



湖南万容科技股份有限公司

## 公开转让说明书



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年六月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

### 特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）公司业务方面风险

##### 1、专业技术人才流失的风险

公司是一家环境服务与废弃资源综合利用企业，公司的成套废弃资源回收利用的设备以及技术科技含量较高，关键生产工艺和技术系本公司自行开发，业务的经营与发展各环节都需要核心的管理及技术人员去决策、执行和服务。因此，拥有一批高级管理人员及专业技术人员对于公司的发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队、营销团队和经营管理团队。但是受到发展前景、薪酬、福利、工作环境等因素的影响，公司面临经营管理和专业技术人才流失的风险。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。此外，随着行业的发展及公司业务规模的扩张，对更高层次的管理型人才和拥有更先进研发实力的技术型人才的需求不断加大，如何留任和吸引上述人员将是公司未来持续发展所面临的关键问题。

##### 2、环保和安全生产风险

公司在电子废弃物、报废汽车拆解和固体废物处置过程中，不可避免会产生废水、废气、固体废物或其他污染物。同时，由于部分废弃物属于易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，对废弃物拆解的生产操作要求较高，如果废弃物的贮存、拆解顺序操作不当或安全生产保护措施不到位，可能会导致生产事故。公司所处环保行业，受国家、省、县（市）三级政府的环境保护行政主管部门的监管，公司的建设与运行应以环境无害化方式进行，不能产生二次污染。自公司成立以来，一直高度重视环境保护、职业健康和安全生产工作。但随着环保

标准的不断提高，公司将为遵守环保法律法规而相应增加运营成本，进而在一定程度上影响公司的经营效益。同时，公司仍然存在因设备故障、拆解过程操作不当等因素导致的安全生产事故的风险。该类事故一旦发生将对公司的声誉产生不利影响，而且还将面临政府有关监管部门的处罚，进而严重影响公司的正常经营。

### **3、技术研发和产品升级的风险**

固体废物加工处置设备的产品体系复杂，设备部件的数量和种类繁多，并且存在大量非标准化设计，因此对设计和研发能力要求较高。公司一向高度重视技术创新和研发投入，坚持大力推行新产品研发及工艺改进工作，针对客户需求及行业发展趋势，进行持续的自主创新和项目储备。但随着行业的发展，公司若未能及时把握行业变化趋势、技术研发投入不足，将导致产品更新速度滞后，竞争能力下滑的风险。

### **4、成套废弃资源回收利用的设备客户相对分散的风险**

成套废弃资源回收利用的设备主要应用于电子废弃物、报废汽车回收处理，废钢加工，生活垃圾处置等多个行业领域，客户较为分散，且设备更新较为缓慢，公司需持续不断开发新客户。尽管这样的市场特点使公司不会对单一客户形成依赖，增强了定价谈判能力，但同时也增加了管理的难度以及市场开发费用，从而会对公司的生产经营造成一定的影响。

## **(二) 公司财务方面风险**

### **1、回收价格变动的风险**

公司回收的固体废物包括了电子废弃物及报废汽车，随着废弃电器电子产品处理企业之间的竞争加剧，带来了废弃电器电子产品回收价格的逐步上升。虽然随着居民环保意识的提高，政府要求加快淘汰“黄标车”和老旧车辆等因素的影响，废弃电器电子产品及机动车报废数量有所增加，但考虑到再生资源回收行业的发展，产能规模的扩大，对再生资源的回收拆解能力不断增强，对废弃物的需求量将逐步增加从而可能导致回收价格上涨。为满足生产需要，公司需要增加回收渠道，对未来扩大回收量及早做好准备。

## 2、应收账款回收风险

2014 年和 2013 年末，公司应收账款账面价值分别为 **9,346.56** 万元和 **5,646.88** 万元，占同期流动资产总额的比例较高，分别为 **35.99%**和 **22.80%**。公司应收账款占比呈上升趋势，但应收账款主要为一年以内的应收账款为主（2014 年末和 2013 年末，公司应收账款 1 年以内的账面价值分别为 **8,402.38** 万元和 **4,279.43** 万元），且公司应收账款绝对值和集中度较高，其中 **73.37%**为废弃电器电子产品处理基金补贴，有《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》等国家法律依据，风险在可控范围以内。如其他个别主要客户的生产经营状况发生不利的变化，应收账款无法按期收回，公司的资金周转速度和经营活动的现金流量将受到一定的影响。

## 3、税收优惠政策变化风险

2011 年 11 月 4 日，湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局向万容科技核发《高新技术企业证书》（编号：GF201143000212），公司被认定为高新技术企业，在 2011 年度至 2013 年度享受 15%的企业所得税税率。2014 年 10 月 15 日，公司经复审认定为高新技术企业，并取得编号为 GR201443000408 的高新技术企业证书，有效期三年，2014 年度至 2016 年度享受 15%的企业所得税税率优惠政策。公司面临研发人员占比、研发支出占比、高新技术产品产值占比等高新技术企业认定指标不符合《高新技术企业认定管理办法》的规定，或者因认定标准发生新的变化，高新技术企业证书的延展未能获批的风险。如公司未来未能通过高新技术企业的复审，则存在增加税负成本的风险，并进而影响公司的净利润。

公司取得了《资源综合利用认定证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条及国税函[2009]185 号，生产符合国家产业政策规定的产品取得的收入，减按 90%计入收入总额。公司销售的产品（工艺）-金属（铜粉、铜箔）被认定为国家鼓励的资源综合利用产品，并取得了编号为湘综证书 2012 第 174 号的资源综合利用认定证书（认定有效期 2013 年 1 月至 2014 年 12 月）。公司自 2013 年 1 月开始，销售金属（铜粉、铜箔）产品的销售收入享受减按 90%计入收入总额的优惠。如果公司未来未能通过资源综合利用认定证书的复审，则存在税负增加的风险，也将对公司的经营业绩产生一定的影响。

#### 4、政府补贴政策变动的风险

2013 年度及 2014 年度，公司计入营业外收入的政府补助分别为 29,753,408.54 元及 11,942,699.06 元，占当期利润总额的比例分别为 **338.32%**和 **46.99%**，对公司的利润总额、净利润有较大的影响。虽然给予补助是政府为促进环保和资源综合利用行业的发展、促进循环经济建设必然举措，但如果政府补贴等相关政策出现较大变化或调整，将对公司的经营业绩产生造成较大影响。

根据《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》（财综[2012]34 号）规定，对废弃电器电子产品处理企业按照实际完成拆解处理的废弃电器电子产品数量给予定额补贴。基金补贴标准为：电视机 85.00 元/台、电冰箱 80.00 元/台、洗衣机 35.00 元/台、房间空调器 35.00 元/台、微型计算机 85.00 元/台。该办法的制定为政府对废弃电器电子产品回收处理企业补贴政策的稳定性和可持续性提供了有力保障。但是，《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》规定财政部会同环境保护部、国家发展改革委、工业和信息化部根据废弃电器电子产品回收处理成本变化情况，适当调整基金补贴标准。若废弃电器电子产品处理基金补贴金额下调，公司将面临政府补助减少的风险，对公司的盈利水平产生不利影响。

### （三）公司管理及其他方面风险

#### 1、公司快速发展所带来的管理风险

公司自 2006 年成立以来发展迅速，业务规模不断扩大，由于行业的地域性特点，为获取更多的城市矿产资源，已成立多家子公司，业务区域从长沙扩展到郴州、汨罗、东莞、无锡等地。针对公司的快速发展，公司采取集团管理模式，各子公司严格执行集团统一的管理制度。随着公司的发展，资产规模、人员规模及区域分布将进一步扩大，需要公司从内部控制、资源整合、市场开拓、企业文化及母子公司间协调合作等各方面提升管理水平，对公司核心管理人员的能力也提出了更高的要求。如果公司的管理制度、管理构架及管理人员的能力不能适应规模扩展的需要，治理机制未能随着公司发展及时完善，则将存在规模迅速扩张导致的管理风险，从而削弱公司的竞争力。

## 2、实际控制人不当控制风险

万容包装持有公司 45.23%的股份，为公司的控股股东。明果英持有万容包装 47.50%的股权，此外，明果英直接持有公司 4.62%的股份，且担任公司董事长，对公司经营具有决定性影响，系公司的实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益，但若公司实际控制人利用其实际控制地位和管理职权，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事、财务、对外投资等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益带来风险。

## 3、资产抵押风险

公司因生产规模扩大和日常经营，需要向银行借款。为了筹集资金，公司将房屋建筑物及土地使用权进行抵押。上述资产抵押事项符合国家法律、法规的规定，且未对企业的生产经营及相关资产的使用产生影响。如果公司无法及时偿还借款，债权人有权对抵押物进行处置，届时公司将会失去抵押物的使用权及所有权，将直接对公司生产造成冲击，影响持续经营能力。

## 4、业绩对赌风险

2015 年 4 月，湖南万容科技股份有限公司、湖南万容包装有限公司、明果英、湖南绿金时代股权投资管理合伙企业（有限合伙）、康佳集团股份有限公司、陈小平签订《关于湖南万容科技股份有限公司之增资协议和股权转让协议之补充协议》，约定由康佳集团股份有限公司以 35,639,816.00 元认购公司 4,829,243 股股份；由陈小平以 1,260,184.00 元认购公司 170,757 股股份，每股 7.38 元。万容科技及其股东承诺 2015 年万容科技的净利润不低于 3,000.00 万元；2016 年万容科技的净利润不低于 3,500.00 万元；2017 年净利润不低于 3,500.00 万元。净利润为归属于母公司所有者的净利润（按公司合并报表数，净利润不包括甲方在上述期间出售土地和厂房获得的利润）。

如有以下情况之一，康佳集团和陈小平有权要求万容包装、明果英、绿金时代回购其持有公司的股份：1、公司于 2018 年 12 月 31 日之前未能实现中国境内上市且公司 2015 年至 2018 年的平均净利润低于 2,400.00 万元；2、公司满足上市条件，大股东不同意 IPO；3、公司被托管或进入破产程序；4、公司累

计新增亏损达到净资产的 20.00%；5、公司在国内提交上市申报资料前取得汨罗绿岩金属有限公司的股权比例低于 51.00%。

如公司在 2015 年至 2017 年不能兑现上述承诺条款，原股东将面临现金和股权补偿风险，对公司经营业绩及股权结构产生一定影响。

#### （四）市场风险

##### 1、宏观经济波动导致公司经营业绩下降的风险

公司的主要业务为电子废弃物回收处理，产业废弃物、危险废物等固体废物处置和综合利用业务，环保装备研发制造及系统服务。公司的产业废物及危险废物主要来源于工业企业，宏观经济繁荣时，工业企业的开工率提高，该类废物的产生量增加；反之亦然。因此，公司所处的固废处理行业具有一定的周期性，其与宏观经济走势基本保持一致。如宏观经济波动较为剧烈，则会对公司上游的工业企业产生冲击，从而间接影响到公司的普通废物原材料供给及危险废物处置规模情况。

公司的产品包括钢铁类、塑料类、铜类等金属和非金属类再生原材料，以上产品具有大宗商品的属性，其价格与钢铁、塑料以及铜的价格波动趋势具有一致性。自 2012 年以来，我国钢铁市场价格出现明显的下跌趋势，公司钢铁类产品的毛利率亦随之降低。虽然公司通过资源深加工等方式提高产品的附加值并拓展了销售渠道，但如果宏观经济不景气、大宗商品价格持续下跌，公司的经营业绩仍将受到不利影响。

## 目 录

声 明.....	II
重大事项提示.....	III
释 义.....	1
第一节 基本情况.....	3
一、公司基本情况.....	3
二、本次挂牌情况.....	4
三、公司股权结构图.....	7
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	7
五、历史沿革.....	10
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	28
七、最近两年主要会计数据和财务指标.....	31
八、与本次挂牌有关的机构.....	32
第二节 公司业务.....	35
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	35
二、公司组织结构及主要运营流程.....	43
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	48
四、公司员工情况.....	60
五、业务经营情况.....	62
六、商业模式.....	69
七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	72
第三节 公司治理.....	89
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	89
二、公司投资者权益保护情况.....	90
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	90
四、公司独立情况.....	92
五、同业竞争.....	93
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	94
七、董事、监事、高级管理人员.....	95
第四节 公司财务.....	100
一、最近两年的财务会计报表.....	100
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	117

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	119
四、报告期利润形成的有关情况.....	128
五、财务状况分析.....	150
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	185
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	195
八、报告期内资产评估情况.....	196
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	197
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	199
十一、可能影响公司持续经营的风险因素.....	205
十二、公司未来两年内的发展计划.....	211
第五节 有关声明.....	213
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	213
二、申请挂牌公司主办券商声明.....	214
三、申请挂牌公司律师事务所声明.....	215
四、申请挂牌公司会计师事务所声明.....	216
五、申请挂牌公司资产评估机构声明.....	217
第六节 附件.....	218
一、主办券商推荐报告.....	218
二、财务报表及审计报告.....	218
三、法律意见书.....	218
四、公司章程.....	218
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	218
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	218

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、万容科技	指	湖南万容科技股份有限公司
有限公司、万容有限	指	公司前身“湖南万容科技有限公司”
股东大会	指	湖南万容科技股份有限公司股东大会
股东会	指	湖南万容科技有限公司股东会
董事会	指	湖南万容科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖南万容科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
律师、中银律师	指	北京市中银律师事务所
审计机构、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、中铭评估	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《湖南万容科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期、最近二年	指	2013年、2014年
电子废弃物	指	<p>又称“废弃电器电子产品”、“电子垃圾”。废弃不用的电子设备都属于电子废弃物。</p> <p>电子废弃物种类繁多，大致可分为两类：一类是所含材料比较简单，对环境危害较轻的废旧电子产品，如电冰箱、洗衣机、空调机等家用电器以及医疗、科研电器等，这类产品的拆解和处理相对比较简单；另一类是所含材料比较复杂，对环境危害比较大的废旧电子产品，如电脑、电视机显像管内的铅，电脑元件中含有的砷、汞和其他有害物质，手机的原材料中的砷、镉、铅以及其他多种持久降和生物累积性的有毒物质等。</p>
汨罗万容	指	汨罗万容电子废弃物处理有限公司，系万容科技全资子公司

汨罗三雄	指	汨罗市三雄报废汽车回收拆解有限公司，系汨罗万容全资子公司
电废中心	指	湖南省电子废弃物处理中心有限公司，系万容科技全资子公司
郴州万容	指	郴州万容金属加工有限公司，系万容科技全资子公司
郴州鹏琨	指	郴州鹏琨再生物资回收有限公司，系郴州万容控股子公司
郴州五岭	指	郴州五岭报废汽车回收拆解有限公司，系郴州鹏琨全资子公司
无锡万容	指	无锡万容科技有限公司，系万容科技控股子公司
东莞万容	指	东莞市万容环保技术有限公司，系万容科技控股子公司
汨罗绿岩	指	汨罗市绿岩金属有限公司，系万容科技参股公司
香港万容	指	香港万容线路板循环有限公司，系万容科技参股公司
茶陵鹏琨	指	茶陵县鹏琨再生物资回收有限公司，系郴州鹏琨参股公司
万容健康	指	湖南万容健康生活服务有限公司，系万容科技关联公司
万容包装	指	湖南万容包装有限公司，系万容科技第一大股东
康佳集团	指	康佳集团股份有限公司
金科担保	指	湖南金科投资担保有限公司
上海力鼎	指	上海力鼎投资管理有限公司
绿金时代	指	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业
智度德成	指	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）
长沙绿动	指	长沙绿动环保科技有限公司
云连天地	指	湖南云连天地网络科技有限公司
北京万容	指	北京万容包装制品有限公司，系万容科技关联公司

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：湖南万容科技股份有限公司

英文名称：Hunan VARY Tech Co., Ltd

组织机构代码：78539504-8

法定代表人：明果英

有限公司成立日期：2006年4月12日

股份公司成立日期：2011年10月13日

注册资本：6,500.00万元

注册地址：长沙经济技术开发区盼盼路11号

办公地址：长沙经济技术开发区盼盼路11号

邮编：410100

电话：0731-82791010

传真：0731-82791100

邮箱：mingcong@vary.net.cn

信息披露事务负责人：明聪

所属行业：根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C制造业”中的子类“C42废弃资源综合利用业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司属于大类“C制造业”中的子类“C42废弃资源综合利用业”。

主营业务：固体废物的回收、处理和再利用，主要包括生活垃圾、工业

固体废物和危险物的回收、处理、资源利用和无害化处置等。

公司以电子废弃物回收处理业务为基础，积极拓展工业固体废物、危险废物等固体废物处置和综合利用业务，配套发展环保装备研发制造及系统服务等相关业务。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况：

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：65,000,000.00 股

挂牌日期：【】

### （二）股票限售安排：

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三

批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

股份公司《公司章程》第二十三条规定：

“第二十三条 发起人持有的本公司股票，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股票及其变动情况，在任职期间每年转让的股票数量不得超过其所持有公司股本总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股票。”

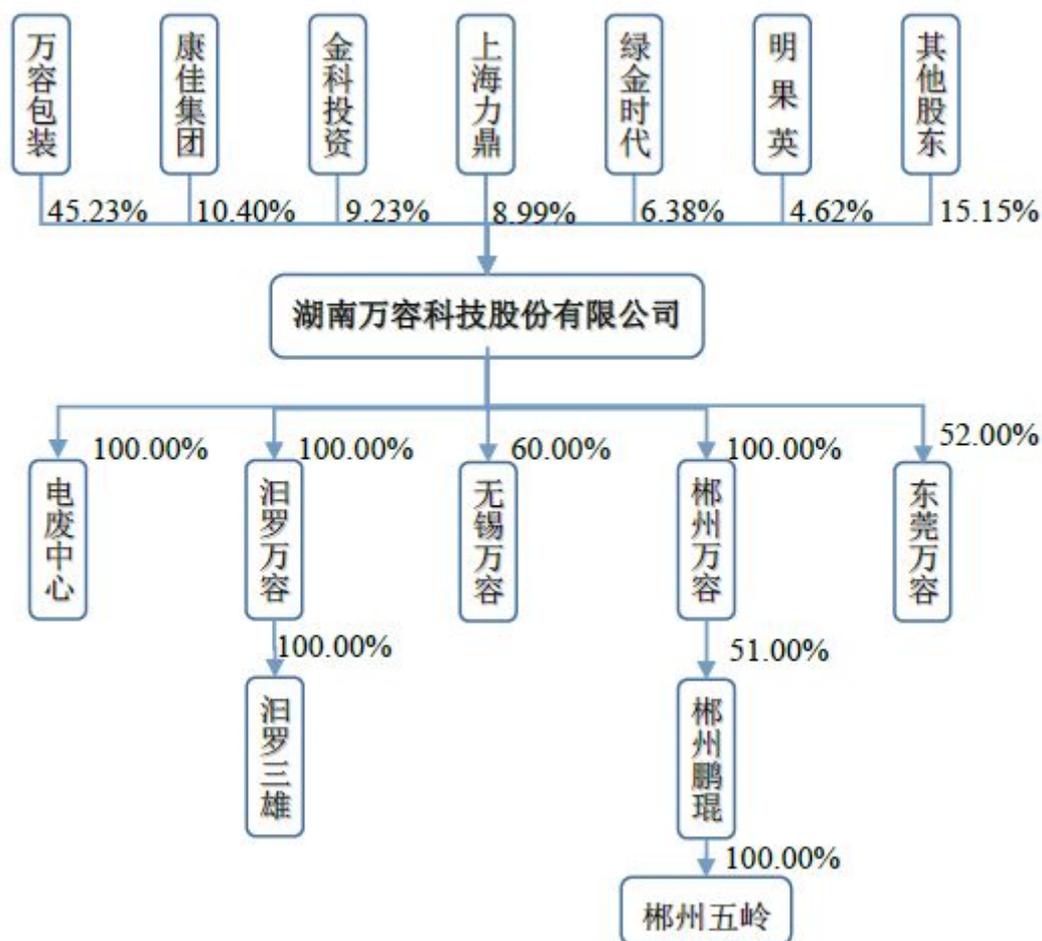
股份公司成立于2011年10月13日，截止公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立已满一年，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名 或名称	所持股份数 (股)	持股比例 (%)	有限售条件的股 份数量(股)	无限售条件的 股份数量(股)	限售原因
1	万容包装	29,400,000.00	45.23	19,600,000	9,800,000.00	控股股东
2	康佳集团	6,760,940.00	10.40	-	6,760,940.00	-
3	金科担保	6,000,000.00	9.23	-	6,000,000.00	-
4	上海力鼎	5,841,000.00	8.99	-	5,841,000.00	-
5	绿金时代	4,150,000.00	6.38	360,000.00	3,790,000.00	-
6	智度德成	3,009,000.00	4.63	-	3,009,000.00	-
7	明果英	3,000,000.00	4.62	2,250,000.00	750,000.00	实际控制 人、董事长
8	周军	1,050,000.00	1.62	787,500.00	262,500.00	董事、总经 理
9	肖波	900,000.00	1.38	-	900,000.00	
10	陈德湘	850,000.00	1.31	-	850,000.00	-
11	唐亚玲	750,000.00	1.15	-	750,000.00	-
12	胡鹏飞	600,000.00	0.92	-	600,000.00	-

13	黄娜	480,000.00	0.74	-	480,000.00	-
14	李红	450,000.00	0.69	-	450,000.00	-
15	武志成	350,000.00	0.54	350,000.00	-	已离任监事
16	黄山多	300,000.00	0.46	225,000.00	75,000.00	监事会主席
17	陈小平	239,060.00	0.37	-	239,060.00	-
18	罗萍	225,000.00	0.35	168,750.00	56,250.00	副总经理
19	张金波	225,000.00	0.35	168,750.00	56,250.00	财务负责人
20	何术林	150,000.00	0.23	-	150,000.00	-
21	周桂生	120,000.00	0.18	-	120,000.00	-
22	阳红	75,000.00	0.12	56,250.00	18,750.00	监事
23	欧阳新文	75,000.00	0.12	-	75,000.00	-
<b>合计</b>		<b>65,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>23,966,250.00</b>	<b>41,033,750.00</b>	-

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，亦暂无其他公司股东限售承诺。

### 三、公司股权结构图



### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### (一) 控股股东及实际控制人基本情况

明果英先生担任公司董事长、法定代表人，直接持有公司 4.62% 的股权，持有控股股东湖南万容包装有限公司 47.50% 的股权，持有公司股东湖南绿金时代股权投资管理合伙企业 44.44% 的股权（有限合伙人），共计实际持有公司 49.85% 的股权，为公司的法定代表人。

明果英先生，董事长，1985 年至 1991 年 2 月郴州市轻纺工业局任工程师；1991 年 3 月至 1993 年 2 月郴州万容吸塑包装厂任厂长；1993 年 3 月至 2007 年 2 月湖南万容包装有限公司任董事长兼总经理；2006 年 4 月至 2011 年 10

月任湖南万容科技有限公司董事长；2011年10月至2014年4月任湖南万容科技股份有限公司董事长兼总经理；2014年4月至今任湖南万容科技股份有限公司董事长。

明果英先生实际控制公司经营管理的状况且近两年来未发生变更。因此，报告期内公司实际控制人未发生变更。

## （二）主要股东情况

1、本公司股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	持股比例（%）	股东性质
1	湖南万容包装有限公司	29,400,000.00	净资产折股	45.23	境内法人
2	康佳集团股份有限公司	6,760,940.00	货币、净资产折股	10.40	境内法人
3	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	净资产折股	9.23	境内法人
4	上海力鼎投资管理有限公司	5,841,000.00	净资产折股	8.99	境内法人
5	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	4,150,000.00	净资产折股	6.38	境内其他组织
6	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	3,009,000.00	净资产折股	4.63	境内其他组织
7	明果英	3,000,000.00	净资产折股	4.62	境内自然人
8	周军	1,050,000.00	净资产折股	1.62	境内自然人
9	肖波	900,000.00	净资产折股	1.38	境内自然人
10	陈德湘	850,000.00	净资产折股	1.31	境内自然人
11	唐亚玲	750,000.00	净资产折股	1.15	境内自然人
12	胡鹏飞	600,000.00	净资产折股	0.92	境内自然人

13	黄娜	480,000.00	净资产折股	0.74	境内自然人
14	李红	450,000.00	净资产折股	0.69	境内自然人
15	武志成	350,000.00	净资产折股	0.54	境内自然人
16	黄山多	300,000.00	净资产折股	0.46	境内自然人
17	陈小平	239,060.00	货币、净资产折股	0.37	境内自然人
18	罗萍	225,000.00	净资产折股	0.35	境内自然人
19	张金波	225,000.00	净资产折股	0.35	境内自然人
20	何术林	150,000.00	净资产折股	0.23	境内自然人
21	周桂生	120,000.00	净资产折股	0.18	境内自然人
22	阳红	75,000.00	净资产折股	0.12	境内自然人
23	欧阳新文	75,000.00	净资产折股	0.12	境内自然人
合计		<b>65,000,000.00</b>	-	<b>100</b>	-

公司股东法人股东湖南万容包装有限公司、康佳集团股份有限公司、湖南金科投资担保有限公司、上海力鼎投资管理有限公司、湖南绿金时代股权投资管理合伙企业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，因此无须在中国证券投资基金业协会进行登记或备案。

根据宁波智度提供的《私募投资基金管理人登记证明》并经律师在中国证券投资基金业协会网站的查询，宁波智度已于2015年4月23日完成在中国证券投资基金业协会的私募投资基金管理人登记，登记编号为：P1010902。

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间除武志成系明果英妻弟、胡鹏飞系明果英侄女配偶外，不存在其他关联关系。

## 五、历史沿革

### （一）有限公司的设置

湖南万容科技有限公司由万容包装以及方亚飞等 15 名股东出资 1,000.00 万组建,2006 年 4 月 12 日公司取得长沙市工商行政管理局核发的企业法人营业执照,公司注册号:430194000002870。该公司注册资本为 1,000.00 万元,分三期缴足,具体为:第一期出资 590.00 万元,其中实物资产出资 282.00 万元、货币出资 308.00 万元;第二期出资 210.00 万元,由自然人方亚飞在公司成立后六个月内以专利及专有技术出资;第三期出资 200.00 万元,由全体股东在公司成立后两年内以现金缴足。

2006 年 3 月 20 日,湖南天华有限责任会计师事务所出具湘天华会评报字[2006]第 016 号《资产评估报告书》,对万容包装用于出资的一套粉碎分离系统生产线以及其他零星机器设备 12 台和办公设备 19 台以 2005 年 12 月 31 日为评估基准日进行了评估,确定上述资产评估值为 282.02 万元。

2006 年 4 月 5 日,湖南天华有限责任会计师事务所出具湘天华会验字(2006)第 005 号《验资报告》,验证截至 2006 年 4 月 5 日,公司已收到股东缴纳的第一期出资 590.00 万元,其中货币资金出资 308.00 万元,实物资产出资 282.00 万元。

公司成立时股东出资额及出资比例为:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资 比例(%)	实缴出资方 式
1	湖南万容包装有限公司	400.00	320.00	40.00	货币、实物
2	方亚飞	262.50	-	26.25	-
3	陈德湘	75.00	60.00	7.50	货币
4	肖波	62.50	50.00	6.25	货币
5	胡鹏飞	50.00	40.00	5.00	货币
6	陈铁儒	25.00	20.00	2.50	货币
7	李红	25.00	20.00	2.50	货币

8	黄娜	25.00	20.00	2.50	货币
9	廖懿	18.75	15.00	1.875	货币
10	姚虎	12.50	10.00	1.25	货币
11	方亚利	11.25	9.00	1.125	货币
12	李麒麟	10.00	8.00	1.00	货币
13	周桂生	10.00	8.00	1.00	货币
14	张吉辉	6.25	5.00	0.625	货币
15	欧阳新文	6.25	5.00	0.625	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>590.00</b>	<b>100.00</b>	-

## (二) 有限公司第一次实收资本变更及股权转让

2006年9月14日，经湖南万容科技有限公司股东会议通过，股东方亚飞持有的专利及专有技术已经完成过户手续，全体股东确认该专利及专有技术价值为210.00万元；同意方亚飞将其原持有的262.50万元出资额中的20.00万元分别转让给武志成10.00万元，杨俊10.00万元；同意陈铁儒将其原持有的25.00万元出资额中的20.00万元转让给唐亚玲，其他股东同意放弃优先购买权；全体股东同意按照各自持股的相应比例同比例合计将20.00%尚未缴足的出资额转让给金科担保，金科担保受让后，以每单位出资额1.50元的价格缴付相应出资。

股东方亚飞用于出资的专利及专有技术情况为：（1）2004年11月21日，方亚飞与沈志刚签署《专利转让及技术开发（合作）合同》，约定：北京航空工业大学的沈志刚将其拥有的名为“废印刷电路板的粉碎分离回收工艺及其所用设备”专利转让给方亚飞；双方共同深化研究开发“废旧印刷电路板的物理回收处理项目”，沈志刚负责指导方亚飞建立一条废旧印制电路板回购处理生产线。（2）根据国家知识产权局2006年8月10日出具的专利登记簿副本，沈志刚将“废印刷电路板的粉碎分离回收工艺及其所用设备”专利于2005年1月14日过户转让给方亚飞，方亚飞于2006年8月2日将“废印刷电路板的粉碎分离回收工艺及其所用设备”专利过户转让给湖南万容科技有限公司。（3）2006年3月20日，湖南天华有限责任会计师事务所以2005年12月31日为评估基准日，对方亚飞用于出资的专利及专有技术进行评估，

并出具湘天华会评报字[2006]第 015 号《废印刷电路板的粉碎分离回收工艺及其所用设备专利及专有技术资产评估报告书》，确认方亚飞用于出资的专利及专有技术评估价值为 211.63 万元。

2006 年 9 月 15 日，湖南天华有限责任会计师事务所出具湘天华会验字（2006）第 012 号《验资报告》，验证截至 2006 年 9 月 15 日止，万容有限已收到金科担保投资的现金 300.00 万元，其中 200.00 万元作为注册资本，其余 100.00 万元转为资本公积，以及方亚飞的专利及专有技术出资金额 210.00 万元。

2009 年 10 月 28 日，万容有限就本次实收资本变更及股权转让办理完毕工商登记变更手续，本次变更完成后，湖南万容科技有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	320.00	32.00	货币、实物
2	湖南金科投资担保有限公司	200.00	20.00	货币
3	方亚飞	190.00	19.00	无形资产
4	陈德湘	60.00	6.00	货币
5	肖波	50.00	5.00	货币
6	胡鹏飞	40.00	4.00	货币
7	李红	20.00	2.00	货币
8	黄娜	20.00	2.00	货币
9	唐亚玲	20.00	2.00	货币
10	廖懿	15.00	1.50	货币
11	武志成	10.00	1.00	无形资产
12	杨俊	10.00	1.00	无形资产
13	姚虎	10.00	1.00	货币
14	方亚利	9.00	0.90	货币
15	李麒麟	8.00	0.80	货币
16	周桂生	8.00	0.80	货币
17	张吉辉	5.00	0.50	货币
18	欧阳新文	5.00	0.50	货币
合计		1,000.00	100.00	-

### （三）有限公司第一次增资

2009年11月6日，湖南万容科技有限公司股东会通过决议，同意湖南万容包装有限公司以其持有的郴州万容金属加工有限公司100.00%股权出资。

2009年11月6日，长沙维华资产评估有限公司出具长维华评报字[2009]第005号《郴州万容金属加工有限公司股东权益价值评估报告书》，确认上述股权在评估基准日2009年10月31日的价值为1,431.44万元。

2009年11月28日，湖南华维联合会计师事务所出具湘华维验字（2009）第056号《验资报告》，验证截至2009年11月28日止，公司已收到湖南万容包装有限公司以其持有的郴州万容金属加工有限公司100.00%股权的出资，股权价值1,431.44万元，其中600.00万元增加注册资本，其余831.44万元转入资本公积。

2009年12月30日，湖南万容科技有限公司就本次增资办理完毕工商登记变更手续，本次变更完成后，公司股权结构变更为：

序号	名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	920.00	57.50	货币、实物、股权
2	湖南金科投资担保有限公司	200.00	12.50	货币
3	方亚飞	190.00	11.88	知识产权
4	陈德湘	60.00	3.75	货币
5	肖波	50.00	3.31	货币
6	胡鹏飞	40.00	2.50	货币
7	李红	20.00	1.25	货币
8	黄娜	20.00	1.25	货币
9	唐亚玲	20.00	1.25	货币
10	廖懿	15.00	0.94	货币
11	武志成	10.00	0.63	无形资产
12	杨俊	10.00	0.63	无形资产
13	姚虎	10.00	0.63	货币
14	方亚利	9.00	0.56	货币
15	李麒麟	8.00	0.50	货币

16	周桂生	8.00	0.50	货币
17	张吉辉	5.00	0.31	货币
18	欧阳新文	5.00	0.31	货币
合计		1,600.00	100.00	-

#### (四) 有限公司第二次股权转让及第二次增资

2011年3月15日，湖南万容科技有限公司股东会通过决议，同意通过以下事项：（1）同意张吉辉于2009年12月27日与周军签署的股权转让协议，对张吉辉将其持有的5.00万元出资额转让给周军的事项予以确认；同意李麒麟于2010年9月7日与周军签署的股权转让协议，对李麒麟将其持有的8.00万元出资额转让给周军的事项予以确认；同意杨俊于2010年1月10日与明果英签署的股权转让协议，对杨俊将其持有的10.00万元出资额转让于明果英的事项予以确认，其他股东均放弃优先购买权。（2）同意公司骨干员工以每单位出资额1.80元的价格现金认购公司新增注册资本500.00万元。认购情况如下：

序号	名称	认购注册资本（万元）
1	明果英	190.00
2	周军	77.00
3	张宇平	20.00
4	许鹤鸣	20.00
5	刘辉	20.00
6	刘科文	20.00
7	黄山多	20.00
8	曾焕湘	15.00
9	扶援	15.00
10	罗萍	15.00
11	张金波	15.00
12	黄娜	12.00
13	何术林	10.00
14	肖波	10.00

15	李红	10.00
16	方亚利	10.00
17	宁凌	6.00
18	解付兵	5.00
19	方寅斗	5.00
20	阳红	5.00
<b>合计</b>		<b>500.00</b>

2011年3月18日，中准会计师事务所有限公司湖南分所出具中准验字[2011]8009号《验资报告》，验证截至2011年3月18日止，公司已收到股东缴纳的投资款900.00万元，其中500.00万元作为新增注册资本，剩余400.00万元转入资本公积。

2011年3月22日，湖南万容科技有限公司办理完毕本次增资及股权转让的工商登记变更手续，本次变更完成后，公司股权结构变更为：

序号	名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	920.00	43.83	货币、实物、股权
2	湖南金科投资担保有限公司	200.00	9.52	货币
3	明果英	200.00	9.52	货币、无形资产
4	方亚飞	190.00	9.05	无形资产
5	周军	90.00	4.29	货币
6	肖波	60.00	2.86	货币
7	陈德湘	60.00	2.86	货币
8	胡鹏飞	40.00	1.90	货币
9	黄娜	32.00	1.52	货币
10	李红	30.00	1.43	货币
11	唐亚玲	20.00	0.95	货币
12	张宇平	20.00	0.95	货币
13	许鹤鸣	20.00	0.95	货币

14	刘辉	20.00	0.95	货币
15	刘科文	20.00	0.95	货币
16	黄山多	20.00	0.95	货币
17	方亚利	19.00	0.90	货币
18	廖懿	15.00	0.71	货币
19	曾焕湘	15.00	0.71	货币
20	扶援	15.00	0.71	货币
21	罗萍	15.00	0.71	货币
22	张金波	15.00	0.71	货币
23	姚虎	10.00	0.48	货币
24	武志成	10.00	0.48	无形资产
25	何术林	10.00	0.48	货币
26	周桂生	8.00	0.38	货币
27	宁凌	6.00	0.29	货币
28	欧阳新文	5.00	0.24	货币
29	解付兵	5.00	0.24	货币
30	方寅斗	5.00	0.24	货币
31	阳红	5.00	0.24	货币
合计		2100.00	100.00	-

### （五）有限公司第三次增资

2011年5月16日，湖南万容科技有限公司股东会作出决议，同意公司增资至3,510.00万元，增加的1,410.00万元由如下股东以每单位出资额2.60元的价格认缴，具体如下：

序号	股东名称	认购注册资本 (万元)	认购价格 (万元)	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	1100.00	2,860.00	实物、土地使用权、货币
2	湖南金科投资担保有限公司	200.00	500.00	货币
3	方亚飞	30.00	78.00	货币
4	陈德湘	10.00	26.00	货币
5	唐亚玲	30.00	78.00	货币

6	廖懿	20.00	52.00	货币
7	姚虎	20.00	20.00	货币
合计		<b>1,410.00</b>	<b>3,666.00</b>	-

湖南万容包装有限公司用于出资的实物、无形资产包括其拥有的机器设备和车辆，以及位于长沙经济开发区内的办公楼（建筑面积 3,161.44 平米，房屋产权证号为长房权证星沙字第 00031379 号）、厂房（建筑面积 4,978.79 平米，房屋产权证号为长房权证星沙字第 708010590 号）及其占用地块土地使用权（面积为 15,586.00 平米，土地使用权证号为长国用（2005）第 1477 号）。北京湘资国际资产评估有限公司以 2010 年 9 月 30 日为基准日对上述资产进行了评估，并于 2010 年 10 月 26 日出具了湘资国际评字[2010]第 026 号《资产评估报告》，确认上述实物及无形资产的评估价值合计为 2,640.09 万元，股东确认其价值为 2,640.00 万元。

2011 年 5 月 20 日，中磊会计师事务所有限责任公司湖南分所出具中磊湘验字[2011]第 010 号《验资报告》，验证截至 2011 年 6 月 25 日，公司已收到股东缴纳的投资款 3,666.00 万元，其中 1,410.00 万元作为新增出资，其余转为资本公积。

湖南万容科技有限公司于 2011 年 5 月 25 日办理完毕本次增资的工商登记变更手续，本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	2,020.00	57.55	货币、实物、股权、土地使用权
2	湖南金科投资担保有限公司	400.00	11.40	货币
3	方亚飞	220.00	6.27	货币、无形资产
4	明果英	200.00	5.70	货币、无形资产
5	周军	90.00	2.56	货币
6	陈德湘	70.00	1.99	货币
7	肖波	60.00	1.71	货币
8	唐亚玲	50.00	1.42	货币
9	胡鹏飞	40.00	1.14	货币

10	廖懿	35.00	1.00	货币
11	黄娜	32.00	0.91	货币
12	姚虎	30.00	0.85	货币
13	李红	30.00	0.85	货币
14	张宇平	20.00	0.57	货币
15	许鹤鸣	20.00	0.57	货币
16	刘辉	20.00	0.57	货币
17	刘科文	20.00	0.57	货币
18	黄山多	20.00	0.57	货币
19	方亚利	19.00	0.54	货币
20	曾焕湘	15.00	0.43	货币
21	扶援	15.00	0.43	货币
22	张金波	15.00	0.43	货币
23	罗萍	15.00	0.43	货币
24	武志成	10.00	0.29	无形资产
25	何术林	10.00	0.29	货币
26	周桂生	8.00	0.23	货币
27	宁凌	6.00	0.17	货币
28	欧阳新文	5.00	0.14	货币
29	解付兵	5.00	0.14	货币
30	方寅斗	5.00	0.14	货币
31	阳红	5.00	0.14	货币
<b>合计</b>		<b>3,510.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### (六) 有限公司第三次股权转让及第四次增资

2011年5月26日，湖南万容科技有限公司股东会作出决议，同意：（1）许鹤鸣、刘科文及解付兵将其所持有的公司全部出资额按原始取得价格（即：每1.00元出资额作价1.80元）转让予罗萍，其他股东一致同意放弃优先购买权；（2）同意公司注册资本增加至4,000.00万元，增加的490.00万元注册资本由上海力鼎和智度德成按照每单位出资额12.30元的价格以现金认购。罗萍与刘科文、许鹤鸣、解付兵分别于2011年6月10日、13日、17日签订了《股权转让协议》。

2011年6月17日，中磊会计师事务所有限责任公司湖南分所出具中磊湘

验字[2011]第 013 号《验资报告》，验证截至 2011 年 6 月 17 日，湖南万容科技有限公司已收到上海力鼎和智度德成缴纳的投资款 6,027.00 万元，其中 490.00 万元作为注册资本，其余 5,537.00 万元转作资本公积。

2011 年 6 月 24 日，湖南万容科技有限公司就本次增资办理完毕工商登记变更手续，本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	2,020.00	50.50	货币、实物、股权、土地使用权
2	湖南金科投资担保有限公司	400.00	10.00	货币
3	上海力鼎投资管理有限公司	323.40	8.09	货币
4	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	166.60	4.17	货币
5	方亚飞	220.00	5.50	货币、无形资产
6	明果英	200.00	5.00	货币、无形资产
7	周军	90.00	2.25	货币
8	陈德湘	70.00	1.75	货币
9	肖波	60.00	1.50	货币
10	罗萍	60.00	1.50	货币
11	唐亚玲	50.00	1.25	货币
12	胡鹏飞	40.00	1.00	货币
13	廖懿	35.00	0.88	货币
14	黄娜	32.00	0.80	货币
15	姚虎	30.00	0.75	货币
16	李红	30.00	0.75	货币
17	张宇平	20.00	0.50	货币
18	刘辉	20.00	0.50	货币
19	黄山多	20.00	0.50	货币
20	方亚利	19.00	0.48	货币
21	曾焕湘	15.00	0.38	货币
22	扶援	15.00	0.38	货币
23	张金波	15.00	0.38	货币
24	武志成	10.00	0.25	无形资产
25	何术林	10.00	0.25	货币

