



唐山金沙燃烧热能股份有限公司

(住所：迁安高新技术产业开发区科技路 655 号)



公开转让说明书

主办券商



东莞证券股份有限公司
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

(住所：东莞市莞城区可园南路一号)

二〇一六年十一月

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。

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

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

重大事项提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点决定，特别提示投资者对公司以下可能出现的风险予以充分关注：

一、市场竞争加剧的风险

目前，公司已拥有稳定的使用客户，可以从应用现场获得第一手数据资料和调试经验，使得公司的产品逐步在市场上获得客户信任，占据了一定的市场份额。

随着行业环境的成熟和市场规模的扩大，越来越多的企业将涉足工业燃烧领域，公司面临的市场竞争将更加激烈。如果公司不能正确掌握未来核心技术的发展动态、持续提高技术研发能力，充分发挥自身在技术、产品、服务、管理等方面的优势，继续提升综合竞争力，公司的市场份额将会受到竞争对手的冲击。

二、技术滞后的风险

公司所属行业的竞争核心在于产品的创新。随着国内燃烧器行业的不断发展，能源燃烧的节能环保要求必然会日益趋严，这就要求行业内的企业需要在技术上进行不断的革新。目前，公司十分重视产品的研发，且具有较强的自主研发能力。但是，与一些技术优势企业相比，公司仍存在研发投入不足、技术更新缓慢等问题。未来，若行业发生技术或生产工艺的重大变化，而公司不能紧随行业技术的变化，无法满足市场需求，则会对公司的持续发展造成一定的影响。

三、毛利率波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 8.68%、31.58%和 45.71%，变动幅度较大。公司毛利率的变化主要受公司业务整合的影响。此外，公司提供的产品以非标准化产品为主，根据客户实际需求进行定制化、差异化生产，毛利率水平与产品所涉及的技术难度、改造范围和所耗材料成本等因素直接挂钩，在一定程度上引起了毛利率波动。

目前，公司的业务整合已经完成，管理层预计未来几年毛利率水平将随着公司生产规模的扩大趋于稳定。未来，若公司的毛利率不能维持在现有水平、或出

现下降的情形，将会对公司的未来发展造成一定的影响。

四、净利润较低的风险

报告期内，公司营业收入分别为 1,199.79 万元、1,244.68 万元和 675.97 万元，净利润分别为 33.48 万元、51.71 万元和 50.50 万元，净利润水平整体偏低。

目前，公司的研发、生产、销售、服务等各业务环节已完成整合，未来，若公司无法进一步提升净利润水平，将会对公司的经营造成一定的影响。

五、公司规模偏小发展不确定的风险

公司产品对象的终端客户主要为电力、煤化工、石油化工、冶金、钢铁等具有热力需求的企业。该类企业受到总体经济波动的影响较大，倾向于对成本进行压缩。同时，公司相比行业内主要竞争对手尚无明显的业务规模优势，抗市场风险能力仍较弱，规模限制可能会导致未来的发展存在不确定性。

六、应收账款规模较大的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 572.34 万元、1,082.96 万元和 492.78 万元，占各期营业收入的比重分别为 47.70%、87.01%和 72.90%。2015 年末，公司应收账款余额大幅增加的主要原因系公司于当年年底进行资产重组，从金沙工贸转进债权应收账款余额 658.95 万元，导致 2015 年末应收账款大幅上升。未来，随着公司销售规模的不断扩大，如果公司不能严格控制和管理应收账款，或者公司客户未来生产经营因重大不利或突发事件产生困难，导致公司货款回收不及时，将可能给公司带来坏账损失。

七、市场开发风险

报告期内，公司前五大客户的销售额分别占当期营业收入的 97.79%、59.88%和 49.24%，占比逐渐降低，主要原因为公司不断开拓市场、发展新客户。

目前，公司已拥有专业的销售团队及良好的销售模式，并开发了多家知名客户。未来，随着行业内市场竞争程度的加剧，若公司不能持续开发新客户将会对

公司的生产经营带来不利影响。

八、实际控制人控制不当风险

马宗瑜先生为持有公司 48.77%的股权，为公司控股股东、实际控制人。在有限公司阶段，马宗瑜先生担任执行董事兼总经理；股份公司成立后，马宗瑜先生担任股份公司的董事长兼总经理。马宗瑜先生可以通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、市场竞争加剧的风险	3
二、技术滞后的风险	3
三、毛利率波动的风险	3
四、净利润较低的风险	4
五、公司规模偏小发展不确定的风险	4
六、应收账款规模较大的风险	4
七、市场开发风险	4
八、实际控制人控制不当风险	5
目 录	6
释 义	8
第一节 基本情况	10
一、公司简介	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权基本情况	13
四、公司股本形成及其变化情况	18
五、公司重大资产重组情况	23
六、公司董事、监事、高级管理人员情况	27
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	30
八、本次挂牌的有关机构情况	31
第二节 公司业务	34
一、主营业务及产品	34
二、内部组织结构及业务流程	46
三、与业务相关的关键资源要素	50
四、公司主营业务相关情况	66
五、商业模式	72
六、公司所处行业基本情况	74

第三节 公司治理	87
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	87
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	88
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	89
四、公司分开运营情况	89
五、同业竞争情况	91
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	92
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	93
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年发生变动情况及原因	96
第四节 公司财务	97
一、最近两年及一期的财务报表	97
二、审计意见	102
三、财务报表的编制基础、合并报表范围	102
四、重要会计政策、会计估计	102
五、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	124
六、关联方、关联关系及关联交易情况	149
七、重要事项	159
八、报告期内资产评估情况	160
九、股利分配	161
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	161
十一、可能影响公司持续经营的风险因素	161
第五节 有关声明	165
第六节 备查文件	170

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通术语		
公司、本公司、金沙燃烧	指	唐山金沙燃烧热能股份有限公司
金沙有限	指	唐山金沙燃烧热能科技有限公司，系唐山金沙燃烧热能股份有限公司前身
金沙工贸	指	唐山市金沙工贸有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《唐山金沙燃烧热能股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	股东大会、董事会、监事会
本公开转让说明书、本说明书	指	唐山金沙燃烧热能股份有限公司公开转让说明书
最近两年一期、报告期内	指	2014 年、2015 年、2016 年 1~6 月
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
大华会计师、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
京师律师、律师	指	北京京师（天津）律师事务所
天健兴业、评估师	指	北京天健兴业资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		
PLC	指	可编程逻辑控制器（Programmable Logic Controller），它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。
MRP	指	物料需求计划（Material Requirement Planning, ），利用生产日程总表、零件结构表、库存报表、已订购未交货订购单等等各种相关资料，经正确计算而得出各种物料零件的变量需求，提出各种新订购或修正各种已开出订购的物资需求清单。
BOM	指	物料清单(Bill of Materials)，表明了产品的总装件、分

		装件、组件、部件、零件、直到原材料之间的结构关系，以及所需的数量。
DCS	指	分布式控制系统(Distributed Control System)，是相对于集中式控制系统而言的一种新型计算机控制系统，它是在集中式控制系统的基础上发展、演变而来的。
CRT	指	一种使用阴极射线管(Cathode Ray Tube)的显示器。

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：唐山金沙燃烧热能股份有限公司

英文名称：TANGSHAN JINSHA COMBUSTION HEAT ENERGY CO., LTD.

统一社会信用代码：91130283052683448M

注册资本：5,810万元

法定代表人：马宗瑜

有限公司成立日期：2012年8月28日

股份公司设立日期：2016年8月30日

住所：迁安高新技术产业开发区科技路655号

邮编：064400

电话：0315-6530553

传真：0315-6530555

互联网网址：www.jinshars.com

电子邮箱：tsjsrs@163.com

信息披露负责人：梁宏艳

经营范围：炉用燃烧器、常压热水锅炉、真空加热炉、热风炉、烧结点火炉、钢（铁）水包烘烤器、烘干机、工业自动控制系统装置设计、开发、制造、销售；节能技术推广服务；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外）；普通货运***（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）

主营业务：节能环保型工业燃烧器及其控制系统、热风及烘干设备、火炬及废气焚烧环保设备等产品的研发、生产、销售和售后服务。

所属行业：

C34 通用设备制造业-《上市公司行业分类指引》（2012年修订）

C3411 锅炉和辅助设备制造、C3461 烘炉、熔炉及电炉制造-《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）

C3411 锅炉和辅助设备制造、C3461 烘炉、熔炉及电炉制造-《挂牌公司管

理型行业分类指引》

12101511 工业机械-《挂牌公司投资型行业分类指引》

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：[]

股票简称：金沙燃烧

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：58,100,000股

挂牌日期：[]年[]月[]日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变

更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于上述《公司法》、《业务规则》等法律法规规定的自愿锁定的承诺。

3、本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

股份公司成立于 2016 年 8 月 30 日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股不满一年，且公司目前股东均为发起人，因此本次可公开转让的股份数量均为 0。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	可流通股（股）	是否质押、冻结
1	马宗瑜	28,334,990	48.77%	0	否
2	张会红	17,950,000	30.90%	0	否
3	马怡琳	8,975,010	15.45%	0	否
4	吴子清	300,000	0.52%	0	否
5	马蕊蕊	300,000	0.52%	0	否
6	马占东	200,000	0.34%	0	否
7	李桂柏	200,000	0.34%	0	否
8	陈守云	200,000	0.34%	0	否
9	马 强	200,000	0.34%	0	否
10	玄兆臣	150,000	0.26%	0	否
11	岂付春	150,000	0.26%	0	否
12	李永清	100,000	0.17%	0	否
13	梁宏艳	100,000	0.17%	0	否
14	李文红	100,000	0.17%	0	否
15	邵志军	100,000	0.17%	0	否
16	李朝贵	100,000	0.17%	0	否
17	郭利亚	100,000	0.17%	0	否
18	李 聪	100,000	0.17%	0	否
19	刘春美	100,000	0.17%	0	否
20	毛 红	50,000	0.09%	0	否
21	杨 栋	50,000	0.09%	0	否

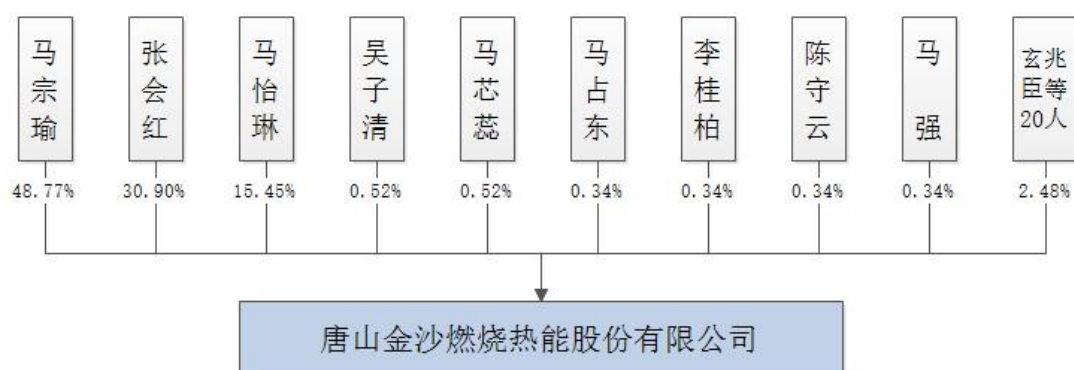
22	王海昌	40,000	0.07%	0	否
23	梁爱勇	40,000	0.07%	0	否
24	张红丽	30,000	0.05%	0	否
25	杨 朋	30,000	0.05%	0	否
26	樊学红	30,000	0.05%	0	否
27	潘 亮	30,000	0.05%	0	否
28	陶丽鸽	20,000	0.03%	0	否
29	刘继印	20,000	0.03%	0	否
合 计		58,100,000	100.00%	0	-

截至本公开转让说明书签署日，所有发起人股东所持有的公司股份均未设置抵押或质押情况。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东及实际控制人基本情况

1、公司控股股东和实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，马宗瑜先生持有公司 48.77% 股份，为公司的控股股东、实际控制人。

马宗瑜先生，出生于 1965 年，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1988 年 12 月至 1999 年 12 月，任中国石油天然气股份有限公司冀东油田分公司员工；2000 年 1 月至 2000 年 2 月，待业；2000 年 3 月至 2010 年 6 月，任金沙

工贸执行董事兼总经理；2010年7月至今，任金沙工贸监事；2009年11月至今，任唐山金沙水处理有限公司监事；2015年6月至2016年7月兼任迁安燃热资产管理有限公司、河北金焰投资管理有限公司执行董事兼总经理；2012年8月至2016年8月，任金沙有限执行董事兼总经理；2016年8月至今，任公司董事长兼总经理。

2、公司控股股东及实际控制人认定原则

自公司成立至2016年6月，马宗瑜先生始终以直接或间接方式持有公司51.00%的股权，任公司法定代表人、执行董事兼总经理；截至本公开转让说明书签署日，马宗瑜先生直接持有公司48.77%股权，任公司法定代表人、董事长兼总经理，始终为公司第一大股东。马宗瑜先生对于公司经营管理拥有重大的影响力，能够决策公司的经营政策、财务政策等重大事项。

马宗瑜与张会红系夫妻关系。马宗瑜、张会红分别于2012年8月27日、2012年9月22日签订《关于向唐山金沙燃烧热能科技有限公司出资的财产分割证明》，约定双方对公司的出资均为个人财产，由双方各自拥有，各自承担相应的责任。

《婚姻法》第十九条规定：“夫妻可以约定婚姻关系存续期间所得的财产以及婚前财产归各自所有、共同所有或部分各自所有、部分共同所有。约定应当采用书面形式。没有约定或约定不明确的，适用本法第十七条、第十八条的规定。夫妻对婚姻关系存续期间所得的财产以及婚前财产的约定，对双方具有约束力。”

根据《公司法》第二百一十六条及相关规范性文件的规定，马宗瑜持股比例虽未超过50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响。

基于以上几点，认定马宗瑜先生为公司的控股股东和实际控制人的依据充分、合法。

3、公司控股股东及实际控制人最近两年内变化情况

(1) 2015年12月以前，马宗瑜先生直接持有公司51.00%的股权，为公司控股股东、实际控制人。

(2) 2015年12月至2016年6月，金沙工贸直接持有公司100.00%的股权，马宗瑜先生通过金沙工贸间接持有公司51.00%的股权。金沙工贸为公司控股股东，马宗瑜先生为公司实际控制人。

(3) 2016 年 6 月至本公开转让说明书签署日，马宗瑜先生直接持有公司 48.77%的股份，为公司控股股东、实际控制人。

最近两年，公司控股股东曾发生过变化，实际控制人未发生变化。

(三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况

1、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股数量、持股比例

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	是否质押、冻结
1	马宗瑜	28,334,990	48.77%	境内自然人	否
2	张会红	17,950,000	30.90%	境内自然人	否
3	马怡琳	8,975,010	15.45%	境内自然人	否
4	吴子清	300,000	0.52%	境内自然人	否
	马芯蕊	300,000	0.52%	境内自然人	否
6	马占东	200,000	0.34%	境内自然人	否
	李桂柏	200,000	0.34%	境内自然人	否
	陈守云	200,000	0.34%	境内自然人	否
	马 强	200,000	0.34%	境内自然人	否
10	玄兆臣	150,000	0.26%	境内自然人	否
	岂付春	150,000	0.26%	境内自然人	否
合 计		56,960,000	98.04%	-	-

(1) 马宗瑜

马宗瑜先生简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

(2) 张会红

张会红女士，出生于 1966 年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989 年 7 月至 2003 年 8 月，任中国石油天然气股份有限公司冀东油田分公司员工；2003 年 9 月至 2010 年 6 月，任金沙工贸监事；2012 年 8 月至 2016 年 7 月任金沙有限监事；2015 年 6 月至 2016 年 7 月，任河北金焰投资管理有限公司监事；2010 年 7 月至今任金沙工贸执行董事兼总经理；2009 年 11 月至今任唐山金

沙水处理有限公司执行董事兼总经理。

(3) 马怡琳

马怡琳女士，出生于 1991 年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014 年 8 月至 2015 年 8 月，任金沙工贸员工；2015 年 6 月至 2016 年 7 月，任迁安燃热资产管理有限公司监事；2015 年 9 月至今，任广东申菱环境系统股份有限公司采购工程师。

(4) 吴子清

吴子清先生，出生于 1966 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989 年 7 月至 2001 年 9 月，任唐山市龙山药业有限公司副总经理；2001 年 10 月至 2003 年 1 月，任唐山市参花制药集团有限公司副总经理；2003 年 2 月至 2003 年 12 月，任秦皇岛泰尔药业有限公司总经理；2004 年 1 月至 2007 年 6 月，任唐山威豪镁粉有限公司副总经理；2007 年 7 月至 2015 年 12 月，任金沙工贸副总经理；2016 年 1 月至 2016 年 8 月，任金沙有限副总经理；2016 年 8 月至今，任公司副总经理。

(5) 马芯蕊

马芯蕊女士，出生于 1981 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 11 月至 2015 年 5 月，任金沙工贸财务部经理；2015 年 6 月至 2016 年 8 月，任金沙有限财务总监；2016 年 8 月至今，任公司财务总监。

(6) 马占东

马占东先生，出生于 1978 年，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003 年 3 月至 2015 年 5 月，任金沙工贸总经理助理兼生产部经理；2015 年 6 月至 2016 年 8 月，任金沙有限总经理助理兼生产部经理；2016 年 8 月至今，任公司副总经理兼生产部经理。

(7) 李桂柏

李桂柏先生，出生于 1960 年，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1980 年 1 月至 2000 年 2 月，自由职业者；2000 年 3 月至 2015 年 5 月，任金沙工贸总经理助理兼生产部副经理；2015 年 6 月至 2016 年 8 月，任金沙有限总经

理助理兼生产部副经理；2016年8月至今，任公司副总经理兼生产部副经理。

(8) 陈守云

陈守云女士，出生于1975年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年7月至2003年12月，任唐山市锅炉容器配套设备厂员工；2004年1月至2005年1月，任唐山市环保节能锅炉有限公司员工；2005年2月至2013年3月，任金沙工贸市场部经理；2013年4月至2016年8月，任金沙有限总经理助理兼市场部经理；2016年8月至今，任公司副总经理兼市场部经理。

(9) 马强

马强先生，出生于1980年，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年8月至2013年3月，任金沙工贸市场部副经理；2013年4月至2016年8月，任金沙有限市场部副经理；2016年8月至今，任公司董事兼市场部副经理。

(10) 玄兆臣

玄兆臣先生，出生于1981年，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年3月至2015年5月，任金沙工贸技术部经理；2015年6月至2016年8月，任金沙有限技术部经理；2016年8月至今，任公司董事兼技术部经理。

(11) 岂付春

岂付春先生，出生于1984年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年6月至2008年5月，任杭州卡丽科技有限公司员工；2008年6月至2015年5月，任金沙工贸技术部副经理；2015年6月至2016年8月，任金沙有限技术部副经理；2016年8月至今，任公司董事兼技术部副经理。

2、前十名股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东之间关联关系情况如下：

马宗瑜与张会红系夫妻关系，马怡琳系马宗瑜、张会红之女，马芯蕊系马宗瑜侄女，马强系马宗瑜侄子，李桂柏系马宗瑜姐夫，玄兆臣系李桂柏的女婿。

除上述情况以外，公司前十名股东之间不存在三代以内直系血亲或旁系血亲的亲属关联关系。

四、公司股本形成及其变化情况

1、2012年8月，金沙有限成立

金沙有限系由马宗瑜、张会红共同出资组建，注册资本为 500 万元，其中马宗瑜、张会红分别出资 255 万元、245 万元。

2012年8月20日，迁安弘信会计师事务所有限责任公司出具“迁弘信验字（2012）298号”《验资报告》，验证本次出资到位。

2012年8月28日，金沙有限取得迁安市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

金沙有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	马宗瑜	255.00	货币	51.00%
2	张会红	245.00	货币	49.00%
合 计		500.00	-	100.00%

2、2012年10月，金沙有限第一次增资

2012年9月20日，经金沙有限股东会审议，同意公司注册资本增至800万元，其中马宗瑜增资153万元，张会红增资147万元。

2012年9月21日，迁安弘信会计师事务所有限责任公司出具“迁弘信验字（2012）330号”《验资报告》，验证本次增资到位。

2012年10月9日，金沙有限完成上述工商变更。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	马宗瑜	408.00	货币	51.00%
2	张会红	392.00	货币	49.00%
合 计		800.00	-	100.00%

3、2013年1月，金沙有限第二次增资

2013年1月16日，经金沙有限股东会审议，同意公司注册资本增至1,600万元，其中马宗瑜增资408万元，张会红增资392万元。

2013年1月17日，迁安弘信会计师事务所有限责任公司出具“迁弘信验字（2013）024号”《验资报告》，验证本次增资到位。

2013年1月21日，金沙有限完成上述工商变更。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	马宗瑜	816.00	货币	51.00%
2	张会红	784.00	货币	49.00%
合 计		1,600.00	-	100.00%

4、2015年12月，金沙有限第一次股权转让

2015年12月7日，经金沙有限股东会审议，同意马宗瑜将其持有的出资额816万元转让予金沙工贸，转让价格816万元；同意张会红将持有的出资额784万元转让予金沙工贸，转让价格784万元。同日，马宗瑜、张会红就上述事项分别与金沙工贸签订了《股权转让协议》。

2015年12月7日，金沙有限完成上述工商变更。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	金沙工贸	1,600.00	货币	100.00%
合 计		1,600.00	-	100.00%

5、2016年3月，金沙有限第三次增资

2016年3月7日，金沙有限股东金沙工贸做出股东决定，同意金沙工贸以实物形式增加注册资本至5,494.90万元。此次出资由唐山市正源资产评估有限公司对涉及的实物资产进行评估。根据唐山市正源资产评估有限公司于2015年12月25日出具的“唐正源评报字（2015）第1207号”《资产评估报告书》和2016年3月2日出具的“唐正源评报字（2016）第0301号”《资产评估报告书》，截至评估基准日，金沙工贸出资涉及的委估资产评估价值为3,894.90万元。公司通过本次增资完成了资产重组，具体情况请参加本节之“五、公司重大资产重组情况”。

2016年3月10日，金沙有限完成上述工商变更。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	金沙工贸	5,494.90	货币、实物	100.00%
合 计		5,494.90	-	100.00%

6、2016年6月，金沙有限第二次股权转让及第四次增资

2016年5月31日，金沙有限股东金沙工贸做出股东决定，将其持有的出资额2,802.399万元转让予马宗瑜，转让价格2,860.08万元；将其持有的出资额1,795.00万元转让予张会红，转让价格1,831.9467万元；将其持有的出资额897.501万元转让予马怡琳，转让价格915.9733万元。同日，金沙工贸就上述事项分别与马宗瑜、张会红和马怡琳签订了《股权转让协议》。

2016年5月31日，经金沙有限股东会审议，同意公司注册资本增至5,810万元，其中马宗瑜增资31.10万元，吴子清、马芯蕊分别增资30万元，马占东、李桂柏、陈守云、马强分别增资20万元，玄兆臣、岂付春分别增资15万元，李永清、梁宏艳、李文红、邵志军、李朝贵、郭利亚、李聪、刘春美分别增资10万元，毛红、杨栋分别增资5万元，王海昌、梁爱勇分别增资4万元，张红丽、杨朋、樊学红、潘亮分别增资3万元，陶丽鸽、刘继印分别增资2万元，增资价格均为1.02元/出资额元。

根据交通银行唐山迁安支行提供的交通银行电子回单凭证，上述增资人员已于2016年6月30日前将增资款交存金沙有限在交通银行唐山迁安支行开立的账号为“132000001018010217920”的企业账户内。

2016年6月29日，金沙有限完成工商变更。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	马宗瑜	2,833.499	货币	48.77%
2	张会红	1,795.00	货币	30.90%
3	马怡琳	897.501	货币	15.45%
4	吴子清	30.00	货币	0.52%
5	马芯蕊	30.00	货币	0.52%
6	马占东	20.00	货币	0.34%
7	李桂柏	20.00	货币	0.34%

8	陈守云	20.00	货币	0.34%
9	马 强	20.00	货币	0.34%
10	玄兆臣	15.00	货币	0.26%
11	岂付春	15.00	货币	0.26%
12	李永清	10.00	货币	0.17%
13	梁宏艳	10.00	货币	0.17%
14	李文红	10.00	货币	0.17%
15	邵志军	10.00	货币	0.17%
16	李朝贵	10.00	货币	0.17%
17	郭利亚	10.00	货币	0.17%
18	李 聪	10.00	货币	0.17%
19	刘春美	10.00	货币	0.17%
20	毛 红	5.00	货币	0.09%
21	杨 栋	5.00	货币	0.09%
22	王海昌	4.00	货币	0.07%
23	梁爱勇	4.00	货币	0.07%
24	张红丽	3.00	货币	0.05%
25	杨 朋	3.00	货币	0.05%
26	樊学红	3.00	货币	0.05%
27	潘 亮	3.00	货币	0.05%
28	陶丽鸽	2.00	货币	0.03%
29	刘继印	2.00	货币	0.03%
合 计		5,810.00	-	100.00%

7、2016年8月，金沙有限整体变更为股份公司

2016年8月5日，金沙有限股东决定以截至2016年6月30日经大华会计师事务所审计的净资产59,726,494.81元为基准，按1:0.9728比例折股58,100,000股，整体变更设立股份公司，各发起人股东按照在有限公司原出资比例持有股份公司相应数额的股份，其余1,626,494.81元计入资本公积。

2016年8月5日，大华会计师出具了《验资报告》（大华验字[2016]000888号），验证截至2016年8月5日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2016年8月30日，金沙燃烧完成股份公司设立登记，并领取了《企业法人

营业执照》，统一社会信用代码为 91130283052683448M。

金沙燃烧设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量（万股）	出资方式	持股比例
1	马宗瑜	2,833.499	货币	48.77%
2	张会红	1,795.00	货币	30.90%
3	马怡琳	897.501	货币	15.45%
4	吴子清	30.00	货币	0.52%
5	马蕊蕊	30.00	货币	0.52%
6	马占东	20.00	货币	0.34%
7	李桂柏	20.00	货币	0.34%
8	陈守云	20.00	货币	0.34%
9	马 强	20.00	货币	0.34%
10	玄兆臣	15.00	货币	0.26%
11	岂付春	15.00	货币	0.26%
12	李永清	10.00	货币	0.17%
13	梁宏艳	10.00	货币	0.17%
14	李文红	10.00	货币	0.17%
15	邵志军	10.00	货币	0.17%
16	李朝贵	10.00	货币	0.17%
17	郭利亚	10.00	货币	0.17%
18	李 聪	10.00	货币	0.17%
19	刘春美	10.00	货币	0.17%
20	毛 红	5.00	货币	0.09%
21	杨 栋	5.00	货币	0.09%
22	王海昌	4.00	货币	0.07%
23	梁爱勇	4.00	货币	0.07%
24	张红丽	3.00	货币	0.05%
25	杨 朋	3.00	货币	0.05%
26	樊学红	3.00	货币	0.05%
27	潘 亮	3.00	货币	0.05%
28	陶丽鸽	2.00	货币	0.03%
29	刘继印	2.00	货币	0.03%
合 计		5,810.00	-	100.00%

五、公司重大资产重组情况

（一）资产重组的背景、必要性

2015年6月以前，金沙燃烧主营业务为燃烧器、热风炉等产品的贸易销售业务。金沙工贸主营业务为燃烧器、热风炉、油田助剂及粘结剂的研发、生产、销售业务。

本次重组以前，马宗瑜先生独立负责经营燃烧器、热风炉业务，马宗瑜的爱人张会红女士独立负责经营油田助剂业务和粘结剂业务。公司控股股东及实际控制人决定将燃烧器、热风炉相关资产业务重组至金沙燃烧的主要原因如下：

