



广州高澜节能技术股份有限公司

2017 年第一季度报告

公告编号 2017-025

2017 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李琦、主管会计工作负责人梁清利及会计机构负责人(会计主管人员)钱瑶声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	106,413,637.26	89,270,987.70	19.20%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-5,332,837.73	-3,474,876.51	-53.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-6,373,774.32	-3,368,939.73	-89.19%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-34,771,639.09	-50,803,647.73	31.56%
基本每股收益（元/股）	-0.04	-0.06	33.33%
稀释每股收益（元/股）	-0.04	-0.06	33.33%
加权平均净资产收益率	-0.90%	-0.73%	-0.17%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,110,024,058.77	1,115,957,108.58	-0.53%
归属于上市公司股东的净资产（元）	589,829,241.22	595,185,588.98	-0.90%

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）	-61,754.15	
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）	1,345,391.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-54,156.20	
减：所得税影响额	188,544.20	
合计	1,040,936.59	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

1、本公司经营业务与下游应用领域市场景气度密切相关。如果下游市场需求显著下降，将对本公司的经营状况、营业收入、营业利润产生重大影响，存在经营业绩下滑的风险。

电力电子装置用纯水冷却设备的下游市场来源于发电、输电、配电及用电的各个环节，是电力工业中必需的基础设备，广泛应用于直流输电、新能源发电、柔性交流输电以及大功率电气传动等领域。纯水冷却设备的市场发展以电力工业投资规模为基础，同时也受宏观经济、能源产业发展政策、电力工业技术进步以及相关电力电子装备产品发展的影响。近几年，受益于国家产业政策以及电力工业系统总体投资规模的稳定增长，电气机械及器材相关产业得到了快速发展。可能影响本公司下游应用领域市场需求变化的主要因素包括：

(1) 经济发展水平和人口规模，其决定了电力能源的整体需求；

(2) 高压输电、新能源发电等领域的国家产业政策；

(3) 不同应用领域发展水平和发展阶段的差异决定了高压直流输电电网建设、新能源发电等领域的电力投资会呈现一定阶段性波动；

(4) 高压输电、新能源发电领域技术的进步和发展；

(5) 高压直流输电网络建设的投资规模、投资进度；

(6) 风电投资规模、新增装机容量规划的实现以及单位装机容量1.5MW以上机组的数量；

(7) 光伏发电投资规模、新增装机容量规划的实现以及使用水冷技术逆变器的数量。

2、公司应收账款余额较大，给公司带来较大的资金压力和一定的经营风险。如果未来下游客户业绩下滑和资金趋紧，可能会导致进一步延长应收账款收回周期甚至发生坏账，从而给公司经营业绩造成不利影响。

公司应收账款规模较大主要受分阶段收款的货款结算方式、信用期、客户付款审批流程较长、营业收入呈季节性波动、质保金等因素影响。未来随着公司业务规模的不断扩大，若应收账款规模过快增长，应收账款周转率持续下降，将给公司带来较大的营运资金压力和一定的经营风险。若未来下游客户情况发生不利变化，可能导致公司应收账款发生坏账或进一步延长应收账款收回周期，从而给公司经营业绩造成一定程度的影响。

3、公司综合毛利率水平较高，如果未来行业竞争格局发生变化，公司不能在未来竞争中继续保持领先的优势，公司将面临毛利率下降的风险，给公司盈利能力带来不利影响。

电力电子装置用纯水冷却设备产品是高热流密度电气设备的配套设备，具有定制化设计和制造、系统集成等特点。近年来，随着我国纯水冷却设备产业的快速成长，行业整体盈利能力较高，产品毛利率维持在较高水平。未

4、新产品开发和新应用领域的拓展风险

公司已为进入新的应用领域和开发新产品进行了大量的技术储备和市场调研。目前新产品水冷散热器已进入市场推广应用阶段；正在开拓的应用领域有船舶用大功率变频器、大数据中心服务器、高铁动车组牵引变频器等。公司产品能否迅速进入这些应用领域并取得突破，主要取决于以下因素：

