



# 广东长青（集团）股份有限公司

（注册地址：广东省中山市小榄工业大道南 42 号）

## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



（注册地址：福建省福州市湖东路 268 号）

## 发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

## 第一节 重大事项提示

### 一、发行前股东自愿锁定股份的承诺

公司本次发行前总股本为 11,100 万股，本次拟公开发行 3,700 万元人民币普通股，上述股份全部为流通股。本次发行前股东已就其所持股份的流通限制作出自愿锁定的承诺。

何启强、麦正辉共同承诺：自长青集团股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前已直接和间接持有的长青集团股份，也不向长青集团回售本人直接或间接持有长青集团股份。

新产业承诺：自长青集团股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本公司本次发行前已持有的长青集团股份，也不向长青集团回售本公司所持有的长青集团股份。

张蓐意承诺：自长青集团股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人本次发行前已持有的长青集团股份，也不向长青集团回售本人持有的长青集团股份。

作为公司董事、高管的股东何启强、麦正辉、张蓐意还承诺：除前述锁定期满后，在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所直接和间接持有长青集团股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接和间接所持有的长青集团股份。

### 二、关于发行前滚存利润的分配

根据公司 2010 年 6 月 14 日通过的 2010 年度第一次临时股东大会，公司首次公开发行股票工作完成前产生的净利润（包括公司历年尚未分配的滚存利润）由股票发行后的新老股东共享。

### 三、关于对子公司进行强制分红的规定

由于公司是投资控股型企业，其利润和用于分红的现金主要来源于纳入合并范围的子公司，尽管公司纳入合并范围的子公司已在其章程中规定每年分红不低

于年可分配利润的 70%，但公司收到现金流具有一定的滞后性，从而对公司的利润分配带来一定的影响。

#### **四、本公司提醒投资者特别关注如下风险因素，并认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容：**

##### **1、原材料价格变动的风险**

燃气具及相关配套产品的主要原材料为钢材、铜材、铝材等，原材料的价格主要随着市场供求关系的变化而随之波动。近年来上述原材料价格都有较大的波动，而产品价格的调整滞后于原材料价格变动，会影响公司当期利润。

原材料价格的波动使公司成本控制难度加大。虽然公司制定了严格的材料、配件、外购商品采购流程，但仍不可避免原材料价格波动对公司经营产生的影响。公司面临着一定的原材料价格变动风险。

##### **2、公司 OEM 和 ODM 生产模式的风险**

公司燃气具产品营业收入主要来源于以 OEM 和 ODM 模式的出口业务，2008 年度、2009 年度、2010 年度及 2011 年 1-6 月燃气具 OEM、ODM 产品实现的营业收入占同期营业收入的比重分别为 74.17%、75.89%、72.44% 和 71.26%。由于 OEM、ODM 均属于贴牌生产，2008 年度、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月公司燃气具产品外销业务毛利率分别为 16.99%、18.96%、20.07% 和 17.05%，毛利率低于自有品牌销售下的产品毛利率。另外，OEM、ODM 模式下产品主要以出口为主，虽然公司在部分订单中与客户约定了汇率变动达到一定程度将进行价格调整条款及采取对已接订单进行汇率锁定措施，以降低汇率变动对公司的影响，但汇率的变动对公司的盈利能力仍将产生较大的影响。

##### **3、实际控制人控制风险**

本次发行前，本公司实际控制人何启强、麦正辉二人直接和间接合计持有公司 96% 的股权，本次发行完成 3,700 万股后，何启强、麦正辉二人以直接或间接方式合计控制本公司 72.00% 的股份，仍为本公司实际控制人。根据《公司章程》和相关法律法规规定，何启强、麦正辉二人能够通过股东大会和董事会行使表决权对本公司实施控制和重大影响，有能力按照其意愿实施选举本公司董事和间接挑选高级管理人员、确定股利分配政策、促成兼并收购活动以及对本公司章程的

修改等行为，从而损害中小股东的利益。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致控股股东损害公司和中小股东利益的情况。因此，本公司存在实际控制人控制风险。

#### 4、汇率变动风险

公司产品主要出口到北美、欧洲和澳洲等国家和地区，2008 年度、2009 年度、2010 年度及 2011 年 1-6 月，公司外销收入占公司营业收入的比例分别达到 70.79%、73.41%、72.42% 和 71.26%。这些业务主要以美元、欧元等外币结算。如果人民币与相关币种之间的汇率发生波动，将对公司财务状况产生较大影响。

#### 5、生物质发电项目上网定价政策变动的风险

根据《中华人民共和国可再生能源法》，可再生能源发电项目的上网电价，由国务院价格主管部门根据不同类型可再生能源发电的特点和不同地区的情况，按照有利于促进可再生能源开发利用和经济合理的原则确定，并根据可再生能源开发利用技术的发展适时调整。国家发展和改革委员会于 2010 年 7 月发布了《关于完善农林生物质发电价格政策的通知》（发改价格[2010]1579 号），规定未采用招标确定投资人的新建农林生物质发电项目，统一执行标杆上网电价每千瓦时 0.75 元(含税)；通过招标确定投资人的，上网电价按中标确定的价格执行，但不得高于全国农林生物质发电标杆上网电价。由于公司生物质发电项目所生产电力的上网定价由国家发改委制定，公司不能根据市场情况自主定价，如果国家发改委对电力产品的销售价格进行调整，将会对公司生物质能项目的盈利能力产生较大影响。

#### 6、募集资金投向项目实施风险

本次募集资金主要投向明水生物质热电联产工程项目和燃气具系列产品扩建项目。项目的建设投产有利于公司规模的扩大和战略发展目标的实现。但是，本次募集资金投向项目能否按时完成、项目的实施过程和实施效果仍然存在着一一定的不确定性。虽然公司在对募集资金拟投资项目的选择都经过了仔细的和认真的论证，但在项目实施过程中，可能存在因工程进度、工程质量、资金投入变化而产生风险。另外，国家政策的变化、宏观经济形势的变动、产品价格的波动、竞争对手的策略变化而影响项目的投资回报，进而对公司的预期收益产生影响。

### 7、税收优惠政策变动的风险

在报告期内，公司享受所得税、增值税等税收优惠金额及其占当期利润总额比例较大，公司享受的税收优惠政策一旦发生变动，将会对公司的经营业绩构成一定影响。

### 8、环保政策变动的风险

2006年6月，原国家环保总局与国家发展和改革委员会印发《关于加强生物质发电项目环境影响评价管理工作的通知》（环发〔2006〕82号），要求生物质发电项目必须依法开展环境影响评价，除生活垃圾填埋气发电及沼气发电项目编制环境影响报告表外，其他生物质发电项目应编制环境影响报告书，确定了生物质发电项目环境影响评价的主要内容。

2008年9月，国家环境保护部、国家发展和改革委员会、国家能源局于又联合发布的《关于进一步加强生物质发电项目环境影响评价管理工作的通知》（环发〔2008〕82号），对生物质发电项目的环境影响提出了明确的环保要求，要求相应项目要做好污染预防、厂址周边环境保护和规划控制工作，应根据污染物排放情况，明确合理的防护距离要求，作为规划控制的依据，防止对周围环境敏感保护目标的不利影响；并对生物质发电项目从农林生物质的范围、厂址选择、技术和装备、大气污染物排放标准、污染物控制、原料的来源、收集、运输和贮存等方面都提出了详细的规定。

随着环保政策的不断调整与完善，国家环境保护部等相关部门可能会进一步提高生物质发电项目环境影响的监管标准，导致公司增加对环保的投入。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	3,700 万股，占发行后总股本的比例为 25%
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
定价方式	询价确定发行价格
发行市盈率	48.04 倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算）
发行前每股净资产	3.38 元/股（按经审计的 2011 年 6 月 30 日归属于母公司所有者的净资产除以本次发行前的总股本 11,100 万股计算）
发行后每股净资产	6.68 元/股（按 2011 年 6 月 30 日经审计的净资产与本次预计募集资金净额之和除以发行后的总股本计算）
发行市净率	2.66 倍（按每股发行价格除以发行后全面摊薄每股净资产确定）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	何启强、麦正辉共同承诺：自长青集团股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前已直接和间接持有的长青集团股份，也不向长青集团回售本人直接或间接持有的长青集团股份。 新产业承诺：自长青集团股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本公司本次发行前已持有的长青集团股

	<p>份，也不向长青集团回售本公司所持有的长青集团股份。</p> <p>张蓐意承诺：自长青集团股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人本次发行前已持有的长青集团股份，也不向长青集团回售本人持有的长青集团股份。</p> <p>作为公司董事、高管的股东何启强、麦正辉、张蓐意还承诺：除前述锁定期满后，在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其所直接和间接持有长青集团股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接和间接所持有的长青集团股份。</p>
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	募集资金总额 65,860 万元，净额 61,362.30 万元
发行费用概算	<p>约 4,497.70 万元，</p> <p>承销保荐费用：2,879.60 万元</p> <p>审计、验资及评估费用：435.15 万元</p> <p>律师费用：602.00 万元</p> <p>发行、信息披露、改制辅导费等：580.95 万元</p>

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人基本资料

注册中、英文名称	广东长青（集团）股份有限公司 Guangdong Chant Group Co.,Ltd
注册资本	11,100 万元
法定代表人	何启强
成立日期	2007 年 11 月 19 日
住所及其邮政编码	中山市小榄工业大道南 42 号（528415）
电话：	0760-22583660
传真：	0760-89829008
互联网网址	<a href="http://www.chinachant.com/">http://www.chinachant.com/</a>
电子信箱	<a href="mailto:DMOF@chinachant.com">DMOF@chinachant.com</a>

#### 二、发行人历史沿革及股本形成情况

##### （一）发行人的设立方式

本公司前身系广东长青（集团）有限公司，广东长青（集团）有限公司由成立于 1993 年 8 月 6 日的广东长青（集团）公司于 2002 年改制设立。2007 年 9 月 30 日，广东长青（集团）有限公司召开股东会，会议决定将广东长青（集团）有限公司整体变更为股份有限公司；何启强、麦正辉、张蓐意及中山市长青新产业有限公司等四名发起人于 2007 年 10 月 24 日召开创立大会，以上海众华沪银会计师事务所审计的截至 2007 年 8 月 31 日的广东长青（集团）有限公司账面净资产 129,102,871.83 元为基础，按 1.1631:1 的比例折股，整体变更为股份有限公司。公司于 2007 年 11 月 19 日在广东省中山市工商行政管理局登记并领取注册号为 442000000026068 的《企业法人营业执照》。

##### （二）发起人及其投入的资产内容

公司的四位发起人股东情况如下：

序号	股东	持股比例（%）	认缴股本（元）
1	何启强	38.00	42,180,000

2	麦正辉	38.00	42,180,000
3	张蓐意	4.00	4,440,000
4	中山市长青新产业有限公司	20.00	22,200,000
合 计		100.00	111,000,000

公司整体变更为股份公司时，四位发起人股东以其拥有的截至 2007 年 8 月 31 日经审计的净资产已缴足，已经上海众华沪银会计师事务所 2007 年 10 月 24 日出具的沪众会字[2007]第 2813 号《验资报告》予以审验。公司于 2007 年 11 月 19 日在广东省中山市工商行政管理局登记并领取注册号为 442000000026068 的《企业法人营业执照》。

### 三、有关股本的情况

#### (一) 本次发行前后公司股本情况

本次发行前，本公司总股本为 11,100 万股，本次拟发行 3,700 万股人民币普通股（A 股），本次发行后，公司总股本变更为 14,800 万股，本次公开发行股票数占发行后公司总股本的 25%。

#### (二) 前十名股东

序号	名称或姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	何启强	4,218.00	38.00
2	麦正辉	4,218.00	38.00
3	张蓐意	444.00	4.00
4	中山市长青新产业有限公司	2,220.00	20.00
合计		11,100.00	100.00

#### (三) 前十名自然人股东

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	在本公司任职情况
1	何启强	4,218.00	38.00	董事长
2	麦正辉	4,218.00	38.00	董事、总裁
3	张蓐意	444.00	4.00	董事、副总裁、董事会秘书、财务总监
合计		8,880.00	80.00	—

#### (四) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前,何启强和麦正辉签署了《一致行动人协议》,同时,何启强和麦正辉各持有新产业 50% 的出资,且何启强还担任新产业执行董事,除此之外,本公司其他股东中不存在关联关系。

## 四、业务和技术

### (一) 发行人的主营业务和主要产品

公司主营业务是燃气具及配套产品的生产和销售以及生物质发电业务(包括垃圾焚烧发电、秸秆燃烧发电)。

报告期内,发行人一直从事燃气具及配套产品的生产销售和生物质发电业务,主营业务未发生重大变化。

### (二) 公司产品销售情况

#### 1、燃气具及其配套产品

##### (1) 内销产品

公司传统内销产品包括燃气热水器、燃气灶具、移动取暖器和燃气壁挂炉等产品。由于产品的销售渠道不尽相同,公司根据不同的产品类型采取相应的销售体制:渠道销售部(负责燃气热水器、燃气灶具、烟机、消毒柜、移动取暖器等销售和策划工作)和工程销售部(负责燃气壁挂炉销售和策划工作),并在各主要区域市场建立驻地办事处进行业务开拓。

渠道销售部对渠道的管理主要采取区域代理制,与当地强势厨电代理商建立伙伴关系,在公司总部的指导、策划下开展渠道建设、产品销售、人员培训、售后服务、推广促销等相关市场活动。公司从 2007 年开始创尔特专卖店的投入计划,在专卖店推广方面已经投入了 1500 多万元,不断吸引更多的经销商加盟创尔特的销售渠道。截至 2011 年 6 月底,已经建成的 490 多家专卖店和 310 多家专柜已经覆盖到全国 24 个省、直辖市和自治区。

工程销售部的业务市场主要以长江以北为重点,共设立 8 大办事处,主要与专业煤气公司、房地产开发商等单位进行合作,主要销售工程配套产品。

##### (2) 外销产品

公司国际市场的销售模式主要是 OEM(原始产品制造商)和 ODM(原始设

计制造商)。OEM (Original equipment manufacturer), 即原始产品制造商, 由品牌商提供产品的结构、外观、工艺进行生产, 产品生产后由品牌商贴牌销售。OEM 属于委托生产, 实际上是一种“代工生产”的方式, 其含义是品牌生产者不直接生产产品, 而是利用自己掌握的“关键的核心技术”, 负责设计和开发新产品, 控制销售“渠道”, 具体的加工任务交给别的企业去做, 承接这一加工任务的制造商就被称为 OEM 厂商, 其生产的产品就是 OEM 产品。ODM (Original design manufacturer), 即原始设计制造商, 是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求, 设计和生产产品。受委托方拥有设计能力和技术水平, 基于授权合同生产产品。生产商根据客户的产品意向或自主创意开发产品, 由客户选择后下订单生产, 产品贴牌销售, 生产商需要具有一定规模、有较强的研发设计和生产制造能力。

### (三) 主要原材料的供应情况

原材料、外购件(如铝合金、铜棒)可从国内市场购买, 属通用材料, 供应充足, 且有多家供应商供选择, 质量稳定, 价格变动较小。关键部件稳焰火孔组件、风机支架、燃气阀体和电路控制由公司自行生产, 属国内领先水平, 质量有保证。水、电由本地自来水网、电网供给, 各需供给能力充裕。公司已拥有广泛和牢固的原材料供应商, 且大部分都是在南海、顺德、江门新会等地, 距离较近, 有利于保障生产的顺利进行。

### (四) 行业竞争情况

#### 1、燃气具行业

目前国内燃气具生产企业多达五百多家, 我国燃气具产业的分布较为集中, 主要分布在珠三角和长三角地区。中国燃气具行业呈现企业数量多、产品档次多的现象。这些企业的生产规模和技术水平差距很大, 好的企业其规模和水平与世界上一些知名燃气用具企业相近; 但是一些小型企业产品技术含量低, 质量不高, 产品价格相当低。

在国内市场上销售的燃气具产品大部分以燃气热水器、燃气灶具等为主, 目前国内燃气具产品的竞争主要表现为“珠三角”和“长三角”之间的竞争, 内资品牌和外资品牌之间的竞争, 专业生产品牌和综合家电品牌之间的竞争。从区域特征看, “长三角”燃气具企业产品定位多为中高端路线, 比较注重品牌宣传及

产品形象,销售渠道大多集中在一级市场;而“珠三角”燃气具企业则普遍对价格和规模比较重视,品牌投入相对“长三角”企业要少。经过多年的发展,行业内涌现出万和、华帝、万家乐等一批全国性品牌,在市场销售中具有较强的竞争能力,同时近年来一些综合家电品牌企业如海尔、美的等也纷纷利用自身的品牌优势进入市场,占据了一席之地;而以林内、能率为代表的外资品牌也凭借资金和技术优势在市场中取得了一定的优势。

我国的燃气热水器市场竞争激烈,目前在市场上占据了领先地位的企业主要有万和、华帝、万家乐、樱花、能率、林内、美的、海尔等企业,根据中怡康时代的统计数据,前十名品牌的市场占有率超过了80%,市场集中度较高,其中万和、万家乐等专业的燃气热水器生产企业优势更加突出。

目前在燃气灶国内市场上,中国品牌的家用燃气灶占据了绝对主导地位,而国外品牌则更倾向于发展全套装备和主打高端市场。目前在市场上占据了领先地位的企业主要有老板、方太、华帝、美的、海尔、帅康、万和、西门子等企业。燃气灶品牌比较分散,目前尚无绝对优势的全国性品牌。创尔特在国内燃气灶市场属于中游水平,市场份额较小,品牌影响力和市场竞争力需要进一步提高。

燃气壁挂炉在中国发展不长,但目前已经发展成为继燃气热水器、燃气灶具之后的第三大燃气具产品。目前国内万和等一些品牌燃气具生产厂家都生产壁挂炉产品,而欧洲的重要品牌如威能、菲斯曼、阿里斯顿等都已在国内建立的生产基地。壁挂炉市场具有很强的区域性,在某一区域内使用广泛的某一品牌产品,在其他区域不一定有较高的占有率。创尔特在燃气壁挂炉市场属于中游偏上地位,在部分地区具有较强的竞争优势。

