

北京天翔昌运节能科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一四年四月

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、误导性陈述和重大遗漏，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，由投资者自行负责。

重大事项提示

一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）报告期内公司实际控制人变更、管理层变化及主营业务调整对公司持续经营能力的影响

2013年5月17日，经公司股东会决议，公司原控股股东北京联飞翔科技股份有限公司将其持有的公司股份450万元全部转让，其中自然人万朝文受让其中的340万股，持股比例为56.39%，成为公司控股股东、实际控制人。报告期内公司控股股东、实际控制人发生变更。

2013年5月公司实际控制人发生了变更，包括董事长、总经理在内的主要管理层也发生了一定变化。同时，公司正式通过董事会决议的方式对公司主营业务进行战略调整，将公司主营业务定位在环境健康节能领域，确立以开展地源热泵系统工程为基础，以动物养殖环境改造（即畜禽养殖饮用水活化及通风系统）为重点的业务发展战略。公司实际控制人变更、管理层变化及主营业务调整将有利于公司长期发展，但在短期内将对公司经营管理产生一定不利影响。

（二）营业收入波动风险

公司2013年1-9月、2012年、2011年营业收入分别为6,175,644.65元、9,637,049.06元、23,867,006.73元，报告期内公司营业收入波动性较大。公司自2010成立以来专注于地源热泵系统工程业务，2011年公司地源热泵系统工程业务发展迅速，但毛利率偏低，2012年公司主动放弃毛利率较低的工程业务，确立以开展人居健康环境改造工程为基础，以动物养殖环境改造（包括畜禽养殖活化水床及通风系统）为重点的业务发展战略，发展战略的调整引起公司2012年营业收入明显下降的局面。

（三）销售集中风险

公司的工程业务订单存在批次较少，金额较大的特点。报告期内，公司对前五大客户分别实现销售收入 20,808,726.48 元、9,345,755.49 元、6,160,909.01 元，占销售收入的比重分别为 87.18%、96.98%、99.77%。报告期内公司客户集中度较高，占销售收入的比重均逐年上升，存在销售相对集中于大客户的风险。

（四）新业务拓展风险

公司畜禽养殖饮用水活化技术是公司动物环境健康技术领域的重点发展方向，目前公司已经与牧原食品股份有限公司、湖北同星农业有限公司、湖北共富牧业有限公司等大型养殖企业开展应用试验取得良好效果，并在 2013 年实现 9,329,250.67 元销售收入。目前国内畜禽养殖主要依靠饲料添加剂、卫生药物等手段降低畜禽发病率、提高肉产量，公司畜禽饮用水活化技术在市场推广及客户接受度等方面存在不确定性，存在无法达到预期的风险。

（五）公司养殖基地建设资金投入不足的风险

公司控股子公司湖北天翔节能环保科技有限公司位于湖北随州的微环境健康养殖示范基地于 2013 年 5 月动工建设，项目总投资预计 1800 万元左右。截至本公开转让说明书签署日，项目一期工程实验楼及育肥舍 4 个单元已经完工，预计 2014 年 5 月投入使用；项目二期建设待一期建成投产后进行，预计 2014 年年内整体工程完工并投入使用。公司现金流量较为紧张，上述基地的后续建设仍需较大资金投入，公司存在建设资金投入不足的风险。

公司上述项目后续建设资金计划主要以银行贷款或股权融资解决，如公司无法顺利按照建设资金筹措计划实现融资，则上述工程项目可能无法按照预期进度完成，这可能会对公司未来业务发展产生不利影响。

（六）报告期内公司关联交易所占比例较高

公司 2013 年与关联方未发生关联交易，但 2011 年、2012 年公司与关联方之间发生经常经常性关联交易金额分别为 17,601,215.2 元、3,895,999.1 元，分

别占当期营业收入的比例为 73.75%、40.43%，关联交易占营业收入的比例虽显著下降但仍然较高。

目 录

| | |
|----------------------------------|----|
| 声 明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 释 义 | 7 |
| 第一节 基本情况 | 9 |
| 一、公司基本情况 | 9 |
| 二、本次挂牌情况 | 9 |
| 三、公司股权结构图 | 11 |
| 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 | 11 |
| 五、历史沿革 | 13 |
| 六、公司董事、监事和高级管理人员情况 | 20 |
| 七、最近二年一期主要会计数据和财务指标 | 22 |
| 八、与本次挂牌有关的机构 | 23 |
| 第二节 公司业务 | 26 |
| 一、公司主要业务及主要产品与服务 | 26 |
| 二、公司组织结构及主要运营流程 | 29 |
| 三、公司业务有关资源情况 | 31 |
| 四、销售及采购情况 | 38 |
| 五、商业模式 | 44 |
| 六、公司所处行业情况 | 49 |
| 第三节 公司治理 | 61 |
| 一、公司治理机制的建立及运行情况 | 61 |
| 二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估 | 61 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况 .. | 62 |
| 四、公司独立情况 | 62 |
| 五、同业竞争 | 64 |

| | |
|---|-----------|
| 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 | 65 |
| 七、董事、监事、高级管理人员 | 66 |
| 第四节 公司财务会计信息..... | 69 |
| 一、最近两年及一期的财务报表 | 69 |
| 二、审计意见类型及财务报表编制基础 | 83 |
| 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 | 84 |
| 四、报告期利润形成的有关情况 | 96 |
| 五、财务状况分析 | 105 |
| 六、现金流量情况 | 120 |
| 七、关联方、关联方关系及关联交易 | 121 |
| 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 126 |
| 九、报告期内资产评估情况 | 126 |
| 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策..... | 128 |
| 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 129 |
| 十二、风险因素 | 129 |
| 第五节 有关声明 | 133 |
| 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明错误！未定义书签。 | |
| 二、主办券商声明 | 134 |
| 三、律师事务所声明 | 错误！未定义书签。 |
| 四、会计师事务所声明 | 错误！未定义书签。 |
| 五、评估机构声明 | 错误！未定义书签。 |
| 第六节 附件..... | 139 |

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|------------------|---|------------------------------------|
| 公司、本公司、股份公司、天翔昌运 | 指 | 北京天翔昌运节能科技股份有限公司 |
| 有限公司 | 指 | 公司前身“北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司” |
| 湖北天翔 | 指 | 湖北天翔节能环保科技有限公司 |
| 北京联飞翔 | 指 | 北京联飞翔科技股份有限公司 |
| 股东会 | 指 | 北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 北京天翔昌运节能科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 北京天翔昌运节能科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 北京天翔昌运节能科技股份有限公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 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 | 最近一次由股东大会会议通过的《北京天翔昌运节能科技股份有限公司章程》 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 主办券商、中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会。 |
| 科技部 | 指 | 即中华人民共和国科学技术部。 |
| 地源热泵系统 | 指 | 利用浅层地能进行供热制冷的新型能源利用技术的环保能源利用系统。 |
| 负离子除菌 | 指 | 空气中负离子与带正电的飘浮颗粒物作用，中 |

| | | |
|-----------|---|--|
| | | 和颗粒表面电荷，使附着细菌的颗粒物下沉到地面，从而降低空气中细菌浓度，实现空气净化。 |
| 负压净化空气生成器 | 指 | 利用负压净化空气发生器，使排风量大于送风量，室内空气成为负压，污浊的气体排出后，新鲜的空气来补充，同时使空气进行净化和热交换，最大化的保持室内空气净化和适宜温度的一种设备。 |
| 泵材 | 指 | 各种水泵及其相关配件等。 |
| 分子团簇 | 指 | 衡量分子聚集数量和尺寸的一个概念。 |
| 氢键 | 指 | 氢原子与电负性大、半径小的原子 X（氟、氧、氮等）以共价键结合的分子，其分子间作用力称为氢键。 |
| 消化酶 | 指 | 参与消化的酶的总称。 |
| 纳米级粉体 | 指 | 也叫纳米颗粒，一般指粉体三维尺寸中有一维尺寸在 1-100nm 之间的超细粒子，有人称它是超微粒子。它的尺度大于原子簇而又小于一般的微粒。它小于一般生物细胞，与病毒的尺寸相当。 |
| 料肉比 | 指 | 饲养的畜禽增重一千克消耗的饲料量，它是评价饲料报酬的一个重要指标。 |
| 电解水 | 指 | 水被电解之后生成的水。 |
| 磁化水 | 指 | 一种通过磁化场作用产生的水。 |
| 活化水 | 指 | 通过活化技术使水分子活性增加的水。 |
| FAO | 指 | 联合国粮食及农业组织。 |
| 十二五 | 指 | 中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要。起止时间为：2011-2015 年。 |
| 城镇化 | 指 | 农村人口转化为城镇人口的过程。反映城镇化水平高低的一个重要指标为城镇化率，即一个地区常住于城镇的人口占该地区总人口的比例。 |

本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京天翔昌运节能科技股份有限公司

英文名称：Beijing Luckysoar Energy-saving Sci.&Tech Co., Ltd.

法定代表人：万朝文

有限公司成立日期：2010年10月29日

股份公司成立日期：2013年11月25日

注册资本：780万元

住所：北京市东城区后永康胡同17号1-796A室

邮编：100007

信息披露事务负责人：杜晓静

所属行业：专业技术服务业

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：施工总承包；技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务；技术中介服务；销售机械设备、五金、交电、电子产品。

主营业务：环境健康技术的研发及应用，包括人居健康环境节能改造（地源热泵系统工程）及动物养殖环境改造（畜禽饮用水活化、畜禽养殖通风系统改造）。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：430757

股票简称：天翔昌运

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：780 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

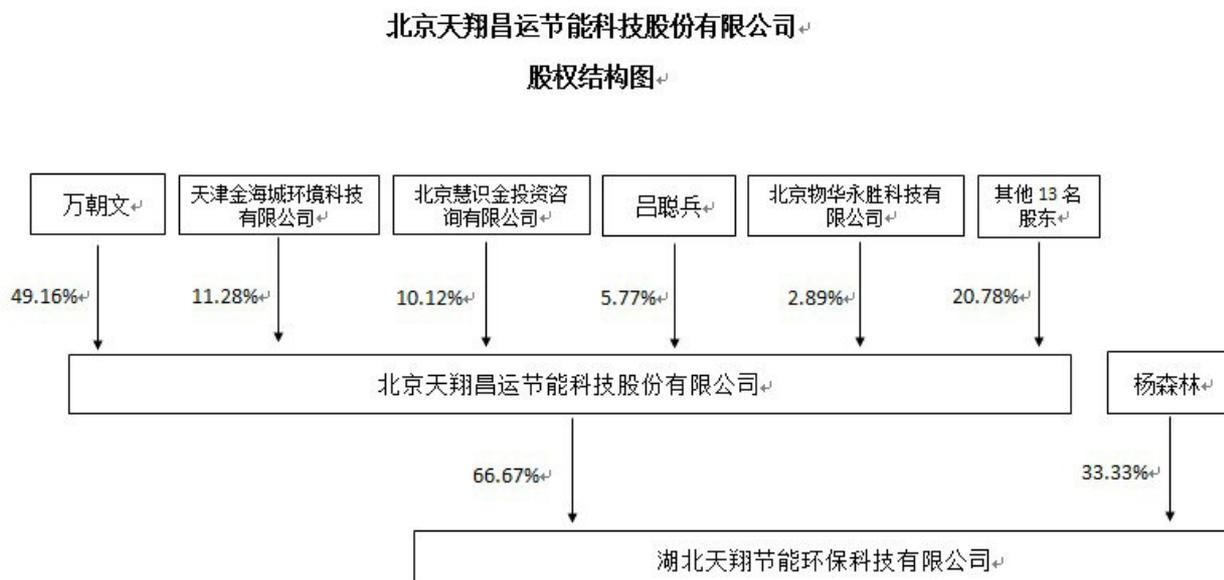
挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

万朝文先生，董事长，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北省随州市万福店中学，高中学历。1996 年至 2006 年在上海四平路 94806 部队服役；2006 年至 2012 年任随州市曾都区广源建筑工程开发公司副经理；2013 年 5 月 17 日，受让天翔昌运合计 340 万股股份为公司控股股东，持股比例为 56.385%，经有限公司股东会选举为执行董事，并担任公司法定代表人；2013 年 11 月 12 日，经公司股东大会选举为董事，并经公司董事会选举为董事长，任期三年。

万朝文先生目前持有公司 3834163 股股份，持股比例为 49.16%，是公司的控股股东及实际控制人。2013 年 5 月，万朝文因受让公司 340 万股股份成为公司控股股东、实际控制人，但公司主营业务保持不变。公司控股股东、实际控制人万朝文先生对公司的重大经营和财务决策能施加决定性影响，其已作出承诺将

保持公司主营业务不变。同时，公司董事会于 2013 年 11 月 14 日召开第一届董事会第二次会议，明确了公司未来两年的业务发展规划，保持主营业务稳定发展。

综上所述，报告期内公司控股股东、实际控制人发生变更，并未引起公司主营业务变化，公司控股股东、实际控制人及董事会均对此作出确认，公司主营业务保持不变。

（二）主要股东情况

1、公司持股 5%及以上股东情况

| 股东姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 股东性质 | 是否存在质押及其他争议的事项 |
|---------------|---------|---------|-------|----------------|
| 万朝文 | 3834163 | 49.1559 | 自然人股东 | 否 |
| 天津金海城环境科技有限公司 | 879602 | 11.2769 | 法人股东 | 否 |
| 北京慧识金投资咨询有限公司 | 789387 | 10.1203 | 法人股东 | 否 |
| 吕聪兵 | 450000 | 5.7692 | 自然人股东 | 否 |

2、主要股东基本情况

除公司控股股东万朝文外，公司其他主要股东情况如下：

天津金海城环境科技有限公司，成立于 2009 年 12 月 9 日，注册号为 120193000031455，住所为天津市南开区宾水西道华苑新城云华里 29-1-1101，法定代表人为赵复祥，注册资本与实收资本均为 30 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：电子信息、新材料、机电一体化、能源技术开发、咨询、服务、转让；机械设备、电器设备、化工（危险品及易制毒品除外）、计算机及外围设备批发兼零售。营业期限自 2009 年 12 月 9 日至 2029 年 12 月 8 日。

北京慧识金投资咨询有限公司，成立于 2009 年 12 月 1 日，注册号为 110101012452462，住所为北京市东城区九道湾西巷 11 号，法定代表人为张自安，

注册资本与实收资本均为 100 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：许可经营项目：无，一般经营项目：投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；法律咨询（不含中介服务）；酒店管理；影视策划；会议服务；承办展览展示；组织文化艺术交流。营业期限自 2009 年 12 月 1 日至 2029 年 11 月 30 日。

吕聪兵女士，1967 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于河南科技大学，大专学历。1989 年至今在洛阳北方易初摩托车有限公司后勤部从事行政工作。除投资本公司外，不存在投资其他企业的情况。

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间不存在关联关系。

五、历史沿革

（一）有限公司的设立

北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司成立于 2010 年 10 月 29 日，由北京联飞翔科技股份有限公司、北京天福昌运制冷设备安装有限公司，以及自然人陈柯含、刘斌以货币形式分别认缴出资 200 万元、150 万元、100 万元、50 万元，合计 500 万元共同设立。

2010 年 10 月 29 日，北京东胜瑞阳会计师事务所有限公司出具东胜瑞阳验字（2010）第 A0382 号验资报告，验证截至 2010 年 10 月 27 日止，有限公司已收到北京联飞翔科技股份有限公司、北京天福昌运制冷设备安装有限公司，以及自然人陈柯含、刘斌分别首期缴纳的 40 万元、30 万元、20 万元、10 万元注册资本（货币出资）合计人民币 100 万元。

2010 年 10 月 29 日，有限公司取得北京市工商行政管理局颁发的注册号为 110101013322486 的企业法人营业执照，有限公司注册资本为 500 万元，实收资本为 100 万元，法定代表人为王敬修，住所为北京市东城区安定门东大街 28 号 1 号楼 710 室，经营范围为：施工总承包；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术中介服务；销售机械设备、五金交电及电子

产品（未经专项许可的项目除外）。

有限公司设立时的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|---------------|---------------|---------|------|
| 1 | 北京联飞翔科技股份有限公司 | 200.00 | 40.00 | 40.00 | 货币出资 |
| 2 | 北京天福昌运制冷设备安装有限公司 | 150.00 | 30.00 | 30.00 | 货币出资 |
| 3 | 陈柯含 | 100.00 | 20.00 | 20.00 | 货币出资 |
| 4 | 刘斌 | 50.00 | 10.00 | 10.00 | 货币出资 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 | - | |

（二）有限公司实收资本变更

2011年5月9日，北京东财会计师事务所出具东财验字（2011）第CZ150号验资报告，验证截至2011年5月9日止，有限公司已收到北京联飞翔科技股份有限公司、北京天福昌运制冷设备安装有限公司，以及自然人陈柯含、刘斌分别缴纳的第二期出资160万元、120万元、80万元、40万元（货币出资），合计人民币400万元。

2011年5月16日，北京市工商行政管理局向有限公司核发了注册号为110101013322486的企业法人营业执照。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 北京联飞翔科技股份有限公司 | 200.00 | 200.00 | 40.00 | 货币出资 |
| 2 | 北京天福昌运制冷设备安装有限公司 | 150.00 | 150.00 | 30.00 | 货币出资 |
| 3 | 陈柯含 | 100.00 | 100.00 | 20.00 | 货币出资 |
| 4 | 刘斌 | 50.00 | 50.00 | 10.00 | 货币出资 |
| 合计 | | 500.00 | 500.00 | 100.00 | - |

（三）有限公司第一次股权转让

2011年12月20日，有限公司召开股东会会议，同意股东北京天福昌运制

冷设备安装有限公司将其持有公司 150 万元股权、陈柯含将其持有公司 60 万元股权、刘斌将其持有公司 40 万元股权转让给北京联飞翔科技股份有限公司。2011 年 12 月 23 日，上述股权转让双方签订《股权转让协议》。

2011 年 12 月 26 日，北京市工商行政管理局向有限公司核发了注册号为 110101013322486 的企业法人营业执照，。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 北京联飞翔科技股份有限公司 | 450.00 | 90.00 | 货币出资 |
| 2 | 陈柯含 | 40.00 | 8.00 | 货币出资 |
| 3 | 刘斌 | 10.00 | 2.00 | 货币出资 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 | - |

(四) 有限公司第一次增资

2012 年 3 月 1 日，有限公司召开股东会会议，同意增加新股东天津金海城环境科技有限公司，同时增加公司注册资本 103 万元，由天津金海城环境科技有限公司以知识产权方式出资。

2011 年 12 月 9 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对天津金海城环境科技有限公司拥有的知识产权—专利技术“一种动物饮用水活化装置”进行了评估，出具了中铭评报字【2011】第 0074 号评估报告。根据评估报告，评估基准日为 2011 年 10 月 31 日，此项专利技术的价值为 103 万元。

2012 年 2 月 24 日，国家知识产权局出具了发文序号为 2012022100450290 手续合格通知书，准予天津金海城环境科技有限公司拥有的知识产权—专利技术“一种动物饮用水活化装置”第 1 专利权人变更为北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司。

2012 年 7 月 13 日，有限公司取得了国家知识产权局核发了证书号为 903492 的“一种动物饮用水活化装置”的专利登记簿。

2012 年 9 月 12 日，中磊会计师事务所有限责任公司出具（2012）年中磊（验

A) 字第 0025 号验资报告，验证截至 2012 年 3 月 1 日止，有限公司已收到新股东天津金海城环境科技有限公司以知识产权—专利权出资缴纳的 103 万元。

2012 年 10 月 17 日，有限公司召开股东会会议，同意 2012 年 3 月 1 日召开的股东会决议内容。

2012 年 10 月 17 日，北京市工商行政管理局向有限公司核发了注册号为 110101013322486 的企业法人营业执照。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 北京联飞翔科技股份有限公司 | 450.00 | 74.63 | 货币出资 |
| 2 | 天津金海城环境科技有限公司 | 103.00 | 17.08 | 知识产权 |
| 3 | 陈柯含 | 40.00 | 6.63 | 货币出资 |
| 4 | 刘斌 | 10.00 | 1.66 | 货币出资 |
| 合计 | | 603.00 | 100.00 | - |

(五) 有限公司第二次股权转让

2013 年 5 月 17 日，有限公司召开股东会会议，同意原股东北京联飞翔科技股份有限公司将持有的公司股权 450 万元中的 340 万元、60 万元、20 万元、10 万元、10 万元、5 万元、5 万元分别转让给新股东万朝文、北京慧识金投资咨询有限公司、北京物华永胜商贸有限公司、郭秀英、李秀玲、庾洋、杨竹梅；原股东天津金海城环境科技有限公司将持有的公司股权 103 万元中的 15 万元、10 万元分别转让给新股东张超、张世军；原股东陈柯含将持有的公司股权 40 万元中的 20 万元转让给新股东王敬修。同日，上述股权转让双方均签订《出资转让协议书》。

2013 年 5 月 17 日，北京市工商行政管理局向有限公司核发了注册号为 110101013322486 的企业法人营业执照。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|------|--------------|-------------|------|
| 1 | 万朝文 | 340.00 | 56.385 | 货币出资 |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|---------------|---------------|---------------|------|
| 2 | 天津金海城环境科技有限公司 | 78.00 | 12.935 | 知识产权 |
| 3 | 北京慧识金投资咨询有限公司 | 70.00 | 11.609 | 货币出资 |
| 4 | 北京物华永胜商贸有限公司 | 20.00 | 3.317 | 货币出资 |
| 5 | 王敬修 | 20.00 | 3.317 | 货币出资 |
| 6 | 陈柯含 | 20.00 | 3.317 | 货币出资 |
| 7 | 张超 | 15.00 | 2.488 | 知识产权 |
| 8 | 张世军 | 10.00 | 1.658 | 知识产权 |
| 9 | 郭秀英 | 10.00 | 1.658 | 货币出资 |
| 10 | 李秀玲 | 10.00 | 1.658 | 货币出资 |
| 11 | 庾洋 | 5.00 | 0.829 | 货币出资 |
| 12 | 杨竹梅 | 5.00 | 0.829 | 货币出资 |
| 合计 | | 603.00 | 100.00 | |

(六) 有限公司整体改制为股份公司

2013年10月14日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具华寅五洲京审字[2013]1147号《审计报告》，确认截至2013年9月30日公司净资产为6,964,405.04元。

2013年10月17日中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字[2013]第0107号《资产评估报告》，确认截至2013年9月30日公司股东全部权益价值的评估结果为人民币728.44万元。

2013年10月18日，有限公司召开股东会，同意以经华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙人）审计并出具的截至2013年9月30日公司账面净资产值为基础，以不高于经中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的《资产评估报告》确定的评估值且不高于《审计报告》中确定的审计值的净资产折合成股份有限公司股本，整体变更为股份公司。

2013年10月25日，有限公司12名股东作为发起人，签署了《发起人协议》，

约定发起设立股份公司。同意有限公司以 2013 年 9 月 30 日经审计的净资产折股 680 万股，每股 1 元，注册资本为 680 万元。各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2013 年 11 月 12 日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。

2013 年 11 月 12 日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙人）出具华寅五洲京验字[2013] 1014 号《验资报告》，以公司 2013 年 9 月 30 日净资产折股，折为股本 680 万股，每股面值 1 元。其余净资产进入资本公积。

2013 年 11 月 25 日，公司取得北京市工商行政管理局核发的注册号为 110101013322486 的企业法人营业执照。公司注册资本为 680 万元，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），住所为北京市东城区后永康胡同 17 号 1-796A 室，经营范围：许可经营项目：无，一般经营项目：施工总承包；技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务；技术中介服务；销售机械设备、五金、交电、电子产品。

股份公司成立时公司的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 股数（股） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 万朝文 | 3834163 | 56.3847 | 净资产 |
| 2 | 天津金海城环境科技有限公司 | 879602 | 12.9353 | 净资产 |
| 3 | 北京慧识金投资咨询有限公司 | 789387 | 11.6087 | 净资产 |
| 4 | 北京物华永胜科技有限公司 | 225539 | 3.3167 | 净资产 |
| 5 | 陈柯含 | 225539 | 3.3167 | 净资产 |
| 6 | 王敬修 | 225539 | 3.3167 | 净资产 |
| 7 | 张超 | 169154 | 2.4876 | 净资产 |
| 8 | 郭秀英 | 112769 | 1.6584 | 净资产 |
| 9 | 李秀玲 | 112769 | 1.6584 | 净资产 |
| 10 | 张世军 | 112769 | 1.6584 | 净资产 |
| 11 | 庾洋 | 56385 | 0.8292 | 净资产 |
| 12 | 杨竹梅 | 56385 | 0.8292 | 净资产 |
| 合计 | | 6800000 | 100.00 | |

（七）股份公司第一次增资

2013年11月30日，公司召开临时股东大会会议，同意通过增资扩股的方式引入吕聪兵等6名外部投资者为公司股东，本次增资的总股数为100万股，认购价格为每股2.2元，具体名单及认购股数如下：

| 序号 | 姓名 | 认购股数（股） | 认购金额（元） |
|----|-----|----------------|----------------|
| 1 | 吕聪兵 | 450000 | 990000 |
| 2 | 赵志平 | 250000 | 550000 |
| 3 | 陈北罗 | 150000 | 330000 |
| 4 | 贾红艳 | 50000 | 110000 |
| 5 | 刘江温 | 50000 | 110000 |
| 6 | 张树波 | 50000 | 110000 |
| 合计 | | 1000000 | 2200000 |

2014年1月6日，华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具华寅五洲京验字[2013]1026号《验资报告》，验证截至2014年1月3日，上述股东以货币出资220万元，增加注册资本100万元。上述股东本次出资连同上期出资，累计实缴注册资本为人民币780万元。

2014年1月6日，北京市工商行政管理局向公司核发了注册号为110101013322486的企业法人营业执照。

本次变更后，公司的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认购股数（股） | 出资比例（%） |
|----|---------------|---------|---------|
| 1 | 万朝文 | 3834163 | 49.1559 |
| 2 | 天津金海城环境科技有限公司 | 879602 | 11.2769 |
| 3 | 北京慧识金投资咨询有限公司 | 789387 | 10.1203 |
| 4 | 吕聪兵 | 450000 | 5.7692 |
| 5 | 赵志平 | 250000 | 3.2051 |
| 6 | 北京物华永胜科技有限公司 | 225539 | 2.8915 |
| 7 | 陈柯含 | 225539 | 2.8915 |
| 8 | 王敬修 | 225539 | 2.8915 |
| 9 | 张超 | 169154 | 2.1686 |

| 序号 | 股东名称 | 认购股数(股) | 出资比例(%) |
|----|------|----------------|---------------|
| 10 | 陈北罗 | 150000 | 1.9231 |
| 11 | 郭秀英 | 112769 | 1.4458 |
| 12 | 李秀玲 | 112769 | 1.4458 |
| 13 | 张世军 | 112769 | 1.4458 |
| 14 | 庾洋 | 56385 | 0.7230 |
| 15 | 杨竹梅 | 56385 | 0.7230 |
| 16 | 贾红艳 | 50000 | 0.6410 |
| 17 | 刘江温 | 50000 | 0.6410 |
| 18 | 张树波 | 50000 | 0.6410 |
| 合计 | | 7800000 | 100.00 |

