

华融证券股份有限公司关于杭州杭氧股份有限公司 2012 年度预计日常关联交易的核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关规定，作为杭州杭氧股份有限公司（以下简称“杭氧股份”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构的保荐机构，华融证券股份有限公司（以下简称“华融证券”或“保荐机构”）对公司第四届董事会第四次会议审议的 2012 年度日常关联交易预计事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）关联关系概述

为了规范公司的经营行为，保护公司及股东的合法权益，根据有关法规规定及相关主管部门的要求，公司对与除公司子公司外的关联方 2012 年度日常关联交易情况进行了预计，并经公司第四届董事会第四次会议审议通过。按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定，该日常关联交易事项须提交公司股东大会审议。

（二）预计 2012 年日常关联交易的基本情况

2012 年度，公司与关联方预计发生的日常性关联交易主要有：采购商品；销售商品；提供治安、保卫、消防等综合服务；提供水电结算服务；提供物业管理服务；提供倒班宿舍管理；提供就餐服务；提供房屋/设备租赁；提供委托贷款；公建项目使用费等内容。

1、采购商品

公司及公司子公司向关联方采购商品均与供货方签订产品购销合同，2012 年度采购商品关联交易的全年预测数的具体情况如下：

单位：元

关联方	交易内容	2012 年全年预计发生数	2011 年实际发生数	2012 年预计发生数相对于 2011 年实际发生数的变化幅度
杭州杭氧环保成套设备有限	协作件加工服务	4,000,000.00	4,041,449.58	-1.03%

关联方	交易内容	2012 年全年预计发生数	2011 年实际发生数	2012 年预计发生数相对于 2011 年实际发生数的变化幅度
公司				
杭州杭氧空分备件有限公司	空分备件	80,000.00	76,460.89	4.63%
杭州杭氧压缩机有限公司	活塞式压缩机及离心式膨胀机	6,300,000.00	5,038,572.65	25.04%
杭州杭氧钢结构设备安装有限公司	特种钢结构件	143,750,000.00	119,449,003.62	20.34%
杭州杭氧储运有限公司	货物运输服务	41,000,000.00	28,635,658.30	43.18%
杭州杭氧铸造有限公司	金属铸件	34,650,000.00	37,991,347.43	-8.80%
杭州杭氧锻热有限公司	金属锻件、锻胚	27,000,000.00	28,550,195.26	-5.43%
杭州杭氧电镀热处理有限公司	电镀热处理加工服务	4,320,000.00	10,824,584.52	-60.09%
杭州杭氧换热设备有限公司	换热设备	185,000,000.00	183,010,400.98	1.09%
杭州杭氧经济开发有限公司	劳务	80,000.00	76,128.21	5.09%
合计		446,180,000.00	417,693,801.44	6.82%

2、销售商品

公司及公司子公司向关联方销售商品均与采购方签订产品购销合同，2012 年度销售商品关联交易的全年预测数的具体情况如下：

单位：元

关联方	2012 年全年预计发生数	2011 年实际发生数	变化幅度
杭州杭氧环保成套设备有限公司	3,700,000.00	3,639,560.96	1.66%
杭州杭氧空分备件有限公司	11,000,000.00	11,659,897.48	-5.66%
杭州杭氧压缩机有限公司	2,700,000.00	2,648,755.67	1.93%
杭州杭氧钢结构设备安装有限公司	45,400,000.00	34,586,226.15	31.27%
杭州杭氧储运有限公司	80,000.00	78,938.05	1.35%
杭州杭氧铸造有限公司	4,800,000.00	4,516,603.92	6.27%
杭州杭氧锻热有限公司	6,500,000.00	5,876,762.73	10.61%
杭州杭氧电镀热处理有限公司	1,600,000.00	1,527,100.82	4.77%
杭州杭氧换热设备有限公司	11,750,000.00	10,763,830.75	9.16%
杭州杭氧经济开发有限公司	50,000.00	47,160.00	6.02%
合计	87,580,000.00	75,344,836.53	16.24%

3、公司向关联方提供治安、保卫、消防管理等综合服务

公司整体搬迁后，由公司统一进行新区的治安、保卫、消防管理等，新区各企业根据在新区占用的土地面积向公司缴纳综合服务费，公司与相关企业陆续签订了《综合服务协议》，约定自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，由公司

