

广州星辰热能股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年七月

挂牌公司声明

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

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

全国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。

目录

释义	3
第一节公司基本情况	5
一、挂牌基本情况	5
二、挂牌股份基本情况	5
三、公司股权及股东情况	7
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	13
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标	15
六、与本次挂牌有关的机构	19
第二节公司业务	22
一、公司主要业务、主要产品及用途	22
二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式	23
三、与业务相关的关键资源要素	27
四、业务经营情况	35
五、公司商业模式	40
六、所处行业基本情况	41
七、公司竞争优势分析	52
第三节公司治理	54
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	54
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	54
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	55
四、公司独立性	56
五、同业竞争	57
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况	59
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	60
第四节公司财务	63
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表	63
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错	82
三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	99
四、报告期利润形成的有关情况	102
五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	111
六、公司报告期内各期末主要负债情况	130
七、报告期内各期末股东权益情况	139
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	139
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	143
十、报告期内公司的资产评估情况	143
十一、股利分配政策和报告期内分配情况	143
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	144
十三、公司主要风险因素及自我评估	145
第五节相关声明	148
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	148
二、申请挂牌公司主办券商声明	149

三、申请挂牌公司律师事务所声明.....	150
四、签字会计师事务所声明.....	151
五、签字注册资产评估机构声明.....	152
第六节附件	153

重大事项提示

一、政策风险

建筑安装行业的发展在很大程度上依赖于城市化进程以及房地产行业发展等因素。在经济发展的不同时期，国家宏观经济政策也在不断调整。目前，公司的主要业务符合国家节能减排的产业方向，但是随着行业技术的创新，国家宏观经济政策以及产业政策可能进行调整，从而对公司业务造成一定影响。

二、因资质问题遭受行政处罚的风险

根据公司设立时施行的《建筑业企业资质等级标准》（建建【2001】82号）对机电设备安装工程专业承包资质分为一级、二级、三级，其中机电设备安装三级资质的工程内容包括锅炉、通风空调、制冷、电气、仪表、电机、压缩机组和广播电影、电视播控等设备，并未有相关的法律文件明确空气源热泵包含在“等设备”中，亦未发现有任何法律法规对“等设备”进行解释。从提供热泵系统集成服务业务至今，公司未因提供热泵集成服务而被相关机关处以行政处罚。为了专注于公司业务的发展壮大，公司已于2015年1月9日取得了“机电设备安装工程专业承包资质三级”的资质证书。如果公司因为2013年、2014年被有权机关认定必须拥有上述资质而被处以行政处罚，控股股东广州星辰数码科技有限公司和实际控制人许剑浩承诺由其承担相应的责任，不会因此影响到公司经营活动的开展。

三、供应商依赖风险

公司2013年度、2014年度和2015年度1-2月对第一大供应商的采购金额占全年的采购金额比分别为61.11%、40.27%和61.87%，报告期内均超过35%，公司供应商集中度较高，主要原因系公司与两家主要供应商建立了长期合作关系，不仅保证了产品的质量和及时生产，在产品价格方面也有一定程度的优势。且主要供应商美的品牌在热泵行业的市场占有率较高。若与该两家供应商的合作情况发生变化，可能导致公司的成本上升，将会对公司利润及现金流产生一定影响。

四、内部控制不完善的风险

有限公司阶段，公司内控体系不够健全，规范治理意识相对较弱，存在股东会会议届次不规范，会议文件未能妥善保管等不规范的情形。公司内部控制制度及其执行尚不完善与彻底，在财务管理上存在票据使用不合理、报销流程不规范

等问题。2015年1月，有限公司整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的治理结构，完善了内部控制制度。新的治理机构和内控制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制和内控制度尚需深层理解与掌握，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。

五、合同期限较长，未来收款波动的风险

公司的专用生产设备运营商业模式具有前期投资大，且投资回收期较长的特点，公司目前签订的合同为8年至12年。如果在合同期间客户违约、或停止营业、设备利用率过低、设备闲置、设备意外损毁等，可能会造成公司的投资回收期延长甚至无法回收。报告期内，公司的项目合作单位均为学校，可能存在招生人数减少，设备利用率过低，投资回收期延长甚至不能完全回收的风险。

六、税收优惠政策变化的风险

公司于2013年7月2日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，有效期三年。如果公司在2016年未能通过复审获得高新技术企业资格认定，即不再享受15%的企业所得税税收优惠，所得税税率将按照25%的税率征收，届时将对公司的净利润产生一定的不利影响。

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、常用词语

有限公司	指	广州星辰热能科技有限公司
股份公司	指	广州星辰热能股份有限公司
公司、星辰热能	指	广州星辰热能科技有限公司或广州星辰热能股份有限公司
星辰数码	指	广州星辰数码科技有限公司
升恒热能	指	饶平县升恒热能科技有限公司
推荐主办券商、主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市盈科（广州）律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	广东中联羊城资产评估有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司/有限公司总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	股份公司高级管理人员
《公司章程》	指	2015年1月10日经广州星辰热能股份有限公司2015年第一次临时股东大会决议通过的《广州星辰热能股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元	指	人民币元
报告期、最近二年一期	指	2013年、2014年、2015年1-2月

二、专业词语

热泵	指	是一种能从自然界的空气、水或土壤中获取低品位热能，经过电力做功，提供可被人们所用的高品位热能的装置。
空气源热泵	指	也称“空气源热泵热水器”，把空气中的低温热量吸收进来，经过压缩机压缩后转化为高温热能以此来加热水温。
地源热泵	指	地源热泵是陆地浅层能源通过输入少量的高品位能源（如电能）实现由低品位热能向高品位热能转移。
水源热泵	指	利用地球水所储藏的太阳能资源作为冷、热源，进行转换的空调技术。

风管	指	用于空气输送和分布的管道系统
换热器	指	将热流体的部分热量传递给冷流体的设备, 又称热交换器
美的	指	广东美的暖通设备销售有限公司
格力	指	珠海格力电器股份有限公司
TCL	指	TCL空调器(中山)有限公司

第一节公司基本情况

一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：广州星辰热能股份有限公司
- 2、法定代表人：许剑武
- 3、有限公司成立日期：2008年2月21日
- 4、股份公司成立日期：2015年1月23日
- 5、注册资本：人民币10,000,000.00元
- 6、住所：广州市海珠区墩和路189号大院第1栋自编403房
- 7、邮编：510000
- 8、电话：+86-20-89895456
- 9、传真：+86-20-89895455
- 10、互联网网址：<http://www.gdxingchen.com>
- 11、电子邮箱：gdxingchen@126.com
- 12、信息披露负责人：何晓丽

13、所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“建筑安装业（E49）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年新版），公司所处行业为“建筑安装业（E49）”。

14、经营范围：电子自动化工程安装服务；软件零售；水处理安装服务；电气设备批发；工程环保设施施工；电子工程设计服务；软件批发；电气设备零售；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；燃气、太阳能及类似能源家用器具制造；节能技术转让服务；节能技术推广服务；节能技术咨询、交流服务；电气机械设备销售；机电设备安装服务；节能技术开发服务；电子设备工程安装服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；电气设备修理。

- 15、组织机构代码：67182745-5

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：

- 2、股票简称：星辰热能
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：10,000,000股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“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》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

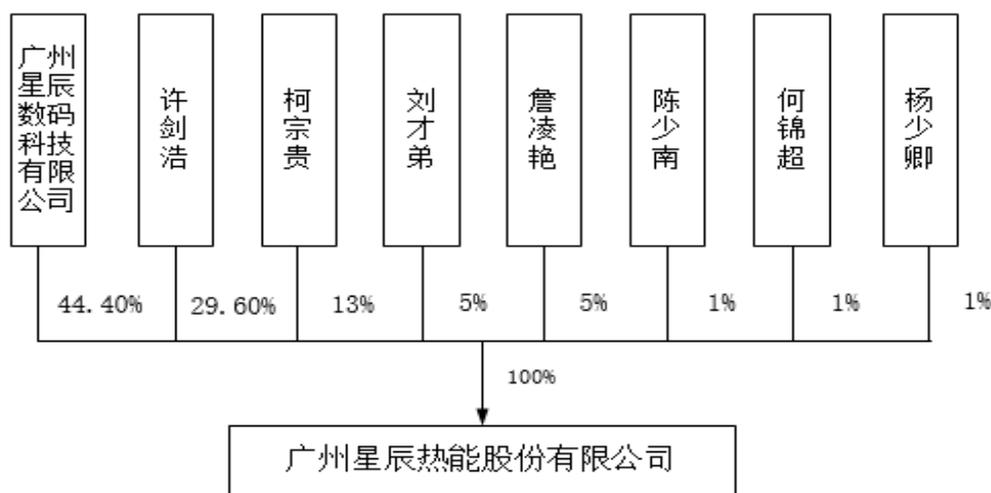
《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除此之外，公司无其他限售安排或承诺。

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满1年，尚无可转让股份。

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司股东持股情况

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	广州星辰数码科技有限公司	4,440,000	44.4%	法人
2	许剑浩	2,960,000	29.6%	自然人
3	柯宗贵	1,300,000	13%	自然人
4	刘才弟	500,000	5%	自然人
5	詹凌艳	500,000	5%	自然人
6	陈少南	100,000	1%	自然人
7	何锦超	100,000	1%	自然人
8	杨少卿	100,000	1%	自然人
—	合计	10,000,000	100%	—

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在股权质押情形。

公司股东许剑浩持有公司29.6%的股份，与公司董事长、实际控制人许剑武系兄弟关系，除此之外，公司股东之间无关联关系。公司股东分别对此出具了相关声明书。

（三）控股股东、实际控制人情况

1、控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东为广州星辰数码科技有限公司。广州星辰数码科技有限公司为公司第一大股东，持有公司44.4%的股权。

公司实际控制人为许剑武。许剑武系公司的创始人之一，自公司设立以来，许剑武一直任公司董事长兼总经理，对公司的经营发展有重大影响力；公司整体变更为股份制公司后，许剑武担任董事长一职，并通过广州星辰数码科技有限公司持有公司44.4%的股份，能够对股东大会、董事会的决议施加影响，对董事、高管的提名和任免发挥作用，对公司的重大事项决策具有重要影响，为公司的实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

(1) 公司控股股东的基本情况如下：

名称	广州星辰数码科技有限公司
注册号	440105000096362
住所	广州市海珠区广州大道南 788 号自编 15 栋之 122 房（仅限办公用途使用）
企业类型	有限责任公司
法定代表人	刘惠州
注册资本	301 万人民币元
经营范围	信息系统集成服务；贸易咨询服务；通信设施安装工程服务；通信工程设计服务；计算机网络系统工程服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；通信系统工程服务；贸易代理；电子、通信与自动控制技术研究、开发；软件服务；增值电信业务
成立日期	2004 年 4 月 20 日
营业期限	长期
股东情况	许剑武 85%，肖瑶 10%，陈曦 5%。

(2) 公司实际控制人许剑武的基本情况如下：

姓名	民族	性别	身份证号码	住址
许剑武	汉	男	44010619690505****	广州市海珠区上渡路159号1101房

(四) 公司自然人股东情况如下：

姓名	民族	性别	身份证号码	住址
许剑浩	汉	男	44052219740603****	广东省饶平县黄冈镇西门居委会裕兴楼四幢701号
柯宗贵	汉	男	44052419691217****	广州市天河区东逸一街41号2104房
刘才弟	汉	男	22010419701124****	广州市海珠区南燕三街478号505房
詹凌艳	汉	女	33018219820425****	浙江省建德市新安江街道桔园巷12幢601室
陈少南	汉	男	44520219810920****	广东省揭阳市榕城区仙桥录宜村土美前新厝北一巷11号
何锦超	汉	男	44150219861213****	广东省汕尾市城区捷胜镇南直街72号
杨少卿	汉	女	44010219730930****	广州市东山区仓前直街16号901房

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、公司成立

2008年2月21日，广州市工商行政管理局核准星辰热能有限公司设立，颁发了注册号为4401051101959的《企业法人营业执照》，公司住所为广州市海珠区墩和路189号1号楼自编202，法定代表人为许剑武，注册资本为1,000,000.00元，星辰数码和许剑浩分别出资600,000.00元和400,000.00元，占注册资本的比例分别为60%和40%。企业类型为有限责任公司，经营范围：热能设备、电器设备、电子智能设备、电子产品、环保设备的技术开发、安装及设计；计算机软硬件技术开发；批发和零售贸易。（涉及法律、法规及国务院决定禁止经营的项目不得经营，应经专项审批的项目未获得审批前不得经营）

2008年2月13日，广州中创会计师事务所出具（中创验验【2008】152号）《验资报告》。经验审，截至2008年2月13日，广州星辰热能已收到全体股东缴纳的注册资本1,000,000.00元。截至2008年2月13日星辰数码和许剑浩已将入资资金全额缴纳至星辰热能有限公司在招商银行广州珠江新城支行设立的注册资本入资专用存款账户中，占应缴注册资本总额的100%。有限公司设立符合相关法律法规的规定。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例
1	星辰数码	600,000.00	60%
2	许剑浩	400,000.00	40%
	合计	1,000,000.00	100%

2、历次变更：

（1）有限公司第1次增资

2008年4月8日，有限公司召开股东会议，决议同意：有限公司的注册资本由1,000,000.00元增加到5,010,000.00元，星辰数码、许剑浩分别以货币出资2,406,000.00元、1,604,000.00元认缴星辰热能有限新增的4,010,000.00元注册资本，就本次增资，有限公司修订了公司章程。

2008年4月17日，广州灵智通会计师事务所出具（灵智通验[2008]第LZTE2089号）《验资报告》，经验审，截至2008年4月17日止，有限公司收到股东星辰数码、许剑浩缴纳的新增注册资本4,010,000.00元人民币。

2008年4月18日广州市工商局海珠分局核准公司此次变更，颁发注册号为4401051101959号的《企业法人营业执照》。

此次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例
1	星辰数码	3,006,000.00	60%
2	许剑浩	2,004,000.00	40%
	合计	5,010,000.00	100%

经核查，本次增资由第三方广州市政源机电设备有限公司代为出资，在汇款单上的款项用途未标明“出资款”。就本次增资行为，广州市政源机电设备有限公司于2014年6月27日出具《确认函》，确认本次代为出资的401万元不被视为本公司与广州星辰热能科技有限公司形成任何事实与法律关系，本公司与广州星辰热能科技有限公司不形成任何股权投资关系。本次增资行为虽然存在程序瑕疵，但出资款已经到位，不存在相应的法律风险。

（2）有限公司第1次股权转让

2012年5月15日，有限公司召开股东会，决议同意：股东许剑浩将其持有有限公司的10.4%股权作价521,040.00元（每份出资额1元）转让给柯宗贵，股

东星辰数码将其持有有限公司的 2.6% 股权作价 130,260.00 元（每份出资额 1 元）转让给柯宗贵，股东星辰数码将其持有有限公司的 1% 股权作价 50,100.00 元（每份出资额 1 元）转让给陈少南，股东星辰数码将其持有有限公司的 1% 股权作价 50,100.00 元（每份出资额 1 元）转让给何锦超，股东星辰数码将其持有有限公司的 5% 股权作价 250,500.00 元（每份出资额 1 元）转让给陈阳华，股东星辰数码将其持有有限公司的 6% 股权作价 300,600.00 元（每份出资额 1 元）转让给刘才弟。

2012 年 5 月 18 日，广州市工商行政管理局海珠分局核准公司此次变更，颁发了注册号为 4401051101959 号的《企业法人营业执照》。

有限公司此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例
1	星辰数码	2,224,440.00	44.4%
2	许剑浩	1,482,960.00	29.6%
3	柯宗贵	651,300.00	13%
4	刘才弟	300,600.00	6%
5	陈阳华	250,500.00	5%
6	陈少南	50,100.00	1%
7	何锦超	50,100.00	1%
	合计	5,010,000.00	100%

（3）有限公司第 2 次股权转让

2014 年 7 月 24 日，有限公司召开股东会议，决议同意：股东陈阳华将其持有公司的 5% 的股权以 30.06 万元的价格转让给新增股东詹凌艳，股东刘才弟将其持有公司的 1% 股权以 6.012 万元的价格转让给新增股东杨少卿。就本次变更，有限公司修订了公司章程。本次股权转让自然人股东缴纳了个人所得税，并取得广州市海珠区地方税务局纳税服务分局开具税收缴款书。

2014 年 8 月 8 日，广州市工商行政管理局海珠分局核准公司此次变更，颁发了注册号为 440105000255110 号的《企业法人营业执照》。

有限公司此次变更后，公司的股权结构变化如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例
----	------	--------	------

1	星辰数码	2,224,440.00	44.4%
2	许剑浩	1,482,960.00	29.6%
3	柯宗贵	651,300.00	13%
4	刘才弟	250,500.00	5%
5	詹凌艳	250,500.00	5%
6	陈少南	50,100.00	1%
7	何锦超	50,100.00	1%
8	杨少卿	50,100.00	1%
	合计	5,010,000.00	100%

3、股份有限公司成立

2014年12月26日，有限公司全体股东作为发起人签署《发起人协议》，对公司名称、公司经营范围、公司设立方式和组织形式、公司股本及股权结构、发起人各方的权利和义务等事项进行了明确的约定。

2014年12月23日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对星辰热能截至2014年8月31日的财务报表进行了审计，并出具了编号为信会师报字[2015]第410326号的《审计报告》，经审计确认的星辰热能2014年8月31日账面净资产为人民币11,220,879.76元。

2014年12月25日，广东中联羊城资产评估有限公司出具中联羊城评字【2014】第XHGPB0354号《资产评估报告》。经评估确认截至2014年8月31日止经审计确认账面价值人民币1,122.09万元的所有者权益（净资产）的评估价值为人民币1,196.08万元。

2015年1月10日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所对本次整体变更进行了审验，出具《验资报告》（信会师粤报字【2015】第40001号），确认截至2015年1月10日止，有限公司经审计的净资产为11,220,879.76元，按1.1221:1的比例折合股份总额1,000万股，每股1元，共计股本人民币1,000万元，净资产大于注册资本1,000万元部分人民币1,220,879.76元计入资本公积。

2015年1月10日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。全体股东一致同意，以有限公司经审计的账面净资产折合股本总额10,000,000股，每股人民币1元，注册资本为人民币10,000,000.00元。各股

东持股比例不变。

2015年1月23日，广州市工商行政管理局核准了股份有限公司设立申请，颁发了注册号为440105000255110号的《营业执照》，公司类型为股份有限公司，法定代表人为许剑武，注册资本为1,000万元，实收资本为1,000万元，住所为广州市海珠区墩和路189号大院第1栋自编403房，经营范围：电子自动化工程安装服务；软件零售；水处理安装服务；电气设备批发；工程环保设施施工；电子工程设计服务；软件批发；电气设备零售；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；燃气、太阳能及类似能源家用器具制造；节能技术转让服务；节能技术推广服务；节能技术咨询、交流服务；电气机械设备销售；机电设备安装服务；节能技术开发服务；电子设备工程安装服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；电气设备修理。

公司改制完成后，公司的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	广州星辰数码科技有限公司	4,440,000	44.4%	法人
2	许剑浩	2,960,000	29.6%	自然人
3	柯宗贵	1,300,000	13%	自然人
4	刘才弟	500,000	5%	自然人
5	詹凌艳	500,000	5%	自然人
6	陈少南	100,000	1%	自然人
7	何锦超	100,000	1%	自然人
8	杨少卿	100,000	1%	自然人
	合计	10,000,000	100%	-

经核查，有限公司 2015 年 1 月整体变更为股份公司时，以 2014 年 8 月 31 日经审计的净资产值 11,220,879.76 元为基础折股 1000 万股，其中涉及未分配利润 980,000 元。本次未分配利润转增股本，自然人股东均已缴纳个人所得税，并取得广州市海珠区地方税务局纳税服务分局开具税收缴款书。

（六）公司子公司的基本情况

截至尽职调查日，公司曾控股一家子公司，即饶平县升恒热能科技有限公司，星辰热能于2014年7月10日将其持有的子公司股权全部转让给余作院。子公司基本情况如下：

1、子公司成立

2010年3月12日，饶平县工商行政管理局核准饶平县升恒热能科技有限公司设立，颁发了注册号为445122000010847的《企业法人营业执照》，公司住所为饶平县黄冈镇红光顶宫路东侧糖专仓库，法定代表人为黄鹤彪，注册资本为2,100,000.00元，其中星辰热能股东会决议同意出资人民币1,890,000.00元，占注册资本90%，首期实缴出资1,500,000.00元，剩余390,000.00元自公司成立两年内缴足。黄鹤彪首期出资210,000.00元，占注册资本的10%，首期实缴出资100,000.00元，剩余110,000.00元自公司成立两年内缴足，企业类型为有限责任公司，经营范围：太阳能、热能、环保设备的技术开发、安装和设计、计算机软硬件的技术开发；销售：太阳能、计算机及配件。

2010年3月4日，饶平鑫正会计师事务所出具（饶鑫会内验【2010】18号）《验资报告》。经验审，星辰热能、黄鹤彪分别于2010年2月26日及2010年3月1日缴存饶平县升恒热能有限公司（筹）在饶平县农村信用合作联社大埕信用社开立的人民币临时存款账户68586218016001000206账号内。截至2010年3月1日，饶平县升恒热能有限公司已收到星辰热能缴纳的注册资本（实收资本）150万、黄鹤彪缴纳的注册资本（实收资本）10万，合计人民币160万元，占公司注册资本76.19%。升恒热能设立符合相关法律法规的规定。

升恒热能设立时的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）
1	星辰热能	1,890,000.00	1,500,000.00
2	黄鹤彪	210,000.00	100,000.00
	合计	2,100,000.00	1,600,000.00

2、历次变更

截至星辰热能将升恒热能股权转让之日，升恒热能共进行了1次工商变更，具体情况如下：

2014年7月10日，升恒热能召开股东会议，决议同意：股东星辰热能将其持有升恒热能的90%股权作价150万元（每份出资额1元）转让给余作院，出资不足部分39万元由余作院出资补足，股东黄鹤彪将其持有升恒热能的10%股权作价10万元（每份出资额1元）转让给许序和，出资不足部分11万元由许序和出

资补足。公司法定代表人由黄鹤彪变更为余作院。

2014年7月23日，饶平县工商行政管理局核准公司此次变更，颁发注册号为445122000010847号的《营业执照》。

此次变更后，升恒热能的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）
1	余作院	1,890,000.00	1,500,000.00
2	许序和	210,000.00	100,000.00
	合计	2,100,000.00	1,600,000.00

注：由于升恒热能自成立后两年内，未能缴足注册资本，存在法律瑕疵。饶平县工商局开具《证明》，证实饶平热能自成立至今未收到行政处罚，且目前星辰热能已经将所持股权全部转让，在转让协议中已经明确，由两名受让方承继缴纳剩余注册资本的义务，故该瑕疵不对星辰热能挂牌构成实质性障碍。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员均出具《声明》，证明其与股权转让后的升恒热能均不存在关联关系，股权转让后的升恒热能与星辰热能也不存在同业竞争关系。余作院也出具了说明，证明其受让的升恒热能股东与星辰热能股东不存在亲属关系，星辰热能的董监高人员也未在转让后的升恒热能任职，不存在任何关联关系和同业竞争关系；其受让广州星辰热能股份有限公司持有的股权是其真实的意思表示，知晓认缴的注册资本尚未缴足，由其补足，不存在任何争议。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由许剑武、许剑浩、何晓丽、周鸣剑及林晓升五名董事组成，其中董事长为许剑武。

董事长：许剑武，男，汉族，1969年5月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于华中科技大学，硕士学历。1994年9月至2003年2月，任顺德市容山中学老师；2003年3月至2004年3月待业；2004年4月起至今，任广州星辰数码科技有限公司总经理；2008年10月至今，任广东教育学会后勤管理产业专业委员会常务理事；2008年2月至2014年12月，任有限公司董事长兼总经理，2015年1月至今，任股份公司董事长，任期三年。

董事：许剑浩，男，汉族，1974年6月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于广东省委党校，本科学历。1993年1月至1999年12月，任潮州市饶平县中国农业银行职员；2000年1月至2003年12月，任潮州市饶平县农村信用社营业部主任；2004年1月至2007年12月，任潮州市饶平县农村信用社高堂支行行长；2008年1月至2014年12月，任有限公司监事；2015年1月起，任股份公司董事兼总经理，任期三年。

董事：何晓丽，女，汉族，1988年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学，大专学历。2010年2月至2015年1月，任有限公司财务主管；2015年1月起，任股份公司董事兼董事会秘书，任期三年。

董事：周鸣剑，男，汉族，1987年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南农业大学，大专学历。2008年9月至2010年11月，任珠海质量技术监督局特检所检验员；2010年12月至2014年12月，任有限公司仓库管理员；2015年1月起，任股份公司董事，任期三年。

董事：林晓升，男，汉族，1985年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学，大专学历。2005年2月至2007年3月，任广东朝阳古建筑工程有限公司施工员助理、采购员助理；2007年4月至2008年2月，任广州星辰数码科技有限公司市场部经理；2008年3月至2014年12月，任有限公司市场部经理；2015年1月起，任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事基本情况

