

沈阳佳德联益能源科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二〇一五年五月

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。

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、应收账款风险

报告期内，公司应收账款账面净额 2013 年末为 1,353.69 万元、2014 年末为 2,717.17 万元，占公司资产总额比例分别为 44.84%、62.80%，占公司总资产比例较大，且增幅较大。公司报告期内应收账款增长的主要原因是公司的主要客户中房地产开发商、房地产施工单位占比较大，这部分客户受到房地产行业的影响，对供应商的付款普遍延长了账期，导致报告期内公司应收账款大幅度增长。应收账款快速增长，占用了公司的流动资金，存在流动性困难的风险。

二、公司生产经营使用的厂房未取得房屋产权证的风险

公司的前身沈阳佳德联益能源科技有限公司（以下简称“有限公司”）与沈阳东方基业房地产开发有限公司（以下简称“东方基业”）分别签订三份《苏南工业园商品房买卖合同》，购买坐落在沈阳市苏家屯区清州街 66-1 号苏南工业园内相邻的三处厂房作为生产经营厂地。

按照合同约定，“厂房交付时，出卖人负责以买受人名义办理国有土地使用证、房产证”。因开发商未能取得房产开发销售“五证”（即：国有土地使用证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、商品房销售许可证），开发商没有为购房业主办理国有土地使用权证及房屋产权证。

虽然公司所购买的厂房因开发商的原因未取得房屋产权证，但根据当地政府的《证明》及《情况说明》、开发商的《声明》及实际控制人的承诺（详细情况参见本说明书第四节之 十二 风险因素），公司认为，开发商通过正规的招拍挂程序取得沈阳市规划和国土资源局苏家屯分局签发的苏家屯区 SJTG10-16 号林盛街道文城堡村南 3 号地块挂牌交易成交确认书，且各相关部门分别出具说明，待东方基业手续完备时，可以为其办理相关手续。

公司生产经营所用的房产短期内不存在拆迁的风险，如果未来较长时间内开发商不能为公司办理房屋产权证和土地使用证，则开发商、公司实际控制人均会按照其承诺对公司进行赔偿。东方基业在该工业园区的一期项目已经手续齐全，业主已经依法办理房屋产权证和土地使用权证，公司所处的二期项目无法取得相关产权证的风险较小，不会

对公司的持续经营产生重大不利影响。

二、国家政策变动的风险

目前，国内热计量收费的需求，主要是由国家住房和城乡建设部强制推行，市场的自主需求正在逐渐释放过程中，未来如果国家政策发生变化，或者有新的供暖模式出现，公司产品的消费市场可能会出现不可预计的变化，对公司的经营产生的影响不确定。

三、内部人不当控制的风险

王魁林先生与王慧娣女士作为公司的实际控制人合计持有佳德联益 62.26%的股份。公司成立以来，王魁林一直担任公司董事长，其在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。

王魁林先生及其妻子、儿子合计持有公司 70.76%的股权，且公司股东之间多数存在亲属关系，具有较明显的家族控制企业的特征。

虽然公司制订了较为完善的法人治理结构，但如果控股股东、实际控制人或者其家族通过不当行使表决权或通过其他方式控制本公司的经营决策，则可能给公司的生产经营及其他股东的利益带来损失，存在控股股东控制的风险。

四、收入季节性波动风险

由于公司产品全部是面向北方供暖区域的客户销售，北方地区因冬季气候因素，不论是新建楼盘还是既有建筑的热计量改造项目，在冬季都很难施工安装，公司的产品在冬季销售是淡季；每年的 6-12 月份是公司产品的销售旺季，故公司的上半年销售较少，下半年收入占比较高。公司的季度报告、中期报告不能推算公司全年的经营成果和财务状况。

六、公司经营现金不足的风险

公司目前的注册资本 2,510 万元，净资产 2,856.67 万元，公司规模较小，难以支持公司业务快速扩张。公司报告期内的经营活动现金流量净额分别为-1,471.87 万元、-266.64 万元；最近一年末，公司经营活动现金流量净额、投资活动现金流量净额和筹资活动现金流量净额分别为-266.64 万元、25.09 万元、585.37 万元，公司通过筹资活动弥补了短期经营性现金的需求。

随着公司经营规模的快速扩张，未来履行合同、采购设备、人员扩张、研发支出等均需要较大的资金投入。按照目前公司发展的势头，短期可能面临经营活动现金不足的风险。

七、房地产市场变化对公司业绩的影响

目前热计量收费仍处于推广期，主要是在新建楼盘应用，尚未完全普及到既有楼盘改造，所以在报告期内公司的主要客户为房地产开发商和房地产施工单位。如果未来热计量收费在既有楼盘改造的推进速度缓慢，且房地产行业增速放缓或较长时间低迷，则公司的业绩增长将受到不利影响。

目 录

挂牌公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	7
第一节 公司基本情况.....	1
一、公司简介.....	1
二、股票挂牌情况.....	2
三、公司股权情况.....	4
四、公司董事、监事、高级管理人员.....	18
五、公司最近两年主要数据及财务指标.....	22
六、中介机构基本情况.....	23
第二节 公司业务.....	25
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	25
二、公司内部组织结构、生产或服务流程及方式.....	38
三、公司业务相关的关键资源要素.....	41
四、公司业务具体状况.....	49
五、公司的商业模式.....	54
六、公司所处行业基本情况.....	56
第三节 公司治理.....	69
一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况.....	69
二、公司董事会对公司治理机制的评估意见.....	70
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况.....	73
四、公司独立性.....	73
五、同业竞争.....	75
六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排.....	75
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	76
八、董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况.....	78
第四节 公司财务.....	81
一、最近两年的审计意见、财务报表.....	81
二、最近两年的主要财务指标分析.....	119
三、报告期利润形成的有关情况.....	122
四、公司的主要资产情况.....	127

五、公司重大债务情况.....	140
六、股东权益情况.....	144
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	145
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	150
九、资产评估情况.....	150
十、股利分配政策.....	151
十一、控股子公司的基本情况.....	151
十二、风险因素.....	153
第五节 有关声明.....	156
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	156
二、主办券商声明.....	157
三、律师事务所声明.....	160
四、会计师事务所声明.....	161
五、资产评估机构声明.....	162
第六节 附件.....	163
一、主办券商推荐报告.....	163
二、财务报表及审计报告.....	163
三、法律意见书.....	163
四、公司章程.....	163
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	163
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	163

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

有限公司	指	沈阳佳德联益能源科技有限公司
公司、本公司、股份公司、佳德联益	指	沈阳佳德联益能源科技股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	公司股东大会决议通过的《公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、总工程师、财务总监、董事会秘书
最近两年、报告期	指	2013 年度、2014 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
金诚同达	指	北京金诚同达律师事务所沈阳分所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

热量表、热计量表	指	用于测量及显示水流经热交换系统所释放或吸收热能量的仪表，由流量传感器配对温度传感器和计算器构成。
超声波热量表	指	是利用超声波测流速的原理，将感受到的流体流量转换成可用输出信号，进而实现测量、显示功能的热量表。
传感器	指	能感受规定的被测量物质并按照一定的规律转换成可用信号的器件或装置，通常由敏感元件和转换元件组成。
DN20、DN25	指	DN: nominal diameter 公称直径，DN20 就是公称直径 20mm；DN25 就是公称直径 25mm。
通断时间面积法	指	以楼点是分摊合理，能有效保障供用双方的利益。栋热表为贸易结算点，通过计算用户用热时间、面积和用热温度进行合理分摊的一种计量方法。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

第一节 公司基本情况

一、公司简介

公司名称：沈阳佳德联益能源科技股份有限公司

英文名称：SHENYANG JIADE LIANYI ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.

注册资本：2,510 万元

法定代表人：王魁林

有限公司成立日期：2007 年 7 月 5 日

股份公司设立日期：2014 年 12 月 9 日

组织机构代码：66252157-7

住所：沈阳市苏家屯区清州街 66-1 号苏南工业园区内 C9-12 号

邮编：110108

电话：024-23782088

传真：024-23781088

互联网网址：<http://www.syjdly.com/>

电子邮箱：70991130@163.com

董事会秘书、信息披露负责人：杨丽波

所属行业：仪器仪表制造业（中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》C40），供应用仪表及其他通用仪器制造（《国民经济行业分类与代码》（GB_T_4754-2011）C4019）

主营业务：从事热计量表、热计量系统安装及相关热计量收费系统平台的研发、生产和销售。

经营范围：热冷计量技术、流量计技术、超声波技术、信息传输技术的开发和转让；热冷计量运行与收费软件的开发咨询；能源服务技术咨询；热冷计量仪表、水表、过滤器、温控产品、换热器、水力平衡产品、热量表机电一体化产品的开发及技术服务、生产及销售；热计量工程、机电设备安装。

二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码：
- (二) 股票简称：佳德联益
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1.00 元
- (五) 股票总量：2,510 万股
- (六) 挂牌日期：
- (七) 转让方式：协议转让
- (八) 股东所持股份限售安排

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、挂牌之日，股东所持股份的限售情况

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	是否为董事、监事及高管持股	股份是否存在转让限售情况	本次可公开转让股份数量（股）
1	王魁林	14,027,415	是	是	0

2	王宁龙	2,133,447	是	是	0
3	王慧娣	1,600,085	是	是	0
4	冷树锋	1,237,399		是	0
5	吕瑞峰	1,066,723		是	0
6	王德磊	1,066,723	是	是	0
7	杨丽波	533,362	是	是	0
8	沈福生	426,689		是	0
9	张漫山	266,681		是	0
10	王桂珍	213,345		是	0
11	李生	213,345	是	是	0
12	张立飞	213,345		是	0
13	杨立军	213,345	是	是	0
14	任路	160,009		是	0
15	肖影	117,340		是	0
16	王德鹏	106,672	是	是	0
17	张明强	106,672	是	是	0
18	金鹏	106,672		是	0
19	李闫	106,672		是	0
20	姜维安	106,672		是	0
21	刘杰	106,672		是	0
22	王晓梅	106,672		是	0
23	沈飞	106,672		是	0
24	金博	53,336		是	0
25	杨立萍	53,336		是	0
26	袁丛洪	53,336		是	0
27	赵先明	53,336	是	是	0

28	李平军	53,336	是	是	0
29	张海涛	53,336	是	是	0
30	孙海峰	53,336		是	0
31	于杰	53,336		是	0
32	袁也凡	53,336		是	0
33	王静玫	53,336		是	0
34	薛继英	53,336		是	0
35	王宝金	42,669		是	0
36	税江	32,002		是	0
37	邱月萍	32,002		是	0
38	罗庞焱	21,334		是	0
39	谭霞	21,334		是	0
40	王晓明	10,667		是	0
41	夏凌岩	10,667		是	0
合计		25,100,000		--	0

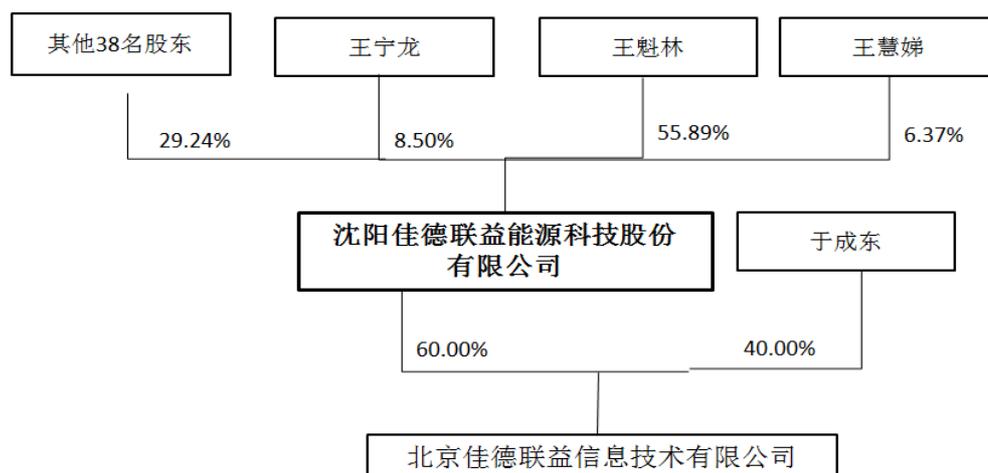
(九) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

实际控制人王魁林、王慧娣承诺挂牌后 48 个月不对外转让。股东王宁龙、王德磊、杨丽波、王桂珍、李生、张立飞、杨立军、王德鹏、张明强、李闫、姜维安、刘杰、王晓梅、金博、金鹏、杨立萍、袁丛洪、赵先明、李平军、张海涛、于杰、孙海峰承诺其 2014 年 8 月从王魁林受让的股份，挂牌后 48 个月内不对外转让。

除上述股东自愿延长锁定期承诺外，公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况

1、公司前十名股东及持股 5%以上的股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他 争议事项
1	王魁林	1,402.74	55.89	自然人	否
2	王宁龙	213.34	8.50	自然人	否
3	王慧娣	160.01	6.37	自然人	否
4	冷树锋	123.74	4.93	自然人	否
5	吕瑞峰	106.67	4.25	自然人	否
	王德磊	106.67	4.25	自然人	否
6	杨丽波	53.34	2.12	自然人	否
7	沈福生	42.67	1.70	自然人	否
8	张漫山	26.67	1.06	自然人	否
9	王桂珍	21.33	0.85	自然人	否
	李生	21.33	0.85	自然人	否
	张立飞	21.33	0.85	自然人	否
	杨立军	21.33	0.85	自然人	否
10	任路	16.00	0.64	自然人	否
合计		2,337.19	93.12	--	--

2、持股 5%以上的股东基本情况

(1) 王魁林：

王魁林，男，1966年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司董事长，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于南京航空航天大学飞机发动机设计与制造专业，学士学位。1988年7月至2003年7月任中国航空工业部第606研究所高级工程师；2003年7月至2007年7月任大连佳德热计量技术有限公司总经理；2007年7月至2014年11月任有限公司执行董事、总经理；2014年11月至今任佳德联益董事长。

(2) 王宁龙：

王宁龙，男，1993年出生，中国国籍，回族，无境外永久居留权。现任公司董事，任期三年，自2015年1月22日至2018年1月21日。毕业于沈阳北软信息职业技术学院计算机应用技术专业，大专学历。2014年9月至2015年1月就职于有限公司；2015年1月至今任佳德联益董事。

(3) 王慧娣：

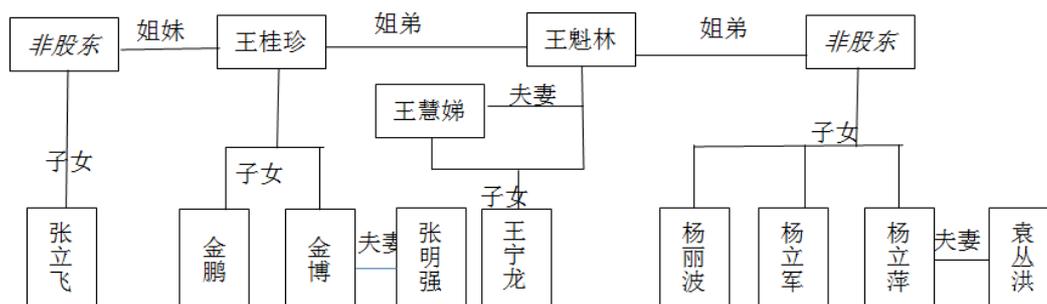
王慧娣，女，1969年出生，中国国籍，回族，无境外永久居留权。现任公司董事、财务总监，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于大连外语学院英语专业，沈阳广播电视大学会计电算化专业，大专学历。1991年7月至1996年7月任辽宁伊斯兰经济贸易有限公司英语翻译；1996年7月至1999年7月沈阳广播电视大学会计电算化专业学生；1999年7月至2007年7月任上海东方泵业制造有限公司沈阳分公司会计；2007年7月至2011年3月就职于有限公司，2011年3月至2014年11月任有限公司监事；2014年11月至今任佳德联益董事、财务总监。

3、股权质押情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

(三) 股东之间的关联关系

主要股东关系：王魁林与王慧娣为夫妻关系，王宁龙为王魁林、王慧娣之子；王桂珍与王魁林为姐弟关系；张立飞、金鹏（与金博是姐妹关系）、金博、杨丽波（与杨立军、杨立萍为兄妹、姐妹关系）、杨立军、杨立萍与王魁林为舅甥关系。杨立萍与袁丛洪为夫妻关系；金博与张明强为夫妻关系。



其他股东之间王德磊与王德鹏为兄弟关系；王晓梅与刘杰为夫妻关系；沈福生与沈飞是父女关系。

除此之外，股东之间没有其他直系亲属关系。

（四）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况

公司实际控制人为王魁林先生、王慧娣女士。

王魁林持有公司 14,027,415 股股份，占公司总股本的 55.89%，对公司经营决策具有重大影响，王魁林先生是公司的控股股东。王慧娣女士为王魁林先生的配偶，持有公司 1,600,085 股股份，占公司总股本的 6.37%，王慧娣女士与王魁林先生具有法定的共同财产关系，且自有限公司成立以来，王慧娣一直在公司任职，在重大经营决策上与王魁林先生保持一致行动，故王魁林、王慧娣女士为公司的实际控制人。

王魁林、王慧娣基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况”之“(二)公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

（五）公司自设立以来的股本变动情况

1、有限公司成立

2007 年 7 月 5 日，自然人王魁林、艾凯生共同发起设立沈阳佳德联益能源科技有限公司，注册资本 200 万元，法定代表人为王魁林，经营范围为“热冷计量技术、流量计技术、超声波技术、信息传输技术的开发和转让；热冷计量运行与收费软件的开发、咨询；能源服务技术咨询；热冷计量仪表、水表、过滤器、温控产品、换热器、水力平恒产品、热量表机电一体化产品的开发及技术咨询服

2007年7月4日，沈阳东华会计师事务所有限公司对首期出资进行验资并出具的沈东华会师验字（2007）第A-153号《验资报告》，验证：截至2007年7月4日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币贰佰万元，各股东均以货币出资。

2007年7月5日，经沈阳市工商行政管理局登记，沈阳佳德联益能源科技有限公司成立并取得注册号为2101322108288的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	150.00	75.00	货币
2	艾凯生	50.00	25.00	货币
合计		200.00	100.00	-

2、有限公司第一次增资

2009年9月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增至300万元，增资款由全部股东按原出资比例，按照1元/单位出资额，以货币方式认缴出资。其中，原股东王魁林增加货币出资75万元，艾凯生增加货币出资25万元。

2009年9月2日，沈阳银剑会计师事务所有限责任公司对上述出资进行验资并出具辽剑会验字（2009）第D-03-67号《验资报告》，验证公司收到王魁林、艾凯生缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹佰万元整，全部以货币出资。

2009年9月11日，沈阳市工商行政管理局高科技产业开发区分局对上述增资事项准予变更登记，有限公司成立并取得注册号为21032000035848的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	225.00	75.00	货币
2	艾凯生	75.00	25.00	货币
合计		300.00	100.00	-

3、有限公司第二次增资

2010年3月29日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增至500万元，增资款由全部股东按原出资比例，按照1元/单位出资额，以货币方式认缴出资。其中，原股东王魁林增加货币150万元，艾凯生增加货币50万元。

2010年4月1日辽宁华清会计师事务所有限公司对上述出资进行验资并出具辽华会验字（2010）第11号《验资报告》，验证截至2010年4月1日公司收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰佰万元，各股东以货币出资200万元。

2010年4月6日，沈阳市工商行政管理局高科技产业开发区分局对上述增资事项准予变更登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	375.00	75.00	货币
2	艾凯生	125.00	25.00	货币
合计		500.00	100.00	-

4、有限公司第三次增资

2010年7月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增至1000万元，增资款由全部股东按原出资比例，按照1元/单位出资额，以货币方式认缴出资。其中，原股东王魁林增加货币出资375万元，艾凯生增加货币出资125万元。

2010年7月8日辽宁银剑会计师事务所有限责任公司对上述出资进行验资并出具的辽剑会验字（2010）第J-3-40号《验资报告》，验证截至2010年7月8日止，公司已收到王魁林、艾凯生缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币伍佰万元整，全部以货币出资。

2010年7月9日，沈阳市工商行政管理局高科技产业开发区分局对上述增资事项准予变更登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	750.00	75.00	货币

2	艾凯生	250.00	25.00	货币
合计		1,000.00	100.00	-

5、有限公司第一次股权转让

2011年3月15日，艾凯生与王慧娣签订《股权转让协议》；同日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意艾凯生将所持有有限公司的250万元的出资份额（占公司实收资本25%）转让给王慧娣，经股东协商按照股东原始出资额作价转让。本次转让完成后，王慧娣持有的出资份额为250万元，占实收资本的25%。

本次股权变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	750.00	75.00	货币
2	王慧娣	250.00	25.00	货币
合计		1,000.00	100.00	-

6、有限公司第二次股权转让

2011年3月25日，王慧娣与吕瑞峰签订《股权转让协议》；同日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意王慧娣将所持有有限公司的100万元的出资份额，占10%的股权份额无偿转让给吕瑞峰，受让后吕瑞峰的出资份额100万元，占10%股权份额。

由于吕瑞峰是电子技术的专家，公司需要引入技术人才，对公司的研发提供支持，实际控制人王慧娣以股权支付作为与吕瑞峰合作的对价，故本次股权转让为无偿转让。

本次股权变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	750.00	75.00	货币
2	王慧娣	150.00	15.00	货币
3	吕瑞峰	100.00	10.00	货币
合计		1,000.00	100.00	-

7、有限公司第四次增资

2013年3月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增至2,100万元，增资款全部由原股东王魁林缴纳，即王魁林出资1,100万元，

增资后王魁林合计出资 1,850 万元，占有限公司股比例为 88.10%。本次增资价格为 1 元/单位出资额，价格为股东协商后确定。王魁林历次用于公司投资的货币资金来源均为自有或自筹资金，资金来源合法有效。

2013 年 3 月 18 日辽宁捷嘉联合会计师事务所（普通合伙）对上述出资进行验资并出具的辽捷会验字（2013）第 635 号《验资报告》，验证公司收到股东王魁林缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 1,100 万元，变更后的累计注册资本、实收资本为 2,100 万元。

2013 年 3 月 25 日，沈阳市苏家屯区工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	1850.00	88.10	货币
2	王慧娣	150.00	7.14	货币
3	吕瑞峰	100.00	4.76	货币
合计		2,100.00	100.00	-

8、有限公司第三次股权转让

2014 年 8 月 27 日，王魁林与王宁龙等 22 名自然人分别签订《股权转让协议》；同日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意王魁林以 535 万元的价格将其持有的 535 万元的出资份额，占 25.48% 的股权份额分别转让给：王宁龙 200 万元；王德磊 100 万元；杨丽波 50 万元；王桂珍、李生、张立飞、杨立军各 20 万元；王德鹏、张明强、李闫、姜维安、刘杰、王晓梅各 10 万元；金博、金鹏、杨立萍、袁丛洪、赵先明、李平军、张海涛、于杰、孙海峰各 5 万元。本次转让价格为 1 元/单位出资额，价格为股东协商后确定。

本次受让方除张立飞外均为公司在册的员工，故本次股权转让为平价转让。

2014 年 8 月 29 日，沈阳市苏家屯区工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

本次股权变更完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	1,315.00	62.61	货币

2	王宁龙	200.00	9.52	货币
3	王慧娣	150.00	7.14	货币
4	吕瑞峰	100.00	4.76	货币
5	王德磊	100.00	4.76	货币
6	杨丽波	50.00	2.37	货币
7	王桂珍	20.00	0.95	货币
8	李生	20.00	0.95	货币
9	张立飞	20.00	0.95	货币
10	杨立军	20.00	0.95	货币
11	王德鹏	10.00	0.48	货币
12	张明强	10.00	0.48	货币
13	李闫	10.00	0.48	货币
14	姜维安	10.00	0.48	货币
15	刘杰	10.00	0.48	货币
16	王晓梅	10.00	0.48	货币
17	金博	5.00	0.24	货币
18	杨立萍	5.00	0.24	货币
19	金鹏	5.00	0.24	货币
20	赵先明	5.00	0.24	货币
21	袁丛洪	5.00	0.24	货币
22	张海涛	5.00	0.24	货币
23	李平军	5.00	0.24	货币
24	孙海峰	5.00	0.24	货币
25	于杰	5.00	0.24	货币
合计		2,100.00	100.00	-

9、有限公司第五次增资

2014年9月4日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本增至2,353万元，增资实收资本分别由新股东王宝金、冷树锋、沈福生、张漫山、任路、肖影、王静玫、沈飞、薛继英、邱月萍、袁也凡、税江、谭霞、罗庞焱、夏凌岩、王晓明等16人以货币出资认购248万元，原股东金鹏以货币出资认购

5 万元。本次增资价格为 2 元/单位出资额，价格为股东协商后确定。

2014 年 9 月 4 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对上述出资进行验资并出具天职业字[2014]11089 号《验资报告》，验证公司收到王宝金等 17 人实际缴纳的货币出资额合计 506 万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币 253 万元，新增资本公积金 253 万元。

2014 年 9 月 5 日，沈阳市苏家屯区工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名或名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王魁林	1,315.00	55.89	货币
2	王宁龙	200.00	8.50	货币
3	王慧娣	150.00	6.37	货币
4	吕瑞峰	100.00	4.25	货币
5	王德磊	100.00	4.25	货币
6	杨丽波	50.00	2.12	货币
7	王桂珍	20.00	0.85	货币
8	李生	20.00	0.85	货币
9	张立飞	20.00	0.85	货币
10	杨立军	20.00	0.85	货币
11	王德鹏	10.00	0.43	货币
12	张明强	10.00	0.43	货币
13	李闫	10.00	0.43	货币
14	姜维安	10.00	0.43	货币
15	刘杰	10.00	0.43	货币
16	王晓梅	10.00	0.43	货币
17	金博	5.00	0.21	货币
18	杨立萍	5.00	0.21	货币
19	金鹏	10.00	0.43	货币
20	赵先明	5.00	0.21	货币

