



# 广州迪森热能技术股份有限公司

Guangzhou Devotion Thermal Technology Co., Ltd.

## 2015 年第三季度报告

(全文)

2015 年 10 月

## 第一节 重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

2、所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

3、公司负责人马革先生、主管会计工作负责人陈泽龙先生及会计机构负责人(会计主管人员)张晓燕女士声明：保证本三季度报告中财务报告的真实、完整。

4、公司 2015 年第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

## 目录

第一节 重要提示.....	2
第二节 公司基本情况 .....	4
第三节 管理层讨论与分析 .....	12
第四节 重要事项.....	22
第五节 财务报表.....	31

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	本报告期末	上年度末		本报告期末比 上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	1,181,445,695.89	1,035,129,546.32	1,035,129,546.32	14.14%
归属于上市公司普通股股东的 股东权益（元）	820,087,862.57	784,430,350.12	784,430,350.12	4.55%
归属于上市公司普通股股东的 每股净资产（元/股）	2.5907	2.4802	2.4802	4.46%
	本报告期	本报告期比上年同 期增减	年初至报告期末	年初至报告期 末比上年同期 增减
营业总收入（元）	132,954,026.37	-22.67%	365,761,581.17	-10.11%
归属于上市公司普通股股东的 净利润（元）	6,585,459.79	-68.66%	39,516,449.57	-24.52%
经营活动产生的现金流量净 额（元）	--	--	84,882,853.13	461.39%
每股经营活动产生的现金流 量净额（元/股）	--	--	0.2682	458.31%
基本每股收益（元/股）	0.0208	-68.91%	0.1249	-25.12%
稀释每股收益（元/股）	0.0208	-68.91%	0.1249	-25.12%
加权平均净资产收益率	0.83%	-66.61%	4.97%	-19.57%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率	0.84%	-44.52%	3.97%	-22.63%

注：

1、公司于2014年11月18日，召开了第五届董事会第十七次会议及第五届监事会第十三次会议，于2014年12月4日，召开了2014年第三次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于收购广州迪森热能设备有限公司100%股权暨关联交易的议案》，并进行了相关公告（公告编号：2014-081）。公司于2014年12月31日取得对广州迪森热能设备有限公司（以下简称“迪森设备”）的控制权，迪森设备于同日进入公司同一控制下合并范围。

根据《企业会计准则第2号--长期股权投资》、《企业会计准则第20号--企业合并》、《会计准则讲解(2010)》的相关规定，对于同一控制下的控股合并，应视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，体现在其合并财务报表上，即由合并后形成的母子公司构成的报告主体，无论是其资产规模还是其经营成果都应持续计算；编制合并财务报表时，无论该项合并发生在报告期的任一时点，合并利润表、合并现金流量表均反映的是由母子公司构成的报告主体自合并当期期初至合并日实现的损益及现金流量情况，相应地，合并资产负债表的留存收益项目，应当反映母子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况；对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

2、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《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》执行。

#### 非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,008,970.79	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	413,500.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-86,170.77	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,004,248.95	华美项目赔偿款 700 万，保险赔款 280 万
减：所得税影响额	1,398,140.75	
<b>合计</b>	<b>7,924,466.64</b>	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

项目	涉及金额（元）	原因
“增值税即征	5,949,985.77	根据《财政部国家税务总局关于调整完善资源综合利用产品及

即退”退税款		<p>劳务增值税政策的通知》(财税【2011】115号)文件规定,对销售以三剩物、次小薪材等原料生产的热力、燃料实行增值税即征即退 100%优惠政策。公司享受到该税收优惠政策,年初至本报告期末,增值税即征即退税款 5,949,985.77 元。</p> <p>公司报告期内享受的即征即退政策收入属于与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的税收收入。因此,公司将该部分税收返还计入经常性损益。</p>
--------	--	--

## 二、重大风险提示

### (一) 业务战略性调整风险

随着经济下行压力不断加大,大气治理继续深化,传统能源价格低位运行,以及国内非居民用天然气价格改革步伐加快,公司从行业发展现状及自身业务特点角度出发,审慎作出了从“生物质能供热运营商”向“清洁能源综合服务商”战略调整的决定,对公司原有业务进一步提升与丰富,打造“综合型低碳清洁能源平台”。在能源选择方面,从单一的生物质能向包括生物质、天然气、清洁煤等在内的多种清洁能源扩展;在能源解决方案方面,从单一的供热运营向热电联产、热冷电三联供、分布式能源等综合能源服务升级。业务战略调整过程中,公司面临项目复杂化带来的技术整合风险与经营管理风险。

公司将利用自身多年在工业锅炉制造与供热运营领域积累的丰富经验,以及技术、人才优势,强化项目管理,整合优秀团队,降低业务调整带来的风险。

### (二) 工业园区项目风险

随着我国工业化水平的不断提高,产业聚集及圈区管理成为地方工业经济发展的重要特征,公司顺应经济发展趋势,积极布局工业园区供热/气市场。目前,公司已签约多个工业园区集中供热/气项目,均采用BOO模式,为园区内用能企业及未来新入园企业提供热/气能服务。

虽然公司在生物质能供热行业积累了多年的项目设计及热能运营服务经验,但园区项目普遍存在技术要求高、实施难度大等特点,对公司方案设计、系统优化、管网铺设、稳定运营、燃料保障等方面均提出更高要求,存在一定的实施风险。

此外,园区集中供热/气项目产能释放是一个循序渐进的过程,需要前期用户

的示范带动，同时受园区政府招商引资进度影响较大，因此，项目存在短期内设计产能与实际用能不匹配的风险，特别是项目投产初期，由于用能不足而对项目前期经营业绩产生较大影响。

公司将不断优化工业园区项目的科学评估体系，强化园区项目投资、建设、运营管理与控制，最大程度降低园区项目投资、实施风险。

### （三）业务扩张带来的管理风险

随着环保压力不断增加，近年来，国家连续出台各项支持生物质能、天然气、清洁煤等清洁能源应用的利好政策，推动了清洁能源供热运营行业的快速发展。在此背景下，公司通过打造“事业合伙人机制”快速进行市场布局，目前已签约多个园区供热项目及单一客户项目，业务区域从珠三角快速向全国拓展，并已覆盖十多个省份。根据“事业合伙人”平台需要以及项目税收属地化原则，公司在全国设立了超过20家直接或间接控股子公司。数量较多且分散的子公司对公司在资源配置、经营管理、文化匹配等方面带来一定压力。