26	周桂生	8.00	0.20	货币
27	宁凌	6.00	0.15	货币
28	欧阳新文	5.00	0.13	货币
29	方寅斗	5.00	0.13	货币
30	阳红	5.00	0.13	货币
合计		<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### （七）有限公司整体改制为股份公司

2011年8月22日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字[2011]第0027号《资产评估报告书》，以2011年6月30日为评估基准日，以成本法为评估方法，评估截止于2011年6月30日，在持续经营的前提下，湖南万容科技有限公司拟改制为股份有限公司事宜涉及的公司净资产账面价值为16,333.32万元，评估价值为17,629.14万元。

2011年8月23日，湖南万容科技有限公司股东会通过决议，同意以2011年6月30日经审计净资产折股的方式整体变更为股份公司。根据中磊会计师事务所有限责任公司出具的中磊审字（2011）第0781号《审计报告》，公司截至2011年6月30日的净资产值为163,333,212.53元。公司股东同意将其中的6,000.00万元折合为股份公司的股本总额，每股面值1元，共计60,000,000股，其余103,333,212.53元计入资本公积。同日，公司全体股东签署发起人协议。

2011年9月6日，中磊会计师事务所有限责任公司出具中磊验字[2011]第0074号《验资报告》，验证股份公司注册资本已缴足。2011年9月8日，湖南万容科技股份有限公司召开创立大会。2011年10月13日，公司取得长沙市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，股份公司成立。股份公司成立时的股本结构如下：

序号	名称	股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	30,300,000.00	50.50	净资产折股
2	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	10.00	净资产折股

3	上海力鼎投资管理有限公司	4,851,000.00	8.09	净资产折股
4	宁波智度德成股权投资中心 (有限合伙)	2,499,000.00	4.17	净资产折股
5	方亚飞	3,300,000.00	5.50	净资产折股
6	明果英	3,000,000.00	5.00	净资产折股
7	周军	1,350,000.00	2.25	净资产折股
8	陈德湘	1,050,000.00	1.75	净资产折股
9	肖波	900,000.00	1.50	净资产折股
10	罗萍	900,000.00	1.50	净资产折股
11	唐亚玲	750,000.00	1.25	净资产折股
12	胡鹏飞	600,000.00	1.00	净资产折股
13	廖懿	525,000.00	0.88	净资产折股
14	黄娜	480,000.00	0.80	净资产折股
15	姚虎	450,000.00	0.75	净资产折股
16	李红	450,000.00	0.75	净资产折股
17	张宇平	300,000.00	0.50	净资产折股
18	刘辉	300,000.00	0.50	净资产折股
19	黄山多	300,000.00	0.50	净资产折股
20	方亚利	285,000.00	0.48	净资产折股
21	曾焕湘	225,000.00	0.38	净资产折股
22	扶援	225,000.00	0.38	净资产折股
23	张金波	225,000.00	0.38	净资产折股
24	武志成	150,000.00	0.25	净资产折股
25	何术林	150,000.00	0.25	净资产折股
26	周桂生	120,000.00	0.20	净资产折股
27	宁凌	90,000.00	0.15	净资产折股
28	欧阳新文	75,000.00	0.13	净资产折股
29	方寅斗	75,000.00	0.13	净资产折股
30	阳红	75,000.00	0.13	净资产折股
合计		<b>60,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## （八）股份公司第一次股权转让

2013年4月22日，周军与明果英签署《股权转让协议》，将其持有的公司300,000股股份转让给明果英；2013年4月22日，张宇平与明果英签署《股权转让协议》，将其持有的公司300,000股股份转让给明果英。

2013年4月27日，湖南万容科技股份有限公司股东大会通过决议，同意上述股权转让。2011年7月25日，公司就本次股权转让办理完毕工商登记变更手续。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	名称	股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	30,300,000.00	50.50	净资产折股
2	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	10.00	净资产折股
3	上海力鼎投资管理有限公司	4,851,000.00	8.09	净资产折股
4	宁波智度德成股权投资中心 （有限合伙）	2,499,000.00	4.17	净资产折股
5	方亚飞	3,300,000.00	5.50	净资产折股
6	明果英	3,600,000.00	6.00	净资产折股
7	周军	1,050,000.00	1.75	净资产折股
8	陈德湘	1,050,000.00	1.75	净资产折股
9	肖波	900,000.00	1.50	净资产折股
10	罗萍	900,000.00	1.50	净资产折股
11	唐亚玲	750,000.00	1.25	净资产折股
12	胡鹏飞	600,000.00	1.00	净资产折股
13	廖懿	525,000.00	0.88	净资产折股
14	黄娜	480,000.00	0.80	净资产折股
15	姚虎	450,000.00	0.75	净资产折股
16	李红	450,000.00	0.75	净资产折股
17	刘辉	300,000.00	0.50	净资产折股
18	黄山多	300,000.00	0.50	净资产折股
19	方亚利	285,000.00	0.48	净资产折股
20	曾焕湘	225,000.00	0.38	净资产折股
21	扶援	225,000.00	0.38	净资产折股
22	张金波	225,000.00	0.38	净资产折股
23	武志成	150,000.00	0.25	净资产折股
24	何术林	150,000.00	0.25	净资产折股

25	周桂生	120,000.00	0.20	净资产折股
26	宁凌	90,000.00	0.15	净资产折股
27	欧阳新文	75,000.00	0.13	净资产折股
28	方寅斗	75,000.00	0.13	净资产折股
29	阳红	75,000.00	0.13	净资产折股
合计		<b>60,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### （九）股份公司第二次股权转让

经湖南万容科技股份有限公司 2013 年 9 月 26 日股东大会决议通过，并根据相关股东签署的股权转让协议，公司 2013 年 11 月发生如下股权转让：

序号	转让方	受让方	转让股份数 (股)	转让价格 (万元)
1	湖南万容包装有限公司	上海力鼎投资管理有限公司	594,000.00	0.0001
2	湖南万容包装有限公司	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	306,000.00	0.0001
3	明果英	上海力鼎投资管理有限公司	396,000.00	0.0001
4	明果英	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	204,000.00	0.0001
5	曾焕湘	明果英	225,000.00	40.50
6	扶援	明果英	225,000.00	40.50
7	宁凌	明果英	90,000.00	16.20

2013 年 11 月 1 日，湖南万容科技股份有限公司就本次股权转让办理完毕工商登记变更手续。本次变更完成后，公司股本结构如下：

序号	名称	股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	29,400,000.00	49.00	净资产折股
2	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	10.00	净资产折股
3	上海力鼎投资管理有限公司	5,841,000.00	9.735	净资产折股
4	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	3,009,000.00	5.015	净资产折股
5	方亚飞	3,300,000.00	5.50	净资产折股
6	明果英	3,540,000.00	5.90	净资产折股
7	周军	1,050,000.00	1.75	净资产折股

8	陈德湘	1,050,000.00	1.75	净资产折股
9	肖波	900,000.00	1.50	净资产折股
10	罗萍	900,000.00	1.50	净资产折股
11	唐亚玲	750,000.00	1.25	净资产折股
12	胡鹏飞	600,000.00	1.00	净资产折股
13	廖懿	525,000.00	0.88	净资产折股
14	黄娜	480,000.00	0.80	净资产折股
15	姚虎	450,000.00	0.75	净资产折股
16	李红	450,000.00	0.75	净资产折股
17	刘辉	300,000.00	0.50	净资产折股
18	黄山多	300,000.00	0.50	净资产折股
19	方亚利	285,000.00	0.48	净资产折股
20	张金波	225,000.00	0.38	净资产折股
21	武志成	150,000.00	0.25	净资产折股
22	何术林	150,000.00	0.25	净资产折股
23	周桂生	120,000.00	0.20	净资产折股
24	欧阳新文	75,000.00	0.13	净资产折股
25	方寅斗	75,000.00	0.13	净资产折股
26	阳红	75,000.00	0.13	净资产折股
合计		<b>60,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### (十) 股份公司第三次股权转让

2015年2-3月，公司股东与湖南绿金时代股权投资管理合伙企业签订若干《股权转让协议书》，发生如下股权转让：

序号	转让方	受让方	转让股份数 (股)	转让价格 (万元)
1	明果英	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	540,000.00	200.00
2	罗萍	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	675,000.00	250.00
3	方亚飞	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	3,300,000.00	1,650.00
4	刘辉	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	300,000.00	150.00
5	方寅斗	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	75,000.00	37.50
6	廖懿	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	525,000.00	262.50
7	姚虎	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	450,000.00	225.00
8	方亚利	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	285,000.00	142.50

本次变更完成后，公司股本结构如下：

序号	名称	股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	29,400,000.00	49.00	净资产折股
2	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	6,150,000.00	10.25	净资产折股
3	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	10.00	净资产折股
4	上海力鼎投资管理有限公司	5,841,000.00	9.735	净资产折股
5	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	3,009,000.00	5.015	净资产折股
6	明果英	3,000,000.00	5.00	净资产折股
7	周军	1,050,000.00	1.75	净资产折股
8	陈德湘	1,050,000.00	1.75	净资产折股
9	肖波	900,000.00	1.50	净资产折股
10	唐亚玲	750,000.00	1.25	净资产折股
11	胡鹏飞	600,000.00	1.00	净资产折股
12	黄娜	480,000.00	0.80	净资产折股
13	李红	450,000.00	0.75	净资产折股
14	黄山多	300,000.00	0.50	净资产折股
15	罗萍	225,000.00	0.38	净资产折股
16	张金波	225,000.00	0.38	净资产折股
17	武志成	150,000.00	0.25	净资产折股
18	何术林	150,000.00	0.25	净资产折股
19	周桂生	120,000.00	0.20	净资产折股
20	欧阳新文	75,000.00	0.13	净资产折股
21	阳红	75,000.00	0.13	净资产折股
合计		<b>60,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### （十一）股份公司第四次股权转让

2015年3月，公司股东湖南绿金时代股权投资管理合伙企业（有限合伙）与康佳集团股份有限公司、陈小平签署《股权转让协议》，将其持有的公司2,000,000股股份转让给受让方，转让价款合计12,000,000.00元。其中转让给康佳集团股份有限公司1,931,697股，作价11,590,184.00元；转让给陈小平68,303股，作价409,816.00元。

本次变更完成后，公司股本结构如下：

序号	名称	股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	29,400,000.00	49.00	净资产折股
2	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	4,150,000.00	6.92	净资产折股
3	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	10.00	净资产折股
4	上海力鼎投资管理有限公司	5,841,000.00	9.735	净资产折股
5	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	3,009,000.00	5.015	净资产折股
6	康佳集团股份有限公司	1,931,697.00	3.22	净资产折股
7	明果英	3,000,000.00	5.00	净资产折股
8	周军	1,050,000.00	1.75	净资产折股
9	陈德湘	1,050,000.00	1.75	净资产折股
10	肖波	900,000.00	1.50	净资产折股
11	唐亚玲	750,000.00	1.25	净资产折股
12	胡鹏飞	600,000.00	1.00	净资产折股
13	黄娜	480,000.00	0.80	净资产折股
14	李红	450,000.00	0.75	净资产折股
15	黄山多	300,000.00	0.50	净资产折股
16	罗萍	225,000.00	0.38	净资产折股
17	张金波	225,000.00	0.38	净资产折股
18	武志成	150,000.00	0.25	净资产折股
19	何术林	150,000.00	0.25	净资产折股
20	周桂生	120,000.00	0.20	净资产折股
21	欧阳新文	75,000.00	0.13	净资产折股
22	阳红	75,000.00	0.13	净资产折股
23	陈小平	68,303.00	0.11	净资产折股
合计		<b>60,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## （十二）股份公司第一次增资

2015年2月13日，公司召开临时股东大会，通过了关于公司增加注册资本的方案。

2015年3月，公司与康佳集团股份有限公司、陈小平签署《增资协议》，约定由康佳集团股份有限公司以35,639,816.00元认购公司4,829,243股股份；

由陈小平以 1,260,184.00 元认购公司 170,757 股股份，每股 7.38 元。

2015 年 4 月 16 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字【2015】第 27-00001 号《验资报告》，验证截至 2015 年 3 月 4 日，湖南万容科技股份有限公司已收到康佳集团股份有限公司的投资款 35,639,816.00 元，其中 4,829,243 元作为注册资本，其余 30,810,573 元转作资本公积。

2015 年 4 月 17 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字【2015】第 27-00002 号《验资报告》，验证截至 2015 年 3 月 10 日，湖南万容科技股份有限公司已收到陈小平的投资款 1,260,184.00 元，其中 170,757.00 元作为注册资本，其余 1,089,427.00 元转作资本公积。

本次增资完成后，公司股本结构如下：

序号	名称	股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	29,400,000.00	45.23	净资产折股
2	康佳集团股份有限公司	6,760,940.00	10.40	净资产折股、货币
3	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	9.23	净资产折股
4	上海力鼎投资管理有限公司	5,841,000.00	8.99	净资产折股
5	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	4,150,000.00	6.38	净资产折股
6	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	3,009,000.00	4.63	净资产折股
7	明果英	3,000,000.00	4.62	净资产折股
8	周军	1,050,000.00	1.62	净资产折股
9	陈德湘	1,050,000.00	1.62	净资产折股
10	肖波	900,000.00	1.38	净资产折股
11	唐亚玲	750,000.00	1.15	净资产折股
12	胡鹏飞	600,000.00	0.92	净资产折股
13	黄娜	480,000.00	0.74	净资产折股
14	李红	450,000.00	0.69	净资产折股
15	黄山多	300,000.00	0.46	净资产折股
16	陈小平	239,060.00	0.37	净资产折股、货币
17	罗萍	225,000.00	0.35	净资产折股
18	张金波	225,000.00	0.35	净资产折股
19	武志成	150,000.00	0.23	净资产折股

20	何术林	150,000.00	0.23	净资产折股
21	周桂生	120,000.00	0.18	净资产折股
22	欧阳新文	75,000.00	0.12	净资产折股
23	阳红	75,000.00	0.12	净资产折股
合计		<b>65,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

### (十三) 股份公司第五次股权转让

2015年4月，公司股东陈德湘与武志成签署《股权转让协议》，将其持有的公司**200,000**股股份转让给受让方，转让价款合计1,000,000.00元。

本次变更完成后，公司股本结构如下：

序号	名称	股份数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	湖南万容包装有限公司	29,400,000.00	45.23	净资产折股
2	康佳集团股份有限公司	6,760,000.00	10.40	货币、净资产折股
3	湖南金科投资担保有限公司	6,000,000.00	9.23	净资产折股
4	上海力鼎投资管理有限公司	5,841,000.00	8.99	净资产折股
5	湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	4,150,000.00	6.38	净资产折股
6	宁波智度德成股权投资中心（有限合伙）	3,009,000.00	4.63	净资产折股
7	明果英	3,000,000.00	4.62	净资产折股
8	周军	1,050,000.00	1.62	净资产折股
9	肖波	900,000.00	1.38	净资产折股
10	陈德湘	850,000.00	1.31	净资产折股
11	唐亚玲	750,000.00	1.15	净资产折股
12	胡鹏飞	600,000.00	0.92	净资产折股
13	黄娜	480,000.00	0.74	净资产折股
14	李红	450,000.00	0.69	净资产折股
15	武志成	350,000.00	0.54	净资产折股
16	黄山多	300,000.00	0.46	净资产折股
17	陈小平	239,100.00	0.37	货币、净资产折股
18	罗萍	225,000.00	0.35	净资产折股
19	张金波	225,000.00	0.35	净资产折股
20	何术林	150,000.00	0.23	净资产折股

21	周桂生	120,000.00	0.18	净资产折股
22	阳红	75,000.00	0.12	净资产折股
23	欧阳新文	75,000.00	0.12	净资产折股
合计		<b>65,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

明果英先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

周军先生，董事，出生于1975年6月，中国国籍，无境外永久居留权。历任电子部长沙第48所工程师，湖南省环境科学研究院副主任，香港攀达国际英国分公司实习经理，华泰公司项目部部长，湖南万容科技有限公司副总经理，现任湖南万容科技股份有限公司总经理。

罗萍，女，董事，出生于1974年6月，中国国籍，无境外永久居留权。历任常德市建委职校任教师，郑州黄河科技大学教师，传感科技有限公司人力资源部长，湖南万容包装有限公司人力资源部长，现任湖南万容科技股份有限公司副总经理兼人力资源总监。

何明泉，董事，出生于1967年9月，中国国籍，无境外永久居留权。历任郴州黄麻纺织厂任科研所长，湖南万容包装有限公司任总经理，现任湖南万容科技股份有限公司副总经理。

李勋先生，董事，出生于1974年10月，中国国籍，无境外永久居留权。1997年于华中科技大学获得工学学士学位，2002年于湖南师范大学获得经济学硕士学位。历任武汉洲际通信集团有限公司助理工程师，湖南高科技创业投资有限公司投资经理，现任湖南金科投资担保有限公司高级投资经理、副总经理。

应海斌，董事。1976年出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，高级经济师。历任富士通子公司社长助理、统括部长，CUVC投资

集团部门董事。现任上海力鼎投资管理有限公司高级副总裁。

李宏韬先生，董事，出生与 1968 年，本科学历，历任深圳康佳通信科技有限公司总经理助理、总经理、董事长兼总经理，康佳集团总裁助理、副总裁等职务。

## （二）监事基本情况

黄山多先生，监事会主席，出生于 1978 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权。历任长沙矿冶研究院车间主任，湖南天雄锰业公司技术员，现任湖南万容科技股份有限公司总经理助理；2015 年 4 月，万容科技股东大会通过决议，选举黄山多为监事会主席。

阳红女士，监事，出生于 1979 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 6 月毕业于湖南师范大学生物技术专业，获得生物学士。历任湖南宏达环保有限公司技术总监助理，湖南万容科技有限公司区域销售经理，湖南万容科技有限公司总办副主任、技术总监助理，现任湖南万容科技股份有限公司总办主任。

李云茹女士，职工监事，出生于 1958 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权。1980 年 12 月毕业于河南省粮食学校会计统计专业，1986 年 6 月毕业于河南广播电视大学企业管理专业，1988 年 7 月于郑州大学法学院进修结业。获得高级经济师、高级会计师职称。历任郑州市粮食局主管会计，河南省服装进出口集团有限责任公司企业管理部经理、法务部主任，湖南万容科技有限公司投融资管理部部长。现任湖南万容科技股份有限公司经营审计部部长。

## （三）高级管理人员基本情况

明聪女士，本公司董事会秘书，出生于 1984 年 2 月，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年 7 月毕业于北京师范大学化学专业，2009 年 6 月毕业于北京大学法律硕士专业。2008 年获的中国法律职业资格，2014 年获深圳证券交易所拟上市公司董事会秘书资格。2011 年 4 月 2014 年 4 月担任湖南万容科技股份有限公司证券事务代表兼法务专员。2014 年 4 月至今担任湖南万容科

技股份有限公司董事会秘书。

周军，本公司总经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

何明泉，本公司副总经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

罗萍，本公司副总经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

张金波，本公司财务负责人，出生于1978年11月，中国国籍，无境外永久居留权。历任优品制造有限公司财务主管，香港恒宇集团财务经理，湖南万容科技有限公司财务经理，湖南万容科技股份有限公司任财务经理，现任湖南万容科技股份有限公司财务总监。

## 七、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	56,640.93	56,532.65
股东权益合计（万元）	25,692.09	25,028.28
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	25,111.33	22,652.82
每股净资产（元）	4.28	4.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.19	3.78
资产负债率（母公司）	47.45%	49.31%
流动比率（倍）	0.99	0.97
速动比率（倍）	0.65	0.51
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	33,051.94	18,502.27
净利润（万元）	2,247.39	850.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,449.17	870.16

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-406.10	-1,972.78
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-204.16	-1,953.79
毛利率（%）	17.56%	14.72%
加权平均净资产收益率（%）	9.30%	3.77%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.82%	-9.01%
基本每股收益（元/股）	0.41	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.15
应收帐款周转率（次）	4.41	4.16
存货周转率（次）	2.65	1.46
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,722.88	191.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.29	0.03

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“当期净利润/当期净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/当期净资产”计算。

4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；

5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

6、基本每股收益按照“当期净利润/当期股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末

实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货）/当期流动负债”计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：（010）85130588

传 真：（010）65185311

项目负责人：杨进

项目组成员：黎星辰、杨进、向良

### （二）律师事务所：北京中银律师事务所

负责人：李炬

联系地址：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO东区A座31层

联系电话：（8610）58698899

传 真：（8610）58699666

经办律师：高巍、袁新建

### （三）会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：吴卫星

联系地址：北京市海淀区知春路1号国际学院大厦1504

联系电话：（010）82330558

传 真：（010）82327668

经办注册会计师：刘曙萍、刘庆华

**（四）资产评估机构：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司**

法定代表人：黄世新

联系地址：北京市西城区阜外大街1号东座18层南区

联系电话：（010）52262570-829

传 真：（010）52262570-833

经办注册资产评估师：刘彦丽、柳秋莲

**（五）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

传 真：（010）63889674

**（六）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

法定代表人：戴文华

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：（010）58598980

传 真：（010）58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### (一) 主营业务情况

公司主营业务为固体废物的回收、处理和再利用，主要包括生活垃圾、工业固体废物和危险物的回收、处理、资源利用和无害化处置等。

公司定位于固体废物的环保处置与资源化利用产业，依托自有的环保装备研发制造核心能力，逐步构建集“废旧电器及报废汽车回收拆解”、“产业废弃物、危险废物及生活垃圾资源化利用”于一体的循环经济产业体系。

在环保装备制造业务方面，公司自主研发的“废印制电路板环保处理设备”、“废旧冰箱无害化处理设备”、“报废汽车破碎及废钢加工一体化设备”等填补了国内空白，形成了“电子废弃物处理”、“报废汽车拆解”和“废钢铁加工”三大系列装备，市场覆盖全国三十几个省市，并打入国际市场。

在废弃电器电子产品及报废汽车回收拆解方面，公司在湖南郴州、汨罗、长沙投资建设了三个加工处理基地，并建立相应的回收网络体系。其中“汨罗万容电子废弃物处理有限公司”获得“废弃电器电子产品基金补贴定点企业”，年拆解量稳定在 100 万台以上。“汨罗市三雄报废汽车回收拆解有限公司”是国内较早建成的报废汽车机械化拆解示范基地及湖南省第一个废钢铁加工配送中心。

在产业废弃物、危险废物处置业务方面，公司开创“企业资源环境管理服务”模式，与机械、电器、通讯产品制造企业及集中工业园区合作开展产业废弃物、危险废弃物回收处置服务，先后建成东莞、深圳、无锡、长沙等专业处置基地。

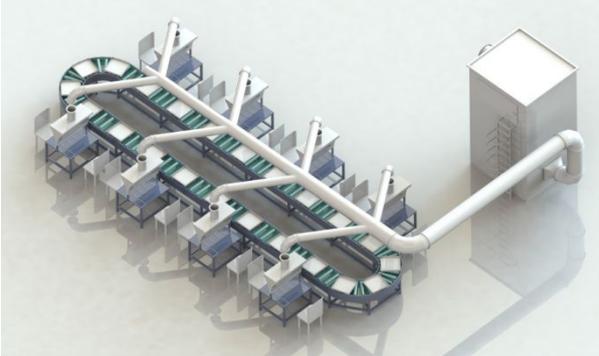
## （二）主要产品和服务

### 1、设备制造与系统服务

公司环保装备事业部每年开发产品十余种，年申报专利三十余项，目前已形成系列“城市矿产”开发专用设备，其中“废旧冰箱无害化处理及资源回收设备”、“报废汽车车身整体破碎及综合回收设备”、“废印制电路板粉碎分离设备”三项产品均通过工业和信息化部组织的科技成果鉴定，鉴定结论为“填补国内空白，达到世界先进水平”。公司目前主要环保系列设备如下：

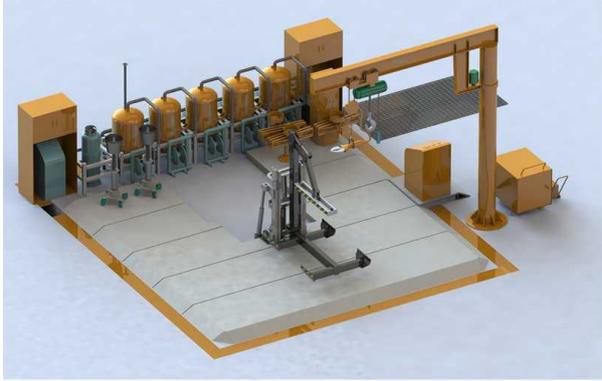
#### （1） 废弃电器电子产品拆解设备

产品名称	产品用途	产品图片
废旧线路板处理设备	主要适用于废旧电视、电脑、洗衣机等拆解下来的线路板进行分选处理回收的一体化自动设备。	
废旧冰箱无害化处理及资源回收设备	废旧冰箱无害化处理及资源回收设备，是废旧冰箱、冰柜等含制冷剂家电产品的拆解处理成套装备。包括预处理工位、抽氟工位、一次整机破碎、二次粉碎分离、资源分类回收装置等。	

<p>废旧手机拆解生产线</p>	<p>该生产线专用于废旧手机的无害化处理及资源回收。</p>	
<p>电视、电脑拆解生产线</p>	<p>电视、电脑拆解生产线是针对废旧电视、电脑、显示器等进行拆解、物料分类回收的专用设备。设备采用智能物流输送及人工辅助拆解的工艺，将整机拆解为五金材料、塑料、线缆、CRT、电路板等再生物料。</p>	
<p>液晶面板拆解工作台</p>	<p>液晶面板拆解工作台是用于废旧液晶电视、电脑、小家电等电器电子设备的防尘、防有害气体外溢的专业拆解设备。</p>	
<p>CRT屏锥玻璃分离设备</p>	<p>CRT处理线是废旧电视、电脑CRT的拆解处理成套设备。该设备集成CRT防爆带切除、绝缘胶削除和屏、锥玻璃分离、屏内荧光粉收集等工序，实现一体化处理操作，环保、安全、高效。</p>	

(2) 报废汽车拆解设备

产品名称	产品用途	产品图片
------	------	------

<p>报废汽车一站式的预处理/精细化拆解平台</p>	<p>本平台既可做报废汽车预处理同时也可做报废汽车精细化拆解，减少报废汽车预处理拆解运转成本。</p> <p>配备悬臂吊、分类储油罐及工具柜，摆脱以往报废汽车拆解现场凌乱不堪的困扰，使用更安全高效。</p>	
<p>汽车翻转平台</p>	<p>汽车翻转平台适用于 2.5 吨以下的报废小型货车、报废轿车的翻转作业。</p>	
<p>汽车升降平台</p>	<p>升降平台适用于 2.5 吨以下的报废小型货车、报废轿车的升降作业。</p>	
<p>电力型 / 柴油型 一 报废汽车快速解体机</p>	<p>报废汽车快速解体机主要用于无零部件再制造价值报废汽车的快速解体，处理过程全部实现机械化，可对汽车车身、轮胎、发动机和其他部件作快速拆除，为车身破碎分选、废钢加工和其他资源再生利用提供原料。</p>	

<p>车架剪切机</p>	<p>废钢大力剪主要应用于中大型报废汽车、报废钢材、报废厂房的移动式快速剪断拆解。</p>	
<p>报废汽车车身破碎分选与废钢加工一体化设备</p>	<p>世界首创的报废汽车车身破碎分选与废钢加工一体化设备，仅需3到5分钟，一辆报废汽车历经多道工序，就可以直接产生钢铁、有色金属、电线、塑料、橡胶等多种再生资源。</p>	

(3) 废钢加工系列设备

<p>产品名称</p>	<p>产品用途</p>	<p>产品图片</p>
<p>大、中型废钢破碎分选加工生产线</p>	<p>世界首创的大型废钢破碎分选加工生产线，采用多级破碎和分选技术，可实现各类轻薄型废钢、中型废钢的破碎分选，产品为入炉精料。</p>	

小型 废钢 破碎 线	主要应用于薄壁容器破碎加工。	
废钢 大力 剪	主要应用于大型机械设备、报废钢材、报废厂房的移动式快速剪断拆解。	

除直接销售以上设备之外，公司还针对不同行业提供系统解决方案服务，目前已推出的方案有“家电拆解企业资源增值系统解决方案”、“报废汽车回收拆解解决方案”、“固体废物综合处理生态工厂整体方案”等。

## 2、废弃电器电子产品、报废汽车拆解产物

公司将废弃家电、报废汽车拆解为有色金属、废钢、塑料、橡胶、玻璃、电子元器件、危险废弃物等产物，作为相关生产企业的原料，实现循环利用。公司拆解产物的下游客户包括有色金属冶炼企业、塑料制品企业、钢铁企业等。

处置物的分类	具体处置物	处置物的用途
有色金属类	铜及其合金	对外销售，下游客户进行资源化利用
	铝及其合金、锡及其合金	
废钢	铁及其合金	
塑料类	聚乙烯（PE）	（1）分拣、粉碎、清洗、直接对外销售，下游客户进行资源化利用； （2）分拣、粉碎、清洗、资源化利用生产改性塑料颗粒并对外销售。
	聚丙烯（PP）	
	聚苯乙烯（PS）	
	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物（ABS）	

处置物的分类	具体处置物	处置物的用途
	聚酰胺 (PA)	
	聚碳酸酯 (PC)	
	混合塑料	
玻璃类	CRT 彩色电视机锥玻璃	危险废物, 企业自身进行无害化处理
	CRT 黑白电视机玻璃	对外销售, 下游客户进行资源化利用
	CRT 彩色电视机屏玻璃	
	其他玻璃	
电子元器件类	线圈	人工分拣、产生铜件与塑料, 对外销售给下游客户进行资源化利用
	压缩机	对外销售, 下游客户进行资源化利用
	电动机	对外销售, 下游客户进行资源化利用
	电线电缆	利用铜米机生产铜米和塑料, 对外销售给下游客户进行资源化利用
	其他废弃零部件	拆解出金属, 对外销售, 下游客户进行资源化利用
危险废物类	印刷电路板	危险废物, 企业自身进行无害化处理
	荧光粉	危险废物, 销售给有处理资质的企业进行无害化处理
	制冷剂	销售给有处理资质的企业
	废润滑油	危险废物, 销售给有处理资质的企业进行无害化处理

### 3、产业废弃物及危险废物回收处置服务

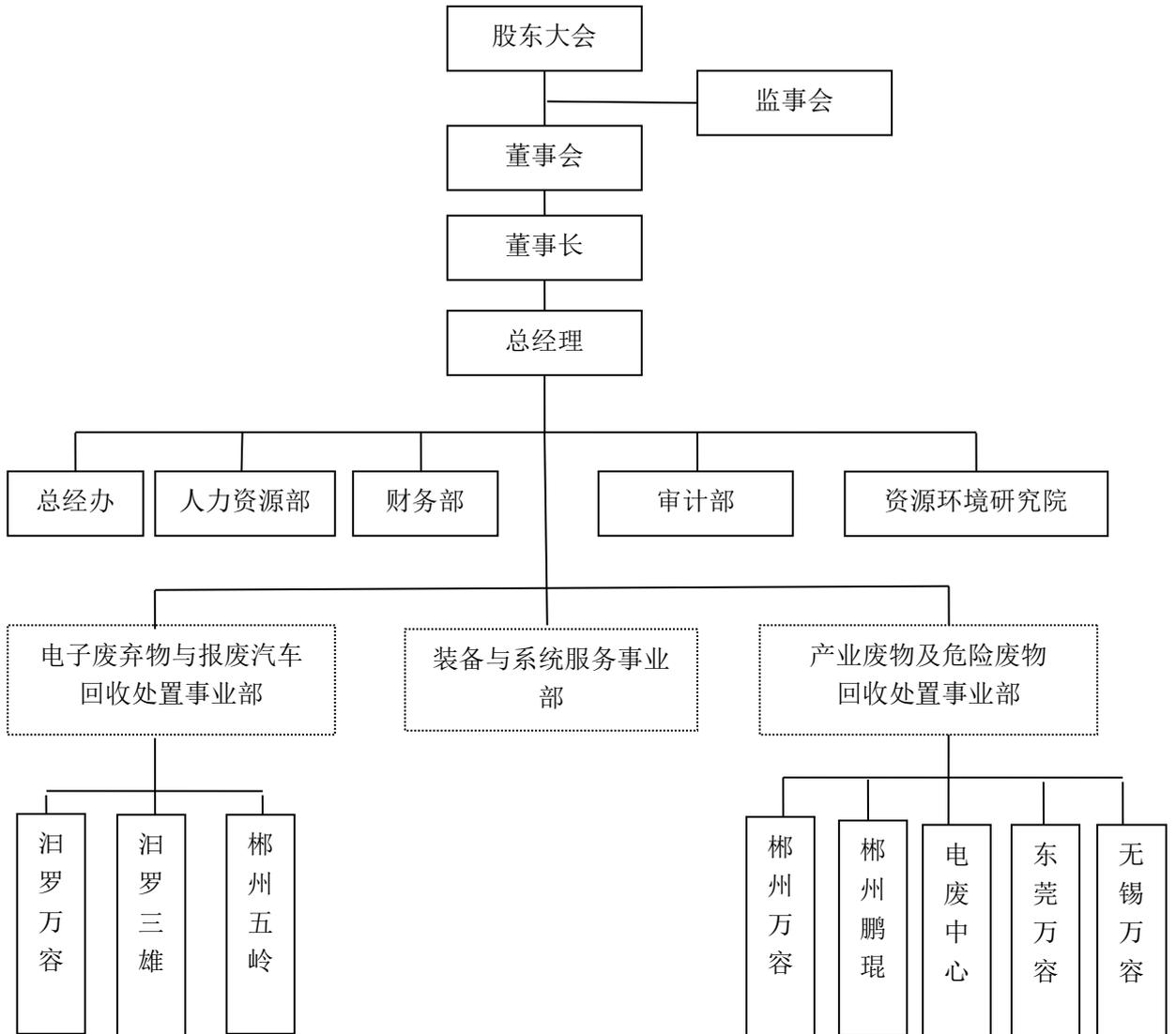
公司目前设有长沙、汨罗、郴州、东莞四个专业危险废物处置基地, 拥有环境保护部门核准的 HW08 废矿物油类, HW09 废乳化液类, HW22 含铜废物类、HW49 其他废物类危险废物经营许可资质, 公司内部对危险废弃物的处理建立了顺畅的申报、回收、储存、处理、运输和文件管理流程, 在产业园区和企事业单位有多年的从业经验。

可处置危险废物类别	危险废物来源	废物处置方法	资源化利用
HW08 废矿物油类	废矿物油、含油污泥、含油抹布手套等、石蜡油脂类、油水分离设施产生的污泥等	含油污泥中含有大量的苯系物、酚类、萘、芘等有恶臭的有毒物质, 进行收集贮存	协同技术成熟企业进行此类危险废弃物的处理
HW09 废乳	水压机定期更换及使	油水分离, 油水分离后	与产生废乳化液的企业签

可处置危险废物类别	危险废物来源	废物处置方法	资源化利用
化液类	用切削液进行机械加工过程中产生的油/水、烃/水混合物或乳化液	的水生化处理后满足废水纳管标准	订处理协议，收取处理费用，利用自身技术使对方企业废乳化液达到排放标准，创造经济效益、环境效益
HW22 含铜废物类	铜矿采选过程中集尘装置产生的粉尘、使用酸或三氯化铁进行蚀刻产生的废蚀刻液及废水处理污泥废蚀铜液、铜气化处理产生的废液及废水、污泥	提取废蚀刻液中金属资源，使废水中重金属减少	提取的金属资源作为原料销售。含镍污泥提取出的镍可用于电镀行业\电池行业等
HW49 其他废物类	废活性炭；机化工生产过程中收集的烟尘；有或直接沾染危险废物的包装物、容器、清洗杂物；在工业生产、生活和其他活动中产生的废电子电器产品、电子电气设备；铅酸电池、镉镍电池、阴极射线管等；废弃印刷电路板；离子交换装置再生过程中产生的废液和污泥	以油漆桶为例，桶进入废钢线揉碎成废钢，桶内油漆废渣进行热解变成能提供热值的燃料，经热解后危害大大降低，阴极射线管提取含铅资源；废印制电路板进入废印制电路板设备回收铜、锡等金属	公司可获得处置费用，金属资源作为原料转卖给制铅企业、钢铁制造企业，金属资源纯度高

