

# 四川丹甫制冷压缩机股份有限公司

(住所：四川省青神县黑龙镇)



## 首次公开发行股票招股说明书



保荐人（主承销商）：西南证券股份有限公司

(重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢)

发行股票类型:	人民币普通股(A股)
发行股数:	不超过3,350万股
每股面值:	人民币1.00元
每股发行价格:	15.00元
预计发行日期:	2010年3月2日
拟上市的证券交易所:	深圳证券交易所
发行后总股本:	不超过13,350万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:	<p>(1) 本公司控股股东、实际控制人罗志中, 自然人股东朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东等5人承诺: 根据《公司法》、《证券法》及相关法律法规的规定, 自发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份, 也不由发行人回购其持有的股份。(2) 法人股东青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、青神康海劳动服务有限公司、青神建川物业管理有限公司和2名自然人股东孟力、吴晓承诺: 自发行人股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份, 也不由发行人回购其持有的股份。(3) 同时担任公司董事、监事、高级管理人员的股东罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东、孟力承诺: 除前述锁定期外, 在其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; 离职后半年内, 不转让其所持有的本公司股份; 在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占本人所持有的本公司股票总数的比例不超过50%; 相关股东将授权公司董事会于证券交易所办理股份锁定。承诺期限届满后, 上述股份可以上市流通和转让。</p>
保荐人(主承销商):	西南证券股份有限公司
招股说明书签署日期:	2010年2月1日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

一、本公司控股股东、实际控制人罗志中，自然人股东朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东等 5 人承诺：根据《公司法》、《证券法》及相关法律法规的规定，自发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。法人股东青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、青神康海劳动服务有限公司、青神建川物业管理有限公司和 2 名自然人股东孟力、吴晓承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。同时担任公司董事、监事、高级管理人员的股东罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东、孟力承诺：除前述锁定期外，在其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；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占本人所持有的本公司股票总数的比例不超过 50%；相关股东将授权公司董事会于证券交易所办理股份锁定。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、根据信永中和会计师事务所有限责任公司出具的 XYZH/2009CDA7062 号审计报告，截至 2009 年 12 月 31 日，公司滚存未分配利润为 93,635,434.88 元。经本公司 2009 年年度股东大会审议通过，截至 2009 年 12 月 31 日的滚存未分配利润 93,635,434.88 元由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

三、请投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并特别关注下列风险：

### 1、制冷压缩机行业景气度变化导致的风险

公司产品所处的国内制冷压缩机行业，自 2003 年起，受冰箱、冷柜等下游产品因国内城市化进程的加速、国内居民消费升级、国际冰箱、冷柜、饮水机等产品生产能力向国内转移等因素影响，导致市场需求明显加速，冰箱、冷柜、饮水机等家电产品的需求量和产销量持续、快速增长；相应地，制冷压缩机也呈现出了前所未有的高速增长，中国制冷压缩机行业正处于历史最好的发展时期。受国际冰箱、冷柜、饮水机等产品生产能力向国内的进一步转移、国内家电下乡政策

的不断深化及推广、环保及能效标准提高导致的替代性需求等有利因素的影响，预计未来五年内，国内制冷压缩机行业仍将处于较快的增长期。

报告期内，由于受到2008年下半年全球金融危机的突发性影响，国内制冷压缩机行业经历了2006年至2008年5月的高速发展期、2008年5月至2008年12月受金融危机影响所导致的特殊变化阶段、2008年12月至2009年6月的快速回暖期的“高-低-高”V形发展过程。制冷压缩机行业的这种自身内在的快速发展动力和全球2008年金融危机大幅影响实体经济的综合作用，导致报告期内包括本公司在内的国内制冷压缩机生产企业均经历了波段式的发展过程，本公司经营业绩受行业景气度影响较大，而行业景气度与国内及全球经济发展态势亦密切相关，因此，虽然国内制冷压缩机行业仍处于较为有利的发展阶段，但不排除未来仍存在因国内及全球经济发展波动或行业自身景气度变化所导致的经营业绩波动风险。

## 2、税收政策变化风险

### (1) 所得税政策变化导致的风险

公司自2007年起公司享受西部大开发15%的所得税优惠政策。西部大开发税收优惠政策将持续到2010年。公司目前为国家级高新技术企业以及国家第三批创新型示范企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第28条、国家税务总局国税函【2008】985号和国税发【2008】111号文件有关规定，即使西部大开发优惠政策到期，公司仍能持续享受15%的高新技术企业所得税优惠政策。

### (2) 增值税政策变化导致的风险

根据财政部财税【2006】166号文，公司自2006年起享受增值税超基数部分按60%返还的增值税税收优惠政策，增值税退税部分不缴纳企业所得税，按国家规定由“资本公积”改计入“补贴收入”。本公司2006年增值税退税金额为656.67万元。由于收到时间为2007年，故增加2007年的补贴收入656.67万元。本公司2007年增值税退税金额为937.13万元，2008年增值税退税金额为1,476.83万元。2008年度收到1,420.24万元，增加2008年度的补贴收入1,420.24万元，2009年收到993.72万元，增加2009年的补贴收入993.72万元。

三线企业退税政策出台以来，在国家“九五”、“十五”期间继续沿用，财政

部、国家税务总局《关于三线企业增值税先征后返退税政策的通知》(财税【2006】166号)规定的优惠政策截止日为2008年12月31日止。

报告期内，增值税退税对公司经营业绩的影响如下：

单位：元

年度	当期净利润	享受的税收优惠		扣除增值税退税后的净利润
		增值税	占当期净利润的比重	
2007	55,281,440.85	6,566,698.12	11.88%	48,714,742.73
2008	55,178,365.32	14,202,433.73	25.74%	40,975,931.59
2009	75,051,215.10	9,937,156.87	13.24%	65,114,058.23

公司通常在次年上半年收到上年的增值税退税金额，财务上表现为次年的补贴收入。尽管该政策已于2008年到期，公司2009年仍收到2008年延续应享受的993.72万元退税，占全年净利润的比重为13.24%，除2008年受金融危机影响外，报告期内增值税退税对公司净利润的贡献较小。

### (3) 增值税、所得税优惠合计对公司经营业绩的影响

报告期内税收优惠占发行人净利润的比例如下(2007年所得税率按33%测算，2008年、2009年所得税率按25%测算)：

单位：元

年度	当期净利润	享受的税收优惠			占当期净利润的比重
		增值税	所得税	小计	
2007	55,281,440.85	6,566,698.12	10,316,063.17	16,882,761.29	30.54%
2008	55,178,365.32	14,202,433.73	4,820,697.83	19,023,131.56	34.48%
2009	75,051,215.10	9,937,156.87	7,660,477.44	17,597,634.31	23.45%

2007年、2008年、2009年，公司享受的税收优惠占净利润的比例分别为30.50%、34.48%、23.45%，税收优惠对公司经营业绩有较大影响。

公司目前享受西部大开发15%的所得税优惠政策，即使该政策到期后不再延续，但由于公司目前被评为国家级高新技术企业和第三批创新型示范企业，预计公司将继续享受高新技术企业15%的所得税优惠政策，因此所得税优惠政策在未来几年均将保持稳定而不影响公司经营业绩。

增值税退税对公司利润有一定程度的影响，但是，公司主营业务发展良好，除 2008 年外，公司每年的主营业务利润均保持增长，2005-2009 年，主营业务利润年平均增长率达到 15%以上，主营业务利润的增长基本能消化税收优惠取消对公司经营业绩的影响。

### 3、业务经营风险

#### (1) 主要原材料供应和价格波动的风险

本公司生产所需的主要原材料为电机、钢材、铸件及冷冻机油等，2007、2008 年及 2009 年，主要原材料成本合计占单位产品成本的比重分别为 71.83%、68.65% 和 64.90%，报告期内上述原材料价格波动对公司经营业绩构成一定影响。如果未来上述主要原材料供应情况发生重大变化或价格出现大幅波动，将对公司的生产经营产生直接影响。

#### (2) 对主要客户的依赖性

本公司生产的制冷压缩机主要销售给国内的饮水机、冰箱及冷柜生产厂家，主要客户包括浪木、奇迪、美的、新飞、万宝等国内知名家用电器制造企业，与上述客户有长期稳定的销售关系。2007、2008 年及 2009 年，公司对前 5 大客户合计销售 28,511.01 万元、27,696.74 万元和 28,201.82 万元，分别占当期主营业务收入的 55.52%、60.33%和 59.00%，公司对主要客户仍存在一定程度的依赖性。若上述客户经营情况出现重大变化，将可能对公司的生产经营产生影响。

### 4、全球性金融危机产生的风险

2008 年，由于美国次贷危机所引起的全球性金融危机对我国国民经济产生了重大不良影响。金融危机导致本公司 2008 年下半年主营业务收入同比下降 39.16%，净利润同比下降 37.96%。2008 年下半年的经营情况受金融危机的影响较大。

金融危机发生后，各国政府纷纷出台政策应对金融危机影响，刺激经济复苏，我国政府也已发布多项政策、措施扩大内需、促进经济发展。目前，全球经济恢复效果显著，本公司及所在行业也已基本恢复了快速增长态势。

但是，全球经济复苏的步伐仍存在较大的不确定性，如果金融、经济危机状况发生反复，将对包括本公司在内的绝大多数公司的盈利能力产生重大影响。



# 目 录

第一节 释 义.....	12
第二节 概 览.....	15
一、发行人概况.....	15
二、发行人控股股东、实际控制人的简要情况.....	17
三、发行人的主要财务数据及主要财务指标.....	17
四、本次发行情况及募集资金用途.....	18
第三节 本次发行概况.....	22
一、本次发行的基本情况.....	22
二、本次发行的有关当事人.....	23
三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系.....	24
四、与本次发行上市有关的重要日期.....	24
第四节 风险因素.....	25
一、制冷压缩机行业景气度变化导致的风险.....	25
二、市场竞争加剧的风险.....	25
三、税收政策变化风险.....	26
四、业务经营风险.....	29
五、募集资金投向的风险.....	31
六、财务风险.....	32
七、全球性金融危机产生的风险.....	32
第五节 发行人基本情况.....	34
一、发行人的基本情况.....	34
二、发行人改制重组情况.....	34
三、发行人股本形成、变化及历次股本变化的验资情况.....	37
四、发行人和控股股东组织结构图.....	81
五、发行人控股子公司的简要情况.....	83
六、发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	86
七、发行人有关股本的情况.....	97
八、发行人的员工及其社会保障情况.....	99
九、发行人持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....	100
第六节 业务和技术.....	101
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	101
二、公司所处行业的基本情况.....	101
三、发行人在行业中的竞争地位.....	110
四、发行人主营业务的具体情况.....	114
五、主要固定资产及无形资产.....	123
六、发行人拥有的特许经营权的情况.....	130
七、发行人的技术情况.....	130
八、发行人主要产品的质量控制情况.....	132
第七节 同业竞争与关联交易.....	134
一、关于同业竞争.....	134

二、关联方及关联关系.....	135
三、关联交易情况.....	135
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	139
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介.....	139
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况.....	144
三、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况.....	145
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况.....	145
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况.....	146
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系.....	146
七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签定的合同.....	146
八、董事、监事、高级管理人员任职资格.....	147
九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况和原因.....	147
第九节 公司治理结构.....	150
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事以及董事会秘书的制度建立及运行情况.....	150
二、专门委员会的设置情况.....	156
三、公司近三年违法违规行为情况.....	157
四、公司近三年资金占用和对外担保的情况.....	158
五、公司内部控制制度情况.....	158
第十节 财务会计信息.....	159
一、公司最近三年的财务报表.....	159
二、注册会计师审计意见.....	168
三、会计报表的编制基础及合并财务报表范围及变化.....	168
四、主要会计政策和会计估计.....	170
五、非经常性损益.....	181
六、主要资产情况.....	183
七、主要债项.....	184
八、所有者权益变动情况.....	184
九、报告期现金流量情况.....	185
十、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	185
十一、最近三年主要财务指标分析.....	186
十二、历次评估验资情况.....	187
第十一节 管理层讨论与分析.....	191
一、财务状况分析.....	191
二、盈利能力分析.....	210
三、公司现金流量分析.....	235
四、重大资本性支出分析.....	235
五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	236
六、财务状况和未来盈利能力的趋势分析.....	236
第十二节 业务发展目标.....	239
一、发行人当年和未来两年的发展计划.....	239
二、制定发展计划的基本假设条件.....	242
三、实施发展计划的主要困难.....	242
四、公司业务发展计划与现有业务的关系.....	243

五、本次募集资金对实现业务目标的作用 .....	243
第十三节 募集资金运用 .....	244
一、本次发行募集资金运用的基本情况 .....	244
二、募集资金投资项目的合理性分析 .....	249
三、公司吸引和留住募投项目所需各类人才的具体措施 .....	278
四、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 .....	280
第十四节 股利分配政策 .....	281
一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况 .....	281
二、发行后的股利分配政策 .....	282
三、利润共享安排 .....	282
第十五节 其他重要事项 .....	283
一、有关信息披露和投资者关系的联系方式 .....	283
二、重要合同 .....	283
三、发行人对外担保的有关情况 .....	286
四、发行人的诉讼与仲裁事项 .....	286
五、关联方的重大诉讼与仲裁 .....	286
六、涉及刑事诉讼的情况 .....	287
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....	288
全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	288
保荐人（主承销商）声明 .....	290
发行人律师声明 .....	291
会计师事务所声明 .....	292
验资机构声明 .....	293
第十七节 备查文件 .....	296

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

公司、本公司、发行人、股份公司、丹甫股份	指	四川丹甫制冷压缩机股份有限公司
丹甫制冷	指	公司前身“四川丹甫制冷压缩机有限责任公司”
建川厂、4501厂	指	国营建川机器厂
控股股东、实际控制人	指	罗志中先生，持有本公司发行前 20.81%的股份
自然人股东	指	在股份公司成立前，指实际向四川丹甫制冷压缩机有限责任公司出资并实际享有股东权利，但通过与他人签订委托持股协议，委托他人代其持有股权，代为行使除收益权和最终处置权的其他股东权利，在公司的章程、股东名册或工商登记材料中记载他人为股东的投资人； 在股份公司成立后，指实际向四川丹甫制冷压缩机股份有限公司出资，且在公司章程、股东名册或工商登记材料中记载的除法人股东外的股东。
青神康海	指	青神康海劳动服务有限公司，持有本公司发行前 7.61%的股份
青神岷江	指	青神岷江制冷技术咨询有限公司，持有本公司发行前 8.93%的股份
青神长和	指	青神长和投资咨询有限公司，持有本公司发行前 11.26%的股份
青神建川	指	青神建川物业管理有限公司，持有本公司发行前 8.36%的股份
青神尚贤	指	青神尚贤投资管理顾问有限公司，持有本公司发行前 12.49%的股份
丹甫科技	指	眉山丹甫科技有限公司，本公司子公司
发起人	指	青神尚贤、青神长和等 5 家法人股东以及罗志中、朱学前等 8 名自然人股东
股东大会	指	四川丹甫制冷压缩机股份有限公司股东大会

董事会、公司董事会	指	四川丹甫制冷压缩机股份有限公司董事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐人（主承销商）	指	西南证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市金开律师事务所
发行人会计师	指	信永中和会计师事务所有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《四川丹甫制冷压缩机股份有限公司章程》
本次发行	指	公司本次向不特定对象首次公开发行不超过 3,350 万股股票
A 股	指	人民币普通股
元	指	人民币元
报告期	指	2007 年、2008 年及 2009 年
制冷压缩机	指	制冷系统中的核心设备，通过它将电能转换为机械能，把低温低压气态制冷剂压缩为高温高压气体，保证制冷的循环进行。
制冷冰箱压缩机	指	主要应用于家用冰箱、冰柜或商用冰柜，部分应用于附带制冷功能的饮水机、除湿机、制冰机等电器。
小型制冷压缩机	指	制冷压缩机的一种，具有体积小、方便安装、低能耗、高效率等优点，目前压缩机小型化已成为压缩机未来发展的主要方向。
环试设备	指	一种能够模拟高温、高压、低温、低压、真空、干燥等各种自然环境的机械设备，用以检测产品、半成品、材料在不同环境中性能的设备，广泛应用于航空、航天、造船、电子、环保、兵器、化工等多个行业。
氟利昂	指	Freon 的音译，是美国杜邦公司出售的 CFC（氯氟化碳）和 HCFC（碳氟氯化氢）制冷剂的商标名称。氟利昂是饱和烃类（碳氢化合物）的卤族衍生物的总称，指含碳、氟、在许多情况下还含有其他卤素（特别是氯）和氢的一类脂肪族有机化合物，是无色、无味、不可燃、无腐蚀性、低毒性的气体或液体。氟利

		昂包括 CFCs、HCFCs、HFCs 等，破坏大气臭氧层的氟利昂主要是 CFCs 一大类物质。
R600a	指	无氟制冷剂的一种，主要成分为异丁烷，臭氧层破坏系数为 0，属新型环保制冷剂。
R134a	指	制冷剂的一种，主要成分为四氟乙烷。
R407c	指	制冷剂的一种，主要成分为二氟甲烷、五氟乙烷、四氟乙烷的混合物。
5S 管理	指	一种起源于日本的生产现场管理方法。5S 指的是整理 (Seiri)、整顿 (Seiton)、清扫 (Seiso)、清洁 (Seikettsu)、素养 (Shisuke)。
《关于消耗臭氧层物质的蒙特利尔议定书》	指	为了加强对臭氧层的保护，进一步对氯氟烃类物质进行控制，联合国环境规划署在审查世界各国氯氟烃类物质生产、使用、贸易的统计情况后，通过多次国际会议协商和讨论，于 1987 年 9 月 16 日在加拿大的蒙特利尔会议上，通过了《关于消耗臭氧层物质的蒙特利尔议定书》，并于 1989 年 1 月 1 日起生效。自蒙特利尔会议以后，联合国环境规划署召开了多次缔约国会议，对《议定书》进行了多次调整和修正，加快受控物质淘汰进程，扩大受控物质范围，完善控制措施。目前《议定书》受控物质已经发展到七类（氯氟化碳、哈龙、四氯化碳、甲基氯仿、HCFC、HBFC 和甲基溴）95 种。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人概况

中文名称:	四川丹甫制冷压缩机股份有限公司
英文名称:	SICHUAN DANFU COMPRESSOR CO., LTD
住 所:	四川省青神县黑龙镇
注册资本:	壹亿元人民币
成立日期:	2007年12月20日
法定代表人:	罗志中

四川丹甫制冷压缩机股份有限公司前身为四川丹甫制冷压缩机有限责任公司，成立于1997年11月18日。2007年12月16日，丹甫股份创立大会暨第一次股东大会审议通过设立四川丹甫制冷压缩机股份有限公司的议案。2007年12月20日，眉山市工商行政管理局核发了公司的《企业法人营业执照》，注册号：511425000000640。

目前公司是国内小型制冷压缩机主导生产厂家之一、国内小型制冷压缩机龙头企业、中国制冷空调工业协会和中国电子专用设备工业协会会员单位，国家第三批创新型示范企业、国家级高新技术企业、四川省质量信誉AAA级企业、眉山市纳税诚信A级企业、眉山市社会保障先进单位。公司具有10年以上专业从事制冷技术的历史，建有四川省企业技术中心，拥有一批研制、开发、生产的专业技术人才，具有明显的制冷压缩机研发、制造技术优势。

公司生产的PW、DF系列小型全封闭无氟压缩机，具有节能、环保、噪音低、可靠性高等优点，产品取得美国UL、德国VDE、欧盟CE、中国“CCC”等质量认证证书或认证标志，荣获四川省名牌产品称号；R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机产品被评为2007年国家火炬计划产业化重点项目。公司研制生产的

“建川牌”系列气候环境试验设备满足 GB、IEC、GJB 等相关标准，广泛应用于电子、航空、航天、兵器、船舶、机械制造、科研等行业部门，为各种产品提供温度、压力等环境试验检验、检测。

最近三年，公司生产规模逐年扩大，法人治理结构不断完善，管理水平和经营效率进一步提高，创造了良好的社会效益和经济效益。公司 2007、2008 年及 2009 年营业收入分别为 51,642.73 万元、46,305.00 万元和 48,296.61 万元，同期净利润分别为 5,528.14 万元、5,517.84 万元和 7,505.12 万元，除 2008 年受下半年全球金融危机影响，销售收入和净利润出现一定程度下滑以外，最近三年公司销售收入与净利润均呈现良好的增长态势。

与同行业上市公司相比，本公司的核心竞争优势包括：

### 1、产品差异化优势

公司产品约 2/3 用于饮水机、替代电子制冷的高档新型消费类制冷产品，如红酒机，化妆品、高档茶叶、烟等保质箱，环保垃圾桶等。同时，公司 PW1.0DV、PW1.5DV、PW1.0VK、PW1.5VK 等制冷量小于 50W 的制冷剂为 R134a 和 R600a 环保制冷压缩机为独家生产，并申请了专利保护，避免了与国内同行业公司的同质化竞争。

### 2、成本优势

首先，公司不断通过优化产品设计和技术创新实现产品小型化、高效化，产品质量高、成本低。公司目前是国内唯一采用滑管式技术生产小型活塞滑管式压缩机的厂家（公司专利），生产同样制冷量的单台产品成本较连杆式压缩机至少低 5%，成本优势显著。其次，公司发挥技术及机械加工优势，自制部分专用设备，使得固定资产投资成本低。第三，公司质量控制严，产品合格率高；生产组织、管理规范合理，劳动效率高。此外，公司地处西部，人力、能源、原辅材料成本相对较低。

### 3、技术优势

公司是国家级创新型示范企业、国家级高新技术企业、建有省级技术中心。目前拥有专利技术 7 项，专有技术 14 项。公司长期致力于技术储备和技术开发，



通过技术研发不断提高产品质量，不断研发新产品以满足市场需求的变化，能够准确及时把握发展机遇，未来可持续发展能力强。

## 二、发行人控股股东、实际控制人的简要情况

发行人控股股东和实际控制人均为罗志中先生。罗志中先生目前持有公司发行前 20.81%的股份。罗志中先生目前担任丹甫股份董事长兼总经理，其具体情况请参见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

## 三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

本节财务数据摘自信永中和会计师事务所有限责任公司出具的 XYZH/2009CDA7062 号《审计报告》，财务指标根据前述审计报告的财务数据计算得出。

### （一）合并资产负债表主要财务数据

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产合计	457,600,905.70	341,033,102.39	283,648,334.72
负债合计	212,092,089.92	140,575,501.71	138,369,099.36
所有者权益合计	245,508,815.78	200,457,600.68	145,279,235.36

### （二）合并利润表主要财务数据

单位：元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	482,966,109.10	463,050,046.16	516,427,262.31
营业利润	66,978,315.91	41,097,197.85	61,333,268.64
利润总额	85,043,172.90	62,332,068.84	66,400,855.14
归属母公司所有者的净利润	75,051,215.10	55,178,365.32	55,281,440.85
扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润	68,112,601.30	49,068,883.65	50,225,475.19

### （三）合并现金流量表主要财务数据

单位：元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	130,423,758.37	76,259,770.99	65,796,226.20
投资活动产生的现金流量净额	-10,264,662.69	-19,414,648.03	-48,059,219.13
筹资活动产生的现金流量净额	-136,984,666.53	-57,075,316.26	3,343,637.59
现金及现金等价物净增加额	-16,825,570.85	-230,193.30	21,080,644.66

#### (四) 主要财务指标

项目	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率(次)	7.64	8.85	11.92
存货周转率(次)	7.35	5.01	5.81
利息保障倍数(倍)	343.39	34.08	58.13
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	1.30	0.76	0.66
净资产收益率(加权平均)	34.96%	31.92%	41.06%
基本每股收益(元/股)	0.75	0.55	0.59
项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率(倍)	1.84	2.02	1.73
速动比率(倍)	1.65	1.56	0.95
资产负债率(母公司)	46.35%	41.22%	48.33%

## 四、本次发行情况及募集资金用途

### (一) 本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股(A股)
- 2、股票面值：人民币1.00元
- 3、发行数量：不超过3,350万股
- 4、发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其它方式
- 5、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人及合格境外机构投资者(QFII)等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
- 6、定价方式：通过向询价对象询价确定发行价格或中国证监会核准的其它方式
- 7、发行前每股净资产：2.46元(截至2009年12月31日)
- 8、本次公开发行前后公司的股权结构如下：

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制及期限
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)	
有限售条件的流通股	罗志中*	20,808,855	20.81	20,808,855	15.59	自上市之日起锁定36个月
	青神尚贤投资管理顾问有限公司	12,485,986	12.49	12,485,986	9.35	自上市之日起锁定12个月
	青神长和投资咨询有限公司	11,257,131	11.26	11,257,131	8.43	自上市之日起锁定12个月
	朱学前*	8,997,815	9.00	8,997,815	6.74	自上市之日起锁定36个月
	青神岷江制冷技术咨询有限公司	8,927,990	8.93	8,927,990	6.69	自上市之日起锁定12个月
	熊云生*	8,757,401	8.76	8,757,401	6.56	自上市之日起锁定36个月
	青神建川物业管理有限公司	8,366,480	8.36	8,366,480	6.27	自上市之日起锁定12个月
	青神康海劳动服务有限公司	7,615,487	7.61	7,615,487	5.70	自上市之日起锁定12个月
	周正宏*	4,394,594	4.39	4,394,594	3.29	自上市之日起锁定36个月
	吴晓	3,000,000	3.00	3,000,000	2.25	自上市之日起锁定12个月
	杜家乐*	2,137,767	2.14	2,137,767	1.60	自上市之日起锁定36个月
	孟力*	2,000,000	2.00	2,000,000	1.50	自上市之日起锁定12个月
舒向东*	1,250,494	1.25	1,250,494	0.94	自上市之日起锁定36个月	
本次拟发行的股份	--	--	33,500,000	25.09	网下配售的股份自上市之日起锁定3个月	
<b>合计</b>	<b>100,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>133,500,000</b>	<b>100.00</b>	--	

注 1：上表股东中带“\*”的人员除表中锁定期外，在其担任发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占本人所持有

的本公司股票总数的比例不超过 50%；相关股东将授权公司董事会于证券交易所办理股份锁定。

9、上市地点：深圳证券交易所

10、承销方式：余额包销

## **（二）募集资金用途**

本次募集资金在扣除发行费用后将用于“R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目”和“环境试验与制冷设备生产技术改造项目”，项目资金不足部分将通过自筹解决，若资金有剩余将用于补充公司流动资金。

本次募集资金项目的建设内容为：

### **1、R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目**

本项目是在丹甫股份原有400万台制冷压缩机生产能力基础上，进行R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机项目扩产改造，新增该系列压缩机生产能力400万台，使公司压缩机总产能达到年产800万台，实现规模化生产；同时配套建设600万套铸件生产线，提高主要原材料自供能力，降低生产成本。该项目总投资21,058万元，其中固定资产投资18,250万元，铺底流动资金2,808万元。

该项目工程建设期2.5年，生产期10年，生产期第1年生产负荷为30%，第2年为60%，第3年开始满负荷生产。

本项目实施投产后，年均新增营业收入72,600万元，年均新增税后利润5,169万元。项目的所得税后财务内部收益率为23.27%，所得税后投资回收期6.17年，具有良好的盈利能力。

### **2、环境试验与制冷设备生产技术改造项目**

本项目是利用公司现有生产厂房，新增主要生产关键工艺设备及仪器、软件，通过技术改造最终形成年产气候环境试验设备1,000台(套)、冷冻冷藏设备20,000台(套)的生产能力。该项目总投资3,939万元，其中建设投资3,423万元，铺底流动资金516万元。

该项目工程建设期2年，生产期10年，生产期第1年生产负荷为20%—25%，第

2年为50%，第3年开始满负荷生产。

本项目实施投产后，年均新增营业收入12,200万元，年均新增税后利润1,212万元。项目的所得税后财务内部收益率为19.21%，所得税后投资回收期6.72年，具有较好的盈利能力。

### 第三节 本次发行概况

本次发行由公司股东大会审议通过，并已经中国证监会证监许可[2010]123号文核准。

#### 一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币1.00元
- 3、发行股数：不超过3,350万股（占发行后总股本的25.09%）
- 4、发行价格：15.00元/股（通过向询价对象询价确定发行价格或中国证监会核准的其它方式确定发行价格）
- 5、发行市盈率：29.40倍（以发行前一年度扣除非经常性损益后的净利润，按照发行后总股本摊薄计算）
- 6、发行前每股净资产：2.46元（截至2009年12月31日）
- 7、发行后每股净资产：5.31元
- 8、市净率：2.82倍（按发行后总股本全面摊薄净资产计算）
- 9、发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其它方式
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人及合格境外机构投资者（QFII）等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、预计募集资金总额和净额：预计募集资金总额50,250万元、募集资金净额46,350万元
- 13、发行费用概算：本次发行费用总额为3,900万元，具体构成如下：

承销费和保荐费	3,100 万元
审计费用	145 万元
律师费用	70 万元
预计发行手续费、推介费及信息披露费等	约 585 万元
合 计	3,900 万元

14、拟上市地点：深圳证券交易所

## 二、本次发行的有关当事人

1、发行人：	四川丹甫制冷压缩机股份有限公司
法定代表人：	罗志中
注册地址：	四川省青神县黑龙镇
电话：	028-38926346
传真：	028-38926346
联系人：	朱学前、庄继海
2、保荐人（主承销商）：	西南证券股份有限公司
法定代表人：	王珠林
注册地址：	重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢
办公地址：	成都市武侯区人民南路三段二号汇日央扩国际大厦8层
电话：	028-62828563
传真：	028-62828564
保荐代表人：	周展 李皓
项目联系人：	周展 曹媛 李皓 杨勇
3、发行人律师：	北京市金开律师事务所
法定代表人：	文道全
注册地址：	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦D座14楼G室
电话：	010-65546900
传真：	010-65544066
经办律师：	朱凡 刘星
4、会计师事务所：	信永中和会计师事务所有限责任公司
法定代表人：	张克
注册地址：	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
电话：	028-86722255
传真：	028-85293622
经办注册会计师：	何勇 赵书阳
5、股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人:	戴文华
注册地址:	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122
6、拟上市的证券交易所:	深圳证券交易所
总经理:	宋丽萍
注册地址:	深圳市深南东路 5045 号
电话:	0755-82083333
传真:	0755-82083164
7、主承销商收款银行:	兴业银行重庆市分行营业部
户名:	西南证券股份有限公司
收款账号:	346010100100143798
住所:	重庆市渝中区民族路 108 号合景大厦 B 幢
联系人:	周颖

### 三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、与本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间	2010年2月23日至2010年2月25日
定价公告刊登日期	2010年3月1日
申购日期和缴款日期	2010年3月2日
股票上市日期	发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所上市



## 第四节 风险因素

投资者在评价本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

### 一、制冷压缩机行业景气度变化导致的风险

公司产品所处的国内制冷压缩机行业，自2003年起，受冰箱、冷柜等下游产品因国内城市化进程的加速、国内居民消费升级、国际冰箱、冷柜、饮水机等产品生产能力向国内转移等因素影响，导致市场需求明显加速，冰箱、冷柜、饮水机等家电产品的需求量和产销量持续、快速增长；相应地，制冷压缩机也呈现出了前所未有的高速增长，中国制冷压缩机行业正处于历史最好的发展时期。受国际冰箱、冷柜、饮水机等产品生产能力向国内的进一步转移、国内家电下乡政策的不断深化及推广、环保及能效标准提高导致的替代性需求等有利因素的影响，预计未来五年内，国内制冷压缩机行业仍将处于较快的增长期。

报告期内，由于受到2008年下半年全球金融危机的突发性影响，国内制冷压缩机行业经历了2006年至2008年5月的高速发展期、2008年5月至2008年12月受金融危机影响所导致的特殊变化阶段、2008年12月至今的快速回暖期的“高-低-高”V形发展过程。制冷压缩机行业的这种自身内在的快速发展动力和全球2008年金融危机大幅影响实体经济的作用，导致报告期内包括本公司在内的国内制冷压缩机生产企业均经历了波段式的发展过程。本公司经营业绩受行业景气度影响较大，而行业景气度与国内及全球经济发展态势亦密切相关，因此，虽然国内制冷压缩机行业仍处于较为有利的发展阶段，但不排除未来仍存在因国内及全球经济发展波动或行业自身景气度变化所导致的经营业绩波动风险。

### 二、市场竞争加剧的风险

制冷压缩机行业景气度的高位运行带来的制冷压缩机供不应求的市场局面，不仅给制冷压缩机生产企业提供了难得的市场机遇，同时也带来了制冷压缩机行

业内生产能力的扩张。根据商务部《我国冰箱压缩机的发展分析》报告：黄石东贝投资的全资公司芜湖欧宝机电有限公司目前拥有产能200万台，二期工程于2007年年底投产后，形成年产800万台的生产能力；华意压缩下属荆州华意2007年计划扩产300万台，该项目目前仍在建设中；加西贝拉于2008年起对嘉兴工厂进行了二期扩产改造，2009年底已正式投产，年生产能力达到1,000万台。制冷压缩机行业产能规模扩张比较迅速。随着经济复苏和需求增加，不排除将来同行业公司继续迅速扩张产能的可能，从而加剧行业内的市场竞争。

公司针对上述行业发展趋势，围绕制冷压缩机高效、低噪音、小型化的发展方向加快技术研发，提高自身在行业中的核心竞争力，特别是巩固和提高在细分市场的竞争优势以抵御市场竞争加剧带来的不利影响。

公司本次募集资金项目中的R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技改项目为国家级火炬计划项目，其产品采用多项专有技术，COP值（能效比）达到和超过了我国2008年新颁布的GB12021.2-2008《家用电冰箱耗电量限定值及能源效率等级》和GB/T9098-2008《电冰箱用全封闭型电动机—压缩机》规定的国家标准，完全符合高效、节能、环保的要求，属目前制冷冰箱压缩机市场的高端产品，避免与国内大多数同行业公司在基础产品层面上的价格竞争。

### **三、税收政策变化风险**

#### **（一）所得税政策变化导致的风险**

根据国家税务总局《国税发【2002】47号—关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》、《川地税发【2005】157号—四川省地方税务局关于加强企业所得税减免管理有关问题的通知》等相关规定，本公司符合《国家发改委产业结构调整目录（2005年本）》鼓励类第26类30项“新型节能环保家用电器和关键零部件生产及技术开发”相关条件，可以享受西部大开发有关税收政策。根据国家税务总局国税发【2002】47号—关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知有关规定：“第一年报省级税务机关审核确认，第二年及以后年度报经地、市级税务机关审核确认后执行。”及上述川地税发【2005】157号文有关规定：“（二）审批权限：企业享受西部大开发企业所得税减免第一年由省局审批，其它减免税事项由市、州局审批或授权审批”，四川省地方税务局以《川

地税函【2007】380号—四川省地方税务局关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》，同意公司享受西部大开发税收优惠政策。根据上述文件，四川省眉山市地方税务局以眉市地税函【2008】3号《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的复函》批复，公司2007年企业所得税按15%的优惠税率征收；四川省眉山市地方税务局以眉市地税函【2009】2号《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的复函》批复，公司2008年企业所得税按15%的优惠税率征收。四川省眉山市地方税务局以眉市地税函【2010】3号《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的复函》批复，公司2009年企业所得税按15%的优惠税率征收。

报告期内，公司享受15%的西部大开发所得税优惠政策，西部大开发税收优惠政策将持续到2010年。公司目前为国家级高新技术企业以及国家第三批创新型示范企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第28条、国家税务总局国税函【2008】985号和国税发【2008】111号文件有关规定，即使西部大开发优惠政策到期，公司仍能持续享受15%的高新技术企业所得税优惠政策。

## （二）增值税政策变化导致的风险

根据财政部、国家税务总局《财税【2006】166号—关于三线企业增值税先征后退政策的通知》有关规定：本公司属“九五”项目的三线调迁企业设立的新企业，2006年—2008年享受增值税超基数部分按60%返还的增值税税收优惠政策，增值税退税部分不缴纳企业所得税，根据文件要求，由“资本公积”改计入“补贴收入”。报告期内，财政部驻四川省财政监察专员办事处以财驻川监退字【2007】60号《关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司申请退付增值税的批复》，批准本公司2006年增值税退税金额为656.67万元。由于收到时间为2007年，故增加2007年的补贴收入656.67万元。2008年9月9日，财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及丹甫科技有限公司申请退付增值税的批复》（财驻川监退【2008】232号）文件，批准本公司2007年增值税退税金额为937.13万元。由于收到时间为2008年，故增加2008年的补贴收入937.13万元。

2008年9月9日，财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及丹甫科技有限公司申请退付增值税的批复》（财驻川监

退【2008】232号)文件,批准本公司2008年1-6月增值税退税金额为483.11万元,增加2008年的补贴收入483.11万元。

2009年4月15日,财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及丹甫科技有限公司申请退付增值税的批复》(财驻川监退【2009】73号)文件,批准发行人2008年应退增值税1,476.83万元,扣除上述财驻川监退【2008】232号文件已退付的2008年1-6月增值税退税金额483.11万元,实际退付并增加2009年的补贴收入993.72万元。

报告期内,上述增值税税收优惠政策具体影响汇总如下:

年度	实际收到增值税退税金额	会计科目	是否影响当期损益	依据
2007年	656.67	补贴收入	是	财驻川监退字【2007】60号文批复的2006年度增值税退税
2008年	1,420.24	补贴收入	是	财驻川监退【2008】232号文批复的2007年度增值税退税937.13万元及2008年1-6月增值税退税483.11万元
2009年	993.72	补贴收入	是	财驻川监退【2009】73号文批复的2008年度增值税退税1,476.83万元,扣除上述232号文已退付的2008年1-6月增值税退税金额483.11万元

三线企业退税政策出台以来,在国家“九五”、“十五”期间继续沿用,财政部、国家税务总局《关于三线企业增值税先征后返退税政策的通知》(财税【2006】166号)规定的优惠政策截止日为2008年12月31日止。

报告期内,增值税退税对公司经营业绩的影响如下:

单位:元

年度	当期净利润	享受的税收优惠		扣除增值税退税后的净利润
		增值税	占当期净利润的比重	
2007	55,281,440.85	6,566,698.12	11.88%	48,714,742.73
2008	55,178,365.32	14,202,433.73	25.74%	40,975,931.59
2009	75,051,215.10	9,937,156.87	13.24%	65,114,058.23

公司通常在次年上半年收到上年的增值税退税金额,财务上表现为次年的补贴收入。尽管该政策已于2008年到期,公司2009年仍收到2008年延续应享受的993.72万元退税,占全年净利润的比重为13.24%,除2008年受金融危机影

响外，报告期内增值税退税对公司净利润的贡献较小。

### （三）增值税、所得税优惠合计对公司经营业绩的影响

报告期内税收优惠占发行人净利润的比例如下（2007 年所得税率按 33%测算，2008 年、2009 年所得税率按 25%测算）：

单位：元

年度	当期净利润	享受的税收优惠			占当期净利润的比重
		增值税	所得税	小计	
2007	55,281,440.85	6,566,698.12	10,316,063.17	16,882,761.29	30.54%
2008	55,178,365.32	14,202,433.73	4,820,697.83	19,023,131.56	34.48%
2009	75,051,215.10	9,937,156.87	7,660,477.44	17,597,634.31	23.45%

2007 年、2008 年及 2009 年，公司享受的税收优惠占净利润的比例分别为 30.54%、34.48%和 23.45%。税收优惠对公司经营业绩有较大影响。

公司目前享受西部大开发 15%的所得税优惠政策，即使该政策 2010 年到期后不再延续，但由于公司目前被评为国家级高新技术企业和第三批创新型示范企业，预计公司将继续享受高新技术企业 15%的所得税优惠政策，因此所得税优惠政策在未来几年均将保持稳定而不影响公司经营业绩。

增值税退税对公司利润有一定程度的影响，但是，公司主营业务发展良好，除 2008 年外，公司每年的主营业务利润均保持增长，2005-2009 年，主营业务利润年平均增长率达到 15%以上，主营业务利润的增长基本能消化税收优惠取消对公司经营业绩的影响。

## 四、业务经营风险

### （一）主要原材料供应和价格波动的风险

本公司生产所需的主要原材料为电机、钢材、铸件及冷冻机油等，2007年、2008年及2009年，主要原材料成本合计占单位产品成本的比重分别为71.83%、68.65%和64.90%。

2007年、2008年及2009年，由于铜价波动，导致公司电机采购平均价格分别为61.05元/台、59.44元/台和49.13元/台，2008年电机价格较2007年下降2.64%，

2009年电机价格较2008年下降17.35%。

钢材市场受国内外整体供求关系的影响，价格波动较大，2007年、2008年及2009年，公司钢材平均采购价格分别为4,862.42元/吨、5,290.99元/吨和4,354.82元/吨，2008年钢材价格较2007年上涨8.81%，2009年钢材价格较2008年下降17.69%。

冷冻机油市场因受近年来国际油价波动影响，价格波动较大，2007年、2008年及2009年，公司冷冻机油平均采购价格分别为36.14元/升、40.27元/升和34.27元/升，2008年冷冻机油价格较2007年上涨11.43%。2009年冷冻机油价格较2008年下降14.90%。

由于原材料价格受国内外整体供求关系影响，价格不断波动，本公司通过：  
(1)加强原材料管理，合理控制存货储备。指定专门人员密切关注国际国内原材料价格变化趋势，对预期价格上涨的原材料，提前进行较大量储备，对预期价格下降的原材料，仅采购生产必须的使用量。(2)通过技改降低单位产品原材料耗用量。通过上述措施，一定程度上缓解了原材料波动对公司经营业绩的压力，但如果未来上述主要原材料供应情况继续发生重大变化或价格出现大幅波动，而本公司尚未提前采取相应措施，将影响公司的盈利能力。

## **(二) 对主要客户的依赖性**

冰箱、饮水机市场经过多年竞争，市场集中度已经很高，主要生产厂家均为少数知名企业，导致制冷压缩机行业企业的主要客户必然也比较集中。本公司生产的制冷压缩机主要销售给国内的饮水机、冰箱及冷柜生产厂家，主要客户包括浪木、奇迪、美的、新飞、万宝等国内知名家用电器制造企业，与上述客户有长期稳定的销售关系。2007年、2008年及2009年，公司对前5大销售客户合计销售28,511.01万元、27,696.74万元和28,201.82万元，分别占当期主营业务收入的55.52%、60.33%和59.00%，对主要客户存在一定程度的依赖。若上述客户经营情况出现重大变化，将可能对公司的生产经营产生影响。

## **(三) 环保政策变化的风险**

2005年以前，国内外冰箱制冷行业大多数采用CFC（氟利昂类）制冷剂，由

于氟利昂是破坏臭氧层的主要因素之一，因此这类物质被称为“消耗臭氧层物质”（ODS），这类物质的广泛使用将危害环境。2004年12月8日，国家环境保护总局办公厅发布环函〔2004〕452号公告，自公告发布之日起，要求相关企业合理安排生产，逐步减少以CFCs物质作为制冷剂的工商制冷用压缩机及其相关产品的产量；自2005年5月1日起，任何企业不得生产以CFCs物质作为制冷剂的工商制冷用压缩机及其相关产品；自2005年7月1日起，任何企业不得销售以CFCs物质作为制冷剂的工商制冷用压缩机及其相关产品。

同时，家电行业作为政府节能降耗关注的重点，自2007年以来政府通过不断提高家电产品的能效标准和标识来推动家电产品的节能。2008年10月8日，国家质量监督检验检疫总局与国家标准化委员会联合发布了GB12021.2-2008《家用电冰箱耗电量限定值及能源效率等级》国家标准，并已于2009年5月1日正式实施。这次新修订的电冰箱能效国家标准在原标准的基础上能效指标大幅度提高，其中：冷藏冷冻箱能效1级提高了27%，能效限定值提高了20%，与旧标准相比能效限定值提高了2个能效等级。

本公司顺应国家环保政策和节能降耗的指导性要求，早在2005年就已完成压缩机小型化、高效能、无氟化的技术研究和生产转型，把握了转型期良好的市场机遇，取得了良好的经营业绩。但如果未来国家进一步提高家电产品节能降耗指标和环保指标，本公司可能面临现有产品无法满足政策要求而影响公司正常生产经营的风险。针对上述风险，本公司将积极投入研发力量，做好新型压缩机技术储备和新产品研发工作，以适应未来环保要求进一步提高的经营环境。

## **五、募集资金投向的风险**

公司本次募集资金将用于投资“R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目”和“环境试验与制冷设备生产技术改造项目”，公司已对产品的市场前景进行了科学地分析和预测，从长远看，项目风险相对较小。但由于建设期需要2-2.5年，且宏观政策、行业竞争、技术进步、市场需求等因素均可能发生不利变化，有可能与公司的预测产生差异，如果募集资金不能及时到位、项目延期实施等情况发生，将对募集资金投资项目的预期效益带来较大影响。

## **六、财务风险**

### **(一) 公司规模较小所引致的风险**

2009 年度，公司实现主营业务收入 47,802.99 万元，净利润 7,505.12 万元，2009 年 12 月 31 日的总资产规模为 45,760.09 万元，净资产规模为 24,550.88 万元。尽管公司近几年保持了较快的发展速度，但相比巴西恩布拉科、丹麦丹佛斯、意大利扎努西、法国泰康、韩国 LG、日本松下等国际大型压缩机生产企业，公司资产规模偏小，抗风险能力相对较弱。

针对该风险，本公司将坚持进行管理、销售体系的创新，加强成本控制，提高资源利用效率，完善服务体系，提高盈利能力，减少因规模较小对公司竞争带来的负面影响。公司坚持走专业化道路，集中力量做强做大具有核心竞争能力的产品，明确市场定位，强化市场渗透能力，通过扩大公司的规模，开拓新市场，实现公司迅速、稳步成长。由于仅靠自身积累难以迅速提高经营规模，公司拟上市募集资金，投资建设新生产线，以抓住有利时机，扩大规模，实现公司经营发展战略。

### **(二) 净资产收益率下降的风险**

本次发行完成后，公司净资产将有较大幅度的增长。而募集资金投资项目的全部建成投产并产生效益需要一定时间，预计本次发行后，公司净资产收益率与过去年度相比将出现较大幅度的下降。因此，短期内本公司存在因净资产增长较快而导致净资产收益率下降的风险。

## **七、全球性金融危机产生的风险**

2008 年，由于美国次贷危机所引起的全球性金融危机对我国国民经济产生了重大不良影响。金融危机导致本公司 2008 年下半年主营业务收入同比下降 39.16%，净利润同比下降 37.96%。2008 年下半年的经营情况受金融危机的影响较大。

金融危机发生后，各国政府纷纷出台政策应对金融危机影响，刺激经济复苏，



我国政府也已发布多项政策、措施扩大内需、促进经济发展。目前，全球经济恢复效果显著，本公司及所在行业也已基本恢复了快速增长态势。

但是，全球经济复苏的步伐仍存在较大的不确定性，如果金融、经济危机状况发生反复，将对包括本公司在内的绝大多数公司的盈利能力产生重大影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人的基本情况

- (一) 中文名称：四川丹甫制冷压缩机股份有限公司
- (二) 英文名称：SICHUAN DANFU COMPRESSOR CO.,LTD
- (三) 注册资本：10,000 万元
- (四) 法定代表人：罗志中
- (五) 成立日期：2007 年 12 月 20 日
- (六) 公司住所：四川省青神县黑龙镇
- (七) 邮政编码：620461
- (八) 电话号码：028—38926346
- (九) 传真号码：028—38926346
- (十) 互联网网址：<http://www.scdanfu.cn>
- (十一) 电子信箱：4501@scdanfu.cn

### 二、发行人改制重组情况

#### (一) 设立方式

四川丹甫制冷压缩机股份有限公司前身为四川丹甫制冷压缩机有限责任公司，成立于 1997 年 11 月 18 日。2007 年 12 月 16 日，丹甫股份创立大会暨第一次股东大会审议通过了设立四川丹甫制冷压缩机股份有限公司的议案。

2007 年 12 月 20 日，四川省眉山市工商行政管理局核发了四川丹甫制冷压缩机股份有限公司的《企业法人营业执照》，注册号：511425000000640，注册资本为 1 亿元人民币。

#### (二) 发起人

公司发起人为罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、吴晓、杜家乐、孟力、舒向东等 8 名自然人以及青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限

公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、青神建川物业管理有限公司、青神康海劳动服务有限公司等五家法人。

具体情况见本节“六、发行人的发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

### **（三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

发行人由丹甫制冷整体变更设立，发行人之主要发起人为罗志中先生，罗志中先生在丹甫股份变更设立前后皆为公司的实际控制人，除在本公司拥有股权外，未持有其他任何企业、公司或者其他机构、组织的股权或权益。

青神尚贤、青神长和、青神岷江、青神建川、青神康海等其他五个法人股东之主要资产为对本公司的股权投资，暂未从事其他业务。

### **（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

2007 年 12 月 20 日，公司整体变更设立为股份有限公司，罗志中等发起人股东以其拥有的丹甫制冷截至 2007 年 11 月 30 日经审计的净资产作为出资。根据四川君和会计师事务所有限责任公司君和验字（2007）第 2016 号《验资报告》，截至 2007 年 11 月 30 日止，公司经审计的净资产为 138,136,110.36 元，其中 100,000,000.00 元折为股本，其余 38,136,110.36 元转作资本公积。

发行人设立前后实际从事的主要业务均为：制冷压缩机和环试设备的生产、销售。

### **（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系**

发行人系由有限责任公司整体变更设立。丹甫股份全面承继了丹甫制冷的制冷压缩机和环试设备的生产与销售业务，在业务流程上与改制前没有发生本质变化，只是在管理上进行了强化。根据现代企业管理制度和《公司法》的要求，制定、完善了符合公司发展需要的各项规章制度，健全了生产经营管理体系，进一步理顺业务流程。发行人承继了原企业的业务流程，具有独立、完整的业务体系，具体业务流程请参见本招股说明书第六节“业务和技术”相关内容。

## **(六) 发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

发行人之主要发起人为罗志中先生，除在丹甫股份拥有股权外，未持有其他任何企业、公司或其他机构、组织的股权或权益。罗志中先生最近三年均为本公司董事长兼总经理，是本公司生产经营的主要决策者和负责人之一。

## **(七) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

发行人承继了丹甫制冷的全部资产与负债。截至目前，公司机器设备、房屋、土地使用权、商标等资产的产权已全部变更至本公司名下。

发行人具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力，除罗志中任本公司董事长兼总经理外，发行人与控股股东之间在资产、人员、财务、机构和业务方面完全分开。

## **(八) 发行人独立运行情况**

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均具备独立运营能力：

### **1、业务独立情况**

公司具有独立、完整的制冷压缩机产、供、销系统，具有面向市场自主经营业务的能力。

本公司目前的经营范围为生产、销售制冷压缩机、冷冻冷藏设备、冷气工程、环试设备、家用电器及其它机电设备，开展上述产品的进出口业务（凭对外贸易备案文书内容经营）；生产销售纯净水（凭许可证经营），而公司各股东和实际控制人及其全资或控股的企业均不从事同类产品的生产经营。

### **2、资产独立情况**

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入本公司，并已办理了相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营，公司目前

业务和生产经营必需的机器设备、房屋、土地使用权、商标及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

### **3、人员独立情况**

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司董事、监事及其他高级管理人员均依《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。

### **4、财务独立情况**

本公司设有独立的财务会计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税，能够做到财务独立决策。

最近三年，本公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

### **5、机构独立情况**

本公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间也不存在机构混同、合署办公的情形。

#### **（九）发行人重大资产重组情况**

发行人最近三年未发生重大资产重组行为。

## **三、发行人股本形成、变化及历次股本变化的验资情况**

### **（一）四川丹甫制冷压缩机有限责任公司股本形成、变化及验资情况**

#### **1、丹甫制冷设立**

### (1) 丹甫制冷设立的基本情况

丹甫制冷是由国营建川机器厂和罗志中等 18 名自然人股东共同发起，于 1997 年 11 月 18 日在眉山地区工商行政管理局登记成立的有限责任公司。注册资本 2,388 万元，注册地址：四川省青神县黑龙镇鸿化村，经营范围：制冷压缩机、冷冻冷藏设备、冷气工程、环试设备、家用电器及其他机电设备制造、销售等。出资方式：建川厂压缩机分厂经评估的经营性资产，其中：房屋及构筑物：4,613,124 元，机器设备 17,131,195 元、土地使用权 599,394 元，原材料 1,536,287 元。股东资产来源：罗志中等 18 名股东的出资资产是根据四川省眉山地区经贸委眉地经贸[1997]60 号《关于国营 4501 厂解困和改制方案的批复》及眉地经贸[1997]61 号《关于国营 4501 厂体制改革方案以资产置换职工国有身份的批复》等文件确定的改制方案，以有效资产转换国营建川机器厂职工身份形成的安置费资产；国营建川机器厂的出资资产为压缩机分厂资产扣除职工安置费后的资产净额。具体股东的构成明细如下：

股东名称	出资金额（元）	出资比例
国营建川机器厂	7,781,550	32.59%
罗志中	1,091,000	4.57%
孙迎光	1,600,000	6.70%
翟纪政	1,060,800	4.44%
李世凡	1,056,078	4.42%
朱学前	930,900	3.90%
王川江	800,079	3.35%
熊云生	1,357,548	5.68%
王桂庭	1,350,801	5.66%
马世文	671,500	2.81%
张鸣宇	600,475	2.51%
杨洪流	605,000	2.53%
杜家乐	600,104	2.51%
李煦	1,042,180	4.36%
李茂	825,770	3.46%
宋光全	751,852	3.15%
熊斌	624,854	2.62%
杨瑞玲	600,000	2.51%
杨文开	529,509	2.22%
合计	23,880,000	100.00%

上述出资经四川华通审计事务所于 1997 年 11 月 13 日出具的川华通审

[1997]34号《验资报告》予以审验。

## (2) 丹甫制冷设立时的出资行为及规范情况

### ①丹甫制冷 18 名自然人股东股权的否定

在丹甫制冷设立时，罗志中等 18 位自然人股东的出资来源于根据眉地经贸[1997]60 号改制方案设定的以有效资产转换职工身份的安置费资产。罗志中等 18 位自然人股东为国营建川机器厂全体职工的股权代表，理应将所持股权进一步落实给建川机器厂全体职工。但由于国家政策、资金和职工个人意愿不同等原因，实际操作中，国营建川机器厂职工在丹甫制冷设立时并未与国营建川机器厂实际解除劳动合同和国有职工身份，股权也未具体量化。1999 年 9 月 24 日，国营建川机器厂被全国企业兼并破产和职工再就业工作领导小组以【1999】12 号文件批准，列入“优化资本结构”试点城市 1999 年第二批全国军工行业企业破产项目。1999 年 11 月 1 日，四川省眉山地区中级人民法院（1999）眉经破字第 2-1 号裁定宣告国营建川机器厂于 1999 年 11 月 1 日破产。根据眉山市人民政府 2001 年 12 月 3 日出具的眉府函[2001]70 号《关于国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案的批复》，国营建川机器厂职工于 2002 年才正式解除劳动合同和国有职工身份，并领取安置费。同时，丹甫制冷全部股权和国营建川机器厂的其他破产财产一并被转让到眉山市资产经营有限公司，丹甫制冷设立时 18 名自然人股东的股权因此被否定。

针对上述设立时个人股权的否定，丹甫制冷履行了董事会、股东会审议程序，且罗志中等 18 名自然人股东均在股东会决议等文件上予以了签字确认，并进行了工商变更登记，罗志中等 18 名自然人的个人股东法律地位由此彻底消除。2007 年，眉山市财政局、眉山市经济委员会、眉山市国有资产管理委员会联合出具的《关于四川丹甫制冷压缩机有限公司资产重组及国有股权变化情况的函》（眉财企函[2007]56 号）文件确认：“由于政策、资金等多方面原因，上述眉地经贸[1997]60 号和眉地经贸[1997]61 号文件中确定的丹甫制冷股权界定和解除建川厂职工身份的办法实际并未执行，持有丹甫制冷股份的职工并未与建川厂正式解除劳动合同和国有身份，直至 2002 年建川厂破产终结和丹甫制冷重组时，丹甫制冷注册资本 2,388 万元的实际出资人应全部为建川厂。”2008 年，眉山市人民

政府以《关于确认四川丹甫制冷压缩机股份有限公司历史沿革及国有股演变相关事项的批复》（眉府函[2008]51号）文件确认：“丹甫制冷1997年设立时取得了相关主管部门的批准，依法履行了相应的程序，但职工安置并未实际履行，职工以安置费入股的资产仍然属于国营建川机器厂，全部注册资本实际上均为国营建川机器厂出资。”

## ②建川厂出资不实及规范情况

根据川华通审【1997】34号《验资报告》，其中有153.6287万元的原材料出资并未实际到位，丹甫制冷入账时将其列为其他应收款。1998年2月，丹甫制冷冲抵了应付建川厂153.6287万元应付账款。将原始出资予以补足。

## ③建川厂投入资产权属瑕疵及规范情况

在丹甫制冷设立时，国营建川机器厂投入到丹甫制冷的资产中，有一条经评估并确认价值为17,131,195元的丹麦丹弗斯公司制冷压缩机生产线为租赁资产，其所有权归上海（国际）租赁有限公司。国营建川机器厂以没有所有权的租赁资产进行出资存在权利瑕疵。2000年3月，眉山市资产经营公司通过购买方式向上海（国际）租赁有限公司购买取得了该生产线的所有权，并将该生产线全部投入丹甫制冷。至此，该生产线在出资时点的权利瑕疵已经消除，生产线的权属不再存在纠纷或潜在纠纷。

### （3）丹麦丹弗斯公司制冷压缩机生产线的有关情况

#### ①压缩机生产线在丹甫制冷设立时的评估情况

丹甫制冷设立时聘请了专业评估机构四川省涉外资产评估事务所，按法定的程序向眉山地区国有资产管理局申请立项。眉山地区国有资产管理局眉地国资（1997）字第04号《关于4501厂资产评估立项报告的批复》，同意以转化企业经营机制，进行企业资产重组为目的，对压缩机分厂的房地产、机器设备及配套设施进行评估。四川省涉外资产评估事务所以1997年9月30日为评估基准日对4501厂的压缩机分厂的相关资产进行了评估，并于1997年11月2日出具川涉外评字第（1997）28号评估报告。眉山地区国有资产管理局眉地国资（1997）字第05号《关于4501厂资产评估确认的通知》对评估结果调整后予以确认。确



认的压缩机生产线重估价值为 17, 131, 195. 00 元。

### ②评估方法及评估增减值情况

四川省涉外资产评估事务所对压缩机生产线评估采用的方法是重置成本法，压缩机生产线评估时账面净值为 39, 541, 114. 29 元；评估价值为 17, 131, 195. 00 元；评估减值 22, 409, 919. 29 元，评估减值率为 56. 67%。

### ③评估机构资质

四川省涉外资产评估事务所取得了国家国有资产管理局颁发的资产评估资格证书，四川省建设委员会颁发的房地产中介服务机构资质证书。评估范围为：整体资产评估、单项资产评估（包括：有形资产、无形资产和其他资产）和房地产价格评估。

### ④初次建账的会计处理

丹甫制冷设立，初次建账时的会计处理为：

借：固定资产—设备	17, 131, 195. 00 元
固定资产—设备、房屋建筑物	4, 613, 124. 00 元
无形资产—土地使用权	599, 394. 00 元
其他应收款	1, 536, 287. 00 元
贷：股本—法人股	7, 781, 550. 00 元
股本—个人股	16, 098. 450. 00 元

### ⑤该生产线截至 2009 年 12 月 31 日的价值情况

该生产线截至 2009 年 12 月 31 日，账面原值为 1, 474. 93 万元，账面净值为 73. 75 万元。

账面原值与该生产线原始入账价值不一致的原因是由于公司根据技术改造的需要，对原有生产线持续进行了部分机器设备的更新和改良，同时对部分不再适合生产的机器设备进行了报废处理造成的。

### ⑥眉山市资产经营公司对生产线的购买情况

1999 年 11 月，国营建川机器厂被眉山地区中级人民法院依法裁定其破产，

上海（国际）租赁有限公司在国营建川机器厂破产中对上述融资租赁资产依法行使取回权。上海（国际）租赁有限公司为减少损失，经友好协商，将该生产线以 240 万元的价格转让。2000 年 3 月 10 日四川省眉山地区资产经营有限公司以票汇方式向上海（国际）租赁有限公司支付资产转让款 240 万元，生产线的权属瑕疵得到解决。由于丹甫制冷已经在使用该生产线，因此该生产线的产权直接由上海（国际）租赁有限公司转让给丹甫制冷，双方于 2000 年 1 月 31 日签署了《产权转让协议书》，协议书规定：上海（国际）租赁有限公司在收妥货款后 10 天出具“产权转让证书”。2000 年 3 月 13 日上海（国际）租赁有限公司向丹甫制冷开具了收款收据，并出具产权转让证书，确认自即日起，上述生产线的所有权正式转让给丹甫制冷。

眉山市资产经营公司购买压缩机生产线，目的是为消除压缩机生产线权属瑕疵，是丹甫制冷的股东——眉山市资产经营公司与上海（国际）租赁有限公司之间的交易，其交易价格与交易过程均与丹甫制冷无关，不影响丹甫制冷的会计处理。丹甫制冷从设立起一直按初始经评估的价值 1,713.12 万元作为固定资产核算，并按直线法计提折旧。

## 2、丹甫制冷 2002 年重组减资

### （1）丹甫制冷 2002 年重组减资基本情况

1999 年 9 月 24 日，国营建川机器厂经全国企业兼并破产和职工再就业工作领导小组以【1999】12 号文件批准，被列入“优化资本结构”试点城市 1999 年第二批全国军工行业企业破产项目。1999 年 11 月 1 日，四川省眉山地区中级人民法院（1999）眉经破字第 2-1 号裁定宣告国营建川机器厂于 1999 年 11 月 1 日破产。2001 年 12 月 3 日，根据眉山市委常委会决定事项通知（眉委定【2001】第 7 号）和眉山市政府常务会议决定事项通知（眉府定【2001】22 号）相关精神，眉山市人民政府出具眉府函【2001】70 号《关于国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案的批复》，批准同意由眉山市财政局、眉山市经贸委报送的（眉市财工【2001】66 号）《国营建川机器厂破产终结善后工作实施方案》。

根据该实施方案：

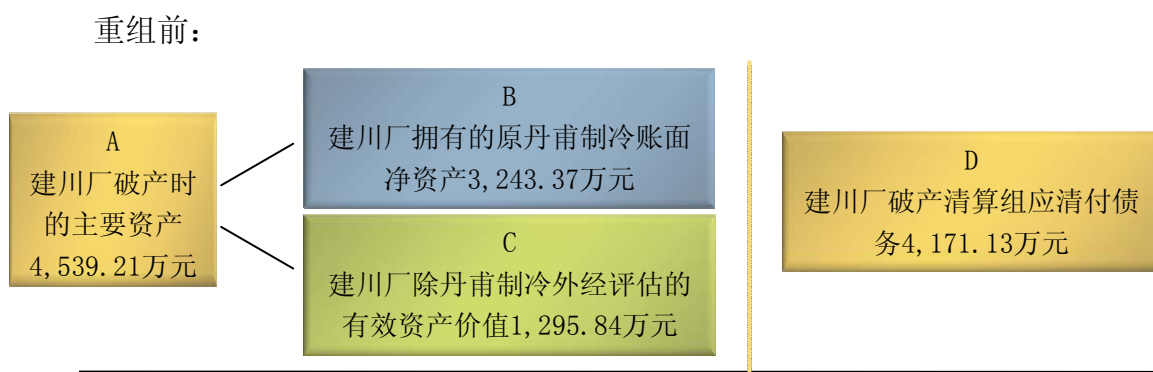
A、建川厂剩余经营性资产：根据乐山永正资产评估事务所（乐永评报字【1999】32号）《资产评估报告书》，包括对丹甫制冷和新都冷霸公司投资在内的国营建川机器厂破产财产资产总值 6,348.34 万元，扣除非经营性资产、无法收回的呆坏帐、待摊费用、待处理财产损失、对丹甫制冷的投资和对新都冷霸的长期投资等后剩余有效经营性资产的评估价值为 1,295.84 万元；

B、应清付的债务：破产清算费用 241 万、职工安置费 1,844.83 万元、其他破产清算费用 1,025.30 万元及眉山市资产经营公司前期因代清偿国营建川机器厂破产生活费贷款所欠债务 1,060 万元，合计应清付债务 4,171.13 万元；

C、眉山市资产经营有限公司与国营建川机器厂破产清算组于 2001 年 12 月 3 日签订《资产出让补充协议书》，眉山市资产经营有限公司收购国营建川机器厂上述 1,295.84 万元剩余有效经营性资产及对丹甫制冷全部股权而成为丹甫制冷的股东。同时，由眉山市资产经营公司代国营建川机器厂破产清算组支付上述 4,171.13 万元应清付债务。