1、燃烧器、热风炉业务与油田助剂业务及粘结剂业务差异较大，双方在经营理念、经营机制以及员工管理方面存在较大的理念差异；

2、为了集中突出各项经营业务、明确重点发展方向，精干主体，使之能够充分发挥已有的资产优势并形成完整的经营机制；

3、金沙工贸与金沙燃烧同时经营燃烧器、热风炉等产品的销售业务，重组可以解决同业竞争、减少关联交易以及完善公司产业链。

（二）重组对公司经营及财务的影响

通过本次资产重组，金沙燃烧由贸易型销售企业转型为集研发、生产、销售为一体的企业，主营燃烧器、热风炉等相关产品的研发、生产及销售业务。同时，公司解决了同业竞争问题，规范并减少了关联交易，进一步完善了业务链条，可以单独为客户提供燃烧器、热风炉等相关产品的设计、生产、销售及后续售后服务，对公司的业务扩展起到了良好的协同作用。

本次重组使得公司的资产规模迅速扩大，同时毛利率大幅上升，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2016年6月末	2015年末	2014年末
资产总额	7,056.08	5,443.67	1,800.37
负债总额	1,083.43	843.10	190.03
所有者权益	5,972.65	4,600.57	1,610.34
项 目	2016年1~6月	2015年度	2014年度
营业收入	675.97	1,244.68	1,199.79
利润总额	70.95	55.47	29.62

净利润	50.50	51.71	33.48
毛利率	45.71%	31.58%	8.68%

截至目前，公司的研发、生产、销售、服务等各业务环节已完成整合，且应用技术为客户减排的经济和社会效应也逐步显现，逐渐得到越来越多客户的认可，公司后期的经营、收入规模、利润水平将保持健康、稳步地发展。

（三）定价依据及决策程序

本次资产重组系经双方协商一致，以各项资产经第三方评估机构评估的价值为依据进行定价，定价公允。

本次资产重组的决策程序、过程如下：

2015年4月10日，公司与金沙工贸签订《企业重组协议》，约定将金沙工贸的工业燃烧相关的资产、业务及人员重组至公司。

2015年12月10日，金沙有限股东金沙工贸做出股东决定，将金沙工贸的工业燃烧相关的资产、业务及人员重组至公司。

（1）2015年12月26日，公司与金沙工贸签订《资产划转协议》，约定金沙工贸向公司划转资产，包括存货、设备及车辆、土地使用权、房屋建筑物、应收账款、预付账款和应付账款。其中，存货、设备及车辆、土地使用权、房屋建筑物作为实物出资对公司进行增资，应收账款、预付账款和应付账款的净额由公司向其支付现金。

根据唐山市正源资产评估有限公司2015年12月25日出具的“唐正源评报字（2015）第1207号”《资产评估报告书》，截至评估基准日2015年12月24日，上述划转资产评估价值如下：

序号	划转资产	评估价值（元）	支付对价方式
1	存货	3,391,474.45	股权
2	设备及车辆	4,327,217.00	
3	土地使用权	7,401,000.00	
4	房屋建筑物	13,827,600.00	
5	应收账款	4,758,232.42	货币
6	预付账款	212,752.20	
7	应付账款	992,082.70	

根据公司与金沙工贸签订的《资产划转协议》，同意划转资产涉及的存货（3,391,474.45元）、设备及车辆（4,327,217.00元）、土地使用权（7,401,000元）和房屋建筑物（13,827,600元），合计28,947,291.45元，用来增加公司注册资本。

关于划转资产中涉及的应收账款（4,758,232.42元）、预付账款（212,752.20元）和应付账款（992,082.70元），净额3,978,901.92元，公司已于2016年3月3日以现金方式向金沙工贸支付对价3,978,901.92元。

鉴于部分应收账款（2,539,895.33元）的债务人未对债务转移进行确认，经公司与金沙工贸协商后，2016年6月，公司将未获得确认的应收账款以原对价回售给金沙工贸。

鉴于出资的一车辆无法办理过户，经公司与金沙工贸协商后，2016年6月，金沙工贸以等额现金（38,292.00元）置换该车辆出资。

（2）2016年3月2日，公司与金沙工贸签订《资产划转协议》，约定金沙工贸以土地使用权和房屋建筑物向公司增资。

根据唐山市正源资产评估有限公司2016年3月2日出具的“唐正源评报字（2016）第0301号”《资产评估报告书》，截至评估基准日2016年3月1日，上述划转资产评估价值如下：

序号	划转资产	评估价值（元）	支付对价方式
1	土地使用权	2,993,993.55	股权
2	房屋建筑物	7,007,715.00	股权

根据公司与金沙工贸签订的《资产划转协议》，同意划转资产涉及的土地使用权（2,993,993.55元）和房屋建筑物（7,007,715.00元），合计10,000,708.55元，用来增加公司注册资本。

2016年3月7日，金沙有限股东金沙工贸做出股东决定，同意公司股东金沙工贸以实物形式增加注册资本至5,494.90万元。

2016年3月10日，金沙有限完成上述增资的工商变更。

本次重组涉及的房屋建筑物、土地使用权已分别于2016年4月15日、2016年5月22日办理完成产权变更手续。

本次重组完成后，公司将金沙工贸与工业燃烧相关的资产、业务及人员并入，主营业务从原先单纯的销售转变为产品的研发、生产和销售。

公司本次实物出资履行了内部的审批决策程序，用于实物出资的资产已经评估机构评估，符合《公司法》第二十七条关于实物出资的规定，合法有效。

出资实物已经评估机构评估，价格公允，不存在侵犯公司、公司其他股东利益以及利益输送的情形。

（四）重组资产的具体情况及使用情况

本次实物出资主要包括存货、机器设备、电子办公设备、车辆、土地使用权以及房屋建筑物，具体情况如下：

存货由原材料及产成品等组成，金沙工贸于2015年12月31日将其全部移交至金沙燃烧库房，为公司生产燃烧器、热风炉等产品所必须的材料物资。

机器设备主要包括车床、铣床、刨床、钻床、切割机等生产试验设备，金沙工贸于2015年12月31日将其全部移交至金沙燃烧生产车间，为公司燃烧器、热风炉等产品的生产、试验所必须的设施。

电子办公设备主要包括各类电脑、空调机、办公家具（办公桌）等办公设备，金沙工贸于2015年12月31日将其全部移交至金沙燃烧办公室，为办公人员办公所用设施。

车辆主要包括轿车等，金沙工贸于2015年12月31日将其全部移交至金沙燃烧，为公司办公、业务开展所必须运输工具。其中，鉴于一车辆无法办理过户，经双方协商后，金沙工贸于2016年6月以等额现金（38,292.00元）置换该车辆出资，其余车辆已全部于2016年6月前完成过户。

房屋建筑物和土地使用权系指公司办公楼、生产厂房以及土地，为公司生产经营管理所必须的建筑物和无形资产，已分别于2016年4月和5月办理完成过户手续。

上述实物出资资产真实，无权属瑕疵，出资的实物与公司的生产经营紧密相关，且已全部完成产权变更手续或交付至金沙燃烧，目前处于正常使用状态。

（五）本次重组交易真实，不存在利益输送的情形

本次重组系母公司金沙工贸以经评估的资产对全资子公司金沙燃烧进行增资；相关资产已经唐山市正源资产评估有限公司评估，并出具《资产评估报告书》；出资资产已完成产权变更手续或交付至金沙燃烧；金沙燃烧已完成增资的工商变更。综上，本次重组交易真实，价格合理，属于关联交易，不存在侵犯公司、公司其他股东利益的情形，不存在利益输送的情形。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司董事会由7名董事构成，任期三年，任期届满后可连选连任。

序号	姓名	职务	通过会议届次	任职期限
1	马宗瑜	董事长、总经理	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21
2	马 强	董事	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21
3	玄兆臣	董事	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21
4	李朝贵	董事	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21
5	刘春美	董事	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21
6	毛 红	董事	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21
7	岂付春	董事	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21

1、马宗瑜

马宗瑜先生，董事长，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、马强

马强先生，董事，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况”。

3、玄兆臣

玄兆臣先生，董事，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况”。

4、李朝贵

李朝贵先生，出生于1979年，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

2005年5月至2015年5月，先后任金沙工贸员工、售后服务部经理；2015年6月至2016年8月，任金沙有限售后服务部经理；2016年8月至今，任公司董事兼售后服务部经理。

5、刘春美

刘春美女士，出生于1985年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月至2015年5月，任金沙工贸员工；2015年6月至2016年8月，任金沙有限技术部副经理；2016年8月至今，任公司董事。

6、毛红

毛红先生，出生于1986年，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2005年7月至2009年4月，任河北弘业地毯集团有限公司员工；2009年5月至2015年5月，任金沙工贸员工；2015年6月至2016年8月，任金沙有限售后服务部副经理；2016年8月至今，任公司董事。

7、岂付春

岂付春先生，董事，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况”。

（二）监事基本情况

公司监事会由3名监事构成，任期三年，任期届满可连选连任。

序号	姓名	职务	通过会议届次	任职期限
1	郭利亚	监事会主席	创立大会暨第一次股东大会 第一届监事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21
2	杨 栋	监事	创立大会暨第一次股东大会	2016.8.22-2019.8.21
3	陈宝生	职工监事	职工代表大会	2016.8.22-2019.8.21

1、郭利亚

郭利亚女士，出生于1983年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年10月至2015年5月，任金沙工贸员工；2015年6月至2016年8月，任金沙有限办公室副主任；2016年8月至今，任公司监事会主席。

2、杨栋

杨栋先生，出生于 1986 年，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2008 年 6 月至 2015 年 5 月，任金沙工贸员工；2015 年 6 月至 2016 年 8 月，任金沙有限市场部副经理；2016 年 8 月至今，任公司监事。

3、陈宝生

陈宝生先生，出生于 1983 年，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2005 年 6 月至 2015 年 5 月，任金沙工贸员工；2015 年 6 月至 2016 年 8 月，任金沙有限员工；2016 年 8 月至今，任公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司共有 7 名高级管理人员，基本情况如下：

序号	姓名	职务	通过会议届次	任职期限
1	马宗瑜	董事长、总经理	第一届董事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21
2	吴子清	副总经理	第一届董事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21
3	马占东	副总经理	第一届董事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21
4	陈守云	副总经理	第一届董事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21
5	李桂柏	副总经理	第一届董事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21
6	马蕊蕊	财务总监	第一届董事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21
7	梁宏艳	董事会秘书	第一届董事会第一次会议	2016.8.22-2019.8.21

1、马宗瑜

马宗瑜先生，总经理，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、吴子清

吴子清先生，副总经理，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

3、马占东

马占东先生，副总经理，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

4、陈守云

陈守云女士，副总经理，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

5、李桂柏

李桂柏先生，副总经理，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

6、马蕊蕊

马蕊蕊女士，财务总监，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

7、梁宏艳

梁宏艳女士，出生于 1969 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 8 月至 1997 年 4 月，任唐山市宏源毛纺织厂技术科长；1997 年 5 月至 2009 年 7 月，任迁安市迁安镇永利复印部经理；2009 年 8 月至 2014 年 5 月，任唐山金沙水处理有限公司办公室主任；2014 年 6 月至 2015 年 12 月，任金沙工贸办公室主任；2008 年 8 月至今，任迁安市亿中家具店法定代表人；2016 年 1 月至 2016 年 8 月，任金沙有限办公室主任；2016 年 8 月，任公司董事会秘书兼办公室主任。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
资产总计（万元）	7,056.08	5,443.67	1,800.37
股东权益合计（万元）	5,972.65	4,600.57	1,610.34
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,972.65	4,600.57	1,610.34
每股净资产（元）	1.03	1.02	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.02	1.01
资产负债率	15.35%	15.49%	10.56%
流动比率（倍）	3.26	3.37	9.38
速动比率（倍）	2.11	2.32	9.30
项 目	2016年1~6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	675.97	1,244.68	1,199.79

净利润（万元）	50.50	51.71	33.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	50.50	51.71	33.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	50.50	51.71	33.48
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）	50.50	51.71	33.48
毛利率(%)	45.71	31.58	8.68
净资产收益率(%)	1.10	1.12	0.64
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.10	1.12	0.64
基本每股收益（元）	0.01	0.03	0.02
稀释每股收益（元）	0.01	0.03	0.02
应收账款周转率（次）	0.86	1.50	2.10
存货周转率（次）	0.34	1.89	67.49
经营活动产生的现金流量净额（万元）	557.06	-193.24	-254.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.10	-0.04	-0.16

八、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇

住所：东莞市莞城区可园南路一号

联系电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：邢剑琛

项目小组成员：郑洪杰、曹晴、李晖

（二）律师事务所

名称：北京京师（天津）律师事务所

负责人：陈霁

住所：天津市滨海新区旷世国际大厦A座1905

联系电话：022-65668076

传真：022-65668076

经办律师：洪乔、洪艳星

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

住所：北京海淀区西四环中路16号院7号楼12层

联系电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办注册会计师：刘国清、王丹

（四）资产评估机构

名称：北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙建民

住所：北京市西城区月坛北街2号月坛大厦23层

电话：010-68081109

传真：010-68081109

签字注册评估师：郇治宙、董雨露

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889512

传真：010-63889674

第二节 公司业务

一、主营业务及产品

（一）主营业务

公司成立于 2012 年，在 2015 年 6 月以前，公司的主营业务为工业燃烧器、热风炉等产品的销售。

2015 年 4 月，公司启动与金沙工贸的业务重组，决定将金沙工贸的工业燃烧相关的资产、业务及人员整体重组至公司。

2015 年 6 月起，公司以租赁设备、厂房的方式开始进行生产，自此，公司的主营业务变更为节能环保型工业燃烧器及其控制系统、热风及烘干设备、火炬及废气焚烧环保设备等产品的研发、生产、销售和服务。

产品系列	细分产品	作用
工业燃烧器及其控制系统	燃气燃烧器	燃烧器是使燃料和空气以一定方式喷出进行混合燃烧的装置统称，按燃料种类的不同，可以分为燃气燃烧器、燃粉燃烧器和燃液燃烧器。
	燃粉燃烧器	
	燃液燃烧器	
	工业燃烧器控制系统	根据指令或负荷变化的要求，按照规定的操作顺序和条件启动、停止燃烧器运行的控制系统
热风及烘干设备	热风循环设备	一种再循环设备，使燃料在充分燃烧后，与高温风机中的回风在热风炉内混合成热风，后进入换热炉，在炉内通过炉壁与物料之间间接换热后，又再从回风管道进入高温风机参与再循环的设备。
	热风炉	主要应用于热风烘干系统，是指利用燃料（煤气、天然气、石油液化气、柴油、重油、煤粉及有机垃圾等）在炉内燃烧释放化学能，把低温空气加热到一定温度的高温空气的热能转换设备。
	热处理炉	对金属工件进行各种金属热处理的工业窑炉的统称，主要应用于机械制造过程淬火、退火、回火等工艺，以及轧钢、锻造等金属热加工工艺中和工件整体消除制造应力。
	炉窑的节能改造	针对用户的需求可对炉窑进行节能改造，如根据工艺的需求对炉窑进行空气预热燃烧式改造或蓄热燃烧式改造，确保整体达到高效率、高节能、低排放的目标。
火炬及废气焚烧环保设备	火炬	用来处理钢铁、石油化工厂、炼油厂及其它化工厂产生的无法回收再利用的可燃气体和可燃有毒气体。火炬将这些废气进行焚烧，是保证工厂安全生产，减少环境污染的一个重要工业设备。
	废气废液焚烧及锅炉烟气处理设	通过废气、废液焚烧产生热源带动余热锅炉或产生热风供生产所用，即利用废气、废液产生的一定热值来代替部分

	备	原燃料，在处理废气、废液的同时节约了燃料，达到节能和环保的双重目的。
	蓄热式燃烧设备	一种蓄热燃烧装置，设置有蓄热体，通过回收排出的高温烟气使其流过蓄热体，当被加热介质（助燃风、燃气）流经蓄热体时，被加热到较高温度，提高了燃料燃烧温度，又减少了热量损失，节约了能源。

金沙工贸从事燃烧业务 10 余年，其燃烧设备广泛应用于石油、化工、钢铁、有色冶金、电厂等领域，产品销售遍布全国 20 多个省市自治区，并远销至韩国、印度、塔吉克斯坦、印度尼西亚、阿联酋等多个国家。公司在承继了金沙工贸业务的基础上，巩固和维系老客户的同时不断开发新客户，逐步开拓市场，不断提升行业知名度和影响力。

（二）主要产品及服务

1、燃烧器及其控制系统

燃烧器及其控制系统是公司目前的主营产品，其应用领域十分广泛，涵盖了工业锅炉、工业窑炉、电站锅炉、煤炭气化、石油化工、医药、食品、冶金、炼油、各工业生产线等使用化石能源和工业类副产气的行业。

（1）燃气燃烧器

燃气燃烧器是指以气体为燃料的燃烧器。公司该系列的产品种类繁多，可适用各种不同的气体燃料，包括天然气、焦炉煤气、发生炉煤气、高炉煤气、工业和化工尾气、瓦斯气、氢气等。

其中，公司自主研发的氢气燃烧器，通过 PLC 调节阀调节，保证氢气的高流速和低温度，防止氢气的爆燃和回火，解决了一般氢气燃烧器燃烧不稳定、容易回火和发生爆燃危险的问题。同时，该燃烧器通过特殊结构设计，降低了燃烧火焰峰值温度，避免燃烧过量空气，减少污染物尤其是 NO_x 的生成，且能够有效提高配套使用锅炉的整体效率。

另外，公司生产的工业废气燃烧器，在结构设计上能保证超低热值 550kcal/Nm³ 的氢氰酸尾气的独立燃烧，不仅提高了燃烧效率也起到节能环保的作用。

以下图片为公司部分产品的具体应用现场示例：

①天然气燃烧器应用现场：



一炉双机 JSTG200T 型燃烧器应用现场

②焦炉煤气燃烧器应用现场：



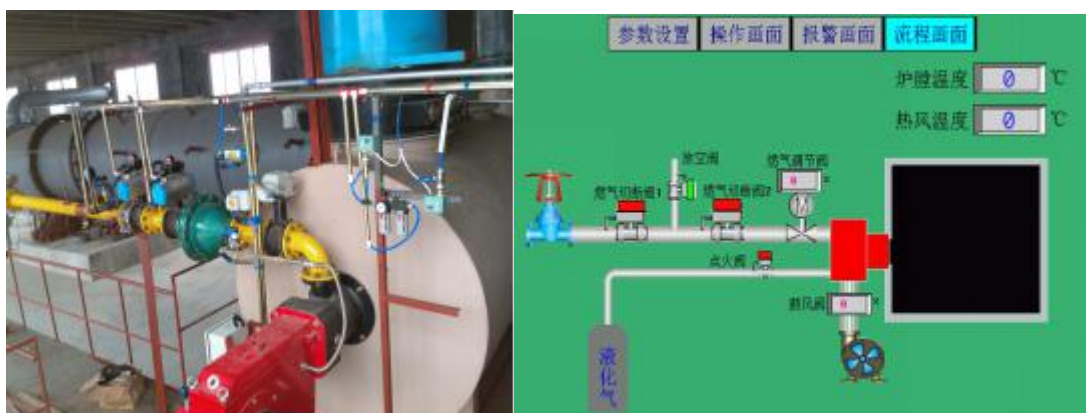
2×JST1200J 型燃烧器与 40 吨燃煤改燃气蒸汽锅炉配套使用应用现场

③工业废气燃烧器应用现场：



氢氰酸尾气燃烧器应用现场

④氢气燃烧器应用现场：



氢气燃烧器配套卧式热风炉

PLC+触摸屏集中控制

(2) 燃粉燃烧器

燃粉燃烧器是指以粉体为燃料的燃烧器，主要燃料种类有煤粉、焦粉及木炭粉等。公司生产的煤粉燃烧器是在国外先进的旋流式煤粉燃烧器工作原理基础上，结合工业炉窑实际应用中的技术要求改进而来，具有制造成本低、操作方便同时保证高效燃烧，减少污染物排放的优点。

公司产品的具体应用现场示例如下：



煤粉燃烧器应用于煤粉锅炉现场



煤粉燃烧器应用于热水锅炉



煤粉燃烧器应用于热风炉



煤粉燃烧器应用于球团竖炉

(3) 燃液燃烧器

燃液燃烧器是指以液体为燃料的燃烧器，主要燃料种类有柴油、重油、渣油及乙醇等。一般根据用户的要求，可以制作成单烧液体或与其他气体混烧的燃烧器。

公司产品的具体应用现场示例如下：



沥青拌合站油气两用燃烧器

（4）燃烧器控制系统

燃烧器有以下几种控制方式：手动控制、段火控制、比例调节控制、触摸屏数字变频比例控制及微机联网控制。这几种控制方式都经过了严密设计，可实现自动点火、熄火保护、火力自动调节的功能，具有节能、安全、稳定、可靠的特点。

2、热风及烘干设备

热风及烘干设备包括热风循环设备、热风炉、热处理炉及烘干机等，广泛应用于煤化工、矿业、矿精粉、尾矿、煤炭、冶金、化工、轻工、建材、食品、电厂、钢铁等行业。

（1）热风循环设备

公司研制的热风循环设备在高温风机出口和热风炉混风箱之间设置了排烟道，将系统对外的排烟引出，通过空气预热器回收部分余热后进入烟囱排放，具有热效率高，操作简单的优点。

目前，公司的产品已经成功应用于甘肃宏汇能源化工有限公司(酒泉钢铁)150万吨/年煤炭分质及煤焦油加氢精制综合利用项目的热风系统，以及江西赣锋锂业股份有限公司年产万吨锂盐项目的热风系统。



煤炭分质及煤焦
油加氢精制综合
利用项目热风系
统现场

(2) 热风炉

热风炉主要应用于热风烘干系统，是指利用燃料（煤气、天然气、石油液化气、柴油、重油、煤粉及有机垃圾等）在炉内燃烧释放化学能，把低温空气加热到一定温度的高温空气的热能转换设备。

公司生产的热风炉的特点是：快装集成结构，占用空间少；热效率高，能自动调节燃料与助燃风量，精确输出热风温度；公司可根据客户的要求，进行定制化的非标设计，制作适用于不同燃料的热风炉；可配套联网控制系统。



油气两用负压热风炉应用现场



云锡发生炉煤气热风炉应用现场



1200×104kcal/h 立式煤粉热风炉应用现场



1200×104kcal/h 卧式炭粉热风炉应用现场

(3) 热处理炉

热处理炉是对金属工件进行各种金属热处理的工业窑炉的统称，主要应用于机械制造过程淬火、退火、回火等工艺，以及轧钢、锻造等金属热加工工艺中和工件整体消除制造应力。

公司生产的热处理炉具有以下优点：可适用多种不同燃料品种；炉内温度和炉内气氛控制精确，保证了加工件热处理的准确性；自动化程度高，保证了运行的可靠性；非标准化定向设计，可以满足不同用户的各种要求。



热处理炉应用现场



热处理炉应用现场



冶金轧辊热处理炉应用现场

(4) 炉窑的节能改造

公司针对用户的需求可对炉窑进行节能改造，如根据工艺的需求对炉窑进行空气预热燃烧式改造或蓄热燃烧式改造，确保整体达到高效率、高节能、低排放的目标。以下图示为公司为客户对炉窑进行节能改造的现场：



蓄热式熔铅炉应用现场

3、火炬及废气焚烧环保设备

(1) 火炬

火炬主要是用来处理钢铁、石油化工厂、炼油厂及其它化工厂产生的无法回收再利用的可燃气体和可燃有毒气体，例如炼厂吹扫气和废气、鼓风机排放的气体、焦炉产生的不能利用的气体、化工过程产生的废气等。火炬将这些废气进行焚烧，是保证工厂安全生产，减少环境污染的一个重要工业设备。



沼气地面事故放散火炬应用现场



油田天然气输送事故放散火炬应用现场

(2) 废气废液焚烧及锅炉烟气处理设备

目前，公司可处理的工业废弃物包括氢氰酸尾气、含嘧啶的废气、硫化氢废气以及各种工业废液等。通过废气、废液焚烧产生热源带动余热锅炉或产生热风供生产所用，即利用废气、废液产生的一定热值来代替部分原燃料，在处理废气的同时节约了燃料，达到节能和环保的双重目的。

公司自主研发的以粉煤灰为原料的锅炉烟气处理设备，通过水与烟尘的充分接触，达到除下粉尘和清除烟尘中的二氧化硫、氮氧化物的目的。产品的优点在于：可促进烟尘充分扩散，增大接触面积；具有高持水性能，保持灰浆中脱硫剂表面湿润，强化气液间的反应；运行成本低、可实现粉尘 $\leq 10\text{mg}/\text{Nm}^3$ 的低排放指标。

目前，已有客户使用公司的锅炉烟气处理设备，同时配套公司自主研发的除尘器，采用空气分级燃烧和回配烟气控制燃烧氛围的措施，达到煤粉低氮燃烧的目的，既节能又环保。



粉煤灰脱硫塔

(3) 蓄热式燃烧设备

公司研发的一种蓄热燃烧装置，设置有蓄热体，通过回收排出的高温烟气使其流过蓄热体，当被加热介质（助燃风、燃气）流经蓄热体时，被加热到较高温度，提高了燃料燃烧温度，又减少了热量损失，节约了能源。

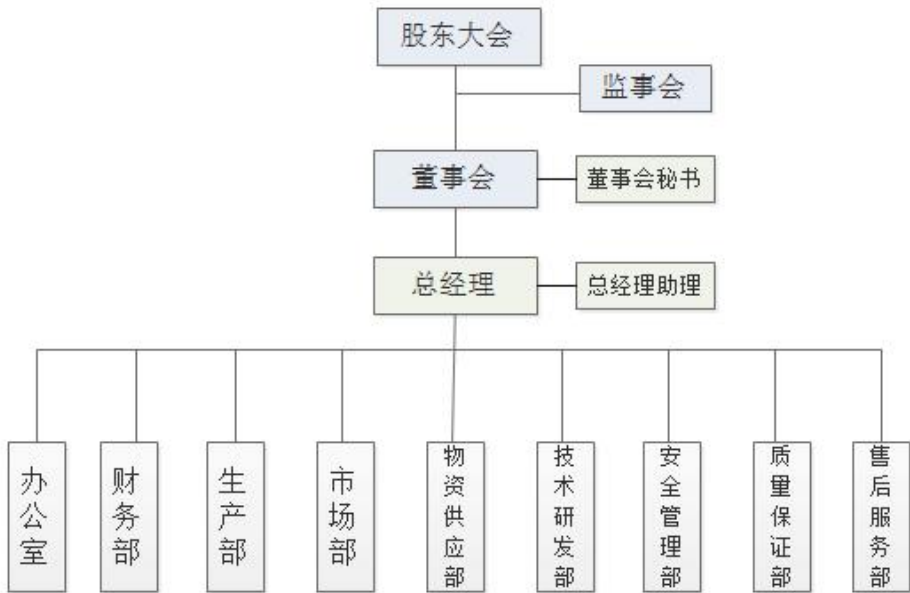
实际应用中，蓄热燃烧器一般成对使用，通过换向阀以一定频率进行切换，处于蓄热与放热的交替工作状态，排出的烟气余热绝大部分被充分回收，转换成燃烧介质的物理热。在窑炉上使用至少可节约 30% 的燃料，总体上降低了废气的排放，此产品大多用于有色冶炼行业。



