

**光大证券股份有限公司**  
**关于洛阳隆华传热节能股份有限公司**  
**2016 年上半年度跟踪报告**

保荐机构名称：光大证券股份有限公司	被保荐公司简称：隆华节能
保荐代表人姓名：张奇英	联系电话：18688956899
保荐代表人姓名：黄锐	联系电话：13510098120

### 一、保荐工作概述

项 目	工作内容
1. 公司信息披露审阅情况	
(1) 是否及时审阅公司信息披露文件	是
(2) 未及时审阅公司信息披露文件的次数	不适用
2. 督导公司建立健全并有效执行规章制度的情况	
(1) 是否督导公司建立健全规章制度（包括但不限于防止关联方占用公司资源的制度、募集资金管理制度、内控制度、内部审计制度、关联交易制度）	是
(2) 公司是否有效执行相关规章制度	是
3. 募集资金监督情况	
(1) 查询公司募集资金专户次数	0 次
(2) 公司募集资金项目进展是否与信息披露文件一致	是
4. 公司治理督导情况	
(1) 列席公司股东大会次数	0 次
(2) 列席公司董事会次数	0 次
(3) 列席公司监事会次数	0 次
5. 现场检查情况	
(1) 现场检查次数	0 次（保荐机构拟于 2016 年下半年按照《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014 年修订）》之规定，对隆华节能实施定期现场检查，故在 2016 年上半年暂未实施定期现场检查。
(2) 现场检查报告是否按照本所规定报送	不适用
(3) 现场检查发现的主要问题及整改情况	不适用
6. 发表独立意见情况	
(1) 发表独立意见次数	4 次

(2) 发表非同意意见所涉问题及结论意见	不适用
7.向本所报告情况（现场检查报告除外）	
(1) 向本所报告的次数	0 次
(2) 报告事项的主要内容	不适用
(3) 报告事项的进展或者整改情况	不适用
8. 关注职责的履行情况	
(1) 是否存在需要关注的事项	不存在
(2) 关注事项的主要内容	不适用
(3) 关注事项的进展或者整改情况	不适用
9.保荐业务工作底稿记录、保管是否合规	是
10.对上市公司培训情况	
(1) 培训次数	0 次（保荐机构拟于 2016 年下半年按照《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014 年修订）》之规定，对隆华节能相关人员进行一次培训，故在 2016 年上半年暂未对隆华节能相关人员进行培训。
(2) 培训日期	不适用
(3) 培训的主要内容	不适用
11.其他需要说明的保荐工作情况	无

## 二、保荐机构发现公司存在的问题及采取的措施

事 项	存在的问题	采取的措施
1.信息披露	无	无
2.公司内部制度的建立和执行	无	无
3.“三会”运作	无	无
4.控股股东及实际控制人变动	无	无
5.募集资金存放及使用	无	无
6.关联交易	无	无
7.对外担保	无	无
8.收购、出售资产	无	无
9.其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	无
10. 发行人或者其聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	无
11.其他（包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况）	财务状况方面：公司 2016年1-6月实现归属于上市公司股东的净利润为1,842.35万元，较上年同期减少3,696.32万元，降幅达66.74%。	公司2016年1-6月实现归属于上市公司普通股股东的净利润同比下降的主要原因为：①受国家经济结构持续调整、客户需求不振、市场竞争激烈等因素综合影响，公司节能传热板块收入规模下降，净利润同比下滑；②2016年

		<p>1-6月滨海BT项目接近完工，建设期间贡献的净利润同比大幅减少；③公司工业水处理板块订单减少、项目进度延迟；④公司市政水处理板块投资进度低于预期。针对公司净利润同比下降，公司围绕节能、环保和新材料三个业务板块采取了以下措施：</p> <p>①节能传热板块方面，自 2015 年以来，公司面对下游行业的产能持续过剩情况做了积极应对，将经营对象从新建工程为主调整为改造既有工程为主，在面临的行业形势很难有实质性改变的情况下，公司将进一步优化生产流程、严控产品成本、强化市场开拓，以使传热节能业务在行业中继续处于领先水平。</p> <p>② 环保水处理板块方面：公司2013开始布局的市政水处理业务，随着集团公司逐渐增加资源投入在2016年开始发力。上半年公司在西部和东部地区以合作的模式积极地参与了多个PPP和BOT模式的市政水务项目的招投标，成功取得投资机会并承接部分工程建设的工作。这些项目将在下半年逐渐实施，将会对公司全年业绩有较大贡献。</p> <p>③新材料方面：四丰电子继续强化生产管理和市场推广。基于精益生产理念，改变不合理生产布局，实现低成本、高效率的连续生产，在成本控制环节取得了实质性进展，目前已经稳定给京东方B4及B5两条生产线供应钼靶材，B3线和B8线的测试工作截至2016年6月30日已基本完成，预计下半年可以实现批量供货，四丰电子的业绩有望持续保持增长。</p>
	<p>经营环境方面：公司的节能传热业务受到宏观经济形势持续低迷的影响，传热节能业务</p>	<p>面对不利的外部经营环境，公司采取了以下整体应对措施：</p> <p>①公司在强化内部管理、提高效率、降低成本、提高产品质量、</p>

	<p>收入下滑。另外公司的工业水处理也受到电力行业去产能的影响，销售额和利润率均有不同程度的下降。</p>	<p>避免单纯价格竞争之外，将加快公司的战略转型。</p> <p>②公司将在 2016 年下半年加快靶材业务的全面研发和拓展业务，尽快形成全品类、全尺幅靶材的供应能力，进一步稳固公司在靶材领域的龙头地位；另外也将加快材料领域其他项目布局的推进，尽快为公司增加新的增长点。</p> <p>③另外，公司还将积极参与军民融合、民参军业务。发挥公司及管理团队在材料和装备制造领域多年积累的优势，为公司培育新的核心战略业务。</p> <p>针对公司节能传热业务受到宏观经济形势持续低迷的影响，传热节能业务收入下滑，公司还采取了以下措施：①利用生产自动化、流程再造、精益管理等先进生产管理工具稳步提高产品质量，同时降低产品成本；②加大研发力度，提高产品的附加值和竞争力；③主动影响、提升客户的节能意识，同时加大市场拓展力度和新技术、新产品的推广力度。</p>
--	---	---

### 三、公司及股东承诺事项履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1. 控股股东之一、董事长李占明于 2015 年 6 月做出的非公开发行股份限售之承诺	正在履行	不适用
2. 公司股东、董事杨媛于 2015 年 6 月做出的非公开发行股份限售之承诺	正在履行	不适用
3、公司股东、总经理孙建科于 2015 年 6 月做出的非公开发行股份限售之承诺	正在履行	不适用

### 四、其他事项

报告事项	说明
1. 保荐代表人变更及其理由	不适用
2. 报告期内中国证监会和本所对保荐机构或	不适用

者其保荐的公司采取监管措施的事项及整改情况	
-----------------------	--

（此页无正文，为《光大证券股份有限公司关于洛阳隆华传热节能股份有限公司 2016 年上半年度跟踪报告》之签章页）

保荐代表人： 张奇英  
张奇英

黄锐  
黄锐

光大证券股份有限公司

2016 年 9 月 6 日

