

华意压缩机股份有限公司

2016 年配股公开发行证券预案（修订稿）

重要内容提示：

1、本次公开发行证券方式：本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

2、公司控股股东四川长虹电器股份有限公司（以下简称“四川长虹”）承诺以现金全额认购其在公司本次配股方案中的全部可获配股份。

3、四川省政府国有资产监督管理委员会已作出川国资产权[2016]44号批复，批准本次配股方案。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、行政法规和规范性文件的规定，公司董事会就公司是否符合配股发行条件进行了逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

1、发行股票的种类和面值

本次拟发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行方式

本次发行采用向原股东配售（配股）的方式进行。

3、配股基数、比例和数量

本次配股以公司现有的总股本 559,623,953 股为基数，按照每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售，本次配股总数量为不超过 167,887,185 股。配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）的有关规定处理。最终配售比例和配售数量由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。本次配股

实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量上限按照变动后的总股本进行相应调整。

4、配股价格和定价原则

(1)配股价格：以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格，最终的配股价格由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。

(2) 定价原则：

- ①不低于本次配股发行前公司最近一期经审计的每股净资产；
- ②参考发行时公司股票在二级市场上的价格、市盈率及市净率等情况；
- ③考虑募集资金投资项目的资金需求量；
- ④由公司董事会与保荐机构/主承销商协商确定。

5、配售对象

本次配股的配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

6、配售时间

本次配股经中国证监会核准后在规定的期限内择机向全体股东配售股份。

7、募集资金规模及用途

本次配股募集资金预计不超过 6.57 亿元，扣除相关发行费用后，拟投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资额 (万元)	募集资金拟投入 金额(万元)
1	高效、变频压缩机智能化产业升级及配套能力提升项目	50,700	50,000
2	高效、商用、变频压缩机研发能力建设项目	30,300	15,700
合计		81,000	65,700

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在本次配股发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

8、配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存的未分配利润，由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

9、承销方式

本次配股的承销方式为代销。

10、本次配股决议的有效期限

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过本次配股议案之日（2016年7月21日）起十二个月内有效。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司2013年度、2014年度和2015年度财务报告经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具了XYZH/2013CDA4063-1号、XYZH/2014CDA4041-1号和XYZH/2016CDA40077号标准无保留意见的审计报告，2016年1-6月财务报告未经审计。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：				
货币资金	1,882,109,324.76	939,100,200.10	1,182,385,831.16	1,122,734,325.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	3,673,209.17	-
应收票据	1,058,114,169.11	848,634,987.53	1,120,828,400.99	1,351,777,818.70
应收账款	1,643,660,814.49	1,364,812,360.36	1,200,895,143.43	922,946,146.37
预付款项	96,863,001.37	38,466,289.59	99,463,079.16	65,897,079.34
应收利息	4,531,506.85	-	-	-
其他应收款	21,439,163.60	14,423,898.03	17,052,764.05	41,416,596.66
存货	614,078,681.83	748,246,035.67	928,702,278.35	1,219,624,381.47
其他流动资产	954,257,682.51	1,237,386,875.56	302,998,583.57	93,047,931.15
流动资产合计	6,275,054,344.52	5,191,070,646.84	4,855,999,289.88	4,817,444,279.55
非流动资产：				
可供出售金融资产	5,215,591.16	5,215,591.16	5,215,591.16	5,215,591.16
长期股权投资	141,895,672.21	138,089,302.73	133,195,016.37	128,000,312.11
投资性房地产	9,973,113.86	10,229,991.94	10,743,748.07	11,257,504.20
固定资产	1,281,779,070.32	1,332,227,715.54	1,174,306,728.54	925,930,129.32
在建工程	130,975,177.81	58,298,897.32	200,857,929.90	275,810,046.27

固定资产清理	1,950,104.41	446,131.60	464,785.48	112,300.00
无形资产	159,151,349.30	163,223,883.50	151,495,492.35	153,144,247.16
商誉	9,241,034.62	9,241,034.62	9,241,034.62	9,241,034.62
递延所得税资产	66,415,971.97	62,459,391.57	63,016,958.23	39,261,700.35
非流动资产合计	1,806,597,085.66	1,779,431,939.98	1,748,537,284.72	1,547,972,865.19
资产总计	8,081,651,430.18	6,970,502,586.82	6,604,536,574.60	6,365,417,144.74
流动负债：				
短期借款	1,538,503,040.00	427,246,400.00	347,922,512.00	568,886,040.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,897,078.58	9,758,497.05	-	-
应付票据	1,365,811,891.06	1,542,119,426.17	1,359,160,175.38	1,334,080,175.46
应付账款	1,656,340,015.27	1,541,975,890.38	1,720,828,259.71	1,537,522,734.88
预收款项	106,059,720.36	28,290,340.75	52,019,307.34	118,444,629.95
应付职工薪酬	54,045,818.58	121,108,122.11	122,455,380.84	86,800,232.54
应交税费	31,200,736.96	28,895,665.14	13,720,631.27	-16,051,724.87
应付利息	1,925,647.10	1,864,283.16	2,155,374.26	2,897,236.49
其他应付款	162,051,826.64	194,856,918.08	179,710,050.27	188,425,240.92
一年内到期的非流动负债	1,000,000.00	-	-	10,000,000.00
其他流动负债	3,166,064.30	3,189,460.90	3,219,649.49	3,132,815.98
流动负债合计	4,925,001,838.85	3,899,305,003.74	3,801,191,340.56	3,834,137,381.35
非流动负债：				
长期借款	5,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
长期应付职工薪酬	35,130,411.08	36,199,654.86	35,605,325.67	-
专项应付款	31,520,000.00	31,520,000.00	31,520,000.00	-
预计负债	-	-	-	2,021,600.00
递延收益	31,891,477.97	32,324,358.88	32,466,319.78	35,808,469.27
递延所得税负债	388,650.13	573,981.29	282,560.17	-
非流动负债合计	103,930,539.18	106,617,995.03	105,874,205.62	43,830,069.27
负债合计	5,028,932,378.03	4,005,922,998.77	3,907,065,546.18	3,877,967,450.62
所有者权益：				
股本	559,623,953.00	559,623,953.00	559,623,953.00	559,623,953.00
资本公积	1,103,479,107.37	1,103,478,739.40	1,103,478,717.99	1,103,467,307.61
其他综合收益	-3,634,985.53	-4,353,606.01	-1,955,896.20	1,956,619.04
盈余公积	23,732,776.00	23,732,776.00	11,938,701.45	4,248,897.48
未分配利润	637,937,250.10	556,382,942.49	383,859,558.76	256,100,421.65
归属于母公司股东权益合计	2,321,138,100.94	2,238,864,804.88	2,056,945,035.00	1,925,397,198.78
少数股东权益	731,580,951.21	725,714,783.17	640,525,993.42	562,052,495.34
股东权益合计	3,052,719,052.15	2,964,579,588.05	2,697,471,028.42	2,487,449,694.12
负债和股东权益总计	8,081,651,430.18	6,970,502,586.82	6,604,536,574.60	6,365,417,144.74

