

广东华天成新能源科技股份有限公司 公开转让说明书 (申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年十二月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

（一）汇率波动风险

随着汇率制度改革不断深入，人民币汇率波动日趋市场化，同时国内外政治、经济环境也影响着人民币汇率的走势。公司产品以外销为主，2013年、2014年、2015年1-6月营业收入中外销占比分别为94.73%、68.85%、75.73%，2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，公司应收账款余额分别为11,769,489.19元、1,765,847.41元、2,843,972.37元。公司进出口业务主要采用美元结算，因此受汇率波动的影响较为明显。如果公司不能采取有效措施规避人民币汇率波动风险，则公司盈利能力可能受到不利影响。

（二）原材料价格波动风险

公司的主要产品是热泵机组，所需要的压缩机、冷凝器、蒸发器、电控元件等原材料通过外部采购的方式获得，材料成本占营业成本的比重较高，如核心部件压缩机、冷凝器以及其他原材料价格上涨，公司生产成本将会提高，利润空间将会缩小，将对公司盈利能力产生不利影响。

（三）公司治理风险

股份公司于2015年8月19日整体变更设立后，虽然完善了法人治理机制，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度，但由于股份公司成立时间较短，仍可能存在相关制度未能得到有效执行的情况。随着未来公司的快速发展，经营规模不断扩大，公司治理将面临更高要求。因此，未来发展过程中可能存在因公司治理不善，给公司持续、稳定经营带来不利影响的风险。

（四）出口退税率下降风险

公司产品当前执行的出口退税率为17%。如果未来国家下调公司产品出口退税率，公司主营业务成本将相应上升。由于公司向下游转嫁成本存在一定滞后性，短期内出口退税率下降将会导致公司产品毛利率下降，进而影响公司的盈利能力，因此，公司存在出口退税率下降而影响盈利能力的风险。

（五）行业竞争加剧风险

虽然公司在热泵细分行业处于较领先的地位，销售收入增长较快，但随着进入该细分行业的竞争对手不断增多，未来行业竞争加剧，公司将面临市场份额下降、经营成本上升、利润空间压缩的风险。

（六）单一客户依赖的重大风险

2013年、2014年及2015年1-6月，公司向前五大客户的销售金额占当期销售总额的比例分别为56.25%、74.27%、71.79%，客户集中度高且呈上升趋势，主要是公司第一大客户 PROWO HEAT TECH LIMITED 所占比例日渐上升所致，2013年、2014年及2015年1-6月其占当期销售总额比例分别为23.85%、48.21%、60.63%。公司存在依赖单一客户的情况，如未来该客户不与公司合作，公司销售将会受到重大不利影响。

（七）资产负债率较高和短期偿债风险

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日，公司的资产负债率分别为77.50%、74.70%及72.14%，流动比率分别为1.05、1.16及1.45，速动比率分别为0.85、0.85及1.20。公司主要的负债为短期借款、应付账款及应付票据，由于公司业务规模逐年增长，资金需求增加，导致资产负债率维持在较高水平，因此公司面临资产负债率较高和短期偿债的风险。

目 录

重大事项提示	3
释 义	7
一、一般术语	7
二、专业术语	8
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、挂牌股份的基本情况	12
三、公司股权基本情况	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
五、公司子公司情况	22
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标及监管指标简表	26
八、本次挂牌的有关机构	27
第二节 公司业务	30
一、公司的业务、产品及服务	30
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	34
三、公司业务相关的关键资源要素	39
四、公司业务具体情况	50
五、公司的商业模式	56
六、公司所处行业基本情况	57
第三节 公司治理	67
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	67
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	68
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况	70
四、公司独立性情况	70
五、同业竞争情况	72
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	75
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	75
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	78
第四节 公司财务	80
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表	80
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	95
三、公司两年一期主要的财务指标	109
四、报告期利润形成的有关情况	113
五、公司的主要资产情况	119
六、公司重大债务情况	132
七、股东权益情况	143
八、关联方关系及关联交易	143
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	149

十、资产评估情况	151
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	152
十二、控股子公司的基本情况	153
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	158
第五节 有关声明	160
一、申请挂牌公司签章	160
二、主办券商声明	161
三、承担审计业务的会计师事务所声明	162
四、公司律师声明	163
五、承担资产评估业务的评估机构声明	164
第六章 附件	165
一、主办券商推荐报告；	165
二、财务报表及审计报告；	165
三、法律意见书；	165
四、公司章程；	165
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。	165

释 义

本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

简 称		释 义
公司、本公司、股份公司、华天成有限公司、华天成有限	指	广东华天成新能源科技股份有限公司
肇庆华天成	指	佛山市顺德区华天成电器有限公司
顺德华岳	指	肇庆华天成新能源科技有限公司
顺德华明	指	佛山市顺德区华岳节能设备有限公司
广州东德	指	佛山市顺德区华明节能设备科技有限公司
吉泉净水	指	广州市东德金属制品有限公司
龙川东德	指	佛山市吉泉净水科技有限公司
龙川华天成	指	龙川东德新能源科技有限公司
龙川华岳	指	龙川华天成新能源科技有限公司
龙川华明	指	龙川华岳新能源科技有限公司
PROWO	指	龙川华明新能源科技有限公司
ASP	指	PROWO HEAT TECH LIMITED
VB	指	ASP SWIMMING POOLS LIMITED
GRANT	指	VB KLIMAATTECHNIEK B.V.
HEWALEX	指	GRANT ENGINEERING(UK)LIMITED
《公司章程》	指	HEWALEX SPOLKA Z OGRANICZONA
股东会	指	《广东华天成新能源科技股份有限公司章程》
股东大会	指	佛山市顺德区华天成电器有限公司股东会
董事会	指	广东华天成新能源科技股份有限公司股东大会
监事会	指	广东华天成新能源科技股份有限公司董事会
三会	指	广东华天成新能源科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	股东大会、董事会、监事会
全国人大常委会	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
国务院	指	全国人民代表大会常务委员会
工信部	指	中华人民共和国国务院
	指	中华人民共和国工业和信息化部

发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
认监委	指	中国国家认证认可监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
建设部	指	中华人民共和国建设部，是中华人民共和国住房和城乡建设部前身
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部
知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家标准化管理委员会	指	中国国家标准化管理委员会
本次挂牌	指	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行为
主办券商	指	安信证券股份有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
公司律师、京银	指	北京市京银律师事务所
中联羊城	指	广东中联羊城资产评估有限公司
中国工商银行佛山顺德支行	指	中国工商银行股份有限公司佛山顺德支行
顺德农商行大良支行	指	广东顺德农村商业银行股份有限公司大良支行
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法（2014年修订）》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
最近两年一期、报告期	指	2013年、2014年及2015年1-6月
元/万元	指	人民币元/万元

二、专业术语

简称		释义
CCC认证	指	强制性产品认证制度，它是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
KW	指	千瓦
ISO	指	International Organization for Standardization，国际标准化组织
GMC	指	Global Manufacturer Certificate，环球制造商认证
CE	指	Conformity with European，欧盟安全认证标志
CB	指	CB体系，国际电工委员会电工产品合格测试与认证组织运作的一个国际体系

ETL	指	Electrical Testing Laboratories, 美国电子测试实验室, 获得ETL标志的产品代表满足北美的强制标准, 可顺利进入北美市场销售
OHSMS	指	Occupation Health and Safety Management System, 职业健康安全管理体系
OEM	指	Original Equipment Manufacturer, 原始设备制造商, 是一种代工生产模式, 品牌生产者不直接生产产品, 而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品, 控制销售渠道, 具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产
ODM	指	Original Design Manufacturer, 原始设计制造商, 是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求, 设计和生产产品, 受委托方拥有设计能力和技术水平, 基于授权合同生产产品
PMC	指	Product Material Control, 生产及物料控制, 主要是对生产的计划与生产进度, 以及物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理及废料的预防处理工作
PC	指	Product Control, 生产控制, 主要职能是生产的计划与生产的进度控制
MC	指	Material Control, 物料控制, 主要职能是物料计划、请购、物料调度、物料的控制(坯料控制和正常进出用料控制)等物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理, 以及呆废料的预防与处理工作
COP	指	Coefficient of Performance, 能量与热量之间的转换比率, 简称制热能效比
谷轮	指	Copeland Corporation, 美国谷轮公司, 著名制冷压缩机生产商
R410A	指	一种混合制冷剂, 是由50%二氟甲烷和50%五氟乙烷组成的混合物
焓	指	热力学中表征物质系统能量的一个重要状态参量, 表示单位质量的物质所含的全部热能
喷气增焓	指	通过中低压时边压缩边喷气混合冷却, 然后高压时正常压缩, 提高压缩机排气量, 达到低温环境下提升制热能力的目的
热泵	指	一种高效热能提升和转移装置, 它利用少量的电能作为动力, 能将低温热源的热量(如空气、土壤、海水、地下水等)转移到需要加热的介质中, 实现加热功能
压缩机	指	使工质产生物理变相(气态--液态--气态), 利用这一往复循环相变过程不断吸热和放热, 由吸热装置吸取周围环境的热量, 经过热交换器使冷水升温, 制取的热热水通过水循环系统送至用户
换热器	指	将热流体的部分热量传递给冷流体的设备
冷凝器	指	冷凝器属于换热器的一种, 能把管内气体转变成液体, 将管中热量, 快速传导到管外空气中, 形成放热过程
蒸发器	指	蒸发器属于换热器的一种, 低温的冷凝“液”体通过蒸发器, 与外界的空气进行热交换, “气”化吸热, 达到制冷的效果
膨胀阀	指	膨胀阀使中温高压的液体制冷剂通过其节流成为低温低压的湿蒸汽, 然后制冷剂在蒸发器中吸收热量达到制冷效果
四通换向阀	指	通过改变制冷剂的流动通道, 改变制冷剂流向, 转换冬夏两季空调系统冷凝器和蒸发器的功用: 夏季制冷剂液体在蒸发器内蒸发吸热成为气体, 在冷凝器中放热, 用于室内供冷; 冬季制冷剂液体在室外的冷凝器中蒸发吸收外界热量, 在室内蒸发器中放热, 用于室内供热
暖通	指	供热、供燃气、通风及空调工程

地暖	指	地板辐射采暖
----	---	--------

注：除特别说明外，本《公开转让说明书》所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：广东华天成新能源科技股份有限公司

注册资本：11,000,000.00 元

法定代表人：郭建毅

有限公司成立日期：2005 年 9 月 20 日

股份公司设立日期：2015 年 8 月 19 日

公司地址：佛山市顺德区大良街道昌宏路 11 号

邮 编：528300

电 话：0757-2221 7073

传 真：0757-2221 7077

电子邮箱：wotech@wotech.cn

互联网网址：www.wotech.com.cn

信息披露负责人：吕瑞琳

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C34-通用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C346-烘炉、风机、衡器、包装等设备制造行业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C346-烘炉、风机、衡器、包装等设备制造行业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“12101310-电气部件与设备”。

主要业务：公司主要从事热水器、工业高温加热设备、暖通空调等产品专用热泵机组的研发、制造和销售。

组织机构代码：77999459-7

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元
- 5、股票总量：11,000,000股
- 6、挂牌日期：

（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：11,000,000 股
- 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

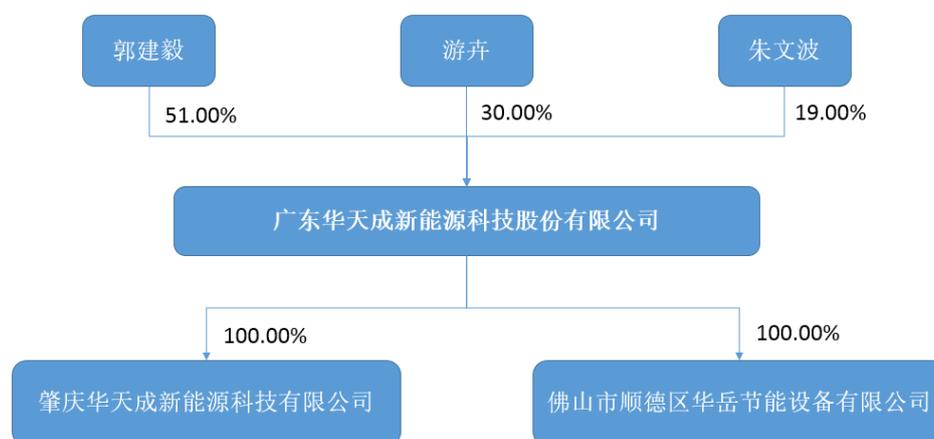
（四）股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

2015年7月15日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开协议转让的议案》。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构



（二）前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况
1	郭建毅	5,610,000.00	51.00	境内自然人	无
2	游卉	3,300,000.00	30.00	境内自然人	无
3	朱文波	2,090,000.00	19.00	境内自然人	无
	合计	11,000,000.00	100.00	-	-

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

郭建毅现持有公司股份合计 5,610,000.00 股，占公司股本总额的 51.00%，为公司控股股东。有限公司阶段，郭建毅一直担任公司执行董事兼总经理，有限公司改制后，郭建毅一直担任董事长兼总经理，对公司、公司股东会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响。因此，郭建毅为公司实际控制人。

郭建毅，男，1968 年出生，身份证号为 44012619680918****，中国国籍，无境外永久居留权；1986 年 3 月至 1999 年 12 月，任番禺耀华有限公司副厂长；2000 年 1 月至 2005 年 8 月，任顺德威特利空调器有限公司总经理助理；2005 年 9 月至 2015 年 7 月，任有限公司执行董事兼总经理；2015 年 8 月至今担任股份公司董事长、总经理。郭建毅先生为中国节能协会热泵产业联盟副理事长、北京建筑环境设备应用专业委员会副会长、广东省城镇化发展研究会绿色低碳专业委员会副主任。郭建毅先生现持有公司 51.00% 的股份。

2、其他股东基本情况

游卉，女，1975 年出生，身份证号为 44062319751208****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1998 年 8 月至 2001 年 7 月，在容桂中心小学任教；2001 年 8 月至 2001 年 12 月，自由职业者；2002 年 1 月至 2003 年 3 月，任顺德威特利空调器有限公司外贸部经理；2003 年 4 月至 2006 年 6 月，自由职业者；2006 年 7 月至 2015 年 7 月，任有限公司副总经理；2015 年 8 月至今，担任股份公司副董事长、副总经理。游卉女士现持有公司 30.00% 的股份。

朱文波，男，1966 年出生，身份证号为 43020219660110****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1988 年 7 月至 1992 年 8 月，任国营 861 厂技术部民品（电冰箱）研究员；1992 年 9 月至 2000 年 12 月，任广东美的集团空调事业部研究员；2001 年 1 月至 2005 年 8 月，任顺德威特利空调器有限公司厂长；2005 年 9 月至 2015 年 7 月，任有限公司副总经理；2015 年 8 月至今，担任股份公司董事、副总经理。朱文波先生现持有公司 19.00% 的股份。

（五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

自 2009 年 12 月 21 日有限公司第四次股权转让后，郭建毅持有有限公司 40.00% 的股权，成为第一大股东。2013 年 6 月 18 日有限公司第五次股权转让后，郭建毅持有有限公司 51.00% 的股权，成为公司控股股东。有限公司阶段，郭建毅一直担任公司执行董事兼总经理，有限公司改制后，郭建毅一直担任董事长兼总经理，对公司经营决策有重要影响，为公司实际控制人。

因此，公司控股股东、实际控制人最近两年一期内未发生变化。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）2005 年 9 月，有限公司设立

2005 年 8 月 23 日，佛山市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》同意预先核准企业名称为“佛山市顺德区华天成电器有限公司”。

2005 年 9 月 9 日，有限公司全体股东签署了《佛山市顺德区华天成电器有限公司章程》，章程约定有限公司注册资本为 50.00 万元，其中郭建毅以货币出资人民币 15.00 万元，占出资额 30.00%；朱文波以货币出资人民币 15.00 万元，占出资额 30.00%；曹疆以货币出资人民币 10.00 万元，占出资额 20.00%；袁云乐以货币出资人民币 5.00 万元，占出资额 10.00%；李海新，以货币出资人民币 5.00 万元，占出资额 10.00%。

2005 年 9 月 19 日，广东公诚会计师事务所出具“公诚验 N 字【2005】第 527 号”《验资报告》，验证截至 2005 年 9 月 19 日，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50.00 万元，各股东均以货币足额出资。

2005 年 9 月 20 日，佛山市顺德区工商行政管理局向有限公司核发了注册号为 440681000003952 的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时，股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	15.00	15.00	货币	30.00
朱文波	15.00	15.00	货币	30.00
曹疆	10.00	10.00	货币	20.00

袁云乐	5.00	5.00	货币	10.00
李海新	5.00	5.00	货币	10.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

（二）2007年4月，第一次股权转让

2007年4月25日，有限公司召开股东会，同意曹疆因终止投资而退出；同意曹疆将其所持有有限公司10.00%的股权，按照原始出资额5.00万元转让给郭建毅，每1元出资额转让价格为1元人民币；同意曹疆将其所持有有限公司10.00%的股权，按照原始出资额5.00万元转让给朱文波，每1元出资额转让价格为1元人民币。

2007年4月25日，曹疆与郭建毅、朱文波分别签订了《股权转让合同》。

2007年5月18日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述股权变更事项。

本次变更后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	20.00	20.00	货币	40.00
朱文波	20.00	20.00	货币	40.00
袁云乐	5.00	5.00	货币	10.00
李海新	5.00	5.00	货币	10.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

（三）2007年7月，第二次股权转让

2007年7月13日，有限公司召开股东会，同意袁云乐、李海新退出，主要由于有限公司跟第三方洽谈合作，第三方不希望华天成有限股东过多，因此除了郭建毅跟朱文波以外，其余两位股东李海新、袁云乐退出；同意有限公司股东袁云乐将其所持有有限公司10.00%的股权，按照原始出资额5.00万元转让给朱文波，每1元出资额转让价格为1元人民币；同意有限公司股东李海新将其所持有有限公司10.00%的股权，按照原始出资额5.00万元转让给郭建毅，每1元出资额转让价格为1元人民币。

2007年7月13日，袁云乐与朱文波、李海新与郭建毅分别签订了《股权转让合同》。

2007年7月24日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述股权变更事项。

本次变更后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	25.00	25.00	货币	50.00
朱文波	25.00	25.00	货币	50.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

（四）2009年1月，第三次股权转让

2009年1月12日，有限公司召开股东会，同意为激励核心员工，接受游卉、尹培栋为公司新股东；同意郭建毅将其所持有有限公司20.00%的股权，按照原始出资额10.00万元转让给游卉，每1元出资额转让价格为1元人民币；同意朱文波将其所持有有限公司10.00%的股权，按照原始出资额5.00万元转让给游卉，每1元出资额转让价格为1元人民币；同意朱文波将其所持有有限公司10.00%的股权，按照原始出资额5.00万元转让给尹培栋，每1元出资额转让价格为1元人民币。

2009年1月12日，游卉与郭建毅、游卉与朱文波，尹培栋与朱文波分别签订了《股权转让合同》。

2009年2月10日，佛山市顺德区工商行政管理局核准了上述股权变更事项。

本次变更后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	15.00	15.00	货币	30.00
朱文波	15.00	15.00	货币	30.00
游卉	15.00	15.00	货币	30.00
尹培栋	5.00	5.00	货币	10.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

（五）2009年12月，第四次股权转让

2009年12月2日，有限公司召开股东会，同意尹培栋因离职并终止投资而退出；同意尹培栋将其所持有有限公司10.00%的股权，按照原始出资额5.00万元转让给郭建毅，每1元出资额转让价格为1元人民币。

2009年12月2日，尹培栋与郭建毅签订了《股权转让合同》。

2009年12月21日，佛山市顺德区市场安全监管局核准上述股权变更事项。

本次变更后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	20.00	20.00	货币	40.00
朱文波	15.00	15.00	货币	30.00
游卉	15.00	15.00	货币	30.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

（六）2010年6月，第一次增加注册资本

2010年5月28日，有限公司股东会决议，同意有限公司注册资本由50.00万元变更为200.00万元，共增加注册资本150.00万元，其中，郭建毅增资60.00万元，朱文波增资45.00万元，游卉增资45.00万元。

2010年6月1日，新祥和会计师事务所出具“粤祥会验字【2010】1589号”《验资报告》，经审验，截至2010年6月1日止，有限公司已收到郭建毅、朱文波、游卉缴纳的新增注册资本合计150.00万元整，各股东均以货币出资。

2010年6月7日，佛山市顺德区市场安全监管局核准上述增加注册资本事项。

本次增资后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	80.00	80.00	货币	40.00
朱文波	60.00	60.00	货币	30.00
游卉	60.00	60.00	货币	30.00
合计	200.00	200.00	-	100.00

（七）2012年4月，第二次增加注册资本

2012年4月13日，有限公司股东会决议，同意有限公司注册资本由200.00万元变更为1,100.00万元，共增加注册资本900.00万元，其中，郭建毅增资360.00

万元，朱文波增资 270.00 万元，游卉增资 270.00 万元。

2012 年 4 月 13 日，中健会计师事务所出具“中健会验字【2012】0411 号”《验资报告》。经审验，截至 2012 年 4 月 13 日止，有限公司已收到郭建毅、朱文波、游卉缴纳的新增注册资本合计 900.00 万元整，各股东均以货币出资。

2012 年 4 月 24 日，佛山市顺德区市场安全监管局核准上述增加注册资本事项。

本次变更后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	440.00	440.00	货币	40.00
朱文波	330.00	330.00	货币	30.00
游卉	330.00	330.00	货币	30.00
合计	1,100.00	1,100.00	-	100.00

（八）2013 年 6 月，第五次股权转让

2013 年 6 月 13 日，有限公司召开股东会，全体股东决定根据股东个人能力和贡献对股权结构进行重新调整，提高公司决策效率及执行力，因此同意朱文波减少其在有限公司的投资额，并将其所持有限公司 11.00% 的股权，原价 121.00 万元，以 121.00 万元转让给郭建毅，每 1 元出资额转让价格为 1 元人民币。

2013 年 6 月 13 日，朱文波与郭建毅签订了《股权转让合同》。

2013 年 6 月 18 日，佛山市顺德区市场安全监管局核准上述股权变更事项。

本次变更后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	561.00	561.00	货币	51.00
游卉	330.00	330.00	货币	30.00
朱文波	209.00	209.00	货币	19.00
合计	1,100.00	1,100.00	-	100.00

（九）2014年8月，广州股权交易中心挂牌

2014年7月1日，有限公司召开股东会并作出同意有限公司进入广州股权交易中心进行挂牌的决议。广州股权交易中心于2014年8月13日出具《关于同意广州佐顿服装有限公司等17家公司挂牌公告》（广股交发【2014】66号），同意有限公司于广州股权交易中心挂牌，挂牌代码为896140。有限公司仅在广州股权交易中心进行了挂牌，但并未办理股权托管，因此有限公司并未在广州股权交易中心的交易系统里发生过交易、转让等行为。

（十）2015年4月，终止在广州股权交易中心挂牌

2015年4月1日，有限公司召开股东会并作出同意有限公司终止在广州股权交易中心挂牌的决议。广州股权交易中心于2015年4月20日出具《关于佛山市顺德区华天成电器有限公司终止挂牌的公告》（广股交发【2015】28号）。

广州股权交易中心是贯彻落实国务院批准实施的《珠江三角洲地区改革发展规划纲要(2008-2020年)》，遵循中国证监会对中国多层次资本市场体系建设的统一要求，经广东省人民政府批准设立的区域性股权交易市场，于2012年8月9日正式开业运营。根据国发【2011】38号、国办发【2012】37号文要求，广东省对全省（除深圳市）160家各类交易场所进行了认真清理整顿，经部际联席会议审查验收，同意保留87家名称中未使用“交易所”字样的交易场所，其中即包括广州股权交易中心。公司自在广州股权交易中心挂牌至终止挂牌，股份未发生变更及转让，也未进行增资或股权质押，股权结构没有变动，股份没有发生权利受限的情况，不属于《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条约束的情形。

（十一）2015年8月，有限公司整体变更为股份公司

2015年6月25日，立信出具了“信会师报字【2015】第450107号”《审计报告》，截至2015年4月30日，有限公司经审计的账面净资产为13,951,304.76元。

2015年6月25日，中联羊城出具了“中联羊城评字【2015】第VHMQD0270号”《资产评估报告书》，截至2015年4月30日，有限公司经评估净资产为15,388,610.31元。

2015年6月25日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体股东作为发起人，以截至2015年4月30日经审计的净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本11,000,000.00股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司后各股东的持股比例不变，变更后的股份有限公司名称为“广东华天成新能源科技股份有限公司”。

2015年6月25日，全体发起人签订了《广东华天成新能源科技股份有限公司发起人协议书》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015年6月27日，立信出具了“信会师报字【2015】第450119号”《验资报告》，以经审计后的净资产13,951,304.76元按1:0.7885的比例折合股份总额11,000,000.00股。

2015年7月15日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于广东华天成新能源科技股份有限公司筹备工作情况的报告》、《关于发起人用于抵作股款的财产的作价的报告》、《关于制定<广东华天成新能源科技股份有限公司章程>的议案》等议案，并选举了股份公司董事会成员及非职工代表监事，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2015年8月19日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了注册号为440681000003952的《营业执照》。

本次整体变更后，公司股东及股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
郭建毅	5,610,000.00	净资产折股	51.00
游卉	3,300,000.00	净资产折股	30.00
朱文波	2,090,000.00	净资产折股	19.00
合计	11,000,000.00	-	100.00

有限公司整体变更为股份有限公司前注册资本为11,000,000.00元，整体变更为股份有限公司时注册资本未发生变更，仍为11,000,000.00元，不存在未分配利润转增股本或其他形式的利润分配情形，因此公司整体变更时股东未缴纳个人所得税。公司全体发起人均已出具承诺函，承诺如需要按照国家相关法律法规和规范性文件的要求补缴公司整体改制时的个人所得税及相关费用，其将全额承担该等追缴金额并承担相关责任。

（十二）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

五、公司子公司情况

报告期内，华天成持有两家全资子公司，即顺德华岳及肇庆华天成。

（一）佛山市顺德区华岳节能设备有限公司

1、2011年8月，顺德华岳设立

2011年7月26日，顺德华岳全体股东签署了《佛山市顺德区华岳节能设备有限公司章程》，章程约定顺德华岳注册资本为300.00万元，其中郭建毅以货币出资人民币105.00万元，占出资额35.00%；朱文波以货币出资人民币90.00万元，占出资额30.00%；游卉以货币出资人民币90.00万元，占出资额30.00%；李海新以货币出资人民币15.00万元，占出资额5.00%。

2011年7月26日，广东新祥和会计师事务所出具“粤祥会验字【2011】第11086号”《验资报告》，验证截至2011年7月26日，顺德华岳（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币300.00万元，各股东均以货币足额出资。

2011年8月10日，佛山市顺德区市场安全监管局向顺德华岳核发了注册号为440681000312756的《营业执照》。

顺德华岳成立时，股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
郭建毅	105.00	105.00	货币	35.00
游卉	90.00	90.00	货币	30.00
朱文波	90.00	90.00	货币	30.00
李海新	15.00	15.00	货币	5.00
合计	300.00	300.00	-	100.00

