

# 浙江盈亿机械股份有限公司

(Zhejiang Yingyi Machinery Co.,Ltd.)



## 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



**招商证券股份有限公司**  
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一五年十一月

## 声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司提醒投资者特别关注下列重大事项：

### （一）股权相对集中及控股股东不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人金荣伟、石英霞夫妇持有公司股份 6,400,475 股，占公司股本总额的 52.5491%。根据《公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人金荣伟、石英霞夫妇能够通过股东大会和董事会行使表决权并对公司实施控制和重大影响。虽然本公司建立了完善的法人治理结构，制定了关联交易回避表决制度等各项制度，在制度安排上已形成了一套防范控股股东操控决策和经营机构的监督约束机制，但金荣伟、石英霞夫妇仍能凭借其控股地位，对公司的人员选任、生产经营决策、股利分配政策和兼并收购活动等造成影响。

### （二）对主要客户依赖的风险

报告期内公司对前五名客户销售金额占公司全部营业收入的比例为 98.83%、99.48%和 92.26%。公司客户较为集中，对主要客户业务依赖程度较高。因此，一旦宏观经济出现波动或大客户所处行业政策出现变化，则可能影响客户对公司产品的需求及订单，从而间接影响公司经营和财务状况的稳定性。

### （三）短期偿债的风险

报告期内公司资产负债率（母公司）分别为 69.13%、94.98%和 99.18%，流动比率分别为 0.73、0.37 和 0.30，速动比率分别为 0.62、0.25 和 0.19。截至 2015 年 7 月 31 日，公司短期借款、应付票据和应付账款余额合计为 3,799.77 万元，金额较大，公司存在一定的短期偿债压力。公司目前处于快速发展阶段，产品研发投入、产能规模扩大等对营运资金的需求较大，公司尚未进入资本市场，融资渠道较为单一，自有资金不能满足公司迅速发展的需要，所需资金主要通过银行借款解决，因此公司存在一定的短期偿债风险。

### （四）对关联方资金依赖的风险

公司自 2009 年起购买土地、新建厂房和办公楼，资本性支出较大，主要通

过股东资本金投入和暂时借款支持，导致其他应付款-关联方余额较大，报告期内各期末公司其他应付款-关联方余额分别为 16,134.32 元、3,918,600.00 元和 7,531,740.87 元，公司对关联方资金存在一定程度的依赖。

#### （五）汇率风险

自我国 2005 年推行汇率改革以来，人民币对美元持续升值。报告期内，公司出口业务收入占总收入的 50% 以上，货款主要以美元进行结算，人民币持续升值对公司的出口业务将产生不利影响，具体表现为：①可能导致公司产生汇兑损失；②以人民币折算的销售收入减少，影响公司毛利率水平；③在一定程度上影响公司出口产品的价格竞争力。

#### （六）主要产品毛利率下降风险

报告期内公司主营业务毛利率分别为 43.87%、39.39% 和 35.31%，主营业务毛利率保持在较高的水平且呈逐步上升的趋势。公司产品拥有自己的专利，产品技术含量较高，经过多年的市场培育和拓展，目前在行业内具有一定的知名度，与诸多国内外下游知名企业形成了长期稳定的合作关系。未来随着市场竞争状况的变化和主要客户销售价格的调整，公司产品毛利率存在下降的风险。

#### （七）公司现享有的税收优惠政策变动或取消的风险

报告期内，公司出口商品适用的增值税出口退税率分别为 17%、15%，公司增值税出口退税金额分别为 667,712.60 元、636,508.56 元和 128,897.15 元，占同期净利润的比例分别为 39.43%、33.83% 和 4.16%。增值税出口退税对公司经营业绩具有显著的影响，若国家对外贸易政策发生变化，降低或取消增值税出口退税，将会对公司的经营业绩造成重大影响。同时，公司被认定为高新技术企业，2013-2015 年享受所得税减按 15% 的税率计缴的所得税税收优惠政策，若国家所得税税收优惠政策发生变化或公司不能通过高新技术企业认定的复审，将会对公司的经营业绩造成重大影响。

## 目 录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释 义 .....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
（一）股票挂牌基本情况.....	12
（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺 .....	12
三、主要股东及持股情况.....	13
（一）股权结构图.....	13
（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况.....	14
（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况.....	15
（四）公司现有股东之间的关联关系.....	18
（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况.....	18
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况及其重大资产重组情况 .....	19
（一）公司股份形成及变化情况.....	19
（二）公司设立以来重大资产重组情况.....	26
（三）公司控股、参股子公司基本情况.....	26
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	26
（一）公司董事基本情况.....	26
（二）公司监事基本情况.....	28
（三）公司高级管理人员基本情况.....	28
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	29
七、与本次挂牌相关的机构情况.....	30
（一）主办券商.....	30
（二）律师事务所.....	31
（三）会计师事务所.....	31
（四）资产评估机构.....	31
（五）证券登记结算机构.....	32
（六）证券交易所.....	32
第二节 公司业务.....	33
一、主营业务与产品.....	33
（一）主营业务.....	33
（二）主要产品或服务.....	33
二、公司业务流程及方式.....	35
（一）内部组织结构图.....	36
（二）业务流程.....	36
三、业务关键资源要素.....	39
（一）公司核心产品情况.....	39
（二）主要无形资产情况.....	41
（三）业务许可资格（资质）情况.....	44
（四）重要固定资产情况.....	45

（五）员工情况.....	47
四、公司业务经营情况.....	49
（一）业务收入构成及产品的销售情况.....	49
（二）公司的主要客户及前五名客户情况.....	49
（三）公司的主要原材料及前五大供应商情况.....	53
（四）重大业务合同及履行情况.....	54
五、公司商业模式.....	58
六、公司所处行业概况.....	59
（一）行业概况.....	59
（二）行业发展现状及前景.....	60
（三）行业壁垒.....	63
（四）影响行业发展的有利因素和不利因素.....	64
（五）行业风险.....	66
（六）行业竞争格局.....	66
（七）公司的竞争地位.....	67
（八）公司产品销售地区的经济政治政策、国内外竞争格局、汇率变动以及我国税收优惠政策对公司持续经营的具体影响.....	68
第三节 公司治理.....	71
一、公司最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	71
（一）有限公司阶段.....	71
（二）有限公司整体变更为股份有限公司.....	71
（三）股份公司阶段.....	72
二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估.....	73
（一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况.....	73
（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	73
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	74
（一）最近两年公司违法违规情况及受处罚情况.....	75
（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	75
四、公司诉讼情况.....	75
五、公司独立运营情况.....	76
（一）业务独立.....	76
（二）资产独立.....	76
（三）人员独立.....	76
（四）财务独立.....	76
（五）机构独立.....	77
六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	77
（一）对外担保.....	77
（二）重大投资.....	77
（三）委托理财.....	77
（四）关联交易.....	77
七、同业竞争.....	78
（一）同业竞争情况.....	78
（二）避免同业竞争的承诺或措施.....	79
八、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、	

实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况 .....	81
(一) 资金占用和担保情况的说明 .....	81
(二) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	82
九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	82
(一) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持股情况 .....	82
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况 .....	83
(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 .....	83
(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况 .....	83
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况 .....	84
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形 .....	85
(七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形 .....	85
十、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 .....	86
(一) 董事变动情况 .....	86
(二) 监事变动情况 .....	86
(三) 高级管理人员变动情况 .....	87
第四节 公司财务 .....	88
一、最近两年一期财务报表和审计意见 .....	88
(一) 最近两年一期财务审计报告的审计意见 .....	88
(二) 最近两年一期经审计的财务报表 .....	89
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	105
(一) 会计期间 .....	105
(二) 记账本位币 .....	105
(三) 记账基础和计价原则 .....	105
(四) 现金及现金等价物的确定标准 .....	105
(五) 外币业务和外币报表折算 .....	105
(六) 合并财务报表的编制方法 .....	106
(七) 金融工具 .....	108
(八) 应收款项 .....	114
(九) 存货 .....	116
(十) 长期股权投资 .....	117
(十一) 投资性房地产 .....	120
(十二) 固定资产 .....	121
(十三) 在建工程 .....	122
(十四) 借款费用 .....	123
(十五) 无形资产 .....	123
(十六) 长期待摊费用 .....	125
(十七) 非流动非金融资产减值 .....	125
(十八) 预计负债 .....	126
(十九) 职工薪酬 .....	126
(二十) 收入确认原则 .....	127
(二十一) 政府补助 .....	127
(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债 .....	128

（二十三）租赁.....	130
（二十四）持有待售资产.....	131
（二十五）主要会计政策、会计估计的变更.....	131
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	131
（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明.....	132
（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明.....	140
（三）非经常性损益情况、资产减值损失、适用的各项税收政策及缴税的主要税种.....	143
（四）主要资产情况及重大变化分析.....	149
（五）主要负债情况.....	167
（六）股东权益情况.....	178
（七）财务指标分析.....	180
四、关联方及关联交易.....	187
（一）公司的关联方.....	187
（二）关联交易.....	188
（三）关联交易决策权限、决策程序等.....	194
五、重要事项.....	196
（一）资产负债表日后事项.....	196
（二）承诺事项.....	196
（三）或有事项.....	196
（四）其他重要事项.....	197
六、资产评估情况.....	197
七、股利分配.....	197
（一）报告期内股利分配政策.....	198
（二）实际股利分配情况.....	198
（三）公开转让后的股利分配政策.....	198
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	198
（一）子公司基本情况.....	199
（二）子公司近两年一期主要财务数据.....	199
九、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素及应对措施.....	199
第五节 有关声明.....	203
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	203
二、主办券商声明.....	204
三、律师事务所声明.....	205
四、会计师事务所声明.....	206
五、资产评估机构声明.....	207
第六节 附件.....	208
一、主办券商推荐报告.....	208
二、财务报表及审计报告.....	208
三、法律意见书.....	208
四、公司章程.....	208
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	208
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	208



## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/盈亿股份/股份公司	指	浙江盈亿机械股份有限公司
盈亿有限/有限公司	指	浙江盈亿机械有限公司
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
盈佳暖通	指	嵊州市盈佳暖通科技有限公司
公开转让说明书	指	浙江盈亿机械股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	浙江盈亿机械有限公司股东会
股东大会	指	浙江盈亿机械股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江盈亿机械股份有限公司董事会
监事会	指	浙江盈亿机械股份有限公司监事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	指	《浙江盈亿机械股份有限公司章程》
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-7月
天健、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
锦天城、律师	指	上海市锦天城律师事务所
申威、评估	指	上海申威资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、万元
储液器	指	压缩机的重要部件，安装在空调蒸发器和压缩机吸气管部位，是防止液体制冷剂流入压缩机而产生液击的保护部件，起到贮藏、气液分离、过滤、消音和制冷剂缓冲的作用。
气液分离器	指	安装在气体压缩机的出入口用于气液分离，分馏塔顶冷凝冷却器后气相除雾，各种气体水洗塔，吸收塔及解析塔的气相除雾等。气液分离器也可应用于气体除尘，油水分离及液体脱除杂质等多种工业及民用应用场合。
冷链物流	指	商品从产地到消费者终端的各流通环节，均置于受控的低温之下，以保证产品品质最小限度的下降的专业物流形式。

INGERSOLL-RAND PLC	指	英格索兰(纽约证券交易所代码: IR)是一家全球性的多元化工业公司, 该公司目标是通过创造舒适、可持续发展及高效的环境来全面改善生活质量。英格索兰的员工和旗下品牌: Club Car®、英格索兰(Ingersoll Rand®)、冷王(Thermo King®)和特灵(Trane®)共同致力于改善民用住宅和楼宇建筑的空气品质及舒适度, 运输和保护食品及易腐品安全, 并提高工业领域的生产率和效率。其中冷王(Thermo King®)成立于1938年, 是全球运输温控解决方案的领导者, 为各类运输系统提供温控解决方案, 包括拖车、卡车、城市公交车、旅游车、轨道交通车、海运集装箱和铁路运输等。
-----------------------	---	---

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

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：浙江盈亿机械股份有限公司

公司英文名称：ZHE JIANG YINGYI MACHINERY CO.,LTD

注册资本：12,180,000.00元

法定代表人：金荣伟

有限公司成立日期：2000年11月14日

股份公司成立日期：2015年9月25日

住所：嵊州市经济开发区前园村

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C34 通用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司所处的行业属于“C3464 制冷、空调设备制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C3464 制冷、空调设备制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12101511 工业机械”。

主营业务：储液器、气液分离器等制冷配件产品的研发、生产及销售。

经营范围：制造、销售：制冷配件、机械五金、压力容器；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

董事会秘书兼信息披露事务负责人：王伟丰

邮政编码：312400

电话：0575-83169788

传真：0575-83261073

电子邮箱：yingyi@vip.163.com

互联网网址：www.yingyijin.com

组织机构代码：72526286-8

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【    】

股票简称：【    】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：【   】股

挂牌日期：【   】年【   】月【   】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导

致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立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。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

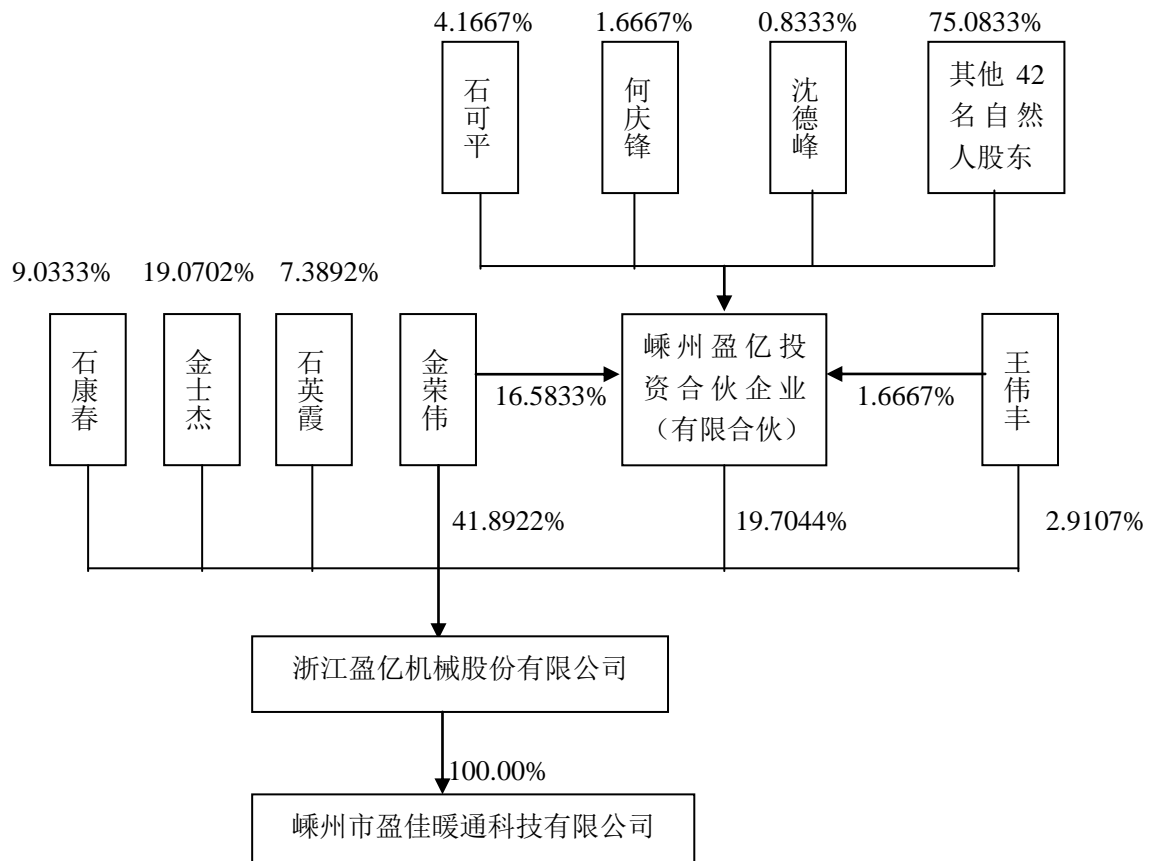
公司挂牌时，可进入全国股转系统公开转让的股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国股转系统 转让的股份数量(股)
1	金荣伟	5,102,475	41.8922	-
2	金士杰	2,322,750	19.0702	-
3	石康春	1,100,250	9.0333	-
4	石英霞	900,000	7.3892	-
5	王伟丰	354,525	2.9107	-
6	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	2,400,000	19.7044	-
合计		12,180,000	100.00	-

### 三、主要股东及持股情况

#### （一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



## （二）公司控股股东、实际控制人的基本情况

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，金荣伟直接持有公司股份 5,102,475 股，直接持股比例 41.8922%，嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份 2,400,000 股，金荣伟通过嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份 398,000 股，间接持股比例为 3.2677%，金荣伟直接和间接持有公司股份 5,500,475 股，合计持股比例为 45.1599%同时，金荣伟为嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）普通合伙人和执行事务合伙人，为公司的控股股东。

金荣伟与石英霞为夫妻关系，石英霞直接持有公司股份 900,000 股，直接持股比例为 7.3892%，金荣伟、石英霞夫妇通过直接和间接的方式直接持有公司 6,400,475 股，合计持股比例为 52.5491%，金荣伟、石英霞夫妇为公司的共同实际控制人。

### 2、控股股东、实际控制人变化情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

### 3、实际控制人基本情况

金荣伟先生，1968年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，汉族，硕士学历。1990年7月至2007年7月，于三花控股集团有限公司，历任技术处长、常州三花空调部件有限公司副总经理、中山市三花空调部件有限公司总经理、三花控股集团有限公司技术部长；2007年7月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，任总经理；2015年7月至今，于嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2015年7月至今，于嵊州市盈佳暖通科技有限公司，任执行董事兼总经理；2015年9月至今，任股份公司董事长、总经理。

石英霞女士，1969年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，汉族，大专学历。1987年3月至2010年5月，于三花控股集团有限公司，任核算处副处长。2010年8月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，任财务顾问；2015年9月至今，任股份公司董事、财务顾问。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	金荣伟	5,102,475	41.8922	自然人
2	金士杰	2,322,750	19.0702	自然人
3	石康春	1,100,250	9.0333	自然人
4	石英霞	900,000	7.3892	自然人
5	王伟丰	354,525	2.9107	自然人
6	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	2,400,000	19.7044	合伙企业
合计		12,180,000	100.00	

1、金荣伟，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、金士杰，1994年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015

年9月至今，任股份公司董事。

3、石康春，1971年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，汉族，工商管理硕士学历。1994年7月至2009年9月，于浙江三花制冷集团有限公司，任营销公司汽配营业部销售科科长。2009年9月至2013年11月，于浙江盈亿机械有限公司，任副总经理。2013年12月至今，于新昌县普霖斯暖通科技有限公司，任总经理。2015年9月至今，任股份公司董事。

4、石英霞，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

5、王伟丰，董事，1970年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1990年8月至1998年12月，于新昌童毯厂，历任部长助理、分公司经理；1999年3月至2000年9月，于三花控股集团有限公司，任工段长；2000年10月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，任副总经理；2015年7月至今，于嵊州市盈佳暖通科技有限公司，任监事；2015年9月至今，任股份公司董事、副总经理、董事会秘书。

#### 6、嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）

名称	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）
住所	嵊州市三江街道嵊州大道南 1699 号信源国际商业城 11 号楼 1-204
公司类型	有限合伙企业
注册资本	人民币 1,200.00 万元
股东	[注]
成立日期	2015 年 7 月 21 日
经营期限	2015 年 7 月 21 日至长期
经营范围	一般经营项目：实业投资；服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货、金融）

[注]：嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）股权结构如下：

序号	合伙人姓名	财产份额（万元）	出资比例（%）	合伙人类别
1	金荣伟	199.00	16.5833	普通合伙人



2	江帆	100.00	8.3333	有限合伙人
3	金局民	10.00	0.8333	有限合伙人
4	王静怡	50.00	4.1667	有限合伙人
5	陈树浩	30.00	2.5000	有限合伙人
6	胡光春	30.00	2.5000	有限合伙人
7	石可平	50.00	4.1667	有限合伙人
8	吴一鸣	10.00	0.8333	有限合伙人
9	汪希平	15.00	1.2500	有限合伙人
10	单春军	3.00	0.2500	有限合伙人
11	丁世方	25.00	2.0833	有限合伙人
12	俞卫栋	45.00	3.7500	有限合伙人
13	王鑫军	3.00	0.2500	有限合伙人
14	章富阳	35.00	2.9167	有限合伙人
15	邢海军	15.00	1.2500	有限合伙人
16	田建宏	25.00	2.0833	有限合伙人
17	石再英	25.00	2.0833	有限合伙人
18	金荣波	15.00	1.2500	有限合伙人
19	袁伟林	10.00	0.8333	有限合伙人
20	沈德峰	10.00	0.8333	有限合伙人
21	钱宛婉	25.00	2.0833	有限合伙人
22	石文君	25.00	2.0833	有限合伙人
23	王伟丰	20.00	1.6667	有限合伙人
24	何庆锋	20.00	1.6667	有限合伙人
25	闻继孙	15.00	1.2500	有限合伙人
26	沈帅斌	15.00	1.2500	有限合伙人
27	徐英	25.00	2.0833	有限合伙人
28	王松清	20.00	1.6667	有限合伙人
29	石英萍	10.00	0.8333	有限合伙人

30	吕培桦	20.00	1.6667	有限合伙人
31	高芳	10.00	0.8333	有限合伙人
32	李琼	10.00	0.8333	有限合伙人
33	王培均	10.00	0.8333	有限合伙人
34	潘承忠	25.00	2.0833	有限合伙人
35	李新兵	10.00	0.8333	有限合伙人
36	蒋海敏	85.00	7.0833	有限合伙人
37	孙益妃	12.50	1.0417	有限合伙人
38	章晓敏	10.00	0.8333	有限合伙人
39	毕大明	50.00	4.1667	有限合伙人
40	郑哲文	15.00	1.2500	有限合伙人
41	明凤美	2.50	0.2083	有限合伙人
42	马秋燕	2.50	0.2083	有限合伙人
43	杨锡锋	5.00	0.4167	有限合伙人
44	王孝锋	22.50	1.8750	有限合伙人
45	王卓林	10.00	0.8333	有限合伙人
46	王淑敏	10.00	0.8333	有限合伙人
47	吕彦华	10.00	0.8333	有限合伙人
合 计		240.00	100.0000	

#### （四）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有5名自然人股东，分别为金荣伟、金士杰、石康春、石英霞、王伟丰，1名合伙企业股东，即嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）；金荣伟与石英霞为夫妻关系，金荣伟与金士杰为父子关系，石英霞与石康春为姐弟关系；嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）由金荣伟担任执行事务合伙人，金荣伟持有嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）16.58%的股份，王伟丰持有嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）1.67%的股份。除此之外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

## 四、公司成立以来股本的形成及其变化情况及重大资产重组情况

### （一）公司股份形成及变化情况

#### 1、有限责任公司设立

2000 年 11 月 13 日，金立富和孙兴土签署了《嵊州市盈亿机械有限公司章程》，共同出资设立嵊州市盈亿机械有限公司，注册资本为 50.00 万元。

2000 年 11 月 13 日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具“嵊信会验字（2000）第 353 号”《验资报告》，对设立出资进行了审验。

2000 年 11 月 14 日，嵊州市工商行政管理局核准盈亿有限设立登记，并核发了注册号为 3306832100810 的《企业法人营业执照》。

盈亿有限设立时的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资形式	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	金立富	40.00	货币	40.00	80.00
2	孙兴土	10.00	货币	10.00	20.00
合 计		50.00		50.00	100.00

#### 2、有限公司第一次增资

2002 年 7 月 1 日，盈亿有限召开股东会，会议决议同意将公司的注册资本由原来的 50.00 万元增加到 150.00 万元，并重新制订了公司章程。

2002 年 7 月 11 日，嵊州信元会计师事务所出具了“嵊信会验字（2002）422 号”《验资报告》。经审验，截至 2002 年 7 月 11 日，公司已收到新增注册资本 100.00 万元，均为货币出资。变更后累计注册资本实收金额为 150.00 万元。

2002 年 7 月 12 日，嵊州市工商行政管理局核准盈亿有限变更登记，并核发了注册号为 3306832100810 的《企业法人营业执照》。

此次增资完成后，盈亿有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资形式	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	金立富	135.00	货币	135.00	90.00
2	孙兴土	15.00	货币	15.00	10.00
合 计		<b>150.00</b>		<b>150.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、有限公司第一次股权转让及第二次增资

2003年4月25日，盈亿有限召开股东会，会议决议同意变更公司股东及注册资本。股东由原来的孙兴土变更为李招弟，注册资本由原来的150.00万元变更为300.00万元，其中金立富出资270.00万元，李招弟出资30.00万元。

2003年4月25日，孙兴土和李招弟签订了《出资转让协议》，双方约定孙兴土将其持有的10.00%出资作价15.00万元人民币转让给李招弟，李招弟以现金15.00万元作为偿付。

2003年4月25日，嵊州信元会计师事务所出具了“嵊信会验字(2003)159号”《验资报告》，经审验，截至2003年4月25日，公司已收到新增注册资本150.00万元，均为货币出资。

2003年4月28日，嵊州市工商行政管理局核准盈亿有限变更登记，并核发了注册号为3306832100810的《企业法人营业执照》。

此次增资及股权转让完成后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资形式	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	金立富	270.00	货币	270.00	90.00
2	李招弟	30.00	货币	30.00	10.00
合 计		<b>300.00</b>		<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

### 4、有限公司第二次股权转让

2010 年 10 月 10 日，盈亿有限召开股东会，会议决议同意李招弟将其的 10.00%的股权无偿赠与其儿子金荣伟，金立富将其持有的 89.00%的股权无偿赠与其儿子金荣伟。

2010 年 10 月 14 日，李招弟和金立富分别与金荣伟签订了《股权赠与合同》，约定李招弟将其持有公司的 10.00%的股权赠与金荣伟，金立富将其持有公司的 89.00%的股权赠与金荣伟。

上述《股权赠与合同》经浙江省嵊州市公证处公证，并由其出具了编号为（2010）浙嵊证民字第 2901 号和编号为（2010）浙嵊证民字第 2900 号的公证书予以确认。

2010 年 10 月 15 日，嵊州市工商行政管理局核准盈亿有限变更登记，并核发了注册号为 330683000007782 的《企业法人营业执照》。

此次股权转让完成后，盈亿有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资形式	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	金荣伟	297.00	货币	297.00	99.00
2	金立富	3.00	货币	3.00	1.00
合 计		300.00		300.00	100.00

## 5、有限公司第三次增资

2011 年 6 月 20 日，盈亿有限通过了股东会决议，同意将公司注册资本由 300.00 万元增加到 600.00 万元。其中：原股东金荣伟认缴 210.00 万元，新股东石英霞认缴 90.00 万元。

2011 年 6 月 21 日，嵊州大诚联合会计师事务所出具了“嵊诚会验（2011）第 113 号”《验资报告》，经审验，公司已收到新增注册资本 300.00 万元，均为货币出资。

2011 年 6 月 22 日，嵊州市工商行政管理局核准盈亿有限变更登记，并核发了注册号为 330683000007782 的《企业法人营业执照》。

此次增资完成后，盈亿有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资形式	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	金荣伟	507.00	货币	507.00	84.50
2	金立富	3.00	货币	3.00	0.50
3	石英霞	90.00	货币	90.00	15.00
合 计		<b>600.00</b>		<b>600.00</b>	<b>100.00</b>

## 6、有限公司第三次股权转让及第四次增资

2013年5月27日，盈亿有限通过股东会决议：公司股东由原来的金立富、金荣伟、石英霞变更为金荣伟、石英霞、石康春、金路、王伟丰；原股东金立富将持有公司的0.50%股份赠与现股东金荣伟所有；将公司注册资本由600.00万元变更为978.00万元，其中金荣伟认缴新增注册资本0.2475万元，石康春认缴新增注册资本110.0250万元，金路认缴新增注册资本232.2750万元，王伟丰认缴新增注册资本35.4525万元。

2013年5月27日，金立富与金荣伟签订了《赠与协议》，约定将金立富在公司持有的0.50%的股份计出资额3.00万元人民币，赠与金荣伟。

2013年6月25日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具了“嵊信内验字（2013）第425号”《验资报告》。经审验确认，公司已收到新增注册资本378.00万元，均为货币出资。

2013年6月25日，嵊州市工商行政管理局核准盈亿有限变更登记，并核发了注册号为330683000007782的《企业法人营业执照》。

此次股权转让及增资完成后，盈亿有限的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资形式	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	金荣伟	510.2475	货币	510.2475	52.1725
2	石英霞	90.00	货币	90.00	9.2025

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资形式	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
3	石康春	110.025	货币	110.025	11.25
4	金 路	232.275	货币	232.275	23.75
5	王伟丰	35.4525	货币	35.4525	3.625
合 计		<b>978.00</b>		<b>978.00</b>	<b>100.00</b>

## 7、有限公司第四次股权转让

2015年7月15日，盈亿有限召开股东会，会议决议同意原股东金路将持有公司的23.75%股份（原出资额232.75万元）出资作价371.64万元转让给新股东金士杰，同日，金路和金士杰就股权转让事项签订了《出资转让协议》。公司股东由原来的金荣伟、石英霞、石康春、金路、王伟丰变更为金荣伟、石英霞、石康春、金士杰、王伟丰。

2015年7月31日，嵊州市市场监督管理局核准盈亿有限变更登记，并核发了注册号为330683000007782的《营业执照》。

此次股权转让完成后，盈亿有限的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	金荣伟	510.2475	510.2475	52.1725
2	金士杰	232.275	232.275	23.75
3	石康春	110.025	110.025	11.25
4	石英霞	90.00	90.00	9.2025
5	王伟丰	35.4525	35.4525	3.625
合计		<b>978.00</b>	<b>978.00</b>	<b>100.00</b>

## 8、有限公司第五次增资

2015年7月31日，有限公司召开股东会，会议决议同意公司注册资本由978.00万元增至1,218.00万元，新增240.00万元注册资本由新股东嵊州盈亿投

资合伙企业（有限合伙）认缴，以货币出资。

2015年8月17日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具了“嵊信内验字（2015）第037号”《验资报告》。经审验确认，截至2015年7月31日止，公司已收到新增投资款1,200.00万元，均为货币出资，其中注册资本240.00万元，资本公积-资本溢价960.00万元。

2015年7月31日，嵊州市市场监督管理局核准盈亿有限变更登记，并核发了注册号为330683000007782的《营业执照》。

此次增资完成后，股东及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资形式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	金荣伟	510.2475	货币	510.2475	41.8922
2	金士杰	232.275	货币	232.275	19.0702
3	石康春	110.025	货币	110.025	9.0333
4	石英霞	90.00	货币	90.00	7.3892
5	王伟丰	35.4525	货币	35.4525	2.9107
6	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	240.00	货币	240.00	19.7044
合 计		1,218.00		1,218.00	100.00

## 9、2015年9月有限公司整体变更为股份有限公司

2015年8月7日，盈亿有限全体股东召开股东会，会议决议同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2015年7月31日为整体变更的审计、评估基准日。

2015年8月20日，经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为天健审（2015）6850号《浙江盈亿机械有限公司审计报告》审验，截至2015年7月31日盈亿有限的净资产为17,360,862.80元。



2015年8月22日，经上海申威资产评估有限公司评估出具的沪申威评报〔2015〕第0558号《浙江盈亿机械有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告》评估，截至2015年7月31日，盈亿有限的净资产账面值为1,736.09万元，评估价值为3,108.63万元，增值率为79.06%。

2015年8月23日，盈亿有限召开股东会，全体股东一致同意通过以下决议：同意以2015年7月31日为基准日的经审计的净资产17,360,862.80元，按1.4254:1的比例折合股份12,180,000股。变更设立的股份有限公司注册资本为12,180,000.00元，每股面值为1元。净资产除12,180,000.00元作为股份公司的注册资本外，其余的5,180,862.80元作为股份公司的资本公积。

2015年9月16日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次股东大会，代表12,180,000股股份的6名股东出席了会议。会议审议通过了公司章程等，选举产生了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2015年9月18日，经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2015]365号《验资报告》审验，截至2015年9月16日，公司已收到全体出资者所拥有的截至2015年7月31日止浙江盈亿机械有限公司经审计的净资产17,360,862.80元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本12,180,000.00元，资本公积5,180,862.80元。

2015年9月25日，公司完成工商变更登记，获得绍兴市市场监督管理局颁发的《营业执照》。

股份公司成立时，股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	出资形式
1	金荣伟	5,102,475	41.8922	自然人	净资产
2	金士杰	2,322,750	19.0702	自然人	净资产
3	石康春	1,100,250	9.0333	自然人	净资产
4	石英霞	900,000	7.3892	自然人	净资产

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	出资形式
5	王伟丰	354,525	2.9107	自然人	净资产
6	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	2,400,000	19.7044	合伙企业	净资产
合计		12,180,000	100.00		