(1) 下游应用领域冷却对象功率的提升，应用水冷技术的成熟程度；

(2) 国产化设备替代进口设备的进程；

(3) 公司持续的技术创新能力、稳定可靠的产品质量以及市场开拓能力。如果公司的产品不能在短期内切入新的应用领域并提高市场份额，将制约公司未来的业务成长空间。

5、国际市场业务的拓展风险

公司正积极进行国际业务的市场拓展工作，但目前国际市场业务客户及产品比较单一。目前，公司正积极与GE、ABB、SIEMENS等开展业务合作，国际市场业务拓展在稳步推进中。公司国际市场业务开拓能否取得较大突破的主要因素包括：

(1) 对国际市场的法律及商业环境的了解程度；

(2) 能否快速适应国际市场产品设计理念、技术沟通能否达成一致；

(3) 产品质量及售后服务、国际项目成功经验等仍是国际市场客户非常关注的因素；

(4) 公司国际化后备人才的储备情况。

如果未来国际市场业务开拓不顺利或未能达到预期，将影响公司国际市场业务发展潜力和成长空间。

6、技术人才流失风险

本公司作为一家国家高新技术企业，拥有稳定、高素质的技术人才队伍对公司未来的发展至关重要。公司十分注重对于技术人员的科学管理，建立了适应人才特性的事业平台，制定了具有竞争力的薪酬激励方案，为技术人才提供了一个良好的发展平台。但随着行业竞争日趋激烈，如果本公司未来不能在薪酬、福利及个人职业发展规划等方面为技术人才持续提供具有竞争力的发展平台，可能会造成技术人才队伍的不稳定，从而对本公司的生产经营及研发技术工作造成一定影响。

7、税收优惠政策变化风险

公司享受的税收优惠政策主要包括增值税退税和所得税优惠。

增值税方面，根据根据国发【2011】4号文《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》，对双软企业增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

所得税方面，公司系高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）及《高新技术企业认定管理办法》国科发火[2016]32号，公司2017年第一季度按15%的税率缴纳企业所得税。如果公司因国家政策变化无法继续享受增值税退税或所得税优惠政策，则公司经营业绩将受到不利影响。

此外，2017年度，公司的国家高新技术企业认证有效期（三年）即将到期，目前正在重新申请，未来公司是否仍能通过高新技术企业重审并继续享受15%所得税税率优惠存在不确定性，如果不能享受15%的所得税优惠税率，将对公司未来净利润产生不利影响。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		14,570		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
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	
李琦	境内自然人	20.55%	24,661,136	24,661,136	质押	6,498,000	
吴文伟	境内自然人	15.14%	18,163,098	18,163,098	质押	7,055,000	
广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	10.26%	12,315,615				
高荣荣	境内自然人	7.82%	9,386,271				
广州科技创业投资有限公司	国有法人	4.86%	5,832,531				
唐洪	境内自然人	3.57%	4,284,668	4,284,668	质押	864,000	
梦网荣信科技集团股份有限公司	境内非国有法人	3.00%	3,600,000	3,600,000			
陈建业	境内自然人	1.74%	2,093,729				
中国工商银行股份有限公司一金	境内非国有法人	1.09%	1,304,422				

鹰核心资源混合型证券投资基金						
宋清	境内自然人	1.03%	1,233,586			
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			
广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）	12,315,615	人民币普通股	12,315,615			
高荣荣	9,386,271	人民币普通股	9,386,271			
广州科技创业投资有限公司	5,832,531	人民币普通股	5,832,531			
陈建业	2,093,729	人民币普通股	2,093,729			
中国工商银行股份有限公司-金鹰核心资源混合型证券投资基金	1,304,422	人民币普通股	1,304,422			
宋清	1,233,586	人民币普通股	1,233,586			
陈绪胜	800,450	人民币普通股	800,450			
广州海汇投资管理有限公司	643,073	人民币普通股	643,073			
卢志敏	556,571	人民币普通股	556,571			
姜文	411,267	人民币普通股	411,267			
上述股东关联关系或一致行动的说明	李琦、吴文伟、唐洪为本公司实际控制人，存在一致行动关系。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

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。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、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
李琦	24,661,136	0	0	24,661,136	首发前个人类限	2019 年 2 月 2 日