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	3,511,828,524.87	6,856,156,786.29	7,002,905,221.76	6,710,000,403.89
其中:营业收入	3,511,828,524.87	6,856,156,786.29	7,002,905,221.76	6,710,000,403.89
二、营业总成本	3,318,321,823.68	6,520,308,923.38	6,702,442,843.72	6,466,853,706.83
其中:营业成本	3,004,029,188.92	5,812,695,028.81	5,838,752,938.63	5,659,038,199.46
营业税金及附加	12,069,211.74	34,540,922.81	25,661,968.71	22,234,452.90
销售费用	76,426,514.81	164,895,044.07	198,740,012.27	173,819,221.03
管理费用	233,889,042.22	551,846,198.32	571,314,911.81	538,695,413.42
财务费用	-24,743,750.25	-105,193,556.07	-6,176,417.35	103,104.90
资产减值损失	16,651,616.24	61,525,285.44	74,149,429.65	72,963,315.12
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	4,861,418.47	-13,431,706.22	3,673,209.17	-
投资收益(损失以“—”号填列)	26,537,631.18	49,664,908.70	19,023,699.95	6,731,985.23
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	3,806,369.48	4,894,286.36	5,194,704.26	4,672,314.00
三、营业利润	224,905,750.84	372,081,065.39	323,159,287.16	249,878,682.29
加:营业外收入	4,670,651.65	20,570,185.97	14,711,593.77	39,023,985.07
其中:非流动资产处置利得	12,041.43	90,968.76	187,881.16	119,625.65
减:营业外支出	1,489,894.91	3,364,564.91	11,514,318.40	3,399,894.96
其中:非流动资产处置损失	1,230,917.26	1,483,124.85	6,455,878.42	2,598,119.16
四、利润总额	228,086,507.58	389,286,686.45	326,356,562.53	285,502,772.40
减:所得税费用	31,466,115.69	57,671,001.24	36,788,324.05	31,820,550.36
五、净利润	196,620,391.89	331,615,685.21	289,568,238.48	253,682,222.04
归属于母公司股东的净利润	126,324,223.85	217,894,895.46	187,184,740.40	161,222,634.00
少数股东损益	70,296,168.04	113,720,789.75	102,383,498.08	92,459,588.04
六、其他综合收益的税后净额	718,620.48	-2,397,709.81	-3,912,515.24	827,023.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	718,620.48	-2,397,709.81	-3,912,515.24	827,023.83
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	718,620.48	-2,397,709.81	-3,912,515.24	827,023.83
七、综合收益总额	197,339,012.37	329,217,975.40	285,655,723.24	254,509,245.87
归属于母公司股东的综合收益总额	127,042,844.33	215,497,185.65	183,272,225.16	162,049,657.83
归属于少数股东的综合收益总额	70,296,168.04	113,720,789.75	102,383,498.08	92,459,588.04
八、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.2257	0.3894	0.3345	0.2985
(二)稀释每股收益	0.2257	0.3894	0.3345	0.2985

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,747,496,636.14	6,248,167,002.67	6,222,051,850.66	5,990,518,736.59
收到的税费返还	112,846,885.32	216,378,151.15	251,580,520.93	188,292,533.98
收到其他与经营活动有关的现金	10,715,086.67	21,892,707.45	30,665,532.98	27,866,536.60
经营活动现金流入小计	2,871,058,608.13	6,486,437,861.27	6,504,297,904.57	6,206,677,807.17
购买商品、接受劳务支付的现金	2,764,293,649.46	4,894,396,323.21	4,810,673,004.46	5,411,760,882.80
支付给职工以及为职工支付的现金	267,190,387.28	605,897,484.73	559,941,211.16	434,648,355.02
支付的各项税费	81,391,782.25	117,187,011.79	162,161,519.20	109,332,631.20
支付其他与经营活动有关的现金	74,432,123.61	143,412,492.50	160,986,132.67	241,387,394.59
经营活动现金流出小计	3,187,307,942.60	5,760,893,312.23	5,693,761,867.49	6,197,129,263.61
经营活动产生的现金流量净额	-316,249,334.47	725,544,549.04	810,536,037.08	9,548,543.56
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,401,123,600.00	1,707,990,500.00	1,293,561,700.00	215,000,000.00
取得投资收益收到的现金	25,016,651.95	25,748,635.59	14,110,827.39	2,059,671.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	364,859.57	22,610.00	464,000.00	244,350.00
收到其他与投资活动有关的现金	6,591,946.01	49,081,642.14	65,413,442.29	15,237,908.08
投资活动现金流入小计	1,433,097,057.53	1,782,843,387.73	1,373,549,969.68	232,541,929.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,589,364.94	183,925,244.96	342,578,464.92	304,110,802.59
投资支付的现金	1,100,311,600.00	2,661,876,000.00	1,520,450,692.05	308,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,375,030.00	-	387,000.00	-
投资活动现金流出小计	1,194,275,994.94	2,845,801,244.96	1,863,416,156.97	612,110,802.59
投资活动产生的现金流量净额	238,821,062.59	-1,062,957,857.23	-489,866,187.29	-379,568,873.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,900,000.00	-	-	1,357,019,999.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	277,320,000.00
取得借款所收到的现金	1,378,934,065.05	1,057,932,344.17	1,213,052,989.55	1,188,220,195.00
收到其他与筹资活动有关的现金	44,893,428.44	16,280,377.50	29,780,702.16	-
筹资活动现金流入小计	1,428,727,493.49	1,074,212,721.67	1,242,833,691.71	2,545,240,194.80
偿还债务所支付的现金	280,982,827.37	968,095,851.27	1,404,978,533.77	1,465,359,477.39
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	124,098,666.69	75,965,508.43	63,846,127.13	213,348,650.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	28,532,000.00	23,910,000.00	189,502,000.00
支付其他与筹资活动有关的现	14,912,445.79	27,392,960.85	13,412,248.73	8,116,037.21