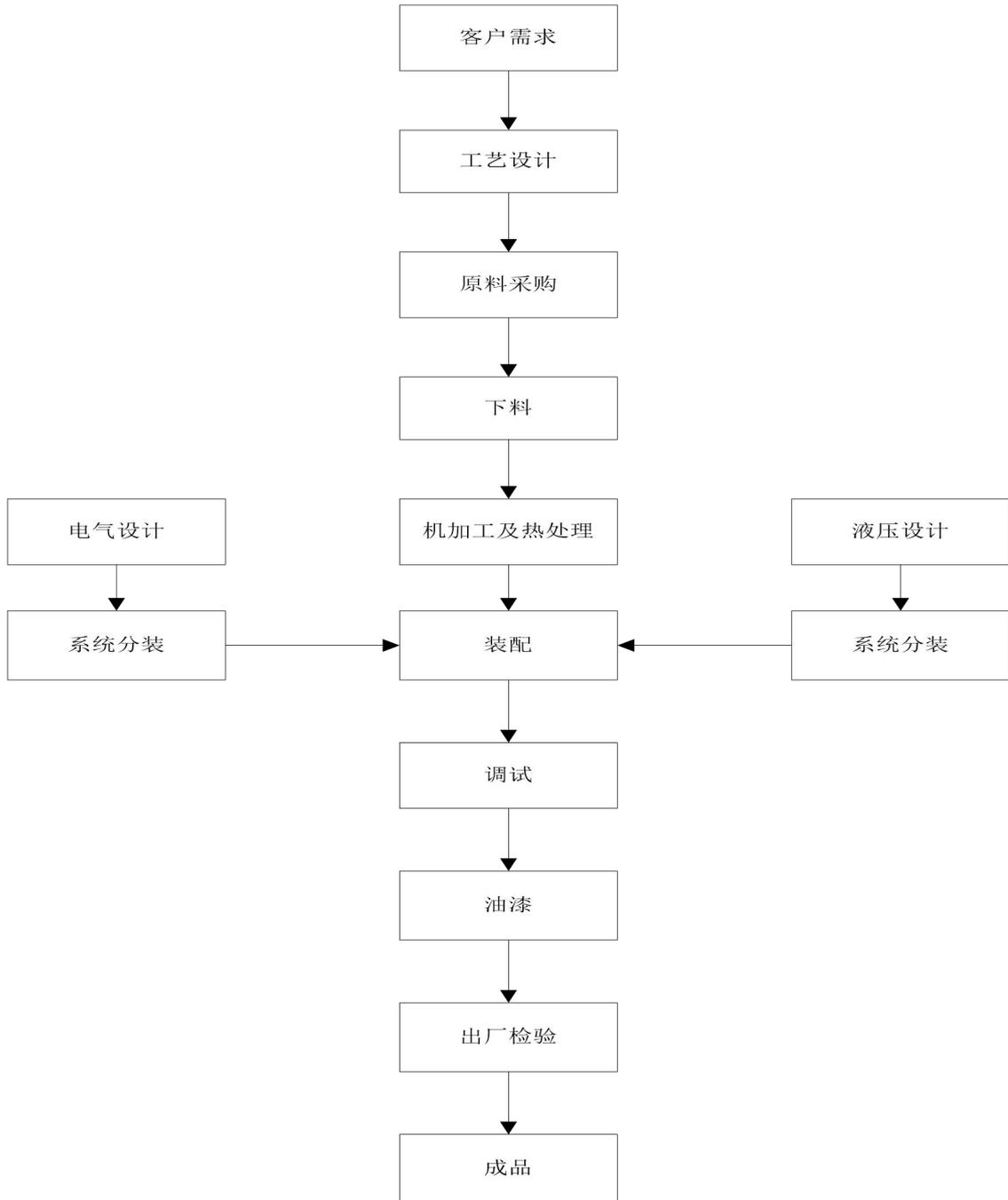
## 二、公司组织结构及主要运营流程

### (一) 组织结构



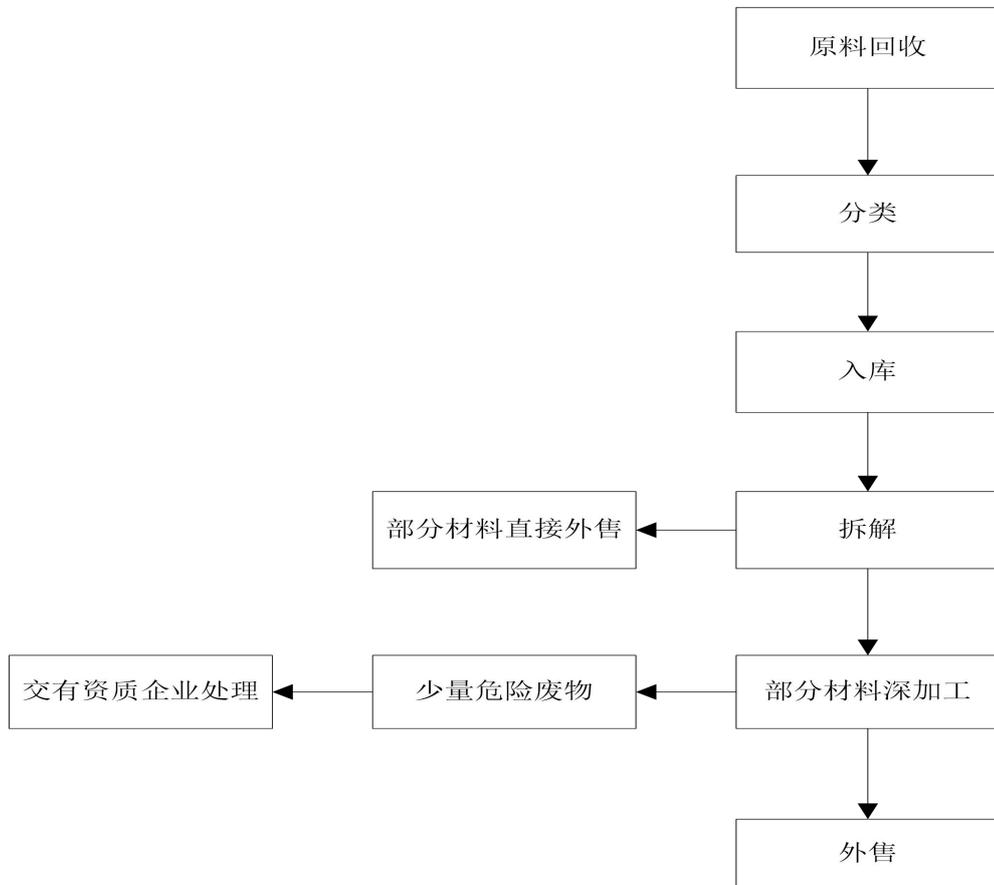
## (二) 主要运营流程

### 1、环保装备制造及系统服务运营流程：

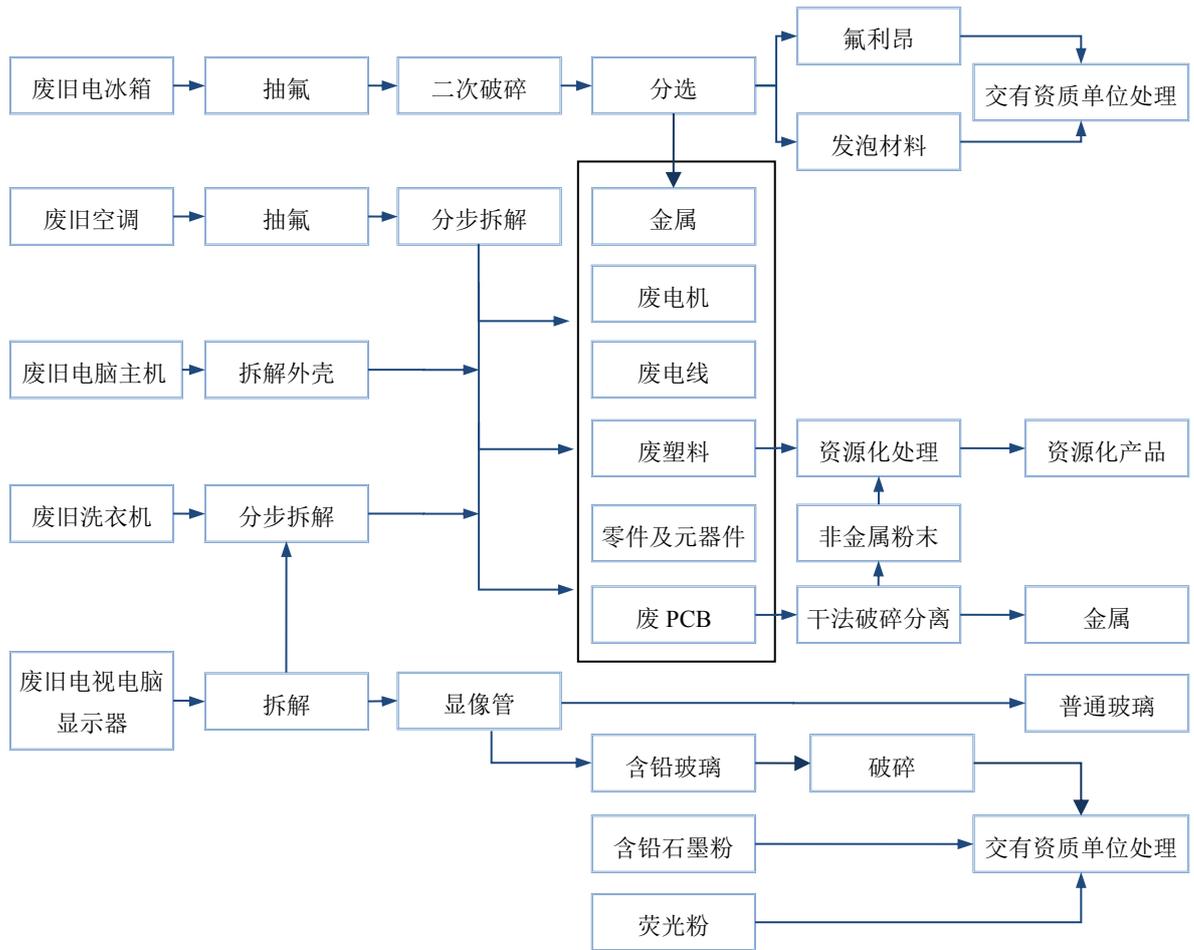


装备制造系统服务运营流程图

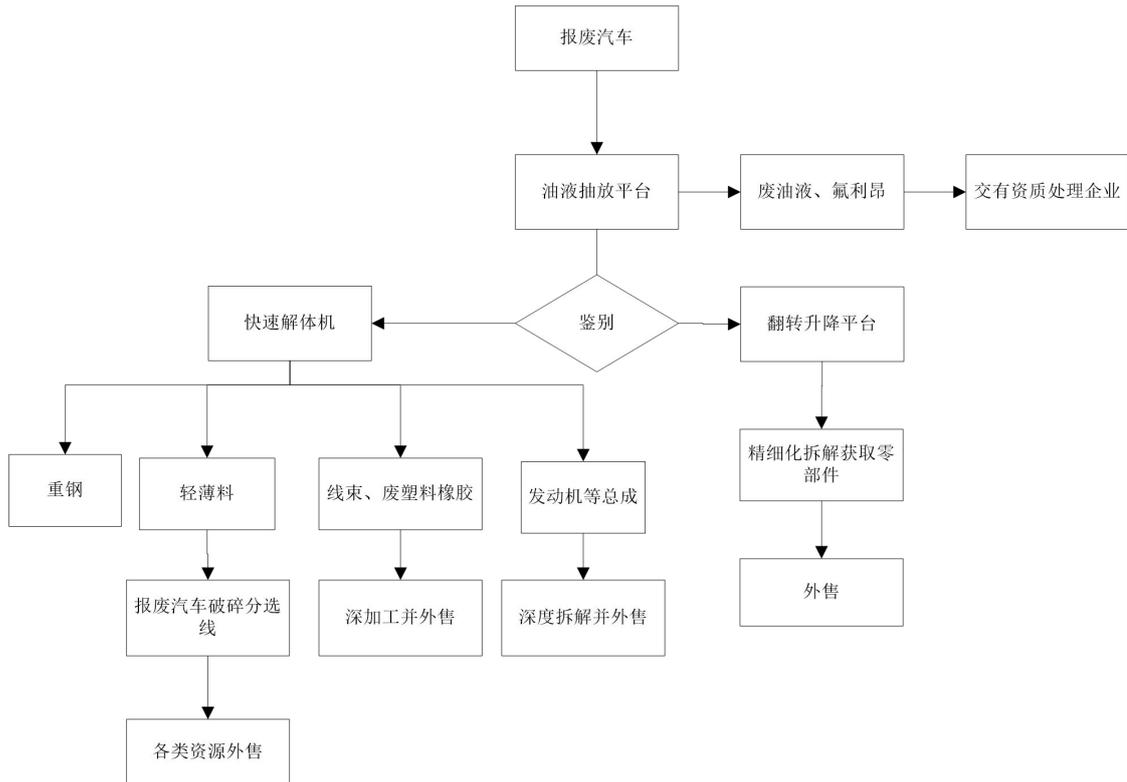
2、废弃电器电子产品及报废汽车回收处理运营流程：



废弃电器电子产品及报废汽车回收处理运营流程图

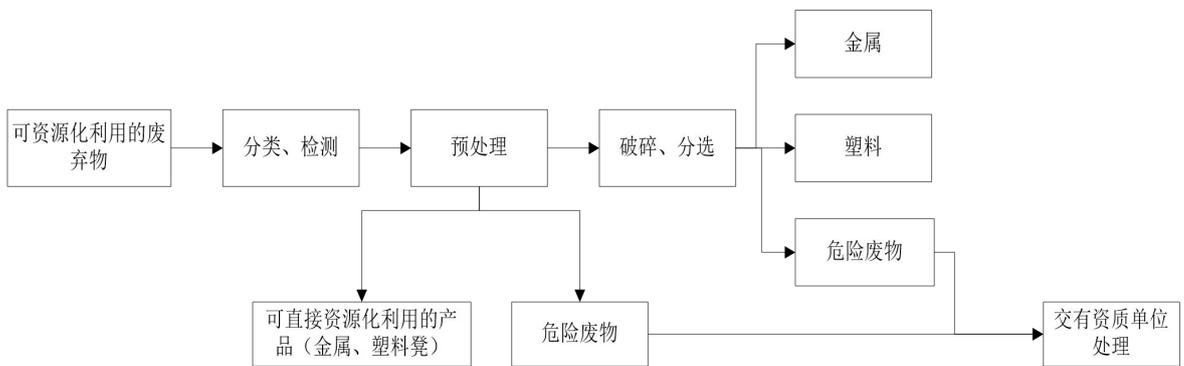


废弃电器电子产品拆解及深加工工艺流程图

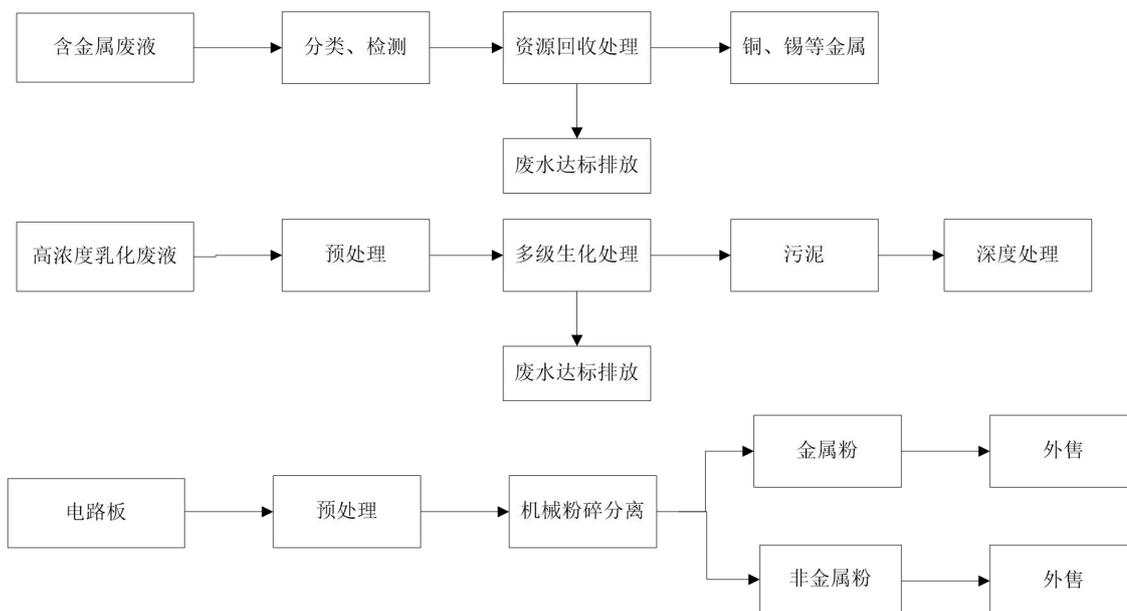


报废汽车拆解工艺流程图

3、产业废弃物及危险废物回收处理运营流程：



危险废物及产业废弃物回收处理运营流程图



危险废物及产业废弃物工艺流程图

### 三、公司主要技术、资产和资质情况

#### （一）公司核心技术

公司在电子废弃物回收加工、环保装备研发制造和产业废弃物回收加工等方面掌握了具有自主知识产权的核心技术。

序号	技术名称	技术特点
1	废冰箱空调等制冷电器环保处理及资源回收系统	该技术设备是回收处理废旧冰箱等含制冷剂家电产品的成套装备，独创的高效粉碎与旋风分离一体化技术、复杂组份分离富集技术、刀具使用寿命达半年以上，具有自动化程度高、处理效率高、运行成本低、不产生二次污染等特点，已申报了多项专利。于2010年1月30日通过工业和信息化部组织的部级成果鉴定，鉴定结论为：该设备填补了国内空白，达到了国际先进水平，在循环经济中可发挥重要作用，建议推广应用。

2	报废汽车无害化处理及资源回收技术	该设备的国内首台套的报废汽车车身整体破碎设备，采用多级撕碎和综合分选技术，可实现报废汽车车身的快速解体与分离，已申报了多项专利。于2012年8月通过工业和信息化部组织的部级成果鉴定，鉴定结论为：该设备填补了国内空白，达到了国际先进水平，在循环经济中可发挥重要作用，建议推广应用。
3	废印制线路板粉碎及资源回收设备	该设备综合国内外最先进的涡流粉碎与解离技术，形成了独特的处理工艺，处理过程完全封闭运行，无废水、废渣及有害气体等二次污染物排放。2007年3月，通过了国家信息产业部组织的科技成果鉴定，鉴定结论为：国内首创，并达到国际先进水平。2007年11月，本技术被列入《节能降耗产品电子信息技术、产品与应用方案推荐目录》。2008年12月，被评为工业和信息化部“国家信息产业重大技术发明”。2010年，获得了环保部环境保护科学技术奖，并被列入环保部《国家先进污染防治示范技术名录》。
4	报废汽车快速解体机	具有自动化程度高、拆解速度快、单人操作、劳动强度低、作业环境好等特点，与人工拆解相比，可极大提高生产效率。
5	第三代生活垃圾生态处置技术	该技术是继填埋和焚烧后的第三代垃圾处理技术，该技术以城乡生活垃圾、工业废弃物和农林废弃物为三大来源，以垃圾衍生燃料为产品形式，以能源化转换为主要途径，是真正实现变废为宝，化害为利的资源化利用与综合处置模式。该技术适用于各种规模的垃圾处理，并可就近处理，在环保和运营成本方面都有显著优势。

## （二）公司主要资产情况

### 1、无形资产

#### （1）商标

截至本说明书出具之日，公司申请了11项注册商标，商标具体信息如下表所示：

序号	权利人	商标名称或图形	申请号	核定使用商品类别
1	股份公司	万容 VARY	5192663	40
2	股份公司	万容 VARY	5277400	42
3	股份公司	万容	5277422	6

4	股份公司	万容	5277423	1
5	股份公司	VARY 万容	6398856	7
6	股份公司	万容 VARY	9573040	7
7	股份公司	万容 VARY	9573140	40
8	股份公司	万容 VARY	9573202	37
9	股份公司	万容 VARY	9573305	11
10	股份公司	万容 VARY	9573260	14
11	股份公司	VARY	9573323	11

## (2) 软件著作权

截至本说明书签署之日止，公司取得软件著作权共 2 项。详见下表：

序号	软件名称	取得方式	权利范围	软件著作权登记号	首次发表日期
1	废旧冰箱物理回收处理分选系统控制软件 V1.0	原始取得	全部权利	2013SR020189	2010.01.31
2	报废汽车处理系统控制软件 V1.0	原始取得	全部权利	2013SR014655	2012.06.02

注:根据《计算机软件保护条例》，法人或者其他组织的软件著作权保护期为五十年，截止于软件首次发表后第五十年的十二月三十一日。公司目前所有软件著作权都在保护期内，尚未过期。

## (3) 专利

截至本公开转让说明书签署之日止，公司有 106 项自主研发的国内专利技术已获得专利证书，1 项国外专利已获得专利证书。

### ① 已授权国内专利：

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	申请日	有效期限
1	废印制电路板的粉碎分离回收工艺及其所用设备	万容科技	发明专利	CN99102862.7	1999.3.10	20年
2	复合材料中金属与非金属物质粉碎分离设备	万容科技	实用新型	ZL200720062735.2	2007.3.19	10年
3	电子线路板中金属与非金属物质粉碎分离工艺	万容科技	发明专利	ZL200710034580.6	2007.3.19	20年
4	带元件电路板拆除方	万容科	发明专	ZL200810031979.3	2008.8.1	20年

	法及设备	技	利			
5	废旧印制电路板复合非金属粉末改性方法及设备	万容科技	发明专利	ZL200810032155.8	2008.8.26	20年
6	废旧印制电路板复合非金属粉末改性剂及其制备方法	万容科技	发明专利	ZL200810032185.9	2008.8.29	20年
7	一种从低含铜废液中回收高纯铜块的设备	万容科技	实用新型	ZL200920062933.8	2009.1.15	10年
8	废印制电路板电子元器件拆解与焊锡回收方法及设备	万容科技	发明专利	ZL200910042912.4	2009.3.20	20年
9	废旧冰箱无害化处理与资源高效回收的方法及设备	万容科技	发明专利	ZL200910044409.2	2009.9.25	20年
10	废旧电冰箱回收处理生产线安全控制办法	万容科技	发明专利	ZL200910044407.3	2009.9.25	20年
11	辊轮破碎机	万容科技	实用新型	ZL200920066019.0	2009.9.25	10年
12	混合破碎机	万容科技	实用新型	ZL200920066020.3	2009.9.25	10年
13	一种气流振动分选机	万容有限	发明专利	ZL200910216807.8	2009.12.31	20年
14	一种复合式外分级机	万容科技	实用新型	ZL200920353471.5	2009.12.31	10年
15	一种粉碎机	万容科技	实用新型	ZL200920353472.X	2009.12.31	10年
16	混杂电子元器件物理筛选分类方法及设备	万容科技	发明专利	ZL201010193196.2	2010.6.7	20年
17	铝制电容拆解与资源回收的方法及设备	万容科技	发明专利	ZL201010193181.6	2010.6.7	20年
18	废弃陶瓷电阻拆解与资源回收的方法及设备	万容科技	发明专利	ZL201010193199.6	2010.6.7	20年
19	混杂电子元器件分选振动筛网网孔结构	万容科技	实用新型	ZL201020217240.4	2010.6.7	10年
20	混杂电子元器件物理筛选分类设备	万容科技	实用新型	ZL201020217261.6	2010.6.7	10年
21	一种电镀废水中镍的回收工艺	万容科技	发明专利	ZL201110001664.6	2011.1.6	20年
22	可翻转剪叉式升降平台	万容科技	实用新型	ZL201120146084.1	2011.5.10	10年

23	废旧洗衣机拆解设备	万容科技	实用新型	ZL201120146074.8	2011.5.10	10年
24	带磁辊的废旧冰箱处理输送机	万容科技	实用新型	ZL201120146085.6	2011.5.10	10年
25	废退锡水回收设备	万容科技	实用新型	ZL201120199002.X	2011.6.14	10年
26	碱性蚀刻液回收设备	万容科技	实用新型	ZL201120199024.6	2011.6.14	10年
27	电镀废水中镍的回收设备	万容有限	实用新型	ZL201120270903.3	2011.7.28	10年
28	酸性蚀刻液资源回收与环保处理设备	万容科技	实用新型	ZL201120270890.X	2011.7.28	10年
29	报废汽车车身整体破碎及综合回收生产安全系统	万容科技	实用新型	ZL201120291052.0	2011.8.11	10年
30	报废汽车车身整体破碎及综合回收处理线	万容科技	实用新型	ZL201120291039.5	2011.8.11	10年
31	离子膜电解槽	万容科技	实用新型	ZL201120356412.0	2011.9.21	10年
32	离子交换膜膜框	万容科技	实用新型	ZL201120355773.3	2011.9.21	10年
33	一种破碎报废汽车车身的防堵型破碎机	万容科技	实用新型	ZL201120383821.X	2011.10.11	10年
34	含重金属工业废水的处理系统及其处理方法	万容科技	发明专利	ZL201110331829.6	2011.10.27	20年
35	微蚀刻液再生回收系统	万容科技	实用新型	ZL201120423846.8	2011.10.31	10年
36	一种新型传动结构的双轴撕碎机	万容科技	实用新型	ZL201120456001.9	2011.11.17	10年
37	一种具有压料防缠绕功能的双轴撕碎机	万容科技	实用新型	ZL201120456002.3	2011.11.17	10年
38	碱性蚀刻液再生回收系统	万容科技	实用新型	ZL201120464625.5	2011.11.21	10年
39	酸性蚀刻液再生回收系统	万容科技	实用新型	ZL201120465136.1	2011.11.21	10年
40	废旧冰箱处理的横向输送及破碎装置	万容科技	实用新型	ZL201120543036.6	2011.12.22	10年
41	废旧冰箱保温层氟利昂浓缩冷凝回收设备	万容科技	实用新型	ZL201120543039.X	2011.12.22	10年
42	板材清洗装置以及板材清洗方法	万容科技	发明专利	ZL201110452302.9	2011.12.29	20年

43	板材清洗装置	万容科技	实用新型	ZL201120564145.6	2011.12.29	10年
44	立式破碎机动力轴	万容科技	实用新型	ZL201120566197.7	2011.12.30	10年
45	一种立式破碎机的新型刮料装置	万容科技	实用新型	ZL201120566202.4	2011.12.30	10年
46	一种立式破碎机的进料斗	万容科技	实用新型	ZL201120566200.5	2011.12.30	10年
47	立式破碎机	万容科技	发明专利	ZL201110453471.4	2011.12.30	20年
48	棕化液处理方法	万容科技	发明专利	ZL201210090682.0	2012.3.30	20年
49	三维电极及具有该三维电极的电解处理装置	万容科技	实用新型	ZL201220130426.5	2012.3.30	10年
50	一种用于报废汽车拆解回收设备	万容科技	实用新型	ZL201220179910.7	2012.4.26	10年
51	萃取缸	万容科技	实用新型	ZL201220251385.5	2012.5.31	10年
52	一种废钢铁破碎与炉料加工一体化设备	万容科技	实用新型	ZL201220278894.7	2012.6.14	10年
53	一种气流振动筛	万容科技	实用新型	ZL201220289995.4	2012.6.20	10年
54	气体吸收装置	万容科技	实用新型	ZL201220324201.3	2012.7.5	10年
55	酸性蚀刻废液的再生回收系统	万容科技	实用新型	ZL201220351827.3	2012.7.19	10年
56	报废汽车安全气囊引爆设备	万容科技	实用新型	ZL201220349196.1	2012.7.19	10年
57	单轴撕碎机	万容科技	实用新型	ZL201220529891.6	2012.10.17	10年
58	锤片式粉碎机	万容科技	实用新型	ZL201220529880.8	2012.10.17	10年
59	废旧带元器件电路板的处理设备	万容科技	实用新型	ZL201220529886.5	2012.10.17	10年
60	一种贵金属电解回收装置	万容科技	实用新型	ZL201220667303.5	2012.12.7	10年
61	气动凿孔抽油机	万容科技	实用新型	ZL201220685368.2	2012.12.13	10年
62	电动型报废汽车快速解体机	万容科技	实用新型	ZL201320159816.X	2013.4.2	10年
63	刮料装置	万容科	实用新	ZL201320174824.1	2013.4.9	10年

		技	型			
64	一种酸性蚀刻废液的再生处理系统	万容科技	实用新型	ZL201320206040.2	2013.4.23	10年
65	齿破机	万容科技	实用新型	ZL201320352467.3	2013.6.19	10年
66	一种解体机液压系统及解体机	万容科技	实用新型	ZL201320496419.1	2013.8.14	10年
67	一种油液回收装置	万容科技	实用新型	ZL201320496223.2	2013.8.14	10年
68	解体机	万容科技	外观设计	ZL201330421534.8	2013.9.2	10年
69	一种刀体及撕碎机	万容科技	实用新型	ZL201320735231.8	2013.11.19	10年
70	一种立式破碎机	万容科技	实用新型	ZL201320777838.2	2013.12.2	10年
71	一种挖掘机液压系统及挖掘机	万容科技	实用新型	ZL201320779533.5	2013.12.2	10年
72	一种汽车升降装置	万容科技	实用新型	ZL201320779534.X	2013.12.2	10年
73	一种废料破碎分选装置	万容科技	实用新型	ZL201320777937.0	2013.12.2	10年
74	一种液压系统及液压剪	万容科技	实用新型	ZL201320777839.7	2013.12.2	10年
75	一种中碎机	万容科技	实用新型	ZL201320777836.3	2013.12.2	10年
76	一种防爆装置及立式破碎机	万容科技	实用新型	ZL201320778649.7	2013.12.2	10年
77	塑料溶液薄膜闪蒸回收装置	万容科技	实用新型	ZL201320835150.5	2013.12.17	10年
78	立式破碎机	万容科技	外观设计	ZL201330630663.8	2013.12.18	10年
79	一种泡沫塑料改性装置	万容科技	实用新型	ZL201320849399.1	2013.12.20	10年
80	一种液压剪及解体机	万容科技	实用新型	ZL201320844881.6	2013.12.20	10年
81	一种移动式破碎分选装置	万容科技	实用新型	ZL201320849529.1	2013.12.20	10年
82	一种刀具、撕碎机及机械设备	万容科技	实用新型	ZL20120844547.0	2013.12.20	10年
83	一种移动式撕碎机	万容科技	实用新型	ZL201320844526.9	2013.12.20	10年
84	报废汽车升降翻转平	万容科	实用新	ZL201420220800.X	2014.4.30	10年

	台	技	型			
85	一种废旧电器拆解装置	万容科技	实用新型	ZL201420287227.4	2014.5.3	10年
86	一种物料破碎装置	万容科技	实用新型	ZL201420287294.6	2014.5.30	10年
87	一种报废汽车预处理装置	万容科技	实用新型	ZL201420287276.8	2014.5.30	10年
88	一种玻璃破碎机	万容科技	实用新型	ZL201420293042.4	2014.6.4	10年
89	一种用于处理垃圾的设备	万容科技	实用新型	ZL201420356263.1	2014.6.30	10年
90	一种废弃物处理装置	万容科技	实用新型	ZL201420355952.0	2014.6.30	10年
91	一种生活垃圾处理装置	万容科技	实用新型	ZL201420356582.2	2014.6.30	10年
92	一种电路板处理设备	万容科技	实用新型	ZL201420404548.8	2014.7.22	10年
93	一种同步机构及液压剪	万容科技	实用新型	ZL201420404644.2	2014.7.22	10年
94	一种液压剪	万容科技	实用新型	ZL201420404639.1	2014.7.22	10年
95	一种液压系统及液压剪	万容科技	实用新型	ZL201420407370.2	2014.7.23	10年
96	一种细碎机	万容科技	实用新型	ZL201420468814.3	2014.8.20	10年
97	一种物料分选装置	万容科技	实用新型	ZL201420469006.9	2014.8.20	10年
98	一种粗碎装置及电路板处理设备	万容科技	实用新型	ZL201420495332.7	2014.8.29	10年
99	一种细碎分选装置和电路板处理设备	万容科技	实用新型	ZL201420490961.0	2014.8.29	10年
100	一种分选除尘装置及电路板处理设备	万容科技	实用新型	ZL201420493118.8	2014.8.29	10年
101	废钢破碎机	万容科技	外观设计	ZL201430390541.0	2014.10.16	10年
102	液压剪	万容科技	实用新型	ZL201420404639.2	2014.7.22	10年
103	一种用于垃圾处理及利用的设备	万容科技	实用新型	ZL201420603303.8	2014.10.20	10年
104	一种抓斗及解体机	万容科技	实用新型	ZL201420700789.7	2014.11.20	10年
105	一种液压钳及解体机	万容科	实用新	ZL201420699121.5	2014.11.20	10年

		技	型			
106	一种双动型液压剪及解体机	万容科技	实用新型	ZL201420700742.0	2014.11.20	10年

## ② 已申请的国外专利：

序号	名称	类型	检索/申请号	申请国
1	method and device for treatment and recycling of waste refrigerators 废旧电冰箱无害化处理与资源高效回收的方法及设备	发明专利	US 8671537 B2	美国

## (4) 域名：

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间
1	Vary0731.com	股份公司	2009.07.06	2019.07.06
2	Varytech.net	股份公司	2011.08.31	2019.08.31
3	Vary.net.cn	股份公司	2006.02.28	2019.02.28
4	Varytech.cn	股份公司	2012.01.04	2020.01.04

## (5) 土地使用权：

序号	土地使用权人	土地使用权证号	土地坐落	使用权类型	土地用途	终止期限	土地面积(平方米)	他项权利
1	万容科技	长国用(2015)第1020号	星沙产业基地	出让	工业用地	2061年10月12日	63,617	抵押
2	万容科技	长国用(2014)第3055号	长沙市经济技术开发区	出让	工业用地	2054年2月12日	15,586	抵押
3	汨罗万容	湘汨政国用(2012)第66008号	汨罗市工业园区	出让	工业用地	2060年8月7日	151,773	-
4	郴州万容	郴国用(2010)第1565号	郴州市石盖塘镇	出让	工业用地	2053年4月9日	4,747.9	抵押
5	汨罗绿岩	湘汨政国用(2012)第58003号	汨罗市城郊乡上马村	出让	工业用地	2053年4月10日	6,229.38	抵押
6	汨罗绿岩	湘汨政国用(2012)第58002号	汨罗市城郊乡上马村	出让	工业用地	2054年4月6日	35,146.44	抵押

## 2、固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率(%)
房屋及建筑物	20	87,482,185.13	8,291,781.15	79,190,403.98	90.52%
机器设备	5-10	70,868,086.95	22,839,151.84	48,028,935.11	67.77%
运输设备	5	6,372,561.83	4,651,260.36	1,721,301.47	27.01%
电子设备及其他	5	6,149,434.59	3,857,410.82	2,292,023.77	37.27%
<b>合计</b>		<b>170,872,268.50</b>	<b>39,639,604.17</b>	<b>131,232,664.33</b>	<b>76.80%</b>

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

### (三) 业务许可和资质情况

#### 1、经营资质

万容科技（包括控股子公司及参股子公司）已取得以下证书：

序号	类别	持有人	证书名称	证书编号	核发机关	有效期至
1	回收拆解资质类	汨罗万容	废弃电器电子产品处理资格证书	E4306814	岳阳市环境保护局	2015.9.5
		汨罗三雄	湖南省报废汽车回收企业资格认定书	430034212010	湖南省商务厅	2015.8.19
		郴州五岭	湖南省报废汽车回收企业资格认定书	430019212008	湖南省商务厅	2017.06.30
		电废中心	长沙市再生资源回收经营者备案登记证	长商再生资源字第43012120140006字	长沙县商务局	2015.12.29
2	危险废物经营许可证	电废中心	危险废物经营许可证	湘环（危临）字第（134）号	湖南省环境保护厅	2015.7.6
		汨罗万容	危险废物经营许可证	湘环（危）字第（133）号	湖南省环境保护厅	2018.12.19
		汨罗绿岩	危险废物经营许可证	湘环（危临）字第（164）号	湖南省环境保护厅	2015.06
		郴州万容	危险废物经营许可证	湘环（危）字第（112）号	湖南省环境保护厅	2018.5.29
		东莞万容	危险废物经营许可证	4419131112	广东省环境保护厅	2019.12.25
		东莞万容	严控废物处理许可证	44110804	东莞市环境保护局	2019.12.24
3	其他资质	万容科技	职业健康安全管理体系	-	中国质量认证中心	2016.3.10

		系认证证书 OHSAS18001 (			
万容科技	环境管理体系认证证书 ISO14001	-	中国质量认证中心	2016. 3. 10	
万容科技	质量管理体系认证证书 ISO9001	-	中国质量认证中心	2016. 3. 7	
万容科技	对外贸易经营者备案登记表	-	长沙市商务局对外贸易处		
万容科技	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	-	中华人民共和国长沙海关	2016. 6. 26	
万容科技	进口可用作原料的固体废物国内收货人注册登记证书	-	中华人民共和国湖南出入境检验检疫局	2016. 4. 16	
万容科技	中国企业境外投资批准证书（香港公司）	-	中华人民共和国商务部		
汨罗万容	环境管理体系认证证书 ISO14001	-	中国质量认证中心	2015. 8. 19	
汨罗万容	质量管理体系认证证书 ISO9001	-	中国质量认证中心	2015. 8. 19	

## 2、主要资质说明

(1) 汨罗万容电子废弃物处理有限公司—《废弃电器电子产品处理资格证书》

岳阳市环境保护局颁发的《废弃电器电子产品处理资格证书》，证书编号：E4306814，证书有效期：2012年9月5日至2015年9月5日，处理设施地址：湖南省汨罗市工业园，处理废弃电器电子产品类别：电视机、电冰箱、洗衣机、房间空调器、微型计算机，处理能力：电视机80万台、电冰箱40万台、洗衣机40万台、房间空调器10万台、微型计算机10万台。

(2) 汨罗市三雄报废汽车回收拆解有限公司—《湖南省报废汽车回收企业资格认定书》

湖南省商务厅颁发的《湖南省报废汽车回收企业资格认定书》，证书编号：430034212010，证书有效期至2015年8月19日，经营范围：报废汽车回收、拆解，废旧金属回收，旧机电设备调剂，政策允许经营的金属材料的

销售。

(3) 郴州市五岭报废汽车回收拆解有限责任公司——《湖南省报废汽车回收企业资格认定书》

湖南省商务厅颁发的《湖南省报废汽车回收企业资格认定书》，证书编号：430019212008，证书有效期至2015年11月23日，经营范围：报废汽车回收、拆解，废旧金属回收，旧机电设备调剂，政策允许经营的金属材料的销售。

(4) 湖南省电子废弃物处理中心有限公司——《危险废物经营许可证》

湖南省环境保护厅颁发的《危险废物经营许可证》，编号：湘环（危临）字第（134）号，证书有效期限：2015年4月7日至2015年7月6日，经营方式：收集、处置，经营范围：HW08、HW22、HW49，经营规模：1000吨/叁个月。

(5) 汨罗万容电子废弃物处理有限公司——《危险废物经营许可证》

湖南省环境保护厅颁发的《危险废物经营许可证》，编号：湘环（危）字第（133）号，证书有效期限：2013年12月20日至2018年12月19日，经营设施地址：湖南省汨罗市工业园，核准经营方式：收集、处置、利用，核准经营危险废物类别：HW49，包括在工业生产、生活和其他活动中产生的废电子电器产品、电子电器设备，经拆散、破碎、砸碎后分类收集的阴极射线管（类别代码：900-044-49）以及废弃的印制电路板（类别代码：900-045-49），核准经营规模：20000吨/年。

(6) 郴州万容金属加工有限公司——《危险废物经营许可证》

湖南省环境保护厅颁发的《危险废物经营许可证》，编号：湘环（危）字第（112）号，证书有效期限：2013年5月30日至2018年5月29日，经营设施地址：郴州市北湖区石盖塘镇，核准经营方式：收集、处置、利用，核准经营危险废物类别：HW49，核准经营规模：10000吨/年。

(7) 汨罗市绿岩金属有限公司——《危险废物经营许可证》

湖南省环境保护厅颁发的《危险废物经营许可证》，编号：湘环（危临）字第（164）号，证书有效期限：2015年3月5日至2015年6月4日，经营方式：收集、处置、利用，经营范围：HW17、HW34，经营规模：1500吨/叁个月。

#### 四、公司员工情况

##### （一）员工结构

截至2014年12月31日止，公司共有员工542人，构成情况如下：

##### 1、岗位结构

岗位结构	人数	占员工总数比例（%）
管理类	87	16.05%
技术类	114	21.03%
业务类	32	5.90%
后勤事务类	76	14.02%
生产类	233	43%
合计	542	100.00%

##### 2、学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例（%）
硕士及以上	15	2.76%
本科	63	11.62%
大专	101	18.63%
大专以下	363	66.97%
合计	542	100.00%

##### 3、年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例（%）
30岁以下	134	24.72%
30—39岁	151	27.86%
40—49岁	167	30.81%
50岁以上	90	16.61%
合计	542	100.00%

## （二）核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
明果英	董事长“资源环境研究院”院长	2006.4	4.62%
周军	董事兼总经理	2006.11	1.62%
张长安	资源环境研究院副院长	2013.3	-
黄山多	总经理助理	2006.4	0.46%
李鹏	“资源环境研究院”院长助理	2009.4	-

明果英先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）董事基本情况”。

周军先生，董事，总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

张长安先生，资源环境研究院副院长，出生于1964年12月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1994年4月至1997年7月，任银河高新技术开发总公司市场部经理。1997年8月至1998年4月，任银河计算机公司供应部与质量管理部经理。2006年9月至2013年2月，任南通市神马电力科技有限公司绝缘复合材料技术处处长及绝缘复合材料事业部总工。2013年3月至今在公司任资源环境研究院副院长。

黄山多先生，出生于1978年3月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2004年12月，任长沙矿冶研究院车间主任。2005年1月至2005年3月，任湖南天雄锰业公司技术员。2005年3月至今，任公司总经理助理。

李鹏先生，“资源环境研究院”院长助理，出生于1981年7月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2003年至2004年，任兴安北方化学工业有限公司技术员。2007年至2009年，任深圳威曼环保投资有限公司技术部经理。2009年4月至今在公司“资源环境研究院”任院长助理。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

## 五、业务经营情况

### (一) 销售情况

#### 1、按产品及服务分类

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比
环保装备与系统服务	41,741,712.73	12.63%	24,562,757.92	13.28%
产废及危废回收处理	129,401,601.11	39.15%	90,792,282.42	49.07%
电子废弃物处置	156,781,898.03	47.44%	63,639,883.90	34.40%
其他业务收入	2,594,204.67	0.78%	6,027,805.45	3.25%
合计	330,519,416.54	100.00%	185,022,729.69	100.00%

#### 2、按客户所在地区分类

营业收入	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
湖南省	54,191,029.92	16.40%	60,282,277.18	32.58%
上海市	48,219,403.41	14.59%	4,590,650.18	2.48%
广东省	42,130,773.09	12.75%	32,789,556.91	17.72%
江西省	38,787,411.01	11.74%	26,666,300.00	14.41%
湖北省	19,966,920.87	6.04%	1,532,264.50	0.83%
天津市	9,174,963.85	2.78%	5,486,435.21	2.97%
河北省	8,598,290.58	2.60%	129,934.19	0.07%
安徽省	4,453,473.01	1.35%	1,672,700.00	0.90%
山东省	3,504,054.14	1.06%	3,504,306.85	1.89%
贵州省	2,344,957.24	0.71%	-	-
河南省	1,143,816.45	0.35%	1,212,960.68	0.66%
四川省	654,369.24	0.20%	-	-
江苏省	559,743.58	0.17%	979,705.79	0.53%
北京市	488,522.21	0.15%	436,752.13	0.24%
浙江省	406,791.45	0.12%	1,076,119.66	0.58%
宁夏回族自治区	213,675.21	0.06%	1,965,811.97	1.06%
陕西省	95,128.21	0.03%	-	-

深圳市	94,017.09	0.03%	-	-
内蒙古自治区	44,444.44	0.01%	125,641.02	0.07%
新疆维吾尔自治区	23,931.62	0.01%	-	-
吉林省	12,820.51	0.00%	-	-
甘肃省	3,400.00	0.00%	7,868,376.07	4.25%
广西壮族自治区	2,800.00	0.00%	2,200.00	0.00%
国外-马来西亚	628,688.41	0.19%	-	-
国外-土耳其	214,571.00	0.06%	3,663,277.82	1.98%
补贴基金收入	94,561,420.00	28.61%	30,707,545.00	16.60%
辽宁省	-	-	215,384.61	0.12%
福建省	-	-	85,470.09	0.05%
青海省	-	-	15,384.62	0.01%
重庆市	-	-	13,675.21	0.01%
合计	330,519,416.54	100.00%	185,022,729.69	100.00%

根据财政部、环境保护部、国家发展改革委、工业和信息化部、海关总署、国家税务总局《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》（财综〔2012〕34号）文件规定，政府按照废旧家电的处理企业实际完成拆解处理的废弃电器电子产品数量给予定额补贴。公司的主营业务活动系对废旧电器进行专业的拆解、破碎、分选，企业相应获取收入的来源包括政府补贴基金和最终消费者支付的对价，因此，将政府补贴基金列报为主营业务收入。