21	袁丛洪	5.00	0.21	货币
22	张海涛	5.00	0.21	货币
23	李平军	5.00	0.21	货币
24	孙海峰	5.00	0.21	货币
25	于杰	5.00	0.21	货币
26	冷树锋	116.00	4.93	货币
27	沈福生	40.00	1.70	货币
28	张漫山	25.00	1.06	货币
29	任路	15.00	0.64	货币
30	肖影	11.00	0.47	货币
31	王静玫	5.00	0.21	货币
32	沈飞	10.00	0.43	货币
33	薛继英	5.00	0.21	货币
34	邱月萍	3.00	0.13	货币
35	袁也凡	5.00	0.21	货币
36	王宝金	4.00	0.17	货币
37	税江	3.00	0.13	货币
38	谭霞	2.00	0.08	货币
39	罗庞焱	2.00	0.08	货币
40	夏凌岩	1.00	0.04	货币
41	王晓明	1.00	0.04	货币
合计		2,353.00	100.00	-

10、有限公司整体变更为股份公司

2014年11月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2014年9月30日经审计的净资产按1:0.9464的比例折合为股本2,510万元，净资产扣除股本后的余额1,421,795.71元计入资本公积金。

2014年11月05日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2014]第12065号《审计报告》，确认截至2014年9月30日，有限公司净资产为26,521,795.71元。

2014年11月12日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具沃克森报字[2014]第0375号资产评估报告，2014年9月30日，有限公司净资产的评估价值为3,115.31万元。

2014年11月12日职工大会决议：选举杨立军、李平军为公司职工监事。

2014年11月28日，天职国际会计师对上述出资进行验资并出具的“天职业字（2014）第12158号”《验资报告》，验证净资产出资额已缴足，实收资本为2,510万元。

2014年11月28日，沈阳佳德联益能源科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议，全体股东一致同意批准佳德联益公司章程及公司股东大会、董事会、监事会的各项议事规则；选举王魁林、王德磊、王慧娣、李生、杨丽波为第一届董事，任期三年；选举赵先明、王德鹏、张明强为公司监事；审议通过《公司关联交易管理制度》、《公司对外投资管理制度》和《公司对外担保管理制度》；审议通过《设立登记相关事宜的议案》、《第一届董事会董事候选人的议案》和《第一届监事会股东代表监事候选人的议案》。

2014年11月28日，公司召开第一届董事会第一次会议，经过全体股东的审议，选举王魁林为董事长；选举王德磊为总经理；选举杨丽波为公司董事会秘书、副总经理；选举王慧娣为财务总监；选举李生为总工程师。

2014年11月28日第一届监事会第一次会议决议，经过全体监事的审议，选举赵先明为监事会主席。

2014年12月9日，沈阳市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》。

至此，股份有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股金额（股）	持股比例（%）
1	王魁林	14,027,415	55.89
2	王宁龙	2,133,447	8.50
3	王慧娣	1,600,085	6.37
4	冷树锋	1,237,399	4.93
5	王德磊	1,066,723	4.25
6	吕瑞峰	1,066,723	4.25

7	杨丽波	533,362	2.12
8	沈福生	426,689	1.70
9	张漫山	266,681	1.06
10	王桂珍	213,345	0.85
11	李生	213,345	0.85
12	张立飞	213,345	0.85
13	杨立军	213,345	0.85
14	任路	160,009	0.64
15	肖影	117,340	0.47
16	王德鹏	106,672	0.43
17	张明强	106,672	0.43
18	李闫	106,672	0.43
19	姜维安	106,672	0.43
20	刘杰	106,672	0.43
21	王晓梅	106,672	0.43
22	金鹏	106,672	0.43
23	沈飞	106,672	0.43
24	金博	53,336	0.21
25	杨立萍	53,336	0.21
26	赵先明	53,336	0.21
27	袁从洪	53,336	0.21
28	张海涛	53,336	0.21
29	李平军	53,336	0.21
30	孙海峰	53,336	0.21
31	于杰	53,336	0.21
32	王静玫	53,336	0.21
33	薛继英	53,336	0.21
34	袁也凡	53,336	0.21
35	王宝金	42,669	0.17

36	邱月萍	32,002	0.13
37	税江	32,002	0.13
38	谭霞	21,334	0.08
39	罗庞焱	21,334	0.08
40	夏凌岩	10,667	0.04
41	王晓明	10,667	0.04
合计		25,100,000	100.00

(六) 子公司、分公司基本情况

公司现有控股子公司一家，控股子公司北京佳德联益信息技术有限公司，是公司未来实现供热系统互联网管理的实施载体，除此之外无其他分子公司，基本情况如下：

企业名称：	北京佳德联益信息技术有限公司		
成立日期：	2007年4月18日		
注册资本：	108.00万元		
法定代表人：	于成东		
注册地：	北京市房山区房山工业园区东区阎富路1号-308		
经营范围：	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至2019年7月22日）；技术开发；网络技术服务、技术转让、技术培训、技术咨询（中介除外）；软件开发；销售系统集成设备、计算机软硬件及外围设备、办公用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）		
企业类型：	其他有限责任公司		
出资结构：	出资人名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例
	沈阳佳德联益能源科技股份有限公司	64.80	60.00%
	于成东	43.20	40.00%
	合计	108.00	100.00%

(七) 公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产重组的情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员

2014年11月12日职工大会决议选举杨立军、李平军为公司职工监事。2014年11月28日，公司创立大会选举王魁林、王德磊、王慧娣、李生、杨丽波为第一届董事；选举赵先明、王德鹏、张明强为公司监事；2015年1月22日，佳德联益召开2015年第一次临时股东大会，增选王宁龙为董事；张海涛为监事。

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

1、董事

（1）王魁林，现任公司董事长，任期三年（2014年11月28日至2017年11月27日）。其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

（2）王德磊，男，1982年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司董事、总经理，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于沈阳工程学院计算机应用与维护专业，大专学历。2005年6月至2007年12月任大连佳德热计量技术有限公司总经理助理；2008年1月至2010年3月任大连阳光佳德热计量产品销售有限公司副总经理；2010年3月至2014年11月就任有限公司总经理；2014年11月至今任佳德联益董事、总经理。

（3）王慧娣，现任公司董事、财务总监，任期三年（2014年11月28日至2017年11月27日）。其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

（4）李生，男，1986年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司董事、总工程师，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于沈阳航空航天大学测控技术与仪器专业，学士学位。2009年7月至2014年11月任有限公司总工程师；2014年11月至今任佳德联益董事、总工程师。

（5）王宁龙，现任公司董事，任期三年（2015年1月22日至2018年1月21日）。其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司

股权情况”之“(二)公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

(6) 杨丽波，女，1972年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于四川大学俄罗斯语言文学专业，学士学位。1995年7月至1997年6月任哈尔滨量具刃具厂俄语翻译；1997年6月至2014年3月任哈尔滨联德信息技术有限公司副总经理；2014年3月至2014年11月就任有限公司副总经理；2014年11月至今任佳德联益董事、副总经理、董事会秘书。

2、监事

(1) 赵先明，男，1987年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司监事会主席、总经理助理，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于沈阳职业技术学院广告设计与制作专业，大专学历。2010年7月至2012年1月任沈阳千诺传媒有限公司设计师；2012年1月至2013年2月任沈阳必美道具有限公司设计师；2013年2月至2014年11月任有限公司总经理助理；2014年11月至今任佳德联益监事会主席、总经理助理。

(2) 王德鹏，男，1989年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司监事、证券事务代表，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于大连广播电视大学计算机应用专业，大专学历。2009年7月至2014年11月任有限公司证券事务代表。2014年11月至今任佳德联益监事、证券事务代表。

(3) 张明强，男，1983年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司监事、市场部经理，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于辽宁师范大学房地产经营与管理专业，大专学历。2009年7月至2010年7月任沈阳天鹰房地产有限公司业务经理；2010年7月至2014年11月任有限公司市场部经理；2014年11月至今任佳德联益监事、市场部经理。

(4) 杨立军，男，1970年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司职工监事、内控部经理，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于北方交通大学物资管理专业，学士学位。1992年7月至2014年8月任哈尔滨轨道交通装备有限责任公司计划员；2014年8月至2014年11

月任有限公司内控部经理；2014年11月至今任佳德联益职工监事、内控部经理。

(5) 李平军，男，1987年出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。现任公司职工监事、销售部经理，任期三年，自2014年11月28日至2017年11月27日。毕业于沈阳职业技术学院广告设计与制作专业，大专学历。2010年7月至2010年11月任沈阳正普快印有限公司设计师；2010年12月至2012年12月为空降兵第15军战士；2012年12月至2014年11月任有限公司销售部经理；2014年11月至今任佳德联益职工监事、销售部经理。

(6) 张海涛，1987年出生，中国籍，无境外永久居留权，现任公司总经理助理、监事，任期三年，自2015年1月22日至2018年1月21日。毕业于沈阳航空航天大学测控技术与仪器专业，学士学位。2010年7月至2015年1月担任有限公司总经理助理；2015年1月至今任佳德联益监事、总经理助理。

3、高级管理人员

(1) 王德磊，现任公司董事、总经理，任期三年（2014年11月28日至2017年11月27日）。其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(2) 王慧娣，现任公司董事、财务总监，任期三年（2014年11月28日至2017年11月27日）。其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况”之“（二）公司前十名及持股5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股5%以上的股东基本情况”。

(3) 李生，现任公司董事、总工程师，任期三年（2014年11月28日至2017年11月27日）。其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(4) 杨丽波，现任公司董事、副总经理、董秘，任期三年（2014年11月28日至2017年11月27日）。其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(二) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员其持股情况

序号	姓名	职务	股本（万股）	持股占比（%）
1	王魁林	董事长	1,402.74	55.89
2	王宁龙	董事	213.34	8.50
3	王慧娣	董事、财务总监	160.01	6.37
4	王德磊	董事、总经理	106.67	4.25
5	杨丽波	董事、副总经理、董事会秘书	53.34	2.12
6	李生	董事、总工程师	21.33	0.85
7	杨立军	职工监事、内控部经理	21.33	0.85
8	王德鹏	监事、证券事务代表	10.67	0.43
9	张明强	监事、市场部经理	10.67	0.43
10	李闫	研发中心技术总监	10.67	0.43
11	姜维安	研发中心总工程师	10.67	0.43
12	赵先明	监事会主席、总经理助理	5.33	0.21
13	李平军	职工监事、销售部经理	5.33	0.21
14	张海涛	监事、总经理助理	5.33	0.21
15	孙海峰	研发中心主任工程师	5.33	0.21
16	宋允波	电子技术部经理	0.00	--
17	张帅	总体技术部经理	0.00	--
合计			2,042.76	81.39

公司实际控制人为董事长王魁林先生及其配偶公司董事、财务总监王慧娣女士。

公司董事、监事、高级管理人员的关联关系如下：

董事长王魁林与董事王慧娣为夫妻关系；董事王宁龙为王魁林、王慧娣之子；董事长王魁林与董事杨丽波、监事杨立军为舅甥关系；董事、副总经理、董事会秘书杨丽波与监事杨立军为兄妹关系；董事、总经理王德磊与监事王德鹏为兄弟关系。

除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在直系亲属关系。

五、公司最近两年主要数据及财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	4,326.89	3,018.96
股东权益合计（万元）	2,856.67	2,201.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,838.96	2,201.62
每股净资产（元）	1.13	1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	1.05
资产负债率（母公司）（%）	34.36	27.07
流动比率	2.28	2.90
速动比率	2.16	2.38
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,740.31	2,357.00
净利润（万元）	117.52	174.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	131.34	174.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	131.26	174.12
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（万元）	145.08	174.12
毛利率（%）	35.18	27.91
净资产收益率（%）	5.49	9.46
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.06	9.47
基本每股收益（元/股）	0.0523	0.0829
稀释每股收益（元/股）	0.0523	0.0829
应收账款周转率（次）	1.28	2.86
存货周转率（次）	6.07	4.19
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-266.64	-1,471.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.11	-0.70

注：每股财务指标计算公式如下：

①每股净资产=期末净资产/期末股本总额

②基本每股收益= $P \div S$ ；

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于申请挂牌公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益= $P / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为归属于申请挂牌公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的净利润。

③每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

六、中介机构基本情况

(一) 主办券商：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅
住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
联系电话：021-3338 9888
传真：021-5403 8271
项目小组负责人：刘哲
项目小组成员：卢秋林、于明慧、王敬库、王照之

(二) 律师事务所：北京金诚同达律师事务所沈阳分所

负责人：于德彬
住所：辽宁省沈阳市和平区南京北街 206 号 1 座 1202 室
联系电话：024-23342988
传真：024-23341677
经办律师：朱娜、赵曦

(三) 会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈永宏
住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话： 010-88827799

传真： 010-88018737

经办注册会计师： 王君、裴志军

（四）资产评估机构：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

负责人： 郑文洋

住所： 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6

联系电话： 010-88018768

传真： 010-88019300

经办注册资产评估师： 赵强、赵忠胤

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人： 王彦龙

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号

电话： 010 -58598980

传真： 010 -58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

负责人： 杨晓嘉

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号

电话： 010 -63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 主要业务

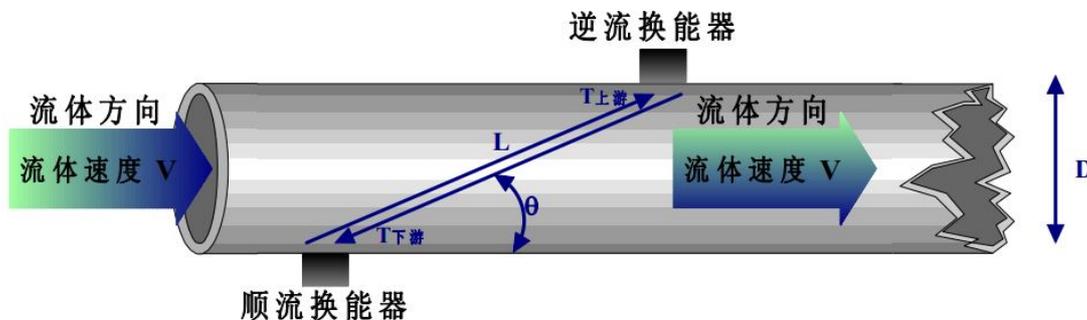
公司主要从事热计量表、热计量系统安装及相关热计量收费系统平台的研发、生产和销售。产品主要应用在城市供暖计量领域。

(二) 主要产品及用途

公司主营产品包括超声波热量表及佳德联益智能抄表及远程监控分析系统、“通断时间面积法”供热计量系统、超声波水表、超声波流量计等。产品主要应用在供热供水、能源电力等多个领域。

1、超声波热量表

超声波热量表是在超声波流量计的基础上加上温度测量，由流体的流量和供、回水温差来计算热量。流量测量部分是应用一对超声波换能器相向同时收发超声波，通过观察超声波在介质中的顺流和逆流传播时间差来间接测量流体的流速，再通过流速来计算流量的测量方法。



- 无机械转动部件，不容易损坏。DN20-DN40 采用黄铜锻造，DN50 以上采用的是不锈钢或碳钢材质，抗污防腐能力强，维护量小，使用寿命长。采用超声波测流技术，热量表可任意角度安装，特别适合中国供暖情况和采暖水质。
- 采用先进的超声波传感器技术和数字信号处理技术，具有很低的始动流量和很高的测量精度，测量精度可达 2 级以上。
- 每块热量表出厂前都要经过 1.6MPa 的打压试验，每批次热量表都要经过浸泡试验，防护等级满足 IP67-IP68。

- 流量测量精度高可达 $\pm 1\%$ ，重复性可达 $\pm 0.5\%$ 。
- 每块热量表出厂都要经过比对二等标准铂电阻进行温度标定，热量表检定装置进行流量标定。所用设备都是经过国家相关部门标定合格的装置。
- 选用进口的超低功耗 16 位微处理器 MSP430 系列，保证数据计算的精度和效率，功耗小于 $10\mu\text{A}$ ，电池使用寿命可达 10 年。

(1) 户用超声波热量表



(2) 管网超声波热量表



2、通断时间面积法供热计量系统

2.1 设计依据

A. 中华人民共和国建筑工业行业标准《通断时间面积法热计量装置技术条件》(JG/T379-2012)。

B. 《北京市既有居住建筑供热计量改造技术要求》

C. 京政容函〔2012〕516号《关于印发北京市既有居住建筑供热计量改造技术和服

D. 沈阳佳德联益能源科技有限公司企业标准《通断时间面积法热计量系统》(Q/JDLY01-2012)

E. 《北京市供热计量应用技术导则》

2.2 系统计量原理概述

国家建设部颁布的《供暖计量技术规程》(JGJ173-2009)要求“通断时间面积法”热计量系统在每户安装一个可控制通断的阀门，依据阀门的开通时间与每户的建筑面积计算分摊比例，分摊楼栋热量表计量的总热量。根据国家建筑工业行业标准《通断时间面积法热计量装置技术条件》(JG/T379-2012)中规定，当室内供暖系统共用立管为双管制的分户独立供暖系统，户内散热末端应该设置分室或分区控温装置，其计量原理一般如下所示：

$$Q_i = \varepsilon_i \cdot S_i \cdot \frac{Q}{\sum_{j=1}^n \varepsilon_j S_j}$$

$$\varepsilon_i = \frac{\Delta \tau'_i}{\Delta \tau}$$

其中， Q_i ——第*i*热用户分摊周期内或供暖总时间内分摊的热量，kW·h；

ε_i ——第*i*个热用户阀门周期开启时间比或阀门累计开启时间比；

$\Delta \tau$ ——分摊周期或供暖总时间，h；

$\Delta \tau'_i$ ——第*i*个热用户在分摊周期内或供暖总时间内阀门累计开启时

间，h；

S_i ——第*i*个热用户的建筑面积，m²；

Q ——分摊周期内或供暖总时间内楼栋热量表计量的热量值，kW·h；

n——参与热量分摊的热用户数量。

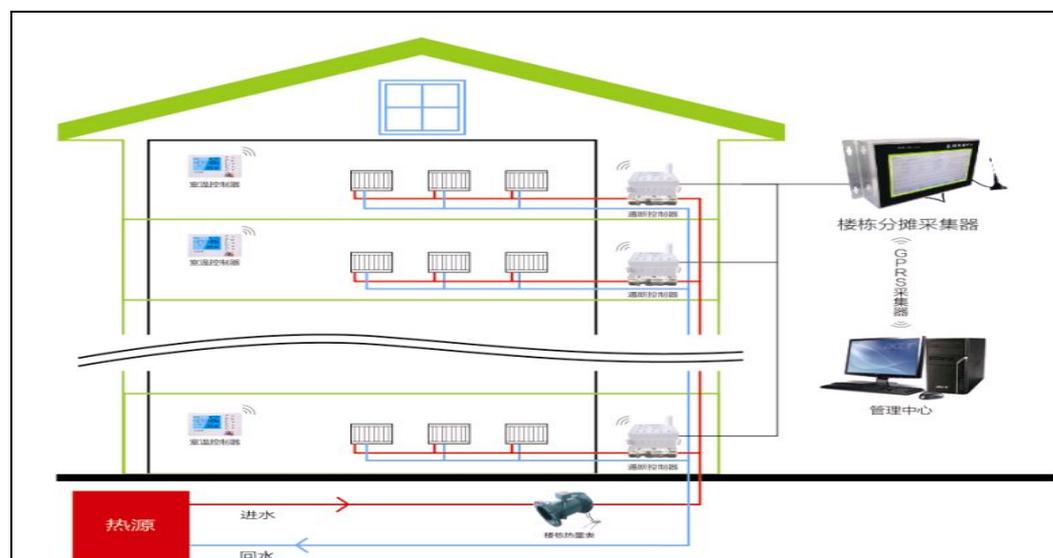
2.3 系统结构设计

佳德联益“通断时间面积法”供热计量管理系统主要由室温控制器、通断控制器、楼栋热量表、楼栋分摊采集器和数据处理中心服务器组成。

在热用户的室内选取室温具有代表性的地方安装室温控制器，在入室的进水管道上安装电热二通阀、通断控制器。通断控制器根据温控器的设置，执行阀门的开关，从而调节室内温度，并以此达到节能的目的。同时，通断控制器采集并上传热用户的通断时间，室温等数据至楼栋分摊采集器，在每栋楼的合适位置安装楼栋分摊采集器，以方便通断控制器与楼栋分摊采集器的接线。楼栋分摊采集器通过 GPRS 网络将数据传输至数据处理中心，数据处理中心对数据进行管理和储存。

其中室温控制器与通断控制器采用标准的 470MHz 频段通信；通断控制器与楼栋分摊采集器、楼栋热量表与楼栋分摊采集器都是通过 M-BUS 进行通信；楼栋分摊采集器需要内置带流量的 SIM 卡，与终端服务器采用无线 GPRS 通信，实现实时数据的监控、热量分摊、数据存储等功能。

系统结构示意图



2.4 系统组成及产品性能

2.4.1 室温控制器



室温控制器

如图所示，室温控制器的参数如下：

(a) 使用环境：

环境温度：-5℃—45℃。相对湿度：小于 80%RH。

(b) 工作模式：

该室温控制器通过按键可设定正常模式和 7 天模式。

温度设定范围：14℃-22℃（范围可远程修改）。

内置两节干电池供电，电池的使用寿命大于 2 年。

显示功能全面，除可显示当前时间、设定温度、实测温度、阀门通断状态、阀门累积开启时间外，还具备故障显示提示、通信状态、电量不足等提醒功能。

与通断控制器实现 470MHz 双向数据传输。

待机模式功耗: < 8 μ A。

2.4.2 通断控制器



图三 通断控制器

如图三所示，是通断控制器的图片，其参数性能如下：

与室温控制器实现 470MHz 双向数据传输。楼栋分摊采集器与通断控制器采用 M-BUS 总线连接。

供电电源：12V AC 或者 12V-24V DC。功率：<1W。

通断控制器内装有备用电池，总线电源断电后，可维持通断控制器的时钟，静态电流 < 10 μ A，至少可使用 3 年。

室内温度 - 设定温度 > 1 $^{\circ}$ C，通断控制器的阀门关闭。

设定温度 - 室内温度 > 1 $^{\circ}$ C，通断控制器的阀门开启。

通断控制器通过服务器发送命令实现系统对时、欠费提醒、关阀、工作模式切换、按键锁定等。

电动阀门：满足开关次数、高低温、耐压要求，密封性和压力损失达到标准要求。

2.4.3 楼栋分摊采集器

JDLY-CJQ-01 型楼栋分摊采集器是一款基于嵌入式系统开发的，针对热计量数据采集的智能处理器，实现数据采集、分摊和存储备份等，支持现场数据查询和设置管理功能。

采用 AM335x 为主控，AM335x 是 TI（德州仪器）基于 ARM Cortex-A8 内核的 AM335X 微处理器在图像、图形处理、外设和诸如 ETHERCAT 和 PROFIBUS 的工业接口选项方面进行了增强。



JDLY-CJQ-01 型楼栋分摊采集器同时支持 M-Bus 和 RS-485 总线形式，满足大多数现场热量总表和户表（或通断控制器）通讯协议，配置灵活。

楼栋分摊采集器采用 7 英寸 TFT 液晶显示屏和触摸屏，支持 SD 卡和 USB 两种将数据导出方式，集成无线 GPRS 通讯模块或以太网，可快速准确地实现数据采集、热量分摊、数据存储、数据转存、现场显示、用户查询等功能，采用加密算法与管理平台进行数据通讯。

技术特点:

楼栋采集分摊器:用于接收、显示来自室温控制器和楼栋热量表的数据信息，进行数据储存、分摊处理和传输。具体功能如下:

数据采集:单个采集器硬件最大支持 128 个用户的数据采集，软件最大支持 500 户数据存储和计算。

存储和上传周期:默认为 1 小时（可通过远程调控）。

远程传输:把分摊和存储的相关数据通过 GPRS 网络传输到热力管理中心。

智能控制:热力管理中心发出控制指令，可控制用户开关阀，也可进行数据采集。

数据存储与保护:保存所有用户二个采暖季的数据；存储数据时间可以按照供热季设定，出厂默认为当年 10 月 15 日至下一年 4 月 30 日，也可通过上位机系统软件进行更改；存储的数据包括住户楼栋名称、单元和住户供热面积、累计开阀时间、室内温度、分摊热量，以及楼栋热量表周期时刻的瞬时流量、瞬时热量、累计热量、供水温度、回水温度、温差、故障信息代码等数据等参数。在发生断路、通讯故障、断电等情况时有故障记录和上传功能，在停电时，保存断电前记录的数据，恢复供电后，恢复正常计算功能。

显示全面:热量表的所有数据（包括瞬时流量、累计热量、累计流量、供水温度、回水温度、温差、连接状态、故障信息等）和通断控制器信息（住户编码信息、时间、室温控制器的温度设定上限和下限温度、实测温度、存储周期内室内设定温度、平均温度、阀门通断状态、存储周期内的阀门累计开启时间、自供暖起始时的阀门累计开启时间、热量分摊时间和热量等信息）。

支持多种通讯：包括 GPRS、以太网通讯。

支持国内外 30 多家热量表的通信协议，如进口的卡姆鲁普、兰吉尔、荷德鲁美特、恩乐曼热量表，支持国内的沈阳佳德联益、唐山汇中、天罡、迈拓等等热量表。

技术参数：

项目	参数
工作电源	220 AC, 50Hz
功耗	≦20W
输出电源	24 DC
通信方式	与通断控制器：M-BUS 或 RS485 与管理中心：GPRS
最大管理用户量	128 户
使用环境	温度-25℃-+75℃、湿度<95%
防护等级	IP54

