



东莞市百大新能源股份有限公司

DongGuan Baida New Energy Co., Ltd

东莞松山湖科技产业园区创新科技园 3 号楼 5 楼 509 至 511 室

公开转让说明书



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

年 月 日

挂牌公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、 控制不当风险

刘光华、陈玉平、刘淦昌为公司实际控制人，合计持有 100.00%股份，对公司具有绝对控制能力，如其利用表决权对公司的经营决策、人事任免等重大事项进行不当控制，则可能对公司造成不利影响。

二、 内部控制风险

目前，公司规模尚比较小，内部管理不尽完善，报告期存在公司控股股东、实际控制人非经营性占用公司资金的情形，虽然占用资金已经得以归还，公司也开始建立内部制度规范相关行为，但是，内部控制的完善是一个逐步、渐进的过程，现阶段公司的内部控制仍存在一定风险。

三、 增值税即征即退政策调整的风险

目前，公司自产产品为资源综合利用产品，享受增值税即征即退的税收优惠政策。2011 年度、2012 年度、2013 年 1-8 月，公司享受即征即退增值税金额分别为 0 元、3,335,955.38 元和 1,922,361.17 元，占当期利润总额比例分别为 0, 43.06%和 33.76%。若国家未来调整资源综合利用产品销售的增值税即征即退优惠政策，将对公司盈利能力产生重大影响。

四、 合同能源管理客户行业集中的风险

报告期内，公司合同能源管理客户行业集中度较高，主要分布于纺织服装业。行业高度集中使得公司易受其行业性波动影响。2013 年 1-8 月，公司合同能源管理收入较同期有一定程度的下滑即是受纺织服装行业受外需和行业季节性波动的影响所致。若公司未来无法及时将合同能源管理服务推广至其他行业，则客户行业高度集中会对公司经营业绩产生一定影响。

五、 应收账款坏账风险

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 8 月 31 日，公司应收账

款期末余额分别为 829.41 万元、1,278.69 万元和 1,765.12 万元，占流动资产的比重分别为 68.49%、31.16%、41.13%。随着公司生产经营规模的扩大，应收账款期末余额持续增加。虽然公司客户均为长期合作客户且信誉度高，坏账风险较低，但是由于公司目前规模较小，如应收账款无法及时收回，将对公司生产运营带来不利影响。

六、 政府补助对经营成果的影响

报告期内公司科研项目持续获得政府科研经费资助。2011 年度、2012 年度、2013 年 1-8 月，公司计入当期损益的政府补助金额分别为 4,770,713.92 元、2,779,161.08 元、478,000.00 元，占当期利润总额的比重分别为 167.22%、36.35%、8.50%；同时，截至 2013 年 8 月 31 日，公司其他非流动负债列示尚未结转损益的政府补助余额为 940 万元。政府补助对报告期财务状况及经营成果的影响较大。

目 录

| | |
|--------------------------------------|----|
| 重大事项提示 | 3 |
| 释 义 | 7 |
| 第一节 公司概况 | 8 |
| 一、公司基本情况 | 8 |
| 二、股份挂牌情况 | 8 |
| 三、公司组织结构 | 9 |
| 四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况 | 11 |
| 五、公司股本形成及变化情况 | 12 |
| 六、重大资产重组情况 | 15 |
| 七、公司董事、监事及高级管理人员情况 | 15 |
| 八、最近两年又一期的主要会计数据和财务指标简表 | 15 |
| 九、相关机构 | 16 |
| 第二节 公司业务 | 18 |
| 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途 | 18 |
| 二、公司主要生产或服务流程及方式 | 21 |
| 三、公司商业模式 | 23 |
| 四、公司与业务相关的关键资源要素 | 25 |
| 五、与主营业务相关情况 | 28 |
| 六、挂牌公司所处行业基本情况 | 32 |
| 第三节 公司治理 | 45 |
| 一、挂牌公司三会建立健全及运行情况 | 45 |
| 二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况 | 46 |
| 三、公司独立运营情况 | 46 |
| 四、同业竞争 | 47 |
| 五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施 | 48 |
| 六、董事、监事、高级管理人员 | 48 |
| 第四节 公司财务 | 52 |
| 一、财务报表 | 52 |
| 二、审计意见 | 62 |
| 三、财务报表编制基础 | 62 |
| 四、主要会计政策和会计估计 | 62 |
| 五、主要税项 | 70 |
| 六、营业收入情况 | 71 |
| 七、主要费用及变动情况 | 74 |
| 八、重大投资收益 | 75 |
| 九、非经常损益 | 75 |
| 十、主要资产 | 76 |
| 十一、主要负债 | 85 |
| 十二、股东权益情况 | 88 |
| 十三、财务指标分析 | 89 |
| 十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 | 91 |
| 十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 94 |
| 十六、报告期内，公司进行资产评估情况 | 94 |
| 十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 | 95 |
| 十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 95 |
| 十九、公司经营发展目标及风险因素 | 95 |
| 第五节 有关声明 | 99 |
| 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章 | 99 |

| | |
|----------------------------|-----|
| 二、主办券商声明..... | 100 |
| 三、律师声明..... | 101 |
| 四、审计机构声明..... | 102 |
| 五、资产评估师事务所声明..... | 103 |
| 第六节 附件..... | 104 |
| 一、主办券商推荐报告..... | 104 |
| 二、财务报表及审计报告..... | 104 |
| 三、法律意见书..... | 104 |
| 四、公司章程..... | 104 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见..... | 104 |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件..... | 104 |

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| 一般释义 | | |
|-------------|---|--------------------------------|
| 公司、股份公司、本公司 | 指 | 东莞市百大新能源股份有限公司 |
| 有限责任公司、有限公司 | 指 | 东莞市百大新能源有限公司 |
| 大朗分公司 | 指 | 东莞市百大新能源股份有限公司大朗分公司 |
| 富威实业 | 指 | 东莞市富威实业有限公司 |
| 光庆针织 | 指 | 东莞市光庆针织服装有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 国信证券、推荐主办券商 | 指 | 国信证券股份有限公司 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 公司章程 | 指 | 东莞市百大新能源股份有限公司章程 |
| mm | 指 | 毫米 |
| kg | 指 | 千克 |
| kCal | 指 | 千卡（卡路里） |
| 报告期 | 指 | 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-8 月 |

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：东莞市百大新能源股份有限公司

法定代表人：刘淦昌

设立日期：2006年4月6日

变更为股份有限公司日期：2011年6月3日

注册资本：2,000.00万元

住所：东莞松山湖科技产业园区创新科技园3号楼5楼509、510、511室

邮编：523808

董事会秘书或信息披露负责人：董燕萍

电话号码：0769-23075438

传真号码：0769-23075548

公司网站：www.dgbaida.cn

电子信箱：apple_2192@sina.com

组织机构代码：78790561-1

所属行业：废弃资源综合利用业¹(C42)、非金属废料和碎屑加工处理²(C4220)

主营业务：公司致力于清洁生物质能源的开发和利用，通过将木块、树皮、木糠等农林三剩物、工业加工废料等（以下简称“生物质废料”）转化为新型清洁能源，为客户提供热能服务。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：430454

股票简称：百大能源

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币1.00元

股票总量：2,000.00万股

挂牌日期： 年 月 日

¹ 《上市公司行业分类指引（2012年修订）》

² 《国民经济行业与分类》

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

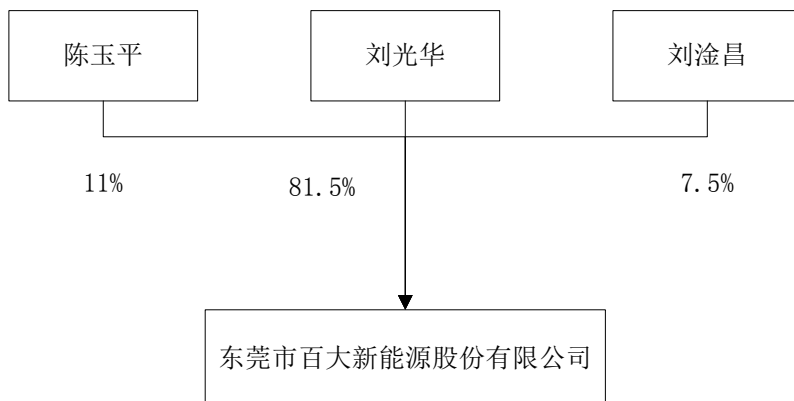
| 股东类型 | 限售安排 | 股东对所持股份自愿锁定的承诺 |
|-------------------|---|--------------------------------|
| 控股股东、实际控制人 | 根据《公司法》，刘光华、刘淦昌、陈玉平作为公司董事、高级管理人员，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。 | 股东刘光华、陈玉平、刘淦昌均未对其所持股份自愿锁定作出承诺。 |
| 担任董事、监事及高级管理人员的股东 | 根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，刘光华、陈玉平、刘淦昌作为公司控股股东、实际控制人，其所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。 | |

基于上述情况，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

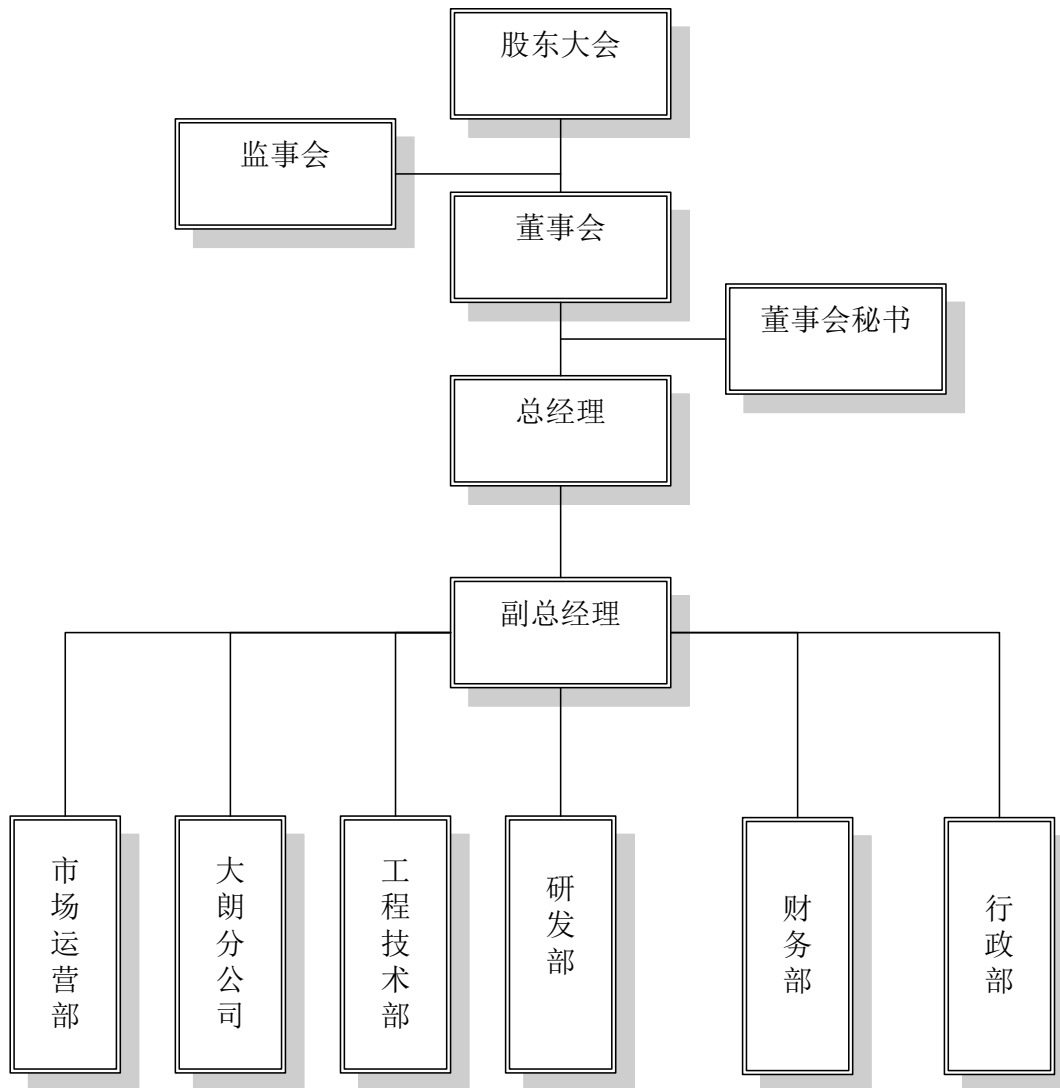
| 股东姓名 | 任职情况 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 是否存在质押或冻结情况 | 本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整数 |
|------|-------------------|------------|---------|-------------|----------------------------|
| 刘光华 | 控股股东、实际控制人、董事、总经理 | 16,300,000 | 81.50 | 否 | 4,075,000 |
| 陈玉平 | 实际控制人、股东、董事 | 2,200,000 | 11.00 | 否 | 550,000 |
| 刘淦昌 | 实际控制人、股东、董事长 | 1,500,000 | 7.50 | 否 | 375,000 |
| 合计 | | 20,000,000 | 100.00 | | 5,000,000 |

三、公司组织结构

(一) 公司股权结构图



(二) 公司内部组织机构图



大朗分公司基本情况:

分公司名称: 东莞市百大新能源股份有限公司大朗分公司

注册号: 441900001006754

成立时间: 2011年3月11日

负责人: 陈耀棠

住所: 东莞市大朗镇大井头社区顺兴一路11号

经营范围: 研究、开发: 风能、太阳能、水能、生物质能、地热能、海洋能(涉证涉限项目除外); 产销: 生物质气化装置、生物质固化成型装置、生物质颗粒燃料、五金机械、机电设备、节能环保设备; 收购、加工、销售: 秸秆、稻壳等农业废弃物, 木屑、树皮等林业剩余物; 生物质能源技术服务、技术咨询;

合同能源管理；节能工程规划、设计、改造；节能技术研发与技术推广服务；节能设备租赁。

2、公司控股和参股公司情况

公司无控股或参股公司。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东、实际控制人及主要股东

| 股东姓名 | 持股数量(万股) | 持股比例(%) | 股东性质 | 质押情况 |
|--------------------------------------|----------|---------|------|------|
| 刘光华 | 1,630.00 | 81.50 | 自然人 | 无 |
| 陈玉平 | 220.00 | 11.00 | 自然人 | 无 |
| 刘淦昌 | 150.00 | 7.50 | 自然人 | 无 |
| 股东之间的关联关系：刘光华与陈玉平为夫妻关系，刘光华与刘淦昌为父子关系。 | | | | |

1、控股股东和实际控制人

刘光华持有公司 1,630.00 万股，占公司总股本的 81.50%，具有绝对控股地位，故认定刘光华为公司控股股东。

刘光华、陈玉平系夫妻关系，刘淦昌、刘光华系父子关系，三人合计持有公司 100.00% 股份，均为公司董事，刘光华担任公司总经理，故认定刘光华、陈玉平、刘淦昌为公司实际控制人。

控股股东、实际控制人基本情况如下：

刘光华，男，1975 年生，中国籍，无境外永久居留权，1998 年毕业于中国纺织大学，纺织工程学士，本科学历，国际注册高级节能评估师、国际注册高级能源审计师、国际注册高级能源管理师。1998 年至 2005 年担任东莞市光庆针织服装有限公司业务经理，2006 年 04 月至今就职于本公司，现任公司董事、总经理，任期自 2011 年 5 月至 2014 年 5 月。

陈玉平，女，1980 年生，中国籍，无境外永久居留权，2000 年毕业于东莞市理工学院企业管理专业，大专学历。2003 年 10 月至 2006 年 08 月任东莞市光庆针织服装有限公司行政主管；2006 年 09 月就职于本公司，现任公司董事，任期自 2011 年 5 月至 2014 年 5 月。

刘淦昌，男，1950 年生，中国籍，无境外永久居留权。高中学历。1998 年至 2005 年担任东莞市富威实业有限公司总经理，2006 年 04 月至今就职于本公司，现任公司董事长，任期自 2011 年 5 月至 2014 年 5 月。

2、主要股东

- (1) 刘光华，简历详见控股股东、实际控制人简历。
- (2) 陈玉平，简历详见控股股东、实际控制人简历。
- (3) 刘淦昌，简历详见控股股东、实际控制人简历。

(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

刘光华、刘淦昌除投资本公司外，还分别持有东莞市富威实业有限公司 30.00%、40.00%股份。富威实业的基本情况如下：

| | |
|-------|--|
| 注册号 | 441900000481681 |
| 企业名称 | 东莞市富威实业有限公司 |
| 住所 | 东莞市大朗镇升平北路 33 路 |
| 法定代表人 | 刘淦昌 |
| 注册资本 | 500.00 万元 |
| 股东 | 刘淦昌 40.00% 刘光华 30.00% 陈慧璋 30.00% |
| 成立日期 | 1995 年 8 月 14 日 |
| 经营范围 | 产销服装，毛纺织品；销售日用百货，五金交电，建筑材料；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。 |

五、公司股本形成及变化情况

1、2006 年 4 月，有限公司设立

有限公司设立时的名称为“东莞市百大新能源有限公司”。东莞市百大新能源有限公司是由刘光华、刘淦昌依法于 2006 年 4 月 6 日设立的有限责任公司，法定代表人为刘光华。根据东莞市中联会计师事务所有限公司 2006 年 3 月 22 日出具的《验资报告》（中联会验字[2006]第 060 号），截至 2006 年 3 月 21 日，东莞市百大新能源有限公司收到股东刘光华、刘淦昌合计缴纳的注册资本 50.00 万元，均为货币出资。东莞市百大新能源有限公司于 2006 年 4 月 6 日取得东莞市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为：4419002347659）。

有限公司设立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 股权比例 (%) |
|----|------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 刘光华 | 货币 | 35.00 | 35.00 | 70.00 |
| 2 | 刘淦昌 | 货币 | 15.00 | 15.00 | 30.00 |

| | | | |
|----|-------|-------|--------|
| 合计 | 50.00 | 50.00 | 100.00 |
|----|-------|-------|--------|

2、2010年11月，有限公司增资至500.00万元

2010年10月19日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本增至500.00万元，新增注册资本分别由刘光华认缴415.00万元、刘淦昌认缴35.00万元，均为货币出资。根据东莞市明德普华会计师事务所于2010年11月3日出具的《验资报告》（明德内验字[2010]第11681号），截至2010年11月3日，有限公司收到刘光华、刘淦昌缴纳的新增注册资本合计450.00万元。有限公司于2010年11月5日领取了东莞市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：441900000197884）。

有限公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 股权比例(%) |
|----|------|------|---------------|---------------|---------|
| 1 | 刘光华 | 货币 | 450.00 | 450.00 | 90.00 |
| 2 | 刘淦昌 | 货币 | 50.00 | 50.00 | 10.00 |
| 合计 | | | 500.00 | 500.00 | 100.00 |

3、2011年6月，有限公司整体变更为股份有限公司

刘光华、刘淦昌作为发起人于2011年5月6日签署了《东莞市百大新能源有限公司发起人协议》，并于同日签署了新的公司章程。

根据中磊会计师事务所有限责任公司于2011年5月18日出具的《审计报告》（中磊审字[2011]第0605号），截至2011年4月30日，有限公司经审计的净资产为7,023,285.48元。

根据深圳市玄德资产评估事务所（普通合伙）于2011年5月18日出具的《资产评估报告书》（深玄评字[2011]0188号），截至2011年4月30日，公司经评估的净资产为7,072,900.00万元。

根据中磊会计师事务所有限责任公司于2011年5月19日出具《验资报告》（中磊验字[2011]第0027号），截至2011年5月18日，公司已收到全体股东以其拥有的有限公司截至2011年4月30日经审计净资产7,023,285.48元中的7,000,000.00元按出资比例折股出资，折合股份总数7,000,000.00股，每股面值1.00元，其余净资产23,285.48元计入资本公积。

股份公司于2011年6月3日取得东莞市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：441900000197884）。

股份公司的股权结构为：

| 序号 | 股东姓名 | 所持股份数（万股） | 所占比例（%） |
|----|------|-----------|---------|
| 1 | 刘光华 | 630.00 | 90.00 |
| 2 | 刘淦昌 | 70.00 | 10.00 |
| | 合计 | 700.00 | 100.00 |

4、2011年8月，股份公司增资至1,200.00万元

2011年8月2日，股份公司股东大会作出决议，同意公司注册资本增至1,200.00万元，新增注册资本分别由刘光华认缴450.00万元、刘淦昌认缴50.00万元，均为货币出资。根据大信会计师事务所有限公司广东分所于2010年8月9日出具的《验资报告》（大信粤会验字[2011]G02081号），截至2011年8月9日，股份公司收到刘光华、刘淦昌缴纳的新增注册资本合计500.00万元。股份公司于2011年8月12日领取了东莞市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：441900000197884）。