2、2015年4月，顺德华岳第一次股权转让

2015年4月1日，顺德华岳股东会决议，同意华天成有限将顺德华岳吸收合并为全资子公司；同意股东郭建毅将其所持顺德华岳35.00%的股权，按照原始出资额105.00万元转让给华天成有限，每1元出资额转让价格为1元人民币；

同意股东游卉将其所持顺德华岳 30.00%的股权，按照原始出资额 90.00 万元转让给华天成有限，每 1 元出资额转让价格为 1 元人民币；同意股东朱文波将其所持顺德华岳 30.00%的股权，按照原始出资额 90.00 万元转让给华天成有限；同意股东李海新将其所持顺德华岳 5.00%的股权，按照原始出资额 15.00 万元转让给华天成有限，每 1 元出资额转让价格为 1 元人民币。

2015 年 4 月 1 日，郭建毅、游卉、朱文波、李海新分别与华天成有限签订了《股权转让合同》。

2015 年 4 月 28 日，佛山市顺德区市场监督管理局核准了上述股权变更事项。

本次变更后，有限公司股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
华天成有限	300.00	300.00	货币	100.00
合计	300.00	300.00	-	100.00

（二）肇庆华天成新能源科技有限公司

2013 年 8 月 28 日，肇庆华天成股东华天成有限订立了《肇庆华天成新能源科技有限公司章程》，章程约定肇庆华天成注册资本为 1,100.00 万元，由股东华天成有限以货币出资 1,100.00 万元，占注册资本的 100.00%。

2013 年 8 月 30 日，肇庆中鹏会计师事务所有限公司出具“肇中鹏旺验字【2013】第 064 号”《验资报告》，验证截至 2013 年 8 月 28 日，肇庆华天成（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,100.00 万元，其中货币出资 1,100.00 万元。

2013 年 9 月 5 日，肇庆市工商行政管理局向肇庆华天成核发了注册号为 441200000073127 的《营业执照》。

肇庆华天成成立时，股东及股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
华天成有限	1,100.00	1,100.00	货币	100.00
合计	1,100.00	1,100.00	-	100.00

肇庆华天成成立至今，股东和股权结构没有发生变动。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

郭建毅，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。2015 年 8 月至今，郭建毅担任股份公司董事长、总经理。

游卉，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。2015 年 8 月至今，游卉担任股份公司副董事长、副总经理。

朱文波，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。2015 年 8 月至今，朱文波担任股份公司董事、副总经理。

胡书雄，男，1987 年出生，身份证号为 43028119870307****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 8 月至 2015 年 7 月，担任有限公司研发中心技术总监；2015 年 8 月至今，任股份公司董事、研发中心技术总监。

李海新，男，1981 年出生，身份证号为 44068319811206****，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001 年 7 月至 2005 年 7 月，任职于佛山市顺德区威特利空调设备有限公司；2005 年 8 月至 2008 年 10 月任有限公司采购员；2008 年 11 月至 2012 年 5 月，任有限公司总经理助理；2012 年 6 月至 2015 年 8 月，任顺德华岳总经理助理；2015 年 8 月至今，任股份公司董事。

（二）监事基本情况

陆克瑾，男，1984 年出生，身份证号为 45212619840916****，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2004 年 12 月至 2005 年 5 月，任职于诺能电器有限公司生产物料部；2005 年 6 月至 2006 年 3 月，任圣元电子有限公司生产班长；2006 年 4 月至 2015 年 7 月，任有限公司制造中心生产部长；2015 年 8 月至今，任股份公司监事会主席兼制造中心生产部长。

伍贵充，男，1986 年出生，身份证号为 44022119860906****，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2003 年 3 月至 2006 年 12 月，任顺德威特利空调器有限公司物料组长；2007 年 1 月至 2007 年 2 月，自由职业者；2007 年 3

月至 2015 年 7 月，任有限公司制造中心品质副部长；2015 年 8 月至今，任股份公司监事兼股份公司制造中心品质部副部长。

刘瑞仪，女，1988 年出生，身份证号为 44068119880313****，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2007 年 8 月至 2008 年 12 月，任千色服饰有限公司行政文员；2008 年 12 月至 2009 年 4 月，任肇庆白土镇生物科技开发有限公司行政文员；2009 年 4 月至 2015 年 7 月，任有限公司运营中心行政文员；2015 年 8 月至今，任公司职工代表监事兼运营中心行政文员。

（三）高级管理人员基本情况

郭建毅，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。2015 年 8 月至今，郭建毅担任股份公司董事长、总经理。

游卉，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。2015 年 8 月至今，游卉担任股份公司副董事长、副总经理。

朱文波，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。2015 年 8 月至今，朱文波担任股份公司董事、副总经理。

吕织文，女，1979 年生，身份证号为 44068119791021****，中国国籍，无境外永久居留权；2001 年 3 月至 2002 年 4 月，任广东天任车料有限公司会计；2002 年 5 月至 2005 年 3 月，任佛山市顺德金鹏首饰厂有限责任公司会计；2005 年 4 月至 2005 年 8 月，自由职业者；2005 年 9 月至 2007 年 9 月，任佛山市顺德区喜德宝企业有限公司会计；2007 年 10 月至 2009 年 6 月，任佛山市顺德区龙牌电器有限公司财务经理；2009 年 7 月至 2015 年 7 月任有限公司财务中心负责人；2015 年 8 月至今，任股份公司财务总监兼财务中心负责人。

吕瑞琳，女，1980 年生，身份证号为 44068119801023****，中国国籍，无境外永久居留权；2002 年 3 月至 2008 年 12 月，历任顺德区工商行政管理局办公室（信息中心）统计员、行政人员；2009 年 1 月至 2 月，自由职业者；2009 年 3 月至 2015 年 7 月，历任有限公司出纳、会计、运营中心企管部部长、总经理助理；2015 年 8 月至今，任股份公司董事会秘书兼运营中心负责人。

七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标及监管指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	4,929.43	4,686.37	4,536.00
股东权益合计（万元）	1,363.24	1,549.53	1,524.80
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,363.24	1,549.53	1,524.80
每股净资产（元）	1.24	1.41	1.39
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.24	1.41	1.39
资产负债率（母公司）	72.14	74.70	77.50
流动比率（倍）	1.05	1.16	1.45
速动比率（倍）	0.85	0.85	1.20
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,555.00	7,586.85	6,115.15
净利润（万元）	79.23	24.73	-19.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	79.23	24.73	-19.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	81.92	19.92	-24.04
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）	81.92	19.92	-24.04
毛利率（%）	16.80	23.54	19.93
净资产收益率（%）	4.99	1.61	-1.21
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.15	1.30	-1.54
基本每股收益（元/股）	0.07	0.02	-0.02
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.02	-0.02
应收账款周转率（次）	24.10	11.21	9.56
存货周转率（次）	5.54	6.83	10.26
经营活动产生的现金流量净额（万元）	774.39	649.59	-1,159.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.70	0.59	-1.05

注：表中相关指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末股本总额（股改后股本总额）
- 2、资产负债率（母）=母公司负债总计/母公司资产总计
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 9、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额（股改后股本总额）
- 10、无特别提示，上述指标均以合并报表数据为基础进行计算

八、本次挂牌的有关机构

（一）挂牌公司

挂牌公司：广东华天成新能源科技股份有限公司

法定代表人：郭建毅

信息披露负责人：吕瑞琳

住所：佛山市顺德区大良街道昌宏路11号

邮编：528300

电话：0757-2221 7073

传真：0757-2221 7077

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：刘聪

项目小组成员：刘聪、刘志海、冯秀铕、傅德福、邓丽兵

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

邮政编码：518026

电话：0755-8255 8269

传真：0755-8282 5424

（三）会计师事务所

会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

经办注册会计师：申慧、方振平

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

邮政编码：200002

电话：021-6339 1166

传真：021-6339 2558

（四）律师事务所

律师事务所：北京市京银律师事务所

负责人：王君政

经办律师：徐虎、桑春梅

住所：北京市西城区百万庄北街六号经易大厦五层

邮政编码：100037

电话：010-68357550

传真：010-8837 7970

（五）资产评估机构

名称：广东中联羊城资产评估有限公司

法定代表人：胡东全

经办资产评估师：梁东升、梁瑞莹

住所：广州市越秀区中山六路232号2001、2002A(仅限办公用途)

邮政编码：510180

电话：020-88902938

传真：020-38010829

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮政编码：100033

电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

（七）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

第二节 公司业务

一、公司的业务、产品及服务

(一) 公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：研发、制造、销售：节能设备、空气源热泵、水源热泵、地源热泵、泳池热泵、制冷设备、采暖设备、家用电器、烘干设备、太阳能设备及其配件。

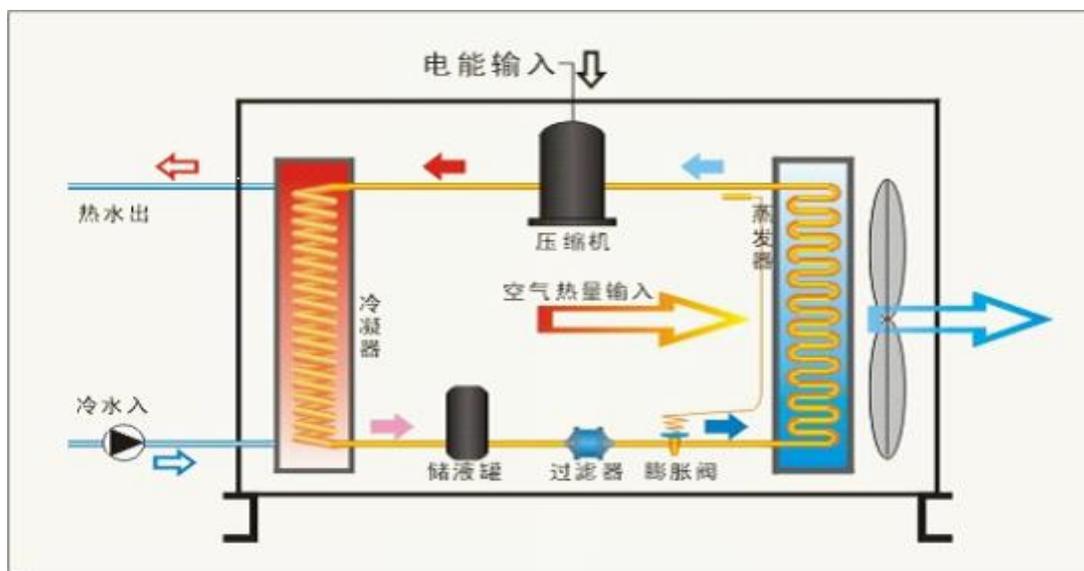
华天成主要从事热水器、工业高温加热设备、暖通空调等产品专用热泵机组的研发、制造和销售。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

(二) 公司的主要产品及其用途

1、公司的主要产品

公司的主要产品为热泵机组，根据热源不同，热泵可分为空气源热泵、水源热泵和地源热泵。除部分产品辅以地源或水源制热，公司生产的热泵设备主要是以环境空气为热源制取热风或者热水，满足用户对生活热水、地暖或空调等制热需求。与空调制冷的原理相反，热泵通过输入少量电能驱动压缩机运行，把来自蒸发器的低温低压制冷剂蒸汽压缩成高温高压气体，高温高压气体进入冷凝器中释放出大量的热量而凝结成低温液体，高压低温液体经膨胀阀节流降压后呈低温低压液体状态进入蒸发器，在蒸发器中吸收周围环境中的热量而气化为低压气体，继而再次被吸入压缩机中压缩，开始下一个循环。



2、产品用途

热泵机组通过搭配不同配件，可以形成不同产品，满足用户多种用途。公司的热泵机组主要有三种用途：

（1）空气源热泵热水机（器）

空气源热泵热水机（器）是利用空气来产生热能的热热水机（器）。热水机（器）中装载的空气源热泵，通过吸收空气中的低温热量，并经压缩机转化为高温热能来加热水温，主要用于住宅、学校、医院、酒店、发廊、桑拿等。

公司生产的热泵搭配外购水箱可构成家用热泵热水器，或以大型商用热泵热水机组直接与酒店、学校的大型储水箱、水管相连接，将热泵机组产生的热水供应到各个房间。家用和类似用途领域称热泵热水器，公司产品包括壁挂机系列、一体机系列、方型机系列、圆形机系列等。商用和类似用途通常称热泵热水机，公司产品包括发廊机系列、南方机系列、北方机系列、超低温机系列、泳池机系列等。其中泳池机主要出口国外，满足当地用户对于泳池水温恒定的需求。



家用热泵热水器



商用热泵热水机

(2) 工业高温热泵

传统高温加热、烘干设备是高能耗、高污染设备。工业高温热泵从周围环境中吸取低温热量，通过压缩机制备高温热量并传递给被加热的对象，从而实现高温加热或烘干的功能。

华天成高温热泵可取代传统燃油、燃气、燃煤锅炉。若将高温热泵与烘干房相结合，高温热泵送出的热风可以实现烘干功能；若将高温热泵连通加热槽，可以制备高达 80℃ 的高温热水用于工业保温、加热电镀、高温洗涤、动物屠宰等；此外，公司可根据客户需求定制特供设备。此类产品主要应用于农业、食品加工业、印刷业、电镀染色业、屠宰业、纺织印染业等。随着国际能源危机和国内环境危机的加深，高能耗、重污染的经济发展模式不可持续，高温加热、烘干行业进行设备更新，技术升级是未来趋势。



高温热泵烘干机

(3) 暖通空调

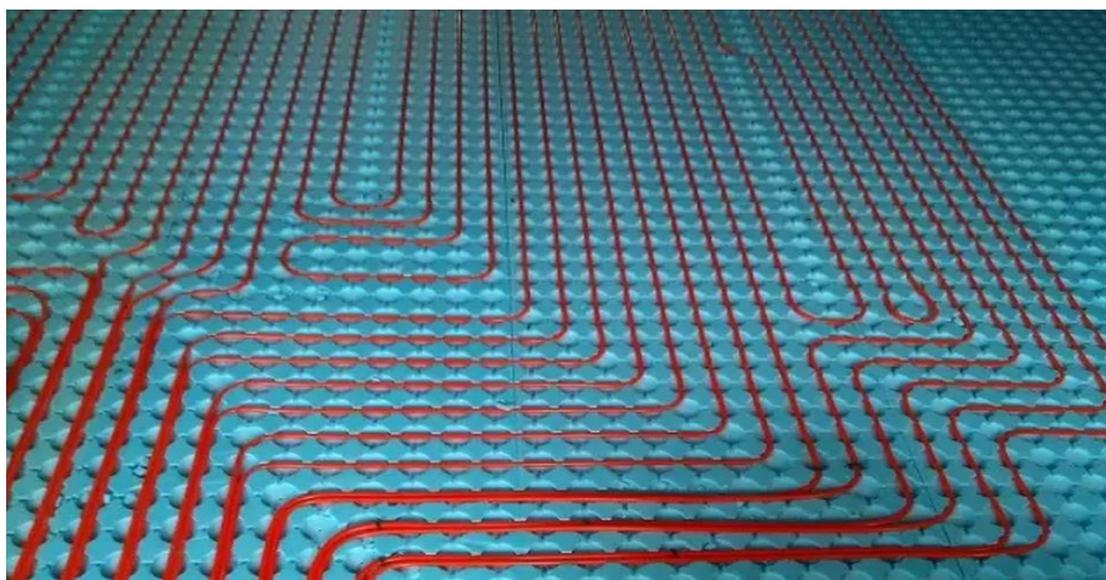
热泵制热和空调制冷的原理相反，通过变向阀等零件，变换制冷剂流动的

方向，可以在一台设备上实现制冷、制热功能。热泵机组作为主机，通过接通风管和送风口可以将暖风送入室内，或是切换变向阀实现制冷功能。热泵机组还可以连接水管，制备热水供家庭使用，也可以接通毛细水管，实现地暖功能。

华天成暖通空调包括风冷模块系列、采暖热泵模块系列、三联供系列、地源热泵系列、水源热泵系列，通过把喷气增焓联供系统技术应用在多联供暖通空调产品上，可同时满足空调和热水使用功能，为用户提供制冷、制冷+热水、热水、制热、制热+热水等多种工作模式，满足采暖、制冷和生活热水三种需求。此类产品可广泛用于住宅、商场、写字楼、学校、医院、酒店、车站、机场等民用及工业建筑的制冷与采暖。



暖通空调主机

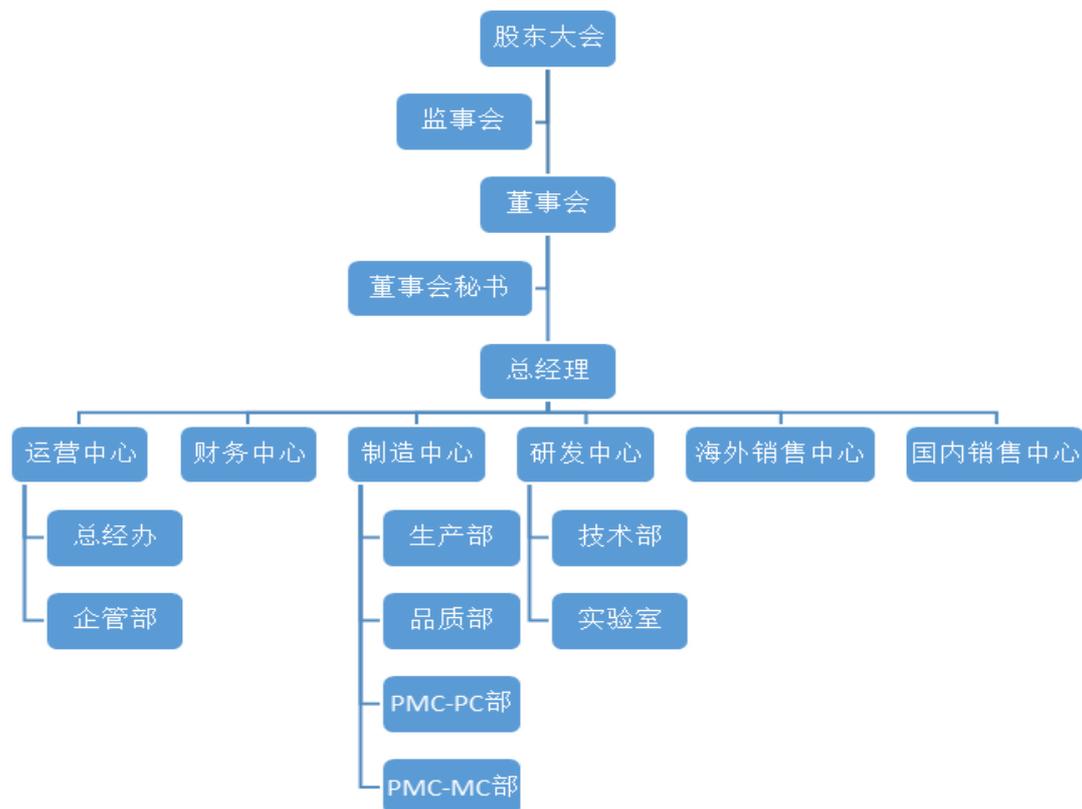


地暖中央空调两联供系统铺设

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会对股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

部门		职能
运营中心	总经办	1、负责公司内部管理的协调与跟踪工作。 2、传递和整理公司经营管理信息，为总经理制定经营管理决策提供依据。 3、负责对外联络，协调与政府主管部门、社会职能机构的关系。 4、负责推动完成公司的投融资项目。
	企管部	1、负责人力资源、公司行政工作。 2、负责公司信息化管理，网络系统开发与维护管理。

财务中心		1、负责公司账务、税务处理，完成公司的财务预算管理工作。
制造中心	生产部	1、负责生产设备的选择、采购与维护。 2、负责公司的水、电、电梯及其它非生产设备的检修、保养。 3、负责实现完成订单的生产制作。
	品质部	1、负责监控原材料进料、在制品制作过程、成品完成等各环节的产品质量，确保合格产品的销售。 2、负责跟进客户的质量投诉的原因分析及改善措施的拟订及执行。
	PMC-PC 部	1、负责仓库原材料的收、发、存等管理。 2、负责生产订单的排产计划。
	PMC-MC 部	1、负责订单原材料的采购，并跟进物料交货。 2、负责控制原材料的采购成本。 3、负责对供应商评估考核，选择适合企业供应商。
研发中心	技术部	1、负责产品的研究开发工作。 2、负责产品的整体设计方案（包括结构设计和参数设计）。 3、负责订单完成过程的技术跟进工作。
	实验室	1、负责成品的性能测试，并出具有效的技术参数。 2、负责新产品研发阶段的测试评估。 3、负责现有产品的结构、性能改良，完善及改进生产工艺。 4、负责新产品的生产工艺编制，工装夹具的设计制作，编制产品生产作业指导书。 5、负责各项产品的认证工作的跟进与落实。
国内营销中心		1、负责国内市场的宣传、推广、开发。 2、负责开拓国内市场，国内销售业务的开展。 3、负责国内客户的维护、服务、跟踪。
海外营销中心		1、负责海外市场的宣传、推广、开发。 2、负责开拓海外市场，海外销售业务的开展。 3、负责海外客户的维护、服务、跟踪。

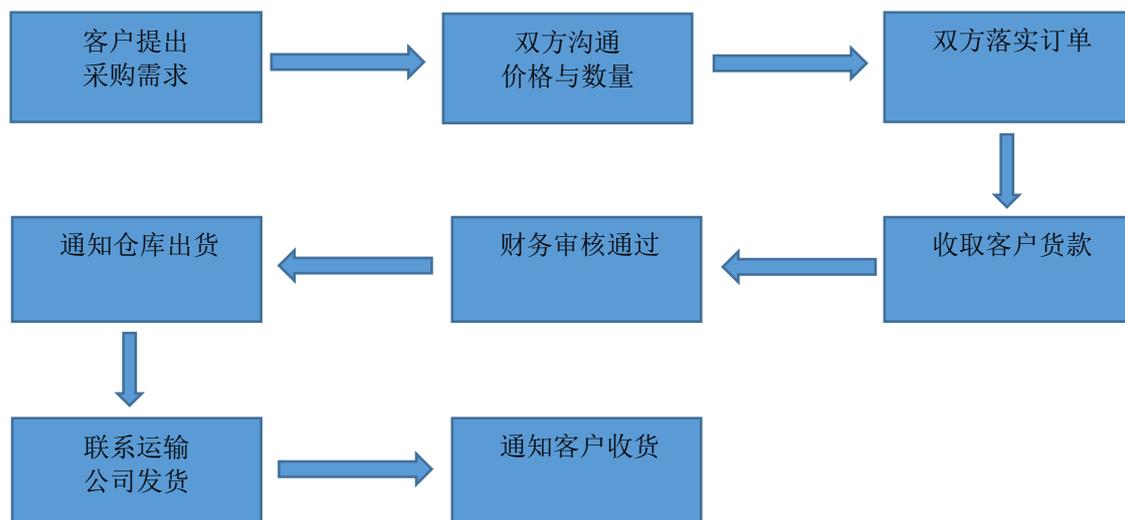
（二）主要业务流程及方式

1、销售流程

公司以往允许客户有一定程度的赊销，为更好地管理应收账款，降低收款风险，公司自2014年起重新梳理销售流程，原则上公司先收款再交货，具体而言，内销须收齐货款才进行发货，外销须收齐货款才向客户交付提单。

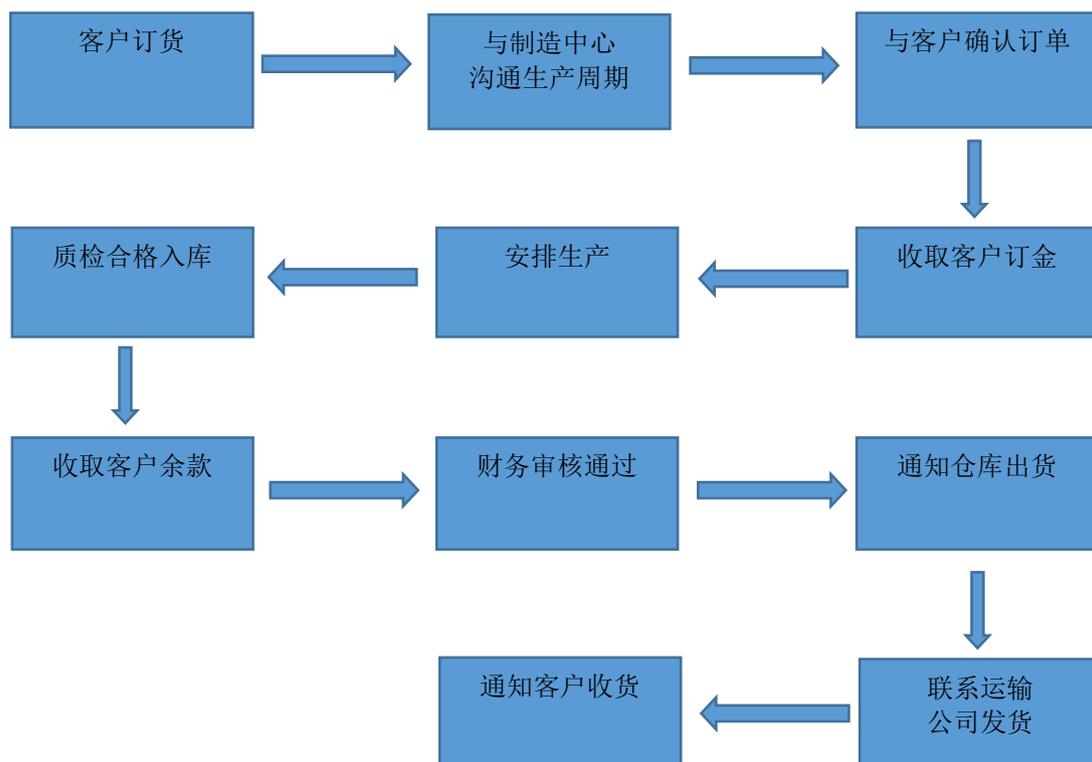
(1) 国内库存机销售流程

库存机主要销售对象为公司各代理商、经销商，其中代理商采取买断式代理模式。销售人员收到客户采购需求后，与客户沟通数量和价格，双方落实订单，公司收到客户货款后安排发货，具体流程图如下：