					售股	
吴文伟	18,163,098	0	0	18,163,098	首发前个人类限售股	2019年2月2日
唐洪	4,284,668	0	0	4,284,668	首发前个人类限售股	2019年2月2日
梦网荣信科技集团股份有限公司	3,600,000	0	0	3,600,000	首发前机构类限售股	2019年2月2日
关胜利	336,492	84,123	0	252,369	高管锁定股	任职期内执行董监高限售规定
梁清利	1,491,791	372,948	0	1,118,843	高管锁定股	任职期内执行董监高限售规定
陈德忠	149,551	37,388	0	112,163	高管锁定股	任职期内执行董监高限售规定
柯加良	985,179	0	0	985,179	所持本公司股份自离职之日起十二个月内全部予以锁定	2017年10月14日
广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）	12,315,615	12,315,615	0	0	首发前机构类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售
高荣荣	9,386,271	9,386,271	0	0	首发前个人类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售
广州科技创业投资有限公司	5,832,531	5,832,531	0	0	首发前机构类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售
陈建业	2,093,729	2,093,729	0	0	首发前个人类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售
陈绪胜	1,402,050	1,402,050	0	0	首发前个人类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售
卢志敏	1,028,171	1,028,171	0	0	首发前个人类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售
广州海汇投资管理有限公司	643,073	643,073	0	0	首发前机构类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售
姜文	411,267	411,267	0	0	首发前个人类限售股	至2017年2月2日已全部解除限售

						售
黄跃明	373,880	373,880	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
冷明全	373,880	373,880	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
陈琪	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
朱志宏	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
曾麟舒	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
王文红	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
文宏伟	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
郭绍强	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
赖穗云	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
吴卫平	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
梁振华	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
李嘉健	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
李漫	186,941	186,941	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售

陈晗燕	149,551	149,551	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
吴健超	74,775	74,775	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
黄克峰	74,775	74,775	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
刘慧敏	37,388	37,388	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
李志道	37,388	37,388	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
白少亚	18,695	18,695	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
胡卓清	18,695	18,695	0	0	首发前个人类限售股	至 2017 年 2 月 2 日已全部解除限售
合计	90,000,000	36,822,544	0	53,177,456	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一) 资产负债表项目重大变动情况及原因

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	变动情况	变动原因
应收票据	83,052,473.60	162,814,598.85	-48.99%	主要系银承汇票到期结算所致
应收账款	285,781,823.40	210,489,095.19	35.77%	主要系收入增加影响所致
预付账款	27,691,781.37	17,937,979.64	54.38%	主要系预付项目材料款增加所致
其他应收款	8,755,502.85	6,705,114.52	30.58%	主要系项目投标保证金增加所致
其他流动资产	6,457,741.19	3,006,830.19	114.77%	主要系待抵扣进项税额增加所致
在建工程	47,742,192.56	36,166,921.37	32.01%	主要系子公司岳阳高澜建设三号厂房筹建所致
其他非流动资产	15,566,717.43	9,949,194.88	56.46%	主要系预付固定资产和子公司岳阳高澜基建款增加所致
应交税费	2,471,931.45	4,729,515.49	-47.73%	主要系第一季度缴纳企业所得税致应交税费下降
应付利息	367,212.48	258,462.49	42.08%	主要系与汇丰银行短期借款还款方式为到期一次性还款付息所致

(二) 利润表项目重大变动情况及原因

单位：元

项目	2017年1-3月份	2016年1-3月	变动情况	变动原因
营业税金及附加	767,680.01	449,627.86	70.74%	主要系流转税额增加和财政部2016年12月3日财会【2016】22号文将税费重分类入税金及附加所致
管理费用	27,388,346.29	20,488,547.41	33.68%	主要系人工成本及研发支出增加所致
财务费用	475,718.16	-681,131.57	169.84%	主要系受外币汇兑损益影响所致
营业利润	-8,203,178.82	-4,200,135.55	-95.31%	主要系期间费用增加所致
营业外支出	129,073.20	496,190.50	-73.99%	主要系去年第一季度缴纳滞纳金影响所致
利润总额	-6,973,698.03	-3,125,072.16	-123.15%	主要系营业利润减少所致
所得税费用	-1,570,244.56	420,714.60	-473.23%	主要系递延所得税资产增加所致
净利润	-5,403,453.47	-3,545,786.76	-52.39%	主要系利润总额下降所致