股份公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 所持股份数（万股） | 所占比例（%） |
|----|------|-----------|---------|
| 1 | 刘光华 | 1,080.00 | 90.00 |
| 2 | 刘淦昌 | 120.00 | 10.00 |
| | 合计 | 1,200.00 | 100.00 |

5、2012年2月，股份公司增资至1,650.00万元

2012年2月6日，股份公司股东大会作出决议，同意公司注册资本增至1,650.00万元，新增注册资本分别由刘光华认缴350.00万元、陈玉平认缴100.00万元，均为货币出资。根据大信会计师事务所有限公司广东分所于2012年2月9日出具的《验资报告》（大信粤会验字[2012]G03003号），截至2012年2月9日，股份公司收到刘光华、陈玉平缴纳的新增注册资本合计450.00万元。股份公司于2012年2月13日领取了东莞市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：441900000197884）。

股份公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 所持股份数（万股） | 所占比例（%） |
|----|------|-----------|---------|
| 1 | 刘光华 | 1,430.00 | 86.67 |
| 2 | 刘淦昌 | 120.00 | 7.27 |
| 3 | 陈玉平 | 100.00 | 6.06 |

| | | |
|----|----------|--------|
| 合计 | 1,650.00 | 100.00 |
|----|----------|--------|

6、2012年4月，股份公司增资至2,000.00万元

2012年4月10日，股份公司股东大会作出决议，同意公司注册资本增至2,000.00万元，新增注册资本分别由刘光华认缴200.00万元、陈玉平认缴120.00万元、刘淦昌认缴30.00万元，均为货币出资。根据大信会计师事务所有限公司广东分所于2012年4月16日出具的《验资报告》（大信粤会验字[2012]G03020号），截至2012年4月16日，股份公司收到刘光华、陈玉平、刘淦昌缴纳的新增注册资本合计350.00万元。股份公司于2012年4月17日领取了东莞市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号：441900000197884）。

股份公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 所持股份数（万股） | 所占比例（%） |
|----|------|-----------|---------|
| 1 | 刘光华 | 1,630.00 | 81.50 |
| 2 | 陈玉平 | 220.00 | 11.00 |
| 3 | 刘淦昌 | 150.00 | 7.50 |
| | 合计 | 2,000.00 | 100.00 |

六、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

关于公司董事、监事及高级管理人员具体情况请参见“第三节公司治理”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

八、最近两年又一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：人民币元

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产总计 | 58,491,507.37 | 50,100,686.75 | 17,099,950.90 |
| 股东权益合计 | 33,747,798.10 | 28,970,083.10 | 14,211,361.06 |
| 归属申请挂牌公司股东权益 | 33,747,798.10 | 28,970,083.10 | 14,211,361.06 |
| 每股净资产 | 1.68 | 1.45 | 1.18 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 | 1.68 | 1.45 | 1.18 |

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产负债率（母公司口径） | 42.30% | 42.18% | 16.89% |
| 流动比率 | 2.71 | 3.44 | 4.67 |
| 速动比率 | 2.29 | 3.34 | 4.32 |
| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
| 营业收入 | 29,005,645.61 | 31,157,801.18 | 15,767,314.92 |
| 净利润 | 4,777,715.00 | 6,716,384.23 | 2,250,783.96 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | 4,777,715.00 | 6,716,384.23 | 2,250,783.96 |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 4,541,415.22 | 4,413,597.31 | -1,801,116.89 |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 4,541,415.22 | 4,413,597.31 | -1,801,116.89 |
| 毛利率 | 38.94% | 41.30% | 37.77% |
| 净资产收益率 | 15.32% | 28.56% | 20.56% |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率 | 14.57% | 15.38% | -11.69% |
| 基本每股收益 | 0.24 | 0.37 | 0.28 |
| 稀释每股收益 | 0.24 | 0.37 | 0.28 |
| 应收账款周转率 | 2.03 | 3.12 | 3.22 |
| 存货周转率 | 4.59 | 18.21 | 10.66 |
| 经营活动产生的现金流量 | 11,663,783.67 | -6,778,798.13 | -1,406,478.90 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.58 | -0.34 | -0.12 |

九、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130634

传 真：0755-82130570

项目小组负责人：曾伟

项目小组成员：田方军、梁润棠、简丹

（二）律师事务所

名称：北京市浩天信和律师事务所

法定代表人：刘鸿

住所：北京市朝阳区光华路7号汉威大厦5A

联系电话：010-52019988

传 真：010-65612322

经办律师：肖群、朱玉子

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

联系电话：010-88219191

传 真：010-88210558

经办注册会计师：谢军、刘霄

（四）资产评估机构

名称：深圳市玄德资产评事务所（普通合伙）

法定代表人：唐苏嘉

住所：深圳市福田区竹子林紫竹六路金民大厦307室

联系电话：0755-82871128

传 真：0755-82871122

经办注册评估师：唐苏嘉、吴星蕴

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

（六）全国中小企业股份转让系统有限公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司目前专注于清洁生物质能源的开发和利用，通过将木块、树皮、木糠等农林三剩物、工业加工废料（以下简称“生物质废料”）转化为新型清洁能源为客户提供热能服务。主要产品及服务包括：利用生物质能热转换供汽一体化系统为客户提供合同能源管理服务；销售生物质颗粒燃料。目前公司已成为清洁能源研究开发领域的国家级高新技术企业，是国内利用生物质等清洁能源提供热能服务的领先企业。

其中生物质能热转换供汽一体化系统是公司自主研发生产的生物质能转换设备，通过一体化自控系统将生物质废料在大型生物质气化装置或生物质循环流化床气化炉中热转换成生物质气，再通过特制的生物质气燃烧器进行燃烧产生热能的装置，该系统的终端产物主要是蒸汽等热能产品。

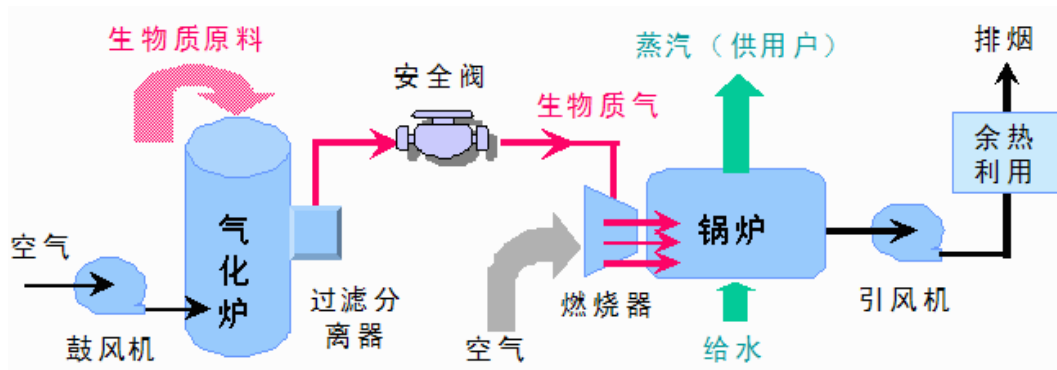
生物质颗粒燃料是利用公司自主研发的生物质固化成型燃料生产装置生产的生物质成型燃料。这类新型清洁能源可以作为锅炉、热风炉、熔铝炉、窑炉等工业设备的基础燃料，为客户提供热能。

(二) 主要产品或服务及其用途

1、合同能源管理服务

公司研发的生物质能热转换供汽一体化系统现阶段全部用于合同能源管理服务。合同能源管理主要针对公司下游经营业绩稳定、运营情况良好、能源需求量大的客户企业。合同能源管理服务具有降低客户初始投资成本、减少设备建设风险、减少能源消耗、降低能源费用等优点。该服务可以为客户提供稳定的热能服务，较为显著的降低客户的用能成本。目前合同能源管理服务主要应用在珠三角地区的用能客户。

合同能源管理服务提供的热能（蒸汽）是由生物质能热转换供汽一体化系统处理生物质废料产生。该设备系统主要包括气化炉（生物质气化装置/生物质循环流化床气化炉）、生物质气燃烧器（由其他厂商代加工）和自动控制系统等几个主要组成部分。生物质能热转换供汽一体化系统的流程如下：



(1) 气化炉

生物质能热转换供汽一体化系统中的气化炉是整套设备中的关键装置，该装置是一种专门用来处理生物质废料，并将生物质废料转变为可燃气体的装置。气化炉主要包括两种，分别是生物质气化装置和生物质循环流化床气化炉。

通常情况下，若简单地将这些生物质作为燃料直接燃烧，不仅燃烧效率低，同时也会因燃烧不充分产生大量黑烟对环境造成影响。生物质气化装置可将生物质废料加热分解，使其转化为氢气、一氧化碳、甲烷和其他碳氢化合物等可燃气体（统称为木煤气），供给燃烧器使用。燃煤、燃油锅炉设备在改造后使用木燃气，根据各地生物质废料的价格不同，可以节约 10%-50% 的燃料费用，同时达到节能环保的作用。



生物质循环流化床气化炉主要用于将生物质原料转化为生物质气体，功能与生物质气化装置类似，但该装置的特点是能够高效的利用细小粒度(直径 1 厘米以下)的生物质原料。在进行气化时，生物质进入高温流化床，发生快速热分解变成可燃生物质气体、焦炭和焦油。焦油在高温环境下继续裂解，而焦炭与一氧化碳、氢气进行进一步还原。在装置出口处，未完全反应的碳颗粒与可燃生物质气体分离。气体被送入燃烧器进行燃烧，而焦炭由回流装置送回流化床底部与空气进行燃烧，产生的热量供气化炉使用，以达到热解及还原等吸热过程可以循环进行。



在吹入的气化剂作用下，生物质原料颗粒、沙子和气化介质充分接触，经过均匀受热在炉内进入高温状态，进行快速气化反应。生物质循环流化床气化炉在气体出口设有旋风分离器或袋式分离器，流化速度较高，适合较小的生物质颗粒燃料。该设备不需要流化床热载体，有良好的混合特性和较高的气固反应速率。

（2）自动控制系统

由于生物质能热转换供汽一体化系统中的气化炉、燃烧器和锅炉由三个不同厂家生产，在进行设备组合时，公司使用自有的一体化控制技术对各设备的操作台进行改造。一体化控制结构包括多个控制单元，这些控制单元分别与锅炉蒸汽温度及压力变送器、气化炉鼓风机、燃烧器配风机、锅炉引风机相连。控制单位接受锅炉蒸汽温度及压力信号，并依此来控制气化炉、燃烧器和锅炉的工作。该系统的工作原理是以锅炉蒸汽压为控制点，自动控制与调节气化炉、燃烧器的进风量，同时设置系统的安全保护装置，包括火焰检测、自动点火、回火保护、锅炉熄火自动保护及生物质气自动排空等。

针对“二炉一器”改造过后的操作系统可以加装料位摆杆，设定时间间隔，并设定相应的控制单元来控制摆杆的扫动，根据动作结果反应料位情况，提高了加料安全性。同时增加了气化炉顶部超温安全保护，可进行超温报警，保证物料层高度，减少顶部的高温辐射受热。

2、生物质颗粒燃料

生物质颗粒燃料是采用木块、树皮、木糠等生物质废料作为原材料，经过粉碎、烘干、混合、挤压等工艺，制成的绿色环保可再生的生物质燃料。该产品成品的体积密度和热值接近普通原煤的高密度棒状成形燃料，方便运输和储存，易于实现生物质颗粒燃料的工业化和规模化应用。其主要作用是替代传统化石能源



（燃油、天然气及煤炭）直接在工业锅炉中燃烧，为下游工业锅炉用户提供热能。

公司与西北工业大学合作开发了具有自主知识产权的生物质固化成型装置，在此基础上建立了生物质颗粒燃料生产线。目前公司的生物质颗粒燃料生产线设计年产量可达四万吨。

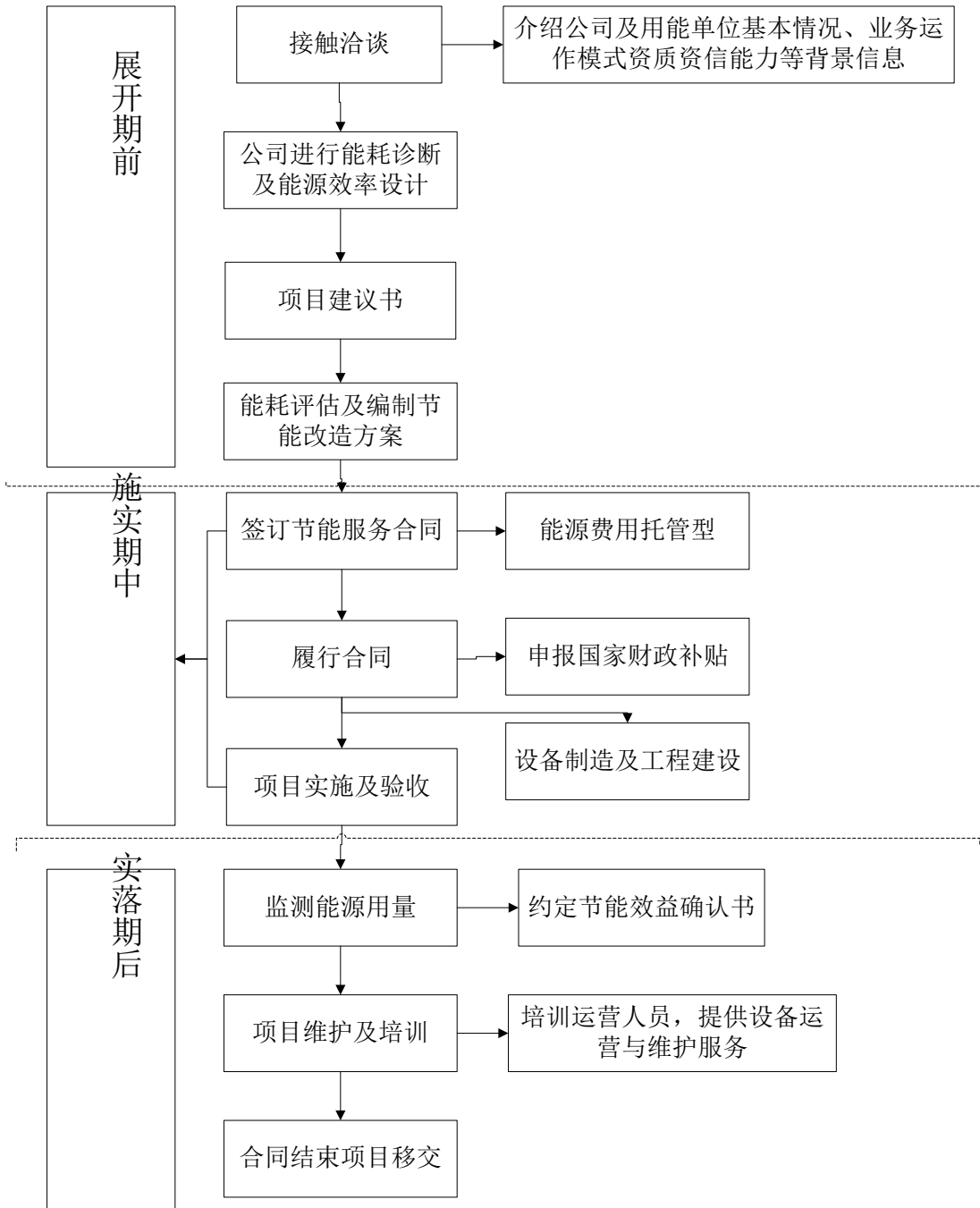
二、公司主要生产或服务流程及方式

(一) 合同能源管理服务

在经过有针对性的调研之后，公司选择有意向、经营业绩稳定、运营情况良好、能源消耗量大的优质客户签订能源管理合同。公司就履约期限、结算方式、结算价格及使用量与客户达成一致。在合同的基础上，公司根据客户实际用能和现有设备情况为其提供生物质燃料替代原有燃料的初步解决方案。共同确定方案之后，公司将在客户现有设备的基础上进行改造，为其提供生物质能热转换供汽一体化系统改造所需的设备、技术和人工。在施工完成后，公司派驻人员进入现场负责生产运营，再根据客户热力的使用量确认销售收入。

合同能源管理中热能的生产是基于公司研发的生物质能热转换供汽一体化系统进行的。该系统利用生物质气化设备将生物质废料通过自动加料装置经料斗从顶部进入气化炉，同时空气从炉体底部进入气化炉。经过顺流与逆流的双向反应，剩余的少量灰烬从底部排出，可燃气体从炉体中部经过滤后进入特制的燃烧器在工业锅炉中燃烧，起到代替化石能源为锅炉提供热力的效果。生物质能热转换供汽一体化系统可以显著提高可燃气体热值并减少可燃气体焦油与氮气含量，解决其余热利用的问题，达到燃料成本和减少燃烧污染物排放的作用。另一方面，尾气从锅炉排出后进入余热利用装置，经除尘处理后排出。

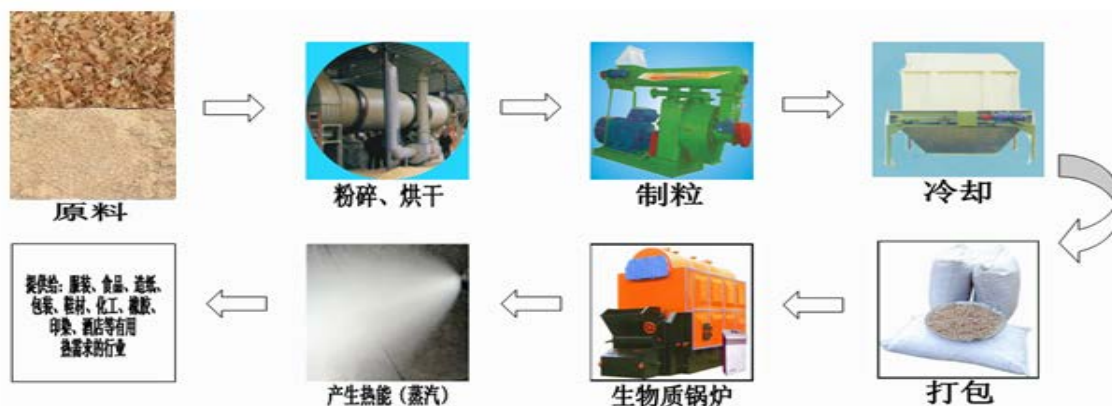
合同能源管理的服务流程如下：



(二) 生物质颗粒燃料

生物质颗粒燃料的生产原材料主要是农林三剩物、工业加工废料等生物质废料。经过公司生物质固化成型装置的粉碎、烘干、制粒、冷却等步骤后形成颗粒状生物质燃料。生物质颗粒燃料可以投入气化炉进行生物质气化反应变成生物质气或热风炉等工业窑炉直接进行燃烧，最终产生热能。

生物质颗粒的生产流程如下：



三、公司商业模式

(一) 商业模式

公司成立至今一直致力于生物质能源的开发和利用。在 2009 年以前，公司的商业模式是以直销为主，进行大型生物质气化装置和生物质颗粒燃料的销售。经过不断的探索之后，从 2009 年开始，公司的商业模式发生了较大的变化。目前公司是蒸汽热能合同能源管理与生物质颗粒燃料直销并举的商业模式。

1、合同能源管理

合同能源管理模式的核心思想是节能服务公司负责节能方案的设计、工程投资以及运营，通过降低业主的能耗，获得一定比例的节能收益，从而达到为业主降低能源费用支出，实现投资盈利的目的。公司主要应用的是合同能源管理模式中的能源费用托管模式，即公司出资改造用户的耗能设备，并且负责耗能设备的能耗和维护，按照约定的价格向用户提供能源，收取能源费用。在这种商业模式下，公司的业务收入更加连续持久，与客户的关系也更加紧密。在原有的设备直销的模式下，公司业务发展难度大，产品附加值也会受到市场上其他同类产品较为直接的冲击，营销和研发的压力较大。同时在原有的模式下公司难以和客户保持长期稳定的关系，通常在一笔销售业务结束后很难发生后续业务。而在合同能源管理模式下，公司与客户签订长期的热能供应合同，可以帮助客户改造现有设备，使排放达到环评部门的要求，也降低了客户的能源成本，并为公司带来持续稳定的收入。目前合同能源管理的主要客户集中为服装纺织行业用户，这些用户与公司的合同期通常为 3-5 年。在合同期间，公司使用农林三剩物作为基本原料，以自主研发的生物质能热供汽一体化系统为核心，在合同期内为客户提供稳定的热能服务。在客户集中的地区，公司通过建立集中供热中心，安装一套设备同时

