

励福（江门）环保科技股份有限公司

KANFORT (JIANGMEN)

ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO.,LTD.



公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一五年八月

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、误导性陈述或重大遗漏，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。

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，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

股东黄健华、黄晓君系夫妻关系，二人通过控股股东创东国际有限公司间接持有公司 99% 的股份，黄健华、黄晓君为公司实际控制人。黄健华任公司董事长兼总经理，黄晓君任公司董事兼副总经理。如黄健华、黄晓君利用其实际控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

二、贵金属价格下跌风险

公司主营业务为贵金属废料的回收和贵金属化学品的生产与销售，贵金属原料具有价格波动频繁、幅度大的特点，虽然贵金属废料回收生产后的销售价格也将随贵金属原材料的价格上下波动，但由于生产周期、信息传递过程的存在使金属材料产品与贵金属原料价格波动之间总存在一定的时间滞后性，本公司的回收生产经营将会因此而受到一定的影响，并且自 2013 年下半年以来，国际贵金属行情发生较大的变化，国际贵金属价格连续下滑，贵金属原料价格的波动直接造成公司主营业务收入和毛利率的波动。

三、生产安全风险

在危险废弃物的处理过程中，需要使用含有剧毒的化学药品和高温焚烧、熔炼工艺。因此，危险废弃物处理工作风险高、难度大。基于该原因，企业在危险废弃物处理过程中需要严格管理、规范操作。若稍有不慎，将出现严重的安全事故，企业会面临各项损失，甚至失去经营资格。

四、税收优惠政策风险

公司于 2012 年 11 月 26 日取得由广东省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》，证书号为 GR201244000408，有效期 3 年，2013 年度、2014 年度享受 15.00% 的所得税优惠税率。公司的高新技术企业证书有效时间为 2012 年至 2014 年，截止申报期末该证书有效期已到。若公司不能通过高新技术企业复审，所享受的上述税收优惠政策将发生变化，并对本公司的经营效益产生直接影响。

五、存货的安全性风险

公司的各类存货价值一般比较高，尤其是库存商品及原材料黄金、钯粉、铑粉等，如果保管不善或者遭受其他意外损失，势必将对公司的生产经营产生重大影响。

目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、实际控制人不当控制的风险.....	2
二、贵金属价格下跌风险.....	2
三、生产安全风险.....	2
四、税收优惠政策风险.....	2
五、存货的安全性风险.....	3
目录.....	1
释义.....	6
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
（一）股票挂牌基本情况.....	9
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺.....	9
三、股权结构及变化情况.....	10
（一）股权结构图.....	10
（二）控股股东、实际控制人的基本情况.....	10
（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况.....	12
（四）公司股本形成及变化.....	13
（五）重大资产重组情况.....	23
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	34
（一）董事基本情况.....	35
（二）监事基本情况.....	36
（三）高级管理人员基本情况.....	36
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	37
六、与本次挂牌有关的机构.....	38
（一）主办券商.....	38
（二）律师事务所.....	39
（三）会计师事务所.....	39
（四）资产评估机构.....	39
（五）证券登记结算机构.....	39
（六）证券交易场所.....	40
第二节 公司业务.....	41

一、业务、产品介绍	41
(一) 主要业务	41
(二) 主要产品及其用途	41
二、组织结构及业务流程	43
(一) 公司组织结构图	43
(二) 业务流程	44
三、业务关键资源要素	50
(一) 产品运用的主要技术	50
(二) 主要无形资产情况	51
(三) 业务许可资格（资质）情况	55
(四) 特许经营权情况	56
(五) 重要固定资产情况	56
(六) 员工情况	59
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素	63
四、业务经营情况	63
(一) 业务收入构成及产品的销售情况	63
(二) 产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况	64
(三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况	65
(四) 重大业务合同及履行情况	67
五、公司商业模式	69
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	71
(一) 行业分类及概况	71
(二) 我国贵金属回收行业现状	75
(三) 我国贵金属回收行业发展	77
(四) 贵金属回收行业的风险因素	78
(五) 行业的竞争程度及行业壁垒	79
(六) 公司的竞争优势与劣势	81
(七) 公司的发展战略与目标	82
第三节 公司治理	83
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	83
(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全	83
(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况	83
二、董事会关于公司治理机制的说明	84
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况	85
四、独立运营情况	85
(一) 业务独立	85
(二) 资产独立	86
(三) 人员独立	86
(四) 公司财务独立	86

(五) 公司机构独立	86
五、同业竞争情况	87
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况	87
(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺	89
六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况	89
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况	89
(二) 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	90
(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	90
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况	91
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况	91
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系	91
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形	92
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形	92
(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形	94
(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形	94
(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形	94
八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况	94
(一) 董事变动情况	94
(二) 监事变动情况	94
(三) 高级管理人员变动情况	95
第四节 公司财务	96
一、最近二年一期财务报表和审计意见	96
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	96
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	121
(三) 最近二年一期财务会计报告的审计意见	124
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	125
(一) 会计期间	125
(二) 记账本位币	125
(三) 现金及现金等价物的确定标准	125
(四) 外币业务	125
(五) 外币报表折算	125
(六) 金融工具	125
(七) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法	129
(八) 存货的核算方法	130
(九) 长期股权投资	131
(十) 固定资产的核算方法	134
(十一) 在建工程的核算方法	136
(十二) 无形资产的核算方法	136
(十三) 长期待摊费用	139
(十四) 预计负债	139

（十五）收入.....	140
（十六）政府补助.....	140
（十七）递延所得税资产和递延所得税负债.....	141
（十八）关联方.....	141
（十九）租赁.....	142
（二十）套期会计.....	143
（二十一）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响.....	144
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	145
（一）最近二年一期主要会计数据和财务指标简表.....	145
（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明.....	149
（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明.....	155
（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种.....	158
（五）主要资产情况及重大变化分析.....	162
（六）主要负债情况.....	180
（七）股东权益情况.....	189
四、关联交易.....	189
（一）公司的关联方.....	189
（二）关联方交易事项.....	195
（三）应收、应付关联方款项情况.....	198
（四）决策权限.....	198
（五）决策程序.....	199
（六）定价机制.....	200
（七）交易的合规性和公允性.....	200
（八）减少和规范关联交易的具体安排.....	201
五、重要事项.....	201
（一）资产负债表日后事项.....	201
（二）或有事项.....	201
（三）承诺事项.....	201
（四）其他重要事项.....	201
六、资产评估情况.....	201
七、股利分配.....	202
（一）报告期内股利分配政策.....	202
（二）实际股利分配情况.....	203
（三）公开转让后的股利分配政策.....	203
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	203
九、风险因素和自我评价.....	206
（一）原材料供应价格波动风险.....	206
（二）资产流动性风险.....	206
（三）存货的安全性风险.....	207
（四）内部控制制度失控的风险.....	207
（五）税收优惠政策风险.....	207
（六）实际控制人不当控制风险.....	208
（七）生产安全风险.....	208
第五节 有关声明.....	209

第六节 附件..... 214

释义

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、励福环保	指	励福（江门）环保科技股份有限公司
有限公司、励福有限	指	励福实业（江门）贵金属有限公司
股东会	指	励福实业（江门）贵金属有限公司股东会
股东大会	指	励福（江门）环保科技股份有限公司股东大会
董事会	指	励福（江门）环保科技股份有限公司董事会
监事会	指	励福（江门）环保科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	广东金卓越（深圳）律师事务所
上海华福	指	华福（上海）环保科技有限公司
励福资源	指	江门朝日励福资源综合利用有限公司
创展环保	指	江门市江海区创展环保装饰材料有限公司
创东国际	指	创东国际有限公司（香港注册公司）
励福实业	指	励福实业（香港）有限公司（香港注册公司）
华宇投资	指	江门市蓬江区华宇睿智投资中心
招金励福	指	烟台招金励福贵金属股份有限公司
福宁电子	指	江门福宁电子科技有限公司
招远金福	指	招远金福投资有限公司
励福创建	指	励福创建有限公司（香港注册公司）
励福发展	指	励福香港发展有限公司（香港注册公司）
大新控股	指	GREATNEW HOLDINGS LIMITED（英属维尔京群岛注册公司），中文全称为大新控股有限公司
建立国际	指	KEYLEAD INTERNATIONAL LIMITED（英属维尔京群岛注册公司），中文全称为建立国际有限公司

普建集团	指	PROKEY GROUP LIMITED,（英属维尔京群岛注册公司）中文全称为普建集团有限公司
含金网塔	指	电解机工作后，黄金会沉积在金属网格状的的阴极网塔上，这个网塔就叫含金网塔。
含金碳芯	指	电镀的回收线上，在电解机的后面会安装一个过滤器，过滤器里的碳芯可吸附从阴极网塔上脱落下来的小金块。
LED制造行业真空蒸发镀膜	指	LED制造行业中，在真空室内将材料的原子从加热源离析出来打到被镀物体的表面上。
电路板边角料	指	电路板制造过程中产生的废弃物料叫做电路板边角料，这些边角料含有金、银等贵金属而具有回收价值。
废旧催化剂	指	因失去催化作用而淘汰下来的催化剂，其中有的催化剂是由铂钯等金属作为催化活性中心的，具有回收价值。
含金树脂	指	含金电镀废液经过树脂塔吸附溶液中的金之后的树脂，这种树脂具有回收价值。
Parts Clean	指	蒸发镀金的镀锅上会粘附有许多贵金属，Parts Clean业务即清洗镀锅回收贵金属的业务。
电镀污泥	指	电解精炼时落于电解槽底的泥状细粒物质，这种污泥往往含有金银等金属而具有回收价值。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：励福（江门）环保科技股份有限公司

公司英文名称：KANFORT (JIANGMEN) ENVIRONMENTAL
TECHNOLOGY CO.,LTD.

法定代表人：黄健华

有限公司成立日期：2006年1月9日

整体变更为股份公司日期：2015年4月2日

注册资本：6380万元

住所：江门市高新西路191号

邮编：529000

董事会秘书：罗志乐

所属行业：根据《国民经济行业分类》(GB_T_4754-2011)标准，公司所属行业为“C42 废弃资源综合利用业”，进一步细分为“C4210 金属废料和碎屑加工处理”；根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为“C42 废弃资源综合利用业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“11101313 黄金”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C4210 金属废料和碎屑加工处理”。

主营业务：贵金属化学品的生产和贵金属的回收

组织机构代码：78388894-9

电话：0750-3906668

传真：0750-3921268

电子邮箱：kf-jm@kanfort.com

互联网网址：www.kanfort-recycle.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：**63,800,000 股**

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、股东所持股票的限售依据与限售安排

根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第二章第八条以及《公司章程》第二十八条的规定，本次无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份。

公司现有股东持股情况如下：

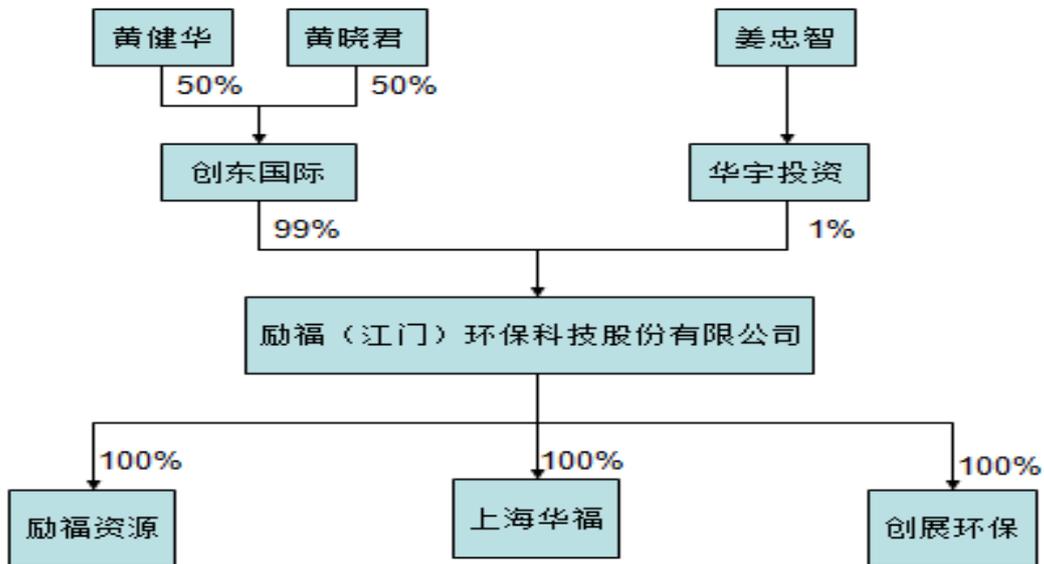
序号	名称	持股数量 (股)	持股比 例(%)	是否存在质 押、冻结	本次可进行公开 转让的股份数量	在本公司 任职情况
1	创东国际有限公司	63,162,000	99	否	0	--
2	江门市蓬江区华宇 睿智投资中心	638,000	1	否	0	--
合计		63,800,000	100.00	--	0	--

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、股权结构及变化情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东和实际控制人

创东国际有限公司持有公司 99% 的股份，为公司的控股股东。

黄健华和黄晓君为夫妻关系，二人通过创东国际有限公司间接持有公司 99% 的股份。黄健华任公司董事长兼总经理，黄晓君任公司董事兼副总经理，黄健华和黄晓君为公司实际控制人。

（1）控股股东

创东国际有限公司

注册地：香港

登记证号码：33920132-000-08-14-7

注册办事处地址：香港九龙观塘鸿图道 22 号俊汇中心 10 楼 08 室

现任董事：黄健华、黄晓君

成立时间：2003 年 8 月 18 日

主要业务：于中国境内作投资公司

公司已发行股份 2 股，每股面值港币 1 元。创东国际股权结构如下：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例（%）
1	黄健华	1	50.00
2	黄晓君	1	50.00
合 计		2	100.00

注：黄健华、黄晓君自 2003 年 9 月 19 日成为创东国际股东。

（2）实际控制人

黄健华

男，1969 年 10 月出生，中国国籍，香港永久性居民，毕业于宁夏大学艺术设计专业，大专学历。1990 年 11 月至 1993 年 3 月，任江门市昆利物资贸易有限公司进出口部经理；1993 年 4 月至 1996 年 6 月，任江门市金利贸易有限公司总经理；1996 年 6 月至 2000 年 10 月，任江门市华麟贸易化工有限公司总经理；2000 年 10 月至今，任励福实业（香港）有限公司董事；2003 年 8 月至今，任创东国际有限公司董事；2004 年 7 月至 2007 年 12 月，任励福实业（烟台）有限公司董事长兼总经理；2007 年 11 月至今，任烟台招金励福贵金属股份有限公司董事长；2009 年 3 月至今，任励福创建有限公司董事；2009 年 3 月至今，任江门福宁电子科技有限公司执行董事；2009 年 4 月至今，任大新控股有限公司董事；2010 年 8 月至今，任江门朝日励福资源综合利用有限公司董事长；2010 年 10 月至今，任招远金福投资有限公司执行董事；2012 年 12 月至今，任建立国际有限公司董事；2012 年 12 月至今，任普建集团有限公司董事；2013 年 2 月至今，任励福香港发展有限公司董事；2006 年 1 月至 2015 年 3 月任励福实业（江门）贵金属有限公司董事长兼总经理，2015 年 4 月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司董事长兼总经理。

黄晓君

女，1969 年 11 月出生，中国国籍，香港永久性居民，毕业于宁夏大学艺术设计专业，大专学历。1987 年 10 月至 1993 年 2 月，历任江门粮油有限公司出纳、会计；1993 年 3 月至 1996 年 6 月，任江门市金利贸易有限公司销售经理；1996 年 6 月至 2000 年 10 月，任江门市华麟贸易化工有限公司财务经理；2000 年 10 月至今，任励福实业（香港）有限公司董事；2003 年 8 月至今，任创东国际有限公司董事；2008 年 2 月至今，任华福（上海）环保科技有限公司监事；2008 年 6 月至今，任烟台招金励福贵金属股份有限公司董事；2010 年 8

月至今，任江门朝日励福资源综合利用有限公司董事；2009年3月至今，任励福创建有限公司董事；2009年4月至今，任大新控股有限公司董事；2010年10月至今，任招远金福投资有限公司监事；2012年12月至今，任建立国际有限公司董事；2012年12月至今，任普建集团有限公司董事；2013年2月至今，任励福香港发展有限公司董事；2006年1月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司董事兼副总经理，2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司董事兼副总经理。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

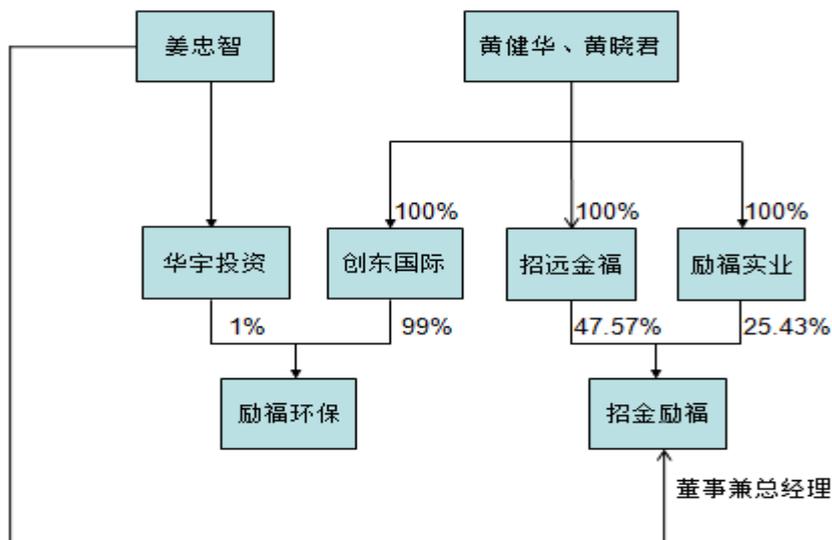
1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	占股本总额比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	创东国际有限公司	63,162,000	99.00	境外法人	无
2	江门市蓬江区华宇睿智投资中心	638,000	1.00	境内个人独资企业	无
合计		63,800,000	100.00	--	--

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

2、其他争议事项的具体情况及其关联关系

公司股东之间的关联关系如下：



公司无其他争议事项。

(四) 公司股本形成及变化

1、2006年1月，有限公司（外资企业）成立

(1) 有限公司设立

励福实业（江门）贵金属有限公司系由励福实业（香港）有限公司于2006年1月出资设立。2006年1月6日，江门市江海区对外贸易经济合作局作出江海外经办[2006]1号《关于设立外资企业励福实业（江门）贵金属有限公司的批复》，同意设立励福实业（江门）贵金属有限公司。2006年1月9日，有限公司取得商外资粤江外资证字[2006]0004号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：企业名称为励福实业（江门）贵金属有限公司，企业类型为外资企业，经营年限十年，投资总额6000万港币，注册资本5000万港币，经营范围为贵金属材料加工销售。

2006年1月9日，经江门市工商行政管理局注册登记，励福实业（江门）贵金属有限公司领取注册号为企独粤江总字第200310号的《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为5000万港币（实收资本0元），企业类型为独资经营（港资），法定代表人为邓振强，住所为江门市高新区32号地。公司经营范围为贵金属材料加工经营（国家禁止经营或需取得前置审批项目除外）。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	5000.00	100.00	0.00	货币
合 计		5000.00	100.00	0.00	--

(2) 第一期出资

2006年5月19日，江门市英翔会计师事务所有限公司出具英翔会外验[2006]027号《验资报告》：审验截至2006年2月28日止，公司已收到励福实业（香港）有限公司缴纳的第1期注册资本港币1500万元，出资方式为货币出资。

2006年5月26日，公司就本期出资情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次出资变更后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	5,000.00	100.00	1,500.00	货币
合 计		5,000.00	100.00	1,500.00	--

(3) 第二期出资、第一次经营范围变更

2006年11月2日，江门市江源会计师事务所有限公司出具江源所外验字（2006）71号《验资报告》：审验截至2006年10月30日止，公司已收到励福实业（香港）有限公司缴纳的第2期注册资本港币1000万元，出资方式为货币出资。

2007年4月28日，公司召开董事会，全体董事一致通过：增加经营范围废电子元件、接插件、首饰工业贵金属回收利用。

2007年5月17日，江门市江海区对外贸易经济合作局作出江海外经办[2007]48号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司变更经营范围的批复》，同意公司经营范围变更为贵金属材料加工销售，废电子元件、接插件、首饰工业贵金属回收利用。

2007年6月19日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司经营范围变更为贵金属材料加工销售，废电子元件、接

插件、首饰工业贵金属回收利用。

2007年6月25日，公司就第二期出资、经营范围变更情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次出资变更后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	5,000.00	100.00	2,500.00	货币
合 计		5,000.00	100.00	2,500.00	--

（4）第三期出资、住所名称变更

2007年8月30日，江门市江源会计师事务所有限公司出具江源所外验字（2007）63号《验资报告》：审验截至2007年7月31日止，公司已收到励福实业（香港）有限公司缴纳的第3期注册资本港币1000万元，出资方式为货币出资。

因公司住所江门市高新区32号地的门牌编订为高新西路191号，公司于2007年10月23日召开董事会，全体董事一致通过：公司住所名称变更为江门市高新西路191号。

2007年11月23日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：企业地址名称变更为江门市高新西路191号。

2007年10月29日，公司就第三期出资、住所名称变更情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次出资变更后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	5,000.00	100.00	3,500.00	货币
合 计		5,000.00	100.00	3,500.00	--

（5）第四期出资

2008年1月10日，江门市江源会计师事务所有限公司出具江源所外验字（2008）004号《验资报告》：审验截至2008年1月7日止，公司已收到励福实业（香港）有限公司缴纳的第4期注册资本港币1500万元，其中：以货币出

资 4,589,000 港币，以利润再投资 10,210,000 港币（系励福实业（香港）有限公司在烟台招金励福贵金属有限公司分得的利润缴存在公司账户作为出资），实物出资 201,000 港币。

2008 年 1 月 15 日，公司就第四期出资情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次出资变更后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	5,000.00	100.00	5,000.00	货币、实物
合 计		5,000.00	100.00	5,000.00	--

注：本期出资时，实物未经评估，实物出资情况如下：

设备名称	发票金额(港币 元)	报关单编号	报关日期	进口货物发票开 具日期
原子吸收光谱仪	201,000.00	681220071127006261	2007 年 6 月 23 日	2007 年 5 月 28 日

原子吸收光谱仪是一种检测设备，主要用途为分析液体中微量的贵金属金、银、铂、钯、铈的含量，是公司生产必备的检测设备。本期实物出资，股东依法履行了报关手续，以原子吸收光谱仪的发票金额 201,000 港币的购置成本作为价值确定依据，并进行了验资。但原子吸收光谱仪在出资时未进行评估的行为，存在法律瑕疵。

针对上述事项，深圳德正信国际资产评估有限公司对原子吸收光谱仪进行了追溯性评估，并于 2015 年 6 月 4 日出具德正信专评报字[2015]第 010 号《评估报告》。原子吸收光谱仪于评估基准日 2008 年 1 月 7 日的评估值为 20.15 万港币，高于其出资作价 201,000 港币，股东本次实物出资真实、足额。同时公司实际控制人黄健华、黄晓君出具承诺，承诺公司本期实物出资真实、足额，不存在损害公司或第三方利益的情形，如因股东本次实物出资未经评估事项造成公司或第三方损失的，所造成的损失全部由承诺人承担。

综上，公司本期实物出资未经评估虽然存在法律瑕疵，但通过对实物出资进行追溯性评估的方式弥补了该瑕疵，因此不会对本次挂牌构成实质性的法律障碍。

2、2008 年 5 月，有限公司第一次增资、第二次经营范围变更

(1) 有限公司第一次增资、第二次经营范围变更

2008 年 5 月 5 日，公司召开董事会，全体董事一致同意：公司经营范围变

更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、按插件、首饰工业用金属的回收利用；公司注册资本由 5000 万港币变更为 6000 万港币。

2008 年 5 月 27 日，江门市江海区对外贸易经济合作局作出江海外经办[2008]65 号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司增资等申请的批复》，同意公司经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、按插件、首饰工业用金属的回收利用，同意公司注册资本由 5000 万港币变更为 6000 万港币。

2008 年 5 月 27 日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司注册资本变更为 6000 万港币，经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、按插件、首饰工业用金属的回收利用。

2008 年 5 月 28 日，公司就以上情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次增资后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	6,000.00	100.00	5,000.00	货币、实物
合 计		6,000.00	100.00	5,000.00	--

（2）有限公司第一次增资的实缴出资

2008 年 9 月 19 日，江门市江源会计师事务所有限公司出具江源所外验字（2008）078 号《验资报告》：审验截至 2008 年 8 月 21 日止，公司已收到励福实业（香港）有限公司缴纳的注册资本港币 1000 万元，出资方式为货币出资。

2008 年 10 月 29 日，公司就本期出资情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次出资变更后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	6,000.00	100.00	6,000.00	货币、实物
合 计		6,000.00	100.00	6,000.00	--

3、2008 年 10 月，有限公司第二次增资

（1）有限公司第二次增资

2008年10月28日，公司召开董事会，全体董事一致同意：公司注册资本由6000万港币变更为6500万港币。

2008年10月30日，江门市江海区对外贸易经济合作局作出江海外经办[2008]119号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司增资申请的批复》，同意公司注册资本由原来的6000万港币变更为6500万港币。

2008年10月30日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司注册资本变更为6500万港币。

2008年10月31日，公司就增资情况在江门市工商行政管理局办理了变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次增资后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	6,500.00	100.00	6,000.00	货币、实物
合 计		6,500.00	100.00	6,000.00	--

(2) 有限公司第二次增资的实缴出资

2008年11月17日，江门市江源会计师事务所有限公司出具江源所外验字（2008）144号《验资报告》：审验截至2008年11月10日止，公司已收到励福实业（香港）有限公司缴纳的注册资本500万港币，出资方式为货币出资。

2008年11月24日，公司就本期出资情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。

本次出资变更后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万港币)	出资比例 (%)	实缴出资 (万港币)	出资方式
1	励福实业（香港）有限公司	6,500.00	100.00	6,500.00	货币、实物
合 计		6,500.00	100.00	6,500.00	--

4、2008年11月，有限公司第一次股权转让

2008年11月15日，公司召开董事会，全体董事一致通过：公司股东由励福实业（香港）有限公司变更为创东国际有限公司。

2008年11月10日，励福实业（香港）有限公司、创东国际有限公司分别召开股东会：同意励福实业（香港）有限公司将其持有的公司100%股权6500万港币出资以6500万港币转让给创东国际有限公司。

2008年11月26日，江门市江海区对外贸易经济合作局作出江海外经办[2008]132号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司股权转让申请的批复》，同意公司原投资方励福实业（香港）有限公司将其持有的公司100%股权转让给创东国际有限公司。

2008年11月27日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司的投资者变更为创东国际有限公司。

以上股权转让双方签订了《股权转让协议》并已实际履行。

2008年11月27日，公司就上述股权变更情况在江门市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万港币)	出资比例(%)	出资方式
1	创东国际有限公司	6,500.00	100.00	货币、实物
合计		6,500.00	100.00	--

注：本次股权转让是同一控制下的股权转让，转让价格为1港币/1港币注册资本。

5、2013年1月，有限公司第三次经营范围变更

2012年12月5日，公司召开董事会，全体董事一致通过：经营范围变更为钽、铈金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用；生产经营电解机设备。

2012年12月25日，江门市江海区经济促进局作出江海经促外资[2012]67号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司经营范围变更申请的批复》，同意公司经营范围变更。

2013年1月5日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司经营范围变更为钽、铈金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用；生产经营电解机设备。

2013年1月6日，公司就经营范围变更情况在江门市工商行政管理局办理

变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。公司经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用；生产经营电解机设备。（国家禁止经营或需取得前置审批项目除外）

6、2013年1月，有限公司第四次经营范围变更

2013年1月9日，公司召开董事会，全体董事一致通过：经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用，生产经营电解机设备，废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产。

2013年1月11日，江门市江海区经济促进局作出江海经促外资[2013]3号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司经营范围变更申请的批复》，同意公司经营范围变更。

2013年1月14日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用，生产经营电解机设备，废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产。

2013年1月14日，公司就经营范围变更情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。公司经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用；生产经营电解机设备，废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产。（国家禁止经营或需取得前置审批项目除外）

7、2013年5月，有限公司第五次经营范围变更

2013年4月22日，公司召开董事会，全体董事一致通过：公司经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用，生产经营亚硫酸金钠溶液、电解机设备，废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产。

2013年5月6日，江门市江海区经济促进局作出江海经促外资[2013]16号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司经营范围变更申请的批复》，同意公司经营范围变更。

2013年5月7日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司经营范围变更为钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用，生产经营亚硫酸金钠溶液、电解机设备，废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产。

2013年5月7日，公司就经营范围变更情况在江门市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。公司经营范围变更为钨、铋金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用，生产经营亚硫酸金钠溶液、电解机设备，废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产。

8、2014年10月，有限公司第二次股权转让（外资企业变更为中外合资企业）

2014年10月15日，公司召开董事会，全体董事一致同意：股东创东国际有限公司将其持有的公司1%股权65万港币出资以人民币124.17万元转让给江门市蓬江区华宇睿智投资中心。

2014年10月27日，江门市江海区经济和科技促进局作出江海经科外资外贸[2014]62号《关于励福实业（江门）贵金属有限公司股权转让申请的批复》，同意创东国际有限公司将其持有的公司1%股权转让给江门市蓬江区华宇睿智投资中心。

2014年10月29日，有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》：公司投资者变更为创东国际有限公司和江门市蓬江区华宇睿智投资中心。

以上股权转让双方已签订《股权转让协议》并实际履行。

2014年10月29日，公司就上述股权变更情况在江门市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港币）	出资比例（%）	出资方式
1	创东国际有限公司	6,435.00	99.00	货币、实物
2	江门市蓬江区华宇睿智投资中心	65.00	1.00	货币
合计		6,500.00	100.00	--

注：本次股权转让是以有限公司2014年9月的净资产为定价依据。

9、2015年4月，有限公司整体变更为股份公司（股份公司第一次增资）

2014年11月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整

体变更为股份公司,以 2014 年 12 月 31 日为基准日对公司资产进行审计和评估。

2015 年 2 月 10 日,立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2015]第 310094 号《审计报告》,有限公司截至 2014 年 12 月 31 日净资产为人民币 108,659,708.73 元;2015 年 2 月 12 日,深圳德正信国际资产评估有限公司出具德正信综评报字[2015]第 006 号《评估报告》,有限公司截至评估基准日 2014 年 12 月 31 日的净资产评估值为 13,296.68 万元。

2015 年 2 月 17 日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意:有限公司整体变更为股份公司,公司名称变更为励福(江门)环保科技股份有限公司;公司以有限公司经审计的 2014 年 12 月 31 日的净资产值 108,659,708.73 元进行折股,公司股本总额为 6,380 万元,净资产折股后剩余 44,859,708.73 元计入资本公积;公司经营范围变更为环保及节能的技术研发服务,钽、铍金属材料加工经营,废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用,生产经营亚硫酸金钠溶液、电解机设备,废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产,黄金首饰加工。(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)

2015 年 3 月 25 日,广东省商务厅作出粤商务资字 [2015]106 号《关于合资企业励福实业(江门)贵金属有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》,一、同意公司转制为外商投资股份有限公司,并更名为励福(江门)环保科技股份有限公司。二、转制后股份公司总股本 6380 万股,每股面值 1 元人民币。其中:创东国际有限公司持有 6316.2 万股,占 99%;江门市蓬江区华宇睿智投资中心持有 63.8 万股,占 1%。注册资本为 6380 万元人民币。三、公司经营范围为:环保及节能的技术研发服务,钽、铍金属材料加工经营,废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用,生产经营亚硫酸金钠溶液、电解机设备,废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产,黄金首饰加工(不含限制类,涉及行业许可管理的按国家有关规定办理)。

2015 年 3 月 27 日,有限公司取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2015 年 3 月 30 日,立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2015]第 310284 号《验资报告》,审验截至 2014 年 12 月 31 日止,公司经审计的净资产为 108,659,708.73 元,按 1:0.5872 的比例折股,公司注册资本为 63,800,000 元,净资产超过股本部分 44,859,708.73 元计入资本公积。

2015 年 3 月 27 日,股份公司召开职工代表大会,会议选举区小敏、李子

健为职工监事。

2015年3月31日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过《关于整体变更为励福（江门）环保科技股份有限公司筹备情况的议案》、《股份公司章程》等议案，选举黄健华、姜忠智、黄晓君、罗志乐、朱振华组成股份公司第一届董事会，选举黄晓茵为股份公司股东代表监事与职工代表监事区小敏、李子健组成股份公司第一届监事会。

2015年3月31日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举黄健华为股份公司董事长，姜忠智为副董事长；聘任黄健华为股份公司总经理，黄晓君、陈冰为副总经理，罗志乐为董事会秘书、财务负责人；2015年3月31日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举区小敏为公司监事会主席、黄晓茵为监事会副主席。

2015年4月2日，励福（江门）环保科技股份有限公司取得了江门市工商行政管理局颁发的注册号为440700400009886的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为6380万元，法定代表人为黄健华，住所为江门市高新西路191号，经营范围为：环保及节能的技术研发服务，钯、铑金属材料加工经营，废电子元件、接插件、首饰工业用金属的回收利用，生产经营亚硫酸金钠溶液、电解机设备，废旧电子电器产品中粗黄金等贵金属的回收处理生产，黄金首饰加工（不含限制类，涉及行业许可管理的按国家有关规定办理）。（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）

股份公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例（%）	出资方式
1	创东国际有限公司	63,162,000	99.00	净资产
2	江门市蓬江区华宇睿智投资中心	638,000	1.00	净资产
合计		63,800,000	100.00	--

注：本次公司由中外合资企业变更为外商投资股份公司，公司注册资本由6500万港币（63,583,036.50元人民币）变更为63,800,000元人民币。

（五）重大资产重组情况

因控股股东创东国际的全资子公司上海华福的主营业务和公司有部分重合，为了避免同业竞争，公司于2014年11月收购了上海华福100%股权。具体情况如下：

1、收购前上海华福的基本情况

公司名称：华福（上海）环保科技有限公司

注册号：310000400561440

公司住所：上海市嘉定工业区北区霜竹路 4450 号第 6 幢

法定代表人：黄晓茵

注册资本：500 万美元

成立时间：2008 年 2 月 2 日

经营范围：电子制造业生产过程中产生的废弃电子元器件和零部件（包括铜/铁 IC、连接器、铜线板、接插件、镀金镀银电子产品）的利用、处置，危险废物的收集、贮存、处置（详见许可证），金属制品、金银制品的销售。（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）

上海华福股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
1	创东国际	500	100.00
合计		500	100.00

2、收购上海华福的具体情况

2014 年 9 月 15 日，励福有限召开董事会，全体董事一致同意：励福有限受让创东国际持有的上海华福 100% 股权，股权转让价格为上海华福于评估基准日 2014 年 8 月 31 日的评估值。

2014 年 9 月 17 日，创东国际召开股东会，全体股东一致同意：创东国际将其持有的上海华福 100% 股权转让给励福有限，股权转让价格为上海华福于评估基准日 2014 年 8 月 31 日的评估值。

2014 年 9 月 25 日，上海华福召开股东会，同意创东国际将其持有的上海华福 100% 股权转让给励福有限。

2014 年 9 月 25 日，励福有限与创东国际签订股权转让协议，创东国际将其持有的上海华福 100% 股权转让给励福有限，转让价格以经双方共同认可的评估机构对公司的评估值为准。2014 年 10 月 15 日，深圳德正信国际资产评估有限公司出具德正信综评报字[2014]第 070 号《评估报告》，上海华福截至评估基准日 2014 年 8 月 31 日的净资产评估值为 3169.18 万元。根据上海华福 2014 年 8 月 31 日的净资产评估值，2014 年 12 月励福有限向创东国际支付本次股