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事基本情况

万朝文先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

吴晓江先生，董事，1962年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于武汉水利电力学院，本科学历。1986年至1994年任湖北田力股份有限公司生产部调度；1994年至1997年任随州市市经济技术开发部开发科副科长；1997年至2008年任湖北田力股份有限公司精细化工厂厂长；2010年至2012年任湖北泰达投资股份有限公司总工办总工程师；2013年2月加入本公司任总经理；2013年11月12日经股东大会选举为公司董事，并经董事会聘任为总经理，任期三年。

王敬修先生，董事，1952年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于中共北京市委党校成人教育学院，本科学历。1989至1997年任交通部水运规划设计院基建办木工班长；1998年至2000年任中农房地产业务四部经理；2000年至2002年任北京天惠福商贸公司工程部经理；2002至2010年任北京天福昌运制冷设备安装有限公司总经理、执行董事及法定代表人；2010年10月加入本公司，历任总经理、执行经理，同时兼任北京天福昌运制冷设备安装有限公司执行董事及法定代表人；2013年11月12日经股东大会选举为公司董事，并经董事会聘任为副总经理，任期三年。

赵复军先生，董事，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于天津三十二中学，高中学历。1994 年至 1997 年任天津沃特新技术有限公司技术经理；1997 年至 2011 年任北京广通山河新技术科技有限公司技术经理；2011 年至今任天津金海城环境科技有限公司副总经理；2013 年 11 月 12 日经股东大会选举为公司董事，任期三年。

杜晓静女士，董事，1986 年出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于四川外语学院重庆南方翻译学院，本科学历。2008 年至 2009 年任北京圣才文化有限公司编辑部图书编辑；2009 年至 2012 年任北京联飞翔科技股份有限公司任总经理秘书兼知识产权部经理；2013 年 3 月加入本公司任总经理助理；2013 年 11 月 12 日经股东大会选举为公司董事，并经董事会聘任为董事会秘书，任期三年。

（二）监事基本情况

李明先生，监事会主席，1953 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业大学，大专学历，高级兽医师。1980 年至 1986 年任北京市密云县畜牧兽医站畜牧兽医；1986 年至 1990 年任北京市密云县畜牧局兽医科副科长；1990 年至 2000 年任北京市 SPF 试验猪场场长；2000 年至 2006 年任北京市 SPF 育种管理中心业务科长；2006 年至 2009 年任北京市 SPF 育种管理中心党委副书记；2009 年至 2012 年任北京市养猪育种中心工会副主席；2012 年 9 月加入本公司任技术部经理；2013 年 11 月 12 日经股东大会选举为公司监事会主席，任期三年。

杨森林先生，监事，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北省随州市万福店中学，高中学历。1989 年至 1993 年在湖北随县国营万福酒厂工作；1994 年至 1996 年任随州酒精批发站科长；1996 年至 2004 年任随州市华宝曲酒厂供销科长；2005 年至 2013 年，在中铁十六局一公司分包隧道工程；2013 年 5 月至今，任湖北天翔节能环保科技有限公司采购经理；2013 年 11 月 12 日经股东大会选举为公司监事，任期三年。

庚洋先生，职工监事，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京工业大学，大专学历。1998 年至 2003 年任北京联飞翔科技股份有限公司技

术部经理；2003年至2008年任北京华联仪器仪表公司技术部经理；2008年至2011年任北京联飞翔科技股份有限公司质检部、采购部经理；2011年6月加入本公司任采购部经理；2013年10月25日经职工代表大会选举为公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

吴晓江先生，总经理，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

王敬修先生，副总经理，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

杜晓静女士，董事会秘书，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

苏航女士，财务总监，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于黑龙江省佳木斯大学，大专学历，英国特许公认会计师（在读）。2009年2月至2013年2月任北京联飞翔科技股份有限公司财务部会计；2013年3月加入本公司任财务部经理；2013年11月12日经董事会聘任为财务总监，任期三年。

七、最近二年一期主要会计数据和财务指标

| 项目 | 2013年1-9月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------------------------|--------------|--------------|---------------|
| 营业收入（元） | 6,175,644.65 | 9,637,049.06 | 23,867,006.73 |
| 利润总额（元） | 498,173.89 | 664,307.60 | -93,190.70 |
| 净利润（元） | 289,635.13 | 623,660.52 | 12,762.34 |
| 归属于母公司股东的净利润（元） | 132,679.22 | 623,660.52 | 12,762.34 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 128,429.22 | 568,631.53 | 12,802.43 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 127,679.22 | 568,631.53 | 12,802.43 |
| 毛利率（%） | 27.20 | 12.81 | 11.38 |
| 净资产收益率（%） | 1.97 | 10.20 | 0.38 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 1.88 | 8.51 | 0.25 |

| | | | |
|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 基本每股收益（元） | 0.02 | 0.11 | 0 |
| 稀释每股收益（元） | 0.02 | 0.11 | 0 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -126,293.58 | 2,281,968.33 | -3,105,358.02 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -0.02 | 0.38 | -0.62 |
| 项目 | 2013年9月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
| 总资产（元） | 16,628,941.90 | 8,878,767.96 | 7,318,009.17 |
| 股东权益合计（元） | 7,974,055.42 | 6,684,420.29 | 5,030,759.77 |
| 归属于母公司的股东权益（元） | 6,817,099.51 | 6,684,420.29 | 5,030,759.77 |
| 每股净资产（元） | 1.02 | 1.11 | 1.00 |
| 归属于母公司的每股净资产（元） | 0.87 | 1.11 | 1.00 |
| 资产负债率（%） | 43.32 | 24.71 | 31.26 |
| 流动比率（倍） | 0.60 | 2.95 | 3.13 |
| 速动比率（倍） | 0.57 | 2.89 | 1.79 |
| 应收账款周转率（次） | 1.60 | 3.11 | 15.77 |
| 存货周转率（次） | 21.30 | 5.29 | 10.48 |

注：由于公司2014年1月增加股本100万元至780万元，故报告期内的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净资产均以股本780万元计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：（010）85130588

传真：（010）65185311

项目负责人：陈翔

项目组成员：郑军、包红星、关峰

(二) 律师事务所：北京金诚同达律师事务所

负责人：贺宝银

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号

联系电话：（010）57068071

传真：（010）85150267

经办律师：方燕、聂伟青

(三) 会计师事务所：中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

执行合伙人：黄庆林

联系地址：北京市西城区百万庄大街 22 号院 2 号楼 5 层

联系电话：010-62378528-8560

传真：010-62378528-8560

经办注册会计师：葛云虎 李树健

(四) 资产评估机构：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

联系地址：北京市丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层

联系电话：（010）51120378

传真：（010）52262535

经办注册资产评估师：付新利、罗小根

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：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

第二节 公司业务

一、公司主要业务及主要产品与服务

（一）主营业务情况

公司业务定位在环境健康节能领域，主要分为人居健康环境改造及动物养殖环境改造。公司的主营业务为环境健康技术的研发及应用，包括人居健康环境节能改造（地源热泵系统工程）及动物养殖环境改造（畜禽饮用水活化、畜禽养殖通风系统改造）。

（二）主要产品及服务及用途

1、公司主要产品及服务：

（1）人居健康环境节能改造

①地源热泵系统工程

公司利用地源热技术替代普通制冷制暖工艺，实现节能环保的功效。



- 利用地下热源进行冷热交换
- 以水或空气换热介质进行热量传递
- 运行成本节约电能或热能40%
- 适用于人居温度调节

地源热泵空调技术是利用地表浅层水源（地下水、江、河、湖、海）土壤吸收的太阳能和地热能而形成的低温低位热能，采用热泵原理，通过少量的电能输出，实现低位热能向高位热能转移的一种技术。相比常规中央空调，效果更好，更稳定，节效更高；仅仅只通过少量的电能输出，就可以实现低位能向高位能的转换，更清洁环保，且实现制冷、地板采暖和供应生活热水，一机多用，性能稳定，且运行寿命长。

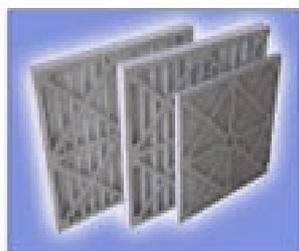
公司凭借丰富的工程项目经验，为客户提供地源热泵空调系统集成设计服务及地源热泵井打井、机电安装、空调安装等工程施工服务。

②负离子除菌滤网与负压净化空气生成器

公司在地源热泵系统集成设计中，加入了自有专利技术设计制造的具有释放负离子、改善空气质量的负离子清新空调滤网以及自主设计的负压净化空气生成器，有效改善了地源热泵系统的综合性能。

负离子除菌滤网不仅自身具有抗菌功能，还具有产生空气负离子功能。设备运行过程中，释放的空气负离子与带正电的飘浮颗粒物作用，中和颗粒表面电荷，使附着细菌的颗粒物下沉到地面，可降低空气中细菌浓度，实现空气净化。

负压净化空气生成器是利用负压净化空气发生器，使排风量大于送风量，室内空气成为负压，污浊的气体排出后，新鲜的空气来补充，同时使空气进行热交换，最大化的保持人居室内的温度。



环境净化功能模块



负压净化空气生成器

(2) 动物养殖环境改造

公司针对目前我国养殖业环境特点及现代养殖业发展趋势，重点攻克通风模式技术、空气中有害气体浓度控制技术、温度控制技术、动物饮用水处理技术、设施用建筑环保材料技术、抗菌防臭技术等关键技术，开发系列新产品，全面提高动物养殖微环境质量。

①畜禽养殖活化水床

畜禽养殖活化水床是公司专利产品，通过新技术、新材料及模块化组合工艺，实现对集群式畜禽养殖饮用水的处理。活化水床具有能耗低、被处理水活性稳定、矿化度高等特征，能有效改善畜禽饮用水质量并抑制致病菌生长，提升畜禽的免疫力，改善肉品质，降低料肉比，为规模化养殖企业增加经济效益。



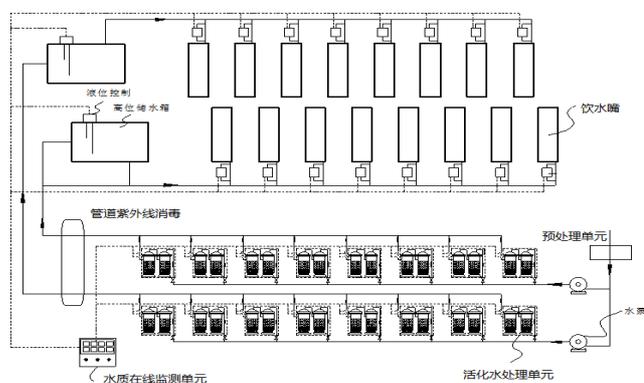
I 代循环式活化水床

工作原理：采用集成化设计，二级水处理器采用了陶瓷活化材料及功能合金材料的复合处理技术，通过循环水泵实现动物饮用水的循环处理。



II 代直饮式活化水床

工作原理：采用集成化设计，在 I 代内循环式的基础上，改进为直饮式。采用活化功能陶瓷和多元功能合金复合处理技术，对饮用水进行活化处理，集成免疫防病加药装置，并实现了数字化在线监控。

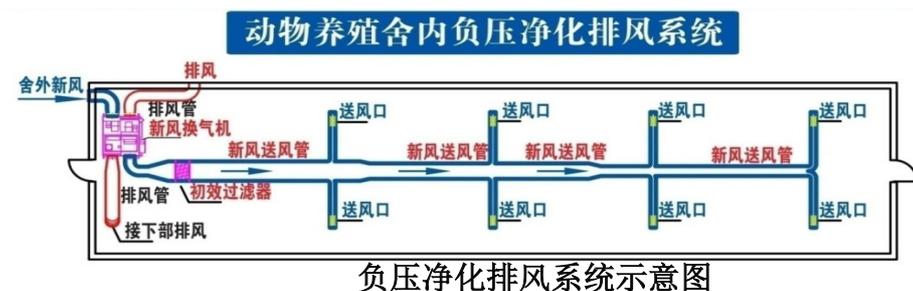


集群式活化水床示意

工作原理：根据动物饮水需求，通过多级组合，采用水管依次连接的水泵，原水经多组活化组件处理，储存在储水箱通过饮水线供畜禽饮用，适用于规模化畜禽养殖。

② 畜禽养殖通风系统

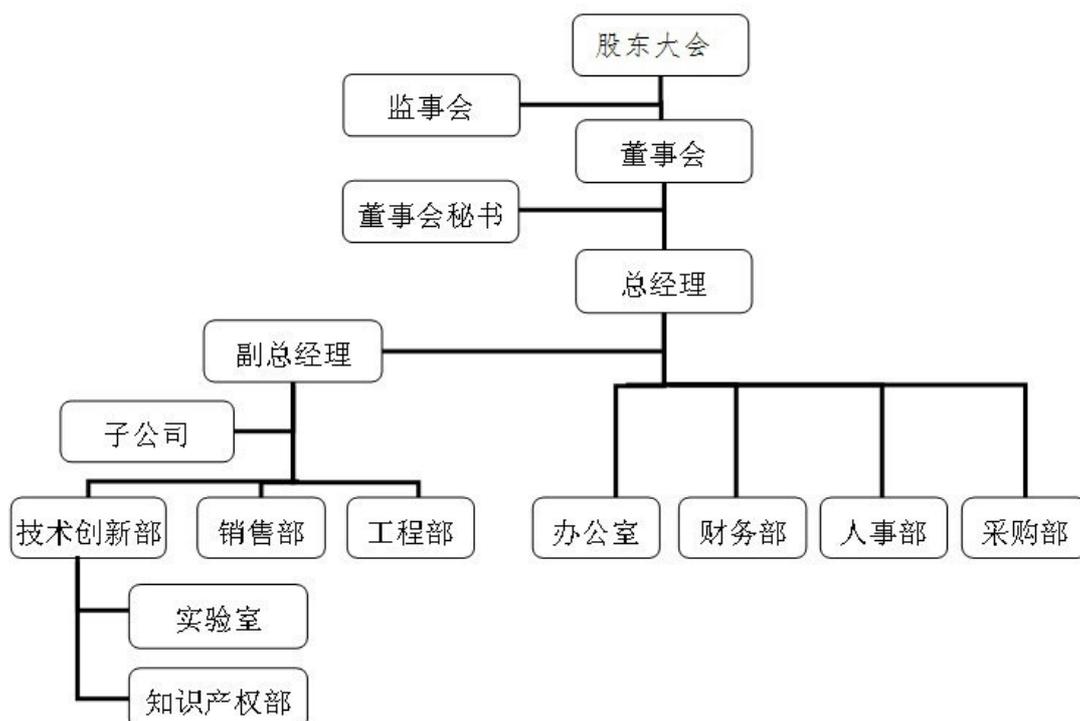
公司将负压净化空气生成器应用于畜禽养殖场，根据养殖场所环境的不同，采用不同型号和数量的环境净化功能模块，彻底净化新风，提高空气质量，保持养殖舍内温度。同时，公司利用陶瓷功能纳米级粉体材料涂覆在通排风管道内壁上，可以使畜禽养殖舍空气中粉尘减少、空气质量提高。



工作原理：送风机吸入外界空气到送风管道，外界空气通过送风管道的送风口进入养殖舍内，同时，排风机从排风管道的横管的排风口吸入粪便池散发的异味，并将异味排入外界空气，新鲜空气从养殖舍顶部送入养殖舍内，异味从养殖舍底部排出养殖舍外，为动物生长提供优质的空间环境。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构

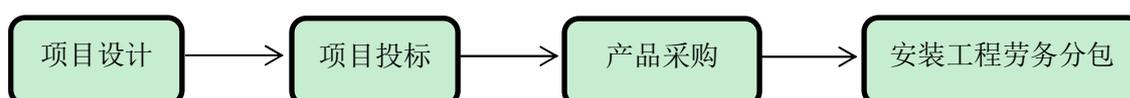


（二）主要运营流程

公司的主营业务为环境健康技术的研发及应用，包括人居健康环境节能改造（地源热泵系统工程）及动物养殖环境改造（畜禽饮用水活化、畜禽养殖通风系统改造）。

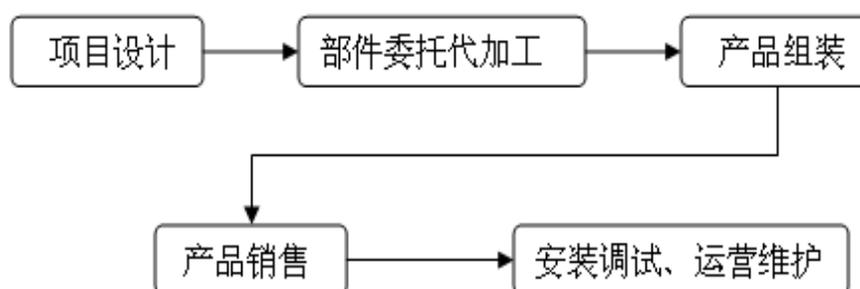
1、人居健康环境节能改造业务

在人居健康环境改造业务方面，公司通常将中标的地源热泵系统工程项目的部分通用环节分包给外部劳务安装单位，公司则主要负责整体工程的设计方案、施工方案、设备主材采购、自主技术产品的设计及制造、施工现场管理、工程进度和质量控制、整体打压调试，工程项目验收等核心环节。



2、动物养殖环境改造业务

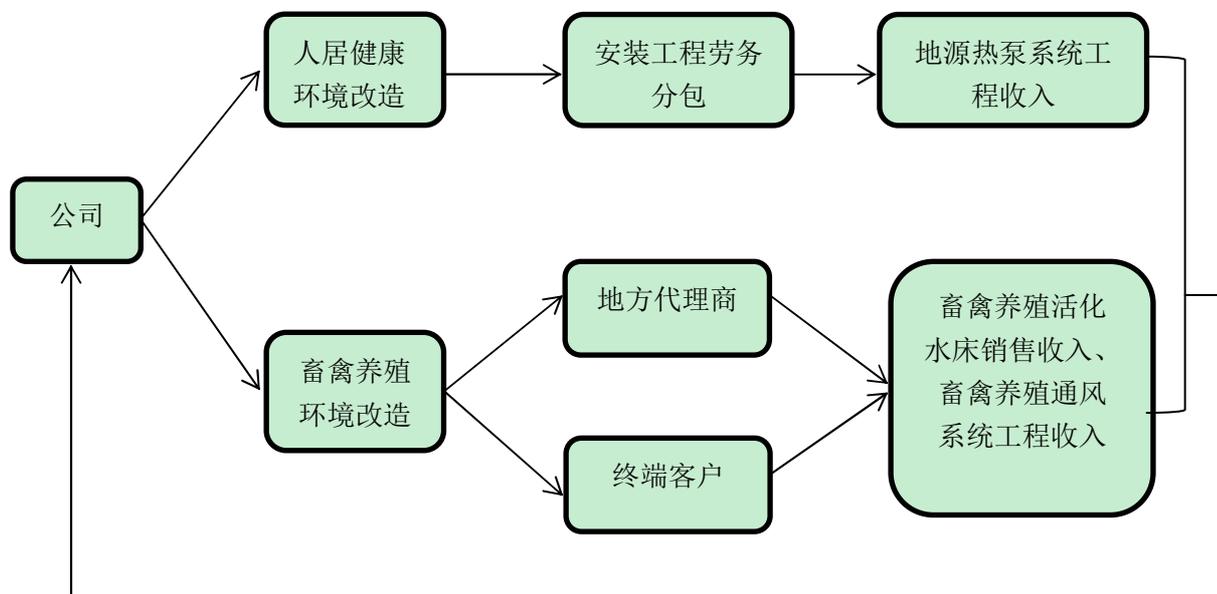
在动物养殖环境改造业务方面，公司畜禽养殖活化水床和畜禽养殖通风系统主要采用代加工生产—组装—销售模式。公司通过产品设计、部件代加工、部件组装之后，将产品销售给客户，安装调试并进行后期运营维护。



人居健康环境节能改造业务，公司采用的运营流程主要为：项目发掘、项目考察及调研、项目立项、项目方案设计及预算、项目投标、项目中标签约、项目施工及供货招标、竣工验收、工程移交、结算收款、售后服务。

动物养殖环境节能改造业务，公司采用的运营流程主要为：客户挖掘、项目签约、采购、产品部件代加工、产品组装、设备安装、交货收款、售后服务。

公司的简要运营流程图如下：



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品与服务所使用的主要技术

1、人居健康环境节能改造

（1）地源热泵工程技术

地源热泵系统是利用浅层地能进行供热制冷的新型能源利用技术的环保能源利用系统。地源热泵系统通常是转移地下土壤中热量或者冷量到所需要的地方，还利用了地下土壤巨大的蓄热蓄冷能力，冬季地源把热量从地下土壤中转移到建筑物内，夏季再把地下的冷量转移到建筑物内，一个年度形成一个冷热循环系统，实现节能减排的功能。

地源热泵系统在欧美国家已经得到了广泛应用，在工程技术上已经较为成熟；在我国地源热泵还处于新兴行业，虽然热泵技术已相当成熟，但行业成熟程度并不高，产品类型多样、市场不规范、缺乏市场准入制度和科学评价体系等等

问题制约着行业的快速发展。目前，我国地源热泵系统技术主要集中在工程技术方面，而工程技术壁垒不高，地源热泵系统的工程安装市场竞争激烈。

公司的地源热泵系统具有材料制备工艺简单、成本低、使用方便、安全、节能环保等特点，借助丰富的工程经验和人脉资源，成为公司的主要收入来源之一。公司利用地源热泵技术替代普通制冷制暖工艺，实现节能环保的功效，研发并申报了发明专利“地下温度测量装置及方法”，目前该专利正处于实质性审查阶段。

（2）负离子除菌滤网与负压净化空气生成器

公司利用自有专利技术设计并制备了具有释放负离子、改善空气质量的负离子清新空调滤网产品，利用功能陶瓷复合材料实现清新空气、杀菌除菌、除臭、增加负离子、降低甲醛、氨气、氡气等有害气体含量等功能，做为公司地源热泵空调系统的重要配件。

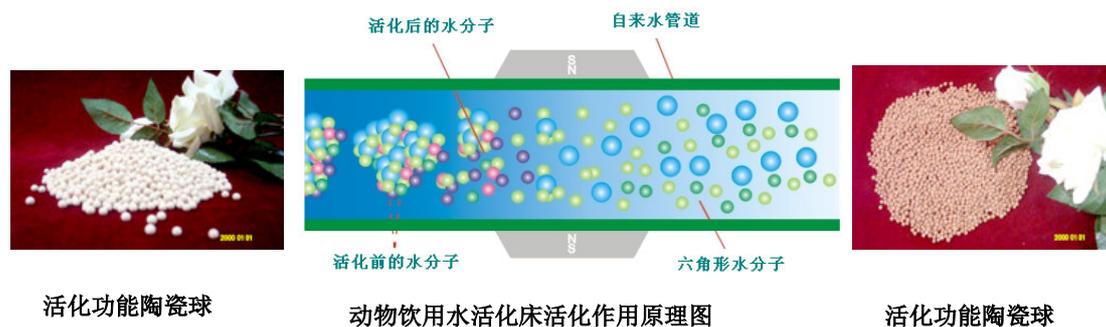
同时，公司将自主设计负压净化空气生成器加入到地源热泵空调系统中，实现了室内空气热交换，最大化的保持人居室内温度的功能。

2、畜禽养殖环境改造

（1）畜禽养殖活化水床

公司通过不断探索和创新，已研制出畜禽饮用活化水床 I、II 代产品，并制定了相关企业标准。

畜禽养殖活化水床是公司的专利产品，采用具有红外辐射和微电极化作用的活化功能陶瓷及可溶出微量元素的功能合金为核心材料，制成具有活化水质、矿化度高并能抑制微生物病菌的活化床。该产品可对自来水、深井水产生活化与矿化等作用，使水的表面张力降低，水分子团簇变小，还可提高水中微量元素种类并降低细菌等微生物数量，该产品对水的活化作用可在一定程度上增强动物肌体的新陈代谢、血脂代谢、酶活性以及免疫功能。



畜禽养殖活化床的性能：（1）该装置提供有益于畜禽生长发育的饮用水，避免活化水体的二次污染，减小维护及运行成本。（2）本产品采用集成化设计，二级水处理器采用了活化陶瓷功能材料及功能合金材料的复合处理技术，通过循环水泵实现循环处理，实现改善水质、提高动物抗病能力的功能。

（2）畜禽养殖舍通风净化系统技术

公司将空调系统中的新风换气热交换机技术应用于畜禽养殖舍的通风和空气净化，研制出新型畜禽养殖舍通风净化系统，并制定了相关企业标准。

通风净化系统的性能：（1）在进风管道内壁上涂覆纳米级粉体材料，使畜禽养殖舍空气中粉尘减少、空气清新，有利于实现动物健康功能化养殖。（2）节能型逆向循环强制通风系统，结构及通风方向与传统自然循环通风方向相反，采取机械强制通风，使循环通风方向为顶部送风、底部排风，具有良好的通风效果。

公司的畜禽养殖活化水床和通风净化系统，国内尚无同类竞争产品，在畜禽饮用水处理领域和禽舍通风设施领域属于公司独创。

公司通过自主创新形成独特的专利技术，公司现有专利权 5 项，其中 1 项发明专利，3 项实用新型专利，1 项外观专利已授权。另外，有 1 项发明专利处于实质性审查阶段。

公司的核心技术不存在知识产权纠纷。

（二）无形资产情况

1、无形资产

截至 2013 年 9 月 30 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 账面价值 |
|--------------------|---------------------|
| 外观专利—动物饮用水活化床 | 1,701.58 |
| 实用新型一种动物养殖舍的通风净化系 | 2,699.12 |
| 发明专利一种动物饮用水活化装置 | 948,458.27 |
| 实用新型—禽畜饮用水活化处理装置 | 344,155.69 |
| 实用新型—养殖场猪饮用水活化处理装置 | 490,268.84 |
| 用友软件 | 13,376.64 |
| 总计 | 1,800,660.14 |

