



# 广州迪森热能技术股份有限公司

Guangzhou Devotion Thermal Technology Co., Ltd.

## 2014 年第三季度报告

(全文)

2014 年 10 月

## 第一节 重要提示

1、本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和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次季报的董事会会议。

3、公司 2014 年第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

4、公司负责人马革、主管会计工作负责人陈泽龙及会计机构负责人(会计主管人员)梁艳纯声明：保证公司 2014 年第三季度报告中财务报告的真实、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

	2014.9.30	2013.12.31	本报告期末比上年度末增减	
总资产(元)	849,955,886.11	853,178,624.68	-0.38%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益(元)	794,979,778.16	785,706,667.99	1.18%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产(元/股)	2.5330	3.7552	-32.55%	
	2014年7-9月	本报告期比上年同期增减	2014年1-9月	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入(元)	103,548,746.61	-0.73%	301,460,763.63	-2.55%
归属于上市公司普通股股东的净利润(元)	9,312,742.01	-41.23%	40,658,097.81	-29.36%
经营活动产生的现金流量净额(元)	--	--	88,435,794.00	-15.48%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	--	--	0.2818	-43.65%
基本每股收益(元/股)	0.0297	-41.19%	0.1295	-29.39%
稀释每股收益(元/股)	0.0297	-41.19%	0.1295	-29.39%
加权平均净资产收益率	1.18%	-0.89%	5.13%	-2.43%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.62%	-0.63%	5.49%	-1.07%

注：1、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。

2、2014年5月23日，公司实施了每10股转增5股的资本公积金转增股本方案，总股本由年初的209,233,251股增加至313,849,876股，根据《创业板信息披露业务备忘录第10号：定期报告披露相关事项》的相关规定，调整列报期每股收益和稀释每股收益。

3、计算“每股经营活动产生的现金流量净额”、“归属于上市公司股东的每股净资产”的股本数使用对应的报告期期末公司实际股本数。

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是  否

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）	-5,624,222.54	
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）	2,098,700.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	172,101.95	
减：所得税影响额	-503,013.09	
<b>合计</b>	<b>-2,850,407.50</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
“增值税即征即退”退税款	6,544,333.21	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。年初至本报告期末，公司享受到该税收优惠政策，实际收到增值税即征即退退税款 6,544,333.21 元，并确认了收入。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。

## 二、重大风险提示

### （一）BMF 燃料采购风险

随着公司新签热能服务项目的不断增加，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，随着生物质供热运营行业的快速发展，行业竞争将不可避免，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自有热能服务项目的燃料供应。

## （二）工业园区项目不达预期风险

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，公司也将顺应经济发展趋势，积极布局工业园区供热市场。目前，公司已签约肇庆亚洲金属工业园项目、广梅产业园项目、宜昌高新区东山园区项目等三个工业园区集中供气/热项目，采用BOO模式，为园区内用能企业及未来新入园企业提供热能服务。

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、土建施工、安装工程、系统优化、管网铺设、稳定运营、燃料保障等方面均提出较高要求，存在一定的实施风险。

此外，园区集中供气/热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。

未来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）生态油项目风险

目前，公司年产1万吨生态油项目已经建设完成，由于项目可借鉴经验不多，同时技术要求较高、工艺复杂，公司生物质液化事业部集中研发、技术及工程力量，反复开展了多次冷态调试、热态调试等投产前的准备工作，对主反应系统中温度、压力、风量、循环量等多个环节进行优化，保证项目能够持续稳定常态运行。

目前公司生态油产品的技术路线及工艺已趋成熟，但技术成熟度仍然需要时

间检验。公司将继续加大技术攻关力度，为生态油项目产业化推广与复制奠定良好的基础。此外，生态油作为燃料油的替代能源，其销售价格直接受到燃料油市场的波动影响，近年来，国际燃料油价格高位运行，给生态油产业发展提供了重要契机。但如果未来燃料油价格出现大幅下降，生态油产品价格将可能因此而降低，从而降低生态油项目的盈利水平。

公司将从技术优化升级、成本控制、模式探索等方面进一步挖掘潜力，寻求适应于生态油业务健康发展的有效路径。

#### （四）应收账款风险

本报告期末，公司应收账款余额为6,930.78万元，金额较大，这主要是公司的业务模式特点决定的，公司采用月结制，每月月底确认收入并形成应收账款（含税），因此报告期末应收账款中至少包含了9月份的含税收入。除此之外，部分客户受到经济下滑影响，现金流出现暂时周转困难，公司出于与客户长期互惠合作与互利共赢的角度出发，延长了赊销期限。从应收账款期限分布来看，占比92.17%的应收账款账龄在1年以内，并以3个月以内为主，应收账款的账龄较短，但是大额应收账款的存在一定程度上对公司现金流状况产生了不利影响，间接增加了公司的资金成本。如果出现应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，公司将面临流动资金短缺、盈利能力下滑的风险。