公司监事会由郭少田、许润栩及郑映云三名监事组成，其中监事会主席为郭少田，职工监事代表为郑映云。

监事会主席：郭少田，男，汉族，1965年5月17日生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆大学，大专学历。1987年9月至1993年12月，任泸州市力争煤矿公司安全检查员、科长；1994年1月至2004年12月，任广东中山红日太阳能公司工程项目经理、工程质管部经理；2005年1月至2011年10月，任中山华帝燃具股份有限公司销售总监、工程部部长；2011年11月至2013年12月，任深圳彭桑普太阳能股份有限公司技术部经理；2014年1月起2014年12月，任有限公司技术部经理；2015年1月起，任股份公司监事会主席，任期三年。

监事：许润栩，男，汉族，1990年11月7日生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东省轻工业技师学院，大专学历。2012年1月至2014年12月，任有限公司采购部经理；2015年1月起，任股份公司监事，任期三年。

监事：郑映云，女，汉族，1990年12月29日生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于肇庆学院，大专学历。2012年4月至2014年12月，任有限公司以及股份公司公司文员、出纳；2015年1月起，任股份公司职工监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理许剑浩，财务负责人黄路怡，董事会秘书何晓丽。

总经理：许剑浩，基本情况披露详见本报告“一、公司基本情况之（四）公司董事、监事、高级管理人员情况之1、公司董事基本情况”中的介绍。

董事会秘书：何晓丽，基本情况披露详见本报告“一、公司基本情况之（四）公司董事、监事、高级管理人员情况之1、公司董事基本情况”中的介绍。

财务负责人：黄路怡，女，汉族，1990年3月4日生，毕业于华南理工大学，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2013年6月至2014年6月，任天健会计师事务所项目经理；2014年6月至2015年1月，任有限公司财务负责人；现任股份有限公司财务负责人，任期三年。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,297.85	2,167.42	1,602.77
股东权益合计（万元）	1,294.42	1,335.02	699.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,294.42	1,335.02	694.13
每股净资产（元）	1.29	2.66	1.4

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.29	2.66	1.39
资产负债率（母公司）	43.67%	38.41%	54.03%
流动比率（倍）	1.7	1.89	1.32
速动比率（倍）	1.13	1.25	1.16
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	139.58	2,047.10	1,429.34
净利润（万元）	-40.59	240.65	95.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-40.59	239.88	97.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-40.99	135.63	94.87
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）	-40.99	134.86	96.86
毛利率（%）	10.75%	24.76%	25.69%
净资产收益率（%）	-3.09%	23.71%	14.75%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.12%	11.66%	14.72%
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.48	0.19
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.48	0.19
应收帐款周转率（次）	0.29	4.59	3.08

存货周转率（次）	0.22	4.56	8.73
经营活动产生的现金流量净额（万元）	52.15	76.30	261.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	0.15	0.52

注：

1、除资产负债率指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。若按照折股后股本总额1000万股来计算，则公司2013年度、2014年度、2015年1-2月每股收益分别为0.19元、0.48元、-0.04元，每股净资产分别为1.40元、2.66元、1.29元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.52元、0.15元、0.05元。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	上海市浦东新区银城中路168号
联系电话	021-3867 6666
传真	021-3867 0666
项目经办人员	项目负责人：张文杰
	项目小组成员：黄建花、金莎、谭庆欢

（二）律师事务所

名称	北京市盈科（广州）律师事务所
住所	广州市广州大道中 289 号南方传媒大厦 B 座 15—18 层
负责人	牟晋军
联系电话	020—66857288
传真	020—66857289
签字律师	陈霞、张岩

（三）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	朱建弟
住所	上海市南京东路 61 号四楼
联系电话	021-63391166
传真	021-63392508
项目小组成员	杜小强、姜干

（四）资产评估机构

名称	广东中联羊城资产评估有限公司
法定代表人	胡东全
住所	广州市越秀区中山六路 232 号 2001、2002A 房
联系电话	020-38010830
传真	020-38010829
项目经办人员	项目负责人：欧阳文晋
	项目小组成员：欧阳文晋、邱军

（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
法定代表人	戴文华
联系电话	010-58598980

传真	010-58598977
----	--------------

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统
法定代表人	杨晓嘉
注册地	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-6388 9583
传真	010-6388 9694

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司为客户提供热泵及其他设备的销售、设计咨询、安装施工、运营维护等综合性系统集成服务的公司。目前公司的核心业务为提供热泵的系统集成服务。热泵是一种将低位热源的热能转移到高位热源的装置，也是全世界倍受关注的的新能源技术，热泵通常是从自然界空气、水或土壤中获取低品位的热能，通过电力做功，然后再提供可被利用的高品位的热能。通过热能的不同来源，可分为空气源热泵、水源热泵以及地源热泵三类。目前，公司提供销售的热泵和进行系统集成的热泵为空气源热泵。



同时，公司还涉足热泵和其他设备的销售、热泵和其他设备的运营管理以及质保期后维修服务。

（二）公司主要产品、服务及其用途

目前公司提供的服务包括热泵系统设备的集成服务、贸易型产品销售、热泵系统设备的运行及管理以及质保期后的维修服务等。

1、热泵系统设备的集成服务

公司向客户提供整套热泵及其他设备的销售、设计咨询、安装施工、运营维护等综合性集成服务。首先成立专项项目组，进行项目立项评估，确定项目人员；公司在实地考察后经过专业技术测算，根据项目的实际需求，为客户提供可行的、

经济的、节能的初步设计方案，包括设备选型、热泵选型以及水箱设计等；与客户进行方案深化设计，采购相应的热泵或制冷设备、太阳能集热器、保温水箱、水泵以及阀门等组件，对材料进行订购加工，组织人员进行设备安装，并进行综合测试。测试合格后，进行验收，验收完成后，交付客户使用。

2、贸易型产品销售

公司获得了广东美的暖通设备销售有限公司战略合作伙伴资格、美的中央空调特约经销商资格以及 TCL 空气能热水器核心经销商，代理销售空气能热泵系统以及中央空调设备等。

3、热泵系统设备的运行及管理

公司于 2013 年开始推出热泵设备“建设+运营+移交”的营销模式。公司根据客户实际需求，通过实地考察后，制订符合客户需求的项目实施计划，并全额投资进行设备的购进、安装，建设整套热水供应系统，并负责该套系统的维护，保证设备安全、稳定、高效运行。客户不必投入任何资金，在项目经营期限 8-12 年时间内根据核定的收费标准向使用方收取相应的使用费用。

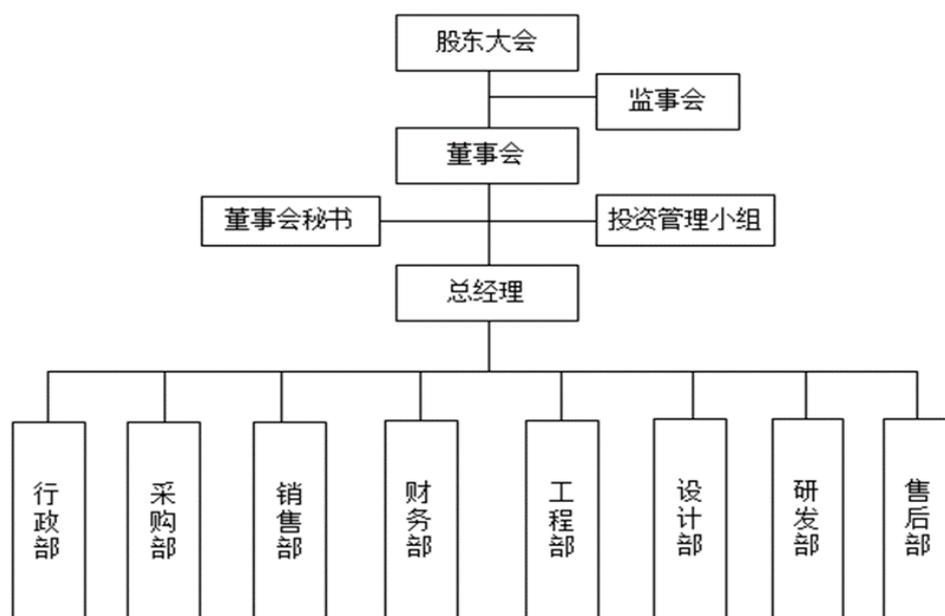
4、质保期后提供的维修服务

质保期届满后的维修服务成为公司收入的另一个来源。公司近年来逐渐建立和完善售后服务体系，未来随着客户数量的增加以及公司服务质量的提升，该部分服务在整体业务收入中的占比将越来越大。

二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式

（一）公司组织架构图

截至本说明书签署日，公司的组织架构图如下所示：



（二）公司各部门职责

1、投资管理小组

董事会下设投资管理小组，主要负责对新的投资项目进行信息收集、整理和初步评估，经筛选后建立项目库，提出投资建议。

2、行政部

行政部负责公司资料、信息的管理，以及宣传报道工作，公司会议的组织、记录的归档工作，办理公司每年各类资质证书的申请、年审、变更事宜，办理员工入职、离职相关手续的登记，按时完成监管部门要求的其他工作。

3、采购部

采购部负责根据工程部的需求及相关要求，提供相关物资，协调工程部在施工过程中因物资质量引起的问题，负责新材料的市场了解与成本对比等相关调研工作，完成上级领导负责的其他工作。

4、销售部

负责市场的开拓与客户关系的建立，收集、整理、归纳客户资料，确定销售策略、建立销售目标，制定销售计划，销售队伍的组织，培训，对销售情况进行统计，编制销售报表。

5、财务部

负责制订公司各项财务管理制度，建立科学有效的财务管理体系与财务工作流程；根据公司发展建设需要，多渠道、多方式开展融资活动，保证资金供给；

对公司经营活动情况、资金动态、营业收入和费用开支的资料进行分析，提出建议，定期向总经理报告；参与对合同的审核并跟踪合同的执行，编制合同付款台账；严格财务管理，加强财务监督。

6、工程部

负责配合设计部、销售部项目前期操作，负责工程施工过程中质量、进度、安全等问题的控制管理工作，负责协调施工、监理、设计单位之间的关系，负责工程竣工验收及移交工作。

7、设计部

负责根据业主要求进行设计前的现场勘察，与业主进行设计意图的沟通，依据前期勘察交流的工作，进行工程项目的设计方案，图纸完成后移交给工程部人员，并负责在施工过程中的解释，协助有关人员检查施工过程中的设计质量方面的事项。

8、售后部

负责完工工程日常维护、跟踪，维修客户资料的归档和管理。

9、研发部

负责开发适合公司运营的新产品，对产品进行升级，对于公司现有产品与销售部进行沟通，对销售情况跟踪，以便完善客户对产品功能的需求，使产品更适应市场的需求，增加竞争力。

（三）公司业务流程

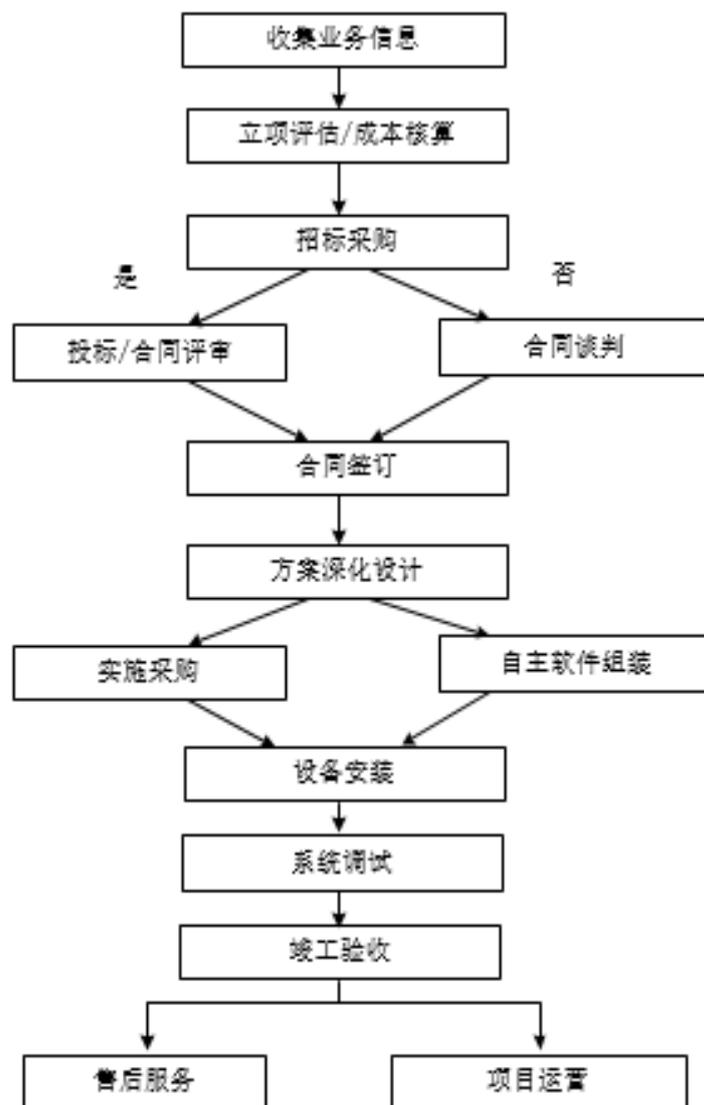
1、热泵等系统集成整体解决方案工作流程

公司主要向客户提供空气能热泵等设备整体解决方案全过程包括项目现场踏勘、初步设计、深化设计、项目实施，到最后的竣工验收以及售后服务。对于专用设备进行完工后的运营管理，项目工作流程为：

首先由销售部相关业务人员收集信息资料，销售部负责人评审、筛选出优质项目，指派专人进行信息跟踪，并设计部根据项目情况进行初步方案设计，并进行成本核算，由总经理会同工程部、采购部以及财务部负责人进行立项审核。通过立项审核的项目，对于需要进行招投标的项目，设计部进行方案设计，工程部会同采购部、设计部进行招标文件编制。对于不需要招投标项目，由销售部会同工程部进行合同谈判。设计部进行方案的深化设计，工程部根据项目情况拟订采

购清单，由采购部进行采购，工程部负责进行现场安装。安装结果后，进行现场系统调试，对于符合要求的设备，进行竣工验收，并移交客户使用。对于进行设备运营管理的项目，竣工验收后，在经营期间内由公司负责进行运营管理。

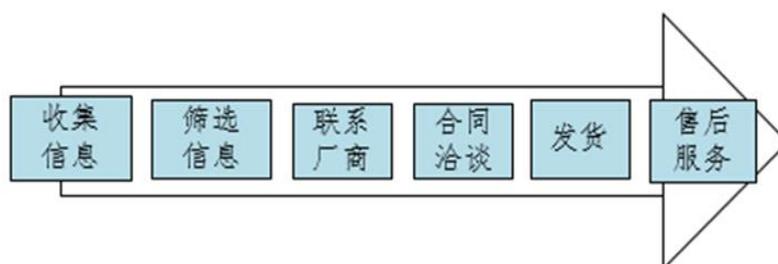
系统集成整体解决方案工作流程如下：



2、代理销售的总体流程

销售部业务员收集市场信息资料，销售部负责人负责评审、筛选出优质项目，指派专人进行信息跟踪。销售部业务员联系设备生产商，对于选定货物的型号、售价进行咨询，经销售部负责人同意后，向客户提供该型号商品的报价，并由销售部会同工程部进行业务洽谈，拟订相关合同，并报公司领导审核。合同签订后，由采购部负责发货，并由售后部负责提供产品的售后服务。

代理销售的总体流程如下：



3、售后服务流程

公司成立专门的售后部负责售后服务工作。为了与客户建立起稳定的服务关系，项目完工后建立顾客档案，详细记录客户的名称、地址、电话和联系人。同时，为了减少沟通成本，公司安排固定的项目经理以及技术人员为客户提供相应的服务。公司为客户提供 7*24 小时的远程服务，对于远程服务无法解决的问题，工程师将及时赶赴现场为客户提供维修服务。在质保期内，设立全国免费服务热线；故障响应时间不超过 3 小时，接到报修后在 5 小时内派员上门解决问题。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

1、主要技术的技术含量

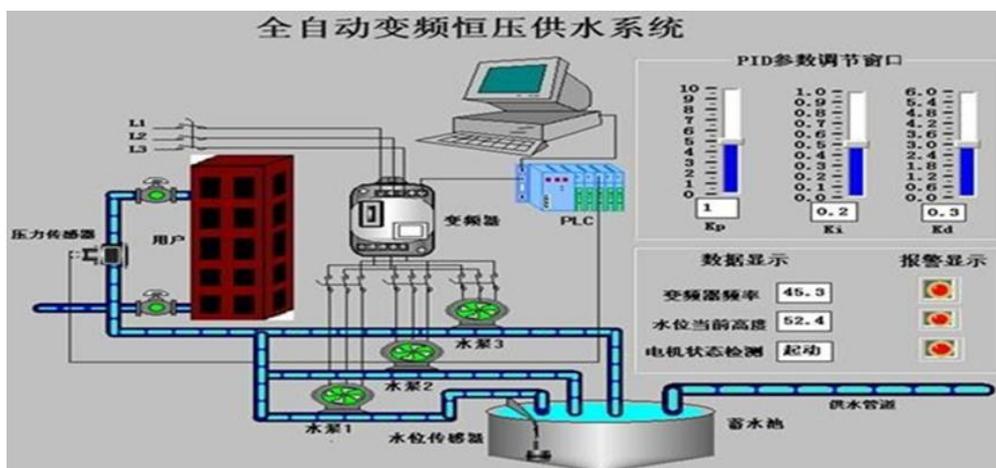
（1）远程控制和管理技术

公司研发的一种中央热水远程控制管理系统（ZL 2010 2 0662996.X）、一种中央热水远程控制传输机构以及一种串口服务器（ZL 2010 2 0661106.3）获得了实用新型专利，通过上述专利可以实现远程监控热泵系统各设备的运行状况，采集各设备常年、逐时的运行参数，并采用专业的数据整理、分析技术，提供热泵系统设备的实时监控，及时发现系统设备运行中存在的异常情况，排除故障，保证整个热泵系统设备的可靠运行。



(2) 变频恒压技术

公司研发的一种智能变频恒压供水系统（ZL 2010 2 0661086.X）获得了实用新型专利。空气源热泵和水泵的配置量一般是按照供水最大需求值来考虑的，而在实际使用中，不一定需要最大用水量，如热泵和水泵仍然满负荷运转，将会造成电能的极大浪费。智能变频恒压供水系统通过实时监控用户端的使用情况，自动调节变频系统的输出功率，使系统根据环境温度和实际用水量调节空气源热泵机组的开启及开启台数，自动调节水泵的运行功率及运行台数，以达到最佳的节能减排目的，同时也保证不同供水点的水流压力恒定。这个专利是公司工程质量保持先进性的重要保证。



(3) 化霜技术

公司研发的一种具有化霜功能的空气源热泵（ZL201220382327.6）获得了实用新型专利。空气源热泵在低温环境下室外换热器很容易结霜，导致设备的制热效率严重下降甚至会出现机器停止运行的状况，公司的化霜专利技术手段实现简

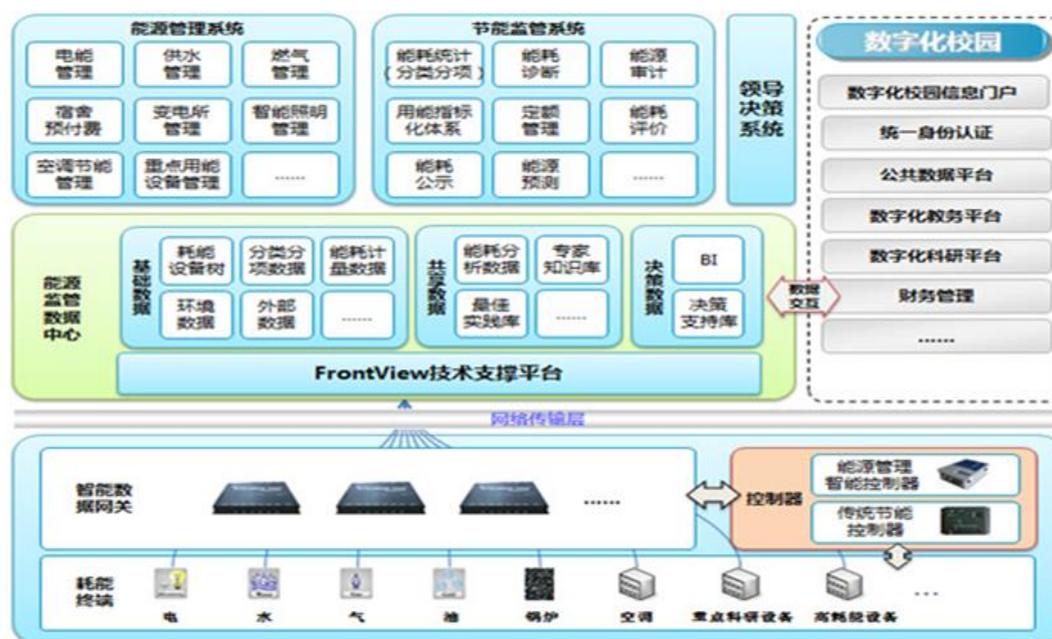
单，化霜效果好且稳定，能确保空气源设备在寒冷天气下的正常运行，对公司进一步拓展北方市场具有重要的意义。

(4) 能源管理平台

能源管理平台将校园各种能源信息（水、电、气等）和空调、锅炉等各种高能耗设备及其他重要科研设备通过智能数据网关设备，经由现场工业总线和 ZigBee 等无线技术，与互联网络结合起来而形成的一个巨大的物联网。

能源管理数据中心将各种基础数据包括耗能设备信息、分类分项能耗数据、能耗计量数据及其他外部数据，例如学工和学生信息、能源单价及建筑基本信息等，经过整理形成共享数据库，包括能耗分析数据、专家知识库及最佳实践库等，并经过优化和业务处理形成 BI（商业智能）和决策数据库。

该平台支持多种操作系统，可实现远程控制管理功能，能极大提高用户的节能管理效率。该系统将成为公司未来几年开发节能服务市场的主要技术产品。



2、主要技术的可替代性

公司的主要技术围绕着热泵系统的安装，在热泵系统集成的节能降耗上具有一定的竞争优势，相关核心技术是通过团队多年经验的积累，并经过了大量实体项目的检验，具有一定的技术独特性，但是也存在主要技术被替代的风险。

3、核心技术的保护措施

公司的核心技术都通过申请软件版权和国家专利来进行保护。公司对于高素质的技术人才依赖程度较高，因此公司所拥有的专业人才数量和素质以及专业团

队的稳定性是公司可持续性发展的关键。公司建立了规范的薪酬考核制度，保证了人才的稳定；公司建立了保密制度，确保了核心技术能够得到有效保护。

（二）公司主要资产

公司的无形资产包括商标、软件著作权、域名以及公司购置的固定资产等。

1、专利

截至本报告签署日，公司取得了 16 项专利权，其中实用新型专利 15 项，发明专利 1 项。公司已申请并被授权的专利情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	专利权人
1	一种串口服务器	实用新型	ZL 2010 2 0661106.3	2010 年 12 月 15 日	2011 年 8 月 17 日	有限公司
2	一种太阳能中央热水节能控制系统	实用新型	ZL 2011 2 0132895.6	2011 年 4 月 29 日	2011 年 12 月 7 日	有限公司
3	一种节能电控柜	实用新型	ZL 2010 2 0661686.6	2010 年 12 月 15 日	2011 年 8 月 24 日	有限公司
4	一种智能变频恒压供水系统	实用新型	ZL 2010 2 0661086.X	2010 年 12 月 15 日	2011 年 9 月 14 日	有限公司
5	一种智能电箱	实用新型	ZL 2010 2 0662511.7	2010 年 12 月 15 日	2011 年 8 月 24 日	有限公司
6	一种中央热水远程控制传输机构	实用新型	ZL 2010 2 0661629.8	2010 年 12 月 15 日	2011 年 8 月 17 日	有限公司
7	一种中央热水远程控制管理系统	实用新型	ZL 2010 2 0662996.X	2010 年 12 月 15 日	2011 年 8 月 17 日	有限公司
8	一种板式换热器	实用新型	ZI 2012 2 0383977.2	2012 年 8 月 2 日	2013 年 3 月 6 日	有限公司
9	一种恒温恒湿空调	实用新型	ZI 2012 2 0383976.8	2012 年 8 月 2 日	2013 年 2 月 13 日	有限公司
10	一种恒温恒	实用新型	ZI 2012 2	2012 年 8 月 2 日	2013 年 2	有限公司

	压回水装置		0382181.5		月 13 日	
11	一种具有化霜功能的空气源热泵	实用新型	ZI 2012 2 0382327.6	2012 年 8 月 2 日	2013 年 2 月 13 日	有限公司
12	一种空调的恒温恒湿加湿器	实用新型	ZI 2012 2 0383665.1	2012 年 8 月 2 日	2013 年 2 月 13 日	有限公司
13	一种空气源热泵循环系统	实用新型	ZI 2012 2 0382313.4	2012 年 8 月 2 日	2013 年 2 月 13 日	有限公司
14	一种太阳能热泵系统	实用新型	ZI 2012 2 0382652.2	2012 年 8 月 2 日	2013 年 2 月 13 日	有限公司
15	一种太阳能热泵一体机组	实用新型	ZI 2012 2 0382709.9	2012 年 8 月 2 日	2013 年 2 月 13 日	有限公司
16	一种空气源热泵系统	发明	ZL 2012 1 0274322.6	2012 年 8 月 2 日	2014 年 11 月 26 日	有限公司