公司将加强平台建设，优化资源配置，强化项目管理、人员管理，调动一切积极的因素，降低业务扩张带来的管理风险。

### （四）BMF燃料采购风险

随着公司新签生物质能供热运营项目的不断增加，公司对BMF燃料需求量也随之提升。目前，公司采购的BMF燃料所使用的原料主要为木屑及刨花（即木本BMF燃料），原料供应受木材加工业及家具加工业影响加大，如果上游行业不景气，会直接影响市场的BMF燃料供应量，公司将面临不能获得充足燃料保障的风险。此外，随着生物质能供热运营行业的快速发展，细分行业竞争加剧将不可避免，未来公司可能将面临与同行企业竞争BMF燃料从而导致BMF燃料价格上涨风险。

从近三年BMF燃料市场供应情况来看，燃料价格走势相对平稳，市场供应量也较为充足，可以满足公司热能服务项目的燃料需求。随着农业废弃物收集社会化、市场化进程的不断推进，草本BMF燃料生产及加工规模不断提升，BMF燃料市场保障能力将不断增强。

公司将通过不断调整和优化燃料结构、拓宽燃料采购渠道、强化燃料的安全

储备等多种方式保证生物质供热运营项目的燃料供应。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	<b>11,788</b>
----------	---------------

#### 前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
常厚春	境内自然人	17.47%	55,299,599	41,474,699	质押	9,291,422
李祖芹	境内自然人	13.16%	41,642,235	0	质押	5,807,050
马革	境内自然人	12.95%	40,999,159	30,749,369	质押	11,579,700
泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-019L-FH002 深	其他	1.93%	6,095,829	0		
上海力元股权投资管理有限公司	境内非国有法人	1.70%	5,371,950	0		
全国社保基金一一八组合	其他	1.61%	5,091,941	0		
中国工商银行股份有限公司一金鹰科技创新股票型证券投资基金	其他	1.52%	4,802,266	0		
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	1.41%	4,455,200	0		
钱艳斌	境内自然人	1.04%	3,290,091	3,290,018	质押	1,395,000
全国社保基金一一五组合	其他	0.94%	2,967,453	0		

#### 前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
李祖芹	41,642,235	人民币普通股	41,642,235
常厚春	13,824,900	人民币普通股	13,824,900
马革	10,249,790	人民币普通股	10,249,790
泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-019L-FH002 深	6,095,829	人民币普通股	6,095,829
上海力元股权投资管理有限公司	5,371,950	人民币普通股	5,371,950

全国社保基金一一八组合	5,091,941	人民币普通股	5,091,941
中国工商银行股份有限公司-金鹰科技创新股票型证券投资基金	4,802,266	人民币普通股	4,802,266
中央汇金投资有限责任公司	4,455,200	人民币普通股	4,455,200
全国社保基金一一五组合	2,967,453	人民币普通股	2,967,453
夏可云	2,949,498	人民币普通股	2,949,498
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中常厚春、李祖芹、马革三人于 2011 年 5 月 3 日签订了《一致行动协议》，为一致行动人；2、公司未知其他前 10 名股东之间，及前 10 名股东与前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系，以及是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用。		

截至 9 月 30 日，中国证券金融股份有限公司通过中证金融资产管理计划持有公司股份情况如下：

名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	1,329,500	0.42
<b>合计</b>	<b>13,295,000</b>	<b>4.20</b>

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
常厚春	55,299,599	13,824,900	0	41,474,699	首发承诺	限售期已满三年，自 2015 年 7 月 10 日起解除限售；高管任职期间每年自动锁定所持股份的 75% 作为高管锁定股。
李祖芹	41,642,235	41,642,235	0	0	首发承诺	限售期已满三年，自 2015 年 7 月 10 日起解除限售。
马革	40,999,159	10,249,790	0	30,749,369	首发承诺	限售期已满三年，自 2015 年 7 月 10 日起解除限售；高管任职期间每年自动锁定所持股份的 75% 作为高管锁定股。
段常雁	3,495,375	3,495,375	0	0	首发承诺	限售期已满三年，自 2015 年 7 月 10 日起解除限售。
钱艳斌	3,290,018	0	0	3,290,018	其中高管锁定股 3,070,018 股， 限制性股票 220,000 股	高管任职期间每年自动锁定所持股份的 75% 作为高管锁定股；首次授予限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁。
陈燕芳	2,369,419	0	7	2,369,426	其中高管锁定股 2,269,426 股， 限制性股票 100,000 股。	高管任职期间每年自动锁定所持股份的 75% 作为高管锁定股；首次授予限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁。
曾剑飞	676,687	0	0	676,687	其中高管锁定股 346,687 股， 限制性股票 330,000 股	高管任职期间每年自动锁定所持股份的 75% 作为高管锁定股；首次授予限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁。
黄博	100,000	0	0	100,000	限制性股票	首次授予限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁。
陈泽龙	100,000	0	0	100,000	限制性股票	首次授予限制性股票当满

						足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁。
其他股权激励对象	1,575,000	27,000	300,000	1,848,000	限制性股票	首次授予限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁；预留部分限制性股票当满足解锁条件时自 2017 年 1 月 24 日两年内按照 50%：50% 的比例解锁。
其他高管锁定股	0	0	1,500	1,500	高管锁定股	高管任职期间每年自动锁定所持股份的 75% 作为高管锁定股。
<b>合计</b>	<b>149,547,492</b>	<b>69,239,300</b>	<b>301,507</b>	<b>80,609,699</b>	--	--

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、应收票据较2014年12月31日减少2,431.40万元，下降32.24%，主要是报告期内票据支付货款及工程款金额较大所致；

2、预付款项较2014年12月31日增加841.92万，增长42.25%，主要是预付货款增加所致；

3、应收利息较2014年12月31日减少24.56万元，下降100%，主要是期末定期存款到期所致；

4、其他流动资产较2014年12月31日增加179.47万元，增长38.22%，主要是报告期待摊费用增加所致；

5、长期应收款较2014年12月31日增加3,897.69万元，主要是瑞迪租赁确认了应收融资租赁的租金所致；

6、其他非流动资产较2014年12月31日增加4,803.12万，增长257.21%，主要是报告期预付设备工程款项增加所致；

7、短期借款较2014年12月31日增加7,000万元，增长233.33%，主要是期末短期借款增加所致；

8、应付职工薪酬较2014年12月31日减少214.17万元，下降44%，主要是上年末计提年度薪酬所致；

9、应交税费较2014年12月31日减少249.10万元，下降102.15%，主要是上年末未缴纳的增值税在本报告期缴纳所致；

10、其他应付款较2014年12月31日减少2,678.62万，下降45.53%，主要是上年末未支付的股权收购款在本报告期支付所致；

11、少数股东权益较2014年12月31日增加6,790.61万元，增长2,488.20%，主要是报告期成立多家控股子公司所致；

12、2015年1-9月管理费用较上年同期增加2,271.23万元，增长57.39%，主要

是报告期内确认股权激励费用所致；

13、2015年1-9月财务费用较上年同期增加297.68万元，增长155.30%，主要是报告期内利息收入减少及借款利息增加所致；

14、2015年1-9月资产减值损失较上年同期减少351.60万元，下降120.74%，主要是报告期内应收款项较上年同期减少所致；

15、2015年1-9月营业外支出较上年同期减少454.31万，下降76.74%，主要是上年同期资产处置损失较大所致；

16、2015年1-9月少数股东损益较上年同期减少58.41万元，下降175.92%，主要是报告期内控股子公司成立初期亏损所致；

17、2015年1-9月收到的税费返还较上年同期减少266.00万元，下降32.35%，主要是报告期内收到的退税减少所致；

18、2015年1-9月经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加10,837.08万元，增长461.39%，主要是支付的往来款减少所致；

