

广州红鹰能源科技股份有限公司

Guangzhou HY Energy Technology Limited Corp.



# 公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



二零一五年二月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 目录

|  |    |
|--|----|
| 挂牌公司声明 .....                                 | 2  |
| 目录 .....                                     | 3  |
| 释义 .....                                     | 10 |
| 重大事项提示 .....                                 | 12 |
| 第一节 基本情况 .....                               | 14 |
| 一、公司概况 .....                                 | 14 |
| 二、股份挂牌情况 .....                               | 15 |
| （一）股份代码、股份简称、挂牌日期 .....                      | 15 |
| （二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量 .....     | 15 |
| 三、公司股权结构及主要股东情况 .....                        | 16 |
| （一）股权结构图 .....                               | 16 |
| （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况 ..... | 16 |
| （三）公司股东之间的关联关系 .....                         | 17 |
| （四）控股股东、实际控制人及其变化情况 .....                    | 17 |
| （五）股本的形成及其变化情况 .....                         | 17 |
| 四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....                     | 29 |
| （一）董事会成员基本情况 .....                           | 29 |
| （二）监事会成员基本情况 .....                           | 30 |
| （三）高级管理人员基本情况 .....                          | 31 |
| 五、子公司简要情况 .....                              | 32 |
| （一）新疆红鹰基本情况 .....                            | 32 |
| （二）江苏红鹰基本情况 .....                            | 33 |

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| 六、最近两年主要会计数据和财务指标简表 ..... | 33        |
| 七、本次挂牌的有关机构情况 .....       | 35        |
| (一) 主办券商 .....            | 35        |
| (二) 律师事务所 .....           | 35        |
| (三) 会计师事务所 .....          | 36        |
| (四) 资产评估机构 .....          | 36        |
| (五) 证券登记结算机构 .....        | 36        |
| (六) 证券交易场所 .....          | 36        |
| <b>第二节 公司业务 .....</b>     | <b>38</b> |
| 一、公司业务概况 .....            | 38        |
| (一) 公司主要业务及其变化情况 .....    | 38        |
| (二) 公司主要产品或服务及其用途 .....   | 39        |
| 二、公司组织结构 .....            | 43        |
| (一) 公司内部组织结构图 .....       | 43        |
| (二) 公司各部门职责 .....         | 44        |
| (三) 公司业务流程 .....          | 44        |
| 三、公司商业模式 .....            | 46        |
| (一) 采购模式 .....            | 46        |
| (二) 研发模式 .....            | 46        |
| (三) 生产模式 .....            | 47        |
| (四) 销售模式 .....            | 47        |
| 四、公司与业务相关的关键资源要素 .....    | 48        |
| (一) 产品或服务所使用的主要技术 .....   | 48        |
| (二) 主要固定资产情况 .....        | 49        |
| (三) 主要无形资产情况 .....        | 50        |
| (四) 员工情况 .....            | 53        |

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| (五) 公司质量保证体系 .....                  | 55        |
| 五、公司收入、成本情况 .....                   | 57        |
| (一) 公司收入及成本结构 .....                 | 57        |
| (二) 公司前五名客户情况 .....                 | 58        |
| (三) 公司前五名供应商情况 .....                | 60        |
| (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况 .....      | 62        |
| 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位 .....     | 62        |
| (一) 公司所处行业基本情况 .....                | 62        |
| (二) 影响行业发展的有利因素和不利因素 .....          | 72        |
| (三) 行业基本风险特征 .....                  | 73        |
| (四) 公司面临的主要竞争情况 .....               | 74        |
| <b>第三节 公司治理 .....</b>               | <b>80</b> |
| 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 ..... | 80        |
| (一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况 .....  | 80        |
| (二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况 .....    | 80        |
| 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....         | 81        |
| 三、最近两年有关处罚情况 .....                  | 81        |
| (一) 公司最近两年不存在违法违规及受处罚的情况 .....      | 81        |
| (二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况 .....  | 81        |
| 四、公司的独立性 .....                      | 82        |
| (一) 业务独立性 .....                     | 82        |
| (二) 资产独立性 .....                     | 82        |
| (三) 人员独立性 .....                     | 82        |
| (四) 财务独立性 .....                     | 83        |
| (五) 机构独立性 .....                     | 83        |

|   |           |
|---|-----------|
| 五、同业竞争情况 .....  | 84        |
| (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况 .....                 | 84        |
| (二) 关于避免同业竞争的承诺 .....                                     | 84        |
| 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....                   | 84        |
| 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....                                | 85        |
| (一) 董事、监事、高级管理人员持股情况 .....                                | 85        |
| (二) 相互之间存在亲属关系情况 .....                                    | 85        |
| (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况 .....                          | 85        |
| (四) 在其他单位兼职情况 .....                                       | 85        |
| (五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况 .....                            | 85        |
| (六) 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情况 ..... | 85        |
| 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....                          | 86        |
| <b>第四节 公司财务调查 .....</b>                                   | <b>87</b> |
| 一、公司最近两年财务会计报告的审计意见 .....                                 | 87        |
| (一) 财务报表的编制基础 .....                                       | 87        |
| (二) 最近两年财务会计报告的审计意见 .....                                 | 87        |
| (三) 合并范围的确定原则、合并报表编制的依据及方法 .....                          | 87        |
| 二、最近两年经审计的财务报表 .....                                      | 88        |
| 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 .....                          | 107       |
| (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计 .....                              | 107       |
| (二) 报告期内会计政策、会计估计变更及重大前期差错更正及其他调整事项的说明 .....              | 114       |

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| 四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标 .....    | 114 |
| 五、公司最近两年的主要财务指标分析 .....       | 116 |
| (一) 财务状况分析 .....              | 117 |
| (二) 盈利能力分析 .....              | 119 |
| (三) 偿债能力分析 .....              | 120 |
| (四) 营运能力分析 .....              | 120 |
| (五) 现金流量分析 .....              | 120 |
| 六、报告期利润形成的有关情况 .....          | 121 |
| (一) 营业收入的主要构成 .....           | 121 |
| (二) 产品毛利率及变动分析 .....          | 123 |
| (三) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因 ..... | 123 |
| (四) 主要费用及变动情况 .....           | 125 |
| (五) 营业外收支情况 .....             | 125 |
| (六) 非经常性损益情况 .....            | 126 |
| (七) 适用税率及主要财政税收优惠政策 .....     | 126 |
| 七、公司最近两年主要资产情况 .....          | 127 |
| (一) 应收账款 .....                | 127 |
| (二) 预付款项 .....                | 129 |
| (三) 其他应收款 .....               | 131 |
| (四) 存货 .....                  | 133 |
| (五) 固定资产 .....                | 133 |
| (六) 长期待摊费用 .....              | 135 |
| (七) 资产减值准备的计提依据及计提情况 .....    | 136 |
| 八、公司最近两年主要负债情况 .....          | 136 |
| (一) 短期借款 .....                | 137 |
| (二) 应付账款 .....                | 137 |
| (三) 预收账款 .....                | 138 |

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| (四) 应交税费 .....                     | 140        |
| (五) 其他应付款 .....                    | 140        |
| 九、公司股东权益情况 .....                   | 142        |
| 十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 .....      | 142        |
| (一) 关联方及关联方关系 .....                | 142        |
| (二) 重大关联方关联交易情况 .....              | 144        |
| (三) 关联方应收应付款项余额 .....              | 145        |
| (四) 关联交易决策权利和程序的规定 .....           | 145        |
| 十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 ..... | 147        |
| 十二、资产评估情况 .....                    | 147        |
| 十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况 .....        | 148        |
| (一) 股利分配政策 .....                   | 148        |
| (二) 近两年实际股利分配情况 .....              | 149        |
| 十四、特有风险提示 .....                    | 149        |
| (一) 行业政策变动风险 .....                 | 149        |
| (二) 应收账款发生坏账风险 .....               | 149        |
| (三) 市场竞争风险 .....                   | 150        |
| (四) 人力资源风险 .....                   | 150        |
| 十五、经营战略与业务规划 .....                 | 150        |
| (一) 经营战略 .....                     | 150        |
| (二) 业务规划 .....                     | 151        |
| <b>第五节 有关声明 .....</b>              | <b>154</b> |
| 一、主办券商声明 .....                     | 154        |
| 二、律师事务所声明 .....                    | 155        |
| 三、会计师事务所声明 .....                   | 156        |

|  |            |
|--|------------|
| 四、评估师事务所声明 .....                         | 157        |
| <b>第六节 附件 .....</b>                      | <b>158</b> |
| 一、主办券商推荐报告 .....                         | 158        |
| 二、财务报表及审计报告 .....                        | 158        |
| 三、法律意见书 .....                            | 158        |
| 四、公司章程 .....                             | 158        |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件<br>..... | 158        |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件 .....                   | 158        |

## 释义

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| 公司、本公司、红鹰能源、红鹰股份   | 指 | 广州红鹰能源科技股份有限公司   |
| 红鹰有限               | 指 | 广州红鹰能源科技有限公司   |
| 江阴港集团              | 指 | 江苏江阴港港口集团股份有限公司  |
| 国元同盛               | 指 | 成都国元同盛创业投资中心（有限合伙）                                     |
| 新疆红鹰               | 指 | 新疆红鹰新能源科技有限公司  |
| 江苏红鹰               | 指 | 江苏红鹰能源科技有限公司   |
| 三会                 | 指 | 公司股东大会、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                               |
| 股东会                | 指 | 广州红鹰能源科技有限公司股东会  |
| 股东大会               | 指 | 广州红鹰能源科技股份有限公司股东大会                                     |
| 董事会                | 指 | 广州红鹰能源科技股份有限公司董事会                                      |
| 监事会                | 指 | 广州红鹰能源科技股份有限公司监事会                                      |
| 本说明书               | 指 | 广州红鹰能源科技股份有限公司公开转让说明书                                  |
| 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                                     |
| 东兴证券               | 指 | 东兴证券股份有限公司   |
| 北京兴华               | 指 | 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）                                     |
| 公司章程               | 指 | 广州红鹰能源科技股份有限公司章程                                       |
| 公司法                | 指 | 中华人民共和国公司法   |
| 业务规则               | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》                                 |
| 工作指引               | 指 | 《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》                         |
| 内核小组               | 指 | 东兴证券股份有限公司推荐挂牌项目内部审核小组                                 |
| 挂牌                 | 指 | 公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为                           |
| 元、万元               | 指 | 人民币元、人民币万元   |
| 瓦（W）、千瓦（kW）、兆瓦（MW） | 指 | 电的功率单位，用以衡量风力发电机组的发电能力<br>换算单位为：1MW=1,000kW=1,000,000W |
| 离网发电               | 指 | 采用区域独立发电、分户独立发电的离网供电模式                                 |
| 并网发电               | 指 | 风力发电机组与电网接通向外输电  |
| 风光互补               | 指 | 利用风力发电机组和太阳能电池方阵两种发电设备共同发电的一套发电应用系统                    |

|          |   |  |
|----------|---|--|
| 逆变器      | 指 | 一种将直流电转化为交流电的装置  |
| 变流器      | 指 | 使发电系统的电压、频率、相数和其他电量或特性发生变化的电气设备  |
| 永磁发电机    | 指 | 以永久磁铁励磁代替电励磁的发电机   |
| 偏航       | 指 | 风力发电机组特有的控制系统，利用风轮轴线绕垂直轴线旋转运动，以适应风向的变化   |
| ISO9001  | 指 | 国际标准化组织（International Organization for Standardization，缩写为 ISO）就产品质量管理及质量保证而制定的一项国际化标准   |
| ISO14001 | 指 | 国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系标准  |
| CE 认证    | 指 | 欧洲共同体（Communauté européenne）的法语缩写，一种产品安全认证标准，是欧盟法律对进入欧盟市场的产品提出的一种强制性要求   |
| ETL 认证   | 指 | ETL 测试实验室公司（ETL Testing Laboratories Inc）制定的一种产品安全认证标准，ETL 的认证产品是被“有司法权主管机关”（Authorities Having Jurisdiction）承认，是电气、机械或机电产品进入美国及加拿大市场的认证 |
| RoHS     | 指 | RoHS 是由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》（Restriction of Hazardous Substances）。   |
| ERP 系统   | 指 | Enterprise Resource Planning 的缩写，建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台   |

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

### 一、行业政策变动风险

目前，风能发电与传统能源发电相比成本较高，风电产业作为战略性新兴产业，行业发展还有赖于行业政策的扶持，其发展与国家政策导向息息相关。我国近年来的风电产业政策导向一直以鼓励扶持为主，针对中小型风电产业和分布式发电系统提出了明确的发展政策。但是，如果国家行业政策发生改变，削减对风电等新能源产业的扶持力度，则会对公司发展产生不利影响。

### 二、应收账款发生坏账风险

2012年末、2013年末及2014年7月末，公司应收账款账面净额分别为2,236.04万元、5,267.04万元和2,997.63万元，占资产总额的比例分别为44.30%、58.05%和49.13%。报告期内，公司应收账款以账龄1年以内的为主，账龄结构合理，处于正常结算期内。但是，如果宏观经济形势、行业发展前景等因素发生不利变化，客户经营状况发生重大困难，可能存在应收账款无法收回而发生坏账的风险。

### 三、市场竞争风险

公司多年来专注于小型风力发电机的技术创新及风光互补发电系统的发展，具有深厚的人才和技术储备，形成了严格的质量管理体系和稳定的供应链运营模式，在行业内拥有一定的市场地位和竞争优势。但是，随着我国新能源领域整体投入的不断加大，如果具有一定技术实力和管理水平的相关企业进入细分行业，将引发市场竞争的风险。

### 四、人力资源风险

作为以自主创新为核心竞争力的高科技企业，公司的人才队伍建设至关重要。能否维持人员队伍的稳定，并不断吸引优秀人才加盟，关系到公司能否继续保持在国内的技术领先地位和市场竞争优势。随着公司业务规模的快速发展和行业形势的不断变化，公司急需引进具有丰富行业经验和业务创新能力的专业研

发设计人才、生产制造人才、境内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才。招聘、培养人才均需要公司投入较多精力和物力，若新增人员不能有效融入企业文化并形成高效、有竞争力的团队，则将无法满足公司的发展需求，从而引发人力资源风险。

## 五、营业成本上升的风险

随着行业规模不断扩大，行业或面临一定成本上升风险，包括人力成本上升和部分原材料价格上涨。其中，人力成本上升表现在，行业产能的扩张，对专业技师和销售人员的需求也将同步增加，相关培训和培养机制需相应完善，若相关人才不能获得及时补充或现有储备不足，行业发展将受到阻碍。同时，原材料成本上升也将对行业发展造成影响，对于自动化程度不高、生产效率低下、单位产品人工成本较高的企业，或将被行业淘汰。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：广州红鹰能源科技股份有限公司

英文名称：Guangzhou HY Energy Technology Limited Corp.

注册资本：3,300 万元

法定代表人：俞红鹰

有限公司设立日期：2001 年 7 月 24 日

股份公司设立日期：2014 年 11 月 3 日

住所：广州市花都区新华街永发大道 10 号

电话：020-36888000

传真：020-38743710

网址：www.hyenergy.com.cn

信息披露负责人：王伟

所属行业：电气机械及器材制造业（C38）（依据证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》）；发电机及发电机组制造业（C3811）（依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）标准）。

经营范围：机电设备安装工程专业承包；机械配件批发；货物进出口（专营专控商品除外）；太阳能原动机制造；电子元件及组件制造；光伏设备及元器件制造；机电设备安装服务；电气设备零售；节能技术推广服务；节能技术开发服务；发电机及发电机组制造；能源管理服务；风机、风扇制造；城市及道路照明工程施工；能源技术研究、技术开发服务；技术进出口；照明灯具制造；其他电池制造（光伏电池除外）；配电开关控制设备制造；电器辅件、配电或控制设备的零件制造；变压器、整流器和电感器制造；燃气、太阳能及类似能源家用器具制造；能源技术咨询服务；风力发电；太阳能发电。

主营业务：中小型风力发电机等风能系列产品的研制、开发、生产和销售。

组织机构代码：72993888-8

## 二、股份挂牌情况

### （一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：

股份简称：红鹰能源

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：3,300 万股

**转让方式：协议转让**

挂牌日期：       年    月    日

### （二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

1、公司股份总额：3,300 万股

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条规定：“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作出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 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票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。”

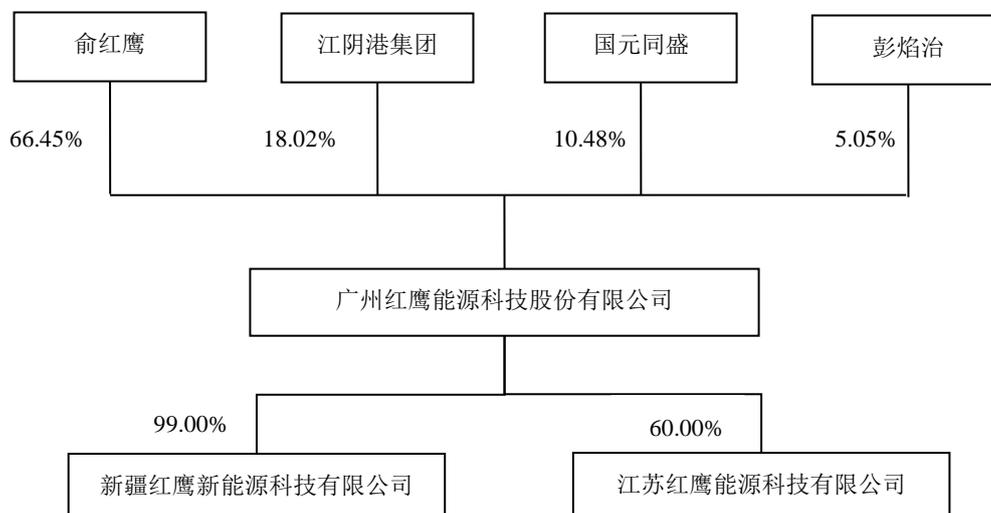
《公司章程》第十七条规定：“公司股本总数为 3300 万股，均为普通股”。  
《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

股份公司于 2014 年 11 月 3 日成立，截至本说明书签署日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司相关规定，公司 4 名发起人股东所持的发起人股均不能在股份公司设立满一年之前转让。公司目前无可进行转让的股份。

### 三、公司股权结构及主要股东情况

#### （一）股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



#### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况，如下表所示：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 持股数量(万股)          | 持股比例           | 股东性质 | 股份质押情况 |
|----|---------|-------------------|----------------|------|--------|
| 1  | 俞红鹰     | 2,192.7939        | 66.45%         | 自然人  | 无      |
| 2  | 江阴港集团   | 594.594           | 18.02%         | 法人   | 无      |
| 3  | 国元同盛    | 345.9456          | 10.48%         | 法人   | 无      |
| 4  | 彭焰治     | 166.6665          | 5.05%          | 自然人  | 无      |
| 合计 |         | <b>3,300.0000</b> | <b>100.00%</b> | --   | --     |

### (三) 公司股东之间的关联关系

公司各股东之间不存在关联关系。

### (四) 控股股东、实际控制人及其变化情况

#### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东及实际控制人为俞红鹰，现持有公司 2,192.7939 万股股份，占公司股份总额的 66.45%。其基本情况如下：

俞红鹰先生，1957 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年毕业于上海交通大学电机系，获学士学位。1982 年 8 月至 1992 年 6 月，任江西九江仪表厂风力发电机设计主管；1992 年 7 月至 1995 年 2 月，任一汽顺德汽车厂工艺科科长；1995 年 3 月至 1997 年 9 月，任职于广东省计划委员会粤华能源公司；1997 年 10 月至 1999 年 4 月，任广东省风力发电有限公司副总经理；1999 年 5 月至 2001 年 5 月，任广东集华风能有限公司总工程师；2001 年 7 月创办广州红鹰能源科技有限公司，任执行董事、总经理。2014 年 11 月起，任本公司第一届董事会董事长、总经理。

最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

### (五) 股本的形成及其变化情况

#### 1、2001 年 7 月，红鹰有限成立

2001 年 5 月 10 日，俞红鹰、陈文耀签署红鹰有限公司章程。

2001年5月15日，红鹰有限获得“（穗开）名称预核第20010409011号”的《企业名称预先登记核准通知书》，公司名称被预先核准为“广州红鹰能源科技有限公司”。

2001年7月22日，广州宏海会计师事务所有限公司出具编号为宏海III（2001）验字144号的《验资报告》，验证：截至2001年7月20日，红鹰有限实收注册资本150万元。其中，俞红鹰以货币出资，共计90万元，占注册资本的60%；陈文耀以货币出资，共计60万元，占注册资本的40%。

2001年7月24日，红鹰有限完成登记设立，取得广州市工商行政管理局核发的注册号为“4401082000787”的《企业法人营业执照》，公司名称为广州红鹰能源科技有限公司，住所为广州经济技术开发区创业路62号902室，法定代表人为俞红鹰，注册资本为150万元，实收资本为150万元，经营范围为：能源科技产品的开发、零售、能源投资项目咨询，机电产品零售，太阳能、风电项目建设（涉证项目除外）。

红鹰有限设立时，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 90      | 60%  | 货币   |
| 2  | 陈文耀 | 60      | 40%  | 货币   |
| 合计 |     | 150     | 100% | --   |

## 2、2003年9月，第一次股权转让

2003年8月，俞红鹰、陈文耀分别与佛山市华横石油化工有限公司签署《股东转让出资合同书》，俞红鹰将持有红鹰有限10%的股权（15万元出资）以15万元人民币转让给佛山市华横石油化工有限公司，陈文耀将持有红鹰有限14%的股权（21万元出资）以21万元人民币转让给佛山市华横石油化工有限公司。2003年8月15日，红鹰有限召开股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2003年9月15日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东            | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|---------------|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰           | 75      | 50%  | 货币   |
| 2  | 陈文耀           | 39      | 26%  | 货币   |
| 3  | 佛山市华横石油化工有限公司 | 36      | 24%  | 货币   |
| 合计 |               | 150     | 100% | --   |

### 3、2004年10月，第二次股权转让

2004年9月6日，佛山市华横石油化工有限公司、陈文耀分别与蔡建龙签署《股东转让出资合同书》，佛山市华横石油化工有限公司将其持有红鹰有限23%的股权（34.5万元出资）以34.5万元转让给蔡建龙，陈文耀将其持有红鹰有限26%的股权（39万元出资）以39万元转让给蔡建龙；佛山市华横石油化工有限公司与俞红鹰签署《股东转让出资合同书》，佛山市华横石油化工有限公司将其持有红鹰有限1%的股权（1.5万元出资）以1.5万元人民币转让给俞红鹰。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2004年10月9日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 76.5    | 51%  | 货币   |
| 2  | 蔡建龙 | 73.5    | 49%  | 货币   |
| 合计 |     | 150     | 100% | --   |

### 4、2004年12月，第三次股权转让

2004年12月1日，俞红鹰、蔡建龙分别与浙江乘风能源科技有限公司签署《股东转让出资合同书》，俞红鹰将其持有红鹰有限41%的股权（61.5万元出资）以61.5万元转让给浙江乘风能源科技有限公司，蔡建龙将其持有红鹰有限49%的股权（73.5万元出资）以73.5万元转让给浙江乘风能源科技有限公司。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2004年12月23日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东           | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|--------------|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰          | 15      | 10%  | 货币   |
| 2  | 浙江乘风能源科技有限公司 | 135     | 90%  | 货币   |
| 合计 |              | 150     | 100% | --   |

#### 5、2005年11月，第四次股权转让

2005年10月28日，俞红鹰、钟忠分别与浙江乘风能源科技有限公司签署《股东转让出资合同书》，浙江乘风能源科技有限公司将其持有红鹰有限80%的股权（120万元出资）以120万元转让给俞红鹰，10%的股权（15万元出资）以15万元转让给钟忠。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2005年11月10日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 135     | 90%  | 货币   |
| 2  | 钟忠  | 15      | 10%  | 货币   |
| 合计 |     | 150     | 100% | --   |

#### 6、2006年6月，第五次股权转让，公司改制，第一次增资

2006年3月3日，俞红鹰与钟忠签署《股东转让出资合同书》，钟忠将其持有红鹰有限10%的股权（15万元出资）以15万元转让给俞红鹰。

2006年3月6日，俞红鹰、Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 三方签署《协议书》，约定：（1）Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 两方以股权并购形式认购红鹰有限40%的股权，并购后公司性质变更为中外合资经营企业；（2）合资公司的注册资本增加至583万元人民币，俞红鹰出资额为350万元人民币（其中，已出资额150万元，本次现金增资200万元），占注册资本的60%；Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 各增资116.5万元人民币，均以相应数量的美元现金出资，各占注册资本的20%。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让、公司改制及增资。

2006年3月6日，俞红鹰、Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 签署红鹰有限公司章程。2006年4月26日，三方同意委派俞红鹰、Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 为公司董事，其中俞红鹰为董事长。

2006年4月24日，广州高新技术产业开发区管理委员会签发“穗开管企[2006]214号”《关于美国自然人 Jane Wang Lai 和 Leon Ernest Richartz 并购广州红鹰能源科技有限公司股权的批复》，同意 Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 并购红鹰有限股权及认购增资的请示，批准三方签订的股权转让及认购增资额协议书、合资合同及章程生效。

2006年4月30日，红鹰有限取得由广州市人民政府核发的“商外资穗开合资证字[2006]0006号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。根据该批准证书，企业名称为广州红鹰能源科技有限公司（英文名称：GUANGZHOU HONGYING ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD），企业地址为广州市高新技术产业开发区广州国际企业孵化器A区A1105号房，企业类型为中外合资企业，投资总额为832万元人民币，注册资本为583万元人民币。

2006年6月9日，红鹰有限完成改制登记，取得广州市工商局经济技术开发区分局核发的“企合粤穗总字第101482号”《企业法人营业执照》，公司名称为广州红鹰能源科技有限公司，住所为广州市高新技术产业开发区广州国际企业孵化器A区A1105号房，法定代表人为俞红鹰，注册资本为583万元人民币，经营范围为“研究、生产可再生能源发电机组、独立电源及应用系统、相关零部件，销售本公司产品，提供售后服务及技术咨询。”

本次工商变更完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东               | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------------------|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰              | 335     | 60%  | 货币   |
| 2  | Jane W. Lai      | 116.5   | 20%  | 货币   |
| 3  | Leon E. Richartz | 116.5   | 20%  | 货币   |
| 合计 |                  | 583     | 100% | --   |

## 7、2008年1月，公司改制，第六次股权转让

2006年11月30日，俞红鹰、Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 签署《终止原合同、章程协议书》，同意：（1）Jane W. Lai 将其持有红鹰有限 20% 的股权转让给俞红鹰；Leon E. Richartz 将其持有红鹰有限 10% 的股权转让给俞红鹰，其余 10% 的股权转让给钟忠。（2）协议经中国政府审批部门批准后生效。协议生效后，俞红鹰、Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 于 2006 年 3 月 6 日签订的合资合同及公司章程全部终止。同日，俞红鹰、钟忠、Jane W. Lai 和 Leon E. Richartz 签署《股权转让协议书》，同意按上述方案完成股权转让。

2006年11月30日，红鹰有限董事会通过决议，同意（1）本次股权转让；（2）免去俞红鹰在合资公司的董事长、总经理职务；（3）红鹰有限改制为内资企业，终止原合资合同及合资章程。

2006年11月30日，俞红鹰、钟忠签署公司章程。

2007年10月16日，广州中创会计师事务所出具编号为中创验字[2007]第 YZ106 号的《验资报告》：截至 2007 年 10 月 16 日，红鹰有限实缴注册资本共计 583 万元，本次实缴注册资本 433 万元。其中，俞红鹰以货币出资 374.7 万元，钟忠以货币出资 58.3 万元。本次出资完成后，俞红鹰出资共计 524.7 万元，占注册资本的 90%；钟忠出资共计 58.3 万元，占注册资本的 10%。

2007年12月28日，广州高新技术产业开发区管理委员会签发“穗开管企[2007]880号”《关于中外合资企业广州红鹰能源科技有限公司股权转让、变更企业性质的批复》，同意本次股权转让及公司变更为内资企业，批准三方于 2006 年 11 月 30 日签订的股权转让协议生效，原公司合资合同及章程废止，原批复穗开管企[2007]210 号文同时废止。

2008年1月10日，红鹰有限完成改制登记，取得广州市工商局经济技术开发区分局核发的“4401082003935号”《企业法人营业执照》，公司名称为广州红鹰能源科技有限公司，住所为广州市高新技术产业开发区广州国际企业孵化器 A 区 A1105 号房，法定代表人为俞红鹰，注册资本为 583 万元人民币，经营范围为“研究可再生能源发电机组、独立电源及应用系统、相关零部件，提供技术咨询；批发、零售贸易（国家专营专控商品除外）。”

本次公司改制及股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 524.7   | 90%  | 货币   |
| 2  | 钟忠  | 58.3    | 10%  | 货币   |
| 合计 |     | 583     | 100% | --   |

#### 8、2008年7月，第七次股权转让

2008年7月1日，钟忠与胡大林签署《股东转让出资合同书》，钟忠将其持有红鹰有限10%的股权（58.3万元出资）以58.3万元转让给胡大林。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2008年7月10日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 524.7   | 90%  | 货币   |
| 2  | 胡大林 | 58.3    | 10%  | 货币   |
| 合计 |     | 583     | 100% | --   |

#### 9、2010年12月，第八次股权转让

2010年12月6日，胡大林与季南萍签署《股东转让出资合同书》，胡大林将其持有红鹰有限10%的股权（58.3万元出资）以58.3万元转让给季南萍。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2010年12月25日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----|---------|------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 524.7   | 90%  | 货币   |
| 2  | 季南萍 | 58.3    | 10%  | 货币   |
| 合计 |     | 583     | 100% | --   |

#### 10、2011年2月，第九次股权转让

2011年2月17日，俞红鹰分别与上海奕君投资有限公司、蒋彦签署《股东转让出资合同书》，俞红鹰将其持有红鹰有限68%的股权（396.44万元出资）以396.44万元转让给上海奕君投资有限公司，7.5%的股权（43.73万元出资）以43.73万元转让给蒋彦。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2011年2月20日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号  | 股 东        | 出资额（万元） | 出资比例   | 出资方式 |
|-----|------------|---------|--------|------|
| 1   | 上海奕君投资有限公司 | 396.44  | 68.00% | 货币   |
| 2   | 俞红鹰        | 84.53   | 14.50% | 货币   |
| 3   | 季南萍        | 58.30   | 10.00% | 货币   |
| 4   | 蒋彦         | 43.73   | 7.50%  | 货币   |
| 合 计 |            | 583     | 100%   | --   |

### 11、2011年3月，第十次股权转让

2011年3月1日，俞红鹰分别与陈胤铮、刘清旺、蒋彦签署《股东转让出资合同书》，俞红鹰将其持有红鹰有限7.80%的股权（45.474万元出资）以147.5217万元转让给陈胤铮，6.00%的股权（34.980万元出资）以113.4783万元转让给刘清旺，0.70%的股权（4.076万元出资）以13.2391万元转让给蒋彦。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2011年3月7日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股 东        | 出资额（万元）  | 出资比例   | 出资方式 |
|----|------------|----------|--------|------|
| 1  | 上海奕君投资有限公司 | 396.4400 | 68.00% | 货币   |
| 2  | 季南萍        | 58.3000  | 10.00% | 货币   |
| 3  | 蒋彦         | 47.8060  | 8.20%  | 货币   |
| 4  | 陈胤铮        | 45.4740  | 7.80%  | 货币   |
| 5  | 刘清旺        | 34.9800  | 6.00%  | 货币   |

| 序号 | 股东 | 出资额（万元）  | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----|----------|------|------|
|    | 合计 | 583.0000 | 100% | --   |

### 12、2011年4月，第二次增资

2011年3月31日，红鹰有限股东会通过决议，同意红鹰有限注册资本由583万元增至641.3万元，新增注册资本58.3万元由苏州阿尔法创业投资中心（有限合伙）认缴（本次投入人民币1,800万元，超出认缴新增注册资本的多余部分计入资本公积），同时修改章程。

2011年4月6日，广州中勤会计师事务所有限公司出具“中勤验字[2011]151号”《验资报告》，对红鹰有限截至2011年4月2日新增注册资本及实收资本情况进行了审验：截至2011年4月2日止，红鹰有限收到苏州阿尔法创业投资中心（有限合伙）缴纳的新增注册资本合计58.30万元，超出新增注册资本的出资额1,741.70万元，各股东同意将其超出部分作为资本公积。变更后累计注册资本为643.10万元，实收资本为643.10万元。

2011年4月12日，红鹰有限完成本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东                | 出资额（万元）  | 出资比例     | 出资方式 |
|----|-------------------|----------|----------|------|
| 1  | 上海奕君投资有限公司        | 396.4400 | 61.8182% | 货币   |
| 2  | 季南萍               | 58.3000  | 9.0909%  | 货币   |
| 3  | 苏州阿尔法创业投资中心（有限合伙） | 58.3000  | 9.0909%  | 货币   |
| 4  | 蒋彦                | 47.8060  | 7.4545%  | 货币   |
| 5  | 陈胤铮               | 45.4740  | 7.0909%  | 货币   |
| 6  | 刘清旺               | 34.9800  | 5.4545%  | 货币   |
|    | 合计                | 641.3000 | 100%     | --   |

