

合肥天焱绿色能源开发有限公司

尽职调查

信会师报字[2013]第 250119 号

关于“合肥天焱绿色能源开发有限公司”盈利能力的

财务尽职调查报告

信会师报字[2013]第 250119 号

北京湘鄂情集团股份有限公司：

我们接受贵公司的委托，于 2013 年 12 月 4 日至 2013 年 12 月 10 日对“合肥天焱”（以下简称“合肥天焱”）2013 年 1-11 月的经营赢利情况进行了财务尽职调查。本报告作为贵公司拟收购合肥天焱公司的专利技术和设备时做参考之用。本报告中的财务报表、会计政策及运营流程等是在通过与公司管理层和员工的交谈、实地观察与分析以及查阅取得的资料获得的。我们所进行的财务尽职调查不是按中国注册会计师审计准则所实施的审计行为，亦非按中国注册会计师协会颁布的相关准则形成内部控制评价或其他鉴证行为。

以下将根据我们取得的资料以及相关信息对本次财务尽职调查情况作一总体报告。

一、合肥天焱公司基本情况及其股权结构图

1、合肥天焱公司基本情况

合肥天焱系由自然人刘勇和自然人李欣夫妻二人共同投资组建的有限责任公司，成立于 1999 年 8 月 22 日，并取得合肥市工商行政管理局颁发的 340100000403299（1-1）号企业法人营业执照。公司注册地址：安徽省合肥市庐阳区大杨产业园区新拾路 2 号。法定代表人：刘勇。

合肥天焱公司注册资本人民币 6,600 万元，其中：刘勇出资人民币 6,480 万元，占注册资本的 98.18%；李欣出资人民币 120 万元，占注册资本的 1.82%。

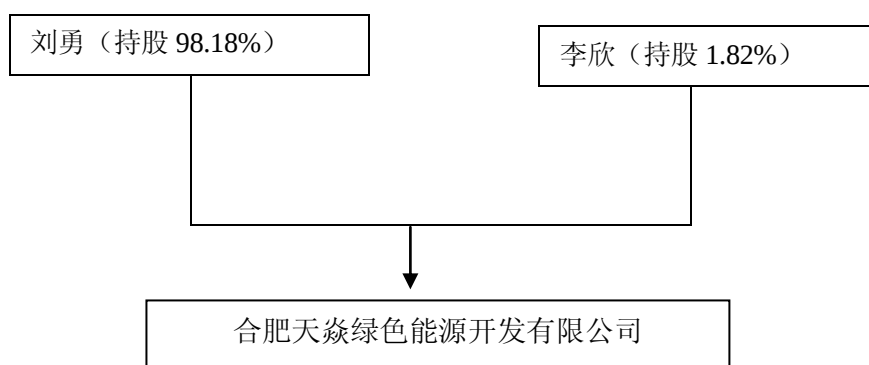
合肥天焱属绿色能源设备制造行业。

经营范围为：农作物秸秆气化技术开发、制造、销售、安装服务及技术转让；沼气设备、节能设备、机电设备的研制、开发、制造、安装服务；建筑装潢

工程、污水净化处理工程、太阳能热利用设施和生活节能工程的设计、施工、安装；燃气灶具研究、开发服务；化工产品（除危险品）、五金交电、金属材料、农副产品、电子产品、通信器材销售；商务信息中介服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

2、股权结构图

自 2013 年 11 月 1 日起，合肥天焱的股权结构图如下：



二、产品与市场

（一）主营产品

“合肥天焱”主要经营项目为生物质能源设备的研发、制造和销售，目前针对的客户主要集中在农作物秸秆较多的农村，企业继续投入在技术上的研发，努力扩大经营范围。

（二）行业基本情况

生物质能源设备在欧美国家发展时间较长，在国内尚属于初级阶段，目前行业中小型企业较多，行业的竞争相对较低，生物质能源的材料来源比较丰富，农村农作物秸秆、城市可利用垃圾等等，并逐渐随技术发展在扩大其来源范围，近年来，国内的环境污染加重以及社会对能源枯竭的宣传使得生物质能源日益受到关注和青睐，行业的发展趋势逐渐明朗。随着国家“十一五”、“十二五”计划对环境保护的侧重，明显促进了行业规模的扩充，并带动了技术的逐步更新，生产设备的范围也趋于丰富多样化。

