

证券代码：000967

证券简称：*ST 上风

公告编号：临 2006-55

浙江上风实业股份有限公司

重大资产收购暨关联交易报告书



二〇〇六年六月

公司董事会声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容真实、准确、完整,对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

中国证券监督管理委员会、其他政府机关对本次重大资产收购所做的任何决定和意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产收购完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责;因本次重大资产收购引致的投资风险,由投资者自行负责。

特别风险提示

广东盈峰集团有限公司收购浙江上风产业集团有限公司、美的集团有限公司持有的浙江上风实业股份有限公司25.2%股份的事项已获得中国证券监督管理委员会的审核无异议函，但尚待办理相关股份过户手续。该次股权转让是本公司本次重大资产收购的前提。

本次重大资产收购暨关联交易是本公司股权分置改革方案的重要内容，请投资者参阅本公司公告的股权分置改革说明书、说明书摘要及其有关公告文件。

公司本次重大资产收购与股权分置改革互为前提。根据规定，审议本次重大资产收购方案的临时股东大会将早于相关股东会议召开。因此，若临时股东大会否决了公司重大资产收购方案，则相关股东会议将相应取消。同时，若股东大会审议通过了公司重大资产收购方案，但相关股东会议否决了股改方案，则将终止本次重大资产收购方案的实施。

截止2006年3月31日，上风高科货币资金为9597.01万元，资金较充足。虽然从目前公司的现金余额看，除支付完股权转让款人民币7547.78万元之后，所剩现金余额能基本满足本公司原有风机业务的现金需求，但是短期内货币资金大幅下降具有一定流动性风险，提请投资者注意投资风险。

根据华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字[2006]第2号《审计报告》，截止2006年2月28日，公司本次收购的佛山市威奇电工材料有限公司的资产负债率为75.63%，具有一定的财务风险，提请投资者注意投资风险。

根据华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字[2006]第2号《审计报告》，威奇电工2005年度及2006年1-2月与关联方发生的采购原材料金额占同类交易的比例分别为59.36%、76.07%，销售货物金额占同类交易的比例分别为37.23%、63.04%。为此，浙江上风实业股份有限公司出具了专项《承诺函》，承诺在收购佛山市威奇电工材料有限公司控股股权后3年内逐步将关联交易额降到其交易总额的30%以下，提请投资者注意投资风险。

为彻底解决威奇电工与控股股东盈峰集团及其关联方的资金往来，2006年2月，威奇电工与盈峰集团及佛山市美的家用电器有限公司等签订了资产转让协议。其中，威奇电工将应付美的集团有限公司的借款9,607,708.39元与威奇电工应收盈峰集团的其他应收款8,050,420.80元及应收佛山市威尚集团的其他应收款1,557,287.59元相互划转；威奇电工将应收美的威灵电机有限公司的货款15,109,134.64元及威奇电工应收盈峰集团的其他应收款64,791,625.37与威奇电工应付美的家用电器有限公司的货款79,900,760.01元相互划转；威奇电工将100,000,000元银行承兑汇票保证金和威奇电工应付100,000,000元未到期银行承兑汇票同时划转给盈峰集团。因本次资产划转，威奇电工2006年2月28日总资产、资产负债率和2006年1-2月现金流量与上年相比发生重大变动，提请投资者仔细阅读并注意投资风险。其中，2005年12月31日，威奇电工总资产625,793,609.53元，资产负债率84.76%，2005年度经营活动产生的现金流量净额167,479,704.09元；2006年2月28日，威奇电工总资产412,983,824.98元，资产负债率75.63%，2006年1-2月经营活动产生的现金流量净额-111,352,921.95元。

本次重大资产收购暨关联交易行为尚需经本公司股东大会审议重大资产收购事项和相关股东会议审议公司股改方案均通过后实施。由于本公司股东大会、相关股东会议批准同意至完成资产收购的交割还需要履行必要的手续，导致资产收购交割日具有一定的不确定性。因此，本公司未就本次资产收购出具2006年盈利预测报告，请投资者注意投资风险。

目 录

第一节	绪言	8
第二节	与本次资产收购有关的当事人.....	9
第三节	本次资产收购的基本情况.....	11
第四节	本次资产收购标的基本情况.....	17
第五节	本次资产收购协议的主要内容.....	30
第六节	与本次资产收购有关的其他安排.....	33
第七节	本次资产收购对本公司的影响.....	34
第八节	本次资产收购的合规性分析.....	39
第九节	本次资产收购后本公司的法人治理结构.....	41
第十节	同业竞争与关联交易	43
第十一节	与实际控制人在资金、资产上的关系及担保的情况	46
第十二节	最近 12 个月内曾发生的资产重组行为.....	48
第十三节	财务会计信息	49
第十四节	其他有关事项	55
第十五节	备查文件	59
第十六节	备查地点	60

释 义

除非另有说明，以下简称在本报告中的含义如下：

上风高科/本公司/上市公司	指	浙江上风实业股份有限公司
上风集团	指	浙江上风产业集团有限公司
盈峰集团	指	广东盈峰集团有限公司
威奇电工/标的公司/威奇公司	指	佛山市威奇电工材料有限公司
美的集团	指	美的集团有限公司
嘉禾集团	指	嘉禾电器集团（香港）有限公司
本次资产收购/本次重大资产收购/本次交易	指	上风高科本次用自有资金收购盈峰集团持有的威奇电工75%股权的重大资产收购暨关联交易行为
资产收购协议	指	上风高科与盈峰集团于2006年4月3日签订的《关于佛山市威奇电工材料有限公司股权转让协议》
股份转让协议	指	盈峰集团于2006年2月23日分别与上风产业、美的集团签署的《股份转让协议》
证监公司字[2001]105号	指	关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知
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
交易所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本报告	指	浙江上风实业股份有限公司重大资产收购暨关联交易报告书
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司

信扬所	指	广东信扬律师事务所
华证所	指	华证会计师事务所有限公司
中证所	指	北京中证评估有限责任公司
元	指	人民币元

第一节 绪言

经浙江上风实业股份有限公司2006年4月3日召开的第四届董事会第十二次会议决议通过，本公司拟用自有资金收购广东盈峰集团有限公司持有的佛山市威奇电工材料有限公司75%的股权。2006年4月3日，本公司与盈峰集团签署了《关于佛山市威奇电工材料有限公司股权转让协议》。按照协议约定，以佛山市威奇电工材料有限公司截止2006年2月28日经审计的净资产100,637,014.04元为定价依据，双方协商后确定本次交易的价格为75,477,760.53元。

根据华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字(2006)第2号《审计报告》，威奇电工2005年度实现主营业务收入66,303.34万元，占上风高科2004年度经审计的主营业务收入19,886.48万元的333.41%。根据《关于上市公司重大购买、出售、收购资产若干问题的通知》（证监公司字[2001]105号）的有关规定，本次交易属于重大资产收购行为，需要中国证监会审核。

2006年2月23日，广东盈峰集团有限公司分别与浙江上风产业集团有限公司、美的集团有限公司签署了《股份转让协议》，盈峰集团拟收购上风集团、美的集团各自持有的本公司9,575,027股和24,897,984股社会法人股。本次股份转让完成后，盈峰集团将成为本公司第一大股东，持有本公司34,473,011股法人股，占本公司总股本的25.20%，上风集团持有本公司17,782,173股法人股，占本公司总股本的13.00%，美的集团将不再持有本公司股份。同时，美的集团的实际控制人何享健与盈峰集团的实际控制人何剑峰为父子关系。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2004年修订）》、《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》（证监公司字[2001]105号）的规定，盈峰集团是本公司的关联人和潜在第一大股东，与本公司存在关联关系。因此，本次资产收购属于关联交易。在股东大会审议该项交易时，关联股东应当回避表决。

第二节 与本次资产收购有关的当事人

1、本次资产收购的收购方：

公司名称：浙江上风实业股份有限公司

地 址：浙江省上虞市上浦镇

法定代表人：徐鑫祥

电 话：0575-2361562、2360805

传 真：0575-2366328

联 系 人：汪惠琳、马煜林

2、本次资产收购的出让方

公司名称：广东盈峰集团有限公司

地 址：佛山市顺德区北滘镇北滘居委会工业园伟业路11号

法定代表人：何剑峰

电 话：0757-26330796

传 真：0757-26326980

联 系 人：方继斌

3、独立财务顾问

公司名称：兴业证券股份有限公司

地 址：福建省福州市湖东路99号

法定代表人：兰荣

电 话：0755-82215039

传 真：0755-82215034

项目经办人：张玉忠、陈正旭、武利华、刘学武、王翔

4、财务审计机构：

公司名称：华证会计师事务所有限公司

地 址：北京市西城区金融街27号投资广场A座12层1201-1204室

法定代表人：俞兴保

电 话：0755-26691597

传 真：0755-26692365

经办注册会计师：黄志恒、刘志永

5、资产评估机构

公司名称：北京中证评估有限责任公司

地 址：北京市西城区金融街27号投资广场A座12层

法定代表人：冯道祥

电 话：010-66211199

传 真：010-66211196

经办注册资产评估师：李瑛、章为纲

6、法律顾问

公司名称：广东信扬律师事务所

地 址：广州市德政北路538号达信大厦1209-1212室

负 责 人：卢伟东

电 话：020-83276630

传 真：020-83276487

经办律师：赵涯、全奋

第三节 本次资产收购的基本情况

一、本次资产收购的背景

浙江上风实业股份有限公司系经浙江省股份制试点工作协调小组浙股[1993]51号批准设立的股份有限公司,于1993年11月18日在浙江省工商行政管理局登记注册,取得注册号为3300001001386的《企业法人营业执照》。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]12号文批复同意,于2000年3月10日采取上网定价方式向社会公开发行4500万股普通股,该股份经深圳证券交易所深证上[2000]第20号《上市通知书》批准同意,于2000年3月30日在深圳证券交易所挂牌上市交易。公司股票简称“*ST上风”,股票代码“000967”。

上风高科主要从事各类轴流风机、混流风机、离心风机和各类风冷、水冷、制冷、速冻装备等高新技术产品的研究开发、生产销售和技术服务。本公司上市以来,积极调整产品结构,大力发展地铁、隧道风机和空调配套风机等主导产品,各项业务保持了持续稳定的发展。但是,面对市场竞争日益激烈、原材料价格不断上涨的压力,2002年、2003年、2004年及2005年1-9月加权平均净资产收益率分别为3.31%、2.31%、-15.13%和-1.85%,公司盈利水平能力呈连年滑坡的趋势,缺乏持续发展的能力。

根据中国证监会等五部委颁布的《关于上市公司股权分置改革的指导意见》的规定,对于绩差公司,鼓励以注入优质资产、承担债务等作为对价解决股权分置问题。经过本公司非流通股股东充分协商,为实现公司非流通股股东和流通股股东利益的统一,有利于公司长远发展,拟通过送股和注入优质资产相结合的对价方式解决公司股权分置问题。因此,本次重大资产收购是公司股权分置改革方案的重要内容。

通过本次资产收购,使本公司主营业务扩展到制冷压缩机、变压器、电机用漆包线领域,有利于公司形成新的利润增长点,摆脱经营困境,改善公司资产状况,提高公司的综合竞争优势和抵抗风险的能力,增强持续经营能力,提升上市公司价值,充分保护中小投资者的利益,给投资者更好的回报。