提供治安、保卫、消防管理等相关综合服务。具体情况如下：

单位：元

序号	单位	土地面积(m ²)	年度预计发生额	服务起始日期	服务终止日期
1	杭州杭氧压缩机有限公司	26,269.00	308,923.44	2012/1/1	2012/12/31
2	杭州杭氧钢结构有限公司	20,328.00	239,057.28	2012/1/1	2012/12/31
3	杭州杭氧铸造有限公司	41,995.00	493,861.20	2012/1/1	2012/12/31
4	杭州杭氧锻热有限公司	15,801.00	185,819.76	2012/1/1	2012/12/31
5	杭州杭氧电热有限公司	13,713.00	161,264.88	2012/1/1	2012/12/31
6	杭州杭氧环保成套设备有限公司	15,876.00	186,701.76	2012/1/1	2012/12/31
7	杭州杭氧储运有限公司	10,094.00	118,705.44	2012/1/1	2012/12/31
8	杭州杭氧换热设备有限公司	32,103.00	377,531.28	2012/1/1	2012/12/31
	合计	176,179.00	2,071,865.04		

4、公司向各关联方提供水、电结算服务

临安新区水、电费由公司统一进行对外结算，为避免关联方占用公司资金，公司按照 2011 年度实际结算的水电费金额向关联方预收款项，公司按期与新区各企业根据实际使用量及市场价格进行结算，公司已与各方签署了《水电费用结算服务协议》。

5、临安杭氧企业管理有限公司与各关联方发生的关联交易

5.1 临安杭氧企业管理有限公司向各关联方提供物业管理服务

临安杭氧企业管理有限公司为公司子公司，临安新区的物业管理服务由临安杭氧企业管理有限公司统一进行，其中因临安新区公共区及租赁倒班宿舍发生的物业管理费用由新区各企业分摊承担。临安杭氧企业管理有限公司已与相关关联方签署了《物业管理服务合同》，约定了服务费用，具体情况如下：

序号	单位	2012 年费用(元)
1	杭州杭氧压缩机有限公司	63,333.80
2	杭州杭氧换热设备有限公司	77,932.56
3	杭州杭氧钢结构设备安装有限公司	49,282.76
4	杭州杭氧环保成套设备有限公司	38,259.52
5	杭州杭氧储运有限公司	25,475.80
6	杭州杭氧铸造有限公司	101,751.00
7	杭州杭氧锻热有限公司	38,174.92
8	杭州杭氧电镀热处理有限公司	33,238.92
	合计	427,449.28

5.2 临安杭氧企业管理有限公司经营职工倒班宿舍

临安新区职工倒班宿舍由集团公司出资建成后交由临安杭氧企业管理有限公司进行经营管理。临安新区各企业使用职工倒班宿舍，按统一的公开价格（现价格为南面房间每套每月 320 元，北面房间每套每月 280 元）及实际使用量付费。2009 年 8 月 25 日，临安杭氧企业管理有限公司制订了《杭氧临安制造基地倒班宿舍管理办法》，2012 年度，职工倒班宿舍出租费用由临安杭氧企业管理有限公司及集团公司共同收取，其中临安杭氧企业管理有限公司收取 20%，集团公司收取 80%。

5.3 临安杭氧企业管理有限公司经营职工食堂

从 2012 年起，由临安杭氧企业管理有限公司提供临安新区职工就餐服务。临安新区各企业就餐，按统一的公开价格（8 元/人·次）及实际就餐人数结算付款。

6、与杭州制氧机集团有限公司（以下简称“集团公司”）发生的关联交易

6.1 弘元大厦办公楼租用

杭州杭氧股份有限公司（以下简称“公司”）向集团公司租赁弘元大厦办公楼，房屋平均日租金为 4.90 元/平方米，交易金额租赁期至 2012 年 12 月 31 日止，年交易额约 2,000 万元。

序号	单位	建筑面积(m ²)
1	杭州杭氧股份有限公司	9,000
2	杭州杭氧化医工程有限公司	1,550
3	杭州杭氧低温液化设备有限公司	700
4	杭州深冷气体科技有限公司	78
	合计	11,328

大厦水电费由公司统一对外支付，为避免关联方占用公司资金，本公司按照预估的水电费金额向关联方预收款项，然后由本公司根据实际使用量及市场价格向上述使用单位进行结算。

6.2 房屋/设备租赁

① 杭州杭氧膨胀机有限公司（以下简称“膨胀机公司”）为公司子公司，该公司原在临安新区购置了 7,682 平方米土地，并拟自建生产厂房，后因其拟转产膨胀机，原购置土地无法满足生产设计需要，因此由集团公司出资在集团公司购置的预留土地上建设了生产厂房与配套设施，并由膨胀机公司租赁使用，房产面积 6,675.8 平方米，平均月租金为 13.62 元/平方米，设备月租金为 1,433 元，