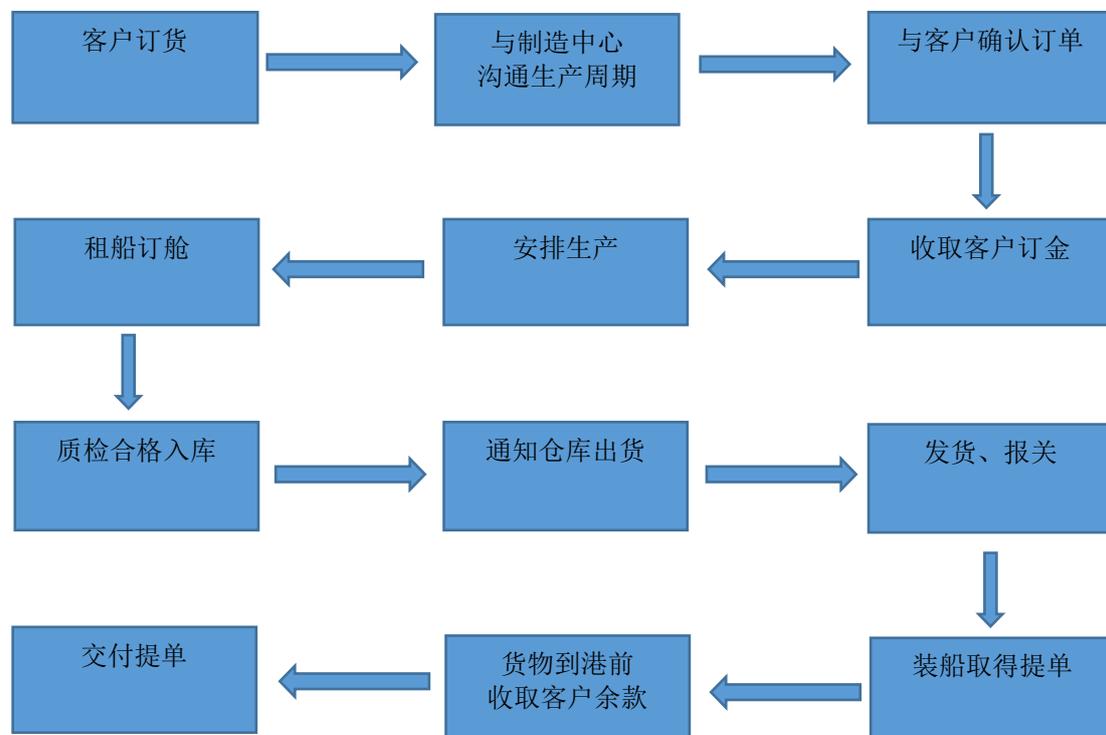
(2) 国内定制机销售流程

销售人员在接触到客户需求后，沟通、落实订单生产周期及其他细节，收取客户订金后安排生产，产品生产完成后经质检合格入库，然后安排收款及发货，具体流程图如下：



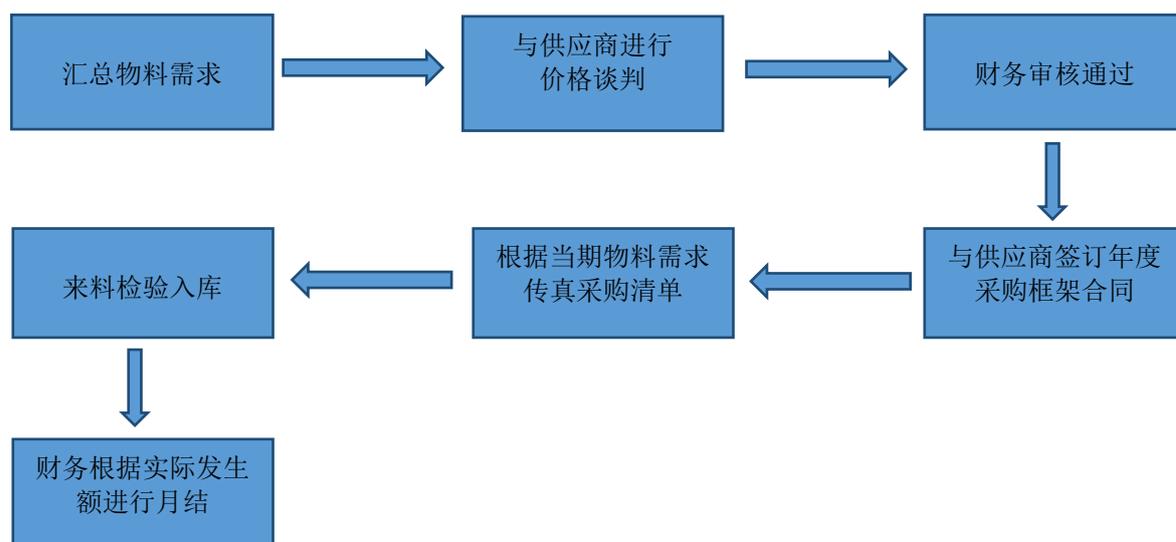
(3) 国外销售流程

海外营销中心在收到客户订货需求后，沟通生产周期，与客户确定订单，并在收取客户订金后安排生产，产品生产完成后经质检合格入库，然后安排出货和报关，在货物到港前一周收取客户余款并交付提单，具体流程图如下：



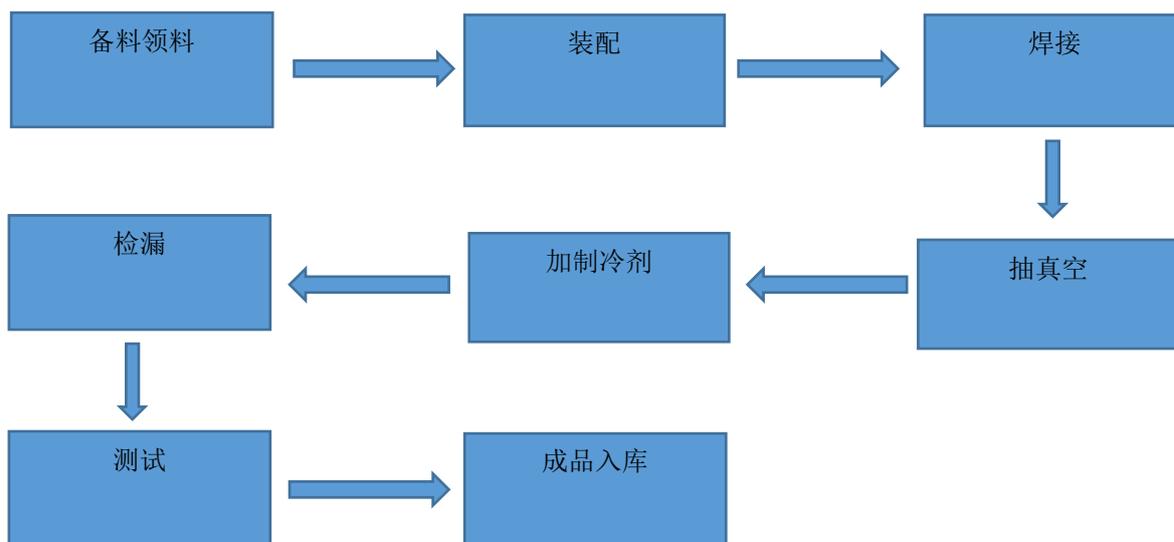
2、采购流程

公司PMC-MC部汇总分析系统中的物料需求后，对需求量和采购金额较大的物料进行议价，财务审核通过后与供应商签订年度采购框架合同，以确定供货关系。在每个生产周期中，采购部将当期物料需求传真给供应商，供应商来料检验后入库，财务部根据每月实际发生额与供应商进行结算具体流程图如下：



3、生产流程

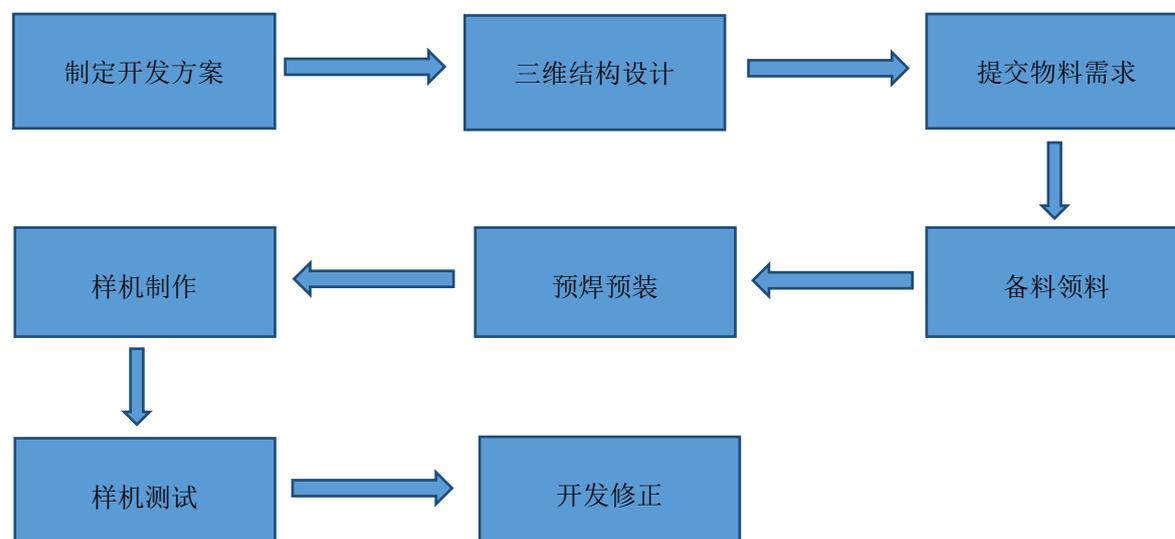
各种配件经过组装、焊接后，对压缩机抽真空，然后灌注制冷剂，经过检漏、性能测试后可包装入库，具体流程图如下：



在整个工艺过程，没有明显的污染排放，只有装配、焊接、抽真空时会产生 65-80 分贝的噪音，以及装配过程中小量气焊产生的焊接烟尘。且根据环境保护部办公厅函“环办函【2008】373 号”关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知，公司的业务不属于重污染行业。因此公司生产方面不需要取得环保方面的特别许可。

4、新产品开发流程

公司技术部对新产品进行开发方案审核、结构设计、采购物料、样机制作、测试、修正等，具体流程图如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品使用的主要技术

目前，公司正在使用的主要技术有产品设计技术、喷气增焓联供系统技术、变频空气源低温喷气增焓采暖机技术、空气源低温喷气增焓泳池机技术、水源高温喷气增焓烘干机技术、双热源热泵热水机技术、空气源直热热泵热水器技术，具体如下：

1、产品设计技术

公司根据客户提出的制冷（热）量等参数以及产品使用环境等，选择合适的压缩机、蒸发器、冷凝器及其他元器件，运用三维设计技术，自主设计不同类型、不同性能的热泵机组图纸，为产品制造提供依据。公司研制开发的产品包括家用热泵、商用热泵和中央空调在内8大类、63个系列、380多个品种规格。在后续再开发的过程中，公司通过对整个机组系统或者产品部件进行优化设计，提高产品性能，增强产品的市场竞争力。

2、喷气增焓联供系统技术

为突破空调设备仅能实现制冷、制热、换气等单一功能，满足用户多样化的需求，使空调设备可在制冷（热）条件下同时提供热水，公司研发出喷气增焓

联供系统，被国家知识产权局授予实用新型专利权，专利号为20142014583。该系统由压缩机、翅片换热器、板式换热器、高效罐式换热器、储液罐和分离器组成。利用系统内需要冷却的制冷剂加热需要升温的制冷剂，需要冷却的制冷剂进一步过冷，从而提高制冷剂从外界吸收热量的能力，提高系统效率。此项技术主要应用在多联供暖通空调产品上，可同时满足空调和热水使用功能，为用户提供制冷、制冷+热水、热水、制热、制热+热水等多种工作模式。

3、变频空气源低温喷气增焓采暖机技术

现有的热泵采暖机在应用过程中普遍存在能耗高、COP值较低、功率输出不稳定等问题。针对以上问题，公司成功研发一种变频空气源低温喷气增焓采暖机：通过空气源热泵技术，降低同等效率情况下的能耗；应用谷轮R410A直流变频增焓压缩机，保证机组在常温、高温和低环境温度下都能有高能效比；采用新型直流变频高效控制器，保证设备在运行过程中功率输出恒定。此项技术利用压缩机高频运行制热，提高了整机的制热量，亦可以提高采暖的舒适性，主要应用在地暖、空调等采暖产品中。

4、空气源低温喷气增焓泳池机技术

低温环境下热泵设备普遍存在结霜问题、压缩机循环系统问题，影响了整个热泵的使用效果和寿命，同时会大大地增加系统能耗及故障发生频率。针对以上问题，公司以研发空气源低温喷气增焓泳池机为载体，研发出一种高效的低温喷气增焓补气技术，以喷气增焓压缩机为基础，优化中压段的冷媒喷射，使过中间压力吸气孔吸入一部分中间压力的气体，与经过部分压缩的冷媒混合再压缩，以单台压缩机实现两级压缩，增加了冷凝器中的制冷剂流量，加大了主循环回路的焓差，从而提高压缩机效率。当室外温度很低时，蒸发器热交换能力下降，压缩机正常回气口的回气量减少，压缩机功率降低，不能发挥最好效果的时候通过中间压力回气喷射口补充制冷气体，从而增加压缩机排气量，室内机热交换器制热的循环制冷剂量增加，实现制热量增加。此项技术能适应北方全季节低温的环境，提升了低温环境下（-20℃环境下）热泵的稳定运行，使得泳池机的销售不再局限于南方区域。

5、水源高温喷气增焓烘干机技术

公司以研发水源高温喷气增焓烘干机为载体，研发出一种高效节能的高温喷气增焓技术。该技术采用喷气增焓压缩机、高效罐式换热器，并对高效罐进

行升级，一方面对主循环回路冷媒进行节流前过冷控制，最大化增大焓差；另一方面，对辅助回路（这路冷媒将由压缩机中部导入直接参与压缩）中经过电子膨胀阀降压后的低压低温冷媒进行更加适当的预热控制，以达到合适的中压，提供给压缩机进行二次压缩，提高冷凝器的换热效率，实现制热量增加，提高能源的利用率、降低能耗。此项技术中主机工作环境温度范围广，突破传统热泵制热60℃的限制，主要应用于工业高温热泵产品中。

6、双热源热泵热水机技术

为进一步节约能源，提高用户效益，开发能耗更低、能量输出稳定高效的热泵产品，公司研发出空气源与水源结合制热技术，通过对空气源与水源的协调、有效控制，使热泵最大限度节能，且保证热泵在最高能效下运行，弥补单一能效热泵运行过程中由于缺乏补充源造成热泵能效输出不稳定的现象，提高产品应用的舒适性。此项技术主要应用于北方澡堂、洗浴中心的热泵热水机。

7、空气源直热热泵热水器技术

目前空气源热泵热水器多为储水循环式，循环式加热由于补冷水，当遇到大量用水时，水箱温度大幅度下降，水达不到使用温度，但是现有直热的水热水器功率很大，使用过程中电量消耗很大。针对现有直热热水器能耗大的问题，公司研发出一种高效节能的温度稳定的空气源直热热泵热水器。该技术通过直接补热水到热水水箱，即使遇到峰值最大用水量，客户用水温度不受影响，并可使保温水箱体积减少30%。由于直接补热水，即使用户把保温水箱的水全部用完，水箱里面的水温仍能维持在60℃左右，因此可以100%利用。设备内部冷凝系统在低负荷压力下运行使压缩机处于轻负荷运转状态，延长压缩机寿命。此项技术主要应用于学校、酒店等大型商用热水项目。

（二）公司的无形资产

1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有已授权发明专利2项，实用新型专利5项，已申请并获得中华人民共和国国家知识产权局专利局出具的《专利申请受理通知书》共1份。子公司未持有专利。具体情况如下：

（1）已获得授权的专利

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	取得方式
1	一种换热器用复合管	2010101717846	发明专利	2012.7.4	原始取得
2	一种带肋片的换热器用复合管及其制造方法	2010101717850	发明专利	2012.7.4	原始取得
3	喷气增焓联储系统	2014201458385	实用新型	2014.8.20	原始取得
4	一种可拆组合式保温层的热水器用保温水箱	2010202745355	实用新型	2011.5.11	原始取得
5	一种方便拆装外壳的热水器用保温水箱	2010202745181	实用新型	2011.3.16	原始取得
6	一种可拆式外壳的热水器用保温水箱	2010202745232	实用新型	2011.3.16	原始取得
7	一种带肋片的换热器用复合管	201020189800X	实用新型	2011.3.16	原始取得

公司所持专利的取得方式均为原始取得，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。

(2) 已申请并获得《专利申请受理通知书》的专利

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期
1	一种喷气增焓联储系统	2014101215000	发明专利	2014.3.28

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有注册商标 4 项，已获得国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册申请受理通知书》共 1 份。

(1) 注册商标

商标图样	权属人	注册号	核定类别	有效期限	备注
	华天成有限	8493490	11	2011.7.28-2021.7.27	有效
	华天成有限	8493488	11	2011.7.28-2021.7.27	有效
	华天成有限	5493489	11	2011.7.28-2021.7.27	有效
	华天成有限	5325352	11	2009.5.7-2019.5.6	有效

(2) 已获得《商标注册申请受理通知书》的商标

商标图样	权属人	注册号	核定类别	申请日期	备注
------	-----	-----	------	------	----

	华天成有限	13903881	11	2014.01.13	申请中
---	-------	----------	----	------------	-----

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	土地证号	土地使用权人	座落	地类(用途)	使用权面积	终止日期	他项权利
1	肇府国用(2014)第0080070号	肇庆华天成	肇庆高新区临江工业园明华路东面、荣仕宝实业公司南面	工业用地(061)	18,941.46 m ²	2064.07.20	抵押权

注：该国有土地使用权已设定抵押权，抵押权人为中国工商银行股份有限公司佛山顺德支行。

4、公司租赁的房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司房屋租赁的情形如下：

序号	出租方	承租方	用途	租赁到期日	房屋坐落	租赁面积(m ²)	产权证号
1	吴智筠 吴智娟	顺德华岳	工业用房	2016.6.30	佛山市顺德区大良街道良杏路301号	2,100.00	粤房地权证佛字第0314016977号
2	冯海波 梁裕欣	华天成有限	工业用房	2017.4.30	佛山市顺德区大良昌宏路11号	21,600.00	粤房地权证佛字第0300070852号
3	肇庆大旺城市发展集团有限公司	肇庆华天成	经营用房	不定期	肇庆市高新区北江大道西面同富裕V栋宿舍自编122号	36.00	粤房地权证肇旺私字第20130094号

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、公司取得的许可或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的资质情况具体情况如下：

序号	证照名称	证照编号	发证机关	发证日期	有效期至
----	------	------	------	------	------

1	全国工业产品生产许可证	XK06-015-00930	中国国家质量监督检验检疫总局	2011.9.30	2016.9.29
2	顺德区建设项目环境影响报告批准证	良20120108	佛山市顺德区交通运输和城市管理局	2012.6.26	长期
3	海关报关单位注册登记证书	4422961232	中华人民共和国佛山海关	2015.5.29	每年年检
4	高新技术企业证书	GR201244000749	广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2012.11.26	2015.11.25
5	中国节能产品认证证书	CQC14701107445	中国质量认证中心	2014.4.10	2017.4.10
6	采用国际标准产品标志证书	(2001)4400C0616	广东省质量技术监督局	2011.5.31	2016.5.31
7	广东省采用国际标准产品认可证书	10221	广东省质量技术监督局	2011.5.31	2016.5.31
8	ETL 检测认证证书	3175845	Intertek Testing Service Shenzhen Ltd. Guangzhou Branch	2009.5.4	长期
9	GMC 优质制造商联盟认证证书	16018357	TUVRheinland	2009.7.7	长期
10	CB 认证	FI-15298	SGS Fimko Ltd.	2013.10.17	长期
11	CE-LVD 认证	LVDGZE S1306005743HS	通标标准技术服务有限公司广州分公司电子电气实验室	2013.10.16	长期
12	CE-EMC 认证	GZEM130600283101V	通标标准技术服务有限公司广州分公司电子电气实验室	2013.11.4	长期
13	ISO14001:2004 环境管理体系认证证书	04915E10387R1M	广东质检中诚认证有限公司	2015.7.15	2018.7.14
14	ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	04914Q10844R0M	广东质检中诚认证有限公司	2014.7.2	2017.7.1
15	OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证证书	04915S10265R1M	广东质检中诚认证有限公司	2015.7.15	2018.7.14
16	中国国家强制性产品认证证书 热泵(空气源热泵热水器) WWBC-9.5H B/P 220V~50Hz R22	2009010706367970	中国质量认证中心	2014.7.24	2019.7.24
17	中国国家强制性产品认证证书 热水器(空气源热泵热水机) WBK-2.8H-B 220V~50HzR22IPX 4	2010010706422495	中国质量认证中心	2014.7.28	2019.7.28
18	中国国家强制性产	201101070	中国质量认证中心	2014.6.6	2019.6.6

	品认证证书 热泵热水机 WBC-11.5H 220V~50HzR22 IPX4	6498927			
19	中国国家强制性产 品认证证书 热泵热水机 WBC-11.5H -A-S380V3N~50Hz R22 IPX4	201101070 6495450	中国质量认证中心	2014.6.6	2019.6.6
20	中国国家强制性产 品认证证书 热泵热水机 WBC-19.5H -A-S380V3N~50Hz R22 IPX4	201101070 6494400	中国质量认证中心	2014.6.6	2019.6.6
21	中国国家强制性产 品认证证书 热泵热水机 WBC4.5H-B/P220V ~50HzR22 IPX4	201201070 6524296	中国质量认证中心	2014.6.18	2019.6.18
22	中国国家强制性产 品认证证书 热泵热水机 WBK-4.5H-B 220V~50HzR22IPX 4	201201070 6524293	中国质量认证中心	2014.6.18	2019.6.18
23	中国国家强制性产 品认证证书 热泵热水机 WWBL-3.8H-A 220V~50Hz R407C	200901070 6367966	中国质量认证中心	2014.7.31	2019.7.31
24	中国国家强制性产 品认证证书 热泵热水机 WBC-19.5H-A-S(B C-L1) 380V 3N~ 50Hz R407C IPX4	201401070 6741873	中国质量认证中心	2014.12.22	2019.12.22
25	中国国家强制性产 品认证证书 热泵热水机 WBC-5.6H-B/P 220v~50Hz R407C	201001070 6401859	中国质量认证中心	2015.4.3	2020.4.3

注：1、公司高新技术企业资质复评已于10月10日在广东省科学技术厅网站公示拟通过。公司报告期内未向主管税务部门备案，未申请享受高新技术企业所得税优惠，主要由于申请享受高新技术所得税优惠需持续满足研发费用比例、高新技术产品收入比例、科研人员学历及人数比例等条件，并通过税务部门的严格审核，但因公司研发费用台账统计口径与公司账务处理不一致，致使账务上的研发费用占收入比例较低。因此，公司存在获得

高新技术企业证书而没有享受所得税优惠的情形。

2、公司自 2009 年 6 月 16 日持有的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》有效期至 2015 年 6 月 15 日，公司已于 2015 年 5 月 29 日起更换证书为《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》。

2、子公司取得的许可或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，子公司顺德华岳拥有 3 项资质，子公司肇庆华天成由于尚未竣工投产，暂未取得相关资质。具体情况如下：

序号	证照名称	证照编号	发证机关	发证日期	有效期至
1	特种设备制造许可证（第一类压力容器）	TS2244148-2017	广东省质量技术监督局	2013.5.22	2017.5.21
2	ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	USA13Q27995R0M	北京东方纵横认证中心	2013.8.23	2016.08.22
3	顺德区建设项目环境影响报告批准证	良 20150172	佛山市顺德区交通运输和城市管理局	2015.9.18	长期

（四）公司主要设备等重要固定资产

公司的主要设备是专用设备、通用设备和运输工具；截至 2015 年 6 月 30 日，固定资产原值合计 5,662,754.96 元，累计折旧合计 2,348,247.14 元，账面价值合计 3,314,507.82 元。主要设备如下：

货币单位：元

序号	资产名称	购置日期	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
1	冷媒通用电子检漏仪	2014.8.30	21,794.87	20,049.72	1,745.15	8.01
2	WSM315 直流脉冲氩弧焊机	2009.5.30	25,846.15	14,057.01	11,789.14	45.61
3	外管环缝氩弧双枪填丝自动焊接机	2010.5.30	46,153.85	25,101.84	21,052.01	45.61
4	内管变位环缝氩弧填丝自动焊接机	2012.6.30	42,461.54	23,089.02	19,372.52	45.62
5	外管直缝氩弧填丝自动焊接机	2012.6.30	39,692.31	21,587.52	18,104.79	45.61
6	焓差测试数据显示电机	2006.12.30	111,000.00	72,112.95	38,887.05	35.03
7	焓差测试空调样机	2006.12.30	57,350.00	37,341.00	20,009.00	34.89
8	水流计量器	2006.12.30	45,700.00	29,689.62	16,010.38	35.03
9	充氧机	2006.12.30	44,950.00	29,202.18	15,747.82	35.03

10	焓差室(保温库板)	2006.12.30	86,000.00	55,871.04	30,128.96	35.03
11	无动力滚筒线	2009.7.30	59,117.95	32,433.70	26,684.25	45.14
12	冷媒通用电子检漏仪	2009.8.30	43,589.74	23,578.50	20,011.24	45.91
13	自动冷媒加液机	2009.8.30	68,376.07	36,985.40	31,390.67	45.91
14	自动冷媒加液机	2009.9.30	68,376.07	36,457.17	31,918.90	46.68
15	伺服系统	2010.11.30	48,794.87	20,744.2	28,050.67	57.49
16	焓差间	2011.11.30	118,391.45	39,364.45	79,027.00	66.75
17	焓差间	2015.4.30	775,900.00	12,285.08	763,614.92	98.42
18	SKM-13 数控弯管机	2015.4.27	58,034.19	919.26	57,114.93	98.42
19	SKM-19 数控弯管机	2015.4.27	70,470.09	1,116.24	69,353.85	98.42
20	KL2+2 数控盘管无屑开料机	2015.4.27	120,213.68	1,905.06	118,308.62	98.42

(五) 员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，华天成和顺德华岳共拥有员工 236 人，均与华天成或顺德华岳签订劳动合同。员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

1、按专业结构划分

部门	华天成		顺德华岳	
	人数	比例 (%)	人数	比例 (%)
管理人员	9	4.87	4	7.85
技术人员	19	10.27	2	3.92
生产人员	72	38.92	38	74.51
销售人员	59	31.89	2	3.92
财务人员	5	2.70	0	0.00
其他人员	21	11.35	5	9.80
总计	185	100.00	51	100.00

2、按教育程度划分

学历	华天成		顺德华岳	
	人数	比例 (%)	人数	比例 (%)
本科及以上	18	9.73	1	1.96
大专	58	31.35	1	1.96
大专以下	109	58.92	49	96.08
合计	185	100.00	51	100.00

3、按年龄段划分

年龄	华天成	顺德华岳
----	-----	------

	人数	比例 (%)	人数	比例 (%)
29 岁及以下	113	61.08	9	17.65
30-39 岁	53	28.65	20	39.21
40-49 岁	12	6.49	14	27.45
50 岁及以上	7	3.78	8	15.69
合计	185	100.00	51	100.00

截至本说明书签署之日，公司及其子公司有部分员工未缴纳社会保险，公司未开始为员工缴纳住房公积金。公司已取得主管人力资源和社会保障局出具报告期内未发现公司因违反劳动法律法规被员工投诉或申请劳动仲裁、公司因违反劳动法律法规而被立案处理的证明。公司股东已出具《广东华天成新能源科技股份有限公司股东、实际控制人承诺函》，承诺“如果因华天成股份未及时、足额为其员工缴纳社会保险、住房公积金而受到任何追缴、处罚或损失，本人将全额承担该等追缴、处罚或损失并承担连带责任，以确保华天成股份及其子公司不会因此遭受任何损失。”

4、公司核心业务人员

朱文波，详见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年8月至今，任公司董事兼副总经理。

胡书雄，详见“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年8月至今，任公司董事兼研发中心技术总监。

熊浩，男，1986年出生，身份证号为43020219860703****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月至2010年6月，任职于广州顶津食品有限公司；2010年6月至2015年1月，任有限公司技术部部长助理；2015年2月至2015年7月，任有限公司实验部副部长；2015年8月至今，任股份公司实验部副部长。