注：上述专利的权利人为有限公司，公司正在办理变更手续。

2、软件著作权

截至本报告签署日，公司共拥有 3 项计算机软件著作权，**2 项软件著作权均为自主研发取得，1 项为无偿受让取得。**具体情况如下：

序号	著作权名称	登记号	完成日期	取得方式	发证日期	著作权人
1	太阳能空气源热泵热水远程控制软件 V1.0	2014SR159616	2013 年 5 月 25 日	受让	2014 年 10 月 24 日	有限公司
2	星辰能源管理平台 V1.0	2014SR072282	2014 年 2 月 18 日	原始取得	2014 年 6 月 5 日	有限公司
3	星辰能源监测系统 V1.1.0	2014SR070664	2014 年 2 月 19 日	原始取得	2014 年 6 月 3 日	有限公司

注：上述软件著作权的权利人为有限公司，公司正在办理变更手续。**太阳能空气源热泵热水远程控制软件 V1.0**系从广州星辰数码科技有限公司无偿受让取得，签订了《计算机软

件著作权转让合同》。广州星辰数码科技有限公司出具了《关于转让远程软件控制管理软件 V1.0 情况的说明》，根据该说明，该公司向广州星辰热能科技有限公司无偿转让该项软件著作权，是其真实的意思表示，不存在任何纠纷或争议。

3、商标

截至 2015 年 2 月 28 日，公司拥有商标权 1 项，具体如下：

序号	商标名称	注册证号	类别	核定服务项目	注册有效期
1		13124824	11	第 11 类：电热水器、热气装置；加热装置；电加热装置；供水设备；太阳能集热器；太阳能热水器；水加热器（装置）；淋浴用设备；散热器（供暖）	2015-2-7 日至 2025-2-6

注：上述商标的权利人为有限公司，公司正在办理变更手续。

公司拥有商标及专利技术的产权清晰明确；公司的主要财产权属凭证清晰明确，公司的主要财产具备合法性。

4、域名

截至 2015 年 2 月 28 日，公司拥有的域名信息如下：

序号	本公司域名	域名性质	注册时间	到期时间
1	gdxingchen.com	顶级国际域名	2009 年 3 月 6 日	2020 年 3 月 6 日

5、土地使用权

截至 2015 年 2 月 28 日，公司无土地使用权。

6、公司购置的软件

截至 2015 年 2 月 28 日，公司购置软件情况如下：

公司与广州天易软件科技有限公司于 2012 年 7 月 16 日签订了《金蝶软件使用许可合同》（合同编号：TY2012-7-13-008 号），购买金蝶软件的使用权，合同金额为 36,300 元。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至 2015 年 2 月 28 日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期
----	------	------	------	------	-----

1	机电设备安装工程专业承包三级资质	广州市城乡建设委员会	B3184044010543	2015年1月9日	5年
2	高新技术企业	广东省科学技术厅	GR201344000182	2013年7月2日	3年
3	质量管理体系认证证书	中鉴认证有限责任公司	0070014Q10041R2S	2014年1月2日	3年

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说披露之日，公司不存在特许经营权。

（五）经营和研发所使用主要设备和固定资产的情况

截至2015年2月28日，公司固定资产原值为6,113,877.25元，累计折旧780,570.38元，净值为5,333,306.87元，总体成新率为87.23%，固定资产实际运行状态良好。具体情况如下：

设备类别	原值（元）	累计折旧（元）	成新率
电子设备	319,400.47	131,774.92	58.74%
运输工具	264,608.55	93,621.05	64.62%
专用生产设备	5,425,501.56	535,985.37	90.12%
其他办公设备	104,366.67	19,189.04	81.61%
合计	6,113,877.25	780,570.38	87.23%

截至2015年2月28日，公司拥有的生产、研发等所使用的主要设备及固定资产明细如下：

序号	资产名称	原值	净值	权属人
1	专用生产设备	5,425,501.56	4,889,516.19	星辰热能
2	电脑	130,235.87	36,306.04	星辰热能
3	空调	166,189.39	131,982.10	星辰热能

（六）员工情况

截止2015年5月28日，公司共有员工42人。

基本情况如下：

项目	分类	数量（人）	图示
员工文化程度	硕士及以上	2	
	本科	14	
	大专	15	
	中专	6	
	高中及以下	5	
合计		42	
员工岗位	技术研发	4	
	工程管理	8	
	经营管理	11	
	综合支撑	19	
合计		42	
年龄分布	18-29	21	
	30-39	9	
	40-49	7	
	50-59	5	
	59 以上	0	
合计		42	
工龄分布	5 年以内	33	
	5-10 年	9	
	10 年以上	0	
合计		42	

（七）核心技术人员的简要情况

1、公司核心技术人员简介

公司目前拥有核心技术人员 4 名，具体如下：

姓名	性别	年龄	职务
许剑武	男	46	董事长
郭少田	男	50	监事会主席
梁弘	男	51	技术人员
李丹龙	男	26	技术人员

许剑武，简介见本说明书“第一节之（四）公司董事、监事及高级管理人员情况”。

郭少田，简介见本说明书“第一节之（四）公司董事、监事及高级管理人员情况”。

梁弘，中国国籍，男，汉族，1964年2月3日生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月至2002年1月，任职于广西柳州卷烟厂总工办工程师；2002年5月至2004年7月作为在职研究人员就读于南开大学；2005年3月至2007年2月，任天津新海岸有限公司技术部工程师；2007年2月至2009年11月，任天津爱普科技有限公司研发部工程师；2009年12月至2010年12月，任天津斯科特有限公司技术部工程师；2010年12月至2011年1月，任天津爱得科技有限公司研发部工程师；2011年1月至2012年1月，任天津宏宇智能科技有限公司技术部工程师；2012年1月至2012年11月，任天津北方环保有限公司技术部工程师；2012年11月至2014年4月，任深圳森力普电子科技有限公司开发部工程师；2014年4月至今，任广州星辰热能股份有限公司研发部工程师。

李丹龙，中国国籍，男，汉族，1989年6月9日生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009年9月至2014年2月，任广州星辰数码科技有限公司技术部技术人员；2014年3月至今，任广州星辰热能股份有限公司设计部技术人员。

2、公司最近两年核心技术人员变动情况

报告期内，公司引进了技术人员郭少田、梁弘以及李丹龙，增强了公司研发实力，其他公司核心技术人员未发生变动。为了保证核心技术人员的稳定性，公司与核心技术人员许剑武、郭少田、梁弘以及李丹龙签订了竞业禁止协议。

四、业务经营情况

（一）收入情况

1、收入构成情况

公司的主营业务收入由系统集成销售及安装、商品销售、售后服务以及专用生产设备运营收入组成。各业务收入及占比情况如下：

产品名称	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
系统集成销售及安装	-	-	10,451,953.79	51.06%	8,513,204.30	59.56%
商品销售	1,258,111.13	90.13%	8,835,666.88	43.16%	5,319,183.81	37.21%
售后服务	29,267.25	2.10%	148,375.38	0.72%	99,548.65	0.70%
专用生产设备运营	108,405.67	7.77%	1,034,983.16	5.06%	361,503.41	2.53%
合计	1,395,784.05	100.00%	20,470,979.21	100.00%	14,293,440.17	100.00%

2、报告期前五大客户及依赖情况

报告期内，公司对前五名客户营业收入及占营业收入总额的比例如下：

(1) 2013年前五名客户情况

序号	公司名称	营业收入(元)	占当期营业收入的比例(%)	备注
1	金融街惠州置业有限公司	4,177,232.65	29.22%	非关联方
2	广东省揭阳监狱	1,755,760.68	12.28%	非关联方
3	广东光谱太阳能有限公司	1,660,769.18	11.62%	非关联方
4	广东工业大学华立学院	1,486,607.54	10.40%	非关联方
5	广州皇普太阳能科技有限公司	765,641.05	5.36%	非关联方
合计		9,846,011.10	68.88%	-

(2) 2014年前五名客户的情况

序号	公司名称	营业收入(元)	占当期营业收入的比例(%)	备注
1	广州市凌力冷气设备有限公司	2,405,170.93	11.75%	非关联方
2	广东省第二建筑工程公司	2,364,347.86	11.55%	非关联方
3	广东第二师范学院	2,052,762.26	10.03%	非关联方
4	广州美都酒店有限公司	1,860,348.00	9.09%	非关联方
5	广州铂成电气工程有限公司	1,612,521.37	7.88%	非关联方
合计		10,295,150.42	50.30%	-

(3) 2015年1-2月前五名客户情况：

序号	公司名称	营业收入 (元)	占当期营业收入的比例 (%)	备注
1	广州市凌力冷气设备有限公司	976,837.61	69.98%	非关联方
2	广州市勤拓贸易有限公司	95,384.61	6.83%	非关联方
3	广州立一机电设备工程有限公司	50,000.00	3.58%	非关联方
4	广东省外语艺术职业学院	35,743.63	2.56%	非关联方
5	广州戴利服装有限公司	35,470.09	2.54%	非关联方
■ 合计		1,193,435.94	85.49%	-

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月前五大客户的销售收入占总收入比分别为 68.88%、50.30%和 85.49%，除 2015 年 1-2 月外，不存在单一客户销售收入超过当期总收入 30% 以上的情况。2015 年 1-2 月，排名第一的客户为广州市凌力冷气设备有限公司，占当期总收入的 69.98%，主要是由于广州市凌力冷气设备有限公司一般在年末批量采购，2014 年末，广州市凌力冷气设备有限公司与公司签订一份热泵热水机组产品购销合同，合同金额为 114.29 万元，该合同系 2014 年年末发货，2015 年 1 月确认收入，又加之行业季节性因素，一季度工程款结算额相对较低，2015 年 1-2 月无系统集成销售及安装收入，从而导致 2015 年 1-2 月对客户广州市凌力冷气设备有限公司收入占总收入比偏大。我们认为，剔除季节性等因素，从 2013 年、2014 年全年来看，单一客户销售收入未超过总收入 30% 以上，不存在重大的客户依赖情况。

（二）采购情况

1、公司原材料及供应情况

公司采购的原材料主要包括阀门、太阳能集热器、风机盘管等，种类较多，公司采购的上述原材料为充分市场竞争的产品，市场供应充足。

公司采购的设备主要为空气源热泵主机。由于我国空气源热泵行业起步较晚，美的、格力等厂家依托集团品牌影响力和规模化的优势，迅速占领了市场，在空气源热泵主机生产行业形成了一定的行业集中度。随着空气源热泵行业的迅速发展，未来价格变动也不会非常强烈。

2、报告期前五大供应商及依赖情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占采购金额的比例如下：

(1) 2013 年前五名供应商情况

序号	公司名称	采购额（元）	采购额占当期采购总额的比例（%）	备注
1	广州美的暖通设备销售有限公司	7,520,455.80	61.11%	热泵主机
2	TCL 空调器(中山)有限公司	1,143,056.41	9.29%	热泵主机
3	广州中卡智能科技有限公司	369,452.99	3.00%	一体水控机
4	广州市建泓五金机电有限公司	327,427.25	2.66%	管道配件
5	天普新能源科技有限公司	289,615.38	2.35%	集热板
合计		9,650,004.84	78.41%	-

(2) 2014 年前五名供应商情况

序号	公司名称	采购额（元）	采购额占当期采购总额的比例（%）	备注
1	广州美的暖通设备销售有限公司	9,066,711.88	40.27%	热泵主机
2	TCL 空调器（武汉）有限公司	1,626,341.88	7.22%	热泵主机
3	广东五星太阳能股份有限公司	1,205,177.09	5.35%	集热板
4	浙江中捷管业有限公司	897,206.26	3.98%	管道配件
5	广州市番禺区沙湾聚泉宝不锈钢制品厂	788,470.90	3.50%	水箱
合计		13,583,908.02	60.33%	-

(3) 2015 年 1-2 月前五名供应商情况

序号	公司名称	采购额（元）	采购额占当期采购总额的比例（%）	备注
1	TCL 空调器(中山)有限公司	974,226.45	61.87%	热泵主机
2	广州美的暖通设备销售有限公司	200,309.26	12.72%	热泵主机
3	广州市番禺区沙湾聚泉宝不锈钢制品厂	183,333.33	11.64%	水箱
4	浙江杰仕力机电有限公司	87,521.36	5.56%	水泵
5	广州市建泓五金机电有限公司	39,498.27	2.51%	管道配件
合计		1,484,888.67	94.29%	

2013 年公司向前五大供应商采购额合计 9,650,004.84 元，占全部采购比例的 78.41%；2014 年公司向前五大供应商采购额合计 13,583,908.02 元，占全部采购比例的 60.33%；2015 年 1—2 月公司向前五大供应商采购额合计 1,484,888.67 元，占全部采购比例的 94.29%。其中 2013 年、2014 年、2015 年 1—2 月公司第一大

供应商所占采购比例分别为 61.11%、40.27%和 61.87%，且上述供应商所提供的产品为市场竞争较为充分的产品，因此公司不存在重大供应商依赖情况。

（三）重要业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下表所示：

序号	公司名称	合同名称	签订时间	合同金额	履行情况	项目类型
1	广东工程职业技术学院	广东工程职业技术学院学生宿舍冷气设备 BOT 项目合作合同	2014/6/26	1,551,179.50	正在履行	设备运营管理项目
2	广东工程职业技术学院	广东工程职业技术学院热水工程合同书	2013/5/31	1,517,056.37	正在履行	设备运营管理项目
3	广东技术师范学院	学生公寓热泵热水系统 BOT 能源管理项目	2013/9/4	1,328,710.89	正在履行	设备运营管理项目
4	广东省工业贸易职业技术学校	广东省工业贸易职业技术学校热水工程	2013/7/22	803,562.16	正在履行	设备运营管理项目
5	广东省工业贸易职业技术学校	广东省工业贸易职业技术学校冷气设备工程合同	2013/7/22	224,992.67	正在履行	设备运营管理项目
6	深圳市国地建筑工程有限公司	施工项目合作协议	2014/7	4,249,092.00	正在履行	设备集成
7	广东省第二建筑工程有限公司	广东第二师范学院花都校区 B6-B8, B7 宿舍楼热水电表即弱电工程施工合同	2014/6/15	2,766,287.00	已完成	设备集成
8	广东第二师范学院	广东第二师范学院花都校区三期学生宿舍 B-6、B-7, B-8 栋空气源热泵热水系统采购	2014/9/3	2,333,307.00	已完成	设备集成
9	广东省揭阳监狱	广东省政府采购项目（货物类）	2013/3/5	2,054,240.00	已完成	设备集成
10	广州美都酒店有限公司	中央热水系统安装工程项目	2013/9/28	1,860,348.00	已完成	设备集成
11	汕头市高级技工学校	汕头市政府采购合同	2014/9/24	1,361,171.00	已完成	设备集成

12	广州市黄埔广附实验学校	工程安装协议书	2013/8/5	438,000.00	已完成	设备集成
13	王老吉大健康产业（雅安）有限公司	王老吉大健康产业（雅安）有限公司雅安生产基地项目热泵设备及相关服务	2014/6/12	378,000.00	正在履行	设备集成
14	广东工业大学华立学院	中央热水系统设备更换、维修合同	2013/1/19	367,059.00	已完成	设备集成
15	广东工业大学华立学院	广东工业大学华立学院中央热水系统管网更换工程项目	2014/4	315,464.00	已完成	设备集成

根据公司设立时施行的《建筑业企业资质等级标准》（建建【2001】82号）（下称等级标准）对机电设备安装工程专业承包资质分为三个等级，其中机电设备安装三级资质的工程内容包括锅炉、通风空调、制冷、电气、仪表、电机、压缩机组和广播电影、电视播控等设备，并未有相关的法律文件明确空气源热泵包含在“等设备”中，亦未有任何法律法规对“等设备”进行解释，故空气源热泵包含在是否包含在“等设备”中尚未有明确规定。从提供热泵系统集成服务至今，公司未因提供热泵集成服务被相关机关处以行政处罚。

公司在报告期内承接的制冷设备安装工程，属于上述《等级标准》中涵盖范围，公司存在未取得资质证书经营的情形。报告期内，公司未因该行为而遭到行政处罚。公司为规范经营和管理，已于2015年1月9日取得“机电设备安装工程专业承包资质三级”的资质证书。同时控股股东和实际控制人均承诺，公司因上述行为而遭受行政处罚或带来的不良后果，由其承担相应的责任，保证不会因此影响到公司经营活动的开展。

据此，我们认为，即使公司因上述事项被相关机关处以行政处罚，也不会因此对公司的持续经营产生重大不利的影响。

五、公司商业模式

公司主要进行热泵热水器等科技产品的销售及集成服务，公司主要业务分为：热泵系统设备集成服务、贸易型产品销售、热泵和其他设备的运营管理以及质保期后维修服务。

（一）热泵系统设备集成服务的商业模式

公司依托于自身的技术优势和丰富的项目经验，公司采取主动营销和参加项目招投标等方式取得销售合同，为客户提供设备选型、设备安装以及售后服务全方位的综合服务。经过多年的摸索，通过公司拥有自主知识产权的节能降耗软件产品和施工管理软件，能够根据项目的气候条件，结合客户的实际应用需求，为客户提供定制化的热泵系统设计、选型以及集成方案。项目中标或者协议签订后，公司向上游材料和设备提供商采购热泵主机、水泵、阀门、仪表等设备和原料，结合项目情况设计集成方案，组织调试及进行售后运营维护，并向学校宿舍、企事业单位、商业地产等客户提供优质服务来实现盈利。公司目前以主要学校为重点服务对象。

（二）贸易型销售的商业模式

公司与多个具有市场领导地位的知名品牌进行常年合作，代理销售其产品，拥有价格和授信账期等优势。

（三）热泵及其他设备运营管理的商业模式

根据客户实际需求，采取“建设+运营+移交”的方式，实地考察后制订符合客户需求的项目实施计划，并全额投资进行设备的购进、整套热泵供应系统的集成，并负责该套系统的日常运营和维护，保证设备的安全、稳定、高效运行。客户前期不必投入任何资金，在一定的项目经营期限内根据核定的收费标准向使用方收取相应的使用费用。

（四）质保期后维修服务的商业模式

设备的质量保证其一般为完成交付之日起的2年。质保期内，设备提供方对所提供的设备实行免费包修、包换、包退、包维护保养，并确保设备处于合同要求的技术参数状态。质保期满后，设备提供方提供维修保养服务，按照一定的标准收取费用。

六、所处行业基本情况

（一）行业分类

公司的主要业务是提供空气源热泵等节能设备的销售、安装调试、售后服务和运营管理。根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“建筑业—建筑安装业”，行业代码 E49；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为建筑业（E）—建筑安装业(E49)。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为建筑安装业。由于建筑安装业是建筑业的一个子行业，其发展主要受到建筑业整体发展状况的影响，因此，本报告侧重对建筑业的基本情况进行分析。

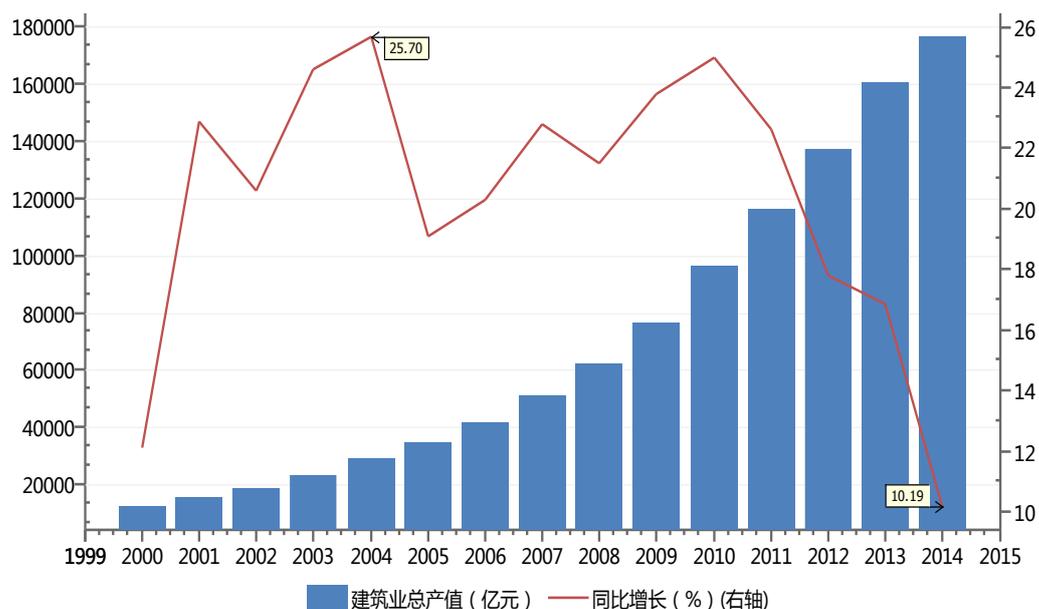
（二）建筑业基本情况

建筑业是专门从事土木工程、房屋建设和设备安装以及工程勘察设计工作的生产部门，其产品涵盖各种工厂、矿井、铁路、桥梁、港口、道路、管线、住宅以及公共设施的建筑物、构筑物 and 设施。按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），建筑行业主要可分为房屋建筑业（E47）、土木工程建筑业（E48）、建筑安装业（E49）、建筑装饰和其他建筑业（E50）等四大类别。自2000年以来，我国建筑业的发展呈现出以下主要特征：

第一，行业规模连年持续高速增长

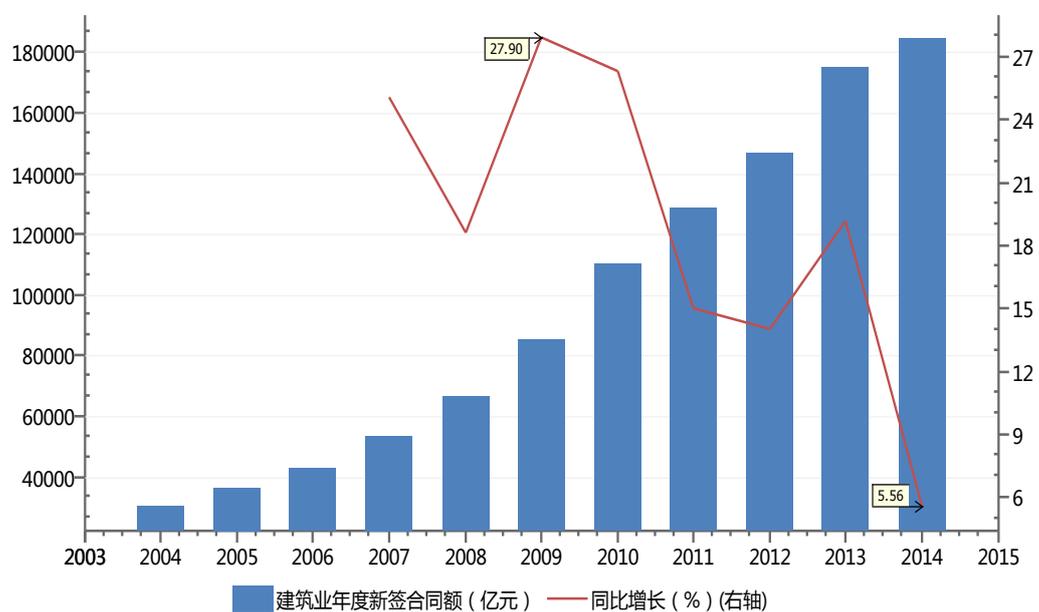
截至2014年12月末，建筑业企业数量达到81,141家，较2000年12月的47,518家增加33,623家，年均净增加2,402家；建筑业从业人员达到4,960.58万人，较2000年12月的1,994.30万人增加2,966.28万人，年均净增加211.88万人。

2014年，建筑业总产值达到176,713.40亿元，是2000年总产值12,497.60亿元的14.14倍，年均增长率达到20.83%。其中，2004年最高，达到25%以上的同比增长；2014年最低，但仍达到了10%以上的同比增长。



数据来源:Wind资讯

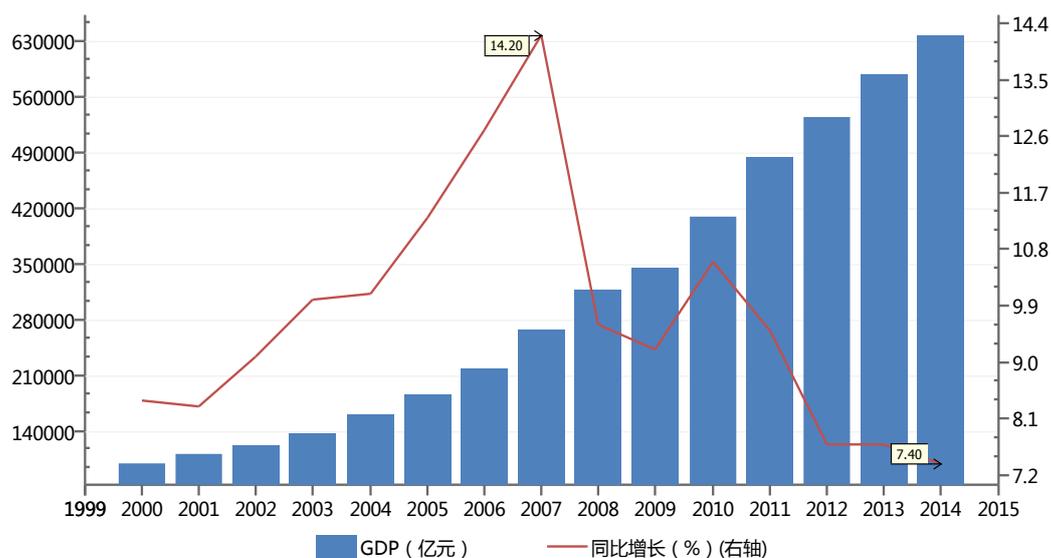
建筑企业年度新签合同金额同样连年增长且增速极高，由2004年的30,143亿元增长至2014年的184,683.31亿元，年均增长率达到19.88%。