二、本次资产收购的基本原则

- 1、公开、公平、公正的原则；
- 2、诚实信用、协商一致的原则；
- 3、优化资产结构，提高资产质量，保障规范运作，增加上风高科新的利润增长点，有利于上风高科长远发展，提升经营业绩，符合上风高科全体股东利益的原则；
- 4、遵守国家有关法律、法规及相关政策规定的原则。

三、本次资产收购出让方情况介绍

本次重大资产收购的出让方是本公司潜在第一大股东——广东盈峰集团有限公司。

1、公司概况

公司名称：广东盈峰集团有限公司

注册地址：佛山市顺德区北滘镇北滘居委会工业园伟业路 11 号

注册资本：29,000 万元

成立时间：2002 年 4 月 19 日

法定代表人：何剑锋

公司类型：有限责任公司

地税税务登记证：440681740830835

国税税务登记证：440681740830835

公司经营范围：制造：日用电器、发热件、电控件、电子产品；国内商业、物质供销（经营范围不含国家政策规定的专控、专营项目）。

2、主要股东

盈峰集团主要股东包括：何剑锋持股90%，佛山市盈峰贸易有限公司持股10%。

3、主要业务发展状况

盈峰集团成立于2002年4月19日，目前已发展成为集漆包线、电子产品、粉末冶金等于一身的大型民营高科技企业，年销售收入近10亿元。盈峰集团及下属企业多

次被当地政府授予“广东省民营科技企业”、“广东省高新技术企业”、“顺德先进民营企业”、“优秀纳税企业”等荣誉称号。

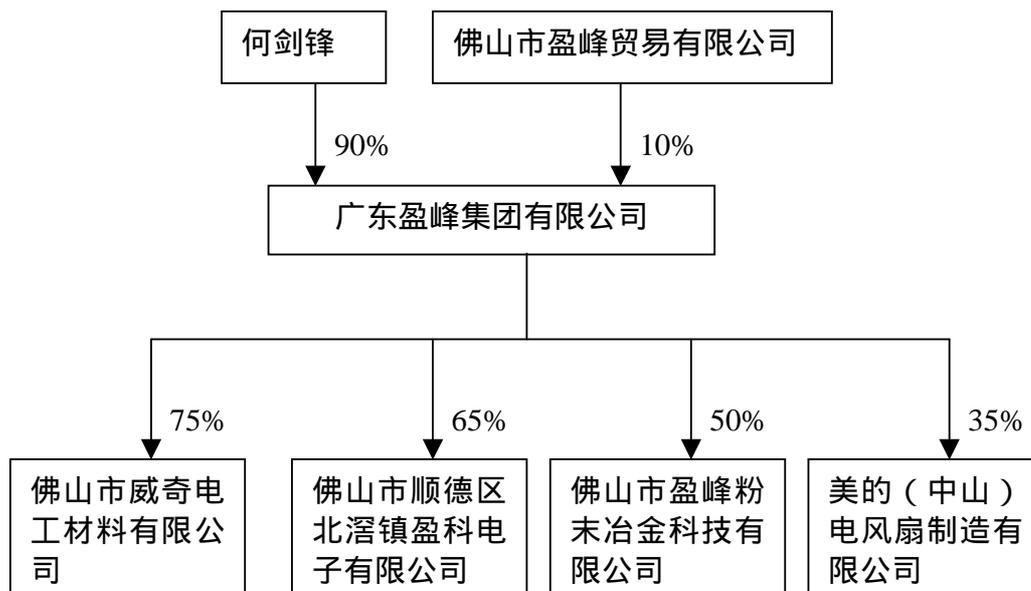
4、主要财务状况

盈峰集团近三年的主要财务数据见下表（单位：元）：

项目	2005年	2004年	2003年
主营业务收入	836,727,561.30	520,335,848.40	62,650,675.13
主营业务利润	68,639,030.66	44,743,807.68	5,752,297.01
营业利润	20,045,234.21	16,573,997.09	(68,461.15)
利润总额	20,324,842.75	14,080,800.14	3,306,488.50
净利润	11,427,694.02	4,252,331.39	2,536,102.91
资产总额	1,090,428,210.01	781,124,246.47	176,050,586.48
负债总额	744,294,920.59	455,483,390.92	101,887,505.88
所有者权益	314,223,415.30	302,795,721.28	73,465,879.49

其中，2003年和2004年财务数据未经审计，2005年财务数据已经审计。

5、公司股权关系图及关联人基本情况



(1) 何剑峰

为盈峰集团的实际控制人。1995年8月-2002年9月担任顺德现代实业有限公司总裁；2002年10月至今担任广东盈峰集团有限公司总裁。

(2) 佛山市盈峰贸易有限公司

为盈峰集团的参股股东。

公司成立于1995年1月26日，注册资本5,100万元，法定代表人卢德燕。注册地址：佛山市顺德区北滘镇经济开发区。经营范围为物质供销业、国内商业；商品信息咨询服务（经营范围不含国家政策规定的专控、专营项目）。

(3) 佛山市威奇电工材料有限公司

本次重大资产收购完成前为盈峰集团控股子公司。具体情况参见本报告书第四节“本次资产收购标的基本情况”相关内容。

(4) 佛山市顺德区北滘镇盈科电子有限公司

为盈峰集团控股子公司。

公司成立于1997年9月18日，注册资本1,000万元，法定代表人周培文。注册地址：佛山市顺德区北滘镇北滘工业园伟业路11号。经营范围为电路版、电子产品、汽车电子产品、新型频率器件、多媒体电器、微电机一体化产品（不含国家政策规定的专控、专营项目）制造；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

(5) 佛山市盈峰粉末冶金科技有限公司

为盈峰集团的联营子公司。

公司成立于2004年2月16日，注册资本1,500万元，法定代表人何剑峰。注册地址：佛山市顺德区北滘工业园。经营范围为利用粉末冶金技术开发、研制精密轴承、主机专用轴承，汽车、摩托车用铸锻毛坯件，硬质合金制品，有色金属复合材料制品，新型合金材料制品。

(6) 美的（中山）电风扇制造有限公司

为盈峰集团的参股子公司。

公司成立于 2003 年 10 月 22 日，注册资本 20,000 万元，法定代表人张河川。注册地址：中山市东凤镇和穗工业园东区 28 号。经营范围为生产、销售、电风扇、空气清新机等通风及空气净化、家电产品与配件、电暖器、吸尘器。

6、向本公司推荐董事或高级管理人员的情况

本次收购完成后，盈峰集团将按照法律法规的要求对本公司的董事会、监事会进行调整，并保持本公司现有高级管理人员的相对稳定。

7、行政处罚及诉讼事项

盈峰集团自成立以来从未受到任何行政处罚、刑事处罚，未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼和仲裁。

8、与本公司的关联关系

2006年2月23日，盈峰集团分别与上风集团、美的集团签署了《股份转让协议》，盈峰集团拟收购上风集团、美的集团各自持有的本公司9,575,027股和24,897,984股社会法人股，本次股份转让完成后，盈峰集团将成为本公司第一大股东，持有本公司34,473,011股法人股，占本公司总股本的25.20%，上风集团持有本公司17,782,173股法人股，占本公司总股本的13.00%，美的集团将不再持有本公司股份。同时，美的集团的实际控制人何享健与盈峰集团的实际控制人何剑峰为父子关系。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2004年修订）》、《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》（证监公司字[2001]105号）的规定，盈峰集团是本公司的关联人和潜在第一大股东，与本公司存在关联关系。

四、本次资产收购履行的相关程序

盈峰集团于2006年3月10日召开股东会，通过了《关于转让佛山市威奇电工材料有限公司股权》的决议。威奇电工于2006年3月10日召开了董事会，通过了本次股权转让的议案，威奇电工股东嘉禾电器集团（香港）有限公司于2006年3月10日出具了《同意股权转让并放弃优先购买权的承诺》。

2006年4月3日，本公司召开了第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于

重大资产收购暨关联交易的议案》，同意本公司用自有资金收购盈峰集团持有的威奇电工75%的股权。

盈峰集团将其持有的威奇电工的75%股权转让给本公司,已经获得广东省佛山市顺德区对外贸易经济合作局批准。

本次资产收购已获中国证监会审核无异议通过，但尚待本公司股东大会审议批准。由于本次收购与本公司的股权分置改革互为前提，故本次收购还需本公司相关股东会议审议通过股权分置改革方案后方可实施。

第四节 本次资产收购标的基本情况

本公司拟用自有资金收购盈峰集团持有的威奇电工75%股权。

一、拟收购的威奇电工的基本情况

1、概况

公司名称：佛山市威奇电工材料有限公司

注册地址：佛山市顺德区北滘镇工业园第二十三区

法定代表人：何剑峰

注册资本：696万美元

公司成立时间：2001年12月17日

经营范围：生产经营耐高温耐冷媒绝缘漆包线

2、历史沿革及股权结构

公司前身为顺德威奇电工材料有限公司，系经广东省政府以外经贸粤顺合资证字（2001）0094号批准证书批准，于2001年12月17日正式成立的中外合资企业。注册资本为5,000,000.00美元，其中，顺德市美的控股有限公司（已更名为佛山市威尚科技产业发展集团有限公司）出资375万美元，占公司注册资本的75%；嘉禾电器集团（香港）有限公司出资125万美元，占公司注册资本的25%。

2002年4月28日，经公司股东会决议批准，顺德市威尚科技产业发展集团有限公司将其持有的公司75%股权转让给顺德市美托投资有限公司。

2003年12月18日，经佛山市顺德区经济贸易局以顺经贸引[2003]559号文批复，公司增加注册资本196万美元，变更后的注册资本为696万美元，其中，顺德市美托投资有限公司出资仍为375万美元，占公司注册资本的53.88%，同时更名为佛山市顺德区美托投资有限公司；嘉禾电器集团（香港）有限公司出资174万美元，占公司注册资本的25%；新增股东顺德市威尚科技产业发展集团有限公司出资147万美元，占公司注册资本的21.12%。

2004年12月13日，经公司股东会决议批准，股东佛山市顺德区美托投资有限公

公司及顺德市威尚科技产业发展集团有限公司分别将其持有公司53.88%、21.12%的股权全部转让给广东盈峰集团有限公司。股权转让后，广东盈峰集团有限公司出资522万美元，占公司注册资本的75%；嘉禾电器集团（香港）有限公司出资174万美元，占公司注册资本的25%。

上风高科本次拟用自有资金收购盈峰集团持有的威奇电工75%股权。本次资产收购前后，威奇电工的股权结构如下：

股东	股权转让前		股权转让后	
	出资额 (万美元)	占公司的比例	出资额 (万美元)	占公司的比例
盈峰集团	522	75%	—	—
嘉禾集团	174	25%	174	25%
上风高科	—	—	522	75%