金				
筹资活动现金流出小计	419,993,939.85	1,071,454,320.55	1,482,236,909.63	1,686,824,165.56
筹资活动产生的现金流量净额	1,008,733,553.64	2,758,401.12	-239,403,217.92	858,416,029.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	42,460,951.36	82,719,891.84	267,618.09	4,242,668.09
五、现金及现金等价物净增加额	973,766,233.12	-251,935,015.23	81,534,249.96	492,638,367.61
加：期初现金及现金等价物余额	876,575,345.06	1,128,510,360.29	1,046,976,110.33	554,337,742.72
六、期末现金及现金等价物余额	1,850,341,578.18	876,575,345.06	1,128,510,360.29	1,046,976,110.33

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：				
货币资金	1,233,867,752.89	373,657,698.75	285,540,012.73	305,737,966.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	173,800.00	-
应收票据	315,232,485.61	192,180,111.80	387,431,707.85	613,252,719.78
应收账款	240,866,886.01	333,628,188.49	233,026,859.21	159,856,313.68
预付款项	21,006,345.57	5,195,084.63	25,006,777.24	20,015,802.15
应收利息	4,531,506.85	-	-	-
应收股利	-	14,000,000.00	14,000,000.00	-
其他应收款	7,190,705.20	5,323,459.86	4,636,246.82	717,061.74
存货	142,499,279.93	130,623,115.96	146,942,054.95	220,010,501.83
其他流动资产	562,445,764.73	574,786,152.83	273,472,589.78	93,000,000.00
流动资产合计	2,527,640,726.79	1,629,393,812.32	1,370,230,048.58	1,412,590,366.08
非流动资产：				
可供出售金融资产	3,950,000.00	3,950,000.00	3,950,000.00	3,950,000.00
长期股权投资	694,037,620.03	690,231,250.55	685,336,964.19	1,095,895,636.46
固定资产	470,623,436.09	479,490,683.12	396,781,142.04	168,753,615.79
在建工程	-	-	70,883,357.50	-
无形资产	97,798,588.02	100,061,822.21	87,536,512.80	22,885,070.62
递延所得税资产	14,231,353.52	10,364,841.40	12,395,308.65	-
非流动资产合计	1,280,640,997.66	1,284,098,597.28	1,256,883,285.18	1,291,484,322.87
资产总计	3,808,281,724.45	2,913,492,409.60	2,627,113,333.76	2,704,074,688.95
流动负债：				
短期借款	1,117,585,040.00	200,000,000.00	150,000,000.00	350,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,016,110.00	-	-
应付票据	209,374,725.80	301,390,338.15	189,628,896.26	107,306,484.43
应付账款	355,659,160.17	391,647,102.52	371,192,723.51	399,635,452.91
预收款项	101,345,481.74	2,778,734.62	16,443,674.33	72,815,569.01
应付职工薪酬	30,313,915.03	53,922,475.32	53,132,959.20	22,729,012.11

应交税费	9,450,085.33	9,753,974.06	2,274,407.28	-13,820,292.53
应付利息	985,473.39	291,498.44	-	-
其他应付款	72,535,086.22	102,903,213.98	79,158,933.45	67,532,820.59
其他流动负债	633,839.30	633,839.30	633,839.30	261,339.30
流动负债合计	1,897,882,806.98	1,064,337,286.39	862,465,433.33	1,006,460,385.82
非流动负债：				
长期应付职工薪酬	35,130,411.08	36,199,654.86	35,605,325.67	-
预计负债	-	-	-	2,021,600.00
递延收益	13,772,276.85	14,089,196.50	14,723,035.80	6,729,375.10
递延所得税负债	280,632.15	465,963.31	282,560.17	-
非流动负债合计	49,360,390.22	50,754,814.67	50,610,921.64	8,750,975.10
负债合计	1,947,066,127.06	1,115,092,101.06	913,076,354.97	1,015,211,360.92
所有者权益：				
股本	559,623,953.00	559,623,953.00	559,623,953.00	559,623,953.00
资本公积	1,092,888,165.96	1,092,887,797.99	1,092,887,776.58	1,092,876,366.20
盈余公积	23,732,776.00	23,732,776.00	11,938,701.45	4,248,897.48
未分配利润	184,970,702.43	122,155,781.55	49,586,547.76	32,114,111.35
股东权益合计	1,861,215,597.39	1,798,400,308.54	1,714,036,978.79	1,688,863,328.03
负债和股东权益总计	3,808,281,724.45	2,913,492,409.60	2,627,113,333.76	2,704,074,688.95