（三）行业地位

生物质能源设备制造行业目前在技术上发展尚不充分，“合肥天焱”有多名研发技术人员，目前企业拥有 23 项技术专利和发明专利，技术优势明显。

（四）公司供应商采购情况

2013 年 1-11 月大额采购情况如下：

供应商名称	采购内容	采购额（含税）	占比
合肥浩展商贸有限公司	耐热钢材、钢板	13,140,503.08	89.28
贵旺管件	管件、配件	524,217.04	3.56
合肥远中耐火材料有限公司	耐火砖	399,333.35	2.71
杨则徐配电柜	配电柜	256,200.00	1.74
合计		14,320,253.47	97.29

从采购情况来看，合肥天焱供应商偏重于保持质量较为稳定的供应商，并长期合作。

三、人力资源

（一）公司组织架构

公司设总经理、技术部、供销部、生产部、财务部及后勤人员。

（二）公司人员构成

公司现有职工 40 余名（包含技术研发所聘请的员工），其中管理及财务人员 8 人，供销人员 5 人，生产人员 10 余人，技术人员 15 人；员工文化程度结构中，研究生 2 人，本科生 16 人，专科及以下 20 余人。

（三）公司薪酬制度

公司有 27 名员工缴纳国家规定的五险，其他人员外聘其他单位退休人员及在外单位已有社保人员和自己缴纳社保人员，不需为其缴纳社保，另外所有人员均未缴纳住房公积金。

四、固定资产

（一）固定资产分类

合肥天焱固定资产按照类别分为机械设备、房屋及建筑物、办公设备、运输设备。

（二）固定资产主要设备情况

公司主要设备如下：

主要设备	金额	百分比
全自动发电机组	23,976,495.98	71.59
钻床	3,427,698.61	10.23
生产实验车间	3,046,363.66	10.00
合计	30,450,558.25	90.92

合肥天焱最主要的设备是 1 套全自动发电机组、2 组钻床、和 4 个生产车间，全自动发电机组是企业检验产品合格的主要设备，两套钻床是企业目前主要的生产设备，而公司的 4 个生产车间尚未取得房产证。