根据中国五金协会的统计:国内生产出口燃气具产品的企业约三、四十家,除个别企业外,大部分出口额在5,000万美元以下。近几年国内燃气具产品出口规模较大的企业有长青集团、万和集团等。

## 2、生物质能发电行业

《中华人民共和国可再生能源法》等一系列法律法规的颁布实施,直接推动了我国生物质发电产业的快速发展。近年来,包括国家电网公司在内的诸多具备行业基础和资金、技术优势的国有、民营以及外资企业纷纷投资参与中国生物质发电产业的建设运营。

随着国家和有关部门陆续出台和实施了市政公用事业的开放政策、特许经营政策、投资体制改革政策、鼓励非公经济政策等一系列相关的改革政策,加快了市政公用行业的改革开放和市场化经济的发展。作为最为传统的市政公用事业,垃圾处理领域也改变了政府单一的投融资渠道,走向了投资主体多元化和融资渠道多样化的发展道路。据不完全统计,国内主要从事垃圾焚烧发电的投资商约有数十家,市场上比较活跃的企业有上海环境集团有限公司、天津泰达股份有限公司、重庆三峰卡万塔环境产业有限公司、创冠环保(中国)有限公司、深能源环保工程公司、绿色动力控股集团有限公司等。

从秸秆发电的市场参与主体来看,除中国节能投资公司、国家电网公司等大型国有企业外,民营以及外资企业也纷纷投资参与秸秆发电项目建设运营。国有性质企业起步早,在市场中占据领导地位,如国能生物质发电有限公司和中国节能投资公司是国内最早开始建设秸秆发电项目的企业,但部分民营和外资企业也正在迎头赶上,加大了对秸秆发电项目的投资力度。秸秆发电项目主要分布在山东、江苏、河南、河北、黑龙江、吉林、辽宁、新疆、内蒙等秸秆资源丰富的地区,燃料主要以小麦秸秆、玉米秸秆、稻草稻壳、棉花秸秆、林业间伐及加工剩余物等为主。

## (五) 发行人的竞争地位

### 1、在燃气具行业的竞争地位

#### (1) 竞争优势

##### ①出口外销行业地位优势。

公司是燃气具行业出口的龙头企业,市场地位突出。报告期内,公司燃气具年出口额均达到 8,000 万美元以上,是燃器具出口龙头企业之一,在海外燃气具品牌商及经销商中具有良好的声誉。公司出口的烤炉和取暖器等燃气具产品种类齐全,拥有数百种规格,已分别通过 CE、CSA、UL、AGA 等国际质量体系认证,生产规模和技术水平在国内处于领先水平。

长青集团不断提升企业的综合实力和技术水平,先后被相关政府部门和机构评为“中国优秀民营科技企业”、“广东省百强民营企业”、“广东省循环经济试点单位”和“全国企事业知识产权试点工作单位”等。2002 年 9 月,公司“创尔特”燃气热水器荣膺“2002 年广东省名牌产品”称号。2005 年 9 月,创尔特

燃气热水器获中国名牌战略推进委员会评定为“中国名牌产品”。2010年3月,公司跻身中国轻工业联合会公布了“2009年度中国轻工业五金行业十强企业”名单。

### ②生产制造能力优势。

公司燃气具产品生产规模较大,产品种类包括燃气热水器、燃气灶具、壁挂炉、烤炉和取暖器等多种产品,拥有较齐全的产品线,公司通过国内外认证的产品很多,对于品牌商全球性的产品需求基本上都能满足。公司配备了模具制造、压铸、锻压、钣金冲压、剪切、分条、机械切削、焊接、搪瓷、粉末喷涂、装配线等生产手段,拥有较强的制造配套能力,新产品研发和生产速度比较快,能较好地应对市场的变化,满足客户的个性化需求。

为快速响应各类客户的需求,研发部门在样品制作上在公司产品数据管理系统上建立样品制作管理流程,并与OA办公系统相连,设立专门的“快速响应”审批通道,创建了“见单就办”的制度,保证快速拿出样品送到客户手中。公司制造部门专门为生产工艺的改进、产品组装、生产过程测试、包装等工艺流程进行优化,以不断完善生产品质、提高生产效率。

此外,公司对需要紧急交货的特殊情况设立了快速响应机制,生产部门、采购中心、品质部会根据研发进度提前介入,对已经确定的内容作相应的生产准备,一旦产品定型即可投入生产,将传统的“串联式的生产流程”变为“并联式的生产流程”,缩短了从样品定型到批量生产的准备周期,减少交货周期,提高了客户满意度。

### ③产品质量和认证优势。

公司非常注重产品质量,从1996年起便取得了ISO9001国际质量管理体系认证,至今已取得ISO9001:2008版质量管理体系认证,现在已形成从原材料到产成品的一整套完整的质量控制体系。产品质量主要体现在产品的长期安全性和节能环保上,在国内行业中的声誉较高。2000年10月,公司被国家质量技术监督局评为全国家用燃气热水器行业“质量效益型”五强企业。

1995年7月,公司一次性通过了三种气源的水器生产许可证认证。2003年10月,公司通过灶具生产许可证认证,成为国家施行灶具生产许可证制后首批通过认证的企业之一。公司严格执行中国国家质量检验标准和燃气具行业的具

体质量控制规范,相关产品按规定执行国家 CCC 强制认证。此外,公司家用燃气灶具旋塞阀总成、家用燃气灶具和家用燃气快速热水器等产品还取得广东省质量技术监督局颁发的国际标准产品认可证书,出口产品取得 CE、UL、CSA、AGA 等多项海外认证。

#### ④研发优势。

公司一直非常重视研发在企业发展中的作用,不断加强研发队伍的培养和技术人才的引进。经过多年的发展积累,公司已经形成了完整的研发体系,在行业内率先跻身“全国知识产权工作试点单位”、“广东省知识产权优势民营企业”及“广东省专利工作先进企业”行列。公司建立了面向专业化市场的研究机构、形成了市场化的技术创新激励机制,拥有一支创新能力和技术水平较高的研发队伍。公司多年来已先后在同济大学、重庆大学、华中科技大学、哈尔滨工业大学等七所高等院校中设立“长青燃气教学奖励基金”,每年对上百名燃气专业的高校师生进行表彰或资助,籍此保持着与各院校及燃气专家学者的交流与联系,为储备环保产业及燃气行业的专业人才、开展多种形式的产学研合作,为研发队伍的发展壮大奠定了良好的基础。

#### ⑤产品技术优势。

公司长期以来坚持自主创新,在行业内具有较强的技术优势,拥有自主知识产权的专利数量达到一百多项。公司是燃气热水器、燃气灶具、燃气旋塞阀、调压阀等四种产品的行业和国家标准的起草人之一。家用燃气快速热水器国家标准(GB6932-2001)、家用燃气灶具国家标准(GB16410-2007)、家用瓶装液化石油气调压器城建标准(CJ50-2001)三大产品的国家标准,公司都是国家标准起草人之一;公司的旋塞阀总成系列,被国家燃气具产品的评审和检测权威部门(国家质检中心)列入行业内重要零部件 A 级产品。

公司近年来投入大量资金深化研发热水器、燃气灶等一系列低碳技术,并取得了显著的成果,在国内首创的“低压引射型鼓风式燃烧灶”(又称喷火灶)相对于现行国家标准,该产品热效率提高了 30%,降低了碳的排放量。在热水器方面,创尔特新研制的全预混燃气热水器热效率达到 108%,冷凝式燃气热水器热效率也达到 101%,二氧化碳等废气排放也远低于国家标准,体现了公司燃气具产品在节能环保方面的技术优势。

### ⑥客户稳定优势。

经过多年的发展,公司在海外市场已经建立了覆盖全球的市场渠道,产品销售到欧洲、北美、大洋州以及南非等地,积累了一批稳定的客户资源,建立起长期良好的客户合作关系。

欧美等地的品牌商及销售商对燃气具产品的质量、性能以及安全性均有较高的要求,对供应商的评估和选择严格,转换供应商的成本较高,订单不轻易转移,产品毛利率也较为稳定。公司秉承质量第一、客户至上的理念,依托产品研发和生产制造实力上的优势,不断开拓海外市场,与品牌商及销售商展开深度的合作,从产品质量、交货时间等方面为客户提供全方位的优势服务,获得了品牌商的广泛认同。

### (2) 竞争劣势

①由于公司是出口型企业,在相当长一段时间内一直将外贸出口作为业务重心,因此在国内市场上“创尔特”品牌的影响力有限,与国内市场上的知名品牌相比还有一定差距。

②公司在销售中特别是出口贸易过程中实行稳健谨慎的信用政策,对客户的信用审查较严,因此容易损失那些希望能以宽松的信用政策进行货款支付、融资需求较高的品牌商及销售商。

## 2、生物质能发电行业

### (1) 竞争优势

①公司具有生物质发电项目的成功运营经验,所运营项目有较强的盈利能力。2004年2月,长青集团夺得中山市中心组团垃圾综合处理基地焚烧发电厂项目的建设及特许经营权,该项目于2006年4月正式发电上网和处理垃圾。发行人在生物质发电领域积累了建设和营运经验,并于2007年9月获得国家环保局颁发的“环境污染治理设施运营资质证书”。该项目从建成投产至今,一直安全运行,取得了稳定的收益,盈利能力在业内处于中上水平。

②公司有较强的项目拓展能力,同时进行了较为充分的项目储备。2008年3月,长青集团启动了山东沂水秸秆发电项目,沂水项目以当地的农作物秸秆为锅炉燃料直燃发电,高效利用可再生生物质能源,该项目已于2010年底点火试运行,2011年4月一次性通过满负荷试验机72+24小时试运行,并从2011年5月

开始盈利。公司目前已经完成了黑龙江明水秸秆发电项目的前期准备工作,并先后与黑龙江肇州县、黑龙江省双城市、吉林省扶余县、山东省鱼台县等当地政府达成投资合作意向,为生物质发电业务的进一步发展奠定了良好的基础。

③公司建立了一支稳定的生物质发电项目管理和拓展团队,并积累了较为丰富的专家资源。公司贯彻长青对业务发展的长远规划,在“建设人才梯队”的战略指导下,通过运营项目,建立富有活力的拓展团队,在管理团队中,70%为大专以上学历,这里既有实战经验丰富的管理技术骨干,也有海外归来的精英人才。在专家资源方面,公司组建了各专业领域的专家库,涵盖面包括财经、行政、电力、农业、技术科研层面,并聘请国家级权威专家为长期战略顾问,开展深层次的合作,借力外脑,助推企业走向更远。

④公司掌握了生物质燃烧发电的成熟技术,引进和消化国外生物质发电的先进设备,具有运行可靠、设备返修率低、运行经济、适用多种燃料的特点。公司自主开发的垃圾焚烧发电智能化管理控制系统,在中心组团垃圾焚烧发电厂项目上稳定运行,实现全过程自动化控制管理与信息自动化管理;此外,公司开发的干法烟气处理系统,使烟气的排放达到或优于国家的排放标准,并于2006年先后申请了“一种用于发电的垃圾燃烧过程控制方法”(专利号:ZL200610061675.2)和“一种烟气净化处理用反应助剂”(专利号:ZL200610124275.1)两项相关的发明专利。

⑤公司具有成熟稳健的项目发展机制,并建立了对项目的风险回避及论证机制。集团在项目拓展过程中一贯坚持谨慎投资原则,每上马一个项目前,进行全方位的考察,并建立了多级审批的论证机制,确保前期就对当地燃料资源及政务投资环境、工艺设备路线等进行了仔细调查、论证,确保了项目从一开始就具备盈利条件。

## (2) 竞争劣势

公司作为进入能源行业的民营企业,融资渠道较少,自有资金有限。随着公司项目增多,企业自身的资金积累不能满足企业发展的需要。公司目前正处于成长的瓶颈阶段,生物质发电项目的启动和实施、研究开发的投入、燃气具产品产能的扩充以及国内外市场的拓展均迫切需要有较多资金的支持,公司目前尚未进入资本市场,融资渠道有限,资金的缺乏已阻滞了公司的发展速度。

## 五、资产权属情况

### (一) 主要固定资产

#### 1、主要设备的情况

单位：万元

序号	生产设备名称	数量	所属公司	原值	累计折旧	净值	成新率
1	锅炉设备组	1	沂水环保	6,405.51	50.71	6,354.80	99.21%
2	汽轮发电机组	1	沂水环保	930.19	7.36	922.83	99.21%
3	电力工程(架空线路)	1	沂水环保	810.00	6.41	803.59	99.21%
4	配电组件	1	沂水环保	340.17	3.59	336.58	98.94%
5	U4500 搪瓷生产线	1	骏伟金属	413.45	120.93	292.52	70.75%
6	秸秆捆手动抓斗起重机	1	沂水环保	276.92	2.19	274.73	99.21%
7	双梁吊车	5	骏伟金属	195.00	71.66	220.11	112.88%
8	进口 MRS 自动静电粉末喷涂系统	1	骏伟金属	244.69	44.04	200.65	82.00%
9	秸秆小包输送及解包系统	1	沂水环保	176.07	2.79	173.28	98.42%
10	消防工程 1	1	沂水环保	175.00	1.85	173.15	98.94%
11	装卸台	1	骏伟金属	235.18	64.38	170.80	72.62%
12	主变设备 SFZ11-40000/110	1	沂水环保	170.51	1.35	169.16	99.21%
13	钢卷精密高速纵剪分条 JSS-2-1300S	1	骏伟金属	230.00	79.35	150.65	65.50%
14	搪瓷前处理生产线	1	骏伟金属	169.23	34.27	134.96	79.75%
15	雷沃欧豹 TB500 轮式拖拉机/中 农机 4YF-360 型小方捆打捆机	20	沂水环保	137.07	2.17	134.90	98.42%
16	电力工程(电缆工程)	1	沂水环保	129.41	1.02	128.39	99.21%
17	钢卷精密整平剪板机 JSL-2-1300NC	1	骏伟金属	185.00	63.83	121.18	65.50%
18	P1650E 柴油发电机	1	骏伟金属	184.91	65.18	119.73	64.75%
19	现场控制仪表设备 4	1	沂水环保	116.15	1.23	114.93	98.94%
20	电力工程(调试费)	1	沂水环保	99.00	0.78	98.22	99.21%

## 2、房屋建筑物

截至 2011 年 6 月 30 日, 公司共有房产 49 处, 具体明细如下:

序号	产权人	房屋位置	房产证号	抵押情况	备注
1	创尔特	中山市小榄镇工业大道南 42 号	粤房地权证中府字第 0109005844 号	已抵押	建筑面积为 13282.84 平方米, 设计用途为办公楼
2	创尔特	中山市小榄镇工业大道南 42 号	粤房地权证中府字第 0109005848 号	已抵押	建筑面积为 7072.29 平方米, 设计用途为工业用房
3	创尔特	中山市小榄镇工业大道南 42 号	粤房地权证中府字第 0109005850 号	已抵押	建筑面积为 238.48 平方米, 设计用途为招聘中心
4	创尔特	中山市小榄镇工业大道南 42 号	粤房地权证中府字第 0109005853 号	已抵押	建筑面积为 2567.49 平方米, 设计用途为食堂
5	创尔特	中山市小榄镇工业大道南 42 号	粤房地权证中府字第 0109005854 号	已抵押	建筑面积为 64,854.66 平方米, 设计用途为工业用房
6	创尔特	中山市小榄镇工业大道南 42 号	粤房地权证中府字第 0109005855 号	已抵押	建筑面积为 522.82 平方米, 设计用途为电房
7	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1626217 号	已抵押	建筑面积为 607.02 平方米, 设计用途为工业用地
8	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1626218 号	已抵押	建筑面积为 3209.13 平方米, 设计用途为工业用地
9	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1626219 号	已抵押	建筑面积为 3976.12 平方米, 设计用途为工业用地

10	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1626220 号	已抵押	建筑面积为 257.16 平方米, 设计用途为工业用地
11	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1626221 号	已抵押	建筑面积为 1867.58 平方米, 设计用途为工业用地
12	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1626222 号	已抵押	建筑面积为 363.94 平方米, 设计用途为工业用地
13	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1736275 号	已抵押	建筑面积为 555.39 平方米, 设计用途为工业用地
14	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1736276 号	已抵押	建筑面积为 1154.19 平方米, 设计用途为工业用地
15	江门活力	江门市龙上里 14 号之一	粤房地证字第 C1847987 号	-	建筑面积为 58.26 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
16	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1852005 号	已抵押	建筑面积为 397.29 平方米, 设计用途为工业用地
17	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1852007 号	已抵押	建筑面积为 1063.13 平方米, 设计用途为工业用地
18	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1852051 号	已抵押	建筑面积为 1741.38 平方米, 设计用途为工业用地
19	江门活力	江海一路 77 号之二	粤房地证字第 1870345 号	-	建筑面积为 51 平方米, 设计用途为商住综合用地
20	江门活力	江海一路 77 号之三	粤房地证字第 1870346 号	-	建筑面积为 249.45 平方米, 设计用途为商住综合用地
21	江门活力	江海一路 77 号之七	粤房地证字第 1870347 号	-	建筑面积为 236.64 平方米, 设计用途为商住综合用地

22	江门活力	江海一路 77 号之六、之七	粤房地证字第 1870349 号	-	建筑面积为 483.08 平方米, 设计用途为商住综合用地
23	江门活力	江门市龙上里 14 号之一	粤房地证字第 C1912005 号	-	建筑面积为 81.76 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
24	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1912056 号	已抵押	建筑面积为 508.48 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
25	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1912057 号	已抵押	建筑面积为 505.68 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
26	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1912058 号	已抵押	建筑面积为 505.67 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
27	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1912059 号	已抵押	建筑面积为 436.87 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
28	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1912060 号	已抵押	建筑面积为 527.68 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
29	江门活力	江门市活力路 11 号	粤房地证字第 C1912061 号	已抵押	建筑面积为 527.68 平方米, 设计用途为城镇混合住宅用地
30	江门活力	江门市松庆里 20 号 101 室	粤房地证字第 C1916963 号	-	建筑面积为 51.18 平方米, 设计用途为住宅用地
31	江门活力	江门市松庆里 20 号 102 室	粤房地证字第 C1916964 号	-	建筑面积为 48.44 平方米, 设计用途为住宅用地