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	714,779,683.61	1,682,781,998.76	1,782,061,938.92	1,838,630,793.12
减：营业成本	607,944,581.11	1,398,808,118.67	1,478,667,896.26	1,582,386,600.02
营业税金及附加	5,263,425.51	7,199,528.60	8,083,117.87	8,870,820.71
销售费用	12,336,704.29	36,444,688.38	54,946,209.57	38,149,528.30
管理费用	79,017,752.66	193,202,521.43	224,716,491.81	153,739,590.40
财务费用	-2,542,555.08	-9,898,755.39	-13,453,508.10	-2,443,230.63
资产减值损失	-2,743,113.86	5,912,179.72	11,179,149.70	16,238,350.35
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,016,110.00	-1,189,910.00	173,800.00	-
投资收益（损失以“－”号填列）	91,517,302.93	72,615,603.46	52,939,123.36	226,859,300.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,806,369.48	-	-	4,672,314.00
二、营业利润	108,036,301.91	122,539,410.81	71,035,505.17	268,548,434.27
加：营业外收入	1,040,870.13	8,526,453.78	7,452,131.16	3,156,586.47
其中：非流动资产处置利得	-	-	77,466.02	13,116.31
减：营业外支出	149,829.81	488,134.88	4,308,120.45	2,715,979.88
其中：非流动资产处置损失	146,829.81	478,663.28	4,285,560.89	2,420,692.24
三、利润总额	108,927,342.23	130,577,729.71	74,179,515.88	268,989,040.86
减：所得税费用	1,342,505.11	12,636,984.19	-2,718,523.82	-

四、净利润	107,584,837.12	117,940,745.52	76,898,039.70	268,989,040.86
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	107,584,837.12	117,940,745.52	76,898,039.70	268,989,040.86

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	640,005,841.59	1,675,498,806.96	1,667,629,197.19	1,527,052,162.85
收到的税费返还	14,971,065.82	31,613,873.60	32,889,390.67	15,555,676.03
收到其他与经营活动有关的现金	2,285,222.90	11,228,838.90	11,416,748.09	11,347,698.24
经营活动现金流入小计	657,262,130.31	1,718,341,519.46	1,711,935,335.95	1,553,955,537.12
购买商品、接受劳务支付的现金	625,525,032.39	1,122,881,010.20	1,159,519,532.08	1,474,958,457.04
支付给职工以及为职工支付的现金	83,837,919.61	153,261,318.30	132,284,469.85	117,941,133.29
支付的各项税费	22,928,465.64	24,486,565.42	43,645,199.95	22,712,365.84
支付其他与经营活动有关的现金	21,705,974.23	47,083,496.45	64,884,592.00	53,789,617.68
经营活动现金流出小计	753,997,391.87	1,347,712,390.37	1,400,333,793.88	1,669,401,573.85
经营活动产生的现金流量净额	-96,735,261.56	370,629,129.09	311,601,542.07	-115,446,036.73
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	699,923,600.00	1,085,990,500.00	1,173,561,700.00	155,000,000.00
取得投资收益收到的现金	103,994,723.45	65,627,924.10	41,268,693.25	222,186,986.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	103,800.00	-	79,000.00	10,450.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	170,425,162.06	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,639,030.39	10,358,601.82	18,178,199.31	9,672,053.23
投资活动现金流入小计	807,661,153.84	1,161,977,025.92	1,403,512,754.62	386,869,489.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,124,369.75	60,710,735.87	139,151,617.99	18,793,618.51
投资支付的现金	683,011,600.00	1,389,876,000.00	1,375,774,300.00	970,680,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,375,030.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	713,510,999.75	1,450,586,735.87	1,514,925,917.99	989,473,618.51
投资活动产生的现金流量净额	94,150,154.09	-288,609,709.95	-111,413,163.37	-602,604,128.98
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	1,079,699,999.80
取得借款所收到的现金	1,016,835,720.00	260,000,000.00	333,829,016.11	582,230,740.00
收到其他与筹资活动有关的现金	29,877,161.01	16,280,377.50	-	172,469,253.92
筹资活动现金流入小计	1,046,712,881.01	276,280,377.50	333,829,016.11	1,834,399,993.72
偿还债务所支付的现金	100,000,000.00	210,000,000.00	515,539,903.16	882,814,035.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54,020,997.20	45,066,505.39	31,976,767.08	17,702,672.55
支付其他与筹资活动有关的现金	1,263,286.82	32,576,199.18	13,412,248.73	8,116,037.21

筹资活动现金流出小计	155,284,284.02	287,642,704.57	560,928,918.97	908,632,744.76
筹资活动产生的现金流量净额	891,428,596.99	-11,362,327.07	-227,099,902.86	925,767,248.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	756,564.62	3,240,971.45	-797,387.51	-1,036,333.88
五、现金及现金等价物净增加额	889,600,054.14	73,898,063.52	-27,708,911.67	206,680,749.37
加：期初现金及现金等价物余额	339,317,698.75	265,419,635.23	293,128,546.90	86,447,797.53
六、期末现金及现金等价物余额	1,228,917,752.89	339,317,698.75	265,419,635.23	293,128,546.90

(三) 合并报表合并范围及变化情况

1、合并报表范围

截止 2016 年 6 月 30 日，公司合并财务报表范围如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
加西贝拉压缩机有限公司	嘉兴市	嘉兴市	生产	53.78	-	增资控股
华意压缩机（荆州）有限公司	荆州市	荆州市	生产	70.00	26.00	投资设立
景德镇虹华家电部件有限公司	景德镇市	景德镇市	生产	100.00	-	投资设立
华意压缩机巴塞罗那有限责任公司	巴塞罗那	巴塞罗那	生产	100.00	-	投资设立
景德镇市华意荆华电器有限公司	景德镇市	景德镇市	销售	-	60.00	投资设立
上海加西贝拉贸易有限公司	上海市	上海市	贸易	-	53.78	投资设立
浙江加西贝拉科技服务股份有限公司	嘉兴	嘉兴	服务	-	27.43	投资设立