施向东，男，1966年出生，身份证号为44062319661206****，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1990年9月至1994年7月，任广东华宝空调器厂技术工程师；1994年8月至1999年5月，任广东卓越空调器厂技术工程师兼总师办主任；1999年6月至2000年2月，自由职业者；2000年3月至2003年1月，任顺德绅宝电器有限公司副总经理兼技术部经理；2003年1月至2004年12月，任顺德欣泰电器有限公司技术部经理；2005年1月至2010年9月，自

由职业者；2010年10月至2012年4月，任顺德绅宝电器有限公司技术总监；2012年5月至2012年9月，任顺德光腾太阳能电器有限公司技术工程师；2012年10月至2013年9月，任广东澳信热泵空调有限公司技术部副经理；2013年10月至2014年7月，任佛山美帝宝电器实业有限公司工程师；2014年8月至2015年7月，任有限公司工程师；2015年8月至今，任股份公司工程师。

李嘉星，男，1982年出生，身份证号为44068119820810****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2005年1月至2006年4月，任广东格兰仕集团技术员；2006年5月至2006年7月，任佛山市顺德区怡辉中央空调设备有限公司技术员；2006年7月至2008年8月，任广东碧涑节能设备有限公司制冷工程师；2008年8月至2009年10月，任佛山市顺德区轩科电器有限公司制冷工程师；2009年11月至2015年7月，任有限公司工程师；2015年8月至今，任股份公司工程师。

刘均，男，1984年出生，身份证号为45212219840301****，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年9月至2008年8月，任中山市东悦电器有限公司技术部技术员；2008年9月至2010年10月，任中山市德威迪电器有限公司技术部工程师；2010年10月至2015年7月，任有限公司工程师；2015年8月至今，任股份公司工程师。

5、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员最近两年一期均在公司领取薪酬。为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层和核心技术人员签订了固定期限劳动合同，合同中依法对保守商业秘密和不正当竞争情况进行了约定，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固关系。

(2) 搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施。

(3) 深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

(4) 公司计划对管理层及核心技术人员实行股权激励计划，让部分管理层或核心技术人员参与持股，以增强其与公司共同发展的信心与积极性。

6、核心技术人员持有公司股份的情况

公司核心技术人员持有公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	朱文波	董事、副总经理	2,090,000.00	19.00
合计	—	—	2,090,000.00	19.00

7、核心技术人员的变化情况

报告期内，公司的核心技术人员未发生变化。

四、公司业务具体情况

（一）公司主营业务收入构成及各期主要产品的规模、销售收入

1、公司主营业务收入构成

公司主营为热泵设备，2013年、2014年及2015年1-6月热泵业务占主营业务收入的比重分别为99.56%、99.46%和99.52%，主营业务突出。

2、各期主要产品的销售收入

报告期内，公司各期主要产品的销售收入及占主营业务收入比例如下：

货币单位：元

期间	产品名称	销售收入	占主营业务收入占重（%）	毛利率（%）
2015年1-6月	热泵	55,281,313.23	99.52	16.81
	合计	55,281,313.23	99.52	
	总收入	55,550,023.43		

（续上表）

期间	产品名称	销售收入	占主营业务收入占重（%）	毛利率（%）
2014年度	热泵	75,459,159.61	99.46	23.56
	合计	75,459,159.61	99.46	
	总收入	75,868,472.58		

（续上表）

期间	产品名称	销售收入	占主营业务收入占重（%）	毛利率（%）
2013年度	热泵	60,882,933.96	99.56	20.06
	合计	60,882,933.96	99.56	
	总收入	61,151,504.27		

(二) 公司产品的消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司的核心产品是热泵设备，公司客户以住宅、酒店、公共建筑业为主。近年来，随着全球资源紧张，节约能源的新理念得到各国政府的大力推介，公司凭借多年积累的行业技术经验，积累了丰富的客户资源。

2、公司前五名客户情况

(1) 2015年1-6月前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	客户名称	销售额	占全年主营业务收入的 比例 (%)
1	PROWO HEAT TECH LIMITED	33,680,370.29	60.63
2	NOSRETI A.S.	1,837,733.76	3.31
3	VB KLIMAATTECHNIEK B.V.	1,677,903.12	3.02
4	GRANT ENGINEERING(UK)LIMITED	1,483,926.15	2.67
5	HOT WATER HEAT PUMPS LIMITED	1,197,358.12	2.16
合计	-	39,877,291.44	71.79

(2) 2014年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	客户名称	销售额	占全年主营业务收入的 比例 (%)
1	PROWO HEAT TECH LIMITED	36,579,961.80	48.21
2	SWIMMING POOL SUPPLY LIMITED	8,994,115.36	11.85
3	ASP SWIMMING POOLS LIMITED	5,867,091.71	7.73
4	NOSRETI A.S.	2,637,097.27	3.48
5	GRANT ENGINEERING(UK)LIMITED	2,276,682.79	3.00
合计	-	56,354,948.93	74.27

(3) 2013年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	客户名称	销售额	占全年主营业务收入的 比例 (%)
1	PROWO HEAT TECH LIMITED	14,582,502.55	23.85
2	ASP SWIMMING POOLS LIMITED	6,325,538.34	10.34

序号	客户名称	销售额	占全年主营业务收入的 比例 (%)
3	VB KLIMAATTECHNIEK B.V.	4,819,559.91	7.88
4	GRANT ENGINEERING(UK)LIMITED	4,376,782.86	7.16
5	HEWALEX SPOLKA Z OGRANICZONA	4,295,792.91	7.02
合计	-	34,400,176.57	56.25

PROWO 公司注册地在法国，是当地规模较大的热泵贸易商，为多家国际热泵品牌提供代理采购服务。PROWO 渠道网络成熟，在全球各地都有业务，其中最大的市场在法国。华天成与 PROWO 的合作主要是以 OEM、ODM 形式，由 PROWO 提供多个品牌，如 FOLTON、AQUASOURCE、Eze Heat Pump 等，由华天成进行贴牌生产。具体而言，PROWO 与华天成签订保密协议后，由 PROWO 向华天成提供机器外观的设计图纸、产品的技术要求、相关的包装方式等信息，华天成根据客户的要求进行产品研发。如有需要，华天成会提供样机给客户进行确认。华天成在收到首笔款后对相关订单进行排产，订单上线期间，PROWO 将安排相关人员到华天成进行生产监控和验货，以确保订单生产能符合客户要求，直到订单完成后验货人员才离开。华天成根据双方交易条款安排装运出货，如有需要，PROWO 会派人进行现场监装。收到余款后，华天成将把提单和相关清关资料寄给 PROWO 进行提货。

PROWO 占公司销售收入比例逐年上升，2015 年 1-6 月占比达 60.63%，主要是通过近三年的合作，华天成的产品质量逐步受到 PROWO 下游客户的认可，且华天成对客户给予了一定的价格优惠，PROWO 增加了对华天成的订单规模。

由于 PROWO HEAT TECH LIMITED 销售金额占公司总体销售比例较高，公司可能存在单一客户依赖，如未来其不与公司合作，可能会给公司造成重大不利影响。

（三）公司主要产品的采购情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品的采购情况

公司采购的商品主要是压缩机、换热器、铜管、电控元件、钣金、水箱等原材料配件。采购区域主要集中于珠三角地区。珠三角地区家电行业较发达，在全国家电市场占据非常重要的位置，家电行业的配套产业基础良好。公司地处

广东佛山，充分利用地区产业集群优势，从企业与供应商之间距离、产品质量、价格、持续供应能力等多个方面综合考量，筛选了一批优质的供应商，并与其建立稳定合作关系，保证公司原材料采购的稳定。

2、公司前五名供应商情况

(1) 2015年1-6月前5名供应商采购金额及占比

货币单位：元

序号	供应商名称	采购商品	采购额	占采购总额比例 (%)
1	中山市诚业电器有限公司	压缩机	5,218,092.31	12.32
2	中山市澳尔电器有限公司	水箱	2,563,123.09	6.05
3	广东智科电子股份有限公司	主板、线控	2,480,934.38	5.86
4	佛山市顺德区华岳节能设备有限公司	换热器	1,967,004.44	4.64
5	广州市东德金属制品有限公司	钣金	1,679,286.51	3.96
合计	-	-	13,908,440.73	32.83

(2) 2014年度前5名供应商采购金额及占比

货币单位：元

序号	供应商名称	采购商品	采购额	占采购总额比例 (%)
1	中山市澳尔电器有限公司	水箱	4,681,384.00	8.42
2	中山市高宇电器有限公司	压缩机	4,552,991.71	8.19
3	广州市东德金属制品有限公司	钣金	4,428,359.17	7.96
4	广州市耀华电器有限公司	冷凝器	3,729,340.17	6.71
5	广州泰菱科技研发有限公司	压缩机	2,187,180.00	5.48
合计	-	-	19,579,255.05	36.76

(3) 2013年度前5名供应商采购金额及占比

货币单位：元

序号	供应商名称	采购商品	采购额	占采购总额比例 (%)
1	佛山市佰特科技有限公司	主板、线控	4,124,483.47	8.21
2	中山市高宇电器有限公司	压缩机	3,925,304.87	7.81
3	中山市澳尔电器有限公司	水箱	3,667,449.89	7.30
4	广州市耀华电器有限公司	冷凝器	3,648,484.62	7.26
5	佛山市兴雅科技有限公司	压缩机	3,432,260.68	6.83

序号	供应商名称	采购商品	采购额	占采购总额比例 (%)
合计		-	18,797,983.53	37.41

2013年、2014年及2015年1-6月，公司向前五大供应商的采购总额分别为18,797,983.53元、19,579,255.05元和13,908,440.73元，占当期采购总额的比例分别为37.41%、36.76%和32.83%。公司地处家电行业发达的珠三角地区，相关产业链较完整，所用原材料、配件供给充足，市场化程度较高，公司供应商可选择面较广，采购较分散，致使报告期内前五名供应商占公司采购总额比例较低。

(四) 重大合同及履行情况

1、报告期内，公司已履行完毕的重大销售合同

货币单位：美元

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同标的	履行情况
1	2013.10.16	VB	USD330,967.00	热泵	履行完毕
2	2014.01.17	ASP	USD297,516.00	热泵	履行完毕
3	2014.01.18	ASP	USD276,851.00	热泵	履行完毕
4	2014.07.28	PROWO	USD255,615.00	热泵	履行完毕
5	2014.09.17	PROWO	USD293,333.00	热泵	履行完毕
6	2014.09.24	PROWO	USD414,256.50	热泵	履行完毕
7	2014.11.08	PROWO	USD307,626.00	热泵	履行完毕
8	2014.11.27	PROWO	USD328,534.00	热泵	履行完毕

注：1、由于合同履行期间一般在30天左右，2015年6月30日前签订的销售合同均已履行完毕。

2、重大销售合同披露标准为2013、2014、2015年1-6月金额在25万美元(或等值人民币)以上的合同。

2、报告期内，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同

货币单位：元

序号	签署时间	合同相对方	金额	合同标的	履行情况
1	2014.01.20	广州市番禺耀华家用电器有限公司	5,100,000.00	蒸发器	履行完毕
2	2014.02.05	中山市澳尔电器有限公司	5,300,000.00	水箱	履行完毕
3	2015.01.03	中山市诚业电器有限公司	7,000,000.00	压缩机	正在履行
4	2015.01.12	广州市东德金属制品有限公司	6,500,000.00	钣金	正在履行

5	2015.01.15	佛山市顺德区华岳节能设备有限公司	5,500,000.00	配管、高效管、钛管换热器	正在履行
6	2015.01.25	广州市番禺耀华家用电器有限公司	5,700,000.00	蒸发器	正在履行

注：1、以上合同均为华天成与供应商签订的采购框架合同，每月根据实际发生额进行结算。

2、重大采购合同披露标准为 2013、2014、2015 年 1-6 月采购额人民币 500.00 万元以上的合同。

3、报告期内，公司正在履行的重大借款合同

货币单位：元

序号	贷款银行	借款期限	金额	借款方式	履行情况
1	顺德农商行大良支行	2014.12.10-2015.12.10	3,350,000.00	抵押、保证	正在履行
2	顺德农商行大良支行	2014.12.10-2015.12.10	1,790,000.00	抵押、保证	正在履行
3	顺德农商行大良支行	2014.12.10-2015.12.10	1,760,000.00	抵押、保证	正在履行
4	中国工商银行佛山顺德支行	2015.03.23-2016.01.20	4,800,000.00	抵押、保证	正在履行

担保情况具体请参见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”之“5、关联方为公司担保情况”。

4、报告期内，公司正在履行的汇票承兑合同

序号	合同名称及编号	出票人	承兑人	承兑期限	担保方	承兑额度（万元）	履行情况
1	《汇票承兑合同》（编号：PC101061201400052）	华天成有限	顺德农商行大良支行	2014.12.16 - 2015.12.10	无	986.00	正在履行

5、报告期内，公司正在履行的总代理合同

序号	合同名称	代理方	被代理方	代理区域	代理期限	履行情况
1	云南省总代理合同	昆明佳松科技有限公司	华天成有限	云南	2015.06.07 - 2016.06.07	正在履行
2	陕西总代理合同	西安市莲湖区泰克电脑家电维修部	华天成有限	陕西	2015.06.18 - 2015.12.31	正在履行

注：公司内销主要采取买断式代理模式；外销主要采用 OEM、ODM 模式，直接签订供货合同，不存在“华天成”品牌的代理商，因此外销不存在代理合同。

五、公司的商业模式

公司业务立足于空气源热泵行业，管理团队及核心技术团队多年来积累了丰富的行业经验及技术，拥有2项发明专利、5项实用新型专利、1项在审发明专利。

从有限公司成立至今，公司制定了较高的产品质量标准，从OEM模式起步，目前产品出口至全球90多个国家，积累了较丰富的客户资源及良好的市场声誉，客户包括欧洲最大的热泵贸易商之一PROWO及泳池设备制造商ASP等。公司通过国内销售、宣传渠道的逐步拓展，使华天成品牌逐渐被国内市场所熟悉，典型客户有如家酒店、7天酒店、汉庭酒店、速8连锁酒店等。

（一）采购模式

公司采取向合作供应商询价的采购模式。公司与中山市澳尔电器有限公司、中山市高宇电器有限公司等供应商保持长期战略合作关系。采购时，公司根据生产情况需要，确定所需采购原材料、配件，向公司的供应商企业库中的企业进行询价，从中选择最优的方案，以确保采购的材料、配件符合行业质量的要求，并保持产品的质量稳定性。

（二）生产模式

公司主要生产热水器、工业高温加热设备、暖通空调等产品的专用热泵机组。公司实行以销定产，根据客户的需求进行设计、生产。客户提出需求后，公司采购部门进行相关材料采购，生产部门制定生产计划，对车间发出生产指令。生产车间分家用机车间、商用机车间，车间主要工序为备料、安装、插接、焊接、检测、打包等。同时，质量检测部门对产品进行整体检验，如发现不合格产品，将对其进行返工。

（三）销售模式

公司的销售模式主要包括外销、内销两种形式。外销主要是为海外贸易商或热泵品牌公司提供OEM、ODM服务，例如由PROWO公司担任采购代理的品牌FOLTON、AQUASOURCE、Eze Heat Pump等，公司与PROWO签订售货合同并自行对货物进行报关；内销主要通过区域代理商和经销商模式销售公司自

有品牌“华天成”的产品。其中区域代理商采取买断式代理模式，公司与国内各区域代理商签署合作协议，约定公司向代理商供货，然后由代理商自行销售。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

华天成主要从事空气源热水器、烘干设备、暖通空调相关热泵装置的研发、设计、制造、销售和产品销售。根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所生产的热泵产品属于制造业（C）通用设备制造业（C34）中的烘炉、风机、衡器、包装等设备制造行业（C346）；根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中的通用设备制造业（C34）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C346-烘炉、风机、衡器、包装等设备制造行业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“12101310-电气部件与设备”。

（二）行业主管部门、监管体制及相关政策

1、行业主管部门

公司产品所处行业是通用设备制造业，目前行业宏观管理由国家发展与改革委员会、工业与信息化部、住房和城乡建设部承担，具体管理职能分散在质量监督检验检疫部门、工商行政管理部门、安全生产监督管理部门等。

序号	主管部门	管理职能
1	发展与改革委员会	组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施。
2	工业和信息化部	拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。下属节能与综合利用司拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划和污染控制政策，组织和协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。
3	住房和城乡建设部	负责城乡规划管理，推进建筑节能，改善人居环境，促进城镇化健康发展。
4	质量监督检验检疫部门	负责产品质量监督工作，组织实施质量监督检查工作，调解和处理质量纠纷；统一管理标准化工作，宣传贯彻国家标准、行业标准、地方标准并实施监督。
5	工商行政管理部门	负责市场监督管理和行政执法的有关工作；负责市场主体的登记注册并监督管理；承担依法规范和各类市场秩序的责任。
6	安全生产监督管理部门	负责企业的安全生产管理，指导、协调和监督有关部门

	安全生产监督管理。
--	-----------

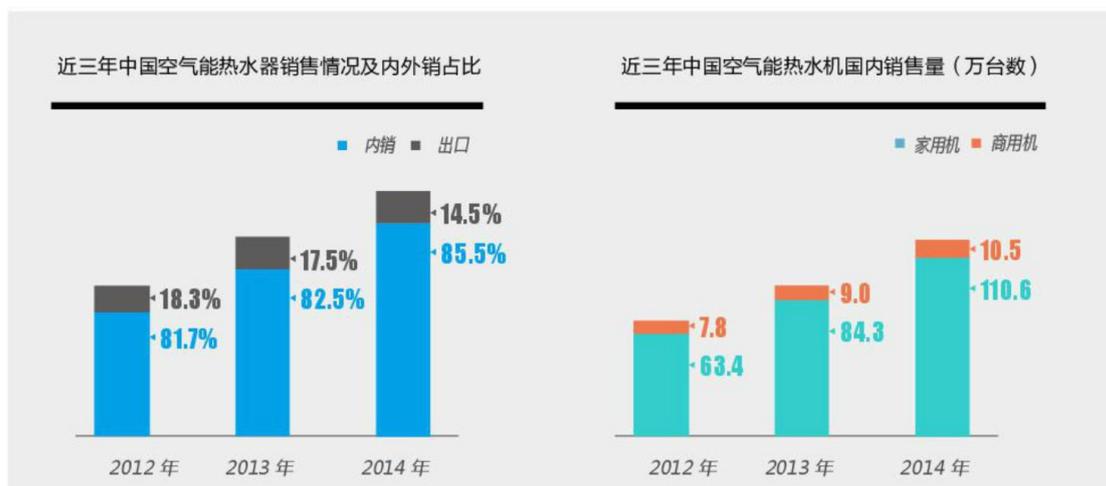
2、行业法律法规及政策

序号	相关文件	制定部门	发布时间
1	《节约能源法》	全国人大常委会	2007年10月
2	《关于加强国家机关办公建筑和大型公共建筑节能管理工作的实施意见》	财政部、建设部	2007年10月
3	《十二五规划纲要》	发改委	2011年3月
4	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	发改委	2011年3月
5	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	2011年6月
6	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	国务院	2011年9月
7	《节能产品惠民工程高效节能家用热水器推广实施细则》	财政部、发改委、工信部	2012年6月
8	《绿色建筑行动方案》	发改委、住建部	2013年1月
9	GB29541-2013《热泵热水机(器)能效限定值及能效等级》	质检总局、国家标准化管理委员会	2013年6月
10	《国务院办公厅关于建立政府强制采购节能产品制度的通知》	财政部、发改委	2013年7月
11	《大气污染防治行动计划》	国务院	2013年9月
12	《热泵热水机（器）能源效率标识实施规则》	发改委、质检总局、认监委	2014年9月

（三）行业的基本情况

空气源热泵行业自节能惠民工程后一直保持稳步上升，进入常态化平稳上升通道。中国节能协会热泵专业委员会发布的《2015中国空气源热泵产业发展报告》^①对2014年空气源热泵热水器（机），即空气源热泵热水机行业进行的市场调查和统计，2014年全年空气源热泵热水机总产值大约为73.9亿人民币，其中出口占比为14.5%，内销占比为85.5%，总体比2013年增长22.1%，其中内销增长26.8%，出口微增0.8%。从销售量来看，2014年总销售量达141.9万台，主要增长同样来自于内销。

^① <http://hot.chinaiol.com/rbrsq/p/0819/49157968.html>



数据来源：《2015 中国空气源热泵产业发展报告》

（四）行业市场现状及发展趋势

2012年6月，随着《节能产品惠民工程高效节能家用热水器推广实施细则》出台并实施的新一轮节能产品惠民工程将热泵热水器纳入其中，这成为热泵热水器产业历史上第一个扶植政策。2013年1月，国家发改委、住建部发布《绿色建筑行动方案》，方案中提出推广“吸收式热泵”和“吸收式换热”技术，提高集中供热管网的输送能力。2013年7月，根据《国务院办公厅关于建立政府强制采购节能产品制度的通知》规定，财政部、国家发展和改革委员会对“节能产品政府采购清单”进行调整，将热泵热水器列入清单。2013年2月1日，环保部正式发布《工商用制冷设备的环境标志产品技术要求》（自实施之日起代替 HJ/T 235-2006），对空气源热泵热水机产品能效比提出了更高要求。2013年6月，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会正式批准发布我国首部针对空气源热泵热水器的能效标准 GB29541-2013《热泵热水机(器)能效限定值及能效等级》。连续的相关激励、规范政策出台，给了热泵热水器这个处于发展初期的行业一个正面的肯定，而能效标准的实施则对行业发展加以梳理、规范。

空气源热泵节能环保的特点迎合了国家低碳、环保的政策导向，其在采暖领域的扩展应用成为各企业关注的焦点。在欧盟很多国家，热泵系统开始取代燃气锅炉和燃油锅炉，减少矿物燃料的使用，成为降低二氧化碳排放最有效的方法之一。因此，作为一项能够减少全球升温压力的技术，热泵系统近几年来在全球备受青睐，各国热泵装机量均处于上升趋势。热泵销售及装机量的上升，

是与当前各国能源价格及温室气体的减排压力相关的。据中研普华统计^②，2013年全球热泵市场总量达到5830万台套。到2020年，预计年综合增长率将达到10.6%，全球市场总量可以达到1.16亿台套。全球热泵的需求额预计将从2013年的569亿美元增长到2020年的1166亿美元左右。

中国凭借着庞大的人口基数、消费转型升级以及雄厚的工业基础将成为未来增长速度最快的市场。据英国建筑研究与信息协会研究^③，从2006年到2010年，日本是世界上热泵发展最好的国家，但随着中国市场的兴起，在2011年中国已经超越日本，成为全球销量最多的国家。预计未来中国热泵市场的销售量、安装量以及生产量将占到全球的三分之一。

（五）行业主要壁垒

1、资质壁垒

根据国家质量监督检验检疫总局颁布的《强制性认证产品目录描述与界定表》，电器类产品需要通过CCC强制认证后方可上市销售，并且需每年接受中国质量认证中心的CCC认证工厂监督检查，通过后才能继续生产销售该产品。

自2013年10月我国实施《热泵热水机(器)能效限定值及能效等级》标准，行业新标准对空气源热泵热水器的能效制定了准入制，1级能效为最高能效，5级能效为最低入门标准，未达到5级能效标准的产品禁止出售。

2、技术壁垒

随着市场对产品安全、质量和节能等方面的要求不断提升，技术亦不断取得突破，行业的升级正在加速进行。因此需要企业把握产业发展趋势，不断研发新技术、突破新瓶颈、推出新产品以适应市场。只有掌握能够适应市场需求的研发技术和人才、具有较强的自主创新能力、在行业中积累了丰富经验的主流企业，才可能在日趋激烈的市场竞争中生存下去，而对于低端企业和新进入者而言，则具有较高的技术、人才壁垒。

3、品牌壁垒

空气源热泵产品为耐用消费品，目前在国内市场方面，除了格力、美的两大传统品牌外，其他企业市场占比较低，市场竞争仍然较激烈。品牌作为企业

^② <http://www.chinairn.com/print/3617773.html>

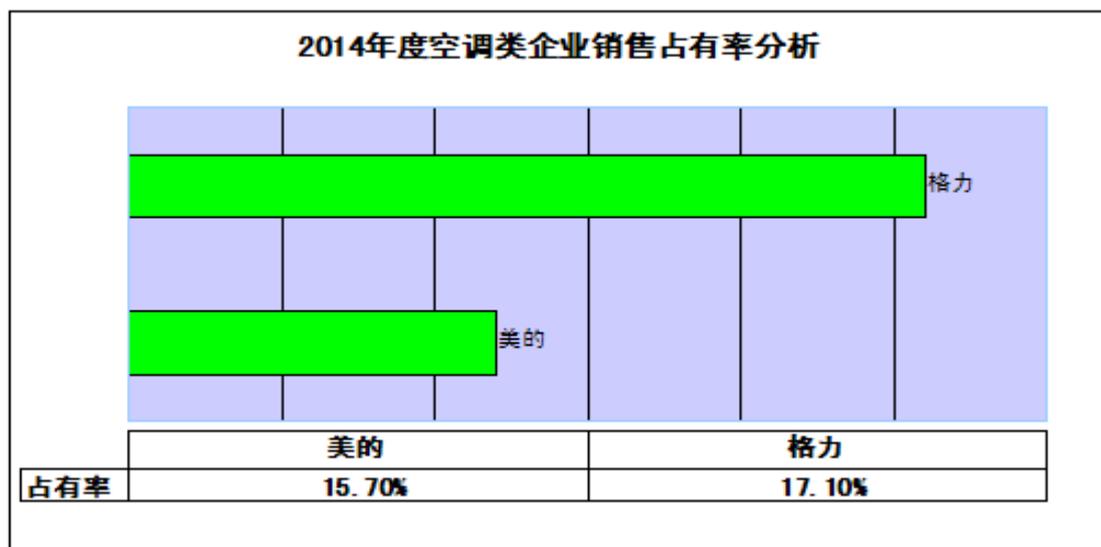
^③ <http://www.rbsq.cn/newsview.asp?ID=4435>

