

(上接A23版)
施建设运营管理办法等陆续出台,在政策持续推动下,将促使新能源汽车继续保持快速增长的态势。



数据来源：中国汽车工业协会

作为新能源汽车的细分市场,我国新能源专用车发展十分迅猛。根据中国汽车技术研究中心北京工作部与中国汽车工业月度数据报告服务(2015年12月),2015年我国新能源专用车市场快速发展,累计产量和累计新能源专用车49,092辆,由于基数较低,2015年我国新能源专用车总产量同比增长13.33%,高

于新能源汽车行业整体增幅。

根据中国汽车工业协会数据,2015年12月,我国汽车产销保持了回升态势,环比和同比自2015年10月后连续3个月保持增长,产销双双超过260万辆,创历史新高。2015年全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.68%;全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.25%。总体看,2015年我国汽车产销小幅增长,增幅上旬有所放缓,但增长态势持续。目前,我国汽车行业保持了良好的发展势头,国内生产总值和居民收入持续增长,预计我国汽车行业消费市场将进一步扩大,公司下游行业的增长将逐步带动公司所处的汽车行业整体实现稳健增长趋势。

从目前国内外汽车零部件及总成市场竞争所处情况来看,如何开拓并维护客户群体是所有整车零部件及总成生产企业共同面对的问题。公司所处汽车行业主要是整车生产的知名公司,有严格的质量控制和客户管理体系,通过该体系往往经历严格的产品测试过程,历经挑选、进入门槛较高,开发难度很大。在既定的经营模式下,若供应商提供的产品持续达到下游客户、质量、交货期等要求,则不会轻易更换供应商。

(4)家电零部件行业

海立美达的家电零部件业务主要为冰箱、空调、平板电视、热水器等下游家电出厂商提供精

细化、零配件、售后服务。海立美达产品转型升级情况,现有产品规划和市场前景因素,海立美达

对海立美达2016-2017年的业务提出目标,体现了海立美达及其实际控制人孙刚、刘国平对海立美达的

价值和业务前景充满信心,有利于支撑上市公司的发展,增强上市公司综合竞争实力,维护广大投资者的

利益。

以上内容已在重组报告书“第十三节 其他重要事项/十、海立控股对海立美达做出业绩承诺的依据及合理性”补充披露。

(二)家电零部件的产业转型升级情况

近年来,海立美达在管理层谨慎董事会制定的“产业转型升级”战略方针,全力发展附加值高的汽

车零部件及总成业务,逐步淘汰附加值低的家电零部件产品,客户及零部件设备,已由传统家电零部件销

售转向。受宏观经济、房地产市场及家用电器市场影响等因素影响,家电市场增速明显放缓,我国家电行业告

警了高速增长,逐步步入增长期。但家电由于生活品质品,互联网技术快速发展,城镇化稳步推进等利

好,家电行业将逐步利好因素正在改变家电市场结构,市场集中度不断提高,行业面临的机遇与挑战并存。

在转型过程中,海立美达逐步淘汰附加值低的家电零部件产品,客户及零部件设备,造成该类产品存

货及相固定资产减值,同时向汽车零部件及总成领域的投入还完全实现利润回扣,造成公司资产

在收入及利润实现的情况下,海立美达完成业绩承诺所对应的净利润分别为3.84%、5.56%和6.16%。参

照2013年度、2014年度、2015年1-9月同行业扣非上市公司净利润率,如下表所示:

序号	证券代码	净利润率(%)				
		2013年度	2014年度	2015年1-9月	平均值	
1	600742.SH	一汽地产	4.4	6.30	4.43	4.74
2	600741.SH	华昌汽车	9.16	8.30	8.32	8.62
3	601799.SH	星宇股份	13.31	13.61	11.78	12.07
4	600783.SH	宁波高发	17.77	16.66	16.64	16.96
5	600211.SH	广宇集团	4.94	5.33	5.48	5.25
6	300010.SZ	双林股份	8.51	9	10.15	9.22
7	600699.SH	均胜电子	4.91	4.94	4.76	4.97
8	600204.SH	宁波华翔	6.64	8.20	5.33	6.72
9	600040.SH	凌云股份	3.07	4.21	4.74	4.31
10	600026.SH	恒华科技	6.75	12.33	12.69	10.96
11	600080.SH	金固股份	4.36	3.79	3.19	3.78
		平均值		7.69	8.34	7.99
		中位数		6.54	8.20	6.61

注:预计2016-2018年海立美达营业收入将达到270,260万元、332,700万元和384,400万元,增幅分别为30%、23%和15%。上述数据是海立美达产业升级转型的情况,综合考虑海立美达所处的行业发展前景,现有产品客户资源和市场份额等因素所做的预测,并考虑到高基数效应可能对收入增速产生影响,具有合理性。按照海立美达在手订单、2016-2018年公司的净利润分别不低8,000万元、14,000万元和18,000万元测算,考虑少数股东权益,预计2016-2018年公司的净利润分别不低10,380万元、18,480万元和22,672万元,对公司的净利润率分别为3.84%、5.56%和6.16%。参照2013年度、2014年度、2015年1-9月同行业扣非上市公司净利润率,如下表所示:

继续加强产品质量管理,为客户提供一揽子的解决方案,提升公司的产品在现有客户中所占的份额;同时加强产品研发投入,技术团队的建设,依托在冰点变频、空压机和商用电机行业内的领先的技术优势,进一步拓展该类产品的市场。

进一步加大对新能源汽车电机技术投入,依托公司产业链、资源、渠道等优势,快速切入新能源汽车电机市场。

③精密自动级进模制业务

利用产业链优势,参与客户的前端设计,加强与客户的事先沟通,持续加强产品设计及设计团队的建设,达到对客户服务质量的掌控;整合资源开拓市场,在巩固汽车零配件业务核心地位的同时培育新的业绩增长点。

④电机及配件业务

近年来,国家宏观经济增速放缓,家电及电机等细分领域发展低迷,公司电机及配件类业务发展乏力,而家电环境及外部市场的严峻考验,公司对电机及配件类业务提出了产业调整,在保证现有优质客户的前提下,稳步淘汰原有技术含量低,附加值较低的普通电机生产,大力研发,推出高效率变频电机和新能源电动汽车电机的发展。因电机产品的转型及新市场开拓需要一定时间,预计公司电机及配件类收入在2016年将下降幅度,之后企稳并微幅增长。2016-2018年该系列产品将实现营业收入约14,000万元、15,500万元和16,000万元。

⑤家电配件类业务

近年来,公司逐步对家电配件类业务进行调整并加大优质客户的开发力度,预计家电配件类业务未来将企稳并微幅增长,2016-2018年该系列产品将实现营业收入约57,000万元、57,200万元和57,400万元。

⑥空调

近年来,公司逐步对家电配件类业务进行调整并加大优质客户的开发力度,预计家电配件类业务未来将企稳并微幅增长,2016-2018年该系列产品将实现营业收入约270,260万元、332,700万元和384,400万元,增幅分别为30%、23%和15%。上述数据是海立美达产业升级转型的情况,综合考虑海立美达所处的行业发展前景,现有产品客户资源和市场份额等因素所做的预测,并考虑到高基数效应可能对收入增速产生影响,具有合理性。按照海立美达在手订单、2016-2018年公司的净利润分别不低8,000万元、14,000万元和18,000万元测算,考虑少数股东权益,预计2016-2018年公司的净利润分别不低10,380万元、18,480万元和22,672万元,对公司的净利润率分别为3.84%、5.56%和6.16%。参照2013年度、2014年度、2015年1-9月同行业扣非上市公司净利润率,如下表所示:

⑦汽车零部件及总成行业

根据中国汽车工业协会数据,2015年12月,我国汽车产销保持了回升态势,环比和同比自2015年10月后连续3个月保持增长,产销双双超过260万辆,创下历史新高。2015年全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.68%;全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.25%。总体看,2015年我国汽车产销小幅增长,增幅上旬有所放缓,但增长态势持续。目前,我国汽车行业保持了良好的发展势头,国内生产总值和居民收入持续增长,预计我国汽车行业消费市场将进一步扩大,公司下游行业的增长将逐步带动公司所处的汽车行业整体实现稳健增长趋势。

从目前国内外汽车零部件及总成市场竞争所处情况来看,如何开拓并维护客户群体是所有整车零部件及总成生产企业共同面对的问题。公司所处汽车行业主要是整车生产的知名公司,有严格的质量控制和客户管理体系,通过该体系往往经历严格的产品测试过程,历经挑选、进入门槛较高,开发难度很大。在既定的经营模式下,若供应商提供的产品持续达到下游客户、质量、交货期等要求,则不会轻易更换供应商。

(4)家电零部件行业

海立美达的家电零部件业务主要为冰箱、空调、平板电视、热水器等下游家电出厂商提供精

细化、零配件、售后服务。海立美达产品转型升级情况,现有产品规划和市场前景因素,海立美达

对海立美达2016-2017年的业务提出目标,体现了海立美达及其实际控制人孙刚、刘国平对海立美达的

价值和业务前景充满信心,有利于支撑上市公司的发展,增强上市公司综合竞争实力,维护广大投资者的

利益。

以上内容已在重组报告书“第十三节 其他重要事项/十、海立控股对海立美达做出业绩承诺的依据及合理性”补充披露。

⑧海立美的产业转型升级情况

近年来,海立美达在管理层谨慎董事会制定的“产业转型升级”战略方针,全力发展附加值高的汽

车零部件及总成业务,逐步淘汰附加值低的家电零部件产品,客户及零部件设备,已由传统家电零部件销

售转向。受宏观经济、房地产市场及家用电器市场影响等因素影响,家电市场增速明显放缓,我国家电行业告

警了高速增长,逐步步入增长期。但家电由于生活品质品,互联网技术快速发展,城镇化稳步推进等利

好,家电行业将逐步利好因素正在改变家电市场结构,市场集中度不断提高,行业面临的机遇与挑战并存。

在转型过程中,海立美达逐步淘汰附加值低的家电零部件产品,客户及零部件设备,造成该类产品存

货及相固定资产减值,同时向汽车零部件及总成领域的投入还完全实现利润回扣,造成公司资产

在收入及利润实现的情况下,海立美达完成业绩承诺所对应的净利润分别为3.84%、5.56%和6.16%。参

照2013年度、2014年度、2015年1-9月同行业扣非上市公司净利润率,如下表所示:

⑨汽车零部件及总成行业

根据中国汽车工业协会数据,2015年12月,我国汽车产销保持了回升态势,环比和同比自2015年10月后

连续3个月保持增长,产销双双超过260万辆,创下历史新高。2015年全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.68%;全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.25%。总体看,2015年我国汽车产销小幅增长,增幅上旬有所放缓,但增长态势持续。目前,我国汽车行业保持了良好的发展势头,国内生产总值和居民收入持续增长,预计我国汽车行业消费市场将进一步扩大,公司下游行业的增长将逐步带动公司所处的汽车行业整体实现稳健增长趋势。

从目前国内外汽车零部件及总成市场竞争所处情况来看,如何开拓并维护客户群体是所有整车零部件及总成生产企业共同面对的问题。公司所处汽车行业主要是整车生产的知名公司,有严格的质量控制和客户管理体系,通过该体系往往经历严格的产品测试过程,历经挑选、进入门槛较高,开发难度很大。在既定的经营模式下,若供应商提供的产品持续达到下游客户、质量、交货期等要求,则不会轻易更换供应商。

(4)家电零部件行业

海立美达的家电零部件业务主要为冰箱、空调、平板电视、热水器等下游家电出厂商提供精

细化、零配件、售后服务。海立美达产品转型升级情况,现有产品规划和市场前景因素,海立美达

对海立美达2016-2017年的业务提出目标,体现了海立美达及其实际控制人孙刚、刘国平对海立美达的

价值和业务前景充满信心,有利于支撑上市公司的发展,增强上市公司综合竞争实力,维护广大投资者的

利益。

以上内容已在重组报告书“第十三节 其他重要事项/十、海立控股对海立美达做出业绩承诺的依据及合理性”补充披露。

⑩海立美的产业转型升级情况

近年来,海立美达在管理层谨慎董事会制定的“产业转型升级”战略方针,全力发展附加值高的汽

车零部件及总成业务,逐步淘汰附加值低的家电零部件产品,客户及零部件设备,已由传统家电零部件销

售转向。受宏观经济、房地产市场及家用电器市场影响等因素影响,家电市场增速明显放缓,我国家电行业告

警了高速增长,逐步步入增长期。但家电由于生活品质品,互联网技术快速发展,城镇化稳步推进等利

好,家电行业将逐步利好因素正在改变家电市场结构,市场集中度不断提高,行业面临的机遇与挑战并存。

在转型过程中,海立美达逐步淘汰附加值低的家电零部件产品,客户及零部件设备,造成该类产品存

货及相固定资产减值,同时向汽车零部件及总成领域的投入还完全实现利润回扣,造成公司资产

在收入及利润实现的情况下,海立美达完成业绩承诺所对应的净利润分别为3.84%、5.56%和6.16%。参

照2013年度、2014年度、2015年1-9月同行业扣非上市公司净利润率,如下表所示:

⑪汽车零部件及总成行业

根据中国汽车工业协会数据,2015年12月,我国汽车产销保持了回升态势,环比和同比自2015年10月后

连续3个月保持增长,产销双双超过260万辆,创下历史新高。2015年全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.68%;全年汽车产销2,450.33万辆,同比增长4.25%。总体看,2015年我国汽车产销小幅增长,增幅上旬有所放缓,但增长态势持续。目前,我国汽车行业保持了良好的发展势头,国内生产总值和居民收入持续增长,预计我国汽车行业消费市场将进一步扩大,公司下游行业的增长将逐步带动公司所处的汽车行业整体实现稳健增长趋势。

从目前国内外汽车零部件及总成市场竞争所处情况来看,如何开拓并维护客户群体是所有整车零部件及总成生产企业共同面对的问题。公司所处汽车行业主要是整车生产的知名公司,有严格的质量控制和客户管理体系,通过该体系往往经历严格的产品测试过程,历经挑选、进入门槛较高,开发难度很大。在既定的经营模式下,若供应商提供的产品持续达到下游客户、质量、交货期等要求,则不会轻易更换供应商。

(4)家电零部件行业

海立美达的家电零部件业务主要为冰箱、空调、平板电视、热水器等下游家电出厂商提供精

细化、零配件、售后服务。海立美达产品转型升级情况,现有产品规划和市场前景因素,海立美达

对海立美达2016-2017年的业务提出目标,体现了海立美达及其实际控制人孙刚、刘国平对海立美达的

价值和业务前景充满信心,有利于支撑上市公司的发展,增强上市公司综合竞争实力,维护广大投资者的