注：本公司子公司加西贝拉压缩机有限公司持有浙江加西贝拉科技服务股份有限公司

51%股权，持有上海加西贝拉贸易有限公司 100%股权。

2、合并报表范围变化情况

	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
2016 年 1-6 月	浙江加西贝拉科技服务股份有限公司	增加公司	公司子公司加西贝拉压缩机有限公司投资设立浙江加西贝拉科技服务股份有限公司，注册资本 1,000 万元
2015 年	上海加西贝拉贸易有限公司	增加公司	公司子公司加西贝拉压缩机有限公司投资设立上海加西贝拉贸易有限公司，注册资本 50 万元
2014 年	江西长虹电子科技有限公司	减少公司	公司吸收合并子公司江西长虹电子科技有限公司，该公司已于 2014 年 4 月 16 日经景德镇市工商行政管理局核准办理注销登记
2013 年	本期无合并报表范围变化情况		

(四) 管理层讨论与分析

1、最近三年及一期主要财务比率

(1) 主要财务指标

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
流动比率	1.27	1.33	1.28	1.26
速动比率	1.15	1.14	1.03	0.94
资产负债率（合并）	62.23%	57.47%	59.16%	60.92%
资产负债率（母）	51.13%	38.27%	34.76%	37.54%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-31,624.93	72,554.45	81,053.60	954.85

(2) 每股收益和净资产收益率

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
基本每股收益（元/股）	0.2257	0.3894	0.3345	0.2985
稀释每股收益（元/股）	0.2257	0.3894	0.3345	0.2985
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.1940	0.3305	0.3051	0.2442
加权平均净资产收益率（%）	5.51	10.16	9.31	9.22
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.73	8.62	8.49	7.82

2、公司财务状况简要分析

(1) 资产状况分析

公司最近三年及一期的资产结构如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	188,210.93	23.29	93,910.02	13.47	118,238.58	17.90	112,273.43	17.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	367.32	0.06	-	-
应收票据	105,811.42	13.09	84,863.50	12.17	112,082.84	16.97	135,177.78	21.24
应收账款	164,366.08	20.34	136,481.24	19.58	120,089.51	18.18	92,294.61	14.50
预付款项	9,686.30	1.20	3,846.63	0.55	9,946.31	1.51	6,589.71	1.04
应收利息	453.15	0.06	-	-	-	-	-	-
其他应收款	2,143.92	0.27	1,442.39	0.21	1,705.28	0.26	4,141.66	0.65
存货	61,407.87	7.60	74,824.60	10.73	92,870.23	14.06	121,962.44	19.16
其他流动资产	95,425.77	11.81	123,738.69	17.75	30,299.86	4.59	9,304.79	1.46

流动资产合计	627,505.43	77.65	519,107.06	74.47	485,599.93	73.53	481,744.43	75.68
可供出售金融资产	521.56	0.06	521.56	0.07	521.56	0.08	521.56	0.08
长期股权投资	14,189.57	1.76	13,808.93	1.98	13,319.50	2.02	12,800.03	2.01
投资性房地产	997.31	0.12	1,023.00	0.15	1,074.37	0.16	1,125.75	0.18
固定资产	128,177.91	15.86	133,222.77	19.11	117,430.67	17.78	92,593.01	14.55
在建工程	13,097.52	1.62	5,829.89	0.84	20,085.79	3.04	27,581.00	4.33
固定资产清理	195.01	0.02	44.61	0.01	46.48	0.01	11.23	0.00
无形资产	15,915.13	1.97	16,322.39	2.34	15,149.55	2.29	15,314.42	2.41
商誉	924.10	0.11	924.10	0.13	924.10	0.14	924.10	0.15
递延所得税资产	6,641.60	0.82	6,245.94	0.90	6,301.70	0.95	3,926.17	0.62
非流动资产合计	180,659.71	22.35	177,943.19	25.53	174,853.73	26.47	154,797.29	24.32
资产总计	808,165.14	100.00	697,050.26	100.00	660,453.66	100.00	636,541.71	100.00

报告期内公司主营业务发展良好，公司资产规模增长平稳，资产总额从 2013 年末的 636,541.71 万元增加至 2016 年 6 月 30 日的 808,165.14 万元，增幅 26.96%。

报告期内，公司整体资产结构稳定，公司流动资产占总资产比例较高，最近三年一期占比在 75% 左右。流动资产主要由货币资金、应收款项、应收票据、存货和其他流动资产组成，公司非流动资产以固定资产和无形资产为主，具体为生产经营所需的房屋及建筑物、机器设备、运输工具和土地等。公司资产的构成情况与公司目前的生产经营特点相适应。

(2) 负债状况分析

公司最近三年及一期的负债结构如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	153,850.30	30.59%	42,724.64	10.67	34,792.25	8.90	56,888.60	14.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	489.71	0.10%	975.85	0.24	-	-	-	-
应付票据	136,581.19	27.16%	154,211.94	38.50	135,916.02	34.79	133,408.02	34.40
应付账款	165,634.00	32.94%	154,197.59	38.49	172,082.83	44.04	153,752.27	39.65
预收款项	10,605.97	2.11%	2,829.03	0.71	5,201.93	1.33	11,844.46	3.05
应付职工薪酬	5,404.58	1.07%	12,110.81	3.02	12,245.54	3.13	8,680.02	2.24