数据来源:Wind资讯

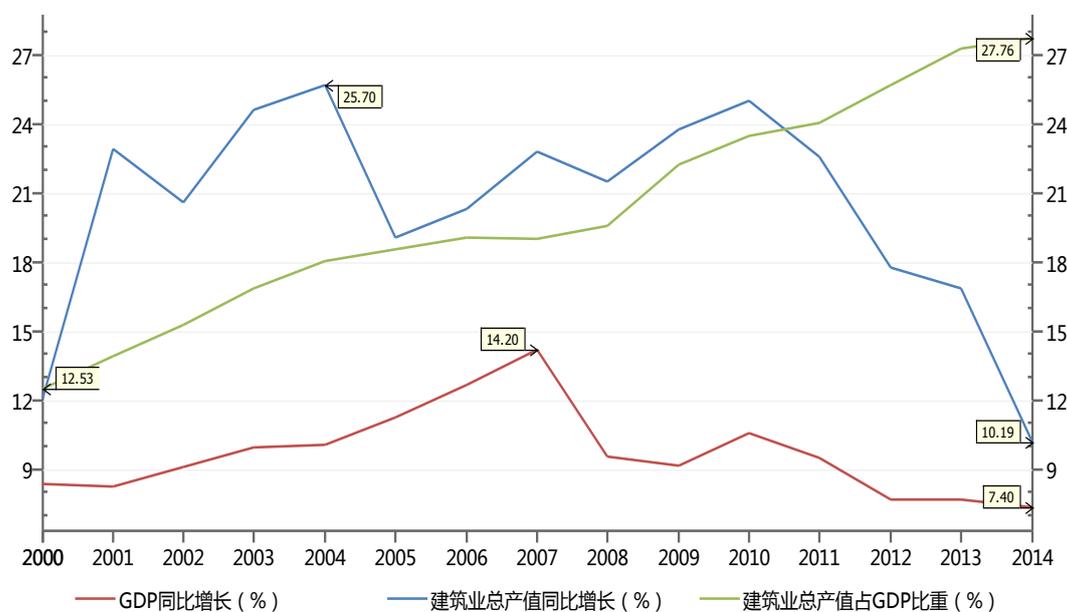
第二，建筑业是国民经济的重要支柱产业和经济增长的重要推动力量

2000年以来，我国GDP连年快速增长，期间2007年达到14.2%的高点，2014年最低仍为7.4%，平均约为10%。这一增长率为全世界所瞩目。



数据来源:Wind资讯

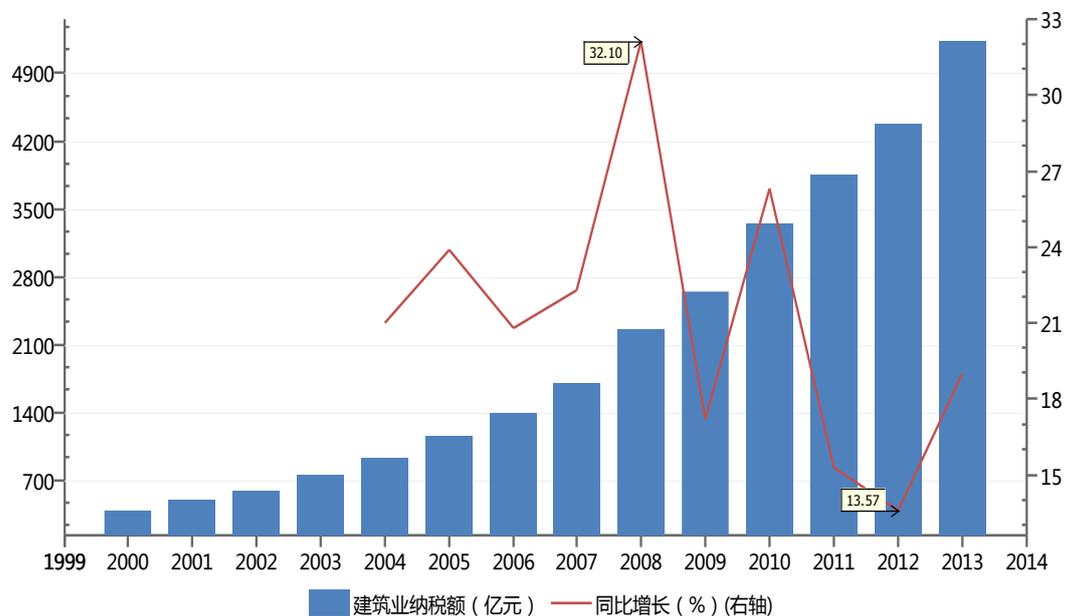
在我国GDP连年高速增长过程中,建筑业做出了重要贡献。一是表现在建筑业总产值增长率大大高于同期GDP增长率约10个百分点;二是表现在建筑业总产值占GDP的比重逐年上升,由2000年的12.53%增长至2014年的27.76%。经测算,建筑业总产值平均每增长1个百分点,可带动GDP增长约0.2个百分点,拉动效应非常明显。



数据来源:Wind资讯

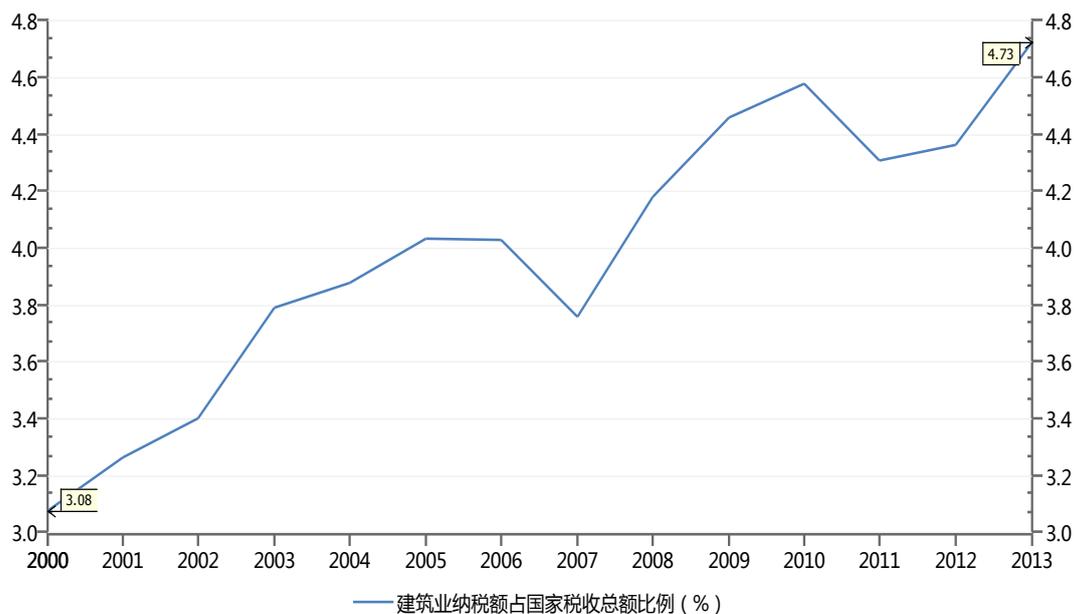
建筑业对国家税收的贡献也非常明显。建筑业纳税额由2000年的387.16亿元迅速增长至2013年的5,221.86亿元,年均增长率达到22.16%,这高于同时期国家

税收总额18.19%的年均增长率。特别是2008年金融危机时期，建筑业纳税额同比增幅达到了32.10%，为政府抗击金融危机提供了有力的税收支持。



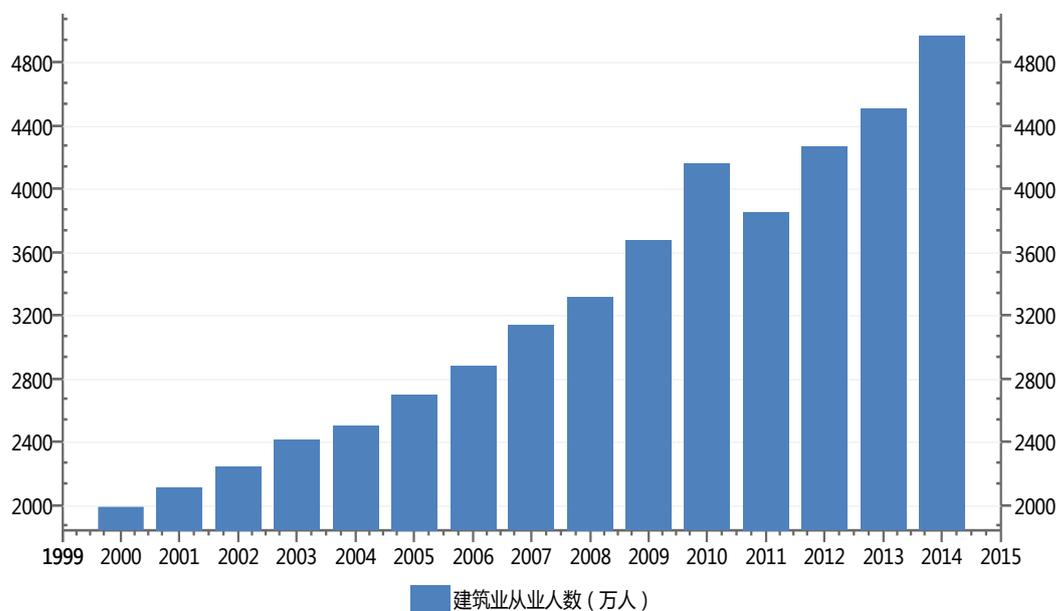
数据来源:Wind资讯

2000年，建筑业纳税额占国家税收总额的比例首次突破3%，达到3.08%；此后，这一比例基本呈逐年上升趋势，至2013年达到4.73%这一最高点。建筑业正不断成为国家税收的主要来源之一。



数据来源:Wind资讯

此外，建筑业作为劳动密集型产业，在吸纳适龄劳动力就业方面也发挥了巨大作用，为国家创造了众多就业岗位，化解了诸多潜在社会矛盾和风险。建筑业从业人员由2000年12月末的1,994.30万人增加至2014年12月末的4,960.58万人，净增加2,966.28万人。



数据来源:Wind资讯

（三）建筑安装业基本情况

建筑安装业是建筑行业的子行业之一，与建筑业高度正相关，其总产值占建筑业总产值的比重平均在10%左右。2000年，建筑安装业总产值为1,394.38亿元，2014年增长至14,259.79亿元，其年均增长率与建筑业总产值年均增长率相当。



建筑安装行业表现出如下明显特征:

第一, 周期性。建筑安装行业的上游为包括热泵热水器、中央空调、中央直饮水等的消费类的工业应用及电器行业, 这些产品易受国家宏观经济政策, 居民收入水平, 消费者偏好等因素影响, 呈现出周期性。公司下游行业多为学校、企事业单位、政府机构及各类建筑商, 因为建筑竣工伴随着建筑安装的竣工, 故而房地产行业所存在的周期性也会带动建筑安装行业出现周期性。但是, 由于建筑工程项目一般需要数月至多年的建设施工周期, 建筑安装等子行业进场施工的时间相对较晚, 对下游需求的变动有更长的反应时间。

第二, 季节性。一般来说, 一季度由于春节和银行信贷政策不确定性的影响, 工程进度较慢、工程结算额相对较低; 四季度由于临近年关等因素, 大量工程要求年底竣工, 所以四季度工程进度较快、工程结算额相对较高, 产值增速明显。

第三, 区域性。建筑行业安装业属于分散的劳动密集型行业, 技术壁垒不高, 导致区域壁垒较高, 区域分割成为节省交易成本的自然安排。并且, 由于部分地方政府对于当地的建筑企业进行扶持, 建筑安装市场存在一定的区域性。

(四) 行业监管政策与行业法规

1、行业监管体制与产业政策

住房和城乡建设部、各省区的建设厅、建设委员会是我国建筑行业的主管部门，负责制定、颁布我国建筑行业的管理制度，监督管理建筑市场，规范市场各方主体行为。

2、行业目前涉及的主要行政法规、部门规章以及规范性文件

（1）资质管理

国务院住房和城乡建设主管部门负责全国建筑业企业资质的统一监督管理。国务院交通运输、水利、工业信息化等有关部门配合国务院住房和城乡建设主管部门实施相关资质类别建筑业企业资质的管理工作。根据《中华人民共和国建筑法》、《建筑业企业资质管理规定》以及《建设工程勘察设计资质管理规定》、《建筑业企业资质管理规定和资质标准实施意见》以及《建筑业企业资质标准》等一系列有关法律、法规的规定，从事建设工程施工、勘察及设计、监理业务的企业仅可在符合其资质等级的范围内从事建筑活动。

建筑企业资质分为施工总承包、专业承包、施工劳务三个序列；施工总承包资质、专业承包资质按照工程性质和技术特点分别划分为若干资质类别，各资质类别按照规定的条件划分为若干资质等级，施工劳务资质不分类别与等级。所有建筑企业都必须持有相应的资质等级证书，并且只能承揽资质范围内的工程建设任务。

（2）招投标管理

《中华人民共和国招标投标法》、《通信工程建设项目招标投标管理办法》、《机电产品国际招标实施办法》、《铁路建设工程招标监管暂行办法》以及《电子招标投标办法》等对各类项目的招标行为做了规定。此外，《房屋建筑和市政基础设施工程施工招标投标管理办法》也对相关工程项目的招标行为做出了规定。

（3）质量管理

《建筑法》、《建设工程质量管理条例》、《房屋建筑工程和市政基础设施工程竣工验收备案管理暂行办法》、《房屋建筑工程质量保修办法》以及《建设工程质量检测管理办法》等，对于业主、勘察、设计、施工以及监理等单位在工程质量问题上的责任都分别做出了规定。

（4）安全生产管理

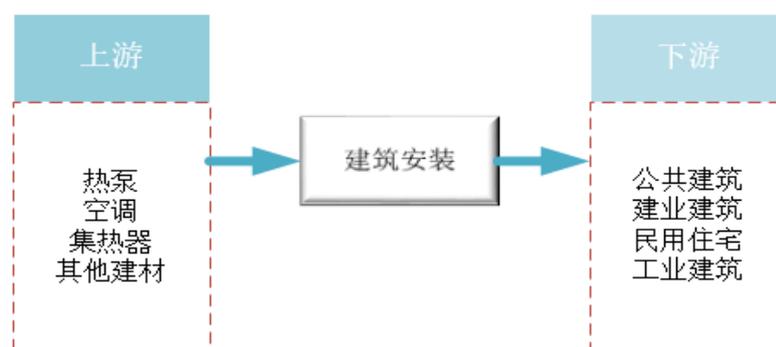
《中华人民共和国安全生产法》、《建设工程安全生产管理条例》、《安全生产许可证条例》、《生产安全事故报告与调查处理条例》等规定了工程安全生产有关单位的相应安全生产责任。

（5）其他相关规定

建筑业的相关法律法规及政策包括：《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国海洋环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《民用建筑节能条例》、《建设项目环境保护管理条例》、《注册建筑师条例》以及《建设工程施工发包与承包计价管理办法》等。

（五）行业与行业上下游的关系

公司所处的热泵等设备安装行业上游行业为热水机、水泵、水箱、集热器以及水管等设备及材料提供商，下游行业为热泵等设备的各应用领域，包括公共建筑（学校、政府部门等）、商业建筑（酒店以及大型商业中心等）、民用住宅（别墅、多层、高层等建筑类型）、工业建筑（生产车间、仓库等）。如下图所示：



（六）行业的竞争程度

1、行业整体竞争状况

公司主营业务为热泵以及其他设备的集成服务，尤以热泵设备集成为主。在我国家电生产消费市场，生产商将安装以及售后服务外包已经成为较为普遍的模式，这种模式解决了生产商面对庞大的安装以及售后服务需求产生的乏力感，也为设备安装行业的发展创造了良好的机遇。由于热泵设备安装行业属于分散的劳动密集型行业，区域壁垒较高，表现出一定的地域性特征。以设备安装为主营业务的企业规模小，极度分散，行业竞争较为激烈，缺乏行业龙头企业。

2、公司所处行业的代表性企业

在新三板挂牌的企业中，以设备安装作为主营业务有如下类似代表性企业：

序号	公司名称	基本情况
1	天涌科技 (430534)	注册资本 1300 万元。公司是一家集研发、生产和节能技术服务为一体，以水源热泵技术推广为主业的节能科技公司，主要涉及建筑节能领域。目前主要以学校为重点服务对象。公司利用自主研发的“EPC 再生能热水智能供应系统”，主要为学校为服务对象，并以合同能源管理方式为其提供节能服务。在合同能源管理模式下，负责整个项目的设计、投资、建设、运营管理等，客户不需要任何资金投入，无需参加运营管理，在合同管理期间，公司与客户分享节能效益，收回投资并获得合理利润，合同期结束后设备归客户所有。
2	陆特能源 (832184)	注册资本 6000 万元。公司是一家在民用建筑领域专注于提供建筑节能技术研发应用、设计咨询、安装施工、运营维护等综合性节能系统集成服务的公司。公司核心业务为提供地源热泵中央空调系统集成解决方案及配套各项服务。公司主营业务范围主要集中在长江流域，尤其是湖北、浙江、山东和江苏地区。2013 年度中国地源热泵行业第二大系统集成企业。
3	地源科技 (831355)	注册资本 888 万元。公司是一家主要从事地源热泵系统、其他供暖工程系统、新风系统的方案设计、设备采购、工程施工、安装调试及系统机房的运行维护等。公司的业务均分布在长三角地区，尤其是来自江苏区域的业务仍占营业收入的较大比重。其主要客户为房地产开发商或建设工程项目的承包商。其营销模式是与国内大型房地产开发商的商业合作，达成工程合作协议。
4	雷克利达 (831046)	注册资本 2000 万元。公司是一家中央空调的代理销售、中央空调安装工程的专业承包。专注于中央空调设备，既对进行中央空调的代理销售，也对中央空调安装工程进行专业承包。在提供安装服务过程中，通过自主研发的节能降耗技术和施工管理软件，提高了安装水平和节能效率，成为公司核心竞争优势之一。

（七）行业壁垒

1、市场准入资格

国家对建筑企业，包括建筑安装企业实行严格的市场准入资质管理。建筑企业资质分为施工总承包、专业承包、施工劳务三个序列；施工总承包资质、专业

承包资质按照工程性质和技术特点分别划分为若干资质类别，各资质类别按照规定的条件划分为若干资质等级。建筑企业必须持有相应等级的证书，并在证书许可的范围内承揽工程。

2、资金规模的限制

建筑安装业实行严格的市场准入资格管理，企业资质与企业的注册金及企业净资产等指标相关联，必须达到相应的资金规模，才能申请到相关的资质，并且企业只能在相应的资质范围内承接相应投资额的项目。此外，建筑安装工程前期需要垫付较高的款项，即使项目完成竣工验收，也需要留存一定的质量保证金，在质保期后退还。建筑安装业的资金规模成为行业进入的壁垒。

3、行业经验壁垒

丰富的行业经验与成熟的解决方案是取得客户信任的关键因素。由于客户需求具有差异性，设备安装服务提供商需要通过长期的市场拓展与实践，才能逐步实现经验积累并形成成熟的方案，新的行业进入者很难在短期内实现这一目标。

（八）影响该行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）宏观政策环境

国家新型城镇化以及“一带一路”战略提出，给建筑行业发展带来了新的发展机遇。无论是通过深耕挖掘内生需求的新型城镇化建设，还是“一带一路”产能输出方式，都将直接对建筑行业的发展起到加速助推的作用。

（2）大幅度放宽民间投资市场准入

在基础设施、公用事业等领域积极推广政府和社会资本的合作模式（即PPP模式），该模式主要应用于建筑工程行业。民间资本的引入势必会增加建筑工程的投融资活力，从而促进建筑行业的发展。

（3）放松对房地产调控政策

今年3月底，监管部门放松房地产调控政策，将二套房贷的最低首付比例从六成降至四成，并将以前免征营业税的期限从购房满5年下调至2年，以拉动房地产市场需求复苏。房地产市场的需求的复苏，将大大促进建筑行业的发展。

（4）实行宽松的货币政策

建筑行业属于资金需求量大的行业，融资成本的高低会直接影响到建筑企业的收益。宽松的货币政策，会直接降低建筑行业的融资成本，从而增加建筑企业的利润率。

2、不利因素

(1) 经济发展进入新常态阶段

我国 GDP 增速自 2012 年起开始回落，2012 年、2013 年、2014 年的增速分别为 7.7%、7.7%、7.4%，告别了过去 30 多年平均 10% 左右的高速增长。经济发展呈现出新常态，从高速增长转为中高速增长。建筑行业的增速与 GDP 的增速密切相关，伴随着 GDP 增速的回落，建筑行业的增速也出现回调。

(2) 固定资产投资增速放缓

伴随着 GDP 增速的回落，固定资产投资增速也呈现出下行的态势。2009 年固定资产投资完成额增速达到的十年内的峰值后开始步入下行通道，2014 年固定资产投资完成额累计同比增速为 15.7%，为近十年来的最低值。固定资产投资的放缓，反映了建筑行业增速也趋于放缓。

(3) 建筑行业迫切需要转型升级

我国建筑行业生产方式落后，技术进步缓慢，人员总体素质不高，凭借劳动力成本的比较优势在劳动密集型项目获得了发展机会。但随着我国建筑企业逐步走向国际市场，必须加快转型升级，形成自己的专利和技术，才能在国际市场上获得高额的收益回报。

七、公司竞争优势分析

(一) 公司竞争优势

1、研发优势

公司始终坚持将自主创新放在首位，坚持科技创新之路，组建了专业的研发团队，至目前公司已取得了一系列研发成果，获得了 16 项专利权，3 项软件著作权。公司的专利技术具有较强的实用性，大量具有自主知识产权的专利和软件技术使公司在热泵系统集成服务节能工程方面处于优势地位。公司恒压变频供水系统、智能恒温回水系统、中央热水远程控制管理系统被广东省节能协会、广东经济投资促进会授予“2013 年度优秀节能新技术”称号。另外，公司于 2013 年

度获得广东省高新技术企业认证资格，并有多个项目获省、市创新科技项目的立项及科技资金支持。

2、经验优势

公司的管理团队成员大部分都具有多年节能工程施工和企业管理经验。在长期的节能工程施工、项目管理和技术研发过程中，积累了丰富的经验，也形成了一批具有丰富现场管理经验，善于解决技术难题的专业人才。

3、资源优势

公司与美的、TCL 等拥有巨大市场影响力的知名企业建立了长期、稳定的战略合作关系。公司既是热泵热水器及其他设备的系统集成商，也是热泵热水器及其他设备的代理商，相对于单纯的设备安装企业，拥有产品的价格优势，能够有效进行设备采购质量和成本管控。

（二）公司竞争劣势

1、业务区域的局限性

公司在国内同行中拥有良好的安装技术和研发实力，但是公司业务主要广东地区深耕细作，业务辐射面不广，还未形成覆盖全国的网络。

2、运营资金不足

公司自设立以来，一直依靠自身积累实现公司发展，资金实力有限，难以进一步扩大业务范围。公司在业务结算时的工程保证金、垫资、工程尾款等资金占用的存在增大了公司的发展压力。特别是公司于2013年开始实行“建设+运营+移交”热泵系统集成项目，需要公司先行投入资金，待工程完工后，于8-12年时间分期收回，而公司所处行业特点决定公司固定资产投入较少，向银行抵押融资获得资金难度大，导致公司营资金不足，制约业务规模快速增长。

第三节公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司建立了股东会、董事会、监事会等较为完善的治理机制。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，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、经营范围变更、股权变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。但有限公司阶段，公司治理尚不完善，存在股东会会议决议、会议记录保存不完整、股东会及董事会界次不清、股东会召开不及时等问题。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在《公司章程》和相关制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。

股份公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一负责人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人是公司的对外发言人。

公司建立了《信息披露管理制度》，并指定信息披露负责机构为董事会，由董事会秘书负责信息披露具体事务。根据法律、法规和中国证监会、全国股份转让系统有限责任公司的规定，公司进行披露的信息应具备及时性、合法性、真实性和完整性。

《公司章程》对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务会计管理等内容做了基本规定。同时，股份公司制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《中小股东利益保护方案》等一系列制度，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易及对中小股东利益的保护等行为进行规范和监督。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过《公司章程》明确规定了股东具有查阅公司章程、股东名册、“三

会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利；具有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利；符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司通过上述治理机制使得股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司报告期内受到的一次行政处罚如下：

2014年7月16日，广州市海珠区国家税务局作出“穗海国税简罚[2014]1221号”《税务处罚决定书》，就星辰热能逾期未申报企业所得税事项对星辰热能处以30元罚款。2014年7月17日，公司缴纳了罚款30元。