### 13、2012年6月，第十一次股权转让

2012年5月28日，俞红鹰与苏州阿尔法创业投资中心（有限合伙）、陈胤铮、刘清旺、蒋彦、上海奕君投资有限公司签署《股东转让出资合同书》，苏州

阿尔法创业投资中心（有限合伙）将其持有红鹰有限 9.0909%的股权（58.30 万元出资）以 2,520.0000 万元转让给俞红鹰；陈胤铮将其持有红鹰有限 7.0909%的股权（45.4740 万元出资）以 147.5217 万元转让给俞红鹰；刘清旺将其持有红鹰有限 5.4545%的股权（34.9800 万元出资）以 113.4783 万元转让给俞红鹰；蒋彦将其持有红鹰有限 7.4545%的股权（47.8060 万元出资）转让给俞红鹰；上海奕君投资有限公司将其持有红鹰有限 61.8182%的股权（396.4400 万元出资）转让给俞红鹰。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2012 年 6 月 12 日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 出资额（万元）       | 出资比例        | 出资方式 |
|----|-----|---------------|-------------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 583.00        | 90.9091%    | 货币   |
| 2  | 季南萍 | 58.30         | 9.0909%     | 货币   |
| 合计 |     | <b>641.30</b> | <b>100%</b> | --   |

#### 14、2012 年 7 月，第十二次股权转让

2012 年 6 月 18 日，俞红鹰与国元同盛和彭焰治签署《股东转让出资合同书》，俞红鹰将其持有红鹰有限 21.6364%的股权（138.7540 万元出资）以 3,000.00 万元转让给国元同盛，3.6061%的股权（23.1257 万元出资）以 500.00 万元转让给彭焰治。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2012 年 7 月 4 日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东   | 出资额（万元）         | 出资比例        | 出资方式 |
|----|------|-----------------|-------------|------|
| 1  | 俞红鹰  | 421.1203        | 65.6667%    | 货币   |
| 2  | 国元同盛 | 138.7540        | 21.6364%    | 货币   |
| 3  | 季南萍  | 58.3000         | 9.0909%     | 货币   |
| 4  | 彭焰治  | 23.1257         | 3.6061%     | 货币   |
| 合计 |      | <b>641.3000</b> | <b>100%</b> | --   |

#### 15、2013 年 9 月，第十三次股权转让

2013年8月28日，俞红鹰与彭焰治、国元同盛与江阴港集团分别签署《股东转让出资合同书》，俞红鹰将其持有红鹰有限1.00%的股权（6.4130万元出资）以220.00万元转让给彭焰治，国元同盛将其持有红鹰有限10.00%的股权（64.1300万元出资）以2,200.00万元转让给江阴港集团。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2013年9月10日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东    | 出资额（万元）         | 出资比例        | 出资方式 |
|----|-------|-----------------|-------------|------|
| 1  | 俞红鹰   | 414.7073        | 64.6667%    | 货币   |
| 2  | 季南萍   | 58.3000         | 9.0909%     | 货币   |
| 3  | 国元同盛  | 74.6240         | 11.6364%    | 货币   |
| 4  | 江阴港集团 | 64.1300         | 10.0000%    | 货币   |
| 5  | 彭焰治   | 29.5387         | 4.6061%     | 货币   |
| 合计 |       | <b>641.3000</b> | <b>100%</b> | --   |

#### 16、2014年4月，第十四次股权转让

2014年3月20日，俞红鹰与季南萍签署《股东转让出资合同书》，季南萍将其持有红鹰有限9.0909%的股权（58.30万元出资）以309.38万元转让给俞红鹰。同日，红鹰有限股东会通过决议，同意本次股权转让及章程修改。

2014年4月9日，红鹰有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东    | 出资额（万元）         | 出资比例        | 出资方式 |
|----|-------|-----------------|-------------|------|
| 1  | 俞红鹰   | 473.0073        | 73.7576%    | 货币   |
| 2  | 国元同盛  | 74.6240         | 11.6364%    | 货币   |
| 3  | 江阴港集团 | 64.1300         | 10.0000%    | 货币   |
| 4  | 彭焰治   | 29.5387         | 4.6061%     | 货币   |
| 合计 |       | <b>641.3000</b> | <b>100%</b> | --   |

#### 17、2014年7月，第三次增资

2014年6月23日，红鹰有限公司作出股东会决议，同意公司注册资本由641.30万元增加至704.8523万元，江阴港集团和彭焰治分别以人民币1,000万元和100万元认缴本次增资，超出认缴新增注册资本的部分计入资本公积。同日，俞红鹰、江阴港集团、国元同盛、彭焰治签署《广州市红鹰能源科技有限公司章程》，确定增资完成后，俞红鹰的认缴注册资本为468.3624万元、持股比例为66.4483%；国元同盛的认缴注册资本为73.8911万元、持股比例为10.4832%；江阴港集团的认缴注册资本为127.0003万元、持股比例为18.018%；彭焰治的认缴注册资本为35.5986万元、持股比例为5.0505%。

2014年7月10日，红鹰有限完成本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东    | 出资额（元）              | 出资比例        | 出资方式 |
|----|-------|---------------------|-------------|------|
| 1  | 俞红鹰   | 4,683,623.71        | 66.4483%    | 货币   |
| 2  | 江阴港集团 | 1,270,002.88        | 18.0180%    | 货币   |
| 3  | 国元同盛  | 738,910.76          | 10.4832%    | 货币   |
| 4  | 彭焰治   | 355,985.65          | 5.0505%     | 货币   |
| 合计 |       | <b>7,048,523.00</b> | <b>100%</b> | --   |

### 18、2014年11月，改制设立股份公司

2014年10月6日，红鹰有限股东会通过决议：同意由俞红鹰、江阴港集团、国元同盛和彭焰治等4名股东作为发起人，以2014年7月31日为基准日，将红鹰有限以净资产折股方式整体变更为股份有限公司。

2014年10月6日，前述发起人签署了《广州红鹰能源科技股份有限公司（筹）发起人协议》，同意根据2014年8月30日北京兴华出具的“（2014）京会兴审字第10010249号”《广州红鹰能源科技有限公司审计报告》，将经审计的净资产人民币36,639,076.97元，折合股本总额3,300万股，余额计入股份公司资本公积。

2014年10月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。同日，北京兴华出具“[2014]京会兴验字第10010044号”《验资报告》，对红鹰股份（筹）的发起人出资情况进行了审验，确认发起人的出资已按时足额缴纳。

2014年11月3日，红鹰股份完成整体变更设立股份公司的工商变更登记，取得广州市工商局核发的注册号为“440121000058582”的《企业法人营业执照》，红鹰股份注册资本为3,300万元，住所为广州市花都区新华街永发大道10号，法定代表人为俞红鹰，经营范围为：机电设备安装工程专业承包；机械配件批发；货物进出口（专营专控商品除外）；太阳能原动机制造；电子元件及组件制造；光伏设备及元器件制造；机电设备安装服务；电气设备零售；节能技术推广服务；节能技术开发服务；发电机及发电机组制造；能源管理服务；风机、风扇制造；城市及道路照明工程施工；能源技术研究、技术开发服务；技术进出口；照明灯具制造；其他电池制造（光伏电池除外）；配电开关控制设备制造；电器辅件、配电或控制设备的零件制造；变压器、整流器和电感器制造；燃气、太阳能及类似能源家用器具制造；能源技术咨询服务。风力发电；太阳能发电。（以经工商行政管理部门核准登记的经营围为准）

红鹰股份设立时，其股权结构如下：

| 序号 | 股东    | 股份（股）             | 股权比例        |
|----|-------|-------------------|-------------|
| 1  | 俞红鹰   | 21,927,939        | 66.4483%    |
| 2  | 江阴港集团 | 5,945,940         | 18.0180%    |
| 3  | 国元同盛  | 3,459,456         | 10.4832%    |
| 4  | 彭焰治   | 1,666,665         | 5.0505%     |
| 合计 |       | <b>33,000,000</b> | <b>100%</b> |

#### （六）公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

#### 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

##### （一）董事会成员基本情况

董事会目前由俞红鹰、徐剑东、雷刚、彭焰治及赵伟强等五位董事组成，俞红鹰任董事长。董事任期均为三年，其基本情况如下：

俞红鹰简历见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人及其变化情况”。

徐剑东：男，1968年9月出生，江苏江阴人，上海海事大学高级管理人员工商管理硕士，会计师。1983年至1986年就读于江阴市南菁高级中学，1986年至1990年7月就读于镇江船舶学院，2011年至2013年期间在职攻读上海海事大学高级管理人员工商管理专业并取得硕士学位。1990年8月起任职于江苏省江阴港务管理局从事财务工作，1995年6月至2001年8月任江苏省江阴港务管理局财务科副科长、计划财务处处长，2001年9月至2003年10月任江苏江阴港港务有限责任公司财务处处长，2003年11月至2004年12月任江苏江阴港港口集团有限公司财务处处长，2005年1月至2010年2月任江苏江阴港港口集团股份有限公司财务总监，2010年3月至2011年5月任江苏江阴港港口集团股份有限公司副总裁、财务总监，2011年6月至2014年5月任江苏江阴港港口集团股份有限公司董事、副总裁、财务总监、董事会秘书，2014年6月至今任江苏江阴港港口集团股份有限公司党委书记、董事、常务副总裁。2014年11月起，任本公司第一届董事会董事。

雷刚：男，中国国籍，无境外永久居留权，1979年5月出生，大专学历，毕业于四川省行政财贸管理干部学院。2001年1月至2003年4月，任四川捷顺实业有限公司销售顾问、金融部经理；2003年4月至2012年2月，任四川金升实业有限公司总经理；2012年4月至今，任四川嘉成汇通投资管理有限公司董事长。2014年11月起，任本公司第一届董事会董事。

彭焰治：女，中国国籍，无境外永久居留权，1947年12月出生，中专学历，毕业于福州军区卫生学校。1964年入伍，1990年转业至中国人民保险公司江西公司，2002年12月退休。2014年11月起，任本公司第一届董事会董事。

赵伟强：男，中国国籍，无境外永久居留权，1953年10月出生，大专学历。1972年9月至1980年6月，任职于广州拖拉机制造厂；1980年6月至2004年7月，历任广州微型电机厂动力安全科科长、工装设备科长兼技术科长；2004年6月至今，任本公司总工程师。2014年11月起，任本公司第一届董事会董事。

## （二）监事会成员基本情况

监事会由夏伟雄、阴秀光及沈叶锋等三名监事组成。其中，夏伟雄任监事会主席、职工监事。监事任期均为三年，其基本情况如下：

夏伟雄：女，中国国籍，无境外永久居留权，1972年7月出生，大专学历，毕业于佛山大学。1992年8月至1994年5月，任佛山市高明第二塑料集团会计；1994年6月至1997年12月，任佛山市高明区经委国有资产清算小组会计；1998年1月至2001年5月，任中国石化佛山分公司会计；2001年6月至2005年3月，任鸿宇税务师事务所会计；2005年4月至今，任公司财务部副经理。2014年11月起，任本公司第一届监事会主席。

阴秀光：男，中国国籍，无境外永久居留权，1971年3月出生，高中学历。1994年至1997年6月，任职于顺德风华能源有限公司；1997年7月至2002年7月，任职于广州云电高科技有限公司；2002年9月至今，任公司工程部主管。2014年11月起，任本公司第一届监事会监事。

沈叶锋：中国国籍，无境外居留权。男，39岁，大学学历，会计师。曾任职于江苏省江阴港务管理局、江苏江阴港港务有限责任公司、江苏江阴港港口集团有限公司、江苏泰兴爱舍墙纸有限公司、江阴市一方镀膜玻璃有限公司、江阴华东废钢配送有限公司从事财务工作，现任江苏江阴港港口集团股份有限公司财务部副经理

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为总经理俞红鹰、副总经理、董事会秘书王伟、副总经理伍友刚及财务总监赵江峰。高级管理人员基本情况如下：

俞红鹰简历见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人及其变化情况”。

王伟：男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年12月出生，本科学历，毕业于中山大学电子学与信息系统专业。1999年8月至2003年8月，历任美国安全检测实验室公司（Underwriters Laboratories Inc,简称UL）工程师，技术主管，大客户经理；2003年8月至2011年9月，历任碧辟中国投资有限公司（BP China Holdings Ltd.）太阳能业务大中华区市场发展主管、大中华区采购经理、亚洲材料采购经理（其中，2006年4月至2007年4月，外派至BP与特变电工新疆新能源股份有限公司成立的合资企业碧辟佳阳太阳能有限公司，任市场营销总监）；

2011年9月至今，历任公司运营总监、总经理助理、副总经理。2014年11月起，任本公司副总经理、董事会秘书。

伍友刚：男，中国国籍，无境外永久居留权，1979年4月出生，本科学历，毕业于湖南工程学院电气工程及其自动化专业。2004年7月至2006年6月，任湘潭电机股份有限公司电机工艺员；2006年7月至2007年7月，任顺德金泰德胜电机有限公司设计工程师；2007年7月至2008年8月，任广州溢隆实业有限公司机械工程师（工艺主管）；2008年11月至今，任公司技术服务经理。2014年11月起，任本公司副总经理。

赵江峰：男，中国国籍，无境外永久居留权，1978年3月出生，大专学历，毕业于湖南财经高等专科学校。1999年至2001年，任广州耀祥玻璃工程有限公司会计；2001年至2002年，任广州金叶保健品有限公司会计主管；2003年至2005年，任方正集团深圳方正科技有限公司财务主管；2005年至2011年，任广州展信电子通讯有限公司财务经理；2012年至今，任广州红鹰能源科技有限公司财务经理。2014年11月起，任本公司财务总监。

## 五、子公司简要情况

截至本说明书签署日，本公司除控股子公司新疆红鹰和江苏红鹰外，未参控股其他公司。

### （一）新疆红鹰基本情况

| 新疆红鹰新能源科技有限公司 |  |
|---------------|--|
| 成立日期          | 2013年4月7日  |
| 注册资本          | 1,000万元  |
| 实收资本          | 300万元  |
| 注册地址          | 新疆喀什地区疏附县商贸城（吾库萨克乡）  |
| 法定代表人         | 俞红鹰  |
| 经营范围          | 许可经营项目：（具体经营项目以有关部门批准文件或颁发的许可证、资质证为准）：通过边境小额贸易方式向毗邻国家开展各类商品及技术的进出口业务，国家限制进出口的商品及技术除外，允许经营边贸项下废钢、废铜、废铝、废纸、废塑料等国家核定公司经营的五种废旧物资的进口业务。一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：研制、生产、批发、零售：小型风力发电机、电子产品；研发、生产、批发、零售、安装：风力发电、太阳能发电系统。 |

|          |  |                 |                  |
|----------|--|-----------------|------------------|
| 股东构成     | 红鹰能源，认缴 990 万元，实缴 297 万元，持股比例 99%；<br>亚森江·乌斯曼，认缴 10 万元，实缴 3 万元，持股比例 1% |                 |                  |
| 最近两年财务数据 | 项目   | 2014 年 7 月 30 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|          | 总资产  | 3,786,647.82    | 3,268,134.06     |
|          | 净资产  | 2,104,158.18    | 2,370,736.14     |
|          | 项目   | 2014 年 1-7 月    | 2013 年           |
|          | 净利润  | -266,577.96     | -629,263.86      |
| 备注       | 以上数据经北京兴华审计并纳入合并财务报表，单位：元  |                 |                  |

## (二) 江苏红鹰基本情况

| 江苏红鹰能源科技有限公司 |  |
|--------------|--|
| 成立日期         | 2014 年 5 月 4 日   |
| 注册资本         | 1,000 万元   |
| 注册地址         | 江阴市城东街道金山路 201 号动力芯 C 座  |
| 法定代表人        | 俞红鹰  |
| 经营范围         | 许可经营项目：无 一般经营项目：小型风力发电机、LED 灯具、太阳能发电系统、电子产品的研究、开发、生产、销售；节能环保产品的研究、开发、销售；节能技术改造工程的设计、施工、技术服务；城市及道路照明工程的施工；机电设备的安装；合同能源管理；五金产品、化工产品（不含危险品）、机械设备的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。 |
| 股东构成         | 红鹰能源，认缴 600 万元，持股比例 60%；<br>无锡先朗能源有限公司，认缴 400 万元，持股比例 40%  |
| 最近两年财务数据     | 截至 2014 年 7 月末，公司尚未实际经营  |

新疆红鹰和江苏红鹰分别负责公司在新疆和江苏地区的市场开发和客户维护工作。公司子公司均未从事开发和生产工作，其中江苏红鹰尚未实际开展经营。

为加强公司内部控制，防范公司控股及参股子公司的经营风险，根据《公司法》、相关法规以及《公司章程》，公司结合自身具体情况，制定了《子公司管理制度》，从治理结构、经营管理、财务、担保及投资管理、绩效考核和激励约束、重大信息报告和信息披露等多个方面建立了对控股及参股子公司的管理制度。

经核查，主办券商认为：公司控股子公司业务为配合推广公司产品，开展地区销售。母公司建立了相关内控制度，对子公司的管理规范严格，能够有效控制其经营风险。

## 六、最近两年主要会计数据和财务指标简表

| <b>(一) 财务状况指标</b>            | <b>2014/7/31</b> | <b>2013/12/31</b> | <b>2012/12/31</b> |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 总资产(元)                       | 61,011,913.50    | 90,734,665.68     | 50,470,487.29     |
| 股东权益(元)                      | 35,773,235.15    | 28,933,405.84     | 28,221,757.93     |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益(元)            | 35,752,193.57    | 28,909,698.48     | 28,221,757.93     |
| <b>(二) 经营状况指标</b>            | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 营业收入(元)                      | 7,769,998.94     | 77,000,571.70     | 71,705,955.81     |
| 净利润(元)                       | -4,160,170.69    | 681,647.91        | 2,955,617.07      |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)           | -4,157,504.91    | 687,940.55        | 2,955,617.07      |
| 扣除非经常性损益后的净利润(元)             | -4,687,085.68    | 229,117.77        | 2,737,682.78      |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元) | -4,684,419.90    | 235,410.41        | 2,737,682.78      |
| <b>(三) 盈利能力指标</b>            | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 毛利率                          | 31.61%           | 26.10%            | 35.47%            |
| 净资产收益率                       | -12.86%          | 2.41%             | 11.05%            |
| 扣除非经常性损益的净资产收益率              | -14.49%          | 0.82%             | 10.24%            |
| 基本每股收益(元)                    | -0.6392          | 0.1073            | 0.4609            |
| 稀释每股收益(元)                    | -0.6392          | 0.1073            | 0.4609            |
| 每股净资产(元)                     | 5.50             | 4.51              | 4.40              |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)         | 5.50             | 4.51              | 4.40              |
| <b>(四) 偿债能力指标</b>            | <b>2014/7/31</b> | <b>2013/12/31</b> | <b>2012/12/31</b> |
| 资产负债率                        | 41.37%           | 68.11%            | 44.08%            |
| 流动比率                         | 2.27             | 1.40              | 2.09              |
| 速动比率                         | 1.73             | 1.18              | 1.59              |
| <b>(五) 营运能力指标</b>            | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 应收账款周转率(次)                   | 0.32             | 2.05              | 3.32              |
| 存货周转率(次)                     | 0.98             | 6.31              | 6.08              |
| <b>(六) 现金获取能力指标</b>          | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 经营活动产生的现金流量净额(元)             | -2,641,516.61    | -12,739,189.78    | 10,643,755.18     |
| 投资活动产生的现金流量净                 | -27,935.27       | -677,906.91       | -2,309,233.56     |

|                    |               |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 额（元）               |               |               |               |
| 筹资活动产生的现金流量净额（元）   | -3,449,877.70 | 18,343,659.54 | -5,424,502.71 |
| 现金及现金等价物净增加额（元）    | -6,119,030.50 | 4,905,767.98  | 2,925,507.08  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -0.41         | -1.99         | 1.66          |

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

邮政编码：100032

电话：010-66555749

传真：010-68235588

项目负责人：李鹏

项目小组成员：孙琼雅、聂仲颖、朱洪达、王琨玲

### （二）律师事务所

名称：北京大成（广州）律师事务所

负责人：郭锦凯

地址：广州市天河区体育西路 103 号维多利广场 A 座 45、51 楼

邮政编码：510620

电话：020-85277001

传真：020-85277002

经办律师：卢旺盛、彭媛

### **(三) 会计师事务所**

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈胜华

地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

邮政编码：100029

电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办注册会计师：李冬梅、孟繁强

### **(四) 资产评估机构**

名称：北京大展资产评估有限公司

法定代表人：杨振敏

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 6 号 11 层 1110 室

邮政编码：100086

电话：010-63037193

传真：010-65800818

经办资产评估师：胡华、王福堂

### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

## 第二节 公司业务

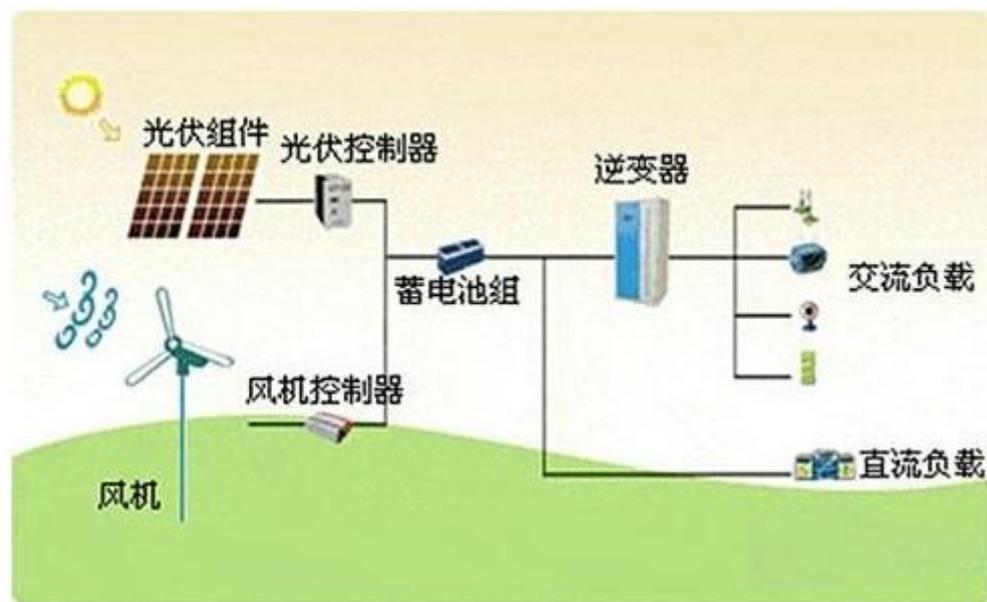
### 一、公司业务概况

#### (一) 公司主要业务及其变化情况

公司多年来致力于风能等可再生能源系列产品研制、开发、生产和销售。公司主要产品包括一体小型风力发电机、风光互补并网系统、风电并网系统、风光互补离网系统、风光互补路灯、风光互补供电系统在其他方面的应用。报告期内，公司主要为国内外不同类型的基站用电进行了多种风光互补发电系统的配置设计和应用。公司客户主要集中在境内外可再生能源发电领域，主要包括风能项目集成商、风光互补系统项目集成商、国企工程招标项目、家庭并网发电系统项目等。

报告期内，公司主营业务和主要产品未发生重大变化。

就风光互补发电系统而言，该发电系统主要由风力发电机组、太阳能光伏电池组、控制器、蓄电池、逆变器、交流直流负载 等部分组成，系统结构图见附图。该系统是集风能、太阳能及蓄电池等多种能源发电技术及系统智能控制技术为一体的复合可再生能源发电系统。



其中，各主要组件功能如下：

风机的作用是将风能转换为机械能，通过风力发电机将机械能转换为电能，再通过控制器对蓄电池充电，经过逆变器对负载供电。

太阳能电池板的作用是将光能转换为电能，然后对蓄电池充电，通过逆变器将直流电转换为交流电对负载进行供电。

逆变系统由几台逆变器组成，把蓄电池中的直流电变成标准的 220v 交流电，保证交流电负载设备的正常使用。同时还具有自动稳压功能，可改善风光互补发电系统的供电质量。

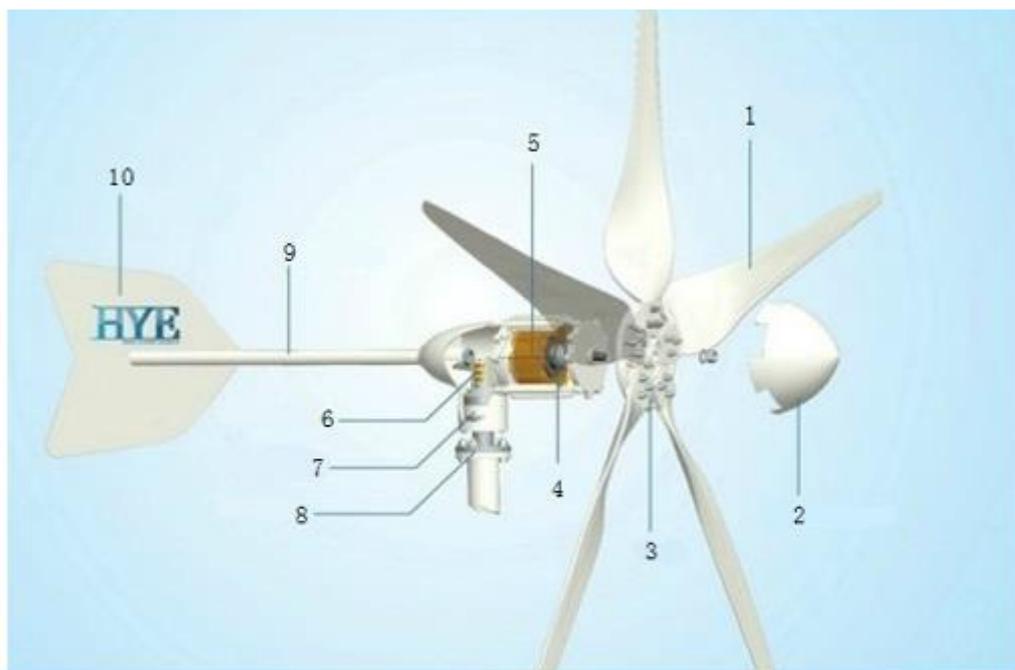
控制器是根据日照强度、风力大小及负载的变化，不断对蓄电池组的工作状态进行切换和调节：一方面把调整后的电能直接送往直流或交流负载。另一方面把多余的电能送往蓄电池组存储。发电量不能满足负载需要时，控制器把蓄电池的电能送往负载，保证了整个系统工作的连续性和稳定性。

蓄电池是由多块蓄电池组成，在系统中同时起到能量调节和平衡负载两大作用。它将风力发电系统和光伏发电系统输出的电能转化为化学能储存起来，以备供电不足时使用。

## （二）公司主要产品或服务及其用途

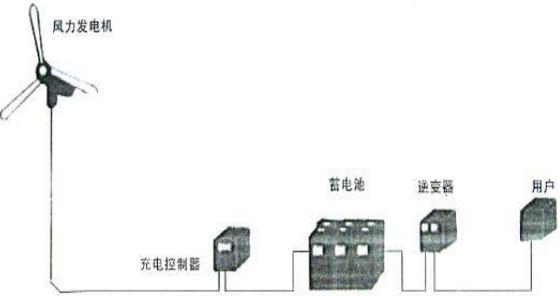
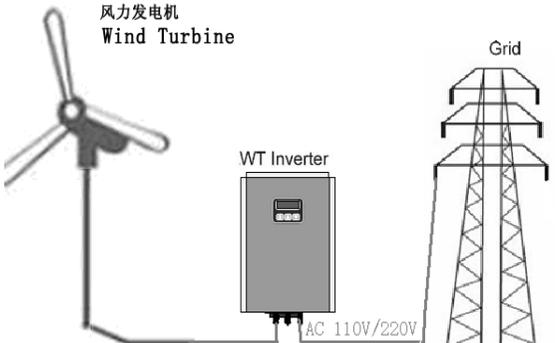
公司产品涵盖风光互补供电、纯风力发电供电、道路与隧道照明、工矿照明等系列产品，主要包括：小型风力发电系统、小型风机并网系统、风光互补户用系统、风光互补路灯系统等解决方案，同时公司还为客户提供风机设备运输、安装、调试、定期维护、运行维护、技术升级、远程数据分析等一系列配套服务。

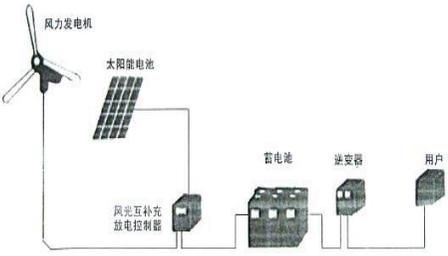
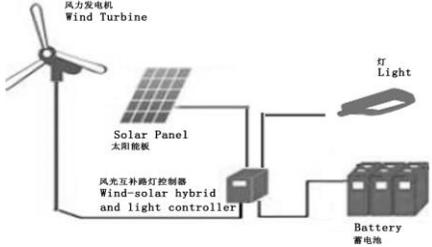
下图为公司小型风电机组结构示意图：



1.叶片(Blade) 2.整流帽(Nose cone) 3.轮毂(Hub) 4.转轴(Rotor) 5.定子(Stator) 6. 集电环(Slip rings) 7.偏航系统(Yaw body) 8.法兰(Flange) 9.导向杆(Tail rod) 10.尾舵(Tail vane)

公司主要行业应用整体解决方案如下表所示：

| 产品             | 系统配置                | 系统原理图   | 功能及特点   |
|----------------|---------------------|---|---|
| <b>小型风力发电机</b> |                     |   |   |
| 纯风机家庭用户系统解决方案  | 风力发电机、充电控制器、蓄电池、逆变器 |   | 纯风机家庭用户系统主要运用领域：可在农村、牧区、山区，发展中的大、中、小城市或商业区附近建造，解决当地用户用电需求。  |
| 小型风机并网系统解决方案   | 风力发电机、变频器、塔杆        |  | 小型风力发电系统属于独立的发电供电系统，可以离网或者并网运行供电。在边远农村、牧区、海岛等电力网络不能覆盖的区域，利用当地的风能资源采用离网运行供电的方式解决当地的生活和生产等电力需求，既有现实的经济效益，又有长远的社会效益，是非常适用的新能源设备。 |
| <b>风光互补系统</b>  |                     |   |   |

|                     |                                       |  |   |
|---------------------|---------------------------------------|--|---|
| <p>风光互补户用系统解决方案</p> | <p>风力发电机、太阳能电池、风光互补充放电控制器、蓄电池、逆变器</p> |  | <p>风光互补供电系统在解决偏远地区居民的供电问题；解决农村公共设施照明和用电问题；解决高速公路信号及照明用电问题；解决边防哨所及海岛用电问题以及其它电网供电成本高的用户的用电问题上有着广泛的应用前景。</p> |
| <p>风光互补路灯系统解决方案</p> | <p>风力发电机、太阳能板、风光互补路灯控制器、灯、蓄电池</p>     |  | <p>风光互补路灯采用了太阳能和风能互补，是解决道路照明的一种理想的自供电系统。由于风能和太阳能是取之不尽的能源，所以在高速公路、森林防火等项目中采用风光互补供电系统，建设成本低于采用电网输配电。</p>    |

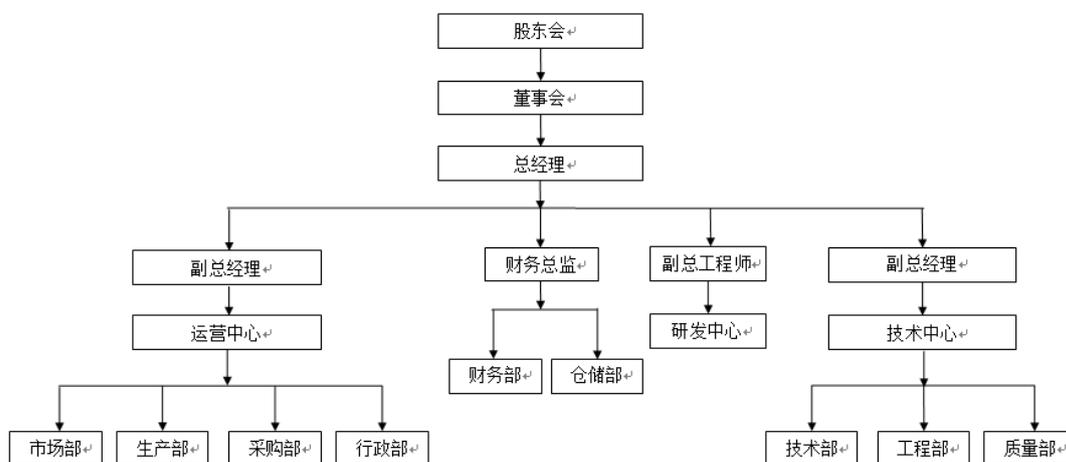
在上述应用系统解决方案中，风力发电机、塔杆等均为公司自主研发的产品，拥有多项知识产权；控制器、逆变器、太阳能板、蓄电池等为公司向其他供应商直接采购。公司可根据客户的需求以及供电系统安装地的自然资源，提供纯风力供电系统、小型风机并网系统、风光互补用户系统及风光互补路灯系统。