3、超声波水表

我国是一个淡水资源严重缺乏的人口大国，全国有 260 城市面临缺水问题，其中 24 个城市面临严重缺水危机。节水势在必行，而智能水表是建设节水型社会的一大利器。

其工作原理是应用一对超声波换能器相向同时收发超声波，通过观察超声波在介质中的顺流和逆流传播时间差来间接测量流体的流速，再通过流速来计算流量的测量方法。

其优势为：流量测量范围宽，准确度高、重复性好，超低始动流量测量，误差特性曲线可修正，压损小。



超声波水表技术参数：

- 测量原理：超声波时差法原理，采用低电压多脉冲发射电路，双平衡抑制噪声接收电路。
- 测量介质：水及其它液体，悬浮物含量<10g/l，粒径<1 mm，液体充满管道。
- 管径范围：DN15mm~300mm 全系列不同管径用户可选
- 管段长度：按普通超声波水表规格尺寸设计
- 测量周期：1s
- 适用温度：环境温度-40℃~80℃（LCD 显示器-25℃~60℃）
- 精确度：±1%、±2%、±3%可选
- 超声波水表重复性精度：优于±0.5%
- 传感器：高温耐磨食品级超声波传感器，适用介质流体温度-40℃~150℃
- 防护等级：IP68
- 接口输出：RS485 标准配置 4-20mA、M-BUS、GPRS、CDMA、GSM 短消息可选配。
- 供电方式：单节 3.6V 锂电池可工作 6 年，选配电池可工作十年以上，电压 3.6V 时正常工作，有源 4-20mA 供电（两线制），无需电池即可正常工作，RS232 输出时主机切电工作，无需电池即可正常工作，RS485 输出时需要外加 5V 电源，无需电池即可正常工作。

（1）超声波流量计

佳德联益超声波流量计是采用“超声波时差法”为原理来测量封闭圆管道内液体流量的仪表。该仪表采用了先进的多脉冲技术，信号数字处理及纠错技术，超声测流技术，弥补了传统流量计始动流量高，小流量不计量等功能上的缺陷，可靠性高，耐电磁干扰能力强，使仪表更适应工业现场环境。

佳德联益超声波流量计由超低功耗 16 位 MSP430 系列微处理器，高温耐磨陶瓷流量传感器和直通式管段组成，超低功耗微处理器部分采用美国 TI 公司的 MSP430 芯片，保证数据计算的精度和效率，静态电流小于 10 μ A，由高能锂电池供电，使用寿命长达 6~10 年。无机械转动部件，无磨损，无压力损失，是一种全电子的工业用超声波流量计。佳德联益超声波流量计具有精度高、可靠性好、

价格低、使用寿命长等优点，各性能指标优于市场上其他品牌超声波流量计。具有多种输出功能，支持 RS232，RS485 接口配置，通过 GSM 无线传输可组成收费控制系统，及时监测仪表运行状况。

佳德联益超声波流量计的安装是将现场管道断开,用管道法兰连接,安装过程需停水。符合中华人民共和国建设部《给排水用超声流量计》CJ/T3063-1997 标准；出厂检定依据中华人民共和国国家计量检定规程《超声流量计》JJG1030-2007。

【佳德联益超声波流量计】

- 超低功耗设计，静态电流小于 10 μ A
- 高能锂电池供电，可连续工作 6~10 年
- 采用超声波传感器，无机械转动部分，10 年免维护设计
- 超声波水表双向流量均可测量
- 测量管段模具铸造，保证无泄漏
- 测量精度 $\pm 1\%$

【佳德联益超声波流量计技术参数】

- 测量原理：超声波时差法原理，采用低电压多脉冲发射电路，双平衡抑制噪声接收电路。
- 测量介质：水及其它液体，悬浮物含量 $<10\text{g/l}$ ，粒径 $<1\text{mm}$ ，液体充满管道。
- 管径范围：DN15-DN300 全系列不同管径用户可选
- 管段长度：按普通超声波流量计规格尺寸设计
- 适用温度：环境温度 $-40^{\circ}\text{C}\sim 80^{\circ}\text{C}$ （LCD 显示器 $-25^{\circ}\text{C}\sim 60^{\circ}\text{C}$ ）
- 精确度： $\pm 1\%$
- 超声波流量计重复性精度：优于 0.2%
- 传感器：高温耐磨陶瓷传感器，适用介质流体温度 $-40^{\circ}\text{C}\sim 150^{\circ}\text{C}$
- 防护等级：IP68，铸铁或碳钢表壳，水下 2 米正常工作
- 接口输出：RS232、RS485 标准配置 4-20mA、M-BUS、GPRS、GSM 短消息可选配。

●供电方式：单节 3.6V 锂电池可工作 6 年，选配电池可工作十年以上，电压 3.6V 时工作正常工作,有源 4-20mA 供电（两线制），无需电池即可正常工作,RS232 输出时主机切电工作，无需电池即可正常工作,RS485 输出时需要外加 5V 电源，无需电池即可正常工作。



4、佳德联益智能抄表及远程监控分析系统

4.1 产品描述

本软件产品作为热力集团抄表及监测分析系统，旨在对热力集团提供用户用热的信息，管网运行状态以及管网的热分配状态。抄表及监测分析系统主要的功能如下：

4.1.1 系统管理

主要是对不同对象权限的设置。管理者可以对数据库进行维护、录入等操作。而一般的用户只可以进行数据的查看，不能修改和录入。

4.1.2 基站管理

实时显示基站的运行状态以及对基站的操作。基站的基本信息的录入，修改等操作。可以实时的显示基站的运行状态，是否在线，是否有故障，故障的分析等。

4.1.3 用户管理

主要是用户基本信息的查询、录入、修改等操作。

4.1.4 抄表管理

抄表的方式分为手动抄表和自动抄表两种方式。对抄表的数据要自动存入到

数据库中，对表的数据抄录成功或者失败要分开，可以对失败的进行补抄。

4.1.5 历史数据管理

历史数据的管理主要是方便用户查看数据，这个数据不能修改，是抄表上来的真实数据，只能查看。历史数据分为用户的信息统计、用户的数据、图表的分析。

4.1.6 计费收费管理

根据用户消耗的热量进行热费结算。

4.2 用户特点

本软件的用户方操作人员水平不一，维护管理人员必须具有专业计算机水平。

抄表及监测分析系统中用户的要求：

4.2.1、系统管理员必须具备一定的网络及数据库的操作和管理知识，并具有高度的责任感和强烈的安全意识。

4.2.2、一般用户除了具有一定的计算机应用能力外，还必须各司其职，不得越权操作，不得随意泄露口令，以共同维护整个系统的安全和正常运行。

4.3 实现语言

服务器操作系统：Windows server 或者 Windows 7

客户端操作系统：Windows XP 或者 Windows 7

数据库平台：oracal 或者 Mysql

开发语言：java/c++

4.4 用户界面

界面要求美观、大方，操作方便，符合用户习惯。

4.4.1、主界面

包括权限分配、密码修改、数据抄录、生产运行、收费、稽查等对话框。

4.4.2、权限分配

最高管理者可增加或取消各中级管理者的抄录、数据查询的权限与范围。

中级管理者可增加或取消各初级管理者的抄录、数据查询的权限与范围。

初级管理者可对相应权限内的数据实行抄录、数据查询。

4.4.3、密码修改

各级管理者通过密码修改确保系统安全进入，同时通过修改下一级管理者的密码取消其访问操作权限。

4.4.4、抄录主界面

包括自动抄录、实时抄录、数据查询、数据导出等对话框。

4.4.5、自动抄录

各级管理者通过周期设定，系统自动按时对站内、居民、小底商、公建四部分热表数据分别进行抄录，抄录内容包括供回水温度、累计流量、瞬时流量、累计热量、累计供热时间等内容，所抄数据自动存入原始数据库，抄录中系统自动对故障表进行判定并提示(报警包括热表自身报警、耗热量超限、负温差等内容)，待人工依据运行通报、停热明细等信息进一步判定后，确认后的故障表信息自动存入故障表数据库。

4.4.6、实时抄录

管理者可随时进行数据抄录，所抄数据自动存入原始数据库，抄录中系统自动对故障表进行判定并提示，待人工进一步判定后，故障表信息自动存入故障表数据库。

4.4.7、数据查询

管理者可在其权限范围内查询各类、各时间区间内的历史数据。

4.4.8、数据导出：可生成Excel表格和Xml表格，实现与其他系统的对接。

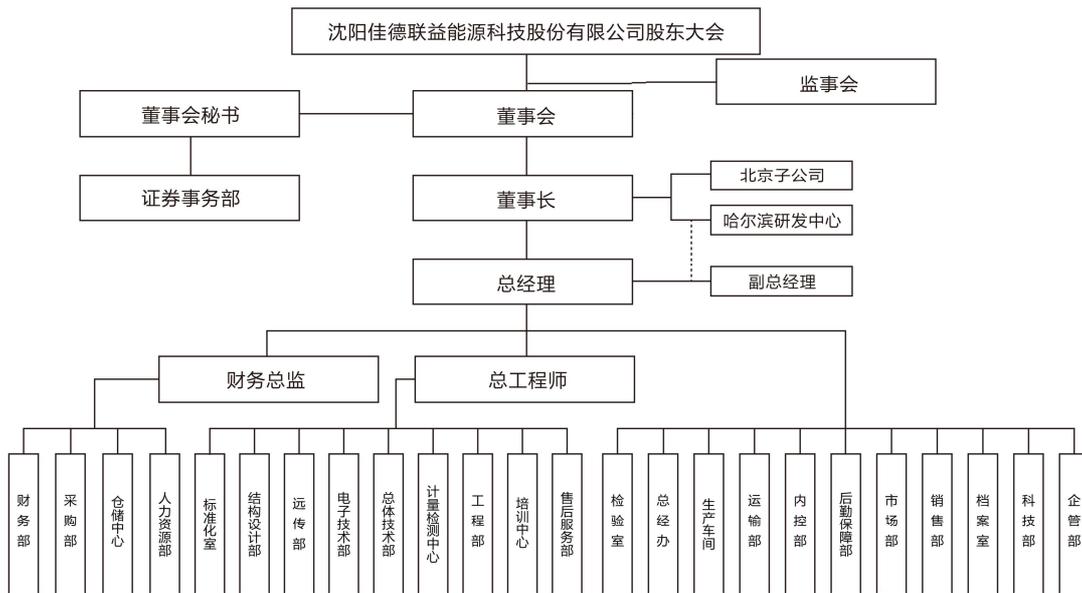


数据显示:

地址	建筑面积	业主姓名	仪表状态	累计热量(kwh)	累计热量(GJ)	累计流量(m³)	进水温度(°C)	回水温度(°C)	温差(°C)	当前流量(m³/h)	当前功率(kw)	表型号
4单元302室	88.28		正常	14749.01	53.10	2067.44	41.25	35.71	5.54	0.42		1
4单元401室	101.27		正常	9524.85	34.29	1448.59	41.36	36.29	5.07	0.62		1
4单元402室	88.28		正常	6221.23	22.40	574.25	41.02	31.77	9.25	0.14		1
4单元502室	101.27		正常	11189.23	40.28	1152.1	41.31	31.59	9.72	0.2		1
4单元503室	88.28		正常	3240.72	11.67	262.3	40.02	27.68	12.34	0		1
4单元601室	135.46		正常	19279.05	69.40	2211.72	41.44	31.95	9.49	0.37		1
4单元602室	135.73		正常	23299.44	83.88	3235.8	41.37	31.39	9.98	0.43		1
5单元201室	88.28		正常	10915.22	39.29	1174.64	40.84	30.17	10.67	0.16		1
5单元202室	88.28		正常	14910.6	53.68	1824.25	40.93	29.03	11.9	0.16		1
5单元301室	88.28		正常	6663.05	23.99	508.2	40.9	28.69	12.21	0.07		1
5单元302室	88.28		正常	10163.88	36.59	1410.22	41.26	33.66	7.6	0.27		1
5单元401室	88.28		正常	15331.91	55.19	2425.35	41.04	30.46	10.58	0.21		1
5单元402室	88.28		正常	11703.62	42.13	1645.25	41.52	34.22	7.3	0.29		1
5单元501室	88.28		正常	0	0.00	0	24.66	24.6	0.06	0		1
5单元502室	88.28		正常	12348.98	44.46	2024.86	41.46	35.04	6.42	0.37		1
5单元601室	135.73		正常	20372.41	73.34	3634.19	41.29	35.38	5.91	0.65		1
5单元602室	135.73		正常	19803.02	71.29	3859.68	41.35	37.5	3.85	0.84		1
1单元201室	72.26		正常	10520.5	37.87	1008.4	40.67	28.55	12.12	0.15		1
1单元302室	72.92		正常	8072.75	29.06	703.93	40.16	23.91	16.25	0.06		1
1单元402室	72.26		正常	12126.27	43.65	1627.88	40.22	29.57	10.65	0.21		1

二、公司内部组织结构、生产或服务流程及方式

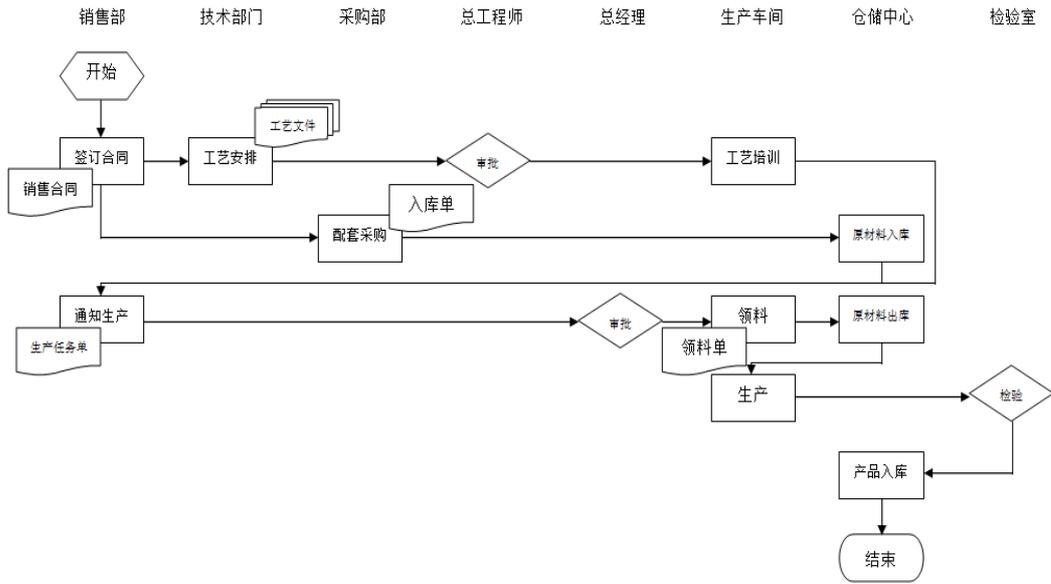
(一) 公司内部组织结构



(二) 主要生产、服务流程及方式

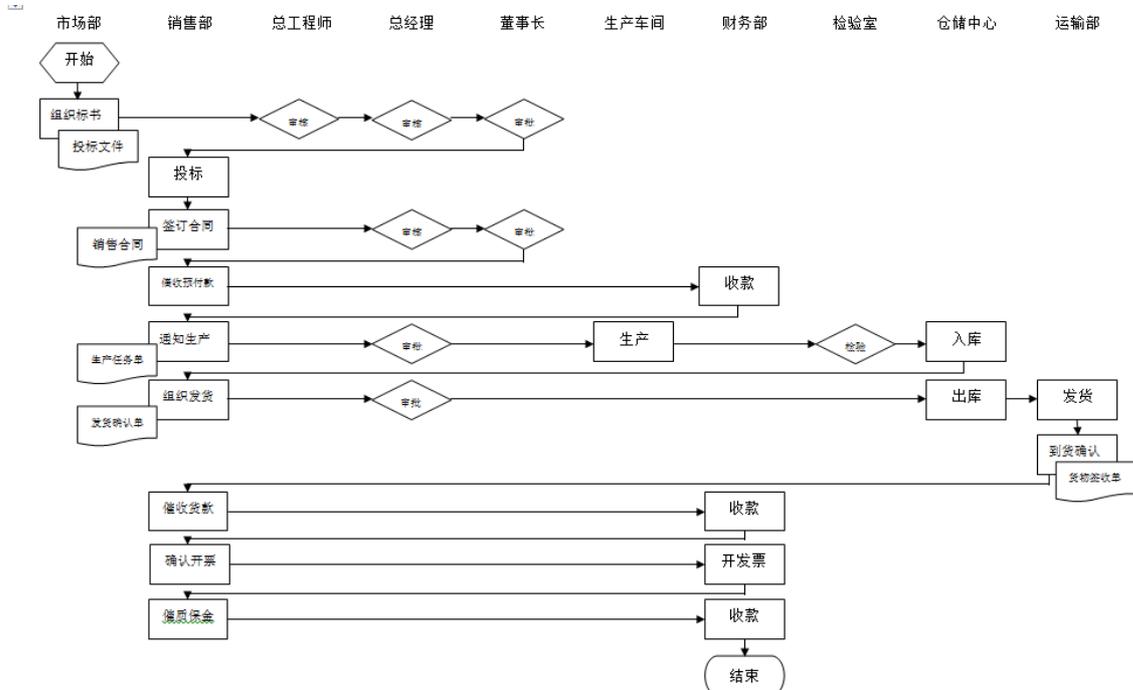
1、生产业务流程

市场部、销售部在采购流程和技术准备流程结束后，参考销售合同付款条件及交货期限，适时下达生产任务单，经总经理批准后，生产车间组织领料和生产，产品完成后经检验室检验，合格产品入库准备发货。具体流程如下：



2、销售业务流程

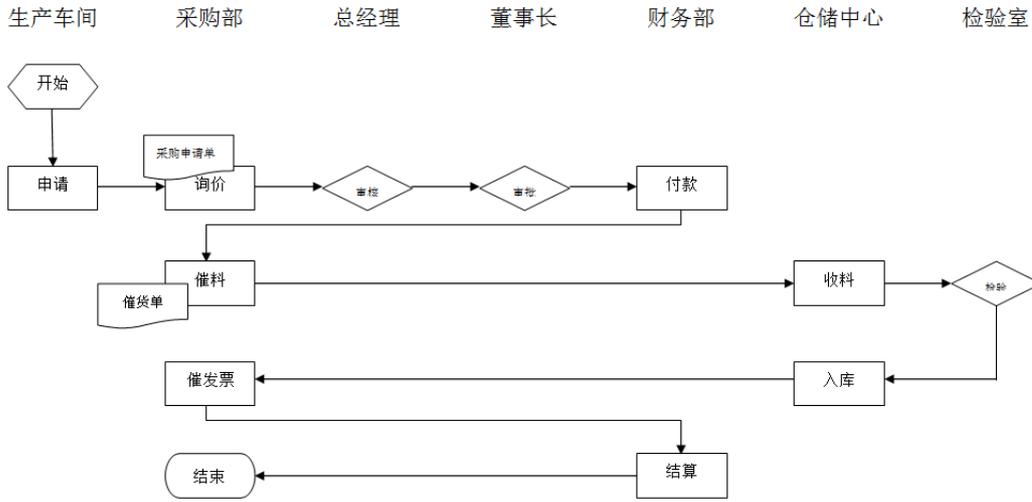
公司市场部、销售部销售人员对潜在顾客进行采购意向跟踪，当潜在顾客有采购意向时，积极与之洽谈，确定购销意向并与顾客签订销售合同，如果顾客采取招标采购的方式，市场部、销售部积极组织编制标书，参与投标，中标后签订销售合同。具体流程如下：



3、采购业务流程

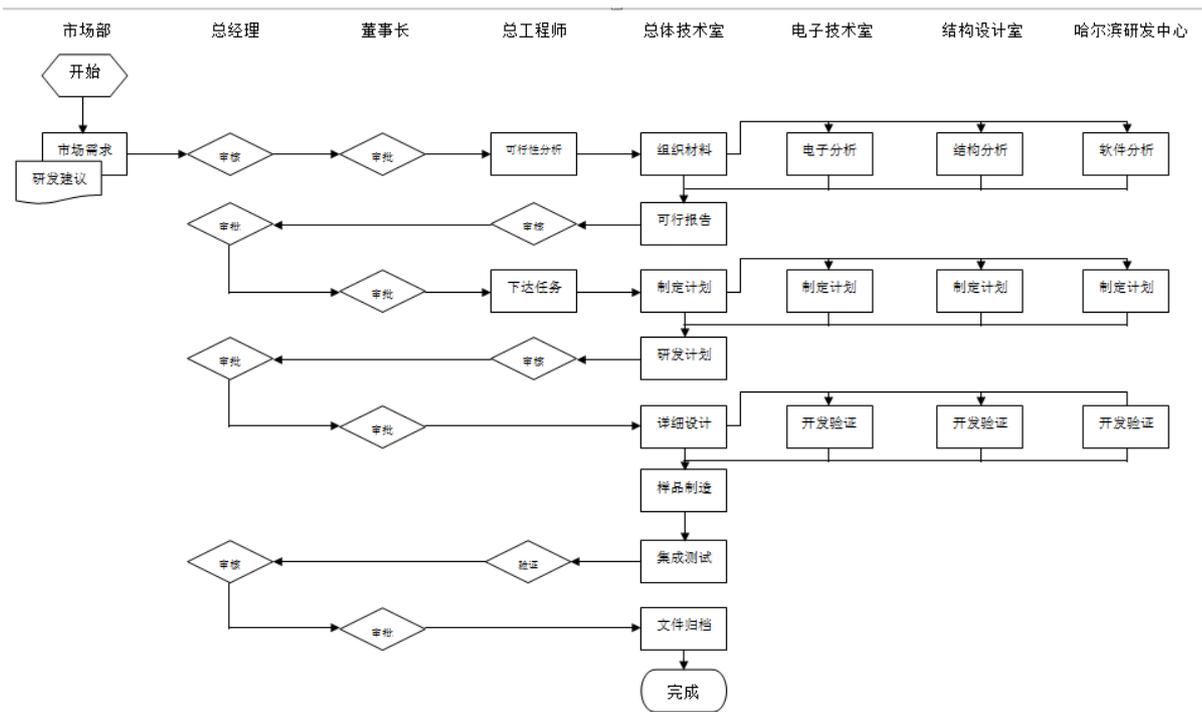
采购部根据合同数量及交货期限，参考原材料库存品种及数量，制作采购申请单，并付款单和催货单，经总经理审核董事长审批后实施采购。财务部根据付

款单向供应商支付货款，仓储中心凭催货单协助采购员催货并组织收货，收货后由检验室检验，合格办理入库手续，以备生产。具体工作流程如下：



4、产品研发流程

根据市场部对市场需求分析及建议，经董事长、总经理审批后，在总工程师的带领下，公司总体技术室、研发中心与电子技术室、结构设计室等部门共同制定研发计划、详细设计、样品制造、测试验证、文件归档等工作。具体工作流程如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司在供热计量领域拥有全面的设计、生产、系统集成技术。主要包括热计量表设计生产的技术、热量表的检定技术、热计量分摊及计量系统集成技术等。公司的主导产品所应用的核心技术都为公司技术人员自主研发形成，研发能力保证了公司的产品紧跟主流技术发展趋势，也使得公司研发的产品可以更好更快地满足用户的个性化需求，适应市场需求及技术发展的快速变化。

公司的核心技术及特点

关键技术名称	对应的主导产品	技术创新点
热计量表设计生产的技术	超声波热量表基表、大口径超声波流量计、可远传数据的分体式超声波热冷量表	减少水质中杂质的淤积，大大减小基表内堵塞的可能性，进而减少了信号在传输过程中的损耗，减少高压情况下水对基表造成的损害。换能器信号发射面平行，信号传导均匀，有效提高装配效率及计量准确性，增加了产品的使用寿命。由GPRS集中器与远端服务器连接，实现远程信息汇总。
热量表的检定技术	大口径热量表检定装置、小口径热量表检定装置	既可以用于标准表法检定操作，还可以用于质量法检定操作。可以模拟热运行环境，对热量表进行热循环检测操作，提高检测精度，具有结构简单，操作方便的优点。
热计量分摊及计量系统集成技术	基于温度面积法的热计量分摊系统、基于通断时间面积法的供热计量管理系统	系统可以实时监控楼内供热状态，通过远程命令实现欠费提醒，开关阀门，工作模式切换，按键锁定，分摊热量，累计阀门开关时间计算，供热费计费等功能，方便实用。

(二) 公司的无形资产

1、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 10 项实用新型专利。

序号	专利名称	专利权人	专利类型	申请时间	专利有效期	专利号\申请号
1	热冷量表	佳德联益	实用新型	2007.10.08	10 年	ZL20072001494 2.0
2	超声波热冷量表	佳德联益	实用新型	2010.11.09	10 年	ZL20102059686

						4.1
3	一种基于通断时间面积法的供热计量管理系统	佳德联益	实用新型	2012.12.21	10年	ZL20122071394 4.X
4	一种超声波热量表基表	佳德联益	实用新型	2013.10.08	10年	ZL20132061633 2.3
5	大口径超声波流量计	佳德联益	实用新型	2013.10.08	10年	ZL20132061635 9.2
6	可远传数据的分体式超声波热冷量表	佳德联益	实用新型	2013.10.08	10年	ZL20132061640 1.0
7	一种基于温度面积法的热计量分摊系统	佳德联益	实用新型	2013.10.08	10年	ZL20132061634 5.0
8	大口径热量表检定装置	佳德联益	实用新型	2013.10.13	10年	ZL20132062930 4.5
9	小口径热量表检定装置	佳德联益	实用新型	2013.10.13	10年	ZL20132062930 2.6
10	一种新型超声波热量表基表	佳德联益	实用新型	2013.10.08	10年	ZL20132061634 1.2

热冷量表专利的专利权人原系王魁林、艾凯生；超声波热冷量表专利的专利权人原系公司王魁林、艾凯生、王德磊；一种基于通断时间面积法的供热计量管理系统的供热计量管理系统专利的专利权人原系王魁林，王魁林等人无偿将其转让给公司，专利权已经变更为公司名下。

2、软件著作权及软件产品

公司自主研发的软件著作权如下：

序号	软件名称	登记号	登记日期	取得方式
1	佳德联益智能抄表及远程监测分析系统 V1.0	2012SR079120	2012.08.27	原始取得
2	佳德联益通断时间面积法远程智能抄表系统 V1.0	2014SR012006	2014.01.26	原始取得

2014年1月13日公司取得辽宁省软件认定办公室颁发的佳德联益智能抄表及远程监测分析系统 V1.0《软件产品登记证书》，证书编号为辽 DGY-2014-0009，有效期为五年。