D、2001 年 12 月 3 日，眉山市资产经营有限公司与四川丹甫制冷压缩机有限责任公司签订了《重组丹甫公司协议书》。根据《重组丹甫公司协议书》，丹甫制冷负责接收眉山市资产经营有限公司移交来的国营建川机器厂破产财产中的 1,295.84 万元有效经营性资产，同时负责支付破产清算费用 4,171.13 万元，两者差额为 2,875.29 万元。丹甫制冷截至 2001 年 4 月 30 日帐面净值为 3,243.37 万元，接收资产和承担破产清算费用后丹甫制冷净资产余额为 368.08 万元。这 368.08 万元形成眉山市资产经营公司对重组后丹甫制冷的出资。

以图示表示如下：



重组后：



其中，眉山市资产经营公司拥有的丹甫制冷股东权益 368.08 万元 = 丹甫制冷原账面净资产 3,243.37 万元 + 丹甫制冷承接的原建川厂除丹甫制冷外经评估的有效资产价值 1,295.84 万元 - 丹甫制冷承接的原建川厂破产清算组应清付的债务 4,171.13 万元。

同时，因原国营建川机器厂破产后需支付的职工安置费数额巨大，而企业可供支付的流动资金严重不足，为维持丹甫制冷持续经营能力，经政府和破产清算组多次动员，原国营建川机器厂职工中罗志中、朱学前等 306 名职工自愿以本人破产安置费和集资款退款共计 483.27 万元入股丹甫制冷。2002 年 8 月 18 日，丹甫制冷股东会决议通过了上述重组方案。

重组后的丹甫制冷总股本为 851.3454 万元，具体的股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	出资比例
罗志中	4,832,654	56.76%
眉山市资产经营公司	3,680,800	43.24%
<b>合计</b>	<b>8,513,454</b>	<b>100.00%</b>

注：306 名自然人与罗志中签署了委托持股协议，委托罗志中代为持有股份。

以上减资业经四川鼎元会计师事务所于 2003 年 1 月 10 日出具的[2003]006

号《验资报告》予以审验。

### **(2) 丹甫制冷 2002 年重组减资行为及规范情况**

丹甫制冷重组后，考虑社会稳定、市场影响、外部形象等因素，仅进行了丹甫制冷股东的工商登记变更，即法人股东由国营建川机器厂变更为眉山市资产经营有限公司，自然人股东由罗志中等 18 名自然人变更为罗志中 1 名自然人，但未按实际股本办理注册资本减少的工商登记变更手续。

本次减资行为没有及时办理工商变更登记手续，程序上存在瑕疵，但该等行为系出于对当时的社会环境和避免对企业正常生产经营造成不良影响的善意考虑。该次股权结构调整已经 2002 年 8 月 18 日丹甫制冷临时股东会决议通过，公司股东对各自的持股不存在异议，也没有影响债权人的利益。本次工商注册登记的不当行为在 2005 年予以了规范。眉山市财政局、眉山市经济委员会、眉山市国有资产管理委员会以眉财企函[2007]56 号文确认，丹甫制冷股权结构不存在纠纷或潜在纠纷。眉山市人民政府以眉府函[2008]51 号文确认：“丹甫制冷 2002 年的重组、职工以安置费及集资款入股取得了眉山市人民政府批准，国有股权设置合法，履行了相应程序，重组出资已经全部缴清，股权清晰无纠纷，股东委托持股真实合法，重组过程中未出现重大违规行为。重组后，股东明确，出资已经全部缴清，不存在争议，未侵害国家及企业职工的利益”。2007 年 12 月 17 日，眉山市工商行政管理局以《关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司 2002 年减资有关情况予以确认的函》确认，丹甫制冷已对 2002 年减少注册资本而未及时进行工商变更登记的不规范行为自行进行了纠正，且上述行为未对其他股东和债权人造成损害，现有股本结构并不存在争议，丹甫制冷 2002 年减资行为未及时履行工商变更登记不属于重大违规行为，眉山市工商行政管理局对上述行为不予处罚。

### **(3) 关于建川机器厂 2002 年破产重组时相关债权债务的处置情况**

经核查，国营建川机器厂破产重组时相关债权债务的处置是由建川厂破产清算组依据《中华人民共和国企业破产法（试行）》、《民事诉讼法》及相关司法解释等规定，在四川省眉山市中级人民法院的监督下，按照法定程序进行的，具体情况如下：

眉山地区中级人民法院 1999 年 11 月 1 日作出裁定(1999 年眉经破字第 2-1 号)宣告国营建川机器厂破产后,依法成立了国营建川机器厂清算组,对相关债权债务进行了清理,经过公告及债权申报,截止 1999 年 11 月 1 日,国营建川机器厂的各种应付债务账面数为 328,536,864.96 元,国营建川机器厂破产案债权人会议于 2000 年 4 月 8 日形成决议,对债权人申报的债权金额进行了确认,确认有抵押债权 1 家,金额 44,140,000 元,普通债权 39 家,根据《国营建川机器厂破产清算组关于国营建川机器厂破产清算工作的报告》(建川破清组[2004]1 号),“建川机器厂的应收债权(各种应收账款)为 2,640.47 万元,由于分布全国各地,且大部分在两年以上,部分往来单位已成为破产或濒临破产的企业,受地理和经费等多方面条件制约,催收很困难,清算组基本上未能收回应收债权。”

1999 年 11 月 8 日,眉山地区中级人民法院发布关于国营建川机器厂财产的拍卖公告(1999 年眉中经破字第 2-5 号)。根据国营建川机器厂破产终结文件之《国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案》,国营建川机器厂破产清算组曾在国内和香港新闻媒体上多次公告拍卖其破产财产,均无人问津。破产清算组多次与上海埃力生集团等企业商谈转让事宜,终因出让价格未能达成一致意见,转让努力未果。

在清算组处置破产财产过程中,眉山市资产经营有限公司经眉山市政府批准后于 2001 年 12 月 3 日与破产清算组签订了《资产出让补充协议书》、《代清偿破产清算费用协议书》等,由破产清算组将破产财产中评估价值为 1,295.84 万元的有效经营性资产以及原建川机器厂对丹甫制冷的投资一并转让给眉山市资产经营有限公司,支付方式为以眉山市资产经营有限公司代破产清算组支付职工安置费、破产清算及终结善后费用等(合计 4,171.13 万元)的方式支付。由此,破产财产得以变现。

在建川机器厂破产过程中,产生破产清算费用 241 万元,此外职工安置费需支付 1,844.83 万元、其他破产费用 1,025.30 万元、眉山市资产经营有限公司因前期代清偿国营建川厂破产生活费贷款所欠债务 1,060 万元,合计需支付 4,171.13 万元。

根据企业破产法第三十七条及《最高人民法院关于审理企业破产案件若干问

题的规定》的规定，破产财产的清偿顺序为：1、破产清算费用；2、职工安置费；3、欠发职工工资、福利和社保费用；4、破产企业所欠税款；5、清偿有抵押债权；6、清偿普通债权。

按照上述顺序，破产财产变现收入尚不足以支付破产清算费用及职工安置费，因此有抵押债权及普通债权均无法得到清偿。

建川机器厂破产债权债务处置履行了以下程序：

A、全国企业兼并破产和职工再就业工作领导小组下发了《关于下发 1999 年第二批全国企业兼并破产项目的通知》（1999 年 12 号），将国营建川机器厂列入 1999 年第二批全国企业兼并破产项目之列。

B、建川机器厂于 1999 年 9 月 25 日召开第六届五次职工代表大会，与会代表一致通过工厂破产申请的决议，眉山地区经贸委主任周仲明及办公室主任张明均作了重要讲话及说明。

C、眉山地区经贸委于 1999 年 9 月 25 日向眉山地区中级人民法院发函（1999 年第 50 号），根据全国企业兼并破产和再就业工作领导小组 1999 年 12 号文件同意国营建川机器厂的破产申请。

D、眉山地区中级人民法院于 1999 年 10 月 10 日发布公告，受理建川机器厂（含成都冷霸实业有限责任公司）申请破产一案，并同时委托眉山地区中兴会计师事务所对国营建川机器厂（含成都冷霸实业有限责任公司）的资产、负债、所有权益进行了审计查证，中兴会计师事务所于 1999 年 10 月 28 日公布了审计报告。

E、眉山地区中级人民法院 1999 年 11 月 1 日作出裁定（1999 年眉经破字第 2-1 号），宣告国营建川机器厂（含成都冷霸实业有限责任公司）破产。

F、眉山地区中级人民法院于 1999 年 11 月 8 日发布关于国营建川机器厂财产的拍卖公告（1999 年眉中经破字第 2-5 号）。

G、眉山市人民政府以（眉府函[2001]70 号文批准《国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案》。

H、2004年7月29日，国营建川机器厂破产清算组提交《关于国营建川机器厂破产清算工作的报告》，提出破产财产已不足以支付破产清算费用和职工安置费用，无法清偿有抵押债权和普通债权，建议有抵押债权和普通债权清偿率为零。

I、2004年8月25日，四川省眉山市中级人民法院作出（1999）眉中经破字第2-9号《民事裁定书》，该裁定书载明：本院于1999年11月1日依法裁定宣告国营建川机器厂破产，现该破产企业的清算工作已经结束。因该破产企业的财产不足以支付破产费用，清算组提请本院终结本案破产程序。依照《中华人民共和国破产法（试行）》第三十四条第二款、《最高人民法院关于贯彻执行〈中华人民共和国企业破产法（试行）〉若干问题的意见》第七十条的规定，裁定如下：

- a、终结本案破产程序。
- b、本案案件受理费100,000元，从破产财产中优先拨付。
- c、清算组应继续履行其法定职责。

综上所述，保荐人及发行人律师核查后认为，建川机器厂2002年破产重组时相关债权债务的处置已履行相应的法律程序，因破产财产不足以支付破产费用及职工安置费，有抵押债权和普通债权清偿率为零，均未得到清偿。根据《中华人民共和国企业破产法（试行）》第三十八条规定：破产程序终结后，未得到清偿的债权不再清偿。因此，在眉山市中级人民法院作出终结破产程序的裁定后，未得到清偿的债权不再清偿，建川机器厂破产重组时相关债权债务的处置不存在纠纷或潜在纠纷。

### 3、丹甫制冷 2004-2005 年增资和股权转让

#### （1）丹甫制冷 2004-2005 年增资基本情况

2004年4月15日，丹甫制冷股东会表决通过了《增资扩股募集技改资金方案》，2004年5月15日，丹甫制冷再次召开股东会表决通过向原股东增资扩股968万元，采取每股1元的价格，由股东自愿认购。本次增资方案获得眉山市委、市政府对《关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司增资扩股有关问题的请示》的批示同意；2004年5月16日，眉山市资产经营有限公司以眉市资司函[2004]



14号《关于不参与丹甫制冷压缩机有限公司增资扩股的函》函告丹甫制冷：“根据眉山市市委、市政府领导批复，基于多种因素考虑，我公司持有的国有股放弃四川丹甫制冷压缩机有限责任公司面向现有股东的增资扩股。”

截至2005年8月9日，公司共有104名自然人股东共计对丹甫制冷以现金方式增资9,676,546元。本次增资完成后，公司总股本达到1,819万元。本次出资的出资情况已经四川鼎元会计师事务所有限公司2005年8月11日出具的鼎元核报字[2005]06号《审核报告》审验。

本次增资完成后的股权结构如下：

股东名称	出资金额（元）	出资比例
罗志中	14,509,200	79.76%
眉山市资产经营公司	3,680,800	20.24%
<b>合计</b>	<b>18,190,000</b>	<b>100.00%</b>

注：本次增资在变更工商登记之前仍全部委托罗志中持有。

本次增资范围仅限于公司原股东，募集资金主要用于压缩机扩产项目，根本目的在于增强公司的竞争力和盈利能力，增加全体股东利益。募集过程遵循了自愿原则，原股东机会均等，增资过程及增资价格不存在损害其他股东，包括国有股东利益的情形。眉山市人民政府以眉府函[2008]51号文确认：“丹甫制冷2004-2005年经股东会决议通过向原股东增资的方式获取技改资金，符合法定的条件和程序，属合法有效的增资行为。增资后丹甫制冷的国有股股权比重下降，系因国有股股东眉山市资产经营有限公司根据眉山市政府指示而放弃增资，放弃增资行为符合国有资产管理相关法律规定，增资行为未损害国家及股东利益。”

## （2）丹甫制冷2004—2005年的股权转让

2004年4月至2005年8月，先后有127名自然人股东因为离职、退休或夫妻之间转让等原因按照每股1.0-1.2元不等的价格转让了其持有的丹甫制冷股权，从而使公司实际自然人股东人数从306人减少到179人。同时，为了完善公司法人治理结构，理顺产权关系，促进公司决策民主化、科学化，经2005年8月18日丹甫制冷临时股东会审议通过，2005年9月13日，股东代表罗志中与朱学前、熊云生、周正宏、舒向东、陈德全、马俊、张权等7人签署《股份转让协议书》，罗志中向朱学前、熊云生、周正宏、舒向东、陈德全、马俊、张权等

7人按照每股1元的价格分别转让1,898,820股、1,344,121股、1,062,799股、782,298股、538,073股、482,031股、294,807股，共计转让6,402,949股。相应地，自然人股东重新与上述8位股东代表签订了《委托持股协议》，其他股东放弃优先认购权。

自然人股东之间的转让主要基于退休、离职和夫妻之间转让等原因，故转让价格的确定完全基于交易双方的协商一致，价格公允。股东代表罗志中向7名股东代表转让股权纯粹是为了重新理清股权关系，增加股东代表人数以提高决策的民主化、科学化，签署《股份转让协议》是为了满足验资和工商登记的需要，转让行为和转让价格本身不影响任何股东及第三方利益。

2009年8月至10月，四川省眉山市眉州公证处对公司2004年—2005年发生的股权转让的真实性进行了《确认书》公证，除宋万全、周仁贵、诸卫、王季星、罗建平等五位股东已经死亡无法参与公证外（青神县城关派出所出具了死亡证明、并有转让协议和收款凭证），对其余买卖双方均进行了逐笔交易的公证并出具了《公证书》，确认了上述股权转让的真实性。

### **(3) 丹甫制冷 2005 年工商变更登记**

由于公司2002年重组时未按照减少后实际出资进行工商变更登记，公司工商登记股本仍为2,388万元，尽管丹甫制冷2004—2005年进行了增资，增资后实收资本为1,819万元，仍低于2,388万元。为了履行减资程序，从2005年8月30日起，公司在《市场与消费报》连续刊登了三次减资公告，3个月内公司未收到债权、债务单位的投诉。

2005年11月，丹甫制冷委托四川鼎元会计师事务所有限公司对丹甫制冷截至2005年11月30日的实收资本情况进行了验证。2005年12月6日，四川鼎元会计师事务所有限公司出具了鼎元验报字[2005]104号《验资报告》。对丹甫制冷的出资进行了确认。公司于2005年12月8日完成了本次注册资本变更的工商变更登记。本次工商登记后的股权结构如下：

股东名称	增资后	
	出资金额（元）	出资比例
罗志中	8,106,251	44.56%

眉山市资产经营有限公司	3,680,800	20.24%
朱学前	1,898,820	10.44%
熊云生	1,344,121	7.39%
周正宏	1,062,799	5.84%
舒向东	782,298	4.30%
陈德全	538,073	2.96%
马俊	482,031	2.65%
张权	294,807	1.62%
<b>合计</b>	<b>18,190,000</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、丹甫制冷 2006 年国有股权划转

2006 年 12 月 13 日，眉山市人民政府以眉府函[2006]104 号《关于将四川丹甫制冷压缩机有限公司整体下划给青神县的批复》，将原眉山市资产经营有限公司持有的 368.08 万元国有股（占总股本的 20.24%），无偿划转给青神县人民政府。2006 年 12 月 28 日，眉山市资产经营有限公司与青神县人民政府签署了《国家股划转协议书》。2007 年 3 月 1 日，青神县人民政府出具《授权委托书》，授权并委托青神县国有资产经营有限公司代表青神县政府行使国有股股东权利和义务。2007 年 7 月 3 日，完成了上述股东变化的工商变更登记。本次股权划转完成后，本公司股权结构如下表：

股东名称	划转后	
	出资金额（元）	出资比例
罗志中	8,106,251	44.56%
青神县国有资产经营有限公司	3,680,800	20.24%
朱学前	1,898,820	10.44%
熊云生	1,344,121	7.39%
周正宏	1,062,799	5.84%
舒向东	782,298	4.30%
陈德全	538,073	2.96%
马俊	482,031	2.65%
张权	294,807	1.62%
<b>合计</b>	<b>18,190,000</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、丹甫制冷 2007 年增资

2004 年 5 月 25 日丹甫制冷临时股东会作出决议，通过了董事会提交的“公司高管人员薪金报酬考核奖惩办法”，同意在每年实现盈利完成考核指标的条件

下，按照考核办法计算高管人员的年薪时，授权董事会可以采取以年薪认购股权方式兑现一部份年薪，年薪认购股权的比例由董事会视当年经营指标完成情况决定。年薪认购股权的行权价格为每股 1 元，考核期间为 2003 年至 2006 年之间的公司业绩，若某一年度公司亏损，则该年度不实施以年薪认购股权。以年薪认购股权的行权期间为公司 2006 年度财务会计决算报告作出之后 12 个月内，行权方案由股东会表决通过，并报国有资产管理部门批准后实施。

根据上述 2004 年 5 月 25 日股东会决议，2007 年 7 月 3 日丹甫制冷临时股东会作出决议，同意对公司管理层行使以年薪认购股权。青神县人民政府出具青府常定（2007）47 号《青神县人民政府常务会议决定事项通知》批复，同意丹甫制冷管理层年薪转股行权。青神县国有资产经营有限公司向丹甫制冷出具《青神县国有资产经营公司关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司管理层期权行权增资的函》，同意公司管理层以年薪行使股权期权。行权金额为 286.00 万元，行权人员为罗志中、朱学前等 21 名管理人员，行权人员以现金出资认购公司股权，行权金额为每股 1 元，行权取得的股份仍然采取委托持股的方式。由于行权新增吴雪梅、张冬容两名自然人股东，行权使公司自然人股东从 179 人增加到了 181 人。

四川永达会计师事务所于 2007 年 7 月 6 日出具了川永验[2007]096 号验资报告，依据该报告，截至 2007 年 7 月 6 日，公司已收到新增的注册资本 286 万元，出资方式为货币资金。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	增资前		本次增资 (股)	增资后	
	出资金额 (元)	出资比例		出资金额 (元)	出资比例
罗志中	8,106,251	44.56%	1,240,000	9,346,251	44.40%
青神县国有资产经营有限公司	3,680,800	20.24%	0	3,680,800	17.49%
朱学前	1,898,820	10.44%	400,000	2,298,820	10.92%
熊云生	1,344,121	7.39%	400,000	1,744,121	8.29%
周正宏	1,062,799	5.84%	340,000	1,402,799	6.66%
舒向东	782,298	4.30%	130,000	912,298	4.33%
陈德全	538,073	2.96%	50,000	588,073	2.79%
马俊	482,031	2.65%	300,000	782,031	3.72%
张权	294,807	1.62%	0	294,807	1.40%

合计	18,190,000	100.00%	2,860,000	21,050,000	100.00%
----	------------	---------	-----------	------------	---------

2008年6月23日，眉山市国有资产监督管理委员会出具《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司增资的确认函》，对丹甫制冷2005年及2007年增资事项作出如下说明：“上述《增资扩股募集技改资金方案》和《公司高管人员薪金报酬考核奖惩办法》的股东会决议形成后，丹甫制冷公司向国有资产监管部门请示实施有关事项。我国资监管部门研究，考虑到该公司由原军工三线企业国营建川机器厂破产企业改制重组形成且时间不长，1999年至2003年曾在国内和香港新闻媒体上多次公告拍卖其破产财产，均无人问津，帐面反映资产财务状况与实际情况基本相符，为支持其发展，同意丹甫制冷公司不进行资产评估按照《增资扩股募集技改资金方案》和《公司高管人员薪金报酬考核奖惩办法》实施增资。”，并认为“丹甫制冷公司下划青神县前的2005年增资扩股，国有股放弃认购股份权利经眉山市人民政府批准；下划青神县后的2007年增资扩股，国有股放弃认购股份权利经眉山市国有资产监督管理部门和青神县人民政府批准。两次增资扩股均按《公司法》和国有资产管理相关法律规定履行了法定程序，增资行为合法有效，未损害国家及股东利益。”

## 6、丹甫制冷 2007 年第一次股权转让

### (1) 本次转让相关情况

2007年3月28日，中共青神县县委十二届14次常委会原则同意《关于国有股权退出丹甫有限公司彻底解决遗留问题的方案》。2007年7月11日，丹甫制冷股东会同意了青神县国有资产经营有限公司退出丹甫制冷。2007年8月13日，青神县财政局以青财企[2007]40号《青神县财政局关于申请批准四川丹甫制冷压缩机有限责任公司国有股权转让方案的请示》，同意以2007年4月30日为基准日的评估结果作为转让底价，并上报政府审批。

2007年9月24日，根据青神县人民政府（青府函[2007]69号）《关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司国有股权转让方案的批复》，青神县国有资产经营有限公司将其持有的368.08万股（占公司总股本的17.49%）国有股权委托四川省国投产权交易中心有限公司挂牌转让。

产权交易中心分别于2007年9月29日、2007年10月10日、2007年10

月 24 日在《金融投资报》及 2007 年 10 月 17 日的《成都商报》上发布了四次转让信息，并持续在四川产权交易网（www. scaees. com）及产权交易中心 LED 大屏上发布转让信息。截至 2007 年 10 月 31 日公告期满，有四川龙蟒集团有限责任公司和陈德全 2 家意向受让方报名申请受让。

2007 年 10 月 31 日，四川正通拍卖有限责任公司依据《四川省企业国有产权转让管理暂行办法》及其实施细则的规定及产权交易中心与转让方签定的《产权交易委托合同》的要求，发布了拍卖公告。

2007 年 11 月 8 日，四川正通拍卖有限责任公司在四川省国投产权交易中心举行拍卖会，四川龙蟒集团有限责任公司以人民币 1,845 万元竞得该标的，拍卖会全过程由四川省成都市国力公证处现场公证，并出具了公证书。

转让底价依据眉山公信资产评估事务所于 2007 年 7 月 10 日出具的公信评报字【2007】第 021 号《四川丹甫制冷压缩机有限责任公司整体资产评估报告书》确定的上述 368.08 万股股权的评估值，四川省国投产权交易中心有限公司于 2007 年 11 月 14 日出具了川国产交鉴字【2007】第 0023 号《产权交易鉴证书》。本次转让完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	转让后	
	出资金额（元）	出资比例
罗志中	9,346,251	44.40%
四川龙蟒集团有限责任公司	3,680,800	17.49%
朱学前	2,298,820	10.92%
熊云生	1,744,121	8.29%
周正宏	1,402,799	6.66%
舒向东	912,298	4.33%
陈德全	588,073	2.79%
马俊	782,031	3.72%
张权	294,807	1.40%
<b>合 计</b>	<b>21,050,000</b>	<b>100.00%</b>

本次国有股的转让履行了公正、严格、透明的法律程序，成交价格不低于评估价格和青神县人民政府确认的拍卖底价。符合国资委 3 号令《企业国有产权转让管理暂行办法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律、法规的规定和要求。眉山市人民政府以眉府函[2008]51 号文确认：“丹甫制冷国有股股东青神县

国有资产经营有限公司 2007 年将其所持有的全部丹甫制冷股权转让给四川龙蟒集团有限责任公司行为，已取得青神县政府主管部门批准，拍卖转让的方式及交易场所符合法律法规要求，拍卖底价经合法评估作价公允，股权转让行为合法有效，未损害国有资产利益。”

## (2) 本次股权转让受让方基本情况

四川龙蟒有限责任公司的股东情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
成都万汇缘投资有限公司	4,039.00	65.08%
范先国	1,599.50	25.77%
李家权	244.00	3.93%
绵竹市遵道镇集体资产经营公司	200.00	3.22%
周晓葵	124.00	2%
合计	6,206.50	100.00%

李家权持有成都万汇缘投资有限公司 100%的股权，李家权通过控股万汇缘公司及直接持股的方式共计持有龙蟒集团 69.01%的股权，为龙蟒集团实际控制人。

龙蟒集团及其实际控制人李家权与公司高管之间无关联关系。

西南证券与龙蟒集团、丹甫股份之间无关联关系。

## 7、丹甫制冷 2007 年第二次股权转让

### (1) 为规范委托持股而进行的股权转让

A、为便于管理，2007 年 11 月 12 日，自然人股东张冬容将所持全部股权转让给周正宏，吴雪梅将所持全部股权转让给罗志中，梁德华将所持股权全部转让给了胡保伟，由于转让双方为夫妻关系，转让价格为 1 元。公司自然人股东人数从 181 名减少到 178 名。

B、考虑到上市后整个经营团队的稳定，激励大家的积极性，2007 年 11 月 16 日，罗志中将本人实际所持的丹甫制冷部分出资分别转让给朱学前 95,100 元、熊云生 99,312 元、周正宏 75,900 元、舒向东 69,100 元和马俊 59,900 元，转让价格为每股 5.02 元。考虑到即将进行股权规范，朱学前等人受让的上述股权仍

委托罗志中持有。

C、为规范和清理丹甫制冷的委托持股情况，真实反映公司自然人股东的实际持股情况，同时又要满足《公司法》有限责任公司股东不超过 50 人的要求，公司制定了由公司原股东除罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐和舒向东外的 172 名股东每 43 人出资设立 1 家，共计四家有限责任公司，用以规范丹甫制冷的委托持股情况的方案。2007 年 11 月 20 日，除 8 名股东代表外的其他全体自然人分别与各自的委托持股股东代表签订《代转让股权协议》，授权其委托持股的股东代表将其真实持有的股权予以转让。经丹甫制冷 2007 年 11 月 27 日股东会决议批准，公司原股东除罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐和舒向东外的 172 名股东每 43 人出资设立 1 家，共计四家有限责任公司，并由 8 名股东代表分别向该四家公司转让相应股权，以落实和确认各自然人股东本属于自己的权益。

从便利角度，经综合测算，具体转让安排如下：

2007 年 11 月 27 日，朱学前与青神康海劳动服务有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 404,780 股股权（占丹甫制冷注册资本的 1.92%）转让给青神康海劳动服务有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，周正宏与青神康海劳动服务有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 477,737 股股权（占丹甫制冷注册资本的 2.27%）转让给青神康海劳动服务有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，张权与青神康海劳动服务有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 294,807 股股权（占丹甫制冷注册资本的 1.40%）转让给青神康海劳动服务有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，马俊与青神康海劳动服务有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 425,736 股股权（占丹甫制冷注册资本的 2.02%）转让给青神康海劳动服务有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，罗志中与青神岷江制冷技术咨询有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 1,879,342 股股权（占丹甫制冷注册资本的 8.93%）



转让给青神岷江制冷技术咨询有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，罗志中与青神长和投资咨询有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 2,369,626 股股权（占丹甫制冷注册资本的 11.26%）转让给青神长和投资咨询有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，罗志中与杜家乐、熊云生签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 450,000 股股权（占丹甫制冷注册资本的 2.14%）转让给杜家乐；将其持有的丹甫制冷 99,312 股股权（占丹甫制冷注册资本的 0.47%）转让给熊云生。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，罗志中与青神建川物业管理有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 167,707 股股权（占丹甫制冷注册资本的 0.80%）转让给青神建川物业管理有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，马俊与青神建川物业管理有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 356,295 股股权（占丹甫制冷注册资本的 1.69%）转让给青神建川物业管理有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，舒向东与青神建川物业管理有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 649,069 股股权（占丹甫制冷注册资本的 0.80%）转让给青神建川物业管理有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

2007 年 11 月 27 日，陈德全与青神建川物业管理有限公司签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷 588,073 股股权（占丹甫制冷注册资本的 0.80%）转让给青神建川物业管理有限公司。转让价格为每股 5.02 元。

本次股权转让得到了 178 名自然人股东的同意和授权，经丹甫制冷股东会审议通过，其他股东承诺放弃优先认购权，并签署了正式的股权转让协议和进行了工商备案。本次规范尽管属于落实和确认本属于自己的权益，但转让价格仍参照公司净资产和国有股转让价格来确定，价格公允。转让结果得到公司全体原股东的书面确认，不存在纠纷或潜在纠纷。眉山市人民政府以眉府函[2008]51 号文确认：“丹甫制冷 172 名自然人股东 2007 年设立四家有限责任公司，并将自己所持有的全部丹甫制冷股权转让给四家有限责任公司的行为符合有关法律、法规和

规范性法律文件的规定，经规范后丹甫制冷的股权结构明晰，真实地反映了自然人股东的实际持股情况，不存在潜在的股权纠纷。”2009年8月至10月，四川省眉山市眉州公证处对公司上述2007年发生的自然人股权转让的真实性进行了《确认书》公证，对买卖双方均进行了逐笔交易的公证并出具了《公证书》。

## (2) 龙蟒集团进行的股权转让

应青神县人民政府招商引资部门的请求，经四川龙蟒集团2007年第五次临时股东会及其实际控制人李家权先生同意，四川龙蟒集团将拍卖所得的丹甫制冷股权转让给青神尚贤投资管理顾问有限公司。青神尚贤管理顾问有限公司的股东为李家权（持股95%）、王晓娟（持股5%）。

2007年11月27日，四川龙蟒集团有限责任公司分别与青神尚贤投资管理顾问有限公司、吴晓、孟力签署股权转让协议，将其持有的丹甫制冷2,628,300股、631,500股、和421,000股股权分别转让给了青神尚贤投资管理顾问有限公司、吴晓和孟力。转让价格为每股5.29元。

本次转让不但得到四川龙蟒集团有限责任公司股东会同意，同时获得了丹甫制冷2007年临时股东会议审议通过，丹甫制冷其他股东放弃了优先认购权。转让程序合法有效，转让总价款等于拍卖成交价格和四川省国投产权交易中心、四川正通拍卖有限责任公司收取的费用之和，转让价格公允。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	占总出资的比例
罗志中	4,380,264	20.81%
青神尚贤投资管理顾问有限公司	2,628,300	12.49%
青神长和投资咨询有限公司	2,369,626	11.26%
朱学前	1,894,040	9.00%
青神岷江制冷技术咨询有限公司	1,879,342	8.93%
熊云生	1,843,433	8.76%
青神建川物业管理有限公司	1,761,144	8.36%
青神康海劳动服务有限公司	1,603,060	7.61%
周正宏	925,062	4.39%
吴晓	631,500	3.00%
杜家乐	450,000	2.14%
孟力	421,000	2.00%

舒向东	263,229	1.25%
合计	21,050,000	100.00%

## (二) 四川丹甫制冷压缩机股份有限公司的股本形成、变化及验资情况

2007年11月30日和2007年12月16日，丹甫制冷召开了临时股东会 and 丹甫股份的创立大会，同意将丹甫制冷根据《公司法》的规定，由丹甫制冷原股东作为发起人，整体变更为四川丹甫制冷压缩机股份有限公司，注册资本10,000万元。股份有限公司的具体持股情况如下表：

序号	发起人名称	持股数量(股)	持股比例	出资形式
1	罗志中	20,808,855	20.81%	净资产
2	青神尚贤投资管理顾问有限公司	12,485,986	12.49%	净资产
3	青神长和投资咨询有限公司	11,257,131	11.26%	净资产
4	朱学前	8,997,815	9.00%	净资产
5	青神岷江制冷技术咨询有限公司	8,927,990	8.93%	净资产
6	熊云生	8,757,401	8.76%	净资产
7	青神建川物业管理有限公司	8,366,480	8.36%	净资产
8	青神康海劳动服务有限公司	7,615,487	7.61%	净资产
9	周正宏	4,394,594	4.39%	净资产
10	吴晓	3,000,000	3.00%	净资产
11	杜家乐	2,137,767	2.14%	净资产
12	孟力	2,000,000	2.00%	净资产
13	舒向东	1,250,494	1.25%	净资产
—	合计	100,000,000	100.00%	净资产

以上出资经四川君和会计师事务所有限责任公司君和验字(2007)第2016号《验资报告》审验。依据该报告，截至2007年11月30日止，公司经审计的净资产为138,136,110.36元，按1.3814:1的比例折合股本100,000,000.00元，差额部分转作资本公积。

## (三) 公司的委托持股情况

### 1、公司1997年的委托持股情况

根据丹甫制冷设立方案，罗志中等18名自然人股东按理应该是国营建川机器厂全体职工的股权代表。由于政策、资金原因，并没有实际量化。根据建川厂破产方案并经眉财企函[2007]56号文确认，18名自然人股东所持股权实际全部为国有资产，并在建川厂破产时解除了罗志中等18人股权。

## 2、公司 2002 年重组设立时的委托持股情况

### (1) 2002 年公司重组时 306 名出资职工的姓名及出资情况

根据《重组丹甫公司协议》、职工自愿入股的《入股协议书》和《验资报告》，丹甫制冷在重组设立时共有 306 名自然人入股，并于 2002 年 6 月 26 日分别与罗志中签署《持股委托书》，授权罗志中为其股东代表，委托股东除保留股份收益权和处分权外，其余股东权利（包括参与丹甫制冷股东会进行重大决策、选择管理者等股东权利等）均委托罗志中代为行使。罗志中本人持股 1.5811 万股，受托持股 481.6843 万元，委托人 306 人（含本人）。306 名出资职工的姓名、出资金额明细如下：

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
1	杨洪流	21,474	2,000	23,474
2	邹应国	21,597	2,000	23,597
3	贾敬英	16,557	2,000	18,557
4	胡保成	18,688	2,000	20,688
5	陈伟	18,321	2,000	20,321
6	黄嘉莉	15,081	2,000	17,081
7	陈凉	15,572	2,000	17,572
8	李萍	15,778	2,000	17,778
9	周长杰	17,540	2,000	19,540
10	李树华	21,433	2,000	23,433
11	谢文	17,704	2,000	19,704
12	王小康	18,688	2,000	20,688
13	王俊辉	15,245	2,000	17,245
14	尹茂蓉	15,572	0	15,572
15	李川生	15,572	0	15,572
16	周伟	16,023	0	16,023
17	邓永超	15,327	0	15,327
18	翁洋	15,245	2,000	17,245
19	宋玉林	15,327	2,000	17,327
20	杨昌高	19,098	2,000	21,098
21	蒋祥放	22,950	2,000	24,950
22	郑启明	21,433	2,000	23,433
23	方昭川	15,081	2,000	17,081
24	刘光明	18,688	2,000	20,688
25	徐培兴	18,197	2,000	20,197
26	曹卫	18,688	2,000	20,688

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
27	王金凤	16,557	2,000	18,557
28	熊合	11,637	0	11,637
29	丛玉玲	13,113	0	13,113
30	虞光乾	10,369	2,000	12,369
31	赵树平	16,188	2,000	18,188
32	黄春发	17,662	2,000	19,662
33	杜家乐	20,941	2,000	22,941
34	高志敏	18,646	2,000	20,646
35	黄道东	21,845	2,000	23,845
36	吴雪梅	13,278	0	13,278
37	刘应德	17,171	2,000	19,171
38	邱惠	12,786	2,000	14,786
39	陈启天	16,557	2,000	18,557
40	赵成彬	21,353	2,000	23,353
41	朱丽华	11,310	0	11,310
42	卢宝荣	15,163	2,000	17,163
43	夏维根	18,524	2,000	20,524
44	李跃胜	18,894	2,000	20,894
45	王金铃	16,065	2,000	18,065
46	周显模	21,845	2,000	23,845
47	陈俊安	18,688	2,000	20,688
48	吴加林	21,311	2,000	23,311
49	卓绍文	20,288	2,000	22,288
50	张贵仁	18,688	2,000	20,688
51	曾珂	7,211	0	7,211
52	梁德明	18,688	2,000	20,688
53	李农	17,703	2,000	19,703
54	彭宗明	18,321	2,000	20,321
55	陈能	13,769	2,000	15,769
56	胡成舫	21,845	2,000	23,845
57	胡艳玫	16,065	2,000	18,065
58	傅丽萍	15,081	2,000	17,081
59	徐德芳	16,065	2,000	18,065
60	沈琪明	15,654	2,000	17,654
61	徐维生	17,662	2,000	19,662
62	周仁贵	20,738	2,000	22,738
63	宋光全	21,065	2,000	23,065
64	李保清	23,524	2,000	25,524
65	张学明	20,491	2,000	22,491
66	阳秀丽	14,589	2,000	16,589

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
67	曹美健	16,229	2,000	18,229
68	施萍	18,197	2,000	20,197
69	刘祥福	22,950	2,000	24,950
70	郭素萍	15,695	2,000	17,695
71	彭应香	18,153	0	18,153
72	王丽平	9,876	2,000	11,876
73	于治国	13,893	2,000	15,893
74	张鸣宇	14,671	2,000	16,671
75	胡贵华	17,949	2,000	19,949
76	何清山	20,491	2,000	22,491
77	肖龙坤	21,353	2,000	23,353
78	汪安全	15,613	0	15,613
79	马利亚	15,572	2,000	17,572
80	邓富强	21,391	2,000	23,391
81	涂意章	21,391	2,000	23,391
82	汪健	12,171	2,000	14,171
83	王敏	14,671	0	14,671
84	王益	18,564	2,000	20,564
85	覃忠清	20,491	2,000	22,491
86	彭伟	7,703	0	7,703
87	王娅莉	17,048	2,000	19,048
88	黄嘉懿	16,557	2,000	18,557
89	曹树云	15,613	0	15,613
90	龚万春	19,507	2,000	21,507
91	蔡志敏	15,982	0	15,982
92	罗志中	13,811	2,000	15,811
93	熊云生	21,433	2,000	23,433
94	朱文斌	21,433	2,000	23,433
95	张清华	23,482	2,000	25,482
96	马俊	15,081	2,000	17,081
97	杨晋	11,228	2,000	13,228
98	吴文刚	6,434	0	6,434
99	程剑英	16,557	2,000	18,557
100	曾云亮	18,770	0	18,770
101	朱学前	15,287	2,000	17,287
102	张冬容	15,081	2,000	17,081
103	孟小蓉	14,630	2,000	16,630
104	王静	8,893	0	8,893
105	马影莉	11,637	2,000	13,637
106	袁志勇	11,843	2,000	13,843

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
107	杨志林	10,860	2,000	12,860
108	赵鲁修	21,433	2,000	23,433
109	赵元桃	11,802	2,000	13,802
110	杨桂香	15,245	2,000	17,245
111	邱蓉	15,245	2,000	17,245
112	张红	11,637	2,000	13,637
113	张令志	8,893	0	8,893
114	罗海英	10,369	0	10,369
115	郭晋虹	10,369	2,000	12,369
116	黄舒兵	7,825	0	7,825
117	徐利强	11,637	2,000	13,637
118	胡晓丽	7,825	0	7,825
119	张光容	7,825	0	7,825
120	袁琳	8,360	0	8,360
121	周宇	6,434	0	6,434
122	祝瑛	6,884	0	6,884
123	梁淑君	6,884	0	6,884
124	马建红	9,876	2,000	11,876
125	张晓聪	15,081	0	15,081
126	钟世花	11,310	2,000	13,310
127	董明刚	15,081	2,000	17,081
128	张涛	16,105	2,000	18,105
129	辜晓惠	19,547	2,000	21,547
130	孙晓林	15,163	2,000	17,163
131	罗志军	12,295	2,000	14,295
132	王远红	13,769	2,000	15,769
133	吉伟	11,310	0	11,310
134	张洪云	21,433	2,000	23,433
135	宋万全	16,557	2,000	18,557
136	万和长	21,845	2,000	23,845
137	赵素珍	16,557	2,000	18,557
138	傅良蓉	14,753	2,000	16,753
139	邓继华	15,572	2,000	17,572
140	曹学全	17,949	2,000	19,949
141	张吉成	17,949	2,000	19,949
142	徐其华	14,671	2,000	16,671
143	李芝云	21,353	0	21,353
144	谢川宝	12,910	2,000	14,910
145	诸卫	10,533	0	10,533
146	马征	13,113	2,000	15,113

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
147	邓斌	7,825	0	7,825
148	田江	7,825	0	7,825
149	杜华高	18,564	0	18,564
150	王贵华	21,845	2,000	23,845
151	陈泽林	21,391	2,000	23,391
152	曾丽华	9,261	0	9,261
153	祝朝艳	8,893	0	8,893
154	马小燕	8,893	0	8,893
155	周正宏	18,238	2,000	20,238
156	祝峰	14,671	2,000	16,671
157	郑青	8,360	0	8,360
158	瞿虎	9,385	0	9,385
159	卢志华	21,065	2,000	23,065
160	杨德寿	21,845	0	21,845
161	赵毅红	14,589	2,000	16,589
162	张权	10,121	2,000	12,121
163	杨素英	15,081	2,000	17,081
164	程经会	20,164	2,000	22,164
165	黄艳萍	15,081	2,000	17,081
166	刘玉梅	11,637	2,000	13,637
167	陈宇	8,360	0	8,360
168	张萍	12,622	2,000	14,622
169	宋志祥	21,433	2,000	23,433
170	陈德全	12,828	2,000	14,828
171	童敏	14,753	2,000	16,753
172	辜晓阳	13,605	2,000	15,605
173	李金义	13,113	2,000	15,113
174	傅卫东	13,605	2,000	15,605
175	万宁	10,860	2,000	12,860
176	蔡嘉文	12,622	2,000	14,622
177	黄朝华	13,605	0	13,605
178	邓继明	16,557	2,000	18,557
179	张凤革	13,605	2,000	15,605
180	冯萍	8,851	0	8,851
181	谢愉	16,065	2,000	18,065
182	马利君	13,605	2,000	15,605
183	徐龙兴	16,065	0	16,065
184	俞钧庆	19,180	2,000	21,180
185	叶伟林	15,081	2,000	17,081
186	刘安平	16,557	2,000	18,557



编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
187	邵娣刚	17,006	2,000	19,006
188	徐颀	18,688	2,000	20,688
189	胡桂蓉	13,605	0	13,605
190	梁德华	15,327	0	15,327
191	余秀芳	6,434	0	6,434
192	邵其蓉	15,081	2,000	17,081
193	熊斌	12,580	0	12,580
194	王建兵	12,622	2,000	14,622
195	帅晓冬	7,825	0	7,825
196	张慧	8,360	0	8,360
197	陈玉芬	11,637	0	11,637
198	潘娜	7,825	0	7,825
199	涂娜	7,825	0	7,825
200	罗英	11,637	2,000	13,637
201	金蓉	13,072	0	13,072
202	王荣	7,825	0	7,825
203	韩静平	11,637	2,000	13,637
204	帅星	12,130	2,000	14,130
205	廖容	12,130	2,000	14,130
206	王建	11,637	2,000	13,637
207	罗珍	10,369	0	10,369
208	唐晓蓉	11,637	2,000	13,637
209	李建华	15,572	0	15,572
210	王季星	13,893	2,000	15,893
211	马睿	10,369	2,000	12,369
212	周敏	11,637	0	11,637
213	熊伟	11,637	2,000	13,637
214	白炜	12,622	2,000	14,622
215	邱朝辉	11,637	0	11,637
216	徐霞	8,360	0	8,360
217	涂蓉	7,825	0	7,825
218	李军	11,637	2,000	13,637
219	刘晓宏	12,130	2,000	14,130
220	郭玉梅	11,637	0	11,637
221	李志卫	10,860	2,000	12,860
222	周利	11,637	2,000	13,637
223	陈义红	7,743	0	7,743
224	吉莉	13,113	0	13,113
225	肖锋	8,360	0	8,360
226	岳维	8,195	0	8,195

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
227	汪燕	12,786	2,000	14,786
228	舒向东	10,860	2,000	12,860
229	宋岩	14,753	2,000	16,753
230	尹小燕	12,130	2,000	14,130
231	姜建华	16,557	2,000	18,557
232	傅广孝	17,704	2,000	19,704
233	何孟林	21,433	2,000	23,433
234	包云友	21,845	2,000	23,845
235	陈晓胜	14,262	0	14,262
236	祝华明	21,433	2,000	23,433
237	周萍	13,605	2,000	15,605
238	万淑兰	14,262	2,000	16,262
239	王汉斌	20,491	2,000	22,491
240	罗希立	17,662	2,000	19,662
241	龙春碧	15,327	2,000	17,327
242	王红凯	14,098	2,000	16,098
243	钟建国	15,489	2,000	17,489
244	周云华	21,433	2,000	23,433
245	赵刚	11,025	2,000	13,025
246	吕学兵	15,327	2,000	17,327
247	谢康彬	6,884	0	6,884
248	张永忠	11,637	0	11,637
249	徐刚	10,533	2,000	12,533
250	周蓉	8,566	0	8,566
251	唐帮荣	15,081	2,000	17,081
252	曾文国	21,433	2,000	23,433
253	曾川	10,369	2,000	12,369
254	廖斗平	9,793	0	9,793
255	傅广华	13,811	2,000	15,811
256	向兵	9,385	0	9,385
257	顾光菊	11,637	2,000	13,637
258	徐丽	7,825	0	7,825
259	黄加敏	10,533	2,000	12,533
260	颜秋	10,533	2,000	12,533
261	李容	7,825	0	7,825
262	尹萍	10,533	0	10,533
263	陈秀英	10,533	2,000	12,533
264	岳剑	10,533	2,000	12,533
265	赵勤	10,369	2,000	12,369
266	叶伟春	11,637	0	11,637

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
267	谢志长	9,876	0	9,876
268	赵青宁	10,369	2,000	12,369
269	李永明	10,327	0	10,327
270	蒲建勤	7,743	0	7,743
271	蔡勇	7,825	0	7,825
272	薄涛	8,360	0	8,360
273	吴洪伟	7,825	0	7,825
274	黄友利	11,637	2,000	13,637
275	赵鹰	7,825	0	7,825
276	龚小刚	8,360	0	8,360
277	胡保国	20,370	2,000	22,370
278	刘金华	16,023	0	16,023
279	王雨	10,860	2,000	12,860
280	曹重建	20,370	2,000	22,370
281	胡贵生	14,098	2,000	16,098
282	赵天和	21,845	2,000	23,845
283	马俊扬	9,385	0	9,385
284	胡永东	10,369	2,000	12,369
285	池天玉	21,391	2,000	23,391
286	孙建鸿	15,245	2,000	17,245
287	黄伟	15,163	0	15,163
288	辜翠娥	15,203	2,000	17,203
289	黎建康	16,639	2,000	18,639
290	干云波	16,557	2,000	18,557
291	罗剑平	10,860	2,000	12,860
292	张凤美	16,311	2,000	18,311
293	杨振华	21,967	2,000	23,967
294	王永平	16,557	2,000	18,557
295	李勇军	7,743	0	7,743
296	冷云波	7,743	0	7,743
297	李建国	7,743	0	7,743
298	帅勇	7,743	0	7,743
299	沈利	7,743	0	7,743
300	徐绍军	7,743	0	7,743
301	刘莉红	8,566	0	8,566
302	张瑜	15,081	2,000	17,081
303	胡保伟	15,489	2,000	17,489
304	徐松	8,893	0	8,893
305	胡泽永	18,688	2,000	20,688
306	罗明文	22,909	2,000	24,909

编号	姓名	破产安置费入股（元）	集资款退款金额入股（元）	总计（元）
—	合计	4,410,654	422,000	4,832,654

(2) 2002 年丹甫制冷重组设立时“集资款”相关情况

A、“集资款”的形成

集资款形成于 1996—1997 年期间，是建川机器厂为了恢复生产、筹集生产流动资金、改善生产生活环境等原因，面向建川机器厂全体职工的集资借款而成，集资款的具体形成如下：

a、1996 年 1 月，为了全面恢复生产，急需生产资金，经厂办公会议研究决定在全厂范围向职工集资，经过党政工的组织和宣传，全厂职工集资，参加集资职工 1,186 人，分别以 1,000 元和 2,000 元两档次的形式交集资款 207 万元。

b、1997 年，由于岷江河水受到上游污染企业的排污影响，建川厂取水水源严重污染。为了消除当地水污染严重对生产和职工生活造成的不良影响，建川机器厂决定向职工集资打深水井以改善水质。根据 1997 年 1 月 28 日建川机器厂《关于集资改造职工饮用水工程的决定》（厂发[1997]6 号），集资范围和对象为“1、在册职工；2、离退休职工；3、劳服司在册职工；4、停薪留职职工”，集资金额是每人一次性集资 200 元，集资款缴纳期限是 1997 年 1 月 28 日到 1997 年 2 月 18 日。本次集资，建川机器厂 1,230 名职工共集资 24.60 万元。

c、1997 年为了解决批量生产存在的资金缺口较大的困难，建川机器厂通过厂务扩大会研究，决定向全厂职工采取自愿并给于晋级奖励的办法募集资金。根据 1997 年 7 月 3 日建川机器厂《关于厂内集资晋级的实施办法》（厂发[1997]27 号），本次集资的范围只限于本厂在岗职工和本厂离退休人员（含提前退休）；集资数额分为 1,000 元、2,000 元和 3,000 元三个档次，集资时间是 1997 年 7 月 7 日到 1997 年 7 月 11 日，并预计 1999 年 7 月 10 日分批偿还。

截至到建川机器厂被眉山地区中级人民法院宣告破产，上述集资款本息尚有 425.30 万元没有归还。

B、集资款退款的处置情况

因建川机器厂经营困难，严重资不抵债，眉山地区中级人民法院 1999 年 11 月 1 日作出裁定（1999 年眉经破字第 2-1 号），宣告建川机器厂破产，并依法成

立建川机器厂破产清算组，对相关债权债务进行了清理。在清算过程中，建川机器厂破产清算组依据《最高人民法院关于审理企业破产案件若干问题的规定》（法释〔2002〕23号）第58条的规定，将建川机器厂向职工的集资款作为破产债权列入欠发工资顺序清偿。由于清算收入不足以清偿破产清算费用和职工安置费，按照法定顺序已不能够清偿建川机器厂所欠职工集资款，为维护社会安定团结，依照眉山市政府指示和2001年12月3日建川机器厂破产清算组与眉山市资产经营有限公司签订的《代清偿破产清算费用协议书》，由眉山市资产经营有限公司负责清偿建川机器厂所欠职工集资款退款本息425.30万元。

眉山市资产经营有限公司承诺负责清偿建川机器厂所欠职工集资款退款本息425.30万元后，2001年12月3日与丹甫制冷签订的《重组丹甫公司协议书》，双方同意，由丹甫制冷代眉山市资产经营有限公司清偿职工集资款退款本息425.30万元。

上述425.30万元集资款退款本息中，经眉山市政府批准，在职工自愿的原则下，有42.2万元职工集资款退款转为丹甫制冷的股权，剩余383.10万元已由丹甫制冷代眉山市资产经营有限公司全部清偿。其中42.2万元职工集资款退款入股，由211名职工与丹甫制冷签订自愿入股协议，将本应由丹甫制冷现金退还的集资款退款入股丹甫制冷形成。

### C、集资款问题不存在纠纷或潜在纠纷

建川机器厂的职工集资款是企业向职工的借款，依据《最高人民法院关于审理企业破产案件若干问题的规定》（法释〔2002〕23号），属于破产债权，应在支付清算费用和职工安置费之后优先偿付。由于清算收入不足以支付清算费用和职工安置费，故集资款无法在清算收入中得到偿还。但根据眉山市政府的指示，以及建川机器厂破产清算组与眉山市资产经营有限公司签订的《代清偿破产清算费用协议书》，由眉山市资产经营有限公司负责清偿建川机器厂所欠职工集资款。眉山市资产经营有限公司上述自愿承担债务的行为合法有效。

根据2001年12月3日眉山市资产经营有限公司与丹甫制冷签订的《重组丹甫公司协议书》的约定，由丹甫制冷代眉山市资产经营有限公司清偿职工集资款。丹甫制冷接受重组，并代为偿付职工集资款的债务承担行为合法。

根据眉山市政府批准，在自愿的原则下，部分职工选择将集资款退款入股丹甫制冷，并签订了入股协议书，入股行为合法有效。

2008年6月23日，公司第一大股东罗志中出具承诺函，声明：“若因职工集资款问题而导致集资职工主张任何民事权利或造成四川丹甫制冷压缩机股份有限公司损失，均由本人承担全部责任。”

发行人律师认为，集资款系建川机器厂于1996—1997年期间向建川机器厂的职工集资借款形成，建川机器厂作为法律主体已于2004年9月21日经四川省眉山市工商行政管理局《企业法人注销登记核准通知书》（川工商眉企销（内）字第15号）因破产而注销。丹甫制冷系因其与眉山市资产经营有限公司签订的《重组丹甫公司协议书》而承接建川机器厂对其职工集资款的退款义务，且丹甫制冷成立时间系在上述集资款形成之后，丹甫制冷与建川机器厂当时的集资行为无关。经律师核查职工领取集资款退款签字表以及丹甫制冷的付款凭证，除入股丹甫制冷的42.2万元之外，剩余集资款退款本息383.10万元已由丹甫制冷代眉山市资产经营有限公司全部清偿。集资款退款的处置合法有效，已经实际清偿，不存在纠纷和潜在纠纷。

西南证券经核查后认为，集资款形成于1996年—1997年，集资主体为建川机器厂，集资对象为建川机器厂的职工。丹甫制冷系因其与眉山市资产经营有限公司签订的《重组丹甫公司协议书》而承接建川机器厂对其职工集资款的退款义务，且丹甫制冷成立时间系在上述集资款形成之后，丹甫制冷与建川机器厂当时的集资行为无关。经核查职工领取集资款退款签字表以及丹甫制冷的付款凭证，除入股丹甫制冷的42.2万元之外，剩余集资款退款本息383.10万元已由丹甫制冷代眉山市资产经营有限公司全部清偿。集资款退款的处置合法有效，已经实际清偿，不存在纠纷和潜在纠纷。

### **3、2004年—2005年增资情况**

2004年4月15日，丹甫制冷股东会表决通过了《增资扩股募集技改资金方案》，2004年5月15日，丹甫制冷再次召开股东会表决通过向原股东增资扩股968万元，采取每股1元的价格，由股东自愿认购。2004年4月16日至2005年8月9日间，公司306名自然人股东中有104名股东参加了本次增资，实际增

资 967.6546 万元。由于本次增资只面向公司原股东，增资行为本身没有改变委托人的数量，只改变了受托持股数量，罗志中本人持股数量从 1.5811 万元增加到 307.4559 万元，受托持股从 481.6843 万元增加到 1,143.4641 万元。

#### 4、2004—2005 年股权转让

2004 年 4 月至 2005 年 8 月，先后有 87 名股东因为离职、退休等原因转让了其持有的丹甫制冷股权。2005 年 8 月，根据公司清理股权的要求，有 40 对夫妻进行了股份转让，将夫妻共有股权集中到 1 人名下。根据 127 名股东的股权转让协议，转让价格为 1.0-1.2 元。本次转让完成后，公司的股东由 306 名减少到 179 名。127 名转让股权的股东具体情况如下：

序号	编号	转让人姓名	转让出资额(元)	转让价格(元)	转让时间	受让人姓名	受让出资额(元)
1	1	杨洪流	23,474	1.0	2004 年 5 月 2 日	罗志中	805,017
2	10	李树华	23,433	1.0	2004 年 4 月 26 日		
3	13	王俊辉	17,245	1.0	2004 年 5 月 15 日		
4	14	尹茂蓉	15,572	1.0	2005 年 5 月 31 日		
5	16	周伟	16,023	1.0	2004 年 4 月 29 日		
6	21	蒋祥放	24,950	1.0	2004 年 4 月 19 日		
7	23	方昭川	17,081	1.0	2004 年 4 月 23 日		
8	36	吴雪梅	93,278	1.0	2005 年 8 月 12 日		
9	46	周显模	23,845	1.0	2004 年 4 月 21 日		
10	62	周仁贵	22,738	1.0	2004 年 4 月 20 日		
11	64	李保清	25,524	1.0	2004 年 4 月 27 日		
12	67	曹美健	18,229	1.0	2005 年 6 月 7 日		
13	69	刘祥福	24,950	1.0	2004 年 4 月 24 日		
14	70	郭素萍	17,695	1.0	2004 年 4 月 26 日		
15	87	王娅莉	19,048	1.0	2004 年 4 月 24 日		
16	99	程剑英	18,557	1.0	2005 年 6 月 4 日		
17	135	宋万全	18,557	1.0	2004 年 4 月 27 日		
18	143	李芝云	21,353	1.0	2004 年 4 月 19 日		
19	145	诸卫	10,533	1.0	2005 年 6 月 6 日		
20	150	王贵华	23,845	1.0	2004 年 4 月 21 日		
21	160	杨德寿	21,845	1.0	2004 年 4 月 21 日		
22	172	辜晓阳	15,605	1.0	2004 年 5 月 7 日		
23	173	李金义	15,113	1.0	2004 年 4 月 27 日		
24	176	蔡嘉文	14,622	1.0	2004 年 4 月 28 日		
25	178	邓继明	18,557	1.0	2005 年 6 月 5 日		
26	185	叶伟林	17,081	1.0	2004 年 4 月 19 日		

序号	编号	转让人姓名	转让出资额(元)	转让价格(元)	转让时间	受让人姓名	受让出资额(元)		
27	187	邵娣刚	19,006	1.0	2004年4月24日				
28	189	胡桂蓉	13,605	1.0	2005年6月7日				
29	191	余秀芳	6,434	1.0	2004年4月24日				
30	193	熊斌	12,580	1.0	2004年4月19日				
31	198	潘娜	7,825	1.0	2004年5月14日				
32	222	周利	13,637	1.0	2004年4月21日				
33	233	何孟林	23,433	1.0	2005年6月7日				
34	244	周云华	23,433	1.0	2004年4月28日				
35	250	周蓉	8,566	1.0	2004年4月27日				
36	259	黄加敏	12,533	1.0	2004年4月20日				
37	270	蒲建勤	7,743	1.0	2004年4月19日				
38	285	池天玉	23,391	1.0	2004年4月24日				
39	291	罗剑平	12,860	1.0	2004年5月10日				
40	298	帅勇	7,743	1.0	2004年5月10日				
41	301	刘莉红	8,566	1.0	2004年5月3日				
42	306	罗明文	24,909	1.0	2004年4月26日				
43	3	贾敬英	28,557	1.0	2005年6月9日			徐培兴	44,622
44	183	徐龙兴	16,065	1.0	2005年2月7日				
45	277	胡保国	22,370	1.0	2004年11月7日			梁德华	43,058
46	4	胡保成	20,688	1.0	2004年10月9日				
47	6	黄嘉莉	17,081	1.0	2004年10月18日	黄嘉懿	17,081		
48	7	陈凉	99,572	1.2	2005年7月4日	王雨	275,160		
49	55	陈能	25,769	1.2	2005年6月14日				
50	79	马利亚	37,572	1.2	2005年7月13日				
51	100	曾云亮	18,770	1.0	2005年4月10日				
52	124	马建红	11,876	1.0	2004年9月10日				
53	154	马小燕	8,893	1.0	2004年9月12日				
54	161	赵毅红	16,589	1.0	2005年3月6日				
55	182	马利君	15,605	1.0	2005年3月6日				
56	243	钟建国	17,489	1.0	2005年7月11日				
57	245	赵刚	23,025	1.2	2005年7月7日				
58	9	周长杰	19,540	1.0	2005年3月10日	胡艳玫	19,540		
59	27	王金凤	18,557	1.0	2004年9月7日	龚万春	36,622		
60	45	王金铃	18,065	1.0	2004年9月17日				
61	30	虞光乾	12,369	1.0	2005年3月10日	顾光菊	12,369		
62	35	黄道东	23,845	1.0	2005年4月11日	黄舒兵	23,845		
63	38	邱惠	14,786	1.0	2004年10月9日	孙晓林	32,031		
64	111	邱蓉	17,245	1.0	2004年9月8日				
65	50	张贵仁	20,688	1.0	2004年10月18日	张凤美	61,906		
66	89	曹树云	25,613	1.0	2005年7月7日				



序号	编号	转让人姓名	转让出资额(元)	转让价格(元)	转让时间	受让人姓名	受让出资额(元)
67	179	张凤革	15,605	1.0	2004年11月10日		
68	52	梁德明	20,688	1.0	2004年11月17日	胡保伟	20,688
69	54	彭宗明	20,321	1.0	2004年11月7日	彭伟	20,321
70	58	傅丽萍	27,081	1.0	2005年6月15日	董明刚	72,686
71	174	傅卫东	45,605	1.2	2005年6月30日		
72	59	徐德芳	18,065	1.0	2004年8月19日	刘光明	18,065
73	71	彭应香	18,153	1.0	2004年9月10日	杜华高	18,153
74	73	于治国	25,893	1.0	2005年6月20日	涂娜	59,284
75	81	涂意章	33,391	1.2	2005年7月14日		
76	82	汪健	14,171	1.0	2004年11月12日	祝峰	28,957
77	227	汪燕	14,786	1.0	2004年10月11日		
78	91	蔡志敏	15,982	1.0	2004年9月19日	孙建鸿	24,342
79	120	袁琳	8,360	1.0	2004年10月12日		
80	102	张冬容	47,081	1.0	2005年6月20日	周正宏	54,824
81	299	沈利	7,743	1.0	2006年1月10日		
82	104	王静	8,893	1.0	2004年10月9日	宋岩	8,893
83	112	张红	13,637	1.0	2004年9月19日	李军	13,637
84	114	罗海英	20,369	1.0	2005年7月10日	舒向东	20,369
85	118	胡晓丽	17,825	1.0	2005年7月17日	张权	17,825
86	125	张晓聪	15,081	1.0	2004年10月15日	马俊	15,081
87	126	钟世花	13,310	1.0	2004年11月17日	徐利强	13,310
88	129	辜晓惠	21,547	1.0	2004年11月16日	陈德全	21,547
89	133	吉伟	21,310	1.2	2005年7月18日	吉莉	21,310
90	137	赵素珍	18,557	1.0	2004年10月8日	赵树平	18,557
91	138	傅良蓉	56,753	1.0	2005年7月19日	朱学前	56,753
92	139	邓继华	17,572	1.0	2004年9月18日	杨素英	38,260
93	188	徐颀	20,688	1.0	2004年9月20日		
94	144	谢川宝	14,910	1.0	2004年10月12日	曹重建	14,910
95	146	马征	36,000	1.2	2005年7月19日	马睿	36,000
96	147	邓斌	20,825	1.2	2005年7月10日	邓富强	20,825
97	151	陈泽林	23,391	1.0	2004年9月21日	陈宇	23,391
98	157	郑青	18,360	1.0	2005年7月12日	梁淑君	18,360
99	165	黄艳萍	27,081	1.0	2005年7月14日	王敏	27,081
100	169	宋志祥	33,433	1.2	2005年7月17日	宋光全	33,433
101	175	万宁	22,860	1.0	2005年7月16日	宋玉林	22,860
102	192	邵其蓉	17,081	1.0	2004年9月17日	张涛	17,081
103	200	罗英	13,637	1.0	2004年9月15日	杨志林	13,637
104	202	王荣	7,825	1.0	2005年7月17日	王建兵	35,099
105	203	韩静平	13,637	1.0	2004年10月17日		
106	206	王建	13,637	1.0	2004年9月19日		

序号	编号	转让人姓名	转让出资额(元)	转让价格(元)	转让时间	受让人姓名	受让出资额(元)
107	207	罗珍	10,369	1.0	2004年10月29日	杨晋	10,369
108	209	李建华	15,572	1.0	2004年10月20日	黄朝华	15,572
109	210	王季星	15,893	1.0	2004年11月24日	谢愉	15,893
110	213	熊伟	13,637	1.0	2004年11月23日	廖容	13,637
111	216	徐霞	8,360	1.0	2004年10月14日	徐丽	8,360
112	226	岳维	8,195	1.0	2004年11月23日	岳剑	8,195
113	238	万淑兰	56,262	1.0	2005年6月28日	张鸣宇	56,262
114	241	龙春碧	17,327	1.0	2004年10月24日	叶伟春	17,327
115	253	曾川	12,369	1.0	2004年8月17日	李容	12,369
116	255	傅广华	15,811	1.0	2004年10月16日	傅广孝	15,811
117	265	赵勤	12,369	1.0	2004年10月29日	赵元桃	12,369
118	282	赵天和	23,845	1.0	2004年9月28日	赵鹰	23,845
119	288	辜翠娥	17,203	1.0	2004年11月10日	卢宝荣	17,203
120	289	黎建康	38,639	1.2	2005年6月24日	胡成舫	59,327
121	305	胡泽永	20,688	1.0	2004年10月14日		
122	290	干云波	18,557	1.0	2004年12月8日	陈启天	18,557
123	235	陈晓胜	24,262	1.2	2005年7月19日	郭晋虹	24,262
124	237	周萍	15,605	1.0	2004年10月28日	周敏	15,605
125	239	王汉斌	42,491	1.2	2005年7月20日	徐刚	61,384
126	304	徐松	18,893	1.2	2005年7月18日		
127	302	张瑜	17,081	1.0	2004年9月17日	丛玉玲	17,081
—	—	合计	2,620,218	—	—	合计	2,620,218