公司主要风力发电机组设备如下表所示：

| 风力发电设备                     | 图例  | 应用领域或应用系统                  |
|----------------------------|---|----------------------------|
| HY400W、HY600W、HY1000W 系列风机 |  <p>400W      400W(五叶低速型)<br/>600W      1000W</p> | 风光互补户用系统配置、风光互补路灯系统配置等     |
| HY2000W、HY3000W 系列风机       |  <p>3000W      2000W</p>                         | 风光互补户用系统、纯风机家庭户用系统、小型并网系统等 |

## 二、公司组织结构

### (一) 公司内部组织结构图

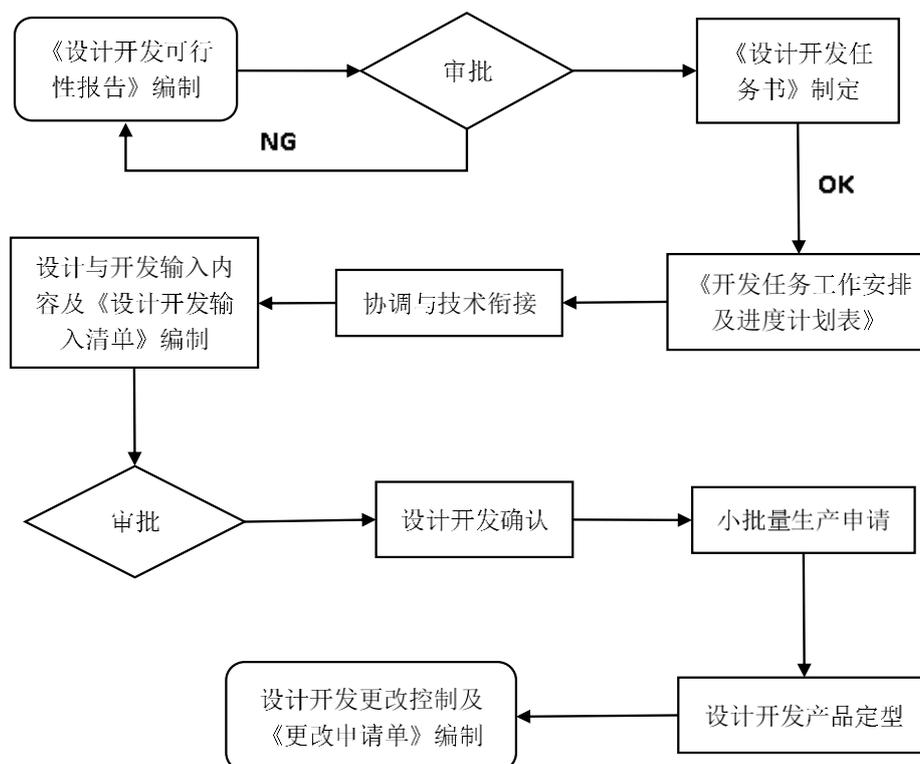


## （二）公司各部门职责

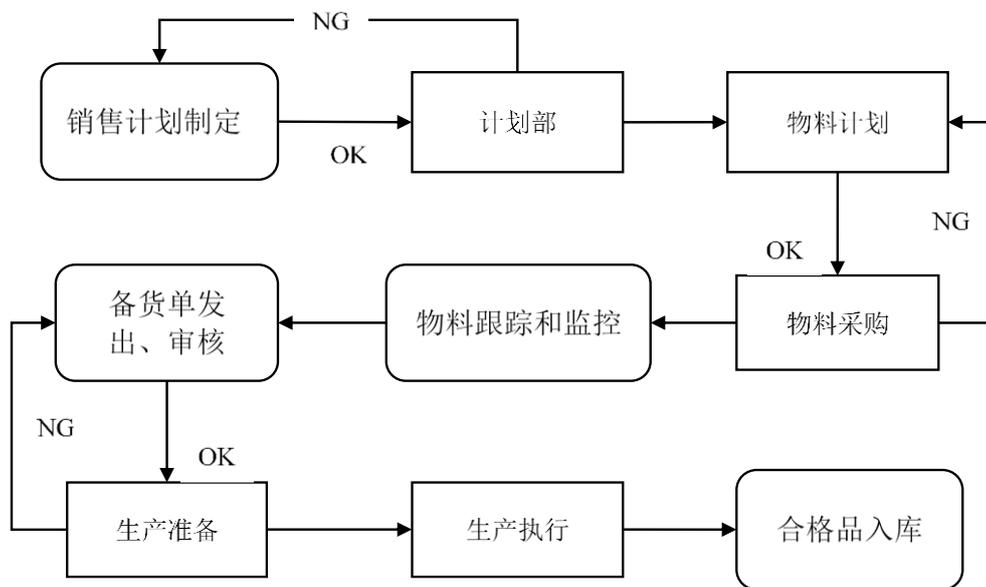
| 部门名称 | 部门职责  |
|------|---|
| 研发中心 | 负责风电产品和分布式系统的研究开发工作。  |
| 市场部  | 负责开拓国内外市场业务。  |
| 技术部  | 协助研发中心进行产品与技术的研发设计，编写技术项目、技术文件及各工种的作业指导书、产品生产工艺及操作规程。   |
| 工程部  | 负责系统配置设计与调试，指导客户安装、维护。  |
| 质量部  | 负责来料、制程、出货检验，质量管理体系的监督执行。   |
| 仓储部  | 负责仓储及相关人员的管理。   |
| 财务部  | 建立、健全财务管理体系，统管公司财务预决算及财务报表的编制工作；预测和监控现金流量，统筹管理公司资金并对其进行有效的风险控制；为公司重大的投资、融资、并购等活动提供建议和决策支持，参与风险评估、跟踪和控制。 |
| 生产部  | 根据订单需求制定生产计划，完成生产任务。  |
| 采购部  | 根据订单需求制定采购计划，实施采购计划，组织供应链管理体系，为生产提供物料保障。  |
| 行政部  | 负责规章制度的制定、行政后勤、人员招聘、培训、薪酬、劳动关系、企业内外关系的维护等。  |

## （三）公司业务流程

### 1、产品设计开发流程图

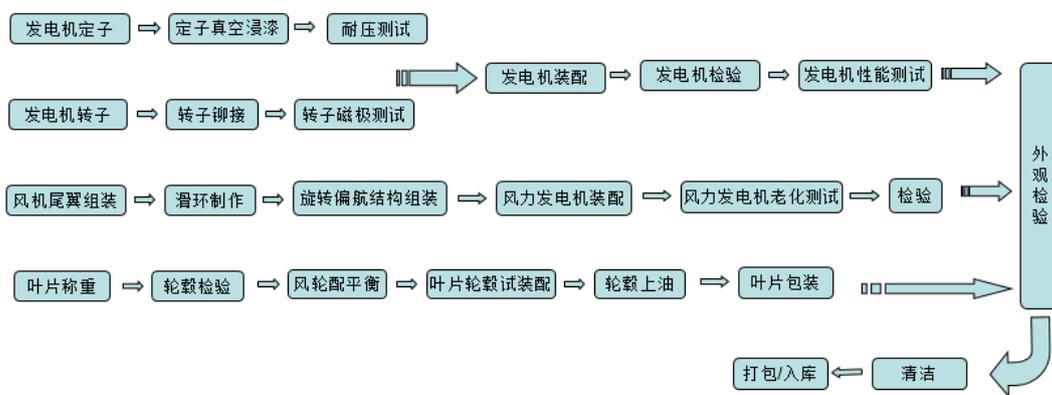


## 2、生产管理流程图



## 3、风电机组生产工艺流程图

HY系列风力发电机组装配流程图



### 三、公司商业模式

公司多年来致力于风能等可再生能源系列产品研制、开发、生产和销售。报告期内，公司客户主要集中在境内外可再生能源发电领域，主要包括风能项目集成商、风光互补系统项目集成商、国企工程招标项目、家庭并网发电系统项目等。

公司在掌握核心技术和自主知识产权的基础上，采用计划生产标准化产品如风力发电机组、塔杆等，按合同项目定制外购件如控制器、逆变器、太阳能板、蓄电池等，进行系统的总装和搭建，为通信运营商、电力、新能源等行业客户提供整体 400W-3000W HY 系列永磁风力发电机组及新能源整体解决方案，同时公司还为客户提供风机设备运输、安装、调试、定期维护、运行维护、技术升级、远程数据分析等一系列配套服务。

#### （一）采购模式

公司采购部门根据生产部门提供常规物料需求的申请开展采购工作，采购内容主要为控制器、逆变器、蓄电池、路灯灯杆等，根据自制产品所需原材料及辅料适当采购电缆、外壳等。

公司已建立 ERP 系统及采购管理程序，对配套件需求计划、合同签订、核准、传订购单、交期跟催、交期管理、供应商送货、点收作业、检验、材料入库等环节进行全面管理，形成完善的采购体系。

小型风力发电机产品的主要原材料为叶片（Blade）、发电机机体（Generator Housing）、定子和转子（Stator&Rotor）、集电环（Slip Ring）等，其质量和精度对产品影响很大。为此，公司建立了严格的供应商遴选标准。目前，公司对供应商已形成了一系列成熟的认证、评审和复评等程序，采购部会同技术、生产、工程等部门，根据自制产品生产需求及工程施工技术标准，通过对采购物资的质量、价格、供货期等进行综合比较，对供应商进行评价与选择。对同类的重要物资和一般物资，公司会同时选择几家合格的供应商，以保障所需原材料及配套产品的及时、充分供应。

#### （二）研发模式

公司技术研发部在对行业技术跟踪、总结的基础上，结合客户需求及对产品的反馈，确定公司的技术发展方向，制订具体的产品研发及技术创新计划，为公司的技术创新战略规划提出合理、明确的资源配置方案，指导并解决产品生产工艺中出现的问题。

公司以项目组为单位进行技术创新工作。根据用户的意向及需求，技术研发部组建项目组，制定可行性方案，并由客户、公司技术负责人、管理层对方案进行论证。论证通过后，正式立项。项目组制定项目开发进度计划，并将设计方案、工艺方案交由客户、公司技术负责人进行审定。审定通过后，技术研发部指导采购、生产等部门，开展材料采购、模具设计与制造、工艺流程制定、工艺方案验证、质量标准建立等工作。样品最初会实行小批试制，测试、评审合格后，会进行中批试产，并最终完成批产鉴定。技术研发部将技术文件进行总结、归档，相应工艺及质量管理等技术文件会下发至生产部门，以指导生产工作的开展。

### （三）生产模式

公司生产部门根据与客户的销售协议及客户的潜在需求编制年度预生产计划，并合理调配各车间、设备、人力等资源，协调各部门配合生产进度，完成生产计划。对于标准化产品，根据市场需求状况设定合理的安全库存，并根据需求状况的变化趋势及时进行安全库存的调整，一方面能及时满足客户需求，另一方面也最大程度降低了生产经营的风险；对于定制产品，制造系统根据客户需求，提前准备物料计划，并根据技术部门的工艺要求组织生产，确保产品进度和质量。

在生产过程中，公司严格执行“计划、生产、检验”的工序流程，生产计划部门根据市场需求信息和产品技术数据，利用 ERP 系统编制并下达生产计划，制造部门按照生产工艺流程操作，将过程质量控制贯穿于整个制造过程，通过进货检验、生产装配过程检验及最终检验三重检验严把产品质量关，确保产品的出厂合格率。

### （四）销售模式

在营销体系建设上，公司将销售市场划分境内与境外两大区域，境内主要以广州为中心，覆盖东北、西北、华北、华东、华南等区域，通过招投标等多种形

式开展销售工作。对于国外市场，公司的产品主要销往欧洲、亚洲等地区，公司主要以买断式经销的模式进行销售，通常以先款后货的模式与客户结算。公司销售部配备多名掌握专业技术服务能力的销售与服务人员，构筑了一个以客户为中心并以为客户创造价值为目标的服务支撑体系。

#### 四、公司与业务相关的关键资源要素

##### (一) 产品或服务所使用的主要技术

##### 1、主要技术情况

| 技术名称    | 主要用途及技术特点   | 成熟度  | 技术来源 |
|---------|---|------|------|
| 专利滑环    | 1、应用于所有风力发电机装配、其主要技术特点在于改善传统结构的制造难、成本高、同心度差等缺陷。<br>2、专利滑环能够有效保证风机在偏航过程中不会因接触不良造成电弧拉伤和缺相运行。                                    | 成熟稳定 | 自主研发 |
| 模具化制造技术 | 例如叶片、发电机、轮毂、后座的关键部件采用模具化生产工艺，有效控制了产品的一致性和互换性，大幅度提升了风力发电机的质量，为流水线作业奠定了基础。  | 成熟稳定 | 自主研发 |
| 最大功率跟踪  | 最大功率跟踪技术光伏引用于低风地区的并网和离网发电系统中。通过实时监测和跟踪风力发电机运行状态下的最大功率，提升低风速阶段的发电量。  | 成熟稳定 | 合作研发 |
| 功率控制技术  | 功率控制技术依靠风压产生的推力，动态调节叶片的攻角来调节风轮利用系数 $C_p$ 值，最终达到调节发电机输出功率的目的，该技术使风力发电机能够在在一个较宽的功率段范围内工作。大幅度提升了风力发电机组的年发电量。主要应用于风资源相对较为丰富的地区。   | 成熟稳定 | 自主研发 |
| 失速控制技术  | 叶片选用优质复合材料制造，在大风时，叶片尖端承受力后发生微量变形，改变叶片的升阻比，使叶片的阻力大于升力风轮转速不再增加，使风轮转速维持在设计范围内。   | 成熟稳定 | 自主研发 |
| 大风保护    | 风力发电机内置电磁刹车模块和转速、电压双重监控装置.任何一项达到设定值控制模块发出刹车指令，风机三相短路和电磁刹车装置同时启动，最短时间内使风机停止转动。其最大的技术优势在于整套装置不需要外接电源，完全依靠发电机余电工作。主要应用于瞬时大风多发地区。 | 试验改进 | 自主研发 |

## 2、技术储备

| 序号 | 在研项目名称  | 适用领域   | 项目进度 | 拟达到目标   |
|----|---------|--------|------|---|
| 1  | 系统远程监控  | 风光互补路灯 | 开发中  | 通过 GPS 远程数据传输监控,对风力发电机、光伏板、蓄电池和灯具运行状态实时监控。并可以根据蓄电池容量手动调整灯具输出功率和亮灯时间,实现整条路段集中监控。 |
| 2  | 伞形风力发电机 | 风力发电   | 开发中  | 通过私服控制系统,调节风轮扫风面积,风力发电机输出功率从零到最大功率之间可调。满足极大风地区使用要求。                             |
| 3  | 防腐处理    | 海岛应用   | 开发中  | 满足海岛型环境高腐蚀、高湿度的应用   |
| 4  | 低温叶片    | 低温环境   | 开发中  | 满足西藏、内蒙、南北极地等具有极低温伴随极大风地区使用的叶片  |

### (二) 主要固定资产情况

#### 1、固定资产价值情况

截至 2014 年 7 月 31 日,公司主要固定资产价值情况如下:

单位:万元

| 项目        | 原值            | 累计折旧          | 账面价值          |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 机器设备      | 373.06        | 199.01        | 174.06        |
| 运输设备      | 145.75        | 82.62         | 63.13         |
| 电子及办公设备   | 70.62         | 53.69         | 16.93         |
| 其他设备      | 7.73          | 4.94          | 2.78          |
| <b>合计</b> | <b>597.17</b> | <b>340.26</b> | <b>256.91</b> |

#### 2、主要生产、检验设备

| 序号 | 资产名称         | 数量(台) | 原值(万元) | 净值(万元) | 尚可使用年限(年) |
|----|--------------|-------|--------|--------|-----------|
| 1  | 定子浸漆环保设备     | 1     | 36.68  | 30.30  | 7         |
| 2  | 风机出厂磨合(老化)设备 | 3     | 55.78  | 45.62  | 7         |
| 3  | 风机出厂检验设备     | 3     | 10.80  | 8.92   | 7         |
| 4  | 模具设备         | 51    | 166.05 | 59.85  | 0~3       |

#### 3、车辆

| 序号 | 车辆名称  | 数量(辆) | 投入使用日期     | 使用状态 |
|----|-------|-------|------------|------|
| 1  | 别克商务车 | 1     | 2008-07-01 | 在用   |
| 2  | 瑞风商务车 | 1     | 2009-07-01 | 在用   |
| 3  | 金杯面包车 | 1     | 2008-01-01 | 在用   |
| 4  | 奔驰    | 1     | 2011-05-31 | 在用   |
| 5  | 别克轿车  | 1     | 2011-12-29 | 在用   |
| 6  | 天籁小汽车 | 1     | 2007-02-01 | 在用   |

#### 4、房屋租赁情况

报告期内，公司不存在持有房屋产权的情况，生产厂房为租赁所得。截至本转让说明书签署日，公司房屋租赁情况如下：

| 序号 | 承租方  | 出租方              | 房地产权证号码            | 面积(m <sup>2</sup> ) | 地址  | 有效期                               |
|----|------|------------------|--------------------|---------------------|---|-----------------------------------|
| 1  | 公司   | 工业和信息化部电子第五研究所   | 粤房地产证字第 C0622600 号 | 2370.4              | 广州市花都区新华镇永发大道路 10 号办公楼一层                  | 2014 年 4 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日   |
| 2  | 公司   | 工业和信息化部电子第五研究所   | 粤房地产证字第 C0622600 号 | 1427.25             | 广州市花都区新华镇永发大道路 10 号办公楼二层厂房一层西侧            | 2014 年 4 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日   |
| 3  | 新疆红鹰 | 新疆亚泰聚丰置业投资有限责任公司 | --                 | 230                 | 乌鲁木齐市延安路 756 号新疆军区第三招待所综合楼市场二期汽配楼 19-20 号 | 2013 年 11 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日 |
| 4  | 江苏红鹰 | 江阴扬子江科技发展有限公司    | --                 | 3,570.88            | 江苏江阴市城东街道金山路 201 号动力芯 C 座                 | 2014 年 1 月 14 日至 2016 年 1 月 13 日  |

#### (三) 主要无形资产情况

##### 1、商标

截至本转让说明书签署之日，公司商标情况如下：

| 商标名称 | 申请号/注册号 | 核定使用商品 | 有效期限 |
|------|---------|--------|------|
|------|---------|--------|------|

| 商标名称  | 申请号/注册号 | 核定使用商品 | 有效期限                |
|---|---------|--------|---------------------|
|  | 9120976 | 第 4 类  | 2012.4.21-2022.4.20 |
|  | 9121018 | 第 6 类  | 2012.3.28-2022.3.27 |
|  | 9120971 | 第 4 类  | 2012.4.21-2022.4.20 |
|  | 9121012 | 第 6 类  | 2012.2.21-2022.2.20 |
|  | 9121028 | 第 7 类  | 2012.2.21-2022.2.20 |

## 2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司专利情况如下：

| 序号 | 专利名称             | 专利类型 | 专利号              | 申请日        | 授权公告日      |
|----|------------------|------|------------------|------------|------------|
| 1  | 一种小型风力发电机及其装配方法  | 发明专利 | ZL200710027558.9 | 2007/04/13 | 2010/02/24 |
| 2  | 一种柔性外圈式风力发电机     | 发明专利 | ZL200810219194.9 | 2008/11/18 | 2010/06/16 |
| 3  | 一种无助力变桨距水平轴风力发电机 | 发明专利 | ZL200910193299.6 | 2009/10/26 | 2012/05/23 |
| 4  | 一种小型风力发电机        | 实用新型 | ZL200720050468.7 | 2007/04/18 | 2007/07/09 |
| 5  | 小型风力发动机浮动型集电环构件  | 实用新型 | ZL200520120428.6 | 2005/12/14 | 2007/03/14 |
| 6  | 风光互补路灯           | 实用新型 | ZL200820043513.0 | 2008/01/29 | 2008/11/12 |
| 7  | 小型风力发电机集电环构件     | 实用新型 | ZL200820050006.X | 2008/07/01 | 2009/04/15 |
| 8  | 分布式风光互补路灯系统      | 实用新型 | ZL200820050007.4 | 2008/07/01 | 2009/04/15 |
| 9  | 一种小型风力发电机        | 实用新型 | ZL200820050851.7 | 2008/07/18 | 2009/04/15 |
| 10 | 一种风力发电机          | 实用   | ZL200820204020.0 | 2008/11/25 | 2009/09/09 |

| 序号 | 专利名称                  | 专利类型 | 专利号              | 申请日        | 授权公告日      |
|----|-----------------------|------|------------------|------------|------------|
|    |                       | 新型   |                  |            |            |
| 11 | 一种柔性外圈式风力发电机          | 实用新型 | ZL200820204006.0 | 2008/11/25 | 2009/09/09 |
| 12 | 一种小型风力发电机             | 实用新型 | ZL200920062047.5 | 2009/08/11 | 2010/08/04 |
| 13 | 一种无助力变桨距风力发电机         | 实用新型 | ZL200920237792.9 | 2009/10/26 | 2010/07/07 |
| 14 | 一种新型无助力变桨距风力发电机       | 实用新型 | ZL201120134557.6 | 2011/04/28 | 2011/11/02 |
| 15 | 一种风光互补局域供电系统          | 实用新型 | ZL201120134567.X | 2011/04/28 | 2011/11/02 |
| 16 | 一种小型风力发电机固定结构         | 实用新型 | 201220097638.8   | 2012/03/15 | 2012/02/13 |
| 17 | 便携式小型风力发电机            | 实用新型 | ZL201220714598.7 | 2012/12/22 | 2013/06/12 |
| 18 | 一种侧偏式风力发电机            | 实用新型 | ZL201220714602.X | 2012/12/22 | 2013/06/12 |
| 19 | 一种伞形风力发电机组            | 实用新型 | ZL201220714601.5 | 2012/12/22 | 2013/06/12 |
| 20 | 一种可移动式小型风力发电机安装结构     | 实用新型 | 201220714599.1   | 2012/12/22 | 2013/08/07 |
| 21 | 一种使用在水平轴风力发电机上的电磁刹车装置 | 实用新型 | 201220714600.0   | 2012/12/22 | 2013/09/18 |
| 22 | 矩阵式风加速型风力发电机组         | 实用新型 | 201320397192.5   | 2013/07/04 | 2013/12/25 |
| 23 | 一种水平轴风力发电机            | 实用新型 | 201320697404.1   | 2013/11/07 | 2014/04/23 |
| 24 | 一种水平轴风力发电机风轮          | 实用新型 | 201320697967.0   | 2013/11/07 | 2014/07/02 |
| 25 | 发电机                   | 外观设计 | ZL200730052099.0 | 2007/04/04 | 2008/02/13 |
| 26 | 水平轴风力发电机风轮            | 外观设计 | 201330531508.0   | 2013/11/07 | 2014/04/23 |
| 27 | 水平轴风力发电机              | 外观设计 | 201330531991.2   | 2013/11/07 | 2014/04/23 |
| 28 | 矩阵式风加速型风力发电机组         | 外观设计 | ZL201330307114.7 | 2013/07/04 | 2013/12/04 |
| 29 | 飞碟形风光互补塔杆             | 外观设计 | ZL201130100337.7 | 2011/05/03 | 2012/02/15 |

| 序号 | 专利名称    | 专利类型 | 专利号            | 申请日        | 授权公告日      |
|----|---------|------|----------------|------------|------------|
| 30 | 小型风力发电机 | 外观设计 | 201230061570.3 | 2012/03/15 | 2012/12/12 |

### 3、业务许可、资质情况

截至本转让说明书签署之日，公司取得的资质情况如下：

| 序号 | 资质、认证及荣誉                   | 取得时间     |
|----|----------------------------|----------|
| 1  | 高新技术企业证书                   | 2011年10月 |
| 2  | 中国农业机械工业协会风力机械分会会员证书       | 2006年11月 |
| 3  | 中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书 | 2008年11月 |
| 4  | 对外贸易经营者备案登记表               | 2001年7月  |
| 5  | CE证书                       | 2013年6月  |
| 6  | ETL证书                      | 2014年7月  |
| 7  | ISO14000环境管理体系认证证书         | 2013年2月  |
| 8  | ISO9001管理体系认证证书            | 2012年5月  |
| 9  | ROHS证书                     | 2012年12月 |
| 12 | 采用国标标准产品标志证书               | 2013年8月  |
| 13 | 广东省采用国际标准产品认可证书            | 2013年8月  |
| 16 | 广东优质制造商证书                  | 2013年1月  |
| 17 | 广州市著名商标证书                  | 2013年12月 |
| 18 | 海南省可再生能源协会团体会员             | 2007年4月  |
| 22 | 中国太阳能学会理事单位                | 2004年    |
| 23 | REDP项目资格证书                 | 2007年3月  |

#### （四）员工情况

##### 1、员工概况

截至本转让说明书签署之日，公司共有人员99人，具体情况如下：

##### （1）员工专业结构

| 工作种类  | 人数 | 比例     |
|-------|----|--------|
| 管理类   | 11 | 11.11% |
| 技术研发类 | 30 | 30.30% |
| 销售类   | 15 | 15.15% |

|     |    |         |
|-----|----|---------|
| 生产类 | 36 | 36.36%  |
| 行政类 | 7  | 7.07%   |
| 合计  | 99 | 100.00% |

## (2) 员工年龄分布

| 年龄结构    | 人数 | 比例      |
|---------|----|---------|
| 20-30 岁 | 38 | 38.38%  |
| 31-50 岁 | 56 | 56.57%  |
| 50 岁以上  | 5  | 5.05%   |
| 合计      | 99 | 100.00% |

## (3) 员工受教育程度

| 教育程度  | 人数 | 比例      |
|-------|----|---------|
| 本科及以上 | 21 | 21.21%  |
| 大专及以下 | 78 | 78.79%  |
| 合计    | 99 | 100.00% |

## 2、核心技术人员情况

## (1) 核心技术人员简介

公司核心技术人员包括俞红鹰、赵伟强、伍友刚及皮开红等 4 人，其基本情况如下：

俞红鹰、赵伟强、伍友刚基本情况详见本说明书第一节之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

皮开红先生，中国国籍，无境外永久居留权。1980 年出生，本科学士学位，中级工程师。2005 年 7 月至 2007 年 7 月，于中国航空工业二集团四川泛华航空仪器仪表电器厂研发科从事航空电子仪器仪表产品设计工作。2008 年 1 月至 2008 年 5 月，参加上海玻璃钢研究所由培训机构北京亿特克科技有限公司进行三维设计软件 PRO/E、风电设计软件 blade 与分析软件 Ansys 培训。2009 年 2 月至今任职于本公司，担任公司技术研发中心技术研发经理。

## (2) 核心技术人员持有公司的股份情况

| 序号 | 主要技术人员名称 | 持股情况 |
|----|----------|------|
|----|----------|------|

|   |     |                       |
|---|-----|-----------------------|
| 1 | 俞红鹰 | 直接持有本公司 2,192.7939 万股 |
| 2 | 赵伟强 | 不存在直接或间接持有本公司股份的情况    |
| 3 | 伍友刚 | 不存在直接或间接持有本公司股份的情况    |
| 4 | 皮开红 | 不存在直接或间接持有本公司股份的情况    |

## （五）公司质量保证体系

### 1、公司的质量保证标准

公司按照 CE、ISO9001、ISO14001、ROSH、ETL 等质量保证体系对采购和销售的产品进行严格的控制。截至本说明书签署之日，公司已经通过的质量认证如下：

#### （1）CE 认证

CE 认证是构成欧洲指令核心的“主要要求”，即只限于产品不危及人类、动物和货品的安全方面的基本安全要求，而不是一般质量要求，协调指令只规定主要要求，一般指令要求是标准的任务。

在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求，这也是欧盟法律对产品提出的一种强制性要求。

公司于 2012 年通过 CE 认证，拥有“CE”标志安全认证标志，表明已通过相应的合格评定程序和制造商的合格声明，符合欧盟有关指令规定，并以此作为该产品被允许进入欧共同体市场销售通行证。同时，通过 CE 认证也提升了公司产品市场和品牌知名度。

#### （2）ISO9001:2008

ISO9000 是国际标准化组织（ISO）于 1987 年颁布的、在全世界范围内通用的关于质量管理和质量保证方面的系列标准。ISO9001 质量体系认证是指第三方认证机构对企业的质量体系进行审核、评定和注册，其目的在于通过审核、评定和事后监督来证明企业的质量体系符合 ISO9001 标准，对符合标准要求者授予合格证书并予以注册。

公司已通过 ISO9001: 2008 质量体系认证, 提高了公司在生产经营过程中流程控制的能力, 同时大大提升公司品牌知名度, 消除了贸易壁垒。在日常运营过程中能严格按照 ISO9001 质量体系标准操作, 确保公司顺利通过每年的年检及 3 年到期后复评认证。该证书有效期日至 2015 年 5 月 6 日。

### **(3) ISO14001:2004**

ISO14001 是 ISO 推出的第二个管理性系列标准—环境管理系列标准。ISO 14000 系列标准是由国际标准化组织制订的环境管理体系标准。ISO14001 标准由环境方针、策划、实施与运行、检查和纠正、管理评审等 5 个部分的 17 个要素构成, 各要素之间有机结合, 紧密联系, 形成 PDCA 循环的管理体系, 并确保企业的环境行为持续改善。企业实施 ISO14001 标准是节约能源, 降低消耗, 变废为宝, 减少环保支出, 降低成本的需要。通过建立和实施环境管理体系, 能减少污染物的产生、排放, 促进废物回收利用, 节约能源, 节约原材料, 避免了罚款和排污费, 从而降低成本。

公司已通过 GB/T241001-2004/ISO14001:2004 环境管理系认证, 提高了公司环境管理体系、职业健康安全管理体系运行正常、有效, 能够保证公司环境安全目标的实现, 且能够持续改进, 使环境、职业和健康安全管理体系不断完善。该证书有效期日至 2016 年 2 月 26 日。

### **(4) RoHS 认证**

RoHS 环保认证, 即《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》, 规定在电气、电子产品中如含有铅、镉、汞、六价铬、多溴二苯醚和多溴联苯等有害重金属的, 欧盟从 2006 年 7 月 1 日将禁止进口。涉及 RoHS 环保认证的欧盟成员国包括奥地利、比利时、丹麦、芬兰、法国、德国、希腊、爱尔兰、意大利、卢森堡、荷兰、葡萄牙、西班牙、瑞典、英国、斯洛文尼亚、塞浦路斯、马耳他、波兰、捷克共和国、爱沙尼亚、匈牙利、拉托维亚、立陶宛、斯洛伐克、冰岛、挪威、列支敦士登。

公司于 2012 年 12 月 10 日通过 RoHS 认证, 保证公司产品符合《电子电气产品的废弃指令》的方针和《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》相

关标准，可以对欧盟成员国进行进口交易，不仅扩大了公司的市场领域，同时也提高了公司的知名度。

### **(5) ETL 认证**

ETL SEMKO 是 Intertek Testing Services 有限公司的一部分，该公司是世界上最大的产品和日用品检验组织，在北美、欧洲、亚洲的 93 个国家中拥有 240 家实验室、469 间办公室。ETL SEMKO 提供了对产品安全性的检测和认证，EMC 检测，产品性能检测，同时提供对诸如医药、HVAC、器具、电信、航空、自动化、半导体、建材、能源生成系统等多种行业的质量管理系统的注册。

任何电气、机械或机电产品只要带有 ETL 检验标志就表明它是经过测试符合相关的业界标准。每个行业都有不同的测试标准，所以对特定产品的要求一定要向专业人员咨询。ETL 检验标志在电缆产品中广泛应用，表明通过了有关测试。ETL 的列名产品是由“有司法权主管机关”(Authorities Having Jurisdiction)承认的，可认为“已批准”。

## **2、公司的质量保证措施及执行情况**

为实现公司质量管理目标，满足顾客及相关法律法规要求，公司按照 GB/T19001-2008 idt ISO9001: 2008 标准的要求，建立了完备的质量管理体系，公司质量管理体系文件共包括三个层次文件：第一层次的文件是《质量手册》，这是公司质量管理工作的纲领性文件，明确规定了公司的质量方针、质量管理体系总体要求、与质量有关管理的部门及人员的职责权限及公司质量管理体系实施运行过程。第二层次的文件是《程序文件》，这是对质量管理体系中各项活动进行细化规定的可操作性文件，主要用于工作流程的管控。第三层次的文件是针对具体活动和操作进行描述和规定的详细作业文件，包括技术文件、工艺文件、作业指导书以及相关的各种规章制度。

## **五、公司收入、成本情况**

### **(一) 公司收入及成本结构**

#### **1、报告期内主营业务收入的构成情况：**

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月     |               |               | 2013年度          |                 |               | 2012年度          |                 |               |
|----|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
|    | 收入            | 成本            | 毛利率           | 收入              | 成本              | 毛利率           | 收入              | 成本              | 毛利率           |
| 风机 | 777.00        | 531.37        | 31.61%        | 7,700.06        | 5,690.47        | 26.10%        | 7,138.64        | 4,598.58        | 35.58%        |
| 合计 | <b>777.00</b> | <b>531.37</b> | <b>31.61%</b> | <b>7,700.06</b> | <b>5,690.47</b> | <b>26.10%</b> | <b>7,138.64</b> | <b>4,598.58</b> | <b>35.58%</b> |