根据2014年4月1日实施的《广东省地方税务局税务行政处罚裁量基准（试行）》中第四项“违反纳税申报和征收管理规定的行为”之规定，在税务机关责令限期改正通知书规定期限届满30日内改正的；或者在同一纳税年度内两次以上违反《税收征管法》第六十二条的，属于一般违法行为。据此，星辰热能上述行为不属于重大违法行为。

除上述处罚之外，公司最近两年未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

公司控股股东广州星辰数码科技有限公司、实际控制人不存在最近两年内因重大违法违规行为而受到处罚的情况。公司控股股东、实际控制人就此出具了相关声明。

四、公司独立性

（一）业务独立性

根据股份公司的《营业执照》及公司章程，股份公司的经营范围为：电子自动化工程安装服务；软件零售；水处理安装服务；电气设备批发；工程环保设施施工；电子工程设计服务；软件批发；电气设备零售；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；燃气、太阳能及类似能源家用器具制造；节能技术转让服务；节能技术推广服务；节能技术咨询、交流服务；电气机械设备销售；机电设备安装服务；节能技术开发服务；电子设备工程安装服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；电气设备修理。公司主营业务是建筑安装，公司具有面向市场的自主经营能力。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所，在经营各环节不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。公司业务独立。

（二）资产独立性

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司的主要资产包括生产设备、机动车辆、软件著作权、专利、商标等。公司资产产权关系明晰，与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、人员，对所有资产有完全的控制和支配权，主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。公司不存在实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。公司资产独立。

（三）人员独立性

经调查，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。股份公司的高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司高级管理人员均声明未从公司关联企业领取报酬。

根据公司提供的员工名册及说明，截至本报告出具之日，公司已与全体员工

签订了《劳动合同》，并向其发放工资薪酬。2015年3月25日，广州市海珠区人力资源和社会保障局出具《证明》，证实公司自2012年2月至2015年2月期间，暂未发现公司欠缴社会保险费情况，未接到该公司员工有关社保事项的投诉，也未发现该该公司存在其他违反劳动保障法律、法规的情况。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形，不存在与股东单位及其他关联企业混合纳税现象。公司财务独立。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，公司的内部经营管理职能部门根据自身的需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开且独立运作，公司的生产经营场所、人员和机构均完全独立，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争

截至本公开转让说明书签署出具日，公司控股股东为广州星辰数码科技有限公司，实际控制人为自然人许剑武。

1、股份公司控股股东为广州星辰数码科技有限公司，持股比例为44.4%。该公司主要从事电子、通信技术的开发及软件服务，收入的主要来源是通讯软件开发及服务。截至本公开转让说明书签署出具日，星辰数码除公司外直接、间接控制或可施加重大影响的其他企业如下：

序号	名称	成立时间	注册资本	持股比例	主营业务
1	广州天武软件有限公司	2010.8.25	150 万元	20%	建筑软硬件开发

该公司于2010年08月25日成立，注册资本150万人民币，广州星辰数码科技有限公司有20%的股份，法定代表人袁天弘，经营范围：软件开发；计算机技术

开发、技术服务；电子、通信与自动控制技术研究、开发；信息系统集成服务；网络技术的研发、开发；商品信息咨询服务;科技信息咨询服务；软件服务。

2、股份公司实际控制人为许剑武，间接持有公司44.4%的股份，截至本公开转让说明书签署出具日，许剑武除公司外直接、间接控制或可施加重大影响的其他企业如下：

序号	名称	成立时间	注册资本	持股比例	主营业务
1	广州星辰数码科技有限公司	2004.4.20	301 万元	85%	电子、通信技术的开发，软件服务
2	广州元泓农业发展有限公司	2013.2.21	100 万元	90%	农业技术的推广，农产品的初加工及销售
3	广州市元泓信息科技有限公司	2007.12.25	50 万元	70%	电子数码技术，射频技术的开发及技术服务

广州星辰数码科技有限公司于2004年04月20日成立，注册资本301万人民币，许剑武有85%的股份，法定代表人刘惠州，经营范围：软件开发；信息系统集成服务；贸易咨询服务；通信设施安装工程服务；通信工程设计服务；计算机网络系统工程服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；通信系统工程服务；贸易代理；电子、通信与自动控制技术研究、开发；软件服务;增值电信服务。

广州元泓农业发展有限公司于2013年2月21日成立，注册资本100万人民币，许剑武有90%的股份，法定代表人刘惠州，经营范围：农业技术推广服务；冷冻肉批发；冷冻肉零售；农产品初加工服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；预包装食品批发；预包装食品零售。

广州市元泓信息科技有限公司于2007年12月25日成立，注册资本50万人民币，许剑武有70%的股份，法定代表人袁天弘，经营范围：计算机信息技术、电子数码技术、射频技术的研究、开发及技术服务。计算机软硬件、IC卡设备的研究开发及技术转让，企业管理咨询，市场调研，投资咨询策划，批发和零售贸易（国家专营控产品除外）。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人均出具了《避免

同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为广州星辰热能股份有限公司(以下简称股份公司)的实际控制人，从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

综上，广州星辰数码科技有限公司、许剑武未从事与公司相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。故公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

(一) 资金占用情况

2013年12月31日，实际控制人许剑武向公司借款人民币507,934.69元，并已归还。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

(二) 对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司召开2015年第一次股东大会，通过了《关联交易决策制度》，明确了关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度等事项，从制度上防止控股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。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	股东姓名	职务	直接持股数 (万股)	间接持股数 (万股)	持股比例
1	许剑武	董事长	0	444.00	44.4%
2	许剑浩	董事	296.00	0	29.6%
3	林晓升	董事	0	0	0
4	周鸣剑	董事	0	0	0
5	何晓丽	董事	0	0	0
7	许剑浩	总经理	0	0	0
8	郭少田	监事会主席	0	0	0
9	郑映云	监事	0	0	0
10	许润栩	监事	0	0	0
11	黄路怡	财务负责人	0	0	0
12	何晓丽	董事会秘书	0	0	0

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事长许剑武与董事兼总经理许剑浩系兄弟关系，董事长许剑武与监事许润栩系叔侄关系，董事兼总经理许剑浩与监事许润栩系叔侄关系。除此之外，董事、监事以及高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均已签订了《避免同业竞争承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司现有董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职公司名称	兼职公司职务
许剑武	董事长	广州星辰数码科技有限公司	监事
		广州天武软件有限公司	董事

		广州元泓信息科技有限公司	监事
		广东教育学会后勤管理产业专业委员会	常务理事
许剑浩	董事兼总经理	广州元泓农业发展有限公司	监事
林晓升	董事	无	—
周鸣剑	董事	无	—
何晓丽	董事	无	—
郭少田	监事会主席	无	—
郑映云	监事	无	—
许润栩	监事	无	—
黄路怡	财务负责人	无	—
何晓丽	董事会秘书	无	—

除以上兼职情形外，公司其他董事、监事以及高级管理人员不存在其他单位兼职情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、公司董事长许剑武对外投资情况如下：

序号	名称	成立时间	注册资本	持股比例	主营业务
1	广州星辰数码科技有限公司	2004.4.20	301 万元	85%	电子、通信技术的开发，软件服务
2	广州元泓农业发展有限公司	2013.2.21	100 万元	90%	农业技术的推广，农产品的初加工及销售
3	广州市元泓信息科技有限公司	2007.12.25	50 万元	70%	电子数码技术，射频技术的开发及技术服务

2、公司董事兼总经理许剑浩对外投资情况如下：

序号	名称	成立时间	注册资本	持股比例	主营业务
1	广州元泓农业发展有限公司	2013.2.21	100 万元	10%	农业技术的推广，农产品的初加工及销售

公司董事许剑武、许剑浩上述对外投资不与公司产生利益冲突，两位董事已出具《避免同业竞争承诺函》，确认其目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并对以后避免与公司发生同业竞争做出了承诺。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在

利益冲突的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会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开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会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开谴责的情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

近两年，公司的董事变动情况：

时间	董事	变动原因
2013.1.1—2014.12.26	许剑武	——
2014.12.26 至今	许剑武、许剑浩、林晓升、周鸣剑、何晓丽	股份制改造，完善公司治理结构

近两年，公司的监事变化情况：

时间	监事	变动原因
2013.1.1—2014.12.26	许剑浩	——
2014.12.26 至今	郭少田、许润栩、郑映云	股份制改造，完善公司治理结构

近两年，公司的高级管理人员的变动情况

时间	总经理	财务负责人	董事会秘书	变动原因
2013.1.1—2014.12.26	许剑武	何晓丽	—	—
2014.12.26 至今	许剑浩	黄路怡	何晓丽	股份制改造，完善公司治理结构

公司董事、监事、高级管理人员发生的上述有关变化均经由公司股东大会、董事会做出相关决议，履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。公司最近两年的董事和高级管理人员未发生重大变化。

第四节公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见类型

公司2013年度、2014年度、2015年1-2月的财务报告已经由具有证券、期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第410326号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础进行编制，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》和各项具体会计准则、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”），以及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》的披露规定编制本次两年及一期财务报表。

（三）公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外）；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外）。

报告期内，纳入合并报表范围的子公司基本情况：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
饶平县升恒热能科技有限公司	子公司	广东省	制造业	210万元	太阳能、风能、环保设备、的技术开发、安装和设计、销售

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表
饶平县升恒热能科技有限公司	150万元	0	93.75	90	2013年、2014年1-7

					月纳入合并报表
--	--	--	--	--	---------

注：公司对子公司的持股比例与表决权比例不一致系饶平热能自成立后至转让时，未缴足注册资本。饶平热能注册资本为210万元，其中公司认缴189万元，占注册资本的90%，实缴150万元，占实缴资本160万元的93.75%；黄鹤彪认缴21万元，占注册资本的10%，实缴10万元，占实缴资本的6.25%。故导致公司对子公司的表决权比例为90%，持股比例为93.75%。

(四) 经审计的两年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日
流动资产：	
货币资金	612,057.20
结算备付金	
拆出资金	
交易性金融资产	
应收票据	
应收账款	3,984,934.71
预付款项	2,980,492.33
应收保费	
应收分保账款	
应收分保合同准备金	
应收利息	
应收股利	
其他应收款	2,689,424.53
买入返售金融资产	
存货	1,453,519.47
一年内到期的非流动资产	
其他流动资产	
流动资产合计	11,720,428.24
非流动资产：	
发放贷款及垫款	

可供出售金融资产	
持有至到期投资	
长期应收款	
长期股权投资	
投资性房地产	
固定资产	3,337,174.45
在建工程	24,935.90
工程物资	
固定资产清理	
生产性生物资产	
油气资产	
无形资产	21,505.06
开发支出	
商誉	
长期待摊费用	661,111.11
递延所得税资产	262,510.70
其他非流动资产	
非流动资产合计	4,307,237.22
资产总计	16,027,665.46

合并资产负债表（续）

单位：元

负债	2013年12月31日
流动负债：	
短期借款	
交易性金融负债	
应付票据	
应付账款	3,395,255.88
预收款项	1,509,995.64
应付职工薪酬	
应交税费	1,158,573.20
应付利息	

应付股利	
其他应付款	2,795,715.06
一年内到期的非流动负债	
其他流动负债	
流动负债合计	8,859,539.78
非流动负债：	
长期借款	176,538.64
应付债券	
长期应付款	
专项应付款	
预计负债	
递延所得税负债	
其他非流动负债	
非流动负债合计	176,538.64
负债合计	9,036,078.42
所有者权益：	
实收股本	5,010,000.00
资本公积	
减：库存股	
专项储备	
盈余公积	572,795.79
一般风险准备	
未分配利润	1,358,521.38
外币报表折算差额	
归属于母公司所有者权益合计	6,941,317.17
少数股东权益	50,269.87
所有者权益合计	6,991,587.04
负债和所有者权益总计	16,027,665.46

合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	20,470,979.21	14,293,440.17

减：营业成本	15,402,284.03	10,621,860.48
营业税金及附加	91,490.84	33,877.46
销售费用	603,916.80	478,812.43
管理费用	2,815,444.79	1,295,816.54
财务费用	33,020.78	49,176.51
资产减值损失	-115,947.96	488,207.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	631,331.62	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润 （亏损以“-”号填列）	2,272,101.55	1,325,688.96
加：营业外收入	425,490.70	2,792.42
减：营业外支出	3,921.58	10.08
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额 （亏损总额以“-”号填列）	2,693,670.67	1,328,471.30
减：所得税费用	287,182.04	377,667.85
四、净利润 （净亏损以“-”号填列）	2,406,488.63	950,803.45
归属于母公司所有者的净利润	2,398,847.28	970,674.44
少数股东损益	7,641.35	-19,870.99
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.48	0.19
（二）稀释每股收益	0.48	0.19
六、其他综合收益 （其他综合亏损以“-”号填列）		
七、综合收益总额 （综合亏损总额以“-”号填列）	2,406,488.63	950,803.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,398,847.28	970,674.44
归属于少数股东的综合收益总额	7,641.35	-19,870.99

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
-----	---------	---------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	23,736,696.96	18,903,040.13
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,074,540.70	3,815,110.33
经营活动现金流入小计	26,811,237.66	22,718,150.46
购买商品、接受劳务支付的现金	18,198,646.89	11,711,155.42
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,362,326.39	945,854.08
支付的各项税费	718,083.51	410,505.74
支付其他与经营活动有关的现金	5,769,158.27	7,033,581.70
经营活动现金流出小计	26,048,215.06	20,101,096.94
经营活动产生的现金流量净额	763,022.60	2,617,053.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		46,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,499,523.98	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,499,523.98	46,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,507,029.73	3,699,346.87
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,507,029.73	3,699,346.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,007,505.75	-3,653,346.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,010,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,010,000.00	
偿还债务支付的现金	118,977.65	96,143.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,682.31	49,716.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,400,000.00	
筹资活动现金流出小计	3,545,659.96	145,859.96
筹资活动产生的现金流量净额	464,340.04	-145,859.96
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	219,856.89	-1,182,153.31
加：期初现金及现金等价物余额	123,321.00	1,305,474.31
六、期末现金及现金等价物余额	343,177.89	123,321.00

合并所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利	其		

				润	他		
一、上期期末余额	5,010,000.00		572,795.79	1,358,521.38		50,269.87	6,991,587.04
加：1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
二、本期期初余额	5,010,000.00		572,795.79	1,358,521.38		50,269.87	6,991,587.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		4,010,000.00	165,289.54	2,233,557.74		-50,269.87	6,358,577.41
（一）综合收益总额				2,398,847.28		7,641.35	2,406,488.63
（二）所有者投入和减少资本		4,010,000.00					4,010,000.00
1. 所有者投入资本		4,010,000.00					4,010,000.00
2. 股份支付计入所有者权益							

权益 的金 额							
3.其他							
(三) 利润 分配			165,289.54	-165,289.54			
1.提取 盈余 公积			165,289.54	-165,289.54			
2.提取 一般 准备							
3.对所 有者 的分 配							
4.其他							
(四) 所有 者权 益内 部结 转							
1.资本 公积 转增 资本 (或 股本)							
2.盈余 公积 转增 资本 (或 股本)							
3.盈余 公积 弥补 亏损							
4.其他							
(五) 其他						-57,911.22	-57,911.22

四、本 期期 末余 额	5,010,000.00	4,010,000.00	738,085.33	3,592,079.12			13,350,164.4
----------------------	--------------	--------------	------------	--------------	--	--	--------------

合并所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收股本	资本 公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上期期 末余额	5,010,000.00		445,921.87	514,720.86		70,140.86	6,040,783.59
加： 1.会 计政策变 更							
2.前期差 错更正							
二、本年期 初余额	5,010,000.00		445,921.87	514,720.86		70,140.86	6,040,783.59
三、本期增 减变动金 额(减少以 “-”号填 列)			126,873.92	843,800.52		-19,870.99	950,803.45
(一)综合 收益总额				970,674.44		-19,870.99	950,803.45
(二)所有 者投入和 减少资本							
1.所有者 投入资本							
2.股份支 付计入所 有者权益 的金额							
3.其他							
(三)利润 分配			126,873.92	-126,873.92			
1.提取盈 余公积			126,873.92	-126,873.92			

2.提取一般准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
(四)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五)其他							
四、本期末余额	5,010,000.00		572,795.79	1,358,521.38		50,269.87	6,991,587.04

母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,238,272.46	3,743,177.89	611,999.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	4,817,114.13	4,926,735.72	3,984,934.71
预付款项	1,817,803.17	1,301,923.28	2,980,492.33
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	391,573.79	378,994.25	2,083,874.53
买入返售金融资产			
存货	5,778,304.29	5,304,634.35	1,453,519.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	17,043,067.84	15,655,465.49	11,114,820.30
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			1,500,000.00
投资性房地产			
固定资产	5,333,306.87	5,381,388.04	3,337,174.45
在建工程		67,367.52	24,935.90
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	18,553.44	18,975.10	21,505.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	396,666.65	434,444.43	661,111.11
递延所得税资产	186,912.66	116,607.06	63,800.70
其他非流动资产			
非流动资产合计	5,935,439.62	6,018,782.15	5,608,527.22
资产总计	22,978,507.46	21,674,247.64	16,723,347.52

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	3,400,000.00	3,400,000.00	
应付账款	1,363,998.31	1,073,227.41	3,395,255.88
预收款项	4,401,425.60	2,427,158.26	1,509,995.64
应付职工薪酬	123,550.00	362,581.41	
应交税费	696,726.27	997,133.56	1,158,573.20
应付利息			
应付股利			
其他应付款	13,411.72	6,421.56	2,795,715.06
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,999,111.90	8,266,522.20	8,859,539.78
非流动负债：			
长期借款	35,147.93	57,560.99	176,538.64
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	35,147.93	57,560.99	176,538.64
负债合计	10,034,259.83	8,324,083.19	9,036,078.42
所有者权益：			
实收股本	10,000,000.00	5,010,000.00	5,010,000.00
资本公积	1,220,879.76	4,010,000.00	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	165,289.54	738,085.33	572,795.79

一般风险准备			
未分配利润	1,558,078.33	3,592,079.12	2,104,473.31
所有者权益合计	12,944,247.63	13,350,164.45	7,687,269.10
负债和所有者权益总计	22,978,507.46	21,674,247.64	16,723,347.52

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	1,395,784.05	20,470,979.21	14,293,440.17
减：营业成本	1,245,701.41	15,402,284.03	10,621,860.48
营业税金及附加	4,284.47	91,490.84	33,877.46
销售费用	85,809.56	603,916.80	478,812.43
管理费用	618,921.24	2,815,444.79	1,295,816.54
财务费用	1,218.28	30,438.86	49,176.71
资产减值损失	-79,212.86	39,461.04	90,787.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-480,938.05	1,487,942.85	1,723,108.76
加：营业外收入	4,716.99	425,490.70	2,792.42
减：营业外支出	1.36	3,921.58	10.08
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-476,222.42	1,909,511.97	1,725,891.10
减：所得税费用	-70,305.60	256,616.62	457,151.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-405,916.82	1,652,895.35	1,268,739.25
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.04	0.33	0.25
（二）基本每股收益	-0.04	0.33	0.25
六、其他综合收益（其他			

综合亏损以“-”号填列)			
七、综合收益总额 （综合亏损总额以“-”号填列)	-405,916.82	1,652,895.35	1,268,739.25

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,918,506.95	23,736,696.96	18,903,040.13
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,467.02	2,234,581.72	3,815,110.13
经营活动现金流入小计	3,924,973.97	25,971,278.68	22,718,150.26
购买商品、接受劳务支付的现金	2,131,041.85	18,198,646.89	11,711,155.42
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	596,072.98	1,362,326.39	945,854.08
支付的各项税费	393,866.12	718,083.51	410,505.74
支付其他与经营活动有关的现金	282,485.04	4,929,617.37	7,033,581.70
经营活动现金流出小计	3,403,465.99	25,208,674.16	20,101,096.94
经营活动产生的现金流量净额	521,507.98	762,604.52	2,617,053.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			46,000.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,500,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,500,000.00	46,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,136.75	2,507,029.73	3,699,346.87
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,136.75	2,507,029.73	3,699,346.87
投资活动产生的现金流量净额	-2,136.75	-1,007,029.73	-3,653,346.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,010,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,010,000.00	
偿还债务支付的现金	22,413.06	118,977.65	96,143.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,863.60	26,682.31	49,716.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		3,400,000.00	
筹资活动现金流出小计	24,276.66	3,545,659.96	145,859.96
筹资活动产生的现金流量净额	-24,276.66	464,340.04	-145,859.96

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	495,094.57	219,914.83	-1,182,153.51
加：期初现金及现金等价物余额	343,177.89	123,263.06	1,305,416.57
六、期末现金及现金等价物余额	838,272.46	343,177.89	123,263.06

母公司所有者权益变动表

2015年1-2月

单位：元

项目	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,010,000.00	4,010,000.00	738,085.33	3,592,079.12	13,350,164.45
加：1.会计政策变更					
2.前期差错更正					
二、本期期初余额	5,010,000.00	4,010,000.00	738,085.33	3,592,079.12	13,350,164.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,990,000.00	-2,789,120.24	-572,795.79	-2,034,000.79	-405,916.82
（一）综合收益总额				-405,916.82	-405,916.82
（二）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					

2.提取一般准备					
3.对所有者的分配					-
4.其他					
(五)所有者权益内部结转	4,990,000.00	-2,789,120.24	-572,795.79	-1,628,083.97	
1.资本公积转增资本(或股本)	2,789,120.24	-2,789,120.24			
2.盈余公积转增资本(或股本)	572,795.79		-572,795.79		
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他	1,628,083.97			-1,628,083.97	
(六)其他					
四、本期末余额	10,000,000.00	1,220,879.76	165,289.54	1,558,078.33	12,944,247.63

母公司所有者权益变动表

2014年度

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,010,000.00		572,795.79	2,104,473.31	7,687,269.10
加：1.会计政策变更					
2.前期差错更正					
二、本期期初余额	5,010,000.00		572,795.79	2,104,473.31	7,687,269.10
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		4,010,000.00	165,289.54	1,487,605.81	5,662,895.35
(一)综合收益总额				1,652,895.35	1,652,895.35
(二)所有者投入和减少资		4,010,000.00			4,010,000.00

本					
1. 所有者投入资本		4,010,000.00			4,010,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(三) 利润分配	-	-	165,289.54	-165,289.54	
1.提取盈余公积			165,289.54	-165,289.54	
2.提取一般准备					
3.对所有者的分配					
4.其他					
(四) 所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本(或股本)					
2.盈余公积转增资本(或股本)					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(五) 其他					
四、本期期末余额	5,010,000.00	4,010,000.00	738,085.33	3,592,079.12	13,350,164.45

母公司所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,010,000.00		445,921.87	962,607.98	6,418,529.85
加：1.会计政策变更					
2.前期差错更正					

二、本期期初余额	5,010,000.00		445,921.87	962,607.98	6,418,529.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			126,873.92	1,141,865.33	1,268,739.25
（一）综合收益总额				1,268,739.25	1,268,739.25
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（三）利润分配			126,873.92	-126,873.92	
1.提取盈余公积			126,873.92	-126,873.92	
2.提取一般准备					
3.对所有者的分配					
4.其他					
（四）所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本（或股本）					
2.盈余公积转增资本（或股本）					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（五）其他					
四、本期期末余额	5,010,000.00		572,795.79	2,104,473.31	7,687,269.10

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”）、以及中国证券监督

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》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

财政部于 2014 年颁布下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于 2014 年 7 月 1 日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 40 号——合营安排》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

（二）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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本财务报表的实际会计期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、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、合并所有者权益变动表的影响。

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

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

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计

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

（六）外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（七）金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

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

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

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

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

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

的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

4、金融资产和金融负债的终止确认条件

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

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性

时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（八）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	非关联方欠款的应收账款单项金额在 100 万元以上、其他应收款单项金额在 100 万元以上款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以应收账款的账龄为信用风险特征划分组合	账龄分析法
备用金及关联方组合	与债务人是否具有关联方关系为信用风险特征划分组合	期末对备用金关联方应收账款单独进行减值测试，除非有证据表明存在无法收回部分或者全部款项的，通常不计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年,下同）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	50	50

该坏账准备计提方法系公司管理层根据客户款项的回收风险所做的客观估计判断，符合公司的实际情况。公司一年以上的应收账款大部分为工程项目质保金，工程项目的质保期为 1 年或 2 年，公司工程项目的主要客户为各大高校和企事业单位，信用较好，前期从未发生过坏账，截止至 2015 年 2 月末，公司不存在超过 3 年的应收账款。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明其发生减值
坏账准备的计提方法	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。

4、除应收账款、其他应收款以外的应收款项，如预付款项、应收票据等均单独进行减值测试，如果有客观证据表明其已发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

（九）存货的确认和计量

1、本公司存货主要包括原材料、发出商品等。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货（原材料）的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货[在产品、半成品、产成品、委托加工物资]成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用加权平均法计价。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

(十) 长期股权投资的确认和计量

1、长期股权投资的投资成本确定

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

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费为基

础确定其投资成本，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，其投资成本按照公允价值为基础确定。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 后续计量：

①公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。

②对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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。被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(2) 损益确认

①成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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

按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

(2) 重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

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

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十一) 固定资产的确认和计量

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：

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

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

公司的固定资产分为电子设备、运输设备、其他设备及专用生产设备。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同

