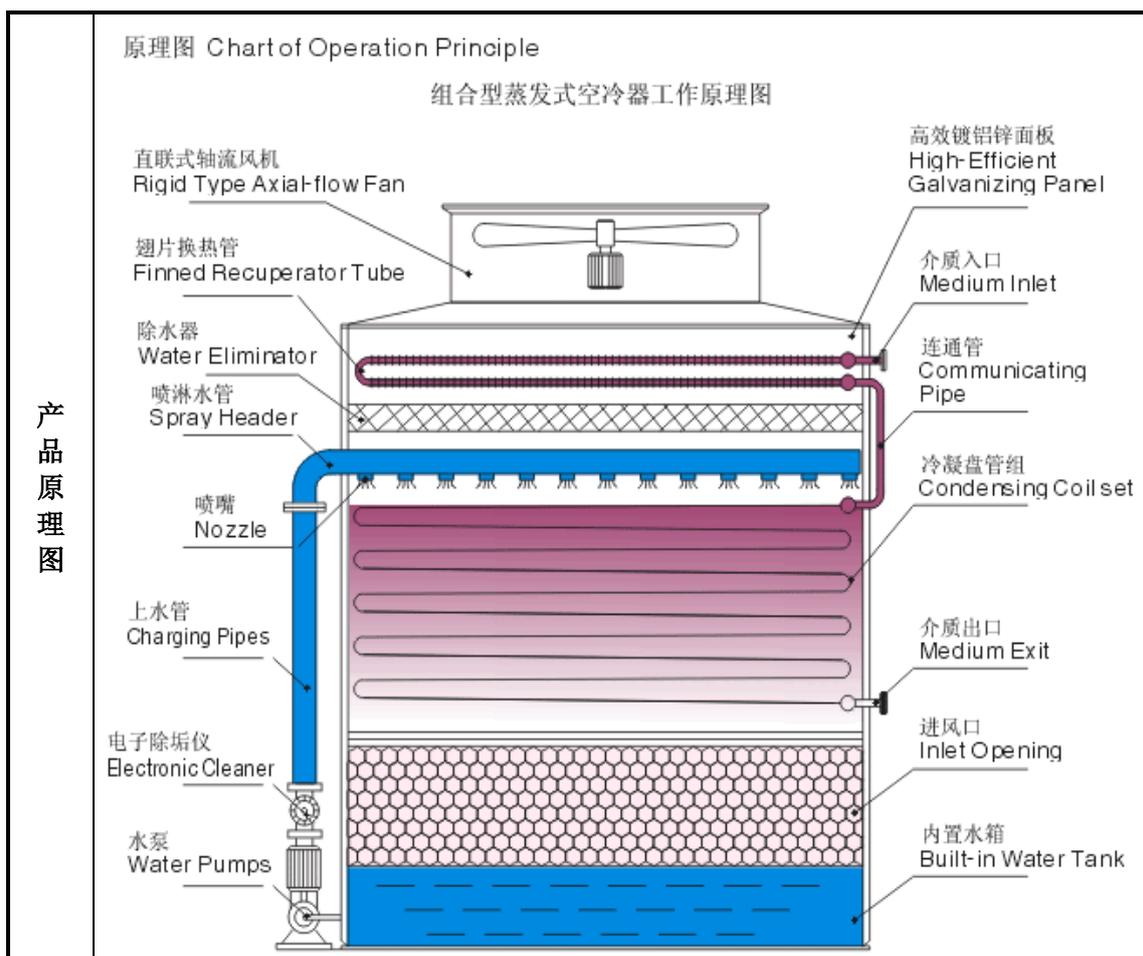
此外，对于氟利昂系统，制冷剂从上部进入，下部回气，与氨系统不一样。



(12) 蒸发式空冷器

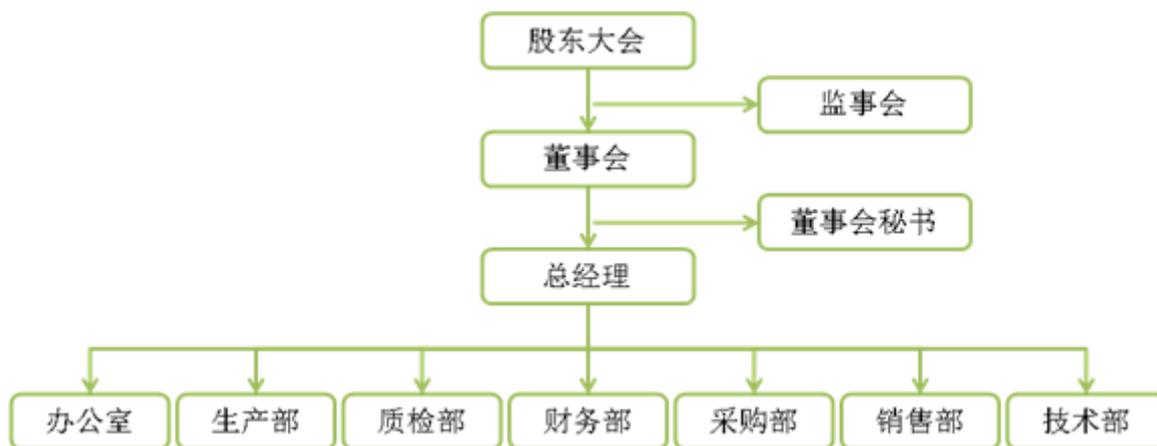
产品介绍

蒸发式冷凝器是在吸收国外最先进的热交换技术上加以更新改进，研制开发的一种高效制冷设备。其工作原理：将高温的气体先经过带翅片的换热管进行预冷，降温后的混合介质再进入下部的光管盘管进行与水和空气的充分热交换，加装此装置后，不仅可以减缓结垢，还可最大限度的利用自然的冷源，减少能源的消耗及水源的消耗。具体根据工艺参数，考虑是否增设预冷翅片管。预冷后的介质经过集气总管进入光管换热管内，外部设一循环水泵，通过一循环水泵将水从水箱内送至喷淋水管并均匀的喷淋在换热管束表面，并把热量传给换热管束外的水膜，水膜迅速蒸发带走热量，设备底部设置一集水池和自动补水装置，确保水能循环使用，同时亦根据水质的情况考虑是否增设电子水除垢仪。汽化后的水蒸汽将由轴流风机从下部吸入的空气强劲地带走，从而将能量不断地移走，使工质得以冷凝或冷却，最终满足工艺要求。



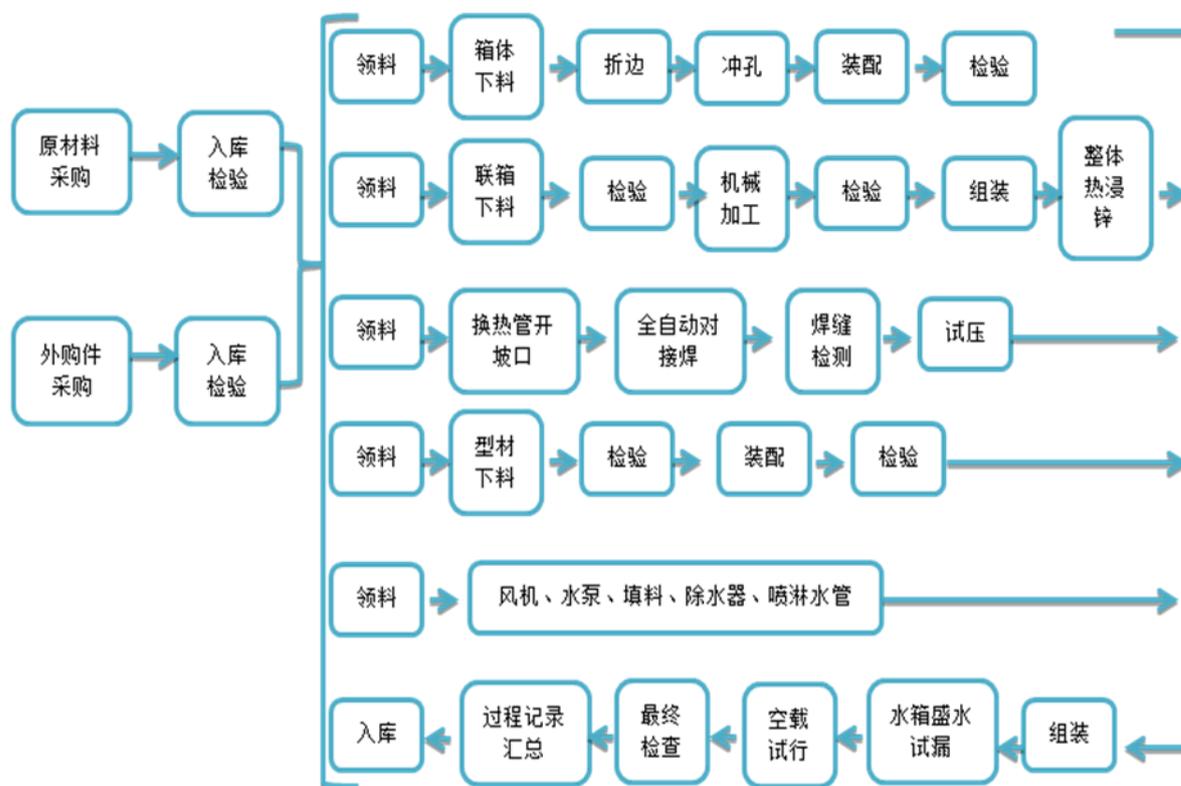
二、组织结构及生产流程

（一）公司内部组织机构

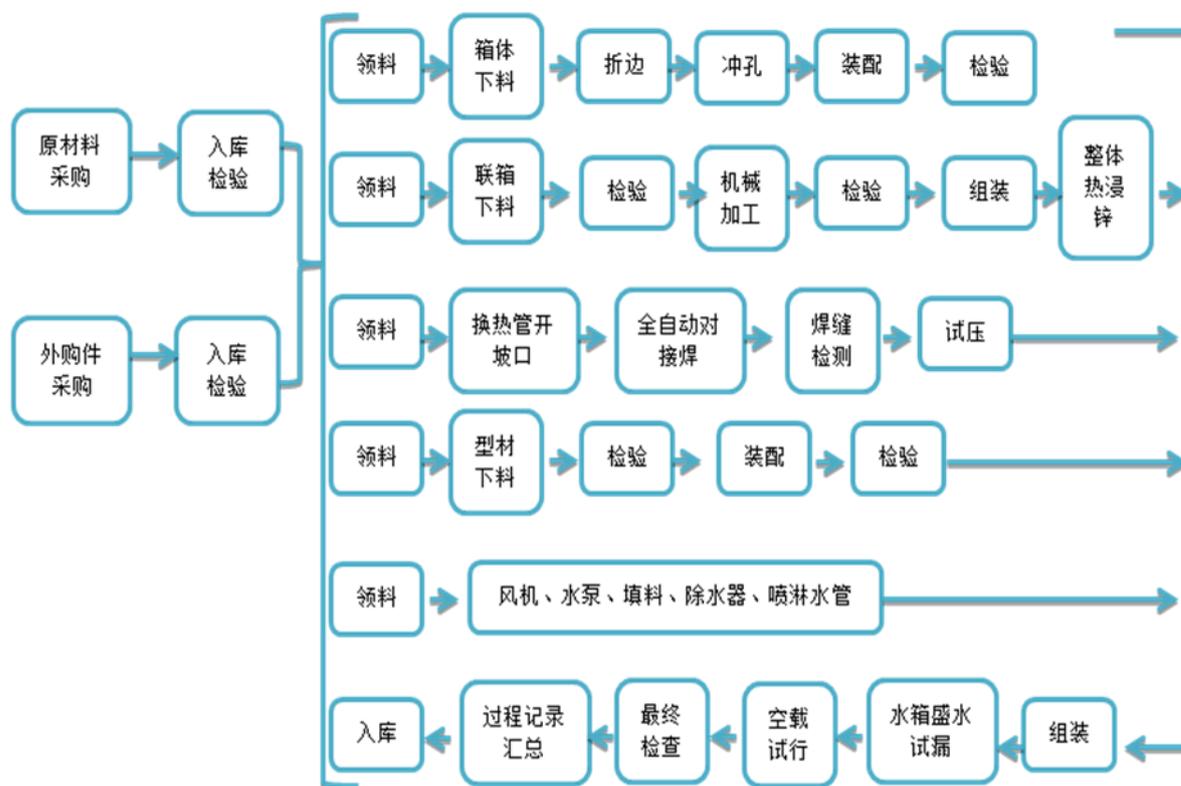


（二）产品生产工艺流程

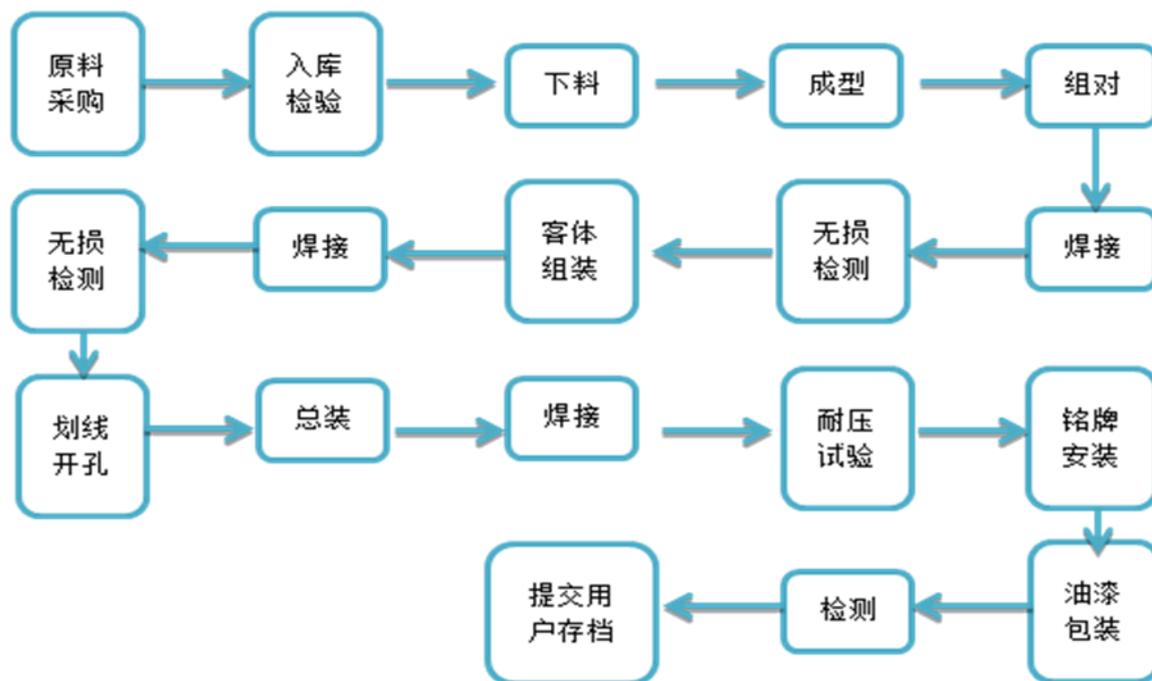
1、蒸汽式冷凝器生产流程图



2、闭式冷却塔生产流程图



3、压力容器生产流程图



三、与公司相关的关键要素资源

（一）产品运用的主要技术

1、蒸发冷却技术

主要运用相变传热技术，一公斤水变成蒸汽需要吸收的热量可以把一公斤水从0度加热到600度，这就是潜热和显热的区别。公司独有的蒸发冷却技术正是利用了水相变时产生大量的热交换来带走热量。

2、膜状蒸发技术

当水膜呈膜状时，最好是刚刚好能覆盖在物体表面时，此时水的蒸发效果最好，换热效率最高，所以在蒸发冷却设备中会使用喷头及填料等，使水以水膜的形式覆盖换热器表面，填料的使用则是增大换热面积。

3、负压蒸发技术

采用轴流风机人工造成负压环境，使水蒸气更容易蒸发，增强换热。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有3项商标，保护期限为10年，具体情况如下：

序号	商标名称	注册人	注册编号	商标有效期	核定内容
----	------	-----	------	-------	------

1	W. X. R	有限公司	第 7488389 号	2011年2月7日至2021年2月7日	第 11 类
2	万享	有限公司	第 7732299 号	2011年3月14日至2021年3月14日	第 11 类
3	万享 WXR	有限公司	第 12486279 号	2014年9月28日至2024年9月28日	第 11 类

2、专利技术

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有专利 7 项，其中实用新型专利 6 项、期限均为 10 年；外观设计专利 1 项，期限为 10 年。

序号	专利名称	专利号/申请号	专利权人	专利类型	申请日	授权公告日	取得方式
1	热交换器以及蒸发装置	ZL201320172022.7	上海万享；浙江万享	实用新型	2013.04.08	2014.05.21	申请
2	一种冷凝装置	ZL201320172023.1	上海万享；浙江万享	实用新型	2013.04.08	2014.05.21	申请
3	换热器的集气液分配装置	ZL201320277585.2	上海万享；浙江万享	实用新型	2013.05.21	2013.12.25	申请
4	板片式换热器的冷却水喷淋装置	ZL201320277486.4	上海万享；浙江万享	实用新型	2013.05.21	2013.12.25	申请
5	电机控制电路	ZL201320092910.8	浙江万享	实用新型	2013.02.28	2013.09.11	申请
6	蒸发式冷却装置	ZL201120461271.9	浙江万享	实用新型	2011.11.18	2013.01.09	申请
7	蒸发式冷却装置	ZL201130428603.9	浙江万享	外观设计	2011.11.18	2012.10.03	申请

注：由上海万享和浙江万享共同拥有的专利权已经在办理转让手续，转让手续完成后将完全由浙江万享所有。

3、土地使用权

序号	土地使用权证	坐落	面积 (m ²)	登记日期	使用权类型	用途	终止日期	他项权利
1	长土国用(2012)第00106493号	雉城镇上莘桥陆家斗村	30,501.58	2007年5月9日	出让	工业用途	2057年5月9日	无
2	长土国用(2015)第002478号	雉城镇陆家斗村、白溪村	19,543.13	2007年6月29日	出让	工业用地	2057年6月29日	无

2007年5月9日，公司前身万亨机械与浙江省长兴县国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，约定出让人有偿出让上述编号“2007（工）-24”宗地给

万亨机械，宗地用途为工业用地，土地使用年限为 50 年。公司目前使用的土地中由于农转问题有 1.9 亩未取得国有土地使用证。2015 年 3 月 18 日，长兴经济技术开发区管理委员会出具《关于浙江万享科技有限公司用地证明》，同意将该地块通过办理相关供地手续待有关部门审核通过后定向出让给浙江万享科技有限公司使用并声明浙江万享在该地块上建造厂房的行为经过管理委员会同意，待供地手续完成后，通过公开出让办理土地权证。

同时浙江万享科技有限公司承诺对该地块的使用不违反该地块的规划用途，公司控股股东上海万享、实际控制人彭鹏也分别出具承诺，为避免给公司生产经营造成影响，如上述厂房被相关部门拆除导致公司生产经营受损，承诺人愿意补偿公司因此而遭受的损失。

（三）业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的行业资质如下：

序号	名称	编号	发证机关	颁布日期	范围	有效期
1	质量管理体系证书	02413Q2121350R2M	中国质量认证中心	2013.08.01	制冷设备的生产和服务	3 年
2	压力容器生产许可证	TS2233154-2016	浙江质量技术监督局	2012.03.18	第一类压力容器，第二类低、中压力容器	4 年
3	辐射安全许可证	浙环辐证【E0014】(00605)	浙江省环境保护厅	2012.11.12	使用 II 类射线装置	5 年
4	特种设备（压力管道）安装改造维修许可证	TS3833188-2018	浙江省质量技术监督局	2014.03.17	GC2 级（T < 400℃）压力管道安装	4 年