公司将在优质客户筛选、现有客户收款管理等方面加强控制，确保应收账款能及时收回，降低坏账发生的可能性。

### 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		6,148				
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	17.62%	55,299,599	55,299,599	质押	13,641,522
李祖芹	境内自然人	13.27%	41,642,235	41,642,235	质押	7,001,850
马革	境内自然人	13.06%	40,999,159	40,999,159	质押	18,220,050
北京义云清洁技术创业投资有限公司	境内非国有法人	4.57%	14,329,123			

中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	境内非国有法人	2.81%	8,819,308			
全国社保基金四零四组合	境内非国有法人	2.24%	7,034,902			
中国农业银行股份有限公司—鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	2.06%	6,466,926			
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.59%	5,000,000			
华夏成长证券投资基金	境内非国有法人	1.35%	4,231,034			
交通银行—鹏华中国 50 开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.33%	4,175,976			

**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
北京义云清洁技术创业投资有限公司	14,329,123	人民币普通股	14,329,123
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	8,819,308	人民币普通股	8,819,308
全国社保基金四零四组合	7,034,902	人民币普通股	7,034,902
中国农业银行股份有限公司—鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	6,466,926	人民币普通股	6,466,926
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
华夏成长证券投资基金	4,231,034	人民币普通股	4,231,034
交通银行—鹏华中国 50 开放式证券投资基金	4,175,976	人民币普通股	4,175,976
上海力元股权投资管理有限公司	3,991,050	人民币普通股	3,991,050
中国农业银行股份有限公司—银河稳健证券投资基金	3,100,793	人民币普通股	3,100,793
中国建设银行股份有限公司—华夏兴华混合型证券投资基金	3,074,948	人民币普通股	3,074,948
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司前 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、前 10 名无限售流通股股东与前 10 名股东中鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)、鹏华中国 50 开放式证券投资基金同为鹏华基金管		

	理有限公司旗下基金，存在关联关系；华夏成长证券投资基金、华夏兴华混合型证券投资基金同为华夏基金管理有限公司旗下基金，存在关联关系。3、公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，以及是否属于一致行动人。公司未知其他前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名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。

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

限售股份变动情况

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	解除限售日期
常厚春	55,299,599	0	0	55,299,599	首发前个人类限售股	2015 年 7 月 10 日
李祖芹	41,642,235	0	0	41,642,235	首发前个人类限售股	2015 年 7 月 10 日
马革	40,999,159	0	0	40,999,159	首发前个人类限售股	2015 年 7 月 10 日
钱艳斌	3,872,682	0	0	3,872,682	高管锁定股	任职期间每年减持股份的数量不超过其所持有股份总数的 25%
张开辉	3,817,838	0	0	3,817,838	高管锁定股	任职期间每年减持股份的数量不超过其所持有股份总数的 25%
段常雁	3,495,375	0	0	3,495,375	首发前个人类限售股	2015 年 7 月 10 日
陈燕芳	2,864,007	0	0	2,864,007	高管锁定股	任职期间每年减持股份的数量不超过其所持有股份总数的 25%
曾剑飞	429,187	0	0	429,187	高管锁定股	任职期间每年减持股份的数量不超过其所持有股份总数的 25%
<b>合计</b>	<b>152,420,082</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>152,420,082</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、预付款项

2014年9月30日余额为6,618,320.63元，较2013年12月31日余额减少30,407,084.07元，下降82.12%，主要是上年年末基于春节囤货需要预付了较大的燃料款所致。

##### 2、应收利息

2014年9月30日余额为3,113,324.13元，较2013年12月31日余额增加1,838,638.47元，上升144.24%，主要是未收的定期存款利息增加所致。

##### 3、其他应收款

2014年9月30日余额为2,840,211.52元，较2013年12月31日余额减少2,139,190.69元，下降42.96%，主要是由于公司加强管理，清理欠款所致。

##### 4、在建工程

2014年9月30日余额为109,264,338.53元，较2013年12月31日余额增加62,075,134.02元，上升131.55%，主要是随着项目的陆续开工，工程投入增加所致。

##### 5、应付账款

2014年9月30日余额为28,063,923.91元，较2013年12月31日余额增加7,313,322.91元，上升35.24%，主要是应付项目工程款增加所致。

##### 6、预收款项

2014年9月30日余额为2,146,421.00元，较2013年12月31日余额减少5,624,894.46元，下降72.38%，主要是红塔项目预收货款减少所致。

##### 7、应交税费

2014年9月30日余额为-156,064.41元，较2013年12月31日余额减少537,294.32元，下降140.94%，主要是本期预缴所得税较上期增加所致。

## 8、股本

2014年9月30日余额为313,849,876.00元，较2013年12月31日余额增加104,616,625.00元，上升50.00%，主要是2014年5月实施了2013年度权益分配方案，以资本公积转增股本所致。