19、2015年1-9月投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少10,785.23万，下降213%，主要是本报告期支付收购迪森设备股权款项以及支付购工程设备款项增加所致；

20、2015年1-9月筹资活动现金流入较上年同期增加7,817.12万元，增长86.86%，主要是子公司吸收少数股东投资收到的款项增加所致；

21、2015年1-9月筹资活动现金流出较上年同期减少7,018.19万元，下降56.32%，主要是分配股利和支付利润减少所致。

## 二、业务回顾和展望

### （一）业务回顾

#### 1、业务战略性调整启动

随着经济下行压力不断加大，大气治理继续深化，传统能源价格低位运行，以及国内非居民用天然气价格改革步伐加快，公司从行业发展现状及自身业务特点角度出发，审慎作出了从“生物质能供热运营商”向“清洁能源综合服务商”战略调整的决定，对公司原有业务进一步提升与丰富，打造“综合型低碳清洁能源平台”。在能源选择方面，从单一的生物质能向包括生物质、天然气、清洁煤

等在内的多种清洁能源扩展；在能源解决方案方面，从单一的供热运营向热电联产、热冷电三联供、分布式能源等综合能源服务升级。在业务调整与升级过程中，原有生物质能供热运营业务将继续加强，保持行业领先优势。

报告期内，公司围绕业务调整方向，加快了在天然气供热运营及天然气分布式能源领域的布局，通过收购上海老港工业园区分布式能源项目，快速切入到天然气业务领域。根据国家发改委、能源局、住建部联合颁发的《天然气分布式能源示范项目实施细则》（发能改源【2014】2382号），明确提出“支持发展能源服务公司，鼓励由专业化公司从事天然气分布式能源项目的投资、开发、建设、经营、管理。”未来，公司将大力推进迪森设备从天然气锅炉制造业向天然气供热运营领域转型，并在合适的区域内，通过多种方式，积极推进天然气分布式能源项目的复制。

此外，随着经济下行压力加大，企业用能成本敏感性增强，在城市非核心区域或禁燃区以外区域，环保政策许可情况下，煤炭清洁高效利用供热/热电成为天然气、生物质能等清洁能源利用之外的又一重要市场。因此，公司将充分利用长期在热能领域的优势，并强化外部合作，在清洁煤市场积极布局，形成公司新的业务板块。目前，公司已签订板桥综合能源集中供热项目、江陵热电联产项目等清洁煤项目。

## 2、业务回顾

报告期内，公司生物质能供热运营业务保持稳定，受子公司迪森设备转型因素影响，2015年1-9月，公司实现营业收入36,576.16万元，较上年同期减少4,112.40万元，下降幅度为10.11%；受子公司迪森设备及股权激励费用摊销双重影响，2015年1-9月，公司实现归属于公司股东的净利润3,951.64万元，较上年同期减少1,283.61万元，下降幅度为24.52%，剔除上述两项影响因素（对2015年1-9月净利润影响约为1,800万元），公司生物质能供热运营服务实现的净利润较上年同期实现增长。

### （二）报告期内驱动业务收入变化的具体因素

1、报告期内，公司收入下降主要受全资子公司迪森设备影响，今年以来，迪森设备加快了从传统制造业向制造服务业转型，尝试进入天然气供热运营行业，转型带来的业务重心调整短期内对公司收入构成一定程度影响。

2、报告期内，虽然受宏观经济增速放缓及部分中小型项目用气量下降影响，但大项目供汽稳定及随着增量项目的投产，公司生物质能供热运营业务收入总体保持稳定。

### （三）重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

项目名称	公告索引	项目进展
肇庆亚洲工业园项目	2013-034、2013-040、2013-044、2013-049	处于调试供气及工艺技术优化阶段。
广梅产业园项目	2014-031、2014-032	处于施工阶段。
东莞中集项目	2014-058	处于建设前的行政审批备案阶段。
石家庄氧化锌工业园项目	2014-076	择机进入施工阶段。
新会开发区项目	2014-077	处于建设前的行政审批备案阶段。
宜良工业园项目	2015-040	择机进入施工阶段。
白洋工业园项目	2015-064	择机进入施工阶段。
龙南工业园项目	2015-066	择机进入施工阶段。
益阳龙岭工业园项目	2015-076	处于方案设计阶段。
湖南怀化工业园项目	2015-077	处于前期准备工作阶段。
板桥综合能源集中供热项目	2015-077	处于施工阶段。
江陵热电联产项目	2015-087	处于施工前准备阶段。
湘潭天易示范区项目	2015-113	即将进入现场施工阶段。
上海老港工业园区分布式能源项目	2015-119	处于施工阶段。

## 报告期内订单执行情况：

## 1、报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况

业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单			处于运营期订单	
	数量	投资金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额 (万元)	数量	本期完成的 投资金额(万 元)	未完成的投 资金额(万 元)	数量	运营收入 (万元)
			数量	投资金额 (万元)	数量	投资金额 (万元)							
BOT	1	50.00	1	50.00	-	-	-	-	1	6.96	43.04	-	-
BOO	4	63,600.00	3	53,600.00	1	10,000.00	3	54,500.00	1	3,166.04	5,933.96	-	-
<b>合计</b>	<b>5</b>	<b>63,650.00</b>	<b>4</b>	<b>53,650.00</b>	<b>1</b>	<b>10,000.00</b>	<b>3</b>	<b>54,500.00</b>	<b>2</b>	<b>3,173.00</b>	<b>5,977.00</b>	-	-

说明：

- 1、投资金额，指合同或协议上投资总额
- 2、已签订合同，指报告期内，新签订的供热合同或协议
- 3、尚未签订合同，指报告期内新签订了框架协议或意向协议
- 4、尚未执行订单，指报告期内新签订单中尚未进入施工期的订单
- 5、处于施工期订单，指报告期内，尚处于施工期的项目
- 6、处于运营期订单，指报告期内投产的项目