产品质量、研发技术、售后管理和渠道建设能力等因素的综合体现，是消费者在选择产品时最重要的考量。新进入的企业短期内难以形成品牌影响力，因此具有较高的品牌壁垒。

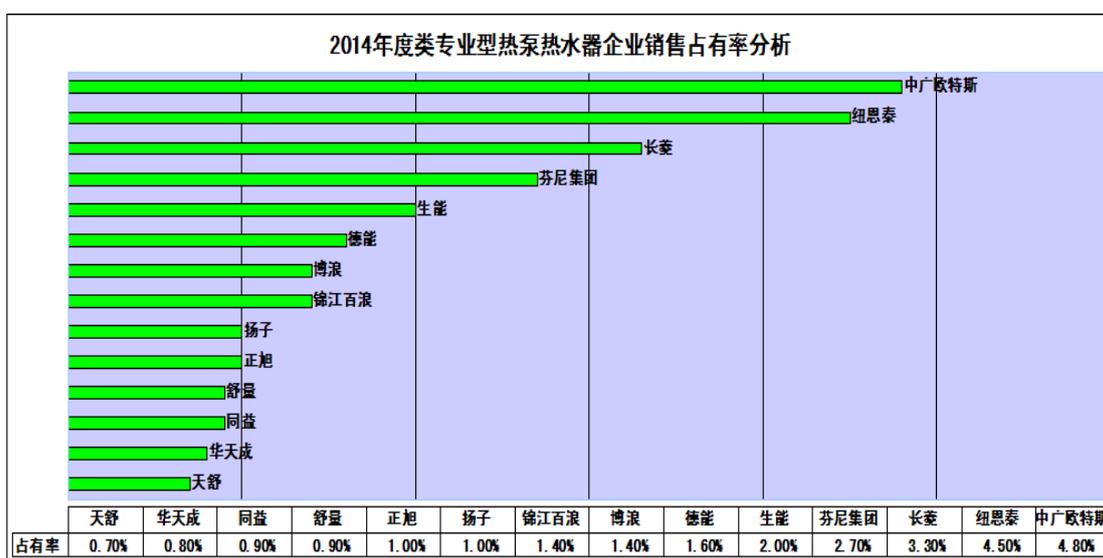
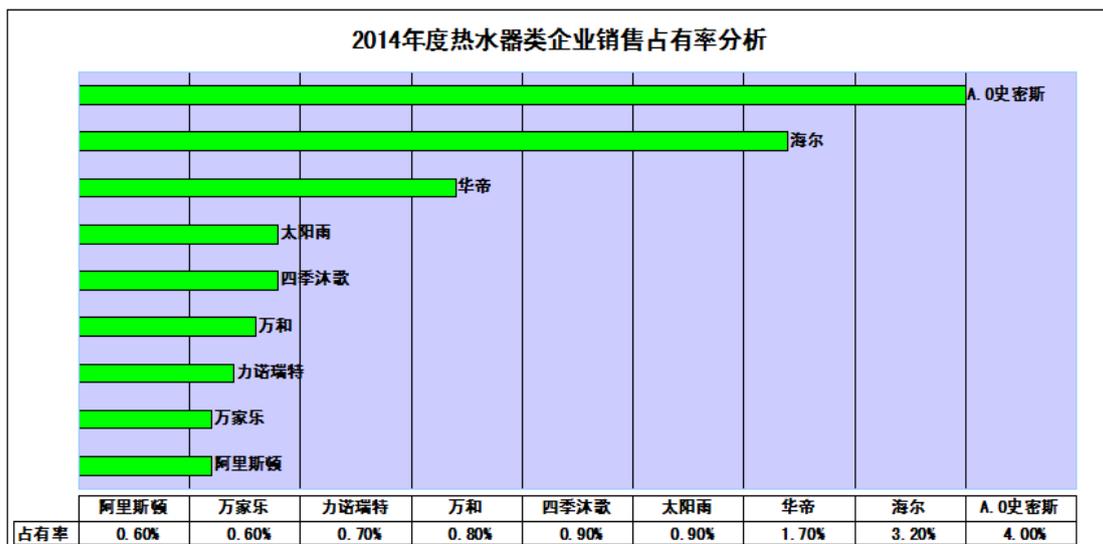
（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司的行业竞争地位

由热泵产业资讯发布的《2014 中国空气源热泵行业发展分析报告》^④将中国空气源热泵行业品牌发展格局分为三大阵营——空调类企业、热水器类企业及专业型热泵企业。热泵装置的工作原理与压缩式制冷正好相反，中国热泵企业主要是从空调行业转型而来。以格力、美的两大巨头为代表的空调类企业占据了超过 30% 的市场份额，以 A.O.史密斯、海尔、华帝、四季沐歌、太阳雨、力诺瑞特等为代表的热水器类阵容占近六分一的市场份额，而专业型热泵企业阵型所占有的市场份额在 50% 左右。



^④ 《热泵产业资讯》2015/02 期



数据来源：热泵产业资讯

该报告仅统计了各品牌 2014 年度完成的设备销售的回款金额，不包括出口以及 OEM 的销售金额。华天成成立以来，主要业务收入来源于国外市场及 OEM，因此，上述图表仅反映了华天成自有品牌进军国内市场几年来所获得的成绩。

2、竞争优势

(1) 品质优势

公司专业制造空气源热泵产品近十年，拥有独立自主的家用、商用空气源热泵的自动化生产线，从原材料采购、产品生产到成品出厂，公司严格参照执行欧美产品的生产标准和制造工艺。公司通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境安全管理体系、OHSMS18001 职业健康安全管理体系认证，产品通过欧盟 CE 认证、北美 ETL 认证、环球制造商 GMC 认证等。公司一直遵循国

际市场严格的质量和技术要求，凭借着产品的可靠性和稳定性优势，成功打开国际市场。

（2）技术研发优势

目前公司已开发出包括家用热泵、商用热泵和中央空调在内的 8 个大类、63 个系列、380 多个品种规格的产品，能满足多个应用领域的需求。在近年开发出的新一代产品中，公司针对城市高端用户主推高温壁挂式空气源热水器、针对房地产商开发的地产专用工程热泵、针对全国超低温市场开发的超低温机组等多款产品。在坚守热水领域的开拓基础上，公司不断加大力度主动开发在养殖、种植、采暖、烘干领域的新应用技术和方法。公司目前拥有 2 项发明专利，5 项实用新型专利，以及 1 项在审发明专利。公司生产的空气源热泵热水器、空气源热水器低温机分别于 2013 年和 2014 年被认定为“广东省高新技术产品”。

（3）品牌优势

基于领先的技术与产品的高品质，公司在国内外市场都积累了良好的口碑。在海外出口的近十年经历中，品牌获得国际认可，特别在泳池机和家用一体机市场，华天成已成为欧洲市场较有竞争力的品牌之一。

（4）团队优势

公司的高级管理层、核心技术人员从事制冷行业多年，精通压缩制冷和热泵装置的工作原理，具有丰富的管理经验、技术积累及渠道资源，对行业具有十分深刻的理解，能够迅速把握行业技术的发展趋势与方向。

3、竞争劣势

（1）国内销售渠道铺设尚未完善

虽然经过多年的发展，国内的空气源热泵产业规模不断壮大，作为连接企业与消费者的纽带，经销商渠道历来被企业所重视，渠道商的密度与广度，在很大程度上也决定了企业市场份额的多寡。由于公司进入国内市场的时间不长，国内销售渠道布局尚未完善。

（2）规模相对较小

随着采暖工程、工业热泵进一步的发展，细分行业市场潜力巨大，开始获得更多企业的关注，大型企业纷纷加大研发、生产、营销等方面的投入。尽管目前公司在国际市场中占有领先优势，但与国内大型上市企业相比，公司整体

资产规模、资金规模、人员规模相对较小，在资源投入、快速扩张方面存在一定的劣势。

（3）资金渠道狭窄

公司目前主要依靠自有资金及银行贷款解决生产所需资金问题，融资渠道较为单一。随着空气源热泵行业的迅速发展，公司需要进一步加大投入扩大产能、加强渠道建设，增加新产品研发投入。公司仅依靠内部资金积累、银行贷款难以同时对多个新研发的产品进行量产和快速推广，难以满足技术更新和业务快速发展的资金需求，这对公司进一步扩大规模和长远发展产生了不利影响。

4、国内主要竞争者

竞争企业名称	企业性质	业务范围
珠海格力电器股份有限公司	股份有限公司	主要生产销售空调器、自营空调器出口业务及相关零配件的进出口业务。
美的集团股份有限公司	股份有限公司	以家电产业为主，涉足电机、物流等领域、旗下分为四大业务板块，分别为大家电、小家电、电机及物流。
艾欧史密斯(中国)热水器有限公司	外商独资企业	主营各类热水器，包括电、燃气、燃油、太阳能热水器、锅炉、热泵热水机（器）及其它各类热水器（机）、取暖设备、厨房器具、家用电器、暖风机设备、软水机、纯水机等。
浙江中广电器有限公司	有限责任公司	主营空气源热泵热水器、太阳能热水器的生产、研发、安装、销售。
广东纽恩泰新能源科技发展有限公司	有限责任公司	专注于热泵技术研究,专业生产空气源热泵热水器。

（七）行业基本风险特征

1、竞争加剧风险

面对热泵热水器较大的成长空间，较多厂家加入竞争，热泵热水器产业形成明显的三大阵营——暖通空调系、热水器系以及专业热泵系。未来行业竞争若进一步加剧，将影响行业整体盈利能力。

2、人才稀缺风险

热泵行业厂家多，竞争较激烈，对经验丰富的设计人才、项目管理人才以及技术精湛的技术工人需求量大，但从事此行业的专业人员较少，暂无法满足行业人才需求，从而限制了行业的进一步发展。

3、产业链配套不足风险

热泵的核心部件是压缩机、冷凝器、膨胀阀、蒸发器和温控器。目前专门针对热泵热水器设计的电子膨胀阀、温控器、过滤器等较少，且价格较高。在专用压缩机方面，已有海立、美芝、艾默生等多家空调压缩机厂家推出，但受限于产量规模，制造成本较高，配套价格比普通空调压缩机高。成熟的上游配套设备稀缺，导致可靠的高性能整机价格过高。

（八）公司未来发展规划

1、加大市场拓展力度

作为一项能够减少全球升温压力的技术，热泵系统近几年来在全球备受青睐，各国热泵装机量均处于上升趋势。目前国家对节能环保的重视上升到战略地位，空气源热泵已被列入国家建筑节能补贴产品范畴，节能环保的空气源热泵设备将在新增建筑中广泛应用，同时在未来几年对逐渐到达使用年限的热水器形成替代。此外，热泵设备还可广泛应用到烘干、采暖等领域，市场前景广阔。随着阶梯气价在全国范围内逐步实施，空气源热泵热水器在家庭热水方面也将迎来一个递增式的爆发，空气源热泵在北方采暖的推广使用也将成为未来采暖的主流趋势。中国凭借着庞大的人口基数、消费转型升级以及雄厚的工业基础将成为未来增长速度最快的市场。

因此公司将把握行业发展的历史机遇：一方面，公司将继续保持出口外销方面的优势地位，不断开拓大客户、大订单，维持公司业务快速增长的基础，并逐步增加自有品牌的外销比例，增强品牌在国际消费者中的认知度；另一方面，空气源热泵逐渐被国内消费者所熟悉并获得国家政策的积极支持，公司近年将内销视作公司业务爆发性增长的着力点，未来公司将加大对经销商的支持力度，鼓励并支持经销商加大终端市场的广告投放，提升公司品牌在当地的知名度与影响力，重点支持经销商在楼盘、社区等市场的广告投入与活动配合力度，通过小区的重点客户开发、楼盘样板打造等方式吸引更多的消费者。

2、积极进行技术创新

公司自成立以来，一直非常重视技术创新，除市面上常见产品外，公司亦根据客户需求以及使用环境限制，不断开发多种创新型、标杆型产品，突破产品应用的温度、地域限制，改善产品性能。未来公司仍将保持在产品创新方面的优良基因，拓展产品应用领域。2015年起，公司依托专业的技术研发优势、整机制造能力等，大力发展超低温热泵采暖产品与北方热泵采暖市场，先后开发了应用于北方市场的天暖系列、天雪系列、天启系列、天豪系列等多个应用领域的超低温采暖热泵产品，应用领域涵盖社区采暖、别墅采暖、个人商品房采暖等，在末端应用领域，也适用于散热片、地暖等具体的采暖形式。

3、借力资本市场加快发展

通过登陆资本市场，公司品牌将进一步扩大知名度，增强客户认可度，有利于公司在内外销市场上的拓展，也有利于公司更好地吸引优秀人才，更好的推动公司向前发展。公司也计划对核心员工进行股权激励，增强公司团队的凝聚力。此外，公司将积极运用资本市场便捷的融资渠道，充实公司资金实力，提高资金利用水平，为公司业务拓展提供有力的支持。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的职权。有限公司不设董事会，设执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司不设监事会，设监事一名，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者有限公司章程的行为进行监督等。有限公司设经理一名，主持公司的日常生产经营管理工作。

2015年7月15日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份公司《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》、《关联交易管理制度》、《融资与对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司内部管理制度。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生董事长、副董事长，聘任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，审议通过股份公司《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等公司内部管理制度。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生监事会主席。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生董事会与非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生一名职工代表监事。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开一次股东大会、一次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。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，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识

和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理过程中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了“三会”议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

（一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅《公司章程》、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、监事会会议决议及财务会计报告；

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。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行；临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的二分之一以上即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改《公司章程》、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

公司尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并使用互联网提高沟通的效率，降低沟通的成本。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第十条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向佛山市人民法院提起诉讼。

（四）累积投票制建设情况

《公司章程》第八十二条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

（六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十九条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百五十一条规定：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。

公司《信息披露管理制度》第十八条规定：公司应在每个会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告，在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告。

公司《信息披露管理制度》第二十条规定：公司年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

最近两年一期内，公司不存在因违法违规被处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司主要从事热水器、工业高温加热设备、暖通空调等产品专用热泵机组的研发、制造和销售，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购及销售系统，拥有与经营相适应的管理人员及组织机构。公司独立签署各项与其经营有关的合同，独立开展各项经营活动，公司与关联方之间的关联交易类型主要为关联采购，不存在显失公平、影响公司业务独立性的关联交易及

同业竞争。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，对外不存在重大依赖性。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让合法合规，通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司具有与其经营相适应的资产，公司的土地、房屋、车辆、设备、专利、商标等主要资产独立完整，财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。

（三）人员独立性

公司已建立了独立的人事管理制度，在人事体系、工资管理和社会保障制度方面与控股股东及其他关联方严格分离。公司员工与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在人员混同的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司的财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）机构独立性

公司是独立从事生产经营的企业法人，设有运营中心、财务中心、制造中心、研发中心、国内营销中心、海外营销中心，各部门均已建立了较为完备的规章制度，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构，股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规定，规范运作。公司具有独立的经营与办公场所，

不存在与其他单位混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，公司控股股东直接、间接控制的企业有三家，情况如下：

1、龙川华天成新能源科技有限公司

公司控股股东郭建毅持有龙川华天成 51%的股权。龙川华天成成立于 2013 年 3 月 15 日；注册资本：1,100.00 万元；实收资本：1,100.00 万元；住所：龙川县登云镇深圳南山（龙川）产业转移园；经营范围：设计、制造、销售：桑拿设备，水处理设备，厨房设备，清洁设备，孵化设备，不锈钢家具，水箱，去湿机(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)；注册号：441622000019704；法定代表人：李海新；公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；营业期限：自 2013 年 3 月 15 日至长期。

截至本公开转让说明书签署之日，龙川华天成尚未建成投产，建成后将从事水处理设备生产，与本公司不存在同业竞争情形。

2、龙川华岳新能源科技有限公司

公司控股股东郭建毅持有龙川华岳 51%的股权。龙川华岳成立于 2013 年 4 月 15 日；注册资本：200.00 万元；实收资本：200.00 万元；住所：龙川县登云镇深圳南山（龙川）产业转移园；经营范围：设计、制造、销售：桑拿设备，水处理设备，厨房设备，清洁设备，孵化设备，不锈钢家具，水箱，去湿机(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)；注册号：441622000019920；法定代表人：李海新；公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；营业期限：自 2013 年 4 月 15 日至长期。

截至本公开转让说明书签署之日，龙川华岳尚未建成投产，建成后将从事桑拿设备生产，与本公司不存在同业竞争情形。

3、龙川华明新能源科技有限公司

公司控股股东郭建毅持有龙川华明 51%的股权。龙川华明成立于 2013 年 4 月 15 日；注册资本：100.00 万元；实收资本：100.00 万元；住所：龙川县登云镇深圳南山（龙川）产业转移园；经营范围：设计、制造、销售：桑拿设备，

水处理设备，厨房设备，清洁设备，孵化设备，不锈钢家具，水箱，去湿机(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)；注册号：441622000019911；法定代表人：李海新；公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；营业期限：自 2013 年 4 月 15 日至长期。

截至本公开转让说明书签署之日，龙川华明尚未建成投产，建成后将从事孵化设备生产，与本公司不存在同业竞争情形。

4、佛山市吉泉净水科技有限公司

公司控股股东郭建毅持有吉泉净水 51%的股权。吉泉净水成立于 2015 年 5 月 8 日；注册资本：60.00 万元；实收资本 60.00 万元；住所：佛山市顺德区容桂红星居委会文星路 6 号活力盈居 1 座 1003 号；经营范围：研发、设计、销售：净水设备、厨具、卫浴制品、家用电器。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；注册号：440681000692610；法定代表人：吴瑞昌；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自 2015 年 5 月 8 日至长期。

截至本公开转让说明书签署之日，吉泉净水尚未建成投产，建成后将从事净水设备生产，与本公司不存在同业竞争情形。

（二）公司与控股股东的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东郭建毅的父亲郭贤福、兄长郭施毅直接、间接控制的企业有二家，情况如下：

1、广州市东德金属制品有限公司

公司控股股东郭建毅的父亲郭贤福、兄长郭施毅分别持有广州东德 90.00%和 10.00%的股权。广州东德成立于 2011 年 10 月 9 日；注册资本：30.00 万元；实收资本：30.00 万元；住所：广州市番禺区桥南街陈涌村创业路西排 12、13 号；经营范围：生产、加工（不含电镀工序）、销售：日用金属制品、结构性金属制品、冲压件（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营，涉及许可经营的未取得许可前不得经营）；注册号：440126000235293；法定代表人：郭施毅；公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；营业期限：自 2011 年 10 月 9 日至长期。

最近两年一期内，广州东德的主营业务为生产空调钣金、电柜钣金、游戏

机钣金等冲压件，与本公司不存在同业竞争情形。

2、龙川东德新能源科技有限公司

公司控股股东郭建毅的兄长郭施毅持有龙川东德 98.00%的股权。龙川东德成立于 2013 年 4 月 15 日；注册资本：100.00 万元；实收资本：100.00 万元；龙川县登云镇深圳南山（龙川）产业转移园；经营范围：设计、制造、销售：桑拿设备，水处理设备，厨房设备，清洁设备，孵化设备，不锈钢家具，水箱，去湿机（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；注册号：441622000019903；法定代表人：郭施毅；公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；营业期限：自 2013 年 4 月 15 日至长期。

截至本公开转让说明书签署之日，龙川东德尚未建成投产，建成后将从事厨房设备生产，与本公司不存在同业竞争情形。

（三）关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司全体股东出具了《股东、实际控制人承诺函》，承诺内容如下：

（1）截至本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与华天成股份及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

（2）自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与华天成股份及其子公司目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

（3）自本承诺函签署之日起，凡本人有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与华天成股份及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，本人会将该等商业机会让予华天成股份。

（4）本人将促使本人直接或间接控制的其他经济实体遵守上述（1）-（3）项承诺。

如本人或本人直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给华天成股份造成经济损失，本人将承担相应的赔偿责任

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

最近两年一期内，公司存在控股股东及其所控制的企业占用公司资金的情况，但在报告期内都已经归还，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“五、公司的主要资产情况”之“（四）其他应收款”。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

（二）对外担保情况

最近两年一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《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》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	郭建毅	董事长、总经理	5,610,000.00	51.00
2	游卉	副董事长、副总经理	3,300,000.00	30.00
3	朱文波	董事、副总经理	2,090,000.00	19.00
4	胡书雄	董事	0.00	0.00
5	李海新	董事	0.00	0.00
6	吕瑞琳	董事会秘书	0.00	0.00

7	吕织文	财务总监	0.00	0.00
8	陆克瑾	监事会主席	0.00	0.00
9	伍贵充	监事	0.00	0.00
10	刘瑞仪	监事	0.00	0.00
合计	—	—	11,000,000.00	100.00

（二）相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有董事、监事、高级管理人员间不存在其他关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况如下：

1、公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订《劳动合同》，劳动合同详细规定董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

2、公司董事、监事、高级管理人员已出具《董监高技术人员承诺函》，就避免关联方资金占用作承诺：本人不利用与公司之间的关联关系直接或通过本人控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司及其控股子公司的资金或资产。若本人违反该承诺给公司及其控股子公司造成任何损失的，本人将依法赔偿公司及其控股子公司损失。

除此之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
郭建毅	董事长 总经理	肇庆华天成新能源科技有限公司	董事长 总经理	公司的子公司
		佛山市顺德区华岳节能设备有限公司	监事	公司的子公司
		龙川华天成新能源科技有限公司	执行董事	控股股东所控制公司

		龙川华明新能源科技有限公司	监事	控股股东所控制公司
		龙川华岳新能源科技有限公司	监事	控股股东所控制公司
		佛山市吉泉净水科技有限公司	监事	控股股东所控制公司
游卉	副董事长 副总经理	肇庆华天成新能源科技有限公司	监事	公司的子公司
		龙川华明新能源科技有限公司	执行董事	控股股东所控制公司
		龙川华天成新能源科技有限公司	监事	控股股东所控制公司
		龙川华岳新能源科技有限公司	监事	控股股东所控制公司
		佛山市顺德区圣奥商务咨询有限公司	监事	控股股东所参股公司
朱文波	董事 副总经理	佛山市顺德区华岳节能设备有限公司	执行董事 经理	公司的子公司
		龙川华岳新能源科技有限公司	执行董事	控股股东所控制公司
		龙川华天成新能源科技有限公司	监事	控股股东所控制公司
		龙川华明新能源科技有限公司	监事	控股股东所控制公司
李海新	董事	龙川华天成新能源科技有限公司	总经理	控股股东所控制公司
		龙川华明新能源科技有限公司	总经理	控股股东所控制公司
		龙川华岳新能源科技有限公司	总经理	控股股东所控制公司
胡书雄	董事	无	无	无
吕瑞琳	董事会秘书	佛山市裕高贸易有限公司	监事	无
吕织文	财务总监	无	无	无
陆克瑾	监事会主席	无	无	无
伍贵充	监事	无	无	无
刘瑞仪	监事	无	无	无

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(六)最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

最近两年一期，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(七)其它对申请挂牌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其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

最近两年一期，公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

(一) 董事变动情况

自有限公司成立至 2015 年 7 月，郭建毅为有限公司执行董事。

2015 年 7 月，华天成召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，选举郭建毅、游卉、朱文波、李海新、胡书雄为公司第一届董事会成员。同日，股份公司董事会召开第一届董事会第一次会议，选举郭建毅为董事长，游卉为副董事长。

(二) 监事变动情况

2013 年 1 月至 2015 年 6 月，游卉担任有限公司监事。

2015 年 6 月 25 日，有限公司职工代表大会作出决议，选举刘瑞仪为公司职工代表监事。

2015 年 7 月，公司召开创立大会暨第一届股东大会，选举陆克瑾、伍贵充为华天成股份第一届董事会股东代表监事。同日，股份公司第一届监事会会议选举陆克瑾为监事会主席。

(三) 高级管理人员

2013 年 1 月至 2015 年 6 月，朱文波担任有限公司经理。

2015年7月，公司召开第一届董事会第一次会议，决定聘任郭建毅为公司总经理，聘任游卉、朱文波为公司副总经理，聘任吕瑞琳为公司董事会秘书，聘任吕织文为公司财务总监，任期均为三年。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，未对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了编号为“信会师报字【2015】第 450124 号”的标准无保留意见《审计报告》。

(二)最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

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

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司(包括本公司所控制的被投资方可分割的部分)均纳入合并财务报表。

2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日,公司合并财务报表范围内子公司如下:

序号	公司名称	母公司出资额(万元)	经济性质	母公司持股比例(%)
1	佛山市顺德区华岳节能设备有限公司	300.00	有限责任公司	100.00
2	肇庆华天成新能源科技有限公司	1,100.00	有限责任公司	100.00

2、主要财务报表

合并资产负债表

货币单位：元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	16,674,901.78	10,621,883.13	12,655,959.20
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,472,231.80	1,546,644.89	11,012,171.68
预付款项	7,183,042.31	6,138,607.47	6,621,066.48
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,512,638.88	5,351,318.29	1,329,071.68
存货	7,159,349.35	9,529,270.23	7,460,479.49
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,408,753.71	3,091,720.14	4,493,269.57
流动资产合计	37,410,917.83	36,279,444.15	43,572,018.10
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	-	1,469,651.78	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	3,314,507.82	2,466,372.02	1,515,848.58
在建工程	3,318,485.75	1,889,990.16	75,561.18
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	4,643,798.70	4,643,906.85	2,029.80
商誉	-	-	-
长期待摊费用	487,083.62	16,093.97	-1,795.36
递延所得税资产	119,520.05	98,232.88	196,341.68
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	11,883,395.94	10,584,247.66	1,787,985.88
资产总计	49,294,313.77	46,863,691.81	45,360,003.98

合并资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债			
短期借款	4,800,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	10,658,063.51	9,816,908.19	8,026,799.92
应付账款	11,097,916.65	2,299,473.26	816,704.15
预收款项	7,463,174.37	8,609,475.13	11,209,714.07
应付职工薪酬	987,053.23	613,762.44	432,205.07
应交税费	193,934.82	556,152.11	335,158.04
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	461,780.77	9,472,609.93	9,291,396.31
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	35,661,923.35	31,368,381.06	30,111,977.56
非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	35,661,923.35	31,368,381.06	30,111,977.56
所有者权益			
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	2,951,304.76	3,037,821.95	2,936,553.01
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	66,606.12	52,004.58
未分配利润	-318,914.34	1,390,882.68	1,259,468.83
所有者权益合计	13,632,390.42	15,495,310.75	15,248,026.42
负债和所有者权益总计	49,294,313.77	46,863,691.81	45,360,003.98

母公司资产负债表

货币单位：元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	14,051,923.62	10,279,108.84	12,027,204.51
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,423,423.62	1,490,334.22	11,008,566.15
预付款项	5,960,774.40	5,491,342.46	6,474,087.43
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,513,322.28	5,344,517.73	1,325,017.60
存货	6,271,763.76	8,675,700.50	6,805,353.60
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,379,444.95	3,091,720.14	4,488,117.71
流动资产合计	32,600,652.63	34,372,723.89	42,128,347.00
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	14,000,000.00	12,469,651.78	11,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,804,506.42	2,290,558.46	1,385,628.64
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	46,800.00	-	2,029.80
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	118,628.56	97,448.70	196,261.05
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	16,969,934.98	14,857,658.94	12,583,919.49
资产总计	49,570,587.61	49,230,382.83	54,712,266.49

母公司资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债			
短期借款	4,800,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	10,658,063.51	9,816,908.19	8,026,799.92
应付账款	11,350,140.59	2,021,683.37	749,107.91
预收款项	7,458,200.37	8,606,281.13	11,209,714.07
应付职工薪酬	824,452.19	568,067.07	401,981.78
应交税费	176,641.86	537,513.77	319,945.27
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	492,553.98	15,222,440.50	21,693,244.13
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	35,760,052.50	36,772,894.03	42,400,793.08
非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	35,760,052.50	36,772,894.03	42,400,793.08
所有者权益			
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	2,951,304.76	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	66,606.12	52,004.58
未分配利润	-140,769.65	1,390,882.68	1,259,468.83
所有者权益合计	13,810,535.11	12,457,488.80	12,311,473.41
负债和所有者权益总计	49,570,587.61	49,230,382.83	54,712,266.49

