

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于奥特佳新能源科技股份有限公司
提交中国证券监督管理委员会
行政许可项目审查一次反馈意见通知书回复

信会师函字[2016]第 1196 号

中国证券监督管理委员会：

2016 年 3 月 14 日，本所收到贵会下发的 160369 号中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书（以下简称“《反馈意见》”），根据《反馈意见》的要求，我们对其中提及与会计师相关的问题进行了逐项核查落实，现就有关情况做出专项书面说明和解释回复。

本专项回复仅供奥特佳新能源科技股份有限公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜回复中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书中有关事项之目的使用，不得用作任何其他目的。

我们同意将本专项回复作为奥特佳新能源科技股份有限公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜回复中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书中有关事项所必备的文件，随其他申报材料一起上报，并于重组报告中引用。

一、《反馈意见》问题 5：申请材料显示，收益法评估中预测期 2015 年营业收入较 2014 年下降，2016 年较 2015 年增长 37.13%；稳定期永续增长率为 3%。请你公司结合汽车市场整体发展、富通空调主要产品对应车型情况、行业竞争情况等，补充披露：1) 2015 年营业收入下降的主要原因，相关不利影响是否已经消除，以及富通空调未来持续盈利稳定性。2) 收益法评估中，2016 年营业收入增长预测的合理性。3) 收益法评估中，稳定期永续增长率的确定依据及合理性。请独立财务顾问、会计师和评估师核查并发表明确意见。

答：（一）2015 年营业收入下降的主要原因

（1）汽车市场整体发展放缓

宏观方面，2015 年中国汽车销售受整体经济放缓、内生增长动力放缓、消费需求减弱、股市震荡等影响，购车需求减少，汽车销售增速放缓，导致汽车零部件相关行业受到一定冲击。

2015 年从单月收入 and 利润的同比来看，汽车全行业、整车行业、零部件行业在三季度的销量同比有所下滑，2015 年 9 月，随着《财政部国家税务总局关于减征 1.6 升及以下排量乘用车购置税的通知》(财税[2015]104 号)的政策(以下简称“购置税减征政策”)出台，政策推动整车销售回暖，单月收入 and 利润同比增速有所回升。

2012 -2015 年汽车全行业利润总额如下：

年度	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
利润总额（亿元）	4,065.28	5,107.74	5,990.97	6,071.30
增长率	-	25.64%	17.29%	1.34%

注：上述数据来自同花顺 iFind

2012-2014 年汽车行业利润增幅总体较高，2015 年汽车行业迎来新一轮调整期，利润率进入下行通道，受整车行业利润率下滑影响，零部件行业利润率也有所下滑。

（2）富通空调主要产品对应车型销量下滑

报告期内，根据富通空调配套车型情况，收入下降的原因分为以下几个方面：

①由于部分客户车型面临更新换代等原因，整车销量有所下滑，进而导致相

应型号汽车空调压缩机减产，如一汽海马的海马车型收入减少 738.15 万元、一汽轿股的奔腾车型收入减少 3,088.50 万元、浙江吉利的吉利金刚车型收入减少 729.90 万元等；

②重型卡车销量受宏观经济增长放缓、产业转型等影响有一定幅度下降，如陕重汽收入减少 1,609.06 万元；

③出口方面，主要系出口伊朗 SSK 公司的产品因 2015 年美国对伊朗制裁，导致 SSK 公司产品滞销，致使富通空调 2015 年出口伊朗 SSK 公司收入减少 1,424.41 万元。

经核查，我们认为，2015 年富通空调营业收入下降的主要原因系部分适配车型更新换代、整体经济放缓、整车销量有所下滑、出口伊朗 SSK 公司的产品销量下滑。

二、《反馈意见》问题 8：申请材料显示，汽车空调压缩机生产企业需通过 ISO/TS16949:2009 质量管理体系认证，通过整车厂商的一系列认证程序；部分交易对方的亲属持股或任职的公司为富通空调供应商。请你公司补充披露富通空调目前取得的资质和认证情况，采购价格是否公允，是否存在因本次交易导致客户和供应商流失的风险，以及应对措施。请独立财务顾问、律师和会计师核查并发表明确意见。