### 3、主要客户群体

本公司的客户群体为金属冶炼企业、塑料制造企业、玻璃加工企业、危险废弃物处理企业、废弃电器电子产品拆解企业、报废汽车拆解企业等。

### 4、报告期内向前五名客户销售情况

2014年度前五大客户的销售金额及占比

公司名称	金额	占公司全部营业收入的比例 (%)
湖北天银科技有限公司	15,100,000.00	4.57%
上饶市金钱湾铜业有限公司	11,707,888.84	3.54%
邯郸市永海废旧汽车拆解有限公司	10,060,000.00	3.04%
广东赢家汽车拆解有限公司	3,720,000.00	1.13%
上海阳升有色金属有限公司	3,533,434.18	1.07%

合 计	44,121,323.02	13.35%
-----	---------------	--------

## 2013年前五大客户的销售金额及占比

公司名称	金额	占公司全部营业收入的比例 (%)
上饶市金钱湾铜业有限公司	12,483,022.15	6.75%
永兴鑫裕环保镍业有限公司	10,823,869.74	5.85%
兰州利源废汽车回收有限公司	9,126,000.00	4.93%
茶陵兴光矿业有限公司	5,268,225.15	2.85%
汕头 TCL 德庆环保发展有限公司	4,265,916.81	2.31%
合 计	41,967,033.85	22.68%

前五大客户与公司不存在关联关系，公司不对其中某一客户存在重大依赖。

## (二) 采购情况

## 1、营业成本的主要构成情况

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
材料费用	242,701,464.40	89.07%	140,196,817.87	88.85%
直接人工	11,572,953.31	4.25%	6,886,410.82	4.36%
制造费用	18,194,375.27	6.68%	10,711,191.23	6.79%
合计	272,468,792.98	100%	157,794,419.92	100%

## 2、报告期内向前五名供应商采购情况

2014 年主要供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
广东生益科技股份有限公司	31,575,241.28	16.23%
延云云	21,395,033.00	11.00%
秦吉权	13,021,218.00	6.69%
黄文势	8,459,652.00	4.35%
朱勇	8,360,165.00	4.30%
合 计	82,811,309.28	42.58%

续上表

2013 年主要供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
广东生益科技股份有限公司	25,600,309.16	13.08%
朱勇	8,774,233.00	4.48%
延云云	4,101,320.00	2.09%
南亚电子材料(惠州)有限公司	3,342,096.36	1.71%
台耀科技(中山)有限公司	3,310,899.56	1.69%
合计	<b>45,128,858.08</b>	<b>23.05%</b>

公司在报告期内，向自然人废旧家电供应商付款都通过公司银行账户直接支付，不涉及现金结算。

报告期内前五大供应商主要是与公司建立了长期业务合作关系的广东生益科技股份有限公司以及区域个体收购商，他们在各自的区域内收购废旧电器电子产品，再以市场价销售给公司，公司向区域个体收购商及其他公司收购。

公司自然人供应商主要是公司的废旧家电供应商，因为行业长期形成的废旧家电回收模板决定公司的主要废旧家电供应商都是自然人。公司与自然人废旧家电供应商的合作模式为：公司依据年度回收政策确定回收区域，并在回收区域选定供货稳定、有丰富回收经验的自然人供应商作为回收主体，同时签订回收合同。回收合同注明回收价格随市场价格变动而变动，每次变动前，公司以正式价格表书面通知自然人供应商。自然人供应商送货到公司卸货区后，公司物管部安排工人卸货装框，质检部安排质检员进行现场检验，物管部仓管员点数过磅并办理入库手续。入库、质检手续办理完毕后，回收部协同财务部办理结算。回收部依据审核完毕后的结算清单办理用款申请，财务部依据总经理审批后的用款申请单办理贷款支付手续。贷款结算支付周期平均在 7-10 个工作日。付款时公司按照个人供应商签合同时留的个人银行账户，将款项打入银行账户。财务部依据结算单、送货单手工开具自税务局领取的废旧物资回收专用发票并进行相关帐务处理，该发票只能作为入帐税

务凭证，不可抵扣进项税额。回收合同期满后，公司依据自然人供应商前期供货状况进行评估（供货数量、价格、质量等），决定是否续签合同。2015年公司维持以前的回收模式，同时开始自建回收网点，现已在长沙、湘潭租赁店铺，招聘网点业务员，自行开展回收业务。

公司针对采购、生产、销售环节均有相关制度进行内控管理，如供应商管理制度、物资管理制度、生产管理制度、销售管理制度等。

前五大供应商与公司不存在关联关系，公司不对其中某一供应商存在重大依赖。

### （三）报告期内重大业务合同及履行情况

#### 1、销售合同

序号	合作方	签署日期	合同名称	合同金额 (万元)	履行情况
1	邯郸市永海废旧汽车拆解有限公司	2013年8月	报废汽车整厂处置设备购销合同	1,576.00	履行完毕
2	湖北天银科技有限公司	2013年10月	报废汽车整厂处置设备购销合同	1,100.00	履行完毕
3	鲁丽集团有限公司	2013年6月	废钢及报废汽车车身破碎分选设备购销合同	950.00	履行完毕
4	兰州市利源报废汽车回收中心	2013年2月	报废汽车车身整体破碎与废钢生产线购销合同	780.00	履行完毕
5	山东传洋集团有限公司	2014年7月	报废汽车车身破碎与废钢生产处理设备购销合同	700.00	履行完毕

#### 2、采购合同

序号	合作方	签署日期	合同名称	合同金额 (万元)	履行情况
1	湖南路通机械设备有限公司	2013年10月	柳工履带式挖掘机产品买卖合同	326.00	履行完毕
2	深圳市美鹏机械设备有限公司	2013年11月	日立汽车万能解体机订购合同书	260.00	履行完毕

序号	合作方	签署日期	合同名称	合同金额 (万元)	履行情况
3	湖南江麓重工科技有限公司	2013年9月	履带式液压挖掘机订购合同书	190.60	履行完毕
4	中原圣起有限公司	2013年3月	万容科技股份有限公司星沙制造基地一期起重设备采购合同	190.70	履行完毕

### 3、借款合同

序号	贷款银行	合同编号	借款金额 (万元)	年利率	借款期限	担保方式
1	交通银行股份有限公司湖南省分行	4312002013M100003500	1000.00	基准利率上浮 20%	2013.12.5-2016.12.3	抵押
2	交通银行股份有限公司湖南省分行	4312002014M100002400	1,800.00	基准利率上浮 20%	2014.8.7-2015.8.7	抵押
3	中国光大银行股份有限公司长沙分行	78821404000009	4,000.00	7.2%	2014.3.6-2015.3.5	抵押
4	华融湘江银行股份有限公司岳阳分行	华银岳阳汨罗流贷字 2014 年第 002 号	1000.00	基准利率上浮 40%	2014.1.22-2015.1.21	抵押、保证
5	资兴浦发村镇银行股份有限公司	2XP1401041402309	1000.00	6%	2014.6.23-2015.6.22	保证

注1：上表中，光大银行新星支行对公司借款金额为4,000.00万元，借款期限为2014年3月6日至2015年3月5日的借款合同，截至本公开转让说明书签署日，借款已全部偿还。

### 4、抵押合同

序号	抵押银行	合同编号	抵押限额 (万元)	抵押期限	抵押物
1	交通银行股份有限公司湖南省分行	4312002012AF00000830WRKJ	2,000.00	2012.9.10-2017.9.9	土地（长国用（2011）第 4481 号（现已换证，新证号为“长国用（2015）第 1020 号”）
2	交通银行股份有限公司	4312002013AFWRKJ0809	4,200.00	2012.10.1-2017.9.30	1 号厂房（在建工程，面积为 29648.2 平方米

序号	抵押银行	合同编号	抵押限额 (万元)	抵押期限	抵押物
	湖南省分行				
3	交通银行股份有限公司湖南省分行	4312002014M100002400	1,800.00	2014.8.7-2015.8.7	厂房（长房权证星沙镇（厚）字第 714038709 号）
4	中国光大银行股份有限公司长沙分行	78821407000007	4,000.00	2014.3.6-2015.3.5	汨罗万容电子废弃物拆解 1 号、2 号厂房，土地（湘汨政国用（2012）第 66008 号）
5	交通银行股份有限公司湖南省分行	4312002014AF00002401	1,052.00	2014.7.14-2019.7.13	厂房（长房权证星沙镇（厚）字第 714038709 号）

### 5、质押合同

序号	抵押银行	合同编号	质押限额 (万元)	质押期限	质押物
1	平安银行股份有限公司北京海淀支行	平银京海额贷字 20140414 第 005 号	4,000.00	2014.4.29-2015.4.28	公司废弃电器电子产品处理基金补贴的收款账户的存款

### 6、授信合同

序号	授信银行	合同编号	质押限额 (万元)	质押期限	担保方式
1	平安银行股份有限公司北京海淀支行	平银京海综字 20140414 第 005 号	4,000.00	2014.4.29-2015.4.28	以公司废弃电器电子产品处理基金补贴的收款账户的存款作为质押，实际控制人明果英作为保证人

注：截至本说明书签署日，公司向平安银行股份有限公司北京海淀支行的短期借款余额为4,000万元，该项借款金额在上述授信合同额度之内，并未单独签订借款合同。

### 7、其他重大合同

2015年4月，湖南万容科技股份有限公司、湖南万容包装有限公司、明果英、湖南绿金时代股权投资管理合伙企业（有限合伙）、康佳集团股份有限公司、陈小平签订《关于湖南万容科技股份有限公司之增资协议和股权转让协议之补充协议》，约定由康佳集团股份有限公司以35,639,816.00元认购公司4,829,243股股份；由陈小平以1,260,184.00元认购公司170,757股股份，每股7.38元。万容科技及其股东承诺2015年万容科技的净利润不低于3,000.00万元；2016年万容科技的净利润不低于3,500.00万元；2017年净利润不低于3,500.00万元。净利润为归属于母公司所有者的净利润（按公司合并报表数，净利润不包括甲方在上述期间出售土地和厂房获得的利润）。

公司在2016年6月30日上市之前，如有以下情况之一，康佳集团和陈小平有权要求原股东回购其持有公司的股份：1、公司于2018年12月31日之前未能实现中国境内上市且公司2015年至2018年的平均净利润低于2,400.00万元；2、公司满足上市条件，大股东不同意IPO；3、公司被托管或进入破产程序；4、公司累计新增亏损达到净资产的20.00%；5、公司在国内提交上市申报材料前取得汨罗绿岩金属有限公司的股权比例低于51.00%。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）关联方资金占用情况

关联方	拆借金额（元）	起始日	到期日	说明
2014年度				
拆入：				
明果英	4,500,000.00	2014/9/19	2015/9/19	流动资金借入
武志成	3,464,950.00	2014/11/10	2015/11/10	流动资金借入
拆出：				
汨罗绿岩	2,600,000.00	2014/10/15	2015/10/15	流动资金借出

报告期内，存在实际控制人明果英及股东将资金借给公司使用的情况，用于公司流动资金的周转；并已就上述借款签订《借款协议》。截至本公开转让说明书签署之日，公司尚欠明果英人民币300万元，欠武志成346.5万元。

公司实际控制人及股东与公司约定上述借款无息或按银行同期利率计息，且借款金额较小，不会损害公司及其他小股东利益。

报告期内，存在公司将资金借给关联方汨罗绿岩使用的情况，并已就上述借款签订《借款协议》。公司与汨罗绿岩约定上述借款按银行同期利率计息，且借款金额较小，不会损害公司及其他小股东利益。

针对上述问题，为保障公司及其他中小股东的合法权益，公司采取制定关联交易公允决策程序制度、包括控股股东及实际控制人在内的全体股东对关联交易出具承诺等措施规范关联交易行为，确保公司的关联交易不存在重大利益输送或损害公司利益的情形。

## （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保的情形。

## 七、商业模式

公司定位于固体废弃物的环保处置与资源化利用，致力构建一个集“环保装备研发制造”、“废旧电器及报废汽车回收拆解”、“产业废弃物及生活垃圾资源化利用”于一体的循环经济产业体系。目前公司产品与服务包含三个层次，可以概括为：1、以技术研发及系统装备制造为依托，为固废处理处置及资源再利用企业提供装备及技术服务；2、以核心技术为支撑，建设固废处置及资源利用示范基地，为社会提供包括废弃电器电子产品、报废汽车、生活垃圾在内的固废处理环境服务；3、通过处置基地及技术服务网络的协同，投资、运营产业废弃物、危废处置及资源化利用项目。

目前公司拥有的关键资源要素包括：

1、完善的核心技术研发体系：公司成立了“废弃电器电子产品及报废汽车工程研究中心”、“装备与系统服务研究中心”、“城市矿产研究院”等科研机构，自主开发了包括“废印制电路板环保处理设备”、“废旧冰箱无害化处理设备”、“报废汽车破碎及废钢加工一体化设备”、“报废汽车快

速解体机”在内的拥有自主知识产权系列核心产品。公司拥有 106 项技术专利，其中发明专利 14 项，逐步建立了完善的核心技术研发体系。

2、全面的固体废弃物处置及资源化利用能力：公司早在 2006 年成立之初，便在东莞投资建设了第一家现代化的 PCB 生产企业废弃物处置利用基地；2009 年建成中西部地区第一个省级电子废弃物处理中心；2012 年汨罗建成全国第一个机械化报废汽车拆解示范基地；2013 年在郴州投资建设带元器件的废旧线路板处置基地；2014 年公司又率先建设第一个生活垃圾社区化处置生态工厂；另外，公司还通过资本纽带，在香港、无锡等地建设了固废协同处置基地。目前，公司形成了以长沙、汨罗、郴州、东莞为中心的四大固废处置及资源化利用产业基地，拥有 13 项固废回收、处置资质，形成了较为全面的固废处置及资源化利用能力。

3、较强的综合治理技术和系统服务能力：固废治理是一项系统工程，从事该行业需要掌握环境科学、地质学、生态学、生物学、材料学、水文学、物理化学、地质化学等学科技术并需要具备系统化的技术集成能力和针对不同应用需求的技术创新能力。公司围绕固废处置建立了以高级人才为骨干，以中青年专业人才为主体的工程技术团队，团队拥有各类型专家 60 余人，涵盖了机械、环境、材料、冶金、化学、物理、工程等学科领域，逐步形成了较强的综合治理技术和系统服务能力。

公司目前的主要盈利模式包括：

1、装备及技术服务盈利模式：公司通过为固废处理及资源再利用企业提供装备与系统服务，获取产品销售收益；

2、固废处理服务盈利模式：公司通过对废弃电器电子产品、报废汽车、生活垃圾等固体废弃物进行环保处置，获取政府购买服务及资源销售收益；

3、危废处置及资源再利用盈利模式：公司通过为各类生产企业、固废处理企业提供危废处置服务，并在此基础上进行资源的深度再利用，获取危废处置收益及资源增值收益。

## 八、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C 制造业”中的子类“C42 废弃资源综合利用业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司属于大类“C 制造业”中的子类“C42 废弃资源综合利用业”。**根据全国股转公司颁布的《管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C42 废弃资源综合利用业”。**

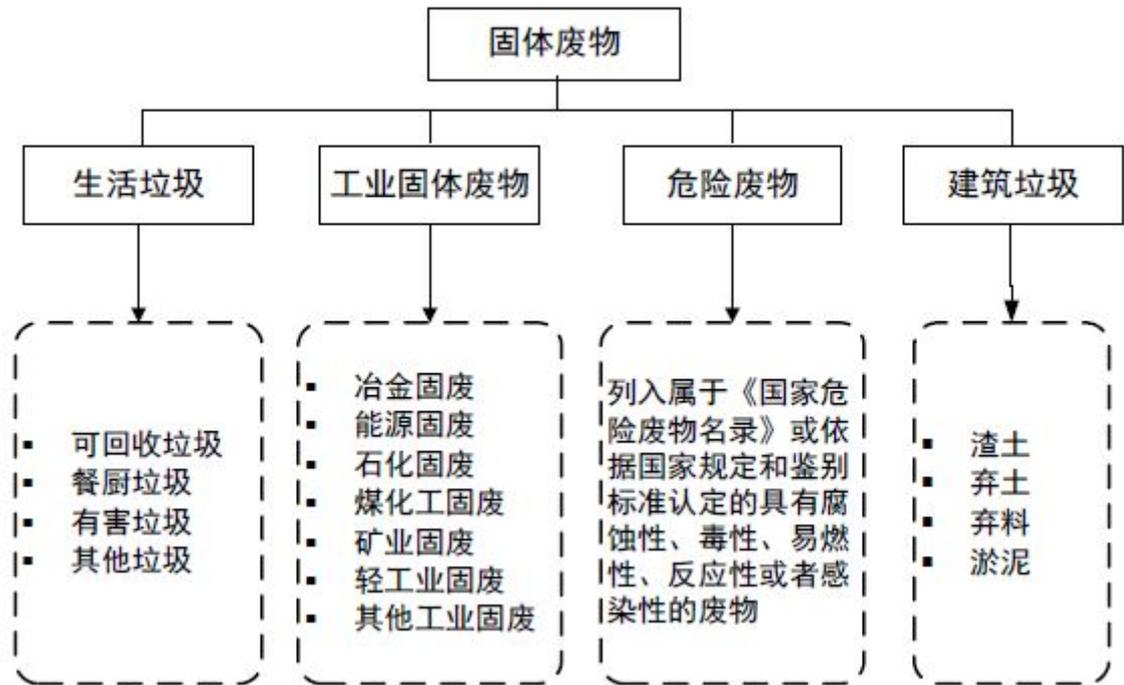
从公司主营业务看，公司属于细分固体废物污染防治及处理行业。

### （一）行业概况

#### 1、固体废物污染防治行业的基本概况

##### （1）固体废物的定义、特点及分类

固体废物是指在生产、生活和其他活动中产生的丧失原有利用价值或者虽未丧失利用价值但被抛弃或者放弃的固态、半固态和置于容器中的气态物品、物质以及法律、行政法规规定纳入固废管理的物品、物质。固废污染防治是指减少固体废物产生量、充分合理利用固体废物、无害化处置固体废物、防止固体废物污染环境的活动和措施，包括收集、贮存、运输、处理和处置固体废物以及对固体废物的监测和管理活动。依据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》，液态废物也参照固体废物的污染防治标准进行管理。



根据固体废物产生的源头和对环境的危害程度划分，通常将固体废物分为生活垃圾、工业固废、危险废物和建筑垃圾四大类。而目前我国固体废物污染防治管理的重点是城市生活垃圾、工业固废和危险废物。

①生活垃圾是指在日常生活中或者为日常生活提供服务的活动中产生的固体废物，分类如下表：

序号	生活垃圾种类	举 例
1	可回收垃圾	纸类、金属、塑料、玻璃等
2	餐厨垃圾	餐饮、厨余垃圾、过期食品等
3	有害垃圾	废电池、废日光灯管、废水银温度计、过期药品等
4	其他垃圾	砖瓦陶瓷、渣土、粪便等

②工业固废是指工业生产过程中排入环境的各种废渣、粉尘及其他废物，分类如下表：

序号	工业固废种类	举 例
1	冶金固废	废渣、炉渣、金属渣、赤泥等
2	能源固废	粉煤灰、炉渣、煤矸石等
3	石化固废	油泥、底泥、化学品、有机溶剂、催化剂、酸渣碱渣、盐泥、蒸馏残渣等
4	矿业固废	采矿废石、选矿尾矿、尾渣等
5	煤化工固废	锅炉灰渣、气化炉灰渣、脱硫石膏等
6	轻工业固废	食品、造纸印刷、纺织印染、皮革等工业的污物、动物残物、废酸、废碱、电石渣等
7	其他工业固废	电镀污泥、建筑废料及其他工业加工过程产生的废渣等

③危险废物是指列入《国家危险废物名录》或是根据国家规定的危险废物鉴别标准和鉴别方法认定具有危险性的废物，具体指在操作、储存、运输、处理和处置不当时会对人体健康或环境带来重大威胁的废物，其危险特性体现在腐蚀性、毒性、易燃性、反应性或者感染性等几个方面，除固体废物外，半固态、液态危险废物在环境管理中通常也划入危险废物一类进行管理。

根据固废的上述分类标准，固废的处置通常分为生活垃圾处置、工业固废处置、危险废物处置和建筑垃圾处置。生活垃圾的处置方式主要包括填埋、焚烧和综合处理等；工业固废的处置方式主要包括综合利用、贮存和填埋等；危险废物的处置方式主要包括综合利用、焚烧、固化处理、物理处理、化学处理、生物处理和填埋等。目前公司主要涉足于生活垃圾中的电子废弃物与报废汽车回收拆解、工业固体废物的处置、危险废物处置。

## 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

### (1) 行业主管部门

公司所处废弃资源综合利用业采用政府宏观指导和调控、企业自主经营、行业协会积极参与服务的管理体制，公司所处行业涉及主管政府部门有发展改革部门、环境保护行政主管部门、商务主管部门和行业自律组织再生资源回收行业协会。

## （2）行业管理体制

①国家发展和改革委员会是废弃资源综合利用业的产业行政主管部门，负责制定产业发展政策、监督检查产业政策执行、提出产业发展战略和规划、指导拟定行业技术法规和行业标准等

②国家环境保护部负责拟定废弃资源回收加工过程中环境污染防治方针政策，制定环境污染物排放标准，实施环境保护达标监测，负责建设项目环境保护设施验收、重大环保工程建设项目环境影响评价文件审批、环境保护设施运营单位资质认定、经营许可证的发放等。

③《再生资源回收管理办法》规定：从事再生资源回收经营活动，应当在取得营业执照后，按属地管理原则，向登记注册地工商行政管理部门的同级商务主管部门或者其授权机构备案。再生资源回收利用行业协会是废弃资源和废旧材料回收加工业的行业协会，参与再生资源回收利用相关法规、政策、规划、标准的研究和拟定，组织开展再生资源回收利用工艺与技术研究以及相关信息交流、咨询服务、培训、资格认证等。

④《固体废物污染环境防治法》规定：从事收集、贮存、处置危险废物经营活动的单位，必须向县级以上人民政府环境保护行政主管部门申请领取经营许可证。

## （3）行业相关法律法规及政策

序号	时间	主要政策法规名称	主要内容
1	1989.12.26	《中华人民共和国环境保护法》（2014年4月24日修订）	要求对固体废弃物回收处理和加工再利用
2	2004.12.29	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	国家采取有利于固体废物综合利用活动的经济、技术政策和措施，对固体废物实行充分回收和合理利用。国家鼓励、支持采取有利于保护环境的集中处置固体废物的措施，促进固体废物污染环境防治产业发展。
3	2006.02.28	《关于加强再生资源回收体系的指导意见》	完善再生资源回收的法律、标准和政策，形成再生资源回收促进体系；建立回收企业和个人的从业资格培训体系，使城市回收人员纳入规范化管理；在社区设立规范的回收站点，再生资源进入指定市场

			进行规范化的交易和集中处理；生产性废旧金属形成集中回收—加工—再生循环链条，建成较为完善的再生资源回收体系，逐步提高再生资源回收率，实现再生资源回收的产业化。
4	2006.02.28	《电子信息产品污染控制管理办法》	控制和减少电子信息产品废弃后对环境造成的污染，促进生产和销售低污染电子信息产品，保护环境和人体健康。
5	2006.04.27	《废弃家用电器与电子产品污染防治技术政策》	用于家用电器与电子产品的环境设计、废弃产品的收集、运输与贮存、再利用和处置全过程的环境污染防治，为废弃家用电器与电子产品再利用和处置设施的规划、立项、设计、建设、运行和管理提供技术指导，引导相关产业的发展。
6	2006.05.17	《再生资源回收管理办法》	为促进再生资源回收，规范再生资源回收行业的发展，节约资源，保护环境，实现经济与社会可持续发展
7	2007.09.07	《电子废物污染环境防治管理办法》	拆解、利用和处置电子废物，应当符合国家环境保护总局制定的有关电子废物污染防治的相关标准、技术规范和技术政策的要求。
8	2007.12.01	《废塑料回收与再生利用污染控制技术规范（试行）》	在废塑料回收与再生利用过程中保护环境、防治污染，适应管理工作的需要，规定了废塑料回收、贮存、运输、预处理、再生利用等过程的污染控制和环境保护监督管理的要求。
9	2008.08.20	《废弃电器电子产品回收处理管理条例》	规范废弃电器电子产品的回收处理活动，促进资源综合利用和循环经济发展，保护环境，建立废弃电器电子产品的多渠道回收和集中处理制度，建立废弃电器电子产品处理基金，用于补贴废弃电器电子产品回收处理费用。
10	2008.08.29	《中华人民共和国循环经济促进法》	大力发展循环经济，提高废物再利用和资源化率，提升废弃资源的综合利用效率。
11	2010.01.04	《废弃电器电子产品处理污染控制技术规范》	提出废弃电器电子产品在收集、运输、贮存、拆解和处理过程中的污染控制技术要求。
12	2010.09.08	《废弃电器电子产品处理目录（第一批）》和《制订和调整废弃电器电子产品处理目录的若干规定》	电视机、电冰箱、洗衣机、房间空调器、微型计算机列入废弃电器电子产品处理目录。
13	2010.09.27	《关于组织编制废弃电器电子产品处理发展规划（2011-2015）的通知》	各省（区、市）环境保护主管部门要会同同级资源综合利用、商务、工业和信息化主管部门抓紧开展规划编制工作，明确本辖区废弃电器电子产品处理产业发展的总体思路、目标、原则、工作重点和相关的政策措施。
14	2010.11.16	《废弃电器电子产品	环境保护部建立统一的废弃电器电子产品处理数据

		处理企业建立数据信息系统和报送处理情况指南》	信息管理系统，处理企业应当通过国家统一的数据信息管理系统填写并按日报送废弃电器电子产品入库和出库记录报表、拆解处理记录报表、拆解产物（包括最终废弃物）出库和入库记录报表。
15	2010.12.15	《废弃电器电子产品处理企业资格审查和许可指南》	地方人民政府环境保护主管部门对申请废弃电器电子产品处理资格企业的审查和许可工作。
16	2011.10.31	《废弃电器电子产品处理资格许可管理办法》	国家对废弃电器电子产品实行集中处理制度，鼓励废弃电器电子产品处理的规模化、产业化、专业化发展，废弃电器电子产品处理需要资格许可。
17	2011.11.23	《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》	为深入贯彻节约资源和保护环境基本国策，大力发展循环经济，加快资源节约型、环境友好型社会建设，经国务院批准，决定对农林剩余物资源综合利用产品增值税政策进行调整完善，并增加部分资源综合利用产品及劳务适用增值税优惠政策。
18	2011.12.15	《国务院办公厅关于建立完整的先进的废旧商品回收体系的意见》	充分发挥市场机制作用，完善法规和政策配套措施，推广应用先进适用技术，健全废旧商品回收网络，提高废旧商品回收率，加快建设完整的先进的回收、运输、处理、再利用体系。
19	2012.05.21	《国家环境保护“十二五”规划》	落实危险废物全过程管理制度，加强危险废物产生单位和经营单位规范化管理，对企业自建的利用处置设施进行排查、评估，促进危险废物利用和处置产业化、专业化和规模化发展。
20	2012.05.21	《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》	取得废弃电器电子产品处理资格的企业，对列入《废弃电器电子产品处理目录》的废弃电器电子产品进行处理，可以申请基金补贴。

### 3、行业发展概况

我国固废污染防治行业起始于20世纪80年代初期，相对发达国家起步较晚。1996年4月1日起实施的《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》是中国第一部针对固体废物污染环境防治的法律，标志着我国固体废物污染防治工作已被纳入了法制化的管理轨道。2000年后，国家陆续出台了《城市生活垃圾处理及污染防治技术政策》、《矿山生态环境保护与污染防治技术政策》、《全国危险废物和医疗废物处置设施建设规划》等政策法规，并制定了《生活垃圾填埋场污染控制标准》、《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》等一系列国家标准和行业标准，推动了固废污染防治行业的规

范和发展。

随着政策的实施和标准的推行，固废污染防治行业正逐步成为环保行业核心组成部分，我国对固废污染防治领域的投资力度也逐渐加大，“十五”、“十一五”期间固废投资占环保投资比重分别达到11.4%和13.7%。“十一五”期间环保部对固废污染防治领域投资达2,100亿元，其中主要投资于生活垃圾无害化处理、医疗废物及工业固废的综合利用和危险废物集中处置三大领域，固废处置投资的复合增速达到18.5%，增速加快并开始超过大气污染治理领域16.5%的投资增速，其中生活垃圾处置更是以25%的增速成为环保投资中增长最快的领域。“十二五”期间我国环保产业投资规模预计达到3.4万亿元，其中固废治理行业达到8,000亿元，较“十一五”期间约翻两番。

与欧美发达国家成熟稳定期不同，我国正处于固废治理行业高速发展的初期，随着人口持续增长、消费水平提升及工业生产等逐年增长，我国固废产生量还在大幅度增长，2001年我国固废产生量为10.2亿吨，到2012年已达约33.9亿吨，年均增长率超过20%。工业固废是我国固废的最主要组成部分，2001年占比约87%，而且增长速度高于生活垃圾和危险废物，2012年已提高至94%，生活垃圾占比从2001年的13%下降到2012年的5%。我国危险废物产生量占固废总量约为1%，由于危险废物具有毒性、易燃性、爆炸性、腐蚀性、化学反应性和传染性等特点，对生态环境和人类健康构成严重危害，一直以来是国内外污染防治的重点领域。生活垃圾是我国固废污染防治的重要组成部分“垃圾围城”现象广泛存在，垃圾产生量增长速度快 历史上，由于环保意识薄弱，我国城镇周围历年累积的未经处理的生活垃圾已达到70多亿吨，占地8亿多平方米。

此外，随着国民经济发展和人口增加，我国生活垃圾产生量保持较高的增长速度。2012年清运量已达约1.71亿吨。2004年起，中国超过美国成为世界上最大的生活垃圾产生国，预计至2030年，中国每年的垃圾产生量将近5亿吨。1996年至2008年我国生活垃圾无害化处理率保持在60%左右，2009年以来我国生活垃圾无害化处理能力有所提高，无害化处理率均超过70%，但总体而言，生活垃圾无害化处理率仍处较低水平，未经无害化处理的生活

垃圾对生态环境构成潜在威胁，公司所属行业未来发展前景看好。

## （二）市场规模

全根据发达国家经验，一个国家在经济高速增长时期，通常环保投入要达到 GDP 的 1%~1.5%，才能有效控制住污染；达到 3%才能使环境质量得到明显改善。2005 年至 2012 年我国环保投资总额如下图所示。



随着环保投资的逐年增长，固废治理投资也呈现高速增长趋势。“十五”、“十一五”期间我国固废治理投资占环保投资比重分别达到 11.4%和 13.7%，“十一五”期间固废治理投资的复合增速达到 18.5%。根据发达国家的经验，随着环保行业的发展和成熟，固废治理投资占环境治理投资比重将在现有 13.7%的基础上逐步增至 30%左右，未来固废治理的行业市场空间巨大。

（1）在生活垃圾领域，填埋方式逐渐退出，第三代垃圾处理技术蓬勃发展。根据《“十二五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划》，到 2015 年，直辖市、省会城市和计划单列市生活垃圾全部实现无害化处理，设市城市生活垃圾无害化处理率达到 90%以上，县县具备垃圾无害化处理能力，县城生活垃圾无害化处理率达到 70%以上，全国城镇新增生活垃圾无害化处理设施能力 58 万吨/日。“十二五”期间，全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设总投资约 2,636 亿元，其中城镇生活垃圾无害化处理设施投资将达 1,730 亿元，相关的污染防治市场需求也将十分可观。

(2) 在工业固废领域，由于历史原因，化工、矿山采矿与冶炼等诸多行业仍存在大量的工业固废未进行安全处理和处置。①化工领域。石油化工行业的污染主要来自于生产储运过程中有毒有害物料的跑冒滴漏对地下水的污染、生产过程中废水及废物对环境的污染及事故对水体、土壤的污染；煤化工领域产生的大量气化炉灰、锅炉灰、脱硫石膏等需结合综合利用进行污染防治、安全贮存与堆放和安全填埋处置。②矿山能源领域。贵金属金矿、铜矿场等湿法采矿法的堆浸场、贵液池、贫液池、防洪池等设施的底衬、收集与防渗措施；矿产资源的开采与精炼过程中所产生的气体、液体和固体副产品通常会发生污染，如矿山尾渣，包括冶金矿山尾矿库（坝）、赤泥库、铈矿冶尾矿库及银、铬、钛、钨渣场、危险废物临时堆存场、事故池、磷石膏渣场等各类尾矿库都需要污染防治措施。随着国家环境保护工作的力度不断加大，相关法律、法规及标准的不断完善，这些行业的污染防治将成为环境治理的朝阳产业，污染防治市场将呈现井喷式增长态势。

(3) 在危险废物领域，我国对于危险废物的处置尚处于起步阶段，处置技术相对简单，处置能力相对不足，处置设施建设还相对滞后。“十二五”期间国家将继续开展集中处置危险废物设施建设，危险废物处置能力预计达到 417 万吨/年，经初步估算，“十二五”期间危险废物和医疗废物处置设施建设领域约需投资 102 亿元。

### (三) 影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

(1) **环境保护意识提高。**经过三十多年的改革开放，中国经济发展取得了举世瞩目的巨大成就，但是，这种发展方式很大程度上是依赖资源消耗的粗放型发展方式，带来严重的环境污染和生态破坏问题，环境问题成为了决定中华民族生存发展的头等大事，当前社会环境保护意识空前高涨，非常有利行业的快速良性发展。

(2) **政策扶持。**当前，环境与资源问题不仅成为制约我国经济社会发展的瓶颈，也成为我国经济可持续发展的首要问题。国家已经颁布《环境保护

法》、《循环经济法》、《固体废物污染环境防治法》等系列法规，并在全国范围内推行循环经济以及开展资源节约型和环境友好型社会的建设，从中央到地方，对环境与资源问题都高度重视，从国际到国内，环保产业成为备受鼓励和扶持的朝阳行业。国家政策扶持，将会促进行业迅速发展。

**(3) 固体废物总量不断增长。**根据发达国家的一般经验，固体废弃物的总量决定了固废处理市场的规模和发展潜力，随着我国工业发展水平和人民生活消费水平的不断提高，固体废物的总量将会越来越多，固废处理运营企业面临的机会将会越来越多。

## **2、不利因素**

### **(1) 国内尚未形成公平竞争的市场环境**

不正当、不公平竞争和地方保护在一些地区依然严重，如固废处理工程建设招标中弄虚作假，不管技术，一味强调低价中标；一些地方明文禁止外地环保产品和服务进入本地市场；有的地方片面强调当地固废处置项目所需的设备和产品要在当地生产、采购，甚至存在个别地区要求企业资源化利用的产出物要销售给本地企业等。市场混乱既阻碍了固废处理行业的技术进步，也挫伤了经营者的积极性。

### **(2) 行业内部竞争总体处于低层次、低水平状态。**

虽然我国已有数万家固废处理企业，但大部分规模偏小，据统计我国固废处理企业90%以上是小企业，大型环保企业仅占全国环保企业数量的3%左右。虽然其中不少企业都拥有自己的研究团队，但绝大多数企业的科研力量依然十分薄弱，其产品及服务技术含量不高，大多数企业依然是通过大打价格战竞争，行业竞争处于低层次、低水平竞争状态，严重阻碍行业的发展。

### **(四) 行业进入壁垒**

#### **1、行政许可证资格壁垒**

中国已经颁布的相关行政法规，如《固体废物污染环境防治法》、《危险废物经营许可证管理办法》、《再生资源回收管理办法》、《废弃家用电

器与电子产品污染防治技术政策》和《废电池污染防治技术政策》等，对从事再生资源回收利用提出了较严格的技术、环保和生产设施条件要求，只有满足无害化、资源化条件的企业才可能取得再生资源回收利用的行政许可资格。

## 2、环保规模壁垒

《废弃电器电子产品处理企业资格审查和许可指南》对获得废弃电器电子产品处理资格的企业在厂区规划、贮存场地、处理场地、监控设备、企业数据信息管理系统、污染防治设施等方面均有明确要求；同时对于处理企业的分拣、包装及专用容器的数量、使用与存放有细致规定，对处理人员的佩戴防护用品提出了规范；且要求处理企业具有健全的环境管理制度和措施。没有严格的环保设施和环境管理体制的企业将难以通过环保部对处理企业资格的审查。

## 3、技术人才壁垒

固废污染防治是一项系统工程，集成了环境科学、地质学、生态学、生物学、材料学、水文学、物理化学等学科技术，行业技术门槛高。技术研发有赖于企业长期经验积累、人才储备、试验设施、知识产权等多方面的因素。每一项污染防治工程都是非标准化产品，需要根据具体环境特点和污染防治要求提供系统服务，即提供技术咨询、方案设计、材料选择、施工建设、建成运营和环境监测等环节的综合服务。

固废污染防治行业是肩负重大社会责任的高技术行业。污染防治项目建成并投入使用后，如果发生污染物扩散将造成巨大经济损失，与之相关的整个工程项目将可能丧失原有设计功能，甚至酿成环境灾难。企业是否掌握了从事相关工程项目的专利或专有技术，是否具备了将技术、装备进行产业化的成熟工艺，能否根据不同的污染物、不同行业特点、不同的污染程度、不同的地质和地形条件提供系统方案，是其参与市场竞争并获得成功的重要因素。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争格局

固废处理行业的服务领域较广，各项目之间的规模及治理难度存在较大差异。小型项目对参与服务的企业在资金实力、技术实力和管理能力等方面要求不高，进入门槛相对较低，因此面临较激烈的竞争；而在大型项目上，由于业主不仅要求承做单位拥有较高等级的资质，还要求提供包括方案设计、材料及设备选型优化等专业化增值服务，同时还应具备严格的工艺流程管理能力和较强的资金实力，因此参与竞争的企业较少。

以废弃电器电子产品拆解这一细分行业为例，2012年7月《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》出台，取得拆解资质、享受定向补贴的正规企业，能够用市场化的手段收购废品资源，扩大回收规模，并在规模化拆解的过程中通过深度拆解与深加工，提升拆解毛利率。而没有补贴资质的家庭作坊式个人或小企业将面临淘汰或被整合的境地。行业将从无序竞争走向规范发展阶段，预计未来拆解市场将向取得拆解资质、享受定向补贴的正规企业集中，具有现代化、信息化回收系统与先进拆解生产线的大型企业，将在规模化回收拆解中受益，在市场竞争中占据优势地位。

根据财政部联合环保部、发改委、工信部发布的《废弃电器电子产品处理基金补贴企业名单》，我国已有107家企业进入废弃电器电子产品处理基金补贴企业名单，其中，每个省都有3-5家企业，另外由于存在运输成本，废旧电器电子产品拆解企业的经营范围一般受到回收半径的限制，因此废旧电器电子产品拆解行业形成区域割据的竞争态势。

### 2、公司竞争地位

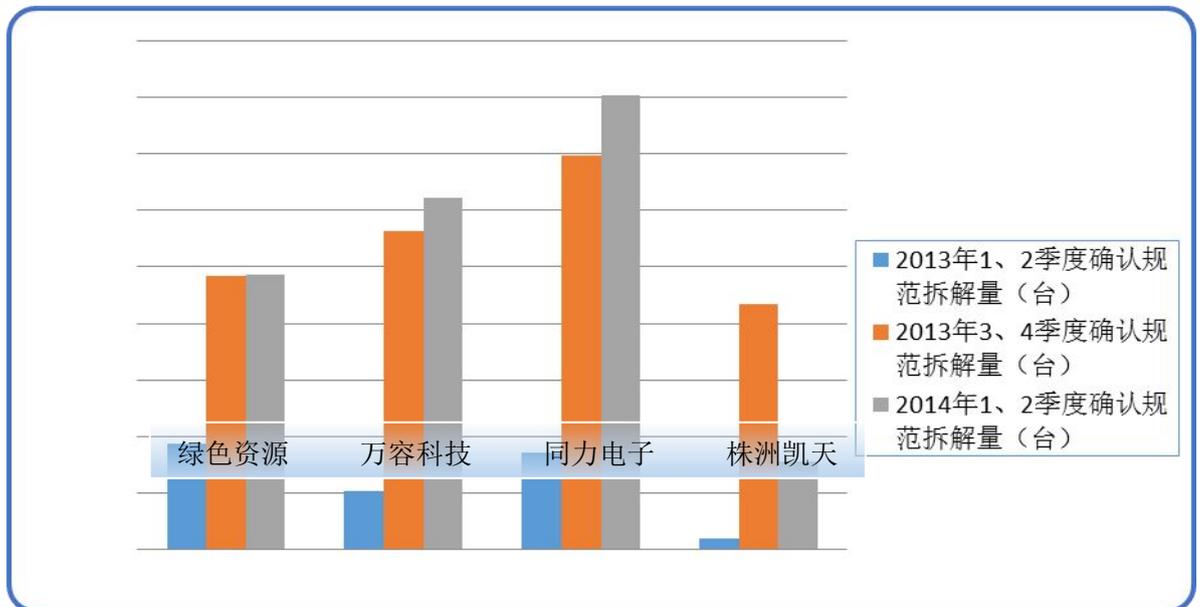
公司以“科技、环境、资源”为核心理念，致力打造一条集“环保装备研发制造”、“电子废弃物及报废汽车回收拆解”、“产业废弃物及生活垃圾资源化利用”开发于一体的固废处理产业链。