(三) 现金流量表项目重大变动情况及原因

单位：元

指标	2017年1-3月份	2016年1-3月份	变动情况	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-34,771,639.09	-50,803,647.73	31.56%	主要系银承到期增加现金流入所致。
投资活动产生的现金流量	-19,747,341.94	-16,521,925.05	-19.52%	

净额				
筹资活动产生的现金流量净额	-717,916.96	185,975,607.01	-100.39%	主要系上年募集资金到账所致
现金及现金等价物净增加额	-55,054,154.04	119,370,084.49	-146.12%	主要系上年募集资金到账所致

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

公司紧紧围绕“新产品、新领域、新区域”三新业务发展战略，稳步推动业务发展。报告期内，公司实现营业收入10,641.36万元，比上年同期增长19.20%，驱动业务收入变化的主要原因为：公司销售规模扩大，直流水冷产品稳步增长。归属于上市公司股东的净利润为亏损533.28万元，上年同期亏损347.49万元，主要原因为：受客户需求特点、行业特点等因素的影响，公司营业收入存在各季度分布不均衡的特点，公司的经营业绩有明显的季节性波动；随着公司业务规模扩大，经营费用增加。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

序号	签约日期	买方	产品名称	合同金额	执行情况
				(万元)	
1	2016.08.11	西安西电电力系统有限公司	换流阀冷却设备	9,137.00	正在执行中（注1）

注1：公司与西安西电电力系统有限公司（以下简称“西安西电”）就锡泰直流项目±800KV锡盟站直流工程签订了4份合同，共计合同额 109,777,018元，公司已于 2016 年 8 月 10 日及 8 月 12 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露该事项，详见公司《关于签订日常经营重大合同的公告》（公告编号：2016-065）及《关于签订日常经营重大合同的进展公告》（公告编号：2016-066）。因工程现场施工进度延期等原因，原合同约定的设备交付时间需适当延后。西安西电与公司就设备交付延后事项签订了《补充协议》，详见 2016 年 10 月 20 日公司在巨潮资讯网披露的《关于日常经营重大合同的进展公告》（公告编号：2016-087）。目前该项目4套主体已按客户要求发货，安装调试、备品备件供应等继续按合同条款约定执行。

数量分散的订单情况

适用 不适用

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

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内，公司开展的主要研发项目如下：

序号	项目名称	项目进展情况	拟达到的目标	对公司未来的影响
1	服务器用水冷却设备研发	样机阶段	根据服务器散热机理，采用液体导热技术，解决服务器内部高热流密度电子部件散热，降低服务器整体能耗，并保证系统运行可靠性。	丰富产品线，提升市场竞争力
2	基于DSP的冷却设备控制系统	样机阶段	通过DSP芯片及外围电路，实时监测各在线物理量，如冷却介质温度、压力、流量、电导率等参数的变化，通过控制算法，精准控制阀冷系统的各机电单	丰富产品线，提升市场竞争力

			元，从而提高阀冷系统控制的响应速度和运行的可靠性、经济性。	
3	核电辅助设备用大功率变频器水冷系统	研究阶段	适用于核电特殊环境。	丰富产品线，提升市场竞争力
4	微通道冷却技术研究	研究阶段	研究微通道流体状态、传热过程，通过文献检索、理论分析，对微通道的结构参数、通道内的流动换热过程及流动阻力的影响进行研究，提高水冷散热器的传热能力与传热效率，以解决体积小、功率密度高、空间紧凑的电子装备的散热。	丰富产品线，提升市场竞争力
5	冷却设备运行可靠性技术研究	研究阶段	通过概率论和数理统计的方法，研究阀冷系统各部件组合数量、组合特点、冗余配置等对系统可靠性的影响。重点解决密闭式冷却系统中的水泵、关键传感器等设备的配置技术。	丰富产品线，提升市场竞争力
6	冷却设备控制软件定值优化设计技术研究	研究阶段	根据现场阀冷系统运行特点，梳理优化阀冷控制系统软件数学计算模型及参数定值，降低系统误报、误动和拒动率，从而提高阀冷系统的可利用率。	丰富产品线，提升市场竞争力
7	适用于海外条件的高压直流输电纯水冷却设备关键技术研究与应用	样机阶段	适用海外不同区域环境条件及准入标准条件，结构设计更合理，系统工艺更特殊，能促进国际能源互联网的建设。	丰富产品线，提升市场竞争力