答：（二）采购价格公允性分析

1、交易对方或其亲属持股或任职的供应商采购情况：

单位：万元

供应商名称	交易对方与富通空调供应商关系	采购金额			采购比重			首次发生采购时间
		2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	
牡丹江佳友电器有限责任公司	交易对方付彤之父付起君持股 75% 并担任董事长	2,136.94	3,794.37	4,258.38	9.42%	10.07%	9.99%	2009.4
牡丹江联通机械有限公司	交易对方付睿之父付博文持股 45% 并担任执行董事兼总经理；付睿姑姑付春梅持股 10%；付睿爷爷付博持股 45%	3.79	935.04	2,110.35	0.02%	2.48%	4.95%	2007.12
牡丹江棱达机电有限公司	交易对方冯可之父冯福贵持股 100%，并担任执行董事兼总经理	2,439.89	3,268.50	2,356.02	10.76%	8.68%	5.53%	2012.3
温岭立骅机械有限公司	交易对方冯可之父冯福贵持股 50% 并担任监事；交易对方冯可之母潘艳萍持股 50%，并担任执行董事兼经理	901.66	1,499.95	1,649.77	3.98%	3.98%	3.87%	2007.10
牡丹江宝昌机械加工有限责任公司	交易对方宫业昌持股 95% 并担任监事	757.00	1,357.93	1,635.65	3.34%	3.61%	3.84%	2009.9
牡丹江华科汽车零部件有限公司	交易对方冯可之父冯福贵持股 25% 并担任执行董事兼总经理	368.15	494.11	641.80	1.62%	1.31%	1.51%	2007.11
牡丹江市富宇汽车配件有限公司	交易对方付彤之父付起君持股 50% 并担任监事	581.63	-	-	2.56%	-	-	2015.1
牡丹江富士机电有限公司	交易对方吴玲珑持股 60% 并担任执行董事兼总经理	1,336.37	1,494.53	1,760.47	5.89%	3.97%	4.13%	2007.7
牡丹江市精益机械厂	交易对方毕士英之弟毕士军持股	243.74	146.28	-	1.07%	0.39%	-	2005.8

	20%							
牡丹江海达机电有限公司	交易对方毕士英之女毕晓红、毕晓洁、毕士英之妻刘玉芹于 2014 年 11 月之前分别各持有该公司 30%、30%、40% 股权，2014 年 11 月将所持该公司全部股权分别转让给刘德民和汪琳琳。交易对方付彤之父付起君担任执行董事兼总经理。	2,773.78	4,217.21	4,278.34	12.23%	11.20%	10.04%	2007.10
小计:		11,542.95	17,207.92	18,609.78	50.89%	45.69%	43.86%	

报告期内，富通空调从上述供应商采购金额约占同期采购总额的 50%左右，所占比重较大，主要系因富通空调与上述主要供应商建立采购合作关系时间较早，富通空调与上述主要供应商长期保持良好合作关系。除牡丹江市精益机械厂、牡丹江海达机电有限公司为富通空调实际控制人、董事长、总经理毕士英的亲属持股/曾经持股的企业以外，其他供应商上述相关人员由于认可富通空调的未来发展前景于 2012 年 5 月受让富通空调部分股权。

我们对其采购价格公允性核查如下：

(1) 牡丹江佳友电器有限责任公司

牡丹江佳友电器有限责任公司为富通空调线圈产品唯一的供应商。由于无同类产品采购价格，寻找了市场同类产品或类似产品报价进行比较，具体如下：

年度	采购金额(万元)	单价（元/个）
2015 年 1-9 月	2,136.94	36.43
2014 年度	3,794.37	38.25
2013 年度	4,258.38	38.54
奉化圆合		36.53

由于线圈产品品种规格较多，报告期内奉化圆合报价单中产品与牡丹江佳友电器所提供产品类型较为相似，故选取奉化圆合 2015 年 3 月（最近一次）报价产品的平均单价进行比较，2015 年平均单价与公司采购的平均单价无较大差异。

