

D 空调股份有限公司

项目融资概要

公司名称： D 空调股份有限公司（以下简称为“D 公司”）
环境与社会类别： B 类
披露日期： 2008 年 7 月

概览

项目描述

D 空调股份有限公司（以下简称“D 公司”），是一家在中国注册的外商独资企业，是中国最大的空调制造企业之一。近年来，中国已成为世界上最大的家用空调制造国，并占据世界总产量的大部分份额。

该公司 2008-2009 年度的商业计划包含以下四个主要方面：

- 1、发展商用空调制造并加强渠道建设；
- 2、进一步提高零部件的研制能力；
- 3、研发和制造新的多联式空调系统；
- 4、加强该公司的国内销售网络建设并提高自主品牌在中国市场的知名度。

发起人/成本/位置

项目发起人和发起公司的主要股东

D 公司设计和制造一系列的多联式（包括墙式和立式）、窗式和可移动式空调产品，不但有适用于居民住宅的家用产品，也有适用于商业建筑、酒店、商场和公共基础设施的商用（中央空调系统）产品，D 公司已是中国最大的空调制造企业之一。该公司的主要制造基地位于海南省 K 市。该公司为了扩大生产能力，最近在广东省 M 市和湖南省 N 市也分别获得了土地使用权。

在 2007 财政年度，该公司 41% 的收入源自于出口，这其中包括了公司自有产品及贴牌生产的产品。该公司的顾客分布于欧洲、南美洲、中南美洲、非洲及

澳洲。此外，该公司还从事家用电器的生产与销售，产品包括气帘、水冷却器、减湿器、冷藏设备及其他家用电器。

黄先生是一位民族企业家，其于 1994 年创建了 D 公司。黄先生于 1982 年便开始了自己的经商之路，所从事的行业涉及纺织、塑料、医药、机械和电子。

项目总成本

D 公司项目的总成本预计为 1.5 亿人民币，D 公司拟向赤道银行 J 银行申请 1.5 亿元的贷款。

项目的地点及位置描述

D 公司现有的工厂位于海南省 K 市，该项目包括扩建已有厂房以及在广东省 M 市和湖南省 N 市分别新建工厂以制造商业空调产品。

开发影响

项目预期影响

该项目的开展有利于提高中国空调制造业的集中度。尽管在过去的五年里，中国的空调产业经历了一个快速整合的过程，但现在许多制造商的生产效率仍旧不高，进一步的行业整合仍有可能发生。整合那些日渐边缘化的空调生产商（其中许多从事低档次和低能效的窗式空调产品生产），将有利于提高整个中国空调制造业的能源利用效率，帮助整个行业达到更高的能效标准。

目前这些日渐边缘化的空调生产商在国内市场出售的空调产品（特别是窗式空调）的能源利用率较低，但这同时也意味着改进的空间与机会。D 公司研究和设计产品的主要关注点之一就是提高能源利用效率，为中国市场提供更多高能效的空调产品。

赤道银行 J 银行的预期发展贡献

J 银行在此项目投资中的角色是：

- 1、支持一家中国私有的空调制造商与国有企业竞争，并发展成为一家世界

级的空调制造企业和全球性的电器设备制造商。

2、支持该公司扩大高能效空调的生产能力，以满足国内市场对高能效空调不断增长的需求。

环境和社会问题——B类

该项目在环境与社会影响评估中会受到关注的方面主要有：产品技术规格（制冷剂及能源消耗）、制造与装配过程、土地获得、紧急事件预案与响应、劳工、工作条件及公司管理与控制。该项目在普通的地理位置开展，对环境与社会所造成的不利影响有限。同时，通过严格执行和遵守相应的生产定额与计划、产品设计方案、法律规定和产品认证，进一步减轻或避免了对环境与社会的冲击。因此，该项目被J银行根据环境和社会评估程序定为B类项目。

该公司已制定计划，将通过执行协议中所提出的特别措施，以确保建设过程符合项目标准与所在国的法律与规定。该项目发起者为解决这些潜在的环境和社会影响而拟定的相关计划，将会在本文附件中的《环境与社会审查概要》及《行动计划》部分进行介绍。