3、主要业务发展状况

威奇电工主要从事制冷压缩机、变压器、电机用漆包线的研究开发及生产销售，公司主要产品有聚酯漆包铜圆线、改性聚酯漆包铜圆线、聚氨酯漆包铜圆线、聚酯亚胺漆包铜圆线、耐高温耐冷媒漆包铜圆线和上述提到的各种类型的漆包铝圆线、聚酰胺酰亚胺和耐电晕漆包铜圆线等。公司自成立以来，凭借优秀的产品质量、良好的售后服务、务实的营销模式让威奇电工与美的、美芝、威灵、艾欧史密斯等世界知名企业一直保持着良好的合作关系。2004年公司实现主营业务收入43,789.59万元，净利润2,615.95万元；2005年实现主营业务收入66,303.34万元，净利润2,786.58万元。

威奇电工占地面积约65000平方米，拥有员工430多人，目前拥有3.5万吨的年产量，已成为业内最重要的企业之一。威奇电工通过引进ERP系统管理软件、欧洲连拉涂漆包机和在线检测仪，凭借优秀的人才、科学的管理、高新的设备优势，公司已通过了ISO9001体系认证、ISO14001体系认证、ISO10012计量体系确认，TS16949质量体系确认等等，所有产品已通过国家电线电缆质量监督检验中心的检验并都通过了美国UL认证，产品符合ROSH要求。威奇电工2005年被评为“广东省高新技术企

业”。

二、威奇电工财务状况

根据华证所出具的华证特审字(2006)第2号《审计报告》，威奇电工近三年及最近一期主要财务数据如下(单位：元)：

项目	2006年2月28日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
资产总额	412,983,824.98	625,793,609.33	289,714,086.63	209,224,849.50
负债总额	312,346,810.94	530,401,293.52	222,187,590.51	171,913,682.31
股东权益	100,637,014.04	95,392,315.81	67,526,496.12	37,311,167.19
主营业务收入	139,148,461.58	663,033,398.57	437,895,902.36	241,770,180.35
主营业务利润	7,667,636.86	47,595,069.38	44,047,734.63	4,935,018.93
营业利润	5,127,342.45	24,828,842.15	25,922,595.83	(9,129,502.86)
利润总额	5,244,698.23	27,865,819.69	26,159,598.93	(8,834,216.99)
净利润	5,244,698.23	27,865,819.69	26,159,598.93	(8,834,216.99)

注：截止2006年2月28日，威奇电工与盈峰集团及佛山市美的家用电器有限公司等资产转让和划转已经完成。

威奇电工2004年的毛利率为9.47%，2005年降低为7.18%，下降的主要原因是原材料铜价上涨，导致主营业务成本上涨，毛利率相对降低。

尽管由于铜价上涨因素导致毛利率相对降低，但威奇电工采用“期货市场铜价+加工费”的定价方式，其中加工费相对固定，故对威奇电工的净利润尚不构成重大影响。实际上，威奇电工05年每吨的销售毛利为2853元，与04年基本持平。

三、威奇电工的资产评估情况

具有证券从业资格的北京中证评估有限责任公司以2006年2月28日为评估基准日对威奇电工进行了整体评估，并出具了中证评报字[2006]第010号《资产评估报告

书》。本次评估结果仅为本次资产收购价格的确定依据提供参考。有关威奇电工的资产评估结果如下表所示：

资产占有单位：佛山市威奇电工材料有限公司

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	28,619.10	28,619.10	28,634.47	15.37	0.05
长期投资	--	--	--	--	--
固定资产	12,451.45	12,451.69	13,806.18	1,354.50	10.88
其中：设备	6,841.92	6,842.15	7,460.29	618.13	9.03
建筑物	5,607.86	5,607.86	6,344.22	736.36	13.13
在建工程	1.67	1.67	1.67	0	0
无形资产	--	--	--	--	--
其他资产	227.83	227.60	195.59	-32.01	-14.06
资产总计	41,298.38	41,298.38	42,636.24	1,337.86	3.24
流动负债	31,234.68	31,234.68	31,234.68	0	0
长期负债	--	--	--	--	--
负债总计	31,234.68	31,234.68	31,234.68	0	0
净资产	10,063.70	10,063.70	11,401.56	1,337.86	13.29

四、威奇电工盈利预测报告

根据华证所出具的华证特审字(2006)第 号《盈利预测审核报告》，威奇电工2006及2007年度盈利预测结果

单位：万元

	2005 年度 (审计数)	2006 年 1 月至 2 月 (审计数)	2006 年 3 月至 12 月 (预测数)	2006 年度 (预测数)	2007 年度 (预测数)
主营业务收入	66,303.34	13,914.85	65,885.15	79,800.00	100,341.88
主营业务成本	64,543.83	13,148.08	61,568.66	74,716.74	94,672.57
主营业务税金 及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
主营业务利润	4,759.51	766.76	4,316.49	5083.26	5,669.31
营业利润	2,482.89	512.73	1,989.23	2,501.96	2,758.38
利润总额	2,786.59	524.47	1,989.23	2,513.70	2,758.38
净利润	2,786.59	524.47	1,989.23	2,513.70	2,758.38

五、威奇电工土地使用权及商标情况

1、土地使用权情况

威奇电工已经以出让的方式取得了所有土地使用权，具体情况如下表：

使用权人	证书号	面积 (m ²)	使用权期限	土地性质
威奇电工	粤房地产字第C3179904	41371. 10	至2051年4月3日	出让
威奇电工	粤房地产字第C3186325	24285. 50	至2049年6月7日	出让

2、商标

目前，威奇电工完整拥有“威奇”牌商标，并持有《商标注册证》（第3078204），核定在第9类商品上使用上述商标，使用期限至2013年5月6日止。

六、威奇电工税收政策说明

威奇电工作为生产型外商投资企业，同时为高新技术企业，在税收政策方面享受多项优惠，主要包括：

1、外商投资企业所得税的法定税率为 24%，地方所得税为 3%。外商投资企业从获利年度起，享受“两免三减半”的优惠，同时优惠期间内地方企业所得税全免。2004 年是威奇电工的第一个获利年度，2004、2005 年属于免税期，2006-2008 年属于减半期，企业所得税率为 12%。

2、2005 年威奇电工被广东省科技厅认定为高新技术企业。根据粤府办发

[1999]52号文件规定，高新技术企业可享受15%的优惠税率。2006-2008年威奇属于减半期，企业所得税率减半为7.5%。该项优惠已于2006年3月向国税局备案，并于2006年3月15日取得顺德国税局相关的证明。

3、根据国税发[2000]90号文件，外商企业采购国产设备投资可抵免企业所得税。2005年威奇公司采购国产设备总值人民币21,452,991.53元，向国税局申请抵免企业所得税。2006年2月8日收到顺德区国家税务局《转发关于佛山市威奇电工材料有限公司购买国产设备抵免所得税问题的批复》（顺国税函〔2006〕31号），批复同意威奇公司购进的国产设备投资额的40%计8,581,196.61元，可7年内按规定抵免企业所得税。

以上税收优惠政策对威奇电工2006、2007盈利年有一定的影响。2006、2007年预测税前利润总额分别为2513.7万元、2758.38万元，按7.5%计算，应交所得税额分别为188.53万元、206.88万元，共计395.41万元，在获批抵免额858万元范围内，预计2006、2007年两年均不需缴纳企业所得税。

七、本次交易当事方的承诺

威奇电工承诺：截止本报告书签署之日，本公司遵守国家、地方有关税收的法律法规和其他规定，办理税务登记、按时申报税务材料、缴纳税款，未出现偷税、漏税、欠税等违法和违规行为；本公司遵守国家 and 地方有关工商行政管理方面的法律、法规，办理注册登记，按时办理变更、年审等登记手续，未出现违反工商行政管理法律法规方面的行为；本公司没有受到行政处罚、刑事处罚，也不存在其他涉及经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

盈峰集团承诺：截止本报告书签署之日，盈峰集团没有在持有的威奇电工股权上设定担保、抵押或其他财产权利的情况，也没有涉及该项资产上的诉讼、仲裁或司法强制执行或其他重大争议事项。

八、关联交易情况

根据华证所出具的华证特审字（2006）第2号《审计报告》，2005年度及2006

年1-2月威奇电工发生的的关联交易情况如下：

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方及其关系

企业名称	与威奇电工的关系
广东盈峰集团有限公司	威奇电工的控股股东

2、不存在控制关系的关联方及其关系

企业名称	与威奇电工的关系
嘉禾电器集团（香港）有限公司	威奇电工的参股股东
佛山市顺德区北滘镇盈科电子有限公司	受威奇电工控股股东控制的公司
佛山市盈峰粉末冶金科技有限公司	威奇电工控股股东联营的公司
美的（中山）电风扇制造有限公司	威奇电工控股股东参股的公司
佛山市美的家用电器有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
佛山市顺德区开联实业发展有限公司	受威奇电工最终控股股东控制的公司
广东美芝制冷设备有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
广东美的微波炉制造有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
美的集团有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
佛山市顺德威灵电子电器有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
广东美的生活电器制造有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
广东华凌空调设备有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
中国雪柜实业有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司
淮安威灵清江电机制造有限公司	受威奇电工最终控股股东直系亲属控制的公司

(二) 关联交易

1、采购原材料

关联企业名称	2006年1-2月		2005年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）

佛山市美的家用电器有限公司	110,681,405.50	76.07	347,132,102.42	59.36
---------------	----------------	-------	----------------	-------

(1) 采购成本总额情况

单位：吨、万元

项目	05年		06年1-2月份		合计		是否存在关联交易
	数量	金额	数量	金额	金额	占总额百分比	
铜材	17310	52825	3340	13190	66015	90%	部份关联交易
铝材	457	739	277	480	1219	2%	否
油漆	2301	3901	609	698	4599	6%	否
线盘	677878	519	121876	95	614	1%	否
其它		494		86	580	1%	否
合计		58478		14549	73027	100%	

从上表数据得知，铝材、油漆、线盘及其它物料均不存在关联交易的情况，只有铜材中的一部份采购通过佛山市美的家用电器有限公司完成。通过该平台 05 年共采购铜材 34713 万元，占总体采购成本的 59%，06 年采购 11068 万元，占总体采购成本的 76%。

(2) 铜采购价格定价模式

行业内铜杆采购的基本定价模式：期铜均价+加工费。由于期铜均价是由期货交易所撮合决定，这决定了无论向谁采购期铜价均无法左右，因此真正存在关联交易是每吨 1600 元左右的“加工费”部份。而加工费是威奇电工与佛山市美的家用电器有限公司一起参与价格谈判，与上游铜材供应商共同商讨协定的市场加工价。

(3) 关联交易比重大的原因

佛山市美的家用电器有限公司是美的集团大宗原材料采购平台，威奇通过其采购的目的是希望通过规模采购，降低加工费成本。

(4) 改善方向

威奇电工将利用佛山市美的家用电器有限公司的规模优势，直接与铜材供应商签订采购协议，增加直接采购比例。

2、销售货物

关联企业名称	2006年1-2月		2005年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
佛山市美的家用电器有限公司	40,635,981.48	29.20	135,786,200.87	20.48
佛山市顺德威灵电子电器有限公司	10,959,301.33	7.88	13,510,037.80	2.04
广东美的生活电器制造有限公司	2,214,640.72	1.59	9,780,842.06	1.48
广东美芝制冷设备有限公司	32,226,420.39	23.16	83,815,352.89	12.65
淮安威灵清江电机制造有限公司	1,689,022.16	1.21	--	--
广州华凌空调设备有限公司	--	--	3,917,899.33	0.58
合计	87,725,366.08	63.04	246,810,332.95	37.23