## (四) 数量分散的订单情况

 适用  不适用

(五) 公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

(六) 重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内，公司依托于“一站一院两中心”研发平台，以生物质能源的产业化利用为切入点，继续在生物质锅炉、生物质气化、生物质液化等技术领域深入研究，抢占生物质能源利用技术制高点。报告期内，公司主要的研发项目有：生物质燃气净化工艺、生物质炭分离技术等。此外，公司在其他清洁能源，如天然气、清洁煤等技术方面积极研发与布局。报告期内，公司新申请专利10项，其中发明专利3项，实用新型7项。2015年7月至9月新增授权专利25项，均为实用新型专利，新增授权专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	公告日	类型	所属项目
1	201520008842.1	生物质燃料并联输送系统	2015.07.01	实用新型	生物质气化
2	201520028394.1	生物质燃气集成处理装置	2015.07.01	实用新型	生物质气化
3	201520028767.5	生物质燃气集成处理器	2015.07.01	实用新型	生物质气化
4	201520046018.5	生物质燃气水封柜	2015.07.01	实用新型	生物质气化
5	201520104964.0	生物质气化炉料位计	2015.07.01	实用新型	生物质气化
6	201520005761.6	三回程燃气冷凝蒸汽锅炉	2015.08.05	实用新型	生物质锅炉
7	201520005762.0	真空锅炉	2015.08.05	实用新型	生物质锅炉
8	201520100926.8	超低排放氮氧化物生物质链条锅炉	2015.08.05	实用新型	生物质锅炉
9	201520100745.5	锅炉链条炉排及趋零排放生物质链条锅炉	2015.08.05	实用新型	生物质锅炉
10	201520100817.6	生物质锅炉脱硝燃烧装置及双燃烧器生物质锅炉	2015.08.05	实用新型	生物质锅炉
11	201520100854.7	锅炉下集箱非金属膨胀节装置及锅炉下集箱连接装置	2015.08.05	实用新型	生物质锅炉
12	201520104986.7	生物质气并联生产系统	2015.08.12	实用新型	生物质气化
13	201520111852.8	生物质燃料储料仓	2015.08.12	实用新型	生物质锅炉
14	201520170126.3	生物质双方形盘管导热油炉	2015.08.12	实用新型	生物质锅炉
15	201520342801.6	一种分段式袋笼	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
16	201520343082.X	一种生物质锅炉节能装置	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
17	201520342659.5	一种生物质锅炉	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉

18	201520343906.3	一种防尘装置	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
19	201520343843.1	一种生物质锅炉给水调节系统	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
20	201520343842.7	一种安全防爆装置	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
21	201520343529.3	烟气回流式生物质锅炉系统	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
22	201520343909.7	一种燃生物质锅炉金属高温炉墙	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
23	201520165952.9	生物质锅炉烟气脱硝系统	2015.09.23	实用新型	生物质锅炉
24	201520239191.7	生物质转矩式料位计	2015.09.23	实用新型	生物质液化
25	201520241250.4	生物质热解反应器及双级热解反应器	2015.09.23	实用新型	生物质液化

截至2015年9月30日，公司拥有有效专利合计184项，其中发明专利42项，实用新型专利142项。

(七) 报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

(八) 报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

前五名供应商合计采购金额（元）	60,274,435.57
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	31.44%

报告期内，公司前五大供应商发生了变更，主要原因为报告期内，公司采用公开招标的方式进行BMF燃料采购，导致公司对前五大供应商的采购量和采购比例均有所变化。前五大供应商的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

(九) 报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用  不适用

(十) 年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

### 1、公司经营方面

报告期内，公司进一步推动工程、运营、设备采购、燃料保障、安全环保等方面的优化与升级，努力打造具有核心竞争力的平台优势。努力提高工程建设效

率，实现安全施工、高效施工、科学施工；加大运营管理力度，通过降低单耗及运营成本，保证项目的盈利性；科学优化非标设备采购管理制度与流程，保证设备采购质量，树立“质量第一”的理念；通过不断调整和优化燃料结构、拓宽燃料采购渠道、强化燃料的安全储备等多种方式保证热能服务项目的燃料供应；逐步打造全方位的安全与环保保障体系，为公司持续健康发展保驾护航。

## 2、“事业合伙人机制”积极推进

考虑到公司业务的特点，以及资源方在特定区域内的渠道优势、资源优势和市场优势，公司通过与志同道合的“合伙人”共设合资公司方式（即“事业合伙人机制”），推动业务跨区域布局。在项目运作及与“合伙人”分工方面，“合伙人”主要负责项目的市场开发，公司主要负责“专业平台”输出，为项目提供包括资本、技术、工程、运营、采购、安全与环保等在内的专业化支持，这样可以有效发挥各自优势，推动公司业务增长与业绩提升。

截至目前，公司先后在全国十多省份与“合伙人”设立了20多家“合伙人公司”，签订了多个园区供热项目及单一客户项目，取得了良好的市场效果。

## 3、非公开发行股票事项进展情况

考虑到公司现有商业模式对资金的需求量较大，在当前国家大力推进生物质成型燃料锅炉供热示范项目的背景下，公司亟需大量资金以应对业务快速发展的需要。公司将充分利用资本市场平台，通过直接融资、间接融资等方式为公司新签项目提供充足的资金支持。2015年1月，公司披露了上市后的首次非公开发行A股股票预案，向不超过五名特定对象发行不超过7,500万股股票，募集资金不超过7.5亿元，用于生物质能供热供气项目建设及生物质能研发中心项目建设。截至目前，公司首次非公开发行A股事项已获得中国证监会审核通过。

## 4、管理方面

为顺应公司业务发展，建立高效的“责、权、利”激励与约束机制，公司对原有组织架构进行了优化与调整，实施分线管理。公司以职能板块划分为三条线，分别为业务线、经营线与服务线。业务线负责把握市场动态，开发与服务“合伙人”，推动公司市场战略的实施；经营线统领五大支持中心，分别为技术中心、工程中心、采购中心、运营中心、安全与环保，为清洁能源服务项目提供专业支

持；服务线负责人力资源、文化建设、财务管理、知识产权保护、资本运作、风险控制等。三条线分工明确、相互协作，为公司持续、健康发展提供有力支撑。

### **(十一) 对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施**

适用  不适用

#### **1、宏观经济下滑风险**

长期潜在增长率下降与总需求不足的叠加效应使当前我国经济面临巨大下行压力。2015年前三季度，宏观经济增速持续放缓。

公司收入来源主要是为客户提供的运营服务收入，客户的用气/热量及用气/热稳定性是影响公司盈利能力的重要因素。如果宏观经济下滑，一方面会影响客户开工率，间接影响公司热能供应量；另一方面会提高客户生产用能波动性，间接影响公司供热单耗及项目毛利。因此，宏观经济下滑风险是公司当前及以后面临的重要风险之一。