合并利润表

货币单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	55,550,023.43	75,868,472.58	61,151,504.27
减：营业成本	46,217,650.20	58,010,037.08	48,963,740.95
营业税金及附加	358,174.86	364,355.19	253,756.90
销售费用	4,046,639.68	8,797,278.67	4,543,998.17
管理费用	3,850,931.24	8,500,756.65	6,387,411.87
财务费用	-143,051.50	-288,393.62	282,967.61
资产减值损失	85,256.02	-391,731.63	640,671.34
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	6,480.54	73,992.93	3,120.77
汇兑收益	-	-	-
二、营业利润	1,140,903.47	950,163.17	82,078.20
加：营业外收入	27,292.56	67,316.90	67,067.92
减：营业外支出	63,102.81	3,199.64	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	1,105,093.22	1,014,280.43	149,146.12
减：所得税费用	312,770.49	766,996.10	339,252.65
四、净利润	792,322.73	247,284.33	-190,106.53
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	792,322.73	247,284.33	-190,106.53

母公司利润表

货币单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	55,431,811.00	75,276,099.26	60,974,467.22
减：营业成本	46,220,861.41	57,877,585.72	49,192,302.25
营业税金及附加	349,579.35	349,450.81	244,116.72
销售费用	4,012,834.18	8,797,278.67	4,543,998.17
管理费用	3,561,200.89	8,165,586.30	6,006,377.16
财务费用	-142,876.41	-288,748.09	285,385.68
资产减值损失	84,719.45	-395,249.39	641,550.79
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	6,480.54	73,992.93	3,120.77
汇兑收益	-	-	-
二、营业利润	1,351,972.67	844,188.17	63,857.22
加：营业外收入	27,276.15	67,316.90	67,052.40
减：营业外支出	63,102.81	3,199.64	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	1,316,146.01	908,305.43	130,909.62
减：所得税费用	307,856.64	762,290.04	324,842.88
四、净利润	1,008,289.37	146,015.39	-193,933.26
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,008,289.37	146,015.39	-193,933.26

合并现金流量表

货币单位：元

项目	2015年1-6月	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	55,220,405.81	87,496,289.19	58,911,691.10
收到其他与经营活动有关的现金	5,530,450.81	3,686,562.55	10,428,384.32
经营活动现金流入小计	60,750,856.62	91,182,851.74	69,340,075.42
购买商品、接受劳务支付的现金	38,584,676.64	65,090,785.75	59,489,208.87
支付给职工以及为职工支付的现金	4,629,592.36	8,416,023.51	6,221,699.78
支付的各项税费	1,218,896.83	1,003,954.96	714,045.44
支付其他与经营活动有关的现金	8,573,779.88	10,176,149.08	14,508,476.12
经营活动现金流出小计	53,006,945.71	84,686,913.30	80,933,430.21
经营活动产生的现金流量净额	7,743,910.92	6,495,938.44	-11,593,354.79
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	13,459,826.14	80,305,541.15	4,900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,781.56	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	13,474,607.70	80,305,541.15	4,900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,551,823.97	7,855,679.96	516,897.31
投资支付的现金	13,550,000.00	80,334,545.60	8,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	16,101,823.97	88,190,225.56	8,516,897.31
投资活动产生的现金流量净额	-2,627,216.28	-7,884,684.41	-3,616,897.31
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,800,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,800,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,616.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	73,616.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,726,384.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-175,922.80	-114,844.95	458,721.62
五、现金及现金等价物净增加额	9,667,155.84	-1,503,590.92	-14,751,530.48
加：期初现金及现金等价物余额	3,125,568.56	4,629,159.48	19,380,689.96
六、期末现金及现金等价物余额	12,792,724.40	3,125,568.56	4,629,159.48

母公司现金流量表

货币单位：元

项目	2015年1-6月	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	55,423,710.43	86,854,644.03	58,708,353.10
收到其他与经营活动有关的现金	4,132,299.54	3,806,554.25	22,831,294.17
经营活动现金流入小计	59,556,009.97	90,661,198.28	81,539,647.27
购买商品、接受劳务支付的现金	38,895,934.88	64,947,210.30	59,782,728.78
支付给职工以及为职工支付的现金	4,210,679.06	7,779,880.70	5,674,020.31
支付的各项税费	1,134,069.76	857,124.83	613,047.34
支付其他与经营活动有关的现金	11,639,303.76	16,928,741.32	14,365,538.69
经营活动现金流出小计	55,879,987.46	90,512,957.15	80,435,335.12
经营活动产生的现金流量净额	3,676,022.52	148,241.13	1,104,312.15
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	13,459,826.14	80,305,541.15	4,900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,781.56	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	13,474,607.70	80,305,541.15	4,900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	764,139.44	1,222,002.25	403,614.51
投资支付的现金	13,550,000.00	80,334,545.60	19,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	14,314,139.44	81,556,547.85	19,403,614.51
投资活动产生的现金流量净额	-839,531.75	-1,251,006.70	-14,503,614.51
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,800,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,800,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,616.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	73,616.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,726,384.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-175,922.80	-114,844.95	458,721.62
五、现金及现金等价物净增加额	7,386,951.97	-1,217,610.52	-12,940,580.74
加：期初现金及现金等价物余额	2,782,794.27	4,000,404.79	16,940,985.53
六、期末现金及现金等价物余额	10,169,746.24	2,782,794.27	4,000,404.79

合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	3,037,821.95	-	-	66,606.12	1,390,882.68	15,495,310.75
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正		-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00	3,037,821.95	-	-	66,606.12	1,390,882.68	15,495,310.75
三、本年增减变动金额	-	-86,517.19	-	-	-66,606.12	-1,709,797.02	-1,862,920.33
（一）净利润	-	-	-	-	-	792,322.73	792,322.73
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	100,828.94	-100,828.94	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	100,828.94	-100,828.94	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-86,517.19	-	-	-167,435.06	-2,401,290.81	-2,655,243.06
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-86,517.19	-	-	-167,435.06	-2,401,290.81	-2,655,243.06
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	2,951,304.76	-	-	-	-318,914.34	13,632,390.42

合并所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	2,936,553.01	-	-	52,004.58	1,259,468.83	15,248,026.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00	2,936,553.01	-	-	52,004.58	1,259,468.83	15,248,026.42
三、本年增减变动金额	-	101,268.94	-	-	14,601.54	131,413.85	247,284.33
（一）净利润	-	-	-	-	-	247,284.33	247,284.33
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	14,601.54	-14,601.54	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	14,601.54	-14,601.54	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	101,268.94	-	-	-	-101,268.94	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	3,037,821.95	-	-	66,606.12	1,390,882.68	15,495,310.75

合并所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	2,932,726.28	-	-	52,004.58	1,766,578.59	15,751,309.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00	2,932,726.28	-	-	52,004.58	1,766,578.59	15,751,309.45
三、本年增减变动金额	-	3,826.73	-	-	-	-507,109.76	-503,283.03
（一）净利润	-	-	-	-	-	-190,106.53	-190,106.53
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-313,176.50	-313,176.50
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-313,176.50	-313,176.50
（五）所有者权益内部结转	-	3,826.73	-	-	-	-3,826.73	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、净资产折为股份	-	3,826.73	-	-	-	-3,826.73	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	2,936,553.01	-	-	52,004.58	1,259,468.83	15,248,026.42

母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00		-	-	66,606.12	1,390,882.68	12,457,488.80
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正		-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00		-	-	66,606.12	1,390,882.68	12,457,488.80
三、本年增减变动金额	-	2,951,304.76	-	-	-66,606.12	-1,531,652.33	1,353,046.31
（一）净利润	-	-	-	-		1,008,289.37	1,008,289.37
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-		
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	100,828.94	-100,828.94	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	100,828.94	-100,828.94	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-		-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	2,951,304.76	-	-	-	-	2,951,304.76
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	2,951,304.76	-	-	-167,435.06	-2,439,112.76	344,756.94
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	2,951,304.76	-	-	-	-140,769.65	13,810,535.11

母公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00		-	-	52,004.58	1,259,468.83	12,311,473.41
加：会计政策变更			-	-	-	-	-
前期会计差错更正			-	-	-	-	-
其他			-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00		-	-	52,004.58	1,259,468.83	12,311,473.41
三、本年增减变动金额	-		-	-	14,601.54	131,413.85	146,015.39
（一）净利润	-	-	-	-	-	146,015.39	146,015.39
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	14,601.54	-14,601.54	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	14,601.54	-14,601.54	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	-	-	-	66,606.12	1,390,882.68	12,457,488.80

母公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	-	-	52,004.58	1,390,882.68	15,495,310.75
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正		-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00	-	-	-	52,004.58	1,766,578.59	12,818,583.17
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-507,109.76	-507,109.76
（一）净利润	-	-	-	-	-	-193,933.26	-193,933.26
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-313,176.50	-313,176.50
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-313,176.50	-313,176.50
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	-	-	-	52,004.58	1,259,468.83	12,311,473.41

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、记账基础和计价原则

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

4、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大的判断依应收账款金额 200 万元以上(含)的款项；其他应收款据或金额标准金额 50 万元以上(含)的款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，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，计入当期损益，单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：

项目	确定组合的依据
一般风险组合	账龄分析法
特别信用风险组合	按其未来可收回金额与相应的账面价值的差额

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
-----	--------------	---------------

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)	5	5
1—2 年 (含 2 年)	20	20
2—3 年 (含 3 年)	40	40
3 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单独计提坏账准备的理由: 长期无法联系的客户或存在法律纠纷的客户。

坏账准备的计提方法: 按其未来可收回金额与相应的账面价值的差额。

5、存货

(1) 存货的分类

存货分类为: 原材料、库存商品、低值易耗品、包装物、在产品等。

(2) 存货发出的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外, 存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

6、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1.1 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

1.2 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认方法

1.1 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

1.2 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金

额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“二、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

1.3 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报

表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

7、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)	折旧方法
运输工具	4	5	23.75	直线法
专用设备	10	5	9.50	直线法
通用设备	5	5	19.00	直线法

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司于资产负债表日判断固定资产是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

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。

8、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出,作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

9、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1.1、公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础

确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

1.2、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证登记的使用期限
办公软件	10 年	合同及法律规定

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

10、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

1.1 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

1.2 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的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，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

11、收入

销售商品收入的确认一般原则：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

具体确认方式：

1.1、国内销售：对于不需要安装的制冷、家用电器及配件，已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与收入有关的成本能够可靠地计量时，确认为收入的实现。

对于需要安装和检验的制冷、家用电器及配件销售，在合同已签订，货物已交付并取得买方确认的安装验收报告时为收入。

1.2、国外销售：根据出口销售合同或订单约定在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，一般情况下在出口业务办妥报关出口手续并交付船运机构后确认产品销售收入。

12、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确补助资金用于购买固定资产或无形资产，或用于专门借款的财政贴息，或不明确但与补助资金与可能形成企业长期资产很相关的。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：不符合与资产相关的认定标准的政府补助，均认定与收益相关。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：未明确补助对象但有充分证据表明政府补助资金与形成长期资产相关的，认定为资产相关的政府补助。

（2）确认时点

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

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本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营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

13、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

14、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1.1 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外

的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

1.2 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧

失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

1.3 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

1.4 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

15、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年末汇率与期初汇率的平均值折算折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更

（1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

上述会计政策变更自2014年7月1日开始执行，对本公司2013年度、2014年度、2015年1-6月财务状况、经营成果及现金流量未产生影响。

2、会计估计变更

本报告期内无应披露的会计估计变更。

3、重要前期差错更正

本报告期内无会计差错更正。

三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2015年1-6月/2015年6月30日	2014年度/2014年12月31日	2013年度/2013年12月31日
一	盈利能力			
1	毛利率（%）	16.80	23.54	19.93
2	销售净利率（%）	1.43	0.33	-0.31
3	净资产收益率（%）	4.99	1.61	-1.21
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	5.15	1.30	-1.54
5	基本每股收益（元）	0.07	0.02	-0.02
6	稀释每股收益（元）	0.07	0.02	-0.02
二	偿债能力			
1	资产负债率（母公司）	72.14	74.70	77.50
2	流动比率（倍）	1.05	1.16	1.45
3	速动比率（倍）	0.85	0.85	1.20
三	营运能力			
1	应收账款周转率（次）	24.10	11.21	9.56
2	存货周转率（次）	5.54	6.83	10.26
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的	0.70	0.59	-1.05

	现金流量净额（元）			
2	每股净现金流量（元）	0.88	-0.14	-1.34

注：

- 1、除特别说明外，以上财务数据与财务指标均为合并报表口径。
- 2、销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 3、销售净利率=净利润/营业收入
- 4、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算
- 5、资产负债率（母）=母公司负债总计/母公司资产总计
- 6、流动比率=流动资产/流动负债
- 7、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 9、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 10、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额（股改后股本总额）
- 11、每股净现金流量=当期现金净流入或净流出/期末股本总额（股改后股本总额）
- 12、计算基本每股收益、稀释每股收益等的股本以股改时的股本为基数

（一）盈利能力分析

1、毛利率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月的毛利率分别为 19.93%、23.54% 和 16.80%，毛利率呈现下滑趋势。

2014 年公司毛利率较高，主要是公司部分产品为非标产品，公司根据各区域客户的不同需求进行定制，此部分产品通常毛利率较高。2014 年销售至南非地区客户的产品为 11,317,997.42 元，占全年销售收入的 14.92%，此部分产品毛利率为 49.51%，从而拉高了当年的整体毛利率。

2015 年 1-6 月份毛利率相较 2014 年下降较多，一是因为全球经济不景气，行业竞争加剧，整体价格有所回落；二是公司为加强与大客户合作，扩大业务规模，在价格上给与一定的优惠，其中公司向第一大客户 PROWO HEAT TECH LIMITED 销售 33,680,370.29 元，占公司当期销售收入的 60.63%，此部分产品毛利率为 15.57%，低于总体毛利率，从而拉低了当期的整体毛利率。

2、销售净利率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月的销售净利率分别为-0.31%、0.33%和 1.43%，销售净利率呈上升趋势。公司目前销售净利率较低，主要是销售费用、管理费用占收入比重呈整体上升趋势，其中主要原因是近年公司积极开拓市场、调整市场结构而致使整体费用支出较多，运输费用、宣传费用、差旅费、职工薪酬等增长较快，较大金额的费用支出导致了公司净利率较低。2014 年销售净利率相比 2013 年上升 0.64 个百分点，主要原因是 2014 年毛利率相比 2013 年上升 3.12 个百分点，但是，由于公司处于开拓国内市场的初步阶段，市场拓展费用支出较大，致使净利率未与毛利率同步增长。2015 年 1-6 月销售净利率相对同期提升的主要原因是公司宣传费等支出减少、加强期间费用管控所致。

3、净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月净资产收益率分别为-1.21%、1.61%和 4.99%，每股收益分别为-0.02 元、0.02 元和 0.07 元。公司报告期内净资产收益率逐步上升，主要原因是：（1）净利润的上升导致公司销售净利率同比上升，进而导致净资产收益率同时上升；（2）2015 年 1-6 月份净资产收益率较高，主要是公司宣传费等支出减少、加强期间费用管控、净利润有所增加，而净资产有所下降所致。公司 2015 年 1-6 月每股收益上升的原因与净资产收益率上升的原因一致。

4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-1.54%、1.30%和 5.15%，对比净资产收益率指标分析，公司非经常性损益对公司盈利能力影响相比较小。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日资产负债率分别为 77.50%、74.70%和 72.14%，资产负债率逐年下降。报告期内公司资产负债率维持在较高水平，公司存在一定的偿债压力，其中 2013 年、2014 年一是因为关联方往来导致其他应付款金额较大；二是因为公司产品大部分为客户定制，产品销售需预收部分货款，形成较高金额的预收账款；三是为提高资金利用效率，公司对部分供应商开具银行承兑汇票，形成较大金额的应付票据余额。2015 年 6 月 30 日资产负债率较高，一是因资金结算安排，延长应付账款付款期限，形成较大余额；二是因为本期为补充公司流动资金新增了银行短期借款。报告期内公司资产负债率

较高，但负债结构较为合理，不能偿还到期债务的风险较小。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日流动比率分别为 1.45、1.16 和 1.05，速动比率分别为 1.20、0.85 和 0.85，虽然公司流动比率和速动比率呈下降趋势，财务风险有所提高，但仍在公司可控范围内，不存在重大财务风险。

（三）营运能力分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月应收账款周转率分别为 9.56 次、11.21 次、24.10 次，应收账款周转率逐年上升。公司报告期内产品以出口为主，货款回笼较快，且公司部分产品为定制产品，公司通常预收部分货款，应收账款余额较小；同时公司资金规模有限，为提高资金流动性，公司主动加强应收账款管理，对国内客户给予较短的货款期，并加强应收账款催收，致使 2014 年及 2015 年 6 月报告期末应收账款余额较少，同时公司销售收入增长较快，多方面因素导致应收账款周转率有所提高。

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月存货周转率分别为 10.26 次、6.83 次和 5.54 次（转化为年周转率为 11.08 次），存货周转率 2014 年有所下降，主要是因为公司业务增长较快，为确保生产资料充足，期间加大原材料采购量，导致年末存货增加。

综合上述营运能力指标分析，报告期内，公司运营状况较好，市场规模不断扩大，销售收入得到较快增长，同时销售回款较快，较好控制了应收账款的规模。公司存货周转率逐年下降，主要是由于采购量增加所致，是公司对存货进行主动管理的结果，不会对公司营运造成不利影响。

（四）现金流量分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -11,593,354.79 元、6,495,938.44 元和 7,743,910.92 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 -1.05 元、0.59 元和 0.70 元。

2013 年公司经营活动产生的现金流量净额 -11,593,354.79 元，主要是因为 2013 年销售回款不及时，形成较大金额的应收账款，同时供应商货款结算主要以现金为主，导致经营活动产生的现金流量净额产生较大的负数。

2014年、2015年1-6月经营活动产生的现金流量净额分别为6,495,938.44元、7,743,910.92元，较2013年有较大增长，主要是因为公司为改善现金流，重要供应商付款大部分采用应付票据结算，与合作良好的供应商协商合理延长采购款项账期，同时有效控制国内销售部分应收账款的回款所致。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）收入具体确认方法

公司的主要业务收入来源于热泵销售，少部分源于相关配件销售。具体的收入确认原则见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“11、收入”。

（二）按业务或地区列示的营业收入及营业成本的主要构成

1、按业务列示营业收入及营业成本的主要构成

货币单位：元

项 目	2015年1-6月			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入比重(%)
主营业务：				
热泵	55,281,313.23	45,990,853.16	16.81	99.52
相关配件	268,710.20	226,797.04	15.60	0.48
合计	55,550,023.43	46,217,650.2	16.80	100.00

(续上表)

项 目	2014年度			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入比重(%)
主营业务：				
热泵	75,459,159.61	57,681,057.59	23.56	99.46
相关配件	409,312.97	328,979.49	19.63	0.54
合计	75,868,472.58	58,010,037.08	23.54	100.00

(续上表)

项 目	2013年度			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入比重(%)
主营业务：				
热泵	60,882,933.96	48,668,832.79	20.06	99.56

相关配件	268,570.31	294,908.16	-9.81	0.44
合计	61,151,504.27	48,963,740.95	19.93	100.00

注：收入比重系指各业务收入占营业收入的比重。

由上表可见，公司主营业务突出，报告期内营业收入均为主营业务收入。公司的核心产品为热泵，2013年、2014年及2015年1-6月，热泵销售比重分别为99.56%、99.46%、99.52%。

2、按地区列示营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

序号	地区	2015年1-6月		
		营业收入	营业成本	收入比重(%)
1	国内	13,484,734.44	11,053,727.64	24.27
2	国外	42,065,288.99	35,163,922.56	75.73
合计		55,550,023.43	46,217,650.20	100.00

(续上表)

序号	地区	2014年度		
		营业收入	营业成本	收入比重(%)
1	国内	23,629,436.11	18,926,053.88	31.15
2	国外	52,239,036.47	39,083,983.20	68.85
合计		75,868,472.58	58,010,037.08	100.00

(续上表)

序号	地区	2013年度		
		营业收入	营业成本	收入比重(%)
1	国内	3,224,841.68	2,361,572.18	5.27
2	国外	57,926,662.59	46,602,168.77	94.73
合计		61,151,504.27	48,963,740.95	100.00

注：公司2013年及以前主要以海外市场为主，国内市场占比相对较小。随着国内日益重视环保，面对国内巨大的市场空间，从2013年起，公司开始重视国内市场，积极开拓国内客户，国内销售占比不断提高，2013年至2015年1-6月份比例分别为5.27%、31.15%、24.27%。

(三) 主营业务收入的变动趋势及原因

货币单位：元

2015年1-6月			
项目	金额	同比增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	55,550,023.43	-	100.00

其中：热泵	55,281,313.23	-	99.52
相关配件	268,710.20	-	0.48
2014 年度			
项目	金额	同比增长率 (%)	占主营业务收入比例 (%)
主营业务收入	75,868,472.58	24.07	100.00
其中：热泵	75,459,159.61	23.94	99.46
相关配件	409,312.97	52.40	0.54
2013 年度			
项目	金额	同比增长率 (%)	占主营业务收入比例 (%)
主营业务收入	61,151,504.27	-	100.00
其中：热泵	60,882,933.96	-	99.56
相关配件	268,570.31	-	0.44

报告期内，公司主营业务收入稳定增长，2014 年相比 2013 年增长 24.07%。2014 年主营业务收入增长主要是公司加大对国内市场的开拓，加大宣传，致使国内销售快速增长，带动了整体销售收入的提升。

（四）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	55,550,023.43	75,868,472.58	61,151,504.27
销售费用	4,046,639.68	8,797,278.67	4,543,998.17
管理费用	3,850,931.24	8,500,756.65	6,387,411.87
财务费用	-143,051.50	-288,393.62	282,967.61
销售费用占营业收入比例 (%)	7.28%	11.60%	7.43%
管理费用占营业收入比例 (%)	6.93%	11.20%	10.45%
财务费用占营业收入比例 (%)	-0.26%	-0.38%	0.46%
期间费用合计占营业收入比例 (%)	13.96%	22.42%	18.34%

1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年、2014年及2015年1-6月销售费用占营业收入的比重分别为7.43%、11.60%和7.28%，销售费用2014年占比较高。

销售费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬、福利费	834,881.27	1,902,685.92	1,236,454.15
差旅费	66,954.96	1,344,813.14	750,518.55
电话费	50,212.13	164,208.75	102,192.44
运输费	1,177,660.50	1,828,231.23	1,046,014.88
业务招待费	465,836.24	860,703.99	444,941.01
业务宣传费	367,012.26	2,222,925.25	453,738.29
折旧费	171,119.43	221,617.88	256,943.38
出口费用	912,962.89	252,092.52	253,195.47
合计	4,046,639.68	8,797,278.67	4,543,998.17

报告期内，销售费用主要包括运输费用、职工薪酬、差旅费、业务招待费、业务宣传费等。2014年销售费用较2013年上升了93.60%，较当期营业收入增长率24.07%高较多，占营业收入比重较2013年增加4.16个百分点，销售费用中多项费用出现了不同程度增长，主要是公司日益重视国内市场，未来不再单一依赖国际市场，公司2014年开始大力拓展国内市场、宣传费用投入、差旅费等增加以及销售收入增长带动运输费增长；2014年运输费用较2013年增长较多，且增长比例比收入增长比例高，主要是由于2014年国内销售占比提高，辐射范围更大，运费支出相应加大；由于产品宣传与实现产品销售存在一定的滞后性，故销售费用增长率较当期营业收入增长率高。

2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年、2014年及2015年1-6月管理费用占营业收入的比重分别为10.45%、11.20%、6.93%，占比呈现整体上升趋势。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬、福利费	1,821,817.08	3,920,319.59	2,033,720.61
差旅费	335,463.26	381,458.78	223,030.74
社保费	547,383.35	828,652.70	559,366.12
办公费	415,833.51	756,436.00	559,241.77
电话费	53,586.19	172,163.28	107,815.34
检测费	41,122.64	203,897.04	327,468.40
其他费用	-	525,936.77	465,063.03

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
税费	173,695.82	566,637.72	400,677.00
审计咨询和诉讼费	462,029.39	168,879.80	926,469.03
研发费用	-	976,374.97	784,559.83
其中：职工薪酬	-	976,374.97	784,559.83
合计	3,850,931.24	8,500,756.65	6,387,411.87

注：2014年其他费用项目包含快递费102,950.44元、服装费123,136.50元、技术咨询服务费103,949.47元、物管费30,162.00元等金额较小的项目；2013年其他费用项目主要包含快递费55,944.58元、服装费77,750.60元、技术咨询服务费189,001.19元、物管费52,584.00元等金额相对较小的项目。

报告期内，公司各期管理费用占营业收入比重呈整体上升，系公司整体业务发展较快带动所致。2014年职工薪酬相较2013年增长1,886,598.98元，增长率92.77%，主要是人员增加及工资水平上涨所致。公司部分产品为定制机型，研发与前期少量生产同时进行，研发成功的项目相关费用在产品成本列示，未单独在研发费用体现，故2015年1-6月份研发费用未体现在管理费用中，同时2013年、2014年研发费用主要为人工费用。

3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年、2014年及2015年1-6月财务费用占营业收入的比重分别为0.46%、-0.38%和-0.26%，呈现一定的波动性。

财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	70,445.11	-	-
减：利息收入	65,484.86	226,193.10	238,351.06
汇兑损益	-175,922.83	-114,844.95	458,721.62
其他（手续费）	27,911.08	52,644.43	62,597.05
合计	-143,051.50	-288,393.62	282,967.61

2015年1-6月、2014年财务费用占营业收入的比重较2013年大幅下降，主要是因为公司产品以外销为主，近两年受汇率波动影响较大所致。

（五）重大投资收益和非经常性损益

货币单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
非流动资产处置损益	-17,102.81	-199.64	-
计入当期损益的政府补助	15,000.00	56,261.00	47,871.00
其他营业外收入和支出	-33,707.44	8,055.90	19,196.92
非经常性损益合计	-35,810.25	64,117.26	67,067.92
减：非经常性损益的所得税影响额	-8,952.56	16,029.32	16,766.98
扣除少数股东损益和所得税影响后的非经常性损益合计	-26,857.69	48,087.95	50,300.94

其中，政府补助明显如下：

项目名称	相关批准文件	2015年1-6月	2014年	2013年
开拓国际市场专项资金	2014年佛山市促进对外贸易发展资金专项用于开拓国际市场部分第二批和对外投资项目拨付通知	15,000.00	-	-
开拓国际市场专项资金	2014年佛山市促进对外贸易发展资金专项用于开拓国际市场部分第二批和对外投资项目拨付通知	-	15,000.00	-
开拓国际市场专项资金	2013年度中小企业国际市场开拓资金请款工作的通知	-	41,261.00	-
佛山市专利资助经费	-	-	-	20,000.00
CB认证补助	-	-	-	27,871.00
合计		15,000.00	56,261.00	47,871.00

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、华天成适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	具体税率情况
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税，税率为17%
营业税	按应纳税营业额的3%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税 ^注	按应纳税所得额的25%计缴；子公司佛山市顺德区华岳节能设备有限公司其所得税按20%的税率征收
教育费附加	按实际缴纳流转税额的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳流转税额的2%计缴。

注：子公司佛山市顺德区华岳节能设备有限公司符合小型微利企业的认定标准，为独立纳税主

体，其所得税减按20%的税率征收。

2、华天成享受税收优惠政策的有关情况

(1) 子公司佛山市顺德区华岳节能设备有限公司符合小型微利企业的认定标准，为独立纳税主体，其所得税减按20%的税率征收。

(2) 公司出口产品符合国家出口退税政策的规定，公司热泵产品出口退税率为17%。

五、公司的主要资产情况

(一) 货币资金

货币单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	2,240.35	178,965.89	29,108.04
银行存款	12,790,484.05	2,946,602.67	4,600,051.44
其他货币资金	3,882,177.38	7,496,314.57	8,026,799.72
合计	16,674,901.78	10,621,883.13	12,655,959.20