## (二) 公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户情况如下：

| 客户名称                     | 2014年1-7月           |              |
|--------------------------|---------------------|--------------|
|                          | 金额(元)               | 占比(%)        |
| 娄底市昌信机械化施工有限责任公司         | 1,299,480.34        | 16.72        |
| 青岛园林集团有限公司               | 1,052,070.94        | 13.54        |
| 大连锐鑫科技有限公司               | 785,572.65          | 10.11        |
| Climatico (WindxpertApS) | 426,840.00          | 5.49         |
| MissouriWindAndSolar     | 358,920.00          | 4.62         |
| 合计                       | <b>3,922,883.93</b> | <b>50.48</b> |

| 客户名称                                   | 2013年度               |              |
|--|----------------------|--------------|
|  | 金额(元)                | 占比(%)        |
| 内蒙古电力集团有限责任公司                          | 49,608,950.77        | 64.43        |
| 1/EUROSOL(法国)                          | 2,415,910.41         | 3.14         |
| NivardInternationalBusinessConsultants | 1,975,777.47         | 2.57         |
| 天津红鹰能源工程有限公司                           | 1,471,514.53         | 1.91         |
| DOMOSINDUSTRIES (法国)                   | 1,467,908.03         | 1.91         |
| 合计                                     | <b>56,940,061.21</b> | <b>73.96</b> |

| 客户名称                 | 2012年度               |              |
|----------------------|----------------------|--------------|
|                      | 金额(元)                | 占比(%)        |
| 中卫住房和城乡建设局           | 9,641,123.34         | 13.45        |
| DOMOS INDUSTRIES(法国) | 6,848,361.94         | 9.55         |
| NATURE SKYE          | 6,490,667.00         | 9.05         |
| ENVIRO ENERGY(香港)    | 2,780,352.79         | 3.88         |
| 广州尚能风发电设备有限公司        | 2,138,974.36         | 2.98         |
| 合计                   | <b>27,899,479.43</b> | <b>38.91</b> |

## 1、客户依赖情况

报告期内，公司向客户的销售人员内容主要为 HY 风力发电机系列产品、风光互补路灯系统以及其他配套设备。

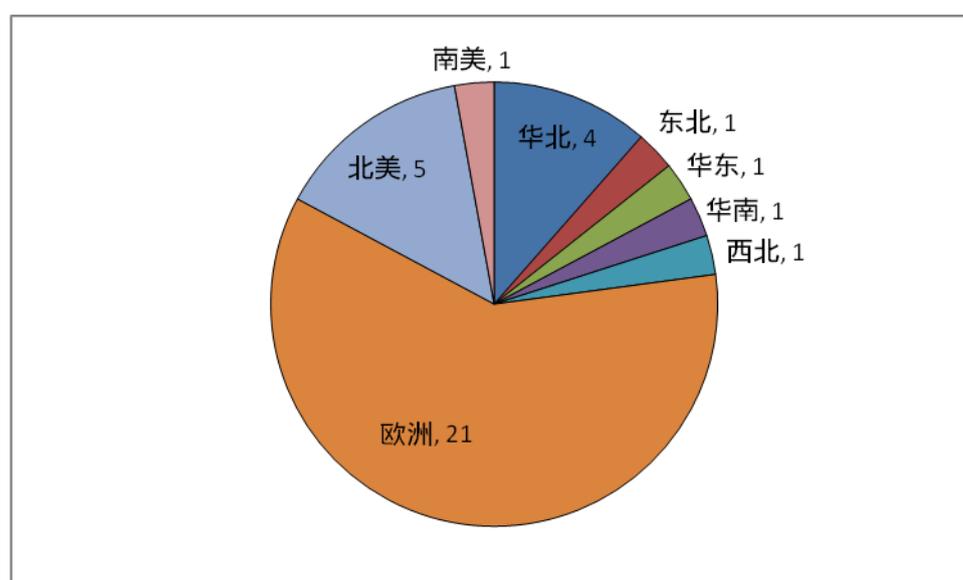
2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司对前五大客户的销售金额分别占其同期营业收入的 38.91%、73.96%、50.48%，2013 年，公司取得的内蒙古电力集团有限责任公司订单金额较大，造成前五大集中度较高。从公司的经营特点和报告期整体销售情况看，客户分布较为分散，不存在业务持续依赖于部分客户的情况。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员持股情况

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% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

## 3、报告期内，公司主要经销商情况

报告期内，与公司发生交易的经销商共 35 家。其中，国外客户 27 家，均属于买断式经销商，多数位于欧洲；国内经销商 8 家，除 4 家位于华北地区之外，东北、西北、华东、华南各 1 家。公司经销商的地域分布情况如下：



报告期内，公司向客户销售均为中小型风力发电机及风光互补设备。各期前五名经销商的销售情况如下：

| 客户名称                     | 2014年1-7月    |            |
|--------------------------|--------------|------------|
|                          | 金额(元)        | 占营业收入比例(%) |
| 青岛园林集团有限公司               | 1,052,070.94 | 13.54      |
| 大连锐鑫科技有限公司               | 785,572.65   | 10.11      |
| Climatico (WindxpertApS) | 426,840.00   | 5.49       |
| Missouri wind and Solar  | 358,920.00   | 4.62       |
| Pronk Machinery BV       | 331,218.00   | 4.26       |
| 合计                       | 2,954,621.59 | 38.02      |

| 客户名称                                   | 2013年度       |            |
|--|--------------|------------|
|  | 金额(元)        | 占营业收入比例(%) |
| EUROSOL                                | 2,415,910.41 | 3.14       |
| NivardInternationalBusinessConsultants | 1,975,777.47 | 2.57       |
| 天津红鹰能源工程有限公司                           | 1,471,514.53 | 1.91       |
| DOMOS INDUSTRIES                       | 1,467,908.03 | 1.91       |
| SOLEN                                  | 1,261,612.00 | 1.64       |
| 合计                                     | 8,592,722.44 | 11.17      |

| 客户名称              | 2012年度        |            |
|-------------------|---------------|------------|
|                   | 金额(元)         | 占营业收入比例(%) |
| DOMOS INDUSTRIES  | 6,848,361.94  | 9.55       |
| NATURE SKYE       | 6,490,667.00  | 9.05       |
| ENVIRO ENERGY(香港) | 2,780,352.79  | 3.88       |
| 广州尚能风发电设备有限公司     | 2,138,974.36  | 2.98       |
| OUEST ALLIANCE    | 2,054,039.00  | 2.86       |
| 合计                | 20,312,395.09 | 28.32      |

### (三) 公司前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商情况如下：

| 供应商名称          | 2014年1-7月    |        |
|----------------|--------------|--------|
|                | 金额(元)        | 占比(%)  |
| 北京锦能伟业能源科技有限公司 | 6,997,173.28 | 57.13% |

| 供应商名称          | 2014年1-7月            |               |
|----------------|----------------------|---------------|
|                | 金额(元)                | 占比(%)         |
| 武汉银泰科技电源股份有限公司 | 909,866.60           | 7.43%         |
| 天津红鹰能源工程有限公司   | 751,200.00           | 6.13%         |
| 合肥为民电源有限公司     | 615,982.80           | 5.03%         |
| 东莞市天利太阳能有限公司   | 379,729.83           | 3.10%         |
| <b>合计</b>      | <b>12,248,361.92</b> | <b>78.82%</b> |

| 供应商名称          | 2013年度               |               |
|----------------|----------------------|---------------|
|                | 金额(元)                | 占比(%)         |
| 北京锦能伟业能源科技有限公司 | 33,514,253.72        | 41.79%        |
| 广州市华天晨物资贸易有限公司 | 20,075,000.00        | 25.03%        |
| 无锡创联科技有限公司     | 3,001,222.91         | 3.74%         |
| 合肥为民电源有限公司     | 1,965,228.13         | 2.45%         |
| 广州正成五金制品有限公司   | 1,857,598.38         | 2.32%         |
| <b>合计</b>      | <b>80,195,681.79</b> | <b>75.33%</b> |

| 供应商名称         | 2012年度               |               |
|---------------|----------------------|---------------|
|               | 金额(元)                | 占比(%)         |
| 合肥为民电源有限公司    | 4,696,617.79         | 10.58%        |
| 宁波锦浪新能源有限公司   | 3,126,228.77         | 7.04%         |
| 天津红鹰能源工程有限公司  | 2,983,785.00         | 6.72%         |
| 浙江省长兴天能电源有限公司 | 1,920,720.00         | 4.33%         |
| 安徽省瀚海新材料有限公司  | 1,648,594.00         | 3.71%         |
| <b>合计</b>     | <b>44,384,879.93</b> | <b>32.39%</b> |

### 1、供应商依赖情况

报告期内，公司向供应商的采购主要包括控制器、逆变器、并网逆变器、灯杆、蓄电池、叶片等。公司生产所需原辅料基本在国内采购，原材料市场供应充足，市场集中度低，公司不存在对个别供应商具有重大依赖的情况。

### 2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员持股情况

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%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

#### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、采购合同

| 序号 | 合同编号            | 合同相对方            | 订立日期       | 采购标的        | 合同金额(元)    | 履行情况 |
|----|-----------------|------------------|------------|-------------|------------|------|
| 1  | HYCG20140508002 | 武汉通达邮电器材有限责任公司   | 2014-05-09 | 胶体蓄电池       | 357,120.00 | 在执行  |
| 2  | HYCG20140902004 | 扬州奥泰钢杆照明科技发展有限公司 | 2014-08-28 | 风光互补路灯杆、风机杆 | 191,200.00 | 在执行  |
| 3  | HYCG20140903008 | 宁波锦浪新能源有限公司      | 2014-09-03 | 风光互补刹车逆变一体机 | 385,459.00 | 在执行  |
| 4  | HYCG20140919004 | 扬州奥泰钢杆照明科技发展有限公司 | 2014-09-11 | 风光互补路灯杆、电箱  | 347,020.00 | 在执行  |

##### 2、销售合同

| 序号 | 合同编号            | 合同相对方                    | 订立日期       | 销售标的     | 合同金额(元)      | 履行情况 |
|----|-----------------|--------------------------|------------|----------|--------------|------|
| 1  | XSHT20140808212 | 佛山市南海区九江镇国土城建和水务局规划建设办公室 | 2014-07-30 | 风光互补路灯系统 | 5,029,170.00 | 已执行  |
| 2  | XSHT20140827237 | 广州沃耘贸易有限公司               | 2014-08-27 | 风光互补路灯系统 | 4,027,081.00 | 已执行  |
| 5  | XSHT20140428105 | 大连锐鑫科技有限公司               | 2014-04-28 | 风光互补发电系统 | 504,400.00   | 已执行  |
| 6  | XSHT20140509111 | 大连锐鑫科技有限公司               | 2014-05-09 | 配套胶体蓄电池  | 414,720.00   | 已执行  |

##### 3、银行借款合同

| 序号 | 合同编号                  | 借款银行             | 借款期限                  | 借款金额(元)      |
|----|-----------------------|------------------|-----------------------|--------------|
| 1  | 兴银粤借字东山第201311200001号 | 兴业银行股份有限公司广州东山支行 | 2013-11-20至2014-11-19 | 5,000,000.00 |

##### 4、担保合同

| 序号 | 合同编号                   | 抵押物/保证责任 | 保证人  | 担保期限                  | 担保金额(元)      | 债权人/抵押权人         | 债务人  |
|----|------------------------|----------|------|-----------------------|--------------|------------------|------|
| 1  | 兴银粤个保字东山第201308300001号 | 连带责任保证   | 俞红鹰  | 2013-08-30至2014-08-29 | 5,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司广州东山支行 | 红鹰能源 |
| 2  | 兴银粤质字东山第201308300001号  | 专利抵押     | 红鹰能源 | 2013-08-30至2014-08-29 | 5,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司广州东山支行 | 红鹰能源 |

#### 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

##### (一) 公司所处行业基本情况

## 1、行业监管体制和有关政策

### (1) 行业监管体制

公司专注于中小型风力发电技术发展。按照中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为电气机械及器材制造业（C38），细分行业为风力发电设备制造业；根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为制造业中的发电机及发电机组制造业 C3811。

风力发电设备制造业的行政主管部门为国家能源局，其主要职责为：根据国内外能源开发利用情况，拟定能源发展战略、规划和政策，提出相关体制改革建议，推进能源可持续发展战略的实施，组织可再生能源和新能源的开发利用，组织指导能源行业的能源节约、能源综合利用和环境保护工作。

我国近年来的风电产业政策导向一直以鼓励扶持为主，为加快风电行业产业化进程，国家发改委专门先后颁布了《促进风电产业发展实施意见》、《节能发电调度办法（试行）》以及《电网企业全额收购可再生能源电量监管办法》，加大对电网对风电场发电量的全额收购要求，并对相关入网电价作出调整，进一步规范风电价格管理，保障风电企业正常利润，保障风电产业的可持续发展。

针对中小型风电产业，《风电发展“十二五”规划》明确提出“因地制宜开发建设中小型风电项目”；《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》亦明确提出：“开展绿色能源和新能源区域应用示范建设，建成完善的县域绿色能源利用体系；在可再生能源丰富和具备多元化利用条件的中小城市及偏远农牧区、海岛等，示范建设分布式光伏发电、风力发电、沼气发电、小水电“多能互补”的新能源微电网系统。推进新能源装备产业化。到 2015 年，建成世界领先的新能源技术研发和制造基地。”

### (2) 主要法律法规及行业政策

| 序号 | 文件名                 | 文号              | 发文单位      | 发文时间  | 主要内容   |
|----|---------------------|-----------------|-----------|-------|--|
| 1  | 《可再生能源法》            | 中华人民共和国主席令第三十三号 | 全国人大常委会   | 2005年 | 将可再生能源开发利用的科学研究和产业化发展列为科技发展与高技术产业发展的优先领域，国家财政设立专项资金支持可再生能源的开发利用。国家鼓励和支持可再生能源并网发电。                      |
| 2  | 《关于风电建设管理有关要求的通知》   | 发改能源[2005]1204号 | 国家发改委     | 2005年 | 风电上网电价由国务院价格主管部门根据各地的实际情况，按照成本加收益的原则分地区测算确定，并向社会公布。风电特许权建设项目的电价通过招标方式确定。                               |
| 3  | 《可再生能源产业发展指导目录》     | 发改能源[2005]2517号 | 国家发改委     | 2005年 | 目录涵盖了风力发电及其设备/装备制造。  |
| 4  | 《可再生能源发电有关管理规定》     | 发改能源[2006]13号   | 国家发改委     | 2006年 | 可再生能源发电项目的上网电价，由国务院价格主管部门根据不同类型可再生能源发电的特点和不同地区的情况，按照有利于促进可再生能源开发利用和经济合理的原则确定，并根据可再生能源开发利用技术的发展适时调整和公布。 |
| 5  | 《可再生能源发展专项资金管理暂行办法》 | 财建[2006]237号    | 财政部       | 2006年 | 该办法规定中央财政预算设立“可再生能源发展专项资金”，促进可再生能源的发展，其中专门强调促进“农村、牧区生活用能的可再生能源利用项目”和“偏远地区 and 海岛可再生能源独立电力系统建设”。        |
| 6  | 《促进风电产业发展实施意见》      | 发改能源（2006）2535号 | 国家发改委、财政部 | 2006年 | 中央财政将安排专项资金支持风能资源评价、规划编制、风电产业化体系建设等基础性工作，把风电作为可再生能源发展的重点，有序推进，规范发展。                                    |
| 7  | 《可再生能源中长期发展规划》      | 发改能源[2007]2174号 | 国家发改委     | 2007年 | 力争到2010年使可再生能源消费量占到能源消费总量的10%，2020年提高到15%。2020年以前需要的总投资将达到2万亿元人民币。                                     |
| 8  | 《关于完善风力发电上网电价政策的通知》 | 发改价格[2009]1906号 | 国家发改委     | 2009年 | 将全国分为四类风能资源区，相应制定陆上风电标杆上网电价；海上风电项目上网电价另行制定；继续实行风电价格费用分摊制度。   |

| 序号 | 文件名                   | 文号                      | 发文单位        | 发文时间  | 主要内容  |
|----|-----------------------|-------------------------|-------------|-------|---|
| 9  | 《可再生能源法修正案》           | 中华人民共和国主席令第二十三号         | 全国人大常委会     | 2009年 | 制订可再生能源发电指标和可再生能源发电全额保障性收购制度，并设立可再生能源发展基金。  |
| 10 | 《海上风电开发建设管理暂行办法》      | 国能新能[2010]29号           | 国家能源局、国家海洋局 | 2010年 | 海上风电工程项目优先采取招标方式选择开发投资企业，招标条件为上网电价、工程方案、技术能力和经营业绩。                                |
| 11 | 《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》 | 国发〔2010〕32号             | 国务院         | 2010年 | 风电产业正式列入战略性新兴产业名单，意味着国家将从宏观到微观给予全方位的扶持。   |
| 12 | 《产业结构调整指导目录(2011年本)》  | 中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第21号 | 国务院         | 2011年 | 将“分布式供电及并网技术推广应用”和“风电与光伏发电互补系统技术开发与应用”纳入第一类鼓励类别。                                  |
| 13 | 《风力发电科技发展“十二五”专项规划》   | 国科发计(2012)197号          | 科技部         | 2012年 | 规划中将中小型风电机组设计、制造及并/离网运行技术；中小型风电机组检测认证技术；分布式发电系统以及风、光、水、储多能互补发电系统列入重点方向。           |
| 14 | 《可再生能源发展“十二五”规划》      | 发改能源〔2012〕1207号         | 国家发改委       | 2012年 | 解决好接入电网和并网运行消纳问题，结合各地资源情况，因地制宜建设风光互补电站，推广使用小风电、户用光伏发电、风光互补发电系统。                   |
| 15 | 《风电发展“十二五”规划》         | 国能新能(2012)195号          | 国家能源局       | 2012年 | 因地制宜开发中小型风电项目，建立促进风电可持续发展的部级联席会议协调机制，综合制定电价、财税、配额等产业政策，落实风电全额保障性收购制度，保证风电并网目标的实现。 |
| 16 | 《“十二五”战略性新兴产业发展规划》    | 国发〔2012〕62号             | 国务院         | 2012年 | 加强风电装备研发，因地制宜开发中小型风电项目，积极推动海上风电项目建设。  |

## 2、行业发展概况

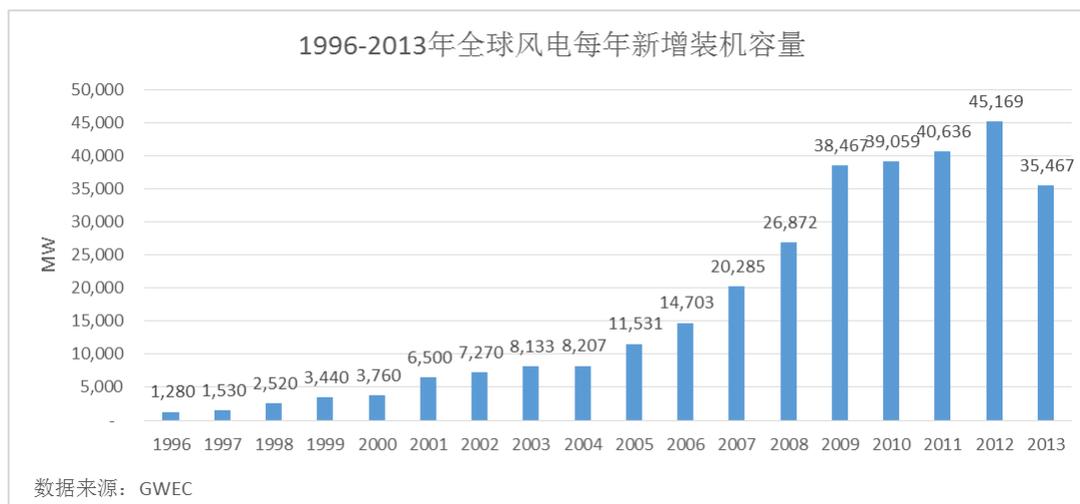
风能是一种较为成熟的清洁而稳定的可再生能源，在环境污染日益严重的今天，全球正掀起一场以低能耗、低排放、低污染为基础的低碳经济革命，着力建设资源节约型、环境友好型社会。而风力发电作为全球公认可以有效减缓气候变化、提高能源安全、促进低碳产业经济增长的方案，得到许多国家的政策定制机构、投资机构、技术研发机构、项目开发商等的高度关注。

### (1) 全球风电行业发展概况

近年来，在全球发展分布式电力系统趋势下，中小型风电机组成长迅速。目前中国、美国、英国成为世界中小型风力发电设备前三大市场。英、美等国家已将中小型风机推广至住宅电力系统、事业用电系统。我国则主要用于电网未通达的偏远地区以及边防哨所、移动通讯、石油开采、海水淡化中，城乡风光互补照明系统中。

从行业总体规模上看，进入二十一世纪以来，全球风电装机容量发展迅猛，截止到 2013 年底，据 GWEC 数据显示，全球风电累计装机达到 318,137MW。在过去 2009 年到 2013 年，在这五年间，全球风电市场规模扩大了几乎 200,000MW。然而，2013 年新增风电装机 35,467MW，比 2012 年的增量下降了约 10,000MW。导致 2013 年新增容量下降的主要原因是美国 PTC 政策风电税额抵免政策在 2012 年底中断。





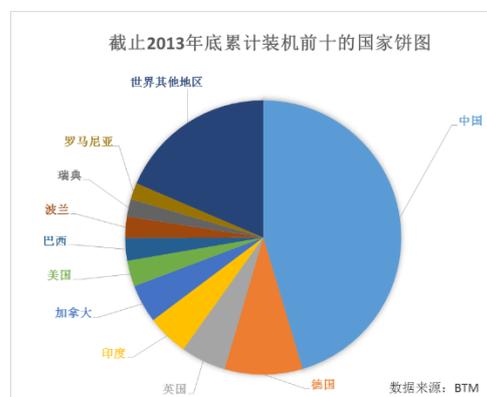
目前，小型风电机组已经逐步推广到全球各个国家。2008年，小型风电机组市场规模仅为 1.56 亿美元（约合人民币 9.47 亿元），到 2012 年，骤增至 6.09 亿美元（约合人民币 36.98 亿元）。随着各国政府的新能源激励政策以及终端用户对新能源电力的意识增强，未来，小型风电机组市场的增长率有望进一步提高。根据世界风能协会发布的《2014 年全球小型风电装机报告》显示，全球小型风电装机容量已超过 687MW，较 2011 年的 576MW 增长 19%。其中，中国装机容量占全球总量的 39%，美国和英国分别占比 31% 和 9.4%。

根据 BTM 的统计数据显示，2013 年期间，全球新增风电装机容量 35,467MW。从全球风电新增装机容量的分布看，2013 年，中国新增风电装机容量 16,100MW，占全球新增风电装机容量的 45.4%，超出除中国外的前十名国家 34.6%，位居世界第一；德国新增风电装机容量 3,238MW，占当年全球新增容量的 9.1%，位居世界第二。

2013年1-12月新增装机前十名国家占全球新增装机的百分比

| 国家     | MW     | 占比%    |
|--------|--------|--------|
| 中国     | 16,100 | 45.4%  |
| 德国     | 3,238  | 9.1%   |
| 英国     | 1,883  | 5.3%   |
| 印度     | 1,729  | 4.9%   |
| 加拿大    | 1,599  | 4.5%   |
| 美国     | 1,084  | 3.1%   |
| 巴西     | 948    | 2.7%   |
| 波兰     | 894    | 2.5%   |
| 瑞典     | 724    | 2.0%   |
| 罗马尼亚   | 695    | 2.0%   |
| 世界其他地区 | 6,573  | 18.5%  |
| 前十总和   | 28,894 | 81.0%  |
| 世界总和   | 35,467 | 100.0% |

数据来源: BTM



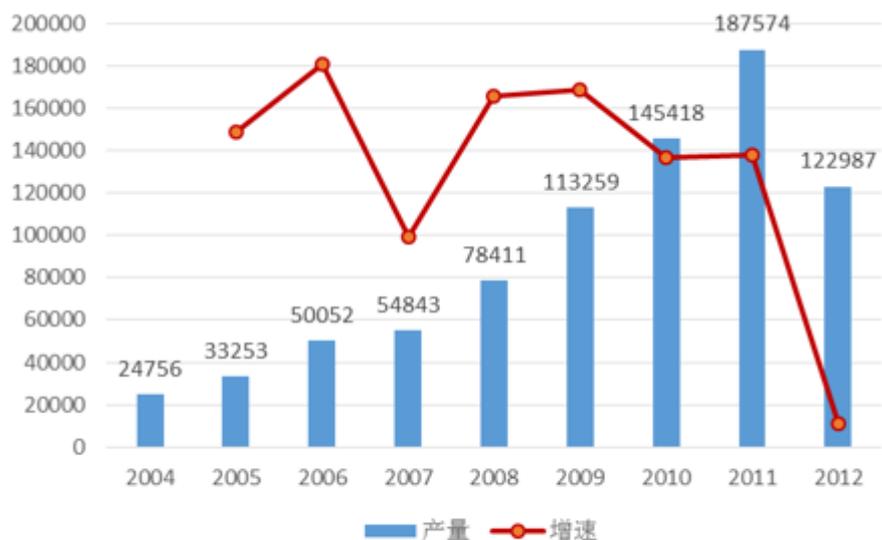
根据 BTM 的统计数据显示，从全球风电累计装机容量的分布看，全球风电市场主要集中在亚洲、北美和欧洲，主要包括中国、美国、德国、西班牙和印度。2013 年，中国累计风电装机容量达到 91,424MW，位居世界第一，美国累计风电装机容量 61,091MW，居世界第二位。



## (2) 中国中小型风电行业现状

我国的中小型风电产业最早是作为扶贫项目用来解决偏远无电地区农牧民的供电和提水问题，通过“光明工程”和“送电到乡”等项目的实施，在电网不能通达的偏远地区大约有 150 万农牧渔民利用中小型风力发电机组实现了家庭用电。目前，我国中小型风力发电的利用方式主要分为独立运行（离网型）供电系统和常规电网（并网型）供电系统，主要应用市场领域包括：边远无电地区、边防哨所、海岛与近海养殖、高速公路监测、风光互补路灯、气象站、通信基站和农业灌溉等。

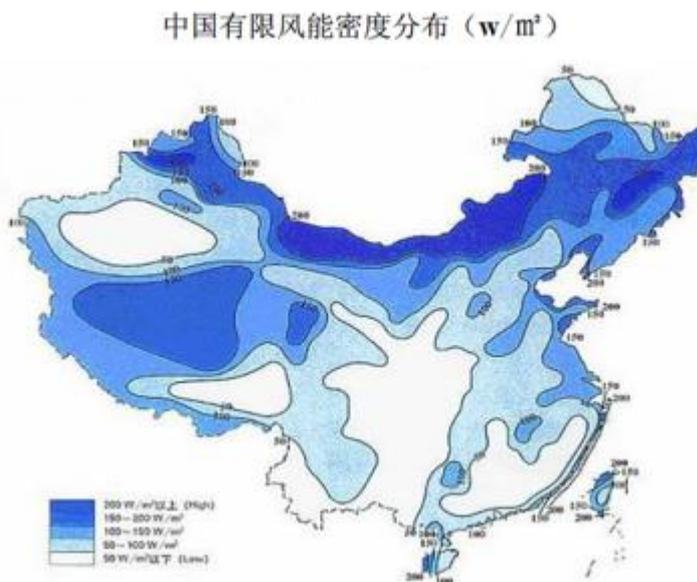
根据中国农业机械工业协会风能设备分会对行业内 31 家主要生产制造企业上报的统计资料显示，2012 年，31 家中小型风电企业全年总生产量接近 12.3 万台，比 2011 年减少 32.6%；总销售量达到 10.65 万台，同比减少 35.45%；总产值 9.85 亿元，同比减少 38%；总销售额近 8.13 亿元，同比减少 44.3%；生产机组容量 97.1MW，同比减少 33.95%；销售机组容量近 84.6MW，同比减少 35.6%；利税总额 2.15 亿元，比上年减少 9.28%。



数据来源：中国农业机械工业协会风能设备分会《2012年全国中小型风能行业发展形势报告》

### 3、行业发展前景

从国内的自然环境来看，我国有丰富的风力资源，据气象部门统计 76% 的国土面积可以推广应用中小型风力发电机组（年平均风速 3.5 米/秒）大于 2000 小时以上。目前，我国风能资源主要分布于我国西北地区、华北北部、东北北部、青藏高原腹地以及沿海地区，见下图：



资料来源：中国气象科学研究院

国内多选择年平均风速 6m/s 或以上的高风速区建立兆瓦级风力发电机组，而年平均风速 3-5m/s 的低风速区约占国土面积的 76.00%，风速小且不稳定，达不到大型风电场选址的要求，推广应用中小型风力发电机组具有较大的市场空间。

从产品的设计理念来看，风光互补路灯是一个新兴的风能利用领域，它不仅能为城市照明减少对常规电的依赖，也为农村照明提供了新的解决方案。它利用风能和太阳能自然资源互补自发电供给照明，不需要挖沟敷设专用电缆，不需要变压器、稳压器和建设变电站等基础设施，工期短，维护简单，实现了“零排放”、“零污染”，节省了大量用于发电的煤的使用，从而减少了 CO<sub>2</sub>、SO<sub>2</sub> 等污染物的排放，有效地保护了环境。从全国各地已实施的项目情况看，风光互补路灯在无电网的地方，建设总投资比传统路灯建设总投资节约近 30%，在有电网的地方，基本持平或略高。根据风能协会预测，我国风光互补路灯市场的总需求可达 650 万盏，以每盏需要 300W 风光互补系统计算，城乡照明潜在的风电路灯市场总需求将达 195 万千瓦，为我国中小型风电产业创造了巨大的市场机遇。因此，风光互补路灯具有广泛的市场前景。

从竞争的市场化程度来看，风能作为一种清洁的可再生的资源，伴随着《中华人民共和国可再生能源法》及其相关法规的出台，国家对于风电的政策支持力度不断加大，市场发展较快，潜力巨大。当前市场处于供求失衡的阶段，供应不能满足市场的需求，国内各风力发电机组制造厂商均处于抢占市场阶段，产能充足、技术成熟、资本雄厚、服务优良的厂商将获得巨大的成长空间。

#### 4、风力发电机行业的主要经营特点

##### (1) 风力发电机行业的经营模式

风力发电机制造企业的经营模式主要分为两种：一种是纵向一体化模式，即风电机组制造厂商不仅开发、制造、销售整机，还自己生产大部分零部件。另一种是专业化协作模式，即风电机组制造企业只从事整机的开发、制造和销售，大部分配套零部件都从外部采购。

##### (2) 行业的周期性、区域性和季节性

影响风电行业发展的主要因素是风资源、国家政策和电网条件，现阶段本行业正处于高速发展期。对于行业的区域性而言，世界上的风电机组制造企业集中在丹麦、德国、美国、印度、中国等国家；我国的风电机组的销售区域主要集中于风资源较丰富的内蒙古、新疆、甘肃、吉林、河北、山东、广东、江苏等省份。根据报告期内的销售状况来看，本行业暂无明显的季节性。

## 5、与行业上下游的关系

公司属于风力发电设备制造行业，本行业的上游是风力发电机组零部件供应商，风力发电设备的制造是一项复杂的工程，其上游主要的零部件是叶片，轮毂、变桨轴承、偏航轴承、齿轮箱、发电机、偏航系统、电控系统、变桨系统和塔筒等。本行业的下游行业直接面向国内外各类风电投资商和大型电力集团。这些风电投资商和大型电力集团往往既投资风电又投资火电、水电等其它电源，其投资方向和投资重点的调整直接影响本行业的市场需求。由于风电机组生产需要的零部件行业跨度大、制造难度大，整机厂商不可能全部自己制造，因此，零部件供应商的技术、工艺水平和生产能力对行业的影响较大。

## 6、行业壁垒

对于中小型风力发电设备制造行业而言，行业的准入壁垒主要体现在以下几个方面：

### （1）贸易政策壁垒

各国在新能源产业发展过程中，为扶持本国企业，往往要求优先采用本国产品，同时对国外产品设置一系列的认证过程，这形成了行业的贸易政策壁垒。

### （2）技术壁垒

风力发电机组装备设计制造是一个涵盖多种科学病耦合于一体的高新技术，它涉及到空气动力学、流体力学、结构力学、弹性力学、塑性力学、电机学、电力电子、自动控制和海洋工程等多种学科。同时，风电机组运行的稳定性需要的技术也非常复杂。例如，风电机组在野外要可靠运行 20 年，要经受住各种极端天气和非常复杂的风力交变载荷，对风电机组的质量要求很高，所以风电装备制