根据环境保护部办公厅《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373 号）以及环境保护部办公厅《关于福建省安溪闽华电池有限公司是否需要进行上市公司环保核查意见的复函》（环办函〔2011〕158 号）。同时，2015 年 3 月 20 日，长兴县环境保护局出具《证明》，证明浙江万享自 2012 年以来未因环境违法行为而被该局予以行政处罚。因此，主办券商及律师认为，浙江万享所处行业不属于重污染行业。公司已按规定办理环评等行政许可手续，公司无需办理《排污许可证》，公司不存在环保违法情形。

（四）特许经营权情况

公司无特许经营权。

（五）重要固定资产情况

企业固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他，截至到 2014 年 12 月 31 日整体成新率为 72.08%。其中，房屋建筑物、其他设备的成新率较高，具体如下：

单位：元

项目	原值	净值	成新率
房屋建筑物	28,699,897.37	22,439,540.42	75.72%
机器设备	6,041,444.55	3,387,467.02	60.05%
运输工具	156,937.43	12,816.56	17.67%
电子设备及其他	844,820.65	571,870.50	61.26%
整体	35,743,100.00	26,411,694.50	72.08%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司的主要生产设备如下：

单位：元

设备名称	计提原值	累计折旧	折旧率
电动单梁起重机 8 台	867,000.00	20,705.13	2.4%
数控冲床	632,478.63	180,256.41	28.5%
龙门多点焊专机	358,974.36	68,205.12	19.0%
直接对接焊机	341,880.36	167,806.27	49.1%
管板焊接设备	335,000.00	214,818.75	64.1%
数控折弯机	273,504.27	77,948.72	28.5%
四柱液压机	271,794.88	83,916.67	30.9%
三相次级整流滚焊机	229,059.83	43,521.36	19.0%
电动葫芦双梁起重机	202,222.23	54,431.48	26.9%
剪板机	170,940.17	20,299.15	11.9%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司的房屋所有权证如下：

序号	房屋所有权证号	位置	面积	用途	他项权利
1	长房权证雒城字第 00179930 号	长兴县经济开发区	18,786.30	厂房	抵押
2	长房权证雒城字第 00179927 号	长兴县经济开发区	1,814.38	工业	抵押
3	长房权证太湖字第 00263757 号	雒城镇上莘桥陆家斗村	5,315.58	工业	无
4	长房权证太湖字第 00263757 号	太湖街道陆家斗村、	3,906.48	工业	无

	第 00268702 号	白溪村			
5	长房权证太湖字第 00268698 号	太湖街道陆家斗村、白溪村	6,550.58	工业	无

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 103 人，公司员工结构及人数情况如下（补充）

（1）按岗位划分

岗位类别	人数	比例	图例
管理人员	15	14%	<p>图例</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 管理人员 ■ 行政人员 ■ 财务人员 ■ 技术人员 ■ 生产人员
行政人员	8	8%	
财务人员	6	6%	
技术人员	10	10%	
生产人员	64	62%	
合计	103	100%	

（2）按教育程度划分

教育程度	人数(人)	比例	图例
硕士及以上	2	2%	<p>图例</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 硕士及以上 ■ 本科 ■ 大专及以下
本科	13	13%	
大专及以下	88	85%	
合计	103	100%	

（3）按年龄划分

年龄结构	人数	比例	图例
------	----	----	----

50 岁以上	21	20%	
40-50 岁	35	34%	
30-40 岁	22	22%	
30 岁以下	25	24%	
合计	103	100%	

(4) 按司龄划分

年龄结构	人数	比例	图例
7-10 年	16	16%	
5-7 年	26	35%	
3-5 年	30	29%	
3 年以下	31	30%	
合计	103	100%	

2、核心技术人员情况

序号	姓名	主要业务经历	职务
1	彭鹏	中国国籍，无永久境外居留权，男，汉族，1981 年 10 月出生，硕士研究生学历。职业经历：2006 年 7 月至 2015 年 3 月 11 日在浙江万享科技有限公司任董事长；2015 年 3 月 12 日至今在浙江万享科技股份有限公司任董事长、总经理。	研发团队负责人
2	李若兰	女，汉族，浙江大学热物理系毕业，学士，高级工程师，拥有第三类压力容器设计审核资质，深圳市科技委员会专家库专家。1982 年至 1993 年，武汉冷冻机厂主要设计人员；1993 年至 2014 年，深圳安科高技术股份有限公司，历任技术支持部经理、产品技术部经理，参与企业标准制定及 863 计划《实用磁共振成像用高温超导磁体试验样机的研制》。发表专业文章十余篇，曾获深圳市科技进步一等奖和广东省科技进步二等奖。目前在万享负责压力容器设计审核以及薄膜蒸发器等新产品开发。	总工程师

序号	姓名	主要业务经历	职务
3	叶军	男，汉族，党员，上海理工大学硕士，工程热物理专业，研究期间负责所在课题组与万享的产学研项目，毕业后留在万享科技工作。曾负责国内首个多功能（氨系统、水系统、蒸汽系统）测试中心设计及运行，多项新产品（板式蒸发式冷凝器、板式闭式冷却塔、板式乏汽冷凝器、薄膜蒸发器等）开发应用以及与其他高校科研机构（西安热工院、上海交大院士团队、上海理工大学）、国外企业（ISO-THERM）的项目合作。目前继续负责技术部门相关工作。	监事、副总工程师
4	刘星	男，汉族，华中科技大学能源动力学院制冷专业，学士。曾任武汉冷冻机厂设计科办公室，进出口经营部工程师、秘书、主任、部长；目前在万享负责新技术调研及对外技术协调。	副总工程师
5	耿士江	男，汉族，党员，南昌航空大学机电一体化，学士，机械工程师。2007年至2010年任南昌职业学院数控实验室讲师；2010至今负责万享技术部图纸及设计工作。	工程师

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

1、业务收入构成

公司营业收入均为主营业务收入，最近两年，业务收入及毛利如下表所示：

单位：元

2014年	主营业务收入	占营业收入比例	主营业务成本	毛利	毛利率
制造业	70,427,035.74	100%	49,223,901.45	21,203,134.29	30.11%
2013年	主营业务收入	占营业收入比例	主营业务成本	毛利	毛利率
制造业	60,950,804.68	100%	41,489,769.70	19,461,034.98	31.93%

2、主要产品的销售收入

公司近两年业务均为制造业，按照产品分类收入构成如下：

单位：元

产品类别	2014年度		2013年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比
蒸发式冷凝器	48,219,909.26	68.47%	43,548,407.12	71.45%
压力容器	11,900,126.22	16.90%	7,414,674.27	12.17%

产品类别	2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比
闭式冷却塔	3,332,906.70	4.73%	5,899,130.86	9.68%
配件	5,865,333.81	8.33%	3,760,623.14	6.17%
其他	1,108,759.75	1.57%	327,969.29	0.54%
合计	70,427,035.74	100.00%	60,950,804.68	100.00%

（二）产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品广泛应用于水电、化工、医药、啤酒、煤矿、钢铁、水产食品等多个行业，其中以目前国内最新型板片式热交换部件代替升级原有盘管式产品，因该核心技术高效节能降耗、易清洗、使用周期长而具有较大中、外市场优势。公司客户分布分散，国内客户遍及多个省市，国外主要分布于美国、日本、澳大利亚、新西兰、阿根廷等国家和地区，出口量约占销售总量的 30%。

浙江万享生产的蒸发式冷凝器以及闭式冷却塔等冷却设备针对的最终客户群体为水电、煤矿、钢铁等工厂，这些工厂在生产过程中需要在某个生产环节通过冷却设备散热。一二类压力容器主要针对的最终客户主要包括医药、饮料、化工等生产厂家，这些生产厂家的生产原料或生产产品（中间品）需要特殊定制容器装载。

2、前五大客户

2014 年度、2013 年度公司前五大客户分别占营业收入比例如下：

2014 年度前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占比
1	上海万享成套制冷设备有限公司	26,974,416.11	38.30%
2	VMC REFRIGERACION S.A.	4,179,435.16	5.93%
3	兖矿新陆建设发展有限公司	3,698,290.60	5.25%
4	ISOTHERM, INC.	3,391,507.29	4.82%
5	M/S FRICK INDIA LTD.,	3,270,845.72	4.64%
合计		41,514,494.88	58.94%

2013 年度前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占比
1	上海万享成套制冷设备有限公司	25,674,010.84	42.12%
2	GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD.	3,899,887.68	6.40%
3	陕西远鑫进出口有限责任公司	3,206,518.14	5.26%
4	浙江海正药业股份有限公司	3,077,777.77	5.05%

5	ISOTHERM, INC.	2,441,584.86	4.01%
	合计	38,299,779.29	62.84%

注：（1）ISOTHERM, INC.（ISOTHERM 有限公司），位于美国的一家主要生产换热设备、换热管的公司；（2）VMC REFRIGERACION S.A.（VMC 冷冻股份有限公司），是阿根廷一家主要从事制冷设备销售的公司；（3）M/S FRICK INDIA LTD（弗里克印度有限公司），印度的一家工业制冷和空冷设备制造公司；（4）GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD（戈登兄弟实业股份有限公司），澳大利亚的一家工业制冷设备公司。

2013 年度、2014 年度，公司对前五大客户的销售收入分别占公司当年营业收入的 62.84%、58.94%。2013 年度、2014 年度，公司前五名客户合计占比不大，但是其中两年最大的业务收入均来自于浙江万享的母公司上海万享，占比达到接近 40%，除此之外其他客户较为分散客户。

公司与上海万享存在交易往来，其交易模式为：上海万享先与客户签订购销合同，而后由浙江万享根据上述所签合同中客户的要求进行产品生产，然后浙江万享将产品销售给上海万享，上海万享再将该产品销售给客户进而完成交易。此种交易模式的原因如下：（1）公司董事彭兆春、董事杨福荣、董事彭小敏、董事林正敏、监事江军辉、监事彭定云曾经就职于上海宝丰机械制造有限公司。就职期间，在上海积累了较多长期稳定的客户。因此公司在设立浙江万享的同时设立了上海万享，目的是依靠曾经积累的客户促进浙江万享的发展。（2）上海万享公司所在地在上海宝山区，具有地域优势，有利于国内、外贸易往来。上海万享 2006 年设立至今，依托上海的地域优势达到了较高的知名度，因此以上海万享为窗口进行产品销售更有利于品牌的推广。

报告期内，浙江万享与上海万享之间的产品均在市场公允价格下交易，并依法纳税，浙江省长兴县国税局、浙江省长兴县地税局于 2015 年 3 月 24 日分别出具了依法纳税证明。经核查，自 2014 年 12 月起，上海万享公司没有再采购浙江万享的产品，上海万享没有再经营实际业务，上海万享与浙江万享实际控制人彭鹏承诺，上海万享从本说明书出具起不再经营实际业务，而上海万享的所有客户以及即将签订的合同均由浙江万享继承，母、子公司之间不再有任何交易关系。

在公司 2013，2014 两年的前 5 大客户中均有海外客户。客户来自美洲，澳洲以及亚洲，这些公司均属于制冷设备公司，不同的海外市场对制冷设备有不同的细分和准入要求。销售到海外公司的产品类型与内销产品基本一致，但是由于

海外客户对于产品细节的定制需求较大以及对质量检测的要求较高，所以产品售价较高，收入也较高。

3、外销前五大客户

报告期内公司主营业务收入按区域列示如下：

地区名称	2014 年度		2013 年度		增长率
	营业收入	占比	营业收入	占比	
国内	49,158,598.71	69.80%	45,774,375.49	75.10%	7.39%
国外	21,268,437.03	30.20%	15,176,429.19	24.90%	40.14%
合计	70,427,035.74	100.00%	60,950,804.68	100.00%	15.55%

其中：外销前五名销售情况如下：

2014 年度：

序号	客户名称	金额	占比
1	VMC REFRIGERACION S. A.	4,179,435.16	19.65%
2	ISOTHERM, INC.	3,391,507.29	15.95%
3	M/S FRICK INDIA LTD.,	3,270,845.72	15.38%
4	GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD.	3,034,361.07	14.27%
5	RANO TECH CO., LTD	1,022,873.95	4.81%
	合计	14,899,023.19	70.05%

2013 年度：

序号	客户名称	金额	占比
1	GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD.	3,899,887.68	25.70%
2	ISOTHERM, INC.	2,441,584.86	16.09%
3	RANO TECH CO., LTD	2,148,787.07	14.16%
4	M/S FRICK INDIA LTD.,	1,664,856.17	10.97%
5	VMC REFRIGERACION S. A.	763,511.28	5.03%
	合计	10,918,627.06	71.94%

公司客户分布分散，国外主要分布于美国、日本、澳大利亚、新西兰、阿根廷等国家和地区，其中（1）ISOTHERM, INC.（ISOTHERM 有限公司），位于美国的一家主要生产换热设备、换热管的公司；（2）VMC REFRIGERACION S. A.（VMC 冷冻股份有限公司），是阿根廷一家主要从事制冷设备销售的公司；（3）M/S FRICK INDIA LTD（弗里克印度有限公司），印度的一家工业制冷和空冷设备制造公司；（4）GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD（戈登兄弟实业股份有限公司），澳大利亚的一家工业制冷设备公司。

（三）产品原材料情况及最近两年前五十大供应商情况

1、主要产品原材料及供应情况

公司主营业务为蒸发式冷凝器、压力容器及闭式冷却塔的制造和销售，公司生产用原材料主要是镀锌钢板、电子水除垢仪、循环泵、轴流风机以及其他电器元配件等。钢板主要从钢材公司购进。其他原材料选购分别从其他电子元件生产商采购。

对于供应商的选择，公司主要供应商均为长期合作供应商。市场价格比较稳定，不易波动，各种原材料供应商的可选择范围较大，不存在对单一供应商过度依赖的情况。

2、报告期内各期向前五名供应商的采购情况

2014 年前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比
1	浙江明新风机有限公司	7,518,473.00	16.61%
2	上海沪闽钢铁商贸有限公司	7,262,302.51	15.51%
3	天津大佑钢管有限公司	5,554,225.07	11.87%
4	上海制翰实业有限公司	4,050,874.80	8.65%
5	上海嘉怡国际商贸有限公司	3,712,995.67	7.93%
合计		28,098,871.05	60.03%

2013 年前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占比
1	上海沪闽钢铁商贸有限公司	5,355,638.90	14.57%
2	张家港市立臣制管有限公司	3,137,990.05	8.53%
3	浙江明新风机有限公司	3,022,880.00	8.22%
4	上海迈兴钢铁物资有限公司	2,182,480.90	5.94%
5	上海安得利给水设备有限公司	1,439,158.00	3.91%
合计		15,138,147.85	41.17%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东在上述供应商中没有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

在报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

1、销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同履行情况（截至 2014 年 12 月 31 日）	合同金额	签署日期
1	上海万享成套制冷设备有限公司	工矿产品买卖	交易完成	1,890.33 万元	2013.01.01
2	中煤三建集团有限责任公司冻结处	干式蒸发器等设备买卖	交易完成	189.40 万元	2013.09.10

序号	客户名称	合同内容	合同履行情况(截至 2014 年 12 月 31 日)	合同金额	签署日期
3	西安伟博压缩机工程有限公司	铜管油冷却器	交易完成	115.20 万元	2014.02.06
4	南京五洲制冷集团有限公司	蒸发式冷凝器定作	交易完成	111.20 万元	2014.02.26
5	江苏明盛化工有限公司	蒸发冷凝设备采购	交易完成	111.00 万元	-

注：浙江万享与上海万享在 2013 年 1 月 1 日签订了编号为 WH20130101-5 的工矿产品买卖合同，此合同为框架合同，合同双方约定浙江万享在 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间向上海万享出售其所需产品。其中大额销售发生总计 21 笔，合同合计金额 1,890.33 万元。

2、采购合同

序号	客户名称	合同内容	合同履行情况(截至 2014 年 12 月 31 日)	合同金额	签署日期
1	上海迈兴钢铁物资有限公司	各种规格钢板采购	交易完成	149.30 万元	2014.08.10
2	江苏恩菲防腐设备有限公司	钢衬 PO 废气处理塔	交易完成	121 万元	2013 年 7 月 22 日
3	湖州机床厂有限公司	八柱式液压机采购	正在履行	70.00 万元	2014.11.27
4	浙江龙盛薄板有限公司	冷轧板采购	交易完成	50.30 万元	2013.04.18
5	河南凯迪起重机械有限公司	电动单梁起重机采购	正在履行	48.00 万元	2014.12.04

公司披露的重大合同的标准为：截至转让说明书出具之日，正在履行或履行完毕的，排名前五大的销售合同与采购合同。

五、公司商业模式

公司是一家专业致力于工业制冷、换热设备设计、销售及工程项目总包于一体的综合服务商，可以根据用户需求提供系统的工业制冷或换热解决方案。公司在制冷设备制造方面有多年的经验积累，已通过 ISO9001—2000 质量管理体系认证，拥有一、二类压力容器制造许可证，凭借先进的蒸发制冷技术、专业的研发团队、国内外先进的专业化设备、健全的产品售后服务、稳定的高品质供应商，为下游企业提供专业的节能制冷、换热设备和制冷、换热解决方案。

公司主要的商业模式是在拥有自有技术的基础上，进行自主研发，并引进国

外的先进技术，根据客户所需的实际情况为客户定制产品。公司主要产品有蒸发式冷凝器、闭式冷却塔、蒸发器、一二类压力容器及各类制冷辅助设备。公司产品广泛应用于石油、化工、冶金、电力、煤炭、医药、啤酒饮料、食品加工及建筑等领域，公司不存在对单一客户有业务依赖，且客户群体稳定，主要客户包括上海万享成套制冷设备有限公司、ISOTHERM, INC（ISOTHERM 有限公司，位于美国的一家主要生产换热设备、换热管的公司）公司、浙江海正药业股份有限公司、陕西远鑫进出口有限责任公司、VMC REFRIGERACION S.A.（VMC 冷冻股份有限公司，是阿根廷一家主要从事制冷设备销售的公司）等。其中上海万享成套制冷设备有限公司为浙江万享母公司。公司主要通过销售人员获取订单或者通过公开竞标获得下游企业的订单，公司技术研发人员会根据客户需求设计产品，为客户设计制冷方案。

公司的整体毛利率和净利率水平相对稳定，盈利能力较强。报告期内，公司利润率处于同行业中等水平。公司致力于提供高效、节能环保的制冷设备产品，但公司属于中小规模企业，实力和规模较行业龙头而言尚存在一定的差距。

报告期内公司的毛利率维持在 30% 以上，详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务经营情况”之“（一）业务收入构成及产品的销售情况”。

与公司业务产品相近的挂牌公司，凯雪冷链（831463）、海容冷链（830822）和沈氏节能（831224）的毛利率相关情况如下所示：

项目	凯雪冷链（831463）		海容冷链（830822）		沈氏节能（831224）	
	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年	2013 年度	2012 年
营业收入（万元）	23,008.27	19,490.24	46,923.35	34,144.85	7,493.97	6,402.88
营业成本（万元）	17,890.52	14,813.38	36,085.11	26,697.70	4,710.86	3,897.80
综合毛利率	22.24%	24.00%	23.10%	21.81%	37.14%	39.14%

与同行业挂牌公司相比，公司毛利率水平及变动趋势处于同行业挂牌公司较高水平。公司的商业模式建立在一定的技术优势和广泛的客户群体优势上，通过不断的研发投入增强公司的竞争能力，拓展公司业务范围，公司商业模式稳定，具有可持续性。