2、知识产权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项发明专利技术和 3 项实用新型技术专利、1 项外观设计专利，均已获得专利证书，且以上专利体现在公司的账面无形资产中，另有 1 项发明专利“地下温度测量装置及方法”正处于实质审查阶段。具体如下：

| 序号 | 专利类型 | 专利名称 | 申请日期 | 专利号\申请号 | 授权日期 | 保护期 | 证书编号 |
|----|------|----------------|------------|------------------|------------|------|---------|
| 1 | 外观设计 | 动物饮用水活化床 | 2011/5/30 | ZL201130146371.8 | 2011/11/9 | 10 年 | 1723845 |
| 2 | 实用新型 | 养殖场猪饮用水供给装置 | 2011/7/28 | ZL2011202718437 | 2012/3/14 | 10 年 | 2141143 |
| 3 | 发明专利 | 一种动物饮用水活化装置 | 2009/11/10 | ZL200910228117.4 | 2012/2/1 | 20 年 | 903492 |
| 4 | 实用新型 | 禽畜饮用水活化处理装置 | 2012/5/7 | 2012202003091 | 2012/12/26 | 10 年 | 2597508 |
| 5 | 实用新型 | 一种畜禽养殖舍的通风净化系统 | 2011/5/19 | ZL201120160877.9 | 2011/12/14 | 10 年 | 2033704 |

| | | | | | | | |
|---|------|-------------|----------|-------------------|--|--|--|
| 6 | 发明专利 | 地下温度测量装置及方法 | 2011/9/1 | 2011102576 360 | | | |
|---|------|-------------|----------|-------------------|--|--|--|

上述专利权或专利申请权均归属公司所有，不存在法律纠纷。

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

| 序号 | 证书名称 | 发证机关 | 编号 | 发证时间 | 有效期 |
|----|------------------|---------------|-------------------------|-----------|-----|
| 1 | 机电设备安装工程专业承包叁级资质 | 北京市住房和城乡建设委员会 | B31810011010101 | 2011.9.29 | — |
| 2 | 安全生产许可证 | 北京市住房和城乡建设委员会 | (京)JZ安许证字[2012]236796-1 | 2012.6.7 | 3年 |

2、公司获得资质与荣誉情况

| 序号 | 证书名称 | 发证机关 | 编号 | 发证时间 | 有效期 |
|----|-----------|-------------------------------------|----------------|------------|-----|
| 1 | 高新技术企业证书 | 北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局 | GR201211001052 | 2012.12.13 | 3年 |
| 2 | 中关村高新技术企业 | 中关村科技园区管理委员会 | SD201111000003 | 2012.4.2 | 3年 |

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截至2013年9月30日，公司固定资产情况如下：

单位：元

| 固定资产类别 | 折旧年限 | 固定资产账面原值 | 累计折旧 | 固定资产账面净值 | 成新率(%) |
|--------|------|----------|------|----------|--------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|-----|-------------------|------------------|------------------|--------------|
| 房屋建筑物 | - | - | - | - | - |
| 机器设备 | 10年 | 13,872.38 | 3,075.52 | 10,796.86 | 77.83 |
| 运输设备 | 10年 | - | - | - | - |
| 电子设备 | 3年 | 75,248.38 | 33,874.94 | 41,373.44 | 54.98 |
| 其他设备 | 3年 | 49,945.64 | 3,108.72 | 46,836.92 | 93.78 |
| 合计 | | 139,060.40 | 40,059.18 | 99,007.22 | 71.19 |

截至 2013年9月30日，公司固定资产账面净值为 99,007.22 元，成新率 71.19%。公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

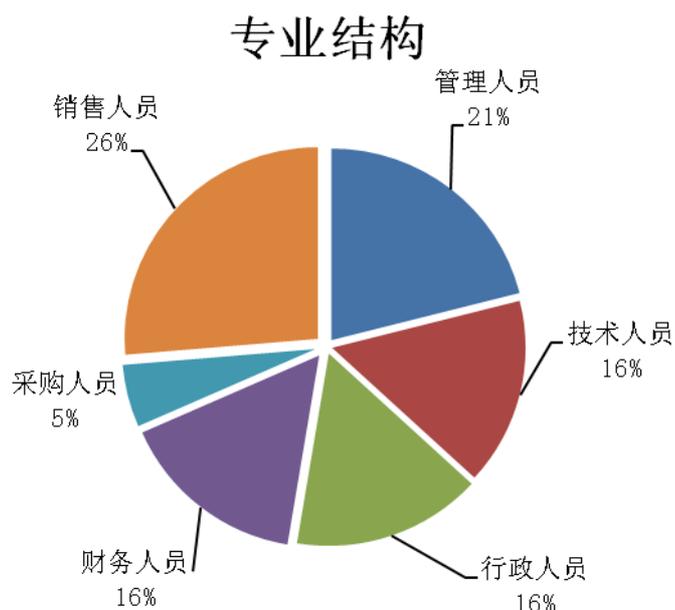
（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工结构

截至 2013 年 9 月 30 日，公司共有员工 19 人，构成情况如下：

（1）专业结构

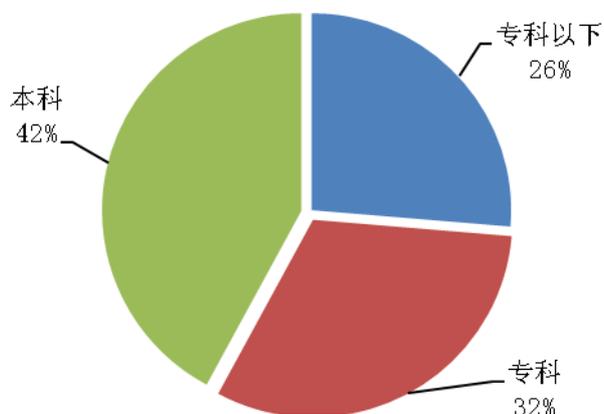
公司管理人员 4 人，技术人员 3 人，行政人员 3 人，财务人员 3 人，采购人员 1 人，销售人员 5 人，合计 19 人。



（2）学历结构

公司员工中本科学历 8 人，专科学历 6 人，专科学历以下 5 人，合计 19 人。

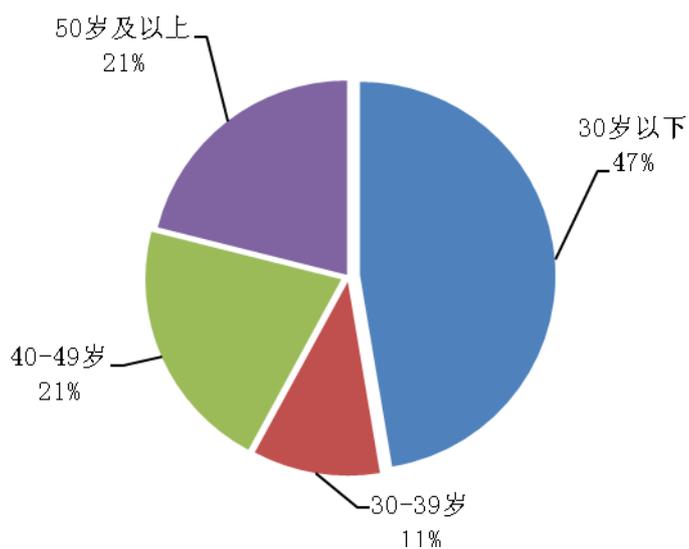
学历结构



(3) 年龄结构

公司员工年龄 30 岁以下 9 人，年龄 30-39 之间 2 人，年龄 40-49 之间 4 人，年龄 50 以上 4 人，合计 19 人。

年龄结构



2、核心技术人员情况

| 姓名 | 职务 | 加入公司时间 | 持股比例 (%) |
|-----|-------------|----------|----------|
| 吴晓江 | 董事、总经理 | 2013年2月 | — |
| 王敬修 | 董事、副总经理 | 2010年10月 | 2.89 |
| 李明 | 监事会主席、技术部经理 | 2012年9月 | — |

吴晓江先生，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

王敬修先生，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李明先生，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

报告期内，公司核心技术人员逐年增加，未发生重大变化。

四、销售及采购情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

单位：元

| 项目 | 2013年1-9月 | | 2012年 | | 2011年 | |
|-------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 人居健康环境改造业务 | 3,942,337.96 | 63.84 | 9,637,049.06 | 100.00 | 23,867,006.73 | 100.00 |
| 地源热泵工程收入 | 3,942,337.96 | 63.84 | 5,038,886.66 | 52.29 | 13,459,267.66 | 56.39 |
| 地源热泵配套硬件销售收入 | - | - | 2443957.29 | 25.36 | 10366578.38 | 43.44 |
| 滤清器销售收入 | - | - | 2154205.11 | 22.35 | - | - |
| 动物养殖环境改造业务 | 2,229,423.19 | 36.10 | - | - | - | - |
| 畜禽养殖活化水床 | 2229423.19 | 36.10 | - | - | - | - |
| 蓄禽养殖通风系统 | - | - | - | - | - | - |
| 活化水床安装劳务收入 | 3,883.50 | 0.06 | - | - | 41,160.69 | 0.18 |
| 合计 | 6,175,644.65 | 100.00 | 9,637,049.06 | 100.00 | 23,867,006.73 | 100.00 |

公司近两年一期主营业务收入占营业收入比例均为 100%，公司主营业务突出。其中：建造合同收入来源于地源热泵系统的系统集成与施工以及畜禽养殖通

风系统改造工程，为公司主要收入来源；商品销售收入包括与地源热泵工程相关的硬件及畜禽养殖活化水床销售；劳务收入是指提供畜禽养殖活化水床安装的劳务取得的收入。公司确立为以开展人居健康环境改造为基础，以动物养殖环境改造为重点的业务发展战略，预计未来动物养殖环境改造业务中的畜禽养殖活化水床产品销售收入及畜禽养殖通风系统工程收入在公司销售中的业务量和比重将会不断扩大。

（二）产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

1、主要客户群体

公司人居健康环境节能改造业务中地源热泵空调系统的主要终端用户群体分布在大型宾馆、写字楼、公共社区等领域，但公司的地源热泵空调系统工程项目通常来源于各类建设单位和招投标公司。公司动物养殖环境改造业务中畜禽养殖活化水床及畜禽养殖通风系统的主要客户群体为规模化畜禽养殖企业。

2、报告期内前五大客户销售情况

公司的主营业务为环境健康技术的研发及应用，包括人居健康环境节能改造（地源热泵系统工程）及动物养殖环境改造（畜禽饮用水活化、畜禽养殖通风系统改造）。在人居健康环境节能改造方面，公司目前主要向大型宾馆、写字楼、公共社区等领域提供地源热泵空调系统集成设计与工程安装服务。在动物养殖环境改造方面，公司主要向规模化畜禽养殖企业销售畜禽养殖活化水床及畜禽养殖通风系统，并提供相关运营维护服务。

报告期内公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 2011年前五大客户的销售金额及占比 | | |
|--------------------|--------------|--------------|
| 客户名称 | 营业收入 | 占全部营业收入比例(%) |
| 北京天福昌运制冷有限公司 | 8,110,956.11 | 33.98 |
| 河北深思新材料有限公司 | 6,418,784.63 | 26.89 |
| 湖北联飞翔汽车科技有限公司 | 2,854,378.88 | 11.96 |
| 北京润明制冷安装有限公司 | 1,843,106.86 | 7.72 |
| 同方节能工程技术有限公司 | 1,581,500.00 | 6.63 |

| | | |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| 合 计 | 20,808,726.48 | 87.18 |
| 2012 年前五大客户的销售金额及占比 | | |
| 客户名称 | 营业收入 | 占全部营业收入比例(%) |
| 河北邦顺电子设备有限公司 | 4,236,752.17 | 43.96 |
| 北京建元顺达商贸有限责任公司 | 2,207,564.08 | 22.91 |
| 河北深思新材料有限公司 | 2,201,195.66 | 22.84 |
| 同方节能工程技术有限公司 | 510,500.00 | 5.30 |
| 石家庄育才药用包装材料有限公司 | 189,743.58 | 1.97 |
| 合 计 | 9,345,755.49 | 96.98 |
| 2013 年 1-9 月前五大客户的销售金额及占比 | | |
| 客户名称 | 营业收入 | 占全部营业收入比例(%) |
| 同方节能工程技术有限公司 | 1,630,387.96 | 26.40 |
| 随州市神盛机电有限公司 | 1,398,058.25 | 22.64 |
| 随州市光亮装饰工程有限公司 | 1,191,950.00 | 19.30 |
| 河北邦顺电子设备有限公司 | 1,120,000.00 | 18.14 |
| 北京润明制冷设备安装有限公司 | 820,512.80 | 13.29 |
| 合 计 | 6,160,909.01 | 99.77 |

2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月，公司前五名客户累计占当期销售额比重分别为 87.18%、96.98%、99.77%。

2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月，公司前 5 大客户发生了较大变化，说明公司的前 5 大客户虽然占比总销售额较高，但没有形成对特定用户的高度依赖。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司人居健康环境改造业务中地源热泵空调系统的主要材料及配件为空调机、制冷管件、泵材等，供应商主要为空调系统及管材生产厂家；动物养殖环境改造中畜禽养殖活化水床的主要原材料是金属罐体、仪表、水管件等，供应商主要为相关原料生产、加工企业；动物养殖环境改造中畜禽养殖通风系统的主要原材料为镀锌钢板、风口及风阀等钢材、钢件，供应商主要为各类钢材加工企业。目前，公司不设生产部门，主要通过外部采购和委托加工完成产品生产，不存在生产过程的能源消耗。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司前五大供应商情况如下：

单位：元

| 2011 年前五大供应商的采购金额及占比 | | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|
| 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额的比例 (%) |
| 大金（中国）投资有限公司 | 5,185,562.92 | 25.91 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 3,457,519.98 | 17.28 |
| 北京利建奥建材经营部 | 2,249,280.00 | 11.24 |
| 湖北潮流钢结构有限公司 | 1,890,461.54 | 9.45 |
| 北京丽通红源商贸有限公司 | 1,838,675.78 | 9.19 |
| 合计 | 14,621,500.22 | 73.07 |
| 2012 年前五大供应商的采购金额及占比 | | |
| 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额的比例 (%) |
| 北京合创三众能源科技股份有限公司 | 4,084,000.00 | 25.46 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 3,677,723.44 | 22.93 |
| 北京广益中兴商贸有限公司 | 194,270.00 | 1.21 |
| 北京兆丰恒达金属结构有限公司 | 92,759.26 | 0.58 |
| 北京鑫方盛五金交电有限公司 | 31,754.24 | 0.20 |
| 合计 | 8,080,506.94 | 50.38 |
| 2013 年 1-9 月前五大供应商的采购金额及占比 | | |
| 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额的比例 (%) |
| 随州市广源建筑工程有限公司 | 3,935,039.04 | 36.61 |
| 北京辰威日晟机电设备安装有限公司 | 2,829,934.32 | 26.33 |
| 北京龙展盛世建筑工程有限公司 | 1,457,000.00 | 13.56 |
| 北京合创三众能源科技股份有限公司 | 1,331,540.86 | 12.39 |
| 湖北联飞翔汽车科技有限公司 | 854,017.08 | 7.95 |
| 合计 | 10,407,531.30 | 96.84 |

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月前五大供应商合计采购额占当期采购总额比例分别为 73.07%、50.38%、96.84%。公司供应商所处领域均属于充分竞争行业，公司议价能力较强，不存在对单一供应商依赖的情况。

（四）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况

报告期内，公司副总经理、核心技术人员王敬修先生持有北京天福昌运制冷有限公司 80%的股权，并担任该公司的执行董事及法定代表人。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在前五大供应商或客户中占有权益的情况。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内公司的重大合同如下：

单位：万元

1、主要采购合同

| 序号 | 卖方 | 生效日期 | 合同内容 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|------------------|------------|--------|--------|------|
| 1 | 大金（中国）投资有限公司 | 2011/03/15 | 大金空调设备 | 450 | 履行完毕 |
| 2 | 湖北潮流钢结构有限公司 | 2010/10/15 | 钢材 | 221.18 | 履行完毕 |
| 3 | 北京鑫顺明达钢结构工程有限公司 | 2011/06/26 | 钢结构件加工 | 197.73 | 履行完毕 |
| 4 | 北京合创三众能源科技股份有限公司 | 2012/07/03 | 人工和材料 | 314 | 履行完毕 |
| 5 | 北京兆丰恒达金属结构有限公司 | 2011/08/08 | 彩钢材料 | 92.76 | 履行完毕 |
| 6 | 北京辰威日晟机电设备安装有限公司 | 2013/06/03 | 工程材料 | 368.16 | 正在履行 |
| 7 | 北京龙展盛世建筑工程有限公司 | 2013/06 | 劳务分包 | 235 | 正在履行 |
| 8 | 北京润明制冷设备安装有限公司 | 2013/11 | 工程材料 | 89.63 | 正在履行 |
| 9 | 北京宏强锐蕊建筑工程有限公司 | 2013/11 | 劳务分包 | 135 | 正在履行 |

2、主要销售合同

| 序号 | 买方 | 签署日期 | 合同标的 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|------------------|------------|------------|--------|------|
| 1 | 北京天福昌运制冷设备安装有限公司 | 2011/03/23 | 大金空调 | 248.6 | 履行完毕 |
| 2 | 同方节能工程技术有限公司 | 2011/11 | 地源热泵工程 | 110 | 履行完毕 |
| 3 | 北京润明制冷设备安装有限公司 | 2011/01/10 | 清华同方模块机及附件 | 184.30 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|----------------|------------|--------------|--------|------|
| 4 | 北京建元顺达商贸有限责任公司 | 2012/09/29 | 车用负离子清新空调滤清器 | 198.29 | 履行完毕 |
| 5 | 河北邦顺佳和电子设备有限公司 | 2012/06/27 | 地源热泵安装工程 | 350 | 履行完毕 |
| 6 | 河北深思新材料技术有限公司 | 2012/01/04 | 基建工程 | 63.50 | 履行完毕 |
| 7 | 同方节能工程技术有限公司 | 2013/05/04 | 地源热泵系统工程 | 263 | 正在履行 |
| 8 | 随州市光亮装饰工程有限公司 | 2013/06/01 | 地源热泵安装工程 | 119.20 | 履行完毕 |
| 9 | 北京润明制冷设备安装有限公司 | 2013/09/02 | 活化水床 | 96 | 履行完毕 |
| 10 | 北京金辉腾机电设备有限公司 | 2013/11 | 天马辉新风空调安装工程 | 280 | 正在履行 |
| 11 | 北京金辉腾机电设备有限公司 | 2013/11 | 密云厂房地源热泵工程 | 180 | 履行完毕 |
| 12 | 随州市神盛机电有限公司 | 2013/11/18 | 活化水床 | 144 | 履行完毕 |
| 13 | 随州市开发区建华家机经营部 | 2013/11/25 | 活化水床 | 120 | 履行完毕 |
| 14 | 随州市佳和制冷工程有限公司 | 2013/11/25 | 活化水床 | 102 | 履行完毕 |
| 15 | 随州市佳和制冷工程有限公司 | 2013/12/26 | 活化水床 | 60 | 履行完毕 |
| 16 | 随州市开发区建华家机经营部 | 2013/12/12 | 活化水床 | 108 | 履行完毕 |
| 17 | 随州市神盛机电有限公司 | 2013/12/12 | 活化水床 | 102 | 履行完毕 |

其中，公司 2013 年签署的畜禽养殖活化水床合同具体情况如下：

2013 年 1-9 月活化水床销售合同统计表

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同金额 | 已实现收入 |
|---------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| 1 | 北京润明制冷设备安装有限公司 | DWD-JZ-160 水床 | 960,000.00 | 820,512.82 |
| 2 | 北京联飞翔科技股份有限公司 | 水床配件 | 12,697.00 | 10,852.14 |
| 3 | 随州市神盛机电有限公司 | 活化水床 | 480,000.00 | 466,019.42 |
| 4 | 随州市神盛机电有限公司 | 活化水床 | 384,000.00 | 932,038.83 |
| 1-9 月合计 | | | 2,400,000.00 | 2,229,423.21 |

2013 年 10-12 月活化水床销售合同统计表

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同金额 | 已实现收入 |
|----------|---------------|------|--------------|--------------|
| 1 | 随州市神盛机电有限公司 | 活化水床 | 960,000.00 | 932,038.83 |
| 2 | 随州市神盛机电有限公司 | 活化水床 | 1,440,000.00 | 1,398,058.25 |
| 3 | 随州市开发区建华家机经营部 | 活化水床 | 1,200,000.00 | 1,165,048.54 |
| 4 | 随州市佳和制冷工程有限公司 | 活化水床 | 1,020,000.00 | 990,291.26 |
| 5 | 随州市佳和制冷工程有限公司 | 活化水床 | 600,000.00 | 582,524.27 |
| 6 | 随州市开发区建华家机经营部 | 活化水床 | 1,080,000.00 | 1,048,543.69 |
| 7 | 随州市神盛机电有限公司 | 活化水床 | 1,020,000.00 | 990,291.26 |
| 10-12月合计 | | | 7,320,000.00 | 7,106,796.10 |
| 2013年合计 | | | 9,720,000.00 | 9,336,219.31 |

3、房屋租赁合同

| 序号 | 签署日期 | 出租方 | 房产所在地 | 租期及租金 |
|----|------------|--------------|-------------------|--------------------------------------|
| 1 | 2013.03.15 | 北京嘉润创业商务有限公司 | 北京市东城区后永康胡同17号 | 2013.03.15-2014.03.14, 租金 6,000 元人民币 |
| 2 | 2013.03.15 | 北京泰禾润商贸有限公司 | 北京市东城区东直门南大街9号 | 2013.03.15-2016.05.01, 租金 648,000 元 |
| 3 | 2013.05.01 | 顾光良 | 湖北省随州市老火车站东北角 | 2013.04.01-2015.03.31, 租金 40,000 元 |
| 4 | 2013.05.08 | 湖北省国营万福店农场 | 湖北省随州市随县万福店玉皇庙村四组 | 2013.05.06-2033.05.06, 租金 88,845 元 |

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

五、商业模式

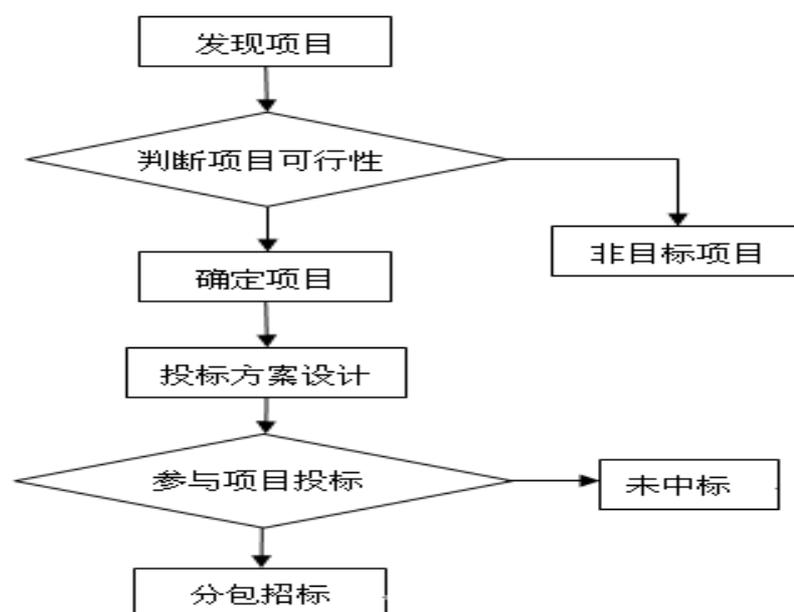
公司在人居健康环境节能改造业务中拥有地源热泵系统设计、安装和运营维护的整套技术，是地源热泵系统集成商。公司形成了完备的地源热泵系统全业务链条集成服务模式，即公司在项目前期设计、设备采购、安装调试、售后等各个环节为客户提供服务，并根据服务内容和项目进展取得业务收入。

公司动物养殖环境改造业务的畜禽养殖活化水床以及畜禽养殖通风系统已经进入市场推广阶段，并已实现市场销售。公司在项目设计、产品组装、安装、售后服务等环节取得收入，产品部件采用委托加工的模式。

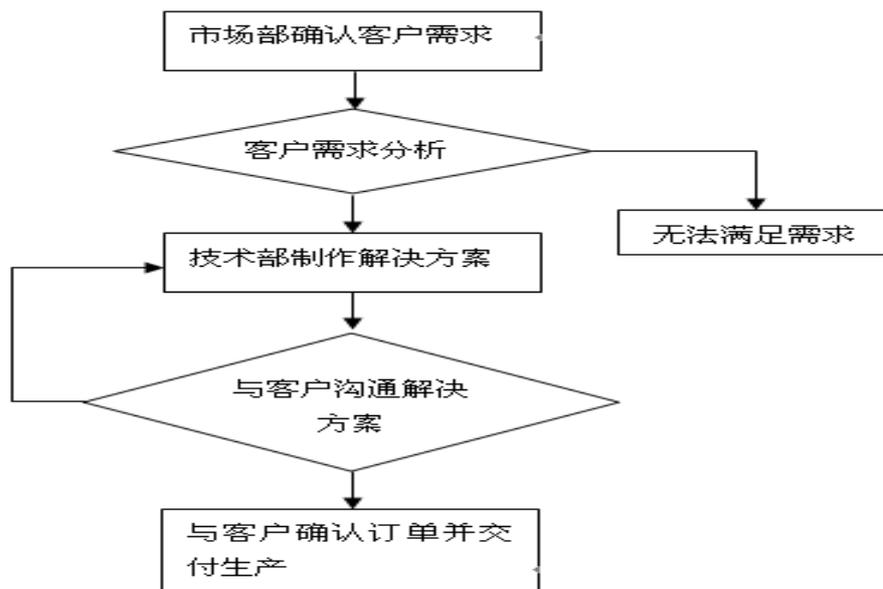
(一) 销售模式

公司的主要产品和服务为人居健康环境及动物养殖环境改造，人居健康环境节能改造业务主要为地源热泵系统集成设计与安装，动物养殖环境改造业务主要为畜禽养殖活化水床及通风系统的研发设计与安装，其流程分别如下：