截至目前，公司热能服务项目已涵盖造纸、钢铁、食品饮料、医药化工、建材等近二十个行业，非周期性行业的项目布局可以从一定程度上减弱宏观经济下滑带来的客户用气/热量下降及用能波动性，但如果宏观经济持续下滑，将对公司业务产生不利影响。

#### **2、传统能源价格持续下跌风险**

受需求疲软、产油国不减产、页岩油冲击及地缘政治影响，国际原油价格继2014年下半年出现断崖式下挫后，2015年以来，原油价格走势持续低位运行。

如果国际能源价格继续下行，不排除会影响到国内非居民用天然气及其他清洁能源价格，从而降低生物质能源的比价优势。但考虑到生物质的成本优势及公司存量生物质能供热项目的分布情况，非居民用天然气价格在一定程度内下跌，预计对公司存量项目不会造成影响。但如果下跌幅度过大，公司存量项目可能面临价格下调风险，但风险可控，这主要得益于公司作为“一对一”专业运营服务商，在长期服务过程中形成了良好的客户关系，除为客户节约成本外，还提供了免投资、环保、减排、资源循环利用等多重价值，客户粘性较强。此外，随着公司“清洁能源综合服务商”战略的实施及能源利用种类的扩展，传统能源价格调整对公

司增量项目预计不会造成较大影响。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5% 以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	公司	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权或限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2014 年 08 月 30 日	股权激励计划有效期内	截至目前，公司遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	常厚春、马革	作为股东的董事、高级管理人员常厚春、马革还承诺：除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其持有的公司股份。若其自公司股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或间接持有的公司股份；若其自公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或间接持有的公司股份。	2011 年 05 月 18 日	任职期间及离职后	截至目前，公司实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
	常厚春、李祖芹、马革	公司实际控制人常厚春、李祖芹、马革分别于 2011 年 5 月 18 日签署《减少和规范关联交易承诺函》，承诺内容如下：（一）本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与股份公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。

		将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。（二）本人将严格遵守股份公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照股份公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。（三）本人保证不会利用关联交易转移股份公司利润，不会通过影响股份公司的经营决策来损害股份公司及其他股东的合法权益。			
常厚春、李祖芹、马革		公司实际控制人常厚春、李祖芹、马革分别于 2011 年 5 月 18 日签署《避免同业竞争承诺函》，承诺的主要内容如下：（一）本人将不直接或间接对任何与股份公司从事相同或相近业务的其他企业进行投资或者控制；（二）本人将持续促使本人的配偶、父母、子女、其他关系密切的家庭成员以及本人控制的其他企业/经营实体在未来不直接或间接从事、参与或进行与股份公司的生产、经营相竞争的任何活动；（三）本人将不利用对股份公司的控制关系进行损害公司及公司其他股东利益的经营活动。（四）若未来 Devotion Energy Group Ltd.及其直接或间接控制公司计划从事与股份公司相同或相类似的业务，本人承诺，本人和本人在股份公司的一致行动人共同在 Devotion Energy Group.Ltd 股东大会和/或董事会针对该事项，或可能导致该事项实现及与其相关事项的表决中做出否定的表决。	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
常厚春、李祖芹、马革		公司实际控制人常厚春、李祖芹、马革于 2011 年 5 月 18 日对公司首发上市前未足额、按时为全体员工缴纳各项社保及公积金情况出具承诺：若以上事实导致公司被相关行政主管部门或司法机关要求补缴相关费用、征收滞纳金或被任何一方索赔的，本人及本人在股份公司的一致行动人共同以现金支付的方式无条件补足公司应缴差额并承担公司由此受到的全部经济损失。	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。

	公司及其控股股东、实际控制人	公司在首发上市关于募集资金使用的承诺：不进行交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或间接用于新股配售、申购或用于投资股票及其衍生品种、可转换公司债券等，不用于开展证券投资、衍生品投资、创业投资等高风险投资以及为他人提供财务资助等，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，不将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。控股股东、实际控制人等关联人不占用或挪用募集资金，不利用募投项目获得不正当利益。	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
	常厚春、李祖芹、马革	公司控股股东、实际控制人常厚春、李祖芹、马革于 2015 年 5 月 27 日分别出具《承诺函》，承诺：自公司首次公开发行股票并上市之日起至该承诺函出具之日，不存在减持所持公司股份的情况；自该承诺函出具之日起至本次非公开发行完成后六个月内，不存在减持所持公司股份的计划；如存在或发生上述减持情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。	2015 年 05 月 27 日	长期有效	截至目前，公司实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺	资管计划委托人（含控股股东、实际控制人）	公司分别于 2015 年 7 月 7 日，2015 年 8 月 28 日披露了《关于控股股东及部分董事、高级管理人员计划增持公司股份的公告》以及《关于控股股东及部分董事、高级管理人员、核心人员增持公司股份完成的公告》，资管计划相关委托人承诺：增持完成后半年之内不赎回其所持有的权益份额（增持行为于 2015 年 8 月 28 日实施完毕）	2015 年 07 月 07 日	自 2015 年 8 月 28 日至 2015 年 2 月 27 日止	截至目前，公司资管计划委托人（含控股股东、实际控制人）均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用。				

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		48,657.60									
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00				本季度投入募集资金总额				862.00	
		说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点									
累计变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额				38,256.31	
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
<b>承诺投资项目</b>											
太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目	是	12,302.00	12,302.00	214.82	7,859.52	63.89%	2015 年 12 月 31 日	10.77	204.60	不适用	否
广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目	是	10,000.00	10,000.00	0.00	10,217.87	102.18%	2014 年 06 月 30 日	161.56	1,946.98	不适用	否
<b>承诺投资项目小计</b>	--	<b>22,302.00</b>	<b>22,302.00</b>	<b>214.82</b>	<b>18,077.39</b>	--	--	<b>172.33</b>	<b>2,151.58</b>	--	--
<b>超募资金投向</b>											
生态油工业示范项目	否	3,165.00	3,165.00	169.48	2,784.01	87.96%	2015 年 12 月 31 日	0	0	不适用	否
生物质能供热项目	否	4,900.00	4,900.00	477.70	5,394.91	110.10%	2015 年 05 月 08 日	0	0	不适用	否
归还银行贷款（如有）	--	4,000.00	4,000.00	0.00	4,000.00		--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	8,000.00	8,000.00	0.00	8,000.00		--	--	--	--	--
<b>超募资金投向小计</b>	--	<b>20,065.00</b>	<b>20,065.00</b>	<b>647.18</b>	<b>20,178.92</b>	--	--	<b>0</b>	<b>0</b>	--	--
<b>合计</b>	--	<b>42,367.00</b>	<b>42,367.00</b>	<b>862.00</b>	<b>38,256.31</b>	--	--	<b>172.33</b>	<b>2,151.58</b>	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	公司承诺募投项目为“太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目”及“广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目”，截至报告期末，工程完工进度分别为 63.89% 及 102.18%。报告期内，募投项目“广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目”已完成资金投入。但“太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目”实施进度出现滞后，主要原因是上市后公司削减了该项目年产 10 万吨										