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

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

项目	本报告期	上年同期	同比增减
前五大供应商合计采购金额（元）	27,241,440.41	28,499,752.88	-4.42%
前五大供应商合计采购金额占报告期采购总额比例（%）	32.64%	34.05%	-1.41%

报告期内，公司前5大供应商较上年同期发生一定的变动，公司前五大供应商采购占公司采购总额占比32.64%，主要是由于公司采购需求的变化，对公司未来经营不产生重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

项目	本报告期	上年同期	同比增减
前五大客户合计销售金额（元）	89,545,339.88	75,087,591.73	19.25%
前五大客户合计销售金额占报告期销售总额比例（%）	84.15%	84.11%	0.04%

报告期内，公司前5大客户较上年同期发生一定的变动，公司前五大客户收入占公司销售收入占比84.15%，随公司的业务发展而产生正常的变动，对公司未来经营不产生重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司按照董事会制定的年度经营计划，稳步推进各项工作，在销售、研发、生产、管理等各方面继续保持了

稳步提升。

1、“三新”业务释放新亮点。

报告期内，公司在传统核心产品、核心客户市场上继续维持的同时，积极开展“三新”业务，即“新产品、新领域、新区域”。（1）新领域方面：公司成功中标株洲中车时代装备技术有限公司的水冷项目，标志着我司与中车在新领域达成合作。此次中标，是公司推行“三新”战略后又一新的突破，对我司的品牌建设有着重要意义。未来，公司将与中国中车携手并进，共同推动轨道交通的发展。报告期内，公司同时还获得中石油管道压气站水冷系统订单，为公司新领域再添一笔佳绩。（2）新产品方面：随着公司蓄能空调技术的推广，公司获得了水蓄能产品订单。项目通过提高可再生能源的供应比例，实时管理生产设备能效，实现最优经济效益。（3）新区域方面：公司继续保持与GE、西门子、ABB等国际大型输配电企业业务往来。

2、技术研发与创新方面

报告期内，公司持续加大研发投入，加强新技术的开发，进一步提升公司的科研技术水平。公司高温缺水地区换流阀冷却设备项目和兆瓦级风力发电变流器水冷系统两个项目在2016年度广东省机械工业科学技术奖、广东省机械工程学会科学技术奖颁奖大会中分别获得一等奖和二等奖，为我司蝉联多年的殊荣又增添靓丽的一笔。此外，报告期内公司取得软件著作权5项；3篇科技论文被录用出版发行。

3、管理增效方面

公司继续强化质量管理，推行以“做到预防为主，防检结合，重在提高”为重点的全过程的质量管理。同时开展个性化定制、柔性化生产，培育精益求精的工匠精神。

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

重要风险具体请参见第二节 公司基本情况之“二、重大风险提示”的相关内容，针对这些风险公司采取以下应对措施：

（1）公司将密切关注相关应用领域的法律环境和国家产业政策，适时调整经营策略，规避风险。

（2）纯水冷却设备下游应用领域具有高度系统化、集成化特点，对系统电气设备制造的要求非常高，公司将加大对下游应用领域行业及客户需求的关注，及时了解最新市场动态，适时进军新的领域和区域。