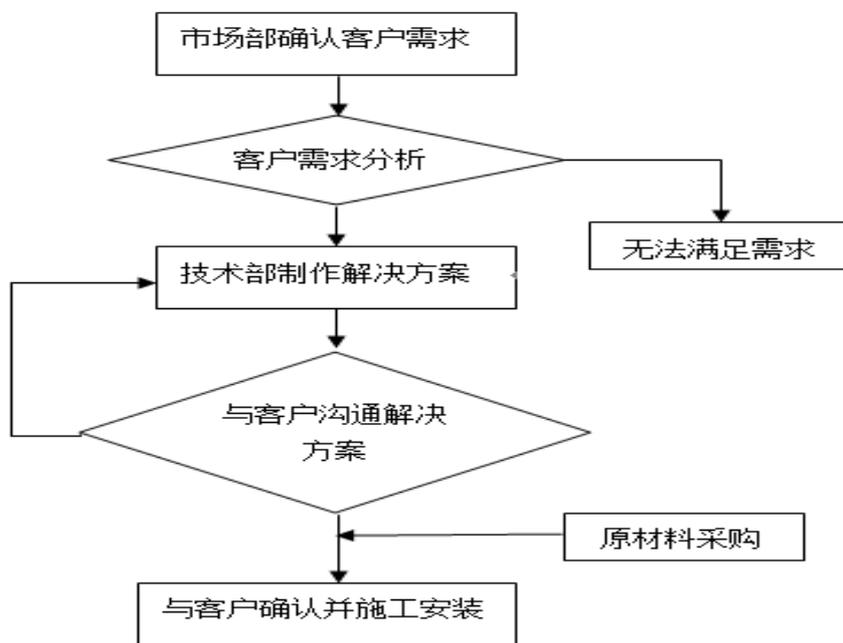
地源热泵：市场部接收工程信息，之后安排技术人员进行初步设计，然后参与工程投标，中标后进行施工方案设计、主材采购招标、专有技术产品设计和安装劳务分包招标。



禽畜养殖活化水床：市场部下达客户订单，之后确定项目负责人，然后确定各部件生产周期，根据技术要求进行主要部件的委托生产。项目负责人需要负责跟踪所有部件的交货及最终安装组装，成品后技术部负责进行终检并出具检验报告。



畜禽养殖通风系统：市场部下达客户订单，之后确定项目负责人，根据技术要求进行原材料采购和主要部件的委托生产。项目负责人需要负责跟踪所有部件的交货及最终工程的施工安装。



(二) 采购模式

公司技术部根据客户认可的方案确定实施材料需求清单，由采购人员负责核对清单中库存，并形成采购清单；由采购人员在合格供应商范围内进行询价，确

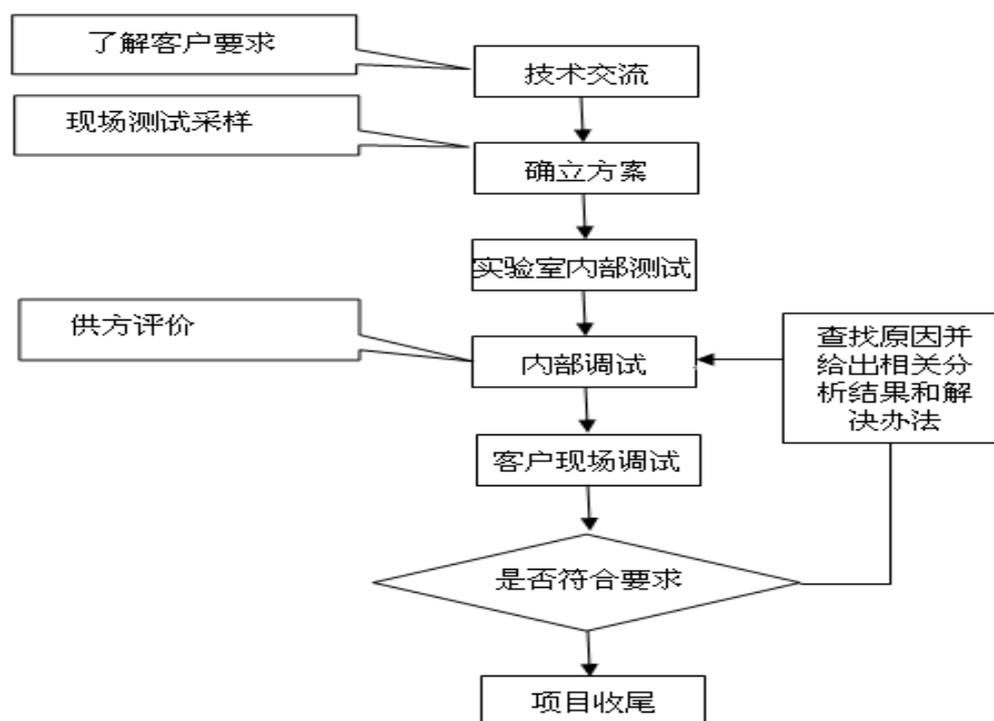
定采购实现周期及金额，形成拟签约清单；由财务部对拟签约清单进行复核，确认复核成本要求；由技术部和销售部负责确认采购周期，以满足生产需求及客户需求；由总经理根据各方确认内容，批复准予采购清单；由采购人员按照准予采购清单进行合同或订单的下达工作，财务部同时根据准予采购清单拨付款项；由技术部对采购物资进行验收，形成验收单；采购人员根据验收单及合同或订单完成款项支付，结束采购流程。

（三）研发模式

公司人居健康环境改造方面，技术部根据地源热泵系统工程客户要求，定制化设计相关系统集成解决方案。动物养殖环境改造方面，禽畜养殖活化水床及通风系统项目因为要根据不同养殖场、不同需求随时对产品进行调整，此类项目一般性研发过程如下：

- （1）了解目标客户养殖场水资源现状及单位面积内养殖种类和数量；
- （2）安排技术人员进行现场实验和取样；
- （3）对水样进行实验室分析，出具分析报告；
- （4）由技术部提出客户水处理及空气质量改造解决方案；
- （5）由工程部提出客户供水系统和通风系统改造方案；
- （6）技术部在客户可接受的初步方案基础上对水床设备和空气净化系统进行个性化设计。

具体的项目研发流程如下：



（四）盈利模式

公司主营业务收入主要为工程服务和产品销售。公司在人居健康环境节能改造业务中通过地源热泵系统集成设计与安装业务取得工程服务收入；在动物养殖环境改造业务中通过畜禽养殖活化水床的设计、安装、技术服务取得产品销售收入，通过畜禽养殖通风系统的设计、安装、技术服务取得相应收入。

1、在工程服务收入方面，公司充分利用自身的研发能力，根据项目实际的地质条件设计系统方案，通过提供价值含量较高的地源热泵系统设计和实施方案，凭借良好的设备采购、安装调试组织，提高公司地源热泵系统的附加值，以获得工程利润。公司利用自主研发的畜禽养殖通风系统、除异味冷淋塔等产品，根据规模化畜禽养殖客户情况进行产品的设计、安装及设备系统等工程改造取得收入，最终提高畜禽养殖企业的经济效益。

2、在产品销售方面，公司目前的主要盈利来源于畜禽养殖活化水床的设计和安装，公司根据客户情况设计活化水床装置，依据设计委托代加工的部件，最后组装成产品销售给终端客户。

六、公司所处行业情况

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所属行业为“专业技术服务业 M74”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“专业化设计服务（M7491）”。

（一）行业概况

1、人居健康环境改造领域

在人居环境健康领域，公司主要专注于地源热泵系统工程系统集成与施工。地源热泵概念最早出现在 1912 年瑞士的一份专利文献中。20 世纪 50 年代，欧美一些国家开始研究地源热泵，由于当时地源热泵相比传统能源不具价格优势而未能广泛推广。20 世纪 70 年代，当人们的注重能源的节能、环保时，地源热泵的研究才进入高潮。近 20 年来，地源热泵技术在欧美发达国家迅速发展，已经成为一项成熟的应用技术。据 1998 年的数据统计，家用供热装置中，地源热泵系统所占比例，英国为 50%，法国为 25%，瑞士为 96%，奥地利为 38%，丹麦为 27%。

在我国，20 世纪 60 年代天津大学、清华大学已开展地源热泵技术及其应用的研究。20 世纪 90 年代，随着世界各国地源热泵迅猛发展，地源热泵技术开始在我国逐步应用发展。近年来，各级政府不断出台的优惠政策大大激励了地源热泵行业的发展和应用，使得地源热泵系统行业的发展遇到了前所未有的历史性契机。

2012 年 3 月，科技部编制完成的《中国地热能利用技术及应用》显示，目前我国应用地源热泵技术的建筑面积已超过 1.4 亿平方米，全国地源热泵系统年销售额超过 50 亿元，并以 30% 以上的速度增长。科技部有关部门预计，“十二五”期间，我国将完成地源热泵供暖(制冷)面积 3.5 亿平方米左右，届时整个地热能开发利用的总市场规模至少在 700 亿元左右。

2013年4月28日，国家能源局、财政部、国土资源部、住建部联合印发《关于促进地热能开发利用的指导意见》，提出到2015年全国地热发电装机容量计划达到10万千瓦，地热能年利用量达到2000万吨标准煤。同时形成地热能资源评价、开发利用技术、关键设备制造、产业服务等比较完整的产业体系。到2020年，地热能开发利用量达到5000万吨标准煤，形成完善的地热能开发利用技术和产业体系。

可以预见，随着经济的发展和人们对地源热泵系统认知度的提高，地源热泵系统作为一种绿色、低碳的空调设备在我国将具有广阔的应用和发展前景。

2、动物养殖环境健康领域

中国畜禽养殖的工艺水平目前已经从中级阶段向高端发展。目前，从中国畜禽养殖业的总体来看，大多数养殖场对设备的理解还是停留在养殖设备等同于养殖栏，而忽略了饲料与饮用水系统和环境控制系统、粪污处理系统设备的重要性。

国际上，畜禽养殖饮用水主要有电解水、磁化水、天然矿物活化水、益生菌添加水、去除污染物的动物饮用水，以及阴离子、臭氧、紫外线杀菌后的杀菌水等。应用活化水于畜禽养殖比较普遍的有美国、日本和西欧国家等。活化水在大规模养殖场的应用，大大提升了这些国家的畜禽养殖生产水平。科学研究表明，自来水或地下水是由许多水分子缔合而成的链式簇团，水分子间存在着氢键，其氧原子的电负性很强。同时水中还存在有较多的微生物病毒和细菌。作为畜禽养殖饮用水，直接影响其消化酶、血溶解氧、血液的传输效率，影响繁殖发育及机体免疫力，造成畜禽生长发育迟缓、疫病多发和繁殖障碍等问题发生。我国规模化畜禽生产水平相对较低，畜禽免疫力较低，易发疾病，养殖企业损失较大，对我国肉食品供应市场和价格造成剧烈冲击和波动，特别是人畜共患传染病更对人的生命和财产造成威胁。

同时，传统的养殖场没有考虑通风系统，只是利用门窗自然通风，这种通风方式造成夏天过热，冬天保温与通风产生矛盾，同时养殖过程中释放大量的氨气，严重影响周边空气环境，这也是我国养猪生产效率不高的关键因素。而采用科学

的通风系统，全自动控制，夏季采用湿帘加风机的纵向通风措施，降低高温对猪只的影响，冬季采用横向通风措施，保证猪舍温度的同时保证了最低通风量，同时实现对养殖过程中废气的回收处理，猪舍气候调控和空气净化的对我国蓄禽养殖的现代化起到重要作用。

随着我国居民收入水平的不断提高和城乡统筹发展等战略深入实施，畜禽产品消费需求仍将继续刚性增长，畜禽饲养量规模无以伦比。以生猪、肉鸭、蛋鸡为例，据国家农业部 4000 个监测点的信息显示，2012 年 9 月全国生猪存栏量为 4.66 亿头左右，能繁殖母猪存栏量为 4959 万头左右，其中规模化养猪头数占总存栏的 45%；据 FAO 近 10 年的鸭生产统计数据推算，2010 年我国全国鸭平均存栏 7.97 亿只，其中，规模化养鸭 2.4 亿只，占比为 30%；蛋鸡存栏稳定在 20 亿只左右，除 5 亿只农村散养外，规模化养殖 15 亿只，占比 75%。规模化养殖的占比还有很大的发展空间，畜禽饮用水处理及养殖通风系统未来将有巨大的市场空间。

3、行业周期性、季节性与区域性特点

（1）周期性分析

公司的主营业务为环境健康技术的研发及应用，周期性不明显。

（2）季节性分析

公司人居环境改造中的地源热泵系统的施工与建筑业紧密相连，因此季节性特征较为明显，春、夏、秋三季是地源热泵工程集中施工的季节，北方冬季（春节前后一到两个月）施工会受到一定的影响。畜禽养殖环境改造相关业务不具有季节性。

（3）区域性分析

公司人居环境改造中的地源热泵系统业务具有一定的区域性特征：长江流域以北地区夏热冬冷，地源热泵系统在这些区域内具有广阔的市场前景，而长江流

域以南地区，由于温度环境的制约，地源热泵系统的应用受到一定限制。畜禽养殖环境改造相关业务不具有区域性。

4、影响行业发展的因素

(1) 有利因素

①影响地源热泵系统行业的有利因素

a.国家产业政策支持

节能减排是我国的一项重要战略决策，地源热泵作为一项可再生能源应用建筑节能方面的先进技术，已取得了显著的节能减排效果，因此受到国家的高度重视和地方政府的大力支持。

2006 年以来，国家及各部委先后颁布《可再生能源法》、《建设部、财政部关于推进可再生能源在建筑中应用的实施意见》（建科[2006]213 号）、《财政部、建设部关于可再生能源建筑应用示范项目资金管理办法》（财建[2006]460 号）、《节能技术改造财政奖励资金管理办法》（财建[2011]367 号）等一系列文件的颁布推动我国地源热泵行业有序的发展，各地政府也陆续出台支持地源热泵行业发展的优惠政策。《国家十二五规划纲要》提出要“积极发展太阳能、生物质能、地热能等其他新能源，促进分布式能源系统的推广应用。”国家的产业政策将是今后很长一段时期内地源热泵行业发展的重要推动力。

b.节能减排推动市场需求

随着《民用建筑节能设计标准（采暖居住建筑部分）》（JGJ26-1995）、《既有采暖居住建筑节能改造技术规程》（ JGJ129-2000 ）、《采暖居住建筑节能检验标准》（ JGJ132-2001 ）、《夏热冬冷地区居住建筑节能设计标准》（ JGJ134-2001 ）、《住宅建筑节能检测评估标准》（ DG/TJ08-801-2004 ）、《公共建筑节能设计标准》（ GB50189-2005 ）等一系列节能减排的标准的出台，使得建筑业的节能减排势在必行。地源热泵系统凭借其明显的节能减排效果、运营

费用低、多功能等优势，成为近期市场的热点，这将推动地源热泵市场的繁荣发展。

②影响畜禽养殖活化水床及通风系统业务的有利因素

a.政策支持

《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》中提出，到2015年全国畜禽规模养殖比重提高10-15个百分点。同时，还首次提出对畜牧业的金融支持，金融政策的推出有望使规模化养殖企业突破资金、规模瓶颈。由此可见国家政策对养殖业发展持续支持力度，从而使畜禽养殖环境改造相关业务的市场规模会继续扩大。

b.潜在市场空间广阔

随着我国养殖行业的规模不断扩大，动物养殖环境污染、肉食品安全等问题也日益突出，养殖行业对养殖工艺的规范标准也逐步提高，由此推动着我国养殖业正朝着适度化、产业化和专业化的方向发展。公司畜禽养殖活化水床及养殖通风系统作为一种养殖工艺的专业化技术，畜禽养殖环境改造相关业务潜在市场空间广阔。

（2）不利因素

①影响地源热泵系统行业的不利因素

a.行业标准及监管尚需规范

我国虽出台一系列支持鼓励政策，但相对的支持政策和财政补贴政策效果不明显，多头管理，缺乏监督机制。另外，行业缺乏准入制度和验收标准，国家虽鼓励发展地源热泵技术，但会存在质量参差不齐现象，在生产、施工等环节中无相关准入制度的规范。

b.市场竞争较为激烈

地源热泵市场发展秩序混乱，缺乏统一的管理。与欧美地源热泵市场比较，我国的地源热泵缺乏有序的竞争、规范的管理，且市场中品牌繁多，竞争激烈。

②影响畜禽养殖活化水床及通风系统业务的不利因素

a.政策支持力度有待加强

畜禽饮用水处理在欧州、美国、日本等国家畜禽养殖业应用广泛，在我国的畜禽养殖业中尚未大规模投入使用，目前国家对于畜禽饮用水活化及通风系统相关的政策扶持、财政补贴等政策文件尚未细化。

b.市场需求需进一步培育

目前国内畜禽养殖业仍然主要依靠饲料添加剂、卫生药物等手段降低畜禽发病率、提高肉产量，依靠畜禽饮用水处理的技术实现上述目的的市场需求需要推广并逐步被市场广泛接受。

（二）公司所处行业市场规模

1、上下游产业链分析

人居健康环境中地源热泵行业的上游为空调机、制冷管件、泵材等行业；下游主要是各类适合地源热泵空调系统需求的大型宾馆、写字楼、公共社区等领域。活化水床行业的上游为罐体制造、仪表、管件等行业，下游主要为规模化畜禽养殖行业。畜禽养殖通风系统上游与地源热泵系统相同，下游与活化水床相同。

空调机、制冷管件、泵材的价格波动直接影响地源热泵空调系统的成本，人工成本也是地源热泵系统工程成本的重要因素。罐体、仪表、管件的价格波动直接影响畜禽养殖活化水床的产品成本。

2、上游行业供给分析

地源热泵主要的设备部件有空调机、制冷管件、泵材等，所属行业均为发展较为成熟且充分竞争行业，公司议价能力较强，市场供给对公司地源热泵系统集成业务的影响不显著。

活化水床的主要设备部件有罐体、电化学仪表、水管件等。其中，电化学仪表行业的发展与传感器技术和超大规模集成电路技术的发展息息相关，

随着新型计算机技术和传感器技术的不断发展，电化学仪表的发展也进入了快速发展期。至于罐体、水管件则是技术含量较低的金属加工行业，市场价格较稳定，对产品成本影响较小，公司的活化水床装置基本是在项目地就地取材。

3、下游行业需求分析

(1) 人居健康环境改造：地源热泵行业的需求分析

我国正处在城镇化加速发展的阶段，根据君略产业资讯网提供的资料，“十二五”期末，我国城镇化率将达到 51%-52%的水平，届时城镇人口将达到 7.14 亿人，预计 2009-2015 年期间，需要增加住宅面积 60 亿平方米，每年平均新建量都要在 9 亿平方米左右，这使得在未来几年，住宅地产仍具有较大发展空间。此外，随着城镇化率的不断提高和国家扩大内需带动的城市基础设施建设和新区的发展，将直接刺激商业地产的发展。地产市场的稳定繁荣将为地源热泵行业的发展提供了广阔的市场空间。

地源热泵系统的市场供求状况不仅与地产市场发展空间密不可分，且与政策导向也密切相关。推广地源热泵技术是调整建筑用能结构、有效降低建筑能耗的有效途径之一。我国《可再生能源法》、《可再生能源中长期发展规划》等法律法规相继颁布，地源热泵在建筑节能与可再生能源利用中地位突出。我国的地源热泵行业从 2009 年开始进入快速发展阶段，随着“十二五”节能减排的号召，地源热泵将迎来更大的发展机遇。

(2) 动物养殖环境改造：畜禽养殖活化水床及养殖通风系统的需求分析

欧美、日本等发达国家畜禽养殖生产水平明显高于我国，与畜禽养殖中先进的工艺和设备的应用有很大关系。但国内的大部分养殖场仍然处于发展的初期阶段，目前只有少数大企业的认可和接受西方先进的工艺和设备，新工艺、新设备、新理念要通过与本土的落后理念比较才能占领市场，从西方 50 年来工畜牧业发展规律来看，从中国改革开放 30 年来在工厂化设备的发展趋势来看，用现代化设备装备的规模化、自动化的工厂化养殖最终将占领全国，主导市场。

我国畜禽饲养量和居民消费总量均居世界首位，市场规模巨大。随着随着人民生活水平的提高，消费者对于食品安全的重视程度也不断增加。2004年4月8日《农业部关于推进畜禽现代化养殖方式的指导意见》提出要推进现代化养殖方式，及时发现和解决养殖方式转变过程中出现的热点、难点问题，推动畜牧业持续、健康的发展；2010年至2013年农业部连续4年推广《畜禽养殖标准化示范创建活动工作方案》，提出了畜禽养殖设施化的标准化建设的要求。畜禽市场需求与畜禽业政策支持的双重有利条件形成了包括公司畜禽养殖活化水床及通风系统在内的畜禽养殖健康环境改造行业在国内未来可观的市场前景。

（三）行业风险特征

1、国家政策影响行业发展

地源热泵行业主要受国家节能减排政策的推动，国家的政策执行力度及政策对行业的推动力直接影响地源热泵行业的未来发展；畜禽养殖活化水床行业主要受到畜禽养殖业政策影响，国家对畜禽养殖业的政策扶持决定活化水床在畜禽养殖业推广应用及发展。

2、市场竞争日益加剧

随着国家节能减排政策的实施，地源热泵行业将会较快发展，由于地源热泵在国际上已经是一项较为成熟的技术，系统集成工程的技术壁垒不高，规模较大的、兼有热泵生产商和系统集成商的企业势必在未来激烈的竞争逐渐占据更多市场份额；活化水床在我国目前的畜禽养殖业中应用较少，由于负离子活化水技术本身是一项成熟技术，如果得到市场广泛认可，将会有众多厂商纷纷加入竞争行列。

3、行业需求有待进一步释放

地源热泵空调系统在欧美国家应用已经比较普遍，而在国内则比太阳能、风能的发展缓慢，尽管我国有较大国土面积适和应用地源热泵空调系统，但面临着竞争激烈的局面，影响地源热泵行业的快速增长；畜禽养殖业活化技术及养殖通

风技术成熟，具有市场推广的可行性，在国内属于起步阶段，有待市场广泛认可后释放市场需求。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

（1）人居健康环境改造：地源热泵系统业务

地源热泵供应商分为热泵生产厂家和系统集成商两类企业，公司地源热泵业务属于系统集成商。

行业内较为有竞争力的企业，如克莱门特捷联制冷设备（上海）有限公司、山东富尔达空调设备有限公司、深圳麦克维尔空调有限公司、清华同方人工环境工程有限公司等，均身兼热泵生产商和系统集成商。根据中国地源热泵网提供的资料显示，上述四家企业以其综合销售额分别占据 10%左右的市场份额。

地源热泵在国内是一个新行业，其关键技术尚掌握在少数研发机构手里。然而近些年来，大量空调制造商、热水器制造商等纷纷涌入地源热泵主机生产行业，但能从技术开发到自行配套生产的企业为数不多，热泵主机生产厂家竞争激烈。但在地源热泵系统集成领域，由于我国的地源热泵系统建设尚属于示范项目建设期，未发展到普及阶段，排名靠前的际高建业有限公司、恒有源科技有限公司也仅占据 2%左右的市场份额，相关企业尚未取得市场垄断地位或者突出竞争优势。

公司对地源热泵系统具有较为先进的技术能力，尤其是公司自主开发的负离子除菌滤网与负压净化空气生成器技术在工程中的应用，在制冷、制暖的同时，还可净化空气，在当今人类越来越注重健康的情况下，使公司在同行业中具有独特的核心竞争力，加之公司团队具有丰富的项目经验，提供的服务具有较高的性价比和稳定性，近年来公司通过向客户提供优质、实用的能源解决方案来展示公司的实力，赢得了客户的认可。

（2）动物养殖环境改造：畜禽养殖活化水床及养殖通风系统业务

目前，国内设计销售专业化的畜禽饮用水处理装置的规模化企业还未出现，公司的活化水床价格是国外市场的三分之一左右，性价比较高。该产品为公司自主研发，能切实提高畜禽养殖水平，具有良好的发展前景和市场需求。

公司的畜禽养殖活化水床历经前期研发、获得发明专利、产品初试、中试、终试、试营销，并实现最终市场销售。目前，公司在湖北随州建设微环境健康养殖示范基地，一方面作为公司万头生猪、种猪养殖示范基地，另一方面通过在基地开展集群式活化水床应用试验、地源热泵试验、新风换气系统试验、除菌去味喷涂试验等方式，展示公司畜禽养殖活化水床、养殖通风系统等产品的实际功效，以便进行更广泛深入的产品示范和市场推广。通过公司前期技术和产品研发的投入、市场营销及市场开发部署，畜禽类养殖活化水床及养殖通风系统产品有望成为公司新的利润增长点。

2、竞争优势

（1）市场优势

公司有丰富的地源热泵系统项目经验，在地源热泵行业赢得了良好的市场口碑，也为公司开拓出优质的业务资源，公司具备一定的市场优势。公司专注于畜禽养殖活化水床及通风系统方面的技术研究和市场推广，目前已占得市场先机。

（2）技术研发优势

公司在成立初期就确立了以环境健康技术研究与应用为主要业务发展方向。目前已申报相关专利 6 项，其中 1 项发明专利，3 项实用新型专利，1 项外观专利已获得授权，1 项发明专利正处于实质审查阶段，公司具备一定的研发优势。

公司在确保自主研发、自主申报知识产权的同时，还积极与大型农业养殖企业研究机构、环境健康领域内行业专家合作，借助实务、学界两方面的技术研究支持，提高公司技术研发的系统性、前瞻性，以提高公司产品的技术含量。

（3）成本控制优势

公司主要为大型宾馆、写字楼、公共社区等领域提供地源热泵系统集成设计与安装服务；为规模化畜禽养殖企业提供畜禽养殖活化水床及通风系统。公司在运营中主要把握附加值较高的设计、安装、售后服务等环节，部分部件直接采购，部分部件委托代加工，节省了部件生产和加工的投入成本。公司规模小、人员配置高效，具备一定的成本优势。