注：各期末其他货币资金全部系票据保证金

货币资金2014年12月31日账面余额较2013年12月31日减少2,034,076.07元，主要系期末集中支付供应商款项所致；2015年6月30日账面余额较2014年12月31日账面余额增加6,053,018.65元，增加56.99%，主要系银行借款增加，同时2015年公司与供应商协商延长货款支付期限所致。

(二) 应收账款

1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
一般风险的应收账款	2,843,972.37	100.00	371,740.57	13.07
有信用保证的应收账款	-	-	-	-

类别	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	2,843,972.37	100.00	371,740.57	13.07

(续上表)

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
一般风险的应收账款	1,765,847.41	100.00	219,202.52	12.41
有信用保证的应收账款	-	-	-	-
合计	1,765,847.41	100.00	219,202.52	12.41

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
一般风险的应收账款	11,769,489.19	100.00	757,317.51	6.43
有信用保证的应收账款	-	-	-	-
合计	11,769,489.19	100.00	757,317.51	6.43

2013年12月31日应收账款余额较大，主要是对部分客户下半年销售金额较大，同时部分客户回款较慢所致；由于公司资金规模有限，且业务增长较快，为提高资金流动性，公司重新梳理销售流程，主动加强应收账款管理，对国内客户给予较短的货款期，2014年及2015年回款状况得到好转，应收账款余额较小。未来将原则上按照新的销售流程执行收款政策，控制应收账款规模。

2、账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	应收账款	比例(%)	
1年以内(含1年)	2,252,298.53	79.20	112,614.93
1-2年(含2年)	300,946.61	10.58	60,189.32
2-3年(含3年)	152,984.85	5.38	61,193.94
3年以上	137,742.38	4.84	137,742.38
合计	2,843,972.37	100.00	371,740.57

(续上表)

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	应收账款	比例(%)	
1年以内(含1年)	1,365,156.03	77.31	68,257.80
1-2年(含2年)	236,823.36	13.41	47,364.67
2-3年(含3年)	100,479.96	5.69	40,191.98
3年以上	63,388.06	3.59	63,388.06
合计	1,765,847.41	100.00	219,202.52

(续上表)

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	应收账款	比例(%)	
1年以内(含1年)	10,983,507.16	93.32	549,175.36
1-2年(含2年)	605,651.03	5.15	121,130.21
2-3年(含3年)	155,531.76	1.32	62,212.70
3年以上	24,799.24	0.21	24,799.24
合计	11,769,489.19	100.00	757,317.51

报告期内，应收账款的账龄主要在1年期以内，应收账款整体可收回性较高，出现坏账损失的风险较小。

3、各期末公司应收账款前五名单位情况

(1) 截至2015年6月30日，公司应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
GRANT ENGINEERING (UK) LIMITED	非关联方	748,530.82	1年以内	26.32
HOT WATER HEAT PUMPS LIMITED	非关联方	484,614.04	1年以内	17.04
NOSRETI A.S.	非关联方	455,080.02	1年以内	16.00
佛山安洁保节能设备有限公司	非关联方	190,000.00	1年以内	6.68
晋中市万杰机械制造有限公司	非关联方	152,000.00	1年以内	5.34
合计	-	2,030,224.88	-	71.39

(2) 截至2014年12月31日,公司应收账款前五名单位情况

货币单位:元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
I&F Group GmbH	非关联方	219,990.29	1年以内	12.46
中山市中洋汽车氏贸易有限公司	非关联方	184,000.00	1年以内	10.42
晋中市万杰机械制造有限公司	非关联方	152,000.00	1-2年	8.61
HOT WATER HEAT PUMPS LIMITED	非关联方	131,542.35	1年以内	7.45
济南索润信息技术有限公司	非关联方	103,664.00	1年以内	5.87
合计	-	791,196.64	-	44.81

(3) 截至2013年12月31日,公司应收账款前五名情况

货币单位:元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
PROWO HEAT TECH LIMITED	非关联方	3,648,421.37	1年以内	31.01
AGIDA S.R.O.	非关联方	2,601,275.92	1年以内	22.11
ASP SWIMMINGPOOLS LTD	非关联方	2,156,822.21	1年以内	18.33
NOSRETI A.S.	非关联方	1,046,706.65	1年以内	8.90
GREEN TECHNOLOGY MANUFACTURING LIMITED(GTM)	非关联方	504,521.89	1-2年	4.29
合计	-	9,957,748.04	-	84.63

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

(三) 预付账款

1、预付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	4,376,296.50	60.93	3,599,075.87	58.63	5,304,717.25	80.12
1至2年	2,806,745.81	39.07	1,401,618.82	22.83	1,082,336.15	16.35
2至3年	-	-	894,808.10	14.58	136,677.24	2.06
3年以上	-	-	243,104.68	3.96	97,335.84	1.47
合计	7,183,042.31	100.00	6,138,607.47	100.00	6,621,066.48	100.00

报告期内预付账款余额较大，主要是公司业务增长较快，为建立良好的供应商渠道与部分重要供应商采取预付款形式支付货款。

2、各期末公司预付账款前五名单位情况

(1) 截至2015年6月30日，公司预付账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例 (%)
新乡市龙翔精密铜管有限公司	非关联方	390,050.13	1-2年	5.43
宝鸡市杰艺钛业有限公司	非关联方	385,627.20	1年以内	5.37
广州市东德金属制品有限公司	关联方	363,801.60	1年以内	5.06
广东佳融实业投资有限公司	非关联方	315,000.00	1-2年	4.39
宝鸡市昌立特种金属有限公司	非关联方	299,600.00	1年以内	4.17
合计	-	1,754,078.93	-	24.42

(2) 截至2014年12月31日，公司预付账款前五名情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例 (%)
广州市东德金属制品有限公司	关联方	687,803.69	2-3年	11.41
宝鸡市杰艺钛业有限公司	非关联方	501,742.80	1年以内	8.32
新乡市龙翔精密铜管有限公司	非关联方	390,050.13	1年以内	6.47
佛山市顺德区莱雄机械设备有限公司	非关联方	382,119.00	1年以内	6.34
上海凌雄会务服务中心	非关联方	379,662.00	1-2年	6.30
合计	-	2,341,377.62	-	38.84

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司预付账款前五名情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例 (%)
宝鸡市丰泽金属材料有限责任公司	非关联方	696,320.00	1 年以内	10.52
广州市东德金属制品有限公司	关联方	687,803.69	1-2 年	10.39
新乡市龙翔精密铜管有限公司	非关联方	659,773.59	1 年以内	9.96
上海凌雄会务服务中心	非关联方	409,662.00	1 年以内	6.19
广州泰菱科技研发有限公司	非关联方	405,795.00	1 年以内	6.13
合计	-	2,859,354.28	-	43.19

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

(四) 其他应收款

1、其他应收款分类

货币单位: 元

类别	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大且单独提取坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-
一般风险的其他应收款	997,123.40	61.56	107,231.17	10.75
有信用保证的其他应收款	622,746.65	38.44		
合计	1,619,870.05	100.00	107,231.17	4.74

(续上表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大且单独提取坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-
一般风险的其他应收款	2,218,159.25	40.14	174,513.20	7.87

有信用保证的其他应收款	3,307,672.24	59.86		
合计	5,525,831.49	100.00	174,513.20	7.87

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大且单独提取坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-
一般风险的其他应收款	91,768.59	6.76	28,129.84	30.65
有信用保证的其他应收款	1,265,432.93	93.24		
合计	1,357,201.52	100.00	28,129.84	5.16

报告期内，公司其他应收款主要是应收出口退税款，其中 2014 年期末余额较大主要是关联方占款及应收出口退税款金额较大，截止 2015 年 6 月 30 日，关联方占款已经归还。

2、按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

货币单位：元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	计提比例(%)
	其他应收款	比例(%)		
1年以内(含1年)	614,623.40	61.64	30,731.17	5.00
1-2年(含2年)	382,500.00	38.36	76,500.00	20.00
2-3年(含3年)	-	-	-	40.00
3年以上	-	-	-	100.00
合计	997,123.40	100.00	107,231.17	

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	计提比例(%)
	其他应收款	比例(%)		
1年以内(含1年)	2,145,724.64	96.73	107,286.23	5.00
1至2年(含2年)	897.86	0.04	179.57	20.00
2至3年(含3年)	7,482.25	0.34	2,992.90	40.00

3年以上	64,054.50	2.89	64,054.50	100.00
合计	2,218,159.25	100.00	174,513.20	

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	计提比例(%)
	其他应收款	比例(%)		
1年以内(含1年)	20,231.84	22.05	1,011.59	5.00
1至2年(含2年)	7,482.25	8.15	1,496.45	20.00
2至3年(含3年)	64,054.50	69.80	25,621.80	40.00
3年以上	-	-	-	100.00
合计	91,768.59	100.00	28,129.84	

注：公司对应收出口退税、关联方往来不计提坏账准备

3、期末主要其他应收款

(1) 截至2015年6月30日，其他应收款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	款项内容	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
应收出口退税	出口退税款	非关联方	568,858.23	1年以内	35.12
东莞市雅华实业投资有限公司	ERP系统软件费	非关联方	480,000.00	其中1年以内97,500.00元； 1-2年382,500.00元	29.63
谭美华	员工借支	公司员工	202,000.00	1年以内	12.47
代交社保	社保	非关联方	87,684.08	1年以内	5.41
梁裕欣	租金押金	非关联方	66,815.40	1年以内	4.12
合计	-	-	1,405,357.71	-	86.76

注：谭美华为公司国内销售总监助理，为公司引进的重要销售人员，其因家庭经济原因需临时用款，经公司管理层研究，决定借支部分款项给谭美华，约定日后从其年薪里归还，并签署了协议。

(2) 截至2014年12月31日，其他应收款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	款项内容	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
应收出口退税	出口退税款	非关联方	1,250,972.24	1年以内(含1年)	21.66
龙川华岳新能源科技有限公司	往来款	关联方	1,150,000.00	1年以内(含1年)	19.92

单位名称	款项内容	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
应收出口退税	出口退税款	非关联方	1,250,972.24	1年以内(含1年)	21.66
龙川华明新能源科技有限公司	往来款	关联方	770,000.00	1年以内(含1年)	13.33
麦润灿	合作方往来	非关联方	600,000.00	1年以内(含1年)	10.39
林景怡	合作方往来	非关联方	600,000.00	1年以内(含1年)	10.39
合计	-	-	4,370,972.24	-	75.70

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	款项内容	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
应收出口退税	出口退税款	非关联方	1,265,432.93	1年以内(含1年)	93.24
代付运费	运费	非关联方	71,536.75	1年以内(含1年)	5.27
代缴个人所得税	税款	非关联方	9,433.16	1年以内(含1年)	0.70
代交社保	代垫社保费用	非关联方	9,900.82	1年以内(含1年)	0.73
郭建毅	员工借支	控股股东	897.86	1年以内(含1年)	0.07
合计	-	-	1,357,201.52	-	100.00

4、截至 2015 年 6 月 30 日, 各期末其他应收款余额中包含的关联方款项情况, 详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

(五) 存货

1、报告期内存货情况

货币单位: 元

项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,041,783.24		6,041,783.24

包装物	19,435.72		19,435.72
低值易耗品	126,022.52		126,022.52
库存商品	954,049.65		954,049.65
周转材料	18,058.22		18,058.22
合计	7,159,349.35	-	7,159,349.35

(续上表)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,095,462.44	-	8,095,462.44
包装物	127,135.35	-	127,135.35
低值易耗品	-	-	-
库存商品	1,276,912.58	-	1,276,912.58
周转材料	29,759.86	-	29,759.86
合计	9,529,270.23	-	9,529,270.23

(续上表)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,442,437.58	-	7,442,437.58
包装物	4,842.91	-	4,842.91
低值易耗品	11,904.60	-	11,904.60
库存商品	1,294.40	-	1,294.40
周转材料	-	-	-
合计	7,460,479.49	-	7,460,479.49

报告期内，公司存货余额较大，主要是因为公司业务增长较快，为确保生产资料充足，期间加大原材料采购量，导致年末存货增加。

(六) 固定资产

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、账面原值合计	4,544,226.58	1,178,207.7	59,679.32	5,662,754.96

其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	1,969,832.01	1,135,370.91	23,799.32	3,081,403.6	
运输工具	2,574,394.57	42,836.79	35,880.00	2,581,351.36	
电子设备	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
		本期增加	本期计提		
二、累计折旧合计	2,077,854.56	-	294,052.91	23,660.33	2,348,247.14
其中：房屋、建筑物					
机器设备	963,764.93	-	111,002.95	14,646.25	1,055,321.63
运输工具	1,114,089.63	-	183,049.96	9,014.08	1,292,925.51
电子设备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
三、减值准备合计	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,466,372.02	-	-	-	3,314,507.82
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	1,006,067.08	-	-	-	2,026,081.97
运输工具	1,460,304.94	-	-	-	1,288,425.85
电子设备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	3,281,882.45	1,399,429.24	137,085.11	4,544,226.58
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,806,166.65	163,665.36	-	1,969,832.01
运输工具	1,475,715.80	1,235,763.88	137,085.11	2,574,394.57
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

		本期增加	本期计提		
二、累计折旧合计	1,766,033.87	-	442,051.54	130,230.85	2,077,854.56
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	738,053.31	-	225,711.62		963,764.93
运输工具	1,027,980.56	-	216,339.92	130,230.85	1,114,089.63
电子设备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
三、减值准备合计	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	1,515,848.58	-	-	-	2,466,372.02
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	1,068,113.34	-	-	-	1,006,067.08
运输工具	447,735.24	-	-	-	1,460,304.94
电子设备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

2014年12月31日固定资产原值增加1,399,429.24元，主要系公司增加部分车辆所致。2015年6月30日相比2014年12月31日固定资产原值增加1,118,528.38元，增长24.61%，主要原因系公司正常扩大生产购置机器设备所致。

（七）递延所得税资产

货币单位：元

项目	2015年6月30日		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	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	119,520.05	478,971.74	98,232.88	393,715.72	196,341.68	785,447.35
合计	119,520.05	478,971.74	98,232.88	393,715.72	196,341.68	785,447.35

（八）资产减值准备

货币单位：元

项目	2014年	本期计提	本期减少	2015年
----	-------	------	------	-------

	12月31日		转回	转销	6月30日
坏账准备	393,715.72	152,538.05	67,282.03	-	478,971.74
合计	393,715.72	152,538.05	67,282.03	-	478,971.74

(续上表)

项目	2013年 12月31日	本期计提	本期减少		2014年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	785,447.35	146,238.81	537,970.44	-	393,715.72
合计	785,447.35	146,238.81	537,970.44	-	393,715.72

(九) 在建工程

货币单位：元

项目名称	2014年12月 31日	本期增加	转入固定资 产	工程进 度(%)	资金 来源	2015年6月 30日
综合楼、厂 房建设	1,889,990.16	1,428,495.59	-	30.17	自筹	3,318,485.75
合计	1,889,990.16	1,428,495.59	-	30.17		3,318,485.75

(续上表)

项目名称	2013年 12月31 日	本年增加	转入固定 资产	工程进 度	资金 来源	2014年12月 31日
综合楼、厂房建设	75,561.18	1,814,428.98	-	17.18	自筹	1,889,990.16
合计	75,561.18	1,814,428.98	-	17.18	-	1,889,990.16

2013年肇庆华天成厂房开始建设，2014年、2015年1-6月在建工程新增金额较大，主要是由于子公司肇庆华天成新建厂房投入增加所致。

(十) 无形资产

项目	2014年12月 31日	本期增加		本期减少	2015年6月 30日
一、账面原值合计	4,739,532.96	48,000.00		-	4,787,532.96
其中：土地使用权	4,690,815.00			-	4,690,815.00
办公软件	48,717.96		48,000.00	-	96,717.96
		本期增加	本期摊销		
二、累计摊销合计	95,626.11	-	48,108.15	-	143,734.26
其中：土地使用权	46,908.15	-	46,908.15	-	93,816.30
办公软件	48,717.96	-	1,200.00	-	49,917.96
三、减值准备合计	-	-	-	-	-

其中：土地使用权	-	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	4,643,906.85	-	-	-	4,643,798.70
其中：土地使用权	4,643,906.85	-	-	-	4,596,998.70
办公软件	-	-	-	-	46,800.00

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加		本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	48,717.96	4,690,815.00		-	4,739,532.96
其中：土地使用权	-	4,690,815.00		-	4,690,815.00
办公软件	48,717.96	-		-	48,717.96
		本期增加	本期摊销		
二、累计摊销合计	46,688.16	-	48,937.95	-	95,626.11
其中：土地使用权	-	-	46,908.15	-	46,908.15
办公软件	46,688.16	-	2,029.80	-	48,717.96
三、减值准备合计	-	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,029.80	-	-	-	4,643,906.85
其中：土地使用权	-	-	-	-	4,643,906.85
办公软件	2,029.80	-	-	-	-

六、公司重大债务情况

(一) 短期借款

货币单位：元

借款类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证及抵押借款	4,800,000.00	-	-
合计	4,800,000.00	-	-

短期借款明细清单：

货币单位：元

贷款银行	借款余额	借款日期	还款日期	年利率	保证人
中国工商银行佛山顺德支行	4,800,000.00	2015/3/27	2016/1/20	6.42%	肇庆华天成

合计	4,800,000.00	-	-	-	-
----	--------------	---	---	---	---

短期借款担保情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”之“5、关联方为公司担保情况”。

（二）应付票据

1、应付票据分类

货币单位：元

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	10,658,063.51	9,816,908.19	8,026,799.92
合计	10,658,063.51	9,816,908.19	8,026,799.92

2、各期末公司应付票据前五名单位情况

（1）截至2015年6月30日，公司应付票据金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	票据类型
中山市诚业电器有限公司	非关联方	4,062,169.00	银行承兑汇票
广州市耀华电器有限公司	非关联方	1,925,673.00	银行承兑汇票
中山市澳尔电器有限公司	非关联方	1,286,792.56	银行承兑汇票
广东智科电子股份有限公司	非关联方	1,349,130.93	银行承兑汇票
广东顺德广塑塑料有限公司	非关联方	592,732.02	银行承兑汇票
合计	-	7,867,366.58	-

（2）截至2014年12月31日，公司应付票据金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	票据类型
中山市高宇电器有限公司	非关联方	1,510,793.50	银行承兑汇票
广州市耀华电器有限公司	非关联方	1,228,154.00	银行承兑汇票
中山市澳尔电器有限公司	非关联方	1,188,889.80	银行承兑汇票
佛山市德晟科技有限公司	非关联方	1,056,040.00	银行承兑汇票
广州泰菱科技研发有限公司	非关联方	1,043,345.60	银行承兑汇票
合计	-	6,027,222.90	-

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应付票据金额前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	票据类型
佛山市佰特科技有限公司	非关联方	1,771,987.10	银行承兑汇票
佛山市兴雅科技有限公司	非关联方	1,274,035.00	银行承兑汇票
珠海市德诺商贸有限公司	非关联方	800,000.00	银行承兑汇票
中山市高宇电器有限公司	非关联方	703,536.00	银行承兑汇票
广东盛电制冷设备有限公司	非关联方	699,620.00	银行承兑汇票
合计	-	5,249,178.10	-

(三) 应付账款

1、应付账款账龄分析

货币单位: 元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	10,999,783.74	2,010,890.16	643,979.96
1 至 2 年 (含 2 年)	98,132.91	125,759.65	76,408.04
2 至 3 年 (含 3 年)	-	66,507.3	91,040.15
3 年以上	-	96,316.15	5,276.00
合计	11,097,916.65	2,299,473.26	816,704.15

2、2015 年 6 月 30 日应付账款余额较 2014 年 12 月 31 日增加 8,798,443.39 元, 增长 382.63%。由于公司业务增长较快, 采购相对增多, 为应付日益增加的支付压力, 公司与各大供应商达成协议, 加长付款周期, 其中压缩机由原来的预付款采购改为月结并开具银行承兑汇票, 其他供应商则由原来月结改为开具银行承兑汇票, 致使公司应付账款余额较大, 但账龄主要分布在一年以内, 且均在信用期范围内, 不存在恶意拖欠供应商货款情况, 同时公司可支配的银行存款余额较大, 未来公司销售增长预期良好, 回款较及时, 故发生到期不能支付货款的情况的可能性较小。

3、各期末公司应付账款前五名单位情况

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日, 公司应付账款金额前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例 (%)
中山市诚业电器有限公司	非关联方	2,909,641.82	1年以内(含1年)	采购压缩机	26.22
广州市耀华电器有限公司	非关联方	1,246,365.00	1年以内(含1年)	采购冷凝器	11.23
中山市澳尔电器有限公司	非关联方	870,882.00	1年以内(含1年)	采购水箱	7.85
广东智科电子股份有限公司	非关联方	771,014.52	1年以内(含1年)	采购主板、线控	6.95
广东顺德广塑塑料有限公司	非关联方	767,694.56	1年以内(含1年)	采购塑料钣金	6.92
合计	-	6,565,597.90	-	-	59.16

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应付账款金额前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例 (%)
珠海市德诺商贸有限公司	非关联方	346,470.00	1年以内(含1年)	采购压缩机	15.07
江苏双科电气有限公司	非关联方	225,500.76	1年以内(含1年)214,233.00, 1-2年3,274.12, 2-3年7,993.64	采购压缩机	9.81
佛山市顺德区钰圣液压气动有限公司	非关联方	223,636.00	1年以内(含1年)220,000.00, 2-3年3,636.00	采购工具器材	9.73
佛山市南海区源辉康乐五金电器有限公司	非关联方	201,550.25	1年以内(含1年) 199,000.00,1-2 年2,550.25	采购钣金	8.77
福州福大自动化科技有限公司	非关联方	200,665.00	1年以内(含1年) 200,459.00,2-3 年206.00	采购时间继电器	8.73
合计	-	1,197,822.01	-	-	52.09

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应付账款金额前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例 (%)
珠海市德诺商贸有限公司	关联方	359,585.00	1年以内(含1年)	采购压缩机	44.03

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
佛山市顺德区勒流广塑塑料厂	关联方	126,105.72	1年以内(含1年)	采购塑料钣金	15.44
东莞市佳豪软件开发有限公司	非关联方	57,000.00	2-3年(含3年)	采购ERP软件款	6.98
宁波菲仕运动控制技术有限公司	关联方	42,692.00	1-2年(含2年)	采购主板	5.23
浙江乐丰机电科技有限公司	非关联方	31,630.00	1年以内(含1年) 16,830.00, 2-3年 14,800.00	采购风机	3.87
合计	-	617,012.72	-	-	75.55

4、截至2015年6月30日，各期末应付账款余额中包含的关联方款项情况，详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

（四）预收账款

1、预收账款账龄分析

货币单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	6,141,032.61	8,333,942.56	10,031,381.59
1年至2年(含2年)	1,260,940.69	110,108.18	1,059,999.28
2年至3年(含3年)	46,300.07	92,420.43	30,925.4
3年以上	14,901.00	73,003.96	87,407.8
合计	7,463,174.37	8,609,475.13	11,209,714.07

公司大部分产品为定制产品，通常需预收部分货款，致使报告期内预收账款余额较大。

2、账龄超过1年的主要预收账款情况

货币单位：元

项目	金额	账龄	款项说明
JETT WATER HEATER CO INC	232,975.63	1至2年(含2年)	货款
广西崇左华天成专卖店(农惠廷)	62,203.00	2至3年(含3年)	货款
贵州康星电器(唐超兵)	52,630.00	3年以上	货款

樊小国	50,000.00	2至3年（含3年）	货款
湖南震林科技有限公司	42,139.00	1至2年（含2年）	货款
合计	439,947.63	-	-

部分账龄超过1年的预收账款主要是因为公司开展促销活动，鼓励代理商预付货款享受折扣优惠，部分代理商预付货款但未提完货物形成的余额。

3、各期末公司预收账款前五名单位情况

(1) 截至2015年6月30日，公司预收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	占预收账款总额的比例（%）
PROWO HEAT TECH LIMITED	非关联方	3,298,211.59	销售热泵	44.19
MIDASPOOLFOUNTAINPRO DUCTSGMBH	非关联方	634,498.15	销售热泵	8.50
JETT WATER HEATER CO INC	非关联方	245,197.80	销售热泵	3.29
昆明佳松科技有限公司	非关联方	216,376.00	销售热泵	2.90
云南新中安消防工程安装有限公司	非关联方	165,090.00	销售热泵	2.21
合计	-	4,559,373.54	-	61.09

(2) 截至2014年12月31日，公司预收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	占预收账款总额的比例（%）
PROWO HEAT TECH LIMITED	非关联方	1,912,837.73	销售热泵	22.22
GRANT ENGINEERING (UK) LIMITED	非关联方	872,153.80	销售热泵	10.13
湖南震林科技有限公司	非关联方	492,271.00	销售热泵	5.72
NOSRETI A.S.	非关联方	414,039.08	销售热泵	4.81
JETT WATER HEATER CO INC	非关联方	255,700.77	销售热泵	2.97
合计	-	3,947,002.38	-	45.84

(3) 截至2013年12月31日，公司预收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	占预收账款总额的比例（%）
------	-------	----	------	---------------

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	占预收账款总额的比例(%)
SWIMMING POOL SUPPLY LIMITED	非关联方	8,278,508.49	销售热泵	73.85
PLASTICA LIMITED	非关联方	460,407.34	销售热泵	4.11
GRANT ENGINEERING (UK) LIMITED	非关联方	450,919.90	销售热泵	4.02
HEAT PUMP SYSTEMS	非关联方	252,399.47	销售热泵	2.25
重庆汇贤优策科技有限公司	非关联方	182,921.00	销售热泵	1.63
合计	-	9,625,156.2	-	85.86

4、截至 2015 年 6 月 30 日，预收账款余额中不存在公司预收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

（五）应付职工薪酬

1、2015 年 6 月 30 日

（1）应付职工薪酬列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	613,762.44	4,600,697.30	4,227,406.51	987,053.23
离职后福利-设定提存计划	-	402,185.85	402,185.85	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	613,762.44	5,002,883.15	4,629,592.36	987,053.23

（2）短期薪酬列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
（1）工资、奖金、津贴和补贴	613,762.44	4,135,354.44	3,762,063.65	987,053.23
（2）职工福利费	-	205,231.57	205,231.57	-
（3）社会保险费	-	221,280.79	221,280.79	-
其中：医疗保险费	-	161,964.08	161,964.08	-
工伤保险费	-	31,970.26	31,970.26	-
生育保险费	-	27,346.45	27,346.45	-
（4）住房公积金	-	-	-	-

(5) 工会经费和职工教育经费	-	38,830.50	38,830.50	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	613,762.44	4,600,697.30	4,227,406.51	987,053.23

(3) 设定提存计划列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	389,733.94	389,733.94	-
失业保险费	-	12,451.91	12,451.91	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	402,185.85	402,185.85	-

2、2014年12月31日

(1) 应付职工薪酬列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	432,205.07	8,073,285.30	7,891,727.93	613,762.44
离职后福利-设定提存计划	-	524,295.58	524,295.58	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	432,205.07	8,597,580.88	8,416,023.51	613,762.44