3、商标

公司目前拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

名称	商标注册申请号	核定使用商品类别	取得方式	注册有效期限
	6192059	第 9 类	原始取得	2010.03.07-2020.03.06

该商标的第 9 类系指仪器仪表；集成电路；计算机软件（已录制）；测量装置；网络通讯设备；读出器（数据处理设备）；温度指示计；气体检测仪；仪表元件和仪表专用材料（截止）。

该商标的登记权利人是有限公司，因有限公司于 2014 年 12 月变更为股份公司，公司已经向相关部门提交变更登记权利人名称的申请。

（三）公司获奖、资质、参与国家课题、国家与地方行业标准编制情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获奖、资质、参与行业标准编制情况如下：

1、企业资质情况

（1）特殊行业资质证书

文件名称	企业名称	许可范围或资质等级		有效期或发证日期	发证机关	证书编号
建筑业企业资质证书	有限公司	机电设备安装工程专业承包叁级		2013.09.18	沈阳市城乡建设委员会	B3184021011125
安全生产许可证	公司	建筑施工		2014.4.18 至 2017.4.17	辽宁省住房和城乡建设厅	（辽）JZ 安许证字 [2014]008451
计量器具型式批准证书	有限公司	名称 1	热（冷）量表	2007.9.01	辽宁省制造修理安装计量器具许可证办公室	07-T122-21
		型号	JDLY			
		规格	--			
		准确度	2 级			
		名称 2	超声波热（冷）量表			
		型号	JDLY			
		规格	--			
		准确度	2 级			

计量器具型式批准证书	有限公司	名称	超声波计量计	2013.08.14	辽宁省质量技术监督局	13F127-21
		型号	JDLY			
		规格	DN20-DN300			
		准确度	1.0 级			
计量器具型式批准证书	有限公司	名称	超声波热（冷）量表	2013.11.15	辽宁省质量技术监督局	13F175-21
		型号	JDLY			
		规格	DN200-300			
		准确度	2 级			
计量器具型式批准证书	有限公司	名称	超声波热（冷）量表	2014.07.24	辽宁省质量技术监督局	14T153-21
		型号	JDLY			
		规格	DN20-80			
		准确度	2 级			
制造计量器具许可证	公司	名称	超声波热（冷）量表	2013.07.08 至 2015.07.09	辽宁省质量技术监督局	辽制 00000019 号
		型号	JDLY			
		规格	DN15-DN300			
		准确度	2 级-3 级			
制造计量器具许可证	公司	名称	超声波计量计	2013.08.14 至 2016.08.13	辽宁省质量技术监督局	辽制 00000019 号
		型号	JDLY			
		规格	DN20-DN300			
		准确度	1.0 级			
无线电发射设备型号核准证	有限公司	名称	民用无线计量仪表	2013.7.22 有效期：5 年	中华人民共和国工业和信息化部	2013DP7676
		型号	JDLY-WKQ-01			
		功能	数据传输			
		调制式	FSK			
无线电发射设备型号核准证	有限公司	名称	民用无线计量仪表	2013.7.22 有效期：5 年	中华人民共和国工业和信息化部	2013DP7677
		型号	JDLY-TDKZQ			
		功能	数据传输			
		调制式	FSK			
电信与信息服务业务经	北京佳德联益信息技术有限公司	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务		2014 年 12 月 2 日到 2019	北京市通信管理局	京 ICP 证 140356 号

营许可证		务)	年 7 月 22 日		
------	--	----	------------	--	--

(2) 其他资质证书

- 2013 年 10 月 15 日，有限公司取得北京中经科环质量认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》证书注册号 04413Q11288R2S，证明公司质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO 9001: 2008 标准，该系统覆盖范围：“通断时间面积法供热计量系统、温度面积法热计量分摊系统、资质范围内的超声波热（冷）量表、超声波流量计的设计、生产和服务”，证书有效期至 2016 年 10 月 14 日。
- 2013 年 10 月 15 日，有限公司取得北京中经科环质量认证有有限公司颁发的《环境管理体系认证证书》证书注册号 04413E10550R1S，证明公司环境管理体系符合 GB/T24001-2004/ISO 14001: 2004 标准，该系统覆盖范围：“通断时间面积法供热计量系统、温度面积法热计量分摊系统、超声波热（冷）量表、超声波流量计的设计、生产和服务的相关环境管理”，证书有效期至 2016 年 10 月 14 日。
- 2013 年 10 月 15 日，有限公司取得北京中经科环质量认证有限公司颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》证书注册号 04413S10438R1，证明公司质量管理体系符合 GB/T28001-2011 标准，该系统覆盖范围：“通断时间面积法供热计量系统、温度面积法热计量分摊系统、资质范围内的超声波热（冷）量表、超声波流量计的设计、生产及和服务的相关职业健康安全管理”，证书有效期至 2016 年 10 月 14 日。
- 2014 年 10 月，有限公司取得辽宁省名牌战略推进委员会、辽宁省质量技术监督局颁发的《辽宁省名牌产品证书》（证书编号 14-052），公司生产的佳德联益牌热（冷）计量表被授予辽宁省名牌产品称号，证书有效期至 2016 年 12 月 31 日。
- 住房和城乡建设部供热标准化技术委员会聘请公司董事长王魁林先生为第一届住房和城乡建设部供热标准化技术委员会委员，有效期至 2015 年 12 月 31 日。
- 2014 年 10 月，辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合批准公司为高新技术企业，并颁发《高新技术企

业证书》，证编号为：GR201421000247，有效期三年。

2、国家及地方标准制定的情况

王魁林先生先后参与了辽宁省地方计量检定规程《热量表》（CJG（辽）47-2001）、国家标准《热量表》（报批稿）、国家标准《供热系统节能改造技术规范》（报批稿）。

（四）公司重要固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要生产设备等重要固定资产情况如下：

单位：元

序号	名称	原值	净值	成新率（%）
1	房屋建筑物	6,970,760.00	6,683,300.54	95.88
2	机器设备	3,285,583.89	2,563,232.80	78.01
3	运输工具	85,899.65	49,898.65	58.09
4	电子设备及其他	295,266.20	190,492.78	64.52
	合计	10,637,509.74	9,486,924.77	89.18

公司固定资产中比例最大的资产是房屋建筑物，该房产为坐落在沈阳市苏家屯区清州街 66-1 号苏南工业园内相邻的三处房产，建筑面积合计为 2,924 平方米，购买价格（含厂房与土地使用权）为 697 万元，除合同尾款 80 万元，公司已按合同约定支付大部分购房款。

上述房产尚未取得房屋产权证。具体情况详见本公开转让说明书“重大事项提示”之“一、公司生产经营使用的厂房未取得房屋产权证的风险”。

（五）公司员工情况

1、截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 89 人，其具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分

年龄	人数（人）	比例（%）
21-30 岁	34	38.20
31-40 岁	28	31.46
41-50 岁	20	22.47
51-60 岁	5	5.62
61-70 岁	1	1.12

71-80 岁	1	1.12
合计	89	100.00

(2) 按岗位结构划分

专业结构	人数 (人)	比例 (%)
管理人员	9	10.11
技术人员	19	21.35
销售人员	8	8.99
财务人员	7	7.87
生产人员	33	37.08
其他人员	13	14.61
合计	89	100.00

(3) 按教育程度划分

教育程度	人数 (人)	比例 (%)
高中/中专	34	38.20
大专	26	29.21
本科	29	32.58
合计	89	100.00

2、公司核心技术（业务）人员情况

公司现有研发、技术人员 19 人，其中核心技术人员基本情况如下：

(1) 王魁林先生，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权情况”之“(二) 公司前十名及持股 5%以上的股东及其持股情况”之“2、持股 5%以上的股东基本情况”。

(2) 王德磊先生，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(3) 李生先生，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(4) 张海涛先生，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况”之“2、监事”。

(5) 李闫先生，1984 年出生，中国籍，无境外永久居留权，为公司研发中心技术总监、核心技术人员。毕业于东北农业大学计算机科学与技术专业，学士学位。2007 年 7 月至 2010 年 5 月任哈尔滨联德信息技术有限公司副总经理助理；2010 年 5 月至 2012 年 6 月任大唐黑龙江发电有限公司软件开发项目经理；2012 年 6 月至 2014 年 11 月任有限公司研发中心技术总监；2014 年 11 月至今任佳德联益研发中心技术总监。

(6) 姜维安先生，1965 年出生，中国籍，无境外永久居留权，为公司研发中心总工程师、核心技术人员。毕业于吉林大学计算机科学与技术专业，学士学位。1988 年 7 月至 1992 年 9 月任阿城继电器厂电站设备自动化研究所设计员；1992 年 9 月至 2013 年 5 月任阿继集团哈尔滨范围电子工程有限公司高级设计员；2013 年 5 月至 2014 年 6 月任阿继集团研究院高级设计员；2014 年 6 月至 2014 年 11 月任有限公司研发中心总工程师；2014 年 11 月至今任佳德联益研发中心总工程师。

(7) 孙海峰先生，1989 年出生，中国籍，无境外永久居留权，为公司研发中心主任工程师、核心技术人员。毕业于黑龙江农业工程职业学院软件技术专业，大专学历。2012 年 7 月至 2014 年 11 月任有限公司研发中心主任工程师；2014 年 11 月至今任佳德联益研发中心主任工程师。

(8) 宋允波先生，1984 年出生，中国籍，无境外永久居留权，为公司电子技术室主任、核心技术人员。毕业于辽宁大学电子信息科学与技术专业，学士学位。2007 年 7 月至 2014 年 1 月任丹东思凯电子发展有限责任公司工程师；2014 年 1 月至 2014 年 11 月任有限公司电子技术室主任；2014 年 11 月至今任佳德联益电子技术室主任。

(9) 张帅先生，1986 年出生，中国籍，无境外永久居留权，为公司总体技术室主任、核心技术人员。毕业于沈阳航空航天大学测控技术与仪器专业，学士学位。2010 年 7 月至 2014 年 11 月任有限公司总体技术室主任；2014 年 11 月至今任佳德联益总体技术室主任。

3、核心技术（业务）人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职	持股（万股）	持股比例（%）
1	王魁林	董事长	1,402.74	55.89
2	王德磊	董事、总经理	106.67	4.25
3	李生	董事、总工程师	21.33	0.85
4	张海涛	监事、总经理助理	5.33	0.21
5	李闫	技术总监	10.67	0.43
6	姜维安	研发中心总工程师	10.67	0.43
7	孙海峰	研发中心主任工程师	5.33	0.21
8	宋允波	电子技术室主任	0.00	--
9	张帅	总体技术室主任	0.00	--
合计			1,562.74	62.27

4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，没有发生重大变化。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、公司业务收入构成

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	26,873,847.57	23,555,878.43
其他业务收入	529,258.95	14,138.46
合计	27,403,106.52	23,570,016.89

报告期公司主营业务占营业收入的比例分别为 99.94%、98.07%。公司主营业务突出，且自公司成立起未发生变化。

2、公司各期主要产品或服务的规模、销售收入

2013 年度、2014 年度公司主营业务收入分别为 2,355.59 万元、2,687.38 万元，

均为出售热计量表及相关控制系统产品收入，营业收入稳定增长。

各大类产品的销售收入情况：

单位：元

产品名称	2014 年度	2013 年度
热计量表及系统	25,849,529.13	22,042,708.86
远程控制系统	1,024,318.44	1,513,169.57
合计	26,873,847.57	23,555,878.43

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司产品的的主要使用单位是供暖公司，用于对供暖用户热量计量及收费。由于目前处于供热按计量收费的推广期间，所以主要是针对新建楼盘先行使用按计量收费，按照住房和城乡建设部的要求一般是由新建楼盘开发商安装热计量系统后，才能交付使用，故公司目前的最终客户中一部分是供暖公司，还有一大部分客户为与房地产开发相关的施工、安装企业。

2、公司前五名客户情况

2013 年、2014 年，公司向前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比例分别为 40.11%、35.82%，报告期内不存在长期对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50%的情形。同时由于热计量表系统是固定资产的组成部分，不属于消耗性产品，一般安装完成后短期内不会重复采购，除了供暖公司需要按计划对新建楼盘和原有楼盘进行持续的改造，可能会对公司的产品有持续的需求，其他建筑施工安装类的企业对公司的产品一般没有持续的需求，故公司前五大客户在报告期内变化较大。

2014 年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的 35.82%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

客户名称	2014 年	
	金额（元）	比例（%）
吉林华宇智能科技股份有限公司	2,629,912.82	9.60
北京市第三建筑工程有限公司	1,948,717.95	7.11
吉林市海集建筑工程集团有限公司	1,913,888.89	6.98

客户名称	2014 年	
	金额（元）	比例（%）
沈阳天北建筑安装工程公司	1,666,940.17	6.08
吉化集团吉林市北方建设有限责任公司	1,657,863.25	6.05
合计	9,817,323.08	35.82

2013 年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的 40.11%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

客户名称	2013 年度	
	金额（元）	比例（%）
承德盛汇冷暖设备销售有限公司	2,593,658.12	11.00
哈尔滨好民居建设投资发展有限公司	2,388,239.32	10.13
长春市鹏和房屋开发有限责任公司	1,880,929.07	7.98
营口市热力供暖物资公司	1,340,247.89	5.69
锦州佳德联益能源科技有限公司	1,252,034.19	5.31
合计	9,455,108.59	40.11

公司的客户中没有公司的关联方，也不存在公司的关联方控制的企业。锦州佳德联益能源科技有限公司虽然在名称上与公司相似，但与公司控股股东与实际控制人无关，系经销商为了更好的代理公司的产品而设立的经销公司。该公司虽然商号上与本公司相似，但该公司注册地与公司不同，并不违反有关的法律法规，也没有侵犯公司的利益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

2013 年度、2014 年度公司的原材料及其供应情况良好。能源成本在生产成本中占比很小，对公司的经营情况不会产生影响。

公司采购的主要原材料主要包括合金材料、温度传感器、超声波传感器、压力变送器电路板、热量表电路板、电池等。公司产品原材料品种较多，单位金额较小，且很多为标准化产品，供应市场竞争充分，供应商众多，市场供应充足，

多数原材料在市场均有现货供应，市场价格合理。

报告期内，原材料整体价格有所下降，原材料价格下降对公司盈利起到积极作用。

2、公司前五名供应商情况

2013 年度、2014 年度公司向前五大供应商合计采购额分别占当期总采购额的 78.54%、73.19%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50%的情形。

2014 年公司对前五大供应商合计采购金额占当期采购总额的 73.19%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2014 年前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	杭州中沛电子有限公司	4,954,571.91	38.54
2	玉环友恒阀门有限公司	1,588,046.85	12.35
3	杭州朗沛科技有限公司	1,041,025.64	8.10
4	玉环巨恩阀门有限公司	930,543.12	7.24
5	北京远望通达能源技术服务有限公司	895,925.13	6.97
前五名供应商合计		9,410,112.65	73.19
2014 年采购总额		12,856,960.73	100.00

2013 年公司对前五大供应商合计采购金额占当期采购总额的 78.54%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2013 年前五名供应商	金额（元）	比例（%）
1	宁波市丰固机械设备有限公司	5,758,702.99	36.98
2	杭州中沛电子有限公司	4,047,679.49	25.99
3	玉环友恒阀门有限公司	1,197,341.20	7.69
4	北京迈豪博思达仪表科技有限公司	682,132.48	4.38
5	大连博控科技股份有限公司	546,495.73	3.51
前五名供应商合计		12,232,351.88	78.54
2013 年采购总额		15,574,009.03	100.00

公司在选择供应商时，首先在该领域和区域内选择三家以上的供应商进行横向比较，选定价格、质量较为合适的供应商作为该产品的集中采购方。

公司建立了较完善的采购管理体系，有经过评价的合格供应商名录并及时更

新价格信息库，不存在对单一供应商的依赖风险。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内金额超过 100 万元的重大销售合同如下：

单位：万元

序号	合同相对方	合同金额	合同标的	履行情况	签订时间
1	吉林华宇智能科技股份有限公司	219.60	热计量表及系统	已完成	2013.8.25
2	长春鹏和房屋开发有限责任公司	192.80	热量表系统及安装	正在执行	2013.7.27
3	辽宁城投地产开发有限公司	112.65	超声波热计量表	正在执行	2013.10.19
4	唐山市热力总公司	128.95	超声波热计量表及安装	正在执行	2013.10.14
5	北京市第三建筑工程有限公司	263.23	热计量系统安装及抄表系统	正在执行	2014.8.6
6	北京远望通达能源技术服务有限公司	118.40	热量表控制器等重要组件	已完成	2014.8.1
7	北京中建九鼎建筑工程有限公司	205.87	热计量系统安装及抄表系统	正在执行	2014.7.16
8	吉林华宇智能科技股份有限公司	259.06	热计量表及系统	正在执行	2014.4.3
9	吉化集团吉林市北方建设有限公司	200.99	热计量表及系统	正在执行	2014.5.17
10	辽宁报业衡臻房地产开发有限公司	143.84	超声波热计量表及安装	正在执行	2014.6.10
11	沈阳华锐置业有限公司	113.46	热量表系统及安装	正在执行	2014.5.30
12	沈阳远大房地产开发有限公司	125.00	热量表系统及安装	正在执行	2014.10.31

2、采购合同

报告期内金额超过 100 万元的重大采购合同如下：

单位：万元

序号	合同相对方	合同金额	合同标的	履行情况	签订时间
1	宁波市丰固机械设备有限公司	187.50	表体	已完成	2013.3.19

2	宁波市丰固机械设备有限公司	135.81	表体	已完成	2013.5.10
3	杭州中沛电子有限公司	108.60	控制器模块	已完成	2013.8.26
4	宁波市丰固机械设备有限公司	182.00	表体	已完成	2013.9.13
5	杭州中沛电子有限公司	134.00	控制器模块	正在执行	2014.5.19

3、购房合同

报告期内公司与开发商签订的购房合同，该房产已经交付使用，但尚未办理相关的房产、土地证照。

单位：万元

序号	合同相对方	合同金额	面积（平方米）	履行情况	签订时间
1	沈阳东方基业房地产开发有限公司	365.03	1608	正在执行	2011.4.7
2	沈阳东方基业房地产开发有限公司	142.05	780	正在执行	2012.6.25
3	沈阳东方基业房地产开发有限公司	190.00	536	正在执行	2011.12.19

4、借款合同

报告期内公司共发生两笔流动资金借款合同。

贷款单位	金额（万元）	期限	抵押方式	利率	履行情况
兴业银行有限公司沈阳分行	200.00	2014年6月18日至2015年6月17日	无抵押	起息利率上浮30%	正在执行
中国建设银行股份有限公司沈阳东陵支行	100.00	2013年9月10日至2014年9月4日	无抵押	定价基准利率+5.5%	已完成

五、公司的商业模式

公司属于仪器仪表制造业，主要从事热计量表、热计量系统安装及相关热计量收费系统平台的研发、生产和销售，主要产品包括超声波热（冷）量表、通断时间面积法供热计量分摊系统、超声波水表、超声波流量计、温控一体化热计量分摊系统、大型综合网上监控平台及热计量计费收费系统。

（一）公司的整体经营模式

公司主营产品为仪器仪表、软件等相关产品，产品主要应用于新建住宅及既有建筑改造项目，根据产品产、销的业务特点，经营上采取“以销定产”的模式，采购上采取“以单定购”的模式，把握市场需求、创新应用，确保主营产品在本领域的占有率稳定增长以及产品销售收入的逐年递增。

（二）采购模式

根据公司的业务特点，为了规范管理，严格控制成本和质量，公司按照质量管理体系的要求制订了严格的采购管理制度，明确了采购流程，对所采购物料的质量管理标准、采购合同管理、不合格品控制、原材料入厂检验等环节进行了规范。

生产部门根据销售部门的销售合同及生产计划，提出采购需求，经技术部门核定后，报经总经理、董事长审批后实施采购活动。为了保证公司的产品质量，有效地控制成本，公司对采购物料的申请、报价、收货、检验、付款、供应商绩效评估等各个环节进行全面管理，对主要零部件的采购成本进行监控。

根据不同原材料市场供应的特点，每种原材料公司选取至少 3 家供应商作为合格供应商。公司每年结合 ISO9001 的认定标准，对供应商进行重新评比和筛选。公司与主要原材料供应商建立了长期良好的合作关系，形成了较为稳定的供货渠道，公司对供应商不存在依赖关系。

（三）生产模式

由于公司在经营上采用以销定产的模式，根据销售合同来安排、组织生产。技术部门、生产部门根据签署的《销售合同》和《技术协议》确定工艺安排，出具工艺文件。采购部门根据销售部门和技术部门的原材料安排原材料采购，采购与生产部门根据设计资料、交货进度表或客户交货通知下达生产与采购计划；采购和生产部门按照计划安排采购和生产工作。

（四）公司的销售模式

1、销售方式

由于公司产品属于计量器具，要求精度及产品质量较高，一般是由供暖公司或当地主管部门对供应商进行筛选，划定入围供应商的名单，再由供暖公司或建筑施工单位在名单内进行选择采购。公司目前已经在北方 11 个省、市、自治区取得产品销售资质，覆盖了北方供暖的大部分省份。

公司销售主要以直销为主，通过近几年的市场开拓，通过公司的品牌优势，与客户间建立了良好的关系、完善的客户服务体系和技术支持力量。为了整合销售网络资源，增强竞争优势，公司坚持“立足国情、服务社会、顾客第一、奉献精品、以人为本、诚实守信、主动创新、追求卓越、求实、求新、求精、求诚、凝聚产生力量、创新开拓未来”的营销理念，与客户合作双赢、共同发展。

2、公司销售产品的定价机制

公司产品销售主要是参与客户竞标的方式，按照竞标价格向客户提供产品。

3、结算方式

公司产品结算方式按照公司与客户的合同约定，一般通过货款两清的结算方式进行：通常在交付或安装并经客户验收合格后，客户向公司支付合同全部货款。少量的合同会有一些预收客户货款，部分合同会按客户要求保留 5-10%的质保金，质保期一般为设备验收合格并投入运行 12 个月，在质保期期满后，客户将向公司支付剩余的质保金。

报告期，公司在实际执行销售合同时，为了开拓市场、维护客户关系，有些客户未能按照约定及时付清货款，公司在对客户的信誉与支付能力做出判断后，对客户未能及时付款的情况给予理解，同时也加强了应收账款的管理，避免出现坏账风险。

（五）公司的盈利模式

公司的盈利主要来自于公司主营产品销售所产生的销售利润，凭借公司在高性能仪器仪表行业技术和性能上的优势和竞争力，以及市场对产品不断增长的需求，公司的产品销售一直保持一个稳定的利润空间。

六、公司所处行业基本情况

根据《中国证监会上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为仪器仪表制造业（C40）；另根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为供应用仪表及其他通用仪器制造（C4019）。

（一）行业概况

我国集中供暖消耗的能源约占社会总能耗的 10%左右，供暖平均能耗是相似气候条件发达国家能耗的 2~3 倍，北方供热能耗损失严重，不仅浪费了自然资源，还加剧了环境污染。节能减排是全球性的课题，上世纪 90 年代，我国把热

计量表作为专题列入“七.五”科技攻关计划，拉开了我国热计量改革的大幕。2000年推出了第一个热计量表的行业标准（CJ128—2000），标志着我国在热计量表的生产研发方面取得初步成绩，2007年对行业标准进行了修订，标志着我国热计量表的技术水平达到相对成熟的水平。

在科研攻关取得进展的同时，国家也在推动供热改革。2000年《民用建筑节能管理规定》开始推行集中供暖热计量收费，此后连续出台了一系列的文件乃至上升到国家法律层面，即2007年修订的《中华人民共和国节约能源法》，开始强制要求对集中供暖实施热计量收费。随着产品技术的逐渐成熟，国家政策的大力推动，国内建立了大量企业。

根据《住房和城乡建设部办公厅关于2012年北方采暖地区供热计量改革工作专项监督检查情况的通报》，2012年北方采暖地区15个省（区、市）累计实现供热计量收费面积8.05亿平方米，约占全部已经完成热计量安装面积的三分之二。北方采暖地区出台供热计量价格和收费办法的地级以上城市达到116个，占地级以上城市的93%。自2007年以来，北方采暖地区每平方米供热面积耗热量平均每年下降约4%。部分市县结合原有建筑改造，建立供热系统监控平台，开展供热系统节能综合改造，实现能耗下降30%以上。

国内企业经过20年的技术攻关与自主研发，国产产品的核心技术发展较快，在技术水平、产品质量等方面逐渐与国际接轨，而且国产产品的价格较低，产品的性价比优势非常明显。据智研数据研究中心网的信息，截至2009年，全国热计量表生产企业超过120家，国产热计量表在国内的销售量超过交易量的90%。随着国家对热计量表行业的不断规范，国内热计量表企业逐渐从无序竞争向规范化、标准化、正规化转变。在这一过程中部分优秀企业成长速度较快，个别优秀的民营企业已经成为上市公司。未来市场份额将逐渐向具有核心技术的优秀企业集中，形成更为合理的市场格局。

1、行业主管部门和行业监管体制

目前公司所处行业的行政管理部门主要为国家质检总局与住房和城乡建设部。国家质检总局管理国家计量基准、标准和标准物质，组织制定国家计量检定系统表、检定规程和技术规范，管理计量器具，组织量值传递和比对工作，监督管理商品量、市场计量行为和计量仲裁检定，监督管理计量检定机构、社会公正

计量机构及计量检定人员的资质资格；拟订产品质量安全监督的工作制度，承担产品质量国家监督抽查工作，指导和协调产品质量的行业、地方和专业性监督，监督管理产品质量检验机构及仲裁检验、鉴定。住房和城乡建设部承担建立科学规范的工程建设标准体系的责任，承担推进建筑节能、城镇减排的责任，会同有关部门拟订建筑节能的政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目，推进城镇减排。此外，还有国家发展和改革委员会、国家商务部，主要负责产业政策颁布、发展规划制定、项目审批等。

中国仪器仪表协会作为自律性组织，经政府部门授权或委托，参与制定行业规划，参与质量管理和监督工作，参与制定、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督，协调会员关系，为会员单位之间的交流合作提供服务等。