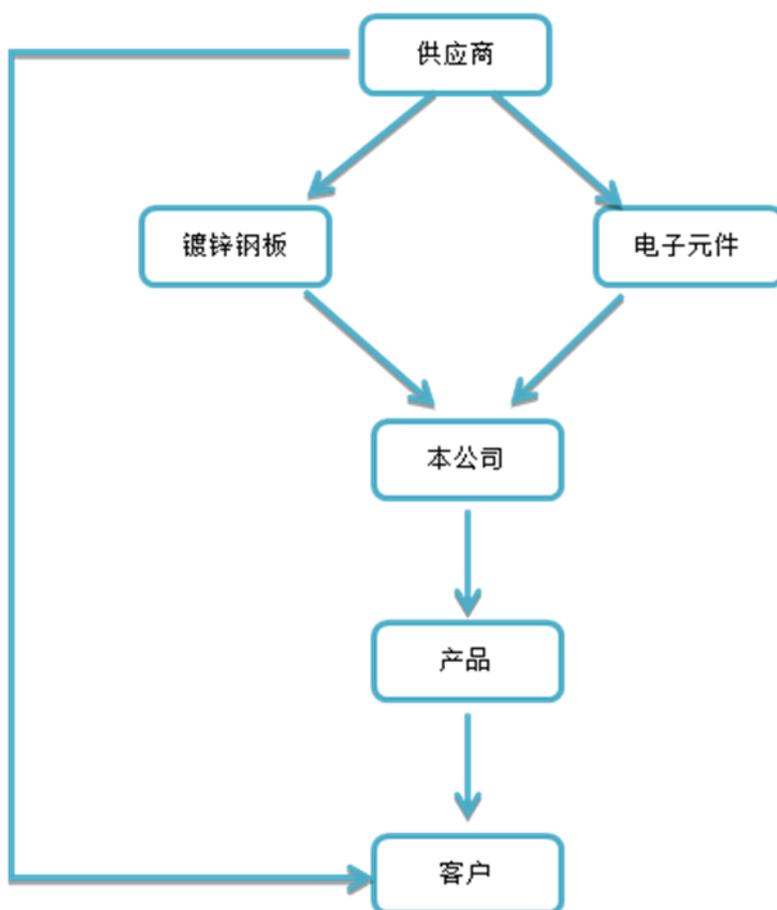
1、采购模式

公司主营业务为蒸发式冷凝器、压力容器及闭式冷却塔的制造和销售，公司生产用原材料主要是镀锌钢板、电子水除垢仪、循环泵、轴流风机以及其他电器

元配件等。钢板主要从钢材公司购进。其他原材料选购分别从其他电子元件生产商采购。

对于供应商的选择，公司主要供应商均为长期合作供应商，有着良好的信誉和质量保障，且均在公司成立之初开始就长期为公司供应原材料及元部件，由于建立良好的采购合作关系，供应商公司为浙江万享提供合理的价格。采购时，采购的原材料与元部件均来自于产品的设计方案，原材料的每一部分公司会建立专门的档案跟踪记录，钢板均有钢印编号，当产品出现质量问题时，相应的部件可以追踪至原供应商，质量问题由相应供应商解决。因此，浙江万享产品的售后质量保障工作主要由供应商完成，这也是浙江万享采购流程及售后服务的特点。

采购模式图



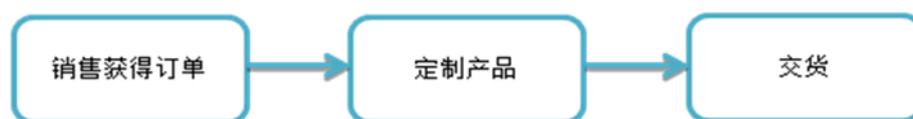
公司已建立了一套完善的原料采购流程，涵盖计划、议价、检测、结算、存货管理等各个方面，确保原料供应稳定。虽然公司与供应商多为长期合作，但是公司注意防范对个别供应商依赖的风险，一直坚持开发新的原料合格供应商。

2、销售模式

公司生产的产品主要为蒸发式冷凝器、闭式冷却塔、一二类压力容器以及其他制冷辅助设备。蒸发式冷凝器为公司主要生产产品，公司对该类产品生产技术纯熟，不仅在国内享有很高的声誉，还大量出口至国外制冷设备供应商，因此有稳定的市场，销售主要通过销售部员工在市场获得订单。压力容器的生产严格按照国家《特种设备安全监察规程》设计生产，产品的销售模式与蒸发式冷凝器相同。

公司 2015 年前有很大一部分产品销售给母公司上海万享再由上海万享进行销售。上海万享的销售客户分布在食品，煤炭，化工，医药等各大行业。包括双汇集团、雨润集团、思念集团、青岛啤酒、雪花啤酒、中煤三建、华能电厂、海正药业等。公司自 2015 年起将发展新的生产与销售模式，将会与需求机构进行长期合作。公司接受需求机构的大额长期订单，需求机构会按照自己设计的方案交付给公司，由公司批量生产产品。

原销售模式图



即将发展的销售模式图

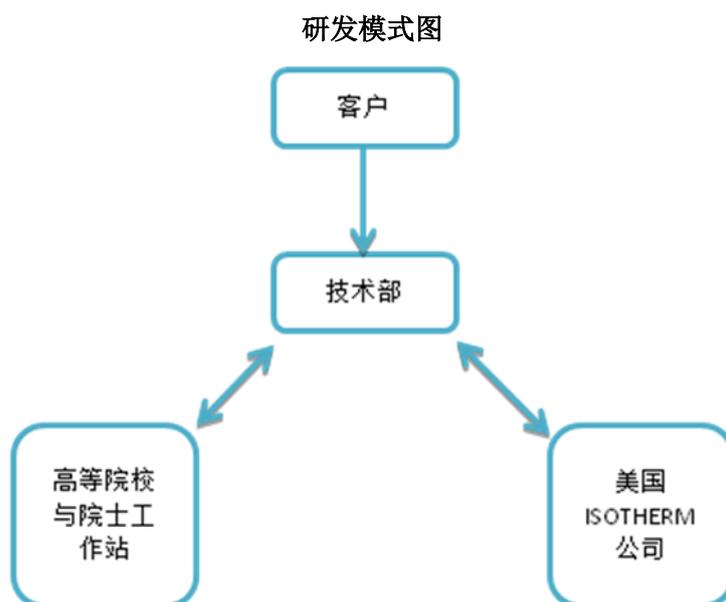


3、研发模式

公司研发部门主要从事节能换热技术研究，以及制冷设备制造方案。近年来，公司主要围绕制冷设备及节能制冷设备的研发，目前公司共拥有实用新型专利 6 项、外观设计专利 1 项。公司研发主要参考引进国外先进的技术，取长补短，加

入本公司的生产技术，对客户的具体情况专门定制设计产品方案。

公司将不断加大研发投入，进一步提高自主创新能力，保持公司产品在行业内的领先地位，不断提升公司的核心竞争力。公司着眼于未来，重视科技创新和人才培养，积极探索与高端智力共谋发展，先后与上海水产大学、华南理工大学、合肥通用研究所、上海理工大学等科研机构建立长期合作机制，2014年7月又与中国科学院郑平院士合作共建专家院士工作站，成为多家科研院所的产业化基地。



4、收入确认模式

公司的收入均为主营业务收入。公司的收入确认流程较为简单，收入主要来源于对客户公司的订单合同，因此，公司的收入确认主要根据公司签订的购销或定作合同的履行情况。公司签订的购销合同款项通常分为四个阶段由客户交付给公司，分别是合同预付款、产品发货款、安装费用款以及合同尾款，通常前三个阶段款项分别占合同总款额 30%，合同尾款占 10%。同时收入也相应分四个阶段确认，产生的相关成本以及销售费用也同时确认，销售人员的奖金提成也分别在这四个阶段确认发放。

报告期公司外销收入确认的具体核查程序：

1、对公司外销收入执行细节性测试，追查记账凭证对应的出库单、发票、报关单以及合同订单等支持性文件，进行相应的勾稽核对，经核查所抽取的样本无异常。

2、对公司主要国外客户的销售额和期末应收账款余额进行函证，对发函、

回函的过程进行了有效的控制，对未回函的客户执行了查验相关的合同、发票以及期后收款等替代性测试程序，以确认收入的真实性及完整性。经核查，公司主要国外客户的销售额和期末应收账款余额是真实的。

3、执行“海关函证”的程序，为了确保函证所获取的审计证据的可靠性，我们亲自前往海关获取海关询证函，与公司账面的外销收入进行核对。经核对，账面外销收入与海关出口金额基本一致。

4、检查报告期内增值税纳税申报表、出口退税申报表等有关纳税资料所载明的有关财务数据与公司销售收入明细表进行比较，通过纳税情况核查公司收入真实性、准确性和完整性。

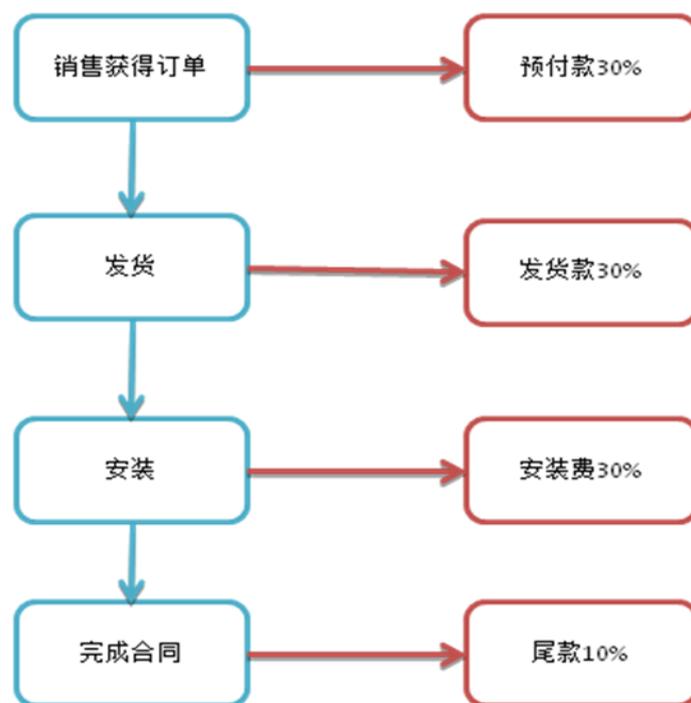
5、对公司外销收入进行截止性测试，查验了资产负债表日前后的发货销售与记账情况，同时查验了相关的报关单以核实报关情况，经核查，所抽取的样本未发现公司存在收入跨期的现象。

6、对以外币结算收入的折算方法进行核查，确认公司外币收入折算无误。

7、对报告期末的大额应收账款客户在资产负债表日后相应款项的回收情况进行了核查，经核查，所抽取的国外客户都能在信用期内回款，回款情况良好。

8、通过查询网络资料、查阅发行人境外客户的存档资料，对公司主要国外客户的背景进行了解，公司不存在有关联关系的境外客户。

收入确认模式图



六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）发行人所处行业概况

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3464 制冷、空调设备制造业”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”。

1、行业管理体制和行业政策

（1）行业管理体制

制冷设备制造行业由国家发改委、工信部、国家质检局、科技部等部门监管。

国家发改委为宏观管理部门，主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控、宏观管理等职能。

工信部负责拟定工业发展行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用等。

科技部负责牵头拟订科技发展规划和方针、政策，起草有关法律法规草案，统筹协调共性技术研究，会同有关部门组织科技重大专项实施中的方案论证、综合平衡、评估验收等。

国家质检局负责技术标准制定和质量认证。

行业管理机构主要有中国制冷空调工业协会。中国制冷空调工业协会是以中国制冷空调领域的制造企业为主，同时包括有关科研、设计、院校等事业单位和团体，以自愿参加为原则组成的非营利性的全国性工业行业组织，是代表和维护全行业共同利益及会员合法权益的社团组织。中国制冷空调工业协会是国内中央空调行业的最高协调机构，目前其主要作用是对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。

（2）行业政策情况

制冷设备应用领域广泛，国家和地方规划政策、节能环保政策等都对其产生

重要影响。在当前国家已将资源节约作为基本国策的背景下，具有高效、节能、环保特点的换热器的推广应用受到国家政策的支持和鼓励。公司核心产品特别是具备自主创新、技术先进成熟、高效、节水、节能、环保等特点，面临良好的发展机遇。

2005年4月，国家发改委、科技部、水利部、建设部及农业部颁布《中国节水技术政策大纲（2005年17号）》，提出要发展高效换热技术和设备。推广物料换热节水技术，优化换热流程和换热器组合，发展新型高效换热器。

2012年6月，国务院颁布《“十二五”节能环保产业发展规划》。根据《节能环保产业发展规划》，未来一段时间内，我国在节能设备、节能产品领域将加快研发与推广应用。在炼油、钢铁、化工、建材等行业，高效燃烧器、换热器、蓄能器、冷凝器等设备将快速推广。

2012年6月，国家发展改革委、工业和信息化部以财建（2012）278号印发《节能产品惠民工程高效节能家用热水器推广实施细则》。其中，对空气能热泵热水器给予了较大的鼓励与支持。

（3）行业法律法规及政策

序号	法律法规名称	编号	制定单位	实施时间
1	《中华人民共和国环境保护法》	中华人民共和国主席令第九号	全国人大常委会	2015年1月1日
2	《中国节水技术政策大纲》	国家发改委2005年第17号	国家发改委	2005年4月21日
3	《“十二五”节能环保产业发展规划》	国发〔2012〕19号	国家发改委	2012年6月16日
4	《节能产品惠民工程高效节能家用热水器推广实施细则》	财建〔2012〕278号	财政部、国家发改委、工业及信息化部	2012年6月1日
6	《固定式压力容器安全监察规程》	质检特函〔2009〕89号	中华人民共和国质量监督检验检疫总局	2009年12月31日

2、制冷设备制造行业发展历史

发展阶段	发展概况
起源阶段 20世纪20年代至70年代	制冷设备最早起源于欧洲，早期产品（如蛇管式换热器）结构简单、传热面积小、体积大而笨重。随着制造工艺的发展，20世纪20年代出现了板式换热器，30年代瑞典制成螺旋板换热器和板壳式换热器，英国制成板翅式换热器。60年代中国和瑞典各自独立制成伞板换热器。70年代中期研制出热管式换热器。
成形阶段 20世纪70年代末至90年代初	70年代末至90年代，我国已开始自行生产冰箱及空调，国内制冷设备行业开始发展。制冷设备生产工艺渐趋成熟与完善，产品结构形式与功能呈现多样化趋势。冰箱用制冷设备主要形式有丝管式、吹胀式、翅片

	式及板管式等，空调用制冷设备主要形式有窗机整体式、分体挂壁式及分体立柜式用翅片管束式蒸发器、冷凝器。
无氟发展阶段 20 世纪 90 年代	为减少对大气臭氧层的破坏作用，全球开始提出使用无氟制冷剂替代氟里昂制冷剂的要求（蒙特利尔相关约定）。从 90 年代中期开始，大多冰箱厂家开始投入无氟冰箱的研发与生产，冰箱用制冷设备开始执行无氟标准。至 90 年代末，冰箱用制冷设备基本向无氟标准迈进，这标志着冰箱用制冷设备无氟、绿色环保时代的开始。
环保节能阶段 21 世纪至今	21 世纪以来，我国逐步成为世界冰箱、空调的主要生产基地，国内制冷设备行业进入繁荣发展阶段，产品生产技术与工艺不断创新与改进。近年来，绿色环保、高效节能已成为行业发展的重要主题，提出制冷设备结构功能设计上要满足冰箱变频、保鲜的要求，材料上要实现铜质材料向钢质材料或铝质材料的替换、厚实材料向薄材料的替换，并且要符合欧盟 RoHS 指令要求。

随着各工业领域对制冷设备要求的不断变化，制冷技术的发展经历三个阶段：第一阶段主要解决是否能够实现换热的问题；第二阶段以提升换热效率为目标，主要是对传热过程的研究和对换热部件的改进；第三阶段强调环境消耗成本、运行成本、生产成本等综合成本与换热效果的优化匹配。

世界制冷设备产业在产品与技术方面的发展趋势主要表现为产品高效化、小型化、节能化、环保化；此外，制冷设备新材料的开发应用、产品技术的更新换代、不同应用领域产品的细分化也都是行业的发展趋势。

3、制冷设备应用现状

（1）水冷设备大量应用、空冷器应用的区域和行业特点突出

由于水的良好冷却性能，加上容易获取，水冷设备是各工业领域最传统、应用最为广泛的一种制冷设备。

空冷器利用空气对工艺流体进行冷却（凝），其特点是冷源充足、免费取用，在节水效能方面具有水冷设备方式无法比拟的优势。随着我国水资源短缺现象的日益凸显，以及我国空冷电站技术的相对成熟，空冷器近年来开始大规模应用于北方燃煤电厂。在我国北方干旱地区，新增的大型燃煤机组目前绝大部分采用空冷机组。

（2）蒸发式冷却（凝）设备应用日益广泛，发展潜力巨大

蒸发式冷却（凝）设备的传热过程涉及多相流，并伴随着质传递，传热过程极为复杂，其相关的传热理论和应用，长期以来一直是国内外传热领域研究的热点。我国对于蒸发式冷却（凝）技术的研究始于 20 世纪 80 年代，当时的机械工业部在引进国外技术标准的基础上颁布了国内第一个关于蒸发式冷却（凝）设备的技术标准《蒸发式冷凝器的型式和基本参数》（1982）。但是，由于当时国内的

制造水平以及对节水、节能应用技术意义的认识不足，该技术并未在国内引起足够的重视，相关的理论和研究文献也不多见，研究的重点也仅仅局限在设备的选型和设计、系统的试验研究以及热工性能研究。随着国家和企业对节水、节能的重视，20世纪90年代后期，我国对蒸发式冷却（凝）技术的研究逐渐增多，研究的内容亦更加深入。

据统计，目前国内蒸发式冷却（凝）设备应用规模约为30亿元，占制冷设备市场的比例约为8%。空冷器主要应用于火电和石化领域，其中应用于火电的空冷器规模约为44亿元；应用于石化领域的空冷器规模约为4亿元，空冷器的应用规模合计约为48亿元，占制冷设备市场的比例为12.80%。在制冷设备375亿市场容量中，扣除蒸发式冷却（凝）设备和空冷器的应用规模，水冷设备的应用规模约为297亿元，占制冷设备市场的比例为79.20%。

总体而言，蒸发式冷却（凝）设备目前在我国的应用规模远低于水冷设备，也低于空冷器，但其综合性能优势明显，市场应用空间广阔，未来发展潜力巨大。

4、制冷设备制造行业发展趋势

（1）制冷设备是工业耗水、耗能大户

制冷设备是广泛应用于流程工业的重要基础设备，也是工业耗能、耗水大户。据统计，制冷设备耗能量占工业用能的13%到15%。我国工业冷却用水量占工业用水总量的80%左右，取水量占工业取水总量的30%到40%。火力发电、钢铁、石油、石化、化工、造纸、纺织、有色金属、食品与发酵等八个行业（均为制冷设备的应用领域）取水量约占全国工业总取水量的60%（含火力发电直流冷却用水）；发展高效冷却节水技术是工业节约用水的重点。

根据世界银行统计，2007年中国1亿美元GDP所消耗的能源为55.97万吨标准石油，大约是德国1亿美元GDP所消耗能源的5.63倍、日本的4.77倍、美国的3.36倍、印度的1.16倍、世界平均水平的2.75倍。可见，我国工业领域的节能降耗任务紧迫而艰巨。作为耗水、耗能大户，节水、节能是制冷设备今后的发展重点。

（2）资源限制和政策取向推动高效、节水、节能、环保型制冷设备快速发展

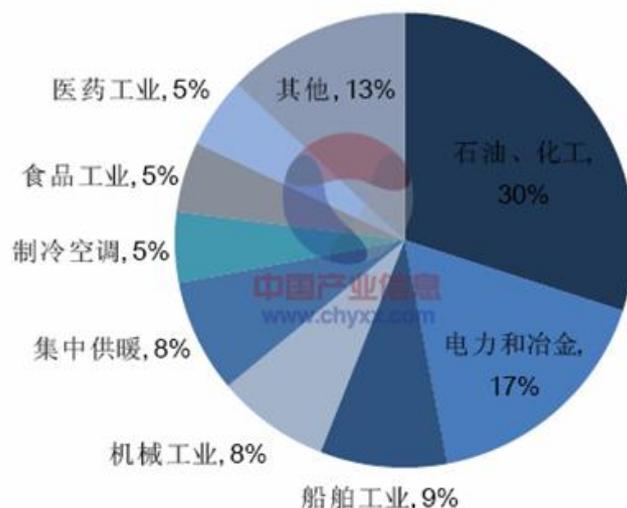
当前，无论是我国能源和水资源短缺的现实状况，还是国家强力推行资源节约、清洁生产的政策取向，都使各工业领域对高效、节水、节能、环保型制冷设