	<p>BMF 燃料产能建设，同时苏州迪森热能服务项目签单力度不及预期，影响了资金投入进度。此外，虽然广州募投项目已经完成了资金投入，但由于所投入的肇庆工业园项目尚未投入运营，目前尚不能准确衡量是否达到预计效益。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】682 号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票 3,488 万股，每股发行价格 13.95 元，募集资金总额为人民币 48,657.60 万元，扣除各项发行费用人民币 5,518.304 万元，实际募集资金净额为人民币 43,139.296 万元，超募资金金额为 20,837.296 万元。</p> <p>公司于 2012 年 7 月 18 日召开第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第九次会议，2012 年 8 月 3 日召开 2012 年第二次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于使用部分超募资金偿还银行贷款的议案》，计划使用 4,000 万超募资金偿还银行借款，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。该方案已于 2012 年度实施完毕。</p> <p>2012 年 10 月 24 日，公司召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十一次会议，审议并通过了《关于拟使用超募资金建设生态油工业示范项目的议案》，计划使用 3,165 万元超募资金建设生态油工业示范项目，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该项目累计投入资金为 2,784.01 万元，实施进度为 87.96%。</p> <p>公司于 2013 年 8 月 4 日召开第五届董事会第三次会议，第五届监事会第三次会议，2013 年 8 月 22 日召开 2013 年第三次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，计划使用 4,000 万超募资金永久补充流动资金，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。该方案已于 2013 年度实施完毕。</p> <p>2014 年 5 月 9 日，公司召开第五届董事会第九次会议、第五届监事会第八次会议，审议并通过了《关于拟使用部分超募资金建设生物质能供热项目的议案》，计划使用 4,900 万元超募资金投资建设生物质能供热项目工程，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该项目累计投入资金为 5,394.91 万元，实施进度为 110.10%。报告期内，募投项目“生物质能供热项目”已完成资金投入。</p> <p>2014 年 8 月 22 日，公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第九次会议，2014 年 9 月 16 日召开 2014 年第一次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，计划使用 4,000 万超募资金永久补充流动资金，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至本报告期末，该超募资金使用事项已实施完毕。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p>

	<p>2012 年 7 月 18 日，公司第四届董事会第十二次会议及第四届监事会第九次会议，共同审议通过了《因政府用地规划调整变更募投项目实施地点的议案》，同意公司将“太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目”实施地点变更为港区吴淞路南、方桥路东，占地 28.63 亩。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至 2012 年底，该变更事宜已实施完毕。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生
	<p>2013 年 3 月 5 日，公司召开第四届董事会第十六次会议及第四届监事会第十三次会议，2013 年 3 月 22 日召开 2013 年第二次临时股东大会，三次会议一致通过了《关于变更公司 IPO 承诺募投项目实施方案的议案》，同意公司将两个募投项目的投资结构、建设周期、实施主体进行变更，变更后，原项目名称未发生变化。在投入资金不变的前提下，放弃 10 万吨的 BMF 产能建设，集中资金，进行热能服务项目工程建设。项目投资结构调整后，项目建设周期从原来预计的 18 个月，调整为 24 个月，即项目全部实施完毕的时间预计为 2014 年 6 月 30 日。此外，为了加快募投项目的实施，项目的实施主体由此前的公司或苏州迪森实施，变更为由公司或苏州迪森、及公司根据热能服务项目实际情况投资设立的全资子公司或控股子公司实施。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至 2013 年底，该变更事宜已按程序实施。</p> <p>2014 年 4 月 11 日，公司召开第五届董事会第八次会议及第五届监事会第七次会议，2014 年 5 月 9 日召开 2013 年度股东大会，三次会议一致通过了《关于调整太仓募投项目实施主体及实施期限的议案》，将太仓募投项目的实施主体调整为苏州迪森、及苏州迪森投资设立的全资子公司或控股子公司，建设周期由原来的 24 个月调整为 36 个月。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。</p> <p>2015 年 5 月 11 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议及第五届监事会第十九次会议，2015 年 5 月 27 日召开 2015 年第四次临时股东大会，三次会议一致通过了《关于调整太仓募投项目实施方式的议案》，将太仓募投项目中太仓综合楼及附属设施的剩余资金用于太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目中热能服务项目工程建设，且将太仓募投项目的建设周期由原来的 36 个月调整为 42 个月。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	<p>2012 年 8 月 3 日，公司第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第十次会议共同审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，公司子公司苏州迪森拟以募集资金置换部分预先投入“太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目”的自筹资金，置换资金金额为 538.874 万元。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至 2012 年底，该置换事宜已实施完毕。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结	不适用

余的金额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未确定用途的超募资金存放于募集资金专户，公司将根据经营发展需要，用于与主营业务相关的营运资金项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2013 年 2 月 5 日，公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目所需资金的议案》，公司计划在募集资金投资项目实施期间，自主选择使用银行承兑汇票支付（或背书转让支付）募投项目中的设备及原材料采购款等，并于每月结束后的次月从募集资金专户划转等额资金补充流动资金。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至 2015 年 9 月 30 日，公司使用银行承兑汇票支付募投项目款项累计共计 60,116,913.43 元，公司累计已置换 57,795,461.43 元，剩余 2,321,452.00 元尚未置换。

### 三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

#### （一）非公开发行股票事项

公司拟向常厚春、李祖芹、马革出资设立的有限合伙企业和珠海横琴大一资产管理有限公司在内的不超过5名特定对象非公开发行不超过7,500万股（含 7,500 万股）A 股股票，募集资金总额不超过人民币7.5亿元。本次非公开发行相关事项已经公司第五届董事会第十九次会议、2015 年第一次临时股东大会审议通过，且公司于2015年4月30日收到了中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（150303号），并分别于2015年5月28日、2015年6月15日、2015年8月21日公告了《关于非公开发行股票反馈意见回复公告》、《关于非公开发行股票反馈意见回复公告》（更新稿）、《关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复》。

2015年9月23日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）创业板发行审核委员会对公司本次非公开发行股票的申请进

行了审核。根据审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得通过。公司于次日公告了《关于非公开发行股票申请获得中国证监会创业板发行审核委员会审核通过的公告》（公告编号：2015-117）。截至目前，公司尚未收到中国证监会的书面核准文件。公司将在收到中国证监会予以核准的正式文件后另行公告。