（3）为保持公司团队的稳定，公司根据发展需要适时推行股权激励政策，与此同时，加强优秀人才的储备，为强大研发的投入奠定坚实的基础。

（4）利用公司现有的技术优势，继续加大研发投入，研发新技术、开发新产品，同时不断提升产品质量、提高售后服务，保持公司在同行业技术上的领先优势。

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

2017年2月3日,公司部分首次公开发行前已发行股份解除限售并上市流通。本次解除限售的首次公开发行前已发行股份的数量为 38,305,919 股, 占公司股本总数的31.92%；本次实际可上市流通股份数量为 35,936,544 股, 占公司股本总数的 29.95%。公司于2017年1月24日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网上披露了《首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2017年2月3日,公司部分首次公开发行前已发行股份解除限售并上市流通。本次解除限售的首次公开发行前已发行股份的数量为 38,305,919 股, 占公司股本总数的 31.92%；本次实际可上市流通股份数量为 35,936,544 股, 占公司股本总数的 29.95%。	2017年01月24日	巨潮资讯网（公告编号：2017-001）

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、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		22,761.43		本季度投入募集资金总额		999.74					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		累计投入募集资金总额		20,053.18					
累计变更用途的募集资金总额		0		累计投入募集资金总额比例		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
承诺投资项目											
岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目	否	16,678	16,678	949.34	14,362.49	86.12%	2017年02月01日	-145.58	2,580.91	否	否
企业科研中心建设项目	否	2,839.8	2,839.8	50.4	2,447.06	86.17%	2017年02月01日			否	否
补充流动资金	否	3,244.04	3,243.63	0	3,243.63	100.00%	2017年02月01日			是	否
承诺投资项目小计	--	22,761.84	22,761.43	999.74	20,053.18	--	--	-145.58	2,580.91	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	22,761.84	22,761.43	999.74	20,053.18	--	--	-145.58	2,580.91	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>(1) 岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目 1#、2#厂房已建设完毕并投入使用，相关生产设施设备及工具（含检测）按照计划如期到位并投入运营产生一定的效益，3#厂房按计划稳步推进中。</p> <p>(2) 企业科研中心建设项目总投资 2839.80 万元，用于固定资产投资、研发费用、流动资金。截止到 2017 年 3 月 31 日，研发费用及流动资金按照计划投入使用完毕，固定资产投资按计划如期投资，现正处于设备验收阶段。</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	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）已出具的《广州高澜节能技术股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（信会师报字[2016]第 410101 号），截至 2016 年 2 月 22 日，公司募集资金实际到位之前以自筹资金对岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目进行了预先投入，投入金额共计人民币 82,835,105.66 元。2016 年 3 月 7 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，公司将以募集资金置换预先投入的自筹资金。
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余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金均存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2017 年 4 月 7 日，公司第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了《2016 年度利润分配预案》的议案，以截止 2016 年 12 月 31 日公司总股本 120,006,000 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 1.05 元（含税），共计派发现金 12,600,630 元（含税）。不进行资本公积金转增股本，也不送红股。公司独立董事对该利润分配方案发表了同意的独立意见，该方案需经 2016 年度股东大会审议通过后方可实施。

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广州高澜节能技术股份有限公司

2017 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	190,393,405.37	235,056,556.06
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	83,052,473.60	162,814,598.85
应收账款	285,781,823.40	210,489,095.19
预付款项	27,691,781.37	17,937,979.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,755,502.85	6,705,114.52
买入返售金融资产		
存货	226,292,474.67	213,577,030.28
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	6,457,741.19	3,006,830.19
流动资产合计	828,425,202.45	849,587,204.73
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,975,061.44	14,999,989.71
投资性房地产		
固定资产	132,535,303.55	135,905,726.29
在建工程	47,742,192.56	36,166,921.37
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	59,238,566.26	59,825,329.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,491,573.50	2,523,987.62
递延所得税资产	9,049,441.58	6,998,754.17
其他非流动资产	15,566,717.43	9,949,194.88
非流动资产合计	281,598,856.32	266,369,903.85
资产总计	1,110,024,058.77	1,115,957,108.58
流动负债：		
短期借款	69,000,000.00	69,000,000.00
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	152,738,191.30	139,595,766.93
应付账款	118,235,184.92	131,577,772.89
预收款项	118,271,055.08	113,487,411.40
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,592,752.30	4,841,793.91
应交税费	2,471,931.45	4,729,515.49