在环保装备研发制造领域，公司自主研发的“废印制电路板环保处理设备”、“废旧冰箱无害化处理设备”、“报废汽车破碎及废钢加工一体化设

备” “报废汽车快速解体机”等先后通过国家部级科技成果鉴定，获得“国家信息产业重大技术发明”、“国家环境保护科学技术奖”、“中国专利优秀奖”、“国家重点新产品”等荣誉，成为了中国“城市矿产”装备产业的领军企业。

在固废处理运营服务领域，公司于2008年在全国率先推出“企业环境资源管理服务”模式；2009年建成中西部第一个省级电子废弃物处理中心；2012年建成全国第一个机械化报废汽车拆解示范基地；2014年公司建设第一个生活垃圾社区化处置生态工厂，开启了生活垃圾处置的创新之路。

在湖南省内，公司与其他几家竞争对手近期的拆解数量对比情况如下图所示：



由上表可见，公司目前的废弃电器电子产品规范拆解量位居湖南省第二位。此外，2014年上半年公司在湖南省的拆解市场占有率为30.08%，在全国107家拆解企业中排名前二十。

### 3、公司的竞争优势与竞争劣势

#### （1）竞争优势

##### ①全面的综合服务优势

随着固废处理行业的发展，行业内的竞争已经不再仅仅局限在生产规模

和成本控制领域，产品设计和综合性解决方案提供能力成为衡量环保装备设备企业的综合竞争力的主要指标。

公司在行业内具有综合服务优势。一方面，公司具备了较高的系统集成能力，并依托丰富的行业服务经验，在深入分析客户具体需求的基础上提供废弃物再生资源回收循环利用的一体化解决方案，从研究用户的回收产品、工艺、生产类型、质量要求入手，帮助用户进行设备选型，并配备专业的培训人员对用户进行培训，帮助用户发挥专用设备的最大效益。另一方面，公司培养出了一批精通工程系统、熟悉用户工艺、了解国内外设备的技术服务人员，不断加强售前培训、售中与售后服务，实现了产品的高可靠性和售后服务的高速、高效，用户忠诚度日益提高。

### ②技术研发和设备制造优势

固废处理设备的产品体系复杂，设备部件的数量和种类繁多，并且存在大量非标准化设计，特别是报废汽车快速解体机、废钢破碎生产线等高端产品涉及众多的特殊结构部件和超大型结构部件，因此对设计和研发能力要求较高。公司一向高度重视技术创新和研发投入，坚持大力推行新产品研发及工艺改进工作，针对客户需求及行业发展趋势，进行持续的自主创新和项目储备。公司具有自主的结构设计和生产工艺创新能力，核心团队具有多年的金属再生资源加工设备研发设计经验，掌握了产品设计、大型结构件加工工艺、数字化控制、系统集成、节能高效等关键技术。公司产品在产品寿命、环保节能、加工能力等关键性能指标方面均处于国内先进水平，部分指标达到国际同类产品先进水平。

### ③重点突出、点面辐射，全国网络布局初具雏形

公司自成立以来一贯采取积极的市场拓展策略，大力推动各项业务的区域拓展和市场布局。在设备销售和系统服务领域，公司业务扩展到了全国甚至海外。报告期内，与公司维持稳定业务关系的主要客户由 40 家增加至 120 多家，与公司建立业务联系的企业达 300 多家，分布在全国除西藏以外的各省市。

在固废处理运营领域，在湖南地区投资了三个固废处理基地，在华南、华东地区也成立了专业固废处理基地，成为立足湖南、辐射全国的固废收集和处置网络。



#### ④人才及高投入研发优势

公司建立了以高级人才为骨干，以中青年专业人才为主体的的工程技术研究团队，共有各类型专家 60 余人，涵盖了机械、环境、材料、冶金、化学、物理、工程等学科领域。团队确立了“以成果为导向”的绩效管理原则，发扬求实、创新、协作精神，以人才推进项目，以项目培养人才。自成立以来已开展项目研究 40 余项，申请发明专利 59 件，实用新型和外观专利 112 件，获得科技成果鉴定 6 项，各部委奖项 6 项，参与了国家科技部科技支撑计划、863 计划，并与湖南大学、四川大学、上海交通大学、华中科技大学等院校建立了紧密联系，使公司在技术上始终保持与国内外同步发展，位居国内领先

水平。

在科技创新方面，公司目前获得了 20 余项国家、省市各级荣誉、奖励等，具体如下：

序号	资质、称号、荣誉	授奖单位	授奖时间
1	信息产业重大技术发明奖	国家工业与信息化部	2008 年 12 月
2	湖南省科学技术进步三等奖	湖南省人民政府	2008 年 10 月
3	湖南省科技重大专项示范企业	湖南省科学技术厅	2009 年 8 月
4	环境保护科学技术奖	国家环境保护部	2009 年 12 月
5	国家火炬计划项目证书	国家科学技术部	2010 年 5 月
6	国家重点新产品证书-废旧冰箱无害化处理及资源回收设备	国家科学技术部	2011 年 8 月
7	中国优秀专利奖	国家知识产权局	2011 年 11 月
8	湖南省创新型试点企业	湖南省科学技术厅	2011 年 11 月
9	湖南省著名商标证书	湖南省工商行政管理局	2011 年 12 月
10	高新技术企业证书	湖南省科学技术厅	2011 年 11 月
11	2011-2013 年湖南省科技成果转化示范企业	湖南省科学技术厅	2011 年 11 月
12	资源综合利用认定证书	湖南省经济和信息化委员会	2012 年 12 月
13	湖南省两型示范创建单位	湖南省长株潭试验区工委	2012 年 3 月
14	长沙市创新型单位	长沙市科技局	2012 年 4 月
15	2011 年国家重点环境保护实用技术示范工程	中国环境保护产业协会	2012 年 5 月
16	2012 年中国环境保护产业协会骨干	中国环境保护产业协会	2013 年 6 月
17	国家重点新产品-报废汽车车身整体破碎及综合回收处理线	国家科学技术部	2013 年 9 月
18	湖南省环境服务试点企	湖南省环保厅	2013 年 12 月

## （2）竞争劣势

### ①资本实力不足。

由于公司一直未能与资本市场顺畅对接，融资主要依靠银行贷款和私募股权融资，渠道单一且规模较小，随着公司业务不断发展和延伸，对资金的需求日益增加，缺乏持续的资金支持束缚了公司更快的发展。

②固废运营业务规模偏小的劣势

目前，公司固废运营业务（包括产废及危废回收处理、电子废弃物处置业务）受资本实力因素影响，业务规模都不大。公司与同类上市公司相比，公司固废运营业务在规模和整体实力方面处于竞争劣势。

### 第三节 公司治理

#### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成和任命股东会、董事和监事，且在股权转让、增加注册资本、整体变更等重大事项上认真召开股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，规范意识较为薄弱，三会运行存在一定不足，例如有限公司期间，存在股东会届次不清，相关会议记录缺失，有限公司期间监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度等。

2011年10月13日股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设7名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事，由湖南万容科技股份有限公司第一次职工代表大会第三次全体会议选举产生。

股份公司自创立大会召开之日至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了四次股东大会、七次董事会会议及四次监事会会议，制定并审议通过了“三会”议事细则、《关联交易管理制度》、《重大投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

## 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据《公司章程》中有关信息披露和投资者关系的制度，公司将通过定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、电话咨询、现场参观和路演等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

## 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

### 1、张宇平与公司的劳动纠纷案

张宇平原系公司第一届董事会董事以及副总经理，于2012年7月主动离职。张宇平因劳动纠纷一案，向长沙县劳动人事争议仲裁委员会提起仲裁，请求公司向其支付加班工资、奖金、解除劳动合同经济补偿金等合计201.13万元。2013年9月5日，长沙县劳动人事争议仲裁委员裁决驳回申请人的全部申请请求。2014年9月9日，长沙县人民法院作出一审判决，判令万容科技向张宇平支付加班工资3,577.4元。收到判决后，张宇平向湖南省长沙市中级人民法院提起上诉。2015年1月8日，湖南省长沙市中级人民法院做出终审判决，判决驳回上诉，维持原判。

2、公司起诉张宇平、李文、杨准、湖南朝晖环境科技有限公司（下称“四被告”）侵犯公司商业秘密、不正当竞争案。2013年12月12日，就张宇平、李文、

杨准、湖南朝晖环境科技有限公司侵犯公司商业秘密、不正当竞争行为，万容科技向长沙县人民法院提起诉讼，请求：四被告停止侵权，消除影响并公开在全国性报纸向公司赔礼道歉，连带赔偿公司经济损失270万元，承担公司维权发生的合理费用。长沙县人民法院已受理该案，但尚未作出一审判决。

### 3、何继平合同纠纷案

2013年1月，就汨罗万容与何继平、许长胜合同纠纷一案，何继平、许长胜向汨罗市人民法院提起诉讼，请求汨罗万容收购其堆放的全部废铁轻薄料约600吨，并赔偿其直接经济损失20万元。2015年2月11日，汨罗市人民法院作出一审判决，判令汨罗万容赔偿原告经济损失383,580.4元。汨罗万容于2015年2月14日向岳阳市中级人民法院提起上诉，截至本法律意见书出具之日，上诉已经受理，正在等待开庭。

除上述情形外，不存在其他重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年4月，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，除了上述诉讼外，公司目前不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司与供应商的合作完全采取市场化的合作方式，按照行业惯例进行交易，超过5000元的交易全部签署了书面合同，明确了交易的金额、付款方式、质量标准、验收程序等权利义务关系，经营稳定。涉及的诉讼起因是供应商在市场行情下跌的情况下企图将高于市场价格行情的废钢强卖给公司，属于特殊情况。

公司与全体员工均签订了劳动合同，在员工入职的时候均进行了公司的人事管理制度培训，严格按照劳动合同法的规定处理劳动关系。因此公司劳动纠纷非常少，平均每年的劳动仲裁或诉讼的数量不到1个。截止目前，不存在任何尚未了结的劳动纠纷。该些纠纷不会对公司生产经营产生重大影响。

公司控股股东万容包装、实际控制人明果英最近二年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年4月，

明果英出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

#### 四、公司独立情况

##### （一）业务独立情况

公司具有独立的研发、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

##### （二）资产独立情况

公司系由湖南万容科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司拥有与生产经营有关的固定资产以及专利、商标及软件著作权的所有权或使用权，具有独立的研发、生产和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

##### （三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，由公司行政综合部和财务部门统一协管，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

#### **（四）财务独立情况**

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

#### **（五）机构独立情况**

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、生产、销售、财务、综合管理等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

### **五、同业竞争**

#### **（一）同业竞争情况**

根据公司的陈述及提供的相关资料，控股股东万容包装以及实际控制人目前未经营其他与万容科技相同或相类似的业务，与万容科技不存在同业竞争。

#### **（二）避免同业竞争的承诺**

2015年4月，公司实际控制人明果英出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除湖南万容股份有限公司外，其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与万容科技及其控股子公司业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，持有公司5%以上股份的股东也出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与万容科技及其控股子公司业务存在竞争或可能竞争的业务。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中《公司章程》第三十五条规定，公司及控股子公司提供下列担保，须在董事会审议通过后提交股东大会审议通过：

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（二）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；

（三）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过3000万元；

（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

公司应制订对外担保管理制度，所有对外担保事项均应符合该项制度。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
明果英	董事长	3,000,000.00	直接持股	4.62
周军	董事、总经理	1,050,000.00	直接持股	1.62
何明泉	董事、副总经理	---	---	---
罗萍	董事、副总经理	225,000.00	直接持股	0.35
李勋	董事	---	---	---
应海斌	董事	---	---	---
李宏韬	董事	---	---	---
黄山多	监事会主席	300,000.00	直接持股	0.46
阳红	监事	75,000.00	直接持股	0.12
李云茹	职工监事	---	---	---
明聪	董事会秘书	---	---	---
张金波	财务负责人	225,000.00	直接持股	0.35
合计		<b>4,725,000.00</b>	---	<b>7.27</b>

上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长明果英和董事会秘书明聪为父女关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他的亲属关系。

### (三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

序号	姓名	职务	在关联企业任职情况
1	明果英	董事长	万容包装董事长

2	何明泉	董事兼副总经理	郴州万容董事长
3	周军	董事兼总经理	东莞万容董事、无锡万容董事、汨罗绿岩董事
4	罗萍	董事兼副总经理	绿金时代执行事务合伙人
5	李勋	董事	金科担保副总经理
6	应海斌	董事	上海力鼎副总裁
7	李宏韬	董事	康佳集团副总裁
8	阳红	监事	-
9	李云茹	职工监事	东莞万容董事
10	黄山多	监事会主席	电废中心执行董事兼总经理、汨罗三雄执行董事、汨罗绿岩董事兼总经理
11	明聪	董事会秘书	长沙绿动董事、云连天地监事、万容健康监事
12	张金波	财务负责人	电废中心监事、郴州万容监事

除上表情况之外，公司董事、监事及高级管理人员均未存在对外兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书出具之日，公司董事明果英持有万容包装 47.5%的股权，何明泉持有万容包装 1.85%的股权；董事会秘书明聪持有云连天地 1%的股权，其配偶宋镇持有云连天地 99%的股权，董事李勋持有湖南省资民堂农业科技有限责任公司（下称“资民堂”）30%的股权。

##### （1）万容包装

万容包装成立于 2004 年 12 月 30 日；注册号为 430000400001963；注册资本为人民币 4000 万元；类型为有限责任公司（中外合资）；营业期限为 2004 年 12 月 30 日至 2054 年 12 月 29 日；经营范围为：其他印刷品印刷、包装装潢印刷（印刷经营许可证有效期至 2016 年 3 月 31 日）。包装材料、包装制品、纸塑制品的生产、销售；包装装潢设计；废旧塑料的综合利用和处理；塑木复合材料、建材产品、再生聚酯产品的生产、销售；包装技术研究开发、包装与塑料机械模具设计、制造、销售。

##### （2）资民堂

资民堂成立于 2012 年 12 月 19 日，注册号为 430193000049312；类型有限责任公司；住所为长沙高新开发区麓泉路与麓松路交汇外延农综合大楼 4 楼 407 房；法定代表人为李勋；注册资本为 200 万元人民币；营业期限为 2012 年 12 月 19 日至 2062 年 12 月 18 日；经营范围为预包装食品批发兼零售（食品流通许可证有效期至 2015 年 12 月 6 日），农业新技术的研发、开发；农产品的种植和加工（限分支机构经营）、研究开发；农产品的种植和加工（限分支机构经营）、研究、开发；初级农副产品销售。（需资质证、许可证的项目应取得相应的有效资质证、许可证后方可经营）

### （3）云连天地

云连天地成立于 2014 年 5 月 8 日，注册号为 430193000067170；类型为有限责任公司；住所为长沙高新开发区麓枫路 69 号晶源电子科技有限公司检测中心；注册资本为 200 万元人民币；法定代表人为宋镇；营业期限为 2014 年 5 月 8 日至 2064 年 5 月 7 日；经营范围为网络技术、电子商务技术的研究、开发及技术服务；互联网技术信息系统咨询；计算机软件和硬件的设计、开发、销售；计算机信息系统集成服务；企业营销策划、商务信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）。

除上述投资外，公司董事、监事、高级管理人员无其他重大对外投资

### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责。

### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

#### 1、报告期内董事的变动情况

2011 年 9 月 8 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，股东大会选举产生明果英、刘辉、周军、张宇平、李勋、应海斌、曾光明、杜晶、翟昕 9

名董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。

2012年8月，张宇平从公司离职，并申请辞去董事职位。2013年4月27日，公司召开2012年年度股东大会，选举罗萍为公司第一届董事会董事。

2014年4月18日，公司召开2013年年度股东大会并通过决议，选举明果英、周军、罗萍、李勋、应海斌、何明泉、翟昕、罗意、曾光明9名董事，组成股份公司第二届董事会，其中翟昕、罗意、曾光明为独立董事，任期三年。

2015年4月18日，万容科技2015年第二次临时股东大会通过决议，公司不再设独立董事职务，同时选举李宏韬为董事。

此后，公司董事未发生变动。

## 2、报告期内监事的变动情况

2012年3月18日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，股东大会选举何明泉、阳红、李云茹3名监事，其中李云茹为职工代表监事，任期三年。

2014年4月18日，公司召开2013年年度股东大会并通过决议，选举武志成、阳红、李云茹3名监事，其中李云茹为职工代表监事，武志成成为监事会主席，任期三年。

2015年4月18日，公司召开2014年年度股东大会并通过决议，选举黄山多为监事会主席，任期三年，武志成不再担任监事会主席。

此后，公司监事未发生变动。

## 3、报告期内高级管理人员的变动情况

2011年9月8日，万容科技召开第一届董事会第一次会议，聘任明果英为公司总经理，聘任刘辉、周军、张宇平为公司副总经理、聘任刘辉为财务负责人及董事会秘书，任期三年。2013年4月27日，公司第一届董事会第一次会议选举张金波为公司财务总监。

2014年4月18日，万容科技第二届董事会第一次会议，聘任周军为公司总

经理、聘任罗萍、何明泉为公司副总经理、聘任张金波为财务总监、聘任明聪为董事会秘书。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的财务会计报表

#### (一) 资产负债表

##### 合并资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	22,970,829.51	24,943,311.85
交易性金融资产	-	-
应收票据	100,000.00	1,100,000.00
应收账款	<b>93,465,555.64</b>	<b>56,468,834.63</b>
预付款项	40,076,592.38	34,124,144.82
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	13,520,350.13	13,409,534.63
存货	<b>88,640,605.25</b>	<b>116,936,259.89</b>
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	893,851.75	695,474.28
<b>流动资产合计</b>	<b>259,667,784.66</b>	<b>247,677,560.10</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	17,094,830.20	11,023,948.03
固定资产	131,232,664.33	86,611,673.80
在建工程	43,239,766.79	87,446,651.45
无形资产	92,937,340.96	107,645,897.78
开发支出	-	366,561.82
商誉	12,474,953.98	16,624,763.35
长期待摊费用	1,630,862.76	150,633.04
递延所得税资产	<b>3,443,577.72</b>	<b>4,941,293.07</b>
其他非流动资产	4,687,473.00	2,837,473.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>306,741,469.74</b>	<b>317,648,895.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>566,409,254.40</b>	<b>565,326,455.44</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	135,900,000.00	140,000,000.00
应付票据	100,000.00	2,859,198.86
应付账款	62,125,954.68	35,918,156.63
预收款项	27,570,381.79	31,116,171.17
应付职工薪酬	1,360,456.77	1,686,279.34
应交税费	<b>3,461,332.95</b>	<b>107,868.05</b>
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	15,251,075.99	30,732,641.28
一年内到期的非流动负债	16,800,000.00	14,000,000.00
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>262,569,202.18</b>	<b>256,420,315.33</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	24,800,000.00	29,000,000.00
递延收益	22,119,131.96	29,623,315.68
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>46,919,131.96</b>	<b>58,623,315.68</b>
<b>负债合计</b>	<b>309,488,334.14</b>	<b>315,043,631.01</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	105,516,297.08	105,422,978.37
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	5,325,386.51	5,325,386.51
未分配利润	<b>80,271,586.75</b>	<b>55,779,881.74</b>
归属于母公司所有者权益合计	<b>251,113,270.34</b>	<b>226,528,246.62</b>
少数股东权益	<b>5,807,649.92</b>	<b>23,754,577.81</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>256,920,920.26</b>	<b>250,282,824.43</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>566,409,254.40</b>	<b>565,326,455.44</b>

## 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,003,056.77	8,641,823.92
交易性金融资产	-	-
应收票据	100,000.00	1,100,000.00
应收账款	14,632,385.04	28,347,642.98
预付款项	29,009,466.73	29,933,727.16
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	73,141,077.76	91,909,374.71
存货	44,656,395.01	36,125,128.69
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	595,009.58
<b>流动资产合计</b>	<b>167,542,381.31</b>	<b>196,652,707.04</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	94,036,955.75	115,873,887.82
固定资产	49,118,850.34	27,484,391.96
在建工程	43,109,110.04	33,228,786.52
无形资产	58,383,118.63	57,895,863.53
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	986,492.34	306,678.46
其他非流动资产	4,087,473.00	2,837,473.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>249,722,000.10</b>	<b>237,627,081.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>417,264,381.41</b>	<b>434,279,788.33</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	72,000,000.00	104,000,000.00
应付票据	-	2,859,198.86
应付账款	39,953,148.79	15,686,586.21
预收款项	20,910,022.88	27,921,758.03
应付职工薪酬	259.00	23,639.10
应交税费	768,599.00	7,972.93
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	20,293,925.29	11,483,287.42
一年内到期的非流动负债	16,800,000.00	14,000,000.00
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>170,725,954.96</b>	<b>175,982,442.55</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	24,800,000.00	29,000,000.00
递延收益	2,472,000.00	9,145,954.56
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>27,272,000.00</b>	<b>38,145,954.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>197,997,954.96</b>	<b>214,128,397.11</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	105,155,907.07	105,155,907.07
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	5,325,386.51	5,325,386.51
未分配利润	48,785,132.87	49,670,097.64
<b>所有者权益合计</b>	<b>219,266,426.45</b>	<b>220,151,391.22</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>417,264,381.41</b>	<b>434,279,788.33</b>

## (二) 利润表

## 合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>330,519,416.54</b>	<b>185,022,729.69</b>
减：营业成本	272,468,792.98	157,794,419.92
营业税金及附加	1,524,756.10	779,388.13
销售费用	11,306,150.39	8,522,334.85
管理费用	30,802,782.49	30,914,366.70
财务费用	10,222,593.19	6,960,851.65
资产减值损失	4,659,438.15	789,338.56
加：投资收益（损失以“-”号填列）	14,123,099.94	-279,855.60
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>13,658,003.18</b>	<b>-21,017,825.72</b>
加：营业外收入	12,069,799.84	30,285,122.64
其中：非流动资产处置利得	18,409.39	-
减：营业外支出	311,048.91	472,738.41
其中：非流动资产处置损失	67,955.07	6,358.29
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>25,416,754.11</b>	<b>8,794,558.51</b>
减：所得税费用	2,942,900.16	293,789.06
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>22,473,853.95</b>	<b>8,500,769.45</b>
归属于母公司所有者的净利润	24,491,705.01	8,701,560.08
少数股东损益	-2,017,851.06	-200,790.63
<b>五、其他综合收益</b>	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>22,473,853.95</b>	<b>8,500,769.45</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,491,705.01	8,701,560.08
归属于少数股东的综合收益总额	-2,017,851.06	-200,790.63

## 母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	<b>54,932,121.43</b>	<b>37,998,401.68</b>
减：营业成本	39,125,580.71	27,467,589.31
营业税金及附加	116,125.36	158,272.84
销售费用	7,884,450.16	7,003,177.05
管理费用	10,893,536.84	10,458,147.27
财务费用	1,922,683.24	5,033,383.82
资产减值损失	1,901,446.26	107,133.62
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-2,621,932.07	-279,855.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>-9,533,633.21</b>	<b>-12,509,157.83</b>
加：营业外收入	7,968,854.56	21,204,717.11
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	-	420,186.14
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>-1,564,778.65</b>	<b>8,275,373.14</b>
减：所得税费用	-679,813.88	-449,968.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>-884,964.77</b>	<b>8,725,341.57</b>
五、其他综合收益：	-	-
六、综合收益总额	<b>-884,964.77</b>	<b>8,725,341.57</b>

## (三) 现金流量表

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<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	312,392,925.00	201,124,302.95
收到的税费返还	1,496,699.87	2,044,807.03
收到其他与经营活动有关的现金	78,139,613.19	98,874,504.46
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>392,029,238.06</b>	<b>302,043,614.44</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	305,234,136.86	168,664,387.64
支付给职工以及为职工支付的现金	32,152,586.57	28,271,763.87
支付的各项税费	18,745,753.01	15,383,830.73
支付其他与经营活动有关的现金	53,125,532.00	87,806,607.26
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>409,258,008.44</b>	<b>300,126,589.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,228,770.38</b>	<b>1,917,024.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	21,000,000.00	-
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	-	226,900.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,477,544.68	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,089,767.53
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>36,477,544.68</b>	<b>2,316,668.52</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,225,339.08	46,625,194.07
投资支付的现金	270,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	600,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>16,095,339.08</b>	<b>46,625,194.07</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,382,205.60</b>	<b>-44,308,525.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		

吸收投资收到的现金	-	4,052,000.00
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	170,900,000.00	152,000,000.00
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>170,900,000.00</b>	<b>156,052,000.00</b>
偿还债务支付的现金	171,400,000.00	106,999,945.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,120,475.05	8,415,187.21
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	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>181,520,475.05</b>	<b>115,415,132.89</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,620,475.05</b>	<b>40,636,867.11</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>-7,467,039.83</b>	<b>-1,754,633.50</b>
加：期初现金及现金等价物余额	23,129,112.99	24,883,746.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,662,073.16</b>	<b>23,129,112.99</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
<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	66,385,178.84	63,033,580.53
收到的税费返还	557,271.53	122,449.45
收到其他与经营活动有关的现金	195,296,934.81	38,270,578.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>262,239,385.18</b>	<b>101,426,608.36</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	42,995,324.75	57,265,628.69
支付给职工以及为职工支付的现金	10,129,774.26	9,853,047.12
支付的各项税费	1,121,123.02	8,031,378.06

支付其他与经营活动有关的现金	172,188,130.91	35,866,321.75
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>226,434,352.94</b>	<b>111,016,375.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>35,805,032.24</b>	<b>-9,589,767.26</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	16,080,000.00	-
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>16,080,000.00</b>	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	12,956,453.43	22,319,621.13
投资支付的现金	-	10,748,000.00
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>12,956,453.43</b>	<b>33,067,621.13</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,123,546.57</b>	<b>-33,067,621.13</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	97,000,000.00	122,000,000.00
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>97,000,000.00</b>	<b>122,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	130,400,000.00	83,499,945.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,353,156.10	6,629,258.34
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>136,753,156.10</b>	<b>90,129,204.02</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-39,753,156.10</b>	<b>31,870,795.98</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>-824,577.29</b>	<b>-10,786,592.41</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,827,634.06	17,614,226.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,003,056.77</b>	<b>6,827,634.06</b>

## (四) 股东权益变动表

## 合并所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	60,000,000.00	105,422,978.37	-	-	5,325,386.51	-	55,779,881.74	-	23,754,577.81	250,282,824.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	105,422,978.37	-	-	5,325,386.51	-	55,779,881.74	-	23,754,577.81	250,282,824.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	93,318.71	-	-	-	-	24,491,705.01	-	-17,946,927.89	6,638,095.83
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	24,491,705.01	-	-2,017,851.06	22,473,853.95
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	24,491,705.01	-	-2,017,851.06	22,473,853.95
（三）所有者投入和减少资本	-	93,318.71	-	-	-	-	-	-	-15,929,076.83	-15,835,758.12
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	93,318.71	-	-	-	-	-	-15,929,076.83	-15,835,758.12
<b>(四) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>105,516,297.08</b>	-	-	<b>5,325,386.51</b>	-	<b>80,271,586.75</b>	<b>5,807,649.92</b>	<b>256,920,920.26</b>

合并所有者权益变动表（2013 年度）

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	60,000,000.00	105,422,978.37	-	-	4,579,456.36	-	47,824,251.81	-	7,454,634.71	225,281,321.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	105,422,978.37	-	-	4,579,456.36	-	47,824,251.81	-	7,454,634.71	225,281,321.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	745,930.15	-	7,955,629.93	-	16,299,943.10	25,001,503.18
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	8,701,560.08	-	-200,790.63	8,500,769.45
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,701,560.08	-	-200,790.63	8,500,769.45
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	16,500,733.73	16,500,733.73
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	16,500,733.73	16,500,733.73
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	745,930.15	-	-745,930.15	-	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	745,930.15	-	-745,930.15	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>（五）所有者权益内部结转</b>										
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>（六）专项储备</b>										
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>（七）其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>105,422,978.37</b>	-	-	<b>5,325,386.51</b>	-	<b>55,779,881.74</b>	-	<b>23,754,577.81</b>	<b>250,282,824.43</b>

母公司所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	105,155,907.07	-	-	5,325,386.51	-	49,670,097.64	220,151,391.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	105,155,907.07	-	-	5,325,386.51	-	49,670,097.64	220,151,391.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-884,964.77	-884,964.77
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-884,964.77	-884,964.77
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-884,964.77	-884,964.77
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>105,155,907.07</b>	-	-	<b>5,325,386.51</b>	-	<b>48,785,132.87</b>	<b>219,266,426.45</b>

母公司所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	105,155,907.07	-	-	4,579,456.36	-	41,690,686.22	211,426,049.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	105,155,907.07	-	-	4,579,456.36	-	41,690,686.22	211,426,049.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	745,930.15	-	7,979,411.42	8,725,341.57
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	8,725,341.57	8,725,341.57
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,725,341.57	8,725,341.57
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	745,930.15	-	-745,930.15	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	745,930.15	-	-745,930.15	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>105,155,907.07</b>	-	-	<b>5,325,386.51</b>	-	<b>49,670,097.64</b>	<b>220,151,391.22</b>

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年财务会计报告的审计意见

公司2014年度及2013年度的财务会计报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了大信审字[2015]第27-00023号标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围

1、报告期内，本公司合并范围内子公司具体情况如下：

公司名称	注册地	主营业务	注册资本	持股比例	表决权比例
电废中心	长沙市经济技术开发区盼盼路11号	危险废弃物、产业废弃物回收处置	2,000 万元	100%	100%
汨罗万容	湖南省汨罗市工业园	电子废弃物回收拆解	3,000 万元	100%	100%
无锡万容	无锡市胡埭镇刘闾路88号	产业废弃物回收处置	400 万元	60%	60%
郴州万容	郴州市北湖区石盖塘镇	危险废弃物、产业废弃物回收处置	2,300 万元	100%	100%
东莞万容	广东省东莞市石碣镇涌口宝丰路	危险废弃物、产业废弃物回收处置	600 万元	52%	52%
汨罗三雄	湖南省汨罗市工业园区	报废汽车、废钢等回收拆解	200 万元	100%	100%
郴州鹏琨	郴州市北湖区石盖塘镇	电子废弃物等再生物资回收	1,000 万元	51%	51%
郴州五岭	郴州市郴江镇同心桥村两江口镇	报废汽车、废钢等回收拆解	200 万元	51%	51%

注：郴州市五岭报废汽车回收拆解有限责任公司是郴州鹏琨再生物资回收有限公司的全资子公司。

2、报告期内，不再纳入合并范围的子公司情况如下：

（1）存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
湖南万容捷达机械有限公司	854.50 万元	100%	2014 年 12 月 3 日	工商变更	257 万元
汨罗鑫茂铜业有限公司	1,067.00 万元	100%	2014 年 3 月 26 日	工商变更	556.22 万元

## (2) 合并范围发生的其他原因

公司原持有汨罗绿岩51%的股权，根据汨罗绿岩股东会关于变更公司登记事项决议，汨罗绿岩由原注册资本3,480万元增资到3,977.14万元，增资的497.14万由新股东黄卫华出资，并于2014年3月17日办理工商变更，故万容科技股份有限公司对汨罗绿岩的持股比例由原来的51%变更到44.625%，2014年3月31日起对其采用权益法核算。

## 3、报告期内，发生的非同一控制下企业合并情况

### (1) 合并交易基本情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
汨罗市绿岩金属有限公司	2012/8/21	700 万	35%	现金	2012/8/21	工商变更		
汨罗市绿岩金属有限公司	2013/8/20	1074.8 万	16%	现金	2013/8/20	工商变更	19,367.53	-396,996.19

### (2) 合并成本及商誉

合并成本	汨罗市绿岩金属有限公司
现金	17,748,000.00
合并成本合计	17,748,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	17,567,984.69
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	180,015.31

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 2、营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 4、企业合并

###### (1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

###### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成

本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

## 5、合并财务报表的合并范围和编制方法

### (1) 投资主体的判断依据

本公司为投资性主体，判断依据如下：

本公司本期纳入合并范围的主体皆为直接或间接持有100%股份的全资子公司。

### (2) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### (3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

## 6、现金等价物的确认标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或 金额标准	应收款项账面余额在 100 万以上的款项
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## (2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	款项性质及风险特征
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方，无风险
政府拆解补助组合	政府拆解补助专项资金，无风险
账龄计提坏账组合	按相同账龄确坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法	
合并范围内关联方组合	不计提坏账
政府拆解补助组合	不计提坏账
账龄计提坏账组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

## (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	根据单个客户的实际财务情况考虑
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## 8、存货

## (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

## (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

## (3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌

价准备。

#### (4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次摊销法摊销。

### 9、长期股权投资

#### (1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购

买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## 10、固定资产

### （1） 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （2） 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
电子设备	5	5%	19%
运输设备	5	5%	19%
其他设备	5	5%	19%

## 11、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合

下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 12、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### （2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

## 13、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 14、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### （1）短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

##### （2）离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 15、收入

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常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。收入的确认时点：按转移商品所有权凭证或交付实物的时间为收入确认时点。

公司严格采用权责发生制进行收入确认。公司确认销售商品收入的原则为：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

⑦公司不同业务类别的收入具体确认方法为：

1) 环保装备与系统服务的销售：根据合同约定，产品安装完毕后客户验收通过并取得客户的验收确认单据后确认收入；

2) 电子废弃物处置物和产废及危废回收处理物的销售：按合同约定产品发货客户签收后确认收入。

3) 电子废弃物拆解补贴基金收入：按公司每季度末实际拆解量减去自查不规范拆解量后的数值确认为拆解数量，根据废弃电器电子产品拆解基金补贴政策，按补贴标准计算出应收补贴金额并确认为拆解基金补贴收入。

本公司子公司汨罗万容电子废弃物处理有限公司的经营范围系电子废弃物的回收及拆解、分选、破碎，相应获取收入的来源包括政府补贴和最终消费者支付的对价，故公司将政府补贴列报为主营业务收入。拆解基金收入确认原则：拆解数量已经省环保部门复核，并通过省环境保护部门公示期间。

公司不存在同类业务采用不同经营模式，并在不同时间点确认收入的情况。截至公开转让说明书披露之日，公司也不存在需要按照完工百分比法确认收入的业务，不存在采用完工百分比法确认收入的情况。

## 16、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可

供使用时起,按照相关资产的预计使用期限,将递延收益平均分摊转入当期损益。

## (2) 与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理:用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

## (3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象,将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据:①政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;②政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,确定该计税基础为其差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的,则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## (二) 变更情况和对公司利润的影响

### 1、会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

### 2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项发生。

### 3、会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正事项发生。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### (一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

##### 1、营业收入的构成明细及变动分析

最近两年营业收入的构成及变化趋势如下：

##### (1) 报告期内营业收入构成明细表：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	327,925,211.87	99.22%	178,994,924.24	96.74%
其他业务收入	2,594,204.67	0.78%	6,027,805.45	3.26%
合计	330,519,416.54	100.00%	185,022,729.69	100.00%

公司主营业务为环保装备研发制造，“电子废弃物”、“产业废弃物”、“报废汽车”等再生资源回收加工，有色金属与稀贵金属深加工等。公司其他业务为其他废料处理。报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均在 95%以上，公司主营业务明确。

##### (2) 报告期内主营业务收入业务构成分析：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
环保装备与系统服务	41,741,712.73	12.73%	24,562,757.92	13.72%
产废及危废回收处理	129,401,601.11	39.46%	90,792,282.42	50.73%
电子废弃物处置	156,781,898.03	47.81%	63,639,883.90	35.55%
合计	327,925,211.87	100.00%	178,994,924.24	100.00%

报告期内，公司大部分收入来自产业废弃物回收加工处理收入，以及废弃电器电子产品拆解材料的销售收入。2014 年度的主营业务收入较 2013 年度增长 **83.20%**，系公司回收拆解规模扩大，销售收入增长所致。2014 年度，电子废弃物处置收入占主营业务收入的比重较 2013 年度有所上升，电子废弃物处置成为

公司主要的业务收入来源，主要原因是 2012 年 5 月我国颁布实施《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》，建立废弃电器电子产品处理基金，对取得废弃电器电子产品处理资格的企业给予补贴，基金补贴促进了废弃电器电子产品回收处理行业的发展。同时，随着电子科技的迅速发展，电子产品更新换代的速度越来越快，平均使用寿命越来越短，加快了废弃电器电子产品增加，市场规模增速明显。除此之外，废弃电器电子产品中富含铁、铝、铜、玻璃及各种稀贵金属，以及可供回收利用的塑料等多种资源，具有巨大的可回收资源价值。公司未来也将继续根据行业发展调整产业结构，从而保证收入的增长。

### (3) 营业收入的地区分布情况

单位：元

营业收入	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
湖南省	54,191,029.92	16.40%	60,282,277.18	32.58%
上海市	48,219,403.41	14.59%	4,590,650.18	2.48%
广东省	42,130,773.09	12.75%	32,789,556.91	17.72%
江西省	38,787,411.01	11.74%	26,666,300.00	14.41%
湖北省	19,966,920.87	6.04%	1,532,264.50	0.83%
天津市	9,174,963.85	2.78%	5,486,435.21	2.97%
河北省	8,598,290.58	2.60%	129,934.19	0.07%
安徽省	4,453,473.01	1.35%	1,672,700.00	0.90%
山东省	3,504,054.14	1.06%	3,504,306.85	1.89%
贵州省	2,344,957.24	0.71%	-	-
河南省	1,143,816.45	0.35%	1,212,960.68	0.66%
四川省	654,369.24	0.20%	-	-
江苏省	559,743.58	0.17%	979,705.79	0.53%
北京市	488,522.21	0.15%	436,752.13	0.24%
浙江省	406,791.45	0.12%	1,076,119.66	0.58%
宁夏回族自治区	213,675.21	0.06%	1,965,811.97	1.06%
陕西省	95,128.21	0.03%	-	-
深圳市	94,017.09	0.03%	-	-
内蒙古自治区	44,444.44	0.01%	125,641.02	0.07%
新疆维吾尔自治区	23,931.62	0.01%	-	-
吉林省	12,820.51	0.00%	-	-
甘肃省	3,400.00	0.00%	7,868,376.07	4.25%
广西壮族自治区	2,800.00	0.00%	2,200.00	0.00%

国外-马来西亚	628,688.41	0.19%	-	-
国外-土耳其	214,571.00	0.06%	3,663,277.82	1.98%
补贴基金收入	94,561,420.00	28.61%	30,707,545.00	16.60%
辽宁省	-	-	215,384.61	0.12%
福建省	-	-	85,470.09	0.05%
青海省	-	-	15,384.62	0.01%
重庆市	-	-	13,675.21	0.01%
合计	330,519,416.54	100.00%	185,022,729.69	100.00%

公司目前营业收入主要来自于湖南省、上海市、广东省、江西省等地区。由于公司贯彻积极的市场拓展策略，大力推动各项业务的区域拓展和市场布局，公司的主营业务范围及销售区域在不断扩大。2014年度销售区域较2013年度明显扩大。

公司报告期内海外业务主要是通过参加外贸展会等获得海外订单，直接销售的模式；

报告期内外销业务的具体情况为：2013年海外销售收入3,663,277.82元，海外收入占销售收入比为1.98%，海外销售业务的毛利率为23%；2014年海外销售收入843,259.41元，海外收入占销售收入比为0.25%，海外销售业务的毛利率为25%。

#### (4) 营业收入的销售模式分布情况

公司产品的销售模式都是直接销售，报告期内各年度分销售模式收入构成情况如下表：

单位：元

项目	2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比
直接销售	330,519,416.54	100.00%	185,022,729.69	100.00%

#### (5) 与补贴基金收入有关的项目运营情况

公司报告期内主要由全资子公司汨罗万容电子废弃物处理有限公司运营家

电拆解项目，公司目前的废弃电器电子产品规范拆解量位居湖南省第二位。2014年上半年公司在湖南省的拆解市场占有率为 30.08%，在全国 107 家拆解企业中排名前二十。公司家电拆解按《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》的拆解标准及补贴标准进行拆解及补贴申报工作。

公司在确认废弃电器电子产品拆解基金补贴收入时的实际账务处理如下：公司每季度末将当季度实际拆解量减去自查不规范拆解量后的数值先确认为拆解数量。根据废弃电器电子产品拆解基金补贴政策，按补贴标准计算出应收补贴金额并确认为拆解基金补贴收入。岳阳市环保局按季度进行现场核查工作，公司根据其现场核查结果对当季拆解量进行调整，并同时调整所确认的拆解基金补贴收入金额。岳阳市环保局现场核查后由湖南省环保厅进行核查，并上报国家环保部进行技术性复核后，由财政部专户下发补贴资金到公司账户。根据近两年来的审核结果，公司自查确认并向岳阳市环保局申报的拆解数量与岳阳市环保局、湖南省环保厅核准的规范拆解量差异很小。