## 9、营业税金及附加

2014年7-9月发生额为280,642.22元，较上年同期发生额减少262,399.46元，下降48.32%，主要是本期支付的增值税减少所致。

## 10、财务费用

2014年7-9月发生额为-973,532.24元，较上年同期发生额减少330,582.14元，下降51.42%，主要是银行借款减少，利息费用降低所致。

## 11、营业外收入

2014年7-9月发生额为402,139.20元，较上年同期发生额减少3,401,604.44元，下降89.43%，主要是本期结转的政府补助减少所致。

## 12、营业外支出

2014年7-9月发生额为4,539,209.03元，较上年同期发生额增加1,880,810.98元，上升70.75%，主要是本期处置固定资产较上期增加所致。

## 13、所得税费用

2014年7-9月发生额为510,304.33元，较上年同期发生额减少276,719.86元，下降35.16%，主要是本期预缴税款减少所致。

## 14、支付的各项税费

2014年1-9月发生额为9,431,488.12元，较上年同期发生额减少7,291,078.30元，下降43.60%，主要是本期支付的增值税和所得税减少所致。

## 15、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额

2014年1-9月发生额为410,626.00元，较上年同期发生额减少7,293,264.04元，下降94.67%，主要是上年同期苏州迪森处置土地使用权所致。

## 16、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

2014年1-9月发生额为53,179,319.25元，较上年同期发生额减少42,879,122.89元，下降44.64%，主要是以银行转账方式支付工程款减少，而以票据形式支付工程款增加，以票据形式支付工程款未体现在现金流量表中所致。

### 17、取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金

2014年1-9月取得借款收到的现金为60,000,000.00元,较上年同期发生额减少154,500,000.00元,下降72.03%;2014年1-9月偿还债务支付的现金为70,000,000.00元,较上年同期发生额减少79,500,000.00元,下降53.18%,主要是本期银行借款减少所致。

### 18、支付其他与筹资活动有关的现金

2014年1-9月发生额为2,807,831.08元,较上年同期发生额减少3,509,786.60元,下降55.56%,主要是公司支付的融资租赁租金,已于2014年4月支付完毕。

## 二、业务回顾和展望

### (一) 业务回顾

2014年第三季度,公司管理层在董事会的领导下,紧紧围绕公司制定的发展战略和年度经营目标,在原料保障、项目运营、市场开拓、技术研发、组织管理等方面形成合力,保证公司稳定、健康发展。报告期内,公司继续受宏观经济下滑影响,部分客户用气/热量出现下降,给公司收入增长带来挑战。2014年7-9月,公司实现营业收入10,354.87万元,较上年同期减少76.48万元,下降幅度为0.73%;实现利润总额978.36万元,较上年同期减少684.90万元,下降幅度为41.18%;实现归属于公司股东的净利润931.27万元,较上年同期减少653.29万元,下降幅度为41.23%。

### (二) 报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内,公司在运行项目总体保持稳定,公司在燃料保障、技术支持、供热运营等方面形成合力,保证供气的连续性和稳定性。受宏观经济增速减缓影响,部分客户开工率不足导致用气量下降,同时受华美钢铁项目停产影响,公司营业收入受到一定程度影响。

### (三) 重大已签订单及进展情况

适用  不适用

#### 1、肇庆工业园项目

2013年4月23日，公司与肇庆市亚洲金属资源再生有限公司共同签署了《生物质燃气节能减排项目合作框架协议》，由公司在对方投资建设并管理的肇庆工业园投资建设一座50MW（首期）的生物质燃气供气站，为基地内的用能企业提供生物质可燃气，并负责供气站运营。此后，公司与四会市权盛陶瓷有限公司签署了《四会市权盛陶瓷有限公司陶瓷窑炉水煤气改生物燃气技改及供/用气合同》。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2013-034、2013-040、2013-044、2013-049）。目前，该项目主体工程已全部完成，并初步完成了单机调试、联机调试，单炉产气调试，多炉联合产气调试等投产期准备工作。目前，主要供气管道铺设工作已完成，即将进入首个用能客户供气阶段。

## 2、荔森纸业项目

2013年9月2日，公司分别与广西荔森、田林县荔森签署了《生物质锅炉供蒸汽节能减排项目合作合同》，由公司在广西荔森、田林荔森生产厂区分别投资建设2台12t/h生物质蒸汽锅炉及成套辅机设备，并使用生物质能源，为广西荔森及田林荔森提供蒸汽服务，具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2013-066）。目前，该项目已完成技术方案的设计，以及建设前的环评报备工作，土建施工前期的准备工作。由于该项目配套的是客户新建产能，受客户生产线建设进度影响，公司与之配套的热能服务项目实施进度相应顺延。

