

证券代码：000622

证券简称：S\*ST 恒立

公告编号：2012-13

## 岳阳恒立冷气设备股份有限公司 2011 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮信息网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
贾双彬	董事	出差	杨睿

1.3 公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所有限公司审计并被出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人苏文、主管会计工作负责人杨睿及会计机构负责人(会计主管人员)涂旭红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	S*ST 恒立
股票代码	000622
上市交易所	深圳证券交易所

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李滔	
联系地址	湖南省岳阳市青年中路	
电话	07308245282	
传真	07308221311	
电子信箱	yuelitao@21.com	

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	120,768,327.57	122,535,601.58	-1.44%	97,467,404.48
营业利润 (元)	-30,927,788.79	-15,488,352.81	-99.68%	-10,918,736.99
利润总额 (元)	-32,743,360.43	-10,001,370.11	-227.39%	9,891,308.27
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-34,350,561.00	-29,632,266.92	-15.92%	1,363,217.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-32,438,849.38	-34,692,379.46	6.50%	-18,972,139.41
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-11,311,903.87	7,047,580.64	-260.51%	12,236,742.75
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	212,200,769.91	265,052,767.85	-19.94%	259,474,500.33
负债总额 (元)	371,896,738.00	391,021,378.42	-4.89%	358,308,639.81
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	-181,447,024.94	-147,096,463.94	-23.35%	-117,533,157.98
总股本 (股)	141,742,000.00	141,742,000.00	0.00%	141,742,000.00

### 3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	-0.24	-0.21	-14.29%	0.01
稀释每股收益 (元/股)	-0.24	-0.21	-14.29%	0.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.23	-0.245	4.17%	-0.134
加权平均净资产收益率 (%)				
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.08	0.05	-260.00%	0.09
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	-1.280	-1.038	-23.31%	-0.829
资产负债率 (%)	175.26%	147.53%	27.73%	138.09%

### 3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-817,481.89		655,816.46	-25,372.90
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	971,220.00		168,610.00	174,110.00

债务重组损益	0.00		3,230,098.37	6,998,765.19
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00		52,996.73	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,969,309.75		1,432,457.87	13,662,542.97
所得税影响额	-203,185.83		-146,898.03	-51,365.32
少数股东权益影响额	107,045.85		-332,968.86	-423,322.69
合计	-1,911,711.62	-	5,060,112.54	20,335,357.25

## § 4 股东持股情况和控制框图

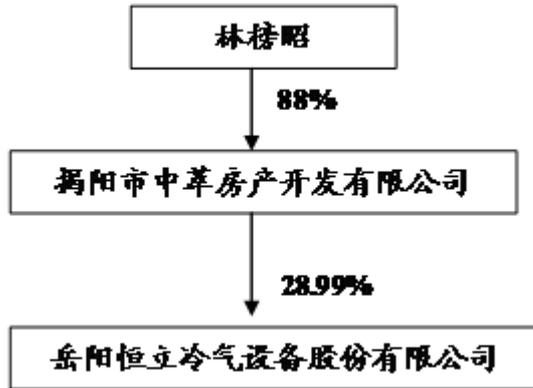
### 4.1 前 10 名股东、前 10 名流通股股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	18,587	本年度报告公布日前一个月末股东总数	18,587		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
揭阳市中萃房地产开发有限公司	境内非国有法人	29.00%	41,100,000	41,100,000	30,000,000
中国长城资产管理公司	国有法人	6.13%	8,686,000	8,686,000	0
岳阳市博源经贸有限公司	境内非国有法人	3.39%	4,800,000	4,800,000	0
无锡旺达商贸有限公司	境内非国有法人	3.39%	4,800,000	4,800,000	0
岳阳国资	国有法人	3.01%	4,260,000	4,260,000	0
方正证券	境内非国有法人	1.69%	2,400,000	2,400,000	0
湖南省新化芦茅江矿业有限公司	境内非国有法人	1.69%	2,400,000	2,400,000	0
上海汽车工业(集团)总公司	境内非国有法人	0.85%	1,200,000	1,200,000	0
湘城陵矾恒发汽车空调联营改装厂	境内非国有法人	0.85%	1,200,000	1,200,000	0
陈忠	境内自然人	0.85%	1,200,000	1,200,000	0
前 10 名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
胡世杰	779,294		人民币普通股		
罗文胜	739,000		人民币普通股		
魏建军	580,000		人民币普通股		
胡秀英	422,500		人民币普通股		
林科博	402,700		人民币普通股		
徐跃武	321,100		人民币普通股		
黄超	300,000		人民币普通股		