五、商标和专利技术情况

根据合肥天焱所提供资料，其相关的商标和专利技术如下：

序号	名称	商标或专利	项目	专利号	专利权人	有效期截止日	证书号	抵押情况
1	组合生物质气化炉	实用新型专利	供热发电	ZL200520073654.3	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2016年09月06日	第814627号	已抵押
2	多股射流配气生物质流化床气化炉	实用新型专利	供热发电	ZL200720033733.0	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2017年12月19日	第995233号	已抵押
3	高温焦油裂解炉	实用新型专利	热解发电	ZL200920186387.9	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2020年05月19日	第1425995号	已抵押
4	固体生物质两级压缩成型机	实用新型专利	能源替代	ZL200720034730.9	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2018年01月23日	第1010139号	未抵押
5	固体生物质两级致密成型装置	实用新型专利	能源替代	ZL200720033732.6	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2017年12月26日	第997087号	已抵押
6	固体生物质内燃干馏气化炉	实用新型专利	热解发电	ZL201020535095.4	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2021年03月16日	第1723869号	已抵押
7	灰渣自凝聚生物质流化床气化炉	实用新型专利	供热发电	ZL200720040276.8	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2018年06月18日	第1062343号	未抵押
8	秸秆压块气化双旋流燃烧炉	实用新型专利	能源替代	ZL200920186385.X	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2020年06月23日	第1467173号	已抵押
9	秸秆压块旋流燃烧炉	实用新型专利	能源替代	ZL200920186386.4	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2020年05月19日	第1426466号	已抵押
10	四头固体生物质压块机	实用新型专利	能源替代	ZL200720033734.5	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2017年12月26日	第997088号	已抵押
11	一种带有可调节发送出口高度的生物质粉体高压连续密相输送装置	实用新型专利	863项目低碳醇项目	ZL201020222269.1	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2021年01月12日	第1662156号	已抵押
12	一种固体生物质半水煤气发生炉	实用新型专利	供热供气	ZL200820032304.6	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2019年01月14日	第1162864号	未抵押
13	一种固体生物质内燃式低压热裂解气化炉	实用新型专利	热解发电	ZL200720033297.7	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2017年12月19日	第994322号	已抵押
14	一种回转炉及其密封装置	实用新型专利	热解发电	ZL201220061438.7	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2023年03月27日	第2803647号	已抵押
15	一种生物质压块固定床式压力气化炉	实用新型专利	供热供气	ZL200720041554.1	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2018年11月05日	第1125431号	未抵押
16	一种移动式固体生物质气化抽水装置	实用新型专利	供热供气	ZL200820186404.4	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2019年08月05日	第1264425号	已抵押
17	一种用于固体生物质的卧式回转低压内燃高温干馏炉	实用新型专利	热解发电	ZL200820036317.0	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2019年05月20日	第1223218号	已抵押
18	秸秆压块气化双旋流燃烧炉	发明专利	能源替代	ZL200910144140.5	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2030年10月13日	第686932号	已抵押
19	固体生物质热解气化裂解炉	发明专利	热解发电	ZL201010289674.X	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2033年03月20日	第1154028号	已抵押
20	一种固体生物质立式连续干馏装置	发明专利	热解发电	ZL200810018551.5	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2031年06月29日	第802649号	已抵押
21	一种固体生物质立式组合气化炉	发明专利	供热供气固定床气化炉	ZL200810194998.8	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2032年01月11日	第897058号	已抵押
22	一种生物质浆料	发明专利	863项目低碳醇项目	ZL200710190421.5	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2032年05月02日	第939625号	已抵押
23	一种由固体生物质制备合成气的方法和设备	发明专利	863项目低碳醇项目	ZL200710190420.0	合肥天焱绿色能源开发有限公司	2031年04月27日	第769178号	已抵押

注：上述商标及专利技术抵押转让及其进展相关信息披露详见本报告七。

六、财务状况

（一）主要会计政策

1、编制基础

本尽职调查报告所示合肥天焱相关数据以合肥天焱提供的 2013 年 1-11 月的账簿和利润表相关数据为基础，并进行相应分析调整后编制，主要考虑以下因素：

- （1）合肥天焱账面记录的收入、成本、费用；
- （2）合肥天焱目前所享受的税收优惠政策以及“合肥天焱”所缴纳的各项税费。

在上述数据基础上，计算出合肥天焱 2013 年 1-11 月利润总额情况，并按利润总额 15% 的所得税税率模拟计算所得税费用后，得出“合肥天焱”2013 年 1-11 月净利润。

2、收入确认原则

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：

- (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时。

公司在实际工作中，按照项目的验收单确认每个项目的营业收入。

3、成本确认原则

公司分项目进行成本的归集，在项目确认收入的同时结转成本。

4、营业费用及管理费用

公司根据权责发生制的原则归集各项营业费用和管理费用。

5、主要税费及税收优惠

(1) 税费种类

税种	计税基础	税率
营业税	营业额	3%
城建税	营业税	7%
教育费附加	营业税	3%
地方教育费附加	营业税	2%
增值税	增值营业额	17%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(2) 税收优惠政策天焱公司 2011 年 10 月 14 日获得高新技术企业证书，有效期 3 年，享有所得税 15% 税率的优惠。