## 2、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

### (1) 公司对各类业务成本费用归集和结转方法：

公司根据企业会计准则的相关规定以及公司各业务类别的实际生产情况确定成本的确认和归集。

公司不同业务类别的成本归集、分配、结转方法具体为：

环保装备与系统服务的成本：

1) 成本归集：按照订单设置生产成本明细账，明细账下设下级科目归集订单采购和领用的原材料、直接耗用的人工、水电费等，其他公摊的先入制造费用。

2) 分配：月末将归集的制造费用按该月材料耗用比例分配到订单项目。

3) 结转：订单完工销售后先将生产成本结转结转到库存商品然后库存商品

直接结转销售成本。

(2) 电子废弃物处置物和产废及危废回收处理物产品的成本:

1) 成本归集: 按产品生产线设置生产成本明细账, 明细账下设下级科目归集订单采购和领用的原材料、直接耗用的人工、水电费、折旧等, 其他公摊的先入制造费用。

2) 分配: 月末将归集的制造费用按该月材料或人工耗用比例分配到各生产线; 月末将生产线归集的所有生产成本扣除在生产线上未完成的直接材料外都计入已完工产品成本。

3) 结转: 按照生产线生产的不同产品的公允价值分摊计算不同产品的成本, 按照生产线制作“生产成本计算表”进行产成品的结转。

4) 补贴基金的具体收入与成本费用归集结转方法:

拆解补贴收入: 公司子公司汨罗万容电子废弃物处理有限公司的经营范围系电子废弃物的回收及拆解、分选、破碎, 相应获取收入的来源包括政府补贴和最终消费者支付的对价, 故公司将政府补贴列报为主营业务收入。公司对拆解基金收入的确认原则为: 拆解数量已经省环保部门复核, 并通过省环境保护部门公示期间。拆解基金收入确认时点为: 通过省环境保护部门公示期间后的时间作为收入确认时间。确认依据为: 根据《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》中基金补贴标准确认的单台收入(基金补贴标准为: 电视机 85 元/台、电冰箱 80 元/台、洗衣机 35 元/台、房间空调器 35 元/台、微型计算机 85 元/台), 按省级环保部门审核后确定可申请基金补贴的废弃电器电子产品的拆解数量乘以对应的各品类单台次补贴标准作为相应收入确认数值。

我们通过对汨罗万容生产流程及销售流程的深入了解与研究, 认为将基金收入纳入完工产品成本在各拆解产物中的分配过程参与分配; 在拆解完成后确认基金收入的同时, 结转相应期间的基金成本的方式更能反映公司的经营状况。如确认 2014 年 1 月份的基金收入时, 同时结转按 2014 年 1 月份的基金补贴预

计收入分配基金补贴成本。这样收入与成本同时结转，更符合收入与成本相配比的原则。

具体的步骤如下：

①拆解产物重量=本期经拆解后入库的拆解产物重量

②拆解产物的预计售价=结合近期市场对该拆解产物的价格预估单价

③拆解产物的预计收入=拆解产物重量\*拆解产物的预计售价

基金补贴预计收入=拆解数量\*基金补贴标准

④分配比例=预计收入/（拆解产物的预计总收入+基金补贴预计收入）

⑤拆解产物成本=分配比例\*完工产品总成本

基金补贴成本=分配比例\*完工产品总成本

⑥基金成本=当期已确认的基金收入的期间对应的基金补贴成本。

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
材料费用	242,701,464.40	89.07%	140,196,817.87	88.85%
直接人工	11,572,953.31	4.25%	6,886,410.82	4.36%
制造费用	18,194,375.27	6.68%	10,711,191.23	6.79%
合计	272,468,792.98	100%	157,794,419.92	100%

上表显示，公司的主营业务成本主要由材料费用、人工成本、动力费用及制造费用构成。2013年以及2014年，公司营业成本分别为**15,779.44**万元和**27,246.88**万元。其中，材料费用和制造费用在报告期内均保持较高的增长速度，这一情况与公司报告期内业务规模快速扩大和增速上升密切相关。

### 3、公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表：

单位：元

项目	2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
环保装备与系统服务	41,741,712.73	29,765,960.78	28.69%	24,562,757.92	15,294,088.37	37.73%
产废及危	129,401,601.1	112,924,767.53	12.73%	90,792,282.42	83,686,908.	7.83%

废回收处理	1				66	
电子废弃物处置	156,781,898.03	127,349,200.02	18.77%	63,639,883.90	53,074,152.69	16.60%
合计	327,925,211.87	270,039,928.33	17.65%	178,994,924.24	152,055,149.72	15.05%

随着公司的发展，销售规模的逐步扩大，竞争优势日益凸显，报告期内，公司各个项目的毛利率有一定程度上的波动，但整体来看公司的主营业务毛利率没有重大变化。

各项目收入、成本、毛利率变化趋势分析如下：

#### （1）环保装备与系统服务

环保装备与系统服务项目的毛利主要来自公司自主研发的环保类系统集成与设备的销售。公司的主要产品包括废钢生产处理设备、报废汽车拆解机及废弃电器电子产品处理设备等环保装备及系统集成服务。2014年度，环保装备与系统服务项目毛利率较2013年度的毛利率有所下降，主要原因是原材料上涨，导致成本上升。与此同时，国内能够生产环保装备的企业数量增加，市场竞争越发激烈，销售价格较上年有所下降，因此环保装备与系统服务的毛利率有所下降。

#### （2）产废及危废回收处理

产废及危废回收处理业务是指公司对复杂危险废弃物和工业废水进行无害化处理和资源化利用，提取回收铜、锡等金属资源转卖给制铅企业、钢铁制造企业，从而获得利润。2014年度产废及危废回收处理项目毛利较2013年度上升主要是由于①2014年度该项目的主要原材料线路板的回收成本下降，但产品的销售价格基本与上年持平；②2014年度公司内部管理加强，进行成本控制，精简人员，导致2014年度该项目成本降低；③2014年度公司关闭了盈利较差的项目（清远顶伦项目），将产量投入其他盈利水平较好的项目，导致毛利上升。

#### （3）电子废弃物处置

电子废弃物处置是指将废弃电器电子产品、报废汽车等进行拆解，从中提取物质作为原材料或者燃料，将拆解出的材料或者燃料出售给生产企业，实现循环

利用，获取收益。2014年度电子废弃物处置的毛利较2013年度有略有上升，主要是由于废旧电器电子产品拆解基金补贴政策的出台，促进了废旧电器电子产品拆解行业的发展，公司废弃电器电子产品回收拆解数量增加，补贴基金收入增加。与此同时，报告期内拆解材料回收成本基本保持稳定，故电子废弃物处置业务毛利率略有上升。

**公司与同行业上市公司毛利率比较：**

企业名称	2014 年毛利率	2013 年毛利率
格林美	18.61%	16.53%
东江环保	32.49%	34.50%
华宏科技	22.00%	23.85%
金科环保	34.79%	31.70%
算术平均数	26.97%	26.65%
万容科技	17.65%	15.05%

注：金科环保毛利率是将拆解补贴收入还原计入主营业务收入下同一口径算出来的毛利率。

因为以上上市公司与公司的收入产品销售占比不一样，有的产品上市公司有公司没有，有的公司有可比上市公司没有，故用综合毛利率比较会有较大差异，以下选用可比上市公司与公司同一产品业务类别的毛利率进行比较：

**① 电子废弃物处置**

**电子废弃物处置与同行业上市公司毛利率比较：**

企业名称	2014 年毛利率	2013 年毛利率
格林美—电子废弃物拆解	27.30%	26.94%
东江环保—电子废弃物拆解	16.11%	18.97%
金科环保—电子废弃物拆解	34.79%	31.70%
算术平均数	21.80%	23.25%
万容科技—电子废弃物拆解	18.77%	16.60%

注：金科环保毛利率是将拆解补贴收入还原计入主营业务收入下同一口径算出来的毛利率。

通过与同行业上市公司电子废弃物拆解和处置的产品毛利率进行比较，公司在电子废弃物拆解和处置的产品上的毛利率接近同行业平均水平，不存在重

大异常。

### ②产废及危废回收处理

产废及危废回收处理与同行业上市公司毛利率比较：

企业名称	2014年毛利率	2013年毛利率
东江环保—资源化利用产品销售	30.19%	26.31%
万容科技—产废及危废回收处理	12.73%	7.83%

公司的产废及危废回收处理业务是指公司对复杂危险废弃物和工业废水进行无害化处理和资源化利用，提取回收铜、锡等金属资源转卖给制铅企业、钢铁制造企业，从而获得利润。东江环保的资源化利用产品销售是偏重于工业废水和废弃物进行无害化处理和资源化利用，提取回收铜、锡等金属资源经加工后转卖给相关企业。因为东江环保的规模等原因，毛利率较公司高。

### ③环保装备与系统服务

环保装备与同行业上市公司毛利率比较：

企业名称	2014年毛利率	2013年毛利率
华宏科技—废钢破碎生产线	29.67%	38.20%
万容科技—环保装备与系统服务	28.69%	37.73%

公司的环保装备与系统服务项目的毛利主要来自公司自主研发的环保类系统集成与设备的销售。公司的主要产品包括废钢生产处理设备、报废汽车拆解机及废弃电器电子产品处理设备等环保装备及系统集成服务。华宏科技的废钢破碎生产线设备毛利率与公司废钢生产处理设备类似，两者毛利率真接近，不存在重大异常。

#### 4、公司报告期内的补贴情况

**公司将补贴基金计入主营业务和计入营业外收入对毛利率及净利润的影响对比表：**

**单位：元**

项目	2014年度		2013年度	
	将补贴基金计入	将补贴基金计入	将补贴基金计入	将补贴基金计入

	主营业务收入	营业外收入	主营业务收入	营业外收入
主营业务收入(元)	327,925,241.87	233,363,791.87	178,994,924.24	148,287,379.24
主营业务成本(元)	270,039,928.33	194,938,220.85	152,055,149.72	130,649,126.16
主营业务毛利率	17.65%	16.47%	15.05%	11.89%
营业外收入	12,069,799.84	31,529,512.36	30,285,122.64	39,586,644.08
净利润	22,473,853.95	22,473,853.95	8,500,769.45	8,500,769.45

公司如果将补贴基金计入营业外收入，则两者毛利率都有所下降，但对净利润不影响。

目前，公司形成了以长沙、汨罗、郴州、东莞为中心的四大固废处置及资源化利用产业基地。上述地区的具体固废处置补贴情况如下：

(1) 固废处置补贴标准按照“2012年5月，财政部、环境保护部、国家发展改革委、工业和信息化部、海关总署、税务总局联合颁布《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》（财综【2012】34号），规定：①依照《废弃电器电子产品回收处理管理条例》和《废弃电器电子产品处理资格许可管理办法》的规定取得废弃电器电子产品处理资格的企业，对列入《废弃电器电子产品处理目录》的废弃电器电子产品进行处理，可以申请基金补贴；②对处理企业按照实际完成拆解处理的废弃电器电子产品数量给予定额补贴，其补贴标准为：电视机85元/台、电冰箱80元/台、洗衣机35元/台、房间空调器35元/台、微型计算机85元/台。财政部会同环保部、发改委、工信部根据废弃电器电子产品回收处理成本变化情况，在听取有关企业和行业协会意见的基础上，适时调整基金补贴标准。”该标准是国家标准，全国统一执行。

(2) 公司获取废弃电器电子产品拆解补贴的业务流程是：

①通过废弃电器电子产品处理资格审核，获取废弃电器电子产品处理资格许书；

②依据资源综合利用、环保技术规范、审核办法进行废弃电器电子产品回

收、拆解、处理；

③按季度对完成拆解处理的废弃电器电子产品种类、数量进行统计，填写《废弃电器电子产品拆解处理情况表》，并在每个季度结束次月的5日前通过相关系统报送各省（区、市）环境保护主管部门；

④报送数据后，接受市、省环保部门、第三方会计师事务所的审核查验工作，并获得相关查验审核报告和文件；

⑤在每个季度结束次月的月底前将审核意见连同处理企业填写的《废弃电器电子产品拆解处理情况表》，以书面形式上报环境保护部或相关指定单位；

⑥环境保护部或其指定单位负责对各省（区、市）环境保护主管部门上报情况进行核实，确认每个处理企业完成拆解处理的废弃电器电子产品种类、数量并公示，并汇总提交财政部；

⑦财政部按照环境保护部提交的废弃电器电子产品拆解处理种类、数量和基金补贴标准，核定对每个处理企业补贴金额并支付资金。资金支付按照国库集中支付制度有关规定执行。

### (3) 公司申报的补贴项目及其实际执行情况

①公司2013年第1、2季度共拆解废弃电器电子产品103,094.00台，明细如下：

物料名称	申报数量(台)	拆解处理数量(台)	补贴金额(元)
电视机	84,548.00	83,849.00	7,127,165.00
洗衣机	17,154.00	15,473.00	541,555.00
冰箱	3,817.00	3,772.00	301,760.00
合计	105,519.00	103,094.00	7,970,480.00

2014年4月28日，以上拆解补贴资金已收到。

②公司2013年第3、4季度共拆解废弃电器电子产品(电脑除外)564,266.00台，明细情况如下：

物料名称	申报数量(台)	拆解处理数量(台)	补贴金额(元)
------	---------	-----------	---------

电视机	494,775.00	492,821.00	41,889,785.00
洗衣机	58,804.00	58,804.00	2,058,140.00
冰箱	12,662.00	12,641.00	1,011,280.00
合计	566,241.00	564,266.00	44,959,205.00

2014年9月30日，以上拆解补贴资金万容科技已收到。

③公司2014年第1、2季度共拆解废弃电器电子产品609,542.00台，明细情况如下：

物料名称	拆解处理数量（台）	补贴标准	补贴金额（元）
电视机	458,647.00	85	38,984,995.00
洗衣机	82,878.00	35	2,900,730.00
冰箱	32,818.00	80	2,625,440.00
电脑	35,199.00	85	2,991,915.00
合计	609,542.00	-	47,503,080.00

以上拆解补贴资金，环保部已于2015年1月3日至9日公示，截止2015年5月31日尚未收到拆解补贴资金。

④公司2014年第3、4季度共拆解废弃电器电子产品494,257.00台，明细情况如下：

物料名称	拆解处理数量（台）	补贴标准	补贴金额（元）
电视机	300,137.00	85	25,511,645.00
洗衣机	71,630.00	35	2,507,050.00
冰箱	37,749.00	80	3,019,920.00
电脑	84,741.00	85	7,202,985.00
合计	494,257.00	-	38,241,600.00

以上拆解补贴资金，已经湖南省环保厅委托的第三方会计师事务所审计，并出具审计报告，并上报环保部待审查公告。

(4) 公司固废补贴具体情况详见本问(3)，其会计核算方法为：公司将获得的家电拆解补贴资金收入计入主营业务收入。

(5) 公司固废拆解业务的主要来源是自然人供应商。报告期内主要的自然人供应商供应情况为：

2014年主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例	采购数量（台）
--------------	---------	----------	---------

延云云	21,395,033.00	11.00%	258,464.00
秦吉权	13,021,218.00	6.69%	154,318.00
黄文势	8,459,652.00	4.35%	98,530.00
朱勇	8,360,165.00	4.30%	99,042.00
合 计	51,236,068.00	26.34%	610,354.00

续上表

2013年主要供应商名称	采购金额(元)	占采购总额的比例	采购数量(台)
朱勇	8,774,233.00	4.48%	108,658.00
延云云	4,101,320.00	2.09%	53,936.00
合 计	12,875,553.00	6.57%	162,594.00

(6) 报告期内固废拆解物数量及其销售量，以及与其有关的收入及占比情

况如下：

年度	拆解物类别	固废拆解物数量(吨)	固废拆解物销量(吨)	固废拆解物销售金额(万元)	销售金额占收入的比
2013年	金属拆解物	3,347.34	3,244.82	1,727.11	9.33%
	塑料拆解物	2,900.40	2,220.49	1,126.05	6.09%
2014年	金属拆解物	7,577.05	6,193.22	2,764.81	8.37%
	塑料拆解物	5,596.90	4,823.79	2,335.44	7.07%
合 计	-	19,421.69	16,482.32	7,953.41	30.86%

(二) 期间费用分析

单位：元

项 目	2014年度		2013年度
	金额	增长率	金额
营业收入(元)	330,519,416.54	78.64%	185,022,729.69
销售费用(元)	11,306,150.39	32.66%	8,522,334.85
管理费用(元)	30,802,782.49	-0.36%	30,914,366.70
财务费用(元)	10,222,593.19	46.86%	6,960,851.65
销售费用占主营业务收入比重(%)	3.42%	-25.73%	4.61%
管理费用占主营业务收入比重(%)	9.32%	-44.22%	16.71%
财务费用占主营业务收入比重(%)	3.09%	-17.79%	3.76%
三费占主营业务收入比重合计(%)	15.83%	-36.86%	25.08%

与本公司业务规模扩大及营业收入增长相对应，本公司报告期内的期间费用总额逐年上升，2013年度和2014年度期间费用总额分别为4,639.76万元及5,233.15万元，占营业收入的比重分别为**25.08%**及**15.83%**。由于公司在营业收入的增长的同时加强费用控制，导致2014年度期间费用占营业收入的比重较2013年度有所下降。

### 1、销售费用

2013年度和2014年度，本公司的销售费用分别为852.23万元及1,130.62万元，占营业收入的比重分别为**4.61%**及**3.42%**。报告期内，本公司的销售费用情况如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
	金额	金额
工资	3,936,843.09	2,642,452.62
福利费	67,199.90	52,276.99
保险费	325,461.73	91,463.40
差旅费	1,684,408.42	1,447,272.02
折旧费	14,059.62	17,161.40
运输费	1,012,196.60	848,550.49
通讯费	109,420.14	83,796.54
业务招待费	1,216,287.97	739,107.90
办公费	1,289,123.26	677,765.72
市场推广费用	799,893.79	1,136,465.55
检测费	7,170.00	8,350.00
住房公积金	77,590.00	50,100.00
其他	766,495.87	727,572.22
<b>合计</b>	<b>11,306,150.39</b>	<b>8,522,334.85</b>

2014年度，本公司销售费用较2013年度增加了278.38万元，增长率32.66%，主要原因为：（1）为适应业务规模的扩张，对销售人员薪酬水平进行了调整，强化对销售人员的激励，使得人工费用较2013年增长了129.44万元，增长率为48.98%；（2）随着公司规模的扩张，本公司的办公费用快速增长，2014年较2013年增长了61.14万元，增长率为90.20%。（3）随着本公司业务规模不断扩张，本公司的业务招待费快速增长，2014年较2013年增长了47.72万元，增长率为64.56%。（4）随着本公司销售量的增加，主营业务收入的增加，本公司的运输

费用相应增加，2014年较2013年增加了16.36万元，增长率为19.29%。

## 2、管理费用

2013年度和2014年度，本公司的管理费用分别为3,091.43万元及3,080.27万元，占营业收入的比重分别为**16.71%**及**9.32%**。报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
	金额	金额
工资	8,936,349.25	10,293,935.98
折旧摊销费	7,188,587.81	7,722,561.94
车辆及差旅费	1,945,861.76	1,951,350.12
办公费	2,495,702.52	2,952,190.78
研发费	2,276,757.42	503,892.07
各项税费	1,109,272.81	1,025,201.37
招待费	1,473,194.07	1,544,233.27
咨询评审及中介费	1,162,640.66	1,168,261.00
保险费	2,154,280.25	2,207,332.89
运输费	949,056.99	676,854.27
住房公积金	248,651.55	178,832.00
其他	862,427.40	689,721.01
<b>合计</b>	<b>30,802,782.49</b>	<b>30,914,366.70</b>

公司的管理费用主要由工资、福利费、保险费、折旧费、办公费、研发费用等构成，报告期内公司的管理费用金额变动幅度不大。2014年度管理费用占主营业务收入的比重为**9.32%**，较2013年出现显著下降，主要系2014年度主营业务收入快速增长，同时公司加强费用控制，2014年度管理费用金额较2013年度基本持平。

## 3、财务费用

2013年度和2014年度，本公司的财务费用分别为696.09万元及1,022.26万元。报告期内，本公司的财务费用主要为长短期借款产生的利息支出，2014年度票据贴现增加导致利息支出增加。报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
	金额	金额

项目	2014 年度	2013 年度
	金额	金额
利息支出	10,386,516.81	6,822,906.04
减：利息收入	420,875.23	320,273.79
手续费支出	50,553.41	52,236.07
其他	206,398.20	405,983.33
<b>合计</b>	<b>10,222,593.19</b>	<b>6,960,851.65</b>

#### 4、资产减值损失

资产减值损失主要是坏账损失。报告期内资产减值损失明细情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
坏账损失	4,474,017.98	789,338.56
长期股权投资减值损失	185,420.17	-
<b>合 计</b>	<b>4,659,438.15</b>	<b>789,338.56</b>

2014年度，本公司**资产减值损失**较2013年度增加了387.01万元，主要原因是2014年度销售规模扩大，应收账款余额增加，相应的坏账减值增加。此外，由于本公司的参股公司茶陵鹏琨经营不善，预计将于2015年注销，应收茶陵鹏琨的款项预计无法收回，2014年度对茶陵鹏琨的应收款项全额计提坏账准备。

#### (三) 报告期内重大投资收益情况

2014年度本公司的投资收益主要来自于以权益法核算的对香港万容的股权**投资**以及处置本公司持有的湖南万容捷达机械有限公司、汨罗鑫茂铜业有限公司、湖南永鑫环保科技有限公司股权产生的**投资收益**。2013年度，本公司的**投资损失**为-27.99万元，2014年度，本公司的**投资收益**为1,412.31万元。

报告期内，本公司的**投资收益**构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-1,623,190.36	-279,855.60
处置长期股权投资产生的投资收益	15,746,290.30	-
<b>合计</b>	<b>14,123,099.94</b>	<b>-279,855.60</b>

报告期内，本公司确认的对香港万容的**投资收益**均系按照**投资比例24.00%**

计算应享有的香港万容当期净利润的份额。本公司确认的对汨罗绿岩的投资收益均系按照投资比例44.625%计算应享有的汨罗绿岩当期净利润的份额。

#### （四）报告期非经常性损益情况

##### 1、最近两年非经常性损益情况

单位：元

指标	2014 年度	2013 年度	备注
非流动性资产处置损益	-49,545.68	-6,358.29	
计入当期损益的政府补助	11,328,873.73	28,475,383.04	不包含福利企业退税的补助收入
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-134,402.45	65,333.98	
处置子公司投资收益	15,746,290.30	-	
<b>小计</b>	<b>26,891,215.90</b>	<b>28,534,358.73</b>	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	356,328.77	305,834.93	亏损企业未计提所得税
<b>非经常性损益净额</b>	<b>26,534,887.13</b>	<b>28,228,523.80</b>	
其中：归属于公司普通股股东的部分	26,533,257.57	28,239,443.86	
少数股东权益影响额（税后）	1,629.56	-10,920.06	
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>24,491,705.01</b>	<b>8,701,560.08</b>	
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润</b>	<b>-2,041,552.56</b>	<b>-19,537,883.78</b>	
<b>非经常性损益净额占归属于公司普通股股东的净利润的比例</b>	<b>108.34%</b>	<b>324.53%</b>	

2013年度和2014年度，公司非经常性损益占归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为**324.53%**和**108.34%**。非经常性损益占归属于**公司普通股股东的净利润**的比例较高，是由于“计入当期损益的政府补助”金额较高所致。“计入当期损益的政府补助”为企业当期实际收到的政府补助款及递延收益的摊销，不包含福利企业退税的补助收入。公司收到的政府补助金额较大，主要是因为国家产业政策、循环经济政策鼓励资源循环产业迅速发展，循环经济的推行以及资源节约型和环境友好型社会的建设在全国范围内展开，为鼓励废弃电器电子废弃物等再生资源的利用，政府对废弃电器电子产品等再生资源回收处理企业给予一定的补贴。

2014年度非经常性损益净额占归属于公司普通股股东的净利润的比例较

2013年度明显下降，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响正逐步缩小，公司对非经常性损益不存在依赖性。

## 2、营业外支出情况

公司2013年产品出口退税55.7万元，占当年销售收入的0.30%，占当年净利润的6.55%；2014年产品出口退税7.5万元，占当年销售收入的0.02%，占当年净利润的0.33%。综上，出口退税对公司的业务影响很小。

项目	2014年度		2013年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置非流动资产损失	67,955.07	67,955.07	6,358.29	6,358.29
捐赠支出	3,000.00	3,000.00	1,500.00	1,500.00
其他	240,093.84	240,093.84	464,880.12	464,880.12
合计	311,048.91	311,048.91	472,738.41	472,738.41

2014年度和2013年度，本公司的营业外支出分别为311,048.91万元及472,738.41万元。“营业外支出”中其他项有：2014年包含税收滞纳金9.5万元；2013年包含设备质量损失42.02万等。公司营业外支出合理规范，不存在罚款支出。

## （五）适用的主要税收政策

### 1、主要税种及税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税额后的余额计算）	17%
城建税	应纳增值税及营业税额	5%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

### 2、与补贴基金相关的增值税、营业税缴纳情况：

补贴基金不需缴纳增值税、营业税。

### 2、公司本年度企业所得税税率优惠政策及批文

(1) 本公司通过湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局审核被认定为湖南省高新技术企业，并取得了编号为GF201143000212、GF201443000408的高新技术企业证书（认定有效期分别为2011年-2013年、2014年-2016年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，本公司自2011年至2016年享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

(2) 本公司子公司汨罗万容2011年11月28日被认定为湖南省高新技术企业，并取得了编号为GR201143000136的高新技术企业证书（认定有效期为三年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，汨罗万容自2011年至2013年享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

(3) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条及国税函[2009]185号，生产符合国家产业政策规定的产品取得的收入，减按90%计入收入总额。公司销售的产品（工艺）—金属（铜粉、铜箔）被认定为国家鼓励的资源综合利用产品，并取得了编号为湘综证书2012第174号的资源综合利用认定证书（认定有效期2013年1月至2014年12月）。本公司2013年、2014年销售金属（铜粉、铜箔）产品的收入享受减按90%计入收入总额的优惠。

(4) 根据国家发展改革委、财政部、国家税务局《关于印发国家鼓励的资源综合利用认定管理办法的通知》（发改环资[2006]1864号），本公司子公司汨罗万容的产品（工艺）—金属（铜、铁、铝）、非金属（ABS/PS破碎料、PP破碎料）被认定为湖南省2011年第一批国家鼓励的资源综合利用产品，并取得了编号为湘综证书2011第25号的资源综合利用认定证书（认定有效期2011年7月至2013年6月），2013年被继续认定为国家鼓励的资源综合利用产品，并取得了编号为湘综证书2013第52号的资源综合利用认定证书（认定有效期2013年7月至2015年6月）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，汨罗万容2013年、2014年销售金属（铜、铁、铝）、非金属（ABS/PS破碎料、PP破碎料）产品的收入享受减按90%计入收入总额的优惠。

## （六）报告期主要财务指标分析

### 1、盈利能力分析

单位：元

项目	2014年度	2013年度
主营业务收入（元）	327,925,211.87	178,994,924.24

主营业务成本（元）	270,039,928.33	152,055,149.72
主营业务毛利率	17.65%	15.05%
其他业务毛利率	6.37%	4.79%
毛利率	17.56%	14.72%
归属于母公司所有者的净利润（元）	24,491,705.01	8,701,560.08
加权平均净资产收益率	9.30%	3.77%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-0.82%	-9.01%
基本每股收益（元/股）	0.41	0.15
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.03	-0.33

报告期内，公司立足于废弃电器电子产品回收拆解，产业废弃物回收加工，环保装备的生产销售与系统服务的提供，以湖南省为基础，积极开拓珠三角经济圈、长三角经济圈等经济发达地区，大力开展固体废物处置业务。公司营业收入和净利润实现大幅增长。2014年度营业收入较2013年度增加**14,549.67**万元，增幅为**78.64%**。2014年度归属于母公司所有者的净利润较2013年度增加**1,579.01**万元，增幅为**181.46%**。

**2014年度毛利率较2013年度有所上升，主要是因为随着公司的发展，销售规模的逐步扩大，电子废弃物处置及产废及危废处理量增加，产业竞争优势日益凸显，**公司各项产品的主营业务毛利率的变动情况分析参见本说明书“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。其他业务收入主要为其他废料处理收入。2014年度其他业务毛利率较2013年度上升主要是由于2014年度新增拆解机租赁收入，租赁业务的成本低，毛利率较高，导致其他业务毛利率整体上升。

报告期内，公司的净资产收益率与每股收益的变动主要系归属于母公司所有者的净利润变动所致。2014年度净资产收益率、每股收益较2013年度有所上升主要是由于2014年度公司盈利能力增强，归属于母公司所有者的净利润增加。

2013年度扣除非经常性损益后净资产收益率和扣除非经常性损益后的基本每股收益为负，是由于2013年度公司产生营业亏损，营业收入小于当期营业成

本和期间费用，扣除政府补助等非经常性损益后为归属于公司普通股股东的净亏损。2014 年度公司生产规模扩大，盈利能力增强，营业情况较 2013 年度明显改善，对政府补助的依赖逐步减少。

## 2、偿债能力分析

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	47.45%	49.31%
流动比率	0.99	0.97
速动比率	0.65	0.51

在 2013 年末和 2014 年末，公司的母公司资产负债率分别为 49.31%和 47.45%。2014 年末，公司的资产负债率较 2013 年末有所下降，主要原因是公司归还了部分长短期借款。

在 2013 年末和 2014 年末，公司的流动比率分别为 0.97 和 0.99，速动比率分别为 0.51 和 0.65，均呈现上升趋势，主要原因是随着公司回收拆解规模的扩大，流动资产和速动资产逐年增加。报告期内公司流动比率与速动比率较低，但随着公司销售规模和盈利能力的增强，公司的短期偿债能力不断增强。

## 3、营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	4.41	4.16
存货周转率（次）	2.65	1.46

公司 2013 年和 2014 年应收账款周转率分别为 4.16 和 4.41，存货周转率分别为 1.46 和 2.65。

报告期内公司应收账款周转率比较稳定，2014 年度较 2013 年度略有上升，销售回款速度略有上升，整体来看公司销售收入回款情况处于良性循环中。

报告期内公司存货周转率呈现上升趋势，主要原因是 2014 年度公司销售收入增长，结转的销售成本随之增长，销售规模的扩大导致存货周转率上升。

## 4、现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-17,228,770.38	1,917,024.94
投资活动产生的现金流量净额	20,382,205.60	-44,308,525.55
筹资活动产生的现金流量净额	-10,620,475.05	40,636,867.11
现金及现金等价物净增加额	-7,467,039.83	-1,754,633.50

2013 年度和 2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 191.70 万元和-1,722.88 万元。2014 年度公司经营性现金流量为负数，主要原因是公司销售废旧电器电子产品拆解材料、环保装备收到的现金小于公司回收废旧电器电子产品与采购其他原材料支付的现金，也就是公司的主营业务呈现现金净流出状态。公司一部分盈利来源为政府补贴，但政府补贴款的收回具有滞后性，无法弥补当期的现金流出。

2013 年度和 2014 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,430.85 万元和 2,038.22 万元。2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额为正数主要是由于转让本公司持有的湖南万容捷达机械有限公司、汨罗鑫茂铜业有限公司、湖南永鑫环保科技有有限公司股权产，收回投资收到的现金和取得投资收益收到的现金增加。2014 年度公司厂房、车间等基础设施建设基本完成，购建长期资产的支出较 2013 年度有所减少，因此购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较 2013 年度减少。

2013 年度和 2014 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,063.69 万元和-1,062.05 万元。2014 年度筹资活动产生的现金流量净额减少主要系偿还银行借款 17,140.00 万元所致。

## 五、财务状况分析

### （一）公司主要资产情况

#### 1、流动资产分析

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
流动资产：				

货币资金	22,970,829.51	8.85%	24,943,311.85	10.07%
应收票据	100,000.00	0.04%	1,100,000.00	0.44%
应收账款	<b>93,465,555.64</b>	<b>35.99%</b>	<b>56,468,834.63</b>	<b>22.80%</b>
预付款项	40,076,592.38	15.43%	34,124,144.82	13.78%
其他应收款	13,520,350.13	5.21%	13,409,534.63	5.41%
存货	<b>88,640,605.25</b>	<b>34.14%</b>	<b>116,936,259.89</b>	<b>47.22%</b>
其他流动资产	893,851.75	0.34%	695,474.28	0.28%
<b>流动资产合计</b>	<b>259,667,784.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>247,677,560.10</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 货币资金

本公司货币资金包括库存现金、银行存款以及其他货币资金。其他货币资金系银行借款保证金。2014年末货币资金减少的主要原因为公司偿还部分到期长短期借款。

**公司报告期内海外业务较少，且海外业务都在当期结算完毕，报告期期末无货币资金和应收款等的外币余额。汇率波动目前对公司无影响，公司目前没有采取金融工具规避汇兑风险。**

### (2) 应收票据

按照行业惯例，本公司客户主要采用银行转账进行结算，但也存在使用银行承兑汇票进行结算的情况。截至2013年12月31日和2014年12月31日止，本公司应收票据余额分别为10.00万元和110.00万元，主要原因是本公司有个别客户采用银行承兑汇票与本公司进行结算所致。本公司持有的应收票据均为银行承兑汇票。

### (3) 应收账款

#### ① 应收账款的分类：

单位：元

类 别	2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
政府拆解补助组合	72,329,845.00	73.37%	-	-
账龄计提坏账组合	26,254,813.69	26.63%	5,119,103.05	19.50%
组合小计	98,584,658.69	100.00%	5,119,103.05	5.19%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	98,584,658.69	100.00%	5,119,103.05	5.19%

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
政府拆解补助组合	30,707,545.00	51.39%	-	-
账龄计提坏账组合	29,051,625.60	48.61%	3,290,335.97	11.33%
组合小计	59,759,170.60	100.00%	3,290,335.97	5.51%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	59,759,170.60	100.00%	3,290,335.97	5.51%

②采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况表如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------

	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	12,309,441.20	46.88%	615,472.07	12,722,864.22	43.79%	636,143.21
1-2年	2,315,433.74	8.82%	231,543.37	13,465,619.63	46.35%	1,346,561.96
2-3年	9,644,850.20	36.74%	2,893,455.06	1,606,965.20	5.53%	482,089.56
3-4年	976,912.00	3.72%	488,456.00	598,000.00	2.06%	299,000.00
4-5年	590,000.00	2.25%	472,000.00	658,176.55	2.27%	526,541.24
5年以上	418,176.55	1.59%	418,176.55	-	-	-
合计	26,254,813.69	100.00%	5,119,103.05	29,051,625.60	100.00%	3,290,335.97

③应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	坏账准备	净额	比例
1年以内	84,639,286.20	615,472.07	84,023,814.13	89.90%
1-2年	2,315,433.74	231,543.37	2,083,890.37	2.23%
2-3年	9,644,850.20	2,893,455.06	6,751,395.14	7.22%
3-4年	976,912.00	488,456.00	488,456.00	0.52%
4-5年	590,000.00	472,000.00	118,000.00	0.13%
5年以上	418,176.55	418,176.55	-	-
合计	98,584,658.69	5,119,103.05	93,465,555.64	100.00%

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	坏账准备	净额	比例
1年以内	43,430,409.22	636,143.21	42,794,266.01	75.79%
1-2年	13,465,619.63	1,346,561.96	12,119,057.67	21.46%
2-3年	1,606,965.20	482,089.56	1,124,875.64	1.99%
3-4年	598,000.00	299,000.00	299,000.00	0.53%
4-5年	658,176.55	526,541.24	131,635.31	0.23%
5年以上	-	-	-	-

合 计	59,759,170.60	3,290,335.97	56,468,834.63	100.00%
-----	---------------	--------------	---------------	---------

截至2013年12月31日和2014年12月31日止,公司应收账款余额分别为**5,646.88**万元和**9,346.56**万元。2014年12月31日应收账款余额较上年末增加**3,699.67**万元,增幅为**65.52%**,主要原因是2014年拆解材料业务增加,应收政府拆解补助款增加。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账,期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备,计入当期损益。

公司大部分应收账款账龄在1年以内,截至2013年12月31日和2014年12月31日止,账龄在1年以内的应收账款分别占应收账款余额的**75.78%**和**89.90%**。报告期内,公司账龄在1年以上应收账款主要为应收环保装备销售款项。由于环保装备的安装验收周期较长,故部分应收账款账龄在一年以上。

#### ④各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2014年12月31日止,公司应收账款前五名客户情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
国家环保部(拆解补贴款)	非关联方	72,329,845.00	1年以内	73.37%
宝鸡市丰茂物资再生利用回收有限责任公司	非关联方	4,349,999.92	2-3年	4.41%
陕西九洲再生资源有限公司	非关联方	4,180,000.00	2-3年	4.24%
广东省华物报废汽车回收有限公司	非关联方	1,350,000.00	1年以内	1.37%
郴州鹏宇贸易有限公司	非关联方	1,334,969.00	1年以内	1.35%
合计		83,544,813.92		84.74%

截至2013年12月31日止,公司应收账款前五名客户情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
国家环保部(拆解补贴款)废旧电器处理基金	无关联关系	30,707,545.00	1年以内	51.39%

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
宝鸡市丰茂物资再生利用回收有限责任公司	无关联关系	4,950,000.00	1-2 年	8.28%
陕西九洲再生资源有限公司	无关联关系	4,180,000.00	1-2 年	6.99%
上海阳升有色金属有限公司	无关联关系	3,692,345.00	1 年以内	6.18%
湖南永鑫环保科技有限公司	关联方	2,280,000.00	1-2 年	3.82%
<b>合计</b>		<b>45,809,890.00</b>		<b>76.66%</b>

⑤截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日止，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

⑥截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日止，应收账款余额中应收关联方款项情况如下：

单位：元

关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
汨罗绿岩	325,496.53	-
湖南永鑫环保科技有限公司	-	2,280,000.00
万容健康	-	672.00
<b>合计</b>	<b>325,496.53</b>	<b>2,280,672.00</b>

#### （4）其他应收款

##### ①其他应收款的分类

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,434,000.00	7.90%	1,434,000.00	100.00%
按组合计提坏账准备的应收账款				

项 目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
政府拆解补助组合	-	-	-	-
账龄计提坏账组合	16,718,154.47	92.10%	3,197,804.34	19.13%
组合小计	18,152,154.47	100.00%	4,631,804.34	25.52%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>18,152,154.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,631,804.34</b>	<b>25.52%</b>

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
政府拆解补助组合	-	-	-	-
账龄计提坏账组合	15,615,992.90	100.00%	2,206,458.27	14.13%
组合小计	15,615,992.90	100.00%	2,206,458.27	14.13%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>15,615,992.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,206,458.27</b>	<b>14.13%</b>

## ②单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
茶陵鹏琨	关联方借款	1,434,000.00	1,434,000.00	1,434,000.00	-

单位名称	款项性质	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计		1,434,000.00	1,434,000.00	1,434,000.00	-

由于茶陵鹏琨经营不善，预计将于2015年注销，应收茶陵鹏琨的款项预计无法收回，全额计提坏账准备。

③采用组合测试（账龄分析）法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	7,526,012.33	45.02%	376,300.62	8,366,392.09	53.58%	418,319.60
1-2年	4,026,744.28	24.08%	402,674.42	3,000,248.07	19.21%	300,024.81
2-3年	1,156,437.27	6.92%	346,931.18	3,877,167.34	24.83%	1,163,150.20
3年以上	4,008,960.59	23.98%	2,071,898.12	372,185.40	2.38%	324,963.66
合计	16,718,154.47	100.00%	3,197,804.34	15,615,992.90	100.00%	2,206,458.27

公司其他应收款主要为保证金、备用金及往来款。截至2014年12月31日止，其他应收款余额较上年末相比基本维持稳定。

公司大部分其他应收款的账龄在2年以内，截至2013年12月31日和2014年12月31日，账龄2年以内的其他应收款占总余额的比例分别为72.79%和69.10%。账龄在2年以上的其他应收款占总余额的比例较大，主要是由于公司在前期中设立了多家子公司，统一由母公司进行管理，日常的生产运营中存在母公司为子公司代垫款项的情况，为保证子公司正常运营，代垫款项未及时收回。为促进公司核心业务的发展，报告期内公司处置部分子公司，但归属于该部分公司的其他应收款尚未收回。公司将在未来发展中规范化管理，确保及时回款。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