造需要生产企业具备丰富的实践经验，拥有属于行业专有的技术诀窍，对缺乏技术积累的新进入者构成了较大的技术壁垒。

### （3）品牌壁垒

对于客户在选择中小型风力发电设备制造企业上来说，对设备制造企业的考核标准就是企业的品牌，品牌就是对产品质量、履约能力最好的证明。同时，风电产业涉及到风电技术标准、产品认证、系统设计、运输、安装、调试、售后服务等多层次体系，品牌知名度高且实力强的企业在这方面相对优势明显，这对于新进入者构成了较大的市场障碍。

## （二）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）可再生能源对传统能源的替代趋势日益明显

全球环境恶化、化石能源短缺等问题已成为世界性的问题。国际能源署预测，到 2020 年，可再生能源将占全球能源生产总量的 25%。欧盟提出，到 2020 年，可再生能源在欧盟总能源中占能源消费比将达到 20%。2009 年，我国提出，争取到 2020 年非化石能源占一次性能源消费比重达到 15% 左右。长期来看，风能发电产业凭借可再生、绿色环保等优势将得到长足发展，替代传统能源趋势日益明显。

#### （2）国家政策支持

目前，开发风能等可再生能源是解决当前能源供需矛盾的重要措施，更是实现未来能源可持续发展的战略选择，为此，国家已将开发利用可再生能源作为产业结构调整的重点。2006 年 1 月 1 日开始实施《可再生能源法》后，国家陆续出台了一系列配套法规、规章、政策，在各个层面大力扶持鼓励风电产业发展。面对 2008 年的国际金融危机，国务院开始推行积极的财政政策，可再生能源再次成为扶持的重点。随着各国对新能源支持力度的加大，与高价的石油天然气等常规能源相比，新能源将更具竞争力。

#### （3）技术进步降低风能发电成本

风能发电产业良好的发展前景,吸引了大量资源用于投入风能发电技术的研发。随着技术的持续进步、更新升级,其发电的成本呈持续降低趋势,加快了风能发电的普及应用,为风能生产企业扩大生产规模将创造良好机遇。

#### (4) 风能与其他可再生能源产品相比存在比较优势

风电的替代品主要是其他可再生能源产品,如太阳能、生物质能、潮汐能等。风能与其他能源相比有着明显的优点:储量巨大,分布广泛,技术更为成熟、成本更低、对环境破坏更小。

## 2、不利因素

### (1) 行业对政策依赖度过高

风能发电与传统能源发电相比成本较高,目前行业发展还有赖于行业政策的扶持。将来随着风能发电技术的不断完善和传统化石能源发电成本的不断上升,这一劣势将逐渐被弥补。此外,可再生能源发电的特点之一是分布式接入,风能具有间歇性,对电网的接纳能力提出新的挑战。但随着电网技术的发展,包括智能电网、电力储能等技术的应用,将提高电网对可再生能源电力的接纳能力。

### (2) 行业地位不高,竞争激烈

目前我国中小型风电设备制造企业规模普遍偏小、且相关产业配套程度不高,集中度较低,尚未形成有影响力的产业集群,对国家无法形成经济支柱,处于国家新兴产业中的边缘地位,无法与大型风电行业相提并论。另一方面行业内竞争激烈,压价现象较为普遍,特别是在无电地区的招标项目基本上是以低价作为中标依据,企业在投标中比较被动,毛利率较低。

### (3) 标准滞后,缺乏检测和认证体系

我国目前正在实施的与离网型风电产业有关的标准共 37 项,其中国家标准 13 项,行业标准 24 项,37 项中的 32 项在 2004 年或以前制定,占全部标准的 86.5%。标准的滞后,检测和认证体系的缺失导致无法遏制劣质产品进入市场,产品得不到认证,无法与国际市场接轨。

### (三) 行业基本风险特征

## 1、政策风险

公司所处行业为风力发电设备制造业，其行业发展与世界能源工业的发展以及我国的可再生能源产业政策密切相关。虽然风力发电相关技术仍处于不断的进步中，但是，由于现阶段风力发电成本和上网电价均高于常规能源，风力发电行业仍需政府政策扶持。目前德国、意大利、西班牙、日本、美国等发达国家都对风力发电行业给予有力的产业补贴和扶持政策，我国政府也出台了《可再生能源中长期发展规划》，并着手制定更为有力的扶持政策以启动国内的风力发电市场。但是，如果主要市场的宏观经济或相关的政府补贴、扶持政策发生重大变化，将在一定程度上影响行业的发展和公司的盈利水平。

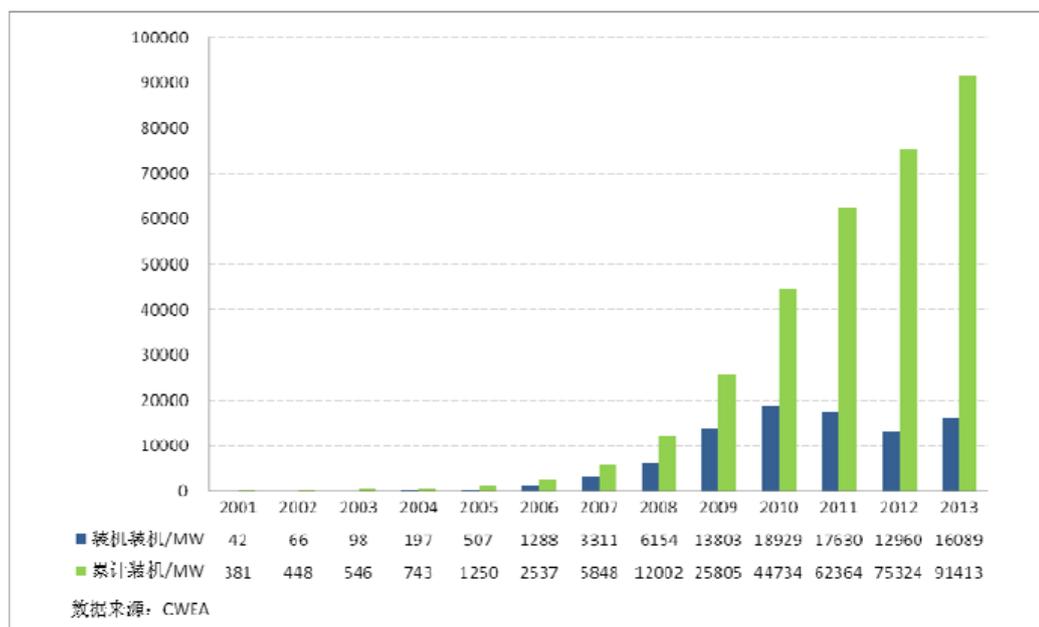
## 2、营业成本上升的风险

随着行业规模不断扩大，行业或面临一定成本上升风险，包括人力成本上升和部分原材料价格上涨。其中，人力成本上升表现在，行业产能的扩张，对专业技术师和销售人员的需求也将同步增加，相关培训和培养机制需相应完善，若相关人才不能获得及时补充或现有储备不足，行业发展将受到阻碍。同时，原材料成本上升也将对行业发展造成影响，对于自动化程度不高、生产效率低下、单位产品人工成本较高的企业，或将被行业淘汰。

### （四）公司面临的主要竞争情况

#### 1、行业竞争格局

2002年前，中国风电机组主要使用进口设备。2003年起，国家推行风电项目特许权建设方式，明确提出国产化率要求，促进了我国风电设备国产化进程。根据《2013年中国风电装机容量统计》（来自于中国风能协会网站<http://www.cwea.org.cn>），2013年中国（不包括台湾地区）新增装机容量16088.7MW，同比增长24.1%；累计装机容量91412.89MW，同比增长21.4%。新增装机和累计装机两项数据均居世界第一。



2013年,中国风电新增装机容量排名前20的企业占据了国内96%的市场份额,其中金风科技新增装机容量排名保持第一,达到3750.25MW,占据23.3%的市场份额。其次为联合动力、明阳风电、远景能源和湘电风能,新增装机容量分别为1487.5MW、1286MW、1128.1MW和1052MW。

公司所处中小型风力发电机组设备制造行业,根据中国农业机械工业协会风能设备分会相关数据统计,截至2010年底,我国共有中小型风力发电机组生产企业130多家。公司目前业务领域包括小型风力发电系统、小型风机并网系统、风光互补户用系统、风光互补路灯系统等,和公司构成直接竞争关系的主要包括南京欧陆电器传动有限公司、上海致远绿色能源股份有限公司、中科恒远能源科技股份有限公司、浙江华鹰风电设备有限公司、和北京希翼新兴能源科技有限公司等中小型风电机组生产企业。具体产品竞争情况如下:

| 序号 | 公司简称           | 主营业务产品  |
|----|----------------|---|
| 1  | 南京欧陆电器传动有限公司   | 200W/300W/500W/1kW/2kW/3kW/5kW/10kW/20kW 风力发电机组 |
| 2  | 上海致远绿色能源股份有限公司 | 300W~100kW的永磁风力发电机组及系统成套解决方案                    |
| 3  | 中科恒源能源科技股份有限公司 | 100W/300W/600W/1kW/2kW风力发电机组                    |
| 4  | 浙江华鹰风电设备有限公司   | 400W/2kW/5kW/10kW/20kW/30kW变桨矩风力发电机组            |

| 序号 | 公司简称           | 主营业务产品  |
|----|----------------|---|
| 5  | 北京希翼新兴能源科技有限公司 | 小型垂直轴风力发电机（200W~20kW），风光互补路灯、通讯系统、新能源充电桩和烘烤房等5大系列 |

## 2、公司在行业竞争中的地位

公司多年来专注于小型风力发电机的技术创新及风光互补发电系统在实际应用领域的发展及其相关设备的研发、设计、生产及销售的高科技公司。在产品技术方面，公司拥有 3 项国家发明专利和 21 项实用新型专利技术，公司曾受国家标准化委员会，全国机械标准化技术委员会的委托，起草“离网型风光互补系统安全要求”的国家标准。公司的小型风力发电机全部获得 CE 认证、ROHS 认证、ETL 认证。在国内中小型风力发电行业打造了具有一定市场影响力的服务品牌。

目前，中国生产的风力发电机组主要分两大类：并网型(大型)和离网型(中小型)。并网型风力发电机组由于在前几年遇到发展太快、产能过剩、出口受阻的原因，影响了行业发展，引起了主管部门的重视，出台各类扶持政策和优惠措施，使并网大型风力发电行业的发展取得了明显成效，行业开始逐渐复苏。而离网型风力发电行业则由于重视不足，没有出台任何支持和扶植政策，行业发展缓慢，企业效益不好，产量、出口等有所下降。

从 1983 年开始，中国可再生能源学会风能专业委员会（中国风能协会，Chinese Wind Energy Association, CWEA）每年按企业报表统计生产量，到 2013 年底，累计生产的中小型风力发电机组共计 1,179,595 台。在 2013 年生产中小型风电设备台数排名中，公司位居第一。

| 2013年生产数量排名前10企业情况 |      |           |           |
|--------------------|------|-----------|-----------|
| 序号                 | 生产企业 | 生产情况      |           |
|                    |      | 数量(台)     | 容量(KW)    |
| 1                  | 广州红鹰 | 19,855.00 | 13,535.00 |
| 2                  | 南京欧陆 | 13,172.00 | 3,850.00  |
| 3                  | 宁波风神 | 11,746.00 | 9,465.80  |
| 4                  | 绿电康  | 10,000.00 | 3,340.00  |
| 5                  | 法诺格  | 5,120.00  | 1,730.00  |
| 6                  | 深圳泰玛 | 5,070.00  | 1,950.00  |
| 7                  | 珠海宏峰 | 4,300.00  | 6,300.00  |
| 8                  | 中科恒源 | 3,946.00  | 1,682.40  |
| 9                  | 山东佳利 | 3,845.00  | 6,100.00  |
| 10                 | 宁津华亚 | 3,583.00  | 6,037.00  |

数据来源:CWEA

经过多年的发展，公司在中小型风力发电机制造行业中树立了良好的口碑，其技术实力、服务质量已得到各行业客户的认可，公司与客户形成了长期稳定的合作关系。迄今为止，公司客户主要集中在境内外可再生能源发电领域，主要包括风能项目集成商、风光互补系统项目集成商、国企工程招标项目、家庭并网发电系统项目等。未来，随着公司技术水平的不断提升，借助资本市场，公司将积极对现有产品及服务结构进行优化，产业链进行整合，不断提升自己的竞争实力与市场份额。

### 3、公司的竞争优势

公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

#### (1) 人才优势

公司拥有一批在风力发电领域技术领先、经验丰富的资深人才。其中，公司领军人物俞红鹰，是中国最早一批小型风力发电机研发负责人，1983年参加国家六五科技攻关项目--小型风力发电机的研制，并作为项目负责人获得国家科技进步三等奖；当选为全国风力机械标准化技术委员会委员、全国风力机械行业协会理事。现为全国风力机械标准化技术委员会委员、全国风能设备行业协会副理事长、中国可再生能源学会理事、中国风能专业委员会委员。他曾任广东省风力发电有限公司副总经理，广东集华风能有限公司总工程师。对风能发电行业的发

展有着深刻的理解，在业内有着良好的口碑，其对公司战略发展规划的制定、技术研发方向的把控、专业技术团队的组建等方面均起到了决定性作用。

## （2）技术研发优势

公司技术研发团队拥有 20 多年小风电研究领域的技术基础和行业经验，公司自主研发并生产了多型号具有自主知识产权，世界领先水平的小型风力发电机组，并拥有多项专利技术。公司生产研发的小型风力发电机与目前世界上大多数小型风力发电机制造商使用的机械限速方式有所不同，由于考虑到产品的安全性和可靠性，公司所生产的小型风力发电机均以电磁限速为主，叶片失速限速为辅的限速方式，从而真正实现了小型风力发电机的安全可靠，取得了小型风机设计理念上的突破。目前，公司整个研发队伍由多名国内该领域的顶尖专家和博士、硕士组成。

## （3）产品质量优势

公司建立了完善的质量保证体系，通过了 ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，严格把关每台风机的检验检测和质量控制。公司多项产品通过 CE、ETL、RoHS 认证。

公司对每个零部件的制造商从材料的选择到生产工艺都提出了质量标准和验收标准，每个零部件的出厂都必须附有检验合格证，零部件进入公司的总装厂后再次全部检验，合格品进入部件组装生产线，部件完成组装好经过检验合格后进入总装生产线。公司拥有先进的检测试验中心，产品总装完成后进行全性能检测，并做好测试记录。产品包装完成后由质检部核查，给出产品合格证后封箱。整个过程严格按 ISO9000 质量管理体系执行。

## （4）公司具备稳定的供应链管理体系

公司在采购环节会对供应商进行评审，由公司的技术部，质检部和生产部联合对供应商的生产能力，设备条件和质量管理水平进行综合评估。通过评审后，公司与供应商签定保密协议书和零部件模具管理协议书，由供应商试生产，试生产的零部件检验合格后，由供应商根据零部件的实际耗材情况做出分项报价。双方根据商定零部件供应的价格，制造周期和交货条件以及因原材料价格变化而调

整零部件价格的条件，签订合同。在零部件采购过程中严格控制成本，随时掌握产品成本的变化情况。

#### 4、公司的竞争劣势

##### （1）资本规模较小，发展受到制约

业主对风力发电设备的采购通常通过招投标方式来进行。在招投标过程中，招标方一般会对投标方的资质及资本规模等做出一定要求，并以此作为综合评分的依据。与同行业的其他资金实力较雄厚、资本规模较大的公司相比，公司在资本规模方面居于劣势，可能使公司业务的进一步拓展受到影响。

##### （2）融资渠道受限

公司作为本土民营高科技企业，经营资金主要依靠自有资金和银行贷款。作为轻资产型企业，公司资产构成中固定资产比例较低，使公司通过固定资产抵押等途径获得银行贷款的难度较大、融资渠道有限，缺乏足够的资金对现有产品及服务进行全面升级换代。国内已有多家软件与信息服务外包企业实现境内或境外上市，这些上市公司通过公开募集资金获得先发优势，频频通过资本运作，提升公司规模，扩大业务领域，实现了跳跃式增长。与已经上市国内同行相比，公司在资金规模方面存在较大差距，公司现有资金状况已经严重制约了公司快速发展。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司期间，公司决策管理的中心是股东会，股东变更、注册资本变更、重大投资等重大事项均经过公司股东会讨论通过并形成会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。但有限公司的治理规范性也存在瑕疵，如：股东会记录不完整、不规范，监事未能按期出具监事报告，监督功能未得到有效发挥等。

股份公司设立后，公司依照相关法律法规要求建立了较规范的治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了内容完备的公司章程、三会议事规则及其他管理制度，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工。为了严格执行法律法规、公司章程和各项规章制度，股份公司还新设了董事会秘书一职，以促进公司治理水平的提高。

股份公司在沿袭有限公司规章制度的基础上，为适应股份公司运作及其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，制定和完善了公司的内控制度，主要有《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理办法制度》、《重大投资决策管理办法管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等。

公司制定的上述制度均遵循了《公司法》、《公司章程》等规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

##### （二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司时期，公司根据《公司法》制定了有限公司章程并依此建立了公司治理结构，有限公司设立了股东会。有限责任公司期间，由于公司规模较小，公司的治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立。因此公司在治理机制的执行方面存在很多不足之处。例如：公司的股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照公司章程的规定提前通知；记录记载内容不规

范，记录存档不完整。有限责任公司期间，公司监事的监督职能未能得到充分体现。

股份公司成立后，公司按照规范化公司治理机制的要求，在中介机构的帮助下，建立健全了公司的治理结构，制定完善了公司的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》等各项规章制度。在此基础上，公司的管理层通过认真学习，提高了规范治理的意识，目前公司“三会”均能按《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》及相关法律法规的规定召开，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。公司制定了“三会”议事规则、《总经理工作细则》等一系列制度来规范公司管理，正在按照公司治理的要求严格执行相关制度。

同时，针对股东保护方面，公司建立了投资者关系管理制度，在公司章程中约定纠纷解决机制，公司现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

截至本说明书签署日，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

## **三、最近两年有关处罚情况**

### **（一）公司最近两年不存在违法违规及受处罚的情况**

最近二年内，未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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；最近二年内，未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在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等情况。

### **（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

#### 四、公司的独立性

##### （一）业务独立性

报告期内，主营业务为：小型风力发电机的技术创新及风光互补发电系统的研发、设计、生产及销售。经核查，公司拥有独立完整的业务系统，拥有与上述经营相适应的管理人员及组织机构，具有与其经营相适应的场所、机器、设备。

经核查，除本公司外，实际控制人俞红鹰还控制上海奕君投资有限公司，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，且公司持有 5% 以上自然人股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了避免同业竞争的承诺。

因此，公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业。

##### （二）资产独立性

经核查，股份公司成立后，根据各发起人签订的《发起人协议》和北京兴华出具的“[2014]京会兴验字第 10010044 号”《验资报告》，发起人于原有限公司变更设立股份公司时承诺投入股份公司的出资已经全部投入并足额到位。股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务，并拥有上述资产的所有权、使用权等权利。公司不存在上述资产被控股股东及其控制的其他企业侵占的情形。

同时，公司合法拥有与生产经营有关的车辆、商标的所有权或使用权。

因此，公司的资产独立。

##### （三）人员独立性

经核查，公司与员工签订劳动合同，人员独立。

经核查，股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工

代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

根据公司和公司高管人员的声明，公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在股东单位及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在股东单位及其控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，专职于公司。

经核查公司员工名册、工资明细表并抽查公司员工与公司签订的《劳动合同》，公司员工在公司领薪。

因此，公司的人员独立。

#### **（四）财务独立性**

经核查，公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。

公司经中国人民银行广州分行核准，在招商银行广州分行营业部开设了独立的银行账户，账号为 200882818510001。经核查，公司不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

经核查，公司现持有广州市国家税务局核发的粤国税字 440101729938888 号和广州市地方税务局核发的粤地税字 440191729938888 号《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

因此，公司的财务独立。

#### **（五）机构独立性**

经核查，公司已设置了市场部、生产部、采购部、行政部、财务部、仓储部、研发中心、技术部、工程部及质量部等内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。

经实地核查，公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形。

因此，公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

控股股东、实际控制人俞红鹰除持有本公司股份外，还控制上海奕君投资有限公司，该公司的经营范围为：“实业投资、项目投资、投资管理、资产管理，企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），企业形象策划、市场营销策划。”其与本公司不存在同业竞争关系。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间的同业竞争，持股 5% 以上自然人股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签署了《避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》。

公司持股 5% 以上自然人股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺：本人目前未从事或参与广州红鹰能源科技股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争；本人及本人关系密切的家庭成员，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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本说明书签署之日，公司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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

| 序号 | 姓名  | 职务         | 持股情况                              |
|----|-----|------------|-----------------------------------|
| 1  | 俞红鹰 | 董事长、总经理    | 直接持有本公司 2,192.7939 万股，持股比例 66.45% |
| 2  | 徐剑东 | 董事         | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 3  | 雷刚  | 董事         | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 4  | 彭焰治 | 董事         | 直接持有本公司 166.6665 万股，持股比例 5.05%    |
| 5  | 赵伟强 | 董事         | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 6  | 夏伟雄 | 监事         | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 7  | 阴秀光 | 监事         | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 8  | 沈叶锋 | 监事         | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 9  | 王伟  | 副总经理、董事会秘书 | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 10 | 伍友刚 | 副总经理       | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |
| 11 | 赵江峰 | 财务总监       | 不存在直接或间接持有公司股份的情况                 |

### (二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员本人出具了《避免同业竞争的承诺函》，详见本节“五、（二）关于避免同业竞争的承诺”。

除上述承诺外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况。

### (四) 在其他单位兼职情况

公司经理人员、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其它单位担任除董事、监事以外的其它职务，未在其他单位兼职。

### (五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(六) 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情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员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情况。

#### 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

2014年10月21日，公司创立大会暨第一次股东大会，选举俞红鹰、徐剑东、雷刚、彭焰治及赵伟强为公司董事，组成公司第一届董事会；选举夏伟雄、阴秀光及沈叶锋为公司监事，组成第一届监事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举俞红鹰为公司董事长，聘任俞红鹰为公司总经理，聘任王伟、伍友刚为公司副总经理，聘任赵江峰为公司财务总监。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举夏伟雄为监事会主席。

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员未发生其他变化。

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

#### (一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### (二) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月的财务会计报告已经具有证券期货资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2014）京会兴审字第 10010249 号标准无保留意见的审计报告。

#### (三) 合并范围的确定原则、合并报表编制的依据及方法

##### 1、纳入合并报表子公司的基本情况

| 公司名称          | 注册地 | 注册资本<br>(万元) | 经营范围  | 持股比例 | 表决权比例 |
|---------------|-----|--------------|---|------|-------|
| 新疆红鹰新能源科技有限公司 | 新疆  | 1,000        | 研制、生产、批发、零售：小型风力发电机、电子产品；研发、生产、批发、零售、安装：风力发电、太阳能发电系统。 | 99%  | 99%   |

##### 2、报告期内合并范围发生变更的情况说明

2014 年 1-7 月较 2013 年，合并范围未发生变更；2013 年较 2012 年新增合并单位 1 家，系新设子公司新疆红鹰新能源科技有限公司；2012 年较 2011 年，合并范围未发生变化。

江苏红鹰能源科技有限公司于 2014 年 5 月 4 日完成工商注册登记，由本公司与无锡先朗能源有限公司分别认缴 600.00 万元、400.00 万元。截止至报表报出日双方均无实际出资，江苏红鹰能源科技有限公司未正式营业。报告期内本公司未将其纳入长期股权投资核算，也未纳入合并范围。

## 二、最近两年经审计的财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

| 项目             | 2014.7.31            | 2013.12.31           | 2012.12.31           |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                      |                      |                      |
| 货币资金           | 3,622,151.28         | 9,741,181.78         | 4,835,413.80         |
| 交易性金融资产        | -                    | -                    | -                    |
| 应收票据           | -                    | -                    | -                    |
| 应收账款           | 29,976,321.33        | 52,670,442.51        | 22,360,364.94        |
| 预付款项           | 3,528,701.58         | 2,100,212.91         | 2,988,974.91         |
| 应收利息           | -                    | -                    | -                    |
| 应收股利           | -                    | -                    | -                    |
| 其他应收款          | 6,484,969.56         | 8,500,690.29         | 5,174,271.80         |
| 存货             | 13,732,854.24        | 13,340,051.90        | 11,055,023.84        |
| 一年内到期的非流动资产    | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动资产         | -                    | -                    | -                    |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>57,344,997.99</b> | <b>86,352,579.39</b> | <b>46,414,049.29</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产       | -                    | -                    | -                    |
| 持有至到期投资        | -                    | -                    | -                    |
| 长期应收款          | -                    | -                    | -                    |
| 长期股权投资         | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产           | 2,569,053.33         | 3,047,346.25         | 3,445,992.21         |
| 在建工程           | -                    | -                    | -                    |
| 工程物资           | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产清理         | -                    | -                    | -                    |
| 无形资产           | -                    | -                    | -                    |
| 开发支出           | -                    | -                    | -                    |
| 商誉             | -                    | -                    | -                    |
| 长期待摊费用         | 70,627.70            | 186,969.24           | 268,988.18           |
| 递延所得税资产        | 1,027,234.48         | 1,147,770.80         | 341,457.61           |
| 其他非流动资产        | -                    | -                    | -                    |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>3,666,915.51</b>  | <b>4,382,086.29</b>  | <b>4,056,438.00</b>  |

| 项目              | 2014.7.31            | 2013.12.31           | 2012.12.31           |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>资产总计</b>     | <b>61,011,913.50</b> | <b>90,734,665.68</b> | <b>50,470,487.29</b> |
| <b>流动负债：</b>    |                      |                      |                      |
| 短期借款            | 5,000,000.00         | 18,856,340.00        | -                    |
| 交易性金融负债         | -                    | -                    | -                    |
| 应付票据            | -                    | -                    | -                    |
| 应付账款            | 9,031,123.51         | 31,413,974.23        | 12,114,725.87        |
| 预收款项            | 9,380,020.00         | 8,289,657.43         | 3,266,714.03         |
| 应付职工薪酬          | 511,525.79           | 775,977.34           | 1,253,220.89         |
| 应交税费            | 47,278.60            | 1,649,911.87         | 2,565,400.49         |
| 应付利息            | -                    | -                    | -                    |
| 应付股利            | -                    | -                    | -                    |
| 其他应付款           | 1,268,730.45         | 815,398.97           | 3,048,668.08         |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动负债          | -                    | -                    | -                    |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>25,238,678.35</b> | <b>61,801,259.84</b> | <b>22,248,729.36</b> |
| <b>非流动负债：</b>   |                      |                      |                      |
| 长期借款            | -                    | -                    | -                    |
| 应付债券            | -                    | -                    | -                    |
| 长期应付款           | -                    | -                    | -                    |
| 专项应付款           | -                    | -                    | -                    |
| 预计负债            | -                    | -                    | -                    |
| 递延所得税负债         | -                    | -                    | -                    |
| 其他非流动负债         | -                    | -                    | -                    |
| <b>非流动负债合计</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>负债合计</b>     | <b>25,238,678.35</b> | <b>61,801,259.84</b> | <b>22,248,729.36</b> |
| <b>股东权益：</b>    |                      |                      |                      |
| 实收资本（或股本）       | 7,048,523.00         | 6,413,000.00         | 6,413,000.00         |
| 资本公积            | 27,781,477.00        | 17,417,000.00        | 17,417,000.00        |
| 减：库存股           | -                    | -                    | -                    |
| 专项储备            | -                    | -                    | -                    |
| 盈余公积            | 570,266.97           | 570,266.97           | 439,175.79           |
| 未分配利润           | 351,926.60           | 4,509,431.51         | 3,952,582.14         |

| 项目           | 2014.7.31     | 2013.12.31    | 2012.12.31    |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 归属于母公司股东权益合计 | 35,752,193.57 | 28,909,698.48 | 28,221,757.93 |
| 少数股东权益       | 21,041.58     | 23,707.36     | -             |
| 股东权益合计       | 35,773,235.15 | 28,933,405.84 | 28,221,757.93 |
| 负债和股东权益总计    | 61,011,913.50 | 90,734,665.68 | 50,470,487.29 |

## 合并利润表

单位：元

| 项目                              | 2014年1-7月            | 2013年度               | 2012年度               |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、营业收入</b>                   | <b>7,769,998.94</b>  | <b>77,000,571.70</b> | <b>71,705,955.81</b> |
| 减：营业成本                          | 5,313,688.84         | 56,904,676.93        | 46,272,636.05        |
| 营业税金及附加                         | 179,896.56           | 193,556.09           | 492,147.98           |
| 销售费用                            | 2,977,281.57         | 9,673,285.34         | 9,315,835.40         |
| 管理费用                            | 3,849,666.59         | 7,504,094.00         | 8,282,761.44         |
| 财务费用                            | 611,529.00           | 826,760.58           | 536,135.13           |
| 资产减值损失                          | -482,249.26          | 2,314,779.11         | 1,277,026.54         |
| 加：公允价值变动收益<br>（损失以“-”号填列）       | -                    | -                    | -                    |
| 投资收益（损失以“-”<br>号填列）             | -                    | -                    | -                    |
| 其中：对联营企业和合<br>营企业的投资收益          | -                    | -                    | -                    |
| <b>二、营业利润（亏损以<br/>“-”号填列）</b>   | <b>-4,679,814.36</b> | <b>-416,580.35</b>   | <b>5,529,413.27</b>  |
| 加：营业外收入                         | 755,100.00           | 815,139.00           | 496,593.39           |
| 减：营业外支出                         | 114,920.01           | 275,324.61           | 239,675.09           |
| 其中：非流动资产处置<br>损失                | -                    | -                    | -                    |
| <b>三、利润总额（亏损总<br/>额以“-”号填列）</b> | <b>-4,039,634.37</b> | <b>123,234.04</b>    | <b>5,786,331.57</b>  |
| 减：所得税费用                         | 120,536.32           | -558,413.87          | 2,830,714.50         |
| <b>四、净利润（净亏损以<br/>“-”号填列）</b>   | <b>-4,160,170.69</b> | <b>681,647.91</b>    | <b>2,955,617.07</b>  |
| 归属于母公司所有者的<br>净利润               | -4,157,504.91        | 687,940.55           | 2,955,617.07         |
| 少数股东损益                          | -2,665.78            | -6,292.64            | -                    |
| <b>五、每股收益：</b>                  |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益                       |                      |                      |                      |
| （二）稀释每股收益                       |                      |                      |                      |
| <b>六、其他综合收益</b>                 | -                    | -                    | -                    |
| <b>七、综合收益总额</b>                 | <b>-4,160,170.69</b> | <b>681,647.91</b>    | <b>2,955,617.07</b>  |
| 归属于母公司股东的综<br>合收益总额             | -4,157,504.91        | 687,940.55           | 2,955,617.07         |
| 归属于少数股东的综合<br>收益总额              | -2,665.78            | -6,292.64            | -                    |

## 合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014年1-7月            | 2013年度                | 2012年度               |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                      |                       |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 32,482,629.11        | 62,775,460.69         | 75,632,535.13        |
| 收到的税费返还                   | 28,974.12            | 1,314,874.25          | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 3,319,210.34         | 21,100,106.88         | 8,682,843.60         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>35,830,813.57</b> | <b>85,190,441.82</b>  | <b>84,315,378.73</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 29,198,947.41        | 47,124,717.96         | 48,600,796.15        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 3,848,066.82         | 8,642,680.64          | 8,138,566.47         |
| 支付的各项税费                   | 1,585,665.69         | 3,336,731.26          | 3,558,317.44         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,839,650.26         | 38,825,501.74         | 13,373,943.49        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>38,472,330.18</b> | <b>97,929,631.60</b>  | <b>73,671,623.55</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-2,641,516.61</b> | <b>-12,739,189.78</b> | <b>10,643,755.18</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                       |                      |
| 收回投资收到的现金                 | -                    | -                     | -                    |
| 取得投资收益收到的现金               | -                    | -                     | -                    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                    | -                     | -                    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                    | -                     | -                    |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                    | -                     | -                    |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>             |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 27,935.27            | 677,906.91            | 2,309,233.56         |
| 投资支付的现金                   | -                    | -                     | -                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                    | -                     | -                    |

| 项目                        | 2014年1-7月            | 2013年度               | 2012年度               |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>27,935.27</b>     | <b>677,906.91</b>    | <b>2,309,233.56</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-27,935.27</b>    | <b>-677,906.91</b>   | <b>-2,309,233.56</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 11,000,000.00        | 30,000.00            | -                    |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                    | 30,000.00            | -                    |
| 取得借款收到的现金                 | 3,000,000.00         | 23,856,340.00        | -                    |
| 发行债券收到的现金                 | -                    | -                    | -                    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>14,000,000.00</b> | <b>23,886,340.00</b> | -                    |
| 偿还债务支付的现金                 | 16,856,340.00        | 5,000,000.00         | 5,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 593,537.70           | 542,680.46           | 424,502.71           |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                    | -                    | -                    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>17,449,877.70</b> | <b>5,542,680.46</b>  | <b>5,424,502.71</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-3,449,877.70</b> | <b>18,343,659.54</b> | <b>-5,424,502.71</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>299.08</b>        | <b>-20,794.87</b>    | <b>15,488.17</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-6,119,030.50</b> | <b>4,905,767.98</b>  | <b>2,925,507.08</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 9,741,181.78         | 4,835,413.80         | 1,909,906.72         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>3,622,151.28</b>  | <b>9,741,181.78</b>  | <b>4,835,413.80</b>  |