蓄热燃烧器配套熔铅炉应用现场

二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



截至本公开转让说明书签署日，公司依据《公司法》、《公司章程》等规定建立了规范的法人治理结构，公司内部下设办公室、财务部、生产部、市场部、物资供应部、技术研发部、安全管理部、质量保证部、售后服务部 9 个职能部门，各个部门严格履行各自的职责。公司各部门的主要职能情况如下：

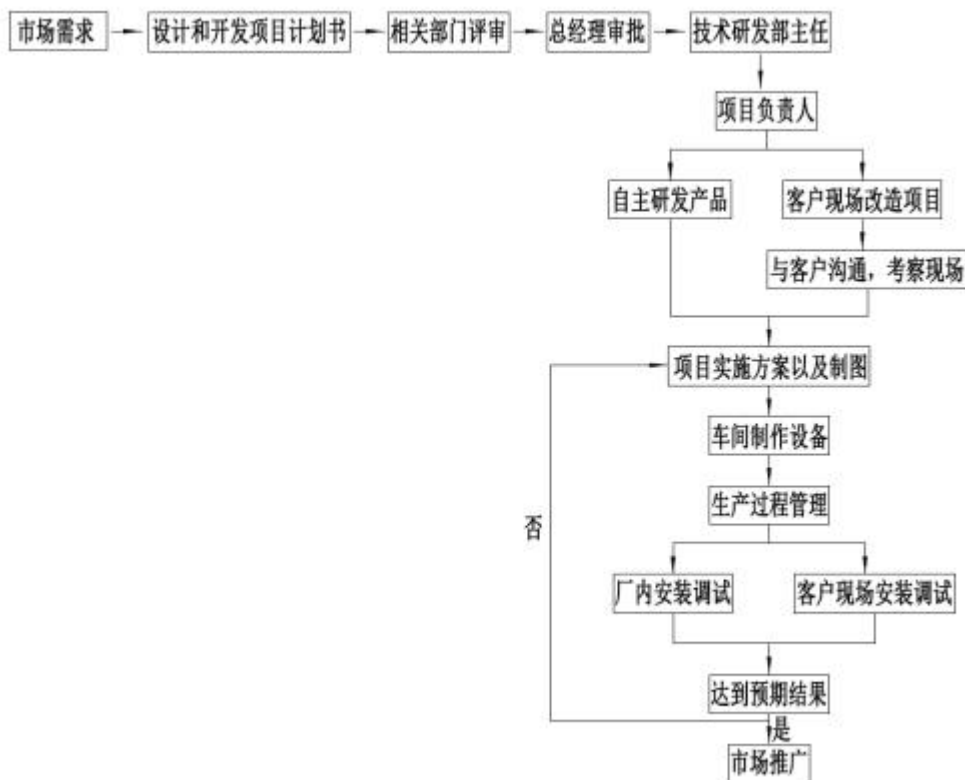
部门名称	主要职责
办公室	负责公司对内、对外发函、申请、通知等文件的起草, 安排公司日常后勤工作, 包括车辆、环境卫生、接待、办公用品等, 为各部门做好服务工作, 协助公司各种管理规章制度的建立、修订及执行监督。
财务部	负责参与制定本公司财务制度及相应的实施细则; 公司日常财务核算, 参与公司的经营管理; 根据公司资金运作情况, 合理调配资金, 确保公司资金正常运转。
生产部	根据销售计划, 科学地编制、调整生产计划, 满足销售的需要, 保证市场供给。负责产品的制造、品质的保证及改善、制造成本的控制与降低、生产效率的提高以及生产设备管理等工作。
市场部	负责产品的市场开拓和渠道管理, 根据公司的市场营销战略提升销售价值, 控制成本, 完成公司销售量目标, 扩大公司产品的市场占有率。
物资供应部	负责公司生产经营、基本建设的物资采购、供应计划的编制, 以及物资采购供应。组织进行物资供应市场的供应状况、价格变动情况调查、分析, 进行物资供应厂商的资质的调查、考察、论证, 建立良好的物资供应网络。

技术研发部	从事新产品的研发和管理工作；根据市场的情况，制定公司不同阶段的技术策略及发展目标；研究行业技术发展趋势，探索新项目、新产品的可能性；研究了解产品市场动态，提交新产品开发建议书，制定新产品开发的经济、市场和技术方案并组织实施；领导和组织技措技改工作；根据市场部与客户签订技术协议要求，绘制产品图纸、提交采购材料信息；编制新产品开发预算计划并组织实施；编制产品检验规则及辅助质检；新产品的试生产及其市场推广策划工作；给其相关部门提供整理报表和数据。
安全管理部	根据上级主管部门和公司对安全生产管理的要求，负责监督、检查各项的安全生产工作，及时消除生产安全事故；定期或不定期检查各班组长安全生产职责履行情况。
质量保证部	建立质量管理体系、实施质量管理体系、持续改进质量管理体系的有效性；因需要，会同有关部门组织编写新的技术标准或修正技术标准。负责定期、不定期对产品进行质量检查并提出处理意见，做好记录。
售后服务部	负责产品的组装、试验、安装、调试及售后服务，对公司水、电、气路日常维修保养。

（二）主要业务流程

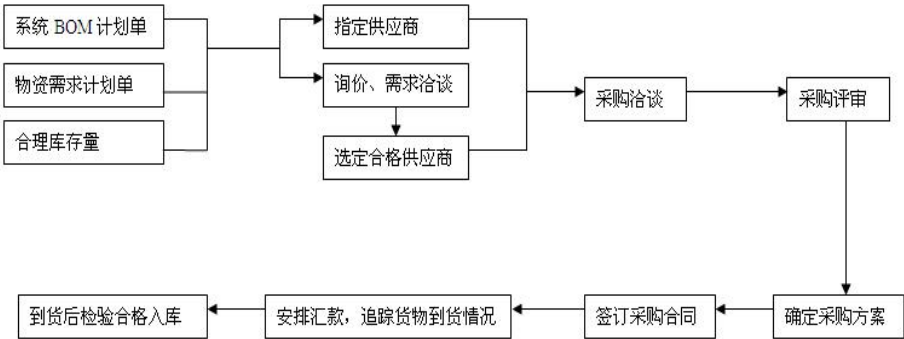
1、研发流程

公司设有专门的技术研发部。在研发方面以市场需求为导向，研究市场和用户的潜在要求，对现有产品、工艺进行改进，寻找新型原材料，开发、设计新产品，为客户提供符合需求的定制化产品。具体研发流程如下：



2、采购流程

公司制定了专门的采购制度。由技术研发部编制完生产所需材料计划后，物资供应部运行 MRP 系统，将物料清单与库存比对，选择计划内、计划外、其它出库、配件通知单等预出库形式确定采购计划，进行采购。对于一些常用的物资产品设置最小库存量，当系统内库存数量低于最小库存时，系统生成采购计划，补充库存量。公司对于新需原材料产品，多方进行询价，与供应商洽谈。在严格把控原材料质量的同时，争取最优价格。采购物资到货后，经检验合格后方可使用，不合格的产品，做好标识，及时更换或退货。

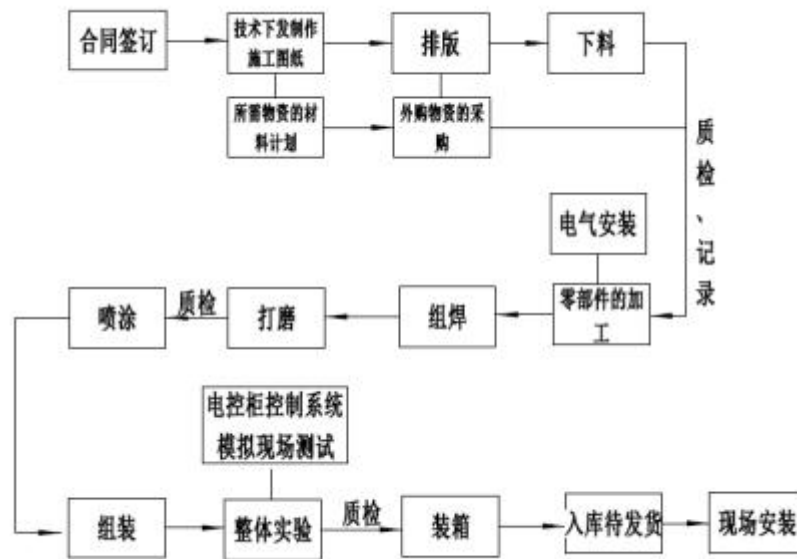


3、生产流程

公司产品生产的整体过程中，由技术研发部提供技术支持，每一关键环节都经质量检验合格后进行后续生产。各个环节之间建立了合理、有效的信息反馈和生产记录，生产部对生产进度和生产质量进行统筹把控。

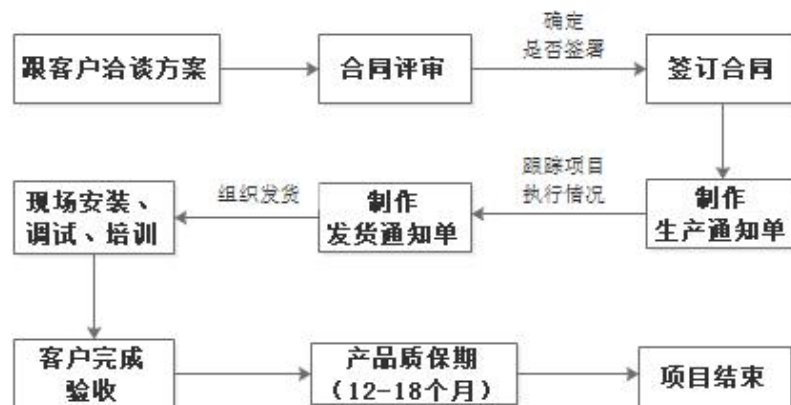
技术研发部接到研发项目后，进行技术设计，研究具体产品的方案、制作图纸并编制材料计划。制作图纸下发到生产部的各班组，包括：下料、铆焊、机加工、仪电、喷漆、包装。下料、铆焊、机加工为燃烧设备机体的制作，仪电班为燃烧设备控制系统的制作。制作完毕后，对产品进行组装试验。

针对关键环节对产品的检验，首先由各班组织自检。自检合格后，质量保证部再进行复核检验，检验合格后对产品喷漆、包装，放置待发区。



4、销售流程

通过网络等载体进行推广，让客户了解公司和产品。在接到咨询信息后，首先了解客户需求，以此制作项目方案，与客户进行业务洽谈，最后达成合作意向。合同签订前，由市场部组织项目经理和相关技术人员对合同和技术协议做出评审。合同签订后，市场部根据合同执行进度，下发生产通知单和发货通知单，协调跟踪项目进展，保证依约完成订单并组织发货。货物发出后，根据用户需求，由售后服务部人员进行现场指导安装、点火、调试、培训工作。市场部项目经理负责项目后期回访、跟踪合同款项的支付、客户关系维护等工作，巩固与老客户的关系。



三、与业务相关的关键资源要素

（一）核心技术

燃烧器及其控制系统是公司目前的主营产品，因此核心技术也主要体现在燃烧技术方面：

序号	技术名称	技术特点和水平
1	清洁煤粉低氮燃烧系统技术	<p>清洁煤粉燃烧系统包括煤粉制备、煤粉储供、燃烧器、炉窑本体、点火油气站、粉仓惰性气体保护、压缩空气站、飞灰收集、烟气处理除尘、脱硫、脱硝以及整体控制系统。</p> <p>清洁煤粉低氮燃烧系统技术特点：1. 节约用地，集中供粉；2. 无烟无尘，环境友好；3. 自动化程度高，操作简单；4. 节能高效，清洁环保；5. 性价比高；6. NO_x原始排放浓度低。实现了煤粉集中制备、精密供粉、空气分级燃烧、高效布袋除尘、粉煤灰密闭排放、烟气脱硫和全过程自动控制等关键技术产品制造能力。</p> <p>清洁煤粉低氮燃烧系统技术应用范围广，包括集中供热锅炉、生产用蒸汽、热水锅炉、烘干用热风炉、钢铁冶炼回转窑、竖炉、烧碱机、石灰窑、水泥回转窑、矿石焙烧回转窑等等，应用行业包括钢铁、锂业、水泥、供暖、热力、化工、医药、农业、建筑等。公司还可利用清洁煤粉低氮燃烧系统技术投资建设城镇集中供热、钢铁球团烧结、工业热风等项目。</p> <p>在此技术上公司取得了多项技术专利，包括 2 项发明专利和 6 项实用新型。</p>
2	热风循环及烘干系统技术	<p>热风循环及烘干系统技术主要用于烘干或提高冷空气温度，烘干主要配套烘干机、立磨等，如钢铁厂的矿渣微粉烘干、制粉行业的煤粉烘干、建材行业物料的烘干、煤化工行业煤干馏等；提高冷空气温度应用于电厂，提高一次烟气温度，使其达到烟气处理脱硝最佳温度。</p> <p>热风及烘干技术特点：1. 燃料适用广泛；2. 输出热风温度控制精确，温差在±5℃内；3. 以温度为目标，自动调节燃料与助燃风量；4. 非标准化设计，针对性更强，能满足用户需求；5. 配套控制系统，可联网控制。</p> <p>热风循环及烘干系统广泛应用于煤化工、矿业、矿精粉、尾矿、煤炭、冶金、化工、轻工、建材、食品、电厂、钢铁等行业。</p> <p>在此技术上公司取得了 2 项专利技术。</p>
3	非标燃烧技术	<p>针对不同的燃料、不同的使用现场、用户不同要求设计制作，使其满足不同用户使用要求。公司在单烧气基础上持续开发了双燃料、三燃料、多燃料燃烧器，一台燃烧器可单烧一种燃料，也可几种燃料混烧，解决了用户生产副产品工业废气的排放污染，节省了原燃料，实现了节能减排的目的。</p> <p>非标燃烧技术特点：1. 燃料适用范围广；2. 非标制作，可根据现场不同情况设计，没有局限性；3. 场内设置燃烧试验场，针对不同燃料可先做试验；4. 可根据用户不同要求配置不同级别的控制系统，运行安全可靠，操作简单。</p> <p>在此技术上公司取得了 11 项专利技术。</p>
4	热工过程控制系统技术	<p>热工过程控制系统技术分为燃烧控制、锅炉控制以及计算机联网 DCS 控制技术。</p> <p>燃烧器应用以下几种控制方式：手动控制、段火控制、比例调节控制、触摸</p>

		<p>屏数字变频比例控制、工控机数字变频比例控制、热处理炉脉冲燃烧控制，这几种控制方式都经过严密设计，均可实现自动点火、熄火保护、火力自动调节的功能，具有节能、安全、稳定、可靠的特点。</p> <p>锅炉控制包括锅炉汽包水位三冲量调节，锅炉炉膛 FSSS 系统，锅炉测点压力、温度、流量显示调节，以及锅炉辅机除氧器、过热器控制等。</p> <p>计算机联网 DCS 控制，分散控制，以微处理机为基础，以微机分散控制，操作和管理集中为特性。</p> <p>公司针对各燃烧工艺的不同特点，对 PLC 或 DCS 进行实际编程，满足现场使用要求，使用方便，灵活，应用范围广。</p> <p>在此技术上公司取得了 2 项专利技术。</p>
5	固体粉体 粘结球团 技术	<p>有色冶炼、钢铁、铁合金、氧化铝、电石、煤焦化等行业使用的原料及辅料如焦炭、兰炭、生石灰、煤粉、萤石、高铝矾土等都需要破碎后使用，在破碎和运输过程中都有粉末产生，这些粉末不能作为成品正常使用，加之各行业所产生的其他固体废弃粉体日益增多。固体粉体粘结球团技术，能够使固体粉末和废弃粉体能够得到有效的利用。</p> <p>料场粉末通过皮带输送进入原料回转窑烘干机进行烘干，烘干后的粉料经过分筛、破碎、分筛，符合标准的粉末进入储仓暂时储存，粉仓下口配置粉体流量计，粉末通过计量进入双螺旋搅拌机，固体、液体粘结剂根据不同粉料配以合适比例的粉体粘结剂通过计量泵、计量称计量后也进入双螺旋搅拌机搅拌，然后进入强力混合机进行强力搅拌，搅拌均匀后进入压球机，压球机出来的球团经过筛分，成球进入网带烘干机进行烘干，烘干之后即为成品，放入储仓暂时储存，供生产所用，筛分下碎末重新循环进入搅拌机，生产过程中产生的粉尘通过布袋除尘器除尘净化。使最终产品达到行业生产使用标准。</p>

公司所取得的技术不存在侵犯他人知识产权的情形。

目前，公司已形成的 5 项核心技术主要为公司自主研发，并转化为技术成果、申请专利，也存在部分专利从金沙工贸转让取得，具体情形如下：

(1) 清洁煤粉低氮燃烧系统技术

序号	研发成果			取得方式
	专利号	专利名称	专利类型	
1	ZL201210182288. X	煤粉燃烧器	发明	继受取得
2	ZL201410429753. 4	煤粉燃烧道	发明	原始取得
3	ZL201220261069. 6	煤粉热风炉	实用新型	继受取得
4	ZL201220652929. 9	一种煤粉锅炉的吹灰系统	实用新型	继受取得
5	ZL201520684856. 5	智能型天然气、煤粉两用燃烧器	实用新型	原始取得
6	ZL201620028844. 1	粉体燃烧器横置式的卧式锅炉	实用新型	原始取得
7	ZL201620028842. 2	粉体燃烧器下置式的立式锅炉	实用新型	原始取得
8	ZL201620028851. 1	液态排渣式的低氮粉体燃烧器	实用新型	原始取得

(2) 热风循环及烘干系统技术

序号	研发成果			取得方式
	专利号	专利名称	专利类型	
1	ZL201220261069.6	煤粉热风炉	实用新型	继受取得
2	ZL201220672683.1	一种蒸气锅炉	实用新型	继受取得

(3) 非标燃烧技术

序号	研发成果			取得方式
	专利号	专利名称	专利类型	
1	ZL201220261592.9	双功能燃烧器	实用新型	继受取得
2	ZL201220632222.1	抗腐蚀双燃料燃烧器	实用新型	继受取得
3	ZL201220644307.1	一种油气两用燃烧器	实用新型	继受取得
4	ZL201220644306.7	燃油含固体颗粒的油气两用燃烧器	实用新型	继受取得
5	ZL201220644308.6	一种氢氟酸尾气与天然气混烧燃烧器	实用新型	继受取得
6	ZL201220672698.8	一种氢气燃烧器系统	实用新型	继受取得
7	ZL201220644295.2	一种燃烧器蓄热装置	实用新型	继受取得
8	ZL201420483402.7	燃气燃烧器	实用新型	原始取得
9	ZL201420563115.7	一种具有加热功能的燃油雾化装置	实用新型	原始取得
10	ZL201420563157.0	防回火多燃料混烧燃烧器	实用新型	原始取得
11	ZL201420563013.5	澳斯麦特炉斜角度备用烧嘴升降装置	实用新型	原始取得

(4) 热工过程控制系统技术

序号	研发成果			取得方式
	专利号	专利名称	专利类型	
1	ZL201420483232.2	燃烧器空燃比控制系统	实用新型	原始取得
2	ZL201420563191.8	一种燃油燃烧器控制装置	实用新型	原始取得

(5) 固体粉体粘结球团技术

此项技术为公司自主研发，尚未申请专利。

(6) 公司取得的其他专利

序号	研发成果			取得方式
	专利号	专利名称	专利类型	
1	ZL201620028872.3	煤炭干馏发电系统	实用新型	原始取得
2	ZL201220652943.9	一种无鼓风烘烤器	实用新型	继受取得

3	ZL201220644309.0	一种尾气内燃式火炬	实用新型	继受取得
4	ZL201220672658.3	一种燃气烘烤器	实用新型	继受取得

综上，截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 26 项专利，其中原始取得的专利 12 项，转让取得的专利 14 项。

公司原始取得的专利全部为自主研发，权属清晰，不存在其他单位的职务发明，不存在侵犯他人知识产权的情形，亦不存在竞业禁止的情形。

公司转让取得的专利全部为公司与金沙工贸进行业务重组时，金沙工贸将燃烧业务相关的专利无偿转让给公司。根据双方签署的《专利权转让合同》，明确约定了转让后，专利权由公司独自享有；转让的 14 项专利权属明晰，不存在权属瑕疵、纠纷和潜在纠纷。截至本公开转让说明书签署日，上述受让取得的专利权已经在国家专利局办理了权属变更手续，不存在权属瑕疵及潜在纠纷。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

证号	地理位置	面积（m ² ）	用途	使用权类型	权利终止日期	他项权利
唐迁安国用（2016）第 00225 号	迁安高新技术产业开发区科技路 655 号	52,762.00	工业用地	出让	2059.03.09	无

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 2 项发明专利和 24 项实用新型专利，具体情况如下：

（1）发明专利

序号	专利名称	专利号	取得方式	申请日期	权利期限
1	煤粉燃烧道	ZL201410429753.4	原始取得	2014.08.28	20 年
2	煤粉燃烧器	ZL201210182288.X	继受取得	2012.06.05	20 年

（2）实用新型专利

序号	专利名称	专利号	取得方式	申请日期	权利期限
----	------	-----	------	------	------

1	粉体燃烧器横置式的卧式锅炉	ZL201620028844.1	原始取得	2016.01.13	10年
2	粉体燃烧器下置式的立式锅炉	ZL201620028842.2	原始取得	2016.01.13	10年
3	煤炭干馏发电系统	ZL201620028872.3	原始取得	2016.01.13	10年
4	液态排渣式的低氮粉体燃烧器	ZL201620028851.1	原始取得	2016.01.13	10年
5	智能型天然气、煤粉两用燃烧器	ZL201520684856.5	原始取得	2015.09.07	10年
6	一种具有加热功能的燃油雾化装置	ZL201420563115.7	原始取得	2014.09.28	10年
7	一种燃油燃烧器控制装置	ZL201420563191.8	原始取得	2014.09.28	10年
8	澳斯麦特炉斜角度备用烧嘴升降装置	ZL201420563013.5	原始取得	2014.09.28	10年
9	防回火多燃料混烧燃烧器	ZL201420563157.0	原始取得	2014.09.28	10年
10	燃烧器空燃比控制系统	ZL201420483232.2	原始取得	2014.08.26	10年
11	燃气燃烧器	ZL201420483402.7	原始取得	2014.08.26	10年
12	一种无鼓风烘烤器	ZL201220652943.9	继受取得	2012.12.03	10年
13	一种煤粉锅炉的吹灰系统	ZL201220652929.9	继受取得	2012.12.03	10年
14	一种蒸汽锅炉	ZL201220672683.1	继受取得	2012.11.30	10年
15	一种油气两用燃烧器	ZL201220644307.1	继受取得	2012.11.30	10年
16	一种尾气内燃式火炬	ZL201220644309.0	继受取得	2012.11.30	10年
17	燃油含固体颗粒的油气两用燃烧器	ZL201220644306.7	继受取得	2012.11.30	10年
18	一种氢氰酸尾气与天然气混烧燃烧器	ZL201220644308.6	继受取得	2012.11.30	10年
19	一种燃气烘烤器	ZL201220672658.3	继受取得	2012.11.30	10年
20	一种燃烧器蓄热装置	ZL201220644295.2	继受取得	2012.11.30	10年
21	一种氢气燃烧器系统	ZL201220672698.8	继受取得	2012.11.30	10年
22	抗腐蚀双燃料燃烧器	ZL201220632222.1	继受取得	2012.11.27	10年
23	双功能燃烧器	ZL201220261592.9	继受取得	2012.06.05	10年
24	煤粉热风炉	ZL201220261069.6	继受取得	2012.06.05	10年

3、商标

截至本公开转让说明书签署日,公司拥有1项境内注册商标,具体情况如下:

序号	注册号	商标图示	注册有效期	核定使用商品类别	取得方式
----	-----	------	-------	----------	------

1	第 4542662 号		2007.12.14- 2017.12.13	锅炉（非机器部件）； 实验燃烧器；实验室燃 烧器；杀菌燃烧器；加 热装置；加热用锅炉； 固体、液体、气体燃料 加热器；燃气锅炉；氢 氧燃烧器（截止）	受让 取得
---	-------------	---	---------------------------	--	----------

注：上述商标系由金沙工贸转让予公司取得，目前正在办理变更备案。

（三）业务许可资格或资质

1、业务许可证书

序号	许可证书	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	对外贸易经营者 备案登记表	对外贸易经营者备案登记	01748008	2016.09.22	长期
2	中华人民共和国 海关报关单位注 册登记证书	中华人民共和国唐山海关	海关注册编码： 1302962846	2016.05.10	长期

金沙燃烧已取得经营业务所需的相应资质，不存在超越资质、范围经营、使用过期资质从事经营活动的情况。截至目前，公司将到期的资质不存在无法续期的情形。

2、排放污染物许可证

序号	证书编号	发证机关	许可排放污染物	发证日期	有效期
1	PWX-130283-0 095-16	迁安市环境保护局	颗粒物、非甲烷总 烃、苯	2016.09.18	2017.09.1 8

3、质量管理体系认证证书

序号	证书编号	发证机关 /单位	认证范围	发证日期	有效期
1	UQ151414R0	北京联合智业认 证有限公司	炉用燃烧器、热风炉 的设计、生产和服务	2015.12.18	2018.12.17

4、荣誉

（1）2014 年 09 月 05 日，河北省科学技术厅认定公司为河北省科技型中小企业，认定编号为 KZX201409050348，有效期三年。

（2）2014 年 12 月，在加热装置、固体；液体、气体燃料加热器、氢氧燃

烧器商品上使用的金沙及图商标被河北省工商行政管理局认定为河北省著名商标，并颁发了河北省著名商标证书（编号：2014437），有效期三年。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）主要固定资产

1、固定资产情况

本公司目前拥有与业务经营有关的固定资产主要有房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备，截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	20,970,915.00	331,832.73	20,639,082.27	98.42%
机器设备	3,852,125.56	363,535.58	3,488,589.98	90.56%
运输设备	563,078.07	73,372.01	489,706.06	86.97%
电子设备	253,232.50	109,023.60	144,208.90	56.95%
其他	93,320.59	25,918.92	67,401.67	72.23%
合 计	25,732,671.72	903,682.84	24,828,988.88	96.49%

2、房屋产权

公司拥有 1 处房屋建筑产权，具体情况如下：

序号	权证号	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途	他项权利
1	迁安市房权证 迁安市字第 U201600017 号	迁安市迁安镇科技路 655 号 迁安高新技术产业开发区	20,482.66	综合	无

（六）公司人员结构

1、员工结构

截至 2016 年 6 月 30 日，公司员工受教育程度、专业构成、年龄分布情况如下：

项 目	结构	人数（人）	所占比例
-----	----	-------	------

按专业分类	管理人员	5	5.43%
	技术研发人员	20	21.74%
	综合行政人员	6	6.52%
	财务人员	5	5.43%
	采购人员	2	2.17%
	生产人员	49	53.26%
	销售人员	5	5.43%
	合计	92	100%
按学历分类	本科（含大专）	33	35.87%
	大专以下	59	64.13%
	合计	92	100%
按年龄分类	40 岁以上	13	14.13%
	31—40 岁	42	45.65%
	30 岁以下（含 30 岁）	37	40.22%
	合计	92	100%