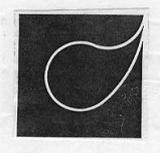
32	江门活力	江门市松庆里 20 号 104 室	粤房地证字第 C1916965 号	-	建筑面积为 51.18 平方米, 设计用途为住宅用地
33	江门活力	江门市松庆里 20 号 105 室	粤房地证字第 C1916966 号	-	建筑面积为 51.18 平方米, 设计用途为住宅用地
34	江门活力	江门市松庆里 20 号 106 室	粤房地证字第 C1916967 号	-	建筑面积为 48.43 平方米, 设计用途为住宅用地
35	江门活力	江门市松庆里 20 号 107 室	粤房地证字第 C1916968 号	-	建筑面积为 48.43 平方米, 设计用途为住宅用地
36	江门活力	江门市松庆里 20 号 108 室	粤房地证字第 C1916969 号	-	建筑面积为 51.18 平方米, 设计用途为住宅用地
37	江门活力	松庆里 20 号 103 室	粤房地证字第 C1916970 号	-	建筑面积为 48.43 平方米, 设计用途为住宅用地
38	骏伟金属	中山市阜沙镇大有工业区	粤房地证字第 C0323703 号	已抵押	建筑面积为 13415.59 平方米, 设计用途为工业用房
39	骏伟金属	中山市阜沙镇大有工业区	粤房地证字 C3445828 号	已抵押	建筑面积为 21537.29 平方米, 设计用途为工业用房
40	骏伟金属	中山市阜沙镇大有工业区	粤房地证字 C3463889 号	已抵押	建筑面积为 9365.63 平方米, 设计用途为工业用房
41	骏伟金属	中山市阜沙镇阜南大道	粤房地证字第 C5770544 号	已抵押	建筑面积为 11287.88 平方米, 设计用途为商住用房
42	骏伟金属	中山市阜沙镇阜沙大道侧	粤房地证字第 C6132892 号	已抵押	建筑面积为 17160.24 平方米, 设计用途为工业用房

43	骏伟金属	中山市阜沙镇大有工业区	粤房地证字第C7090869号	-	建筑面积为7269.4平方米,设计用途为工业用房
44	气具阀门	中山火炬开发区康乐大道30号宏宇健康花城7号楼208房	粤房地证字第C4066033号	-	建筑面积为106.8平方米,设计用途为住宅
45	气具阀门	中山火炬开发区康乐大道30号宏宇健康花城7号楼204房	粤房地证字第C4072502号	-	建筑面积为109.57平方米,设计用途为住宅
46	气具阀门	中山火炬开发区康乐大道30号宏宇健康花城7号楼807房	粤房地证字第C4072503号	-	建筑面积为109.6平方米,设计用途为住宅
47	气具阀门	中山火炬开发区康乐大道30号宏宇健康花城7号楼907房	粤房地证字第C4072504号	-	建筑面积为109.6平方米,设计用途为住宅
48	气具阀门	中山火炬开发区康乐大道30号宏宇健康花城7号楼804房	粤房地证字第C4072505号	-	建筑面积为109.5平方米,设计用途为住宅
49	香港名厨	OFFICE 6 ON 7TH FLOOR RIGHTFUL CENTRE NO.12 TAK HING STREET KOWLOON	物业参考编号 (PRN): A6492918 号		供香港名厨办公使用

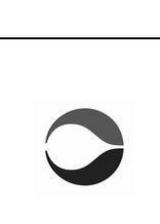
## (二) 无形资产

### 1、商标

#### (1) 广东长青(集团)股份有限公司

序号	商标	商标注册号	类别	核定使用商品	注册有效期	取得方式
1		1150868	11	燃气炉具; 热水器; 消毒碗柜; 燃气炉具减压阀; 煤气装置用的调节和安全附件; 电饭锅; 燃气饭锅; 电冰箱; 抽油烟机	2008年2月14日至2018年2月13日	自有
2		1674058	11	烤饼炉; 电烤箱; 燃气烤炉; 微波炉(厨房用具); 电烤炉; 太阳灶; 太阳能热水器; 沼气灶; 煤油炉; 汽油炉。	2001年11月28日至2011年11月27日	受让

3		1674059	11	烤饼炉；电烤箱；燃气烤炉；微波炉（厨房用具）；电烤炉；太阳灶；太阳能热水器；电热水器；燃气热水器；电热水瓶	2001年11月28日至2011年11月27日	受让
4		1682106	11	电热水器；燃气热水器；电热水瓶；烤饼炉；电烤箱；燃气烤炉；微波炉（厨房用具）；电烤炉；太阳灶；太阳能热水器	2001年12月14日至2011年12月13日	自有
5		3195491	6	金属管道接头；通风和空调设备用金属管；建筑用金属板；金属锁（非电）；五金器具；金属铸模；弹簧锁；金属门把手；金属建筑材料；中央供热设备用金属管	2003年12月28日至2013年12月27日	受让
6		3195492	6	金属管道接头；通风和空调设备用金属管；建筑用金属板；金属锁（非电）；五金器具；金属铸模；弹簧锁；金属门把手；金属建筑材料；中央供热设备用金属管	2004年01月07日至2014年01月06日	受让
7		3195493	11	燃气炉；热水器；厨房用抽油烟机；空气调节器；冰箱（冰盒）；炉子（取暖器具）；太阳能集热器；供水或供煤气的设备和管道的调节附件；燃气用具调节和安全附件；太阳灶	2003年10月07日至2013年10月06日	受让
8		3195494	11	燃气炉；热水器；厨房用抽油烟机；空气调节器；冰箱（冰盒）；炉子（取暖器具）；太阳能集热器；供水或供煤气的设备和管道的调节附件；燃气用具调节和安全附件；太阳灶	2008年01月14日至2018年01月13日	自有
9		3195495	28	游戏机；锻炼身体器械；运动用球；球拍；钓鱼用具；运动用网；乒乓球台；高尔夫球杆；固定练习用自行车；玩具	2003年10月21日至2013年10月20日	受让
10		3195496	28	游戏机；锻炼身体器械；运动用球；球拍；钓鱼用具；运动用网；乒乓球台；高尔夫球杆；固定练习用自行车；玩具	2004年01月28日至2014年01月27日	受让
11		3195497	9	计算机；复印机（光电、静电、热）；衡器；量具；闪光信号灯；电话机；电视机；摄像机；太阳能电池；电熨斗	2003年08月07日至2013年08月06日	受让

12		3195498	9	复印机(光电、静电、热); 衡器; 量具; 闪光信号灯; 电话机; 电熨斗	2004年02月21日至2014年02月20日	受让
13		3326185	11	热水器; 微波炉(厨房用具); 燃气炉; 燃气具用调节和安全附件; 太阳能集热器; 煤气管道用调节和安全附件; 太阳灶; 厨房用抽油烟机; 煤气设备的调节和安全附件; 自来水或煤气设备和管道的调节附件	2004年04月07日至2014年04月06日	受让
14		3326186	12	车辆转向信号; 摩托车; 自行车发动机; 汽车内胎; 小型机动车; 购物用小推车; 婴儿车; 儿童安全座(车辆用); 车辆倒退报警器; 车辆防盗设备	2003年11月28日至2013年11月27日	受让
15	<b>创尔特</b>	3350846	9	计算机; 复印机(光电、静电、热); 衡器; 量具; 闪光信号灯; 电话机; 电视机; 摄像机(摄影); 电话机; 太阳能电池; 电烫斗	2004年01月21日至2014年01月20日	受让
16	<b>创尔特</b>	3350847	28	游戏机; 锻炼身体器材; 运动用球; 球拍; 钓鱼用具; 运动用网; 乒乓球台; 固定练习用自行车; 高尔夫球杆; 玩具	2004年04月14日至2014年04月13日	受让
17	<b>创尔特</b>	3350848	11	燃气炉; 热水器; 冰箱; 厨房用抽油烟机; 空气调节器; 太阳灶; 炉子(取暖器具); 太阳能集热器; 煤气设备的调节和安全附件; 燃气具用调节和安全附件	2004年04月28日至2014年04月27日	受让
18	<b>创尔特</b>	3350849	6	通风或空调装置用金属管; 金属管道接头; 建筑用金属板; 金属铸模; 金属门把手; 金属建筑材料; 五金器具; 金属锁(非电); 中央供热设备用金属管; 弹簧锁	2004年03月07日至2014年03月06日	自有
19		3853399	11	煤气热水器; 电热水器; 太阳能热水器; 煤气灶; 太阳能集热器; 厨房用抽油烟机; 煤气管道用调节和安全附件; 炉子(取暖器具); 烘烤器具(烹调器具); 冰箱	2008年7月28日至2018年7月27日	受让
20	<b>Chant</b>	4690364	11	炉子(取暖器具); 便携式烤肉架; 小型取暖器; 暖足器; 固体、液体、气体燃料加热器; 壁炉; 电加热器装置	2008年03月21日至2018年03月20日	自有
21	<b>Chant</b>	5103928	11	炉子(取暖器具); 便携式烤肉架; 汽油炉; 烘烤器具(烹调器具);	2008年12月21日至2018年	自有

				固体、液体、气体燃料加热器；壁炉；电加热装置；暖足器；小型取暖器；燃气锅炉；煤气热水器；煤气灶；电热水瓶；冰箱；厨房用抽油烟机；燃气锅炉；燃气具用调节和安全附件；燃气炉；电热水器；微波炉（厨房用具）；太阳能热水器；煤气管道用调节和安全附件；太阳能灶；消毒碗柜；污水处理设备	12月20日	
22		5103929	11	炉子（取暖器具）；便携式烤肉架；汽油炉；烘烤器具（烹调器具）；固体、液体、气体燃料加热器；壁炉；电加热装置；暖足器；小型取暖器；燃气锅炉；煤气热水器；煤气灶；电热水瓶；冰箱；厨房用抽油烟机；燃气锅炉；燃气具用调节和安全附件；燃气炉；电热水器；微波炉（厨房用具）；太阳能热水器；煤气管道用调节和安全附件；太阳能灶；消毒碗柜；污水处理设备	2009年03月21日至2019年03月20日	自有
23		824788	11	燃气炉具；燃气热水器；消毒碗柜；燃气炉具减压阀；燃气炉具气阀总成；燃气饭锅	2006年3月21日至2016年03月20日	受让
24		846444	7	包装机；蜂窝煤机；家用电动搅拌机；洗衣机；压滤机；模具加工机器；玻璃加工机械；焦化设备；钻机；精轧机；过滤机；搅拌机（器）；电梯；电锤；铸造机械；蒸气机；内燃机燃料变换设备；水轮机；制针机；制钮扣机；烟草加工机；压光机；缝纫机；自行车工业用机器设备；陶工用旋盘；核准机；电芯机；电控拉窗帘装置；制搪瓷机械；制灯泡机械；电动刀；电剪；电锯；脱水机；印刷机；电动织毯机；干燥机；烘干机；制食品用电动机械；电动制饮料机；金属加工机械；电动剪刀；光学冷加工设备；喷漆机；电机；压缩机（机器）；机械联动机件；电焊机；清洁机；滚筒（机器零件）	2006年6月14日至2016年6月13日	受让

25		850353	11	照明灯；喷焊灯；煤气灯；燃气炉具；电器炊具；煤气热水器；电水壶；电热水瓶；抽油烟机；电热水器；消毒碗柜；电暖器；气体打火机；电力煮咖啡机；烹调器具；电热锅炉；电扇；制冷设备和装置；电冰箱；排气风扇；家用干衣机；空调器；煤气锅炉；阀门；燃气饭锅；水管龙头；淋浴用设备	2006年6月28日至2016年6月27日	受让
26		300350333	11	燃气炉；煤气灶；炉子（取暖器具）；空气加热器；热水器；厨房用抽油烟机；燃气具用调节和安全附件；煤气设备的调节和安全附件；煤气热水器；照明、加温、蒸汽、烹调、冷藏、干燥、通风、供水以及卫生设备装置	2005年01月07日至2015年01月06日	受让（香港注册）
27		917664	11	炉子（取暖器具）；便携式烤肉架；汽油炉；烘烤器具（烹调器具）；固体、液体、气体燃料加热器；壁炉；电加热装置；暖足器；小型取暖器；燃气锅炉；煤气热水器；煤气灶；太阳能热水器；消毒碗柜；厨房用抽油烟机；燃气具用调节和安全附件；燃气炉、电热水器；煤气管道用调节和安全附件	2007年02月14日至2017年2月14日	自有（马德里国际注册：（至2010年12月止澳大利亚、丹麦、芬兰、英国、爱尔兰、韩国、挪威、土耳其已获注册保护）
28		6983156	11	热气装置，水龙头，冲水槽，消毒设备，浴室隔板(围栏)，澡盆，浴室装置，浴用加热器，洗澡盆，盥洗室(抽水马桶)	2010年09月21日至2020年09月20日	自有

29		7058750	11	热气装置, 水龙头, 冲水槽, 消毒设备, 浴室隔板(围栏), 澡盆, 浴室装置, 浴用加热器, 洗澡盆, 盥洗室(抽水马桶)	2010年10月07日至2020年10月06日	自有
----	---	---------	----	---	-------------------------	----

## (2) 创尔特热能科技(中山)有限公司

序号	商标	商标注册号	类别	核定使用商品	注册有效期	取得方式
1		1366858	11	燃气炉具; 煤气热水器; 电饭锅; 燃气饭锅(与燃气灶一体); 电冰箱; 抽油烟机; 灯; 喷焊灯; 煤气灯; 电器炊具; 烹调器具; 烤箱; 制冷设备和装置; 浴室装置; 水净化装置; 取暖器; 蒸汽浴装置; 过滤器; 蒸煮装置和设备; 电热水瓶	2010年02月21日至2020年02月20日	受让
2		832810	11	消毒碗柜; 燃气炉具减压阀; 燃气炉具气阀总成; 水管龙头; 配水龙头; 淋浴器	2006年04月21日至2016年04月20日	受让

## (3) 名厨(香港)有限公司

序号	商标	商标注册号	类别	核定使用商品	注册有效期	取得方式
1	CHANT	3336322	11	燃气具; 燃气烤炉; 燃气炉; 家用室内取暖器	2007年11月23日至2017年01月20日	自有(美国注册)

## (4) 商标申请权

序号	商标	商标申请号	类别	使用商品范围	申请时间	申请人
1		6983158	20	家具; 碗柜; 餐具柜; 有抽屉的橱; 火炉栏(家用); 柜台(台子); 盥洗台(家具), 家具用非金属附件; 非金属门把手; 陈列柜(家具)	2008-10-06 申请	发行人

2		7058749	20	家具；碗柜；餐具柜；有抽屉的橱；火炉栏(家用)；柜台(台子)；盥洗台(家具)；家具用非金属附件；非金属门把手；陈列柜(家具)	2008-10-06 申请	发行人
---	---	---------	----	--	---------------	-----

## 2、专利

公司及控股子公司已取得国家知识产权局授权专利 115 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 75 项，外观设计专利 35 项。具体如下表所示：

### ①发明专利

序号	名称	专利号	申请日	有效期限
1	热力温控调节阀	ZL 02134281.4	2002.06.28	自申请日起二十年
2	一种相变蓄热材料	ZL 03113682.6	2003.01.25	自申请日起二十年
3	一种热水器的固定连接装置	ZL 200410015364.3	2004.02.14	自申请日起二十年
4	一种用于发电的垃圾焚烧过程控制方法	ZL 200610061675.2	2006.07.12	自申请日起二十年
5	一种烟气净化处理用反应助剂	ZL 200610124275.1	2006.12.13	自申请日起二十年

### ① 实用新型专利

序号	名称	专利号	申请日	有效期限
1	一种燃气灶压电陶瓷双打火阀	ZL 02225208.8	2002.01.14	自申请日起十年
2	一种易包装运输的室外燃气取暖器	ZL 02225862.0	2002.02.14	自申请日起十年
3	一种相变式电热水器	ZL 02270996.7	2002.06.06	自申请日起十年
4	一种浮球式液位控制阀	ZL02272915.1	2002.08.29	自申请日起十年
5	一种加热器	ZL03224117.8	2003.03.07	自申请日起十年
6	一种燃气灶具安全阀门定力起动机构	ZL 03224487.8	2003.03.25	自申请日起十年
7	一种调温式热力调温阀	ZL 03224795.8	2003.04.01	自申请日起十年
8	一种热力温控阀	ZL 03224794.X	2003.04.01	自申请日起十年
9	一种水流量调节装置	ZL 200320118778.X	2003.11.29	自申请日起十年
10	一种减压阀	ZL 200320125387.0	2003.12.27	自申请日起十年
11	一种燃气管道连接装置	ZL 200420014506.X	2004.01.03	自申请日起十年
12	一种带有灯的便携式烤炉	ZL 200420014505.5	2004.01.03	自申请日起十年
13	一种便携式烤炉	ZL 200420014508.9	2004.01.03	自申请日起十年
14	一种具有能量显示装置的水热水器	ZL 200420042682.4	2004.02.18	自申请日起十年