股权转让价款 31,691,800 元。

2014 年 10 月 23 日，上海市嘉定区人民政府作出嘉府审外批 [2014]554 号《上海市嘉定区人民政府关于同意华福（上海）环保科技有限公司变更企业类型的批复》，同意创东国际有限公司将其持有的上海华福 100% 股权转让给励福实业（江门）贵金属有限公司，公司由外商投资企业变更为内资企业。

2014 年 11 月，上海华福就本次股权变更情况办理了工商变更登记。

本次收购完成后，上海华福的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	励福实业（江门）贵金属有限公司	3376.6377	100.00
合 计		3376.6377	100.00

注：本次股权转让为关联交易，详见本公开转让说明书第四节之“（二）、关联方交易事项”之“2、偶发性关联交易”部分。

（六）控股子公司基本情况

1、上海华福

（1）基本情况

名称：华福（上海）环保科技有限公司

法定代表人：黄晓茵

注册资本：3376.6377 万元

成立时间：2008 年 2 月 2 日

公司住所：上海市嘉定工业区北区霜竹路 4450 号第 6 幢

经营范围：电子制造业生产过程中产生的废弃电子元器件和零部件（包括铜/铁 IC、连接器、铜线板、接插件、镀金镀银电子产品）的利用、处置，危险废物的收集、贮存、处置（详见许可证），金属制品、金银制品的销售。

（2）设立及股权变更情况

上海华福（外资企业）成立

上海华福设立

华福（上海）环保科技有限公司系由创东国际有限公司于 2008 年 2 月出资

设立。2007年3月30日，上海市嘉定区人民政府出具《关于同意港资设立华福（上海）环保科技有限公司的批复》（嘉府审外批[2007]162号），同意设立华福（上海）环保科技有限公司。

2007年6月16日，上海华福取得商外资沪嘉独资字[2007]1078号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年2月2日，经上海市工商行政管理局注册登记，华福（上海）环保科技有限公司领取《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为美元500万（实收资本美元0元），公司类型为有限责任公司（台港澳法人独资），法定代表人为黄晓茵，住所为上海市嘉定工业区北区霜竹路4450号第6幢。公司经营范围为筹建：电子产品及衍生废弃物的回收及循环再生利用（未取得许可证之前不得生产经营），销售本公司自产产品。

上海华福设立时，股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万美元 元）	出资比例（%）
1	创东国际有限公司	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00

第一期出资

2008年5月20日，上海正道会计师事务所有限公司出具正道验字（2008）第154号《验资报告》：审验截至2008年5月9日止，公司已收到创东国际有限公司缴纳的第1期注册资本美元1,026,326.69元，出资方式为货币出资，以港元8,000,000.00元现汇出资。占已登记注册资本总额的20.53%。

2008年6月5日，公司就本期出资情况在上海市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。本次出资变更后，公司注册资本为美元500万（实收资本美元102.6327万元）。

第二期、三期出资

2009年5月12日，正道会计师事务所（上海）有限公司出具正道验字（2009）第1123号《验资报告》：审验截至2009年3月31日止，公司已收到创东国际有限公司缴纳的第2期注册资本美元129,029.10元，出资方式为货币出资，以港元1,000,000.00元现汇出资。占已登记注册资本总额的2.58%。

2009年9月18日,正道会计师事务所(上海)有限公司出具正道验字(2009)第1123-1号《验资报告》:审验截至2009年9月2日止,公司已收到创东国际有限公司缴纳的第三期注册资本美元645,075.82元,出资方式为货币出资,以港元5,000,000.00元现汇出资。占已登记注册资本总额的12.90%。

2009年10月29日,公司就第出资变更情况在上海市工商行政管理局办理变更登记手续,换发《企业法人营业执照》。本次出资变更后,公司注册资本为500万美元(实收资本180.0432万美元)。

第四期出资

2010年8月9日,上海华奥会计师事务所(普通合伙)出具沪华会验字(2010)第222号《验资报告》:审验截至2010年7月30日止,公司已收到创东国际有限公司缴纳的第四期出资,以港元4,000,000.00元现汇折合本期实收注册资本美元515,046.49元,占已登记注册资本总额的10.30%。连同前3期出资,上海华福的实收资本占已登记注册资本总额的46.31%。

2010年9月3日,公司就上述出资变更情况在上海市工商行政管理局办理变更登记手续,换发《企业法人营业执照》。本次出资变更后,公司注册资本为美元500万(实收资本美元231.5478万)。

第五期至第九期出资

2010年9月28日,上海华奥会计师事务所(普通合伙)出具沪华会验字(2010)第280号《验资报告》:审验截至2010年9月15日止,公司已收到创东国际有限公司缴纳的第五期出资,以港元1,581,838.00元现汇折合本期实收注册资本美元203,684.28元,占已登记注册资本总额的4.07%。连同前4期出资,上海华福的实收资本占已登记注册资本总额的50.38%。

2010年11月25日,上海华奥会计师事务所(普通合伙)出具沪华会验字(2010)第280-1号《验资报告》:审验截至2010年11月15日止,公司已收到创东国际有限公司缴纳的第六期出资,实收注册资本美元50万元,占已登记注册资本总额的10%,出资方式为美元现汇。连同前5期出资,上海华福的实收资本占已登记注册资本总额的60.38%。

2010年12月14日,上海华奥会计师事务所(普通合伙)出具沪华会验字(2010)第280-2号《验资报告》:审验截至2010年12月2日止,公司已收到创东国际有限公司缴纳的第七期出资,实收注册资本美元75万元,占已登记注册资本总额的15%,出资方式为美元现汇。连同前6期出资,上海华福的实收

资本占已登记注册资本总额的 75.38%。

2011 年 1 月 26 日，上海华奥会计师事务所（普通合伙）出具沪华会验字（2011）第 0024 号《验资报告》：审验截至 2011 年 1 月 13 日止，公司已收到创东国际有限公司缴纳的第 8 期出资，实收注册资本美元 29 万元，占已登记注册资本总额的 5.8%，出资方式为美元现汇。连同前 7 期出资，上海华福的实收资本占已登记注册资本总额的 81.18%。

2011 年 2 月 25 日，上海华奥会计师事务所（普通合伙）出具沪华会验字（2011）第 0024-1 号《验资报告》：审验截至 2011 年 1 月 28 日止，公司已收到创东国际有限公司缴纳的第 9 期出资，实收注册资本美元 940,837.62 元，占已登记注册资本总额的 18.82%，出资方式为美元现汇。连同前 8 期出资，上海华福的实收资本占已登记注册资本总额的 100%。

2011 年 3 月 28 日，公司就上述出资情况在上海市工商行政管理局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。本次出资变更后，公司注册资本为美元 500 万元（实收资本美元 500 万元）。

第一次股权变更

2014 年 9 月 25 日，上海华福召开股东会，同意创东国际将其持有的上海华福 100%股权转让给励福有限。

2014 年 10 月 23 日，上海市嘉定区人民政府作出嘉府审外批[2014]554 号《上海市嘉定区人民政府关于同意华福（上海）环保科技有限公司变更企业类型的批复》，同意创东国际有限公司将其持有的上海华福 100%股权转让给励福实业（江门）贵金属有限公司，公司由外商投资企业变更为内资企业。

以上股权转让双方已签订《股权转让协议》并实际履行。

2014 年 11 月 12 日，上海华福就本次股权变更情况办理了工商变更登记。

本次股权变更后，上海华福的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	励福实业（江门）贵金属有限公司	3376.6377	100.00
	合计	3376.6377	100.00

注：本次股权转让详见本公开转让说明书第一节之“三、股权结构及变化情况”之“（五）重大资产重组情况”部分。

2、励福资源

（1）基本情况

名称：江门朝日励福资源综合利用有限公司

法定代表人：黄健华

注册资本：1500 万元

成立时间：2010 年 6 月 11 日

公司住所：江门市江海区高新西路 191 号 1 幢

经营范围：含各种贵金属及稀有金属材料的加工、销售以及综合利用；贵金属牙科用材料的加工、生产、销售；资源再生及综合利用技术的研制、开发、应用；资源再生及综合利用技术设备的制造、销售以及售后服务；资源再生及综合利用技术的市场调查及咨询。

因看好三元催化剂回收业务市场前景，2010 年励福实业（江门）贵金属有限公司、上海朝日浦力环境科技有限公司共同投资设立励福资源。合作目的原本是想利用上海朝日浦力环境科技有限公司在三元催化剂回收方面的技术优势和国内三元催化剂回收的潜在市场相结合，增加市场竞争力。但在励福资源筹备及试运营期间，由于三元催化剂回收率不高、市场形势发生变化等多方面原因，造成此项目无法产生预期效益，还需要继续投入资金来维护运营。截止 2013 年 7 月 31 日，除了双方股东原始投入的 1500 万元实收资本外，励福实业又投入了 1160 万元的流动资金，上海朝日浦力环境科技有限公司也投入了 440 万元流动资金。因上海朝日不愿再继续投资，而励福实业始终看好三元催化剂回收业务市场前景，不想放弃此拥有巨大潜力的行业，希望在后期通过技术研发和市场规划将此项业务发展壮大。双方决定对励福资源的资产、债权债务进行清理，于 2013 年 12 月 12 日签订了《公司股东变更及资产清理协议书》，协议约定，上海朝日浦力环境科技有限公司同意退出励福资源，不再成为励福资源的股东，无须向励福资源投入资金，不再享有励福资源的任何权利，也不再承担励福资源的任何义务，并将持有的励福资源 40% 股权无条件转登记于励福实业指定的第三方名下。

（2）设立及股权变更情况

励福资源成立

2010 年 6 月，由励福实业（江门）贵金属有限公司、上海朝日浦力环境科技有限公司分别以货币出资 900 万元、600 万元，共同设立江门朝日励福资源

综合利用有限公司，公司注册资金 1500 万元。

2010 年 6 月 3 日，江门市江源会计师事务所有限公司出具江源所验字(2010)6-5 号《验资报告》：审验截至 2010 年 6 月 1 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本 1500 万元，各股东均以货币出资。

2010 年 6 月 11 日，经江门市工商行政管理局注册登记，江门朝日励福资源综合利用有限公司领取注册号为 440704000017173 号的《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为 1500 万元（实收资本 1500 万元），法定代表人为黄健华，住所为江门市高新西路 191 号 1 幢。公司经营范围为含各种贵金属及稀有金属材料的加工、销售以及综合利用；贵金属牙科用材料的加工、生产、销售；资源再生及综合利用技术的研制、开发、应用；资源再生及综合利用技术设备的制造、销售以及售后服务；资源再生及综合利用技术的市场调查及咨询。

有限公司设立时，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	励福实业（江门）贵金属有限公司	900.00	60.00
2	上海朝日浦力环境科技有限公司	600.00	40.00
	合计	1500.00	100.00

第一次股权转让

2013 年 12 月 25 日，励福资源召开股东会，全体股东一致同意：上海朝日浦力环境科技有限公司将其在公司 40%的股权 600 万元出资转让给黄健荣。

2014 年 1 月 8 日，公司就上述股权变更情况在江门市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	励福实业（江门）贵金属有限公司	900.00	60.00
2	黄健荣	600.00	40.00
	合计	1500.00	100.00

注：本次股权转让，股权转让协议约定转让价格为 600 万元，但黄健荣并未向上海朝日浦力环境科技有限公司支付股权转让价款，黄健荣是代励福实业

（江门）贵金属有限公司持有股权，此次股权转让实际为 0 元转让。

针对此次股权转让，上海朝日浦力环境科技有限公司于 2014 年 11 月 24 日出具《声明书》：“一、上海朝日浦力环境科技有限公司同意退出朝日励福，不再成为朝日励福的股东，不再享有朝日励福的任何股东权利，也不再承担朝日励福的任何义务。上海朝日浦力环境科技有限公司对黄健荣或励福实业持有 40% 的朝日励福的股权无任何异议。二、上海朝日浦力环境科技有限公司已协助甲方办理公司股权变更的工商变更登记等手续，将乙方所持有的朝日励福的 40% 股权无偿登记于励福实业指定的黄健荣名下。虽然根据声明人与黄健荣在工商管理部门备案的股权转让合同约定 40% 的朝日励福股权转让价格为 600 万元人民币，但该价格仅是为方便办理工商登记而定的；根据励福实业和上海朝日浦力环境科技有限公司双方约定，黄健荣及励福实业实际无需支付任何股权转让款给声明人，也即零对价转让，因为当时朝日励福的净资产实际为负数。三、上海朝日浦力环境科技有限公司将股权全部变更登记于励福实业指定的黄健荣名下之日起，朝日励福的任何的债权债务皆与上海朝日浦力环境科技有限公司无关，朝日励福所欠供应商的款项也与上海朝日浦力环境科技有限公司无关，由朝日励福径直向供应商清偿。出借给朝日励福的 460 万元贷款上海朝日浦力环境科技有限公司不再要求偿还，也不再要求朝日励福向上海朝日浦力环境科技有限公司偿付其他任何款项；上海朝日浦力环境科技有限公司也不对朝日励福及黄健荣、励福实业行使任何追偿权”。

第二次股权转让

2014 年 11 月 28 日，励福资源召开股东会，全体股东一致同意：黄健荣将其在公司的 40% 的股权 600 万元出资以 0 元转让给励福有限。

2014 年 12 月 3 日，公司就上述股权变更情况在江门市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	励福实业（江门）贵金属有限公司	1500.00	100.00
	合计	1500.00	100.00

注：因黄健荣是代励福实业（江门）贵金属有限公司持有股权，为进一步规范公司治理、清理股东代持的情况，黄健荣将其代持的励福资源 40% 股权以 0 元转让给励福实业（江门）贵金属有限公司，解除励福资源的股东委托代持关系。

2015 年 4 月 15 日，励福环保、黄健荣共同出具《江门朝日励福资源综合利用有限公司股权转让确认函》，确认黄健荣持有励福资源 40% 股权实际上为代励福实业（江门）贵金属有限公司持有，黄健荣将股权以 0 元转让给励福实业（江门）贵金属有限公司以解除股权代持，本次股权转让为双方真实的意思表示，本次股权转让不存在任何纠纷。

综上，励福资源的两次股权转让均是转让各方真实意思表示，上述股份代持及其解除合法有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

3、创展环保

(1) 基本情况

名称：江门市江海区创展环保装饰材料有限公司

法定代表人：陈德珍

注册资本：50 万元

成立时间：2001 年 8 月 1 日

公司住所：江门市江海区高新西路 191 号

经营范围：废旧塑料、五金、回收、加工、销售；黄金饰品销售。

创展环保具有废旧塑料、五金、回收、加工、销售的经营资质，而励福实业（江门）贵金属有限公司是从事贵金属回收加工的企业，为了扩大公司业务范围和发展其他废旧物资收购的业务需要，公司实际控制人通过朋友介绍认识了创展环保的股东聂华顺、吕志文，因创展环保当时的业务停滞不前，经营出现亏损，股东无心再经营下去，公司经与聂华顺、吕志文沟通协商，于 2009 年 7 月收购了创展环保的全部股权。

(2) 设立及股权变更情况

创展环保成立

2001 年 7 月，由自然人胡敏泉、赵秀兰分别以货币出资 45 万元、5 万元，共同设立创展环保，公司注册资金 50 万元。

2001 年 7 月 24 日，江门市英翔会计师事务所有限公司出具英翔会所验字 [2001]136 号《验资报告》：审验截至 2001 年 7 月 24 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本 50 万元，各股东均以货币出资。

2001 年 8 月 1 日，经江门市工商行政管理局注册登记，创展环保领取注册号为 4407012042269 号的《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为 50 万元，法定代表人为胡敏泉，住所为江门市濠北永安围工业区。公司经营范围为销售机械设备、五金、塑料制品、化工产品（不含危险品）。

有限公司设立时，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡敏泉	45.00	90.00
2	赵秀兰	5.00	10.00
合计		50.00	100.00

第一次股权转让

2008年11月24日，创展环保召开股东会，全体股东一致同意：胡敏泉将其在公司的60%股权30万元出资转让给聂华顺、30%股权15万元出资转让给吕志文，赵秀兰将其在公司10%股权5万元出资转让给吕志文。

2008年12月5日，公司就上述股权变更情况在江门市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聂华顺	30.00	60.00
2	吕志文	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

注：本次股权转让，股权转让协议约定转让价格为1元/1元注册资本，但聂华顺、吕志文并未支付股权转让款，本次股权转让实际为0元转让。针对本次股权转让，胡敏泉、赵秀兰、聂华顺、吕志文共同出具情况说明，确认因股权转让时创展环保净资产已经为负，本次股权为0元转让，股权转让不存在任何纠纷。

本次股权转让是股权转让各方的真实意思表示，不存在纠纷或潜在纠纷。

第二次股权转让

2009年7月15日，创展环保召开股东会，全体股东一致同意：聂华顺将其在公司的60%股权30万元出资转让给励福有限，股东吕志文将其在公司40%股权20万元出资转让给励福有限。

2009年7月22日，公司就上述股权变更情况在江门市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	励福实业（江门）贵金属有限公司	50.00	100.00
	合计	50.00	100.00

注：本次股权转让，股权转让协议约定转让价格为1元/1元注册资本，但励福环保并未支付股权转让款，本次股权转让实际为0元转让。针对本次股权转让，聂华顺、吕志文共同出具情况说明，确认因股权转让时创展环保净资产已经为负，本次股权为0元转让，股权转让不存在任何纠纷。

本次股权转让是股权转让各方的真实意思表示，不存在纠纷或潜在纠纷。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	公司职务	任期	备注
1	黄健华	董事长、总经理	2015.3—2018.3	股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生；股份公司第一届第一次董事会选举、聘任
2	姜忠智	副董事长	2015.3—2018.3	股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生；股份公司第一届第一次董事会选举产生
3	黄晓君	董事、副总经理	2015.3—2018.3	股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生；股份公司第一届第一次董事会聘任
4	罗志乐	董事、财务负责人、董事会秘书	2015.3—2018.3	股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生；股份公司第一届第一次董事会聘任
5	朱振华	董事	2015.3—2018.3	股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生
6	区小敏	监事会主席、职工监事	2015.3—2018.3	股份公司职工代表大会选举产生；股份公司第一届第一次监事会选举产生
7	黄晓茵	监事会副主席	2015.3—2018.3	股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生；股份公司第一届第一次监事会选举产生
8	李子健	职工监事	2015.3—2018.3	股份公司职工代表大会选举产生
9	陈冰	副总经理	2015.3—2018.3	股份公司第一届第一次董事会聘任

（一）董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事组成。

1、黄健华

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、姜忠智

男，1966年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工大学工商管理专业，硕士学历。1988年7月至2002年8月，任齐鲁建筑陶瓷厂基建财务科长；2002年10月至2004年10月，任新时代粘合胶企业有限公司财务总监；2004年10月至今，任烟台招金励福贵金属股份有限公司董事兼总经理；2008年3月至今，任山东招金投资股份有限公司董事；2014年10月至今，任江门市蓬江区华宇睿智投资中心总经理；2014年10月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司董事，2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司董事。

3、黄晓君

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

4、罗志乐

男，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于前进大学会计专业，大专学历。1996年3月至2002年4月，任台山市正力水泥有限公司会计；2002年5月至2006年7月，任云浮市新辉钢铁有限公司财务经理；2006年10月至2011年3月，任江门市利华实业有限公司财务经理；2011年4月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司财务总监，2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书。

5、朱振华

男，1979年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工大学材料学专业，博士学历，并在中国科学技术大学材料物理与化学专业完成博士后工作。2012年7月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司研发部总监；2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司董事、研发部总监。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由 3 名监事组成。

1、区小敏

女，1984 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于五邑大学英语专业，本科学历。2002 年 9 月至 2004 年 2 月，任江门美味岛餐饮连锁有限公司店长；2004 年 2 月至 2008 年 2 月，任江门市银辉塑料彩印厂总经理助理；2008 年 2 月至 2015 年 3 月任励福实业（江门）贵金属有限公司监事、综合办副经理、总经理秘书，2015 年 4 月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司监事会主席、综合办副经理、总经理秘书。

2、黄晓茵

女，1976 年 9 月出生，中国国籍，澳门非永久性居民，毕业于广东外语外贸大学英语专业，本科学历。1993 年 9 月至 1996 年 6 月，任江门市金利贸易有限公司销售助理；1996 年 6 月至 2000 年 10 月，任江门市华麟贸易化工有限公司销售经理；2000 年 10 月至 2013 年 1 月，任励福实业（香港）有限公司销售经理；2008 年 2 月至今，任华福（上海）环保科技有限公司执行董事；2006 年 1 月至 2015 年 3 月任励福实业（江门）贵金属有限公司销售经理，2015 年 4 月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司监事会副主席、销售经理。

3、李子健

男，1987 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广州市广播电视大学，大专学历。2008 年 8 月至 2015 年 3 月任励福实业（江门）贵金属有限公司外事主管，2015 年 4 月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司职工监事、外事主管。

（三）高级管理人员基本情况

1、黄健华，总经理

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、黄晓君，副总经理

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、陈冰，副总经理

男，1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨工程大学机械制造工艺与设备专业，本科学历。1995年5月至1997年1月，任马来西亚 Aokawn 有限公司主管；1997年1月至1999年1月，任东莞新联机械有限公司经理；1991年1月至2007年1月，任新会中集集团生产经理、总经理助理；2007年1月至2009年4月，任东莞南玻太阳能玻璃有限公司副总经理；2009年4月至2011年1月，任广东贝莱尔电气有限公司（BNN）厂长；2011年1月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司副总经理，2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司副总经理。

4、罗志乐，财务负责人、董事会秘书

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	126,047,608.62	133,488,351.52	159,814,258.10
负债总计（元）	19,572,367.93	24,953,795.16	24,654,626.03
股东权益合计（元）	106,475,240.69	108,534,556.36	135,159,632.07
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	106,475,240.69	108,534,556.36	131,554,321.53
每股净资产（元/股）	1.67	1.70	2.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.67	1.70	2.06
资产负债率（%）	14.89	16.12	21.00
流动比率（倍）	4.49	3.81	4.73
速动比率（倍）	1.67	1.45	3.48
项目			
营业收入（元）	19,767,767.92	144,493,806.68	154,995,743.89
净利润（元）	-2,073,238.95	5,066,724.29	4,834,350.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-2,073,238.95	8,469,704.68	4,762,831.58

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,946,287.20	4,760,992.35	950,264.17
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（元）	-1,946,287.20	8,163,972.74	878,745.00
毛利率（%）	14.78	11.33	13.79
净资产收益率（%）	-1.93	6.95	3.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.81	6.70	0.66
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.13	0.07
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.03	0.13	0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.13	0.07
应收账款周转率（次）	1.79	5.52	8.03
存货周转率（次）	0.38	4.04	8.09
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,993,948.53	128,489.43	-6,892,672.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.00	-0.11

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街232号信托大厦16层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：刘斌
- 7、项目小组成员：徐燕、李延如、刘喜广、张熠

（二）律师事务所

- 1、名称：广东金卓越（深圳）律师事务所
- 2、负责人：朱江华
- 3、住所：广东省深圳市福田区福华一路国际商会大厦A座15层
- 4、联系电话：0755-82934088
- 5、传真：0755-82931848
- 6、经办律师：朱江华、龙喜福

（三）会计师事务所

- 1、名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：朱建弟
- 3、住所：上海市黄浦区南京东路61号新黄浦金融大厦4楼
- 4、联系电话：021-63391166
- 5、传真：021-63392558
- 6、经办注册会计师：龙湖川、丘运良

（四）资产评估机构

- 1、名称：深圳德正信国际资产评估有限公司
- 2、法定代表人：王鸣志
- 3、住所：深圳市福田区农林路69号深国投广场写字楼1号塔楼2-02
- 4、联系电话：0755-82221352
- 5、传真：0755-82355030
- 6、经办注册资产评估师：黄琼、毛媛

（五）证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

3、联系电话：010-58598980

4、传真：010-58598977

（六）证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

4、联系电话：010-63889512

5、传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、业务、产品介绍

（一）主要业务

公司始终致力于贵金属化学品的生产和贵金属的回收，并在多年生产和实践中不断对新技术和新工艺进行探索，提高自身的技术实力和产品品质。未来，公司将继续以贵金属化学品的生产和贵金属的回收作为主要业务。

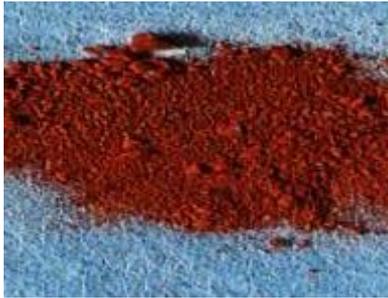
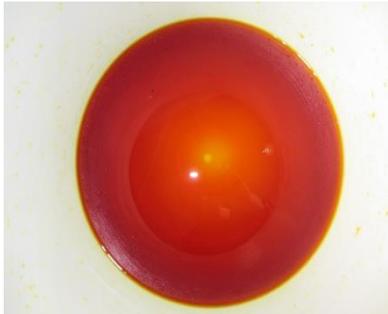
公司的具体业务包括生产业务和回收业务。生产业务主要的产品是钯盐、铑水和亚硫酸金钠等贵金属化学品。其中钯盐类又可细分为氯化钯、二氯二氨钯、硫酸四氨钯等；回收业务主要的产品和服务是电路板边角料的贵金属回收及电镀废金水的贵金属回收、LED 制造行业真空蒸发镀膜所需的贵金属回收、含金网塔和含金碳芯等废料中的贵金属回收等。另外，公司也在积极拓展和扩大废旧催化剂的贵金属回收、树脂回收、客户端含金废水回收处理等其他回收业务。报告期内公司主营业务未发生变更。

（二）主要产品及其用途

公司的产品主要分为生产和回收两大类。在生产类产品方面，公司主要生产贵金属化学品；在回收类业务中，公司主要通过处理含有贵金属的废料并提取贵金属。目前，公司回收的贵金属产品为纯度 99% 以上的粗黄金。公司生产的贵金属化学品主要销往电镀工厂用于首饰和电路板等器件的电镀，公司回收的贵金属主要销往各精炼厂用于提纯标准金。

1、贵金属化学品

贵金属化学品主要指包含金、银、铂、钯、铑等贵金属元素的化学物质。报告期内，公司生产的贵金属化学品主要为钯盐、铑水和亚硫酸金钠。这类贵金属化学品主要用于电子行业和首饰制造业等相关行业的电镀；另外，公司生产的部分贵金属化学品还可作为石化催化剂。公司使用自主研发的化学合成技术，生产高纯度的贵金属化学品。目前，公司生产的贵金属化学品纯度均在 99.9% 以上，且贵金属含量不低于理论值的 99%。

贵金属化学品		图示	简介	用途
钯盐	二氯二氨钯		属于钯盐，黄色粉末或黄褐色粉末，空气中稳定，难溶于水，是一种电镀试剂。	用于首饰、装饰品、五金等行业镀钯
	氯化钯		属于钯盐，红褐色结晶粉末，有潮解性，易溶于稀盐酸，空气中稳定，能溶于水、乙醇、丙酮和氢溴酸。	用于石化、汽车尾气等催化剂
	硫酸四氨钯		属于钯盐，白色或淡黄色粉末，难溶于水，易溶于氨水，空气中稳定。	用于首饰、装饰品、五金等行业镀钯
铑水	硫酸铑溶液		硫酸铑属于铑盐，红褐色玻璃状物质，易溶于水，通常以铑水形式存在。	用于名贵手表、珠宝首饰等金属电镀加工
金盐	亚硫酸金钠		属于金盐，空气中不稳定，易溶于水，产品通常以无色透明的水溶液存在。	用于电子元器件、首饰无氰镀金

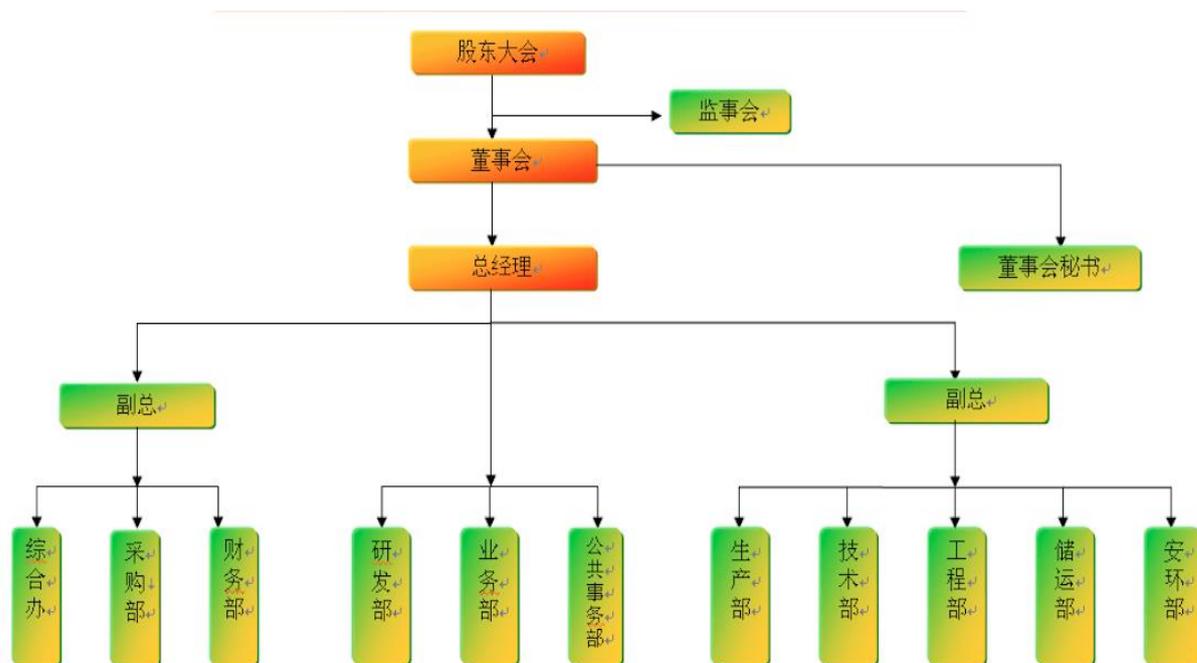
2、贵金属回收

公司在贵金属回收业务上的最终产品为粗黄金。公司从供应商处采购含贵金属的废料，通过一系列回收处理，最终得到粗黄金。公司处理的废料主要包括电镀边角料、碎金属、含金碳芯、含金树脂、含金网塔等。公司通过自主研发的技术和改进的常规技术，对废料中的黄金进行回收。黄金的回收率基本在95%以上，粗金产成品的纯度不低于99.9%。公司回收的粗金主要销往精炼厂精炼作进一步的提纯，制成99.99%的标准金。

贵金属化学品		图示	简介	用途
贵金属回收	粗金		属于纯度较低的金。	用于精炼成纯度更高的标准金

二、组织结构及业务流程

（一）公司组织结构图

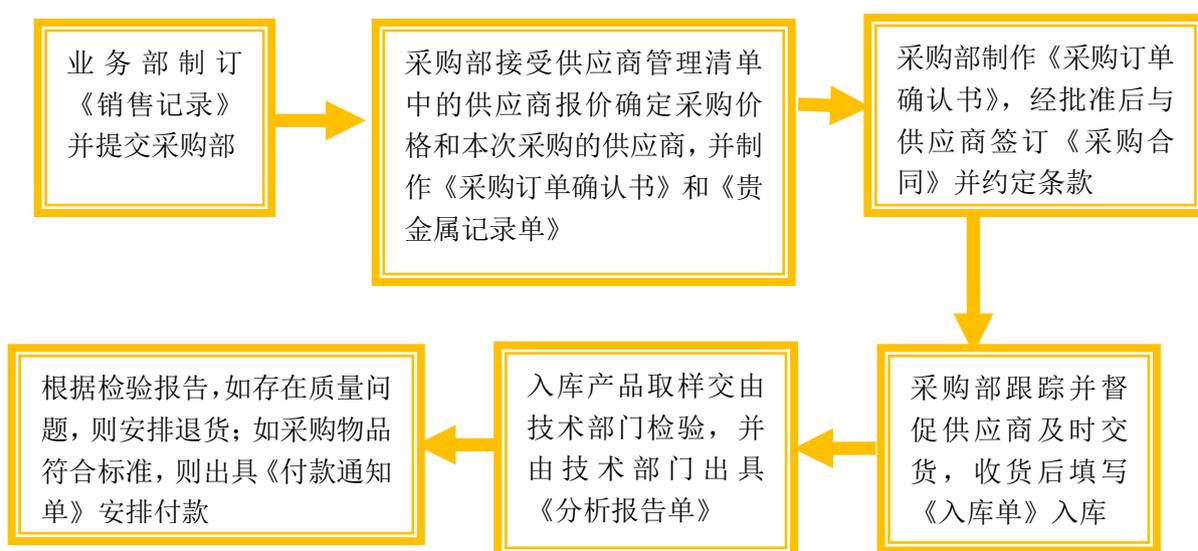


（二）业务流程

公司作为一家集贵金属化学品生产和贵金属回收于一体的现代化废弃资源回收利用企业，主要业务流程包括研发、采购、生产、销售四个环节。为了确保产品质量达到标准，研发、采购和生产环节紧密相关；为了扩大市场，上述环节又与销售紧密结合。

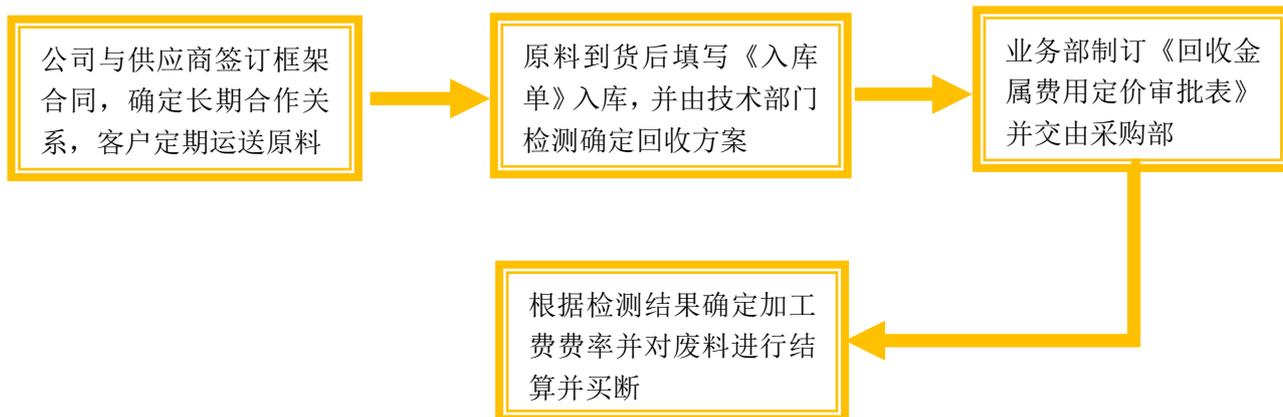
1、采购流程

公司的采购主要分为生产类原材料的采购和回收类原材料的采购。在生产类业务的采购中，公司采购的原材料主要为高纯度贵金属。根据各部门的《申购单》，公司业务部制定销售计划和采购量，并制作《销售记录》提交采购部；采购部实行合格供应商管理制度，根据供应商管理清单中的供应商报价，选取最优报价的供应商作为本次采购的供货方，并由采购员填写《采购订单确认书》。为了选取最优价格，公司一般参考至少三家供应商的报价，并制作《贵金属记录单》确认；《采购订单确认书》交由批准后，采购部与供应商签订《采购合同》并约定相关合同条款；在确认合同以后，采购部跟踪并督促供应商及时交货，并在收货后填写《入库单》入库；原材料入库后，技术部门对该批原材料进行抽检，并出具《分析报告单》；根据《分析报告单》的检测结果，如果采购原材料存在质量问题，则由采购部安排退货，如果采购原材料符合公司标准，则出具《付款通知单》安排付款。