为多个客户提供热能，为客户节省了改造设备的费用。

2、生物质颗粒燃料

目前生物质颗粒燃料主要通过直销的方式销售给客户。经公司前期评估后，提供给拥有生物质锅炉且规模较小、用量不大或不稳定的纺织服装行业用户。在不适合开展合同能源管理的企业，公司建议其使用公司生产的生物质颗粒作为原材料。生物质颗粒燃料客户主要集中在珠三角地区，尤其以东莞市企业为主。鉴于生物质颗粒燃料对运输、储存等方面有一定要求，一定程度上限制了该业务对公司的发展。

公司客户主要集中在服装纺织企业，对公司产品与服务的需求较为一致。公司部分合同能源管理客户仍在使用的难以进行改造的锅炉设备，这部分能源用户同时也向公司采购生物质颗粒燃料供其自身生产所用，因此存在一定程度的重合。

（二）采购模式

在采购方面，公司主要从当地的家具厂采购生物质废料，作为生物质能热转换供汽一体化系统最终热能和生物质颗粒燃料的原材料。生物质废料的采购目前主要根据销售合同的需求决定，采购标准主要以水分含量作为质量标准，称重计量。公司采购的原材料来源广泛，主要由周边省市的木材家具厂提供。这些原材料属于供应商生产活动中剩余的废料，产出较为稳定，保障了原材料的供应。现阶段公司业务发展速度较快，对原材料需求量在逐步升高，合同能源管理持续为客户提供热能服务需要持续加料，对公司原材料采购的持续性有较高要求。为此公司建立了原材料储存基地，设立原材料保有量标准，在持续生产的同时持续采购。

（三）销售模式

公司有专门的销售团队进行业务拓展。在拓展合同能源管理项目时，公司会首先对客户的能源用量有一定的了解。在达到一定能源用量，符合公司要求的情况下，再与客户就项目细节、改造方案、收费标准、年用能量等洽谈达成一致后签订合同。

（四）盈利模式

目前合同能源管理模式已经为公司带来了一批稳定的客户和收入，在未来的经营中，公司会在此基础上不断进行模式创新，以实现收入的增长。

四、公司与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验积累与创新，主要包括生物质固化成型技术和生物质气化技术等，具体情况如下：

| 序号 | 技术名称 | 技术特点描述 |
|----|-----------|---|
| 1 | 生物质固化成型技术 | 该技术是在生物质固化成型装置三级压缩原理基础上结合生物质原材料的特点研发成功的。整个技术主要包括粉碎、烘干、混合、成型等主要工艺，配合相应的系统设备，解决了生产过程中设备能耗高、单机产量低、模具磨损严重和自动化程度低等问题。结合该技术公司发明了生物质固化成型装置，已取得实用新型专利技术。整套设备可以将秸秆、木屑、锯末、谷壳、树枝、树叶、杂草等生物质压缩成密度为 800-1100kg/m ³ ，外形尺寸为 32mm×32mm×(30-80)mm，或直径为 30×(30-80)mm 的颗粒状固体燃料。产品可直接用于改造后的燃煤（油）锅炉或生物质燃料锅炉，其热值可达 3500-4500kCal/kg。1 吨生物质颗粒燃料燃烧值相当于 0.8 吨 II 类烟煤，燃烧后废气排放量小，二氧化碳零排放，氮氧化合物和二氧化硫排放量低，粉尘少。 |
| 2 | 生物质气化技术 | 该项技术主要涉及生物质高温气化技术、高温燃气净化技术、高效低污染燃气燃烧技术、生物质高温气安全阀门制造技术、生物质气燃烧器制造技术及系统自动化控制技术。其基本原理是在欠氧条件下，将生物质原料加热，使较高分子量的有机碳氢化合物链裂解，变成较低分子量的一氧化碳、氢气、甲烷等可燃性气体，在转换过程中要加入气化剂，其产品主要指可燃性气体与氮气等的混合气体。生物质可燃气体可供蒸汽锅炉、窑炉、热风炉等工业锅炉直接使用，实现生物质能源的高效清洁利用。 |

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 11 项实用新型专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利类型 | 名称 | 专利号 | 权利人 | 取得方式 | 使用期限 |
|----|------|--------------|---------------------|------|------|-----------------------------|
| 1 | 实用新型 | 大型生物质气化装置 | ZL 2006 2 0058696.4 | 百大能源 | 原始取得 | 2006.5.10 — 2016.5.9 |
| 2 | 实用新型 | 生物质循环流化床气化炉 | ZL 2009 2 0058573.4 | 百大能源 | 原始取得 | 2009.6.17 — 2019.6.16 |
| 3 | 实用新型 | 生物质固化成型装置 | ZL 2009 2 0059735.6 | 百大能源 | 原始取得 | 2009.7.3 — 2019.7.2 |
| 4 | 实用新型 | 使用生物质气代油燃烧装置 | ZL 2011 2 0030716.8 | 百大能源 | 原始取得 | 2011.1.29 — 2021.1.28 |
| 5 | 实用新 | 生物质气燃 | ZL 2011 2 | 百大能源 | 原始取得 | 2011.1.29 |

| 序号 | 专利类型 | 名称 | 专利号 | 权利人 | 取得方式 | 使用期限 |
|----|------|--------------------------|---------------------|------|------|-----------------------------|
| | 型 | 烧器 | 003715.3 | | | — 2021.1.28 |
| 6 | 实用新型 | 一种生物质气化燃气代油燃烧一体化控制结构 | ZL 2012 2 0215158.7 | 百大能源 | 原始取得 | 2012.5.15 — 2022.5.14 |
| 7 | 实用新型 | 一种生物质气化炉的气灰分离器 | ZL 2012 2 0257500.X | 百大能源 | 原始取得 | 2012.6.4 — 2022.6.3 |
| 8 | 实用新型 | 一种气化炉平移式进料结构及使用该进料结构的气化炉 | ZL 2012 2 0257499.0 | 百大能源 | 原始取得 | 2012.6.4 — 2022.6.3 |
| 9 | 实用新型 | 一种气化炉升降式进料结构及使用该进料结构的气化炉 | ZL 2012 2 0257497.1 | 百大能源 | 原始取得 | 2012.6.4 — 2022.6.3 |
| 10 | 实用新型 | 一种上部给料固定床生物质气化炉的料位检测装置 | ZL 2012 2 0288684.6 | 百大能源 | 原始取得 | 2012.6.19 — 2022.6.18 |
| 11 | 实用新型 | 一种抗焦油管道闸阀 | ZL 2012 2 0288681.2 | 百大能源 | 原始取得 | 2012.6.19 — 2022.6.18 |

2、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司未取得软件著作权。

3、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司未取得商标。

4、域名

公司域名：www.dgbaida.cn

备案许可证号：粤 ICP 备 09027420 号-1

5、土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司未取得土地使用权。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

公司从事生物质颗粒燃料和生物质气化装置业务不需要取得业务资质。但是公司的产品生物质能热转换供汽一体化系统中包含有锅炉设备，下游客户在使用该设备时需自行取得《特种设备使用登记证》。

(四) 特许经营权

截止本公开转让说明书签署之日，公司未取得特许经营权。

(五) 主要生产设备情况

截止 2013 年 8 月 31 日，公司主要固定资产原值情况如下：

| 序号 | 类别 | 原值（元） | 净值（元） |
|----|------|---------------|---------------|
| 1 | 机器设备 | 17,901,824.14 | 15,504,958.52 |
| 2 | 电子设备 | 432,439.88 | 295,184.05 |
| 3 | 运输设备 | 509,000.00 | 509,000.00 |
| 合计 | | 18,843,264.02 | 16,309,142.57 |

(六) 员工情况

1、截至 2013 年 8 月 31 日，公司员工总数 55 人。公司在职工分布情况如下表：

| 工作种类 | 人数 | 比例 | 年龄结构 | 人数 | 比例 | 教育程度 | 人数 | 比例 |
|------|----|---------|---------|----|---------|------|----|---------|
| 管理人员 | 11 | 20.00% | 50 岁以上 | 6 | 10.91% | 研究生 | 2 | 3.64% |
| 技术人员 | 9 | 16.36% | 40-50 岁 | 14 | 25.45% | 本科 | 12 | 21.82% |
| 销售人员 | 5 | 9.09% | 30-40 岁 | 17 | 30.91% | 专科 | 9 | 16.36% |
| 研发人员 | 9 | 16.36% | 30 岁以下 | 18 | 32.73% | 高中 | 28 | 50.91% |
| 生产人员 | 21 | 38.18% | | | | 其他 | 4 | 7.27% |
| 合计 | 55 | 100.00% | 合计 | 55 | 100.00% | 合计 | 55 | 100.00% |

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术人员简介

刘光华，简历详见控股股东、实际控制人简历。

李崇实，简历详见董事、监事、高级管理人员简历。

董燕萍，简历详见董事、监事、高级管理人员简历。

王新强，男，1963 年生，中国籍，无境外永久居留权，1994 年毕业于中国书画函授大学书画专业，大专学历，1993 年 8 月-1998 年 5 月就职于东莞市颖泰染整有限公司锅炉车间领班，1998 年 6 月-2002 年 3 月任东莞市世丽染整有限公司任锅炉房主管，2002 年 4 月-2004 年 5 月任东莞鼎丰机械有限公司钳工，2004 年 6 月-2006 年 6 月在大朗镇自营门店，主营非标机械自动化控制，2006 年 7 月进入本公司，现任研发部负责人。

(2) 核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

| 核心技术人员名称 | 持股数量（股数） | 持股比例（%） |
|----------|----------|---------|
| 刘光华 | 1630万 | 81.5 |

3、研发情况

公司历来重视研发投入与技术创新，报告期内公司的研发投入分别为 528.65 万元、594.62 万元、482.13 万元，研究开发费用及占当期主营业务收入的比例如下：

| 期间 | 2013 年 1-8 月 | 2012 年 | 2011 年 |
|--------------|--------------|----------|----------|
| 研发费用总额（万元） | 528.65 | 594.62 | 482.13 |
| 主营业务收入（万元） | 2,900.56 | 3,115.78 | 1,576.73 |
| 占主营业务收入比例（%） | 18.23 | 19.08 | 30.58 |

公司与中国科学院广州电子技术研究所、中国科学院广州能源所共同研究开发了具有自主知识产权的生物质气化装置和生物质循环流化床气化炉及相应配套设备。与西北工业大学合作研发了生物质固化成型装置。公司目前在此基础上继续投入资金，对现有技术和设备进行改造和优化。截止本说明书签署之日，公司已取得 11 项实用新型专利，另有 3 项发明专利和 5 项实用新型专利正在申请。

五、与主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

| 产品类别 | 2013 年 1-8 月 | | 2012 年度 | | 2011 年度 | |
|---------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 收入（万元） | 比例 | 收入（万元） | 比例 | 收入（万元） | 比例 |
| 合同能源管理 | 783.63 | 27.02% | 1,798.45 | 57.72% | 497.28 | 31.54% |
| 生物质颗粒燃料 | 2,116.93 | 72.98% | 1,317.33 | 42.28% | 1,026.46 | 65.10% |
| 生物质气化设备 | - | - | - | - | 52.99 | 3.37% |
| 合计 | 2,900.56 | 100.00% | 3,115.78 | 100.00% | 1,576.73 | 100.00% |

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司生产的生物质颗粒燃料主要供应给拥有热力锅炉的下游工业客户或热能服务中间商，同时也有少部分供应给公司合同能源管理项目的客户。报告期内东莞市莞锅热能设备有限公司是本公司生物质颗粒燃料的主要客户，该客户 2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月采购生物质颗粒燃料金额占同期生物质颗粒燃料销售额的 21.93%、32.69%、35.30%。生物质能热转换供汽一体化系统所针对

的合同能源管理项目客户主要是广东地区的服装纺织企业,该部分客户使用的蒸汽按用量收费。服装纺织企业近年来受出口下降的影响较为严重,对公司业务也产生了一定影响。另一方面,服装企业的生产具有一定的季节性,通常下半年产量较高,因此公司的合同能源管理收入在下半年有所增加。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2013 年度 1-8 月前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

| 客户名称 | 销售收入 (元) | 占当期销售收入总额比重 (%) |
|---------------|---------------|-----------------|
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 9,061,322.65 | 31.24 |
| 东莞市森森环保工程有限公司 | 5,156,957.26 | 17.78 |
| 中山市南艺制革厂有限公司 | 1,863,948.72 | 6.43 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 1,671,956.15 | 5.76 |
| 东莞市金松针织有限公司 | 1,625,717.95 | 5.60 |
| 前五名客户合计 | 19,379,902.73 | 66.81 |

2012 年度前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

| 客户名称 | 销售收入 (元) | 占当期销售收入总额比重 (%) |
|------------------|---------------|-----------------|
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 7,224,515.22 | 23.19 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 3,467,548.03 | 11.13 |
| 中山市南艺制革厂有限公司 | 2,884,589.74 | 9.26 |
| 东莞市大朗民源生毛织制衣有限公司 | 2,787,106.22 | 8.95 |
| 东莞市金松针织有限公司 | 1,892,348.72 | 6.07 |
| 前五名客户合计 | 18,256,107.93 | 58.60 |

2011 年度前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

| 客户名称 | 销售收入 (元) | 占当期销售收入总额比重 (%) |
|---------------|---------------|-----------------|
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 3,290,974.36 | 20.87 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 3,105,521.37 | 19.70 |
| 中山市南艺制革厂有限公司 | 2,457,722.22 | 15.59 |
| 东莞桥梓周氏电业有限公司 | 972,927.69 | 6.17 |
| 东莞市金松针织有限公司 | 642,978.63 | 4.08 |
| 前五名客户合计 | 10,470,124.27 | 66.41 |

东莞市光庆针织服装有限公司为关联方企业,具体情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况(二)控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司的产品成本主要以原材料、人工费和制造费为主，其中原材料所占比重最大。采购的原材料主要包括生产生物质颗粒燃料所需的生物质废料，供应商多为周边地区的木材加工厂、家具厂、农业企业等。其他原材料也包括生产生物质能热转换供汽一体化系统所需的钢材、工业控制器、安全阀、燃烧器及其他配套辅料附件等。生物质废料的供应来源广泛，价格较为稳定。我国具有丰富的生物质资源，根据《可再生能源中长期发展规划》统计，林业枝桠和林业废弃物年可获得量约 9 亿吨，大约 3 亿吨可作原料使用，折合约 2 亿吨标准煤。根据《“十二五”农作物秸秆综合利用实施方案》数据，2010 年全国秸秆理论资源量为 8.4 亿吨，可收集资源量约为 7 亿吨，大约 3 亿吨可作为原料使用，折合 1.5 亿吨标准煤。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2013 年度 1-8 月前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

| 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额的比例（%） |
|---------------|---------------|---------------|
| 广州广钢国际贸易有限公司 | 4,488,451.45 | 11.77% |
| 资兴市宏伟木业有限责任公司 | 4,034,188.05 | 10.58% |
| 资兴市中恩木业有限公司 | 2,700,854.76 | 7.08% |
| 资兴市轩宇木业有限公司 | 2,402,307.76 | 6.30% |
| 广东畅发贸易有限公司 | 2,153,846.15 | 5.65% |
| 前五名供应商合计 | 15,779,648.17 | 41.38% |

2012 年度前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

| 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额的比例（%） |
|-------------|--------------|---------------|
| 资兴市轩宇木业有限公司 | 4,017,094.18 | 27.74% |
| 资兴市中恩木业有限公司 | 2,478,632.61 | 17.12% |
| 漯河市永隆贸易有限公司 | 912,808.53 | 6.30% |
| 东莞市大朗凌蓉木制品店 | 627,043.00 | 4.33% |
| 东莞市大朗志雄木制品店 | 590,448.00 | 4.08% |
| 前五名供应商合计 | 8,626,026.32 | 59.57% |

2011 年度前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

| 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额的比例（%） |
|---------------|--------------|---------------|
| 资兴市中恩木业有限公司 | 2,649,572.73 | 22.27% |
| 广东南方富达进出口有限公司 | 896,239.32 | 7.53% |
| 东莞市大朗永建木制品经营部 | 876,079.28 | 7.36% |
| 佛山市天弦贸易有限公司 | 657,238.47 | 5.52% |
| 湛江市珏邦贸易有限公司 | 598,290.58 | 5.03% |
| 前五名供应商合计 | 5,677,420.38 | 47.72% |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 报告期内，主要合同执行情况

1、采购合同

| 名称 | 合同金额 | 合同标的 | 合同签订时间 | 执行情况 |
|---------------|--------------|----------|-------------|------|
| 东莞市大朗永建木制品经营部 | 1,680,000.00 | 树皮废渣 | 2011年8月22日 | 已执行 |
| 广东南方富达进出口有限公司 | 1,048,600.00 | 钢材 | 2011年9月12日 | 已执行 |
| 资兴市中恩木业有限公司 | 1,100,000.00 | 树皮废渣 | 2011年12月13日 | 已执行 |
| 云南高钢贸易有限公司 | 654,430.70 | 钢材 | 2012年6月15日 | 已执行 |
| 资兴市轩宇木业有限公司 | 1,200,000.00 | 木块 | 2012年12月12日 | 已执行 |
| 漂江市永隆贸易有限公司 | 589,330.00 | 钢材 | 2012年12月12日 | 已执行 |
| 资兴市宏伟木业有限责任公司 | 1,760,000.00 | 木块 | 2013年3月11日 | 已执行 |
| 广州衍功贸易有限公司 | 805,910.00 | 钢材 | 2013年6月15日 | 已执行 |
| 资兴市健诚林业有限公司 | 1,500,000.00 | 木块/木糠/树皮 | 2013年8月1日 | 已执行 |

2、销售合同

| 客户对象 | 合同金额 | 合同标的 | 合同签订时间 | 执行情况 |
|---------------|----------|--------|-------------|------|
| 东莞市川盛针织服装有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2012年3月15日 | 执行中 |
| 东莞市金松针织有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2011年11月22日 | 执行中 |
| 东莞市方圆毛织制衣有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2011年11月18日 | 执行中 |
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2011年8月25日 | 执行中 |
| 东莞市美东针织制衣有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2011年7月28日 | 执行中 |

| | | | | |
|------------------|------------|---------|------------|-----|
| 东莞市大朗民源生毛织制衣有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2011年7月25日 | 执行中 |
| 中山市南艺制革厂有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2011年7月25日 | 执行中 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 按实际使用量计算 | 合同能源管理 | 2011年7月10日 | 执行中 |
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 2,530,000元 | 生物质颗粒燃料 | 2012年12月 | 已执行 |
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 994,750元 | 生物质颗粒燃料 | 2013年8月 | 已执行 |
| 东莞市森森环保工程有限公司 | 1,350,425元 | 生物质颗粒燃料 | 2013年8月 | 已执行 |
| 东莞市金松针织有限公司 | 291,650元 | 生物质颗粒燃料 | 2012年12月 | 已执行 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 291,250元 | 生物质颗粒燃料 | 2011年9月 | 已执行 |

3、研发合同

| 项目名称 | 执行期开始 | 执行期结束 | 研发补助金额 |
|----------------------------|-----------|-----------|--------|
| 农林剩余物固定床气化炉技术设备研发应用示范 | 2012-4-1 | 2014-4-1 | 60.00 |
| 毛织企业集群利用生物质能集中供热系统集成 | 2011-10-1 | 2013-10-1 | 300.00 |
| 大功率智能控制生物质气化双床同步供气装置的研究与应用 | 2012-1-1 | 2014-1-1 | 80.00 |

六、挂牌公司所处行业基本情况

(一) 行业所处生命周期

根据《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于制造业中的废弃资源综合利用业（C42），根据《国民经济行业分类》公司所处行业属于非金属废料和碎屑加工处理行业（C4220），按照产品也可划分为生物质能源行业。公司利用生物质废料转化为生物质能源属于新能源和可再生能源范畴，是近年来快速发展的新兴行业。根据国家能源局统计，2009年我国能源消耗量达21.46亿吨标准油，占全球能源消耗总量的19.22%，已跃居世界第二大能源消费国。能源消费中，煤炭、石油、天然气占比合计超过92%，新能源占比不足8%。化石能源的日益枯竭及其带来的严重环境问题，已成为我国经济社会发展需要解决的重大问题。《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出把大幅降低能源消耗强度和二氧化碳排放强度作为约束性指标，并强调调整能源消费结构，增加非化石能源比重，构建安全、稳定、经济、清洁的现代能源产业体系。

(二) 与行业上下游的关系

废弃资源综合利用业的上游行业主要由农林牧渔产业、制造业中的食品、木材、家具制造业以及餐饮服务业为主。上游行业的特点主要是进行自然原材料的初步加工，同时产生一定副产品和废品。原先各类有机废弃物、生物质原料植物等副产品和废品都是被上游行业直接进行焚烧处理，造成了严重的资源浪费和环境污染。在现阶段，越来越多的农林废弃物和生物垃圾都会通过本行业企业的处理，作为能源产品再次使用。我国有着丰富的生物质资源，包括各类有机废弃物、生物质原料植物以及利用非耕地种植能源植物等。根据我国《可再生能源中长期发展规划》，目前我国生物质资源可转换为能源的潜力约 5 亿吨标准煤，今后随着造林面积的扩大和经济社会的发展，我国生物质资源转换为能源的潜力可达 10 亿吨标准煤。就生物质成型燃料而言，目前可供利用开发的资源主要为林业三剩物、农业废弃物。考虑到成本的因素，本行业的企业一般都会在上游行业企业附近设立生产厂或采购点，两个行业的企业在地理位置上粘合度较高。