应交税费	3,120.07	0.62%	2,889.57	0.72	1,372.06	0.35	-1,605.17	-0.41
应付利息	192.56	0.04%	186.43	0.05	215.54	0.06	289.72	0.07
其他应付款	16,205.18	3.22%	19,485.69	4.86	17,971.01	4.60	18,842.52	4.86
一年内到期的非流动负债	100.00	0.02%	-	-	-	-	1,000.00	0.26
其他流动负债	316.61	0.06%	318.95	0.08	321.96	0.08	313.28	0.08
流动负债合计	492,500.18	97.93%	389,930.50	97.34	380,119.13	97.29	383,413.74	98.87
长期借款	500.00	0.10%	600.00	0.15	600.00	0.15	600.00	0.15
长期应付职工薪酬	3,513.04	0.70%	3,619.97	0.90	3,560.53	0.91	-	-
专项应付款	3,152.00	0.63%	3,152.00	0.79	3,152.00	0.81	-	-
预计负债	-	-	-	-	-	-	202.16	0.05
递延收益	3,189.15	0.63%	3,232.44	0.81	3,246.63	0.83	3,580.85	0.92
递延所得税负债	38.87	0.01%	57.40	0.01	28.26	0.01	-	-
非流动负债合计	10,393.05	2.07%	10,661.80	2.66	10,587.42	2.71	4,383.01	1.13
负债合计	502,893.24	100.00%	400,592.30	100.00	390,706.55	100.00	387,796.75	100.00

报告期内，公司负债总额略有增长。公司负债主要为流动负债，最近三年一期流动负债总规模保持稳定，2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，流动负债总规模分别为38.34亿元、38.01亿元、38.99亿元和49.25亿元。从流动负债的结构来看，公司流动负债主要为短期借款、应付票据和应付账款。公司负债的构成情况与公司目前的生产经营情况相适应。

(3) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	1.27	1.33	1.28	1.26
速动比率	1.15	1.14	1.03	0.94
资产负债率（合并）	62.23%	57.47%	59.16%	60.92%

最近三年及一期，公司的流动比率分别为1.26、1.28、1.33和1.27，速动比率分别为0.94、1.03、1.14和1.15，资产负债率保持稳定。公司的各项偿债指标均处于合理水平，资产流动性状况良好，短期偿债能力较强。

(4) 营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------	-------

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
应收账款（含应收票据）周转率（次）	2.21	5.05	6.24	7.12
存货周转率（次）	4.03	6.42	5.09	4.67
总资产周转率（次）	0.47	1.01	1.08	1.12

注1：应收账款（含应收票据）周转率=营业收入/应收账款及应收票据期初期末平均余额

注2：2016年1-6月数据未做年化处理

报告期内公司资产营运能力良好，各项营运能力指标总体保持平稳。报告期内，受原材料价格下降影响，同时，随着年产500万台超高效和变频压缩机生产线项目和年产600万台高效和商用压缩机生产线项目陆续投产公司生产规模扩大，公司不再为满足次年一季度销售而大量备货，公司存货周转率逐年上升。

（5）盈利能力分析

最近三年及一期，公司利润表主要项目如下表：

单位：万元

项目	2016.06.31	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
营业收入	351,182.85	685,615.68	700,290.52	671,000.04
营业成本	300,402.92	581,269.50	583,875.29	565,903.82
营业税金及附加	1,206.92	3,454.09	2,566.20	2,223.45
销售费用	7,642.65	16,489.50	19,874.00	17,381.92
管理费用	23,388.90	55,184.62	57,131.49	53,869.54
财务费用	-2,474.38	-10,519.36	-617.64	10.31
资产减值损失	1,665.16	6,152.53	7,414.94	7,296.33
公允价值变动收益	486.14	-1,343.17	367.32	-
投资收益	2,653.76	4,966.49	1,902.37	673.20
营业利润	22,490.58	37,208.11	32,315.93	24,987.87
利润总额	22,808.65	38,928.67	32,635.66	28,550.28
净利润	19,662.04	33,161.57	28,956.82	25,368.22
归属于上市公司股东的净利润	12,632.42	21,789.49	18,718.47	16,122.26

最近三年，公司营业收入、营业成本总体保持平稳，但公司净利润保持增长。2014年，受惠于上游原材料价格持续下跌，同时，2013年公司非公开发行证券募集资金到位后补充了部分流动资金，导致2014年贷款和利息支出减少，公司

2014 年营业收入较 2013 年增长 4.37%，同期归属于上市公司股东的净利润增长 16.10%。受产品价格下降因素影响，2015 年公司营业收入较 2014 年略有下降，下降比例为 2.10%；同期归属于上市公司股东的净利润增长 16.41%，主要受人民币汇率变动影响，2015 年公司取得了 9,572.72 万元汇兑收益。

四、本次配股公开发行的募集资金用途

近年来，公司经营状况良好，营业收入稳步增长。为了进一步增强公司的综合实力，完善公司产品结构布局，巩固公司在压缩机行业的市场竞争力，提升持续盈利能力，更好地回报股东，公司拟通过配股融资不超过 6.57 亿元，扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资额 (万元)	募集资金拟投入 金额(万元)
1	高效、变频压缩机智能化产业升级及配套能力提升项目	50,700	50,000
2	高效、商用、变频压缩机研发能力建设项目	30,300	15,700
合计		81,000	65,700

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在本次配股发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

(一) 本次配股对即期回报的影响

本次配股以公司现有的总股本 559,623,953 股为基数，按照每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售，本次配股总数量为不超过 167,887,185 股。配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）的有关规定处理。最终配售比例和配售数量由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。本次配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量上限按照变动后的总股本进行相应调整。

1、主要假设条件及测算说明

公司基于以下假设条件就本次配股发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行分析，提请投资者特别关注，以下假设条件不构成任何预测及承诺事项，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，本次配股发行方案和实际发行完成时间最终以经中国证监会核准的情况为准，具体假设如下：

(1) 假设宏观经济环境和公司所处行业的市场情况没有发生重大不利变化；

(2) 假设本次配股方案于 2016 年 11 月底实施完成；该完成时间仅用于计算本次配股摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