经西南证券核查后认为，上述职工持股的转让为离职、退休、个人资金周转及夫妻转让等原因，转让双方在公平、自愿的基础上签署了股权转让协议，协议约定了转让价格、转让股数、付款时间等一般规定，并无其他特殊约定。

因丹甫制冷属三线内迁企业，地处偏僻，大部分职工均为外地迁移至此，职工在离职、退休后多数要求自愿返回原籍，故 87 名股东在离职、退休后要求转让其所持股权，上述转让均系在公司内部职工间进行，并且受让方均为 2002 年参与入股的职工，并无新增股东的情形。股权转让价款均已按照协议约定支付完毕，转让行为符合法律规定，转让合法有效，不存在纠纷或者潜在纠纷。

发行人律师经核查后认为：因丹甫制冷属三线内迁企业，地处偏僻，大部分职工均为外地迁移至此，职工在离职、退休后多数要求自愿返回原籍，故 87 名股东在离职、退休后要求转让其所持股权，上述转让均系在公司内部职工间进行，并且受让方均为 2002 年参与入股的职工，并无新增股东的情形。除因实行法定

的夫妻共同财产制，40 名股东将股权转让给配偶而无须支付价款外，其余股权转让价款均已按照协议约定支付完毕。出让股权的股东均已向公司交回其本人的《股东出资证》，转让行为符合法律规定，转让合法有效，不存在纠纷或者潜在纠纷。

根据公司 2005 年 8 月 18 日股东大会决议，罗志中向朱学前、熊云生、周正宏、舒向东、陈德全、马俊、张权等 7 名新股东代表按照每股 1 元的价格分别转让 1,898,820 股、1,344,121 股、1,062,799 股、782,298 股、538,073 股、482,031 股、294,807 股，共计转让 6,402,949 股。

2005 年 9 月 3 日，公司的 179 名自然人股东分别与各自的股东代表签署了《委托持股协议书》，委托方保留股份收益权和处分权，而重大决策、选择管理者等权利则委托股东代表代为行使。此时的委托持股情况如下：

股东姓名	工商登记出资额 (元)	委托持股情况		
		本人出资额(元)	受托出资额(元)	受托人数(人)
罗志中	8,106,251	3,879,576	4,226,675	72
朱学前	1,898,820	1,398,940	499,880	16
熊云生	1,344,121	1,344,121	0	1
周正宏	1,062,799	529,162	533,637	20
舒向东	782,298	74,129	708,169	27
陈德全	538,073	136,375	401,698	21
马俊	482,031	122,262	359,769	9
张权	294,807	39,946	254,861	13
<b>合计</b>	<b>14,509,200</b>	<b>7,524,511</b>	<b>6,984,689</b>	<b>179</b>

## 5、2007 年增资

根据 2007 年 7 月 3 日丹甫制冷临时股东会决议，罗志中、朱学前等 21 人于 2007 年 7 月 5 日对丹甫制冷共增资 286.00 万元。新增吴雪梅、张冬容 2 名自然人股东，公司实际自然人股东从 179 人增加到 181 人，吴雪梅委托罗志中代为持有，张冬容委托周正宏持有。本次增资完成后，本公司委托持股情况如下：

股东姓名	工商登记出资额 (元)	委托持股情况		
		本人出资额(元)	受托出资额(元)	受托人数(人)
罗志中	9,346,251	4,729,576	4,616,675	73
朱学前	2,298,820	1,798,940	499,880	16
熊云生	1,744,121	1,744,121	0	1

周正宏	1,402,799	829,162	573,637	21
舒向东	912,298	194,129	718,169	27
陈德全	588,073	186,375	401,698	21
马俊	782,031	172,262	609,769	9
张权	294,807	39,946	254,861	13
<b>合计</b>	<b>17,369,200</b>	<b>9,694,511</b>	<b>7,674,689</b>	<b>181</b>

## 6、公司委托持股情况的消除

(1) 为便于管理，2007年11月12日，自然人股东张冬容将所持全部股权转让给周正宏、吴雪梅将所持股份全部转给罗志中，梁德华将所持股权全部转让给了胡保伟，由于转让双方为夫妻关系，转让价格为1元。这样公司实际自然人股东人数从181名减少到178名。本次股权转让后的委托持股情况如下：

股东姓名	工商登记出资额 (元)	委托持股情况		
		本人出资额(元)	受托出资额(元)	受托人数(人)
罗志中	9,346,251	4,779,576	4,566,675	72
朱学前	2,298,820	1,798,940	499,880	16
熊云生	1,744,121	1,744,121	0	1
周正宏	1,402,799	849,162	553,637	20
舒向东	912,298	194,129	718,169	27
陈德全	588,073	186,375	401,698	21
马俊	782,031	172,262	609,769	9
张权	294,807	39,946	254,861	13
<b>合计</b>	<b>17,369,200</b>	<b>9,764,511</b>	<b>7,604,689</b>	<b>179</b>

注：

- 1、由于吴雪梅的股东代表为罗志中，因此罗志中的本人出资额增加50,000元，同时，受托出资额减少50,000元；
- 2、由于张冬容的股东代表为周正宏，因此周正宏的本人出资额增加20,000元，同时，受托出资额减少20,000元；
- 3、由于梁德华的股东代表为罗志中，胡保伟的股东代表为张权，考虑到即将对委托持股情况进行规范，因此没有办理委托持股关系的变更手续，转让后，胡保伟受让的58,385元出资额仍由罗志中受托持有；
- 4、由于胡保伟的出资额委托了两名股东代表持有，因此受托人数合计为179名，但实际股东人数为178名。

(2) 考虑到上市后整个经营团队的稳定，激励大家的积极性，2007年11月，罗志中将本人实际所持的丹甫制冷部分出资分别转让给朱学前95,100元、熊云生99,312元、周正宏75,900元、舒向东69,100元和马俊59,900元，转让价格为每股5.02元。

(3) 2007年11月, 178名自然人中除罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东外的172名股东分别出资设立了青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、青神建川物业管理有限公司、青神康海劳动服务有限公司等四家有限责任公司, 每家公司为43名股东。上述172名股东将所持有的丹甫制冷的股权转让给了青神长和投资咨询有限公司等四家有限责任公司, 至此, 公司的委托持股情况得以消除。

丹甫股份及丹甫制冷成立以来股权演变过程及结果清晰, 尽管原始出资和工商登记事项等方面曾存在一定的不规范行为, 但在事后均及时得到了规范和完善, 不存在影响本公司合法存续和上市的实质性障碍。

公司委托持股情况不存在法律禁止性规定, 委托关系及股权演变过程清晰, 且已经在丹甫股份设立前进行了规范, 不再有委托持股情形, 不存在纠纷或潜在纠纷。

本公司于2008年2月15日出具《承诺函》: “截至本承诺函出具日, 本公司的股权清晰, 不存在股东委托投资、委托持股、信托等情况, 本公司股东所持股权不存在权益纠纷, 未设置任何质押、查封等权利限制, 并承诺对本声明的真实性承担全部法律责任。”

本公司8名自然人股东于2008年2月15日出具《承诺函》: “截至本承诺函出具日, 本人所持有的四川丹甫制冷压缩机股份有限公司股权为本人合法所有, 该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况, 本人所持股权不存在权益纠纷, 未设置任何质押、查封等权利限制, 并承诺对本声明的真实性承担全部法律责任。”

本公司5名法人股东于2008年2月15日出具《承诺函》: “截至本承诺函出具日, 本公司所持有的四川丹甫制冷压缩机股份有限公司股权为本公司合法所有, 该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况, 本公司所持股权不存在权益纠纷, 未设置任何质押、查封等权利限制, 并承诺对本声明的真实性承担全部法律责任。”

本公司5名法人股东的股东于2008年2月15日及2009年9月1日(继承

股权的3名股东)出具《承诺函》:“本人为四川丹甫制冷压缩机股份有限公司法人股东的股东,截至本承诺函出具日,本人持有的股权为本人合法所有,该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况,本人所持股权不存在权益纠纷,未设置任何质押、查封等权利限制,并承诺对本声明的真实性承担全部法律责任。”

2008年2月15日,四川丹甫制冷压缩机股份有限公司全体股东出具承诺函,声明如将来有任何第三人通过现有股东向四川丹甫制冷压缩机股份有限公司主张股份权利,由该股东自行承担一切法律后果,并且四川丹甫制冷压缩机股份有限公司现有全体股东承诺就解决该等第三人主张事项承担连带法律责任。

2009年12月,信永中和会计师事务所有限责任公司XYZH/2009CDA7007-6号《验资专项复核报告》认为:“丹甫制冷公司股东的出资已到位,未发现证据表明丹甫制冷公司在截止日2007年11月30日存在注册资本未到位的情况。”

2009年8月至10月,四川省眉山市眉州公证处对公司2004年—2005年发生的股权转让的真实性进行了《确认书》公证,除宋万全、周仁贵、诸卫、王季星、罗建平等五位股东已经死亡无法参与公证外(青神县城关派出所出具了死亡证明、并有转让协议和收款凭证),对其余买卖双方均进行了逐笔交易的公证并出具了《公证书》,确认了上述股权转让的真实性。

#### **保荐人经核查后发表如下意见:**

丹甫制冷1997年设立时点存在出资不实,但已经于2000年全部补足,出资额足额到位。丹甫制冷设立过程符合有关法律、法规和规范性法律文件的规定。

经核查丹甫制冷2002年重组减资时的相关文件、协议,除未及时进行减资工商登记变更外,丹甫制冷2002年重组减资履行了必要的程序,过程合法、合规。且2005年丹甫制冷已对2002年减少注册资本而未及时进行工商变更登记的不规范行为自行进行了纠正,上述行为未对其他股东和债权人造成损害,现有股本结构并不存在争议,眉山市工商行政管理局已向公司出具不予处罚的函,不影响公司本次发行上市。

经核查公司2004-2005年增资、2006年国有股权划转、2007年增资及股权

转让的相关文件、协议，西南证券认为，丹甫制冷上述增资、股权转让履行了必要的审批程序，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

公司委托持股情况不存在法律禁止性规定，经核查，公司委托关系及股权演变过程清晰，且已经在丹甫股份设立前进行了规范，目前已不存在委托持股情形，不存在纠纷或潜在纠纷。

丹甫股份公司的设立履行了必要的程序，出资足额到位，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

西南证券认为：丹甫股份及丹甫制冷股权演变过程清晰，出资足额到位。丹甫制冷原委托持股不存在法律禁止性规定，但从规范的角度考虑，已在股份公司设立前进行了规范。尽管在初始出资、工商变更登记方面曾经存在一定瑕疵，但均已在3年前得到了自行纠正、规范和完善，不存在影响公司合法存续和上市的法律障碍。

#### **发行人律师经核查后发表如下意见：**

除1997年丹甫制冷设立时18名自然人股东的股权被否定、建川厂用于出资设立丹甫制冷的生产线权属及出资不实问题、2002年丹甫制冷重组减资未履行相关法律程序外，丹甫制冷历次股权变动相应履行了股东会决议、验资、工商变更等法律程序，符合有关法律、法规和规范性法律文件的规定。

1997年丹甫制冷设立时18名自然人股东的股权被眉山市人民政府否定，符合丹甫制冷设立时的真实情况，恢复了国营建川厂的国有股权，维护了国有资产的完整，18名自然人股东没有提出异议，眉山市人民政府的行为是对国有资产的依法确权行为，合法有效。

建川厂在设立丹甫制冷时部分出资不实的问题，在1998年丹甫制冷冲抵了应付建川厂153.6287万元往来后，将原始出资予以补足。2002年股权重置时，丹甫制冷承接了眉山市资产经营公司移交来的国营建川机器厂破产财产中的有效经营性财产1,295.84万元，加上丹甫制冷公司截至2001年4月30日帐面净资产3,243.37万元，同时承接了眉府函[2001]70号《关于国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案的批复》确定的破产清算费用(负债)4,171.13万元，

资产减负债的差额 368.08 万元确认为国有股。上述资产中已不包含公司设立时未到位的其他应收款，故已消除资本金不到位的问题。

建川厂用于出资设立丹甫制冷的生产线权属问题，在 2000 年 3 月眉山市资产经营有限公司向上海（国际）租赁有限公司购买取得了该生产线的所有权并将该生产线全部投入丹甫制冷后已经彻底解决，生产线的权属不存在纠纷。

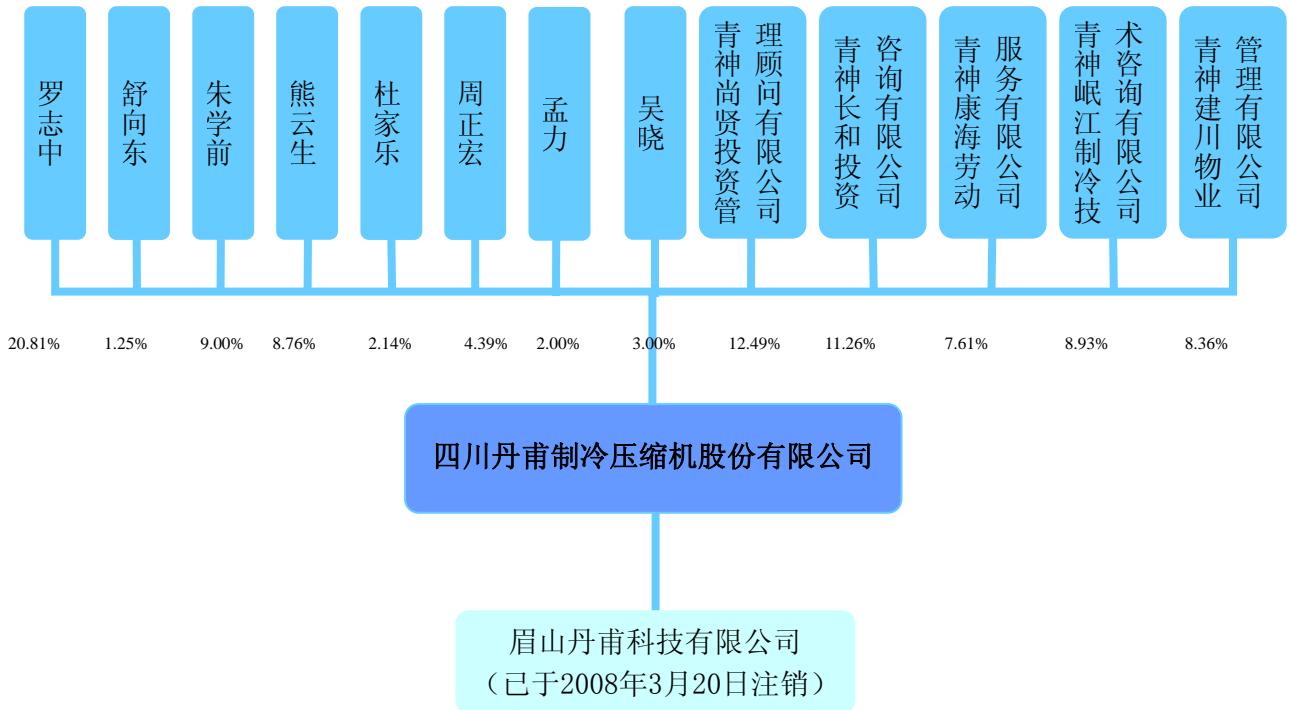
发行人律师认为：尽管发行人前身丹甫制冷历次股权变动存在上述法律瑕疵，但事后都得到纠正解决，没有损害国家利益、没有损害债权人利益，丹甫制冷股东对各自的持股不存在异议，股权权属清晰明确，股东不存在委托持股或信托持股的情况，不存在纠纷或潜在纠纷，且上述行为都发生在本次公开发行三年以前，对本次公开发行不会构成实质性障碍。

2008 年 9 月 4 日，四川省人民政府以川府函【2008】249 号《关于确认四川丹甫制冷压缩机股份有限公司历史沿革及国有股演变有关事项的批复》确认：“丹甫股份历史沿革清晰，国有股演变符合国家和我省的有关规定和政策，予以确认。”

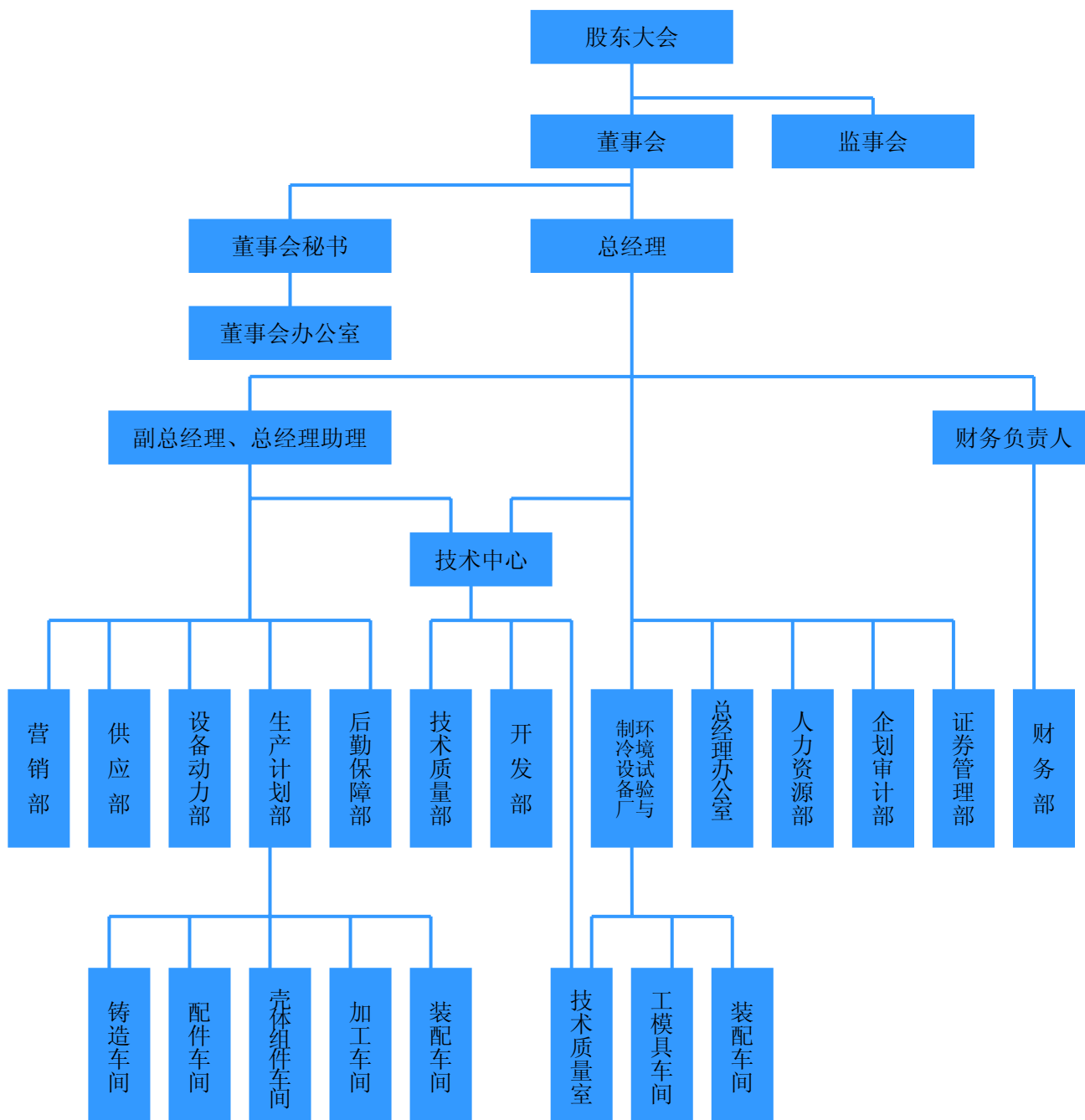


## 四、发行人和控股股东组织结构图

### (一) 发行人外部组织结构图



## (二) 发行人内部组织机构设置图



## 五、发行人控股子公司的简要情况

报告期内，发行人曾经拥有的全资子公司为眉山丹甫科技有限公司，该公司已于 2008 年 3 月 20 日注销，该公司的具体情况如下：

### （一）丹甫科技的基本情况

**成立日期：**2007 年 4 月 20 日

**注册资本：**1,558 万元

**实收资本：**1,558 万元

**注册地址：**眉山市青神县黑龙镇丹甫工业园

**法定代表人：**罗志中

**设立时的主要业务：**研发、制造、销售：环境试验设备，冷冻、冷藏设备及配件，专用机床及配件，压缩机及配件，工具、夹具、模具、电机及电气控制元件。

截至 2008 年 3 月 20 日，丹甫科技已完成注销程序。

**主要经营地：**眉山市青神县

**股东构成：**四川丹甫制冷压缩机股份有限公司持股 100%

### 财务数据：

截至 2007 年 12 月 31 日，总资产 2,060.90 万元，净资产 1,809.09 万元，2007 年度实现营业收入 2,393.85 万元，净利润 251.09 万元，以上数据业经信永中和会计师事务所审计并纳入公司 2007 年度合并会计报表。

### （二）丹甫科技的设立情况

#### A、设立丹甫科技的目的

设立丹甫科技的初始目的是，丹甫制冷自身的铸件及模具生产业务长期以来产量低、自动化和机械化程度不高，产能跟不上公司压缩机的扩张步伐。丹甫制冷不断增加铸件的外购数量，不利于公司产品的成本控制，故拟将丹甫制冷铸件业务单独分离，做大做强铸件、模具业务，并使其成为独立的铸件和模具制造商，产品主要为丹甫制冷提供配套，如有剩余，也可向其他领域扩张。

因 2007 年压缩机市场持续景气，丹甫制冷将主要资金用于扩产技改和原材料及库存产品的流转资金，自有资金比较紧张，无力扩展此项业务。因此由丹甫制冷的主要领导及业务骨干出资设立了丹甫科技。

## B、主营业务及与发行人业务的关系

丹甫科技设立时营业执照登记的主要业务为：研发、制造、销售：环境试验设备，冷冻、冷藏设备及配件，专用机床及配件，压缩机及配件，工具、夹具、模具、电机及电气控制元件。因设立时间短，关键技术尚待开发等原因，丹甫科技设立后的主要业务是采用外协方式为丹甫制冷配套了少量铸件和模具产品。

2007 年 11 月，丹甫制冷启动改制上市工作，因丹甫科技的股东同是丹甫制冷的自然人股东或间接持股股东，两公司董事会成员构成基本一致。为了避免同业竞争和关联交易，应中介机构要求，经丹甫制冷 2007 年 11 月 20 日临时股东会及丹甫科技 2007 年 11 月 21 日临时股东会决议批准，由丹甫股份收购丹甫科技 100%的股权，收购完成后，丹甫科技成为丹甫股份的全资子公司。

## C、出资方式、资金来源及股东构成

丹甫科技由罗志中、朱学前、周正宏、熊云生、陈德全、舒向东、马俊、张权等 8 名自然人共同发起设立，于 2007 年 4 月 28 日正式成立，公司注册资本：人民币 1,558 万元。具体股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资方式	持股比例
罗志中	7,960,000.00	货币	51.09%
朱学前	1,935,000.00	货币	12.42%
周正宏	1,725,000.00	货币	11.07%
熊云生	1,430,000.00	货币	9.18%
陈德全	955,000.00	货币	6.13%
舒向东	670,000.00	货币	4.30%
马俊	635,000.00	货币	4.08%
张权	270,000.00	货币	1.73%
合计	15,580,000.00	货币	100.00%

经核查，丹甫科技股东出资方式均为货币资金，股东的资金来源均为个人自有资金，丹甫制冷不存在为该等个人提供资金或担保的情形。

资金来源及股东构成如下表：

单位：元

股东姓名	出资金额	资 金 来 源			
		历年分红	个人工资性收入	家庭储蓄及其他	政府奖励
罗志中	7,960,000.00	4,200,000.00	1,200,000.00*	2,160,000.00	400,000
朱学前	1,935,000.00	1,530,000.00	450,000.00	0	
周正宏	1,725,000.00	570,000.00	1,000,000.00	500,000.00	
熊云生	1,430,000.00	1,460,000.00	0	0	
陈德全	955,000.00	150,000.00	450,000.00	400,000.00	
舒向东	670,000.00	80,000.00	600,000.00	0	
马俊	635,000.00	135,000.00	300,000.00	200,000.00	
张权	270,000.00	45,000.00	120,000.00	105,000.00	
合计	15,580,000.00	8,170,000.00	4,120,000.00	3,365,000.00	400,000

\*罗志中个人工资性收入为其 2005 年—2007 年的工资性收入

### （三）丹甫科技以外协方式向丹甫制冷销售产品具体情况

丹甫科技设立至丹甫股份收购丹甫科技期间（2007 年 4 月 20 日—2007 年 10 月 31 日），丹甫股份从丹甫科技购买的产品品类具体情况如下：

产品品类	单价	数量（件）	金额（元）	占丹甫股份主营业务成本的比例
曲轴箱毛坯	6.95	374,995（件）	2,606,215.25	0.62%
缸体毛坯	12.3	81,638（件）	1,004,147.40	0.24%
汽缸毛坯	5.05	265,423（件）	1,340,386.15	0.32%
曲轴毛坯	2.34	700,417（件）	1,638,975.98	0.39%
曲轴箱半成品	8.95	513,433（件）	4,595,225.35	1.09%
缸体半成品	17.00	108,418（件）	1,843,097.52	0.44%
汽缸半成品	7.35	578,756（件）	4,253,856.60	1.01%
工模具	7,352.15	165（台、套）	1,213,104.02	0.29%
合计	—	—	18,495,008.27	4.39%

注：工模具的单价为平均单价。

### （四）丹甫科技的股权转让情况

2007 年 11 月 27 日，丹甫制冷与罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、舒向东、陈德全、马俊、张权等丹甫科技的 8 名自然人股东分别签订了《股权转让协议》，向该等自然人收购其所持丹甫科技的全部股权，工商变更登记于 2007 年 11 月 28 日完成。

2007 年 11 月 23 日，四川君和会计师事务所有限责任公司出具了君和审

(2007)第 2173 号《审计报告》，根据该审计报告，丹甫科技截至 2007 年 10 月 31 日经审计的净资产值为 18,048,238 元。经转让各方协商，一致同意转让价格以经审计的净资产值为依据，确定为 18,048,238 元。

### (五) 丹甫科技的注销及对公司的影响

收购完成后，丹甫科技成为丹甫制冷（2007 年 12 月丹甫制冷整体变更为丹甫股份）的全资子公司，考虑因缺乏品牌优势和销售渠道，短期内无法拓展外延市场，故丹甫科技没有必要单独以法人形式存在，因此丹甫股份决定注销丹甫科技。2008 年 1 月 15 日，丹甫科技于《市场与消费报》上刊登了注销公告。截至 2008 年 3 月 20 日，丹甫科技已完成注销程序。

因丹甫科技存续时间仅有 6 个月，丹甫科技自身因尚未购置业务经营相关固定资产，并未形成实际的生产能力，其业务模式尚处于外协阶段，丹甫制冷收购丹甫科技后，直接与其合作的外协单位建立了业务联系，因此注销丹甫科技对丹甫股份生产运营没有任何实质性影响。因收购后，丹甫股份编制了合并报表，故丹甫科技的注销对丹甫股份的会计报表不构成影响。

## 六、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### (一) 发起人基本情况

公司发起人为青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、青神建川物业管理有限公司、青神康海劳动服务有限公司等 5 家法人以及罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、吴晓、杜家乐、孟力、舒向东等 8 名自然人。

#### 1、自然人发起人基本情况

发起人姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码	住所
罗志中	中国	否	5111301963123xxxxx	四川省青神县城厢镇国营四五〇一厂
朱学前	中国	否	5111301961050xxxxx	四川省青神县城厢镇国营四五〇一厂
熊云生	中国	否	5111301952052xxxxx	四川省青神县城厢镇国营四五〇一厂

周正宏	中国	否	5111301956090xxxxx	四川省青神县城厢镇国营四五〇一厂
吴晓	中国	否	5102021970050xxxxx	重庆市渝中区鲁祖庙 58 号
杜家乐	中国	否	5111305008xxxxx	四川省青神县黑龙镇国营建川机器厂
孟力	中国	否	1101011963092xxxxx	北京市东城区景山东街 1 号
舒向东	中国	否	5111301968010xxxxx	四川省青神县城厢镇国营四五〇一厂

## 2、法人发起人基本情况

### (1) 青神尚贤投资管理顾问有限公司

成立日期：2007 年 11 月 27 日

注册资本：20,000,000 元

实收资本：20,000,000 元

注册地：四川省青神县黑龙镇丹甫工业园

主要生产经营地：四川省青神县

股东构成：李家权持股 95%，王晓娟持股 5%。

主营业务：投资咨询、投资管理顾问、代理投资及自营投资业务

主要财务数据：截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 2,475.06 万元，净资产 2,375.06 万元，2009 年实现净利润 374.65 万元。（未经审计）

### (2) 青神长和投资咨询有限公司

成立日期：2007 年 11 月 26 日

注册资本：11,895,522 元

实收资本：11,895,522 元

注册地：青神县黑龙镇丹甫工业园

主要生产经营地：青神县

股东构成：

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
1	肖龙坤	3201134912xxxxx	167,432.06	1.41%
2	汪安全	5111306204xxxxx	78,377.26	0.66%
3	邓富强	5111304911xxxxx	221,964.32	1.87%
4	王敏	5111301964081xxxxx	360,195.04	3.03%
5	王益	5111305205xxxxx	103,231.28	0.87%
6	覃忠清	3701041950050xxxxx	112,904.82	0.95%
7	彭伟	5111301979070xxxxx	140,680.48	1.18%
8	黄嘉懿	5111306104xxxxx	178,902.76	1.50%

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
9	龚万春	5111301953032xxxxx	442,407.58	3.72%
10	朱文斌	5111305112xxxxx	318,433.66	2.68%
11	张清华	5111301948061xxxxx	1,960,219.64	16.48%
12	马俊	5111301964060xxxxx	1,165,453.24	9.80%
13	杨晋	5111301968051xxxxx	218,856.94	1.84%
14	吴文刚	5111231975032xxxxx	32,298.68	0.27%
15	孟小蓉	5111301962113xxxxx	133,682.60	1.12%
16	马影莉	5111301971121xxxxx	118,657.74	1.00%
17	袁志勇	5111301966121xxxxx	621,691.86	5.22%
18	杨志林	5111301972021xxxxx	283,614.94	2.38%
19	孟俊辉	5111221953021xxxxx	88,225.245	0.74%
20	夏素芳	5101023110xxxxx	29,408.415	0.25%
21	赵元桃	5111301969022xxxxx	131,378.42	1.10%
22	杨桂香	5111306001xxxxx	86,569.90	0.73%
23	张令志	5111307302xxxxx	94,842.86	0.80%
24	郭晋虹	5111301973010xxxxx	183,887.62	1.54%
25	黄舒兵	5111301975112xxxxx	158,983.40	1.33%
26	徐利强	5111306912xxxxx	135,273.94	1.14%
27	张光容	5111231975080xxxxx	39,281.50	0.33%
28	周宇	5102311975092xxxxx	57,398.68	0.48%
29	祝瑛	5111221977122xxxxx	84,757.68	0.71%
30	梁淑君	5111021978111xxxxx	176,924.88	1.49%
31	董明刚	5111306305xxxxx	1,253,830.34	10.54%
32	张涛	5111301963030xxxxx	327,233.72	2.75%
33	孙晓林	5111306412xxxxx	598,353.88	5.03%
34	罗志军	5111301965072xxxxx	121,960.90	1.03%
35	王远红	5111301965041xxxxx	279,960.38	2.35%
36	张洪云	5111301951120xxxxx	117,633.66	0.99%
37	万和长	5111301949120xxxxx	119,701.90	1.01%
38	曹学全	5111301955120xxxxx	100,143.98	0.84%
39	张吉成	5111301956121xxxxx	100,143.98	0.84%
40	徐其华	5111306411xxxxx	133,888.42	1.13%
41	田江	5111301977052xxxxx	189,881.50	1.60%
42	杜华高	4222021955050xxxxx	234,519.34	1.97%
43	曾丽华	5105241964102xxxxx	297,490.22	2.50%
44	祝朝艳	5111301975111xxxxx	94,842.86	0.80%
—	合计	—	11,895,522.52	100.00%

公司设立后的股东变更情况：根据四川省眉山市眉州公证处 2009 年 8 月 21 日出具的（2009）眉市证字第 507 号《公证书》，发行人的股东青神长和投资咨



询有限公司成立时的自然人股东赵鲁修因车祸死亡，其持有的长和公司股权 117,633.66 元进行了夫妻共同财产分割和遗产继承后，由赵鲁修的配偶孟俊辉持有 88,225.245 元，由赵鲁修的母亲夏素芳持有 29,408.415 元。青神长和的股东变更登记手续于 2009 年 9 月 1 日办理完成。

主营业务：理财咨询、对外投资

主要财务数据：截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 1,189.76 万元，净资产 1,189.70 万元，2009 年实现净利润 0.03 万元。（未经审计）

### (3) 青神岷江制冷技术咨询有限公司

成立日期：2007 年 11 月 26 日

注册资本：9,434,297 元

实收资本：9,434,297 元

注册地：青神县黑龙镇丹甫工业园

主要生产经营地：青神县

股东构成：

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
1	罗希立	5111301954101xxxxx	450,103.24	4.77%
2	王红凯	5111306612xxxxxx	131,011.96	1.39%
3	吕学兵	5111301964071xxxxx	86,981.54	0.92%
4	谢康彬	5101061974101xxxxx	84,757.68	0.90%
5	张永忠	5111301970080xxxxx	409,817.74	4.35%
6	徐刚	5111301974100xxxxx	371,063.34	3.93%
7	唐帮荣	5111306209xxxxxx	85,746.62	0.91%
8	曾文国	5111301950122xxxxx	142,733.66	1.51%
9	廖斗平	5111301976011xxxxx	99,360.86	1.05%
10	向兵	5111301974021xxxxx	97,312.70	1.03%
11	顾光菊	5111301971041xxxxx	130,550.12	1.39%
12	徐丽	5111301975080xxxxx	81,248.70	0.86%
13	颜秋	5111301974093xxxxx	113,115.66	1.20%
14	李容	5111301976031xxxxx	101,373.88	1.07%
15	尹萍	5111301972041xxxxx	52,875.66	0.56%
16	陈秀英	5111301969101xxxxx	62,915.66	0.67%
17	岳剑	5111301971122xxxxx	104,054.56	1.10%
18	叶伟春	5111301972031xxxxx	245,799.28	2.61%
19	谢志长	5111301973030xxxxx	124,877.52	1.32%

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
20	赵青宁	5111307201xxxxx	112,292.38	1.19%
21	李永明	5111301974061xxxxx	102,041.54	1.08%
22	蔡 勇	5111301976072xxxxx	39,281.50	0.42%
23	薄 涛	5111307603xxxxx	92,167.20	0.98%
24	吴洪伟	5111301976010xxxxx	89,481.50	0.95%
25	黄友利	5111301969100xxxxx	68,457.74	0.73%
26	赵 鹰	5111301976102xxxxx	158,983.40	1.69%
27	龚小刚	5111307509xxxxx	41,967.20	0.44%
28	刘金华	5111306401xxxxx	80,435.46	0.85%
29	王 雨	5101031970071xxxxx	2,148,660.40	22.77%
30	曹重建	5111305407xxxxx	187,145.60	1.98%
31	胡贵生	5111306610xxxxx	80,811.96	0.86%
32	马俊扬	5111301973050xxxxx	47,112.70	0.50%
33	胡永东	5129011968091xxxxx	1,266,892.38	13.43%
34	孙建鸿	5111306103xxxxx	258,966.74	2.74%
35	黄 伟	5111301963111xxxxx	176,518.26	1.87%
36	张凤美	5111301963041xxxxx	452,889.34	4.80%
37	杨振华	5111305107xxxxx	220,714.34	2.34%
38	王永平	5111301960012xxxxx	143,356.14	1.52%
39	李勇军	5111301976090xxxxx	38,869.86	0.41%
40	冷云波	5111221975121xxxxx	38,869.86	0.41%
41	李建国	5111221974070xxxxx	89,069.86	0.95%
42	徐绍军	5111301975121xxxxx	38,869.86	0.41%
43	胡保伟	5111301963090xxxxx	484,741.24	5.14%
—	合计	—	9,434,296.84	100.00%

主营业务：制冷咨询、制冷产品设计对外投资

主要财务数据：截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 943.58 万元，净资产 943.53 万元，2009 年实现净利润 0.009 万元。（未经审计）

#### （4）青神建川物业管理有限公司

成立日期：2007 年 11 月 27 日

注册资本：8,840,943 元

实收资本：8,840,943 元

注册地：青神县黑龙镇丹甫工业园

主要生产经营地：青神县

股东构成：

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
1	邹应国	5111301944050xxxxx	520,056.94	5.88%
2	陈伟	5111301953081xxxxx	102,011.42	1.15%
3	李萍	5111130196304xxxxx	89,245.56	1.01%
4	谢文	5111301958011xxxxx	98,914.08	1.12%
5	王小康	5111301956100xxxxx	103,853.76	1.17%
6	李川生	5111301963053xxxxx	78,171.44	0.88%
7	邓永超	5111301965032xxxxx	76,941.54	0.87%
8	翁洋	5111301960101xxxxx	86,569.90	0.98%
9	宋玉林	5111301965011xxxxx	302,138.74	3.42%
10	杨昌高	5111301958110xxxxx	105,911.96	1.20%
11	郑启明	5111121951093xxxxx	117,633.66	1.33%
12	刘光明	5111301957061xxxxx	194,540.06	2.20%
13	徐培兴	5111305701xxxxx	325,391.38	3.68%
14	曹卫	5111301957102xxxxx	103,853.76	1.17%
15	熊合	5111306809xxxxx	58,417.74	0.66%
16	丛玉玲	5111301969051xxxxx	151,573.88	1.71%
17	赵树平	5111301961083xxxxx	184,459.90	2.09%
18	黄春发	5111301954011xxxxx	209,143.24	2.37%
19	高志敏	5111305503xxxxx	404,842.92	4.58%
20	刘应德	5111301954070xxxxx	96,238.42	1.09%
21	陈启天	5111306007xxxxx	186,312.28	2.11%
22	赵成彬	5111301952022xxxxx	167,432.06	1.89%
23	朱丽华	5111306811xxxxx	56,776.20	0.64%
24	卢宝荣	5111301963040xxxxx	373,317.32	4.22%
25	夏维根	5111301956011xxxxx	103,030.48	1.17%
26	李跃胜	4402021956033xxxxx	104,887.88	1.19%
27	陈俊安	5111301951070xxxxx	103,853.76	1.17%
28	吴加林	5111301951082xxxxx	117,021.22	1.32%
29	卓绍文	5111301954052xxxxx	111,885.76	1.27%
30	曾珂	5111301979040xxxxx	36,199.22	0.41%
31	李农	5111301961062xxxxx	98,909.06	1.12%
32	胡成舫	5111301940902xxxxx	1,019,923.44	11.54%
33	胡艳玫	5111301963060xxxxx	188,777.10	2.14%
34	沈琪明	5111301954102xxxxx	88,623.08	1.00%
35	徐维生	5111301954081xxxxx	98,703.24	1.12%
36	宋光全	5111301949122xxxxx	484,419.96	5.48%
37	张学明	5111301951101xxxxx	112,904.82	1.28%
38	阳秀丽	5111301962010xxxxx	133,476.78	1.51%
39	施萍	5111301957090xxxxx	101,388.94	1.15%
40	王丽平	5111301973020xxxxx	59,617.52	0.67%
41	张鸣宇	5111306301xxxxx	1,420,323.66	16.07%

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
42	胡贵华	5111305512xxxxx	100,143.98	1.13%
43	何清山	5111301950011xxxxx	163,104.82	1.84%
—	合计	—	8,840,942.88	100.00%

主营业务：物业管理，对外投资

主要财务数据：截至2009年12月31日，总资产884.24万元，净资产884.20万元，2009年实现净利润0.02万元。（未经审计）

#### （5）青神康海劳动服务有限公司

成立日期：2007年11月27日

注册资本：8,047,361元

实收资本：8,047,361元

注册地：青神县黑龙镇丹甫工业园

主要生产经营地：青神县

股东构成：

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
1	祝峰	5111301964091xxxxx	294,312.56	3.66%
2	瞿虎	5111301974102xxxxx	147,512.70	1.83%
3	卢志华	5111305007xxxxx	883,846.30	10.98%
4	张权	5111301972112xxxxx	200,528.92	2.49%
5	杨素英	5111301965091xxxxx	328,011.82	4.08%
6	程经会	5111305409xxxxx	261,863.28	3.25%
7	刘玉梅	5111301968093xxxxx	118,657.74	1.47%
8	陈宇	5111301976052xxxxx	159,390.02	1.98%
9	张萍	5111301970121xxxxx	73,402.44	0.91%
10	陈德全	5111301963082xxxxx	935,602.50	11.63%
11	童敏	5111301964051xxxxx	84,100.06	1.04%
12	黄朝华	5111301967080xxxxx	146,468.54	1.82%
13	冯萍	5111307310xxxxx	197,707.68	2.46%
14	谢愉	5111301963080xxxxx	170,469.16	2.12%
15	俞钧庆	5111301955100xxxxx	106,323.60	1.32%
16	刘安平	5111301959102xxxxx	93,156.14	1.16%
17	王建兵	5111301969110xxxxx	249,599.42	3.10%
18	帅卓豪	5114252008030xxxxx	39,281.50	0.49%
19	张慧	5111221972111xxxxx	41,967.20	0.52%
20	陈玉芬	5111307004xxxxx	58,417.74	0.73%
21	涂娜	5111301977062xxxxx	336,887.18	4.19%

序号	姓名	身份证号码	出资额（元）	持股比例
22	金蓉	5111306810xxxxx	65,621.44	0.81%
23	帅星	5111307101xxxxx	70,932.60	0.88%
24	廖容	5111301969121xxxxx	139,390.34	1.73%
25	唐晓蓉	5111301964060xxxxx	68,457.74	0.85%
26	马睿	5111301973022xxxxx	421,680.00	5.24%
27	周敏	5111301967020xxxxx	136,754.84	1.70%
28	白炜	5111301969031xxxxx	73,402.44	0.91%
29	邱朝辉	5111306906xxxxx	58,417.74	0.73%
30	涂蓉	5111301975101xxxxx	39,281.50	0.49%
31	李军	5111301969092xxxxx	187,115.48	2.32%
32	刘晓宏	5111301971051xxxxx	70,932.60	0.88%
33	郭玉梅	5111307209xxxxx	58,417.74	0.73%
34	李志卫	5111301967110xxxxx	64,557.20	0.80%
35	陈义红	5111301973093xxxxx	38,869.86	0.48%
36	吉莉	5111301969010xxxxx	172,803.46	2.15%
37	肖锋	5111301977030xxxxx	92,167.20	1.15%
38	宋岩	5111301964020xxxxx	731,142.92	9.09%
39	尹小燕	5111301970042xxxxx	70,932.60	0.88%
40	姜建华	5111301961012xxxxx	143,356.14	1.78%
41	傅广孝	5111301958102xxxxx	178,285.30	2.22%
42	包云友	5111301950081xxxxx	119,701.90	1.49%
43	祝华明	5111301951082xxxxx	117,633.66	1.46%
—	合计	—	<b>8,047,361.20</b>	<b>100.00%</b>

公司设立后的股东变更情况：根据四川省青神县公证处 2009 年 8 月 18 日出具的（2009）青证字第 182 号《公证书》，发行人的股东青神康海劳动服务有限公司成立时的自然人股东帅晓东因意外死亡，其持有的康海公司股权 39,281.5 元由其儿子帅卓豪继承。康海公司的股东变更登记手续已于 2009 年 9 月 1 日办理完成。

主营业务：劳务中介、职业培训、对外投资

主要财务数据：截至 2009 年 12 月 31 日，总资产 805.41 万元，净资产 805.23 万元，2009 年实现净利润 0.09 万元。（未经审计）

#### （6）青神长和等四个持股公司成立的原因

2002 年丹甫有限公司在重组设立时，根据《重组丹甫公司协议》、职工自愿入股的《入股协议书》和《验资报告》，丹甫有限公司在重组设立时共有 306 名

自然人入股，并于 2002 年 6 月 26 日分别与罗志中签署《持股委托书》，授权罗志中为其股东代表，委托股东除保留股份收益权和处分权外，其余股东权利（包括参与丹甫有限公司股东会进行重大决策、选择管理者等股东权利等）均委托罗志中代为行使。

在 2002 年至 2007 年间，经过历次股权转让、增资等股权变动，截至 2007 年 11 月，丹甫有限公司在工商登记的股东为罗志中、朱学前等 8 名股东，该 8 名股东共同代表公司 178 名股东持有丹甫有限公司的股权，即丹甫股份在设立股份公司前，参与 2002 年重组设立公司时入股的股东共有 178 名。

由于受公司法对有限责任公司股东人数的限制，丹甫有限公司的实际股东一直通过委托个人持股的方式持股，考虑到丹甫有限公司改制为股份公司的主要目的是上市，为消除公司存在的委托持股情况，2007 年 11 月，178 名自然人中除罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东外的 172 名股东分别出资设立了青神建川物业管理有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神康海劳动服务有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司等四家有限责任公司，每家公司为 43 名股东。上述 172 名股东将所持有的丹甫有限公司的股权转让给了青神建川物业管理有限公司等四家有限责任公司，至此，公司的委托持股情况得以消除。

#### **（7）西南证券核查意见**

经西南证券详细核查从 2002 年重组设立丹甫有限公司时的入股协议及委托持股协议、2002 年至 2007 年间的股权转让协议及委托持股协议、股东出具的承诺函、股东死亡亲属继承股权的《公证书》等相关文件，西南证券认为：

A、除 3 名继承股权的股东外，作为青神长和等四个持股公司的股东全部都是 2002 年丹甫有限公司重组设立时就真实出资入股的公司股东，公司在有限责任公司阶段的委托持股情况不存在法律禁止性规定，公司委托关系及股权演变过程清晰，且已经在丹甫股份设立前进行了规范，公司目前股权权属明确，股东不存在委托持股或信托持股的情况，相关过程不存在纠纷和潜在纠纷。同时，丹甫股份的历史沿革及股权演变已经 2008 年 9 月 4 日四川省人民政府出具的川府函【2008】249 号文及眉山市人民政府眉府函[2008]51 号文确认。

B、若追溯至最终自然人持股，丹甫股份目前的实际自然人股东为 183 名（8 名自然人直接持股，173 名自然人通过四家有限公司间接持股，2 名自然人通过青神尚贤投资管理顾问有限公司间接持股），丹甫股份不存在变向公开发行、规避公司法规定等违法违规行为。

C、丹甫股份、公司 8 名自然人股东、5 名法人股东及 5 名法人股东的 175 名自然人股东均出具了承诺，承诺持有的股权为自己合法所有，该股权之上不存在委托持股、委托投资、信托等情况，所持股权不存在权益纠纷，未设置任何质押、查封等权利限制，因此，所有股东持有丹甫股份股权均为真实持股。

#### **（8）发行人律师核查意见**

A、丹甫制冷 172 名自然人股东设立青神建川、青神长和、青神康海、青神岷江四家公司以消除丹甫制冷股东代表委托持股情形的目的和设立程序符合法律规定；丹甫制冷 172 名自然人股东所持有的丹甫制冷股权转让给上述四家公司的行为符合法律规定，作价公允，未损害自然人股东权益；丹甫制冷的股东数量符合《公司法》第 24 条的强制性规范要求。

B、除继承股权成为青神长和和青神康海的共计 3 名股东外，青神建川、青神长和、青神康海、青神岷江的其他自然人股东在上述四家公司设立前均为真实享有丹甫制冷股权的自然人股东，上述自然人股东均为自己持股，不存在受他人委托而代为持股的情况，也不存在委托投资或信托等任何形式的代持情形。

C、发行人的自然人股东 8 名，法人股东的自然人股东 175 名，总计 183 名。本所律师认为，发行人的实际自然人股东及法人股东的全部自然人股东不超过 200 名，符合《公司法》及《证券法》的相关规定。

#### **（二）持股 5%以上股份的主要股东基本情况**

持股 5%以上股份的股东包括罗志中、朱学前、熊云生三名自然人和青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、建川物业管理有限公司、青神康海劳动服务有限公司等 5 家企业法人。

罗志中、朱学前、熊云生的基本情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、建川物业管理有限公司、青神康海劳动服务有限公司等 5 家企业法人的基本情况参见本节“六、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

### （三）实际控制人的情况

2002 年 6 月至今，公司控股股东和实际控制人均为罗志中先生。

2002 年 6 月 26 日，丹甫制冷 306 名自然人股东与罗志中先生签署了委托持股协议，306 名自然人股东除保留股份收益权和处分权外，其余股东权利（包括参与丹甫制冷股东会进行重大决策、选择管理者等股东权利）均委托罗志中代为行使。通过该委托持股协议，罗志中共计持有公司 4,832,654 股股权，占公司总股本的 56.76%。罗志中先生除通过委托持股安排成为控股股东外，根据 2002 年 6 月 16 日丹甫制冷股东会文件，当时 7 名董事会成员中，5 名董事由罗志中提名；3 名监事会成员中，2 名由罗志中提名，故罗志中能对董事会等产生重大影响。因此，2002 年 6 月罗志中成为公司的控股股东和实际控制人。

2005 年，丹甫制冷增资及股权转让完成后，罗志中持有丹甫制冷 8,106,251 股股权，占公司总股本的 44.56%，为公司第一大股东。其中：罗志中本人真实持有 3,879,576 股，占总股本的 21.33%，同样为公司第一大股东。

2007 年 7 月，丹甫制冷增资后，罗志中持有丹甫制冷 9,346,251 股股权，占公司总股本的 44.40%，为公司第一大股东。其中：罗志中本人真实持有 4,729,576 股，占总股本的 22.47%，超过眉山市资产管理公司持股比例，为公司第一大股东。

2007 年 11 月，为规范委托持股行为，丹甫制冷进行了一系列股权转让。上述股权转让完成后，所有自然人股东均为真实持股，不再存在委托持股情形，罗志中此时持股 4,380,264 股，占公司总股本的 20.81%，仍为公司第一大股东。

2007 年 12 月，丹甫制冷整体变更设立股份公司，总股本变更为 100,000,000 股，其中罗志中持有 20,808,855 股，占公司总股本的 20.81%，为公司第一大股东。



自 2002 年 6 月至今，罗志中始终是公司持股数量最大的股东，且能够对公司的重大经营决策施加绝对影响，因此，最近三年罗志中为本公司的实际控制人。除持有本公司股权外，罗志中未持有其他任何企业、公司或者其他机构、组织的股权或权益。

**（四）控股股东和实际控制人罗志中先生持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。**

#### **（五）发行人股东控制的其他企业的基本情况**

公司发行前的股东为长和投资、青神尚贤、青神岷江、青神建川和青神康海 5 名法人股东及罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、吴晓、杜家乐、孟力和舒向东 8 名自然人股东。

根据保荐人核查情况及上述股东出具的对外投资情况声明，上述 13 名股东除持有本公司股权外，并无控制其他企业的情形。

## **七、发行人有关股本的情况**

### **（一）本次发行前后股本情况**

发行人本次发行前总股本 10,000 万股，本次发行不超过 3,350 万股，占发行后总股本的 25.09%。发行前后股本结构变动详见第二节概览之四“本次发行情况及募集资金用途”相关内容。

### **（二）前十名股东**

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	罗志中	20,808,855	20.81%
2	青神尚贤投资管理顾问有限公司	12,485,986	12.49%
3	青神长和投资咨询有限公司	11,257,131	11.26%
4	朱学前	8,997,815	9.00%
5	青神岷江制冷技术咨询有限公司	8,927,990	8.93%
6	熊云生	8,757,401	8.76%
7	青神建川物业管理有限公司	8,366,480	8.36%
8	青神康海劳动服务有限公司	7,615,487	7.61%
9	周正宏	4,394,594	4.39%
10	吴晓	3,000,000	3.00%

### (三) 公司自然人股东及其在发行人担任的职务

序号	发起人名称	持股数量(万股)	持股比例	任职情况
1	罗志中	20,808,855	20.81%	董事长、总经理
2	朱学前	8,997,815	9.00%	董事、财务总监
3	熊云生	8,757,401	8.76%	董事、副总经理
4	周正宏	4,394,594	4.39%	董事、副总经理
5	吴晓	3,000,000	3.00%	无
6	杜家乐	2,137,767	2.14%	监事会主席
7	孟力	2,000,000	2.00%	董事
8	舒向东	1,250,494	1.25%	副总经理

### (四) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，本公司股东间不存在关联关系。

### (五) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

根据《公司法》和相关法律法规的规定，公司全体股东出具了《股份流通限制和自愿锁定股份的承诺函》：

1、本公司控股股东及实际控制人罗志中及朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东等5名自然人股东承诺：根据《公司法》、《证券法》及相关法律法规的规定，自发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

2、法人股东青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、青神康海劳动服务有限公司、青神建川物业管理有限公司及孟力、吴晓2名自然人股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

3、同时担任公司董事、监事、高级管理人员的股东罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、孟力、舒向东承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占本人所持有的本公司股票总数的比例不超过

50%；相关股东将授权公司董事会于证券交易所办理股份锁定。

## 八、发行人的员工及其社会保障情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司职工总数为 1,165 人，具体构成情况如下表：

按专业构成分类	人 数	比 例 (%)
技术人员	58	4.98%
营销人员	9	0.77%
财务人员	14	1.20%
行政管理人员	37	3.18%
生产、生产管理及其他人员	1047	89.87%
按教育程度构成分类	人 数	比 例 (%)
本科及以上学历	40	3.43%
大专学历	146	12.53%
中专学历	323	27.73%
高中及以下	656	56.31%
按年龄构成分类	人 数	比 例 (%)
30 岁以下	506	43.43%
31-40 岁	395	33.91%
41-50 岁	192	16.48%
51-60 岁	72	6.18%

根据《中华人民共和国劳动法》和四川省及眉山市政府有关规定，本公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。本公司依照国家有关文件及眉山市制定的有关社会保障制度的要求，按期缴纳员工的养老保险、工伤保险、失业保险、生育保险、医疗保险和住房公积金，切实保障公司员工的合法利益。

四川省眉山市劳动和社会保障局出具证明：四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及其前身四川丹甫制冷压缩机有限责任公司从 2007 年至今，遵守国家劳动保障法律法规，依法执行国家劳动保障政策，按照规定足额缴纳了社保，未发生过因劳动保障违法违规而被处罚的情况。

眉山市住房公积金管理中心青神管理部出具证明：四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及其前身四川丹甫制冷压缩机有限责任公司从设立至今，遵守国家法律法规，按照规定在银行开设住房公积金专户，为公司员工足额缴纳了员工住房公积金。

## **九、发行人持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况**

1、公司全体股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员出具了《股份流通限制和自愿锁定股份的承诺》。（见本节“七、（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”）

2、公司全体股东出具了关于不存在委托持股等情况的《承诺函》。（见本节“三、（三）公司的委托持股情况”）

3、公司控股股东及实际控制人罗志中及朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东等 5 名自然人股东出具了《放弃竞争与利益冲突承诺函》；青神尚贤投资管理顾问有限公司、青神长和投资咨询有限公司、青神岷江制冷技术咨询有限公司、青神建川物业管理有限公司、青神康海劳动服务有限公司等五家法人股东出具了《避免同业竞争承诺函》。（见“第七节 同业竞争与关联交易一、（二）关于避免同业竞争的协议和承诺”）

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

丹甫股份、丹甫制冷的经营范围：生产、销售制冷压缩机、冷冻冷藏设备、冷气工程、环试设备、家用电器及其它机电设备，开展上述产品的进出口业务；生产销售纯净水。丹甫股份的主要业务：生产、销售制冷压缩机和环试设备。主要产品包括：R134a 系列、R600a 系列、R407c 系列和 R22 系列小型全封闭压缩机；步入式环境试验箱、高低温试验箱、高低温湿热试验箱、温度冲击试验箱和快速温度变化试验箱。

发行人自设立以来主营业务及主要产品未发生变化。

### 二、公司所处行业的基本情况

按照我国国民经济行业分类标准，公司属于 C35 “通用设备制造业”。根据证监会 2001 年 4 月发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于 C7110 “通用设备制造业”。根据公司主要产品细分，公司属于制冷压缩机子行业。丹甫股份主要生产小型全封闭制冷压缩机。小型压缩机具有能效比高、噪声低、振动小、运转平稳、体积小、重量轻、安全可靠、适用新型环保制冷剂、满足不同电源频率要求等特点，广泛用于冰箱、冷柜、饮水机、制冰机等家电产品。

#### （一）行业主管部门、管理体制、法律法规及产业政策

公司所处大行业为通用设备制造业、子行业为制冷压缩机行业，行业主管部门包括国家发改委、国家质检总局、国家标准化委员会；行业组织为中国制冷学会、中国制冷空调工业协会、中国家用电器协会。

**国家发展与改革委员会：**负责制定压缩机行业产业政策的制定与发布、提出中长期产业发展导向和指导性意见、建设项目的备案管理。根据国家发展与改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2005年本）》，公司产品属于第二十六类第30项“新型节能环保家用电器和关键零部件生产及技术开发”的要求，属于

国家鼓励类产业项目。

**国家质量监督检验检疫总局和国家标准化管理委员会：**负责家用和类似用途电器质量、安全等标准制定及产品质量认证、监督。主要的政策法规包括：《家用及类似用途电器的安全》、《电冰箱用全封闭型电动机压缩机》和国家ISO9000系列质量管理体系标准等。

**中国制冷学会、中国制冷空调工业协会、中国家用电器协会：**制冷压缩机行业的全国性的行业组织，以推动行业生产与技术发展、加强行业规划管理为目标，主要负责组织行业基本状况及某些共性问题的情况调研，反映行业发展中问题并提出发展建议；向政府部门提出有利于制冷空调行业振兴和发展的政策建议，并为国家政策的制定和实施提供帮助；制定协会标准，参与并组织国家、行业标准的宣传、贯彻、制定活动，跟踪国外同行最新标准信息；对制冷空调产品进行性能认证，提高消费者对产品性能的信任度；进行全行业生产经营活动数据统计和分析工作，为企业 provide 市场信息；开展技术咨询、服务、交流活动，推动行业技术进步；开展与国外同行的交流与合作，组织举办国内外展览会和专业考察，帮助企业开辟国外市场；编辑出版行业期刊杂志、技术资料，沟通行业内外信息。

## （二）行业竞争格局和市场化状况

根据《全球冰箱压缩机行业分析》报告，2007年全球冰箱压缩机产能达到1.89亿台，主要分布在亚洲、欧洲、美洲三大区域18个国家和地区。中国2007年产能达到7,400万台，占全球份额39.2%，产能主要集中在华意压缩、黄石东贝、广州冷机、泰州LG等四家企业，市场份额超过50%。

制冷压缩机行业目前处于垄断竞争状况，即是一种既垄断又竞争，同类但不同质的市场。

制冷量小于100w的小型压缩机：国际上主要厂家有：丹麦丹佛斯、韩国LG、巴西恩布拉科、意大利扎努西等，进口小型压缩机占国内市场份额20%左右。国内主要厂家包括：丹甫股份、江苏白雪电器股份有限公司、华意压缩机、广州冷机等四家，合计市场占有率在70%以上，丹甫股份目前在该细分市场的占有率达

到25%。丹甫股份目前在高档饮水机用制冷压缩机市场上的占有率在50%以上，为国内行业第一。

制冷量在100w以上的制冷压缩机：国际上主要厂家有：巴西恩布拉科、丹麦丹佛斯、意大利扎努西、法国泰康、韩国LG、日本松下等，目前国内基本不进口该系列压缩机。国内主要厂家包括：北京恩布拉科雪花、泰州LG、黄石东贝、广州冷机、华意压缩等五家，合计市场占有率在60%以上。

### **（三）进入本行业的主要壁垒**

#### **1、资格认证**

首先，进入本行业需要其产品符合国家产业政策，并获得相关安全认证。

目前，压缩机行业认证主要有中国CCC安全认证、美国UL认证、德国VDE认证、欧盟CE认证和符合ROHS指令。

其次，进入本行业还须达到《家用及类似用途电器的安全》规定的能效标准。

#### **2、技术壁垒**

制冷压缩机制造行业为资本与技术密集行业。制冷压缩机制造技术属于精密制造技术，不仅需要价格昂贵的高精度加工设备，而且需要相对较高的生产与管理水平，在较长时间内持续积累的生产经验、不断提高压缩机品质和可靠性的技术积累。产品技术含量高，涉及学科较多，技术复杂。制冷压缩机制造行业的技术门槛相对较高。

#### **3、客户开发壁垒**

制冷压缩机作为冰箱、冰柜、饮水机等产品的核心部件，其技术的先进性和产品质量直接影响制冷产品运行的可靠性和效率，进而可能影响其所应用行业的正常生产经营。因此，冰箱、冰柜、饮水机厂商在选择压缩机产品前，均需经过半年左右的时间严格测试、匹配和认证，厂商一旦确认使用该压缩机，就会将该压缩机随同冰箱、冷柜和饮水机等产品送测取证，产品匹配取证后，厂商不会轻易更换压缩机。因此，冰箱、冰柜、饮水机厂商通常愿意选择产品质量稳定、节能环保、效率高并且有一定经验和实力的压缩机生产企业建立长期合作关系，压

缩机行业的新进入者在开发客户时，通常难度较大。

#### （四）行业市场供求情况及变动原因

总体而言，报告期内，本公司所处（冰箱）制冷压缩机行业经历了高一低一高的V型发展过程，即2006年至2008年5月，制冷压缩机行业基本延续了以往年度的高度景气，年均增长速度超过20%；2008年5月至2008年12月期间，受全球金融危机影响，制冷压缩机行业同其他大多数产业一样，不可避免的受到波及，产销量均出现大幅度下滑；自2008年12月起，受国内“家电下乡”政策的全面推广和深入开展，下游冰箱市场出现回暖，同时以出口为主的饮水机市场也出现回暖，制冷压缩机行业景气度再次得以提升，特别是2009年3月至今，小型高效制冷压缩机更是出现产品供不应求局面。具体情况如下：

根据《电器》（2007年09月）杂志数据及推算，目前全球制冷压缩机的年总需求预计超过1.35亿台。与全球制冷压缩机的产量相比，存在结构性供给不足，特别是高效节能制冷压缩机供不应求。

根据国家统计局资料，2007年全年国内冰箱产量4,397.10万台，冰柜产量达到1,186.98万台，采用压缩机制冷的饮水机产量超过300万台，制冷压缩机直接出口超过1,000万台，2007年全年，制冷压缩机产量只有6,400万台，压缩机产品供不应求。《电器》杂志认为，2007年制冷压缩机市场火爆的原因，主要有四点：第一，各大冰箱厂家纷纷扩产。例如，新飞电器增加两条冰箱生产线、美的集团分别在华北和西北建厂、美菱在合肥成立工业园等，这些扩产有力地拉动了制冷压缩机内销市场。第二，出口量增加。中国正成为全球的制冷压缩机生产基地，国外生产企业对中国制冷压缩机的进口量迅速增加，部分制冷压缩机企业2007年出口大幅度增加。第三，国家的惠农政策对国内三四级市场启动起到了积极作用，一些中小型冰箱企业开始大批量生产。第四，饮水机特别是出口饮水机市场对制冷压缩机的需求大幅增加。

2008年1-12月，国内家用电冰箱产量4,756.90万台，同比增长8.0%，家用冰柜产量1,177.56万台，同比下降0.8%。2008年1-12月，国内电冷热饮水机（含电子制冷）产量为956.04万台，同比下降0.8%，其中采用压缩机制冷的饮水机产量约为360万台。2008年1-12月，制冷压缩机直接出口1,151.5万台，同比下降5.07%，



电冰箱出口2,485.3万台，同比下降2.01%。2008年1—12月，制冷压缩机累计产量为6,334.46万台，同比下降1.02%，受宏观经济形势影响，制冷压缩机的需求增速有所减缓。（数据来源：《家电科技》2009年第3-4期合订、第5期，国家统计局、《电器》杂志及中国行业研究报告网）

2008年6月以后制冷压缩机销售下降的原因主要如下：第一，受国内宏观经济增速放缓影响，冰箱企业国内终端销售不旺，需求放缓。第二，国家加强宏观调控、收紧银根等措施，影响了制冷压缩机销售。第三，家电下乡政策在给了一些大企业机会的同时也使一些中小冰箱企业经营困难甚至濒临绝境，这些企业压缩机采购量明显减少。第四，国内房地产市场和资本市场处于低谷，使得冰箱购买量减少，间接影响了制冷压缩机的销售。第五，由于美国次贷危机以及全球经济环境下行，冰箱及制冷压缩机直接出口均受到较大影响。2009年1至9月电冰箱直接出口1,773.01万台，同比下降11.02%，但是9月份改变了下滑趋势，同比增长了1.92%；同时，制冷压缩机直接出口2009年9月份回升明显，同比增长31.35%（数据来源：《家电科技》2009年第23期）。