租赁期至 2012 年 12 月 31 日止。

② 杭州杭氧合金封头有限公司（以下简称“合金封头公司”）为公司子公司，该公司在临安新区未拥有土地使用权及房屋建筑物，为保障其生产经营的正常、稳定发展，该公司向集团公司租赁厂房及设备使用，房产面积 11,366.27 平方米，平均月租金为 8.56 元/平方米，设备月租金为 6,934 元，租赁期至 2012 年 12 月 31 日止。

③ 杭州杭氧工装泵阀有限公司（以下简称“泵阀公司”）为公司子公司，该公司在临安新区的房屋土地使用权无法满足生产经营需要，为保障其生产经营的正常、稳定发展，该公司向集团公司租赁厂房使用，房产面积 1,623.42 平方米，平均月租金为 12.39 元/平方米，租赁期至 2012 年 12 月 31 日止。

6.3 杭州杭氧低温容器有限公司原址的出售及租回

公司原计划在位于浙江省临安经济开发区的新生产基地实施了 8 万空分项目，但由于公司搬迁选址进行较早，当地水文条件已发生较大变化，无法满足特大型产品的水运要求，故公司决定将特大型产品的生产厂址选择在杭州市余杭区仁和镇工业园区的三白潭村，结合杭州杭氧低温容器有限公司（以下简称“低温容器公司”）的整体搬迁进行特大型产品生产设施的建设。低温容器公司原在余杭区仁和镇的土地使用权及房屋建筑物、部分设备经勤信资产评估公司评估，价值为 4,901.24 万元，以公开挂牌方式转让给集团公司。本次资产转让须经公司有权机构批准通过后方可生效。

由于低温容器公司新厂房尚在建设中，为保障其生产经营的正常、稳定发展，该公司向集团公司租赁该厂房及设备使用至搬迁结束，房屋平均月租金为 15.38 元/平方米，面积 19,502.21 平方米，设备月租金为 58,233 元。

6.4 与集团公司发生的搬迁专项借款转委托贷款

根据集团公司与杭州杭氧低温液化设备有限公司签订的搬迁专项借款协议上的约定，搬迁基本完成后上述专项借款转成委托贷款，现已将该搬迁专项借款转成银行委托贷款形式进行。集团公司与低温设备公司签订了委托贷款合同，具体情况如下：

公司名称	贷款起始日期	贷款终止日期	贷款金额（元）	担保方式
低温设备公司	2010.4.16	2019.12.31	25,020,000.00	信用

该委托贷款还款方式为从 2010 起每年归还借款本金的 10%，每年的还款日为 12 月 30 日，借款利率为 2010 年至 2011 年为 1%、2012 年至 2013 年为 2%、2014 年至 2015 年为 3%、2016 年至 2017 年为 4%、2018 年至 2019 年为 5%。截止 2011 年 12 月 31 日，该委托贷款余额为 20,016,000.00 元。

6.5 搬迁工程公建及绿化项目使用费

为便于统一管理、工程组织，集团公司代为支付了搬迁工程公建及绿化项目使用费，上述由集团公司统一支付的整体搬迁工程公建及绿化项目使用费应由各搬迁至新生产厂区的公司按年支付。公司及子公司的支付原则为各公司按照自己在新生产厂区拥有的土地面积，以 7,140 元/亩的价格按年支付使用费。公司及上述公司子公司的年使用费金额合计为 385 万元，2012 年公司及上述公司子公司将向集团公司支付上述款项。

序号	单位	面积(亩)	2012 年度费用 (元)
1	杭州杭氧股份有限公司	267.54	1,910,235.60
2	杭州杭氧透平机械有限公司	84.23	601,402.20
3	杭州杭氧物资有限公司	59.09	421,902.60
4	杭州杭氧低温液化设备有限公司	40.34	288,027.60
5	杭州杭氧填料有限公司	20.17	144,013.80
6	杭州杭氧合金封头有限公司	25.34	180,927.60
7	杭州杭氧膨胀机有限公司	15	107,100.00
8	杭州杭氧工装泵阀有限公司	27.51	196,421.40
	合计	539.22	3,850,030.80

二、关联方介绍和关联关系

(一) 基本情况及关联关系

截至目前，除公司子公司外，公司的关联方主要包括集团公司及其控制的企业，中国华融资产管理公司（以下简称“华融公司”）及其控制的企业，公司对其有重大影响的参股公司，公司董事、监事及高级管理人员，具体情况如下：

1、集团公司

关联方名称	关联关系	注册地	法人代表	业务性质
集团公司	公司控股股东	杭州	蒋明	实业投资等

2、集团公司控制的企业

除公司及公司子公司外，集团公司控制的其他企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	杭州市政环保工程有限公司	集团公司控制的企业
2	杭州杭氧和院房产开发有限公司	集团公司控制的企业
3	杭州杭氧经济开发有限公司	集团公司控制的企业