## 3、广梅产业园项目

2014年5-6月，公司陆续与广东梅州高新技术产业园区管理委员会签署了《广东梅州高新技术产业园建设生物质能集中供热站框架协议》、《生物质能集中供热投资协议书》，由梅州迪森在广梅产业园内投资新建一期生物质循环流化床锅炉集中供热站，并负责园区内供热管网铺设。一期项目设计蒸汽产能合计为120t/h，总投资估算为1.5亿元人民币（含管网建费 3,000万元），具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2014-031、2014-032）。为提高资金使用效率，降低项目前期投资风险，该项目采用模块化累加方式建设，即根据用能客户实际使用量进行累加，首个模块建设规模为35t/h，目前项目设计方案已经完成，已进入土建施工阶段。

## 4、宜昌高新区东山园区项目

2014年7月21日，公司与宜昌高新技术产业开发区管理委员会签署了《生物质成型燃料锅炉集中供热项目合作框架协议》，由公司与资源方合资在宜昌东山区内投资建设3×15t/h生物质成型燃料锅炉集中供热站，包括生物质成型燃料锅炉主机及成套辅机设备等。具体情请查阅公司相关公告（公告编号：2014-037）。该项目建设工期为4个月，预计投产后可满足现有入园企业的用热需要。目前，该项目设计方案，及建设前的环评报备工作已经完成，并已进入土建施工阶段。

#### 5、东莞中集项目

2014年9月16日，公司与东莞南方中集物流装备制造有限公司签署了《生物质成型燃料锅炉供蒸汽节能减排项目合作合同》，计划由公司与资源方合资为东莞中集“凤岗物流装备制造项目”配套建设整套生物质能供热系统，投资建设2台20t/h生物质循环流化床锅炉主机及成套辅机设备等。具体情请查阅公司相关公告（公告编号：2014-058）。该项目建设总工期为240天，预计至2015年6月30日前建成并提供满足东莞中集项目需求的蒸汽。目前，该项目正处于设计方案完善阶段，并进行建设前的准备工作。

#### （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

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，继续在生物质固化、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，公司研发部门主要从事的研发项目有生物质锅炉烟气节能器的研究、生物质锅炉低NO<sub>x</sub>燃烧技术研究、生物质碳的综合利用技术、空气-水蒸汽的气化试验、生物质固定床气化工工艺开发、生物质流化床气化工工艺升级优化、适用于生物质燃气的蓄热室燃烧系统设计研发、高温陶瓷管除尘技术在生物质气化工工艺中的应用、生物质气化高温燃气降温及显热利

用技术的研究、生物质气化燃气净化工艺优化、生物质气化可燃气间接冷却实验、低焦油生物质气化炉设计研发、生物质焦油废水无害化处理技术开发应用、生态油深度开发应用等。

报告期内，公司研发费用支出金额为450.52万元，比上年同期增加145.88万元，同比增长47.89%。2014年7月至9月，公司新增申请专利7项，其中发明专利2项，实用新型5项；新增授权专利3项，其中实用新型3项，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	201420038114.0	生物质物料滚筒干燥机	2014.08.13	实用	生物质固化
2	201420177231.5	卧式生物质蒸汽锅炉本体	2014.09.10	实用	生物质锅炉
3	201420223973.7	生物质锅炉排污余热回收利用系统	2014.09.10	实用	生物质锅炉

截至2014年9月30日，公司拥有有效专利合计120项，其中发明专利48项，实用新型专利72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

(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

报告期内，公司紧紧围绕年度经营计划，继续专注于生物质供热运营服务领域，进一步挖掘市场、技术、工程、运营、燃料、管理、财务、人力、资本等方面潜力，顺应行业发展的大好形势，为公司未来持续健康发展奠定了基础。

1、BMF领域。报告期内，公司利用国家开展生物质成型燃料供热示范项目建设的契机，强化在生物质固化领域的市场开拓与储备力度，“一对一”单体项目

与“一对多”工业园区项目开发并重，市场重心向珠三角以外区域倾斜，积极尝试开发二、三线城市中小型开发区集中供热项目，新签东莞中集项目。同时，公司将充分利用社会资源，建设开放的、稳定的、共赢的业务合作平台，推动生物质能供热业务快速发展。

2、BOF领域。报告期内，公司继续调试与优化年产1万吨生态油工业化示范项目，掌握项目设计与运行的重要参数，为项目成熟化、标准化、模块化复制奠定基础，积极探索诸如供热服务、工程建设移交（BT）、产品销售等适用于生态油业务持续发展的盈利模式。

3、BGF领域。报告期内，公司积极推进肇庆亚洲工业园集中供气项目的完成，主要供气管道铺设工作已顺利完工。同时，公司继续加大生物质气化技术的研发投入，提高生物质燃气的清洁度与品质，推动生物质气化应用技术的提升与推广。

4、尼泊尔生物质发电项目。目前，该项目已经完成国内审批手续，处于尼泊尔政府审批阶段，未来公司是否实施该项目主要把握两点：第一风险可控，第二投资收益可观。公司将根据项目推进情况，在保护公司和股东利益的前提下，科学决策、审慎实施。