备的推广和应用提出了迫切要求；而目前各工业领域最为广泛使用的传统水冷设备已不适应我国的政策环境和资源现状。空冷器由于不需要用水，其节水效果相对于水冷设备优势明显。但是，受其换热机理的限制，空冷器能耗高，节水不节能，其节水效能以高能耗为代价；此外，空冷器体积大，投资和运营成本高，受环境、季节影响大，因此空冷器在工业领域的适用性受到限制，目前主要在我国方富煤缺水地区的大型燃煤电厂（特别是大型坑口电站）推广使用。

5、制冷设备制造行业市场规模

制冷设备广泛应用煤化工、石油化工、冶金、电力、制冷等行业，这些行业对制冷设备的需求具体分为两方面：一是煤化工、石油化工、冶金、电力、制冷等行业扩大产能、产业整合、产业升级等新增固定资产投资导致的新增设备需求；二是受国家节能减排等政策因素的推动，煤化工、石油化工、冶金、电力、制冷等行业针对节水、节能的改造、更新设备需求。

中国换热器市场需求结构



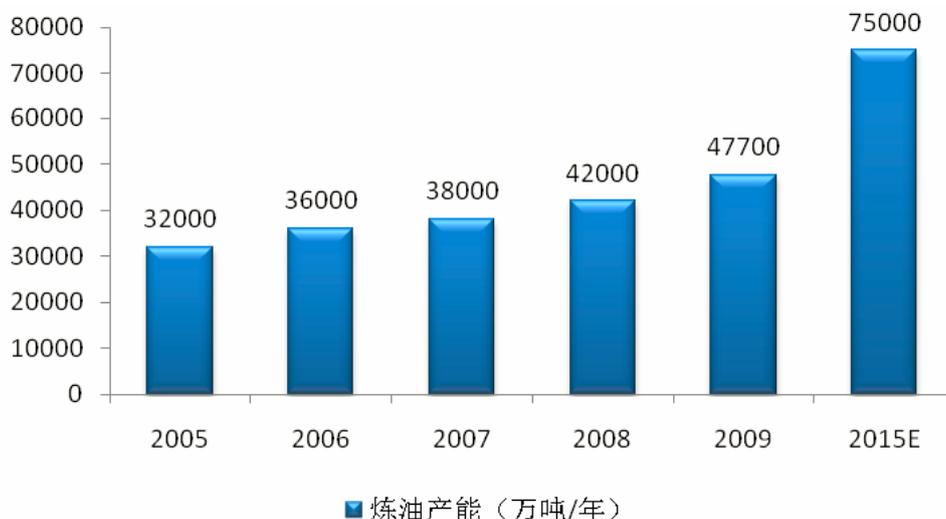
由于制冷设备下游应用行业非常广泛，本行业分析报告重点分析制冷设备应用的石油炼制行业、钢铁行业、煤化工行业、火电行业以及冷藏冷冻行业。

（1）石油炼制行业

石油化工产业是国民经济的支柱产业，可以分为两大体系，一是石油炼制工业体系，二是石油化工体系。石油炼制工业作为基础能源和原材料产业，是支撑我国工业体系正常运行的基础。近年来我国重化工业化趋势突出，近十年来，我国石油炼制行业固定资产投资一直保持高比例的增长态势，复合增长率为 23%。

在石油炼制中，制冷设备广泛应用于常减压、催化重整、加氢精制、延迟焦化、气体分馏等各个工序。

2005-2015 年我国石油炼制行业产能情况



由上图，到 2015 年，预计我国石油炼制能力将达到 7.5 亿吨。根据我国目前在建、已建的石油炼制项目总投资额统计计算，我国目前每 1,000 万吨新建产能所需要的投资总额平均约为 260 亿元，2.73 亿吨新增产能涉及的总投资额约为 7,098 亿元。按炼油设备的投资约占项目总投资额的 43.20% 计算，新增产能涉及的炼油设备投资额为 3,066 亿元。按制冷设备占炼油设备投资额的 10% 左右推算，2010 年至 2015 年，我国石油冶炼行业新增炼油能力所带来的制冷设备需求为 307 亿元，平均每年约为 51 亿元。

未来几年，预计我国石油炼制工业由于新增产能、设备更新改造所需要的制冷设备平均每年约为 105 亿元。

（2）钢铁行业

电机、大型油压机械（液压油）等众多工段均需应用制冷设备。进入 21 世纪以来，我国钢铁产业快速发展，粗钢产量年均增长 17.20%。根据国务院办公厅颁布的《钢铁产业调整和振兴规划》，国家现阶段对钢铁产业的政策以控制总量、淘汰落后、企业重组、技术改造、优化布局为重点，着力推动钢铁产业结构调整和优化升级切实增强企业素质和国际竞争力，加快钢铁产业由大变强。根据《钢铁产业调整和振兴规划》，国家也将加快调整钢铁产业布局。

未来几年，预计钢铁行业平均每年所需的制冷设备规模增幅将进一步加大。随着钢铁行业淘汰落后产能，产业布局调整，以及吨钢综合能耗、水耗、减排标

准的逐步严格，有利于大型钢铁企业产能的扩张和设备更新换代的提速，进而加大市场对高效、节水、节能、环保型制冷设备的需求。

（3）煤化工行业

我国煤炭资源丰富，石油和天然气资源贫乏，因此发展煤化工实施煤的高效清洁转化是我国一项长期的能源战略。目前，我国传统煤化工（包括焦炭、合成氨、电石、甲醇等）已进入成熟期，主要产品产能已经饱和；而现代煤化工刚刚起步，煤制烯烃、二甲醚、甲烷气等示范工程尚处于建设或前期工作阶段。

根据国务院办公厅颁布的《石化产业调整和振兴规划》，国家现阶段对煤化工行业的产业政策为今后三年停止审批单纯扩大产能的焦炭、电石等煤化工项目，原则上不再安排新的煤化工试点项目，重点抓好现有煤制油、煤制烯烃、煤制二甲醚、煤制甲烷气、煤制乙二醇等五类示范工程，探索煤炭高效清洁转化和石化原料多元化发展的新途径。

国家发改委出台的《国家煤化工产业中长期发展规划（征求意见稿）》充分体现了煤化工行业在我国能源战略中的重要地位。2020年前，我国计划在全国打造七大煤化工产业区，分别是黄河中下游、蒙东、黑东、苏鲁豫皖、中原、云贵和新疆，投资总额将达到约1万亿元，按照制冷设备投资占煤化工产业投资总额的1.5~2%的行业经验数据测算，2020年前煤化工领域仅新增产能导致的固定资产投资对制冷设备的需求规模约在150~200亿元，平均年需求规模为15~20亿元。

未来几年，考虑甲醇和尿素行业的更新改造以及现代煤化工对于制冷设备的需求，预计制冷设备的市场规模每年约为25~30亿元。

（4）火电行业

目前我国电力供应以火力发电为主。火电机组冷却系统主要指汽轮机排汽端凝汽器冷却系统，它将汽轮机排出的、已做过功的乏汽冷凝成水，冷凝水再送回锅炉中继续循环。制冷设备是发电系统的重要组成部分，其工作性能的优劣直接影响整个电力系统热经济性和运行可靠性。

2006-2015年我国火电装机容量



由上图，截至 2015 年底，预计我国火电装机容量为 9.33 亿千瓦，新增火电机组中，50%为空冷机组，则新增空冷机组容量为 14,096 万千瓦；按每台空冷器 60 万千瓦计算，需要空冷器 235 台；每台空冷器的价格约为 1.93 亿元，空冷器市场规模为 453 亿元，平均每年需求规模为 76 亿元。新增火电机组中，50%为非空冷机组，相应的新增非空冷机组容量为 14,096 万千瓦；按每台制冷设备 60 万千瓦计算，需要非空冷设备 235 台；每台非空冷设备的价格约为 1.29 亿元，非空冷设备市场规模为 303 亿元，平均每年需求规模为 51 亿元。

未来几年，我国火电机组每年由于新增发电机组、设备更新和改造对于制冷设备的需求约为 189 亿元。可见，电力行业市场需求巨大，且由于火电领域大量采用水冷设备，在我国资源约束和政策取向的推动下，制冷设备在这一领域具备广阔的发展空间。

（5）冷藏冷冻行业

制冷行业是国民经济的重要组成部分，广泛渗透到工业生产、建筑工程、空气调节、食品饮料加工、农业生产、制药等国民经济各个部门以及人们日常生活中。其中，冷冻冷藏涵盖了食品、农产品等冷冻冷藏和化工、制药等工艺性制冷。在制冷装置中，蒸发器、冷凝器、压缩机和节流阀是系统的主要设备，其中冷凝器散热效果的好坏对制冷系统整体效果起着重要作用。由于制冷行业被冷却介质的组分和状态变化相对简单，因此蒸发式冷却（凝）设备引入我国后，首先在制冷领域迅速获得推广应用，目前已在制冷领域占有重要地位。

2010 年 7 月，国家发改委发布了《国家发展改革委关于印发农产品冷链物流发展规划》（发改经贸[2010]1304 号）。根据该文，计划到 2015 年，我国冷库

总容量在现有 880 万吨基础上，新增冷库容量 1,000 万吨。由此可计算出，每万吨冷库的投资约为 0.2 亿元，其中设备费投资占 40%，制冷设备占设备投资的 50%，即每万吨冷库中冷却（凝）设备的投资额约为 400 万元。

未来几年，预计我国冷库的新建、改造和更新，平均每年对制冷设备的需求约为 11.5 亿元。除了农产品外，化工、制药等行业每年也需要新建、改造、更新大量制冷装置，从而构成对制冷设备的大量需求。

（二）行业的竞争格局及市场供求状况

1、行业竞争格局

（1）制冷设备市场格局的变化

按提供的制冷设备类型，行业内的企业主要分为三类：水冷设备供应商、空冷器供应商和蒸发式冷却（凝）设备供应商。

水冷设备是目前我国工业领域应用最为广泛的一种冷却（凝）设备。随着我国节水、节能相关政策的大力推行以及冷却（凝）行业的技术进步，传统水冷却设备已难以适应各工业领域对于冷却（凝）设备的要求，其应用受到越来越多的限制，其市场空间日渐萎缩。

空冷器的最大优点是不需要用水，在我国北方大型燃煤发电领域新建项目中占据了主导地位。但是，受其换热机理的限制，空冷设备能耗高，在燃煤发电领域的推广实质是“以煤换水”；此外，空冷设备体积大，投资成本是水冷设备的 1.5~2.5 倍，运营成本高，运行效果受地域、季节影响大，因此空冷设备在工业领域的应用范围和市场竞争力受到的限制。

蒸发式冷却（凝）设备以其高效、节水、节能、环保的综合效能优势以及广泛的适用性，不仅得到国家政策大力支持，也符合各工业领域对于制冷设备效能和经济性的综合要求，推广应用的广阔。

（2）不同的应用领域，蒸发式冷却（凝）设备表现出不同的竞争格局

在制冷行业，由于被冷却介质的组分和状态变化相对简单，因此蒸发式冷却（凝）设备的应用获得了迅速的发展，但竞争相对激烈。

在工业领域，被冷却介质的组分和状态变化复杂，压力、流速变化多样，技术参数要依据实际的运行环境、季节和工况的变化等因素确定，蒸发式冷却（凝）设备的设计和生产需要企业掌握核心技术、具备丰富的数据库资源和较高的研发

设计能力。同时，由于各工业领域要求制冷设备长时间连续、可靠、稳定、安全运行，对设备的各项指标要求严格，对供应商的选择异常谨慎。因此，在工业应用领域，仅有少数企业依靠较强的自主创新能力和设计、制造优势，获得了迅速的发展。

2、市场化程度

从竞争的市场化程度来看，制冷设备厂商自由竞争，凭借自身的产品、技术优势决定自身的市场地位，市场化程度较高。随着节约用水、节能降耗、清洁生产相关政策的持续推进、国家资源节约型和环境友好型社会建设的逐步深入，以及蒸发式冷却（凝）技术优势被认可，技术成熟、质量优良、服务完善、产能充足、资本雄厚的蒸发冷却（凝）设备生产厂家将获得广阔的发展空间。

3、行业的进入壁垒

（1）设计壁垒

工业领域应用的制冷设备属于非标准产品。产品设计需要充分了解用户装置的行业、工段、工况、场地等内部特点，综合考虑环境、季节、水质等外部因素，结合客户对于设备的系列技术指标和成本要求，依靠长期的技术积累、实践经验、行业和环境数据库，通过复杂的计算和模拟、验证和调整，才能得出最为适用的换热解决方案。工业用制冷设备的设计，特别是与大型装置配套的制冷设备的设计，是以企业的创新能力、丰富的经验和数据、长期的技术积累以及对客户需求的深刻理解为基础，对于新进入者是较大的障碍。

（2）资质壁垒

应用于高温、高压被冷却介质的制冷设备换热部件的设计和生产需要具有压力容器设计制造的相关资质。压力容器属于特种设备，国家强制实施许可证管理，产品的生产需取得相关主管部门的许可并取得相应的许可证。

制冷设备的部分下游客户及设计单位建立了严格的供应商资格规定，未获得相关资格的企业无法向其提供设备。例如，石化行业对供应商的准入建立了一整套严格的审核制度，严格限定供应商资格，对供应商从企业资质、质量管理体系、技术水平、生产能力、产品最近的实际使用情况等，进行全方位考核审定。

（3）制造工艺壁垒

制冷设备长期持续在高温、高压、腐蚀性的环境中运行，对产品的可靠性、稳定性、安全性和运行有效性要求较高。制冷设备的生产需要经过机加工、成型加

工、焊接、无损检测、压力试验等多个环节和工序，每个环节和相关工艺都涉及企业长期积累的工艺诀窍和操作规范；这些工艺诀窍和操作规范又与企业的产品特点、员工的技术水平、管理能力密切相关，新进入者难以快速、系统的掌握和运用。

（4）业绩和品牌壁垒

制冷设备是各工业领域的重要基础设备，其性能、效率、稳定性、可靠性、可维护性对整个工艺系统运行状况、运行成本，以及能源、资源的利用效果等产生重要影响。如果设备在使用过程中出现问题，将会直接影响客户的产品质量、生产效率，甚至会影响到生产活动的正常运行。因此，客户在选择制冷设备时十分谨慎，要求供应商具有较高的知名度，具备项目实施经验和成功案例，并拥有专业化的技术和售后服务团队，能够对设备运行提供较完善的售后服务。

（三）行业的周期性、区域性、季节性

周期性特征：制冷设备行业无明显周期。

区域性特征：由于我国南方气温相对较高，制冷设备一般以降温功能为主，因此国内制冷设备主要集中在长江以南地区。

季节性特征：春夏两季为国内制冷设备的高需求季节。

（四）行业与上、下游行业之间的关系

制冷设备上游行业主要有钢铁行业（不锈钢和碳钢）、有色金属行业（铜、铝、锌以及合金等）、电器部件行业（电机、水泵、风机、控制系统等）等。制冷设备行业的上游行业在我国均为较为成熟的行业，因此不存在原料或零部件供不应求或者无法采购的情况。上游行业产品的价格走势对本行业生产成本有一定的影响。

制冷设备行业下游客户主要为煤化工、石油化工、冶金、电力等工业领域和制冷行业，行业整体发展状况与下游行业的发展和景气状况密切相关。

制冷设备制造行业上下游行业示意表

上下游行业	具体行业
上游行业	钢铁行业
	有色金属行业
	电器部件行业
本行业	制冷设备制造行业
下游应用领域	煤化工

	石油化工
	冶金
	电力
	制冷
	其他

（五）行业的风险特征

1、行业集中度逐步提高的风险

制冷设备的品质直接影响到下游终端产品的性能和质量，因此国内外的大型制冷设备采购商均选择产品质量稳定、性能好、规模大、美誉度高的换热器制造厂商为其提供配套产品，对供应商的选择大多需要经过严格的资质认定，上下游结成战略合作伙伴，这使得大型制冷设备生产厂商的行业影响力不断扩大，并获得稳定的市场份额和盈利空间，制冷设备市场也呈现出向行业内优势企业集中的趋势。

2、制冷设备工业应用领域专业人才短缺的风险

由于各工业领域被冷却介质组分和状态变化相对复杂、加上我国地域广阔、季节变化明显，制冷备的研发设计需要既懂换热设备自身的设计原理、方法又熟悉用户工艺特征、被冷却介质组分和状态变化等的综合性人才。专业人才的缺乏在一定程度上影响了制冷设备的开发、推广和应用

3、市场竞争风险

我国制冷设备行业尚处于起步阶段，尚没有国家或行业的专项标准，行业技术进入门槛相对较低，具体到商用展示柜细分行业，竞争压力较大，如国内大型的节能换热生产商凭借规模优势强势进入制冷设备行业，可能会导致行业平均利润率水平下降。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司行业所处竞争地位

公司主要业务为蒸发式冷凝器、闭式冷却塔及压力容器的制造与销售。国内制冷设备行业分散度高、中小企业占多数，行业内企业普遍规模小、品种少、整体质量和技术水平较低、竞争实力弱。随着各行业快速发展，对制冷设备的要求也越来越高，加上传统大型商业系统对环保的新诉求，近年来，一批实力较强的本土企业相继涌现，包括哈空调、双良节能、蓝科高新等在内的优势企业，在产

品的质量水平和价格方面日益具备和国际品牌竞争的實力。

公司已在国内制冷设备市场赢得了一定的竞争地位，但对比同行业上市公司的营业收入指标，公司规模相对较小。目前公司在盈利能力方面，相对于哈空调、双良节能、蓝科高新等同行上市公司和行业平均值水平而言，由于公司规模较小，规模经济不明显，因此公司毛利率水平略低；由于公司期间费用占比较小，净利润率水平高于同行业上市公司水平。

由于我国幅员广阔，各地气候条件有很大的差异，而蒸发式冷凝器的冷凝效果受气候条件影响较大。故公司该产品的市场竞争主要来自在长江以南的企业。比如无锡钱桥化工等。闭式冷却塔由于种类繁多，有逆流式闭式冷却塔、横流式闭式冷却塔，镀锌钢板闭式冷却塔、镀铝锌板闭式冷却塔、不锈钢闭式冷却塔、玻璃钢闭式冷却塔等等，加上在电力、化工、钢铁、食品和许多工业部门都有应用前景，所以来自市场的竞争压力较大。但同时由于闭式冷却塔对循环水质和安装位置有较高的要求，市场上的产品质量参差不齐，所以企业利用自身根据客户需求定制的特点在此种产品的生产销售方面有较大发展潜力。

2、公司的竞争优势

浙江万享在生产制冷设备方面有长期的积累优势，包括技术积累、客户积累和供应商积累；在制冷技术方面，浙江万享在国内处于领先地位，特别是在氨冷领域，浙江万享有着雄厚的技术实力。

公司拥有完善的企业管理组织架构，稳定、高素质的研发和企业管理人员。主要管理和研发人员大都是有多年丰富的从业经历，受过专业技术培训，有很强的团队合作精神和创新精神。生产部门的技术工人多为熟练工人，生产工艺成熟。

(1) 公司在生产制冷设备生产领域拥有先发优势。公司技术骨干力量在制冷设备生产领域有多年经验，经过业内人士介绍，一个没有生产基础的全新企业如果要进入制冷设备生产行业，从技术学习到厂房购置再到完全投入生产至少需要7、8年的时间，这大大增加了浙江万享在行业中的竞争力。