## 母公司资产负债表

单位：元

| 项目             | 2014.7.31            | 2013.12.31           | 2012.12.31           |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                      |                      |                      |
| 货币资金           | 3,561,194.74         | 9,665,257.18         | 4,835,413.80         |
| 交易性金融资产        | -                    | -                    | -                    |
| 应收票据           | -                    | -                    | -                    |
| 应收账款           | 29,918,729.88        | 52,640,261.06        | 22,360,364.94        |
| 预付款项           | 2,979,061.58         | 1,850,692.91         | 2,988,974.91         |
| 应收利息           | -                    | -                    | -                    |
| 应收股利           | -                    | -                    | -                    |
| 其他应收款          | 6,782,455.96         | 8,391,882.59         | 5,174,271.80         |
| 存货             | 13,412,299.99        | 13,329,634.40        | 11,055,023.84        |
| 一年内到期的非流动资产    | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动资产         | -                    | -                    | -                    |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>56,653,742.15</b> | <b>85,877,728.14</b> | <b>46,414,049.29</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产       | -                    | -                    | -                    |
| 持有至到期投资        | -                    | -                    | -                    |
| 长期应收款          | -                    | -                    | -                    |
| 长期股权投资         | 2,970,000.00         | 2,970,000.00         | -                    |
| 固定资产           | 2,555,590.63         | 3,039,879.57         | 3,445,992.21         |
| 在建工程           | -                    | -                    | -                    |
| 工程物资           | -                    | -                    | -                    |
| 固定资产清理         | -                    | -                    | -                    |
| 无形资产           | -                    | -                    | -                    |
| 开发支出           | -                    | -                    | -                    |
| 商誉             | -                    | -                    | -                    |
| 长期待摊费用         | 402.70               | 107,469.24           | 268,988.18           |
| 递延所得税资产        | 1,025,011.50         | 1,146,130.97         | 341,457.61           |
| 其他非流动资产        | -                    | -                    | -                    |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>6,551,004.83</b>  | <b>7,263,479.78</b>  | <b>4,056,438.00</b>  |

| 项目              | 2014.7.31            | 2013.12.31           | 2012.12.31           |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>资产总计</b>     | <b>63,204,746.98</b> | <b>93,141,207.92</b> | <b>50,470,487.29</b> |
| <b>流动负债：</b>    |                      |                      |                      |
| 短期借款            | 5,000,000.00         | 18,856,340.00        | -                    |
| 交易性金融负债         | -                    | -                    | -                    |
| 应付票据            | -                    | -                    | -                    |
| 应付账款            | 8,856,143.51         | 31,377,174.23        | 12,114,725.87        |
| 预收款项            | 10,743,030.00        | 10,014,717.43        | 3,266,714.03         |
| 应付职工薪酬          | 481,029.90           | 740,643.48           | 1,253,220.89         |
| 应交税费            | 101,659.85           | 1,647,952.81         | 2,565,400.49         |
| 应付利息            | -                    | -                    | -                    |
| 应付股利            | -                    | -                    | -                    |
| 其他应付款           | 1,383,806.75         | 971,710.27           | 3,048,668.08         |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动负债          | -                    | -                    | -                    |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>26,565,670.01</b> | <b>63,608,538.22</b> | <b>22,248,729.36</b> |
| <b>非流动负债：</b>   |                      |                      |                      |
| 长期借款            | -                    | -                    | -                    |
| 应付债券            | -                    | -                    | -                    |
| 长期应付款           | -                    | -                    | -                    |
| 专项应付款           | -                    | -                    | -                    |
| 预计负债            | -                    | -                    | -                    |
| 递延所得税负债         | -                    | -                    | -                    |
| 其他非流动负债         | -                    | -                    | -                    |
| <b>非流动负债合计</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>负债合计</b>     | <b>26,565,670.01</b> | <b>63,608,538.22</b> | <b>22,248,729.36</b> |
| <b>股东权益：</b>    |                      |                      |                      |
| 实收资本（或股本）       | 7,048,523.00         | 6,413,000.00         | 6,413,000.00         |
| 资本公积            | 27,781,477.00        | 17,417,000.00        | 17,417,000.00        |
| 减：库存股           | -                    | -                    | -                    |
| 盈余公积            | 570,266.97           | 570,266.97           | 439,175.79           |
| 未分配利润           | 1,238,810.00         | 5,132,402.73         | 3,952,582.14         |
| <b>股东权益合计</b>   | <b>36,639,076.97</b> | <b>29,532,669.70</b> | <b>28,221,757.93</b> |

| 项目        | 2014.7.31     | 2013.12.31    | 2012.12.31    |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 负债和股东权益总计 | 63,204,746.98 | 93,141,207.92 | 50,470,487.29 |

## 母公司利润表

单位：元

| 项目                        | 2014年1-7月            | 2013年度               | 2012年度               |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入                    | <b>7,757,998.94</b>  | <b>76,595,977.73</b> | <b>71,705,955.81</b> |
| 减：营业成本                    | 5,313,688.84         | 56,682,586.93        | 46,272,636.05        |
| 营业税金及附加                   | 179,896.56           | 192,342.30           | 492,147.98           |
| 销售费用                      | 2,743,344.71         | 9,285,894.90         | 9,315,835.40         |
| 管理费用                      | 3,808,083.33         | 7,087,273.37         | 8,282,761.44         |
| 财务费用                      | 610,220.61           | 825,337.09           | 536,135.13           |
| 资产减值损失                    | -484,581.86          | 2,308,219.80         | 1,277,026.54         |
| 加：公允价值变动收益<br>（损失以“-”号填列） | -                    | -                    | -                    |
| 投资收益（损失以“-”<br>号填列）       | -                    | -                    | -                    |
| 其中：对联营企业和合<br>营企业的投资收益    | -                    | -                    | -                    |
| 二、营业利润（亏损以<br>“-”号填列）     | <b>-4,412,653.25</b> | <b>214,323.34</b>    | <b>5,529,413.27</b>  |
| 加：营业外收入                   | 755,100.00           | 815,139.00           | 496,593.39           |
| 减：营业外支出                   | 114,920.01           | 275,324.61           | 239,675.09           |
| 其中：非流动资产处置<br>损失          | -                    | -                    | -                    |
| 三、利润总额（亏损总<br>额以“-”号填列）   | <b>-3,772,473.26</b> | <b>754,137.73</b>    | <b>5,786,331.57</b>  |
| 减：所得税费用                   | 121,119.47           | -556,774.04          | 2,830,714.50         |
| 四、净利润（净亏损以<br>“-”号填列）     | <b>-3,893,592.73</b> | <b>1,310,911.77</b>  | <b>2,955,617.07</b>  |
| 五、每股收益：                   |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益                 |                      |                      |                      |
| （二）稀释每股收益                 |                      |                      |                      |
| 六、其他综合收益                  | -                    | -                    | -                    |
| 七、综合收益总额                  | <b>-3,893,592.73</b> | <b>1,310,911.77</b>  | <b>2,955,617.07</b>  |

## 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014年1-7月            | 2013年度               | 2012年度               |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 32,482,629.11        | 62,358,516.59        | 75,632,535.13        |
| 收到的税费返还                   | 28,974.12            | 1,314,874.25         | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 3,053,835.79         | 19,495,287.01        | 8,682,843.60         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>35,565,439.02</b> | <b>83,168,677.85</b> | <b>84,315,378.73</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 29,198,947.41        | 44,179,937.96        | 48,600,796.15        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 3,674,392.49         | 8,487,246.45         | 8,138,566.47         |
| 支付的各项税费                   | 1,585,665.69         | 3,324,381.13         | 3,558,317.44         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,740,377.98         | 37,080,126.69        | 13,373,943.49        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>38,199,383.57</b> | <b>93,071,692.23</b> | <b>73,671,623.55</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-2,633,944.55</b> | <b>-9,903,014.38</b> | <b>10,643,755.18</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                      |
| 收回投资收到的现金                 | -                    | -                    | -                    |
| 取得投资收益收到的现金               | -                    | -                    | -                    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                    | -                    | -                    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                    | -                    | -                    |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 20,539.27            | 590,006.91           | 2,309,233.56         |
| 投资支付的现金                   | -                    | 2,970,000.00         | -                    |
| 取得子公司及其他营业                | -                    | -                    | -                    |

| 项目                        | 2014年1-7月            | 2013年度               | 2012年度               |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 单位支付的现金净额                 |                      |                      |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>20,539.27</b>     | <b>3,560,006.91</b>  | <b>2,309,233.56</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-20,539.27</b>    | <b>-3,560,006.91</b> | <b>-2,309,233.56</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 11,000,000.00        | -                    | -                    |
| 取得借款收到的现金                 | 3,000,000.00         | 23,856,340.00        | -                    |
| 发行债券收到的现金                 | -                    | -                    | -                    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>14,000,000.00</b> | <b>23,856,340.00</b> | <b>-</b>             |
| 偿还债务支付的现金                 | 16,856,340.00        | 5,000,000.00         | 5,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 593,537.70           | 542,680.46           | 424,502.71           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -                    | -                    | -                    |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>17,449,877.70</b> | <b>5,542,680.46</b>  | <b>5,424,502.71</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-3,449,877.70</b> | <b>18,313,659.54</b> | <b>-5,424,502.71</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>299.08</b>        | <b>-20,794.87</b>    | <b>15,488.17</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-6,104,062.44</b> | <b>4,829,843.38</b>  | <b>2,925,507.08</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 9,665,257.18         | 4,835,413.80         | 1,909,906.72         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>3,561,194.74</b>  | <b>9,665,257.18</b>  | <b>4,835,413.80</b>  |

## 2014年1-7月合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 实收资本         | 资本公积          | 减：库存股 | 盈余公积       | 未分配利润         | 少数股东权益    | 股东权益合计        |
|-----------------------|--------------|---------------|-------|------------|---------------|-----------|---------------|
| 一、上期期末余额              | 6,413,000.00 | 17,417,000.00 | -     | 570,266.97 | 4,509,431.51  | 23,707.36 | 28,933,405.84 |
| 加：会计政策变更              | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 前期差错更正                | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 其他                    | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 二、本期期初余额              | 6,413,000.00 | 17,417,000.00 | -     | 570,266.97 | 4,509,431.51  | 23,707.36 | 28,933,405.84 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 635,523.00   | 10,364,477.00 | -     | -          | -4,157,504.91 | -2,665.78 | 6,839,829.31  |
| （一）净利润                | -            | -             | -     | -          | -4,157,504.91 | -2,665.78 | -4,160,170.69 |
| （二）其他综合收益             | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -            | -             | -     | -          | -4,157,504.91 | -2,665.78 | -4,160,170.69 |
| （三）股东投入和减少资本          | 635,523.00   | 10,364,477.00 | -     | -          | -             | -         | 11,000,000.00 |
| 1. 股东投入资本             | 635,523.00   | 10,364,477.00 | -     | -          | -             | -         | 11,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额      | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 3. 其他                 | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| （四）利润分配               | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 1. 提取盈余公积             | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 2. 对股东的分配             | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| 3. 其他                 | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |
| （五）股东权益内部结转           | -            | -             | -     | -          | -             | -         | -             |

| 项目              | 实收资本                | 资本公积                 | 减：库存股 | 盈余公积              | 未分配利润             | 少数股东权益           | 股东权益合计               |
|-----------------|---------------------|----------------------|-------|-------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| 1. 资本公积转增股本     | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| 2. 盈余公积转增股本     | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损     | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| 4. 其他           | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| （六）专项储备         | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| 1. 本期提取         | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| 2. 本期使用         | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| （七）其他           | -                   | -                    | -     | -                 | -                 | -                | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b> | <b>7,048,523.00</b> | <b>27,781,477.00</b> | -     | <b>570,266.97</b> | <b>351,926.60</b> | <b>21,041.58</b> | <b>35,773,235.15</b> |

## 2013年合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 实收资本         | 资本公积          | 减：库存股 | 盈余公积       | 未分配利润        | 少数股东权益    | 股东权益合计        |
|-----------------------|--------------|---------------|-------|------------|--------------|-----------|---------------|
| 一、上期期末余额              | 6,413,000.00 | 17,417,000.00 | -     | 439,175.79 | 3,952,582.14 | -         | 28,221,757.93 |
| 加：会计政策变更              | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |
| 前期差错更正                | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |
| 其他                    | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |
| 二、本期期初余额              | 6,413,000.00 | 17,417,000.00 | -     | 439,175.79 | 3,952,582.14 | -         | 28,221,757.93 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | -            | -             | -     | 131,091.18 | 556,849.37   | 23,707.36 | 711,647.91    |
| （一）净利润                | -            | -             | -     | -          | 687,940.55   | -6,292.64 | 681,647.91    |
| （二）其他综合收益             | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -            | -             | -     | -          | 687,940.55   | -6,292.64 | 681,647.91    |
| （三）股东投入和减少资本          | -            | -             | -     | -          | -            | 30,000.00 | 30,000.00     |
| 1. 股东投入资本             | -            | -             | -     | -          | -            | 30,000.00 | 30,000.00     |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额      | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |
| 3. 其他                 | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |
| （四）利润分配               | -            | -             | -     | 131,091.18 | -131,091.18  | -         | -             |
| 1. 提取盈余公积             | -            | -             | -     | 131,091.18 | -131,091.18  | -         | -             |
| 2. 对股东的分配             | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |
| 3. 其他                 | -            | -             | -     | -          | -            | -         | -             |

| 项目              | 实收资本                | 资本公积                 | 减：库存股    | 盈余公积              | 未分配利润               | 少数股东权益           | 股东权益合计               |
|-----------------|---------------------|----------------------|----------|-------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| (五) 股东权益内部结转    | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| 1. 资本公积转增股本     | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| 2. 盈余公积转增股本     | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损     | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| 4. 其他           | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| (六) 专项储备        | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| 1. 本期提取         | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| 2. 本期使用         | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| (七) 其他          | -                   | -                    | -        | -                 | -                   | -                | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b> | <b>6,413,000.00</b> | <b>17,417,000.00</b> | <b>-</b> | <b>570,266.97</b> | <b>4,509,431.51</b> | <b>23,707.36</b> | <b>28,933,405.84</b> |

## 2012年合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 实收资本         | 资本公积          | 减：库存股 | 盈余公积       | 未分配利润        | 少数股东权益 | 股东权益合计        |
|-----------------------|--------------|---------------|-------|------------|--------------|--------|---------------|
| 一、上期期末余额              | 6,413,000.00 | 17,417,000.00 | -     | 143,614.08 | 1,292,526.78 | -      | 25,266,140.86 |
| 加：会计政策变更              | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 前期差错更正                | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 其他                    | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 二、本期期初余额              | 6,413,000.00 | 17,417,000.00 | -     | 143,614.08 | 1,292,526.78 | -      | 25,266,140.86 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | -            | -             | -     | 295,561.71 | 2,660,055.36 | -      | 2,955,617.07  |
| （一）净利润                | -            | -             | -     | -          | 2,955,617.07 | -      | 2,955,617.07  |
| （二）其他综合收益             | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 上述（一）和（二）小计           | -            | -             | -     | -          | 2,955,617.07 | -      | 2,955,617.07  |
| （三）股东投入和减少资本          | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 1. 股东投入资本             | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额      | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 3. 其他                 | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| （四）利润分配               | -            | -             | -     | 295,561.71 | -295,561.71  | -      | -             |
| 1. 提取盈余公积             | -            | -             | -     | 295,561.71 | -295,561.71  | -      | -             |
| 2. 对股东的分配             | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| 3. 其他                 | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |
| （五）股东权益内部结转           | -            | -             | -     | -          | -            | -      | -             |

| 项目              | 实收资本                | 资本公积                 | 减：库存股 | 盈余公积              | 未分配利润               | 少数股东权益 | 股东权益合计               |
|-----------------|---------------------|----------------------|-------|-------------------|---------------------|--------|----------------------|
| 1. 资本公积转增股本     | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| 2. 盈余公积转增股本     | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损     | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| 4. 其他           | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| （六）专项储备         | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| 1. 本期提取         | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| 2. 本期使用         | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| （七）其他           | -                   | -                    | -     | -                 | -                   | -      | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b> | <b>6,413,000.00</b> | <b>17,417,000.00</b> | -     | <b>439,175.79</b> | <b>3,952,582.14</b> | -      | <b>28,221,757.93</b> |

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

本报告期间为2012年1月1日至2014年7月31日。

##### 2、记账本位币

人民币为本公司为记账本位币。

##### 3、记账基础和计价原则

根据企业会计准则的规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 4、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致。合并财务报表以本公司及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后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与子公司之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

##### 5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 6、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

## 7、应收款项及坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额超过 200 万元的应收账款和超过 100 万元的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

## (2) 按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

| 确定组合的依据        |                                      |
|----------------|--------------------------------------|
| 账龄组合           | 单项金额重大但经单独测试后未减值的应收款项，以及单项金额不重大的应收款项 |
| 关联方组合          | 对公司关联方的应收款项。                         |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                                      |
| 账龄组合           | 账龄分析法。                               |
| 关联方组合          | 现值与账面价值孰低法计量，现值低于账面价值的部分计入坏账准备。      |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄           | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 3           | 3            |
| 1—2年         | 10          | 10           |
| 2—3年         | 20          | 20           |
| 3—4年         | 40          | 40           |
| 4—5年         | 80          | 80           |
| 5年以上         | 100         | 100          |

## (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊的减值事由的应收款项。

坏账准备的计提方法：根据预计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。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品、周转材料等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并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。

### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### （5）低值易耗品和周转材料的摊销方法

低值易耗品、周转材料采用一次转销法摊销。

## 9、长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## **10、固定资产**

### **(1) 固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：机器设备、运输设备、电子及

办公设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

## (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别      | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|---------|---------|--------|-------------|
| 机器设备    | 5、10    | 5      | 19.00、9.50  |
| 运输设备    | 5       | 5      | 19.00       |
| 电子及办公设备 | 3、5     | 5      | 31.67、19.00 |
| 其他设备    | 3       | 5      | 31.67       |

## (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## 11、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 12、收入

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额

能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

① 内销：风机整机销售以将商品运达客户并取得买方验收证明为收入确认时点，风电系统工程项目以达到项目竣工的验收条件为收入确认时点。

② 外销：公司向国外客户销售产品主要以 FOB 形式出口，在出口报关完成并取得海关报关单后确认收入。

## （2）提供劳务收入的确认方法

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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按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。

## 13、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿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。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

#### 14、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

#### 15、经营租赁

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

### (二) 报告期内会计政策、会计估计变更及重大前期差错更正及其他调整事项的说明

报告期内本公司无需要披露的会计政策、会计估计、重大前期差错更正及其他调整事项。

#### 四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标

以下财务数据摘自北京兴华出具的“（2014）京会兴审字第 10010249 号”《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

|            |           |            |            |
|------------|-----------|------------|------------|
| (一) 财务状况指标 | 2014/7/31 | 2013/12/31 | 2012/12/31 |
|------------|-----------|------------|------------|

|                              |                  |                   |                   |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 总资产（元）                       | 61,011,913.50    | 90,734,665.68     | 50,470,487.29     |
| 股东权益（元）                      | 35,773,235.15    | 28,933,405.84     | 28,221,757.93     |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益（元）            | 35,752,193.57    | 28,909,698.48     | 28,221,757.93     |
| <b>（二）经营状况指标</b>             | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 营业收入（元）                      | 7,769,998.94     | 77,000,571.70     | 71,705,955.81     |
| 净利润（元）                       | -4,160,170.69    | 681,647.91        | 2,955,617.07      |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）           | -4,157,504.91    | 687,940.55        | 2,955,617.07      |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元）             | -4,687,085.68    | 229,117.77        | 2,737,682.78      |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | -4,684,419.90    | 235,410.41        | 2,737,682.78      |
| <b>（三）盈利能力指标</b>             | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 毛利率                          | 31.61%           | 26.10%            | 35.47%            |
| 净资产收益率                       | -12.86%          | 2.41%             | 11.05%            |
| 扣除非经常性损益的净资产收益率              | -14.49%          | 0.82%             | 10.24%            |
| 基本每股收益（元）                    | -0.6392          | 0.1073            | 0.4609            |
| 稀释每股收益（元）                    | -0.6392          | 0.1073            | 0.4609            |
| 每股净资产（元）                     | 5.50             | 4.51              | 4.40              |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）         | 5.50             | 4.51              | 4.40              |
| <b>（四）偿债能力指标</b>             | <b>2014/7/31</b> | <b>2013/12/31</b> | <b>2012/12/31</b> |
| 资产负债率                        | 41.37%           | 68.11%            | 44.08%            |
| 流动比率                         | 2.27             | 1.40              | 2.09              |
| 速动比率                         | 1.73             | 1.18              | 1.59              |
| <b>（五）营运能力指标</b>             | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 应收账款周转率（次）                   | 0.32             | 2.05              | 3.32              |
| 存货周转率（次）                     | 0.98             | 6.31              | 6.08              |
| <b>（六）现金获取能力指标</b>           | <b>2014年1-7月</b> | <b>2013年度</b>     | <b>2012年度</b>     |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）             | -2,641,516.61    | -12,739,189.78    | 10,643,755.18     |
| 投资活动产生的现金流量净额（元）             | -27,935.27       | -677,906.91       | -2,309,233.56     |
| 筹资活动产生的现金流量净额（元）             | -3,449,877.70    | 18,343,659.54     | -5,424,502.71     |

|                     |               |              |              |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|
| 现金及现金等价物净增加额<br>(元) | -6,119,030.50 | 4,905,767.98 | 2,925,507.08 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元)  | -0.41         | -1.99        | 1.66         |

上述部分指标公式计算如下：

1、营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业收入÷期初期末平均存货余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

## 五、公司最近两年的主要财务指标分析

## （一）财务状况分析

### 1、资产结构分析

单位：万元

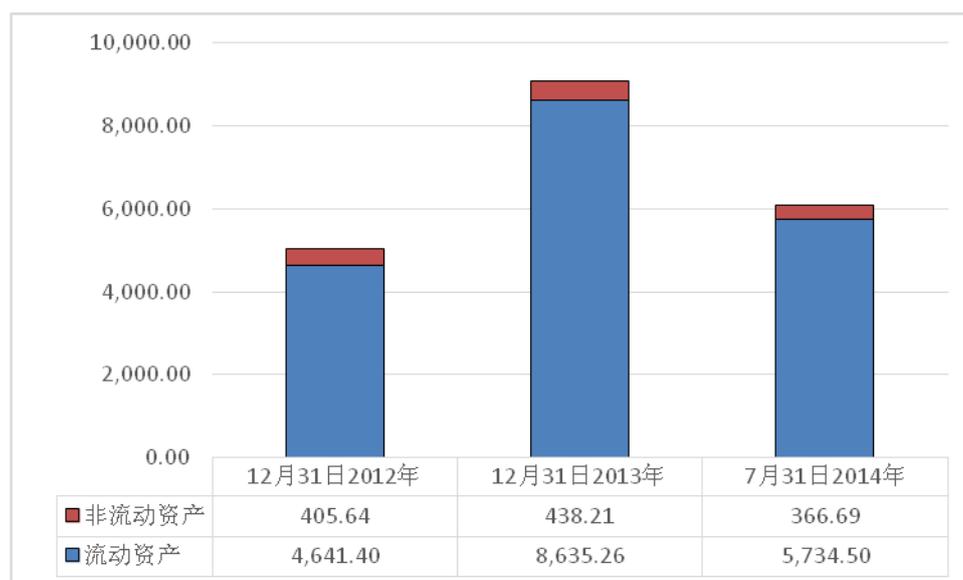
| 资产结构         | 2014年7月31日      |                | 2013年12月31日     |                | 2012年12月31日     |                |
|--------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|              | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| <b>流动资产</b>  | <b>5,734.50</b> | <b>93.99%</b>  | <b>8,635.26</b> | <b>95.17%</b>  | <b>4,641.40</b> | <b>91.96%</b>  |
| 货币资金         | 362.22          | 5.94%          | 974.12          | 10.74%         | 483.54          | 9.58%          |
| 应收账款         | 2,997.63        | 49.13%         | 5,267.04        | 58.05%         | 2,236.04        | 44.30%         |
| 预付款项         | 352.87          | 5.78%          | 210.02          | 2.31%          | 298.90          | 5.92%          |
| 其他应收款        | 648.50          | 10.63%         | 850.07          | 9.37%          | 517.43          | 10.25%         |
| 存货           | 1,373.29        | 22.51%         | 1,334.01        | 14.70%         | 1,105.50        | 21.90%         |
| <b>非流动资产</b> | <b>366.69</b>   | <b>6.01%</b>   | <b>438.21</b>   | <b>4.83%</b>   | <b>405.64</b>   | <b>8.04%</b>   |
| 固定资产         | 256.91          | 4.21%          | 304.73          | 3.36%          | 344.60          | 6.83%          |
| 长期待摊费用       | 7.06            | 0.12%          | 18.70           | 0.21%          | 26.90           | 0.53%          |
| 递延所得税资产      | 102.72          | 1.68%          | 114.78          | 1.26%          | 34.15           | 0.68%          |
| <b>资产总额</b>  | <b>6,101.19</b> | <b>100.00%</b> | <b>9,073.47</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,047.05</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司流动资产占总资产比例分别为 91.96%、95.17%和 93.99%，流动资产占比较高，主要原因是公司生产所用厂房为租赁所得，公司未持有土地使用权和房屋产权，因此非流动资产总额较小，公司资产以流动资产为主。

2013 年末，公司流动资产大幅增加，主要是存在大额应收账款尚未回款。2013 年末，公司当年第一大客户内蒙古电力集团有限责任公司应收账款余额 2,832.89 万元，占年末应收账款总额的比例为 49.91%。截至 2014 年 7 月末，该客户应收账款余额为 559.24 万元，公司应收账款总额随之大幅下降。

报告期内，公司的资产结构及其变化趋势如下图所示：

单位：万元



## 2、负债结构分析

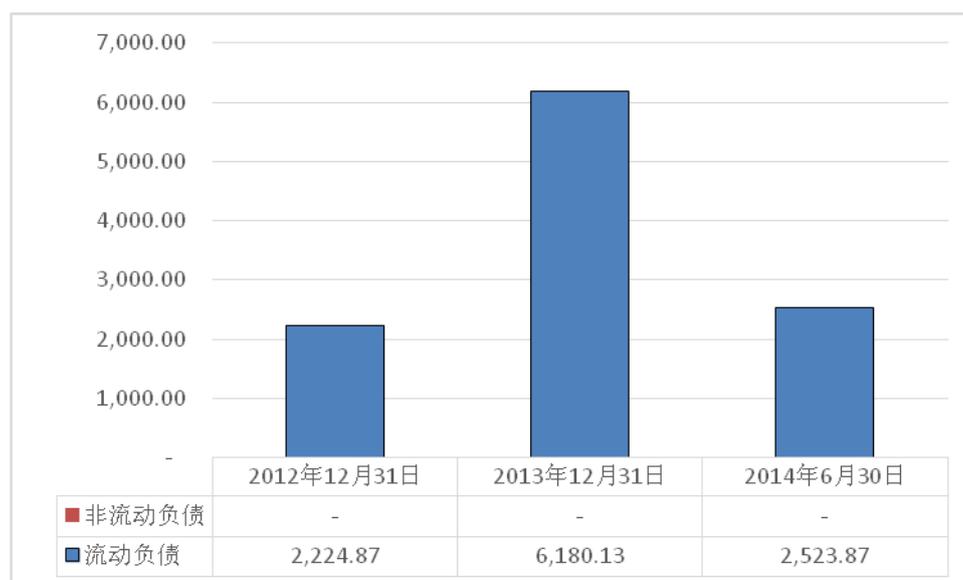
单位：万元

| 负债结构         | 2014年7月31日      |                | 2013年12月31日     |                | 2012年12月31日     |                |
|--------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|              | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| <b>流动负债</b>  | <b>2,523.87</b> | <b>100.00%</b> | <b>6,180.13</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,224.87</b> | <b>100.00%</b> |
| 短期借款         | 500.00          | 19.81%         | 1,885.63        | 30.51%         | -               | 0.00%          |
| 应付账款         | 903.11          | 35.78%         | 3,141.40        | 50.83%         | 1,211.47        | 54.45%         |
| 预收款项         | 938.00          | 37.17%         | 828.97          | 13.41%         | 326.67          | 14.68%         |
| 应付职工薪酬       | 51.15           | 2.03%          | 77.60           | 1.26%          | 125.32          | 5.63%          |
| 应交税费         | 4.73            | 0.19%          | 164.99          | 2.67%          | 256.54          | 11.53%         |
| 其他应付款        | 126.87          | 5.03%          | 81.54           | 1.32%          | 304.87          | 13.70%         |
| <b>非流动负债</b> | <b>-</b>        | <b>0.00%</b>   | <b>-</b>        | <b>0.00%</b>   | <b>-</b>        | <b>0.00%</b>   |
| <b>负债合计</b>  | <b>2,523.87</b> | <b>100.00%</b> | <b>6,180.13</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,224.87</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司负债均为流动负债。2013年末，公司流动负债大幅增加，主要原因为：（1）短期借款增加。公司大力拓展国内业务，资金需求较强，因此向银行借款合计1,885.63万元；（2）应付账款增加。2013年末尚有部分供应商货款未及时支付，随着大额货款的结清，2014年7月末应收账款大幅下降。

报告期内，公司的负债结构及其变化趋势如下图所示：

单位：万元



## (二) 盈利能力分析

| 财务指标                 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----------------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率                  | 31.61%    | 26.10% | 35.47% |
| 加权平均净资产收益率           | -12.86%   | 2.41%  | 11.05% |
| 扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率  | -14.49%   | 0.82%  | 10.24% |
| 基本每股收益(元)            | -0.6392   | 0.1073 | 0.4609 |
| 稀释每股收益(元)            | -0.6392   | 0.1073 | 0.4609 |
| 每股净资产(元)             | 5.50      | 4.51   | 4.40   |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 5.50      | 4.51   | 4.40   |

1、毛利率:2013年度,公司综合毛利率由2012年度的35.47%下降至26.10%,主要原因是境外市场受当地政府政策的不利影响发展放缓,毛利率较高的境外业务收入下降较大,由2012年的4,345.20万元下降至2013年的1,805.57万元。尽管国内业务的毛利率在2013年已有显著提升,出口业务的大幅下降仍然拉低了整体毛利率水平。

2、净资产收益率和每股收益:受毛利率水平降低的影响,公司2013年的加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率以及每股收益均出现明显下降的情况。

3、每股净资产:2014年7月,公司进行了第三次增资,因此每股净资产显著增加。

综上，报告期内公司盈利能力基本保持稳定。

### （三）偿债能力分析

| 财务指标  | 2014.7.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-------|-----------|------------|------------|
| 资产负债率 | 41.37%    | 68.11%     | 44.08%     |
| 流动比率  | 2.27      | 1.40       | 2.09       |
| 速动比率  | 1.73      | 1.18       | 1.59       |

1、资产负债率：由于公司 2013 年增加了银行借款且年末尚未到期还款，同时存在对部分供应商的大额货款尚未结算，因此 2013 年末负债总额较大，导致当年资产负债率较高。随着银行借款和应付账款的清偿，公司 2014 年 7 月末资产负债率已大幅下降。

2、流动比率、速动比率：2013 年末，由于应收账款余额增加较大，公司流动资产较 2012 年末增加 3,993.85 万元，速动资产增加 3,765.35 万元。同时，流动负债由于银行借款和应付账款的增加，也增加 3,955.25 万元。由于流动负债增加比例较大，因此流动比率和速动比率出现下降。随着上述大额往来款的结清，2014 年 7 月末，公司流动比率和速动比率回归正常水平。

综上，报告期内公司保持着较强的短期偿债能力。

### （四）营运能力分析

| 财务指标       | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 0.32         | 2.05    | 3.32    |
| 存货周转率（次）   | 0.98         | 6.31    | 6.08    |

2013 年度，公司应收账款周转率下降较大，主要是年末存在国内客户的大额应收账款尚未收回。2012 年和 2013 年，公司保持平稳的原材料采购量和生产作业安排，平均存货余额变动不大，因此存货周转率保持稳定。2014 年 1-7 月，公司收入较少，预计今年收入主要将在下半年实现，因此应收账款周转率和存货周转率较低。

### （五）现金流量分析

单位：元

| 财务指标          | 2014年1-7月     | 2013年度         | 2012年度        |
|---------------|---------------|----------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,641,516.61 | -12,739,189.78 | 10,643,755.18 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -27,935.27    | -677,906.91    | -2,309,233.56 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,449,877.70 | 18,343,659.54  | -5,424,502.71 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -6,119,030.50 | 4,905,767.98   | 2,925,507.08  |
| 每股经营活动产生的现金流  | -0.41         | -1.99          | 1.66          |

注：每股经营活动产生的现金流量净额以各期末股本数（或实收资本额）为基础计算。

1、经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流：2013年，公司经营活动产生的现金流量净额为负，与2012年相比，一方面是由于国内销售金额和比例增加，收回的销售现金较去年减少；另一方面是业务造成的往来款增加较大。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司投资活动主要为采购固定资产而支付现金。