## （二）预留部分股票期权与限制性股票授予事项

2015年7月24日，公司召开第五届董事会第二十七次会议，审议并通过了《关于向激励对象授予预留部分股票期权与限制性股票相关事项的议案》，同日，公司第五届监事会第二十一次会议，审议并通过了《关于核实<股票期权与限制性股票激励计划预留部分受激励对象名单>的议案》，监事会对股票期权与限制性股票激励计划预留部分受激励对象人员进行核实，独立董事就相关事项发表了同意的独立意见，律师出具了专项意见。具体情况详见公司于2015年7月25日在中国证监会指定的创业板信息披露网站刊登的相关公告（公告编号：2015-099）。

2015年8月28日，公司完成了关于上述预留部分股票期权与限制性股票的授予登记，具体情况详见公司于同日在中国证监会指定的创业板信息披露网站刊登的相关公告（公告编号：2015-111）。

## （三）资产管理计划增持公司股份事项

2015年7月、8月期间，基于对公司未来持续健康发展的信心，公司控股股东及部分董事、高级管理人员通过“南华期货-迪森共赢1号资产管理计划”增持公司股票合计2,064,808股。具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站刊登的相关公告（公告编号：2015-093、2015-112）。截至2015年8月28日，本次通过资产管理计划增持公司股份事项已完成。

## 四、报告期内现金分红政策的执行情况

不适用。

## 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

## 七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

具体内容详见本报告“第四节 重要事项”之“三、其他重大事项进展情况”之“（三）资产管理计划增持公司股份事项”。

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司  
2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	253,462,169.85	215,762,256.55
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	51,112,139.98	75,426,149.85
应收账款	114,293,817.78	123,443,273.13
预付款项	28,348,194.46	19,928,951.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		245,561.69
应收股利		
其他应收款	25,433,630.51	30,344,751.77
买入返售金融资产		
存货	51,153,676.21	52,202,367.09
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,490,892.57	4,696,191.77
<b>流动资产合计</b>	<b>530,294,521.36</b>	<b>522,049,503.24</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	38,976,885.63	
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	336,460,055.15	328,830,987.60
在建工程	160,003,296.29	125,215,118.59
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	41,425,389.92	34,574,444.48
开发支出		
商誉	448,495.31	
长期待摊费用	1,544,046.78	1,149,082.84
递延所得税资产	5,587,850.63	4,636,427.48
其他非流动资产	66,705,154.82	18,673,982.09
<b>非流动资产合计</b>	<b>651,151,174.53</b>	<b>513,080,043.08</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,181,445,695.89</b>	<b>1,035,129,546.32</b>
<b>流动负债:</b>		
短期借款	100,000,000.00	30,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	103,297,401.42	103,780,660.56
预收款项	29,552,648.40	27,068,649.29
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,725,550.69	4,867,292.29
应交税费	-52,361.28	2,438,616.21

应付利息		
应付股利	138,306.00	
其他应付款	32,051,717.65	58,837,944.35
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>267,713,262.88</b>	<b>226,993,162.70</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	6,050,000.00	5,750,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	16,959,322.24	15,226,907.37
<b>非流动负债合计</b>	<b>23,009,322.24</b>	<b>20,976,907.37</b>
<b>负债合计</b>	<b>290,722,585.12</b>	<b>247,970,070.07</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	316,547,876.00	316,274,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	304,526,035.98	287,797,150.98
减：库存股	15,867,210.93	13,982,881.37
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	31,491,751.15	31,491,751.15
一般风险准备		
未分配利润	183,389,410.37	162,849,453.36
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>820,087,862.57</b>	<b>784,430,350.12</b>
少数股东权益	70,635,248.20	2,729,126.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>890,723,110.77</b>	<b>787,159,476.25</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,181,445,695.89</b>	<b>1,035,129,546.32</b>

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	59,781,311.04	66,212,196.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	41,574,610.37	67,984,688.78
应收账款	46,727,351.94	45,573,729.65
预付款项	15,940,951.53	7,032,162.98
应收利息		
应收股利		
其他应收款	128,416,438.26	101,628,941.92
存货	7,366,585.66	11,280,630.35
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,637,653.78	4,093,201.51
<b>流动资产合计</b>	<b>303,444,902.58</b>	<b>303,805,551.21</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	370,593,101.29	225,993,101.29

投资性房地产		
固定资产	237,263,616.62	253,264,214.01
在建工程	109,490,546.70	92,809,306.59
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	19,689,821.25	17,469,243.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,788,034.06	1,688,305.88
其他非流动资产	18,580,528.81	8,621,112.96
<b>非流动资产合计</b>	<b>757,405,648.73</b>	<b>599,845,284.71</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,060,850,551.31</b>	<b>903,650,835.92</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	100,000,000.00	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	22,158,767.55	26,608,540.38
预收款项	9,728,061.80	8,280,272.12
应付职工薪酬	1,583,656.12	1,285,833.81
应交税费	-1,217,961.71	209,577.62
应付利息		
应付股利	138,306.00	
其他应付款	78,739,027.12	48,532,227.23
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>211,129,856.88</b>	<b>84,916,451.16</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	6,050,000.00	5,750,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	16,959,322.24	15,226,907.37
<b>非流动负债合计</b>	<b>23,009,322.24</b>	<b>20,976,907.37</b>
<b>负债合计</b>	<b>234,139,179.12</b>	<b>105,893,358.53</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	316,547,876.00	316,274,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	310,324,425.69	294,132,140.69
减：库存股	15,867,210.93	13,982,881.37
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	31,491,751.15	31,491,751.15
未分配利润	184,214,530.28	169,841,590.92
<b>所有者权益合计</b>	<b>826,711,372.19</b>	<b>797,757,477.39</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,060,850,551.31</b>	<b>903,650,835.92</b>

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

### （三）合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>	<b>132,954,026.37</b>	<b>171,927,501.36</b>
其中：营业收入	132,954,026.37	171,927,501.36
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>126,703,799.71</b>	<b>149,626,057.56</b>
其中：营业成本	91,045,919.42	125,951,343.83
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	250,660.67	766,677.57
销售费用	8,121,453.46	6,387,513.83
管理费用	24,837,569.65	15,904,447.83
财务费用	115,193.07	-618,869.06
资产减值损失	2,333,003.44	1,234,943.56
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）		-375,888.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,250,226.66</b>	<b>21,925,555.32</b>
加：营业外收入	359,002.68	6,168,999.82
其中：非流动资产处置利得		5,726,543.44
减：营业外支出	470,801.80	4,589,178.14
其中：非流动资产处置损失	470,801.80	4,573,766.67
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,138,427.54</b>	<b>23,505,377.00</b>
减：所得税费用	-144,949.78	2,683,940.85
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,283,377.32</b>	<b>20,821,436.15</b>
归属于母公司所有者的净利润	6,585,459.79	21,013,846.59
少数股东损益	-302,082.47	-192,410.44
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>6,283,377.32</b>	<b>20,821,436.15</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,585,459.79	21,013,846.59
归属于少数股东的综合收益总额	-302,082.47	-192,410.44
<b>八、每股收益：</b>		
(一)基本每股收益	0.0208	0.0669
(二)稀释每股收益	0.0208	0.0669