(1) 关联交易总体情况：

单位：吨、万元

客户名称	05年汇总			06年1-2月汇总			客户需求量	我司供应量占客户需求比例	价格方式	
	销量	销售额	销量比	销量	销售额	销量比				
铜线	美的家用	3,582	13,579	21%	796	4,064	28%	16000	22.39%	市场价
	生活电器	201	978	1%	85	221	3%	1300	15.46%	市场价
	美芝	2,050	8,382	12%	668	3,223	23%	10000	20.50%	市场价
	威灵清江			-	36	169	1%			市场价
	非关联交易	10,524	41,942		1,049	5,068				
铝线	威灵电子	312	1,351	2%	234	1,096	8%	5000	6.24%	市场价
	非关联交易	13	71		16	76				
合计	16,681	66,302	36%	2,883	13,917	63%				

从上表数据可知，关联交易的销量占总体销量的比重 05 年为 36%，06 年 1-2 月为 63%。2006 年 1-2 月关联销售比重较大的具体原因包括：(1) 该期间受铜价上涨等因素的影响，众多家电企业大量采购漆包线，防备铜价进一步上涨；(2) 该期间广东美芝制冷设备有限公司产能大幅扩产，从威奇电工采购了大量漆包线原材料；(3) 家电类企业经常在第一季度采购大量漆包线等材料，以备其后的正常生产经营所用。

目前，威奇电工的关联交易销售额已呈逐步下降的趋势。06 年 1-5 月关联交易比重下降至 51%，其中 3-5 月比重已下降为 43%。尽管短期看关联交易销售额较大，

但从整个年度来看，其关联交易销量将有较大幅度的降低。

(2) 漆包线价格的组成

如铜杆采购价格组成所述，漆包线的价格是由期铜均价+加工费组成，因此存在关联交易的也只有每吨 8000 元左右的“加工费”部分。目前威奇电工提供给关联企业和非关联企业的加工费均按市场价格执行，内部关联单位如家电公司、生活电器、威灵电子都是通过招标确定加工价格的。

(3) 关联交易比重大的原因

由漆包线应用的局限性决定。漆包线主要应用于变压器、压缩机、电机等，即应用于家电、汽车、玩具等行业。目前威奇电工的主要产品是供应给家电类企业，美的集团是国内规模较大的家电企业之一，从威奇电工购买漆包线属于正常生产经营决策。

其次由地域性决定，由于漆包线的主要原材料是铜，其运输成本较高，决定了威奇电工的销售半径只能以珠三角为主，其中包括美的集团的众多关联企业。

(4) 改善方向

威奇电工在未来发展方向中将扩大业务领域，改善产品结构与客户结构。首先大力发展铝制漆包线，研发汽车电机用漆包线，还要开发其他大型的家电企业及汽车电机生产客户。通过产品结构和客户结构的调整，逐步加大非关联销售。

为有效降低关联交易，上风高科出具了专项《承诺函》，保证在收购威奇电工控股权后 3 年内逐步将关联交易额降低到交易总额的 30% 以下。

3、出售资产

2006 年 2 月，根据威奇电工与盈峰集团及佛山市美的家用电器有限公司签订的资产转让协议和三方划转协议，威奇电工将部分资产共计 189,508,468.40 元，联同应付佛山市美的家用电器有限公司的等额债务转让给盈峰集团，上述转让的资产包括：货币资金 100,000,000.00 元，应收账款 15,109,134.64 元，其他应收款 74,399,333.76；上述转出的债务包括：应付票据 100,000,000.00 元，应付账款 79,900,760.01 元，短期借款 9,607,708.39 元。

因本次资产划转，威奇电工 2006 年 2 月 28 日总资产、资产负债率和 2006 年 1-2 月现金流量与上年相比发生重大变动，提请投资者仔细阅读并注意投资风险。其中，2005 年 12 月 31 日，威奇电工总资产 625,793,609.53 元，资产负债率 84.76%，2005 年度经营活动产生的现金流量净额 167,479,704.09 元；2006 年 2 月 28 日，威奇电工总资产 412,983,824.98 元，资产负债率 75.63%，2006 年 1-2 月经营活动产生的现金流量净额-111,352,921.95 元。

4、接受担保

佛山市顺德区开联实业发展有限公司和美的集团有限公司为威奇电工向中国农业银行佛山市顺德北滘支行贷款人民币 70,000,000.00 元提供担保。

5、应收（应付）款项余额

关联企业名称	2006-2-28	2005-12-31
应收账款	95,644,444.82	31,969,722.35
佛山市美的家用电器有限公司	20,811,617.15	—
广东美的生活电器制造有限公司	3,167,278.09	2,286,103.55
广州华凌空调设备有限公司	796,860.86	1,583,942.22
广东美芝制冷设备有限公司	35,648,934.91	9,778,470.58
中国雪柜实业有限公司	14,061,078.18	12,383,185.73
佛山市顺德威灵电子电器有限公司	19,214,263.81	3,906,092.28
淮安威灵清江电机制造有限公司	1,944,411.82	—
广东美的微波炉制造有限公司	—	2,031,927.99
应付账款	—	70,862,357.67
佛山市美的家用电器有限公司	—	70,862,357.67
应付票据	32,000,000.00	175,000,000.00
佛山市美的家用电器有限公司	32,000,000.00	175,000,000.00

2006 年 2 月 28 日关联方应收帐款余额及帐龄分析和后期回款情况表：

单位：万元

客户名称	2月应收余额账龄分析			
	2月28日余额	其中		
		1-30天	30-60天	60-90天
美芝	3,564.89	3,460.63	104.26	-
美的家电	2,081.16	2,081.16	-	-
生活电器	316.73	316.73	-	-
威灵电子	1,921.43	1,151.84	769.59	-
威灵清江	194.44	194.44	-	-
中国雪柜	1,406.11	341.85	390.00	674.26
广州华凌	79.69			79.69
合计	9564.44	7,546.64	873.85	1,143.95

从上表数据得知，关联方付款期限平均约 60 天，与其他非关联客户回款期基本相同。2 月 28 日各关联方余额基本已于 5 月前收回，其他小额未收回客户如威灵清江、广州华凌，客户已承诺 6 月份付清。因此，威奇电工关联方不存在长期应付未付款项。

（三）关联交易对威奇电工独立性影响的说明

威奇电工主要从事制冷压缩机、变压器、电机用漆包线的研究开发及生产销售，主要产品为聚酯漆包铜圆线、改性聚酯漆包铜圆线、聚氨酯漆包铜圆线、聚酯亚胺漆包铜圆线、耐高温耐冷媒漆包铜圆线，因此，铜在公司产品成本里的比重非常高，而且消耗量较大。同时，威奇电工的关联方美的集团需求的铜原材料相当大。鉴于目前铜属于卖方市场，威奇电工通过加入美的集团有限公司集中采购的方式，利用佛山市美的家用电器有限公司这一采购平台，在供货、结算等方面较一般买方企业具有明显优势。而且，公司向佛山市美的家用电器有限公司采购铜原材料时，完全按照市场原则进行，不存在侵占或损害公司的情形。

在产品销售方面，因为公司关联方在制冷、空调、电风扇等领域具有较明显的市场优势，而公司产品主要为制冷压缩机、电机、变压器用漆包线，因此不可避免会产生一定的关联交易，但完全是按照市场原则进行的正常商业行为，不存在侵占或损害公司的情形。同时，公司所有产品通过国家电线电缆质量监督检验中心的检

验并都通过了美国UL认证，产品符合ROSH要求，公司在稳定、优化原有客户的基础上，积极开拓国际市场，目前与艾欧史密斯等世界知名企业保持着良好的合作关系。

威奇公司目前在采购及产品销售上存在较大比例的关联交易，这种关联交易会随着威奇公司产品结构与客户结构的调整逐步减少，所以本次资产收购完成后，上市公司在经营上暂时存在依赖关联方的情况。但是，威奇公司与关联方是建立在互利互惠基础上的双赢的合作，这种合作是建立在供应链上的业务合作，双方的交易严格按照市场化原则，通过招投标的方式进行。经过会计师的核查，就威奇电工与各关联方之间的交易价格而言，威奇电工与各关联方之间的交易与其他第三方的交易相比，没有明显的异常，其相互之间的关联购销活动定价均是按照市场原则进行，关联交易价格是公允的。

目前，上风高科已修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《内部审计制度》，并制订《董事会审计委员会实施细则》，对公司关联交易的公允性加强了制度保障。

同时，盈峰集团及其实际控制人何剑峰出具了保障关联交易公允性和避免同业竞争的系列承诺函，包括：《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》、《关于“五分开”的承诺函》、《关于规范资金往来的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》等。

此外，上风高科也出具了《承诺函》，保证将在收购威奇电工控股股权后3年内逐步将其与关联方的关联交易额（采购、销售）分别降到交易总额的30%左右。

第五节 本次资产收购协议的主要内容

本公司与盈峰集团于2006年4月3日签署了《关于佛山市威奇电工材料有限公司股权转让协议》，该协议的主要内容是：

一、收购价格及定价依据

以2006年2月28日为基准日并经华证会计师事务所有限公司审计确认的威奇电工净资产100,637,014.04元为定价依据，双方协商后确定本次交易的价格为75,477,760.53元。同时，聘请北京中证资产评估有限公司对威奇电工截止2006年2月28日的整体资产进行评估，评估结果仅为本次交易价格制定提供参考。

二、支付方式

1、本次标的股权转让之款项的支付方式全部为现金，币种为人民币。

2、转让款项按下列方式支付：

(1)本次股权转让协议生效且全部先决条件于所限期限内得到满足后十五(15)个工作日内，本公司将首期转让价3,800万元支付给盈峰集团；

(2)本次股权转让完成之日起十五个(15)个工作日内本公司将余款支付完毕。

三、交易标的交付状态（出让方的陈述和保证）

盈峰集团所持威奇电工股权并未向任何第三方提供任何担保、抵押、质押、保证，且盈峰集团为该股权合法的、完全的所有权人。

四、期间责任和股权转让完成

1、自双方签订本协议之日起至股权转让完成日止的期间内，盈峰集团将保证威奇电工做到：

(1)按照与之前同样的商业运营模式运营；

(2)不在正常商业运行之外，进行任何借款或承担任何责任；

(3)不在正常商业运行之外，进行任何交易和承担任何责任；

(4)不将其资产通过非法和不正当程序加以处置；

- (5) 不在正常商业运行之外支付或提前支付任何贷款；
- (6) 除已经以书面形式明确披露给上风高科的之外，不进行任何其他资本性投资或出资；
- (7) 不宣派或支付任何利润分配；
- (8) 不会发生导致第三方有权要求提前偿还债务的情况和事实；
- (9) 不会不合理地提高对任何管理人员的薪酬和/或福利待遇，也不会做出任何保证将来提高任何管理人员的薪酬和/或福利待遇的承诺；
- (10) 除上风高科之外，不与任何第三方进行有关股权转让的交易。