公司董监高、核心技术人员在金沙燃烧任职前的工作情况如下：

序号	姓名	公司任职	曾任职单位
1	马宗瑜	董事长、总经理、核心技术人员	中国石油天然气股份有限公司冀东油田分公司、唐山金沙水处理有限公司、迁安燃热资产管理有限公司、河北金焰投资管理有限公司、金沙工贸
2	岂付春	董事、技术部副经理、核心技术人员	杭州卡丽科技有限公司、金沙工贸
3	刘春美	董事、核心技术人员	金沙工贸
4	马强	董事、市场部副经理	金沙工贸
5	玄兆臣	董事、技术部经理	金沙工贸
6	李朝贵	董事、售后服务部经理	金沙工贸
7	毛红	董事	河北弘业地毯集团有限公司、金沙工贸
8	吴子清	副总经理	唐山市龙山药业有限公司、唐山市参花制药集团有限公司、秦皇岛泰尔药业有限公司、唐山威豪镁粉有限公司、金沙工贸
9	马占东	副总经理、生产部经理	金沙工贸
10	陈守云	副总经理、市场部经理	唐山市锅炉容器配套设备厂、唐山市环保节能锅炉有限公司、金沙工贸
11	李桂柏	副总经理、生产部副经理	金沙工贸

12	马蕊蕊	财务总监	金沙工贸
13	梁宏艳	董事会秘书、办公室主任	唐山市宏源毛纺织厂、迁安市迁安镇永利复印部、唐山金沙水处理有限公司、金沙工贸
14	郭利亚	监事会主席	金沙工贸
15	杨栋	监事	金沙工贸
16	陈宝生	监事	金沙工贸

上述人员除在金沙工贸从事过与工业燃烧相关的业务外，均未在其他任职单位从事过相同或相似业务。

2015年4月，公司启动与金沙工贸的业务重组，决定将金沙工贸的工业燃烧相关的资产、业务及人员整体重组至公司。2015年6月，重组完成后，金沙工贸不再从事任何与工业燃烧相关的业务，主营业务变更为油田助剂的研发、生产及销售，与公司的业务经营范围无关。此外，金沙工贸重组时未对离职业务人员就有关保密、竞业禁止等方面进行约束。故不存在离职人员需履行有关保密、竞业禁止的情况。

综上，与燃烧业务相关的业务人员从金沙工贸离职后进入金沙燃烧，不存在违反与原任职单位关于保密、竞业限制的情况。

公司核心技术中取得的专利部分为自主研发，部分为从金沙工贸处转让取得。目前，公司专利的权属清晰，不存在侵犯他人知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

2、员工社保缴纳情况

目前，公司已为全部员工缴纳了社会保险及住房公积金。

2016年9月6日，迁安市人力资源和社会保障局出具《证明》：“兹证明唐山金沙燃烧热能股份有限公司及其前身唐山金沙燃烧热能科技有限公司自2014年1月1日起至今，不存在因缴纳养老、医疗、生育、失业、工伤保险事项而受到行政处罚的情形。”

2016年9月7日，唐山市住房公积金管理中心迁安分中心出具《证明》：“兹证明唐山金沙燃烧热能股份有限公司及其前身唐山金沙燃烧热能科技有限公司自2016年6月1日开户起至今，不存在因住房公积金缴纳而受到行政处罚的情况。”

公司控股股东、实际控制人马宗瑜出具了《关于社保、住房公积金的承诺》：

“本人作为唐山金沙燃烧热能股份有限公司的实际控制人，现承诺若因社会保险管理部门、住房公积金管理部门的要求或决定，导致公司须立即补缴社会保险金、住房公积金的，本人将依法履行补缴义务并承担由此产生的任何可能费用（包括但不限于罚款等），若因此给公司造成任何损失的，由本人对公司承担赔偿责任。”

3、核心技术人员基本情况

目前，公司共有 3 名核心技术人员。报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动，核心技术人员具体情况如下：

（1）马宗瑜

马宗瑜先生，简历详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

（2）岂付春

岂付春先生，简历详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

（3）刘春美

刘春美女士，简历详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	直接持股	
		持股数量（股）	持股比例
1	马宗瑜	28,334,990	48.77%
2	岂付春	150,000	0.26%
3	刘春美	100,000	0.17%
合 计		28,584,990	49.20%

5、公司研发投入情况

报告期内，公司研发费用的具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

研发费用	421,842.04	842,418.50	-
营业收入	6,759,721.35	12,446,777.04	11,997,897.46
研发费用占营业收入比重	6.24%	6.77%	-

(1) 研发成果

公司坚持自主创新、自主研发，承接多项客户生产线技术改造项目试验，研发出多项环保节能技术，并获得发明专利 2 项、实用新型专利 24 项。

其中，为扩大业务规模，进一步培育盈利增长点，公司自 2012 年开始一直致力于研究高效清洁煤粉低氮燃烧系统技术，取得了煤粉燃烧器（专利号：ZL201210182288.X）、煤粉燃烧道（专利号：ZL201410429753.4）2 项发明专利和多项实用新型专利，为公司煤粉燃烧技术设备进入市场起到了积极的推动作用。

2014 年，公司被河北省科学技术厅认定为河北省科技型中小企业。

2015-2016 年，公司研发团队积极探索节能环保燃烧新技术，将环保概念与传统燃烧技术有机结合，深入研究液态排渣式的低氮粉体燃烧器、低氮燃气燃烧器。公司在燃烧试验场修建了液态排渣粉体试验炉，研究了粉体燃料的另一种低氮燃烧方式，通过不断试验、改进，已取得液态排渣式的低氮粉体燃烧器的实用新型专利（专利号：ZL201620028851.1）。另外，公司自主设计制作了一台小型低氮天然气燃烧器，现已进入成果转化阶段，还研发出一套利用粉煤灰进行脱硫的系统产品。

(2) 研发配备

公司拥有多功能燃烧试验场，可以完成多燃料配锅炉、燃烧炉燃烧技术的性能测试、燃烧温度测试、燃烧烟气分析、自动控制方法等科研实验。

公司的燃料物性实验室设备齐全，配备有烘箱、灰熔点测定仪、智能定硫仪、全自动量热仪、马弗炉、焦炭反应性测定仪等，可完成煤粉、固体粉料的热值、水分、灰熔点等的测定。

公司的化学分析实验室化学仪器、药剂齐全，可针对不同样品进行化学分析，辅助设计人员对其设备结构设计，使其燃烧更加完全和稳定。

2016 年初，公司在燃烧试验场修建了小型燃煤粉白灰套筒窑，为客户的生

产线技术改造提供了技术基础。

（七）公司规范经营情况

1、环境保护情况

（1）公司所属行业是否为重污染行业

参照 2003 年 6 月 16 日原国家环境保护总局下发的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号），重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

参照 2008 年 6 月 24 日环境保护部下发的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373 号），重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革。

根据 2013 年 12 月 18 日环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发并于 2014 年 3 月 1 实施的《企业环境信用评价办法（试行）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

经核查，公司所属行业不属于重污染行业。

（2）公司建设项目的环保合规性

公司目前的生产项目《系列燃烧设备及自控系统产业化项目》和《年产 100 台（套）节能环保型清洁煤粉燃烧系统项目》原为金沙工贸的生产项目，2015 年公司与金沙工贸进行业务重组，金沙工贸将工业燃烧相关的业务、资产及人员重组至公司。

根据迁安市环境保护局行政审批（许可）科 2016 年 6 月 20 日出具的《证明》，金沙工贸上述两个生产项目的单位名称变更为唐山金沙燃烧热能科技有限公司，法人由张会红变更为马宗瑜，其工艺、规模、地点均不变，项目的环保责任由金沙有限承担。

上述生产项目依法办理了相关的立项、环评等手续，具体情况如下：

①系列燃烧设备及自控系统产业化项目

2008年7月28日，该项目取得迁安市发展改革局出具的《河北省固定资产投资项目备案证》（证号：迁发改备字[2008]36号）。

2008年7月28日，金沙工贸委托中冶京诚（秦皇岛）工程技术有限公司编制了该项目的《建设项目环境影响报告表》。根据该报告表，公司生产建设过程中污染防治措施完善、切实可行，可做到污染物达标排放。采取环评要求的措施后，项目的建设对环境影响较小，环境质量可基本维持现状。

2008年8月1日，迁安市环境保护局出具审批意见：“同意唐山市金沙工贸有限公司系列燃烧设备及自控系统产业化项目建设。项目建设过程中及建成后必须严格落实各项环保措施和环境保护各项规章制度，保证污染物达标外排。”

2010年12月7日，迁安市环境保护局出具该项目的验收意见（环验[2010]第163号）：“唐山市金沙工贸有限公司系列燃烧设备及自控系统产业化项目，执行了环境影响评价制度和“三同时”制度。经检测和现场检查，落实了环境影响报告表和报告表批复中有关环保要求，符合环保竣工验收条件，同意该项目通过竣工环境保护验收。”

②年产100台（套）节能环保型清洁煤粉燃烧系统项目

鉴于市场情况变化及技术升级要求，公司拟对该项目的设备、实施地点进行调整，目前，该项目仍处于建设期。

2014年4月18日，该项目取得迁安市发展改革局出具的《河北省固定资产投资项目备案证》（证号：迁发改备字[2014]15号）。

2014年4月，金沙工贸委托唐山立业工程技术咨询有限公司编制了该项目的《建设项目环境影响报告表》。根据该报告表，公司在运营期产生的废气、废水、固废、噪声等均采取了合理有效的治理措施，在落实环评中提出的各项环保措施后可达标排放。从环保角度分析，该项目建设可行。

2014年5月6日，迁安市环境保护局出具审批意见（迁环表[2014]27号）：“我局同意你公司按照报告表中所列建设项目的地点、性质、规模、环境保护措施进行项目建设。项目建设必须严格执行配套建设的环境保护“三同时”制度。项目竣工后，建设单位须向我局申请验收，经我局验收合格后方可投入正常运行。”

(3) 排污许可证和污染处理设施配置情况

①排放污染物许可证办理情况

2016年9月18日,公司取得迁安市环境保护局换发的《排放污染物许可证》(证书编号:PWX-130283-0095-16),许可排放污染物包括颗粒物、非甲烷总烃、苯。

②污染处理设施的配置情况

公司生产项目主要进行环保节能燃烧设备的生产、加工和组装,主要污染源及污染处理设施配置情况如下:

污染源	主要污染排放情况	污染处理设施配置
废气	主要为焊接过程产生的焊接焊烟,电炉浇铸产生的烟(粉)尘,抛丸产生的粉尘,喷漆产生的有机废气、职工食堂油烟	焊接在厂区中央操作,车间安装排风扇,采用全面通风换气措施;浇铸工序上方设置集气罩,将浇铸废气引入水浴除尘器净化,由高度15m的烟囱外排;公司选用自带除尘设备的抛丸机,除尘效率在99%以上;喷漆室密闭,设置排风扇;食堂油烟设置排气扇
噪声	主要为车床、铣床、焊机、切割机、空压机、抛丸机等设备运行噪声	设备置于密闭车间,车间安装隔声门窗,设备基础加减震垫,除尘风机室内设置并加装消声器等措施;合理安排工作时间
固废	主要为机加工过程和铸造工艺产生的边角料,为废铁屑、废铝屑,喷漆工序产生的废油漆桶及职工生活垃圾	机加工车间产生的废布袋装化,集中收集由环卫部门统一处理;废油漆桶交有资质的单位的处理;职工生活产生的生活垃圾收集后送废品收购站
污水	主要为食堂废水和生活污水	食堂废水作为泔水由附近村民运走;厂区设防渗旱厕,由附近居民定期清掏做农肥使用

(4) 按照监管要求应履行的法定义务

根据《中华人民共和国环境保护法》第四十二条的规定:“排放污染物的企业事业单位,应当建立环境保护责任制度,明确单位负责人和相关人员的责任。”

根据《中华人民共和国环境保护法》第五十五条的规定,“重点排污单位应当如实向社会公开其主要污染物的名称、排放方式、排放浓度和总量、超标排放情况,以及防治污染设施的建设和运行情况,接受社会监督。”

公司按照相关法规的要求,制定了《环境保护管理制度》,对污染防治进行管理和责任落实;根据唐山市环境保护局于2016年5月17日在官方网站

(<http://www.tshbj.gov.cn>) 公布的《2016 年唐山市重点排污单位名录》，公司不在其列，无需公开披露环境信息。

(5) 公司日常生产的环保合规情况

在生产过程中涉及到的排污环节，公司均采取了相应的污染防治措施，保证日常生产环保的合法合规。

自公司设立以来，无任何因违反国家及地方环境保护法律法规、行政规章的规定而受到环境保护部门处罚的情况；同时相关项目的环保审批手续全部严格遵照执行。除此之外，公司制定了《环境保护管理制度》，对污染防治进行管理和责任落实。

2016 年 9 月 6 日，迁安市环境保护局出具《证明》：“兹证明唐山金沙燃烧热能股份有限公司及其前身唐山金沙燃烧热能科技有限公司自 2014 年 1 月 1 日起至今，生产工艺未发生变化，日常环境管理和环境监测结果符合环境管理的要求，不存在因违反环保法律、法规而受到行政处罚的情形。”

2、安全生产情况

公司主营业务为节能环保型工业燃烧器及其控制系统、热风及烘干设备、火炬及废气焚烧环保设备等产品的研发、生产、销售和服务。根据《安全生产许可证条例》等法律法规的规定，公司从事上述业务不需要取得安全生产许可证。

2015 年 12 月 30 日，经依法申请消防安全检查，迁安市消防大队下发了《建设工程竣工验收消防备案凭证》（迁公消竣备字[2015]第 0069 号），原为金沙工贸的建设工程完成竣工验收消防备案。

同时，为保障生产安全，公司制定了安全生产规章制度，设立了专门的安全生产委员会，强化安全生产责任意识，对全公司安全工作实施综合管理，负责协调、指导、监督安全生产工作。

2016 年 9 月 6 日，迁安市安全生产监督管理局出具《证明》：“兹证明唐山金沙燃烧热能股份有限公司及其前身唐山金沙燃烧热能科技有限公司自 2014 年 1 月 1 日起至今未发生重大安全生产责任事故，未曾因违反安全生产法律法规受到重大行政处罚。”

3、产品质量标准

根据北京联合智业认证有限公司签发的证书号为“UQ151414R0”的《质量管

理体系认证证书》，经北京联合智业认证有限公司证明，公司的质量管理体系已经评审并符合 ISO9001:2008 质量管理体系标准适用条款的要求，认证/注册范围为炉用燃烧器、热风炉的设计、生产和服务，在证书持有者的管理体系持续符合质量管理体系标准要求的运行条件下，认证有效期为三年，自 2015 年 12 月 18 日至 2018 年 12 月 17 日。

公司适用的产品质量、技术标准：

序号	名称	适用范围	发布时间
1	TSG ZB001-2008《燃油/气燃烧器安全技术规则》	为了保障燃烧器的安全运行，同时考虑到环保和节能的要求，针对锅炉用燃油（气）燃烧器的结构与系统、安装与系统、运行与维护、安全与控制装置、技术资料与铭牌要求等做出来规定。	2008 年
2	TSG ZB002-2008《燃油/气燃烧器型式试验规则》	针对锅炉用燃油（气）燃烧器的安全技术性能和主要技术参数的试验项目和方法等做出规定，同时对试验报告做出统一要求。	2008 年
3	GB/T 19839-2005《工业燃油、燃气燃烧器通用技术条件》	该标准规定了工业燃油和燃气燃烧器的术语和定义，要求，试验方法，检验规则，标志，包装、运输和贮存等。 适用于输出功率不小于 60Kw 的机械通风的工业燃油、燃气燃烧器的设计、制造和验收。	2005 年

除此之外，公司制定并发布实施的《唐山金沙燃烧热能股份有限公司企业标准——燃烧器》（Q/JS 01-2016）和《唐山金沙燃烧热能股份有限公司企业标准——热风炉》（Q/JS 02-2016）已于 2016 年 9 月 12 日在迁安市质量技术监督局完成备案，备案编号分别为 B/130283J981284-2016 和 B/130283J981256-2016。

2016 年 9 月 6 日，迁安市质量技术监督局出具《证明》：“兹证明唐山金沙燃烧热能股份有限公司及其前身唐山金沙燃烧热能科技有限公司自 2014 年 1 月 1 日至今不存在违反质量和技术监督法律法规的行为，不存在因违反质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情形。”

公司在报告期内严格遵守国家及地方质量和技术监督管理方面的法律法规、行政规章的规定，无违反质量、技术计量监督方面的法律、行政法规、规章和规范性文件的行为，未受到行政处罚。

综上，公司报告期内无违反质量、技术计量监督方面的法律、行政法规、规

章和规范性文件的行为，未受到行政处罚。

此外，公司出具了《公司关于环保、产品质量、技术标准的声明》：“关于环保、产品质量、技术标准，公司声明如下：1、公司生产经营活动符合环境保护的要求，公司没有受过环境保护部门的处罚；2、公司产品符合有关产品质量标准，没有受过产品质量及技术监督部门的处罚。”

四、公司主营业务相关情况

（一）主营产品收入情况

单位：万元

项 目	2016年1~6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工业燃烧器及其控制系统	299.17	44.26%	611.48	49.13%	1,017.05	84.77%
热风及烘干设备	137.78	20.38%	439.49	35.31%	132.31	11.03%
火炬及废气焚烧环保设备	104.66	15.48%	126.54	10.17%	50.43	4.20%
售后服务	129.41	19.14%	58.63	4.71%	—	—
其他	4.96	0.73%	8.55	0.69%	—	—
合 计	675.97	100.00%	1,244.68	100.00%	1,199.79	100.00%

（二）主营产品成本情况

报告期内，公司营业成本全部来源于主营业务成本。主营业务成本分产品构成如下：

单位：万元

项 目	2016年1~6月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业燃烧器及其控制系统	123.96	33.78%	383.93	45.08%	947.48	86.48%
热风及烘干设备	94.14	25.65%	359.55	42.22%	105.99	9.67%
火炬及废气焚烧环保设备	69.74	19.00%	81.12	9.53%	42.14	3.85%
售后服务	77.13	21.02%	20.88	2.45%	—	—
其他	2.02	0.55%	6.10	0.72%	—	—
合 计	366.99	100.00%	851.59	100.00%	1,095.61	100.00%

（三）主要客户情况

报告期内，公司前五名客户及其占营业收入的比重情况如下：

单位：万元

2016年1-6月				
序号	客户名称	关联关系	金额	占比
1	西安三瑞实业有限公司	非关联方	106.15	15.70%
2	凌源市翊翼矿山有限公司	非关联方	69.39	10.27%
3	山东华源锅炉有限公司	非关联方	61.54	9.10%
4	吉林省油田管理局农工商企业总公司	非关联方	51.40	7.60%
5	常州能源设备总厂有限公司	非关联方	44.44	6.57%
合 计		-	332.93	49.24%
2015年度				
序号	客户名称	关联关系	金额	占比
1	西安三瑞实业有限公司	非关联方	429.23	34.49%
2	金沙工贸	关联方	103.46	8.31%
3	张掖响水河煤业集团武威选煤有限公司	非关联方	81.12	6.52%
4	临沂宏源热力有限公司	非关联方	73.50	5.91%
5	吉林省油田管理局农工商企业总公司	非关联方	57.84	4.65%
合 计		-	745.15	59.88%
2014年度				
序号	客户名称	关联关系	金额	占比
1	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	非关联方	957.26	79.79%
2	西安三瑞实业有限公司	非关联方	101.54	8.46%
3	富民薪冶工贸有限公司	非关联方	50.43	4.20%
4	吉林省油田管理局农工商企业总公司	非关联方	33.33	2.78%
5	葫芦岛市威力机械制造有限公司	非关联方	30.77	2.56%
合 计		-	1,173.33	97.79%

报告期内，公司前五大客户的销售额分别占当期营业收入的 97.79%、59.88% 和 49.24%，占比逐渐降低，主要原因为公司不断开拓市场、发展新客户。

金沙工贸系公司关联方，公司实际控制人马宗瑜持有金沙工贸 51%的股权，并在该公司任监事；公司股东张会红持有金沙工贸 49%的股权，并在该公司任执

行董事兼总经理。除此之外，截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述其他客户中占有权益。

（四）主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商及其占总采购金额的比重情况如下：

单位：万元

2016 年 1-6 月				
序号	供应商	关联关系	金额	占比
1	唐山市润驰物流有限公司	非关联方	67.35	9.88%
2	河南众智新融自动化设备有限公司	非关联方	42.32	6.21%
3	天津市宏冠峰不锈钢贸易有限公司	非关联方	23.23	3.41%
4	上海广济自动化仪表有限公司	非关联方	21.74	3.19%
5	唐山市圣雄管道设备有限公司	非关联方	18.93	2.78%
合 计		-	173.57	25.47%
2015 年度				
序号	供应商	关联关系	金额	占比
1	金沙工贸	关联方	643.18	45.87%
2	洛阳耐研陶瓷纤维有限公司	非关联方	42.76	3.05%
3	北京天拓四方科技有限公司	非关联方	36.74	2.62%
4	衡水高峰管业有限公司	非关联方	35.19	2.51%
5	唐山市润池贸易有限公司	非关联方	28.76	2.05%
合 计		-	786.63	56.10%
2014 年度				
序号	供应商	关联关系	金额	占比
1	金沙工贸	关联方	854.86	65.88%
2	山东华源锅炉有限公司	非关联方	368.78	28.42%
3	临沂天安锅炉安装有限公司	非关联方	66.00	5.08%
4	唐山文盛汽车贸易有限公司	非关联方	8.00	0.62%
合 计		-	1,297.64	100.00%

2015 年度，金沙工贸既是公司客户又是供应商。

①主要原因是：在 2015 年 6 月以前，公司并未进行生产，部分产品向金沙

工贸采购并对外销售；鉴于公司与金沙工贸进行了业务重组，2015年6月起，金沙工贸不再进行相关产品的生产，但金沙工贸仍存在尚未执行完毕的合同，故需从公司采购产品进行销售。

②公司与金沙工贸的合作模式：2015年6月以前，公司为贸易销售型企业，公司向金沙工贸采购产成品直接对外销售，为公司日常经营中的正常业务采购。由于该类产品具有高度定制化的特征，核心的研发、设计、原材料选择、生产、安装、售后服务等环节均由金沙工贸完成，公司仅在销售环节开展业务。

公司于2015年6月开始将金沙工贸的相关业务重组至公司，目前公司自主研发、生产燃烧器、热风炉等产品，不再向金沙工贸采购产品。

2015年度和2016年1~6月，公司向关联方金沙工贸销售产品主要原因系将相关业务重组至公司后，金沙工贸尚存在关于燃烧器、热风炉等产品的未履行完毕的销售合同，金沙工贸需要向公司采购相关产品至合同履行完毕，该交易价格根据市场价格协商确定，遵循公平合理的定价原则，不存在损害公司利益的情形。

③采购合同

报告期内，公司向金沙工贸采购产品的具体情况如下：

序号	采购货物	签订日期	金额（万元）	履行情况
2014年度				
1	燃烧系统配件	2014.01.15	2.08	履行完毕
2	燃烧系统	2014.02.10	49.30	履行完毕
3	烧嘴	2014.03.18	0.62	履行完毕
4	燃烧系统配件	2014.04.02	0.30	履行完毕
5	热风炉及控制系统	2014.04.12	33.00	履行完毕
6	燃烧器及控制系统	2014.07.20	22.00	履行完毕
7	燃烧系统配件	2014.08.20	1.20	履行完毕
8	燃烧器及其控制系统	2014.09.20	600.00	履行完毕
9	热风系统	2014.10.10	110.00	履行完毕
10	燃烧器及其控制系统	2014.11.07	36.00	履行完毕
11	燃烧器及保温喷嘴	2014.12.05	79.40	履行完毕
12	燃烧系统配件	2014.12.20	0.36	履行完毕

合计			934.26	-
2015 年度				
1	燃烧器	2015.02.02	8.95	履行完毕
2	热风炉	2015.02.28	11.12	履行完毕
3	热风炉	2015.02.28	412.20	履行完毕
4	燃烧器	2015.04.08	13.15	履行完毕
5	燃烧系统配件	2015.04.15	2.50	履行完毕
6	燃烧器及其控制系统	2015.04.27	28.00	履行完毕
7	燃烧器及其控制系统	2015.05.02	61.30	履行完毕
8	燃烧系统配件	2015.05.02	0.14	履行完毕
9	燃烧系统配件	2015.05.03	2.10	履行完毕
10	燃烧器及其控制系统	2015.05.04	9.70	履行完毕
11	燃烧器及其控制系统	2015.05.05	11.50	履行完毕
12	燃烧系统配件	2015.06.10	0.80	履行完毕
13	燃烧系统配件	2015.08.05	2.32	履行完毕
合计			563.78	-

④销售合同

报告期内，公司向关联方金沙工贸销售产品的具体情况如下：

序号	采购货物名称	签订日期	金额（万元）	履行情况
2015 年度				
1	烧嘴	2015.10.10	1.80	履行完毕
2	燃烧系统配件	2015.11.01	1.65	履行完毕
3	燃烧器、放散火炬	2015.11.01	117.00	履行完毕
4	烧嘴	2015.12.10	0.60	履行完毕
5	燃烧器	2015.12.10	1.58	履行完毕
合计			122.63	-
2016 年 1-6 月				
1	燃烧系统配件	2016.01.05	16.5	履行完毕
2	燃烧器	2016.01.15	3.70	履行完毕
3	安装调试服务	2016.04.30	4.68	履行完毕
4	燃烧系统配件	2016.05.23	4.70	履行完毕
合计			29.58	-

金沙工贸系公司关联方，公司实际控制人马宗瑜持有金沙工贸 51%的股权，并在该公司任监事；公司股东张会红持有金沙工贸 49%的股权，并在该公司任执行董事兼总经理。除此之外，截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（五）重大业务合同履行情况

1、采购合同

报告期内，公司履行完毕及正在履行的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同主要如下：

报告期内，金额在 50 万元以上的采购合同主要如下：

单位：万元

序号	供应商名称	金额	合同内容	签订日期	履行情况
1	金沙工贸	600.00	燃烧器	2014.09.20	履行完毕
2		110.00	热风系统设备	2014.10.10	履行完毕
3	山东华源锅炉有限公司	368.78	锅炉	2014.07.06	履行完毕
4	临沂天安锅炉安装有限公司	66.00	安装服务	2014.09.12	履行完毕
5	河北汉尧环保科技股份有限公司	50.00	控制系统	2014.12.15	履行完毕

2、销售合同

报告期内，金额在 100 万元以上的销售合同主要如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	合同内容	签订日期	履行情况
1	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	1,120.00	锅炉改造安装	2014.09.17	履行完毕
2	西安三瑞实业有限公司	1,242.00	热风系统	2014.11.10	正在履行
3	唐山丰南宏烨炉料有限公司	235.00	煤粉燃烧、制粉系统、铁精粉烘干系统及控制系统	2016.01.25	正在履行
4		140.00	超细粉热风炉	2016.06.02	正在履行
5	宁夏天元发电有限公司	173.00	循环流化床锅炉煤气掺烧喷燃气系统	2015.09.11	正在履行

6	山东华源锅炉有限公司	158.00	多燃料燃烧器	2016.02.14	正在履行
7	山东三丰新材料有限公司	133.60	煤粉储仓、输送、燃烧及整体控制系统	2015.12.17	正在履行
8	泰山集团锅炉有限公司	120.00	煤粉系统	2016.06.27	正在履行
9		114.70	煤粉锅炉燃烧系统	2016.01.01	正在履行
10	金沙工贸	117.00	燃烧器	2015.11.01	履行完毕
11	天津市凯森新能源科技有限公司	100.00	煤粉锅炉脱硫脱硝设备	2015.08.12	正在履行