## （二）公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组情况。

## （三）公司控股、参股子公司基本情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，盈亿股份拥有 1 家全资子公司，为嵊州市盈佳暖通科技有限公司，基本情况如下：

名称	嵊州市盈佳暖通科技有限公司
住所	嵊州市金庭镇华堂村
法定代表人	金荣伟
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
注册资本	50.00 万元
实收资本	0.00 万元
成立日期	2014 年 03 月 28 日
经营期限	2014 年 03 月 28 日至 2024 年 03 月 27 日
经营范围	一般经营项目：研发、生产、销售：暖通配件、制冷配件、机械五金、电器配件；货物进出口、技术进出口。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事基本情况

公司董事会由 7 名董事组成，分别是金荣伟、石英霞、石康春、王伟丰、金士杰、石可平、沈德峰。按照《公司章程》的规定，董事由股东大会选举产生，任期 3 年，并可连选连任，董事长由董事会过半数成员选举产生，本公司董事情况如下：

姓名	职务	产生办法	董事任职时间
金荣伟	董事长、总经理	创立大会、董事会选举	2015/9/16—2018/9/15
石英霞	董事	创立大会选举	2015/9/16—2018/9/15
王伟丰	董事、副总经理	创立大会选举	2015/9/16—2018/9/15
金士杰	董事	创立大会选举	2015/9/16—2018/9/15
石康春	董事	创立大会选举	2015/9/16—2018/9/15
石可平	董事、副总经理	创立大会选举	2015/9/16—2018/9/15
沈德峰	董事、财务负责人	创立大会选举	2015/9/16—2018/9/15

1、金荣伟先生，董事长，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、石英霞女士，董事，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、王伟丰先生，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

4、金士杰先生，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

5、石康春先生，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

6、石可平先生，1970 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001 年至 2015 年 9 月，于浙江盈亿机械有限公司，任制造部部长；2015 年 9 月至今，任股份公司董事、副总经理、制造部部长。

7、沈德峰先生，1985 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2005年6月至2013年3月，于浙江好运来数码纺织股份有限公司，任会计；2013年3月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，任财务经理；2015年9月至今，任股份公司董事，财务总监。

## （二）公司监事基本情况

公司监事会由3名监事组成，包括1名职工代表监事，监事任期3年，可连选连任。本公司监事情况如下表：

姓名	职务	产生办法	监事任职时间
金荣萍	监事会主席	创立大会、监事会选举	2015/9/16—2018/9/15
潘浩锋	监事	职工代表大会选举	2015/9/16—2018/9/15
何庆锋	监事	创立大会选举	2015/9/16—2018/9/15

1、金荣萍女士，1970年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年9月至2007年5月，于三花控股集团有限公司工作；2007年6月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，任计划处处长兼金加工车间主任；2015年9月至今，任股份公司监事会主席、车间主任。

2、潘浩锋先生，1977年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，汉族，中专学历。1999年10月至2001年9月，于三花控股集团有限公司公司，任检验员、工段长；2001年9月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，任车间主任；2015年9月至今，任股份公司监事、车间主任。

3、何庆锋先生，1978年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年2月至2002年7月，于中山市三花空调部件有限公司，任技术员；2002年8月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，任工装设备处处长；2015年9月至今，任股份公司监事、设备处处长。

## （三）公司高级管理人员基本情况

1、金荣伟，总经理，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、石可平先生，副总经理，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司

基本情况”之“五、公司董事情况”之“（一）公司董事基本情况”。

3、王伟丰先生，副总经理、董事会秘书，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事情况”之“（一）公司董事基本情况”。

4、沈德峰先生，财务总监，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事情况”之“（一）公司董事基本情况”。

## 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计(元)	56,234,958.22	44,407,542.94	42,526,298.81
股东权益合计(元)	17,326,207.03	2,228,189.09	346,598.78
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(元)	17,326,207.03	2,228,189.09	346,598.78
每股净资产(元/股)	1.42	0.23	0.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.42	0.23	0.04
资产负债率（母公司）(%)	69.13%	94.98%	99.18%
流动比率(倍)	0.73	0.37	0.30
速动比率(倍)	0.62	0.25	0.19
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入(元)	18,327,812.69	24,972,637.30	22,467,034.26
净利润(元)	3,098,017.94	1,881,590.31	1,693,259.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	3,098,017.94	1,881,590.31	1,693,259.96
扣除非经常性损益后的净利润(元)	2,997,308.26	1,697,226.90	907,200.96
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(元)	2,997,308.26	1,697,226.90	907,200.96
毛利率(%)	43.91%	39.54%	35.45%
净资产收益率(%)	82.02%	146.15%	-81.60%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	79.35%	131.83%	-43.72%
基本每股收益(元/股)	0.25	0.19	0.21

扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	0.25	0.17	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.19	0.21
应收账款周转率(次)	4.86	4.28	3.68
存货周转率(次)	3.83	3.19	3.25
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,413,643.20	4,414,631.31	5,539,367.12
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.36	0.45	0.57

指标计算说明:

- 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/归属于公司普通股股东的净资产加权平均数”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/归属于公司普通股股东的净资产加权平均数”计算;
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数”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/发行在外普通股的加权平均数”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。

## 七、与本次挂牌相关的机构情况

### (一) 主办券商

名称: 招商证券股份有限公司

法定代表人: 宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：刘思霖

项目小组成员：杨利丽、赵磊、程露

## （二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗大厦14楼

联系电话：021-61059028

传真：021-61059100

签字律师：梁瑾、卢胜强

## （三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王越豪

住所：杭州市西溪路128号9楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

签字注册会计师：张芹、方国华

## （四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路860号2号楼202室

联系电话：021-31273006

传真：021-31273013

签字注册资产评估师：彭庶明、朱洁

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区太平桥大街17号

邮 编：100033

传 真：010-59378888

#### **（六）证券交易所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512



## 第二节 公司业务

### 一、主营业务与产品

#### （一）主营业务


公司系专业从事自控制冷元器件研发、生产及销售的企业，产品主要应用于冷链物流以及车用、商用空调部件配套行业。目前主营业务为储液器、气液分离器等制冷配件产品的研发、生产及销售。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C34 通用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司所处的行业属于“C3464 制冷、空调设备制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C3464 制冷、空调设备制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12101511 工业机械”。

#### （二）主要产品或服务

公司主要产品为储液器、气液分离器及其他制冷配件配套系列产品，公司生产销售的储液器、气液分离器等制冷配件主要应用于冷链物流以及车用、商用空调部件配套行业。

公司产品类别见下表：

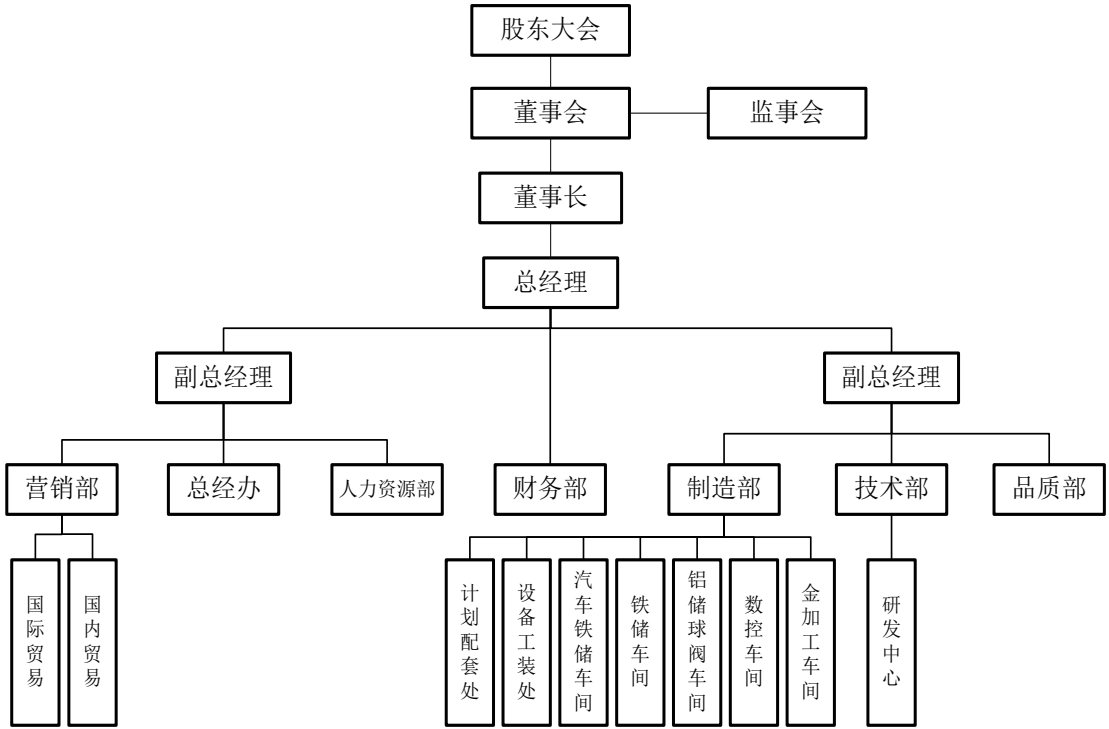
产品名称	产品介绍
 汽车空调储液干燥器	汽车空调贮液干燥器是汽车空调系统中重要组成部分，贮液干燥器安装于冷凝器与膨胀阀之间，具有贮液、干燥、过滤、系统压力保护等功能；它具有贮液干燥器的功能。贮液干燥器处在系统的高压端，制冷介质从冷凝器出来后，进入贮液干燥器的进口端,通过过滤网与干燥剂的隔层之后，经过吸液管从出口端进入膨胀阀。

 <p>汽车空调铝储液器</p>	<p>产品的工作条件：汽车空调贮液干燥器一般在温度为 20-50℃、压力为 1.1-1.7MPa 的环境下工作。</p> <p>产品适用介质：R134a 与 R12。</p>
 <p>铝汽液分离器</p>	<p>铝汽液分离器是汽车空调系统中重要组成部分，液汽分离器安装在蒸发器与压缩机之间，它具有贮液干燥器的功能外，另具有汽液分离作用，起到保护压缩机的功能。液气分离器处在系统的低压端，制冷介质从蒸发器出来后，进入液气分离器的进口端,介质在产品内部经过气液分离后，气态介质从出气管流出后进入压缩机。</p> <p>产品的工作条件：一般在温度为 80℃、压力为 0.01-1.2MPa 的环境下工作。</p> <p>产品适用介质：R134a 与 R12。</p> <p>产品的技术参数：按 QC/T661 汽车空调(HFC-134a)用汽液分离器</p>
 <p>干燥过滤器芯</p>	<p>用于大型的家用空调，或小型的中央空调。该产品用作吸附其中的残余水量和滤除可能引起阻塞细管的污物，从而避免了制冷系统中的“冰堵”和“脏堵”现象。</p> <p>产品规格 1. 在产品成形后本体最小壁厚不得小于原材料厚度 90%。2. 气密性不小于 2.4MPa,耐压（水压）不小于 15MPa。3.产品内外表面清洁无其它油污及其它附杂物。4. 产品经 500 小时盐雾试验后无明显腐蚀点。</p>
 <p>回汽储液器</p>	<p>家用空调铜储液器是家用空调压缩机中起制冷工质的储存、过滤及回油作用的元气件。停机时储存系统的制冷工质。</p> <p>异常情况下，确保吸入低温低压气态工质，液态工质吸入压缩机，造成液击。正常运行时，过滤制冷工质中的杂质。系统中润滑油回入压缩机。</p>

 <p>热力膨胀阀</p>	<p>热力膨胀阀常用于中小型氟利昂制冷机组（非满液式蒸发器）中，它在制冷系统中起着节流降压，调节流量的作用。从冷凝器出来的高温、高压液态制冷剂通过热力膨胀阀的节流降压作用，成为中温、低压的液态制冷剂，进入蒸发器内蒸发成为低温的气态制冷剂（吸热）。同时，通过蒸发器出来的气态制冷剂的过热程度反过来控制热力膨胀阀的阀口开度大小，使制冷剂流量与蒸发器热负荷相适应。既保证向蒸发器需要的流量，又保证使压缩机处于正常的工作状态。</p>
 <p>球阀</p>	<p>球阀适用于以 R22、R407C、R410A 等为制冷剂的空调或类似用途的系统中，通过操作阀杆，可以开启和切断流通过程，在维修时作为检修阀，用来抽真空、添加制冷剂。商用空调中代替截止阀使用。</p>
 <p>波纹管</p>	<p>波纹管（绕性管），主要用于 2HP 以上的空调分体式柜机上，起室内机和室外机的连接作用，可任意弯曲且能保持内径不变，安装十分方便。</p>
 <p>单向阀</p>	<p>该产品主要用于冷暖型空调系列中，同毛细管、过滤器焊接组合成毛细管组件，起控制空调系统正反向流量，与四通阀配合来完成制冷、制热工作，并能防止压缩机关机时系统高压冷媒产生回流。</p>

## 二、公司业务流程及方式

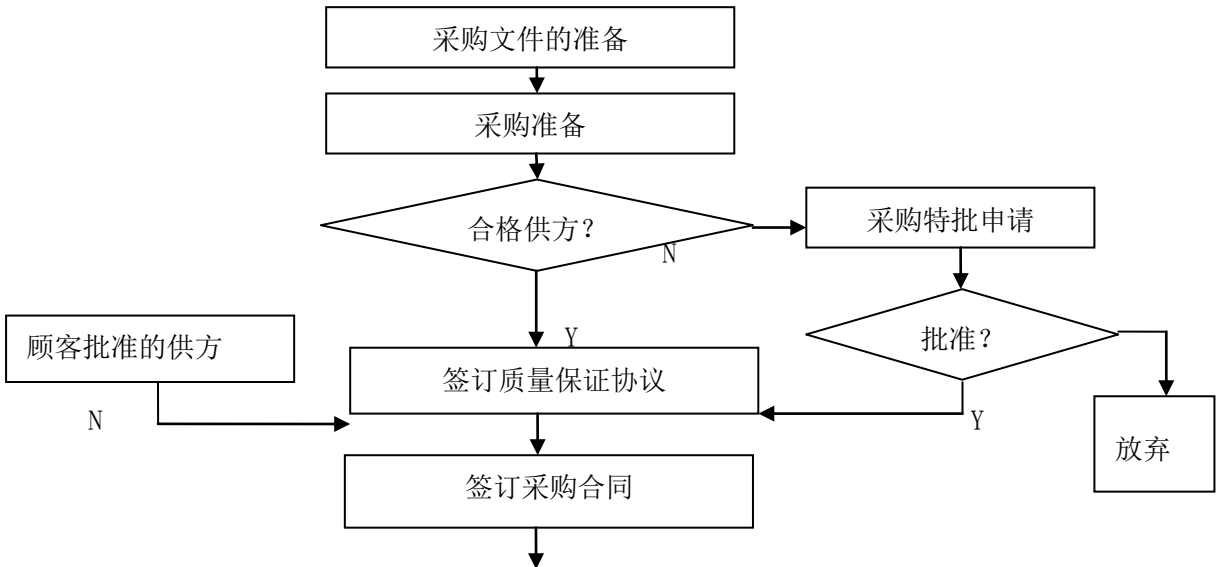
(一) 内部组织结构图

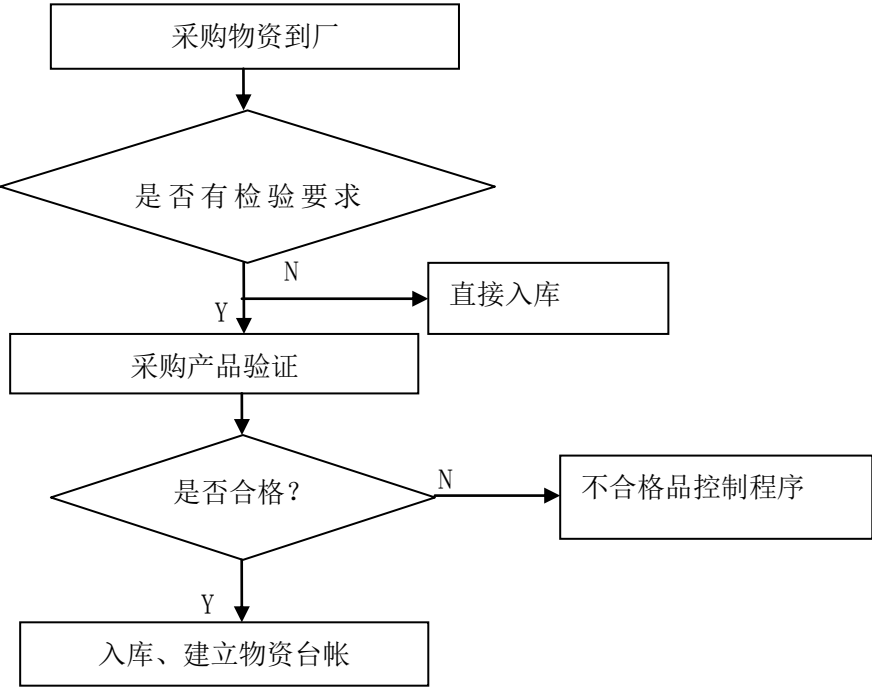


(二) 业务流程

1、采购流程

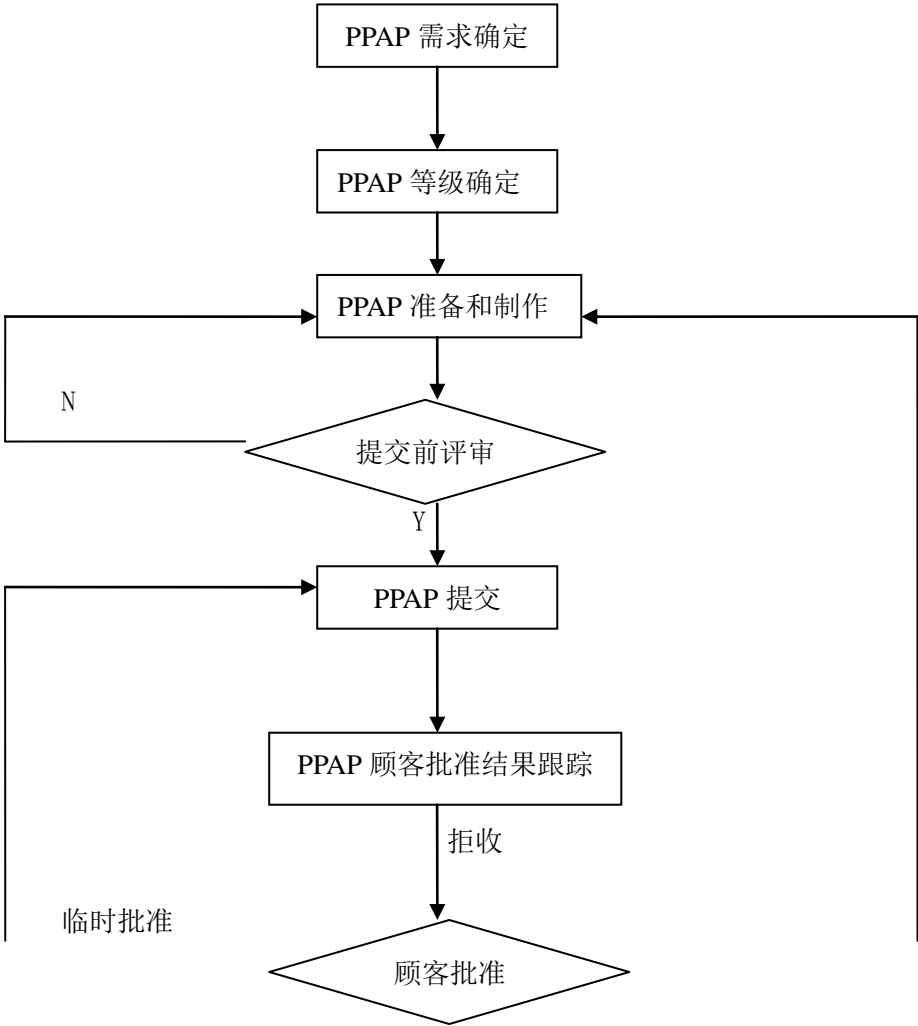
公司采购的主要原材料是钢管、冷板、铜管、铝棒等。公司原材料采购主要由车间各部门每月根据生产需求及库存情况，确定采购量，基本上属于按需采购。具体采购流程如如下：

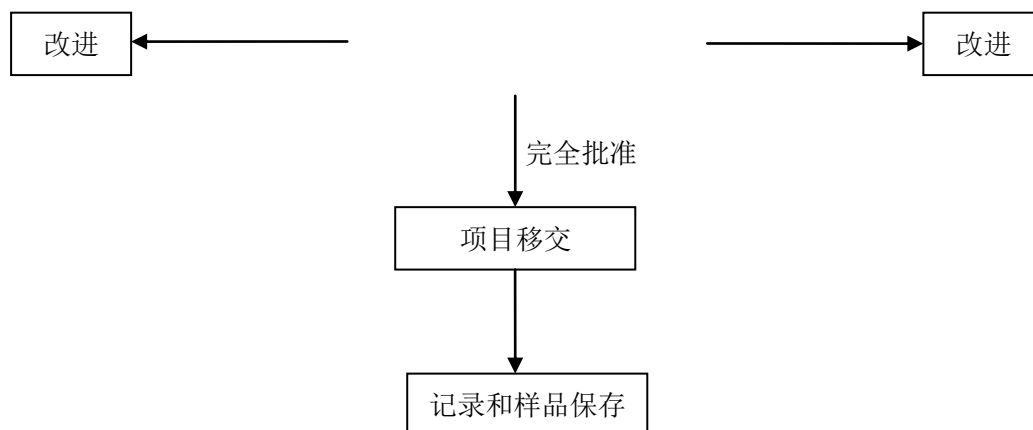




2、生产流程

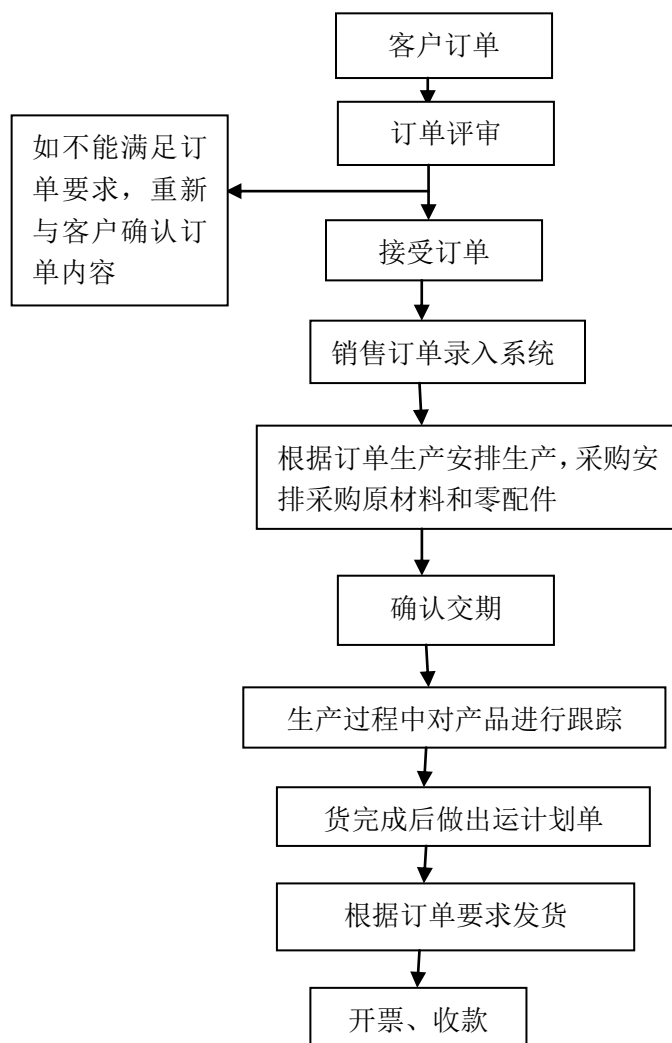
公司主要生产产品的生产流程图如下：





### 3、销售流程

公司设立了销售部，负责公司客户维护及产品销售工作。公司具体销售流程如下：



### 4、研发流程

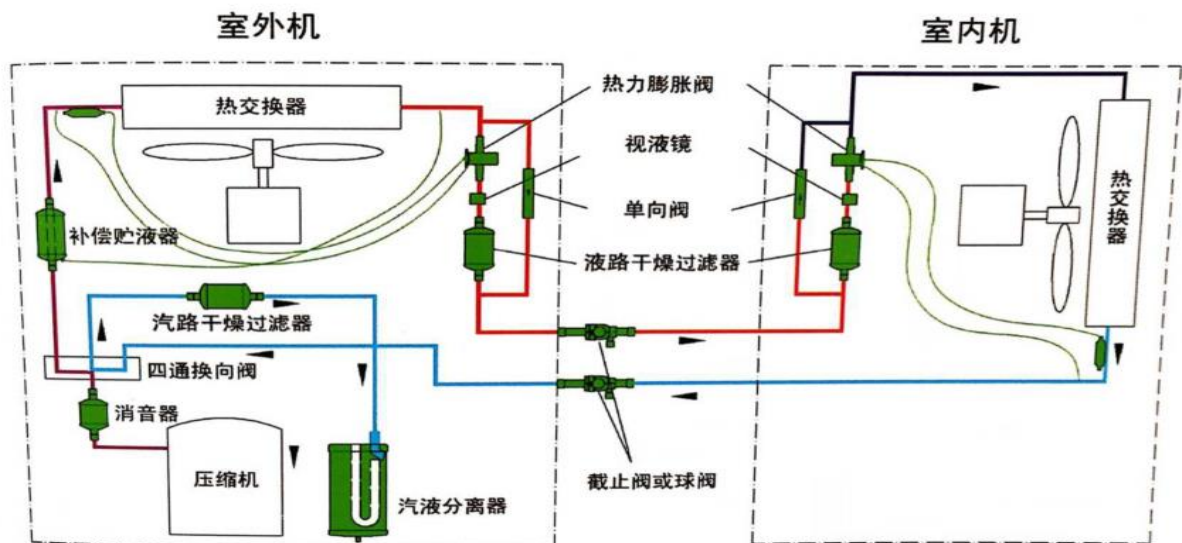
公司有 5 名专职研发人员，以储液器、气液分离器及其他配套系列产品为研发方向，结合市场需求及技术发展趋势，积极开展研发等工作。技术研发部通过市场信息搜集、调研，根据市场最新需求或动态，研究相关技术，并会同相关部门进行项目整体方案设计、讨论，分析技术开发的要点和难点，完成立项，进行样机试验，并向潜在客户推介研发的样品，得到客户的认可之后，由制造部进行打样，完成后交给客户确认。

### 三、业务关键资源要素

#### （一）公司核心产品情况

##### 1、公司核心产品技术水平

公司系专业从事自控制冷元器件研发、生产及销售的企业，产品主要应用于冷链物流以及车用、商用空调部件配套行业。下图为一个典型的空调热泵系统工作循环示意图，公司目前生产的产品主要包括下图中绿色标注的零部件。其中主要的产品为储液器、气液分离器等制冷配件产品的研发、生产及销售。



公司高度重视技术创新工作，不断加大科技投入，经过多年的发展，形成了较高标准的技术、工艺水平，公司主要产品空调储液器使用的表面喷涂技术可以承受 1000 小时中性盐雾试验，远高于国内汽车空调储液器标准中规定的 96 小时；产品耐压性技术可承受 20 兆帕，远高于国内汽车空调储液器标准中规定的 5.3 兆帕-10.5 兆帕；公司用于冷链运输的产品可承受抗压力交变试验 34 万次，远高

于国内汽车空调储液器标准 5 万次。

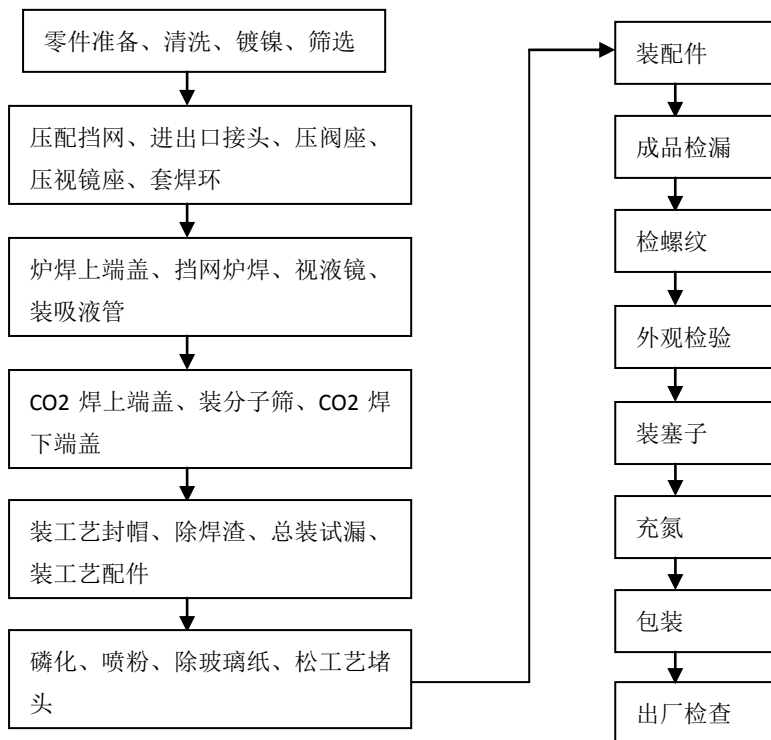
在技术研发方面，公司目前已取得 1 项发明专利、17 项实用新型、1 项外观设计专利；在产品销售客户方面，公司凭借可靠的产品质量保证，产品受到制冷领域行业领导者美国冷王集团公司、美国开利集团公司的广泛认可；在产品开发周期方面，公司注重高效、高品质的服务理念，对客户实行定向开发，从产品零部件、模具、工装等各个环节严格把控，产品开发周期大大缩短，从而有效提升了企业服务质量。

公司高度重视研发创新，产品系列及应用领域不断拓展，如冷链系统上用的组合式储液器、高要求的船用空调系统用的储液器等，产品链的拓展及产品运用领域的拓宽将进一步提升公司的发展空间及盈利能力，提升公司的竞争力。

## 2、公司核心产品工艺流程图情况

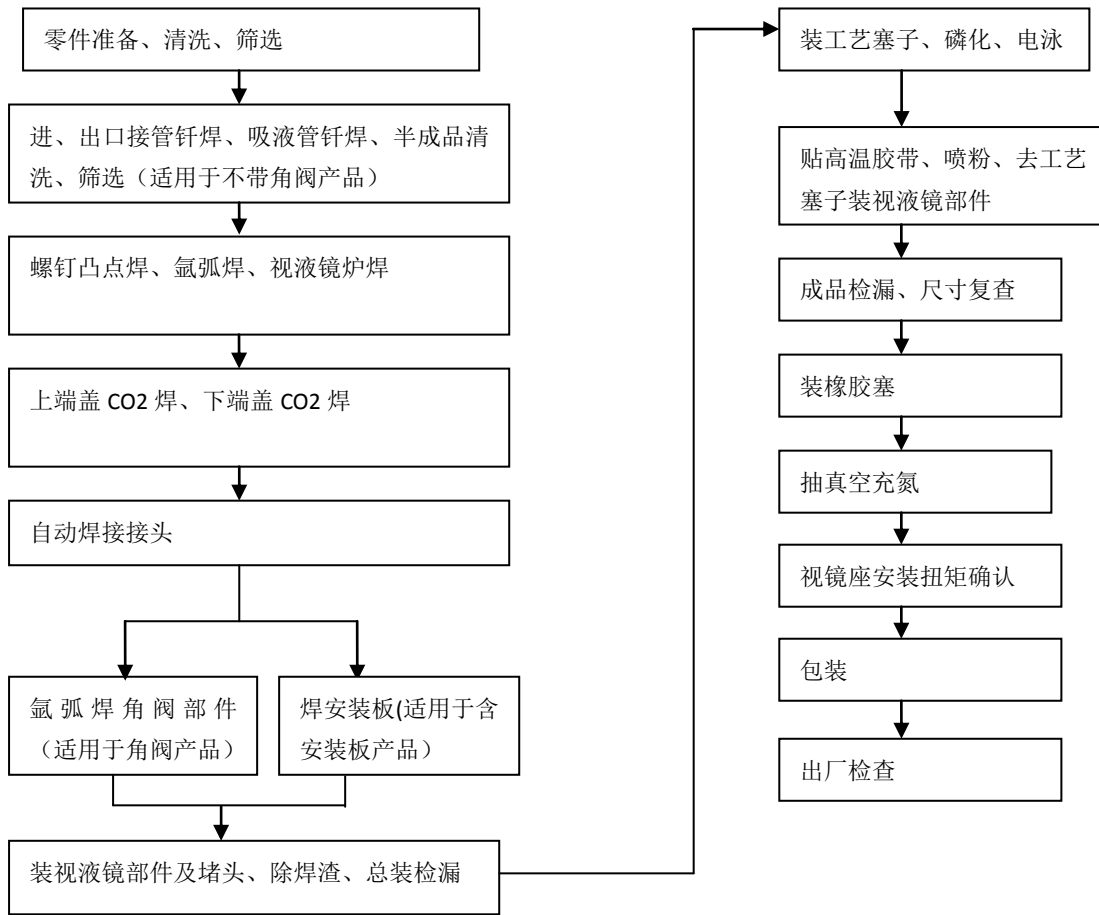
公司主要产品制造工艺流程图如下所示：

### （1）汽车空调用储液器：



### （2）冷链用储液器：





## （二）主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要包括土地使用权、专利技术和商标和软件，账面列示的无形资产主要由土地使用权和软件组成。截至 2015 年 7 月 31 日，公司账面上反映的无形资产如下：