1997 年国家就颁布了国家标准 GB/T 17167-1997《企业能源计量器具配备和管理导则》，对企业能源计量范围、能源计量器具的配置原则、能源计量器具配备率要求、能源计量器具计量性能要求、企业能源计量器具管理要求等做了规定。

2008 年建设部参照欧盟《热量表》标准 EN1434-2007 版本，并与热能表计量检定规程 JJG225 协调一致进行，对《热量表》CJ128-2000 进行了修订，并下发了《热量表》CJ128-2007 标准。国家质检总局发布和实施了热量表检定规程 JJG225-2007《热量表检定规程》，对热量表相关技术标准、功能、检验检定办法作了进一步的规定。

2、行业主要法律法规及政策

作为法定计量器具，计量仪表可在国民经济生活的诸多个领域中应用，与之相关的主要法规和政策文件有：

(1) 建设部、国家发改委、财政部、人事部、民政部、劳动和社会保障部、国家税务总局、国家环保总局 2003 年联合发布的《关于城镇供热体制改革试点工作的指导意见》中提出，要逐步取消按面积计收热费，积极推行按用热量分户计量收费办法。今后，城镇新建公共建筑和居民住宅，凡使用集中供热设施的，都必须设计、安装具有分户计量及室温调控功能的采暖系统，并执行按用热量分户计量收费的新办法。计量及温控装置费用计入房屋建造成本。现有公共建筑和居民住宅也要按照分户计量、室温可控的要求进行改造，安装分户计量、温控装置，逐步实现由按面积计收供热采暖费向按用热量分户计量收费转变。

(2) 2004年11月25日，国家发改委发布的《节能中长期专项规划》指出节能专项规划是我国能源中长期发展规划的重要组成部分，也是我国中长期节能工作的指导性文件和节能项目建设的依据，供热体制改革全面展开，居住及公共建筑集中采暖按热表计量收费在各大中城市普遍推行，在小城市试点。

(3) 建设部于2006年发布的《关于推进供热计量的实施意见》中指出，要积极稳妥地实施供热计量，实行按用热量收费以考核供用热双方的能耗指标，提高供用热双方进行节能改造的积极性，这是实现“十一五”节能目标的重要措施。

(4) 为了实现“十一五”规划提出的目标，2007年6月3日国务院发布《国务院关于印发节能减排综合性工作方案的通知》提出要“深化供热体制改革，实行供热计量收费”，并要求“推动北方采暖区既有居住建筑供热计量及节能改造1.5亿平方米”。

(5) 建设部2008年发布的《民用建筑供热计量管理办法》中指出，新建建筑和进行节能改造的既有建筑必须按照规定安装供热计量装置、室内温度调控装置和供热系统调控装置，实行按用热量收费的制度。用于热费结算的热能表，应当依法取得制造计量器具许可证并通过安装前的首次检定。

(6) 国务院2008年颁布的《民用建筑节能条例》要求实行集中供热的建筑应当安装供热系统调控装置、用热计量装置和室内温度调控装置；公共建筑还应当安装用电分项计量装置。居住建筑安装的用热计量装置应当满足分户计量的要求。计量装置应当依法检定合格。

(7) 建设部、发改委、财政部、国家质检总局于2010年联合发布的《关于进一步推进供热计量改革工作的意见》中指出，从2010年开始，北方采暖地区新竣工建筑及完成供热计量改造的既有居住建筑，取消以面积计价收费方式，实行按用热量计价收费方式。用两年时间，既有大型公共建筑全部完成供热计量改造并实行按用热量计价收费。“十二五”期间北方采暖地区地级以上城市达到节能50%强制性标准的既有建筑基本完成供热计量改造，实现按用热量计价收费。

(8) 2011年，国务院发布的《“十二五”节能减排综合性工作方案的通知》指出要从规划、法规、技术、标准、设计等方面全面推进建筑节能。新建建筑严格执行建筑节能标准。推进北方采暖地区既有建筑供热计量和节能改造，实施“节能暖房”工程。

(9) 2011年，商务部发布的《国家重点支持的高新技术领域》中将自动化、智能化、网络化、功能全、测量范围广、适应性强的能源测量、记录和节能检测新技术列为国家重点支持的高新技术领域。

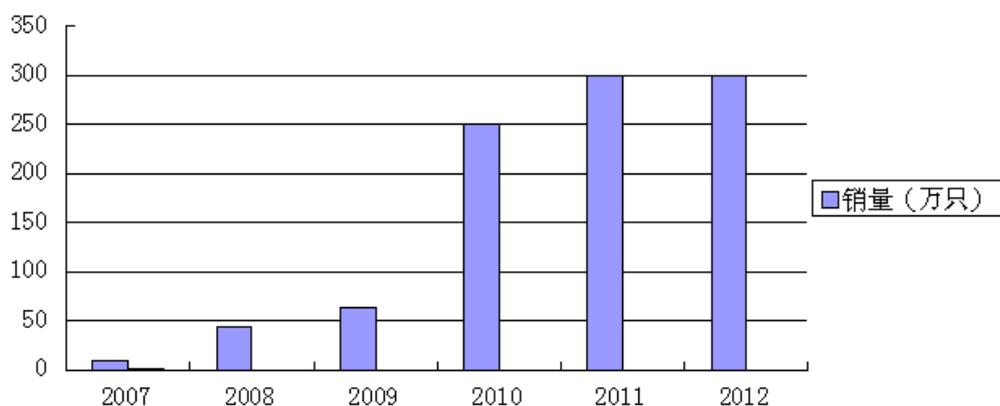
(10) 国家发改委于2013年发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》中，将集中供热系统计量与调控技术、产品的研发与推广列为鼓励类产业。

(二) 市场规模

1、市场分析

经国家住房和城乡建设部系统评估，预计“十二五”期间北方住宅新增3827.65万套，按照一户一表计算，对应热计量表新增需求3827.65万只。2007年热量表的销量为1.65万只，截至2012年年末，热量表总销量已达到300万只。从图表中可以看出热量表在2009年至2010年增速最快，增长率高达291.35%，这一方面是由于国家在供热计量方面的政策督促，另一方面也展示出了热计量市场的巨大潜力。预计未来5年我国热量表的需求年增长率将保持在30%以上。

热量表销量



2007~2013年热计量表销售量情况

数据来源：国家统计局数据库

与热量表销量增长趋势相类似，近年来热量表销售额也呈现出持续增长趋势，2007年热量表销售额为1.38亿元，经过5年的增长，截至2012年热量表销售额已增至24.6亿元。随着我国国际化的深入和政府对于节能减排意识的不断提高，热计量行业的标准和规范也逐步与国际接轨，在采用国际先进理念的基础上充分结合我国国情，制定出符合我国的热计量法律法规，从而带动我国的热计量

行业更好更快的发展，热计量行业的发展前景看好。



2008~2012 年热计量表销售额情况

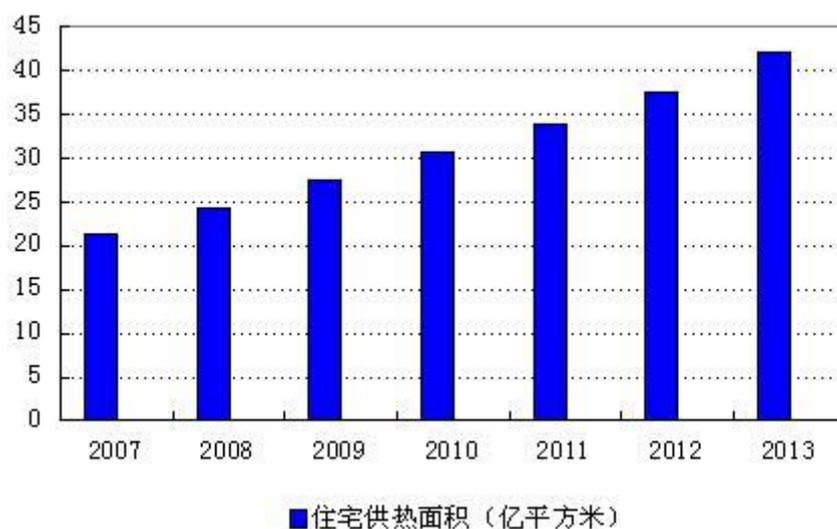
数据来源：国家统计局数据库

预计到 2020 年城市集中供热面积将增长为 100 亿平方米，仅对新增供热面积而言，热量表平均需求量为 600 万只/年以上，市场需求量巨大。



2007~2012 年我国城市集中供热情况

数据来源：国家统计局数据库（2007~2013）；住建部文件（2020E）



2007~2013 我国住宅供热面积

数据来源：中国城市建设统计年鉴

根据国务院 2011 年 8 月印发的《关于印发“十二五”节能减排综合性工作方案的通知》，“十二五”期间实施的节能减排重点工程包含了：“北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造 4 亿平方米以上”。就 2012 年来看，北方采暖地区 15 个省（区、市）累计实现供热计量收费面积 8.05 亿平方米，其中住宅供热计量收费面积 6.16 亿平方米；公共建筑供热计量收费面积 1.9 亿平方米。供热计量收费面积在 6000 万平方米以上的省市有山东省、河北省、北京市、吉林省、天津市和山西省。



2009 年~2013 年我国北方 15 省供热计量收费面积

数据来源：国家和城市住房建设部文件



2006~2012年6月供应用仪表及其他通用仪器制造业企业数

数据来源：中国机械工业年鉴（2006~2011）

2、行业发展前景

根据2012年住建部的统计数字，我国已经安装热计量收费系统的面积约为12亿平方米，2012年全国供热面积为51.84亿平方米。已经安装热计量收费系统的面积占比仅为23%左右。而我国城市化的进程在不断加快，2000~2013年期间，我国的供热面积从11.1亿平方米增长到57.17亿平方米，增长幅度414%，未来我国城镇化的快速发展还将持续相当长一段时间，城市供热面积还将大幅度增加，据乐观的估计，到2020年，我国城市供热面积将达到100亿平方米。未来新增建筑市场和原有建筑改造市场均会保持较高的增长率。

国家推行供热改革的决心，推动了行业的快速发展，目前来看，我国热量表行业尚处于起步阶段，未来几年将是热量表行业持续高速增长的时期。

3、影响行业发展的有利因素和不利因素

影响行业发展的有利因素有：

（1）国家产业政策支持

节能减排是我国的基本国策，是我国经济发展中的一项重要工作任务。因为建筑能耗约占全国能源消耗总量的25%。然而目前我国一直沿用供热包费制，由于是单管线串联供暖，没有热均衡性，更谈不上热舒适性了。建设部领导专题供热会议中也曾提到：“节能减排是国策，国策不多。计划生育是国策，国策意味

着百年不变！供热体制改革采暖分户热计量是节能减排的重中之重，上升到立法层面。如果市长和书记不执行，就是犯法，犯法就可以抓起来！”由此可见国家对节能减排的重视和推动作用。同时根据《建设部建筑节能“九五”计划和 2010 年规划》要求，在我国逐渐实现一户一表按热量计费，实现节约能源保护环境提高热舒适性，改进供热用热双方矛盾，走向和谐社会。

《“十二五”节能减排综合性工作方案》中明确提出，北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造任务为 4 亿平方米以上，其中北京市为 1.5 亿平米，市场容量大于 50 亿人民币，同时，政府制订了各种鼓励机制，出台了相关技术法规和行业标准，引入供热协会作为行业交流和自我约束的平台，加强各级政府对供热计量改革的认识，积极引导供热计量改革的深入。另外，经过 10 多年的技术改造和试点，供热产品种类日益繁多，技术水平也日趋成熟。随着无线数据传输技术和物联网整体架构的发展，供热行业的技术进步也在深入推进。因此，无论从国家对热计量工作的肯定，各级政府对热计量事业的支持，还是技术层面的发展来看，热计量行业都具有广阔的发展前景和巨大的市场需求。

（2）产品应用范围广，市场前景广阔

热量表应用范围广泛，主要用于计量住宅采暖耗热量，也可用于中央空调系统计量供冷量。还可用于化工、发电、制药等工业领域。近几年来，国家供热计量改革逐步深入，计量收费面积快速增加。市场需求潜力巨大，这对于热量表厂家来说是一个巨大的商机。

（3）行业技术不断进步，成本下降将提振行业需求

目前，受制于热量表核心器件等成本，进口热量表价格较高，对热量表产品的大规模推广形成一定障碍，但随着行业技术进步以及成本的下降，市场需求的广度和深度将进一步得到扩展，同时市场替代效应将得到更大程度的释放。热量表产业链上下游之间将实现良性互动，新产品、新技术推广应用迅速，显示应用行业的市场将进一步得到细分，整个行业的市场容量还将进一步得到提升。

（4）标准不断完善，规范化发展成为方向

随着热量表行业标准的出台标志着我国热量表制度在建设上取得巨大成果，是我国的热量表行业更加规范化。在取得进步的同时相比国外还存在着一定的差距，未来国内的行业标准还会更加健全，更加规范，从而使我国的热量表产业有

一个质的飞跃。

影响行业发展的不利因素有：

目前供热管网多处于老化状态，供热水质较差，对热量表这种高精度计量仪器的使用寿命和精度造成了一定环境影响，对于老旧管网改造和供热管网水处理系统建设上还需加强。很多地区还存在对于节能减排意识上认识不足，造成热量表的推广工作进展缓慢。个别地区也有存在地方保护主义的情况，这对公平的市场竞争也产生了一定的影响。

（三）行业基本风险特征

1、行业政策变动风险

近年来随着国家“一户一表”工程的推进和房地产新竣工面积的增加，热量表数量日益增多，为方便管理、检测与控制，提高管理效率，节约管理成本，用户一方面对新建住宅安装热量表，另一方面逐步进行既有住宅改造。但如果国家产业政策发生重大变化，导致行业需求量增长速度放缓，可能对行业的快速发展产生不利影响。

2、行业技术开发风险

随着国家“节能减排”政策引导及“阶梯性”收费等指导意见的逐步出台，热量表行业逐步向数字化，多功能化、网络化、微型化发展，对供应商提出了更高的技术开发要求。由于热量表运行环境较差、微功耗、长期自行运行等特点以及新产品的某些缺陷运行较长时间后才可能显现出来，必须在硬件设计、嵌入式软件设计和生产工艺中保证其设计的可靠性和稳定性。热量表只有技术和质量过关，才能促进用户的持续购买。

随着客户需求的个性化特点逐渐突出，对新产品要求逐渐增多，如新产品不能主动适应市场的新变化，或者新产品的质量稳定性出现问题，则可能影响未来市场供需的健康发展。

3、行业原材料变动风险

智能计量仪表及系统的主要原材料中，集成电路和单片机一部分来自进口，基表和阀门的主要材料是金属。对于集成电路和单片机的采购，虽然企业可以选择多个供应商，但存在上游供应商同时提价的可能；金属价格的波动对基表和阀门有一定影响，而基表在一定时间内依然不可缺少。虽然上游价格的增加可以部

分地在下游产业中得以消化，但是对于企业的重大客户，若签有长期供货合同，对其调整价格较为延迟，直接影响行业中各企业的收益。

（四）公司在行业中的竞争地位和竞争优势

1、主要竞争对手

目前，国内从事热量表行业的企业较多，但规模都不是很大，个别主导企业领先优势较明显，主要有威海市天罡仪表股份有限公司、江苏迈拓智能仪表有限公司、唐山汇中仪表股份有限公司、河南新天科技股份有限公司等。

（1）威海市天罡仪表股份有限公司

威海市天罡仪表股份有限公司成立于 1993 年，是一家专门从事热量表（冷热计量表）研发、生产与销售的企业，是国内较早从事热量表研发与生产的企业之一。

（2）江苏迈拓智能仪表有限公司

江苏迈拓智能仪表有限公司地处南京滨江经济技术开发区，是专门从事智能仪表研发、生产与销售的企业，其热量表产品主要包括超声波热量表和 IC 卡热量表两大系列。

（3）唐山汇中仪表股份有限公司

唐山汇中仪表股份有限公司成立于 1994 年，于 2014 年 1 月在深交所创业板上市，是一家专业从事超声波热量表、超声水表、超声流量计研发、生产与销售的企业。其超声波热量表产品主要包括 CRL-H 系列户用超声热量表、CRL-HL 系列户用超声冷热量表等。

（4）河南新天科技股份有限公司

河南新天科技股份有限公司成立于 2000 年，于 2011 年 8 月在深交所创业板上市，是一家民用智能计量仪表制造企业。其主要产品主要涉及智能水表、热量表、智能燃气表及智能电表。

2、公司在行业中的竞争地位

在我国实行热计量伊始，国外热量表凭借着成熟的技术和稳定可靠的产品，在中国热量表市场上占有主导地位，但随着国内 10 多年来对热量表的研究和热量表行业的发展，我国的热量表行业已经扭转了这种局面，逐步取代了进口热量表。我国现在生产、经营热量表的企业已超过了 200 家（2012 年 5 月不完全统计）。

计)。地区分布包括：北京、上海、天津、山东、辽宁、河北、江苏、浙江、广东、吉林、黑龙江、陕西、甘肃、宁夏、内蒙、深圳等 16 个省、市、自治区。由于我国始终把节能减排作为国策，这使得热量表行业潜力巨大，即使面对众多热量表厂家仍留有很大空间，这使得各热量表厂家都能结合自身的实际情况制度出符合自己需要的发展路线。

公司在借鉴国外先进产品、技术路线的同时，结合我国供暖管道和水质特点，研发出具有自主专利技术和自有知识产权适合我国国情的产品。公司经过多年的发展具备完善的生产设施，其中自行设计、制作了全套专用工装和检具、测具，总计 30 多套，建立了高低温老化实验室、电磁兼容实验室和性能实验室等完善的实验体系，能够进行流量校验、耐压试验、电子试验、整表综合试验和加速耐用性试验等先进的实验手段。在结合灵活的运营机制、科学的综合管理体系和严密的质量控制体系。公司具备规模化大批量生产能力和检测能力。产品先后通过了 2011 年、2013 年、2014 年国家技术监督总局强制抽检、国家无线电检测中心检测中心检验报告、北京电子产品检验中心检测报告等国家和省市级检测报告多达 40 多项。产品性能指标全面达到国家标准及相关行业标准要求，并符合欧洲 EN-1434 标准和 OIML-R75 国际规程，产品直接与国际接轨。

3、公司在行业中的竞争优势

(1) 公司的竞争优势

① 技术研发优势

在技术方面公司一直坚持自主开发、自行设计的技术路线，并取得了中华人民共和国知识产权局颁发的《超声波热冷量表》专利，《基于通断时间面积法的供热计量系统》专利等 10 项专利技术和拥有自主知识产权的《佳德联益智能抄表及远程监测分析系统 V1.0》等计算机软件著作权登记证书。为了奠定企业在热计量行业中领军者的地位，促进设计科研团队在研发水平和产品的创新性，公司还建立了一套完整的设计研发资金管理办办法，每年都从利润中拿出一定的比例的资金用于科技成果转化推广、中间试验与产业化项目。2013 年投资建设热量表性能实验室，具备电磁兼容，高低温等性能试验和检测能力。在技术团队和人才储备上建立了完善的管理机制，拥有流体力学、热力学、热计算与分析、机械设计制造、强度计算、传动润滑与密封、微电子与自动控制、计算机应用、测

试技术、新材料新工艺等领域的专业技术人员。具备热计量技术研究与发展所需先进的设计、计算、试验、计量检测和制造技术。

②行业地位优势

公司董事长王魁林作为国家供热标准化技术委员会的 50 个委员之一，先后参编了辽宁省地方计量检定规程《热量表》（JJG（辽）47-2001），国家标准《热量表》（报批稿），国家标准《供热系统节能改造技术规范》（报批稿）等，是辽宁省地方计量检定规程《热量表》（JJG（辽）47-2001）的主要编写者之一。

③产品具有市场多元化优势

公司运营本着市场多元化为方针，在黑龙江、吉林、辽宁、北京、天津、山东、河北、新疆、宁夏、内蒙古、山西、河南等省、市、自治区、直辖市均有备案，为公司未来开拓市场奠定了基础。

（2）公司的竞争劣势

一方面随着企业规模的不断扩大，在技术人员配备以及产品创新上还应加大投入，对于热量表核心技术的掌握相比发达国家还有一定差距。

另一方面公司规模较小，市场开拓能力和生产加工能力有限，面对快速扩张的市场需求，公司的业务发展受到资金规模的限制。

第三节 公司治理

一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，《公司章程》对股东会、执行董事、监事的权限划分基本明确，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东会，对有限公司的设立、管理层的选举、历次增资、出资转让、有限公司整体变更以及其他经营活动做出决议，并依法办理工商变更登记。重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行，但公司治理仍存在一定的瑕疵：如会议决议届次不清、部分会议文件缺失等。

股份公司成立以来，严格遵照《公司法》等相关法律法规的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则，在中介机构协助下完善了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《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》等规章制度，完善了财务管理制度等内部规章制度。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。公司“三会”决议能够得到较好的执行。

公司能够依据《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。截止说明书出具日，公司已召开 3 次股东大会、3 次董事会会议和 2 次监事会会议。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

二、公司董事会对公司治理机制的评估意见

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司董事会根据《公司章程》第一百零五条的规定，对公司内部治理制度进行评估。

1、股东权利的保护情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了公司章程、信息披露管理办法、关联交易决策管理办法、重大投资决策管理办法及三会议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（1）股东享有的权利

- ①依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- ②依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- ③对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- ④依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- ⑤查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- ⑥公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- ⑦对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- ⑧法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、对股东权利的保护

（1）对获取公司信息的保护

《公司章程》第三十一条规定：股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

《信息披露管理制度》第七条、第八条规定：公司应按公开、公平、公正的原则对待所有股东，严格按相关规定及时披露，保证信息披露的真实、准确、完

整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司及其他信息披露义务人应向所有投资者同时公开披露信息；《信息披露管理制度》第十条规定：公司应及时披露对公司股票及其衍生品种交易价格可能产生重大影响的信息，不得延迟披露，不得有意选择披露时点强化或淡化信息披露效果，造成实际上的不公平；《信息披露管理制度》第十二条规定：公司及其董事、监事、高级管理人员和其他知情人在内幕信息依法披露前，应当将该信息的知情者控制在最小范围内，不得公开或者泄露内幕消息，不得利用该信息进行内幕交易。

（2）对股东投资收益权利的保护

《公司章程》第一百五十七条规定：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

（3）对股东参与重大决策权利的保护

《公司章程》第五十条规定：公司召开股东大会，单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案；《公司章程》第七十二条、七十四条规定：股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，包括公司增加或减少注册资本、公司的分立、合并、解散和清算、公司章程的修改、股权激励计划、公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期审计总资产百分之三十的等其他事项；《公司章程》第七十八条规定：公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

3、内部管理制度建设情况

（1）投资者关系管理机制建设

《公司章程》第一百九十六条规定：投资者关系管理应当遵循充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效互动原则；《公司章程》第一百九十八条规定：投资者关系管理工作的主要职责包括制度建设、信息披露、组织策划、分析研究、沟通与联络、维护公共关系、维护网络信息平台、其他有利于改善投资者关系的工作；《公司章程》第二百条规定：公司与投资者沟通的方式，在遵守信息披露规则的前提下，公司可建立与投资者的重大事项沟通机制，在制定涉及股东权益的重大方案时，可通过多种方式与投资者

进行沟通与协商。公司与投资者沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与，包括但不限于：信息披露、股东大会、网络沟通平台、投资者咨询电话和传真、现场参观和座谈及一对一的沟通、业绩说明会和路演、媒体采访或报道、邮寄资料。

《投资者关系管理制度》第五条规定：投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：公司的发展战略、法定信息披露及其说明、公司依法可以披露的经营管理信息、公司依法可以披露的重大事项、企业文化和公司的其他相关信息。

（2）纠纷解决机制建设

《公司章程》第二百零五条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间由于本章程的规定产生的任何纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可以通过向有管辖权的法院提起诉讼的方式解决。

（3）关联股东、董事回避制度建设

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况；《公司章程》第一百一十六条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》第二十条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事不得代理其他董事行使表决权；《关联交易管理制度》第二十三条规定：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

（4）财务管理及风险控制机制建设

《公司章程》第一百五十二条规定：公司的财务会计报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制；《公司章程》第一百五十三条规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：“股份公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、总经理等公司法人治理结构，制定了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等公司管理制度。股份公司“三会”运行良好，相关机构和人员能够依法履行职责，公司治理结构健全，运作规范。

报告期内，公司严格依照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的相关规定，按时召开股东大会、董事会和监事会。股份公司“三会”能够按照三会议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，“三会”运行良好。

公司管理层将加深规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则的规定，保障股东各项权利。”

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

最近两年内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

公司及控股股东、实际控制人对此出具书面声明，郑重承诺：公司或本人最近两年内不存在其他违法违规行为，且也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立性

公司具有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立业务渠道，从技术研发、服务体系构建到原材料采购、业务开展及对外销售，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力。公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。

（二）资产独立性

公司拥有独立完整的研发、生产、安装调试、检验及后续技术服务等一体化业务流程及资产，对相关的设备、软件著作权、专利技术资产均拥有合法的所有权或使用权。公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保。

公司现生产经营所使用的厂房系有限公司所购，该厂房及其对应的土地使用权证与房屋产权证正在办理过程中。

公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与经营有关的品牌、专有技术及技术服务系统和市场营销系统。

（三）人员独立性

公司控股股东为王魁林先生，实际控制人为王魁林先生、王慧娣女士。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定，公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪的情形。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动或劳务合同。

（四）财务独立性

公司独立在银行开立了《开户许可证》、《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，公司的财务人员专职在公司任职并领取薪酬，能够独立地进行财务决策，具有规范的财务会计制度。

（五）机构独立性

公司已设立了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的股东大会、董事会和监事会等组织机构，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制

人及其控制的其他企业。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的业务情况

公司控股股东王魁林，实际控制人王魁林、王慧娣除控制佳德联益及其子公司以外，未投资控制其他企业。

（二）控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争，公司的控股股东王魁林，实际控制人王魁林、王慧娣作出了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人作为沈阳佳德联益能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人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，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排