2、在股权转让所要求的各种变更和登记等法律手续完成时，上风高科即取得转让股份的所有权，成为威奇电工的股东。

3、自基准日起至转让完成日止的期间内威奇电工的净利润归盈峰集团所享有，并自转让完成之日起十日内，上风高科应促使威奇电工提交一份截止转让完成日未经审计的财务报告，并按照该财务报告计算期间利润，由威奇电工董事会决定向盈峰集团宣派该期间的利润，或者也可经协商由上风高科将该金额的款项直接支付给甲方。

五、协议的生效条件

协议自双方的授权代表在协议上签字并加盖公章成立，并满足下列条件之日起生效：

- 1、本次转让获有权的外资企业主管部门批准；
- 2、本次转让获证监会批准；
- 3、本次转让获得本公司股东大会审议通过；
- 4、以本次转让为重要内容的公司股权分置改革方案获得股改相关股东会议审议通过。

六、违约责任

如发生以下任何一事件，则构成该方在本协议项下之违约：任何一方违反本协议的任何条款；任何一方违反其在本协议中作出的任何陈述、保证或承诺，或任何一方在本协议中作出的任何陈述、保证或承诺被认定为不真实、不正确或有误导性

分；盈峰集团在未事先得到上风高科同意的情况下，直接或间接出售其在威奇电工所持有的任何资产给第三方。如任何一方违约，对方有权要求即时终止本协议及/或要求其赔偿因此而造成的损失。

第六节 与本次资产收购有关的其他安排

一、人员安置

本次资产收购收购完成后，威奇电工仍保持独立法人资格进行生产经营活动，不涉及人员安置的问题。

二、收购资产的资金来源

本次收购的资金来源为公司自有资金。2006年2月28日，本公司货币资金账面余额为9,260万元，为此，本公司的开户银行广东发展银行杭州分行、中国银行上虞市支行、建设银行上虞市支行、工商银行上虞市支行等开具了存款证明。

第七节 本次资产收购对本公司的影响

一、对公司财务结构的影响

公司截至 2006 年 3 月 31 日（未经审计）资产总额为 51,695.91 万元，负债总额为 11,953.95 万元，资产负债率为 23.12%；根据华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字(2006)第 2 号《审计报告》的有关数据简单加总计算，预计本次资产收购完成后，本公司资产总额将增加为 85,446.29 万元，负债总额将增加为 43,188.63 万元，资产负债率将提高到 50.54%，流动比率为 1.18，控制在比较合理的范围内，较本次交易完成前更为合理，公司不存在潜在的偿债风险。

在本次股权收购前，公司资产负债率过低，2003 年底为 12.72%，2004 年底为 16.27%，2005 年底为 23.32%，没有充分发挥资源的效益，资金利用率低，不能为公司创造良好的经济效益；本次收购完成后公司的资源将得到充分利用，资金利用率大大提高，为公司创造良好的经济效益；同时，威奇电工正处于发展期，经营稳定，因此，收购威奇电工后公司仍能控制偿债风险，并为公司创造良好的效益。

公司截至 2006 年 3 月 31 日止，帐面资金余额为 9597 万元，资金充足。从公司历年年报的资金余额分析，公司资金流转良好，经营收支平衡并略有盈余。特别是 2005 年度通过加强信用风险和应收帐款的管理，经营活动产生的现金流量净额为 1274 万元。公司本年度进一步加强信用风险的控制，加快应收帐款的回收；同时，进一步与供应商的沟通，与供应商建立长期合作关系，延长付款期限，以达到双赢的目的；另外，公司与当地的银行保持良好的银企关系；通过加强资金的管理，经营资金收支肯定能够实现盈余；本次需支付的股权收购款为 7548 万元，虽然将减少公司现金余额，但按公司的资金状况及资金流转情况，从长远和公司全局来看，支付本次股权收购款对上市公司没有重大负面影响。

由于整体漆包线的行业特性，截止2006年2月28日，威奇电工资产负债率为 75.63%，流动比率为 0.92，面临一定的短期偿债风险。

但是，威奇电工管理规范、技术领先、市场稳定、设备先进、产品质量稳定。通过建立有效的激励机制和考核机制，形成稳定的核心管理团队、技术队伍稳定，

生产精益化管理，公司已通过了 ISO9001 体系认证、ISO14001 体系认证、ISO10012 计量体系确认，TS16949 质量体系确认等等，所有产品已通过国家电线电缆质量监督检验中心的检验并都通过了美国 UL 认证，产品符合 ROHS 要求。威奇电工 2005 年被评为“广东省高新技术企业”。公司采取务实的营销模式兼备良好的售后服务，公司与美的、美芝、威灵、艾欧史密斯等世界知名企业一直保持着良好的合作关系；同时，威奇电工与供应商建立良好的长久合作关系，原材料供应稳定。虽然威奇电工资产负债率相对较高，但威奇电工严格控制信用风险，应收帐款周转天数为 69 天，均在帐期内；存货周转天数为 19 天，且存货 90%为铜的库存，基本上不存在坏帐风险和存货跌价风险；威奇电工资资金管理合理，经营收支平衡，自开业以来均能按期还贷，与银行保持良好的合作关系，银行信用评价良好；本次收购完成后，将继续保持本公司及威奇电工原有管理团队的相对稳定，因此，威奇电工不存在潜在的经营风险和财务风险。

根据威奇电工出具的《承诺函》，截止本报告出具之日，威奇电工不存在因尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚而产生的或有负债。

二、对公司业务结构的影响

本公司现阶段的主营业务为：研制、开发、生产通风机，风冷、水冷、空调设备、环保设备，制冷、速冻设备及模具、电机，金属及塑钢复合管材、型材，承接环境工程，经营进出口业务。目前大力发展地铁、隧道风机和空调配套风机等主导产品。

本次交易完成后，本公司在发展原有风机业务的基础上，将主营业务扩展到制冷压缩机、变压器、电机用漆包线领域，有利于公司形成新的利润增长点。

三、对公司盈利能力的影响

现阶段的风机业务，由于以前年度毛利较高，吸引了很多企业介入，从而造成现在产能过剩，特别是在工民建领域，无序竞争严重，大量的小企业通过偷工减料等非正常手段打破市场的生态环境，给名牌企业甚至整个行业带来极大的危害；根据市场的竞争特点，公司目前大力发展地铁、隧道风机和空调配套风机等主导产品，但由于此领域受国家宏观政策、基础设施的投入状况影响，并且要形成规模并创造

效益，需一定的培育期。自 2005 年度以来，原材料价格不断的上涨，给公司经营造成极大的压力，公司 2002 年、2003 年、2004 年及 2005 年加权平均净资产收益率分别为 3.31%、2.31%、-15.13%和-11.93%，公司盈利水平能力呈连年滑坡的趋势，缺乏持续发展的能力。

威奇电工主要产品为聚酯漆包铜圆线、改性聚酯漆包铜圆线、聚氨酯漆包铜圆线、聚酯亚胺漆包铜圆线、耐高温耐冷媒漆包铜圆线，铜在公司产品成本里的比重非常高，而且消耗量较大。公司所有产品通过国家电线电缆质量监督检验中心的检验并都通过了美国UL认证，产品符合ROSH要求，与艾欧史密斯等世界知名企业保持着良好的合作关系；漆包线行业的经营模式主要是根据期铜来进行定价，销售价格按上月期铜的均价加一定的加工费进行定价，采购价格按上月期铜的均价定价，通过这种对称的定价模式，漆包线行业的利润非常稳定；同时，由于漆包线为铜的深加工环节，应收帐款的帐期相对很短，一般控制在70天以内，资金流动相对较快；威奇电工2004年公司实现主营业务收入43,789.59万元，净利润2,615.95万元；2005年实现主营业务收入66,303.34万元，净利润2,786.58万元。

根据华证会计师事务所有限公司出具的华证审核报字(2006)第122号《佛山市威奇电工材料有限公司盈利预测审核报告》的有关数据得知，威奇电工2006年预测净利润为2513.7万元，2007年预测净利润为2758.38万元，以此判断，本次收购完成后将大大改善公司的经营盈利状况。

根据《广东盈峰集团有限公司关于股权分置改革事项之声明与承诺》，盈峰集团对本公司收购的威奇电工的盈利能力作出了相应的承诺：佛山市威奇电工材料有限公司经审计扣除非经常性损益后的净利润2006年不低于2500万元，2007年不低于2750万元，2008年不低于3025万元。同时，承诺如果威奇电工未实现上述利润，将向追加对价安排方案实施股权登记日登记在册的无限售条件的流通股股东（不包括盈峰集团）追加支付股票450万股，仅限追送一次。

因此，本次资产收购有利于公司调整产业结构，形成新的利润增长点；有利于公司提高整体盈利能力和抗风险能力，增强公司可持续性发展能力和市场竞争力，为公司的长远、健康发展提供较大的空间，符合全体股东的利益。

四、本次资产收购行为构成关联交易

1、关联关系

2006年2月23日,广东盈峰集团有限公司分别与浙江上风产业集团有限公司、美的集团有限公司签署了《股份转让协议》,广东盈峰集团有限公司拟收购上风集团、美的集团各自持有的本公司9,575,027股和24,897,984股社会法人股。本次股份转让完成后,盈峰集团将成为本公司第一大股东,持有本公司34,473,011股法人股,占本公司总股本的25.20%,上风集团持有本公司17,782,173股法人股,占本公司总股本的13.00%,美的集团将不再持有本公司股份。同时,美的集团的实际控制人何享健与盈峰集团的实际控制人何剑峰为父子关系。根据《深圳证券交易所股票上市规则(2004年修订)》、《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》(证监公司字[2001]105号)的规定,盈峰集团是本公司的关联人和潜在第一大股东,与本公司存在关联关系。因此,本次资产收购构成关联交易。

2、对关联交易处理

本次重大资产收购行为必须遵守法律、法规及有关关联交易的程序要求,同时需要聘请独立的中介机构出具独立的财务顾问报告、法律意见书及收购资产的审计报告。

根据有关要求,本公司在本次重大资产收购中将充分重视对非关联股东权益的保护。具体措施主要体现在以下几个方面:

(1)本次重大资产收购的全过程将依据有关法律、法规的规定及时充分做好信息披露工作;

(2)本次重大资产收购应符合国家有关法律、法规和公司章程规定,遵循公开、公平、公正的原则,不侵害中小股东的权益;

(3)本次重大资产收购在操作程序上遵循合法程序,董事会进行表决时,本公司现有9名董事中的1名关联董事回避表决,4名独立董事对本次重大资产收购暨关联交易事项发表了独立意见;股东大会进行表决时关联方仍将采取回避制度,以保护非关联股东的权益;

(4)本次重大资产收购的直接影响是公司形成新的利润增长点,盈利能力提高,

提高本公司的可持续发展能力，非关联股东也将从中获益，是从根本上保护股东的利益。为了保证本次交易遵循公开、公平、公正和诚实信用的市场原则，公司委托华证会计师事务所有限公司对收购的标的公司财务报表进行了审计，并以此为基础确定收购价格。双方在平等、自愿、等价、有偿的原则的基础上签订了资产收购协议。

本公司董事会以及盈峰集团都依据《公司法》和各自的公司章程对上述交易进行了表决，均同意此项交易，本公司的独立董事就关联交易发表了意见，在董事会表决中关联董事依法进行了回避，表决程序均符合法律和章程的规定。