5、报告期内，公司积极推动募投项目建设，安全施工、高效施工、科学施工，按照变更后的募投项目进度计划，力争实现募投项目按时完工投产。

6、报告期内，为建立与公司业绩和长期战略紧密挂钩的长期激励机制，有效地将股东、公司和激励对象三方利益结合在一起，促使公司中高级管理人员和核心技术（业务）人员的薪酬收入与公司业绩表现相结合，公司适时推出了股权激励计划，并有序推进实施。

7、报告期内，公司逐步增强制度化管理，继续完善战略规划、经营计划、全面预算、绩效考评、流程控制等重要体系。通过对组织机构优化与调整，建立起“责、权、利”相互统一的激励约束机制。优化决策议事规则及授权机制，在风险可控前提下效率优先，从业务权、财务权、人事权等方面建立起以“放权+关键环节监控”为核心的授权监督机制。传承“阳光、务实、拼搏、创新”的企业文化，增强企业社会责任感，树立“让客户满意、让员工自豪、让股东骄傲、让政府放心、被社会所需要”的企业理念。

## (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

2014年前三季度，国内外经济形势复杂，国家持续推进产业结构调整，加快产业转型升级，宏观经济增速仍有所放缓。

公司主营业务为利用生物质燃料等新型清洁能源，为客户提供热能服务，公司的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，还将对公司业务产生不利影响。

### 2、行业竞争加剧风险

目前，公司所处的行业为生物质能源行业，属于国家鼓励的战略性新兴产业，公司将生物质燃料等新型清洁能源应用于工业锅炉、工业窑炉领域，因此所处的行业为生物质能源行业中的生物质能供热细分行业。该行业起步较晚，尚处于发展的初级阶段，行业发展的基础较为薄弱，受政策性影响较大。报告期内，国家节能减排力度不断增强，国家发改委、国家能源局、环保部陆续发布多项行业利好政策，促进行业规范发展，行业竞争不可避免。虽然公司行业领先优势比较明显，但随着行业发展与市场规模的进一步扩大，必将有更多有实力的公司加入到行业内，公司将面临行业竞争加剧风险。

公司将继续强化自身系统集成优势、运营管理优势、行业先发优势、项目示范优势及燃料保障优势，不断提高热能服务水平，努力保持在行业中的领先优势。

### 3、业务区域集中风险

报告期内，公司主营业务收入区域主要集中在珠三角地区，该地区经济较为



发达、能源需求量较大，而且地方政府对环保的要求较高，为公司生物质热能服务业务的快速发展创造了广阔的市场空间。2014年前三季度，公司在珠三角地区实现主营业务收入25,786.34万元，占主营业务收入总额的85.85%，区域总额占比依然较大，未来珠三角地区经济和市场环境一旦发生重大不利变化，将给公司的主营业务收入带来一定的不利影响。

报告期内，公司持续通过与资源方共建合资公司方式，强化珠三角以外地区的市场开拓力度，优化市场分布，提高公司抗风险能力。

#### **4、管理风险**

报告期内，在利好政策支持下，公司继续处于业务扩张阶段，公司业务在数量和规模上均较快增长，同时多项重大投资项目进入实施阶段，对公司在经营决策、项目控制、人员配备、技术支持以及风险监控等方面提出更高的要求，如果管理出现漏洞，公司将面临诸多风险。

公司通过建立有效的内控机制，优化组织架构，完善内部管理与控制制度，建立“责、权、利”相互统一的激励约束机制，全面提高公司运营管理效率与风险防控能力。

## 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

承诺事项	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					
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、李祖芹	公司实际控制人常厚春、马革、李祖芹承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的股份。	2011 年 05 月 18 日	自公司上市之日起三十六个月内	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、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	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

	<p>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，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。</p>			的情况。
常厚春、李祖芹、马革	<p>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。</p>	2013 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	<p>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机关或司法机关要求补缴相关费用、征收滞纳金或被任何其他方索赔的，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。</p>	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	<p>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</p>	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司实际

股股东、实际控制人	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。			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				
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				4,863.42	
	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	0.000					已累计投入募集资金总额				27,711.15	
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	募集资金承诺投资	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入	截至期末投资进度	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现	截止报告期末累计实现	是否达到预计效益	项目可行性是否发

	目(含部分变更)	总额			金额(2)	(3)= (2)/(1)		的效益	的效益		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	191.10	2,739.31	22.27%	2015 年 06 月 30 日	35.9	124.72	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	10,215.49	102.15%	2014 年 06 月 30 日	529.84	1,380.21	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>191.1</b>	<b>12954.80</b>	--	--	<b>565.74</b>	<b>1,504.93</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	68.16	2,138.92	67.58%	2014 年第四季度	0	0	不适用	否
生物质能供热项目	否	4,900.00	4,900.00	604.16	617.43	12.60%	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	100.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	8,000.00	8,000.00	4,000.00	8,000.00	100.00%	--	--	--	--	--
<b>超募资金投向小计</b>	--	<b>20,065.00</b>	<b>20,065.00</b>	<b>4,672.32</b>	<b>14,756.35</b>	--	--	<b>0</b>	<b>0</b>	--	--
<b>合计</b>	--	<b>42,367.00</b>	<b>42,367.00</b>	<b>4,863.42</b>	<b>27,711.15</b>	--	--	<b>565.74</b>	<b>1,504.93</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 22.27%及 102.15%。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 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。										
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	适用 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。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》，										