类别	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限(年)	累计摊销	最近一期末的摊余价值	剩余摊销年限(年)
土地使用权-开发区	出让	4,789,500.00	年限平均法	50	590,705.00	4,198,795.00	43 年零 10 个月
土地使用权-华堂村	批准拨用企业用地	350,000.00	[注]			350,000.00	
软件	外购	10,000.00	年限平均法	5	9,500.19	499.81	3 个月
合计：		5,149,500.00			600,205.19	4,549,294.81	

注：华堂村土地系批准拨用企业用地，因使用年限不确定，未进行摊销。

## 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权具体情况如下：

序号	权利人	房地产权证书号码/ 土地使用证书号码	期限 (年)	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	用途	使用权 类型	终止日期
1	浙江盈亿机械 有限公司	嵊州国用 (2012)07744	50	5,836.00	工业用地	出让	2059.06.10
2	浙江盈亿机械 有限公司	嵊州国用 (2012)07745	50	4,896.00	工业用地	出让	2059.06.10
3	浙江盈亿机械 有限公司	嵊州国用 (2012)07746	50	7,414.00	工业用地	出让	2059.06.10
4	嵊州市盈亿机械 有限公司[注 1]	嵊州集用 (2001)27-1022	-	2,559.10	工业用地	批准拨 用企业 用地	-

注 1：嵊州市盈亿机械有限公司系公司前身，公司目前正在办理土地使用权属变更手续。

注 2：目前公司正在办理将权利人由“浙江盈亿机械有限公司”变更为“浙江盈亿机械股份有限公司”的变更手续。

## 2、专利技术

1) 截至本公开转让说明书出具之日，公司已取得1项发明专利、17项实用新型、1项外观设计专利，具体情况如下表所示：

序号	名 称	类 别	申请日	授权公告日	证书号/登记号	取得方式	使用期限
1	密封调节球阀	实用新型	2008.09.12	2009.10.14	200820164692.3	转让取得	2008.09.12- 2018.09.11
2	双向流通热力膨胀 阀	发明	2008.11.13	2012.11.21	200810122232.9	转让取得	2008.11.13- 2018.11.12
3	汽车空调贮液干燥 过滤器	实用新型	2010.07.10	2011.01.19	201020259464.1	转让取得	2010.07.10- 2020.07.09
4	汽车空调贮液干燥 器(LZ35-009)	外观设计	2010.07.10	2010.12.15	201030238854.6	转让取得	2010.07.10- 2020.07.09
5	一种汽车空调油分 离器	实用新型	2010.07.19	2011.02.02	201020267492.8	转让取得	2010.07.19- 2020.07.18
6	汽车空调贮液干燥 器	实用新型	2010.07.24	2011.02.02	201020274434.8	转让取得	2010.07.24- 2020.07.23
7	制冷系统筒状类焊	实用新型	2011.08.30	2012.5.23	201120330812.4	转让取得	2011.08.30-

	接工件的改进结构						2021.08.29
8	带有角阀的汽车壳体储液器	实用新型	2011.11.22	2012.07.11	201120478143.5	转让取得	2011.11.22-2022.11.21
9	密封调节球阀	实用新型	2011.11.22	2012.07.11	201120478162.8	转让取得	2011.11.22-2022.11.21
10	气液分离器端盖的改进结构	实用新型	2011.11.22	2012.07.11	201120478161.3	转让取得	2011.11.22-2022.11.21
11	CO <sub>2</sub> 气体保护焊焊接筒形壳体与接头的改进结构	实用新型	2012.09.19	2013.05.08	201220486422.0	转让取得	2012.09.19-2022.09.18
12	一种抗腐蚀空调储液器	实用新型	2013.01.17	2013.08.07	201320049568.3	转让取得	2013.01.17-2023.01.16
13	多功能空调储液器	实用新型	2013.01.17	2013.08.07	201320049566.4	转让取得	2013.01.17-2023.01.16
14	一种耐磨、耐腐蚀的空调止回阀	实用新型	2013.03.05	2013.08.07	201320102631.5	转让取得	2013.03.05-2023.03.04
15	汽车空调储液干燥器接头与连接座的焊接改进结构	实用新型	2014.07.04	2015.01.07	201420386980.9	转让取得	2014.07.04-2024.07.03
16	一种空调储液器的角阀密封结构	实用新型	2014.07.04	2014.12.10	201420386976.2	转让取得	2014.07.04-2024.07.03
17	一种空调止回阀的密封结构	实用新型	2014.07.07	2014.12.10	201420388088.4	原始取得	2014.07.07-2024.07.06
18	空调用干燥过滤器	实用新型	2015.05.28	2015.09.23	201520354495.8	原始取得	2015.05.28-2025.05.27
19	空调用储液分离器	实用新型	2015.05.28	2015.09.23	201520354584.2	原始取得	2015.05.28-2025.05.27

注：目前公司正在办理将专利权人由“浙江盈亿机械有限公司”变更为“浙江盈亿机械股份有限公司”的变更手续。

### 3、商标权

#### (1) 已核定的注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 3 项经核定的注册商标，具体情况如下表所示：

序号	权利人	证书编号	核定使用商品	注册内容	注册有效期限	图样	取得方式
----	-----	------	--------	------	--------	----	------

1	浙江盈亿机械有限公司	10007012	第7类	发动机传动带; 净化冷却空气用过滤器(引擎用); 马达和引擎用风扇; 过滤机; 滤筛机; 压滤机; 压平机; 储液器(机器部件)。	2014.05.14- 2024.05.13		申请
2	浙江盈亿机械有限公司	10006957	第7类	净化冷却空气用过滤器(引擎用); 马达和引擎用风扇过滤机; 压平机; 储液器(机器部件); 压滤机; 滤筛机。	2013.02.28- 2023.02.27		申请
3	浙江盈亿机械有限公司	6114627	第7类	饲料粉碎机; 纺织机; 染色机; 制茶机械; 洗衣机; 冲洗机; 石油专用抽油泵; 压力机; 铸造机械; 泵(机器)。	2010.01.07- 2020.01.06		申请

注：目前公司正在办理将权利人由“浙江盈亿机械有限公司”变更为“浙江盈亿机械股份有限公司”的变更手续。

#### 4、著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无著作权。

#### (三) 业务许可资格(资质)情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的相关业务许可或资格情况如下表所示：

序号	证书名称	资质	证书编号	取得时间	有效期至
1	环境管理体系认证证书	环境管理体系符合 ISO 14001: 2004	CNQMS010823	2015.4.16	2016.4.15
2	质量管理体系认定证书	质量管理体系符合 ISO 9001: 2008	CNQMS010822	2015.4.16	2016.4.15
3	质量管理体系认证证书	质量管理体系符合 ISO/TS 16949: 2009 技术规范	CNTS018826	2015.4.16	2016.4.15
4	高新技术企业证书	高新技术企业	GR201333000563	2013.10.17	2016.10.17
5	信用等级证书	信用等级 AA 级	NO.浙江信评字 GC[2015]-001	2015.05	2018.05

公司系专业从事自控制冷元器件研发、生产及销售的企业，产品主要应用于

冷链物流以及车用、商用空调部件配套行业。目前主营业务为储液器、气液分离器等制冷配件产品的研发、生产及销售。公司生产的储液器、气液分离器等制冷配件产品不属于国家质量监督检验检疫总局公布的《实行生产许可证制度管理的产品目录》内的产品，因此公司生产该等产品并无需依据国务院《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》的规定申请取得生产许可证。公司已经获得经营业务所需的全部资质、许可、认证。

#### （四）重要固定资产情况

1、公司固定资产包括房屋建筑物、专用设备、通用设备及运输设备。截至2015年7月31日，其账面价值占比分别为74.39%、22.05%、1.52%、2.04%。

固定资产类型	金额（元）	比例（%）
一、固定资产原值合计	31,353,571.43	100.00
1、房屋建筑物	19,457,105.01	62.05
2、专用设备	9,555,344.29	30.48
3、通用设备	823,791.13	2.63
4、运输设备	1,517,331.00	4.84
二、固定资产账面价值合计	23,342,729.03	100.00
1、房屋建筑物	17,365,722.26	74.39
2、专用设备	5,146,590.81	22.05
3、通用设备	353,730.88	1.52
4、运输设备	476,685.08	2.04

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司房产情况如下：

序号	所有权人	权证编号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	房屋坐落	权利限制（注）
1	浙江盈亿机械有限公司	浙嵊房权证嵊字第 0111036339 号	2,905.98	嵊州经济开发区前园村	抵押
2	浙江盈亿机械有限公司	浙嵊房权证嵊字第 0111036340 号	2,148.70	嵊州经济开发区前园村	抵押
3	浙江盈亿机	浙嵊房权证嵊字	3,298.19	嵊州经济开发区	抵押

	械有限公司	第 0111035681 号		前园村	
4	浙江盈亿机械有限公司	浙嵊房权证嵊字第 0112011034 号	8,177.75	嵊州经济开发区 前园村	抵押
5	浙江盈亿机械有限公司	浙嵊房权证嵊字第 0112011033 号	2,070.45	嵊州经济开发区 前园村	抵押

注 1：房产抵押情况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“（四）重大业务合同及履行情况”之“3、银行借款合同（金额 500.00 万元以上）”。

注 2：注：目前公司正在办理将所有权人由“浙江盈亿机械有限公司”变更为“浙江盈亿机械股份有限公司”的变更手续。

3、专用设备包括涂装流水线、三维数控弯管机、氦检漏设备等，具体情况如下：

序号	固定资产名称	原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	资产成新率（%）
1	涂装流水线	512,820.50	186,752.18	326,068.32	63.58
2	机器人变位机	410,256.40	87,692.22	322,564.18	78.63
3	三维数控弯管机	388,924.00	314,055.96	74,868.04	19.25
4	变位机	376,068.36	92,293.51	283,774.85	75.46
5	CO2 焊台	331,500.00	236,194.20	95,305.80	28.75
6	网带式脱腊炉	311,000.00	238,821.76	72,178.24	23.21
7	网带式超声波清洗机	247,863.25	33,358.25	214,505.00	86.54
8	氦检漏设备	245,726.50	89,485.18	156,241.32	63.58
9	三坐标测量机	243,589.75	36,639.98	206,949.77	84.96
10	钎炉焊及氨分解装置	230,769.23	93,172.92	137,596.31	59.63
11	真空箱氦检漏系统	213,675.21	52,439.60	161,235.61	75.46
12	焊接机器人	175,213.68	37,451.97	137,761.71	78.62
13	自动专机	170,940.18	46,011.52	124,928.66	73.08
14	铝焊机	162,250.00	115,603.20	46,646.80	28.75
15	铝焊机	162,250.00	115,603.20	46,646.80	28.75
16	电力设施	155,358.82	141,440.80	13,918.02	8.96
17	液压加工机	150,000.00	142,500.00	7,500.00	5.00
18	玻璃封装烧结炉	141,600.00	128,915.00	12,685.00	8.96
19	焊接电源系统	136,752.14	33,561.22	103,190.92	75.46
20	压力交变性能试验台	135,042.74	63,076.31	71,966.43	53.29

21	发电机	111,111.12	48,379.65	62,731.47	56.46
----	-----	------------	-----------	-----------	-------

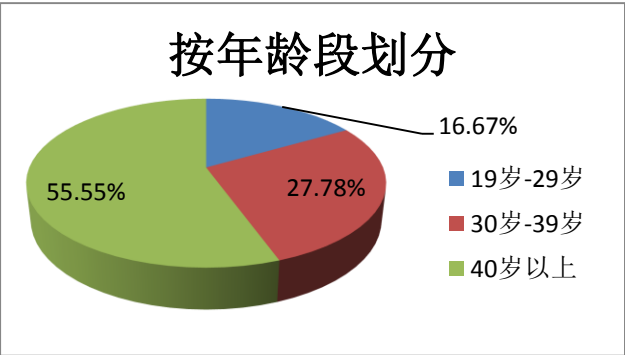
## （五）员工情况

### 1、员工基本情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司及子公司共有员工 108 名，年龄、学历及岗位分布如下所示：

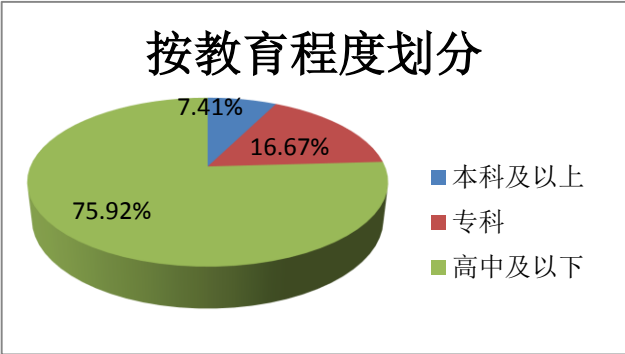
#### （1）年龄结构

公司各年龄段人员及占比如下所示：

年龄结构	人数	所占比例（%）	<p><b>按年龄段划分</b></p> 
19—29 岁	18	16.67	
30—39 岁	30	27.78	
40 岁以上	60	55.55	
<b>合计</b>	<b>108</b>	<b>100.00</b>	

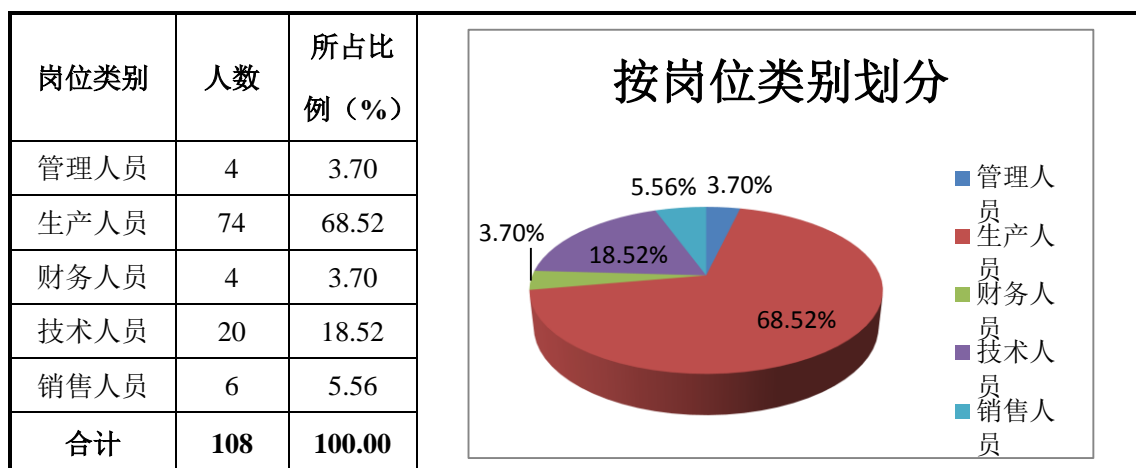
#### （2）教育程度结构

公司员工教育程度结构如下所示：

教育程度	人数	所占比例（%）	<p><b>按教育程度划分</b></p> 
本科及以上	8	7.41	
专科	18	16.67	
高中及以下	82	75.92	
<b>合计</b>	<b>108</b>	<b>100.00</b>	

#### （3）岗位结构

公司员工占比最多的是生产人员，其次为技术人员、管理人员、销售人员和财务人员任职分布结构如下所示：



根据公司提供的员工教育背景、学历、职业经历等情况，公司的研发、生产、销售、财务等员工多数具有与其岗位相关的学历和工作背景，各岗位员工与公司业务具有匹配性，同时公司各岗位人员配置齐全、设置合理，对于公司整体经营具有互补性。

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有2名核心技术人员。

金荣伟先生，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东及持股情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

王锦江先生，1987年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，汉族，大专学历。2008年6月至2015年9月，于浙江盈亿机械有限公司，历任技术员、技术科长、技术部长。2015年9月至今，任股份公司技术部长。

### (2) 核心技术（业务）团队在近两年内发生重大变动的情况和原因

最近两年核心技术团队未发生重大变动。

### (3) 核心技术人员持股情况

报告期内公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
----	----	----	---------	---------



1	金荣伟	执行董事、总经理兼核心技术人员	5,500,475	45.1599
2	王锦江	核心技术人员	-	-

#### 四、公司业务经营情况

##### (一) 业务收入构成及产品的销售情况

报告期内，公司业务收入构成及实现情况如下：

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)
储液器	14,921,355.09	81.71	16,987,101.53	68.36	13,393,363.11	59.86
气液分离器	3,023,303.56	16.56	6,169,534.96	24.82	7,229,660.42	32.32
其他产品	316,119.52	1.73	1,695,718.97	6.82	1,748,686.44	7.82
合 计	18,260,778.17	100.00	24,852,355.46	100.00	22,371,709.97	100.00

由上表可以看出，报告期内公司主营业务收入构成主要为储液器和气液分离器销售，公司业务明确，主营业务突出。

##### (二) 公司的主要客户及前五名客户情况

###### 1、主要服务对象

报告期内，公司主要服务的客户为冷链物流以及车用、商用空调部件配套设备制造单位。外销业务的主要出口国、主要客户情况及结算方式、销售产品类型情况如下：

客户名称	出口国	结算方式	销售产品类型
THERMO KING CORPORATION (美国冷王)	美国	提货后 75 天付款, 电汇	冷冻冷藏储液器
THE TRANE COMPANY (美国特灵)	美国	装船后 2 个月付款, 电汇	中央空调储液器
SOCIETE TRANE CHARMES (法国特灵)	法国	装船后 2 个月付款, 电汇	中央空调储液器
Carrier Transicold (美国开利)	美国	到货后 2 个月付款, 电汇	冷冻冷藏储液器

REFNET DE GMBH (德国 REFNET)	德国	装船后 2 个月付款, 电汇	汽车空调储液器 及分离器
科赛电子电器(香港)有限公司 (香港科赛)	中国香港	见提单付款	商用空调分离器

续上表

客户简称	成立时间	主营业务	控股股东	经营状况
美国冷王	1938 年	货运温控设备 客运空调	INGERSOLL-RAND PLC（英 格索兰 IR）	货运温控设备 2013 年度、 2014 年度销售收入分别为 1,895.0、2,089.2 百万美 元；家用空调 2013 年度、 2014 年度销售收入分别为 1,644.3、1,740.7 百万美 元；家用空调 2013 年度、 2014 年度销售收入分别为 5,874.7、6,049.8 百万美 元
美国特灵	1913 年	家用和商用 空调		
法国特灵				
美国开利	1915 年	暖通空调 冷冻设备	United Technologies Corp（联合技术公司 UTX）	暖通空调、制冷解决方案 服务及消防安全产品和服务 2013 年度、2014 年度销 售收入分别为 16,809、 16,823 百万美元，营业利 润分别为 2,590、2,782 百 万 美 元 ， 总 资 产 分 别 为 21,543、21,217 百万美元
德国 REFNET	2009 年	暖通空调部件 贸易，专注于储 液器和膨胀阀	私营企业	人员规模为 10-25 人，成 立至今销售额增长了 3 倍 的小型企业
香港科赛	2002 年	空调和冰箱用 配件贸易	—	—

注: INGERSOLL-RAND PLC (英格索兰 IR)、United Technologies Corp (联合技术公司 UTX) 均系美国纽约证券交易所上市公司, 公司经营状况数据来源取自 2014 财年年度报告; REFNET DE GMBH 公司情况介绍系客户提供; 冷王、特灵、开利、科赛公司成立时间及主营业务数据来源取自公司官方网站。

美国冷王业务经营模式为: 客户每周通过邮件下达用量明细表, 公司根据客户用量需求组织生产并发货装运, 货物运达美国后存放在第三方仓库, 客户前往第三方仓库提货, 并于提货后 75 天付款, 由公司承担第三方仓储费。销售

合同约定公司存放在第三方的库存量保持在 6 周至 12 周的客户用量，客户从第三方仓库领用后货物所有权上的主要风险和报酬转移给买方。

其他外销客户业务经营模式为：客户下达销售订单，公司组织生产并发货装运，货物装船离港时货物所有权上的主要风险和报酬转移给买方，客户根据销售合同约定的付款方式付款。

## 2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

### (1) 2015年1-7月

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
INGERSOLL-RAND PLC（英格索兰）	10,062,844.67	54.90
其中：		
THERMO KING CORPORATION（美国冷王）	9,688,735.57	52.86
特灵空调系统（中国）有限公司	133,446.95	0.73
英格索兰（中国）工业设备制造有限公司	124,373.00	0.68
THE TRANE COMPANY（美国特灵）	49,714.29	0.27
SOCIETE TRANE CHARMES（法国特灵）	66,574.86	0.36
小 计	10,062,844.67	54.90
博格思众（常州）空调系统有限公司	2,966,419.32	16.19
汉拿伟世通空调（南昌）有限公司	2,322,958.49	12.67
浙江三花汽车零部件有限公司	1,668,851.66	9.11
浙江东方集团轻工业品进出口有限公司	1,092,633.49	5.96
合 计	18,113,707.63	98.83

### (2) 2014年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
INGERSOLL-RAND PLC（英格索兰）	14,594,039.98	58.44
其中：		
THERMO KING CORPORATION（美国冷王）	13,987,065.98	56.01

特灵空调系统（中国）有限公司	305,928.63	1.23
英格索兰（中国）工业设备制造有限公司	152,481.41	0.61
THE TRANE COMPANY（美国特灵）	58,375.71	0.23
SOCIETE TRANE CHARMES（法国特灵）	90,188.25	0.36
小 计	14,594,039.98	58.44
汉拿伟世通空调（南昌）有限公司	3,985,988.11	15.96
浙江东方集团轻工业品进出口有限公司	3,130,580.17	12.54
浙江三花汽车零部件有限公司	1,732,309.92	6.94
博格思众（常州）空调系统有限公司	1,397,450.55	5.60
合 计	<b>24,840,368.73</b>	<b>99.48</b>

## (3) 2013年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
INGERSOLL-RAND PLC（英格索兰）	11,148,934.36	49.64
其中：		
THERMO KING CORPORATION（美国冷王）	10,653,657.57	47.42
特灵空调系统（中国）有限公司	265,643.33	1.19
英格索兰（中国）工业设备制造有限公司	12,681.84	0.06
THE TRANE COMPANY（美国特灵）	128,041.64	0.57
SOCIETE TRANE CHARMES（法国特灵）	88,909.98	0.40
小 计	11,148,934.36	49.64
汉拿伟世通空调（南昌）有限公司	4,009,804.70	17.85
浙江东方集团轻工业品进出口有限公司	2,877,487.55	12.81
博格思众（常州）空调系统有限公司	1,796,899.76	8.00
浙江三花汽车零部件有限公司	888,745.66	3.96
合 计	<b>20,721,872.03</b>	<b>92.26</b>

注：THERMO KING CORPORATION、特灵空调系统（中国）有限公司、英格索兰（中国）工业设备制造有限公司、THE TRANE COMPANY和SOCIETE TRANE CHARMES均系

INGERSOLL-RAND PLC子公司，故合并披露。

报告期内，公司前五大客户占比分别为98.83%、99.48%和92.26%，占比较高。

公司股东及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在上述前五大客户中占有权益。

### （三）公司的主要原材料及前五大供应商情况

#### 1、主要产品的原材料、能源及供应情况

##### （1）主要产品原材料构成

公司产品的成本主要由直接材料、人工费用和制造费用构成。原材料包括钢管、冷板、铜管、铝棒等。公司原材料采购系根据生产需求及库存情况决定采购数量、金额。2013年、2014年、2015年1-7月公司原材料成本占成本的比重分别为73.01%、72.62%和72.05%。

##### （2）公司水、电等能源供应情况

公司生产所需要的水、电主要由当地市政供管网供应，能够满足生产所需。

#### 2、报告期内各期前五名供应商采购原材料金额及占当期采购原材料总额的比重情况

##### （1）2015年1-7月

单位：元

供应商名称	采购原材料金额	占当期采购原材料总额的比例(%)
浙江安科机械有限公司	1,046,210.63	14.18
博格思众（常州）空调系统有限公司	753,880.22	10.22
无锡汇联钢管有限公司	450,223.72	6.10
如皋市易之生电子元件有限公司	433,107.69	5.87
嵊州市欣翔物资有限公司	412,748.50	5.60
合 计	3,096,170.76	41.97

## (2) 2014 年度

单位：元

供应商名称	采购原材料金额	占当期采购原材料总额的比例(%)
嵊州市欣翔物资有限公司	1,619,322.35	13.09
浙江安科机械有限公司	1,533,541.25	12.40
无锡汇联钢管有限公司	1,526,480.42	12.34
上虞市恒信铜材有限公司	1,309,632.92	10.59
如皋市易之生电子元件有限公司	673,388.89	5.44
合 计	<b>6,662,365.83</b>	<b>53.86</b>

## (3) 2013 年度

单位：元

供应商名称	采购原材料金额	占当期采购原材料总额的比例(%)
嵊州市欣翔物资有限公司	1,505,348.50	13.62
无锡汇联钢管有限公司	1,471,646.67	13.31
浙江安科机械有限公司	930,257.45	8.42
杭州港兴金属材料有限公司	547,892.26	4.96
嵊州市富强五金机械厂	422,728.21	3.82
合 计	<b>4,877,873.09</b>	<b>44.13</b>

嵊州市富强五金机械厂系受实际控制人之父亲控制的公司，详见“关联方及其交易”说明。除此之外，公司股东及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在上述前五大供应商中占有权益。

## (四) 重大业务合同及履行情况

公司重大合同是正在履行或将要履行且对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同，包括但不限于采购、销售、借款、担保等商务合同。

## 1、重大销售合同（金额50.00万元以上）

单位：万元

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期限	履行情况
1	2013.11.01	THERMO KING CORPORATION	框架合同	2013 年 08 月 01 至 2016 年 07 月 31 日	正在履行中
2	2015.02.05	博格思众（常州）空调系统有限公司	框架合同	2015 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日	正在履行中
3	2012.12.15	汉拿伟世通空调（南昌）有限公司	框架合同	2013 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日	正在履行中
4	2012.12.15	浙江三花汽车零部件有限公司	框架合同	2013 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日	正在履行中
5	2012.12.15	宁波莫倍贸易有限公司	框架合同	2013 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日	正在履行中
6	2012.12.20	浙江东方集团轻工业品进出口有限公司	框架合同	2013 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日	正在履行中

## 2、重大采购合同（金额20.00万元以上）

序号	签订日期	供应商名称	合同金额 (万元)	履行情况
1	2011-06-01	嵊州市欣翔物资有限公司	205.34	履行完毕
2	2011-09-01	常州市雷利压力控制器有限公司	25.668	履行完毕
3	2012-01-01	新昌县双纸纸业有限公司	38.756	履行完毕
4	2012-02-25	嵊州市深浦钢结构有限公司	531.85	履行完毕
5	2012-12-15	浙江安科机械有限公司	609.00	正在履行中
6	2012-12-20	上虞市恒信铜材有限公司	框架合同	正在履行中
7	2012-12-25	无锡汇联钢管有限公司	180.00	履行完毕
8	2013-01-10	杭州港兴金属材料有限公司	174.70	履行完毕
9	2013-04-25	宁波福尼斯焊割科技有限公司	68.50	履行完毕
10	2013-06-10	上海伟辰汽车型材有限公司	36.00	履行完毕
11	2013-11-08	思瑞测量技术（深圳）有限公司	28.50	履行完毕
12	2013-12-03	慈溪市凯澳塑料制品有限公司	44.135	履行完毕
13	2013-12-05	嵊州市富阳五金机械厂	26.5197	履行完毕

14	2013-12-18	新昌县元华机电设备有限公司	40.00	履行完毕
15	2013-12-20	镇江市飞利达焊料机电厂	44.00	履行完毕
16	2014-01-09	新昌县中邦塑料科技有限公司	23.30	履行完毕
17	2014-01-09	新昌县南明街道鑫美机械厂	20.10	履行完毕
18	2014-02-24	新昌县海博机械有限公司	29.00	履行完毕
19	2014-03-15	如皋市易之生电子元件有限公司	156.40	正在履行中
20	2014-12-05	嵊州市晖腾包装有限公司	20.00	正在履行中
21	2014-12-05	奉化市溪口明旺金属制品厂	32.80	正在履行中
22	2014-12-05	奉化市西坞镇亭山纺织配件厂	24.00	正在履行中
23	2014-12-05	无锡汇联钢管有限公司	65.70	正在履行中
24	2014-12-05	嵊州市新含机电有限公司	87.60	正在履行中
25	2014-12-05	新昌县新工气体有限公司	20.00	正在履行中
26	2014-12-15	博格思众（常州）空调系统有限公司	框架合同	正在履行中
27	2014-12-19	新昌县海新铝业有限公司	76.40	正在履行中
28	2014-12-25	思森（台州）化学有限公司	21.70	正在履行中
29	2015-01-05	嵊州市新含机电有限公司	框架合同	正在履行中

注：公司采购的原材料主要为钢管、冷板、铜管、铝棒等，单位价值较低，且公司采购较为分散，报告期内，公司单笔原材料采购金额较低，故此处按照 20.00 万元作为重大采购合同标准。

### 3、银行借款合同（金额500.00万以上）

单位：万元

序号	借款方式	贷款方	贷款金额 (万元)	贷款期限	履行情况
1	抵押兼保证借款	中国建设银行股份有限公司嵊州支行	800.00	2013.11.18-2014.11.17	履行完毕
2	抵押兼保证借款	中国建设银行股份有限公司嵊州支行	600.00	2013.11.21-2014.11.20	履行完毕
3	抵押借款	中国建设银行股份有限公司嵊州支行	800.00	2014.11.12-2015.11.11	正在履行中
4	抵押借款	中国建设银行股份有限公司嵊州支行	600.00	2014.11.13-2015.11.12	正在履行中



5	抵押兼保证借款	中国工商银行股份有限公司嵊州支行	665.00	2014.03.05-2015.03.05	履行完毕
---	---------	------------------	--------	-----------------------	------

(1) 2013年11月18日，公司与中国建设银行股份有限公司嵊州支行签订800.00万元借款合同，借款年利率为起息日基准利率上浮15.00%，该借款合同由公司评估价值为606.56万元的房产（房产证号分别为：浙嵊房权证嵊字第0111036339号、浙嵊房权证嵊字第0111036340号）和评估价值为667.26万元的土地（土地使用权证号为：嵊州国用（2012）第07746号）提供最高额抵押担保；同时由金荣伟、石英霞提供连带保证责任。

(2) 2013年11月21日，公司与中国建设银行股份有限公司嵊州支行签订600.00万元借款合同，借款年利率为起息日基准利率上浮15.00%，该借款合同由公司评估价值为606.56万元的房产（房产证号分别为：浙嵊房权证嵊字第0111036339号、浙嵊房权证嵊字第0111036340号）和评估价值为667.26万元的土地（土地使用权证号为：嵊州国用（2012）第07746号）提供最高额抵押担保；同时由金荣伟、石英霞提供连带保证责任。

(3) 2014年11月12日，公司与中国建设银行股份有限公司嵊州支行签订800.00万元借款合同，借款年利率为LPR利率加1.14基点，该借款合同由公司评估价值为606.56万元的房产（房产证号分别为：浙嵊房权证嵊字第0111036340号、浙嵊房权证嵊字第0111036339号）和评估价值为1,000.89万元的土地（土地使用权证号为：嵊州国用（2012）第07746号）提供最高额抵押担保；同时由金荣伟、石英霞提供连带保证责任。

(4) 2014年11月13日，公司与中国建设银行股份有限公司嵊州支行签订600.00万元借款合同，借款年利率为LPR利率加1.14基点，该借款合同由公司评估价值为981.33万元的房产（房产证号分别为：浙嵊房权证嵊字第0112011034号）和评估价值为787.86万元的土地（土地使用权证号为：嵊州国用（2012）第07744号）提供最高额抵押担保；同时由金荣伟、石英霞提供连带保证责任。