应付利息	367,212.48	258,462.49
应付股利		
其他应付款	9,568,961.35	13,425,243.79
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		
流动负债合计	475,245,288.88	476,915,966.90
非流动负债：		
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	45,021,940.72	43,849,531.86
递延所得税负债	180,155.11	185,388.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	45,202,095.83	44,034,920.73
负债合计	520,447,384.71	520,950,887.63
所有者权益：		
股本	120,006,000.00	120,006,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	215,314,951.21	215,314,951.21
减：库存股		
其他综合收益	282,458.44	305,968.47
专项储备		

盈余公积	25,758,513.88	25,758,513.88
一般风险准备		
未分配利润	228,467,317.69	233,800,155.42
归属于母公司所有者权益合计	589,829,241.22	595,185,588.98
少数股东权益	-252,567.16	-179,368.03
所有者权益合计	589,576,674.06	595,006,220.95
负债和所有者权益总计	1,110,024,058.77	1,115,957,108.58

法定代表人：李琦

主管会计工作负责人：梁清利

会计机构负责人：钱瑶

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	155,363,105.53	188,321,819.93
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	78,719,939.38	142,630,543.69
应收账款	277,244,454.13	215,461,763.33
预付款项	26,565,514.90	16,299,363.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	22,316,015.07	20,484,800.86
存货	223,711,414.33	218,832,595.08
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	4,233,801.81	1,699,996.92
流动资产合计	788,154,245.15	803,730,882.81
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	280,065,118.14	280,090,046.41
投资性房地产		

固定资产	50,281,118.18	52,836,791.41
在建工程	340,749.29	218,263.97
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	7,235,309.72	7,416,377.03
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,408,053.76	2,432,385.31
递延所得税资产	5,097,809.01	4,530,890.68
其他非流动资产	3,286,207.13	3,127,194.88
非流动资产合计	348,714,365.23	350,651,949.69
资产总计	1,136,868,610.38	1,154,382,832.50
流动负债：		
短期借款	69,000,000.00	69,000,000.00
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	119,477,674.06	93,898,631.69
应付账款	203,188,721.65	225,304,914.68
预收款项	117,306,735.08	112,527,091.40
应付职工薪酬	3,259,538.52	3,414,271.57
应交税费	164,280.09	3,033,975.72
应付利息	367,212.48	258,462.49
应付股利		
其他应付款	36,661,544.36	51,146,250.23
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		
流动负债合计	549,425,706.24	558,583,597.78
非流动负债：		
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	18,214,293.65	16,227,122.83
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,214,293.65	16,227,122.83
负债合计	567,639,999.89	574,810,720.61
所有者权益：		
股本	120,006,000.00	120,006,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	215,314,951.21	215,314,951.21
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	25,758,513.88	25,758,513.88
未分配利润	208,149,145.40	218,492,646.80
所有者权益合计	569,228,610.49	579,572,111.89
负债和所有者权益总计	1,136,868,610.38	1,154,382,832.50

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	106,413,637.26	89,270,987.70
其中：营业收入	106,413,637.26	89,270,987.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	114,591,887.81	93,471,123.25

其中：营业成本	71,861,799.51	60,155,697.78
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		
税金及附加	767,680.01	449,627.86
销售费用	10,444,016.83	10,125,631.08
管理费用	27,388,346.29	20,488,547.41
财务费用	475,718.16	-681,131.57
资产减值损失	3,654,327.01	2,932,750.69
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）	-24,928.27	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-24,928.27	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-8,203,178.82	-4,200,135.55
加：营业外收入	1,358,553.99	1,571,253.89
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	129,073.20	496,190.50
其中：非流动资产处置损失	34,597.25	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-6,973,698.03	-3,125,072.16
减：所得税费用	-1,570,244.56	420,714.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,403,453.47	-3,545,786.76
归属于母公司所有者的净利润	-5,332,837.73	-3,474,876.51
少数股东损益	-70,615.74	-70,910.25
六、其他综合收益的税后净额	-26,093.42	-5,954.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-23,510.03	-4,167.80
（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	-23,510.03	-4,167.80
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	-23,510.03	-4,167.80
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,583.39	-1,786.20
七、综合收益总额	-5,429,546.89	-3,551,740.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,356,347.76	-3,479,044.31
归属于少数股东的综合收益总额	-73,199.13	-72,696.45
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.04	-0.06
(二)稀释每股收益	-0.04	-0.06