在回收类原材料的采购中，公司采购的主要是含有贵金属的废料。首先，公司与供应商签订长期供货合同，确认合作关系；公司在收到废料后填写《入库单》安排入库，并由技术部门对废料进行检测确定回收方案和废料中的贵金

属含量；根据检测结果，业务部制定《回收金属费用定价审批表》，确认回收贵金属的数量、加工费率和结算价格；经批准后，公司与客户结算并买断所有贵金属。公司在回收类业务中的合同均为框架合同；业务部跟踪并督促供应商及时交货，安排入库；公司在回收类采购上采用买断全部贵金属的形式，即该批废料中所含有的贵金属数量，减去作为加工费的贵金属数量，就是公司结算买入的贵金属。贵金属单价参考上海黄金交易所的价格。



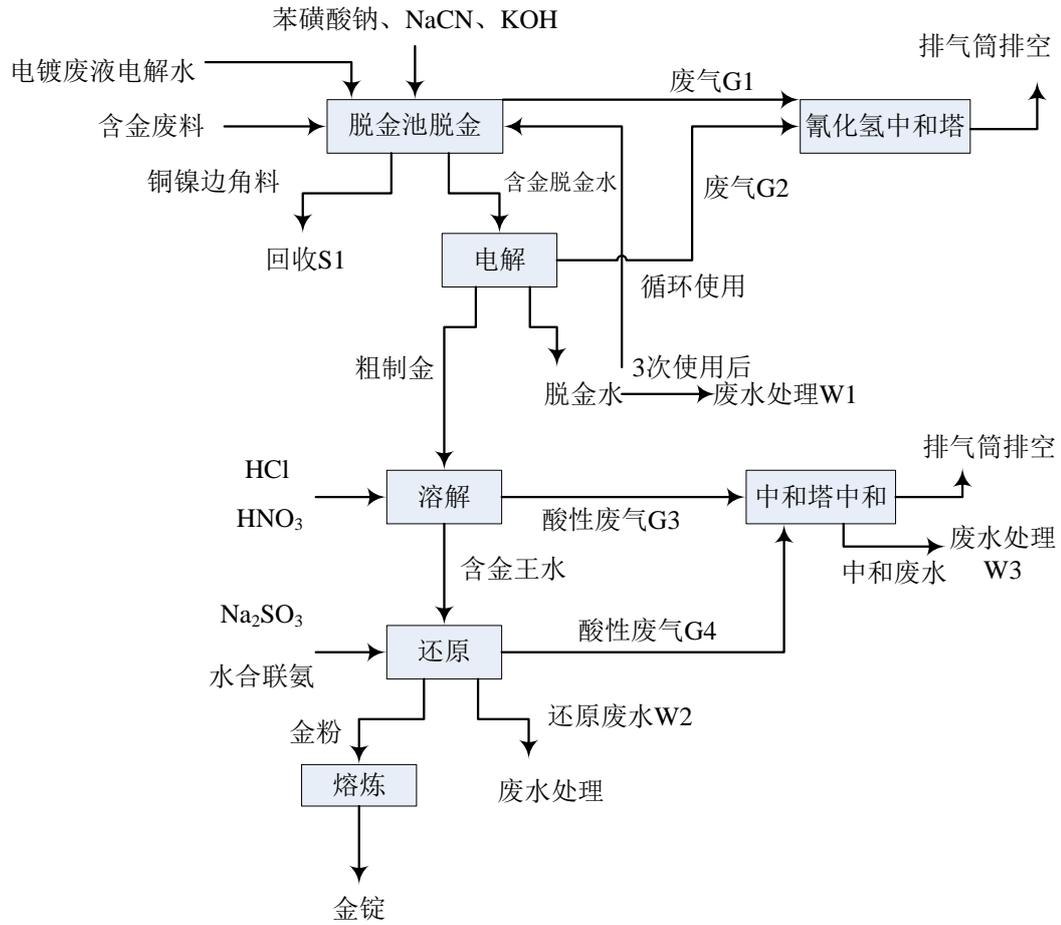
公司生产用的部分原料属于剧毒化学品，必须在公安机关指定的工厂或公司采购。另外部分材料属于贵重金属，对公司产品质量影响非常大。因此，公司对供应商选择非常严格，除要求质量保证外，还必须要求供应商达到一定规模，并在行业内较高声誉。一旦进入合格供应商名录，就会建立长期合作关系，并每年对供应商进行审核。对于普通物料的供应商则通过在两三家合格供应商之间进行定点采购，随时调整采购比例，达到采购成本及采购效率的最优。

2、生产工艺流程

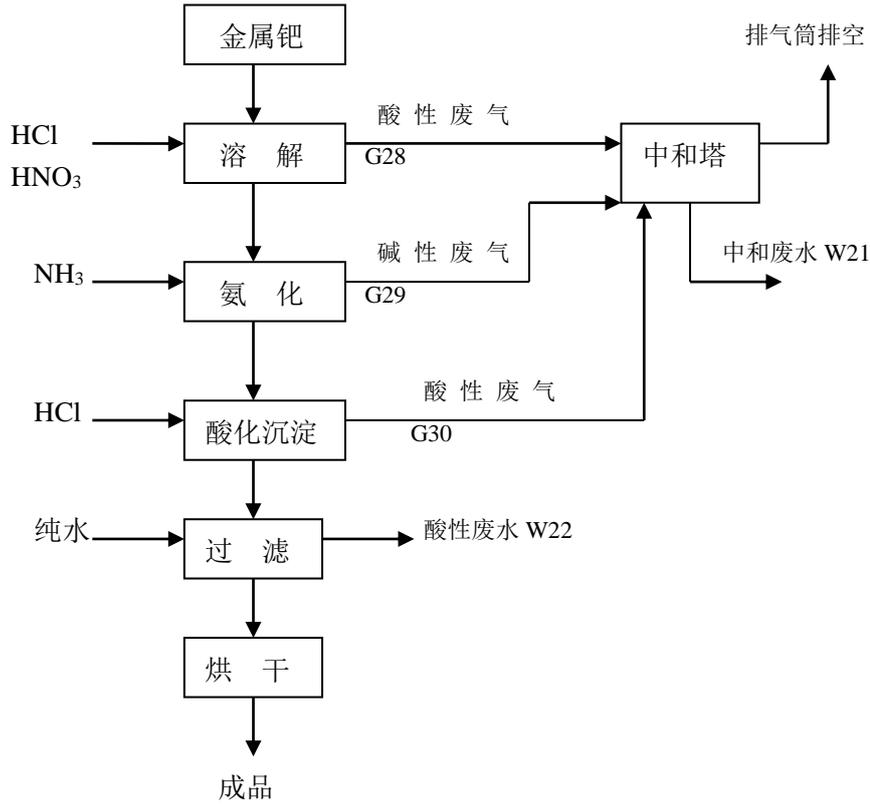
公司的生产主要分为回收类产品的生产和生产类产品的生产。在回收类业务中，依据废弃物形态不同，通过粉碎、焚烧、溶解等方法，将贵金属转化至液相中，再通过电解、还原等方式，将贵金属富集和提纯；在生产类业务中，将高纯贵金属单质溶解转化至液相，通过化合、过滤、清洗、干燥等方法获得贵金属化合物。

公司的生产工艺流程按业务类型和产品种类的不同，主要分为以下四种：黄金回收工艺、钯盐生产工艺、硫酸铈溶液生产工艺和亚硫酸金钠生产工艺。其工艺流程分别如下所示：

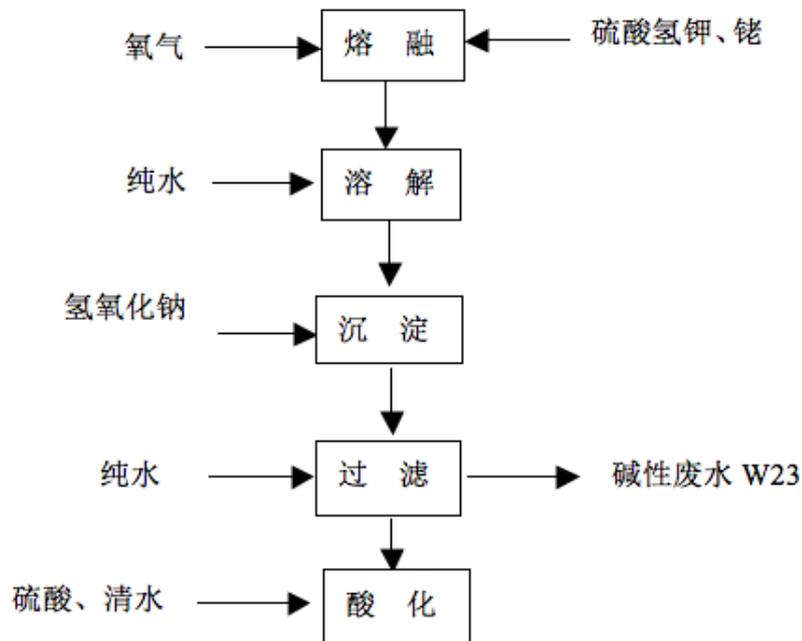
(1) 黄金回收工艺



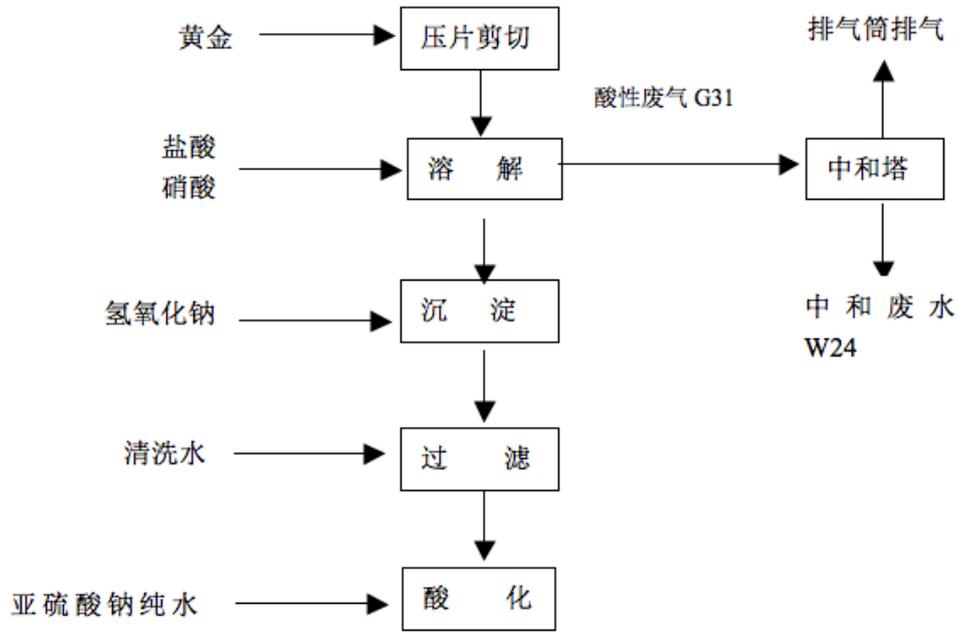
(2) 钼盐生产工艺



(3) 硫酸铈溶液生产工艺

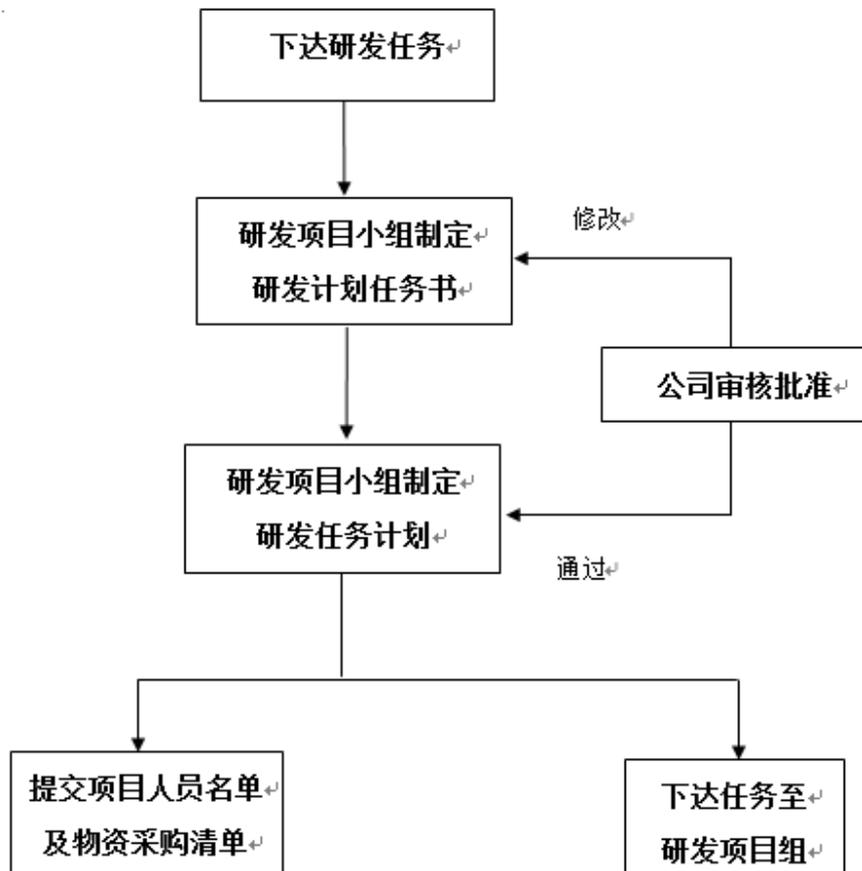


(4) 亚硫酸金钠生产工艺



3、研发流程

公司的研发项目需要进行立项并报送批准方可开展。公司的研发审批流程如下图所示：



公司的研发包括自主研发和合作研发两种形式。

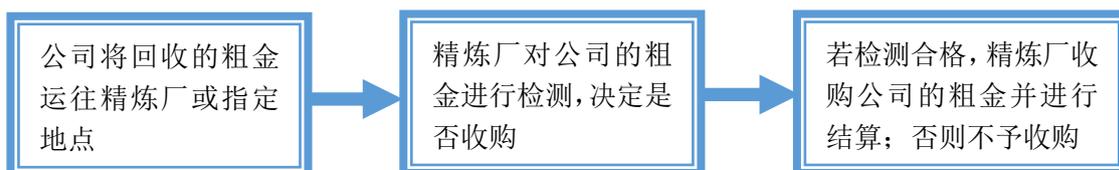
自主研发：公司在生产过程中根据实际需要以用户方在设备或产品使用期间所提出的改进意见，经销售、技术和生产集体会议决定可进行研发立项的项目课题。由研发人员撰写《项目立项申请书》，经研发负责人对项目进行评估通过后，报公司领导审核批准。公司高层批准立项研发后，研发人员着手研究。此类研发多以文献专利资料出发，先通过试验室小试实验，然后进行中试实验进而实现工业化生产。项目研发过程中总结归纳各次试验结果，项目组针对反馈意见加以改进修正，最终实现项目的可运行性，在技术成熟后申报专利。

项目研发过程中产生立即处理、再跟踪、暂停、放弃四个研发结果。（1）立即处理类型：由集体提议、经理核定的方式确定项目开始立项；（2）再跟踪类型：由原信息提供者进行跟踪或由经理指定人员对项目的进展状况进行跟踪，如果时机成熟，由跟踪人员提请项目管理组组长召开项目管理会议进行再一次评估；（3）暂停类型：认为项目目前继续开展存在一定的风险与不确定因素，暂时停止该项目的实施，项目组维持，但所有工作停止；（4）放弃：如果认为项目从公共关系、财务预算、技术实现等方面在实施过程上存在重大风险，可以放弃该项目。

合作研发：公司在生产过程中依据市场发展前景或客户要求对产品或设备进行改进的需要，但由于自身条件的短缺，而与愿意提供技术或资金的另一方（或多方）共同合作开发，如产学研合作模式。有意向合作的双方（或多方）各自选派专业负责人，撰写《项目可行性研究报告》，经双方（或多方）共同审核同意立项，签订合作协议，在资源互享基础上，相互配合共同完成项目开发。对研发成果权属的分配，依据合作协议的约定履行，不存在纠葛。

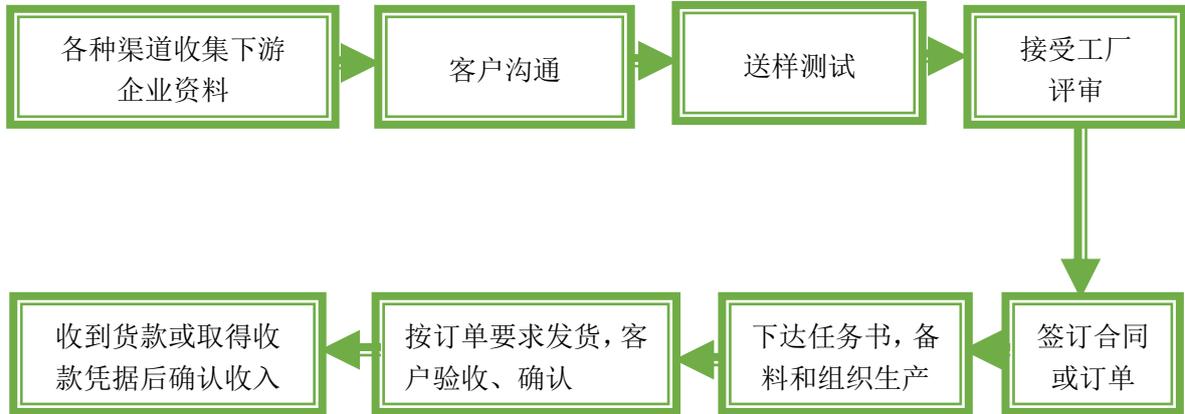
4、销售流程

公司的销售主要分为贵金属的销售和贵金属化学品的销售。在贵金属销售方面，公司与贵金属精炼厂签订长期销售合同进行销售。在销售时，贵金属价格主要以上海黄金交易所的牌价为参考进行定价销售。



在贵金属化学品市场推广方面，公司销售人员通过参加行业展会、收集下游行业公开资料等途径获取国内外潜在客户信息，以上门拜访、电子邮件、电

话传真等形式与潜在客户建立对话机制，经送样测试、工厂评审之后，与客户签订销售合同和订单，并依照双方约定备料、生产、发货和结算。



贵金属化学品的销售模式分为直接销售模式和中间商销售模式。公司将标准含量的产品（硫酸铯、氯化铯、氯化铯、亚硫酸金钠等）直接销售给首饰、表面电镀等下游制造企业，即为直接销售模式；公司将标准含量的产品（硫酸铯、氯化铯、氯化铯、亚硫酸金钠等）交付给下游制造企业指定或认可的中间商（代理商），再由中间商转售给下游企业即为中间商销售模式。

在直接销售模式下，公司销售、技术人员与客户开展深层次的交流与互动，实现公司与客户面对面的沟通，使公司能够更加准确地把握客户需求，紧紧围绕客户特定的产品使用环境和技术要求开展研发、生产工作，促进双方建立长期稳定的合作关系；中间商销售模式是基于下游企业商业惯例所采用的一种模式，可增加销量，转移收款风险，尤其是降低配送费用。通过与中间商的合作，公司能够以较短的时间、较低的客户开发维护成本拓展国内外市场。

三、业务关键资源要素

（一）产品运用的主要技术

公司通过对多项生产加工工艺进行改进，实现了产品产量、质量的提升，目前在生产中运用的主要技术如下。

序号	技术名称	技术特点描述	应用产品类别
1	工业废水中黄金电解回收工艺	处理成本较低，速度较快，而且对人力的要求比较低。	黄金回收
2	工业废液中制备亚硫酸金钠	省去了精炼、熔炼等中间环节，提高了生产效率。	亚硫酸金钠生产
3	电镀废液铯水资源化	回收废液中的铯，回收的铯可以被转化为金	铯回收

	利用工艺	属铈或者铈水。	
4	铈废料提纯回收工艺	用于回收固体废料中电镀的铈。	铈回收
5	含金废弃碳芯中金回收利用工艺	先对碳芯进行焚烧，然后用湿法提取和浸出，通过提纯和精炼最终得到纯度为 99% 以上的黄金。	黄金回收
6	工业废水中制备铈水生产工艺	直接从废液中还原出铈，从而省略了中间环节，提升生产效率。	铈生产
7	废弃软性线路板黄金回收利用工艺	利用自动化脱金设备除胶后对软性线路板进行脱金。	黄金回收
8	电镀废液中银回收工艺	通常在电镀的过程中就能直接回收银，两个工艺同时进行，提高了生产效率。	银回收
9	废电路板及边角料中黄金回收利用工艺	处理量比较大，处理效率比较高，而且在处理过程中不需要工人接触有毒物质。	黄金回收
10	含钯废料中回收金属钯工艺	采用混合酸回收技术，能确保钯被溶解时不会混入其他的杂质。	钯回收
11	含金吸收泥中金回收利用工艺	对吸收泥进行干燥、熔炼和萃取，再将萃取剂除去后就能得到粗黄金。	黄金回收

除了上述已经使用的工艺和技术之外，公司还拥有一系列正在开发或者待开发的新技术。正在开发的技术包括：废旧催化剂回收精炼、废旧线路板综合处理等技术；待开发的技术包括：无氰镀金技术开发、硫酸四氨钯合成工艺改进、火法富集三元催化剂中贵金属、LED 镀锅金铂分离和精炼、磨打粉回收中金铂钯分离、钯碳/钯铝石化催化剂回收、电镀厂在线贵金属电解及树脂回收系统开发。如果开发成功，这些技术将进一步提升公司在回收和生产上的技术实力。

（二）主要无形资产情况

1、专利技术

截至本说明书出具之日，公司已取得实用新型专利权共计 18 项，均取得专利证书。实用新型专利权的期限为十年，均自申请日起计算。另外，公司还有 9 项发明正在申请专利。具体如下：

表：公司已取得专利情况

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	专利权人
1	一种长寿抗腐蚀的搅拌式恒温槽	实用新型	ZL201120244350.4	2011.07.12	2012.03.07	原始取得	励福实业（江门）贵金属有限公司
2	一种长效超细物料真空过滤	实用新型	ZL201120244315.2	2011.07.12	2012.03.07	原始取得	励福实业（江门）贵金属有

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	专利权人
	装置						励福实业（江 门）贵金属有 限公司
3	一种高抗酸蚀的陶瓷内衬抽风橱	实用新型	ZL201120315963.2	2011.08.27	2012.07.04	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
4	一种高气密性的滤布抽滤装置	实用新型	ZL201120244353.8	2011.07.12	2012.02.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
5	一种高吸附力的电解阴极板	实用新型	ZL201120244334.5	2011.07.12	2012.02.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
6	一种高效铍反应加热升降炉	实用新型	ZL201120315954.3	2011.08.27	2012.05.30	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
7	一种贵金属微粒的双螺旋式尾气冷凝回收装置	实用新型	ZL201120244347.2	2011.07.12	2012.02.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
8	一种紧凑型循环式回收电解槽	实用新型	ZL201120244312.9	2011.07.12	2012.03.07	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
9	抽滤装置	实用新型	ZL201420297222.X	2014.06.05	2014.10.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
10	离子膜法直收高纯金装置	实用新型	ZL201420297945.X	2011.06.05	2011.10.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
11	钛筒电解机的阴极筒的改进结构	实用新型	ZL201420297950.0	2014.06.05	2014.10.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
12	一种多级高效污水处理设备	实用新型	ZL201420292092.0	2014.06.03	2014.10.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
13	一种改进型中频炉结构	实用新型	ZL201420291785.8	2014.06.03	2014.10.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
14	一种高效耐用的中和塔	实用新型	ZL201420292079.5	2014.06.03	2014.10.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司
15	一种节能型干馏热解焚烧炉	实用新型	ZL201420292076.1	2014.06.03	2014.10.29	原始取得	励福实业（江 门）贵金属有 限公司

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	专利权人
16	一种全自动真空干燥箱	实用新型	ZL201420292005.1	2014.06.03	2014.10.29	原始取得	励福实业（江门）贵金属有限公司
17	石墨电极板	实用新型	ZL201420298080.9	2014.06.05	2014.12.24	原始取得	励福实业（江门）贵金属有限公司
18	反应器的改进结构	实用新型	ZL201420297221.5	2014.06.05	2015.01.14	原始取得	励福实业（江门）贵金属有限公司

注：上述专利所有者正在办理变更为“励福（江门）环保科技股份有限公司”

2、正在申请的专利列表

公司还有 9 项发明正在申请专利。具体如下：

表：公司正在申请专利情况

序号	申请专利名称	申请号	申请日	申请专利权人
1	抗变色玫瑰金靶材及其制备方法	201410253801.9	2014.06.09	励福实业（江门）贵金属有限公司
2	从含钯 K 金中分离与提纯贵金属的方法	201410253397.5	2014.06.09	励福实业（江门）贵金属有限公司
3	活化钯粉及其制备方法和应用	201410259528.0	2014.06.11	励福实业（江门）贵金属有限公司
4	从载钯三氧化二铝废催化剂中回收钯的方法	201410269689.8	2014.06.17	励福实业（江门）贵金属有限公司
5	硫酸四氨合钯的合成方法	201310312422.8	2013.07.24	励福实业（江门）贵金属有限公司
6	自动脱金生产装置、方法及使用的脱金水	201310312390.1	2013.07.24	励福实业（江门）贵金属有限公司
7	王水反应釜	201310312387.X	2013.07.24	励福实业（江门）贵金属有限公司
8	钛筒电解机	201310312386.5	2013.07.24	励福实业（江门）贵金属有限公司
9	一种 3D 打印方法及装置	201410789935.2	2014.12.17	励福实业（江门）贵金属有限公司

3、商标权

截至本说明书出具之日，公司目前拥有 1 项已注册商标，注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算，具体如下：

序号	商标图像	申请号	核定使用商品	使用期限	注册人
1		5190371	氰化物；稀土金属盐；工业用的贵金属盐；装饰用镀金制剂；金属着色盐；镀银用银盐溶液；电镀液；装饰用含有镀金制剂的化学用品；催化剂；生物化学催化剂；（截止）	2009.06.14 至 2019.06.13	励福实业（江门）贵金属有限公司

注：上述商标所有者正在办理变更为“励福（江门）环保科技股份有限公司”

4、非专利技术

截至本说明书出具之日，公司自主研发了亚硫酸金钠无氰镀金工艺生产及应用技术、白金电镀铑水生产工艺、废旧镍氢电池回收技术、氰化亚铜生产工艺等非专利技术。

5、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	域名	所有者	有效日期
1	www.kanfort-recycle.com	励福实业（江门）贵金属有限公司	2008.10.8~2018.10.8
2	www.kanfort-jm.com	励福实业（江门）贵金属有限公司	2008.6.5~2018.6.5

注：上述域名所有者正在办理变更为“励福（江门）环保科技股份有限公司”。

6、土地使用权

截至本说明书出具之日，公司拥有的土地使用权的详细信息如下：

序号	使用权证编号	地址	面积（m ² ）	使用权类型	用途	终止日期	他项权利
1	江国用（2013）第 303477 号	江门市高新区 32 号地段	27,423.5	出让	工业用地	2056 年 5 月 17 日	-

公司已经按照相关会计准则对上述土地使用权按使用年限平均摊销，截止到 2015 年 2 月 28 日，该项土地使用权的账面价值为 4,601,722.45 元。

(三) 业务许可资格（资质）情况

截至本说明书出具之日，公司取得的业务资质情况统计如下：

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
1	危险废物经营许可证	4407040316	广东省环境保护厅	2015年4月28日	2020年4月28日
2	广东省污染物排放许可证	4407042011300890	江门市环境保护局	2015年5月4日	2018年5月4日
3	质量管理体系认证证书 ISO9001:2008	A0015Q0009R2M	中鉴认证有限责任公司	2015年2月3日	2018年2月2日
4	质量管理体系认证证书 ISO9001:2008	0070015Q10368R2 M	中鉴认证有限责任公司	2015年2月3日	2018年2月2日
5	环境管理体系认证证书 ISO14001:2004	0070015E20137R2 M	中鉴认证有限责任公司	2015年2月3日	2018年2月2日
6	职业健康安全管理体系认证证书 OHSAS18001:2007	0070015S10123R1 M	中鉴认证有限责任公司	2015年2月3日	2018年2月2日
7	资源综合利用认定证书	粤资综【2013】第062号 粤经信节能函【2013】2028号	广东省经济和信息化委员会	2013年7月23日	-
8	高新技术企业	GR201244000408	广东省科学技术厅/广东省财政厅/广东省国家税务局/广东省地方税务局	2012年11月26日	3年
9	上海市危险废物经营许可证	沪环保许防【2014】165号	上海市环境保护局	2014年11月7日	2016年11月
10	电子废物拆解利用处置单位名录	2014年第2号通知	上海市环境保护局	2014年3月17日	-
11	排水许可证	JDPX20140184号	上海市嘉定区水务局	2014年6月16日	2019年6月15日
12	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4407940735	中华人民共和国江门海关	2013年2月5日	-
13	自理报检企业备案登记证明书	4407603235	中华人民共和国江门出	2013年3月12日	-

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
			入境检验检疫局		

监管情况：公安局在危险化学品仓库装有监控，24 小时对剧毒化学品仓库实行监管；环保部门不定时对公司的排污口和排气口进行抽查。

环保情况：目前公司已经通过了广东省和江门市的相关审批。公司按照高新区的要求，做到废水零排放。首先公司拥有沉淀池和板框式压力器等设备，对废水进行絮凝沉淀，去除水中的重金属；第二，公司拥有 VOC 蒸发器，对废水做机械增压蒸发，去除盐分；第三，公司对蒸馏水进行生化处理，去除水中的氮氧化合物，得到的蒸馏水再次进入车间重新利用。

（四）特许经营权情况

截至本说明书出具之日，公司不存在特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司的固定资产包括房屋及建筑、机器设备、运输工具、电子设备和其他设备五类。机器设备主要为公司各类生产设备，占比最高；房屋建筑物为公司生产经营用厂房及办公楼，占比次高；公司另有一定量的运输工具和电子设备，主要用于运输、研发和日常办公。

表：2015 年 2 月 28 日固定资产情况表

项目	金额（元）	占比
一、固定资产原值合计	53,802,741.06	-
1、房屋及建筑物	18,632,113.27	34.63%
2、机器设备	22,942,061.15	42.64%
3、运输工具	2,491,403.78	4.63%
4、电子设备	1,534,383.28	2.85%
5、其他设备	8,202,779.58	15.25%
二、固定资产账面价值合计	33,233,434.33	-
1、房屋及建筑物	13,884,250.12	41.78%
2、机器设备	14,089,095.60	42.39%
3、运输工具	742,716.87	2.23%
4、电子设备	293,321.42	0.88%

项目	金额（元）	占比
5、其他设备	4,224,050.32	12.71%

截至本说明书出具之日，公司拥有的房屋建筑物情况如下表所示。

公司房屋建筑物基本情况表

序号	证书号	房屋位置	面积（m ² ）	他项权利
1	粤房地权证江门字第0113065049号	江门市江海区高新西路191号6幢	4611.74	-
2	粤房地权证江门字第0109011197号	江门市江海区高新西路191号3幢	2550.99	-
3	粤房地权证江门字第0113065044号	江门市江海区高新西路191号4幢	4793.96	-
4	粤房地权证江门字第0109011193号	江门市江海区高新西路191号2幢	1823.24	-
5	粤房地权证江门字第0109011202号	江门市江海区高新西路191号1幢	1953.81	-

截至2015年2月28日，公司原值在25,000元以上的主要生产用设备情况如下表所示。

表. 公司主要生产设备基本情况表

序号	固定资产名称	首次使用日期	原值	净值	用途
1	原子吸收光谱仪	2007年8月31日	235,701.38	67,764.08	生产
2	熔炼炉	2007年8月15日	48,125.00	13,852.16	生产
3	固体废物焚烧炉	2007年8月1日	283,100.00	79,391.10	生产
4	超纯水设备	2007年9月25日	25,000.00	7,385.12	生产
5	PP中和塔	2007年10月25日	35,152.00	10,662.48	生产
6	二手回收机	2007年11月30日	28,977.19	3,295.88	生产
7	升降电阻炉	2007年12月24日	33,000.00	10,532.50	生产
8	化验室设备	2007年12月24日	89,000.00	27,406.12	生产
9	脱银滚筒	2008年3月31日	27,000.00	9,258.75	生产
10	柴油发电机组	2008年4月24日	154,500.00	51,757.08	生产
11	PP塑料中和塔	2008年5月31日	26,000.00	9,327.77	生产
12	管式电炉	2008年6月26日	35,000.00	12,833.60	生产
13	全钢通风柜	2008年8月31日	34,848.00	2,294.16	生产
14	箱式电炉	2008年9月29日	28,000.00	10,931.41	生产
15	烟囱管道	2008年10月31日	25,935.00	10,330.68	生产
16	中和塔	2008年10月31日	76,275.00	30,383.16	生产

序号	固定资产名称	首次使用日期	原值	净值	用途
17	可控硅整流器	2008年11月29日	25,200.00	10,237.50	生产
18	PP塑料中和塔	2009年6月30日	38,600.00	17,820.56	生产
19	贵金属测金机	2010年3月11日	37,500.00	19,984.08	生产
20	贵金属测金机	2010年4月24日	25,000.00	13,520.64	生产
21	贵金属测金机	2010年10月13日	39,000.00	22,945.00	生产
22	污水净化处理箱	2010年11月15日	29,499.15	17,589.12	生产
23	可控硅整流器	2011年5月9日	49,230.77	31,692.47	生产
24	中频熔炼炉	2011年5月16日	47,863.25	30,811.85	生产
25	PP塑料板式回收机	2011年6月7日	37,281.55	24,294.95	生产
26	通风柜带配件	2011年7月4日	52,136.75	34,347.22	生产
27	通风柜带配件	2011年7月4日	40,341.88	25,886.14	生产
28	真空干燥机	2011年9月30日	92,307.69	62,346.12	生产
29	自动电位滴定仪	2011年11月28日	87,179.49	60,262.86	生产
30	升降式电阻炉	2012年2月23日	36,324.79	25,972.27	生产
31	衡量分析天平	2012年5月24日	32,393.16	23,930.31	生产
32	搪瓷电加热反应罐	2012年5月2日	26,360.93	21,002.06	生产
33	自动化脱金线辅助设备	2012年7月3日	44,235.11	33,379.22	生产
34	全自动龙门脱金生产线	2012年7月20日	1,030,448.79	772,283.97	生产
35	PP塑料回收机	2012年7月16日	28,543.69	21,538.62	生产
36	树脂回收机	2012年9月30日	34,702.61	26,735.44	生产
37	升降式电阻炉	2012年10月31日	43,803.97	34,094.13	生产
38	电解回收机	2012年11月26日	121,639.05	95,638.59	生产
39	电解回收机	2012年11月19日	47,601.22	37,426.54	生产
40	电解回收机	2012年12月31日	55,722.66	44,253.02	生产
41	原子吸收光谱仪	2013年6月30日	76,923.08	64,743.68	生产
42	储罐基础和含铝废酸液处理工程	2011年6月30日	154,465.70	94,545.95	生产
43	厂房燃气锅炉房、空压机房烟囱基础及配电房工程	2011年6月30日	466,652.08	288,101.45	生产
44	电解回收机	2014年3月21日	25,399.01	23,187.13	生产
45	脱锡生产线	2014年3月26日	46,690.94	42,624.90	生产
46	超声波清洗机	2014年12月31日	48,395.40	47,629.14	生产
47	磁力泵	2011年9月29日	25,779.48	17,411.89	生产
48	磁力泵	2011年9月29日	27,692.31	18,703.85	生产
49	磁力泵	2011年9月29日	64,861.52	43,808.55	生产
50	空压机	2011年8月25日	67,931.62	45,509.26	生产
51	压片机	2011年6月30日	97,087.38	63,469.44	生产
52	岛津X射线荧光光谱仪	2011年6月30日	529,914.52	352,332.95	生产