（4）市场推广优势

公司在畜禽养殖活化水床及通风系统产品的推广方面，在保持已有的通过与养殖企业共同试验推广的基础上，投资自建微环境健康养殖示范基地，以便全面开发推广畜禽养殖活化水床产品。该基地将把传统畜禽养殖场建成集畜禽饮用水处理、养殖舍建筑材料的抗菌防臭处理、饲养场所空气清新与净化处理、畜禽养殖舍内温度控制为一体的现代化养殖示范基地，全面提高畜禽养殖微环境质量，在同行业中起到示范效应，促进公司健康养殖技术及产品的推广。同时，公司将以此为基础，进一步进行畜禽养殖技术中减少疫苗和提高肉质等方面的更广泛的科学养殖技术研发，进一步提高畜禽养殖活化水床及配套产品的研发，为后期市场开拓奠定技术和产品基础。

3、竞争劣势及应对措施

（1）产品知名度不高

公司的畜禽养殖活化水床投放市场时间较短，产品知名度不高，尚未全面拓展产品的销售渠道。

针对产品知名度不高的情况，首先公司计划通过挂牌全国中小企业股份转让系统扩大公司的知名度和影响力；其次公司将大力发展健康养殖示范项目，通过示范项目的影响力提高产品知名度，为未来拓展销售渠道打好基础。

（2）资金较为缺乏

目前，公司的核心产品畜禽养殖活化水床的研发推广需要大量后续资金投入，公司发展壮大面临着资金缺乏的约束。

针对资金不足的问题，公司将通过引入投资者、银行贷款、提高经营业绩等多种方式筹措资金。

（3）公司管理还需细化

目前，公司尚处于业务开拓阶段，主要发展方向为产品研发与市场开拓，对公司内部管理还需进一步细化。

针对上述问题，公司以整体变更为股份公司为契机，逐步建立了股东大会、董事会、监事会，聘请了高级管理人员，制定了《公司章程》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》等经营管理制度，建立健全了公司研发、采购、销售等相关管理制度，并将后续经营管理中严格规范执行。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法行使各项职权。公司已经建立《股东大会议事规则》，自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 3 次股东大会。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成；董事会设董事长 1 名。公司已经制定《董事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 3 次董事会会议。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中有 1 名职工监事。监事会设主席 1 人。公司已经制定《监事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 1 次监事会会议。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，公司设立有股东会；未设董事会而仅设立执行董事；未设立监事会，而选举监事二名或一名。在具体运作过程中，有限公司执行董事、监事并未完全按照公司章程规定行使职能。

2013 年 11 月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业

管理制度，公司成立了股东大会、董事会、监事会。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

报告期内公司严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司主营业务为地源热泵系统及畜禽养殖活化水床的研发、设计、安装及运营维护，公司具有独立的研发、采购和销售业务体系，公司主要通过外部采购和委托加工完成产品生产。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

公司系由北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售体系。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，目前公司人事部负责公司的人力资源管理，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了京 110101563643181 号税务登记证。公司已在上海浦东发展银行北京安外支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、采购、销售、财务、人

事等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司主营业务独立于控股股东、实际控制人，公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。公司控股股东、实际控制人除控制本公司及下属子公司外，不存在控制其他企业的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司发生同业竞争的情形。

（二）避免同业竞争的承诺

1、公司控股股东、实际控制人出具的《避免同业竞争承诺函》

2013年11月30日，公司控股股东、实际控制人万朝文出具了《避免同业竞争承诺函》：“本人作为北京天翔昌运节能科技股份有限公司（以下简称股份公司）的股东（控股股东及实际控制人），除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本公司从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本承诺函在本人作为北京天翔昌运节能科技股份有限公司控股股东及实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。

本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、公司董事、监事、高级管理人员出具的《避免同业竞争承诺函》

2014年3月26日，公司董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》：“本人作为北京天翔昌运节能科技股份有限公司（以下简称股份公司）的董事、监事、高级管理人员，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本公司从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本承诺函在本人作为北京天翔昌运节能科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员期间持续有效且不可变更或撤消。

本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司在2011年、2012年与股东之间存在资金往来，具体见本公开转让说明书第四节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（1）关联方借款情况”。

报告期内，公司在2011年、2012年与股东之间存在资金往来，具体见本公开转让说明书第四节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（1）关联方借款情况”。

为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司在《公司章程》中对关联方资金占用作出了明确规定，并专门制定了《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》，严格防范关联方占用公司资金、资产及其他资源。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

| 股东姓名 | 职务 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 股东性质 |
|------|----------|---------|---------|-------|
| 万朝文 | 董事长 | 3834163 | 49.1559 | 自然人股东 |
| 吴晓江 | 董事、总经理 | 0 | 0 | - |
| 赵复军 | 董事 | 0 | 0 | - |
| 李明 | 监事会主席 | 0 | 0 | - |
| 杨森林 | 监事 | 0 | 0 | - |
| 庾洋 | 监事 | 56385 | 0.7230 | 自然人股东 |
| 王敬修 | 董事、副总经理 | 225539 | 2.8915 | 自然人股东 |
| 苏航 | 财务总监 | 0 | 0 | - |
| 杜晓静 | 董事、董事会秘书 | 0 | 0 | - |
| 杨竹梅 | | 56385 | 0.7230 | 自然人股东 |
| 合计 | - | 4172472 | 53.4934 | - |

公司股东杨竹梅与公司董事杜晓静系婆媳关系。除上述董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

除万朝文外，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位 | 兼任职务 | 与公司的关联关系 |
|-----|---------|------------------|------------|-----------|
| 王敬修 | 董事、副总经理 | 北京天福昌运制冷设备安装有限公司 | 执行董事、法定代表人 | 无 |
| 赵复军 | 董事 | 天津金海城环境科技有限公司 | 副总经理 | 持股 5%以上股东 |
| 杨森林 | 监事 | 湖北天翔节能环保科技有限公司 | 采购经理 | 公司之子公司 |

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2011年12月20日，经有限公司股东会决议，免去崔正朔有限公司执行董事职务，选举郑淑芬为有限公司执行董事。

2013年5月17日，经有限公司股东会决议，免去郑淑芬有限公司执行董事职务，选举万朝文为有限公司执行董事。

2013年11月12日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举万朝文、赵复军、吴晓江、王敬修、杜晓静组成公司第一届董事会。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

2、报告期内监事的变动情况

2010年10月29日，有限公司设立时，设监事2名，分别为陈柯含、刘斌。2013年5月17日，经有限公司股东会决议，免去刘斌监事职务。

2013年11月12日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举李明、杨森林为股东代表监事，与职工代表监事庾洋组成公司第一届监事会。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2011年12月20日，经有限公司股东会决议，免去王敬修经理职务，聘任崔正朔为经理。

2013年5月17日，经有限公司股东会决议，免去崔正朔经理职务，聘任吴晓江为经理。

2013年11月12日，经股份公司第一届董事会第一次会议决议，聘任吴晓江为总经理，王敬修为副总经理，苏航为财务总监，杜晓静为董事会秘书。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2013年11月30日出具承诺声明如下：近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

第四节 公司财务会计信息

(以下如无特殊说明, 单位均为人民币元)

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

| 资产 | 2013年9月30 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 95,857.15 | 544,689.02 | 1,440,933.54 |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 3,942,147.89 | 3,766,078.07 | 2,431,475.96 |
| 预付款项 | 802,016.00 | 32,475.00 | 99,500.00 |
| 其他应收款 | 55,460.44 | 2,005,886.58 | 90,000.00 |
| 存货 | 300,008.77 | 122,219.41 | 3,055,402.61 |
| 一年内到期的非流动资产 | | - | - |
| 其他流动资产 | 18,000.00 | - | 40,724.30 |
| 流动资产合计 | 5,213,490.25 | 6,471,348.08 | 7,158,036.41 |
| 非流动资产: | | | |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 固定资产 | 99,007.22 | 32,126.04 | 48,672.34 |
| 在建工程 | 8,520,524.13 | 571,657.77 | - |
| 无形资产 | 1,800,660.14 | 1,367,583.83 | 5,347.38 |
| 开发支出 | 901,929.44 | 370,746.28 | - |
| 长期待摊费用 | 78,187.90 | - | - |
| 递延所得税资产 | 15,142.82 | 65,305.96 | 105,953.04 |
| 其他非流动资产 | | - | - |
| 非流动资产合计 | 11,415,451.65 | 2,407,419.88 | 159,972.76 |
| 资产总计 | 16,628,941.90 | 8,878,767.96 | 7,318,009.17 |

合并资产负债表（续）

| 负债及股东权益 | 2013年9月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 应付票据 | | - | - |
| 应付账款 | 7,342,574.71 | 2,018,178.80 | 1,233,858.86 |
| 预收款项 | 850,000.00 | - | 687,740.20 |
| 应付职工薪酬 | 1,529.73 | 435.65 | 60,042.98 |
| 应交税费 | 260,782.04 | 175,733.22 | 257,040.70 |
| 其他应付款 | 200,000.00 | - | 48,566.66 |
| 一年内到期的非流动负债 | | - | - |
| 其他流动负债 | | - | - |
| 流动负债合计 | 8,654,886.48 | 2,194,347.67 | 2,287,249.40 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | - | - |
| 预计负债 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他非流动负债 | | - | - |
| 非流动负债合计 | | - | - |
| 负债合计 | 8,654,886.48 | 2,194,347.67 | 2,287,249.40 |
| 股东权益 | | | |
| 实收资本(股本) | 6,030,000.00 | 6,030,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 减：库存股 | | - | - |
| 盈余公积 | 65,442.02 | 65,442.02 | 3,075.97 |
| 未分配利润 | 721,657.49 | 588,978.27 | 27,683.80 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 6,817,099.51 | 6,684,420.29 | 5,030,759.77 |
| 少数股东权益 | 1,156,955.91 | - | - |
| 股东权益合计 | 7,974,055.42 | 6,684,420.29 | 5,030,759.77 |
| 负债和股东权益总计 | 16,628,941.90 | 8,878,767.96 | 7,318,009.17 |

2、合并利润表

| 项目 | 2013年1-9月 | 2012年度 | 2011年度 |
|------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 6,175,644.65 | 9,637,049.06 | 23,867,006.73 |
| 其中：主营业务收入 | 6,175,644.65 | 9,637,049.06 | 23,867,006.73 |
| 二、营业成本 | | | |
| 其中：主营业务成本 | 4,496,049.96 | 8,402,232.76 | 21,151,953.33 |
| 营业税金及附加 | 271,240.12 | 176,138.35 | 463,652.61 |
| 销售费用 | 57,671.89 | 88,989.20 | 325,112.24 |
| 管理费用 | 893,352.78 | 385,280.62 | 1,977,573.63 |
| 财务费用 | -40,284.54 | -30,236.98 | 27,367.55 |
| 资产减值损失 | 4,440.55 | 15,077.50 | 14,497.98 |
| 三、营业利润 | 493,173.89 | 599,567.61 | -93,150.61 |
| 加：营业外收入 | 5,000.00 | 64,893.00 | - |
| 减：营业外支出 | - | 153.01 | 40.09 |
| 四、利润总额 | 498,173.89 | 664,307.60 | -93,190.70 |
| 减：所得税费用 | 208,538.76 | 40,647.08 | -105,953.04 |
| 五、净利润 | 289,635.13 | 623,660.52 | 12,762.34 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 132,679.22 | 623,660.52 | 12,762.34 |
| 少数股东损益 | 156,955.91 | - | - |
| 六、每股收益 | | | |
| 基本每股收益 | 0.02 | 0.11 | 0.00 |
| 稀释每股收益 | 0.02 | 0.11 | 0.00 |
| 七、其他综合收益 | - | - | - |
| 八、综合收益总额 | 289,635.13 | 623,660.52 | 12,762.34 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 132,679.22 | 623,660.52 | 12,762.34 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 156,955.91 | - | - |

3、合并现金流量表

| 项目 | 2013年1-9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 | 6,133,027.03 | 8,628,455.00 | 22,000,528.42 |
| 收到的税费返还 | | 113,424.67 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 350,500.16 | 144,641.17 | 566,839.90 |
| 经营活动现金流入小计 | 6,483,527.19 | 8,886,520.84 | 22,567,368.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,820,337.13 | 5,616,875.31 | 22,949,661.25 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 231,589.20 | 155,228.74 | 990,844.49 |
| 支付的各项税费 | 454,676.12 | 436,738.27 | 453,593.24 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,103,218.32 | 395,710.19 | 1,278,627.36 |
| 经营活动现金流出小计 | 6,609,820.77 | 6,604,552.51 | 25,672,726.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -126,293.58 | 2,281,968.33 | -3,105,358.02 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 71,642.56 | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 71,642.56 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,016,618.29 | 679,709.11 | 143,730.20 |
| 投资活动现金流出小计 | 3,016,618.29 | 679,709.11 | 143,730.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,016,618.29 | -608,066.55 | -143,730.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | - | - |
| 吸收投资收到的现金 | 1,000,000.00 | | 4,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 2,330,484.00 | 1,829,853.70 | 1,150,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,330,484.00 | 1,829,853.70 | 5,150,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 636,404.00 | 4,400,000.00 | 1,701,960.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 636,404.00 | 4,400,000.00 | 1,701,960.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,694,080.00 | -2,570,146.30 | 3,448,040.00 |
| 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 | -448,831.87 | -896,244.52 | 198,951.78 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 544,689.02 | 1,440,933.54 | 1,241,981.76 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 95,857.15 | 544,689.02 | 1,440,933.54 |

(二) 合并股东权益变动表

2013年1-9月股东权益变动表

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|--------------|------|-----------|------------|--------------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 588,978.27 | | 6,684,420.29 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 588,978.27 | - | 6,684,420.29 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 132,679.22 | 1,156,955.91 | 1,289,635.13 |
| （一）净利润 | | | | 132,679.22 | 156,955.91 | 289,635.13 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 132,679.22 | 156,955.91 | 289,635.13 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | | | | | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 2.其他 | | | | | | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 721,657.49 | 1,156,955.91 | 7,974,055.42 |

2012 年股东权益变动表

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|--------------|------|-----------|------------|--------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 5,000,000.00 | - | 3,075.97 | 27,683.80 | | 5,030,759.77 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 5,000,000.00 | - | 3,075.97 | 27,683.80 | - | 5,030,759.77 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 1,030,000.00 | - | 62,366.05 | 561,294.47 | - | 1,653,660.52 |
| （一）净利润 | | | | 623,660.52 | | 623,660.52 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 623,660.52 | - | 623,660.52 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 1,030,000.00 | - | - | - | - | 1,030,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 1,030,000.00 | | | | | 1,030,000.00 |
| 2.其他 | | | | | | - |
| （四）利润分配 | - | - | 62,366.05 | -62,366.05 | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 588,978.27 | - | 6,684,420.29 |

2011年股东权益变动表

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|--------------|------|----------|-----------|--------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | - | 1,799.74 | 16,197.69 | | 1,017,997.43 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 1,000,000.00 | - | 1,799.74 | 16,197.69 | - | 1,017,997.43 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 4,000,000.00 | - | 1,276.23 | 11,486.11 | - | 4,012,762.34 |
| （一）净利润 | | | | 12,762.34 | | 12,762.34 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 12,762.34 | - | 12,762.34 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 4,000,000.00 | - | - | - | - | 4,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 4,000,000.00 | | | | | 4,000,000.00 |
| 2.其他 | | | | | | - |
| （四）利润分配 | - | - | 1,276.23 | -1,276.23 | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 5,000,000.00 | - | 3,075.97 | 27,683.80 | - | 5,030,759.77 |

(三) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

| 资产 | 2013年9月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 35,738.77 | 544,689.02 | 1,440,933.54 |
| 应收票据 | | - | - |
| 应收账款 | 6,652,769.89 | 3,766,078.07 | 2,431,475.96 |
| 预付款项 | 211,000.00 | 32,475.00 | 99,500.00 |
| 其他应收款 | 53,490.44 | 2,005,886.58 | 90,000.00 |
| 存货 | 272,012.37 | 122,219.41 | 3,055,402.61 |
| 其他流动资产 | 18,000.00 | - | 40,724.30 |
| 流动资产合计 | 7,243,011.47 | 6,471,348.08 | 7,158,036.41 |
| 非流动资产： | | | |
| 长期股权投资 | 2,000,000.00 | - | - |
| 固定资产 | 53,790.45 | 32,126.04 | 48,672.34 |
| 在建工程 | 212,571.73 | 571,657.77 | - |
| 无形资产 | 1,795,868.48 | 1,367,583.83 | 5,347.38 |
| 开发支出 | 901,929.44 | 370,746.28 | - |
| 长期待摊费用 | 64,835.65 | - | - |
| 递延所得税资产 | 15,142.82 | 65,305.96 | 105,953.04 |
| 非流动资产合计 | 5,044,138.57 | 2,407,419.88 | 159,972.76 |
| 资产总计 | 12,287,150.04 | 8,878,767.96 | 7,318,009.17 |

母公司资产负债表（续）

| 负债和所有者权益 | 2013年9月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 应付账款 | 5,045,510.67 | 2,018,178.80 | 1,233,858.86 |
| 预收账款 | - | - | 687,740.20 |
| 应付职工薪酬 | 1,529.73 | 435.65 | 60,042.98 |
| 应交税费 | 75,704.60 | 175,733.22 | 257,040.70 |
| 应付利息 | | - | - |
| 其他应付款 | 200,000.00 | - | 48,566.66 |
| 其他流动负债 | | - | - |
| 流动负债合计 | 5,322,745.00 | 2,194,347.67 | 2,287,249.40 |
| 非流动负债： | | | |
| 预计负债 | | - | - |
| 递延所得税 | | - | - |
| 其他非流动负债 | | - | - |
| 非流动负债合计 | | - | - |
| 负债合计 | 5,322,745.00 | 2,194,347.67 | 2,287,249.40 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 6,030,000.00 | 6,030,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 减：库存股 | | - | - |
| 盈余公积 | 65,442.02 | 65,442.02 | 3,075.97 |
| 未分配利润 | 868,963.02 | 588,978.27 | 27,683.80 |
| 所有者权益合计 | 6,964,405.04 | 6,684,420.29 | 5,030,759.77 |
| 负债和所有者权益总计 | 12,287,150.04 | 8,878,767.96 | 7,318,009.17 |

2、母公司利润表

| 项目 | 2013年1-9月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------|--------------|--------------|---------------|
| 一、营业收入 | 7,283,504.82 | 9,637,049.06 | 23,867,006.73 |
| 减：营业成本 | 6,003,759.54 | 8,402,232.76 | 21,151,953.33 |
| 营业税金及附加 | 224,587.25 | 176,138.35 | 463,652.61 |
| 销售费用 | 35,132.89 | 88,989.20 | 325,112.24 |
| 管理费用 | 730,904.37 | 385,280.62 | 1,977,573.63 |
| 财务费用 | -40,467.67 | -30,236.98 | 27,367.55 |
| 资产减值损失 | 4,440.55 | 15,077.50 | 14,497.98 |
| 三、营业利润 | 325,147.89 | 599,567.61 | -93,150.61 |
| 加：营业外收入 | 5,000.00 | 64,893.00 | - |
| 减：营业外支出 | - | 153.01 | 40.09 |
| 四、利润总额 | 330,147.89 | 664,307.60 | -93,190.70 |
| 减：所得税费用 | 50,163.14 | 40,647.08 | -105,953.04 |
| 五、净利润 | 279,984.75 | 623,660.52 | 12,762.34 |

3、母公司现金流量表

| 项目 | 2013年1-9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 | 3,620,675.03 | 8,628,455.00 | 22,000,528.42 |
| 收到的税费返还 | | 113,424.67 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 91,787.08 | 144,641.17 | 566,839.90 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,712,462.11 | 8,886,520.84 | 22,567,368.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,310,894.13 | 5,616,875.31 | 22,949,661.25 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 118,334.40 | 155,228.74 | 990,844.49 |
| 支付的各项税费 | 389,714.82 | 436,738.27 | 453,593.24 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 733,296.82 | 395,710.19 | 1,278,627.36 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,552,240.17 | 6,604,552.51 | 25,672,726.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,160,221.94 | 2,281,968.33 | -3,105,358.02 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 71,642.56 | |
| 投资活动现金流入小计 | - | 71,642.56 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,363,252.19 | 679,709.11 | 143,730.20 |
| 投资支付的现金 | 2,000,000.00 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 3,363,252.19 | 679,709.11 | 143,730.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,363,252.19 | -608,066.55 | -143,730.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 4,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 2,330,484.00 | 1,829,853.70 | 1,150,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,330,484.00 | 1,829,853.70 | 5,150,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 636,404.00 | 4,400,000.00 | 1,701,960.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 636,404.00 | 4,400,000.00 | 1,701,960.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,694,080.00 | -2,570,146.30 | 3,448,040.00 |
| 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 | -508,950.25 | -896,244.52 | 198,951.78 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 544,689.02 | 1,440,933.54 | 1,241,981.76 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 35,738.77 | 544,689.02 | 1,440,933.54 |

(四) 母公司股东权益变动表

2013年1-9月股东权益变动表

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|--------------|------|-----------|------------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 588,978.27 | 6,684,420.29 |
| 加：会计政策变更 | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 588,978.27 | 6,684,420.29 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 279,984.75 | 279,984.75 |
| （一）净利润 | | | | 279,984.75 | 279,984.75 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 279,984.75 | 279,984.75 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1.所有者投入资本 | | | | | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 868,963.02 | 6,964,405.04 |

2012 年股东权益变动表

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|--------------|------|-----------|------------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 5,000,000.00 | - | 3,075.97 | 27,683.80 | 5,030,759.77 |
| 加：会计政策变更 | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 5,000,000.00 | - | 3,075.97 | 27,683.80 | 5,030,759.77 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 1,030,000.00 | - | 62,366.05 | 561,294.47 | 1,653,660.52 |
| （一）净利润 | | | | 623,660.52 | 623,660.52 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 623,660.52 | 623,660.52 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 1,030,000.00 | - | - | - | 1,030,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 1,030,000.00 | | | | 1,030,000.00 |
| （四）利润分配 | - | - | 62,366.05 | -62,366.05 | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 6,030,000.00 | - | 65,442.02 | 588,978.27 | 6,684,420.29 |

2011年股东权益变动表

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|--------------|------|----------|-----------|--------------|
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | 1,799.74 | 16,197.69 | 1,017,997.43 |
| 加：会计政策变更 | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 1,000,000.00 | - | 1,799.74 | 16,197.69 | 1,017,997.43 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 4,000,000.00 | - | 1,276.23 | 11,486.11 | 4,012,762.34 |
| （一）净利润 | | | | 12,762.34 | 12,762.34 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 12,762.34 | 12,762.34 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 4,000,000.00 | - | - | - | 4,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 4,000,000.00 | | | | 4,000,000.00 |
| （四）利润分配 | - | - | 1,276.23 | -1,276.23 | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 5,000,000.00 | - | 3,075.97 | 27,683.80 | 5,030,759.77 |

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 1-9 月、2012 年度、2011 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为华寅五洲京专字[2013]1242 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

2013 年 11 月，华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)吸收中审国际会计师事务所有限公司北京总所及部分分所的专业人员及业务,重组后的名称变更为中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)，并承接华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）的相应权利义务，承担相应审计责任。

（二）合并报表范围及变化情况

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司通过设立方式取得子公司湖北天翔节能环保科技有限公司。湖北天翔节能环保科技有限公司成立于 2013 年 5 月 6 日，《企业法人营业执照》注册号为 421300000044227，注册资本 300 万元，上述出资业经随州方正有限责任会计师事务所审验，并出具随方正验字[2013]243 号《验资报告》。

公司将湖北天翔节能环保科技有限公司纳入合并范围。具体情况如下：

| 子公司全称 | 公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 期末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 |
|----------------|----------|---------------|--------|--------|---|---------|------------------------------|
| 湖北天翔节能环保科技有限公司 | 其他有限责任公司 | 随州市曾都区老火车站东北角 | 私营企业 | 300 万元 | 地源热泵、活化水床施工承包、技术开发、推广、转让、咨询、服务；机械设备、五金交电、电子产品销售；畜牧养殖。 | 300 万元 | |
| | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 是否合并报表 | 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少 |

| | | | | | | |
|--|-------|-------|---|---|---|---------------------------|
| | | | | | | 数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 |
| | 66.67 | 66.67 | 是 | 有 | 无 | 无 |

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其指南的规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则及其应用指南的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本报告披露期间为2011年1月1日至2013年9月30日。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下企业合并的会计处理方法

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（六）合并财务报表的编制方法

合并范围的确定原则：

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

1. 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
2. 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
3. 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
4. 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

本公司在确定能否控制被投资单位时，同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

合并会计报表编制方法：

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资并进行合并抵销后编制而成。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部交易事项、内部债权债务等进行抵销。

子公司会计政策、会计期间均与本公司一致。

（七）现金及现金等价物的确定标准

1. 现金为本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。
2. 本公司现金等价物指公司持有的期限短（一般指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售或提供劳务形成的应收款项，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额，应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

本公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项，

在资产负债表日，公司对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，应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，计提坏账准备。

对单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为：

| 账龄 | 计提比例（%） |
|--------|---------|
| 6个月内 | 0 |
| 6个月—1年 | 2 |
| 1—2年 | 5 |
| 2—3年 | 10 |
| 3—4年 | 50 |
| 4—5年 | 70 |
| 5年以上 | 100 |

本公司的坏账确认标准为：对债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；或因债务人逾期未履行其清偿责任，且具有明显特征表明无法收回时经公司批准确认为坏账。

公司对确实无法收回的应收款项，经批准后确认坏账损失，冲销已提取的坏账准备。坏账准备不足冲销的差额，计入当期损益。

（九）存货

1. 存货分类：

本公司存货主要包括原材料、库存商品、工程施工、低值易耗品、委托加工物资等。

2. 存货取得和发出的计价方法：

存货在取得时按实际成本计价，存货的成本由买价及取得过程中发生的运输费、装卸费、保险费等其它可归属于存货取得成本的进货费用构成。存货中库存商品的领用和发出按加权平均法计价。

工程施工按项目归集不满足收入确认条件的建造工程的实际成本和其它已经发生的项目成本，在勘察设计费、施工费、监理费等发生时，按实际金额入账。期末，按各项目的完工进度转出工程施工并确认当期各项目的业务成本。具体计

算方法为：当期应确认的成本=项目总成本×完工进度-以前会计期间累计已确认的成本。

项目总成本的确定：在项目初期根据项目的预算成本确定项目总成本；根据项目的进展，公司对预算成本按实际发生进行调整，项目竣工后，公司对项目成本进行预结算，项目总成本按预结算后的金额确定；公司对项目进行决算后，项目总成本按决算后金额确定。

3. 低值易耗品和包装物的摊销方法：周转材料的摊销方法：低值易耗品、包装物均采用领用时一次摊销法。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 存货跌价准备的确认标准及计提方法：