方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
电子设备	5	5%	19.00
运输设备	5	5%	19.00
其他设备	5	5%	19.00
专用生产设备	合同运营期	0	8.33-12.50

4. 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十二）在建工程的确认和计量

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

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

（十三）无形资产的确认和计量

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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

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、无形资产使用寿命及摊销

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命
金蝶财务软件	10年

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。经复核，公司每年无形资产的摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发无形资产的确认和计量

（1）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

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

（2）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：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法：长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限：三年。

（十五）收入确认原则

1、收入确认和计量的总体原则

（1）公司已经将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效的控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入企业；

（5）相关的已发生的或者将发生的成本能够可靠的计量；

当满足以上条件时，确认商品销售收入实现。

2、本公司销售商品收入相应业务特点

公司主要进行热泵等节能产品及软件的研发、销售及安装的集成服务，公司主要产品有太阳能、空气能热泵等，公司利用自身技术优势已经拥有教育、房地产、医疗等行业的客户。

公司主要业务收入为提供系统集成销售及安装收入、商品销售收入、专用生产设备运营收入以及质保期后维修业务收入。

3、本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断准

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

对于提供系统集成销售及安装，在合同已签订，货物已安装交付并取得买方确认的安装验收报告时为收入。

公司专用生产设备运营业务，在专用生产设备生产的热水、冷气等产品已提供给购货方使用，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与收入有关的成本能够可靠地计量时，确认为收入的实现。

对于质保期后维修业务，在客户确认维修合格并开具发票时点确认收入的实现。

（十六）政府补助的确认和计量

1、政府补助的类型

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

2、政府补助的会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的与构建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所构建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，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经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。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

（十八）租赁业务的确认和计量

1、租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2、经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3、融资租赁的会计处理

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

承租人：在租赁期开始日本公司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，其差额作为未确认融资费用。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计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（十九）主要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

（1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 40 号——合营安排》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

（2）本次会计政策变更对公司的影响：

上述会计政策的变更对公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

（二十）前期差错更正说明

三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期主要会计数据和财务指标

参见“第一节公司基本情况”之“五、最近两年一期主要财务数据和财务指标”相关内容。

（二）盈利能力分析

2013年、2014年及2015年1-2月公司综合毛利率分别为25.69%、24.76%、10.75%。2013年度、2014年度公司的综合毛利率较为稳定，2015年1-2月公司的毛利率降幅很大，主要原因系公司各项业务的毛利率差异较大。其一，系统集成销售及安装业务为公司提供自主研发设计，安装和运营维护的综合性集成服务，毛利率较高，为30%左右，而商品销售类业务的毛利率仅为13%。由于2015年1-2月处于春节期间，受行业季节性影响，公司未有系统集成销售及安装的业务完工，90%的收入来源于毛利率较低的商品销售业务。其二，专用生产设备运营业务为公司投资建设整套热水供应系统，并负责运营维护，向使用者收取费用的模式，该业务的主要的成本为专用生产设备的折旧，毛利率较高，为60%左右。由于公司该业务主要客户为高校，2015年1-2月为寒假期间，在校学生较少，但是仍旧产生了折旧费用，因此专用生产设备运营业务的毛利率为负。因此，2015年1-2月的综合毛利率明显下降是由于行业的季节性影响。

2013年、2014年、2015年1-2月公司净资产收益率分别为14.75%、23.71%、-3.09%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为14.72%、11.66%、-3.12%。公司2014年度的净资产收益率较2013年度有一定幅度的上升，主要系公司（1）公司近两年高速发展，业务增长较快；（2）2014年获得政府补助41.98万元，（3）2014年度公司处置子公司，取得投资收益631,331.62元。相对于营业收入的大幅增长，公司扣除非经常性损益的净资产收益率较为稳定，主要系公司处于初创阶段，为了提升竞争力加强研发投入和引进人才导致的研发费用和员工工资的提高。2015年1-2月公司净资产收益率为负数，主要原因系（1）春节假期在2015年2月，工作日较少，故营业收入相应减少；（2）2014年度开始公司加大对研发的投入，高薪引进专业研发人员，导致研发费用维持较快增长；（3）2015年1月公司组织全体员工旅游导致费用中的职工薪酬-福利费较高，导致公司2015年1-2月净利润为负数。

（三）偿债能力分析

2013年、2014年及2015年2月末母公司资产负债率分别为54.03%、38.41%、43.67%。公司资产负债率水平下降速度很快，偿债能力增强，主要原因为（1）公司2014年接受了原股东广州星辰数码科技有限公司及许剑浩另行投入的401

万元，计入了资本公积（资本溢价），从而净资产规模增幅较大；（2）公司近两年高速发展，所创造的盈余为公司积累了一定资本。

2013年、2014年及2015年2月末公司流动比率分别为1.32、1.89、1.70，速动比率分别为1.16、1.25、1.13，报告期内公司短期偿债能力良好。

（四）营运能力分析

2013年、2014年、2015年1-2月公司应收账款周转率分别为3.08、4.59、0.29，2014年度公司的应收账款周转率较2013年度出现上升，主要系2014年度公司的营业收入较2013年度上升43.22%，而应收账款平均余额略有下降。2015年1-2月，公司应收账款周转率较之前两个年度显著下降，主要系公司2015年1-2月收入明显小于之前两个年度所致。

2013年、2014年、2015年1-2月公司存货周转率分别为8.73、4.56、0.22，2014年度存货周转率较2013年度显著下降，主要系2014年末主要供应商美的出台了批量采购的优惠政策，公司在2014年末进行了批量的采购导致原材料余额上升；且2014年末存在较大金额未完工验收的发出商品，从而导致存货余额大幅上升，且上升的幅度远大于营业成本的增长幅度。2015年1-2月，公司存货周转率较以前年度显著下降，主要系公司2015年1-2月的营业成本明显小于之前两个年度所致。

（五）现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-2月公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.52元、0.15元、0.05元，经营活动产生的现金流量净额呈下降趋势，2014年度每股经营活动产生的现金流量净额较2013年度显著下降，主要原因系公司2013年末没有未完工验收的系统集成销售及安装项目，而2014年末有两个正在施工的系统集成销售及安装项目及一个客户还未验收的商品销售合同，由于还未确认收入，导致2014年经营产生的现金流入降低，而工程前期投入及采购所需原材料导致2014年度经营现金流出增加，故2014年末经营活动产生的现金净流量比2013年降低。

2013年、2014年、2015年1-2月投资活动产生的现金流量净额分别为-3,653,346.87元、-1,007,505.75元和-2,136.75元，公司投资活动现金流出主要为购置固定资产支出，投资活动现金流入主要为2014年处置子公司收到现金净额。

2013年、2014年、2015年1-2月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-145,859.96元、464,340.04元和-24,276.66元，均为取得借款、获得股东投入的现金以及偿还借款、偿付利息所支付的现金。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）各类收入确认方法

公司的主营业务包括四部分：一是系统集成销售及安装，二是商品销售，三是专用生产设备运营收入，四是售后服务。

公司系统集成销售及安装收入确认原则：对于提供系统集成销售及安装，在合同已签订，货物已安装交付并取得买方确认的安装验收报告时为收入。对于售后服务，在客户确认维修合格并开具发票时点确认收入的实现。

公司商品销售收入同时满足下列条件的，予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）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；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。公司在相关产品已发出并经客户签收时确认销售收入的实现。

公司专用生产设备运营业务，在专用生产设备生产的热水、冷气等产品已提供给购货方使用，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与收入有关的成本能够可靠地计量时，确认为收入的实现。

（二）报告期公司营业收入的构成、变动趋势及原因

1、报告期各类业务收入构成情况

公司主要进行热泵、节能产品及软件的研发、销售及安装的集成设备服务，公司主要产品有太阳能、空气能热泵等，公司利用自身技术优势已经拥有教育、房地产、医疗等行业的客户。

公司主营业务收入为系统集成销售及安装收入、商品销售收入、专用生产设备运营收入及售后服务收入。

比较最近两年一期的销售收入构成，除2015年1-2月这一期外，2013年度、2014年度系统集成销售及安装收入占公司总营业收入均超过50%，是公司收入的主要贡献来源，且系统集成销售及安装的毛利率较高，是公司利润的主要来源。

公司销售模式报告期内没有发生改变。

(1) 营业收入按业务类别划分

报告期各类业务收入构成及比例（按产品类别分）

单位：元

业务类别	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成销售及安装			10,451,953.79	51.06%	8,513,204.30	59.56%
商品销售	1,258,111.13	90.13%	8,835,666.88	43.16%	5,319,183.81	37.21%
售后服务	29,267.25	2.10%	148,375.38	0.72%	99,548.65	0.70%
专用生产设备运营	108,405.67	7.77%	1,034,983.16	5.06%	361,503.41	2.53%
合计	1,395,784.05	100.00%	20,470,979.21	100.00%	14,293,440.17	100.00%

从上表中营业收入的构成来看，公司报告期内营业收入实现快速增长，2014年度营业收入较2013年增长了43.22%，主要原因有以下四点：（1）国家新型城镇化战略、积极引入社会资本参与公共事业、基础设施等领域的建设等宏观政策推动建筑行业的需求，有利于公司业务的拓展；（2）公司2013年11月被热泵行业内有较高声誉度的慧聪网评为“2013年度慧聪网中国热泵—空气能行业十佳工程服务商”，配合百度等广告商进行品牌推广，2014年以来，公司的品牌知名度有了较大的提高；（3）公司加强渠道建设，在原有高校市场方面，依托公司董事长作为“广东教育学会教育后勤产业专用委员会常务理事”的优势加深拓展与高校的合作；除此之外公司积极开拓市场，2014年已新增医院、酒店、商业地产等行业的客户；（4）公司在2013年开始新增业务专用生产设备运营，在2014年开始产生稳定的收益。因此公司2014年营业收入呈现大幅增长。由于2015年1-2月这一期间处于春节期间，该期间内没有系统集成销售及安装项目完工，且专用生产设备运营的收入较少，故导致2015年1-2月的营业收入偏低。

(2) 营业收入按地区划分

单位：元

地区	2015年1至2月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

名称	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广东省	1,395,784.05	1,245,701.41	20,081,321.08	15,050,652.5	14,279,764.96	10,609,500.53
其他地 区			389,658.13	351,631.47	13,675.21	12,359.95
合计	1,395,784.05	1,245,701.41	20,470,979.2	15,402,284.0	14,293,440.17	10,621,860.48

公司报告期内营业收入按照地区分布来看，大部分来源于广东省内，2013年、2014年及2015年1-2月，广东省收入占总收入比分别为99.90%、98.10%和100%，由此可见广东省内业务是公司营业收入的主要来源。

2、报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	2014年较上年增加额	2014年较上年增长率
营业收入	1,395,784.05	20,470,979.21	14,293,440.17	6,177,539.04	43.22%
营业成本	1,245,701.41	15,402,284.03	10,621,860.48	4,780,423.55	45.01%
营业利润	-480,938.05	2,272,101.55	1,325,688.96	946,412.59	71.39%
利润总额	-476,222.42	2,693,670.67	1,328,471.30	1,365,199.37	102.76%
净利润	-405,916.82	2,406,488.63	950,803.45	1,455,685.18	153.10%

报告期内，公司营业收入呈现快速增长趋势，与其业务发展态势保持一致。2014年度营业利润、净利润分别较2013年增加了946,412.59元和1,455,685.18元，净利润增速远超过营业收入增速，主要原因系（1）公司近两年高速发展，业务增长较快；（2）2014年度公司处置子公司，取得投资收益631,331.62元；（3）2014年公司获得了政府补助41.98万元，且2014年度开始公司享受高新技术企业所得税减按15%计征的优惠，故2014年度公司的净利润增速远超过营业收入和营业利润增速。

2015年1-2月，公司营业利润及净利润均为负数，主要原因系（1）根据行业发展特性，一季度由于春节和银行信贷政策不确定性的影响，工程进度较慢、工

程结算额相对较低，导致2015年1-2月无系统集成销售及安装业务收入；（2）春节假期在2015年2月，当期工作日较少，故商品销售收入同比较少；（3）公司加大研发投入，高薪引进了研发人员导致研发费用大幅上涨；（4）2015年1月公司组织全体员工旅游导致费用中的职工薪酬-福利费较高。

（三）报告期内各类业务毛利率情况

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	毛利率
2015年1-2月	系统集成销售及安装	-	-	-
	商品销售	1,258,111.13	1,093,952.98	13.05%
	售后服务	29,267.25	16,854.00	42.41%
	专用生产设备运营	108,405.67	134,894.43	-24.43%
	合计	1,395,784.05	1,245,701.41	10.75%
2014年度	系统集成销售及安装	10,451,953.79	7,244,308.56	30.69%
	商品销售	8,835,666.88	7,637,130.20	13.56%
	售后服务	148,375.38	120,719.11	18.64%
	专用生产设备运营	1,034,983.16	400,126.16	61.34%
	合计	20,470,979.21	15,402,284.03	24.76%
2013年度	系统集成销售及安装	8,513,204.30	5,940,751.97	30.22%
	商品销售	5,319,183.81	4,483,554.97	15.71%
	售后服务	99,548.65	54,571.25	45.18%
	专用生产设备运营	361,503.41	142,982.29	60.45%
	合计	14,293,440.17	10,621,860.48	25.69%

2013年、2014年和2015年1至2月，公司的综合毛利率分别为25.69%、24.76%和10.75%。2013年度、2014年度公司的主营业务毛利率基本保持稳定，2015年1-2月公司的主营业务毛利率显著下降。由于公司业务特性，单项业务之间毛利率差异较大。公司收入占比较大的两项业务为系统集成销售加安装业务和商品销售业务，前项业务毛利率在30%左右，后项业务毛利率维持在13%-15%之间。公司自主进行热泵等节能科技产品的研发，且将拥有自主知识产权的节能降耗软件产品和施工管理软件运用于系统集成销售及安装中，故系统集成销售及安装业务的毛利率较高，报告期内均维持在30%左右。2015年1-2月公司的主营业务毛利率较低是由于当期商品销售业务收入占主营业务收入的90.13%，且2015年专用生产

设备营运业务毛利率为负数。2015年1-2月专用生产设备运营业务毛利率为负数的主要系目前公司该业务的合作方均为高校，主要客户则是在校学生，1-2月是寒假期间，在校学生人数极少，故本期的营业收入较低，而该业务主要的成本为固定成本专用生产设备折旧及变动成本水电费，本期无收入但仍然会产生固定成本，从而导致本期该业务的毛利率为负数。

（四）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	2014年较上年增加额	2014年较上年增长率
销售费用	85,809.56	603,916.80	478,812.43	125,104.37	26.13%
管理费用	618,921.24	2,815,444.79	1,295,816.54	1,519,628.25	117.27%
财务费用	1,218.28	33,020.78	49,176.51	-16,155.73	-32.85%
销售费用占营业收入比重	6.15%	2.95%	3.35%	-0.40%	
管理费用占营业收入比重	44.34%	13.75%	9.07%	4.69%	
财务费用占营业收入比重	0.09%	0.16%	0.34%	-0.18%	
期间费用占营业收入比重	50.58%	16.86%	12.76%	4.11%	

2013年、2014年和2015年1-2月，公司期间费用合计数占营业收入的比重分别为12.76%、16.86%和50.58%，呈现上升的趋势，主要原因系（1）考虑到公司发展需要，为了引进人才和稳定现有工作团队，在2014年3月及2014年7月两次上调员工工资导致费用中的职工薪酬较大幅度上升；（2）2014年度开始公司加大研发投入，高薪引进了研发人员导致研发费用大幅上涨；（3）2013年12月开始，公司开始使用新租赁的办公室，办公室租赁费用及办公室装修费用摊销大幅增加。

2015年度1-2月期间费用合计数占营业收入的比重显著增大是由于（1）2015年1月公司组织全体员工旅游导致费用中的职工薪酬-福利费较高；（2）当期营业

收入较少。公司期间费用的具体情况如下：

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
职工薪酬	47,083.70	387,851.21	150,600.00
业务招待费	12,532.00	4,402.00	122,819.40
中标服务费		32,400.00	22,514.00
仓储费	11,050.00	43,790.00	31,460.33
差旅费	7,253.00	33,067.60	53,892.60
广告费		68,679.24	77,335.84
其他	7,890.86	33,726.75	20,190.26
合计	85,809.56	603,916.80	478,812.43
销售费用占营业收入比重	6.15%	2.95%	3.35%

2013年、2014年和2015年1-2月，公司销售费用占营业收入比例分别为3.35%，2.95%和6.15%。

公司的销售费用主要包括销售人员的工资福利、广告费、仓储费及差旅费等。2014年的销售费用较2013年增长了26.13%，增加的主要原因系（1）考虑到公司发展需要，为了引进人才和稳定现有工作团队，在2014年3月及2014年7月两次上调员工工资；（2）公司按照当期销售人员的业绩情况在2014年末计提销售人员的年终奖，当期销售规模增大，销售人员的年终奖大幅增加。2015年1-2月，销售费用年化后较上期减少14.75%。主要原因系本期公司根据业务发展情况，暂停了与百度的合作推广导致无广告费用的支出。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
研发费	170,368.76	629,119.86	153,778.19
职工薪酬	227,783.33	911,893.56	551,005.92
折旧摊销	44,840.53	229,356.81	50,531.95
服务费	128,887.94	503,101.89	56,820.00

租赁费	21,310.50	240,036.77	36,335.55
办公费	418.50	39,836.32	211,759.94
其他	25,311.68	262,099.58	235,584.99
合计	618,921.24	2,815,444.79	1,295,816.54
管理费用占营业收入比重	44.34%	13.75%	9.07%

2013年、2014年和2015年1-2月，公司管理费用占营业收入比例分别为9.07%，13.75%和44.34%。

公司的管理费用主要包括研发费用，管理人员的工资福利、服务费、租赁费、折旧摊销费用等。2014年管理费用较2013年增长了117.27%，主要系（1）2014年度开始公司加大研发投入，高薪引进了研发人员导致研发费用职工薪酬大幅上涨，且使用新租赁的办公室导致办公室租赁费用及装修费用摊销大幅增加，研发费用由2013年的15.38万元增加到2014年的62.91万元；（2）考虑到公司发展需要，为了引进人才和稳定现有工作团队，在2014年3月及2014年7月两次上调员工工资，且2014年末计提2014年度年终奖共计23.58万元，导致职工薪酬由2013年的55.10万元增加到2014年的91.19万元；（3）2013年12月开始，公司开始使用新租赁的办公室，办公室租赁费用及办公室装修费用摊销大幅增加；（4）2014年，公司聘请中介机构为公司进行新三板挂牌辅导工作，故2014年度的服务费较上期大幅上升。

2015年1-2月，管理费用年化后较2014年度增长了31.90%，主要系（1）研发费用上升；（2）2015年1月公司组织全体员工旅游导致费用中的职工薪酬-福利费上升。

3、财务费用

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出	1,863.60	26,682.31	49,716.73
减：利息收入	1,750.04	3,319.49	3,804.25
汇兑损益			
其他	1,104.72	9,657.96	3,264.03
合计	1,218.28	33,020.78	49,176.51

报告期内，公司财务费用分别为4.92万元、3.30万元和0.12万元。

公司的财务费用主要包括利息收入、利息支出及手续费等。2014年度财务费用较2013年度下降了32.85%，主要系借款余额下降导致利息支出下降，所以财务费用支出有所减少。

4、公司报告期内研发费用及占收入比重情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
研发费用	170,368.76	629,119.86	153,778.19
营业收入	1,395,784.05	20,470,979.21	14,293,440.17
占比	12.21%	3.07%	1.08%

报告期内公司一直持续加大研发投入，2014年度研发费用较2013年度增长了3.09倍，主要原因系2014年度开始公司加大对研发的投入，高薪引进专业研发人员，成立了高效节能智能变频恒压控制器研发、运用高温直热循环技术的空气能热泵系统的研发与产业化等研发项目，并持续投入研发，深化研发成果，导致研发费用维持较快增长。由于公司报告期内研发费用增幅较大，故研发费用占营业收入比重呈逐年上涨趋势。2015年1-2月，研发费用占营业收入的比重大幅上升主要原因系2015年1-2月营业收入较小。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益			2,792.42
处理下属部门、被投资单位股权损益		631,331.62	
计入当期损益的政府补助		419,800.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,715.63	778.72	-10.08
影响利润总额	4,715.63	1,051,910.34	2,782.34
减:所得税	707.55	1,704.77	698.11
影响净利润	4,008.08	1,050,205.57	2,084.23
净利润	-405,916.82	2,406,488.63	950,803.45

扣除非经常性损益后的净利润	-409,924.90	1,356,283.06	948,719.22
利润总额	-476,222.42	2,693,670.67	1,328,471.30
非经常性损益净额占利润总额的比重	-0.99%	39.05%	0.21%

2013年、2014年、2015年1-2月公司非经常性损益净额分别为2,782.34元、1,051,910.34元和4,715.63元，公司非经常性损益占利润总额比例分别为0.21%、39.08%和-0.96%。2014年公司非经常性损益占利润总额的比例为39.08%，较2013年度增幅较大。主要系（1）2014年公司获得的政府补助较大；（2）2014年度公司出资子公司取得投资收益63.13万元。

报告期内公司非经常性损益占利润总额的比重较小，对公司持续经营不存在重大影响。

2013年度，非经常损益主要为非流动资产处理利得，系公司卖出北京现代汽车所得固定资产清理收益2,792.42元。

2014年度，公司获得了广州市海珠区科技和信息化局的“运用高温直热循环技术的空气能热泵系统的研发与产业化”项目立项经费210,000.00元，广州市科技和信息化局和广州市财政局提供的科技型中小企业技术创新资金专项项目补助200,000.00元，广州市知识产权局专利资助的专利补助9,800.00元，合计共获得政府补助419,800.00元。

公司在2014年7月23日将其持有的子公司饶平县升恒热能科技有限公司股权，以人民币150万元的价格转让给余作院，取得投资收益631,331.62元。

2015年1-2月，非经常性损益主要为公司的“一种智能变频恒压供水系统”专利获得广州市海珠高新技术创业服务中心的实用新型专利奖金4,716.98元。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值	17%、6%（注1）
营业税	按应税营业收入计征	3%（注2）

城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计	3%
地方教育附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	详见（六）、2

注：

（1）、公司主营业务中系统集成销售及安装、商品销售按照 17%的税率计征增值税，专用生产设备运营收入按照 6%的税率计征增值税。

（2）、2014 年一项外地施工项目完工，项目金额 186.00 万元，当地税务机关认定为安装劳务，按应税收入 3%缴纳营业税。

2、企业所得税税率情况

公司名称	2015 年 1 至 2 月		2014 年度		2013 年度		备注
	法定 税率	执行 税率	法定 税率	执行 税率	法定 税率	执行 税率	
广州市星辰热能科技股份有限公司	25%	15%	25%	15%	25%	25%	
饶平县升恒热能科技有限公司			25%	20%	25%	25%	注

注：公司的子公司饶平县升恒热能科技有限公司 2013 年有微利但未向税务部门申请小型微利企业的税收优惠政策，税率按 25%计征。2014 年按小型微利企业税率 20%计征。

3、税收优惠及批文

公司于 2013 年 7 月 2 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，已取得证书编号为 GR201344000182 的高新技术企业证书。根据《国家税务总局关于企业所得税减免税管理问题的通知》（国税发[2008]111 号）、《国家税务总局关于企业所得税税收优惠管理问题的补充通知》（国税函[2009]255 号）文，公司于 2014 年 4 月 9 日向广州海珠区国家税务局提请企业所得税税收优惠备案，2014 年及 2015 年 1-2 月所得税减按 15%计征。

五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	29,956.82	54,746.93	13,120.00
银行存款	808,315.64	288,430.96	110,201.00
其他货币资金	3,400,000.00	3,400,000.00	488,736.20
合计	4,238,272.46	3,743,177.89	612,057.20

其中，其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票保证金	3,400,000.00	3,400,000.00	
履约保证金			488,736.20
合计	3,400,000.00	3,400,000.00	488,736.20

报告期内，公司货币资金余额在资产中占比较高，2013年12月31日、2014年12月31日及2015年2月28日，公司货币资金占资产总额比重分别为3.8%、17.27%及18.44%。公司货币资金包括现金、银行存款、承兑汇票保证金及履约保证金。履约保证金系公司承接金融街惠州置业有限公司项目向业主提供的银行保函保证金，为合同金额的10%。

2014年末货币资金余额较2013年末增长5.12倍，主要是公司2014年业务规模大幅增长，采购活动增加，于是公司从2014年开始大量采用银行承兑汇票方式进行结算，目前银行要求公司提供汇票金额的全额保证金，故导致2014年末其他货币资金中银行承兑汇票保证金大幅增加。

（二）应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	3,254,866.86	76.92%	148,962.43	3,105,904.43
1—2年(含2年)	976,700.31	23.08%	97,670.03	879,030.28
2—3年(含3年)	-	-	-	

合计	4,231,567.17	100%	246,632.46	3,984,934.71
----	--------------	------	------------	--------------

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,586,673.88	67.47%	151,808.25	3,434,865.63
1-2年(含2年)	1,406,504.50	26.46%	140,650.45	1,265,854.05
2-3年(含3年)	322,880.06	6.07%	96,864.02	226,016.04
合计	5,316,058.44	100.00%	389,322.72	4,926,735.72