兰舰		290,000	人民币普通股
陈之珏		270,000	人民币普通股
陆玲娣		270,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司流通股东之间关系未知		

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司经营情况的回顾经营情况的讨论与分析				
(一) 报告期内经营情况的回顾				
2011 年，公司通过努力公司生产经营得以维持，但由于债务负担过重，2011 年公司继续出现亏损。报告期内，公司实现营业收入 12077 万元，同比减少了 1.44%，其中主营业务收入 11382 万元，同比减少 4.66%，其他业务收入 695 万元，同比增长了 120.36%。本年度亏损的原因主要有：				
(1)、公司经营尚处于维持阶段，产能不足，新产品新市场开发少，主营业务收入较低；				
(2)、市场竞争激烈，产品销售价格下降，而且原材料价格、运输及劳动力成本上升，导致毛利率下降；				
(3)、公司历史逾期借款巨大，仍需承担高额利息，导致财务费用过高；				
(4)、因市场需求变化，公司产品结构发生变化而导致部分存货积压，且可变现价值下跌，导致资产减值损失较大；				
(5)、本年预计铜陵上峰诉讼损失，导致营业外支出较大。				
2、主营业务及其经营情况				
(1)、主营业务范围为从事汽车空调设备的制造、销售、安装、维修、加工、销售机械设备、公路运输设备及承接各类空调设备的性能测试。				
(2)、报告期内公司主营业务收入为：				
收入构成情况如下：				
公司主营业务收入、成本分项列示如下：（单位：人民币元）				
经营业务分布	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
汽车空调	113,818,144.82	93,722,421.16	116,095,244.93	91,040,816.87
压力容器			3,286,295.63	3,279,722.40
合计	113,818,144.82	93,722,421.16	119,381,540.56	94,320,539.27

主营业务按地区列示如下：（单位：人民币元）

地 区	2011 年 主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
华东地区	49,601,186.09	13.15%
华北地区	4,123,037.73	-47.71%
西南地区	51,176,041.88	37.75%
华南地区	119,984.77	2205.13%
华中地区	8,797,894.35	-48.94%
合 计	113818144.8	-4.66%

报告期内公司资产构成变动情况（单位：人民币万元）

项目	2011 年 12 月 31 日	比重	2010 年 12 月 31 日	比重	增减变化
总资产	21,220	100%	26,505	100%	-19.94%
其中：货币资金	1,034	4.87%	3,362	12.68%	-69.24%
应收票据	1,615	7.61%	1,877	7.08%	-13.96%
应收账款	3,822	18.01%	4,213	15.90%	-9.28%
其他应收款	193	0.91%	463	1.75%	-58.32%
预付账款	299	1.41%	665	2.51%	-55.04%
存货	3,618	17.05%	4,653	17.56%	-22.24%
长期股权投资	50	0.24%	89	0.34%	-43.82%
固定资产净额	4,800	22.62%	5,312	20.04%	-9.64%
在建工程	0	0	0	0	
无形资产	5,749	27.09%	5,842	22.04%	-1.59%
递延所得税资产	40	0.19%	27	0.10%	48.15%
总负债	37,190	100.00%	39,102	100%	-4.89%
短期借款	10,977	29.52%	10,977	28.07%	0.00%
应付票据			1,160	2.97%	-100.00%
应付账款	5,593	15.04%	5,952	15.22%	-6.03%
预收账款	398	1.07%	594	1.52%	-33.00%
应交税费	1,925	5.18%	1,947	4.98%	-1.13%
应付利息	3,288	8.84%	2,745	7.02%	19.78%
其他应付款	10,749	28.90%	11,297	28.89%	-4.85%

变动情况主要原因说明：

- (1)、货币资金期末余额较期初减少 2,328 万元，下降 69.24%，主要是经营活动现金净流出 1,131 万元及偿还了铜陵市上峰水泥股份有限公司 1000 万款项所致。
- (2)、预付款项期末余额较期初余额减少 366 万元，下降 55.09%，主要是由于对长期同一单位挂账预付款项与暂估应付账款清理调整所致。
- (3)、应付票据期末较期初减少 1,160 万元，下降 100%，是由于期末结算方式发生变化所致。
- (4)、预收账款期末较上期减少了 196 万元，下降了 32.99%，主要是系本公司本部对已有发出商品并已预收货款的单位结转至收入所致。