本公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。中期末及年末，对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本公司存货由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的部分提取存货跌价准备。

资产负债表日，企业应当确定存货的可变现净值。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十）长期股权投资

长期股权投资包括：

1) 本公司持有的能够对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资；

2) 本公司持有的能够与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制的权益性投资，即对合营企业投资；

3) 本公司持有的能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资，即对联营企业投资；

4) 本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

1. 长期股权投资的初始投资成本的确定原则

1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

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初始投资成本。

2) 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的企业合并，本公司在购买日按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

3) 除企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

A. 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初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 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初始投资成本。

C. 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初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

2. 长期股权投资的核算方法

1) 成本法

本公司对持有的能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及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。本公司对能实施控制的被投资单位作为子公司，并将子公司纳入合并财务报表的合并范围，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

成本法核算下投资收益的确认：被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，投资企业按应享有的部分确认为当期投资收益。

2) 权益法

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。对长期股权投资的初始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初始投资成本；对长期股权投资的初

始投资成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，按照差额计入营业外收入，同时调整长期股权投资的成本。

权益法核算下投资收益的确认：本公司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本公司不一致的，按照本公司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。本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，但本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，本公司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。

（十一）固定资产

1. 固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、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. 固定资产的计价方法

固定资产按取得时的实际成本入账。

3. 固定资产分类及折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法在固定资产使用寿命内，对应计折旧额进行系统分摊。应计折旧额是指应当计提折旧的固定资产的原价扣除其预计净残值后的金额。已计提减值准备的固定资产，还应当扣除已计提的固定资产减值准备累计金额。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的折旧年限和年折旧率如下：

| 固定资产的类别 | 使用寿命(年) | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|---------|-----------|---------|
| 房屋及建筑物 | 可使用年限 | 5 | |
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 运输设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 电子设备 | 3 | 5 | 31.67 |
| 其他设备 | 3 | 5 | 31.67 |

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果使用寿命预计数、预计净残值预计数与原先估计数有差异的，根据复

核结果调整固定资产使用寿命和预计净残值；如果与固定资产有关的经济利益预期实现方式发生重大改变的，则改变固定资产折旧方法。

4. 固定资产减值

公司在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。对于存在减值迹象的固定资产，估计其可收回金额。

固定资产减值准备的确认标准及计提方法为：期末按固定资产账面净值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

(1) 长期闲置不用，在可预见的将来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。

(2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。

(3) 虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。

(4) 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

(5) 其他实质上已经不能给公司带来经济利益的固定资产。

固定资产减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

(十二) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 在建工程减值准备的计提：公司在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，对于存在减值迹象的在建工程，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，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十三）无形资产与开发支出

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1. 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量，成本按以下原则确定：

1) 外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除符合条件应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2) 本公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

3) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

2. 无形资产使用寿命的确定

使用寿命的确定原则：

- 1) 来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；
- 2) 合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并记入使用寿命；
- 3) 合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况

进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

4) 按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

3. 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，在预计的使用寿命期限内按照直线法摊销，无形资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实现的，其资产摊销金额计入相关资产价值。

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

| 无形资产 | 摊销年限（年） |
|--------|---------|
| 土地使用权 | 50 |
| 发明专利权 | 20 |
| 其他专利技术 | 10 |
| 商标权 | 10 |
| 著作权 | 10 |
| 财务软件 | 5 |

使用寿命不确定的无形资产不摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并采用恰当方法进行摊销。

报告期末，如果预计某项无形资产已不能为公司带来未来经济利益的，将该项无形资产全部转入当期损益。

无形资产减值准备的计提：公司在资产负债表日判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象，对于存在减值迹象的无形资产，估计其可收回金额。

可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值。无形资产减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用指本公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在其预计受益期内分期平均摊销。其中：预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。如果预计某项长期待摊费用已不能为公司带来未来经济利益的，将该项长期待摊费用全部转入当期损益。

（十五）收入

1. 销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 本公司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本公司；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

销售商品涉及现金折扣的，按照扣除现金折扣前的金额确定销售商品收入金额。销售商品涉及商业折扣的，按照扣除商业折扣后的金额确定销售商品收入金额。本公司已经确认销售商品收入的售出商品发生销售折让的，在发生时冲减当期销售商品收入。

企业已经确认销售商品收入的售出商品发生销售退回的，在发生时冲减当期销售商品收入。

2. 提供劳务

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入:即按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,应同时满足下列条件:

- 1) 收入的金额能够可靠地计量;
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业;
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定;
- 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在同一会计年度内开始并完成的劳务,在劳务完成时确认收入,确认的金额 为合同或协议总金额。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

3. 建造合同

在资产负债表日,建造合同的结果能够可靠估计的,本公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的,合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用;合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入;合同预计总成本超过合同总收入的,本公司将预计损失确认为当期费用。

本公司按项目结算单确认的工程进度作为完工率。

在资产负债表,本公司按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额,确认为当期合同收入;同时,按照合同预计总成本乘以完

工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

（十六）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或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，按照收到或应收的金额计量。用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- A. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- B. 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十七）所得税

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1. 确认

1) 本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债；

2) 本公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3) 本公司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。

2. 计量

1) 本公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

2) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

A. 企业合并；

B. 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

3) 本公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

（十八）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

3. 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司的主营业务为环境健康技术的研发及应用，包括人居健康环境改造（地源热泵系统工程）及动物养殖环境改造（畜禽饮用水活化、畜禽养殖通风系统改

造)。公司的营业收入主要分为两类：一是建造合同收入，来源于向客户提供写字楼、宾馆、社区等公共区域的地源热泵系统工程解决方案及畜禽养殖通风系统改造（目前尚未对外实现销售）；二是产品销售收入，来源于向养殖企业销售畜禽养殖活化水床及销售地源热泵系统相关的硬件产品。

（2）收入确认的具体方法

①对于建造合同收入，适用建造合同的收入确认原则，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用，即收入及成本的确认按照工程实际完工进度的百分比乘以对应合同收入与合同费用计算，完工进度根据建设单位与施工单位共同确认并签字盖章的工程进度表确定。

②对于产品销售收入，适用商品销售的收入确认原则，即以货物已经交给购货方，并由对方确认后进行收入确认。

另外，公司存在少量的技术服务收入，主要是提供畜禽养殖活化水床安装的劳务取得的收入，具有合同金额小、服务周期短的特点，因此收入确认方法为完成技术服务，经客户确认后确认收入。

2、营业收入总额和利润总额的变化趋势及原因

| 项目 | 2013年1-9月 | | 2012年度 | | 2011年度 |
|------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| | 金额 | 年化增长率 (%) | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 营业收入 | 6,175,644.65 | -14.56 | 9,637,049.06 | -59.62 | 23,867,006.73 |
| 营业成本 | 4,496,049.96 | -28.65 | 8,402,232.76 | -60.28 | 21,151,953.33 |
| 营业利润 | 493,173.89 | 9.67 | 599,567.61 | 743.65 | -93,150.61 |
| 利润总额 | 498,173.89 | | 664,307.60 | - | -93,190.70 |
| 净利润 | 289,635.13 | | 623,660.52 | - | 12,762.34 |

公司2013年1-9月营业收入为6,175,644.65元，年化增长率为-14.56%，2012年度营业收入增长率为-59.62%，公司营业收入呈下降趋势，主要原因是：公司自2010成立以来一直专注于地源热泵系统工程业务，经过2011年的粗放式增长，公司营业收入达23,867,006.73元，业务发展迅速。但受制于地源热泵行业竞争日趋激烈、销售毛利率偏低的不利市场局面，公司决定对公司主营业务进行战略调

整，将公司主营业务定位在环境健康节能领域，包括人居环境改造（即地源热泵系统工程）及动物养殖环境改造（即畜禽养殖饮用水活化及通风系统），确立以开展地源热泵系统工程为基础，以动物养殖环境改造（即畜禽养殖饮用水活化及通风系统）为重点的业务发展战略，造成2012年营业收入（全部为地源热泵系统产品及工程收入）大幅下降的局面；2013年1-9月，公司营业收入有所下降，主要是在畜禽养殖活化水床销售打开市场的利好前提下，公司主动放弃毛利率过低的地源热泵系统业务形成的。预计未来公司的畜禽养殖活化水床及通风系统相关产品销售在公司业务的销售额和比重将会不断扩大，公司营业收入和营业利润有望稳步增长。

公司近两年营业成本呈明显下降趋势，2013年1-9月营业成本为4,496,049.96元，年化增长率为-28.65%，2012年度营业成本增长率为-60.28%，营业成本随着营业收入规模的降低而相应减少。

由于近两年的业务调整及有效的成本控制，公司近两年净利润率呈上升趋势，2012年度营业利润增长率为743.65%，增幅较高主要是由于营业利润基数较低引起的，2013年1-9月营业利润年化增长率为9.67%，主要是由于营业成本降幅远大于营业收入降幅所致。

总体上而言，公司成本控制能力较强，公司业务调整虽在短期内降低了营业收入，但营业利润增长明显，有利于公司长远的稳定持续发展。

3、营业收入及毛利率分析

（1）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

①按业务性质分类

公司主营业务定位在环境健康节能领域，主要分为人居环境改造（即地源热泵系统工程）及动物养殖环境改造（即畜禽养殖活化水床及通风系统）。公司最近两年及一期营业收入的主要构成及变化趋势表：

| 项目 | 2013年1-9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 | 6,175,644.65 | 100.00 | 9,637,049.06 | 100.00 | 23,867,006.73 | 100.00 |
| 建造合同收入 | 3,942,337.96 | 63.84 | 5,038,886.66 | 52.29 | 13,459,267.66 | 56.39 |
| 商品销售收入 | 2,229,423.19 | 36.10 | 4,598,162.40 | 47.71 | 10,366,578.38 | 43.44 |
| 其中：地源热泵 配套硬件 | - | - | 2443957.29 | 25.36 | 10366578.38 | 43.44 |
| 滤清器 | - | - | 2154205.11 | 22.35 | - | - |
| 活化水床 | 2229423.19 | 36.10 | - | - | - | - |
| 劳务收入 | 3,883.50 | 0.06 | - | - | 41,160.69 | 0.17 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | - | - |
| 营业收入合计 | 6,175,644.65 | 100.00 | 9,637,049.06 | 100.00 | 23,867,006.73 | 100.00 |

公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例均为100%，公司主营业务突出。

报告期内，建造合同收入来源于地源热泵系统工程系统集成设计及施工，为公司主要收入来源；公司的产品销售收入包括地源热泵配套硬件、滤清器、活化水床的销售收入。其中，2013年1-9月产品销售收入全部为活化水床销售收入，2012年产品销售收入包括地源热泵配套硬件、滤清器产品销售收入，2011年产品销售收入全部为地源热泵配套硬件销售收入。地源热泵配套硬件主要包括地源热泵工程所需的空调系统、泵材、管材等，2012年产品销售收入中的滤清器是公司在向北京建元顺达商贸有限公司提供地源热泵配套硬件时同时销售的空气净化产品，由于金额较大且与地源热泵配套硬件差异较大，因此单独列示。劳务收入是指提供畜禽养殖活化水床安装的劳务取得的收入。

公司2011年实现地源热泵系统相关的硬件销售收入为10,366,578.38元、占当期营业收入比例为43.44%。2012年实现地源热泵系统相关的硬件销售收入为2443957.29元，占当期营业收入比例为25.36%，实现滤清器产品销售收入2154205.11元，占当期营业收入比例为22.35%。2013年实现畜禽养殖活化水床销售收入2,229,423.19元，占当期营业收入比例为36.10%。报告期内，公司在开展地源热泵工程业务方面，逐步将地埋孔打井，机电及末端安装、空调主机采购等

通用环节分包给外部单位,而公司主要负责整体工程的设计方案、施工现场管理、质量控制与监督、整体打压调试、项目验收等核心环节,与分包相关的地源热泵系统配套硬件采购也逐步由分包承接单位负责,因此导致报告期内地源热泵系统相关的硬件销售额和占比不断降低,2013年1-9月公司不再从事地源热泵相关配套硬件的销售业务。

2013年1-9月、2012年度、2011年度公司地源热泵系统工程收入分别为3,942,337.96元、5,038,886.66元、13,459,267.66元,占当期营业收入比例分别为63.84%、52.29%、56.39%,虽然占营业收入比例呈上升趋势,但对应的收入总额下降明显,主要是由于公司成立之初以地源热泵工程业务为主,目前公司业务逐步转变为以开展地源热泵系统工程为基础,以畜禽养殖活化水床开发为重点的业务发展战略,逐步有选择性放弃毛利率偏低的地源热泵系统工程项目,加大对畜禽养殖活化水床的研发和市场开发力度,预计未来畜禽养殖活化水床产品销售收入在公司销售中的业务量和比重将会不断扩大。

②按收入地区分类

| 项目 | 2013年1-9月 | | 2012年 | | 2011年 | |
|-----------|---------------------|------------|---------------------|------------|----------------------|------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 华北地区 | 3,581,752.9 | 58.00 | 9,637,049.06 | 100 | 23,867,006.73 | 100 |
| 华中地区 | 2,593,891.75 | 42.00 | | | | |
| 合计 | 6,175,644.65 | 100 | 9,637,049.06 | 100 | 23,867,006.73 | 100 |

报告期内,公司营业收入集中在华北,主要包括北京市、河北省等地,2013年公司在湖北省随州市设立子公司,并在湖北地区实现重大业务突破,两地区的营业收入在2013年1-9月分别占营业收入的58.00%、42.00%。公司目前处于业务开拓阶段,为确保销售业务高效开展,公司立足于所在地区,并积极加大营销力度向周边区域进行业务拓展,不断开拓新的销售渠道。

(2) 毛利率分析

| 产品类别 | 2013年1-9月 | | |
|--------|--------------|--------------|--------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 建造合同收入 | 3,942,337.96 | 3,378,765.60 | 14.30 |

| | | | |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------|
| 商品销售收入 | 2,229,423.19 | 1,117,284.36 | 49.88 |
| 其中：活化水床 | 2,229,423.19 | 1,117,284.36 | 49.88 |
| 劳务收入 | 3,883.50 | - | 100.00 |
| 合计 | 6,175,644.65 | 4,496,049.96 | 27.20 |
| 产品类别 | 2012 年度 | | |
| | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) |
| 建造合同收入 | 5,038,886.66 | 4,671,073.63 | 7.30 |
| 商品销售收入 | 4,598,162.40 | 3,731,159.13 | 18.86 |
| 其中：地源热泵配套硬件 | 2443957.29 | 2,036,355.69 | 16.68 |
| 滤清器 | 2154205.11 | 1,694,803.44 | 21.33 |
| 劳务收入 | - | - | - |
| 合计 | 9,637,049.06 | 8,402,232.76 | 12.81 |
| 产品类别 | 2011 年度 | | |
| | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) |
| 建造合同收入 | 13,459,267.66 | 11,783,688.41 | 12.45 |
| 商品销售收入 | 10,366,578.38 | 9,334,778.34 | 9.95 |
| 其中：地源热泵配套硬件 | 10,366,578.38 | 9,334,778.34 | 9.95 |
| 劳务收入 | 41,160.69 | 33,486.58 | 18.64 |
| 合计 | 23,867,006.73 | 21,151,953.33 | 11.38 |

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月综合毛利率分别为 11.38%、12.81%、27.2%。2012 年毛利率较 2011 年提高 1.43 个百分点，一方面为公司 2012 年的地源热泵工程业务主要集中在北京地区，由于房地产市场调控等因素进一步加剧了市场竞争，导致地源热泵工程价格降低造成建造合同收入毛利率降低 5.15 个百分点；但另一方面，公司在地源热泵配套硬件方面将空调系统供应商由大金空调变更为清华同方，压低了采购价格，引起地源热泵配套硬件销售毛利率提高 6.73 个百分点；同时，公司向北京建元顺达商贸有限公司销售地源热泵配套硬件时同时销售的滤清器毛利率较高，引起产品销售毛利率提高了 8.91 个百分点。2013 年 1-9 月毛利率较 2012 年提高了 14.39 个百分点，一方面是由于公司新产品畜禽养殖活化水床实现销售，该产品实现当期销售收入 2,229,423.19 元，毛利率为 49.88%，毛利率较高，从而提高了公司整体销售毛利率；另一方面，公司有选择性的放弃了北京地区毛利率过低的工程项目，开拓了湖北地区毛利率较高的工程项目，并在成本管理和控制方面不断改进，引起建造合同收入毛利率相对 2012 年提高了 7 个百分点。

(二) 主要费用及变动情况

| 项目 | 2013年1-9月 | | 2012年度 | | 2011年度 |
|-------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|
| | 金额 | 年化增长率 (%) | 金额 | 年增长率 (%) | 金额 |
| 营业收入 | 6,175,644.65 | -14.56 | 9,637,049.06 | -59.62 | 23,867,006.73 |
| 销售费用 | 57,671.89 | -13.59 | 88,989.20 | -72.63 | 325,112.24 |
| 管理费用 | 893,352.78 | 209.16 | 385,280.62 | -80.52 | 1,977,573.63 |
| 财务费用 | -40,284.54 | 77.64 | -30,236.98 | -210.49 | 27,367.55 |
| 三项费用合计 | 910,740.13 | 173.47 | 444,032.84 | -80.94 | 2,330,053.42 |
| 销售费用占营业收入比重(%) | 0.93 | | 0.92 | - | 1.36 |
| 管理费用占营业收入比重(%) | 14.47 | | 4.00 | - | 8.29 |
| 财务费用占营业收入比重(%) | -0.65 | | -0.31 | - | 0.11 |
| 三项费用合计占营业收入比重(%) | 14.75 | | 4.61 | - | 9.76 |

报告期内，公司销售费用主要包括工资、差旅费、办公费等；管理费用主要包括研发费、管理人员工资、折旧费、办公费及房租费用等；财务费用主要包括利息收入、利息支出及手续费等。

2012年三项费用合计为444,032.84元，占营业收入的比重为4.6%；2012年三项费用较2011年增长率为-80.94%，主要是由于公司进行业务调整，公司业务量与业务规模减小，引起公司管理费用、销售费用的大幅降低，导致2012年三项费用较2011年降幅明显。

公司2013年1-9月三项费用合计910,740.13元，占营业收入的比重为14.75%；2013年三项费用年化增长率为273.48%，主要是由于公司管理费用增长明显。

公司销售费用2012年较2011年的增长率为-72.63%，下降幅度较大，主要是由于2012年营业收入的规模大幅下降，公司业务招待费、办公费用、会务费和房租等较2011年大幅下降引起的。2013年1-9月销售费用占同期营业收入比重较2012年度基本持平，主要是公司在积极开拓市场，拓展销售渠道的同时，费用控制较好。

公司管理费用2012年较2011年的增长率为-80.52%，主要原因为2012年公司进行了业务调整，有选择性地放弃了毛利率较低的工程项目，同时将工程施工

环节外包，公司相应进行了人员调整和优化，人工费用大幅下降。2013年1-9月管理费用增长较快，年化增长率为309.16%，主要因为公司为股份制改制支付给中介机构前期费用共计202,168.81元，另外房租上涨及设立子公司的相关费用也造成当期管理费用的额外增加。

公司财务费用2013年1-9月变动不大，2012年较2011年增长率为-210.49%，主要是收到2012年公司股东为解决流动资金需求向公司借款的利息收入，冲减了部分财务费用。

（三）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内无对外重大投资，不存在投资收益的情况。

（四）报告期非经常性损益情况

| 项目 | 2013年1-9月 | 2012年度 | 2011年度 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 营业外收入 | 5,000.00 | 64,893.00 | - |
| 营业外支出 | - | 153.01 | 40.09 |
| 非经常性损益合计 | 5,000.00 | 64,739.59 | -40.09 |
| 减：所得税影响数 | 750.00 | 9,711.00 | - |
| 非经常性损益净额 | 4,250.00 | 55,028.99 | -40.09 |
| 当期净利润 | 132,679.22 | 623,660.52 | 12,762.34 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 128,429.22 | 568,631.53 | 12,802.43 |
| 非经常性损益占当期净利润的比例（%） | 3.20 | 8.82 | -0.31 |

注：“计入当期损益的政府补助”明细如下：

| 项目 | 2013年1-9月 | 2012年度 | 2011年度 |
|-----------|-----------------|------------------|----------|
| 东城政府房租补贴 | | 64,800.00 | |
| 中关村专利促进资金 | 5,000.00 | | |
| 合计 | 5,000.00 | 64,800.00 | - |

公司2013年1-9月、2012年度和2011年度营业外收支对净利润的影响金额较小，非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为3.20%、8.82%和-0.31%，对公司财务状况和经营成果无持续重大影响。因此，公司的非经常性损益对公司的盈利影响较小，非经常性损益波动不会影响公司的持续经营能力。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司使用的主要税费种类及其税率

| 税目 | 纳税（费）基础 | 2013年1-9月 （%） | 2012年度 （%） | 2011年度 （%） |
|---------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务收入 | 17 | 17 | 17 |
| 营业税 | 提供应税劳务收入 | 3 | 3 | 3 |
| 城建税 | 营业税、增值税 | 7 | 7 | 7 |
| 教育费附加 | 营业税、增值税 | 3 | 3 | 3 |
| 地方教育费附加 | 营业税、增值税 | 2 | - | - |

公司下属子公司湖北天翔节能环保科技有限公司的主要税费种类及税率：

| 税目 | 纳税（费）基础 | 2013年1-9月 （%） | 2012年度 （%） | 2011年度 （%） |
|---------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务收入 | 3 | - | - |
| 营业税 | 提供应税劳务收入 | 3 | - | - |
| 城建税 | 营业税、增值税 | 7 | - | - |
| 教育费附加 | 营业税、增值税 | 3 | - | - |
| 地方教育费附加 | 营业税、增值税 | 2 | - | - |

公司 2011 年度企业所得税税率为 25%，2012 年度、2013 年 1-9 月企业所得税税率为 15%。

公司下属子公司湖北天翔节能环保科技有限公司成立于 2013 年，2013 年 1-9 月企业所得税税率为 25%。

2、税收优惠及批文

公司为国家高新技术企业，2012 年 12 月 13 日取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的编号为 GR201211001052 的高新技术企业证书，有效期三年，2012 年度享受 15% 的企业所得税税率。

公司依据《国家税务总局关于印发〈企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)〉的通知》（国税发〔2008〕116 号），《北京市财政局 北京市国家税务局 北京市地方税务局 北京市科学技术委员会 中关村科技园区管理委员会关于贯彻落实国家支持中关村科技园区建设国家自主创新示范区试点税收政策的通知》

(京财税〔2010〕2948号)的规定,公司申报的企业研究开发项目享受研发费用加计扣除政策。

五、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

| 项目 | 2013年9月30日 | | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 货币资金 | 95,857.15 | 1.84 | 544,689.02 | 8.42 | 1,440,933.54 | 20.13 |
| 应收票据 | | - | - | - | - | - |
| 应收账款 | 3,942,147.89 | 75.61 | 3,766,078.07 | 58.20 | 2,431,475.96 | 33.97 |
| 预付款项 | 802,016 | 15.38 | 32,475.00 | 0.50 | 99,500.00 | 1.39 |
| 其他应收款 | 55,460.44 | 1.07 | 2,005,886.58 | 31.00 | 90,000.00 | 1.26 |
| 存货 | 300,008.77 | 5.75 | 122,219.41 | 1.88 | 3,055,402.61 | 42.68 |
| 其他流动资产 | 18,000.00 | 0.35 | - | - | 40,724.30 | 0.57 |
| 合计 | 5,213,490.25 | 100.00 | 6,471,348.08 | 100.00 | 7,158,036.41 | 100.00 |

(1) 货币资金

公司货币资金主要包括库存现金和银行存款等。

(2) 应收账款

① 最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表:

| 项目 | 2013-9-30 | | | 2012-12-31 | | |
|-----------|---------------------|------------------|---------------|---------------------|------------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 占比(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 占比(%) |
| 6个月以内 | 3,107,215.00 | | 78.17 | 3,347,881.09 | - | 88.45 |
| 6个月到1年 | 567,300.00 | 11,346.00 | 14.27 | 157,001.52 | 3,140.03 | 4.15 |
| 1—2年 | 169,272.52 | 8,463.63 | 4.26 | 241,868.94 | 12,093.45 | 6.39 |
| 2—3年 | 131,300.00 | 13,130.00 | 3.30 | 38,400.00 | 3,840.00 | 1.01 |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 3,975,087.52 | 32,939.63 | 100.00 | 3,785,151.55 | 19,073.48 | 100.00 |

| 项目 | 2012-12-31 | | | 2011-12-31 | | |
|-------|--------------|------|-------|--------------|------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 占比(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 占比(%) |
| 6个月以内 | 3,347,881.09 | - | 88.45 | 1,922,183.00 | - | 78.59 |

| | | | | | | |
|-----------|---------------------|------------------|---------------|---------------------|------------------|---------------|
| 6个月到1年 | 157,001.52 | 3,140.03 | 4.15 | 389,718.94 | 7,794.38 | 15.93 |
| 1—2年 | 241,868.94 | 12,093.45 | 6.39 | 134,072.00 | 6,703.60 | 5.48 |
| 2—3年 | 38,400.00 | 3,840.00 | 1.01 | - | - | - |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 3,785,151.55 | 19,073.48 | 100.00 | 2,445,973.94 | 14,497.98 | 100.00 |

② 截至2013年9月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额比例(%) |
|----------------|--------|---------------------|--------|--------------|
| 河北邦顺电子设备有限公司 | 客户 | 1,600,000.00 | 1年以内 | 40.25 |
| 同方节能工程技术有限公司 | 客户 | 983,617.00 | 6个月以内 | 24.74 |
| 北京润明制冷设备安装有限公司 | 客户 | 960,000.00 | 6个月以内 | 24.15 |
| 奥龙汽车有限公司 | 客户 | 242,820.00 | 1-3年 | 6.11 |
| 北京建元顺达商贸有限责任公司 | 客户 | 67,300.00 | 6个月到1年 | 1.69 |
| 合计 | | 3,853,737.00 | | 96.94 |

③ 截至2012年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额比例(%) |
|----------------|--------|---------------------|-------|--------------|
| 河北邦顺电子设备有限公司 | 客户 | 1,300,000.00 | 6个月以内 | 34.34 |
| 河北深思新材料技术有限公司 | 客户 | 1,209,610.09 | 6个月以内 | 31.96 |
| 同方节能工程技术有限公司 | 客户 | 488,500.00 | 6个月以内 | 12.91 |
| 北京建元顺达商贸有限责任公司 | 客户 | 337,500.00 | 6个月以内 | 8.92 |
| 奥龙汽车有限公司 | 客户 | 242,820.00 | 2年以内 | 6.42 |
| 合计 | | 3,578,430.09 | | 94.55 |