(续上表)

账龄	2015年2月28日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	4,588,114.56	89.56%	188,270.10	4,399,844.46
1-2年(含2年)	215,215.37	4.20%	21,521.54	193,693.83
2-3年(含3年)	319,394.06	6.24%	95,818.22	223,575.84
合计	5,122,723.99	100%	305,609.86	4,817,114.13

截至2015年2月28日止，公司应收账款主要为营业收入形成的未结算货款。公司存在部分应收账款账龄较长，为1-2年或2-3年，这是由于公司的业务模式导致的。公司主要为客户提供定制化的热泵系统设计、安装和维护。该项业务仅为整个被建筑单位整个工程项目的一部分，公司安装完成并取得验收函后确认收入。工程款项的结算要随着整个工程项目的进度分期付款。同时，公司的主要客户为学校和企业事业单位，审批严格，付款申请流程较长。另外，根据合同规定，大部分项目会留存5%的工程款项作为质保金，质保时间一年或两年。因此，公司存在较长账龄的应收账款。

2、报告期内，公司应收账款余额与同期营业收入的对比情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2014年12月31日	2015年2月28日
应收账款	4,231,567.17	5,316,058.44	5,122,723.99

营业收入	14,293,440.17	20,470,979.21	1,395,784.05
占营业收入的比例	29.60%	25.97%	367.01%

2013年末、2014年末、2015年2月末，公司应收账款余额分别为4,231,567.17元、5,316,058.44元及5,122,723.99元，占同期营业收入的比重分别是29.60%、25.97%和367.01%。

2014年末应收账款余额较2013年末增加1,084,491.27元，增幅为25.63%，系随营业收入同向增长。2015年2月末应收账款余额与上年基本持平，但是为营业收入的367%，原因有两个：一是由于本期报告期时间较短，上年末的部分应收账款还未收回；二是客户广州市凌力冷气设备有限公司向公司进行了大额的商品采购造成的应收账款余额增加。

3、报告期内，期末应收账款中大额应收款单位情况

单位：元

2013年12月31日				
单位名称	金额	比例	年限	坏账准备
广东省揭阳监狱	1,232,544.00	29.13%	1年以内	61,627.20
金融街惠州置业有限公司	1,146,701.50	27.10%	1年以内	57,335.08
广州市第三装修有限公司	581,220.06	13.74%	1-2年（含2年）	58,122.01
广州市房屋开发建设有限公司	276,000.00	6.52%	1-2年（含2年）	27,600.00
广东省经济贸易职业技术学院	157,516.24	3.72%	1年以内	7,875.81
合计	3,393,981.80	80.21%		212,560.10
2014年12月31日				
广东省揭阳监狱	1,294,544.00	24.35%	1-2年（含2年）	126,354.40
金融街惠州置业有限公司	443,465.51	8.34%	1-2年（含2年）	30,871.30
广东工业大学华立学院	406,990.03	7.66%	1年以内	20,349.50
广东工程职业技术学院	333,229.22	6.27%	1年以内	16,661.46
广州市第三装修有限公司	319,394.06	6.01%	2-3年（含3年）	95,818.22
合计	2,797,622.82	52.63%		290,054.88
2015年2月28日				

广州市凌力冷气设备有限公司	1,399,850.00	27.33%	1年以内	69,992.50
广东工程职业技术学院	361,736.58	7.06%	1年以内	18,086.83
广州市第三装修有限公司	319,394.06	6.23%	2-3年(含3年)	95,818.22
金融街惠州置业有限公司	287,844.01	5.62%	1-2年(含2年)	15,309.15
广东工业大学华立学院	234,054.98	4.57%	1年以内	11,702.75
合计	2,602,879.63	50.81%		210,909.45

截至2015年2月28日止，公司的应收账款前五名分别为广州市凌力冷气设备有限公司、广东工程职业技术学院、广州市第三装修有限公司、金融街惠州置业有限公司、广东工业大学华立学院，上述客户累计欠款2,602,879.63元，占应收账款余额的50.81%。公司客户主要为学校、企事业单位，该等客户信誉良好，合作期间内收款顺畅，发生坏账的风险较小。

4、本报告期应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位的款项。

（三）预付款项

1、预付款项账龄明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,742,325.78	95.85%	1,301,923.28	100.00%	2,974,438.83	99.80%
1至2年	75,477.39	4.15%			6,053.50	0.20%
合计	1,817,803.17	100.00%	1,301,923.28	100.00%	2,980,492.33	100.00%

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日，公司预付款项余额分别为2,980,492.33元、1,301,923.28元和1,817,803.17元，款项性质主要为公司预付材料货款及预付劳务费等。2014年末预付款项余额较2013年末减少1,678,569.05元，降幅为56.32%，主要原因系主要供应商广州美的暖通设备销售有限公司一般会在年末推出批量采购的优惠政策，故公司会在年末进行批量采购，2013年末公司预付采购款但未提货，2014年末公司已经提货但货款未付，故2013年末存货较小，预付款项较多，2014年末存货和应付账款较多，预付款项余额呈现大幅下降。

2、报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位：元

2015年2月28日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付款项总额比例(%)
高州市嘉美五金交电有限公司	供应商	910,000.00	1年以内	50.06%
广州市愿景机电工程有限公司	供应商	196,750.00	1年以内	10.82%
广州市番禺区沙湾聚泉宝不锈钢制品厂	供应商	162,041.33	1年以内	8.92%
汕头市佳禾包装工艺有限公司	供应商	150,000.00	1年以内	8.25%
深圳市深广泰装饰设计工程有限公司	供应商	100,000.00	1年以内	5.50%
合计		1,518,791.33		83.55%
2014年12月31日				
TCL空调器(武汉)有限公司	供应商	929,190.02	1年以内	71.37%
广州市番禺区沙湾聚泉宝不锈钢制品厂	供应商	193,208.00	1年以内	14.84%
广州市科友财务咨询有限公司	供应商	43,000.00	1年以内	3.30%
深圳市雅昌管业有限公司	供应商	37,609.12	1年以内	2.89%
广州市愿景机电工程有限公司	供应商	29,800.00	1年以内	2.29%
合计		1,232,807.14		94.69%
2013年12月31日				
广州美的暖通设备销售有限公司	供应商	1,952,048.65	1年以内	65.49%
浙江中捷管业有限公司	供应商	445,956.54	1年以内	14.96%
清远市镒涛机电设备工程有限公司	供应商	141,500.00	1年以内	4.75%
广州市番禺区沙湾聚泉宝不锈钢制品厂	供应商	133,703.00	1年以内	4.49%
广州中卡智能科技有限公司	供应商	129,009.00	1年以内	4.33%
合计		2,802,217.19		94.02%

3、本报告期预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位的款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015年2月28日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	240,550.09	57.06%	11,676.30	228,873.79
1至2年(含2年)	180,000.00	42.70%	18,000.00	162,000.00
2至3年(含3年)	1,000.00	0.24%	300	700.00
合计	421,550.09	100.00%	29,976.30	391,573.79

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	293,470.55	72.56%	14,176.30	279,294.25
1至2年(含2年)	110,000.00	27.19%	11,000.00	99,000.00
2至3年(含3年)	1,000.00	0.25%	300	700.00
合计	404,470.55	100.00%	25,476.30	378,994.25

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	1,097,722.00	28.42%	37,986.10	1,059,735.90
1至2年(含2年)	461,690.00	11.96%	46,169.00	415,521.00
2至3年(含3年)	315,168.05	8.16%	94,550.42	220,617.63
3年以上	1,987,100.00	51.46%	993,550.00	993,550.00
合计	3,861,680.05	100.00%	1,172,255.52	2,689,424.53

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日其他应收款余额为3,861,680.05元、404,470.55元和421,550.09元，款项内容主要为保证金、押金及劳务费等。2014年公司的其他应收账款较2013年减少了89.53%，系2014年公司处置了子公司饶平县升恒热能科技有限公司，该子公司2013年余留的大额长期其他应收款项共188.71万元。2013年末账龄为3年以上的其他应收款为（1）2010年3月26日饶平县高堂一卜有限公司向公司借款80万；（2）2010年3月26日广东新功

实业有限公司向公司借款50万；（3）2010年12月21日郭健生向公司借款30.7万元；（4）2010年12月21日蔡雪英向公司借款28万。上述借款均签订了借款协议，且借款方与公司不存在关联关系。

存在账龄为1-2年及2-3年的其他应收账款余额，账龄较长，主要是公司与专用生产设备运营业务合作方进行合作所提供的保证金，保证金一般在合作期满后退还，因此存在较长账龄的其他应收账款。

社保、备用金以及正常的关联方账款不计提坏账准备。

2、报告期内余额较大的其他应收款明细列表如下：

单位：元

2015年2月28日				
单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
广州广一电子商务产业园有限公司	保证金	109,200.00	1年以内	25.90%
广东技术师范学院	保证金	100,000.00	1-2年	23.72%
广东工业大学华立学院	保证金	70,000.00	1-2年	16.61%
王老吉大健康产业（雅安）有限公司	保证金	37,800.00	1年以内	8.97%
汕头市政府采购中心	保证金	35,000.00	1年以内	8.30%
合计		352,000.00		83.50%
2014年12月31日				
广州广一电子商务产业园有限公司	保证金	109,200.00	1年以内	27.00%
广东技术师范学院	保证金	100,000.00	1-2年	24.72%
广东工业大学华立学院	保证金	70,000.00	1年以内	17.31%
王老吉大健康产业（雅安）有限公司	保证金	37,800.00	1年以内	9.35%
汕头市政府采购中心	保证金	35,000.00	1年以内	8.65%
合计		352,000.00		87.03%
2013年12月31日				
饶平县高堂一卜食品有限公司	往来款	800,000.00	3年以上	20.72%
广州亨展节能科技有限公司	保证金	530,000.00	1年以内	13.72%

广东新功实业有限公司	往来款	500,000.00	3年以上	12.95%
郭健生	往来款	307,100.00	3年以上	7.95%
蔡雪英	往来款	280,000.00	3年以上	7.25%
合计		2,417,100.00		62.59%

3、报告期各期末，其他应收款余额中不存在应收关联方账款情况。

(五) 存货

单位：元

2015年2月28日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,274,442.38		2,274,442.38
发出商品	3,503,861.91		3,503,861.91
合计	5,778,304.29		5,778,304.29
2014年12月31日			
原材料	2,344,110.17		2,344,110.17
发出商品	2,960,524.18		2,960,524.18
合计	5,304,634.35		5,304,634.35
2013年12月31日			
原材料	1,453,519.47		1,453,519.47
发出商品			
合计	1,453,519.47		1,453,519.47

公司存货主要由原材料和发出商品构成。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日公司存货余额分别为145.35万元、530.46万元和577.83万元。报告期内，公司期末存货余额相对较大，2014年末存货余额较2013年末上涨2.65倍，2015年2月末存货余额较2014年底增长了8.93%，存货增长幅度与公司实际情况相符，具体分析如下：

1、原材料余额较大的原因：公司除热水机及热水机相关配件之外的其他原材料均为按项目订单需求采购且直接用于项目上，并无结存。由于热水机及热水机相关配件系公司主要原材料，既可用于系统集成销售及安装项目也可以直接销售，故公司会视销售情况和供应商优惠政策进行备货，一般会备一个月左右的货。2014年末原材料余额同比上升61.27%，主要原因系主要供应商广州美的暖通设备销售有限公司年末推出批量采购的优惠政策，为降低成本，公司年末集中进行批量采购，备了两个月的货，故导致期末原材料金额同比增加。

2、发出商品余额较大的原因：公司的发出商品主要核算还未完工验收的系统集成销售及安装项目的投入以及商品销售业务中已经发出但客户还未验收的商品。2014年12月31日及2015年2月28日，发出商品金额大幅上升。2014年末发出商品余额增加296.05万元，主要原因系公司2013年末没有未完工验收的系统集成销售及安装项目，而2014年末有两个正在施工的系统集成销售及安装项目及一个客户还未验收的商品销售合同，2015年2月28日有五个正在施工的系统集成销售及安装项目。

本公司截至2015年2月28日无所有权受到限制的存货。

公司存货跌价准备计提方法是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。本公司存货在期末清查时未发现明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（六）固定资产

1、公司固定资产的分类折旧年限、预计残值率、折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率（%）
电子设备	5	5%	19
运输设备	5	5%	19
其他设备	5	5%	19
专用生产设备	合同运营期	0	8.33-12.50

2、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	356,678.00	3,329,346.87	106,250.00	3,579,774.87
其中：电子设备	92,988.00			92,988.00
运输设备	253,850.00		106,250.00	147,600.00
专用生产设备		3,329,346.87		3,329,346.87
其他办公设备	9,840.00			9,840.00
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	149,508.40		157,019.06	63,927.04
				242,600.42

其中：电子设备	61,837.02		17,667.36		79,504.38
运输设备	81,283.58		48,231.48	63,927.04	65,588.02
专用生产设备			89,250.62		89,250.62
其他办公设备	6,387.80		1,869.60		8,257.40
三、固定资产账面净值合计	207,169.60				3,337,174.45
其中：电子设备	31,150.98				13,483.62
运输设备	172,566.42				82,011.98
专用生产设备					3,240,096.25
其他办公设备	3,452.20				1,582.60
四、减值准备合计					
其中：电子设备					
运输设备					
专用生产设备					
其他办公设备					
五、固定资产账面价值合计	207,169.60				3,337,174.45
其中：电子设备	31,150.98				13,483.62
运输设备	172,566.42				82,011.98
专用生产设备					3,240,096.25
其他办公设备	3,452.20				1,582.60

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加		本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计：	3,579,774.87	2,464,598.11			6,044,372.98
其中：电子设备	92,988.00	224,275.72			317,263.72
运输设备	147,600.00	117,008.55			264,608.55
专用生产设备	3,329,346.87	2,028,787.17			5,358,134.04
其他办公设备	9,840.00	94,526.67			104,366.67
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	242,600.42		420,384.52		662,984.94
其中：电子设备	79,504.38		45,134.6		124,639.03

			5		
运输设备	65,588.02		19,653.75		85,241.77
专用生产设备	89,250.62		347,657.84		436,908.46
其他办公设备	8,257.40		7,938.28		16,195.68
三、固定资产账面净值合计	3,337,174.45				5,381,388.04
其中：电子设备	13,483.62				192,624.69
运输设备	82,011.98				179,366.78
专用生产设备	3,240,096.25				4,921,225.58
其他办公设备	1,582.60				88,170.99
四、减值准备合计					
其中：电子设备					
运输设备					
专用生产设备					
其他办公设备					
五、固定资产账面价值合计	3,337,174.45				5,381,388.04
其中：电子设备	13,483.62				192,624.69
运输设备	82,011.98				179,366.78
专用生产设备	3,240,096.25				4,921,225.58
其他办公设备	1,582.60				88,170.99

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
一、账面原值合计：	6,044,372.98	69,504.27		6,113,877.25
其中：电子设备	317,263.72	2,136.75		319,400.47
运输设备	264,608.55			264,608.55
专用生产设备	5,358,134.04	67,367.52		5,425,501.56
其他办公设备	104,366.67			104,366.67
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	662,984.94		117,585.44	780,570.38
其中：电子设备	124,639.03		7,135.89	131,774.92

运输设备	85,241.77		8,379.28		93,621.05
专用生产设备	436,908.46		99,076.91		535,985.37
其他办公设备	16,195.68		2,993.36		19,189.04
三、固定资产账面净值合计	5,381,388.04				5,333,306.87
其中：电子设备	192,624.69				187,625.55
运输设备	179,366.78				170,987.50
专用生产设备	4,921,225.58				4,889,516.19
其他办公设备	88,170.99				85,177.63
四、减值准备合计					
其中：电子设备					
运输设备					
专用生产设备					
其他办公设备					
五、固定资产账面价值合计	5,381,388.04				5,333,306.87
其中：电子设备	192,624.69				187,625.55
运输设备	179,366.78				170,987.50
专用生产设备	4,921,225.58				4,889,516.19
其他办公设备	88,170.99				85,177.63

2013年、2014年及2015年2月末，固定资产占总资产的比例分别为20.82%，24.83%和23.21%，固定资产占总资产比例较高。公司的固定资产主要分为电子设备，运输设备、专用生产设备和其他办公设备，其中价值最大的为专用生产设备，占固定资产的比重均超过90%。公司的专用生产设备主要是为专业设备运营业务而配置的。该业务是指公司与客户签订专用设备运营项目合作合同，由公司付费采购并安装太阳能、空气能热泵等专用生产设备，并根据合同约定的收费方式及期限向使用者收取运营管理费用为收入，目前专用生产设备业务合同期限为8-12年，报告期内，该业务已经产生稳定的持续增加的收入，在可预见的未来可以为公司带来稳定的收益，因此公司存在高额的专用生产设备。

3、2013年，由在建工程转入固定资产原价为3,329,346.87元；2014年，由在建工程转入固定资产原价为2,028,787.17元；2015年1-2月，由在建工程转入固定资产原价为67,367.52元。

4、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

5、截至 2015 年 2 月 28 日止，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

6、报告期内，公司不存在对外担保、抵押的固定资产。

(七) 在建工程

1、报告期内，在建工程及转入固定资产情况：

工程项目名称	2012.12.31	本期增加	转入固定资产	2013.12.31
广东省工业贸易职业技术学校-空调系统 1 期		100,390.60	100,390.60	
广东工程职业技术学院-热水系统工程 1 期		1,360,186.40	1,335,250.50	24,935.90
广东技术师范学院-热水供应系统工程 1 期		1,090,143.61	1,090,143.61	
广东省工业贸易职业技术学校-热水供应系统工程 1 期		803,562.16	803,562.16	
合计		3,354,282.77	3,329,346.87	24,935.90

(续上表)

工程项目名称	2013.12.31	本期增加	转入固定资产	2014.12.31
广东省工业贸易职业技术学校-空调系统 2 期		57,234.55	57,234.55	
广东省工业贸易职业技术学校-空调系统 3 期		67,367.52		67,367.52
广东工程职业技术学院-热水系统 1 期	24,935.90		24,935.90	
广东工程职业技术学院-热水系统 2 期		156,869.97	156,869.97	
广东工程职业技术学院-空调系统 1 期		1,551,179.49	1,551,179.49	
广东技术师范学院-		238,567.28	238,567.28	

热水供应系统工程 2 期				
合计	24,935.90	2,071,218.81	2,028,787.19	67,367.52

(续上表)

工程项目名称	2014.12.31	本期增加	转入固定资产	2015.2.28
广东省工业贸易职业技术学校-空调系统 3 期	67,367.52		67,367.52	
合计	67,367.52		67,367.52	

公司2013年末在建工程科目余额为24,935.90, 占非流动资产的比重为0.58%, 2014年末在建工程科目余额为67,367.52, 占非流动资产的比重为1.12%。公司的在建工程项目是用来核算处于建设状态的专用生产设备。公司在建工程建设期较短, 基本在1年以内, 因此每年末在建工程余额较小。公司在建工程基本采用自有资金投资建设, 没有专项借款。

(八) 无形资产

报告期内, 无形资产情况:

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计:	25,300.00			25,300.00
金蝶软件	25,300.00			25,300.00
二、累计摊销合计:	1,264.98	2,529.96		3,794.94
金蝶软件	1,264.98	2,529.96		3,794.94
三、无形资产账面净值合计	24,035.02			21,505.06
金蝶软件	24,035.02			21,505.06
四、减值准备合计				
金蝶软件				
五、无形资产账面价值合计	24,035.02			21,505.06
金蝶软件	24,035.02			21,505.06

续上表:

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计:	25,300.00			25,300.00
金蝶软件	25,300.00			25,300.00
二、累计摊销合计:	3,794.94	2,529.96		6,324.90
金蝶软件	3,794.94	2,529.96		6,324.90
三、无形资产账面净值合计	21,505.06			18,975.10
金蝶软件	21,505.06			18,975.10
四、减值准备合计				
金蝶软件				
五、无形资产账面价值合计	21,505.06			18,975.10
金蝶软件	21,505.06			18,975.10

续上表:

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
一、账面原值合计:	25,300.00			25,300.00
金蝶软件	25,300.00			25,300.00
二、累计摊销合计:	6,324.90	421.66		6,746.56
金蝶软件	6,324.90	421.66		6,746.56
三、无形资产账面净值合计	18,975.10			18,553.44
金蝶软件	18,975.10			18,553.44
四、减值准备合计				
金蝶软件				
五、无形资产账面价值合计	18,975.10			18,553.44
金蝶软件	18,975.10			18,553.44

报告期内，公司的无形资产为金蝶软件使用权，价值较小，该软件使用权为十年，按月摊销。

截至2015年2月28日公司无用于抵押或担保的无形资产。

(九) 长期待摊费用

项目	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

办公用房装修款		680,000.00	18,888.89	661,111.11
合计		680,000.00	18,888.89	661,111.11

续上表：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期摊销	2014年12月31日
办公用房装修款	661,111.11		226,666.68	434,444.43
合计	661,111.11		226,666.68	434,444.43

续上表：

项目	2015年1月1日	本期增加	本期摊销	2015年2月28日
办公用房装修款	434,444.43		37,777.78	396,666.65
合计	434,444.43		37,777.78	396,666.65

报告期内，公司的长期待摊费用为办公用房装修款，装修款总计680,000.00元，办公室装修于2013年12月完工开始摊销，按照3年进行摊销。

（十）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	50,337.92	62,219.85	262,510.70
可抵扣亏损	118,042.24		
未实际发放的职工薪酬	18,532.50	54,387.21	
小计	186,912.66	116,607.06	262,510.70

2014年12月31日减少的递延所得税资产包括不再纳入资产负债表合并范围的子公司的递延所得税资产168,144.58元。资产减值准备是由于计提坏账准备产生，未实际发放的职工薪酬是由于未发放的职工薪酬不得在税前扣除，故在期末先确认递延所得税资产。

2、可抵扣暂时性差异：

单位：元

项目	暂时性差异金额		
	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	335,586.16	414,799.02	1,418,887.98
可抵扣亏损	786,948.26		
未实际发放的职工薪酬	123,550.00	362,581.41	

小计	1,246,084.42	777,380.43	1,418,887.98
----	--------------	------------	--------------

(九) 资产减值准备

1、主要资产减值准备的确认标准和计提方法

(1) 公司应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于 100 万元的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
其他组合	备用金以及正常的关联方账款	除了有证据表明其回收性存在重大不确定，否则不计提

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年,下同)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3 年以上	50.00	50.00

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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

④ 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 存货减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接

用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（3）长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

（4）固定资产减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，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其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）无形资产减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，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其可收回金额。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，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、报告期内资产减值准备的计提情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
资产减值损失	-79,212.86	-115,947.96	488,207.79
合计	-79,212.86	-115,947.96	488,207.79

报告期末，公司资产减值准备余额情况如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	335,586.16	414,799.02	1,418,887.98
合计	335,586.16	414,799.02	1,418,887.98

报告期内资产减值损失均为计提坏账准备产生。

六、公司报告期内各期末主要负债情况

（一）应付票据

1、应付票据分类列示如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	3,400,000.00	3,400,000.00	
合计	3,400,000.00	3,400,000.00	

截至2015年2月28日止，公司应付票据余额共计340万元，均为银行承兑汇票。

报告期内，应付票据余额从2014年开始大幅增加，主要系公司2014年开始生产规模大幅扩张，应付供应商款项增加，于是公司从2014年开始大量采用银行承兑汇票付款方式所致。

截至2015年2月28日止，公司应付票据余额主要为应付采购货款，公司承兑汇票的兑付期限为6个月，报告期内未出现无法兑付的情况。无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的票据。

2、截至2015年2月28日止，应付票据金额前五户明细如下：

单位：元

2015年2月28日				
出票人	收款人	金额	到期日	占比(%)
广州星辰热能股份有限公司	广州美的暖通设备销售有限公司	900,000.00	2015-06-24	26.47%
广州星辰热能股份有限公司	TCL 空调器(中山)有限公司	900,000.00	2015-06-23	26.47%
广州星辰热能股份有限公司	广州美的暖通设备销售有限公司	600,000.00	2015-03-25	17.64%
广州星辰热能股份有限公司	广州美的暖通设备销售有限公司	500,000.00	2015-3-30	14.71%
广州星辰热能股份有限公司	广州美的暖通设备销售有限公司	500,000.00	2015-5-28	14.71%
合计		3,400,000.00		100.00%

（二）应付账款

1、公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,363,998.31	100.00%	1,073,227.41	100.00%	2,670,776.60	78.66%
1至2年					724,479.28	21.34%
2至3年						
3至4年						
合计	1,363,998.31	100.00%	1,073,227.41	100.00%	3,395,255.88	100.00%

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日，公司应付账款余额分别为3,395,255.88元、1,073,227.41元和1,363,998.31元，占同期负债总额比例分别为37.57%、12.89%和13.59%，应付账款占负债总额的比例较大。报告期内公司