(3) 假设本次配股募资额为 6.57 亿元（不考虑发行费用）。本次配股股份登记日的所有股东均参与此次配售，且本次配售数量占配售股份前股本总额的 30%，以截至 2015 年 12 月 31 日总股本 559,623,953 股为基数测算，则本次配售股份数量为 168,887,185 股；

(4) 本次测算以公司 2015 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润（18,496.89 万元）为基准，并分别按照 2015 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润金额的+20%、+10%、0%、-10%、-20%的幅度测算 2016 年度公司归属于母公司所有者净利润，2016 年度归属于母公司所有者的非经常性损益增长幅度与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润相同。该假设分析并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

(5) 本测算未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等影响。

(6) 在测算公司本次发行后期末归属于上市公司股东的净资产和计算加权平均净资产收益率时，不考虑除本次发行募集资金、2015 年度现金分红之外（2015 年度现金分红已于 2016 年 7 月 1 日实施完毕）的影响。

(7) 在测算公司本次发行后期末总股本和计算基本每股收益时，仅考虑本次发行对总股本的影响，不考虑其他可能产生的股权变动事宜。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设的前提下，本次配股摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

对比如下：

项目	2015年度 /2015.12.31	2016年度 /2016.12.31 (未考虑本次配股)	2016年度 /2016.12.31 (考虑本次配股)
(一) 假设2016年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较2015年下降20%			
归属于母公司所有者的净利润(万元) (扣除非经常性损益后)	18,496.89	14,797.51	14,797.51
归属于母公司所有者权益(万元)	223,886.48	236,841.08	302,541.08
总股本(万股)	55,962.40	55,962.40	72,751.11
基本每股收益(元/股) (扣除非经常性损益后)	0.3305	0.2644	0.2580
稀释每股收益(元/股) (扣除非经常性损益后)	0.3305	0.2644	0.2580
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	8.62%	6.42%	6.27%
(二) 假设2016年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较2015年下降10%			
归属于母公司所有者的净利润(万元) (扣除非经常性损益后)	18,496.89	16,647.20	16,647.20
归属于母公司所有者权益(万元)	223,886.48	239,020.03	304,720.03
总股本(万股)	55,962.40	55,962.40	72,751.11
基本每股收益(元/股) (扣除非经常性损益后)	0.3305	0.2975	0.2902
稀释每股收益(元/股) (扣除非经常性损益后)	0.3305	0.2975	0.2902
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	8.62%	7.19%	7.03%
(三) 假设2016年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润与2015年持平			
归属于母公司所有者的净利润(万元) (扣除非经常性损益后)	18,496.89	18,496.89	18,496.89
归属于母公司所有者权益(万元)	223,886.48	241,198.98	306,898.98
总股本(万股)	55,962.40	55,962.40	72,751.11
基本每股收益(元/股) (扣除非经常性损益后)	0.3305	0.3305	0.3225
稀释每股收益(元/股) (扣除非经常性损益后)	0.3305	0.3305	0.3225
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	8.62%	7.95%	7.77%
(四) 假设2016年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较2015年增长10%			
归属于母公司所有者的净利润(万元) (扣除非经常性损益后)	18,496.89	20,346.58	20,346.58

归属于母公司所有者权益（万元）	223,886.48	243,377.93	309,077.93
总股本（万股）	55,962.40	55,962.40	72,751.11
基本每股收益（元/股） （扣除非经常性损益后）	0.3305	0.3636	0.3547
稀释每股收益（元/股） （扣除非经常性损益后）	0.3305	0.3636	0.35477
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益后）	8.62%	8.71%	8.32%
（五）假设2016年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较2015年增长20%			
归属于母公司所有者的净利润（万元） （扣除非经常性损益后）	18,496.89	22,196.27	22,196.27
归属于母公司所有者权益（万元）	223,886.48	245,556.88	311,256.88
总股本（万股）	55,962.40	55,962.40	72,751.11
基本每股收益（元/股） （扣除非经常性损益后）	0.3305	0.3966	0.3870
稀释每股收益（元/股） （扣除非经常性损益后）	0.3305	0.3966	0.3870
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益后）	8.62%	9.46%	9.03%

注：

1、本次发行前扣除非经常性损益后的基本每股收益=当期扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润÷期初股本总额；

2、本次发行后扣除非经常性损益后的基本每股收益=当期扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润÷（期初股本总额+本次新增发股份数×发行月份次月至年末的月份数÷12）；

3、本次发行前扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率=当期扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润÷[期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12]；

4、本次发行后扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率=当期扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润÷[期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12+本次发行募集资金总额×发行月份次月至年末的月份数÷12]。

（二）关于本次配股摊薄即期回报的特别风险提示

本次配股后，公司股本规模及净资产规模将会相应增加。由于本次配股募集资金使用效益可能需要一定时间才能得以体现，本次募集资金到位后公司即期回

报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险，特此提醒投资者关注本次配股可能摊薄即期回报的风险。

（三）本次发行的必要性和合理性

1、本次发行有利于公司实现产业升级，符合行业发展趋势和国家政策导向

公司自成立以来一直专注于冰箱压缩机的研发、生产和销售，经过多年发展，公司处于行业领先地位。公司产销量已经连续十余年占据国内冰箱压缩机行业第一位，2013年产销量首次占据全球冰箱压缩机行业第一位，至2015年产销量连续三年保持全球冰箱压缩机行业第一位。可以说，目前公司已经是全球最大的冰箱压缩机生产企业。但是从技术、品牌、产品质量、定价权等方面看，公司离全球最强压缩机生产商仍存在一定差距。