3、筹资活动产生的现金流量净额：2012年，公司筹资活动产生的现金流量主要为偿还借款的支出。2013年，公司通过借款筹措的资金较多，因此筹资活动产生的现金流量净额较大。2014年1-7月，公司筹资活动流入主要为获得股东的增资，筹资活动的流出主要为偿还去年借款。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入的主要构成

单位：万元

| 项目     | 2014年1-7月 |         | 2013年度   |         | 2012年度   |         |
|--------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|        | 金额        | 比例      | 金额       | 比例      | 金额       | 比例      |
| 主营业务收入 | 777.00    | 100.00% | 7,700.06 | 100.00% | 7,138.64 | 99.55%  |
| 风机     | 777.00    | 100.00% | 7,700.06 | 100.00% | 7,138.64 | 99.55%  |
| 其他业务收入 | -         | 0.00%   | -        | 0.00%   | 31.96    | 0.45%   |
| 合计     | 777.00    | 100.00% | 7,700.06 | 100.00% | 7,170.60 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务明确，主营收入占比突出。

报告期内，公司主营业务收入的地区构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月     |                | 2013年度          |                | 2012年度          |               |
|----|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|
|    | 金额            | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例            |
| 境内 | 520.81        | 67.03%         | 5,894.49        | 76.55%         | 2,793.43        | 39.13%        |
| 境外 | 256.19        | 32.97%         | 1,805.57        | 23.45%         | 4,345.20        | 60.87%        |
| 合计 | <b>777.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,700.06</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,138.64</b> | <b>99.55%</b> |

2012年，公司境外收入占比较高，主要是因为欧美市场对风力发电机等新能源设备的需求较为领先。2013年之后，受国外产业政策降温的影响，以及公司在国内市场加大了营销力度，境内收入占比大幅上升，构成了收入的主要来源。

近年来，由于欧债危机等宏观不稳定因素仍未消除，传统风机装机大国如德国、意大利、西班牙等欧洲国家程度不一的削减了对风电行业的财政补助，对风机产品的需求放缓。受境外主要市场收缩的不利影响，报告期内公司境外业务收入呈下降趋势，2014年1-7月，公司境外收入仅为256.19万元。同时，国内中小型风电设备的市场主要位于较偏远的无电地区，其招标项目尽管总体金额较高，但基本上是以低价作为中标依据，对产品质量的关注与国外客户相比较低，因此公司会根据项目具体情况进行取舍。2014年1-7月，公司根据对市场发展趋势的判断，未参与大型项目建设，工作重心为寻找和积累毛利水平较高的优质项目资源，并在国内达成了多个项目的合作意向，年底前部分项目已实现收入，预计明年将会有多个项目完工。

报告期内，公司直销和经销的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月     |                | 2013年           |                | 2012年           |                |
|----|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|    | 收入            | 占比             | 收入              | 占比             | 收入              | 占比             |
| 直销 | 287.99        | 37.06%         | 5,624.40        | 73.04%         | 2,404.32        | 33.68%         |
| 经销 | 489.01        | 62.94%         | 2,075.66        | 26.96%         | 4,734.31        | 66.32%         |
| 合计 | <b>777.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,700.06</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,138.64</b> | <b>100.00%</b> |

公司经销模式均为买断式经销，产品无质量问题不接受退货，公司在报告期内不存在退货情况。公司与经销商根据市场价格协商定价。在结算方式上，

对于海外经销商通常采用先款后货的方式；对于国内经销商，则根据公司对其做出的信用级别评估确定各阶段收款比例。

## （二）产品毛利率及变动分析

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月     |               |               | 2013年度          |                 |               | 2012年度          |                 |               |
|----|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
|    | 收入            | 成本            | 毛利率           | 收入              | 成本              | 毛利率           | 收入              | 成本              | 毛利率           |
| 风机 | 777.00        | 531.37        | 31.61%        | 7,700.06        | 5,690.47        | 26.10%        | 7,138.64        | 4,598.58        | 35.58%        |
| 合计 | <b>777.00</b> | <b>531.37</b> | <b>31.61%</b> | <b>7,700.06</b> | <b>5,690.47</b> | <b>26.10%</b> | <b>7,138.64</b> | <b>4,598.58</b> | <b>35.58%</b> |

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 35.58%、26.10%和 31.61%。

2013 年度，公司主营业务毛利率较 2012 年下降 9.48%，主要原因是境外市场受当地政府的能源政策影响发展放缓，因此公司的业务结构中，国内销售占比提高，毛利率下降较多。

报告期内，公司主营业务毛利率的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月     |               |               | 2013年度          |                 |               | 2012年度          |                 |               |
|----|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
|    | 收入            | 成本            | 毛利率           | 收入              | 成本              | 毛利率           | 收入              | 成本              | 毛利率           |
| 境内 | 520.81        | 363.19        | 30.26%        | 5,894.49        | 4,746.60        | 19.47%        | 2,793.43        | 2,512.53        | 10.06%        |
| 境外 | 256.19        | 168.18        | 34.35%        | 1,805.57        | 943.86          | 47.72%        | 4,345.20        | 2,086.05        | 51.99%        |
| 合计 | <b>777.00</b> | <b>531.37</b> | <b>31.61%</b> | <b>7,700.06</b> | <b>5,690.47</b> | <b>26.10%</b> | <b>7,138.64</b> | <b>4,598.58</b> | <b>35.58%</b> |

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 35.58%、26.10%和 31.61%。

与国外市场相比，国内市场对风机的价格敏感度较高，对产品质量的要求较为宽松，因此公司参与的国内项目的毛利率通常远低于出口产品。2013 年度，公司主营业务毛利率较 2012 年下降 9.48%，主要原因是境外市场受当地政府的能源政策影响发展放缓，因此公司的业务结构中，国内销售占比大幅提高，拉低了整体毛利率。

## （三）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：万元

| 项目   | 2014年1-7月 | 2013年度   | 2012年度   |
|------|-----------|----------|----------|
| 营业收入 | 777.00    | 7,700.06 | 7,170.60 |
| 营业成本 | 531.37    | 5,690.47 | 4,627.26 |
| 毛利   | 245.63    | 2,009.59 | 2,543.33 |
| 利润总额 | -403.96   | 12.32    | 578.63   |
| 净利润  | -416.02   | 68.16    | 295.56   |

公司所处行业为风力发电设备制造业，属于新能源行业，其行业发展与欧美及我国的可再生能源的长期产业政策密切相关，短期季节性影响不显著。报告期内，公司收入波动是受全球行业现状的影响，自身经营状况未发生重大变化。

2013年度，尽管公司的境外业务出现下降，但是公司的国内收入显著提高，因此公司营业收入比2012年度略有上升。2013年度，公司的利润总额和净利润等盈利情况与2012年度相比均出现下降，主要是因为国内业务的毛利水平较低。

由于国外特别是欧洲市场对分布式新能源产品的认识和需求处于领先水平，2012年之前，公司销售以对外为主。2013年，由于欧洲经济环境持续恶化，法国等欧洲主要国家财政较为紧张，针对中小型风力发电的补贴政策也出现变化，产生了不利的市场冲击，直接导致公司2013年海外销售业绩大幅下降。但是同时，国内分布式发电市场逐渐启动，公司也相应加强了在国内市场的投入，取得了多个大型项目，迅速确立了行业地位。

2013年，公司收入增长的主要原因是完成了内蒙古电力集团有限责任公司项目，该项目收入4,960.90万元。因此2013年公司收入的地区构成与2012年发生重大变化，境外收入占比由60.87%下降到23.45%。由于与境内市场相比，国外客户更加重视产品质量、交货周期等因素而非单一价格，公司作为细分行业内具有技术和产能优势的企业能够从境外销售中取得更高的毛利水平。与之相比，国内客户更注重价格优势，在与重大较低技术水平企业的竞争中，公司能够获得毛利率也大大降低了。因此，2013年公司收入尽管呈上升态势，但是净利润出现了下滑。

2014年，公司总结了在国内市场的项目运作经验，更注重与关心产品技术和质量、具有良好信誉的客户开展合作，跟踪布局的若干主要项目经过前期审

核后，均集中于 2014 年年底和 2015 年年初签订合同，因此未能在 2014 年形成收入，造成当年业绩下滑。但是根据目前已达成的合作情况，预计 2015 年将会有多个项目完工，保持公司在行业内的领先地位。

报告期内，公司国内销售的毛利率水平一直保持增长的趋势，公司未来将在保持境外业务利润水平的基础上，进一步努力提高国内业务盈利能力。

#### （四）主要费用及变动情况

最近两年主要费用及其变动情况表：

单位：万元

| 期间费用      | 2014 年 1-7 月  |               | 2013 年          |               | 2012 年          |               |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额            | 占营业收入比例       | 金额              | 占营业收入比例       | 金额              | 占营业收入比例       |
| 销售费用      | 297.73        | 38.32%        | 967.33          | 12.56%        | 931.58          | 12.99%        |
| 管理费用      | 384.97        | 49.55%        | 750.41          | 9.75%         | 828.28          | 11.55%        |
| 财务费用      | 61.15         | 7.87%         | 82.68           | 1.07%         | 53.61           | 0.75%         |
| <b>合计</b> | <b>743.85</b> | <b>95.73%</b> | <b>1,800.41</b> | <b>23.38%</b> | <b>1,813.47</b> | <b>25.29%</b> |
| 营业收入      | 777.00        | 100.00%       | 7,700.06        | 100.00%       | 7,170.60        | 100.00%       |

2013 年，公司各项费用与 2012 年相比基本持平，占营业收入比例也保持稳定。2014 年 1-7 月，公司收入尚未充分实现，因此费用占收入比例较高。

#### （五）营业外收支情况

报告期内，公司营业外收支的具体情况如下：

单位：元

| 项目             | 内容        | 2014 年 1-7 月         | 2013 年度           | 2012 年度             |
|----------------|-----------|----------------------|-------------------|---------------------|
| 营业外收入          | 政府补助      | 755,100.00           | 815,039.00        | 494,780.00          |
|                | 违约赔偿收入    | -                    | 100.00            | 600.00              |
|                | 其他        | -                    | -                 | 1,213.39            |
|                | <b>合计</b> | <b>755,100.00</b>    | <b>815,139.00</b> | <b>496,593.39</b>   |
| 营业外支出          | 对外捐赠      | -                    | 233,244.00        | 236,700.00          |
|                | 滞纳金       | 114,920.01           | 14,551.31         | 2,975.09            |
|                | 失窃损失      | -                    | 27,529.30         | -                   |
|                | <b>合计</b> | <b>114,920.01</b>    | <b>275,324.61</b> | <b>239,675.09</b>   |
| <b>营业外收支净额</b> |           | <b>640,179.99</b>    | <b>539,814.39</b> | <b>256,918.30</b>   |
| <b>利润总额</b>    |           | <b>-4,160,170.69</b> | <b>681,647.91</b> | <b>2,955,617.07</b> |
| <b>占利润总额比例</b> |           | <b>--</b>            | <b>79.19%</b>     | <b>8.69%</b>        |

报告期内，公司营业外收入以获得的政府补助为主，具体情况如下：

单位：元

| 项目                        | 2014年1-7月         | 2013年             | 2012年             |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 质量技术监督局标准制修订项目资助款         | 598,100.00        | 271,100.00        | 365,800.00        |
| 花都区财政局 2013 年中小企业创新基金拨款   | 100,500.00        | -                 | -                 |
| 广州市市政工程设计研究院科研费           | 48,000.00         | -                 | -                 |
| 区财政局 2013 年度实施标准化战略专项资助资金 | 8,500.00          | 43,532.00         | -                 |
| 花都财政局 2012 年出口增量贴息资助资金    | -                 | 240,000.00        | -                 |
| 2012 年度广州市中小企业国际市场开拓资金    | -                 | 105,000.00        | -                 |
| 2012 年第一批企业出口增量贴息资金       | -                 | 96,000.00         | -                 |
| 疏附县财政局展会补贴                | -                 | 19,265.00         | -                 |
| 广州市财政局国库支付分局专利质押补贴        | -                 | 12,500.00         | -                 |
| 广州知识产权局专利资助（国际专利）         | -                 | 10,200.00         | -                 |
| 花都区财政局拨外向型私营企业发展专项资金      | -                 | 10,000.00         | -                 |
| 广州市知识产权局专利资助              | -                 | 7,442.00          | -                 |
| 内蒙古华德新技术公司专项经费            | -                 | -                 | 110,000.00        |
| 花都区财政局 2011 年吕国绿色展资助费     | -                 | -                 | 9,500.00          |
| 2011 年外贸企业应用电子商务扶持资金      | -                 | -                 | 9,480.00          |
| <b>合计</b>                 | <b>755,100.00</b> | <b>815,039.00</b> | <b>494,780.00</b> |

#### （六）非经常性损益情况

单位：元

| 项目                 | 2014年1-7月         | 2013年度            | 2012年度            |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产处置损益          | -                 | -                 | -                 |
| 计入当期损益的政府补助        | 755,100.00        | 815,039.00        | 494,780.00        |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -114,920.01       | -275,224.61       | -237,861.70       |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  | -                 | -                 | -                 |
| <b>非经常性损益总额</b>    | <b>640,179.99</b> | <b>539,814.39</b> | <b>256,918.30</b> |
| 减：非经常性损益所得税影响额     | 113,265.00        | 87,284.25         | 38,984.01         |
| <b>非经常性损益净额</b>    | <b>526,914.99</b> | <b>452,530.14</b> | <b>217,934.29</b> |

#### （七）适用税率及主要财政税收优惠政策

##### 1、主要税种和税率

| 税种 | 计税基础 | 具体税率情况（%） |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

|         |                 |             |
|---------|-----------------|-------------|
| 增值税     | 应税销售货物及应税劳务的销售额 | 17.00       |
| 营业税     | 应纳营业额           | 3.00、5.00   |
| 城建税     | 实际缴纳的流转税税额      | 7.00        |
| 教育费附加   | 实际缴纳的流转税税额      | 3.00        |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳的流转税税额      | 2.00        |
| 企业所得税   | 应纳税所得额          | 15.00、25.00 |

## 2、主要财政税收优惠政策

### (1) 企业所得税

公司于2011年10月13日，经广东省科学技术厅、广东省财政局、广东省国家税务局、广东省地方税务局核准，通过高新技术企业认证。2011年1月1日至2013年12月31日所得税减按15%计征。截至本说明书签署日，公司高新企业认证仍处于复审阶段，尚未通过高新技术认证，2014年1月1日起，公司适用税率为25%。

新疆红鹰所得税率为25%。

### (2) 增值税

内销收入按17%计算增值税销项税额，按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额计提并缴纳；自营出口外销收入销售实行“免、抵、退”政策，报告期内，公司产品出口退税率均为15%。

目前，公司出口产品尚未出现取消或下调出口退税率的趋势。报告期内，公司境外收入呈下降趋势，公司对税收优惠政策不构成依赖。未来，随着国内市场的逐步发展，境外市场对公司的重要性将进一步下降，出口退税对公司业绩的影响也将更为减弱。

## 七、公司最近两年主要资产情况

### (一) 应收账款

报告期内，公司应收账款账面净额分别为2,236.04万元、5,267.04万元和2,997.63万元，占资产总额的比例分别为44.30%、58.05%和49.13%。

## 1、应收账款账龄及坏账准备计提情况

单位：万元

| 账龄   | 2014.7.31       |                |               | 2013.12.31      |                |               | 2012.12.31      |                |              |
|------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|--------------|
|      | 金额              | 比例             | 坏账准备          | 金额              | 比例             | 坏账准备          | 金额              | 比例             | 坏账准备         |
| 1年以内 | 1,437.17        | 59.81%         | 43.12         | 3,551.85        | 78.46%         | 106.56        | 763.97          | 58.83%         | 22.92        |
| 1-2年 | 316.85          | 13.19%         | 31.69         | 473.48          | 10.46%         | 47.35         | 354.96          | 27.33%         | 35.50        |
| 2-3年 | 430.04          | 17.90%         | 86.01         | 323.24          | 7.14%          | 64.65         | 170.61          | 13.14%         | 34.12        |
| 3-4年 | 192.69          | 8.02%          | 77.08         | 169.38          | 3.74%          | 67.75         | 9.10            | 0.70%          | 3.64         |
| 4-5年 | 25.94           | 1.08%          | 20.75         | 9.10            | 0.20%          | 7.28          | 0.00            | 0.00%          | -            |
| 合计   | <b>2,402.70</b> | <b>100.00%</b> | <b>258.64</b> | <b>4,527.06</b> | <b>100.00%</b> | <b>293.59</b> | <b>1,298.64</b> | <b>100.00%</b> | <b>96.18</b> |

报告期内，公司坏账计提比例充分考虑了应收账款的坏账风险，账龄在1年以内的按3%计提、账龄在1-2年的按10%计提、账龄在2-3年的按20%计提、3-4年的按40%计提、4-5年的按80%计提、5年以上的按100%计提。公司应收账款余额中主要以账龄在一年以内的应收账款为主。公司国内客户主要以地方政府和大型国有企业为主，从历年回款情况和客户信用看，发生坏账损失的风险较小。

2、除上述账龄分析法计提坏账准备外，2014年7月31日，公司对应收宁夏中卫住房和城乡建设局9,484,139.00元款项单独计提了10%的坏账准备。

3、应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权的股东款项。

4、截至2014年7月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：万元

| 单位名称                                   | 与本公司关系 | 金额     | 占比     | 账龄   |
|--|--------|--------|--------|------|
| 宁夏中卫住房和城乡建设局                           | 非关联方   | 948.41 | 28.30% | 1-2年 |
| 内蒙古电力集团有限责任公司                          | 非关联方   | 559.24 | 16.69% | 1年以内 |
| 天津红鹰能源工程有限公司                           | 非关联方   | 461.48 | 13.77% | 2年以内 |
| NivardInternationalBusinessConsultants | 非关联方   | 170.60 | 5.09%  | 1年以内 |
| 中铁电气化局集团第一工程有限公司                       | 非关联方   | 160.44 | 4.79%  | 2-3年 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额              | 占比            | 账龄 |
|------|--------|-----------------|---------------|----|
| 合计   | --     | <b>2,300.17</b> | <b>68.64%</b> | -- |

5、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：万元

| 单位名称                                   | 与本公司关系 | 金额              | 占比            | 账龄    |
|--|--------|-----------------|---------------|-------|
| 内蒙古电力集团有限责任公司                          | 非关联方   | 2,832.89        | 49.91%        | 1 年以内 |
| 宁夏中卫住房和城乡建设局                           | 非关联方   | 1,148.41        | 20.23%        | 1-2 年 |
| 天津红鹰能源工程有限公司                           | 非关联方   | 451.48          | 7.95%         | 2 年以内 |
| 中铁电气化局集团第一工程有限公司                       | 非关联方   | 200.44          | 3.53%         | 2-3 年 |
| NivardInternationalBusinessConsultants | 非关联方   | 172.87          | 3.05%         | 1 年以内 |
| 合计                                     | --     | <b>4,806.10</b> | <b>84.67%</b> | --    |

6、截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：万元

| 单位名称             | 与本公司关系 | 金额              | 占比            | 账龄    |
|------------------|--------|-----------------|---------------|-------|
| 宁夏中卫住房和城乡建设局     | 非关联方   | 1,148.41        | 46.93%        | 1 年以内 |
| 中铁电气化局集团第一工程有限公司 | 非关联方   | 200.44          | 8.19%         | 1-2 年 |
| 天津红鹰能源工程有限公司     | 非关联方   | 191.61          | 7.83%         | 1 年以内 |
| 天津生态城动漫园投资开发有限公司 | 非关联方   | 91.59           | 3.74%         | 1 年以内 |
| 北京众博达石油科技有限公司    | 非关联方   | 61.50           | 2.51%         | 1 年以内 |
| 合计               | --     | <b>1,693.56</b> | <b>69.20%</b> | --    |

## （二）预付款项

1、预付款项账龄及坏账准备计提情况

单位：万元

| 账龄    | 2014.7.31 |        | 2013.12.31 |        | 2012.12.31 |        |
|-------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额        | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 1 年以内 | 282.19    | 79.97% | 139.31     | 66.33% | 233.73     | 78.20% |
| 1-2 年 | 9.89      | 2.80%  | 17.76      | 8.46%  | 65.17      | 21.80% |
| 2-3 年 | 60.79     | 17.23% | 52.95      | 25.21% | -          | 0.00%  |

|    |        |         |        |         |        |         |
|----|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| 合计 | 352.87 | 100.00% | 210.02 | 100.00% | 298.90 | 100.00% |
|----|--------|---------|--------|---------|--------|---------|

报告期内，公司预付账款账面净额分别为 298.90 万元、210.02 万元和 352.87 万元，占资产总额的比例分别为 5.92%、2.31% 和 5.78%。公司采购较少支付预付款，报告期内预付款的金额和占比均较低。

2、报告期内无实际核销的预付账款。

3、预付账款各期末余额中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权的股东款项。

4、截至 2014 年 7 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位：万元

| 单位名称          | 与本公司关系 | 金额     | 占比     | 账龄    |
|---------------|--------|--------|--------|-------|
| 无锡创联科技有限公司    | 非关联方   | 101.43 | 28.74% | 1 年以内 |
| 无锡先朗能源有限公司    | 非关联方   | 42.18  | 11.95% | 1 年以内 |
| 中山市明间照明有限公司   | 非关联方   | 40.58  | 11.50% | 2-3 年 |
| 广州善鉴商贸发展有限公司  | 非关联方   | 14.71  | 4.17%  | 1 年以内 |
| 南海区佳伟金属制品有限公司 | 非关联方   | 13.89  | 3.94%  | 3 年以内 |
| 合计            | --     | 212.79 | 60.30% | --    |

5、截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位：万元

| 单位名称             | 与本公司关系 | 金额     | 占比     | 账龄    |
|------------------|--------|--------|--------|-------|
| 中山市明间照明有限公司      | 非关联方   | 46.60  | 22.19% | 2-3 年 |
| 无锡创联科技有限公司       | 非关联方   | 41.49  | 19.75% | 1 年以内 |
| 北京纳盛通新材料科技有限公司   | 非关联方   | 14.50  | 6.90%  | 1 年以内 |
| 扬州奥泰钢杆照明科技发展有限公司 | 非关联方   | 12.55  | 5.98%  | 1 年以内 |
| 宁波锦浪新能源有限公司      | 非关联方   | 11.38  | 5.42%  | 1 年以内 |
| 合计               | --     | 126.51 | 60.24% | --    |

6、截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比 | 账龄 |
|------|--------|----|----|----|
|------|--------|----|----|----|

| 单位名称             | 与本公司关系    | 金额            | 占比            | 账龄        |
|------------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| 无锡创联科技有限公司       | 非关联方      | 141.36        | 47.30%        | 1年以内      |
| 中山市明间照明有限公司      | 非关联方      | 49.90         | 16.69%        | 1-2年      |
| 广东平航机械有限公司平南分公司  | 非关联方      | 27.87         | 9.32%         | 1年以内      |
| 广州市天都工业有限公司      | 非关联方      | 17.88         | 5.98%         | 1年以内      |
| 扬州奥泰钢杆照明科技发展有限公司 | 非关联方      | 9.14          | 3.06%         | 1年以内      |
| <b>合计</b>        | <b>--</b> | <b>246.16</b> | <b>82.35%</b> | <b>--</b> |

### (三) 其他应收款

#### 1、其他应收款类别及坏账准备计提情况

单位：万元

| 种类                    | 2014.7.31     |                |              | 2013.12.31    |                |              | 2012.12.31    |                |              |
|-----------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
|                       | 金额            | 比例             | 坏账准备         | 金额            | 比例             | 坏账准备         | 金额            | 比例             | 坏账准备         |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | -             | 0.00%          | -            | -             | 0.00%          | -            | -             | 0.00%          | -            |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款       | 705.91        | 100.00%        | 57.41        | 900.76        | 100.00%        | 50.69        | 534.05        | 100.00%        | 16.62        |
| 其中：账龄组合               | 705.91        | 100.00%        | 57.41        | 774.74        | 86.01%         | 50.69        | 448.48        | 83.98%         | 16.62        |
| 关联方组合                 | -             | 0.00%          | -            | 126.01        | 13.99%         | -            | 85.56         | 16.02%         | -            |
| <b>合计</b>             | <b>705.91</b> | <b>100.00%</b> | <b>57.41</b> | <b>900.76</b> | <b>100.00%</b> | <b>50.69</b> | <b>534.05</b> | <b>100.00%</b> | <b>16.62</b> |

报告期内，公司其他应收款账面价值分别为 517.43 万元、850.07 万元和 648.50 万元，占资产总额的比例分别为 10.25%、9.37% 和 10.63%。2013 年末，公司其他应收款余额增加较多，主要因为新增广东久州英联电力建设开发有限公司往来款 203 万元。

#### 2、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款情况

单位：万元

| 账龄   | 2014.7.31 |        |       | 2013.12.31 |        |       | 2012.12.31 |        |       |
|------|-----------|--------|-------|------------|--------|-------|------------|--------|-------|
|      | 金额        | 比例     | 坏账准备  | 金额         | 比例     | 坏账准备  | 金额         | 比例     | 坏账准备  |
| 1年以内 | 319.98    | 45.33% | 9.60  | 419.28     | 54.12% | 12.58 | 404.56     | 90.20% | 12.14 |
| 1-2年 | 332.19    | 47.06% | 33.22 | 329.82     | 42.57% | 32.98 | 43.62      | 9.73%  | 4.36  |
| 2-3年 | 34.51     | 4.89%  | 6.90  | 25.64      | 3.31%  | 5.13  | -          | 0.00%  | -     |
| 3-4年 | 19.22     | 2.72%  | 7.69  | -          | 0.00%  | -     | 0.30       | 0.07%  | 0.12  |

|    |        |         |       |        |         |       |        |         |       |
|----|--------|---------|-------|--------|---------|-------|--------|---------|-------|
| 合计 | 705.91 | 100.00% | 57.41 | 774.74 | 100.00% | 50.69 | 448.48 | 100.00% | 16.62 |
|----|--------|---------|-------|--------|---------|-------|--------|---------|-------|

## 3、按关联方组合计提坏账准备的其他应收款情况

单位：万元

| 债务人名称 | 2014.7.31 |      | 2013.12.31 |      | 2012.12.31 |      |
|-------|-----------|------|------------|------|------------|------|
|       | 账面金额      | 坏账准备 | 账面金额       | 坏账准备 | 账面金额       | 坏账准备 |
| 俞红鹰   | -         | -    | 126.01     | -    | 85.56      | -    |
| 合计    | -         | -    | 126.01     | -    | 85.56      | -    |

## 4、截至 2014 年 7 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称             | 与本公司关系 | 金额     | 占比     | 账龄    |
|------------------|--------|--------|--------|-------|
| 广东久州英联电力建设开发有限公司 | 非关联方   | 212.20 | 30.06% | 1 年以内 |
| 南昌中兵实业有限公司       | 非关联方   | 275.00 | 38.96% | 1-2 年 |
| 郁平平              | 非关联方   | 21.00  | 2.97%  | 1 年以内 |
| 广州虎辉照明科技公司       | 非关联方   | 15.67  | 2.22%  | 1 年以内 |
| 张敏               | 非关联方   | 10.00  | 1.42%  | 1-2 年 |
| 合计               | --     | 533.87 | 75.63% | --    |

## 5、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称             | 与本公司关系 | 金额     | 占比     | 账龄    |
|------------------|--------|--------|--------|-------|
| 广东久州英联电力建设开发有限公司 | 非关联方   | 228.00 | 25.31% | 1 年以内 |
| 南昌中兵实业有限公司       | 非关联方   | 275.00 | 30.53% | 1-2 年 |
| 俞红鹰              | 控股股东   | 126.01 | 13.99% | 2 年以内 |
| 疏附县道路建设工程        | 非关联方   | 50.62  | 5.62%  | 1 年以内 |
| 郁平平              | 非关联方   | 21.00  | 2.33%  | 1 年以内 |
| 合计               | --     | 700.64 | 77.78% | --    |

## 6、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称       | 与本公司关系 | 金额     | 占比     | 账龄    |
|------------|--------|--------|--------|-------|
| 南昌中兵实业有限公司 | 非关联方   | 275.00 | 51.49% | 1 年以内 |

| 单位名称             | 与本公司关系    | 金额            | 占比            | 账龄        |
|------------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| 俞红鹰              | 控股股东      | 85.56         | 16.02%        | 1年以内      |
| 广东久州英联电力建设开发有限公司 | 控股股东      | 25.00         | 4.68%         | 1年以内      |
| 张敏               | 非关联方      | 10.00         | 1.87%         | 1年以内      |
| 广东省科学探险基金会       | 非关联方      | 10.00         | 1.87%         | 1年以内      |
| <b>合计</b>        | <b>--</b> | <b>405.56</b> | <b>75.93%</b> | <b>--</b> |

#### (四) 存货

单位：万元

| 项目        | 2014.7.31       |                | 2013.12.31      |                | 2012.12.31      |                |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|           | 账面价值            | 占比             | 账面价值            | 占比             | 账面价值            | 占比             |
| 原材料       | 417.64          | 30.41%         | 494.59          | 37.08%         | 503.16          | 45.51%         |
| 在产品       | 42.33           | 3.08%          | 50.43           | 3.78%          | 54.00           | 4.88%          |
| 库存商品      | 610.90          | 44.48%         | 502.16          | 37.64%         | 465.41          | 42.10%         |
| 委托加工物资    | 48.19           | 3.51%          | 37.70           | 2.83%          | 67.41           | 6.10%          |
| 发出商品      | 254.23          | 18.51%         | 249.13          | 18.68%         | 15.52           | 1.40%          |
| <b>合计</b> | <b>1,373.29</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,334.01</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,105.50</b> | <b>100.00%</b> |

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资和发出商品等。报告期内各期末，公司存货账面价值为 1,105.50 万元、1,334.01 万元和 1,373.29 万元，占资产总额的比例分别为 21.90%、14.70% 及 22.51%，占流动资产的比例分别为 23.82%、15.45% 及 23.95%。报告期内，公司平稳安排采购和生产工作，因此各项存货余额均保持稳定。

#### (五) 固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 固定资产分类  | 折旧年限(年) | 净残值(%) | 年折旧率(%)     |
|---------|---------|--------|-------------|
| 机器设备    | 5、10    | 5      | 19.00、9.50  |
| 运输设备    | 5       | 5      | 19.00       |
| 电子及办公设备 | 3、5     | 5      | 31.67、19.00 |
| 其他设备    | 3       | 5      | 31.67       |

2、固定资产及累计折旧

单位：万元

| 项目           | 2014.1.1 | 本期增加  | 本期减少 | 2014.7.31 |
|--------------|----------|-------|------|-----------|
| 一、账面原值合计：    | 594.37   | 2.79  | -    | 597.17    |
| 机器设备         | 371.71   | 1.35  | -    | 373.06    |
| 运输设备         | 145.75   | -     | -    | 145.75    |
| 电子及办公设备      | 69.26    | 1.37  | -    | 70.62     |
| 其他设备         | 7.65     | 0.08  | -    | 7.73      |
| 二、累计折旧合计：    | 289.64   | 50.62 | -    | 340.26    |
| 机器设备         | 163.98   | 35.03 | -    | 199.01    |
| 运输设备         | 71.18    | 11.44 | -    | 82.62     |
| 电子及办公设备      | 50.16    | 3.53  | -    | 53.69     |
| 其他设备         | 4.32     | 0.62  | -    | 4.94      |
| 三、固定资产账面价值合计 | 304.73   | -     | -    | 256.91    |
| 机器设备         | 207.74   | -     | -    | 174.06    |
| 运输设备         | 74.57    | -     | -    | 63.13     |
| 电子及办公设备      | 19.10    | -     | -    | 16.93     |
| 其他设备         | 3.33     | -     | -    | 2.78      |

单位：万元

| 项目           | 2013.1.1 | 本期增加  | 本期减少 | 2013.12.31 |
|--------------|----------|-------|------|------------|
| 一、账面原值合计：    | 544.38   | 50.00 | -    | 594.38     |
| 机器设备         | 343.63   | 28.09 | -    | 371.71     |
| 运输设备         | 130.58   | 15.17 | -    | 145.75     |
| 电子及办公设备      | 63.36    | 5.90  | -    | 69.26      |
| 其他设备         | 6.81     | 0.84  | -    | 7.65       |
| 二、累计折旧合计：    | 199.78   | 89.86 | -    | 289.64     |
| 机器设备         | 106.21   | 57.77 | -    | 163.98     |
| 运输设备         | 48.69    | 22.49 | -    | 71.18      |
| 电子及办公设备      | 41.91    | 8.25  | -    | 50.16      |
| 其他设备         | 2.98     | 1.35  | -    | 4.32       |
| 三、固定资产账面价值合计 | 344.60   | -     | -    | 304.73     |
| 机器设备         | 237.42   | -     | -    | 207.74     |
| 运输设备         | 81.89    | -     | -    | 74.57      |
| 电子及办公设备      | 21.45    | -     | -    | 19.10      |

| 项目   | 2013.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2013.12.31 |
|------|----------|------|------|------------|
| 其他设备 | 3.84     | -    | -    | 3.33       |