应付账款主要为货款。

公司应付账款2014年末较2013年末下降68.39%，2015年2月末较2014年末增长27.09%，2014年末大幅下降的原因主要是对广州群益人力资源管理有限公司应付账款减少了2,405,500.00元，广州群益人力资源有限公司系公司的劳务外包供应商，对广州群益人力资源管理有限公司应付账款大量减少是由于前期与广州群益人力资源管理有限公司合作的结款方式为工程完工结算，2013年的大额工程项目大部分是在2014年完工，所以跟群益的结算也都集中在14年，故导致2013年末有大额应付账款。2014年，公司改变与群益的合作的结算方式，变为按照外包劳务进度来付款，2014年及2015年1-2月均在当期支付完结清与群益的费用。从而2014年末及2015年2月底均无应付群益的劳务费。从而导致2014年末的应付账款大幅下降。

报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日，一年以内的应付账款占比分别为78.66%、100%，100%。公司自设立以来在长期经营活动中形成了良好的商业信用，已经与具有市场领导地位的知名品牌建立了长期合作关系，公司2013年、2014年度均被认定为美的中央空调广州地区特约经销商，以及TCL空气能热水器核心供应商，不仅保证了产品的质量和及时生产，而且在原材料价格方面也有一定程度的优势。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2015年2月28日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
广州美的暖通设备销售有限公司	材料款	1,198,066.54	1年内	87.83%
TCL空调器(中山)有限公司	材料款	135,263.52	1年内	9.92%
广东技术师范学院	水电费	27,532.44	1年内	2.02%
广州市正泰电气有限公司	材料款	3,135.81	1年内	0.23%
合计		1,363,998.31		100.00%
2014年12月31日				
广州美的暖通设备销售有限公司	材料	973,738.90	1年内	90.73%

	款			
浙江杰仕力机电有限公司	材料款	61,821.28	1年内	5.76%
广东技术师范学院	水电费	27,532.44	1年内	2.57%
广州中卡智能科技有限公司	材料款	10,134.79	1年内	0.94%
合计		1,073,227.41		100.00%
2013年12月31日				
广州群益人力资源管理有限公司	劳务费	2,406,500.00	0-2年	70.88%
广州市花都区新华天鸿装饰工程部	材料费	310,000.00	1年以内	9.13%
广州市兆基水表仪器制造厂	材料费	113,075.48	0-2年	3.33%
广州市宏希太阳能设备有限公司	材料费	88,531.50	1年以内	2.61%
广州番禺五羊电缆制造有限公司	材料费	81,288.60	1-2年	2.39%
合计		2,999,395.58		88.34%

3、截至2015年2月28日止，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（三）预收账款

1、公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,401,425.60	100%	2,427,158.26	100%	1,491,195.64	98.75%
1-2年						
2-3年					18,800.00	1.25%
合计	4,401,425.60	100%	2,427,158.26	100%	1,509,995.64	100%

公司最近两年一期预收账款余额主要是依据合同约定预收的货款。最近一年一期的预收账款账龄均在一年以内，与公司业务发展模式相符，公司系统集成销售及安装业务合同约定收款方式一般为分四期收通过验收后款，第一期款一般在合同生效即收取，二期款一般在主设备运达至项目现场即收取，三期款一般在项目验收后收取，四期款为质保金，在质保期满后收取。公司在项目验收后确认收

入，故一、二期款会在预收账款体现，由于公司施工期较短，一般为两至三个月，故预收账款一般都在一年以内，余额及变动与公司业务发展匹配。

公司预收账款2014年末较2013年末上升60.74%，2015年2月末较2014年末上升81.34%，主要原因系2014年末有两个正在施工的系统集成销售及安装项目，未结转收入和成本，其中预收广东省轻工业高级技工学校签订的《广东省轻工业高级技工学校扩建项目空气源热泵热水设备及安装项目》合同款共计180.67万元；2015年2月28日有五个正在施工的系统集成销售及安装项目，未结转收入和成本，其中较2014年末新增预收《深圳坤宜福苑太阳能热水系统设备供货安装工程合同》合同款170万元。

2、报告期内大额预收账款明细列示如下表：

单位：元

2015年2月28日			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例（%）
广东省轻工业高级技工学校	1,806,700.00	1年内	41.05%
深圳市坤宜实业发展有限公司	1,700,000.00	1年内	38.62%
广州富文节能设备有限公司	264,500.00	1年内	6.01%
中山大学附属第三医院	131,500.00	1年内	2.99%
深圳市深装总装饰工程工业有限公司	129,600.00	1年内	2.94%
合计	4,032,300.00		91.61%
2014年12月31日			
广东省轻工业高级技工学校	1,806,700.00	1年内	74.44%
广州富文节能设备有限公司	304,500.00	1年内	12.55%
深圳市深装总装饰工程工业有限公司	129,600.00	1年内	5.34%
王老吉大健康产业（雅安）有限公司	96,923.08	1年内	3.99%
广州立一机电设备工程有限公司	58,500.00	1年内	2.41%
合计	2,396,223.08		98.73%
2013年12月31日			
广州富文节能设备有限公司	580,500.00	1年以内	38.44%
广州美都酒店有限公司	186,034.80	1年以内	12.32%
长春富维-江森自控汽车饰件系统有限公司佛山分公司	170,513.74	1年以内	11.29%
饶平县竟发建筑安装工程有限公司	130,000.00	1年以内	8.61%
广州铂成电气工程有限公司	119,400.00	1年以内	7.91%
合计	1,186,448.54		78.57%

3、截至2015年2月28日止，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表

决权股份的股东单位或关联方的款项。

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		802,100.00	802,100.00	
(2) 职工福利费				
(3) 社会保险费		61,737.35	61,737.35	
其中：医疗保险费		54,609.05	54,609.05	
工伤保险费		1,624.00	1,624.00	
生育保险费		5,504.30	5,504.30	
合计		863,837.35	863,837.35	

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		1,529,700.28	1,167,118.87	362,581.41
(2) 职工福利费				
(3) 社会保险费		97,992.80	97,992.80	
其中：医疗保险费		81,904.00	81,904.00	
工伤保险费		2,951.30	2,951.30	
生育保险费		8,701.90	8,701.90	
重大疾病医疗补助		4,435.60	4,435.60	
合计		1,627,693.08	1,265,111.67	362,581.41

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.2.28
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	362,581.41	247,100.00	486,131.41	123,550.00
(2) 职工福利费				
(3) 社会保险费		17,726.41	17,726.41	
其中：医疗保险费		14,776.40	14,776.40	
工伤保险费		579.85	579.85	

生育保险费		1,569.86	1,569.86	
重大疾病医疗补助		800.3	800.3	
合计	362,581.41	264,826.41	503,857.82	123,550.00

2、设定提存计划列示

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
基本养老保险费		61,389.24	61,389.24	
失业保险费		4,679.33	4,679.33	
企业年金缴费				
合计		66,068.57	66,068.57	

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险费		78,030.72	78,030.72	
失业保险费		5,704.20	5,704.20	
企业年金缴费				
合计		83,734.92	83,734.92	

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.2.28
基本养老保险费		17,867.36	17,867.36	
失业保险费		994.10	994.10	
企业年金缴费				
合计		18,861.46	18,861.46	

公司2014年度职工薪酬同比2013年度增加727,600.28元，同比增长90.71%，主要原因系：（1）2014年度公司员工人数较2013年度上升46.55%；2014年月均员工人数为28.33人，2013年度月均员工人数为19.33人，且增加的人员大多为高薪引进的研发人员和管理人员（2）考虑到公司发展需要，为了引进人才和稳定现有工作团队，在2014年3月及2014年7月两次上调员工工资，导致费用中的职工薪酬较大幅度上升。

（五）应交税费

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	519,926.93	547,388.65	597,802.59
企业所得税	164,733.25	428,300.09	548,982.03
个人所得税	8,205.00	35.05	12.77
城市维护建设税		4,912.36	1,635.88
教育费附加		2,105.30	701.09
地方教育费附加		1,403.53	467.39
堤防费		7,590.71	8,971.45
印花税	679.27	2,216.05	
营业税	3,181.82	3,181.82	
合计	696,726.27	997,133.56	1,158,573.20

公司报告期内正常申报纳税，无重大处罚情况。各期末应交税费余额较为稳定，无异常变动。

（六）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	13,411.72	100%	6,421.56	100%	795,715.06	28.46%
1至2年					2,000,000.00	71.54%
2至3年						
合计	13,411.72	100%	6,421.56	100%	2,795,715.06	100%

2、报告期内大额其他应付款明细列示如下表：

单位：元

2015年2月28日				
单位名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
中国外运广州公司龙湖仓库	13,411.72	1年以内	100.00%	外仓租金
合计	13,411.72		100.00%	

2014年12月31日				
中国外运广州公司龙湖仓库	6,421.56	1年以内	100.00%	外仓租金
合计	6,421.56		100.00%	
2013年12月31日				
广东昊鑫信息工程有限公司	2,000,000.00	1-2年	71.54%	借款
许剑武	507,934.69	0-2年	18.17%	往来款
合计	2,507,934.69		89.71%	

其他应付款2013年末主要为与其他公司的借款及关联方往来款，其中公司向广东昊鑫信息工程有限公司借款2,000,000.00元，该笔借款为无息借款，借款期限为2012年5月28日至2014年5月28日共计两年，还款方式为到期一次性偿还本金，公司在2014年6月16日已经将该笔款项还清。与许剑武的往来系公司经营发展周转用，该款项已经于2014年末还清。

2014年末、2015年2月末主要系公司应支付的外部仓库租金。

3、截至2015年2月28日止，公司没有其他应付本公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的款项。

（七）长期借款

1、长期借款分类列示如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	35,147.93	57,560.99	176,538.64
合计	35,147.93	57,560.99	176,538.64

2、截至2015年2月28日止，长期借款具体明细列示如下：

单位：元

借款人	借款银行名称	贷款金额	贷款期限	月利率
广州星辰热能科技有限公司	渣打银行（中国）有限公司广州分行	320,000.00	2012.5.16-2015.5.16	1.80%
合计		320,000.00		

公司对渣打银行（中国）有限公司广州分行的长期借款本金320,000.00元，借款期限为2012年5月16日至2015年5月16日共计36个月，月利率为1.8%，还款方

式为等额本息，月还款金额为12,138.33元，截止至2015年2月28日，已还本息284,852.07元，且公司在报告期内均及时足额还款。

七、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本	10,000,000.00	5,010,000.00	5,010,000.00
资本公积	1,220,879.76	4,010,000.00	
盈余公积	165,289.54	738,085.33	572,795.79
未分配利润	1,558,078.33	3,592,079.12	1,358,521.38
归属于母公司股东的所有者权益	12,944,247.63	13,350,164.45	6,941,317.17
少数股东权益			50,269.87
合计	12,944,247.63	13,350,164.45	6,991,587.04

（一）股本（实收股本）的具体变化详见本说明书第一节、三（四）公司设立以来股本形成及变化情况。

（二）报告期内资本公积变动情况：

1、经公司2014年06月04日临时股东会决议，同意由股东广州星辰数码科技有限公司及许剑浩向公司捐赠401万元，计入资本公积（资本溢价）。

2、2015年1月10日，星辰热能公司根据发起人协议及章程的规定，申请整体变更为股份有限公司的基准日为2014年8月31日。变更后注册资本为人民币1,000万元，由广州星辰热能科技有限公司截至2014年8月31日经审计确认的所有者权益（净资产）人民币11,220,879.76元，按1.1221：1的比例折合股份总额1,000万股，每股面值1元，共计股本人民币1,000万元，由原股东按原比例分别持有，净资产大于股份总额金额计入资本公积。

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方

1、存在控制关系的关联方

企业名称	与公司的关系	持股比例（%）
------	--------	---------

许剑武	实际控制人	
广州星辰数码科技有限公司	母公司	44.40%
饶平县升恒热能科技有限公司	2013年、2014年1-7月为公司的控股子公司	93.75%

2、不存在控制关系的关联方

关联自然人：

报告期内关联自然人	关联关系
许剑浩	第二大股东、董事
柯宗贵	持股 5%（含 5%）以上股东
刘才弟	持股 5%（含 5%）以上股东
詹凌艳	持股 5%（含 5%）以上股东
林晓升	董事
周鸣剑	董事
何晓丽	董事
郭少田	监事
郑映云	监事
许润栩	监事
黄路怡	财务负责人

与以上关联自然人关系密切的家庭成员（包括其配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）均为公司的关联方。

关联企业：

报告期内关联企业	关联关系
广州元泓农业发展有限公司	同一最终控制方
广州市元泓信息科技有限公司	同一最终控制方
广州天武软件有限公司	同一最终控制方
蓝盾信息安全技术股份有限公司	主要投资者共同控制的其他企业
北京纹歌科技发展有限公司	主要投资者共同控制的其他企业
蓝盾信息安全技术有限公司	主要投资者共同控制的其他企业
广东省蓝盾职业培训学院	主要投资者共同控制的其他企业

广东蓝盾乐庚信息技术有限公司	主要投资者共同控制的其他企业
广东蓝盾移动互联网信息科技有限公司	主要投资者共同控制的其他企业
广州市奔特信息科技有限公司	主要投资者共同控制的其他企业
广东蓝盾投资管理有限公司	主要投资者共同控制的其他企业
广州景轶创业投资企业（有限合伙）	主要投资者控制的其他企业
广东益街坊电子商务有限公司	主要投资者控制的其他企业
广州中科蓝华生命科技有限公司	主要投资者控制的其他企业
广州奥邦投资咨询有限公司	主要投资者控制的其他企业
广州景轩投资管理有限公司	关联自然人控制的企业
中经汇通有限责任公司	关联自然人控制的企业
广州市中经石油化工有限公司	关联自然人控制的企业
广州市通汇科技有限公司	关联自然人控制的企业
中经汇通（武汉）有限公司	关联自然人控制的企业
汇通宝支付有限责任公司	关联自然人控制的企业
中经汇通电子商务有限公司	关联自然人控制的企业
China Express Group Limited	关联自然人控制的企业
China Express (Cayman)Holdings Limited	关联自然人控制的企业
Access Universe International Limited	关联自然人控制的企业
Winner choice International Limited	关联自然人控制的企业
Swoop Success International Limited	关联自然人控制的企业
China Express Holding Group Limited	关联自然人控制的企业
Chinex International Limited	关联自然人控制的企业
China Express (HK) Group Limited	关联自然人控制的企业
广东迅通科技股份有限公司	关联自然人控制的企业
广州融轩投资咨询有限公司	关联自然人控制的企业

（二）关联方交易

公司报告期内没有发生经常性或偶发性的关联交易。

（三）关联方资金往来

公司在有限公司阶段没有建立相应的关联交易关联制度，存在一些关联方资金往来不规范的情况，具体情况如下：

1、应收项目

项目名称	关联方	2015.2.28		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	许剑浩					200,000.00	
其他应收款	广州星辰数码科技有限公司					40,000.00	
其他应收款	詹桂琼					98,000.00	

许剑浩于2010年3月26日向子公司饶平县升恒热能科技有限公司借款20万，该款项随2014年8月处置子公司时清理。2013年1月31日母公司广州星辰数码科技有限公司向广州星辰热能科技有限公司借款50万元，于2014年1月31日归还了借款46万元，剩余的4万元借款于2014年5月23日归还。2013年10月31日股东许剑浩的配偶詹桂琼向星辰热能科技有限公司借款9.8万，2014年6月5日归还了借款。

2、应付项目

项目名称	关联方	账面余额		
		2015.2.28	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	许剑武			507,934.69
其他应付款	广州元泓农业发展有限公司			250,000.00

公司控制人许剑武与公司的往来系公司经营发展周转用，该款项已经于2014年末还清。实际控制人直接控制的广州元泓农业发展有限公司于2013年5月31日向公司提供借款35万，2013年6月30日向公司提供借款40万元，公司于2013年12月31日归还了借款50万，剩余的25万元借款于2014年1月31日还清。

(四) 关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内，公司没有需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

报告期内，公司没有需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后非调整事项

公司不存在需要披露的资产负债表日后重要非调整事项。

（四）其他重要事项

公司第一届董事会第二次会议于 2015 年 3 月 25 日审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让、纳入非上市公司监管的议案》，该议案已经公司 2015 年 4 月 10 日第二次股东大会决议通过。

十、报告期内公司的资产评估情况

评估报告名称	报告编号	评估目的	评估增减值
《广州星辰热能科技有限公司拟股份制改造涉及广州星辰热能科技有限公司净资产资产评估报告书》	中联羊城评字【2014】第XHGPB0354号	广州星辰热能科技有限公司整体改制组建股份有限公司	评估增值73.99万元

截至2014年8月31日，广州星辰热能科技有限公司经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的净资产账面价值1,122.09万元，评估值1,196.08万元，评估增值73.99万元，增值率6.59%。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；

3、经股东大会决议，提取任意公积金；

4、支付股东股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内未进行过股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司基本信息

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
饶平县升恒热能科技有限公司	子公司	广东省	制造业	210 万元	太阳能、风能、环保设备、的技术开发、安装和设计、销售

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
饶平县升恒热能科技有限公司	150 万元	0	93.75	90	2013 年、2014 年 1-7 月纳入合并报表

注：2014年7月23日公司将其持有的子公司饶平县升恒热能科技有限公司的股权，以人民币150万元的价格转让给余作院。

（二）报告期内，子公司主要财务数据如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度
营业收入		
利润总额	152,827.08	-397,419.80
净利润	122,261.66	-317,935.80
项目	2014年7月23日	2013年12月31日

资产总额	1,638,399.60	1,392,317.94
负债总额	711,820.00	588,000.00
净资产总额	926,579.60	804,317.94

十三、公司主要风险因素及自我评估

（一）政策风险

建筑安装行业的发展在很大程度上依赖于城市化进程以及房地产行业发展等因素。在经济发展的不同时期，国家宏观经济政策也在不断调整。目前，公司的主要业务符合国家节能减排的产业方向，但是随着行业技术的创新，国家宏观经济政策以及产业政策可能进行调整，从而对公司业务造成一定影响。

应对措施：在应对政策风险方面，本公司将密切关注相关的国家经济政策的调整与变化，发挥民营企业在经营机制上的优势，合理调整本公司的技术研发和经营发展方向，强化公司对新政策的适应能力，从而减小政策变化对本公司发展的所带来的不利影响。以节能推广应用作为公司发展的核心目标，力争在节能应用上实现多元化发展，分散因政策调整所带来的风险。公司加强技术创新，不断提升自身实力降低行业技术水平调整所带来的风险。

（二）因资质问题遭受行政处罚的风险

资质是建筑施工企业进行项目投标和项目承揽的首要条件。根据设立时施行的《建筑业企业资质等级标准》（建建【2001】82号）对机电设备安装工程专业承包资质分为一级、二级、三级，其中机电设备安装三级资质的工程内容包括锅炉、通风空调、制冷、电气、仪表、电机、压缩机组和广播电影、电视播控等设备，并未有相关的法律文件明确空气源热泵包含在“等设备”中，亦未有任何法律法规对“等设备”进行解释。从提供热泵系统集成服务业务至今，公司未因提供热泵集成服务被相关机关被处以行政处罚。如果公司因此被相关机关处以行政处罚，则有可能影响到公司经营活动的开展。

应对措施：公司积极遵守《中华人民共和国建筑法》、《建筑工程质量管理条例》和《建设工程安全生产管理条例》等法律法规的规定，注重安全生产，严把工程质量关。根据公司、控股股东以及实际控制人出具的证明，公司报告期内未出现任何安全事故以及工程质量纠纷。

为了专注于公司业务的发展壮大，公司已于2015年1月9日取得“机电设备安装

装工程专业承包资质三级”的资质证书，并正在申请《安全生产许可证》，根据公司出具的说明，公司预计将于七月上旬取得上述许可。如果公司被有权机关认定必须拥有上述资质而被处以行政处罚，控股股东为广州星辰数码科技有限公司和实际控制人许剑武承诺由其承担相应的责任，不会因此影响到公司经营活动的开展。

（三）供应商依赖风险

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年度 1-2 月对第一大供应商的采购金额占全年的采购金额比分别为 61.11%、40.27%和 61.87%，报告期内均超过 35%，公司供应商集中度较高，主要原因系公司与两家主要供应商建立了长期合作关系，不仅保证了产品的质量和及时生产，在产品价格方面也有一定程度的优势。若与该两家供应商的合作情况发生变化，可能导致公司的成本上升，将会对公司利润及现金流产生一定影响。

应对措施：在热泵及空调设备行业，除公司长期合作的供应商外，还有其他市场占有率较高的知名品牌，若公司与现有两家供应商合作情况发生变化，可以转而与其他供应商进行合作，不会由于供应商的供货问题而影响到公司业务的开展。

（四）内部控制不完善的风险

有限公司阶段，公司内控体系不够健全，规范治理意识相对较弱，存在股东会会议届次不规范，会议文件未能妥善保管等不规范的情形。公司内部控制制度及其执行尚不完善与彻底，在财务管理上存在票据使用不合理、报销流程不规范等问题。2015 年 1 月，有限公司整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的治理结构，完善了内部控制制度。新的治理机构和内控制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制和内控制度尚需深层理解与掌握，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。

应对措施：公司将组织管理层学习《公司法》、《公司章程》、《财务管理制度》等其他公司内控制度，据此促进公司各职能机构明确责任，行使相应职权，奠定公司治理机制规范高效运作的基础。严格践行公司的各项治理制度，提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，使公司规范治理的水平不断提升，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。同时公司管理层签订了

《关于严格执行内控制度、谨慎防范经营风险的承诺函》，承诺公司销售、研发、采购及工程管理等各环节均在法律、法规和公司内控制度的约束下进行，此外公司将不断完善惩处机制和报告机制，发现问题及时沟通，以避免对公司造成不良影响。

（五）合同期限较长，未来收款波动的风险

公司的专用生产设备运营商业模式具有前期投资大，且投资回收期较长的特点，公司目前签订的合同为 8 年至 12 年。如果在合同期间客户违约、或停止营业、设备利用率过低、设备闲置、设备意外损毁等，可能会造成公司的投资回收期延长甚至无法回收。报告期内，公司的项目合作单位均为学校，可能存在招生人数减少，设备利用率过低，投资回收期延长甚至不能完全回收的风险。

应对措施：公司建立健全了相关的内部控制制度，加强货币资金、应收账款、其他应收款管理；充分利用多种渠道，解决公司发展中的资金问题，加大于银行的合作力度，拟采用“收益权抵押贷款”的方式进行融资；在全国中小企业股份转让系统挂牌后，引进战略投资者，进行股份的定向增发等。

（六）税收优惠政策变化的风险

公司于 2013 年 7 月 2 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，有效期三年。公司依据获得的高新企业认证于 2014 年 4 月 9 日向广州海珠区国家税务局提请企业所得税税收优惠备案，2014 年及 2015 年 1-2 月所得税减按 15% 计征。公司目前人员学历结构、研发人员占比符合高新技术企业认定的相关法律法规的规定，但报告期内公司研发费用未达到公司销售收入总额 6% 以上，公司存在《高新技术企业证书》到期不能通过复审的风险。如果《高新技术企业证书》到期不能通过复审，将会影响到公司适用的税收优惠政策，从而对公司税后利润产生影响。

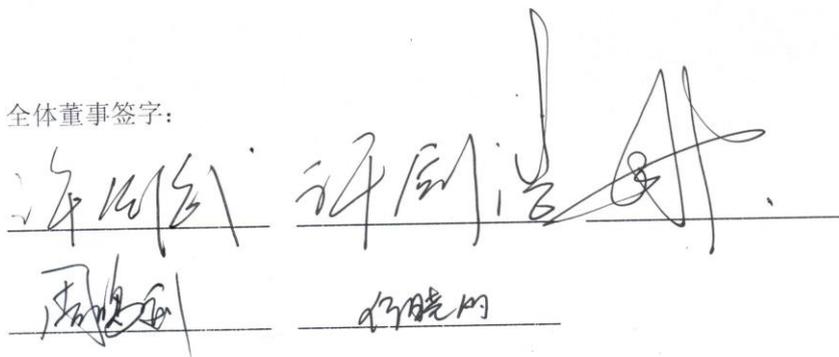
应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力，降低税收优惠对公司盈利的影响。严格按照《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

第五节 相关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

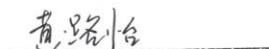
全体董事签字：


Four handwritten signatures are written on a horizontal line. The signatures are in black ink and appear to be: 许剑浩, 许剑浩, 许剑浩, and 许剑浩.

全体监事签字：


Three handwritten signatures are written on a horizontal line. The signatures are in black ink and appear to be: 李国平, 李国平, and 李国平.

不兼任董事高级管理人员签字：


A single handwritten signature is written on a horizontal line. The signature is in black ink and appears to be: 李国平.



2015年 7 月 13 日

三、申请挂牌公司律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字： 李晋军

经办律师签字： 陈霞 张岩

北京市盈科（广州）律师事务所

2015年07月13日

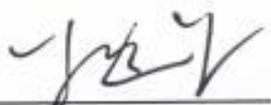


四、会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读广州星辰热能股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广州星辰热能股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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。

本声明仅供广州星辰热能股份有限公司申请股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

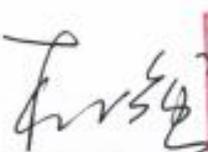
会计师事务所负责人：



朱建弟



签字注册会计师：



杜小强



姜干

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年7月13日

五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的中联羊城评字【2014】第XHGPB0354号资产评估报告书无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的中联羊城评字【2014】第XHGPB0354号资产评估报告书的内容无异议，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。

资产评估机构负责人签字：

胡东全

经办注册资产评估师签字：

欧阳文晋

邱军



广东中联羊城资产评估有限公司

2015年7月13日



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见