报告期内，公司签署的重大合同均得到了正常履行，不存在潜在纠纷或风险。

3、银行承兑协议

报告期内，公司与沧州银行股份有限公司迁安支行签订的银行承兑汇票承兑协议情况如下：

单位：万元

序号	合同编号	承兑额度	签订日期	履行情况
1	2015 年银承字第 0504001 号	5.00	2015.05.04	履行完毕
2	2015 年银承字第 0617001 号	2.31	2015.06.17	履行完毕
3	2015 年银承字第 0626001 号	33.51	2015.06.26	履行完毕
4	2015 年银承字第 1125001 号	9.26	2015.11.25	履行完毕
5	2015 年银承字第 1203001 号	8.97	2015.12.03	履行完毕
6	2016 年银承字第 0112001 号	11.31	2016.01.12	履行完毕
7	2016 年银承字第 0127001 号	7.51	2016.01.27	履行完毕
8	2016 年银承字第 0323001 号	11.45	2016.03.23	履行完毕
9	2016 年银承字第 0414001 号	9.62	2016.04.14	正在履行
10	2016 年银承字第 0426001 号	7.59	2016.04.26	正在履行
11	2016 年银承字第 0518001 号	8.42	2016.05.18	正在履行

五、商业模式

（一）研发模式

公司的研发项目均由研发团队自主研发。技术研发人员根据研发任务书，制定中、长期规划及资金预算，研究项目实施方案，制作设备进行实验调试；同时，密切跟踪开发研制的新产品投产后的技术、工艺、质量情况，对现有产品、工艺

进行改进，寻找新型原材料，开发、设计新产品；根据技术调整持续更新修订、完善产品工艺、进料、加工品、成品的企业检验标准，以及工艺图册、操作规程等技术文件。

（二）采购模式

公司根据日常生产的实际需要、销售计划、合理库存量等综合因素，形成了如下的采购模式，保证公司生产的正常运行：

公司的采购由物资供应部负责。主要根据技术研发部填写的 BOM 单、生产中计划外所消耗的库存数，通过 MRP 系统计算出可用库存，自动导出需要采购的材料清单，进行原材料的采购以补充库存；对于生产中常用的物资产品，系统设置最小库存量，当系统内库存数量低于最小库存时，自动导出需要采购的材料清单，针对性地进行采购；对于一般性的原材料（不在 BOM 单范围内的材料、未设置最小库存量的材料），库存管理员随时关注原材料库存状况，当库存数量不能满足生产时，库存管理员填写物资需求计划单，补充库存量。

（三）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式。生产部门根据合同订单和技术研发部制作的设计图纸，进行产品的生产、调试安装或技术改进调整，并对落后产品进行改造和升级。如遇到客户需求发生变化或产品设计变更，生产部门根据客户订单和变更通知对生产计划进行调整，满足市场需求；对于研发项目，生产部门根据技术研发部针对具体研发项目制作的设计图纸和产品方案进行生产加工，完成试制、生产制造和试验。

（四）销售模式

在销售模式上，公司主要采取直销方式。经过多年经营，公司积累了一定的客户群，通过直接沟通、老客户介绍和招投标等方式获得销售订单。

公司在销售时，由市场部专人负责直销推广服务，并对公司网站的信息及时更新，通过关键词定位搜索保证客户能第一时间找到清晰、完整的公司及产品信息。同时，市场部详细记录每一个客户的咨询信息，并指定专人负责，及时跟踪及走访客户。根据客户需要制作可行性方案并提供报价，做到线上和线下紧密结合，扩大产品的知名度和市场占有率。

为更好的服务于客户，公司对销售人员、售后服务人员的专业技术水平严格要求，进行持续动态的业务培训，保证售后服务品质。

（五）盈利模式

公司的盈利模式是全业务流程各个模块的有机结合体。公司注重对客户群体的细分和理解，充分挖掘客户需求，为客户研发设计个性化定制的专业非标燃烧器等系列产品。公司坚持将专业的技术服务落实到安装、调试、质保等每一个环节，提高公司和品牌的知名度；同时也积极开展新产品的研发，调整技术手段、改进工艺，为最终用户提供最优的产品服务。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

公司所处行业为工业燃烧设备制造行业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所在行业属于“C34 通用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业属于“C3411 锅炉和辅助设备制造”和“C3461 烘炉、熔炉及电炉制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司行业属于“C3411 锅炉和辅助设备制造”和“C3461 烘炉、熔炉及电炉制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司行业属于“12101511 工业机械”。

（二）行业监管体制和主要法律法规及政策

1、主管部门及监管服务体系

工业燃烧设备制造行业的主管部门为国家发展和改革委员会，主要负责产业政策的制定、提出高新技术产业发展和产业技术进步的战略、规划、政策、重点领域和相关建设项目、指导行业发展。

我国工业燃烧设备生产企业众多，但规模普遍较小，因此并没有形成有关行业协会等组织进行监管，工业燃烧设备的监管体制主要表现为国家宏观产业政策指导下的行业自律管理。

2、主要法律法规及政策

推进节能环保、发展绿色产业，已经成为我国的一项基本国策，中央政府和

行业主管部门陆续出台各项法律法规,将节能环保作为我国经济和社会发展的一项长远战略方针。

长期以来,我国已经形成了以《环境保护法》为基础的环保法律法规体系,随着我国经济发展向资源节约型、环境友好型转变的战略调整,国家相继出台了《清洁生产促进法》、《循环经济促进法》等一系列法律和政策法规,鼓励和支持开展清洁生产、循环经济科学技术的研究、开发和推广,监督管理全国节能减排工作。其他与公司所处行业相关的法律法规和政策具体如下:

文件名称	颁布时间	相关内容
国务院办公厅: 《2014-2015 年节能减排低碳发展行动方案》	2014. 05	根据《方案》内容,2014 年将淘汰 5 万台小锅炉,到 2015 年底淘汰落后锅炉 20 万蒸吨,推广高效节能环保锅炉 25 万蒸吨,全面推进燃煤锅炉除尘升级改造,对容量 20 蒸吨/小时及以上燃煤锅炉全面实施脱硫改造,形成 2,300 万吨标准煤节能能力、40 万吨二氧化硫减排能力和 10 万吨氮氧化物减排能力。
环境保护部、国家质量监督检验检疫总局:《锅炉大气污染物排放标准》	2014. 05	规定了新建锅炉大气污染物排放浓度的限制,并进一步明确了大气污染物的检测要求。
工业和信息化部:《关于石化和化学工业节能减排的指导意见》	2013. 12	《意见》指出到 2017 年底,石化和化学工业万元工业增加值能源消耗比 2012 年下降 18%,重点产品单位综合能耗持续下降,全行业化学需氧量、二氧化硫、氨氮、氮氧化物排放量分别减少 8%、8%、10%和 10%。
国务院办公厅:《国务院 关于加快发展节能环保产业的意见》	2013. 08	《意见》提出发挥财政资金的引导带动作用,采取补助、奖励、贴息等方式,推动企业实施锅炉(窑炉)和换热设备等重点用能装备节能改造,全面推动电机系统节能、能量系统优化、余热余压利用、节约和替代石油、交通运输节能、绿色照明、流通零售领域节能等节能重点工程,提高传统行业的工程技术节能能力,加快节能技术装备的推广应用。
环境保护部、国家发展和改革委员会、财政部联合:《重点区域大气污染防治“十二五”规划》	2012. 10	《规划》指出新建燃煤锅炉必须安装高效除尘、脱硫设施,采用低氮燃烧或脱硝技术,满足排放标准要求;推进燃煤工业锅炉低氮燃烧改造和脱硝示范。积极推广工业炉窑使用清洁能源;炼油与石油化工生产工艺单元排放的有机工艺尾气,应回收利用,不能(或不能完全)回收利用的,应采用锅炉、工艺加热炉、焚烧炉、火炬予以焚烧。
国务院:《“十二五”节能环保产业发展规划》	2012. 06	节能环保产业产值年均增长 15%以上,到 2015 年,节能环保产业总产值达到 4.5 万亿元,增加值占国内生产总值的比重为 2%左右,采用合同能源管理机制的节能服务业销售额年均增速保持 30%。
国务院:《国务院关于印	2012. 06	要求实施节能减排重点工程,实施锅炉改造、电机系统节

发“十二五”节能减排 综合性工作方案的通 知》(国发(2011)26 号)		能、能量系统优化、余热余压利用、节约替代石油等节能改 造工程,以及节能技术产业化示范工程、节能产品惠民工程、 合同能源管理推广工程和节能能力建设工程。到 2015 年, 工业锅炉、炉平均运行效率比 2010 年分别提高 5 个和 2 个 百分点,电机系统运行效率提高 2-3 个百分点,新增余热余 压发电能力 2000 万千瓦;“十二五”时期,形成 3 亿吨标准 煤的节能能力。
---	--	---

(三) 行业产业链及规模情况

1、上下游产业链情况

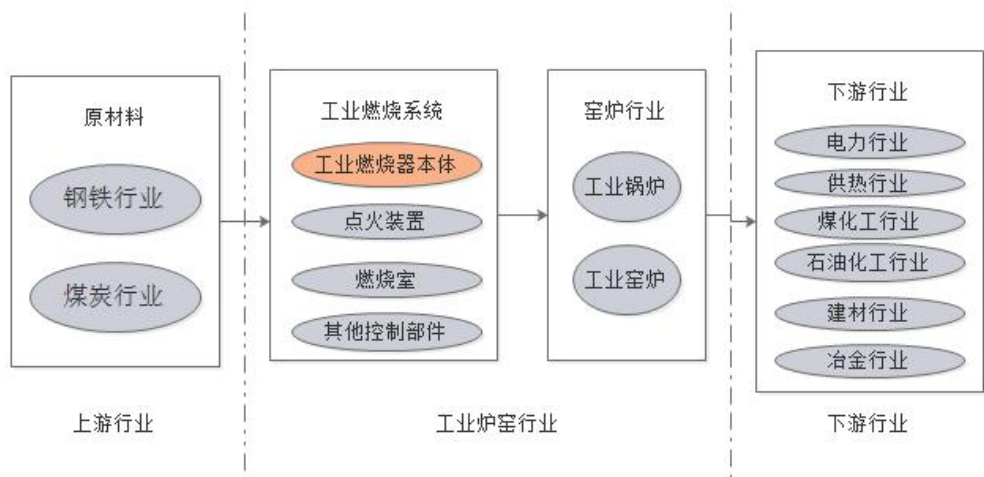
工业燃烧设备主要包括燃烧器本体、点火装置和燃烧室(炉膛)以及其他控制部件等,是工业炉窑点火和燃烧加热的核心设备。

广义的工业炉窑行业是指生产、制造锅炉、窑炉等行业的统称。作为一个全面的生产系统,炉窑行业的制造还涉及锅炉、窑炉配件、辅机设备、原材料、辅材等的制造。工业燃烧设备作为工业炉窑的配件和辅机设备,可以将其纳入广义的工业炉窑行业范围中。

工业炉窑行业的上游行业主要为钢铁行业和煤炭行业,下游行业主要包括电力行业、供热行业、煤化工、石油化工行业和船舶行业、建材、冶金行业等。

下游的电力行业、供热行业、煤化工、石油化工行业发展较为迅速,对节能环保设备的需求大幅增加,带动了公司所处行业的发展。随着工艺和技术的不断提高,这会促使行业内公司不断研究开发新技术、运用新工艺、提高产品质量,以适应下游行业需求的转变。

产业链示意图



2、市场规模

我国工业燃烧器制造企业数量较多，大部分工业燃烧器企业规模较小，产品种类单一，技术含量低，多生产小功率燃烧器，主要应用于中小容量锅炉和窑炉；大功率燃烧器多为非标准化产品，需要针对客户实际情况进行定制化设计，产品针对性强且技术含量高，具备设计和生产能力的企业相对较少。

目前，在高端工业燃烧器市场和标准燃烧器市场，以德国和意大利等国家为代表的国外产品仍占据主导地位，但是一些掌握核心技术的国内燃烧器制造企业，凭借成本优势、地缘优势、个性化设计和及时高效的售后维护服务，近年来逐步占据更多市场份额。

（1）工业锅炉市场领域

工业锅炉是重要的热能动力设备，广泛应用于国民经济的各个行业。我国工业锅炉保有量及产能均居世界第一。燃烧器作为锅炉辅助配件，随着工业锅炉市场的发展，其需求量将不断上升。



数据来源：国家统计局

自 2005 年以来，全国锅炉总产量总体呈上升趋势。2015 年因全国工业整体发展不景气以及工业发展模式的调整有所回落。根据国家统计局的数据，2016 年 1-6 月，我国累计工业锅炉产量 19.55 万蒸发量吨，同比增长 4.71%。可见，全国锅炉市场的需求量仍在不断上升。

①节能改造的需求

目前，我国锅炉保有量为世界第一。截至 2015 年，我国在用锅炉 57.92 万台，其中燃煤锅炉约 47 万台，我国工业锅炉的特点是数量多、容量小、燃煤为主。工业锅炉中 80%以上都是燃煤锅炉，平均效率为 65%到 70%，比国际先进水平低了约 10-20 个百分点。



数据来源：wind

我国大部分工业锅炉存在设备老化、能耗高、污染物排放超标等问题，节能改造潜力巨大。2015 年 11 月 6 日，国家能源局、国家发改委、环保部等七部委联合发布《燃煤锅炉节能环保综合提升工程实施方案》，规划到 2018 年，推广高效锅炉 50 万吨，淘汰落后燃煤锅炉 40 万吨，完成节能改造 40 万吨，提高燃煤工业锅炉运营效率 6 个百分点，计划节约 4,000 万吨标准煤。这是继火电行业大幅提高排放标准后，国家部委首次针对其他燃煤工业锅炉的环保提标改造措施。中国产业信息网发布的《2015-2020 年中国燃煤锅炉市场分析预测及战略咨询报告》指出：2015-2017 年底，10t/h 以下燃煤锅炉改造工程市场空间约为 1,418-1,773 亿元，对应运营市场空间超过 1,478 亿元。2014 年底全国工业锅炉年耗煤量为 7.09 亿吨，10t/h 以下燃煤锅炉耗煤量约占 25%，到 2017 年将全部 10t/h 以下的燃煤锅炉进行高效锅炉替代或节能改造。

根据过往项目分析，工业燃烧器投资金额约占工业锅炉总投资金额的 2%-5%，因此，采用新型节能环保锅炉替代小容量燃煤锅炉必然也会带动工业燃烧器市场份额的增长。在整个行业推行节能环保的大背景下，一些新的燃烧技术比如高效煤粉燃烧系统、废气燃烧系统、低氮燃烧系统等的应用，逐渐为了迎合市场需求而不断涌现，扩大了市场空间。

②煤粉锅炉成为火力发电趋势

长期以来，使用煤炭进行火力发电已经成为各个电厂的主要方式，未来电力用煤仍将是煤炭消费的重点，煤电占比将继续提高，预计 2020 年将达到 54.74%，我国的煤炭需求将在 2020 年达到峰值。

目前，我国在用燃煤工业锅炉以链条炉排为主，实际运行燃烧效率、锅炉热效率低于国际先进水平 15%左右，烟尘排放约占全国排放总量的 44.8%，二氧化碳排放量约占全国排放总量的 10%，二氧化硫排放量占全国排放总量的 36.7%。在环境治理压力下，煤炭清洁高效燃烧成为火电厂继续发展的当务之急。

火电厂工业锅炉使用煤粉作为燃料可以降低能源消耗和污染物排放：将传统燃煤锅炉改造为煤粉锅炉的煤粉燃尽率高于 98%，锅炉运行热效率高于 90%，比传统锅炉节能 30%以上，烟尘 $\leq 30\text{mg}/\text{m}^3$ ，二氧化硫 $\leq 100\text{mg}/\text{m}^3$ ，氮氧化物 $\leq 200\text{mg}/\text{m}^3$ ，低于国家排放标准，满足各地严格的环保要求。

目前，随着《煤电节能减排升级与改造行动计划(2014~2020 年)》的发布，“推行更严格能效环保标准，加快燃煤发电升级与改造，努力实现供电煤耗、污染排放、煤炭占能源消费比重‘三降低’”已经成为火电厂项目推广的重要依据，煤粉锅炉用于火力发电已成为一种趋势。

(2) 工业窑炉市场规模

工业窑炉是工业生产中用燃料燃烧或电能转换产生的热量，将物料或工件进行冶炼、焙烧、烧结、熔化、加热等工序的热工设备。

根据工信部的网站信息，目前我国工业燃煤窑炉平均煤热效率仅约 40%，远低于国外先进水平。中国很多地区的中小型工业窑炉面临着环保方面的巨大压力，冶金、铸造行业大批燃重油加热炉面临油品价格高涨、品质下降的困境，能源供给急待调整，对技术的要求极为迫切，这为公司清洁煤粉低氮燃烧系统技术走向应用提供了极为广泛的市场推广前景。

工业窑炉市场根据行业的不同有不同的市场细分，其中热风炉隶属于工业物料烘干型热风及烘干设备，广泛应用于钢铁、水泥、煤炭、电力、煤化工、冶金等行业，是较为重要的工业设备。

作为热动力机械的热风炉，相比于传统电热源和蒸汽热动力，能更大地提高热利用率和热工作效果，于 20 世纪 70 年代末在我国开始广泛应用。它在许多行业已成为电热源和传统蒸汽动力热源的换代产品，是各种烘干、冶炼、化工行业普遍采用的提供热能的烘干设备。虽然它的制作要求不如锅炉严格，没有专业的监管部门监管，但是高效节能一体式热风炉逐渐取代传统砌砖型热风炉和沸腾炉，具有更广阔的市场空间。

热风炉市场随着中国工业经济的发展而逐步快速发展，但是随着环保要求的日益严格，热风炉市场技术壁垒会逐步增大，要求技术提供商除了提供热风炉外还有相关的环保装备或是服务。随着中国褐煤提质干燥、煤制油制气的发展、工业废弃物处理工程、城市垃圾处理产业的发展，热风炉市场还会继续发展壮大，市场竞争也会日益激烈。

3、行业壁垒

(1) 技术与工艺壁垒

工业燃烧设备的研发和设计涉及多学科、多领域技术，综合了热力学技术、机械设计制造技术、自动化控制技术等，技术集成度高，制造工艺相对复杂、具有较高的技术门槛。特别是现在节能环保的要求日益趋严，行业内企业持续发展需依靠雄厚的技术实力和先进的制造工艺，对行业新进入者存在较高的技术和工艺壁垒。

目前，国内热风炉技术逐步向着节能高效、提高风温、延长寿命的方向发展。自从引进新日铁的外燃式热风炉、霍戈文内燃式热风炉、卡卢金的顶燃式热风炉等先进热风炉技术以来，国内相继以此为样板针对国内具体情况进行了长期的热风炉研究与开发。但是，由于存在对国外技术不能很好地应用，以及对热风炉本身固有的结构与性能上的情况缺乏正确认识，在实际运行中并没有收到其应有的效果。同时，在上述一些炉型基础上的再创新工作也遇到了很多技术难题，使得这些改进炉型在使用中出现不少的问题。

（2）业绩与品牌壁垒

由于燃烧器和热风炉等产品在工业生产中广泛应用，下游行业的钢铁、煤化工、石油化工、冶金等企业越来越重视产品的安全可靠性和节能减排方面的效能。因此，在选择供应商时，下游企业非常注重供应商的品牌和过往业绩。行业新进入者因缺乏成功项目经验，难以得到客户的认同。企业品牌认同度是企业能够在本行业中生存发展的重要前提，对行业新进入者存在较高的业绩与品牌壁垒。

（3）工程经验壁垒

对于非标准化工业燃烧器和热风炉等产品，每套设备均需根据客户的具体工况和技术参数要求进行产品设计。而产品的参数设定较大程度依赖于丰富工程技术经验的判断，所以本行业拥有属于行业专有的经验和专业技术。进入者在没有积累足够工程经验的情况下，生产出稳定运行的产品存在一定的难度，所以本行业对业内新进入者存在较高的工程经验壁垒。

（四）有利因素与不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

国家政策导向是影响工业炉窑市场需求增长的因素之一。国家陆续出台相关政策和法律法规，在工业炉窑领域全面推广节能环保新技术、新材料、新设备，并加大对实施情况的监管力度，对于整个工业炉窑行业的不断创新和发展起到了积极的推动作用。

（2）下游行业发展空间广阔

随着工业发展和技术提升，除去传统机械设备、基础件及零部件制造业之外，对于工业燃烧设备的需求必然会不断增加。2015年2月26日，国家统计局发布《中华人民共和国2014年国民经济和社会发展统计公报》显示，全国火电装机容量为91,560万千瓦。火电装机容量折合30万KW规模煤粉锅炉约3,000多台，按照国家政策要求，全国所有燃煤发电机组都要实行节能减排技术改造。国内未经技改的规模以上机组煤粉锅炉尚有2,300多台，加上已经技改，因效果不佳进行二次技改的锅炉，仅以30万KW规模以上机组估算，存量锅炉技改市场空间在2,500台锅炉以上。

根据《国民经济和社会发展第十三个五年（2016—2020年）规划纲要》，节能环保和生态文明建设将仍是“十三五”规划的重点内容之一。这对于工业炉窑行业来说是促进技术创新、产品升级的一个契机，市场空间前景广阔。

因此，下游行业保持快速增长，将带动公司所处行业的发展。

2、不利因素

（1）行业整体管理粗放、产品质量提升较慢

我国工业燃烧设备制造行业存在企业数量众多、规模偏小、管理粗放等缺陷。多数微型业内企业的工艺水平和设备自动化程度较低，且缺乏稳定的质量管控能力，精细化生产管理意识低和信息化管理程度低的情况，容易引起恶性竞争，严重影响和不利于产品质量的提高。

（2）技术创新、研发投入不足

虽然近年来我国工业燃烧设备行业呈现出快速发展的势头，有实力的企业加大了科研和技术开发的投入，但与发达国家相比，我国在该行业起步较晚、基础差，行业总体技术水平尚有一定差距。行业内多数企业普遍缺乏自主研发能力，研发费用和研发人员投入不足，阻碍了整体行业技术的发展，行业技术水平和自

主创新能力有待进一步提高。

（五）行业风险特征

1、下游行业发展的周期性波动风险

受经济周期影响，公司所处行业的部分下游行业的周期性波动较为明显，如煤化工、石油化工、冶金、建材等行业。一旦该等下游行业步入经济周期的低谷，将对节能环保设备行业的发展产生不利影响，下游行业的周期性波动会为公司带来一定的市场风险。

2、市场竞争加剧风险

国家节能减排政策的实施促进了公司所处行业的发展，行业良好的市场发展前景将吸引一些行业外的竞争对手进入，从而进一步加剧行业的市场竞争。如果公司不能持续保持并提升其技术水平、管理水平和服务质量，公司的业务发展将受到不利影响。公司面临竞争不断增加而导致市场占有率下降的风险。

（六）公司的竞争地位

1、行业竞争格局

（1）行业市场化程度不断提高

我国工业炉窑行业发展当前正步入整合、转型和调整的新阶段，产业组织形态加速重构，企业跨界竞争愈演愈烈，新的竞争格局正在形成。在目前的市场环境下，用户需求的变化对企业的研发能力和产品适应能力提出了更高要求。服务导向的业务创新、商业模式创新推动了产业的转型升级。以用户为中心，按照用户需求制定整套燃烧系统方案正成为目前市场的主要模式。

另外，大型工业烘干生产线分散在不同行业，不同细分市场，因此对企业技术人员技术能力特别是工艺设计能力提出很高的要求。目前，这个细分市场未出现具有垄断地位的企业。

（2）市场竞争激烈

经过多年的快速发展，我国燃烧设备制造行业的市场化程度逐渐成熟。目前，我国的燃烧设备制造企业分布在全国各地，形成了比较充分的市场竞争格局。鉴于行业内企业数量众多，产品的价格为市场竞争力的主导因素，竞争相对比较激

烈。

目前，我国在传统的热风及烘干设备市场一直处于低价激烈竞争格局。传统热风炉提供者实力参差不齐、数量众多，行业集中度不高，企业的规模普遍不大，还没有出现跨地域发展的垄断性企业，企业都具备较大的成长空间。在较为高端的热风炉节能环保行业，竞争者主要包括技术设计企业、环保设备提供企业和系统解决方案提供企业三类，行业竞争力的关键之处在于掌握核心技术，并具备将技术有效集成于核心设备的综合服务能力。

(3) 国内燃烧器产品具备竞争优势

目前，中国工业燃烧器市场仍较依赖于技术设计先进、适配性强的进口设备，约占据了 2/3 以上的份额。近年来，随着国内燃烧器行业的发展和逐步成长，国内生产的燃烧器逐渐扩大了市场占有率，特别是一些中小型的生产企业，更愿意采用国内的产品。主要原因是相对于国外燃烧器而言，国内燃烧器在价格、服务及供货周期上更具竞争优势。国内燃烧器的成本较低，售后服务相对于国外产品要更及时有效，同时，对于非标准燃烧器产品，国内燃烧器生厂商能提供更好的定制化服务，供货周期一般较短。

2、行业内主要企业情况

(1) 华之邦：430421

上海华之邦科技股份有限公司成立于 2010 年 12 月，主营业务是以燃烧器为核心的燃烧系统设计和销售，包括低氮燃烧系统业务、专用燃烧系统业务和其他配件销售，其产品市场涵盖工业锅炉、电站锅炉、煤炭气化、石油化工、医药、食品、冶金、炼油、各工业生产线等使用化石能源和工业类副产气的行业。

(2) 奥杰科技：831179

武汉奥杰科技股份有限公司成立于 2003 年 5 月，是工业窑炉节能环保系统整体解决方案提供商，致力于为钢铁、水泥、煤炭、电力、煤化工、冶金等企业客户提供包括工业窑炉工艺生产线设计、设备制造以及设备安装调试、维修培训等全套服务，主营产品为煤粉热风炉、燃气热风炉及相关配件等。

(3) 富燃科技：833917

重庆富燃科技股份有限公司成立于 2007 年 10 月，其依托自主知识产权，专业从事富氧燃烧技术的研究、开发及应用一体化解决方案，目前已成功研制出高效节能减排、且具有普遍煤种与锅炉炉型适应性的燃煤发电锅炉节能减排富氧燃烧技术。主营产品为富氧燃烧设备和富氧燃烧技术。

3、公司竞争优势

(1) 技术与设计优势

公司自成立以来一直致力于工业节能减排技术、清洁燃烧技术和工业废气治理与综合利用技术的研发和推广应用。经过多年的努力，公司在上述领域积累了一定的技术经验，目前公司已拥有 26 项专利，包括 2 项发明专利和 24 项实用新型专利。公司于 2014 年被河北省科学技术厅认定为河北省科技型中小企业。

公司多元的非标定制化设计制造能力，能够满足不同客户的实际应用需求。目前，公司主要服务的下游客户的需求差异化较大，对公司产品设计能力提出了较高的要求。针对客户的不同要求，通过多年的产品设计与工程经验的积累，公司建立了一支高素质、经验丰富的设计团队，能够短时间完成产品的工艺设计，满足客户的需求。

(2) 业绩与品牌优势

公司的品牌优势主要体现在：①公司积累的自身品牌声誉，2014 年，公司使用的“金沙”燃烧器注册商标被评为河北省著名商标；②通过多年的努力经营和管理，公司树立了自身的品牌声誉，积累了一批优质的客户。

目前，公司的产品在业内均有一定的销售业绩，公司后期密切关注客户的使用情况，及时对产品进行技术更新和调整，从而进一步积累现场经验、收集技术数据。凭借公司先进的技术水平和优良的产品质量，在行业内得到了较高的认可，为公司带来众多客户的同时积累了许多优质的客户。

(3) 定制化设计能力

针对客户的不同要求，公司利用自身优秀的综合方案设计能力，为客户提供个性化定制服务，从而建立以客户需求为中心的专业定制商业模式。公司拥有的燃烧试验平台是研发新产品的的基础，可为客户提供特殊燃烧产品的定制试验，配合客户的新产品开发。