(二) 2013 年 1-11 月利润实现情况

合肥天焱 2013 年 1-11 月利润表

项目	2013 年 1-11 月
营业收入	46,708,923.11
营业成本	26,742,060.93
营业税金及附加	544,507.68
销售费用	2,135,693.53
管理费用	2,454,454.89
财务费用	2,129,675.13
营业利润	12,702,530.95
营业务收入	100,000.00
利润总额	12,802,530.95
所得税费用	1,920,379.64
净利润	10,882,151.30

(三) 主要项目注释

1、主营收入、成本及毛利

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
北京市怀柔区宝山镇人民政府	222,222.23	98,021.68	124,200.55	55.89%
农业部规划设计研究院	108,974.36	54,408.27	54,566.09	50.07%
北京华云建筑工程有限公司泽政通分公司	470,085.49	227,417.75	242,667.74	51.62%
农业部规划设计研究院	108,974.36	52,945.52	56,028.84	51.41%
房山区新农村能源技术综合服务站	27,123,452.99	16,160,120.88	10,963,332.11	40.42%
安徽天焱新能源股份有限公司	13,401,709.40	7,471,996.55	5,929,712.85	44.25%
吉林禾佳项目	2,299,145.30	1,331,092.15	968,053.15	42.10%
海川石化项目	2,974,358.97	1,783,341.32	1,191,017.65	40.04%
合计	46,708,923.11	27,179,344.12	19,529,578.99	46.98%

2、主营业务税金及附加

项目	2013 年 1-11 月
营业税	483,960.00
城建税	35,319.48
教育费附加	15,136.92
地方教育费附加	10,091.28
合计	544,507.68

3、销售费用

项目	2013 年 1-11 月
运输费	92,380.00
包装费	23,637.86
代销手续费	60,000.00
广告费	20,000.00
展览费	15,000.00
租赁费（不含融资租赁）	70,000.00
采购费	213,526.76
销售服务费	341,637.74
销售部门人员工资	402,583.85
销售部门人员福利	53,848.64
销售差旅费	313,738.64
销售办公费	53,327.97
销售招待费	476,012.07
合计	2,135,693.53

4、管理费用

项目	2013 年 1-11 月
折旧费	206,429.56
差旅费	174,283.97
办公费	54,952.49
评估费	40,000.00
招待费	114,230.60
科研费	213,667.75
代理费	271,378.02
审计费	255,000.00
工资	808,920.05
税金	745.68
燃油费	47,572.50
养老保险金	184,100.11
其他	83,174.16
合计	2,454,454.89

5、财务费用

项目	2013 年 1-11 月
手续费	511,916.01
贷款利息	1,618,699.14
利息收入	-940.02
合计	2,129,675.13

6、补贴收入

项目	2013 年 1-11 月
科技专利奖	100,000.00

(四) 相关财务指标

财务指标	2013 年 1-11 月
毛利率	46.98%
费用率	14.39%
利润率(利润/主营收入)	23.30%

七、尽职调查发现及其建议

根据公司提供的相关资料，我们认为下列事项需要提请贵公司关注：

1、从合肥天焱 2013 年 1-11 月的全部的项目的账面记录来看，项目的毛利率在 35%左右，公司净利率 23.30%，公司的经营是赢利的。

2、合肥天焱目前注册专利 23 项，其中 19 项已经连同合肥天焱股东刘勇、李欣夫妻二人的股权抵押给安徽省皖投融资担保有限公司用于合肥天焱向银行借款的担保。

八、报告使用用途

受时间和资料所限，本调查报告主要是根据现已取得的资料整理而成。本尽职调查报告仅供贵公司收购合肥天焱公司无形资产和固定资产参考使用，除此之外，本报告书不可以发送给其他任何单位和个人，其他任何单位或个人不可以出于其他目的而利用本报告。由于因使用本报告不当造成的后果，与出具本报告的会计师事务所及其专业人员无关。

立信会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·上海

中国注册会计师：

二〇一三年十二月十一日