	<p>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 2,138.92 万元，实施进度为 67.58%。</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 617.43 万元，实施进度为 12.60%。</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，该方案已实施完毕。</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	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>2014 年 4 月 11 日，公司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</p>

	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。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 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。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于 2014 年 4 月 11 日召开公司第五届董事会第八次会议、第五届监事会第七次会议，两次会议一致审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，计划使用 4,000 万元超募资金暂时补充流动资金。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。2014 年 10 月 9 日，公司已将合计 4,000 万元资金归还至相关募集资金专户。
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	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	不适用。

### 三、新颁布或修订的会计准则对公司合并财务报表的影响

适用  不适用

#### 四、其他重大事项进展情况

适用  不适用

##### 1、华美钢铁暂停运行事项

报告期内，华美钢铁轧钢生产线因一直处于未生产状态，公司与之配套的生物物质气化项目相应暂停运行。该项目未来能否继续实施存在不确定性。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2014-008）。如果华美钢铁轧钢生产线长期处于停产状态或出现永久性停产，公司与华美钢铁之间的生物物质气化项目合作将面临终止风险。目前，公司正密切关注事态进展情况，如果项目最终终止运行，公司将积极与客户协商解决项目后续问题。

##### 2、股票期权与限制性股票激励事项

2014年8月29日，公司召开第五届董事会第十三次会议、第五届监事会第十次会议，审议通过了《关于审议〈广州迪森热能技术股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。并于2014年8月30日在中国证监会指定的创业板信息披露网站披露了上述事项（公告编号：2014-052、2014-053）。董事会审议通过后，公司及时将股权激励计划（草案）及相关资料报送中国证监会。2014年9月26日公司接到通知，中国证监会已对公司报送的股权激励计划（草案）及相关材料确认无异议并进行了备案。根据《上市公司股权激励管理办法》（试行）的相关规定，2014年10月22日，公司召开了2014年第二次临时股东大会，审议并通过了相关议案，并于2014年10月23日在中国证监会指定的创业板信息披露网站披露了决议公告（公告编号：2014-065）。

#### 五、报告期内现金分红政策的执行情况

不适用。

#### 六、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



## 七、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

## 八、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

## 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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	213,720,608.65	224,268,201.48
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		
应收票据	43,371,663.01	60,639,012.63
应收账款	63,935,805.48	63,105,782.24
预付款项	6,618,320.63	37,025,404.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,113,324.13	1,274,685.66
应收股利		
其他应收款	2,840,211.52	4,979,402.21
买入返售金融资产		
存货	25,071,795.46	35,649,166.39
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	8,526,884.60	8,118,769.69
<b>流动资产合计</b>	<b>367,198,613.48</b>	<b>435,060,425.00</b>
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	313,571,240.07	313,046,331.92
在建工程	109,264,338.53	47,189,204.51
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	34,807,161.92	35,545,381.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	309,264.36	370,685.40
递延所得税资产	2,438,559.22	2,948,301.38
其他非流动资产	22,366,708.53	19,018,295.39
<b>非流动资产合计</b>	<b>482,757,272.63</b>	<b>418,118,199.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>849,955,886.11</b>	<b>853,178,624.68</b>
流动负债：		
短期借款		10,000,000.00
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		
应付票据		
应付账款	28,063,923.91	20,750,601.00
预收款项	2,146,421.00	7,771,315.46
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,348,568.38	1,386,128.47
应交税费	-156,064.41	381,229.91
应付利息		
应付股利		
其他应付款	15,388,173.75	14,461,332.74

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>46,791,022.63</b>	<b>54,750,607.58</b>
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		2,768,740.49
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	6,336,318.03	7,988,232.72
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,336,318.03</b>	<b>10,756,973.21</b>
<b>负债合计</b>	<b>53,127,340.66</b>	<b>65,507,580.79</b>
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	313,849,876.00	209,233,251.00
资本公积	298,681,539.40	403,298,164.40
减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	26,838,167.78	26,838,167.78
一般风险准备		
未分配利润	155,610,194.98	146,337,084.81
外币报表折算差额		
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>794,979,778.16</b>	<b>785,706,667.99</b>
少数股东权益	1,848,767.29	1,964,375.90
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>796,828,545.45</b>	<b>787,671,043.89</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>849,955,886.11</b>	<b>853,178,624.68</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：梁艳纯