第八节 本次资产收购的合规性分析

根据《关于上市公司重大购买、出售、收购资产若干问题的通知》（证监公司字[2001]105号）第四条的规定，上市公司实施重大购买、出售、收购资产应当符合“实施本次交易后公司具备股票上市条件；实施本次交易后公司具有持续经营能力；本次交易涉及的资产产权清晰不存在债权债务纠纷的情况；不存在明显损害上市公司和全体股东利益的其他情形”等四条要求。本次资产收购完成后，本公司符合该项规定的要求。具体说明如下：

一、本次资产收购完成后，本公司仍具备股票上市条件

本公司股票已在深圳证券交易所上市交易。截至2006年2月28日，公司总股本为13,678.61万股，流通股股份总数4,500万股，占总股本比例为32.90%；实施本次资产收购后，本公司依然为有效存续的股份有限公司，总股本和流通股占总股本比例在本次资产收购前后将不发生变化；本公司未有不按规定公开财务状况或者对财务会计报告作虚假记载的行为；同时本公司未有重大违法行为；满足法律规定的其他股票上市条件。因此，本公司在实施资产收购后仍具备股票上市条件，将继续在深圳证券交易所交易。

二、本次资产收购完成后，本公司具有持续经营能力

本次资产收购完成后，本公司的主营业务在原有的风机制造外增加制冷压缩机、变压器、电机用漆包线的生产与销售。由于本次资产收购的标的是威奇电工的股权，该公司具有独立完整的财务、生产、研究、供应、销售体系，具备持续经营能力。本次收购完成后，将继续保持本公司及标的公司原有管理团队的相对稳定，不会影响本公司持续经营能力。因此，本次资产收购完成后，本公司具备持续经营能力。

三、本次资产收购涉及的资产产权清晰，不存在债权债务纠纷的情况。

根据信扬所出具的《法律意见书》和盈峰集团出具的《承诺函》，盈峰集团对其持有的用于本次出让的资产拥有合法的所有权和处置权，在该等权益性资产上不存在产权纠纷或潜在争议。因此，本次资产收购涉及的资产产权清晰，不存在债权

债务纠纷的情况。

四、本次资产收购不存在明显损害本公司和全体股东利益的其他情形

本次资产收购是依法进行，由本公司董事会提出方案，聘请有关中介机构提出审计、评估、法律、独立财务顾问等相关报告，并按程序报有关权力部门审批。在交易中涉及到关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，董事会议中关联董事回避了表决，有关关联方将在股东大会上回避表决，以充分保护全体股东，特别是中小股东的利益，整个收购过程不存在损害上市公司和全体股东利益的其他情形。

综上所述，本次资产收购符合《关于上市公司重大购买、出售、收购资产若干问题的通知》（证监公司字105号）第四条的要求。

第九节 本次资产收购后本公司的法人治理结构

一、本次资产收购完成后，本公司具有较为完善的法人治理结构

本次交易实施后，本公司仍然具有较为完善的法人治理结构。本公司先后按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等文件的要求，修订了《公司章程》，分别制定了股东大会、董事会、监事会的议事规则，并依法成立了有关的机构，选举产生了四名独立董事。

本次资产收购完成后，本公司将依据有关法律法规的要求继续完善公司法人治理结构，继续推行和完善公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规章制度的建设与实施，维护本公司及中小股东的利益。

二、本次资产收购完成后，盈峰集团对本公司的五分开承诺

本公司与盈峰集团是上市公司与潜在第一大股东的关系，是相互独立的两个独立企业法人，本公司与盈峰集团及其关联企业之间在人员、资产、业务、机构、财务上完全分开。同时，本次资产收购的交易对方即盈峰集团已经出具了《承诺函》，承诺在本次资产收购完成后，“将严格遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所及贵公司《章程》的规定，在业务、资产、人员、机构、财务方面与贵公司相分开、相独立”。

同时，盈峰集团承诺：在其持有上风高科的控股权期间，本公司将严格遵守中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的有关规定，规范与贵公司的资金往来，不会利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害贵公司和其他股东的合法权益。

三、独立经营能力

由于本次资产收购的标的是盈峰集团持有的威奇电工75%股权，威奇电工具具有独立完整的财务、生产、研究、供应、销售体系，具备持续经营能力。本次收购完成

后，将继续保持上风高科及标的公司现有高级管理人员的相对稳定，不会影响上风高科的独立经营能力。同时，本公司法人治理结构符合相关法规的规定，具有完善的法人治理结构；公司有自身独立的人员管理，资产清晰完整并独立于控股股东，有自己独立的财务，与控股股东及其关联企业之间在人员、资产、财务上分开；公司具有独立经营能力，有完整的业务流程，在采购、生产、销售、知识产权等方面保持了独立。

本次股权收购完成后，本公司将持有威奇电工75%的控股股权，对威奇电工具备控制力：

1、比例达75%的控股股权使本公司在法律上对威奇电工处于绝对控股地位。本公司可合法行使股东权利进一步加强对威奇电工的控制力，包括推选多数董事、对公司重大事项行使表决权等；

2、根据威奇电工公司章程，威奇电工股东会依据股东各方各自所持有的股权比例行使表决权，无其他特别安排，不会影响到本公司的实际控制力；

3、待本次股权收购完成后，本公司将履行出资人的权利，对威奇电工董事会进行改组，派出与持股比例相对应的董事名额，加强对威奇电工的控制。

第十节 同业竞争与关联交易

一、关于同业竞争

（一）本次资产收购完成后的同业竞争情况

本次资产收购完成后，威奇电工成为本公司的控股子公司。除威奇电工从事制冷压缩机、变压器、电机用漆包线外，盈峰集团的实际控制人、盈峰集团及其控股子公司目前均没有从事与威奇电工相同或相近的业务，与本公司不存在同业竞争情况。

（二）关于同业竞争的承诺函

在本次资产收购完成后，为了从根本上避免和消除盈峰集团及其关联企业侵占上市公司的商业机会和形成同业竞争的可能性，盈峰集团及其实际控制人何剑峰分别出具了《承诺函》，盈峰集团承诺如下：

“为了避免未来与浙江上风实业股份有限公司（以下简称“上风高科”）产生同业竞争，广东盈峰集团有限公司（以下简称“盈峰集团”）在此承诺：1、盈峰集团在同一市场上将不从事与上风高科相同或类似的生产、经营业务，以避免对上风高科的生产、经营构成直接或间接的业务竞争。2、盈峰集团保证将促使其下属控股或其他具有实际控制权的公司在同一市场上不直接或间接从事、参与或进行与上风高科的生产、经营相竞争的任何活动。”

何剑峰承诺如下：

“本人直接或间接控股的公司、企业或者其他经济组织将不在同一市场上以任何形式从事与贵公司相同或类似的生产、经营业务，包括在中国境内外投资、收购、兼并或者受托管理与贵公司相同或类似的生产、经营业务，以避免对贵公司的生产、经营构成直接或间接的业务竞争。”

（三）中介机构对本公司同业竞争的意见

本次资产收购的独立财务顾问——兴业证券股份有限公司认为：上风高科已对有关同业竞争情况进行了充分的披露。本次重大资产收购完成后，盈峰集团及其实

际控制人何剑峰将不会从事与制冷压缩机、变压器、电机用漆包线相关的业务，与上风高科不存在同业竞争情况。同时，盈峰集团及其实际控制人何剑峰已经出具了承诺函，可有效地避免与上风高科可能发生的同业竞争。

本次资产收购的法律顾问——广东信扬律师事务所认为：本次资产重组实施后，上风高科与控股股东或实质控制人将从事不同类型或性质的业务，控股股东及实质控制人所出具的承诺具有法律效力，依法约束控股股东及实施控制人的有关行为。

二、关于关联交易

（一）本次交易完成后可能出现的关联交易

本次交易完成后，威奇电工将成为本公司的控股子公司。同时，盈峰集团将成为本公司的控股股东。因此，威奇电工原与关联方发生的关联交易将成为本公司与关联方发生的关联交易。具体内容详见本报告书“第四节 本次资产收购标的基本情况”中“六、关联交易情况”部分内容。

（二）《公司章程》对关联交易决策和程序的规定

第七十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

第八十四条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

第一百零三条 独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（一）公司与关联人达成的总额高于三百万元

或高于公司最近经审计净资产值的百分之五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。

(三) 本次资产收购完成后减少关联交易的具体措施

本次资产收购完成后发生的关联交易严格按照《公司章程》等文件规定,履行必要的法律程序,依照合法有效的协议执行。

本公司已出具专项《承诺函》,保证在收购威奇电工控股股权后3年内逐步将关联交易额的比例降到交易总额的30%以下。

本公司潜在第一大股东盈峰集团本着规范和减少关联交易,保护上市公司及少数股东权益的原则,就关联交易事宜已出具《承诺函》,承诺“将尽量减少与贵公司的关联交易。对于无法避免的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格应按市场公认的合理价格确定,并按规定履行信息披露义务”。

(四) 中介机构对本公司关联交易的意见

本次资产置换的独立财务顾问——兴业证券股份有限公司认为:根据上风高科现有的公司制度和有关规定,加之上风高科已出具承诺函,保证将在收购威奇电工控股股权后3年内逐步将其与关联方的关联交易额降到交易总额的30%以下,以及盈峰集团出具的承诺函,对于本次资产收购完成后上风高科无法避免的关联交易,如能严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》(2004年修订)等国家相关法律法规和上风高科公司章程等有关规定以及承诺履行,将不会损害上风高科和全体股东的利益;本次重大资产收购暨关联交易亦不会侵害上风高科和全体股东的利益。

本次资产收购的法律顾问——广东信扬律师事务所认为:实施本次资产重组后,关联方按照承诺的原则及定价方式与上风高科发生不可避免的关联交易,不会损害其他股东的合法权益。

第十一节 与实际控制人在资金、资产上的关系及担保的情况

(一) 原控股股东

上市公司存在被控股东及关联方占用资金的情况，详细情况见浙江天健会计师事务所出具的《关于浙江上风实业股份有限公司2006年1-2月关联方占用资金情况的专项审计说明》。为了解决该问题，各占用方已出具相应的还款承诺函。

截止2005年12月31日，本公司控股股东上风集团及其附属企业非经营性关联方往来余额为723.33万元，其中455.33万元属于非经营性资金占用，268万元为公司转让原下属企业上虞绍风钢管制造有限公司48%股权应收款项（到期日为2006年7月15日）。

截止2006年5月31日，本公司被控股东及其附属企业非经营性占用的资金455.33万元已全部清偿完毕。根据合同规定及本年初制定的清欠方案，关联方往来余额中的268万元将在款项到期后以现金方式支付。

(二) 潜在控股股东

一、控股股东及其关联企业占用资金情况

截至本报告书签署日，本公司潜在第一大股东盈峰集团及其关联企业不存在占用公司资金的情况。

二、为控股股东及其关联人提供担保的情况

截至本报告书签署日，本公司不存在为潜在第一大股东盈峰集团及其关联企业提供资金担保情况。

三、本次收购完成后关于控股股东不会利用控股地位谋取不当利益，不损害贵公司和其他股东的合法权益的情况。

本公司潜在第一大股东盈峰集团在本次资产收购中出具了《承诺函》，承诺：“本公司将严格遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的规定，规范与贵公司的资金往来，不会利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害贵公司和其他股东的合法权益。”