（一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，同时制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，《关联

交易管理制度》详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。《对外担保管理制度》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。这两个相关制度安排，保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

2013年公司控股股东、实际控制人曾向公司借款购买公司现在经营的厂房、向北京佳德联益增资，以及部分经营性备用金借款，2013年末王魁林先生对公司欠款金额为4,570,438.36元。经有限公司与开发商协商，该厂房的购买人变更为有限公司，随着厂房在公司固定资产中列报冲抵了王魁林的借款。2014年5月王魁林将持有的北京佳德联益股权转让给有限公司，又冲抵一部分借款。报告期末公司欠王魁林先生购房款及日常经营性垫款金额为1,740,581.79元，报告期后公司已经陆续偿还了上述欠款。

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署之日，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和为控股股东担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

公司董事直接或间接持有公司的股份情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）董事、监事、高级管理人员持股情况”。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未以其他任何方式直接或间接持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员的亲属关系

董事长王魁林与董事王慧娣为夫妻关系，董事王宁龙为王魁林、王慧娣之子；董事长王魁林董事杨丽波、监事杨立军为舅甥关系。董事、副总经理杨丽波与监事杨立军为兄妹关系；董事、总经理王德磊与监事王德鹏为兄弟关系。

除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在直系亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、《避免同业竞争承诺函》

实际控制人王魁林、王慧娣的承诺见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”之“（二）控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员均作出《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人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，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

2、《关联交易承诺函》

公司董事、监事、高级管理人员均作出《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“1、本人及与本人关系密切的家庭成员；

2、本人直接或间接控制的其他企业；

3、本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；

4、与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、《关于对外投资相关情况的承诺函》

公司董事、监事、高级管理人员均作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“除上述已经披露的情况以外，本人及与本人关系密切的家庭成员承诺未对其他企业投资或担任其他企业的董事、监事、高管职务。”

4、《保密协议》

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员王魁林、王德磊、王慧娣、李生、王宁龙、杨丽波、赵先明、王德鹏、张明强、张海涛、杨立军、李平军、李闫、姜维安、孙海峰、宋允波、张帅等与公司签订了《保密协议》。

5、关于诚信状况等的《书面声明》

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺如下：

“本人符合《中华人民共和国公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的

任职资格，不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；
- 7、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；
- 9、最近三年内因违反自律规则等受到纪律处分。”

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员无对外投资，不存在与公司利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到监管机构行政处罚、市场禁入或公开谴责情况

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

（七）董事、监事、高级管理人员存在的对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

最近两年公司董事、监事、高级管理人员发生的变动情况如下：

报告期初~2014.11		2014.11~2015.1		2015.1~至今	
董事					
姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位
王魁林	执行董事	王魁林	董事长	王魁林	董事长
		王德磊	董事	王德磊	董事
		王慧娣	董事	王慧娣	董事
		李生	董事	李生	董事
		杨丽波	董事	杨丽波	董事
				王宁龙	董事
监事					
王慧娣	监事	赵先明	监事会主席	赵先明	监事会主席
		王德鹏	监事	王德鹏	监事
		张明强	监事	张明强	监事
		杨立军	职工监事	杨立军	职工监事
		李平军	职工监事	李平军	职工监事
				张海涛	监事
高级管理人员					
王魁林	经理	王德磊	总经理	王德磊	总经理
		王慧娣	财务总监	王慧娣	财务总监
		李生	总工程师	李生	总工程师
		杨丽波	副总经理、董事会秘书	杨丽波	副总经理、董事会秘书

2014年11月12日，有限公司召开职工大会，参会职工一致同意选举杨立军、李平军为佳德联益职工监事。2014年11月28日，佳德联益召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意批准佳德联益公司章程及公司股东大会、董事会、监事会的各项议事规则；选举王魁林、王德磊、王慧娣、李生、杨丽波为第一届董事会董事，任期三年；选举赵先明、王德鹏、张明强为第一届监事会监事，与职工监事杨立军、李平军共同组成公司第一届监事会，任期三年。同日召开的公司第一届董事会第一次会议，经过全体股东的审议，同意选举王魁林为董事长、法定代表人；聘任王德磊为总经理；杨丽波为董事会秘书、副总经理；

王慧娣为财务总监；李生为总工程师。同日召开的第一届监事会第一次会议，经过全体监事的审议，选举赵先明为监事会主席。

2015年1月22日，佳德联益召开2015年第一次临时股东大会，全体股东一致同意增选王宁龙为董事；张海涛为监事。

最近两年公司董事的变动，董事、监事、高级管理人员的增设均依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行了相应的程序。

第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经天职国际会计师事务所审计的公司近两年的财务报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年的审计意见、财务报表

（一）最近两年的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司最近两年的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天职业字[2015]272 号）。

（二）最近两年的财务报表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》（2014 年 7 月修订）执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，由母公司编制。

2013 年 11 月 20 日，公司实际控制人王魁林向北京佳德联益增资 64.80 万元，增资后，其持有北京佳德联益 60% 股权，成为北京佳德联益实际控制人。2014 年 5 月 21 日，根据股东会决议，公司实际控制人王魁林将其持有的北京佳德联益 60% 股权全部转让予本公司，转让对价以所占北京佳德联益经审计的截至 2014 年 5 月 31 日净资产份额为准，即 472,876.81 元。由于在合并之前，北京佳德联益由实际控制人王魁林控制的时间未超过 1 年，因此根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》及相关规定，该交易为非同一控制下企业合并。

2、主要财务报表

（1）资产负债表

合并资产负债表

单位:元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产		
货币资金	4,184,331.45	746,083.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	27,171,677.43	13,536,861.40
预付款项	1,422.49	84,990.40
应收利息		
应收股利		
其他应收款	361,936.94	4,817,763.60
存货	1,670,923.28	4,177,661.99
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	77,878.75	305,727.57
流动资产合计	33,468,170.34	23,669,088.11
非流动资产		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	9,486,924.77	6,377,098.04
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	15,333.31	23,333.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	42,627.53	
递延所得税资产	255,868.19	120,067.25
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,800,753.80	6,520,498.62
资产总计	43,268,924.14	30,189,586.73

合并资产负债表（续）

单位:元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	-------------	-------------

流动负债		
短期借款	2,000,000.00	1,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,317,389.64	4,551,689.48
预收款项	113,038.50	106,931.97
应付职工薪酬	392,800.39	263,121.48
应交税费	4,332,610.68	2,225,138.40
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,546,392.04	26,463.00
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	14,702,231.25	8,173,344.33
非流动负债		
长期借款		
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	14,702,231.25	8,173,344.33
所有者权益		
股本	25,100,000.00	21,000,000.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	1,421,795.71	
减:库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	207,516.58	106,003.10
△一般风险准备		

未分配利润	1,660,337.31	910,239.30
归属于母公司所有者权益合计	28,389,649.60	22,016,242.40
少数股东权益	177,043.29	
所有者权益合计	28,566,692.89	22,016,242.40
负债及所有者权益合计	43,268,924.14	30,189,586.73

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产		
货币资金	4,071,887.73	746,083.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	27,171,677.43	13,536,861.40
预付款项	1,422.49	84,990.40
应收利息		
应收股利		
其他应收款	349,936.94	4,817,763.60
存货	1,670,923.28	4,177,661.99
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	77,878.75	305,727.57
流动资产合计	33,343,726.62	23,669,088.11
非流动资产		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	472,876.81	
投资性房地产		
固定资产	9,435,022.39	6,377,098.04
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	15,333.31	23,333.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	42,627.53	

递延所得税资产	255,868.19	120,067.25
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,221,728.23	6,520,498.62
资产总计	43,565,454.85	30,189,586.73

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债		
短期借款	2,000,000.00	1,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,317,389.64	4,551,689.48
预收款项	113,038.50	106,931.97
应付职工薪酬	360,954.27	263,121.48
应交税费	4,331,501.82	2,225,138.40
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,845,609.14	26,463.00
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	14,968,493.37	8,173,344.33
非流动负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	14,968,493.37	8,173,344.33
所有者权益		
股本	25,100,000.00	21,000,000.00
其他权益工具		

其中:优先股		
永续债		
资本公积	1,421,795.71	
减:库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	207,516.58	106,003.10
一般风险准备		
未分配利润	1,867,649.19	910,239.30
所有者权益合计	28,596,961.48	22,016,242.40
负债及所有者权益合计	43,565,454.85	30,189,586.73

(2) 利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	27,403,106.52	23,570,016.89
其中:营业收入	27,403,106.52	23,570,016.89
二、营业总成本	25,788,102.94	21,208,874.87
其中:营业成本	17,761,473.09	16,991,275.83
营业税金及附加	391,607.09	130,406.71
销售费用	1,307,112.60	889,065.73
管理费用	4,891,835.53	2,809,264.87
财务费用	210,555.67	26,822.04
资产减值损失	1,225,518.96	362,039.69
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		
投资收益		
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
△汇兑收益(损失以“—”号填列)		
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	1,615,003.58	2,361,142.02
加:营业外收入	2,380.35	
其中:非流动资产处置利得		
减:营业外支出	164,010.12	739.84
其中:非流动资产处置损失	164,008.34	
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	1,453,373.81	2,360,402.18
减:所得税费用	278,174.52	619,787.44
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	1,175,199.29	1,740,614.74
其中:被合并方在合并前实现的净利润		

归属于母公司所有者的净利润	1,313,407.20	1,740,614.74
少数股东损益	-138,207.91	
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,175,199.29	1,740,614.74
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,313,407.20	1,740,614.74
归属于少数股东的综合收益总额	-138,207.91	
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0523	0.0829
（二）扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.0578	0.0829

母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	27,403,106.52	23,570,016.89
其中：营业收入	27,403,106.52	23,570,016.89
二、营业总成本	25,442,584.93	21,208,874.87
其中：营业成本	17,761,473.09	16,991,275.83
营业税金及附加	391,607.09	130,406.71
销售费用	1,307,112.60	889,065.73
管理费用	4,545,716.40	2,809,264.87

财务费用	211,156.79	26,822.04
资产减值损失	1,225,518.96	362,039.69
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
△汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,960,521.59	2,361,142.02
加：营业外收入	2,380.35	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	164,008.34	739.84
其中：非流动资产处置损失	164,008.34	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,798,893.60	2,360,402.18
减：所得税费用	278,174.52	619,787.44
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,520,719.08	1,740,614.74
六、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
七、综合收益总额	1,520,719.08	1,740,614.74
八、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

(2) 现金流量表

合并现金流量表

单位:元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,187,813.46	14,409,161.12
△客户存款和同业存放款项净增加额		
△向中央银行借款净增加额		
△向其他金融机构拆入资金净增加额		
△收到原保险合同保费取得的现金		
△收到再保险业务现金净额		
△保户储金及投资款净增加额		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
△收取利息、手续费及佣金的现金		
△拆入资金净增加额		
△回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,896,552.40	2,388,276.31
经营活动现金流入小计	20,084,365.86	16,797,437.43
购买商品、接受劳务支付的现金	13,651,083.68	19,364,931.40
△客户贷款及垫款净增加额		
△存放中央银行和同业款项净增加额		
△支付原保险合同赔付款项的现金		
△支付利息、手续费及佣金的现金		
△支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,808,591.34	3,249,939.42
支付的各项税费	1,147,096.48	30,586.06
支付其他与经营活动有关的现金	3,143,985.59	8,870,654.66
经营活动现金流出小计	22,750,757.09	31,516,111.54
经营活动产生的现金流量净额	-2,666,391.23	-14,718,674.11
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	795,548.19	
投资活动现金流入小计	795,548.19	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	544,643.09	1,525,600.87

投资支付的现金		
△质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	544,643.09	1,525,600.87
投资活动产生的现金流量净额	250,905.10	-1,525,600.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,060,000.00	11,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,000,000.00	1,000,000.00
△发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,060,000.00	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,905.57	22,100.00
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	67,360.00	
筹资活动现金流出小计	1,206,265.57	22,100.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,853,734.43	11,977,900.00
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,438,248.30	-4,266,374.98
加：期初现金及现金等价物的余额	746,083.15	5,012,458.13
六、期末现金及现金等价物余额	4,184,331.45	746,083.15

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,187,813.46	14,409,161.12
△客户存款和同业存放款项净增加额		
△向中央银行借款净增加额		
△向其他金融机构拆入资金净增加额		
△收到原保险合同保费取得的现金		
△收到再保险业务现金净额		
△保户储金及投资款净增加额		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
△收取利息、手续费及佣金的现金		
△拆入资金净增加额		
△回购业务资金净增加额		

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,195,834.58	2,388,276.31
经营活动现金流入小计	20,383,648.04	16,797,437.43
购买商品、接受劳务支付的现金	13,651,083.68	19,364,931.40
△客户贷款及垫款净增加额		
△存放中央银行和同业款项净增加额		
△支付原保险合同赔付款项的现金		
△支付利息、手续费及佣金的现金		
△支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,575,402.93	3,249,939.42
支付的各项税费	1,145,596.48	30,586.06
支付其他与经营活动有关的现金	3,046,872.71	8,870,654.66
经营活动现金流出小计	22,418,955.80	31,516,111.54
经营活动产生的现金流量净额	-2,035,307.76	-14,718,674.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	492,622.09	1,525,600.87
投资支付的现金		
△质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	492,622.09	1,525,600.87
投资活动产生的现金流量净额	-492,622.09	-1,525,600.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,060,000.00	11,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,000,000.00	1,000,000.00
△发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,060,000.00	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,905.57	22,100.00
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	67,360.00	
筹资活动现金流出小计	1,206,265.57	22,100.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,853,734.43	11,977,900.00
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,325,804.58	-4,266,374.98
加：期初现金及现金等价物的余额	746,083.15	5,012,458.13
六、期末现金及现金等价物余额	4,071,887.73	746,083.15

(4) 所有者权益变动表

2014 年度合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	2014 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权 益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	21,000,000.00		106,003.10	910,239.30		22,016,242.40
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年年初余额	21,000,000.00		106,003.10	910,239.30		22,016,242.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,100,000.00	1,421,795.71	101,513.48	750,098.01	177,043.29	6,550,450.49
（一）综合收益总额				1,313,407.20	-138,207.91	1,175,199.29
（二）所有者投入和减少资本	4,100,000.00	1,421,795.71	-106,003.10		315,251.20	5,731,043.81
1.所有者投入的普通股	2,530,000.00	2,530,000.00				5,060,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入股东权益的金额						
4.其他	1,570,000.00	-1,108,204.29	-106,003.10		315,251.20	671,043.81
（三）利润分配			207,516.58	-207,516.58		

1. 提取盈余公积			207,516.58	-207,516.58		
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（四）所有者权益内部结转				-355,792.61		-355,792.61
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						
5. 其他				-355,792.61		-355,792.61
（五）专项储备提取和使用						
1. 本年提取						
2. 本年使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	25,100,000.00	1,421,795.71	207,516.58	1,660,337.31	177,043.29	28,566,692.89

2013 年度合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		

一、上年年末余额	10,000,000.00		4,865.40	-729,237.74		9,275,627.66
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00		4,865.40	-729,237.74		9,275,627.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,000,000.00		101,137.70	1,639,477.04		12,740,614.74
（一）综合收益总额				1,740,614.74		1,740,614.74
（二）所有者投入和减少资本	11,000,000.00					11,000,000.00
1.所有者投入的普通股	11,000,000.00					11,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入股东权益的金额						
4.其他						
（三）利润分配			101,137.70	-101,137.70		
1.提取盈余公积			101,137.70	-101,137.70		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者（或股东）的分配						
4.其他						
（四）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						

4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动					
5. 其他					
(五) 专项储备提取和使用					
1. 本年提取					
2. 本年使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	21,000,000.00		106,003.10	910,239.30	22,016,242.40

2014年度母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2014年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	21,000,000.00		106,003.10	910,239.30	22,016,242.40
加: 会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	21,000,000.00		106,003.10	910,239.30	22,016,242.40
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,100,000.00	1,421,795.71	101,513.48	957,409.89	6,580,719.08
(一) 综合收益总额				1,520,719.08	1,520,719.08
(二) 所有者投入和减少资本	4,100,000.00	1,421,795.71	-106,003.10		5,415,792.61

1. 所有者投入的普通股	2,530,000.00	2,530,000.00			5,060,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入股东权益的金额					
4. 其他	1,570,000.00	-1,108,204.29	-106,003.10		355,792.61
(三) 利润分配			207,516.58	-207,516.58	
1. 提取盈余公积			207,516.58	-207,516.58	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
(四) 所有者权益内部结转				-355,792.61	-355,792.61
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动					
5. 其他				-355,792.61	-355,792.61
(五) 专项储备提取和使用					
1. 本年提取					
2. 本年使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	25,100,000.00	1,421,795.71	207,516.58	1,867,649.19	28,596,961.48

2013 年度母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		4,865.40	-729,237.74	9,275,627.66
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	10,000,000.00		4,865.40	-729,237.74	9,275,627.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,000,000.00		101,137.70	1,639,477.04	12,740,614.74
（一）综合收益总额				1,740,614.74	1,740,614.74
（二）所有者投入和减少资本	11,000,000.00				11,000,000.00
1.所有者投入的普通股	11,000,000.00				11,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入股东权益的金额					
4.其他					
（三）利润分配			101,137.70	-101,137.70	
1.提取盈余公积			101,137.70	-101,137.70	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者（或股东）的分配					

4. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动					
5. 其他					
（五）专项储备提取和使用					
1. 本年提取					
2. 本年使用					
（六）其他					
四、本年年末余额	21,000,000.00		106,003.10	910,239.30	22,016,242.40

（三）财务报表的编制基础

公司财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（四）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

2、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

3、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

4、企业合并

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

① 对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

② 比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或

应予确认损益的金额)之和。

③ 对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与其它相关的其他综合收益转为投资收益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

① 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

I. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

II. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

III. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

IV. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

② 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

③ 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值

之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

5、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

6、合营安排

(1) 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：I.各参与方均受到该安排的约束；II. 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

(2) 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：I.确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；II.确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；III 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；IV.按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；V.确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率/交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：I.按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；II.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允

价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照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，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、应收款项

(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	一般以“金额 100 万元以上（含）以上的款项”等为标准。
------------------	-------------------------------

单项金额重大的判断依据或金额标准	一般以“金额 100 万元以上（含）以上的款项”等为标准。
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

① 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据： 账龄分析法组合 关联方组合 保证金及备用金组合	
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方组合	单独测试
保证金及备用金组合	单独测试

② 账龄分析法

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）	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(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	其未来现金流量收回方式不同于组合
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货/存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制/实地盘存制。

(5) 周转材料的摊销方法

① 低值易耗品

按照使用一次转销法进行摊销。

② 包装物

按照使用一次转销法进行摊销。

12、划分为持有待售资产及终止经营

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- (1) 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；
- (2) 本公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；
- (3) 本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一

部分；

(3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

13、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,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,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资的处置

① 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

② 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14、投资性房地产

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30.00	5.00	3.17
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输工具	4.00	5.00	23.75
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

16、在建工程

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

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

① 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

② 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③ 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

18、无形资产

(1) 无形资产包括软件等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
软件	3.00

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项

目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

19、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20、职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(3) 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的失业保险。本公司以当地

规定的失业保险缴纳基数和比例，按月向当地失业保险经办机构缴纳失业保险费。职工失业后，当地劳动及社会保障部门有责任向失业人员支付保险待遇。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(4) 设定受益计划

① 内退福利

本公司对于接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利，确认为负债，计入当期损益。精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

② 其他补充退休福利

本公司如向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

21、股份支付

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

① 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

② 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

② 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③ 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

22、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

23、收入

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司销售商品收入确认的具体标准：本公司商品销售存在两种方式，一种是销售商品不附带安装调试，一种是销售商品附带安装调试。公司如以不附带安装调试方式销售商品，在按照合同约定将货物交付于购货方，公司收到货款或取得收取货款的权利时，确认收入的实现；公司如以附带安装调试方式销售商品，在按照合同约定将货物予以交付且安装调试完毕后，取得经购货方签章确认的安装调试报告，此时公司已收到货款或取得了收取货款的权利，确认收入的实现。

(2) 提供劳务

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，根据实际选用下列方法情况确定：

- ① 已完工作的测量。
- ② 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- ③ 已经发生的成本占估计总成本的比例。

本公司按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认

提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

24、政府补助

(1) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

(2) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助，公司自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。

(3) 政府补助的确认时点

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

(4) 政府补助的核算方法

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

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

25、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

(4) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

26、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始

直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

27、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

财政部 2014 年发布《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则，要求自 2014 年 7 月 1 日执行。本公司根据规定变更了相关会计政策，此次会计政策的变更对本公司比较财务报表数据无影响。除此之外报告期内，公司主要会计政策未发生重大变更。

(2) 会计估计变更

报告期内，公司主要会计估计未发生重大变更。

28、前期会计差错更正

报告期内，公司未发生前期会计差错。

29、税项

(1) 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	经主管税务机关核定为一般纳税人，销项税率为 17%，公司按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；子公司北京佳德联益信息技术有限公司为小规模纳税人，增值税税率为 3%
营业税	按照收入的 3% 计缴
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按应纳流转税额的 5% 计缴
企业所得税	根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自 2008 年起按应纳税所得额的 25% 计缴。

2013 年本公司按应纳税所得额的 25% 计缴，2014 年本公司取得高新技术企业资格，2014 年度本公司按应纳税所得额的 15% 计缴；北京佳德联益公司报告期内适用小型微利企业所得税优惠政策，即公司企业所得税税率为 10%。

(2) 税收优惠及批文

本公司为高新技术企业，有效期三年（2014 年-2016 年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条、《企业所得税实施条例》第 93 条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税。

二、最近两年的主要财务指标分析

最近两年，公司主要财务指标如下：

财务指标	2014年	2013年
一、盈利能力指标		
毛利率(%)	35.18	27.91
净资产收益率(%)	5.49	9.46
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	6.06	9.47
基本每股收益(元/股)	0.0523	0.0829
稀释每股收益(元/股)	0.0523	0.0829
二、偿债能力指标		
资产负债率(%)	34.36	27.07
流动比率	2.28	2.90
速动比率	2.16	2.38
三、营运能力指标		
应收账款周转率(次)	1.28	2.86
存货周转率(次)	6.07	4.19
四、现金获利能力指标		
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.11	-0.70

(一) 盈利能力分析

财务指标	2014年	2013年
毛利率(%)	35.18	27.91
净资产收益率(%)	5.49	9.46
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	6.06	9.47
基本每股收益(元/股)	0.0523	0.0829
稀释每股收益(元/股)	0.0523	0.0829

公司 2013 年度、2014 年营业收入分别为 2,357.00 万元、2,740.31 万元，营业收入 2014 年度较 2013 年度增长 16.26%，主要原因是公司经过近几年的经营发展，以及政策效力发挥作用，热计量表的市场需求逐渐释放，公司凭借成熟的技术在业内的知名度有所提升，公司的品牌效应已经开始体现，公司主导产品超声波热计量表及相关系

统销售有所增长。

公司 2013 年度、2014 年度净利润分别为 174.06 万元、117.52 万元，2014 年度公司净利润较 2013 年度下降，减少金额为 56.54 万元，下降幅度为 32.48%。

尽管公司 2014 年净利润下降，但是从收入毛利情况来看，2014 年毛利率比 2013 年的毛利率上升 26.06%，2014 年毛利较上年增长 306.29 万元。

同时，公司主要成本也在增长，营业总成本增长 457.92 万元，排除营业成本增长外，期间费用上升及资产减值损失合计增长 354.78 万元。主要成本增长情况如下表所示：

单位：元

财务指标	2014 年	2013 年	增加
营业总成本	25,788,102.94	21,208,874.87	4,579,228.07
其中：营业成本	17,761,473.09	16,991,275.83	770,197.26
销售费用	1,307,112.60	889,065.73	418,046.87
管理费用	4,891,835.53	2,809,264.87	2,082,570.66
财务费用	210,555.67	26,822.04	183,733.63
计提资产减值损失	1,225,518.96	362,039.69	863,479.27

公司期间费用增长的具体分析见：“三、报告期利润形成的有关情况（四）主要费用及变动情况”

（二）偿债能力分析

财务指标	2014 年	2013 年
资产负债率（%）	34.36	27.07
流动比率	2.28	2.90
速动比率	2.16	2.38

2013 年末、2014 年末，资产负债率 27.07%、34.36%，资产负债结构处于较为健康的范围内。2013 年、2014 年末流动比率与速动比率均超过安全界线，表明公司的短期偿债能力较强。

报告期末公司的主要债务包括短期借款 200 万元，应付账款 531.74 万元、应交税费 433.26 万元、其他应付款 254.64 万元，除正常的经营性负债以外，公司短期金融负债仅 200 万元，公司不存在债务偿还的风险。

(三) 营运能力分析

财务指标	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次）	1.28	2.86
存货周转率（次）	6.07	4.19

从公司近两年的营运指标来看 2013 年和 2014 年应收账款周转率分别为 2.86 和 1.28，公司应收账款周转率有所下降，原因是公司 2014 年末应收账款增长超过 100%，而同期的营业收入仅增长 16.26%，应收账款增速过快导致公司的应收账款周转率指标恶化。

2013 年和 2014 年存货周转率分别为 4.19 和 6.07，存货周转率增长的主要原因是 2014 年公司的存货金额下降较多，报告期末的存货主要是库存原材料，期末产成品较少。由于公司采用以销定产的生产模式，2014 市场销售工作效率较高，截至 2014 年末，所有产成品都已经实现对外发货，故公司 2014 年存货周转率增长较快。

(四) 现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,666,391.23	-14,718,674.11
投资活动产生的现金流量净额	250,905.10	-1,525,600.87
筹资活动产生的现金流量净额	5,853,734.43	11,977,900.00
现金及现金等价物净增加额	3,438,248.30	-4,266,374.98

公司 2013 年度、2014 年度经营活动现金净流量分别为-1,471.87 万元、-266.64 万元。报告期内公司经营性现金净流出金额较大，主要原因是公司报告期内的应收账款增长幅度较大。