15	一种蓄能球式电热水器	ZL 200420043715.7	2004.03.18	自申请日起十年
16	一种便携式燃气烧烤炉	ZL 200420045082.3	2004.04.22	自申请日起十年
17	一种折叠式烤炉	ZL 200420072283.2	2004.07.29	自申请日起十年
18	一种用于燃气灶具的电源转换装置	ZL 200520054198.8	2005.01.31	自申请日起十年
19	一种用于燃气热水器的电源转换装置	ZL 200520054199.2	2005.01.31	自申请日起十年
20	一种燃气热水器分段燃烧装置	ZL 200520054555.0	2005.02.01	自申请日起十年
21	一种铰链	ZL 200520059271.0	2005.05.28	自申请日起十年
22	一种铰链	ZL 200520059273.X	2005.05.28	自申请日起十年
23	一种上进风燃烧器	ZL 200520063373.X	2005.08.25	自申请日起十年
24	垃圾焚烧烟气处理设备	ZL 200520064547.4	2005.09.11	自申请日起十年
25	垃圾焚烧发电厂智能化控制管理成套装置	ZL 200520065334.3	2005.09.27	自申请日起十年
26	一种燃气灶用燃气阀	ZL 200520119973.3	2005.12.02	自申请日起十年
27	一种户外燃气取暖器	ZL 200620053411.8	2006.01.07	自申请日起十年
28	一种用于燃气热水器燃烧器的强化燃烧装置	ZL 200620054697.1	2006.01.26	自申请日起十年
29	一种多热能单元的燃气热水取暖器	ZL 200620054752.7	2006.01.27	自申请日起十年
30	一种自动供电燃气取暖器	ZL 200620056823.7	2006.03.21	自申请日起十年
31	一种户外取暖器	ZL 200720047145.2	2007.01.01	自申请日起十年
32	一种新型户外取暖器	ZL 200720047169.8	2007.01.05	自申请日起十年
33	一种便携式热水器	ZL 200720052030.2	2007.05.21	自申请日起十年
34	一种燃气减压阀	ZL 200720053016.4	2007.06.14	自申请日起十年
35	便携式取暖器	ZL 200720053014.5	2007.06.14	自申请日起十年
36	一种便携式燃气暖风机	ZL 200720179156.6	2007.12.29	自申请日起十年
37	一种燃气灶用引射型鼓风式燃烧器	ZL 200720088825.9	2007.12.7	自申请日起十年
38	一种烤炉	ZL 200820044668.6	2008.03.03	自申请日起十年
39	一种可升降的便携式取暖器	ZL 200820045084.0	2008.03.14	自申请日起十年
40	一种新型折叠式燃气取暖器	ZL 200820045470.X	2008.03.21	自申请日起十年
41	一种易清洁的玻璃吸油烟机	ZL 200820048253.6	2008.05.27	自申请日起十年
42	一种便携式烤炉	ZL 200820043821.3	2008.1.30	自申请日起十年
43	一种取暖器的点火供气控制装置	ZL 200820203500.5	2008.11.12	自申请日起十年
44	一种户外取暖器	ZL 200820204497.9	2008.11.27	自申请日起十年
45	一种新型户外取暖器	ZL 200820204499.8	2008.11.27	自申请日起十年

46	一种流量调节阀	ZL 200820206265.7	2008.12.23	自申请日起十年
47	一种超微量电磁喷油泵	ZL 200820206839.0	2008.12.31	自申请日起十年
48	一种引射型鼓风机燃气灶	ZL 200920049675.X	2009.01.03	自申请日起十年
49	一种燃烧器炉头	ZL 200920049674.5	2009.01.03	自申请日起十年
50	一种燃烧器	ZL 200920049861.3	2009.01.05	自申请日起十年
51	一种火孔组件	ZL 200920049862.8	2009.01.05	自申请日起十年
52	新型天然气液化气两用稳压阀	ZL 200920051377.4	2009.02.14	自申请日起十年
53	一种户外燃气取暖器	ZL 200920055909.1	2009.04.29	自申请日起十年
54	一种烤炉与边台的连接结构	ZL 200920055922.7	2009.04.29	自申请日起十年
55	一种新型户外燃气取暖器	ZL 200920055940.5	2009.04.30	自申请日起十年
56	户外燃气烤炉	ZL 200920060706.1	2009.07.13	自申请日起十年
57	户外烤炉	ZL 200920060709.5	2009.07.13	自申请日起十年
58	一种新型高效的烤箱	ZL 200920194242.3	2009.09.02	自申请日起十年
59	一种桌面可旋转开合的取暖器	ZL200920237585.3	2009.10.17	自申请日起十年
60	一种新型户外燃气壁炉	ZL 200920262754.9	2009.11.09	自申请日起十年
61	一种新型户外燃气便携式烤炉	ZL 200920295870.0	2009.12.25	自申请日起十年
62	一种户外取暖器的连接结构	ZL201020026891.5	2010.01.08	自申请日起十年
63	一种户外烤炉控制面板盖结构	ZL201020119008.7	2010.02.10	自申请日起十年
64	一种户外气炭两用烤炉	ZL201020128762.7	2010.03.04	自申请日起十年
65	一种可使用多气种的燃气取暖器	ZL201020133199.2	2010.03.09	自申请日起十年
66	一种带有可拆卸边台的烤炉	ZL201020136539.7	2010.03.12	自申请日起十年
67	一种太阳能热水器与供暖型燃气热水器转换供暖的控制系统	ZL201020191671.8	2010.05.09	自申请日起十年
68	一种热水器	ZL201020200464.4	2010.05.15	自申请日起十年
69	一种风机	ZL201020200474.8	2010.05.15	自申请日起十年
70	酒精炉炉头组件	ZL201020276102.3	2010.07.24	自申请日起十年
71	酒精炉	ZL201020276055.2	2010.07.24	自申请日起十年
72	酒精炉燃烧室反射板	ZL201020276066.0	2010.07.24	自申请日起十年
73	一种高效户外烤炉	ZL201020133208.8	2010.03.09	自申请日起十年
74	一种烤炉	ZL201020217016.5	2010.05.27	自申请日起十年
75	污泥低温热解焚烧系统	ZI201020252164.0	2010.07.07	自申请日起十年

注 1: 第 28 项专利, 专利号为 ZL 200620054697.1, 刘文斌为该专利共有人。

## ② 外观设计专利

序号	名称	专利号	申请日	有效期限
1	一种户外用燃气取暖器(圆形)	ZL 01355608.8	2001.12.28	自申请日起十年
2	便携式烤炉(KLP-20)	ZL 02357318.X	2002.06.20	自申请日起十年
3	电热热水器(蓄能式)	ZL 03319418.1	2003.02.14	自申请日起十年
4	台式取暖器(WN004)	ZL 03319700.8	2003.02.24	自申请日起十年
5	户外取暖器 WN002	ZL 03319699.0	2003.02.24	自申请日起十年
6	手提式取暖器	ZL 200330118545.5	2003.12.08	自申请日起十年
7	烤炉(KL015)	ZL 200430033839.2	2004.03.05	自申请日起十年
8	烤炉(P37007)	ZL 200430114149.X	2004.12.21	自申请日起十年
9	多抽屉式推车烤炉	ZL 200530064187.3	2005.07.14	自申请日起十年
10	推车烤炉(不锈钢箱式)	ZL 200530064188.8	2005.07.14	自申请日起十年
11	台式取暖器(PPG027)	ZL 200530064189.2	2005.07.14	自申请日起十年
12	室内移动式取暖器(IHG026PPB)	ZL 200530064186.9	2005.07.14	自申请日起十年
13	室内移动式取暖器(IHG020PPL)	ZL 200530064185.4	2005.07.14	自申请日起十年
14	燃烧器(RSQ-4.5A)	ZL 200530064844.4	2005.07.21	自申请日起十年
15	移动式取暖器(IG68)	ZL 200630052221.X	2006.02.11	自申请日起十年
16	取暖器(三头六角形)	ZL 200630178678.5	2006.12.29	自申请日起十年
17	取暖器用燃烧器总成(六角形)	ZL 200630178680.2	2006.12.29	自申请日起十年
18	手提式热水器	ZL 200730052935.5	2007.04.13	自申请日起十年
19	手提式取暖器	ZL 200730052933.6	2007.04.13	自申请日起十年
20	取暖器(IG72)	ZL 200730064054.5	2007.08.06	自申请日起十年
21	室外取暖器(PG098H20A)	ZL 200730064053.0	2007.08.06	自申请日起十年
22	室外取暖器(DP3001)	ZL 200730064048.X	2007.08.06	自申请日起十年
23	室外取暖器(PG098B)	ZL 200730064042.2	2007.08.06	自申请日起十年
24	室外取暖器(IG079)	ZL 200730064055.X	2007.08.06	自申请日起十年
25	烤炉(箱包)	ZL 200730319963.9	2007.11.27	自申请日起十年
26	手提式暖风机	ZL 200730333258.4	2007.12.11	自申请日起十年
27	移动取暖器	ZL 200830052375.8	2008.06.25	自申请日起十年
28	户外手提热水器	ZL 200830052376.2	2008.06.25	自申请日起十年
29	取暖器(四方型塔式PG113H-B)	ZL 200830041031.7	2008.1.25	自申请日起十年
30	取暖器(圆型塔式PG113H-A)	ZL 200830041030.2	2008.1.25	自申请日起十年
31	保洁柜	ZL 200330118048.5	2003.11.29	自申请日起十年
32	户外取暖器(PG130H)	ZL 200930250729.4	2009.10.12	自申请日起十年
33	酒精炉	ZL201030253722.0	2010.07.24	自申请日起十年

34	酒精炉油槽	ZL201030253725.4	2010.07.24	自申请日起十年
35	酒精炉头	ZL201030253737.7	2010.07.24	自申请日起十年

## (2) 已受理专利

公司另有 11 项申请已由国家知识产权局受理, 其中发明专利 1 项, 实用新型专利 10 项。具体如下表所示:

序号	名称	申请号	类别	申请日
1	一种户外取暖器的连接结构	200720049807.X	实用新型	2007.03.24
2	污泥低温热解焚烧系统	201010221882.6	发明专利	2010.07.07
3	一种新型音频控制燃气阀装置及燃气控制系统	201120001245.8	实用新型	2011.01.05
4	一种新型的户外音乐取暖器	201120001252.8	实用新型	2011.01.05
5	一种新型的室内音乐壁炉	201120001129.6	实用新型	2011.01.05
6	折叠式燃气烤炉	201120126381.X	实用新型	2011.04.26
7	一种红外燃烧器	201120171003.3	实用新型	2011.05.26
8	一种蓝火焰燃气喷嘴	201120171004.8	实用新型	2011.05.26
9	一种红外式双气种壁炉	201120171913.1	实用新型	2011.05.26
10	一种蓝火焰式双气种壁炉	201120171912.7	实用新型	2011.05.26
11	应用于壁炉的单向阀	201120171005.2	实用新型	2011.05.26

## 3、特许经营权

### (1) 中山市中心组团垃圾焚烧发电厂特许经营权

2004 年 2 月 5 日, 中山市建设局(甲方)与中山环保(乙方)签署《建设-运营-移交中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂项目之特许权协议》和《<特许权协议>附件三中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂之垃圾处理服务协议》, 发行人子公司中山环保取得了“中山市中心组团垃圾焚烧发电厂特许经营权”; 2004 年 10 月, 甲方和乙方就上述协议的生效时间签署了《确认书》; 2004 年 11 月, 甲方和乙方就完工奖罚签署了《补充协议》; 2005 年 6 月 20 日, 甲方和乙方签署《建设-运营-移交中山市中心组团垃圾焚烧发电厂特许权协议之补充协议》, 实施建设垃圾焚烧发电厂二期工程。2006 年 3 月 14 日, 广东电网公司中山供电局与中山环保签署《长青电厂 2\*12MW 发电机组购售电合同》。

上述相关协议的主要内容:

①发行人拥有特许权的内容和授予方式, 《特许权协议》第三条规定“中山

市中心组团垃圾焚烧发电厂特许经营权”是指投资、建设、运营与维护中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂的权利。上述特许权的授予是通过甲方与乙方签定本协议的方式来实现的。”

②发行人拥有特许权的有效期限和优先权,《特许权协议》第四条规定,“本项目特许期为 22 年(含建设期),自 2004 年 6 月 30 日开始起算。特许期届满时,乙方应在无任何补偿的情况下,按照本协议的规定将本项目移交给甲方或其指定的执行机构;移交日为 2026 年 6 月 29 日。根据本协议的有关规定,经甲乙双方一致同意,可延长上述特许期。”协议同时规定,“若甲方计划再次以特许权的方式将本项目的经营权授予新的经营者,若采用协商程序或方式挑选新的经营者时,乙方应有优先权与甲方协商;若采用竞争方式挑选,在相同的投标条件前提下,乙方有优先被授予特许合同的权力。”

③发行人对该特许权的独占性,《特许权协议》第五条第二款规定,“根据本协议授予乙方的特许权是独占的。在特许期内,除非乙方未能履行或未能完全履行其本协议下的责任和义务,甲方保证不将本协议项下的特许权的任何部分授予其他任何一方。”

④特许权有关的接受服务与付费,《特许权协议》第五条第三款规定,“在本项目的运营与维护期内,乙方向甲方提供垃圾无害化处理服务,并向甲方收取垃圾处理费;同时向电力公司销售垃圾焚烧余热发电净输出的电量并收取电费。”

⑤特许权有关的资产所有权,《特许权协议》第五条第四款规定,“在特许期内,乙方拥有本项目的全部财产权、设备和设施的所有权。乙方可以出于为本项目融资的目的抵押或转让本项目的上述所有权,条件是这种抵押或转让须获得甲方的书面同意并不得损害甲方的权益。”

## (2) 商标使用授权

创尔特对吸油烟机、电热水器和消毒柜等配套产品采用 OEM 采购的方式,发行人、创尔特与多家企业签署了 OEM/ODM 生产协议书和《商标使用授权协议书》,授权相关企业授权使用商标名称“创尔特”,授权商标只使用在甲方与丙方签定的 OEM 生产协议书约定的产品上(包括产品包装纸箱、说明书、塑料标识和铭牌等印刷品),授权商标使用期限为协议书为生产协议所约定的期限,并随该生产协议的终止而终止。

序号	供方	生产产品	合同期限
----	----	------	------

1	中山市小榄镇晶美电器厂	消毒碗柜	2011.5.1-2012.5.31
2	浙江万事兴电器有限公司	厨房用抽油烟机	2011.5.1-2012.5.31
3	史麦斯(中山)卫厨有限公司	电热水器	2011.4.1-2012.4.30
4	宁波市天马厨具有限公司	消毒碗柜	2011.6.1-2012.6.30
5	中山市生发电器燃具五金有限公司	厨房用抽油烟机	2011.6.1-2012.6.30
6	中山市卫氏燃具电器有限公司	消毒碗柜	2011.6.1-2012.6.30
7	绍兴市金帝电器有限公司	煤气灶	2011.6.1-2012.6.30
8	中山市康家电器有限公司	厨房用抽油烟机	2011.6.1-2012.6.30
9	中山市欧太电器有限公司	厨房用抽油烟机	2011.5.1-2012.5.31
10	中山市法尔曼电器有限公司	厨房用抽油烟机	2011.5.1-2012.5.31
11	中山市莱普帝斯电器有限公司	厨房用抽油烟机	2011.5.1-2012.5.31

#### 4、土地使用权

截至 2011 年 6 月 30 日, 公司拥有 36 宗土地, 土地使用权类型为出让。

序号	土地证编号	土地使用权人	使用权终止日期	使用权面积(m <sup>2</sup> )	土地座落	抵押情况
1	中府国用(2010)第 050608 号	创尔特	2053 年 9 月 21 日	24,159.6	中山市小榄镇工业大道南 42 号之一	已抵押
2	中府国用(2010)第 050609 号	创尔特	2053 年 9 月 21 日	29,907.7	中山市小榄镇工业大道南 42 号之二	已抵押
3	中府国用(2010)第 050610 号	创尔特	2053 年 9 月 21 日	31,154.5	中山市小榄镇工业大道南 42 号之三	已抵押
4	中府国用(2010)第 050611 号	创尔特	2053 年 9 月 21 日	53,080.5	中山市小榄镇工业大道南 42 号之四	已抵押
5	中府国用(2005)第 060130 号	骏伟金属	2042 年 12 月 31 日	28,604.5	中山市阜沙镇大有工业区	已抵押
6	中府国用(2005)第 060031 号	骏伟金属	2072 年 12 月 18 日	7,295.7	中山市阜沙镇阜南大道	已抵押
7	中府国用(2005)第 060132 号	骏伟金属	2048 年 3 月 19 日	49,286.6	中山市阜沙镇大有工业区	已抵押
8	中府国用(2006)第 060193 号	骏伟金属	2042 年 12 月 31 日	60,240	中山市阜沙镇大道南侧	已抵押
9	江国用(2001)字第 301106 号	江门活力	2064 年 9 月 15 日	7	江海区江海一路 77 号-1~7(77 号之二首层 2-3 B-C 轴 2-3+3.8M C-D 轴)	-
10	江国用(2001)字第 301107 号	江门活力	2064 年 9 月 15 日	33	江海区江海一路 77 号-1~7(77 号之三第一至三层 1-2 B-D 轴)	-

11	江国用(2001)字第301110号	江门活力	2064年9月15日	32	江海区江海一路77号-1~7(77号之七第二层2-7 B-D轴)	-
12	江国用(2001)字第301111号	江门活力	2064年9月15日	64	江海区江海一路77号之六、之七第三层2-7 B-D 7-9+2.00M A-E轴	-
13	江国用(2002)字第111924号	江门活力	2052年8月27日	21,649	江海区活力路1-3	已抵押
14	江国用(2003)字第101537号	江门活力	2043年1月19日	150	江海区活力路11号二号仓库首层全部	已抵押
15	江国用(2003)字第101538号	江门活力	2043年1月19日	173	江海区活力路11号二号仓库第三层全部	已抵押
16	江国用(2003)字第101539号	江门活力	2043年1月19日	173	江海区活力路11号二号仓库第二层全部	已抵押
17	江国用(2003)字第301706号	江门活力	2052年11月17日	116	江海区活力路11号、龙上里14号之一(11号一号仓库首层)	已抵押
18	江国用(2003)字第301707号	江门活力	2052年11月17日	121	江海区活力路11号、龙上里14号之一(一号仓库第二层)	已抵押
19	江国用(2003)字第301708号	江门活力	2052年11月17日	121	江海区活力路11号、龙上里14号之一(一号仓库第三层)	已抵押
20	江国用(2003)字第301710号	江门活力	2052年11月17日	13	江海区活力路11号、龙上里14号之一(14号之一501室)	-
21	江国用(2003)字第301718号	江门活力	2052年11月17日	19	江海区活力路11号、龙上里14号之一(14号之一505室)	-
22	江国用(2003)字第302886号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号101室	-
23	江国用(2003)字第302887号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号102室	-
24	江国用(2003)字第302888号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号103室	-
25	江国用(2003)字第302889号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号104室	-
26	江国用(2003)字第302890号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号105室	-
27	江国用(2003)字第302891号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号106室	-