序号	固定资产名称	首次使用日期	原值	净值	用途
53	钛制溶解槽	2011年9月13日	156,314.11	106,070.49	生产
54	风冷式冷水机	2011年10月21日	146,666.66	101,425.48	生产
55	钛制溶解槽	2011年12月9日	164,042.74	116,130.19	生产
56	钛制还原槽	2011年12月9日	199,408.12	140,987.01	生产
57	压片机	2012年5月31日	78,640.78	58,153.37	生产
58	压力机	2012年3月2日	63,693.65	46,652.66	生产
59	超纯水系统	2012年2月29日	29,914.53	21,495.47	生产
60	脉冲除尘器	2012年3月31日	68,802.56	49,918.53	生产
61	射流器循环槽	2012年4月30日	851,390.04	633,284.26	生产
62	解体机	2012年5月31日	252,991.54	187,044.36	生产
63	焚烧炉	2012年7月31日	1,484,957.21	1,122,624.81	生产
64	三浦工业锅炉	2012年7月31日	213,675.21	161,235.75	生产
65	双向观测的等离子发射光谱仪	2012年9月25日	594,444.45	458,984.66	生产
66	含铝废酸液处理设备	2012年12月31日	1,263,760.69	1,003,636.61	生产
67	废气处理设备	2012年12月31日	1,760,000.00	1,421,824.98	生产
68	自动回收装置管道工程	2012年5月20日	4,234,000.00	3,115,156.62	生产
69	二次回收管道排风工程	2012年5月20日	950,000.00	703,567.65	生产
70	干法滚筒球磨机	2012年7月18日	77,948.71	58,962.81	生产
71	真空中频感应熔铸炉	2014年3月31日	244,273.50	221,609.05	生产
72	监控设备	2009年12月31日	135,034.00	69,774.12	生产
73	焚烧炉	2009年12月31日	1,171,828.21	596,624.93	生产
74	中和塔及抽风系统	2009年12月31日	325,307.94	170,842.21	生产
75	柴油发电机	2009年12月31日	36,500.00	18,583.54	生产
76	废水处理工程	2009年12月31日	504,101.71	259,169.07	生产
77	原子吸收分光光度机	2009年12月31日	119,660.00	60,923.60	生产
78	视频安防系统	2009年12月31日	32,862.55	19,045.99	生产
79	中频感应熔金机	2009年12月31日	27,200.00	13,848.82	生产
80	监测系统	2009年12月31日	392,222.22	200,520.93	生产
81	PP 废气净化装置	2010年12月31日	40,748.72	24,618.06	生产
合计			20,540,712.97	14,130,182.98	

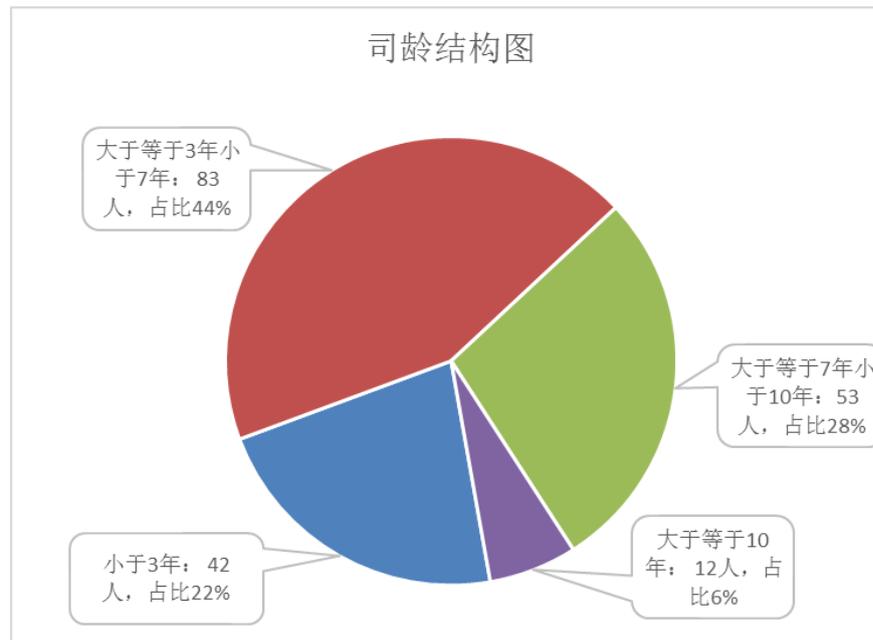
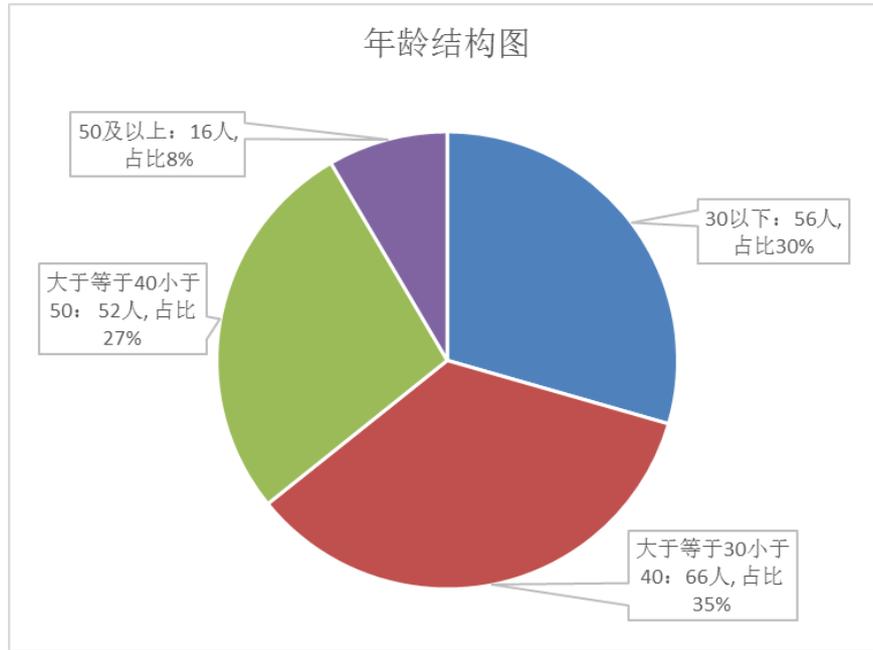
注：以上所列设备的使用年限均为 10 年。

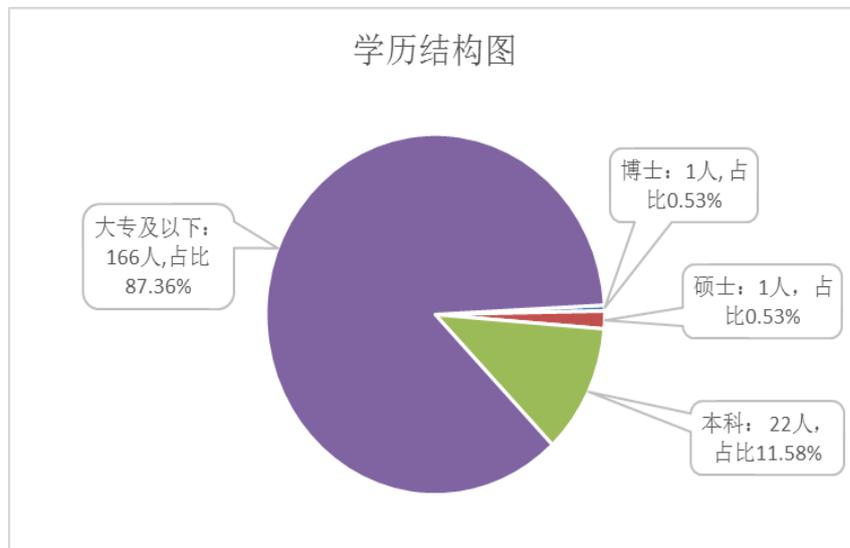
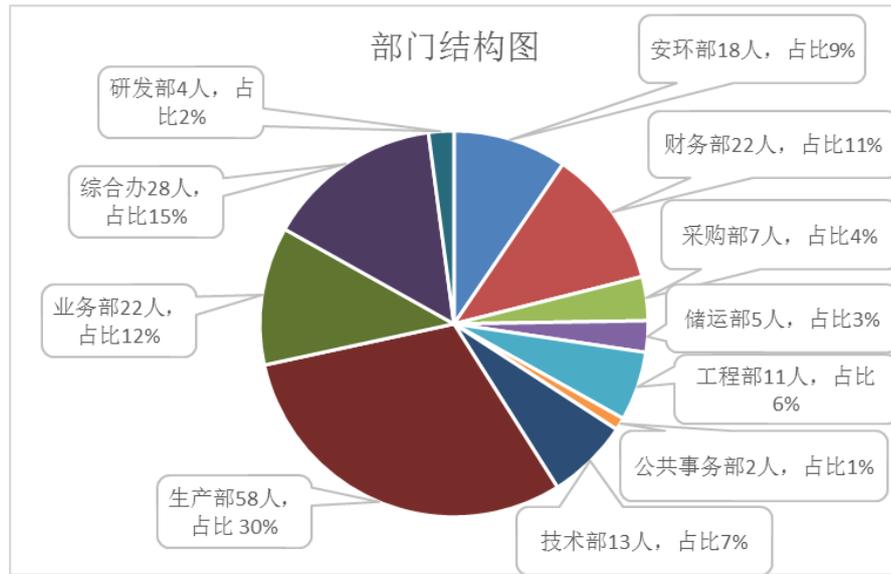
公司主要生产设备的总体成新率约为 70%。公司另有部分电子设备、运输设备和日常经营相关的其他设备，总体占比较小，成新率约为 45%。

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有员工 190 名。年龄结构、司龄结构、部门结构、学历结构如下所示：





2、核心技术人员情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司核心技术人员 5 人，人员情况统计如下表所示：

序号	姓名	职务	合同期限	持股比例
1	朱振华	研发中心总监	2017 年 11 月 30 日	-
2	陈冰	副总经理	2017 年 12 月 31 日	-
3	李三梅	研发中心工程师	2015 年 7 月 1 日	-
4	谢卓森	技术部副主任	2017 年 12 月 31 日	-
5	陈火生	技术部经理	2017 年 5 月 31 日	-

各研发人员简历列示如下：

朱振华，男，1979年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工大学材料学专业，博士学历，并在中国科学技术大学材料物理与化学专业完成博士后工作。2012年7月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司研发部总监；2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司董事、研发部总监，主要研究方向为贵金属资源循环再利用，主导开发三元催化剂、石化催化剂中贵金属提炼新技术。

陈冰，男，1972年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨工程大学机械制造工艺与设备专业，本科学历。1995年5月至1997年1月，任马来西亚 Aokawn 有限公司主管；1997年1月至1999年1月，任东莞新联机械有限公司经理；1991年1月至2007年1月，任新会中集集团生产经理、总经理助理；2007年1月至2009年4月，任东莞南玻太阳能玻璃有限公司副总经理；2009年4月至2011年1月，任广东贝莱尔电气有限公司（BNN）厂长；2011年1月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司副总经理，2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司副总经理。

李三梅：女，1987年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，2012年毕业于五邑大学应用化学专业，硕士学历。2012年7月至2015年3月任励福实业（江门）贵金属有限公司任研发工程师；2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司研发工程师，主要研究方向为贵金属资源循环再利用。

谢卓森：男，1983年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于广东工业大学，制药工程专业，本科学位。2008年8月至2015年3月任励福（江门）环保科技股份有限公司技术部主任；2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司技术部主任，工作方向为贵金属资源循环再利用。

陈火生：男，1972年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于湛江海洋大学，食品化学与工程专业，本科学位。1997年8月至2000年8月就职于恒和环保科技（江门）有限公司，担任制程生产主管；2008年8月至2004年6月就职江门福润环保科技有限公司，担任生产技术副厂长；2004年6月至2005年6月就职江门亿晶电镀科技有限公司，担任技术部主管；2005年7月至2015年3月任励福（江门）环保科技股份有限公司技术部经理；2015年4月至今任励福（江门）环保科技股份有限公司技术部经理。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司作为一家从事贵金属回收和贵金属化学品制造的企业，拥有《危险废物经营许可证》。在我国，贵金属回收属于危险废弃物处理的范畴，即使废弃物本身没有毒性，但是在处理过程中需要用到剧毒或易燃易爆的化学品。因此，无论是销售、运输、处理，都会受到严格的管控。若要进入这个行业，企业必须满足环保要求并获得相关政府部门颁发的《危险废物经营许可证》。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

1、业务收入构成

报告期内公司业务收入的收入及比例如下表所示：

单位：元

业务类别	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务	19,745,767.92	99.89	144,311,688.47	99.87	153,551,710.47	99.07
其他业务	22,000.00	0.11	182,118.21	0.13	1,444,033.42	0.93
合计	19,767,767.92	100.00	144,493,806.68	100.00	154,995,743.89	100.00

2、公司主要产品的销售收入

公司的主营业务为贵金属回收和钯盐、铑水、亚硫酸金钠的销售及加工，报告期内公司业务收入主要为主营业务收入，占比99.89%、99.87%和99.07%。

报告期内公司主营业务收入中，黄金销售占比69.99%、80.19%和80.71%，为公司最主要业务；另外，钯盐、铑水、亚硫酸金钠的销售及加工费均构成公司主营业务收入。

公司的其他业务为场地租赁收入，而主营业务中的其他则为子公司的饰品销售收入。各项产品主营业务收入占比如下所示。

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
主营业务收入	19,745,767.92	99.89%	144,311,688.47	99.87%	153,551,710.47	99.07%
黄金	13,836,028.83	69.99%	115,867,549.45	80.19%	125,097,731.55	80.71%
钯盐	2,171,213.66	10.98%	18,312,025.46	12.67%	21,961,944.89	14.17%
脱金水	5,128.20	0.03%	133,333.32	0.09%	65,640.00	0.04%
铑水	212,863.25	1.08%	2,658,923.07	1.84%	2,678,786.33	1.73%
亚硫酸金钠销售及加工费	3,518,459.88	17.80%	7,021,182.62	4.86%	3,632,394.92	2.34%
其他	2,074.10	0.01%	318,674.55	0.22%	115,212.78	0.07%
其他业务	22,000.00	0.11%	182,118.21	0.13%	1,444,033.42	0.93%
合计	19,767,767.92	100.00%	144,493,806.68	100.00%	154,995,743.89	100.00%

（二）产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况

1、产品消费群体

公司的产品主要分为生产类产品和回收类产品，因此面对不同的消费群体。由于生产类产品主要为贵金属化学品，所以该类产品的的主要使用群体为珠宝首饰和电子电路板的电镀企业。另外，该类产品的使用群体还有石化企业；回收类产品主要为粗金，公司的主要客户为精炼厂。精炼厂采购公司回收的粗金进行提纯精炼，生产标准黄金。

2、前五大客户情况

公司2013年、2014年、2015年1-2月前五大客户销售额占公司销售总额比例分别为93.69%、73.93%、89.51%。具体情况如下表所示：

2015年1-2月公司前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	山东黄金矿业（莱州）有限公司精炼厂	8,261,423.78	41.79
2	山东招金金银精练有限公司	5,574,605.13	28.20
3	宝瑶设计制作有限公司	2,144,615.38	10.85
4	恒基镀膜（深圳）有限公司	1,141,025.64	5.77
5	周生生珠宝（佛山）有限公司	573,504.27	2.90
	合计	17,695,174.20	89.51

2014 年公司前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	山东黄金矿业（莱州）有限公司精炼厂	70,597,282.00	48.86
2	山东招金金银精炼有限公司	22,488,887.48	15.56
3	恒基镀膜（深圳）有限公司	9,789,102.55	6.77
4	周生生珠宝（佛山）有限公司	2,091,880.27	1.45
5	广州市番禺区榄核八沙元艺电镀有限公司	1,869,743.59	1.29
合计		106,836,895.89	73.93

2013 年公司前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	山东黄金矿业（莱州）有限公司精炼	109,039,720.34	70.35
2	山东招金金银精炼有限公司	16,058,011.21	10.36
3	恒基镀膜（深圳）有限公司	14,158,974.38	9.13
4	广州市千叶表面处理科技有限公司	3,715,593.19	2.40
5	广州市番禺区榄核八沙元艺电镀有限公司	2,248,591.49	1.45
合计		145,220,890.61	93.69

公司与前 5 名客户不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要客户中享有权益。

（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

1、主要产品原材料及供应情况

公司生产所需的原材料主要分为两大类。第一类为钯、铑等高纯度贵金属，这类原材料主要向贵金属生产及销售的厂商直接购买；第二类原材料为含有贵金属的废弃物，主要为电路板边角料、含金网塔、含金碳芯等，这类原材料主要购于广东省内的相关电镀企业。

2、成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本主要由原材料及包装物两类构成，明细如下。

成本构成项	2015年1-2月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	15,101,468.68	89.65%	118,582,980.85	92.56%	123,906,596.88	92.73%
人工成本	480,649.17	2.85%	2,277,345.65	1.78%	2,331,342.75	1.74%
制造费用	1,263,406.85	7.50%	7,256,586.73	5.66%	7,388,084.79	5.53%
销售成本小计	16,845,524.70	100%	128,116,913.23	100.00%	133,626,024.42	100.00%

3、前五大供应商情况

公司2013年、2014年、2015年1-2月前五大供应商采购金额占公司采购总额比例为52.69%、41.30%、64.79%。具体情况如下表所示：

2015年1-2月公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占总采购金额的比例（%）
1	珠海紫翔电子科技有限公司	5,240,788.99	21.08
2	晶能光电（江西）有限公司	3,697,905.57	14.88
3	淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	3,296,993.47	13.26
4	中山市朝阳五金制品表面处理有限公司第一分公司	1,972,863.87	7.94
5	扬州中科半导体照明有限公司	1,896,835.70	7.63
合计		16,105,387.60	64.79

2014年公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占总采购金额的比例（%）
1	珠海紫翔电子科技有限公司	24,506,216.16	15.55
2	上海中铂金属材料有限公司	12,161,404.51	7.72
3	上海奥银贵金属有限公司	11,188,241.77	7.10
4	金达（珠海）电路版有限公司	8,995,035.79	5.71
5	广东泰科电子有限公司	8,236,350.00	5.23
合计		65,087,248.23	41.30

2013年公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占总采购金额的比例（%）
1	珠海紫翔电子科技有限公司	42,800,835.90	27.20

序号	供应商名称	采购金额（元）	占总采购金额的比例（%）
2	扬州中科半导体照明有限公司	17,907,558.45	11.38
3	奥特斯（中国）有限公司	8,861,993.99	5.63
4	佳龙环保科技（苏州）有限公司	8,279,792.29	5.26
5	上海中铂金属材料有限公司	5,065,860.00	3.22
合计		82,916,040.63	52.69

公司与前 5 名供应商不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

公司重大业务合同标准：采购合同中，重大合同金额均为 50 万元以上；在销售合同中，原料金销售的重大合同金额均在 50 万元以上，贵金属化学品销售的重大合同金额均在 5 万元以上。截至说明书出具之日，公司重大业务合同履行情况统计如下：

1、采购合同

年度	客户名称	合同签署日期	合同内容	合同金额（元）	合同履行情况
2013 年	珠海紫翔电子科技有限公司（南屏）	2013 年 1 月 15 日	边角料、碎金属、铜箔、铜扣	1,336,122.14	履行完毕
	上海中铂金属材料有限公司	2013 年 7 月 25 日	纯钯粉	1,620,000.00	履行完毕
		2013 年 11 月 12 日	纯钯粉	1,613,000.00	履行完毕
	江西鑫宇贵金属有限公司	2013 年 4 月 8 日	钯片	1,787,500.00	履行完毕
	珠海斗门超毅电子有限公司	2013 年 7 月 19 日	含金废水、王水	616,212.00	履行完毕
2014 年	上海中铂金属材料有限公司	2014 年 12 月 8 日	高纯铑粉	165,750.00	履行完毕
	上海奥银贵金属有限公司	2014 年 9 月 22 日	钯粉	1,038,000.00	履行完毕
	金达（珠海）电路板有限公司	2014 年 7 月 3 日	阴极网	1,556,340.91	履行完毕

2、销售合同

年度	客户名称	合同签署日期	合同内容	合同金额（元）	合同履行情况
2013年	山东黄金矿业（莱州）有限公司精炼厂	2013年1月4日	原料金	5,373,600.00	履行完毕
		2013年2月1日	原料金	4,951,845.00	履行完毕
		2013年4月1日	原料金	1,422,720.00	履行完毕
		2013年7月3日	原料金	3,214,800.00	履行完毕
		2013年9月4日	原料金	3,845,690.00	履行完毕
	恒基镀膜（深圳）有限公司	2013年6月5日	钯盐	865,000.00	履行完毕
		2013年6月25日	钯盐	1,600,000.00	履行完毕
	中山市东亚轻工实业有限公司	2013年4月2日	氯化氨钯	91,900.00	履行完毕
广州市千叶表面处理科技有限公司	2013年7月15日	铑水	157,500.00	履行完毕	
2014年	广州市兴莱表面处理技术有限公司	2014年9月19日	铑水	111,000.00	履行完毕
	恒基镀膜（深圳）有限公司	2014年11月21日	钯盐	1,288,500.00	履行完毕
	中山市东亚轻工实业有限公司	2014年8月15日	氯化氨钯	101,900.00	履行完毕
	山东黄金矿业（莱州）有限公司精炼厂	2014年1月2日	原料金	2,599,756.00	履行完毕
		2014年3月5日	原料金	3,313,420.00	履行完毕
		2014年5月28日	原料金	5,160,260.00	履行完毕
		2014年7月4日	原料金	3,438,499.00	履行完毕
2014年12月4日	原料金	5,867,084.30	履行完毕		

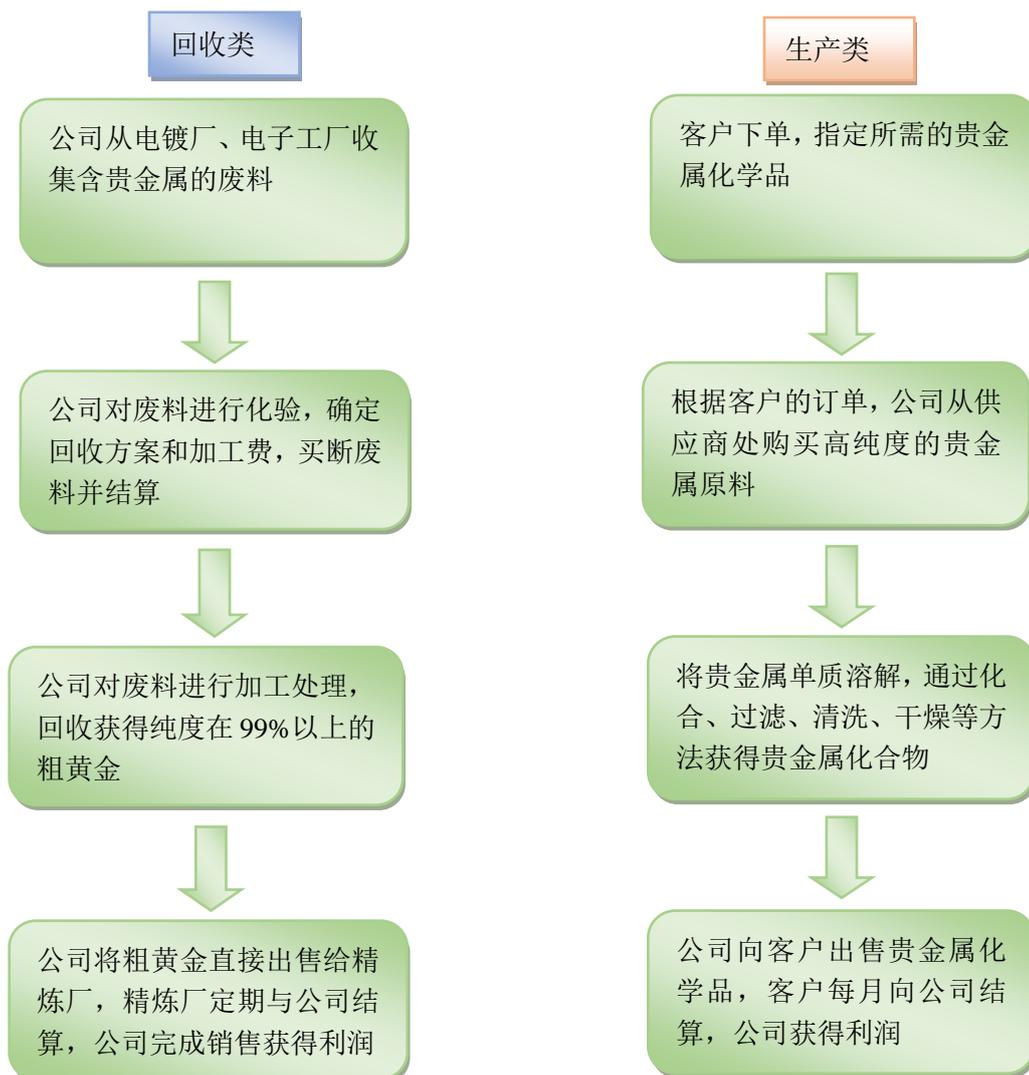
3、待履行重大业务合同

序号	客户	品名/性质	履行期间/日期	金额
1	江门融和农村商业银行	借款	2014.10.10-2015.10.09	5,250,000.00
2	广东泰科电子有限公司	含金树脂、含金废水、含钯树脂	2015.03.01-2016.02.28	-
3	珠海斗门超毅电子有限公司	含金树脂、剥落镀层废液/废王水、废银液、电解银、含金钛网、金渣	2015.01.01-2015.12.31	-
4	超毅科技（珠海）有限公司	含金树脂、剥落镀层废液/废王水、废银液、电解银、含金钛网、金渣	2015.01.01-2015.12.31	-
5	珠海斗门超毅实业	含金树脂、剥落镀层废	2015.01.01-	-

	有限公司	液/废王水、废银液、电解银、含金钛网、金渣	2015.12.31	
6	珠海硕鸿电路板有限公司	含金树脂、剥落镀层废液/废王水、废银液、电解银、含金钛网、金渣	2015.01.01-2015.12.31	-
7	德丽科技（珠海）有限公司	含金树脂、剥落镀层废液/废王水、废银液、电解银、含金钛网、金渣	2015.01.01-2015.12.31	-
8	珠海紫翔电子科技有限公司	含金树脂、含金滤芯、含金垃圾、镀金边角料、镀金碎边角料、镀金端材、含金胶带、镀金铜扣、镀金接头、含金泥巴、金网塔	2015.01.01-2015.12.31	-
9	金达（珠海）电路板有限公司	电解回收黄金	2015.06.01-2016.05.31	-
10	中山市朝阳五金制品表面处理有限公司第一分公司	金废水、废擦金布、废金滤芯、废金树脂	2015.01.01-2015.12.31	-
11	广州巨邦环保工程设备有限公司	废水处理工程	2014.12.18	4,139,800.00

五、公司商业模式

励福（江门）环保科技股份有限公司的主营业务为贵金属回收和贵金属化学品的生产。在回收业务方面，公司通过提取、分离、精炼及其他一系列复杂的物理和化学处理，回收提炼废弃电路板边角料、含金网塔及其他废弃物中所含有的贵金属，并对废品进行无害化处理；在生产业务方面，公司主要通过自身独有的化学合成技术，实现各种高纯度钯盐、铈水、亚硫酸金钠等贵金属化学品的生产。



在回收业务中，公司的上游企业主要为电路板印刷镀膜企业、LED 芯片制造企业、珠宝首饰加工企业等。由于电镀过程中会浪费一定数量的贵金属，因此这类企业有较大的贵金属回收需求；回收领域的下游企业主要是贵金属精炼厂，贵金属精炼厂主要负责提纯公司回收的贵金属并制成标准金，从而使这些贵金属重新流通于市场。在生产业务中，公司的上游企业主要是贵金属销售企业，这些企业向公司提供高纯度的贵金属以供公司生产优质的贵金属化学品；生产业务的下游客户主要是电镀企业和珠宝首饰加工企业，这些企业向公司购买高纯度的贵金属化学品用于各类电镀加工。

通过多年经营，公司探索出了一套以收取加工费为主的盈利模式。在回收类业务中，公司的加工费主要以贵金属方式收取。公司通常按废料中所含贵金属的总价值折价买断废料，折价未支付部分即为公司的加工费。公司的加工费主要依据来料的不同和客户的不同进行调整，而贵金属的结算价格则参考上海黄金交易所的报价；在生产类业务中，公司主要按贵金属化学品种类的不同，

以“克”为单位收取加工费。

公司均与供应商、客户签订长期合作协议，与之建立了稳定的合作关系。在原材料采购方面，公司的主要供应商均与公司合作多年，均能够按时向公司提供符合要求的原料。其中，回收类原料的主要供应商通常定期向公司运送并和公司定期结算；销售方面，公司回收的贵金属主要销售给具有长期合作的精炼厂，而生产的贵金属化学主要销售给下游电镀企业和珠宝首饰加工企业，并成为该类客户的独家供应商。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类及概况

1、行业分类

根据《国民经济行业分类》(GB_T_4754-2011)标准，公司所属行业为“C42 废弃资源综合利用业”，进一步细分为“C4210 金属废料和碎屑加工处理”；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C42 废弃资源综合利用业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“11101313 黄金”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C4210 金属废料和碎屑加工处理”。

2、行业概况

贵金属主要以黄金为主，同时包括银和铂系金属等共 8 种金属。这些金属大多光泽美丽，稳定性和抗氧化性强，在工业上得到了广泛的运用，已成为现代工业和国防领域不可缺少的材料；同时，由于地球上贵金属矿的数量有限，且开采困难，贵金属价格总体较高。贵金属相关制品的废弃物处理起来难度较大，因此传统的处理方法以简单拆卸后进行填埋和焚烧为主。这种处理方式不但不能有效回收并循环利用贵金属，易造成资源的浪费，而且也会对空气、土壤和水源造成严重的污染。

现代科技高速发展，资源短缺与环境恶化推动了世界各国对废弃资源的综合循环利用。随着以德国的《循环经济和废物管理法》和日本的《建设循环经济基本法》为代表的相关法律的实施，生产者、消费者延伸责任回收制度在各个发达工业国家开始实施，废弃资源回收和综合利用逐渐成为一种社会责任。目前，回收的贵金属已经成为全球贵金属供给的重要组成部分。以黄金为例，世界黄金协会关于黄金供给和需求的统计显示，受政治、经济周期及其他多方

面的影响，全球黄金的开采和回收量每年都会有一定程度的波动。总体上看，2004年至2014年间，虽然黄金回收的数量近年来有所下降，但每年回收的数量占总供给数量的比例基本维持在30%-40%这个区间内。其中，占比最高的一年为2009年，达到41.76%，而占比最低的一年为2005年，占比为26.45%。由此看来，回收的黄金已经成为全球黄金供给的重要组成部分。



图 1：数据来源：World Gold Council

贵金属回收的来源主要有以下几个：

①矿山尾矿和冶炼废渣。为了提高贵金属矿和贵金属冶炼企业的经济效益，矿山和相关冶炼企业通常会对尾矿和冶炼矿渣做细致的研究，进一步提炼残留在矿渣中的贵金属。其中，贵贱金属的分离是决定尾矿回收途径和回收指标的关键。

②废旧贵金属首饰回收。废旧首饰主要包括珠宝首饰、牙科器具、装饰品、储备、纪念币、钢笔钟表等。废旧贵金属首饰类的回收有一套较为完善的体制，尤其是黄金的回收。大部分废旧金属首饰都由银行和首饰店进行回收；而在贵金属市场开放的国家和地区，国家、集体和个人都可以进行贵金属的回收。

③电子废弃物回收。随着科技的发展与进步，电子产品更新换代的速度明显加快。根据统计，全球电子废弃物年增长速度达10%以上，是总废弃物增长速度的3倍以上，已成为世界上增长最快的垃圾。电子废弃物包括废旧电器、废旧电路板、废旧电池等，是一类高度危险的固体垃圾。电子废弃物中含有大量重金属、聚氯乙烯及卤素阻燃剂等多种有毒有害物质，如不能适当处理，会

对环境造成严重危害；同时又富含金、银、铂、钯、铑等有价贵金属，具有极高的回收价值。

④电镀水中提炼。有色金属和金银电解、电镀有关厂家均能对电极泥、电镀废液进行处理，回收其中的贵金属。电解产业中能回收的贵金属主要有金、银、铂等。

⑤催化剂中回收。近年来，由于环保的要求，汽车尾气净化装置的使用日益增多。目前运用最广泛的就是以贵金属元素作为催化剂的净化装置。催化剂失效后，很大一部分不能再生，因而每年要产生大量的废弃贵金属催化剂。回收并重新利用这些废弃催化剂中的贵金属是废弃资源循环利用的关键。贵金属元素中，除了金和银以外，其它 6 种铂系金属元素均被广泛使用，其中铂、钯、铑最为常用。这些贵金属被广泛应用于加氢、氧化、脱氢、氢解、氨合成、甲醇合成、烃类合成、醋酸合成、加氢甲醛化、羰基化、顺向羟基化等催化剂。

3、行业主管部门、监管体制、主要法规及政策

（1）行业主管部门

贵金属回收行业在《国民经济行业分类》(GB_T_4754-2011)中属于废弃资源综合利用业，因此所涉及的政府主管部门有环保部、商务部、发改委和相关行业的行业协会等。

（2）行业管理体制

①工商行政管理部门。根据《再生资源回收管理办法》第二章第七条的规定：从事再生资源回收经营活动，应当在取得营业执照后 30 日内，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。

②环境保护行政部门。根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》五十七条规定：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；从事利用危险废物经营活动的单位，必须向国务院环境保护行政主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府环境保护行政主管部门申请领取经营许可证。

③危险废物经营许可证。根据《危险废物经营许可证管理办法》第二条规定：在中华人民共和国境内从事危险废物收集、贮存、处置经营活动的单位，应当依照本办法的规定，领取危险废物经营许可证。

(3) 行业法律法规

国家颁布的《循环经济促进法》对废弃资源综合利用方面有较为明确的规定，并提出建立健全循环经济统计制度。第十五条规定：生产列入强制回收名录的产品或者包装物的企业，必须对废弃的产品或者包装物负责回收；对其中可以利用的，由各个生产企业负责利用；对因不具备技术经济条件而不适合利用的，由各该生产企业负责无害化处置。

另外，《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》、《废电池污染防治技术政策》等法规也对相关程序、标准进行了规范。

实施时间	名称	发布单位	相关内容
2015年1月1日	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	国家采取有利于节约和循环利用资源、保护和改善环境、促进人与自然和谐的经济、技术政策和措施，使经济社会发展与环境保护相协调。
2005年4月1日	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员会	国家对固体废物污染环境的防治，实行减少固体废物的产生量和危害性、充分合理利用固体废物和无害化处置固体废物的原则，促进清洁生产 and 循环经济发展。
2004年7月1日	《危险废物经营许可证管理办法》	国务院	在中华人民共和国境内从事危险废物收集、贮存、处置经营活动的单位，应当依照本办法的规定，领取危险废物经营许可证。
2006年8月23日	《废弃家用电器与电子产品污染防治技术政策》	环保部 科技部 信息产业部 商务部	建立相对完善的废弃家用电器与电子产品回收体系，采用有利于回收和再利用的方案，逐步提高废弃家用电器与电子产品的环境无害化回收率和再利用率。
2007年5月1日	《再生资源回收管理办法》	发改委 公安部 建设部 工商总局 环保部	从事再生资源回收经营活动，应当在取得营业执照后30日内，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。
2008年8月1日	《国家危险废物名录》	发改委	将具有腐蚀性、毒性、易燃