由于 2013 年、2014 年无同类型产品有报价情况，根据 wind 资讯查询的上海物贸铜价信息，2013 年至 2015 年 1-9 月铜价均价分别为 53,199.39 元/吨、49,084.67 元/吨、42,025.93 元/吨。报告期内铜价分别下降了 7.73% 和 14.38%，整体变化趋势与牡丹江佳友电器采购单价变化趋势相同。

(2) 牡丹江棱达机电有限公司、温岭立骅机械有限公司、牡丹江联通机械有限公司

上述 3 家企业均为富通空调缸体毛坯、前盖毛坯和后盖毛坯件供应商，3 年总体采购情况如下：

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
同产品总体采购金额	3,695.28	5,692.02	5,894.63
其中:			
棱达机电	2,439.89	3,268.50	2,356.02
温岭立骅	698.69	1,194.81	1,350.00
联通机械	3.79	935.04	2,110.35
小计	3,142.37	5,398.35	5,816.37
占比	85.04%	94.84%	98.67%

该些产品主要通过铝锭压铸进行生产,从上表中可以发现该3家企业的同产品采购比重在逐年下降,同时富通空调与对方企业均按照一般商业条款,以当期市场价格为定价依据后双方协商确定,并根据实际采购金额进行结算。

核查报告期内富通公司从上述3家企业与其他无关第三方中规模和代表性较大的供应商采购同一规格产品的采购价格,对两者的价格进行比较。

主要品种情况如下:

2015年1-9月采购价格公允性分析见下表:

产品	2015年1-9月采购金额 (万元)			平均单价 (元/个)			其他采购单价	公司名称
	联通机械	棱达机电	温岭立骅	联通机械	棱达机电	温岭立骅		
后盖毛坯 SP13	-	61.30	14.32	-	13.54	17.91	14.39	哈尔滨润祥
后盖毛坯 SP15	-	173.24	16.82	-	15.31	16.48	16.82	哈尔滨润祥
后缸体毛坯 SP13	-	333.96	17.30	-	17.24	18.07	16.44	哈尔滨润祥
后缸体毛坯 SP15	-	229.99	15.98	-	18.73	20.94	15.43	哈尔滨润祥
后缸体毛坯 SP17	-	28.01	14.33	-	15.04	-	14.25	长春博达
前盖毛坯 SP13	-	1.95	8.48	-	8.96	-	8.93	哈尔滨润祥
前盖毛坯 SP15	-	130.64	13.92	-	11.03	18.24	14.13	哈尔滨润祥
前缸体毛坯 SP13	-	288.07	14.59	-	14.29	15.69	13.86	哈尔滨润祥
前缸体毛坯 SP15	-	152.19	15.83	-	15.51	-	15.31	哈尔滨润祥
公允性分析金额合计:	-	1,399.35	131.57	-	-	-	-	-
当年采购金额合计	3.79	2,439.89	698.69					
公允性分析金额占采购金额比重	-	57.35%	18.83%					

2014年度采购价格公允性分析见下表:

产品	2014 年度采购金额 (万元)			平均单价 (元/个)			其他采购单价	公司名称
	联通机械	棱达机电	温岭立骅	联通机械	棱达机电	温岭立骅		
后盖毛坯 SP13	3.14	227.50	105.12	-	14.81	16.57	14.76	哈尔滨润祥
前盖毛坯 SP13	60.87	75.45	-	-	10.55	-	9.10	哈尔滨润祥
前盖毛坯 SP15	28.36	193.07	71.07	-	12.10	18.79	14.35	哈尔滨润祥
公允性分析金额合计	92.37	496.02	176.19	-	-	-	-	-
当年采购金额合计	935.04	3,268.50	1,194.81					
公允性分析金额占采购金额比重	9.88%	15.18%	14.75%					

2013 年度采购价格公允性分析见下表:

产品	2013 年度采购金额 (万元)			平均单价 (元/个)			其他采购单价	公司名称
	联通机械	棱达机电	温岭立骅	联通机械	棱达机电	温岭立骅		
后盖毛坯 SP15	59.76	138.33	81.79	18.21	17.91	17.77	17.72	万业机械
后缸体毛坯 SP17	82.22	174.49	-	17.96	15.86	-	16.04	同旺机械
前盖毛坯 SP13	151.05	193.03	-	10.89	10.87	-	11.12	万业机械
前盖毛坯 SP15	125.93	206.69	86.29	14.24	13.39	19.92	18.26	万业机械
前缸体毛坯 SP15	81.95	164.71	36.02	17.16	17.34	16.44	17.86	同旺机械
公允性分析金额合计	500.91	877.25	204.1	-	-	-	-	-
当年采购金额合计	2,110.35	2,356.02	1,350.00	-	-	-	-	
公允性分析金额占采购金额比重	23.74%	37.23%	15.12%	-	-	-	-	

根据 wind 查询的上海物贸铝价信息,2013 年至 2015 年 1-9 月铝价均价分别为 14,505.26 元/吨、13,473.46 元/吨、12,601.77 元/吨。报告期内铝价分别下降了 7.11% 和 6.47%。由于毛坯类产品主要构成为金属铝,上述指标波动与报告期内富通空调向牡丹江棱达机电有限公司、温岭立骅机械有限公司、牡丹江联通机械有限公司采购产品的变动幅度基本一致。因此,富通空调报告期内向牡丹江棱达机电有限公司、温岭立骅机械有限公司、牡丹江联通机械有限公司的采购价格公允。

(3) 牡丹江宝昌机械加工有限责任公司、牡丹江华科汽车零部件有限公司、牡丹江富宇汽车配件有限公司

宝昌机械、华科汽车和富宇汽车均为富通空调提供缸体总成,核查前述公司同一规格产品与其他无关第三方中规模和代表性较大的供应商的采购价格如下:

年度	采购金额(万元)			平均采购单价(元/个)			百丰汽车价格
	宝昌	华科	富宇	宝昌	华科	富宇	
2015年1-9月	290.36	368.15	581.63	46.08	44.47	42.20	40.12
当年采购金额合计	757	368.15	581.63				
公允性分析金额占采购金额比重	38.36%	100.00%	100.00%				
2014年度	440.68	494.11	-	49.09	44.63	-	42.88
当年采购金额合计	1,357.93	494.11	-				
公允性分析金额占采购金额比重	32.45%	100.00%	-				
2013年度	644.37	641.80	-	49.34	47.43	-	44.23
当年采购金额合计	1,635.65	641.80	-	-	-	-	-
公允性分析金额占采购金额比重	39.40%	100.00%	-	-	-	-	-

(4) 牡丹江富士机电有限公司

富士机电主要为富通空调提供驱动盘总成, 核查前述公司同一规格产品与其他无关第三方中规模和代表性较大的供应商的采购价格如下:

年度	产品	采购金额(万元)	平均单价(元/个)	其他采购单价	采购单位
2015年1-9月	驱动盘总成 SP13	272.32	13.14	13.00	安徽吴方
	阀板总成	197.82	9.15	9.20	苏州新创
	小计:	470.14	-	-	-
当年采购金额合计		1,336.37			
公允性分析金额占采购金额比重		35.18%			
2014年度	驱动盘总成 SP13	498.51	13.44	13.40	安徽吴方
	小计:	498.51	-	-	-
当年采购金额合计		1,494.53			
公允性分析金额占采购金额比重		33.36%			
2013年	驱动盘总成 SP13	429.81	13.72	13.40	安徽吴方
	小计:	429.81	-	-	-
当年采购金额合计		1,760.47	-	-	-
公允性分析金额占采购金额比重		24.41%	-	-	-

(5) 牡丹江市精益机械厂

牡丹江市精益机械厂主要为富通空调提供后盖, 核查前述公司同一规格产品与其他无关第三方中规模和代表性较大的供应商的采购价格如下:

年度	采购金额	单价	万业机械
----	------	----	------

	(万元)	(元/个)	采购价格
2015年1-9月	210.56	26.85	27.07
当年采购金额合计	243.74		
公允性分析金额占采购金额比重	86.39%		
2014年度	127.95	25.44	26.87
当年采购金额合计	146.28		
公允性分析金额占采购金额比重	87.47%		

综上所述，富通空调从交易对方的亲属持股或任职的供应商采购的价格与其他无关第三方采购的价格不存在较大差异，采购价格公允。

(6) 牡丹江海达机电有限公司

富通空调与牡丹江海达机电有限公司发生交易主要原因为：富通空调与该供应商合作时间长，该供应商提供产品质量比较稳定；富通空调与牡丹江海达机电有限公司的距离较近，运输成本低。富通空调从牡丹江海达机电有限公司采购产品遵循市场价格定价。采购价格公允性分析如下：

2015年1-9月					
序号	销售内容	销售金额 (万元)	销售均价 (元/个)	2015年初 市场询价结果	2015年底 市场询价结果
1	SP10 活塞	252.10	8.68	9.20	9.00
2	SP13 活塞	844.79	9.36	9.92	9.50
3	SP14 活塞	215.39	9.51	9.99	-
4	SP15 活塞	709.55	9.70	10.00	-
5	SP16 活塞	709.01	10.36	10.42	-
6	SP17 活塞	14.83	10.48	-	-
7	SP21 活塞	28.11	12.60	-	-
合计		2,773.78	-	-	-
2014年1-12月					
序号	销售内容	销售金额 (万元)	销售均价 (元)	市场价格	
1	SP10 活塞	398.62	9.03	-	
2	SP13 活塞	1,728.18	9.83	-	
3	SP14 活塞	213.76	10.09	-	
4	SP15 活塞	812.94	10.11	-	

5	SP16 活塞	950.15	10.97	-
6	SP17 活塞	73.28	10.74	-
7	SP21 活塞	40.27	13.21	-
合计		4,217.21	-	-
2013年1-12月				
序号	销售内容	销售金额 (万元)	销售均价 (元)	2013年3月市场价格
1	SP10 活塞	341.63	9.52	9.70
2	SP13 活塞	1,639.90	10.38	10.42
3	SP14 活塞	220.13	11.09	11.16
4	SP15 活塞	777.64	10.76	10.84
5	SP16 活塞	1,185.11	11.64	11.91
6	SP17 活塞	-	-	-
7	SP21 活塞	113.93	13.82	-
合计		4,278.34	-	-

注：2014年无可对比的市场价格，2013年、2015年初及2015年底的产品报价分别来自于富通空调和奥特佳向第三方供应商询价结果。

从价格对比表可以看出，报告期内富通空调从牡丹江海达机电有限公司采购产品价格成呈逐年下降趋势，且价格略低于市场报价，主要原因由于报价单所报价格默认为小批量产品，因此供应商往往报价略高，随着合作深化交易金额上升，与供应商协商后价格会有一定的下降。因此，富通空调与牡丹江海达机电有限公司2013年和2015年1-9月采购价格公允。

根据wind资讯查询的上海物贸铝价信息，2013年至2015年1-9月铝价均价分别为14,505.26元/吨、13,473.46元/吨、12,601.77元/吨。报告期内铝价分别下降了7.11%和6.47%。上述指标波动与报告期内富通空调向牡丹江海达机电有限公司采购产品的变动幅度基本一致，由于活塞类产品主要构成为金属铝。因此，富通空调与牡丹江海达机电有限公司2014年采购价格公允。

综上，报告期内富通空调与牡丹江海达机电有限公司采购价格公允。

经核查，我们认为，富通空调从交易对方的亲属持股或任职的供应商采购的价格与其他无关第三方的采购价格不存在较大差异，采购价格公允。

（本页无正文，为立信会计师事务所（特殊普通合伙）《关于奥特佳新能源科技股份有限公司提交中国证券监督管理委员会行政许可项目审查一次反馈意见通知书回复》之签字盖章页）

执行事务合伙人：_____

朱建弟

经办注册会计师：_____

张宇

封磊

谭红梅

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日