28	江国用(2003)字第302892号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号107室	-
29	江国用(2003)字第302893号	江门活力	2053年12月9日	23	江海区松庆里20号108室	-
30	中府国用(2005)第易151685号	长青阀门	2068年10月13日	8.8	中山市火炬开发区康乐大道30号宇宏健康花城7号楼208房	-
31	中府国用(2005)第易151686号	长青阀门	2068年10月13日	9	中山市火炬开发区康乐大道30号宇宏健康花城7号楼804房	-
32	中府国用(2005)第易151687号	长青阀门	2068年10月13日	9	中山市火炬开发区康乐大道30号宇宏健康花城7号楼907房	-
33	中府国用(2005)第易151688号	长青阀门	2068年10月13日	9	中山市火炬开发区康乐大道30号宇宏健康花城7号楼807房	-
34	中府国用(2005)第易151690号	长青阀门	2068年10月13日	9	中山市火炬开发区康乐大道30号宇宏健康花城7号楼204房	-
35	沂国用(2009)第082号	沂水环保	2059年6月20日	130,000	龙家圈乡吴坡村东	已抵押
36	明国用(2010)第375号	明水环保	2060年07月09日	95,000	明水镇工农社区十委(格林公司西侧)	-

## 5、公司授予或取得的许可证情况

### (1) 公司已取得的许可证列表

序号	持有人名称	产品名称	许可证名称	证书编号	发证日期	发证单位
1	长青集团	环境污染治理设施运营	《环境污染治理设施运营资质证书》	国环运营证1804	2009年3月19日	环境保护部
2	创尔特	消毒器械(食具消毒柜)	卫生许可证	粤卫消证字[2005]第0580号	2009年8月24日	广东省卫生厅
3	创尔特	燃气热水器	《全国工业产品生产许可证》	XK21-005-00167	2009年07月22日	质量监督检验检疫总局
4	创尔特	燃气灶具	《全国工业产品生产许可证》	XK21-007-00275	2009年07月01日	质量监督检验检疫总局
5	创尔特	燃气调压器(箱)	《全国工业产品生产许可证》	XK21-006-00051	2009年09月21日	质量监督检验检疫总局

## (2) 公司取得的中国质量认证中心 3C 认证列表

序号	证书编号	申请人名称	产品名称/系列/规格/型号	发证日期
1	20050107161 61284	创尔特	吸油烟机 CXW-218-18D,CXW-218-18F,CXW-218-18E,CXW-218-18G,CXW-218-18H,CXW-218-18Y;258W 220V-50HZ	2009.7.23(未载明有效期)
2	20080107062 76210	创尔特	储水式电热水器 DCJL-J01-Y30 30L,DCJL-J01-Y45 45L,DCJL-J01-Y55 55L,DCJL-J01-Y65 65L,DCJL-J01-Y80 80L,DCJL-J01-Y100 100L 220V-50HZ 1500W	2009.9.2(有效期至 2014.9.2)
3	20080107062 76209	创尔特	储水式电热水器 DCYZ-D20-Y30 30L,DCYZ-D20-Y45 45L,DCYZ-D20-Y55 55L,DCYZ-D20-Y65 65L,DCYZ-D20-Y80 80L,DCYZ-D20-Y100 100L 220V-50HZ 2000W	2009.9.2(有效期至 2014.9.2)
4	20090107063 38458	创尔特	储水式电热水器 DCBD-D10-B30 3000W,DCBD-D10-B40 3000W,DCBD-D10-B50 3000W,DCBD-D10-B60 3000W,DCBD-D10-B80 3000W,DCBD-D10-B100 3000W 220V-50HZ IPX4	2009.12.14(未载明有效期)
5	20100107064 02542	创尔特	储水式热水器 DCCB-J01-B6 6L,DCCB-J01-B8 8L,DCCB-J01-B10 10L,220V-50HZ 1500W IPX4	2010.4.20(有效期至 2015.4.15)
6	20100107064 06437	创尔特	储水式电热水器 DCST-D10-B15 15L,DCST-D10-B20 20L,DCST-D10-B25 25L,DCST-D10-B30 30L,220V~50HZ 5000W IPX4	2010.5.12(有效期至 2014.10.14)
7	20100107064 12667	创尔特	储水式电热水器 DCZL-J01A-Y30 30L,DCZL-J01A-Y40 40L,DCZL-J01A-Y50 50L,DCZL-J01A-Y60	2010.6.17(有效期至 2015.5.18)

			60L,DCZL-J01A-Y80 80L,DCZL-J01A-Y100 100L,220V~50HZ 1500W IPX4	
8	20100107163 98776	创尔特	吸油烟机 CXW-218-50, CXW-218-51 248W; CXW-218-40, CXW-218-41, CXW-218-42 233W; CXW-218-18K, CXW-218-18G, CXW-218-18F, CXW-218-18H 223W; CXW-218-21, CXW-218-22, CXW-218-23, CXW-218-24, CXW-218-25, CXW-218-26, CXW-218-27, CXW-218-28 223W 220V~ 50Hz	2010.3.31(有效期至 2015.3.31)
9	20070107162 45308	创尔特	吸油烟机 CXW-180-S186Y2, CXW-180-S186, CXW-180-S186T, CXW-180-S186Z, CXW-180-S186Y, CXW-180-S186F, CXW-180-S186H, CXW-180-Y139 230W; CXW-160-Y139, CXW-160-Y139T, CXW-160-Y139H 210W; CXW-200-S186, CXW-200-S186F, CXW-200-S186F9, CXW-200-S186F11, CXW-200-S186F12, CXW-200-S186F18 CXW-200-S186F19 250W 220V~ 50Hz	2010.4.8(有效期至 2015.4.8)
10	20100107164 00516	创尔特	吸油烟机 CXW-200-S186 250W; CXW-200-30, CXW-200-31, CXW-218-32 230W; CXW-200-20A, CXW-200-20B, CXW-200-20C, CXW-200-20D, CXW-200-20E, CXW-200-20W, CXW-200-20V 205W 220V~ 50Hz	2010.4.9(有效期至 2015.4.9)
11	20100107164 00515	创尔特	吸油烟机 CXW-218-17, CXW-218-18K, CXW-218-18I, CXW-218-18E, CXW-218-18V, CXW-218-19 223W; CXW-218-18Y, CXW-218-18G, CXW-218-18A, CXW-218-18S 233W; CXW-218-18F, CXW-218-18C, CXW-218-18H 248W; CXW-218-18B, CXW-218-18D, CXE-218-18J, CXW-218-18M 258W 220V~ 50Hz	2010.4.9(有效期至 2015.4.9)

12	20070107162 45298	创尔特	吸油烟机 CXW-218-18A, CXW-218-18B, CXW-218-18J 248W; CXW-218-18, CXW-218-18X, CXW-218-18Z, CXW-218-18G 233W; CXW-218-18W, CXW-218-18L, CXW-218-18C, CXW-218-11, CXW-218-12, CXW-218-15, CXW-218-16 223W 220V~ 50Hz	2010.4.15(有效 期至 2015.4.15)
13	20100107164 10534	创尔特	吸油烟机 CXW-218-18K 220V~ 50Hz 222W	2010.6.2(有效 期至 2015.4.12)
14	20100107164 17512	创尔特	吸油烟机 CXW-218-18K(88MD) 220V~50Hz 222W	2010.7.8(有效 期至 2015.4.26)
15	20100107164 18490	创尔特	吸油烟机 CXW-218-28, CXW-218-29, CXW-218-30, CXW-218-31 223W 220V~ 50Hz	2010.7.16(有效 期至 2015.7.16)
16	20100107154 40279	创尔特	灶台和室内加热器组合器具(多功能 红外炉) HWL-700/750/800/850(NJ),2800W 220V-50HZ	2010.10.29(有 效期至 2015.10.10)
17	20110107164 58617	创尔特	吸油烟机 CXW-200-S186A8 230W, CXW-200-S186A7 230W, CXW-200-S186A6 230W, CXW-200-S186B5 230W, CXW-200-S186B1 230W, CXW-200-S186A3 230W, CXW-200-S186B4 230W, CXW-200-S186A2 230W, CXW-180-Y139 210W, CXW-180-Y138 210W, CXW-180-S186Y2 210W, 220V~ 50Hz	2011.1.28(有效 期至 2011.12.22)
18	20110107164 61144	创尔特	吸油烟机(欧式) CXW-218-19 222W 220V~ 50Hz	2011.3.2(有效 期至 2012.1.6)
19	20110107164 64405	创尔特	电脑型吸油烟机 CXW-218-24, CXW-218-21, CXW-218-22, CXW-218-51 220W 220V~ 50Hz	2011.3.15(有效 期至 2015.1.20)

20	20110107164 75240	创尔特	吸油烟机 CXW-200-JB01, CXW-200-JA02, CXW-200-JB03, CXW-200-JB04, CXW-200-JB05, CXW-200-QB06 203W 220V~ 50Hz	2011.5.18(有效 期至 2015.4.29)
----	----------------------	-----	---	-------------------------------

## 六、同业竞争和关联交易情况

### (一) 同业竞争情况

公司股东为何启强、麦正辉和张蓐意三位自然人以及中山市长青新产业有限公司，公司实际控制人为何启强、麦正辉。公司的股东和实际控制人均未从事与本公司相同或相似的业务，均不存在与本公司进行同业竞争的情况。

为避免在以后的经营中产生同业竞争，持有公司 5% 以上股份的股东向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“除长青集团及其子公司外，本人（公司）目前未开展长青集团现从事的主营业务，将来也不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与长青集团主营业务构成同业竞争的业务或活动。如本人或本人所控制的企业获得的商业机会与长青集团主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人（公司）将立即通知长青集团，尽力将该商业机会给予长青集团，以确保长青集团及其全体股东利益不受损害”。

### (二) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方的交易主要是采购零部件，关联采购情况如下：

关联方名称	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年		交易内容
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	
正升金属	89.47	0.23	194.60	0.49	111.76	0.30	135.64	0.30	零部件
宏强橡塑	30.17	0.08	44.50	0.11	58.94	0.16	65.21	0.15	零部件

(1) 2008年1月3日，创尔特与正升金属签署《采购合同》，创尔特向正升金属采购产品，标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行，预计采购额为150万元，有效期从2008年1月1日至2008年12月30日。

2009年1月6日，创尔特与正升金属签署《采购合同》，创尔特向正升金属采购产品，标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行，预计采购额为250万元，有效期从2009年1月1日至2009年12月31日。

2010年3月10日,创尔特与正升金属签署《采购合同》(长青创尔特采购字(2010)第207号),创尔特向正升金属采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为100万元,有效期从2010年1月1日至2010年12月30日。

2011年4月10日,创尔特与正升金属签署《采购合同》(长青创尔特采购字(2011)第599号),创尔特向正升金属采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为150万元,有效期从2011年4月11日至2012年4月10日。

2007年12月31日江门活力与正升金属签署《采购合同》,江门活力向正升金属采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为50万元,有效期从2008年1月1日至2008年12月31日。

2008年12月29日江门活力与正升金属签署《采购合同》(长青活力采购字(2009)第175号),江门活力向正升金属采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为50万元,有效期从2009年5月1日至2010年4月30日。

2010年5月20日,江门活力与正升金属签署《采购合同》(长青活力采购字(2010)第210号),江门活力向正升金属采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为150万元,有效期从2010年5月1日至2011年5月1日。

2008年度、2009年度、2010年度及2010年1-6月公司与正升金属实际发生关联采购烤炉网的金额分别为135.64万元、111.76万元、194.60万元及89.47万元,占同期同类交易的比例分别为0.30%、0.30%、0.49%及0.23%。该等关联交易均根据市场情况协议定价。

(2) 2007年12月31日创尔特与宏强橡塑签署《采购合同》,创尔特向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为70万元,有效期从2008年1月1日至2008年12月31日。

2008年12月29日创尔特与宏强橡塑签署《采购合同》,创尔特向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为70万元,有效期从2009年1月1日至2009年12月31日。

2010年3月13日,创尔特与宏强橡塑签署《采购合同》(长青创尔特采购字(2010)第151号),创尔特向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为100万元,有效期从2010年1月1日至2011年3月1日。

2011年4月18日,创尔特与宏强橡塑签署《采购合同》(长青创尔特采购字(2011)第336号),创尔特向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为30万元,有效期从2011年4月1日至2011年4月30日。

2007年12月31日阀门有限公司与宏强橡塑签署《采购合同》,阀门有限公司向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为20万元,有效期从2008年1月1日至2008年12月31日。

2007年12月31日江门活力与宏强橡塑签署《采购合同》,江门活力向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为32,000元,有效期从2008年1月1日至2008年12月31日。

2008年12月29日江门活力与宏强橡塑签署《采购合同》(长青活力采购字(2009)第196号),江门活力向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为120,000元,有效期从2009年1月1日至2009年12月31日。

2009年12月28日江门活力与宏强橡塑签署《采购合同》(长青活力采购字(2010)第325号),江门活力向宏强橡塑采购产品,标的物的名称、规格型号、交货时间、单价、数量按照每次的订单要求执行,预计采购额为10万元,有效期从2010年1月1日至2010年12月31日。

2008年度、2009年度、2010年度及2010年1-6月公司与宏强橡塑实际发生关联采购,金额分别为65.21万元、58.94万元、44.50万元以及30.17万元,占同期同类交易的比例分别为:0.15%、0.16%、0.11%及0.08%。该等关联交易均根据市场情况协议定价。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 担保

①气具阀门、集团有限、长青燃气具、骏伟金属、江门活力为中山环保借款提供保证担保

A、2005年2月15日，气具阀门、集团有限、长青燃气具、江门活力与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额保证合同》((粤中小榄)农银高保字(2005)第0002号)，为中山环保自2005年2月15日起至2007年1月30日止在农行小榄支行借款（其到期日不得超过2017年1月29日）提供最高余额20000万元的保证担保。承担保证责任的方式为连带责任保证。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	(粤中小榄)农银借字(2005)第0007号	港元	5,850万	2005年2月22日-2016年2月21日
2	(粤中小榄)农银借字(2005)第0006号	人民币	1,500万	2005年4月20日-2016年2月21日
3	(粤中小榄)农银借字(2005)第0030号	人民币	1,600万	2005年5月20日-2016年2月21日
4	(粤中小榄)农银借字(2005)第0043号	人民币	1,000万	2005年6月24日-2016年2月21日
5	(粤中小榄)农银借字(2005)第0049号	人民币	500万	2005年7月14日-2016年2月21日
6	(粤中小榄)农银借字(2005)第0050号	港币	1,000万	2005年7月14日-2016年2月21日
7	(粤中小榄)农银借字(2005)第0058号	人民币	600万	2005年8月8日-2016年2月21日
8	(粤中小榄)农银借字(2005)第0060号	人民币	400万	2005年8月22日-2016年2月21日
9	(粤中小榄)农银借字(2005)第0066号	人民币	1,000万	2005年9月22日-2016年2月21日
10	(粤中小榄)农银借字(2005)第0074号	人民币	1,000万	2005年10月28日-2016年2月21日
11	(粤中小榄)农银借字(2005)第0076号	人民币	1,000万	2005年11月16日-2016年2月21日
12	(粤中小榄)农银借字(2005)第0077号	人民币	1,000万	2005年12月8日-2016年2月21日
13	(粤中小榄)农银借字(2006)第0001号	人民币	1,300万	2006年1月6日-2016年2月21日

B、2006年10月10日，气具阀门、集团有限、长青燃气具、骏伟金属、江门活力与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额保证合同》（（粤中小榄）农银高保字（2006）第0001号），为中山环保自2006年10月10日起至2007年10月9日止在农行小榄支行借款（其到期日不得超过2016年10月31日）提供最高余额7,000万元的保证担保。承担保证责任的方式为连带责任保证。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	（粤中小榄）农银借字（2006）第0032号	港币	3,300万	2006年10月16日-2016年10月1日
2	（粤中小榄）农银借字（2006）第0031号	人民币	1,000万	2006年10月12日-2016年10月1日
3	（粤中小榄）农银借字（2006）第0036号	人民币	1,650万	2006年1月18日-2016年10月1日

②何启强、麦正辉为气具阀门借款提供担保

A、2005年7月26日，何启强、麦正辉与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额抵押合同》（（粤中小榄）农银高抵字（2005）第0010号），以中山市小榄镇跃龙路22号6A1—6A4房，6B1房—6B2房，6C1—6C4房，中山市小榄镇跃龙路22号首层1号铺—3号铺、5号铺、6号铺，中山市小榄镇跃龙路22号首层车库，中山市小榄镇跃龙路22号二层商场房地产作为抵押物，为气具阀门自2005年7月1日起至2008年7月1日止在农行小榄支行借款（其到期日不得超过2009年7月1日）提供最高余额700万元的抵押担保。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	（粤中小榄）农银借字（2007）第0006号	人民币	500万	2007年7月26日-2008年7月25日

上述担保已解除。

B、2004年11月22日，何启强、麦正辉与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额保证合同》（（粤中小榄）农银高保字（2004）第0017号），为气具阀门自2004年7月27日起至2009年3月止在农行小榄支行借款（其到期日不得超过2010年3月）提供最高余额1,700万元的保证担保。承担保证责任的方式为连带责任保证。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	(粤中小榄)农银借字(2007)第0006号	人民币	500万	2007年7月26日 -2008年7月25日
2	(粤中小榄)农银借字(2007)第0004号	人民币	300万	2007年5月22日 -2008年5月21日
3	44101200700007121	人民币	100万	2007年9月24日 -2008年9月23日
4	4410200800001807	人民币	600万	2008年3月14日 -2008年9月13日