2008年12月，由于国家商务部、财政部在全国范围内启动“家电下乡”政策，将扩大农村需求作为扩大国内需求的重点，通过该政策的实施，直接提高农民消费能力，在更大范围内调动农民购买的积极性。由于目前农村冰箱普及率比较低，冰箱作为家电下乡产品，收益较大，因此，从2008年12月起，冰箱生产销售开始回暖，制冷压缩机的生产也开始逐步复苏。2009年1至10月家用电冰箱产量5,126.02万台，同比增长16.70%，家用冷柜产量1,031.54万台，同比增长17.00%。制冷压缩机受家电下乡影响，市场需求复苏明显（数据来源：《家电科技》2009年第23期）。

和冰箱用压缩机相比，饮水机用小规格压缩机目前仍需求较大，主要用于出口到美国、加拿大等国的产品上，饮水机用小规格压缩机市场2008年依旧保持平稳。可以预见，随着生活水平的提高，饮水机、除湿机、红酒机等新产品将不断被开发和推广，高能效比和小型化制冷压缩机的市场需求仍将不断增加。2009年1至10月电冷热饮水机（含电子制冷）产量1,426.42万台，同比增长7.90%（数据来源：《家电科技》2009年第23期），公司小型制冷压缩机受益于饮水机产量增

长的影响，市场需求复苏明显。

### **（五）行业利润水平的变动趋势及原因**

从2003年起，冰箱、冷柜的市场开始回暖，市场需求明显加速，行业利润水平逐年提高。但从2007年开始，由于钢铁、电机等原材料价格持续上涨，压缩机行业总体利润增幅开始减缓。2008年6月开始，受全球金融危机影响，虽然原材料价格有所下降，但市场需求也同时减少，行业总体利润增幅进一步减缓。但自2008年12月始，特别是2009年3月后，一方面受下游冰箱、饮水机市场快速回暖影响，压缩机生产企业产品销售快速提升；另一方面，铜、钢等上游基础原材料行业对因受金融危机影响导致的价格快速回落的修复尚滞后于压缩机行业的回暖，导致压缩机行业生产成本较2007年和2008年有所下降，故导致压缩机行业总体利润水平得以较大幅度的提高。

### **（六）影响本行业发展的有利和不利因素**

#### **1、有利因素**

##### **（1）经济稳定增长能带来强劲的市场需求**

2006年至2008年5月，由于中国经济稳定增长，制冷压缩机行业处于历史最好的发展时期，冰箱、冷柜等家用电器产量的迅速增长带动了压缩机的需求。此外，城镇化也是推动冰箱需求增加的原因之一，从1998年到现在，我国的城镇化水平每年都在以1—1.5个百分点的速度上升，目前我国城镇化水平已经达到45%—46%，国际上把城镇化水平达到35%—50%这个阶段视为加速阶段，在这个阶段对家电的需求也会增加。

特别是2007年12月国家商务部与财政部积极推行“家电下乡”项目，选择电冰箱（冷柜）、电视机、手机三种家电产品作为下乡产品，农民购买这三种产品，凭有效证件和发票，按产品销售价格13%予以财政补贴，先在四川、山东、河南三个省试点，然后再向全国推广。2008年11月28日，财政部、商务部、工业和信息化部发布《关于全国推广家电下乡工作的通知》（财建〔2008〕862号），为扩大国内需求，改善民生，拉动消费带动生产，在全国推广“家电下乡”。“家电下乡”政策实施期限延长到4年，下乡产品增加了洗衣机。从12月1日起，实施范围

扩至14个省区市，并从2009年2月1日起在全国全面推广。该惠农政策将大大增加对冰箱和冷柜等家电产品的需求，给压缩机行业带来一定的发展机遇。

### **(2) 制冷压缩机应用范围的延伸促使需求的进一步提高**

随着家电产品的深度开发和推广，特别是附带制冷功能的饮水机、家用除湿机、家用制冰机等新型家电逐渐为市场所接受，导致压缩机产品的使用范围得以延伸，需求量扩大。中国家电协会认为“下游冰箱行业产销的稳步增长是推动制冷压缩机扩产的主要动力，而饮水机等附带制冷（冰）功能的产品发展带动了小型制冷压缩机的需求迅猛增长”。

### **(3) 出口增长拉动需求增长，金融危机带来的影响降低**

2006年至2007年，制冷压缩机出口也在高速增长。海关统计数据显示，2007年1-9月份我国制冷压缩机累计出口931万台，同比增长74.53%，出口额达到2.5亿美元，同比增长86.28%，出口平均单价上涨6.7%。2008年1-8月，制冷压缩机累计出口886.09万台，同比增长10.49%，出口额达到2.69亿美元，同比增长24.92%，出口增长，能有效消化国内产能，促进制冷压缩机行业的发展。（数据来源：《中国电子报》、《电器》杂志2008年第11期）。2008年下半年受全球金融危机的影响，出口增长减缓，2008年1-12月累计出口电冰箱2,485.3万台，同比下降2.01%，1-12月直接出口制冷压缩机1,151.5万台，同比下降5.07%。2009年1至9月电冰箱直接出口1,773.01万台，同比下降11.02%，但是9月份改变了下滑趋势，同比增长了1.92%；同时，制冷压缩机直接出口867.19万台，同比下降11.17%，但9月份回升明显，同比增长31.35%（数据来源：《家电科技》2009年第23期）。

### **(4) 现行产业政策对行业结构调整的有利影响**

我国现行产业政策鼓励高效、节能、无氟压缩机的生产，积极推动我国压缩机生产企业努力提高产品质量、改进技术，而那些产品质量、环保节能达不到国际标准的企业，将被逐渐予以淘汰，从而有利于我国压缩机行业的技术进步，有利于产能和市场份额向优势企业集中，有利于行业产品结构和组织结构调整。

## **2、不利因素**

### **原材料价格波动幅度加大**

生产制冷压缩机的主要原材料包括：硅钢片、钢材、漆包线、铝锭、冷冻机油等，近年来原材料市场价格的不断大幅波动，对压缩机行业盈利能力造成一定的负面影响：在原材料价格大幅上涨情况下，势必压减压缩机行业利润空间；在原材料价格继而大幅下滑的情况下，若压缩机生产企业不能合理安排生产所需原材料的采购，或者由于前期对原材料价格的判断失误，又将导致原材料存货的价值出现大幅减值。

### **（七）行业技术水平**

我国的制冷压缩机行业经过几十年的发展，已形成具有一定规模并满足国内市场需求且部分出口海外的局面，技术水平无论在研发还是在制造工艺方面都取得了很大的提高，在小型压缩机上部分厂家已经达到国际先进水平。但在大容量、大规格、特殊用途等领域，从压缩机核心技术的研发到最终产品的效率和运行稳定性等方面，存在着一定的差距。

### **（八）行业的经营模式及特点**

制冷压缩机行业销售主要是采用直接销售模式，压缩机厂家直接向冰箱、冰柜、饮水机和除湿机厂商供货，由后者组装成整机后销售给客户。直销能减少中间环节，更能贴近市场，深入了解客户的需求。

### **（九）行业的周期性、区域性和季节性特征**

制冷压缩机设备的周期性主要表现在受国家宏观经济增长速度和宏观经济政策的影响，产品需求存在一定的波动性。

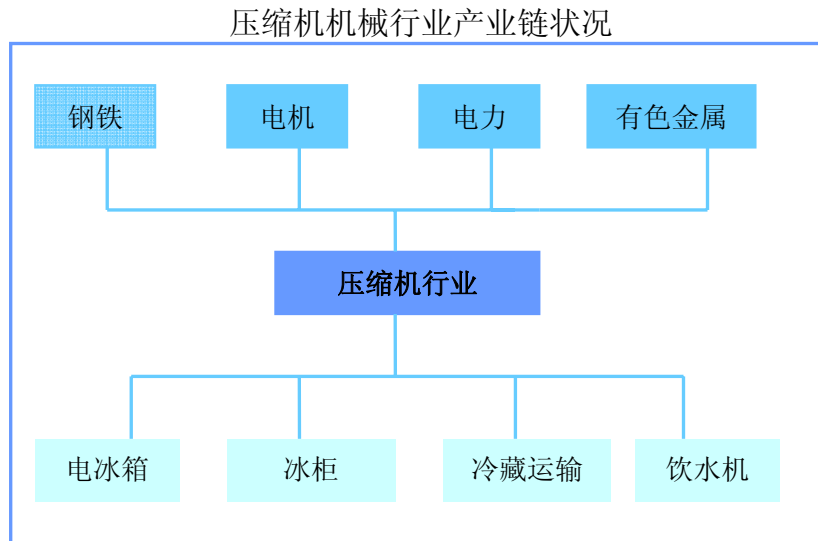
空调压缩机季节性特征最为明显，饮水机用小型压缩机季节特征次之；冰箱压缩机及冷冻冷藏设备用压缩机（如冰柜用压缩机）的季节特征相对较弱。

大致而言，每年3—8月为空调、饮水机及冰箱的销售旺季。由于上述最终产品生产的连续性和提前性，制冷压缩机具有在12月至次年7月销售量相对较大的特征。

### **（十）上下游行业关联性及影响**

制冷压缩机行业的上游产业为钢铁、铜、铝、冷冻机油和电力等行业，而其

下游需求相对集中，冰箱、冰柜、饮水机、除湿机等家电以及冷冻冷藏设备行业的发展对其有着重大影响。



### 1、与行业上游的关联性

压缩机行业的上游为基础原材料（硅钢片、钢材、漆包线、铝锭、冷冻机油等）行业、电机行业、标准件、金属类的零部件对于压缩机整体成本占了很大的比例，其它的零部件是以标准化的机电产品为主。电机、钢铁以及有色金属的价格会影响压缩机行业的整体盈利能力。

电机生产厂商提供的产品的主要原材料漆包线、铝、硅钢片的价格，主要与国际、国内生产资料市场价格变化及通货膨胀有关。如果原材料上涨、通货膨胀率较高，将加大本行业的生产成本，反之，则会降低行业的生产成本。

钢材、国产冷冻机油的价格主要受市场需求、矿石采购成本、国际原油价格的影响。如果市场需求旺盛，国际铁矿石采购成本上升，原油价格上涨，将加大本行业的生产成本，反之，则会降低行业的生产成本。

进口材料（POE 冷冻机油）的价格，主要受国际原油及生产资料市场上供求关系及汇率变化的影响。如果国际原油价格上涨或国际生产资料市场上该种产品价格上涨，也将造成本行业的生产成本上升，人民币升值则可以降低行业的生产成本。

### 2、与行业下游的关联性

制冷压缩机行业的下游产业，主要是冰箱、冰柜、饮水机、除湿机、制冰机

等与人民的生活水平有很大关系的家用电器行业。冰箱等家电行业景气度高，则本行业也随之景气；冰箱等家电行业景气度下降，则本行业也会受到较大影响。

2006年至2008年5月，随着我国大陆地区城市化进程的加快和人民生活水平的提高，各大冰箱厂家纷纷扩产、出口量大幅增加；国家的惠农政策对国内三四级市场启动起到的积极作用，特别是农村冰箱市场开始进入成长期。饮水机、制冰机、除湿机等产品市场，特别是出口市场对压缩机的需求大幅度增加等多方面的有利因素，国内出现制冷压缩机内、外销两旺的局面。

2008年6月以后，受全球金融危机、国家对房地产市场的宏观调控、银根收缩等影响，冰箱等家电产品销售受阻，国内制冷压缩机的销售同样面临一定的困难。

2008年12月，由于国家商务部、财政部在全国范围内启动“家电下乡”政策，该政策能激活农民购买能力，加快农村消费升级，冰箱作为家电下乡产品，销售开始回暖，制冷压缩机的生产也开始逐步复苏。

### **三、发行人在行业中的竞争地位**

#### **（一）本公司面临的同行业竞争情况**

本公司成功研发、生产了PWAK系列、PWK系列、PWVC系列、PWCK系列、PWVK系列、PWB系列、DFBL系列、DFBS系列、DFBT系列、DFV系列等十大系列产品，其中50个品种获得了中国“CCC”认证、45个品种获得了CB认证、超过50个品种获得了VDE、CE认证，10个品种获得了UL、CUL认证、17个产品通过CQC认证。公司目前拥有7项专利技术，未申请专利的专有技术14项。技术优势显著。

丹甫股份制冷压缩机产销量占制冷压缩机市场总份额的5%以上，被中国制冷空调协会列为国内小型制冷压缩机主导生产厂家之一（《中国制冷空调行业2006年度报告》，中国制冷空调工业协会，2007年5月）。丹甫股份主要产品为制冷量小于100W的小型压缩机，目前在国内该细分市场上，进口小型压缩机占国内市场份额20%左右，国内主要厂家为丹甫股份和江苏白雪电器股份有限公司。丹甫股份目前在该细分市场的占有率达到25%，在高档饮水机用制冷压缩机市场上的占有率在50%以上，为国内行业第一。特别是公司于2008年初新研制生产的制冷量

40W以下的微型滑管式小型压缩机投放市场后得到了市场的高度认可，目前在该细分领域占有全国市场的80%以上。

公司新近成功开发的R600a高效节能环保系列连杆式冰箱压缩机，产品性能系数COP值达到1.5—1.85，超过了国家GB/T9098标准，COP值达到了国际同类先进水平，被评为国家级火炬计划产业化重点项目。随着本次募集资金项目的投产，预计公司的市场份额将进一步提升。

## **(二) 主要竞争对手情况**

**1、江苏白雪电器股份有限公司：**制冷压缩机产销量总额为500万台左右，小型压缩机年产销量为180万台左右。

**2、华意压缩机股份有限公司：**拥有浙江加西贝拉、荆州华意和景德镇华意三处生产基地，国内市场的占有率整体第一，是国内最大的无氟制冷压缩机供应商，其小型制冷压缩机年产销量为150万台左右。

## **(三) 本公司竞争优势**

本公司长期专注于小型制冷压缩机的生产及销售，主业突出，具备未来可持续发展能力。

### **1、细分市场定位准确，龙头地位显著**

(1) 公司产品主要为小型节能、环保、高效制冷压缩机，产品约 2/3 用于替代电子制冷的高档新型消费类制冷产品，如饮水机、红酒机，化妆品、高档茶叶、烟等保质箱，环保垃圾桶等；另有约 1/3 用于小型高效节能冰箱。公司 PW1.0DV、PW1.5DV、PW1.0VK、PW1.5VK 等制冷量小于 50W 的制冷剂为 R134a 和 R600a 环保制冷压缩机为独家生产，并申请了专利保护，避免了与国内同行业公司的同质化竞争。

(2) 随着居民生活水平提高、消费升级及需求多元化的出现，小型压缩机及制冷产品自 2003 年起得到了高速发展，特别是 2006 年后，需求更是以成倍的速度扩张。

### **(3) 公司主要客户稳定，市场占有率高**

公司主要客户为国内饮水机主要生产厂家，包括美的、浪木、伊莱克顿等，

客户关系长期稳定，销售金额不断增加。公司目前在制冷量小于 100w 的小型压缩机细分市场领域，拥有 25%的市场份额，在高档饮水机用制冷压缩机市场上的占有率达到 50%以上，为国内行业第一。

#### (4) 行业地位显著，话语权提高

本公司制冷压缩机，特别是 100W 以下制冷量压缩机(多数申请了专利保护)，长期走在行业前沿，始终起着引导市场使用小压缩机的作用。公司在占据较大市场份额的基础上获得了一定的价格话语权，同型号小压缩机售价相对较高。公司逐渐避免了价格竞争，转而向技术进步、品牌、售后服务等高端领域的竞争演变，市场竞争模式的转变也为公司保持较高的毛利率水平创造了条件。

### 2、成本优势

首先，公司不断通过优化产品设计和技术创新实现产品小型化、高效化，产品质量高、成本低；公司目前是国内唯一采用滑管式技术（公司专利）生产小型压缩机的厂家，生产同样制冷量的单台产品成本较连杆式压缩机低 5%左右，成本优势显著。其次，公司发挥技术及机械加工优势，自制部分专用设备，使得固定资产投资成本低；第三，公司质量控制严，产品合格率高；生产组织、管理规范合理，劳动效率高；此外，公司地处西部，人力、能源、原辅材料成本相对较低。

### 3、技术优势

公司是国家级创新型示范企业、国家级高新技术企业、建有省级技术中心。目前拥有专利技术 7 项，专有技术 14 项，特别是在小型化方向，长期引领着行业的发展，如汽缸容积为 1.0、1.5、2.0 的小型压缩机产品（专利申请号：200720081620.8），为国内企业独家生产。先进的技术不但使公司产品质量、性能和产品结构得到不断优化，而且能不断研发新产品以满足市场需求的变化，准确把握发展机遇。

公司生产的 PW、DF 系列小型全封闭无氟压缩机，具有节能、环保、噪音低、可靠性高等优点，产品取得美国 UL、德国 VDE、欧盟 CE、中国“CCC”等质量认证证书或认证标志，荣获四川省名牌产品称号；R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机产品被评为 2007 年国家火炬计划产业化重点项目。公司研制生产的



“建川牌”系列气候环境试验设备满足 GB、IEC、GJB 等相关标准，广泛应用于电子、航空、航天、兵器、船舶、机械制造、科研等行业部门，为各种产品提供温度、压力等环境试验检测、检验。

公司长期致力于技术储备和技术开发，通过技术研发不断提高产品质量，不断研发新产品以满足市场需求的变化，把握发展机遇。如：虽然公司的主导产品为小型全封闭无氟制冷压缩机，在制冷量小于 100W 的制冷压缩机领域，公司是国内品种最全，市场占有率最高的供应商。但考虑到在小型制冷器具中，电子制冷产品的数量规模大于压缩机制冷产品，仅国内每年生产量就达到约 400 万台左右。随着人们对制冷速度、温度和产品使用寿命等要求的不断提高，加之 2007—2008 年电子制冷模块的主要原材料稀土材料价格的暴涨，使得压缩机制冷产品替代电子制冷产品已经成为必然趋势。针对上述市场，公司通过技术研发，于 2008 年初新开发成功制冷量为 30W 的微型制冷压缩机。该型压缩机是目前全球市场已知体积最小，主要用于替代电子制冷的压缩机。公司利用其在小规格压缩机上的技术优势和专利成功开发了上述用于替代电子制冷的微型压缩机产品，更加巩固了公司在这一细分领域的优势地位。目前该微型压缩机生产技术正在申请专利保护，已有境外知名公司提出不低于 100 万台/年的采购意向。

#### **4、产品性能优势**

公司产品采用整体优化设计和集成技术，在气阀设计、座簧减振结构设计、平面止推轴承设计等方面取得了技术突破，保证了压缩机的高可靠性和安全性。

公司研制了专用电机，采用新型硅钢片，优化了电机槽形结构设计，使电动机的效率达到 82% 以上，实现了压缩机的高效节能。

公司首创的压缩机高工况启动技术、两步干燥法生产工艺技术上，大幅提高了压缩机的稳定性。

#### **5、管理优势**

以董事长、总经理为代表的公司高级管理人员具备二十年以上的专业制冷行业从业经历，在行业趋势、技术研发、工艺安排、质量控制、产品检测等方面积累了丰富的经验。同时，公司建立起科学的经营管理体系和完整的管理架构，推

行“精益生产”管理方式和“5S”管理，使公司的团队力量优势逐步显现出来，产品质量不断优化，人员素质不断提升。卓越的管理是公司未来持续健康成长的有效保证。

#### **（四）公司竞争劣势**

1、尽管较国内同行业小型制冷压缩机生产企业具有较强的规模优势和竞争能力，但相对国际知名企业而言，公司目前的资本、资产和产量规模仍然较小，抵御行业变化风险的能力相对较弱。同时公司资产规模较小，资金实力有限，在基础研发和规模化生产方面，资金投入略显不足。

2、公司在本次发行上市筹资之前，受资金筹措渠道单一的限制，延缓了对产品进行升级改造，制约了公司长期发展能力。

3、公司地处四川省眉山市青神县，受环境限制，进一步发展将面临地域扩展压力，主要体现为公司的高端人才还比较缺乏，例如高级技术人才和管理人才，人才结构有待优化。

#### **（五）市场份额变动的情况及发展前景**

本公司小型制冷压缩机产销量占制冷压缩机市场份额的 5%左右，占小型制冷压缩机市场份额的 25%以上，占饮水机用制冷压缩机市场的 50%以上，呈逐年上升趋势。

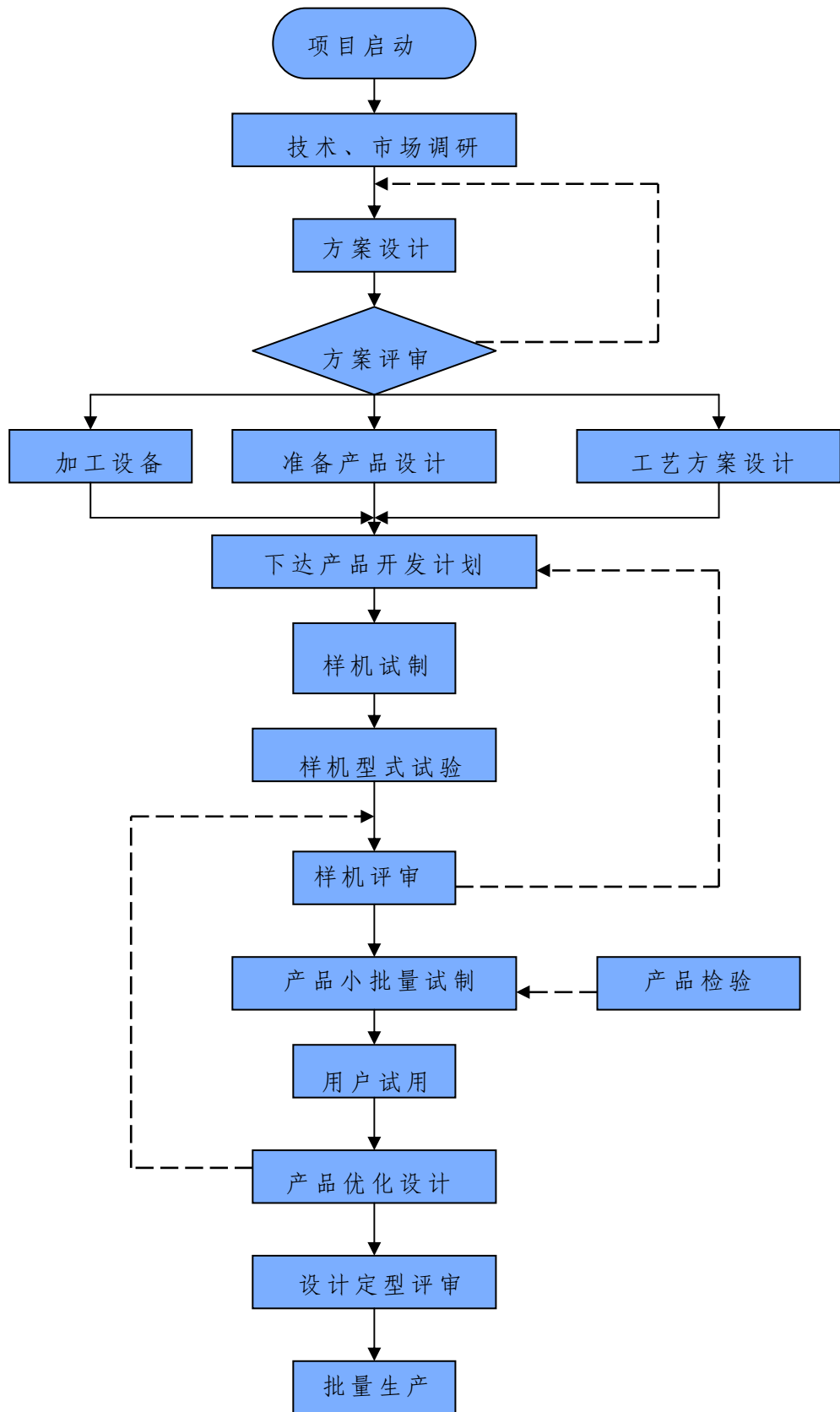
### **四、发行人主营业务的具体情况**

公司的主营业务范围为：生产、销售制冷压缩机、冷冻冷藏设备、冷气工程、环试设备、家用电器及其它机电设备，开展上述产品的进出口业务（凭对外贸易备案文书内容经营）；生产销售纯净水（凭许可证经营）。

#### **（一）主要产品的用途**

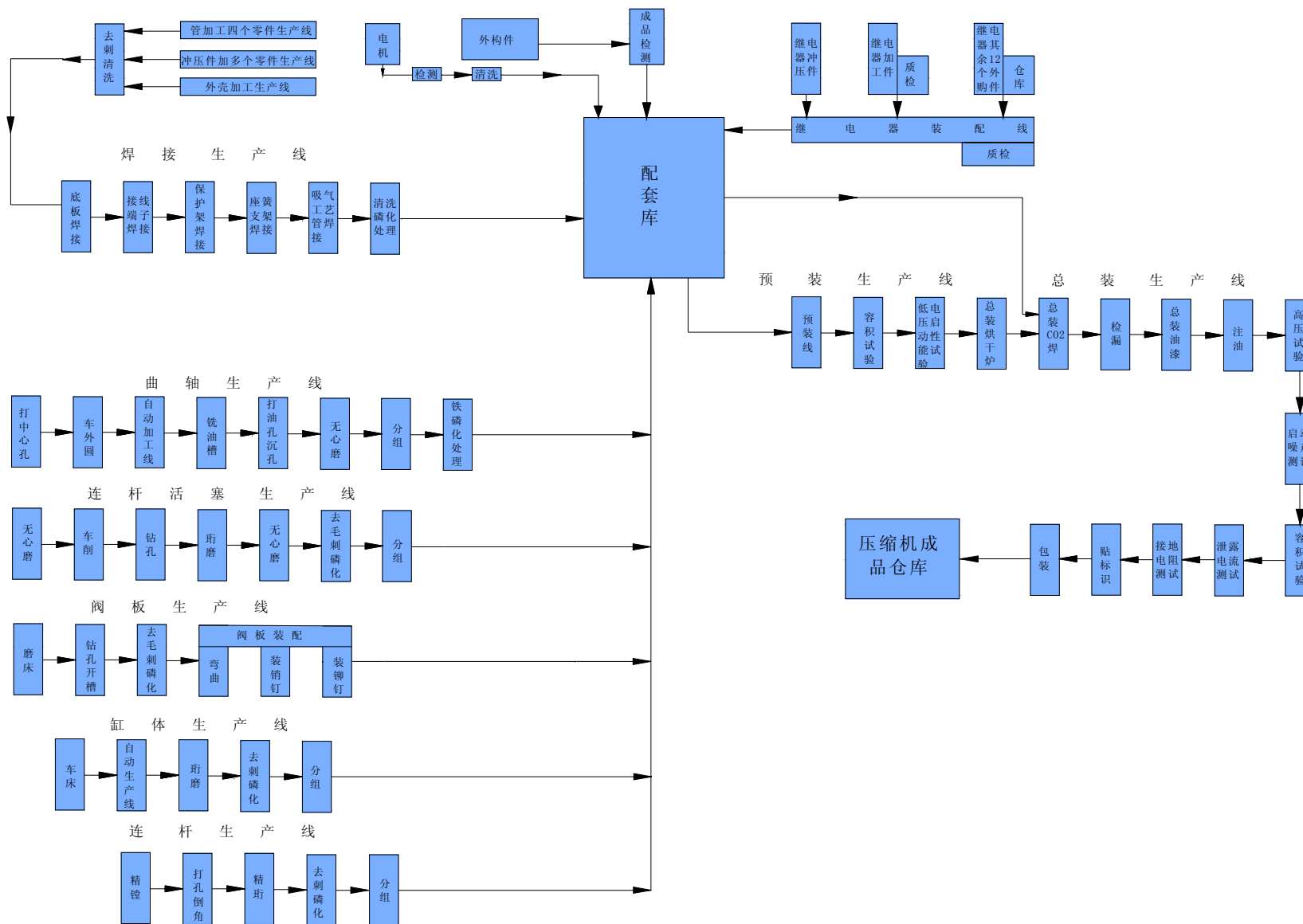
公司的主要产品是冰箱、饮水机和除湿机所需的小规格制冷压缩机，作为制冷设备的核心组件，产品广泛应用于制冷设备和家用制冷电器上。

#### **（二）主要产品的生产路线**



(三) 主要产品的工艺流程图

# 压缩机工艺流程图





---

## （五）主要经营模式

### 1、采购模式

公司原材料采购主要采用招投标或议标模式，年初组织进行议标统一采购，确定采购价格，对大宗物资每月根据市场价格波动进行议标采购。公司采购由供应部统一管理。采购流程：营销部提供年度、季度销售数据，生产部根据销售数据预测进行内部整合，在每个季度的季末编制《季度生产物资需求表》，提供给供应部。公司生产物资的采购由采购部负责实施，供应部根据《季度生产物资需求表》制作采购计划，并对供应商进行评估，确认供应商所供物料的数量价格及交货时间。

为了保证公司生产经营的原材料供应，公司采取了以下措施：（1）提前预估交货量给供应商，便于供应商合理安排生产；（2）针对主要零件和供应量大的零件，公司开发多个供应商，减少交货风险；（3）针对某些交货期长的零件，要求供应商备有安全库存并签订安全库存协议；（4）公司根据上月供货商的交货进度和质量水平，根据管理程序文件确定其在本月的供货数量。由于采取了上述措施，公司的供应链运转比较顺畅，未出现严重的交货风险。

### 2、生产模式

公司的主要产品为小型制冷压缩机，生产需要的零部件分为外购和自制加工两种模式，在所有零部件齐备后，由公司统一进行整机组装、调试，在通过全部出厂测试、检验程序后，进入成品库。公司主要采用 LP 生产模式（即精益生产模式），属于连续型大规模生产。

### 3、销售模式

本公司的销售模式采用直接销售的模式，直接向冰箱、饮水机和除湿机厂商供货，由后者组装成整机后销售给客户。直销能减少中间环节，更能贴近市场，深入了解客户的需求。

## （六）主要产品的产能及销售情况

### 1、报告期内压缩机的产能、产量和销量情况

时间	产能（台）	产量（台）	销量（台）	产销率
2007年	4,000,000	3,453,829	3,229,173	93.50%
2008年	4,000,000	2,721,991	2,927,900	107.56%
2009年	5,000,000	3,291,375	3,412,514	103.68%

## 2、报告期内主要产品销售价格的变动情况

报告期内公司压缩机单位销售价格、销售收入及主要消费群体如下：

产品	2009年	2008年	2007年
压缩机单位销售价格（元/台）	139.72	156.67	158.72
压缩机销售收入（元）	476,812,051.66	458,719,138.87	512,542,139.06

主要产品的消费群体为冰箱、饮水机、除湿机等国内外生产商。

## 3、报告期内向前五名客户的销售情况

年份	销售客户名称	销售金额（元）	占当期主营业务收入比例
2009年	宁波浪木电器有限公司	80,295,084.20	16.80%
	佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司	68,479,778.35	14.33%
	奇迪电器集团有限公司	66,198,810.00	13.85%
	依莱克顿（宁波）电器科技有限公司	35,487,075.00	7.42%
	宁波日樱电器有限公司	31,557,430.90	6.60%
	<b>合计</b>	<b>282,018,178.45</b>	<b>59.00%</b>
2008年	宁波戴尔浪木电器有限公司	80,288,187.44	17.49%
	奇迪电器集团有限公司	76,041,444.40	16.56%
	广东顺德美的饮水机制造有限公司	59,895,894.30	13.05%
	河南新飞家电有限公司	37,908,091.20	8.26%
	六安索伊电器制造有限公司	22,833,831.00	4.97%
	<b>合计</b>	<b>276,967,448.34</b>	<b>60.33%</b>
2007年	宁波戴尔浪木电器有限公司	80,304,803.82	15.64%
	奇迪电器集团有限公司	66,159,088.89	12.88%
	广东顺德美的饮水机制造有限公司	59,005,964.33	11.49%
	河南新飞家电有限公司	55,909,350.43	10.89%
	六安索伊电器制造有限公司	23,730,877.78	4.62%
	<b>合计</b>	<b>285,110,085.25</b>	<b>55.52%</b>

公司不存在向单个客户的销售比例超过当期销售总额的50%或严重依赖于个别客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在上述客户中占有权益。

### （七）主要产品的原材料和能源及其供应情况

#### 1、主要产品的原材料和能源及其供应

主要原材料为：硅钢片、钢材、漆包线、铝锭、冷冻机油等

主要能源为：天然气、电、水

## 2、报告期内主要原材料和能源的价格情况

报告期内主要原材料和能源的价格情况如下表：

项目	单位	2009年	2008年	2007年
<b>一、原材料</b>				
电机（铜、铝、硅钢片等）	元/台	49.13	59.44	61.05
钢材（含 S3.0、S3.5）	元/吨	4,354.82	5,290.99	4,862.42
铸件材料生铁	元/吨	3,307.58	3,934.83	3,044.93
冷冻机油	元/升	34.27	40.27	36.14
<b>二、能源</b>				
天然气	元/立方米	1.49	1.29	0.87
电	元/度	0.65	0.64	0.56
水	元/立方米	1.00	1.00	1.00

## 3、报告期内主要原材料和能源占成本的比重

项目	2009年	2008年	2007年
<b>一、原材料</b>			
电机（铜、铝、硅钢片等）	46.00%	44.96%	46.81%
钢材	8.20%	9.77%	11.28%
铸件	6.53%	9.21%	9.14%
冷冻机油	4.18%	4.71%	4.60%
<b>二、能源</b>			
天然气、电、水	2.72%	2.43%	1.71%

## 4、报告期内公司向前五名供应商的采购情况

报告期公司向前五名供应商采购的情况见下表：

年份	供应商名称	采购金额（元）	占当期主营业务成本比例
2009年	杭州富生电器有限公司	105,249,358.38	28.81%
	绍兴市海宏电器有限公司	73,311,996.44	20.07%
	四川攀信实业有限公司	35,439,033.90	9.70%
	杭州星帅尔电器有限公司	16,334,894.06	4.47%
	四川德润商贸有限公司	11,607,409.80	3.18%
	<b>合计</b>	<b>241,942,692.58</b>	<b>66.22%</b>
2008年	杭州富生电器有限公司	77,210,540.21	19.93%
	绍兴市海宏电器有限公司	58,966,428.66	15.22%
	四川攀信实业有限公司	44,793,917.85	11.56%
	南通长江电器实业有限公司	31,908,717.75	8.24%
	四川德润商贸有限公司	14,449,660.00	3.73%



年份	供应商名称	采购金额（元）	占当期主营业务成本比例
	合计	227,329,264.47	58.68%
2007年	绍兴市海宏电器有限公司	99,164,797.75	23.52%
	杭州富生电器有限公司	78,670,746.36	18.66%
	四川攀信实业有限公司	54,143,654.67	12.84%
	南通长江电器实业有限公司	45,750,770.75	10.85%
	四川德润商贸有限公司	13,256,294.00	3.14%
	合计	290,986,263.53	69.01%

公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额 50% 的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在上述供应商中占有权益。

## （八）安全生产和环境保护情况

### 1、安全生产情况

公司成立了由董事长为主任, 主管生产的副总经理、财务总监为副主任的安全生产委员会。

安全生产委员会下设安全生产办公室, 负责监管、监督、检查等日常安全生产综合管理工作, 公司内各单位、部门成立有安全生产领导小组, 第一责任人为组长, 工段、班组设有安全员。

公司在安全生产上建立了完善的规章制度:

- (1) 安全生产管理制度;
- (2) 安全生产责任制度;
- (3) 安全生产教育培训制度;
- (4) 安全生产检查制度;
- (5) 安全生产奖惩制度;
- (6) 特种作业岗位人员管理制度;
- (7) 工伤管理条例;
- (8) 各类工艺设备安全操作规程;
- (9) 工艺生产线操作规程。

公司的安全生产管理模式为: 安全生产委员会统一领导; 安全生产办公室依法监管; 工会监督实施, 职工会员参加; 公司主管领导对各单位第一责任人月度

---

考核。

长期以来公司始终以“安全第一，预防为主”为安全生产的管理方针，以“谁主管、谁负责”为原则，以生产现场的安全监管为重点，以可燃可爆危险作业点为突破口和切入点，实施安全生产“5S”管理，定置管理。严格执行国家行业和公司安全生产法规、操作规程。做到有章可循、违章必纠。

近三年来公司未发生大的人身设备事故、火灾事故、无死亡重伤事故，轻伤事故有效控制在 5% 的范围内，未受过市、县安委会的任何处罚和批评。隐患整改率保持在 99% 以上。确保了公司生产经营活动的正常运作。

## 2、环境保护情况

本公司所在行业为低污染行业，生产过程、生产条件符合相关的环保要求。三废治理设施齐全，目前工厂废气已做到达标排放，废渣已做到了综合利用或有效治理。

公司长期以来，始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针。坚持“谁污染、谁治理”的原则，严格执行国家环境保护法律法规，公司制定了相关的环境保护管理规定、固体废物、废液的处理制度，建立了污水处理站、固体废物处理场、化验室，并配备有专职的污水处理人员、测试人员。

公司的污水排放实行每周监测、集中处理、达标排放制度，污染物 COD、BOD、PH、SS、氨氮的排放浓度均达到国家排放标准。

公司取得由眉山市环保局审定发放的《排污许可证》。

2009 年 5 月 26 日，公司取得了中国质量认证中心的《环境管理体系认证证书》，公司建立的环境管理体系符合标准：ISO14001：2004、GB/T24001—2004，通过的认证范围如下：小型全封闭压缩机的设计、开发、生产及相关管理活动。

最近三年公司未发生大的环境污染事故，从未受过市、县环境保护局的任何处罚和批评。

眉山市环境保护局出具了环保证明，认为：四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及其前身四川丹甫制冷压缩机有限责任公司自 2007 年至今能够遵守《中华人

民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》和相关法律、法规，未因环保方面的原因受到任何行政处罚。

青神县环境保护局于 2010 年 1 月 8 日出具了环保证明，认为：四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及其前身四川丹甫制冷压缩机有限责任公司自 2007 年至今能够遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》和相关法律、法规，未因环保方面的原因受到任何行政处罚。

R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目已获得四川省环保局出具的“关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线计改项目环境影响报告表的批复”（川环建函[2008]68 号），同意该项目建设。

环境试验与制冷设备生产技术改造项目已获得眉山市环保局出具的“关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司环境试验与制冷设备生产技术改造项目环境影响报告表的批复”（眉市环函[2008]21 号），同意该项目建设。

## 五、主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

#### 1、发行人主要固定资产的构成及价值

公司主要固定资产为房屋建筑物、通用设备、专用设备、自动化控制仪器及仪表、运输设备等，截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、累计折旧、减值准备及净值等情况如下：

单位：元

项目	房屋建筑物	通用设备	专用设备	自动化控制 仪器及仪表	运输设备	合计
原值	21,811,441.58	38,104,388.56	57,064,865.97	4,937,089.75	3,731,496.55	125,649,282.41
折旧年限	20-30 年	8 年	5-6 年	5 年	注 1	
累计折旧	5,596,009.71	11,439,369.67	31,815,780.05	2,123,436.14	1,475,802.74	52,450,398.31
减值准备	0	0	0	0	0	0
净值	16,215,431.87	26,665,018.89	25,249,085.92	2,813,653.61	2,255,693.81	73,198,884.10
成新率	74.34%	69.98%	44.25%	56.99%	60.45%	58.26%

注 1：运输设备按工作量法折旧。

## 2、发行人房屋建筑物情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司拥有的主要房屋建筑物情况如下：

项目	房产证号	面积 (万平方米)	用途	取得 方式	尚可使 用年限
1	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012988	1.487245	生产用房	自建	35 年
2	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012989	0.123471	生产用房	自建	35 年
3	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012990	0.919754	生产用房	自建	35 年
4	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012991	1.363785	生产用房	自建	35 年
5	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012992	0.49241	生产用房	自建	35 年
6	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012993	0.175438	生产用房	自建	35 年
7	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012994	0.01335	生产用房	自建	35 年
8	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012995	0.354443	生产用房	自建	35 年
9	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012996	0.056515	生产用房	自建	35 年
10	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012997	0.018	生产用房	自建	35 年
11	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012998	0.165312	生产用房	自建	35 年
12	青房权证黑龙镇字第 Q-05015012999	0.032076	办公	自建	35 年
13	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013000	0.137141	厂房	自建	30 年
14	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013001	0.158913	厂房	自建	35 年
15	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013002	0.060717	厂房	自建	30 年
16	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013003	0.013879	厕所	自建	35 年
17	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013004	0.05892	食堂	自建	30 年
18	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013005	0.136313	厂房	自建	30 年
19	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013006	0.11195	厂房	自建	30 年
20	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013007	0.263512	仓库	自建	30 年
21	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013008	0.0864	厂房	自建	30 年
22	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013009	0.026342	办公	自建	35 年
23	青房权证黑龙镇字第 Q-05015013010	0.101877	库房	自建	30 年

上述房产均已向上海浦东发展银行成都分行抵押，抵押期限为 2008 年 03 月 10 日-2011 年 03 月 09 日。

## 3、发行人生产经营所使用的主要机器设备情况

(1) 截至 2009 年 12 月 31 日，公司生产经营所使用的主要设备情况如下：

设备名称	已使用 年限 (年)	净值(元)	原值(元)	成新率 (%)	剩余寿 命(年)
压缩机预装加工生产流水线(预	6.4	79,600.00	398,000.00	20.00	1.6

III) 12 工位/24M					
压缩机总装配加工生产流水线 (II) ZE-40	3.6	87,377.95	158,869.00	55.00	4.4
超小压缩机自动焊机	2.7	373,650.00	564,000.00	66.25	5.3
精密数控车床 CKN6140 (2 台)	3.7	376,250.00	700,000.00	53.75	4.3
数控无心磨床 KC-200	2.3	928,083.33	1,505,000.00	61.67	3.7
高精度无心磨床 MG1050A	2.6	153,600.00	320,000.00	48.00	2.4
高精无心磨床 MG1050B	2.5	233,750.00	340,000.00	68.75	5.5
三轴四位数控珩磨机 B3HM006	2.9	320,333.33	620,000.00	51.67	3.1
数控珩磨机 B3HM-006	2.3	339,166.67	550,000.00	61.67	3.7
锰磷化自动生产线 BS21.115.SJ	3	230,000.00	460,000.00	50.00	3
铁磷化处理清洗机 TLH-6	4.6	658,750.00	1,550,000.00	42.50	3.4
短轴外圆磨床	1.3	4,018,264.70	4,797,928.00	83.75	6.7
数控车床	1.4	1,262,250.00	1,530,000.00	82.50	6.6
缸体最终清洗机	1.3	433,183.33	553,000.00	78.33	4.7
阀板垫片分选机	1.2	334,400.00	440,000.00	76.00	3.8
定子超声波清洗机	1.3	185,650.00	237,000.00	78.33	4.7
数控压缩机缸体镗铣专用机床	0.8	807,692.31	897,435.90	90.00	7.2
数控铰珩珩磨机	0.7	1,169,871.79	1,282,051.28	91.25	7.3
数控无心磨床	0.5	881,410.26	940,170.94	93.75	7.5
立式绕线机	0.5	1,778,846.16	1,897,435.90	93.75	7.5
上死点检测机	0.2	997,500.00	1,023,076.92	97.50	7.8
数控冲床	0	1,732,323.06	1,732,323.06	100	5
数控折弯机	0	393,162.39	393,162.39	100	8

(2) 公司生产经营所使用的已提足折旧继续使用的主要设备情况如下:

设备名称	已使用 年限 (年)	净值(元)	原值(元)	成新率 (%)	剩余寿 命(年)
压缩机预装加工生产流水线(预 I)	22	32,183	643,657	5	2-3
压缩机曲轴箱加工生产流水线	22	138,024	2,760,480	5	2-3
压缩机曲轴加工生产流水线	22	127,311	2,546,220	5	2-3
压缩机引进活塞加工线	22	57,126	1,142,514	5	2-3
压缩机引进总装加工线	22	22,857	457,138	5	2-3
合计		377,501	7,550,009	5	2-3

截至 2009 年 12 月 31 日,公司已提足折旧仍继续使用的机器设备原值 755.00 万元,占公司固定资产原值的 6.01%。公司上述机器设备虽然已提足折旧,但通过公司工程部门的小型技术改革和部分零部件的更新,该等机器设备仍能正常使用,延长了机器设备的使用寿命。根据公司工程部门的判断,公司已提足折旧仍

继续使用的机器设备剩余使用年限约 2-3 年，公司已经计划在使用年限到期时，运用自有资金购买设备，根据需要对固定资产进行更新。

## (二) 无形资产情况

### 1、土地使用权

截至 2009 年 12 月 31 日，公司已取得土地使用权证 13 本，土地面积共计 237,009.95 m<sup>2</sup>，分别为“青国用(2007)第 110—121 号”，系于 2007 年 12 月 25 日由丹甫制冷变更至本公司名下；“眉东国用(2007)第 04708 号”，系于 2008 年 1 月 2 日由本公司以出让方式取得。截至 2009 年 12 月 31 日上述公司土地的帐面价值合计为 4,512,150.02 元。

项目	土地证号	面积 (万平方米)	取得方式	取得时间	使用情况	使用期限
1	青国用(2007)第 110 号	0.440801	出让方式	2007 年 12 月	商服用地	2043 年 5 月 27 日
2	青国用(2007)第 111 号	0.238493	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2053 年 5 月 27 日
3	青国用(2007)第 112 号	2.9512	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2053 年 5 月 27 日
4	青国用(2007)第 113 号	12.325993	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 11 月 25 日
5	青国用(2007)第 114 号	0.742575	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 11 月 25 日
6	青国用(2007)第 115 号	0.168876	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 11 月 25 日
7	青国用(2007)第 116 号	0.418688	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 11 月 25 日
8	青国用(2007)第 117 号	2.657984	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 11 月 25 日
9	青国用(2007)第 118 号	3.18509	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 11 月 25 日
10	青国用(2007)第 119 号	0.03734	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 12 月 12 日
11	青国用(2007)第 120 号	0.007927	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2057 年 12 月 12 日
12	青国用(2007)第 121 号	0.401028	出让方式	2007 年 12 月	工业用地	2053 年 7 月 20 日
13	眉东国用(2007)第 04708 号	0.125	出让方式	2008 年 1 月	工业仓储	2053 年 7 月 20 日

上述土地使用权均已为最高债权余额 22,050,000.00 元提供抵押担保。抵押期限：2008 年 03 月 10 日-2011 年 03 月 09 日。

### 2、商标

公司目前拥有的商标具体情况如下表：

序号	商 标	核定 类别	范 围	商标注 册证号	注册有效期限
----	-----	----------	-----	------------	--------

01		第 7 类	冰箱压缩机	3426073	2004 年 7 月 7 日— 2014 年 7 月 6 日
02		第 11 类	冷藏箱, 冰糕机、冰淇淋机、冷饮水机、冷冻饮料机	279097	2007 年 2 月 28 日— 2017 年 2 月 27 日
03		第 9 类	扭转试验机、低温试验箱、高温试验箱、高低温试验箱、低温低压试验箱、拉弯试验机、可焊性试验机、标志耐擦试验机、恒温恒湿试验箱、温度变化箱、高低温潮热试验箱	280010	2007 年 3 月 10 日— 2017 年 3 月 9 日
4		第 11 类	燃气灶、电炊具、热水器、燃气炉、风扇(空气调节)、厨房用抽油烟机、空气调节设备、排气风扇、毛发干燥器、电吹风	4630597	2008 年 2 月 21 日至 2018 年 2 月 20 日
5		第 7 类	发电机、冰箱电机、自行车电机、压缩机(机器)、空气压缩机、冰箱压缩机	4630606	2008 年 2 月 21 日至 2018 年 2 月 20 日

### 3、专利技术情况

公司已取得的专利有七项，分别为：

(1) 压缩机吸气消音器，专利申请号：200720081621.2。压缩机吸气消音器由有制冷剂进入的进气通道、消音器腔体和出气通道、出气通道与气缸盖连接的部分构成。压缩机吸气消音器具有通用性能佳，噪声降低效果好于现有的消音器，可以有效提高压缩机性能系数，并且避免上下连接结构消音器漏气的特点。主要特征：消音器腔体由腔盖和吸气腔组成，吸气腔上设有进气通道和出气通道，进气通道的前端为喇叭口形的进气嘴，吸气腔、进气通道、出气通道为一个整体部件，腔盖和吸气腔通过超声波焊接固定密封连接在一起。

---

(2) 小型活塞滑管式压缩机，专利申请号：200720081620.8。小型活塞滑管式压缩机是一种由上盖和下壳组成的壳体以及安装在壳体内部的部件所构成的机电装置。小型活塞滑管式压缩机具有结构紧凑，性能可靠，零部件加工精度要求不高，易装配和易规模化生产的特点。主要特征：压缩机上盖与下壳通过CO<sub>2</sub>保护焊固定连接在一起，曲轴的曲拐处套装有十字头，十字头套在滑管内可以自由滑动，滑管上固定有与滑管垂直的活塞体，活塞体穿过气缸体上的孔与气缸体和气缸盖组成的汽缸，气缸体和气缸盖固定在一起后共同固定安装在曲轴箱上。

(3) 凝结水处理装置，专利申请号：200720081713.0。凝结水处理装置是一种温度调节器凝结水处理装置，包括与压缩机排气管相连的浸入式蒸发器和冷凝器，以及与压缩机进口端连接的蒸发器。主要特点：结构简单，不用人工监控，使用方便，安全可靠，同时有效利用制冷系统中散发出的热量，对凝结水进行处理，达到高效节能的效果。

(4) 压缩机活塞，专利申请号：200710307234.0。压缩机活塞是一种由头部和头部后面的裙部及与连杆连接的活塞销座，头部为与汽缸内壁贴合的圆柱形体。具有减少活塞在汽缸内高速运动时活塞裙部与汽缸内壁的刮蹭和降低活塞与汽缸间摩擦的特点作用。主要特征：至少有部分裙部的外表面位于头部外表面的内侧，与头部外表面之间留有高度差。

(5) 活塞式压缩机，专利申请号：200720133300.2。活塞式压缩机是由上盖和下壳组成的壳体，在壳体内安装有气缸体、活塞组件和驱动电机所构成的装置。其主要特征：驱动电机和气缸体均固定在曲轴箱上，壳体内安装有弹簧支架，支架上安装有座簧，曲轴箱固定在三座簧上。其主要特点：通过对压缩机内部结构进行调整，使压缩机在剧烈振动下内部缓冲弹簧不会断裂，并且在运行过程中可以达到平衡状态，能减少压缩机壳体的振动以及因此引起的噪声。

(6) 压缩机活塞，专利申请号：200720133557.8。压缩机活塞是一种由头部和头部后面的裙部及与连杆连接的活塞销座，头部为与汽缸内壁贴合的圆柱形体。具有减少活塞在汽缸内高速运动时活塞裙部与汽缸内壁的刮蹭和降低活塞与汽缸间摩擦的特点。主要特征：至少有部分裙部的外表面位于头部外表面的内侧，



---

与头部外表面之间留有高度差。

(7) 压缩机塑料座簧帽，专利申请号：200820063425.7。其特征在于：压缩机塑料座簧帽包括基台，在基台上与基台一体成型的凸起部，在基台和凸起部内部有一个六方孔，在基台边缘固定有一个沿基台轴向延伸的侧壁，侧壁与凸起部位于基台同侧。本实用新型的压缩机塑料座簧帽能有效保护电机线圈，防止电机线圈与气缸体座簧发生摩擦损伤，同时还具有减振、隔振、降噪和绝缘的功能，提高压缩机可靠性和安全性。

上述(1)、(2)、(3)、(5)、(6)、(7)项均为实用新型专利，(4)为发明专利。

#### **4、非专利技术情况**

本公司独有的非专利技术14项，其中制冷压缩机方面12项，环试设备方面2项。分别如下：

##### **制冷压缩机方面：**

(1) 压缩机活塞体引伸加工技术；(2) 活塞组件焊接技术；(3) 连杆压缩机活塞空隙内杂质去除技术；(4) 滑管成形加工技术；(5) 压缩机三个座簧支撑技术；(6) 压缩机阀板组件设计技术；(7) 连杆平行度测量技术；(8) 椭圆上盖切边加工技术；(9) 压缩机壳体一次成形引伸技术；(10) 壳体吸、排气管弯管成形技术；(11) 压缩机整机干燥处理技术；(12) 压缩机精加工零件表面抛光去刺加工技术。

##### **环试设备方面：**

(1) 复叠式制冷系统的回热、贮液器专有技术，解决板式换热器制冷系统的贮液问题和低温回气过热与制冷剂液体过冷之间的热交换问题；(2) 机床设备汽气分离系统，可减少磨削机床和清洗设备的抽风管道配置，设备更加紧凑，安装方便，占地少。

#### **5、发行人未取得水面养殖权、探矿权及采矿权。**

(三) 发行人无许可他人使用自有资产以及被许可使用他人资产的情况

## 六、发行人拥有的特许经营权的情况

公司拥有自营进出口权。2000年11月14日，公司取得了《中华人民共和国进出口企业资格证书》（企业代码：5100287965044），批准文号为川外经贸发（2000）96号。公司在中国银行眉山支行开立经常项目外汇账户。2007年12月26日，公司取得《对外贸易经营者备案登记表》（编号：00111137）。公司自营进出口的主管部门是四川省商务厅。

## 七、发行人的技术情况

### （一）主要产品生产技术的情况以及所处的阶段

本公司主导产品小型滑管式制冷压缩机的生产技术处于国内领先水平，大批量生产阶段。

R600a系列高效节能环保型连杆式冰箱压缩机经国家家用电器质量监督检验中心检测，其产品性能系数COP值达到1.5—1.85，超过了国家GB/T9098标准，COP值达到了国际同类先进水平。R600a高效节能连杆式压缩机被列入国家级火炬计划产业化重点项目，目前处于批量生产阶段。

### （二）研究开发情况

目前公司正在进行的研发项目情况如下：

研发项目	研究目标	是否合作研发
高效节能环保系列冰箱压缩机产业化	已完成批量试生产和工艺准备，2010计划达到200万台/年目标。	自主研发
冰箱压缩机噪音测试分析系统	研制和建成冰箱压缩机噪音测试分析系统，压缩机噪音与振动模拟工况测试系统	自主研发
风力发电电缆低温环境下环境扭转模拟实验系统	研制风力发电电缆在低温环境下环境扭转模拟实验系统	自主研发
R600a超高效压缩机	超高效压缩机结构、性能及可靠性，噪音、振动及运输可靠性。制冷剂与压缩机及两器匹配研究、压缩机与制冷系统试验。	自主研发

目前本公司正在进行攻关的关键技术有：

- 1、R410A、R404A环保制冷剂的物理特性及制冷剂的研究应用。

2、压缩机生产工艺、装配工艺过程，主要体现零、部件的配合精度，电动机气隙与装配对压缩机性能影响。

3、节能技术的研究，结合国家环保节能的要求，采用国际最先进的压缩机节能技术提高压缩机性能参数，降低能耗。

4、商用压缩机在低温产品中的研究应用，压缩机用于环境试验设备中-80℃蒸发温度以下的低温试验设备。

报告期内，研发费用占发行人当期营业收入的比例如下：

项目	2009年	2008年	2007年
研发费用（万元）	1,893.58	2,014.26	1,843
研发费用占营业收入的比例	3.92%	4.35%	3.57%

### （三）技术创新机制与措施

技术上的不断创新是企业发展的根基，本公司将通过以下机制与措施保持技术创新能力：

1、围绕本公司主营业务和未来发展方向，通过建立有效的激励约束机制，吸引相关领域内的优秀人才加盟。公司制定了《内部技术职称聘任管理办法》，对技术开发、技术创新人员采取内部评定、聘任，给予聘任为技师、工程师等人员相应的工资、福利待遇，保障了创新人才储备。

2、发挥技术中心作用，加强自主研发开发及技术改造能力。

3、公司在组织技术创新工作中实行一系列科学的管理机制，如项目责任制、成本核算制，在分配制度上做到奖优罚劣。公司提取了专项技术创新基金，对承担技改项目和技术设计、工艺改进等的专业技术人员按技术创新成果进行奖励，以保障技术创新活力。

4、公司建立了良好的内部反馈制度，为技术中心和生产部门的经常沟通提供了制度保障，使本公司的工艺技术不断得到优化和提高，也有助于研发人员不断积累实践经验，从而提高新技术开发的成功率。

5、重视新工艺技术的推广应用，给予技术创新和改进人员一定的物质奖励。

---

## 八、发行人主要产品的质量控制情况

本公司一贯注重产品质量管理，主要产品均按相应国际标准、国家标准或行业标准要求组织生产。

### （一）质量控制的标准

公司获得了 GB/T19001-2000idtISO9001:2000 质量体系认证，建立了质量保证体系，所有产品的设计、采购、制造、销售等环节均根据此标准进行控制。从产品开发、设计、工艺、工装、刀具、计量、标准化、质量认证、质量控制、质量统计、应用试验、用户服务、质量改进、设备的工程能力保证、人员培训、素质提高、环境卫生等各方面设立专职责任人员，以确保压缩机产品质量的稳定提高。

### （二）质量控制措施

质量控制由技术中心、技术质量部与各车间三重管控。技术中心制订了严格的内部质量控制标准，并按月进行考核。技术质量部建立了中间产品检验分析室，对每道工序的半成品进行分析检验，不合格半成品不允许输送到下工序。各车间配备了专职的工艺员，严格检查操作规程的执行情况，和对生产全过程进行过程质量监督，对于发现的质量问题未及时解决，严格按制度对车间和个人予以处罚。在关键控制点、材料选购、售前、售后服务上采取以下具体措施：

1、**建立受控生产线，设立工序质量控制点。**对影响产品质量的主要工位均设立控制点，用全面质量管理的方法统计数据，并及时采取措施，以确保产品质量稳定地处于受控状态下的生产中。

2、**实行严格外购外协件认证、小批量试用制度。**重要零部件都要求通过国家权威质量检测机关检验合格，再通过生产线试用合格，最后装整机应达合格标准。

3、**本公司十分注重产品的售前服务。**为了使本公司生产的压缩机能够与各冰箱及冷柜生产商的产品匹配良好，公司建立了压缩机与冰箱匹配试验室，以便掌握压缩机装于冰箱及冷柜中的质量状况。并与各冰箱及冷柜生产商保持密切联

---

系，使本公司产品的设计及制造尽可能地满足各冰箱及冰柜生产商的要求。

4、本公司亦十分注重产品的售后服务。派遣业务员长年驻守各客户单位，为客户及时提供技术服务，并对客户提供服务承诺，若产品质量出现问题，专业技术人员会于 24 小时之内赶到现场，提供援助。

### （三）质量纠纷情况

多年来公司产品质量较为稳定，未出现重大产品质量纠纷。

---

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、关于同业竞争

#### (一) 同业竞争情况

公司经营范围包括：制冷压缩机、冷冻冷藏设备，冷气工程、环试设备、家用电器及其它机电设备制造销售。本公司控股股东及实际控制人罗志中及其控制的其他企业与本公司均不存在从事相同、相似业务的情形，不存在同业竞争。

#### (二) 关于避免同业竞争的协议和承诺

为避免同业竞争，公司实际控制人罗志中及其他 5 名主要自然人股东向本公司出具了《放弃竞争与利益冲突承诺函》，承诺：除丹甫股份外，本人目前投资的其他企业与丹甫股份不存在现实的同业竞争。在今后的任何时间，本人不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与丹甫股份营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；不利用股东或实际控制人的地位，促使股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议；对必须发生的任何关联交易，将促使上述交易按照公平原则和正常商业交易条件进行。

公司所有 5 名法人股东向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

- 1、本公司现今没有与丹甫股份经营业务构成或可能构成同业竞争的现象。
- 2、本公司今后业务发展与丹甫股份发生或可能发生同业竞争时，将把本公司所持有的可能发生的同业竞争的业务或公司股权进行转让，以使不可能对丹甫股份构成业务上的同业竞争。
- 3、本公司除对丹甫股份的投资以外，将不在中国任何地方以任何方式投资或自营从事股份公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。
- 4、除非丹甫股份明示同意，本公司将不采用代销、特约经销、指定代理商

等形式经营销售其他商家生产的与丹甫股份产品有同业竞争关系的产品。

## 二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的有关规定，发行人的关联方如下：

### （一）具有控制关系的关联方

序号	关联方	关联关系
1	罗志中	本公司控股股东、实际控制人
2	眉山丹甫科技有限公司	本公司全资子公司，已注销。

### （二）持有公司 5%以上股份的其他股东

序号	关联方	关联关系
1	青神尚贤投资管理顾问有限公司	持有本公司12.49%股份
2	青神长和投资咨询有限公司	持有本公司 11.26%股份
3	朱学前	持有本公司 9.00%股份
4	青神岷江制冷技术咨询有限公司	持有本公司 8.93%股份
5	熊云生	持有本公司 8.76%股份
6	青神建川物业管理有限公司	持有本公司 8.36%股份
7	青神康海劳动服务有限公司	持有本公司 7.61%股份

### （三）发行人的董事、监事、高级管理人员

详细情况参见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

（四）公司控股股东、实际控制人罗志中不存在控制除本公司以外的其他企业情形。

### （五）自然人关联方

公司目前的自然人关联方主要为公司的 8 位自然人股东及其关系密切的家庭成员。

## 三、关联交易情况

### （一）经常性关联交易

---

公司无经常性关联交易。

## **（二）偶发性关联交易**

为规范公司经营，以利公司长远发展，2007年11月27日，丹甫制冷与罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、舒向东、陈德全、马俊、张权等丹甫科技的8名自然人股东分别签订了《股权转让协议》，向该等自然人收购其所持丹甫科技的全部股权。上述股权的转让价格以四川君和会计师事务所有限责任公司君和审（2007）第2173号《审计报告》经审计的净资产为依据，转让价格合计18,048,238元（经审计的净资产值为18,048,238元）。

该项关联交易已经丹甫制冷2007年11月20日临时股东会及丹甫科技2007年11月21日临时股东会决议批准。由于当时股份公司尚未设立，关联交易相关决策制度也未建立，故当时在股东会表决时，关联董事并未回避表决。2008年1月10日，公司独立董事补充发表独立意见，认为该项关联交易不是公司与丹甫科技之间进行利益输送的途径，而是为了规范企业运营，以利公司长远发展而进行的收购。公司已与关联方在平等协商的基础上签订了关联交易的协议，特别是交易的定价系依据经四川君和会计师事务所有限责任公司审计的净资产值，定价公允、合理，体现了诚信、公平、公正的交易原则。

## **（三）关联交易对财务状况及经营成果的影响**

### **1、关联交易对公司财务状况的影响**

最近三年公司发生的关联交易对财务状况无重大影响。

### **2、关联交易对公司经营成果的影响**

最近三年关联交易对公司经营成果无影响。

## **（四）公司章程对关联交易决策权力与程序的规定**

### **1、股东大会的决策权力和程序**

股东大会的权限：公司拟与关联人达成的交易总额达到3,000万元以上的关联交易，或者交易总额占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，或者没有具体交易金额的关联交易，应由公司董事会审议通过后提交公司股东大会



---

会批准。

## **2、董事会的决策权限与程序**

董事会有权决定：公司拟与关联人达成的关联交易单笔金额或一年内累计发生额在 300 万元~3,000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%范围之内时，由公司董事会批准。

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

## **3、总经理的决策权限与程序**

总经理有权决定：公司拟与关联人达成的关联交易金额低于 300 万元时，由公司总经理或总经理办公会议批准。

总经理为关联人时，提交董事会审议批准。

## **4、独立董事的决策权限与程序**

公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，应由独立董事认可后提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

### **(五) 发行人最近三年关联交易的执行情况**

#### **1、公司关联交易决策程序执行情况**

公司最近三年无经常性关联交易，2007 年 11 月收购丹甫科技股权时，股份公司尚未成立，相关关联交易决策制度尚未建立，故上述关联交易在经双方股东会审议通过时，关联董事并未回避表决。