四、本次重大资产收购完成后，预期控股股东及其关联企业占用资金情况，以及上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情况。

1、资金占用情况

原控股股东目前没有占用威奇的资金；关联方资金占用情况如下：

关联方应收帐款余额表

关联企业名称	2006年2月28日余额(万元)
佛山市美的家用电器有限公司	2,081.16
广东美的生活电器制造有限公司	316.73
广州华凌空调设备有限公司	79.69
广东美芝制冷设备有限公司	3,564.89
中国雪柜实业有限公司	1,406.11
佛山市顺德威灵电子电器有限公司	1,921.43
淮安威灵清江电机制造有限公司	194.44
应收账款合计	9,564.44

关联方应付票据余额表

关联企业名称	2006年2月28日余额(万元)
佛山市家用电器有限公司	3,200.00
应付票据合计	3,200.00

关联方占用威奇资金 9564 万元，同时威奇占用关联方资金 3200 万元，应收与应付相抵后，共被关联方占用资金 6364 万元，均为正常的货物交易形成的，其回、付款期与其它客户和供应商一样，都是按期回、付款。

截止 2006 年 5 月 31 日，2006 年 2 月 28 日各关联方余额已基本收回，所占比例为 97.13%；所余小额未收回客户如威灵清江、广州华凌已承诺在 2006 年 6 月份付清。

2、担保情况

关联方为威奇电工向农行质押贷款 7000 万元提供担保，具体如下：

受担保融资明细表

受担保企业名称	融资金额(万元)
佛山市顺德区开联实业发展有限公司	4,200.00
美的集团有限公司	2,800.00
合计	7,000.00

威奇电工目前既没有为原控股股东、也没有关联方作任何担保。

第十二节 最近 12 个月内曾发生的资产重组行为

2005年11月13日，上风高科与上风集团签定了《资产互购合同》，约定以上风高科位于上虞市上浦镇的全元肥料厂土地使用权及房屋建筑物与上风集团拥有的位于上风高科生产后勤区内的部分土地使用权及构、建筑物进行置换，双方的资产以2005年6月30日为基准日的账面净值作为定价依据，差额部分用现金补足。本次交易中，上风高科置入的土地使用权涉及土地共1宗，合计面积为15108.40平方米，房屋建筑物共6处，合计面积11401.65平方米，确定上述资产置入价格为6,474,681元；上风高科置换出的土地使用权涉及土地1宗，合计面积1331.10平方米，该宗土地附着构、建筑物面积合计3058.45平方米，确定置换出的价格为2,974,681元，差额3,500,000元由上风高科以现金支付给上风集团。该次交易已经上风高科第四届董事会第十次会议审议通过，因本次交易构成关联交易，在董事会审议该议案时，1名关联董事回避了表决，4名独立董事发表了独立意见，同意该项关联交易。

本次资产置换完成后，通过置换出闲置资产及日常租金、维护以及管理费用的减少，一定程度上提高了整体资产利用率；置入的资产权属公司后，公司与上风集团之间实质和形式上都完全独立，更有利于公司整体经营管理活动开展。

除上述交易外，在本次重大资产收购前，上风高科最近 12 个月没有发生其他资产重组行为。

第十三节 财务会计信息

一、拟收购资产—威奇电工简要会计报表

佛山市威奇电工材料有限公司近三年及最近一期会计报表经过具有证券从业资格的华证会计师事务所有限公司审计，并被出具了标准无保留意见的审计报告。以下数据均出自于华证会计师事务所有限公司所出具的华证特审字(2006)第2号《审计报告》。

(一) 简要资产负债表(单位:元)

资产	2006-2-28	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动资产：				
货币资金	32,109,186.72	141,571,270.49	17,511,752.92	7,548,568.09
应收票据	17,502,291.51	61,136,143.13	3,700,780.00	680,053.00
应收帐款	190,655,097.31	173,214,181.49	113,247,986.71	98,692,563.05
其他应收款	391,522.87	75,326,447.14	25,603,210.73	5,248,697.12
预付账款	3,580,206.19	6,647,711.18	2,262,639.00	—
应收补贴款	—	—	—	—
存货	41,501,942.63	39,683,697.29	45,034,449.59	38,475,516.03
待摊费用	450,705.62	487,550.26	640,421.41	15,250.59
其他流动资产	—	—	—	—
流动资产合计	286,190,952.85	498,067,000.98	208,001,240.36	154,716,377.88
长期投资：				
长期股权投资	—	—	—	—
长期债权投资	—	—	—	—
长期投资合计	—	—	—	—
固定资产：				
固定资产原价	149,359,379.4	149,409,852.15	79,157,817.89	62,312,613.62
减：累计折旧	24,861,574.47	23,858,277.45	16,471,941.83	11,365,966.56
固定资产净值	124,497,804.97	125,551,574.70	62,685,876.06	50,946,647.06
减：固定资产减值准备	—	—	—	—

固定资产净额	124,497,804.97	125,551,574.70	62,685,876.06	50,946,647.06
工程物资	—	—	—	—
在建工程	16,744.03	16,744.03	17,990,687.28	7,424,963.73
固定资产合计	124,514,549.00	125,568,318.73	80,676,563.34	58,371,610.79
无形资产及其他资产：				
无形资产	—	—	—	—
长期待摊费用	2,278,323.13	2,158,289.62	1,036,282.93	192,590.83
无形资产及其他资产合计	2,278,323.13	2,158,289.62	1,036,282.93	192,590.83
资产总计	412,983,824.98	625,793,609.33	289,714,086.63	209,224,849.50

资产负债表（续）

负债及股东权益	2006-2-28	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动负债：				
短期借款	198,982,788.58	206,532,877.26	149,136,163.68	64,110,000.00
应付票据	52,800,000.00	190,800,000.00	—	4,535,400.00
应付账款	42,421,624.79	114,545,046.02	52,245,780.17	97,782,021.59
预收账款	184,135.92	2,759,016.23	8,868,193.40	3,638,041.42
应付工资	1,672,305.14	803,863.51	770,294.00	235,245.78
应付福利费	—	—	—	74,697.50
应交税金	13,100,952.18	9,058,990.65	7,794,920.23	(227,576.38)
其他应交款	(105,559.08)	(39,666.46)	69,886.00	13,048.93
其他应付款	94,797.00	6,587.00	1,360,408.38	1,350,397.52
预提费用	3,195,766.41	5,934,579.31	1,941,944.65	402,405.95
预计负债	—	—	—	—
其他流动负债	—	—	—	—
流动负债合计	312,346,810.94	530,401,293.52	222,187,590.51	171,913,682.31
长期负债：				
长期借款	—	—	—	—
长期应付款	—	—	—	—
专项应付款	—	—	—	—
长期负债合计	—	—	—	—
负债合计	312,346,810.94	530,401,293.52	222,187,590.51	171,913,682.31

股东权益：

实收资本	57,606,045.00	57,606,045.00	57,606,045.00	53,550,315.00
资本公积	—	—	—	—
盈余公积	—	—	—	—
其中：法定公益金	—	—	—	—
未分配利润	43,030,969.04	37,786,270.81	9,920,451.12	(16,239,147.81)
股东权益合计	100,637,014.04	95,392,315.81	67,526,496.12	37,311,167.19
负债及股东权益总计	412,983,824.98	625,793,609.33	289,714,086.63	209,224,849.50

(二) 简要利润及利润分配表 (单位：元)

	2006年1-2月	2005年度	2004年度	2003年度
一、 主营业务收入	139,148,461.58	663,033,398.57	437,895,902.36	241,770,180.35
减：主营业务成本	131,480,824.72	615,438,269.19	396,406,263.84	236,835,161.42
主营业务税金及附加	—	60.00	—	—
二、 主营业务利润	7,667,636.86	47,595,069.38	41,489,638.52	4,935,018.93
加：其他业务利润	(74,007.77)	1,085,012.07	(480,395.59)	25,641.03
减：营业费用	433,164.27	3,773,326.51	3,197,157.00	3,074,407.71
管理费用	1,139,965.91	7,073,566.54	6,148,820.50	6,811,770.31
财务费用	893,156.46	13,004,346.25	5,740,669.60	4,203,984.80
三、 营业利润	5,127,342.45	24,828,842.15	25,922,595.83	(9,129,502.86)
加：投资收益	—	—	—	—
补贴收入	155,470.09	3,874,203.99	—	162,246.87
营业外收入	—	296,334.48	298,629.69	135,109.00
减：营业外支出	38,114.31	1,133,560.93	61,626.59	2,070.00
四、 利润总额	5,244,698.23	27,865,819.69	26,159,598.93	(8,834,216.99)
减：所得税	—	—	—	—
五、 净利润	5,244,698.23	27,865,819.69	26,159,598.93	(8,834,216.99)
加：年初未分配利润	37,786,270.81	9,920,451.12	(16,239,147.81)	(7,404,930.82)
六、 可供分配的利润	43,030,969.04	37,786,270.81	9,920,451.12	(16,239,147.81)
减：提取法定盈余公 积	—	—	—	—
提取法定公益金	—	—	—	—

七、可供股东分配的利润	43,030,969.04	37,786,270.81	9,920,451.12	(16,239,147.81)
减：应付利润	—	—	—	—
八、未分配利润	43,030,969.04	37,786,270.81	9,920,451.12	(16,239,147.81)

(三) 简要现金流量表 (单位：元)

	2006年1-2月	2005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	103,714,845.11	654,333,706.16
收到的税费返还	155,470.09	3,647,008.47
收到的其他与经营活动有关的现金	64,867.50	155,461,944.88
现金流入小计	103,935,182.70	813,442,659.51
购买商品、接受劳务支付的现金	112,761,818.59	580,925,921.35
支付给职工以及为职工支付的现金	1,073,579.90	8,202,164.18
支付的各项税费	1,023,382.83	988,483.00
支付的其他与经营活动有关的现金	100,429,323.33	55,846,386.89
现金流出小计	215,288,104.65	645,962,955.42
经营活动产生的现金流量净额	(111,352,921.95)	167,479,704.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的	17,750.89	91,605,229.87
投资所支付的现金	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	17,750.89	91,605,229.87
投资活动产生的现金流量净额	(17,750.89)	(91,605,229.87)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	-	-
借款所收到的现金	9,077,494.40	57,396,713.58
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	9,077,494.40	57,396,713.58
偿还债务所支付的现金	7,019,874.69	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	149,030.64	9,211,670.23
		-

现金流出小计	7,168,905.33	9,211,670.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,908,589.07	48,185,043.35
四、汇率变动对现金的影响额	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	(109,462,083.77)	124,059,517.57

注：截止2006年2月28日，威奇电工与盈峰集团及佛山市美的家用电器有限公司等资产转让和划转已经完成。

二、拟收购资产—威奇电工的整体资产评估

北京中证评估有限责任公司接受盈峰集团的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着客观、独立、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，对为股权转让而涉及的佛山市威奇电工材料有限公司的全部资产及负债进行了评估工作，出具了中证评报字[2006]第010号《资产评估报告书》。中证所评估人员按照必要的评估程序对委托评估的资产和负债实施了实地勘查、市场调查与询证，对委估资产和负债在评估基准日2006年2月28日所表现的市场价值做出了公允反映。本次评估结果仅为本次资产收购价格的确定依据提供参考。有关威奇电工的资产评估结果如下表所示：