④ 截至2011年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额比例(%) |
|------------------|--------|---------------------|--------|--------------|
| 北京润明制冷设备安装有限公司 | 客户 | 1,542,087.00 | 6个月以内 | 63.05 |
| 同方节能工程技术有限公司 | 客户 | 330,000.00 | 6个月以内 | 13.49 |
| 奥龙汽车有限公司 | 客户 | 247,000.00 | 6个月到1年 | 10.10 |
| 湖北联飞翔汽车科技有限公司 | 客户 | 142,718.94 | 6个月到1年 | 5.83 |
| 北京天麟汇通设备安装工程有限公司 | 客户 | 95,672.00 | 1-2年 | 3.91 |
| 合计 | | 2,357,477.94 | | 96.38 |

截至2013年9月30日、2012年12月31日和2011年12月31日，应收账款余额分别为3,942,147.89元、3,766,078.07元和2,431,475.96元。截至2013年

9月30日，应收账款余额与2012年末应收账款余额基本持平。报告期内，公司应收账款大部分账龄在1年以内。

公司自成立以来，应收账款管理情况良好。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。客户的资信状况较好，绝大部分款项账龄处于1年以内。总体上看，公司应收账款风险控制较低水平。

⑤ 截至2013年9月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

⑥ 截至2013年9月30日，应收账款余额中无应收关联方款项。

（3）预付款项

① 最近两年及一期的预付款项情况表：

| 账龄分析 | 2013-9-30 | | 2012-12-31 | | 2011-12-31 | |
|-----------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 1年以内 | 799,016.00 | 99.63 | 29,475.00 | 90.76 | 99,500.00 | 100.00 |
| 1—2年 | - | - | 3,000.00 | 9.24 | - | - |
| 2—3年 | 3,000.00 | 0.37 | - | - | - | - |
| 3年以上 | | | | - | | - |
| 合计 | 802,016.00 | 100.00 | 32,475.00 | 100.00 | 99,500.00 | 100.00 |

② 截至2013年9月30日，预付款项前五名情况如下表：

| 名称 | 欠款原因 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额比例(%) |
|---------------|---------|-------------------|------|--------------|
| 湖北联飞翔汽车科技有限公司 | 活化水床预付款 | 491,000.00 | 1年以内 | 61.22 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 材料款 | 260,000.00 | 1年以内 | 32.42 |
| 牧原食品股份有限公司 | 种猪预付款 | 20,000.00 | 1年以内 | 2.5 |
| 河北工业大学 | 技术转让费 | 5,766.00 | 1年以内 | 1.25 |
| 北京浩宇天成商贸有限公司 | 网站制作费 | 4,250.00 | 1年以内 | 1 |
| 合计 | | 781,016.00 | | 98.39 |

③ 截至2012年12月31日，预付款项前五名情况如下表：

| 名称 | 欠款原因 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额比例(%) |
|-----------|------|-----------|------|--------------|
| 北京良乡啤骏钻井队 | 打井款 | 10,000.00 | 1年以内 | 30.79 |

| | | | | |
|-----------------|----------|------------------|-------|--------------|
| 河北科瑞达仪器科技股份有限公司 | 货款 | 9,120.00 | 1年以内 | 28.08 |
| 易神州（北京）科技有限公司 | 水床制作费 | 7,400.00 | 1年以内 | 22.79 |
| 北京中润兴认证有限公司 | 9000 认证费 | 3,000.00 | 1-2 年 | 9.24 |
| 中石化（朝阳静安里发卡点） | 加油卡 | 2,500.00 | 1年以内 | 7.70 |
| 合计 | | 32,020.00 | | 98.60 |

④ 截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下表：

| 名称 | 欠款原因 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额比例（%） |
|-----------------|------|-------------------|------|---------------|
| 秦皇岛市塞福特消防设备有限公司 | 货款 | 94,500.00 | 1年以内 | 94.97 |
| 北京中润兴认证有限公司 | 货款 | 5,000.00 | 1年以内 | 5.03 |
| 合计 | | 781,016.00 | | 100.00 |

截至 2013 年 9 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司预付款项余额分别为 802,016.00 元、32,475.00 元和 99,500.00 元，主要为支付供货商的原材料采购款。

2013 年 9 月 30 日、2012 年末和 2011 年末预付款项余额占流动资产总额的比例分别为 15.38%、0.5%和 1.39%。其中 2013 年 9 月 30 日预付款项占比较大，主要原因是公司畜禽养殖活化水床在 2013 年上半年开始实现销售，公司加大了该产品原材料的采购量，并要求供应商适当提前备货，以满足不断增长的订单需求，2012 年末、2011 年末预付款项占比相对较小。

⑤截至 2013 年 9 月 30 日，预付款项中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

（4）其他应收款

① 最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况表：

| 项目 | 2013-9-30 | | | 2012-12-31 | | |
|-----------|------------------|-----------------|---------------|---------------------|------------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 占比（%） | 账面余额 | 坏账准备 | 占比（%） |
| 6 个月以内 | 2,716.84 | | 4.81 | 1,506,288.58 | - | 74.70 |
| 6 个月到 1 年 | 53,820.00 | 1,076.40 | 95.19 | 500,100.00 | 10,002.00 | 24.80 |
| 1—2 年 | | | - | 10,000.00 | 500.00 | 0.50 |
| 2—3 年 | | | | | | - |
| 3 年以上 | | | | | | - |
| 合计 | 56,536.84 | 1,076.40 | 100.00 | 2,016,388.58 | 10,502.00 | 100.00 |

| 项目 | 2012-12-31 | | | 2011-12-31 | | |
|-----------|---------------------|------------------|---------------|------------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 占比(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 占比(%) |
| 6个月以内 | 1,506,288.58 | | 74.70 | 90,000.00 | | 100.00 |
| 6个月到1年 | 500,100.00 | 10,002.00 | 24.80 | - | - | |
| 1—2年 | 10,000.00 | 500.00 | 0.50 | - | - | |
| 2—3年 | | | | | | |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 2,016,388.58 | 10,502.00 | 100.00 | 90,000.00 | | 100.00 |

② 截至2013年9月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额比例(%) |
|-------------|--------|------------------|----------|---------------|
| 北京泰禾润商贸有限公司 | 非关联方 | 36,000.00 | 6个月到1年 | 63.68 |
| 丁燕 | 非关联方 | 17,820.00 | 6个月到1年 | 31.52 |
| 陈祥林 | 非关联方 | 1,970.00 | 6个月以内 | 3.48 |
| 李长余 | 非关联方 | 746.84 | 6个月以内 | 1.32 |
| 合计 | | 56,536.84 | - | 100.00 |

③ 截至2012年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额比例(%) |
|------------------|--------|---------------------|----------|---------------|
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 关联方 | 1,506,080.00 | 6个月以内 | 74.69 |
| 河北深思新材料技术有限公司 | 关联方 | 500,000.00 | 6个月到1年 | 24.80 |
| 北京天福昌运制冷 | 关联方 | 10,000.00 | 1-2年 | 0.50 |
| 社保 | 非关联方 | 208.58 | 6个月以内 | 0.01 |
| 北京信翔恒瑞物业管理有限责任公司 | 非关联方 | 100.00 | 6个月到1年 | - |
| 合计 | | 2,016,388.58 | - | 100.00 |

④ 截至2011年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额比例(%) |
|----------------|--------|------------------|----------|---------------|
| 北京天福昌运制冷 | 关联方 | 80,000.00 | 6个月以内 | 63.68 |
| 北京美的暖通设备销售有限公司 | 非关联方 | 10,000.00 | 6个月以内 | 31.52 |
| 合计 | | 90,000.00 | - | 100.00 |

公司其他应收款主要为短期拆借款、备用金、保证金、租房押金等。公司大部分其他应收款的账龄在1年以内，2013年9月30日、2012年末和2011年末，

账龄 1 年以内的其他应收款占总余额的比例分别为 100.00%、99.5%和 100.00%。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

⑤ 截至 2013 年 9 月 30 日，其他应收款中不存在持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款的情况。

（5）存货

① 最近两年及一期的存货情况表：

| 类别 | 2013-9-30 | | | 2012-12-31 | | |
|-----------|-------------------|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,727.56 | | 1,727.56 | 3,623.06 | | 3,623.06 |
| 库存商品 | 110,555.55 | | 110,555.55 | 115,089.73 | | 115,089.73 |
| 委托加工物资 | - | | - | | | |
| 低值易耗品 | 2,493.28 | | 2,493.28 | 3,330.88 | | 3,330.88 |
| 工程施工 | 185,232.38 | | 185,232.38 | 175.74 | | 175.74 |
| 合计 | 300,008.77 | | 300,008.77 | 122,219.41 | | 122,219.41 |

| 类别 | 2012-12-31 | | | 2011-12-31 | | |
|-----------|-------------------|------|-------------------|---------------------|------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 3,623.06 | | 3,623.06 | 490,715.04 | | 490,715.04 |
| 库存商品 | 115,089.73 | | 115,089.73 | 152,098.27 | | 152,098.27 |
| 委托加工物资 | | | | - | | - |
| 低值易耗品 | 3,330.88 | | 3,330.88 | 4,178.88 | | 4,178.88 |
| 工程施工 | 175.74 | | 175.74 | 2,408,410.42 | | 2,408,410.42 |
| 合计 | 122,219.41 | | 122,219.41 | 3,055,402.61 | | 3,055,402.61 |

2013 年 9 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 300,008.77 元、122,219.41 元和 3055402.61 元。2012 年 12 月 31 日较年初减少了 96%，主要因为 2011 年底湖北奥龙工程，海军某机场空勤人员生活小区宿舍楼工程等项目未结算，导致 2011 年年末的存货余额较大。以上项目已于 2012 年经客户验收并完成工程结算实现收入，2012 年年末、2013 年 9 月末存货余额较小，公司存货风险较小。

② 公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

③ 本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

2、非流动资产分析

| 项目 | 2013年9月30日 | | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 固定资产 | 99,007.22 | 0.87 | 32,126.04 | 1.33 | 48,672.34 | 30.43 |
| 在建工程 | 8,520,524.13 | 74.64 | 571,657.77 | 23.75 | - | - |
| 无形资产 | 1,800,660.14 | 15.77 | 1,367,583.83 | 56.81 | 5,347.38 | 3.34 |
| 开发支出 | 901,929.44 | 7.90 | 370,746.28 | 15.40 | - | - |
| 长期待摊费用 | 78,187.90 | 0.69 | - | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 15,142.82 | 0.13 | 65,305.96 | 2.71 | 105,953.04 | 66.23 |
| 合计 | 11,415,451.65 | 100.00 | 2,407,419.88 | 100.00 | 159,972.76 | 100.00 |

(1) 固定资产

① 公司的固定资产主要包括生产设备、运输设备和办公设备，采用年限平均法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

| 固定资产的类别 | 使用寿命(年) | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|---------|-----------|---------|
| 房屋及建筑物 | 可使用年限 | 5 | |
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 运输设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 电子设备 | 3 | 5 | 31.67 |
| 其他设备 | 3 | 5 | 31.67 |

② 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

| 项目 | 2011年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年9月30日 |
|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------|-------------------|
| 一、原价合计 | 58,320.20 | - | 2,312.87 | 56,007.33 | 83,059.07 | - | 139,066.40 |
| 房屋建筑物 | - | - | - | - | - | - | - |
| 机器设备 | 13,872.38 | - | - | 13,872.38 | - | - | 13,872.38 |
| 运输设备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 电子设备 | 44,447.82 | - | 2,312.87 | 42,134.95 | 33,113.43 | - | 75,248.38 |
| 其他设备 | - | - | - | - | - | - | 49,945.64 |
| 二、累计折旧合计 | 9,647.86 | 14,843.73 | 610.30 | 23,881.29 | 16,177.89 | - | 40,059.18 |
| 房屋建筑物 | - | - | - | - | - | - | - |
| 机器设备 | 768.88 | 1,318.08 | - | 2,086.96 | 988.56 | - | 3,075.52 |

| | | | | | | | |
|-------------------------|------------------|-----------|--------|------------------|-----------|---|------------------|
| 运输设备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 电子设备 | 8,878.98 | 13,525.65 | 610.30 | 21,794.33 | 12,080.61 | - | 33,874.94 |
| 其他设备 | - | - | - | - | 3,108.72 | - | 3,108.72 |
| 三、固定资产净值合计 | 48,672.34 | - | - | 32,126.04 | - | - | 99,007.22 |
| 房屋建筑物 | - | - | - | - | - | - | - |
| 机器设备 | 13,103.50 | - | - | 11,785.42 | - | - | 10,796.86 |
| 运输设备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 电子设备 | 35,568.84 | - | - | 20,340.62 | - | - | 41,373.44 |
| 其他设备 | - | - | - | - | - | - | 46,836.92 |
| 四、固定资产减值准备累计金额合计 | - | - | - | - | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 48,672.34 | - | - | 32,126.04 | - | - | 99,007.22 |
| 房屋建筑物 | - | - | - | - | - | - | - |
| 机器设备 | 13,103.50 | - | - | 11,785.42 | - | - | 10,796.86 |
| 运输设备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 电子设备 | 35,568.84 | - | - | 20,340.62 | - | - | 41,373.44 |
| 其他设备 | - | - | - | - | - | - | 46,836.92 |

③ 截至 2013 年 9 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

④ 固定资产不存在抵押的情况。

(2) 在建工程

2013 年 1-9 月在建工程明细情况：

| 工程名称 | 2012-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2013-9-30 |
|------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 微健康环境养殖实验室 | 571,657.77 | 99,827.50 | 458,913.54 | 212,571.73 |
| 养殖场 | - | 8,307,952.40 | - | 8,307,952.40 |
| 合计 | 571,657.77 | 8,407,779.90 | 458,913.54 | 8,520,524.13 |

2012 年 1-12 月在建工程明细情况：

| 工程名称 | 2011-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2012-12-31 |
|------------|------------|-------------------|------|-------------------|
| 微健康环境养殖实验室 | - | 571,657.77 | - | 571,657.77 |
| 合计 | - | 571,657.77 | - | 571,657.77 |

2013年5月，公司下属子公司湖北天翔在湖北省随县建设微环境健康养殖示范基地，项目于2013年5月开工建设，项目总投资预计1800万元左右。上述基地建设一方面作为公司万头生猪、种猪养殖示范基地，另一方面通过在基地开展集群式活化水床应用试验、地源热泵试验、新风换气系统试验、除菌去味喷涂试验等方式，展示公司畜禽养殖活化水床、地源热泵系统等相关产品的实际功效，以便进行更广泛深入的产品示范和市场推广。截至2013年9月30日，湖北天翔已完成投资额8,755,572.14元，转入公司在建工程核算8,307,952.40元。

(3) 无形资产

①截至2013年9月30日，公司无形资产情况如下：

| 项目 | 2011-12-31 | 本期增加 | 2012-12-31 | 本期增加 | 2013-9-30 |
|-----------------------|-----------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 一、原价 | 5,410.00 | 1,436,210.57 | 1,441,620.57 | 517,400.00 | 1,959,020.57 |
| 外观专利-动物饮用水活化床 | 2,105.00 | | 2,105.00 | - | 2,105.00 |
| 实用新型一种动物养殖舍的通风净化系统 | 3,305.00 | | 3,305.00 | - | 3,305.00 |
| 发明专利-一种动物饮用水活化装置 | | 1,030,000.00 | 1,030,000.00 | - | 1,030,000.00 |
| 实用新型-禽畜饮用水活化处理装置 | | 157,924.51 | 157,924.51 | 214,800.00 | 372,724.51 |
| 实用新型-养殖场猪饮用水活化处理装置 | | 238,920.68 | 238,920.68 | 297,600.00 | 536,520.68 |
| 用友软件 | | 9,365.38 | 9,365.38 | 5,000.00 | 14,365.38 |
| 二、累计摊销额 | 62.62 | 73,974.12 | 74,036.74 | 84,323.69 | 158,360.43 |
| 外观专利-动物饮用水活化床 | 35.08 | 210.48 | 245.56 | 157.86 | 403.42 |
| 实用新型一种动物养殖舍的通风净化系 | 27.54 | 330.48 | 358.02 | 247.86 | 605.88 |
| 发明专利-一种动物饮用水活化装置 | | 42,916.70 | 42,916.70 | 38,625.03 | 81,541.73 |
| 实用新型-禽畜饮用水活化处理装置 | | 10,528.32 | 10,528.32 | 18,040.50 | 28,568.82 |
| 实用新型-养殖场猪饮用水活化处理装置 | | 19,910.10 | 19,910.10 | 26,341.74 | 46,251.84 |
| 用友软件 | | 78.04 | 78.04 | 910.70 | 988.74 |
| 三、无形资产减值准备累计金额 | - | - | - | - | - |
| 四、无形资产账面价值 | 5,347.38 | - | 1,367,583.83 | - | 1,800,660.14 |
| 外观专利-动物饮用水活化床 | 2,069.92 | | 1,859.44 | | 1,701.58 |
| 实用新型一种动物养殖舍的通风净化系 | 3,277.46 | | 2,946.98 | | 2,699.12 |
| 发明专利-一种动物饮用水活化装置 | - | | 987,083.30 | | 948,458.27 |
| 实用新型-禽畜饮用水活化处理装置 | - | | 147,396.19 | | 344,155.69 |
| 实用新型-养殖场猪饮用水活化处理装置 | | | 219,010.58 | | 490,268.84 |
| 用友软件 | - | | 9,287.34 | | 13,376.64 |

无形资产主要包括股东2012年10月作为出资投入的发明专利：一种动物饮用水活化装置及4项专利权，包括1项外观专利：动物饮用水活化床，3项实用

新型：一种动物养殖舍的通风净化系统、禽畜饮用水活化处理装置、养殖场猪饮用水活化处理装置等。目前上述无形资产均用于公司主营业务。

②公司无形资产不存在抵押、质押等权利受限的情况。

③截至 2013 年 9 月 30 日，未发现无形资产存在减值迹象，故无需计提资产减值准备。

(4) 开发支出

| 类别 | 2012-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2013-9-30 |
|---------------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
| 禽畜饮用水活化处理装置 | | | | - |
| 养殖场猪饮用水供给装置 | | | | - |
| 地下温度测量装置及方法 | 144,868.54 | 266,269.87 | | 411,138.41 |
| 活化水床评价方法及装置开发 | 225,877.74 | 264,913.29 | | 490,791.03 |
| 合计 | 370,746.28 | 531,183.16 | - | 901,929.44 |

| 类别 | 2011-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2012-12-31 |
|---------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 禽畜饮用水活化处理装置 | | 157,924.51 | 157,924.51 | - |
| 养殖场猪饮用水供给装置 | | 238,920.68 | 238,920.68 | - |
| 地下温度测量装置及方法 | | 144,868.54 | | 144,868.54 |
| 活化水床评价方法及装置开发 | | 225,877.74 | | 225,877.74 |
| 合计 | - | 767,591.47 | 396,845.19 | 370,746.28 |

公司开发支出项目下核算的项目有两项，分别为：地下温度测量装置及方法及活化水床评价方法及装置开发。其中，地下温度测量装置及方法已经向国家专利局提出发明专利申请，目前处在实质审查阶段；活化水床评价方法及装置开发处于研发之中，研发支出在“开发支出”项目下核算。上述两项研发项目的成功开发会进一步提高公司核心技术水平，提高公司产品竞争力，将对公司的主营业务发展起到积极作用。

(5) 长期待摊费用

公司的长期待摊费用为公司对租赁办公用房的装修费用，其摊销期限为 3 年。

(6) 递延所得税资产

| 类别 | 2013-9-30 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|----|-----------|------------|------------|
| | | | |

| | | | |
|-----------|------------------|------------------|-------------------|
| 资产减值准备 | 5,102.40 | 4,436.32 | 3,624.50 |
| 可弥补亏损 | 10,040.42 | 60,869.64 | 102,328.54 |
| 合计 | 15,142.82 | 65,305.96 | 105,953.04 |

公司的递延所得税资产由计提应收账款及其他应收款坏账准备、可弥补亏损导致的资产计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

3、资产减值准备实际计提及转回情况

| 项目 | 2013年9月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 坏账准备 | 34,016.03 | 29,575.48 | 14,497.98 |
| 合计 | 34,016.03 | 29,575.48 | 14,497.98 |

(二) 负债的主要构成及其变化

1、流动负债分析

| 项目 | 2013年9月30日 | | 2012年12月31日 | | 2011年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 应付账款 | 7,342,574.71 | 0.85 | 2,018,178.80 | 0.92 | 1,233,858.86 | 0.54 |
| 预收款项 | 850,000.00 | 0.1 | - | | 687,740.20 | 0.30 |
| 应付职工薪酬 | 1,529.73 | | 435.65 | | 60,042.98 | 0.03 |
| 应交税费 | 260,782.04 | 0.03 | 175,733.22 | 0.08 | 257,040.70 | 0.11 |
| 其他应付款 | 200,000.00 | 0.02 | - | | 48,566.66 | 0.02 |
| 合计 | 8,654,886.48 | 100.00 | 2,194,347.67 | 100.00 | 2,287,249.40 | 100.00 |

(1) 应付账款

① 最近两年及一期的应付账款情况表：

| 项目 | 2013-9-30 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 1年以内 | 7,011,122.04 | 1,623,848.98 | 1,144,826.74 |
| 1—2年 | 226,445.55 | 342,797.70 | 89,032.12 |

| | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 2—3年 | 105,007.12 | 51,532.12 | - |
| 3年以上 | | - | - |
| 合计 | 7,342,574.71 | 2,018,178.80 | 1,233,858.86 |

② 截至2013年9月30日，应付账款大额欠款单位情况如下：

| 名称 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额比例(%) |
|------------------|---------------------|----------|--------------|
| 北京辰威日晟机电设备安装有限公司 | 2,506,400.00 | 1年以内 | 34.14 |
| 随州市广源建筑工程有限公司 | 2,288,639.04 | 1年以内 | 31.17 |
| 北京合创三众能源科技股份有限公司 | 1,066,000.00 | 1年以内 | 14.52 |
| 北京龙展盛世建筑工程有限公司 | 786,518.00 | 1年以内 | 10.71 |
| 天津市志忠钻井队 | 200,000.00 | 1年以内 | 2.72 |
| 合计 | 6,847,557.04 | - | 93.26 |

③ 截至2012年12月31日，应付账款大额欠款单位情况如下：

| 名称 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额比例(%) |
|------------------|---------------------|----------|--------------|
| 北京合创三众能源科技股份有限公司 | 1,447,000.00 | 1年以内 | 71.70 |
| 湖北潮流钢结构有限公司 | 110,592.00 | 1-2年 | 5.48 |
| 北京广益中兴商贸有限公司 | 99,770.00 | 1年以内 | 4.94 |
| 河北翼翠建筑安装工程有限公司 | 72,500.00 | 1-2年 | 3.59 |
| 北京兆丰恒达金属结构有限公司 | 46,379.63 | 1年以内 | 2.30 |
| 合计 | 1,776,241.63 | - | 88.01 |

④ 截至2011年12月31日，应付账款大额欠款单位情况如下：

| 名称 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额比例(%) |
|----------------|-------------------|----------|--------------|
| 北京传宇新技术有限公司 | 280,279.00 | 1年以内 | 22.72 |
| 北京鸿鹞空间装饰有限责任公司 | 269,500.00 | 1年以内 | 21.84 |
| 关亚艳 | 115,772.00 | 1年以内 | 9.38 |
| 湖北潮流钢结构有限公司 | 110,592.00 | 1年以内 | 8.96 |
| 河北翼翠建筑安装工程有限公司 | 101,500.00 | 1年以内 | 8.23 |
| 合计 | 877,643.00 | - | 71.13 |

2012年12月31日，应付账款余额较上年增长784,319.94元，增幅为63.57%，主要由于应付北京合创三众能源科技股份有限公司的应付账款大幅增加，占应付账款总额的81.46%。2013年9月30日，应付账款余额较上年增加263.82%，主要为湖北随州养殖基地的应付工程款大幅增加所致。

⑤ 截至2013年9月30日，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项。

⑥ 截至 2013 年 9 月 30 日，应付账款余额中无应付关联方款项。

(2) 预收款项

① 最近两年及一期的预收款项情况表：

| 项目 | 2013-9-30 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-----------|-------------------|------------|-------------------|
| 1 年以内 | 850,000.00 | - | 687,740.20 |
| 1—2 年 | | - | - |
| 2—3 年 | | - | - |
| 3 年以上 | | - | - |
| 合计 | 850,000.00 | - | 687,740.20 |

②2013 年 9 月 30 日，预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

③2013 年 9 月 30 日，预收款项为预收随州市神盛机电有限公司 85 万元的货款。

(3) 应付职工薪酬

| 项目 | 2012-12-31 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2013-9-30 |
|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | - | 486,994.50 | 486,994.50 | - |
| 二、职工福利费 | - | 27,080.28 | 27,080.28 | - |
| 三、社会保险费 | - | 39,473.91 | 39,473.91 | - |
| 四、住房公积金 | - | - | - | - |
| 五、工会经费 | 435.65 | 3,461.75 | 2,367.67 | 1,529.73 |
| 六、职工教育经费 | - | 589.60 | 589.60 | - |
| 七、非货币性福利 | - | - | - | - |
| 八、因解除劳动关系给予补偿 | - | - | - | - |
| 九、其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 435.65 | 444,345.24 | 443,251.16 | 1,529.73 |

| 项目 | 2011-12-31 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2012-12-31 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | - | 538,073.09 | 538,073.09 | - |
| 二、职工福利费 | - | 30,218.39 | 30,218.39 | - |
| 三、社会保险费 | - | 61,613.97 | 61,613.97 | - |
| 四、住房公积金 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 五、工会经费 | 4,742.98 | 6,439.09 | 10,746.42 | 435.65 |
| 六、职工教育经费 | | 420.00 | 420.00 | - |
| 七、非货币性福利 | | | | - |
| 八、因解除劳动关系给予补偿 | 55,300.00 | 3,400.00 | 58,700.00 | - |
| 九、其他 | | | | - |
| 合计 | 60,042.98 | 640,164.54 | 699,771.87 | 435.65 |

| 项目 | 2010-12-31 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2011-12-31 |
|---------------|-----------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | - | 916,908.63 | 916,908.63 | - |
| 二、职工福利费 | - | 34,644.86 | 34,644.86 | - |
| 三、社会保险费 | | 44,409.47 | 44,409.47 | - |
| 四、住房公积金 | | - | | - |
| 五、工会经费 | 4,742.98 | 9,861.40 | 9,861.40 | 4,742.98 |
| 六、职工教育经费 | | 4,170.00 | 4,170.00 | - |
| 七、非货币性福利 | | - | | - |
| 八、因解除劳动关系给予补偿 | | 55,300.00 | - | 55,300.00 |
| 九、其他 | | - | | - |
| 合计 | 4,742.98 | 1,065,294.36 | 1,009,994.36 | 60,042.98 |