		环保部	性、反应性或者感染性等一种或者几种危险特性的固体废物和液态废物列入名录。
2009年1月1日	《中华人民共和国循环经济促进法》	全国人民代表大会常务委员会	发展循环经济是国家经济社会发展的一项重大战略，应当遵循统筹规划、合理布局，因地制宜、注重实效，政府推动、市场引导，企业实施、公众参与的方针。
2011年1月1日	《废弃电器电子产品回收处理管理条例》	国务院	国家对废弃电器电子产品实行多渠道回收和集中处理制度；对废弃电器电子产品处理实行资格许可制度；国家建立废弃电器电子产品处理基金，用于废弃电器电子产品回收处理费用的补贴；

表 1：相关法律法规

（二）我国贵金属回收行业现状

1、行业规模

早在上世纪 80 年代，欧美和日本等发达国家就颁布了相关法律，实行“谁生产，谁负责”、“谁消费，谁负责”的责任制，较早实行了废弃资源回收利用制度。相比发达国家，我国的废弃资源综合利用产业起步较晚，行业发展还不完善，急需针对性建立有效的回收体系和发展高效的清洁技术，以实现废弃资源循环利用，缓解我国日趋严重的资源环境问题，促进资源循环产业的发展。

目前，我国政府已经开始高度重视废弃资源综合利用，并先后出台了《固体废弃物管理条例》、《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》等法规来引导和规范废弃资源综合利用产业。特别是 2009 年 1 月 1 日正式实施的《循环经济促进法》，将废弃资源综合利用法律化，初步确立了生产者和消费者的延伸责任，也表明了我国废弃资源综合利用事业开始初步与国际接轨。

2004 年国内废弃资源综合利用产业规模仅为 79.5 亿元；2013 年全年该行业的规模已经达到 3340.4 亿元，十年间增长 42 倍，平均每年增长 45.32%。尤其是在 2009 年至 2010 年间，该产业的规模从 1453.06 亿元增长至 2381.77 亿元，增长率达到 63.91%。

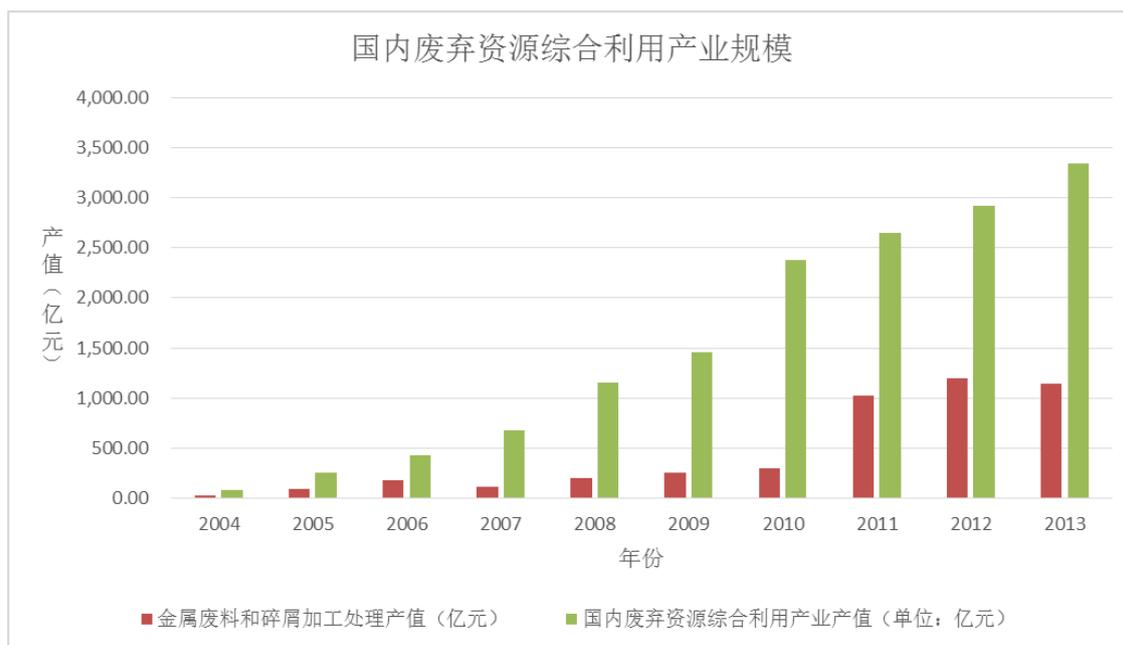


图 2：数据来源：国家统计局—统计年鉴、万得资讯

近十年内，随着国家对废弃资源综合利用行业的高度重视，金属废料加工和回收产业也有了较快的发展。2004年，国内金属碎屑和废料的回收产值仅为23.02亿元，但在2011年，其产值已经突破1000亿元，并在随后两年保持增长。其中，2012年的产值达到历史最高的1198亿元。其快速增长的主要动力在于国家节能环保的政策导向、国内金属废料和碎屑回收技术的提高及废料供应量的增大。从目前来看，金属废料和碎屑的回收和循环利用的产值已经占到国内废弃资源综合利用产业总产值的三分之一。从贵金属回收规模来看，仅黄金回收的理论市场规模就有200-400吨，这些回收的黄金主要来自电子废料和首饰废料。此外，回收的贵金属还有白银、铂、钯、铑等，加上这类贵金属的回收，预计的理论行业规模将超过1000亿元。

2、发展现状

我国从事废弃资源回收及加工的工厂具有很强的地域性。在河北清河、广东清远、江苏太仓、湖南安化等地形成了全国性的钴镍废料集散地；在广东、江浙一带集中了一些回收旧电池并进行拆解分类的企业；而贵金属的回收主要集中在江浙、广东及矿产资源丰富的经济发达地区。

我国的贵金属回收行业并没有产业化。目前，国内从事贵金属废料回收的绝大多数以中小型企业、家庭作坊及个人为主，行业内大中型企业数量较少。从事贵金属回收的企业和个人大多都以废料收集、分类等粗加工为主，并没有对贵金属资源进行深度处理。而具备精细化加工能力的个人和企业少之又少。

总之，我国在贵金属回收产业体系上仍然存在几大问题：（1）科学、集中的废弃物回收体系还未形成，资源回收率较低；（2）废弃物回收处理从业者大多规模较小，难以有效承担资源回收和再利用的社会责任；（3）企业和个人资金实力较弱，无法实现大规模的资金投入；（4）我国的废弃物回收利用技术相对薄弱，不仅回收利用率较低，而且在回收利用过程中存在对环境造成二次污染的风险。但随着国家相关法律法规的颁布和实施，及相关废弃物处理技术的成熟，我国的贵金属回收行业已经逐渐开始走上正轨。

3、行业特点

（1）法律法规引导型。废弃资源综合利用业是一个政策引导型产业。纵观世界各国，凡是环保法规越健全、环境保护标准越严格的国家，废弃资源循环利用产业就越发达，废弃物处理技术也越先进。因此，贵金属回收行业具有明显的政策法规导向。

（2）特许经营制。在我国，贵金属回收属于危险废弃物处理的范畴，无论是销售、运输、处理，都会受到严格的管控。若要进入这个行业，企业必须满足各种环保要求并获得相关政府部门颁发的《危险废物经营许可证》。该许可证不但规定了经营废弃物的范围和种类，也对处理的数量进行了严格的规定。任何超范围、超量处理均会被追究刑事责任。

（3）与经济发展水平呈现一定相关。国家和社会的经济发展水平均会对贵金属回收行业的发展规模、发展速度、和处理技术产生重大影响。国家和社会的经济发展水平越高，工业化越发达，产生的相关废弃物数量也越多，行业发展也越成熟。

（4）区域性。我国的环保类相关产业均集中在沿海地区和沿长江的中西部经济发达地区。其中，广东、浙江、江苏和山东等几个沿海省份在环保行业的产值一直位居全国前列。在工业化普及程度上，上述省份也位列前茅，废弃物产生量较大，环境污染也较为严重。国家对危废品的管理实行“就近式、集中式”的原则，鼓励就地或就近处理。

（三）我国贵金属回收行业发展

1、行业门槛将会提高，行业集中度也将提高

我国的贵金属回收行业起步较晚，但是经过近 5 年的发展，目前处于快速上升期。这得益于全社会环保意识的增强、政府法律法规的引导及废弃资源综合利用技术的提升。随着国家环保力度的加大和循环经济政策的实施，整个废

弃资源综合利用业的行业门槛将会提高。

含有贵金属的废弃物材料会对环境造成潜在的威胁，为国家主要的重金属污染源之一；而在贵金属回收的过程中，通常使用剧毒化学药剂，如若使用不当，也会对环境造成危害。因而，对贵金属的回收利用，需要相关企业具备“无害化”处理能力，减少和消除再生过程中对环境的二次危害；同时，也要提高相关企业“资源化”利用水平，使再生的贵金属能够达到再利用的条件，满足下游客户无障碍使用的要求。

当前，国家环境保护相关法律法规执法力度不断加强，并颁布了《循环经济促进法》、《再生资源回收管理办法》和《固体废物污染环境防治法》等一系列法规。这些法规也明确要求，只有通过指定部门严格审核通过并具备相关条件和资质的企业才允许进行贵金属回收和再利用生产；国家也开展循环经济试点工作，鼓励并要求集中回收和处理相关废弃物。未来从事贵金属回收的企业必须要有回收处理资质和较高的技术工艺水平。随着国家相关部门对《危险废物经营许可证》颁发的严格控制，该许可证在一定地区范围内显现出排他性，即只有通过国家相关部门严格审批、拥有丰富行业经验和资金实力的企业才能获得。因此，贵金属回收行业的行业集中度将在未来有所提高。

2、贵金属回收需求增大，行业规模不断扩大

全球范围内，电子废弃物以每年 3600 万吨的速度增长，已经成为当前增长速度最快的垃圾。在我国，每年产生的电子废弃物已经超过 230 万吨，仅次于美国的 300 万吨，是世界第二大电子废弃物生产国；我国每年还要吸收从欧美发达国家转运而来的大量电子垃圾。因此我国电子废弃物处理压力极大。如果仅用传统方法处理电子废弃物，会对土壤、空气、水源等造成破坏，危害环境和人体健康，也违背了国家制定的相关环保政策。另外，有色金属开采速度的日益加快和汽车保有量的快速增加，也增加了废弃矿渣和废弃汽车尾气催化剂的数量，如果仅简单处理这些废弃物，不但会对环境造成污染，也会失去循环利用的经济价值。因此，贵金属回收行业具有巨大的发展潜力。

（四）贵金属回收行业的风险因素

1、贵金属价格下跌

贵金属回收企业的原材料与最终产成品都与贵金属相关，如果企业的贵金属存货数量过多且缺乏在衍生品市场对存货进行保值，则贵金属价格的波动将直接影响企业的利润水平。通常，在贵金属价格上涨的时期，行业内企业的利

润将有所提升；相反，如果贵金属价格下跌，将直接影响行业内企业的存货价值和销售价格，企业必须对损失计提减值，利润减少。

2、政策风险

贵金属回收行业的原材料通常属于危险废弃物。近年来，随着人们环保意识的提高，国家在环保方面的法律法规将日趋严格、对环保标准也将日趋提高。因此，国家在未来出台的政策很可能对行业内规模较小、资金投入不足的中小型企业形成一定冲击；同时，《危险废弃物经营许可证》审核条件日益严格和颁发数量的控制，也可能使行业内的中小型企业无法获得或者无法续办该许可证，符合资格的企业数量减少。

3、安全风险

通常，在危险废弃物的处理过程中，需要使用含有剧毒的化学药品和高温焚烧、熔炼工艺。因此，危险废弃物处理工作风险高、难度大。基于该原因，企业在危险废弃物处理过程中需要严格管理、规范操作。若稍有不慎，将出现严重的安全事故，企业会面临各项损失，甚至失去经营资格。

（五）行业的竞争程度及行业壁垒

1、公司所处行业目前的竞争格局

在贵金属回收行业中，多数废料均属于危险废弃物，无论是贩售、运输、处理，都会受到严格的管控，若进入这个行业，必备的资质是获批《危险废弃物经营许可证》。该资质不但规定了经营的危险废弃物的种类范围，还规定了处理的数量，超出处理的范围或量都是不被允许，甚至会被追刑责。政府在批准《危险废弃物经营许可证》资质时，也是非常谨慎的，所以拥有贵金属物料处理的《危险废弃物经营许可证》资质的企业较少，总体竞争环境较为宽松。

2、行业竞争状况

目前，励福环保现有及未来拟发展的业务/产品可分为 3 大类：（1）亚硫酸金钠、钯盐、铑水等贵金属化学品生产和销售；（2）电子、电镀厂各种废料、废液、残渣，电子电器拆解线路板、元器件等各种含贵金属物料的回收和贵金属精炼及真空溅镀、真空蒸镀设备零件的清洗；（3）双氧水催化剂、石化催化剂、制药催化剂、三元催化剂等各种废弃淘换的含铂系贵金属催化剂的回收和精炼。上述产品相互依存、形成循环供应链条，公司每类产品都面临着一定程度的竞争。行业竞争情况如下表所示：

科目公司	竞争产品	品牌知名度	专有技术	产品特性	生产规模	占有率	专利	技术优势	资金优势
贵研铂业	(3)	高	有	一般	中	高	有	中	高
光洋化学	(1)(2)(3)	低	有	一般	小	低	有	中	中
美泰乐	(1)	高	有	高	大	高	有	高	高
励福环保	(1)(2)(3)	低	有	高	中	高	有	高	中

表 2：竞争对手综合实力对比

(1) 钯盐、铑水等贵金属化学品

钯盐、铑水等贵金属化学品的竞争基本来自于国外企业，这些企业不仅生产电镀盐，而且可以配套提供电镀药水、添加剂等产品，在技术上有几十年的沉淀。励福环保在技术和产品种类上仍处于追赶阶段。相对而言，励福环保的优势在于专注于贵金属化学品的生产，且具有回收资质和能力，能够将客户生产过程中产生的贵金属废料回收转化为产品，这对于电镀企业的加快资金周转和减少固定资金量都有帮助。

(2) 电子废料回收及 Parts Clean 业务

光洋化学为台资企业，分公司在江苏昆山，总公司在台湾台南，和励福环保的业务重合度很高，但依然有所偏重。光洋化学电镀材料类的产品种类和产量都远远落后于励福环保，但应用材料类尤其是溅镀靶材发展的较好。光洋化学的回收业务目前仅在长三角开展，由于地区限制在珠三角和环渤海区域的回收业务都无法开展。

(3) 废催化剂回收精炼

贵研铂业是国内最早开展铂系金属研究的公司，且为国企，无论在政策和资金上均有一定优势，在技术上也有更深厚的积淀。但在铂系金属回收精炼技术上，励福环保采用国外成熟的技术，具有一定竞争力。另外励福环保在长三角、珠三角都有布局企业，相对于地处偏远的贵研铂业而言，区位优势不言而喻。

3、行业竞争壁垒

公司所属行业存在一定壁垒。从资质上看，只有拥有《危险废物经营许可证》的企业才能从事与公司相同或类似的业务，而环保部门对该许可证的颁发审定较为严格，只有符合环保要求的企业才能获得，因此获得该证难度较大；

从技术层面看，贵金属回收业务对于回收技术的要求较高，如果没有先进且环保的技术，很难在回收率和纯度等关键指标上保持竞争力，且满足环保要求；从资金投入看，公司的生产需要大量设备，且必须对生产过程中产生的有害物质进行无害化处理，因此公司需要大量的资金投入以保证正常生产。

（六）公司的竞争优势与劣势

1、公司竞争优势

（1）公司资质优势

公司主要从事贵金属回收业务，属于危险废弃物处理的范畴，因此业务需要省级环保厅严格审核并颁发《危险废物经营许可证》方可开展。而在行业内，符合相关部门审核要求且拥有贵金属处理领域相关许可证的企业数量较少。公司目前的年批准处理量为800吨，而年处理9448吨的资质申请已经递交相关部门进行批准，必要设施也已开始建设。

（2）整体管理和精细化管理优势

公司建立了完善的管理制度并实施严格的质量控制措施。公司现已建立全面的职业安全、环境管理、质量管理和安全管理等制度，并先后通过了OHSAS18001:2007认证、ISO14001:2004认证、ISO9001:2008认证等。

（3）技术优势

公司在贵金属回收运用和贵金属化学品生产方面拥有多项创新，现拥有18项实用新型专利和9项正在申请的发明专利，且拥有先进的生产技术和设备。公司设立研发部，每年均进行新产品和新技术的研发。另外，公司还积极参与政府研发项目，并与高校和研究所合作，进行技术交流。

（4）公司的战略布局

公司依托自身资金和技术上的优势，已经在上海设立全资子公司，同时计划在湖北、安徽、重庆、山东等地区成立子公司，将业务范围扩大到全中国，做到每个地区都有回收处理工厂。

2、公司竞争劣势

（1）资金及规模优势

公司自成立以来，基本依靠股东投入及公司自有资金滚动发展，目前虽已

形成一定规模，但是相比上市公司和国外知名企业，公司的资金规模依然处于劣势；另外，公司获批的处理能力处于每年百吨的级别，相比上市公司依然较少。

（2）品牌劣势

相比较国外同类型的知名企业和国内的上市公司，公司产品的品牌知名度相对较低。目前，公司已经认识到了不足，并通过参加展会和加强各种宣传等手段，扩大公司的知名度和影响力。

（七）公司的发展战略与目标

未来五年内，公司继续将贵金属的回收和贵金属化学品的生产业务作为主要业务，争取实现年营收增长率 20% 以上；在扩大回收和生产业务同时，公司还将拓展石油催化剂等相关业务；公司计划建立自动化生产线，减少工人直接操作接触的频率；公司还计划在全国多个省份建立回收加工工厂，将业务范围拓展至全国，现已经派出人员在全国多个省份进行考察。

第三节 公司治理

一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

2、董事会

公司董事由股东大会选举产生，组成董事会。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名，副董事长 1 名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

3、监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名监事由股东大会选举产生，2 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，监事会设主席 1 名，副主席 1 名。公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务进行监督。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、股份公司成立前公司治理机制的建立情况

外商独资有限责任公司时期（2006 年 1 月—2014 年 10 月）：公司依照《外资企业法》等相关法律法规、公司章程的规定设立了董事会，董事会是外商独资有限责任公司的最高权力机构。

中外合资有限责任公司时期（2014 年 11 月—2015 年 3 月）：公司依照《中外合资经营企业法》等相关法律法规、公司章程的规定设立了董事会和一名监事，董事会是中外合资有限责任公司的最高权力机构。

2、股份公司治理机制的建立情况

2015年4月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。公司为了完善治理结构，进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，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》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

股份公司成立后，公司共召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务；在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权。

二、董事会关于公司治理机制的说明

2015年5月5日，公司召开第一届董事会第二次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

外商独资有限公司时期（2006年1月—2014年10月）：公司依照《外资企业法》等相关法律法规、公司章程的规定设立了董事会，董事会是外资有限公司的最高权力机构；中外合资有限责任公司时期（2014年11月—2015年3月）：公司依照《中外合资经营企业法》等相关法律法规、公司章程的规定设立了董事会和一名监事，董事会是中外合资有限责任公司的最高权力机构。股份公司成立前，公司存在部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括对外投资管理制度、关联交易管理制度、对外担保管理制度、财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则、制度的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加

相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在违规被控股股东、实际控制人占用的情况。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况

公司最近两年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务、环保等部门处罚，并且已经取得工商、税务等部门出具的无违法违规情况证明。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，未受到相关部门的处罚。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

（一）业务独立

公司主营业务为贵金属化学品的生产和贵金属的回收。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的关联方交易。公司控股股东以及实际控制人均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

（二）资产独立

公司拥有的资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况，公司资产独立。

（三）人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。股份公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

（四）公司财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况，公司财务独立。

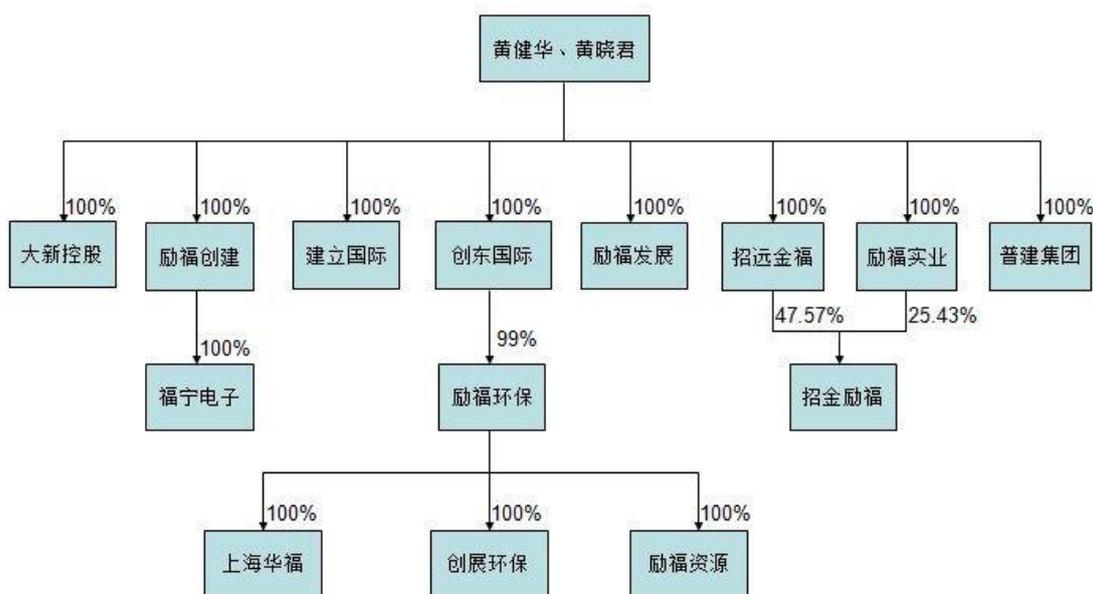
（五）公司机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司下设研发部、业务部、生产部、储运部、财务部等职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、公司与控股股东创东国际有限公司、实际控制人黄健华、黄晓君及其控制的其他企业的关系如下：



注：

1、黄健华与黄晓君系夫妻关系，以上黄健华、黄晓君的持股比例系指黄健华和黄晓君的合计持股比例。

2、除上述企业外，黄健华和黄晓君曾投资江门市和溢贸易发展有限公司、江门市金亿贸易发展有限公司、励福国际集团有限公司、励福实业（北京）有限公司、励福实业（苏州）有限公司和励福实业（澳门离岸商业服务）有限公司，这六家公司均在 2009 年注销；黄健华和黄晓君还曾通过励福实业间接持有励福实业(烟台)有限公司 100% 股权，2007 年招金励福吸收合并励福实业(烟台)有限公司，合并后励福实业(烟台)有限公司注销。

3、黄健华和黄晓君曾通过烟台招金励福贵金属股份有限公司间接持有苏州华福贵金属股份有限公司的股份，为苏州华福实际控制人。2010 年 1 月烟台招金励福贵金属股份有限公司将其持有的苏州华福的全部股权转让给自然人李建全，并在工商部门办理了变更登记，黄健华、黄晓君和苏州华福不再具有关联关系。

2、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的具体情况如下：

序号	公司名称	经营范围	主要业务
1	创东国际有限公司	不适用	于中国境内作投资公司
2	励福实业（香	不适用	2013 年 1 月前曾从事化学品

序号	公司名称	经营范围	主要业务
	港）有限公司		贸易及作投资公司,2013年2月起主要业务是于中国境内作投资公司
3	励福创建有限公司	不适用	于中国境内作投资公司
4	励福香港发展有限公司	不适用	于中国境内作投资公司
5	建立国际有限公司	不适用	投资公司
6	普建集团有限公司	不适用	投资公司
7	大新控股有限公司	不适用	投资公司
8	江门福宁电子科技有限公司	显示屏材料制造	液晶显示玻璃基板的生产
9	招远金福投资有限公司	国家政策范围内允许的投资	股权投资
10	烟台招金励福贵金属股份有限公司	生产氰化亚金钾、氰化银、氰化银钾，并销售公司上述所列自产产品；开发、生产、销售本公司半导体键合材料、靶材、蒸发金半导体元器件专用材料；加工贵金属(仅限分支机构经营)	贵金属电镀化工材料和键合丝的研发、生产和销售
	烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司	生产半导体键合材料、靶材、蒸发金半导体元器件专用材料；加工贵金属（不含国家专控产品）；销售上述所列分公司自产产品	生产、销售键合丝等产品
	烟台招金励福贵金属股份有限公司江门分公司	联络隶属企业的有关业务	负责公司珠江三角洲及周边地区的市场开拓和客户维护等

3、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况

报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事生产经营的有江门福宁电子科技有限公司、烟台招金励福贵金属股份有限公司，其余企业均为投资公司，与公司不存在同业竞争。江门福宁电子科技有限公司主要从事液晶显示玻璃基板的生产，与公司不存在同业竞争；烟台招金励福贵金属股份有限公司生产销售氰化亚金钾、氰化银、氰化银钾、半导体键合材料、靶材、蒸发金半导体元器件专用材料，与公司生产的二氯二氨钡、氯化钡、硫酸四氨钡、硫酸铯溶液、亚硫酸金钠及黄金等产品完全不同，不存在同业竞争。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间目前不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2015年4月15日，公司控股股东创东国际有限公司、实际控制人黄健华、黄晓君出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；以后也不会直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况

根据信会师报字[2015]第310454号《审计报告》，近二年控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况如下：

1、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	归还日	说明
招远金福投资有限公司	15,000,000.00	2012.01.01	2012.12.31	2014.10.30	说明1
招远金福投资有限公司	10,000,000.00	2012.06.04	2012.12.31	2014.10.30	说明1
招远金福投资有限公司	26,400,000.00	2014.11.03	-	2014.12.12	说明2
江门福宁电子科技有限公司	1,000,000.00	2013.06.28	-	2013.07.02	说明3

说明1、招远金福投资有限公司2012年度从励福（江门）环保科技股份有限公司拆借资金25,000,000.00元，双方共签订两份借款协议：其中借款15,000,000.00元，借款期限自2012年1月1日至2012年12月31日，利率为中国人民银行贷款基准利率，如遇利率调整随之变动。另一笔借款10,000,000.00元，借款期限自2012年6月4日至2012年12月31日，利率为中国人民银行贷款基准利率，如遇利率调整随之变动。以上两笔资金拆借仅按合同约定计提2012年利息，2013、2014年未再计提利息。2014年10月30日，招远金福投资有限公司归还本息共计26,377,125.97元，截止2014年12月31日已结清全部资金往来本息。

说明2、招远金福投资有限公司2014年11月3日从励福（江门）环保科技股份有限公司拆借资金26,400,000.00元，此笔款项属于短期资金拆借，不计提利息，未明确约定资金拆借期间。

2014年12月12日，招远金福投资有限公司归还借款26,400,000.00元，截止2014年12月31日已结清全部资金往来本息。

说明 3、江门福宁电子科技有限公司于 2013 年 6 月 28 日从励福（江门）环保科技股份有限公司拆借资金 1,000,000.00 元，此笔款项为短期拆借，不支付利息，未明确约定资金拆借期间，福宁电子科技有限公司于 2013 年 7 月 2 日偿还借款 1,000,000.00 元，截止 2013 年 12 月 31 日已结清全部资金往来。

2015 年 4 月 15 日，公司实际控制人及全体股东出具《关于关联方资金拆借问题的承诺函》，承诺“截至本承诺函出具之日，本公司（人）及本公司（人）控制的企业、公司及其他经济组织不存在占用励福（江门）环保科技股份有限公司资金的情况；本公司（人）及本公司（人）控制的企业、公司及其他经济组织自承诺函出具之日将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用励福（江门）环保科技股份有限公司之资金，且将严格遵守全国股份转让系统公司关于挂牌公司法人治理的有关规定，避免与励福（江门）环保科技股份有限公司发生除正常业务外的一切资金往来”。

2014 年 4 月 15 日，公司出具了《关于关联方资金往来的承诺》，承诺“不再对实际控制人、控股股东、关联方等进行借款、代偿债务、代垫款项或者其他不规范的资金拆借”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。

（二）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

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》、《对外投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对股东及关联方的行为进行合理的限制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

2015 年 4 月 15 日，公司股东出具了《关于不存在资产占用情况的承诺书》，承诺遵守公司《章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会

公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	直接持股 额（股）	占股本总额 比例（%）	间接持股额 （股）	占股本总额 比例（%）
黄健华	董事长、总经理	0	0	31,581,000	49.5
姜忠智	副董事长	0	0	638,000	1
黄晓君	董事、副总经理	0	0	31,581,000	49.5
罗志乐	董事、财务负责人、 董事会秘书	0	0	0	0
朱振华	董事	0	0	0	0
区小敏	监事会主席、职工监 事	0	0	0	0
黄晓茵	监事会副主席	0	0	0	0
李子健	职工监事	0	0	0	0
陈冰	副总经理	0	0	0	0
合计	--	0	0	63,800,000	100

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

董事长黄健华与董事黄晓君系夫妻关系，董事黄晓君与监事会副主席黄晓茵系姐妹关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
 - 2、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
 - 3、就管理层诚信状况发表的书面声明。
 - 4、公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
 - 5、避免同业竞争承诺函。
- 5、根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与公司关联关系	兼任职务
黄健华	董事长、 总经理	江门朝日励福资源综合利用有限公司	全资子公司	董事长
		烟台招金励福贵金属股份有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事长
		江门福宁电子科技有限公司	同一控制人控制的其他公司	执行董事
		招远金福投资有限公司	同一控制人控制的其他公司	执行董事
		创东国际有限公司	控股股东	董事
		励福创建有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		励福香港发展有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		励福实业（香港）有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		建立国际有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		普建集团有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
大新控股有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事		

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与公 司关联关系	兼任职务
姜忠智	副董事长	江门市蓬江区华宇睿智投资中心	公司股东	总经理
		烟台招金励福贵金属股份有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事兼总经理
		山东招金投资股份有限公司	注 1	董事
黄晓君	董事、副 总经理	江门朝日励福资源综合利用有限公司	全资子公司	董事
		烟台招金励福贵金属股份有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		华福（上海）环保科技有限公司	全资子公司	监事
		招远金福投资有限公司	同一控制人控制的其他公司	监事
		创东国际有限公司	控股股东	董事
		励福创建有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		励福香港发展有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		励福实业（香港）有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		建立国际有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		普建集团有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		大新控股有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
罗志乐	董事、财 务负责 人、董 事会 秘书	无	--	无
朱振华	董事	无	--	无
区小敏	监事会主 席、职 工监 事	无	--	无
黄晓茵	监事会副 主席	上海华福	全资子公司	执行董事
李子健	职工监事	无	--	无
陈冰	副总经理	无	--	无

注 1：山东招金投资股份有限公司系烟台招金励福贵金属股份有限公司的参股子公司。

公司高级管理人员以及职工监事均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员、职工监事不存在在控股股东、实际控制

人控制下的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在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的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

（一）董事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
黄健华（董事长） 黄晓君（董事） 陈德珍（董事）	黄健华（董事长） 姜忠智（副董事长） 黄晓君（董事） 陈德珍（董事）	2014.10	公司由外商独资企业变更为中外合资企业，董事会人员调整
黄健华（董事长） 姜忠智（副董事长） 黄晓君（董事） 陈德珍（董事）	黄健华（董事长） 姜忠智（副董事长） 黄晓君（董事） 罗志乐（董事） 朱振华（董事）	2015.3	公司整体变更为股份公司，董事会人员调整

（二）监事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
无	区小敏（监事）	2014.10	外商独资企业阶段，公司未设监事；公司由外商独资企业变更为中外合资企业，设立1名监事

区小敏（监事）	区小敏（监事会主席、职工监事） 黄晓茵（监事会副主席） 李子健（职工监事）	2015.3	公司整体变更为股份公司后，设立监事会
---------	---	--------	--------------------

（三）高级管理人员变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
黄健华(总经理)	黄健华(总经理) 黄晓君(副总经理) 陈冰(副总经理) 罗志乐(财务负责人、董事会秘书)	2015.3	公司整体变更为股份公司，高级管理人员调整

第四节 公司财务

一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	12,748,986.01	3,734,191.48	4,393,590.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,094.00	-	-
应收票据	2,200,000.00	2,650,000.00	-
应收账款	4,088,410.58	16,753,746.09	32,896,199.82
预付款项	5,775,906.49	11,435,985.06	3,816,105.15
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	11,969,749.30	11,721,952.11	44,568,524.41
存货	39,011,419.14	38,125,222.39	20,827,185.60
其中：原材料	19,143,670.83	13,161,075.37	10,003,528.79
库存商品（产成品）	10,812,356.17	11,866,071.41	3,909,587.78
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	7,835,714.47	7,010,526.09	4,800,064.99
流动资产合计	83,658,279.99	91,431,623.22	111,301,670.47
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
投资性房地产	-	-	-
固定资产	33,233,434.33	33,864,649.79	38,991,913.40
在建工程	1,306,464.37	50,948.61	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,601,722.45	4,620,315.27	4,731,872.18
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,017,521.98	1,101,297.02	1,148,998.54
递延所得税资产	2,230,185.50	2,419,517.61	3,342,980.51
其他非流动资产	-	-	296,823.00
非流动资产合计	42,389,328.63	42,056,728.30	48,512,587.63
资产总计	126,047,608.62	133,488,351.52	159,814,258.10
负债			
流动负债：			
短期借款	5,250,000.00	5,250,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	10,786,315.20	10,852,733.96	15,515,147.73
预收款项	-	49,076.88	2,208,484.90
应付职工薪酬	741,152.75	1,202,761.36	1,188,721.04
应交税费	577,091.40	708,029.63	1,336,173.04
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,267,372.85	5,920,757.60	3,275,401.32
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	18,621,932.20	23,983,359.43	23,523,928.03
非流动负债：			
长期借款	-	-	-

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	54,435.73	54,435.73	94,698.00
预计负债	-	-	-
递延收益	896,000.00	916,000.00	1,036,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	950,435.73	970,435.73	1,130,698.00
负债合计	19,572,367.93	24,953,795.16	24,654,626.03
所有者权益：			
实收资本（或股本）	63,583,036.50	63,583,036.50	63,583,036.50
资本公积	6,904,440.97	6,890,517.69	33,752,453.95
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	342,887.00	342,887.00	3,842,152.52
其中：法定公积金	342,887.00	342,887.00	3,842,152.52
任意公积金	-	-	-
未分配利润	35,644,876.22	37,718,115.17	30,376,678.56
归属于母公司所有者权益合计	106,475,240.69	108,534,556.36	131,554,321.53
少数股东权益	-	-	3,605,310.54
所有者权益合计	106,475,240.69	108,534,556.36	135,159,632.07
负债和所有者权益总计	126,047,608.62	133,488,351.52	159,814,258.10