(2) 短期薪酬列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	432,205.07	6,593,054.66	6,411,497.29	613,762.44
(2) 职工福利费	-	856,024.34	856,024.34	-
(3) 社会保险费	-	396,341.18	396,341.18	-
其中：医疗保险费	-	296,787.95	296,787.95	-
工伤保险费	-	51,511.66	51,511.66	-
生育保险费	-	48,041.57	48,041.57	-
(4) 住房公积金	-	-	-	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	227,865.12	227,865.12	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	432,205.07	8,073,285.30	7,891,727.93	613,762.44

(3) 设定提存计划列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	66,749.13	66,749.13	-
失业保险费	-	457,546.45	457,546.45	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	524,295.58	524,295.58	-

3、2013年12月31日

(1) 应付职工薪酬列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	285,140.23	6,009,983.90	5,862,919.06	432,205.07
离职后福利-设定提存计划	-	358,780.72	358,780.72	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	285,140.23	6,368,764.62	6,221,699.78	432,205.07

(2) 短期薪酬列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	285,140.23	4,789,294.68	4,642,229.84	432,205.07
(2) 职工福利费	-	875,689.10	875,689.10	-
(3) 社会保险费	-	297,657.98	297,657.98	-
其中：医疗保险费	-	229,202.94	229,202.94	-
工伤保险费	-	34,605.17	34,605.17	-
生育保险费	-	33,849.87	33,849.87	-
(4) 住房公积金	-	-	-	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	47,342.14	47,342.14	-

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	285,140.23	6,009,983.90	5,862,919.06	432,205.07

(3) 设定提存计划列示

货币单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	67,119.65	67,119.65	-
失业保险费	-	291,661.07	291,661.07	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	358,780.72	358,780.72	-

公司工资当月计提次月月初发放，故存在应付职工薪酬余额，不存在拖欠员工工资的情况。报告期内，职工薪酬上升较快，主要是员工固定薪酬的上升以及公司业务规模的扩大，人员规模随之扩大。

(六) 应交税费

货币单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	10,457.91	27,038.83	17,765.95
企业所得税	162,203.22	483,693.60	262,902.39
城市维护建设税	708.16	16,730.24	23,012.05
印花税	8,957.83	1,041.31	-
堤围防护费	8,653.98	5,844.39	7,452.66
工会经费	2,447.89	9,853.57	7,587.80
教育费附加	303.50	7,170.10	9,862.32
地方教育费附加	202.33	4,780.07	6,574.87
合计	193,934.82	556,152.11	335,158.04

(七) 其他应付款

1、其他应付款账龄分析：

货币单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	352,857.55	9,133,955.83	9,287,342.21
1至2年(含2年)	104,869.12	334,600.00	4,054.10
2至3年(含3年)	-	4,054.10	-
3年以上	4,054.10	-	-
合计	461,780.77	9,472,609.93	9,291,396.31

2013年、2014年其他应付款余额较大，主要是关联方往来所形成，截止2015年6月30日，大额关联方款项已结清。

2、各期末公司其他应付款前五名单位情况

(1) 截至2015年6月30日，公司其他应付款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
郭建毅	控股股东	242,673.82	往来款	52.55
陆丰市城东供销社综合经营部	非关联方	100,000.00	货款	21.66
应付生育医疗	非关联方	54,056.79	社保费用	11.71
东莞市优思软件开发有限公司	非关联方	23,000.00	人事软件	4.98
佛山市顺德区中小企业促进会	非关联方	20,000.00	协会会费	4.33
合计	-	439,730.61	-	95.22

(2) 截至2014年12月31日，公司其他应付款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
郭建毅	控股股东	4,302,755.34	往来	32.59
龙川华天成新能源科技有限公司	关联方	3,087,000.00	往来	45.42
佛山市顺德区华明节能设备科技有限公司	关联方	1,450,000.00	往来	15.31
佛山市汇企聚师企业管理咨询有限公司	非关联方	334,600.00	培训费	3.53
陆丰市城东供销社综合经营部	非关联方	100,000.00	货款	1.06
合计	-	9,274,355.34	-	97.91

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额的比例 (%)
龙川华天成新能源科技有限公司	关联方	5,900,000.00	往来款	63.50
郭建毅	控股股东	1,591,897.07	往来款	17.13
龙川华岳新能源科技有限公司	非关联方	1,200,000.00	往来款	12.92
佛山市汇企聚师企业管理咨询有限公司	非关联方	334,600.00	培训费	3.60
龙川华明新能源科技有限公司	非关联方	200,000.00	往来款	2.15
合计	-	9,226,497.07	-	99.30

3、本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详情请参见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”之“3、关联方应收应付款项”。

七、股东权益情况

货币单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	2,951,304.76	3,037,821.95	2,936,553.01
盈余公积		66,606.12	52,004.58
未分配利润	-318,914.34	1,390,882.68	1,259,468.83
所有者权益合计	13,632,390.42	15,495,310.75	15,248,026.42

股本变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

八、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，

及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,或对一个企业的财务和经营决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,均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

(二) 公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	持股比例	与公司关系
郭建毅	51%	控股股东、实际控制人

2、不存在控制关系的关联方

(1) 持有公司 5% 以上股份的股东

关联方名称(姓名)	持股比例	与公司关系
游卉	30%	股东
朱文波	19%	股东

(2) 董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	与公司的关系
1	郭建毅	董事长、总经理
2	游卉	副董事长、副总经理
3	朱文波	董事、副总经理
4	胡书雄	董事
5	李海新	董事
6	吕瑞琳	董事会秘书
7	吕织文	财务总监
8	陆克瑾	监事会主席
9	伍贵充	监事
10	刘瑞仪	监事

(3) 控股股东控制的企业

序号	公司名称	与本公司的关系
1	龙川华天成新能源科技有限公司	同一控制下的关联方
2	龙川华岳新能源科技有限公司	同一控制下的关联方
3	龙川华明新能源科技有限公司	同一控制下的关联方

4	佛山市吉泉净水科技有限公司	同一控制下的关联方
---	---------------	-----------

(4) 控股股东参股的企业

序号	公司名称	与公司关系
1	佛山市顺德区华明节能设备科技有限公司	控股股东参股的关联方
2	上海衫睿投资合伙企业（有限合伙）	控股股东参股的关联方
3	佛山市顺德区圣奥商务咨询有限公司	控股股东参股的关联方
4	广东三问电子科技有限公司	控股股东参股的关联方

(5) 其他关联方

序号	公司名称	与公司关系
1	广州市东德金属制品有限公司	控股股东亲属控制的关联方
2	龙川东德新能源科技有限公司	控股股东亲属控制的关联方

(三) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 采购商品

货币单位：元

关联方名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例 (%) 注1	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
广州市东德金属制品有限公司	1,679,286.51	3.96	4,428,359.17	7.96	1,728,548.17	3.44
合计	1,679,286.51	3.96	4,428,359.17	7.96	1,728,548.17	3.44

注：1、比例是指占同类交易金额的比例。

报告期内公司为保证材料供应稳定性，降低采购供货不及时的风险，向广州市东德金属制品有限公司采购钣金。公司向关联方采购钣金均按市场价格协商定价，且占公司采购比例较低，不存在损害公司利益的情形，因此此类关联方采购不会对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

2、偶发性关联交易

为解决顺德华岳与公司的同业竞争、关联交易问题，2015年4月1日，顺德华岳股东会决议，同意华天成有限将顺德华岳吸收合并为全资子公司；同意股东郭建毅将其所持顺德华岳35.00%的股权，按照原始出资额105.00万元转让给华天成

有限，每 1 元出资额转让价格为 1 元人民币；同意股东游卉将其所持顺德华岳 30.00% 的股权，按照原始出资额 90.00 万元转让给华天成有限，每 1 元出资额转让价格为 1 元人民币；同意股东朱文波将其所持顺德华岳 30.00% 的股权，按照原始出资额 90.00 万元转让给华天成有限；同意股东李海新将其所持顺德华岳 5.00% 的股权，按照原始出资额 15.00 万元转让给华天成有限，每 1 元出资额转让价格为 1 元人民币。

顺德华岳目前处于微亏阶段，转让价格按照 1 元/股确定，转让价格公允，不存在损害公司利益的情况。

3、关联方应收应付款项

(1) 预付账款

货币单位：元

关联方名称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
广州市东德金属制品有限公司	363,801.60	687,803.69	687,803.69
合计	363,801.60	687,803.69	687,803.69

(2) 其他应收款

货币单位：元

关联方名称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
龙川华岳新能源科技有限公司	-	1,150,000.0	-
龙川华明新能源科技有限公司	20,000.00	770,000.00	-
郭建毅	-	137,597.86	897.86
游卉	33,888.42	-	-
合计	53,888.42	2,057,597.86	897.86

(3) 应付账款

货币单位：元

关联方名称	2015 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
龙川华天成新能源科技有限公司	10,000.00	-	-
合计	10,000.00	-	-

(4) 其他应付款

货币单位：元

关联方名称	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-------	-----------------	------------------	------------------

关联方名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
龙川华天成新能源科技有限公司	-	3,087,000.00	5,900,000.00
龙川华岳新能源科技有限公司	-	-	1,200,000.00
龙川华明新能源科技有限公司	-	-	200,000.00
郭建毅	25,000.00	4,282,755.34	1,591,897.07
合计	25,000.00	7,369,755.34	8,891,897.07

4、关联方提供资金情况

报告期内，不存在关联方提供资金的情况。

5、关联方为公司担保情况

子公司肇庆华天成节能设备有限公司以土地证编号为肇府国用（2014）第0080070号的18,941.46平方米土地使用权为抵押物，为本公司提供最高额抵押担保的融资总额为人民币7,576,600.00元，担保期限自2015年1月20日至2016年1月20日。

子公司肇庆华天成节能设备有限公司为本公司提供最高额信用保证的融资总额为人民币10,000,000.00元，保证期限自2015年3月23日至2017年3月23日，保证方式为连带责任保证。

关联公司龙川华岳新能源科技有限公司以土地证编号为龙府国用（出）第0001896号的18,911.10平方米土地使用权为抵押物，为本公司提供最高额抵押担保的融资总额为人民币2,520,000.00元，担保期限自2014年12月10日至2019年12月10日。

关联公司龙川华天成新能源科技有限公司以土地证编号为龙府国用（出）第0001716号的34,734.90平方米土地使用权为抵押物，为本公司提供最高额抵押担保的融资总额为人民币4,790,000.00元，担保期限自2014年12月10日至2019年12月10日。

关联公司龙川华明新能源科技有限公司以土地证编号为龙府国用（出）第0001899号的19,006.70平方米土地使用权为抵押物，为本公司提供最高额抵押担保的融资总额为人民币2,550,000.00元，担保期限自2014年12月10日至2019年12月10日。

关联方郭建毅、朱文波、游卉、冯凯云、陈涛、易健平为本公司提供最高额信

用保证的融资总额为人民币 10,000,000.00 元，保证期限区间自 2015 年 3 月 23 日至 2017 年 3 月 23 日，保证方式为连带责任保证。

关联方郭建毅、朱文波、游卉为本公司提供最高额保证担保的融资总额为人民币 9,860,000.00 元，保证期限自 2015 年 3 月 23 日至 2017 年 3 月 23 日，保证方式为最高额连带责任保证。

（四）关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

（五）关联交易的合规性

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月期间的关联交易价格均按市场化原则定价，交易条件及条款安排合理，关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序。

（六）关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司具有独立的采购、运输和销售系统，在采购、运输和销售等环节发生的关联交易均为公司日常经营所需要，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。公司在报告期内向关联方采购原材料、配件均参照市场价格协商定价，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响。

公司已按照有关法规和上市公司的要求，严格控制公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业之间的资金往来，确保资金不被控股股东及实际控制人控制的其他企业占用，保证公司经营的规范性和独立性。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及

关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东及管理层出具了《董监高技术人员承诺函》，内容如下：

“本人将尽可能的避免和减少本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构与股份公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份《公司章程》的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护股份公司及其他股东的利益。”

（八）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

报告期内不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员等其他关联方在主要客户或供应商中占有权益的情况。

九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、股份公司成立

2015年6月25日，中联羊城出具了“中联羊城评字【2015】第VHMQD0270号”《资产评估报告书》，截至2015年4月30日，有限公司经评估的净资产为15,388,610.31元。

2015年6月25日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体股东作为发起人，以截至2015年4月30日经审计的净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本11,000,000.00股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司后各股东的持股比例不变。

2015年6月25日，全体发起人签订了《广东华天成新能源科技股份有限公司发起人协议书》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015年6月27日，立信出具了“信会师报字【2015】第450119号”《验资报告》，以经审计后净资产13,951,304.76元按1:0.7885的比例折合股份总额11,000,000.00股。

2015年7月，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于广东华天成新能源科技股份有限公司筹备工作情况的报告》、《关于发起人用于抵作股款的财产的作价的报告》、《关于制定〈广东华天成新能源科技股份有限公司章程〉的议案》等议案，并选举了股份公司董事会成员及非职工代表监事，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2015年8月19日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了注册号为440681000003952的《营业执照》。

2、行政罚款

2015年8月21日，崇阳县工商行政管理局出具的“崇工商处字【2015】11号”《行政处罚决定书》，认定有限公司在向崇阳县工商个体户徐良辉销售空气源热泵热水器系列产品的过程中，向徐良辉提供了标注有“WOTECH®央视宣传品牌”内容的《家用机手册》印刷品及展示牌用于产品宣传的行为构成了对商品作引人误解的虚假宣传行为，对华天成处以罚款45,000.00元。公司已停止上述行为并撤回所有相关宣传材料。

2015年8月31日，崇阳县工商行政管理局出具证明：“佛山市顺德区华天成电器有限公司于2015年8月21日被我局依法作出行政处罚（处罚文件：‘崇工商处字【2015】11号’《行政处罚决定书》）。兹证明上述被罚事由，不属于重大违法行为。”

主办券商与律师认为，公司受到的上述处罚已处理完毕，并且金额较小，不会对公司资产状况、财务状况产生重大不利影响，对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

3、三证合一

2015年9月1日起，佛山市顺德区与全广东省同步，正式实施工商营业执照、组织机构代码证和税务登记证“三证合一”，一个营业执照只赋予一个社会信用代码的“一照一码”登记模式。

2015年9月11日，佛山市顺德区市场监督管理局核准原注册号440681000003952变更为统一社会信用代码91440606779994597F，并核发新的营业执照。

4、诉讼事项

2014年10月20日起，华天成有限与联邦快递（中国）有限公司佛山分公司就航空货物运输（国际快递）合同纠纷诉至佛山市南海区人民法院桂城人民法院，原告联邦快递（中国）有限公司佛山分公司诉被告方佛山市顺德区华天成电器有限公司违反双方签订的《联邦快递服务结算协议书》第2至6条，关于服务付款条约有违约行为，请求判令被告支付运费、附加费161,965.62元，及赔偿逾期付款损失暂共计169,253.62元；本案诉讼费等由被告承担。

该案一审判决：一、华天成公司应于判决发生法律效力之日起十日内支付运费及附加费共41540.60及利息（以41540.60元为本金，自2014年4月26日起至付清款日止按中国人民银行同期贷款利率计算）予联邦快递佛山分公司；二、驳回联邦快递佛山分公司的其他诉讼请求。

双方不服一审判决，依法向广东省佛山市中级人民法院提起上诉。

根据2015年11月19日广东省佛山市中级人民法院（2015）佛中法民二终字第1184号《民事判决书》，该案二审判决：驳回上诉，维持原判。本判决为终审判决。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

（三）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的或有事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

十、资产评估情况

广东中联羊城资产评估有限公司采用资产基础法，以2015年4月30日为基准日，对有限公司的整体资产价值进行了评估，并出具了“中联羊城评字【2015】第VHMQD0270号”《佛山市顺德区华天成电器有限公司拟改制为股份有限公司涉及佛山市顺德区华天成电器有限公司所有者权益（净资产）资产评估报告书》。评估结论：评估基准日公司净资产评估值为1,538.86万元，比审计后账面净资产增值143.73万元，增值率10.30%。

十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）公司两年一期股利分配政策

1、根据有限公司章程规定，有限公司股利分配政策如下：

有限公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入有限公司法定公积金，有限公司法定公积金累计额为有限公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。

有限公司的法定公积金不足以弥补上一年度有限公司亏损的，在依照前条规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

有限公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，可以提取任意公积金。

有限公司的公积金用于弥补有限公司亏损，扩大有限公司生产经营或者转为增加有限公司资本。

有限公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东的出资比例分配。

2、根据《公司法》和《公司章程》规定，股份公司股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2

个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配原则为：

（1）公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；

（2）公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

（二）最近两年一期股利分配情况

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的有关规定，佛山市顺德区华天成电器有限公司股东会会议于2013年6月3日在公司会议室召开，形成决议如下：截止2013年5月31日，公司共获得税后利润共计2,847,059.09元，经提取盈余公积金后，尚有2,847,059.09元净利润可供进行分红，经公司股东协商一致同意股东朱文波获得313,176.50元分红，其他股东不参与本次分红计划。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十二、控股子公司的基本情况

（一）、肇庆华天成新能源科技有限公司

肇庆华天成新能源科技有限公司成立于2013年9月5日，注册资本及实收资本均为1,100.00万元人民币，法定代表人为郭建毅，企业类型为有限责任公司（法人独资），住所为肇庆市高新区北江大道西面同富裕V栋宿舍自编122号（仅限办公），经营范围为“销售：空气源热泵、水源热泵、地源热泵、泳池热泵、取暖设备、太阳能设备、家用电器及其配件。（经营范围涉及法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营）”。

肇庆华天成目前股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	佛山市顺德区华天成电器有限公司	1,100.00	100

主要财务数据：

单位：人民币万元

项目	2015年6月30日/ 2015年1-6月	2014年12月31日/2014 年度	2013年12月31日/2013年 度
资产总额	1,102.80	1,102.00	1,100.00
净资产	1,100.00	1,100.00	1,100.00
营业收入	-	-	-
净利润	-	-	-

截至本公开转让说明书披露之日，肇庆华天成仍在建设中，尚未投入生产，报告期内未产生营业收入。

（二）、佛山市顺德区华岳节能设备有限公司

佛山顺德佛山市顺德区华岳节能设备有限公司成立于2011年8月10日，注册资本及实收资本均为300.00万元人民币，法定代表人为朱文波，企业类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，住所为佛山市顺德区大良街道良杏路301号，经营范围为“制造：制冷、家用电器配件，管壳式换热器，热交换器，五金配件（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）”。

顺德华岳目前股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	佛山市顺德区华天成电器有限公司	300.00	100

1、主要财务数据：

单位：人民币万元

项目	2015年6月30日/ 2015年1-6月	2014年12月31日/2014 年度	2013年12月31日/2013年 度
资产总额	325.97	339.79	305.77
净资产	282.16	303.78	293.66
营业收入	193.03	323.21	241.88
净利润	-21.60	10.13	0.38

2、子公司重要报表项目

（1）货币资金

货币单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	1,970.32	41,228.62	9,675.33
银行存款	133,621.17	167,536.65	602,845.18

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他货币资金	-	-	-
合计	135,591.49	208,765.27	612,520.51

说明：各会计期末公司货币资金均不存在受限情况。

(2) 应收账款

1.1 应收账款分类

货币单位：元

类别	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
一般风险的应收账款	52,775.30	14.74	3,967.12	7.52
关联方的应收账款	305,333.99	85.26	-	-
有信用保证的应收账款	-	-	-	-
合计	358,109.29	100.00	3,967.12	

(续上表)

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
一般风险的应收账款	59,873.65	100.00	3,562.98	5.95
关联方的应收账款	-	-	-	-
有信用保证的应收账款	-	-	-	-
合计	59,873.65	100.00	3,562.98	

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
一般风险的应收账款	3,795.30	100.00	189.77	5.00
关联方的应收账款	-	-	-	-
有信用保证的应收账款	-	-	-	-
合计	3,795.30	100.00	189.77	

1.2 应收账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	应收账款	比例(%)	
1年以内(含1年)	48,980.00	92.81	2,449.00
1-2年(含2年)	-		-
2-3年(含3年)	3,795.30	7.19	1,518.12
3年以上	-		-
合计	52,775.30	100.00	3,967.12

(续上表)

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	应收账款	比例(%)	
1年以内(含1年)	56,078.35	93.66	2,803.92
1-2年(含2年)	3,795.30	6.34	759.06
2-3年(含3年)	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	59,873.65	100.00	3,562.98

(续上表)

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	应收账款	比例(%)	
1年以内(含1年)	3,795.30	100.00	189.77

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	应收账款	比例(%)	
1-2年(含2年)			
2-3年(含3年)			
3年以上			
合计	3,795.30	100.00	189.77

(3) 存货

货币单位：元

项目	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	733,894.19	-	733,894.19
产成品	135,633.18	-	135,633.18
低值易耗品	-	-	-
包装物	-	-	-
周转材料	18,058.22	-	18,058.22
合计	887,585.59	-	887,585.59

(续上表)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	760,888.02	-	760,888.02
产成品	62,921.85	-	62,921.85
低值易耗品	-	-	-
包装物	-	-	-
周转材料	29,759.86	-	29,759.86
合计	853,569.73	-	853,569.73

(续上表)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	637,083.98	-	637,083.98
产成品	1,294.40	-	1,294.40
低值易耗品	11,904.60	-	11,904.60

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
包装物	4,842.91	-	4,842.91
周转材料	-	-	-
合计	655,125.89	-	655,125.89

(4) 营业收入、营业成本

货币单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	1,930,253.79	1,808,830.15	3,232,112.63	2,772,190.67	2,418,796.45	2,013,198.10
其他业务	-	-	-	-	-	-
合计	1,930,253.79	1,808,830.15	3,232,112.63	2,772,190.67	2,418,796.45	2,013,198.10

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

(一) 汇率波动风险

随着汇率制度改革不断深入，人民币汇率波动日趋市场化，同时国内外政治、经济环境也影响着人民币汇率的走势。公司产品以外销为主，2013年、2014年、2015年1-6月营业收入中外销占比分别为94.73%、68.85%、75.73%，2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，公司应收账款余额分别为11,769,489.19元、1,765,847.41元、2,843,972.37元。公司进出口业务主要采用美元结算，因此受汇率波动的影响较为明显。如果公司不能采取有效措施规避人民币汇率波动风险，则公司盈利能力可能受到不利影响。

(二) 原材料价格波动风险

公司的主要产品是热泵机组，所需要的压缩机、冷凝器、蒸发器、电控元件等原材料通过外部采购的方式获得，材料成本占营业成本的比重较高，如核心部件压缩机、冷凝器以及其他原材料价格上涨，公司生产成本将会提高，利润空间将会缩小，将对公司盈利能力产生不利影响。

(三) 公司治理风险

股份公司于2015年8月19日整体变更设立后，虽然完善了法人治理机制，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度，但由于股份公司成立时间较

短，仍可能存在相关制度未能得到有效执行的情况。随着未来公司的快速发展，经营规模不断扩大，公司治理将面临更高要求。因此，未来发展过程中可能存在因公司治理不善，给公司持续、稳定经营带来不利影响的风险。

（四）出口退税率下降风险

公司产品当前执行的出口退税率为 17%。如果未来国家下调公司产品出口退税率，公司主营业务成本将相应上升。由于公司向下游转嫁成本存在一定滞后性，短期内出口退税率下降将会导致公司产品毛利率下降，进而影响公司的盈利能力，因此，公司存在出口退税率下降而影响盈利能力的风险。

（五）行业竞争加剧风险

虽然公司在热泵细分行业处于较领先的地位，销售收入增长较快，但随着进入该细分行业的竞争对手不断增多，未来行业竞争加剧，公司将面临市场份额下降、经营成本上升、利润空间压缩的风险。

（六）单一客户依赖的重大风险

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司向前五大客户的销售金额占当期销售总额的比例分别为 56.25%、74.27%、71.79%，客户集中度高且呈上升趋势，主要是公司第一大客户 PROWO HEAT TECH LIMITED 所占比例日渐上升所致，2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月其占当期销售总额比例分别为 23.85%、48.21%、60.63%。公司存在依赖单一客户的情况，如未来该客户不与公司合作，公司销售将会受到重大不利影响。

（七）资产负债率较高和短期偿债风险

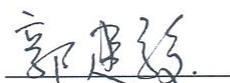
2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日，公司的资产负债率分别为 77.50%、74.70% 及 72.14%，流动比率分别为 1.05、1.16 及 1.45，速动比率分别为 0.85、0.85 及 1.20。公司主要的负债为短期借款、应付账款及应付票据，由于公司业务规模逐年增长，资金需求增加，导致资产负债率维持在较高水平，因此公司面临资产负债率较高和短期偿债的风险。

第五节 有关声明

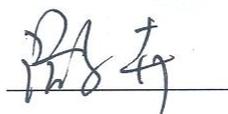
一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《广东华天成新能源科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

公司全体董事(签字):



郭建毅



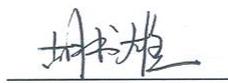
游 卉



朱文波



李海新

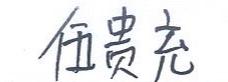


胡书雄

公司全体监事(签字):



陆克璇

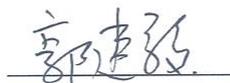


伍贵充

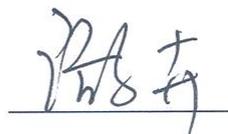


刘瑞仪

公司全体高级管理人员(签字):



郭建毅



游 卉



朱文波



吕瑞琳



吕织文



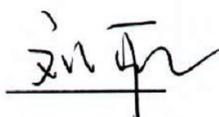
广东华天成新能源科技股份有限公司

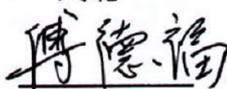
2015年12月3日

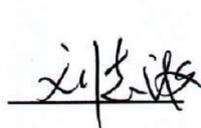
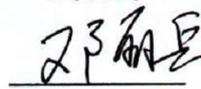
二、主办券商声明

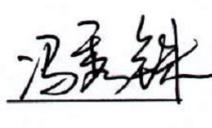
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

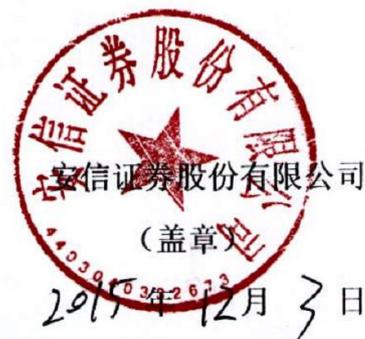
法定代表人： 
王连志

项目负责人： 
刘聪

项目小组成员： 
刘聪

傅德福


刘志海

邓丽兵


冯秀铖



三、承担审计业务的会计师事务所声明

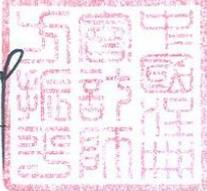
本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

朱建弟：  

签字注册会计师：

申 慧：  

方振平：  

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月3日

四、公司律师声明

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

经办律师：

徐 虎

桑春梅

律师事务所负责人：

王君政



北京市京银律师事务所

2015 年 12 月 3 日

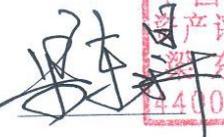
五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的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专业报告的内容无异议，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。

机构负责人：

胡东全：

经办资产评估师：

梁东升： 

梁瑞莹： 

广东中联羊城资产评估有限公司



第六章 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。