3、华融公司及其控制的企业

华融公司成立于 1999 年 10 月 19 日，为经国务院批准设立的国有独资非银行金融机构。该公司法定代表人为赖小民，注册资本为 100 亿元，注册地为北京市西城区白云路 10 号。公司经营范围为收购并经营中国工商银行剥离的不良资产；债务追偿，资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；债权转股权及阶段性持股，资产证券化；直接投资，发行债券，商业借款；向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款；投资、财务及法律咨询与顾问；资产及项目评估；企业审计与破产清算；经金融监管部门批准的其他业务。公司首次公开发行股票保荐机构华融证券股份有限公司为华融公司控股子公司，华融公司持有其 79.62% 的股份。

4、公司对其有重大影响的参股公司

关联方名称	法人代表	注册资本	关联关系
Eloros Sp. zo. o.	Funfhausen Dirk	4,120.50 万兹罗提	联营企业
杭州杭氧换热设备有限公司	章成力	2,760 万元	联营企业
杭州杭氧空分备件有限公司	黄申俊	1,000 万元	联营企业
杭州杭氧环保成套设备有限公司	周康	3,000 万元	联营企业
杭州杭氧压缩机有限公司	刘玉生	845 万元	联营企业
杭州杭氧铸造有限公司	何志辉	910 万元	联营企业
杭州杭氧钢结构设备安装有限公司	孙荣耀	400 万元	联营企业
杭州杭氧储运有限公司	林海	470 万元	联营企业
杭州杭氧锻热有限公司	劳惠群	400 万元	参股公司
杭州杭氧电镀热处理有限公司	王春路	147.51 万元	参股公司

5、公司董事、监事及高级管理人员

（二）履约能力分析

根据上述关联方的财务、资信状况及公司与其历年来的商业往来情况，以上关联方均能按约定履约。

三、定价政策和定价依据

公司向关联方采购的商品基本属非标产品，缺乏可以参照的市场价格，因此按照成本加成定价；销售给关联方的价格主要参照市场价格确定，没有市场价格

的，按照成本加成定价。公司将遵循公开、公平、公正的原则，并根据自愿、平等、互惠互利的原则与关联方进行交易。

四、交易目的和交易对上市公司的影响

1、公司与关联方进行交易是为了进一步加强成套设备的完整性。巩固空分设备产品质量，有助于为客户提供更好的服务，是实现公司良好发展的举措。

2、该关联交易遵循公平、公正、公开的原则，主要依据市场价格定价、交易，没有市场价格的，按照成本加成定价，该关联交易是公司的正常业务，有利于公司经营业务的发展，没有损害上市公司利益。

3、该关联交易不会对公司的独立性构成影响，公司主要业务不会因此类交易而对关联人形成依赖。

五、关联交易的决策程序

公司第四届董事会第四次会议于2012年3月18日以现场方式召开，会议以7票同意、0票反对、0票弃权、2票回避表决，审议通过了《关于2012年度日常关联交易预计的公告》。关联董事蒋明、陈康远在审议该议案时回避表决。该议案还需提交公司2012年年度股东大会审议。

独立董事就公司2012年拟发生的日常关联交易事项发表独立意见如下：“公司2012年度日常性关联交易的决议程序符合有关法律、法规及《公司章程》的有关规定和要求，决策程序合法、有效；公司制定的2012年度日常性关联交易计划公平、公正、公开，公司进行的上述关联交易为公司开展正常经营管理所需要，交易价格遵循公平合理的定价原则，有利于公司主营业务的开展和持续稳定发展，未对公司独立性构成不利影响，没有损害公司及非关联股东的利益；同意公司2012年度日常关联交易事项，并提交公司2012年年度股东大会进行审议。”

六、保荐机构核查意见

华融证券保荐代表人通过对公司董事、监事、高级管理人员访谈，查阅公司董事会、监事会关于《2012年度日常关联交易预计》的议案文件，经核查华融证券认为：公司与关联企业发生的关联交易，没有损害公司和中小股东的利益；公司与关联企业发生的关联交易均为正常的交易事项，交易事项以市场价格为定价依据，没有违反公开、公平、公正的原则，且上述关联交易事项的审议、决策

程序符合有关法律法规及《公司章程》的规定，上述关联交易不会对公司的独立性产生影响。华融证券对公司 2012 年度日常关联交易预计无异议。

（本页无正文，为《华融证券股份有限公司关于杭州杭氧股份有限公司
2012 年度日常关联交易预计的核查意见》之签署页）

保荐代表人： _____

付巍

许欣

华融证券股份有限公司

二〇一二年三月 日