#### **2、公司独立董事关于公司最近三年的关联交易事项的意见**

公司独立董事关于公司最近三年的关联交易事项的意见为：“2007 年 11 月，丹甫制冷收购丹甫科技有限公司罗志中、朱学前等股东持有的丹甫科技 100%的

---

股权。该等关联交易不是公司与丹甫科技之间进行利益输送的途径，而是为了规范企业运营，以利公司长远发展而进行的收购。公司已与关联方在平等协商的基础上签订了关联交易的协议，特别是交易的定价系依据经四川君和会计师事务所有限责任公司审计的净资产值，定价公允、合理，体现了诚信、公平、公正的交易原则。除上述交易外，公司与控股股东及实际控制人罗志中及其关联方、公司其他股东及其关联方之间，最近三年无其他关联交易。将来，若公司生产经营过程中与上述关联方发生不可避免的关联交易，本人将督促公司严格按照证监会、交易所相关法律法规及公司《关联交易公允决策制度》的要求，履行相应审批程序，规范关联交易定价行为，及时进行信息披露。”

---

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

#### (一) 董事会成员简介

目前公司董事会成员共九名,分别为:罗志中、朱学前、周正宏、熊云生、孟力、李家权、喻奇、王国华、王德言,其中罗志中、朱学前、周正宏、熊云生、孟力、李家权由罗志中先生提名,喻奇、王国华、王德言由青神尚贤提名,喻奇、王国华、王德言为独立董事。

本届董事会为公司第一届董事会,上述董事会成员任期从2007年12月16日至2010年12月15日。

1、**罗志中**:男,汉族,1963年生,中国籍,无永久境外居住权,大学学历。1984年7月至1997年11月期间,历任国营4501厂技术员、工程师、车间副主任、分厂厂长及总厂副厂长。1997年12月至2007年12月,历任丹甫制冷总工程师兼开发部部长、常务副总经理、总经理、董事长。现任本公司董事长兼总经理,眉山市第一届人民代表大会代表、常务委员会委员,眉山市第二届、青神县第十五届人民代表大会代表,荣获2005年“四川省第5届劳动模范”、眉山市“全市职业教育先进个人”、眉山市首届“杰出青年经济人物”、“2006年度环境保护先进个人”、“2006-2007年度优秀中国特色社会主义建设者”、“青神县第八批有突出贡献的拔尖人才”等荣誉称号。

2、**朱学前**:男,汉族,1961年生,中国籍,无永久境外居住权,大专文化。1981年8月至1997年11月,历任国营4501厂会计员、会计师、副处长、副总会计师、总会计师。1997年12月至2007年12月任丹甫制冷副总经理兼财务负责人。现任本公司董事、财务负责人。

3、**周正宏**:男,汉族,1956年生,中国籍,无永久境外居住权,大学学历。1981年8月至1997年11月,历任国营4501厂技术员、供应处副处长、质量管理处副处长、技术室主任。1997年12月至2007年12月历任丹甫制冷销售公司

---

经理、质量部部长、生产供应部部长、总经理助理、工会主席、副总经理。现任本公司董事、副总经理。

4、**熊云生**：男，汉族，1952年生，中国籍，无永久境外居住权，大学学历，高级工程师。1997年11月前，历任国营4501厂设计员、总工办副主任、技改办副主任、技术管理处长、副总工程师、压缩机分厂厂长。1997年12月至2007年12月任丹甫制冷副总经理。现任本公司董事、副总经理。

5、**孟力**：女，汉族，1963年生，中国籍，无永久境外居住权，中国社会科学院金融学硕士。1981年9月至1994年4月在总参三部工作，1994年7月至1999年任北京盛银机电设备有限公司总经理。2000年至今任北京思大元投资管理公司执行董事，从事金融证券投资业务多年，并创办两本全国发行的财经类杂志《新财经》、《基金分析》。现任本公司董事。

6、**李家权**：男，汉族，1963年生，中国籍，无永久境外居留权，中共党员，大专学历，高级工程师。1982年参加工作，1985年4月至1994年间历任龙蟒河化工厂班长、科长、副厂长。1994年至今为龙蟒集团董事长。现任本公司董事。

7、**喻奇**：男，汉族，1964年生，中国籍，无永久境外居留权，中共党员，研究生学历，中国兵工学会、中国腐蚀与防护学会、中国表面工程学会理事，重庆电镀协会理事长。毕业于重庆大学，1981年9月至1988年7月在机电部54研究所第一研究室工作；1988年7月至1989年12月，任机电部54研究所第一研究室副主任；1990年2月至1993年4月，任机电部54研究所第二研究室副主任；1993年4月至1995年3月任西南技术工程研究所第二研究室主任；1995年3月至1995年6月，任西南技术工程研究所涂料与金属表面技术分所副所长兼科技部主任；1995年7月至1997年6月，任西南技术工程研究所副总工程师兼科研处处长；1997年6月至2001年7月，任西南技术工程研究所副所长、党委委员；2001年7月至2002年1月，任西南技术工程研究所所长、党委委员；2002年1月至2006年8月，任西南技术工程研究所所长；2006年8月至今，任中国南方工业研究院院长。现任本公司独立董事。

8、**王国华**：男，汉族，1966年生，中国籍，无永久境外居留权，教授，博士生导师；中国注册会计师。中国国际税收研究所副会长，中国财政学会副秘书

---

长，中国财税法研究会常务理事，《涉外税务》、《世界税收信息》编委，国家税务总局特邀研究员，中成进出口股份有限公司独立董事，乐山电力股份有限公司独立董事。1982年9月至1989年7月，在中央财经大学学习，分别获得学士、硕士学位；1989年7月至1995年5月，在中央财经大学税务系工作，副教授；1994年9月至1998年7月，在财政部科研所攻读博士学位；1995年5月至2000年5月，在中央财经大学研究生部、税务系工作，教授，担任副主任；1999年7月至2000年7月，担任四川省眉山地区财政局副局长；2000年5月至2003年6月，在中央财经大学研究生部、税务系工作，担任主任。2003年6月-2008年12月，担任中央财经大学副校长兼任税务学院院长。现任中国银河证券股份有限公司审核部负责人。现任本公司独立董事。

9、**王德言**：男，汉族，1936年生，中国籍，无永久境外居留权，中共党员，研究员，北航环境试验室创始人，环境工程领域的奠基人和开拓者，环试设备技术领域的知名专家。曾主持研制了多项当时国内急需，国外封锁的环境试验设备；歼八C飞机环境专家组组长，在国内首次提出模拟飞机环控系统和炮击振动的实施技术途径；曾主持标准化系统工程的研究，出版了《标准化系统工程》，阐述了标准学中的基本原理和运动规律。1955年9月至1960年3月，就读于北京航空学院，自动控制专业。1963年4月至1964年3月，就读于复旦大学，放电物理专业。1960年3月至1966年7月，在原北京航空学院八系工作，助教；1967年8月至1971年3月，在原北京航空学院无人机所工作，担任总技术条件主管；1975年9月至1980年8月，在原北京航空学院无人机所工作，担任实验室主任；1980年9月至1985年8月，在原北京航空学院无人机所工作，担任车间副主任。1985年9月至1997年1月，在北京航空航天大学14系环境工程教研室工作，担任教研室主任。1997年11月至2002年9月，担任航空可靠性综合重点实验室主任；1993年7月至今，在中国航空工业可靠性与环境试验管理中心工作，担任中心主任。现任本公司独立董事。

## （二）监事会成员简介

监事会成员为杜家乐、李春艳、李勇。其中杜家乐由罗志中提名，李春艳由

---

青神尚贤提名，李勇为公司职工代表。本届监事会为公司第一届监事会，上述监事会成员任期均从 2007 年 12 月 16 日至 2010 年 12 月 15 日。

1、**杜家乐**：男，汉族，1950 年生，中国籍，无永久境外居留权，大学学历。历任国营 4501 厂车间副主任、环境试验设备分厂总支书记副厂长兼计调室主任、监察审计处副处长、组织部部长、党群工作部部长、厂长助理、青神县十二、十四届人大代表、乐山市三届人大代表、眉山市一届人大代表、丹甫制冷党委书记、纪委书记等。现任本公司监事会主席。

2、**李春艳**：女，汉族，1973 年生，中国籍，无永久境外居留权，本科学历，会计师。2005 年至今，担任四川龙鳞集团审计人员。现任本公司监事。

3、**李勇**：男，汉族，1978 年生，中国籍，无永久境外居留权，本科学历，助理工程师。2000 年 7 月至 2003 年 7 月在成都内动力有限责任公司铸造车间担任熔炼工段工段长兼技术组熔炼技术员；2003 年 7 月至 2004 年 11 月在丹甫制冷任铸造车间技术员；2004 年 11 月至 2007 年 12 月任丹甫制冷铸造车间副主任。现任本公司职工监事。

### （三）高级管理人员简介

1、**罗志中**：本公司总经理，具体情况参见本节“董事会成员简介”。

2、**朱学前**：本公司财务负责人，具体情况参见本节“董事会成员简介”。

3、**熊云生**：本公司副总经理，具体情况参见本节“董事会成员简介”。

4、**周正宏**：本公司副总经理，具体情况参见本节“董事会成员简介”。

5、**舒向东**：男，汉族，1968 年生，中国籍，无永久境外居留权，大专学历。1990 年至 1997 年 11 月，历任国营 4501 厂设计所技术员、装配车间技术员。1997 年 12 月至 2007 年 12 月，历任丹甫制冷装配车间主任、机加车间主任、质量部部长、总经理助理。现任本公司副总经理。

6、**庄继海**：男，汉族，1979 年生，中国籍，无永久境外居留权，本科学历，助理会计师。2003 年 7 月至 2004 年 12 月，在丹甫制冷财务部工作；2005 年 1 月至 2006 年 9 月，在丹甫制冷营销部工作；2006 年 10 月至 2007 年 11 月在装配车间工作，任车间主任。现任公司董事会秘书。

### （四）核心技术人员

---

1、**罗志中**：具体情况参见本节“董事会成员简介”。主要技术成果或贡献有：自主创新设计小型压缩机，并形成批量生产，奠定了公司小型压缩机行业中的优势地位；2000—2001年指导设计开发 R134a 环保压缩机，开发的 PWVK 系列压缩机通过了 VDE 认证；PWDV 系列压缩机通过了 UL 认证，产品迅速进入欧美冰箱和饮水机市场；2006 年指导设计小椭圆系列压缩机，当年形成大批量生产。成为公司新的利润增长点；2006 年-2007 年指导设计连杆式高效系列压缩机，其中 R600a 高效系列压缩机在 2007 年荣获国家火炬计划重点推广产业奖。

2、**马俊**：男，汉族，1964 年生，中国籍，无永久境外居留权，工程师。1994—1999 年，任职国营 4501 厂工艺室工程师、主任；1999—2001 年，任丹甫制冷机加车间主任；2001—2007 年，任职丹甫制冷开发部部长；2007 年 12 月至今，任本公司开发部部长。曾被评为眉山地区 1998 年度先进科技工作者、获中共青神县政府 2006 年工业发展技术创新人才奖。主要技术成果或贡献有：组织并参与了多项压缩机设计开发技术攻关项目，参加了国家火炬计划攻关项目，完成了环保节能高效压缩机的开发任务。

3、**曾云亮**：男，汉族，1955 年生，中国籍，无永久境外居留权，高级工程师。1987—1999 年，历任国营 4501 厂技术部、质量部部长及审委办主任；1999—2007 年，历任丹甫制冷开发部、质量部高级工程师；2007 年 11 月，任职本公司环试与冷冻冷藏设备厂工程师。主要技术成果或贡献有：参与 $-80^{\circ}\text{C}0.2\text{m}^3$ 卧式低温箱技术开发，获国家金龙奖；先后主管高空试验箱、冷藏箱降成本设计、小型温度变化箱、引进线压缩机减震技改、压缩机座簧疲劳寿命试验机、测功机配套装置等多套非标准装置设计等技术攻关项目。

4、**李世安**：男，汉族，1947 年生，中国籍，无永久境外居留权，高级工程师。1991—2007 年，历任信息产业部电子第五研究所设备中心主任助理、兴利电子厂副厂长及高级工程师、西尔思环境科技公司副总经理、环境工程研究中心高级工程师；2007 年 11 月，受聘任职本公司环试与冷冻冷藏设备厂经理。2000 年以来主要技术成果或贡献有：国债建设项目“水质在线监测仪器（自动水质采样器、超声波流量计、高锰酸盐指数监测仪）的技术引进、国产化生产”主要经办人；“四综合”试验系统、快速温度变化箱（ $0.4\text{m}^3, 1\text{m}^3; 5^{\circ}\text{C}/\text{min}, 10^{\circ}\text{C}/\text{min}$ ）、

满足新编制的国军标 (GJB-150) 快速变化低气压试验设备研制方案及申报、满足低轨道卫星元器件试验的高真空试验设备研制方案及申报等项目主办人。论文《环境试验设备行业“九.五”发展战略》获电子五所科技进步三等奖；“温度、湿度、高度、振动综合环境模拟试验系统”获国防科工委科技进步二等奖。

5、**罗希立**：男，汉族，1954年生，中国籍，无永久境外居留权，工程师。1985—1997年，任职国营4501厂工模具车间技术员；1997—2007年任职丹甫制冷机加车间技术员；2007年12月至今任职本公司机加车间技术员。主要技术成果或贡献有：设计制作焊环自动送料成形下料专用机床、曲轴小头双工位专用机床、设计制作曲轴二线全部工装夹具、完成曲轴箱二线全部工装夹具设计、设计制作汽缸二线全部工装夹具、设计制作曲轴箱七轴钻孔专用机床、完成连杆压缩机缸体生产线工装夹具和专用机床设计、改进壳体二次成形为一次成形的模具设计、设计制作壳体、上盖车削专用机床。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

姓名	职务	持股数量（万股）	持股方式
罗志中	董事长、总经理	2,081	直接
朱学前	董事、财务总监	900	直接
熊云生	董事，副总经理	876	直接
周正宏	董事，副总经理	439	直接
杜家乐	监事会主席	214	直接
孟力	董事	200	直接
舒向东	副总经理	125	直接

本公司董事李家权通过持有青神尚贤 95%的股份间接持有本公司股权。

本公司核心技术人员马俊通过持有青神长和 9.8%的股权间接持有本公司股权。

本公司核心技术人员罗希立通过持有青神岷江 4.77%的股权间接持有本公司股权。

除上述情形外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员，不



存在直接或间接持有本公司股份的情况。本公司上述人员所持股份，不存在质押或冻结情况。

2007年12月本公司设立后，上述人员持股未发生变动。

### 三、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况

姓名	投资企业名称	投资企业与本公司关系	出资额(万元)	持股比例
李家权	成都万汇缘投资有限公司	无	2,000	100%
	四川龙蟒集团有限责任公司	无	244	3.93%
	四川龙蟒磷制品股份有限公司	无	57.853	0.58%
	四川龙蟒钛业股份有限公司	无	212	1.06%
	青神尚贤	本公司股东	1,900	95%
孟力	北京合众思壮科技股份有限公司	无	249.75	2.77%

本公司董事、监事、高级管理人员的上述其他对外投资情况与本公司不存在利益冲突。除上述列明的投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。

### 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况

职务	姓名	职务	2009年在公司领薪情况(万元)
董事	罗志中	董事长、总经理	25.95
	熊云生	董事、副总经理	16.92
	朱学前	董事、财务总监	16.92
	周正宏	董事、副总经理	16.92
	孟力	董事	0
	李家权	董事	0
	王德言	独立董事	5
	王国华	独立董事	5
	喻奇	独立董事	5
监事	杜家乐	党委书记、监事会主席	13.63
	李勇	监事	8.97
	李春艳	监事	0
高级管理人员	舒向东	副总经理	16.81
	庄继海	董事会秘书	10.77

核心技术人员	马俊	开发部部长	9.13
	曾云亮	环试与冷冻冷藏设备厂工程师	3.02
	李世安	环试与冷冻冷藏设备厂经理	18.00
	罗希立	机加工程师	7.52

## 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

姓名	目前公司任职	兼职单位	职务	所在单位与发行人关系
李家权	董事	四川龙蟒集团有限责任公司	董事长	无
		四川龙蟒磷制品股份有限公司	董事	无
		四川龙蟒投资有限责任公司	董事长	无
		四川龙蟒矿冶有限责任公司	董事长	无
		成都益佰投资管理有限公司	执行董事	无
		成都万汇缘投资有限公司	执行董事	无
		四川龙蟒大地投资有限公司	董事长	无
		青神尚贤投资管理顾问有限公司	法定代表人	本公司股东
孟力	董事	北京思大元投资发展有限公司	执行董事	无
		《新财经》杂志社	董事	无
		《基金分析》杂志社	副社长	无
喻奇	独立董事	中国南方工业研究院	院长	无
王德言	独立董事	北京航空航天大学	教授	无
王国华	独立董事	中央财经大学	教授	无
		乐山电力股份有限公司	独立董事	无
		中成进出口股份有限公司	独立董事	无
李春艳	监事	四川龙蟒集团有限责任公司	审计员	无

除以上人员外，公司其他董事、监事和高级管理人员及核心技术人员没有兼职情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系

## 七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签定的合同

公司与罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、杜家乐、舒向东、庄继海等董事、监事和高级管理人员及马俊、曾云亮、李世安、罗希立等核心技术人员签定了《劳

---

动合同》，对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的义务作了详细规定。上述人员向公司承诺“遵守公司保密制度，保守公司的商业、技术秘密。如因泄密给公司造成经济损失的，承诺按实向公司赔付，并承担法律责任。”

除此之外，本公司董事、监事及高级管理人员与核心技术人员未与本公司签订其他协议。

## **八、董事、监事、高级管理人员任职资格**

本公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等有关规定产生，符合法律法规规定的任职资格。

## **九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况和原因**

公司近三年董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

### **（一）董事变动情况**

1、2002年6月16日丹甫制冷股东会选举产生了公司新一届董事会，成员为：张启林、邱云祥、罗志中、朱学前、熊云生、张清华、杨洪流。2002年6月18日，第二届董事会第一次会选举张启林为董事长，任公司法定代表人。

2、2005年9月27日丹甫制冷股东会选举产生新一届董事会，成员为：李放、罗志中、朱学前、熊云生、周正宏。2005年9月27日新一届董事会第一次会议（应到董事5人、实到5人，全票通过）选举产生新一届董事长罗志中，任公司法定代表人。变动原因系张启林、张清华、杨洪流董事任期届满。

3、2007年4月16日，丹甫制冷召开2007年第一次股东会，免去李放董事职务，审议通过帅希鑫成为公司董事，董事会成员变更为：帅希鑫、罗志中、朱学前、熊云生、周正宏。变动原因系丹甫制冷股东变更，新股东推荐董事。

4、2007年11月14日，丹甫制冷召开临时股东会通过决议，因国有股权转让同意帅希鑫辞去公司董事职务，董事会成员变更为：罗志中、朱学前、熊云生、周正宏。

5、2007年12月16日，丹甫制冷整体变更为丹甫股份公司，股份公司创立

---

大会暨第一次股东大会选举罗志中、朱学前、熊云生、周正宏、孟力、李家权、王国华、王德言、喻奇为股份公司第一届董事会成员，其中王国华、王德言、喻奇为独立董事。同日召开的股份公司第一届董事会选举罗志中为股份公司董事长，任公司法定代表人。

## （二）监事变动情况

1、2002年6月16日丹甫制冷股东会选举产生了公司新一届监事会，成员为：李放、杜家乐、朱文斌。2002年6月18日第二届监事会第一次会议选举李放为公司监事会召集人。

2、2005年9月27日丹甫制冷股东会选举产生了新一届股东代表监事，成员为：帅奇、舒向东，与职工代表大会选举产生的职工代表监事杜家乐共同组成新一届监事会。2005年9月27日新一届监事会一次会议选举杜家乐为公司监事会召集人。变动原因系朱文斌、李放任期已满。

3、2007年4月16日，丹甫制冷召开2007年第一次股东会，免去帅奇监事职务，审议通过了古磊为公司监事，监事会成员为：杜家乐、古磊、舒向东。变动原因系丹甫制冷股东变更，新股东推荐监事。

4、2007年11月14日，丹甫制冷召开临时股东会通过决议，同意古磊辞去公司监事职务，增选李春艳为公司监事。变动原因系公司股东变更，新股东推荐监事。

5、2007年12月16日，丹甫制冷整体变更为丹甫股份公司，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举杜家乐、李春艳为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事李勇共同组成股份公司第一届监事会。同日召开的股份公司第一届监事会会议选举杜家乐为监事会主席。

## （三）高级管理人员变动情况

1、2002年6月18日，公司董事会会议聘任罗志中为总经理，聘任朱学前、熊云生为副总经理。

2、2005年9月27日公司董事会会议聘任罗志中为公司总经理，聘任熊云生、朱学前、周正宏为公司副总经理，聘任朱学前为公司财务负责人。变动原因系公司新增高级管理人员。

---

3、2007年12月16日，丹甫股份公司第一届董事会聘任罗志中为公司总经理，聘任熊云生、舒向东、周正宏为公司副总经理，聘任朱学前为公司财务总监，聘任庄继海为公司董事会秘书。

## 第九节 公司治理结构

### 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事以及董事会秘书的制度建立及运行情况

#### (一) 股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司于 2007 年 12 月 16 日召开了创立大会暨第一次股东大会，通过了公司章程，选举产生了本公司第一届董事会、监事会成员；第一届董事会第一次会议选举出了董事长，决定了公司管理机构设置方案，并聘任了公司总经理、副总经理等高管人员。此后，根据《公司法》及有关规定，制定并健全了公司章程和《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。股东大会的运行情况如下。

#### 1、股东权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

#### 2、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改公司章程；

- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准公司章程第四十条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议公司拟与关联人达成的单笔金额或一年内累计发生额达到 3,000 万元以上的，或者没有具体交易金额的关联交易；
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

### **3、股东大会的议事规则**

公司制定并通过了股东大会议事规则，详细规定股东大会的召开和表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等内容，以及股东大会对董事会的授权原则。

#### **(二) 董事会制度的建立健全及运行情况**

公司制定了《董事会议事规则》，规范董事会运行。公司董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。

#### **1、董事会构成**

《公司章程》规定公司董事为自然人。董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。

#### **2、董事会职权**

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
  - (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
  - (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
  - (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
  - (9) 决定公司内部管理机构的设置；
  - (10) 聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
  - (11) 制订公司的基本管理制度；
  - (12) 制订本章程的修改方案；
  - (13) 管理公司信息披露事项；
  - (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
  - (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
  - (16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。
- 超过董事会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

### **3、董事会议事规则**

《公司章程》规定董事会每年度至少召开两次会议。董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。董事会决议表决方式为记名投票表决，每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

#### **(三) 监事会制度的建立健全及运行情况**

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利。

#### **1、监事会构成**

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成。监事会设主席一人，监事会中职工代表 1 名。



## 2、监事会行使下列职权

- (1) 对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (6) 向股东大会提出提案；
- (7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

## 3、监事会议事规则

《公司章程》规定监事会每 6 个月至少召开一次会议。由监事会主席召集和主持监事会会议。监事会会议应当由 1/2 以上的监事出席方可举行，监事会作出决议必须经全体监事的过半数通过，每一监事享有一票表决权。

### (四) 独立董事制度的建立健全及运行情况

2007 年 12 月 16 日，经公司创立大会通过，公司聘请了 3 名独立董事，其中王国华先生为会计专业人士，独立董事人数符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102 号）的规定。

### 1、独立董事的制度安排

《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》规定，独立董事应符合：

- (1) 法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；
- (2) 具有《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性；

(3) 具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；

(4) 具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；

(5) 公司章程规定的其他条件。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过 6 年。超过 6 年的按规定可选为董事，但不得再任独立董事。

## 2、独立董事职权

独立董事除具有法律、法规和公司章程赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：向董事会提议召开临时股东大会和董事会；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；独立聘请外部审计机构和咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；认可 300 万元以上但低于 3,000 万元，且不超过最近一期经审计净资产 5% 的重大关联交易。

独立董事还应当对以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任或解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (4) 关联交易；
- (5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；
- (6) 公司章程规定的其他事项。

独立董事应采用以下方式之一发表独立意见：

- (1) 同意；
- (2) 保留意见及理由；
- (3) 反对意见及其发表理由；
- (4) 无法发表意见及其障碍。

## 3、独立董事实际发挥作用的情况

本公司独立董事任职以来，认真履行职权，在公司的决策中起到了积极的作用。

#### (1) 独立董事参加董事会会议的情况

三名独立董事任职之后，参加了公司的全部董事会会议、股东大会及专项研讨会，未发生缺席。

#### (2) 独立董事对公司高管任免发表的意见

2007年12月16日，第一届董事会第一次会议，审议了《选举罗志中先生为公司董事长的议案》、《聘任罗志中先生为公司总经理的议案》、《聘任朱学前为公司财务负责人的议案》、《聘任熊云生为公司副总经理的议案》、《聘任周正宏为公司副总经理的议案》、《聘任舒向东为公司副总经理的议案》、《聘任庄继海先生为董事会秘书的议案》。全体独立董事对以上议案中的提名、聘任事项发表了独立意见：“本次董事会的提名程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。本次被聘任的公司董事、高级管理人员具备《公司法》《公司章程》等法规中规定的任职资格和任职条件，拥有履行相应职责所具备的能力。”

#### (3) 独立董事对公司关联交易发表的意见

独立董事对公司关联交易发表了独立意见。详见本招股说明书第七节“同业竞争和关联交易”中的相关内容。

### (五) 董事会秘书的职责

公司建立了董事会秘书制度，并规范运作。

《公司章程》和《董事会议事规则》规定：

董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书做出时，则该兼任董事及董事会秘书的人不得以双重身份做出。董事会秘书为公司高级管理人员，对公司和董事会负责。公司对董事会秘书的管理以及董事会秘书自身必须遵守证券交易所有关董事会秘书的规定。董事会秘书应具备有必备的专业知识和经验。

董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料等，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露。董事会及经理人员应积极支持董事会秘书的工作。任何机构及个人不得干预董事会秘书的工作。

董事会秘书的主要职责是：

1、负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟

通和联络，保证证券交易所可以随时与其取得工作联系；

2、负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

3、协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；

4、筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

5、参加董事会会议，制作会议记录并签字；

6、负责保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向证券交易所报告；

7、负责保管公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

8、协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、法规、规章、规则、证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；

9、促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、法规和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向证券交易所报告；

10、证券交易所要求履行的其他职责。

经董事长罗志中提名，公司董事会聘任庄继海先生担任董事会秘书。

## **二、专门委员会的设置情况**

2008年1月10日，公司第一届董事会第二次会议设立了战略、审计、提名、薪酬与考核委员会，除战略委员会外，独立董事在各专门委员会中占多数。

### **（一）战略委员会**

战略委员会的主要职责是：对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并

提出建议。该委员会召集人为罗志中，成员为周正宏、王德言；下设投资评审小组，组长为罗志中担任，成员为朱学前、舒向东。

## （二）提名委员会

提名委员会的主要职责是：

1、根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；

2、研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

3、广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；

4、对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；

5、对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；

该委员会召集人为喻奇，成员为罗志中、王国华。

## （三）审计委员会

审计委员会的主要职责是：

1、提议聘请或更换外部审计机构；

2、监督公司的内部审计制度及其实施；

3、负责内部审计与外部审计之间的沟通；

4、审核公司的财务信息及其披露；

5、审查公司的内控制度。

该委员会召集人为王国华，成员为喻奇、朱学前。

## （四）薪酬与考核委员会

薪酬考核和提名委员会的主要职责是：

1、研究董事与经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；

2、研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

该委员会召集人王德言，成员为喻奇、熊云生。

## 三、公司近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。最近三年，公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在

重大违法违规行为。

#### **四、公司近三年资金占用和对外担保的情况**

公司有严格的资金管理制度，近三年，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形。

公司的章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，近三年，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

#### **五、公司内部控制制度情况**

##### **（一）公司管理层的自我评估意见**

公司管理层认为，公司法人治理结构健全，组织机构设置合理、岗位分工明确，符合不相容职务相互分离的原则，公司内部控制制度系统完备、设计合理，符合财政部《企业内部会计控制规范-基本规范（试行）》的规定，符合公司经营规模、产业特性和组织机构的实际情况，公司建立了内部控制制度并贯彻内控保障机制，内部控制制度得到了有效的执行。

公司通过建立和执行相关内部控制制度，规范了公司会计行为，保证了会计资料真实、完整和会计信息的可靠性；能够防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为，保护了公司资产的安全、完整；确保了国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行。

##### **（二）注册会计师对公司内部控制制度的评价意见**

信永中和会计师事务所有限责任公司根据《内部控制审核指导意见》，对公司内部控制制度进行了评估，出具了 XYZH/2009CDA7062-1 号《内部控制鉴证报告》，认为“丹甫股份公司按照财政部有关内部控制的规定所设定的标准于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

### 一、公司最近三年的财务报表

#### (一) 公司最近三年的合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	158,065,471.66	85,073,937.92	27,304,131.22
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	81,125,841.58	39,787,073.30	25,530,000.00
应收账款	69,924,988.88	55,290,623.03	48,422,245.35
预付款项	26,242,067.59	18,002,089.94	13,839,657.19
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,594,088.42	603,591.78	752,719.78
存货	39,389,714.90	60,043,181.42	94,704,230.64
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	376,342,173.03	258,800,497.39	210,552,984.18
<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	73,198,884.10	72,609,868.00	58,401,437.85
在建工程	2,937,903.20	4,547,810.00	10,508,232.33
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	4,512,150.02	4,619,954.90	3,785,055.26
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	609,795.35	454,972.10	400,625.10
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	81,258,732.67	82,232,605.00	73,095,350.54
<b>资产总计</b>	<b>457,600,905.70</b>	<b>341,033,102.39</b>	<b>283,648,334.72</b>
<b>负债和股东权益</b>	<b>2009年12月31日</b>	<b>2008年12月31日</b>	<b>2007年12月31日</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	20,000,000.00	9,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	147,703,000.00	58,510,000.00	46,513,875.57
应付账款	38,712,521.86	27,008,963.51	33,828,972.19
预收款项	834,077.19	298,972.85	251,948.67
应付职工薪酬	3,196,635.95	2,305,089.62	2,346,462.50
应交税费	6,858,225.00	12,544,488.90	14,106,732.90
应付利息	-	-	-
应付股利	5,095,032.71	5,095,032.71	13,286,204.16
其他应付款	1,722,818.70	2,055,390.47	2,027,339.72
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债小计	204,122,311.41	127,817,938.06	121,361,535.71
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,532,563.65	12,757,563.65	17,007,563.65
专项应付款	1,437,214.86	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债小计	7,969,778.51	12,757,563.65	17,007,563.65
<b>负债合计</b>	<b>212,092,089.92</b>	<b>140,575,501.71</b>	<b>138,369,099.36</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	38,136,110.36	38,136,110.36	35,667,872.36
减：库存股	-	-	-
专项储备			
盈余公积	13,737,270.54	6,232,149.03	961,136.30



未分配利润	93,635,434.88	56,089,341.29	8,650,226.70
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益小计	245,508,815.78	200,457,600.68	145,279,235.36
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>245,508,815.78</b>	<b>200,457,600.68</b>	<b>145,279,235.36</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>457,600,905.70</b>	<b>341,033,102.39</b>	<b>283,648,334.72</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
<b>一、营业收入</b>	482,966,109.10	463,050,046.16	516,427,262.31
减：营业成本	369,100,081.62	387,423,065.18	421,683,543.10
营业税金及附加	1,282,991.93	965,991.40	882,320.87
销售费用	10,698,775.01	9,404,484.31	10,563,086.84
管理费用	33,138,770.65	18,067,490.34	17,767,148.27
财务费用	735,018.95	5,725,903.74	3,642,190.26
资产减值损失	1,032,155.03	365,913.34	595,668.07
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	39,963.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	66,978,315.91	41,097,197.85	61,333,268.64
加：营业外收入	18,122,898.98	22,064,763.65	6,927,548.57
减：营业外支出	58,041.99	829,892.66	1,859,962.07
其中：非流动资产处置损失	45,041.99	12,539.21	1,841,146.08
<b>三、利润总额</b>	85,043,172.90	62,332,068.84	66,400,855.14
减：所得税费用	9,991,957.80	7,153,703.52	11,119,414.29
<b>四、净利润</b>	<b>75,051,215.10</b>	<b>55,178,365.32</b>	<b>55,281,440.85</b>
其中：归属于母公司股东的净利润	75,051,215.10	55,178,365.32	55,281,440.85
同一控制下企业合并合并日前净利润	-	-	2,468,238.00
少数股东损益	-	-	-
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.75	0.55	0.59
（二）稀释每股收益	0.75	0.55	0.56

六、其他综合收益(税后净额)	-	-	-
七、综合收益总额	75,051,215.10	55,178,365.32	55,281,440.85
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	75,051,215.10	55,178,365.32	55,281,440.85
归属于少数股东的综合收益总额			-

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	509,003,567.33	517,912,688.03	641,343,447.55
收到的税费返还	9,937,156.87	14,202,433.73	6,566,698.12
收到其他与经营活动有关的现金	2,370,458.00	3,512,285.11	241,001.25
经营活动现金流入小计	521,311,182.20	535,627,406.87	648,151,146.92
购买商品、接受劳务支付的现金	286,649,279.43	374,171,334.02	507,055,413.77
支付给职工以及为职工支付的现金	39,947,571.79	33,468,692.13	39,751,197.18
支付的各项税费	43,419,282.30	34,911,015.03	20,604,440.31
支付其他与经营活动有关的现金	20,871,290.31	16,816,594.70	14,943,869.46
经营活动现金流出小计	390,887,423.83	459,367,635.88	582,354,920.72
经营活动产生的现金流量净额	130,423,758.37	76,259,770.99	65,796,226.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	62,436.89
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	253,281.00	9,232.00	54,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,437,214.86	-	-
投资活动现金流入小计	1,690,495.86	9,232.00	117,336.89

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,955,158.55	19,423,880.03	30,290,433.52
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	17,886,122.50
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,955,158.55	19,423,880.03	48,176,556.02
投资活动产生的现金流量净额	-10,264,662.69	-19,414,648.03	-48,059,219.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	18,440,000.00
取得借款收到的现金	810,000.00	11,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	810,000.00	11,000,000.00	18,440,000.00
偿还债务支付的现金	20,810,000.00	-	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,167,561.94	10,075,316.26	13,096,362.41
支付其他与筹资活动有关的现金	89,817,104.59	58,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	137,794,666.53	68,075,316.26	15,096,362.41
筹资活动产生的现金流量净额	-136,984,666.53	-57,075,316.26	3,343,637.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-16,825,570.85	-230,193.30	21,080,644.66
加：期初现金及现金等价物余额	27,073,937.92	27,304,131.22	6,223,486.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	10,248,367.07	<b>27,073,937.92</b>	<b>27,304,131.22</b>

## (二) 公司最近三年母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	158,065,471.66	85,073,937.92	26,873,153.23
交易性金融资产	-	-	-

应收票据	81,125,841.58	39,787,073.30	5,410,000.00
应收账款	69,924,988.88	55,290,623.03	48,422,245.35
预付款项	26,242,067.59	18,002,089.94	13,839,657.19
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,594,088.42	603,591.78	695,719.78
存货	39,389,714.90	60,043,181.42	94,704,230.64
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	376,342,173.03	258,800,497.39	189,945,006.19
<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	-	-	18,048,238.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	73,198,884.10	72,609,868.00	58,401,437.85
在建工程	2,937,903.20	4,547,810.00	10,508,232.33
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	4,512,150.02	4,619,954.90	3,785,055.26
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	609,795.35	454,972.10	399,635.10
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	81,258,732.67	82,232,605.00	91,142,598.54
<b>资产总计</b>	<b>457,600,905.70</b>	<b>341,033,102.39</b>	<b>281,087,604.73</b>
<b>负债和股东权益</b>	<b>2009年12月31日</b>	<b>2008年12月31日</b>	<b>2007年12月31日</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	20,000,000.00	9,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	147,703,000.00	58,510,000.00	46,513,875.57
应付账款	38,712,521.86	27,008,963.51	33,828,972.19
预收款项	834,077.19	298,972.85	251,948.67

应付职工薪酬	3,196,635.95	2,305,089.62	2,346,462.50
应交税费	6,858,225.00	12,544,488.90	11,588,617.29
应付利息	-	-	-
应付股利	5,095,032.71	5,095,032.71	13,286,204.16
其他应付款	1,722,818.70	2,055,390.47	2,027,339.72
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债小计	204,122,311.41	127,817,938.06	118,843,420.10
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,532,563.65	12,757,563.65	17,007,563.65
专项应付款	1,437,214.86	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债小计	7,969,778.51	12,757,563.65	17,007,563.65
<b>负债合计</b>	<b>212,092,089.92</b>	<b>140,575,501.71</b>	<b>135,850,983.75</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	38,136,110.36	38,136,110.36	38,136,110.36
减：库存股	-	-	-
专项储备			
盈余公积	13,737,270.54	6,232,149.03	710,051.06
未分配利润	93,635,434.88	56,089,341.29	6,390,459.56
	245,508,815.78	200,457,600.68	145,236,620.98
	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>245,508,815.78</b>	<b>200,457,600.68</b>	<b>145,236,620.98</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>457,600,905.70</b>	<b>341,033,102.39</b>	<b>281,087,604.73</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	482,966,109.10	463,050,046.16	516,829,992.25
减：营业成本	369,100,081.62	387,423,065.18	426,498,916.71

营业税金及附加	1,282,991.93	965,991.40	819,822.76
销售费用	10,698,775.01	9,404,484.31	10,563,086.84
管理费用	33,138,770.65	18,063,626.06	16,479,862.48
财务费用	735,018.95	5,725,631.24	4,317,064.51
资产减值损失	1,032,155.03	368,913.34	592,668.07
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	40,487.60	28,456.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>66,978,315.91</b>	<b>41,138,822.23</b>	<b>57,587,027.77</b>
加：营业外收入	18,122,898.98	22,064,763.65	6,926,248.57
减：营业外支出	58,041.99	829,892.66	1,859,962.07
其中：非流动资产处置损失	45,041.99	12,115.28	1,841,146.08
<b>三、利润总额</b>	<b>85,043,172.90</b>	<b>62,373,693.22</b>	<b>62,653,314.27</b>
减：所得税费用	9,991,957.80	7,152,713.52	9,882,725.80
<b>四、净利润</b>	<b>75,051,215.10</b>	<b>55,220,979.70</b>	<b>52,770,588.47</b>
<b>五、其他综合收益(税后净额)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>75,051,215.10</b>	<b>55,220,979.70</b>	<b>52,770,588.47</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	509,003,567.33	497,792,688.03	641,343,447.55
收到的税费返还	9,937,156.87	14,202,433.73	6,566,698.12
收到其他与经营活动有关的现金	2,370,458.00	3,512,285.11	241,001.25
经营活动现金流入小计	521,311,182.20	515,507,406.87	648,151,146.92
购买商品、接受劳务支付的现金	286,649,279.43	374,171,334.02	495,839,457.25
支付给职工以及为职工支付的现金	39,947,571.79	33,468,692.13	36,447,573.27
支付的各项税费	43,419,282.30	32,392,899.42	20,555,157.23
支付其他与经营活动有关的现金	20,871,290.31	16,872,457.92	14,363,710.96
经营活动现金流出小计	390,887,423.83	456,905,383.49	567,205,898.71
经营活动产生的现金流量净	130,423,758.37	58,602,023.38	80,945,248.21

额			
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	62,436.89
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	253,281.00	9,232.00	54,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	18,088,725.60	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,437,214.86	-	-
投资活动现金流入小计	1,690,495.86	18,097,957.60	117,336.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,955,158.55	19,423,880.03	30,290,433.52
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	17,886,122.50
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,955,158.55	19,423,880.03	48,176,556.02
投资活动产生的现金流量净额	-10,264,662.69	-1,325,922.43	-48,059,219.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	2,860,000.00
取得借款收到的现金	810,000.00	11,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	810,000.00	11,000,000.00	2,860,000.00
偿还债务支付的现金	20,810,000.00	-	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,167,561.94	10,075,316.26	13,096,362.41
支付其他与筹资活动有关的现金	89,817,104.59	58,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	137,794,666.53	68,075,316.26	15,096,362.41
筹资活动产生的现金流量净额	-136,984,666.53	-57,075,316.26	-12,236,362.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-16,825,570.85	200,784.69	20,649,666.67

加：期初现金及现金等价物余额	27,073,937.92	26,873,153.23	6,223,486.56
六、期末现金及现金等价物余额	10,248,367.07	27,073,937.92	26,873,153.23

## 二、注册会计师审计意见

信永中和会计师事务所有限责任公司作为公司本次发行的财务审计机构，对本公司包括 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2009 年度、2008 年度、2007 年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的 XYZH/2009CDA7062 号审计报告。审计意见如下：

“我们认为，丹甫股份公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了丹甫股份公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年度的经营成果和现金流量。”

本章节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经信永中和会计师事务所有限责任公司审计的本公司财务会计报表。

## 三、会计报表的编制基础及合并财务报表范围及变化

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础编制。

本公司从 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》，根据实际发生的交易和事项，基于以下所述会计政策、会计估计编制财务报表。



### **(三) 合并会计报表的编制**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，在统一子公司所采用的会计政策、会计期间的情况下，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并资产负债表以母公司和子公司的资产负债表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后编制；合并利润表以母公司和子公司的利润表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并利润表的影响后编制；合并现金流量表以母公司和子公司的现金流量表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并现金流量表的影响后编制；合并所有者权益变动表以母公司和子公司的所有者权益变动表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并所有者权益变动表的影响后编制。

少数股东权益的数额根据本公司所属子公司所有者权益的数额减去母公司拥有的份额计算确定。少数股东损益根据本公司所属子公司于当年内实现的损益扣除母公司投资收益后的余额计算确定。

### **(四) 合并财务报表范围及变化情况**

#### **1、合并财务报表范围**

本公司合并财务报表范围为母公司四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及本公司全资子公司眉山丹甫科技有限公司。

#### **2、合并财务报表范围变化情况**

本公司因 2007 年 11 月收购眉山丹甫科技有限公司全部股权导致报告期内合并报表范围发生变化，眉山丹甫科技有限公司作为本公司全资子公司纳入合并报表范围。

因眉山丹甫科技有限公司清算注销导致本公司 2008 年度合并报表范围发生变化：眉山丹甫科技有限公司不再纳入 2008 年 12 月 31 日合并资产负债表范围，但其 2008 年 1—3 月的利润表及现金流量表仍要纳入本公司 2008 年度利润表及现金流量表合并范围。

## 四、主要会计政策和会计估计

### (一) 收入确认和计量的具体方法

(1) 商品销售：在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

#### (2) 提供劳务：

A、劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入；

B、劳务的开始和完成分属不同的会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权：让渡无形资产（如商标权、专利权、软件、版权等）以及其他非现金资产的使用权而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司、收入的金额能够可靠地计量。

### (二) 金融资产、金融负债的分类、确认和计量

#### (1) 分类

①金融资产划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产四类。

②金融负债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（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）和其他金融负债两类。

#### (2) 金融工具的确认依据和计量方法

①本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债；收

取该金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已转移，终止确认该项金融资产。

②本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

A、持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

B、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

①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；本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

②金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额

中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

#### （4）主要金融资产、金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

#### （5）金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备；对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。

#### （6）持有至到期投资与可供出售金融资产的划分

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

### （三）应收账款坏账核算方法

（1）坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项，或者因债务人逾期三年以上未履行偿债义务且有充分证据表明不能收回的应收款项。

（2）报告期末对应收款项进行减值测试，根据本公司情况，将 100 万元以

上的确定为单项金额重大的应收款项；100万元以下的确定为单项金额非重大的应收款项。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

对于单项金额非重大的应收款项及单独测试后未发生减值的单项金额重大的应收款项根据债务单位财务状况、偿还能力等情况，按账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提的比例如下：

账龄	计提比例（%）
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	20%
3年以上	50%

对应收关联单位款项，本公司可以获得债务单位较为详细的实际财务状况、现金流量情况以及其他信息，根据具体情况确定计提坏账准备比例。

#### （四）存货核算方法

（1）本公司存货主要包括：原材料、库存商品、发出商品、在产品、周转材料等。存货盘存制度采用永续盘存法。原材料按计划成本核算，月末按当月实际领用数分配价格差异，按月分摊材料成本差异调整当月生产成本；产成品、在产品按实际成本计价，发出时按加权平均法计价。周转材料领用时一次性摊销。

##### （2）存货跌价准备的确认标准及计提方法

在报告期末，存货按成本与可变现净值孰低原则计价；存货跌价准备按单个存货项目成本高于其可变现净值的差额提取，计提的存货跌价损失计入当期损益类账项。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （五）长期股权投资核算方法

##### （1）长期股权投资的初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，在购买日区别下列情况确定合并成本：

A、一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

B、通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

C、购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

D、在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

(2) 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

①本公司能够对被投资单位实施控制，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按照

成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价；追加或收回投资调整长期股权投资的成本；除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②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。

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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；按照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，相应减少长期股权投资的账面价值。

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，本公司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，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。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### （3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权

因素。

#### （4）长期股权投资减值

期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，按单项投资可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

#### （5）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### （六）投资性房地产核算方法

本公司的投资性房地产为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房屋、土地，采用成本模式计量；投资性房地产在预计可使用年限内按照直线法（扣除净残值率 5%）计提折旧或摊销。

投资性房地产存在减值迹象的，估计其可收回金额；可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

### （七）固定资产计价及折旧方法

（1）固定资产标准：指使用年限在 1 年以上的房屋、建筑物、机器设备、运输设备及其它与经营有关的工具、器具等。不属于经营的主要设备但单位价值在人民币 2,000.00 元以上，使用期限超过两年以上的亦列入固定资产核算。

（2）固定资产计价：固定资产按取得时的实际成本计价。

（3）固定资产折旧方法：除运输工具采用工作量法计提折旧外，其余固定资产采用直线法计提折旧。

A、直线法分类明细表：



类别	折旧年限(年)	预计残值率	年折旧率
房屋	20	3%	4.85%
建筑物	30	1%	3.30%
专用设备	5~6	5%	15.83%~19.00%
通用设备	8	8%	11.50%
自动化控制仪器及仪表	5	5%	19.00%

B、工作量法分类明细表:

固定资产类别	预计使用寿命	残值率	年折旧率
小 车	55 万公里	5%	按实际工作量计算
大客车	60 万公里	5%	
其他运输工具	50 万公里	5%	

(4) 固定资产减值准备

在报告期末存在减值迹象的,估计其可收回金额;可收回金额的计量结果表明,固定资产的可收回金额低于其账面价值的,将固定资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为固定资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的,以单项资产为基础估计其可收回金额;企业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为基础确定资产组的可收回金额。

(八) 在建工程核算方法

在建工程以实际成本计价,工程成本包括前期工程费用、工程直接成本、直接施工管理费。在建工程完工达到预定可使用状态时转入固定资产。利息资本化方法:为购建固定资产发生的贷款利息在工程达到预定可使用状态前计入在建工程成本,之后的利息费用均计入当期损益。

在建工程减值准备:期末对有证据表明在建工程已经发生了减值的情况,如存在:

- (1) 在建工程长期停建并且预计在未来3年内不重新开工的;
- (2) 所建项目无论在性能上,还是在技术上已经落后,并且给企业带来的

经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情况。

则对可收回金额低于在建工程账面价值的部分计提在建工程减值准备，提取时按单个在建工程项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

### **(九) 无形资产计价及摊销方法**

本公司无形资产按取得时的实际成本计价。土地使用权从取得之日起按使用年限平均摊销；对其他无形资产，按有效使用年限平均摊销；对使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

本公司无形资产预计净残值为 0。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法；在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，重新估计其使用寿命。

在报告期末，对无形资产进行全面检查，存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产预期不能为企业带来经济利益的，将该无形资产的账面价值予以转销。

### **(十) 借款费用的会计处理方法**

#### **(1) 借款费用确认原则**

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

借款包括专门借款和一般借款。专门借款是指为购建或者生产符合资本化条件的资产专门借入的，并具有表明该用途的借款合同。一般借款是指除专门借款

之外的借款。

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

## （2）借款费用资本化期间

①开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款（含专门借款和一般借款）而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：

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

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②暂停资本化：若购建或者生产符合资本化条件的资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

③停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

## （3）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，利息的资本化金额为累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数与所占用一般借款的资本化率的乘积。

## （4）计算利息费用时利率的采用方法

计算利息费用时利率采用实际利率计算，如果按照名义（合同）利率和实际利率计算的每期利息费用相差不大的，可以按照名义利率计算确定每期借款利息。

#### **（十一）所得税的会计处理方法**

本公司所得税处理采用资产负债表债务法。

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- （1）该项交易不是企业合并；
- （2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，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。

#### **（十二）外币业务核算方法**

本公司对发生的外币经济业务，采用业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合人民币记账。对各种外币账户的期末余额，按期末市场汇价（中间价）进行调整，发生的差额，与购建固定资产有关且在其达到预定可使用状态前的，计入有关固定资产的购建成本；与购建固定资产无关的属于筹建期间的计入当期损益，属于生产经营期间的计入当期财务费用。

#### **（十三）政府补助的核算方法**

（1）政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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

（3）与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助的的处理方式：

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A、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。

B、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。

#### **(十四) 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **(1) 会计政策变更**

①本公司原所得税会计处理采用应付税款法，按照财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则》有关规定，从 2007 年 1 月 1 日起本公司改用资产负债表债务法。此项会计处理方法变更采用追溯调整法，导致 2007 年初留存收益增加 310,734.89 元。

②本公司原采用直接转销法核算坏账损失，从 2007 年 1 月 1 日起本公司改用备抵法核算坏账损失。此项会计处理方法变更采用追溯调整法，导致 2007 年初留存收益减少 2,071,565.91 元。

③本公司原采用成本与市价孰低法对交易性金融资产计量，从 2007 年 1 月 1 日起改为以公允价值计量。此项会计政策变更采用追溯调整法，导致 2007 年初留存收益增加 13,980.00 元。

##### **(2) 会计估计变更**

报告期内未发生会计估计变更。

##### **(3) 会计差错更正**

报告期内未发生重要前期差错更正。

## **五、非经常性损益**

根据中国证监会《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》的有关规定，公司报告期内非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润如下：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	208,239.01	-3,307.21	-1,806,146.08
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,370,458.00	3,512,285.11	241,001.25
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			39,963.74
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			
债务重组损益	5,519,200.00	4,250,000.00	
企业重组费用			
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期初至合并日的当期净损益			2,468,238.00
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			
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	29,803.11	-726,540.64	66,033.21

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
其他符合非经常性损益定义的损益项目			4,506,245.40
小计	8,127,700.12	7,032,437.26	5,515,335.52
所得税影响额	1,189,086.32	922,955.59	459,369.86
<b>非经常性净损益合计</b>	<b>6,938,613.80</b>	<b>6,109,481.67</b>	<b>5,055,965.66</b>
其中：归属于母公司股东	<b>6,938,613.80</b>	<b>6,109,481.67</b>	<b>5,055,965.66</b>
归属于母公司股东的净利润	75,051,215.10	55,178,365.32	55,281,440.85
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	68,112,601.30	49,068,883.65	50,225,475.19

注：“其他符合非经常性损益定义的损益项目”项目 2007 年度发生额 4,506,245.40 元，是按照首次执行企业会计准则的有关规定，将应付职工福利费的余额全部冲减 2007 年度管理费用，为一次性收益。

## 六、主要资产情况

### （一）固定资产

公司主要固定资产为房屋建筑物、通用设备、专用设备、自动化控制仪器及仪表、运输设备等，截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、累计折旧、减值准备及净值等情况如下：

单位：元

项目	房屋建筑物	通用设备	专用设备	自动化控制 仪器及仪表	运输设备	合计
原值	21,811,441.58	38,104,388.56	57,064,865.97	4,937,089.75	3,731,496.55	125,649,282.41
折旧年限	20-30 年	8 年	5-6 年	5 年	注 1	
累计折旧	5,596,009.71	11,439,369.67	31,815,780.05	2,123,436.14	1,475,802.74	52,450,398.31
减值准备	0	0	0	0	0	0
净值	16,215,431.87	26,665,018.89	25,249,085.92	2,813,653.61	2,255,693.81	73,198,884.10
成新率	74.34%	69.98%	44.25%	56.99%	60.45%	58.26%

注 1：运输设备按照工作量法折旧。

主要固定资产具体情况请参见本招股说明书第六节“业务与技术”。

### （二）长期投资

截至 2009 年 12 月 31 日，公司不存在长期投资。

### （三）无形资产

公司无形资产全部为土地使用权。截至 2009 年 12 月 31 日，公司的无形资产净值为 451.22 万元，公司无形资产全部为土地使用权。截至 2009 年 12 月 31

日，公司共取得土地使用权证 13 本，尚可使用年限为 35-50 年，未发现无形资产存在减值迹象，故未计提减值准备。具体情况请参见本招股说明书第六节“业务与技术”相关内容。

公司的土地使用权中，有下述土地系以评估价值入账的。（1）原值为 599,394.00 元的土地系以经四川涉外资产评估事务所出具的川外评字[1997]第 28 号《评估报告》评估，并经眉山地区国有资产管理局眉地国资[1997]第 05 号《关于 4501 厂资产评估确认的通知》确认的评估值作为入账依据的。（2）原值为 1,400,405.50 元的土地系以经乐山永正资产评估事务所（有限公司）出具的乐永评报字[1999]第 32 号《国营建川机器厂资产评估报告书》评估的评估值作为入账依据的。土地使用权的评估方法均为成本逼近法。

## 七、主要债项

### （一）银行借款

- 1、截至 2009 年 12 月 31 日，公司无短期借款。
- 2、截至 2009 年 12 月 31 日，公司无一年内到期的非流动负债。
- 3、截至 2009 年 12 月 31 日，公司无长期银行借款。

### （二）对内部人员和关联方的负债

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无对关联方的负债。

### （三）或有负债

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无因主要合同承诺的债务、或有债项及因抵押或担保等形成的或有负债情况。未有逾期未偿还款项。

## 八、所有者权益变动情况

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00



资本公积	38,136,110.36	38,136,110.36	35,667,872.36
盈余公积	13,737,270.54	6,232,149.03	961,136.30
未分配利润	93,635,434.88	56,089,341.29	8,650,226.70
所有者权益合计	245,508,815.78	200,457,600.68	145,279,235.36

## 九、报告期现金流量情况

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	130,423,758.37	76,259,770.99	65,796,226.20
投资活动产生的现金流量净额	-10,264,662.69	-19,414,648.03	-48,059,219.13
筹资活动产生的现金流量净额	-136,984,666.53	-57,075,316.26	3,343,637.59
现金及现金等价物净增加额	-16,825,570.85	-230,193.30	21,080,644.66
期末现金及现金等价物余额	10,248,367.07	27,073,937.92	27,304,131.22

注：本公司将总额 147,817,104.59 元的银行定期存单质押银行用于开立银行承兑汇票，导致年末现金及现金等价物与货币资金余额差异 147,817,104.59 元。

## 十、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大或有事项。

### （二）承诺事项

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （四）其他重要事项

按照眉山市人民政府批复的《国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案》精神以及眉山市资产经营有限公司与本公司于 2001 年 12 月 3 日签订的《重组丹甫公司协议书》之约定，本公司在接收国营建川机器厂破产财产同时承担了部分破产清算费用的支付义务。

根据青神县人民政府（青府阅〔2007〕16 号）会议纪要精神，为扶持当地企业生产发展，2008 年 4 月，青神县财政局下发《关于豁免四川丹甫制冷压缩

机股份有限公司清算垫付费用及社区水电分离等费用的通知》（青财预[2008]5号），同意豁免本公司子弟校、医院职工安置和移交、组建居委会等费用，豁免已垫付的清算费用以及生活区水电气分离费用共计 425 万元。本公司因此获得债务重组利得 425 万元。

鉴于丹甫股份在过去六年中承担了建川社区改造与维护费用、生产经营受到“5.12”汶川地震及全球金融危机影响，为帮助企业解决发展中的问题与困难，平稳渡过金融危机的影响，根据眉山市财政局《关于清偿市属国有破产改制企业退休人员清偿费》（眉财企签[2006]6号）精神，2009年3月30日，眉山市资产经营有限公司出具《关于豁免四川丹甫制冷压缩机股份有限公司退休职工清偿费的函》（眉市资司函〔2009〕26号），同意豁免同意豁免其为本公司代付的提前退休职工年养老金和已退休职工清偿费等共计 551.92 万元。本公司因此获得债务重组利得 551.92 万元。

按照眉山市人民政府批复的《国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案》精神以及眉山市资产经营有限公司与本公司于 2001 年 12 月 3 日签订的《重组丹甫公司协议书》之约定，本公司在接收国营建川机器厂破产财产同时承担了部分破产清算费用的支付义务。上述豁免后，尚余列于“长期应付款”的其他善后费用及不可预见的费用 653.26 万元，本公司估计列于“长期应付款”的该项余额应足以支付《重组丹甫公司协议书》约定的各种义务，同时，本公司股东已承诺在剩余金额不足以履行约定义务时，全部承担履行义务超过已列入“长期应付款”的部分，并在承担后，不向本公司作任何追索偿付或其他补偿。

## 十一、最近三年主要财务指标分析

### （一）近三年主要财务指标

指 标	2009 年	2008 年	2007 年
流动比率（倍）	1.84	2.02	1.73
速动比率（倍）	1.65	1.56	0.95
资产负债率（母公司）	46.35%	41.22%	48.33%
资产负债率（合并）	46.35%	41.22%	48.78%
应收账款周转率（次）	7.64	8.85	11.92

存货周转率（次）	7.35	5.01	5.81
息税折旧摊销前利润（万元）	9,848.37	7,454.46	7,440.93
利息保障倍数（倍）	343.39	34.08	58.13
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.30	0.76	0.66
每股净现金流量（元/股）	-0.17	-0.002	0.21
每股净资产（元）	2.46	2.00	1.45
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0	0	0

## （二）净资产收益率及每股收益计算表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求，本公司加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2009年度	34.96%	0.75	0.75
	2008年度	31.92%	0.55	0.55
	2007年度	41.06%	0.59	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2009年度	31.73%	0.68	0.68
	2008年度	28.39%	0.49	0.49
	2007年度	37.30%	0.54	0.51

## 十二、历次评估验资情况

### （一）历次验资情况

公司自1997年成立至今共进行了六次验资，具体情况如下：

#### 1、1997年11月丹甫制冷设立时验资

1997年11月，四川华通审计事务所接受委托，对丹甫制冷设立时注册资本2,388万元进行了验证，并出具了川华通审[1997]34号验资报告。根据该验资报告，截至1997年11月13日止已收到全体股东出资23,880,000元，出资明细为：房屋及构筑物：4,613,124元，机器设备17,131,195元、土地599,394元，原材料1,536,287万元。

#### 2、2002年8月丹甫制冷减资时验资

2002年12月，四川鼎元会计师事务所接受委托，对丹甫制冷减资情况进行了验证，并于2003年1月10日出具了[2003]006号验资报告。根据该验资报告，截至2002年8月31日止，公司累计注册资本为人民币8,513,454.00元，其中眉山市资产经营公司持有3,680,800股，自然人股东罗志中（个人股权代表）持有4,832,654股。

丹甫制冷在上述验资报告出具后，考虑社会稳定、市场影响、外部形象等因素，仅进行了丹甫制冷股东变更的工商登记，但未按实际股本办理注册资本减少的工商变更登记手续。

### **3、2005年8月，丹甫制冷2004-2005年增资完成时验资**

四川鼎元会计师事务所有限公司对丹甫制冷2004-2005年增资情况进行了验证，四川鼎元会计师事务所有限公司于2005年8月11日出具了鼎元核报字[2005]06号审核报告，依据该报告，截至2005年8月9日止，丹甫制冷已收到全体股东缴纳的股本合计9,676,546元，出资方式均为货币出资。

### **4、2005年12月丹甫制冷变更工商登记时验资**

2005年11月，四川鼎元会计师事务所有限公司接受委托，对公司截至2005年8月的实收资本情况进行了验证。该会计师事务所于2005年11月30日出具了鼎元验报字[2005]104号验资报告。依据该报告，截至2005年11月30日止，丹甫制冷变更后注册资本为18,190,000元。公司于2005年12月8日完成工商变更登记，注册资本由23,880,000元变更为18,190,000元。

### **5、2007年7月丹甫制冷增资时验资**

2007年7月，四川永达会计师事务所接受委托，对2007年7月丹甫制冷增资情况进行了验证。四川永达会计师事务所于2007年7月6日出具了川永验[2007]096号验资报告，依据该报告，截至2007年7月6日止，公司已收到新增的注册资本2,860,000元，出资方式为货币资金。

### **6、丹甫股份公司设立时验资**

2007年12月，四川君和会计师事务所有限责任公司接受委托，对丹甫股份公司出资情况进行了验证。2007年12月17日，四川君和会计师事务所有限责

任公司出具了君和验字（2007）第 2016 号《验资报告》。依据该报告，截至 2007 年 11 月 30 日止，公司经审计的净资产为 138,136,110.36 元，按 1.3814:1 的比例折合股本 100,000,000.00 元，差额部分 38,136,110.36 元转作资本公积，截至 2007 年 12 月 17 日止，整体变更后的注册资本为人民币 100,000,000.00 元。

## （二）历次评估情况

公司自丹甫制冷 1997 年成立至今共进行了两次评估，具体情况如下：

### 1、丹甫制冷设立时对建川厂投入资产的评估

1997 年 10 月，建川厂委托四川省涉外资产评估事务所对其拟出资和拟量化后作为职工安置费的房地产、机器设备及配套设施进行了评估，四川省涉外资产评估事务所于 1997 年 11 月 2 日出具了川涉外评字第[1997]28 号评估报告。评估基准日为 1997 年 9 月 30 日，评估结果为：房产及构筑物：3,384,512 元，土地 599,394 元，机器设备 17,131,195 元，合计：21,115,101 元。具体内容见资产评估结果汇总表：

单位：元

项目	账面净值	重估价值	评估增减值	评估增值率
房产及构筑物	3,820,027.94	3,384,512.00	-435,515.94	-11.40%
土地	-	599,394.00	599,394.00	+100.00%
机器设备及配套设施	39,541,114.29	17,131,195.00	-22,409,919.29	-56.67%
合计	43,361,142.23	21,115,101.00	-22,246,041.23	-51.30%

1997 年 11 月 7 日，眉山地区国有资产管理局出具了眉地国资[1997]字第 05 号《关于四五〇一厂资产评估确认的通知》，对上述评估结果进行了调整，将房屋及构筑物评估结果由原评估值 3,384,512 元调整为 4,613,124 元，因此由眉山地区国有资产管理局最终确认的评估结果如下：房屋及建筑物重估价值 4,613,124 元，机器设备重估价值 17,131,195 元，土地重估价值 599,394 元，合计 22,343,713 元。公司在设立时，以由眉山地区国有资产管理局确认的评估结果进行了初始建帐。

上述经国资管理部门确认的资产评估值与原评估报告的评估值之间，在房屋及构筑物的价值上存在差异，其原因在于眉山地区国有资产管理局在履行对国有资产评估确认程序时，通过对房屋构筑物的现场审核和验证，认为该等资产中部分房屋及构筑物的成新率应高于评估机构认定的成新率，故在以重置成本法评估

该等资产时，调高了相应资产的成新率，由此导致评估确认值高于评估报告中的评估值。

## 2、1999 年对建川厂破产资产的评估

1999 年 11 月，乐山永正资产评估事务所接受国营建川机器厂破产清算组委托，对国营建川机器厂（含成都冷霸实业有限责任公司）因企业破产清算而涉及的资产、负债进行评估，并与 1999 年 11 月 18 日出具了乐永评报字（1999）32 号资产评估报告。依据该报告，国营建川机器厂（含成都冷霸实业有限责任公司）全部资产评估总值 6,348.34 万元，全部负债评估值 32,852.23 万元，所有者权益评估值-26,503.89 万元。具体内容见资产评估结果汇总表：

单位：万元

项目	账面净值	重估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	4,982.87	2,436.75	-2,546.12	-51.09%
固定资产	1,205.29	1,201.76	-3.53	-0.29%
无形资产	221.13	493.88	272.75	123.34%
资产总计	8,625.24	6,348.34	-2,276.90	-26.40%
负债总计	32,852.23	32,852.23	-	-
净资产	-24,226.99	-26,503.89	-2,276.90	9.4%

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成及减值准备分析

##### 1、资产结构分析

截至 2009 年 12 月 31 日，公司拥有各类资产 45,760.09 万元，其中流动资产 37,634.22 万元，非流动资产 8,125.87 万元，报告各期末公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下：