(5) 2014年3月5日，公司与中国工商银行股份有限公司嵊州支行签订665.00万元借款合同，借款年利率为6.90%，该借款合同由公司评估价值为605.00万元的房产（房产证号分别为：浙嵊房权证嵊字第0112011033号、浙嵊房权证嵊字第

0111035681号)和评估价值为367.00万元的土地(土地使用权证号为:嵊州国用(2012)第07745号)提供最高额抵押担保;同时由金荣伟、石英霞提供连带保证责任。

## 五、公司商业模式

1、公司的商业模式为:在立足的行业方面,专注于储液器、气液分离器及其他配套系列产品研发、生产及销售;在技术和专利方面,基于现有已经成熟的产品研发技术的基础上,进一步研发储液器、气液分离器及其他配套系列产品涉及的技术创新及技术改进,并进一步拓展现有产品系列;在渠道方式上,一方面与已有多年成功合作经验的制冷设备制造厂商及冷链物流制造厂商继续保持良好合作,另一方面进一步发展其他制冷设备制造厂商及冷链物流制造厂商及寻求其他更好合作方式;在市场营销上,公司在树立典型的客户应用之后,通过行业性的技术论坛和行业年会等方式,推广到客户行业中具有相同需求的其他现场。

### 2、典型案例

公司的服务主要面向制冷设备制造及冷链物流制造领域的设备制造厂商,主要客户均具有较强实力和较大影响力的企业,比如美国冷王、汉拿伟世通空调(南昌)有限公司、浙江东方集团轻工业品进出口有限公司、浙江三花汽车零部件有限公司、博格思众(常州)空调系统有限公司等国内外知名厂商。公司依靠雄厚的研发实力、优质的产品和高效的服务,积累了高质量和稳定的客户资源,与客户建立了良好的合作关系,客户忠诚度较高,流失率低。

### 3、利润率数据

公司报告期内,产品毛利基本保持在40%左右。随着公司新产品的投产以及销售规模的扩大,公司的销售利润率仍有提升空间。

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
储液器	6,592,655.08	44.18	7,002,243.45	41.22	5,076,964.26	37.91
气液分离器	1,322,251.34	43.74	2,372,254.09	38.45	2,410,723.47	33.34

其他产品	95,728.36	30.28	414,572.19	24.45	411,214.91	23.52
合 计	<b>8,010,634.78</b>	<b>43.87</b>	<b>9,789,069.73</b>	<b>39.39</b>	<b>7,898,902.64</b>	<b>35.31</b>

## 六、公司所处行业概况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

公司系专业从事自控制冷元器件研发、生产及销售的企业，产品主要应用于冷链物流以及车用、商用部件配套行业。目前主营业务为储液器、气液分离器等制冷配件产品的研发、生产及销售。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C34 通用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司所处的行业属于“C3464 制冷、空调设备制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C3464 制冷、空调设备制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12101511 工业机械”。

#### 2、行业主管部门及监管体制

##### （1）主管部门、监管体制及自律组织

制冷空调设备行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，主要负责工业行业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，检测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新。本行业的行业协会主要是中国制冷空调工业协会，主要受工信部委托对各地制冷空调企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改制冷空调行业的国家标准、专业标准以及推荐性标准等。

公司产品属于制冷空调器部件中的元器件，产品质量接受国家质量管理部门的监督管理，执行商用或类似用途电器的安全等国家强制性安全标准，并参照执行中国机械工业联合会发布的机械行业标准。

#### 3、行业主要法律、法规及产业政策

目前，行业主要涉及的法律、法规及产业政策如下：

法律法规、产业政策	主要内容
国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）	<p>三、重点领域及其优先主题</p> <p>（19）农产品精深加工与现代储运</p> <p>重点研究开发主要农产品和农林特产资源精深及清洁生态型加工技术与设备，粮油产后减损及绿色储运技术与设施，鲜活农产品保鲜与物流配送及相应的冷链运输系统技术。</p> <p>（26）基础件和通用部件</p>
产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）	<p>鼓励类：“二十九、现代物流业：2、农产品物流配送（含冷链）设施建设，食品物流质量安全控制技术服务；3、药品物流配送（含冷链）技术应用和设施建设，药品物流质量安全控制技术服务”。</p>
《“十二五”节能环保产业发展规划》	<p>三、重点领域</p> <p>（一）节能产业重点领域</p> <p>加快研发空调、冰箱等高效压缩机及驱动控制器、高效换热及相变储能装置，各类家电智能控制节能技术和待机能耗技术；重点攻克空调制冷剂替代技术、二氧化碳热泵技术；推广能效等级为一级和二级的节能家用电器、办公和商用设备。</p>
《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》	<p>加快发展主产区大宗农产品现代化仓储物流设施，完善鲜活农产品冷链物流体系。</p>
《关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见》	<p>加快推进以城市标准化菜市场、生鲜超市、城乡集贸市场为主体的农产品零售市场建设。加强粮油仓储物流设施建设，发展农产品冷冻贮藏、分级包装、电子结算。健全覆盖农产品收集、加工、运输、销售各环节的冷链物流体系。</p>
《农产品冷链物流发展规划》	<p>进一步提高肉类和水产品冷链物流水平，增强食品安全保障能力。2015 年我国果蔬、肉类、水产品冷链流通率分别达到 20%、30%、36% 以上，冷藏运输率分别提高到 30%、50%、65% 左右，流通环节产品腐损率分别降至 15%、8%、10% 以下。</p> <p>积极推进乳制品、冰淇淋、速冻产品等其他产品的冷链物流发展。</p> <p>加快节能环保的各种新型冷链物流技术的自主研发、引进消化和吸收，重点加强各种高性能冷却、冷冻设备自动化分拣、清洗和加工包装设备，冷链物流监控追溯系统、温控设施以及经济适用的农产品预冷设施、移动式冷却装置、节能环保的冷链运输工具、先进的陈列销售设备等冷链物流装备的研发与推广，完善科技成果转化的有效机制，不断提高冷链物流产业的自主创新能力和技术水平。</p>

## （二）行业发展现状及前景

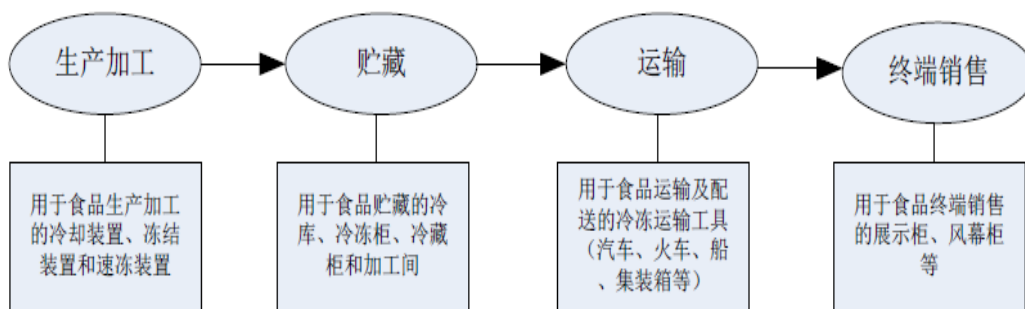
公司生产的储液器、气液分离器等制冷配件产品主要应用于冷链物流行业以及车用、商用空调部件配套。

因此公司产品的市场规模取决于冷链物流行业以及车用、商用空调产业的发展速度及规模。

### 1、冷链物流行业

冷链即冷链物流的简称，冷链物流是指商品从产地到消费者终端的各流通环节，均置于受控的低温之下，以保证产品品质最小限度的下降的专业物流形式，目前主要包括食品冷链物流、医药用品冷链物流、生物制品冷链物流等。

目前冷链物流主要包括食品冷链物流、医药用品冷链物流、生物制品冷链物流等。以食品冷链物流为例，整个流程包括的各环节及对应冷链装备情况如下：



公司产品主要用于运输环节中的冷链设备。

对比美国、日本等发达国家，我国冷链物流发展相对较晚，据中国电子商务研究中心(100EC.CN)监测数据显示，我国综合冷链流通率仅为19%，而美、日等发达国家的冷链流通率达到85%以上。

我国作为农业大国，各类农产品包括粮食、果蔬、肉类、水产品等产品产量一直居于世界领先地位。降低农产品的损耗率，保证质量安全显的至关重要。农产品加工业的发展对我国农业的发展至关重要，而农产品加工业的发展很大程度上取决于国家冷链物流行业发展的进程。冷链物流行业的发展需要相关的冷链装备与之相配套和推进。

我国冷链物流行业发展滞后造成我国农产品在流通过程中损耗严重，仅果蔬一类每年损失就达到1000亿元以上。每年腐烂损耗的果蔬几乎可满足2亿人口的

基本需求，损耗量居世界首位。造成这种情况的直接原因就是我国冷链装备基础设施建设相比较发达国家来说严重不足，或者是原有设施陈旧老化、分布不均，无法为易腐食品流通提供低温保障。

近年来国家相继出台了《农产品冷链物流发展规划》等多项有利于行业发展政策或规划，同时随着居民消费水平提高、食品安全意识加强和城镇化进程、居民消费结构的转变，更多的食品企业为了食品的保鲜、保质都加大了冷链设备的投入，将食品从生产到销售全程都控制在低温下进行，因此冷链设备行业具备较好的成长空间。其中《农产品冷链物流发展规划》明确提出，到2015年，我国果蔬、肉类、水产品冷链流通率分别达到20%、30%、36%以上，冷藏运输率分别提高到30%、50%、65%左右，流通环节产品腐损率分别降至15%、8%、10%以下。为实现以上目标，国家必将加大投入，同时配合有力的扶持政策，冷链产业将迎来良好的发展机遇。据冷链委统计，2013年我国冷链物流业固定资产投资超过1000亿元，同比增长24.2%，增幅同比提高16%。但随着我国城镇化建设及人们对食品安全要求的提高和消费结构的改变，并在国家政策的推动下，食品冷链物流发展将进入快速发展期，冷链设备有望协同冷链物流而快速发展。

据预计，市场将拉动约2000亿资金投入国内冷链物流系统的建设。在农产品加工和食品制造行业，冷链装备的投资额占固定资产投资额的比例约在20%左右，中商情报网《2012-2016年中国冷链装备产业市场深度调研及投融资战略咨询报告》指出，2011年国内冷链装备制造业市场规模约在1500亿元，预计到2015年将达到3500亿元，市场发展前景广阔。

## 2、车用、商用空调行业

公司产品主要应用于车用、商用空调行业。下游汽车空调行业的发展将直接拉动汽车空调配件行业的发展。伴随着近年来汽车业尤其是轿车的快速增长，汽车零部件行业也得到了飞速的发展，汽车空调作为提高汽车乘坐舒适性的一种重要部件已被广大汽车制造企业及消费者所认可，目前在国内，国产轿车空调装置率已接近100%，在其它车型上的装置率也在逐年提高，汽车空调已成为汽车中具有举足轻重的功能部件。

汽车工业的高速发展有力的带动了汽车空调行业的发展。前瞻产业研究院《2014-2018 年中国汽车空调行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》数据显示,截至 2013 年底,全国机动车数量突破 2.5 亿辆,机动车驾驶人近 2.8 亿人,共有 31 个城市的汽车数量超过 100 万辆。截至 2013 年底,我国汽车保有量达 1.37 亿辆,是 2003 年汽车保有量的 5.7 倍,占全部机动车比率达到 54.9%,比 2003 年提高了 29.9%。

而乘用车、轻型客车、货车空调市场竞争格局主要为外资品牌汽车空调企业与自主品牌汽车空调企业的竞争。外资品牌汽车空调企业凭借技术优势、品牌优势以及与外资品牌整车制造商良好的全球合作关系占据大部分市场份额,但近年来国内自主品牌汽车空调厂家研发能力显著提高,生产技术不断改进,国内自主品牌空调企业的市场竞争力不断加强,随着自主品牌整车制造商的崛起以及外资品牌整车制造商对自主品牌汽车空调企业的认可,国内自主品牌空调企业将有望获得更多的市场份额。

前瞻产业研究院发布的《2015-2020年中国汽车零部件制造行业深度市场调研与投资前景预测分析报告》显示,相比于欧美日,我国汽车空调行业起步较晚,技术水平相差也比较大,欧美日占据着国际汽车空调市场的绝大部分市场份额。数据显示,截止2014年三季度,我国汽车空调行业市场规模约为1510万台。前瞻产业研究院汽车空调报告分析认为,到2014年,我国汽车空调的需求量将达到1580万台;到2018年,我国汽车空调的需求量将达到2410万台。

车用、商用空调市场的蓬勃发展,必将带动上游制冷配件产业的发展,为有研发能力的车用、商用空调配件生产企业带来了重大的历史发展机遇。同时,车用、商用空调的快速发展,促进了作为空调重要配件的储液器、气液分离器的快速发展。

整个制冷行业的发展为制冷配件行业发展带来了广阔的市场空间。根据空调制冷大市场最新市场研究报告显示,2012年全球的制冷设备市场达到了291亿美元,而预计至2018年,这一数据将达到466亿美元,在2012年至2018年期间,年均增长率为8.2%。

### (三) 行业壁垒

## 1、技术壁垒

产品研发要有较为雄厚的技术储备作为基础，以尽量缩短研发周期，快速推出适应新市场需求的新型产品，从而占领新的市场。这对厂商的技术积累提出了较高要求，而对于本行业的新进入者也形成了较高的技术门槛。同时，行业技术和工艺并非靠单纯的引进可以取得，需要长时间的消化吸收、二次开发方能掌握。另外，客户需求日益多样化和高规范化，我们作为行业领先企业，具有较强的技术创新和产品晋级能力，需要依据市场变化和客户需求迅速开发契合市场需求的产品，这对行业新进者构成一定的技术壁垒。

## 2、人才壁垒

由于公司定位的是一个细分的行业和市场领域，相关的专业人才十分有限。制冷配件行业产品的研发、生产的技术综合性要求生产商需要有多领域的人才储备。国内相关技术的研发人员总体数量偏少，行业新进入者同时获得相关各个领域的人才具有难度。另外将其聚集、磨合、形成团队力量并开发出新产品也要经过多年的实践。同时，一些关键工艺岗位也需要经验丰富的技术工人才能胜任。因此，本行业对新进入者具有较高的人才壁垒。

### （四）影响行业发展的有利因素和不利因素

#### 1、行业发展的有利因素

##### （1）食品安全意识的提高是冷链设备发展的重要推力

随着城乡居民消费水平和消费能力的不断提高，我国鲜奶、速冻食品、生鲜肉等消费规模快速增长，居民对生鲜食品的多样化、新鲜度和营养性等方面提出了较高要求，居民的食品安全意识在不断提高，加快发展食品冷链物流已经成为提升食品消费品质、减少营养流失、保证食品安全的必要手段。

目前我国生鲜食品通过冷链流通的比例仍然偏低，大部分生鲜食品仍在常温下流通，通常会在运输、销售等环节出现“脱冷”现象，从而导致食品出现腐烂变质、滋生细菌，引发食品安全事故。

为保证食品的品质和树立良好的市场品牌，目前越来越多的食品生产企业、



大型超市开始重视全冷链物流的管理，以保证食品在加工、贮藏、运输、销售等全程都处于低温适宜环境中，食品安全意识的提高必将促进冷链设备行业的发展。

## (2) 新型城镇化建设有利于冷链设备需求增加

2013年末我国城镇化率为53.7%。随着新一轮“新型城镇化”建设的深入、人们生活节奏的加快，以超市、便利店为代表的终端零售业态的数量将随着城镇化建设而稳定增长，食品冷链物流将进入快速发展期。

(3) 商用空调是空调市场的高端产品，相对于传统的分体式空调而言，商用空调具有节能高效、舒适、容量调节方便、噪声低、振动小、不破坏建筑物外观等突出优点，因此它符合当前的节能政策，越来越受到市场的青睐和空调生产企业的重视。随着经济的发展，大型商业写字楼、酒店、商场、高档住宅不断兴起，集中供暖制冷需求增长强劲，为商用空调提供了巨大的市场空间。随着信息社会的发展，数据库建设越来越多，由于数据库制冷环境要求较高，特别对制冷控制元器件性能稳定性要求严格，因此机房、基站等的制冷需求也给商业空调带来新的发展空间。

(4) 从国际制冷行业的发展格局看，众多跨国公司相继把制冷产业的生产基地转移到中国，这给国内制冷零部件企业的发展提供了庞大的发展空间，中国正在成为全球的制冷产业基地。商用空调市场的蓬勃发展，必将带动上游制冷空调元器件产业的发展，为有研发能力和节能意识的商用空调自控元器件生产企业带来了重大的历史发展机遇。

## 2、行业发展的不利因素

(1) 制冷空调行业的盈利能力普遍出现负增长。从上市公司半年报数据来看，今年销售额相对上年度出现明显增长是客观的，但是企业普遍的盈利水平下滑也是显而易见的。从毛利率水平看，整体空调行业的平均毛利率为20.42%，较上年度仅增长5.04%。5.04%的毛利率增长幅度大大低于销售额44.99%的增长幅度。表明市场的扩大，一定程度上是建立在牺牲经营质量的前提之下，盈利能力堪忧。

(2) 国内新能效标准的正式实施和国外贸易壁垒的增多，给企业转型和出口带来了压力。2010年6月1日起，我国定频空调能效新标准开始实施，在新能耗标准已经实施后，中国空调行业目前库存保有量在900万台以上，这无疑为空调行业背上了沉重包袱。此外，贸易壁垒增多加大出口压力。美国能源署日前公布了包括空调在内的5项产品新的节能标准，该标准于2012年正式生效。内外标准的提升均给空调企业的转型和发展带来压力和挑战。

(3) 我国食品冷链物流设备发展的不利因素主要有：① 技术标准缺位，由于食品冷链是以保证易腐食品品质为目的，以保持低温环境为核心要求的供应链系统，所以它比一般常温物流系统的要求更高，更复杂，我国冷链的实施没有国家或行业的专项标准，只有一些大型食品生产加工企业自己制定了一些标准，在监管上存在空白；② 产业配套不全，易腐食品的时效性要求冷链各环节必须具有更高的组织协调性。然而，我国冷链产业的整体发展规划欠缺影响了食品冷链的资源整合，供应链上下游之间缺乏配套协调，这些失衡使得我国食品冷链产业还未形成独立完善的运作体系。

## （五）行业风险

### 1、原材料价格波动的风险

行业的上游企业主要是铜、铝、不锈钢等金属和金属制品原材料生产企业，供应相对充分，但受宏观经济影响较大，存在随着宏观发展呈现周期性波动，进而给本行业产品成本带来波动影响。铜、铝、不锈钢等金属和金属制品价格的波动也将影响行业的盈利水平。

### 2、政策风险

相对于国外同行业，我国食品冷链物流设备制造企业拥有相对制造成本的优势，多数冷链物流设备制造企业都开展出口业务，并享受出口退税政策的优惠条件，如未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，将会增加行业的外销成本，对行业出口业务将会造成一定影响。

## （六）行业竞争格局

### 1、竞争格局概况

公司所处的制冷配件产品行业是制冷行业下的细分行业。行业内竞争对手主要有三花股份（002050）。

## 2、行业主要企业的简要情况

三花股份（002050）是一家集科研、生产、销售制冷、空调控制元器件于一体的专业公司，主要产品有空调用四通换向阀、截止阀、电子膨胀阀、电磁阀、球阀、方体阀、压缩机用（铜、铁）储液器、排水泵、单向阀、成套管组件、冰箱用电磁阀和干燥过滤器等多种产品系列和上千个规格，其中四通换向阀、电磁阀、电子膨胀阀、截止阀荣获“中国名牌”产品称号。主导产品四通换向阀、截止阀品种齐全，市场占有率均位居全球第一，电磁阀全球市场占主要地位。

## （七）公司的竞争地位

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司一直致力于储液器、气液分离器等制冷配件产品的研发、生产及销售。公司多年来凭借自身的技术研发优势、产品优势及人才优势得到了市场与客户的认可，与客户形成了良好的合作关系。

### 2、公司的竞争优势及劣势

公司和竞争对手相比的优势主要有以下三个方面：

#### （1）技术优势

公司的创始技术研发人员经过多年的技术积累与行业内的应用实践，可根据市场需求和用户定制快速提供灵活多样的技术、产品和服务，满足用户深层次的需求。

#### （2）品牌优势

公司以多年积累的技术、工艺为基础，以各类自动化生产、检测设备为手段，通过贯彻 ISO9000、TS16949 标准和第三方认证，建立了完善可靠的质量管理体系，使产品质量稳定受控，不断提高、顾客信赖、满意，创建了“盈亿”著名品牌。产品远销欧美、日本、韩国、以色列、印尼、意大利、澳大利亚、马来西亚、台湾等国家和地区。

### (3) 客户优势

公司通过在制冷设备制造领域的长期经营，积累了丰富的客户资源，形成了一定的客户口碑，与所处行业下游众多大型企业建立了良好的合作关系，例如美国冷王、美国开利、博格思众、汉拿伟世通等，并形成了良好的合作。大型企业对供应商的选择标准较为苛刻，一旦成为稳定的供应商之后则为今后业务开展带来便利。

### 3、公司的竞争劣势

公司和竞争对手相比的劣势主要有以下两个方面：

#### (1) 企业规模较小，抗风险能力较低

报告期内，公司销售收入、资产规模均实现了较快发展，但整体资产规模和销售规模还相对较少，属于中小企业，公司整体抗风险能力较弱。

#### (2) 融资渠道单一

随着公司业务的扩大，公司的发展需要更多的资金支持，可能出现短时间内客户数量增加，造成订单无法及时处理，服务质量降低的问题，而公司目前发展资金主要依靠自有资金及银行借款，报告期内公司资产负债率较高，单一的融资渠道可能将无法满足公司持续的发展需要。

### (八) 公司产品销售地区的经济政治政策、国内外竞争格局、汇率变动以及我国税收优惠政策对公司持续经营的具体影响

#### 1、公司产品销售地区的经济政治政策对公司持续经营的具体影响

公司产品主要销往美国、德国、法国、香港等国家（地区）。该等国家（地区）经济发展健康平稳，政治环境稳定有序，经济政治政策均较为稳定，并且与我国建立了良好的贸易合作关系，不存在可预见性的经济、政治政策风险，且公司国外客户基本稳定，对公司的持续经营能力不存在可预见性的影响。

#### 2、国内外竞争格局对公司持续经营的具体影响

根据国家统计局数据，国内“通用机械设备行业”中的“制冷、空调设备”（主要包括中央空调、冷冻冷藏、工业制冷等，不包括家用电器）子行业，在

2003-2013 年的 10 年间，销售收入总额从 366 亿元增长到 2320 亿元，复合年均增长率为 20.3%，总体呈平稳增长的趋势。对于大型冷冻冷藏设备，国内市场从最早的所谓“四大”（大冷、烟冷、武冷、上海一冷），到后期一冷与开利合资后重点转向中央空调、武冷先与日本新世界合作再被大冷收购，到目前大冷和烟台双轮的双寡头垄断。中央空调市场可能略显复杂，企业较多，包括美系（开利、特灵、约克、顿汉布什、麦克维尔）、日系（大金、荏原、日立）、内资（格力、美的、海尔）等。在冷冻冷藏设备市场上，大冷和烟台双轮重心在于大型设备，尤其加工库、储藏库、工业冷冻冷藏等。在冷链时代开启下，我国城市化率提升，我国居民易腐食品消费总量将稳定增长，随之而来的是食品安全与营养问题。冷链精准温控是食品安全与保鲜的保障，所带来的价值增值在万亿元级别。参考美国和日本冷链发展经验，随着我国城市化率超过 55%，城市化下冷链行业将迎来加速发展阶段，测算冷链年均市场规模在 546-757 亿元，行业内中小厂商将会获得发展机会。而中央空调市场的格局变化已经在缓慢发生，从厂商看，内资厂商份额持续上升，而日系厂商份额则出现下降，有望给内资中小中央空调厂商或制冷压缩机厂商带来更多机会。公司一直致力于储液器、气液分离器等制冷配件产品的研发、生产及销售。公司多年来凭借自身的技术研发优势、产品优势、品牌优势及人才优势得到了市场与客户的认可，与客户形成了良好的合作关系。因此，公司在国内外竞争格局中具备竞争优势，具有持续经营能力。

### 3、汇率变动对公司持续经营的具体影响

公司外币业务仅为境外销售业务，主要以美元结算。除货币资金、应收账款、预收款项外，报告期各期末不存在其他外币资产和负债。根据公司外币业务及外币资产的情况，公司及时办理结汇，并与银行签订远期结售汇合约以规避汇兑风险。报告期内，汇率波动对公司损益的影响如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
财务费用-汇兑损益	-28,508.95	-28,463.69	192,688.03
净利润	3,098,017.94	1,881,590.31	1,693,259.96
汇兑损益占净利润的比重	-0.92%	-1.51%	11.38%

报告期内外汇汇率波动较小，2013 年度形成汇兑损失 19.27 万元，公司通过签订远期结售汇合约锁定汇率，2013 年度形成的投资收益和公允价值变动损益合计为 12.54 万元，在一定程度上减少了汇兑风险，降低了公司经营风险。因此，汇率波动不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

#### 4、我国税收优惠政策对公司持续经营的具体影响

报告期内公司享受的税收优惠政策主要系增值税出口退税政策及高新技术企业企业所得税减按 15%的税率计征的优惠政策。

公司产品的退税率有 17%、15%两种，报告期内公司增值税出口退税未发生变化。公司生产的储液器、气液分离器等制冷配件产品，受到国家政策的大力支持，预计该商品增值税出口退税政策短期内不会发生重大变化，对公司的持续经营能力不造成重大影响。但若出口退税率大幅下降或取消，仍可能对公司经营业绩产生显著的不利影响。

公司的各项指标符合继续申请高新技术企业的条件，无法通过复审的风险较小，因此公司可继续享受所得税减按 15%的税率计缴的税收优惠政策，所得税税收优惠政策对公司的持续经营能力不造成重大影响。但若国家调整所得税税收优惠政策或公司不能通过高新技术企业复审，仍可能对公司经营业绩产生显著的不利影响。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）有限公司阶段

###### 1、有限公司设立

2000年11月14日，浙江盈亿机械有限公司取得嵊州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，盈亿有限成立。

2、盈亿有限按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- (1) 有限公司股东会由全体股东组成；
- (2) 设执行董事一名；
- (3) 设监事一名；
- (4) 经理由执行董事担任。

3、浙江盈亿机械有限公司依据相关的法律法规进行运作，公司历次股权转让、住所和经营范围等事项的变更均召开了股东会，相关决议均得到了公司全体股东同意，且履行了工商变更登记程序，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的约定，合法有效。

##### （二）有限公司整体变更为股份有限公司

1、有限公司整体变更为股份公司履行了以下程序：

- (1) 盈亿有限股东会作出决议，同意整体变更设立股份公司。
- (2) 盈亿有限全体股东作为公司的发起人签署了《发起人协议》。
- (3) 会计师事务所出具《验资报告》。
- (4) 公司召开创立大会暨第一次股东大会，全部发起人出席了创立大会。
- (5) 公司第一届董事会召开会议，选举产生了董事长并聘任了总经理及其他

高级管理人员；公司第一届监事会召开会议，选举产生了监事会主席。

(6) 公司领取了绍兴市市场监督管理局核发变更后的股份公司《营业执照》。

2、公司发起人共同签署了《发起人协议》，该协议对公司的名称、经营范围、公司股份总数、股本结构、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

3、公司整体变更过程中已经履行了有关资产评估、审计、验资等必要程序，符合法律、法规和规范性文件的规定。

4、公司召开创立大会暨第一次股东大会，公司全部发起人出席了创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》等内部控制制度，选举了公司董事、非职工监事，公司创立大会程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

### （三）股份公司阶段

1、股份公司按照规范治理的要求完善公司治理结构

(1) 设立了公司权力机构股东大会，并制定了《股东大会议事规则》，股东大会由全部发起人组成。

(2) 公司设立了董事会，由七名董事组成。董事会向股东大会负责，执行股东大会决议并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责。

(3) 公司设立了监事会，并制定了《监事会议事规则》，监事会由三名监事组成，其中一名为职工代表监事。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权利。

(4) 公司设立了董事会秘书。

(5) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对公司章程及相关规则进行了深入学习，并在实际运用中严格要求，切实履行。

2、股份公司设立时间较短，虽已建立完善的公司治理制度，但在实际运作中，管理层还需要不断深化公司法人治理理念，提高规范运作的意识。



## 二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况

公司整体变更为股份有限公司后，建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《投资者关系管理制度》等一系列公司治理规章制度。此外，公司在《公司章程》中对投资者纠纷解决机制进行了规定。

公司的治理制度与组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为推动公司完善治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则与目的、工作对象与工作内容、管理部门设置及人员配置等方面做出规定。通过建立《投资者关系管理制度》，将有利于加强与投资者和潜在投资者之间的沟通和交流，增进投资者对公司的了解，以实现公司、股东及其他相关利益者合法权益的最大化。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公司公众公司监管办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，并参照上市公司公司治理的要求建立，《公司章程》明确规定了股东享有的知情权、参与权、质询权和表决权等各项股东权利。

#### 1、投资者关系管理

公司在《公司章程》和《投资者关系管理制度》中制定了投资者关系制度，将通过公告（包括定期报告和临时报告），股东大会，公司网站、一对一沟通、

邮寄资料、电话咨询、广告、宣传或其他宣传材料、媒体采访和报道、现场参观等公司认为适当的其他方式与投资者进行沟通,增进投资者对公司管理行为的了解。

## 2、内部管理制度建设

公司按照相关内部控制规定要求建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部管理制度主要包括生产管理制度、财务管理制度、人事制度、关联交易管理制度、投资管理制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行,涵盖了公司管理的各个环节,符合公司的特点和现实情况。

## 3、纠纷解决机制

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

有限公司在实际运作过程中,基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作,就增加注册资本、股权转让、变更经营范围等重大事项召开股东会议进行决议。股份公司成立后,随着管理层对规范运作公司意识的提高,公司积极针对不规范的情况进行整改,未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训,充分发挥监事会的作用,督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定,各尽其职,勤勉、忠诚地履行义务,使公司治理更加规范。

公司董事会经整体评估,认为公司治理机制执行状况良好,能够保护公司股东尤其是中小股东的各项权利,能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年公司违法违规情况及受处罚情况

最近两年，公司不存在违法违规及受处罚的情况。

#### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司诉讼情况

2012年8月3日，王希林（盈亿有限驾驶员）驾驶盈亿有限大型普通客车（该车辆投保于阳光财产保险股份有限公司绍兴中心支公司，以下简称阳光保险），在盈亿有限公司内倒车时，与行人李招弟相撞，造成李招弟受伤。浙江省嵊州市人民法院立案受理了原告李招弟和被告盈亿有限、阳光保险的机动车交通事故责任纠纷一案，并于2013年9月10日出具（2013）绍嵊民初字第1611号民事调解书，当事人自愿达成协议如下：阳光保险赔偿被告26.80万，盈亿有限赔偿被告6.20万，已于2013年9月履行完毕。

2012年4月13日，公司员工张忠妃准备下班回家，在车间门口不慎绊倒致左手臂受伤，嵊州市人力资源和社会保障局于2012年6月25日作出嵊人社工认字（2012）0547号工伤认定书，后经绍兴市劳动能力鉴定委员会鉴定为劳动功能障碍程度为玖级。张忠妃申请仲裁，嵊州市劳动人事争议仲裁委员会于2014年3月28日出具嵊劳人仲裁案（2014）第060号，张忠妃不服裁决，向嵊州市人民法院提起诉讼。浙江省嵊州市人民法院立案受理了原告张忠妃与被告盈亿有限的劳动争议纠纷案，并于2014年9月4日出具（2014）绍嵊民初字第831号民事判决书，判决如下：解除双方劳动关系，盈亿有限支付张忠妃52,273.25元，已于2014年12月履行完毕。期中赔偿金额中包括拆除内固定的医疗费5,320.00元及住院期间伙食补助费780.00元，合计6,100.00元，盈亿有限认为应由工伤保险基金予以支付，因此于2014年9月25日提起行政诉讼，浙江省嵊州市人民法院于2014年10月15日出具（2014）绍嵊行初字第28号行政裁定书，原告盈亿有限于2014年10月8日提出撤诉申请。

截至本公开转让说明书签署之日，上述诉讼均已结案，对公司生产经营未造成不利影响。公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

## 五、公司独立运营情况

自公司成立以来，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规、规章制度规范运作，并逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司拥有独立的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、专利。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

### （三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司的总经理等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，并由公司承担缴纳社会保险费用。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司设有独立的劳动、人事和工资管理体系，公司已经按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等法律、法规及规范性文件的规定，与员工签订了《劳动合同》并承担社会保险费，独立为员工发放工资。