(2) 浙江万享将不断加大研发投入，进一步提高自主创新能力，保持公司产品在行业内的领先地位，不断提升浙江万享的核心竞争力。公司着眼于未来，重视科技创新和人才培养，积极探索与高端智力共谋发展，先后与上海水产大学、华南理工大学、合肥通用研究所、上海理工大学等科研机构建立长期合作机制，

2014年7月又与中国科学院郑平院士合作共建专家院士工作站，成为多家科研院所的产业化基地。

（3）浙江万享的专利优势。截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有专利7项，其中实用新型专利6项、期限均为10年；外观设计专利1项，期限为10年。公司已经拥有的专利保证公司的产品在未来一段时间内市场中占有重要一席，而公司也在不断研发新技术新产品，同时加强产权的保护，在未来将会有更强的专利优势。

3、公司的竞争劣势

（1）公司在册员工平均学历偏低

除了公司核心的技术研发人员，公司其他在册员工普遍学历不高，本科以上较少，大部分员工主要依靠多年积累的生产经验，如果产品更新换代加快，生产效率会受到影响。

（2）产品成本有波动风险

产品原材料最重要的是镀锌钢材，钢材的价格存在波动风险，如果钢材价格大幅上涨，或者供应商有意提高价格，则会进一步压缩产品利润。

（3）资本实力有限，融资渠道较为单一

公司系民营企业，规模相对较小、资本实力有限，目前公司仍处于快速成长阶段，人才引进、技术改造和研发规模的扩大需要大量资金，但公司的融资渠道基本上依赖于自身积累、融资租赁和银行贷款，资金来源局限性制约了人才引进、技术创新和市场开发。

（七）公司未来竞争策略

1、发展战略

公司未来将引进技术人才、加大培育创新力度、建设创新基地，引导自身产业向专业化生产、规模化经营、集约化发展发展。逐步把公司制冷产业建成行业内的六大中心，即技术开发中心、产品设计中心、人才培训中心、产品检测中心、产品精品展示中心、信息中心。以制冷产业为核心、以机器生产代替原有的人工生产，完善装备更新换代，提升生产装备化，促进以制冷产业链相关的上下游企业和相互辅助产业在空间上优化整合，增强制冷产业活力及区域经济竞争力。

2、未来的发展规划和发展目标

公司对未来的发展规划主要分成长期和成熟期两个时期，阶段式发展。浙江万享正处于成长期向成熟期转变，未来将重点投入到科技进步，产品的环保、节能、节水、数字化技术方面，构筑创新服务体系，增强制冷产业综合竞争力。

成熟发展期目标：2015 至 2016 年，是万享制冷新产品成熟期，也是发展的关键期，主要目标是做大做强制冷产业。形成制冷产业的集群化，扩大企业规模，实行企业工艺创新，提高生产水平；完善制冷创新服务体系建设，进一步密切产学研强强合作。

升级发展期目标：2016 至 2020 年，是制冷产业升级期，主要目标是做强做优制冷产业。依靠技术创新，加大产品结构、技术结构、市场结构调整力度，创建多层次制冷新产品系列，扩大品牌影响力，开拓新市场，形成新经济增长点。在建立院士专家工作站的基础上，负责关键技术攻关，提升制冷产品的节能环保和安全水平。同时，将企业培育成为创新主体，建立完善研发、创新团队。不断开发新产品，以满足不同领域不同用户的需求。

3、公司未来产品研发方向

（1）余热回收板片换热器

板片换热器是由一系列具有一定波纹形状的金属片叠装而成的一种新型高效换热器。余热回收发电市场巨大，其中包括低压蒸汽及烟气等。板片换热器的一项关键技术是如何把烟气中的热量回收至蒸发器中，产生高压蒸汽或者 ORC 系统中的工质气体推动膨胀机做功。目前大都采用管式换热器，其缺点是烟气阻力大，换热系数低，投资大，不易清洗。采用板式结构能够很好的解决这些问题。未来，公司将加大板片换热器的研发力度，扩大市场占有率。

（2）SX 薄膜蒸发器

SX 薄膜蒸发器是一种蒸发器的类型，特点是物料液体沿加热管壁呈膜状流动而进行传热和蒸发，优点是传热效率高，蒸发速度快，物料停留时间短，因此特别适合热敏性物质的蒸发。传统氨系统中使用的螺旋盘管蒸发器或干式蒸发器存液量大，结构笨重，体积庞大，占地面积大。同时，在化工厂应用时由于盐水成分复杂，经常有空气及腐蚀性杂质混入盐水导致换热器腐蚀泄漏。SX 薄膜蒸发器将采用钛材料，通过控制液氨过热度来控制倒霜，通过设计来保证换热量，将比传统换热器体积减少一半。未来，公司将进一步研发 SX 薄膜蒸发器，目的是取代传统的蒸发器，从而获取更多中高端市场份额。

第三节公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

在有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事和监事各一名。公司历次股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，但在公司治理上存在一定瑕疵，比如没有建立健全关联交易审批制度。

自整体变更为股份公司后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策管理办法》及《重大投资决策管理办法》等规章制度，逐步完善了公司治理等制度。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

截至本说明书签署日，股份公司召开过一次临时股东大会会议、一次董事会会议、一次监事会会议，股份公司董事、监事及高级管理人员都能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。

二、公司董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司自设立以来，按规定建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，按《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规，以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部规章制度，制定了相应了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务、风险控制相关的内部管理制度，公司职工监事能够有效履行职责，公司董事会认为，现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够有效保护股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

（一）公司最近两年的守法经营情况

公司最近 24 个月内不存在重大违法违规行为及因违法违规而受处罚的情况。公司已经取得主管工信部门、工商部门、税务部门和社保部门出具的无违法违规情况证明。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况

公司的控股股东上海万享及实际控制人彭鹏在最近 24 个月内，不存在重大违法违规行为及因违法违规而受到行政或刑事处罚的情况，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论的意见的情形。

四、公司独立性情况

（一）业务独立情况

2014 年 12 月 31 日之前，上海万享一直作为浙江万享的产品销售窗口，存在关联交易，因此上海万享存在列于浙江万享报告期前五大客户之首的情况。上海万享已于 2014 年末停止销售业务，部分买卖合同转入浙江万享名下继续执行，部分即将到期的合同由上海万享继续执行完毕。自 2015 年 1 月 1 日起，上海万享没有再签订新合同。

公司目前所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公

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控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，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。为避免产生同业竞争，上海万享及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺上述公司不以任何方式从事与公司相竞争的业务，不通过上述公司实施任何有损公司利益的行为。

（二）资产独立情况

公司资产产权关系清晰独立，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要的设备设施，具有与生产经营有关的品牌、专利、专有技术及技术服务体系、生产体系和市场营销体系。

（三）人员独立情况

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规及规范性文件，建立独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的研发、生产、销售、管理等人员。

公司的经理、副经理、董事会秘书、财务负责人系公司高级管理人员，不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。

公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立情况

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司法人治理结构。公司设置有办公室、技术部、质检部、金融办、生产部、财务部、

销售部、采购部等部门，并制定了较为完备的内部管理制度，公司的办公机构能够独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司拥有完整的内部经营管理机构，能够独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，不存在控股股东和实际控制人影响公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司目前所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况。

各关联公司实际开展的业务如下表：

公司名称	主营业务
上海万享成套制冷设备有限公司	已停业
万享制冷（上海）有限公司	未来将作为浙江万享的销售窗口进行产品销售，目前尚未开展实际业务
上海宝享机械安装有限公司	各种机械设备安装
上海万竝传热技术有限公司	高效传热设备设计、销售

1、万享制冷（上海）有限公司

万享制冷（上海）有限公司，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、子公司设立以来股本形成及变化情况”。

2、上海宝享机械安装有限公司

依据上海市工商行政管理局崇明分局 2007 年 1 月 5 日核发的注册号为“310230000276675”的《企业法人营业执照》，上海宝享的基本情况如下：

名称	上海宝享机械安装有限公司
住所	上海堡镇经济小区（上海市崇明县堡镇大通鹿 382 号 112 室）
法定代表人	江军辉
注册资本	人民币 50 万元
实收资本	人民币 50 万元
公司类型	有限公司（自然人控股）
经营范围	制冷机械设备、化工机械设备、电子产品及设备的安装，机械设备、电子产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2007 年 1 月 5 日
营业期限	2007 年 1 月 5 日至 2017 年 1 月 4 日

上海宝享股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
----	------	---------	------

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	彭鹏	33.50	67.00%
2	江军辉	16.50	33.00%
合计		50.00	100.00%

3、上海万竑传热技术有限公司

依据上海市工商行政管理局宝山分局 2012 年 3 月 15 日核发的注册号为“310000400677776”的《企业法人营业执照》，上海万竑的基本情况如下：

名称	上海万竑传热技术有限公司
住所	上海市宝山区真陈路 1000 号 6 楼 B 座 519 室
法定代表人	ZAHID HUSSAIN AYUB
注册资本	人民币 100 万元
实收资本	人民币 100 万元
公司类型	有限公司（中外合资）
经营范围	高效传热设备的设计、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2012 年 3 月 15 日
营业期限	2012 年 3 月 15 日至 2042 年 3 月 14 日

上海万竑股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	上海万享成套制冷设备有限公司	50.00	50.00%
2	ZAHID HUSSAIN AYUB（扎希德·侯赛因·阿尤布）	50.00	50.00%
合计		100.00	100.00%

注：ZAHID HUSSAIN AYUB（扎希德·侯赛因·阿尤布），美国，德克萨斯州，阿灵顿人。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

浙江万享控股股东上海万享和实际控制人彭鹏为避免与浙江万享产生同业竞争出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

作为浙江万享科技股份有限公司（以下简称“浙江万享”）的控股股东、实际控制人，现郑重声明并承诺：

为了避免浙江万享股转系统挂牌后与浙江万享发生同业竞争，保证双方的合法权益及浙江万享全体股东，特别是中小股东的合法权益，本公司（人）做如下声明、承诺与保证：

在本公司（人）担任浙江万享实际控制人期间，本公司（人）将采取有效措施，保证本人及其直接、间接控制的公司、企业不从事与浙江万享构成实质性同业竞争的业务和经营。

本公司（人）保证不利用在浙江万享任职的关系，从事或参与从事有损浙江万享及其股东利益的行为。以上承诺在本人在浙江万享任职期间持续有效且不可撤销，在上述期间本人承担由于违反上述承诺给浙江万享造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

六、报告期内对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保情况。

（二）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司不存在大额资金被关联方非经营性占用的情况。截至 2014 年 12 月 31 日，不存在资金被关联方占用的情况。

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

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《关联交易管理制度》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司的利益。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事彭兆春持有公司 5% 的股权。公司董事长兼总经理彭鹏间接持有公司 95% 的股权。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长兼总经理彭鹏为董事彭兆春之子，董事彭小敏为董事彭兆春之女，监事彭定云为董事彭兆春之侄，监事江军辉为董事彭兆春之女婿。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 2、不存在在股东单位（公司关联企业）双重任职（领取报酬及其他情况）的书面声明。
- 3、签署了避免同业竞争承诺函。
- 4、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- 5、就管理层诚信状况发表的书面声明。
- 6、公司最近二年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司董事长、总经理彭鹏在上海宝享担任监事；董事彭兆春在上海万竝担任监事，在上海万享担任执行董事；董事彭小敏在上海万享担任监事；监事江军辉在上海宝享担任执行董事。

除上述人员外，其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司不存在董事、监事、高级管理人员对外投资与公司利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

有限公司时期，公司设置了一名执行董事、一名监事和一名总经理，未设董事会和监事会，其中彭鹏为执行董事兼总经理，彭兆春为监事。2015年3月18日，有限公司整体变更为股份公司，公司设立董事会，成员分别是彭鹏、彭兆春、杨福荣、彭小敏、林正敏，并选举彭鹏为董事长。同时公司设立了监事会，成员分别是彭定云、江军辉、计小苏，并选举彭定云为监事会主席，计小苏为职工代表大会选举的职工监事。股份公司设立后，高级管理人员有2人，其中彭鹏任总经理，黄强兼任副总经理、董事会秘书和财务总监。

公司股权控制关系稳定，公司董监高人员因股份公司设立、为完善公司治理结构等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成实质性影响，将有助于公司治理结构的完善，提升公司决策、管理水平，最近两年内，公司董监高没有发生重大变化。

第四节公司财务

一、最近两年的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

（一）最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

资产负债表

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动资产：	-	-
货币资金	9,332,477.32	8,379,016.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	2,560,421.20	2,153,120.00
应收账款	12,836,123.98	34,314,523.47
预付款项	465,228.88	1,728,040.88
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	2,503,643.63	7,617,294.31
存货	17,112,399.32	12,317,181.07
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	6,704,262.76	-
流动资产合计	51,514,557.09	66,509,176.15
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	6,200,000.00	6,200,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	26,411,694.50	17,156,765.79
在建工程	-	4,189,124.18
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	5,333,304.16	5,368,736.53
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-

递延所得税资产	475,881.22	776,235.16
其他非流动资产	4,085,980.00	370,500.00
非流动资产合计	42,506,859.88	34,061,361.66
资产总计	94,021,416.97	100,570,537.81

资产负债表（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：	-	-
短期借款	16,150,000.00	18,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
应付票据	13,150,000.00	14,986,051.38
应付账款	6,722,810.97	12,071,601.17
预收款项	6,797,696.51	1,702,010.71
应付职工薪酬	397,420.40	313,808.00
应交税费	1,441,514.91	3,709,795.47
应付利息	37,042.50	37,280.83
应付股利	-	-
其他应付款	9,135,570.00	3,914,050.43
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	53,832,055.29	60,934,597.99
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	53,832,055.29	60,934,597.99
所有者权益：	-	-
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	-	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-

盈余公积	1,960,599.45	1,505,257.26
未分配利润	8,228,762.23	8,130,682.56
所有者权益合计	40,189,361.68	39,635,939.82
负债和所有者权益总计	94,021,416.97	100,570,537.81

利润表

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	70,427,035.74	60,950,804.68
减：营业成本	49,223,901.45	41,489,769.70
营业税金及附加	437,497.09	198,325.18
销售费用	7,882,691.91	5,272,610.98
管理费用	7,830,904.53	5,067,342.88
财务费用	1,199,968.53	1,324,411.26
资产减值损失	-1,201,415.77	601,953.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,053,488.00	6,996,390.84
加：营业外收入	626,605.06	172,989.99
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	93,326.92	189,786.58
其中：非流动资产处置损失	-	128,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,586,766.14	6,979,594.25
减：所得税费用	1,033,344.28	1,834,750.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,553,421.86	5,144,843.83
每股收益		
基本每股收益	0.15	0.17
稀释每股收益	0.15	0.17
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
六、综合收益总额	4,553,421.86	5,144,843.83

现金流量表

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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	82,311,950.95	61,207,186.43
收到的税费返还	706,602.15	491,811.70
收到其他与经营活动有关的现金	1,670,163.32	503,465.19
经营活动现金流入小计	84,688,716.42	62,202,463.32
购买商品、接受劳务支付的现金	49,987,991.34	43,563,570.85
支付给职工以及为职工支付的现金	3,662,269.92	3,497,760.11
支付的各项税费	5,509,620.40	2,363,399.83
支付其他与经营活动有关的现金	13,546,346.29	8,701,033.65
经营活动现金流出小计	72,706,227.95	58,125,764.44
经营活动产生的现金流量净额	11,982,488.47	4,076,698.88
二、投资活动产生的现金流量	-	-
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,000,000.00
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	-	-
投资活动现金流入小计	-	2,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,113,980.24	2,096,866.29
投资支付的现金	6,500,000.00	-

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	-	-
投资活动现金流出小计	16,613,980.24	2,096,866.29
投资活动产生的现金流量净额	-16,613,980.24	-96,866.29
三、筹资活动产生的现金流量	-	-
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	26,747,923.95	26,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	13,039,276.00	7,652,950.00
筹资活动现金流入小计	39,787,199.95	33,652,950.00
偿还债务支付的现金	19,850,000.00	16,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,366,456.53	9,794,479.68
支付其他与筹资活动有关的现金	8,075,000.00	13,522,226.00
筹资活动现金流出小计	33,291,456.53	39,316,705.68
筹资活动产生的现金流量净额	6,495,743.42	-5,663,755.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,235.25	-153,097.54
五、现金及现金等价物净增加额	1,871,486.90	-1,837,020.63
加：期初现金及现金等价物余额	885,990.42	2,723,011.05
六、期末现金及现金等价物余额	2,757,477.32	885,990.42

所有者权益变动表

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,505,257.26	8,130,682.56	39,635,939.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,505,257.26	8,130,682.56	39,635,939.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	455,342.19	98,079.67	553,421.86	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	4,553,421.86	4,553,421.86	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	455,342.19	-4,455,342.19	-4,000,000.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	455,342.19	-455,342.19		
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00	-4,000,000.00	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,960,599.45	8,228,762.23	40,189,361.68

所有者权益变动表（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2013 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	990,772.88	12,100,323.11	43,091,095.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	990,772.88	12,100,323.11	43,091,095.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	514,484.38	-3,969,640.55	-3,455,156.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,144,843.83	5,144,843.83
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	514,484.38	-9,114,484.38	-8,600,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	514,484.38	-514,484.38	
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,600,000.00	-8,600,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,505,257.26	8,130,682.56	39,635,939.82

(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、合并范围及变化情况

报告期内，公司合并范围无子公司。

(三) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年至 2014 年的财务会计报告业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2015]第 650004 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期间为 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的

不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，

并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减

值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(八) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	除已单独计提减值准备的应收款项外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	10	10
2—3年（含3年）	50	50
3年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

（九）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法

(2) 包装物采用一次转销法

(十) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	5、10	5	19.00、9.50
运输设备	5	5	19.00
电子及其他设备	3	5	19.00

(十一) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十二) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借

款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收

入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按期初期末简单平均，或按每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十三）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直

接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地使用权证
软件	10年	预计受益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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，能够证明其有用性；
- （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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十四）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十六）收入

1、销售商品收入确认和计量原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

①国内销售收入确认原则：公司与客户签定销售合同，根据销售合同约定的交货方式公司将货物发给客户，客户收货后，公司进行收入确认。

② 国外销售收入确认原则：公司在产品报关出口后确认销售收入。

2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

（1）让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

（1）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本

的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收

的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（十七）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

2、确认时点

按照固定的定额标准取得的政府补助，在达到相关规定的标准时确认；其

余的政府补助，在实际收到时予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十九）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十)重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）财务指标分析

1、报告期的主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标如下：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计	94,021,416.97	100,570,537.81
负债总计	53,832,055.29	60,934,597.99
归属于申请挂牌公司股东权益合计	40,189,361.68	39,635,939.82
每股净资产（元/股）	1.34	1.32
股东权益合计	40,189,361.68	39,635,939.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.34	1.32
资产负债率	57.26%	60.59%
流动比率（倍）	0.96	1.09
速动比率（倍）	0.64	0.89
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	70,427,035.74	60,950,804.68
净利润	4,553,421.86	5,144,843.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润	4,553,421.86	5,144,843.83
扣除非经常性损益后的净利润	4,095,511.82	5,116,966.42
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	4,095,511.82	5,116,966.42
毛利率	30.11%	31.93%
加权平均净资产收益率（归属于母公司）（%）	10.95%	12.44%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率（归属于母公司）（%）	9.85%	12.37%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.17
应收账款周转率（次）	2.74	1.54
经营活动产生的现金流量净额	11,982,488.47	4,076,698.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.40	0.14

备注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算。

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算；

5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；

9、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算；

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；

12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

2、主要财务指标变化分析

（1）盈利能力分析

公司 2014 年度、2013 年度毛利率分别为 30.11%、31.93%；净资产收益率分别为 11.33%、12.98%；基本每股收益分别为 0.15 元、0.17 元；净利润分别为 455.34 万元、514.48 万元。报告期内，公司盈利水平基本持平，2014 年较 2013 年略微下降。主要原因是在营业收入增长的情况下，期间费用的增幅没有得到有效控制。