金额单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产</b>	<b>37,634.22</b>	<b>82.24%</b>	<b>25,880.05</b>	<b>75.89%</b>	<b>21,055.30</b>	<b>74.23%</b>
其中：货币资金	15,806.55	34.54%	8,507.39	24.95%	2,730.41	9.63%
应收票据	8,112.58	17.73%	3,978.71	11.67%	2,553.00	9.00%
应收账款	6,992.50	15.28%	5,529.06	16.21%	4,842.22	17.07%
预付款项	2,624.21	5.73%	1,800.21	5.28%	1,383.97	4.88%
其他应收款	159.41	0.35%	60.36	0.18%	75.27	0.27%
存货	3,938.97	8.61%	6,004.32	17.61%	9,470.42	33.39%
<b>非流动资产</b>	<b>8,125.87</b>	<b>17.76%</b>	<b>8,223.26</b>	<b>24.11%</b>	<b>7,309.54</b>	<b>25.77%</b>
其中：固定资产	7,319.89	16.00%	7,260.99	21.29%	5,840.14	20.59%
在建工程	293.79	0.64%	454.78	1.33%	1,050.82	3.70%
无形资产	451.22	0.99%	462.00	1.35%	378.51	1.33%
递延所得税资产	60.98	0.13%	45.50	0.13%	40.06	0.14%
<b>资产总计</b>	<b>45,760.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,103.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,364.83</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的流动资产、非流动资产和总资产均呈逐年增长趋势，资产构成相对稳定，流动资产约占总资产的 75%至 82%，非流动资产约占总资产的 25%至 18%。与同行业的上市公司相比，公司非流动资产在总资产中的占比较低，主要是由于公司大部分主要、关键设备为自制产品，固定资产原值较低。其次，公司在工程建设时统筹安排，厉行节约，固定资产投资省。公司长期依靠自有资金及滚存利润进行较小范围的技术改造，生产能力仍然偏小，在生产规模上还与同行业上市公司有较大的差距，影响了公司进一步的市场开拓。随着本次募集资金

项目建设完成后，公司的固定资产会有较大幅度的增加，而固定资产占总资产的比例也将与行业平均水平基本相当。同行业上市公司资产构成情况如下：

公司名称	项目	2009年9月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
华意压缩	流动资产占总资产比例	68.40%	61.88%	51.89%
海立股份	流动资产占总资产比例	50.87%	44.19%	57.35%
<b>平均</b>	<b>流动资产占总资产比例</b>	<b>59.64%</b>	<b>53.04%</b>	<b>54.62%</b>
丹甫股份	流动资产占总资产比例	82.24%	75.89%	74.23%

注：数据来源于2家公司2007、2008年度报告及2009年三季度报。

### (1) 流动资产

最近三年，公司的流动资产分别为 21,055.30 万元、25,880.05 万元和 37,634.22 万元，占总资产的比例分别为 74.23%、75.89%和 82.24%。公司最近一年的流动资产占总资产的比重增加，与同行业上市公司的变动趋势一致。

#### A、货币资金

公司最近三年的货币资金余额分别为 2,730.41 万元、8,507.39 万元和 15,806.55 万元，占总资产的比例分别为 9.63%、24.95%和 34.54%。公司 2008 年末货币资金增加的原因主要为：（1）公司经营活动现金流量增加 1,046.35 万元。（2）公司根据宏观经济形势，减少了原材料的提前储备和库存商品的数量，导致 2008 年末账面货币资金较多。（3）用于开立银行承兑汇票的已质押给银行的定期存单增加。2009 年 12 月 31 日货币资金增加原因主要为：（1）公司经营活动现金流量较 2008 年增加 5,416.40 万元。（2）由于银行对信用风险控制的加强，要求公司提高了开具银行承兑汇票的保证金比例和绝对金额，由此公司银行存款年末账面余额大幅增加，期末货币资金中，有 14,781.71 万元被质押用于开立银行承兑汇票。

#### B、应收票据

最近三年，公司应收票据期末余额分别为 2,553.00 万元、3,978.71 万元和 8,112.58 万元，占期末总资产的比例分别为 9.00%、11.67%和 17.73%。2009 年 12 月 31 日，公司应收票据较 2008 年末增加了 4,133.87 万元，增长幅度为 103.90%，主要原因是公司大量采用了承兑汇票结算方式。大量使用承兑汇票的



原因是:2009年经济实体处于受2008年下半年金融危机冲击后的逐步复苏阶段,公司的客户资金依然比较紧张。考虑到票据全部为银行承兑汇票,风险较小,是比较安全的结算方式,不会给公司带来坏账等不良资产。

截至2009年12月31日,公司应收票据120张,合计金额81,125,841.58万元。公司应收票据全部为银行承兑汇票。具体情况如下:

到期月份	票据张数	金额(万元)
2010年1月	34	19,590,305.17
2010年2月	14	7,542,649.64
2010年3月	13	5,250,000.00
2010年4月	18	11,483,704.35
2010年5月	11	7,249,690.78
2010年6月	30	30,009,491.64
<b>合计</b>	<b>120</b>	<b>81,125,841.58</b>

公司银行承兑汇票到期后,通过银行办理委托收款,尚未发生到期票据未收回的情形。由于公司应收票据全部为银行承兑汇票,剩余票据在到期后,仍将通过银行委托收款,票据到期不能收回的风险较小。

### C、应收账款

最近三年,公司的应收账款余额和坏账准备情况如下:

单位:万元

账龄	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	7,279.08	363.95	5,770.91	288.55	5,033.79	251.69
1-2年	53.98	5.40	0.71	0.07	64.53	6.45
2-3年			57.56	11.51	0.02	0
3-4年	57.56	28.78	0.02	0.01	4.05	2.02
4-5年	0.02	0.01				
<b>合计</b>	<b>7,390.64</b>	<b>398.14</b>	<b>5,829.20</b>	<b>300.14</b>	<b>5,102.40</b>	<b>260.17</b>

最近三年,公司应收账款期末余额逐年扩大,分别为4,842.22万元、5,529.06万元和6,992.50万元。应收账款占总资产的比例分别为17.07%、16.21%和15.28%,最近三年呈逐年下降趋势,公司对应收账款的管理水平较好。

应收账款占总资产的比例均逐年下降的主要原因是:在营业收入大幅增长的同时,公司一直非常注重应收账款管理,仅对信誉良好的少数国内客户在一定的

余额范围内进行赊销，其余客户均是现款现货或者先款后货的销售方式。对于赊销的部分，产品交付后，发票开出即开始计算账龄，并对赊销客户实行滚动发货，要求客户在下批货发出前将上批货款汇回。2006、2007年，公司产品供不应求，公司只向固定的大客户供货，同时要求客户减小赊购比例。财务部每月底向销售部门提交所有销售客户的应收帐款情况，包括近一月每家客户的销售额、回款额及尚未回款金额，由销售人员负责跟踪。公司将应收账款回收情况作为对各级相关管理人员考核的重要指标，建立了严格的应收账款责任制度和处理细则，确保应收账款的足额回收。

截至2009年12月31日，余额前五位的应收账款合计4,040.02万元，占应收账款总额的54.66%，具体情况如下：

单位名称	金额（万元）	款项性质
佛山市顺德区美的饮水机制造有限公司	1,269.88	货款
宁波浪木电器有限公司	869.46	货款
河南新飞家电有限公司	721.48	货款
宁波沁园集团有限公司	628.18	货款
广州市万宝冰箱有限公司	551.02	货款
<b>合计</b>	<b>4,040.02</b>	

上述五家客户均为公司长期合作客户，资产质量和生产经营情况良好、在本公司的信用等级较高，产生呆坏账的可能性较小。

根据公司的坏账准备计提政策，对账龄1年以内的应收账款提取5%的坏账准备，对账龄1-2年的计提10%的坏帐准备，对账龄2-3年的计提20%的坏帐准备，对3年以上计提50%的坏帐准备。截至2009年12月31日，公司根据应收账款的账龄提取了398.14万元的减值准备。

#### D、预付款项

最近三年，公司预付款项的期末余额分别为1,383.97万元、1,800.21万元和2,624.21万元。分别占总资产的比例为4.88%、5.28%和5.73%。公司的预付款项主要为维持正常生产经营购买材料的预付款项，2008年12月31日公司预付款项较2007年末增加416.24万元，增长幅度为30.08%，主要原因为：（1）为防止供应商因酸洗厂搬迁改造引起的供货紧张而提前预定存货，（2）向四川攀信实业有限公司预付的采购钢板款增加到1,407.10万元。2009年12月31日公

司预付款项较 2008 年末增加 824.00 万元，增加幅度为 45.77%。增加的原因因为公司为控制原材料价格上涨，提前采购了原材料。主要预付款项单位是成都宝钢西部贸易有线公司，预付金额为 1,320.00 万元。

### E、其他应收款

最近三年，本公司的其他应收款余额分别为 75.27 万元、60.36 万元和 159.41 万元，数额较小，其他应收款占总资产的比例分别为 0.27%、0.18%和 0.35%。公司的其他应收款余额和坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	167.80	8.39	63.54	3.18	81.82	6.55
1-2 年						
2-3 年						
<b>合计</b>	<b>167.80</b>	<b>8.39</b>	<b>63.54</b>	<b>3.18</b>	<b>81.82</b>	<b>6.55</b>

截至 2009 年 12 月 31 日，其他应收款余额主要为备用金，账龄在一年以内。

### F、存货

公司最近三年存货明细如下：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
材料采购			43.61
材料成本差异	-40.52	-37.08	-45.90
原材料	1,183.20	1,971.40	1,508.74
在产品	571.44	656.51	805.73
低值易耗品	330.60	365.37	390.88
发出商品	1,030.75	430.18	798.33
库存商品	863.49	2,389.81	5,468.99
委托加工物资	-	228.14	500.05
<b>合计</b>	<b>3,938.97</b>	<b>6,004.32</b>	<b>9,470.42</b>

最近三年，公司的存货余额分别为 9,470.42 万元、6,004.32 万元和 3,938.97 万元，占总资产的比例为 33.39%、17.61%和 8.61%。2008 年末存货余额较 2007 年末减少了 3,466.10 万元，减少幅度为 36.60%。2009 年末存货余额较 2008 年末减少了 2,065.35 万元，减少幅度为 34.40%。最近三年末的库存商品具体情况

如下：

1、2007 年末库存商品明细如下：

产品类型	库存数量 (台)	单位成本 (元)	年末余额(元)	备注(订货)
R134a 压缩机	297,979	122.05	36,368,355.86	2008 年上半年交货的订单量，大于预计的相应期间生产数量，故提前做了部分库存商品储备。
R600a 压缩机	105,548	135.95	14,349,186.85	
R407c 压缩机	4,465	136.97	611,917.16	
其他压缩机	30,359	110.69	3,360,398.33	
压缩机产品合计	438,351	124.76	54,689,858.20	
环试产品	—	—	—	
<b>合 计</b>	<b>438,351</b>	<b>—</b>	<b>54,689,858.20</b>	

公司 2007 年末存货余额较大，原因为公司销售旺季为每年的 3-6 月，考虑到每年 1-3 月是枯水季节电力供应紧张，因此，公司每年均会提前根据订单情况于上年末进行商品储备。

由于 2007 年末丹甫制冷公司已签订了大量产品订单，需要按预定时间交货，为预防枯水季节电力供应紧张影响生产，满足产品旺季之需要增加了库存商品储备。公司的期末库存商品大约为公司一个月的产量，属于满足生产经营流转的正常存货水平，公司库存商品不存在存货积压、滞销等影响公司资产质量的情形。

2、2008 年末库存商品明细如下：

产品类型	库存数量 (台)	单位成本 (元)	年末余额(元)
R134a 压缩机	57,784	109.41	6,322,147.44
R600a 压缩机	123,192	121.87	15,013,409.04
R407c 压缩机	1,888	122.78	231,808.64
其他压缩机	20,789	99.30	2,064,418.82
压缩机产品合计	203,653	116.04	23,631,783.94
环试产品	—	—	266,284.95
<b>合 计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>23,898,068.89</b>

2008 年 12 月 31 日，公司库存商品较 2007 年年末下降了 3,079.18 万元，下降幅度为 56.30%，主要原因是：（1）公司在 2008 年上半年逐步履行了 2007 年末公司已签订的订单，将 2007 年末专门为 2008 年旺季提前准备的存货出售。

（2）受宏观经济形势影响，原材料价格波动较大，公司管理层考虑到期末储存过多的库存商品可能导致库存商品可变现净值低于市场价值，因此，公司较往年

减少了库存商品的储备。(3) 公司在 2008 年完成多项技术改造, 较大幅度的降低了单位产品的原材料耗用量, 导致库存产品的单位成本得到较大幅度的降低。

3、2009 年 12 月 31 日, 库存商品明细如下:

产品类型	库存数量 (台)	单位成本 (元)	年末余额(元)
R134a 压缩机	34,083	92.21	3,142,793.43
R600a 压缩机	44,892	104.67	4,698,845.64
R407c 压缩机	3,149	105.48	332,156.52
其他压缩机	390	85.3	33,267.00
压缩机产品合计	82,514	99.46	8,207,062.59
环试产品	-	-	427,855.19
<b>合 计</b>	-	-	<b>8,634,917.78</b>

本报告期末, 公司的压缩机库存商品较 2008 年末下降了 121,139 万台, 下降 59.48%, 主要原因是 2009 年 3 月至今, 在国家宏观政策的刺激和出口恢复的情况下, 下游冰箱、饮水机行业销量和需求增加, 行业形势发生变化, 本公司订单增加, 出现供不应求的局面, 本期末的库存商品数量大幅减少。

## (2) 非流动资产

### A、固定资产

固定资产是公司资产的主要组成部分, 包括机器设备和房屋建筑物等, 具体构成如下:

单位: 万元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
<b>一、固定资产原值</b>	<b>12,564.93</b>	<b>11,283.11</b>	<b>8,840.19</b>
房屋建筑物	2,181.14	2,167.12	1,961.32
通用设备	3,810.44	3,177.97	1,532.64
专用设备	5,706.49	5,330.69	4,868.83
自动化控制仪器及仪表	493.71	324.27	209.17
运输设备	373.15	283.06	268.24
<b>二、累计折旧</b>	<b>5,245.04</b>	<b>4,022.12</b>	<b>3,000.05</b>
房屋建筑物	559.60	455.01	359.35
通用设备	1,143.94	791.69	609.17
专用设备	3,181.58	2,520.87	1,869.80
自动化控制仪器及仪表	212.34	144.05	81.76

运输设备	147.58	110.51	79.97
<b>三、减值准备</b>			
房屋建筑物			
通用设备			
专用设备			
自动化控制仪器及仪表			
运输设备			
<b>四、账面价值</b>	<b>7,319.89</b>	<b>7,260.99</b>	<b>5,840.14</b>
房屋建筑物	1,621.54	1,712.11	1,601.97
通用设备	2,666.50	2,386.28	923.47
专用设备	2,524.91	2,809.82	2,999.03
自动化控制仪器及仪表	281.37	180.22	127.41
运输设备	225.57	172.55	188.27

最近三年末，公司固定资产的余额分别为 5,840.14 万元、7,260.99 万元和 7,319.89 万元，公司的固定资产规模呈现逐年扩大趋势。主要原因是公司产品在细分市场上具有较大的竞争优势，公司为扩大产能、提高产品精度以及更好的满足下游厂商的需求，加大了固定资产的投入。最近三年，公司分别购置了数控高精度无心磨床、超小压缩机自动焊机、数控珩磨机等机器设备，对原有的压缩机曲轴箱加工生产流水线、压缩机总装配加工生产流水线等十二条生产线等设备进行了改造，公司的产能从 2005 年的 200 万台，提高到 2009 年末的 500 万台，而且，生产产品的精度、品质等得到了进一步的提高，废品率大大降低。

截至 2009 年 12 月 31 日，固定资产成新率为 58.26%。固定资产均为公司正常生产经营所必须的资产，无闲置固定资产，未发现固定资产存在减值迹象，故未计提减值准备。

## B、无形资产

公司最近三年末的无形资产余额分别为 378.51 万元、462.00 万元和 451.22 万元。公司的无形资产全部为土地使用权。

### 2、资产减值准备提取情况分析

最近三年，本公司的资产减值准备提取情况如下表所示：

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
坏账准备（万元）	406.53	303.32	266.72

其他减值准备（万元）	0	0	0
------------	---	---	---

公司的应收账款主要系经营往来产生，其中1年以内的应收帐款占全部应收帐款的比例近三年分别为98.66%、99.00%和98.49%，均为正常经营往来产生的应收账款。截至2009年12月31日，公司对账龄在一年以内的应收账款共计提了363.95万元的坏账准备，占全部应收帐款坏账准备的91.41%。2009年12月31日，公司三年以上的应收帐款余额为57.58万元，公司对其计提了50%的坏帐准备，由于公司三年以上应收帐款余额较小，对公司财务状况影响较小。

近三年，公司其他应收款余额较小，公司已根据帐龄对其他应收款计提了相应的坏账准备。截至2009年12月31日，公司对其他应收账款共计提了8.39万元的减值准备，占全部其他应收款减值准备的100.00%。

本公司的固定资产主要为机器设备和房屋建筑，成新率为58.26%，资产质量良好，截至2009年12月31日，无明显减值迹象，公司未对其提取减值准备。

本公司的在建工程主要为公司新增设备安装，截至2009年12月31日，无明显减值迹象，公司未对其提取减值准备。

公司的存货主要由原材料和库存商品构成。期末可变现净值均高于账面价值，因此，未计提存货跌价准备。

本公司根据自身业务的特点和资产的实际状况制定了合理的资产减值准备计提政策，各项资产减值准备计提政策稳健、公允，报告期内各项资产减值准备已足额计提，所计提的资产减值准备不会影响公司的持续经营能力，最近三年不存在利用资产损失准备的提取和冲回来调节利润的情况。

## （二）负债结构分析

截至2009年12月31日，公司有各类负债21,209.21万元，其中流动负债20,412.23万元，非流动负债796.98万元，报告各期末公司各类负债金额及占总负债的比例情况如下：

金额单位：万元

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

<b>流动负债</b>	<b>20,412.23</b>	<b>96.24%</b>	<b>12,781.79</b>	<b>90.92%</b>	<b>12,136.15</b>	<b>87.71%</b>
其中：短期借款	-	-	2,000.00	14.23%	900.00	6.50%
应付票据	14,770.30	69.64%	5,851.00	41.62%	4,651.39	33.62%
应付账款	3,871.25	18.25%	2,700.90	19.21%	3,382.90	24.45%
预收款项	83.41	0.39%	29.90	0.21%	25.19	0.18%
应付职工薪酬	319.66	1.51%	230.51	1.64%	234.65	1.70%
应交税费	685.82	3.23%	1,254.45	8.92%	1,410.67	10.20%
应付股利	509.50	2.40%	509.50	3.62%	1,328.62	9.60%
其他应付款	172.28	0.81%	205.54	1.46%	202.73	1.47%
<b>非流动负债：</b>	<b>796.98</b>	<b>3.76%</b>	<b>1,275.76</b>	<b>9.08%</b>	<b>1,700.76</b>	<b>12.29%</b>
其中：长期应付款	653.26	3.08%	1,275.76	9.08%	1,700.76	12.29%
专项应付款	143.72	0.68%	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>21,209.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,057.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,836.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的负债总额呈增长趋势，2008年12月31日公司负债较2007年末增长220.64万元，增长幅度为1.59%，2009年12月31日公司负债较2008年末增长7,151.66万元，增长幅度为50.87%。

增长的主要原因是随着公司销售规模扩大，原材料采购规模也逐渐扩大，公司通过与杭州星帅尔电器有限公司、绍兴市海宏电器有限公司等公司的长期合作，相互建立了良好的互信合作关系，供应商愿意提供本公司一定额度的信用销售。此外，公司通过改变结算方式，较多的使用银行承兑汇票结算方式，也增加了公司的负债。

公司最近三年的流动负债占总负债的比例分别为87.71%、90.92%和96.24%，同行业上市公司最近三年的流动负债占总负债的比例的平均值分别为92.13%、87.98%和87.11%，公司负债大部分为流动负债的情形符合行业特点。

同行业上市公司负债构成具体情况如下：

公司名称	项目	2009年9月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
华意压缩	流动负债占总负债比例	91.83%	89.33%	91.86%
海立股份	流动负债占总负债比例	82.38%	86.62%	92.39%
<b>平均</b>	<b>流动负债占总负债比例</b>	<b>87.11%</b>	<b>87.98%</b>	<b>92.13%</b>
丹甫股份	流动负债占总负债比例	96.24%	90.92%	87.71%

注：数据来源于2家上市公司2007、2008年度报告及2009年季报。

### 1、流动负债分析

公司负债主要为流动负债，具体由短期银行借款、应付票据、应付帐款、应



付股利、其他应付款等构成。

公司流动负债总额近三年呈上升趋势，主要原因是公司规模不断扩大、销售收入高速增长，需要持续的资金支持，由于短期贷款利率一般低于长期贷款利率，公司主要采用短期融资，并通过贷款每年续期的方式滚动偿还绝大部分短期贷款及进行持续债务融资，有利于降低公司融资成本；另一方面，公司由于经营状况良好，且在供应商的资信记录较好，故更多的采用了先购货后付款和银行承兑汇票等赊购方式，有利于公司提高资金利用效率和降低公司流动资金的占用。同时，公司与主要银行建立了良好的互信关系，在公司流动资金紧张时，可以及时申请银行贷款，不会影响到公司的正常生产经营。

#### A、短期借款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无短期借款。

#### B、应付账款

最近三年，公司应付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内	3,871.25	2,676.13	3,369.50
1 年以上		24.77	13.39
合计	3,871.25	2,700.90	3,382.90

公司在采购环节有效利用供应商的信用政策，尽可能多的采用先购货后付款的方式。应付账款余额 2008 年 12 月 31 日较 2007 年 12 月 31 日减少 682.00 万元，减少幅度为 20.16%，主要原因是：（1）考虑到宏观经济形势，原材料价格波动较大，公司减少了对原材料的提前采购，相应的减少了应付账款。（2）进一步加大了应付票据的使用比例。账龄一年以上的应付账款主要是收取供应商的质量保证金，因公司仍与该供应商保持业务关系，故该款项仍作为本公司收取的质量保证金。2009 年 12 月 31 日较 2008 年 12 月 31 日增加 1,170.35 万元，增加幅度为 43.33%，主要原因是：由于压缩机行业复苏，公司增加了原材料的提前采购。

截至 2009 年 12 月 31 日，前五名应付账款单位的合计金额为 2,165.67 万元，

占应付账款总额的 55.94%，具体情况如下：

名 称	余额 (万元)	占期末余额 的比例	款项性质
杭州富生电器有限公司	1,013.55	26.18%	货款
绍兴市海宏电器有限公司	826.92	21.36%	货款
南通长江电器有限公司	202.54	5.23%	货款
四川德润商贸有限公司	66.29	1.71%	货款
成都宏大实业有限责任公司	56.37	1.46%	货款
合计	2,165.67	55.94%	

### C、应付票据

最近三年末，公司的应付票据余额分别为 4,651.39 万元、5,851.00 万元和 14,770.30 万元。公司在报告期内，应付票据增幅较大，主要系公司改变了采购原材料的结算方式，增加银行承兑汇票结算所致。2007 年之前，公司采购原材料主要通过应付账款赊购，2007 年度，公司改为应付账款与应付票据相结合的方式采购原材料。公司从 2007 年度开始大量采用银行承兑汇票结算的原因是：采用银行承兑汇票结算，在出票至承兑期间，公司可以获得在出票期至承兑到期日之间的票据保证金利息收入，有利于节省企业的财务费用。因此，公司较多采用了银行承兑汇票的结算方式。公司应付票据 2008 年 12 月 31 日较 2007 年 12 月 31 日增加 1,199.61 万元，增长幅度为 25.79%；2009 年 12 月 31 日较 2008 年 12 月 31 日增加 8,919.30 万元，增长幅度为 152.44%，公司增大应付票据的比例，一方面能够减少公司当期付现的压力，另一方面能够更多的节省财务费用。

### D、应交税费

近三年，公司应交税费余额分别为 1,410.67 万元、1,254.45 万元和 685.82 万元。

公司 2007 年末应交税费余额为 1,410.67 万元，较 2006 年增长了 1,264.91 万元，增长幅度为 867.80%。主要原因：

(1) 本公司属于主辅分离企业，按照财政部、国家税务总局《关于下岗失业人员再就业有关税收问题的通知》（财税[20]2]208 号）有关规定，“对国有大中型企业通过主辅分离和辅业改制分流安置本企业富余人员兴办的经济实体（以下除外：金融保险业、邮电通讯业、建筑业、娱乐业以及销售不动产、转让土地

使用权，服务型企业中的广告业、桑拿、按摩、网吧、氧吧，商贸企业中从事批发、批零兼营以及其他非零售业务的企业），凡符合以下条件的，经有关部门认定，税务机关审核，3年内免征企业所得税。1、利用原企业的非主业资产、闲置资产或关闭破产企业的有效资产；2、独立核算、产权清晰并逐步实行产权主体多元化；3、吸纳原企业富余人员达到本企业职工总数30%以上（含30%）；4、与安置的职工变更或签订新的劳动合同。”丹甫制冷因属“以关闭破产企业的有效资产组建的公司，符合上述政策规定的条件。公司2006年免征企业所得税；2007年开始享受西部大开发所得税政策，按照15%的所得税率缴纳企业所得税，公司2007年末已计提但尚未缴纳的所得税金额为880.93万元。

(2) 2007年度因分配股利代扣个人所得税计提了413.21万元，导致2007年应交税费余额中，代扣代缴个人所得税余额为469.09万元，较2006年增长了392.92万元。

最近三年，公司股利分配代扣代缴个人所得税缴纳情况如下表：

分配年度	分配依据	股利总额(元)	个人股股利金额(元)	代扣个人所得税(元)	代缴个人所得税(元)	代缴日期
2007中期	10股6.94元	12,630,000.00	10,074,282.00	2,014,856.40	2,014,856.40	2008年3月25日
2007	10股分6.10元	12,829,581.02	10,586,202.31	2,117,240.46	2,117,240.46	2008年6月30日
2008	10股分3.00元	30,000,000.00	15,404,077.80	3,080,815.56	0	—
合计	—	67,646,881.02	45,785,726.11	9,157,145.42	6,076,329.86	—

## 2、非流动负债

2007年及2008年，公司的非流动负债全部为长期应付款；2009年，公司的非流动负债为长期应付款和专项应付款。

单位：万元

项目	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
长期应付款	653.26	1,275.76	1,700.76
专项应付款	143.72	-	-
合计	796.98	1,275.76	1,700.76

2009年12月31日公司长期应付款余额为653.26万元，为代付的国营建川机器厂破产清算费用。按照眉山市人民政府批复的《国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案》精神以及眉山市资产经营有限公司与本公司于2001年12月

3日签订的《重组丹甫公司协议书》之约定，本公司在接收国营建川机器厂破产财产同时承担了部分破产清算费用的支付义务。截至2009年12月31日，尚有余额为653.26万元未支付。

### (1) 长期应付款的形成及历年支付情况

根据眉山市人民政府眉府函[2001]70号《国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案》、2001年12月31日眉山市资产经营有限公司与四川丹甫制冷压缩机有限公司签订的《重组丹甫公司协议》规定：眉山市资产经营有限公司将从国营建川机器厂破产清算组接受的有效经营性资产1,295.84万元与债务4,171.13万元，一并移交给丹甫制冷，由丹甫制冷代表眉山市资产经营有限公司具体组织实施公司的资产重组工作。

丹甫制冷按破产清算组拟定的破产清算费用的清算范围和标准以及职工安置协议等代眉山市资产经营有限公司直接清偿以下债务：

A、破产清算费用241万元。其中：破产期间破产财产看守维护60万元、已垫付的清算费用121万元、破产期间的清算费用、法院破产诉讼费用10万元、其他破产善后费用50万元。

B、职工安置费1,844.83万元。其中：失业职工安置费854.39万元；提前退休职工养老金清偿150万元；提前退休职工医疗费、丧葬费、抚恤费137.16万元；已离退休职工清偿费448.20万元；离休干部医药费特需费186.10万元，伤残补偿费68.98万元。

C、其他破产清算费用1,025.30万元。其中：职工集资本息425.30万元；子弟校、医院职工安置和移交、组建居委会等250万元；生活生产水电气分离费用50万元；不可预见破产清算费用300万元。

D、代清偿国营建川机器厂破产生活费贷款所欠的眉山工行500万元、金象公司200万元、应林集团300万元合计1,000万元借款及利息60余万元。

E、新丹甫公司承担上述全部债务义务，费用包干使用，多不退、少不补，眉山市资产经营有限公司不再承担任何义务。

根据上述约定，丹甫制冷长期应付款中增加了4,171.13万元负债。其历年支付情况如下表：

长期应付款形成	历年支付情况	尚未支付
---------	--------	------

项 目	金额 (万元)	支付时间	支付金额 (万元)	(万元)
<b>一、破产清算费用</b>				
<b>破产清算费用</b>	<b>241</b>		<b>242.53</b>	<b>-1.53</b>
其中：看守维护费用	60	2009年	60	0
政府已垫付的清算费用	121	2008年	125	-4
清算费用、诉讼费	10	2002年	10	0
其他破产善后费用	50	截至2007年	47.53	2.47
<b>小 计</b>	<b>241</b>		<b>242.53</b>	<b>-1.53</b>
<b>二、职工安置清偿费用</b>				
<b>职工安置费</b>	<b>1,141.55</b>		<b>1,004.39</b>	<b>137.16</b>
其中：失业职工安置费	854.39	2002年	853.87	
		2009年	0.52	
提前退休职工年养老金清偿	150	2009年	150	0
提前退休职工医疗费、丧葬费、抚恤费	137.16			137.16
<b>已离退休职工清偿费</b>	<b>448.2</b>		<b>448.2</b>	<b>0</b>
		2002年	15	
		2003年	21.28	
		2009年	411.92	
<b>欠交失业保险费</b>	<b>14.06</b>		<b>14.06</b>	<b>0</b>
		2002年	13	
		2005年	1	
		2009年	0.06	
伤残职工、残废军人一次性补偿	50	2002年	50	0
职工遗属一次性困难补助	4.92	2002年	5	-0.08
离休干部医药费、特需费管理费	186.1			186.1
<b>小 计</b>	<b>1,844.83</b>		<b>1,521.65</b>	<b>323.18</b>
<b>三、其他破产费用</b>				
<b>其他破产费用</b>	<b>425.3</b>		<b>444.09</b>	<b>-18.79</b>
其中：职工集资款本息	425.3	2002年	275.82	
		2004年	2.07	
		2005年	165.8	
		2006年	0.4	

子弟校、医院职工安置和移交、组建居委会等	250	2008年	250	0
生产生活水电气分离费用	50	2008年	50	0
不可预见破产费用	300		0	300
小 计	1,025.30		744.09	281.21
四、债务清偿				
代清偿建川机器厂债务	1,060.00		1,009.60	50.4
其中：金象公司	200	2001年	200	0
应林集团	300	2002年	300	0
眉山工行	500	2003年	500	0
利息（资产经营公司代垫）	60	2007年	9.6	50.4
小 计	1,060.00		1,009.60	50.4
合 计	4,171.13	0.00	3,517.87	653.26

注：（1）上表中，2008年支付的政府已垫付的清算费用、子弟校、医院职工安置和移交、组建居委会等及生产生活水电气分离费用系根据青神县财政局青财预〔2008〕5号《青神县财政局关于豁免四川丹甫制冷压缩机股份有限公司清算垫付费用及社区水电气分离等费用的通知》对公司负债进行了豁免，视同已支付。（经核查，清算费用已由财政拨付资金垫付，子弟校安置和移交已实际完成，社区居委会组建和水电气分离已完成，相关费用均由青神财政承担；职工医院职工已由本公司安置。）

（2）2009年支付的提前退休职工年养老金清偿费401.92万元和已离退休职工清偿费150万元系根据眉山市资产经营有限公司《关于豁免四川丹甫制冷压缩机股份有限公司退休职工清偿费的函》（眉市资司函〔2009〕26号），对公司负债进行了豁免，视同已支付。（经核查社保部门出具的对账单，公司对社保已无负债余额，上述费用系眉山市资产经营有限公司根据眉山财政局眉财企签【2006】6号文精神及眉山市人民政府眉府函【2001】70号规定，已利用财政拨付资金予以支付并豁免。）

（3）超支的集资款和补助18.87万元以及政府豁免金额（实际开支额）大于预计支付金额4万元，在不可预见破产费用中扣除和冲抵。

## （2）剩余未支付费用的未来支付计划

剩余未支付费用的未来支付计划如下：

项 目	未支付金额(万元)	预计支付时间	备 注
破产清算费用			

项 目	未支付金额(万元)	预计支付时间	备 注
其中：其他破产善后费用	2.47		为费用节余
合 计	2.47		
职工安置费			
其中：提前退休职工医疗费、丧葬费、抚恤费	137.16	2010	已取得医保局同意缓交
离休干部医药费、特需费、管理费	186.10	2010	已取得医保局同意缓交
合 计	323.26		
其他破产费用			
不可预见破产费用	277.13		超支的集资款和补助 18.87 万元以及政府豁免金额（实际开支额）大于预计支付金额 4 万元，已在不可预见破产费用中扣除和冲抵。剩余部分根据实际需要支付，目前尚未出现需要支付的情形。
合 计	277.13		
代清偿建川机器厂债务			
利 息	50.40		资产经营公司已代垫，经函证同意缓交
合计	50.40		50.40
总 计	<b>653.26</b>		<b>653.26</b>

### (3) 不存在应计未计负债

根据眉山市资产经营有限公司与本公司于签订的《重组丹甫公司协议书》之约定，“乙方（即本公司）或新丹甫公司承担上述全部债务义务，费用包干使用，多不退、少不补，甲方（即眉山市资产经营有限公司）不再承担任何义务。”

经西南证券和申报会计师再次核查眉山市人民政府眉府函[2001]70 号《国营建川机器厂破产终结和善后工作实施方案》、丹甫制冷公司与眉山市资产经营有限公司签订的《重组丹甫公司协议书》、眉山市财政局、眉山市经济委员会、眉山市国有资产管理委员会联合出具的《关于四川丹甫制冷压缩机有限公司资产重组及国有股权变化情况的函》（眉财企函[2007]56 号）的相关内容，并函证眉山市资产经营有限公司、眉山市社保局、眉山市医保局，未发现丹甫制冷存在应计未计负债的情况。2009 年 10 月，丹甫股份主要股东罗志中、熊云生、朱学前、周正宏、杜家乐及舒向东出具承诺：上述因承接原国营建川机器厂部分破产清算费用而形成的长期应付款，因过往支付、豁免等行为及后续尚未支付款项的支付等所可能引致的纠纷或潜在纠纷，由包括本人在内的公司主要股东负责解决，丹

甫公司不承担任何除上述剩余未支付款项外的支付义务。本人在承担上述义务后，不向丹甫公司作任何追索偿付或其他补偿要求。

## （二）偿债能力分析

最近三年，公司的主要偿债能力指标如下：

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率（倍）	1.84	2.02	1.73
速动比率（倍）	1.65	1.56	0.95
资产负债率（母公司）	46.35%	41.22%	48.33%
资产负债率（合并）	46.35%	41.22%	48.78%
息税折旧摊销前利润（万元）	9,848.37	7,454.46	7,440.93
利息保障倍数（倍）	343.39	34.08	58.13
净利润（万元）	7,505.12	5,517.84	5,528.14
经营活动产生的现金流量净额（万元）	13,042.38	7,625.98	6,579.62

最近三年，同行业主要上市公司的偿债能力指标如下表：

项 目	公司名称	2009 年 1-9 月	2008 年	2007 年
流动比率（倍）	华意压缩	1.09	1.03	0.76
	海立股份	1.03	0.97	1
	平均值	1.06	1	0.88
速动比率（倍）	华意压缩	0.87	0.77	0.48
	海立股份	0.85	0.65	0.75
	平均值	0.86	0.71	0.62
资产负债率（合并）	华意压缩	68.33%	67.37%	74.40%
	海立股份	60.10%	52.74%	62.10%
	平均值	64.22%	60.06%	68.25%

注：数据来源于 2 家上市公司 2007、2008 年度报告及 2009 年三季报。

最近三年公司的资产负债率（合并）为 48.78%、41.22%和 46.35%，资本结构较为合理。

从公司的流动比率、速动比率指标来看，公司能迅速变现的资产明显大于公司流动负债，公司的偿债风险较小。公司的流动比率、速动比率均高于同行业上市公司的平均水平，偿债能力良好。公司利息保障倍数较高（最近三年分别为 58.13 倍、34.08 倍和 343.39 倍），且最近三年经营活动产生的现金流量净额分别为 6,579.62 万元、7,625.98 万元和 13,042.38 万元，持续、稳定的经营现金流入为公司的发展和债务偿还提供了坚实的资金支持，保障了公司的短期偿债能



力。

公司长期以来与银行保持着良好的合作关系，公司在主要借款银行——中国工商银行、上海浦东发展银行成都分行、民生银行成都分行的资信状况长期良好，从未发生过贷款逾期未偿还等信用不良行为。

但公司融资方式单一，主要通过银行短期借款融资，未能通过资本市场进行股权融资或者发行债券等直接融资方式筹集长期资金，一定程度上限制了公司的发展。本公司将持续关注整体负债水平及流动负债状况，以寻求低成本资金，同时确保财务杠杆比例保持在适当的范围内；公司将密切关注利率变动和资本市场发展，以灵活调整短期债务融资和其他融资方式，协调短期融资和长期融资的搭配；进一步拓展外部融资渠道，以优化资产负债结构，降低融资成本。本次 A 股发行后，将大幅提高公司的融资能力，特别是可以通过资本市场筹集长期资金，将对本公司维持稳健的财务结构和增强偿债能力产生极大的正面影响。

本公司管理层经讨论分析后认为：最近三年，公司现金流量正常，经营活动产生的现金流量净额为正，不存在公司经营活动产生的现金流量远低于同期净利润的情况；同时，公司资信良好，偿债能力较强，偿债风险较低。

### （三）资产运营能力分析

公司最近三年的营运能力指标如下表：

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
存货周转率（次）	7.35	5.01	5.81
应收账款周转率（次）	7.64	8.85	11.92

最近三年，同行业主要上市公司的营运能力指标如下表：

项 目	公司名称	2009 年 1-9 月	2008 年	2007 年
存货周转率（次）	华意压缩	6.76	6.92	6.39
	海立股份	5.33	6.17	6.53
	行业平均	<b>6.05</b>	<b>6.55</b>	<b>6.46</b>
应收账款周转率（次）	华意压缩	4.83	9.17	8.73
	海立股份	4.81	7.14	6.8
	行业平均	<b>4.82</b>	<b>8.16</b>	<b>7.77</b>

注：数据来源于 2 家上市公司 2007、2008 年度报告及 2009 年季报。

## 1、存货周转率分析

公司最近三年的存货周转次数为 5.81 次、5.01 次和 7.35 次，公司的存货周转次数基本保持稳定，存货的周转与公司的经营规模和销售情况相适应。与同行业上市公司相比，公司的存货周转率与行业平均水平基本相当。公司期末库存商品量一般为一个月的产量，是公司正常生产经营所需要的库存量，不存在存货大量积压等影响资产质量的情形。

## 2、应收账款周转率分析

公司应收账款周转次数最近三年分别为 11.92 次、8.85 次和 7.64 次，应收账款周转速度较快，并保持上升趋势。公司一直非常注重应收账款管理，保持了稳健的财务政策，公司应收账款中，98.49%的应收账款账龄为 1 年以内，出现坏账的可能性较小，并按照 5%的比例计提了坏账准备。

今后，公司将在保证正常生产经营活动的同时，尽可能减少营运资金的占用，通过加强资金管理进一步提高资金使用效率。

公司管理层认为，公司的资产运转效率较好。

## （四）财务性投资

截至 2009 年 12 月 31 日，公司不存在交易性金融资产、可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资等情形。

## 二、盈利能力分析

### （一）主要经营业绩指标

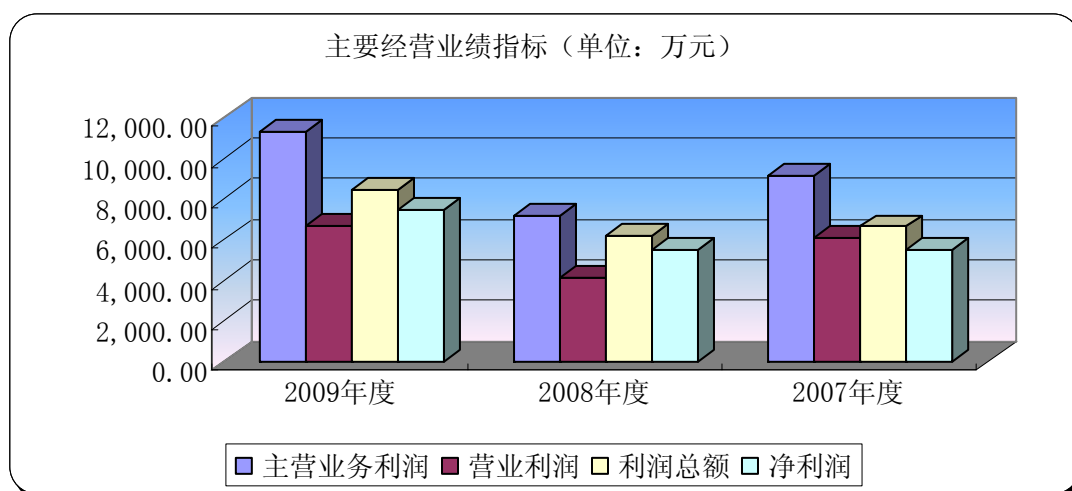
最近三年，公司的经营业绩指标如下表所示：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	47,802.99	45,907.67	51,353.62
主营业务利润	11,268.95	7,165.36	9,185.26
营业利润	6,697.83	4,109.72	6,133.33
利润总额	8,504.32	6,233.21	6,640.09

净利润	7,505.12	5,517.84	5,528.14
-----	----------	----------	----------

公司近三年实现的主要经营业绩如下图：



最近三年，公司的主营业务收入随着行业景气度的变化，产生了一定的波动。公司 2008 年主营业务收入较 2007 年下降 5,445.95 万元，下降幅度为 10.60%。2009 年的主营业务收入较 2008 年增长了 1,895 万元，增长幅度为 4.13%。

2008 年公司主营业务收入下降主要原因是：受金融危机影响，2008 年下半年冰箱等公司下游产品销售量下降，下游冰箱厂家减少了冰箱生产，相应的，对本公司压缩机产品的需求也下降。

随着 2008 年末“家电下乡”政策在全国范围展开，下游冰箱市场出现回暖，同时以出口为主的饮水机市场也出现回暖，制冷压缩机行业景气度再次得以提升，从 2009 年 3 月开始，公司的压缩机销售已开始复苏。

公司净利润指标 2008 年实现的净利润与 2007 年度基本持平。公司虽然 2008 年度主营业务收入有所下降，但由于公司通过大量技改较好的控制了成本及当年退税金额较大等因素，导致 2008 年的净利润水平与 2007 年基本相当。公司 2009 年的净利润较 2008 年增加 1,987.28 万元，增长幅度为 36.02%。

公司 2008 年净利润与 2007 年相比基本持平，原因是：

(1) 2008 年上半年，因铜、铸铁、钢材等原材料涨价，导致同期主营业务成本增幅快于主营业务收入的增长幅度。2008 年下半年，受金融危机影响，压缩机销售量有所减少，导致主营业务收入较 2007 年下降。上述影响导致公司营

业利润较 2007 年出现较大幅度的下降。

(2) 2008 年度取得的退税金额较 2007 年出现加大幅度的增加及部分非流动负债得到政府豁免。

上述原因综合影响，导致公司净利润总额与 2007 年相比基本持平。

公司 2009 年的净利润较 2008 年增加的原因是：

(1) 2008 年上半年，铜、铸铁、钢材等原材料价格较高，2009 年，受到之前的金融危机影响，铜、铸铁、钢材等原材料价格下降幅度较大，因此导致公司 2009 年的主营业务成本下降幅度大于产品销售价格下降幅度，从而使得毛利率有所提高。

(2) 2009 年，受国内宏观经济政策和行业政策的正面影响，以及出口形势的好转，行业景气度得到迅速回升，加之公司高效机新产品市场开拓顺利，公司产品供不应求，产品销售台量较 2008 年增加超过 48 万台，增长近 17%。

(3) 2009 年公司的财务费用较 2008 年减少了 499.09 万元。

## (二) 主营业务收入

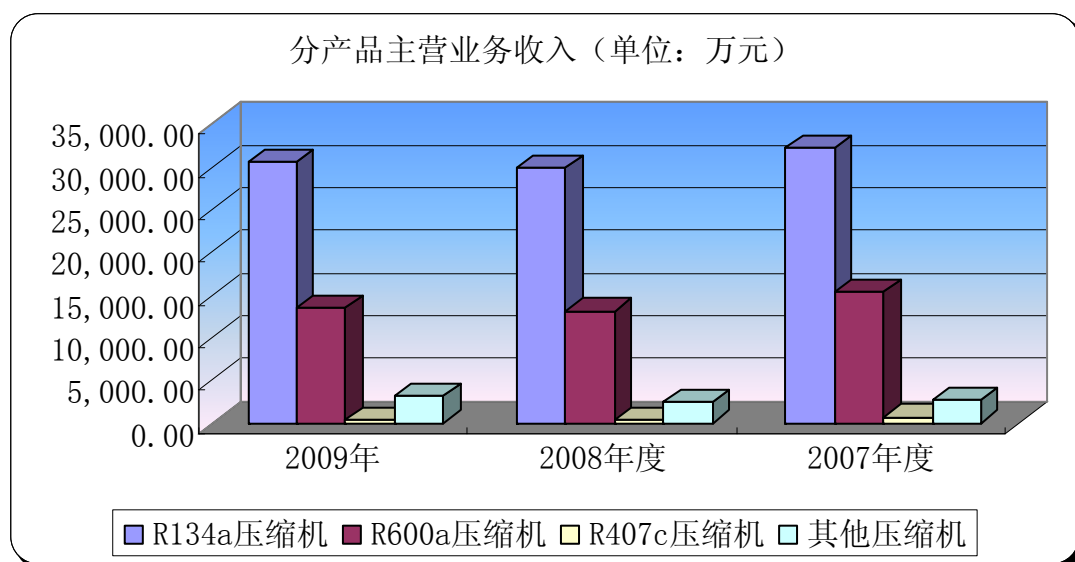
### 1、分产品的主营业务收入

最近三年，公司分产品的主营业务收入具体情况如下：

2009 年度				
产品类型	产量 (台)	销量 (台)	金额 (万元)	占主营业务收入比重
R134a 压缩机	2,205,230	2,242,639	30,695.42	64.22%
R600a 压缩机	832,498	901,335	13,516.41	28.28%
R407c 压缩机	18,156	16,141	345.94	0.72%
其他压缩机	235,491	252,399	3,123.44	6.53%
压缩机产品合计	3,291,375	3,412,514	47,681.20	99.75%
环试产品	34	18	121.79	0.25%
合计			47,802.99	100%
2008 年度				
产品类型	产量	销量	金额	占主营业务收入比重

	(台)	(台)	(万元)	
R134a 压缩机	1,713,732	1,946,436	30,003.71	65.35%
R600a 压缩机	808,686	789,652	13,139.10	28.62%
R407c 压缩机	14,874	13,120	303.53	0.66%
其他压缩机	155,910	178,692	2,425.57	5.28%
压缩机产品合计	2,693,202	2,927,900	45,871.91	99.92%
环试产品	20	18	35.75	0.08%
合计	--	--	45,907.67	100%
<b>2007 年度</b>				
产品类型	产量 (台)	销量 (台)	金额 (万元)	占主营业务收入比重
R134a 压缩机	2,205,221	2,101,684	32,261.84	62.82%
R600a 压缩机	994,627	897,063	15,452.85	30.09%
R407c 压缩机	37,107	41,891	742.36	1.45%
其他压缩机	216,874	188,535	2,797.16	5.45%
压缩机产品合计	3,453,829	3,229,173	51,254.21	99.81%
环试产品	--	--	99.41	0.19%
合计	--	--	51,353.62	100.00%

公司的主营业务收入主要来自销售 R134a、R600a、R407c 等压缩机收入，另有少量环试设备销售收入。最近三年公司的分产品主营业务收入图如下：



公司 2008 年销售收入较 2007 年下降 5,445.95 万元，下降幅度为 10.60%。销售收入下降的原因主要是 2008 年下半年受宏观经济影响，销量下降。公司 2008 年销售压缩机 2,927,900 台，较 2007 年下降 301,273 台，下降幅度 9.33%；2008 年压缩机平均销售价格为 156.67 元/台，下降 2.05 元/台，下降幅度为 1.29%。

公司 2009 年销售收入较 2008 年增加 1,895.32 万元，增加幅度为 4.13%。增长的原因是从 2009 年 3 月起，受益于宏观经济政策的扶持和刺激，公司压缩机产品开始复苏。公司 2009 年销售压缩机 3,412,514 台，较 2008 年增加 484,614 台，增加幅度 16.55%；2009 年压缩机平均销售价格为 139.72 元/台，下降 16.95 元/台，下降幅度为 10.82%。虽然公司销售价格有所下降，但是受益于原材料成本下降和公司技改，公司的生产成本也大幅下降，公司产品的毛利率有所提升，公司并没有因为产品销售价格的下降而影响利润水平。

公司压缩机的销售价格基本保持稳定，公司的销量情况是影响公司主营业务收入的重要因素。经过近几年在饮水机细分市场的行业地位提高，丹甫压缩机以其较高的技术、质量和价格优势已经逐渐被广大客户所接受。随着生产能力的扩大，冰箱市场占有率也在不断提高。2008 年下半年，虽然受宏观市场影响，公司的压缩机销售数量减少，但公司在细分市场的市场占有率进一步提高。由此可见，公司产品市场前景依然良好，迫切需要加大投资、增加设备投入以扩大生产规模，满足市场的需求，使公司的主营业务收入增长具有持续性。

最近三年，R407c 压缩机的销售收入分别为 742.36 万元、303.53 万元和 345.94 万元，R407c 压缩机的销售收入占主营业务收入的比例分别为 1.45%、0.66%和 0.72%；销售毛利分别为 150.83 万元、62.06 万元和 73.72 万元，销售毛利占公司毛利总额的比例分别为 1.64%、0.87%和 0.65%。R407c 压缩机的销售收入和占主营业务收入占比比较低说明如下：

(1) 公司用部分 R134a 高背压压缩机替代了部分 R407c 型压缩机。R407c 是氢氟烃类制冷剂，是复合冷媒，含多种成分。臭氧层破坏系数为 0，但是气候变暖潜能值较高，在《蒙特利尔议定书》中没有规定其使用期限，但在《联合国气候变化框架公约》京都议定书中定性为温室气体。此外，由于 R407c 制冷剂属于非共沸混合物，其成分浓度随温度、压力的变化而变化，存在物理特性的限制，特别是当 R407c 泄漏时，系统制冷剂在一般情况下均需要全部置换，以保证各混合成份的比例，达到最佳制冷效果，且其专用脂类油的价格高昂，使用成本较高。因此，公司从成本、市场环保要求多方面考虑后，在产品结构上逐步进行了调整。在 7.2℃工况下（除湿机、空调所用工况）①制冷量≤100W 的除湿机专用压缩机，用 R134a 高背压压缩机替代原 R407c 压缩机；②制冷量≥100W 的除湿机专用压

压缩机仍采用 R407c 压缩机。所以公司的 R407c 压缩机销售收入和占主营业务收入的比  
例呈下降趋势，R134a 高背压压缩机的销售收入同时增加。

(2) R407c 压缩机是专用压缩机，主要用于除湿机。由于除湿机主要用于出口热带国家，其市场容量极为有限，因此丹甫股份并未为生产除湿机用压缩机进行专门投入或进行投资较大的技改，而是利用公司成熟技术及现有机器设备生产能力，根据特定客户需求专门制造的特定型号压缩机。因此，R407c 压缩机的销售收入及销售毛利占公司主营业务收入和毛利总额的比例均较小，R407c 压缩机的销售波动不会对公司主营业务收入和利润产生重大影响，不影响公司的持续盈利能力。

(3) 尽管 R407c 型压缩机系专用压缩机，毛利率较高，但由于除湿机市场容量较小，故公司始终未将 R407c 列为公司主要压缩机品种，为降低综合成本，公司在该型号压缩机上进行的科研和市场开发的人力、物力投入均相对较少，仅将 R407c 压缩机的生产和销售业务从合理利用现有生产设备、适度增加公司销售收入和利润方面，作为对公司主营业务的有效补充。因此，公司销售的 R407c 压缩机主要根据客户主动联系公司而产生的订单进行生产，公司对 R407c 的销售控制不占有主动性，R407c 的销售收入主要取决于当期客户的订单情况。

## 2、分地区的销售情况

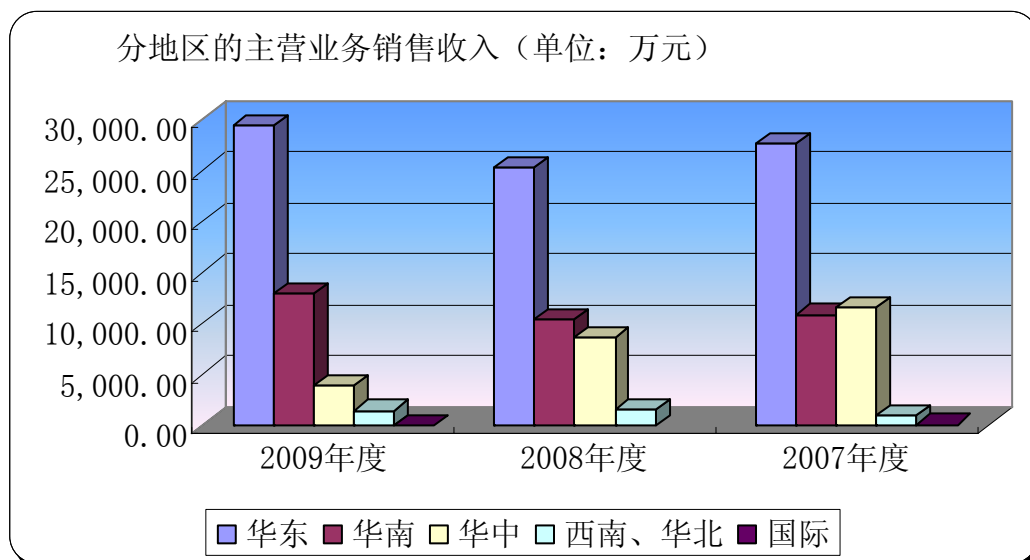
最近三年，公司压缩机产品销售主要集中在华东、华南和华中地区，另有少部分产品销往西南、华北和美洲、东南亚等地。公司分地区的主营业务收入情况如下：

单位：万元

地区	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>国内合计</b>	<b>47,802.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,907.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,244.81</b>	<b>99.79%</b>
华北	280.94	0.59%	733.45	1.60%	287.03	0.56%
华东	29,455.77	61.62%	25,346.90	55.21%	27,715.50	53.97%
华南	12,893.51	26.97%	10,374.24	22.60%	10,883.72	21.19%
华中	3,988.40	8.34%	8,642.37	18.83%	11,620.80	22.63%
西南	1,184.37	2.48%	810.71	1.77%	737.76	1.44%
<b>国外合计</b>	-	-	-	-	<b>108.80</b>	<b>0.00%</b>
美洲	-	-	-	-	108.80	0.21%

东南亚	-	-	-	-	-	-
合计	47,802.99	100.00%	45,907.67	100.00%	51,353.62	100.00%

分地区的主营业务收入图示如下：



### （三）主营业务成本

最近三年，本公司的主营业务成本情况如下：

单位：万元

产品名称	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
R134a 压缩机	23,564.87	64.50%	25,421.42	65.62%	26,696.65	63.31%
R600a 压缩机	10,098.07	27.64%	10,954.79	28.28%	12,588.63	29.85%
R407c 压缩机	272.22	0.75%	241.47	0.62%	591.53	1.40%
其他压缩机	2,513.35	6.88%	2,096.15	5.41%	2,235.61	5.30%
环试产品	85.53	0.23%	28.48	0.07%	55.93	0.13%
合计	36,534.04	100.00%	38,742.31	100.00%	42,168.35	100.00%

公司的主营业务成本中，铜、铝、硅钢片、钢材、铸件和冷冻机油为主要成本。具体各项原材料和能源的价格情况及占主营业务成本的比例情况详见本招股说明书“第六节业务与技术之（七）主要产品的原材料和能源及其供应情况”。

最近三年，公司单台压缩机生产成本分别为 130.41 元/台、132.22 元/台和 106.81 元/台。最近一年成本下降幅度较大。

2008 年，公司单台压缩机成本为 132.22 元/台，比 2007 年单位成本 130.41 元/台增加 1.81 元/台，上升了 1.39%。主要原因是：（1）2008 年上半年原材料



价格持续上涨，而公司上半年产销量达到 200 万台左右，为全年总销量的约 2/3；下半年虽然公司通过技改，使得单台压缩机原材料耗用量有较大幅度的降低，且原材料价格也有所回落，但因受全球金融危机和国内宏观经济下滑的不利影响，产销量不足 100 万台，为全年总销量的 1/3 左右，故导致全年平均单台成本仍较 2007 年有所增加。以钢材为例，虽然 2008 年下半年钢材价格出现较大幅度回落，但 2008 年公司钢材平均价格仍达到 5,290.99 元/吨，比 2007 年的 4,862.42 元/吨上涨了 428.57 元/吨；（2）生产工人工资较 2007 年上涨 1.47 元/台，上升 36.66%；（3）为提高产品质量并拓展产品类型，公司一定程度上加大了固定资产投资，设备折旧费较 2007 年上涨 1.34 元/台，上升 79.29%。

2009 年，公司单台压缩机成本为 106.81 元/台，比 2008 年单位成本 132.22 元/台减少了 25.41 元/台，下降了 19.22%。主要原因是：（1）由于铜价格下跌，公司电机成本减少 10.31 元/台，下降幅度 17.35%；（2）由于钢材价格下跌，公司钢材价格下降 18.69%，同时由于公司压缩机向小型化发展，节约了钢材用量，因此综合钢材成本下降了 32.35%；（3）由于冷冻机油价格下跌，由 2008 年的单台 6.23 元，下降到 2009 年的单台 4.46 元，下降幅度为 28.41%；（4）由于铸件生铁价格下跌以及公司通过技改将铸铁粉回炉再利用，使得公司产品铸件的单台成本由 2008 年的 12.18 元/台下降到 2009 年的 6.98 元/台，下降幅度 42.69%。由此可见，2009 年公司单台成本较 2008 年全年下降主要是由于原材料成本的下降及公司的技改实施。（5）另外，原计入生产成本的 490.84 万元及原计入制造费用的 784.76 万元成本，在本期计入了管理费用，该部分费用影响毛利率 2.67 个百分点，若剔除该因素的影响，本期的毛利率为 20.90%。

#### （四）主营业务利润

最近三年，本公司分产品的主营业务利润情况如下：

产品名称	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
压缩机	11,232.70	99.68%	7,158.09	99.90%	9,141.79	99.53%
环试产品	36.26	0.32%	7.27	0.10%	43.48	0.47%
合计	11,268.95	100.00%	7,165.36	100.00%	9,185.26	100.00%

公司主要利润来源于压缩机的生产和销售。公司的主营业务利润随着销售收

入的增长而增长。2008年，上半年由于铜、铸铁、钢材等主要原材料价格继续上涨以及生产工人工资上涨、一定程度上加大了固定资产投入导致折旧成本的提高等因素，导致公司产品毛利率降低；下半年由于受到全球金融危机和国内宏观经济形势的负面影响，导致公司产品产销量出现较大幅度的减少，导致固定成本占产品成本比例提升以及销售价格的下调，虽然公司通过大量技术改造和技术创新，较大幅度的减少了单台压缩机原材料的耗用量，在一定程度上降低了单台产品生产成本，但由于上半年产销量较大而下半年产销量较小，导致综合成本的上涨幅度仍大于公司通过上述技改降低的成本，因此仍造成了2008年公司产品毛利率为15.61%，较2007年的毛利率17.89%下滑了2.28个百分点。2009年，用于生产的铜、铸铁、钢材等主要原材料价格出现了较大幅度的下降，以及原计入生产成本的490.84万元及原计入制造费用的784.76万元成本，在本期计入了管理费用，该部分费用使本期毛利率增加2.67个百分点，2009年的毛利率达到了23.57%，造成2009年的主营业务利润较2008年增加4,103.59万元，增长幅度为9.02%。

## （五）毛利率

### 1、公司毛利率情况及变动趋势分析

最近三年，公司分产品的毛利率指标如下表所示：

单位：万元

2009年度					
产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率	收入占主营业务收入的比重
R134a 压缩机	30,695.42	23,564.87	7,130.55	23.23%	64.22%
R600a 压缩机	13,516.41	10,098.07	3,418.34	25.29%	28.28%
R407c 压缩机	345.94	272.22	73.72	21.31%	0.72%
其他压缩机	3,123.44	2,513.35	610.09	19.53%	6.53%
环试产品	121.79	85.53	36.26	29.77%	0.25%
合计	47,802.99	36,534.04	11,268.96	23.57%	100%
2008年度					
产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率	收入占主营业务收入的比重
R134a 压缩机	30,003.71	25,421.42	4,582.29	15.27%	65.35%

R600a 压缩机	13,139.10	10,954.79	2,184.31	16.62%	28.62%
R407c 压缩机	303.53	241.47	62.06	20.45%	0.66%
其他压缩机	2,425.57	2,096.15	329.42	13.58%	5.28%
环试产品	35.75	28.48	7.27	20.34%	0.09%
合计	45,907.67	38,742.31	7,165.36	15.61%	100%
<b>2007 年度</b>					
产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率	收入占主营业务收入的比重
R134a 压缩机	32,261.84	26,696.65	5,565.19	17.25%	62.82%
R600a 压缩机	15,452.85	12,588.63	2,864.22	18.54%	30.09%
R407c 压缩机	742.36	591.53	150.83	20.32%	1.45%
其他压缩机	2,797.16	2,235.61	561.55	20.08%	5.45%
环试产品	99.41	55.93	43.48	43.74%	0.19%
合计	51,353.62	42,168.35	9,185.27	17.89%	100.00%

## A、毛利率总体变化情况

### (a) 2008 年毛利率总体变化分析

丹甫股份 2008 年毛利率为 15.61%，较 2007 年降低了 2.28 个百分点，毛利率下降的原因是因为成本小幅上涨，而销售价格小幅下降。

2008 年，公司压缩机销售价格为 156.67 元/台，较 2007 年 158.72 元/台下降了 2.05 元/台，下降幅度为 1.29%。

2008 年，公司单台压缩机成本为 132.22 元/台，比 2007 年单位成本 130.41 元/台增加 1.81 元/台，上升了 1.39%。主要原因是：（1）2008 年上半年原材料价格持续上涨，而公司上半年产销量达到 200 万台左右，为全年总销量的约 2/3；下半年虽然公司通过技改，使得单台压缩机原材料耗用量有较大幅度的降低，且原材料价格也有所回落，但因受全球金融危机和国内宏观经济下滑的不利影响，产销量不足 100 万台，为全年总销量的 1/3 左右，故导致全年平均单台成本仍较 2007 年有所增加。以钢材为例，虽然 2008 年下半年钢材价格出现较大幅度回落，但 2008 年公司钢材平均价格仍达到 5,290.99 元/吨，比 2007 年的 4,862.42 元/吨上涨了 428.57 元/吨；（2）生产工人工资较 2007 年上涨 1.47 元/台，上升 36.66%；（3）为提高产品质量并拓展产品类型，公司一定程度上加大了固定资产投资，设备折旧费较 2007 年上涨 1.34 元/台，上升 79.29%。

## (b) 2009 年毛利率总体变化分析

丹甫股份 2009 年毛利率为 23.55%，较 2008 年同期增加了 7.94 个百分点，虽然销售价格下降，但生产成本大幅下降，从而增加了公司产品的毛利率，另外，由于会计核算差异，本期间公司将符合研发支出条件的费用计入了管理费用，也造成了毛利率水平的大幅提高。

2009 年，公司压缩机销售价格为 139.72 元/台，较 2008 年 156.67 元/台下降了 16.95 元/台，下降幅度为 10.82%。

2009 年，公司单台压缩机成本为 106.81 元/台，比 2008 年单位成本 132.22 元/台减少了 25.41 元/台，下降了 19.22%。主要原因是：（1）由于铜价格下跌，公司电机成本减少 10.31 元/台，下降幅度 17.35%；（2）由于钢材价格下跌，公司钢材价格下降 18.69%，同时由于公司压缩机向小型化发展，节约了钢材用量，因此综合钢材成本下降了 32.35%；（3）由于冷冻机油价格下跌，由 2008 年的单台 6.23 元，下降到 2009 年的单台 4.46 元，下降幅度为 28.41%；（4）由于铸件生铁价格下跌以及公司通过技改将铸铁粉回炉再利用，使得公司产品铸件的单台成本由 2008 年的 12.18 元/台下降到 2009 年的 6.98 元/台，下降幅度 42.69%。

另外，原计入生产成本的 490.84 万元及原计入制造费用的 784.76 万元成本，在本期计入了管理费用，该部分费用影响毛利率 2.67 个百分点，若剔除该因素的影响，本期的毛利率为 20.90%。