报告期内财务情况（单位：人民币万元）

项目	2011 年度	2010 年度	增减额	增减幅度
主营业务收入	11,382	11,938	-556	-4.66%
主营业务利润	2,010	2,506	-497	-19.79%
销售费用	503	439	64	14.58%
管理费用	2,125	2,353	-228	-9.69%
财务费用	925	928	-3	-0.32%
资产减值损失	1,709	514	1,195	232.49%
营业外收入	150	549	-399	-72.68%

营业外支出	332	0	332	
所得税费用	98	1,707	-1,609	-94.24%

变动情况主要原因说明：

(1)、因公司产能不足，新产品新市场开发少，主营业务收入较上年减少，加之产品销售价格下降，而原材料价格、运输及劳动力成本上升，导致主营业务利润下降；

(2)、资产减值损失较上期增加了 1,195 万元，增长 2.32 倍，主要系本期公司对存货中库龄较长和不具有使用价值的存货计提了存货跌价准备所致；

(3)、营业外收入较上期减少了 399 万元，下降幅度为 72.62%，主要是因上期公司与中国农业银行岳阳支行签订了债务重组协议，产生债务重组利得 290 万元所致；

(4)、营业外支出较上期增加 332 万元，主要系公司与铜陵上峰水泥股份有限公司的未按协议条款归还借款形成的诉讼利息支出所致。

(5)、所得税费用较上期减少 1,609 万元，下降幅度为 94.24%，主要系上期公司将以前年度提取的递延所得税资产全部进入到上期的所得税费用。

报告期内公司现金流量构成情况（单位：人民币万元）

项 目	2011 年度	2010 年度	增减额	增减幅度（%）
经营活动产生的现金流量净额	-1,131	705	-1,836	-260.51%
投资活动产生的现金流量净额	-171	44	-215	-484.46%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,026	456	-1,482	-325.22%
现金及现金等价物净增加额	-2,328	1,205	-3,533	-293.23%

变动原因：

(1)、经营活动产生的现金流量净额减少是因为原材料成本及运费成本的上升，导致购买商品、接受劳务支付的现金较上年增加 3100 万。

(2)、投资活动产生的现金流量净额减少是因为本期收回投资和处置固定资产收益比上年少，且本年购置固定资产的支出较上年增加 105 万。

(3)、筹资活动产生的现金流量净额减少是因为上期引进新股东有大额资金投入，本年无新的筹资来源，且本年支付铜陵上峰 1000 万。

我公司主要控股公司及参股公司有上海恒安空调设备有限公司、岳阳恒生汽车空调有限责任公司及岳阳通达制冷空调有限公司

	业务性质	主要产品	注册资本	资产规模	净利润
上海恒安	机械制造	小汽车空调	1000 万元	6,255 万元	296 万元
岳阳通达	机械制造	小汽车空调	500 万美元	3,312 万元	-94 万元
岳阳恒生	机械制造	大、中巴汽车空调	500 万元	851 万元	-282 万元
岳阳恒旺	房地产开发		510 万元	101 万元	-87 万元

报告期内，公司主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计\_2,796 万元\_占采购总额比重\_20.36%

前五名销售客户销售金额合计\_9,607 万元\_占销售总额比重\_79.54%

(二) 对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势

公司产品作为汽车的主要配件之一，其发展前景与我国汽车工业发展密切相关，随着我国汽车工业的快速发展，给汽车空调行业带来一定的机会。

2011 由于国内外各种经济因素造成经济环境有恶化趋势，社会经济发展速度放缓，国家汽车产业支持政策在实施 2 年后逐渐淡出，以及国家一系列宏观调控措施出台，直接导致今年汽车工业产销增速放缓，汽车及零部件产业面临巨大困难，产品滞销、资金紧张、劳动力成本上涨、产品价格不断下降、特别是原材料及运输成本上涨较快，同时汽车空调行业技术日趋成熟，介入门槛低，致使汽车空调产品市场竞争相当激烈。