本行业的下游行业分布广泛，总体可归纳为在生产中对能源有较大需求的行业，主要是制造业所涵盖的企业，其中涉及到服装、化工、冶炼、造纸、印染等行业。下游行业对能源的需求量大，主要体现为使用工业锅炉、窑炉、热风炉等设备的用户。受到环保部门的推动和相应政策的影响，下游行业急需使用经济、环保的能源代替传统化石能源，极大的拉动了本行业的发展。同时本行业的客户需求较为稳定且周期较长，主要是由合同能源管理的特性所决定。

(三) 行业壁垒

1、专业能力壁垒

废弃资源综合利用行业中的合同能源管理对企业的专业水平和应用能力有较高的要求。在这种模式下，企业需要对原料收集、燃料加工、设备改造及运营管理整个流程各环节具备相应的专业能力，并对各类客户的不同能源需求有深刻理解。满足这些条件才能够实现原料分散化、生产规模化、供应稳定化、客户稳定化、工艺多样化、运营专业化等要求。这种综合能力往往需要企业长期的积累和持续的投入人力物力才可能实现，因此形成了较高的壁垒。

2、市场壁垒

本行业的下游客户分布广泛，持续稳定的能源供应是这些企业能够正常运作的核心要素。一般情况下，下游客户的耗能设备都会经过合同能源管理企业的改

造，以达到其技术要求。这时其他普通能源供应商的设备、技术与服务就难以与之匹配。同时下游客户一般会与合同能源管理企业签订较长的服务合同，对行业中新进入的企业产生市场壁垒。

3、资金壁垒

本行业各个环节形成的链条较长，在设备与工艺研发、原材料仓储建设、设备制造、客户现场改造、运营管理等各方面需要较大规模的资金投入，对于资金能力较为薄弱的企业形成了壁垒。

4、人才壁垒

本行业的从业技术人员需要掌握综合废物利用技术，在拥有一定的研发能力的基础上研发出能够有效的将废弃物转化为可再生的清洁能源的设备。这些专业技能不仅要求较高的学术学历背景，也需要其在行业中有多年的实践经验积累才能够胜任工作。本行业的专业技术人才较少，且集中分布在少数技术能力较强的科研院所与大中型企业中。另一方面，合同能源管理模式要求企业的技术人员拥有一定的管理能力，对整个模式下的生产、运营、组织调度等各环节充分的了解和掌握。同时，由于该行业的下游客户行业分布广泛、工艺需求差异较大，也要求营销人员具备一定的专业技术能力和学习能力，才能够准确的理解客户的需求，使产品和客户有效对接。因此专业技术人员、管理人员和营销人员形成了本行业的人才壁垒。

(四) 行业监管

1、行业主管部门及监管体制

目前本行业的行政主管部门主要是国家发改委、农业部、环保部和国家能源局。国家发改委主要负责产业政策的制定，提出产业发展和技术创新的战略规划等，指导行业的发展。农业部主要负责拟定农作物废弃物再利用的相应促进政策，参与拟定农业资源综合利用的相关政策。环保部负责建立健全环境保护制度，拟订并组织实施国家环境保护政策、规划，起草法律法规草案，制定部门规章，组织编制环境功能区划，组织制定各类环境保护标准、基准和技术规范。国家能源局负责起草能源发展和有关监督管理的法律法规送审稿和规章，拟订并组织实施能源发展战略、规划和政策，推进能源体制改革，拟订有关改革方案，协调能源发展和改革中的重大问题，组织制定煤炭、石油、天然气、电力、新能源和可再生能源等能源的产业政策及相关标准，按国务院规定权限，审批、核准、审核能

源固定资产投资项项目，指导协调农村能源发展工作。

2、主要法律法规及政策

(1) 主要法律法规

| 序号 | 标准、规范名称 | 发布时间 | 主要内容 |
|----|------------------|----------|---|
| | | 单位 | |
| 1 | 《中华人民共和国节约能源法》 | 2007年10月 | 指出国务院和省、自治区、直辖市人民政府推进能源资源优化开发利用和合理配置，推进有利于节能的行业结构调整，优化用能结构和企业布局。国家鼓励工业企业采用高效、节能的电动机、锅炉、窑炉、风机、泵类等设备，采用热电联产、余热余压利用、洁净煤以及先进的用能监测和控制等技术。 |
| 2 | 《中华人民共和国可再生能源法》 | 2005年2月 | 指出县级以上地方人民政府管理能源工作的部门会同有关部门，根据当地经济社会发展、生态保护和卫生综合治理需要等实际情况，制定农村地区可再生能源发展规划，因地制宜地推广应用沼气等生物质资源转化、户用太阳能、小型风能、小型水能等技术。利用生物质资源生产的燃气和热力，符合城市燃气管网、热力管网的入网技术标准的，经营燃气管网、热力管网的企业应当接收其入网。 |
| 3 | 《中华人民共和国循环经济促进法》 | 2008年8月 | 国家建立健全循环经济统计制度，加强资源消耗、综合利用和废物产生的统计管理，并将主要统计指标定期向社会公布。国务院标准化主管部门会同国务院循环经济发展综合管理和环境保护等有关主管部门建立健全循环经济标准体系，制定和完善节能、节水、节材和废物再利用、资源化等标准。 |

(2) 行业政策

| 序号 | 标准、规范名称 | 发布时间 | 主要内容 |
|----|-----------------------------------|------------------------|---|
| | | 单位 | |
| 1 | 《节能减排“十二五”规划》 | 2012年8月 国务院 | 提出实施合同能源管理推广工程，到2015年，建立比较完善的节能服务体系，节能服务公司发展到2000多家，其中龙头骨干企业达到20家；节能服务产业总产值达到3000亿元，从业人员达到50万人。“十二五”时期形成6000万吨标准煤的节能能力。 |
| 2 | 《关于促进节能服务产业发展增值税营业税和企业所得税政策问题的通知》 | 2010年12月 财政部、国家税务总局 | 决定对符合条件的节能服务公司实施合同能源管理项目，取得的营业税应税收入，暂免征收营业税；节能服务公司实施符合条件的合同能源管理项目，将项目中的增值税应税货物转让给用能企业，暂免征收增值税；对符合条件的节能服务公司实施合同能源管理项目，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。 |
| 3 | 《关于财政奖励合同能源管理项目有关事项的补充通知》 | 2010年10月 国家发改委、财政部 | 对奖励范围做出进一步明确，规定财政奖励资金支持的项目内容主要为锅炉（窑炉）改造、余热余压利用、电机系统节能、能量系统优化、绿色照明改造、建筑节能改造等节能改造项目，且采用的技术、工艺、产品先进 |

| 序号 | 标准、规范名称 | 发布时间 | 主要内容 |
|----|---|-----------|---|
| | | 单位 | |
| | | | 适用。 |
| 4 | 《合同能源管理项目财政奖励资金管理暂行办法》 | 2010年6月 | 决定由中央财政安排资金，对合同能源管理项目给予适当奖励，奖励资金由中央财政和省级财政共同负担，其中：中央财政奖励标准为240元/吨标准煤，省级财政奖励标准不低于60元/吨标准煤。 |
| | | 财政部 | |
| 5 | 《国务院办公厅转发发展改革委等部门关于加快推进合同能源管理促进节能服务产业发展意见的通知》 | 2010年4月 | 决定通过加大资金支持力度、实行税收扶持、完善相关会计制度、进一步改善金融服务等政策推动合同能源管理行业发展。同时鼓励支持节能服务公司做大做强、发挥行业组织的服务和自律作用以营造节能服务产业发展的良好环境。 |
| | | 国务院 | |
| 6 | 《生物质能发展“十二五”规划》 | 2012年7月 | 提出加强生物质能开发利用管理，健全生物质能技术管理体系，完善市场机制和管理措施，建立原料供应保障体系等四项主要要求。目标在2015年生物质能年利用量超过5000万吨标准煤，生物质成形燃料1000万吨。 |
| | | 国家能源局 | |
| 7 | 《可再生能源中长期发展规划》 | 2007年9月 | 提高可再生能源在能源消费中的比重，解决偏远地区无电人口用电问题和农村生活燃料短缺问题，推行有机废弃物的能源化利用，推进可再生能源技术的产业化发展。提高可再生能源比重，促进能源结构调整；解决无电人口的供电问题，改善农村生产、生活用能条件；清洁利用有机废弃物，推进循环经济发展；规模化建设带动可再生能源新技术的产业化发展。 |
| | | 国家发改委 | |
| 8 | 《国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》 | 2011年3月 | 提出深入贯彻节约资源和保护环境基本国策，节约能源，降低温室气体排放强度，发展循环经济，推广低碳技术；构建安全、稳定、经济、清洁的现代能源产业体系，加快新能源开发；调整能源消费结构，增加非化石能源比重。 |
| | | 全国人民代表大会 | |
| 9 | 《农业生物质能产业发展规划(2007-2015)》 | 2007年5月 | 发展重点和产业布局：积极发展农作物秸秆固化成型和气化燃料，适度发展能源作物的发展战略，因地制宜地确定发展重点和产业布局。 |
| | | 农业部 | |
| 10 | 《秸秆综合利用规划的指导意见》 | 2009年2月 | 在开展秸秆资源调查，进一步摸清秸秆资源潜力和利用现状的基础上，根据资源分布情况，合理确定适宜本地区的秸秆综合利用方式（饲料、肥料、燃料、食用菌基料和工业原料等）、数量和布局，设定发展目标，鼓励秸秆还田和多元化利用产业的共生组合，并编制秸秆综合利用重点项目建设规划。同时，规划中要提出相应的保障措施和支持政策，还要体现加强秸秆转化利用技术的研发与集成，加快成果转化和推广等具体的科技支撑内容。 |
| | | 国家发改委、农业部 | |
| 11 | 《国务院关于加强节能工作的决定》 | 2006年8月 | 指出着力抓好重点领域节能，强化工业节能。突出抓好钢铁、有色金属、煤炭、电力、石油石化、化工、建材等重点耗能行业和年耗能1万吨标准煤以上企业的节能工作，组织实施千家企业节能行动，推动企业积极调整产品结构，加快节能技术改造，降低能源消耗。 |
| | | 国务院 | |
| 12 | 《国务院关于印 | 2011年8月 | 指出到2015年，全国万元国内生产总值能耗下降到 |

| 序号 | 标准、规范名称 | 发布时间 | 主要内容 |
|----|-------------------|------|---|
| | | 单位 | |
| | 《发节能减排综合性工作方案的通知》 | 国务院 | 0.869 吨标准煤（按 2005 年价格计算），比 2010 年的 1.034 吨标准煤下降 16%，比 2005 年的 1.276 吨标准煤下降 32%；“十二五”期间，实现节约能源 6.7 亿吨标准煤。2015 年，全国化学需氧量和二氧化硫排放总量分别控制在 2347.6 万吨、2086.4 万吨，比 2010 年的 2551.7 万吨、2267.8 万吨分别下降 8%；全国氨氮和氮氧化物排放总量分别控制在 238.0 万吨、2046.2 万吨，比 2010 年的 264.4 万吨、2273.6 万吨分别下降 10%。 |

（五）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）国家产业政策扶持

该行业是我国产业政策大力支持的产业，具体情况请参见本节“六、挂牌公司所处行业基本情况”中“四、行业监管”中相关内容

（2）节能减排带来新市场

根据 09 年统计公报，初步测算，我国全年能源消费总量 31.0 亿吨标准煤，比上年增长 6.3%。煤炭消费量 30.2 亿吨，增长 9.2%；原油消费量 3.8 亿吨，增长 7.1%；天然气消费量 887 亿立方米，增长 9.1%；电力消费量 36973 亿千瓦时，增长 6.2%。全国万元国内生产总值能耗下降 2.2%。在“十一五”前四年全国单位国内生产总值能耗累计下降 14.38%的背景下，完成“十一五”降低 20%左右的目标仍然十分艰巨。我国政府在哥本哈根会议上提出，到 2020 年我国单位国内生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 40%-45%。节能减排的艰巨任务也就意味着相关产业的巨大机会。

根据我国政府的能源战略规划，到 2020 年单位国内生产总值二氧化碳排放要比 2005 年下降 40%-45%，非化石能源占一次能源消费比重达到 15%左右。能源结构的调整，为清洁能源的发展创造了重大的历史机遇。生物质能源是化石能源理想的替代能源，被誉为继煤炭、石油、天然气之后的“第四大”能源。迫于节能环保和成本压力，很多城市的工业企业开始逐步采用生物质工业燃料来替代煤、重油、柴油、天然气作为工业锅炉、窑炉的燃料，这是一条可快速持续发展的技术路线和市场路线，具有盈利能力强、市场潜力大的特点，近年来在我国取得了快速发展。

（3）原材料来源广泛

我国生物质工业燃料原料主要为农林三剩物、工业加工废料等生物质废料，根据《可再生能源中长期发展规划》，目前我国生物质资源可转换为能源的潜力约 5 亿吨标准煤。今后随着造林面积的扩大和经济社会的发展，我国生物质资源转换为能源的潜力可达 10 亿吨标准煤，可以为我国生物质工业燃料行业发展提供充分的原料保证。

2、不利因素

(1) 行业集中度较低，内容较为单一

合同能源管理的节能减排不仅涉及相应设备的安装使用，整体系统的前期设计和后期管理等都是整个过程中的重要环节，目前国内企业中参与后两项工作的较少。大部分合同能源管理公司实际并不提供节能服务，都只是某类特殊的节能产品，或是代理国外的进口产品或材料。在行业内众多的合同能源管理企业中，仅有少数企业在提供节能产品和技术的同时也提供合同能源管理服务，但也只是围绕自身产品展开，内容较为单一。

(2) 市场化程度不高，产业配套不完善

我国合同能源管理行业仍处于发展的初期阶段，多数企业生产规模小，技术水平低、资金实力不足，行业内综合能力较强的企业数量较少，行业市场化程度不高，产业配套仍不完善。由于工业企业的生产需要能源持续稳定的供应，且要求价格波动性小。因此，市场化程度不高，产业配套不完善的现状在一定程度上限制了行业的发展。

(3) 对生物质颗粒燃料产品认识不足

由于生物质颗粒燃料是一个新兴的清洁燃料行业，大多数人对生物质颗粒燃料产品具有高能、环保、使用方便的特性认识不够，甚至许多用能单位还不知道有生物质颗粒燃料产品，更谈不上认识和应用。另一方面，中国广大的农村人口缺乏相应的知识，不具备利用如此大量农业废弃物的意识，造成了大量原材料的浪费，也对本行业企业采购原材料造成了一定困难。

(4) 生物质资源利用难度大

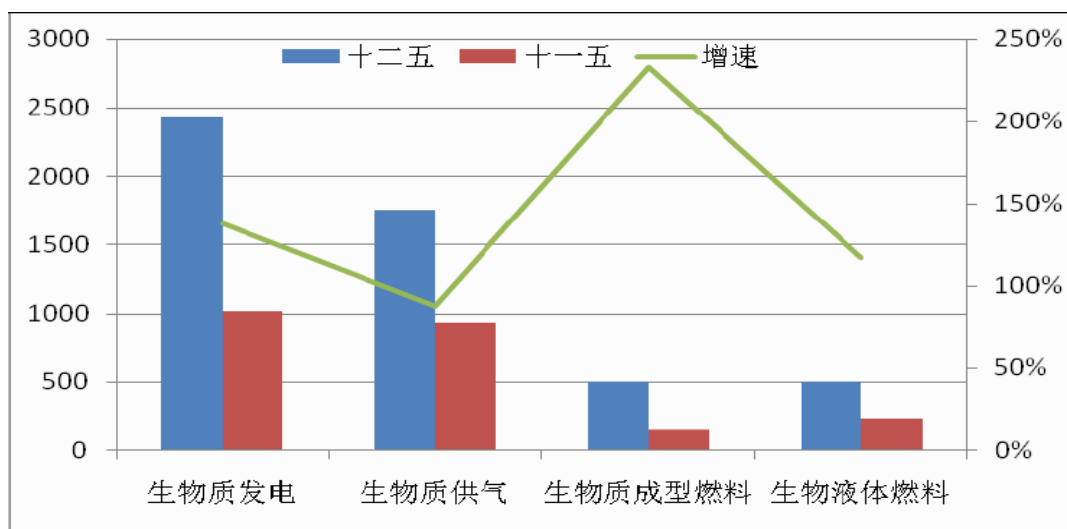
生物质资源季节性强、分布比较分散，不利于大规模集中利用，大规模的收集造成原料运输和储存成本较高。我国人口众多，人均土地资源短缺，发展生物质燃料不能“与人争粮、与粮争地”，因此在我国发展以淀粉或糖类为原料的生物乙醇不具备美国或巴西的生物乙醇的土地条件，需要发展以农林废弃物为原料

的第二代纤维素乙醇技术，但目前仍然有许多技术问题需要解决。

(六) 市场规模

2010 年，生物质成型燃料产量约 300 万吨，主要用于农村居民和城镇供热锅炉燃料及生物质木炭原料。“十一五”期间，成型燃料设备能耗显著降低，易损件寿命和可维护性都有明显的提高，成型燃料已初步具备较大规模产业化发展条件，因此其未来规划的总量增幅是四大生物质能利用领域中最显著的。《规划》中提及，在“十二五”时期，将重点在北方采暖地区推广生物质成型燃料集中供热，结合城市大气环境治理，大力推动城市燃煤锅炉改造为生物质成型燃料锅炉，减少城市燃煤量，扩大规模化的生物质成型燃料市场；在人口居住分散、不宜铺设燃气管网的农村地区，推广户用生物质成型燃料，解决户用炊事及采暖用能。到 2015 年，生物质成型燃料年利用量达到 1000 万吨，比 2010 年增长 233%，相应替代化石能源 500 万吨标准煤。

如果按照 4 大领域十二五末期的替代化石能源总量进行测算，生物质成型燃料替代标煤总量将由目前的 150 万吨增长至 500 万吨，是增长最快的子行业；替代化石燃料的总量最大的仍是生物质发电行业，该行业可节约的化石能源占整个生物质能利用领域的 50%。



国家能源局公布的《生物质能发展“十二五”规划》针对生物质能利用中的各个子领域进行了详细规划并确定了发展目标，在达到目标的过程中上将主要采取以下措施：1、加快生物质能规模化开发利用；2、推进先进生物质能综合利用产业化示范；3、组织生物质能推广利用重点工程；4、加强生物质能技术设备和产业体系建设。各项措施都指向生物质能行业市场总量的扩大和产业化的加强。

| 领域 | 十二五期间发展规划量 | | | | | 十一五末期总量 | | | | |
|-------------------|------------|-----|------|------|------|---------|-----|------|------|------|
| | 利用规模 | | 年产能量 | | 折标煤 | 利用规模 | | 年产能量 | | 折标煤 |
| | 数量 | 单位 | 数量 | 单位 | 万吨/年 | 数量 | 单位 | 数量 | 单位 | 万吨/年 |
| 1、生物质发电 | 1,300 | 万千瓦 | 780 | 亿千瓦时 | 2430 | 550 | 万千瓦 | 200 | 亿千瓦时 | 1020 |
| 农林生物质发电 | 800 | 万千瓦 | 480 | 亿千瓦时 | 1500 | 190 | 万千瓦 | | | |
| 沼气发电 | 200 | 万千瓦 | 120 | 亿千瓦时 | 370 | 190 | 万千瓦 | | | |
| 垃圾发电 | 300 | 万千瓦 | 180 | 亿千瓦时 | 560 | 170 | 万千瓦 | | | |
| 2、生物质供气 | | | 220 | 亿立方米 | 1750 | | | | | |
| 沼气用户 | 5000 | 万户 | 190 | 亿立方米 | 1500 | 4000 | | 130 | | 930 |
| 大型农业剩余物燃气 | 6000 | 处 | 25 | 亿立方米 | 200 | | | | | |
| 工业有机废水和污水处理厂污泥等沼气 | 1000 | 处 | 5 | 亿立方米 | 50 | | | | | |
| 3、生物质成型燃料 | 1000 | 万吨 | | | 500 | 300 | | | | 150 |
| 4、生物液体燃料 | | | | | 500 | 230 | | | | 230 |
| 生物燃料乙醇 | 400 | 万吨 | | | 350 | 180 | | | | 160 |
| 生物柴油和航空燃料 | 100 | 万吨 | | | 150 | 50 | | | | 70 |
| 总计 | | | | | 5180 | | | | | 2330 |