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	19,767,767.92	144,493,806.68	154,995,743.89
减：营业成本	16,845,524.70	128,116,913.23	133,626,024.42
营业税金及附加	33,160.49	288,979.51	383,735.10
销售费用	264,198.50	1,418,616.73	1,061,176.84
管理费用	2,620,803.90	13,490,014.42	14,785,937.55
财务费用	-85,139.63	-806,791.04	10,881.65
资产减值损失	1,823,771.80	-4,827,198.31	4,476,040.30
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-69,355.00	171,926.70	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,803,906.84	6,985,198.84	651,948.03
加：营业外收入	20,000.00	521,243.52	4,579,513.62
减：营业外支出	100,000.00	333,485.59	10,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,883,906.84	7,172,956.77	5,221,461.65
减：所得税费用	189,332.11	2,106,232.48	387,110.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,073,238.95	5,066,724.29	4,834,350.75
归属于母公司所有者的净利润	-2,073,238.95	8,469,704.68	4,762,831.58
少数股东损益	-	-3,402,980.39	71,519.17
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.03	0.13	0.07
（二）稀释每股收益	-0.03	0.13	0.07
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	-2,073,238.95	5,066,724.29	4,834,350.75

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
归属于母公司股东的综合收益总额	-2,073,238.95	8,469,704.68	4,762,831.58
归属于少数股东的综合收益总额	-	-3,402,980.39	71,519.17

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	34,781,334.97	164,405,398.74	132,605,749.08
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,968,326.69	54,759,537.09	80,444,893.09
经营活动现金流入小计	36,749,661.66	219,164,935.83	213,050,642.17
购买商品、接受劳务支付的现金	16,577,171.06	159,497,002.78	140,787,498.06
支付给职工以及为职工支付的现金	2,027,253.04	10,094,977.51	11,636,840.21
支付的各项税费	632,708.56	3,875,770.05	2,781,206.54
支付其他与经营活动有关的现金	6,518,580.47	45,568,696.06	64,737,770.26
经营活动现金流出小计	25,755,713.13	219,036,446.40	219,943,315.07
经营活动产生的现金流量净额	10,993,948.53	128,489.43	-6,892,672.90
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	37,527,423.50	-
取得投资收益收到的现金	47,190.00	252,948.64	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	329,845.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	52,777,125.97	600,000.00
投资活动现金流入小计	47,190.00	90,887,343.11	600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,341,308.00	1,058,823.33	460,003.40
投资支付的现金	625,361.00	37,578,271.65	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	31,691,800.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	26,400,533.00	680,000.00
投资活动现金流出小计	1,966,669.00	96,729,427.98	1,140,003.40
投资活动产生的现金流量净额	-1,919,479.00	-5,842,084.87	-540,003.40
三、筹资活动产生的现金流量			

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	15,250,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	15,250,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,675.00	195,803.58	
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	59,675.00	10,195,803.58	-
筹资活动产生的现金流量净额	-59,675.00	5,054,196.42	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	9,014,794.53	-659,399.02	-7,432,676.30
加：期初现金及现金等价物余额	3,734,191.48	4,393,590.50	11,826,266.80
六、期末现金及现金等价物余额	12,748,986.01	3,734,191.48	4,393,590.50

4、2015 年 1-2 月合并股东权益变动表

单位：元

项目	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	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	63,583,036.50	6,890,517.69	-	-	342,887.00	37,718,115.17	-	-	108,534,556.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	63,583,036.50	6,890,517.69	-	-	342,887.00	37,718,115.17	-	-	108,534,556.36
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	13,923.28	-	-	-	-2,073,238.95	-	-	-2,059,315.67
（一）净利润	-	-	-	-	-	-2,073,238.95	-	-	-2,073,238.95
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-2,073,238.95	-	-	-2,073,238.95
（三）所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	未分配利润	其他		
金额									
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	13,923.28	-	-	-	-	-	-	13,923.28
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其它	-	13,923.28	-	-	-	-	-	-	13,923.28
（六）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,583,036.50	6,904,440.97	-	-	342,887.00	35,644,876.22	-	-	106,475,240.69

5、2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	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	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	63,583,036.50	33,752,453.95	-	-	3,842,152.52	30,376,678.56	-	3,605,310.54	135,159,632.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	63,583,036.50	33,752,453.95	-	-	3,842,152.52	30,376,678.56	-	3,605,310.54	135,159,632.07
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-26,861,936.26	-	-	-3,499,265.52	7,341,436.61	-	-3,605,310.54	-26,625,075.72
（一）净利润	-	-	-	-	-	8,469,704.68	-	-3,402,980.39	5,066,724.29
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	8,469,704.68	-	-3,402,980.39	5,066,724.29
（三）所有者投入和减少的资本	-	-33,752,453.95	-	-	-	-	-	-	-33,752,453.95
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	未分配利润	其他		
3、其他	-	-33,752,453.95	-	-	-	-	-	-	-33,752,453.95
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	6,890,517.69	-	-	-3,499,265.52	-1,128,268.07	-	-202,330.15	2,060,653.95
1、提取盈余公积	-	-	-	-	1,128,268.07	-1,128,268.07	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其它	-	6,890,517.69	-	-	-4,627,533.59	-	-	-202,330.15	2,060,653.95
（六）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,583,036.50	6,890,517.69	-	-	342,887.00	37,718,115.17	-	-	108,534,556.36

6、2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	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	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	63,583,036.50	33,752,453.95	-	-	3,407,304.50	26,048,695.00	-	3,533,791.37	130,325,281.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	63,583,036.50	33,752,453.95	-	-	3,407,304.50	26,048,695.00	-	3,533,791.37	130,325,281.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	434,848.02	4,327,983.56	-	71,519.17	4,834,350.75
（一）净利润	-	-	-	-	-	4,762,831.58	-	71,519.17	4,834,350.75
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	4,762,831.58	-	71,519.17	4,834,350.75
（三）所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	未分配利润	其他		
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	434,848.02	-434,848.02	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	434,848.02	-434,848.02	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,583,036.50	33,752,453.95	-	-	3,842,152.52	30,376,678.56	-	3,605,310.54	135,159,632.07

7、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	7,412,514.15	1,070,905.46	3,809,807.33
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,863,779.14	16,476,385.0	32,994,759.77
预付款项	5,640,497.50	6,601,412.36	3,640,095.06
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	15,021,034.05	14,902,192.86	39,741,296.07
存货	32,794,892.61	31,522,601.58	11,015,402.74
其中：原材料	18,809,308.23	12,744,050.18	9,521,909.88
库存商品(产成品)	5,852,658.20	6,318,241.84	72,925.03
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	5,725,634.21	5,167,076.43	2,573,786.17
流动资产合计	70,458,351.66	75,740,573.74	93,775,147.14
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	27,064,266.41	27,367,761.63	5,407,965.81
投资性房地产	-	-	-
固定资产	19,917,026.86	20,191,893.32	21,914,815.20
在建工程	1,306,464.37	50,948.61	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,601,722.45	4,620,315.27	4,731,872.18

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,002,855.87	1,079,710.97	999,995.77
递延所得税资产	720,272.18	490,685.01	2,289,625.15
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	54,612,608.14	53,801,314.81	35,344,274.11
资产总计	125,070,959.80	129,541,888.55	129,119,421.25
负债			
流动负债：			
短期借款	5,250,000.00	5,250,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	9,749,650.89	8,394,570.02	16,832,937.04
预收款项	-	49,050.01	2,208,484.90
应付职工薪酬	587,429.73	974,717.74	977,602.70
应交税费	528,803.78	637,177.59	1,139,976.08
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,557,698.84	4,606,228.73	4,825,160.91
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	17,673,583.24	19,911,744.09	25,984,161.63
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	54,435.73	54,435.73	94,698.00
预计负债	-	-	-
递延收益	896,000.00	916,000.00	1,036,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	950,435.73	970,435.73	1,130,698.00

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
负债合计	18,624,018.97	20,882,179.82	27,114,859.63
股东权益：			
股本	63,583,036.50	63,583,036.50	63,583,036.50
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	342,887.00	342,887.00	3,842,152.52
其中：法定公积金	-	-	-
任意公积金	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	42,521,017.33	44,733,785.23	34,579,372.60
股东权益合计	106,446,940.83	108,659,708.73	102,004,561.62
负债和股东权益总计	125,070,959.80	129,541,888.55	129,119,421.25

8、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,880,822.72	123,618,648.93	137,652,066.29
减：营业成本	12,145,578.62	106,860,142.03	118,748,176.50
营业税金及附加	21,588.64	195,297.00	307,872.81
销售费用	209,741.08	1,106,573.27	1,059,894.01
管理费用	1,732,044.54	7,869,924.37	8,633,407.92
财务费用	63,892.97	193,013.51	8,665.51
资产减值损失	2,117,521.94	-6,888,463.68	4,205,340.77
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	47,190.00	-61,753.30	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,362,355.07	14,220,409.13	4,688,708.77
加：营业外收入	20,000.00	120,000.00	179,513.62
减：营业外支出	100,000.00	76,018.71	10,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,442,355.07	14,264,390.42	4,858,222.39
减：所得税费用	-229,587.17	2,981,709.72	509,742.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,212,767.90	11,282,680.70	4,348,480.18

9、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,829,871.48	144,341,765.49	112,598,133.57
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,537,604.69	47,536,867.74	57,100,752.80
经营活动现金流入小计	31,367,476.17	191,878,633.23	169,698,886.37
购买商品、接受劳务支付的现金	14,599,500.15	148,242,723.61	121,780,710.19
支付给职工以及为职工支付的现金	1,466,714.42	7,724,973.41	8,744,991.97
支付的各项税费	277,944.11	2,915,033.31	2,462,073.24
支付其他与经营活动有关的现金	6,831,265.80	34,731,576.32	41,763,090.73
经营活动现金流出小计	23,175,424.48	193,614,306.65	174,750,866.13
经营活动产生的现金流量净额	8,192,051.69	-1,735,673.42	-5,051,979.76
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	35,900,000.00	-
取得投资收益收到的现金	47,190.00	23,761.64	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	52,777,125.97	600,000.00
投资活动现金流入小计	47,190.00	88,700,887.61	600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,337,958.00	679,325.33	108,697.00
投资支付的现金	500,000.00	35,986,654.15	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	31,691,800.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	26,400,533.00	680,000.00
投资活动现金流出小计	1,837,958.00	94,758,312.48	788,697.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,790,768.00	-6,057,424.87	-188,697.00

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	15,250,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	15,250,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,675.00	195,803.58	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	10,195,803.58	-
筹资活动产生的现金流量净额	-59,675.00	5,054,196.42	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,341,608.69	-2,738,901.87	-5,240,676.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,070,905.46	3,809,807.33	9,050,484.09
六、期末现金及现金等价物余额	7,412,514.15	1,070,905.46	3,809,807.33

10、2015年1-2月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	63,583,036.50	-	-	-	342,887.00	-	44,733,785.23	-	108,659,708.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	63,583,036.50	-	-	-	342,887.00	-	44,733,785.23	-	108,659,708.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	-	-2,212,767.90	-	-2,212,767.90
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-2,212,767.90	-	-2,212,767.90
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-2,212,767.90	-	-2,212,767.90
(三)股东投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	股东权益合计
的金额									
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,583,036.50	-	-	-	342,887.00	-	42,521,017.33	-	106,446,940.83

11、2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	63,583,036.50	-	-	-	3,842,152.52	-	34,579,372.60	-	102,004,561.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	63,583,036.50	-	-	-	3,842,152.52	-	34,579,372.60	-	102,004,561.62
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-3,499,265.52	-	10,154,412.63	-	6,655,147.11
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	11,282,680.70	-	11,282,680.70
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	11,282,680.70	-	11,282,680.70
(三)股东投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	股东权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	-3,499,265.52	-	-1,128,268.07	-	-4,627,533.59
1、提取盈余公积	-	-	-	-	1,128,268.07	-	-1,128,268.07	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-4,627,533.59	-	-	-	-4,627,533.59
(六)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,583,036.50	-	-	-	342,887.00	-	44,733,785.23	-	108,659,708.73

12、2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	63,583,036.50	-	-	-	3,407,304.50	-	30,665,740.44	-	97,656,081.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	63,583,036.50	-	-	-	3,407,304.50	-	30,665,740.44	-	97,656,081.44
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号列示)	-	-	-	-	434,848.02	-	3,913,632.16	-	4,348,480.18
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	4,348,480.18	-	4,348,480.18
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	4,348,480.18	-	4,348,480.18
(三)股东投入和减少的 资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	股东权益合计
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	434,848.02	-434,848.02	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	434,848.02	-434,848.02	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	63,583,036.50	-	-	-	3,842,152.52	-	34,579,372.60	-	102,004,561.62

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、合并报表范围及变化情况

（1）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

① 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利

润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

② 处置子公司或业务

一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生

的其他综合收益除外。

分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③ 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 本年纳入合并报表范围的子企业基本情况

企业名称	企业类型	注册地	业务性质
江门朝日励福资源综合利用有限公司	有限责任公司	广东江门	含各种贵金属及稀有金属材料的加工、销售以及综合利用；贵金属牙科用材料的加工、生产、销售；资源再生及综合利用技术的研制、开发、应用；资源再生及综合利用技术设备的制造、销售以及售后服务；资源再生及综合利用技术的市场调查及咨询。
华福（上海）环保科技有限公司	有限责任公司	上海市嘉定区	电子产品及衍生废弃物的回收及循环再生利用，含金边角料回收利用，销售本公司自产产品。
江门市江海区创展环保装饰材料有限公司	有限责任公司	广东江门	废旧塑料、五金、回收、加工、销售；黄金饰品销售。

续上表：

企业名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	享有的表决权（%）	投资额（万元）	取得方式
江门朝日励福资源综合利用有限公司	15,000,000.00	100.00	100.00	9,000,000.00	自创
华福（上海）环保科技有限公司	33,752,453.95	100.00	100.00	27,064,266.41	购买股权
江门市江海区创展环保装饰材料有限公司	500,000.00	100.00	100.00	0.00	购买股权

(3) 公司合并报表范围近二年一期发生变动情况：2014 年度，公司新增控股子公司华福（上海）环保科技有限公司。

(三) 最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年-2015 年 2 月的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2015]第 310454 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度，报告期自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日。

（二）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率）作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（五）外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率）。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（六）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（提示：如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(七) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。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：单项金额超过 100 万元的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	除已单独计提减值准备的应收款项外，以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	合并报表范围之内内部业务形成的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法）	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	基本无风险不计提坏账准备

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）	5.00	5.00
1—2 年（含 2 年）	20.00	20.00
2—3 年（含 3 年）	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

（1）单项计提坏账准备的理由：

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况。

（2）坏账准备的计提方法：

对单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证据表明很有可能形成损失的应收款项需单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（八）存货的核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2、存货的计价方法

原材料和库存商品发出时分别按批次核算和月末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。③为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算

期末按照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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计

提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货的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

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（九）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，

冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十）固定资产的核算方法

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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输设备	5.00	5.00	19.00
电子设备及其他	5.00-10.00	5.00	19.00-9.50

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司判断固定资产是否存在可能减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低

者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十一）在建工程的核算方法

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之

间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

项目	预计使用寿命
土地使用权	土地使用权证对应年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至

可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其

有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。

研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十三）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

（1）经营租赁方式租入的房屋，其符合条件的装修费，在两次装修间隔期间、剩余租赁期中较短的期限平均摊销

（2）对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部记录当期损益。

（十四）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十五）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司的营业收入主要包括黄金、钯盐、脱金水、铑水、亚硫酸金钠销售及加工费收入。

（1）黄金收入

将货物运输至客户指定地点，双方在送货单上签字确认货物的到达；根据合同约定，黄金需有双方公司安排的人员监督黄金的熔融，从中取样测算黄金含量，经双方在检验报告上签字确认黄金含量，此时已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

（2）钯盐、脱金水、铑水、亚硫酸金钠销售及加工费收入。

上述商品的销售收入在货物运输至客户指定地点，双方在送货单上签字确认。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十六）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十八）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（十九）租赁

1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租

金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额

(二十) 套期会计

1、套期保值的分类

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本公司认定其为高度有效：

(1) 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间

被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

(2) 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

3、套期会计处理方法

(1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

(二十一) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

(1) 执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

(2) 无其他重要会计政策变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	126,047,608.62	133,488,351.52	159,814,258.10
负债总计（元）	19,572,367.93	24,953,795.16	24,654,626.03
股东权益合计（元）	106,475,240.69	108,534,556.36	135,159,632.07
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	106,475,240.69	108,534,556.36	131,554,321.53
每股净资产（元/股）	1.67	1.70	2.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.67	1.70	2.06
资产负债率（母公司）（%）	14.89	16.12	21.00
流动比率（倍）	4.49	3.81	4.73
速动比率（倍）	1.67	1.45	3.48
项目			
营业收入（元）	19,767,767.92	144,493,806.68	154,995,743.89
净利润（元）	-2,073,238.95	5,066,724.29	4,834,350.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-2,073,238.95	8,469,704.68	4,762,831.58
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,946,287.20	4,760,992.35	950,264.17
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（元）	-1,946,287.20	8,163,972.74	878,745.00
毛利率（%）	14.78	11.33	13.79
净资产收益率（%）	-1.93	6.95	3.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.81	6.70	0.66

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.13	0.07
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.03	0.13	0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.13	0.07
应收账款周转率（次）	1.79	5.52	8.03
存货周转率（次）	0.38	4.04	8.09
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,993,948.53	128,489.43	-6,892,672.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.00	-0.11

- 1、除特殊标明计算口径之外，所有数据按照合并数据计算；
- 2、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 3、净资产收益率按照“当期净利润/（（期初净资产+期末净资产）/2）”计算。
- 4、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的净利润/（（期初净资产+期末净资产）/2）”计算。
- 5、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 6、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
- 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/期末注册资本”计算。
- 8、资产负债率按照“负债/总资产”计算。
- 9、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 10、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算。
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）”计算。

1、盈利能力分析

公司 2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度毛利率分别为 14.78%、11.33%、13.79%；净资产收益率分别为-1.93%、6.95%、3.59%；基本每股收益分别为-0.03 元、0.13 元、0.07 元；净利润分别为-207.32 万元、506.67 万元、483.44 万元。公司 2014 年相比 2013 年净利润增加 23.24 万元，有一定幅度上升，增幅为 4.81%。从公司总体来看，2015 年 1-2 月合并利润表出现亏损，主要是 1-2 月份适逢元旦、春节等节假日，生产销售规模较年度平均情况有一定下降，而 1-2 月毛利率较前期有所上升，主要是占当期销售收入近 70%的粗黄金销售毛利率较上年增加近 5%所致，黄金毛利上升原因系 2014 年加工生产的部分黄金因 2014 年 12 月黄金价格不理想未及时抛售，2015 年黄金市场价格呈现回暖趋势，2014 年期末结存的部分黄金于 2015 年抛售，导致 2015 年黄金单位销售成本相对较低，加之 2015 当期黄金销售价格稳定，最终导致 2015 年毛利率远高于 2014 年；2014 年较 2013 年毛利率有所下降，主要是因为占公司销售收入总额比例近 80%的黄金销售收入的毛利率由 2013 年的 12.47%降至 2014 年的 9.02%，经分析原因如下：一方面受国际黄金交易价格的影响，2014 年国际黄金价格较 2013 年呈整体下降趋势，尤其是自 2013 年下半年以来，国际贵金属行情发生较大变化，国际贵金属价格连续下滑，由于生产周期、信息传递过程的存在使贵金属黄金产品与贵金属黄金价格波动之间总存在一定的时间滞后性，本公司的回收生产经营业务毛利率因此而受到较大影响；另一方面，本公司之子公司华福（上海）环保科技有限公司在 2013 年末有近 500 万元价值的存货，由于管理决策失误导致未在生产后及时抛售，按照 2013 年、2014 年黄金销售平均毛利率 10.75%计算，该部分产品可产生毛利近 54 万元，而公司账面实际毛利却是-75 万元，该原因影响公司整体毛利率近 1%。综合上述两方面原因分析，公司毛利率的变动尚处于合理的波动范围之内。

2、长短期偿债能力分析

公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年末、2013 年末资产负债率分别为 14.89%、16.12%、21.00%，公司 2014 年新增一定的短期借款，导致 2014 年与 2013 年相比资产负债率有所提升，截至 2015 年 2 月 28 日该笔短期借款尚未到期，但公司资产负债率不高，公司无逾期未偿还的短期借款，总体来说，长期偿债能力良好。

公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年末、2013 年末流动比率分别为 4.49、3.81、4.73，速动比率分别为 1.67、1.45、3.48，公司资产流动性较强，短期偿债能力较好，考虑公司以往的信用及无逾期未偿还短期借款的记录，总体来说，无法偿

还到期债务的风险较低。

总之，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境。

3、营运能力分析

公司 2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 1.79、5.52、8.03。2015 年 1-2 月份应收账款周转率较低，主要是由于本期只包含 2015 年度 1-2 月的销售收入，若是当期月收入平均数乘以 12 作为全年收入进行粗略匡算，那么 2015 年度的应收账款周转率为 10.77，应收账款周转率较高，主要是公司的长期合作客户信誉较好，货款回收情况良好。2014 年相比 2013 年应收账款周转率有一定程度的下降，主要是因为 2013 年年初应收账款余额较小，导致 2013 年的应收账款周转率较高。

公司 2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度存货周转率分别为 0.38、4.04、8.09。2015 年 1-2 月份存货周转率较低，主要是由于本期只包含 2015 年度 1-2 月的主营业务成本，若是当期月营业成本平均数乘以 12 作为全年主营业务成本进行粗略匡算，那么 2015 年度的存货周转率为 2.29，加之考虑当期适逢节假日导致生产销售规模低于年平均数，存货周转率总体与 2014 年差别不大。2014 年公司存货周转率有所下降，其主要原因为 2014 年末存货构成中的在产品 1227.78 万元是一批既包含铂金又含有黄金的废料，处理周期相对较长，故截至资产负债表日尚未完工；另外有一批 12 月份刚完工入库的库存商品 746.00 万元在资产负债表日前尚未对外销售。

4、获取现金能力分析

2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度现金及现金等价物净增加额分别为 9,014,794.53 元、-659,399.02 元、-7,432,676.30 元，变化及原因具体分析如下：

① 2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度公司经营活动现金流量净额分别为 10,993,948.53 元、128,489.43 元、-6,892,672.90 元，呈逐年上升趋势，其主要原因为公司加强销售货款的及时回笼。

② 2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,919,479.00 元、-5,842,084.87 元、-540,003.40 元，主要变动原因：2014 年变动系为公司为收购华福（上海）环保科技有限公司进行的长期股权投资等投资活动及收回招远金福投资有限公司往来借款造成，2015 年主要系公司构建固定资产及投资活动导致。

③ 2015年1-2月、2014年度、2013年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-59,675.00元、5,054,196.42元、0.00元，主要变动原因为取得短期借款及支付利息所致。2014年1月本公司与中国农业银行江门市分行签订了1000万元的借款合同，2014年10月本公司与融和银行江门高新区科技支行签订了525万元的借款合同，截止报表日与中国农业银行借款1000万元的本息已还清。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

业务类别	2015年1-2月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
黄金	13,836,028.83	69.99	115,867,549.45	80.19	125,097,731.55	80.71
钼盐	2,171,213.66	10.98	18,312,025.46	12.67	21,961,944.89	14.17
脱金水	5,128.20	0.03	133,333.32	0.09	65,640.00	0.04
铈水	212,863.25	1.08	2,658,923.07	1.84	2,678,786.33	1.73
亚硫酸金钠销售及加工费	3,518,459.88	17.80	7,021,182.62	4.86	3,632,394.92	2.34
其他	2,074.10	0.01	318,674.55	0.22	115,212.78	0.07
主营业务收入小计	19,745,767.92	99.89	144,311,688.47	99.87	153,551,710.47	99.07
其他业务收入	22,000.00	0.11	182,118.21	0.13	1,444,033.42	0.93
其他业务收入小计	22,000.00	0.11	182,118.21	0.13	1,444,033.42	0.93
合计	19,767,767.92	100.00	144,493,806.68	100.00	154,995,743.89	100.00

公司的收入主要为黄金、钼盐、铈水、亚硫酸金钠销售及加工费收入，2015年1-2月、2014年度、2013年度主营业务收入占营业总收入的比重分别达到99.89%、99.87%、99.07%。

（2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2015年1-2月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务-黄金	2,020,577.51	14.60	10,449,962.59	9.02	15,605,503.66	12.47
主营业务-钼盐	219,608.31	10.11	1,427,239.98	7.79	2,768,360.21	12.61
主营业务-脱金水	3,167.85	61.77	96,697.30	72.52	48,406.04	73.74
主营业务-铈水	26,714.72	12.55	334,481.20	12.58	75,160.59	2.81
主营业务-亚硫酸金钠销售及加工费	630,229.24	17.91	4,054,426.55	57.75	1,471,393.93	40.51
主营业务-其他	-54.41	-2.62	-134,235.91	-42.12	110,918.99	96.27
其他业务收入	22,000.00	100.00	148,321.74	81.44	1,289,976.05	89.33
合计	2,922,243.22	14.78	16,376,893.45	11.33	21,369,719.47	13.79

公司近两年一期总体毛利率呈下降趋势，主要是由于以下因素造成：

1、黄金：2015年1-2月黄金销售毛利率相比上年度有一定幅度提高，其原因分析如下：2014年年末加工完工入库的黄金数量较2013年多，拉低了2014年期末结存黄金单位生产成本，且2014年12月黄金销售价格不理想，2015年黄金市场价格呈现回暖趋势，期末结存部分黄金于2015年抛售，故2015年黄金单位销售成本略低，而销售价格稳定，故导致2015年黄金销售毛利率远高于2014年。2014年相比2013年黄金销售毛利率下降，原因如下：2014年黄金销售量比2013年下降了20公斤，销售平均价比2013年下降了18.50元每克；2014年材料购进成本单价比2013年只是下降了14.36元每克；2014年单位加工成本比2013年增加了0.41元每克。综上所述，2014年的黄金销售单价比2013年下降了18.54元每克，但材料成本单价却只下降了14.36元每克，而加工成本单价还增加了0.41元每克，故毛利率比2013年有所下降；另外2014年上半年销售的部分黄金为2012年加工购买的黄金，12年黄金市场价格较高，该批黄金由于2013年黄金价格不理想一直未抛售且2013年金价持续下跌，2014年黄金价格无明显上涨趋势，故企业在2014年低价将该笔黄金抛售，故导致2014年黄金单位销售成本略高，同时2014年黄金价格持续走低趋势，故导致2014年毛利率偏低，即公司毛利波动主要受到市场上黄金价格波动的影响，黄金价格波动较大时，由于公司黄金采购销售存在一定的时间间隔，公司年度间毛利波动较大，即黄金销售价格持续上涨时，公司将在低价区采购的废料并加工入库的黄金予以销售，公司毛利率会大幅度上涨，而黄金价格持续下跌时，公司在高价区采购的黄金为了止损，可能会在低价时抛售，毛利率会急剧下跌。

2、钼盐：2015年1-2月钼盐销售毛利率相比上年度有一定幅度提高，销售金额较小，毛利变化幅度不大；2014年相比2013年毛利变化幅度较大，原因分析如下：2014年销售单价与2013年增加了8.64元每克；2014年钼粉采购单价比2013年增加9.92元每克；2014年单位加工成本比2013年增加了0.18元每克。综上所述，虽然2014年销售单价比2013年增加了8.64元每克，但2014年材料成本比2013年增加了9.92元每克，加工单位成本增加了0.18元每克，故2014年毛利率比2013年有所下降。

3、铈水：2015年1-2月铈水销售毛利率相比上年度基本无大的变化；2014年相比2013年毛利变化幅度较大，原因分析如下：2014年铈水销售单价比2013年上升了34.33元每克；2014年材料购进成本单价比2013年增加了2.64元每克（与销售单价变动对比，差异很大，是因为铈水的销售报价是铈粉价+加工费约70-100元每克）；2014年单位加工成本比2013年下降了16.75元每克。综上所述，2014年的铈水销售单价比2013年上升了34.33元每克，虽然材料成本单价增加了2.64元每克，但加工单位成本也下降了16.75元每克，故毛利率比2013年上升较多。

4、亚硫酸金钠：2015年1-2月亚硫酸金钠销售毛利率相比上年度有较大幅度下降，原因分析如下：对于亚硫酸金钠销售业务，由于亚硫酸金钠销售的单位成本变动不大，2014年单位平均成本为241.95元，2015年单位平均成本为242.43元，而产品销售单价下降，2014年的销售平均单价为289.11元，2015年的销售平均单价为220.54元，从而导致2015年毛利率下降较多；对于亚硫酸金钠加工业务，由于加工费的收取比例是固定的，原材料又由委托加工企业提供，本受托加工企业主要负担制造费用与人工，由于1-2月份适逢元旦、春节等节假日，工人固定工资不变但工作产出相比平时有所减少，从而导致单位成本大幅上升，加之公司发放节日费用及奖金等，导致人工成本也有一定幅度上升，即造成1-2月份的销售毛利偏低。2014年相比2013年毛利率变化幅度较大，原因分析如下：2014年销售单价比2013年下降25.27元每克；2014年黄金材料成本单价比2013年下降34.37元每克；2014年加工单位成本与2013年下降3.22元每克。综上所述，虽然2014年销售单价比2013年下降25.27元每克，但材料单位成本比2013年下降34.37元每克，加工单位成本也下降了3.22元每克，故2014年毛利率相比2013年有所上升。

（3）产品成本明细构成情况

2013年-2015年2月28日产品成本明细构成表

单位：元

成本构成项	2015年1-2月	占总成本比例(%)	2014年度	占总成本比例(%)	2013年度	占总成本比例(%)
原材料	15,101,468.68	89.65	118,582,980.85	92.56	123,906,596.88	92.73
人工成本	480,649.17	2.85	2,277,345.65	1.78	2,331,342.75	1.74
制造费用	1,263,406.85	7.50	7,256,586.73	5.66	7,388,084.79	5.53
销售成本小计	16,845,524.70	100.00	128,116,913.23	100.00	133,626,024.42	100.00

2015年1-2月与上年度相比，原材料成本占总成本比例有所下降，而人工成本、制造费用占总成本比例有所上升，主要由于2015年1-2月适逢元旦、春节等法定假日，生产销售规模有所缩减，而人工成本、制造费用多数属于固定费用，并不随着生产销售规模的变化而有所增减；2014年度与2013年度相比基本保持稳定。

公司成本的归集、分配、结转过程如下：由于公司产品较为特殊，直接材料的归集以产品品种作为成本计算对象，并据以设置产品成本明细账，归集生产费用和计算产品成本，即按照各种产品的品种进行归集；直接人工和制造费用按照各产品生产工时在各产品品种之间进行分配。产品销售收入实现时，按照各批次订单项目分配的实际成本相应结转产品销售成本。

2、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

业务类别	2015年1-2月	占总收入比例(%)	2014年度	占总收入比例(%)	2013年度	占总收入比例(%)
废料回收类业务	13,836,028.83	69.99	115,867,549.45	80.19	125,097,731.55	80.71
生产产品类业务	5,909,739.09	29.90	28,444,139.02	19.68	28,453,978.92	18.36
其他类业务	22,000.00	0.11	182,118.21	0.13	1,444,033.42	0.93
营业收入合计	19,767,767.92	100.00	144,493,806.68	100.00	154,995,743.89	100.00

公司的收入主要为废料回收类业务和生产产品类业务，两类业务2015年1-2月、2014年度、2013年度分别占到营业收入总额的99.89%、99.87%、99.07%。

(2) 利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

业务类别	2015年1-2月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
废料回收类业务	2,020,577.51	14.60	10,449,962.59	9.02	15,605,503.66	12.47
生产产品类业务	879,665.71	14.89	5,778,609.12	20.32	4,474,239.76	15.72
其他类业务	22,000.00	100.00	148,321.74	81.44	1,289,976.05	89.33
营业毛利合计	2,922,243.22	14.78	16,376,893.45	11.33	21,369,719.47	13.79

各类业务各期毛利率变动原因详见“按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成”的相关内容。

3、按地区列示主营业务收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 主营业务收入构成

最近二年一期主营业务收入地区构成表

单位：元

区域分布	2015年1-2月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
华南地区	5,225,869.17	26.47	29,104,458.42	20.17	24,647,735.03	16.05
华东地区	14,275,359.84	72.30	114,441,170.39	79.30	128,745,721.39	83.85
西南地区	-	-	459,628.20	0.32	128,119.66	0.08
东北地区	182,564.10	0.92	-	-	-	-
华中地区	61,974.81	0.31	89,381.95	0.06	-	-
其他	-	-	217,049.51	0.15	30,134.39	0.02
合计	19,745,767.92	100.00	144,311,688.47	100.00	153,551,710.47	100.00

注：华东地区（包括山东、江苏、上海）；华南地区（包括广东）；华中地区（包括湖北、湖南、河南）；华北地区（包括北京、天津、河北）；西北地区（包括宁夏、新疆、陕西、甘肃、内蒙古）；西南地区（包括四川）；东北地区（包括辽宁、吉林）

从主营业务收入的地域划分来看，公司华东地区收入占比较高，且以对客户山东黄金矿业（莱州）有限公司精炼厂、山东招金金银精炼有限公司为主。2015

年 1-2 月，对华东地区收入销售额占营业收入总额的比例为 72.30%，2014 年对华东地区收入销售额占营业收入总额的比例为 **79.30%**，2013 年对华东地区收入销售额占营业收入总额的比例为 83.85%。报告期内，公司华东地区收入略有下降，主要受国际黄金价格下降的影响。为解决此问题，公司加快新技术的研发、战略布局及生产流程的优化等，公司也在积极开发其它品种其它市场，以降低对个别重要产品品种的依赖性。

(2) 利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

区域分布	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
华南地区	479,720.99	9.18	5,287,720.13	18.17	4,375,012.07	17.75
华东地区	2,326,085.66	16.29	10,611,707.28	9.27	15,657,476.35	12.16
西南地区	-	-	22,712.84	4.94	17,120.61	13.36
东北地区	32,461.76	17.78	-	-	-	-
华中地区	61,974.81	100.00	89,381.95	100.00	-	-
其他	-	-	217,049.51	100.00	30,134.39	100.00
合计	2,900,243.22	14.69	16,228,571.71	11.25	20,079,743.42	13.08

华东地区客户主要是提取的黄金对其销售，华南地区、华中地区等其它地区主要是钼盐、铈水、亚硫酸金钠及加工费销售等，毛利率变动原因分析详见上述“按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成”的相关内容。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年	
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	19,767,767.92	-	144,493,806.68	-6.78	154,995,743.89	-6.21
营业成本	16,845,524.70	-	128,116,913.23	-4.12	133,626,024.42	-7.38
营业利润	-1,803,906.84	-	6,985,198.84	971.43	651,948.03	-81.80
利润总额	-1,883,906.84	-	7,172,956.77	37.37	5,221,461.65	19.72

净利润	-2,073,238.95	-	5,066,724.29	4.81	4,834,350.75	-2.94
-----	---------------	---	--------------	------	--------------	-------

2015年1-2月营业利润及净利润等为负数，营业收入额低于上年度平均数，主要由于2015年1-2月适逢元旦、春节等法定假日，生产销售规模有所缩减，而期间费用多数属于固定费用，并不随着生产销售规模的变化而有所增减；2014年度相比2013年度，整体营收情况比2013年度有所下降，主要受黄金价格下降的影响，2014年黄金平均单价相比2013年度下降近30元/g，而公司的主要收入来源是黄金销售，从而导致公司2014年营业收入金额相比2013年有所降低；2014年度营业收入比上期下降10,501,937.21元，而营业总成本同比下降16,663,261.31元，其中营业成本同比下降5,509,111.19元，管理费用同比下降1,295,923.13元，财务费用同比下降817,672.69元，资产减值损失减少9,303,238.61元，从而导致2014年度营业利润比上年度增加6,333,250.80元。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、最近二年一期费用及结构