### （四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、

有效。

公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

#### **（五）机构独立**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有面向市场的自主经营能力和独立的服务体系。

### **六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况**

#### **（一）对外担保**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保事项。

#### **（二）重大投资**

报告期内，公司不存在重大投资事项。

#### **（三）委托理财**

报告期内，公司不存在委托理财事项。

#### **（四）关联交易**

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方及关联交易”的部分介绍。

## 七、同业竞争

### （一）同业竞争情况

#### 1、报告期内公司实际控制人控制的其他企业情况

嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙），经营范围为一般经营项目：实业投资；服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货、金融）。嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）基本情况如下：

名称	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）
住所	嵊州市三江街道嵊州大道南 1699 号信源国际商业城 11 号楼 1-204
公司类型	有限合伙企业
注册资本	人民币 1,200.00 万元
股东	金荣伟 199.00 万元；石可平 50.00 万元；何庆锋 20.00 万元；王伟丰 20.00 万元；沈德峰 10.00 万元；其他 42 名股东 901.00 万元。
成立日期	2015 年 7 月 21 日
经营期限	2015 年 7 月 21 日至长期
经营范围	一般经营项目：实业投资；服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货、金融）

公司与嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）同属于实际控制人金荣伟控制下的公司，但盈亿投资是公司为持股平台，盈亿投资除了对本公司进行投资以外，无其他具体业务，与本公司在具体业务有较为明显的差异，不构成同业竞争。

#### 2、报告期内公司实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业情况

(1) 嵊州市金家红木家私厂，经营范围为加工、销售：家具（有效期至 2016 年 12 月 31 日）。嵊州市金家红木家私厂基本情况如下：

名称	嵊州市金家红木家私厂
----	------------

住所	嵊州市金庭镇华堂村
公司类型	个体工商户
经营者	金荣波
成立日期	2014 年 3 月 20 日
经营范围	加工、销售：家具（有效期至 2016 年 12 月 31 日）。

嵊州市金家红木家私厂与本公司在具体业务方面有较为明显的差异，不构成同业竞争。

## (2) 嵊州市富强五金机械厂

嵊州市富强五金机械厂，经营范围为生产、销售：汽车配件、五金配件、电器配件。嵊州市富强五金机械厂基本情况如下：

名称	嵊州市富强五金机械厂
住所	嵊州经济开发区城东区
公司类型	个体工商户
经营者	金立富
成立日期	2009 年 9 月 23 日
经营范围	生产、销售：汽车配件、五金配件、电器配件。

嵊州市富强五金机械厂与本公司在具体业务方面有较为明显的差异，不构成同业竞争。

## (二) 避免同业竞争的承诺或措施

为了避免同业竞争，公司实际控制人金荣伟、石英霞夫妇出具了《避免同业竞争的承诺函》。承诺如下：

“1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用股份公司的股东地位损害股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

2、在本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

3、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业

4、自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。公司对有关关联交易和同业竞争事宜的信息进行披露。”

为了避免同业竞争，公司股东金士杰、石康春、王伟丰、嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）分别出具了《避免同业竞争的承诺函》。承诺如下：

“1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用公司的股东地位损害股份公司及公司其他股东、债权人的合法权益。

2、在本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

3、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营



任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业

4、自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。公司对有关关联交易和同业竞争事宜的信息进行披露。”

为了避免同业竞争，公司的董事、监事、高级管理人员，向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。承诺如下：

“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## **八、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况**

### **（一）资金占用和担保情况的说明**

#### **1、资金占用情况说明**

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资金往来情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方及关联交易”

之“（二）关联交易”之说明。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## 2、担保情况说明

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

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

《公司章程》规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

同时，公司还制定了《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》，建立了严格的资金管理制度，以规范关联交易及对外担保。

## 九、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、核心技术人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）	合计持股数量（股）	合计持股比例（%）
1	金荣伟	董事长、总经理、核心技术人员	5,102,475	41.8922	398,000	3.2677	5,500,475	45.1599
2	石英霞	董事	900,000	7.3892	-	-	900,000	7.3892
3	王伟丰	董事、副总经理、董事会秘书	354,525	2.9107	40,000	0.3284	394,525	3.2391
4	金士杰	董事	2,322,750	19.0702	-	-	2,322,750	19.0702
5	石康春	董事	1,100,250	9.0333	-	-	1,100,250	9.0333
6	石可平	董事、副总经理	-	-	100,000	0.8210	100,000	0.8210
7	沈德峰	董事、财务总监	-	-	20,000	0.1642	20,000	0.1642

序号	姓名	职务	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）	合计持股数量（股）	合计持股比例（%）
8	金荣萍	监事会主席	-	-	-	-	-	-
9	潘浩锋	监事	-	-	-	-	-	-
10	何庆锋	监事	-	-	40,000	0.3284	40,000	0.3284
11	王锦江	核心技术人员	-	-	-	-	-	-
12	石文君	-	-	-	50,000	0.4105	50,000	0.4105
13	孙益妃	-	-	-	25,000	0.2053	25,000	0.2053
14	章富阳	-	-	-	70,000	0.5747	70,000	0.5747
合计			9,780,000	80.2956	743,000	5.7718	10,523,000	86.0674

注：石文君系石英霞之父，未在本公司任职；孙益妃系监事潘浩锋之妻，章富阳系监事会主席金荣萍之夫。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事长金荣伟与董事石英霞为夫妻关系，董事长金荣伟与董事金士杰为父子关系，董事石英霞与董事石康春为姐弟关系，除此之外，其他人员相互之间不存在亲属关系。

## （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

董事、监事、高级管理人员与公司签署了避免同业竞争的承诺，具体内容参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”部分介绍。

## （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员在公司以外的单位兼职情况如下：

序号	人员姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务
----	------	--------	------	------

1	金荣伟	董事长、总经理	盈亿投资	执行事务合伙人
			盈佳暖通	执行董事兼总经理
2	石康春	董事	新昌县普霖斯暖通科技有限公司	执行董事兼总经理
3	王伟丰	董事、副总经理、董事会秘书	盈佳暖通	监事
			盈亿投资	有限合伙人
4	石英霞	董事	-	-
5	金士杰	董事	-	-
6	石可平	董事、副总经理	盈亿投资	有限合伙人
7	沈德峰	董事、财务总监	盈亿投资	有限合伙人
8	金荣萍	监事会主席	-	-
9	潘浩锋	监事	-	-
10	何庆锋	监事	盈亿投资	有限合伙人

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

人员姓名	在本公司职务	被投资单位名称	认缴出资额（万元）	出资比例
金荣伟	董事长、总经理	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	199.00	16.5833%
石康春	董事	新昌县普霖斯暖通科技有限公司	110.00	22.00%
王伟丰	董事、副总经理、董事会秘书	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	20.00	1.6667%
石英霞	董事	-	-	-
金士杰	董事	-	-	-

石可平	董事、副总经理	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	50.00	4.1667%
沈德峰	董事、财务总监	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	10.00	0.8333%
金荣萍	监事会主席	-	-	-
潘浩锋	监事	-	-	-
何庆锋	监事	嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	20.00	1.6667%

上述被投资单位基本情况如下：

公司名称	注册资本	股权结构	经营范围
嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）	1,200.00 万元	金荣伟 199.00 万元、石可平 50.00 万元、何庆锋 20.00 万元、王伟丰 20.00 万元、沈德峰 10.00 万元、其他 42 名股东 901.00 万元。	实业投资；服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货、金融）。
新昌县普霖斯暖通科技有限公司	500.00 万元	浙江景加源机械有限公司 255.00 万元、石康春 110.00 万元、陈长江 60.00 万元、李朝荣 50.00 万元、杨伊琳 25.00 万元。	一般经营项目：研发、生产、销售：暖通配件、汽车配件、五金配件、机械设备及配件、电器配件；货物进出口。

嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）系本公司持股平台；新昌县普霖斯暖通科技有限公司主营家用空调配件生产与销售，与本公司在产品与客户方面均存在较为明显的差异。上述董事、监事、高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

#### （六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

#### （七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对申请挂牌公司持续经营有不利影响

的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

## 十、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

最近两年，公司董事、监事及高级管理人员有变化，但未发生重大变化。公司的董事、监事、高级管理人员发生的变化情况和原因如下：

期间	董事	监事	高级管理人员
2000/11/13-2003/4/24	金立富(执行董事)	孙兴土	金立富
2003/4/25-2007/11/18	金立富(执行董事)	李招弟	金立富
2007/11/19-2010/10/14	金荣伟(执行董事)	何庆锋	王伟丰
2010/10/15-2015/9/15	金荣伟(执行董事)	王伟丰	金荣伟
2015//9/16 至今	金荣伟(董事长)、石英霞、王伟丰、金士杰、石康春、石可平、沈德峰	金荣萍、何庆锋、潘浩锋	金荣伟、石可平、沈德峰、王伟丰

### （一）董事变动情况

从有限公司成立至 2007 年 11 月 18 日，金立富担任盈亿有限执行董事。

2007 年 11 月 19 日至 2015 年 9 月 15 日，金荣伟担任盈亿有限执行董事。

2015 年 9 月 16 日，公司召开创立大会，选举金荣伟、石英霞、王伟丰、金士杰、石康春、石可平、沈德峰为公司第一届董事会董事。

### （二）监事变动情况

从有限公司成立至 2003 年 4 月 24 日，孙兴土担任盈亿有限监事。

2003 年 4 月 25 日至 2007 年 11 月 18 日，李招弟担任盈亿有限监事。

2007 年 11 月 19 日至 2010 年 10 月 14 日，何庆锋担任盈亿有限监事。

2010 年 10 月 15 日至 2015 年 9 月 15 日，王伟丰担任盈亿有限监事。

2015 年 9 月 5 日，公司召开职工代表大会，选举潘浩锋为公司第一届监事会职工代表监事。

2015年9月16日，公司召开创立大会，选举金荣萍、何庆锋为股东代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事潘浩锋共同组成公司第一届监事会。

### （三）高级管理人员变动情况

从有限公司成立至2007年11月18日，金立富担任盈亿有限总经理。

2007年11月19日至2010年10月14日，王伟丰担任盈亿有限总经理。

2010年10月15日至2015年9月15日，金荣伟担任盈亿有限总经理。

2015年9月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任金荣伟为公司总经理，聘任石可平、王伟丰担任公司副总经理，聘任沈德峰担任财务总监，聘任王伟丰担任董事会秘书。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近两年一期财务审计报告的审计意见

##### 1、最近两年一期财务审计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月财务报告业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 并由其出具了天健审[2015]6940 号标准无保留意见审计报告。

##### 2、合并报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定, 所有子公司均纳入合并财务报表。

报告期内, 公司纳入合并财务报表的子公司情况如下:

子公司全称	注册地	业务性质	实收资本(万元)	经营范围	期末实际投资额	持股比例(%)	表决权比例(%)
嵊州市盈佳暖通科技有限公司[注]	浙江嵊州	制造业	0.00	一般经营项目: 研发、生产、销售: 暖通配件、制冷配件、机械五金、电器配件; 货物进出口、技术进出口。	0.00	100.00	100.00

[注]: 经盈亿有限临时股东会批准, 2015 年 7 月, 公司分别与金荣萍、潘浩锋签订《出资转让协议书》, 金荣萍、潘浩锋分别将持有的盈佳暖通公司 68.00%、32.00%的股权作价 34.00 万元和 16.00 万元转让给盈亿有限, 鉴于金荣萍、潘浩锋认缴的对盈佳暖通 50.00 万元出资款并未实际缴纳, 且该公司未有实质性业务开展。故将上述盈亿机械公司需支付给金荣萍、潘浩锋的 50.00 万元股权转让款转为盈亿有限今后对盈佳暖通公司履行实际出资认缴义务, 盈亿机械公司实际需支付给金荣萍、潘浩锋的股权转让款为 0 元。

##### 3、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照



财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## （二）最近两年一期经审计的财务报表

## 资产负债表

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产	合并	母公司	母公司（无合并）	母公司（无合并）
<b>流动资产：</b>				
货币资金	16,556,240.38	16,553,800.38	3,907,989.29	2,138,780.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			1,967.83	67,010.43
衍生金融资产				
应收票据			50,000.00	
应收账款	6,859,920.51	6,869,132.51	5,429,037.97	5,651,616.49
预付款项	145,487.54	145,487.54	128,449.18	99,829.86
应收利息				
应收股利				
其他应收款	439,509.81	439,509.81	112,956.08	206,161.46
存货	4,197,917.11	4,197,917.11	5,013,021.47	4,453,077.14
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	143,859.03	140,394.80	1,001,980.93	
<b>流动资产合计</b>	<b>28,342,934.38</b>	<b>28,346,242.15</b>	<b>15,645,402.75</b>	<b>12,616,475.52</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	23,342,729.03	23,342,729.03	24,155,801.19	25,193,194.25
在建工程				
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	4,549,294.81	4,549,294.81	4,606,339.00	4,704,129.04
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				12,500.00
递延所得税资产				
其他非流动资产				
<b>非流动资产合计</b>	<b>27,892,023.84</b>	<b>27,892,023.84</b>	<b>28,762,140.19</b>	<b>29,909,823.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>56,234,958.22</b>	<b>56,238,265.99</b>	<b>44,407,542.94</b>	<b>42,526,298.81</b>
<b>负债</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	29,900,000.00	29,900,000.00	29,900,000.00	26,800,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	8,632.95	8,632.95		
衍生金融负债				
应付票据	3,247,014.35	3,247,014.35	2,786,454.65	600,000.00
应付账款	4,850,646.42	4,827,652.42	4,316,276.15	6,461,883.82
预收款项	255,425.61	255,425.61	201,794.20	
应付职工薪酬	410,326.86	410,326.86	740,200.19	464,679.64
应交税费	159,266.74	159,266.74	225,368.25	282,188.42
应付利息	61,303.94	61,303.94	63,801.18	57,218.34
应付股利				
其他应付款	16,134.32	7,780.32	3,945,164.06	7,503,678.25
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动债				
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>38,908,751.19</b>	<b>38,877,403.19</b>	<b>42,179,058.68</b>	<b>42,169,648.47</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
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			295.17	10,051.56
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>			<b>295.17</b>	<b>10,051.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>38,908,751.19</b>	<b>38,877,403.19</b>	<b>42,179,353.85</b>	<b>42,179,700.03</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	12,180,000.00	12,180,000.00	9,780,000.00	9,780,000.00
其他权益工具				
资本公积	9,600,000.00	9,600,000.00		
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积				
一般风险准备				
未分配利润	-4,453,792.97	-4,419,137.20	-7,551,810.91	-9,433,401.22
归属于母公司所有者权益合计	17,326,207.03			
少数股东权益				
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,326,207.03</b>	<b>17,360,862.80</b>	<b>2,228,189.09</b>	<b>346,598.78</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>56,234,958.22</b>	<b>56,238,265.99</b>	<b>44,407,542.94</b>	<b>42,526,298.81</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度	2013 年度
	合并	母公司	母公司 (无合并)	母公司 (无合并)
<b>一、营业收入</b>	<b>18,327,812.69</b>	<b>18,327,812.69</b>	<b>24,972,637.30</b>	<b>22,467,034.26</b>
减：营业成本	10,279,517.39	10,279,517.39	15,099,552.89	14,503,399.23
营业税金及附加	240,789.41	240,789.41	248,458.89	84,937.62
销售费用	256,664.56	256,664.56	339,666.98	523,754.65
管理费用	3,297,721.42	3,263,065.65	5,557,763.46	4,535,346.21
财务费用	1,142,958.72	1,142,958.72	2,023,547.97	2,000,780.95
资产减值损失	96,635.31	96,635.31	-11,664.59	-122,746.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,600.78	-10,600.78	-65,042.60	67,010.43
投资收益（损失以“-”号填列）	112,634.13	112,634.13	86,858.58	58,398.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,115,559.23</b>	<b>3,150,215.00</b>	<b>1,737,127.68</b>	<b>1,066,971.44</b>
加：营业外收入			166,600.00	748,800.00
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	17,836.46	17,836.46	31,893.76	112,459.92
其中：非流动资产处置净损失			3,525.35	244.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,097,722.77</b>	<b>3,132,378.54</b>	<b>1,871,833.92</b>	<b>1,703,311.52</b>
减：所得税费用	-295.17	-295.17	-9,756.39	10,051.56
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,098,017.94</b>	<b>3,132,673.71</b>	<b>1,881,590.31</b>	<b>1,693,259.96</b>
归属于母公司所有者的净利润	3,098,017.94			
少数股东损益				
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
归属母公司所有者的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. 重新计量设定收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				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,098,017.94</b>	<b>3,132,673.71</b>	<b>1,881,590.31</b>	<b>1,693,259.96</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,098,017.94			
归属于少数股东的综合收益总额				
<b>七、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益	0.25		0.19	0.21
(二) 稀释每股收益	0.25		0.19	0.21

## 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度	2013 年度
	合并	母公司	母公司 (无合并)	母公司 (无合并)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	17,378,159.06	17,378,159.06	27,132,681.49	24,316,885.18
收到的税费返还	165,981.70	165,981.70	740,066.44	724,530.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,184,824.18	3,184,824.18	2,897,269.59	2,787,030.48
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>20,728,964.94</b>	<b>20,728,964.94</b>	<b>30,770,017.52</b>	<b>27,828,445.74</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,726,095.65	7,726,095.65	15,378,749.77	15,664,694.14
支付给职工以及为职工支付的现金	3,119,100.95	3,119,100.95	4,070,777.23	3,508,137.46
支付的各项税费	661,008.14	661,008.14	705,317.27	405,437.29
支付其他与经营活动有关的现金	4,809,117.00	4,809,117.00	6,200,541.94	2,710,809.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,315,321.74</b>	<b>16,315,321.74</b>	<b>26,355,386.21</b>	<b>22,289,078.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,413,643.20</b>	<b>4,413,643.20</b>	<b>4,414,631.31</b>	<b>5,539,367.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,060,000.00	2,060,000.00	1,600,000.00	
取得投资收益收到的现金	112,634.13	112,634.13	86,858.58	58,398.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	2,440.00			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,175,074.13</b>	<b>2,172,634.13</b>	<b>1,686,858.58</b>	<b>58,398.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	207,303.03	207,303.03	1,199,468.79	1,910,288.06
投资支付的现金	1,200,000.00	1,200,000.00	2,600,000.00	
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				
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,407,303.03</b>	<b>1,407,303.03</b>	<b>3,799,468.79</b>	<b>1,910,288.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>767,771.10</b>	<b>765,331.10</b>	<b>-2,112,610.21</b>	<b>-1,851,889.31</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	12,000,000.00	12,000,000.00		3,780,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	8,500,000.00	8,500,000.00	31,450,000.00	26,800,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	15,772,300.00	15,772,300.00	50,048,572.78	40,627,140.87
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>36,272,300.00</b>	<b>36,272,300.00</b>	<b>81,498,572.78</b>	<b>71,207,140.87</b>
偿还债务支付的现金	8,500,000.00	8,500,000.00	28,350,000.00	22,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,184,631.86	1,184,631.86	2,069,589.42	1,708,044.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	19,690,900.00	19,690,900.00	53,661,713.65	49,311,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>29,375,531.86</b>	<b>29,375,531.86</b>	<b>84,081,303.07</b>	<b>73,619,044.56</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,896,768.14</b>	<b>6,896,768.14</b>	<b>-2,582,730.29</b>	<b>-2,411,903.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>28,508.95</b>	<b>28,508.95</b>	<b>28,463.69</b>	<b>-192,688.03</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>12,106,691.39</b>	<b>12,104,251.39</b>	<b>-252,245.50</b>	<b>1,082,886.09</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,046,534.64	1,046,534.64	1,298,780.14	215,894.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>13,153,226.03</b>	<b>13,150,786.03</b>	<b>1,046,534.64</b>	<b>1,298,780.14</b>



## 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月												
	实收资本 (或股本)	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	一般风 险准备	未分配 利润	少数股 东权益	所有者 权益合计
		优先 股	永续 债	其 他									
一、上年期末余额	9,780,000.00										-7,551,810.91		2,228,189.09
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	9,780,000.00										-7,551,810.91		2,228,189.09
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	2,400,000.00				9,600,000.00						3,098,017.94		15,098,017.94
（一）综合收益总额											3,098,017.94		3,098,017.94
（二）所有者投入和减少资本	2,400,000.00				9,600,000.00								12,000,000.00
1．所有者投入资本	2,400,000.00				9,600,000.00								12,000,000.00
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													
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者(或股东)的分配													
3. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（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	12,180,000.00				9,600,000.00						-4,453,792.97		17,326,207.03

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项          目	2015 年 1-7 月										
	实收资本 (或股本)	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、上年期末余额	9,780,000.00									-7,551,810.91	2,228,189.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	9,780,000.00									-7,551,810.91	2,228,189.09
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,400,000.00				9,600,000.00					3,132,673.71	15,132,673.71
（一）综合收益总额										3,132,673.71	3,132,673.71
（二）所有者投入和减少资本	2,400,000.00				9,600,000.00						12,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,400,000.00				9,600,000.00						12,000,000.00
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											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(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	12,180,000.00				9,600,000.00					-4,419,137.20	17,360,862.80

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度										
	实收资本 (或股本)	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、上年期末余额	9,780,000.00									-9,433,401.22	346,598.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	9,780,000.00									-9,433,401.22	346,598.78
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										1,881,590.31	1,881,590.31
(一) 综合收益总额										1,881,590.31	1,881,590.31
(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											

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>9,780,000.00</b>									<b>-7,551,810.91</b>	<b>2,228,189.09</b>

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度										
	实收资本 (或股本)	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、上年期末余额	6,000,000.00									-11,126,661.18	-5,126,661.18
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,000,000.00									-11,126,661.18	-5,126,661.18
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,780,000.00									1,693,259.96	5,473,259.96
(一) 综合收益总额										1,693,259.96	1,693,259.96
(二) 所有者投入和减少资本	3,780,000.00										3,780,000.00
1. 所有者投入资本	3,780,000.00										3,780,000.00
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											

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>9,780,000.00</b>									<b>-9,433,401.22</b>	<b>346,598.78</b>



## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （二）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### （三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

### （四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### （五）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

#### 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

### 2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对

其财务报表进行调整。

公司合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（十）长期股权投资”或“（七）金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适

用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## （七）金融工具

### 1、金融资产公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部**

分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### 3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的

金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### 5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。



### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③ 财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## 6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

## 7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

#### 8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 9、权益工具

权益工具是指能证明本公司拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### （八）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据

表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## 2、坏账准备的计提方法

### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将占应收款项账面余额 10% 以上的款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

### ② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
按账龄为信用风险特征的组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征

## B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
按账龄为信用风险特征的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	40.00	40.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显异常
有确凿证据表明可收回性存在明显差异	个别认定法

## 3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## （九）存货

### 1、存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

## 2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

## 3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 4、存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

# **（十）长期股权投资**

## 1、投资成本的确定

### ① 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

### ② 非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为该项投资的初始投资成本。

### ③ 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

按权益法核算长期股权投资时：

① 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

② 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③ 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④ 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

⑤ 对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### ① 共同控制的判断依据：

共同控制是指，按照合同约定对某项经济活动共有的控制。一般在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。在确定是否构成共同控制时，一般以以下三种情况作为确定基础：

A、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

B、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

C、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理。但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内形式管理权。

② 重大影响的判断依据：

重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定是否构成重大影响时，一般以以下五种情况作为判断依据：

A、在被投资单位的董事会或类似权利机构中派有代表。

B、参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

C、与被投资单位之间发生重要交易，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。

E、向被投资单位提供关键技术。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

**（十一）投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地



产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（十七）非流动非金融资产减值”所述。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
通用设备	5-10	5.00	9.50-19.00
专用设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（十七）非流动非金融资产减值”所述。

### 4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## （十三）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（十七）非流动非金融资产减值”所述。

#### （十四）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### （十五）无形资产

##### 1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如

为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## 2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（十七）非流动非金融资产减值”所述。

#### （十六）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

#### （十七）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （十八）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （十九）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## （二十）收入确认原则

### 1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

### 2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### 3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### 4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## （二十一）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政

府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异



转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 4、所得税的抵销

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、清偿负债同时进行时，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### （二十三）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### 1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 3、本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 4、本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### **（二十四）持有待售资产**

若本公司已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

#### **（二十五）主要会计政策、会计估计的变更**

##### **1、会计政策变更**

报告期内主要会计政策未发生变更。

##### **2、会计估计变更**

报告期内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）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入情况与具体确认方法

#### （1）营业收入主要构成及变化趋势表

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)
主营业务收入	18,260,778.17	99.63	24,852,355.46	99.52	22,371,709.97	99.58
其他业务收入	67,034.52	0.37	120,281.84	0.48	95,324.29	0.42
合 计	<b>18,327,812.69</b>	<b>100.00</b>	<b>24,972,637.30</b>	<b>100.00</b>	<b>22,467,034.26</b>	<b>100.00</b>

公司所属行业为自控制冷元器件制造行业。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 95% 以上，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要系废料销售收入及房租收入。

报告期内公司营业收入保持增长，2014 年度营业收入较 2013 年度增加 250.56 万元，增长率为 11.15%。其中，2014 年度主营业务收入较 2013 年度增加 248.06 万元，增长率为 11.09%；2014 年度其他业务收入较 2013 年度增加 2.50 万元，增长率为 26.18%，主要系 2014 年 8 月起公司将华堂村老厂出租因而房租收入增加。

2015 年 1-7 月营业收入占 2014 年全年营业收入的 73.39%，其中 2015 年 1-7 月主营业务收入占 2014 年全年主营业务收入的比例为 73.48%，主营业务收入有一定幅度增长；2015 年 1-7 月其他业务收入占 2014 年全年其他业务收入的比例为 55.73%，其他业务收入基本保持稳定。

报告期内公司主营业务收入保持稳健增长，主要系公司加大产品研发投入，研发出多种新型号产品，客户需求量因而增加；同时，公司加大销售推广力度，进一步拓展了国内外市场客户，稳定的产品质量为公司赢得了更多的客户订单。

其他业务收入中房租收入具体情况如下：

建筑物名称	权证编号	建筑面积（㎡）	房屋坐落	目前用途
嵊州市金庭镇华堂村老厂	土地使用证：嵊州集用（2001）27-1022 房产证：无	3,109.56	嵊州市金庭镇华堂村	出租

2014年8月1日，公司与嵊州市金家红木家私厂签订《房屋租赁合同》，将嵊州市金庭镇华堂村厂房共计3,109.56平方米出租给嵊州市金家红木家私厂，租赁期自2014年8月7日至2015年4月6日，租金64,000.00元。2015年4月5日，双方签订房屋续租协议，租赁期自2015年4月7日至2016年4月6日，租金100,000.00元。

## (2) 主营业务收入分产品构成

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)
储液器	14,921,355.09	81.71	16,987,101.53	68.36	13,393,363.11	59.86
气液分离器	3,023,303.56	16.56	6,169,534.96	24.82	7,229,660.42	32.32
其他产品	316,119.52	1.73	1,695,718.97	6.82	1,748,686.44	7.82
合 计	<b>18,260,778.17</b>	<b>100.00</b>	<b>24,852,355.46</b>	<b>100.00</b>	<b>22,371,709.97</b>	<b>100.00</b>

从公司产品构成来看，储液器和气液分离器为公司的主导产品，近两年一期占主营业务收入比重合计分别为98.27%、93.18%和92.18%，成为公司最重要的盈利来源。

报告期内公司储液器销售收入及占比逐年上升，而气液分离器销售收入及占比逐年下降，主要系公司客户中科赛电子电器（香港）有限公司原气液分离器业务于2013年终止，上海长天国际贸易有限公司原气液分离器业务于2014年终止；同时，博格思众（常州）空调系统有限公司自2015年起新增储液器业务，美国冷王储液器业务量逐年稳步上升。

## (3) 主营业务收入地区分布构成

公司主营业务收入国别（地区）分布构成如下：

地 区	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)
境内销售	8,130,755.64	44.53	10,792,873.38	43.43	10,326,597.67	46.16
境外销售	10,130,022.53	55.47	14,059,482.08	56.57	12,045,112.30	53.84
其中：						

美国	9,739,385.13	53.34	13,675,567.36	55.03	10,797,241.12	48.26
德国	324,062.54	1.77	293,726.47	1.18	633,619.72	2.83
法国	66,574.86	0.36	90,188.25	0.36	88,909.98	0.40
中国香港					525,341.48	2.35
合 计	18,260,778.17	100.00	24,852,355.46	100.00	22,371,709.97	100.00

报告期内公司国外客户基本稳定，主要集中在美国、德国等。公司国外客户均采用买断式销售，结算方式为电汇。公司将货物交付给国外客户后，不保留货物的风险和报酬。公司的国外客户主要系货运温控设备及商用空调供应商。

#### (4) 具体收入确认方法

##### 1) 商品销售收入

公司主要销售储液器和气液分离器，业务类型属于一般商品销售。国内销售业务按商品在合同约定地点交付并取得客户签收的送货回单后按客户签收日期作为收入确认时点；国外销售（除 THERMO KING CORPORATION 外，以下简称美国冷王，系英格索兰旗下公司）业务按商品越过船弦，即装船离港后作为收入确认时点；美国冷王销售业务按客户从第三方仓库提货后作为收入确认时点。

公司产品不需要安装调试，产品质量和性能稳定，几乎没有退货，故公司按合同将商品交付后，交易即已完成，满足商品所有权上的主要风险和报酬已转移的收入确认条件。产品交付后公司不再对已售出的商品实施控制或继续管理。公司在与客户签约确认了订单产品的类型、数量及价格后，安排生产及发货，产品交付后收入的金额能够按合同约定可靠的计量。公司根据对客户信用评级的高低，分别给予不同的信用政策，有效地降低了贷款的回收风险，与销售商品相关的经济利益很可能流入公司。公司能做好产品成本核算的各项基础工作并准确核算各类产品的成本，相关已发生或将发生的成本能够可靠计量。

公司与美国冷王的销售合同约定了寄售的特殊条款，即客户从第三方仓库提货后商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，因此公司与美国冷王的销售业务以客户从第三方仓库提货后作为收入确认时点。

##### 2) 房屋租赁收入

公司房屋租赁收入根据权责发生制原则分期确认收入。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度		2013 年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	18,327,812.69	24,972,637.30	11.15	22,467,034.26
营业成本	10,279,517.39	15,099,552.89	4.11	14,503,399.23
营业毛利	8,048,295.30	9,873,084.41	23.98	7,963,635.03
营业利润	3,115,559.23	1,737,127.68	62.81	1,066,971.44
利润总额	3,097,722.77	1,871,833.92	9.89	1,703,311.52
净利润	3,098,017.94	1,881,590.31	11.12	1,693,259.96

2014 年度营业收入、营业成本均较 2013 年度增加，其中 2014 年度营业收入较 2013 年度增加 250.56 万元，增长率为 11.15%，2014 年度营业成本较 2013 年度增加 59.62 万元，增长率为 4.11%，2014 年度净利润较 2013 年度增加 18.83 万元，增长率为 11.12%。2015 年 1-7 月公司营业收入、营业成本及净利润进一步增长。

报告期内公司营业收入保持稳健增长趋势，主要系：

(1) 公司产品技术含量高、质量稳定，已通过客户的质量检验，在国内储液器及气液分离器这一细分行业内具有竞争优势，经过多年的市场开拓，与冷王、特灵、开利、博格思众、汉拿伟世通、三花等国内外知名下游企业形成了长期稳定的合作关系，合作的产品型号数量逐年增加，销售收入相应增长。

(2) 报告期内冷冻冷藏用空调、商用空调、汽车空调及家用空调等市场需求量保持稳定增长趋势，公司生产的储液器、气液分离器等制冷配件市场需求量相应保持稳定增长趋势。从公司主要客户公开市场数据来看，冷王、特灵、开利及三花等公司的制冷设备及配件业务 2014 年度销售收入均保持稳定增长趋势；从同行业公司公开市场数据来看，盾安环境的制冷配件产业、欧森纳、万享科技等同行业公司 2014 年度销售收入均保持稳定增长趋势。

(3) 从国内外制冷配件市场竞争格局来看，冷王等美国大型客户原供应商为美国帕克公司，系生产销售整机配套所需制冷配件的企业，因美国帕克工厂在美国当地生产成本太高导致无法持续经营，冷王、特灵、开利、博格思众等美国大

型企业转向中国寻找更具有价格优势的供应商。公司以优质且稳定的产品通过客户质量检验，成为合格供应商，与其展开更大范围的合作，销售的产品型号将会逐年稳步增长。公司目前已通过开利的产品质量检验，报告期内公司与开利的合作基本仍处于样品试制阶段，预计今后将逐步增加产品型号并实现量产，开利订单的增长系今后公司销售收入增长的主要来源之一；同时，公司将会与冷王等原有大客户拓展合作范围，争取订单量每年稳步增长。

报告期内公司净利润保持稳健增长趋势，主要系公司销售规模逐步扩大因而营业收入稳步增长，同时由原材料采购成本的下降导致营业毛利的增长，且公司加强对销售、管理费用的有效把控。随着公司销售规模的逐步扩大，公司的盈利能力将逐步增强。