(七) 基本风险特征

1、行业风险

本行业仍处于发展的初期阶段，主要替代煤、重油、柴油、天然气等传统化石燃料，产品定价多参考传统化石燃料价格，根据传统化石燃料的价格变动情况进行一定幅度的调整。如果未来传统化石燃料价格出现大幅下降，本行业提供的

产品和服务价格将可能因此而降低，从而会对公司的盈利水平构成一定程度的不利影响。

2、市场风险

本行业对系统集成能力要求较高，热能服务供应商需具备提供热能服务整体解决方案的能力。客户选择供应商时比较重视热能服务供应商的成功项目案例，对其他新介入者有一定的市场壁垒。目前行业仍处于发展的初期，行业内规模较大的企业数量较少，市场竞争较为缓和。但随着相关市场规模的扩大，尤其在国家节能减排政策力度不断加强的背景下，本行业内的中小企业将得到快速发展，势必会有更多的国内外企业加入市场竞争，整个行业将面临市场竞争加剧的风险。

3、政策风险

现阶段从国家到地方政府都在大力推进生物质废料再利用的发展。但是全面的政策扶持依旧面临着财政补贴资金无法及时到位、各地方政府盲目加大项目投资造成恶性竞争、政府过于重投资、轻市场，使生物质能行业走上风电和光伏的老路等风险。

(八) 行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

现阶段本行业中业务范围覆盖全国的企业较少，大部分企业都以其所在地周边及发达地区为重点业务区域。公司目前立足于东莞，业务主要针对珠三角地区的企业开展，地域性特点明显，其主要竞争对手基本为本地企业。由于东莞本地具有相当规模的家具加工企业，为该业务提供了充足的原材料，也吸引了一批相关企业前来设立加工基地。与其他竞争对手相比，公司不仅具备拥有自主知识产权的生产设备，同时也能为客户提供合同能源管理服务，较大部分竞争对手相比更具有竞争优势。公司主要竞争对手情况如下：

(1) 广州迪森热能技术股份有限公司

迪森股份（300335）主要开展新型清洁燃料乳化焦浆、石油焦粉以及生物质燃料的研发和应用，经过几年的研发和业务拓展，该企业通过利用生物质燃料等新型清洁能源为客户提供生物质成型燃料、热力，同时进行热能运营服务，与公司经营业务较为相似，规模较大。

(2) 东莞圣珂生物能源有限公司

该公司在全国各地拥有生产线 100 条，生物质燃料供应基地有 30 余个，产成品月供应量在 2 万吨至 3 万吨。国内多家具有领先技术的生物质锅炉厂家与该公司达成长期的战略合作关系。该公司是由东莞市环保局和质量技术监督局共同指定的煤炉改生物质锅炉合法改装专业公司之一，在合同能源管理方面也有一定经验。

（3）乾晟生物能源科技有限公司

该公司是一家集研发、制造、销售、服务于一体的专业生物质设备和生物质能源集成服务商。其主营业务包括生物质燃烧机、生物质锅炉、生物质热风炉、生物质颗粒燃料、生物质压块燃料、生物质颗粒成型设备、燃油（气）锅炉、电热锅炉等。该公司提供设备和燃料销售、设备租赁、锅炉托管、节能改造等一体化服务。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①技术研发优势

公司自成立以来，就开始进行生物质气化炉的研究与开发工作，聘请了国内外知名的专家作为技术指导，拥有一支包括数名高级工程师与博士在内的老中青结合的研究与生产队伍。并与中国科学院广州电子技术研究所、中国科学院广州能源研究所、哈尔滨工业大学、西北工业大学等国内重点大学及科研院所进行交流合作，实行产、学、研相结合，全面开展生物质气化技术的研究工作，也建成了设备完善的整机实验体系。

②行业先发优势

公司在系统集成能力、热能运营及原材料保障方面已具有一定领先优势，为后续业务的开展提供了一定的帮助。公司利用专利技术及自主研制的生物质能热转换供汽一体化系统生产热能为工业企业提供合同能源管理服务，根据客户的个性化需求进行定制化服务，已经积累了丰富的经验和优质的客户。

目前，公司已掌握不同行业热能需求，随着生物质能热转换供汽一体化系统进一步推广应用，与客户进行长期合作并形成排他的合作关系，从而在已有客户基础上对新进入者形成一定的壁垒。对新市场而言，由于不同客户需求的差异性，只有热能运营经验丰富，运营能力较高的企业才能及时地根据客户需求，为客户提供全面解决方案。因此，拥有目标客户所处行业的运行项目和成功案例，成为

客户选择公司作为合同能源管理热能服务供应商的关键因素。

③商业模式优势

公司根据客户的需要，向客户销售生物质颗粒燃料并提供相应设备。在热能销售方面，公司根据客户现场热能所需配备生物质能热转换供汽一体化系统，提供相应设备的设计、制造、安装和其他相关管理服务。客户不需要支付设备费用，只需按生产所使用热力用量来支付能源费用。这种模式下可以降低客户由于使用新能源而带来的投资风险、相应的技术风险和管理风险，并降低运营成本。同时公司与客户签订的合同期较长，与客户形成长期、稳定、共赢的合作关系。

(2) 竞争劣势

①产品类型单一

随着市场需求的变化及业务的发展，公司目前所能够提供的产品较为单一。公司产品正以市场发展为背景，加大新产品新设备的研发力度，增加产品的多样性。同时公司也在向有热能合同能源管理需求的新行业进军，公司现阶段拥有的技术和产品也限制了业务的发展。

②营销能力较弱

公司现阶段主要针对以东莞为中心的珠三角地区，客户地域集中。公司在开拓其他地区客户时遇到了一定的困难，究其原因很大程度上是由于营销团队能力薄弱。现阶段公司营销人员较少，且重心放在珠三角地区，下一步开拓新的市场渠道一方面需要加强营销团队的建设，另一方面也需要提高营销人员的素质。公司目前没有一套完整的营销团队培养计划，制约了公司业务的发展。

③资金规模有限

由于能源供应稳定性的需要，公司需要一定规模的原材料和燃料储备。同时，按照公司的业务模式，需要在客户现场投资建设热能装备，对资金的需求较大，而这部分投资的回笼周期较长。公司有限的资金规模很大程度上削弱了公司的竞争力。在资金紧缺的情况下，公司的业务难以快速发展。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

(1) 重视研发工作

作为以技术为核心竞争力的企业，公司一直把技术创新作为获得领先地位的重要经营战略。公司每年均投入大量科研经费，力保公司的技术处于领先地位，增强企业的可持续发展能力。主要体现在跟踪行业技术发展动态，积极研究市场

最新技术、新产品的发展需求，加强前沿技术和自主创新技术的研发；加强同国内外科研单位的技术合作和交流，加快先进技术的应用、新产品产业化的进程；参与行业的标准制定与重点客户的起草设计，以客户需求为导向，把科技研发能力紧密地与市场相结合，大力开发满足客户需求的产品。

（2）深入挖掘客户需求

公司将从仅注重内部业务管理转向注重客户的管理上。在开拓新客户的同时深入挖掘客户需求，为客户提供一条龙节能服务。同时开展产品线全过程管理和客户关系管理。公司计划建立能对市场做出快速反应的机制，为及时了解客户需求，为客户提供个性化解决方案，满足客户的多品种、多标准、小批量甚至单个化的需求，提高快速响应客户需求的生产服务能力。

（3）推进品牌发展战略

公司计划从市场状况、竞争对手、客户行为及企业本身四个方面重新考察市场环境，调查客户对公司品牌和其他竞争对手的认知和评价。根据这些信息重新评价公司在市场中的位置，明确公司的优势和劣势，对现有形式做出总体判断，选择最具竞争力的定位。公司将根据对调研结果的判断，确定本公司的细分市场，锁定公司的目标客户群体，确定新的产品和经营策略，并根据目标客户反馈确定最合适的合同能源管理服务方案，树立良好的有影响力的品牌形象。同时公司将不断传播强化品牌概念，制定合适的营销传播方案，将市场营销活动与公司产品定位相配合，让客户通过更多的渠道接触到公司品牌的信息，以增强客户对品牌的印象，以建立客户的品牌意识并增加公司的识别度。

第三节 公司治理

一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

股份公司设立后依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了7次股东大会、2次董事会、2次监事会。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

公司虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断

深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清、关联交易未履行相关决策程序等问题。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，公司按照《公司法》制定了股份《公司章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及相关管理制度。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立

完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理相关资产的变更登记手续，完整拥有专利等知识产权。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在公司领薪，均未在其他公司任职及领取报酬；公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司实际控制人刘光华、刘淦昌除投资本公司外，还分别持有富威实业30.00%、40.00%股权，富威实业的基本情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业”，富威实业的业务为产销服装，毛纺织品；销售日用百货，五金交电，建筑材料；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外，

其经营业务范围与公司的业务没有重叠，故富威实业与公司不存在同业竞争。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人刘光华、陈玉平、刘淦昌向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

公司实际控制人刘光华、陈玉平、刘淦昌已向公司出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺主要内容如下：

刘光华、陈玉平、刘淦昌及其近亲属目前未从事与公司主营业务相同或类似的业务，与公司不构成同业竞争。在刘光华、陈玉平、刘淦昌持有公司股份期间及任职于公司期间，以及在刘光华、陈玉平、刘淦昌转让全部公司股份并从公司离职之日起2年内，刘光华、陈玉平、刘淦昌及其近亲属将不以任何方式直接或间接经营任何与公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与公司构成同业竞争。

若因刘光华、陈玉平、刘淦昌及其近亲属其他业务或公司的业务发展，而导致刘光华、陈玉平、刘淦昌及其近亲属其他业务与公司业务可能构成竞争，刘光华、陈玉平、刘淦昌同意公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，或通过合法途径促刘光华、陈玉平、刘淦昌及其近亲属所控制的全资、控股企业或其他关联企业向公司转让该等资产或控股权，或通过其他公平、合理的途径对刘光华、陈玉平、刘淦昌及其近亲属的其他业务进行调整，以避免与公司的业务构成同业竞争。

刘光华、陈玉平、刘淦昌因违反上述承诺所获得的利益归公司所有。如给公司造成损失，刘光华、陈玉平、刘淦昌同意向公司赔偿。

五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，公司不存在为公司股东提供担保的情形；存在公司资金被控股股东非经营性占用的情形，截至2013年8月31日，控股股东刘光华已全额归还占用的资金。

公司及其控股股东、实际控制人承诺，日后将严格按照《关联交易管理办法》的规定，建立严格的资金管理制度、规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员

1、董事会成员情况

刘光华，简历详见控股股东、实际控制人简历。

刘淦昌，简历详见实际控制人简历。

陈玉平，简历详见实际控制人简历。

李崇实，男，1973年生，中国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于中国纺织大学纺织工程专业，本科学历，国际注册高级节能评估师、国际注册高级能源审计师、国际注册高级能源管理师。1998年7月至2003年12月就职于广东省湛江市纺织集团有限公司；2004年1月至2007年9月担任东莞市欣艺服饰有限公司总经理；2007年10月至2010年1月担任湖南长沙宝临针织有限公司董事、厂长；2010年2月至今就职于本公司，现任公司董事、副总经理，任期自2011年5月至2014年5月。

陈耀棠，男，1980年生，中国籍，无境外永久居留权。2000年4月至2007年12月担任东莞市蕙莎服饰有限公司安装部门主管，2008年3月至今就职于本公司，现任公司董事，任期自2011年5月至2014年5月。

2、监事会成员情况

李朋，男，1983年生，中国籍，无境外永久居留权。1998年3月至2007年05月担任东莞市腾鑫时装有限公司生产主管，2007年6月至今就职于本公司，现任监事主席，任期自2011年5月至2014年5月。

陈柏友，男，1970年生，中国籍，无境外永久居留权。1992年02月-2000年12月于河南省始固县从事电工工作，2001年2月至2004年3月担任东莞市谊展木业厂电工，2004年4月至2008年3月担任东莞市凯达针织服装有限公司电工领班，2008年4月至今就职于本公司，现任监事，任期自2011年5月至2014年5月。

张俭茹，女，1975年生，中国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于黑龙江省佳木斯市工学院会计专业；1997年8月至2004年1月担任黑龙江省佳木斯市制油厂任财务；2004年3月至今担任东莞市富威实业有限公司任财务；2011年5月任我公司监事，任期自2011年5月至2014年5月。

3、高级管理人员情况

(1) 总经理

刘光华，简历详见控股股东、实际控制人简历。

(2) 副总经理

李崇实，简历详见董事简历。

(3) 董事会秘书

董燕萍，女，1980年生，中国籍，无境外永久居留权，2001年毕业于北京东方大学工商管理系，本科学历，国际注册高级节能评估师、国际注册高级能源审计师、国际注册高级能源管理师。2001年8月至2004年03月担任东莞市广安物业房地产服务有限公司销售主管、副经理，2004年05月至2007年2月担任东莞市锦烽房地产中介有限公司副总经理，2007年3月至今就职于本公司，现任董事会秘书，任期自2011年5月至2014年5月。

(4) 财务负责人

何雍祥，男，1972年生，中国籍，无境外永久居留权，1994年毕业于江西赣南专修学院财经系财会专业，大专学历，1998年9月至2008年10月担任东莞万善美耐皿制品有限公司财务副课长，2008年10月至2011年4月担任东莞市文裕美耐皿制品有限公司财务课长，2011年5月至今就职于本公司，现任财务负责人，任期自2011年5月至2014年5月。

4、说明董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

除刘光华与陈玉平为夫妻关系、刘淦昌与刘光华为父子关系、陈耀棠系陈玉平的姐夫外，其余人员不存在亲属关系。

(二) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股数量(万股) | 持股比例(%) |
|----|-----|---------|----------|---------|
| 1 | 刘光华 | 董事、总经理 | 1,630.00 | 81.5 |
| 2 | 陈玉平 | 董事 | 220.00 | 11 |
| 3 | 刘淦昌 | 董事长 | 150.00 | 7.5 |
| 4 | 李崇实 | 董事、副总经理 | --- | --- |
| 5 | 陈耀棠 | 董事 | --- | --- |
| 6 | 李朋 | 监事会主席 | --- | --- |

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股数量(万股) | 持股比例(%) |
|----|-----|-------|----------|---------|
| 7 | 陈柏友 | 监事 | --- | --- |
| 8 | 张俭茹 | 监事 | --- | --- |
| 9 | 董燕萍 | 董事会秘书 | --- | --- |
| 10 | 何雍祥 | 财务负责人 | --- | --- |

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，合同对双方的权利义务进行了规定。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

具体内容参加本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

(2) 股份自愿锁定的承诺

具体内容参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“二、公司股份挂牌情况”。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，除刘淦昌担任富威实业执行董事、经理外，公司其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，除刘光华、刘淦昌投资富威实业外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在本公司外的对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

有限公司阶段，公司的管理架构较为简单，设立一名执行董事、一名总经理。股份公司成立后，公司根据《公司法》的要求，设立了董事会、监事会并完善了高级管理人员的组成，设置总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人职务。因此，上述变化系由于管理架构的完善，且公司的董事、监事、高级管理人员均长期在公司任职，该调整有利于公司治理结构的优化，未对公司的决策、经营管理产生不利影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

资产负债表

单位：人民币元

| 资产 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 11,843,746.13 | 2,983,119.84 | 832,324.90 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 16,452,346.16 | 12,113,867.98 | 7,879,348.93 |
| 预付款项 | 4,849,200.00 | 2,125,591.72 | 378,457.20 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 1,984,496.24 | 22,022,618.64 | 1,720,029.20 |
| 存货 | 6,588,225.60 | 1,123,974.24 | 884,744.60 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 41,718,014.13 | 40,369,172.42 | 11,694,904.83 |
| 非流动资产 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 16,138,587.90 | 9,257,590.56 | 5,104,278.03 |
| 在建工程 | 184,247.57 | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 245,821.67 | 202,615.00 | 226,520.15 |
| 开发支出 | | | |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 204,836.10 | 271,308.77 | 74,247.89 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 16,773,493.24 | 9,731,514.33 | 5,405,046.07 |
| 资产总计 | 58,491,507.37 | 50,100,686.75 | 17,099,950.90 |

资产负债表（续表）

单位：人民币元

| 负债和股东（所有者）权益 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 11,598,827.47 | 6,120,000.00 | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 2,513,620.59 | 3,705,232.00 | 1,763,112.20 |
| 预收款项 | 272,207.31 | 573,037.06 | 22,441.60 |
| 应付职工薪酬 | 230,940.33 | 207,687.76 | 139,282.75 |
| 应交税费 | 906,675.89 | 1,306,291.57 | 719,399.14 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 3,082.42 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 15,525,354.01 | 11,912,248.39 | 2,644,235.69 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | 9,400,000.00 | 9,400,000.00 | 383,661.08 |
| 非流动负债合计 | 9,400,000.00 | 9,400,000.00 | 383,661.08 |
| 负债合计 | 24,925,354.01 | 21,312,248.39 | 3,027,896.77 |
| 股东（所有者）权益： | | | |
| 股本（实收资本） | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 12,000,000.00 |
| 资本公积 | 23,285.48 | 23,285.48 | 23,285.48 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |

| 负债和股东（所有者）权益 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 盈余公积 | 1,354,286.79 | 876,515.29 | 204,876.87 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 12,188,581.09 | 7,888,637.59 | 1,843,891.78 |
| 股东（所有者）权益合计 | 33,566,153.36 | 28,788,438.36 | 14,072,054.13 |
| 负债和股东（所有者）权益总计 | 58,491,507.37 | 50,100,686.75 | 17,099,950.90 |

利润表

单位：人民币元

| 项 目 | 2013 年 1-8 月 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 29,005,645.61 | 31,157,801.18 | 15,767,314.92 |
| 其中：营业收入 | 29,005,645.61 | 31,157,801.18 | 15,767,314.92 |
| 二、营业总成本 | 25,512,263.77 | 29,456,063.16 | 17,681,237.48 |
| 其中：营业成本 | 17,710,793.50 | 18,288,598.11 | 9,812,555.83 |
| 营业税金及附加 | 203,503.76 | 423,824.59 | 98,230.47 |
| 销售费用 | 169,479.46 | 80,512.20 | 50,816.55 |
| 管理费用 | 7,556,962.97 | 9,236,058.60 | 7,477,599.33 |
| 财务费用 | 383,587.00 | 214,973.37 | 51.93 |
| 资产减值损失 | -443,151.13 | 1,313,739.17 | 241,983.37 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 3,424,470.05 | 1,600,095.14 | -1,913,922.56 |
| 加：营业外收入 | 2,400,361.17 | 6,115,116.46 | 4,770,713.92 |
| 减：营业外支出 | 200,000.26 | 70,000.00 | 3,771.74 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 5,624,830.96 | 7,645,211.60 | 2,853,019.62 |
| 减：所得税费用 | 847,115.96 | 928,827.37 | 602,235.66 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 4,777,715.00 | 6,716,384.23 | 2,250,783.96 |
| 六、每股收益： | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | 0.24 | 0.37 | 0.28 |
| （二）稀释每股收益 | 0.24 | 0.37 | 0.28 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 4,777,715.00 | 6,716,384.23 | 2,250,783.96 |

现金流量表

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011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 | 28,847,952.59 | 31,660,918.23 | 12,072,481.27 |
| 收到的税费返还 | 2,038,809.98 | 2,868,935.35 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 23,698,989.31 | 11,605,446.20 | 5,011,312.16 |
| 经营活动现金流入小计 | 54,585,781.88 | 46,135,299.78 | 17,083,793.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 30,836,964.79 | 20,336,538.50 | 9,839,403.17 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,730,085.50 | 2,187,821.58 | 1,364,302.56 |
| 支付的各项税费 | 3,176,211.14 | 4,466,141.26 | 947,197.36 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,178,706.78 | 25,923,596.57 | 6,339,369.24 |
| 经营活动现金流出小计 | 42,921,968.21 | 52,914,097.91 | 18,490,272.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,663,783.67 | -6,778,798.13 | -1,406,478.90 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 7,910,951.57 | 4,987,135.87 | 2,786,646.86 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 7,910,951.57 | 4,987,135.87 | 2,786,646.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,910,951.57 | -4,987,135.87 | -2,786,646.86 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 8,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | - |
| 借款收到的现金 | 10,000,000.00 | 8,600,000.00 | - |

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 10,000,000.00 | 16,600,000.00 | 5,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,521,005.43 | 2,480,000.00 | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 371,200.38 | 203,271.06 | - |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利，利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,892,205.81 | 2,683,271.06 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,107,794.19 | 13,916,728.94 | 5,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 8,860,626.29 | 2,150,794.94 | 806,874.24 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,983,119.84 | 832,324.90 | 25,450.66 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 11,843,746.13 | 2,983,119.84 | 832,324.90 |