最近二年一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年		2013年度	
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入	19,767,767.92	-	144,493,806.68	-6.78	154,995,743.89	-5.75
销售费用	264,198.50	-	1,418,616.73	33.68	1,061,176.84	37.44
管理费用	2,620,803.90	-	13,490,014.42	-8.76	14,785,937.55	-0.18
其中：研发费用	147,109.94	-	299,133.74	63.85	182,568.08	14.73
财务费用	-85,139.63	-	-806,791.04	-7,514.23	10,881.65	-100.81
销售费用占营业收入比重(%)	1.34	-	0.98	-	0.68	-
管理费用占营业收入比重(%)	13.26	-	9.34	-	9.54	-
其中：研发费用占营业收入比重(%)	0.74	-	0.21	-	0.12	-
财务费用占营业收入比重(%)	-0.43	-	-0.56	-	0.01	-

注：管理费用包括研发费用

近二年一期，公司的期间费用总额与营业收入的比例基本保持稳定，变化不大，公司2015年1-2月、2014年度、2013年度期间费用占营业收入的比重分别为：14.16%、9.76%、10.23%。2015年1-2月期间费用占营业收入的比重相对有所提高，主要是由于2015年1-2月适逢元旦、春节等法定假日，生产销售规模有所缩减，从而导致期间费用占收入比相对提高。

2、最近二年一期期间费用明细表及分析

（1）销售费用明细

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、办公费、业务招待费、广告宣传费、差旅费等，其明细情况如下：

类别	2015年1-2月	2014年度	2013年度
工资	149,380.50	714,543.19	529,935.49
福利费	-	8,970.50	7,959.00
社会保险费	14,014.89	101,663.11	71,816.71
广告宣传费	240.00	84,971.77	62,757.09
差旅费	17,983.65	133,678.17	80,981.43
运输费	4,291.06	14,381.41	5,923.66
业务招待费	15,656.00	181,421.25	93,066.30
网络通讯费	-	922.00	18,306.40
办公费	36,600.00	74,647.32	58,775.94
维修费	-	280.00	43,202.51
物料消耗	-	13,075.20	30.46
低值易耗品摊销	-	1,627.22	5,355.57
其他	26,032.40	88,435.59	83,066.28
合计	264,198.50	1,418,616.73	1,061,176.84

公司2015年1-2月、2014年度、2013年度销售费用分别为264,198.50元、1,418,616.73元、1,061,176.84元，2014年度同比上期增加357,439.89元，增幅33.68%，主要是由于公司销售规模扩大、销售人员增多导致人员工资及各项社保支出比上年增加215,465.60元、差旅费同比增加52,696.74元；业务扩大、接待客户较多，业务招待费同比增加88,354.95元。

（2）管理费用明细

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、差旅费支出、办公费用支出、维修费、折旧费、咨询顾问费及税金等，其明细情况如下：

类别	2015年1-2月	2014年度	2013年度
工资	838,109.99	4,373,740.28	4,741,859.51
福利费	210,471.58	611,292.62	617,319.43
职工教育经费	46,593.02	143,870.32	59,504.30
社会保险费	120,727.14	547,327.25	693,437.16
差旅费	113,568.54	490,509.05	524,210.17
汽车费	27,927.19	160,278.66	243,046.69
业务招待费	32,172.50	101,994.20	86,248.20
网络通讯费	10,998.02	66,110.43	218,764.84
办公费	31,805.08	367,462.13	343,996.60
会务费	-	9,727.20	9,349.00
租金	20,528.95	117,269.87	84,943.42
水电气费	135,365.39	748,754.45	673,330.71
环境卫生费	33,497.20	105,577.96	74,992.00
维修费	45,326.55	246,441.96	147,235.20
财产保险费	-	83,484.63	75,817.01
折旧费	442,304.66	2,845,180.04	2,944,702.42
低值易耗品摊销	5,859.83	41,568.10	27,279.10
研究开发费	147,109.94	299,133.74	182,568.08
长期待摊费用摊销	2,633.34	37,917.17	1,031,956.08
税金	15,744.79	518,216.67	415,634.09
咨询顾问费	176,099.81	1,061,110.88	796,426.70
职工安置费	50,000.00	24,416.00	80,628.44
劳动保险费	21,000.00	14,303.25	17,269.19
无形资产摊销	25,859.80	111,556.91	111,556.91
其他	67,100.58	362,770.65	583,862.30
合计	2,620,803.90	13,490,014.42	14,785,937.55

公司2015年1-2月、2014年度、2013年度管理费用分别为2,620,803.90元、13,490,014.42元、14,785,937.55元，2014年度同比上期减少1,295,923.13元，增幅-8.76%，主要是账面长期待摊费用在2013年度末基本摊销完毕。

(3) 财务费用明细表

公司财务费用主要为贷款利息收支，其明细情况如下：

类别	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出	59,675.00	195,803.58	-
减：利息收入	151,841.05	1,036,484.57	13,170.06
银行手续费	7,026.42	33,889.95	24,051.71
合计	-85,139.63	-806,791.04	10,881.65

2015年1-2月、2014年度、2013年度分别为-85,139.63元、-806,791.04元、10,881.65元。2015年1-2月发生金额较少，2014年与上期相比变化较大，主要是本期收到艾可迪贵金属材料（招远）有限公司企业间借款利息收入。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	51,009.55	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	20,000.00	120,000.00	179,513.62
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100,000.00	-62,251.62	4,390,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-69,355.00	171,926.70	-
非经常性损益合计	-149,355.00	280,684.63	4,569,513.62
减：所得税影响额	-22,403.25	53,952.69	685,427.04
非经常性损益净额（影响净利润）	-126,951.75	226,731.94	3,884,086.58
减：少数股东权益影响额		-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-126,951.75	226,731.94	3,884,086.58
归属于母公司所有者的净利润	-2,073,238.95	8,469,704.68	4,762,831.58
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-1,946,287.20	8,242,972.74	878,745.00

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	6.12	2.68	81.55

公司2015年1-2月、2014年度、2013年度非经常性损益净额为-126,951.75元、305,731.94元、3,884,086.58元。

2015年1-2月、2014年度、2013年度公司营业外收入金额分别为20,000.00元、521,243.52元、4,579,513.62元，主要为政府补助收入、非流动资产处置利得及原股东借款豁免等。

2015年1-2月、2014年度、2013年度公司营业外支出金额分别为100,000.00元、333,485.59元和10,000.00元，主要为捐赠支出、不达标赔偿款、滞纳金及非流动资产处置损失等。

公司2015年1-2月、2014年度、2013年度归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益占归属于母公司普通股股东净利润比例分别为6.12%、3.61%、81.55%，公司除2013年度因原股东债务豁免导致归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益占归属于母公司普通股股东净利润比例重大外，不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

其中，2015年1-2月政府补助明细情况如下：

单位：元

序号	项目	2015年1-2月	说明
1	循环经济发展专项资金、产业结构调整专项资金	20,000.00	江门市江海区财政局
	合计	20,000.00	

2014年度政府补助明细情况如下：

单位：元

序号	项目	2014年	说明
1	循环经济发展专项资金、产业结构调整专项资金	120,000.00	江门市江海区财政局
2	政府扶持基金	79,000.00	上海市嘉定区工业区
	合计	199,000.00	

2013年度政府补助明细情况如下：

单位：元

序号	项目	2013 年	说明
1	高校毕业生就业补贴、2012 年江门市科学技术企业奖励金与专利资助奖励金、循环经济发展专项资金、产业结构调整专项资金	179,513.62	江门市江海区人力资源与社会保障局、江门市江海区经济促进局、江门市江海区财政局
	合计	179,513.62	

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率（%）
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	注释 1
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	7.00%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	3.00%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	2.00%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	注释 2
房产税	按收取租金收入或房产余值计缴	注释 3
城镇土地使用税	实际占用土地面积	4 元/m ²

注释1：根据本公司及子公司从事营业范围不同，适用增值税税率不同。本公司根据财税[2002]142 号国家税务总局《关于黄金税收政策问题的通知》的规定：黄金生产和经营单位销售黄金（不包括以下品种：成色为 Au9999、Au9995、Au999、Au995；规格为 50 克、100 克、1 公斤、3 公斤、12.5 公斤的黄金）和黄金矿砂（含伴生金），免征增值税；其他销售业务适用 17.00%的增值税税率。

华福（上海）环保科技有限公司、江门朝日励福资源综合利用有限公司、江门市江海区创展环保装饰材料有限公司按 17.00%征收增值税。

注释2：根据江门市江海区国家税务局《江海国税外字[2009]35号批文》，本公司作为外商投资企业享受从获利年度（2008年）起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税的优惠政策。2012年度公司减半征收企业所得税。本公司于2012年11月26日取得由广东省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》，证书号为GR201244000408，有效期3年，2012年度、2013年度、2014年度享受15.00%的所得税优惠税率。目前企业的高新技术企业资格正在复审，2015年1-2月暂按15.00%的所得税优惠税率。

子公司江门朝日励福资源综合利用有限公司、江门市江海区创展环保装饰材料有限公司、华福（上海）环保科技有限公司、报告期内适用 25.00% 的企业所得税税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的披露情况说明

纳税主体名称	2015年1-2月所得税税率（%）	2014年度所得税税率（%）	2013年度所得税税率（%）
励福实业（江门）贵金属有限公司	15.00	15.00	15.00
江门朝日励福资源综合利用有限公司	25.00	25.00	25.00
华福（上海）环保科技有限公司	25.00	25.00	25.00
江门市江海区创展环保装饰材料有限公司	25.00	25.00	25.00

注释3：对于自用的房产按房产价值加土地价值的 1.20% 计征房产税；对于出租的房产按租金收入的 12.00% 计征房产税。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金			
人民币	58,789.67	37,379.91	58,034.46
小计	58,789.67	37,379.91	58,034.46
银行存款			
人民币	11,664,355.34	3,343,521.57	4,335,556.04
小计	11,664,355.34	3,343,521.57	4,335,556.04
其他货币资金			
人民币	1,025,841.00	353,290.00	-
小计	1,025,841.00	353,290.00	-
合计	12,748,986.01	3,734,191.48	4,393,590.50

本报告期无受限制的货币资金。

本报告期货币资金余额较与前期相比有较大幅度增加，形成原因主要是前期销售货款及时回笼。

2、应收票据

票据种类	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,200,000.00	2,650,000.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	2,200,000.00	2,650,000.00	-

报告期内的应收票据主要是子公司华福（上海）环保科技有限公司应收其它往来客户的款项。公司2015年2月28日、2014年12月31日应收票据余额分别为2,200,000.00元、2,650,000.00元，期末应收票据余额占同期营业收入的比例分别为11.13%、1.83%，公司2013年12月31日应收票据余额0.00元。

3、应收账款

(1) 最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015年2月28日		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内(含1年)	4,101,582.42	93.63	205,079.12
1-2年(含2年)	216,928.86	4.95	43,385.77
2-3年(含3年)	36,728.39	0.84	18,364.20
3年以上	25,500.00	0.58	25,500.00
合计	4,380,739.67	100.00	292,329.09

续上表

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(含1年)	17,591,171.98	99.65	879,558.60	34,709,188.39	99.92%	1,834,019.37
1-2年(含2年)	36,728.39	0.21	7,345.68	26,288.50	0.08%	5,257.70
2-3年(含3年)	25,500.00	0.14	12,750.00	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	17,653,400.37	100.00	899,654.28	34,735,476.89	100.00	1,839,277.07

公司2015年1-2月、2014年、2013年度应收账款周转率分别为1.79、5.52、8.03，公司2015年1-2月份应收账款周转率较低，主要是由于本期只包含2015年度1-2月的销售收入，若是当期月收入平均数乘以12作为全年收入进行粗略匡算，那么2015年度的应收账款周转率为10.77，应收账款周转率较高，主要是

公司的长期合作客户信誉较好，货款回收情况良好。

公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 4,380,739.67 元、17,653,400.37 元、34,735,476.89 元。公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日应收账款余额与上年末相比分别减少 13,272,660.70 元、17,082,076.52 元，主要原因为公司加强和改善应收账款管理。

从应收账款账龄结构来看，公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日 1 年以内的应收账款比率分别为 93.63%、99.65%、99.92%，应收账款账龄相对较短，结构稳定，公司应收账款管理状况良好。

(2) 截至 2015 年 2 月 28 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	宝瑶设计制作有限公司	非关联方	2,509,200.00	57.28	货款	1 年以内
2	山东黄金矿业(莱州)有限公司精炼厂	非关联方	528,153.78	12.06	货款	1 年以内
3	伊泰莲娜首饰精品(中山)有限公司	非关联方	366,580.00	8.37	货款	1 年以内
4	富海国际发展有限公司	非关联方	217,049.50	5.64	货款	1-2 年
			30,134.39		货款	2-3 年
5	无锡普瑞嘉金属表面处理有限公司	非关联方	202,689.16	4.63	货款	1 年以内
合计			3,853,806.83	87.98		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	山东黄金矿业(莱州)有限公司精炼厂	非关联方	16,291,751.37	92.29	货款	1 年以内
2	奥特斯(中国)有限公司	非关联方	308,432.68	1.75	货款	1 年以内
3	富海国际发展有限公司	非关联方	217,049.50	1.40	货款	1 年以内
			30,134.39		货款	1-2 年
4	中山市东亚轻工实业有限公司	非关联方	228,100.00	1.29	货款	1 年以内
5	伊泰莲娜首饰精品(中山)有限公司	非关联方	132,000.00	0.75	货款	1 年以内

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
	合计		17,207,467.94	97.48		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	山东黄金矿业（莱州）有限公司精炼厂	非关联方	33,429,226.00	96.24	货款	1 年以内
2	深圳市联合蓝海首饰制造有限公司	非关联方	438,750.00	1.26	货款	1 年以内
3	广州市番禺区榄核八沙元艺电镀有限公司	非关联方	326,420.00	0.94	货款	1 年以内
4	中山市东亚轻工实业有限公司	非关联方	182,250.00	0.53	货款	1 年以内
5	珠海紫翔电子科技有限公司	非关联方	70,000.00	0.20	货款	1 年以内
	合计		34,446,646.00	99.17		

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期无实际核销的应收账款情况。

(7) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(8) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期内无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(9) 截至 2015 年 2 月 28 日，应收账款余额中应收关联方欠款情况如下：

项目名称	关联方	2015.2.28		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江门市安达运输有限公司	3,000.00	150.00	-	-	-	-

4、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	5,637,693.49	97.61	11,308,176.06	98.88	3,615,095.15	94.73
1-2年(含2年)	73,600.00	1.27	63,206.00	0.55	176,010.00	4.61
2-3年(含3年)	39,613.00	0.69	39,603.00	0.35	-	-
3年以上	25,000.00	0.43	25,000.00	0.22	25,000.00	0.66
合计	5,775,906.49	100.00	11,435,985.06	100.00	3,816,105.15	100.00

公司2015年2月28日、2014年12月31日、2013年12月31日预付账款余额分别为5,775,906.49元、11,435,985.06元、3,816,105.15元，主要为预付的材料采购款、设备款、培训费用等。公司2014年12月31日预付账款余额与上年同期相比增加7,619,879.91元，主要原因是期末为购买材料预付淮安澳洋顺昌光电技术有限公司、晶宇光电（厦门）有限公司等的材料款。

(2) 截至2015年2月28日预付账款余额中前五名明细情况如下：

序号	名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	性质
1	晶宇光电（厦门）有限公司	非关联方	5,094,304.20	88.20	1年以内	货款
2	晶能光电（江西）有限公司	非关联方	274,179.61	4.75	1年以内	货款
3	润科电路板（佛山）有限公司	非关联方	52,706.92	0.91	1年以内	货款
4	中国石油天然气股份有限公司广东江门销售分公司	非关联方	15,000.00	0.69	1年以内	油费
			25,000.00		3年以上	
5	永州市金鑫设备制造有限公司	非关联方	40,000.00	0.69	1年以内	设备款
合计			5,501,190.73	95.24		

(3) 截至2014年12月31日预付账款余额中前五名明细情况如下：

序号	名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	性质
1	晶宇光电（厦门）有限公司	非关联方	4,418,608.54	38.64	1年以内	货款
2	淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	非关联方	3,000,000.00	26.23	1年以内	货款
3	扬州中科半导体照明有限公司	非关联方	1,000,000.00	8.74	1年以内	货款
4	中国工商银行黄金清算资金	非关联方	735,272.97	6.43	1年以内	货款

序号	名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	性质
5	上海美维科技有限公司	非关联方	400,002.98	3.50	1年以内	货款
合计			9,553,884.49	83.54		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	性质
1	申泰电子（惠州）有限公司	非关联方	3,000,000.00	78.61	1年以内	货款
2	中国工商银行黄金清算资金	非关联方	504,503.06	13.22	1年以内	货款
3	广东省环境科学研究院	非关联方	176,000.00	4.61	1-2年	环评款
4	无锡市新标粉体机械制造有限公司	非关联方	34,200.00	0.90	1年以内	设备款
5	中国石油天然气股份有限公司广东江门销售分公司	非关联方	25,000.00	0.66	3年以上	押金
合计			3,739,703.06	98.00		

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2015 年 2 月 28 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

5、其他应收款

(1) 最近二年一期其他应收款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015 年 2 月 28 日		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内(含1年)	624,169.52	3.45	31,208.48
1-2年(含2年)	10,134,078.12	55.97	2,026,815.62
2-3年(含3年)	6,539,051.53	36.11	3,269,525.77
3年以上	810,384.21	4.48	810,384.21
合计	18,107,683.38	100.00	6,137,934.08

续上表

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(含1年)	362,266.63	2.03	18,109.33	21,464,015.75	35.44	1,176,629.71
1-2年(含2年)	10,135,148.81	56.79	2,027,029.76	20,547,979.71	33.92	3,959,595.94
2-3年(含3年)	6,539,351.53	36.64	3,269,675.77	15,111,559.21	24.95	7,479,579.61
3年以上	808,384.21	4.53	808,384.21	3,446,638.09	5.69	3,385,863.09
合计	17,845,151.18	100.00	6,123,199.07	60,570,192.76	100.00	16,001,668.35

公司2015年2月28日、2014年12月31日、2013年12月31日其他应收款余额分别为18,107,683.38元、17,845,151.18元、60,570,192.76元，主要为应收押金、保证金、备用金及往来款等。公司截止2015年2月28日其他应收款余额与2014年12月31日期末余额基本持平，2014年12月31日其他应收款余额与上年同期相比减少42,725,041.58元，主要原因为收回与招远金福投资有限公司、创福有限公司、江门市金泰化工贸易有限公司之间的往来款项，与这些企业之间的往来款无借款协议，报告期内无约定利息，因当时未制定《重大事项决策管理办法》，经公司高管讨论后由董事长批准，确有不规范之处。随着公司挂牌进程，尤其股份公司成立后，公司完善了重大事项决策程序及相关管理规定，今后如再发生此类事项，将按规定上报董事会或股东会进行决策。同时，公司积极与对方协商并在2014年报表截止日前收回了相关往来款项。

(2) 截至2015年2月28日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	占比 (%)	账龄	性质
1	艾可迪贵金属材料(招远)有限公司	非关联方	150,450.00	83.67	1年以内	借款
			10,000,000.00		1-2年	
			5,000,000.00		2-3年	
2	申泰电子(惠州)有限公司	非关联方	700,000.00	3.87	2-3年	定金
3	广东泰科电子有限公司	非关联方	10,000.00	2.82	2-3年	押金

			500,000.00		3 年以上	
4	上海嘉定胜利铝材厂	非关联方	500,000.00	2.76	2-3 年	房屋租赁保证金
5	上海嘉定工业区胜利村民委员会	非关联方	250,000.00	1.38	2-3 年	保证金
合计			17,110,450.00	94.50		

注：截止提交申报材料前，大额应收非关联方艾可迪贵金属材料（招远）有限公司 1500 万元往来借款已经收回，并且公司承诺今后将不再发生此类借款业务。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占比（%）	账龄	性质
1	艾可迪贵金属材料（招远）有限公司	非关联方	10,000,000.00	84.06	1-2 年	借款
			5,000,000.00		2-3 年	
2	申泰电子（惠州）有限公司	非关联方	700,000.00	3.92	2-3 年	定金
3	广东泰科电子有限公司	非关联方	510,000.00	2.86	2-3 年	押金
4	上海嘉定胜利铝材厂	非关联方	500,000.00	2.80	2-3 年	房屋租赁保证金
5	上海嘉定工业区胜利村民委员会	非关联方	250,000.00	1.40	2-3 年	保证金
合计			16,960,000.00	95.04		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	账龄	性质
1	招远金福投资有限公司	关联方	680,000.00	43.54	1 年以内	借款
			11,297,125.97		1-2 年	
			14,400,000.00		2-3 年	
2	艾可迪贵金属材料（招远）有限公司	非关联方	10,989,230.00	31.67	1 年以内	借款
			7,694,790.00		1-2 年	
			500,000.00		2-3 年	
3	江门市金泰化工贸易有限公司	非关联方	9,150,000.00	15.11	1 年以内	往来款
4	创福有限公司	非关联方	2,829,813.09	4.67	3 年以上	往来款

5	申泰电子（惠州）有限公司	非关联方	700,000.00	1.16	1-2 年	押金
合计			58,240,959.06	96.15		

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(6) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期内无涉及政府补助的其他应收款项。

(7) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期内无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

(9) 报告期无实际核销的其他应收款情况。

6、存货

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	21,455,520.67	2,311,849.84	19,143,670.83
包装物及低值易耗品	368,312.55	-	368,312.55
在产品	9,015,042.37	966,473.32	8,048,569.05
库存商品	14,154,746.88	3,342,390.71	10,812,356.17
发出商品	-	-	-
委托加工物资	638,510.54	-	638,510.54
合计	45,632,133.01	6,620,713.87	39,011,419.14

续上表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	13,456,371.93	295,296.56	13,161,075.37	10,003,528.79	-	10,003,528.79
包装物及低值易耗品	342,909.39	-	342,909.39	366,998.71	-	366,998.71
在产品	12,642,052.59	525,396.91	12,116,655.68	3,056,346.13	-	3,056,346.13
库存商品	15,533,175.42	3,667,104.01	11,866,071.41	3,909,587.78	-	3,909,587.78

发出商品	-	-	0.00	3,490,724.19	-	3,490,724.19
委托加工物资	638,510.54	-	638,510.54	-	-	-
合计	42,613,019.87	4,487,797.48	38,125,222.39	20,827,185.60	-	20,827,185.60

公司的存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、包装物及低值易耗品，其中原材料、在产品、库存商品所占比重最大。公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日存货余额分别为 45,632,133.01 元、42,613,019.87 元、20,827,185.60 元。截止 2015 年 2 月，公司存货余额较上年末增加 3,019,113.14 元，主要是公司原材料增加导致；2014 年末公司存货余额较上年增加 21,785,834.27 元，增幅为 104.60%，主要为在产品及库存商品比上期分别增加 9,585,706.46 元、11,623,587.64 元。

公司截止 2015 年 2 月 28 日，在产品相比上年末有所减少，库存商品有所增加，主要是因为在产品生产完工并转入库存商品；公司截止 2014 年 12 月 31 日，在产品相比上期增加较多，主要是因为：有一批废料江西晶能 382 万元是 10 月份投产的，因物料中含有黄金和铂金两种贵金属且回收难度较大，故在 12 月份尚未完工；12 月份增加了珠海紫翔一批废料投产 400 万元；增加了恒基镀膜钼盐投产 226 万元。库存商品比上期增加 11,623,587.64 元，主要是因为本公司 2014 年 11 月与宝瑶公司签定了订单计划并于 2015 年 1 月份签订了金钠供货合同，投产较多黄金并生产成亚硫酸金钠成品以备履行 2015 年供货合同。同时，受上述原因影响，公司 2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度存货周转率分别为 0.38、4.04、8.09，存货周转率亦有所下降。

2014 年度，公司下属子公司励福资源因技术问题需要进一步攻关以提高废料中贵金属铂钨铑的提取率，故目前尚未进行大规模投产，因此对现有存货计提存货减值准备 3,035,090.32 元；由于受国际黄金价格影响，对公司库存商品-黄金进行了减值测试，经测算对库存黄金成品计提跌价 1,452,707.16 元，合计计提存货跌价准备 4,487,797.48 元。2015 年度计提存货跌价准备 2,457,629.69 元。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

7、固定资产及折旧

(1) 截至 2015 年 2 月 28 日固定资产原值、折旧、账面价值等见下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 2 月 28 日
一、账面原值合计：	53,802,741.06	125,670.68	-	53,928,411.74

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
其中：房屋、建筑物	18,632,113.27	65,104.74	-	18,697,218.01
机器设备	22,942,061.15	51,102.69	-	22,993,163.84
运输工具	2,491,403.78	-	-	2,491,403.78
电子设备	1,534,383.28	9,463.25	-	1,543,846.53
其他设备	8,202,779.58	-	-	8,202,779.58
二、累计折旧合计：	18,541,369.63	756,886.14	-	19,298,255.77
其中：房屋、建筑物	4,663,794.09	149,173.80	-	4,812,967.89
机器设备	7,297,546.23	389,773.84	-	7,687,320.07
运输工具	1,703,472.21	45,214.70	-	1,748,686.9
电子设备	1,210,867.76	16,733.70	-	1,227,601.46
其他设备	3,665,689.34	155,990.10	-	3,821,679.44
三、减值准备合计	1,396,721.64	-	-	1,396,721.64
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,216,748.17	-	-	1,216,748.17
运输工具	-	-	-	-
电子设备	22,923.65	-	-	22,923.65
其他设备	157,049.82	-	-	157,049.82
四、固定资产账面价值合计	33,864,649.79	125,670.68	756,886.14	33,233,434.33
其中：房屋、建筑物	13,968,319.18	65,104.74	149,173.80	13,884,250.12
机器设备	14,427,766.75	51,102.69	389,773.84	14,089,095.60
运输工具	787,931.57	-	45,214.70	742,716.87
电子设备	300,591.87	9,463.25	16,733.70	293,321.42
其他设备	4,380,040.42	-	155,990.10	4,224,050.32

(2) 截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

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
一、账面原值合计：	53,663,463.21	977,469.20	838,191.35	53,802,741.06
其中：房屋、建筑物	18,632,113.27	-	--	18,632,113.27
机器设备	22,880,099.42	426,802.45	364,840.72	22,942,061.15
运输工具	2,281,298.50	280,327.50	70,222.22	2,491,403.78
电子设备	1,752,421.79	83,753.17	301,791.68	1,534,383.28
其他设备	8,117,530.23	186,586.08	101,336.73	8,202,779.58

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
二、累计折旧合计:	14,671,549.81	4,277,532.19	407,712.37	18,541,369.63
其中：房屋、建筑物	3,776,882.98	886,911.11	-	4,663,794.09
机器设备	5,200,267.17	2,137,907.41	40,628.35	7,297,546.23
运输工具	1,513,685.78	256,571.43	66,785.00	1,703,472.21
电子设备	1,401,064.52	96,234.34	286,431.10	1,210,867.76
其他设备	2,779,649.36	899,907.90	13,867.92	3,665,689.34
三、减值准备合计	-	1,503,096.28	106,374.64	1,396,721.64
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	1,295,287.78	78,539.61	1,216,748.17
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	22,923.65	-	22,923.65
其他设备	-	184,884.85	27,835.03	157,049.82
四、固定资产账面价值合计	38,991,913.40	977,469.20	4,708,011.17	33,864,649.79
其中：房屋、建筑物	14,855,230.29	-	886,911.11	13,968,319.18
机器设备	17,679,832.25	426,802.45	2,462,119.78	14,427,766.75
运输工具	767,612.72	280,327.50	260,008.65	787,931.57
电子设备	351,357.27	83,753.17	111,594.92	300,591.87
其他设备	5,337,880.87	186,586.08	987,376.71	4,380,040.42

(3) 截至2013年12月31日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

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
一、账面原值合计:	52,703,433.72	960,029.49	-	53,663,463.21
其中：房屋、建筑物	18,632,113.27	-	-	18,632,113.27
机器设备	22,444,795.78	435,303.64	-	22,880,099.42
运输工具	2,089,171.36	192,127.14	-	2,281,298.50
电子设备	1,733,134.59	19,287.20	-	1,752,421.79
其他设备	7,804,218.72	313,311.51	-	8,117,530.23
二、累计折旧合计:	10,198,128.06	4,473,421.75	-	14,671,549.81

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
其中：房屋、建筑物	2,889,971.87	886,911.11	-	3,776,882.98
机器设备	3,024,544.05	2,175,723.12	-	5,200,267.17
运输工具	1,205,521.35	308,164.43	-	1,513,685.78
电子设备	1,210,041.55	191,022.97	-	1,401,064.52
其他设备	1,868,049.24	911,600.12	-	2,779,649.36
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	42,505,305.66	960,029.49	4,473,421.75	38,991,913.40
其中：房屋、建筑物	15,742,141.40	-	886,911.11	14,855,230.29
机器设备	19,420,251.73	435,303.64	2,175,723.12	17,679,832.25
运输工具	883,650.01	192,127.14	308,164.43	767,612.72
电子设备	523,093.04	19,287.20	191,022.97	351,357.27
其他设备	5,936,169.48	313,311.51	911,600.12	5,337,880.87

(4) 截至 2015 年 2 月 28 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，无通过融资租赁租入的固定资产。

(6) 截至 2015 年 2 月 28 日，无通过经营租赁租出的固定资产。

(7) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期内未办妥产权证书的固定资产情况如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
贵重危险化学品仓库	436,285.96	危废仓的建筑面积和价值不大，属零星工程，故一直未办理房产证

(8) 截至 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产减值准备计提情况：

励福环保所拥有的固定资产除子公司励福资源的固定资产因生产技术原因导致未处于正常使用状态外，其余固定资产均在正常使用状态。对于励福资源的

固定资产，由于未正常使用，公司委托德正信国际资产评估有限公司对其进行了评估并出具了德正信专评报字[2014]第 019 号评估报告，依据成本法评估结论对其计提减值 1,396,721.64 元，企业已根据评估结果进行账务处理。

8、无形资产及摊销

(1) 截至 2015 年 2 月 28 日无形资产原值、摊销、净值等详见下表：

单位：元

名称	取得方式	开始摊销日期	摊销期限	原值	本期摊销额	累计摊销额
土地使用权	购买	2006 年 6 月	600 月 (50 年)	5,577,845.40	18,592.82	976,122.95

续上表

名称	净值	减值准备	账面价值	剩余摊销期限
土地使用权	4,601,722.45	-	4,601,722.45	497 月 (41 年零 3 个月)

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等详见下表：

单位：元

名称	取得方式	开始摊销日期	摊销期限	原值	本期摊销额	累计摊销额
土地使用权	购买	2006 年 6 月	600 月 (50 年)	5,577,845.40	111,556.91	957,530.13

续上表

名称	净值	减值准备	账面价值	剩余摊销期限
土地使用权	4,620,315.27	-	4,620,315.27	497 月 (41 年零 5 个月)

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等详见下表：

单位：元

名称	取得方式	开始摊销日期	摊销期限	原值	本期摊销额	累计摊销额
土地使用权	购买	2006 年 6 月	600 月 (50 年)	5,577,845.40	111,556.91	845,973.22

续上表

名称	净值	减值准备	账面价值	剩余摊销期限
----	----	------	------	--------

土地使用权	4,731,872.18	-	4,731,872.18	509 月（42 年零 5 个月）
-------	--------------	---	--------------	-------------------

(4) 截至 2015 年 2 月 28 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期内无未办妥产权证书的土地使用权。

(6) 截至截至 2015 年 2 月 28 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

(7) 公司无形资产土地权证书号为江国用（2013）第 303477 号，根据江府【2002】17 号文优惠政策，公司享有的土地权证为江国用（2013）第 303477 的土地免付土地出让金，若要转让，需按有关规定补交土地出让金。

8、长期待摊费用

(1) 截至 2015 年 2 月 28 日长期待摊费用原值、摊销、期末余额等详见下表：

单位：元

名称	原值	开始摊销时间	摊销期限(月)	期初余额	本期摊销额	剩余摊销期限(月)	期末余额
办公室装修费	99,638.48	2011 年 5 月	60	28,231.06	3,321.26	15	24,909.80
宿舍塑钢玻璃窗	13,919.75	2011 年 10 月	60	4,871.88	464.00	19	4,407.88
3#厂房装修工程	15,737.00	2011 年 10 月	60	5,507.98	524.56	19	4,983.42
2#厂房装修工程	1,411,490.62	2011 年 10 月	60	494,021.75	47,049.71	19	446,972.04
车间办公室装修费	7,277.27	2011 年 11 月	60	2,668.31	242.58	20	2,425.73
2#厂房装修领用低耗品	8,018.00	2011 年 11 月	60	2,939.96	267.26	20	2,672.70
2#厂房地坪款	83,303.88	2011 年 12 月	60	31,933.14	2,776.80	21	29,156.34
2#厂房装修工程	78,000.00	2011 年 12 月	60	29,900.00	2,600.00	21	27,300.00
化验室装修工程	31,000.00	2011 年 12 月	60	11,883.31	1,033.34	21	10,849.97
2#厂房装修领用低耗品	33,257.96	2011 年 12 月	60	12,748.88	1,108.60	21	11,640.28
2#厂房塑钢窗款	16,866.00	2012 年 2 月	60	7,027.50	562.20	23	6,465.30
首饰车间装修工程(1)	7,144.00	2014 年 5 月	60	6,310.53	238.13	51	6,072.40
首饰车间装修工程(2)	500,000.00	2014 年 5 月	60	441,666.67	16,666.67	51	425,000.00
车间装修费	79,000.00	2010 年 6 月	60	6,583.15	2,633.34	3	3,949.81
车间房顶安装工程	32,640.00	2013 年 8 月	24	9,520.00	2,720.00	5	6,800.00

名称	原值	开始摊销时间	摊销期限(月)	期初余额	本期摊销额	剩余摊销期限(月)	期末余额
食堂改造	18,799.00	2013年8月	24	5,482.90	1,566.60	5	3,916.30
合计	2,878,019.08			1,101,297.02	83,775.04		1,017,521.98

(2) 截至2014年12月31日长期待摊费用原值、摊销、期末余额等详见下表：

单位：元

名称	原值	开始摊销时间	摊销期限(月)	期初余额	本期摊销额	剩余摊销期限(月)	期末余额
贵宾室	34,076.00	2009年2月	60	568.07	568.07	-	-
办公室装修费	99,638.48	2011年5月	60	48,158.60	19,927.54	17	28,231.06
宿舍塑钢玻璃窗	13,919.75	2011年10月	60	7,655.86	2,783.98	21	4,871.88
3#厂房装修工程	15,737.00	2011年10月	60	8,655.35	3,147.37	21	5,507.98
2#厂房装修工程	1,411,490.62	2011年10月	60	776,319.84	282,298.09	21	494,021.75
车间办公司装修费	7,277.27	2011年11月	60	4,123.78	1,455.47	22	2,668.31
2#厂房装修领用低耗品	8,018.00	2011年11月	60	4,543.54	1,603.58	22	2,939.96
2#厂房地坪款	83,303.88	2011年12月	60	48,593.93	16,660.79	23	31,933.14
2#厂房装修工程	78,000.00	2011年12月	60	45,500.00	15,600.00	23	29,900.00
化验室装修工程	31,000.00	2011年12月	60	18,083.33	6,200.02	23	11,883.31
2#厂房装修领用低耗品	33,257.96	2011年12月	60	19,400.48	6,651.60	23	12,748.88
2#厂房塑钢窗款	16,866.00	2012年2月	60	10,400.70	3,373.20	25	7,027.50
脱金车间门口搭雨棚	21,312.77	2012年10月	24	7,992.29	7,992.29	-	-
首饰车间装修工程(1)	7,144.00	2014年5月	60	-	833.47	53	6,310.53
首饰车间装修工程(2)	500,000.00	2014年5月	60	-	58,333.33	53	441,666.67
地坪和天花工程	386,538.35	2011年9月	36	85,897.08	85,897.08	8	-
车间装修费	79,000.00	2010年6月	60	22,383.19	15,800.04	5	6,583.15
车间房顶安装工程	32,640.00	2013年8月	24	25,840.00	16,320.00	7	9,520.00
食堂改造	18,799.00	2013年8月	24	14,882.50	9,399.60	7	5,482.90
合计	2,878,019.08			1,148,998.54	554,845.52		1,101,297.02