公司 2013 年度投资活动产生的现金流量净额-152.56 万元，主要是购置生产办公用房产支付购房款。2014 年收到其他投资活动的现金 79.55 万元，系公司子公司合并报表时的现金余额。

公司 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额为 1,197.79 万元，主要是收到股东现金增资款 1,100 万元；2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为 585.37 万元，主要是取得股东投资款 506 万元。公司报告其内业务持续扩张，应收账款增长较快，公司对现金的需求增加，公司通过增资扩股，维持了公司的现金流得以平衡。

综上所述，由于市场需求增加，同时因为目前公司的主要客户中房地产开发商及房

地产施工单位所占的比重较大，由于房地产市场的影响，这些客户延长了对供应商的付款周期，使公司报告期内应收账款大幅增加，故报告期经营性现金净流出金额较大。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

1、公司营业收入构成情况

项目	2014年		2013年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	26,873,847.57	98.07	23,555,878.43	99.94
其他业务收入	529,258.95	1.93	14,138.46	0.06
合计	27,403,106.52	100.00	23,570,016.89	100.00

公司的主营业务是从事热计量表及热计量系统安装及相关热计量收费系统平台的研发、生产和销售。其中主打产品是超声波热计量表及系统，最近两年，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为99.94%、98.07%。公司其他业务收入为销售材料取得的收入。

2、公司主营业务收入按产品构成情况

项目	2014年		2013年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
热计量表及系统	25,849,529.13	96.19	22,042,708.86	93.58
远程控制系统	1,024,318.44	3.81	1,513,169.57	6.42
合计	26,873,847.57	100.00	23,555,878.43	100.00

公司的主营业务收入按产品大类可分为两大类：热计量表及系统和远程控制系统。热计量表的类型可分为机械式、电磁式、超声波式，目前公司的主导产品主要是超声波式热计量表。热计量系统按照计量分摊方法可分为用户热量表法和通断时间面积法等，2014年以来通断时间面积法成为热计量的主流方法，公司以超声波计量表为主要设备的通断时间面积法系列产品在主导产品中的比例增加。

远程控制系统是公司向着热计量网络化控制的系统产品，该系统可为供暖公司及管理部门提供热计量收费及客户数据管理的系统软件，该软件的推广将为供暖系统的收费方式和管理方式提供智能化、网络化的平台，是提升全行业产业升级的核心，是提升公司未来开拓市场能力的重要支撑。

3、公司营业收入按地区构成情况

报告期内公司的产品销售主要集中在东北、华北地区。在大部分省市实行热计量表产品备案制管理的大背景下，公司积极推动产品的备案工作，公司的产品在北方实施供暖的大部分省、市、自治区均取得了销售入围资质，为未来扩大生产规模，实现企业快速壮大铺垫了市场基础。

(二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的主营业务收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2014年		2013年
	金额	增长率（%）	金额
主营业务收入	26,873,847.57	14.09	23,555,878.43
主营业务成本	17,499,552.20	3.02	16,986,834.06
主营业务毛利	9,374,295.37	42.70	6,569,044.37
营业利润	1,615,003.58	-31.60	2,361,142.02
利润总额	1,453,373.81	-38.43	2,360,402.18
净利润	1,175,199.29	-32.48	1,740,614.74

公司 2014 年主营业务收入、主营业务毛利较 2013 年均有一定幅度的上升，主营业务收入增长幅度为 14.09%，毛利增长幅度为 42.70%。报告期内毛利增长的幅度大于营业收入的增幅，系 2014 年公司产品综合毛利率较 2013 年有较大幅度的提升，毛利率提高幅度达到 26.06%。

虽然公司主营业务收入与毛利增长，但利润总额与净利润却出现下降。主要原因是公司期间费用上升和计提坏账准备增加，合计影响利润总额为 354.78 万元，其中期间费用增加 268.44 万元，计提坏账准备增加 86.35 万元。

(三) 毛利率及变化情况

项目	2014 年度		2013 年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
热计量表及系统	8,937,187.72	34.57	6,029,527.48	27.35
远程控制系统	437,107.65	42.67	539,516.89	35.65
合计	9,374,295.37	34.88	6,569,044.37	27.89

公司主营业务 2013、2014 年实现的毛利分别为 656.90 万元、937.43 万元，毛利率分别为 27.89%、34.88%。主营产品毛利率较上年提高 6.99 个百分点，提高幅度为 25.06%。

公司产品毛利率提高的主要原因有以下三方面：

第一个因素是 2013 年公司的主要产品为 DN20、DN25 热计量表，销售收入分别为 540.57 万元、1,502.57 万元，2013 年这两款产品的毛利率分别为 30.61%、24.59%，由于 2014 年这两款产品的主要采购原材料价格下降，同时公司通过添加了机加设备进行了技术改造，使得该两款产品的原材料成本在收入中的比重分别从 2013 年的 61.29%、65.57%，下降为 55.07%、55.01%。原材料成本的下降导致这两款产品的毛利率较上年提升较大，其中 2014 年 DN20、DN25 热计量表的毛利率分别为 33.35%、34.01%。

第二个因素是 2014 年公司推出的通断时间面积法计量系统的销售金额为 1,177.86 万元，占主营业务收入的比例较大，且该产品整体毛利率较 2013 年的主打产品毛利率提高，平均毛利率为 31.55%。

第三个因素是大口径热计量表（DN32-DN400）产品的毛利率一直保持较高水平，2013 年大口径产品毛利率为 42.19%，2014 年大口径产品毛利率为 45.06%，且大口径产品的销售金额从 2013 年的 161.13 万元提高到 413.29 万元，高附加值产品的比重提升是公司综合毛利率提高的另一个重要因素。

（四）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	1,307,112.60	47.02	889,065.73
管理费用	4,891,835.53	74.13	2,809,264.87
财务费用	210,555.67	685.01	26,822.04
营业收入	27,403,106.52	16.26	23,570,016.89
销售费用与营业收入比例%	4.77		3.77
管理费用与营业收入比例%	17.85		11.92
财务费用与营业收入比例%	0.77		0.11
期间费用合计占营业收入比例%	23.39		15.80

报告期内，公司期间费用合计占营业收入比例分别为 15.80%、23.39%，2014 年期间费用较 2013 年增加 268.44 万元，其中销售费用增加 41.80 万元，增长幅度 47.02%；管理费用增加 208.26 万元，增长幅度 74.13%；财务费用增加 18.37 万元，增长幅度 685.01%。

公司销售费用主要是职工薪酬、检测费、广告宣传费、运杂费等。2014 年销售费用较 2013 年度增长主要原因是检测费用增加 22.13 万元、广告宣传费增加 10.19 万元、折旧及其他费用增加约 9 万元。

公司管理费用主要为职工薪酬、研发费用、办公费、业务招待费、差旅费、中介机构费用等。管理费用 2014 年度较 2013 年度增加 208.26 万元，增长幅度 74.13%，主要原因是研发费用增加 70.89 万元、职工薪酬费用增加 38.61 万元、中介机构费用增加 25.25 万元，业务招待费增加 22.77 万元，其他项目合计增加约 50 万元。

由于 2014 年北京佳德联益纳入合并报表，管理费用总体增加了 32 万元，导致各项费用均出现不同程度的增长。

报告期内管理费用变动的明细表：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增加金额	增长原因
职工薪酬	1,586,458.91	1,200,374.81	386,084.10	主要是合并报表中增加北京子公司
研发费用	1,301,580.71	592,716.87	708,863.84	研发人员工资上涨及研发人员人数增加
中介机构费用	489,542.84	237,038.85	252,503.99	因新三板挂牌工作付中介机构费用增加
业务招待费	401,643.70	173,907.00	227,736.70	公司为开拓市场，在全国各地取得销售备案资格而进行的公关活动，以及中介机构现场工作的餐饮招待增加。
差旅费	265,021.30	266,497.12	-1,475.82	
办公费	205,846.98	113,209.59	92,637.39	主要是增加子公司的办公费用
车辆使用费	151,245.04	91,181.85	60,063.19	业务活动增加，车辆增加，燃油、修理、保险费均增加。
税费	95,790.76	9,487.55	86,303.21	增加生产、办公房产增加的房产税
折旧及摊销	75,444.21	18,442.51	57,001.70	增加生产、办公房产
其他	319,261.08	106,408.72	212,852.36	主要系停工损失 15 万元及宽带通讯服务费、修理费等。
合计	4,891,835.53	2,809,264.87	2,082,570.66	

管理费用中研发费用占营业收入的比重情况：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度

研发费用	1,301,580.71	592,716.87
营业收入	27,403,106.52	23,570,016.89
研发费用/营业收入	4.75%	2.51%

研发费用上涨主要是公司增加研发人员数量，并提高研发人员的工资待遇，导致研发费用大幅增加。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内对外股权投资收益情况

公司在报告期内无对外投资。

2、公司在报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-164,008.34	--
其他营业外收入和支出	2,378.57	-739.84
非经常性损益合计	-161,629.77	-739.84
减：所得税影响额	-24,244.38	-184.96
非经常性损益净额	-137,385.39	-554.88
归属于母公司普通股股东非经常性损益净额	-137,385.21	-554.88
非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比例（%）	-10.46	-0.03

公司报告期内的非经营性损益较少，其中 2014 年营业外损失主要是公司处置闲置的固定资产，导致损失 16.40 万元。报告期内的非经常性损益的净额分别为-554.88 元、-137,385.39 元，占公司净利润的-0.03%、-10.46%。公司非经常性损益占公司净利润的比例较低，公司盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	经主管税务机关核定为一般纳税人，销项税率为 17%，公司按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；子公司北京佳德联益信息技术有限公司为小规模纳税人，增值税税率为 3%
营业税	按营业收入的 3%计缴
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。

税种	具体税率情况
教育费附加	按应纳流转税额的 5% 计缴
企业所得税	根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自 2008 年起按应纳税所得额的 25% 计缴。

2013 年本公司按应纳税所得额的 25% 计缴，2014 年本公司取得高新技术企业资格，2014 年度本公司按应纳税所得额的 15% 计缴；子公司北京佳德联益报告期内适用小型微利企业所得税优惠政策，即公司企业所得税税率为 10%。

2、税收优惠及批文

本公司为高新技术企业，有效期三年（2014-2016 年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条、《企业所得税实施条例》第 93 条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税。

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

（1）应收账款及账龄情况

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	28,868,245.37	100.00	1,696,567.94	5.88	27,171,677.43
关联方组合	-	-	-	-	-
合计	28,868,245.37	100.00	1,696,567.94	5.88	27,171,677.43
类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	14,011,041.58	100.00	474,180.18	3.38	13,536,861.40
关联方组合	-	-	-	-	-

合计	14,011,041.58	100.00	474,180.18	3.38	13,536,861.40
----	---------------	--------	------------	------	---------------

组合中，2014年12月31日按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内（含1年）	18,135,823.94	62.82	544,074.72
1-2年（含2年）	10,438,686.75	36.16	1,043,868.68
2-3年（含3年）	141,912.68	0.49	28,382.54
3-4年（含4年）	143,160.00	0.50	71,580.00
4-5年（含5年）	-	-	-
5年以上	8,662.00	0.03	8,662.00
合计	28,868,245.37	100.00	1,696,567.94

报告期内公司对应收账款、其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：1年以内3%，1-2年10%，2-3年20%，3-4年50%，4-5年80%，5年以上100%。

公司2014年的应收账款余额较2013年增长1,485.72万元，增长幅度为106.04%，主要因为对于新开发楼盘安装热计量表的下游购买客户主要房地产开发公司或建筑安装公司，而热计量系统的使用单位是供暖公司，公司向开发商提供产品并安装后，还需要开发商整体移交给供暖单位，由于房地产市场销售不佳，楼盘移交周期加长，有关验收流程加长，导致公司收款周期加长，故2014年应收账款余额大幅度增加且应收账款账龄普遍延长。其中账龄超过3年以上的应收账款的客户有三家，其中最大的债务人的应收账款余额为10.70万元，该公司开发的楼盘尚在销售中，公司正在积极催收往来款项。

公司制定了应收账款回收的相关工作的措施，并在报告期后积极落实收款工作。报告期后，应收账款余额已经有所下降；报告期后，国家对房地产市场的产业政策有所放松，下游市场的改善，将有利于公司应收账款的回收，改善公司的资产质量。

组合中，2013年12月31日按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄结构	2013年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内（含1年）	13,559,023.95	96.78	406,770.72

账龄结构	2013年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1-2年 (含2年)	281,912.68	2.01	28,191.27
2-3年 (含3年)	161,442.95	1.15	32,288.59
3-4年 (含4年)	-	-	-
4-5年 (含5年)	8,662.00	0.06	6,929.60
5年以上	-	-	-
合计	14,011,041.58	100.00	474,180.18

公司 2013 年的应收账款余额较上年增加金额超过 1,000 万元，主要原因与房地产开发项目付款延缓相关。

报告期内公司应收账款大幅增加，给公司的经营现金流带来较大压力，未来随着供暖热计量试点扩大，既有楼盘改造工程快速上马，公司的客户结构将会有所改变，随着公司未来在既有楼盘改造的项目中的销售比例增加，供暖公司在客户中所占的比重会增加，未来受房地产市场的影响会减弱，公司的应收账款质量会有所提高。

(2) 报告期末应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
吉林华宇智能科技股份有限公司	非关联方	3,076,998.00	1 年以内 1-2 年	10.66
承德盛汇冷暖设备销售有限公司	非关联方	3,034,580.00	1-2 年	10.51
哈尔滨好民居建设投资发展有限公司	非关联方	2,132,143.00	1-2 年	7.39
沈阳天北建筑安装工程公司	非关联方	1,950,320.00	1 年以内	6.76
北京市第三建筑工程有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	5.20
合计	-	11,694,041.00		40.52
单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
承德盛汇冷暖设备销售有限公司	非关联方	3,034,580.00	1 年以内	21.66
哈尔滨好民居建设投资发展有限公司	非关联方	2,127,843.00	1 年以内	15.19
唐山市热力总公司	非关联方	1,289,467.00	1 年以内	9.20
辽宁城投地产开发有限公司	非关联方	1,123,829.00	1 年以内	8.02

长春市鹏和房屋开发有限责任公司	非关联方	963,991.00	1年以内	6.88
合计	-	8,539,710.00		60.95

2、预付款项

(1) 预付款项账龄情况

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	1,422.49	100.00	84,990.40	100.00
合计	1,422.49	100.00	84,990.40	100.00

(2) 期末预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
沈阳晟邦印刷包装有限公司	非关联方	958.98	67.42	1年以内	合同尚未执行完毕
中山市宝盛化工有限公司	非关联方	463.51	32.58	1年以内	合同尚未执行完毕
合计		1,422.49	100		
单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占预付款项总额的比例 (%)	预付时间	未结算原因
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	非关联方	75,000.00	88.25	1年以内	合同尚未执行完毕
沈阳鑫晟兴达钢材经销有限公司	非关联方	5,700.00	6.71	1年以内	合同尚未执行完毕
连云港福思特表业有限公司	非关联方	1,000.00	1.18	1年以内	合同尚未执行完毕
玉环友恒阀门有限公司	非关联方	3,290.40	3.87	1年以内	合同尚未执行完毕
合计		84,990.40	100.00		

公司采购主要是钱货两清的结算方式，较少有预付款项，2013年的预付款主要是预付会计师事务所的审计费。

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄情况

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	98,500.00	26.54	9,220.00	9.36	89,280.00
关联方组合	-	-	-	-	-
备用金及保证金组合	272,656.94	73.46	-	-	-
合计	371,156.94	100.00	9,220.00	2.48	361,936.94
类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	202,960.00	4.21	6,088.80	3.00	196,871.20
关联方组合	4,570,438.36	94.75	-	-	4,570,438.36
备用金及保证金组合	50,454.04	1.05	-	-	50,454.04
合计	4,823,852.40	100.00	6,088.80	0.13	4,817,763.60

组合中，2014年12月31日按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内 (含1年)	9,000.00	9.14	270.00
1-2年 (含2年)	89,500.00	90.86	8,950.00
合计	98,500.00	100.00	9,220.00

组合中，2013年12月31日按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄结构	2013年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内 (含1年)	202,960.00	100.00	6,088.80

账龄结构	2013年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
合计	202,960.00	100.00	6,088.80

(2) 报告期末其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014年12月31日	年限	占其他应收款总额的比例（%）
沈阳市中小企业融资担保有限责任公司	非关联方	合同保证金	100,000.00	1年以内	26.94
沈阳越达科海焊接设备有限公司	非关联方	待收回的预付款项	54,000.00	1-2年	14.55
沈阳恒升名义数控机床设备有限公司	非关联方	待收回的预付款项	35,500.00	1-2年	9.56
沈阳保利香槟房地产开发有限公司	非关联方	合同保证金	27,979.00	1年以内	7.54
沈阳保利溪湖房地产开发有限公司	非关联方	合同保证金	20,825.00	1年以内	5.61
合计			238,304.00		64.20
单位名称	与本公司关系	款项性质	2013年12月31日	年限	占其他应收款总额的比例（%）
王魁林	实际控制人	借购房款等	4,570,438.36	1年以内	94.75
沈阳越达科海焊接设备有限公司	非关联方	待收回的预付款项	54,000.00	1年以内	1.12
新疆维吾尔自治区计量测试研究院职工技协服务部	非关联方	合同保证金	52,000.00	1年以内	1.08
沈阳恒升名义数控机床设备有限公司	非关联方	待收回的预付款项	35,500.00	1年以内	0.74
沈阳科德信息咨询有限公司	非关联方	合同保证金	17,200.00	1年以内	0.36
合计			4,729,138.36		98.05

公司2013年末王魁林欠公司的款项，主要系公司经营需要购买厂房，考虑到拟以按揭方式购买，最初系公司实际控制人王魁林、王慧娣与开发商签订的购房合同，王魁林向公司借用款项用于购买厂房。公司计划拟在全国股转公司挂牌，经与开发商协商，

报告期内将购房人变更为有限公司，公司冲销了对王魁林的借款。2013 年公司计划开发热计量网站，王魁林向公司借款 60 万元向北京佳德联益增资，取得了对北京佳德联益的控制权，2014 年 5 月，王魁林将持有的北京佳德联益的股权作价 47.29 万元转让给公司，冲抵了部分借款。

公司对沈阳越达科海焊接设备有限公司、沈阳恒升名义数控机床设备有限公司的其他应收款项，系公司购买设备预付款，但未收到所购买的设备。

其他的其他应收款项均为合同履行保证金或投标保证金。

（二）存货

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值
原材料	1,571,753.95	3,007,032.06
在产品	-	648,237.82
库存商品	98,397.57	522,392.11
周转材料	771.76	-
合计	1,670,923.28	4,177,661.99

报告期末公司存货主要是原材料。2013 年末及 2014 年末的原材料账面价值分别为 300.70 万元、157.18 万元，分别占同期存货余额的 71.98%、94.06%。由于公司是以销定产的经营模式，以及生产与销售的季节性原因，一般到 12 月末基本上可以完成当年的合同发货，而次年的生产和销售活动主要集中在 4 月份以后，故每个报告期末在产品 and 库存商品余额都比较小。

公司以销定产的经营模式，所有的存货都有相应的订单做保障，报告期内不存在存货减值情况。

（三）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30.00	5.00	3.17
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输工具	4.00	5.00	23.75
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加		本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	7,021,589.91	3,822,436.09		206,516.26	10,637,509.74
其中：房屋建筑物	3,650,280.00	3,320,480.00			6,970,760.00
机器设备	3,184,274.01	307,826.14		206,516.26	3,285,583.89
运输工具	30,000.00	55,899.65			85,899.65
电子设备及其他	157,035.90	138,230.30			295,266.20
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	644,491.87	1,441.61	547,159.41	42,507.92	1,150,584.97
其中：房屋建筑物	115,592.20		171,867.26		287,459.46
机器设备	461,637.66		303,221.35	42,507.92	722,351.09
运输工具	17,812.50		18,188.50		36,001.00
电子设备及其他	49,449.51	1,441.61	53,882.30		104,773.42
三、固定资产减值准备 累计金额合计					
其中：房屋建筑物					
机器设备					
运输工具					
电子设备及其他					
四、固定资产账面价值 合计	6,377,098.04				9,486,924.77
其中：房屋建筑物	3,534,687.80				6,683,300.54
机器设备	2,722,636.35				2,563,232.80
运输工具	12,187.50				49,898.65
电子设备及其他	107,586.39				190,492.78

接上表：

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	4,732,041.89	2,289,548.02		7,021,589.91
其中：房屋建筑物	3,650,280.00			3,650,280.00
机器设备	1,004,207.71	2,180,066.30		3,184,274.01
运输工具	30,000.00			30,000.00
电子设备及其他	47,554.18	109,481.72		157,035.90

项目	2013年1月1日	本期增加		本期减少	2013年12月31日
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	294,470.24		350,021.63		644,491.87
其中：房屋建筑物			115,592.20		115,592.20
机器设备	254,530.75		207,106.91		461,637.66
运输工具	10,687.50		7,125.00		17,812.50
电子设备及其他	29,251.99		20,197.52		49,449.51
三、固定资产减值准备累计金额合计					
其中：房屋建筑物					
机器设备					
运输工具					
电子设备及其他					
四、固定资产账面价值合计	4,437,571.65				6,377,098.04
其中：房屋建筑物	3,650,280.00				3,534,687.80
机器设备	749,676.96				2,722,636.35
运输工具	19,312.50				12,187.50
电子设备及其他	18,302.19				107,586.39

报告期初公司固定资产较少，主要原因系公司在2011年以前是租用其他厂房进行生产经营活动，厂房较小，生产设备与生产能力较小。为了迎合市场需求的扩张，公司于2011年开始在沈阳市苏家屯区清州街66-1号苏南工业园内陆续购买了相邻的三处厂房作为生产经营厂地，三所厂房的总面积为2924平方米。同时，公司新购买了生产、检测用的机器设备。报告期内公司固定资产增加较多。

报告期末固定资产构成中主要是房屋建筑物，占比为65.53%，其次是机器设备，占比30.89%。固定资产的总体成新率为89.18%，其中房屋建筑物的成新率为95.88%，机器设备成新率为78.01%。固定资产构成与公司作为一般仪表设备生产企业的经营特点相适应，公司的固定资产较新，可以支持公司未来持续经营及产能扩大的需要。

截至本公开转让说明书签署日尚未取得房屋产权证及土地使用证，相关权属证明正在办理中。公司房屋建筑物未取得相关产权证的具体原因，见“重大事项提示之一、公司生产经营使用的厂房未取得房屋产权证的风险”。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

(四) 无形资产

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	24,000.00	-	-	24,000.00
财务软件	24,000.00	-	-	24,000.00
二、累计摊销额合计	666.67	8,000.02	-	8,666.69
财务软件	666.67	8,000.02	-	8,666.69
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	23,333.33	-	-	15,333.31
财务软件	23,333.33	-	-	15,333.31

单位：元

项 目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	-	24,000.00	-	24,000.00
财务软件	-	24,000.00	-	24,000.00
二、累计摊销额合计	-	666.67	-	666.67
财务软件	-	666.67	-	666.67
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	-	-	-	23,333.33
财务软件	-	-	-	23,333.33

公司的无形资产账面价值较小，系公司购买的财务核算软件。到本报告期末，无形资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(五) 递延所得税资产与递延所得税负债

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值	255,868.19	1,705,787.94	120,067.25	480,268.98

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
准备				
合计	255,868.19	1,705,787.94	120,067.25	480,268.98

(六) 资产减值准备计提情况

1、坏账准备

(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	一般以“金额 100 万元以上（含）以上的款项”等为标准。
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

① 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据： 账龄分析法组合 关联方组合 保证金及备用金组合	
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方组合	单独测试
保证金及备用金组合	单独测试

② 账龄分析法

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)	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(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	其未来现金流量收回方式不同于组合
-------------	------------------

单项计提坏账准备的理由	其未来现金流量收回方式不同于组合
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

坏账准备的转回：如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

2、金融资产减值

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照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，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

3、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论

是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

4、减值准备实际计提情况

报告期内公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款计提坏账准备	1,696,567.94	474,180.18
其他应收款计提坏账准备	9,220.00	6,088.80
合计	1,705,787.94	480,268.98

公司2014年因应收账款余额增加，且账龄延长，故计提的坏账准备较2013年有较大幅度增加。除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

借款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款		1,000,000.00
保证借款	2,000,000.00	
合计	2,000,000.00	1,000,000.00

公司规模较小，且可抵押物较少，故金融负债较少。

（二）应付账款

1、应付账款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	3,972,876.46	74.71	3,393,789.48	74.56
1-2年（含2年）	1,143,513.18	21.51	1,157,900.00	25.44
2-3年（含3年）	201,000.00	3.78		
合计	5,317,389.64	100.00	4,551,689.48	100.00

公司的应付账款系公司部分货款尚未结算所致，2014年年末应付账款为 531.74 万元，2013年年末应付账款余额为 455.17 万元，增幅 16.82%，与主营业务收入增长幅度匹配。

2、报告期末应付账款前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	占应付账款总额的比例（%）	账龄	未结算原因
杭州中沛电子有限公司	非关联方	1,409,074.90	26.50	1年以内	货款尚未结算
大连博控科技股份有限公司	非关联方	983,505.99	18.50	1年以内 1-2年	货款尚未结算
沈阳金隆瑞商贸有限公司	非关联方	509,340.30	9.58	1年以内	货款尚未结算
北京远望通达能源技术服务有限公司	非关联方	493,904.29	9.29	1年以内	货款尚未结算

余姚市舜恒管阀制造有限公司	非关联方	406,601.30	7.65	1年以内	货款尚未结算
合计		3,802,426.78	71.52		
单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
宁波市丰固机械设备有限公司	非关联方	2,305,893.00	50.66	1年以内	货款尚未结算
大连博控科技股份有限公司	非关联方	1,290,600.00	28.35	1年以内 1-2年	货款尚未结算
黑龙江道方建筑技术有限公司	非关联方	249,000.00	5.47	1年以内	货款尚未结算
哈尔滨盛鑫智能表科技有限公司	非关联方	249,000.00	5.47	1年以内	货款尚未结算
辽宁德齐电子科技有限公司	非关联方	176,400.00	3.88	1年以内	货款尚未结算
合计		4,270,893.00	93.83		