所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1-8月 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-----------|-------|------|--------------|--------|---------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | 23,285.48 | | | 876,515.29 | | 7,888,637.59 | 28,788,438.36 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 20,000,000.00 | 23,285.48 | | | 876,515.29 | | 7,888,637.59 | 28,788,438.36 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 477,771.50 | | 4,299,943.50 | 4,777,715.00 |
| (一)净利润 | | | | | | | 4,777,715.00 | 4,777,715.00 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 4,777,715.00 | 4,777,715.00 |
| (三)股东投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1.股东投入资本 | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | | | | | 477,771.50 | | -477,771.50 | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 477,771.50 | | -477,771.50 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | |
| (五)股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4.整体变更为股份公司 | | | | | | | | |
| (六)专项储备 | | | | | | | | |
| 1.提取专项储备 | | | | | | | | |
| 2.使用专项储备 | | | | | | | | |
| (七)其他 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 20,000,000.00 | 23,285.48 | | | 1,354,286.79 | | 12,188,581.09 | 33,566,153.36 |

所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2012 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-----------|-------|------|------------|--------|--------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 12,000,000.00 | 23,285.48 | | | 204,876.87 | | 1,843,891.78 | 14,072,054.13 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 12,000,000.00 | 23,285.48 | | | 204,876.87 | | 1,843,891.78 | 14,072,054.13 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 8,000,000.00 | | | | 671,638.42 | | 6,044,745.81 | 14,716,384.23 |
| （一）净利润 | | | | | | | 6,716,384.23 | 6,716,384.23 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 6,716,384.23 | 6,716,384.23 |
| （三）股东投入和减少资本 | 8,000,000.00 | | | | | | | 8,000,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 8,000,000.00 | | | | | | | 8,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 671,638.42 | | -671,638.42 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 671,638.42 | | -671,638.42 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 整体变更为股份公司 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 提取专项储备 | | | | | | | | |
| 2. 使用专项储备 | | | | | | | | |
| （七）其他 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 20,000,000.00 | 23,285.48 | | | 876,515.29 | | 7,888,637.59 | 28,788,438.36 |

所有者权益变动表

单位：人民币元

| 项目 | 2011 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-----------|-------|------|-------------|--------|---------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 5,000,000.00 | | | | 182,127.02 | | 1,639,143.15 | 6,821,270.17 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 5,000,000.00 | | | | 182,127.02 | | 1,639,143.15 | 6,821,270.17 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 7,000,000.00 | 23,285.48 | | | 22,749.85 | | 204,748.63 | 7,250,783.96 |
| （一）净利润 | | | | | | | 2,250,783.96 | 2,250,783.96 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 2,250,783.96 | 2,250,783.96 |
| （三）股东投入和减少资本 | 5,000,000.00 | | | | | | | 5,000,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 5,000,000.00 | | | | | | | 5,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 225,078.40 | | -2,046,035.33 | -1,820,956.93 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 225,078.40 | | -225,078.40 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -1,820,956.93 | -1,820,956.93 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | 2,000,000.00 | 23,285.48 | | | -202,328.55 | | | 1,820,956.93 |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | -202,328.55 | | | -202,328.55 |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 整体变更为股份公司 | 2,000,000.00 | 23,285.48 | | | | | | 2,023,285.48 |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 提取专项储备 | | | | | | | | |
| 2. 使用专项储备 | | | | | | | | |
| （七）其他 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 12,000,000.00 | 23,285.48 | | | 204,876.87 | | 1,843,891.78 | 14,072,054.13 |

二、审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2013年8月31日、2012年12月31日、2011年12月31日的资产负债表，2013年1-8月、2012年度、2011年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“瑞华审字[2013]第91300003号”标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

四、主要会计政策和会计估计

（一）应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 本公司将单项金额在 50 万元以上的应收账款，单项金额在 20 万元以上的其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。 |

2、按组合计提坏账准备的应收款项

| | |
|-----------------|-------------------------------------|
| 确定组合的依据： | |
| 无风险组合 | 以无风险的待认证进项税、待即征即退增值税金等划分组合 |
| 以账龄作为信用风险特征组合 | 对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法： | |
| 以账龄作为信用风险特征组合 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的方法：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|--------|--------------|---------------|
| 1 年以内 | 5 | 5 |
| 1-2 年含 | 10 | 10 |
| 2-3 年含 | 30 | 30 |
| 3-4 年含 | 50 | 50 |
| 4-5 年含 | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 个别信用风险特征明显不同, 已有客观证据表明其发生了减值的应收款项, 按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况, 本公司单独进行减值测试 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 并据此计提相应的坏账准备。 |

(二) 存货

1、存货的分类：存货分为原材料、库存商品、在产品等。

2、存货取得和发出的计价方法：各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货可变现净值高于其帐面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

公司采用订单式生产模式，存货未计提跌价准备符合实际情况及谨慎性原则。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于其领用时采用一次性摊销法摊销。

包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

(三) 长期股权投资

1、投资成本的确定

a、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

(1) 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

b、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

(1) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

(2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

(3) 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

(5) 通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

2、后续计量及损益确认方法

a、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；长期股权投资的投资成本本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间不一致的，应当按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

c、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(四) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|---------|--------|---------|
| 机器设备 | 10 | 10 | 9.00 |
| 运输设备 | 5 | 10 | 18.00 |
| 电子设备 | 5 | 10 | 18.00 |

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

(五) 在建工程

1、在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用(包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等)，在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

2、在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：(1) 在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工，(2) 所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

本公司在建工程为与合同能源管理相关的项目建筑工程，按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。

(六) 收入

本公司收入确认的具体条件

1、销售商品收入

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

本公司销售生物质颗粒燃料，以商品送交客户，并且收回经客户签字盖章确认的送货单作为确认销售收入的依据；本公司采取能源合同管理方式销售的蒸汽，以月末实际抄表（水蒸气计量表）数据作为当月确认销售收入的依据。

(七) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(八) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异

的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

五、主要税项

1、主要税种及税率

| 税种 | 具体税率情况 |
|---------|---|
| 增值税 | 应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 |
| 营业税 | 按应税营业额的5%计缴营业税 |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的7%计缴 |
| 教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的3%计缴 |

| | |
|---------|--|
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的2%计缴 |
| 堤围费 | 按应税营业额的0.1%计缴 |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额的25%计缴（2011、2012、2013高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税） |

2、主要税收优惠及批文

本公司为高新技术企业，企业减按 15%的税率征收企业所得税。

2011 年广东省科学技术厅下发文件（粤科函高字[2011]1600 号），公司被认定为第二批高新技术企业，有效期 3 年，2011 年、2012 年和 2013 年度企业所得税率按照 15%执行。

根据“财税[2011]115 号”关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知，本公司热力(蒸汽)和燃料(生物质颗粒)可享受增值税即征即退 100%的优惠政策。热力(蒸汽)的政策有效期分别为 2011 年 7 月至 2013 年 6 月（综证书粤资综[2011]第 087 号）和 2013 年 7 月至 2015 年 6 月（综证书粤资综[2013]第 049 号），燃料(生物质颗粒)的有效期分别为 2011 年 8 月至 2013 年 6 月（综证书粤资综[2012]第 046 号）和 2013 年 7 月至 2015 年 6 月（综证书粤资综[2012]第 050 号）。

六、营业收入情况

（一）营业收入构成

报告期内，本公司营业收入及构成情况具体见下表：

单位：人民币万元

| 项目 | 2013 年 1-8 月 | | 2012 年度 | | 2011 年度 | |
|--------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入 | 2,900.56 | 100.00% | 3,115.78 | 100.00% | 1,576.73 | 100.00% |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,900.56 | 100.00% | 3,115.78 | 100.00% | 1,576.73 | 100.00% |

由上可见，公司营业收入全部来源于主营业务收入，主营业务明确。报告期内，公司经营规模不断扩大，营业收入实现持续快速增长。

（二）主营业务收入结构

1、按产品类别

单位：人民币万元

| 产品类别 | 2013 年 1-8 月 | | 2012 年度 | | 2011 年度 | |
|------|--------------|----|---------|----|---------|----|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |

| 产品类别 | 2013年1-8月 | | 2012年度 | | 2011年度 | |
|---------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 合同能源管理 | 783.63 | 27.02% | 1,798.45 | 57.72% | 497.28 | 31.54% |
| 生物质颗粒燃料 | 2,116.93 | 72.98% | 1,317.33 | 42.28% | 1,026.46 | 65.10% |
| 生物质气化设备 | - | 0.00% | | 0.00% | 52.99 | 3.36% |
| 合计 | 2,900.56 | 100.00% | 3,115.78 | 100.00% | 1,576.73 | 100.00% |

从产品的构成看，报告期内生物质颗粒销售业务占据核心地位，与此同时，随着公司大力发展合同能源管理业务，其占营业收入比重逐渐增加。

2、按地区分布

单位：人民币万元

| 地区分布 | 2013年1-8月 | | 2012年度 | | 2011年度 | |
|------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 广东地区 | 2,900.56 | 100.00% | 3,115.78 | 100.00% | 1,576.73 | 100.00% |
| 合计 | 2,900.56 | 100.00% | 3,115.78 | 100.00% | 1,576.73 | 100.00% |

报告期内，公司收入集中于广东地区，地域特色较为明显。

(三) 主营业务收入变动趋势分析

| 项 目 | | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------|--------|-----------|----------|----------|
| 合同能源管理 | 收入（万元） | 783.63 | 1,798.45 | 497.28 |
| | 比例（%） | 27.02% | 57.72% | 31.54% |
| | 同期增长 | -24.05% | 261.66% | - |
| 生物质颗粒燃料 | 收入（万元） | 2,116.93 | 1,317.33 | 1,026.46 |
| | 比例 | 72.98% | 42.28% | 65.10% |
| | 同期增长 | 217.65% | 28.34% | 540.64% |
| 生物质气化设备 | 收入（万元） | - | - | 52.99 |
| | 比例 | - | - | 3.36% |
| | 同期增长 | - | -100.00% | -11.43% |
| 合计 | 收入（万元） | 2,900.56 | 3,115.78 | 1,576.73 |
| | 同期增长 | 70.81% | 97.61% | 616.52% |

报告期内，公司营业收入呈现出持续快速增长态势，成长性较好，2011年度、2012年度及2013年1-8月营业收入较同期分别增长616.52%、97.61%和70.81%，其中，以生物质颗粒燃料销售为主。

1、合同能源管理收入变动分析

鉴于蒸汽锅炉设备需要较大规模的初始投入,为了提高采购公司产品的积极性,公司于2011年7月开始以合同能源模式销售蒸汽。报告期内,随着业务模式逐渐清晰和产品市场逐渐被打开,合同能源管理收入呈现出了持续增长态势。其中,2012年合同能源销售收入较同期增长达261.66%,2013年1-8月合同能源管理收入虽然较同期虽有所下降,但是主要是因为蒸汽面向的纺织行业客户需求集中于下半年,此外,国内外市场不景气也影响了产品需求。

2、生物质颗粒燃料收入变动分析

具有高环保的颗粒燃料的产生与增长与中国当前追求绿色GDP和降低PH2.5的迫切需求密切相关。报告期内,公司颗粒燃料收入实现了持续增长,2011年度至2013年1-8月,颗粒燃料收入较同期分别增长540.64%、28.34%和217.65%,其中,2011年较同期增长迅速的原因为2010年颗粒燃料销售收入基数较小。2013年1-8月较同期增长较大的主要原因有三方面:一是公司加大了市场拓展力度,业务员有所增加。二是随着技术的日益成熟,颗粒燃料的适用范围有所扩大,不仅可以应用在纺织行业,还可以应用在食品、印染、橡胶、酒店等领域。三是公司产品已经在区域市场形成一定的品牌效应。

3、生物质气化设备收入变动分析

鉴于生物质气化设备初始投入较大,限制了市场推广范围,公司于2011年即改变了销售模式,即由单纯的销售转变为合同能源管理,故2012年至今未再有相应产品收入。

(四) 毛利率波动情况

报告期内,公司主营业务的毛利率情况如下:

| 产品类比 | 2013年1-8月 | | 2012年度 | | 2011年度 | |
|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 占收入比 | 毛利率 | 占收入比 | 毛利率 | 占收入比 | 毛利率 |
| 合同能源管理 | 27.02% | 32.29% | 57.72% | 39.07% | 31.54% | 31.39% |
| 生物质颗粒燃料 | 72.98% | 41.40% | 42.28% | 44.35% | 65.10% | 43.06% |
| 生物质气化设备 | - | - | - | - | 3.36% | -4.99% |
| 综合毛利率 | - | 38.94% | - | 41.30% | - | 37.77% |

报告期内,公司主营业务具有较高毛利率,2011年至2013年1-8月综合毛利率分别为37.77%、41.30%和38.94%,相对稳定,有小幅波动。

1、合同能源管理业务毛利率分析

报告期内,合同能源管理收入毛利率呈现出一定波动,主要系受规模效应影

响。与2011年度相比，2012年度合同能源管理业务经过2011年的尝试，业务步入快速发展轨道，加之产品工艺的不断改进和区域集中供汽等措施的影响，合同能源管理业务呈现出较好的规模效应。与2012年相比，2013年1-8月合同能源管理毛利率出现了一定程度的下降，系因为产品需求受行业不景气的消极影响。2013年1-8月合同能源管理收入较同期下降了24.05%，在人工和设备折旧等成本相对稳定的情况，收入规模的下降直接影响了产品的盈利能力，从而出现了一定的下浮。

2、生物质颗粒燃料毛利率分析

报告期内，生物质颗粒燃料的毛利率比较稳定，毛利率存在的小幅波动主要是受产品的材料采购成本波动影响。出于安全性考虑和场地规模有限，公司颗粒燃料的原材料库存保有量偏小。在此情况下，当期原材料采购价格的波动会直接影响产品成本，从而进一步影响产品的毛利率。

七、主要费用及变动情况

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 销售费用 | 169,479.46 | 80,512.20 | 50,816.55 |
| 管理费用 | 7,556,962.97 | 9,236,058.60 | 7,477,599.33 |
| 财务费用 | 383,587.00 | 214,973.37 | 51.93 |
| 销售费用占营业收入比重 | 0.58% | 0.26% | 0.32% |
| 管理费用占营业收入比重 | 26.05% | 29.64% | 47.42% |
| 财务费用占营业收入比重 | 1.32% | 0.69% | 0.00% |
| 期间费用占营业收入比重 | 27.96% | 30.59% | 47.75% |

报告期内，随着收入的增长，期间费用呈现相应增长的趋势，但是由于期间费用增速较营业收入增长慢，故期间费用占营业收入比重有所下降。

销售费用由职工薪酬、差旅费、运输费等组成，其中，以职工薪酬为主。

管理费用由职工薪酬、研究开发费、办公费及差旅费等构成，其中，以研究开发费用为主。鉴于生物质颗粒的研发效益较小，公司研发工作集中于提升生物质能热转换供汽一体化系统的投入产出比和适用领域，以期提升合同能源管理项目效益。报告期内，公司研发费用涉及11个项目，如生物质高温热解气化装置应用在工业窑炉中智能控制优化燃烧项目、大功率智能控制生物质气化双床同步供气装置的研究与应用、生物质能热转换供汽一体化系统研究及装备产业化项目

等。2011年度至2013年1-8月，研究开发费用金额分别为482.13万元，594.62万元和528.65万元，占管理费用比例分别为64.48%、64.38%和69.96%。报告期内，管理费用显现出持续增长态势，但由于营业收入呈现出爆炸性增长，管理费用占营业收入有所下降。

报告期内，财务费用主要为利息支出。

八、重大投资收益

报告期内，公司不存在重大投资活动和投资收益。

九、非经常损益

(一) 非经常损益明细

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|-------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益 | - | - | - |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | - | - | - |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 478,000.00 | 2,779,161.08 | 4,770,713.92 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -200,000.26 | -70,000.00 | -3,771.74 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - | 5,179.45 |
| 合计 | 277,999.74 | 2,709,161.08 | 4,766,942.18 |
| 减：所得税影响金额 | 41,699.96 | 406,374.16 | 715,041.33 |
| 扣除所得税后的非经常性损益 | 236,299.78 | 2,302,786.92 | 4,051,900.85 |

政府补助明细：

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------------|------------|--------------|--------------|
| 股改奖励 | ---- | 1,500,000.00 | ---- |
| 科学技术奖金 | 140,000.00 | 200,000.00 | ---- |
| 广东省参展资助 | 8,000.00 | 9,500.00 | ---- |
| 企业发展资金 | 100,000.00 | ---- | ---- |
| 科技发展专项资金 | 230,000.00 | 1,069,661.08 | 4,770,713.92 |
| 合计 | 478,000.00 | 2,779,161.08 | 4,770,713.92 |
| 其中：政府补助主要项目情况 | | | |

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|------------|--------------|--------------|
| 工业锅炉生物燃气代替石化能源技术与推广 | | | 1,754,823.02 |
| 生物质热能转换供汽一体化系统研究及装备产业化 | | | 1,000,000.00 |
| 生物质气化集成应用及产业化示范 | | | 861,515.90 |
| 农林废弃物资源化利用关键技术研发及示范工程 | | | 600,000.00 |
| 松山湖财政局股改补助 | | 1,500,000.00 | |
| 燃用生物质颗粒燃料的上吸式固定床气化炉的研制与应用项目经费 | | 686,000.00 | |
| 东莞市松山湖科技发展专项资金 | 230,000.00 | | |
| 科学技术奖——科技进步一等奖：中部出气的上吸式生物质气化炉及生物质气在锅炉中代燃油 | 200,000.00 | | |

(二) 非经常损益对经营成果的影响

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 非经常性损益金额 | 236,299.78 | 2,302,786.92 | 4,051,900.85 |
| 净利润 | 4,777,715.00 | 6,716,384.23 | 2,250,783.96 |
| 非经常损益占净利润比重 | 4.95% | 34.29% | 180.02% |

报告期初，政府补助对公司净利润影响较大，非经常性损益占净利润比重较大，但是随着公司逐渐步入快速发展轨道，非经常损益对公司盈利能力影响逐渐减小。报告期末，非经常性损益对公司经营成果不构成重大影响。

十、主要资产

(一) 应收账款

1、账龄分析

单位：人民币元

| 账龄 | 2013年8月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|---------------|------------|---------------|------------|
| | 金额 | 坏账准备 | 金额 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 11,796,033.40 | 589,801.67 | 12,112,601.50 | 605,630.08 |
| 1-2年 | 5,737,514.75 | 573,751.48 | 674,329.51 | 67,432.95 |
| 2-3年 | 117,644.51 | 35,293.35 | - | |
| 3-4年 | | | | |

| 账龄 | 2013年8月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|---------------|--------------|---------------|------------|
| | 金额 | 坏账准备 | 金额 | 坏账准备 |
| 4-5年 | | | | |
| 5年以上 | - | | - | |
| 合计 | 17,651,192.66 | 1,198,846.50 | 12,786,931.01 | 673,063.03 |

| 账龄 | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|------|---------------|------------|--------------|------------|
| | 金额 | 坏账准备 | 金额 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 12,112,601.50 | 605,630.08 | 8,294,051.51 | 414,702.58 |
| 1-2年 | 674,329.51 | 67,432.95 | - | |
| 2-3年 | - | | - | |
| 3-4年 | | | | |
| 4-5年 | | | | |
| 5年以上 | | | | |
| 合计 | 12,786,931.01 | 673,063.03 | 8,294,051.51 | 414,702.58 |

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 2013年8月31日 余额（元） | 占应收账款总额比例 | 账龄 |
|------------------|---------------------|-----------|------|
| 东莞市金松针织有限公司 | 1,902,090.00 | 10.78% | 1年以内 |
| | 2,743,133.00 | 15.54% | 1至2年 |
| 东莞市森森环保工程有限公司 | 2,948,715.00 | 16.71% | 1年以内 |
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 2,936,782.50 | 16.64% | 1年以内 |
| 东莞市大朗民源生毛织制衣有限公司 | 101,175.00 | 0.57% | 1年以内 |
| | 1,098,825.00 | 6.23% | 1至2年 |
| 东莞市美东针织制衣有限公司 | 803,130.00 | 4.55% | 1年以内 |
| | 297,250.00 | 1.68% | 1至2年 |
| 合计 | 12,831,100.50 | 72.69% | |

| 单位名称 | 2012年12月31日 余额（元） | 占应收账款总额比例 | 账龄 |
|-------------|----------------------|-----------|------|
| 东莞市金松针织有限公司 | 2,214,048.00 | 17.31% | 1年以内 |
| | 529,085.00 | 4.14% | 1至2年 |

| | | | |
|------------------|--------------|--------|------|
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 2,119,567.20 | 16.58% | 1年以内 |
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 2,087,199.16 | 16.32% | 1年以内 |
| 东莞市大朗民源生毛织制衣有限公司 | 1,596,150.00 | 12.48% | 1年以内 |
| 东莞市欧罗针织有限公司 | 694,500.00 | 5.43% | 1年以内 |
| 合计 | 9,240,549.36 | 72.27% | |

| 单位名称 | 2011年12月31日 余额(元) | 占应收账款总额比例 | 账龄 |
|------------------|----------------------|-----------|------|
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 3,383,460.00 | 40.79% | 1年以内 |
| 东莞市莞锅热能设备有限公司 | 1,500,440.00 | 18.09% | 1年以内 |
| 东莞市金松针织有限公司 | 567,785.00 | 6.85% | 1年以内 |
| 东莞市大朗民源生毛织制衣有限公司 | 499,785.00 | 6.02% | 1年以内 |
| 东莞市欧罗针织有限公司 | 466,500.00 | 5.62% | 1年以内 |
| 合计 | 6,417,970.00 | 77.37% | |