## (二) 母公司资产负债表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	90,524,718.69	104,190,813.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	41,251,663.01	59,789,012.63
应收账款	56,577,169.80	56,318,693.67
预付款项	5,737,208.53	35,312,620.52
应收利息	586,076.81	385,174.61
应收股利		
其他应收款	88,494,087.53	73,586,874.50
存货	16,107,801.25	27,088,926.60
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	8,481,709.98	8,118,769.69
<b>流动资产合计</b>	<b>307,760,435.60</b>	<b>364,790,885.85</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	168,020,000.00	161,020,000.00
投资性房地产		
固定资产	251,407,229.09	246,193,053.69
在建工程	90,065,349.97	41,653,883.18
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	17,611,766.27	18,079,399.98
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	1,469,394.72	1,729,315.36
其他非流动资产	13,055,263.12	16,811,304.25
<b>非流动资产合计</b>	<b>541,629,003.17</b>	<b>485,486,956.46</b>
<b>资产总计</b>	<b>849,389,438.77</b>	<b>850,277,842.31</b>
流动负债：		
短期借款		10,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	21,076,038.32	11,886,531.62
预收款项	2,015,771.00	7,700,665.46
应付职工薪酬	971,663.04	1,080,421.01
应交税费	196,762.34	397,372.46
应付利息		
应付股利		
其他应付款	10,087,777.22	9,741,967.09
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>34,348,011.92</b>	<b>40,806,957.64</b>
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		2,768,740.49
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	6,336,318.03	7,988,232.72
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,336,318.03</b>	<b>10,756,973.21</b>
<b>负债合计</b>	<b>40,684,329.95</b>	<b>51,563,930.85</b>
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	313,849,876.00	209,233,251.00
资本公积	298,681,539.40	403,298,164.40

减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	26,838,167.78	26,838,167.78
一般风险准备		
未分配利润	169,335,525.64	159,344,328.28
外币报表折算差额		
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>808,705,108.82</b>	<b>798,713,911.46</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>849,389,438.77</b>	<b>850,277,842.31</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：梁艳纯

### （三）合并本报告期利润表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	<b>103,548,746.61</b>	<b>104,313,498.98</b>
其中：营业收入	103,548,746.61	104,313,498.98
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>89,628,038.21</b>	<b>88,826,171.61</b>
其中：营业成本	74,815,604.58	74,552,520.49
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	280,642.22	543,041.68
销售费用	3,981,699.78	5,443,995.52
管理费用	11,764,238.25	9,391,438.48
财务费用	-973,532.24	-642,950.10
资产减值损失	-240,614.38	-461,874.46

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		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>13,920,708.40</b>	<b>15,487,327.37</b>
加：营业外收入	402,139.20	3,803,743.64
减：营业外支出	4,539,209.03	2,658,398.05
其中：非流动资产处置损失	4,516,021.06	2,658,398.05
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>9,783,638.57</b>	<b>16,632,672.96</b>
减：所得税费用	510,304.33	787,024.19
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,273,334.24</b>	<b>15,845,648.77</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	9,312,742.01	15,845,648.77
少数股东损益	-39,407.77	
<b>六、每股收益：</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
（一）基本每股收益	0.0297	0.0505
（二）稀释每股收益	0.0297	0.0505
<b>七、其他综合收益</b>		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
<b>八、综合收益总额</b>	<b>9,273,334.24</b>	<b>15,845,648.77</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,312,742.01	15,845,648.77
归属于少数股东的综合收益总额	-39,407.77	

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：梁艳纯

#### （四）母公司本报告期利润表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	<b>90,597,647.33</b>	<b>90,713,105.36</b>
减：营业成本	65,907,905.31	64,605,364.90
营业税金及附加	242,623.27	509,667.11



销售费用	2,626,063.19	3,415,314.63
管理费用	9,668,061.15	7,715,410.58
财务费用	-624,833.47	116,180.60
资产减值损失	-255,940.26	-506,667.91
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>13,033,768.14</b>	<b>14,857,835.45</b>
加：营业外收入	289,482.65	3,807,301.64
减：营业外支出	814,450.51	754,099.15
其中：非流动资产处置损失	794,450.51	754,099.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>12,508,800.28</b>	<b>17,911,037.94</b>
减：所得税费用	818,700.35	1,027,013.16
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>11,690,099.93</b>	<b>16,884,024.78</b>
<b>五、每股收益：</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
<b>六、其他综合收益</b>		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>11,690,099.93</b>	<b>16,884,024.78</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：梁艳纯

### （五）合并年初到报告期末利润表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	<b>301,460,763.63</b>	<b>309,347,646.74</b>
其中：营业收入	301,460,763.63	309,347,646.74
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>261,430,459.14</b>	<b>262,336,477.30</b>