(三) 预收款项

1、预收款项按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	113,038.50	100.00	106,931.97	100.00
合计	113,038.50	100.00	106,931.97	100.00

公司所处行业的竞争比较激烈，一般较少有预收客户款项，公司报告期内各期末的预收款项分别为 10.69 万元、11.30 万元。

2、期末预收款项前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
鞍山立达供暖有限公司	非关联方	63,038.50	55.77	1年以内	未发货
锡林郭勒盟中房新雅置业有限公司	非关联方	50,000.00	44.23	1年以内	未发货
合计		113,038.50	100.00		
单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占预收款项总额的比例 (%)	预收时间	未结算原因
唐山天壤房地产开发有限公司	非关联方	62,093.25	58.07	1年以内	未发货
唐山前城房地产	非关联方	44,808.72	41.90	1年以内	未发货

开发有限公司					
锦州佳德联益能源科技有限公司	非关联方	30.00	0.03	一年以内	结算差额
合计		106,931.97	100.00		

(四) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
① 工资、奖金、津贴和补贴	263,121.48	4,297,027.11	4,167,348.20	392,800.39
② 职工福利费		63,854.59	63,854.59	
③ 社会保险费		230,153.04	230,153.04	
合计	263,121.48	4,591,034.74	4,461,355.83	392,800.39
项目	2013年1月1日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
① 工资、奖金、津贴和补贴		3,296,260.58	3,033,139.10	263,121.48
② 职工福利费		96,029.72	96,029.72	
③ 社会保险费		54,755.40	54,755.40	
合计		3,447,045.70	3,183,924.22	263,121.48

报告期内公司员工人数增加，职工薪酬增加 114.40 万元，期末应付职工薪酬的余额为当年 12 月份应付未付的职工薪酬。

报告期公司未给员工缴纳住房公积金，自 2015 年 2 月起，公司为员工开办住房公积金账户，缴纳住房公积金。沈阳沈阳住房公积金管理中心苏家屯管理部、北京公积金管理中心朝阳管理部分别出具了无违法违规的证明。

(五) 应交税费

应交税费列示如下：

单位：元

税费项目	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	801,894.95	706,096.93
增值税	3,079,176.59	1,384,847.59
土地使用税	742.50	182.50
房产税	4,879.53	636.97
城市维护建设税	254,080.73	75,538.40

税费项目	2014年12月31日	2013年12月31日
教育费附加	181,486.24	53,956.01
个人所得税	7,820.14	3,880.00
其他税费	2,530.00	
合计	4,332,610.68	2,225,138.40

公司应交税费余额 2014 年 12 月末比 2013 年 12 月末增长 94.71%，主要是由于 2014 年 12 月份发货量较大，以及会计师对公司未及时确认的收入做了跨期调整，体现在 2014 年 12 月份应税收入金额增加。公司报告期末应缴税费的增加系应交未缴的企业所得税、增值税较上年增加及新增厂房计提应缴纳房产税所致。截至本说明书截止日，公司已经按规定申报缴纳了应缴税款。

（六）其他应付款

1、其他应付款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	2,546,392.04	100.00	12,000.00	54.65
1-2年（含2年）			14,463.00	45.35
合计	2,546,392.04	100.00	26,463.00	100.00

其他应付款余额 2014 年较 2013 年增加 251.99 万元，增幅较大。主要原因系公司购买的厂房屋原购买人为股东王魁林、王慧娣夫妻二人，二人已经支付大部分购房款。后应有限公司要求，将购买人变更为有限公司，公司房产陆续入账后，冲抵了王魁林的借款后，仍欠王魁林垫付的购房款及日常经营性往来款 174.06 万元。另外，因开发商未能履行为公司办理房产证的手续，公司尚未缴付购房尾款 80 万元。

就变更房产买受人事宜，王魁林先生当时未与有限公司签订协议，而是在最初的购房合同上直接更改了购房人，并由开发商在涂改处盖章确认变更有效，开发商东方基业《声明》对公司作为购房主体事宜予以确认。

2、期末其他应付款前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014年12月31日	占其他应付款总额的比例（%）
王魁林	实际控制人	购房款	1,043,636.81	40.98

		日常经营性往来	696,944.98	27.37
沈阳东方基业房地产开发有限公司	非关联方	购房款	800,000.00	31.42
国网辽宁电力有限公司沈阳供电公司	非关联方	计提电费	5,027.35	0.20
北京市房山区社会保险金管理中心	非关联方	社保费用调整	782.90	0.03
合计	-		2,546,392.04	100.00
单位名称	与本公司关系	款项性质	2013年12月31日	占其他应付款总额的比例(%)
丹东科泰仪器仪表有限公司	非关联方	质保金	14,463.00	54.65
沈阳布尔软件有限公司	非关联方	软件	12,000.00	45.35
合计			26,463.00	100.00

3、应付关联方情况

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
王魁林	1,740,581.79	
合计	1,740,581.79	

报告期末，公司应付控股股东王魁林先生 1,740,581.79 元，系公司购买房产及日常经营性借款欠付王魁林先生的款项，报告期后公司已经陆续偿还了对王魁林的欠款。（具体往来借款参见本说明书本节 七、关联方、关联方关系及关联交易）

六、股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况变化如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本（资本）	25,100,000.00	21,000,000.00
资本公积	1,421,795.71	-
盈余公积	207,516.58	106,003.10
未分配利润	1,660,337.31	910,239.30
所有者权益合计	28,566,692.89	22,016,242.40

2014年11月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2014年9月30日经审计的净资产按1:0.9464的比例折合为股本2510万元，净资产扣除股本后的余额1,421,795.71元计入资本公积金。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等规范性文件的有关规定，报告期内发行人的关联方及关联关系如下：

关联方名称	关联关系
1、公司控股股东、实际控制人	
王魁林	持股比例 55.89%
王慧娣	持股比例 6.37%
2、持有公司 5%以上股份的其他股东	
王宁龙	持股比例 8.50%
3、公司董事、监事、高级管理人员	
王魁林	董事长
王德磊	董事、总经理
王慧娣	董事、财务总监
李生	董事、总工程师
王宁龙	董事
杨丽波	董事、副总经理、董事会秘书
赵先明	监事会主席
王德鹏	监事、证券事务代表
张明强	监事
杨立军	监事
李平军	监事
张海涛	监事
4、公司董事、监事、高级管理人员以及与其关系密切的家庭成员	
公司的董事、监事、高级管理人员以及与其关系密切的家庭成员为公司的关联方。除已披露的关联交易外，报告期内，公司与上述关联方未发生其他关联交易。	
5、上述关联方直接或间接控制的其他企业	
无	

（二）报告期关联交易情况

1、经常性关联交易情况

报告期内公司与控股股东王魁林发生的日常经营性借款往来较为频繁，其他应收款经常性借款往来累计发生金额如下表所示：

单位：元

年份	期初余额	借方发生额	贷方发生额	经常性往来余额
2013年	526,830.00	2,061,156.36	3,617,548.00	-1,029,561.64
2014年	-1,029,561.64	1,132,616.66	800,000.00	-696,944.98

2013年公司与王魁林发生的经常性借款往来主要系公司在经营资金紧张时，王魁林垫付工资、差旅费、业务招待费、展位费、运输费等日常经营款项。2013年末余额体现的是公司应付控股股东王魁林款项102.96万元。

2014年借方发生额主要是偿还股东的借款，贷方发生额系股东代垫营运资金，2014年期末余额-69.69万元，系公司应付王魁林垫付的营运资金。

2、偶发性关联交易情况

(1) 报告期内，公司与关联方的偶发性借款往来情况：

单位：元

发生日期	发生金额	冲抵或还款金额	余额	模拟计息	款项性质
2013-01-10	5,000,000.00		5,000,000.00	75,000.00	借购房款
2013-04-01	300,000.00				借北京投资款
2013-04-07	300,000.00		5,600,000.00	280,000.00	借北京投资款
2014-01-31		2,850,280.00			冲抵购房款
2014-01-31		1,420,480.00			冲抵购房款
2014-01-31		1,900,000.00	-570,760.00	-11,415.20	冲抵购房款
2014-05-31		472,876.81	-1,043,636.81	-36,527.29	冲抵北京投资款
合计	5,600,000.00	6,643,636.81	-1,043,636.81	307,057.51	

注：假设按同期贷款基准利率6%为计算利率，按照占款余额的实际占用月份计算

公司2013年末王魁林从公司借用的款项，主要系公司经营需要购买厂房，考虑到拟以按揭方式购买，最初系公司实际控制人王魁林、王慧娣与开发商签订的购房合同，王魁林向公司借款用于购买厂房。公司计划拟在全国股转公司挂牌，经与开发商协商，2014年1月将购房人变更为有限公司，公司冲销了对王魁林的借款。该厂房三份合同的总价款为697.076万元，报告期以前，王魁林、王慧娣以个人自有资金或个人借款共计支付617.076万元，尚需付开发商尾款80万元。2013年1月王魁林因购房事宜向公司

借款 500 万元，2014 年 1 月 30 日房产作为公司固定资产入账，冲抵了王魁林的借款 617.076 万元。

此外，2013 年公司计划开发热计量网站，王魁林向公司借款 60 万元，向北京佳德联益增资，取得了对北京佳德联益的控制权，2014 年 5 月，王魁林将持有的北京佳德联益的股权作价 47.29 万元转让给公司，冲抵了王魁林的借款 47.29 万元。

2014 年末公司欠王魁林的款项 174.06 万元，系公司冲销王魁林借用的购房款及股权投资款后，尚应支付给王魁林垫付的购房款及日常经营性借款。报告期后公司陆续偿还了上述款项。

(2) 转让北京佳德联益信息技术有限公司股权

2014 年 5 月，王魁林先生将所持有的北京佳德联益信息技术有限公司的 60% 股权转让给有限公司，转让价款为 2014 年 5 月 31 日为基准日的净资产份额，即 472,876.81 元。

(3) 关联方为公司借款提供担保

因公司向兴业银行股份有限公司沈阳分行借款 200 万元，股东王魁林、王慧娣向兴业银行提供连带责任担保；因同一笔借款，沈阳市中小企业融资担保有限责任公司为公司提供担保，股东王魁林、王慧娣、王宁龙向沈阳市中小企业融资担保有限责任公司提供反担保。

(4) 专利转让

2013 年 12 月王魁林将一种基于通断时间面积法的供热计量管理系统实用新型专利（ZL201220713944.X）无偿转让给公司，专利权变更手续已经完成。

3、报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

鉴于王魁林向公司的借款主要是用于购买房产和收购股权，均与公司的主营业务发展方向相关，且王魁林购买房产交付公司使用，未收取房租，故公司未计算王魁林对公司的欠款的利息；同时公司尚未支付王魁林的代垫购房款也未计利息。

如果按照贷款利率 6% 模拟计算，公司应收股东偶发性大额借用资金占用费应为 30.71 万元；公司应付股东厂房租赁费约每年租金 25 万元，租期等于资金占用时间，为 13 个月，模拟应付租金费用约为 27.08 万元，与资金占用费轧差后，公司应收股东王魁林借用资金占用费 3.63 万元。考虑到股东经常性往来借给公司的资金未计算利息，如果考虑对股东垫付资金的利息，两者基本可以相抵，公司与股东之间借款往来模拟计算的资金占用费，对公司的经营未构成重大影响。

4、关联交易履行的决策程序

上述借款往来事项均发生在股份公司设立以前，由于有限公司未建立完善的治理机制，没有制定有关关联交易的审议制度，故上述关联交易均未经过有限公司股东会审议。股份公司成立后，股东大会对上述关联交易进行了事后审议，全体股东对报告期内的关联交易事项予以确认。

公司与股东在报告期存在资金借用等不规范情况，但控股股东从公司借用的资金并未用于个人消费，而是用于与公司经营相关的购买厂房、收购股权等经营方面，上述资金往来没有侵占公司利益；股份公司成立以后，公司制定了相关的关联交易制度，并对报告期的关联交易情形进行了事后审议，对报告期的关联交易情况予以确认。报告期内的关联交易情况不构成挂牌的障碍。

（三）关联交易决策权限、决策程序

1、关联交易决策权限

（1）《公司章程》对关联交易决策权限的规定

第七十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序是：

- ① 关联交易协议不应由同一人代表双方签署；
- ② 关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；
- ③ 股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参与投票；
- ④ 关联人不得以任何方式干预公司的决定。

（2）《关联交易管理制度》对关联交易决策权限的规定

第十四条 公司与关联自然人发生的交易金额不满三百万元的关联交易由董事会批准。公司与关联法人发生的交易金额不满一千万元，或不满公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五的关联交易由董事会批准。

第十五条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在一千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该关联交易提交股东大会审议。

第十七条 公司在连续十二个月内发生交易标的相关的同类关联交易，应当按照累

计计算的原则。

2、关联交易决策程序

《关联交易管理制度》第十九条 属于第十四条规定的由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

第二十条 公司发生的关联交易事项不论是否需要董事会批准同意，关联董事均应在该交易事项发生之前向董事会披露其关联关系的性质和关联程度。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第二十三条 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应由非关联股东代表参加计票、监票。股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

第二十四条 公司与关联人首次进行的与日常经营相关的关联交易事项时，应当根据关联交易协议所涉及的交易金额分别适用第十四条、第十五条的规定提交董事会或股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（四）公司减少和规范关联交易的措施

1、公司股东大会通过了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等规章制度，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项。

2、对于不可避免的公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定，进行决策和实施。

3、公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他重要事项。

九、资产评估情况

公司委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司，以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，并出具了《沈阳佳德联益能源科技有限公司拟由有限公司变更为股份有限公司项目资产评估报告书》（沃克森评报字（2014）第 0375 号）。评估采用成本法（资产基础法）在持续经营的假设前提下，有限公司的净资产评估值为 3,115.31 万元，评估值较净资产账面价值增值 463.13 万元，增值率 17.46%。

具体评估结果如下表：

单位：万元

项目	帐面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	2,994.02	3,162.79	168.77	5.64
非流动资产	1,025.06	1,319.42	294.36	28.72
其中：长期股权投资	47.29	36.90	10.39	-21.97
固定资产	936.80	1,277.42	340.62	36.36
在建工程	2.69	2.69	-	-
无形资产	1.73	2.40	0.67	38.73
长期摊费用	4.51	-	-4.51	-100.00
递延所得税资产	32.04	-	-32.04	-100.00
资产总计	4,019.08	4,482.21	463.13	11.52
流动负债	1,366.90	1,366.90	-	-

非流动负债	-	-	-	-
负债总计	1,366.90	1,366.90	-	-
净资产	2,652.18	3,115.31	463.13	17.46

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十、股利分配政策

（一）公司股利分配政策

根据《公司章程》的规定，公司利润分配政策为：

- 1、利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司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；
- 2、利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；
- 3、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因；
- 4、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）报告期内公司股利分配情况

报告期内，除提取法定公积金外，公司未进行其他利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，将按照全国中小企业股份转让系统的要求，根据公司的经营情况，参照股转公司其他同行业或者类似行业的股利分配政策，修订公司股利分配政策。

十一、控股子公司的基本情况

（一）控股子公司的基本情况

北京佳德联益信息技术有限公司，是公司现有唯一的控股子公司，除此之外无其他分子公司，该子公司是未来实现供热系统互联网管理的实施载体。基本情况如下：

企业名称：	北京佳德联益信息技术有限公司
成立日期：	2007年4月18日

注册资本:	108.00 万元		
法定代表人:	于成东		
注册地:	北京市房山区房山工业园区东区阎富路 1 号-308		
经营范围:	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2019 年 7 月 22 日）；技术开发；网络技术服务、技术转让、技术培训、技术咨询（中介除外）；软件开发；销售系统集成设备、计算机软硬件及外围设备、办公用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）		
企业类型:	其他有限责任公司		
出资结构:	出资人名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例
	沈阳佳德联益能源科技股份有限公司	64.80	60.00%
	于成东	43.20	40.00%
	合计	108.00	100.00%

（二）控股子公司的历史沿革

北京佳德联益信息技术有限公司（以下简称：北京佳德联益）系 2013 年 11 月王魁林通过增资的方式实现控股收购的公司。其历史沿革简单情况如下：

2007 年 4 月，北京佳德联益的前身北京中科首讯网络信息技术有限公司（以下简称：中科首讯）设立，中科首讯设立时注册资本 10 万元，股东刘云峰持有中科首讯 100% 的股权。2009 年 6 月，刘云峰将其持有的全部股权转让给于宝源，公司名称变更为北京源霞同心科技有限公司（以下简称：源霞同心）。2013 年 8 月，于宝源将其持有的源霞同心的股权转让给于成东，公司名称变更为北京佳德联益信息技术有限公司，同时王魁林成为该公司的监事；2013 年 11 月，王魁林、于成东对北京佳德联益增资 490 万元，注册资本增加至 500 万元，其中王魁林认缴增资额 300 万元，实缴 64.8 万元，于成东认缴增资额 190 万元，实缴 33.20 万元，公司实收本变更为 108 万元。2014 年 5 月，王魁林将持有的北京佳德联益的股东转让给有限公司。2015 年 1 月，北京佳德联益减少注册资本至 108 万元，与实收资本一致。

（三）控股子公司的简要财务状况

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2014 年 5 月 31 日
总资产	476,346.10	805,569.58
总负债	33,737.88	17,441.57

股东权益	442,608.22	788,128.01
项 目	2014 年度	2014 年 1-5 月
营业收入	0	0
利润总额	-345,519.79	-201,326.31
净利润	-345,519.79	-201,326.31

十二、风险因素

（一）应收账款风险

报告期内，公司应收账款账面净额 2013 年为 1,353.69 万元、2014 年末为 2,717.17 万元，占公司资产总额比例分别为 44.84%、62.80%，占公司总资产比例较大，且增幅较大。公司报告期内应收账款增长的主要原因是公司的主要客户中房地产开发商、房地产施工单位占比较大，这部分客户受到房地产行业的影响，对供应商的付款普遍延长了账期，导致报告期内公司应收账款大幅度增长。应收账款快速增长，占用了公司的流动资金，存在流动性困难的风险。

（二）公司生产经营使用的厂房未取得房屋产权证的风险

公司的前身沈阳佳德联益能源科技有限公司（以下简称“有限公司”）与沈阳东方基业房地产开发有限公司（以下简称“东方基业”）分别签订三份《苏南工业园商品房买卖合同》，购买坐落在沈阳市苏家屯区清州街 66-1 号苏南工业园内相邻的三处厂房作为生产经营厂地。

其中：2011 年 4 月 7 日，签订合同购买其编号为 C 区 9-10、9-11、9-12 号厂房，商品房用途为工业，建筑面积 1,608 平方米，总价 3,650,280 元，该厂房于 2011 年 11 月交付；2011 年 12 月 19 日，签订合同购买其编号为 D 区 1-1 号厂房，商品房用途为工业，建筑面积 780 平方米，总价 1,900,000 元，该厂房于 2012 年 3 月交付；2012 年 6 月 25 日，签订合同购买其编号为 C 区 10-12 号厂房，商品房用途为工业，建筑面积 536 平方米，总价 1,420,480 元，该厂房于 2012 年 8 月交付。

按照合同约定，“厂房交付时，出卖人负责以买受人名义办理国有土地使用证、房产证”。因开发商未能取得房产开发销售“五证”（即：国有土地使用证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证、商品房销售许可证），开发商没有为购房业主办理土地证及房屋产权证。

根据开发商东方基业 2015 年 2 月出具的《声明》：“本公司与佳德联益签订的三份

《厂房销售合同》所涉及的三处厂房，本公司尚未取得其土地使用权证及相关厂房建设及销售手续。但该厂房建设和销售已经取得有关政府部门的批准，该等厂房不属于违章建筑，不存在被拆除的风险。本公司争取在 2015 年末以前，以佳德联益为买受人为其办理房屋产权证及土地使用权证。如果两年内不能为佳德联益办理房屋所有权证及土地使用权证，本公司承诺为佳德联益退还购房款并按当期贷款利率计算资金利息，同时补偿佳德联益装修改造费用、房屋升值差价。”

公司实际控制人王魁林先生、王慧娣女士承诺“如果该等厂房因产权手续问题导致公司不能继续使用，本人作为公司的实际控制人，承诺按照该房产的账面价值或市场评估价值孰高原则购买该等厂房。如果公司因上述厂房的产权问题而造成损失的，本人承诺将赔偿给公司其全部损失。”

沈阳市苏家屯区人民政府林盛街道办事处出具《证明》：东方基业“所建房产不属于违章建筑，不存在被拆除的风险。”沈阳市规划和国土资源局苏家屯分局、沈阳市苏家屯区城乡建设管理局、沈阳市房产局苏家屯分局于 2015 年 2-3 月分别出具《情况说明》：如果东方基业完备相关手续后，上述部门将依法审批、按照相关规定为东方基业办理上述“五证”。

虽然公司所购买的厂房因开发商的原因未取得房屋产权证，但根据当地政府的《证明》及《情况说明》、开发商的《声明》及实际控制人的承诺，公司认为，开发商通过正规的招拍挂程序取得沈阳市规划和国土资源局苏家屯分局签发的苏家屯区 SJTG10-16 号林盛街道文城堡村南 3 号地块挂牌交易成交确认书，且各相关部门分别出具说明，待东方基业手续完备时，可以给其办理相关手续。

公司生产经营所用的房产短期内不存在拆迁的风险，如果未来较长时间内开发商不能为公司办理房屋产权证和土地使用证，则开发商、公司实际控制人均会按照其承诺对公司进行赔偿。东方基业在该工业园区的一期项目已经手续齐全，业主已经依法办理房屋产权证和土地使用权证，公司所处的二期项目无法取得相关产权证的风险较小，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

（三）国家政策变动的风险

目前，国内热计量收费的需求，主要是由国家住房和城乡建设部强制推行，市场的自主需求正在逐渐释放过程中，未来如果国家政策发生变化，或者有新的供暖模式出现，公司产品的消费市场可能会出现不可预计的变化，对公司的经营产生的影响不确定。

（四）内部人不当控制的风险

王魁林先生与王慧娣女士作为公司的实际控制人合计持有佳德联益 62.26%的股份。公司成立以来，王魁林一直担任公司董事长，其在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。

王魁林先生及其妻子、儿子合计持有公司 70.76%的股权，且公司股东之间多数存在亲属关系，具有较明显的家族控制企业的特征。

虽然公司制订了较为完善的法人治理结构，但如果控股股东、实际控制人或者其家族通过不当行使表决权或通过其他方式控制本公司的经营决策，则可能给公司的生产经营及其他股东的利益带来损失，存在控股股东控制的风险。

（五）收入季节性波动风险

由于公司产品全部是面向北方供暖区域的客户销售，北方地区因冬季气候因素，不论是新建楼盘还是既有建筑的热计量改造项目，在冬季都很难施工安装，公司的产品在冬季销售是淡季。每年的 6-12 月份是公司产品的销售旺季，故公司的上半年销售较少，下半年收入占比较高。公司的季度报告、中期报告不能推算公司全年的经营成果和财务状况。

（六）公司经营现金不足的风险

公司目前的注册资本 2,510 万元，净资产 2,856.67 万元，公司规模较小，难以支持公司业务快速扩张。公司报告期内的经营活动现金流量净额分别为-14,718,674.11 元、-2,666,391.23 元；最近一年末，公司经营活动现金流量净额、投资活动现金流量净额和筹资活动现金流量净额分别为-2,666,391.23 元、250,905.10 元、5,853,734.43 元，公司通过筹资活动弥补了短期经营性现金的需求。

随着公司经营规模的快速扩张，未来履行合同、采购设备、人员扩张、研发支出等均需要较大的资金投入。按照目前公司快速发展的势头，短期可能面临经营活动现金不足的风险。

（七）房地产市场变化对公司业绩的影响

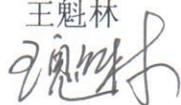
目前热计量收费仍处于推广期，主要是在新建楼盘应用，尚未完全普及到既有楼盘改造，所以在报告期内公司的主要客户为房地产开发商和房地产施工单位。如果未来热计量收费在既有楼盘改造的推进速度缓慢，且房地产行业增速放缓或较长时间低迷，则公司的业绩增长将受到不利影响。

第五节 有关声明

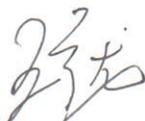
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

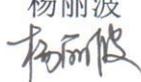
1、全体董事签字

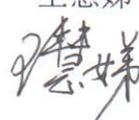
王魁林


王宁龙



王德磊


杨丽波


王慧娣


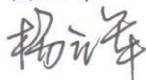
李生

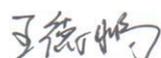


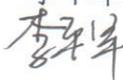
2、全体监事签字

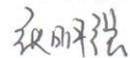
赵先明

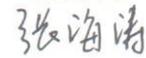

杨立军



王德鹏


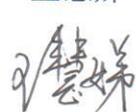
李平军


张明强


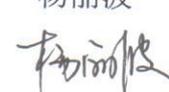
张海涛


3、全体高级管理人员签字

王德磊


王慧娣


李生


杨丽波


主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）



刘哲



卢秋林



王敬库



于明慧



王照之

项目负责人：（签字）



刘哲

法定代表人（或授权代表）：（签字）



赵玉华



申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

兹授权 赵玉华（职务：申万宏源证券有限公司副总经理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

一、新三板推荐挂牌项目文件

- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于 XX 股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐 XX 股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过 200 人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；
- 4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供

申万宏源证券
骑缝章

服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人：李梅

被授权人：张



宏源
(1)

律师事务所声明

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

经办律师签字

朱娜

赵曦

律师事务所负责人签字

于法彬

北京金诚同达律师事务所沈阳分所（盖章）

2015年5月22日



会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

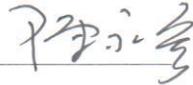


裴志军



王君

会计师事务所负责人签字：



陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年5月22日



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对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。

经办注册资产评估师签字

赵强 赵明

资产评估机构负责人签字

郑文峰

沃克森（北京）国际资产评估有限公司（盖章）

2015年5月22日

第六节 附件

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