（2）长短期偿债能力

公司 2014 年末、2013 年末资产负债率分别为 57.26%、60.59%，公司资产负债率略高，全部为流动负债。公司存在较多的短期借款、应付票据及其他应付款，导致资产负债率偏高。公司无逾期未偿还的短期借款，总体来说，长期偿债能力良好。

公司 2014 年末、2013 年末流动比率分别为 0.96、1.09，速动比率分别为 0.64、0.89，公司资产流动性良好，短期偿债能力较强，无法偿还到期债务的风险较低。

总体来看，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段以及行业特征，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境。

（3）营运能力分析

公司 2014 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 2.74、1.54，周转速度较

慢。但其中 1 年以内的应收账款占 82% 左右，账龄较短。

公司 2014 年度、2013 年度存货周转率分别为 3.35、3.94，存货周转速度稳定，略有下降。公司的存货主要为原材料和库存商品。库存商品较多的原因主要是购买本公司产品的客户需要在自己的生产办公场所进行安装环境准备来接收商品，有时会造成提货的延迟。虽然公司的存货周转能力不强，但是经过比较同行业的其他公司处于行业平均水平。

（4）获取现金能力分析

①2014 年度、2013 年度公司经营活动现金流量净额分别为 11,982,488.47 元、4,076,698.88 元，2014 年较 2013 年增加 7,905,789.59 元，其主要原因为 2014 年销售商品所得现金净流入的增加。

②2014 年度、2013 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -16,613,980.24 元、-96,866.29 元，投资活动产生的现金流出增加。主要原一为公司在 2013 年处置固定资产等收回了现金，二为公司在 2014 年用 650 万购买理财产品。

③2014 年度、2013 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 6,495,743.42 元、-5,663,755.68 元，2014 年比 2013 年增加超过一千万的原因主要是 2014 年资金往来款的增加以及分配股利等现金支出的减少。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按业务类别（按产品，行业）列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）营业收入构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
制造业	70,427,035.74	49,223,901.45	60,950,804.68	41,489,769.70
合计	70,427,035.74	49,223,901.45	60,950,804.68	41,489,769.70

公司的营业收入按类别划分全部为制造业，报告期内公司营业务收入基本保持稳定，公司 2014 年度营业务收入比 2013 年度增长 15.55%。

（2）营业毛利率分析

项目	2014 年度	2013 年度
制造业	30.11%	31.93%

2014 年公司的毛利率相比 2013 年基本持平，说明企业有较为平稳的盈利的能力。

2、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）主营业务收入按照产品类别分类分析

单位：元

产品名称	2014 年度		2013 年度		主营业务收入增长率
	营业收入	占比	营业收入	占比	
蒸发式冷凝器	48,219,909.26	68.47%	43,548,407.12	71.45%	10.73%
压力容器	11,900,126.22	16.90%	7,414,674.27	12.17%	60.49%
闭式冷却塔	3,332,906.70	4.73%	5,899,130.86	9.68%	-43.50%
配件	5,865,333.81	8.33%	3,760,623.14	6.17%	55.97%
其他	1,108,759.75	1.57%	327,969.29	0.54%	238.07%
合计	70,427,035.74	100.00%	60,950,804.68	100.00%	15.55%

从上表可以看出，报告期内公司主营业务收入主要系蒸发式冷凝器，压力容器以及闭式冷却塔等产品销售收入。其中，蒸发式冷凝器占比较大。报告期内，蒸发式冷凝器销售收入较为稳定，2013 年、2014 年分别为 43,548,407.12 元、48,219,909.26 元，占主营业务收入比例分别为 71.45%、68.47%。压力容器 2014 年销售收入较 2013 年有所上升，为 4,485,451.95 元，同比增长了 60.49%。此外，2014 年度闭式冷却塔的销售收入为 3,332,906.70 元，同比 2013 年度下降 43.50%；闭式冷却塔与其他两种产品相比毛利较低，公司为优化产品结构，有逐渐降低该产品产量的计划，从而降低了闭式冷却塔的销售收入。

（2）营业毛利分析

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
蒸发式冷凝器	14,820,267.56	69.90%	13,583,907.36	69.80%
压力容器	3,534,193.97	16.67%	2,710,035.63	13.93%
闭式冷却塔	756,586.78	3.57%	1,656,502.11	8.51%
配件	1,638,047.01	7.73%	1,362,995.84	7.00%
其他	454,038.97	2.14%	147,594.04	0.76%
营业毛利合计	21,203,134.29	100.00%	19,461,034.98	100.00%

从上表可以看出，2014 年公司营业毛利 21,203,134.29 元，相比 2013 年有所上升，上升比例为 8.95%，主要系蒸发式冷凝器及压力容器的毛利上升所致。闭式冷却塔 2014 年毛利 756,586.78 元，同比下降 54.33%。

（3）营业毛利率分析

报告期内，公司各产品毛利率情况如下表所示：

项目	2014 年度	2013 年度
蒸发式冷凝器	30.73%	31.19%
压力容器	29.70%	36.55%
闭式冷却塔	22.70%	28.08%
配件	27.93%	36.24%
其他	40.95%	45.00%
主营业务毛利率	30.11%	31.93%

2014 年公司主营业务毛利率较 2013 年略微下降，各主要产品的毛利率均有下降。其中配件及压力容器的毛利率下降幅度最大。配件毛利率下降主要由于零配件产品技术含量低，独特性差，利润空间随着竞争加剧而缩小。其余产品毛利率的下降主要由采购原材料以及支付生产人员薪酬略有上升导致的。

3、按区域列示收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 主营业务收入按区域列示

单位：元

地区名称	2014 年度		2013 年度		主营业务收入增长率
	营业收入	占比	营业收入	占比	
上海	26,974,415.97	38.30%	25,674,010.84	42.12%	5.07%
国内其他地区	22,184,182.74	31.50%	20,100,364.65	32.98%	10.37%
国外	21,268,437.03	30.20%	15,176,429.19	24.90%	40.14%
合计	70,427,035.74	100.00%	60,950,804.68	100.00%	15.55%

从上表可以看出，公司销售收入主要来自于国内，但是 2014 年度国内收入比重照比 2013 年度有所下降。主要由于公司积极扩展海外销售，加大海外销售力度造成。

(2) 主营业务毛利分析

公司各区域销售毛利（分区）如下表所示：

单位：元

区域名称	2014 年度		2013 年度	
	毛利	占比	毛利	占比
国内	12,393,429.89	58.45%	13,043,768.88	67.03%
国外	8,809,704.40	41.55%	6,417,266.10	32.97%
合计	21,203,134.29	100.00%	19,461,034.98	100.00%

(3) 主营业务毛利率分析

公司按区域划分的销售毛利率如下表所示：

区域名称	2014 年度	2013 年度
国内	25.21%	28.50%
国外	41.42%	42.28%
合计	30.11%	31.93%

2014 年公司综合毛利率基本持平，略有下降，为 30.11%，从地区分布上看，2014 年各地区毛利率均有不同程度的下降。出口毛利率相对较高。虽然出口与内销的产品种类相同，但是出口产品的售价较高，所以毛利率较高。

5、销售收入按照客户分类分析

报告期内，公司主要客户销售收入情况如下表所示：

单位：元

客户名称	2014 年度	
	营业收入	占比（%）
上海万享成套制冷设备有限公司	26,974,416.11	38.30
VMC REFRIGERACION S.A.	4,179,435.16	5.93
兖矿新陆建设发展有限公司	3,698,290.60	5.25
ISOTHERM, INC.	3,391,507.29	4.82
M/S FRICK INDIA LTD.,	3,270,845.72	4.64
合计	41,514,494.88	58.94

客户名称	2013 年度	
	营业收入	占比（%）
上海万享成套制冷设备有限公司	25,674,010.84	42.12
GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD.	3,899,887.68	6.40
陕西远鑫进出口有限责任公司	3,206,518.14	5.26
浙江海正药业股份有限公司	3,077,777.77	5.05
ISOTHERM, INC.	2,441,584.86	4.01
合计	38,299,779.29	62.84

公司的客户主要从事生产制造行业，分布在医疗，工业产品，建筑等各个行业。13 年和 14 年公司的母公司上海万享主要利用上海的地域优势和人才优势购买浙江万享的商品后再来销售浙江万享的产品。但上海万享在 2015 年已停业。从 2015 年 2 月开始除个人所得税之外的其他税种皆是零申报。

6、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

营业收入	70,427,035.74	60,950,804.68
营业成本	49,223,901.45	41,489,769.70
营业利润	5,053,488.00	6,996,390.84
利润总额	5,586,766.14	6,979,594.25
净利润	4,553,421.86	5,144,843.83

从上表可见，公司营业收入有所增长，营业利润、净利润有所下降。主要系营业成本及期间费用的上升造成的。其中营业成本 2014 年较 2013 年上升 19%。增幅高于营业收入的增幅。主要由于市场上的直接材料价格上涨以及整体收入水平上升导致的支付员工工资增多所致。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

报告期内公司营业收入和费用的总体变化情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增长率
主营业务收入	70,427,035.74	60,950,804.68	15.55%
销售费用	7,882,691.91	5,272,610.98	49.50%
管理费用	7,830,904.53	5,067,342.88	54.54%
财务费用	1,199,968.53	1,324,411.26	-9.40%
期间费用合计	16,913,564.97	11,664,365.12	45.00%
销售费用率	11.19%	8.65%	-
管理费用率	11.12%	8.31%	-
财务费用率	1.70%	2.17%	-
期间费用率	24.02%	19.14%	-

从期间费用占主营业务收入的比重看，2014 年度和 2013 年度的期间费用率分别为 24.02% 和 19.14%。2014 年期间费用为 16,913,564.97 元，2013 年期间费用为 11,664,365.12 元。在 2014 年度营业收入较 2013 年同比上升 15.55% 的情况下，2014 年期间费用较 2013 年同比上升 45%，说明企业应该加强内部管理能力和成本控制能力。2014 年的期间费用率为 24.02%，也高于 2013 年的 19.14%。

1、销售费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
运输费用	3,087,171.78	2,420,590.06
安装费	2,808,000.00	2,358,000.00
市场费	1,060,524.00	-
职工薪酬	131,600.00	72,100.00
差旅费	414,854.74	289,006.70
广告宣传费	114,792.66	39,190.00

项目	2014 年度	2013 年度
展览费	207,726.52	70,930.00
其他	58,022.21	22,794.22
合计	7,882,691.91	5,272,610.98

公司销售费用主要是运输费、安装费、市场费、职工薪酬、差旅费、广告宣传费以及展览费等。其中市场费是指为了销售产品在推广宣传过程中支付给中间人的佣金。2013 年度未有此项费用的产生。公司 2014 年度、2013 年度销售费用分别为 7,882,691.91 元、5,272,610.98 元，增长 49.50%。由于销售力度的加大各项销售费用都有所增加，但需要加强内部管理能力和成本控制能力。

2、管理费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	707,538.28	529,388.51
折旧费	499,330.53	194,646.69
无形资产摊销	129,449.47	123,893.92
办公费	176,371.51	210,447.75
差旅费	324,748.79	244,903.12
业务招待费	786,702.40	596,853.30
车辆使用费	166,176.22	129,719.13
咨询服务费	413,006.33	240,549.81
研发费用	3,839,281.05	2,152,185.15
税费	452,646.96	447,633.33
其他	335,652.99	197,122.17
合计	7,830,904.53	5,067,342.88

公司管理费用主要是职工薪酬、折旧费、无形资产摊销、办公费、差旅费等。2014 年、2013 年公司的管理费用为 7,830,904.53 元、5,067,342.88 元。较 2013 年有超过 50% 的增加。其中折旧费及职工薪酬增幅最大。

研发费用金额

单位：元

项目	2014 年	占比	2013 年	占比
直接投入	3,151,771.40	82.09%	1,497,027.80	69.56%
人工工资	431,630.40	11.24%	431,100.00	20.03%

其他	33,773.50	0.88%	144,339.62	6.71%
设计	177,400.00	4.62%	40,493.96	1.88%
折旧	44,705.75	1.16%	39,223.77	1.82%
总计	3,839,281.05	100.00%	2,152,185.15	100.00%

3、财务费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,366,218.19	1,199,844.01
减：利息收入	227,941.22	161,096.03
汇兑损益	-16,413.70	216,806.89
其他	78,105.26	68,856.39
合计	1,199,968.53	1,324,411.26

公司没有长期借款，财务费用主要为短期银行贷款的利息费用。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-128,000.00
政府补助	596,605.06	80,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,956.25	85,874.91
非经常性损益合计	614,561.31	-48,000.00
减：所得税影响额	156,651.27	9,997.50
非经常性损益净额	457,910.04	27,877.41
减：少数股东权益影响额	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	457,910.04	27,877.41
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	4,095,511.82	5,116,966.42
扣除非经常性损益后归属于母公司的每股收益	0.14	0.17

从上表可以看出，2013 年的非经常性损益除非流动资产处置损益外主要为政府补助和奖励收入（开发区企业增速显著奖）；2014 年公司非经常性损益主要来自政府补助收入。报告期内，政府补助明细如下表所示：

单位：元

序号	项目名称	2014年	2013年
1	长兴县财政局补贴款	80,000.00	80,000.00
2	长兴县财政局补贴款	9,000.00	-
3	浙江省长兴县经济技术开发总公司补贴款	60,000.00	-
4	长兴县财政局补贴款	320,000.00	-
5	长兴县财政局补贴款	97,605.06	-
6	长兴县财政局补贴收入	30,000.00	-
合计		596,605.06	80,000.00

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表：

税种	计税依据	税率（%）	
		2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17	17
企业所得税	应纳税所得额	25	25
城市维护建设税	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	7	7
教育费附加	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	3	3
地方教育费附加	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	2	2
水利基金	应税收入	0.1	0.1

注：公司根据销售额的 17% 计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳，自营出口外销收入按照“免、抵、退”办法核算，退税率为 15%。

（五）主要资产、负债情况及重大变化分析

1、主要资产重大变化分析

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比
库存现金	8,355.64	0.09%	2,874.51	0.03%
银行存款	8,999,121.68	96.43%	7,923,115.91	94.56%
其他货币资金	325,000.00	3.48%	453,026.00	5.41%
合计	9,332,477.32	100.00%	8,379,016.42	100.00%

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票保证金	325,000.00	453,026.00
用于质押的银行定期存款	6,250,000.00	7,040,000.00
合计	6,575,000.00	7,493,026.00

公司货币资金以银行存款为主，余额保持稳定，与生产经营规模稳定趋势保持一致；承兑保证金与当年应付票据余额变化趋势相一致。报告期内，银行承兑汇票保证金余额占应付票据余额的比例如下表所示：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票保证金	325,000.00	453,026.00
应付票据	13,150,000.00	14,986,051.38
保证金占应付票据比例	2.47%	3.02%

（2）应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：元

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,538,714.96	100.00	1,702,590.98	11.71	12,836,123.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	14,538,714.96	100.00	1,702,590.98	11.71	12,836,123.98

类别	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收	36,943,089.36	100.00	2,628,565.89	7.12	34,314,523.47

账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	36,943,089.36	100.00	2,628,565.89	7.12	34,314,523.47

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	12,036,087.56	82.79	601,804.38	30,351,206.56	82.15	1,517,560.33
1-2年(含2年)	1,023,580.00	7.04	102,358.00	5,466,264.60	14.80	546,626.46
2-3年(含3年)	961,237.60	6.61	480,618.80	1,122,478.20	3.04	561,239.10
3年以上	517,809.80	3.56	517,809.80	3,140.00	0.01	3,140.00
合计	14,538,714.96	100.00	1,702,590.98	36,943,089.36	100.00	2,628,565.89

2013年度计提坏账准备金额 253,614.67 元

2014年度冲回坏账准备金额 925,974.91 元。

报告期各期末应收账款前五名单位情况如下表所示：

2014年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额			与本公司关系	性质
	账面余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备		
兖矿新陆建设发展有限公司	6,178,011.05	42.49	308,900.55	客户	贷款
ISOTHERM, INC.	1,080,982.54	7.44	54,049.13	客户	贷款
上虞市春晖风冷设备有限公司	820,000.00	5.64	41,000.00	客户	贷款
VMC REFRIGERACION S.A.	627,625.83	4.32	31,381.29	客户	贷款
浙江省天正设计工程有限公司	514,669.80	3.54	514,669.80	客户	贷款
合计	9,221,289.22	63.43	950,000.77	-	-

2013年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额			与本公司关系	性质
	账面余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备		
上海万享成套制冷设备有限公司	18,717,265.67	50.66	935,863.28	母公司	贷款

兖矿新陆建设发展有限公司	7,041,635.00	19.06	555,183.50	客户	贷款
中煤第三建设（集团）有限责任公司冻结工程处	2,174,600.00	5.89	122,760.00	客户	贷款
浙江海正药业股份有限公司	1,361,000.00	3.68	68,050.00	客户	贷款
ISOTHERM, INC.	1,087,991.81	2.95	54,399.59	客户	贷款
合计	30,382,492.48	82.24	1,736,256.37	-	-

公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 12,836,123.98 元、34,314,523.47 元。公司 2014 年 12 月 31 日应收账款余额与上年同期相比减少 21,478,399.49 元，主要原因为公司加强了应收账款的管理。为了加强公司治理的合法合规性，清理关联方资金占用，收回对上海万享的应收账款。报告期各期末，公司应收账款的账龄普遍较短，公司应收账款回款情况良好。期末应收账款中无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（3）预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内（含 1 年）	423,788.39	91.10	1,700,840.88	98.43
1-2 年（含 2 年）	14,240.49	3.06	25,600.00	1.48
2-3 年（含 3 年）	25,600.00	5.50		
3 年以上	1,600.00	0.34	1,600.00	0.09
合计	465,228.88	100.00	1,728,040.88	100.00

报告期各期末预付款项前五名单位如下表列示：

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	性质
长兴紫金实业公司酒店	非关联方	156,076.00	1 年以内	33.55	住宿费
浙江明新风机有限公司	非关联方	94,624.68	1 年以内	20.34	设备款
秦骏（上海）实业有限公司	非关联方	39,102.00	1 年以内	8.40	设备款
成都斯达特焊接研究所	非关联方	25,600.00	2-3 年	5.50	设备款
杭州格瑞泵业集团有限公司	非关联方	21,909.00	1 年以内	4.71	设备款
合计		337,311.68	-	72.50	

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	性质
------	--------	------	----	---------------	----

				比例(%)	
上海宝享机械安装有限公司	关联方	792,000.00	1年以内	45.83	安装费
武汉武新制冷设备有限公司	非关联方	509,000.00	1年以内	29.46	设备款
无锡兴丰钢一不锈钢有限公司	非关联方	95,286.70	1年以内	5.51	原料费
台州市路桥慑力安防有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	2.89	配件费
中国石化湖州分公司	非关联方	44,671.26	1年以内	2.59	原料费
合计		1,490,957.96		86.28	

公司2014年12月31日、2013年12月31日预付账款余额分别为465,228.88元、1,728,040.88元，主要为材料采购款和劳务款项。公司2014年12月31日预付账款余额与上年同期相比减少1,262,812.00元，2104年开始没有对关联方上海宝享的预付款。

截至2014年12月31日止，期末预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

（4）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下表所示：

单位：元

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,704,577.51	100.00	200,933.88	7.43	2,503,643.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,704,577.51	100.00	200,933.88	7.43	2,503,643.63

种类	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合	8,093,669.05	100.00	476,374.74	5.89	7,617,294.31

计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	8,093,669.05	100.00	476,374.74	5.89	7,617,294.31

报告期各期末其他应收款按账龄组合列示情况如下：

单位：元

账龄	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	2,540,677.51	93.94	127,033.88	7,810,043.25	96.50	390,502.16
1-2 年 (含 2 年)	100,000.00	3.70	10,000.00	219,725.80	2.71	21,972.58
2-3 年 (含 3 年)						
3 年以上	63,900.00	2.36	63,900.00	63,900.00	0.79	63,900.00
合计	2,704,577.51	100.00	200,933.88	8,093,669.05	100.00	476,374.74