④各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额 (元)	年限	占其他 应收款总额 的比例
汨罗绿岩	往来款	1,543,134.10	1 年以内	8.50%
湖南昌业生物科技有限公司	股权转让款	1,240,000.00	1 年以内	6.83%
汨罗鑫茂铜业有限公司	往来款	1,022,206.24	1-2 年	5.63%
广州添利电子科技有限公司	往来款	964,243.41	3-4 年	5.31%
香港万容	往来款	813,433.00	1-2 年	4.48%
<b>合计</b>		<b>5,583,016.75</b>		<b>30.75%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额 (元)	年限	占其他 应收款总额 的比例
茶陵鹏琨	往来款	1,450,000.00	1-2 年	9.29%
长沙经济技术开发区宏瑞资产管理 有限公司	保证金	1,000,000.00	1 年以内	6.40%
广州添利电子科技有限公司	往来款	964,243.41	1-2 年	6.17%
郴州项目部	项目款	800,071.00	1 年以内、 1-2 年	5.12%
李红华	往来款	580,000.00	3-4 年	3.71%
<b>合计</b>		<b>4,794,314.41</b>		<b>30.69%</b>

⑤截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日止，其他应收款中应收持有公司 5% 以上股东的款项情况如下：

单位：元

关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
湖南金科投资担保有限公司	800,000.00	-
万容包装	73,989.38	-
<b>合计</b>	<b>873,989.38</b>	-

⑥截至2013年12月31日和2014年12月31日止，其他应收款余额中应收关联方款项情况如下：

单位：元

关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
香港万容	813,433.00	812,068.57
汨罗绿岩	1,543,134.10	-
<b>合计</b>	<b>2,356,567.10</b>	<b>812,068.57</b>

#### (5) 预付账款

公司预付账款主要为预付给供应商的材料采购款。截至2014年12月31日止，预付账款较上年末增加了595.24万元，增幅为17.44%。主要原因为2014年度原材料采购规模扩大，相应预付账款余额增加。

#### ①各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2014年12月31日止，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	未结算原因
胡超	第三方	2,326,556.34	1-2年	预付材料采购款
深圳市美鹏机械设备有限公司	第三方	2,050,000.00	1-2年	购买设备预付款，未收货
皆利士多层线路版(中山)有限公司	第三方	2,029,537.73	1年以内	预付材料采购款
湖南路通机械设备有限公司	第三方	1,654,000.00	1年以内	购买设备预付款，未收货
长沙佳阳机械设备有限公司	第三方	1,343,100.00	1年以内	预付材料采购款
<b>合计</b>		<b>9,403,194.07</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与 本公司 关系	账面余额 (元)	时间	未结算原因
湖南航天建筑工程公司	第三方	2,837,473.00	1-2 年	服务尚未结束
南亚电子材料（惠州）有限公司	第三方	1,598,897.25	1 年以内	预付材料采购款
汨罗环宇建筑工程有限公司	第三方	1,594,596.70	1-2 年	服务尚未结束
广东生益科技股份有限公司	第三方	1,417,894.57	1 年以内	预付材料采购款
湖南港建输送设备有限公司	第三方	1,032,731.00	1 年以内	预付材料采购款
合计		<b>8,481,592.52</b>		

②截至2013年12月31日和2014年12月31日止，预付账款余额中无预付持有

本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

③截至2013年12月31日和2014年12月31日止，预付账款余额中无预付关联

方款项。

#### （6） 存货

①存货计价依据与计价方法；

存货是按照实际发生成本为计价依据；存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

②报告期各期末存货余额较大的具体原因及其合理性：

公司报告期内存货构成：

1) 最近两年的存货情况表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,103,588.56	-	19,103,588.56	39,629,173.96	-	39,629,173.96
在产品	15,530,817.30	-	15,530,817.30	32,826,169.06	-	32,826,169.06
库存商品	39,956,332.76	-	39,956,332.76	25,666,654.62	-	25,666,654.62
低值易耗品	500,442.14	-	500,442.14	36,927.27	-	36,927.27
发出商品	1,622,266.13	-	1,622,266.13	2,513,099.40	-	2,513,099.40
劳务成本	11,927,158.36	-	11,927,158.36	16,264,235.58	-	16,264,235.58
合计	88,640,605.25	-	88,640,605.25	116,936,259.89	-	116,936,259.89

截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日止，公司存货的账面余额分别为 11,693.63 万元和 8,864.06，呈现下降趋势。2014 年末存货余额较 2013 年末减少-2,829.57 万元，减少幅度为-24.20%，主要原因是 2014 年度销售规模扩大，存货周转率上升。

报告期存货余额较大，我们从存货归属于相应的业务类别上进行了合理性分析，公司报告期内存货归属于按行业分类列示如下：

项目	2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
环保装备相关存货	32,097,748.13	36.21%	50,489,043.04	43.18%
其他业务类存货	56,542,857.12	63.79%	66,447,216.85	56.82%
合计	88,640,605.25	100.00%	116,936,259.89	100.00%

存货期末余额较大的主要原因是环保装备相关存货期末余额较大，设备生产周期较长且金额较大，基本生产周期要一年以上，但公司基本依据销售订单安排设备生产，销售价格能够可靠计量；“其他业务类存货”主要是电子废弃物、危废、产废等，此类存货购进、生产、销售在三个月时间周期完成，因生产产量较大，故期末余额较大属于合理现象。

公司存货较大的主要原因是环保装备设备生产周期较长，且设备金额较大；公司依据销售订单安排设备生产，销售价格能够可靠计量，存货余额较大属于合理现象。

## 2) 存货跌价准备情况

存货跌价准备的计提是根据《企业会计准则》的相关规定，在主要资产负债表日按存货账面价值高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

存货中的原材料主要是为废旧家电、废旧线路板、报废汽车、钢材等。以原材料生产的环保装备的估计售价及废弃电器电子产品拆解材料售价减去至完工时估计发生的成本、销售费用、相关税费后的可变现净值高于原材料的账面价值，因此公司未对原材料计提跌价准备。

存货中的在产品主要是正在制造尚未完工的环保装备。由于公司依据销售订单安排环保装备的生产，销售价格能够可靠计量，公司按环保装备的预计成本与可变现净值之间的差额对其计提存货跌价准备。以环保装备的售价减去至完工时估计发生的成本、销售费用、相关税费后的可变现净值高于在产品的账面价值，因此公司未对在产品计提跌价准备。

根据规定由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本不可以收回的部分，应按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。公司库存商品中包含设备、废旧电子拆解产物等商品；由于公司主要是订单式生产，预计销售价不会低于成本价，故设备不存在减值。废旧电子拆解产物是通过废旧家电拆解后产生成资源再利用物料，它的收入来源主要由两部分组成，一是废旧电子拆解后产生的物资收入，二是国家**补贴基金收入**。因国家基金补贴为定额补贴，不存在减值，而补贴收入约占全部收入的65%，物资销售收入约占35%，如电视机基金补贴为85元/台，物资销售收入为平均50元/台，合计收入135元/台，公司2014年旧电视平均成本约为100元/台，收入高于成本价，故暂不需要对其计提存货跌价准备。

## (7) 其他流动资产

截至2013年12月31日和2014年12月31日止,本公司的其他流动资产分别为69.55万元和89.39万元,主要为待抵扣增值税。

## 2、非流动资产

单位:元

项 目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	17,094,830.20	5.57%	11,023,948.03	3.47%
固定资产	131,232,664.33	42.78%	86,611,673.80	27.27%
在建工程	43,239,766.79	14.10%	87,446,651.45	27.53%
无形资产	92,937,340.96	30.30%	107,645,897.78	33.89%
开发支出	-	-	366,561.82	0.12%
商誉	12,474,953.98	4.07%	16,624,763.35	5.23%
长期待摊费用	1,630,862.76	0.53%	150,633.04	0.05%
递延所得税资产	<b>3,443,577.72</b>	1.12%	<b>4,941,293.07</b>	1.56%
其他非流动资产	4,687,473.00	1.53%	2,837,473.00	0.88%
<b>非流动资产合计</b>	<b>306,741,469.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>317,648,895.34</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 长期股权投资

单位:元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>联营企业</b>		
汨罗绿岩	15,912,858.77	-
湖南永鑫环保科技有限公司	-	9,744,755.67
香港万容	921,409.22	1,093,772.19
茶陵鹏琨	185,420.17	185,420.17
长沙绿动环保科技有限公司	260,562.21	-
<b>减:长期股权投资减值准备</b>		
茶陵鹏琨	185,420.17	-
<b>合计</b>	<b>17,094,830.20</b>	<b>11,023,948.03</b>

截至2014年12月31日止,公司的长期股权投资包括对汨罗绿岩44.625%股权的投资,对香港万容24%股权的投资,以及对长沙绿动环保科技有限公司37.5%

股权的投资。

截至2014年12月31日止，公司对茶陵鹏琨的股权投资全额计提减值准备。

## (2) 固定资产

①公司固定资产折旧采用年限平均法，各类固定资产的折旧年限、残值率

和年折旧率见下表所示：

固定资产类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	5	5	19.00

②报告期各期末，本公司固定资产原值及累计折旧情况如下表所示：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>账面原值：</b>				
房屋及建筑物	36,022,790.55	4,131,163.91		40,153,954.46
机器设备	53,720,493.86	19,695,614.34	1,684,829.70	71,731,278.50
运输设备	5,852,857.95	387,100.48		6,239,958.43
电子设备及其他	4,055,836.50	1,291,052.82	207,011.84	5,139,877.48
小计	99,651,978.86	25,504,931.55	1,891,841.54	123,265,068.87
<b>累计折旧：</b>				
房屋及建筑物	4,490,259.14	1,827,900.81	-	6,318,159.95
机器设备	15,870,703.79	7,764,861.91	379,625.69	23,255,940.01
运输设备	3,026,670.50	1,140,808.02	-	4,167,478.52
电子设备及其他	1,725,764.79	1,269,322.93	83,271.13	2,911,816.59
小计	25,113,398.22	12,002,893.67	462,896.82	36,653,395.07
<b>减值准备：</b>				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
电子设备及其他	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值:</b>				
房屋及建筑物	31,532,531.41			33,835,794.51
机器设备	37,849,790.07			48,475,338.49
运输设备	2,826,187.45			2,072,479.91
电子设备及其他	2,330,071.71			2,228,060.89
<b>合计</b>	<b>74,538,580.64</b>			<b>86,611,673.80</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>账面原值:</b>				
房屋及建筑物	40,153,954.46	47,328,230.67	-	87,482,185.13
机器设备	71,731,278.50	34,461,338.99	34,991,790.36	71,200,827.13
运输设备	6,239,958.43	208,558.22	408,695.00	6,039,821.65
电子设备及其他	5,139,877.48	1,378,188.33	368,631.22	6,149,434.59
小计	123,265,068.87	83,376,316.21	35,769,116.58	170,872,268.50
<b>累计折旧:</b>				
房屋及建筑物	6,318,159.95	1,973,621.20	-	8,291,781.15
机器设备	23,255,940.01	7,597,063.67	8,013,851.84	22,839,151.84
运输设备	4,167,478.52	789,740.22	305,958.38	4,651,260.36
电子设备及其他	2,911,816.59	1,040,064.48	94,470.25	3,857,410.82
小计	36,653,395.07	11,400,489.57	8,414,280.47	39,639,604.17
<b>减值准备:</b>				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值:</b>				
房屋及建筑物	33,835,794.51			79,190,403.98
机器设备	48,475,338.49			48,361,675.29
运输设备	2,072,479.91			1,388,561.29
电子设备及其他	2,228,060.89			2,292,023.77
<b>合计</b>	<b>86,611,673.80</b>			<b>131,232,664.33</b>

截至 2014 年末，本公司固定资产原值较上年末增长了 4,760.72 万元，增长率为 38.62%，主要原因为汨罗万容厂房项目完工由在建工程转入固定资产。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

报告期末，公司将房产建筑物及土地使用权抵押给银行取得借款，抵押物信息请参见本说明书“第二节 公司业务”之“五、业务经营情况”之“（三）报告期内重大业务合同及履行情况”之“4、抵押合同”。

### （3）在建工程

在建工程主要是生产基地的建造，截至 2014 年 12 月 31 日止，公司在建工程余额、重大再建工程项目变化情况如下：

①报告期各期末，在建工程余额如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
冰箱拆解线	-	-	-	328,194.00	-	328,194.00
长沙环保装备制造基地	41,367,829.35	-	41,367,829.35	22,235,036.35	-	22,235,036.35
宏利微金项目	20,440.81	-	20,440.81	-	-	-
设备安装	-	-	-	11,051,764.71	-	11,051,764.71
汨罗汽车和电废基地厂房项目	-	-	-	42,510,027.97	-	42,510,027.97
汨罗三雄破碎生产线项目	101,523.42	-	101,523.42	-	-	-
塑料造粒生产改造项目	29,133.33	-	29,133.33	-	-	-
城市矿产展示项目	47,122.00	-	47,122.00	-	-	-
生活垃圾破碎设备研发项目	1,673,717.88	-	1,673,717.88	-	-	-
公共电子商务平台项目	-	-	-	510,861.93	-	510,861.93
ASR 项目	-	-	-	1,568,028.22	-	1,568,028.22
乳化液项目	-	-	-	771,125.87	-	771,125.87
汨罗绿岩湿法车间建设项目	-	-	-	8,471,612.40	-	8,471,612.40

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
合计	43,239,766.79	-43,239,766.79	87,446,651.45	-87,446,651.45

## ② 重大在建工程项目变化情况

单位：元

项目名称	2014年1月1日	本期增加	2014年12月31日	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
长沙环保装备制造基地	22,235,036.35	19,132,793.00	41,367,829.35	完成工程90%	4,549,977.05	2,773,129.76	7%	银行贷款
合计	22,235,036.35	19,132,793.00	41,367,829.35		4,549,977.05	2,773,129.76		

项目名称	2013年1月1日	本期增加	2013年12月31日	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
长沙环保装备制造基地	2,588,808.49	19,646,227.86	22,235,036.35	完成工程70%	1,776,847.29	1,631,745.06	7%	银行贷款
合计	2,588,808.49	19,646,227.86	22,235,036.35		1,776,847.29	1,631,745.06		

## (4) 无形资产

报告期各期末，本公司无形资产原值及累计摊销情况如下表所示：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>账面原值：</b>				
土地使用权	87,402,589.40	10,021,755.51	-	97,424,344.91
专利权	11,547,393.72	4,727,348.06	-	16,274,741.78
计算机软件	377,962.39	20,000.00	-	397,962.39
小计	99,327,945.51	14,769,103.57	-	114,097,049.08

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>累计摊销:</b>				
土地使用权	1,681,299.91	1,741,341.81	-	3,422,641.72
专利权	1,684,287.34	1,176,620.13	-	2,860,907.47
计算机软件	91,969.68	75,632.43	-	167,602.11
小计	3,457,556.93	2,993,594.37	-	6,451,151.30
<b>减值准备:</b>				
土地使用权	-	-	-	-
专利权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
<b>无形资产账面价值:</b>				
土地使用权	85,721,289.49			94,001,703.19
专利权	9,863,106.38			13,413,834.31
计算机软件	285,992.71			230,360.28
<b>合计</b>	<b>95,870,388.58</b>			<b>107,645,897.78</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>账面原值:</b>				
土地使用权	97,424,344.91	-	14,829,982.15	82,594,362.76
专利权	16,274,741.78	3,481,895.84	-	19,756,637.62
计算机软件	397,962.39	9,905.66	-	407,868.05
小计	114,097,049.08	3,491,801.50	14,829,982.15	102,758,868.43
<b>累计摊销:</b>				
土地使用权	3,422,641.72	1,704,705.00	-	5,127,346.72
专利权	2,860,907.47	1,535,209.09	-	4,396,116.56
计算机软件	167,602.11	130,462.08	-	298,064.19
小计	6,451,151.30	3,370,376.17	-	9,821,527.47
<b>减值准备:</b>				
土地使用权	-	-	-	-
专利权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
<b>无形资产账面价值:</b>				
土地使用权	94,001,703.19			77,467,016.04
专利权	13,413,834.31			15,360,521.06
计算机软件	230,360.28			109,803.86

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
合计	107,645,897.78			92,937,340.96

报告期内，本公司无形资产为土地使用权、专利权和计算机软件。2014年12月31日公司土地使用权较上年末减少1,483.00万元，主要是因为转让本公司持有的湖南万容捷达机械有限公司，汨罗鑫茂铜业有限公司股权导致土地使用权减少。

报告期内，本公司未发生无形资产减值的情况。

#### (5) 开发支出

报告期各期末，本公司开发支出情况如下表所示：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加		本期减少		2014年12月31日
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
塑料工艺设备项目	180.00	-	-	180.00	-	-
电路板工艺设备项目	96,480.90	-	-	96,480.90	-	-
ASR处理设备	269,900.92	288,161.81	-	-	558,062.73	-
废钢大力剪	-	874,149.84	-	-	874,149.84	-
生活垃圾破碎设备的研发	-	1,108,534.94	-	-	1,108,534.94	-
一体化高效废钢加工设备	-	941,148.33	-	-	941,148.33	-
合计	366,561.82	3,211,994.92	-	96,660.90	3,481,895.84	-

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
塑料工艺设备项目	-	180.00	-	-	-	180.00
电路板工艺设备项目	-	96,480.90	-	-	-	96,480.90
ASR 处理设备	-	269,900.92	-	-	-	269,900.92
一种废旧带元器件线路板处理设备	1,009,935.49	-	-	-	1,009,935.49	-
<b>合计</b>	<b>1,009,935.49</b>	<b>366,561.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,009,935.49</b>	<b>366,561.82</b>

## (6) 商誉

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加 额	本期减 少额	2014 年 12 月 31 日
		企业合并 形成的	处 置	
<b>商誉:</b>				
东莞万容	434,354.23	-	-	434,354.23
汨罗三雄	6,835,838.99	-	-	6,835,838.99
汨罗鑫茂铜业有限公司	3,969,794.06	-	3,969,794.06	-
郴州五岭	4,051,208.39	-	-	4,051,208.39
郴州鹏琨	1,153,552.37	-	-	1,153,552.37
汨罗绿岩	180,015.31	-	180,015.31	-
<b>减值准备:</b>				
东莞万容	-	-	-	-
汨罗三雄	-	-	-	-
汨罗鑫茂铜业有限公司	-	-	-	-
郴州五岭	-	-	-	-
郴州鹏琨	-	-	-	-
汨罗绿岩	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16,624,763.35</b>	<b>-</b>	<b>4,149,809.37</b>	<b>12,474,953.98</b>

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司合并报表商誉为合并东莞万容、汨罗三雄、郴州五岭及郴州鹏琨报表形成。

公司报告期商誉明细及形成原因和不计提减值情况的说明见下表：

### 公司报告期商誉明细及形成原因和不计提减值情况的说明

单位：元

	2013 年底 账面价值	2014 年底 账面价值	收购 时点	形成原因	被收购企 业 2013 年企 业利润情况	被收购企业 2014 年企业 利润情况	是否 计 提 减值	不计提减值原因
东莞市万容环保技术有限公司	434,354.24	434,354.24	2011 年	2011 年 9 月 1 日万容科技支付 90 万元购买东莞万容 10% 的股权，东莞万容 2011 年 8 月 30 日可辨认净资产公允价值 4,656,457.67 元，支付对价与取得的可辨认净资产公允价值差额 434,354.23 计入商誉。	738,192.47	936,710.92	否	后续正常盈利，且盈利能力大于当时收益法评估的利润估计，不需要考虑计提减值
汨罗市三雄报废汽车回收拆解有限公司	6,835,838.99	6,835,838.99	2012 年	2012 年 6 月 7 日本公司支付 690 万元购买汨罗市三雄报废汽车回收拆解有限公司 100% 的股权，购买日可辨认净资产公允价值 64,161.01 元，支付对价与取得的可辨认净资产公允价值差额 6,835,838.99 元计入商誉。	-3,450,218.89	-1,942,863.86	否	当时溢价收购的主要原因是收购其汽车回收拆解资质，但资质不能与企业分开，无法单独资产化计入无形资产，故形成商誉。虽然收购后企业汽车拆解业务未有效的正常开展造成亏损，但汽车拆解资质仍是稀缺资源，对企业整体公允价值的影响很大，且企业估计如果出售其股权，其价格比收购时点价格 830 万元要高，故不考虑商誉减值。

汨罗鑫茂铜业有限公司	3,969,794.06		2011年	2011年8月3日万容科技支付10,223,179.50元购买汨罗鑫茂铜业100%的股权，鑫茂铜业7月31日的可辨认净资产公允价6,253,385.44元，支付的对价与享有的可辨认净资产差额3969794.06元计入商誉。	-911,634.25		否	2014年处置。处置价格为1080万元，处置价格较当时收购价格高，形成正的收益，故虽然收购后企业单年亏损，但不影响企业整体公允价值，可以不考虑商誉减值。
汨罗市绿岩金属有限公司	180,015.31		2013年	2013年8月，万容科技增资后形成控制权，增资时点享有净资产份额和出资额的差额计入商誉。			否	2014年其他股东增资，不再有控制权，改用权益法核算，以前确认商誉转出。
郴州市五岭报废汽车回收拆解有限责任公司	4,051,208.39	4,051,208.39	2012年	2012年3月7日郴州鹏琨再生物资回收有限公司支付430.5万元购买郴州市报废汽车回收拆解有限公司100%的股权，2012年3月31日可辨认净资产公允价值253,791.62元，支付对价与取得的可辨认净资产公允价值差额4,051,208.39元计入商誉。	48,915.60	-1,180,790.34	否	当时溢价收购的主要原因是收购其汽车回收拆解资质，但资质不能与企业分开，无法单独资产化计入无形资产，故形成商誉。虽然收购后企业汽车拆解业务未有效的正常开展造成亏损，但汽车拆解资质仍是稀缺资源，对企业整体公允价值的影响很大，且企业估计如果出售其股权，其价格比收购时点价格430.50万元要高，故不考虑商誉减值。

郴州鹏琨再生物资回收有限公司	1,153,552.36	1,153,552.36	2012年	2012年8月22日郴州万容支付581万元购买郴州鹏琨再生物资回收有限公司51%的股权，2012年8月22日可辨认净资产公允价值9,130,289.48元，支付对价与取得的可辨认净资产公允价值差额1,153,552.37计入商誉。	-116,632.51	-4,362,019.63	否	当时溢价收购的主要原因是收购其再生物资回收拆解资质和其收购的全资子司五岭报废汽车回收拆解公司的拆解资质，但资质不能与企业分开，无法单独资产化计入无形资产，故形成商誉。虽然收购后企业暂时性亏损，但因为资质的稀缺性以及对方容科技整体业务的整合能力，故不考虑计提资产减值。
合计	16,624,763.35	12,474,953.98						

## (7) 长期待摊费用

截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日止, 本公司的长期待摊费用分别为 15.06 元及 163.09 万元, 主要为工程改造、厂房装修的费用支出。2014 年末长期待摊费用较上年增加 148.02 万元, 主要原因是 2014 年度新增厂房装修改造的费用支出**增加**。

## (8) 递延所得税资产

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	2,355,491.05	1,112,475.10
可抵扣亏损	581,212.18	<b>3,146,161.19</b>
内部交易未实现利润	506,874.49	<b>682,656.78</b>
<b>合计</b>	<b>3,443,577.72</b>	<b>4,941,293.07</b>

公司递延所得税资产由计提的坏账准备、可抵扣亏损、内部交易未实现利润所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末, 在资产总额中所占比例较低, 对公司财务状况影响较小。

(9) 其他非流动资产为预付工程款, 截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日止, 公司其他非流动资产余额分别为 283.75 万元和 468.75 万元。2014 年末其他非流动资产较 2013 年末增加 185 万主要原因是 2014 年新增工程施工项目。

## (二) 资产减值准备计提情况

单位: 元

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款-坏账准备	5,119,103.05	3,290,335.97
其他应收款-坏账准备	4,631,804.34	2,206,458.27
长期股权投资减值准备	185,420.17	-
<b>合计</b>	<b>9,936,327.56</b>	<b>5,496,794.24</b>

报告期内，公司各期末应收账款、其他应收款坏账准备计提充分；公司的长期股权投资减值准备计提充分；公司的存货、固定资产、无形资产、商誉等均不存在资产减值情况，未计提减值准备。本公司的资产减值准备计提政策稳健，相关的各项减值准备计提充分、比例合理，不存在重大不良资产。

### （三）负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>				
短期借款	135,900,000.00	43.91%	140,000,000.00	44.44%
应付票据	100,000.00	0.03%	2,859,198.86	0.91%
应付账款	62,125,954.68	20.07%	35,918,156.63	11.40%
预收款项	27,570,381.79	8.91%	31,116,171.17	9.88%
应付职工薪酬	1,360,456.77	0.44%	1,686,279.34	0.54%
应交税费	3,461,332.95	1.12%	107,868.05	0.03%
其他应付款	15,251,075.99	4.93%	30,732,641.28	9.76%
一年内到期的非流动负债	16,800,000.00	5.43%	14,000,000.00	4.44%
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>262,569,202.18</b>	<b>84.84%</b>	<b>256,420,315.33</b>	<b>81.39%</b>
<b>非流动负债：</b>		0.00%		0.00%
长期借款	24,800,000.00	8.01%	29,000,000.00	9.21%
递延收益	22,119,131.96	7.15%	29,623,315.68	9.40%
<b>非流动负债合计</b>	<b>46,919,131.96</b>	<b>15.16%</b>	<b>58,623,315.68</b>	<b>18.61%</b>
<b>负债合计</b>	<b>309,488,334.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>315,043,631.01</b>	<b>100.00%</b>

#### 1、短期借款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	44,000,000.00	1,000,000.00
抵押借款	74,000,000.00	93,000,000.00
保证借款	17,900,000.00	46,000,000.00
<b>合计</b>	<b>135,900,000.00</b>	<b>140,000,000.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日止, 公司短期借款余额分别为 14,000.00 万元和 13,590.00 万元, 分别占负债总额的 **44.44%**和 **43.91%**, 报告期内短期负债余额及占比没有重大变化, 银行借款成为公司重要的融资渠道。

(1) 质押借款情况

银行名称	2014 年 12 月 31 日余额	质押物	备注
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	8,000,000.00	湖南金科投资担保有限公司已其股权质押	同时由明果英、湖南金科投资担保有限公司提供保证
平安银行股份有限公司北京海淀支行	36,000,000.00	政府补贴质押	同时由明果英提供保证
<b>合计</b>	<b>44,000,000.00</b>		

(2) 抵押借款情况

银行名称	2014 年 12 月 31 日余额	抵押物	抵押物权证号	抵押物账面价值	抵押物评估值	备注
交通银行股份有限公司湖南省分行	18,000,000.00	工厂厂房	长房权证星沙镇(原)字第 714038708-8709 号	2,850 万元	2,888 万元	
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	6,000,000.00	工厂厂房	长房权证跳字第 710027312-7317 号	500 万元	1,155 万元	同时由明果英提供保证
中国光大银行股份有限公司长沙分行	40,000,000.00	土地、厂房	湘汨政国用(2012)第 66008 号	7,406 万元	8,197 万元	同时由明果英提供保证
华融湘江银行股份有限公司岳阳分行	10,000,000.00	汨罗绿岩土地、房产	土地(湘汨政国用(2012)第 58002 号、第 58003 号), 房产(汨房权证城关镇字第 00048365 号、第	1,466.71 万元	2,081.26 万元	同时由本公司、汨罗绿岩提供保证

			00048367号、第 00048370号-第 00048377号、第 00048379号、第 00048381号)			
合计	74,000,000.00					

### (3) 保证借款

截至2014年12月31日止，短期借款中的保证借款余额1,000万元为郴州鹏琨向资兴浦发村镇银行股份有限公司取得，由本公司和本公司实际控制人明果英提供担保。截至2014年12月31日，短期借款中的保证借款余额790万元为汨罗万容向汨罗国开村镇银行股份有限公司取得，由本公司提供担保。

## 2、应付票据

按照行业惯例，本公司与供应商主要采用银行转账进行结算，但也存在使用银行承兑汇票进行结算的情。截至2013年12月31日和2014年12月31日止，本公司应付票据余额分别为285.92万元和10万元。截至2014年12月31日止应付票据余额较上年末减少275.92万元，主要原因是2014年年末部分应付票据到期，供应商进行承兑所致。本公司报告期内应付票据均为银行承兑汇票。

## 3、应付账款

截至2013年12月31日及2014年12月31日止，本公司的应付账款余额分别为3,591.82万元及6,212.60万元，主要包括本公司应付供应商的材料采购款。2014年末应付账款余额较2013年末增加2,620.78万元，增长幅度为72.97%，主要系2014年度销售规模扩大，主营业务收入增涨83.20%导致采购量增加所致。

(1) 报告期各期末，本公司应付账款的账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	48,517,585.31	78.10%	32,484,783.19	90.44%
1-2年	10,414,388.92	16.76%	2,922,657.36	8.14%
2-3年	2,729,682.33	4.39%	209,240.16	0.58%

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
3-4年	464,298.12	0.75%	301,475.92	0.84%
合计	<b>62,125,954.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,918,156.63</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，本公司1年以内的应付账款均占应付账款总额的75%以上。

(2) 截至2013年12月31日和2014年12月31日止，公司无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项。

(3) 截至2013年12月31日和2014年12月31日止，本公司应付关联方款项情况如下表所示：

单位：元

关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
茶陵鹏琨	-	412,068.57
万容健康	34,781.30	1,450,000.00
合计	<b>34,781.30</b>	<b>1,862,068.57</b>

#### 4、预收账款

截至2013年12月31日及2014年12月31日止，本公司的预收账款余额分别为3,111.62万元及2,757.04万元，主要为本公司预收货款和预收环保设备款。

(1) 报告期内，本公司预收账款的账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	15,530,452.26	56.33%	25,338,391.60	81.43%
1-2年	7,252,060.26	26.30%	1,530,698.20	4.92%
2-3年	554,503.70	2.01%	575,237.00	1.85%
3年以上	4,233,365.57	15.35%	3,671,844.37	11.80%
合计	<b>27,570,381.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,116,171.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，本公司2年以内的预收账款均占预收账款总额的85%以上。部分预收账款的账龄较长主要是由于环保设备生产周期较长。

(2) 各报告期末预收账款余额前五名客户情况如下：

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	账面余额(元)	未结转原因	账龄
鲁丽集团有限公司	5,100,000.00	尚未发货	1-2 年内
汨罗绿岩	3,000,000.00	尚未发货	1 年以内
山东传洋集团有限公司	2,100,000.00	尚未发货	1 年以内
邯郸市永海废旧汽车拆解有限公司	1,940,000.00	尚未发货	1 年以内
重庆联能环保科技有限公司	1,370,000.00	设备未验收	3 年以上
<b>小计</b>	<b>13,510,000.00</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	账面余额(元)	未结转原因	账龄
湖北天银科技有限公司	6,095,000.00	尚未发货	1 年以内
鲁丽集团有限公司	5,100,000.00	尚未发货	1 年以内
邯郸市永海废旧汽车拆解有限公司	4,700,000.00	尚未发货	1 年以内
上饶市金钱湾铜业有限公司	1,814,719.99	尚未发货	1 年以内
佛山市顺德区金属回收有限公司	1,780,000.00	尚未发货	1 年以内
<b>小计</b>	<b>19,489,719.99</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日止，本公司预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日止，本公司预收关联方款项情况如下表所示：

单位：元

关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
汨罗绿岩	3,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	-

## 5、应付职工薪酬

截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日止, 本公司的应付职工薪酬余额分别为 168.63 万元及 136.05 万元, 主要是本公司已计提而尚未支付的职工工资、奖金、工会经费和职工教育经费等。报告期内, 本公司应付职工薪酬的情况如下表所示:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
工资、奖金、津贴和补贴	1,336,912.35	98.27%	1,662,734.92	98.60%
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	-	-	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	23,544.42	1.73%	23,544.42	1.40%
<b>合计</b>	<b>1,360,456.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,686,279.34</b>	<b>100.00%</b>

截至 2014 年末, 本公司应付职工薪酬余额较上年末减少-32.58 万, 降低率为-19.32%, 主要原因是 2014 年度转让湖南万容捷达机械有限公司的股权, 合并范围变更导致应付职工薪酬余额减少。

## 6、应交税费

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	1,001,859.33	37,563.58
城建税	122,917.09	64,894.11
企业所得税	2,204,201.28	-210,556.64
个人所得税	16,412.76	19,773.15
印花税	195.60	2,963.65
教育费附加	93,045.97	35,026.99
房产税	17,081.47	148,795.47
其他	5,619.45	9,407.74
<b>合计</b>	<b>3,461,332.95</b>	<b>107,868.05</b>

2014 年末应交税费余额较 2013 年末增加 335.35 万元，增幅为 3108.86%，主要是因为（1）2014 年度公司销售规模扩大，营业收入增加，导致公司当期应交增值税增加；（2）2014 年度盈利能力增强，利润总额增加导致当期所得税费用增加。

公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

## 7、其他应付款

截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日止，本公司的其他应付款余额分别为 3,073.26 万元及 1,525.11 万元，主要为公司应付股东的无息借款、应付押金等。2014 年末其他应付款余额较 2013 年末减少 1,548.16 万元，减少幅度为 -50.37%，主要系合并范围变化所致，由于股权变更，本期汨罗鑫茂铜业有限公司、湖南万容捷达机械有限公司、汨罗绿岩未纳入合并范围。报告期各期末，本公司其他应付款的账龄主要处于 1 年以内及 1-2 年，具体情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,873,454.49	77.63%	16,702,128.98	53.77%
1-2 年	2,425,466.89	16.07%	9,105,766.43	30.00%
2-3 年	807,421.58	5.35%	4,924,745.87	16.23%
3 年以上	144,733.03	0.96%	-	-
合计	15,251,075.99	100.00%	30,732,641.28	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日止，本公司其他应付款中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况如下：

单位：元

关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
万容健康	95,900.00	13,064.00
万容包装	-	3,274,907.15
汨罗绿岩	-	2,953,174.43
明果英	3,000,000.00	-

关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
武志成	3,464,950.00	2,064,950.00
合计	<b>6,560,850.00</b>	<b>8,306,095.58</b>

#### 8、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	16,800,000.00	14,000,000.00
合计	<b>16,800,000.00</b>	<b>14,000,000.00</b>

截至2013年12月31日及2014年12月31日止，一年内到期的非流动负债为交通银行股份有限公司长沙科大支行抵押借款。

#### 9、长期借款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	24,800,000.00	29,000,000.00
合计	<b>24,800,000.00</b>	<b>29,000,000.00</b>

公司将土地使用权与已办理房产证的房产抵押给交通银行股份有限公司长沙科大支行获得长期借款共计5,000万元，截至2014年12月31日，公司对其长期借款及一年内到期的长期借款余额为4,160万元。

截至2014年12月31日，公司长期借款及一年内到期的非流动负债余额明细具体如下：

贷款单位	贷款金额 (元)	借款日期	还款日期	借款类别
交通银行股份有限公司长沙科大支行	500,000.00	2012年11月16日	2015年3月20日	抵押借款
	1,000,000.00		2015年9月20日	
	1,000,000.00		2016年3月20日	
	1,500,000.00		2016年9月20日	
	2,000,000.00		2017年9月9日	
交通银行股份有限公司长沙	300,000.00	2012年12月27日	2015年3月20日	抵押借款
	400,000.00		2015年9月20日	

贷款单位	贷款金额 (元)	借款日期	还款日期	借款类别
科大支行	500,000.00		2016年3月20日	
	500,000.00		2016年9月20日	
	1,000,000.00		2017年9月9日	
交通银行股份有限公司长沙科大支行	500,000.00	2012年10月11日	2015年3月20日	抵押借款
	1,000,000.00		2015年9月20日	
	1,000,000.00		2016年3月20日	
	1,500,000.00		2016年9月20日	
	2,000,000.00		2017年9月9日	
交通银行股份有限公司长沙科大支行	400,000.00	2013年3月12日	2015年3月20日	抵押借款
	400,000.00		2015年9月20日	
	500,000.00		2016年3月20日	
	500,000.00		2016年9月20日	
	1,000,000.00		2017年9月9日	
交通银行股份有限公司长沙科大支行	500,000.00	2013年9月6日	2015年3月20日	抵押借款
	1,000,000.00		2015年9月20日	
	500,000.00		2016年3月20日	
	500,000.00		2016年12月10日	
交通银行股份有限公司长沙科大支行	200,000.00	2013年12月5日	2015年3月20日	抵押借款
	5,800,000.00		2015年9月20日	
	500,000.00		2016年3月20日	
	500,000.00		2016年12月3日	
交通银行股份有限公司长沙科大支行	1,000,000.00	2014年5月13日	2015年3月20日	抵押借款
	3,800,000.00		2015年9月20日	
	800,000.00		2016年3月20日	
	1,000,000.00		2016年12月15日	
交通银行股份有限公司长沙科大支行	8,000,000.00	2014年9月24日	2016年11月18日	抵押借款
<b>合计</b>	<b>41,600,000.00</b>			

报告期内公司按期还本付息，截至报告期末公司无已到期未偿还的长期借款。

## 10、递延收益

本公司其他非流动负债系与资产相关的政府补助确认的递延收益。2013年末和2014年末，本公司的递延收益余额分别为2,962.33万元及2,211.91万元。报告期各期末，本公司递延收益的情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
政府补助	22,119,131.96	29,623,315.68
<b>合计</b>	<b>22,119,131.96</b>	<b>29,623,315.68</b>

政府补助项目情况如下表所示：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
废弃电器电子产品与报废汽车处理装备产业化项目	3,708,000.00	-	1,236,000.00	-	2,472,000.00	与收益相关
2012年再生资源回收利用项目国际合作项目	892,500.00	-	892,500.00	-	-	与收益相关
网络建设资金	50,000.00	-	50,000.00	-	-	与收益相关
地方财政补助款	20,077,361.12	-	430,229.16	-	19,647,131.96	与资产相关
报废汽车无害化处理与资源回收项目	4,545,454.56	-	4,545,454.56	-	-	与收益相关
带元器件废印制电路板预处理分离项目	350,000.00	-	350,000.00	-	-	与收益相关
<b>合计</b>	<b>29,623,315.68</b>	<b>-</b>	<b>7,504,183.72</b>	<b>-</b>	<b>22,119,131.96</b>	

废弃电器电子产品与报废汽车处理装备产业化项目系工业发展资金拨付给

公司该项目的补贴款。

2012年再生资源回收利用项目系科技部拨付给公司该项目的补贴款。

网络建设专项资金项目系郴州市财政局拨付给公司农村网络建设项目的补贴。

地方财政补助款系汨罗市财政局工业园区财政分局拨付给汨罗万容的建设项目配套资金。

报废汽车无害化处理与资源回收项目系循环经济发展专项资金拨付给公司该项目的补贴款。

带元器件废印制线路板预处理分离项目系科技部拨付给公司带元器件废印制线路板预处理分离设备项目的补贴。

#### （四）股东权益

报告期各期末，本公司的所有者权益的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
股本	60,000,000.00	23.35%	60,000,000.00	23.97%
资本公积	105,516,297.08	41.08%	105,422,978.37	42.12%
盈余公积	5,325,386.51	2.07%	5,325,386.51	2.13%
未分配利润	80,271,586.75	31.24%	55,779,881.74	22.29%
归属于母公司股东权益	251,113,270.34	97.74%	226,528,246.62	90.51%
少数股东权益	5,807,649.92	2.26%	23,754,577.81	9.49%
合计	256,920,920.26	100.00%	250,282,824.43	100.00%

##### 1、股本

有关本公司的股本演变情况具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、历史沿革”部分。

##### 2、资本公积

2014年末资本公积较上年末增加93,318.71元，系合并范围变更所致。2013

年度湖南万容捷达机械有限公司合并范围，抵消资本公积分别为 93,318.71 元，2014 年度由于持股比例变更导致上述公司不再纳入合并范围，无需抵消资本公积，因此资本公积增加。

### 3、盈余公积

本公司按照 10%的比例计提法定盈余公积。

### 4、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年度	2013年度
期初未分配利润	55,779,881.74	47,824,251.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	24,491,705.01	8,701,560.08
减：提取法定盈余公积	-	745,930.15
提取任意盈余公积	-	-
其他	-	-
期末未分配利润	80,271,586.75	55,779,881.74

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方包括：

#### 1、持有公司 5%及以上股份的股东

关联方姓名	持股比	与本公司关系
万容包装	45.23%	控股股东
康佳集团股份有限公司	10.40%	股东
湖南金科投资担保有限公司	9.23%	股东
上海力鼎投资管理有限公司	8.99%	股东
湖南绿金时代股权投资管理合伙企业	6.38%	股东

## 2、子公司

本公司全资及控股子公司具体情况如下表所示：

公司名称	注册地	主营业务	注册资本	持股比例	表决权比例	取得方式
电废中心	长沙市经济技术开发区盼盼路11号	危险废弃物、产业废弃物回收处置	2,000.00万元	100.00%	100.00%	投资设立
汨罗万容	湖南省汨罗市工业园	电子废弃物回收拆解	3,000.00万元	100.00%	100.00%	投资设立
无锡万容	无锡市胡埭镇刘闾路88号	产业废弃物回收处置	400.00万元	60.00%	60.00%	投资设立
郴州万容	郴州市北湖区石盖塘镇	危险废弃物、产业废弃物回收处置	2,300.00万元	100.00%	100.00%	同一控制下取得
东莞万容	广东省东莞市石碣镇涌口宝丰路	危险废弃物、产业废弃物回收处置	600.00万元	52.00%	52.00%	非同一控制下取得
汨罗三雄	湖南省汨罗市工业园区	报废汽车、废钢等回收拆解	200.00万元	100.00%	100.00%	非同一控制下取得
郴州鹏琨	郴州市北湖区石盖塘镇	电子废弃物等再生物资回收	1,000.00万元	51.00%	51.00%	非同一控制下取得
郴州五岭	郴州市郴江镇同心桥村两江口镇	报废汽车、废钢等回收拆解	200.00万元	100.00%	100.00%	非同一控制下取得