### 3、营业成本构成与变动情况及成本归集、分配、结转方法

#### (1) 营业成本构成与变动情况

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表所示：

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	7,385,216.40	72.05	10,939,051.21	72.62	10,566,704.00	73.01
直接人工	1,199,226.74	11.70	1,571,079.57	10.43	1,500,946.87	10.37
制造费用	1,665,700.25	16.25	2,553,154.95	16.95	2,405,156.46	16.62
合 计	10,250,143.39	100.00	15,063,285.73	100.00	14,472,807.33	100.00

由上表可见，公司成本构成主要为材料成本。报告期内公司收入增加，相应成本规模扩大，各项成本构成占比变动较小。

报告期内人工成本支出变动情况如下：

人工成本	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
直接人工成本	1,199,226.74	1,571,079.57	1,500,946.87
月平均人数	73	57	62
月人均人工成本	2,346.82	2,296.90	2,017.40



报告期内直接人工成本总额和月人均人工成本均呈上升趋势，系公司生产销售规模扩大，生产人员人数增加，车间生产人员计件工资增加所致。

## (2) 成本归集、分配、结转方法

报告期内，公司存货核算、成本归集和结转涉及的科目为：原材料、周转材料、在产品、产成品、制造费用、营业成本。存货盘存方法采用永续盘存制，计价方法为月末一次加权平均法。按照《企业会计准则》及公司的实际生产经营情况，原材料科目中核算各类原材料的采购与领用；周转材料科目中核算包装物和低值易耗品的采购与领用；在产品科目中核算企业生产过程中正处于加工或等待加工的产品；产成品科目中核算完工入库产成品和交付客户结转营业成本的产成品；制造费用科目中核算为生产产品和提供劳务而发生的各项间接成本，制造费用按照每月各个产品的产值比例来分配。

## 4、营业毛利与毛利率情况

### (1) 综合毛利率

业务类别	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
主营业务	8,010,634.78	43.87	9,789,069.73	39.39	7,898,902.64	35.31
其他业务	37,660.52	56.18	84,014.68	69.85	64,732.39	67.91
合 计	<b>8,048,295.30</b>	<b>43.91</b>	<b>9,873,084.41</b>	<b>39.54</b>	<b>7,963,635.03</b>	<b>35.45</b>

### (2) 分产品毛利率

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
储液器	6,592,655.08	44.18	7,002,243.45	41.22	5,076,964.26	37.91
气液分离器	1,322,251.34	43.74	2,372,254.09	38.45	2,410,723.47	33.34
其他产品	95,728.36	30.28	414,572.19	24.45	411,214.91	23.52
合 计	<b>8,010,634.78</b>	<b>43.87</b>	<b>9,789,069.73</b>	<b>39.39</b>	<b>7,898,902.64</b>	<b>35.31</b>

报告期内公司主营业务毛利率分别为 43.87%、39.39%和 35.31%，主营业务

毛利率保持在较高的水平，主要系公司产品属于制冷配件行业的细分行业，公司产品拥有自己的专利，产品技术含量较高，经过多年的市场培育和拓展，目前在行业内具有一定的知名度，已取得客户的质量检验认可，在国外内市场竞争格局中具有竞争优势，与冷外、特灵、开利、博格思众、汉拿伟世通、三花、东方集团等诸多国内外下游知名企业形成了长期稳定的合作关系。

报告期内公司主营业务毛利率呈逐步上升趋势，其中 2014 年度主营业务毛利率较 2013 年度增长 4.08%，2015 年 1-7 月主营业务毛利率较 2014 年度增长 4.48%。结合公司产品销售价格及单位成本的内外部影响因素的变动情况看，主要原因为：(1) 报告期内主要原材料钢材采购价格呈逐步下降趋势，因而主营业务毛利率稳步上升，与原材料市场价格波动趋势相符；(2) 公司近年来储液器销售生产规模不断扩大，分摊的单位固定成本缩小，且公司对成本费用控制有效。公司主营业务毛利率波动合理。

其他业务收入主要系废料销售收入及房租收入，其中房租收入自 2014 年 8 月起发生。2015 年 1-7 月其他业务毛利率明显下降主要系房租收入毛利率较废料销售毛利率低。

### (3) 分地区毛利率

公司分地区毛利率构成如下：

项 目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
境内销售	2,785,208.88	34.26	3,430,819.26	31.79	3,382,171.03	32.75
境外销售	5,225,425.90	51.58	6,358,250.47	45.23	4,516,731.61	37.50
合 计	8,010,634.78	43.87	9,789,069.73	39.39	7,898,902.64	35.31

报告期内，公司外销产品的毛利率分别为 37.50%、45.22%和 51.58%，内销产品的毛利率分别为 32.75%、31.79%和 34.26%，外销产品整体毛利率高于内销产品，主要系产品结构、技术、工艺流程以及应用领域不同导致。公司外销产品主要系储液器。报告期，该产品占总体外销收入的比重超过 95%，而内销产品主要为气液分离器和储液器。该等产品均系制冷空调器部件中的元器件，但在工艺

结构，产品功能上，存在较大差异，相应产品之间毛利率相差较大。外销的储液器在工艺流程、技术难度、防污要求、产品清洁度以及防爆强度等技术要求上，都远高于国内用于面包车制冷系统的储液器，产品附加值较高，因此产品毛利率相对较高。

2014年内销总体毛利率较2013年有所下降，从2013年的32.75%下降至2014年的31.79%，下降0.96个百分点，主要系受国内其他产商竞争，销售占比超过20%的贮液器整体毛利率从2013年的30.98%下降至2014年的23.26%，导致整体毛利率下降2.14个百分点，而与此同时，由于原材料价格下降，气液分离器的毛利率从2013年的35.92%上升至2014年的38.02%，该产品的销售占比约为60%，导致整体内销毛利率提升1.19个百分点，产品毛利率及销售占比结构变化，导致2014年整体毛利率下降约0.93个百分点。

2015年1-7月，内销总体毛利率较2014年增长2.47个百分点，主要系冷板、圆钢等主要原材料价格下降，同时公司产量上升，单位产品分摊的固定成本降低，综合导致内销产品整体毛利率上升。

#### (4) 与同行业可比公司毛利率比较分析

公司所生产的储液器、气液分离器等制冷配件产品系制冷、空调设备制造行业的细分行业，目前无同一细分行业公司的公开市场数据。因此，我们选取制冷、空调设备制造行业的上市公司三花股份(002050)，挂牌公司欧森纳(831870)、沈氏节能(831224)和万享科技(833280)进行毛利率比较分析。

可比公司	2013 年度毛利率	2014 年度毛利率	2015 年 1-7 月毛利率
三花股份	28.72%	30.06%	29.05%
欧森纳	24.81%	31.46%	32.76%
沈氏节能	37.76%	38.90%	39.26%
万享科技	31.93%	30.11%	30.98%
盈亿股份	35.31%	39.39%	43.87%

注1：可比公司2015年1-7月毛利率数据取自其2015年半年度财务报告数据。

注2：三花股份毛利率系空调冰箱之元器件及部件毛利率。

由盈亿股份与可比公司毛利率的比较分析,公司主营业务毛利率高于同行业可比公司毛利率。2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月各公司毛利率基本均呈逐步增长的趋势,且盈亿股份各年毛利率增长幅度均高于可比公司毛利率增长幅度。

盈亿股份与可比公司同属制冷、空调设备制造行业,但在具体产品及应用领域方面存在较大差异,具体产品情况对比如下:

公司名称	具体产品	产品应用领域
三花股份	电子膨胀阀控制器、单向阀、干燥过滤器、四通换向阀、电磁阀、电子膨胀阀、直角阀、截止阀、储液器、消音器、气液分离器等	家用及商用空调行业
欧森纳	热泵机组、冷水机组及其相关产品等	民用建筑、工业建筑的舒适性空调系统,海水养殖水体调温、食品冷冻、冷藏,以及医药、化工、热电等行业的工艺冷却及余热回收利用领域
沈氏节能	换热器等系列产品	热泵热水机和空调行业
万享科技	蒸发式冷凝器、闭式冷却塔及压力容器等	水电、化工、医药、啤酒、煤矿、钢铁、水产食品等多个行业
盈亿股份	储液器、气液分离器、球阀、管组件、消音器等制冷元器件	冷链物流以及车用、商用空调部件配套行业

主要产品及产品应用领域的差异导致公司与可比上市公司之间产品毛利率存在差异。

盈亿股份各年毛利率增长幅度均高于可比公司毛利率增长幅度,主要系:(1)公司储液器、气液分离器等产品的主要原材料钢材采购价格呈逐步下降趋势,与原材料市场价格波动趋势相符;(2)公司产品技术含量高、质量稳定,且属于制冷配件的细分行业,在国内具有竞争优势,经过多年的市场开拓,与冷王、特灵、开利、博格思众、汉拿伟世通、三花等国内外知名下游企业形成了长期稳定的合作关系,报告期内销售单价较稳定。

## (二) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度
	金额(元)	增长率	金额(元)	增长率	金额(元)

营业收入	18,327,812.69	-	24,972,637.30	11.15%	22,467,034.26
销售费用	256,664.56	-	339,666.98	-35.15%	523,754.65
管理费用	3,297,721.42	-	5,557,763.46	22.54%	4,535,346.21
其中：研发支出	1,429,910.63	-	2,127,494.39	29.73%	1,738,392.57
财务费用	1,142,958.72	-	2,023,547.97	1.14%	2,000,780.95
销售费用占营业收入比重	1.40%	0.04%	1.36%	-0.97%	2.33%
管理费用占营业收入比重	17.99%	-4.27%	22.26%	2.07%	20.19%
其中：研发支出占营业收入比重	7.80%	-0.72%	8.52%	0.78%	7.74%
财务费用占营业收入比重	6.24%	-1.86%	8.10%	-0.81%	8.91%

### 1、销售费用

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
运输费用	237,736.70	277,802.64	335,190.21
检测认证费	16,280.01	25,008.88	16,746.63
办公差旅费	1,112.00	11,915.01	116,138.69
其他	1,535.85	24,940.45	55,679.12
合 计	<b>256,664.56</b>	<b>339,666.98</b>	<b>523,754.65</b>

公司销售费用主要系运输费用、差旅费等。2014 年度销售费用较 2013 年度降低 35.15%，约 18.41 万元，主要系 2014 年度运输费用和差旅费减少所致。2014 年度差旅费大幅下降系 2013 年初公司高层前往美国拓展冷王业务，发生差旅费约 11 万，公司与美国冷王于 2011 年开展合作进行小批量试制，于 2013 年初开始加大合作。2014 年度运输费用下降主要系美国开利、法国特灵等客户部分订单因采购急用，公司改为空运，该部分运输费用由客户承担。2014 年度销售费用占营业收入的比重为 1.36%，较 2013 年度减少 0.97%，主要系 2014 年度销售费用降低而营业收入增长。

2015 年 1-7 月销售费用占 2014 年全年销售费用的 75.56%，较 2014 年度有所增长，主要系 2015 年 1-7 月运输费用增加所致，与本期营业收入的增长趋势基本一致。2015 年 1-7 月销售费用占营业收入的比重为 1.40%，较 2014 年度增加 0.04%，主要系 2015 年 1-7 月销售费用的增长幅度大于营业收入的增长幅度。

## 2、管理费用

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
研发费	1,429,910.63	2,127,494.39	1,738,392.57
职工薪酬	758,998.15	1,555,718.32	1,118,904.39
折旧与摊销	337,990.01	478,410.68	474,403.76
税费	240,358.22	403,659.99	414,190.58
办公差旅费	163,310.03	229,693.15	472,599.34
中介费	157,283.77	279,173.11	86,200.00
业务招待费	94,932.00	229,788.69	95,694.14
汽车费	76,474.16	121,230.85	123,747.05
其他	38,464.45	132,594.28	11,214.38
合 计	<b>3,297,721.42</b>	<b>5,557,763.46</b>	<b>4,535,346.21</b>

公司管理费用主要系管理人员职工薪酬、研发费、折旧与摊销、税费和中介机构费等。2014 年度管理费用较 2013 年度增加 102.24 万元，增长率为 22.54%，主要系：(1) 2014 年度公司规模扩大，销售增长，相应职工薪酬、业务招待费等各项支出增加；(2) 2014 年度公司加大了对新产品的研发力度，研发投入增加；(3) 公司 2014 年启动新三板挂牌工作，中介费用支出增加。2014 年度管理费用占营业收入的比重为 22.26%，较 2013 年度增加 2.07%，主要系 2014 年度管理费用的增长幅度大于营业收入的增长幅度。

2015 年 1-7 月管理费用占 2014 年全年管理费用的 59.34%，基本保持稳定。2015 年 1-7 月管理费用占营业收入的比重为 17.99%，较 2014 年度减少 4.27%，主要系 2015 年 1-7 月管理费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度。

## 3、财务费用

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,182,134.62	2,077,906.41	1,765,262.90
减：利息收入	40,185.07	44,834.60	19,632.97
汇兑损益	-28,508.95	-28,463.69	192,688.03

手续费及其他	29,518.12	18,939.85	62,462.99
<b>合 计</b>	<b>1,142,958.72</b>	<b>2,023,547.97</b>	<b>2,000,780.95</b>

公司财务费用主要系借款利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费等。2014 年度财务费用较 2013 年度增加 2.28 万元，增长率为 1.14%，变动幅度不大。公司 2014 年度平均借款余额上升，相应借款利息支出增加。2014 年度财务费用占营业收入的比重为 8.10%，较 2013 年度减少 0.81%，主要系财务费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度。

2015 年 1-7 月财务费用占 2014 年全年财务费用的 56.48%，基本保持稳定。2015 年 1-7 月财务费用占营业收入的比重为 6.24%，较 2014 年度减少 1.86%，主要系财务费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度。

### （三）非经常性损益情况、资产减值损失、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

##### （1）非经常性损益明细表

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益		-3,525.35	-244.50
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		166,600.00	748,800.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	102,033.35	21,815.98	125,409.18
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,323.67	-527.22	-87,905.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小 计</b>	<b>100,709.68</b>	<b>184,363.41</b>	<b>786,059.00</b>
所得税影响额			
少数股东权益影响额（税后）			
<b>合 计</b>	<b>100,709.68</b>	<b>184,363.41</b>	<b>786,059.00</b>

#### 1) 营业外收入

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度营业外收入分别为 0.00 元、166,600.00 元和 748,800.00 元，系政府补助，具体明细如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
政府补助		166,600.00	748,800.00
<b>合 计</b>		<b>166,600.00</b>	<b>748,800.00</b>



报告期内，公司获取的政府补助如下：

① 2014 年度

项 目	2014 年度	备注
工业企业项目投入补助奖励专项资金	121,000.00	根据嵊州市经济和信息化局《关于申报 2012 年度工业企业项目投入补助奖励专项资金的通知》（剩经信[2013]11 号），公司收到补助款。
培训辅导费补助	30,000.00	根据嵊州市中小企业服务中心与公司签订的《嵊州市中小企业“精细化管理”提升活动合作协议》，公司收到培训辅导费补助款。
专利政策奖励资金	8,800.00	根据嵊州市财政局《关于下达 2013 年度专利政策奖励财政专项资金的通知》，公司收到专利奖励资金。
培训费补助	6,800.00	公司收到嵊州市财政局补助款。
合 计	166,600.00	

② 2013 年度

项 目	2013 年度	备注
国家中小企业发展专项资金	500,000.00	根据浙江省中小企业局、浙江省财政厅《2013 年国家中小企业发展专项资金拟支持项目公示》，公司收到专项资金。
科技型中小企业技术创新基金项目中央补助经费	210,000.00	根据浙江省财政厅《浙江省财政厅关于下达 2013 年第一批科技型中小企业创新基金项目中央补助经费的通知》（浙财教[2013]181 号），公司收到技术创新补助。
嵊州市科技局专利补助	38,800.00	根据浙江省财政厅、浙江省科学技术厅《关于印发〈浙江省专利专项资金管理办法〉的通知》（浙财教字[2006]154 号），公司收到专利补助款。
合 计	748,800.00	

2) 营业外支出

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度营业外支出分别为 17,836.46 元、31,893.76 元和 112,459.92 元，主要系固定资产处置损失和地方水利建设基金、员工工伤赔偿，具体明细如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计		3,525.35	244.50
其中：固定资产处置损失		3,525.35	244.50
地方水利建设基金[注]	16,512.79	27,841.19	24,309.74
其他	1,323.67	527.22	87,905.68
合 计	<b>17,836.46</b>	<b>31,893.76</b>	<b>112,459.92</b>

[注]：公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定“其他符合非经常性损益定义的损益项目”，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的原因说明：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度	原因
地方水利建设基金	16,512.79	27,841.19	24,309.74	作为税费项目，因其与正常经营业务存在直接关系，且不具特殊和偶发性，故将其界定为经常性损益项目。

### 3) 公允价值变动收益

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-1,967.83	-65,042.60	67,010.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-8,632.95		
合 计	<b>-10,600.78</b>	<b>-65,042.60</b>	<b>67,010.43</b>

### 4) 投资收益

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	104,427.17	82,590.12	58,398.75
理财产品收益	8,206.96	4,268.46	

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
合 计	112,634.13	86,858.58	58,398.75

## (2) 非经常性损益对经营成果的影响

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非经常性损益金额	100,709.68	184,363.41	786,059.00
净利润	3,098,017.94	1,881,590.31	1,693,259.96
非经常性损益占净利润的比例	3.25%	9.80%	46.42%

报告期内，公司非经常性损益金额占净利润的比例逐年降低，目前已保持在较合理水平，主要系随着公司销售规模的扩大，及对成本费用的有效控制，实现的营业收入逐年上升，毛利率逐年有小幅增长，盈利能力不断增强。

综上，非经常性损益金额对公司财务状况和经营成果无实质性影响，公司盈利不依赖于非经常性损益。随着公司规模的逐步扩大和盈利能力的逐步增强，公司对政府补助的依赖程度将会降低，非经常性损益对经营成果的影响将逐步减小。

## 2、资产减值损失

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
坏账损失	96,635.31	-11,664.59	-122,746.66
合 计	96,635.31	-11,664.59	-122,746.66

## 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### (1) 公司主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%，出口货物实行“免、抵、退”税政策，主要出口货物退税率为 17%。
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值计缴；从租计征的，按租金收入计缴	1.2%，12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%

教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	本公司按 15% 的税率计缴企业所得税；子公司嵊州市盈佳暖通科技有限公司按 25% 的税率计缴企业所得税。

## (2) 税收优惠

根据浙江省科学技术厅关于《认定浙江远图智控系统有限公司等 65 家企业为 2013 年第二批高新技术企业的通知》（浙科发高[2013]293 号），公司通过高新技术企业认定，企业所得税优惠期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，故报告期内公司按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据浙江省财政厅、浙江省地方税务局《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》（浙财综[2012]130 号），公司本期享受减免地方水利建设基金 2,000.00 元的税收优惠政策。

## (3) 报告期内主要产品出口退税率如下：

产品类别	海关商品代码	海关商品名称	退税率	报告期内是否变动
储液器	84189910	制冷机组及热泵用零件	17%	否
气液分离器	84189910	制冷机组及热泵用零件	17%	否
球阀	84818040	其他阀门	15%	否

报告期内公司出口产品退税率未发生变动。

## 报告期各期出口退税金额占损益的比例如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
出口退税金额	128,897.15	636,508.56	667,712.60
净利润	3,098,017.94	1,881,590.31	1,693,259.96
出口退税金额占净利润的比例	4.16%	33.83%	39.43%

报告期内，公司出口退税金额占净利润的比例较高且呈逐年降低的趋势，2015 年 1-7 月已保持在较低的水平，主要系随着公司销售规模的扩大，及对成本

费用的有效控制，实现的营业收入逐年上升，毛利率逐年有小幅增长，盈利能力不断增强。随着公司规模的逐步扩大和盈利能力的逐步增强，公司对出口退税的依赖程度将会降低，出口退税对公司经营成果的影响将逐步减小。

#### （四）主要资产情况及重大变化分析

##### 1、货币资金

##### （1）明细情况

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			71,754.92			
小 计			<b>71,754.92</b>			
银行存款：						
人民币			12,485,201.57			759,148.10
美元	97,474.26	6.1172	596,269.54	46,966.26	6.1190	287,386.54
小 计			<b>13,081,471.11</b>			<b>1,046,534.64</b>
其他货币资金：						
人民币			3,403,014.35			2,861,454.65
小 计			<b>3,403,014.35</b>			<b>2,861,454.65</b>
合 计			<b>16,556,240.38</b>			<b>3,907,989.29</b>

续上表

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：			
人民币			
小 计			
银行存款：			

人民币			1,298,766.91
美元	2.17	6.0969	13.23
小 计			<b>1,298,780.14</b>
其他货币资金:			
人民币			840,000.00
小 计			<b>840,000.00</b>
合 计			<b>2,138,780.14</b>

截至 2014 年 12 月 31 日,货币资金余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加 176.92 万元,主要系 2014 年度公司销售规模增长,回款情况较好;同时,公司新增短期借款用于补充流动资金。

截至 2015 年 7 月 31 日,货币资金余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 1,264.83 万元,主要系 2015 年 7 月收到股东增资款 1,200.00 万元所致。

(2) 期末其他货币资金包括银行承兑汇票保证金 3,247,014.35 元和远期结售汇合约保证金 156,000.00 元,使用受限。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

### (1) 明细情况

单位: 元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
远期结售汇合约		1,967.83	67,010.43
合 计		<b>1,967.83</b>	<b>67,010.43</b>

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产各年末余额变动主要系远期外汇牌价波动所致。

(3) 为规避汇兑风险,降低经营风险,公司与中国工商银行嵊州支行、中国银行嵊州支行等金融机构合作,开展了远期结售汇业务。

根据《企业会计准则第 22 号》,远期结售汇符合准则规定的衍生工具三项基本特征,被定义为常见的衍生金融工具。在实际操作中,虽然该项远期结售汇业

务能有效降低损失，但并不能有效地对冲每一笔外销业务，因此该项衍生金融工具不能作为套期工具。所以，公司在会计处理上将远期结售汇业务作为一项交易性金融工具，列示于“财务报表——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债”，并根据企业会计准则的相关规定，将期末持有合约的公允价值变动确认“公允价值变动损益”，当期交割的合约产生的损益确认为“投资收益”。

报告期内远期结售汇业务取得的投资收益及公允价值变动损益如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	104,427.17	82,590.12	58,398.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动损益	-10,600.78	-65,042.60	67,010.43
小 计	93,826.39	17,547.52	125,409.18

截至 2015 年 7 月 31 日未交割远期结售汇合约如下：

合作金融机构	币种	合约金额	交割期限
中国工商银行嵊州支行	美元	60.00 万元	2015.08.03-2016.01.26

公司与银行签订远期结售汇合约，锁定汇率，在一定程度上抵减了汇兑风险。

### 3、应收票据

(1) 最近两年一期应收票据及坏账准备情况表

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				50,000.00		50,000.00
合 计				50,000.00		50,000.00

续上表

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票			

合 计			
-----	--	--	--

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	104,055.00	
小 计	<b>104,055.00</b>	

#### 4、应收账款

(1) 最近两年一期应收账款及坏账准备情况表

单位：元

账 龄	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	7,218,582.09	99.97	360,929.10	6,857,652.99
1-2 年	2,519.47	0.03	251.95	2,267.52
合 计	<b>7,221,101.56</b>	<b>100.00</b>	<b>361,181.05</b>	<b>6,859,920.51</b>

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	5,713,858.42	99.98	285,692.92	5,428,165.50
1-2 年	969.41	0.02	96.94	872.47
合 计	<b>5,714,827.83</b>	<b>100.00</b>	<b>285,789.86</b>	<b>5,429,037.97</b>

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	5,937,897.94	99.78	296,894.90	5,641,003.04
1-2 年	3,970.50	0.07	397.05	3,573.45
2-3 年	8,800.00	0.15	1,760.00	7,040.00



合 计	5,950,668.44	100.00	299,051.95	5,651,616.49
-----	--------------	--------	------------	--------------

公司主营业务为储液器和气液分离器等制冷元器件的研发、生产及销售。主要客户为美国冷王、汉拿伟世通等冷链物流以及车用、商用空调部件配套设备制造单位。公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成产品生产，发往客户指定的交货地点，将货物交付给客户，内销业务公司取得由客户签字确认的送货回单后确认销售收入的实现，外销业务公司将产品报关出口装船后确认销售收入的实现，美国冷王销售业务按客户从第三方仓库提货后确认销售收入的实现。公司销售收款根据客户合作年限、信用情况及采购量等因素采取不同信用期限的收款方式。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款账面余额较 2013 年 12 月 31 日余额降低 3.96%，约 23.58 万元，变动幅度不大，公司收款情况较好。

截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款账面余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 150.63 万元，增长率为 26.36%，与 2015 年 1-7 月营业收入增长趋势基本一致。

2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日公司账龄为 1 年以内的应收账款占比分别为 99.97%、99.98%和 99.78%，占比很高。公司与主要客户建立了良好的合作关系，客户付款周期较短，公司应收账款回收比较及时。同时，公司根据账龄制定了较为合理且符合公司实际的坏账政策，坏账准备计提充分，资产质量良好。

## (2) 截至 2015 年 7 月 31 日应收账款前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	THERMO KING CORPORATION	3,567,552.46	49.40	货款	1 年以内
2	博格思众（常州）空调系统有限公司	1,348,781.92	18.68	货款	1 年以内
3	汉拿伟世通空调（南昌）有限公司	1,054,728.69	14.61	货款	1 年以内
4	浙江三花汽车零部件有限公司	355,286.70	4.92	货款	1 年以内

5	REFNET DE GMBH	294,425.79	4.08	货款	1 年以内
合计		<b>6,620,775.56</b>	<b>91.69</b>		

## (3) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	THERMO KING CORPORATION	2,936,624.99	51.39	货款	1 年以内
2	汉拿伟世通空调（南昌）有限公司	1,385,710.23	24.25	货款	1 年以内
3	浙江东方集团轻工业品进出口有限公司	513,311.02	8.98	货款	1 年以内
4	浙江三花汽车零部件有限公司	274,913.38	4.81	货款	1 年以内
5	空调国际（上海）有限公司	205,068.70	3.59	货款	1 年以内
合计		<b>5,315,628.32</b>	<b>93.01</b>		

## (4) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	THERMO KING CORPORATION	2,432,138.21	40.87	货款	1 年以内
2	汉拿伟世通空调（南昌）有限公司	1,321,842.19	22.21	货款	1 年以内
3	浙江东方集团轻工业品进出口有限公司	691,268.88	11.62	货款	1 年以内
4	浙江三花汽车零部件有限公司	336,203.38	5.65	货款	1 年以内
5	空调国际（上海）有限公司	300,672.00	5.05	货款	1 年以内
合计		<b>5,082,124.66</b>	<b>85.40</b>		

(5) 截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款余额中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款余额中无其他应收关联方款项。

## (7) 报告期各期末外汇情况如下:

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
2015 年 7 月 31 日	652,291.54	6.1172	3,990,197.81
2014 年 12 月 31 日	508,118.58	6.1190	3,109,177.59
2013 年 12 月 31 日	425,902.25	6.0969	2,596,683.43

## 5、预付款项

## (1) 最近两年一期预付款项情况表

单位: 元

账 龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	135,635.54	93.23	88,949.18	69.25	66,588.85	66.70
1-2 年	1,352.00	0.93	8,500.00	6.62	33,241.01	33.30
2-3 年	8,500.00	5.84	31,000.00	24.13		
合 计	145,487.54	100.00	128,449.18	100.00	99,829.86	100.00

## (2) 截至 2015 年 7 月 31 日预付款项前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付款项比例(%)	款项性质	账龄
1	浙江安科机械有限公司	50,436.00	34.67	货款	1 年以内
2	哈尔滨市东杭铝业有限公司	29,904.00	20.55	货款	1 年以内
3	中国石化销售有限公司浙江绍兴石油分公司	16,855.16	11.59	油费	1 年以内
4	华泰财产保险有限公司	16,074.85	11.05	保险费	1 年以内
5	上海麦之华密封件有限公司	9,250.00	6.36	货款	1 年以内
合 计		122,520.01	84.22		

## (3) 截至 2014 年 12 月 31 日预付款项前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付款项比例(%)	款项性质	账龄
1	浙江安科机械有限公司	46,180.50	35.95	货款	1 年以内
2	北京博朗特科技有限公司	31,000.00	24.13	货款	2-3 年
3	中国石化销售有限公司浙江绍兴石油分公司	14,141.06	11.01	油费	1 年以内
4	嵊州市世贸企业管理咨询中心	10,000.00	7.79	咨询费	1 年以内
5	嵊州市剡新环保科技有限公司	8,500.00	6.62	环评费	1-2 年
合 计		<b>109,821.56</b>	<b>85.50</b>		

## (4) 截至 2013 年 12 月 31 日预付款项前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付款项比例(%)	款项性质	账龄
1	北京博朗特科技有限公司	31,000.00	31.05	货款	1-2 年
2	嵊州市顺捷物流有限公司	22,403.00	22.44	运杂费	1 年以内
3	浙江省特种设备检验研究院	15,000.00	15.03	评审费	1 年以内
4	中国石化销售有限公司浙江绍兴石油分公司	13,379.65	13.40	油费	1 年以内
5	新昌县金属材料有限公司	9,666.80	9.68	货款	1 年以内
合 计		<b>91,449.45</b>	<b>91.61</b>		

(5) 截至 2015 年 7 月 31 日，预付款项余额中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 7 月 31 日，预付款项余额中无预付关联方款项。

## 6、其他应收款

## (1) 最近两年一期其他应收款及坏账准备情况

单位：元

账 龄	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	454,803.93	97.85	21,294.12[注 1]	433,509.81
3-4 年	10,000.00	2.15	4,000.00	6,000.00
合 计	<b>464,803.93</b>	<b>100.00</b>	<b>25,294.12</b>	<b>439,509.81</b>

[注 1]: 1 年以内应收出口退税金额 28,921.53 元因发生坏账可能性极小, 未计提坏账。

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	107,006.08	91.45	2,050.00[注 2]	104,956.08
2-3 年	10,000.00	8.55	2,000.00	8,000.00
合 计	<b>117,006.08</b>	<b>100.00</b>	<b>4,050.00</b>	<b>112,956.08</b>

[注 2]: 1 年以内应收出口退税金额 66,006.08 元因发生坏账可能性极小, 未计提坏账。

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	198,613.96	95.21	1,452.50[注 3]	197,161.46
1-2 年	10,000.00	4.79	1,000.00	9,000.00
合 计	<b>208,613.96</b>	<b>100.00</b>	<b>2,452.50</b>	<b>206,161.46</b>

[注 3]: 1 年以内应收出口退税金额 169,563.96 元因发生坏账可能性极小, 未计提坏账。

截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款账面余额较 2013 年 12 月 31 日余额降低 43.91%, 约 9.16 万元, 主要系应收出口退税减少。

截至 2015 年 7 月 31 日, 其他应收款账面余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 2.97 倍, 约 34.78 万元, 主要系公司垫付代办股权转让事项所需税金。截至本公

开转让说明书签署之日，公司已收回上述代垫款项。

截至2015年7月31日，公司其他应收款账面价值占流动资产的比例为1.55%，占比较低。账龄1年以内的其他应收款占比为97.85%，占比较高。其他应收款账面余额主要系出口退税、备用金和押金等，难以回收的可能性较小。

(2) 截至2015年7月31日其他应收款前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占其他应收款比例(%)	款项性质	账龄
1	金路	396,635.40	85.33	暂借款	1年以内
2	出口退税	28,921.53	6.22	出口退税	1年以内
3	何庆锋	12,000.00	2.58	备用金	1年以内
4	王伟丰	10,000.00	2.15	备用金	1年以内
5	嵊州市城市基础设施投资开发有限公司	10,000.00	2.15	押金	3-4年
合 计		<b>457,556.93</b>	<b>98.43</b>		

(3) 截至2014年12月31日其他应收款前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占其他应收款比例(%)	款项性质	账龄
1	出口退税	66,006.08	56.41	出口退税	1年以内
2	嵊州市金家红木家私厂	40,000.00	34.19	房租	1年以内
3	嵊州市城市基础设施投资开发有限公司	10,000.00	8.55	押金	2-3年
4	嵊州市富强五金机械厂	1,000.00	0.85	资金拆借款	1年以内
合 计		<b>117,006.08</b>	<b>100.00</b>		

(4) 截至2013年12月31日其他应收款前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占其他应收款比例(%)	款项性质	账龄
1	出口退税	169,563.96	81.28	出口退税	1年以内
2	杨李初	20,000.00	9.59	备用金	1年以内