上述担保已解除。

C、2008年8月1日，何启强、麦正辉与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额抵押合同》(44906200800001325号)，以房地产作为抵押物为气具阀门自2008年8月1日起至2011年8月1日止在农行小榄支行借款提供最高余额1300万元的抵押担保。

2008年8月1日，何启强、麦正辉与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额保证合同》(44905200800000943号)，为气具阀门自2008年8月1日起至2011年8月1日止与农行小榄支行办理约定的各类业务所形成的债权(该期间为最高额担保债权的确定期间)提供最高余额1700万元的保证担保。承担保证责任的方式为连带责任保证。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	44101200800005649	人民币	300万	2008年8月12日 -2009年2月10日
2	44101200800005646	人民币	500万	2008年8月12日 -2009年2月11日

上述担保已解除。

D、2008年9月4日，何启强、麦正辉与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额保证合同》(44905200800000972号)，为气具阀门自2008年9月4日起至2013年9月4日止与农行小榄支行办理约定的各类业务所形成的债权(该期间为最高额担保债权的确定期间)提供最高余额3,500万元的保证担保。承担保证责任的方式为连带责任保证。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	44101200800006689	人民币	600万	2008年9月25日 -2009年3月24日
2	44101200800006740	人民币	800万	2008年9月26日 -2009年3月25日

上述担保已解除。

③何启强、麦正辉为中山环保、气具阀门、创尔特、中山骏伟提供担保

2009年5月26日，何启强、麦正辉与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额抵押合同》（44906200900005587号），以中山市小榄镇跃龙路22号首层1号铺—6号铺，中山市小榄镇跃龙路22号首层车库，中山市小榄镇跃龙路22号二层商场作为抵押物，为中山环保、气具阀门、创尔特、骏伟金属自2009年5月26日起至2013年5月26日止与农行小榄支行办理约定的各类业务所形成的债权（该期间为最高额担保债权的确定期间）提供最高余额1,300万元的抵押担保。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	44101200900005214	人民币	700万	2009年6月18日 -2010年5月30日

上述担保已解除。

④非凡制品为气具阀门提供担保

2007年8月3日，非凡制品与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额抵押合同》（44902200700031489号），以中山市东升镇葵兴大道房地产作为抵押物，为气具阀门自2007年8月3日起至2009年12月31日止在农行小榄支行借款（其到期日不得超过2010年12月31日）提供最高余额1,000万元的抵押担保。

具体担保的借款情况如下：

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	44101200700007121	人民币	100万	2007年9月24日 -2008年9月23日
2	4410200800001807	人民币	600万	2008年3月14日 -2008年9月13日
3	44101200800006689	人民币	600万	2008年9月25日 -2009年3月24日

上述担保已解除。

⑤非凡制品为中山环保、气具阀门、创尔特、骏伟金属提供担保

2009年5月26日,非凡制品与中国农业银行中山市小榄支行签定《最高额抵押合同》(44906200900005691号),以中山市东升镇葵兴大道房地产作为抵押物,为中山环保、长青气具阀门、创尔特、骏伟金属自2009年5月26日起至2013年5月26日止与农行小榄支行办理约定的各类业务所形成的债权(该期间为最高额担保债权的确定期间)提供最高余额1,400万元的抵押担保。

具体担保的借款情况如下:

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	44101200900004694	人民币	1000万	2009年6月2日 -2010年6月1日

上述担保已解除。

⑥非凡制品、何启强、麦正辉为沂水环保提供担保

2010年6月9日,非凡制品、何启强、麦正辉与中国农业银行股份有限公司中山小榄支行签定《最高额抵押合同》(44906201000006730号),以中山市东升镇葵兴大道房地产、中山市小榄镇沙口东生土地使用权、中山市小榄镇跃龙路22号首层1—6号铺、中山市小榄镇跃龙路22号首层车房、中山市小榄镇跃龙路22号二层商场作为抵押,为沂水环保自2010年6月9日至2015年6月9日与农行小榄支行办理约定的各类业务所形成的债权提供最高余额1亿元人民币的抵押担保。

具体担保的借款情况如下:

序号	借款合同号	币种	贷款金额	有效期
1	44101201000005526	人民币	8,800万	12年
2	《中国农业银行固定资产借款合同》 (4401042100000045号)	人民币	3,900万	12年

上述抵押担保及保证担保事项均为公司关联方为本公司的借款事宜提供担保,本公司未向关联方提供任何担保。

## (2) 股权转让

2008年11月22日,新产业和公司签署《中山市长青气具阀门有限公司股权转让协议》,新产业将其所持气具阀门共30%股权全部转让给公司。各方一致同意以气具阀门2008年9月30日为基准日经审计的净资产值作为确定本次交易价格的参考依据,股权转让的价款总额为人民币125.6万元。

2008年11月22日,气具阀门股东会同意上述股权转让事项,公司支付了上述股权转让款。2008年12月16日,气具阀门在中山市工商行政管理局办理变更登记,

并取得变更后的企业法人营业执照。股权转让后本公司持有长青气具阀门100%股权。

### (3) 专利权转让

①2008年1月2日,公司股东、实际控制人麦正辉先生与公司签署协议,将其所拥有的以下专利权及专利申请权无偿转让给公司并与2008年底全部完成了变更手续。2010年8月9日,麦正辉先生与公司签订确认函,确认上述无偿转让真实有效。

专利权明细如下:

转让的专利			
序号	类别	名称	专利号
1	外观设计	烤炉(KL015)	ZL200430033839.2
2	外观设计	燃气火炉	ZL 01315644.6
3	外观设计	一种户外用燃气取暖器(圆形)	ZL 01355608.8
4	外观设计	便携式烤炉(KLP-20)	ZL 02357318.X
5	外观设计	台式取暖器(WN004)	ZL03319700.8
6	外观设计	户外取暖器 WN002	ZL03319699.0
7	外观设计	手提式取暖器	ZL200330118545.5
8	外观设计	推车箱式烤炉(不锈钢)	ZL200430093888.5
9	外观设计	推车箱式烤炉(黑色)	ZL200430093889.X
10	外观设计	烤炉(P37007)	ZL200430114149.X
11	外观设计	多抽屉式推车烤炉	ZL200530064187.3
12	外观设计	推车烤炉(不锈钢箱式)	ZL200530064188.8
13	外观设计	台式取暖器(PPG027)	ZL200530064189.2
14	外观设计	室内移动式取暖器(IHG026PPB)	ZL200530064186.9
15	外观设计	室内移动式取暖器(IHG020PPL)	ZL200530064185.4
16	外观设计	户外取暖器(PG050)	ZL200530158626.7
17	外观设计	户外取暖器(PG051)	ZL200530158625.2
18	外观设计	移动式取暖器(IG68)	ZL200630052221.X
19	外观设计	取暖器(三头六角形)	ZL200630178678.5
20	实用新型	一种易包装运输的室外燃气取暖器	ZL02225862.0
21	实用新型	一种燃气管道连接装置	ZL200420014506.X
22	实用新型	一种带有灯的便携式烤炉	ZL200420014505.5
23	实用新型	一种便携式烤炉	ZL200420014508.9
24	实用新型	一种便携式燃气烧烤炉	ZL200420045082.3
25	实用新型	一种折叠式烤炉	ZL200420072283.2
26	实用新型	一种户外燃气取暖器	ZL200620053411.8
27	实用新型	一种自动供电燃气取暖器	ZL200620056823.7
28	实用新型	一种铰链(没有弹簧)	ZL200520059271.0

29	实用新型	一种铰链(有弹簧)	ZL200520059273.X
30	实用新型	一种户外取暖器	ZL99236828.6
31	实用新型	一种户外取暖器	ZL200720047145.2
32	实用新型	一种新型户外取暖器	ZL200720047169.8
<b>转让的专利申请权</b>			
1	外观设计	取暖器用燃烧器总成 (六角形)	ZL200630178680.2
2	外观设计	手提式热水器	ZL200730052935.5
3	外观设计	手提式取暖器	ZL200730052933.6
4	外观设计	取暖器(IG72)	ZL200730064054.5
5	外观设计	室外取暖器(PG098H20A)	ZL200730064053.0
6	外观设计	室外取暖器(DP3001)	ZL200730064048.X
7	外观设计	室外取暖器(PG098B)	ZL200730064042.2
8	外观设计	室外取暖器(IG079)	ZL200730064055.X
9	外观设计	烤炉(箱包)	ZL200730319963.9
10	实用新型	一种便携式热水器	ZL200720052030.2
11	实用新型	一种燃气减压阀	ZL200720053016.4
12	实用新型	便携式取暖器	ZL200720053014.5
13	实用新型	一种户外取暖器的连接结构	ZL200720049807.X

②2008年1月20日长青科技与公司签订专利权转让合同,将以下专利无偿转让给公司。

序号	类别	名称	专利号	合同签署日期
1	外观设计	一种多热能单元的燃气热水取暖器	ZL200620054752.7	20080120
2	外观设计	电热水器(储能式)	ZL03319418.1	20080120
3	实用新型	一种具有能量显示装置的热水器	ZL200420042682.4	20080120
4	实用新型	一种储能球式电热水器	ZL200420043715.7	20080120
5	发明专利	一种热水器的固定连接装置	ZL200410015364.3	20080120
6	发明专利	一种相变储热材料	ZL03113682.6	20080120

上述专利均已经按照合同规定办理权利人变更手续。

### 3、最近三年公司关联方未结算项目余额情况如下:

报告期内公司关联方未结算项目余额为应付账款余额,情况如下表:

单位:万元

关联方名称	2011年06月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
正升金属	78.18	90.10	46.60	77.90
宏强橡塑	0	22.30	22.82	38.13

#### 4、关联交易对经营成果的影响

本公司发生的关联交易系依照《公司章程》及相关协议进行，履行了必要的审批程序，不存在损害公司及其他非关联方股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果未产生重大不利影响。

#### 5、独立董事对关联交易发表的意见

2010年9月15日，本公司独立董事对本公司报告期内的关联交易发表如下独立意见：

1、公司已分别召开第一届董事会第九次会议、第十次会议对公司报告期内的关联交易审议确认通过。

2、虽然相关关联交易发生时未履行相关程序，但该关联交易占同类关联交易的比例较低，且采用市场定价原则，没有损害公司及相关股东的利益，是公平及公允的。

## 七、董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (万元)	持有公司股份的数量(万股)	与公司的其他利益关系
何启强	董事长	男	53	2010年10月31日-2013年10月30日	曾任小榄镇锁二厂工人、维修工、班长、车间主任，中山市小榄气具阀门厂厂长，集团有限总裁。现任中国环境保护产业协会常务理事、中国五金制品协会常务理事及燃气具专业委员会副理事长、中国城市煤气协会理事、广东省私营企业协会常务理事、广东省资源综合利用协会副会长、中山市私营企业协会常务副会长。	创尔特董事长、骏伟金属执行董事经理、中山环保董事长、沂水环保执行董事、明水环保执行董事、气具阀门执行董事经理、名厨香港董事长、荣智集团董事、新产业执行董事、长青科技执行董事、广州赢周刊传媒有限公司董事长、江门市裕裕纸业有限公司执行董事。	36	4,218.00	间接持有公司1,110.00万股。
麦正辉	董事、总裁	男	56	2010年10月31日-2013年10月30日	曾任小榄镇锁二厂模具工，小榄压铸厂副厂长、小榄气灶阀门厂副厂长、小榄镇气具阀门厂副厂长、中山市长青气具阀门有限公司副总经、广东长青（集团）有限公司副总裁。现任小榄镇商会副会长。	创尔特董事、中山环保董事、名厨香港董事、荣智集团董事、广州市赢周刊传媒有限公司董事。	36	4,218.00	间接持有公司1,110.00万股。
张葳意	董事、副总裁、财务总监、董事会秘书	女	49	2010年10月31日-2013年10月30日	曾任广东长青（集团）有限公司会计、财务部经理、财务审计部经理、总经理助理、事业部总经理、财务总监、副总裁。	气具阀门监事、创尔特副董事长、广州市赢周刊传媒有限公司董事	30	444.00	无

竹立家	独立董事	男	54	2010年10月31日-2013年10月30日	曾任首都师范大学讲师、韩国行政研究院博士后、国家行政学院教授。现任国家自然科学基金会专家组成员、国家人事部职称评审专家组成员、国家行政学院公共行政教研室主任、教授。	无	7.20	-	无
朱红军	独立董事	男	35	2010年10月31日-2010年10月30日	曾任上海财经大学会计学院讲师、副教授、教授。现任中国会计学会财务成本分会常务理事、上海财经大学会计学院教授、博士生导师、副院长。	中大股份、紫江企业、三花股份独立董事。	7.20	-	无
徐海云	独立董事	男	47	2007年10月31日-2010年10月30日	曾任建设部城市建设研究院环卫所主任工程师、副所长、所长、中国环保协会生活垃圾处理委员会秘书长、中国环境卫生协会工程部主任。现任中国城市建设研究院总工程师。	无	7.20	-	无
王建增	独立董事	男	71	2011年7月22日起至2013年10月30日止	曾任交通部标准计量研究所综合室主任、副所长；国家经济委员会、国家经济贸易委员会处长、副局长、局长。2001年3月退休，为国务院国有资产监督管理委员会离退休干部局局级干部，现任中国资源综合利用协会副会长、广东省企业自主创新促进会会长。	无	7.20	-	无
龚 韞	监事会主席	女	39	2010年10月31日起至2013年10月30日	曾任广东长青（集团）有限公司文员、办公室副主任、办公室主任。	无	9.60	-	无
李小芸	监事	女	34	2011年8月10日-2013年10月30日	曾任广东长青（集团）有限公司文员、办公室科长、经理助理、副经理、秘书等。	无	7.22	-	无
钟佩玲	职工代表监事	女	46	2010年10月31日-2013年10月30日	曾任中山市小榄镇永宁中学教师、中山市长青气具阀门有限公司出纳、会计。现任中山市长青气具阀门有限公司财务科长。	无	4.80	-	无

## 八、控股股东及实际控制人

何启强先生和麦正辉先生各自直接持有长青集团4,218万股股份，并各自通过控制新产业间接控制长青集团1,110万股股份，二人以直接或间接方式控制长青集团合计10,656万股股份，占股本总额的96%，同时，何启强和麦正辉签署了《一致行动人协议》，因此，何启强和麦正辉为本公司实际控制人。

### 1、何启强

何启强为公司的并列第一大股东、实际控制人之一。本次发行前，何启强直接持有公司38%的股份、间接持有公司10%的股份。

何启强，男，1958年生，中国国籍，拥有几内亚比绍、香港居留权，身份证号码为44062019581114\*\*\*\*，住所为广东省中山市小榄镇文化路二巷7号之一。

何启强所持本公司股份自其取得之日起未发生过变动，并且该等股份不存在被质押、冻结、查封或存在其他重大权属争议的情形。

### 2、麦正辉

麦正辉为公司的并列第一大股东、实际控制人之一。本次发行前，麦正辉直接持有公司38%的股份、间接持有公司10%的股份。

麦正辉，男，1955年生，中国国籍，拥有几内亚比绍、香港居留权，身份证号码为44062019550202\*\*\*\*，住所为广东省中山市小榄镇花园正街22号。

麦正辉所持本公司股份自其取得之日起未发生过变动，并且该等股份不存在被质押、冻结、查封或存在其他重大权属争议的情形。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）财务报表

财务会计数据及相关分析说明反映了本公司最近三年及一期经审计的财务状况、经营成果和现金流量，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自申报会计师出具的沪众会字（2011）第4418号《审计报告》。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	123,507,401.69	94,839,836.69	92,195,065.49	60,257,535.51
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	10,839,797.93	2,438,183.79	6,000,000.00	1,764,620.63
应收账款	111,949,239.82	67,691,934.25	32,762,159.44	80,884,880.26
预付款项	9,860,414.64	10,081,458.39	4,551,919.41	7,509,647.84
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	34,934,921.67	14,791,323.26	4,661,828.31	6,427,744.63
存货	223,435,344.23	150,426,269.76	98,483,119.64	136,210,229.63
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	14,873,415.09	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>529,400,535.07</b>	<b>340,269,006.14</b>	<b>238,654,092.29</b>	<b>293,054,658.50</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	439,305,462.05	258,929,022.99	264,974,068.75	121,177,265.77
在建工程	88,694,625.32	177,003,199.83	52,657,303.15	159,905,087.88
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	335,511,434.04	348,397,144.88	346,488,707.72	373,721,785.86
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	4,430,096.87	2,451,746.15	2,408,369.03	1,815,044.10
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>867,941,618.28</b>	<b>786,781,113.85</b>	<b>666,528,448.65</b>	<b>656,619,183.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,397,342,153.35</b>	<b>1,127,050,119.99</b>	<b>905,182,540.94</b>	<b>949,673,842.11</b>
流动负债：				
短期借款	305,774,868.70	205,424,850.00	169,043,220.83	152,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	72,725,632.60	87,350,274.61	44,146,315.10	-
应付账款	214,849,434.56	144,381,481.70	125,684,915.57	178,689,943.76