资产占有单位：佛山市威奇电工材料有限公司

金额单位：万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	28,619.10	28,619.10	28,634.47	15.37	0.05
长期投资	--	--	--	--	--
固定资产	12,451.45	12,451.69	13,806.18	1,354.50	10.88
其中：设备	6,841.92	6,842.15	7,460.29	618.13	9.03
建筑物	5,607.86	5,607.86	6,344.22	736.36	13.13
在建工程	1.67	1.67	1.67	0	0
无形资产	--	--	--	--	--

其他资产	227.83	227.60	195.59	-32.01	-14.06
资产总计	41,298.38	41,298.38	42,636.24	1,337.86	3.24
流动负债	31,234.68	31,234.68	31,234.68	0	0
长期负债	--	--	--	--	--
负债总计	31,234.68	31,234.68	31,234.68	0	0
净资产	10,063.70	10,063.70	11,401.56	1,337.86	13.29

第十四节 其他有关事项

一、关于公司股份转让事项

2006年2月23日,广东盈峰集团有限公司分别与浙江上风产业集团有限公司、美的集团有限公司签署了《股份转让协议》,广东盈峰集团有限公司拟收购上风集团、美的集团各自持有的本公司9,575,027股和24,897,984股社会法人股。本次股份转让完成后,盈峰集团将成为本公司第一大股东,持有本公司34,473,011股法人股,占本公司股本总额的25.20%,上风集团持有本公司17,782,173股法人股,占本公司总股本的13.00%,美的集团将不再持有本公司股份。

上述股权转让协议已经中国证券监督管理委员会审核批准。有关股份过户手续工作正在进行中。

二、关于公司2006年2月出售资产事项

为彻底解决威奇电工与控股股东盈峰集团及其关联方的资金往来,2006年2月,威奇电工与盈峰集团及佛山市美的家用电器有限公司等签订了资产转让协议。其中,威奇电工将应付美的集团有限公司的借款9,607,708.39元与威奇电工应收盈峰集团的其他应收款8,050,420.80元及应收佛山市威尚集团的其他应收款1,557,287.59元相互划转;威奇电工将应收美的威灵电机有限公司的货款15,109,134.64元及威奇电工应收盈峰集团的其他应收款64,791,625.37与威奇电工应付美的家用电器有限公司的货款79,900,760.01元相互划转;威奇电工将100,000,000元银行承兑汇票保证金和威奇电工应付100,000,000元未到期银行承兑汇票同时划转给盈峰集团。因本次资产划转,威奇电工2006年2月28日总资产、资产负债率和2006年1-2月现金流量与上年相比发生重大变动,提请投资者仔细阅读并注意投资风险。其中,2005年12月31日,威奇电工总资产625,793,609.53元,资产负债率84.76%,2005年度经营活动产生的现金流量净额167,479,704.09元;2006年2月28日,威奇电工总资产412,983,824.98元,资产负债率75.63%,2006年1-2月经营活动产生的现金流量净额-111,352,921.95元。

本公司潜在第一大股东盈峰集团在本次资产收购中出具了《承诺函》,承诺:

“ 本公司将严格遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003] 56 号)的规定，规范与贵公司的资金往来，不会利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害贵公司和其他股东的合法权益。 ”

三、 监事会对本次资产收购的意见

2006年4月3日，本公司第四届监事会第四次会议审议通过了关于重大资产收购暨关联交易的议案。会议认为：“ 在本次重大资产收购暨关联交易中，公司依法运作，决策程序符合法律、法规和《公司章程》，公司董事能严格依法履行职责。公司本次重大资产收购暨关联交易聘请了相关具有证券从业资格的审计机构、独立财务顾问和律师事务所，对公司的重大资产收购暨关联交易出具了相应的独立意见。该重大资产收购暨关联交易是公平的、合理的，符合全体股东的利益，有利于提高公司的整体获利能力和抗风险能力，增强公司可持续性发展能力和市场竞争力。 ”

四、 独立董事对本次资产收购的意见

本公司四位独立董事对本次资产收购发表了独立意见，他们发表意见如下：

决议表决程序。由于本次交易与盈峰集团有关联，因此与盈峰集团有关联关系的1名公司董事均回避了此次决议表决，符合国家有关法规和《公司章程》规定。

交易的公平性。本次交易由具有证券从业资格的中介机构出具了有关审计报告、独立财务顾问报告、法律意见书，资产收购进程符合相关法律法规所规定的程序，收购方案符合公司的利益，不会损害非关联股东特别是中小股东的利益，该关联交易客观、公允、合理，符合公司和全体股东的利益。

交易有利于公司的发展和全体股东的利益。通过本次资产收购，公司将在重点发展地铁、隧道风机和空调配套风机等主导产品的同时，进入制冷压缩机、变压器、电机用漆包线领域，收购的资产能够增加公司新的利润增长点和实现良好的投资回报，提高公司的综合竞争优势和抵抗风险的能力，本次重大资产收购是切实可行的。资产收购实施完毕后，将有效改善公司财务状况和经营业绩，有利于公司的持续经营和长远发展，符合上市公司和全体股东的利益。

总之，本次重大资产收购暨关联交易有利于公司形成新的利润增长点，有利于

提升公司的业绩，摆脱经营困境，提高公司的综合竞争优势和抵抗风险的能力，增强持续经营能力，符合公司全体股东利益，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。因此，我们认为本次重大资产收购的过程和信息披露符合“公开、公平、公正”的原则，符合公司和全体股东的利益。

五、中介机构对本次资产收购的意见

本公司聘请了具有主承销商业务资格的兴业证券股份有限公司作为本次资产收购的独立财务顾问。根据兴业证券的独立财务顾问报告，本次资产收购遵守了国家有关法律、法规，履行了相关法律程序和信息披露要求，体现了“公开、公平、公正”原则。本次资产收购的价格根据具有证券从业资格的审计机构审计的净资产确定，价格公允。通过本次资产收购，有利于上风高科调整产业结构，形成新的利润增长点，提高上风高科综合竞争优势和抵抗风险的能力，增强可持续性发展能力和市场竞争力，为上风高科的长远、健康发展提供较大的空间。本次重大资产收购暨关联交易符合上市公司和全体股东的利益，对全体股东是公平、合理的，不存在损害非关联股东利益的情形。

本公司聘请了具有证券从业资格的广东信扬律师事务所作为法律顾问。根据信扬所出具的法律意见书，上风高科本次资产重组符合《公司法》、《证券法》和《若干问题的通知》等法律法规及规定的要求，股权交易的价格公允、程序合法有效，不存在损害其他公众股东的合法权益，在有关部门依法审批后，可实施股权购买行为。

六、提请投资者注意的几个问题

1、本次重大资产收购暨关联交易行为已获中国证监会审核无异议通过，但需经本公司股东大会审议重大资产收购事项和相关股东会议审议公司股权分置改革方案通过后实施。由于股东大会、相关股东会议批准同意至完成资产收购的交割还需要履行必要的手续，导致资产收购交割日具有一定的不确定性。因此，本公司未就本次资产收购出具2006年盈利预测报告，请投资者注意投资风险。

2、本次重大资产收购是公司股权分置改革方案的重要内容，请投资者参阅本公司公告的股权分置改革说明书、说明书摘要及其有关公告文件。

3、公司本次重大资产收购与股权分置改革互为前提。根据规定，审议本次重大资产收购方案的临时股东大会将早于相关股东会议召开。因此，若临时股东大会否决了公司重大资产收购方案，则相关股东会议将相应取消。同时，若股东大会审议通过了公司重大资产收购方案，但相关股东会议否决了股改方案，则将终止本次重大资产收购方案的实施。

4、盈峰集团与上风集团、美的集团签署的《股份转让协议》已经中国证券监督管理委员会审核无异议通过，但尚未办理股份过户手续。

5、公司本次收购广东盈峰集团有限公司持有的佛山市威奇电工材料有限公司75%股权，已经获得广东省佛山市顺德区对外贸易经济合作局批准。

6、根据华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字[2006]第2号《审计报告》，截止2006年2月28日，公司本次收购的佛山市威奇电工材料有限公司的资产负债率为75.63%，具有一定的财务风险，提请投资者注意投资风险。

7、根据华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字[2006]第2号《审计报告》，威奇电工2005年度及2006年1-2月与关联方发生的采购原材料金额占同类交易的比例分别为59.36%、76.07%，销售货物金额占同类交易的比例分别为37.23%、63.04%，提请投资者注意投资风险。

8、中国证券市场的非理性波动，导致上市公司股票价格波动较大，可能导致上市公司的股票价格在一定程度上与上市公司实际投资价值相背离，广大投资者必须注意这种风险。

第十五节 备查文件

- 1、上风高科和相关中介机构及其他知悉本次资产收购内幕信息的法人和自然人在最近六个月内买卖上市公司股票情况的自查报告；
- 2、兴业证券关于本次重大资产收购暨关联交易的独立财务顾问报告；
- 3、信扬所关于本次资产重组的法律意见书；
- 4、本公司与盈峰集团签订的股权收购协议；
- 5、华证所出具的华证特审字（2006）第2号《审计报告》；
- 6、中证所出具的中证评报字[2006]第010号《资产评估报告书》；
- 7、盈峰集团出具的《关于避免同业竞争的承诺函》；
- 8、何剑峰出具的《关于避免同业竞争的承诺函》；
- 9、盈峰集团出具的《关于规范关联交易的承诺函》；
- 10、盈峰集团出具的《关于“五分开”的承诺函》；
- 11、盈峰集团出具的《关于规范资金往来的承诺函》；
- 12、上风高科第四届董事会第十二次会议决议；
- 13、上风高科第四届监事会第四次会议决议；
- 14、独立董事意见；
- 15、盈峰集团股东会转让所持威奇公司股权的决议；
- 16、威奇电工关于本次股权转让董事会决议；
- 17、嘉禾集团关于《同意股权转让并放弃优先购买权的承诺》；
- 18、盈峰集团、威奇电工的营业执照；
- 19、威奇电工出具的《承诺函》；
- 20、盈峰集团出具的《关于股权无瑕疵的承诺函》；
- 21、威奇电工的土地使用权和商标的相关文件；
- 22、天健所出具的《关于浙江上风实业股份有限公司2006年1-2月关联方占用资金情况的专项审计说明》；
- 23、上风高科出具的关于降低关联交易的《承诺函》。

第十六节 备查地点

投资者可在下列地点、报纸或网址查阅本报告书和有关备查文件：

1、浙江上风实业股份有限公司

联系地址：浙江省上虞市上浦镇

联系人：汪惠琳、马煜林

联系电话：0575 - 2361562、2360805

2、报纸

《中国证券报》、《证券时报》

3、网址

<http://www.cninfo.com.cn> , <http://www.szse.cn>

（此页无正文，为《浙江上风实业股份有限公司重大资产收购暨关联交易报告书》的签署页）

浙江上风实业股份有限公司

二 六年六月二十七日