公司现已初步形成了集科研、设计、技术服务为一体的研发及设计团队。此外，在业务方案设计的各个阶段，公司制订了严格的设计目标和技术水平标准。通过科学有效的设计流程，公司在实际开发应用过程中能不断提高整体设计能力。

(4) 客户服务优势

公司产品主要面向下游电力、煤化工、石油化工、冶金、钢铁等行业领域内的企业。为更好的服务客户，及时解决客户的问题，公司设立了售后服务部，组建了一支具备专业技术背景销售服务的团队，为客户提供最完善、最快捷的技术支持和售后服务。同时，公司对销售人员、售后服务人员的专业技术水平严格要求，进行持续动态的业务培训，保证售后服务品质。

4、公司竞争劣势

(1) 业务规模偏小导致未来发展不确定性

公司产品的终端客户主要为电力、煤化工、石油化工、冶金、钢铁企业等具有热力需求的企业。该类企业受到总体经济波动的影响较大，且倾向于对成本进行压缩。此外，公司相比行业内主要竞争对手尚无明显的规模优势，抗市场风险能力较弱，规模限制可能会导致未来的发展存在不确定性。

(2) 融资渠道单一

目前，公司主要利用股东增资的方式筹措资金，仅能满足各项业务的正常发展需求，但与市场规模快速增长的实际情况相比，公司仍需不断优化融资结构、拓展资本市场直接融资渠道，从而进一步加快发展速度，拓展产品的销售渠道，通过进一步的研发进行产品的升级改造，抢得市场先机。

第三节 公司治理

股份公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，建立了符合股份公司要求的法人治理结构。

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

整体变更为股份公司之前，有限公司初步建立了公司治理机制，公司未设股东会、董事会和监事会，设有一名执行董事和一名监事。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项形成书面股东决定。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前，公司在治理方面的各项规章制度主要有《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》、《经营决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露制度》等。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求。从已召开的“三会”来看，会议召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定定期召开股东大会、董事会和监事会。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

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

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

目前，公司股东中不存在专业投资机构。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司成立后，职工代表大会选举产生的 1 名职工代表监事与股东大会选举产生的 2 名股东代表监事共同对公司董事、高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制情况

有限公司时期，公司设立了 1 名执行董事和 1 名监事，符合公司法要求。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了内部管理制度并严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。公司股东大会通过的公司章程及《关联交易管理制度》，规定了关联股东和董事回避相关制度；公司的股东大会也制定了《对外担保管理制度》、《经营决策管理制度》，规定了对外投资、对外担保、出售资产等事宜的审批权限。

（二）董事会治理机制执行情况的的评估结果

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律和法规等，并结合自身的经营模式、管理架构以及财务情况等因素，建立了较为完善的“三会一层”等法人治理结构、健全的内部控制制度体系和财务管理制度体系。上述公司架构和制度能够保证公司作为法人主体的有序、有效运作；保证公司股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；保证公司与投资者之间的顺利、有效沟通；明确公司、股东、董事、监事、高级管理人员以及其他方之间就与公司相关事项的纠纷解决机制；保证公司在关联交易过程中的独立决策能力；保证公司财务会计信息的及时性和准确性；保证公司对日常采购、生产、销售等各个环节的控制力。公司内部管理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

（一）报告期内公司违法违规受处罚情况

公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务等部门处罚的情形，公司不存在重大违法违规行为。

（二）报告期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司分开运营情况

（一）业务方面分开情况

公司主营业务为节能环保型工业燃烧器及其控制系统、热风及烘干设备、火

炬及废气焚烧环保设备等产品的研发、生产、销售和售后服务。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所及供应、销售部门和渠道，拥有与生产经营有关的核心技术。公司独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产方面分开情况

公司由有限公司整体变更设立，拥有独立完整的固定资产、无形资产，完全具备公司经营所必需的生产设备、办公设备、运输设备、专利技术等各类资产。公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员方面分开情况

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的技术开发、采购、销售和管理人员，公司人力资源部负责制定并执行劳动、人事、工资等相关制度。

公司董事会、监事会和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职于本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务方面分开情况

公司具有独立的财务部门、独立的财务核算体系及财务软件系统，制定了规范、独立的财务会计制度，能够依法独立做出财务决策；公司财务人员独立；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司不存在与其股东或关联企业共用银行账户的情形。

（五）机构方面分开情况

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。公司内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规定独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为自然人马宗瑜，其控制的其他企业情况如下：

公司名称	主营业务	控股关系
金沙工贸	油田助剂的研发、生产及销售	马宗瑜持有51.00%股权

2015年6月以前，金沙工贸从事燃烧器、热风炉等产品的研发、生产、销售及业务。2016年6月，金沙工贸将与上述产品相关的资产、业务、人员转至公司，自此金沙工贸不再从事上述相关业务。

截至目前，金沙工贸不再从事燃烧器、热风炉等产品的研发、生产、销售及业务，与本公司主营业务不形成同业竞争关系。因此，本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免未来出现同业竞争情形，公司持股5%以上的股东已出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“目前本人及本人实际控制的其他企业与金沙股份不存在任何同业竞争；

1、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与公司相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

2、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

3、如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

（3）如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司；

（4）如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

4、如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给公司造成的经济损失。

5、本《承诺函》自签署之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

（1）本人不再作为公司的股东；

（2）公司的股票终止在任何证券交易所上市（但公司的股票因任何原因暂停买卖除外）；

（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，截至本公开转让说明书签署日，上述资金借款已全部归还公司。具体情况请参见“第四节 公司财务”之“六、关联方、关联关系及关联交易情况”。

处于有限公司阶段时，公司对外借款相关的管理制度不够完善，而随着公司管理的日益规范，公司逐步加强了对借款的回收管理工作，公司已全部收回上述款项。

截至本公开转让说明书签署日，公司已经全额收回对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的借款，不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）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所采取的具体安排

为防止发生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，公司已在《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》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份具体情况如下：

序号	姓 名	职 务	持股数量（股）	持股比例
1	马宗瑜	董事长、总经理	28,334,990	48.77%
2	吴子清	副总经理	300,000	0.52%
3	马芯蕊	财务总监	300,000	0.52%
4	马占东	副总经理	200,000	0.34%
5	李桂柏	副总经理	200,000	0.34%
6	陈守云	副总经理	200,000	0.34%
7	马 强	董事	200,000	0.34%
8	玄兆臣	董事	150,000	0.26%

9	岂付春	董事	150,000	0.26%
10	梁宏艳	董事会秘书	100,000	0.17%
11	李朝贵	董事	100,000	0.17%
12	郭利亚	监事会主席	100,000	0.17%
13	刘春美	董事	100,000	0.17%
14	毛 红	董事	50,000	0.09%
15	杨 栋	监事	50,000	0.09%
合 计			30,534,990	52.55%

除上述情形外，公司董事、监事和高级管理人员不存在其他持股情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员亲属关系如下：财务总监马芯蕊系董事长马宗瑜侄女，董事马强系董事长马宗瑜侄子，副总经理李桂柏系董事长马宗瑜姐夫，董事玄兆臣系副总经理李桂柏的女婿。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在三代以内直系血亲或旁系血亲的亲属关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

1、对于报告期内公司承担的社会保险和住房公积金，公司控股股东、实际控制人马宗瑜出具《关于社保、住房公积金的承诺》：“本人作为唐山金沙燃烧热能股份有限公司的实际控制人，现承诺若因社会保险管理部门、住房公积金管理部门的要求或决定，导致公司须立即补缴社会保险金、住房公积金的，本人将依法履行补缴义务并承担由此产生的任何可能费用（包括但不限于罚款等），若因此给公司造成任何损失的，由本人对公司承担赔偿责任。”

2、公司股东、董事、监事及高级管理人员向公司出具《关于减少及避免关联交易的承诺函》：“本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守相关的决策程序，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司的合法权益。”

3、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员向公司出具《关于避免违反竞业禁止规定的承诺函》：“除本公司外，本人未参与经营或管理可能与本公

司构成同业竞争的企业或业务经营；如本公司进一步拓展业务范围，本人承诺不与本公司拓展后的业务构成同业竞争。”

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
马宗瑜	董事长、总经理	金沙工贸	监事
		唐山金沙水处理有限公司	监事
梁宏艳	董事会秘书	迁安市亿中家具店（个体工商户）	法定代表人

除上述情况外，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

（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日，公司董事长马宗瑜的对外投资企业情况如下：

序号	对外投资公司名称	持股比例
1	金沙工贸	51.00%
2	唐山金沙水处理有限公司	48.44%

除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的企业与本公司存在利益冲突的情况。

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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或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）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及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、公司董事、监事、高级管理人员近两年发生变动情况及原因

1、吴子清于 2016 年 1 月任公司副总经理，马芯蕊于 2015 年 6 月任公司财务总监。

2、股份公司成立时的董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

类别	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	马宗瑜（执行董事）	马宗瑜（董事长） 马 强 玄兆臣 岂付春 刘春美 李朝贵 毛 红	2016 年 8 月 22 日	股 份 公 司 成 立，完 善 管 理 架 构
监事	张会红	郭利亚（监事会主席） 杨 栋 陈宝生（职工监事）		
高级管理人员	马宗瑜（总经理） 吴子清（副总经理） 马芯蕊（财务总监）	马宗瑜（总经理） 吴子清（副总经理） 陈守云（副总经理） 马占东（副总经理） 李桂柏（副总经理） 马芯蕊（财务总监） 梁宏艳（董事会秘书）		

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员发生的任职变化均履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
流动资产			
货币资金	1,884,975.20	617,039.90	304,750.46
应收票据	6,404,922.23	7,496,641.72	6,580,000.00
应收账款	4,490,385.43	8,638,303.41	5,416,218.86
预付款项	1,621,382.89	643,568.21	368,358.00
其他应收款	3,808,180.78	2,198,691.72	5,002,179.60
存货	12,547,327.98	8,854,358.18	162,327.07
其他流动资产	4,600,000.00	-	-
流动资产合计	35,357,174.51	28,448,603.14	17,833,833.99
非流动资产			
固定资产	24,828,988.88	18,510,805.68	93,116.92
无形资产	10,271,963.47	7,386,767.31	-
递延所得税资产	102,649.59	90,565.37	76,783.86
非流动资产合计	35,203,601.94	25,988,138.36	169,900.78
资产总计	70,560,776.45	54,436,741.50	18,003,734.77
流动负债			
应付票据	562,335.10	182,225.00	-
应付账款	1,703,636.88	821,840.96	753,311.00
预收款项	7,753,913.50	3,183,092.72	1,061,500.00
应付职工薪酬	350,479.33	206,862.67	29,128.73
应交税费	463,916.83	58,077.43	56,358.78
其他应付款	-	3,978,901.92	-
流动负债合计	10,834,281.64	8,431,000.70	1,900,298.51
非流动负债	-	-	-
负债合计	10,834,281.64	8,431,000.70	1,900,298.51
所有者权益			

实收资本	58,100,000.00	44,947,291.45	16,000,000.00
资本公积	500,914.37	437,894.37	-
盈余公积	62,055.50	62,055.50	10,343.63
未分配利润	1,063,524.94	558,499.48	93,092.63
所有者权益合计	59,726,494.81	46,005,740.80	16,103,436.26
负债和所有者权益总计	70,560,776.45	54,436,741.50	18,003,734.77

（二）利润表

单位：元

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	6,759,721.35	12,446,777.04	11,997,897.46
减：营业成本	3,669,943.75	8,515,886.53	10,956,091.71
营业税金及附加	151,763.45	67,247.68	32,449.97
销售费用	799,392.43	1,142,227.33	407,322.24
管理费用	1,591,898.95	2,125,704.00	243,349.14
财务费用	1,730.45	-5,954.58	-4,178.64
资产减值损失	-135,048.11	55,126.02	66,628.43
加：投资收益	29,477.29	8,205.53	-
二、营业利润	709,517.72	554,745.59	296,234.61
三、利润总额	709,517.72	554,745.59	296,234.61
减：所得税费用	204,492.26	37,626.87	-38,534.99
四、净利润	505,025.46	517,118.72	334,769.60
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	505,025.46	517,118.72	334,769.60

（三）现金流量表

单位：元

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 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	14,805,741.72	14,398,142.84	6,455,425.71
收到其他与经营活动有关的现金	12,550.68	92,169.11	6,805.47
经营活动现金流入小计	14,818,292.40	14,490,311.95	6,462,231.18

购买商品、接受劳务支付的现金	5,151,537.35	11,737,940.41	8,096,270.00
支付给职工及为职工支付的现金	2,310,794.89	2,652,108.77	446,942.33
支付的各项税费	490,399.91	422,749.98	247,670.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,294,950.41	1,609,934.48	213,418.66
经营活动现金流出小计	9,247,682.56	16,422,733.64	9,004,301.07
经营活动产生的现金流量净额	5,570,609.84	-1,932,421.69	-2,542,069.89
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	11,900,000.00	5,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	29,477.29	8,205.53	-
投资活动现金流入小计	11,929,477.29	5,508,205.53	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,380.01	447,899.00	90,977.00
投资支付的现金	16,500,000.00	5,500,000.00	-
投资活动现金流出小计	16,547,380.01	5,947,899.00	90,977.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,617,902.72	-439,693.47	-90,977.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资取得的借款	3,214,020.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	700,000.00	3,902,179.60	9,875,229.40
筹资活动现金流入小计	3,914,020.00	3,902,179.60	9,875,229.40
支付其他与筹资活动有关的现金	3,978,901.92	1,400,000.00	8,390,000.00
筹资活动现金流出小计	3,978,901.92	1,400,000.00	8,390,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-64,881.92	2,502,179.60	1,485,229.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	887,825.20	130,064.44	-1,147,817.49
加：年初现金及现金等价物余额	434,814.90	304,750.46	1,452,567.95
六、期末现金及现金等价物余额	1,322,640.10	434,814.90	304,750.46

（四）所有者权益变动表

1、2016年1~6月所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年 1~6 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	44,947,291.45	437,894.37	62,055.50	558,499.48	46,005,740.80
二、本年初余额	44,947,291.45	437,894.37	62,055.50	558,499.48	46,005,740.80
三、本年增减变动金额	13,152,708.55	63,020.00	-	505,025.46	13,720,754.01
（一）综合收益总额	-	-	-	505,025.46	505,025.46
（二）股东投入和减少资本	13,152,708.55	63,020.00	-	-	13,215,728.55
其中：股东投入的普通股	13,152,708.55	63,020.00			13,215,728.55
（三）利润分配	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	58,100,000.00	500,914.37	62,055.50	1,063,524.94	59,726,494.81

2、2015年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	-	10,343.63	93,092.63	16,103,436.26
二、本年初余额	16,000,000.00	-	10,343.63	93,092.63	16,103,436.26
三、本年增减变动金额	28,947,291.45	437,894.37	51,711.87	465,406.85	29,902,304.54
（一）综合收益总额	-	-	-	517,118.72	517,118.72
（二）股东投入和减少资本	28,947,291.45	437,894.37	-	-	29,385,185.82

其中：股东投入的普通股	28,947,291.45	437,894.37	-	-	29,385,185.82
（三）利润分配	-	-	51,711.87	-51,711.87	-
其中：提取盈余公积	-	-	51,711.87	-51,711.87	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	44,947,291.45	437,894.37	62,055.50	558,499.48	46,005,740.80

3、2014年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	-	-	-231,333.34	15,768,666.66
二、本年初余额	16,000,000.00	-	-	-231,333.34	15,768,666.66
三、本年增减变动金额	-	-	10,343.63	324,425.97	334,769.60
（一）综合收益总额	-	-	-	334,769.60	334,769.60
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	10,343.63	-10,343.63	-
其中：提取盈余公积	-	-	10,343.63	-10,343.63	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	16,000,000.00	-	10,343.63	93,092.63	16,103,436.26

二、审计意见

大华会计师接受本公司委托，对公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1~6 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了大华审字[2016]007600 号标准无保留意见的审计报告。审计意见如下：“金沙燃烧财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了金沙燃烧 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。”

三、财务报表的编制基础、合并报表范围

（一）财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

（二）合并报表范围

公司无纳入合并范围的子公司。

四、重要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

（五）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单独主体）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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

（六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑

差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

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，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

（八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应

收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负

债，并同时确认新金融负债。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。

6、金融资产及金融负债的抵消

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（九）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：占应收款项余额10%以上且金额在200万元以上。

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

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

（1）信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
------	------	---------

无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金。
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

本公司关联方不计提坏账准备。

(十) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法;
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(十一) 划分为持有待售资产

1、划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分(或非流动资产)确认为持有待售组成部分:

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售;
- (2) 企业已经就处置该组成部分作出决议,如按规定需得到股东批准的,已经取得股东大会或相应权力机构的批准;
- (3) 企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议;
- (4) 该项转让将在一年内完成。

2、划分为持有待售核算方法

本公司对于持有待售的固定资产,调整该项固定资产的预计净残值,使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额,但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值,原账面价值高于调整后预计净残值的差

额,应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销,按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

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为基础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。

2、后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算,并按照初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算;对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资,采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,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。

3、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工

具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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，在编制个别财务报表时，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。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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施加重大影响的，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。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

4、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之间的差额，应当计入当期损益。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。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

3、固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	30	5	3.16
机器设备	直线法	10	5	19.00
电子设备	直线法	3	5	31.67
运输设备	直线法	5	5	19.00
其他设备	直线法	5	5	19.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十四）在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交

纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的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。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或

者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(十六) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的初始计量

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。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。

内部自行开发的无形资产,其成本包括:开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用,以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命,划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

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。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下:

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50	土地证使用年限

每期末,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。

经复核，本报告期内各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。

（2）使用寿命不确定的无形资产

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。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

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

（十七）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（十八）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

3、辞退福利

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

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，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。

（十九）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

（二十）股份支付

1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4、对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公

司将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十一）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司确认收入时点为：市场部根据客户订单发出发货通知后，仪电车间填写发货清单，库管员办理出库手续。不需安装调试的产品，财务收到库房提供的出库单、客户签收的送货单或相应的物流货运单确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。需要安装调试的，调试人员调试合格后，客户对《指导安装/安装/售后服务实施记录》进行签字确认，财务收到库房提供的出库单、客户签收的送货单或相应的物流货运单、客户签字确认的指导安装/安装/售后服务实施记录，确认销售收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：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；交易的完工进度能够可靠地确

定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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

4、建造合同收入的确认依据和方法

当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例（或：已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例，或：实际测定的完工进度）确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量；与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确

认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

(2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(3) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

本公司确认收入的时点为：项目签订后，技术部对工程项目总成本进行估算，达到发货条件后，市场部根据客户订单发出发货通知后，仪电车间填写发货清单，库管员办理出库手续。安装人员现场安装调试。完成项目规定的进度安排后，公司与客户对完工进度进行确认。财务收到库房提供的出库单、客户签收的送货单或相应的物流货运单、完工进度确认函、完工成本计算单，确认销售收入。

5、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(二十二) 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，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3、会计处理方法

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，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，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；

用于补偿企业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。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易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。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

2、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

企业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；递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十四）经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁的会计处理

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁的会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十五）其他重要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

1、终止经营

本公司将满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。

（3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

2、安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，

同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

五、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）报告期内的主要财务指标

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
资产总计（万元）	7,056.08	5,443.67	1,800.37
股东权益合计（万元）	5,972.65	4,600.57	1,610.34
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,972.65	4,600.57	1,610.34
每股净资产（元）	1.03	1.02	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.03	1.02	1.01
资产负债率	15.35%	15.49%	10.56%
流动比率（倍）	3.26	3.37	9.38
速动比率（倍）	2.11	2.32	9.30
项 目	2016年1~6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	675.97	1,244.68	1,199.79
净利润（万元）	50.50	51.71	33.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	50.50	51.71	33.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	50.50	51.71	33.48
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）	50.50	51.71	33.48
毛利率（%）	45.71	31.58	8.68
净资产收益率（%）	1.10	1.12	0.64
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.10	1.12	0.64
基本每股收益（元）	0.01	0.03	0.02
稀释每股收益（元）	0.01	0.03	0.02
应收账款周转率（次）	0.86	1.50	2.10
存货周转率（次）	0.34	1.89	67.49

经营活动产生的现金流量净额（万元）	557.06	-193.24	-254.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.10	-0.04	-0.16

注：计算公式及说明如下：

- 1、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额
- 2、母公司资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；2014年应收账款平均账面余额为当年末的账面余额
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；2014年存货平均账面余额为当年末的账面余额
- 8、每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/期末股本总额

1、盈利能力分析

（1）综合毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率的具体情况如下：

产 品	2016年1~6月			2015年度			2014年度		
	毛利率	收入占比	毛利贡献率	毛利率	收入占比	毛利贡献率	毛利率	收入占比	毛利贡献率
工业燃烧器及其控制系统	58.56%	44.26%	25.92%	37.21%	49.13%	18.28%	6.84%	84.77%	5.80%
热风及烘干设备	31.67%	20.38%	6.45%	18.19%	35.31%	6.42%	19.89%	11.03%	2.19%
火炬及废气焚烧环保设备	33.37%	15.48%	5.17%	35.89%	10.17%	3.65%	16.44%	4.20%	0.69%
售后服务	40.40%	19.14%	7.73%	64.39%	4.71%	3.03%	-	-	-
其他	59.17%	0.73%	0.43%	28.62%	0.69%	0.20%	-	-	-
合 计	45.71%	100%	45.71%	31.58%	100%	31.58%	8.68%	100%	8.68%

报告期内，公司主营业务收入主要由工业燃烧器及其控制系统、热风及烘干设备、火炬及废弃焚烧环保设备等产品销售收入和售后服务收入构成。其中售后服务主要系指公司为下游客户提供的产品维修服务和定制化服务，其他收入主要由冶金燃烧设备及其零配件的销售收入构成。

报告期内，公司综合毛利率分别为 8.68%、31.58%和 45.71%，波动幅度较大，

主要原因系受公司业务整合的影响。2015 年 6 月前，公司主营业务全部为燃烧器、热风炉等产品的贸易销售，通过购销差价来获取利润，毛利率较低。2015 年 6 月开始，公司由贸易销售企业转型为生产型企业，自主研发、生产及销售燃烧器、热风炉等产品，毛利率较高。

2015 年度，公司毛利率相比 2014 年度上升 22.90 个点，主要原因系：（1）公司转型为生产企业后，工业燃烧器及其控制系统的生产成本大幅降低，毛利率相比去年上升 30.37 个点；（2）公司为西安三瑞实业有限公司建造的热风系统工程按照完工百分比法确认收入，导致当年热风及烘干设备销售收入占比相比去年上升 24.28 个点，毛利贡献率相比去年上升 4.23 个点。

2016 年 1~6 月，公司毛利率相比 2015 年度上升 14.13 个点，主要原因系与 2015 年度相比，当年燃烧器及燃烧控制系统全部由公司自主生产，导致该产品毛利率进一步提升，所以毛利率较高。

自 2015 年 6 月开始，公司由贸易销售企业转型为生产型企业，按照公司业务类别来划分综合毛利率情况如下：

2016 年 1~6 月（生产）	2015 年度（生产）	2015 年度（贸易）	2014 年度（贸易）
45.71%	44.58%	13.10%	8.68%

①贸易销售业务毛利率

与 2015 年度贸易销售相比，2014 年度公司综合毛利率较低的主要原因系当年公司销售收入较为集中，主要来自于唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司，其销售收入占公司全年销售收入比例为 79.79%；同时，公司对其采取燃烧器与锅炉配套的方式进行销售，由于该搭配产品中锅炉占比较高，且毛利率极低，导致公司当年综合毛利率较低。

②生产销售业务毛利率

2015 年度公司生产销售业务毛利率与 2016 年 1~6 月毛利率相近，较为稳定。

报告期内，与同行业公司毛利率对比分析情况如下：

序号	公司代码	公司名称	综合毛利率		
			2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
1	831179	奥杰科技	33.37%	33.57%	32.30%

2	833917	富燃科技	22.28%	44.87%	56.15%
3	430421	华之邦	27.49%	58.16%	54.57%
行业平均值			27.71%	45.53%	47.67%
金沙燃烧			45.71%	31.58%	8.68%

2014 年度和 2015 年度，公司毛利率与同行业其他企业相比偏低的主要原因系 2015 年 6 月以前公司主营业务全部为燃烧器、热风炉等产品的销售业务，通过购销差价来获取利润，毛利率较低。公司于 2015 年 6 月开始业务转型为生产型企业，产品毛利率逐步增加。至 2016 年，公司毛利率水平与行业平均水平基本相当。

（2）加权平均净资产收益率、基本每股收益

报告期内，公司的加权平均净资产收益率分别为 0.64%、1.12%和 1.10%，每股收益分别为 0.02 元、0.03 元和 0.01 元。与 2014 年相比，2015 年度公司加权平均净资产收益率、每股收益上升的主要原因系受益于公司业务整合的影响，当年净利润增加所致。2016 年 1~6 月公司每股收益下降的主要原因系公司分别于 2016 年 3 月和 6 月以实物、货币方式增资，注册资本增加所致。

2、偿债能力分析

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
资产负债率（%）	15.35%	15.49%	10.56%
流动比率（倍）	3.26	3.37	9.38
速动比率（倍）	2.11	2.32	9.30

（1）资产负债率

公司负债全部为流动负债，主要为经营过程中发生的预收账款和应付账款。报告期各期末，公司预收账款、应付账款的合计金额分别为 181.48 万元、400.49 万元和 945.76 万元，占总负债的比例分别为 95.50%、47.50%和 87.29%。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 10.56%、15.49%和 15.35%，较为稳定，整体处于较低水平。

（2）流动比率、速动比率

报告期各期末，公司的流动比率分别为 9.38、3.37 和 3.26，速动比率分别

为 9.30、2.32 和 2.11。2015 年末公司流动比率相比 2014 年末下降幅度较大的主要原因系：（1）公司于 2015 年 12 月底实施资产重组，其中债权债务的转让导致公司当年对金沙工贸的其他应付款增加 397.89 万元；（2）随着公司业务的整合、转型，生产规模扩大，公司产品预收款项相比 2014 年末分别增加 212.16 万元，负债规模相对扩大。公司流动比率和速动比率较高，不存在超期未偿还应付款及长期借款，偿债能力较强，没有到期债务无法偿还的风险。

综上，公司资产负债率处于较低的水平，流动比率和速动比率较高，公司生产经营稳健，报告期内未发生逾期偿还银行借款等情形，偿债能力较强，财务风险较低，财务政策比较稳健。

报告期各期末，与同行业公司的偿债能力对比分析情况如下：

公司名称	资产负债率			流动比率（倍）			速动比率（倍）		
	2016 年 6 月末	2015 年 末	2014 年 末	2016 年 6 月末	2015 年 末	2014 年 末	2016 年 6 月末	2015 年 末	2014 年 末
奥杰科技	35.47%	38.13%	51.39%	2.28	2.13	1.59	2.26	2.13	1.47
富燃科技	30.25%	25.44%	17.31%	3.68	3.35	5.60	1.91	2.06	4.20
华之邦	38.95%	42.79%	28.26%	2.32	2.10	3.53	2.18	1.97	3.50
行业平均值	34.89%	35.45%	32.32%	2.76	2.53	3.57	2.12	2.05	3.06
金沙燃烧	15.35%	15.49%	10.56%	3.26	3.37	9.38	2.11	2.32	9.30

从整体上来看，报告期内公司资产负债率、流动比率和速动比率水平均优于行业平均值。与同行业企业相比，公司偿债能力较强。

3、营运能力分析

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	0.86	1.50	2.10
存货周转率（次）	0.34	1.89	67.49

（1）应收账款周转率

由于公司产品生产周期较长，且基本属于定制化生产，待产品安装、调试、验证后才予以支付剩余款项，因此公司应收账款金额较大，应收账款周转率较低。报告期内，应收账款周转率分别为 2.10、1.50 和 0.86。相比 2014 年，2015 年公司应收账款周转率有所下降，主要原因系受公司业务重组的影响，债权的转入导致公司应收账款余额增加 658.95 万元。