其中：营业成本	217,978,607.09	218,148,515.45
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	657,093.74	1,046,020.96
销售费用	12,434,055.30	15,399,876.63
管理费用	32,903,533.64	28,590,589.27
财务费用	-2,443,984.53	-909,216.56
资产减值损失	-98,846.10	60,691.55
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		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>40,030,304.49</b>	<b>47,011,169.44</b>
加：营业外收入	8,902,037.15	19,948,740.53
减：营业外支出	5,711,124.53	3,911,210.10
其中：非流动资产处置损失	5,685,553.54	3,911,210.10
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>43,221,217.11</b>	<b>63,048,699.87</b>
减：所得税费用	2,678,727.91	5,493,305.06
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>40,542,489.20</b>	<b>57,555,394.81</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	40,658,097.81	57,555,394.81
少数股东损益	-115,608.61	
<b>六、每股收益：</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
（一）基本每股收益	0.1295	0.1834
（二）稀释每股收益	0.1295	0.1834
<b>七、其他综合收益</b>		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将		

重分类进损益的其他综合收益项目		
<b>八、综合收益总额</b>	<b>40,542,489.20</b>	<b>57,555,394.81</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,658,097.81	57,555,394.81
归属于少数股东的综合收益总额	-115,608.61	

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：梁艳纯

### (六) 母公司年初到报告期末利润表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	<b>260,167,255.51</b>	<b>272,606,820.09</b>
减：营业成本	188,323,380.00	189,839,077.26
营业税金及附加	577,819.28	1,004,044.86
销售费用	8,719,802.62	9,863,287.12
管理费用	26,938,741.66	25,508,335.49
财务费用	-1,256,254.94	1,187,456.79
资产减值损失	-172,353.39	-29,604.79
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>37,036,120.28</b>	<b>45,234,223.36</b>
加：营业外收入	8,748,680.60	19,857,462.53
减：营业外支出	1,979,709.48	754,099.15
其中：非流动资产处置损失	1,959,709.48	754,099.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>43,805,091.40</b>	<b>64,337,586.74</b>
减：所得税费用	2,428,906.39	5,698,069.84
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>41,376,185.01</b>	<b>58,639,516.90</b>
<b>五、每股收益：</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
<b>六、其他综合收益</b>		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		

七、综合收益总额	41,376,185.01	58,639,516.90
----------	---------------	---------------

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：梁艳纯

(七) 合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
<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	292,564,175.07	360,414,187.48
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		
处置交易性金融资产净增加额		
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	6,809,011.76	7,888,097.02
收到其他与经营活动有关的现金	6,422,334.26	7,226,509.47
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>305,795,521.09</b>	<b>375,528,793.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	179,702,984.99	225,627,097.66
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	25,973,062.83	25,112,735.10
支付的各项税费	9,431,488.12	16,722,566.42
支付其他与经营活动有关的现金	2,252,191.15	3,434,116.84
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>217,359,727.09</b>	<b>270,896,516.02</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>88,435,794.00</b>	<b>104,632,277.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	410,626.00	7,703,890.04
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>410,626.00</b>	<b>7,703,890.04</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,179,319.25	96,058,442.14
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>53,179,319.25</b>	<b>96,058,442.14</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-52,768,693.25</b>	<b>-88,354,552.10</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000.00
取得借款收到的现金	60,000,000.00	214,500,000.00
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>60,000,000.00</b>	<b>216,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	149,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,406,862.50	29,845,964.01
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	2,807,831.08	6,317,617.68
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>106,214,693.58</b>	<b>185,663,581.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-46,214,693.58</b>	<b>30,836,418.31</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>-10,547,592.83</b>	<b>47,114,144.16</b>
加：期初现金及现金等价物余额	224,268,201.48	275,086,839.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>213,720,608.65</b>	<b>322,200,984.10</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：梁艳纯

## (八) 母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
<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	254,449,361.25	320,019,906.35
收到的税费返还	6,596,120.95	7,888,097.02
收到其他与经营活动有关的现金	5,643,248.22	10,627,076.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>266,688,730.42</b>	<b>338,535,080.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	157,949,277.42	190,724,917.99
支付给职工以及为职工支付的现金	22,512,837.71	22,732,713.95
支付的各项税费	7,663,502.83	15,678,269.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,240,849.31	1,650,428.93
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>189,366,467.27</b>	<b>230,786,330.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>77,322,263.15</b>	<b>107,748,749.35</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	410,626.00	2,257,890.04
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>410,626.00</b>	<b>2,257,890.04</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,184,290.51	82,993,086.24
投资支付的现金	7,000,000.00	8,000,000.00
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>45,184,290.51</b>	<b>90,993,086.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-44,773,664.51</b>	<b>-88,735,196.20</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	60,000,000.00	214,500,000.00
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>60,000,000.00</b>	<b>214,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	149,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,406,862.50	29,644,464.01
支付其他与筹资活动有关的现金	2,807,831.08	6,317,617.68
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>106,214,693.58</b>	<b>185,462,081.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-46,214,693.58</b>	<b>29,037,918.31</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-13,666,094.94</b>	<b>48,051,471.46</b>
加：期初现金及现金等价物余额	104,190,813.63	158,676,568.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>90,524,718.69</b>	<b>206,728,040.41</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：梁艳纯

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

## 第六节 其他报送数据

### 一、违规对外担保情况

适用  不适用