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、住房公积金等。2011年度应付职工薪酬金额较大，主要因为2011年公司人员规模较大，工资及社保费用高，2011年底公司根据业务调整进行了人员调整并支付相应补偿也造成支出增加。2012年、2013年1-9月，公司应付职工薪酬不存在大幅变动情况。

(4) 应交税费

| 项目 | 2013-9-30 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|---------|------------|------------|-------------|
| 增值税 | 42,038.20 | 2,088.47 | 172,477.22 |
| 营业税 | 68,211.60 | 154,664.41 | 163,903.10 |
| 城市维护建设税 | 7,718.89 | 10,972.70 | 23,546.63 |
| 企业所得税 | 133,536.62 | - | -113,424.67 |
| 个人所得税 | 327.67 | 170.00 | 447.00 |
| 教育费附加 | 3,308.09 | 4,702.58 | 10,091.42 |
| 地方教育费附加 | 2,205.40 | 3,135.06 | |

| | | | |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应交印花税 | 2,594.40 | | |
| 堤防维护费 | 841.17 | | |
| 合计 | 260,782.04 | 175,733.22 | 257,040.70 |

报告期内公司正常申报缴纳各项税款，无受到主管税务部门处罚的情况。

(5) 其他应付款

① 最近两年及一期的其他应付款情况表：

| 项目 | 2013-9-30 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-----------|-------------------|------------|------------------|
| 1年以内 | 200,000.00 | - | 48,566.66 |
| 1—2年 | | | |
| 2—3年 | | | |
| 3年以上 | | | |
| 合计 | 200,000.00 | - | 48,566.66 |

②截至 2013 年 9 月 30 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

③截至 2013 年 9 月 30 日，其他应付款为本公司向非关联自然人陈海平借款 20 万元。其中：5 万元的借款期限为 2013 年 9 月 12 日到 10 月 26 日；15 万元的借款期限为 2013 年 9 月 26 日到 2013 年 10 月 25 日，均为无息借款。截至本公开转让说明书签署日，上述借款已全部归还。

(三) 股东权益情况

| 项目 | 2013 年 9 月 30 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 股本 | 6,030,000.00 | 6,030,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 盈余公积 | 65,442.02 | 65,442.02 | 3,075.97 |
| 未分配利润 | 721,657.49 | 588,978.27 | 27,683.80 |
| 少数股东权益 | 1,156,955.91 | - | - |
| 合计 | 7,974,055.42 | 6,684,420.29 | 5,030,759.77 |

2013 年 11 月 25 日，有限公司整体变更为股份有限公司（变更基准日为 2013 年 9 月 30 日），以经审计的账面净资产 6,964,405.04 元折合股本 6,800,000.00 元，其余 164,405.04 元计入资本公积。

六、现金流量情况

| 项 目 | 2013 年 1-9 月 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -126,293.58 | 2,281,968.33 | -3,105,358.02 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,016,618.29 | -608,066.55 | -143,730.20 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,694,080.00 | -2,570,146.30 | 3,448,040.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -448,831.87 | -896,244.52 | 198,951.78 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 95,857.15 | 544,689.02 | 1,440,933.54 |

报告期内，公司经营活动获取现金的能力呈现出先升后降的趋势，2012 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 2,281,968.33 元，同比上升 173.49%，经营活动现金流量与净利润变化方向一致。2013 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-126,293.58 元，与净利润变动方向一致。

2011 年度公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为-3,118,120.36 元，主要原因存货较上期增加 2,061,149.34 元，应收款项较上期增加 1,837,003.96 元，应付账款较上期减少 640,256.74 元所致。

2012 年度公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为 1,658,307.81 元，主要是由于存货较上期减少 2,933,183.20 元，应收款项较上期增加 1,334,602.11 元，应付账款较上期减少 784,319.94 元所致。

2013 年 1-9 月公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为-415,928.71 元，主要是由于存货较上期增加 177,789.36 元所致。

报告期内公司获取现金的能力较弱。一方面是由于报告期内公司销售以地源热泵工程相关业务为主，畜禽养殖活化水床销售自 2013 年才开始实现收入。公司作为地源热泵工程的施工方，客户对施工方的结算周期较长，工程回款慢。另一方面公司成立时间不长，报告期内正处于业务开拓期，在存货采购货款支付、应收账款回款方面还不具备较强的议价能力。上述因素共同导致报告期内公司获取现金能力偏弱，但随着公司业务稳步增长及畜禽活化水床销售局面的快速打开，公司在获取现金能力方面正在逐步提升。

报告期内，公司投资活动主要为建设位于湖北随州市养殖示范基地在建工程及无形资产研发投入引起。2013年1-9月、2012年度、2011年度投资活动产生的现金净流出分别为-3,016,618.29元、-608,066.55元、-143,730.20元，其中2013年1-9月投资活动产生的现金净流出大幅增加是湖北随州养殖示范基地在建工程投入增加所致。

报告期内，公司筹资活动主要是股东投资和与股东之间的资金往来。公司2013年1-9月、2012年度、2011年度投资活动产生的现金流量净额分别为2,694,080.00元、-2,570,146.30元、3,448,040.00元。其中，2012年度、2011年度筹资活动产生的现金流出分别为4,400,000.00元、1,701,960.00元，主要为公司对股东及其他关联方的借款，2013年1-9月、2012年度、2011年度筹资活动现金流入3,330,484.00元、1,829,853.70元、5,150,000.00元，主要为股东投资和股东及其他关联方归还款。公司2013年1-9月未与股东及其他关联方发生资金拆借。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的主要关联方

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、关联方及关联关系

（1）存在控制的关联方及持股情况

| 企业名称 / 姓名 | 与本公司 的关系 | 2013-9-30 | | 2012-12-31 | | 2011-12-31 | |
|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|-----------------|------------|-----------------|
| | | 持股数额 | 持股比例 (%) | 持股数额 | 持股 比例 (%) | 持股数额 | 持股 比例 (%) |
| 万朝文 | 实际控制 人及股东 | 3,400,000.00 | 56.38 | - | - | - | - |

（2）其他关联方情况

| 企业名称 / 姓名 | 与本公司的关系 | | |
|------------------|-----------|---------------|--------------------------------|
| | 2013-9-30 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| 天津金海城环境科技有限公司 | 持股 5%以上股东 | 持股 5%以上股东 | — |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | — | 持股 5%以上股东 | 持股 5%以上股东 |
| 北京慧识金投资咨询有限公司 | 持股 5%以上股东 | | |
| 陈柯含 | | 持股 5%以上股东 | 持股 5%以上股东 |
| 北京天福昌运制冷设备安装有限公司 | | | 截至 2011 年 12 月 26 日前为持股 5%以上股东 |
| 湖北联飞翔汽车科技有限公司 | | 持股 5%以上股东之子公司 | 持股 5%以上股东之子公司 |
| 河北深思新材料有限公司 | | 持股 5%以上股东之子公司 | 持股 5%以上股东之子公司 |

(二) 报告期的关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司 2013 年 1-9 月无经常性关联交易，2012 年、2011 年发生的购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况如下：

| 关联方 | 关联交易类型 | 2012 年 | | 2011 年 | |
|------------------|--------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | | 金额 | 占同类交易金额的比例 (%) | 金额 | 占同类交易金额的比例 (%) |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 工程建造 | | | 57,346.00 | 0.43 |
| 湖北联飞翔汽车科技有限公司 | 工程建造 | | | 2,854,378.88 | 21.21 |
| 河北深思新材料有限公司 | 工程建造 | 2,201,195.66 | 43.68 | 6,418,784.63 | 47.69 |
| 北京天福昌运制冷设备安装有限公司 | 工程建造 | | | 2,419,858.15 | 17.98 |
| 北京天福昌运制冷设备安装有限公司 | 销售 | | | 5,691,097.96 | 54.90 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 销售 | | | 125,939.32 | 1.21 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 劳务 | | | 33,810.26 | 82.14 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 采购 | 1,694,803.44 | 49.54 | | |

公司在 2011 年、2012 年的控股股东为北京联飞翔科技股份有限公司（以下简称北京联飞翔）。公司与北京联飞翔的关联交易主要内容如下：公司在 2011 年为北京联飞翔提供地源热泵系统工程服务及配套产品，在 2012 年向北京联飞翔采购滤清器等产品用于对外销售。

河北深思新材料有限公司、湖北联飞翔汽车科技有限公司均为北京联飞翔的子公司，因分别在河北固安、湖北随州建设的生产基地涉及地源热泵工程需求，公司在 2011 年、2012 年承接了上述两处生产基地的地源热泵系统工程项目。

北京天福昌运制冷设备安装有限公司（以下简称天福制冷）在 2011 年 12 月 26 日前为公司股东，对公司持股比例为 30%。公司在 2011 年与天福制冷的关联交易主要为公司向天福制冷提供地源热泵空调工程服务及销售相关产品。

公司在报告期内与上述关联方之间发生的按照市场原则定价，不存在损害公司和非关联股东利益的情形。公司 2013 年 1-9 月未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方借款情况

公司在 2011 年度存在向北京联飞翔借入资金的情形，具体如下：

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 还款日 | 还款金额 | 年利率 | 用途 |
|---------------|---------------------|-----------|------------|------------|-------|------|
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 200,000.00 | 2011.1.26 | 2011.12.28 | 200,000.00 | 7.20% | 流动资金 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 300,000.00 | 2011.4.25 | 2011.5.24 | 300,000.00 | 7.20% | 流动资金 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 650,000.00 | 2011.8.24 | 2011.12.28 | 650,000.00 | 7.20% | 流动资金 |
| 借入资金合计 | 1,150,000.00 | | | | | |

公司在 2012 年度存在向北京联飞翔借出资金的情形，具体如下：

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 还款日 | 还款金额 | 年利率 | 用途 |
|---------------|--------------|------------|------------|--------------|-------|------|
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 300,000.00 | 2012.1.17 | 2012.2.27 | 300,000.00 | 8.00% | 流动资金 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 300,000.00 | 2012.9.19 | 2012.9.29 | 300,000.00 | 8.00% | 流动资金 |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 1,600,000.00 | 2012.10.25 | 2012.11.26 | 100,000.00 | 7.20% | 流动资金 |
| | | | 2012.11.23 | 263,920.00 | 7.20% | 流动资金 |
| | | | 2013.4.26 | 1,100,000.00 | 7.20% | 流动资金 |
| | | | 2013.6.30 | 136,080.00 | | |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 500,000.00 | 2012.12.11 | 2012.12.31 | 230,000.00 | 8.00% | 流动资金 |
| | | | 2013.6.30 | 270,000.00 | 8.00% | 流动资金 |
| 河北深思新材料有限公司 | 500,000.00 | 2012.4.17 | 2013.1.27 | 300,000.00 | 8.00% | 流动资金 |

| | | | | | |
|--------|--------------|--|--|--|--|
| 借出资金合计 | 3,200,000.00 | | | | |
|--------|--------------|--|--|--|--|

公司 2013 年 1-9 月不存在关联方资金拆借的情形。

公司与北京联飞翔的资金拆借主要用于补充流动资金，双方均签署借款协议，按照市场利率计息。截至 2013 年 9 月 30 日，双方已结清全部借款本金及利息。

(2) 关联租赁情况

本公司使用北京联飞翔科技股份有限公司位于北京市东城区安定门东大街 28 号院 1 号楼 710 室作为公司办公用房，房间面积 137.63 m²，房屋租金为 3000 元/月，租赁期限为 2010 年 11 月 1 日起至 2020 年 10 月 31 日止，2011 年本公司付租赁费 36,000.00 元；2011 年 10 月 31 日，双方签署解除协议，终止上述租赁关系。

本公司使用北京联飞翔科技股份有限公司位于北京市东城区安定门外大街 136 号皇城国际 A507 房间作为公司办公用房，房间面积 200.00 m²，每季度租金为 10.8 万元，租赁期限为 2011 年 4 月 1 日起至 2014 年 3 月 31 日止，2011 年本公司付租赁费 324,000.00 元；2011 年 12 月 31 日，双方签署房屋租赁终止合同协议，解除上述租赁关系。

上述租赁合同均按照市场原则定价，不存在损害公司和非关联股东利益的情形。截至 2011 年 12 月 31 日，公司与北京联飞翔已终止关联租赁合同关系。

3、关联方应收应付余额

公司各报告期末对关联方的往来余额如下：

| 关联方名称 | 2012-12-31 | | 2011-12-31 | |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| | 金额 | 占该科目比例 (%) | 金额 | 占该科目比例 (%) |
| 应收账款 | | | | |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | | | 37,596.00 | 1.54 |
| 湖北联飞翔汽车科技有限公司 | 142,718.94 | 3.77 | 142,718.94 | 5.83 |
| 河北深思新材料有限公司 | 1,209,610.09 | 31.96 | | |
| 预收账款 | | | | |
| 河北深思新材料有限公司 | | | 661,370.20 | 96.17 |
| 其他应付款 | | | | |
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | | | 46,500.00 | 95.74 |

| 其他应收款 | | | | |
|---------------|--------------|-------|--|--|
| 北京联飞翔科技股份有限公司 | 1,506,080.00 | 74.69 | | |
| 河北深思新材料有限公司 | 500,000.00 | 24.80 | | |

注：2013年1-9月无关联方应收应付款项。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司的关联交易包括对关联方销售采购的经常性关联交易，还包括关联借款及关联租赁等偶发性关联交易。

2011年公司实现关联销售合计17,601,215.2元，占当年营业收入比例73.75%，2012年公司实现关联销售合计2,201,195.66元，占当年营业收入比例为22.84%，2013年1-9月公司不存在关联销售的情形，公司发生的关联销售是由于公司产品服务内容切合关联方业务需求所致，并依据市场原则定价，销售金额占公司销售总额的比例逐年降低，2013年公司未发生关联购销情形；公司与关联方北京联飞翔之间发生的资金拆借均用于补充周转流动资金，双方签署借款协议，按市场利率计息，并于2013年6月30日前全部清理完毕，2013年公司未发生关联资金拆借情形；公司向关联方北京联飞翔租赁办公场所，按照市场价格支付租金，并于2011年12月31日前终止关联租赁协议。

综上所述，前述关联交易均按照市场原则定价，未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响；自2013年起公司严格规范关联交易的发生，2013年1-9月未发生关联交易，公司不存在对关联方重大依赖的情形。

5、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2013年11月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

6、减少和规范关联交易的具体安排

公司有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定。有限公司整体变更为股份公司后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明

确规定，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司发生过四次资产评估，具体情况如下：

(1) 2012年3月1日，经有限公司股东会决议，同意新股东天津金海城环境科技有限公司以其所有的专利权作价103.00万元增加公司注册资本。

2011年12月9日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司接受委托，对天津金海城环境科技有限公司拥有的专利技术“一种动物饮用水活化装置”在2011年10月31日的市场价值采用收益法进行了评估，出具了《天津金海城环境科技有限公司拟转让专利权价值项目资产评估报告》（中铭评报字【2011】第0074号），评估结果如下：

单位：万元

| 无形资产名称和内容 | 取得日期 | 预计使用年限 | 评估价值 |
|-------------|-----------|--------|--------|
| 一种动物饮用水活化装置 | 2010年2月1日 | 5年 | 103.00 |

(2) 2013年3月20日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司接受委托，以2012年12月31日为评估基准日，对公司股东全部权益市场价值采用资产基础法和收益法进行了评估，在根据实际状况充分、全面分析后，最终以资产基础法的评估结果作为评估报告使用结果，并出具了《北京联飞翔科技股份有限公司拟转让股权涉及的北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（中铭评报字【2013】第0021号），评估结果如下：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增值率(%) |
|------------|--------|--------|--------|
| 净资产(所有者权益) | 669.88 | 720.36 | 7.54 |

(3) 2013年5月25日,经有限公司股东会决议,同意购买北京联飞翔科技股份有限公司与公司共有的三项无形资产中原属于北京联飞翔所有的部分。

中铭国际资产评估(北京)有限责任公司接受委托,以2012年12月31日为评估基准日,对上述无形资产采用收益法进行了评估,并出具了《北京联飞翔科技股份有限公司拟转让专利权事宜涉及的北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司专利权价值项目资产评估报告》(中铭评报字【2013】第0022号),评估结果如下:

单位:元

| 无形资产名称或内容 | 账面价值 | 评估价值 | 增值率(%) | 备注 |
|-------------|-------------------|---------------------|--------------|-----------|
| 养殖场猪饮用水供给装置 | 219,010.58 | 496,000.00 | 126.47 | 实用新型 |
| 畜禽饮用水活化处理装置 | 147,396.19 | 358,000.00 | 142.88 | 实用新型 |
| 地下温度测量装置及方法 | 225,877.74 | 225,877.74 | - | 发明专利(申请中) |
| 合计 | 592,284.51 | 1,079,877.74 | 82.32 | |

(4) 2013年10月18日,经有限公司股东会决议,公司拟整体变更为股份公司。

中铭国际资产评估(北京)有限责任公司接受委托,以2013年9月30日为评估基准日,对天翔昌运的整体资产价值采用资产基础法进行了评估,并出具了《北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司拟改制为股份有限公司事宜涉及的该公司账面净资产价值项目资产评估报告》(中铭评报字【2013】第0107号),评估结果如下:

单位:万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增值率(%) |
|-----------|----------|----------|--------|
| 资产总计 | 1,228.71 | 1,260.71 | 2.60 |
| 负债总计 | 532.27 | 532.27 | - |
| 净资产(股东权益) | 696.44 | 728.44 | 4.59 |

本次评估仅作为天翔昌运整体变更设立股份公司的工商登记提供参考,公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

有限公司阶段，公司未制定相关的股利分配政策。公司于 2013 年 11 月 12 日召开创立大会，审议通过《关于制定〈北京天翔昌运节能科技股份有限公司章程〉的议案》，根据《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、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。

2、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。

3、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，但公司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。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本 25%。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司报告期内不存在股利分配的情况。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司纳入合并报表的子公司情况

湖北天翔节能环保科技有限公司成立于 2013 年 5 月 6 日，现持有湖北省随州市工商行政管理局核发的注册号为 421300000044227 的《企业法人营业执照》，住所为随州市曾都区老火车站东北角，法定代表人为万朝文，注册资本及实收资本均为 300 万元人民币，经营范围为：地源热泵、活化水床施工承包、技术开发、推广、转让、咨询、服务；机械设备、五金交电、电子产品销售；畜牧养殖。

湖北天翔自成立以后未发生过工商变更事项。

目前，湖北天翔的股权结构为：注册资本及实收资本为 300 万元，公司出资 200 万元，持股比例为 66.67%，自然人杨森林出资 100 万元，持股比例为 33.33%。

（二）子公司主要财务数据

| 项目 | 2013 年 9 月 30 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总额 | 9,577,229.20 | - | - |
| 负债总额 | 6,106,361.48 | - | - |
| 所有者权益 | 3,470,867.72 | - | - |
| 项目 | 2013 年 1-9 月 | 2012 年度 | 2011 年度 |
| 营业收入 | 2,593,891.75 | - | - |
| 利润总额 | 629,243.34 | - | - |
| 净利润 | 470,867.72 | - | - |

十二、风险因素

（一）报告期内公司控股股东和实际控制人发生变更

2013 年 5 月 17 日，经股东会决议，公司原控股股东北京联飞翔科技股份有限公司将其持有的公司股份 450 万元全部转让，其中自然人万朝文受让其中的 340 万股，持股比例为 56.39%，成为公司控股股东、实际控制人。报告期内公司控股股东、实际控制人发生变更。

2013 年 11 月 30 日，万朝文出具承诺函：本人于 2013 年 5 月 17 日与北京联飞翔科技股份有限公司签署股权转让协议，受让其持有的北京天翔昌运节能环保设备工程有限公司 340 万股股份，支付价款 340 万元，并于当日完成工商变更

登记，本人就上述事项与北京联飞翔科技股份有限公司无任何未决事宜。本人受让天翔昌运股份并成为其控股股东、实际控制人是基于认可公司目前的主营业务和管理团队，并看好公司未来的业务和市场发展。本人承诺在实际控制天翔昌运期间不会变更公司的主营业务，坚持以开展地源热泵系统工程为基础，以畜禽养殖饮用水活化为重点的业务发展战略，确保公司稳定持续发展。

（二）公司治理和内部控制风险

公司于 2013 年 11 月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

（三）营运资金不足风险

公司控股子公司湖北天翔位于湖北随州的微环境健康养殖示范基地于 2013 年 5 月开工建设，项目总投资预计 1800 万元左右。截至 2013 年 9 月 30 日，湖北天翔已完成投资额 8,755,572.14 元，转入公司在建工程核算 8,307,952.40 元，该项目计划于 2014 年上半年完工。公司现金流量较为紧张，上述基地的后续建设仍需较大资金投入，公司存在营运资金不足的风险。

（四）营业收入波动风险

公司 2013 年 1-9 月、2012 年、2011 年营业收入分别为 6,175,644.65 元、9,637,049.06 元、23,867,006.73 元，报告期内公司营业收入波动性较大。公司自 2010 成立以来专注于地源热泵系统工程业务，2011 年公司地源热泵系统工程业务发展迅速，2012 年公司主动放弃毛利率较低的工程业务，确立以开展人居健康环境改造工程为基础，以动物养殖环境改造（包括畜禽养殖活化水床及通风系

统)为重点的业务发展战略,业务转型引起公司2012年营业收入明显下降的局面。

(五) 税收政策变动风险

2012年12月13日,公司取得国家高新技术企业认定,有效期三年,报告期内公司享受税收优惠政策。如果公司在2015年未能通过复审获得高新技术企业资格认定,2015年度及之后将不再享受15%的企业所得税税收优惠,即所得税税率将按照25%的正常税率征收,届时将对公司的净利润将产生一定的不利影响。

(六) 市场竞争风险

地源热泵技术是调整建筑用能结构、有效降低建筑能耗的有效途径之一,随着“十二五”节能减排的号召,地源热泵在建筑节能与可再生能源利用中地位突出。目前我国地源热泵市场,缺乏市场准入制度和科学的评价体系,以致缺乏有序的竞争、和规范的管理,且市场中品牌繁多,竞争日益激烈。如未来市场竞争恶化,公司产品价格被迫下降,公司将面临收入和利润下滑的风险。

(七) 销售集中风险

公司的工程业务订单存在批次较少,金额较大的特点。报告期内,公司对前五大客户分别实现销售收入20,808,726.48元、9,345,755.49元、6,160,909.01元,占销售收入的比重分别为87.18%、96.98%、99.77%。报告期内公司客户集中度较高,占销售收入的比重均逐年上升,存在销售相对集中于大客户的风险。

(八) 新业务拓展风险

公司畜禽养殖饮用水活化技术是公司动物环境健康技术领域的重点发展方向,目前公司已经与牧原食品股份有限公司、湖北同星农业有限公司、湖北共富牧业有限公司等大型养殖企业开展应用试验取得良好效果,并在2013年实现9,329,250.67元销售收入。目前国内畜禽养殖主要依靠饲料添加剂、卫生药物等手段降低畜禽发病率、提高肉产量,公司畜禽饮用水活化技术在市场推广及客户接受度等方面存在不确定性,存在无法达到预期的风险。

（九）核心技术人员流失的风险

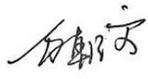
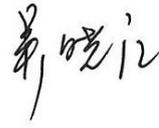
公司作为专业设计和服务类企业，具备丰富行业经验和较强研发能力的人员对公司业务开展起到至关重要的作用。随着市场竞争不断加剧，行业竞争者对专业技术人员的争夺将日趋激烈。若公司不能在薪酬福利、发展前景等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成核心技术人员流失，从而制约公司的产品创新和长远发展，对公司经营产生不利影响。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

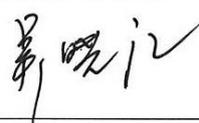
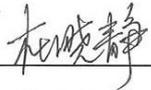
全体董事：

| | | |
|--|--|--|
|  _____ |  _____ |  _____ |
| 万朝文 | 吴晓江 | 赵复军 |
|  _____ |  _____ | |
| 王敬修 | 杜晓静 | |

全体监事：

| | | |
|--|--|--|
|  _____ |  _____ |  _____ |
| 李明 | 杨森林 | 庾洋 |

全体高级管理人员：

| | | |
|--|--|--|
|  _____ |  _____ |  _____ |
| 吴晓江 | 王敬修 | 苏航 |
|  _____ | | |
| 杜晓静 | | |

北京天翔昌运节能科技股份有限公司（公章）

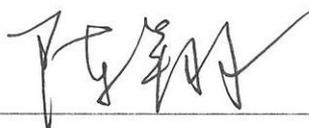


2014年3月31日

二、主办券商声明

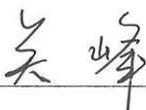
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：



陈翔

项目小组人员签字：



关峰



包红星



郑军

法定代表人签字：



王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）



2014年3月31日

三、律师事务所声明

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。

律师事务所负责人签名：



贺宝银

经办律师签名：



方 燕



聂伟青

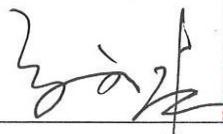
北京金诚同达律师事务所（公章）



四、会计师事务所声明

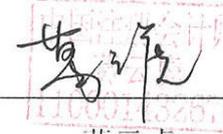
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

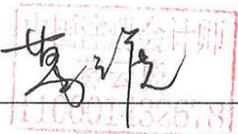
会计师事务所负责人签名：


方文森



经办注册会计师签名：


葛云虎




李树健



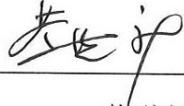
中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

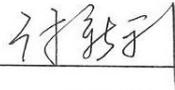


2014年3月28日

五、评估机构声明

本机构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。本机构及签字注册资产评估师对发行人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。

评估机构负责人签名：  _____
黄世新

注册评估师签名：  _____  _____
付新利 罗小根

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司（公章）



2013年12月4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。