法定代表人：李琦

主管会计工作负责人：梁清利

会计机构负责人：钱瑶

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	106,574,177.36	89,240,100.43
减：营业成本	85,279,017.80	67,268,677.98
税金及附加	68,921.97	387,869.91
销售费用	8,625,213.68	7,845,026.31

管理费用	19,941,528.31	17,058,135.91
财务费用	323,532.41	-793,648.38
资产减值损失	3,600,972.78	2,907,217.98
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）	-24,928.27	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-24,928.27	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-11,289,937.86	-5,433,179.28
加：营业外收入	475,869.53	9,118.65
其中：非流动资产处置利得	54,019.84	
减：营业外支出	96,351.40	496,190.50
其中：非流动资产处置损失	34,597.25	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,910,419.73	-5,920,251.13
减：所得税费用	-566,918.33	202,579.63
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,343,501.40	-6,122,830.76
五、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		
六、综合收益总额	-10,343,501.40	-6,122,830.76
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.09	-0.1
（二）稀释每股收益	-0.09	-0.1

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	125,022,755.05	89,586,152.72
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	133,176.21	2,616,710.61
收到其他与经营活动有关的现金	2,808,006.72	3,368,596.76
经营活动现金流入小计	127,963,937.98	95,571,460.09
购买商品、接受劳务支付的现金	114,344,703.15	85,956,326.98
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	24,368,570.19	19,694,508.16
支付的各项税费	6,362,938.25	18,985,701.19
支付其他与经营活动有关的现金	17,659,365.48	21,738,571.49
经营活动现金流出小计	162,735,577.07	146,375,107.82
经营活动产生的现金流量净额	-34,771,639.09	-50,803,647.73
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		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,747,341.94	16,521,925.05
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	19,747,341.94	16,521,925.05
投资活动产生的现金流量净额	-19,747,341.94	-16,521,925.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		241,495,296.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现		

金		
筹资活动现金流入小计		241,495,296.00
偿还债务支付的现金		45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	717,916.96	1,056,353.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		9,463,335.00
筹资活动现金流出小计	717,916.96	55,519,688.99
筹资活动产生的现金流量净额	-717,916.96	185,975,607.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	182,743.95	720,050.26
五、现金及现金等价物净增加额	-55,054,154.04	119,370,084.49
加：期初现金及现金等价物余额	235,056,556.06	144,843,853.03
六、期末现金及现金等价物余额	180,002,402.02	264,213,937.52

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	122,208,501.88	92,693,913.11
收到的税费返还	133,176.21	1,435,835.44
收到其他与经营活动有关的现金	2,582,501.37	40,281,676.19
经营活动现金流入小计	124,924,179.46	134,411,424.74
购买商品、接受劳务支付的现金	117,202,800.38	88,917,116.26
支付给职工以及为职工支付的现金	17,598,492.95	15,587,263.45
支付的各项税费	3,226,969.96	15,542,376.91
支付其他与经营活动有关的现金	22,823,837.79	23,593,157.03
经营活动现金流出小计	160,852,101.08	143,639,913.65
经营活动产生的现金流量净额	-35,927,921.62	-9,228,488.91
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		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,370,686.87	3,485,377.50
投资支付的现金		126,780,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,370,686.87	130,265,377.50
投资活动产生的现金流量净额	-1,370,686.87	-130,265,377.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		241,495,296.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		241,495,296.00
偿还债务支付的现金		45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	717,916.96	1,056,353.99
支付其他与筹资活动有关的现金		9,463,335.00
筹资活动现金流出小计	717,916.96	55,519,688.99
筹资活动产生的现金流量净额	-717,916.96	185,975,607.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	120,567.91	720,050.26
五、现金及现金等价物净增加额	-37,895,957.54	47,201,790.86
加：期初现金及现金等价物余额	188,321,819.93	131,516,142.72
六、期末现金及现金等价物余额	150,425,862.39	178,717,933.58

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

广州高澜节能技术股份有限公司
2017 年 4 月 25 日