(二) 预付账款

1、账龄分析

单位：人民币元

| 账龄 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------|--------------|--------------|-------------|
| 1年以内 | 4,717,680.00 | 1,870,891.72 | 377,587.20 |
| 1-2年 | 123,520.00 | 254,700.00 | 870.00 |
| 2-3年 | 8,000.00 | - | - |
| 3年以上 | - | - | - |
| 合计 | 4,849,200.00 | 2,125,591.72 | 378,457.20 |

报告期内，预付账款随着业务规模的增加而有所增加。2013年8月31日预付账款期末余额较2012年12月31日增加较多的原因系受公司为惠州东江环保项目业务采购设备的预付款增加所致。2013年7月，公司与惠州市东江环保技术有限公司签订了《蒸汽锅炉供热合作协议》，合同期限为10年或总用汽量达到12万吨。同时，惠州东江环保项目正常运行两个月后会陆续签约包括东江环保江门项目、东江环保清远项目、东江环保东莞项目。目前东江环保的其他几个项目正在洽谈之中。

2、报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年8月31日 余额（元） | 占预付账款 总额比例 | 账龄 |
|---------------|-------|---------------------|---------------|------|
| 东莞市华荣涂装设备有限公司 | 机器设备款 | 3,750,000.00 | 77.33% | 1年以内 |
| 东莞市永庆装饰有限公司 | 装修工程款 | 633,000.00 | 13.05% | 1年以内 |
| 衡阳云天锅炉有限公司 | 机器设备款 | 197,000.00 | 4.06% | 1年以内 |
| 东莞市蓝晶实业有限公司 | 机器设备款 | 100,000.00 | 2.06% | 1年以内 |
| 江门市南方锅炉厂有限公司 | 机器设备款 | 18,480.00 | 0.38% | 1年以内 |
| | | 43,120.00 | 0.89% | 1至2年 |
| 合计 | | 4,741,600.00 | 97.77% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31日 余额（元） | 占预付账款 总额比例 | 账龄 |
|----------------|-------|----------------------|---------------|------|
| 东莞市大朗永建木制品经营部 | 货款 | 1,294,555.32 | 60.90% | 1年以内 |
| 东莞市大朗亮丽木制品店 | 货款 | 333,000.00 | 15.67% | 1年以内 |
| 东莞市环境保护产业协会 | 中介服务费 | 100,000.00 | 4.70% | 1至2年 |
| 深圳市祥丰钢材有限公司 | 钢材款 | 76,700.00 | 3.61% | 1至2年 |
| 环境保护部华南环境科学研究所 | 技术服务费 | 70,000.00 | 3.29% | 1年以内 |
| 合计 | | 1,874,255.32 | 88.17% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2011年12月31日 余额（元） | 占预付账款 总额比例 | 账龄 |
|---------------|-------|----------------------|---------------|------|
| 东莞市环境保护产业协会 | 服务费 | 100,000.00 | 26.42% | 1年以内 |
| 广东省资源综合利用协会 | 服务费 | 80,000.00 | 21.14% | 1年以内 |
| 深圳市祥丰钢材有限公司 | 钢材款 | 76,700.00 | 20.27% | 1年以内 |
| 上海华之邦能源科技有限公司 | 机器设备款 | 65,000.00 | 17.17% | 1年以内 |
| 北京市浩天信和律师事务所 | 中介服务费 | 30,000.00 | 7.93% | 1年以内 |
| 合计 | | 351,700.00 | 92.93% | |

(三) 其他应收款

1、账龄分析

| 账龄 | 2013年8月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|--------------|------------|---------------|--------------|
| | 金额 | 坏账准备 | 金额 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 1,520,798.74 | | 22,639,855.74 | 1,083,819.60 |
| 1-2年 | 112,000.00 | 11,200.00 | 518,425.00 | 51,842.50 |
| 2-3年 | 518,425.00 | 155,527.50 | ---- | ---- |
| 3-4年 | | | | |
| 4-5年 | | | | |
| 5年以上 | | | | |
| 合计 | 2,151,223.74 | 166,727.50 | 23,158,280.74 | 1,135,662.10 |

| 账龄 | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|------|---------------|--------------|--------------|-----------|
| | 金额 | 坏账准备 | 金额 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 22,639,855.74 | 1,083,819.60 | 1,800,312.58 | 80,283.39 |
| 1-2年 | 518,425.00 | 51,842.50 | ---- | |
| 2-3年 | ---- | ---- | ---- | |
| 3-4年 | | | | |
| 4-5年 | | | | |
| 5年以上 | | | | |
| 合计 | 23,158,280.74 | 1,135,662.10 | 1,800,312.58 | 80,283.39 |

报告期内，其他应收款主要为往来款、备用金借款和保证金，账龄集中于一年以内，账龄较长的为押金。鉴于待认证进项税、待即征即退增值税金不具有风险，故报告期内未计提坏账。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项见下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年8月31日 余额（元） | 2012年12月31日 余额（元） | 2011年12月31日 余额（元） |
|------|------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 刘光华 | 往来款 | - | 21,564,392.04 | 1,013,109.74 |

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年8月31日 余额（元） | 占其他应收款总 额比例 | 账龄 |
|---------------------|--------|---------------------|----------------|------|
| 待认证进项税 | 待认证进项税 | 1,170,227.52 | 54.40% | 1年以内 |
| 东莞市大朗大井头 股份经济联合社 | 保证金 | 499,950.00 | 23.24% | 2至3年 |
| | | 100,000.00 | 4.65% | 1至2年 |

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年8月31日 余额(元) | 占其他应收款总 额比例 | 账龄 |
|----------------|--------|---------------------|----------------|------|
| 待退即征即退增值税 | 即征即退税金 | 350,571.22 | 16.30% | 1年以内 |
| 李崇实 | 备用金 | 10,000.00 | 1.32% | 1至2年 |
| | | 18,475.00 | | 2至3年 |
| 东莞市大朗信维办公设备经营部 | 借款 | 2,000.00 | 0.09% | 1至2年 |
| 合计 | | 2,151,223.74 | 54.40% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31日 余额(元) | 占其他应收款总 额比例 | 账龄 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|------|
| 刘光华 | 往来款 | 21,564,392.04 | 93.12% | 1年以内 |
| 东莞市大朗大井头股份经济联合社 | 保证金 | 499,950.00 | 2.16% | 1至2年 |
| | | 100,000.00 | 0.43% | 1年以内 |
| 待认证进项税 | 待认证进项税 | 496,443.67 | 2.14% | 1年以内 |
| 待退即征即退增值税 | 即征即退税金 | 467,020.03 | 2.02% | 1年以内 |
| 李崇实 | 备用金 | 10,000.00 | 0.12% | 1年以内 |
| | | 18,475.00 | | 1至2年 |
| 合计 | | 23,156,280.74 | 99.99% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2011年12月31日 余额(元) | 占其他应收款总 额比例 | 账龄 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|------|
| 刘光华 | 往来款 | 1,013,109.74 | 56.28 | 1年以内 |
| 东莞市大朗大井头股份经济联合社 | 保证金 | 499,950.00 | 27.77 | 1年以内 |
| 待认证进项税 | 待认证进项税 | 194,644.84 | 10.81 | 1年以内 |
| 李宗楠/徐冰燕 | 借款 | 52,600.00 | 2.92 | 1年以内 |
| 李崇实 | 备用金 | 40,008.00 | 2.22 | 1年以内 |
| 合计 | | 1,800,312.58 | 100.00 | |

(四) 存货

1、存货结构

| 项目 | 2013年8月31日 | | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|------|--------------|---------|--------------|---------|-------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 原材料 | 6,269,248.02 | 95.16% | 905,837.74 | 80.59% | 810,474.82 | 91.61% |
| 库存商品 | 318,977.58 | 4.84% | 218,136.50 | 19.41% | 74,269.78 | 8.39% |
| 合计 | 6,588,225.60 | 100.00% | 1,123,974.24 | 100.00% | 884,744.60 | 100.00% |

报告期内，公司存货由原材料和库存商品组成，其中以原材料为主。原材料

系生物质废料，库存商品为生物质颗粒燃料。

受限于原材料的易燃性和堆放场地规模，公司存货期末余额一般偏小。与2012年12月31日相比，公司2013年8月31日原材料库存规模迅速增长的主要原因系新拓展惠州东江环保合同能源管理项目的采购备货。

2、报告期各期末，存货减值情况

公司于报告期末对存货进行全面清查，未发现由于遭受毁损、陈旧过时或市价低于成本等原因而需计提跌价准备的情形，故不计提存货跌价准备。

(五) 固定资产

1、固定资产变动情况

单位：人民币元

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年8月31日 |
|--------------|---------------|--------------|------|---------------|
| 一、账面原值合计： | 11,116,560.02 | 7,726,704.00 | - | 18,843,264.02 |
| 其中：机器设备 | 7,340,795.19 | 3,602,210.41 | ---- | 10,943,005.60 |
| 合同能源管理项目设备 | 3,412,219.59 | 3,552,795.53 | | 6,965,015.12 |
| 电子设备 | 363,545.24 | 62,698.06 | ---- | 426,243.30 |
| 运输设备 | ---- | 509,000.00 | ---- | 509,000.00 |
| 二、累计折旧合计： | 1,858,969.46 | 845,706.66 | - | 2,704,676.12 |
| 其中：机器设备 | 1,492,834.98 | 507,640.44 | ---- | 2,000,475.42 |
| 合同能源管理项目设备 | 276,343.26 | 291,722.63 | | 568,065.89 |
| 电子设备 | 89,791.22 | 46,343.59 | ---- | 136,134.81 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 三、固定资产账面净值合计 | 9,257,590.56 | - | - | 16,138,587.90 |
| 其中：机器设备 | 5,847,960.21 | ---- | ---- | 8,942,530.18 |
| 合同能源管理项目设备 | 3,135,876.33 | | | 6,396,949.23 |
| 电子设备 | 273,754.02 | ---- | ---- | 290,108.49 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | 509,000.00 |
| 四、减值准备合计 | ---- | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 9,257,590.56 | - | - | 16,138,587.90 |

| 项目 | 2011年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月31日 |
|------------|--------------|--------------|----------|---------------|
| 一、账面原值合计： | 6,129,424.15 | 4,988,189.29 | 1,053.42 | 11,116,560.02 |
| 其中：机器设备 | 4,507,815.01 | 2,832,980.18 | ---- | 7,340,795.19 |
| 合同能源管理项目设备 | 1,356,325.37 | 2,056,947.64 | 1,053.42 | 3,412,219.59 |

| 项目 | 2011年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月31日 |
|--------------|--------------|------------|------|--------------|
| 电子设备 | 265,283.77 | 98,261.47 | | 363,545.24 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 二、累计折旧合计: | 1,025,146.12 | 833,823.34 | - | 1,858,969.46 |
| 其中: 机器设备 | 946,028.63 | 546,806.35 | ---- | 1,492,834.98 |
| 合同能源管理项目设备 | 47,808.67 | 228,534.59 | | 276,343.26 |
| 电子设备 | 31,308.82 | 58,482.40 | ---- | 89,791.22 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 三、固定资产账面净值合计 | 5,104,278.03 | - | - | 9,257,590.56 |
| 其中: 机器设备 | 3,561,786.38 | ---- | ---- | 5,847,960.21 |
| 合同能源管理项目设备 | 1,308,516.70 | ---- | ---- | 3,135,876.33 |
| 电子设备 | 233,974.95 | ---- | ---- | 273,754.02 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | ---- |
| 五、固定资产账面价值合计 | 5,104,278.03 | - | - | 9,257,590.56 |

| 项目 | 2010年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2011年12月31日 |
|--------------|--------------|--------------|------|--------------|
| 一、账面原值合计: | 2,585,512.30 | 3,543,911.85 | - | 6,129,424.15 |
| 其中: 机器设备 | 2,325,155.90 | 2,182,659.11 | ---- | 4,507,815.01 |
| 合同能源管理项目设备 | 256,411.10 | 1,099,914.27 | | 1,356,325.37 |
| 电子设备 | 3,945.30 | 261,338.47 | ---- | 265,283.77 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 二、累计折旧合计: | 661,820.12 | 363,326.00 | - | 1,025,146.12 |
| 其中: 机器设备 | 659,737.92 | 286,290.71 | ---- | 946,028.63 |
| 合同能源管理项目设备 | ---- | 47,808.67 | | 47,808.67 |
| 电子设备 | 2,082.20 | 29,226.62 | ---- | 31,308.82 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 三、固定资产账面净值合计 | 1,923,692.18 | - | - | 5,104,278.03 |
| 其中: 机器设备 | 1,665,417.98 | ---- | ---- | 3,561,786.38 |
| 合同能源管理项目设备 | 256,411.10 | ---- | ---- | 1,308,516.70 |
| 电子设备 | 1,863.10 | ---- | ---- | 233,974.95 |
| 运输设备 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 1,923,692.18 | - | - | 5,104,278.03 |

2、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期

末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

(六) 无形资产

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2013年8月31日 |
|--------------|------------|-----------|------|------------|
| 一、账面原值合计 | 236,700.00 | 60,000.00 | ---- | 296,700.00 |
| 软件使用权 | 7,700.00 | ---- | ---- | 7,700.00 |
| 专利技术 | 229,000.00 | 60,000.00 | ---- | 289,000.00 |
| 二、累计摊销合计 | 34,085.00 | 16,793.33 | ---- | 50,878.33 |
| 软件使用权 | 2,535.00 | 1,026.64 | ---- | 3,561.64 |
| 专利技术 | 31,550.00 | 15,766.69 | ---- | 47,316.69 |
| 三、减值准备累计金额合计 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 软件使用权 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 专利技术 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 四、账面价值合计 | 202,615.00 | ---- | ---- | 245,821.67 |
| 软件使用权 | 5,165.00 | ---- | ---- | 4,138.36 |
| 专利技术 | 197,450.00 | ---- | ---- | 241,683.31 |

| 项目 | 2012年1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2012年12月31日 |
|--------------|------------|-----------|------|-------------|
| 一、账面原值合计 | 236,700.00 | ---- | ---- | 236,700.00 |
| 软件使用权 | 7,700.00 | ---- | ---- | 7,700.00 |
| 专利技术 | 229,000.00 | ---- | ---- | 229,000.00 |
| 二、累计摊销合计 | 10,179.85 | 23,905.15 | ---- | 34,085.00 |
| 软件使用权 | 1,147.41 | 1,387.59 | ---- | 2,535.00 |
| 专利技术 | 9,032.44 | 22,517.56 | ---- | 31,550.00 |
| 三、减值准备累计金额合计 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 软件使用权 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 专利技术 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 四、账面价值合计 | 226,520.15 | ---- | ---- | 202,615.00 |
| 软件使用权 | 6,552.59 | ---- | ---- | 5,165.00 |
| 专利技术 | 219,967.56 | ---- | ---- | 197,450.00 |

| 项目 | 2011年1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年12月31日 |
|----------|-----------|------------|------|-------------|
| 一、账面原值合计 | ---- | 236,700.00 | ---- | 236,700.00 |
| 软件使用权 | ---- | 7,700.00 | ---- | 7,700.00 |
| 专利技术 | ---- | 229,000.00 | ---- | 229,000.00 |
| 二、累计摊销合计 | ---- | 10,179.85 | ---- | 10,179.85 |
| 软件使用权 | ---- | 1,147.41 | ---- | 1,147.41 |
| 专利技术 | ---- | 9,032.44 | ---- | 9,032.44 |

| 项目 | 2011年1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年12月31日 |
|--------------|-----------|------------|------|-------------|
| 三、减值准备累计金额合计 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 软件使用权 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 专利技术 | ---- | ---- | ---- | ---- |
| 四、账面价值合计 | ---- | 226,520.15 | ---- | 226,520.15 |
| 软件使用权 | ---- | 6,552.59 | ---- | 6,552.59 |
| 专利技术 | ---- | 219,967.56 | ---- | 219,967.56 |

报告期内，公司无形资产增加均为外购取得，其中，软件使用权为外购财务软件按照5年进行摊销，专利技术按照10年进行摊销。

(七) 对外投资

报告期内，公司未对外进行投资。

(八) 主要资产减值准备实际计提情况

单位：人民币元

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|----------|--------------|--------------|------------|
| 坏账准备 | 1,365,574.00 | 1,808,725.13 | 494,985.96 |
| 固定资产减值准备 | | | |
| 合计 | 1,365,574.00 | 1,808,725.13 | 494,985.96 |

十一、主要负债

(一) 短期借款

单位：人民币元

| 借款类别 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------------|---------------|--------------|-------------|
| 抵押+保证借款 | 1,598,827.47 | 1,120,000.00 | - |
| 抵押+质押+保证借款 | 10,000,000.00 | 5,000,000.00 | - |
| 合计 | 11,598,827.47 | 6,120,000.00 | - |

报告期末短期借款的明细

| 担保人 | 方式 | 债权人 | 担保金额 | 授信期限 | 2013年8月31日余额 |
|-----------------|----|--------------------|---------------|-----------------------|--------------|
| 陈玉平、刘光华、刘淦昌 | 保证 | 东莞银行股份有限公司松山湖支行 | 最高担保余额200万元 | 2012-10-09至2014-10-08 | 2,000,000.00 |
| 陈玉平、刘光华、刘淦昌、黄衬和 | 保证 | 东莞农村商业银行股份有限公司常平支行 | 最高担保余额200万元 | 2013-4-15至2018-3-30 | 1,598,827.47 |
| 刘光华、陈玉平 | 保证 | 兴业银行股份有限公司东莞分行 | 最高担保余额1,500万元 | 2013-4-25至2014-4-24 | 8,000,000.00 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 保证 | 兴业银行股份有限公司东莞分行 | 最高担保余额1,500万元 | | |
| 陈玉平、刘光华 | 抵 | 兴业银行股份有限 | 最高抵押担保余 | | |

| | | | | | |
|--|---|--------|-------------|--|--|
| | 押 | 公司东莞分行 | 额 195.43 万元 | | |
|--|---|--------|-------------|--|--|

(二) 应付账款

1、账龄分析

单位：人民币元

| 账龄 | 2013年1-8月 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 1年以内 | 2,513,620.59 | 3,705,232.00 | 1,763,112.20 |
| 合计 | 2,513,620.59 | 3,705,232.00 | 1,763,112.20 |

报告期内，公司的产品采购可获得供应商信用较少，一般均需要款到发货，故应付账款期末余额一般较小，且账龄均为一年之内。

2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 2013年8月31日 余额（元） | 占应付账款总 额比例（%） | 账龄 |
|----------------|---------------------|------------------|------|
| 东莞市大朗沃泽装饰材料销售店 | 296,315.35 | 11.79 | 1年以内 |
| 东莞市大朗初泽装饰材料销售店 | 295,949.70 | 11.77 | 1年以内 |
| 东莞市大朗淼金五金制品经营部 | 290,658.00 | 11.56 | 1年以内 |
| 东莞市万江莹韵五金经营部 | 267,230.00 | 10.63 | 1年以内 |
| 东莞市大朗盈玉机械设备经营部 | 265,380.00 | 10.56 | 1年以内 |
| 合计 | 1,415,533.05 | 56.31 | |

| 单位名称 | 2012年12月31日 余额（元） | 占应付账款总 额比例（%） | 账龄 |
|---------------|----------------------|------------------|------|
| 东莞市华荣涂装设备有限公司 | 1,400,000.00 | 37.78 | 1年以内 |
| 东莞市永庆装饰有限公司 | 1,350,000.00 | 36.43 | 1年以内 |
| 资兴市中恩木业有限公司 | 356,900.00 | 9.63 | 1年以内 |
| 东莞市大朗凌蓉木制品店 | 307,043.00 | 8.29 | 1年以内 |
| 资兴市同发木业有限责任公司 | 200,000.00 | 5.40 | 1年以内 |
| 合计 | 3,613,943.00 | 97.53 | |

| 单位名称 | 2011年12月31日 余额（元） | 占应付账款总 额比例（%） | 账龄 |
|---------------|----------------------|------------------|------|
| 东莞市大朗永建木制品经营部 | 595,214.32 | 33.76 | 1年以内 |
| 资兴市中恩木业有限公司 | 396,000.00 | 22.46 | 1年以内 |
| 资兴市轩宇木业有限公司 | 250,000.00 | 14.18 | 1年以内 |

| 单位名称 | 2011年12月31日 余额(元) | 占应付账款总 额比例(%) | 账龄 |
|-------------|----------------------|------------------|------|
| 镇江金卓锅炉有限公司 | 235,520.00 | 13.36 | 1年以内 |
| 潜江市谦和木业有限公司 | 200,010.00 | 11.34 | 1年以内 |
| 合计 | 1,676,744.32 | 95.10 | |