注：郴州市五岭报废汽车回收拆解有限责任公司是郴州鹏琨再生物资回收有限公司的全资子公司。

## 3、合营企业和联营企业

本公司重要的合营企业和联营企业基本情况如下：

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		会计处理方法
				直接	间接	
汨罗绿岩	汨罗市城郊乡	汨罗市城郊乡	废旧金属拆解回收	44.625%	-	权益法核算

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		会计处理方法
香港万容	香港	香港	线路板循环	24.00%	-	权益法核算

#### 4、其他关联方信息

在报告期内存在的其他关联方基本情况如下：

##### (1) 湖南永鑫环保科技有限公司（下称“永鑫环保”）

永鑫环保成立于 2010 年 1 月 22 日，注册号为 431023000007386；类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；法定代表人为曹喜平，注册资本为 6500 万元人民币；住所为湖南省永兴县太和镇七郎村南凤组（永兴县太和镇循环经济项目区）；经营期限自 2010 年 1 月 22 日至 2030 年 1 月 21 日；经营范围为砖（微晶玻璃陶瓷复合砖、微晶玻璃板材）和泡沫陶瓷制造、销售；有色金属、贵金属、稀土金属、稀散金属销售；矿产品、焦炭、耐火材料、橡胶制品销售；固体废物处理（危险废物仅限含铅废物（含铅玻璃）的处置利用，并在《危险废物经营许可证》核定的期限内经营）；废水处理设备及技术研发与应用；环保技术咨询服务；国家法律法规允许的进出口业务。永鑫环保在报告期内曾为公司参股公司，目前根据公司 2013 年 12 月 10 日第一届董事会第五次会议决议，已将公司持有的永鑫环保的股权转让给无关联第三方。

##### (2) 汨罗鑫茂铜业有限公司（下称“汨罗鑫茂”）

汨罗鑫茂成立于 2007 年 10 月 10 日；注册号为 430681000001307；类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；法定代表人为刘若林；注册资本为 1000 万元人民币；住所为湖南汨罗循环经济产业园区龙舟南路；经营范围为国家法律法规允许范围内有色金属、矿产品、黑色金属、机电设备及备品配件、金属材料、化工产品（不含危险化学品）、劳保用品经营、销售；紫杂铜销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。汨罗鑫茂在报告期内曾为公司全资子公司，目前公司已根据 2013 年 12 月 10 日第一届董事会第五次会议决议，将其持有的汨罗鑫茂 100% 的股权转让给无关联第三方。

##### (3) 茶陵鹏琨

茶陵鹏琨成立于 2012 年 3 月 31 日；注册号为 430224000009476；住所为茶陵县老虎山哑吧冲（贮木厂院内）；法定代表人为刘文红；注册资本为 100 万元人民币；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限自 2012 年 3 月 31 日至 2032 年 3 月 30 日；经营范围为生产性废钢、有色金属、矿产品回收及销售（以上经营项目国家禁止经营的除外，需行政许可的凭许可经营）。茶陵鹏琨目前的股权比例为：刘文红持股 55%，郴州鹏琨持股 45%。经公司相关负责人员说明，茶陵鹏琨目前已停止经营，正在办理相关的注销登记手续。

#### （4）万容捷达

根据长沙县工商行政管理局于 2014 年 8 月 7 日颁发的《营业执照》；万容捷达成立于 2010 年 7 月 28 日；注册号为 430121000038287；类型为有限责任公司（法人独资）；住所为长沙县跳马乡跳马村；法定代表人为王琳；注册资本为 1000 万元人民币；营业期限自 2010 年 7 月 28 日至 2020 年 7 月 27 日；经营范围为工程机械（不含特种设备）的制造、销售；环保设备的设计、生产、销售；机械零部件的加工、销售。（以上项目涉及行政许可的凭许可证经营）。

万容捷达在报告期内曾为公司全资子公司，2014 年 8 月 1 日，公司与湖南昌业生物特技有限公司签署《股权转让协议》，将公司持有的万容捷达 100% 的股权全部转让给无关联第三方湖南昌业生物科技有限公司。

### 5、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

### 6、公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方	主要业务	与本公司的关联关系
万容包装	食品包装	控股股东
湖南金科投资担保有限公司	融资咨询、财务顾问	股东
上海力鼎投资管理有限公司	投资管理、资产管理、财务咨询	股东

关联方	主要业务	与本公司的关联关系
湖南云连天地网络科技有限公司	网络技术、电子商务技术	高管关联
万容健康	预包装食品、米、面制品及食用油、糕点、糖果及糖、调味品、非酒精饮料及茶叶、乳制品、散装食品、瓶（罐）装饮用水、化妆品及卫生用品、厨卫用具及日用杂货、家用电器、其他家庭用品、日用百货的批发；厨具、设备、餐具及日用器皿百货零售服务；家用电器及电子产品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	万容包装持股 49%
北京万容	销售化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、纸制品；货物进出口；代理进出口。	万容包装持股 35%

## （二）报告期的关联交易

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
				金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
万容健康	采购商品	购买办公用品、福利品	市场价	105,565.70	100.00%	113,623.93	100.00%
湖南金科投资担保有限公司	提供劳务	借款担保费	市场价	200,000.00	100.00%	-	-
汨罗绿岩	销售商品	销售铜粉	市场价	1,079,087.85	0.83%	-	-

### 2、关联方往来余额

报告期内本公司对关联方应收款项余额情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款：			

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
	湖南永鑫环保科技有限公司	-	2,280,000.00
	万容健康	-	672.00
	汨罗绿岩	325,496.53	-
小计		<b>325,496.53</b>	<b>2,280,672.00</b>
其他应收款:			
	香港万容	813,433.00	812,068.57
	湖南金科投资担保有限公司	800,000.00	-
	万容包装	73,989.38	-
	汨罗绿岩	1,543,134.10	-
小计		<b>3,230,556.48</b>	<b>812,068.57</b>

报告期内本公司对关联方应付款项余额情况如下:

单位: 元

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
预收账款:			
	汨罗绿岩	3,000,000.00	-
小计		<b>3,000,000.00</b>	-
应付账款:			
	茶陵鹏琨	-	412,068.57
	万容健康	34,781.30	1,450,000.00
小计		<b>34,781.30</b>	<b>1,862,068.57</b>
其他应付款			
	万容健康	95,900.00	13,064.00
	万容包装	-	3,274,907.15
	汨罗绿岩	-	2,953,174.43
	明果英	3,000,000.00	-
	武志成	3,464,950.00	2,064,950.00
小计		<b>6,560,850.00</b>	<b>8,306,095.58</b>

## 3、关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额（元）	起始日	到期日	说明
2014 年度				
拆入：				
明果英	4,500,000.00	2014/9/19	2015/9/19	流动资金借入
武志成	3,464,950.00	2014/11/10	2015/11/10	流动资金借入
拆出：				
汨罗绿岩	2,600,000.00	2014/10/15	2015/10/15	流动资金借出

## 4、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
明果英	本公司	6,000,000.00	2014/6/23	2015/6/20	否
明果英、湖南金科投资担保有限公司	本公司	8,000,000.00	2014/5/29	2015/5/28	否
明果英	本公司	40,000,000.00	2014/3/6	2015/3/5	是
明果英、万容包装	郴州鹏琨	10,000,000.00	2014/6/30	2015/6/29	否
本公司、汨罗绿岩	汨罗万容	10,000,000.00	2014/1/22	2015/1/21	否
明果英	汨罗万容	36,000,000.00	2014/5/31	2015/4/28	否
本公司	汨罗万容	7,900,000.00	2014/12/29	2015/12/28	否

## 5、公司关联方期后还款情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司与关联方存在应收账款及其他应收款的情况如下表：

项目名称	关联方	与本公司关系	金额（元）	是否归还
应收账款	汨罗绿岩	参股公司	325,496.53	是
其他应收款	汨罗绿岩	参股公司	1,543,134.10	否
其他应收款	香港万容	参股公司	813,433.00	否
其他应收款	金科担保	参股股东	800,000.00	否
其他应收款	万容包装	控股股东	73,989.38	是
合计	-	-	3,556,053.01	-

公司上述应收账款、其他应收款中，对汨罗绿岩的 1,543,134.10 元其他应收款，以及对香港万容的 813,433.00 元其他应收款构成关联方占款。还款情况

见后文“6、关联方应收账款、其他应收款发生原因、用途及还款情况，关联交易对公司财务状况和经营成果的影响”

6、关联方应收账款、其他应收款发生原因、用途及还款情况，关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

(1) 对汨罗绿岩的应收账款、其他应收款

经与公司财务人员核实，并查阅公司提供的银行回单，公司对汨罗绿岩的325,496.53元应收账款系原料采购尾款，汨罗绿岩已于2015年4月17日将上述尾款支付完毕。

公司对汨罗绿岩1,543,134.10元其他应收款系关联方借款。汨罗绿岩系公司的参股子公司，为支持汨罗绿岩的经营发展，补充流动资金，公司于2014年10月15日与汨罗绿岩签订《借款协议》，约定向汨罗绿岩提供人民币260万元借款，借款年利率为10%，根据《审计报告》，上述借款期限为1年。截至2015年4月30日，上述借款余额为1,543,134.10元。2015年6月25日，公司与汨罗绿岩就偿还关联方借款事宜签署了《借款偿还安排》，双方同意汨罗绿岩于2015年10月15日前按照10%的年利率向公司偿还全部借款。

(2) 对香港万容的其他应收款

公司对香港万容的813,433.00元其他应收款系关联方借款。香港万容系公司的参股子公司，香港万容设立初期资金周转紧张，因此自2008年12月1日起向公司陆续申请借款，用于支付货款、职工工资、原料款、代缴员工社保等用途。截至2015年4月30日，上述借款余额为813,433.00元，双方并未约定借款利息及借款期限。

2015年6月25日，公司与香港万容就偿还关联方借款事宜签署了《借款偿还安排》，双方同意香港万容将于2015年12月31日前按照还款当日中国人民银行公布的同期贷款基准利率向公司偿还全部借款。

(3) 对金科担保的其他应收款

经核查，公司对金科担保的800,000.00元其他应收款系公司向金科担保提供的反担保担保金。2014年5月20日，公司与金科担保签订了《担保协议书》，约定金科担保为公司与浦发银行长沙分行在2014年5月21日至2015年期间签订的不超过12个月的借款合同提供保证，借款金额不超过800万元。金科担保要求在其与浦发银行长沙分行签订保证合同之前，公司向金科担保提供担保金额10%的现金作为反担保。根据《审计报告》的确认，上述关联交易是以市场价定价，目前相关借款合同、保证合同及反担保合同正在履行中。

#### (4) 对万容包装的其他应收款

经向公司及万容包装的财务人员核实，公司对万容包装的73,989.38元其他应收款系公司代为支出的保安人员等费用。因万容包装与公司的办公和生产场所相邻，且位于同一封闭建筑物群内，双方同意共同承担保安人员成本，承担方式为公司直接聘请并支付保安人员工资及相关费用，万容包装向公司支付一半的费用。截至2015年6月30日，万容包装已经支付完毕上述款项。

上述应收账款、其他应收款中，公司对汨罗绿岩1,543,134.10元其他应收款，及对香港万容813,433.00元其他应收款的性质为关联方占款。上述关联方占款并未履行股东会或董事会的决议程序。公司认为，上述占款占公司流动资金比例较小，不对公司经营及流动性造成不利影响。

## 7、关联交易分类

### (1) 经常性关联方交易

公司根据实际经营需要，对于公司报告期内连续发生，预计未来较长期限内（一年以上）仍会发生的交易，公司将该类交易划分为经常性关联交易；

#### ① 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年度		2013年度	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
万容健康	采购	购买办公用	市场价	105,565.70	100.00%	113,623.93	100.00%

	商品	品、福利品					
汨罗绿岩	销售商品	销售铜粉	市场价	1,079,087.85	0.83%	-	-

## (2) 偶发性关联交易

对于公司报告期内未连续发生，预计未来该类业务发生的可能性较低的，公司将该类交易划分为偶发性关联交易。

### ① 关联方提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
湖南金科投资担保有限公司	提供劳务	借款担保费	市场价	200,000.00	100.00%	-	-

### ② 关联方资金拆借

关联方	拆借金额(元)	起始日	到期日	说明
2014 年度				
拆入:				
明果英	4,500,000.00	2014/9/19	2015/9/19	流动资金借入
武志成	3,464,950.00	2014/11/10	2015/11/10	流动资金借入
拆出:				
汨罗绿岩	2,600,000.00	2014/10/15	2015/10/15	流动资金借出

### ③ 关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
明果英	本公司	6,000,000.00	2014/6/23	2015/6/20	否
明果英、湖南金科投资担保有限公司	本公司	8,000,000.00	2014/5/29	2015/5/28	否
明果英	本公司	40,000,000.00	2014/3/6	2015/3/5	是
明果英、万容包装	郴州鹏琨	10,000,000.00	2014/6/30	2015/6/29	否
本公司、汨罗绿岩	汨罗万容	10,000,000.00	2014/1/22	2015/1/21	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
岩					
明果英	汨罗万容	36,000,000.00	2014/5/31	2015/4/28	否
本公司	汨罗万容	7,900,000.00	2014/12/29	2015/12/28	否

### (三) 公司对关联交易的相关规定

#### 1、公司对减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段，并没有对关联交易制定制度性文件。变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控制度，明确了关联交易决策的程序和防范措施。

股份公司成立之后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易关联制度》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

#### 2、公司全体董事、监事及高级管理人员对关联交易出具的承诺

公司全体董事、监事及高级管理人员于2015年4月出具承诺表示，公司目前存在部分关联交易情形，该等关联交易均系公司根据日常经营需要进行。相关定价均为按照市场价格确定，不存在损害公司利益的情况。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了关联交易的决策制度，并制定了《关联交易管理制度》，构建了较为完善的内部控制制度，相关事项将按照制度严格执行。

### 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### (1) 资产负债表日后事项中的非调整事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

(2) 承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

(3) 或有事项

本公司无应披露而未披露的重大或有事项。

(4) 其他重要事项

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

## 八、公司设立时及报告期内资产评估情况

2011年8月23日，公司召开股东会，决议以2011年6月30日为改制基准日，以经审计净资产为基础整体变更为股份有限公司。中磊会计师事务所有限责任公司出具的中磊审字（2011）第0781号《审计报告》，截至2011年6月30日止，本公司经审计净资产为163,333,212.53元。中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2011]第0027号评估报告，截至2011年6月30日止，公司净资产评估价值为176,291,413.46元。

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司接受委托，以2011年6月30日为评估基准日，采用成本法进行评估，对湖南万容科技有限公司股东全部权益进行评估，并出具了《湖南万容科技有限公司拟改制为股份有限公司事宜涉及该公司账面净资产价值项目资产评估报告》（中铭评报字[2011]第0027号）。

评估范围内的资产与负债于评估基准日2011年6月30日的评估结果为：湖南万容科技有限公司资产总额账面价值28,215.61万元，评估价值29,511.43万元，增值额1,295.82万元，增值率4.59%，负债总额账面价值11,882.29万元，评估价值11,882.29万元；净资产账面价值16,333.32万元，评估价值17,629.14万元，增值额1,295.82万元，增值率7.93%。详细如下：

项目	账面价值(万元)	评估价值(万元)	增减值(万元)	增值率(%)
----	----------	----------	---------	--------

	A	B	C=B-A	D=C/A x100%
流动资产	19,620.57	19,379.76	-240.81	-1.23
非流动资产	8,595.04	10,131.67	1,536.63	17.88
其中：长期投资	4,540.36	6,228.26	1,687.90	37.18
固定资产	2,380.00	2,320.05	-59.95	-2.52
在建工程	137.57	137.57	-	-
无形资产	1,511.70	1,445.78	-65.92	-4.36
递延所得税资产	25.41	-	-25.41	-100.00
<b>资产总计</b>	<b>28,215.61</b>	<b>29,511.43</b>	1,295.82	4.59
流动负债	9,055.93	9,055.93	-	-
非流动负债	2,826.36	2,826.36	-	-
<b>负债总计</b>	<b>11,882.29</b>	<b>11,882.29</b>	-	-
<b>净资产</b>	<b>16,333.32</b>	<b>17,629.14</b>	1,295.82	7.93

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内公司股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积；
- 4、按照股东持有的股份比例分配股利，公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## （二）报告期内股利分配情况

无。

## （三）公开转让后的股利分配政策

### 1、利润分配原则：

公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。利润分配原则主要包括：

（1）公司利润分配方式可以采用现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式；

（2）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

（3）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；

（4）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### 2、利润分配顺序和比例

公司每年税后利润，按下列顺序和比例分配：

（1）弥补以前年度的亏损；

（2）提取法定公积金。按税后利润的10%提取法定公积金，当法定公积金累计额已达公司注册资本的50%以上时，可以不再提取；

（3）提取任意公积金。公司从税后利润提取法定公积金后，经股东大会决议，可提取任意公积金，具体比例由股东大会决定；

（4）支付股东股利。公司以前年度未分配的利润，可以并入本年度向股东进行分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股

东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司的法定公积金可用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。股东大会决议将资本公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

### 3、现金利润分配条件：

(1) 公司累计可供股东分配的利润为正值，即公司弥补以前年度亏损、提取公积金后所余的累计可供股东分配的利润为正值；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外；“重大投资”、“重大现金支出”由董事会向股东大会作特别说明），且当年货币资金余额充裕。

公司分配的现金股利，以人民币计价，分配现金股利的条件为近3年累计净利润不低于4000万元且上一年度的经营活动现金流量不少于500万元，分配额不低于上一年度净利润额的20%。

### 4、公司持有的本公司股份不参与利润分配。

5、利润分配决策机制：公司制定利润分配政策和利润分配具体方案时，应当履行以下决策程序：

(1) 公司董事会根据有关规定和公司经营状况拟定利润分配政策和利润分配具体预案；

(2) 经股东大会审批后3个月内执行。

6、利润分配监督约束机制：公司在年度报告、半年度报告中披露利润分配政策和利润分配具体方案执行情况。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

本公司通过投资或股权购买等方式取得的子公司情况如下表所示：

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	本公司持股比例	本公司享有表决权比例
电废中心	长沙市经济技术开发区盼盼路 11 号	工业	2,000 万元	100%	100%
汨罗万容	湖南省汨罗市工业园	工业	3,000 万元	100%	100%
无锡万容	无锡市胡埭镇刘闾路 88 号	工业	400 万元	60%	60%
郴州万容	郴州市北湖区石盖塘镇	工业	2300 万元	100%	100%
东莞万容	广东省东莞市石碣镇涌口宝丰路	工业	600 万元	52%	52%
汨罗三雄	湖南省汨罗市工业园区	工业	200 万元	100%	100%
郴州鹏琨	郴州市北湖区石盖塘镇	工业	1,000 万元	51%	51%
郴州五岭	郴州市郴江镇同心桥村两江口镇	工业	200 万元	100%	100%

### （一）电废中心的基本情况

电废中心为本公司的全资子公司，经营范围为：废弃电器、电子、废旧五金产品的回收、处理与资源利用；报废汽车、废旧机电设备的回收、处理与资源利用；工业废弃物（含液体）的环保处理与资源利用；城市生活废弃物的回收、处理与资源利用；废钢、废铝、废塑料的再生资源产品的加工、再利用与销售（经营范围中涉及许可的凭有效许可证经营）。

电废中心的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
万容科技	20,000,000.00	100.00%
合计	20,000,000.00	100.00%

电废中心最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
	金额(元)	金额(元)
总资产	17,342,896.05	22,750,574.06
负债	1,093,509.54	5,729,295.10
净资产	16,249,386.51	17,021,278.96
营业收入	1,462,107.67	2,131,731.42
净利润	-771,892.45	-2,694,791.32

## (二) 汨罗万容的基本情况

汨罗万容为本公司的全资子公司，经营范围为：电子废弃物回收及拆解、分选、破碎，铜、铝锡贵金属富集体的提取、加工与销售，废旧塑料（不含一次性医疗器械）加工、销售；政策允许范围内废旧金属、废旧橡胶、废旧机电设备收购、加工与销售。

汨罗万容的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量(股)	持股比例
万容科技	30,000,000.00	100.00%
合计	30,000,000.00	100.00%

汨罗万容最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
	金额(元)	金额(元)
总资产	232,162,697.79	187,815,632.48
负债	165,027,351.28	133,386,920.56
净资产	67,135,346.51	54,428,711.92
营业收入	145,549,868.30	85,118,126.69
净利润	12,706,634.59	19,009,066.84

## (三) 无锡万容的基本情况

无锡万容为本公司的控股子公司，经营范围为：环保及资源再利用技术开发、推广与服务；塑料制品、金属材料、包装箱以及容器的销售（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）。

无锡万容的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
万容科技	2,400,000.00	60%
堵仁良	1,600,000.00	40%
<b>合计</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

无锡万容最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	655,126.41	1,020,362.75
负债	253,621.31	253,621.31
净资产	401,505.10	766,741.44
营业收入	-	-
净利润	-365,236.34	-275,760.84

#### （四）郴州万容的基本情况

郴州万容为本公司的全资子公司，经营范围为工业废物处置及多金属回收利用、废旧电子产品回收处理；有色金属及矿产品销售；再生资源回收及销售（国家禁止经营的除外，国家有专项许可的凭本企业有效许可证或文件经营）。

郴州万容的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
万容科技	23,000,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>23,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

郴州万容最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	52,766,205.91	63,965,206.60
负债	10,157,261.85	35,849,894.59
净资产	42,608,944.06	28,115,312.01
营业收入	45,929,630.48	36,738,070.83
净利润	14,493,632.05	-3,164,980.11

### （五）东莞万容的基本情况

东莞万容为本公司的控股子公司，经营范围为：废物处理设备的技术开发与应用；线路板及边角料的加工、铜箔的加工（以上项目不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止项目）。

东莞万容的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
万容科技	3,120,000.00	52.00%
刘裕祥	1,350,000.00	22.50%
郭百新	1,080,000.00	18.00%
叶志波	450,000.00	7.50%
<b>合计</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

东莞万容最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	19,202,548.48	14,752,674.03
负债	11,534,169.13	8,021,005.60
净资产	7,668,379.35	6,731,668.43
营业收入	72,220,618.39	35,573,846.24
净利润	936,710.92	738,192.47

### （六）汨罗三雄的基本情况

汨罗三雄为本公司全资子公司汨罗万容的全资子公司，经营范围为：报废汽车回收、拆解；废旧金属回收，旧机电设备调剂，政策允许经营的金属材料的销售。

汨罗三雄的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
汨罗万容	2,000,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

汨罗三雄最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014年12月31日/	2013年12月31日/
----	--------------	--------------

	2014 年度	2013 年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	3,127,436.32	4,121,229.35
负债	7,730,293.92	6,781,223.09
净资产	-4,602,857.60	-2,659,993.74
营业收入	5,906,974.20	4,656,160.96
净利润	-1,942,863.86	-3,450,218.89

#### （七）郴州鹏琨的基本情况

郴州鹏琨为本公司全资子公司郴州万容的控股子公司，经营范围为废旧物资回收、销售，矿产品、化工产品 & 玻纤布销售（以上经营项目国家禁止经营的除外，需行政许可的凭许可证经营）。

郴州鹏琨的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
郴州万容	5,100,000.00	51.00%
郴州市供销社南方公司	4,900,000.00	49.00%
合计	10,000,000.00	100.00%

郴州鹏琨最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年度	2013 年 12 月 31 日/ 2013 年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	17,650,800.17	29,452,527.68
负债	12,092,835.79	20,713,334.01
净资产	5,557,964.38	8,739,193.67
营业收入	7,701,373.21	27,413,317.85
净利润	-3,181,229.29	-165,548.11

#### （八）郴州五岭的基本情况

郴州五岭为郴州鹏琨的全资子公司，经营范围为：报废汽车回收、拆解销售，废旧金属回收（危险废物除外），旧机电设备销售，金属材料销售（国家禁止经营的除外，需行政许可的凭本企业许可证经营）。

郴州五岭的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
郴州鹏琨	2,000,000.00	100.00%
合计	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

郴州五岭最近两年的财务信息情况如下：

项目	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
	金额（元）	金额（元）
总资产	2,999,375.27	3,981,767.68
负债	2,790,842.33	2,592,444.40
净资产	208,532.94	1,389,323.28
营业收入	1,568,281.85	2,222,855.63
净利润	-1,180,790.34	48,915.60

#### （九）报告期内公司处置子公司情况

报告期内，万容科技处置了三个子公司，处置程序合法合规，不存在债权债务纠纷。

##### 1. 永鑫环保

2013年，永鑫环保公司还处于建设期，需要股东继续投入，公司当时资金比较紧张、资源有限，没有办法继续投入，于是将股份转让给新股东，投资收回后资金补充到了公司的电子废弃物拆解、危险废弃处理等主营业务板块，聚焦主营业务。公司2013年12月10日通过董事会决议，将公司持有的永鑫环保的股权转让给无关联第三方。

##### 2. 汨罗鑫茂铜业

汨罗鑫茂铜业的业务是阳极铜冶炼项目，该项目因为产能较低，属于湖南省淘汰落后生产能力目录的项目，且铜价低迷，项目盈利能力较差，因此在汨罗工业园管委会的协调下，将该公司资产进行转让。转让通过了2013年12月10日董事会决议，决议决定将公司持有的汨罗鑫茂100%的股权转让给无关联第三方。

### 3. 万容捷达

该公司是万容科技收购的一家机械制造企业，因为 2014 年公司新的机械制造基地建成投产，公司将万容捷达的机器设备库存等资产全部转让至新的工厂，剩余的土地厂房等资产通过股权转让的方式进行转让，盘活了闲置资产，提高使用效率，2014 年 8 月 1 日，经总经理办公会同意，公司持有的万容捷达 100% 的股权全部转让给无关联第三方。2015 年 4 月 1 日，公司董事会通过决议对上述股权转让事宜予以追认。

## 十一、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）公司业务方面风险

#### 1、专业技术人才流失的风险

公司是一家环境服务与废弃资源综合利用企业，公司的成套废弃资源回收利用的设备以及技术科技含量较高，关键生产工艺和技术系本公司自行开发，业务的经营与发展各环节都需要核心的管理及技术人员去决策、执行和服务。因此，拥有一批高级管理人员及专业技术人员对于公司的发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队、营销团队和经营管理团队。但是受到发展前景、薪酬、福利、工作环境等因素的影响，公司面临经营管理和专业技术人才流失的风险。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。此外，随着行业的发展及公司业务规模的扩张，对更高层次的管理型人才和拥有更先进研发实力的技术型人才的需求不断加大，如何留任和吸引上述人员将是公司未来持续发展所面临的关键问题。

#### 2、环保和安全生产风险

公司在电子废弃物、报废汽车拆解和固体废物处置过程中，不可避免会产生废水、废气、固体废物或其他污染物。同时，由于部分废弃物属于易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，对废弃物拆解的生产操作要求较高，如果废弃物的贮

存、拆解顺序操作不当或安全生产保护措施不到位，可能会导致生产事故。公司所处环保行业，受国家、省、县（市）三级政府的环境保护行政主管部门的监管，公司的建设与运行应以环境无害化方式进行，不能产生二次污染。自公司成立以来，一直高度重视环境保护、职业健康和安全生产工作。但随着环保标准的不断提高，公司将为遵守环保法律法规而相应增加运营成本，进而在一定程度上影响公司的经营效益。同时，公司仍然存在因设备故障、拆解过程操作不当等因素导致的安全生产事故的风险。该类事故一旦发生将对公司的声誉产生不利影响，而且还将面临政府有关监管部门的处罚，进而严重影响公司的正常经营。

### **3、技术研发和产品升级的风险**

固体废物加工处置设备的产品体系复杂，设备部件的数量和种类繁多，并且存在大量非标准化设计，因此对设计和研发能力要求较高。公司一向高度重视技术创新和研发投入，坚持大力推行新产品研发及工艺改进工作，针对客户需求及行业发展趋势，进行持续的自主创新和项目储备。但随着行业的发展，公司若未能及时把握行业变化趋势、技术研发投入不足，将导致产品更新速度滞后，竞争能力下滑的风险。

### **4、成套废弃资源回收利用的设备客户相对分散的风险**

成套废弃资源回收利用的设备主要应用于电子废弃物、报废汽车回收处理，废钢加工，生活垃圾处置等多个行业领域，客户较为分散，且由于设备使用年限较长等原因，客户需不断开发。因此，尽管客户的分散使公司不会对单一客户形成依赖，增强了定价谈判能力，但同时加管理的难度以及对不断对新客户的开发提高了公司的市场开发等费用，从而会对公司的生产经营造成一定的影响。

## **（二）公司财务方面风险**

### **1、回收价格变动的风险**

公司回收的固体废物包括了电子废弃物及报废汽车，随着废弃电器电子产

品处理企业之间的竞争加剧，带来了废弃电器电子产品回收价格的逐步上升。虽然随着居民环保意识的提高，政府要求加快淘汰“黄标车”和老旧车辆等因素的影响，废弃电器电子产品及机动车报废数量有所增加，但考虑到再生资源回收行业的发展，产能规模的扩大，对再生资源的回收拆解能力不断增强，对废弃物的需求量将逐步增加从而可能导致回收价格上涨。为满足生产需要，公司需要增加回收渠道，对未来扩大回收量及早做好准备。

## 2、应收账款回收风险

2014年和2013年末，公司应收账款账面价值分别为9,346.56万元和5,646.88万元，占同期流动资产总额的比例较高，分别为35.99%和22.80%。公司应收账款占比呈上升趋势，但应收账款主要为一年以内的应收账款为主（2014年末和2013年末，公司应收账款1年以内的账面价值分别为8,402.38万元和4,279.43万元），且公司应收账款绝对值和集中度较高，其中73.37%为废弃电器电子产品处理基金补贴，有《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》等国家法律依据，风险在可控范围以内。如其他个别主要客户的生产经营状况发生不利的变化，应收账款无法按期收回，公司的资金周转速度和经营活动的现金流量将受到一定的影响。

## 3、税收优惠政策变化风险

2011年11月4日，湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局向万容科技核发《高新技术企业证书》（编号：GF201143000212），公司被认定为高新技术企业，在2011年度至2013年度享受15%的企业所得税税率。2014年10月15日，公司经复审认定为高新技术企业，并取得编号为GR201443000408的高新技术企业证书，有效期三年，2014年度至2016年度享受15%的企业所得税税率优惠政策。公司面临研发人员占比、研发支出占比、高新技术产品产值占比等高新技术企业认定指标不符合《高新技术企业认定管理办法》的规定，或者因认定标准发生新的变化，高新技术企业证书的延展未能获批的风险。如公司未来未能通过高新技术企业的复审，则存在增加税负成本的风险，并进而影响公司的净利润。

公司取得了《资源综合利用认定证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条及国税函[2009]185号，生产符合国家产业政策规定的产品取得的收入，减按90%计入收入总额。公司销售的产品（工艺）-金属（铜粉、铜箔）被认定为国家鼓励的资源综合利用产品，并取得了编号为湘综证书2012第174号的资源综合利用认定证书（认定有效期2013年1月至2014年12月）。公司自2013年1月开始，销售金属（铜粉、铜箔）产品的销售收入享受减按90%计入收入总额的优惠。如果公司未来未能通过资源综合利用认定证书的复审，则存在税负增加的风险，也将对公司的经营业绩产生一定的影响。

#### 4、政府补贴政策变动的风险

2013年度及2014年度，公司计入营业外收入的政府补助分别为29,753,408.54元及11,942,699.06元，占当期利润总额的比例分别为338.32%和46.99%，对公司的利润总额、净利润有较大的影响。虽然给予补助是政府为促进环保和资源综合利用行业的发展、促进循环经济建设必然举措，但如果政府补贴等相关政策出现较大变化或调整，将对公司的经营业绩产生造成较大影响。

根据《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》（财综[2012]34号）规定，对废弃电器电子产品处理企业按照实际完成拆解处理的废弃电器电子产品数量给予定额补贴。基金补贴标准为：电视机85.00元/台、电冰箱80.00元/台、洗衣机35.00元/台、房间空调器35.00元/台、微型计算机85.00元/台。该办法的制定为政府对废弃电器电子产品回收处理企业补贴政策的稳定性和可持续性提供了有力保障。但是，《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》规定财政部会同环境保护部、国家发展改革委、工业和信息化部根据废弃电器电子产品回收处理成本变化情况，适当调整基金补贴标准。若废弃电器电子产品处理基金补贴金额下调，公司将面临政府补助减少的风险，对公司的盈利水平产生不利影响。

### （三）公司管理及其他方面风险

#### 1、公司快速发展所带来的管理风险

公司自 2006 年成立以来发展迅速，业务规模不断扩大，由于行业的地域性特点，为获取更多的城市矿产资源，已成立多家子公司，业务区域从长沙扩展到郴州、汨罗、东莞、无锡等地。针对公司的快速发展，公司采取集团管理模式，各子公司严格执行集团统一的管理制度。随着公司的发展，资产规模、人员规模及区域分布将进一步扩大，需要公司从内部控制、资源整合、市场开拓、企业文化及母子公司间协调合作等各方面提升管理水平，对公司核心管理人员的能力也提出了更高的要求。如果公司的管理制度、管理构架及管理人员的能力不能适应规模扩展的需要，治理机制未能随着公司发展及时进行完善，则将存在规模迅速扩张导致的管理风险，从而削弱公司的竞争力。

## **2、实际控制人不当控制风险**

万容包装持有公司 45.23% 的股份，为公司的控股股东。明果英持有万容包装 47.50% 的股权，此外，明果英直接持有公司 4.62% 的股份，且担任公司董事长，对公司经营具有决定性影响，系公司的实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益，但若公司实际控制人利用其实际控制地位和管理职权，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事、财务、对外投资等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益带来风险。

## **3、资产抵押风险**

公司因生产规模扩大和日常经营，需要向银行借款。为了筹集资金，公司将房屋建筑物及土地使用权进行抵押。上述资产抵押事项符合国家法律、法规的规定，且未对企业的生产经营及相关资产的使用产生影响。如果公司无法及时偿还借款，债权人有权对抵押物进行处置，届时公司将会失去抵押物的使用权及所有权，将直接对公司生产造成冲击，影响持续经营能力。

## **4、业绩对赌风险**

2015 年 4 月，湖南万容科技股份有限公司、湖南万容包装有限公司、明果英、湖南绿金时代股权投资管理合伙企业（有限合伙）、康佳集团股份有限公司、陈小平签订《关于湖南万容科技股份有限公司之增资协议和股权转让协议

之补充协议》，约定由康佳集团股份有限公司以 35,639,816.00 元认购公司 4,829,243 股股份；由陈小平以 1,260,184.00 元认购公司 170,757 股股份，每股 7.38 元。万容科技及其股东承诺 2015 年万容科技的净利润不低于 3,000.00 万元；2016 年万容科技的净利润不低于 3,500.00 万元；2017 年净利润不低于 3,500.00 万元。净利润为归属于母公司所有者的净利润（按公司合并报表数，净利润不包括甲方在上述期间出售土地和厂房获得的利润）。

公司在 2016 年 6 月 30 日上市之前，如有以下情况之一，康佳集团和陈小平有权要求万容包装、明果英、绿金时代回购其持有公司的股份：1、公司于 2018 年 12 月 31 日之前未能实现中国境内上市且公司 2015 年至 2018 年的平均净利润低于 2,400.00 万元；2、公司满足上市条件，大股东不同意 IPO；3、公司被托管或进入破产程序；4、公司累计新增亏损达到净资产的 20.00%；5、公司在国内提交上市申报资料前取得汨罗绿岩金属有限公司的股权比例低于 51.00%。

如公司在 2015 年至 2017 年不能兑现上述承诺条款，原股东将面临现金和股权补偿风险，对公司经营业绩及股权结构产生一定影响。

#### （四）市场风险

##### 1、宏观经济波动导致公司经营业绩下降的风险

公司的主要业务为电子废弃物回收处理，产业废弃物、危险废物等固体废物处置和综合利用业务，环保装备研发制造及系统服务。公司的产业废物及危险废物主要来源于工业企业，宏观经济繁荣时，工业企业的开工率提高，该类废物的产生量增加；反之亦然。因此，公司所处的固废处理行业具有一定的周期性，其与宏观经济走势基本保持一致。如宏观经济波动较为剧烈，则会对公司上游的工业企业产生冲击，从而间接影响到公司的普通废物原材料供给及危险废物处置规模情况。

公司的产品包括钢铁类、塑料类、铜类等金属和非金属类再生原材料，以上产品具有大宗商品的属性，其价格与钢铁、塑料以及铜的价格波动趋势具有一致性。自 2012 年以来，我国钢铁市场价格出现明显的下跌趋势，公司钢铁类产品的毛利率亦随之降低。虽然公司通过资源深加工等方式提高产品的附加值

并拓展了销售渠道，但如果宏观经济不景气、大宗商品价格持续下跌，公司的经营业绩仍将受到不利影响。

## 十二、公司未来两年内的发展计划

### （一）经营方针

以“科技·环境·资源”为核心理念，以“生态文明，美丽中国”愿景为契机，以创新驱动实现跨越式发展：

充分利用公司在固体废物处理技术装备领域的优势，整合内外资源，为相关行业企业、园区、社区提供固体废物处置与资源化利用服务，致力打造世界领先的资源环境服务企业；

以汨罗、长沙、郴州三大产业基地为基础，构建电子废弃物、报废汽车、废钢等再生资源的回收渠道，实现塑料、金属等拆解产物的深度加工和增值；

加大在危险废弃物和产业废弃物处置领域的投入，推进废旧线路板、CRT玻璃、液晶显示屏、乳化废液、其他工业危险废物回收处置产业发展；

加快开展以工业可燃废料、生活垃圾、生物质废弃物为原料的垃圾衍生燃料产业研究，布局第三代生活垃圾处理市场；

未来两年，公司拟通过加强经营管理与业务拓展确保年净利润增长率不低于 20%。

### （二）2015-2016 年的经营目标

年份	营业收入	净利润
2015 年	47,725.00 万元	3,320.00 万元
2016 年	64,429.00 万元	4,251.00 万元

## 第五节 有关声明

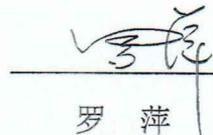
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

#### 全体董事签字：

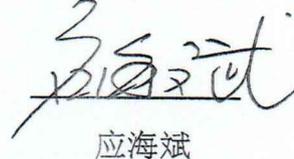
  
明果英

  
周 军

  
罗 萍

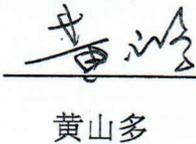
  
何明泉

  
李 勋

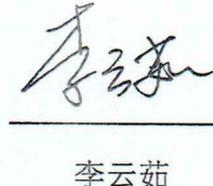
  
应海斌

  
李宏韬

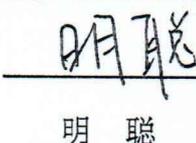
#### 全体监事签字：

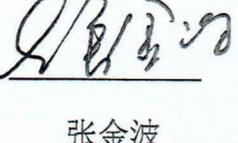
  
黄山多

  
阳 红

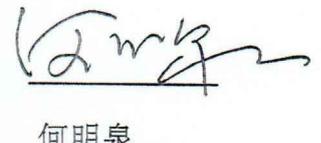
  
李云茹

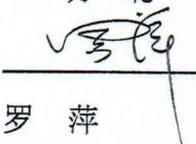
#### 全体高级管理人员签字：

  
明 聪

  
张金波

  
周军

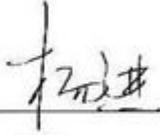
  
何明泉

  
罗 萍



## 二、申请挂牌公司主办券商声明

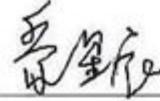
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

项目负责人签字：   
杨进

项目小组成员签字：

  
杨进

  
向良

  
黎星辰

法定代表人签字：   
王常青

  
中信建投证券股份有限公司  
2015年6月30日  
100000047460

### 三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名： 李炬

李 炬

经办律师签名： 高巍      袁新建

高 巍

袁新建

北京市中银律师事务所（公章）

2015年6月30日



#### 四、申请挂牌公司会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所法定代表人签字： 吴卫星  
吴卫星

签字注册会计师签字： 刘曙萍  
刘曙萍

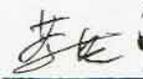
刘庆华  
刘庆华

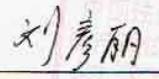
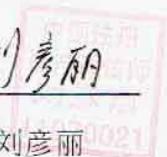
大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
2015年6月30日  
110108021046

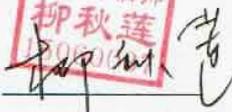


### 五、申请挂牌公司资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签字：    
黄世新

签字注册资产评估师签字：    
刘彦丽

   
柳秋莲



中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2015 年 6 月 30 日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件