3	嵊州市城市基础设施投资开发有限公司	10,000.00	4.79	押金	1-2 年
4	唐良才	8,050.00	3.86	备用金	1 年以内
5	嵊州市富强五金机械厂	1,000.00	0.48	资金拆借款	1 年以内
合 计		<b>208,613.96</b>	<b>100.00</b>		

(5) 截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款余额中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

(6) 截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收关联方款项情况如下：

关联方	关联关系	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
嵊州市金家红木家私厂	受实际控制人关系密切的家庭成员控制		40,000.00	
嵊州市富强五金机械厂	受实际控制人关系密切的家庭成员控制		1,000.00	
何庆锋	监事	12,000.00		
王伟丰	高级管理人员	10,000.00		
合 计		<b>22,000.00</b>	<b>41,000.00</b>	

## 7、存货

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,156,051.30		1,156,051.30
在产品	806,367.74		806,367.74
库存商品	2,193,872.42		2,193,872.42
周转材料	41,625.65		41,625.65
合 计	<b>4,197,917.11</b>		<b>4,197,917.11</b>

项 目	2014 年 12 月 31 日
-----	------------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,409,564.26		1,409,564.26
在产品	1,052,319.83		1,052,319.83
库存商品	2,522,339.78		2,522,339.78
周转材料	28,797.60		28,797.60
合 计	<b>5,013,021.47</b>		<b>5,013,021.47</b>

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,345,149.65		1,345,149.65
在产品	896,672.09		896,672.09
库存商品	2,152,680.51		2,152,680.51
周转材料	58,574.89		58,574.89
合 计	<b>4,453,077.14</b>		<b>4,453,077.14</b>

公司主要产品为储液器和气液分离器等制冷元器件系列产品，公司生产销售的产品主要运用于冷链物流以及车用、商用空调部件配套设备制造行业。公司按照《企业会计准则》及公司的实际生产经营情况，原材料科目中核算各类原材料的采购与领用；周转材料科目中核算包装物和低值易耗品的采购与领用；在产品科目中核算企业的生产过程中正处于加工或等待加工的产品；产成品科目中核算完工入库产成品和交付客户结转营业成本的产成品；制造费用科目核算为生产产品和提供劳务而发生的各项间接成本。报告期末，公司存货各科目构成是合理的。

公司 2014 年末存货余额较 2013 年末增加 55.99 万元，增长率为 12.57%，主要系 2014 年度公司销售规模扩大，相应生产规模扩大，期末材料、成品及生产中的在产品均有所增加。

公司 2015 年 7 月末存货余额较 2014 年末减少 16.26%，约 81.51 万元，主要系：(1) 公司加强存货管理，合理控制库存余额，提高存货周转率，以降低营业成本；(2) 每年 8-9 月因国外客户放假，公司 7-8 月为生产淡季，7 月末存货余额相应下降。



截至 2015 年 7 月 31 日，公司无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 8、其他流动资产

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
理财产品	140,000.00	1,000,000.00	
待抵扣增值税进项税	3,464.23		
预缴企业所得税	394.80		
预缴房产税		1,980.93	
合 计	<b>143,859.03</b>	<b>1,001,980.93</b>	

截至 2015 年 7 月 31 日，其他流动资产余额较 2014 年 12 月 31 日降低 85.44%，约 85.61 万元，主要系公司购买的理财产品减少所致。

## 9、固定资产及折旧

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日固定资产原值、累计折旧、账面价值等见下表：

单位：元

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
<b>1) 账面原值小计</b>	<b>31,174,267.98</b>	<b>179,303.45</b>		<b>31,353,571.43</b>
房屋及建筑物	19,457,105.01			19,457,105.01
通用设备	801,319.30	22,471.83		823,791.13
专用设备	9,398,512.67	156,831.62		9,555,344.29
运输工具	1,517,331.00			1,517,331.00
<b>2) 累计折旧小计</b>	<b>7,018,466.79</b>	<b>992,375.61</b>		<b>8,010,842.40</b>
房屋及建筑物	1,785,720.31	305,662.44		2,091,382.75
通用设备	396,304.22	73,756.03		470,060.25
专用设备	3,914,516.88	494,236.60		4,408,753.48
运输工具	921,925.38	118,720.54		1,040,645.92
<b>3) 账面净值小计</b>	<b>24,155,801.19</b>			<b>23,342,729.03</b>
房屋及建筑物	17,671,384.7			17,365,722.26

通用设备	405,015.08			353,730.88
专用设备	5,483,995.79			5,146,590.81
运输工具	595,405.62			476,685.08
<b>4) 减值准备小计</b>				
房屋及建筑物				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
<b>5) 账面价值合计</b>	<b>24,155,801.19</b>			<b>23,342,729.03</b>
房屋及建筑物	17,671,384.7			17,365,722.26
通用设备	405,015.08			353,730.88
专用设备	5,483,995.79			5,146,590.81
运输工具	595,405.62			476,685.08

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、累计折旧、账面价值等见下表：

单位：元

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
<b>1) 账面原值小计</b>	<b>30,595,379.90</b>	<b>604,017.94</b>	<b>25,129.86</b>	<b>31,174,267.98</b>
房屋及建筑物	19,457,105.01			19,457,105.01
通用设备	640,183.35	186,265.81	25,129.86	801,319.30
专用设备	8,980,760.54	417,752.13		9,398,512.67
运输工具	1,517,331.00			1,517,331.00
<b>2) 累计折旧小计</b>	<b>5,402,185.65</b>	<b>1,637,885.65</b>	<b>21,604.51</b>	<b>7,018,466.79</b>
房屋及建筑物	1,263,312.07	522,408.24		1,785,720.31
通用设备	322,368.92	95,539.81	21,604.51	396,304.22
专用设备	3,110,153.28	804,363.60		3,914,516.88
运输工具	706,351.38	215,574.00		921,925.38
<b>3) 账面净值小计</b>	<b>25,193,194.25</b>			<b>24,155,801.19</b>
房屋及建筑物	18,193,792.94			17,671,384.70
通用设备	317,814.43			405,015.08

专用设备	5,870,607.26			5,483,995.79
运输工具	810,979.62			595,405.62
<b>4) 减值准备小计</b>				
房屋及建筑物				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
<b>5) 账面价值合计</b>	<b>25,193,194.25</b>			<b>24,155,801.19</b>
房屋及建筑物	18,193,792.94			17,671,384.70
通用设备	317,814.43			405,015.08
专用设备	5,870,607.26			5,483,995.79
运输工具	810,979.62			595,405.62

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、累计折旧、账面价值等见下表：

单位：元

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
<b>1) 账面原值小计</b>	21,029,602.59	9,570,667.31	4,890.00	30,595,379.90
房屋及建筑物	11,097,407.46	8,359,697.55		19,457,105.01
通用设备	563,054.55	82,018.80	4,890.00	640,183.35
专用设备	7,909,809.58	1,070,950.96		8,980,760.54
运输工具	1,459,331.00	58,000.00		1,517,331.00
<b>2) 累计折旧小计</b>	3,990,096.09	1,416,735.07	4,645.50	5,402,185.65
房屋及建筑物	872,473.96	390,838.11		1,263,312.07
通用设备	240,595.64	86,418.78	4,645.50	322,368.92
专用设备	2,384,412.44	725,740.85		3,110,153.28
运输工具	492,614.05	213,737.33		706,351.38
<b>3) 账面净值小计</b>	17,039,506.50			25,193,194.25
房屋及建筑物	10,224,933.50			18,193,792.94
通用设备	322,458.91			317,814.43
专用设备	5,525,397.14			5,870,607.26

运输工具	966,716.95			810,979.62
<b>4) 减值准备小计</b>				
房屋及建筑物				
通用设备				
专用设备				
运输工具				
<b>5) 账面价值合计</b>	17,039,506.50			25,193,194.25
房屋及建筑物	10,224,933.50			18,193,792.94
通用设备	322,458.91			317,814.43
专用设备	5,525,397.14			5,870,607.26
运输工具	966,716.95			810,979.62

(4) 截至 2015 年 7 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	896,198.65
<b>小 计</b>	<b>896,198.65</b>

(6) 期末固定资产未办妥产权证书情况

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	896,198.65
<b>小 计</b>	<b>896,198.65</b>

(7) 截至 2015 年 7 月 31 日，公司已有账面价值 13,510,447.19 元的房屋建筑物用于抵押担保。

(8) 截至 2015 年 7 月 31 日，固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，固定资产不存在减值情况。

## 10、无形资产

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日无形资产原值、累计摊销、账面价值等见下表：

单位：元

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
<b>1) 账面原值小计</b>	<b>5,149,500.00</b>			<b>5,149,500.00</b>
土地使用权	5,139,500.00			5,139,500.00
软件	10,000.00			10,000.00
<b>2) 累计摊销小计</b>	<b>543,161.00</b>	<b>57,044.19</b>		<b>600,205.19</b>
土地使用权	534,827.50	55,877.50		590,705.00
软件	8,333.50	1,166.69		9,500.19
<b>3) 账面净值小计</b>	<b>4,606,339.00</b>			<b>4,549,294.81</b>
土地使用权	4,604,672.50			4,548,795.00
软件	1,666.50			499.81
<b>4) 减值准备小计</b>				
土地使用权				
软件				
<b>5) 账面价值合计</b>	<b>4,606,339.00</b>			<b>4,549,294.81</b>
土地使用权	4,604,672.50			4,548,795.00
软件	1,666.50			499.81

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日无形资产原值、累计摊销、账面价值等见下表：

单位：元

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
<b>1) 账面原值小计</b>	<b>5,149,500.00</b>			<b>5,149,500.00</b>
土地使用权	5,139,500.00			5,139,500.00
软件	10,000.00			10,000.00
<b>2) 累计摊销小计</b>	<b>445,370.96</b>	<b>97,790.04</b>		<b>543,161.00</b>
土地使用权	439,037.50	95,790.00		534,827.50
软件	6,333.46	2,000.04		8,333.50
<b>3) 账面净值小计</b>	<b>4,704,129.04</b>		<b>97,790.04</b>	<b>4,606,339.00</b>
土地使用权	4,700,462.50		95,790.00	4,604,672.50

软件	3,666.54		2,000.04	1,666.50
<b>4) 减值准备小计</b>				
土地使用权				
软件				
<b>5) 账面价值合计</b>	<b>4,704,129.04</b>		<b>97,790.04</b>	<b>4,606,339.00</b>
土地使用权	4,700,462.50		95,790.00	4,604,672.50
软件	3,666.54		2,000.04	1,666.50

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日无形资产原值、累计摊销、账面价值等见下表：

单位：元

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
<b>1) 账面原值小计</b>	<b>5,149,500.00</b>			<b>5,149,500.00</b>
土地使用权	5,139,500.00			5,139,500.00
软件	10,000.00			10,000.00
<b>2) 累计摊销小计</b>	<b>347,580.92</b>	<b>97,790.04</b>		<b>445,370.96</b>
土地使用权	343,247.50	95,790.00		439,037.50
软件	4,333.42	2,000.04		6,333.46
<b>3) 账面净值小计</b>	<b>4,801,919.08</b>		<b>97,790.04</b>	<b>4,704,129.04</b>
土地使用权	4,796,252.50		95,790.00	4,700,462.50
软件	5,666.58		2,000.04	3,666.54
<b>4) 减值准备小计</b>				
土地使用权				
软件				
<b>5) 账面价值合计</b>	<b>4,801,919.08</b>		<b>97,790.04</b>	<b>4,704,129.04</b>
土地使用权	4,796,252.50		95,790.00	4,700,462.50
软件	5,666.58		2,000.04	3,666.54

(4) 截至 2015 年 7 月 31 日，公司无形资产不存在减值情况。

(5) 截至 2015 年 7 月 31 日，公司无形资产均已办妥产权证书。

(6) 截至 2015 年 7 月 31 日，公司已有账面价值 4,198,795.00 元的土地使用权用于抵押担保。

## 11、资产减值准备

### (1) 主要资产减值准备计提依据

报告期内各项坏账准备的计提依据见本节“一、（三）报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

### (2) 报告期内各项资产减值准备实际计提与转回情况

单位：元

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期计提	本期减少		2015 年 7 月 31 日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	285,789.86	75,391.19			361,181.05
其他应收款-坏账准备	4,050.00	21,244.12			25,294.12
合 计	<b>289,839.86</b>	<b>96,635.31</b>			<b>386,475.17</b>

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期计提	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	299,051.95	-13,262.09			285,789.86
其他应收款-坏账准备	2,452.50	1,597.50			4,050.00
合 计	<b>301,504.45</b>	<b>-11,664.59</b>			<b>289,839.86</b>

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期计提	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	347,891.11	-48,839.16			299,051.95
其他应收款-坏账准备	76,360.00	-73,907.50			2,452.50
合 计	<b>424,251.11</b>	<b>-122,746.66</b>			<b>301,504.45</b>

### （五）主要负债情况

## 1、短期借款

### (1) 短期借款分类情况

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	17,800,000.00	17,800,000.00	17,800,000.00
抵押兼保证借款	12,100,000.00	12,100,000.00	9,000,000.00
合 计	<b>29,900,000.00</b>	<b>29,900,000.00</b>	<b>26,800,000.00</b>

### (2) 截至 2015 年 7 月 31 日短期借款明细表

借款银行	借款金额	借款期间	说明
中国建设银行股份有限公司嵊州支行	8,000,000.00	2014.11.12-2015.11.11	公司以房产和土地使用权提供最高额 1,440.00 万元抵押担保。
	6,000,000.00	2014.11.13-2015.11.12	公司以房产和土地使用权提供最高额 1,590.00 万元抵押担保。
	3,800,000.00	2014.11.13-2015.11.12	
中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市分行	3,600,000.00	2014.08.13-2015.08.12	金荣伟、石英霞以房产和土地使用权提供最高额 180.00 万元抵押担保；石康春、王芳以房产和土地使用权提供最高额 180.00 万元抵押担保；金荣伟、石英霞、石康春、金路、王伟丰、王芳提供最高额 540.00 万元保证担保。
中国工商银行股份有限公司嵊州支行	3,500,000.00	2015.03.02-2016.03.02	金荣伟、石英霞提供最高额 2,000.00 万元保证担保；公司以房产和土地使用权提供最高额 970.00 万元抵押担保。
	3,300,000.00	2015.03.04-2016.03.03	
	1,700,000.00	2015.03.09-2016.03.09	
合 计	<b>29,900,000.00</b>		

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

### (1) 明细情况

单位：元



项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
远期结售汇合约	8,632.95		
合 计	<b>8,632.95</b>		

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债各年末余额变动主要系远期外汇牌价波动。

### 3、应付票据

#### (1) 明细情况

单位：元

种 类	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,247,014.35	2,786,454.65	600,000.00
合 计	<b>3,247,014.35</b>	<b>2,786,454.65</b>	<b>600,000.00</b>

(2) 截至 2015 年 7 月 31 日，期末余额中无应付关联方款项。

### 4、应付账款

#### (1) 应付账款期末余额账龄结构表

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,545,596.59	93.71	3,575,094.41	82.83	5,149,910.05	79.69
1-2 年	168,607.84	3.48	245,943.70	5.70	596,867.58	9.24
2-3 年	12,670.00	0.26	72,980.80	1.69	708,626.90	10.97
3 年以上	123,771.99	2.55	422,257.24	9.78	6,479.29	0.10
合计	<b>4,850,646.42</b>	<b>100.00</b>	<b>4,316,276.15</b>	<b>100.00</b>	<b>6,461,883.82</b>	<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款期末余额较 2013 年 12 月 31 日余额减少 214.56 万元，主要系 2014 年度公司以银行承兑汇票方式支付供应商货款增加。

截至 2015 年 7 月 31 日，应付账款期末余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 53.44 万元，主要系 2015 年 1-7 月公司生产销售规模扩大，采购货物应支付货款

相应增加。

(2) 截至 2015 年 7 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	新昌县元华机电设备有限公司	338,717.68	7.18	货款	[注 1]
2	无锡汇联钢管有限公司	336,634.84	6.97	货款	1 年以内
3	嵊州市新含机电有限公司	218,572.66	4.52	货款	1 年以内
4	慈溪市凯澳塑料制品有限公司	155,507.55	3.22	货款	[注 2]
5	上虞市凯达锻造有限公司	154,054.76	3.19	货款	1 年以内
合 计		<b>1,211,585.80</b>	<b>25.08</b>		

[注 1]: 其中 1 年以内 344,451.51 元, 1-2 年 2,364.48 元;

[注 2]: 其中 1 年以内 120,366.00 元, 1-2 年 35,141.55 元。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	无锡汇联钢管有限公司	609,873.09	12.62	货款	1 年以内
2	嵊州市欣翔物资有限公司	388,894.30	8.05	货款	1 年以内
3	浙江三花制冷集团有限公司	367,396.05	7.60	货款	3 年以上
4	新昌县元华机电设备有限公司	267,096.29	5.53	货款	1 年以内
5	慈溪市凯澳塑料制品有限公司	205,767.55	4.26	货款	[注 3]
合 计		<b>1,839,027.28</b>	<b>38.06</b>		

[注 3]: 其中 1 年以内为 122,541.00 元, 1-2 年为 83,226.55 元。

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	嵊州市欣翔物资有限公司	525,936.10	8.14	货款	1 年以内
2	嵊州市富强五金机械厂	494,592.00	7.65	货款	1 年以内
3	浙江三花制冷集团有限公司	417,396.05	6.46	货款	2-3 年
4	嵊州市第四建筑工程有限公司	398,574.84	6.17	工程款	1 年以内
5	慈溪市凯澳塑料制品有限公司	373,226.55	5.78	货款	[注 4]
合 计		<b>2,209,725.54</b>	<b>34.20</b>		

[注 4]: 其中 1 年以内为 264,718.00 元, 1-2 年为 108,508.55 元。

(5) 截至 2015 年 7 月 31 日, 应付账款期末余额中无应付持有公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 7 月 31 日, 期末余额中无应付关联方款项。

### 3、预收款项

(1) 预收款项期末余额账龄结构表如下:

单位: 元

账龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	255,425.61	100.00	201,794.20	100.00		
合 计	<b>255,425.61</b>	<b>100.00</b>	<b>201,794.20</b>	<b>100.00</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日, 预收款项余额较 2013 年 12 月 31 日余额增加 20.18 万元, 主要系公司新增客户 Carrier Transicold 预收款增加。

截至 2015 年 7 月 31 日, 预收款项余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 5.36 万元, 主要系预收房租增加。

(2) 截至 2015 年 7 月 31 日预收款项余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占预收款项比例(%)	款项性质	账龄
----	------	-------	------------	------	----

1	Carrier Transicold	188,758.93	73.90	货款	1 年以内
2	嵊州市金家红木家私厂	66,666.68	26.10	房租	1 年以内
合 计		<b>255,425.61</b>	<b>100.00</b>		

## (3) 截至 2014 年 12 月 31 日预收款项余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占预收款项比例(%)	款项性质	账龄
1	Carrier Transicold	189,694.20	94.00	货款	1 年以内
2	博格思众(常州)空调系统有限公司	12,100.00	6.00	货款	1 年以内
合 计		<b>201,794.20</b>	<b>100.00</b>		

(4) 截至 2015 年 7 月 31 日,预收款项期末余额中无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

## (5) 期末余额中预收关联方款项明细如下:

关联方	关联关系	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
嵊州市金家红木家私厂	受实际控制人关系密切的家庭成员控制	66,666.68		
合 计		<b>66,666.68</b>		

## (6) 报告期各期末外汇情况如下:

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
2015 年 7 月 31 日	30,857.08	6.1172	188,758.93
2014 年 12 月 31 日	31,000.85	6.1190	189,694.20

## 4、应付职工薪酬

单位: 元

## (1) 应付职工薪酬列示

项 目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.7.31
一、短期薪酬	713,870.27	2,607,974.07	2,939,314.58	382,529.76
二、离职后福利-设定提存计划	26,329.92	174,629.22	173,162.04	27,797.10

项 目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.7.31
合 计	740,200.19	2,782,603.29	3,112,476.62	410,326.86

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	429,049.44	4,154,423.45	3,869,602.62	713,870.27
二、离职后福利-设定提存计划	35,630.20	192,098.66	201,398.94	26,329.92
合 计	464,679.64	4,346,522.11	4,071,001.56	740,200.19

项 目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、短期薪酬	343,438.62	3,427,067.66	3,341,456.84	429,049.44
二、离职后福利-设定提存计划	56,021.21	142,246.82	162,637.83	35,630.20
合 计	399,459.83	3,569,314.48	3,504,094.67	464,679.64

## (2) 短期薪酬列示

项 目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.7.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	696,210.43	2,354,730.61	2,707,500.36	343,440.68
二、职工福利费		130,333.62	110,963.62	19,370.00
三、社会保险费	17,659.84	122,909.84	120,850.60	19,719.08
其中：医疗保险费	14,363.70	98,299.89	96,873.90	15,789.69
工伤保险费	1,979.52	15,596.27	15,080.94	2,494.85
生育保险费	1,316.62	9,013.68	8,895.76	1,434.54
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、其他				
合 计	713,870.27	2,607,974.07	2,939,314.58	382,529.76

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	402,817.51	3,670,788.45	3,377,395.53	696,210.43
二、职工福利费		256,585.02	256,585.02	
三、社会保险费	26,231.93	186,514.98	195,087.07	17,659.84
其中：医疗保险费	15,124.65	156,094.39	156,855.34	14,363.70
工伤保险费	9,963.52	18,616.10	26,600.10	1,979.52

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
生育保险费	1,143.76	11,804.49	11,631.63	1,316.62
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		40,535.00	40,535.00	
六、其他-残疾人保障金				
合 计	429,049.44	4,154,423.45	3,869,602.62	713,870.27

项 目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	318,502.62	3,090,523.23	3,006,208.34	402,817.51
二、职工福利费		189,880.64	189,880.64	
三、社会保险费	24,936.00	139,223.79	137,927.86	26,231.93
其中：医疗保险费	10,889.20	116,787.65	112,552.20	15,124.65
工伤保险费	11,958.23	16,603.46	18,598.17	9,963.52
生育保险费	2,088.57	5,832.68	6,777.49	1,143.76
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		7,440.00	7,440.00	
六、其他-残疾人保障金				
合 计	343,438.62	3,427,067.66	3,341,456.84	429,049.44

## (3) 设定提存计划列示

项 目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.7.31
1、基本养老保险	23,038.68	157,729.32	155,661.24	25,106.76
2、失业保险费	3,291.24	16,899.90	17,500.80	2,690.34
合 计	26,329.92	174,629.22	173,162.04	27,797.10

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、基本养老保险	32,337.80	157,898.26	167,197.38	23,038.68
2、失业保险费	3,292.40	34,200.40	34,201.56	3,291.24
合 计	35,630.20	192,098.66	201,398.94	26,329.92

项 目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
1、基本养老保险	48,930.03	118,698.80	135,291.03	32,337.80

项 目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
2、失业保险费	7,091.18	23,548.02	27,346.80	3,292.40
合 计	<b>56,021.21</b>	<b>142,246.82</b>	<b>162,637.83</b>	<b>35,630.20</b>

## 5、应交税费

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	119,777.15	165,514.77	199,183.00
营业税	2,000.00	2,000.00	
代扣代缴个人所得税		224.33	
城市维护建设税	6,192.29	31,810.21	9,855.33
房产税	5,192.60		126.00
城镇土地使用税	19,425.55		62,115.30
教育费附加	2,653.84	13,632.95	4,223.71
地方教育附加	1,769.23	9,088.63	2,815.81
印花税	509.34	752.13	950.37
地方水利建设基金	1,746.74	2,345.23	2,918.90
合 计	<b>159,266.74</b>	<b>225,368.25</b>	<b>282,188.42</b>

## 6、应付利息

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	61,303.94	63,801.18	57,218.34
合 计	<b>61,303.94</b>	<b>63,801.18</b>	<b>57,218.34</b>

## 7、其他应付款

### (1) 其他应付款期末余额账龄结构表

单位：元

账 龄	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	16,134.32	100.00	214,164.06	5.43	2,072,678.25	27.62

1-2 年			20,000.00	0.51	4,420,000.00	58.90
2-3 年			3,510,000.00	88.97	1,011,000.00	13.47
3 年以上			201,000.00	5.09		
合 计	16,134.32	100.00	3,945,164.06	100.00	7,503,678.25	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额较大，主要系应付关联方暂借款金额较大。公司于 2009 年开始购置土地、新建厂房与办公楼，资产支出金额较大，资金来源主要系股东资本金投入及股东暂借款支持。报告期内公司逐步归还关联方暂借款，2014 年末余额大幅下降，于 2015 年 7 月前已结清关联方暂借款。

(2) 截至 2015 年 7 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	石英霞	8,354.00	51.78	代垫款	1 年以内
2	石可平	7,780.32	48.22	代垫款	1 年以内
合 计		16,134.32	100.00		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	金荣伟	3,097,600.00	78.52	暂借款	[注 1]
2	石康春	300,000.00	7.60	暂借款	2-3 年
3	金路	300,000.00	7.60	暂借款	2-3 年
4	李招琴	131,000.00	3.32	暂借款	3 年以上
5	李香云	40,000.00	1.01	暂借款	3 年以上
合 计		3,868,600.00	98.05		

[注 1]: 其中 1 年以内为 187,600.00 元，2-3 年为 2,910,000.00 元

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	金荣伟	2,987,600.00	39.82	暂借款	[注 2]
2	石英霞	2,013,140.87	26.83	暂借款	1 年以内



3	石康春	1,100,000.00	14.66	暂借款	1-2 年
4	石文君	900,000.00	11.99	暂借款	[注 3]
5	金路	300,000.00	4.00	暂借款	1-2 年
合 计		<b>7,300,740.87</b>	<b>97.30</b>		

[注 2]: 其中 1 年以内为 77,600.00 元, 1-2 年为 2,910,000.00 元

[注 3]: 其中 1-2 年为 110,000.00 元, 2-3 年为 790,000.00 元

(5) 期末余额中其他应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项明细如下:

单位: 元

股东名称	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
金荣伟		3,097,600.00	2,987,600.00
石康春		300,000.00	1,100,000.00
石英霞	8,354.00	10,000.00	2,013,140.87
合 计	<b>8,354.00</b>	<b>3,407,600.00</b>	<b>6,100,740.87</b>

(6) 期末余额中其他应付关联方款项明细如下:

单位: 元

关联方	关联关系	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
金路	高级管理人员、股东		300,000.00	300,000.00
李招琴	实际控制人关系密切的家庭成员		131,000.00	131,000.00
李香云	实际控制人关系密切的家庭成员		40,000.00	40,000.00
李招弟	实际控制人关系密切的家庭成员		20,000.00	20,000.00
李招香	实际控制人关系密切的家庭成员		20,000.00	20,000.00
石文君	实际控制人之			900,000.00

	妻关系密切的家庭成员			
金荣萍	实际控制人关系密切的家庭成员			20,000.00
石可平	高级管理人员	7,780.32		
合 计		7,780.32	511,000.00	1,431,000.00

## （六）股东权益情况

### 1、实收资本

投资者名称	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
金荣伟	5,102,475.00			5,102,475.00
金路	2,322,750.00		2,322,750.00	
石康春	1,100,250.00			1,100,250.00
石英霞	900,000.00			900,000.00
王伟丰	354,525.00			354,525.00
金士杰		2,322,750.00		2,322,750.00
嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）		2,400,000.00		2,400,000.00
合 计	9,780,000.00	4,722,750.00	2,322,750.00	12,180,000.00

投资者名称	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
金荣伟	5,102,475.00			5,102,475.00
金路	2,322,750.00			2,322,750.00
石康春	1,100,250.00			1,100,250.00
石英霞	900,000.00			900,000.00
王伟丰	354,525.00			354,525.00
合 计	9,780,000.00			9,780,000.00

投资者名称	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
-------	----------------	------	------	------------------

金荣伟	5,070,000.00	32,475.00		5,102,475.00
石英霞	900,000.00			900,000.00
金立富	30,000.00		30,000.00	
石康春		1,100,250.00		1,100,250.00
金路		2,322,750.00		2,322,750.00
王伟丰		354,525.00		354,525.00
合 计	<b>6,000,000.00</b>	<b>3,810,000.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>9,780,000.00</b>

根据盈亿有限 2013 年 5 月 27 日股东会决议，公司决定变更股东及增加注册资本 3,780,000.00 元，股东金立富将持有的 0.50% 的股份赠予金荣伟，由金荣伟货币资金出资 2,475.00 元，石康春货币资金出资 1,100,250.00 元，金路货币资金出资 2,322,750.00 元，王伟丰货币资金出资 354,525.00 元。同日，金立富与金荣伟签订《赠与协议》，约定将金立富在公司持有的 0.50% 的股份计出资额 3.00 万元，赠与金荣伟。此次股东变更及增资，业经嵊州信元会计师事务所审验，并由其出具了《验资报告》（嵊信内验字[2013]第 425 号）。公司已于 2013 年 6 月 25 日办妥工商变更手续。

根据盈亿有限 2015 年 7 月 15 日股东会决议，公司同意原股东金路将持有公司的 23.75% 股份计出资额 232.75 万元，作价 371.64 万元转让给新股东金士杰。同日，金路和金士杰就股权转让事项签订《出资转让协议》。公司已于 2015 年 7 月 31 日办妥工商变更登记手续。

根据盈亿有限 2015 年 7 月 15 日股东会决议和修改后公司章程的规定，公司决定增加注册资本 240.00 万元，新增注册资本由新股东嵊州盈亿投资合伙企业（有限合伙）以货币 1,200.00 万元出资，超过注册资本的 960.00 万元计入资本公积-股本溢价。此次股东变更及增资，已由嵊州信元会计师事务所有限公司审验并出具验资报告（嵊信内验字[2015]第 037 号）。公司已于 2015 年 7 月 31 日办妥工商变更登记手续。

根据盈亿有限 2015 年 8 月 23 日股东会决议、发起人协议和公司章程的规定，盈亿有限整体变更为股份公司，以截至 2015 年 7 月 31 日的净资产 17,360,862.80 元（其中实收资本 12,180,000.00 元，资本公积 9,600,000.00 元，未分配利润

-4,419,137.20 元) 折合股份 12,180,000 股 (每股面值 1 元), 其余 5,180,862.80 元计入资本公积-资本溢价。此次净资产折股业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验, 并由其于 2015 年 9 月 18 日出具了《验资报告》(天健验[2015]365 号)。

## 2、资本公积

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
股本溢价		9,600,000.00		9,600,000.00
合 计		<b>9,600,000.00</b>		<b>9,600,000.00</b>

报告期内资本公积增加情况说明详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(六) 股东权益情况”之“1、实收资本”之说明。

## 3、未分配利润

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
年初未分配利润	-7,551,810.91	-9,433,401.22	-11,126,661.18
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	3,098,017.94	1,881,590.31	1,693,259.96
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减: 提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
其他			
年末未分配利润	<b>-4,453,792.97</b>	<b>-7,551,810.91</b>	<b>-9,433,401.22</b>

## (七) 财务指标分析

### 1、盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	43.91%	39.54%	35.45%
主营业务利润率	42.60%	38.54%	35.07%

净资产收益率	82.02%	146.15%	-81.60%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	79.35%	131.83%	-43.72%
每股收益	0.25	0.19	0.21
每股收益（扣除非经常性损益）	0.25	0.17	0.11

公司 2014 年度净利润较 2013 年度增加 18.83 万元，增幅 11.12%，2015 年 1-7 月净利润进一步大幅增长，主要系公司销售规模逐步扩大，营业收入稳步增长所致。

报告期内公司综合毛利率分别为 43.91%、39.54%和 35.45%。其中，主营业务毛利率分别为 43.87%、39.39%和 35.31%，其他业务毛利率分别为 56.18%、69.85%和 67.91%。报告期内公司主营业务毛利率稳步增长，结合公司产品销售价格及单位成本的内外影响因素的变动情况看，主要原因为：(1) 报告期内主要原材料钢材采购价格呈逐步下降趋势，因而主营业务毛利率稳步上升，与原材料市场价格波动趋势相符；(2) 公司近年来销售生产规模不断扩大，分摊的单位固定成本缩小，且公司对成本费用控制有效，公司主营业务毛利率波动合理。

报告期内公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 79.35%、131.83%和 -43.72%，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.25、0.17 和 0.11，呈逐步增长趋势，主要系公司盈利能力逐步增强，净利润稳步增长。

## 2、偿债能力指标

财务指标	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（母公司）	69.13%	94.98%	99.18%
流动比率	0.73	0.37	0.30
速动比率	0.62	0.25	0.19

报告期内公司资产负债率（母公司）分别为 69.13%、94.98%和 99.18%，呈逐年降低的趋势，公司的长期偿债能力逐年提高。2013 年度和 2014 年度资产负债率均较高，主要系以前年度公司经营亏损，净资产较低；2015 年 1-7 月公司经营得到明显改善，盈利能力增强，且 7 月新股东投入资本金，资产负债率显著下降。随着公司规模扩大和盈利能力的增强，资产负债率必然会稳定在合理的水平，公司的长期偿债能力也将进一步提高。