(三) 预收账款

1、账龄分析

单位：人民币元

| 账龄 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 1年以内 | 272,207.31 | 573,037.06 | 22,441.60 |
| 合计 | 272,207.31 | 573,037.06 | 22,441.60 |

2、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年8月31日 余额(元) | 占预收账款 总额比例 | 账龄 |
|---------------|------|---------------------|---------------|------|
| 惠州市东江环保技术有限公司 | 货款 | 250,000.00 | 91.84% | 1年以内 |
| 东莞市樟木头南粤织造厂 | 货款 | 12,441.60 | 4.57% | 1至2年 |
| 东莞市方圆毛织制衣有限公司 | 货款 | 9,765.71 | 3.59% | 1年以内 |
| 合计 | | 272,207.31 | 100.00% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31日 余额(元) | 占预收账款 总额比例 | 账龄 |
|---------------|------|----------------------|---------------|------|
| 东莞市川盛针织服装有限公司 | 货款 | 548,485.40 | 95.72% | 1年以内 |
| 东莞市樟木头南粤织造厂 | 货款 | 12,441.60 | 2.17% | 1年以内 |
| 东莞市方圆毛织制衣有限公司 | 货款 | 12,110.06 | 2.11% | 1年以内 |
| 合计 | | 573,037.06 | 100.00% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2011年12月31日 余额(元) | 占预收账款 总额比例 | 账龄 |
|---------------|------|----------------------|---------------|------|
| 东莞市樟木头南粤织造厂 | 货款 | 12,441.60 | 55.44% | 1年以内 |
| 东莞市方圆毛织制衣有限公司 | 货款 | 10,000.00 | 44.56% | 1年以内 |
| 合计 | | 22,441.60 | 100.00% | |

(四) 应交税费

单位：人民币元

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
| | | | |

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-----------|------------|--------------|-------------|
| 企业所得税 | 754,699.31 | 877,972.52 | 471,927.95 |
| 增值税 | 130,109.75 | 377,603.73 | 222,279.96 |
| 代扣代缴个人所得税 | -168.86 | 891.12 | ---- |
| 城市维护建设税 | 9,015.11 | 26,315.90 | 11,114.00 |
| 教育费附加 | 3,903.29 | 11,328.11 | 6,668.40 |
| 地方教育费附加 | 2,602.20 | 7,552.07 | 4,445.60 |
| 其他税费 | 6,515.09 | 4,628.12 | 2,963.23 |
| 合计 | 906,675.89 | 1,306,291.57 | 719,399.14 |

(五) 其他非流动负债

单位：人民币元

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------|--------------|--------------|-------------|
| 递延收益 | 9,400,000.00 | 9,400,000.00 | 383,661.08 |
| 合计 | 9,400,000.00 | 9,400,000.00 | 383,661.08 |

递延收益明细如下：

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|--------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| 毛织企业集群利用生物质能集中供热系统集成工程项目 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | ---- |
| 大功率智能控制生物质气化双床同步供气装置的研究与应用项目经费 | 800,000.00 | 800,000.00 | ---- |
| 农林剩余物固定床气化炉技术设备研发应用示范项目经费 | 600,000.00 | 600,000.00 | ---- |
| 生物质高温热解气化装置应用在工业窑炉中智能控制优化燃烧项目 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 | ---- |
| 工业锅炉生物燃气代替石化能源技术与推广应用 | ---- | ---- | 245,176.98 |
| 生物质气化集成应用级产业化示范 | ---- | ---- | 138,484.10 |
| 合计 | 9,400,000.00 | 9,400,000.00 | 383,661.08 |

十二、股东权益情况

(一) 实收资本（或股本）

单位：人民币元

| 股东姓名 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 刘光华 | 16,300,000.00 | 16,300,000.00 | 10,800,000.00 |
| 陈玉平 | 2,200,000.00 | 2,200,000.00 | - |

| | | | |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 刘淦昌 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 1,200,000.00 |
|-----|--------------|--------------|--------------|

报告期内，实收资本（股本）的变动详见“第一节公司概况”中相关内容。

（二）资本公积

单位：人民币元

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 股本溢价 | 23,285.48 | 23,285.48 | 23,285.48 |
| 合计 | 23,285.48 | 23,285.48 | 23,285.48 |

股本溢价为公司以截至2011年4月30日经审计的净资产折股整体变更成立股份公司时超出股本的部分，详见“第一节公司概况”中相关内容。

（三）盈余公积

单位：人民币元

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|--------|--------------|-------------|-------------|
| 法定盈余公积 | 1,354,286.79 | 876,515.29 | 204,876.87 |
| 任意盈余公积 | - | - | - |
| 合计 | 1,354,286.79 | 876,515.29 | 204,876.87 |

（四）未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|
| 年初未分配利润 | 7,888,637.59 | 1,843,891.78 | 1,639,143.15 |
| 加：本年归属于母公司所有者的净利润 | 4,777,715.00 | 6,716,384.23 | 2,250,783.96 |
| 减：提取法定盈余公积 | 477,771.50 | 671,638.42 | 225,078.40 |
| 提取任意盈余公积 | ---- | ---- | ---- |
| 减：对所有者的分配 | ---- | ---- | ---- |
| 整体变更为股份公司时所有者权益内部结转 | ---- | ---- | 1,820,956.93 |
| 年末未分配利润 | 12,188,581.09 | 7,888,637.59 | 1,843,891.78 |

十三、财务指标分析

（一）偿债能力分析

| 财务指标 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率 | 42.61% | 42.54% | 17.71% |
| 流动比率 | 2.69 | 3.39 | 4.42 |
| 速动比率 | 2.26 | 3.29 | 4.09 |

报告期内，公司资产负债率有所上升，主要原因系银行融资和专项应付款规模增加所引起。一方面，为了解决合同能源管理业务迅速增长对资金的需求，公

司增加了短期融资规模，另一方面，公司新能源的研发项目获得了政府主管部门的大力支持，相应政府补助形成其他非流动负债规模有较大增长。

报告期内，受短期融资规模逐渐增加的影响，公司短期偿债指标有所下降，但是尚处于较为理想区间，短期偿债能力依然较强。

(二) 营运能力分析

| 财务指标 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 2.03 | 3.12 | 3.22 |
| 存货周转率 | 4.59 | 18.21 | 10.66 |

2011年、2012年应收账款周转率为3.22次、3.12次，2013年1-8月应收账款周转率转换成年度数据为3.05次，应收账款周转率呈现出相对稳定状态，这与公司客户群和信用政策相对稳定密切相关。

2011年、2012年存货周转率为10.66次、18.21次，2013年1-8月存货周转率转换成年度数据为6.89次，报告期内存货周转率呈现出先升后降的情况，原因主要有以下方面：一是受限于原材料的易燃性和堆放场地规模，公司存货期末余额一般偏小，与当期的业绩规模相关性不高。受此影响，2012年存货周转率较同期有较大提升。二受惠州东江环保项目备货的影响，公司2013年新增存货较大，致使当期存货周转率较2012年有较大下降。

(三) 盈利能力分析

| 财务指标 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|--------|-----------|--------|--------|
| 毛利率 | 38.94% | 41.30% | 37.77% |
| 净资产收益率 | 15.32% | 28.56% | 20.56% |

报告期内，公司综合毛利率处于一个较高水平，2011年至2013年1-8月综合毛利率分别为37.77%、41.30%和38.94%，相对稳定。报告期内，毛利率的细小波动主要受合同能源管理规模和颗粒燃料采购成本波动的影响，其中，以合同能源管理的规模效应影响为主。

报告期内，公司净资产收益率呈现存在一定幅度的波动。与2011年度相比，2012年度净资产收益率有所上升，主要受公司业务盈利能力上升的影响。与2013年1-8月净资产收益率较2012年有所下降主要原因受当期资产周转率下降较大的影响。

(四) 获取现金能力分析

| 项目 | 2013年1-8月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,663,783.67 | -6,778,798.13 | -1,406,478.90 |

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,910,951.57 | -4,987,135.87 | -2,786,646.86 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,107,794.19 | 13,916,728.94 | 5,000,000.00 |

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额有所改善，主要系受业绩增长和规范管理共同影响所致。一方面，报告期内营业规模持续增长，销售商品、提供劳务收到的现金也呈现出了相应增长，但是另一方面，公司规范管理意识存在一个持续提升的过程，一段时间内曾存在股东占用公司资金的情况。与2011年度相比，2012年度经营活动产生的现金流量净额有所下降的主要原因是股东占用了部分公司资金。2013年1-8月，公司要求股东进行了清偿，故当期经营活动产生的现金流量净额较2012年度有较大上升。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，原因为购建固定资产引起。固定资产购置持续增加的主要原因主要有两方面，一是合同能源管理规模增长而出现的设备投入。二是公司加大研发力度，购建的固定资产设备。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量主要涉及增资扩股和银行融资有关。2011年筹资活动产生的现金流量净流入500万为股东增资。2012年筹资活动产生的现金流量净流入1,391.67万元主要为股东增资800万和银行融资612万。2013年1-8月筹资活动产生的现金流量净流入510.78万元主要为银行融资547.90万元。

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

| 名称 | 与公司的关系 |
|-----|---------------------------------|
| 刘光华 | 持 81.50% 股份股东、实际控制人、董事、总经理 |
| 刘淦昌 | 持 7.50% 股份股东、实际控制人、法人代表、董事 |
| 陈玉平 | 持 11.00% 股份股东、实际控制人，刘光华先生的配偶、董事 |

2、不存在控制关系的关联方

| 名称 | 与公司的关系 |
|-----|------------------|
| 陈中祐 | 刘光华先生的岳父、陈玉平女士父亲 |

| 名称 | 与公司的关系 |
|---------------|-------------------------|
| 黄衬和 | 刘光华先生母亲 |
| 李朋 | 公司监事主席 |
| 陈柏友 | 公司监事 |
| 张俭茹 | 公司监事 |
| 李崇实 | 公司董事、副总经理 |
| 陈耀棠 | 公司董事 |
| 董燕萍 | 公司董事会秘书 |
| 何雍祥 | 公司财务负责人 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 陈中祐先生、黄衬和女士控制的公司 |
| 东莞市富威实业有限公司 | 实际控制人刘淦昌、刘光华、陈慧璋女士控制的公司 |

注：陈慧璋系实际控制人刘光华弟弟刘庆华的配偶。

(二) 关联方往来

| 关联方名称 | 款项性质 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------|-------|------------|---------------|--------------|
| 刘光华 | 其他应收款 | | 21,564,392.04 | 1,013,109.74 |
| | 其他应付款 | 3,082.42 | | |
| 李崇实 | 其他应收款 | 28,475.00 | 28,475.00 | 40,008.00 |
| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 应收账款 | 337,440.00 | 2,119,567.20 | 3,383,460.00 |

报告期内，关联往来主要为与股东的往来款。报告期内，公司存在资金被控股股东非经营性占用的情形，截至2013年8月31日，控股股东刘光华已全额归还占用的资金。

公司及其控股股东、实际控制人承诺，未来将严格按照《关联交易管理办法》的规定，建立严格的资金管理制度、规范关联资金往来。

(三) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，关联交易涉及关联销售和关联担保。

1、关联销售

| 东莞市光庆针织服装有限公司 | | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------|---------|--------------|--------------|--------------|
| 合同能源管理 | 金额(元) | 1,671,956.17 | 3,467,548.06 | 1,511,717.91 |
| | 占同类交易之比 | 21.34% | 19.28% | 30.40% |
| 生物质颗粒燃料 | 金额(元) | | | 1,586,538.51 |
| | 占同类交易之比 | | | 15.46% |

| 东莞市光庆针织服装有限公司 | 2013年8月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 合计 | 1,671,956.17 | 3,467,548.06 | 3,098,256.42 |
| 关联销售占营业收入之比 | 5.76% | 11.13% | 19.65% |

报告期内，公司与东莞市光庆针织服装有限公司存在关联销售业务，定价原则为市场价。报告期初，关联交易占当期同类交易比例较大，随着公司客户日趋多元化，关联销售占公司业务收入比例逐渐降低。关联交易对本公司财务状况及经营成果不存在重大影响。

2、关联担保

关联担保为关联方为公司向银行融资提供担保，担保明细详细见“第四节 公司财务 十一 主要负债（一）短期借款”。报告期内，关联方担保未损害公司利益。

（四）规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策权限

《关联交易管理制度》中明确了股东大会、董事会及总经理的关联交易决策权限：

“第十二条 公司的关联交易由公司董事会审议。”

“第十三条 公司与关联人发生的交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），需提交股东大会审议。”

“第十四条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

2、关联交易决策程序

本公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等制度中规定关联交易实行回避制度。

(1) 《公司章程》中关于回避的规定

“第六十六条 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。关联股东的范畴以及关联交易的审议和信息披露程序按照有关规定和公司董事会制定的有关关联交易的具体制度执行。

”第一百零四条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

(2) 《关联交易管理制度》中关于回避的规定

“第二十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

(一) 在股东大会审议前，关联股东应主动提出回避申请，否则其他知情股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

(二) 当出现是否为关联股东的争议时，由董事会全体董事过半数根据相关法规判断决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避；

(三) 股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程的规定表决。

“第二十三条 关联董事的回避和表决程序为：

(一) 关联董事应主动提出回避申请，否则其他知情董事有权要求其回避；

(二) 当出现是否为关联董事的争议时，由董事会全体董事过半数根据相关法规通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；

(三) 关联董事不得参与有关关联交易事项的表决；

(四) 对有关关联交易事项，由出席董事会的非关联董事按章程的有关规定表决。”

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

本公司不存需提醒投资关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了深圳市玄德资产评估事务所（普通合伙）作为公

司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了“深玄评字[2011]0188号”《资产评估报告书》，有限公司2011年4月30日经评估的净资产为707.29万元。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内，公司利润分配情况

报告期内，公司不存在向股东进行股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司将保持利润分配政策的连续性、稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的可持续发展。因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化确需调整或变更利润分配政策的，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配资产的决策和论证过程中应当考虑董事、监事和公众投资者的意见，并需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无需要纳入合并的子公司或其他企业。

十九、公司经营发展目标及风险因素

（一）公司经营目标和计划

在未来的发展规划中，公司将进一步完善营销体系，建立高效的客户技术支持系统和售后服务体系，在现有客户资源的基础上，借助已有项目的示范效应，积极开拓市场。在巩固珠三角地区市场的同时，加大全国其他区域市场开拓力度。公司计划在未来数年根据业务需求在其他地区建立生物质颗粒燃料生产基地，一方面降低原材料运输成本，另一方面也将有利于公司开拓其他区域市场。公司未来将大力推广合同能源管理项目，与客户建立长期稳定的合作关系，并在技术创新的情况下在其他领域开拓新客户。同时，公司也将在现有合同能源管理模式的基础上探索其他的服务方式，改进商业模式。

另一方面，公司还将加大研发投入，提高生物质气化装置、生物质气燃烧器、生物质颗粒燃烧机、生物质热风炉和生物质导热炉等设备的产能，以满足客户日益增长的需求。公司将进一步借助高等院校和科研院所的力量，共同开发创新，强化现有技术力量。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及相应对策

1、控制不当风险

刘光华、陈玉平、刘淦昌为公司实际控制人，合计持有 100.00%股份，对公司具有绝对控制能力，如其利用表决权对公司的经营决策、人事任免等重大事项进行不当控制，则可能对公司造成不利影响。

风险评估管理措施：公司将进一步加强内控建设，提升规范管理水平。

2、内部控制风险

目前，公司规模尚比较小，内部管理不尽完善，报告期存在公司控股股东、实际控制人非经营性占用公司资金的情形，虽然占用资金已经得以归还，公司也开始建立内部制度规范相关行为，但是，内部控制的完善是一个逐步、渐进的过程，现阶段公司的内部控制仍存在一定风险。

风险评估管理措施：公司将进一步加强内控建设，提升规范管理水平。

3、增值税即征即退政策调整的风险

目前，公司自产产品为资源综合利用产品，享受增值税即征即退的税收优惠政策。2011年度、2012年度、2013年1-8月，公司享受即征即退增值税金额分别为0元、3,335,955.38元和1,922,361.17元，占当期利润总额比例分别为0、43.06%和33.76%。若国家未来调整资源综合利用产品销售的增值税即征即退优惠政策，将对公司盈利能力产生重大影响。

风险评估管理措施：为降低经营风险，公司加大技术研发力度，致力于提升产品的投入产出能力

4、合同能源管理客户行业集中的风险

报告期内，公司合同能源管理客户行业集中度较高，主要分布于纺织服装业。行业高度集中使得公司易受其行业性波动影响。2013年1-8月，公司合同能源管理收入较同期有一定程度的下滑即是受纺织服装行业受外需和行业季节性波动的影响所致。若公司未来无法及时将合同能源管理服务推广至其他行业，则客户行业高度集中会对公司经营业绩产生一定影响。

风险评估管理措施：公司将努力将生物质能热转换供汽一体化系统推广到其他行业用能单位，避免受到单一客户行业波动带来的负面影响

5、应收账款坏账风险

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年8月31日，公司应收账款期末余额分别为829.41万元、1,278.69万元和1,765.12万元，占流动资产的比重分别为68.49%、31.16%、41.13%。随着公司生产经营规模的扩大，应收账款期末余额持续增加。虽然公司客户均为长期合作客户且信誉度高，坏账风险较低，但是由于公司目前规模较小，如应收账款无法及时收回，将对公司生产运营带来不利影响。

风险评估管理措施：公司将进一步加强应收账款管理，设置专人负责款项催收工作。

6、政府补助对经营成果的影响

报告期内公司科研项目持续获得政府科研经费资助。2011年度、2012年度、2013年1-8月，公司计入当期损益的政府补助金额分别为4,770,713.92元、2,779,161.08元、478,000.00元，占当期利润总额的比重分别为167.22%、36.35%、8.50%；同时，截至2013年8月31日，公司其他非流动负债列示尚未结转损益的政府补助余额为940万元。政府补助对报告期财务状况及经营成果的影响较大。

风险评估管理措施：公司将致力于加大业务拓展力度，提升公司业绩规模和盈利水平，减少非经常性损益对公司当期损益的影响。

7、原材料价格波动

公司主要产品生物质颗粒燃料的原材料主要自木材厂，虽然采购的原材料大多是生物质废料，但是其价格仍会受到木材市场价格波动的影响。同时，整个木

材家具市场的经营变动也将对公司的采购造成一定影响。

风险评估管理措施：公司将依据原料和市场就近的原则，在珠江三角洲地区进一步完善生物质废料采购渠道，在广东、湖南建立原料基地，确保工厂原料供应。同时向速生能源植物的培育和种植技术方面进行研究开发，通过与高等院校、科研院所合作培育优良能源植物，并逐步推广与大型林场合作建立速生能源林种植基地和利用非耕地大规模种植速生能源植物，为将来原料供应提供可靠保障，进一步保障原料供给。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：刘光斗 陈平 刘金品
陆崇 李

全体监事：张磊 陈振友 李明

全体高级管理人员：刘光斗 李斌 何新海
董燕萍

东莞市百大新能源股份有限公司

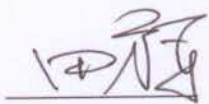
2013年11月23日



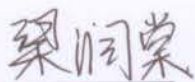
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

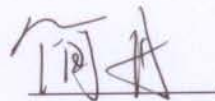
项目小组成员：



田方军



梁润棠



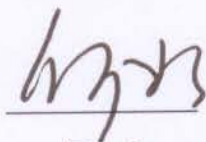
简丹

项目负责人：



曾伟

法定代表人：



何如



三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

解 子

律师事务所负责人：

刘 涛

北京市浩天信和律师事务所

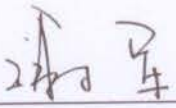
2013年 10 月 23 日



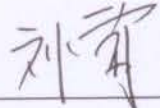
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

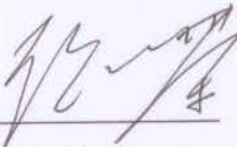


谢军



刘霄

会计师事务所负责人：



顾仁荣

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

2013年10月23日



五、资产评估师事务所声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



深圳市玄德资产评估事务所（普通合伙）



2013 年 10 月 23 日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件