（2）存货周转率

报告期各期末，公司存货周转率分别为 67.49、1.89 和 0.34。2014 年度公司为贸易销售型企业，根据客户需求实施定制化采购直接对外销售，年末存货余额较小，导致当年存货周转率较大。2015 年末公司存货周转率相比 2014 年末下降的主要原因系：（1）随着公司经营业务的转型，为了保证产品的交付能力，公司需要提前采购原材料并进行生产，存货规模相比 2014 年末增加 869.20 万元；（2）受益于公司业务转型，2015 年度公司产品的销售成本相比 2014 年度降低 244.02 万元。

报告期各期末，与同行业公司的营运能力对比分析情况如下：

公司名称	应收账款周转率（次）			存货周转率（次）		
	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
奥杰科技	0.54	1.11	1.01	45.62	12.18	5.55
富燃科技	0.07	3.81	20.98	0.03	0.57	0.21
华之邦	0.27	1.46	1.23	1.71	7.19	43.33
行业平均值	0.29	2.13	7.74	15.79	6.65	16.36
金沙燃烧	0.86	1.50	2.10	0.34	1.89	67.49

从整体上来看，尽管公司应收账款周转率、存货周转率均低于行业平均值，但介于同行业可比公司之间。与同行业企业相比，公司营运能力处于行业平均水平。

4、获取现金能力分析

单位：万元

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	557.06	-193.24	-254.21
投资活动产生的现金流量净额	-461.79	-43.97	-9.10
筹资活动产生的现金流量净额	-6.49	250.22	148.52

（1）经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-254.21 万元、-193.24 万元和 557.06 万元。2016 年 1~6 月公司经营活动现金流量净额由负转正的主要原因系公司上半年销售回款情况良好所致。

当报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的勾稽关系如下：

单位：万元

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
净利润	50.50	51.71	33.48
加：资产减值准备	-13.50	5.51	24.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	71.96	16.18	1.29
无形资产摊销	10.88	1.42	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-365.59	-872.91	-16.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	327.01	-49.73	-56.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	475.80	654.58	-240.35
经营活动现金流量净额	557.06	-193.24	-254.21

（2）投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-9.10 万元、-43.97 万元和-461.79 万元。2016 年 1~6 月公司投资活动产生的现金流量净额变化较大的主要原因系公司当年购买理财产品 1,650.00 万元，赎回理财产品 1,190.00 万元。

（3）筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 148.52 万元、250.22 万元和-6.49 万元，2016 年 1~6 月公司筹资活动现金流量净额由正转负的主要原因系公司向金沙工贸支付由资产重组产生的债务 397.89 万元。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入主要构成分析

报告期内，公司营业收入全部来源于主营业务收入，公司主营业务突出。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2016年1~6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	675.97	100.00%	1,244.68	100.00%	1,199.79	100.00%

其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合 计	675.97	100.00%	1,244.68	100.00%	1,199.79	100.00%

报告期各期末，公司主营业务收入分别为 1,199.79 万元、1,244.68 万元和 675.97 万元，较为稳定。2015 年 6 月开始，公司由贸易销售企业转型为生产企业，截至目前，公司的研发、生产、销售、服务等各业务环节已完成整合，且应用技术为客户减排的经济和社会效应也逐步显现，逐渐得到越来越多客户的认可，公司后期的经营、收入规模将保持健康、稳步地发展。

(2) 主营业务收入分产品分析

报告期内，公司的主营业务收入主要构成如下：

单位：万元

项 目	2016年1~6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工业燃烧器及其控制系统	299.17	44.26%	611.48	49.13%	1,017.05	84.77%
热风及烘干设备	137.78	20.38%	439.49	35.31%	132.31	11.03%
火炬及废气焚烧环保设备	104.66	15.48%	126.54	10.17%	50.43	4.20%
售后服务	129.41	19.14%	58.63	4.71%	-	-
其他	4.96	0.73%	8.55	0.69%	-	-
合 计	675.97	100.00%	1,244.68	100.00%	1,199.79	100.00%

2015 年度公司燃烧器及燃烧控制系统销售收入相比 2014 年度下降 405.57 万元，下降幅度达 39.88%，主要系受产品应用下游锅炉行业大环境的影响，与 2014 年相比，2015 年度公司下游产品锅炉产量下降 21.36%。

报告期内，公司热风及烘干系统产品销售收入主要来源于对西安三瑞实业有限公司的销售，公司为其建造的热风系统工程根据会计准则按照完工百分比法确认收入。目前该建设工程基本安装工作已经完成，后续的冷态及热态试车工作尚未进行。

报告期内，公司火炬及废弃焚烧环保设备销售收入逐年增加，主要原因系受益于国家环保及节能减排政策的影响，市场对环保设备的需求逐渐增加所致。

售后服务主要系公司向客户提供产品售后维修服务、定制化服务而获取的收入，售后服务收入的变动主要与下游应用客户的需求相关。

(3) 营业收入分地区构成分析

单位：万元

地 区	2016 年 1~6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	253.54	37.51%	217.56	17.48%	1.15	0.10%
东北地区	138.92	20.55%	106.92	8.59%	64.10	5.34%
西北地区	130.03	19.24%	492.90	39.60%	101.54	8.46%
华北地区	102.15	15.11%	367.65	29.54%	981.06	81.77%
西南地区	46.46	6.87%	56.15	4.51%	51.94	4.33%
华中地区	4.87	0.72%	3.51	0.28%	-	-
合 计	675.97	100.00%	1,244.68	100.00%	1,199.79	100.00%

报告期内，公司业务已经覆盖全国大部分地区，华东、东北、西北和华北地区为公司业务的核心区域。报告期内，公司在华东、东北、西北和华北地区的销售收入合计占比分别为 95.67%、95.21%及 92.41%。

2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本全部来源于主营业务成本。主营业务成本分产品构成如下：

单位：万元

项 目	2016 年 1~6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业燃烧器及其控制系统	123.96	33.78%	383.93	45.08%	947.48	86.48%
热风及烘干设备	94.14	25.65%	359.55	42.22%	105.99	9.67%
火炬及废气焚烧环保设备	69.74	19.00%	81.12	9.53%	42.14	3.85%
售后服务	77.13	21.02%	20.88	2.45%	-	-
其他	2.02	0.55%	6.10	0.72%	-	-
合 计	366.99	100.00%	851.59	100.00%	1,095.61	100.00%

在销售收入稳定的情况下，2015 年度公司主营业务成本较 2014 年度下降 244.02 万元的主要原因系公司受业务转型的影响，公司自 2015 年 6 月开始不再采购产成品直接对外销售，而是自主研发、生产、销售产品，导致产品销售成本有所下降。

报告期内，公司主营业务成本明细情况具体如下：

单位：万元

项 目	2016年1~6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	249.46	67.97%	720.63	84.62%	1,095.61	100.00%
直接人工	68.53	18.67%	53.50	6.28%	-	-
制造费用	49.00	13.35%	77.46	9.10%	-	-
合 计	366.99	100.00%	851.59	100.00%	1,095.61	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要为直接材料成本。2014年度，公司产品材料成本较大的主要原因系当年公司为贸易销售型企业，直接对外采购产成品进行销售，导致材料成本较高。直接人工成本主要为产品生产人员的薪酬；制造费用主要包括机器设备折旧、设备维修费及水电费等。

3、主营业务收入产品毛利率结构分析

报告期内，主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2016年1~6月	2015年度	2014年度
主营业务收入	675.97	1,244.68	1,199.79
主营业务成本	366.99	851.59	1,095.61
主营业务毛利	308.98	393.09	104.18
主营业务毛利率	45.71%	31.58%	8.68%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为8.68%、31.58%和45.71%，公司毛利率的变化请参见本节“五、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（一）报告期内的主要财务指标”。

报告期内，按产品类别列示毛利率情况如下：

单位：万元

项 目	2016年1~6月		2015年度		2014年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
工业燃烧器及其控制系统	175.21	58.56%	227.54	37.21%	69.57	6.84%
热风及烘干设备	43.63	31.67%	79.93	18.19%	26.32	19.89%
火炬及废气焚烧环保设备	34.92	33.37%	45.42	35.89%	8.29	16.44%
售后服务	52.28	40.40%	37.75	64.39%	-	-
其他	2.93	59.17%	2.45	28.62%	-	-

报告期内，公司各产品毛利率波动幅度较大的主要原因除受公司业务整合、

转型的影响外，公司提供的产品以非标准化产品为主，需要结合客户的实际需求进行定制化、差异化生产，毛利率水平与产品所涉及的技术难度、改造范围和所耗材料成本等因素直接挂钩，在一定程度上引起了毛利率波动。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：万元

项 目	2016年1~6月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	675.97	1,244.68	3.74%	1,199.79
营业成本	366.99	851.59	-22.27%	1,095.61
营业税金及附加	15.18	6.72	107.23%	3.24
销售费用	79.94	114.22	180.42%	40.73
管理费用	159.19	212.57	773.52%	24.33
财务费用	0.17	-0.60	-42.50%	-0.42
资产减值损失	-13.50	5.51	-17.26%	6.66
营业利润	70.95	55.47	87.27%	29.62
利润总额	70.95	55.47	87.27%	29.62
净利润	50.50	51.71	54.47%	33.48

报告期内，公司利润总额分别为 29.62 万元、55.47 万元和 70.95 万元，呈上升的趋势，利润总额的增加主要系受公司营业成本下降的影响。

（三）报告期内的期间费用情况

单位：万元

项 目	2016年1~6月		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	79.94	11.83%	114.22	9.18%	40.73	3.39%
管理费用	159.19	23.55%	212.57	17.08%	24.33	2.03%
财务费用	0.17	0.03%	-0.60	-	-0.42	-
合 计	239.30	35.41%	326.19	25.78%	64.64	5.07%

报告期内，公司期间费用合计占营业收入的比例分别为 5.07%、25.78%和 35.41%。公司期间费用占比的上升主要源于销售费用和管理费用的增加，具体原因系公司业务自 2015 年 6 月开始转型，销售费用中的差旅费、宣传费、运费和

管理费用中的研发费用、工资等大幅增长，导致期间费用上升幅度较大。

1、销售费用

单位：万元

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
差旅费	25.55	23.57	2.93
运费	13.62	32.19	10.07
工资	12.74	28.10	24.88
宣传费用	9.98	18.59	2.47
折旧费	1.26	1.43	0.12
其他	16.80	10.34	0.26
合 计	79.94	114.22	40.73

报告期内，公司销售费用分别为 40.73 万元、114.22 万元和 79.94 万元，占营业收入的比重分别为 3.39%、9.18%和 11.83%。2015 年度公司销售费用总额的上升主要来源于差旅费和运费的增加。

2015 年度，公司差旅费和运费增加的主要原因系：（1）自公司业务转型后，公司推出多款新产品，公司需针对潜在客户进行开发，并派出相关技术人员对产品进行安装调试，导致差旅费用增加；（2）自公司转型为生产型企业后，由公司负责销售货物的运输，导致运输费用增加。

2、管理费用

单位：万元

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	42.18	84.24	-
工资	37.52	36.23	13.14
折旧、摊销费	22.97	7.57	1.14
汽车费	9.59	10.83	2.26
社会保险	6.72	24.74	5.78
办公费	4.49	3.87	0.28
招待费	2.97	5.33	0.83
专利费	1.11	2.56	0.90

其他	31.63	37.20	-
合 计	159.19	212.57	24.33

报告期内，公司管理费用分别为 24.33 万元、212.57 万元和 159.19 万元，占营业收入的比重分别为 2.03%、17.08%和 23.55%。公司管理费用主要由研发费用、管理人员工资薪酬等费用构成。

2015 年度公司管理费用的上升主要来源于研发费用、管理人员工资薪酬和其他费用的增加，具体原因系公司于 2015 年 6 月开始转型为生产型企业，相关业务管理人员陆续从金沙工贸转至公司，并加大产品技术的研发力度，导致研发费用、工资薪酬增长较快。其中其他费用主要包括工会经费、厂房维修费及培训费用等。

3、财务费用

单位：万元

项 目	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	0.25	1.22	0.58
其他	0.42	0.62	0.16
合 计	0.17	-0.60	-0.42

报告期内，公司财务费用分别为-0.42 万元、-0.60 万元和 0.17 万元，金额较小。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种、营业外收入、营业外支出情况

1、非经常性损益情况

报告期内，公司无非经常性损益。

2、公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入 (营改增试点地区适用应税劳务收入)	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2%
-----	------------------	------

3、税收优惠政策及依据

小型微利企业：财税[2015]99号，自2015年10月1日起至2017年12月31日，对年应纳税所得额在20万元到30万元（含30万元）之间的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

4、营业外收入

报告期内，公司无营业外收入。

5、营业外支出

报告期内，公司无营业外支出。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
库存现金	21.45	4.05	23.78
银行存款	110.81	39.43	6.70
其他货币资金	56.23	18.22	-
合 计	188.50	61.70	30.48

报告期各期末，公司货币资金余额分别为30.48万元、61.70万元和188.50万元，其中其他货币资金全部为银行承兑汇票保证金。2016年6月末公司货币资金相比2015年末增加126.80万元，主要原因系：（1）2016年上半年，公司销售回款较好，导致货币资金增加；（2）公司于2016年6月吸引股东增资321.40万元。

2、应收票据

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
银行承兑汇票	615.46	749.66	650.00
商业承兑汇票	25.04	-	8.00
合 计	640.49	749.66	658.00

报告期各期末，公司应收票据余额前五名情况如下：

单位：万元

时间	序号	公司名称	关联关系	余额	占比
2016年 6月末	1	唐山丰南宏烨炉料有限公司	非关联方	180.00	28.10%
	2	金沙工贸	关联方	157.85	24.65%
	3	宁夏天元发电有限公司	非关联方	73.80	11.52%
	4	江西赣锋锂业股份有限公司	非关联方	60.00	9.37%
	5	山东华源锅炉有限公司	非关联方	40.00	6.25%
	合 计		-	511.65	79.88%
2015年 末	1	西安三瑞实业有限公司	非关联方	500.00	66.70%
	2	张掖市响水河煤业集团武威选煤有限公司	非关联方	57.00	7.60%
	3	山东省临沂市三丰化工有限公司	非关联方	40.00	5.34%
	4	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	非关联方	40.00	5.34%
	5	宁夏天元发电有限公司	非关联方	30.00	4.00%
	合 计		-	667.00	88.97%
2014年 末	1	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	非关联方	640.00	97.26%
	2	山东四方锅炉设备有限公司	非关联方	10.00	1.52%
	3	金沙工贸	关联方	8.00	1.22%
	合 计		-	658.00	100.00%

截至2016年6月30日，公司对河北钢铁股份有限公司唐山分公司的应收票据到期未支付，金额为10万元，系由于付款银行系统故障，无法支付。鉴于该票据属于到期未支付票据，公司已将其计入2016年6月末应收账款余额中。2016年8月17日，公司已收到该票据的款项10万元。

截至2016年6月30日，公司不存在已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

3、应收账款

报告期各期末，公司应收账款余额情况如下：

单位：万元

项 目	2016年6月末	2015年末	2014年末
应收账款余额	492.78	1,082.96	572.34
流动资产	3,535.72	2,844.86	1,783.38

应收账款余额占流动资产的比例	13.94%	38.07%	32.09%
----------------	--------	--------	--------

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 572.34 万元、1,082.96 万元和 492.78 万元。2015 年，公司进行资产重组，从金沙工贸转进债权应收账款余额 658.95 万元，导致 2015 年末应收账款大幅上升。

报告期各期末，公司应收账款余额及坏账准备如下：

单位：万元

账 龄	2016年6月末			2015年末			2014年末		
	账面 余额	比例 (%)	坏账 准备	账面 余额	比例 (%)	坏账 准备	账面 余额	比例 (%)	坏账 准备
1年以内	378.27	76.76%	18.91	149.88	13.84%	7.49	530.40	92.67%	26.52
1至2年	33.43	6.78%	3.34	263.16	24.30%	26.32	41.94	7.33%	4.19
2至3年	55.14	11.19%	11.03	10.97	1.01%	2.19	-	-	-
3至4年	10.97	2.23%	5.48	-	-	-	-	-	-
账龄组合	477.81	96.96%	38.77	424.01	39.15%	36.00	572.34	100.00%	30.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	14.97	3.04%	4.97	658.95	60.85%	183.12	-	-	-
合 计	492.78	100.00%	43.74	1,082.96	100.00%	219.13	572.34	100.00%	30.71

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款系指公司通过资产重组从金沙工贸转至公司的应收账款。

报告期各期末应收账款前五名情况如下：

单位：万元

时间	序号	债务人名称	关联关系	账面余额	占比
2016 年 6 月末	1	西安三瑞实业有限公司	非关联方	124.20	25.20%
	2	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	非关联方	70.00	14.21%
	3	金沙工贸	关联方	62.60	12.70%
	4	重庆重锅能源科技有限公司	非关联方	56.33	11.43%
	5	吉林省油田管理局农工商企业总公司	非关联方	27.81	5.64%
	合 计		-	340.94	69.19%
2015 年 末	1	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	非关联方	255.70	23.61%

	2	金沙工贸	关联方	97.39	8.99%
	3	吉林省油田管理局农工商企业总公司	非关联方	69.62	6.43%
	4	重庆重锅能源科技有限公司	非关联方	49.72	4.59%
	5	江苏安必信环保设备有限公司	非关联方	35.93	3.32%
	合 计		-	508.36	46.94%
2014 年 末	1	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	非关联方	352.00	61.50%
	2	西安三瑞实业有限公司	非关联方	118.80	20.76%
	3	吉林省油田管理局农工商企业总公司	非关联方	39.00	6.81%
	4	重庆重锅能源科技有限公司	非关联方	29.44	5.14%
	5	富民薪冶工贸有限公司	非关联方	11.80	2.06%
	合 计		-	551.04	96.28%

金沙工贸系公司实际控制人马宗瑜控制的企业，为公司关联方。除金沙工贸外，截至 2016 年 6 月末，公司应收账款余额中不存在持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

4、预付款项

报告期内，公司预付账款全部为预付原材料采购款，具体账龄情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
1年以内	161.96	64.36	36.84
1至2年	0.18	-	-
合 计	162.14	64.36	36.84

2016 年 6 月末，公司预付账款相比 2015 年末增加 97.78 万元，主要原因系公司根据市场订单需求备货，增加原材料的采购量。

截至 2016 年 6 月末，公司预付款项中不存在持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

5、其他应收款

单位：万元

账 龄	2016年6月末			2015年末			2014年末		
	账面 余额	比例 (%)	坏账 准备	账面 余额	比例 (%)	坏账 准备	账面 余额	比例 (%)	坏账 准备

1年以内	39.16	10.22%	1.96	4.45	2.02%	0.22	-	-	-
1至2年	3.35	0.87%	0.33	-	-	-	-	-	-
账龄组合	42.51	11.10%	2.29	4.45	2.02%	0.22	-	-	-
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	340.60	88.90%	-	215.64	97.98%	-	500.22	100.00%	-
合 计	383.11	100.00%	2.29	220.09	100.00%	0.22	500.22	100.00%	-

报告期内，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

时间	序号	债务人名称	款项性质	关联关系	账面余额	占比(%)
2016年6月末	1	金沙工贸	往来款	关联方	340.60	88.90%
	2	陕西紫兆装备制造有限公司	投标保证金	非关联方	20.00	5.22%
	3	山东瑞福锂业有限公司	投标保证金	非关联方	5.00	1.31%
	4	河北旭阳焦化有限公司	投标保证金	非关联方	5.00	1.31%
	5	社保局	代垫款	非关联方	3.33	0.88%
	合 计		-	-	373.93	97.62%
2015年末	1	金沙工贸	借款	关联方	215.64	97.98%
	2	社保局	代垫款	非关联方	1.81	0.82%
	3	迁安人民法院	起诉费用	非关联方	1.22	0.55%
	4	唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司	起诉费用	非关联方	1.22	0.55%
	5	宁夏天元锰业有限公司	投标保证金	非关联方	0.20	0.09%
	合 计		-	-	220.09	100.00%
2014年末	1	金沙工贸	借款	关联方	500.22	100.00%
	合 计		-	-	500.22	100.00%

被告唐山市丰南区钱家营煤矸石综合利用发电有限公司系公司销售客户，因该公司未能按照合同约定支付货款引发纠纷，该诉讼已于2015年7月22日达成和解并结案，起诉费用系公司起诉被告所支付的费用。

金沙工贸系公司实际控制人马宗瑜控制的企业，为公司关联方。除金沙工贸外，截至2016年6月末，公司其他应收账款余额中不存在持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

6、存货

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末			2015 年末			2014 年末		
	账面 余额	比例 (%)	跌价 准备	账面 余额	比例 (%)	跌价 准备	账面 余额	比例 (%)	跌价 准备
原材料	437.96	34.90%	-	406.77	45.94%	-	-	-	-
在产品	814.44	64.91%	-	478.66	54.06%	-	16.23	100.00%	-
在途物资	2.33	0.19%	-	-	-	-	-	-	-
合 计	1,254.73	100.00%	-	885.44	100.00%	-	16.23	100.00%	-

报告期各期末，公司存货余额分别为 16.23 万元、885.44 万元和 1,254.73 万元，呈逐年上升趋势。

2014 年度，公司主营燃烧器、热风炉等产品的贸易销售业务，根据客户需求实施定制化采购直接对外销售，年末存货余额较小。

2015 年末，公司业务转型成生产型企业，主营燃烧器、热风炉等产品的研发、生产及销售业务，导致公司 2015 年末存货金额增加。

2016 年 6 月末，公司存货金额相比 2015 年末增加 369.29 万元，主要原因系公司应用技术为客户减排的经济和社会效应逐步显现，逐渐得到越来越多客户的认可，下游客户订单需求增加，公司存货规模相应扩大。截至 2016 年 6 月末，公司正在执行的合同超过 2,000 万元，公司为满足客户订单需求加大了产品生产，导致当期末在产品增长较大。

公司按照成本与可变现净值孰低原则对期末存货进行减值测试。报告期各期末，公司各项存货不存在资产减值情况。

8、其他流动资产

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
理财产品	460.00	-	-
合 计	460.00	-	-

截至 2016 年 6 月 30 日，公司存在两笔理财产品。

公司分别于 2016 年 6 月 2 日、2016 年 6 月 3 日申购了交通银行的理财产品，申购金额分别为 160 万元和 400 万元。

公司先后于 2016 年 6 月 17 日、20 日赎回“蕴通财富生息 365 增强版”理财产品，赎回部分投资本金 100 万元。截至 2016 年 6 月 30 日，公司拥有两笔投资理财产品，投资本金合计为 460 万元。具体情况如下：

单位：万元

产品代码	产品名称	类型	投资风险	投资本金	剩余本金	预期收益率
0191150011	蕴通财富生息 365 增强版	非保本浮动	较低	160.00	60.00	3.00%
0191150011	蕴通财富稳得利	非保本浮动	较低	400.00	400.00	3.55%

“蕴通财富生息 365 增强版”理财产品按月向理财客户支付理财收益，公司于 2016 年 6 月 15 日收到理财收益 1,709.63 元。公司收到理财收益后作为投资收益处理，具体的账务处理为：

借：银行存款 1,709.63 元

贷：投资收益 1,709.63 元

上述理财投资发生在有限公司阶段，当时公司并未制定专门的投资理财管理制度。股份公司成立后，公司完善了内部控制制度，制定了《唐山金沙燃烧热能股份有限公司章程》。

根据公司章程第三十八条的规定，“…控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保、关联交易等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益，不得非法转移资金、资产和占用公司的资源。”

根据公司章程第三十九条的规定，“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：…审议公司在一年内单独或者累计对外投资或购买、出售、置换重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项…”

根据公司章程第一百零三条的规定，“董事会行使下列职权：…在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；…董事会应当建立严格的审查制度和决策程序，在本章程范围内及股东大会决议授权范围内行使职权，超过董事会职权的，应当报股东大会批准。董事会有权决定下列事项：占公司最近一期经审计的总资产 30%以下的对外投资…”

根据公司章程第一百零七条的规定，董事会行使下列职权：“…董事会应当

确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

股份公司成立后，通过制定《唐山金沙燃烧热能股份有限公司章程》，公司投资理财相关的决策程序和内控制度已建立健全，并有效执行。

综上，有限公司阶段，公司并未制定专门的投资理财管理制度，但在变更为股份公司后，公司通过制定《唐山金沙燃烧热能股份有限公司章程》，公司投资理财相关的决策程序和内控制度已建立健全，并有效执行。

9、固定资产

公司固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末		2015 年末		2014 年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
房屋及建筑物	2,063.91	83.12%	1,396.32	75.43%	-	0.00%
机器设备	348.86	14.05%	372.29	20.11%	-	0.00%
运输工具	48.97	1.97%	58.59	3.17%	7.40	79.48%
电子设备	14.42	0.58%	16.20	0.88%	1.91	20.52%
其他	6.74	0.27%	7.69	0.42%	-	0.00%
合 计	2,482.90	100.00%	1,851.09	100.00%	9.31	100.00%

公司固定资产主要以房屋及建筑物为主。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 9.31 万元、1,851.09 万元和 2,482.90 万元。

2015 年末，公司固定资产相比 2014 年末增加 1,841.78 万元，主要原因系公司于 2015 年进行资产重组，增加房屋及建筑物 1,382.76 万元及其他固定资产 432.72 万元，导致公司固定资产增加 1,815.48 万元所致。2016 年 6 月末，公司固定资产相比 2015 年末增加 631.81 万元，主要原因系公司于 2016 年 3 月进行资产重组的第二次增资，增加房屋建筑物 700.77 万元所致。具体详情请参见“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”。

截至 2016 年 6 月末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面价值及成新率情况如下表：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	2,097.09	33.18	2,063.91	98.42%
机器设备	385.21	36.35	348.86	90.56%
运输工具	56.31	7.34	48.97	86.97%
电子设备	25.32	10.90	14.42	56.95%
其他	9.33	2.59	6.74	72.23%
合 计	2,573.27	90.37	2,482.90	96.49%

截至 2016 年 6 月末，公司固定资产全部正常使用，无账面价值高于可收回金额的情况，故未计提固定资产减值准备。

10、无形资产

单位：万元

类 别	原始金额	累计摊销	摊余价值
土地使用权	1,039.50	12.30	1,027.20
合 计	1,039.50	12.30	1,027.20

公司土地使用权系通过重组取得，具体详情请参见“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”。

截至 2016 年 6 月末，公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况，故未计提无形资产减值准备。

11、递延所得税资产

单位：万元

项目	2016 年 6 月末		2015 年末		2014 年末	
	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	递延所得税资产
资产减值准备	41.06	10.26	36.23	9.06	30.71	7.68
合计	41.06	10.26	36.23	9.06	30.71	7.68

（六）主要负债情况

1、应付票据

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
银行承兑汇票	56.23	18.22	-

合 计	56.23	18.22	-
-----	-------	-------	---

报告期各期末，公司应付票据余额前五名情况如下：

单位：万元

时间	序号	公司名称	关联关系	余额	占比
2016年 6月末	1	唐山众业达电气设备有限公司	非关联方	8.00	14.23%
	2	河南众智新融自动化设备有限公司	非关联方	7.59	13.50%
	3	上海广济自动化仪表有限公司	非关联方	7.51	13.36%
	4	浙江申仪自控阀门有限公司	非关联方	6.42	11.42%
	5	唐山市圣雄管道设备有限公司	非关联方	5.60	9.96%
	合 计		-	35.12	62.46%
2015 年末	1	金沙工贸	关联方	6.75	37.05%
	2	天津索思仪表测控系统技术有限公司	非关联方	5.00	27.44%
	3	沧州锐智管道有限公司	非关联方	4.26	23.38%
	4	深圳市意控科技有限公司	非关联方	2.22	12.18%
	合 计		-	18.22	100.00%