预收款项	8,178,707.90	5,714,178.68	7,768,931.79	5,120,557.02
应付职工薪酬	9,599,121.19	9,971,890.42	7,146,384.77	7,460,166.77
应交税费	7,165,451.52	6,056,362.80	5,216,868.30	8,641,814.94
应付利息	1,010,238.00	487,716.03	372,143.17	428,938.47
应付股利	-	-	-	1,730,000.00
其他应付款	42,747,137.70	7,292,798.44	12,349,321.46	59,564,551.51
一年内到期的非流动负债	26,096,278.00	26,326,067.00	26,677,712.00	23,045,380.00
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>688,146,870.17</b>	<b>493,005,619.68</b>	<b>398,405,812.99</b>	<b>436,681,352.47</b>
非流动负债：				
长期借款	241,463,134.00	194,442,151.00	145,705,045.17	164,401,550.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	2,000,000.00	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	899,081.96	1,204,288.63	708,482.86	519,192.64
其他非流动负债	4,135,500.00	4,287,000.00	4,590,000.00	4,413,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>248,497,715.96</b>	<b>199,933,439.63</b>	<b>151,003,528.03</b>	<b>169,333,742.64</b>
<b>负债合计</b>	<b>936,644,586.13</b>	<b>692,939,059.31</b>	<b>549,409,341.02</b>	<b>606,015,095.11</b>
股东权益				
股本（或实收资本）	111,000,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00
资本公积	16,704,771.24	16,704,771.24	16,704,771.24	19,414,450.41
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	10,608,535.91	10,608,535.91	10,173,729.81	448,430.05
未分配利润	238,030,333.91	208,380,539.34	141,131,702.87	77,562,711.68
外币报表折算差额	-724,108.73	-401,179.31	-388,269.63	-385,367.67
归属于母公司股东权益合计	375,619,532.33	346,292,667.18	278,621,934.29	208,040,224.47
少数股东权益	85,078,034.89	87,818,393.50	77,151,265.63	135,618,522.53
<b>股东权益合计</b>	<b>460,697,567.22</b>	<b>434,111,060.68</b>	<b>355,773,199.92</b>	<b>343,658,747.00</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,397,342,153.35</b>	<b>1,127,050,119.99</b>	<b>905,182,540.94</b>	<b>949,673,842.11</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	526,080,726.06	941,374,164.79	859,039,350.68	843,952,505.04
减：营业成本	416,376,631.90	732,007,137.23	676,066,440.57	682,536,575.08

营业税金及附加	2,747,598.64	1,500,076.61	401,638.91	292,381.21
销售费用	26,213,706.89	51,509,766.08	42,926,400.50	38,473,569.95
管理费用	34,374,861.21	62,438,694.17	53,752,475.35	41,598,952.33
财务费用	10,246,403.42	20,993,536.24	18,929,954.39	21,643,904.82
资产减值损失	5,044,855.90	2,593,332.57	3,793,949.54	2,409,857.09
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）	-	-	-	172,836.90
其中：对联营企业和 合营企业的 投资收益	-	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以 “-”号填列）</b>	<b>31,076,668.10</b>	<b>70,331,621.89</b>	<b>63,168,491.42</b>	<b>57,170,101.46</b>
加：营业外收入	8,684,050.53	18,611,817.39	27,194,490.53	20,479,948.80
减：营业外支出	125,191.76	546,418.62	320,174.47	2,919,893.07
其中：非流动资产处置 损失	103,077.05	126,086.03	130,652.97	1,133,371.75
<b>三、利润总额（亏损以 “-”号填列）</b>	<b>39,635,526.87</b>	<b>88,397,020.66</b>	<b>90,042,807.48</b>	<b>74,730,157.19</b>
减：所得税费用	5,980,815.64	10,046,250.22	10,393,954.53	8,108,884.49
<b>四、净利润（净亏损以 “-”号填列）</b>	<b>33,654,711.23</b>	<b>78,350,770.44</b>	<b>79,648,852.95</b>	<b>66,621,272.70</b>
其中：同一控制合并于 公司合并日前实现的 净资产	-	-	-	-
归属于母公司所有者 的净利润	29,649,794.57	67,683,642.57	73,294,290.95	46,849,290.14
少数股东损益	4,004,916.66	10,667,127.87	6,354,562.00	19,771,982.56
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.267	0.61	0.660	0.422
（二）稀释每股收益	0.267	0.61	0.660	0.422
六、其他综合收益	-322,929.42	-12,909.68	-2,901.96	-278,765.34
七、综合收益总额				
归属于母公司所有者 权益的综合收益总额	29,326,865.15	67,670,732.89	73,291,388.99	46,570,524.80
归属于少数股东的综 合收益总额	4,004,916.66	10,667,127.87	6,354,562.00	19,771,982.56

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008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	523,303,472.26	979,777,195.94	966,371,847.34	892,456,146.30
收到的税费返还	17,040,342.08	25,364,534.89	12,290,559.53	12,538,477.56
收到其他与经营活动有关的现金	9,678,314.51	24,789,897.78	17,051,883.48	7,400,214.31
经营活动现金流入小计	550,022,128.85	1,029,931,628.61	995,714,290.35	912,394,838.17
购买商品、接受劳务支付的现金	428,018,998.50	686,535,067.87	596,974,026.51	690,131,676.32
支付给职工以及为职工支付的现金	65,230,094.34	107,371,706.13	84,959,753.09	73,614,205.47
支付的各项税费	24,124,245.99	35,690,374.80	34,184,316.24	31,409,592.86
支付其他与经营活动有关的现金	36,454,085.50	74,852,638.07	70,564,705.65	93,965,639.57
经营活动现金流出小计	553,827,424.33	904,449,786.87	786,682,801.49	889,121,114.22
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,805,295.48</b>	<b>125,481,841.74</b>	<b>209,031,488.86</b>	<b>23,273,723.95</b>
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	30,156.44	1,078,998.63	453,912.44	967,846.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	2,734,009.25
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	30,156.44	1,078,998.63	453,912.44	3,701,855.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,147,187.25	176,778,283.39	106,153,753.23	86,649,798.43
投资支付的现金	-	-	33,601,121.64	1,255,521.07
取得子公司及其他营业	-	-	33,601,121.64	1,255,521.07

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	96,147,187.25	176,778,283.39	139,754,874.87	87,905,319.50
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-96,117,030.81</b>	<b>-175,699,284.76</b>	<b>-139,300,962.43</b>	<b>-84,203,464.05</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
借款所收到的现金	312,633,405.28	596,348,670.00	329,549,866.99	208,658,389.88
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	312,633,405.28	596,348,670.00	329,549,866.99	208,658,389.88
偿还债务支付的现金	164,283,386.58	511,581,580.00	327,570,818.99	162,807,436.14
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	19,760,127.41	18,721,087.24	52,955,832.99	22,470,983.08
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	184,043,513.99	530,302,667.24	380,526,651.98	185,278,419.22
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>128,589,891.29</b>	<b>66,046,002.76</b>	<b>-50,976,784.99</b>	<b>23,379,970.66</b>
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>28,667,565.00</b>	<b>15,828,559.74</b>	18,753,741.44	-37,549,769.44
加：期初现金及现金等价物余额	94,839,836.69	79,011,276.95	60,257,535.51	97,807,304.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>123,507,401.69</b>	94,839,836.69	79,011,276.95	60,257,535.51

## (二) 公司最近三年的非经常性损益明细情况

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-103,077.05	2,119.10	101,509.04	-920,022.77
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	1,506,371.87	4,806,938.87	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准	7,022,757.00	11,313,547.95	16,262,869.00	4,243,500.00

定额或定量持续享受的政府补助除外				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	28,414.97	-	686,311.63
除上述各项之外的营业外收支净额	418,375.47	-47,725.59	5,082,250.48	8,222,247.99
小计	8,844,427.29	16,103,295.30	21,446,628.52	12,232,036.85
减：所得税影响额	1,789,632.11	1,699,702.90	959,699.49	985,223.89
非经常性损益对净利润的影响数	7,054,795.18	14,403,592.4	20,486,929.03	11,246,813.00
减：少数股东权益影响额（税后）	393,556.12	1,552,416.46	125,188.96	2,760,118.84
非经常性损益对归属于母公司普通股股东的净利润影响数	6,661,239.06	12,851,175.94	20,361,740.07	8,486,694.12
归属于母公司普通股股东的净利润	29,649,794.57	67,683,642.57	73,294,290.95	46,849,290.14
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	22,988,555.51	54,832,466.63	52,932,550.88	38,362,596.02

## (三) 主要财务指标表

项 目	2011年1-6月/ 2011年6月30日	2010年度/ 2010年12月31日	2009年度/ 2009年12月31日	2008年度/ 2008年12月31日
流动比率（倍）	0.77	0.69	0.60	0.67
速动比率（倍）	0.44	0.39	0.35	0.36
资产负债率（母公司）	42.16%	53.02%	41.56%	52.92%
应收账款周转率（次/年）	5.62	17.69	14.48	10.57
存货周转率（次）	2.14	5.61	5.56	5.67
息税折旧摊销前利润（万元）	7,601.20	15,566.94	15,465.27	13,576.37
利息保障倍数（倍）	6.62	8.26	8.97	6.56
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.03	1.13	1.88	0.21
每股净现金流量（元/股）	0.26	0.14	0.17	-0.34
无形资产占净资产的比例（扣除土地使用权、BOT资产）	-	0.32%	1.58%	2.87%

#### (四)管理层讨论与分析

##### 1、财务状况分析

###### (1) 资产构成分析

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末及 2011 年 6 月末资产总额分别为 94,967.39 万元、90,518.25 万元、112,705.01 万元及 139,734.22 万元，2009 年末较 2008 年末减少了 4.68%，主要是（1）由于公司通过加强风险控制和制度化管 理，盘活存量资产，使得应收账款余额和存货余额大幅下降；（2）控股子公司创 尔特、骏伟金属于 2009 年度进行了现金分红，合计向少数股东分出现金 4,559 万元；2010 年末较 2009 年末增长了 24.51%，主要是由于期末存货、应收账款增 加及明水生物质发电项目建设导致在建工程增加所致。2011 年 6 月末较 2010 年 底增长了 23.98%，主要是由于期末货币资金、存货、应收账款增加及明水生物 质发电项目建设导致在建工程增加所致。

2008年末、2009年末、2010年末及2011年6月末非流动资产占资产总额的比 例分别为69.14%、73.63%、69.81%及62.11%，呈现出重资产特征趋于明显的特 点，主要原因是公司新工业园区建设和沂水环保生物质发电项目建设、明水环保 生物质发电项目建设、中山环保BOT项目均具有重资产特征所致，未来随着沂水 环保生物质发电项目、明水环保生物质发电项目及其它生物质发电项目进一步投 入，公司重资产特征还将进一步趋于明显。

###### (2) 负债构成分析

在报告期内各期末，流动负债、非流动负债的占负债总额的比例基本保持稳 定。

###### (3) 现金流量分析

2008年度和2009年度，公司经营活动产生的现金流量、实现的净利润均高于 同期结转的财务费用，能满足财务费用偿付需求。

2008年度、2009年度、2010年度、2011年1-6月公司经营活动产生的现金流 量净额与同期净利润数额出现较大差异的原因除资产折旧、摊销以及借款利息支 出等因素影响外，主要是受存货和经营性应收应付项目净增减影响。

###### (4) 资产周转能力分析

2008年度、2009年度及2010年度公司应收账款周转率分别为10.57次、14.48

次和17.69次，2008年至2010年回款速度逐年增加，主要是由于出口产品销售占公司燃气具销售收入比重较高，虽然根据订单生产的外销产品不存在产品积压问题，但金融危机导致境外企业付款风险增加，公司为了保证资金回收安全，通过采取减少信用证而增加电汇收款比例、给与客户现金折扣、针对不同客户采用差异化信用政策等措施，缩短了收款周期。2011年1-6月公司应收账款周转率为5.62次，主要是因为2011年6月末应收账款较去年同期有较大幅度增长，导致应收账款周转率下降。

2008年至2010年，公司存货周转率总体上略有波动，主要是由于公司主要存货为生产燃气具的原材料、在产品、库存商品等，公司为满足生产经营需要，根据市场原材料价格走势进行存货存量调整所致。2011年6月末存货账面价值较2010年末增加了7,300.91万元，主要原因是公司为下半年销售旺季备货，7月、8月、9月是公司传统的销售高峰，为出口销售准备的原材料和库存商品较多。

## 2、盈利能力分析

在报告期内，公司主营业务突出，营业收入98%以上来源于主营业务收入，其余来源于零配件的销售等构成其他业务收入。

在报告期内，公司主营业务收入主要来自燃气具产品销售，2008年度、2009年度、2010年度及2011年1-6月分别实现销售收入76,836.15万元、78,931.66万元、86,453.02万元及45,644.50万元，占同期营业收入的比重分别为91.04%、91.88%、91.84%和86.76%；生物质发电项目分别实现销售收入6,556.23万元、6,506.98万元、6,834.79万元及6,116.19万元，占同期营业收入的比重分别为7.77%、7.57%、7.37%及11.63%。在报告期内，公司主营业务构成未发生明显变化。公司2011年1-6月燃气具产品销售收入较去年同期增长46.08%；随着沂水生物质发电项目的投产，公司2011年1-6月生物质发电项目的营业收入较去年同期增长79.36%，所占比重也增加到11.63%。

为使公司可持续发展及获得新的利润增长点，公司将相继投产沂水生物质发电项目、明水生物质发电项目、创尔特技术改造等项目，公司主营业务收入的构成比重将来可能会发生变化。

## (五) 股利分配政策

### 1、股利分配顺序

根据《公司法》和本公司章程规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

股东大会违反前述股利分配的顺序，在本公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还本公司。

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

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

## 2、最近三年实际的股利分配情况

公司近三年未进行股利分配。

## 3、发行后的股利分配政策

公司章程（草案）规定：

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，充分重视对投资者的合理投资回报。公司连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体的年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况拟定，报公司股东大会审议。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

## 4、本次发行前滚存利润的分配政策

根据 2010 年 6 月 14 日公司 2010 年第一次临时股东大会通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票上市完成前滚存利润分配方案的议案》：公司首次公开发行股票工作完成前产生的净利润（包括公司历年尚未分配的滚存利润）由股票发行后的新老股东共享。

**(六) 子公司基本情况**

截至本招股说明书摘要出具之日，本公司子公司基本情况如下：

**1、创尔特热能科技（中山）有限公司**

名称：	创尔特热能科技（中山）有限公司
成立日期：	2002年12月11日
住所：	广东省中山市小榄镇工业大道南42号之1
注册资本：	6,652万元（实收资本：6,652万元）
法定代表人：	何启强
经营范围：	生产经营太阳能热水器、燃气取暖器、烧烤炉、电热水器与燃气热水器（直排式燃器热水器除外）、燃气灶具及公用燃气大灶、燃具用具配件、抽油烟机、消毒柜、室内加热器、燃气调压器、电磁炉、电热水瓶、电压力锅、燃气气灯、烤炉用小推车、煤气饭煲、阀门及煤气用具、微波炉、日用五金制品、模具、烟气处理设备、发电厂智能控制系统（DCS）、电磁阀及线圈；五金铸造（不含电镀、线路板、酸洗、喷漆、抛光）。
主要产品：	燃气具及其配套产品
股权结构：	本公司持有创尔特74%的股权，本公司全资子公司香港名厨持有创尔特26%的股权。
主要管理人员：	何启强、麦正辉、张蓁意

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表，截至2010年12月31日，创尔特总资产56,508.21万元，净资产17,780.92万元，2010年度实现营业收入77,268.57万元，实现净利润3,322.35万元。截至2011年6月30日，创尔特总资产69,079.00万元，净资产16,893.19万元，2011年1-6月实现营业收入40,442.93万元，实现净利润1,205.35万元。

**2、长青环保能源（中山）有限公司**

名称：	长青环保能源（中山）有限公司
成立日期：	2004年2月2日
住所：	广东省中山市南朗镇蒂峰山中心组团垃圾综合处理基地
注册资本：	11,660万元（实收资本：11,660万元）
法定代表人：	何启强
经营范围：	中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电（与环保许可文件同时使用）
主要产品：	垃圾处理，电
股权结构：	本公司持有中山环保75%的股权，为中山环保的控股股东；博能科技有限公司持有中山环保25%的股权，为中山环保的参股股东。
主要管理人员：	何启强

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表，截至2010年12月31日，中山环保总资产33,432.63万元，净资产19,214.04万元；2010年度中山环保完成营业收入6,934.79万元，实现净利润2,915.32万元。截至2011年6月30日，中山环保总资产32,737.86万元，净资产18,650.64万元；2011年1-6月中山环保完成营业收入3,513.62万元，实现净利润1,273.25万元。

### 3、江门市活力集团有限公司

名称:	江门市活力集团有限公司
成立日期:	1995年4月10日
住所:	江门市活力路11号
注册资本:	5,000万元（实收资本：5,000万元）
法定代表人:	郭妙波
经营范围:	设计、生产经营取暖器、烧烤炉、电热水器和燃气热水器（直排式燃气热水器除外）、燃气灶具及公用燃气大灶、燃气用具配件产品。
主要产品:	燃气具及其配套产品
股权结构:	本公司持有江门活力51%的股权，为江门活力的控股股东；永隆投资集团有限公司持有江门活力49%的股权，为江门活力的控股股东。
主要管理人员:	郭妙波

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表，截至2010年12月31日，江门活力总资产12,217.73万元，净资产7,113.04万元；2010年度江门活力完成营业收入13,021.03万元，实现净利润697.65万元。截至2011年6月30日，江门活力总资产13,474.26万元，净资产6,833.95万元；2011年1-6月江门活力完成营业收入6,604.30万元，实现净利润160.43万元。。

### 4、中山骏伟金属制品有限公司

名称:	中山骏伟金属制品有限公司
成立日期:	1998年12月11日
住所:	广东省中山市阜沙镇大有工业区
注册资本:	496.7365万元（实收资本：496.7365万元）
法定代表人:	何启强
经营范围:	生产各款烧烤炉、燃气炉具、燃气取暖器、燃气电饭煲等燃气用具，电热水瓶、抽油烟机、微波炉、电熨斗、电熨板、电热水器等家用电器，日用五金制品，金属模具制品，货物与技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可证后方可经营）。
主要产品:	燃气具及其配套产品
股权结构:	本公司持有骏伟金属100%股权，是骏伟金属的唯一股东。
主要管理人员:	何启强

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表，截至2010年12月31日，骏伟金属总资产11,890.06万元，净资产1,355.08万元；2010年度骏伟金属完成营业收入11,640.47万元，实现净利润461.68万元。截至2011年6月30日，骏伟金属总资产11,480.96万元，净资产1,366.96万元；2011年1-6月骏伟金属完成营业收入7,287.16万元，实现净利润302.75万元。