### B、分产品定量分析情况

①R134a 压缩机：最近三年的销售收入占公司总销售收入的比重一直保持在 60%以上，是公司最近三年的主导产品。因此，R134a 压缩机的毛利率对公司综合毛利率的影响起到决定性作用，最近三年综合毛利率与其毛利率之差分别为 0.64%、0.34%和 0.34%，差距极小。但随着公司毛利率相对较高的 R600a 压缩机销售占比的提高，R134a 压缩机销售额占主营业务收入构成比例逐渐降低，其对公司综合毛利率的影响程度下降，因此近三年公司综合毛利率与 R134a 压缩机毛利率差距呈扩大的趋势。

②其他压缩机：

(a) 毛利率：公司 2008 年毛利率下降，2009 年又较 2008 年增长。其他压缩机系根据部分用户特定需求而专门定制提供，因此，取决于公司每次与客户谈判的结果。2008 年下半年受宏观经济影响，公司为保持和扩大市场占有率，在与客户谈判时进行了一定的价格让步。2009 年，宏观经济产生了一定程度的复苏，因此毛利率又有所增长。

(b) 收入占比：最近三年，因公司产品结构的调整，其他压缩机的销售收入在公司主营业务收入占比为 5%-6%左右，占比较低，故其对公司综合毛利率的影响迅速下降。

③R407c 压缩机：该型压缩机为除湿机专用压缩机，故其毛利率始终高于公司综合毛利率，对公司综合毛利率产生正影响。但由于该型压缩机为专用设备，近三年公司 R407c 压缩机销售收入一直较为稳定，2007 年至 2009 年，其销售收入占公司主营业务收入的比例仅为 1.45%、0.66%和 0.72%，对公司综合毛利率影响较小。

④R600a 压缩机：该型压缩机为公司新研制的高效无氟环保小型压缩机，由于其环保、节能、高效且技术先进，公司将其作为未来主导产品。

(1) 毛利率：该型压缩机系于 2005 年研发成功并开始小批量生产，因开发成本及产量规模因素导致其 2005 年的毛利率相对较低，但仍高于公司综合毛利率及主导产品 R134a 压缩机的毛利率；2006 年，该型压缩机初步打开国内市场并迅速得到市场认可，因公司产品供不应求，故其毛利率大幅提升，并对公司综合毛利率产生较大的正影响；2007 年，公司通过技术改造和生产转型，扩大了该型压缩机的产能，为迅速提升市场占有率并全面推广无氟高效压缩机消费理念，公司改变销售策略，在原材料大幅涨价的同时仅小幅提高了销售价格，导致其毛利率有所下降。但该型压缩机作为公司未来主导产品，其高效、节能、环保的性能优势和较为明显的技术先进性，使得其毛利率水平始终高于公司现有主导产品 R134a 压缩机，对公司综合毛利率持续产生正影响。

(2) 收入占比：近三年，公司 R600a 压缩机销售收入迅速增加，其占公司主营业务收入的占比较高，特别是 2007 年，公司 R600a 压缩机销售收入占到公司销售收入的 30.09%，2008 年公司 R600a 压缩机销售收入占到公司销售收入的

28.62%，2009年占到公司销售收入的28.28%，其毛利率的高低对公司综合毛利率的影响程度不断提高。公司本次募集资金投资项目之一即为R600a压缩机的扩产技改，项目建成投产后，R600a销售收入预计将占据公司主营业务收入的50%以上，其毛利率水平将成为公司综合毛利率的绝对影响因素，有利于公司整体盈利水平的提高。

## 2、公司产品结构调整的具体情况

2007年前，公司主要产品为R134a无氟压缩机和其他压缩机，其中其他压缩机主要为混合工质压缩机和非氟利昂含氟压缩机。由于中国为冰箱等家用电器主要出口国，公司下游客户产品主要面向海外市场，而海外市场，特别是欧洲市场对环保的要求明显高于国内市场，部分国家已明确限制混合工质压缩机及相关电器产品的使用（国内目前已禁止氟利昂压缩机的生产及销售，但尚未禁止混合工质压缩机和其他非氟利昂含氟压缩机的生产及销售），故下游客户对自身产品进行了必要的产品结构调整，导致公司压缩机需求结构的调整。同时，公司早在2005年即根据市场和环保政策发展趋势，开发了新型R600a小型无氟环保高效压缩机，2006年逐步减少了混合工质压缩机的生产，并逐步提升R600a型压缩机的生产能力，至2007年公司产品结构已由原含氟压缩机和R134a压缩机为主导产品调整为以R600a和R134a压缩机为主导产品。因此，自2007年开始，公司R600a压缩机销售收入迅速增加，占公司主营业务收入的比例超过28%，而其他压缩机收入迅速下降，占公司主营业务收入的比例由原来的30%左右下降为5%左右。

虽然公司为顺应环保发展趋势和市场需求变化，对产品结构进行了必要的调整，大幅减少了含氟压缩机的生产和销售，但由于混合工质压缩机及非氟利昂含氟压缩机在产品性能上的特点，仍存在一定的市场需求，因此公司根据部分用户特定需求而专门定制提供，毛利率相对较高，导致自2007年始其他压缩机毛利率高于公司平均毛利率，对公司综合毛利率产生正影响。

## 3、主要原材料价格变动对毛利的影响

### （1）电机

电机是公司生产压缩机的主要材料，占压缩机成本的比例分别为46.81%、44.96%和46.00%，最近三年，电机的价格分别为61.05元、59.44元和49.13元。

电机价格变动对毛利变动的情况如下：

价格变动	毛利变动		
	2009 年	2008 年	2007 年
5%	-7.46%	-12.16%	-10.78%
10%	-14.93%	-24.31%	-21.56%
15%	-22.39%	-36.47%	-32.35%
20%	-29.85%	-48.63%	-43.13%
<b>敏感系数</b>	<b>-1.49</b>	<b>-2.43</b>	<b>-2.16</b>

## (2) 钢材

钢材是公司生产压缩机的另一主要原材料，占压缩机成本的比例分别为 11.28%、9.77%和 8.20%，最近三年，钢钢材每吨的价格分别为 4,862.42 元、5,290.99 元和 4,354.82 元。2008 年较 2007 年上涨 8.81%，2009 年较 2008 年下降 17.69%。钢材价格变动对毛利变动的情况如下：

价格变动	毛利变动		
	2009 年	2008 年	2007 年
5%	-1.33%	-2.64%	-2.60%
10%	-2.66%	-5.28%	-5.20%
15%	-3.99%	-7.93%	-7.79%
20%	-5.32%	-10.57%	-10.39%
<b>敏感系数</b>	<b>-0.27</b>	<b>-0.53</b>	<b>-0.52</b>

## 4、产品销售价格变动对毛利的影响

压缩机销售价格变动对毛利变动的情况如下：

价格变动	毛利变动		
	2009 年	2008 年	2007 年
5%	21.22%	32.04%	28.03%
10%	42.45%	64.08%	56.07%
15%	63.67%	96.13%	84.10%
20%	84.90%	128.17%	112.13%
<b>敏感系数</b>	<b>4.24</b>	<b>6.41</b>	<b>5.61</b>

最近三年，价格变动对毛利变动的敏感系数为 5.61、6.41 和 4.24，远大于电机和钢材价格变动对毛利变动的情况，即价格变动将带来毛利更大幅度的变动。虽然压缩机的销售价格受到国内市场价格、产能及下游需求的影响，但公司将通过本次技改扩能项目，进一步提高公司生产的压缩机的品质，提高 R600a 系列压缩机的比例，保持公司产品价格的稳定或者上升。

## 5、同行业上市公司毛利率比较分析

最近三年，丹甫股份和同行业上市公司的毛利率情况如下：

毛利率	丹甫股份	行业平均	华意压缩	海立股份
2009年	23.55%	13.03%	14.24%	11.81%
2008年	15.60%	10.27%	12.26%	8.27%
2007年	17.84%	11.37%	11.84%	10.90%

注：数据来源于2家上市公司2007、2008年度报告及2009年三季报。

由于公司产品的技术含量高，产品附加值高，因此，公司毛利率水平一直为行业最好水平。公司毛利率高，既有利于公司进行市场竞争，也有利于公司和股东价值的增值，在激烈的市场竞争中保持不败，在面对危机时具备较强的抗风险能力。公司毛利率水平多年来一直高于同行业上市公司的主要原因是：

### (1) 产品不同，导致产品市场竞争不同，造成毛利率差异

发行人及同行业上市公司主要产品构成如下：

项目	丹甫股份	广州冷机	华意压缩	海立股份
压缩机类型	冰箱压缩机	冰箱压缩机	冰箱压缩机	空调压缩机
细分市场	2/3 饮水机 1/3 小型冰箱	冷冻冷藏设备	部分大型冰箱 部分小型冰箱	空调

从上表可以看出，丹甫股份的压缩机产品主要为饮水机用压缩机，细分市场与同行业上市公司存在显著差异，其中仅华意压缩与发行人产品市场存在部分重叠。由于冰箱及空调市场，作为大宗家电产品，经过多年的市场开拓，供给与需求早已达到相对平衡，市场竞争已极其充分，故冰箱及空调产品的毛利率以及上游与之配套的压缩机产品毛利率空间已得到有效压缩。

但小型冰箱、饮水机、红酒机、制冰机、除湿机等产品，随着近年来居民生活水平的提高，消费者对制冷产品的多元化需求，自2003年起得到了高速发展，特别是2006年后，需求更是以成倍的速度扩张。

因此产品细分市场的不同，导致各公司产品面临的竞争环境存在显著差异，使得发行人及与发行人类似的华意压缩，其毛利率水平与广州冷机及海立股份多年来毛利率一直存在较大幅度的差异。

另一方面，从华意压缩的毛利率变化趋势也能对上述事实予以佐证，即华意压缩自2002年收购加西贝拉股权后，因加西贝拉主要产品与丹甫股份基本一致，



华意压缩近三年的综合毛利率得到逐年提高。其综合毛利率提高的主要因素即为合并加西贝拉财务报表后，因加西贝拉生产的小型冰箱压缩机毛利明显高于华意压缩固有产品，且该等小型冰箱压缩机产销占比逐年提高。（详见下表）

项目	2008年	2007年	2006年
加西贝拉收入（万元）	180,654	142,626	96,581
华意压缩合并压缩机主营业务收入（万元）	276,685.89	250,486.89	174,209.65
加西贝拉销售占比	65.29%	56.94%	55.44%
华意压缩压缩机综合毛利率	12.26%	11.84%	11.12%

注：根据华意压缩 2005 年年报显示，同属冰箱压缩机生产企业，华意压缩本部毛利率仅为 5.59%，而加西贝拉同期毛利率为 11.79%；2006 年年报显示，华意压缩本部毛利率仅为 4.65%，而加西贝拉同期毛利率为 14.53%。（该公司 2007、2008 年年度报告未披露本部及加西贝拉分别的成本及毛利率，故此无法列示）

综上所述，丹甫股份的小型冰箱压缩机毛利率长期高于同行业上市公司空调/冰箱压缩机毛利率，系由于产品差异所导致的。而华意压缩子公司加西贝拉的小型冰箱压缩机毛利率也显著高于华意压缩本部压缩机产品及其他同行业上市公司压缩机产品毛利率的事实，也可对此予以佐证。

## （2）细分市场龙头，话语权提高

由于公司研发的R600a系列压缩机，产品通过CCC、VDE、UL认证，质量稳定可靠，环保效应优异，节约电能，降低能耗，符合高效节能、无氟的压缩机发展趋势，同时，发行人于90年初就开始专注于研制生产小型压缩机，并开发和拓展市场，长期走在行业前沿，是国内唯一一家能够规模化生产小型、低功耗压缩机企业，产品技术水平较高，得到了市场的广泛认可。丹甫股份主要产品为制冷量小于100W的小型压缩机，目前国内市场上，进口小型压缩机占国内市场份额20%左右，国内主要厂家为丹甫股份和江苏白雪电器股份有限公司，丹甫股份目前在该细分市场的占有率达到25%，在高档饮水机用制冷压缩机市场上的占有率在50%以上，为国内行业第一。特别是公司于2008年初新研制生产的制冷量40W以下的微型滑管式小型压缩机投放市场后得到了市场的高度认可，目前在该细分领域占有全国市场的80%以上。该型产品因其独有性，目前主要供应依莱克顿用于饮水机产品生产及销售，而依莱克顿的主要客户系美国Primo水公司，是美国最大的桶

装水和饮水机销售商，该公司预计其饮水机2009年销售可达75万到100万台。近期美的、浪木、宁波澳成已经开始小批量试用该种压缩机，三家公司一旦批量采购，市场需求量将增加100万台以上。

因为压缩机产品不属于终端产品，只是冰箱、饮水机、冷柜等制冷产品的配件，在市场销售上要被下游企业冰箱、冷柜和饮水机等厂家接受使用需要较长时间。首先，下游企业要对压缩机进行产品匹配，然后才是技术效能、产品认证和取证等工作，一旦确定使用某规格型号压缩机，企业不会轻易更换，以防因压缩机的更换造成产品的质量安全、性能降低以及成本增加等隐患，丹甫股份研制开发的100W以下制冷量压缩机，长期走在行业前沿，始终起着引导市场使用小压缩机的作用。因此，公司在占据较大市场份额的基础上获得了一定的价格话语权，同型号小压缩机售价相对较高，逐渐避免价格竞争，转而向技术进步、品牌、售后服务等高端领域的竞争演变，市场竞争模式的转变也为公司保持较高的毛利率水平创造了条件。

### **(3) 技术优势导致的成本优势**

仅就小型压缩机而言，虽然目前各生产厂商的主导小型压缩机产品在制冷量、汽缸容积、能效值等产品基本性能方面基本一致，但因各自小型冰箱压缩机生产工艺、设计思路、内部构造等存在较大差异，导致各生产厂家在单台产品的原材料耗用，即成本上存在较大差异。丹甫股份多年来凭借自身在技术研发上的优势，几乎每年均对产品有重大技改调整，目前公司在生产工艺、主要零部件设计等方面已先后取得10余项专利。通过不断的技改调整，逐步降低了单台产品的原材料消耗，从而大幅降低单台产品的生产成本，较同行业生产厂商均有明显的成本优势。

通过丹甫股份研发部门对同行业主要竞争对手的产品对比分析，丹甫股份在同样制冷剂、同等制冷量、同等能效值的产品上，较主要竞争对手的产品明显节省了原材料耗用，从而提高了自身的成本竞争优势，即也相应提高了毛利率。

### **(4) 技术优势导致的超额利润**

丹甫股份长期致力于小型压缩机的开发和生产，深知压缩机小型化、高效节能是压缩机行业的发展趋势，即在达到同等制冷效果的基础上（制冷效果系指制

冷速度等指标，其主要跟制冷量、压缩机与工作载体的匹配性等相关)，汽缸容积、制冷量逐步得到降低，但同时需达到要求的能效值及工作效率。

凭借多年来研究开发形成的技术优势，丹甫股份总能领先于同行业竞争对手研究开发新型压缩机小型化技术，从而具备产品的先发优势，并以此获得超额利润。

如丹甫股份目前已成功开发汽缸容积分别为 1.0、1.5、2.0 的小型压缩机产品，并已取得小型活塞滑管式压缩机专利认证，专利申请号：200720081620.8。其中汽缸容积为 2.0 的小型压缩机，根据用户测试，其只需进行略微的工作环境改动（因压缩机与工作载体的匹配性越高，其制冷效果越好），即能达到目前汽缸容积为 2.5 的小型压缩机的制冷效果，但压缩机体积得到较大幅度降低，成本及售价均明显低于汽缸容积为 2.5 的小型压缩机，得到用户的高度认可，并已大量采用。而截至目前，已知的竞争对手中，尚未有汽缸容积低于 2.5 的产品研发成功，更未取得相关技术认证。目前已有部分客户完成了对丹甫股份上述新型小型压缩机的匹配性认证，并拟大量采购以替换现有压缩机，如主要供应美国 PRIMO 公司的依莱克顿公司和主要供应土耳其 KOC 集团 ARCELIK 和 BEKO 品牌的美的和浪木公司。

丹甫股份在新产品开发上的领先优势，不仅有利于公司增强市场竞争力，进一步快速挤占竞争对手市场，扩大市场占有率，同时由于产品的唯一性（专利保护期内同一技术路线受到限制；而技术路线不同的情况下研制新品存在开发时间、认证时间、客户匹配性实验及产品调整时间等），使得丹甫股份在经营业绩方面能够获得较高的利润率。

## **6、影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素**

### **(1) 主要产品销售价格**

公司产品的销售价格为影响公司利润的重要因素，目前虽然公司 R600a 系列产品能够保持较稳定的销售价格，但若未来生产该系列产品的公司增加，市场供给加大，造成产品价格下降，将影响本公司的利润水平。

### **(2) 主要原材料价格**

公司生产所需主要原材料电机、钢材、铸件和冷冻机油在报告期价格大幅波动，上述原材料约占主营业务成本的 70%，本公司的利润水平受原材料影响较大。若原材料价格持续上涨，本公司未能提前做好原材料储备，将减少本公司的利润水平；若原材料价格大幅下跌，而本公司原材料库存过多，将造成存货跌价，也会减少本公司的利润水平。因此，如果不能正确判断原材料价格波动趋势，将影响本公司的利润水平。

## （六）期间费用

公司最近三年的期间费用情况如下表：

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占主营业 务收入的 比例	金额 (万元)	占主营业 务收入的 比例	金额 (万元)	占主营业 务收入的 比例
期间费用	4457.26	9.32%	3,319.79	7.23%	3,197.24	6.23%
其中：销售费用	1069.88	2.24%	940.45	2.05%	1,056.31	2.06%
管理费用	3313.88	6.93%	1,806.75	3.94%	1,776.71	3.46%
财务费用	73.50	0.15%	572.59	1.25%	364.22	0.71%

最近三年，公司始终坚持严格的成本管理，大力控制各项费用支出。公司最近三年的期间费用占主营业务收入的比例为 6.23%、7.23%和 9.32%，低于同行业平均水平的 9.50%、9.96%和 9.59%。从上表列示数据可以看出，公司期间费用占主营业务收入的比例较小，且低于同行业平均水平，公司费用总体控制情况良好。

### 1、销售费用

公司采取了目标成本法和费用包干使用办法、加强对销售费用的控制，公司单台压缩机的销售费用分别为 3.27 元、3.21 元和 3.14 元，最近三年逐年下降。

### 2、管理费用

公司费用水平较低，主要得益于公司良好的成本管理和员工较高的劳动素质。

（1）注重对成本的控制。公司将各项成本费用细化后落实到具体负责人，并坚持定期对成本进行分析，找出成本增加的原因，若属人为原因，则增加的成本将由责任人自行承担。

(2) 注重劳动生产率的提高。公司实施精益生产方式并大力推行“5S”管理，加大对员工的培训和教育，提高了员工的工作效率，加强内部成本管理与考核，将成本考核列入中层管理人员工作考评，减少了浪费，降低了生产成本。公司在日常经营管理中，运用了先进的人力资源管理理念，深度挖掘员工的工作潜力。

(3) 2009 年管理费用占主营业务收入的比例为 6.93%，较 2008 年的 3.94% 有所上升，主要是由于从 2009 年起，公司的研发费用单独核算，并计入了管理费用，该会计核算变化增加了 1,275.60 万元的管理费用，剔除该因素的影响后，管理费用占主营业务收入的比例为 4.26%。扣除上述影响后，仍比 2008 年管理费用高的原因是，2009 年公司加大了研发投入，研发人员费用增加所致。

### 3、财务费用

公司最近三年的财务费用分别为 364.22 万元、572.59 万元和 73.50 万元，财务费用占主营业务收入的比例分别为 0.71%、1.25%和 0.15%。最近三年，公司的财务费用均较低，2008 年，公司发生的财务费用较大，主要原因：(1) 公司 2008 年净增加了 1,100 万元短期借款，累计发生贷款利息费用 188.41 万元；(2) 公司 2008 年贴现支出为 478.09 万元，较 2007 年全年增加 231.79 万元，贴现支出增加的原因为 2008 年 9 月以前央行实施了紧缩的货币政策，银根紧缩，银行提高了贴现利息。

2009 年，公司发生的财务费用为 73.50 万元，较 2008 年 572.59 万元大幅度减少，减少幅度为 87.16%。一方面由于公司短期借款减少，支付的利息减少；另一方面由于国家实施了宽松的货币政策，承兑汇票贴现利率大幅度下降，从去年月贴息利率 5%下降到现在月贴息利率 1.92%左右，减少了贴现利息支出；第三、公司通过质押现金开具承兑汇票，质押的现金产生了部分利息收入。

#### (七) 营业外收入和营业外支出

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占利润总 额的比例	金额 (万元)	占利润总 额的比例	金额 (万元)	占利润总 额的比例
营业外收入	1,812.29	21.31%	2,206.48	35.40%	692.75	10.43%
营业外支出	5.80	0.08%	82.99	1.33%	186.00	2.80%

2007 年公司的营业外收入主要来自补贴收入，公司 2008 年、2009 年的营业外收入主要来自补贴收入和债务重组收入。具体情况如下：

## 1、2009 年的营业外收入

### (1) 2009 年的补贴收入

A、根据财政部驻四川省财政监察专员办事处财驻川监退字（2009）73 号文件“关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司申请退付增值税的批复”，本公司于 2009 年 4 月收到由眉山市财政局拨付的增值税退还款 9,937,156.87 元。

B、根据四川省财政厅、四川省科学技术厅川财教（2008）270 号文件“省财政厅省科技厅关于下达 2008 年第三批应用技术与开发项目经费的通知”，本公司于 2009 年 1 月收到青神县财政局拨付的 R600a 高效节能压缩机项目研究经费 500,000.00 元。

C、根据眉山市财政局、眉山市经济委员会（2009）82 号文件“关于下达 2009 年省重大技术装备创新研制专项资金的通知”，本公司于 2009 年 12 月收到青神县财政局拨付的技术装备创新研制专项资金 400,000.00 元。

D、根据眉山市财政局、眉山市经济委员会（2009）72 号文件“关于下达 2009 年第一批省产业技术与开发资金及项目计划的通知”，本公司于 2009 年 12 月收到青神县财政局拨付的技术研究与开发资金 400,000.00 元。

E、根据眉山市财政局、眉山市经济委员会（2009）83 号文件“关于下达 2009 年第二批省产业技术与开发资金及项目计划的通知”，本公司于 2009 年 12 月收到青神县财政局拨付的技术研究与开发资金 800,000.00 元。

F、根据眉山市就业服务管理局眉就局（2009）12 号文件“关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司 2008 年 3 月-9 月社保补贴的报告”，本公司于 2009 年 7 月收到眉山市财政局拨付财政补助资金 200,458.00 元。

G、根据眉山市财政局眉财建（2008）101 号文件“关于下达 2008 年专利实施和促进专项资金的通知”，本公司于 2009 年 1 月收到青神县财政局拨付的 R600a 高效节能系列连杆式冰箱压缩机产业化项目专利实施和促进专项资金 50,000.00 元。

H、根据眉山市财政局、眉山市商务局眉财外（2008）28号文件“关于拨付2008年商务扶持资金的通知”，本公司于2009年1月收到青神县财政局拨付的欧盟CE认证项目商务扶持资金20,000.00元。

## （2）2009年的债务重组收益

2009年3月30日，眉山市资产经营有限公司出具《关于豁免四川丹甫制冷压缩机股份有限公司退休职工清偿费的函》（眉市资司函（2009）26号），同意豁免代付的提前退休职工年养老金和已退休职工清偿费等共计551.92万元。

## 2、2008年的营业外收入

### （1）2008年的补贴收入

A、根据财政部驻四川省财政监察专员办事处财驻川监退字（2008）22号文件“关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司申请退付增值税的批复”，本公司于2008年2月收到由眉山市财政局拨付的增值税退还款9,283,399.53元。

B、根据财政部驻四川省财政监察专员办事处财驻川监退字（2008）232号文件“关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及丹甫科技有限公司申请退付增值税的批复”，本公司于2008年9月收到由眉山市财政局拨付的增值税退还款4,919,034.20元。

C、根据眉山市财政局眉财企（2008）11号文件“关于拨付完成股份制改造和上市申请工作财政补助资金的通知”，本公司于2008年6月收到眉山市财政局拨付财政补助资金300,000.00元。

D、根据眉山市财政局、眉山市科技局眉财教（2008）10号文件“关于下达2007年应用技术与开发资金政策引导类计划项目预算的通知”，本公司于2008年6月收到眉山市财政局拨付的R600a高效节能压缩机项目研究经费500,000.00元。

E、根据眉山市财政局眉财建（2008）60号文件“关于下达2008年度产业技术成果转化项目补助资金的通知”，本公司于2008年9月收到眉山市财政局拨付的R600a高效节能环保冰箱压缩机成果产业化项目研究与开发补助资金1,800,000.00万元。

F、根据眉山市就业服务管理局眉就局（2007）23号文件“眉山市就业服务

管理局关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司 2005 年 10 月—2007 年 3 月社保补贴的报告”、眉山市劳动和社会保障局眉劳社办（2008）17 号文件“眉山市劳动和社会保障局关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司申请社会保险补贴的审核意见”、眉山市财政局眉财社（2008）2 号文件“关于市劳动和社会保障局要求拨付社会保险补贴的请示”，本公司于 2008 年 2 月收到眉山市财政局拨付的社保补贴款 480,300.00 元。

G、根据眉山市劳动和社会保障局眉劳社办（2008）133 号文件“眉山市劳动和社会保障局关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司申请社会保险补贴的审核意见”、眉山市财政局眉财社（2008）86 号文件“关于市劳动保障局要求从再就业资金中拨付瑞德和丹甫公司社会保险补贴的请示”，本公司于 2008 年 8 月收到眉山市财政局拨付的社保补贴款 399,100.00 元。

H、根据青神县人民政府议定事项通知青府定（2008）104 号文件收到青神县财政局拨付补贴款 30,359.00 元。

I、本公司于 2008 年 11 月收到青神县财政局拨付补贴款 2,526.11 元。

2008 年，公司共收到补贴收入 1,771.47 万元，占营业外收入的 80.29%。

## （2）2008 年的债务重组收益

青神县财政局以《关于豁免四川丹甫制冷压缩机股份有限公司清算垫付费用及社区水电分离等费用的通知》（青财预[2008]5 号）同意豁免公司子弟校、医院职工安置和移交、组建居委会等费用，同意豁免已垫付的清算费用以及生活区水电气分离费用共计 425 万元，用于本公司发展生产。

2008 年，公司债务重组收益 425 万元，占营业外收入的 19.26%。

## 3、2007 年的补贴收入

A、根据财政部驻四川省财政监察专员办事处财驻川监退字（2007）60 号文件“关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司申请退付增值税的批复”，本公司于 2007 年 5 月收到由眉山市财政局拨付的增值税退还款 6,566,698.12 元。

B、根据青神县人民政府议定事项通知“青府定（2007）198 号、201 号、297 号”，本公司于 2007 年 5 月及 8 月收到青神县财政局拨付补贴款共计 241,001.25 元。



2007 年，公司共收到补贴收入 680.77 万元，占营业外收入的 98.27%。

## （八）公司享受税收优惠的具体情况分析

### （1）报告期内各期公司享受三线企业增值税返还的具体规定、适用条件、审批程序及相关会计核算

报告期内公司享受三线企业增值税返还的具体规定，适用条件及审批程序以及会计处理如下：

2007 年度收到的三线企业增值税返还款，文件依据为财政部、国家税务总局《关于三线企业增值税先征后返退税政策的通知》（财税[2006]166 号，2006 年 11 月 30 日），该文件规定的享受增值税超基数退税政策的企业范围为“列入本通知附件 1、附件 2 的三线企业和这些企业发生本通知第五条所列情况变化且符合相关条件所派生的新企业”，丹甫制冷属于列入附件 1 的三线企业，故完全符合规定的适用条件。具体审批程序为：丹甫制冷以丹甫字（2007）8 号向眉山市财政局提出关于申请退还超基数增值税的报告，眉山市财政局以眉市财税（2007）7 号文件向财政部驻四川省财政监察专员办事处转报，财政部驻四川省财政监察专员办事处收到转报文件并进行审查后以财驻川监退字[2007]60 号批准退还三线企业增值税返还款 656.67 万元。

2008 年 9 月 9 日，财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及丹甫科技有限公司申请退付增值税的批复》（财驻川监退【2008】232 号）文件，批准本公司 2007 年增值税退税金额为 937.13 万元。

2008 年 9 月 9 日，财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及丹甫科技有限公司申请退付增值税的批复》（财驻川监退【2008】232 号）文件，批准本公司 2008 年 1-6 月增值税退税金额为 483.11 万元。

2009 年 4 月 15 日，财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司及丹甫科技有限公司申请退付增值税的批复》（财驻川监退【2009】73 号）文件，批准发行人 2008 年应退增值税 1,476.83 万元，扣除上述财驻川监退【2008】232 号文件已退付的 2008 年 1-6 月增值税退税金额

483.11 万元，实际退付 993.72 万元。

根据财政部、国家税务总局《关于三线企业增值税先征后返退税政策的通知》（财税[2006]166 号）规定，企业于收到退税时，进行如下会计处理：

借：银行存款

贷：营业外收入—政府补助

### （2）报告期内各期因获得增值税返还对公司经营成果和资产状况的影响

报告期内各期因获得增值税返还对公司经营成果和资产状况的影响如下：

年度	对资产状况的影响	对经营成果的影响
2007 年	收到货币资金增加资产 6,566,698.12 元	计入营业外收入—政府补助，增加净利润 6,566,698.12 元（免征企业所得税）
2008 年	收到货币资金增加资产 14,202,433.73 元	计入营业外收入—政府补助，增加净利润 14,202,433.73 元（免征企业所得税）
2009 年	收到货币资金增加资产 9,937,156.87 元	计入营业外收入—政府补助，增加净利润 9,937,156.87 元（免征企业所得税）

### （3）公司未来获得增值税税收优惠的可持续性

三线企业退税政策出台以来，在国家“九五”、“十五”期间继续沿用，财政部、国家税务总局《关于三线企业增值税先征后返退税政策的通知》（财税[2006]166 号）规定的优惠政策截止日为 2008 年 12 月 31 日止。截至本招股说明书签署日，新的退税政策尚未发布。

### （九）非经常性损益分析

公司最近三年非经常性损益情况如下表：

单位：万元

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
非经常性损益	693.86	610.95	505.60
占当期利润总额比重	8.16%	9.80%	7.61%
占当期净利润比重	9.25%	11.07%	9.15%

2007 年，公司的非经常性损益项目主要为按照首次执行企业会计准则的有关规定，应付职工福利费的余额全部冲减本年管理费用，为一次性收益；2008 年及 2009 年公司的非经常性损益项目主要为债务重组收益和政府补助。最近三

年公司非经常性损益总体金额占利润总额和净利润的比重较小。可见，公司的主要利润来源于主营业务收入，公司的盈利具有稳定性。

### 三、公司现金流量分析

公司最近三年现金流量基本情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	13,042.38	7,625.98	6,579.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,026.47	-1,941.46	-4,805.92
筹资活动产生的现金流量净额	-13,698.47	-5,707.53	334.36
现金及现金等价物净增加额	-1,682.56	-23.02	2,108.06

公司经营活动产生的现金流量净额增加主要系收入规模增加；投资活动产生的现金流量净额持续为负数，主要是公司投资项目增加；筹资活动产生的现金流量主要为公司借款收到的现金和偿还债务、利润分配支付的现金。

公司管理层认为，公司经营活动产生的现金流量净额的增减变化情况与公司销售收入变化情况相符，交易产生的经济利益能够流入企业。公司近 3 年经营性现金流量稳定为正，并且与主营业务收入相匹配，公司经营获取现金的能力较强。公司的现金流量情况较好，未出现资金支付困难，生产经营处于良性发展之中。

### 四、重大资本性支出分析

#### （一）近三年的资本性支出情况

项目	金额（万元）	项目
2007 年度	2,814	技改投入
2008 年度	2,446.49	技改投入
2009 年度	1,371.84	技改投入

#### （二）未来可预见的重大资本支出计划

公司计划投资“R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目”和“环境试验与制冷设备生产技术改造项目”，项目需要投资24,997万元。

该项目为本次募集资金投资项目，具体投资计划详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## **五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项**

### **（一）重大担保、诉讼、其他或有事项**

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无未了结的重大担保、诉讼及其他重大或有事项。

### **（二）其他重要事项**

四川省地方税务局《关于四川丹甫制冷压缩机有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（川地税函[2007]380 号）认定本公司符合享受西部大开发税收优惠政策条件。经眉山市地方税务局《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的复函》（眉市地税函[2008]3 号）批准本公司 2007 年度享受西部大开发税收优惠政策，按 15%计算缴纳企业所得税。

经四川省眉山市地方税务局《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的复函》（眉市地税函[2009]2 号）批复，本公司 2008 年度继续享受西部大开发优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税。

经四川省眉山市地方税务局《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的复函》（眉市地税函[2010]3 号）批复，本公司 2009 年度继续享受西部大开发优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税。

## **六、财务状况和未来盈利能力的趋势分析**

### **（一）市场环境**

中国经济正处于经济增长的战略机遇期，压缩机，特别是小型压缩机市场将继续保持稳定增长趋势，为公司压缩机主营业务提供了稳定的发展空间；同时，

在国家近年来军工市场快速增长的背景下，环试设备的需求日益增强，公司凭借多年来在环试设备生产技术方面的积累和前期必要的物质、人员等条件准备，公司环试设备业务将迎来难得的历史发展机遇，公司经营业绩有望快速提高。

## **（二）业务基础**

公司主营业务突出，主营业务收入和利润目前绝大部分来源于压缩机的销售，未来几年压缩机的生产和销售仍将是公司最稳定的收入和利润来源，但环试设备业务有望成为公司新的利润增长点。公司凭借技术和成本的优势，生产、经营规模不断扩大，多年来一直保持在细分市场的领头地位，毛利率也多年高于同行业上市公司平均水平，在行业中的竞争优势较为明显。

## **（三）经营能力**

公司已进入经营发展期，形成了较完善的经营方法、营销网络、运作制度和经营团队，近几年保持了稳定较好的经营业绩；公司建设项目的增加、管理幅度的扩大也增加了公司经营的难度。

## **（四）资产质量**

通过不断的技术改造，公司主要经营设备仍能保持较高的技术水平，质量良好，都在安全运营期内，能在较长时期内保证公司经营的需要。

## **（五）财务状况**

近几年会计资料表明公司财务管理日趋规范，各项坏账准备按规定提取，应收账款和其它应收款帐龄结构合理，回款及时；与公司产业发展状况及同类公司相比，公司资产负债率处于正常水平；负债结构中，流动负债、短期负债所占比例较高，有一定风险。但公司经营活动产生的现金流量稳定，偿债能力较强，能保持良好的信用和融资能力；本公司主营业务突出；压缩机的经营和收入状况稳定，盈利能力较强，而环试设备由于附加值大，科技含量高，有利于进一步提升公司盈利能力，成为公司新的利润增长点；非经营性损益对公司影响较小；公司保持了较高的毛利率，业务成本保持在合理水平以下。

## **（六）发行上市**

公司公开发行的募集资金到位后，将进一步增加公司的资产规模，改善公司资产结构，增强公司整体实力，提升在行业中的优势地位，增强公司的抗风险能力。

综合以上因素分析，本公司未来财务状况将逐步改善、优化，盈利能力将呈稳定、提高的发展趋势。因此，本公司有信心在未来的经营与竞争中，继续保持综合经营能力和相对竞争优势，抓住我国国民经济快速发展的机遇，在未来保持健康的财务状况，并取得良好的经营业绩。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发行人当年和未来两年的发展计划

本公司为充分利用本次发行新股上市的良好机遇，提高募集资金运营效率，最大程度保障投资者利益，制定了切实可行的发展战略与规划。

#### （一）公司整体发展战略

利用公司目前国内领先的质量、成本、技术研发优势，迅速扩大规模，继续巩固和加强在国内小型压缩机领域龙头企业的地位。利用本公司快速反应、立即行动的优良传统紧跟市场，做到人无我有、人有我优，通过提升现有产品档次、进一步降低产品成本和扩大生产能力等多种手段，将公司逐步建设成为国内第一、国际知名的小型制冷压缩机制造企业。

#### （二）经营目标

保持本公司的主营业务收入、利润的持续稳定增长。

遵循压缩机小型化、环保、节能的发展趋势，以公司新近成功研发并列入国家火炬计划项目的R600a高效节能制冷压缩机为主导产品，加大营销力度并尽快占领市场，巩固和提高公司在小型压缩机领域的优势地位。通过本次发行融资，建设R600a高效节能制冷压缩机生产设备和生产线，将新增制冷压缩机产能400万台/年，使主导产品制冷压缩机总产能达到800万台/年，以规模、质量、技术等多方面优势形成公司未来核心竞争力。

通过对环境试验与制冷设备生产技术改造，扩大公司气候环境试验设备、冷冻、冷藏设备整机产品的研发、生产能力，特别是国外对我国封锁和禁售的高端环试产品，建立国内的气候环境试验设备的研发、试验平台。同时，利用其环试技术开发生产高端民用冷冻冷藏设备（如医用疫苗血液制品、生物研究等用的超低温冷柜和商场等处使用的冷岛等冷冻冷藏产品），最终实现主营业务收入较大增长、公司经营业绩持续稳定提高的目标。

### **（三）产品研发计划**

在传统制冷压缩机主营业务上，公司的新产品开发坚持以市场需求为导向，以产品创新求发展的战略，紧跟国际最先进技术和最新市场信息，努力缩短新产品开发周期，抢占市场先机。公司还将加大技术创新投入和引进高端人才力度，设立专家、高科技人才库，形成更多的自有核心技术和专利技术。计划用3—5年的时间创建中国名牌，并使企业技术中心由省级企业技术中心升级为国家级企业技术中心。通过技术创新和技术积累，为公司长远发展提供基础保障。

此外，公司还将利用原有技术积累的优势条件，根据市场实际需求，拟加大投资对环境试验与制冷设备进行生产技术改造，扩大气候环境试验设备、冷冻、冷藏设备整机产品的研发、生产能力，特别是国外对我国封锁和禁售的高端环试产品，避免业务过于单一的风险。

### **（四）人力资源发展计划**

人才战略是增强企业竞争实力，保持企业可持续发展的源泉。公司在扩大生产规模的同时，将根据业务需求，建立健全人才的引入、培训、稳定和竞争机制，建立一支技术一流、素质过硬的员工队伍。

1、优化人才结构，逐步提高公司员工的学历水平，聘请有实践经验与能力的管理人才、资本运作人才，大力引进技术带头人和专家型高级人才，建立一支具有战斗力、能适应市场需求的人才队伍。

2、建立和完善培训体系，有计划、有目标的组织各种类型的培训，优化员工知识结构、培养和提高全体员工的工作能力、技能水平、品质意识及企业文化意识，最大限度的发挥每个人的潜能。

3、建立健全激励约束机制，建立公正、公平、公开，有利于鼓励先进、鞭策落后的体系，使生产、研发、销售、管理等各个部门的人员保持持续的动力与创新能力。

### **（五）技术开发与创新计划**

在技术开发与创新方面，公司将实施技术创新与结构优化战略，从创新队伍



的建立、创新基地的建设、以及加快技术创新及产品开发的步伐等方面推进公司整体的创新计划，所采取的主要措施有：

1、进一步完善公司研究开发和技术创新的激励机制，充分调动人才的创新积极性。公司将加快引进国内外高级科研人才，聘请国内外高级科研人才作为公司科研和市场开拓的高级顾问。

2、整合内部科技力量，建立完善的科研开发体系。公司将加强人才引进的力度，建设以中高级人才为主的科研开发队伍，在资金、设备和人才上给予充分的保证，使其在公司科研投入、技术创新中发挥主导作用。

3、加强与国内外科研院所以及具有研发实力企业的联合攻关，在建立科学决策机制的基础上，引进技术成熟、市场前景广阔的产品及生产工艺技术，缩短公司产品开发及生产工艺更新改造时间，加快企业技术进步。

4、正确制定公司技术创新方向，技术创新坚持以市场为导向，走内涵式发展之路，突出质量、品种、效益原则，以提高装备水平、提高产品质量、产品档次和产品附加值，节能降耗，降低生产成本、提高经济效益为目的。

#### **（六）市场开发与营销网络建设计划**

1、重点开发行业内知名的内资企业和中外合资企业，以达到广告示范作用；

2、以差异化的产品策略渗透专业市场；

3、坚持采用直接销售的模式，并加强现场服务人员售后服务质量，根据客户反馈信息加强技术研发，并有意识扩展在潜在客户方面的售前服务。

#### **（七）融资计划**

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划投入募集资金投资项目，力争实现预期的经济效益。

公司不排除今后根据情况通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要，但公司对再融资将采取谨慎的态度。对于公司发展所需要的资金，公司将根据实际财务状况、综合分析比较各种融资成本，根据银行利率水平的变化趋势和自身资金需求的特点，选择有利于实现股东利益最大化的融资方式来筹

集资金；同时，公司将重视股东现金回报，形成融资与分红的良性循环。

#### **（八）收购兼并及对外扩充计划**

公司将充分考虑自身在资金、技术和管理的优势和不足，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，在条件成熟时，寻求与公司主业发展相关的企业或技术成果作为收购、兼并的对象，进行对外投资和兼并收购。

#### **（九）深化改革和组织结构调整的规划**

公司将不断完善法人治理结构，形成决策层、执行层、监督层结构清晰、相互制衡的运作机制。进行公司内部机构重组和业务重组，集中管理技术力量，使生产经营管理系统精简高效。公司还将完善分配制度，建立科学的考评、激励体系，提高经营管理水平。此外，公司将建立完善的信息披露制度，加强与公众的沟通与交流，树立和维护公司良好的市场形象，进一步提高公司知名度与美誉度。

## **二、制定发展计划的基本假设条件**

- 1、公司所遵循的国家及地方现行的法律、法规、经济政策和公司所在地的经济环境无重大变化；
- 2、公司所处行业的产业政策无重大变化，市场处于正常发展状态；
- 3、无其它不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响；
- 4、本次股票发行顺利完成，募集资金能够及时足额到位，且本次募股资金投资项目可以有效地实施。

## **三、实施发展计划的主要困难**

1、公司在较大资金规模运用和业务迅速扩展的背景下，在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理、资金管理和内部控制等方面，都将面临更大的挑战。

2、公司的融资渠道尚待进一步优化。公司目前主要依靠负债融资的手段获取急需的资金，渠道单一，存在很大的局限。同时，债务融资额度有限，难以满足公司快速发展的需要，也不利于改善公司的资产结构。

3、公司原系电子工业部直属三线企业，地理位置偏僻，离市中心较远，引进和留住人才较为困难。随着企业的快速扩张、压缩机技术的不断创新，需要更多的高素质管理、技术人才。

#### **四、公司业务发展规划与现有业务的关系**

公司现有的主营业务为生产和销售系列制冷压缩机、冷冻冷藏设备、冷气工程、环试设备产品，属通用设备制造行业。公司未来发展计划是在公司现有产品和规模基础上，根据市场发展状况和公司发展规划所提出的。发展计划如能顺利实施将极大提高公司现有业务水平和产业规模，提升公司核心竞争能力和可持续发展能力，提升公司在同行业中的地位和抗风险能力。

#### **五、本次募集资金对实现业务目标的作用**

本次股票发行，对于实现公司以上业务目标和发展计划具有关键作用，可解决目前企业发展所遇到的资金瓶颈，提高公司的经营规模和综合实力，主要体现在：

1、公司的目标是尽快做大做强。公司主导产品的技术和市场正日趋成熟，提高现有的生产水平，扩大生产规模，需要资金保证。本次发行募集资金对企业的发展和经营目标的实现都具有非常重要的意义。

2、本次发行募集资金投资项目的成功实施将提升公司产能，提高产品档次和附加价值，有利于公司经营目标的实现，为公司的可持续发展奠定良好基础。

3、公司公开发行股票并上市，连接了公司产业与资本市场的通道。此外，公司通过公开发行股票，成为公众公司，增加了社会监督力度，有助于公司进一步完善法人治理结构，实现运行机制的升级，同时有助于提高公司的知名度和社会影响力，有利于增强公司员工的凝聚力和对公司所需优秀人才的吸引力。

因此，本次发行并上市对实施公司发展战略、实现公司业务目标具有至关重要的作用。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金运用的基本情况

#### (一) 募集资金数量及其依据

根据本公司一届二次董事会会议及公司2007年年度股东大会批准，公司本次拟向社会公开发行人不超过3,350万股A股，发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序依次投资以下项目：

募集资金投资项目表

单位：万元

序号	募集资金使用项目	募集资金使用量
1	R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目	21,058
2	环境试验与制冷设备生产技术改造项目	3,939
	合计	24,997

#### (二) 项目投入进度及备案情况

本次募集资金项目的建设内容为：

##### 1、R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目：

###### (1) 建设内容

在原有400万台制冷压缩机生产能力基础上，进行R600a系列高效节能环保连杆式制冷压缩机扩产改造，新增该系列压缩机生产能力400万台，使公司制冷压缩机总产能达到年产800万台，实现规模化生产；同时配套建设600万套铸件生产线，提高主要原材料自供能力，降低生产成本。公司委托信息产业电子第十一设计研究院有限公司对该募集资金投资项目编写了项目可行性研究报告，进行了系统的分析和论证。根据该可行性研究报告，该项目总投资21,058万元，其中固定资产投资18,250万元，铺底流动资金2,808万元。项目投入进度如下：

单位：万元

项目\年份	2008年	2009年	2010年	2011年	合计
建设投资	2,446	1,054	10,500	4,250	18,250

铺底流动资金			2,808		2,808
--------	--	--	-------	--	-------

(2) 备案情况

该募集资金投资项目已取得眉山市经济委员会眉山市技改备案[2008]1号《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技改项目备案通知书》。

(3) 2008年的投入情况

R600a 高效节能压缩机技改项目 2008 年实际完成生产线技改投资金额合计 2,446.49 万元，其中包括：

A、新增机器设备 207 台（套），设备购置金额为 2,240.69 万元，其中主要设备投资包括：

序号	设备名称	数量	金额（元）
1	立式加工中心	1	565,400.00
2	立轴圆台平面磨床	1	227,100.00
3	数控压缩机缸体镗、铣专机	4	1,400,000.00
4	数控立式内圆珩磨机	2	800,000.00
5	数控立式内圆珩磨机	2	1,100,000.00
6	四柱液压机	3	690,000.00
7	压缩机偏心轴颈专用磨床	2	574,000.00
8	曲轴短轴钻铰孔专机	1	236,265.98
9	曲轴长轴钻铰孔专机	1	157,510.65
10	开式固定台压力机 JB21-63A	10	580,000.00
11	电子数控精密厚板滚轮整平送料机	1	288,000.00
12	电子数控精密厚板滚轮整平送料机	3	804,000.00
13	履带式抛丸清理机	2	380,000.00
14	压缩机壳体清洗设备	1	380,000.00
15	汽缸体加工专用机床	3	1,415,482.22
16	十字头加工专用机床	1	398,000.00
17	7T 合力叉车	1	195,000.00
18	预装六线	1	162,072.38
19	阀板密封环加工机	1	185,000.00
20	立轴双端面磨床	1	338,300.00
21	精密平面磨床	1	134,000.00
22	三机头圆盘式龙门钻床	1	163,000.00
23	接线柱专用凸焊机	1	354,500.00
24	固定架专用凸焊机	1	106,300.00
25	座簧支架专用凸焊机	3	319,200.00
26	外壳四定位销焊专机	2	360,000.00

27	曲轴三轴铣床	2	313,820.58
28	定子超声波清洗机	1	237,000.00
29	缸体最终清洗机	1	553,000.00
30	精密数控车床	6	1,530,000.00
31	阀板垫片自动分选机	1	440,000.00
32	短轴外圆磨床	3	4,797,928.24

B、完成房屋建筑物及其他辅助及配套工程 7 项，投入 205.80 万元。

上述技改投资共计 2,446.49 万元，已经发行人会计师信永中和会计师事务所有限责任公司出具的 XYZH/2009CDA7007 号《审计报告》审计，列为 2008 年当年新增固定资产。通过完成以上技改投资，已经在部分关键生产环节实现了 LXT、LT、ZT、DT 和 T 系列 R600a 高效节能环保连杆压缩机 2000 台/单班（即 100 万台/双班.年）的生产能力。

#### （4）2009 年的投入情况

R600a 高效节能压缩机技改项目 2009 年实际完成生产线技改投资金额合计 1,053.81 万元，用于新增机器设备 123 台（套），其中主要包括：

序号	设备名称	数量	金额（元）
1	桌式油压机	10	98,632.48
2	数控压缩机缸体镗铣专机	3	897,435.90
3	0.55 立方高温箱	2	93,662.54
4	数控铰珩珩磨机	2	1,282,051.28
5	内圆磨床	1	113,846.15
6	液压机	1	90,170.95
7	商用压缩机启动试验台	1	88,049.54
8	高速车床	3	87,179.49
9	圆度仪	1	92,307.69
10	数控无心磨床	1	940,170.94
11	电机传输线	1	133,678.31
12	绑扎机	1	203,418.80
13	槽绝缘插入机	1	123,931.62
14	立式绕线机	10	1,897,435.90
15	嵌线机	4	735,042.74
16	中间整形机	2	153,846.15
17	叠片定子	1	112,820.52
18	压铸转子测试仪	1	111,111.12
19	上盖倒角专机	9	162,000.00
20	上死点检测机	3	1,023,076.92

21	进口气缸线改造	1	461,988.00
22	电动双梁桥式起重机改造	2	160,000.00
23	进口内圆磨	1	183,534.00

上述技改投资共计 1,053.81 万元，已经发行人会计师信永中和会计师事务所有限责任公司出具的 XYZH/2009CDA7062 号《审计报告》审计，列为 2009 年当年新增固定资产。本年度的上述技改投资，未增加公司的实际产能，主要是提高了产品的质量和稳定性。

#### (5) 截至 2009 年末的已签订单情况及实际销售情况

截至 2009 年末，发行人 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机共签订订单 120 万台，实际销售 91.20 万台。截至本招股书签署日，发行人 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机 2010 年的订单已签订 175.70 万台。主要客户包括新飞、万宝、美的（冰箱）、浪木（冰箱）、冰熊、日樱、格兰仕、中日、佛山威王、中山凯得等。

### 2、环境试验与制冷设备生产技术改造项目：

#### (1) 建设内容

环境实验设备是一种模拟不同自然气候和工作环境条件，以检测和验证各种测试对象的环境适应性的实验装置。环境实验设备可以在实验室中模拟不同地域的温度、湿度、气压、光照、雨淋、海上盐雾等自然气候环境，以及强振动、高过载等工作环境，通过在实验室模拟这些极端条件下的复杂、恶劣环境，可以减少甚至替代实地测试，摆脱了对自然环境的依赖，可以有效地降低研制成本，缩短研制时间，成为现代军用产品和部分民用产品研制不可或缺的重要设备。

本建设项目是利用公司现有生产厂房，新增主要生产关键工艺设备及仪器、软件，通过技术改造最终形成年产气候环境试验设备1,000台(套)、冷冻冷藏设备20,000台(套)的生产能力。

公司委托信息产业电子第十一设计研究院有限公司对该募集资金投资项目编写了项目可行性研究报告，进行了系统的分析和论证。根据该可行性研究报告，该项目总投资3,939万元，其中建设投资3,423万元，铺底流动资金516万元，项目投入进度如下：

单位：万元

名称\年份	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	合计
建设投资		228	1,372	1,000	823	3,423
铺底流动资金	15		200	200	101	516

### (2) 项目备案情况

该募集资金投资项目已取得眉山市经济委员会眉山市技改备案[2008]2号《关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司环境试验与制冷设备生产技改项目备案通知书》。

### (3) 2008年投入情况

环境试验与制冷设备生产技术改造项目 2008 年实际完成 15 万元的投资，主要构成如下：

- 1、原材料采购：11.4 万元
- 2、新品研制调研费用：1.5 万元
- 3、新品制造工模具费用：1.5 万元
- 4、新品研制有关人员工资薪酬：0.6 万元

上述投入合计 15 万元。通过上述资金投入，公司目前已完成部分新品研发工作，并取得一项专利认证。该部分新品目前正用于客户展示及市场推介，未来拟用于产品销售。目前该 15 万流动资金投入暂挂“存货—产成品”科目。

### (4) 2009年投入情况

环境试验与制冷设备生产技术改造项目 2009 年实际完成 227.93 万元的投资，主要构成如下：

序号	设备名称	数量	金额（元）
1	数控冲床	1	1,732,323.06
2	数控折弯机	1	393,162.39
3	数控剪板机	1	153,846.16

### (三) 实际募集资金和项目投资资金需求不一致的解决办法

本次募集资金投资项目的投资总额为24,997万元，如发行实际募集资金超出以上投资金额，公司将按照目前的资金状况和有关的管理制度，将多余资金用于补充公司流动资金。如实际募集资金不足以投资该项目，资金缺口由公司自筹解决。



根据丹甫股份2007年度股东大会决议，在本次募集资金到位之前，公司拟自筹资金进行先期投入，募集资金到位且公司履行相关程序后，公司将用募集资金置换先期投入该项目的自筹资金。

## 二、募集资金投资项目的合理性分析

### （一）R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目

公司以 R600a 为制冷剂的系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机，采用多项专有技术，通过国家家用电器、权威部门鉴定，产品符合国家环保的技术要求，系列产品通过中国国家强制性产品认证，并获准使用“CCC”标志，列入四川火炬计划及国家级火炬计划产业化项目。同时，产品获得了欧洲 VDE、CE 认证证书及标志使用认可，公司质量管理通过 GB/T19001-2000 idtISO9001:2000 质量管理体系认证。该项目的实施，能显著提高公司制冷压缩机的生产能力，为当地增创税收，有利于提高当地的机械制造能力，带动相关产业，加快工业经济升级换代，抢占广阔的国内外市场，提高国内冰箱家电制造业的国际竞争力，有着显著的经济效益和深远的社会影响。

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）高效、节能、环保是压缩机行业的发展方向

根据制冷压缩机行业目前供不应求的现状及节能减排的政策取向，高效节能环保的制冷压缩机已成为行业发展的主要方向，也是未来市场竞争致胜的关键。随着全球对家电产品的节能和环保要求愈来愈严，在制冷压缩机行业发展用 R600a 作制冷剂满足欧盟 ROS 指令的高效和超高效制冷压缩机产品是其必然的发展方向。R600a 制冷剂对大气臭氧层无破坏，不产生温室效应，不需要二次转换，制冷剂易得，环保效应优异，节约电能，降低能耗，是高效压缩机开发应用最佳选择的制冷剂，具有环保、节能、噪声低等优点，使得 R600a 高效节能压缩机已逐渐成为国内外发展的主流，是目前世界上公认的高效节能环保型压缩机。预计未来几年国内 R600a 制冷剂冰箱的市场份额将达到 70%以上。

实施 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技改项目,是为适应世界制冷压缩机行业高效、节能、环保的发展趋势,实施该项目势在必行。公司募投的 R600a 连杆式高效压缩机的 COP 值(能效比)达到和超过了我国 2008 年新颁布的冰箱压缩机的能效标准,完全符合高效、节能、环保的要求。

## **(2) 项目符合国家产业政策**

R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机被评为2007年国家级火炬计划产业化重点项目,属于国家当前优先发展的高技术产业领域,完全符合国家《中华人民共和国节约能源法》、《中华人民共和国环境保护法》、《能源节约与资源综合利用“十一五”规划》、《“十一五”产业结构调整规划纲要》、《产业结构调整指导目录(2005年本)》等相关产业发展政策。

## **(3) 实施该项目是公司自身发展的必然要求**

在制冷压缩机的市场上,公司虽然在小规格制冷压缩机这一细分市场占据国内第一位置,为公司提供了稳定的收入来源。为进一步使公司发展更强、更大,必须寻求新的增长点和突破口。因此,公司从小规格制冷压缩机出发,选择在研发、生产、市场方面高度关联,且具有广阔市场空间和发展前景的R600a连杆式高效制冷压缩机作为公司新的发展方向,是公司自身发展的必然要求。

# **3、项目实施的可行性**

## **(1) 市场需求分析**

### **①制冷压缩机整体需求**

受惠于冰箱、冷柜及饮水机市场的持续增长,目前国内制冷压缩机市场需求旺盛。特别是高效制冷压缩机,据业内权威人士分析,目前全球制冷压缩机的年需求量约 1.35 亿台,中国市场就占据了 50%左右。据行业协会的预测,这一比例在近几年将增加至 80%,即中国制冷压缩机市场需求将达到 1.1 亿台左右,目前国内生产能力还有 4000 万台/年的缺口。同时,随着国际及国内对环保、能效、经济的可持续发展等要求的不断提高,原有普效压缩机必将逐步为高效环保压缩机所替代,因此粗略估算,高效环保压缩机目前尚有 1 亿台左右的需求缺口,因此未来几年中国制冷压缩机市场预计仍将保持供不应求的局面。

## ②本公司现有客户需求

本公司国内市场主要客户为广州万宝、美的、新飞、TCL 公司、尊贵、中日电器（上海）、上海索伊等著名的冰箱、饮水机制造商。而本募投项目所生产的 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机主要用于冰箱。根据本公司调研结果、2009 年小批量生产并供应客户所得到的反馈及截至本招股书签署之日公司签订的意向性合同，本公司 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机国内主要客户需求情况良好。

A、该系列压缩机为公司新研制的高效无氟环保小型压缩机，由于其环保、节能、高效且技术先进，公司将其作为未来主导产品。该系列连杆式压缩机系于 2005 年研发成功并开始小批量生产；2006 年，该型压缩机初步打开国内市场并迅速得到市场认可；2007 年，公司通过技术改造和生产转型，扩大了该压缩机的产能，同时该系列压缩机产品被评为 2007 年国家火炬计划产业化重点项目。随着无氟高效压缩机消费理念的推广及公司市场销售业务的拓展迅速在公司新老客户中推广使用。

B、作为制冷与冰箱、冰柜产品的核心部件，制冷压缩机的技术先进性和产品质量直接影响制冷产品运行的可靠性和效率，进而可能影响其所应用行业的正常生产经营。因此，冰箱、冰柜厂商在选择压缩机产品前，均需经过较长时间的严格测试和认证，其整个使用程序如下：样机试用→产品认证→小批量试用→产品验证→批量使用。通过产品验证后的批量使用在数量上会有较大的增长，公司 R600a 各型号压缩机凭着成本和技术上的优势，在客户处通过产品验证后会有较大数量的增长。公司 R600a 型连杆式压缩机于 2005 年研发成功并开始在客户处进行样机试用，2006 年逐步打开国内市场进入客户产品认证阶段，2007 年主要进入使用程序的小批量试用和产品验证阶段，2009 年，该型连杆式压缩机被客户认可，通过客户的产品验证后，达到批量使用阶段。

C、公司的下游冰箱客户生产的冰箱部分用于出口，海外市场，特别是欧洲市场对环保、节能的要求较国内市场的要求更高，因此，公司下游冰箱客户也存在产品结构调整的要求，逐步减少原有含氟制冷剂系列冰箱产品的生产，增加使用环保、高效节能的 R600a 的产品产量。公司 R600a 型连杆式压缩机不仅用于满足下游冰箱客户扩产的需要，同时也用于满足冰箱客户进行产品结构调整的需

要，故客户较大幅度的增加了对公司 R600a 连杆式压缩机的需求。

D、家电行业作为政府节能降耗关注的重点，自 2007 年以来政府通过不断提高家电产品的能效标准和标识来推动家电产品的节能。2007 年 9 月 28 日在北京召开了修订《家用电冰箱耗电量限定值及能效等级》国家标准审定会，这次新修订的电冰箱能效国家标准在原标准的基础上能效指标大幅度提高，其中：冷藏冷冻箱能效 1 级提高了 27%，能效限定值提高了 20%，与旧标准相比能效限定值提高了 2 个能效等级。公司新开发的 R600a 高效节能环保系列连杆式冰箱压缩机，产品性能系数 COP 值达到 1.5—1.85，超过了国家 GB/T9098 标准，COP 值达到了国际同类先进水平，被评为国家级火炬计划产业化重点项目。因此，由于国家能效标准的提高，导致公司客户对 R600a 高效节能连杆式压缩机存在替代性需求。

综上所述，公司 R600a 小型无氟高效环保节能压缩机因其较高的技术水平及优异的环保性能，能够满足下游客户出口需要，不仅用以满足下游客户扩产的需要，同时也将用于满足冰箱客户进行产品结构调整的需要。

### **③应用范围的延伸提高了制冷压缩机需求**

制冷压缩机小型化和附带制冷功能的饮水机逐渐为市场所接受，导致制冷压缩机产品的使用范围得以延伸，制冷压缩机产品开始大规模用于饮水机、冰柜、冰淇淋机等产品上，有效的在短时间内迅速扩大了制冷压缩机产品的市场需求。R600a 作为新一代的高效节能制冷压缩机主要应用于冰箱、冰柜、饮水机等产品。

丹甫股份通过对制冷压缩机研发中心的建设，形成制冷压缩机技术研究和产品开发、设计能力，具备制冷压缩机升级换代产品自主研制开发能力。同时不断扩展销售领域，本着诚信经营的原则，丹甫股份已与国内多家大型著名冰箱制造商和多家知名饮水机制造商建立了长期稳定的供货关系。丹甫股份本着开拓进取，永不懈怠的精神，把握市场脉搏，为生产提供适时的市场信息，进一步开拓、占领国内外市场。经过几年不懈的努力，公司在行业内取得了令人瞩目的成绩，公司完全有能力应对现有及潜在竞争对手的竞争威胁。

### **④主要竞争对手及其市场份额**

高效环保冰箱压缩机领域的主要生产厂家及市场份额情况如下：

公司名称	2009年 生产能力	2009年 预计销量	市场份额
北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	400万台	400万台	27%
加西贝拉压缩机有限公司	400万台	350万台	23%
黄石东贝电器股份有限公司	300万台	250万台	17%
四川丹甫制冷压缩机股份有限公司	100万台	90万台	7%

丹甫股份目前高效环保冰箱压缩机的生产能力约为 100 万台，市场占有率约为 7%。随着募集资金项目的投入，公司产量将不断扩大，市场占有率将不断提高。

### ⑤公司具体的市场开拓措施

#### A、利用现有冰箱客户资源，开拓高效冰箱压缩机市场

公司利用现有冰箱客户资源，结合国家最新颁布的能效标准，通过配合冰箱客户进行产品设计、能效认证、售后反馈等措施，大力推广 R600a 高效节能冰箱压缩机的销售及对普效冰箱压缩机的替代性销售。凭借公司 R600a 高效节能冰箱压缩机良好的性能优势和优异的稳定性，目前公司已成功取得原有冰箱客户对该系列压缩机的采购订单，该类客户主要包括：新飞、万宝、日樱、尊贵、中山奥马、兆帮等。

#### B、利用现有饮水机客户资源，开拓该类客户高效冰箱压缩机市场

公司现有饮水机客户中，包括浪木、美的等知名客户。虽然其主要产品并非冰箱，但同样具有一定规模的冰箱生产能力，甚至由于其起步较晚，因而起点较高，对高效冰箱压缩机的需求较大。公司通过过往与该等客户建立的良好合作关系和及时到位的售前售后服务，目前已取得该等客户对公司 R600a 高效节能冰箱压缩机的采购订单。

#### C、新客户资源开发

凭借公司多年来形成的产品质量及性能、知名度、销售渠道、成本等多方面优势，公司在 2009 年成功与多家知名冰箱生产企业建立了业务联系，并多数已通过适应性试验及匹配性改进。截至本招股书签署日，公司已与格兰仕、美菱（冰熊）、中日、威王、中山凯得等多家冰箱企业签订 2010 年 R600a 系列高效冰箱压缩机销售合同。

## **(2) 公司的竞争优势**

公司长期从事制冷压缩机生产,已经完全掌握了 R600a 连杆式压缩机的全套技术,技术成熟且储备齐全,所研发生产的 DF 系列连杆压缩机经国家家用电器质量监督检验中心检测,其产品性能系数超过了国家 GB/T9098 一级能效标准,COP 值达到了国际同类先进水平,技术优势明显。公司 R600a 高效节能连杆式压缩机被列入国家级火炬计划产业化重点项目,已取得中国 CCC 安全认证、德国 VDE、欧盟 CE 认证、符合 ROHS 指令。

公司现初步具有 100 万台高效压缩机生产能力,目前处于批量生产阶段,生产的 DFB、DFV 系列高效压缩机已销售,用户反映良好。同时,公司建立了压缩机与冰箱匹配试验室,以便掌握压缩机装于冰箱及冷柜中的质量状况。并与各冰箱生产商保持密切联系,使本公司产品的设计及制造更好地满足各冰箱生产商的要求。