2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款主要为供应商采购款。具体金额如下：

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
应付材料款	170.36	82.19	75.33
合 计	170.36	82.19	75.33

2016 年 6 月末公司应付账款金额相比 2015 年末增加 88.17 万元，主要原因系随着公司业务规模的扩展，下游客户订单需求增加，公司采购规模相应扩大。

截至 2016 年 6 月末，公司应付账款余额中不存在持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

3、预收款项

单位：万元

账龄	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
预收货款	775.39	318.31	106.15
合 计	775.39	318.31	106.15

报告期各期末，公司预收款项金额分别为 106.15 万元、318.31 万元和 775.39

万元，全部为预收客户的购货款项。2016年6月末公司预收款项相比2015年末增加457.08万元，主要来源于公司新增客户唐山丰南宏烨炉料有限公司和泰山集团股份有限公司的产品预付采购款。

截至2016年6月末，公司预收款项中不存在持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

4、应付职工薪酬

截至2016年6月30日，公司应付职工薪酬余额为35.05万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年末	本期增加	本期减少	2016年6月末
短期薪酬	20.69	205.28	190.92	35.05
离职后福利-设定提存计划	-	38.84	38.84	-
合计	20.69	244.12	229.76	35.05

截至2015年12月31日，公司应付职工薪酬余额为20.69元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年末	本期增加	本期减少	2015年末
短期薪酬	2.91	148.53	130.76	20.69
离职后福利-设定提存计划	-	42.33	42.33	-
合计	2.91	190.86	173.09	20.69

截至2014年12月31日，公司应付职工薪酬余额为2.91万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年初	本期增加	本期减少	2014年末
短期薪酬	3.58	3.30	3.97	2.91
离职后福利-设定提存计划	-	5.73	5.73	-
合计	3.58	9.03	9.70	2.91

截至2016年6月30日，公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
企业所得税	36.61	18.70	3.82
增值税	7.68	-16.01	1.57
个人所得税	0.87	0.39	0.00
城市维护建设税	0.60	0.57	0.11
教育费附加	0.26	0.25	0.05
印花税	0.20	1.74	0.06
地方教育费附加	0.17	0.16	0.03
合 计	46.39	5.81	5.64

报告期各期末，公司不存在欠缴税费的情况。

6、其他应付款

按款项性质列示其他应付款情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
关联方资金	-	397.89	-
合 计	-	397.89	-

2015 年末公司其他应付款金额为 397.89 万元，系公司 2015 年实施资产重组，金沙工贸债权债务的转让所致。金沙工贸系公司实际控制人马宗瑜先生的控制企业。

截至 2016 年 6 月末，公司其他应付账款余额中不存在持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

（七）所有者权益变动情况

单位：万元

项 目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末
实收资本	5,810.00	44,94.73	16,00.00
资本公积	50.09	43.79	-
盈余公积	6.21	6.21	1.03
未分配利润	106.35	55.85	9.31
所有者权益合计	5,972.65	4,600.57	1,610.34

六、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	马宗瑜	公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人相关情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、直接或间接持有 5%以上股份的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	马宗瑜	控股股东、实际控制人，直接持有公司 48.77%股份，任公司董事长、总经理
2	张会红	直接持有公司 30.90%股份
3	马怡琳	直接持有公司 15.45%股份

公司直接或间接持有 5%以上股份的关联方相关情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

3、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	马宗瑜	董事长、总经理
2	马强	董事
3	玄兆臣	董事
4	岂付春	董事
5	刘春美	董事
6	李朝贵	董事
7	毛红	董事
8	郭利亚	监事会主席
9	杨栋	监事
10	陈宝生	职工监事
11	吴子清	副总经理
12	陈守云	副总经理

13	马占东	副总经理
14	李桂柏	副总经理
15	马芯蕊	财务总监
16	梁宏艳	董事会秘书

公司董事、监事、高级管理人员相关情况详见本公开转让说明书第一节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

4、关联自然人的关系密切的家庭成员及其控股或担任重要职务的公司

公司关联自然人的关系密切的家庭成员及其控股或担任重要职务的公司也为公司关联方。

5、其他关联企业

序号	关联方	关联关系
1	迁安燃热资产管理有限公司	马宗瑜持有100.00%股权，曾任该公司执行董事兼总经理 马怡琳曾任该公司监事
2	河北金焰投资管理有限公司	马宗瑜持有51.00%股权，曾任该公司执行董事兼总经理 张会红持有49.00%股权，曾任该公司监事
3	金沙工贸	马宗瑜持有51.00%股权，任该公司监事 张会红持有49.00%股权，任该公司执行董事兼总经理
4	唐山金沙水处理有限公司	马宗瑜持有48.44%股权，任该公司监事 张会红持有51.56%股权，任该公司执行董事兼总经理
5	迁安市亿中家具店（个体工商户）	董事会秘书梁宏艳任法定代表人

注：迁安燃热资产管理有限公司、河北金焰投资管理有限公司已于2016年7月25日完成工商注销。

（1）迁安燃热资产管理有限公司

迁安燃热资产管理有限公司成立于2015年6月23日，法定代表人为马宗瑜，住所为迁安市上射雁庄乡高各庄村北，注册资本400万元。经营范围：股权管理；以自有资金对国家法律、行政法规允许行业的非金属性投资。（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）。该公司已于2016年7月25日完成工商注销。

（2）河北金焰投资管理有限公司

河北金焰投资管理有限公司成立于2015年6月23日，法定代表人为马宗瑜，

住所为迁安市上射雁庄乡高各庄村北，注册资本 5,000 万元。经营范围：股权管理；以自有资金对国家法律、行政法规允许行业的非金融性投资。（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）。该公司已于 2016 年 7 月 25 日完成工商注销。

（3）金沙工贸

金沙工贸成立于 2000 年 3 月 30 日，法定代表人为张会红，住所为迁安市经五路东侧（市工业园区），注册资本 6,800 万元。经营范围：油田助剂、调制粘合剂（闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$ 除外）、金属结构；石油钻采技术服务；石油天然气开采辅助活动；油田井下作业；油田井下作业废弃液体收集处理利用；化工产品（不含危险化学品）、甲苯、丙酮、硫酸、盐酸、压缩气体及液化气体、易燃液体、氧化剂和有机过氧化物、有毒品、腐蚀品、易燃固体、自燃和遇湿易燃物品（无储存）、润滑油、建材、金属包装容器、塑料制品、五金产品、预包装食品、散装食品批发；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外）；普通货运。（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）。

截至本公开转让说明书签署日，金沙工贸股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	马宗瑜	3,468.00	51.00%
2	张会红	3,332.00	49.00%
合 计		6,800.00	100.00%

（4）唐山金沙水处理有限公司

唐山金沙水处理有限公司成立于 2009 年 11 月 27 日，法定代表人为张会红，住所为迁安市上射雁庄乡高各庄村北，注册资本 1,280 万元。经营范围：循环冷却水用阻垢缓蚀剂、环境污染处理专用药剂材料制造（终端产品如属危险化学品，取得安全生产许可证后方可生产）；水质污染防治设备、水处理材料、仪器、仪表、计算机监测设备批发；水污染治理、大气污染治理、固体废物治理；自来水厂、污水处理厂的施工；水处理系统的安装施工。（以上五项尚未取得资质证书，不得从事经营）。

截至本公开转让说明书签署日，唐山金沙水处理有限公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张会红	660.00	51.56%
2	马宗瑜	620.00	48.44%
合 计		1,280.00	100.00%

（5）迁安市亿中家具店

迁安市亿中家具店成立于 2008 年 8 月 11 日，法定代表人为梁宏艳，住所为迁安市毛家洼村东，系个体工商户。经营范围：家具、办公桌椅、学生桌凳零售、维修。

（二）经常性关联交易

1、购买商品、接收劳务的关联交易

单位：万元

关联方	交易内容	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
金沙工贸	采购货物（含税）	-	643.18	854.86
合 计		-	643.18	854.86

2、销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	交易内容	2016 年 1~6 月	2015 年度	2014 年度
金沙工贸	销售货物（不含税）	26.63	103.46	-
合 计		26.63	103.46	-

（三）偶发性关联交易

1、商标转让

2016 年 1 月，金沙工贸与公司签订《商标转让协议》，将第 4542662 号商标“金沙”无偿转让给公司。

2、资产重组

2015 年 4 月 10 日，公司与金沙工贸签订《企业重组协议》，约定将金沙工贸的工业燃烧相关的资产、业务及人员重组至公司。

2015 年 12 月 10 日，金沙有限股东金沙工贸做出股东决定，将金沙工贸的工业燃烧相关的资产、业务及人员重组至公司。

(1) 2015年12月26日，公司与金沙工贸签订《资产划转协议》，约定金沙工贸向公司划转资产，包括存货、设备及车辆、土地使用权、房屋建筑物、应收账款、预付账款和应付账款。其中，存货、设备及车辆、土地使用权、房屋建筑物作为实物出资对公司进行增资，应收账款、预付账款和应付账款的净额由公司向其支付现金。

根据唐山市正源资产评估有限公司2015年12月25日出具的“唐正源评报字(2015)第1207号”《资产评估报告书》，截至评估基准日2015年12月24日，上述划转资产评估价值如下：

序号	划转资产	评估价值(元)	支付对价方式
1	存货	3,391,474.45	股权
2	设备及车辆	4,327,217.00	
3	土地使用权	7,401,000.00	
4	房屋建筑物	13,827,600.00	
5	应收账款	4,758,232.42	货币
6	预付账款	212,752.20	
7	应付账款	992,082.70	

根据公司与金沙工贸签订的《资产划转协议》，同意划转资产涉及的存货(3,391,474.45元)、设备及车辆(4,327,217.00元)、土地使用权(7,401,000元)和房屋建筑物(13,827,600元)，合计28,947,291.45元，用来增加公司注册资本。

关于划转资产中涉及的应收账款(4,758,232.42元)、预付账款(212,752.20元)和应付账款(992,082.70元)，净额3,978,901.92元，公司已于2016年3月3日以现金方式向金沙工贸支付对价3,978,901.92元。

鉴于部分应收账款(2,539,895.33元)的债务人未对债务转移进行确认，经公司与金沙工贸协商后，2016年6月，公司将未获得确认的应收账款以原对价回售给金沙工贸。

鉴于出资的一车辆无法办理过户，经公司与金沙工贸协商后，2016年6月，金沙工贸以等额现金(38,292.00元)置换该车辆出资。

(2) 2016年3月2日，公司与金沙工贸签订《资产划转协议》，约定金沙工

贸以土地使用权和房屋建筑物向公司增资。

根据唐山市正源资产评估有限公司2016年3月2日出具的“唐正源评报字（2016）第0301号”《资产评估报告书》，截至评估基准日2016年3月1日，上述划转资产评估价值如下：

序号	划转资产	评估价值（元）	支付对价方式
1	土地使用权	2,993,993.55	股权
2	房屋建筑物	7,007,715.00	股权

根据公司与金沙工贸签订的《资产划转协议》，同意划转资产涉及的土地使用权（2,993,993.55元）和房屋建筑物（7,007,715.00元），合计10,000,708.55元，用来增加公司注册资本。

2016年3月7日，金沙有限股东金沙工贸做出股东决定，同意公司股东金沙工贸以实物形式增加注册资本至5,494.90万元。

2016年3月10日，金沙有限完成上述增资的工商变更。

本次重组涉及的房屋建筑物、土地使用权已分别于2016年4月15日、2016年5月22日办理完成产权变更手续。

本次重组完成后，公司将金沙工贸与工业燃烧相关的资产、业务及人员并入，主营业务从原先单纯的销售转变为产品的研发、生产和销售。

2015年6月至12月，为公司业务重组筹备期，公司与金沙工贸签订了《租赁协议》，无偿使用金沙工贸的房屋、土地、设备，该部分费用计入资本公积中。

3、关联方资金拆借

自2014年1月1日至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联关系	借款金额	借款日	是否支付利息
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	1,406.01	2014年以前	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	80.00	2014.01.09	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	399.00	2014.03.12	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	100.00	2014.04.10	否

关联方	关联关系	借款金额	借款日	是否支付利息
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	50.00	2014.06.11	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	30.00	2014.06.30	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	100.00	2014.07.01	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	110.00	2014.07.16	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	50.00	2016.04.22	否
马宗瑜	公司控股股东、实际控制人	51.00	2014.07.30	否
马宗瑜	公司控股股东、实际控制人	60.00	2014.09.26	否
马宗瑜	公司控股股东、实际控制人	140.00	2015.02.16	否
马芯蕊	公司财务总监	480.00	2014.03.30	否
马芯蕊	公司财务总监	350.00	2014.06.27	否
合 计		3,406.01	-	-

自2014年1月1日至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其关联方归还公司借款的具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联关系	还款金额	还款日	是否支付利息
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	407.01	2014年以前	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	200.00	2014.02.21	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	200.00	2014.03.21	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	300.00	2014.03.25	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	84.48	2014.03.30	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	50.00	2014.05.08	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	210.00	2014.06.23	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	196.00	2014.07.30	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	27.52	2014.08.04	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	25.02	2014.10.31	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	30.00	2014.11.18	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	44.76	2014.12.31	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	50.00	2015.05.13	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	5.22	2015.06.03	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	10.00	2015.06.15	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	15.00	2015.06.26	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	5.00	2015.07.31	否

关联方	关联关系	还款金额	还款日	是否支付利息
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	15.00	2015.08.03	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	10.00	2015.08.14	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	5.00	2015.08.18	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	10.00	2015.08.19	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	30.00	2015.08.21	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	30.00	2015.09.21	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	30.00	2015.09.29	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	14.36	2015.09.30	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	25.00	2015.11.26	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	30.00	2015.12.24	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	20.00	2016.03.23	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	50.00	2016.04.22	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	112.85	2016.06.17	否
金沙工贸	实际控制人马宗瑜控制的企业	82.79	2016.07.18	否
马宗瑜	公司控股股东、实际控制人	51.00	2014.08.01	否
马宗瑜	公司控股股东、实际控制人	60.00	2014.10.08	否
马宗瑜	公司控股股东、实际控制人	140.00	2015.02.28	否
马芯蕊	公司财务总监	100.00	2014.04.01	否
马芯蕊	公司财务总监	380.00	2014.04.02	否
马芯蕊	公司财务总监	350.00	2014.07.01	否
合 计		3,406.01	-	-

截至本公开转让说明书签署日，关联方的资金占用已全部清理完毕。

报告期内公司控股股东马宗瑜因个人事项三次向公司拆借资金合计 251.00 万元，均在借款后短期内归还；公司高管马芯蕊因个人事项两次向公司拆借资金合计 830.00 万元，均在借款后短期内归还；关联方金沙工贸八次向公司拆借资金合计 919.00 万元，所欠公司款项主要为借款，均已及时归还。上述占用行为占用期限较短，未支付资金占用费，但均履行了借款手续并予以记账。由于在公司股份改制以前，尚未对关联交易事项制定特别决策程序、审批权限等规定予以规范，上述资金占用情形未履行决策程序。

报告期后至本公开转让说明书签署日，公司未发生关联方占用公司资金的

情形。

自2016年8月22日公司召开创立大会后，公司通过了《关联交易管理制度》，公司股东、管理层将严格按照《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》第十一条规定：“公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用行为的发生，做好防止控股股东非经营性占用资金长效机制的建设工作。”

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》第十三条：“公司董事长是防范控股股东及其关联方占用公司资金、资金占用清欠工作的第一责任人，总经理为执行负责人，财务负责人是具体监管负责人，公司财务部门是落实防范资金占用、资金占用清欠措施的职能部门，内部审计部门是日常监督部门。”

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》第二十条规定：“…公司财务部门应定期对与控股股东及其关联方的资金占用情况进行核查，督促业务部门及时收款，并向财务负责人报告…”

目前，上述制度得到良好执行，不存在违反相关制度的情况，公司与关联方的资金往来已得到有效规范。

同时，公司控股股东、实际控制人出具承诺：“本人不利用关联方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资金。若因公司与本人或本人控制的其他企业之间的资金往来致使公司遭受任何责任或处罚，或因此给公司造成任何损失的，均由本人承担全部责任。”

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在发生资金占用违反上述承诺或规范的情形。

（四）关联方应收应付款项

单位：万元

关联方	项目名称	2016年6月末	2015年末	2014年末
金沙工贸	应收账款	62.60	97.39	-

	预付款项	-	-	36.47
	其他应收款	340.60	215.64	500.22
	其他应付款	-	397.89	-

截至本公开转让说明书签署日，关联方资金占用已全部清理完毕。

（五）关联交易的必要性、公允性及持续性

2014 年度和 2015 年度，公司向金沙工贸采购产品金额分别为 854.86 万元和 643.18 万元。主要原因系 2015 年 6 月以前公司为贸易销售型企业，公司向关联方金沙工贸采购产成品直接对外销售，为公司日常经营中的正常业务采购。由于该类产品具有高度定制化的特征，业务核心的研发、设计、原材料选择、生产、安装、售后服务等环节均由金沙工贸完成，公司仅在销售环节开展业务。公司与金沙工贸的定价系在综合考虑上述因素后确定，该等交易定价不存在价格不公允情形，不存在损害公司利益的情形。此外，为了解决关联交易问题，公司于 2015 年 6 月开始将金沙工贸的相关业务重组至公司，目前公司自主研发、生产燃烧器、热风炉等产品，不再向金沙工贸采购产品。未来，公司与金沙工贸的关联交易不具有持续性。

2015 年度和 2016 年 1~6 月，公司向关联方金沙工贸销售产品金额分别为 103.46 万元和 26.63 万元。主要原因系将相关业务重组至公司后，金沙工贸尚存在关于燃烧器、热风炉等产品的未履行完毕的销售合同，金沙工贸需要向公司采购相关产品至合同履行完毕，该交易价格根据市场价格协商确定，遵循公平合理的定价原则，不存在损害公司利益的情形。未来，公司与金沙工贸的关联交易不具有持续性。

（六）关联交易决策机制及程序执行情况

1、公司在整体变更为股份公司前关联交易决策机制及程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对关联交易事项未制定特别决策程序、审批权限等规定予以规范，因此在有限公司阶段对关联交易行为未履行相关的决策程序，存在不规范现象。

2、公司在整体变更为股份公司后关联交易决策机制及程序执行情况

2016年8月22日公司召开创立大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《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》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。创立大会制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易做了更具体的规定。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

公司于整体变更为股份公司时根据相关法律、法规规定制定了《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》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对于关联方及关联交易的定义、关联交易决策权限、关联交易决策时关联方回避表决等内部决策制度、关联交易定价原则、关联交易日常管理等事项作出了明确的规定。

针对上述报告期内金沙有限发生的关联交易事项，由于有限公司阶段未设立《关联交易管理制度》、《经营决策管理制度》等相关制度，该等交易事项发生时并未履行相应的内部决策。2016年8月整体变更为股份公司后，公司制定了《关联交易管理制度》、《经营决策管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等相关制度，规范公司的关联交易和内部控制，并于2016年8月22日召开的创立大会暨2016年第一次股东大会上审议通过《关于确认报告期内关联交易的议案》，股东大会对公司报告期内关联交易事项予以审议确认。

因此，股份公司成立后建立健全了与关联交易管理相关的制度，能有效规范关联交易，维护公司和非关联股东的利益。

七、重要事项

（一）重大承诺事项

截至2016年6月30日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无需要披露的或有事项。

（三）资产负债表日后事项

2016 年 8 月 30 日，本公司改制成为股份有限公司，并更名为唐山金沙燃烧热能股份有限公司，统一社会信用代码为：91130283052683448M。

（四）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

（1）2015年12月10日，金沙有限股东金沙工贸做出股东决定，将金沙工贸的工业燃烧相关的资产、业务及人员重组至公司。

唐山市正源资产评估有限公司于2015年12月25日出具“唐正源评报字(2015)第1207号”《资产评估报告书》，于2016年3月2日出具“唐正源评报字（2016）第0301号”《资产评估报告书》。具体详情请参见“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”。

（2）金沙有限于2016年8月整体变更设立股份有限公司时进行了资产评估，作为金沙有限净资产折股整体变更设立股份有限公司的参考，公司未根据该资产评估结果进行任何账务调整。

天健兴业接受公司委托，对金沙有限截至2016年6月30日的所有者权益（净资产）进行了评估，并于2016年8月5日出具了天兴评报字（2016）第0888号《唐山金沙燃烧热能科技有限公司拟整体改制设立股份有限公司项目评估报告》。根据本次评估的目的和资产的特点，本次评估方法选用资产基础法。截至2016年6月30日，公司净资产账面值为人民币5,972.65万元，净资产评估值为人民币6,257.59万元，增值率4.77%。

九、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无应纳入合并报表的控股子公司。

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点决定，特别提示投资者对公司以下可能出现的风险予以充分关注：

（一）市场竞争加剧的风险

目前，公司已拥有稳定的使用客户，可以从应用现场获得第一手数据资料和调试经验，使得公司的产品逐步在市场上获得客户信任，占据了一定的市场份额。

随着行业环境的成熟和市场规模的扩大，越来越多的企业将涉足工业燃烧领域，公司面临的市场竞争将更加激烈。如果公司不能正确掌握未来核心技术的发展动态、持续提高技术研发能力，充分发挥自身在技术、产品、服务、管理等方面的优势，继续提升综合竞争力，公司的市场份额将会受到竞争对手的冲击。

（二）技术滞后的风险

公司所属行业的竞争核心在于产品的创新。随着国内燃烧器行业的不断发展，能源燃烧的节能环保要求必然会日益趋严，这就要求行业内的企业需要在技术上进行不断的革新。目前，公司十分重视产品的研发，且具有较强的自主研发能力。但是，与一些技术优势企业相比，公司仍存在研发投入不足、技术更新缓慢等问题。未来，若行业发生技术或生产工艺的重大变化，而公司不能紧随行业技术的变化，无法满足市场需求，则会对公司的持续发展造成一定的影响。

（三）毛利率波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 8.68%、31.58%和 45.71%，变动幅度较大。公司毛利率的变化主要受公司业务整合的影响。此外，公司提供的产品以非标准化产品为主，根据客户实际需求进行定制化、差异化生产，毛利率水平与产品所涉及的技术难度、改造范围和所耗材料成本等因素直接挂钩，在一定程度上引起了毛利率波动。

目前，公司的业务整合已经完成，管理层预计未来几年毛利率水平将随着公司生产规模的扩大趋于稳定。未来，若公司的毛利率不能维持在现有水平、或出现下降的情形，将会对公司的未来发展造成一定的影响。

（四）净利润较低的风险

报告期内，公司营业收入分别为 1,199.79 万元、1,244.68 万元和 675.97 万元，净利润分别为 33.48 万元、51.71 万元和 50.50 万元，净利润水平整体偏低。

目前，公司的研发、生产、销售、服务等各环节已完成整合，未来，若公司无法进一步提升净利润水平，将会对公司的经营造成一定的影响。

（五）公司规模偏小发展不确定的风险

公司产品对象的终端客户主要为电力、煤化工、石油化工、冶金、钢铁等具有热力需求的企业。该类企业受到总体经济波动的影响较大，倾向于对成本进行压缩。同时，公司相比行业内主要竞争对手尚无明显的业务规模优势，抗市场风险能力仍较弱，规模限制可能会导致未来的发展存在不确定性。

（六）应收账款规模较大的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 572.34 万元、1,082.96 万元和 492.78 万元，占各期营业收入的比重分别为 47.70%、87.01%和 72.90%。2015 年末，公司应收账款余额大幅增加的主要原因系公司于当年年底进行资产重组，从金沙工贸转进债权应收账款余额 658.95 万元，导致 2015 年末应收账款大幅上升。未来，随着公司销售规模的不断扩大，如果公司不能严格控制和管理应收账款，或者公司客户未来生产经营因重大不利或突发事件产生困难，导致公司货款回收不及时，将可能给公司带来坏账损失。

（七）市场开发风险

报告期内，公司前五大客户的销售额分别占当期营业收入的 97.79%、59.88% 和 49.24%，占比逐渐降低，主要原因为公司不断开拓市场、发展新客户。

目前，公司已拥有专业的销售团队及良好的销售模式，并开发了多家知名客户。未来，随着行业内市场竞争程度的加剧，若公司不能持续开发新客户将会对公司的生产经营带来不利影响。

（八）实际控制人控制不当风险

马宗瑜先生为持有公司 48.77%的股权，为公司控股股东、实际控制人。在有限公司阶段，马宗瑜先生担任执行董事兼总经理；股份公司成立后，马宗瑜先生担任股份公司的董事长兼总经理。马宗瑜先生可以通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在使公司及中小股东的利益受到影响甚至损

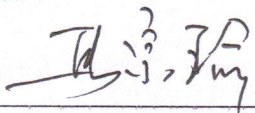
害的可能性。

第五节 有关声明

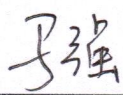
全体董事、监事、高级管理人员声明

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

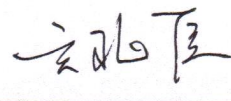
全体董事：



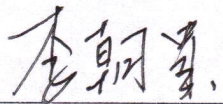
马宗瑜



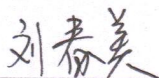
马 强



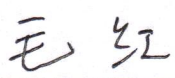
玄兆臣



李朝贵



刘春美

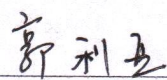


毛 红

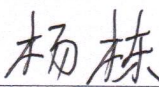


岂付春

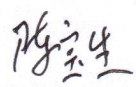
全体监事：



郭利亚

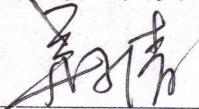


杨 栋

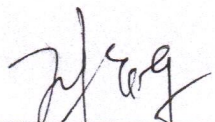


陈宝生

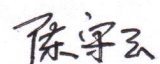
其他高级管理人员：



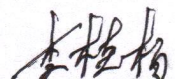
吴子清



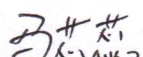
马占东



陈守云



李桂柏



马芯蕊



梁宏艳

唐山金沙燃烧热能股份有限公司

2016年 11 月 18 日



主办券商声明

主办券商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。

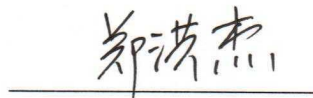
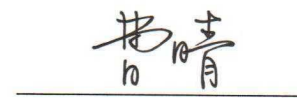

公司法定代表人：


张运勇

项目负责人：


邢剑琛

项目小组成员：


郑洪杰
曹 晴
李 晖

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：

洪乔

洪 乔

洪艳星

洪艳星

律师事务所负责人：

陈 霁

陈 霁



声明书

大华特字[2016]005286 号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据《全国中小企业股份转让系统公开说明书内容与格式指引（试行）》的有关规定，本所作为唐山金沙燃烧热能股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的审计机构，现声明如下：

本所及签字注册会计师已阅读唐山金沙燃烧热能股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2016]007600 号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对唐山金沙燃烧热能股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述报告的内容无异议，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，并对上述审计报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



梁春

签字注册会计师：



刘国清



王丹

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年十一月十八日



评估机构声明

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

经办注册评估师：

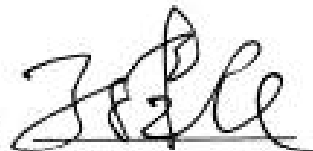


郇治宙



董雨露

评估师事务所负责人：



孙建民



北京天健兴业资产评估有限公司

2016年11月18日

第六节 备查文件

- 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（草案）；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。