2、公司发展规划及战略

①加强市场销售力度，进一步开拓市场，持续跟踪现有销售市场和资源，加快培育新市场。

②努力提升产品质量水平，提高公司新产品研发能力，从工艺流程，产品设计方面来控制产品成本。

③ 减轻债务负担，获得资金保障

公司目前债务负担沉重，在当地省市政府的支持下、公司及大股东的不断努力下，通过与债权人协商，进一步减轻了公司债务负担，盘活公司资产，改善公司资产状况。

④加强员工培训，稳定员工队伍，提高员工素质，适时引进优秀人才。

⑤2012 年的公司重点还是全力引进有实力的战略投资者，依靠战略投资者的能力开发新的业务，做大旧市场。彻底解决可持续经营的问题，争取早日达到恢复上市的条件。

3、风险与对策

(1) 经营风险

公司所在行业技术日趋成熟，进入门槛逐年降低，恶性的价格竞争愈发严重。

对策：通过严格控制和技术革新等手段，进一步降低成本、节约费用；通过加强销售队伍建设，扩大营销网络建设等手段提高产品知名度，增加市场销售份额；通过强化质量，提供售前、售后服务水平来减少恶性价格竞争带来的不利影响。

(2) 持续经营能力风险

公司因连续亏损，已经于 2006 年 5 月被深圳证券交易所暂停上市，公司在 2006 年实现盈利，深圳证券交易所已于 2007 年 5 月 17 日正式受理本公司关于恢复股票上市的申请，公司仍在按照深圳证券交易所的要求补充提交申请恢复上市的资料。鉴于公司现状，依靠公司自身的经营想完全摆脱困境实现恢复上市可能性已不大。在 2008 年年初本公司的增发方案被否决后，公司一直联系各方积极寻求新的战略投资者以解决可持续经营的问题。2010、2011 年公司再度连续 2 年亏损，时刻面临退市的风险。

对策：中萃房产与深圳傲盛霞实业有限公司于 2011 年 8 月 8 日签订了关于岳阳恒立冷气设备股份有限公司 3000 万股股权转让协议。深圳傲盛霞实业有限公司成为公司潜在的大股东，但由于公司股改未实施完成，股权过户手续暂无法办理。此协议签订后，深圳傲盛霞一直积极谋求完成股权分置改革以及新资产的注入，希望能彻底化解终止上市风险。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
汽车零配件制造业	11,381.81	9,372.24	17.66%	-4.66%	-0.63%	-3.34%
合计	11,381.81	9,372.24	17.66%	-4.66%	-0.63%	-3.34%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
车用空调	11,381.81	9,372.24	17.66%	-1.96%	2.95%	-3.92%
压力容器	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	-0.20%
合计	11,381.81	9,372.24	17.66%	-4.66%	-0.63%	-3.34%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

适用  不适用

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用  不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用  不适用

### 6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用  不适用

### 6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

经公司六届五次董事会审议，公司董事会对会计师事务所出具的带强调事项段的无保留意见的审计报告所涉及事项作出说明：

（一）公司董事会同意天职国际会计师事务所有限公司出具的带强调事项段的无保留意见审计报告，认为该审计报告客观反映了公司的经营状况、充分揭示了公司生产经营风险。

（二）本公司董事会已充分认识到公司面临的经营困境，并对存在的问题进行了深入分析，制定如下应对措施：

1、进一步提高现有的汽车空调业务经营效益，通过\_控制成本、优化产品设计，提高公司产品的竞争力；加强销售队伍的建设，优化销售网络，开辟新市场。

2、继续争取相关政府部门和股东的支持，积极推进公司的资产注入事宜，尽快确定资产注入方案，争取通过引进新的优质资产，改善公司的盈利能力，使公司能够可持续的发展，维护公司及投资者的利益。

3、进一步理清债务，确保重大债务和解协议的实施。过去几年，董事会对公司的债务重组取得了突破性的进展。2011 年是个关键的年度，本公司将与相关股东尽最大的努力推进债务重组，化解债务偿还风险。

公司独立董事同意天职国际会计师事务所有限公司对公司 2011 年度会计报表出具的带强调事项段的无保留意见审计报告，认为该审计报告真实地反映了公司的经营状况，充分揭示了公司目前面临的生产经营风险。希望公司董事会对制定的各项措施狠抓落实，能使公司状况在 2012 年有彻底的改善。

天职国际会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报告进行了审计，并出具了带强调事项段无保留意见的审计报告。监事会认为：公司财务报告真实反映了公司的财务状况，同意董事会拟定的措施，并将认真监督公司各项应对措施的落实情况，使得公司来年状况有所改善。