#### 5、名厨（香港）有限公司

名称：	名厨（香港）有限公司
成立日期：	1994年12月15日
住所：	香港九龙德兴街11-12号兴富中心706室
注册资本：	300万美元（实收资本：300万美元）
法定代表人	何启强
经营范围：	进出口贸易
主要产品：	燃气具及其配套产品的出口贸易。
股权结构：	本公司持有名厨香港100%的股权，是名厨香港的唯一股东。
主要管理人员：	何启强

截至2010年12月31日，名厨香港总资产1,719.52万美元，净资产769.21万美元；2010年度名厨香港完成营业收入10,686.98万美元，实现净利润199.64万美元。截至2011年6月30日，名厨香港总资产2,233.29万美元，净资产669.72万美元；2011年1-6月名厨香港完成营业收入6,102.65万美元，实现净利润31.32万美元。

#### 6、中山市长青气具阀门有限公司

名称：	中山市长青气具阀门有限公司
成立日期：	1989年4月1日
住所：	中山市小榄镇工业大道南42号之2
注册资本：	232万元（实收资本：232万元）
法定代表人：	何启强
经营范围：	销售：五金制品、燃气用具及其配件、阀门系列产品、家用电器、环保设备。
主要产品：	燃气具及其配套产品销售
股权结构：	本公司持有气具阀门100%的股权，是气具阀门的唯一股东。
主要管理人员：	何启强

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表，截至2010年12月31日，气具阀门总资产719.76万元，净资产576.37万元；2010年度气具阀门完成营业收入4,237.53万元，实现净利润114.78万元。截至2011年6月30日，气具阀门总资产1,837.58万元，净资产572.39万元；2011年1-6月气具阀门完成营业收入

2,472.57万元，实现净利润68.33万元。

#### 7、沂水长青环保能源有限公司

名称:	沂水长青环保能源有限公司
成立日期:	2008年7月11日
住所:	沂水县龙家圈镇吴坡村
注册资本:	7,000万元
法定代表人:	何启强
经营范围:	前置许可经营项目: 生物质发电(凭有效许可证经营, 未取得有效许可证, 不得生产经营)。
主要产品:	生物质发电
股权结构:	本公司持有沂水长青100%的股权, 是沂水长青的唯一股东
主要管理人员:	何启强

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表, 截至2010年12月31日, 沂水环保总资产19,012.76万元, 净资产6,462.26万元; 2010年度沂水环保完成营业收入0万元, 实现净利润-328.38万元。截至2011年6月30日, 沂水环保总资产25,923.77万元, 净资产6,794.25万元; 2011年1-6月沂水环保完成营业收入2,602.57万元, 实现净利润331.99万元。

#### 8、明水长青环保能源有限公司

名称:	明水长青环保能源有限公司
成立日期:	2009年10月26日
住所:	明水县格林工业园
注册资本:	7,100万元
法定代表人:	何启强
经营范围:	一般经营项目: 生物能发电。
主要产品:	生物质发电
股权结构:	本公司持有明水环保100%的股权, 是明水环保的唯一股东
主要管理人员:	何启强

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表, 截至2010年12月31日, 明水环保总资产7,630.95万元, 净资产7,351.52万元; 2010年度明水环保完成营业额0万元, 实现净利润273.12万元。截至2011年6月30日, 明水环保总资产11,117.92万元, 净资产7,543.56万元; 2011年1-6月明水环保完成营业额0万元, 实现净利润350.49万元。

#### 9、鱼台长青环保能源有限公司（山东省）

名称:	鱼台长青环保能源有限公司
成立日期:	2011年3月15日
住所:	鱼台县鱼城镇方与路1号

注册资本:	100 万元
法定代表人:	何启强
经营范围:	一般经营项目: 生物质发电技术的研发。
主要产品:	生物质发电
股权结构:	本公司持有鱼台环保 100%的股权,是鱼台环保的唯一股东
主要管理人员:	何启强

根据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计的财务报表,截至2011年6月30日,鱼台环保总资产116.76万元,净资产76.85万元;2011年1-6月鱼台环保完成营业额0万元,实现净利润-23.15万元。

#### 10、荣智集团有限公司

名称:	荣智集团有限公司
成立日期:	2010年8月5日
住所:	香港九龙德兴街11-12号兴富中心706室
发行资本:	HKD100.00
法定代表人:	何启强
经营范围:	贸易
主要产品:	燃气具及其配套产品出口贸易
股权结构:	本公司全资子公司名厨香港持有荣智集团100%的股权,名厨香港是荣智集团的唯一股东。
主要管理人员:	何启强、麦正辉

截止2010年12月31日,荣智集团总资产2,713.82美元,净资产-1,141.18美元;2010年度实现营业收入0美元,净利润-1,154.03美元。截止2011年6月30日,荣智集团总资产2,713.87美元,净资产-1,141.13美元;2011年1-6月实现营业收入0美元,净利润0.05美元。

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金使用计划

根据公司2010年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市的议案》，一致同意本次发行募集资金用于“明水生物质热电联产工程项目”和“燃气具系列产品扩建项目”，项目进度和核准情况如下：

序号	项目名称	计划投资额 (万元)	项目建 设期	立项核准文件
1	明水生物质热电联产 工程项目	35,382	24 个月	黑龙江省发展和改革委员会 黑发改能源[2009]606 号及黑发改 函字[2010]48 号
2	燃气具系列产品扩建 项目	18,221.63	18 个月	广东省经济和信息化委员会粤经信 技改函[2010]1437 号
合 计		53,603.63		

募集资金投入的轻重缓急将根据上述项目的顺序进行，如实际募集资金（扣除发行费用后）不能满足项目投资的需要，不足部分将通过向银行申请贷款或其它途径解决；如有剩余，将用于补充公司流动资金或与公司主营业务相关项目。如本次募集资金到位时间与项目进度不一致，公司将根据实际情况以其他自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

### 二、募集资金投资项目概况及发展前景

#### （一）明水生物质热电联产工程项目

##### 1、明水生物质热电联产工程项目概况

本项目由公司全资子公司明水长青环保能有限公司组织实施，通过在黑龙江明水县城西的工业园区内新建新建一条2×75t/h高温高压秸秆锅炉配2×18MW抽气式汽轮发电机组等设备组成的秸秆发电生产线，本项目投产后，可年发电216GWH，进一步提升公司生物质发电规模和能力，同时，也为明水当地农民增加了收入，减少了因农民通过燃烧造成的环境污染，发展了良性循环发展经济。

## 2、明水生物质热电联产工程项目发展前景

黑龙江明水县是全国商品粮生产基地县，处于黑龙江省玉米核心产区内，种植业占农村经济的比重达到 50% 以上。近年，明水县大力实施外向化带动工业化战略，工业经济得到了快速发展。相应地，近年明水县用电总量也持续增长。

1995~2009 年总用电量统计表

年 度	1995 年	1996 年	1997 年	1998 年	1999 年	2000 年
总电量 (万千瓦时)	4666	5226	5101	4494	4688	4673
年均增长率		12.00%	-2.39%	-11.90%	4.32%	-0.32%
年 度	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年
总电量 (万千瓦时)	4644	4577	4993	5699	8236	11735
年均增长率	-0.61%	-1.46%	9.10%	14.14%	44.52%	42.48%
年度	2007 年	2008 年	2009 年			
总电量 (万千瓦时)	11561	12701	14475			
年增长率	-1.48%	9.86%	13.97%			

根据明水县“十五”国民经济发展纲要、“十一五”规划和明水县供电历史情况，并结合明显县经济发展趋势，分别预测 2010 年、2015 年明水县用电负荷情况如下：

2010、2015 年明水县用电负荷预测表

年 度	2010 年	2015 年
总用电量(万千瓦时)	15383	19632
电量增长率	7.0%	5.0%
极大负荷(兆瓦)(春节)	43.9	56.0
极大负荷增长率	7.0%	5.0%
极大负荷利用小时	3503	3503
最高负荷(兆瓦)	34.1	43.5
最高负荷增长率	7.0%	5.0%
最高负荷利用小时	4514	4514
最小负荷(兆瓦)	11	16
最小负荷增长率	7.0%	7.0%

电力系统 110 千伏电网已经延伸到明水县，而且依据《黑龙江省电网“十一五”及 2020 年电网规划设计》，还将随着明水县中长期电力负荷发展需要，建

设 1 座 220 千伏变电站。本项目可以参加整个系统的电力平衡，是电力系统电源建设的一部分，明水县位于电网的末端，本项目对当地电网电压有一定的支持作用。

## （二）燃气具系列产品扩建项目

### 1、燃气具系列产品扩建项目概况

本项目由创尔特热能科技（中山）有限公司组织实施，通过新建一个建筑面积 5000 平方米的技术研发中心，提高公司节能环保型燃气具的综合研发能力；通过购置一批先进的生产设备，实现节能环保型燃气具产品产能的提高；通过在全国范围内增设产品销售网点，实现燃气具产品营销渠道的拓展。

本项目建成达产后，将年新增节能环保型燃气具 57.26 万台，其中：产能取暖器类 2.57 万台、厨卫类 35.77 万台、烤炉类 18.92 万台。

### 2、燃气具系列产品扩建项目发展前景

近年来，节能环保已成为中央政府和社会各界普遍关注的热点问题，从“十一五”规划到近年来的政府工作报告，都能体现出政府对于优化资源、节能环保的高度重视。节能减排关系到人类的生命健康和生存质量、关系到社会的和谐进步与经济的可持续发展。在节能减排、发展低碳经济成为全球趋势的今天，节能环保、行业标准规范对燃气具行业也提出更高的要求。

在政府的号召下，国内节能减排蔚然成风，越来越多的商家投入节能减排的行列，燃气具市场更是炙手可热，蕴含着技术的较量。未来，节能环保的产品将成为燃气具市场的消费主导，蕴藏了巨大的商机。

2008 年发生的全球性金融海啸，对欧美等发达国家的燃气具市场造成了一定的不利影响。但随着世界经济衰退趋势开始放缓，金融体系渐趋平稳，全球经济出现向好迹象，市场需求恢复上升的态势，未来市场前景乐观，按照以往的规律，预计北美市场年增长率为 5%，大洋洲为 8%。中国的燃气具制造业经过三十年的高速发展，积累了丰富的经验，加上其高性价比必然带来强大的国际竞争力。国内目前不少燃气具厂商致力于产品研发及质量提升，不断提高产品的技术水平和质量性能，迎合市场多样化的需求，再加上我国产品高性价比的优势，预计今后几年我国燃气具生产和销售在全球市场上的占有率还将进一步提升。

节能、减排、新能源开发、环保等议题，逐渐成为国际关注的项目，将是燃

气产品的研发重点，从单纯的降低制造成本，向节能、减排、使用新能源、环保等多方面考虑、发展、转变。同时，这个转变对于企业内部如何提升生产效率，同样会起到较大的刺激作用。

中国的燃气具行业正在从制造大国向创造强国迈进。在这种新的机遇下，对于洞悉世界经济脉搏并迎合市场发展需要的厂家，必将会赢得新的发展机会。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）市场风险

##### 1、依赖国际市场的风险

公司生产的燃气具产品主要用于出口，2008年度、2009年度、2010年度及2011年1-6月出口销售收入为59,740.95万元、63,061.78万元、68,177.59万元和37,487.63万元，占同期营业收入的比重分别为70.79%、73.41%、72.42%及71.26%。若国际市场发生不利于本公司的变化，如质量标准提高、贸易摩擦加剧等，将对公司经营带来不利影响。

##### 2、市场竞争风险

公司主要产品为燃气具及其配套产品。自2007年7月《家用燃气热水器国家能效标准》等行业规范实施以来，行业技术标准不断提高，产品质量成为企业间竞争的焦点，行业内优势企业之间的竞争进一步加剧。另外，近年来部分大型家电企业凭借着在家电行业的品牌、资金、渠道等方面的优势进军燃气具行业并占有了一定的市场份额，进一步加剧了市场的竞争。虽然目前公司主要市场集中在国外，但公司已经在努力拓展国内市场，因而不能避免国内市场竞争加剧对公司销售的影响。

#### （二）产品质量控制的风险

燃气具是安全要求很高的产品，若公司的产品因质量问题或安装不当，造成安全事故，将直接影响到公司的品牌和生产经营。虽然公司已经按照国家相关规定生产产品，在生产过程中实施严格质量控制，但仍不可避免因公司个别产品质量问题或安装不当造成安全事故，将会对公司的生产经营产生不利影响。

#### （三）管理风险

##### 1、规模扩大带来的管理风险

经过多年的发展，公司已建立了一套科学、完整的管理体系，培养了一批优秀的管理人才。随着公司股票发行上市以及募金资金拟投资项目的实施，公司的资产及业务规模都将迅速扩大。资产规模的扩大和人员增加会使得公司组织架

构、管理体系趋于复杂。如果公司的管理模式不能适应公司的快速发展，将会给公司的生产经营带来不利影响。

## 2、内部控制的有效性风险

公司已经建立了一套相对完整、合理和有效地内部控制制度，并成立了专门的内控机构，配备了专门的内控人员。内控体系的有效运行，有利于公司管理的有序进行，有利于公司经营管理目标的实现。但是如果公司的内控制度不能随着公司的迅速发展而不断完善，将有可能造成公司内部控制有效性不足的风险。

## （四）净资产收益率下降的风险

如果公司本次成功发行新股，公司净资产将大幅度提高。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，项目全部建成投产后才能达到预计的收益水平，预计本公司上市后募集资金投资项目达产前净资产收益率将比上市前有一定幅度的下降。因此，本公司短期内存在因净资产收益率下降所引致的风险。

## （五）财务风险

### 1、短期偿债风险

截至 2011 年 6 月 30 日，公司负债结构中流动负债 68,814.69 万元，占负债总额的比例为 73.47%，长期负债 24,849.77 万元，占总负债的比例为 26.53%。流动负债比例相对较高，同时，报告期末的流动比率和速动比率较低，仅为 0.77 和 0.44，公司存在着一定的短期偿债风险。

### 2、存货管理风险

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月 30 日，存货的账面价值占流动资产的比例分别为 46.48%、41.27%、44.21%和 42.21%，存货占流动资产的比例较大。虽然公司通过引进先进的制造系统管理模式、改善采购流程、加强产品标准化建设步伐等措施，减少存货积压，但仍然存在存货减值的风险。

## （六）政府补助被收回的风险

2008 年度、2009 年度、2010 年度及 2011 年 1-6 月政府补助金额分别为 424.35 万元、1,626.29 万元、1,131.35 万元及 702.28 万元。

针对公司 2008 年-2011 年 6 月获得的政府补助，公司实际控制人何启强和麦正辉共同承诺：鉴于 2008-2011 年 6 月，公司及其子公司从相关部门获得相应金额的政府补助，本人承诺，如今后政府部门要求收回，本人自愿以自有资金偿还，

且不向公司及其子公司追偿。

虽然公司上述补助取得合法合规，且实际控制人也作出了相关承诺，但仍然存在被政府收回的风险。报告期内政府补助对公司净利润有一定的贡献，政府补助政策的变化对公司未来的利润有一定的影响。

#### （七）人力资源成本上升的风险

一方面，2008年初广东省中山市最低工资标准为690元，2010年4月1日开始中山市最低工资标准已增至920元，上涨幅度达33.33%，2011年3月1日开始中山市最低工资标准已增至1,100元，上涨幅度达19.57%。公司的人均工资水平在报告期内也不断上涨，导致公司人力资源成本不断增长，从而影响公司的利润；另一方面，由于国家对中西部地区发展政策的倾斜，导致中西部外出务工人员减少，造成公司阶段性用工短缺，不得不通过提高人力资源成本吸引劳动力，也导致人力资源成本增长，从而影响公司的利润。

#### （八）股市风险

证券市场投资收益与投资风险并存。股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况及政治、经济、金融政策等因素的影响。这些因素，都可能使本公司股票价格背离公司实际经营业绩，会直接或间接地对投资者造成投资风险。

## 二、重大合同

合同类型	合同内容
采购合同	正在履行的合同金额500万元以上的采购合同16份，其中设备采购合同5份，原材料及燃气具配套产品采购合同11份。
销售合同	正在履行的合同金额500万元以上的燃气具及其配套产品销售合同9份。
借款合同	正在履行的合同金额500万元以上的借款合同41份。
保证、抵押、担保合同	正在履行的合同金额500万元以上的保证、抵押、担保合同33份。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

无。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人:广东长青（集团）股份有限公司	广东长青（集团）股份有限公司	0760-22583660	0760-89829008	张蓐意
保荐人（主承销商）:兴业证券股份有限公司	福建省福州市湖东路 268 号	021-38565656	021-38565707	袁盛奇、郑志强、吴益军
律师事务所:北京市万商天勤律师事务所	北京市朝阳区东四环中路 39 号华业国际中心 A 座三层	010-82255588	010-82255600	毛国权、胡刚
会计师事务所:上海众华沪银会计师事务所有限公司	上海市延安东路 550 号海洋大厦 12 楼	021-63525500	021-63525566	孙立倩、洪雪砚
股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
拟上市的证券交易所:深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083190	

### 二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2011 年 9 月 1 日~2011 年 9 月 6 日
定价公告刊登日期	2011 年 9 月 8 日
申购日期和缴款日期	2011 年 9 月 9 日
股票上市日期	2011 年 9 月 20 日

## 第七节 备查文件

投资者可以在深圳证券交易所网站(<http://www.cninfo.com.cn>)和保荐人(主承销商)网站(<http://www.xyzq.com.cn>)上查阅与本次公开发行有关的下列备查文件:

- (一)发行保荐书;
- (二)财务报表及审计报告;
- (三)内部控制鉴证报告;
- (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表;
- (五)法律意见书及律师工作报告;
- (六)《公司章程》(草案);
- (七)中国证监会核准本次发行的文件;
- (八)其他与本次发行有关的重要文件。

广东长青(集团)股份有限公司