报告期各期末其他应收款前五名单位情况如下：

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	款项性质	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
浙江环球合金铸造有限公司	暂借款	供应商	1,000,000.00	1 年以内	36.97	50,000.00
长兴县国家税务局	出口退税	国税局	507,976.72	1 年以内	18.78	25,398.84
戴克良	暂借款	实际控制人朋友	500,000.00	1 年以内	18.49	25,000.00
武强	暂借款	实际控制人朋友	120,000.00	1 年以内 100,000.00; 1-2 年 20,000.00	4.44	7,000.00
刘少坤	暂借款	实际控制人朋友	90,000.00	1 年以内	3.33	4,500.00
合计			2,217,976.72		82.01	111,898.84

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	款项性质	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
浙江环球合金铸造有限公司	暂借款	供应商	6,097,050.00	1年以内	75.33	304,852.50
台州永达钢结构有限公司	暂借款	供应商	211,540.00	1年以内	2.61	10,577.00
陈国红	暂借款	实际控制人朋友	500,000.00	1年以内	6.18	25,000.00
章星江	暂借款	实际控制人朋友	150,000.00	1年以内	1.85	7,500.00
孙世卿	暂借款	实际控制人朋友	130,000.00	1年以内	1.61	6,500.00
合计			7,088,590.00		87.58	354,429.50

公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 2,503,643.63 元、7,617,294.31 元，主要为暂借款等，账龄主要在 1 年之内。公司 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额与上年同期相比减少 5,113,650.68 元，主要由于部分暂借款偿还的完成。截至 2014 年 12 月 31 日止，期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（6）存货

报告期各期末，公司报告期内的存货明细情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,993,196.73		5,993,196.73	4,626,613.84		4,626,613.84
生产成本	3,520,669.33		3,520,669.33	2,395,903.23		2,395,903.23
库存商品	7,598,533.26		7,598,533.26	5,294,664.00		5,294,664.00
合计	17,112,399.32		17,112,399.32	12,317,181.07		12,317,181.07

报告期内，存货以原材料和库存商品为主，原材料规模保持稳定，与报告期公司业务规模稳定趋势相一致。

（7）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产明细情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
理财产品	6,500,000.00	-

留抵增值税额	204,262.76	-
合计	6,704,262.76	-

报告期内，其他流动资产除应交增值税（留抵税额）外主要是 2014 年 12 月 31 日于银行购买的短期理财产品，并已于 2015 年 1 月 4 日到期。此购买理财产品的行为是公司与银行的委托理财行为，与公司董事、监事及高级管理人员无关，不涉及关联交易情形。委托理财为公司合理运用闲置资金的一种方式，且价格公允。

（8）可供出售金融资产

①可供出售金融资产情况

单位：元

项目	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具						
其中：按公允价值计量						
按成本计量	6,200,000.00		6,200,000.00	6,200,000.00		6,200,000.00
合计	6,200,000.00		6,200,000.00	6,200,000.00		6,200,000.00

②期末无按公允价值计量的可供出售金融资产。

③期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31	年初	本期增加	本期减少	期末		
浙江桐乡民泰村镇银行股份有限公司	6,200,000.00			6,200,000.00					3.10	
合计	6,200,000.00			6,200,000.00					3.10	

报告期内 620 万元的暂借款为公司于 2011 年向董事彭兆春借款，用于浙江

桐乡民泰村镇银行股份有限公司的投资。

（9）固定资产

报告期各期末，公司固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
1. 账面原值	-	-	-	-	-
（1）2012.12.31	18,459,003.38	5,455,546.60	156,937.43	185,664.25	24,257,151.66
（2）本期增加金额	-	379,401.71	-	62,939.31	442,341.02
（3）本期减少金额	-	-	-	-	-
（4）2013.12.31	18,459,003.38	5,834,948.31	156,937.43	248,603.56	24,699,492.68
2. 累计折旧	-	-	-	-	-
（1）2012.12.31	4,310,946.42	1,559,512.93	84,484.65	116,744.03	6,071,688.03
（2）本期增加金额	876,802.66	530,559.93	29,818.11	33,858.16	1,471,038.86
（3）本期减少金额	-	-	-	-	-
（4）2013.12.31	5,187,749.08	2,090,072.86	114,302.76	150,602.19	7,542,726.89
3. 减值准备	-	-	-	-	-
（1）2012.12.31	-	-	-	-	-
（2）本期增加金额	-	-	-	-	-
（3）本期减少金额	-	-	-	-	-
（4）2013.12.31	-	-	-	-	-
4. 账面价值	-	-	-	-	-
（1）2013.12.31 账面价值	13,271,254.30	3,744,875.45	42,634.67	98,001.37	17,156,765.79
（2）2012.12.31 账面价值	14,148,056.96	3,896,033.67	72,452.78	68,920.22	18,185,463.63

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
1. 账面原值	-	-	-	-	-
（1）2013.12.31	18,459,003.38	5,834,948.31	156,937.43	248,603.56	24,699,492.68
（2）本期增加金额	10,240,893.99	206,496.24	-	596,217.09	11,043,607.32
（3）本期减少金额	-	-	-	-	-
（4）2014.12.31	28,699,897.37	6,041,444.55	156,937.43	844,820.65	35,743,100.00
2. 累计折旧	-	-	-	-	-
（1）2013.12.31	5,187,749.08	2,090,072.86	114,302.76	150,602.19	7,542,726.89
（2）本期增加金额	1,072,607.87	563,904.67	29,818.11	122,347.96	1,788,678.61
（3）本期减少金额	-	-	-	-	-
（4）2014.12.31	6,260,356.95	2,653,977.53	144,120.87	272,950.15	9,331,405.50
3. 减值准备	-	-	-	-	-
（1）2013.12.31	-	-	-	-	-
（2）本期增加金额	-	-	-	-	-
（3）本期减少金额	-	-	-	-	-
（4）2014.12.31	-	-	-	-	-
4. 账面价值	-	-	-	-	-
（1）2014.12.31 账	22,439,540.42	3,387,467.02	12,816.56	571,870.50	26,411,694.50

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
面价值					
(2) 2013.12.31 账面价值	13,271,254.30	3,744,875.45	42,634.67	98,001.37	17,156,765.79

公司的固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备等，运行状况良好。2014 年度折旧额为 1,788,678.61 元，2013 年度折旧额为 1,471,038.86 元。报告期在建工程完工转入固定资产的原价为 10,240,893.99 元，其中 2013 年度为 10,240,893.99 元。

报告期内固定资产成新率情况如下表所示：

项目	2014-12-31	2013-12-31
固定资产成新率	72.08%	72.19%
其中：房屋及建筑物	75.72%	74.27%
机器设备	60.05%	67.68%
运输设备	17.67%	36.67%
电子设备及其他	61.26%	38.44%

报告期内公司固定资产保持稳定，无重大固定资产投资事项，与经营规模保持稳定的趋势一致。固定资产的增加主要体现在房屋建筑物的增加上。

（10）在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细情况表如下：

单位：元

项目	2014-12-31			2013-12-31		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
新办公楼工程	-	-	-	4,189,124.18	-	4,189,124.18
合计	-	-	-	4,189,124.18	-	4,189,124.18

重大在建工程项目变动情况

单位：元

工程项目名称	2012.12.31	本期增加	转入固定资产	其他减少	资金来源	2013.12.31
在安装设备	2,273,504.28			2,273,504.28	自有资金	
新办公楼工程	905,098.90	3,284,025.28			自有资金	4,189,124.18
合计	3,178,603.18	3,284,025.28		2,273,504.28		4,189,124.18

工程项目名称	2013.12.31	本期增加	转入固定资产	其他减少	资金来源	2014.12.31
--------	------------	------	--------	------	------	------------

新办公楼工程	4,189,124.18	5,331,308.27	9,520,432.45		自有资金	
汽车遮阳篷		68,461.54	68,461.54		自有资金	
厂房屋顶新增工程		652,000.00	652,000.00		自有资金	
合计	4,189,124.18	6,051,769.81	10,240,893.99			

新办公楼工程 2012 年的时候已经在建，到 2013 年建成并转入固定资产。除此之外的在安装设备，汽车遮阳篷以及厂房屋顶新增工程都在 2013 年完成并转入固定资产。

（11）无形资产

报告期各期末，公司无形资产明细情况表如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加		本期减少	2013.12.31
1、账面原值合计	6,194,696.00				6,194,696.00
土地使用权	6,194,696.00				6,194,696.00
		本期新增	本期计提		
2、累计摊销合计	702,065.55		123,893.92		825,959.47
土地使用权	702,065.55		123,893.92		825,959.47
3、无形资产账面净值合计	5,492,630.45			123,893.92	5,368,736.53
土地使用权	5,492,630.45			123,893.92	5,368,736.53
4、减值准备合计					
土地使用权					
5、无形资产账面价值合计	5,492,630.45			123,893.92	5,368,736.53
土地使用权	5,492,630.45			123,893.92	5,368,736.53

2013 年度摊销额 123,893.92 元。

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.12.31
1、账面原值合计	6,194,696.00		94,017.10		6,288,713.10
土地使用权	6,194,696.00				6,194,696.00
软件			94,017.10		94,017.10
		本期新增	本期计提		
2、累计摊销合计	825,959.47		129,449.47		955,408.94
土地使用权	825,959.47		123,893.92		949,853.39
软件		5,555.55			5,555.55
3、无形资产账面净值合计	5,368,736.53		94,017.10	129,449.47	5,333,304.16
土地使用权	5,368,736.53			123,893.92	5,244,842.61
软件			94,017.10	5,555.55	88,461.55
4、减值准备合计					
土地使用权					
软件					
5、无形资产账面价值合计	5,368,736.53		94,017.10	129,449.47	5,333,304.16
土地使用权	5,368,736.53			123,893.92	5,244,842.61
软件			94,017.10	5,555.55	88,461.55

2014 年度摊销额 129,449.47 元。

公司无形资产主要为土地使用权和软件。截至 2014 年 12 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产，用于抵押的无形资产原值为 6,194,696.00 元，净值为 5,244,842.61 元，用土地使用权与中国工商银行股份有限公司长兴支行签订了最高额为 3,097.00 万元，合同编号为 2012 年长兴（抵）字 0470 号《最高额抵押合同》。未发生可收回金额低于账面价值的事项。

（12）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
预付厂房、土地款	3,000,000.00	-
预付设备款	1,085,980.00	370,500.00
合计	4,085,980.00	370,500.00

报告期内，其他非流动资产 2014 年主要是预付的厂房、土地款。2013 年是预付设备款。

2、主要负债重大变化分析

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00
质押借款	-	2,500,000.00
抵押及保证借款	13,150,000.00	12,500,000.00
合计	16,150,000.00	18,000,000.00

公司 2013 年、2014 年的短期借款均为公司向中国工商银行长兴支行、浙江长兴联合村镇银行股份有限公司的保证借款、质押借款、抵押及保证借款，合同期限均为 1 年以内。截至 2014 年 12 月 31 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款具体情况如下表所示：

单位：元

贷款单位	贷款性质	借款余额	抵押物/保证人
中国工商银行长兴支行	抵押、保证	13,150,000.00	土地使用权、房屋建筑物 浙江万享科技有限公司 彭鹏、彭兆春

浙江长兴联合村镇银行股份有限公司	保证	3,000,000.00	浙江环球合金铸造有限公司
合计	-	16,150,000.00	-

(2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	13,150,000.00	14,986,051.38
合计	13,150,000.00	14,986,051.38

报告期内，公司的应付票据余额有所减少，且均为银行承兑汇票。

经如下票据结算交易的真实性及合规性核查：

1、检查公司应付票据备查簿，检查债务的合同、发票和收货单等资料，核实交易、事项交易真实性，检查开立银行承兑汇票的承兑协议，复核其应存入银行的承兑保证金，并与其他货币资金科目勾稽；

2、抽查资产负债表日后已偿付的票据，检查是否存在未入账的应付票据；针对资产负债表日之前到期的应付票据，确定是否已在资产负债表日前偿付；

3、执行函证程序，向银行函证报告各期末应付票据的余额；

4、获取客户的贷款卡，打印贷款卡中全部信息，检查其中有关应付票据的信息与明细账合计数、总账数、报表数是否相符；

5、统计对比公司对供应商的应付票据结算额与应付采购额的情况。

核查发现，公司与浙江环球合金铸造有限公司和兖矿新陆建设发展有限公司之间开具无真实贸易背景的票据，总额为 4,300.00 万元，其中 2013 年度发生 2,000.00 万元，2014 年度发生 2,300.00 万元，并于 2014 年 12 月 30 日将开具银行承兑汇票借出的资金全部通过银行转账收回。此融资行为是为了满足生产经营需要，降低融资成本，所融资之款项均用于生产经营活动，不具有任何欺诈或非法占有目的。

经核查，主办券商、会计师认为：公司存在开具无真实贸易背景的应付票据的不合规行为，2015 年 6 月 15 日，公司出具《关于应付票据的责任承担承诺函》，承诺以后将严格按照票据法的有关规定执行，不再发生类似的行为。同日，公司全体董事和高级管理人员出具《关于应付票据的责任承担承诺函》，承诺以后将严格按照票据法的有关规定执行，保证不再让公司发生类似的行为。如有发生无真实交易背景票据融资的情况，将追究相关责任人的责任，并要求其对

公司的所有损失进行赔偿。

2015年6月15日，公司控股股东上海万享承诺，如浙江万享因曾开具无真实交易背景的承兑汇票而被有关部门处罚，由上海万享承担所有责任。如以后再发生开具无真实交易背景的承兑汇票情况，将由上海万享向浙江万享的其他股东进行赔偿。

综上，公司不存在逾期票据及欠息情况，相关票据均已经按照《中华人民共和国票据法》及相关票据制度及时履行了票据付款义务且未造成任何经济纠纷和损失；公司已对过往期间不规范使用票据的行为采取了积极的补救措施和一系列整改措施以确保该等情况不再发生，公司董事和高级管理人员已经出具承诺保证不再发生类似行为，公司控股股东上海万享已作出承诺承担相关责任和损失，截至本说明书出具之日，票据问题已全部解决。公司无真实交易背景票据融资的行为，不构成重大违法违规，符合“合法规范经营”的挂牌条件，不构成本次挂牌的法律障碍。

（3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
1年以内（含1年）	5,948,106.98	10,566,426.28
1-2年（含2年）	181,933.80	1,273,474.89
2-3年（含3年）	502,467.69	144,000.00
3年以上	90,302.50	87,700.00
合计	6,722,810.97	12,071,601.17

公司2014年12月31日、2013年12月31日应付账款余额分别为6,722,810.97元、12,071,601.17元，主要为公司应付材料采购或劳务款。公司2014年12月31日应付账款余额与上年同期相比减少5,348,790.2元，主要由于前期应付款的支付以及新增应付款及时支付。

期末余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。期末应付账款余额中无欠其他关联方款项。

应付账款金额前五名情况：

①2014年12月31日余额前五名

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）	性质
------	--------	---------	----	---------------	----

上海聚丰热镀锌有限公司	非关联方	886,390.22	1年以内	13.18	原料费
深圳市奔达康电缆股份有限公司	非关联方	870,131.00	1年以内	12.94	设备款
上海安得利给水设备有限公司	非关联方	783,097.00	1年以内	11.65	设备款
无锡市华君塑料制品有限公司	非关联方	610,348.79	1年以内	9.08	原料费
无锡巨新钢管有限公司	非关联方	302,403.50	2-3年	4.50	原料费
合计		3,452,370.51		51.35	

②2013年12月31日余额前五名

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)	性质
上海沪闽钢铁商贸有限公司	非关联方	2,013,582.07	1年以内	16.68	原料费
浙江明新风机有限公司	非关联方	1,731,534.82	1年以内	14.34	设备款
深圳市奔达康电缆股份有限公司	非关联方	1,680,560.00	1年以内	13.92	原料费
上海安得利给水设备有限公司	非关联方	691,309.82	1年以内	5.73	设备款
上海聚丰热镀锌有限公司	非关联方	680,047.02	1年以内	5.63	原料费
合计		6,797,033.73		56.30	

(4) 预收款项

报告期各期末，公司预收款项情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
1年以内（含1年）	6,682,496.51	1,702,010.71
1-2年（含2年）	115,200.00	-
合计	6,797,696.51	1,702,010.71

公司预收款项主要为预收销货款。

期末余额中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	2014.12.31
上海万享成套制冷设备有限公司	4,293,345.30

上海万享的预收款项账龄在一年以内，且上海万享现已不再经营实际业务。

预收款项前五名情况：

①2014年12月31日余额前五名

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例(%)	性质
上海万享成套制冷设备有限公司	关联方	4,293,345.30	1年以内	63.17	货款
GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD.	非关联方	632,417.01	1年以内	9.30	货款
THERMO COOLING ENGINEERING SDN.BHD.	非关联方	250,591.41	1年以内	3.69	货款
浙江华弘化工有限公司	非关联方	249,800.00	1年以内	3.67	货款
兰州大冷制冷空调有限责任公司	非关联方	115,200.00	1-2年	1.69	货款
合计		5,541,353.72		81.52	

②2013年12月31日余额前五名

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例(%)	性质
西安热工研究院有限公司	非关联方	453,791.45	1年以内	26.66	货款
江苏明盛化工有限公司	非关联方	333,000.00	1年以内	19.57	货款
GORDON BROTHERS INDUSTRY CO., LTD.	非关联方	199,257.06	1年以内	11.71	货款
兰州大冷制冷空调公司	非关联方	115,200.00	1年以内	6.77	货款
上海冰轮机电设备有限公司	非关联方	96,400.00	1年以内	5.66	货款
合计		1,197,648.51		70.37	

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下表所示：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬	461,959.68	2,994,990.51	3,183,174.19	273,776.00
设定提存计划	43,209.92	311,408.00	314,585.92	40,032.00
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	505,169.60	3,306,398.51	3,497,760.11	313,808.00

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	273,776.00	3,361,221.38	3,304,936.98	330,060.40
设定提存计划	40,032.00	384,660.94	357,332.94	67,360.00
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	313,808.00	3,745,882.32	3,662,269.92	397,420.40

(6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：元

税费项目	2014.12.31	2013.12.31
增值税		702,143.58
企业所得税	1,423,230.57	2,514,493.65
印花税	3,249.62	2,591.37
城市维护建设税		24,312.98
教育费附加		14,587.79
地方教育费附加		9,725.19
水利建设基金	10,832.08	8,637.88
房产税		185,734.31
土地使用税		244,012.64
残保金	4,202.64	3,556.08
合计	1,441,514.91	3,709,795.47

报告期内，公司应交税费以企业所得税为主，2013年末、2014年末应交税费余额分别是3,709,795.47元、1,441,514.91元。其中2014年的增值税、城建税、教育费附加、房产税和土地使用税因为当年已全额缴纳所以应交项目为0。同时，公司为股转系统挂牌做准备而规范财务，将部分税款提前缴纳。因此，截至2014年12月31日，公司账面应交税费相比于2013年有所下降。

（7）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
暂借款	6,202,000.00	7,180,480.43
土地出让金	2,933,570.00	2,933,570.00
合计	9,135,570.00	10,114,050.43

期末账龄超过一年的大额其他应付款情况

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
土地出让金	2,933,570.00	2015年1月已缴纳

报告期内，公司其他应付款主要包括土地出让金和暂借款。账龄超过一年的土地出让金已于2015年1月还清。报告期内620万元的暂借款为公司于2011年向董事彭兆春借款，用于浙江桐乡民泰村镇银行股份有限公司的投资。

截至2014年12月31日止，无其他应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

（六）股东权益情况

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积		
专项储备	-	-
盈余公积	1,960,599.45	1,505,257.26
未分配利润	8,228,762.23	8,130,682.56
归属于母公司股东权益	40,189,361.68	39,635,939.82
少数股东权益	-	-
股东权益合计	40,189,361.68	39,635,939.82