报告期内公司流动比率分别为 0.73、0.37 和 0.30，速动比率分别为 0.62、0.25 和 0.19，均呈逐年上升的趋势，公司的短期偿债能力逐年提高，主要系随着公司生产销售规模的扩大，流动资产和流动负债的规模均扩大。公司资产的流动性在逐步改善，随着公司规模扩大和盈利能力的增强，流动比率和速动比率必然会提升，公司的短期偿债能力也将进一步提高。

### 3、营运能力分析

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	4.86	4.28	3.68
存货周转率（次）	3.83	3.19	3.25

报告期内公司应收账款周转率分别为 4.86、4.28 和 3.68，呈逐年上升的趋势，主要系报告期内公司销售规模进一步扩大，营业收入增加，同时应收账款回款情况较好，营业收入增长幅度大于应收账款增长幅度。

报告期内公司存货周转率分别为 3.83、3.19 和 3.25，基本呈上升的趋势，主要系报告期内公司销售规模扩大，营业成本增加，同时公司根据订单情况合理备货，存货余额保持在较低水平，存货周转率上升。

### 4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,413,643.20	4,414,631.31	5,539,367.12
投资活动产生的现金流量净额	767,771.10	-2,112,610.21	-1,851,889.31
筹资活动产生的现金流量净额	6,896,768.14	-2,582,730.29	-2,411,903.69

#### (1) 经营活动现金流量分析

1) 经营活动现金流波动的合理性，经营活动现金流量净额与净利润的匹配性说明

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 4,413,643.20 元、4,414,631.31 元和 5,539,367.12 元，每股经营活动产生的现

金流量净额分别为 0.36 元、0.45 元和 0.57 元，净利润分别为 3,098,017.94 元、1,881,590.31 元和 1,693,259.96 元。

① 经营活动现金流量波动的合理性

报告期公司经营活动现金流波动及原因明细情况如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	变动比例 (%)	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	17,378,159.06	27,132,681.49	11.58	24,316,885.18
收到的税费返还	165,981.70	740,066.44	2.14	724,530.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,184,824.18	2,897,269.59	3.96	2,787,030.48
经营活动现金流入小计	20,728,964.94	30,770,017.52	10.57	27,828,445.74
购买商品、接受劳务支付的现金	7,726,095.65	15,378,749.77	-1.83	15,664,694.14
支付给职工以及为职工支付的现金	3,119,100.95	4,070,777.23	16.04	3,508,137.46
支付的各项税费	661,008.14	705,317.27	73.96	405,437.29
支付其他与经营活动有关的现金	4,809,117.00	6,200,541.94	128.73	2,710,809.73
经营活动现金流出小计	16,315,321.74	26,355,386.21	18.24	22,289,078.62
经营活动产生的现金流量净额	4,413,643.20	4,414,631.31	-20.30	5,539,367.12

2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金增长 11.58%，主要系销售规模扩大，销售收入增加所致；购买商品、接受劳务支付的现金略有下降，主要系采购付款中银行承兑汇票结算的比例增加。

2014 年度支付的各项税费增长 73.96%，主要系：(1) 2014 年度公司销售收入增加，相应城建税、教育费附加和地方教育附加等税费增加；(2) 2013 年度部分土地使用税于 2014 年度补缴。

2015 年 1-7 月收到的税费返还明显减少，主要系 2015 年内销收入增加，应交增值税-销项税额增加，相应出口退税减少。支付的各项税费明显增加，主要系 (1) 2015 年 1-7 月公司销售收入增加，相应城建税、教育费附加和地方教育附加等税费增加；(2) 2015 年 1-7 月缴纳 2014 年度应交未交增值税 142,813.36 元。

## ② 报告期经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况

公司报告期经营活动现金流量净额与净利润相匹配，其具体匹配关系如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
净利润	3,098,017.94	1,881,590.31	1,693,259.96
加：资产减值准备	96,635.31	-11,664.59	-122,746.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	992,375.61	1,637,885.65	1,416,735.07
无形资产摊销	57,044.19	97,790.04	97,790.04
长期待摊费用摊销		12,500.00	75,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		3,525.35	244.50
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	10,600.78	65,042.60	-67,010.43
财务费用（收益以“-”号填列）	1,153,625.67	2,047,708.57	1,957,950.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-112,634.13	-86,858.58	-58,398.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-295.17	-9,756.39	10,051.56
存货的减少（增加以“-”号填列）	815,104.36	-559,944.33	28,989.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,366,987.74	-2,772,778.20	1,508,496.94
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	670,156.38	2,109,590.88	-1,000,995.50
其他			
经营活动产生的现金流量净额	4,413,643.20	4,414,631.31	5,539,367.12

2) 报告期内，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	18,261,267.36	24,972,637.30	22,467,034.26



增值税	1,382,340.74	1,774,143.53	1,545,875.87
应收账款变动金额	-1,515,485.73	235,840.61	303,975.05
应收票据变动金额	50,000.00	-50,000.00	
预收账款变动金额	53,631.41	201,794.20	
采购抵减应收账款调整	-756,140.05		
预收房租调整	-97,454.67		
缩短信用期承担的利息支出		-1,734.15	
<b>合计</b>	<b>17,378,159.06</b>	<b>27,132,681.49</b>	<b>24,316,885.18</b>

3) 报告期内，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业成本	10,485,840.55	15,099,552.89	14,503,399.23
增值税	1,386,162.57	2,343,777.52	2,117,859.00
存货变动金额	-1,081,801.52	559,944.33	-28,989.46
应付账款变动金额	-511,376.27	1,652,527.83	874,384.64
应付票据变动金额	-460,559.70	-2,186,454.65	407,455.38
预付账款变动金额	48,038.36	54,432.70	-44,098.84
计入成本的职工薪酬	-1,586,235.64	-1,983,826.89	-1,845,322.88
计入成本的累计折旧	-603,513.53	-1,031,040.80	-836,665.31
研发领料	805,680.88	869,836.84	516,672.38
采购抵减应收账款调整	-756,140.05		
<b>合计</b>	<b>7,726,095.65</b>	<b>15,378,749.77</b>	<b>15,664,694.14</b>

4) 报告期内，公司“收到其他与经营活动有关的现金”主要明细如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
收回的银行承兑汇票保证金、 远期结售汇保证金	2,978,658.18	2,599,681.73	1,204,779.50
收到的房租款	164,000.00		
利息收入	40,185.07	44,834.60	19,632.97
收到政府补助		166,600.00	748,800.00

其他	1,980.93	86,153.26	813,818.01
<b>合 计</b>	<b>3,184,824.18</b>	<b>2,897,269.59</b>	<b>2,787,030.48</b>

5) 报告期内，公司“支付其他与经营活动有关的现金”主要明细如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
支付的银行承兑汇票保证金、 远期结售汇保证金	3,520,217.88	4,621,136.38	1,037,217.53
运输费	237,736.70	277,802.64	335,190.21
中介费	157,283.77	279,173.11	86,200.00
办公差旅费	164,422.03	241,608.16	588,738.03
研发费	101,917.99	211,956.44	334,176.94
业务招待费	94,932.00	229,788.69	95,694.14
汽车费	76,474.16	121,230.85	123,747.05
其他	456,132.47	217,845.67	109,845.83
<b>合计</b>	<b>4,809,117.00</b>	<b>6,200,541.94</b>	<b>2,710,809.73</b>

## (2) 投资活动现金流量分析

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 767,771.10 元、-2,112,610.21 元和 -1,851,889.31 元，主要系固定资产购建支出。

报告期内，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
固定资产变动	179,303.45	604,017.94	9,520,667.31
在建工程变动			-7,232,335.55
应付长期资产购置款变动		493,079.84	-467,912.01
预付长期资产购置款变动		1,828.21	-107,487.16
长期资产采购进项税	27,999.58	100,542.80	197,355.47
<b>合计</b>	<b>207,303.03</b>	<b>1,199,468.79</b>	<b>1,910,288.06</b>

## (3) 筹资活动现金流量分析

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 6,896,768.14 元、-2,582,730.29 元和 -2,411,903.69 元，主要系报告期各期借入及归还借款净额、吸收股东投资所致。

报告期内，公司“收到其他与筹资活动有关的现金”及“支付其他与筹资活动有关的现金”主要明细如下：

## 1) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
收到拆借款	15,772,300.00	49,048,320.00	40,627,140.87
收回用于质押借款的定期存款		1,000,252.78	
合计	15,772,300.00	50,048,572.78	40,627,140.87

## 2) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
偿还拆借款	19,690,900.00	52,661,713.65	49,311,000.00
存入用于质押借款的定期存款		1,000,000.00	
合计	19,690,900.00	53,661,713.65	49,311,000.00

## 四、关联方及关联交易

## (一) 公司的关联方

## 1、存在控制关系的关联方

名称	与公司关系
金荣伟、石英霞	实际控制人

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司的关系	组织机构代码证
嵊州市富强五金机械厂	受实际控制人关系密切的家庭成员控制	2931236-9
嵊州市金家红木家私厂	受实际控制人关系密切的家庭成员控制	6929782-9

新昌县普霖斯暖通科技有限公司	股东石康春之参股公司	08057841-8
金士杰	实际控制人之子、股东	
石康春	实际控制人之妻关系密切的家庭成员、股东	
金路	高级管理人员、股东[注]	
李招弟	实际控制人关系密切的家庭成员	
李招琴	实际控制人关系密切的家庭成员	
李香云	实际控制人关系密切的家庭成员	
李招香	实际控制人关系密切的家庭成员	
金荣萍	实际控制人关系密切的家庭成员、监事会主席	
石文君	实际控制人之妻关系密切的家庭成员	
王伟丰	股东、董事、高级管理人员	
王芳	实际控制人之妻关系密切的家庭成员	
潘浩锋	监事	
石可平	高级管理人员	
沈德峰	高级管理人员	

[注]：根据盈亿有限 2015 年 7 月 15 日股东会决议，公司同意原股东金路将持有公司的 23.75% 股份计出资额 232.75 万元，作价 371.64 万元转让给新股东金士杰。公司已于 2015 年 7 月 31 日办妥工商变更登记手续。

## （二）关联交易

### 1、关联交易

#### （1）经常性关联交易

##### 1) 关联采购

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
嵊州市富强五金机械厂	原材料采购	市场价					422,728.21	3.82%

## (2) 偶发性关联交易

## 1) 关联担保

截至 2015 年 7 月 31 日，关联方为本公司提供担保情况如下：

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保内容	担保金额(元)	到期日	备注
金荣伟、石英霞、石康春、金路、王伟丰、王芳	本公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市分行	贷款	3,600,000.00	2015-08-12	金荣伟、石英霞以房产和土地使用权提供最高额 180.00 万元抵押担保；石康春、王芳以房产和土地使用权提供最高额 180.00 万元抵押担保；金荣伟、石英霞、石康春、金路、王伟丰、王芳提供最高额 540.00 万元保证担保
金荣伟、石英霞	本公司	中国工商银行股份有限公司嵊州支行	贷款	3,500,000.00	2016-03-02	金荣伟、石英霞提供最高额 2,000.00 万元保证担保；本公司以房产和土地使用权提供最高额 970.00 万元抵押担保
				3,300,000.00	2016-03-04	
				1,700,000.00	2016-03-09	
合计				12,100,000.00		

## 2) 关联资金拆借

关联方	2015 年期初拆入资金余额	2015 年 1-7 月拆入资金累计发生金额	2015 年 1-7 月拆出资金累计发生金额	2015 年 7 月末拆入资金余额
嵊州市富强五金机械厂		8,500,000.00	8,500,000.00	
石英霞	10,000.00	6,537,000.00	6,547,000.00	
金荣伟	3,097,600.00	571,300.00	3,668,900.00	
石康春	300,000.00		300,000.00	
金荣萍		164,000.00	164,000.00	
金路	300,000.00		300,000.00	
李招琴	131,000.00		131,000.00	
李香云	40,000.00		40,000.00	
李招弟	20,000.00		20,000.00	
李招香	20,000.00		20,000.00	

合 计	3,918,600.00	15,772,300.00	19,690,900.00	
-----	--------------	---------------	---------------	--

关联方	2014 年期初 拆入资金余额	2014 年度拆入 资金累计发生 金额	2014 年度拆出 资金累计发生 金额	2014 年期末 拆入资金余额
嵊州市富强五金机械厂		30,500,000.00	30,500,000.00	
石英霞	2,013,140.87	8,746,000.00	10,749,140.87	10,000.00
金荣伟	2,987,600.00	1,380,000.00	1,270,000.00	3,097,600.00
石文君	900,000.00		900,000.00	
石康春	1,100,000.00		800,000.00	300,000.00
金荣萍	20,000.00		20,000.00	
金路	300,000.00			300,000.00
李招琴	131,000.00			131,000.00
李香云	40,000.00			40,000.00
李招弟	20,000.00			20,000.00
李招香	20,000.00			20,000.00
合 计	7,531,740.87	40,626,000.00	44,239,140.87	3,918,600.00

关联方	2013 年期初 拆入资金余额	2013 年度拆入 资金累计发生 金额	2013 年度拆出 资金累计发生 金额	2013 年期末 拆入资金余额
嵊州市富强五金机械厂		23,800,000.00	23,800,000.00	
石英霞	6,285,000.00	5,197,140.87	9,469,000.00	2,013,140.87
金荣伟	6,199,600.00	1,910,000.00	5,122,000.00	2,987,600.00
石文君	900,000.00			900,000.00
石康春	2,000,000.00		900,000.00	1,100,000.00
金荣萍	20,000.00			20,000.00
金路	300,000.00			300,000.00
李招琴	131,000.00			131,000.00

李香云	40,000.00			40,000.00
李招弟	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
李招香	20,000.00			20,000.00
合 计	15,915,600.00	30,927,140.87	39,311,000.00	7,531,740.87

[注]：上述关联方资金拆借未收取资金占用费。

### 3) 关联租赁

承租方名称	租赁资产种类	2015 年 1-7 月确认的租赁收入	2014 年度确认的租赁收入	2013 年度确认的租赁收入
嵊州市金家红木家私厂	房屋建筑物	57,333.33	40,000.00	
嵊州市盈佳暖通科技有限公司[注]	房屋建筑物	9,212.00		

[注]：嵊州市盈佳暖通科技有限公司系 2015 年 7 月 28 日起纳入合并范围。

### 4) 专利转让

2014 年 10 月 31 日，公司与金荣伟签订《专利权转让合同》，由金荣伟将其持有的 14 项专利无偿转让给盈亿有限。

### 5) 非同一控制下企业合并

经盈亿有限临时股东会批准，2015 年 7 月，公司分别与金荣萍、潘浩锋签订《出资转让协议书》，金荣萍、潘浩锋分别将持有的盈佳暖通公司 68.00%、32.00% 的股权作价 34.00 万元和 16.00 万元转让给盈亿有限，鉴于金荣萍、潘浩锋认缴的对盈佳暖通 50.00 万元出资款并未实际缴纳，且该公司未有实质性业务开展。故将上述盈亿机械公司需支付给金荣萍、潘浩锋的 50.00 万元股权转让款转为盈亿有限今后对盈佳暖通公司履行实际出资认缴义务，盈亿机械公司实际需支付给金荣萍、潘浩锋的股权转让款为 0 元。

### 6) 关键管理人员报酬

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
关键管理人员报酬	312,161.65	704,978.67	511,360.58

## 2、关联方往来余额

单位：元

项目名称	2015 年 7 月 31 日	所占比例(%)
预收款项：		
嵊州市金家红木家私厂	66,666.68	26.10%
其他应收款：		
何庆锋	12,000.00	2.73%
王伟丰	10,000.00	2.28%
其他应付款：		
石英霞	8,354.00	51.78%
石可平	7,780.32	48.22%
项目名称	2014 年 12 月 31 日	所占比例(%)
其他应收款：		
嵊州市金家红木家私厂	40,000.00	35.41%
嵊州市富强五金机械厂	1,000.00	0.89%
其他应付款：		
金荣伟	3,097,600.00	78.52%
石康春	300,000.00	7.60%
石英霞	10,000.00	0.25%
金路	300,000.00	7.60%
李招琴	131,000.00	3.32%
李香云	40,000.00	1.01%
李招弟	20,000.00	0.51%
李招香	20,000.00	0.51%
项目名称	2013 年 12 月 31 日	所占比例(%)
其他应付款：		
金荣伟	2,987,600.00	39.82%
石康春	1,100,000.00	14.66%
石英霞	2,013,140.87	26.83%
金路	300,000.00	4.00%



李招琴	131,000.00	1.75%
李香云	40,000.00	0.53%
李招弟	20,000.00	0.27%
李招香	20,000.00	0.27%
石文君	900,000.00	11.99%
金荣萍	20,000.00	0.27%

### 3、关联交易必要性与公允性分析说明

#### (1) 关联购销

公司向关联方嵊州市富强五金机械厂购买原材料。嵊州市富强五金机械厂主要从事汽车配件、五金配件、电器配件的生产及销售。公司考虑实际需要及采购便捷，部分材料向其采购，采购占比不高，且均为公允定价。

#### (2) 关联担保

关联担保系关联方根据要求为公司向银行借款提供的担保。

#### (3) 关联资金往来

报告期内，公司存在与实际控制人家族成员关联往来情况，经与公司财务人员访谈、询问会计师并经项目组抽查大额往来款凭证，上述资金往来主要系用于公司资金周转，上述资金周转未签订资金拆借合同，未收付利息。资金往来存在不规范和瑕疵之处。

公司启动新三板挂牌工作后，中介机构对公司进行了详细的尽职调查，在中介机构的指导下，公司对于存在的资金往来问题逐步进行规范。股份公司成立后，根据公司实际情况制定了《内部控制制度》、《关联交易管理制度》《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》并经股东大会一致通过。

自股份公司成立起至本公开转让说明书出具之日，公司严格规范和避免与实际控制人之间大额关联往来。后续公司将严格执行相关制度的规定和履行相应决策程序，防范资金往来风险和控股股东及其他关联方占用公司资金。

#### (4) 关联租赁

公司根据经营发展战略的要求，为应对生产的需要，在嵊州经济开发区规划建设了新厂区。为提高资产利用效率，在不影响公司业务的前提下，将华堂村老厂区出租以获取收益。租赁价格遵循市场定价的原则，定价合理，关联交易公允。

#### (5) 专利转让

公司启动新三板挂牌工作后，为了对公司业务进行整合，保证公司业务独立性，公司将原先由关联方和控股股东申报且与本公司业务相关的专利以无偿转让的方式转让本公司，专利转让的相关费用由公司承担。

### 4、公司关联交易内部管理制度

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等治理制度中规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序。同时，为了规范关联方与公司之间可能发生的关联交易，公司实际控制人、主要股东、董事、监事及高级管理人员分别出具了《规范关联交易承诺函》，承诺规范并避免其与公司之间可能发生的关联交易。

#### (三) 关联交易决策权限、决策程序等

##### 1、关联交易决策权限

(一) 达到下列标准之一的关联交易，须经公司董事会审议通过并提交股东大会批准后方可实施：

公司与关联人发生的交易金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易。（本公司获赠现金资产和提供担保除外，下称“重大关联交易”）。对于前述重大关联交易，由董事会审议后，将该交易提交股东大会审议。

(二) 未达到股东大会审议标准的关联交易，由董事会批准。

##### 2、关联交易决策程序

第十条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求

关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十一条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或者间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；
- （五）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （六）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （七）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；
- （八）中国证监会或者证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

第十二条 对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知未注明的关联交易，其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。

第十三条 股东大会决议应当充分记录非关联股东的表决情况。

第十九条 日常关联交易协议至少应当包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或者其确定方法、付款方式等主要条款。

第二十一条 公司在审议关联交易事项时，应履行下列职责：

- （一）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；
- （二）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；
- （三）根据充分的定价依据确定交易价格；
- （四）根据相关要求或者公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

第二十二条 公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。

### **3、关联交易定价机制、交易的合规性和公允性**

日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。

协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

### **4、减少和规范关联交易的具体安排和关联交易制度执行情况**

2015年9月16日，公司召开创立大会，审议通过了《关联交易管理制度》。从制度上对公司的关联交易进行了规范。公司未来将严格按照相关制度的要求，确保关联交易不对公司及股东利益造成损害，并尽可能减少关联交易的发生。

截至本公开转让说明书签署之日，公司均严格遵守《关联交易管理制度》的相关规定，未发生关联方占用资金等损害公司及股东利益的情形。

## **五、重要事项**

### **（一）资产负债表日后事项**

截至2015年7月31日，本公司不存在其他需要披露的重要资产负债表日后事项。

### **（二）承诺事项**

截至2015年7月31日，本公司不存在其他需要披露的承诺事项。

### **（三）或有事项**

截至2015年7月31日，本公司不存在其他需要披露的或有事项。

#### （四）其他重要事项

截至 2015 年 7 月 31 日，本公司不存在其他需要披露的其他重要事项。

#### 六、资产评估情况

报告期内，公司存在两项资产评估事项。

第一次评估事项的评估基准日为 2015 年 5 月 31 日，评估机构为嵊州大诚联合资产评估事务所，评估报告编号为：嵊大诚评报字〔2015〕第 299 号。该项资产评估是公司在 2015 年进行股权转让工作的程序，其目的是对股权转让行为涉及的公司财务状况进行评估，并为股权转让行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日 2015 年 5 月 31 日的评估结果为：公司资产总额账面价值 4,420.07 万元，评估价值 5,733.56 万元，增值 1,313.49 万元，增值率 29.72%；负债账面价值 3,975.34 万元，评估价值 3,975.34 万元，无增减值变化；净资产账面价值 444.73 万元，评估价值 1,758.22 万元，增值 1,313.49 万元，增值率 295.35%。

第二次评估事项的评估基准日为 2015 年 7 月 31 日，评估机构为上海申威资产评估有限公司，评估报告编号为：沪申威评报字〔2015〕第 0558 号。该项资产评估是公司在 2015 年进行股份制改制工作的必备程序，其目的是对公司股份制改制行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改制行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为资产基础法。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日 2015 年 7 月 31 日的评估结果为：公司资产总额账面价值 5,623.83 万元，评估价值 6,996.04 万元，增值 1,372.54 万元，增值率 24.41%；负债账面价值 3,887.74 万元，评估价值 3,887.74 万元，无增减值变化；净资产账面价值 1,736.09 万元，评估价值 3,108.63 万元，增值 1,372.54 万元，增值率 79.06%。

#### 七、股利分配

## （一）报告期内股利分配政策

### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积(提取比例由股东大会决定)；
- (4) 分配股利(依据《公司章程》，由股东大会决定分配方案)。

### 2、具体分配政策

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

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

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

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## （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、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司持有嵊州市盈佳暖通科技有限公司 100.00% 股权，且实际控制上述公司，因此将其纳入合并报表范围。

## (一) 子公司基本情况

子公司全称	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	经营范围	期末实际 投资额	持股 比例 (%)	表决权 比例(%)
嵊州市盈佳暖通科技有限公司	浙江 嵊州	制造业	0.00	一般经营项目：研发、生产、销售：暖通配件、制冷配件、机械五金、电器配件；货物进出口、技术进出口。	0.00	100.00	100.00

## (二) 子公司近两年一期主要财务数据

## 嵊州市盈佳暖通科技有限公司

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	5,904.23	3,464.23
负债总额	40,560.00	28,348.00
所有者权益	-34,655.77	-24,883.77
资产负债率	686.97%	818.31%
流动比率（倍）	0.15	0.15
速动比率（倍）	0.15	0.15
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度
营业收入	-	-
利润总额	-9,772.00	-24,883.77
净利润	-9,772.00	-24,883.77

## 九、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素及应对措施

## (一) 股权相对集中及控股股东不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人金荣伟、石英霞夫妇持有公司股份 6,400,475 股，占公司股本总额的 52.5491%。根据《公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人金荣伟、石英霞夫妇能够通过股东大会和董事会行使表决权并对公司实施控制和重大影响。虽然本公司建立了完善的法人治理结构，制定了关联交易回避表决制度等各项制度，在制度安排上已形成了一套防范控股

股东操控决策和经营机构的监督约束机制，但金荣伟、石英霞夫妇仍能凭借其控股地位，对公司的人员选任、生产经营决策、股利分配政策和兼并收购活动等造成影响。

针对该风险，一方面，公司已通过建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、“三会”议事规则等各类公司治理制度，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的权益进行侵害。同时，公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

## （二）对主要客户依赖的风险

报告期内公司对前五名客户销售金额占公司全部营业收入的比例为 98.83%、99.48%和 92.26%。公司客户较为集中，对主要客户业务依赖程度较高。因此，一旦宏观经济出现波动或大客户所处行业政策出现变化，则可能影响客户对公司产品的需求及订单，从而间接影响公司经营和财务状况的稳定性。

应对措施：公司采取了相应的措施。一方面公司积极开拓国内外市场，寻求合作，获取订单，分散客户集中的风险。另一方面公司在开拓市场的过程中加强对客户信用资质的背景调查，给予客户合适的信用期，在收入稳步提升过程中，避免坏账的发生。公司应根据与客户签订的协议，在信用期临近之时及时向客户催款，以减少坏账风险。

## （三）短期偿债的风险

报告期内公司资产负债率（母公司）分别为 69.13%、94.98%和 99.18%，流动比率分别为 0.73、0.37 和 0.30，速动比率分别为 0.62、0.25 和 0.19。截至 2015 年 7 月 31 日，公司短期借款、应付票据和应付账款余额合计为 3,799.77 万元，金额较大，公司存在一定的短期偿债压力。公司目前处于快速发展阶段，产品研发投入、产能规模扩大等对营运资金的需求较大，公司尚未进入资本市场，融资渠道较为单一，自有资金不能满足公司迅速发展的需要，所需资金主要通过银行借款解决，因此公司存在一定的短期偿债风险。

应对措施：针对上述风险，公司将根据企业的发展阶段制定科学的投资和资



金计划，在生产经营中加强现金流量管理，从严控制款项的收支。按订单采购原材料，科学组织生产和经营，以减少库存积压，加速流动资金周转，减少流动资金占用。同时，通过新三板挂牌进入资本市场，增加企业融资渠道，增强公司抵抗风险的能力。期后公司已归还 860.00 万元银行贷款。

#### （四）对关联方资金依赖的风险

公司自 2009 年起购买土地、新建厂房和办公楼，资本性支出较大，主要通过股东资本金投入和暂时借款支持，导致其他应付款-关联方余额较大，报告期内各期末公司其他应付款-关联方余额分别为 16,134.32 元、3,918,600.00 元和 7,531,740.87 元，公司对关联方资金存在一定程度的依赖。

应对措施：针对关联拆入借款，公司将根据后续发展对资金的需求情况，通过银行借款或成功在全国股转系统挂牌后利用资本市场筹集资金等多种方式偿还股东欠款。此外，公司实际控制人亦考虑在后续发展过程中根据实际通过定向增发的方式为公司提供资金支持。

#### （五）汇率风险

自我国 2005 年推行汇率改革以来，人民币对美元持续升值。报告期内，公司出口业务收入占总收入的 50% 以上，货款主要以美元进行结算，人民币持续升值对公司的出口业务将产生不利影响，具体表现为：①可能导致公司产生汇兑损失；②以人民币折算的销售收入减少，影响公司毛利率水平；③在一定程度上影响公司出口产品的价格竞争力。

应对措施：为应对人民币升值的影响，公司开展了远期结售汇业务，加强了在业务执行中的动态监控，强化了公司在经营中的外汇风险管理，在一定程度上已达到降低汇率风险的目的。同时，公司加大产品研发投入，积极开发新型号产品，增强公司产品的价格竞争力。

#### （六）主要产品毛利率下降风险

报告期内公司主营业务毛利率分别为 43.87%、39.39% 和 35.31%，主营业务毛利率保持在较高的水平且呈逐步上升的趋势。公司产品拥有自己的专利，产品技术含量较高，经过多年的市场培育和拓展，目前在行业内具有一定的知名度，

与诸多国内外下游知名企业形成了长期稳定的合作关系。未来随着市场竞争状况的变化和主要客户销售价格的调整，公司产品毛利率存在下降的风险。

应对措施：公司投入大量人力、物力、财力进行新产品研发，近年来研发出多种新型号产品，并已初步取得成效，获取了客户更多的订单。目前公司共申请专利 19 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 17 项，外观专利 1 项，新产品的投入将使得公司继续保持核心竞争优势。此外，公司将在生产和销售规模扩大的同时，加强对成本的有效控制，从而保持公司产品毛利率水平。

#### （七）公司现享有的税收优惠政策变动或取消的风险

报告期内，公司出口商品适用的增值税出口退税率分别为 17%、15%，公司增值税出口退税金额分别为 667,712.60 元、636,508.56 元和 128,897.15 元，占同期净利润的比例分别为 39.43%、33.83%和 4.16%。增值税出口退税对公司经营业绩具有显著的影响，若国家对外贸易政策发生变化，降低或取消增值税出口退税，将会对公司的经营业绩造成重大影响。同时，公司被认定为高新技术企业，2013-2015 年享受所得税减按 15%的税率计缴的所得税税收优惠政策，若国家所得税税收优惠政策发生变化或公司不能通过高新技术企业认定的复审，将会对公司的经营业绩造成重大影响。

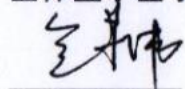
应对措施：公司将加大研发资金及研发人员等的投入，通过申请专利等方式取得主要产品核心技术的自主知识产权，积极研发新产品，提高产品质量和技术含量，增强产品竞争力；同时对员工加强出口退税、所得税优惠政策等业务知识及流程培训，及时获取政策的最新信息。

## 第五节 有关声明

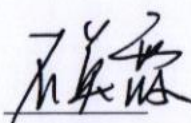
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

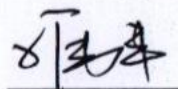
全体董事签字：



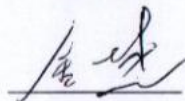
金荣伟



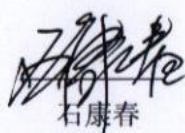
石英霞



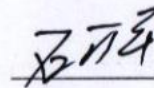
王伟丰



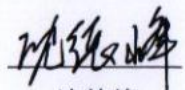
金士杰



石康春

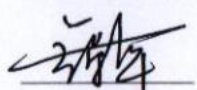


石可平

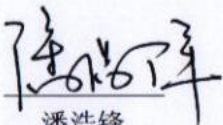


沈德峰

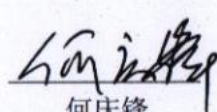
全体监事签字：



金荣伟

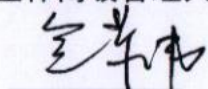


潘浩锋

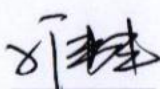


何庆锋

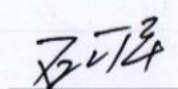
全体高级管理人员签字：



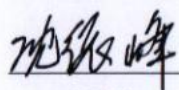
金荣伟



王伟丰



石可平



沈德峰



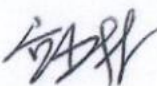
浙江盈亿机械股份有限公司

2015年11月19日

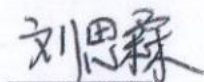
## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

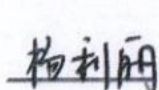
宫少林： 

项目负责人：

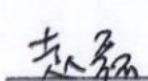


刘思霖

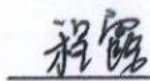
项目小组成员：



杨利丽



赵磊



程露

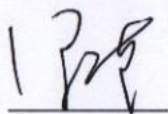




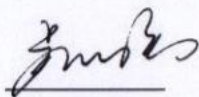
### 三、律师事务所声明

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。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，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）：

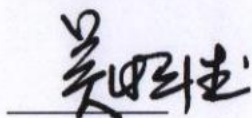


梁瑾



卢胜强

律师事务所负责人（签字）：



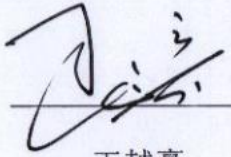
吴明德

上海市锦天城律师事务所  
2015年11月19日

#### 四、会计师事务所声明

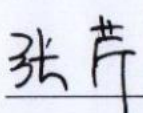
本所及签字注册会计师已阅读浙江盈亿机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

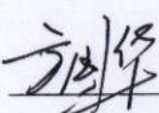
  
王越豪



经办注册会计师签字：

  
张芹



  
方国华



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年十二月十九日

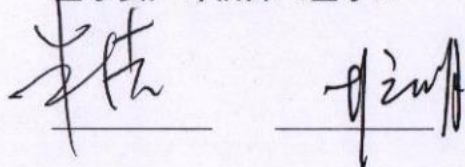




## 五、资产评估机构声明

本机构及签字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公开转让说明书引用的资产评估报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师（签字）：



资产评估机构负责人（签字）：



上海申威资产评估有限公司



## **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**

**（正文完）**