随着消费升级需求和国家节能标准的提高，高效、变频冰箱需求不断增加，大容量、多开门、变频等冰箱销售占比逐年提高，要满足消费者的这些需求，仅靠冰箱箱体等方面的改进是很难实现的，需要在压缩机上改进提升。此外，将于2016年10月1日正式实施的新修订国家标准《家用电冰箱耗电量限定值及能效等级》对“电冰箱”的节能要求提出了更高的标准，这将促进变频技术、高效压缩机、智能控制技术先进节能技术的广泛应用，变频压缩机是冰箱压缩机行业的重要增长点。近些年来，公司在高效、变频压缩机研发、生产上虽有投入，但与行业巨头，比如恩布拉科仍有不少差距；凭借技术优势，恩布拉科等企业仍占据着全球高端压缩机市场，并拥有一定的定价权。

本次发行的募集资金用于投资高效、变频压缩机智能化产业升级及配套能力提升项目和高效、商用、变频压缩机研发能力建设项目，通过两个项目的实施，公司将提升高效、商用、变频等高端压缩机的开发能力，全面提升公司自动化水平，提高公司生产自动化程度和关键零部件自制能力，实现生产制造、品质控制、物料流转智能化、信息化，进而提升产品质量，构建高端制造核心力，从而助推公司实现产业升级，符合行业发展趋势，实现“中国制造”向“中国智造”战略转变，符合国家《中国制造2025》等有关政策导向。

2、优化公司资产结构，增强公司抗风险能力

截至2016年6月30日，公司资产负债率为62.23%，本次募集资金到位后将有助于公司优化资产负债结构，资产负债率、财务成本与偿债风险都将有效降低，

公司资本实力将进一步得到增强，有利于公司提高抗风险能力，为公司进一步扩大业务规模、提高盈利能力提供坚实的基础。

（四）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目均投向公司的主营业务，是实施公司发展战略的重要举措。本次募集资金投资项目的实施将有利于巩固公司现有的市场地位，提升公司核心竞争力，符合公司的定位和发展战略。

（五）公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备

公司的核心管理团队和技术研发团队均长期从事冰箱压缩机相关行业，在对于公司业务发展至关重要的生产管理、技术研发、财务管理领域拥有丰富的经验，对行业的发展现状和动态有着准确的把握，专业优势明显。截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有技术人员 681 人，占员工总数的比例为 9.78%。

2、技术储备

公司在我国压缩机行业具有明显的技术优势，相关技术主要来源于自主创新。截至 2016 年 6 月 30 日，公司共拥有 152 项专利，其中发明专利 25 项。依托公司技术研究院和国家级技术中心，公司具备从事募集资金投资项目的技术储备。

3、市场储备

白色家电领域中，相较于变频空调和变频洗衣机，变频冰箱的市场渗透度最低，2015 年变频冰箱零售比重约为 8% 左右，未来十年有望达到 50% 以上，变频冰箱压缩机的市场空间巨大。中国家用电器协会在《中国家用电器工业“十三五”发展规划的建议》中明确指出，“十三五时期，国内家电企业要自主研发出先进性的变频技术，重点领域包括变频驱动技术、整机变频智能控制关键技术等，加强对新型变频技术的跟踪和研究”。下游冰箱、冰柜产业的发展对冰箱压缩机企业提出更高的技术要求，同时也为冰箱压缩机行业提供更大的发展空间。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将主动适应行业发展需要，有利于进一步巩固公司行业领先地位。

（六）公司现有业务运营情况及发展态势

公司是以研发、生产冰箱、冷柜、饮水机、制冰机及除湿机等制冷电器的各类压缩机为主营业务的大型国有控股企业，是全球最大的环保、节能、高效冰箱

压缩机专业制造厂商。公司压缩机产销量已经连续十余年居国内冰箱压缩机行业第一位，自 2013 年起连续三年居全球冰箱压缩机行业第一位。2015 年，公司在产销总量、产品出口和经济效益均创历史新高。未来，公司业务将保持稳定发展。

（七）填补即期回报被摊薄的具体措施

公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施如下：

1、加强经营管理和内部控制

公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的公司治理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平，提升公司的整体盈利能力。另外，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。同时，公司也将继续加强企业内部控制，进一步优化预算管理流程，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

2、加快募投项目建设，提升公司盈利能力

本次发行的募集资金将用于高效、变频压缩机智能化产业升级及配套能力提升项目和高效、商用、变频压缩机研发能力建设项目。项目均经过严格科学的论证，符合国家产业政策及公司整体战略发展方向。公司将按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法规的要求，进一步完善《募集资金管理制度》，从制度上保证募集资金合理规范使用，积极推进募集资金投资项目建设，争取早日实现预期效益，增加股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》以及《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定全面修订了《募集资金管理制度》。

公司将严格按照上述规定，管理本次募集的资金，保证募集资金按照约定用途合理规范的使用，防范募集资金使用的潜在风险。根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中；并建立募集资金三方监管制度，由保荐机构、监管银行、公司共同监管募集资金使用，保荐机构定期对募集资金使用情况进行检查；同时，公司定期对募集资金进行内部审计、外部审计机构鉴证，并配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

4、完善利润分配政策，强化投资者回报机制

公司已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求修订了《公司章程》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。本次配股发行完成后，公司将继续严格执行现行分红政策，强化投资者回报机制，切实维护投资者合法权益。

本次配股发行完成后，公司将按照法律法规的规定和《公司章程》的规定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

公司制定的上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，特此提示。

(八) 董事、高级管理人员、控股股东承诺

1、公司的董事、高级管理人员承诺将切实履行作为董事、高级管理人员的义务，忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。具体承诺内容如下：

(1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

(2) 本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

(3) 本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施

的执行情况相挂钩。

(5) 若公司未来推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

2、根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发【2013】110号）及中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告【2015】31号）等文件的有关规定，本公司控股股东四川长虹对本次配股摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行作出如下承诺：

本公司承诺不越权干预华意压缩经营管理活动，不侵占华意压缩利益。

华意压缩机股份有限公司董事会

2016年9月24日