单位：万元

| 项目           | 2012.1.1 | 本期增加   | 本期减少 | 2012.12.31 |
|--------------|----------|--------|------|------------|
| 一、账面原值合计：    | 325.91   | 218.47 | -    | 544.38     |
| 机器设备         | 126.04   | 217.59 | -    | 343.63     |
| 运输设备         | 130.58   | -      | -    | 130.58     |
| 电子及办公设备      | 62.48    | 0.88   | -    | 63.36      |
| 其他设备         | 6.81     | -      | -    | 6.81       |
| 二、累计折旧合计：    | 136.95   | 62.83  | -    | 199.78     |
| 机器设备         | 79.21    | 27.00  | -    | 106.21     |
| 运输设备         | 23.80    | 24.89  | -    | 48.69      |
| 电子及办公设备      | 32.19    | 9.72   | -    | 41.91      |
| 其他设备         | 1.74     | 1.23   | -    | 2.98       |
| 三、固定资产账面价值合计 | 188.96   | -      | -    | 344.60     |
| 机器设备         | 46.83    | -      | -    | 237.42     |
| 运输设备         | 106.78   | -      | -    | 81.89      |
| 电子及办公设备      | 30.29    | -      | -    | 21.45      |
| 其他设备         | 5.07     | -      | -    | 3.84       |

报告期内，公司固定资产分别为 344.60 万元、304.73 万元及 256.91 万元，占总资产比例分别为 6.83%、3.36% 及 4.21%。公司未持有房屋等固定资产，生产所用厂房为租赁所得，具体情况见本说明书“第二节 公司业务”之“四、公司与业务相关的关键资源”之“（二）主要固定资产情况”。

#### （六）长期待摊费用

单位：万元

| 项目              | 2014.1.1 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2014.7.31 |
|-----------------|----------|-------|-------|-------|-----------|
| 新疆子公司厂房装修       | 7.95     | -     | 0.93  | -     | 7.02      |
| 办公室装修           | 2.84     | -     | 2.84  | -     | -         |
| ETL, CETL 电机认证费 | 2.05     | -     | 2.05  | -     | -         |
| 网络服务费           | 5.53     | -     | 5.53  | -     | -         |
| 真空浸漆机基础施工建造费    | 0.32     | -     | 0.28  | -     | 0.04      |

|    |       |   |       |   |      |
|----|-------|---|-------|---|------|
| 合计 | 18.70 | - | 11.63 | - | 7.06 |
|----|-------|---|-------|---|------|

单位：万元

| 项目              | 2013.1.1 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2013.12.31 |
|-----------------|----------|-------|-------|-------|------------|
| 新疆子公司厂房装修       | -        | 7.95  | -     | -     | 7.95       |
| 办公室装修           | 9.57     | -     | 6.72  | -     | 2.84       |
| ETL, CETL 电机认证费 | 8.22     | -     | 6.17  | -     | 2.05       |
| 网络服务费           | 8.30     | 9.85  | 12.62 | -     | 5.53       |
| 真空浸漆机基础施工建造费    | 0.81     | -     | 0.48  | -     | 0.32       |
| 合计              | 26.90    | 17.80 | 26.00 | -     | 18.70      |

单位：万元

| 项目              | 2012.1.1 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2012.12.31 |
|-----------------|----------|-------|-------|-------|------------|
| 办公室装修           | 19.28    | -     | 9.72  | -     | 9.57       |
| ETL, CETL 电机认证费 | 14.39    | -     | 6.17  | -     | 8.22       |
| 网络服务费           | 11.01    | 12.46 | 15.16 | -     | 8.30       |
| 真空浸漆机基础施工建造费    | 1.29     | -     | 0.48  | -     | 0.81       |
| 合计              | 45.97    | 12.46 | 31.53 | -     | 26.90      |

报告期内，公司长期待摊费用分别为 26.90 万元、18.70 万元及 7.06 万元，占资产总额的比例分别为 0.68%、1.26% 及 1.68%。

#### （七）资产减值准备的计提依据及计提情况

公司资产减值准备计提依据详见本节之“三、（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”中有关资产减值准备的说明。

报告期内各期末，公司的资产减值准备计提余额如下表：

单位：万元

| 资产减值准备 | 2014.7.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|--------|-----------|------------|------------|
| 坏账准备   | 410.89    | 459.12     | 227.64     |
| 合计     | 410.89    | 459.12     | 227.64     |

报告期内，公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符。

#### 八、公司最近两年主要负债情况

### （一）短期借款

报告期内，公司在 2013 年通过短期借款筹资，当年短期借款借方发生额为 2,385.63 万元。历史上，公司主要靠自有资金经营，银行借款较少。2013 年，公司适当的增加了银行借款的使用量，分别向中国农业银行、兴业银行和浦发银行借款，用于补充公司流动资金。截至 2014 年 7 月 31 日，公司尚未偿还的短期借款情况如下：

| 序号 | 合同编号                    | 借款银行             | 借款期限                    | 借款金额（元）      |
|----|-------------------------|------------------|-------------------------|--------------|
| 1  | 兴银粤借字东山第 201311200001 号 | 兴业银行股份有限公司广州东山支行 | 2013-11-20 至 2014-11-19 | 5,000,000.00 |

### （二）应付账款

#### 1、应付账款账龄情况

单位：万元

| 项目    | 2014.7.31     |                | 2013.12.31      |                | 2012.12.31      |                |
|-------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|       | 金额            | 比例             | 金额              | 比例             | 金额              | 比例             |
| 1 年以内 | 705.84        | 78.15%         | 2,895.76        | 92.18%         | 1,175.20        | 97.01%         |
| 1-2 年 | 48.28         | 5.35%          | 221.64          | 7.06%          | 32.88           | 2.71%          |
| 2-3 年 | 127.52        | 14.12%         | 24.00           | 0.76%          | 3.40            | 0.28%          |
| 3 年以上 | 21.48         | 2.38%          | -               | 0.00%          | -               | 0.00%          |
| 合计    | <b>903.11</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,141.40</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,211.47</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司应付账款余额分别为 1,211.47 万元、3,141.40 元和 903.11 万元。2013 年末，公司对部分供应商的货款未结清，导致应付账款增加较大。2014 年上半年结算之后，公司的应付账款余额大幅下降。

2、截至 2014 年 7 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。

#### 3、截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称           | 与本公司关系 | 金额     | 占比     | 账龄    |
|----------------|--------|--------|--------|-------|
| 北京锦能伟业能源科技有限公司 | 非关联方   | 138.84 | 15.37% | 1 年以内 |
| 天津滨海机电设备制造有限公司 | 非关联方   | 132.81 | 14.71% | 1 年以内 |

| 单位名称           | 与本公司关系    | 金额            | 占比            | 账龄        |
|----------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| 天津红鹰能源工程有限公司   | 非关联方      | 75.12         | 8.32%         | 1年以内      |
| 武汉银泰科技电源股份有限公司 | 非关联方      | 74.28         | 8.23%         | 1年以内      |
| 合肥为民电源有限公司     | 非关联方      | 67.49         | 7.47%         | 1年以内      |
| <b>合计</b>      | <b>--</b> | <b>488.54</b> | <b>54.10%</b> | <b>--</b> |

4、截至2013年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称           | 与本公司关系    | 金额              | 占比            | 账龄        |
|----------------|-----------|-----------------|---------------|-----------|
| 北京锦能伟业能源科技有限公司 | 非关联方      | 2,246.84        | 71.52%        | 1年以内      |
| 天津滨海机电设备制造有限公司 | 非关联方      | 132.81          | 4.23%         | 1年以内      |
| 合肥为民电源有限公司     | 非关联方      | 87.59           | 2.79%         | 1年以内      |
| 广州新格杨光电气有限公司   | 非关联方      | 59.41           | 1.89%         | 2年以内      |
| 天津镇洋科技有限公司     | 非关联方      | 58.38           | 1.86%         | 1-2年      |
| <b>合计</b>      | <b>--</b> | <b>2,585.03</b> | <b>82.29%</b> | <b>--</b> |

5、截至2012年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称            | 与本公司关系    | 金额            | 占比            | 账龄        |
|-----------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| 合肥为民电源有限公司      | 非关联方      | 95.22         | 7.86%         | 1年以内      |
| 广东昭信灯具有限公司      | 非关联方      | 94.27         | 7.78%         | 1年以内      |
| 东莞市宝湖实业有限公司     | 非关联方      | 85.86         | 7.09%         | 1年以内      |
| 浙江省长兴天能电源有限公司   | 非关联方      | 81.86         | 6.76%         | 1年以内      |
| 广东平航机械有限公司平南分公司 | 非关联方      | 71.86         | 5.93%         | 1年以内      |
| <b>合计</b>       | <b>--</b> | <b>429.07</b> | <b>35.42%</b> | <b>--</b> |

### (三) 预收账款

1、预收账款账龄情况

单位：万元

| 项目   | 2014.7.31 |        | 2013.12.31 |        | 2012.12.31 |        |
|------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 金额        | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 1年以内 | 530.77    | 56.58% | 702.10     | 84.69% | 207.73     | 63.59% |
| 1-2年 | 331.46    | 35.34% | 75.91      | 9.16%  | 73.11      | 22.38% |

| 项目   | 2014.7.31     |                | 2013.12.31    |                | 2012.12.31    |                |
|------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|      | 金额            | 比例             | 金额            | 比例             | 金额            | 比例             |
| 2-3年 | 31.22         | 3.33%          | 5.12          | 0.62%          | 26.25         | 8.04%          |
| 3年以上 | 44.55         | 4.75%          | 45.83         | 5.53%          | 19.58         | 5.99%          |
| 合计   | <b>938.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>828.97</b> | <b>100.00%</b> | <b>326.67</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司预收账款余额分别为 326.67 万元、828.97 万元和 938.00 万元。2013 年，公司预收账款余额增长较多，主要是因为收取个别单位的预收款金额较大。

2、截至 2014 年 7 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。

3、截至 2014 年 7 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称           | 与本公司关系 | 金额            | 占比            | 账龄    |
|----------------|--------|---------------|---------------|-------|
| 广州虎辉照明科技公司     | 非关联方   | 300.00        | 31.99%        | 1 年以内 |
| 北京锦能伟业能源科技有限公司 | 非关联方   | 163.51        | 17.43%        | 1 年以内 |
| 美国 PATRICK 公司  | 非关联方   | 21.78         | 2.32%         | 1 年以内 |
| 武汉红鹰新能源科技有限公司  | 非关联方   | 21.09         | 2.25%         | 3 年以上 |
| 新疆尚诚伟业能源公司     | 非关联方   | 20.46         | 2.18%         | 3 年以上 |
| 合计             | --     | <b>526.85</b> | <b>56.17%</b> | --    |

4、截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称                     | 与本公司关系 | 金额            | 占比            | 账龄    |
|--------------------------|--------|---------------|---------------|-------|
| 广州虎辉照明科技公司               | 非关联方   | 300.00        | 36.19%        | 1 年以内 |
| 北京锦能伟业能源科技有限公司           | 非关联方   | 163.51        | 19.73%        | 1 年以内 |
| Climatico (WindxpertApS) | 非关联方   | 43.20         | 5.21%         | 1 年以内 |
| 美国 PATRICK 公司            | 非关联方   | 21.78         | 2.63%         | 1-2 年 |
| 武汉红鹰新能源科技有限公司            | 非关联方   | 21.09         | 2.54%         | 3 年以上 |
| 合计                       | --     | <b>549.58</b> | <b>66.30%</b> | --    |

5、截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称          | 与本公司关系 | 金额            | 占比            | 账龄    |
|---------------|--------|---------------|---------------|-------|
| 天津滨海机电设备有限公司  | 非关联方   | 68.02         | 20.82%        | 1-2 年 |
| 广州锦汉有限公司      | 非关联方   | 38.91         | 11.91%        | 1 年以内 |
| Solen         | 非关联方   | 25.39         | 7.77%         | 1 年以内 |
| 美国 PATRICK 公司 | 非关联方   | 21.78         | 6.67%         | 1 年以内 |
| 武汉红鹰新能源科技有限公司 | 非关联方   | 21.09         | 6.46%         | 2-3 年 |
| 合计            | --     | <b>175.19</b> | <b>53.63%</b> | --    |

## (四) 应交税费

单位：万元

| 项目      | 2014.7.31   | 2013.12.31    | 2012.12.31    |
|---------|-------------|---------------|---------------|
| 增值税     | -5.46       | 129.18        | 1.94          |
| 企业所得税   | -           | 24.69         | 197.76        |
| 营业税     | 5.28        | 5.28          | 6.13          |
| 城建税     | 0.98        | 0.88          | 0.22          |
| 教育费附加   | 0.54        | 0.38          | 29.41         |
| 地方教育费附加 | 0.16        | 0.25          | 19.61         |
| 防洪费     | 0.11        | 0.82          | -2.81         |
| 印花税     | 0.07        | 3.14          | 3.90          |
| 个人所得税   | 3.05        | 0.38          | 0.39          |
| 合计      | <b>4.73</b> | <b>164.99</b> | <b>256.54</b> |

## (五) 其他应付款

单位：万元

| 项目    | 2014.7.31     |                | 2013.12.31   |                | 2012.12.31    |                |
|-------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
|       | 金额            | 比例             | 金额           | 比例             | 金额            | 比例             |
| 1 年以内 | 72.05         | 56.80%         | 26.72        | 32.78%         | 255.36        | 83.76%         |
| 1-2 年 | 8.00          | 6.30%          | 6.48         | 7.95%          | 5.38          | 1.77%          |
| 2-3 年 | 2.70          | 2.12%          | 4.21         | 5.16%          | 10.03         | 3.29%          |
| 3 年以上 | 44.13         | 34.78%         | 44.13        | 54.11%         | 34.10         | 11.18%         |
| 合计    | <b>126.87</b> | <b>100.00%</b> | <b>81.54</b> | <b>100.00%</b> | <b>304.87</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司其他应付款余额分别为 304.87 万元、81.54 万元和 126.87 万元。2012 年末，由于向关联方借款，造成其他应付款余额较高。

## 2、关联方其他应付款

单位：万元

| 债权人       | 2014 年 7 月 31 日 |               | 2013 年 12 月 31 日 |              | 2012 年 12 月 31 日 |               |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|--------------|------------------|---------------|
|           | 金额              | 占比            | 金额               | 占比           | 金额               | 占比            |
| 成都国元      | -               | 0.00%         | -                | 0.00%        | 200.00           | 65.60%        |
| 俞红鹰       | 64.39           | 50.75%        | -                | 0.00%        | -                | 0.00%         |
| <b>合计</b> | <b>64.39</b>    | <b>50.75%</b> | <b>-</b>         | <b>0.00%</b> | <b>200.00</b>    | <b>65.60%</b> |

## 3、截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称               | 与本公司关系    | 金额            | 占比            | 账龄        |
|--------------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| 俞红鹰                | 控股股东      | 64.39         | 50.75%        | 1 年以内     |
| windmaxGreenEnergy | 非关联方      | 34.10         | 26.87%        | 3 年以上     |
| 广州能源所              | 非关联方      | 10.00         | 7.88%         | 3 年以上     |
| 广州米悦贸易有限公司         | 非关联方      | 7.30          | 5.75%         | 2 年以内     |
| 个人住房公积金            | 非关联方      | 0.69          | 0.54%         | 1 年以内     |
| <b>合计</b>          | <b>--</b> | <b>116.47</b> | <b>91.79%</b> | <b>--</b> |

## 4、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称               | 与本公司关系    | 金额           | 占比            | 账龄        |
|--------------------|-----------|--------------|---------------|-----------|
| windmaxGreenEnergy | 非关联方      | 34.10        | 41.81%        | 3 年以上     |
| 北京锦能伟业能源科技有限公司     | 非关联方      | 18.00        | 22.08%        | 1 年以内     |
| 广州能源所              | 非关联方      | 10.00        | 12.26%        | 3 年以上     |
| 广州米悦贸易有限公司         | 非关联方      | 7.30         | 8.95%         | 2 年以内     |
| 南丰县骏杰汽车物流有限公司      | 非关联方      | 6.08         | 7.46%         | 1 年以内     |
| <b>合计</b>          | <b>--</b> | <b>75.48</b> | <b>92.56%</b> | <b>--</b> |

## 5、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占比 | 账龄 |
|------|--------|----|----|----|
|------|--------|----|----|----|

| 单位名称               | 与本公司关系 | 金额            | 占比            | 账龄   |
|--------------------|--------|---------------|---------------|------|
| 成都国元               | 股东     | 200.00        | 65.60%        | 1年以内 |
| windmaxGreenEnergy | 非关联方   | 34.10         | 11.18%        | 3年以上 |
| 广州能源所              | 非关联方   | 10.00         | 3.28%         | 2-3年 |
| 广州米悦贸易有限公司         | 非关联方   | 7.42          | 2.43%         | 1年以内 |
| 陈郁坚                | 非关联方   | 1.75          | 0.58%         | 1年以内 |
| 合计                 | --     | <b>253.27</b> | <b>83.07%</b> | --   |

## 九、公司股东权益情况

单位：万元

| 项目                | 2014.7.31       | 2013.12.31      | 2012.12.31      |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 实收资本（或股本）         | 704.85          | 641.30          | 641.30          |
| 资本公积              | 2,778.15        | 1,741.70        | 1,741.70        |
| 盈余公积              | 57.03           | 57.03           | 43.92           |
| 未分配利润             | 35.19           | 450.94          | 395.26          |
| 归属于母公司所有者<br>权益合计 | <b>3,575.22</b> | <b>2,890.97</b> | <b>2,822.18</b> |
| 少数股东权益            | 2.10            | 2.37            | 0.00            |
| 股东权益合计            | <b>3,577.32</b> | <b>2,893.34</b> | <b>2,822.18</b> |

## 十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2012年修订）》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：

- （1）直接或者间接控制公司的法人或者其他组织；
- （2）由前项所述法人直接或者间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；
- （3）公司关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；
- （4）持有公司5%以上股份的法人或者一致行动人；

- (5) 直接或者间接持有公司 5% 以上股份的自然人；
- (6) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (7) 直接或者间接控制公司的法人或者其他组织的董事、监事及高级管理人员；
- (8) 第 (5)、(6)、(7) 项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；
- (9) 其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的自然人、法人或者其他组织。

## 2、关联方及关联方关系列表

| 序号 | 关联方名称（姓名）      | 与公司的关系                   |
|----|----------------|--------------------------|
| 1  | 俞红鹰            | 控股股东、实际控制人、董事长、总经理       |
| 2  | 江阴港集团          | 股东                       |
| 3  | 国元同盛           | 股东                       |
| 4  | 彭焰治            | 股东、董事                    |
| 5  | 徐剑东            | 董事                       |
| 6  | 雷刚             | 董事                       |
| 7  | 赵伟强            | 董事                       |
| 8  | 夏伟雄            | 监事                       |
| 9  | 阴秀光            | 监事                       |
| 10 | 沈叶锋            | 监事                       |
| 11 | 王伟             | 高级管理人员                   |
| 12 | 伍友刚            | 高级管理人员                   |
| 13 | 赵江峰            | 高级管理人员                   |
| 14 | 上海奕君投资有限公司     | 实际控制人控制的其他公司             |
| 15 | 四川嘉成汇通投资管理有限公司 | 关联自然人雷刚担任董事、监事、高级管理人员的企业 |
| 16 | 成都嘉成汽车销售服务有限公司 | 关联自然人雷刚担任董事、监事、高级管理人员的企业 |
| 17 | 成都嘉太非融资性担保有限公司 | 关联自然人雷刚担任董事、监事、高级管理人员的企业 |
| 18 | 成都市汉详科技有限公司    | 关联自然人雷刚担任董事、监事、高级管理人员的企业 |

| 序号 | 关联方名称（姓名）     | 与公司的关系                   |
|----|---------------|--------------------------|
| 19 | 西藏嘉鑫实业有限公司    | 关联自然人雷刚担任董事、监事、高级管理人员的企业 |
| 20 | 四川国星高分子树脂有限公司 | 关联自然人雷刚担任董事、监事、高级管理人员的企业 |

(1) 持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员情况见本说明书相关部分。

#### (2) 上海奕君投资有限公司

上海奕君投资有限公司为实际控制人控制的其他公司。上海奕君投资有限公司成立于 2011 年 1 月 20 日，注册号为 310115001784740，住所为浦东新区泥城镇新城路 2 号 24 幢 2176 室，法定代表人为俞红鹰，注册资本 500 万元人民币，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股)。经营范围为：实业投资、项目投资、投资管理、资产管理，企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），企业形象策划、市场营销策划。营业期限自 2011 年 1 月 20 日至 2031 年 1 月 19 日。

上海奕君投资有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资额（万元） | 认缴出资比例 | 出资方式 |
|----|-----|-----------|--------|------|
| 1  | 俞红鹰 | 450       | 90%    | 货币   |
| 2  | 蒋彦  | 50        | 10%    | 货币   |
| 合计 |     | 500       | 100%   | --   |

#### (3) 关联自然人雷刚担任董事、监事、高级管理人员的企业

| 序号 | 公司名称           | 公司主营业务           | 担任董事、监事和高级管理人员的情况 |
|----|----------------|------------------|-------------------|
| 1  | 四川嘉成汇通投资管理有限公司 | 投资咨询、投资管理        | 执行董事、总经理          |
| 2  | 成都嘉成汽车销售服务有限公司 | 汽车配件销售           | 执行董事、总经理          |
| 3  | 成都嘉太非融资性担保有限公司 | 合同履行担保           | 执行董事、总经理          |
| 4  | 成都市汉详科技有限公司    | 软件开发及销售          | 执行董事、总经理          |
| 5  | 西藏嘉鑫实业有限公司     | 沥青改性剂及改性沥青的生产、销售 | 执行董事              |
| 6  | 四川国星高分子树脂有限公司  | 沥青改性剂的生产、销售      | 监事                |

## (二) 重大关联方关联交易情况

## 1、关联方采购

公司报告期内无关联方采购交易。

## 2、关联方销售

公司报告期内无关联方销售交易。

## (三) 关联方应收应付款项余额

## 1、关联方其他应收款

单位：万元

| 债务人名称 | 2014.7.31 |      | 2013.12.31 |      | 2012.12.31 |      |
|-------|-----------|------|------------|------|------------|------|
|       | 账面金额      | 坏账准备 | 账面金额       | 坏账准备 | 账面金额       | 坏账准备 |
| 俞红鹰   | -         | -    | 126.01     | -    | 85.56      | -    |
| 合计    | -         | -    | 126.01     | -    | 85.56      | -    |

## 2、关联方其他应付款

单位：万元

| 债权人  | 2014年7月31日 |        | 2013年12月31日 |       | 2012年12月31日 |        |
|------|------------|--------|-------------|-------|-------------|--------|
|      | 金额         | 占比     | 金额          | 占比    | 金额          | 占比     |
| 成都国元 | -          | 0.00%  | -           | 0.00% | 200.00      | 65.60% |
| 俞红鹰  | 64.39      | 50.75% | -           | 0.00% | -           | 0.00%  |
| 合计   | 64.39      | 50.75% | -           | 0.00% | 200.00      | 65.60% |

截至本说明书签署日，公司应付俞红鹰 64.39 万元已全部偿还。

## 3、关联方担保

单位：万元

| 担保方 | 被担保方         | 担保金额   | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|--------------|--------|------------|------------|------------|
| 俞红鹰 | 广州红鹰能源科技有限公司 | 500.00 | 2013/11/20 | 2014/11/19 | 未履行完毕      |
| 俞红鹰 | 广州红鹰能源科技有限公司 | 885.63 | 2013/11/20 | 2014/5/19  | 已履行完毕      |

## (四) 关联交易决策权利和程序的规定

## 1、《公司章程》关于规范关联交易的规定

《公司章程》第三十七条规定：

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。

《公司章程》第七十五条、七十六条规定：

股东大会审议关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项应按照公司法规定的程序办理。

《公司章程》第一百零二条规定：

董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。

## 2、《关联交易决策制度》对于关联交易的规定

关于关联交易决策权限，《关联交易决策制度》第十八条、第十九条、第二十条规定：

(1) 公司关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）达到下列标准时，应经公司董事会审议通过后提交股东大会审议：

① 公司与关联自然人发生交易金额在 500 万元以上的关联交易；

② 公司与关联法人发生的交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易。

③ 公司与关联人进行的日常关联交易，交易协议没有注明具体交易金额的，应当提交董事会审议通过后提交股东大会审议。

④ 公司为关联人提供担保的。

本条第①、②项关联交易还应聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交董事会审议通过后提交股

东大会审议。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

(2) 公司关联交易达到下列标准时，由公司董事会审议：

① 公司与关联自然人发生交易金额在 30 万元以上低于 500 万元的关联交易；

② 公司拟与关联法人发生交易金额在 300 万元以上低于 3000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上低于 5% 的关联交易，由董事会审议批准。

(3) 公司除上述规定需要经董事会和股东大会审议通过的关联交易事项外，其他投资事项由董事长审批。

## 十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

经核查，公司正在进行的诉讼案件情况有：

1、公司与西安祺创太阳能科技有限公司（下称“西安祺创”）买卖合同纠纷一案经包头市中级人民法院一审、内蒙古自治区高级人民法院二审，二审法院判令西安祺创向公司偿付货款 525,220 元，并判决驳回西安祺创对公司提起的索赔请求。判决生效后西安祺创未履行付款义务，现公司已向包头市中级人民法院申请强制执行。

2、公司因与中卫市住房和城乡建设局工程施工合同纠纷已向中卫市中级人民法院提起诉讼，诉讼标的额为 17,132,944。中卫市中级人民法院已受理，目前尚未开庭审理。

## 十二、资产评估情况

为量化红鹰有限于评估基准日 2014 年 7 月 31 日的股东全部权益价值，为红鹰有限拟整体变更为股份有限公司的经济行为提供价值参考，北京大展资产评估有限公司对公司截至 2014 年 7 月 31 日的资产进行了评估，并于 2014 年 8 月 30 日出具了大展评报字[2014]第 210A 号评估报告。

在持续经营前提下，在评估基准日 2014 年 7 月 31 日，红鹰有限评估前资产总额为 6,320.47 万元，负债总额为 2,656.57 万元，净资产为 3,663.91 万元；评估后资产总额为 6,330.45 万元，负债总额为 2,656.57 万元，净资产价值为 3,673.88 万元，评估增值 9.97 万元，增值率为 0.27%。

### 十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

#### （一）股利分配政策

股份公司成立后，《公司章程》第一百四十九条、第一百五十条、第一百五十一条和第一百五十二条规定的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本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。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司经营或者转为增加公司资本，但是资本公积金不得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的百分之二十五。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会在股东大会召开后二个月内完成股利或股份的派发事项；公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

4、公司利润分配政策如下：

(1) 决策机制与程序：公司鼓励分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准。

(2) 鼓励分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

(3) 利润分配形式：公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司财务现金与股票相结合的方式分配股利时，须经公司股东大会特别决议方式审议通过。

## (二) 近两年实际股利分配情况

报告期内，公司未向股东分配利润。

## 十四、特有风险提示

### (一) 行业政策变动风险

目前，风能发电与传统能源发电相比成本较高，风电产业作为战略性新兴产业，行业发展还有赖于行业政策的扶持，其发展与国家政策导向息息相关。我国近年来的风电产业政策导向一直以鼓励扶持为主，针对中小型风电产业和分布式发电系统提出了明确的发展政策。但是，如果国家行业政策发生改变，削减对风电等新能源产业的扶持力度，则会对公司发展产生不利影响。

### (二) 应收账款发生坏账风险

2012年末、2013年末及2014年7月末，公司应收账款账面净额分别为2,236.04万元、5,267.04万元和2,997.63万元，占资产总额的比例分别为44.30%、58.05%和49.13%。报告期内，公司应收账款以账龄1年以内的为主，账龄结构合理，处于正常结算期内。但是，如果宏观经济形势、行业发展前景等因素发生

不利变化，客户经营状况发生重大困难，可能存在应收账款无法收回而发生坏账的风险。

### （三）市场竞争风险

公司多年来专注于小型风力发电机的技术创新及风光互补发电系统的发展，具有深厚的人才和技术储备，形成了严格的质量管理体系和稳定的供应链运营模式，在行业内拥有一定的市场地位和竞争优势。但是，随着我国新能源领域整体投入的不断加大，如果具有一定技术实力和管理水平的相关企业进入细分行业，将引发市场竞争的风险。

### （四）人力资源风险

作为以自主创新为核心竞争力的高科技企业，公司的人才队伍建设至关重要。能否维持人员队伍的稳定，并不断吸引优秀人才加盟，关系到公司能否继续保持在国内的技术领先地位和市场竞争优势。随着公司业务规模的快速发展和行业形势的不断变化，公司急需引进具有丰富行业经验和业务创新能力的专业研发设计人才、生产制造人才、境内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才。招聘、培养人才均需要公司投入较多精力和物力，若新增人员不能有效融入企业文化并形成高效、有竞争力的团队，则将无法满足公司的发展需求，从而引发人力资源风险。

## 十五、经营战略与业务规划

### （一）经营战略

公司秉承“品质至上、开拓进取、创新发展、服务社会”的经营理念，以自己处于世界领先的技术产品为主导，不断完善风光互补发电系统的应用产品，在已取得的应用成果的支持下迅速开展市场推广，为我国新能源应用技术的大规模发展开创全新的局面。

新能源应用技术是 21 世纪最有发展潜力的技术，我们要充分利用自己的技术优势开拓市场，在为用户提供高品质的产品的同时，提供设计、培训、现场施工指导和售后维护的全方位服务，打造企业的核心竞争力，使新能源发电系统在

更广阔的领域得到推广应用。我们的战略是成为新能源发电系统解决方案的供应商，为全社会提供供电可靠的新能源发电系统产品。

## **（二）业务规划**

在未来的三年内，公司将以高品质的风力发电机为主打产品，组成以风光互补路灯及景观照明系统、风光互补户用及村落供电系统、风光互补家庭并网发电系统等技术成熟的系统产品开拓市场，迅速形成市场规模。

### **1、市场拓展计划**

公司将利用和南方电网综合能源公司、金风科技股份有限公司、广日电气股份有限公司等大型企业合作的基础，开展风光互补路灯及景观照明系统项目的推广和建设，迅速把风光互补路灯及景观照明系统产品形成市场规模。同时，利用我们已在 96 个国家推广应用风光互补发电系统产品的成功案例，加快开拓国际市场的步伐，力求把风光互补发电系统产品纳入我国对非洲及太平洋岛国援助的优质产品目录，为优质的风光互补发电系统产品的大规模推广打下扎实的基础。

### **2、技术创新计划**

保持技术领先是公司发展的基础，我们在把成熟的产品推广应用的同时，将不断开拓新的应用领域，在未来的三年，我们将开发出风光互补发电系统在高速公路的应用产品、风光互补农田灌溉系统产品、风光互补家庭供暖系统产品，我们以面向实用、面向为用户解决实际问题为目标，开发出贴近市场需求的系统产品，利用我们的技术优势，开创新能源应用技术发展的新局面，顺应“互联网能源”发展趋势，为公司的长期发展打下扎实的基础。

### **3、人力资源计划**

公司保持技术先进的前提是人才，我们将设立研究院，在公司构架上保持技术开发的可持续性，我们利用和多所大学合作科研项目的优势，引进高技术人才，同时一直坚持技术和销售人员的招聘，并系统组织人员培训，保持公司各类人才的健康成长。

### **4、品牌营销计划**

新能源应用技术的推广面临的最大困难就是劣质产品的冲击,我们必须加快优质品牌的宣传,利用我们成功案例的介绍为用户增强信心。我们在国内注册的品牌已获得优质品牌的同时,我们还注册了国际品牌,并在美国建立了视频网站,宣传我们的成功案例。我们将通过媒体、微信和网站宣传我们的成功案例、宣传行业协会对我们的评价、宣传福布斯排行榜对我们的评价,使我们在行业的领先地位得到更广泛的认可。

(本页无正文，为广州红鹰能源科技股份有限公司公开转让说明书签字盖章页)

全体董事、监事、高级管理人员签字：

董事：俞红鹰 徐剑东 彭炳强  
赵伟强

监事：李树强 张一 阳浩光

高级管理人员：俞红鹰 袁江峰 何刚  
王伟

广州红鹰能源科技股份有限公司（盖章）



2015年2月5日

## 第五节 有关声明

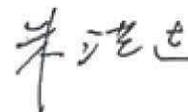
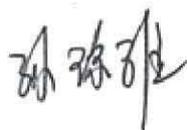
### 一、主办券商声明

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。

法定代表人：



项目小组成员：



## 二、律师事务所声明

本机构及经办律师签字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法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员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：



经办律师：



北京大成（广州）律师事务所



2015年2月5日

# 关于广州红鹰能源科技股份有限公司 公开转让的会计师事务所声明书

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：\_\_\_\_\_

王全洲



经办注册会计师签名：\_\_\_\_\_

李冬梅



经办注册会计师签名：\_\_\_\_\_

孟繁强



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年2月5日

#### 四、评估师事务所声明

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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估师事务所负责人：



*[Handwritten signature]*

签字注册资产评估师：



*[Handwritten signature of Hu Hua]*



*[Handwritten signature of Wang Fuyang]*

北京大展资产评估有限公司



2015年2月5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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件