凭借技术先进的产品,公司在前景广阔的高效 R600a 连杆式压缩机市场已经占有一席之地,此次募集资金项目建成后,将扩大公司产能,在满足快速增长的市场需求的同时为公司创造更大的经济效益。

## **4、投资概算**

公司R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目,系在原有400万台制冷压缩机生产能力基础上,进行R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机扩产改造,新增该系列压缩机生产能力400万台,使公司制冷压缩机总产能达到年产800万台,实现规模化生产;同时配套建设600万套铸件生产线,提高主要原材料自供能力,降低生产成本。本项目总投资21,058万元,其中固定资产投资18,250万元(含铸件生产相关固定资产投资7,187万元),铺底流动资金2,808万元。

## **5、产品的质量标准的**

项目完成后新增400万台R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产能力,具体技术质量标准如下:

(1) R600a 高效节能环保连杆式冰箱压缩机使用 R600a 制冷剂,其 ODS、GWP 值为 0,对环境无破坏;

(2) 项目产品的 C. O. P. 达 1.5—1.85,比国家现行标准节能 33%。

(3) 执行的国家标准包括：GB/T9098—1996 电冰箱用全封闭电动机——压缩机；GB4706.1-2005 家用和类似用途电器的安全；GB4706.17-2004 家用和类似用途电器的安全等。

(4) 产品主要技术指标

PW 型号	缸径 D(mm)	行程 S (mm)	偏心距 (mm)	气缸容积 (cm <sup>3</sup> )	制冷量 (W)	输入功率 (W)	性能系数 (C. O. P W/W)	运行电容器	电机类型
PW72BG (DFB69S)	Φ25	14.8	7.4	7.26	120	72.7	1.65	AC 450V/ 4uF	RSCR
PW82BG (DFB79S)	Φ25	16.8	8.4	8.25	135	80.4	1.68	AC 450V/ 4uF	RSCR
PW90BG (DFB90S)	Φ25	18.4	9.2	9.06	145	85.3	1.70	AC 450V /4uF	RSCR
PW100BG (DFB103S)	Φ25	20.4	10.2	10.01	162	92.6	1.75	AC 450V /4uF	RSCR
PW69BT (DFB69T)	Φ25	14.0	7.0	6.87	110	63	1.73	AC 450V /4uF	RSCR
PW76BT (DFB79T)	Φ25	15.6	7.8	7.65	130	72	1.80	AC 450V /4uF	RSCR
PW90BT (DFB90T)	Φ25	18.4	9.2	9.03	148	81	1.83	AC 450V /4uF	RSCR
PW103BT (DFB103T)	Φ25	21	10.5	10.3	168	91	1.85	AC 450V /4uF	RSCR

注：测试条件：

制冷剂：R600a；环境温度：32.2℃±1℃；蒸发温度：-23.3℃±0.2℃；吸气温度：32.2℃±3℃；冷凝温度：54.4℃±0.3℃；过冷温度：32.2℃±0.3℃；电源：220V AC 50Hz。

## 6、产品技术水平

(1) 针对国内外市场对制冷设备越来越严格的环保、节能指标的要求，R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机，能效比达到 1.5-1.85，并申报了多项专利技术，项目产品实现了高效节能，完全满足欧盟和国内一级以上能效标准冰箱使用。

(2) 采用整体优化设计和集成技术，在气阀设计、座簧减振结构设计、平面止推轴承设计等方面取得了技术突破，保证了制冷压缩机的高可靠性和安全性。

(3) 研制了专用电机，采用新型材料硅钢片，优化了电机槽形结构设计，

使电动机的效率达到 85%以上，实现了制冷压缩机的高效节能。

(4) 制冷压缩机高工况启动技术、两步干燥法生产工艺技术属国内首创。

本项目产品采用的技术属国内同行业领先水平，与国际先进水平相当。

## 7、生产方法及工艺流程

制冷压缩机生产属于机械制造加工产品，主要生产工序分为焊接生产线、曲轴生产线、活塞生产线、阀板生产线、缸体生产线、连杆生产线、继电器装配生产线、预装生产线、总装生产线等，与现有生产工艺流程基本一致，工艺成熟、风险较小。

### (1) R600a 高效压缩机扩产项目

1) 该项目产品系 R600a 高效节能连杆式冰箱压缩机，该型产品系公司于 2007 年完成产品定型，已取得国家 CCC、美国 UL、德国 VDE、欧盟 CE 等质量认证证书或认证标志，并被评 2007 年国家火炬计划产业化重点项目；

2) 该系列产品已于 2008 年完成在主要客户的小批量试用及匹配性实验和改进，技术已成熟，工艺准备已完成，且相关性能指标达到并超过国家于 2008 年 10 月最新颁布能效标准最高级（2009 年 5 月该标准正式实施）；

3) 2009 年，在公司 2008 年完成先期投入形成 100 万台/年该系列产品的生产能力基础上，因得到客户广泛认可，截至 2009 年 12 月 31 日，已完成销售 91.20 万台。因此，该系列产品已形成批量生产和销售能力。

### (2) 铸件项目技术人员及技术情况

公司自设立之初即已有铸件生产车间，截至目前已具备 300 万套/年的生产能力，受劳动生产率及成品率影响，实际产量约为 260 万套/年。公司现有铸件生产相关人员 163 人，其中专业技术人员 3 名，过程控制相关人员 7 名，管理人员 3 人，生产人员 150 人。因此，公司具备多年从事铸件生产的经验，拥有相关的专业技术人员，并熟悉铸件生产技术。

本次募集资金投资项目新建铸件生产线，与原生产线主要存在以下不同：

#### 1) 增加熔炼电炉



公司原铸件生产线的熔炼系采用冲天炉，受装备因素，不能适时控制熔液温度，不利于对熔炼材料成份的过程中及过程后控制，易导致铸件产品材质的不稳定，从而导致废品率的提高。本次募投资项目中的铸件生产线，以电炉替代冲天炉，能够通过对熔液成份的恒温检测、调控和熔炼连续化，从而大幅度提高铸件产品材质的稳定性、提高产品成品率、提高生产效率等，使得铸件生产成本得以大幅度降低及铸件产品质量的大幅度提高。

## 2) 加大成型设备自动化投入

公司原铸件生产线中，模具成型设备自动化程度较低，更多采用半自动化甚至人工生产模式，铸件产品成型的精度相对较低，从而导致错箱、气孔、沙眼等概率增加，不利于成品率的提高和生产率的提高。本次募投资项目中的铸件生产线，以全自动化成型设备替代原有半自动化生产设备，大幅度提高铸件产品精度，从而大幅度提高铸件产品成品率和生产效率，使得铸件生产成本得以较大幅度降低及铸件产品质量的大幅度提高。

## 3) 加大模沙处理及循环利用投入

公司原铸件生产线中，受装备水平限制，模沙回收处理及再利用多采用人工操作，处理效率及总量受到约束。本次募投资项目中的铸件生产线，以全自动化回收处理设备替代原有人工操作，将大幅度提高模沙回收处理总量及效率，不仅将一定程度上节约铸件生产成本，同时对环境保护（主要是粉尘）将大幅改善。

因此，上述新铸件生产线的主要改进及投入，主要是通过购置性能优良的设备提高公司铸件生产效率、成品率、加工精度、材质稳定性等，不存在未能掌握的生产工艺或技术。

## 8、生产技术选择、核心技术来源

本公司在成熟的制冷压缩机生产技术基础上已成功研发出了多项具有首创性的专有技术，如：座簧减振技术、两步法干燥技术、高工况下的启动技术等。本项目的生产技术均采用公司自身拥有的成熟技术，核心技术来源于公司首创的多项专有技术，技术风险较小。

## 9、主要设备选择

设备选型本着可靠、先进、适用的原则，充分考虑设备的高精密性、高可靠性、高稳定性、高性价比、便于维修和节能环保性。为尽可能节省项目投资，设备立足在国内采购，对于国内不能满足工艺要求的关键设备则从国外引进。主要设备选择的具体型号规格及数量详见下表：

序号	项目名称	进口设备(台)	国产设备(台)	合计数量(台)	投资估价(万元)	备注
1	焊接线					
1.1	底板焊机		3	3	53	
1.2	固定架焊机		2	2	35	
1.3	接线柱焊机		2	2	90	
1.4	座簧销焊机		4	4	70	
1.5	钎焊台		18	18	45	
1.6	壳体磷化线		1	1	170	
2	予装线					
2.1	予装配线		2	2	700	
2.3	阀板装配线		1	1	15	
3	总装线					
3.1	八轨干燥炉				100	自制
3.2	消音房及检漏槽		2	2	25	含传输链
3.3	压缩机清洗机		1	1	80	
3.4	悬挂烘干线		2	2	150	含油漆槽2个、烘干炉1个
3.5	CO <sub>2</sub> 封焊机		8	8	360	
4	总装二线					
4.1	传输线		3	3	30	
4.2	高压测试台		3	3	3	
4.3	噪音测试台		3	3	90	
4.4	泄漏电流测试台		3	3	3	
4.5	注油机		6	6	12	
4.6	消音房		3	3	3	
4.7	容积测试台		3	3	6	
4.8	油干燥过滤器		3	3	45	
5	连杆活塞线					
5.1	活塞镗孔专机		4	4	100	
5.2	高精度无心磨床		1	1	120	

序号	项目名称	进口设备(台)	国产设备(台)	合计数量(台)	投资估价(万元)	备注
5.3	气动检测装置		1	1	5	
6	连杆线					
6.1	连杆双面双工位镗孔专机		2	2	90	
6.2	连杆孔珩磨机	2		2	360	
6.3	气动检测装置		1	1	5	
7	阀板线					
7.1	凹形阀板精磨机		4	4	80	
8	缸体加工线					
8.1	珩磨机	2		2	900	
8.2	缸体生产线		5	5	1,800	
8.3	检测设备		1	1	5	
8.4	气动检测装置		4	4	6	
9	曲轴线					
9.1	短轴外圆磨床	3	5	8	850	
9.2	长轴粗磨磨床		5	5	90	
9.3	长轴精磨磨床		5	5	750	
9.4	数控长轴自动车床		8	8	210	
9.5	短轴粗车床		4	4	10	
9.6	长轴加工专机		5	5	100	
9.7	短轴加工专机		5	5	100	
9.8	油槽三轴铣		5	5	50	自制
9.9	锰磷化生产线		1	1	60	满足活塞、连杆、曲轴锰磷化处理
9.1	气动检测装置				15	
10	冲压线					
10.1	315T 四柱液压机		4	4	100	
10.2	电子数控精密厚板整平送料机		4	4	120	
10.3	开式固定台压力机		10	10	60	
11	铸造生产线设备					
11.1	DISA130B 造型机		1	1	1,200	
11.2	DISA130B 迪砂处理系统		1	1	1,200	UD132A-8
11.3	浇铸系统		1	1	200	
11.4	振动加料系统		2	2	30	

序号	项目名称	进口设备(台)	国产设备(台)	合计数量(台)	投资估价(万元)	备注
11.5	电动瓶车		1	1	10	
11.7	5T 双梁行车		1	1	40	
11.8	(单臂) 3T 行车		3	3	45	
11.9	罗茨风机		4	4	20	
11.1	感应电炉		1	1	700	
11.11	光谱分析仪		1	1	80	
11.12	大铁水包		8	8	4	
11.13	小铁水包		20	20	4	
11.14	抛丸清理滚筒		10	10	70	
11.15	抛丸清理机		6	6	120	
11.16	砂轮机		30	30	18	
11.17	模具		20	20	120	
11.18	型砂试验室		1	1	150	
合计		7	268	275	12,082	

## 10、主要原料、主要辅助材料及燃料等供应情况

### (1) 主要原料及辅料供应情况

R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机主要消耗材料：生铁、钢材、铜、冷冻机油等，按年产量400万台来计算，预计每年需要生铁9,320吨，钢材12,800吨，冷冻机油1,200吨。公司多年来已与国内外原材料供应商建立了良好的供应关系并签定了长期供货合同，本项目所需原材料均供货渠道畅通，可保证生产大纲的顺利实施。

### (2) 动力供应情况

本项目主要动力为电力、压缩空气和自来水，各种动力用量见下表：

序号	名称	单位	装设容量
1	压缩空气	m <sup>3</sup> /min	110
2	自来水	t/d	500
3	电	KVA	15,000

## 11、项目的竣工时间、产量、产品销售方式及营销措施

压缩机生产线技改项目工程建设期2.5年，生产期10年，达产率第1年为30%，

第2年为60%，项目预计2011年初竣工，项目竣工达产后年产R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机400万台。

销售方式采用直接销售的模式；营销上将依托公司现有的销售渠道，争取更为广泛的客户群体，充分发挥公司的整体销售优势，在国内和国际两个市场不断拓展空间。

## 12、投资项目环保措施

本项目建成后，生产过程主要为机械产品装配，产品主要原材料基本为无毒无害和性能稳定的固体物质，在生产工艺过程中仅产生少量生产废气、废水，本公司将根据生产工艺特点，按环境保护“三同时”要求，设置完善的环保设施，确保各项指标能满足环境保护的需要。

本项目已获得四川省环保局出具的“关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线计改项目环境影响报告表的批复”（川环建函[2008]68号），同意该项目建设。

## 13、项目选址

本项目拟建设在公司现有土地上，建设生产用房面积约24,000m<sup>2</sup>，其中铸造线生产厂房约15,000m<sup>2</sup>、R600a系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机机加线、装配线厂房约9,000m<sup>2</sup>。项目所在地交通便捷，厂区门前有眉青公路，距四川省会成都100公里，双流国际机场80公里，成都铁路眉山站28公里，交通便捷，周边基础设施建设完善，供水、排水、供电、通讯、燃气管网都较为齐备。具体用地情况如下：

A、在土地证编号为青国用 2007 第 115 号（1,688.76m<sup>2</sup>）、青国用 2007 第 116 号（4,186.88m<sup>2</sup>）、青国用 2007 第 114 号（7,425.75m<sup>2</sup>）的公司原有土地的闲余空间上新建安装机加设备及压缩机装配生产线厂房，面积约 9,000m<sup>2</sup>。

B、为本项目，公司于 2007 年 8 月新购置土地证编号为青国用 2007 第 117 号（26,579.8m<sup>2</sup>）的土地上新建安装铸造生产线铸造厂房，面积约 15,000m<sup>2</sup>。

## 14、项目组织方式和实施进度安排

该项目由本公司负责组织实施。根据项目的特点和建设规模，结合公司的实际情况，从可行性研究审批后开始计算，建设周期分别为 2.5 年。各阶段实施期间统筹安排，合理交叉，加强对设计、采购、施工和安装的组织协调，保证项目按时竣工投产。

### 15、项目经济效益分析

本项目实施投产后，年均新增营业收入 72,600 万元，年均新增税后利润 5,169 万元。项目的所得税后财务内部收益率为 23.27%，所得税后投资回收期 6.17 年，具有良好的盈利能力。

### 16、募投项目固定资产投资金额与产能增加量的配比关系

本次募集资金用于 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目的建设内容为：

在原有 400 万台制冷压缩机生产能力基础上，进行 R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机扩产改造，新增该系列压缩机生产能力 400 万台，使公司制冷压缩机总产能达到年产 800 万台，实现规模化生产；同时配套建设 600 万套铸件生产线，提高主要原材料自供能力，降低生产成本。该项目总投资 21,058 万元，其中固定资产投资 18,250 万元，铺底流动资金 2,808 万元。

固定资产投资主要用于新建生产厂房及购买生产设备。拟新建生产厂房 24,000m<sup>2</sup>，其中，R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机机加线、装配线厂房约 9,000m<sup>2</sup>，铸造线生产厂房约 15,000m<sup>2</sup>。新增生产设备及实验设备、仪器 292 台（套），其中实验测试设备仪器共 17 台（套），生产工艺设备仪器 275 台（套）。固定资产投资估算结果如下：

序号	项目名称	估算投资 (万元)	占总投资比例
1	建筑工程费	3,014.00	16.52%
2	设备购置费	12,082.00	66.20%
3	安装工程费	440.00	2.41%
4	其他费用	2,714.00	14.87%
	合计	18,250.00	100.00%

本次新增 400 万台 R600a 压缩机产能及配套 600 万套铸件生产线固定资产投

资为 18,250 万元，其中，R600a 压缩机固定资产投资 11,063 万元，铸件生产线固定资产投资 7,187 万元。新增固定资产中，用于购买设备的金额为 12,082 万元，其中，R600a 压缩机新增设备 8,071 万元，铸件生产线新增设备 4,011 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 12,564.93 万元，其中，房屋及建筑物原值 2,181.14 万元，生产设备原值 10,383.78 万元。截至 2007 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 8,840.19 万元，其中，房屋及建筑物原值 1,961.32 万元，生产设备原值 6,878.87 万元。2006 年，公司压缩机产能达到 245 万台，较 2005 年增加 45 万台，增加的固定资产投入为 1,015.48 万元；2007 年，公司压缩机产能达到 400 万台，较 2006 年增加产能 155 万台，增加的固定资产投入为 2,320.53 万元。本次募集资金项目新增的产能等于公司现有产能，但新增的固定资产投资大于公司达到现有生产能力固定资产投资的原因如下：

#### A、新增产能与原有产能工艺路线不同

本次募集资金项目的 R600a 压缩机采用连杆式冰箱压缩机生产线，与现有滑管式压缩机生产线完全不同，滑管式压缩机采用滑管十字头结构，有两个滑动付，零件加工精度和装配要求低、工艺简化，只适用于小规格的制冷压缩机。连杆式压缩机采用曲轴连杆式结构，只有一个滑动付，零部件加工精度高、装配要求高，连杆式压缩机的生产效率、使用寿命、适用范围等均优于滑管式结构的压缩机。

#### B、产能扩大方式不同

现有产能扩大的方式为，在原有生产线基础上，通过更新关键设备或者小型技术改造，解决压缩机生产线中影响产能提高的瓶颈环节，从而达到提高产能的目的，生产工艺和主体生产线均是沿用现有生产线，因此，仅涉及部分机器设备的更新，投入相对较小；而本次产能扩大，不是简单的部分机器设备的更换，而是全新生产线的构造和布局，与以前的产能扩大有本质区别，因此固定资产投入相对比较大。

#### C、考虑物价上涨因素

丹甫股份实现现有产能的固定资产购置时间早，成本较低。而近年来原材料、动力等价格均不断上涨，本次技改扩能项目，公司购买新设备、构建新的生产线、

修建新厂房等需要的资金投入均大于现有投入。公司投资 8,071 万元用于购买 R600a 连杆式冰箱压缩机生产线的设备，与公司 2007 年形成 400 万台压缩机生产能力时的 6,878.87 万元生产设备投资相匹配。考虑物价上涨、工艺技术先进性等因素，公司投资 11,063 万元，与公司 2007 年形成 400 万台产能的 8,840.19 万元投资相匹配。

#### D、配套 600 万套铸件生产线

铸件是压缩机生产的主要配件，公司目前的铸件生产主要采用了机械化程度较低的生产方式，生产工艺落后，加工精度低，原有的固定资产投资较少，铸件自给能力不足，还需要依靠外购才能保证压缩机产品的生产；考虑到本次募集资金项目投产后，压缩机产能扩大较快，为确保公司压缩机生产所需铸件的供应，公司拟在本次新增 400 万台压缩机产能的同时，配套建设 600 万套铸件生产线。新建铸件生产线项目投资中，仅引进丹麦的两台关键设备 DISA130B 造型机、DISA130B 迪砂处理系统就需要投资 2,400 万元，由于公司现有产能并无类似的铸件生产线，因此，铸件产能增加量的投入与现有铸件生产的固定资产投资不可比，不存在匹配关系。

#### E、与同行业公司扩产投入相当

根据华意压缩 2007 年 7 月公开披露的信息，该公司控股子公司华意压缩（荆州）公司将投资 5,796 万元建设年产 300 万台压缩机项目，换算成年产 400 万台约投资 7,728 万元，与丹甫股份 400 万台扩产拟投资 8,071 万元相匹配。

因此，募集资金项目固定资产投资已经过公司和相关设计单位反复比较、测算，新增 400 万台 R600a 制冷压缩机新增的固定资产投资金额合理。

### 17、募投项目增加折旧的具体影响

#### A、R600a 系列高效节能环保连杆式冰箱压缩机生产线技术改造项目：

参照本公司折旧政策，本次募集资金项目的折旧与摊销费用计提政策为：固定资产折旧按直线折旧法，残值率 5%；房屋、建筑物按 20 年折旧、生产设备、动力设备及其他固定资产按 8 年折旧；其他资产按 5 年摊销。根据上述折旧政策，募集资金项目投产后正常年份的折旧金额为 2,017 万元。其中，R600a 系列高效



节能环保连杆式冰箱压缩机 400 万台生产线的年折旧为 1,222 万元,对应单台产能的年折旧为 3.06 元;600 万套铸件的年折旧为 795 万元。

2007 年,公司生产能力由 245 万台增加到 400 万台,假设年内平均分配该增加的 155 万台生产能力,2007 年折旧金额为 768 万元,对应单台压缩机的折旧为 2.38 元。

因此,新项目压缩机生产线的年折旧较原生产线增加 454 万元,增加率为 59.11%,单台压缩机增加折旧额为 0.68 元,增加率为 28.57%。

公司现有 400 万台产能因技术及工艺原因,为 R134a、R600a、R407c 及 R12 压缩机等多种型号的压缩机构成。而本募集资金投资项目的产品均为 R600a 系列高效压缩机,毛利率高于现有主导产品。2009 年每台 R600a 压缩机的毛利为 37.93 元,而现有产品扣除 R600a 外的压缩机每台毛利平均为 31.12 元。R600a 压缩机的单台毛利较其他型号的压缩机平均单台毛利高 6.81 元,完全可以消化新增的单台折旧 0.68 元。因此,虽然新建项目固定资产投资较原固定资产投资增加,导致单台产品的折旧成本提高,但由于新建项目的产品单台毛利显著高于原产品系列平均毛利,有利于提高公司整体盈利能力。

B、铸件生产线:公司现有铸件生产能力 200 万套,年折旧约 61.36 万元,单套折旧 0.31 元。新项目中铸件单套折旧为 1.325 元。每套增加 1.015 元。

在现有生产方式下,虽然固定资产投资很小,单台折旧成本仅为 0.31 元,但机械化、自动化程度低导致生产效率低,用工人数量多,质量控制成本高:

①人力成本:现有生产方式下,人均月产值为 1.3 万元;新建铸件生产线人均月产值可达 2 万元以上,用工人数量可减少 1/3 左右,人力成本将减少约 30%;

②铸件毛坯及相关成本:现有生产方式下,因缺乏高端刀具、技术设备,公司对铸件毛坯原材料要求较高;新建铸件生产线不存在此技术及设备瓶颈,对毛坯原料要求降低,预计原辅材料要求降低成本 10%,铸件加工难度减小,刀具成本降低 5%;

上述两项影响,预计可节约铸件成本 1.5 元/台。

③质量控制成本：现有生产方式下，因铸件产品质量水平较低，铸件气孔、砂眼严重，错型量 1mm 左右，铸件加工白口现象较重，加工料废率较高，达 15% 以上，综合质量控制成本约为 1.2 元/台；新建铸件生产线通过提高机械化、自动化运行程度，产品质量水平将大幅提高，错型量可控制在 0.5mm 以内，加工料废率可降到 10% 以内，预计单台质量成本可降低 0.5 元/台。

④提高自给率降低铸件综合成本：因公司铸件生产能力不足，2009 年外购比例约 25%，而外购件价格又高出公司自制铸件价格 35% 以上，按公司 2009 年单台铸件综合成本 6.98 元、自供铸件成本 6.42 元（公司新建铸件生产线单台成本低于公司现有铸件生产线单台成本）计算，通过提高铸件自给率，公司铸件单台综合成本将下降 0.56 元。

综上所述，虽然本次新建铸件生产线较现有生产线增加了部分固定资产，导致单套铸件折旧成本上升 1.015 元，但通过降低人力成本、铸件毛坯及相关成本、质量控制成本及提高自给率，可实现降低铸件单套成本 2.56 元，不仅有效消化了上述折旧带来的成本提高，还有利于公司提高压缩机产品的原材料自给能力和毛利的提高，有利于提高公司整体盈利能力。

## （二）环境试验与制冷设备生产技术改造项目

### 1、项目实施的必要性

产品环境适应性是指产品在其寿命期预计可能遇到的各种环境的作用下能够实现其所有预定功能、性能，以及不被破坏的能力。随着现代产品系统日趋大型化和复杂化，单个产品系统所用的材料、元部件越来越多，只要其中一个元部件因不能适应环境而失效，就会导致整个系统发生故障。因此环境适应性是产品的重要质量特性之一。

环境实验设备是一种模拟不同自然气候和工作环境条件，以检测和验证各种测试对象的环境适应性的实验装置。环境实验设备可以在实验室中模拟不同地域的温度、湿度、气压、光照、雨淋、海上盐雾等自然气候环境，以及强振动、高过载等工作环境，通过在实验室模拟这些极端条件下的复杂、恶劣环境，可以减少甚至替代实地测试，摆脱了对自然环境的依赖，可以有效地降低研制成本，缩

短研制时间，成为现代军用产品和部分民用产品研制不可或缺的重要设备。

自然环境试验是一项军民两用技术，首先在军事武器装备研制方面得到了广泛应用。包括我国在内的各大国军队均要面对极其广阔的作战地域和各种复杂的作战环境，同一作战兵器必需适应各种差异巨大的复杂恶劣环境，因此军事武器对环境适应性对其研制工作提出了严苛的要求。经过多年的发展，自然环境实验已贯穿于军事武器设计、研制、鉴定、生产和采购的各个阶段，成为现代兵器研发生产不可或缺的关键环节，例如“美国国防部核心技术计划”所列 11 项核心技术领域中，就将“环境影响”作为其中的一项，并认为它覆盖了 21 项关键技术；美军已把环境试验作为鉴定军用产品的重要手段，对于每项新定型的军用设备，首先要通过模拟环境试验，然后再分别送往北极、沙漠和热带三个环境试验中心按有关规定进行其余的试验，军用设备不经过环境试验的考核不得定型和生产；我军的所有武器装备的定型和生产也必须通过严苛的环境实验考核。由此可见自然环境试验在武器装备的研发的至关重要性，迫切需要相应的自然环境试验工作和技术提供支撑。

随着我国经济和国防工业的快速发展，我军的机械化、信息化建设日新月异，特别是大量精密复杂的高技术兵器的研发装备计划对环境试验设备产品的需求日益加大、并且对环境实验设备的技术性能、试验功能提出了更高的要求。

此外，在民品市场上产品的环境适应性也日益突出，对产品进行自然环境实验逐渐得到广泛运用。在全球市场一体化的背景下，产品的全球销售、全球运输必然要求对全球不同地域差别迥异的自然环境的适应性，产品的环境适应性已经成为其全球竞争能力的重要因素。特别对精密复杂的机电产品，对环境适应性的要求更加突出。

随着军民产品对环境适应性的要求不断提高，本公司现有环境实验的研制设备、产品已经远不能满足用户的需求。此次环境试验与制冷设备生产技术改造项目，是为了提高现有的环境试验设备的开发、生产能力。在今后的运营中，将着重于环境试验设备产品本身的质量提高；着重于复杂的、高性能的高端产品的开发和填补国内空白；着重于为军工事业的发展做好配套和支撑；着重于推动和促进国内环境试验设备行业的进步和发展，项目具有可观的市场需求和良好的发

展前景。

本项目在提高环境实验设备的开发和生产能力的同时将进行低温制冷设备的研发与生产。同时进行低温制冷设备的研发生产是基于如下两个原因：

一，在环境试验设备和系统中，获取低温条件的制冷系统是重要的关键部件和子系统。利用这项技术优势，丹甫股份将顺势研发、生产能满足生物、医药、血液制品低温速冻和长期储存的低温（-40℃以下，至-80℃）设备，以及动植物培育箱等产品。目前随着生物医药等行业的迅猛发展，对高端低温冷冻设备的需求快速增长，高端低温冷冻设备也具有可观的试产需求和良好的发展前景。公司的高端低温冷冻设备将推动国内医疗应用的低温设备的发展，丰富该行业的产品种类，满足国内市场需求。

二，环境实验设备属于生产资料类产品，客观存在订单不均匀的情况，生产线的负荷必然会不均匀。为避免设备闲置，共线生产低温冷冻设备能充分发挥生产线的生产能力，扩大企业经济效益。

因此，作为该项目的子项目，低温冷冻设备项目不仅能充分发挥公司在环境实验设备研发生产方面的技术优势，而且能提高生产线的负荷，丰富公司产品线，并创造更大的经济效益。

## **2、项目实施的可行性**

### **（1）市场需求情况分析**

#### **①气候环境试验设备市场**

随着企业界追求质量理念的深化，在产品的开发、生产过程中，加大特种环境试验设备和可靠性试验设备应用的投入，是国内相关产品科研单位和生产企业的一道绕不过去门槛。环境试验设备的市场，特别是特种环境试验设备和可靠性试验设备的市场需求由此不断增大。

国家环境试验设备的行业管理部门在组织专家组进行行业（按照当时的产品种类的划分，包括气候环境试验设备、力学环境试验设备、综合环境试验设备和可靠性试验设备）发展规划时预测：国内气候环境试验设备的市场销售额已经超

过 10 亿元人民币。其中气候环境试验设备（包括通用气候环境试验设备和特种环境试验设备）的市场销售量所占的比例约为 50%；力学环境试验设备所占的比例约为 40%；可靠性试验设备所占的比例约为 10%。

按此比例计算（特种环境试验设备以占气候环境试验设备的 1/5，即占总销售额的 10%计），特种环境试验设备和可靠性试验设备各有 2 亿元人民币以上的市场需求，而国内这两类环境试验设备，目前实际的生产值只有 5,000 万元人民币左右，大部分需要进口。

随着科研、生产的不断发展，质量管理水平和意识的不断提高，对环境试验设备的需求还会继续增高；预计在未来的 10~20 年间，对环境试验设备的需求将一直保持上升的趋势。

## ②冷冻冷藏设备市场

我国一直十分重视国民饮食卫生状况的改进，改革开放以来，学习国外的先进经验，取得了巨大的进步，大中城市的食品生产、销售到家庭消费，基本建立起完整的冷链；但是在广大的小城市、农村的食品储存的冷链的建设和普及还需要加快发展。

在医疗卫生领域，国家也早就有规划和政策，要求药品、血液制品的冷藏设备，要普及配置到乡镇一级的卫生站点。但是由于国内这类专用的冷藏设备的生产厂家发展缓慢，产品的技术性能不能满足需要，进口产品的价格昂贵，致使多数的基础医疗单位只能用一般的食品储存的冰箱、冷柜来代用，这种做法，不能保证药品、血液制品要求的低温和温度精度。

随着国民生活水平的不断提高，冷饮行业的发展；食品、医药等行业速冻技术的发展；高端消费群体对高品质生活的追求都将推动冷柜产业的创新发展。有关专业人士预计，在今后五年里，我国冷柜制造业将迎来新一轮发展良机，市场需求将以每年 10% 的速度增长。

据有关统计资料介绍，在过去的几十年里，世界各国的冷柜与冰箱的总产量之比，大约为 1/4~1/5；欧、美各国的情况不尽相同，有比例较高的国家，接近 1/2。根据国家统计局发布的消息，2007 年，我国冰箱产量将达到约 4,500 万

台,冰柜产量约 1,200 万台,而且这些冰柜产品多集中在用于普通的食品储存,用于医疗、生物研究的深度冷冻、长期存放(-40℃以下低温)的专用产品和用于宾馆、饭店等豪华场所的高档的各类冷柜,只有个别厂家能够开发和生产。因此用于深度冷冻的高端专用和商用制冷设备尚有较大的需求缺口亟待满足。

### ③竞争对手情况分析

目前国内环试产品及配套专用冷冻冷藏设备产品市场主要系国外生产厂商直接对中国出口,或国外厂商在中国境内的合资企业(如:信息产业部电子第五研究所与日本爱斯佩克株式会社合资组建的广州爱斯佩克(ESPEC))所占据,国内企业市场份额相对偏小,仅少数包括本公司在内的原军工定点生产企业略有生产和销售。

丹甫股份首先将不断增强技术创新能力,以市场需求为创新动力,大力开发高科技含量的新产品;并敏锐把握市场需求的发展变化,不断地把产品向系列化、多样化开发,满足客户多样化的需求;同时充分发挥制造成本低廉的优势,以技术含量高、丰富多样、具有价格竞争力的产品不断提高市场占有率,为公司创造更大的经济效益。

### ④公司具体的市场开拓措施

军工产品方面,公司目前是国内环试设备军工定点生产企业之一,是国内环试设备标准制订单位,且已通过国家军品保密认证。根据国保发【2002】4号文《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》相关规定,“军队系统装备部门的武器装备科研生产合同项目,应当在列入《武器装备科研生产单位保密资格名录》的具有相应等级保密资格的单位中招标订货。而国外企业及国外企业在国内的合资企业,由于受保密认证限制,目前主要从事民用产品的开发和销售,暂未进入军队采购编制。因此,公司在军品订单的获取上具有较高的可持续性。

民用产品方面:公司主要是一方面利用现有压缩机销售渠道,以下游客户为主,并辐射客户的上下游企业,建立多层次销售渠道,产品主要为环境适应性试验设备;第二,逐步建立以国家及各地区质检、药监、医院等机构为对象的血液、药品、饮料及食品等专用冷冻冷藏设备销售渠道;第三,开拓专用环境适应性试

验市场，如船舶、电缆、机床等多方面潜在客户。

截至 2009 年 11 月，公司 2009 年已签订的环境实验设备销售订单主要有：

与大连船舶制造国家工程研究中心有限公司签订步入式高低温恒定湿热试验箱销售合同；

与中国电子科技集团公司第九研究所签订高低温试验箱销售及温度冲击试验箱维修合同；

与北京第一机床厂第三机床分厂签订油冷却机及温度调节器销售合同；

与宁波沁园集团有限公司签订实验室监控系统销售合同；

与成都宏普科技有限公司乐山分公司签订速冻箱、复迭制冷机组、冷阱蒸发器销售合同；

与成都西科微波通讯有限公司签订高低温箱销售合同；

与四川成飞集成科技股份有限公司签订温度调节器销售合同；

与自贡川滤设备制造有限公司签订空气冷冻干燥机销售合同；

与成都锦江电子系统有限公司签订高低温试验箱销售合同。

## （2）公司实施该项目的竞争优势

丹甫股份是国家环境实验设备定点生产厂家，同时是该类产品国家标准起草单位之一，是工业和信息化部专用设备协会理事单位，长期从事军用环境实验设备产品的生产，具有一支长期从事环境实验设备研发生产的管理人员、技术人员和工人队伍，技术开发和生产管理经验丰富，技术储备雄厚，具有长期稳定的客户群体，在环境实验设备产品领域具有强大的竞争优势。本项目的实施将大大提高公司在环境实验设备方面的研发和生产能力，提高产品技术水平和质量标准，增加产品数量，以满足客户对环境实验设备产品日益增长的需求。公司的具体竞争优势如下：

### 1) 军工定点优势

公司目前是国内两家军工定点生产企业之一，是国内环试设备标准制订单

位，且已通过国家军品保密认证。而国外企业及国外企业在国内的合资企业，由于受保密认证限制，目前主要从事民用产品的开发和销售，暂未进入军队采购编制。

## 2) 渠道优势

本公司通过多年在压缩机销售业务上的积累，已经建立了一套较为完整的销售渠道，特别是对下游家电产品的销售渠道，将有利于公司在下游家电的环境测试、生产资料（如机床、刀具）的环境性能测试等。如公司利用原有客户渠道，成功开发环试产品客户，已与宁波沁园集团有限公司签订实验室监控系统销售合同；与四川多富贸易有限公司签订电冰箱压缩机测试台制造合同等。

## 3) 成本优势

目前国内民用环试设备及专用冷冻冷藏设备市场基本被国外企业和国外企业在国内的合资企业所垄断。随着国内对食品安全、药品及血液保存、能效环保等方面的关注度日益提高，民用环试设备及专用冷冻冷藏设备市场将出现快速增长。本公司地处国内，相比国外企业和合资企业而言，随着技术水平的不断提高并逐步达到国际先进水平，人力成本、税收、原材料供应、产品运输等多方面成本优势将不断凸现。

## 3、投资概算

公司环境试验与制冷设备生产技术改造项目，是利用公司现有生产厂房，新增主要生产关键工艺设备及仪器、软件，通过技术改造最终形成年产气候环境试验设备1,000台(套)、冷冻冷藏设备20,000台(套)的生产能力。本项目总投资3,939万元，其中建设投资3,423万元，铺底流动资金516万元。

## 4、产品的质量标准的

项目完成后最终形成年产气候环境试验设备1,000台(套)、冷冻冷藏设备20,000台(套)的生产能力，具体技术质量标准如下：

(1) 产品执行的国家标准包括：GB / T10586、GB / T10587、GB / T10589、GB / T10592、GB / T11158、GB / T11159 等；



(2) 产品执行的国家军用标准包括：GJB150.3、GJB150.4、GJB150.9、GJB150.5、GJB360.7等；

(3) 产品主要技术指标：

产 品 名 称	容积范围 (M <sup>3</sup> )	性能指标	精 度
低温箱	0.02~1	-70℃~+25℃	温度偏差：≤±2℃
高温箱	0.2~1	+25℃~+200℃	温度均匀度≤2℃
高低温箱	0.02~1	-70℃~+155℃	温度波动度≤±5℃
快速温度变化箱	0.2~1	-55℃~+80℃，速率： 5℃/min、10℃/min	
高低温湿热箱	0.02~1	-70℃~+155℃，30℃~80℃/30%RH~95%RH	温度偏差：≤±2℃ 温度均匀度：≤2℃
步入式大型环境试验箱	6~30	-65℃~+90℃，30℃~80℃/30%RH~90%RH	温度波动度：≤±0.5℃ 温度容差：≤+2/-3%R.H
温度冲击箱	0.07~0.3	-70℃~200℃，	恢复时间：≤5min
盐雾试验箱	0.15~0.5	35℃~55℃，沉降量 1~2ml/80cm <sup>2</sup> .h	温度波动度≤±0.5℃ 温度均匀度：≤2℃

## 5、产品技术水平

公司生产的各类环境试验产品，其性能指标及精度要求完全满足相应 GB、GJB 要求。产品具有可靠性高、外形美观大方等优点。其中制冷压缩机及制冷系统主要配件均采用进口国际知名品牌，温度控制仪表采用进口高精度温控仪或触摸屏+PLC 编程温控仪，制冷剂采用环保制冷剂等特点，在国内处于先进水平，被广泛应用于航空、航天、电子、军事、造船、科研等领域。

## 6、生产方法及工艺流程

环境试验与制冷设备产品典型的生产组织方式和工艺流程：材料外购→钣金下料制作(数控，剪板机，数控折弯机)→箱体组立(点焊，手工弧焊，保护焊)→喷塑前处理(脱脂、中和、磷化)→喷塑、烘干(喷塑设备)→箱体内外室装配→箱体保温(聚胺脂或玻璃棉，发泡机或手工)→机组及制冷系统装配(手工制作，电，气焊接)→电器装配(手工)→制冷剂充注→整机调试→检验验收→包装入库。

## 7、生产技术选择、核心技术来源

本项目开发的产品是建立在本公司多年的技术积累、人才培养和成功的产品开发模式基础上的，对其核心技术本公司具有完全自主知识产权，技术风险较

小。

## 8、主要设备选择

设备选型本着可靠、先进、适用的原则，充分考虑设备的高精密性、高可靠性、高稳定性、高性价比、便于维修和节能性。为尽可能节省项目投资，设备立足在国内采购，对于国内不能满足工艺要求的关键设备则从国外引进。主要设备选择的具体型号规格及数量详见下表：

### (1) 新增引进设备

序号	设备名称	型号	制造工厂	数量 (台/ 套)	价格 (万元)	
					单价	总价
1	数控冲床	EMZ3610-NT	日本 AMADA	1	360	360
2	数控剪板机	GS II -630	日本 AMADA	1	73	73
3	数控折弯机	HDS-13003NT	日本 AMADA	1	140	140
4	数控折弯机	RG35	日本 AMADA	1	36	36
5	氩弧焊	YC-300TSPVTA	日本松下	3	4.5	13.5
6	线号印字机	LM-350A	日本 MAXCOLTD	2	9	18
7	耐压测试仪	5010	日本 KIKUSUI	4	1	4
8	精密温度测量仪	2635T	美国 FLUKE	1	7.5	7.5
9	多路记录仪	DR330	日本 YOKOGAMA	2	5.5	11
10	数字多用表	HP3458	美国 HP	2	6.6	13.2
11	数字多用表	HP34401A	美国 HP	2	1.7	3.4
12	绝缘电阻测量仪	HP4339B	美国 HP	1	7.4	7.4
13	开关矩阵	HP3488	美国 HP	1	5	5
14	示波器	TDS380	美国 TEK	2	6.6	13.2
15	示波器	TDS3052	美国 TEK	2	10	20
16	合成/函数信号发生器	HP3325A	美国 HP	1	6	6
17	数码复印机	AR-2820	日本 SHARP	2	1.2	2.4
18	激光打印机	HP5100SE	美国 HP	2	0.8	1.6
19	激光打印机	1100	美国 HP	2	0.5	1
20	激光传真机	FAX-L250	日本佳能	2	0.5	1
21	投影仪	VPL-CX20	日本 SONY	2	1.5	3
22	扫描仪	MRS-800A3	台湾 MICROTEK	2	1.3	2.6
23	卧式加工中心	HC400	韩国	2	175	350
24	立式加工中心	N II 510HS	韩国	2	100	200
	<b>合 计</b>			<b>43</b>		<b>1,292.8</b>

### (2) 新增国产设备

序号	设备名称	型号	制造工厂	数量 (台/套)	价格(万元)	
					单价	总价
1	数控剪板机	Q11K-6×3200	佛山力丰集团	1	20.3	20.3
2	切角机	Q28Y4×200	佛山力丰集团	1	2.5	2.5
3	等离子切割机	C70	日本 ODC, 国内组装	1	1.9	1.9
4	交流点焊机	25kw	日本松下, 合资生产	5	1.8	9
5	气体保护电焊机	YD-350GM	唐山日本松下, 合资生产	3	3	9
6	简易吊装车		自行设计, 定制	1	3	3
7	叉车	E30P; 3t	林德(中国)叉车公司	2	27.8	55.6
8	行车	10t		1	10	10
9	喷漆生产线			1	50	50
10	发泡生产线			1	50	50
11	例行(恒温)试验室	+35℃	自制	2	30	60
12	检漏仪器			5	0.8	4
13	巡检仪			2	1.2	2.4
14	软件开发平台	奔月 4000	联想	1	1.5	1.5
15	服务器		联想	1	3	3
16	计算机	CAD 设计		20	0.8	16
17	计算机	管理		10	0.6	6
18	手提电脑			5	1	5
19	数控铣床			1	30	30
20	万能外圆磨			1	26	26
21	数控高精度磨床			1	20	20
22	立式铣床	X5032	南通机床厂	3	9	27
23	平面磨床	M7130	四川磨床厂	1	8	8
24	数控车床	CKN6140	国产	2	45	90
25	线切割机	FM2	北京阿奇夏米尔	2	20	40
26	摇臂钻床		国产	2	7.5	15
27	运输汽车	5t		2	23	46
28	交通汽车			2	15	30
	<b>合计</b>			<b>80</b>		<b>641.2</b>

## 9、主要原料、主要辅助材料及燃料等供应情况

### (1) 主要原料及辅料供应情况

本项目所需主要原材料或组件包括冷轧板、型材、制冷机、主控仪表等。主要原材料消耗见下表：

序号	材料名称	规格品种	用 量			用途	来源
			技改前	本项目新增	技改后		
1	冷轧板	$\delta 1 \sim \delta 5\text{mm}$	5T/年	1435 T/年	1440 T/年	箱体	外购
2	SUS304	$\delta 1 \sim \delta 3\text{mm}$	2T/年	298 T/年	300 T/年	内室	外购
3	型材	槽钢、角钢、方钢	2.5T/年	267.5 T/年	270 T/年	机架	外购
4	紫铜管	$\Phi 3 \sim \Phi 50$	0.10T/年	14.9 T/年	15 T/年	管路配置	外购
5	制冷机	1/6 HP~30 HP	15 台/年	2.15 万台/年	2.15 万台/年	制冷主机	外购
6	冷凝器	$0.1 \text{ m}^2 \sim 150 \text{ m}^2$	10 台/年	2.1 万台/年	2.1 万台/年	制冷系统	外购
7	蒸发器	$0.1 \text{ m}^2 \sim 300 \text{ m}^2$	10 台/年	2.1 万台/年	2.1 万台/年	制冷系统	外购
8	换热器	$0.1 \text{ m}^2 \sim 50 \text{ m}^2$	10 台/年	2.1 万台/年	2.1 万台/年	制冷系统	外购
9	主控仪表	UT350 三菱程控仪	10 台/年	0.1 万台/年	0.1 万台/年	温度控制	外购
10	制冷剂	R404A, R23	0.1 T/年	29.9 T/年	30 T/年	制冷	外购

公司多年来已与国内外原材料供应商建立了良好的供应关系并签定了长期供货合同，本项目所需原材料均供货渠道畅通，可保证生产大纲的顺利实施。

## (2) 动力供应情况

	名称	单位	用 量			来源
			技改前	本项目新增	技改后	
1	电	Kw.h/月	45,000	295,000	340,000	
2	自来水	$\text{m}^3/\text{d}$	15	37	52	自有供水系统
3	工艺设备冷却循环水	$\text{m}^3/\text{d}$	10	10	20	
4	压缩空气	$\text{m}^3/\text{min}$	1	199	200	自制

## 10、项目的竣工时间、产量、产品销售方式及营销措施

环试设备技改项目工程建设期2年，生产期10年，环试设备达产率第1年为20%，第2年为50%，项目预计2010年初竣工，项目竣工达产后年产气候环境实验设备1,000台；冷冻冷藏设备达产率第1年为25%，第2年为50%，项目预计2010年初竣工，项目竣工达产后年产冷冻冷藏设备20,000台。

销售方式采用直接销售的模式；营销上将依托公司现有的销售渠道，争取更为广泛的客户群体，充分发挥公司的整体销售优势，在国内和国际两个市场不断拓展空间。

## 11、投资项目环保措施

本项目建成后，生产过程主要为机械产品装配，产品主要原材料基本为无毒无害和性能稳定的固体物质，在生产工艺过程中仅产生少量生产废气、废水，本公司将根据生产工艺特点，按环境保护“三同时”要求，设置完善的环保设施，确保各项指标能满足环境保护的需要。

本项目已获得眉山市环保局出具的“关于四川丹甫制冷压缩机股份有限公司环境试验与制冷设备生产技术改造项目环境影响报告表的批复”（眉市环函[2008]21号），同意该项目建设。

## 12、项目选址，拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

本项目拟利用公司现有编号为青国用2007第113号（123, 259.93m<sup>2</sup>）的土地上已建好的8栋厂房进行改造，拟将原厂区的大零件机加及试验设备装配厂房、机加车间改造为总装调试车间；将制冷机工段改造为制冷机车间、计量检验室；将工模具车间、检验及例行试验室改造为零部件及工模具车间；同时整改现有的钣金车间、涂复车间、闲置办公室、仓库等，对地面、门窗、屋顶等进行改造，共计改造面积13,960m<sup>2</sup>，所购置的机器设备替换原有设备或放置于改造后的厂房内。改造前后对照如下：

序号	面积 (m <sup>2</sup> )	现名称及 用途	改造后名称及用途	备注
1	1,320	工艺大楼	2、3楼用于行政办公及设计研究所办公室 底楼是制冷车间，计量检测安装真空检测仪及耐压测试等设备	3层楼建筑，每层建筑面积为440m <sup>2</sup>
2	3,780	总装车间	总装调试车间 原有设备新增加铣床设备	原有设备利用
3	3,240	配件部粗加工车间 (压缩机零部件粗加工)	总装调试二车间(冷冻冷藏设备车间) 安装冷冻冷藏设备装配生产线、发泡生产线、安检设备	现有设备搬迁至压缩机加工车间机加工车间(厂房已建好)
4	1,260	工具车间 (工模具、工装夹具制造)	工模具部(一) 安装新增加加工中心铣床、车窗、磨床等设备，用于工模具制造	现有设备利用
5	550	计量室 (理、化实验)	工模具部(二) 安装新增加电加工设备，钳工工作区。	原有的理、化实验设备搬迁至技术中心大楼

6	600	喷塑车间 (喷塑件生产)	涂覆车间 安装喷塑线、烘房、空压机设备。 用于喷塑件生产	原有喷塑线、烘房报废
7	500	标准件库房	库房 用于材料、配件、紧固件存放保管	
8	1,944	钣金车间 (钣金件生产)	钣金车间 安装新增钣金数控设备(6台)用于 钣金件生产,原有设备全部利用	
9	660	曲轴、汽缸 二线	成品库房 用于存放成品	现有设备搬迁至压缩机机加车间(厂房已建好)

### 13、项目组织方式和实施进度安排

该项目由本公司负责组织实施。根据项目的特点和建设规模,结合公司的实际情况,从可行性研究审批后开始计算,建设周期为2年。各阶段实施期间统筹安排,合理交叉,加强对设计、采购、施工和安装的组织协调,保证项目按时竣工投产。

### 14、项目效益分析

本项目实施投产后,年均新增营业收入12,200万元,年均新增税后利润1,212万元。项目的所得税后财务内部收益率为19.21%,所得税后投资回收期6.72年,具有较好的盈利能力。

## 三、公司吸引和留住募投项目所需各类人才的具体措施

### (一) 发行人吸引募投项目所需各类人才的具体措施

1、公司在加强自身发展的基础上,利用公司此次发行上市的契机,为优秀人才提供良好的事业发展平台和广阔的发展空间,吸引优秀人才,实现公司与员工的共同成长。

2、公司建立了良好的激励制度,不仅在待遇上给予主要技术人员较高的薪酬水平,且每年对有研究成果的研发人员进行奖励。因此,公司依托近几年的快速发展,不断吸引了很多优秀人才的加盟,如:公司从广州五所引进李世安先生作为本公司环试设备厂厂长,利用其在环试设备的丰富经验,对公司环试设备的

技术研发和市场销售均起到了积极的促进作用。

3、利用公司此次发行上市的契机，公司拟在中心城市建立研发中心。为进一步吸引更多的优秀人才加盟提供更为有利的工作和生活条件。

## **（二）发行人留住募投项目所需各类人才的具体措施**

公司将以“情感、事业、待遇”留人，具体措施如下：

1、为员工创造良好的工作、学习和生活环境。不断进行技术改造，打造安全、环保的工作现场，降低员工劳动强度；严格按照《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，完善社会保险、员工工资福利、劳动保护、劳动争议调解等机制，解除员工后顾之忧；开展形式多样的员工培训，开设了员工图书室；新建和改造了员工宿舍、职工食堂、职工活动中心，有效改善员工生活条件；加强社区治安管理，连年被评为社会治安综合治理先进单位，创造了良好的员工生活环境。

2、建立、健全员工激励机制。公司制定了《员工奖励办法》、《内部技术职称评聘办法》、《技术研发项目奖励办法》、《技术改进项目奖励办法》等系列制度，完善了以工作质量、效率和成本为导向的绩效考核管理，极大地调动了员工的积极性和创造性，形成了全员参与、不断改善的良好氛围，凝聚了员工。

3、加强企业文化建设，增强员工凝聚力，以情感留人。以人为本，大力倡导“务实创新、诚信回报”的企业文化，开展丰富多彩的文体活动，形成了员工以企为家、共同成长的良好文化氛围，员工凝聚力、向心力不断增强。

4、加强员工培训，做好员工职业规划。公司成立了专门的教育培训委员会，按年度制定了教育培训计划，开展外送培训进修、聘请专家内训、组织职称和技能等级考评、技术和技能竞赛、内部管理和技术讲授课堂等多种培训活动，培育人才，提升员工能力；公司多层次开展了员工职业生涯规划管理，根据员工需求动机、个性品质和知识能力水平与员工沟通确定其职业发展方向，并有针对性地进行培育；公司制定了《后备人才选拔培养办法》，公开、公正、公平选拔后备技术和管理人才，并有计划地培养，建立了良好的人才成长和晋升渠道。

5、创新人才发挥作用机制，以事业留人。以人尽其才为目标，在人才工作职责范围内充分授权，实施项目主管全权负责制，鼓励大胆创新，建立良好的沟

通渠道，保障人才干出成绩、成就事业。对新招的大学生按学历实行不同标准的保底工资，保证专业技术人员的持续稳定工资收入，吸引了一大批应届毕业生到公司工作。

#### **四、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响**

##### **（一）对净资产和每股净资产的影响**

通过本次募股，本公司净资产将大大增加，具体数额将视实际融资额而定。根据公司目前的盈利水平及股票市场市盈率情况，预计本次发行价格将明显高于公司目前的每股净资产，因此本次募集资金到位后，公司的每股净资产将会有一定程度的增加。

##### **（二）对资产负债率的影响**

本次募集资金到位后，资产负债率将有所降低，趋于合理水平。

##### **（三）对净资产收益率和盈利能力的影响**

由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成达产后才能达到预计的收益水平，因此，募集资金到位后由于净资产规模的扩大将导致全面摊薄的净资产收益率有所下降。

随着募集资金的运用，项目陆续投产，公司的营业收入与利润水平将大幅增长，盈利能力和净资产收益率将会有较大提高。



## 第十四节 股利分配政策

### 一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

#### （一）发行人股利分配的一般政策

本公司本次发行的股票均为人民币普通股，同股同权，同股同利。本公司按照股东持股数额分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式。公司利润分配政策为：

公司可以以现金或股票方式分配股利。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。经股东大会批准，公司可以进行中期现金分红。现金分配股利应符合有关法律法规及中国证监会的有关规定，由董事会根据公司经营情况拟订，报股东大会审议决定。公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

#### （二）利润分配的顺序

根据有关法律法规和公司章程的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，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。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。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转增前公司注册资本的百分之二十五。

#### （三）最近三年实际股利分配情况

经公司2007年4月16日股东大会审议通过，公司按照2006年末总股本1,819万股，向全体股东每10股发放现金股利6.94元（含税），利润分配总额1,263万元。

经公司2007年10月14日临时股东大会审议通过，公司按照2007年10月31日总股本2,105万股，向全体股东每10股发放现金股利6.10元（含税），利润分配总额1,282.96万元。

经公司2009年2月11日2008年年度股东大会审议通过，公司按照2008年12月31日总股本10,000万股，向全体股东每10股发放现金股利3.00元（含税），利润分配总额3,000万元。公司已于2009年6月30日前支付完毕。

## **二、发行后的股利分配政策**

本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致。股利的具体分配方式和比例，董事会将根据实际盈利情况和公司发展对资金的需求提交分配预案，由股东大会审议通过后执行。

## **三、利润共享安排**

根据信永中和会计师事务所有限责任公司出具的 XYZH/2009CDA7062 号审计报告，截至 2009 年 12 月 31 日，公司滚存未分配利润为 93,635,434.88 元。经本公司 2009 年年度股东大会审议通过，截至 2009 年 12 月 31 日的滚存未分配利润 93,635,434.88 元由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、有关信息披露和投资者关系的联系方式

为保护投资者的合法权利，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，《公司章程》和《董事会议事规则》中明确规定：董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料等，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露。

公司设立董事会办公室作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，该部门的负责人为公司董事、财务负责人朱学前先生和董事会秘书庄继海先生，对外联系电话：（028）38926346。

### 二、重要合同

除了第七章列举的关联交易合同外，本公司目前正在执行的重要合同包括：

#### （一）重要借款和抵押合同

2008年3月10日，丹甫股份与上海浦东发展银行成都分行签订《房地产最高额抵押合同》（合同编号：2D7301200828013303），以部分土地作抵押，为22,050,000.00元最高债权余额提供担保，抵押期限为2008年3月10日至2011年3月9日。

2008年3月10日，丹甫股份与上海浦东发展银行成都分行签订《房地产最高额抵押合同》（合同编号：8D7301200828013302），以部分房产作抵押，为22,950,000.00元最高债权余额提供担保，抵押期限为2008年3月10日至2011年3月9日。

#### （二）重要原材料采购合同

1、2009年1月1日，与四川德润商贸有限公司签订《2009年度物料采购合同》

(合同编号DF90185)，购买Emkarate RL22H型号、Emkarate RL10H型号冷冻机油，具体数量按本公司每月订单执行，合同期限自签订之日起至2009年12月31日止。

2、2009年1月1日，与广州保税区庆鸿国际贸易有限公司签订《2009年度物料采购合同》(合同编号：DF90187)，购买HC7P型号、HC10型号、Emkarate RL22H型号、Emkarate RL10H型号冷冻机油，具体数量按本公司每月订单执行，合同期限自签订之日起至2009年12月31日止。

3、2009年1月1日，与南通长江实业有限公司签订《2009年度物料采购合同》(合同编号：DF90103)，购买电机150万台，合同期限自签订之日起至2009年12月31日止。

4、2009年1月1日，与杭州富生电器有限公司签订《2009年度物料采购合同》(合同编号：DF90101)，购买电机150万台，合同期限自签订之日起至2009年12月31日止。

5、2009年2月14日，发行人与四川攀信实业有限公司签订《工矿产品购销合同》(合同编号DF90201)，购买牌号为SPHC、规格为3.0×1,100×C的热轧酸洗钢带1,600吨，单价为每吨不高于4,710元；购买牌号为SPHC、规格为3.5×1,100×C的热轧酸洗钢带400吨，单价为每吨不高于4,650元。

6、2009年7月6日，发行人与四川攀信实业有限公司签订《产品采购合同》(合同编号DF90701)，购买牌号为SPHC、规格为3.0×1100×C的热轧酸洗钢带420吨，单价为每吨4,550元。

7、2009年1月1日，发行人与杭州星帅尔电器有限公司签订了《2009年度物料采购合同》(合同编号：DF90106)，购买启动器、保护器、组合式保护器、启动器等产品，具体供货数量按甲方每月订单执行。

8、2009年1月1日，发行人与绍兴海宏电器有限公司签订了《2009年度物料采购合同》(合同编号：DF90102)，购买电机150万套，电机价格根据原材料价格的变化每月核算。

9、2009年11月25日，发行人与四川攀信实业有限公司签订了原材料采购合

同，采购攀钢生产的热轧酸洗钢带，合同金额11,473,400元。

10、2009年12月2日，发行人与成都宝钢西部贸易有限公司签订了原材料采购合同，采购宝钢黄石工厂生产的酸洗带，合同金额13,200,000元。

### **(三) 重要产品销售合同**

1、2007年1月8日，与六安索伊电器制造有限公司签订《确保供货协议书》，销售压缩机产品，具体数量按订单执行。合同期限为长期有效。

2、2007年1月18日，与奇迪电器集团有限公司签订《配件与材料采购合同》（合同编号：QDYSJ-0011），销售压缩机产品，具体数量按订单执行。合同期限为长期有效。

3、2008年1月18日，与宁波戴尔浪木电器有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：20080018），销售压缩机，具体数量按订单执行，合同期限自2008年1月1日起至2008年12月31日止，合同到期后，若双方均未提出取消合作，则视为该合同长期有效。

4、2008年1月17日，与上海尊贵电器有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：20080028），销售14种型号的压缩机产品，预计数量全年11万台，具体数量按当月订单执行，合同期限自2008年1月1日起至2008年12月31日止。合同到期后，若双方均未提出取消合作，则视为该合同长期有效。

5、2008年1月18日，与安徽尊贵电器有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：20080027），销售13种压缩机产品，预计数量全年34万台，具体数量按当月订单执行，合同期限自2008年1月1日起至2008年12月31日止。合同到期后，若双方均未提出取消合作，则视为该合同长期有效。

6、2008年7月2日，与贵阳尊贵电器有限公司签署《产品购销合同》（合同编号20080036），销售4种压缩机产品，具体数量按当月订单执行，合同期限自2008年7月1日起至2008年12月31日止。合同到期后，若双方均未提出取消合作，则视为该合同长期有效。

7、2009年6月26日，发行人与大连船舶制造国家工程研究中心有限公司签署了《加工定作合同》，销售30m<sup>3</sup>步入式高低温恒定湿热试验箱一台，价格89.10万元，合同有效期限自2009年6月26日至质保期结束。

8、2009年10月19日，发行人与宁波沁园集团有限公司签订了销售压缩机的合同，合同有效期自2009年9月1日起至2010年8月31日止，根据订单交货。

9、2009年12月10日，发行人与佛山市顺德区安博基业电子器械有限公司签订了产品销售合同，销售发行人的产品，合同有效期自2009年12月10日至2010年12月31日，根据订单交货。

10、2009年10月31日，发行人与新乡市海宝电器有限公司签订了压缩机销售合同，合同有效期自2009年10月31日至2010年10月30日止，根据订单交货。

11、2009年11月25日，发行人与郑州市迪尔制冷设备有限公司签订了压缩机销售合同，合同有效期自2009年11月19日至2010年11月19日止，根据订单交货。

12、2009年10月10日，发行人与佛山市威王生活电器有限公司签订了压缩机销售合同，合同有效期自2009年10月16日至2009年12月31日止，根据订单交货。

### **三、发行人对外担保的有关情况**

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情况。

### **四、发行人的诉讼与仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，发行人无重大诉讼或仲裁事项。

### **五、关联方的重大诉讼与仲裁**

截至本招股说明书签署日，持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司控股子公司、董事、监事、高级管理人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

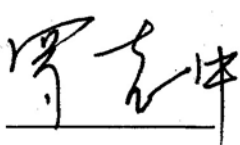
## 六、涉及刑事诉讼的情况

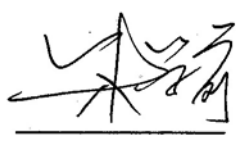
截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及刑事诉讼。

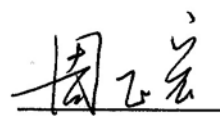
## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

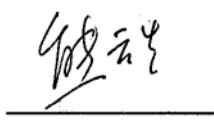
### 全体董事、监事、高级管理人员声明

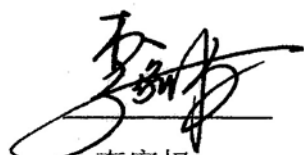
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

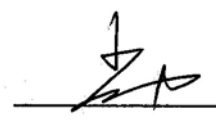
董事：  
罗志中

  
朱学前

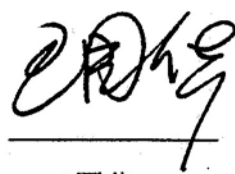
  
周正宏


  
熊云生

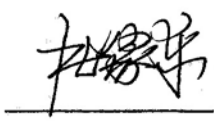
  
李家权

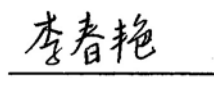
  
孟力


  
喻奇

  
王国华

  
王德言

监事：  
杜家乐

  
李春艳

  
李勇



高级管理人员：



罗志中



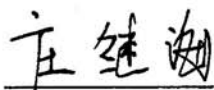
朱学前



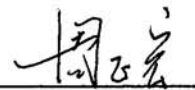
熊云生



舒向东



庄继海



周正宏

四川丹甫制冷压缩机股份有限公司



## 保荐人（主承销商）声明

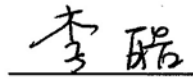
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

  
王珠林

保荐代表人：

  
周展

  
李皓

项目协办人：



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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： 朱凡  
朱凡

刘星  
刘星

负责人： 文道全  
文道全



## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制的鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表等的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



何勇



赵书阳

负责人：



张克

信永中和会计师事务所有限责任公司



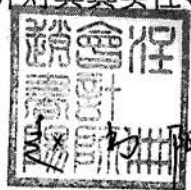
## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



何勇



赵书阳

负责人：



张克

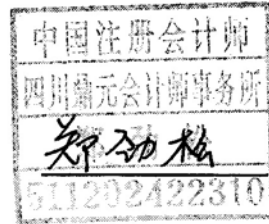
信永中和会计师事务所有限责任公司



## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



负责人：\_\_\_\_\_



四川鼎元会计师事务所有限公司



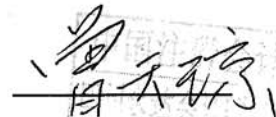
# 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读四川丹甫制冷压缩机股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要引用本机构出具的川永验[2007]096号与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及摘要中引用本机构出具的川永验[2007]096号的验资报告的内容无异议，确认招股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，并对验资报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



签字注册会计师：



负责人：



四川永达会计师事务所有限公司

2010年2月1日



## 第十七节 备查文件

投资者可以在深圳证券交易所网站(<http://www.szse.cn>)上查阅与本次公开发行的下列备查文件:

- (一)发行保荐书;
- (二)财务报表及审计报告;
- (三)内部控制鉴证报告;
- (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表;
- (五)法律意见书及律师工作报告;
- (六)《公司章程》;
- (七)中国证监会核准本次发行的文件;
- (八)其他与本次发行有关的重要文件。