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

#### (四) 母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业收入</b>	<b>80,550,016.72</b>	<b>90,597,647.33</b>
减：营业成本	53,964,829.38	65,907,905.31
营业税金及附加	7,001.54	242,623.27
销售费用	3,457,932.37	2,626,063.19
管理费用	15,094,470.24	9,668,061.15
财务费用	834,108.59	-624,833.47
资产减值损失	237,437.85	-255,940.26
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		
<b>二、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>6,954,236.75</b>	<b>13,033,768.14</b>

加：营业外收入	332,416.00	289,482.65
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	465,907.16	814,450.51
其中：非流动资产处置损失	465,907.16	794,450.51
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,820,745.59</b>	<b>12,508,800.28</b>
减：所得税费用	530,063.93	818,700.35
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,290,681.66</b>	<b>11,690,099.93</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
.其他		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>6,290,681.66</b>	<b>11,690,099.93</b>
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

**（五）合并年初到报告期末利润表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>	<b>365,761,581.17</b>	<b>406,885,614.59</b>
其中：营业收入	365,761,581.17	406,885,614.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

<b>二、营业总成本</b>	<b>338,663,003.36</b>	<b>358,388,916.54</b>
其中：营业成本	252,907,937.33	295,548,898.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,316,473.64	1,476,424.30
销售费用	21,695,976.29	20,794,118.34
管理费用	62,286,683.43	39,574,349.45
财务费用	1,059,995.84	-1,916,839.11
资产减值损失	-604,063.17	2,911,965.29
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）		-375,888.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>27,098,577.81</b>	<b>48,120,809.57</b>
加：营业外收入	16,649,820.42	14,687,999.48
其中：非流动资产处置利得	270,338.28	5,787,874.44
减：营业外支出	1,377,227.26	5,920,329.78
其中：非流动资产处置损失	1,279,309.07	5,891,093.63
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>42,371,170.97</b>	<b>56,888,479.27</b>
减：所得税费用	3,770,877.07	4,867,976.44
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>38,600,293.90</b>	<b>52,020,502.83</b>
归属于母公司所有者的净利润	39,516,449.57	52,352,536.66
少数股东损益	-916,155.67	-332,033.83
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益		

的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>38,600,293.90</b>	<b>52,020,502.83</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	39,516,449.57	52,352,536.66
归属于少数股东的综合收益总额	-916,155.67	-332,033.83
<b>八、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益	0.1249	0.1668
(二) 稀释每股收益	0.1249	0.1668

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

#### (六) 母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业收入</b>	<b>235,575,125.27</b>	<b>260,167,255.51</b>
减：营业成本	160,109,914.82	188,323,380.00
营业税金及附加	671,883.38	577,819.28
销售费用	8,689,254.52	8,719,802.62
管理费用	42,532,711.52	26,938,741.66
财务费用	1,233,879.20	-1,256,254.94
资产减值损失	364,854.51	-172,353.39
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		
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>21,972,627.32</b>	<b>37,036,120.28</b>

加：营业外收入	16,274,586.18	8,748,680.60
其中：非流动资产处置利得	5,001.85	61,331.00
减：营业外支出	1,154,104.10	1,979,709.48
其中：非流动资产处置损失	1,078,199.44	1,959,709.48
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>37,093,109.40</b>	<b>43,805,091.40</b>
减：所得税费用	3,743,677.48	2,428,906.39
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>33,349,431.92</b>	<b>41,376,185.01</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>33,349,431.92</b>	<b>41,376,185.01</b>
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

**（七）合并年初到报告期末现金流量表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	430,742,228.67	391,705,208.72
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	5,561,823.54	8,221,796.75
收到其他与经营活动有关的现金	27,053,950.65	13,053,213.87
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>463,358,002.86</b>	<b>412,980,219.34</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	283,476,096.39	259,828,770.20
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	46,387,735.64	39,948,118.29
支付的各项税费	21,422,096.33	16,826,489.75
支付其他与经营活动有关的现金	27,189,221.37	119,864,809.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>378,475,149.73</b>	<b>436,468,187.36</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>84,882,853.13</b>	<b>-23,487,968.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	15,298,612.36	20,492,432.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>15,298,612.36</b>	<b>20,492,432.40</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	138,034,559.07	54,126,200.65
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	35,750,157.00	

支付其他与投资活动有关的现金		17,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>173,784,716.07</b>	<b>71,126,200.65</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-158,486,103.71</b>	<b>-50,633,768.25</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	63,171,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	61,020,000.00	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	90,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,182.80	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>168,171,182.80</b>	<b>90,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,760,572.49	51,803,693.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		10,968,596.69
支付其他与筹资活动有关的现金	2,669,101.00	2,807,831.08
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>54,429,673.49</b>	<b>124,611,524.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>113,741,509.31</b>	<b>-34,611,524.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>63,916.37</b>	<b>14,899.78</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>40,202,175.10</b>	<b>-108,718,361.18</b>
加：期初现金及现金等价物余额	211,510,343.95	341,841,984.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>251,712,519.05</b>	<b>233,123,623.58</b>

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

## (八) 母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	280,439,920.64	254,449,361.25
收到的税费返还	4,395,679.46	6,596,120.95
收到其他与经营活动有关的现金	212,987,744.12	5,643,248.22
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>497,823,344.22</b>	<b>266,688,730.42</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	180,327,470.71	157,949,277.42
支付给职工以及为职工支付的现金	24,386,007.55	22,512,837.71
支付的各项税费	11,715,326.15	7,663,502.83
支付其他与经营活动有关的现金	156,592,755.53	1,240,849.31

经营活动现金流出小计	<b>373,021,559.94</b>	<b>189,366,467.27</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>124,801,784.28</b>	<b>77,322,263.15</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	142,040.00	410,626.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>142,040.00</b>	<b>410,626.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,411,549.77	38,184,290.51
投资支付的现金	144,600,000.00	7,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,750,157.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>211,761,706.77</b>	<b>45,184,290.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-211,619,666.77</b>	<b>-44,773,664.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,151,000.00	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>102,151,000.00</b>	<b>60,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,592,822.49	33,406,862.50
支付其他与筹资活动有关的现金	171,180.00	2,807,831.08
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>21,764,002.49</b>	<b>106,214,693.58</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>80,386,997.51</b>	<b>-46,214,693.58</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,430,884.98</b>	<b>-13,666,094.94</b>
加：期初现金及现金等价物余额	66,212,196.02	104,190,813.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>59,781,311.04</b>	<b>90,524,718.69</b>

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否