2015年1月5日，经有限公司股东会决议，全体股东一致同意有限公司整体变更，以发起设立方式设立股份有限公司，公司整体变更的基准日为2014年12月31日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了信会师报字[2015]第650004号审计报告审验，截至2014年12月31日浙江万享经审计的账面净资产值为人民币40,189,361.68元，共折合为3,000万股，每股面值人民币1元，剩余净资产计入资本公积。

四、关联方、关联方关系及交易**（一）本公司的母公司情况**

母公司全称	企业类型	注册地	法定代表人	经营范围	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	组织机构代码
上海万享成套制冷设备有限公司	有限责任公司	上海	彭兆春	空调、化工机械设备、金属材料批兼零	3,000.00	95.00	78723175X

注：上海万享成套制冷设备有限公司原持有公司100%的股权，2014年9月份转让给彭兆春5%的股权。此公司的实际控制人为彭鹏。

（二）本公司报告期内子公司情况

无。

（三）本公司合营和联营企业情况

无。

（四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
上海宝享机械安装有限公司	与本公司受同一实际控制人控制的其他企业	797035218
上海万竑传热技术有限公司	母公司实施共同控制的企业	591626450
彭小敏	本公司的实际控制人关系密切的家庭成员	-

（五）关联交易情况**1、销售商品/提供劳务情况**

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
上海万竑传热技术有限公司	销售产品	协商确定			196,239.32	0.32
上海万享成套制冷设备有限公司	销售产品	协商确定	26,974,416.11	38.30	25,674,010.86	42.12

2、购买商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
上海宝享机械安装有限公司	提供安装服务	协商确定	2,808,000.00	100.00	2,208,000.00	100.00

3、关联担保情况

(1) 彭鹏于 2012 年 10 月 31 日与中国工商银行股份有限公司长兴支行签订最高额为 2,000.00 万元的 2012 年长兴（个保）字 12086 号《最高额保证合同》：

A、为本公司 450.00 万元(期限从 2014 年 01 月 07 日至 2015 年 01 月 06 日)，借款合同号为 2014 年（长兴）字 0005 号的网贷通循环借款合同提供担保，该借款实际已归还 185.00 万元，截止 2014 年末实际为 265.00 万元；

B、为本公司 250.00 万元(期限从 2014 年 09 月 23 日至 2015 年 09 月 23 日)，借款合同号为 2014 年（长兴）字 0697 号的网贷通循环借款合同提供担保；

C、为本公司 300.00 万元(期限从 2014 年 10 月 27 日至 2015 年 08 月 25 日)，借款合同号为 2014 年（长兴）字 0764 号的网贷通循环借款合同提供担保；

D、为本公司 300.00 万元(期限从 2014 年 10 月 15 日至 2015 年 10 月 15 日)，

借款合同号为 2014 年（长兴）字 0763 号的网贷通循环借款合同提供担保；

E、为本公司 200.00 万元（期限从 2014 年 12 月 05 日至 2015 年 12 月 04 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0920 号的网贷通循环借款合同提供担保。

F、为本公司 250.00 万元（期限从 2014 年 09 月 28 日至 2015 年 03 月 28 日）承兑协议号为 0120500010-2014(承兑协议)00258 号的银行承兑汇票提供担保。

(2) 彭兆春于 2012 年 10 月 31 日与中国工商银行股份有限公司长兴支行签订最高额为 2,000.00 万元的 2012 年长兴（个保）字 12087 号《最高额保证合同》：

A、为本公司 450.00 万元（期限从 2014 年 01 月 07 日至 2015 年 01 月 06 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0005 号的网贷通循环借款合同提供担保，该借款已归还 185.00 万元，截止 2014 年末实际为 265.00 万元；

B、为本公司 250.00 万元（期限从 2014 年 09 月 23 日至 2015 年 09 月 23 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0697 号的网贷通循环借款合同提供担保；

C、为本公司 300.00 万元（期限从 2014 年 10 月 27 日至 2015 年 08 月 25 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0764 号的网贷通循环借款合同提供担保；

D、为本公司 300.00 万元（期限从 2014 年 10 月 15 日至 2015 年 10 月 15 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0763 号的网贷通循环借款合同提供担保；

E、为本公司 200.00 万元（期限从 2014 年 12 月 05 日至 2015 年 12 月 04 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0920 号的网贷通循环借款合同提供担保。

F、为本公司 250.00 万元（期限从 2014 年 09 月 28 日至 2015 年 03 月 28 日）承兑协议号为 0120500010-2014(承兑协议)00258 号的银行承兑汇票提供担保。

(3) 彭兆春于 2014 年 12 月 05 日与中国工商银行股份有限公司长兴支行签订最高额为 2,200.00 万元的 2014 年长兴（个保）字 14066 号《最高额保证合同》：

A、为本公司 35.00 万元（期限从 2014 年 12 月 16 日至 2015 年 06 月 16 日）承兑协议号为 2014(承兑协议)00335 号的银行承兑汇票提供担保。

B、为本公司 30.00 万元（期限从 2014 年 12 月 24 日至 2015 年 06 月 24 日）承兑协议号为 0120500010-2014（承兑协议）00346 号的银行承兑汇票提供担保。

(4) 彭鹏于 2014 年 12 月 05 日与中国工商银行股份有限公司长兴支行签订最高额为 2,200.00 万元的 2014 年长兴（个保）字 14067 号《最高额保证合同》：

A、为本公司 35.00 万元（期限从 2014 年 12 月 16 日至 2015 年 06 月 16 日）承兑协议号为 2014(承兑协议)00335 号的银行承兑汇票提供担保。

B、为本公司 30.00 万元（期限从 2014 年 12 月 24 日至 2015 年 06 月 24 日）承兑协议号为 0120500010-2014（承兑协议）00346 号的银行承兑汇票提供担保。

4、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	与公司关系	2014.12.31			2013.12.31		
			账面余额	坏账准备	性质	账面余额	坏账准备	性质
应收账款	上海万享成套制冷设备有限公司	母公司				18,717,265.67	935,863.28	货款
	上海万竝传热技术有限公司	母公司实施共同控制的企业				199,600.00	9,980.00	货款
预收款项	上海万享成套制冷设备有限公司	母公司	4,293,345.30		货款			
预付款项	上海宝享机械安装有限公司	与本公司受同一实际控制人控制的其他企业				792,000.00		
其他应付款	彭小敏	实际控制人的姐姐				480,000.00		借款
	彭兆春	实际控制人的一致行动人	6,200,000.00		借款	6,200,480.43		借款

5、经常性关联方交易及偶发性关联方交易

关联方名称	关联交易性质	关联交易内容	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
上海万竝传热技术有限公司	偶发性	销售产品			196,239.32	0.32
上海万享成套制冷设备有限公司	经常性	销售产品	26,974,416.11	38.30	25,674,010.86	42.12
上海宝享机械安装有限公司	经常性	提供安装服务	2,808,000.00	100.00	2,208,000.00	100.00

由上述表格可知，公司与上海万竝传热技术有限公司在 2013 年发生的销售产品的交易属于偶发性关联交易且金额较小。与母公司上海万享及与本公司受同一实际控制人控制的上海宝享的关联交易属于经常性关联交易。其中上海万享利用其在上海的地域优势和人才优势从浙江万享购买商品再销售以达到更好的宣传销售目的。为避免同业竞争及公允性方面考虑，上海万享已于 2014 年底停业。上海宝享为浙江万享销售的制冷设备提供安装服务，因上海宝享是专业的机械安装服务商，上述关联交易是公司实现业务发展及生产经营的正常所需。

（六）关联交易决策程序及执行情况

1、关联交易必要性、公允性情况说明

公司存在关联方企业，为上海万享成套制冷设备有限公司，上海万竝传热技术有限公司和上海宝享机械安装有限公司。在产品销售方面，上海万享成套制冷设备有限公司占同类交易比例为40%左右。上海宝享机械安装有限公司负责部分设备安装。都符合公司政策业务经营的需要。经公司董事会确认，上述关联交易主要目的为利用上海的地域优势和人才优势增加产品的销售量和扩展产品的销售范围。交易具有合理性。上海万享提供了确定交易价格的合法、有效的依据，交易定价参照市场公允价格协商确定执行。

公司自然人股东彭兆春，总经理彭鹏为公司取得银行借款进行担保，系为本公司运营资金提供财务支持，该等担保未履行公司内部决策程序，也并未收取任何费用。

主办券商认为，该行为符合公司实际经营需要和发展战略，有利于公司正常的生产经营，符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，符合公司实际经营需要，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及公司其他股东利益的情况。

2、关联交易决策制度的制定和执行情况

股份公司成立以前，公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易未经过股东大会的许可，决策流程尚未制度化，存在一定的不规范之处。

股份公司成立以后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了一系列公司治理文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

3、《公司章程》和《关联交易决策管理办法》对关联交易决策权力和程序的规定

公司的《关联交易决策管理办法》规定公司与关联人之间发生的关联交易，应遵循如下的审批权限：

（一）公司与其关联人达成的关联交易总额高于300万元（不含300万元）或

公司最近经审计净资产值的10%以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

（二）公司与其关联人达成的关联交易总额超过100万元（不含100万元）但尚未达到300万元且未达到公司最近经审计净资产值的10%的，由公司董事会作出决议；

（三）公司与关联人达成的关联交易总额在100万元以下（含100万元）的，由公司董事长批准决定。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

公司无需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

1. 截止 2014 年 12 月 31 日，本公司银行定期存款质押情况如下：

（1）本公司于 2014 年 09 月 28 日以中国工商银行股份有限公司长兴支行定期存单 125.00 万元与中国工商银行股份有限公司长兴支行签订了 2014 年长兴（质）字 0270 号《质押合同》，为本公司 250.00 万元（期限从 2014 年 09 月 28 日至 2015 年 03 月 28 日）承兑协议号为 0120500010-2014(承兑协议)00258 号的银行承兑汇票提供质押担保。

（2）本公司于 2014 年 11 月 10 日以浙江长兴联合村镇银行股份有限公司定期存单 500.00 万元与浙江长兴联合村镇银行股份有限公司签订了浙长村银（2014）质字第 206014111021636 号《质押合同》，为本公司 1,000.00 万元（期

限从 2014 年 11 月 10 日至 2015 年 05 月 10 日）承兑协议号为浙长村银（2014）承字第 206014111021636 号的银行承兑汇票提供质押担保。

2. 截止 2014 年 12 月 31 日，本公司无形资产、固定资产抵押情况如下：

(1) 本公司以账面原值 17,665,108.38 元、净值 12,031,612.34 元的房屋建筑物和账面原值 6,194,696.00 元、净值 5,244,842.61 元的土地使用权与中国工商银行股份有限公司长兴支行签订了最高额为 3,097.00 万元，合同编号为 2012 年长兴（抵）字 0470 号《最高额抵押合同》：

A、为本公司 450.00 万元（期限为 2014 年 01 月 07 日至 2015 年 01 月 06 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0005 号的网贷通循环借款合同提供担保，该借款实际已归还 185.00 万元，截止 2014 年末实际为 265.00 万元；

B、为本公司 250.00 万元（期限为 2014 年 09 月 23 日至 2015 年 09 月 23 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0697 号的网贷通循环借款合同提供担保；

C、为本公司 300.00 万元（期限为 2014 年 10 月 27 日至 2015 年 08 月 25 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0764 号的网贷通循环借款合同提供担保；

D、为本公司 300.00 万元（期限为 2014 年 10 月 15 日至 2015 年 10 月 15 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0763 号的网贷通循环借款合同提供担保；

E、为本公司 200.00 万元（期限为 2014 年 12 月 05 日至 2015 年 12 月 04 日），借款合同号为 2014 年（长兴）字 0920 号的网贷通循环借款合同提供担保；

F、为本公司 250.00 万元（期限为 2014 年 09 月 28 日至 2015 年 03 月 28 日），承兑协议号为 0120500010-2014(承兑协议)00258 号的银行承兑汇票提供担保；

G、为本公司 35.00 万元（期限为 2014 年 12 月 16 日至 2015 年 06 月 16 日），承兑协议号为 2014(承兑协议)00335 号的银行承兑汇票提供担保；

H、为本公司 30.00 万元（期限从 2014 年 12 月 24 日至 2015 年 06 月 24 日），承兑协议号为 0120500010-2014（承兑协议）00346 号的银行承兑汇票提供担保。

3. 截止 2014 年 12 月 31 日，本公司银行承兑汇票保证金为 325,000.00 元。

六、资产评估情况

银信资产评估有限公司于 2015 年 1 月 29 日，出具了银信评报字（2015）沪第 0101 号资产评估报告，评估方法为资产基础法，评估基准日为 2014 年 12 月 31 日，有限公司净资产评估值为 5,404.92 万元，增值 1,385.98 万元，增值率

34.49%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）实际股利分配情况

公司最近两年没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、子公司（纳入合并报表）情况

在审计报告的报告期内本公司无子公司。

九、风险因素和自我评价

（一）公司的治理风险

公司股东彭鹏间接持有公司 95.00% 的股权，为公司实际控制人；股东彭兆春直接持有公司 5.00% 的股权。股东彭兆春、彭鹏系父子关系，彭兆春为彭鹏的一致行动人。彭鹏担任公司总经理，彭兆春担任公司董事，彭兆春、彭鹏父子在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。若控股股东利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，从而使公司决策偏离公司最佳利益目标的风险，或会给公司经营带来风险。

此外，浙江万享股份有限公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。以上制度的建立能有效防范因实际控制人不当控制

给公司或股东利益造成损害的风险。

（二）经营风险

1、宏观经济波动的风险

制冷设备是广泛应用于石油化工、冶金电力、集中供暖、暖通空调及其他诸多领域的通用设备，在生产活动中占有十分重要的地位。前些年随着我国工业经济的快速发展，制冷设备在工业生产及生活中的重要性日益凸显。制冷设备的需求及发展也与工业经济的发展息息相关。与宏观经济形势相关，具有一定的顺周期特点。

近年来，随着经济转型的发展，工业生产的增速放缓。目前公司产品的市场占有率和经营业绩稳定。但如果其经营状况受到宏观经济的不利影响，可能使公司出现订单减少、存货积压、货款回收不畅甚或发生坏账的情况，公司因此面临经济的周期性波动导致经营成果和现金流量发生不利变化的风险。公司目前正在完善采购制度，根据订单进行采购，避免原材料及存货的积压。

2、缺乏行业规范的风险

制冷设备在制冷行业有较快的发展，因此制冷行业各专家、学者、厂商、用户对制冷设备的理解相对一致。但是在各工业领域，制冷设备还没有统一的标准，甚至连名称都不尽一致，部分专家、用户、厂商称之为表面湿式空冷器、蒸发式空冷器等等。行业标准和规范的不完善在一定程度上影响了制冷设备的推广、应用。统一的行业规范标准的欠缺对于公司产品宣传以及产品销售都产生一定的不利影响。公司一直关注行业的最新动态，严格按照行业现有的规范标准比照客户的要求进行生产。

3、市场竞争加剧风险

从竞争的市场化程度来看，制冷设备厂商自由竞争，凭借自身的产品、技术优势决定自身的市场地位，市场化程度较高。随着节约用水、节能降耗、清洁生产相关政策的持续推进、国家资源节约型和环境友好型社会建设的逐步深入，以及蒸发式冷却（凝）技术优势被认可，技术成熟、质量优良、服务完善、产能充足、资本雄厚的蒸发冷（凝）设备生产厂家将获得广阔的发展空间。市场对更高品质更环保的设备的需求以及利润空间的存在，将促进技术创新和市场竞争的加剧。公司为了应对市场竞争正在加强研发，目前在研发一种更环保的新型制冷设

备。

5、专业人才不足的风险

由于各工业领域被冷却介质组分和状态变化相对复杂、加上我国地域广阔、季节变化明显，制冷设备的研发设计需要既懂制冷设备自身的设计原理、方法又熟悉用户工艺特征、被冷却介质组分和状态变化等的综合性人才。专业人才的缺乏在一定程度上影响了制冷设备的开发、推广和应用。

公司将加深与现有大学及研究机构的合作同时发展新的合作伙伴，招收高学历高素质的技术研究人员从事新产品的开发及原有产品的技术改造工作。公司现已在研制一种新型环保性更强的制冷设备并与西安某热能研究院洽谈合作事宜。通过以上举措来应对专业人才不足的风险，加强公司在市场中的竞争力。

6、土地使用权未全部取得的经营风险

公司目前使用的土地中由于农转问题有 1.9 亩未取得国有土地使用证。长兴经济技术开发区管理委员会已出具《关于浙江万享科技有限公司用地证明》，同意将该地块在未来定向出让给浙江万享科技有限公司使用，并在日后办理土地使用权证。

但若在上述土地上所建厂房在取得土地使用权证前被相关部门要求拆除，将会影响到公司的日常生产经营活动，给公司带来损失。

7、公司部分销售方式改变的经验风险

2014 年 12 月 31 日之前，母公司上海万享成套制冷设备有限公司一直作为浙江万享的产品销售窗口，存在关联交易。母公司已于 2014 年末停止销售业务，部分买卖合同转入浙江万享名下继续执行，部分即将到期的合同由上海万享继续执行完毕。自 2015 年 1 月 1 日起，上海万享没有再签订新合同。虽然公司一方面将母公司的买卖合同转入公司名下继续执行，另一方面积极拓展新客户。但公司不再由母公司作为其销售窗口进行产品销售将对公司经营产生风险。

（三）财务风险

1、短期偿债压力较大的风险

截止 2014 年 12 月 31 日，公司资产负债率 57.26%，流动比率 0.96。公司负债总额为 53,832,055.29 元，其中流动负债占负债总额的 100%。公司流动负债规模偏大，较高的流动负债比例加大了公司的短期偿债压力，公司存在着短期偿债

压力较大的偿债风险。

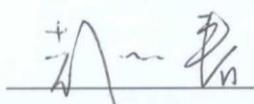
公司日后特别是计划在全国中小企业股份转让系统挂牌后，通过多渠道融资，以满足公司未来发展对资金的需求。

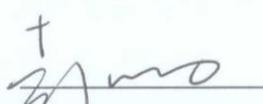
第五节 相关声明

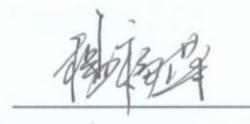
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

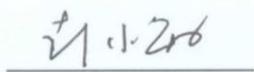
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

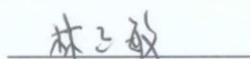
全体董事（签字）


彭兆春


彭鹏

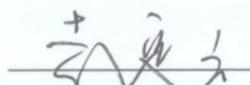

杨福荣

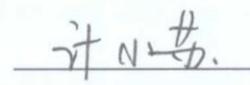

彭小敏


林正敏

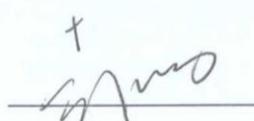
全体监事（签字）


江军辉


彭定云


计小苏

全体高级管理人员（签字）


彭鹏


黄强

浙江万享科技股份有限公司

2019年4月28日

二、主办券商声明

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

项目负责人： 胡健
胡 健

项目组成员： 王克宇
王克宇

王轶好
王轶好

黄浩
黄 浩

易 祎
易 祎

法定代表人： 刘建武
刘建武



2015年11月18日

三、申请挂牌公司律师声明

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。

经办律师签字：

劳正中： 劳正中

李良琛： 李良琛

单位负责人签字：

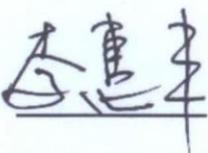
吴明德： 吴明德

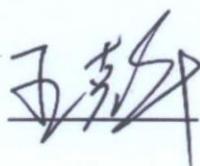
上海市锦天城律师事务所
2015年4月28日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

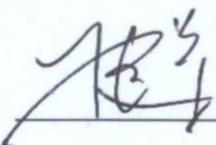
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

李惠丰：

王克平：

单位负责人签字：

朱建弟： 

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

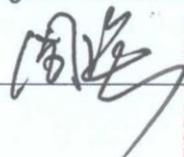


五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

程永海： 

周强： 

单位负责人签字：

梅惠民：



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