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日长期待摊费用原值、摊销、期末余额等详见下表：

单位：元

名称	原值	开始摊销时间	摊销期限(月)	期初余额	本期摊销额	剩余摊销期限(月)	期末余额
办公楼	2,974,782.66	2009 年 1 月	60	594,956.52	594,956.52	-	-
贵宾室	34,076.00	2009 年 2 月	60	7,383.23	6,815.16	1	568.07
工程部简易办公楼	8,301.66	2009 年 1 月	60	1,660.32	1,660.32	-	-
办公室装修费	99,638.48	2011 年 5 月	60	68,086.28	19,927.68	29	48,158.60
宿舍塑钢玻璃窗	13,919.75	2011 年 10 月	60	10,439.86	2,784.00	33	7,655.86
3#厂房装修工程	15,737.00	2011 年 10 月	60	11,802.71	3,147.36	33	8,655.35
2#厂房装修工程	1,411,490.62	2011 年 10 月	60	1,058,617.92	282,298.08	33	776,319.84
车间办公司装修费	7,277.27	2011 年 11 月	60	5,579.26	1,455.48	34	4,123.78
2#厂房装修领用低耗品	8,018.00	2011 年 11 月	60	6,147.10	1,603.56	34	4,543.54
2#厂房地坪款	83,303.88	2011 年 12 月	60	65,254.73	16,660.80	35	48,593.93
2#厂房装修工程	78,000.00	2011 年 12 月	60	61,100.00	15,600.00	35	45,500.00
化验室装修工程	31,000.00	2011 年 12 月	60	24,283.37	6,200.04	35	18,083.33
2#厂房装修领用低耗品	33,257.96	2011 年 12 月	60	26,052.08	6,651.60	35	19,400.48
2#厂房塑钢窗款	16,866.00	2012 年 2 月	60	13,773.90	3,373.20	37	10,400.70
脱金车间门口搭雨棚	21,312.77	2012 年 10 月	24	18,648.65	10,656.36	9	7,992.29
地坪和天花工程	386,538.35	2011 年 9 月	36	214,743.36	128,846.28	8	85,897.08
装修工程	1,298,395.00	2009 年 1 月	60	259,679.04	259,679.04	-	-
车间装修费	79,000.00	2010 年 6 月	60	38,183.23	15,800.04	17	22,383.19
研究开发费	64,000.00	2012 年 1 月	60	51,199.96	51,199.96	-	-
车间房顶安装工程	32,640.00	2013 年 8 月	24	-	6,800.00	19	25,840.00
食堂改造	18,799.00	2013 年 8 月	24	-	3,916.50	19	14,882.50
合计	6,716,354.40			2,537,591.52	1,440,031.98		1,148,998.54

9、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	2,009,001.10	1,777,066.79	2,926,863.98
可弥补亏损	191,184.40	449,259.68	222,925.39
尚未支付的工资	30,000.00	193,191.14	193,191.14
小计	2,230,185.50	2,419,517.61	3,342,980.51

(2) 应纳税差异项目明细:

单位: 元

应纳税差异项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	9,956,730.21	8,416,760.52	17,813,122.99
可弥补亏损	764,737.60	1,797,038.72	891,701.56
尚未支付的工资	120,000.00	772,764.56	772,764.56
小计	10,841,467.81	10,986,563.80	19,477,589.11

10、资产减值准备

(1) 2015年2月28日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位: 元

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少		2015年 2月28日
			转回	转销	
坏账准备	7,022,853.35	14,735.01	607,325.19	-	6,430,263.17
存货跌价准备	4,487,797.48	2,457,629.69	41,267.71	283,445.59	6,620,713.87
固定资产减值 准备	1,396,721.64	-	-	-	1,396,721.64
合计	12,907,372.47	2,472,364.70	932,038.49	-	14,447,698.68

(2) 2014年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

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
			转回	转销	
坏账准备	17,840,945.42	2,627,549.36	13,445,641.43	-	7,022,853.35
存货跌价准备	-	4,487,797.48	-	-	4,487,797.48
固定资产减值准备	-	1,396,721.64	-	-	1,396,721.64
合计	17,840,945.42	8,512,068.48	13,445,641.43	-	12,907,372.47

(3) 2013 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

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
			转回	转销	
坏账准备	13,286,289.47	4,554,655.95	13,286,289.47	-	17,840,945.42
存货跌价准备	-	-	-	-	-
固定资产减值准备	-	-	-	-	-
合计	13,286,289.47	4,554,655.95	13,286,289.47	-	17,840,945.42

(六) 主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	5,250,000.00	5,250,000.00	-
合计	5,250,000.00	5,250,000.00	-

公司短期借款 2012 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日余额分别为 5,250,000.00 元、5,250,000.00 元、0.00 元。

(1) 截止 2015 年 2 月 28 日短期借款明细如下：

借款银行	月利率 (%)	借款期限	借款金额	借款条件
融和银行江门高新区科技支行	5.50	2014.10.11-2015.10.10	5,250,000.00	抵押借款
合计			5,250,000.00	

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日短期借款明细如下：

借款银行	月利率 (%)	借款期限	借款金额	借款条件
融和银行江门高新区科技支行	5.50	2014.10.11-2015.10.10	5,250,000.00	抵押借款
合计			5,250,000.00	

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日短期借款余额为 0.00 元。

(4) 抵押借款：2014 年 10 月 11 日，本公司与融和银行江门高新区科技支行签订了编号为 2014(报)借字第 10020149905056939 号短期借款合同，共计借

款 5,250,000.00 元，借款期限为 12 个月，年利率为 6.60%。担保方式为保证担保加抵押担保。根据融和银行江门高新区科技支行 2014(报)高抵(质)字第 030144 号质押合同、2014(报)高保字第 030145 号保证合同由黄晓君以其自有房产提供质押担保、黄晓君及黄建华提供连带责任保证。

(5) 截止 2015 年 2 月 28 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	10,189,902.49	94.47	10,283,450.45	94.75	14,459,707.27	93.20
1-2 年(含 2 年)	45,157.19	0.42	27,826.20	0.26	662,215.78	4.27
2-3 年(含 3 年)	119,541.19	1.11	192,930.78	1.78	299,759.94	1.93
3 年以上	431,714.33	4.00	348,526.53	3.21	93,464.74	0.60
合计	10,786,315.20	100.00	10,852,733.96	100.00	15,515,147.73	100.00

公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 10,786,315.20 元、10,852,733.96 元、15,515,147.73 元，主要为公司应付材料采购款。公司 2015 年 2 月 28 日与 2014 年 12 月 31 日期末应付账款余额相比变化较小，2014 年 12 月 31 日应付账款余额与上年同期相比减少 4,662,413.77 元，增幅为-30.05%，主要原因为原材料采购价格及期末采购量降低导致。

(2) 截至 2015 年 2 月 28 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	珠海紫翔电子科技有限公司	非关联方	4,546,967.14	42.15	货款	1 年以内
2	中山市朝阳五金制品表面处理有限公司第一分公司	非关联方	3,048,636.72	28.26	货款	1 年以内
3	扬州中科半导体照明有限公司	非关联方	874,903.15	8.11	货款	1 年以内

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额（元）	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
4	广东泰科电子有限公司	非关联方	448,648.09	4.16	货款	1年以内
5	佛山市诺普材料科技有限公司	非关联方	392,770.84	3.64	货款	1年以内
合计			9,311,925.94	86.33		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额（元）	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
1	珠海紫翔电子科技有限公司	非关联方	5,927,091.99	54.61	货款	1年以内
2	淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	非关联方	1,985,411.24	18.29	货款	1年以内
3	中山市朝阳五金制品表面处理有限公司第一分公司	非关联方	740,386.00	6.82	货款	1年以内
4	佛山市诺普材料科技有限公司	非关联方	392,770.84	3.62	货款	1年以内
5	山东浪潮华光光电子股份有限公司	非关联方	259,887.66	2.39	货款	1年以内
合计			9,305,547.73	85.74		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额（元）	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
1	珠海紫翔电子科技有限公司	非关联方	5,159,181.68	33.25	货款	1年以内
2	申泰电子（惠州）有限公司	非关联方	4,346,979.22	28.02	货款	1年以内
3	中山市朝阳五金制品表面处理有限公司第一分公司	非关联方	2,432,200.04	15.68	货款	1年以内
4	金达(珠海)电路版有限公司	非关联方	1,692,182.07	10.91	货款	1年以内

5	广东泰科电子有限公司	非关联方	279,779.01	1.80	货款	1年以内
合计			13,910,322.02	89.66		

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，应付账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 2 月 28 日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

3、预收款项

(1) 最近二年预收款项余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例
1 年以内	-	-	49,076.88	100.00	2,208,484.90	100.00
合计	-	-	49,076.88	100.00	2,208,484.90	100.00

2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日分别为 0.00 元、49,076.88 元、2,208,484.90 元，余额较小，均为预收的销货款。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日预收款项余额明细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	惠州市惠阳区新圩联丰电镀厂有限公司	非关联方	48,050.00	97.91	货款	1年以内
2	上海延昇工贸有限公司	非关联方	1,000.00	2.04	货款	1年以内
合计			49,050.00	99.95%		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收款项余额明细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	山东招金金银精炼有限公司	非关联方	2,208,484.90	100.00	货款	1年以内
合计			2,208,484.90	100.00		

(4) 截至 2015 年 2 月 28 日，预收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，预收账款余额中无应付其他关联方款项。

(6) 截至 2015 年 2 月 28 日，报告期无账龄超过一年的重要预收款项。

4、应交税费

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	68,577.99	66,181.90	151,057.31
营业税	81,172.50	73,650.00	120,201.00
城市维护建设税	10,031.19	9,264.16	8,379.26
教育费附加	4,492.52	4,194.96	8,137.76
地方教育费附加	2,995.02	2,796.64	5,425.17
企业所得税	301,074.01	431,784.78	817,136.23
个人所得税	24,573.24	6,544.01	7,826.04
房产税	35,577.86	35,577.86	181,526.62
印花税	43,030.39	66,526.25	17,866.93
堤围费	5,566.68	11,509.07	18,616.72
合计	577,091.40	708,029.63	1,336,173.04

公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应交税费余额分别为 577,091.40 元、708,029.63 元、1,336,173.04 元，主要为应缴增值税、营业税、企业所得税、房产税及印花税等，主要变动为应缴增值税、营业税、企业所得税及房产税余额变动。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.2.28
短期薪酬	1,202,761.36	2,187,335.97	2,648,944.58	741,152.75
离职后福利-设定提存计划	-	260,697.37	260,697.37	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,202,761.36	2,448,033.34	2,909,641.95	741,152.75

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	1,188,721.04	9,911,097.65	9,897,057.33	1,202,761.36
离职后福利-设定提存计划	-	824,155.33	824,155.33	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,188,721.04	10,735,252.98	10,721,212.66	1,202,761.36

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬	1,229,904.70	10,264,618.06	10,305,801.72	1,188,721.04
离职后福利-设定提存计划	-	859,710.18	859,710.18	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,229,904.70	11,124,328.24	11,165,511.90	1,188,721.04

(2) 短期薪酬列示

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.2.28
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,202,761.36	1,846,389.81	2,307,998.42	741,152.75
(2) 职工福利费	-	214,509.92	214,509.92	-
(3) 社会保险费	-	92,136.24	92,136.24	-
其中：医疗保险费	-	77,546.46	77,546.46	-
工伤保险费	-	5,906.50	5,906.50	-
生育保险费	-	8,683.28	8,683.28	-
(4) 住房公积金	-	4,240.00	4,240.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	30,060.00	30,060.00	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,202,761.36	2,187,335.97	2,648,944.58	741,152.75

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,188,721.04	8,868,520.98	8,854,480.66	1,202,761.36
(2) 职工福利费	-	567,027.26	567,027.26	-

(3) 社会保险费	-	406,725.41	406,725.41	-
其中：医疗保险费	-	345,538.97	345,538.97	-
工伤保险费	-	46,040.67	46,040.67	-
生育保险费	-	15,145.77	15,145.77	-
(4) 住房公积金	-	19,694.00	19,694.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	49,130.00	49,130.00	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,188,721.04	9,911,097.65	9,897,057.33	1,202,761.36

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,229,904.70	9,090,376.60	9,131,560.26	1,188,721.04
(2) 职工福利费	-	667,726.56	667,726.56	-
(3) 社会保险费	-	425,128.60	425,128.60	-
其中：医疗保险费	-	378,921.70	378,921.70	-
工伤保险费	-	30,141.31	30,141.31	-
生育保险费	-	16,065.59	16,065.59	-
(4) 住房公积金	-	22,132.00	22,132.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	59,254.30	59,254.30	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,229,904.70	10,264,618.06	10,305,801.72	1,188,721.04

(3) 设定提存计划列示

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.2.28
基本养老保险	-	251,255.74	251,255.74	-
失业保险费	-	9,441.63	9,441.63	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	260,697.37	260,697.37	-

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险	-	777,848.76	777,848.76	-
失业保险费	-	46,306.57	46,306.57	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	824,155.33	824,155.33	-

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
基本养老保险	-	802,736.15	802,736.15	-
失业保险费	-	56,974.03	56,974.03	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	859,710.18	859,710.18	-

6、其他应付款

(1) 最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	533,161.03	42.07	5,252,193.47	88.71	2,885,810.71	88.11
1-2年(含2年)	335,269.03	26.45	324,845.96	5.49	355,946.36	10.87
2-3年(含3年)	312,365.04	24.65	310,073.92	5.24	33,644.25	1.03
3年以上	86,577.75	6.83	33,644.25	0.57	-	-
合计	1,267,372.85	100.00	5,920,757.60	100.00	3,275,401.32	100.00

公司其他应付款 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日分别为 1,267,372.85 元、5,920,757.60 元、3,275,401.32 元，主要为公司往来款、伙食费、劳务费等。

(2) 截至 2015 年 2 月 28 日其他应付款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	江门市致远劳务服务有限公司	非关联方	320,557.37	80.28	劳务费	1年以内
			333,449.51			1-2年
			311,833.37			2-3年
			51,593.15			3年以上
2	江门市江海区社会事务局	非关联方	82,813.00	6.53	研发经费	1年以内
3	员工伙食费	非关联方	26,243.62	4.99	伙食费	1年以内
			1,819.52			1-2年
			147.67			2-3年
			34,984.60			3年以上
4	江门市科技局	非关联方	60,000.00	4.73	项目合作	1年以内

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
					资金	
5	上海胜辉工贸有限公司	非关联方	41,708.94	3.29	电费	1年以内
合计			1,265,150.75	99.82		

(3) 截至2014年12月31日其他应付款余额前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	黄建华	关联方	4,000,000.00	67.56	往来款	1年以内
2	江门市致远劳务服务有限公司	非关联方	384,668.84	17.18	劳务费	1年以内
			323,205.64			1-2年
			309,558.92			2-3年
3	上海固废处理厂	非关联方	429,762.87	7.26	固废处理费	1年以内
4	上海胜辉工贸有限公司	非关联方	266,817.60	4.51	押金	1年以内
5	江门市科技局	非关联方	60,000.00	1.01	项目合作资金	1年以内
合计		-	5,774,013.87	97.52	-	-

(4) 截至2013年12月31日其他应付款余额前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	江门市致远劳务服务有限公司	非关联方	2,323,205.64	80.38	劳务费、往来款	1年以内
			309,558.92			1-2年
2	上海固废处理厂	非关联方	383,823.39	11.72	固废处理费	1年以内
3	员工伙食费	非关联方	61,924.99	3.17	员工伙食费	1年以内
			8,272.44			1-2年
			33,644.25			2-3年
4	江门市安达运输有限公司	关联方	6,020.00	1.35	租车费用	1年以内
			38,115.00			1-2年
5	黄银秀	非关联方	35,158.82	1.07	工伤保险理赔费	1年以内

合计	-	3,125,952.42	97.69	-	-
----	---	--------------	-------	---	---

(5) 截至 2015 年 2 月 28 日，其他应付款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 2 月 28 日，其他应付款余额中无应付其他关联方款项的情况。

（七）股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	63,583,036.50	63,583,036.50	63,583,036.50
资本公积	6,904,440.97	6,890,517.69	33,752,453.95
盈余公积	342,887.00	342,887.00	3,842,152.52
专项储备	-	-	-
未分配利润	35,644,876.22	37,718,115.17	30,376,678.56
归属于母公司所有者权益合计	106,475,240.69	108,534,556.36	131,554,321.53
少数股东权益	-	-	3,605,310.54
合计	106,475,240.69	108,534,556.36	135,159,632.07

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（四）公司股本形成及变化”。

资本公积中其他系励福（江门）环保科技股份有限公司于 2014 年 12 月 31 日收购同一控制下企业华福（上海）环保科技有限公司 100.00% 股权，合并日编制合并日同期比较报表时调减资本公积 33,752,453.95 元，于 2014 年期末将此笔金额转入所有者投入和减少资本中其他项目予以列示。

四、关联交易

（一）公司的关联方

1、存在控制的关联方

关联方名称	与公司关系
创东国际有限公司	本公司的母公司
黄健华	共同实际控制人、董事长、总经理

黄晓君	共同实际控制人、副总经理
-----	--------------

2、控股子公司（全资子公司）

江门市江海区创展环保装饰材料有限公司；江门朝日励福资源综合利用有限公司；华福（上海）环保科技有限公司。

3、不存在控制与被控制关系的关联方

序号	其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
1	烟台招金励福贵金属股份有限公司（以下简称“招金励福公司”）	受同一实质人控制	74339526-9
2	烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司（以下简称“招金励福开发区分公司”）	受同一实质人控制	67052740-X
3	烟台招金励福贵金属股份有限公司江门分公司	受同一实质人控制	79121359-7
4	励福实业（香港）有限公司（以下简称“励福香港公司”）	受同一实质人控制	-
5	励福香港发展有限公司	受同一实质人控制	-
6	招远金福投资有限公司（以下简称“招远金福公司”）	受同一实质人控制	56520676-X
7	江门福宁电子科技有限公司	受同一实质人控制	68638113-4
8	励福创建有限公司	受同一实质人控制	-
9	建立国际有限公司	受同一实质人控制	-
10	普建集团有限公司	受同一实质人控制	-
11	大新控股有限公司	受同一实质人控制	-
12	姜忠智	董事、副董事长	-
13	罗志乐	董事、董事会秘书、财务负责人	-
14	朱振华	董事	-
15	陈冰	副总经理	-
16	区小敏	监事会主席、职工监事	-
17	黄晓茵	监事会副主席	-
18	李子建	职工监事	-
19	陈德珍	董事	注释 1
20	江门市安达运输有限公司	公司董事参股公司	78200343-2
21	江门市蓬江区华宇睿智投资中心	本公司的参股单位	31524761-4

注释 1：陈德珍系报告期内的公司董事，截止目前已不再担任公司董事职位；江门市安达运输有限公司是其参股的公司。

注释 2：相关关联方的主体资格如下：

1) 创东国际有限公司

公司名称	创东国际有限公司
------	----------

注册资本	港币 2 元
住所	香港九龙观塘鸿图道 22 号俊汇中心 10 楼 08 室
法定代表人	黄健华
经营范围	于中国境内作投资公司
成立日期	2003 年 8 月 18 日
股权结构	黄健华 50%，黄晓君 50%

2) 烟台招金励福贵金属股份有限公司

公司名称	烟台招金励福贵金属股份有限公司	
注册资本	13800 万人民币	
住所	山东省招远市国大路 288 号	
法定代表人	黄健华	
经营范围	生产氰化亚金钾、氰化银、氰化银钾，并销售公司上述所列自产产品；开发、生产、销售本公司半导体键合材料、靶材、蒸发金半导体元器件专用材料；加工贵金属（仅限分支机构经营）（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，有效期限以许可证为准）。	
成立日期	2002 年 11 月 08 日	
股权结构	励福实业（香港）有限公司	6565 万元
	山东招金集团有限公司	3726 万元
	招远金福投资有限公司	3509 万元

3) 烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司

公司名称	烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司
注册资本	
住所	烟台经济技术开发区黑龙江路 8 号
法定代表人	姜忠智
经营范围	生产半导体键合材料、靶材、蒸发金半导体元器件专用材料；加工贵金属（不含国家专控产品）；销售上述所列分公司自产产品。（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）
成立日期	2008 年 01 月 08 日
股权结构	

4) 烟台招金励福贵金属股份有限公司江门分公司

公司名称	烟台招金励福贵金属股份有限公司江门分公司
注册资本	
住所	江门市高新区北苑路8号1幢
法定代表人	姜忠智
经营范围	联络隶属企业的有关业务。(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) ■
成立日期	2006年06月23日
股权结构	

5) 励福实业（香港）有限公司

公司名称	励福实业（香港）有限公司
注册资本	港币500万元
住所	香港九龙观塘鸿图道22号俊汇中心10楼08室
法定代表人	黄健华
经营范围	于中国境内作投资公司
成立日期	1987年7月31日
股权结构	黄健华50%，黄晓君50%

6) 励福香港发展有限公司

公司名称	励福香港发展有限公司
注册资本	港币10000元
住所	香港九龙观塘鸿图道22号俊汇中心10楼08室
法定代表人	黄健华
经营范围	于中国境内作投资公司
成立日期	2013年1月11日
股权结构	黄健华50%，黄晓君50%

7) 招远金福投资有限公司

公司名称	招远金福投资有限公司	
注册资本	600万元人民币	
住所	山东省招远市文化路2号	
法定代表人	黄健华	
经营范围	以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资、担保、代客理财等金融业务）（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）。	
成立日期	2010年11月10日	
股权结构	黄健华	300万元
	黄晓君	300万元

8) 江门福宁电子科技有限公司

公司名称	江门福宁电子科技有限公司	
注册资本	2000 万美元	
住所	江门市江海区江睦路 130 号	
法定代表人	黄健华	
经营范围	显示屏材料制造。 (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)■	
成立日期	2009 年 03 月 31 日	
股权结构	励福创建有限公司	2000 万美元

9) 励福创建有限公司

公司名称	励福创建有限公司	
注册资本	港币 10000 元	
住所	香港九龙观塘鸿图道 22 号俊汇中心 10 楼 08 室	
法定代表人	黄健华	
经营范围	于中国境内作投资公司	
成立日期	2008 年 12 月 2 日	
股权结构	黄健华 100%	

10) 建立国际有限公司

公司名称	建立国际有限公司	
注册资本	50000 美元	
住所	P. O. Box957, offshore incorporations centre, road town, tortola, british virgin islands	
法定代表人	黄健华	
经营范围	投资公司	
成立日期	2012 年 11 月 26 日	
股权结构	黄健华 50%, 黄晓君 50%	

11) 普建集团有限公司

公司名称	普建集团有限公司	
注册资本	50000 美元	
住所	P. O. Box957, offshore incorporations centre, road town, tortola, british virgin islands	
法定代表人	黄健华	
经营范围	投资公司	
成立日期	2012 年 11 月 19 日	
股权结构	黄健华 50%, 黄晓君 50%	

12) 大新控股有限公司

公司名称	大新控股有限公司
注册资本	2 美元
住所	P. O. Box957, offshore incorporations centre, road town, tortola, british virgin islands
法定代表人	黄健华
经营范围	投资公司
成立日期	2009 年 3 月 5 日
股权结构	黄健华 50%，黄晓君 50%

13) 黄健华

姓名	黄健华
性别	男
籍贯	中国香港
身份证号码	R278170 (A)

14) 黄晓君

姓名	黄晓君
性别	女
籍贯	中国香港
身份证号码	R278173 (4)

15) 姜忠智

姓名	姜忠智
性别	男
籍贯	山东
身份证号码	37030319660728XXXX

16) 罗志乐

姓名	罗志乐
性别	男
籍贯	广东江门
身份证号码	44078119780924XXXX

17) 朱振华

姓名	朱振华
性别	男
籍贯	山东
身份证号码	62232219790817XXXX

18) 陈冰

姓名	陈冰
----	----

性别	男
籍贯	吉林
身份证号码	22010419720206XXXX

19) 区小敏

姓名	区小敏
性别	女
籍贯	广东江门
身份证号码	44078219840215XXXX

20) 黄晓茵

姓名	黄晓茵
性别	女
籍贯	广东江门
身份证号码	44071119760926XXXX

21) 李子建

姓名	李子建
性别	男
籍贯	广东佛山
身份证号码	44068119870704XXXX

(二) 关联方交易事项

1、经常性关联交易

(1) 采购商品或接受劳务

存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销；

与其他关联方之间的交易：无。

(2) 销售商品或提供劳务

存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销；

与其他关联方之间的交易：无。

(3) 关联租赁

本公司作为出租方：

承租方名称	承租资产种类	确认的租赁收入		
		2015年1-2月	2014年度	2013年度
江门市安达运输有限公司	房屋租赁	6,000.00	36,000.00	36,000.00

2、偶发性关联交易（关联方担保）

（1）关联方资金拆借：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	归还日	说明
拆入					
黄健华	4,000,000.00	2014.12.25	-	2015.2.11	说明 1
拆出					
招远金福投资有限公司	15,000,000.00	2012.01.01	2012.12.31	2014.10.30	说明 2
招远金福投资有限公司	10,000,000.00	2012.06.04	2012.12.31	2014.10.30	说明 2
招远金福投资有限公司	26,400,000.00	2014.11.03	-	2014.12.12	说明 3
江门福宁电子科技有限公司	1,000,000.00	2013.06.28	-	2013.07.02	说明 4

①2014年12月25日，公司向实际控制人黄建华借入资金4,000,000.00元，此笔款项属于短期资金拆借，不计提利息，未明确约定资金拆借期间，该笔借款已于2015年2月11日归还。

②招远金福投资有限公司2012年度从励福（江门）环保科技股份有限公司拆借资金25,000,000.00元，双方共签订两份借款协议：其中借款15,000,000.00元，借款期限自2012年1月1日至2012年12月31日，利率为中国人民银行贷款基准利率，如遇利率调整随之变动。另一笔借款10,000,000.00元，借款期限自2012年6月4日至2012年12月31日，利率为中国人民银行贷款基准利率，如遇利率调整随之变动。以上两笔资金拆借仅按合同约定计提2012年利息，2013、2014年未再计提利息。2014年10月30日，招远金福投资有限公司归还本息共计26,377,125.97元，截止2014年12月31日已结清全部资金往来本息。

③招远金福投资有限公司2014年11月3日从励福实业（江门）贵金属有限公司拆借资金26,400,000.00元，此笔款项属于短期资金拆借，不计提利息，未明确约定资金拆借期间。

2014年12月12日，招远金福投资有限公司归还借款26,400,000.00元，截止2014年12月31日已结清全部资金往来本息。

④江门福宁电子科技有限公司于2013年6月28日从励福（江门）环保科技股份有限公司拆借资金1,000,000.00元，相关资金款项为短期拆借，不支付利息，未明确约定资金拆借

期间，福宁电子科技有限公司于 2013 年 7 月 2 日偿还相关借款 1,000,000.00 元，截止 2013 年 12 月 31 日已结清全部资金往来。

⑤ 公司董事陈德珍于 2014 年 1 月 10 日从励福（江门）环保科技股份有限公司拆借资金 3,000,000.00 元，相关资金款项为短期拆借，不支付利息，未明确约定资金拆借期间，陈德珍于 2014 年 2 月 18 日偿还相关借款 3,000,000.00 元，截止 2014 年 12 月 31 日已结清全部资金往来。

（2）关联方其他资金往来情况：

① 华福（上海）环保科技有限公司 2013 年度对扬州中科半导体有限公司黄金蒸镀设备进行黄金回收处理，华福（上海）环保科技有限公司欠扬州中科黄金回收款 4,173,490.22 元，同时扬州中科向上海华福关联方烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司采购蒸发金及键合金线用于生产使用，扬州中科欠烟台招金采购款，三方协定由华福（上海）环保科技有限公司直接付款烟台招金以抵偿欠扬州中科的款项。华福（上海）环保科技有限公司于 2013 年 10 月、2013 年 12 月分别向烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司支付 1,214,778.32 元，2,958,711.90 元，合计 4,173,490.22 元。截至 2013 年 12 月 31 日，三方款项已全部结清。

② 华福（上海）环保科技有限公司 2014 年度对扬州中科半导体有限公司黄金蒸镀设备进行黄金回收处理，华福（上海）环保科技有限公司欠扬州中科黄金回收款 9,975,613.32 元，同时扬州中科向上海华福关联方烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司采购蒸发金及键合金线用于生产使用，扬州中科欠烟台招金采购款，三方协定由华福（上海）环保科技有限公司直接付款给烟台招金以抵偿欠扬州中科的款项。华福（上海）环保科技有限公司于 2014 年 5 月、6 月、7 月、9 月、12 月分别向烟台招金励福贵金属股份有限公司开发区分公司支付 1,000,000.00 元，2,600,398.05 元，1,203,424.75 元，3,567,871.04 元，1,603,919.48 元，共计支付 9,975,613.32 元。截至 2014 年 12 月 31 日，三方款项已全部结清。

③ 公司于 2014 年 9 月份与股东创东国际有限公司签订关于收购华福（上海）环保科技有限公司 100% 的股权受让协议，华福（上海）环保科技有限公司已在 10 月份完成工商变更，公司于 2014 年 12 月 31 日支付股东创东国际有限公司 31,691,800.00 元收购款。

（3）关联方担保

① 接受担保情况：

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

黄晓君、黄健华	5,250,000.00	2014年10月11日	2015年10月10日	否
---------	--------------	-------------	-------------	---

2014年10月11日，本公司与融和银行江门高新区科技支行签订了编号为2014(报)借字第10020149905056939号短期借款合同，共计借款5,250,000.00元，借款期限为12个月，年利率为6.60%。担保方式为保证担保加抵押担保。根据融和银行江门高新区科技支行2014(报)高抵(质)字第030144号质押合同、2014(报)高保字第030145号保证合同由黄晓君以期自有房产提供质押担保、黄晓君及黄建华提供连带责任保证。

②向关联方提供担保情况：无

(三) 应收、应付关联方款项情况

1、应收关联方款项：

单位：元

科目名称	关联方名称	2015年2月28日		2013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	账面余额	坏账准备
其他应收款	招远金福投资有限公司	-	-	-	-	26,377,125.97	9,493,425.19
应收账款	江门市安达运输有限公司	3,000.00	150.00	-	-	-	-

2、应付关联方款项：

单位：元

科目名称	关联方名称	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	黄健华	-	4,000,000.00	-

(四) 决策权限

股东大会决策如下关联交易：公司拟与关联自然人达成的关联交易总额超过300万元（含300万元），且占公司最近经审计净资产绝对值的0.5%以上的；公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金除外）总额高于3000万元（不含3000万元）且占公司最近经审计净资产绝对值的5%以上的；公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议，公司为持有公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前述规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决；协议没有具体交易金额的关联交易。

其它关联交易均需提交董事会批准。

（五）决策程序

1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易时，关联董事可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议；

关联董事应当主动向董事会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联董事不主动申请回避时，其他知情董事有权要求其回避。董事没有主动说明关联关系和回避的，其他董事可以要求其说明情况并回避；

董事会审议有关关联交易事项时，会议主持人应当宣布有关关联关系董事的名单，说明是否参与投票表决；关联董事坚持要求参与投票表决的，由出席董事会会议的所有其他董事按照公司章程规定的董事会作出决议的程序投票表决是否构成关联交易和应否回避，表决前，其他董事有权要求该董事对有关情况作出说明。如有上述情形的，董事会会议记录员应在会议记录中详细记录上述情形。

前述所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （1）交易对方；
- （2）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；
- （3）拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- （4）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （5）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员。

2、股东大会决策程序

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份总数不计入有效表决总数；关联股东应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东不主动申请回避时，其他知情股

东有权要求其回避。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避；

股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应当宣布有关关联关系股东的名单及其代表的股份数，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数；

关联股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会现场会议的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易和应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况作出说明。如有上述情形的，股东大会会议记录员应在会议记录中详细记录上述情形。

前述所称关联股东是指具有下列情形之一的股东：

- （1）交易对方；
- （2）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （3）被交易对方直接或间接控制的；
- （4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （5）自然人股东在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；
- （6）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

（六）定价机制

关联交易的定价主要依据：

- 1、国家法律、法规及地方政府相应的法规、政策规定的价格；
- 2、一般通行的市场价格；
- 3、如果没有市场价格，则为推定价格。

（七）交易的合规性和公允性

报告期内，公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和总经理批准，不存在应当经过批准而未经过适当批准的情况。公司关联方交易符合公司规定，不存在违法违规的情形。

根据公司的规定，公司与关联方的交易一般采用市场定价原则，关联交易公允，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

（八）减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定执行，减少关联方之间的资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司将严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

资产负债表日不存在重要或有事项。

（三）承诺事项

资产负债表日无存在的重要承诺。

（四）其他重要事项

公司截止日 2015 年 2 月 28 日账上其他应收报告期内大额资金往来单位创福有限公司的款项 120,000.00 元已于 2015 年 4 月 21 日收到，华福（上海）环保科技有限公司 2015 年 2 月 28 日账上其他应收报告期内大额资金往来单位艾可迪贵金属材料（招远）有限公司 15,150,450.00 元，已于 2015 年 4 月 15 日收到 5,000,000.00 元，2015 年 4 月 22 日收到 5,000,000.00 元，4 月 20 日收到银行承兑汇票 5,136,839.63 元，4 月 23 日收到 92,660.97 元，合计收到金额为 15,229,500.60 元，与截止日 2 月 28 日账上差额为 79,050.60 元，差额为截止日 2015 年 2 月 28 日到还款日的利息收入。

六、资产评估情况

公司共进行过四次资产评估。

第一次评估是基于励福实业拟进行股权收购事宜所涉及的华福（上海）环保科技有限公司之股东全部权益价值，励福实业公司委托德正信国际资产评估有限公司对华福（上海）环保科技有限公司截至 2014 年 8 月 31 日的股东全部权益价值进行评估，出具了德正信综评字【2014】第 0 号《评估报告》。此次评估采用

成本法确认华福公司股东全部权益价值在评估基准日(2014年8月31日)所体现的公平市场价值为人民币3,169.18万元。

第二次评估是基于财务报告目的,励福实业公司委托德正信国际资产评估有限公司对朝日励福截至2014年10月31日的存货、固定资产价值进行评估,出具了德正信专评报字【2014】第019号《评估报告》。此次评估采用成本法确认朝日励福公司存货、固定资产在评估基准日(2014年10月31日)所体现的公平市场价值为人民币975.13万元。

第三次评估是2014年公司整体变更设立为股份有限公司时,委托德正信国际资产评估有限公司进行了资产评估,评估公司于2015年2月12日出具了德正信综评报字【2015】第006号《评估报告》,评估基准日为2014年12月31日,此次评估采用资产基础法。

资产基础法评估结果:在评估基准日2014年12月31日持续经营前提下,经审计后的公司净资产账面值为10,865.97万元,评估值为13,296.68万元;净资产评估增值2,430.71万元,增值率22.37%。

第四次评估是基于财务报告目的所涉及的设备资产出资进行追溯性评定估算。励福环保委托德正信国际资产评估有限公司对励福环保申报的设备资产—原子吸收光谱仪于评估基准日2008年1月7日的市场价值进行追溯性评估,并出具了德正信专评报字[2015]第010号《评估报告》。本次评估采用成本法估值的评估对象于评估基准日2008年1月7日的市场价值为:20.15万元港币,大写金额港币:贰拾万零壹仟伍佰元整。

七、股利分配

(一) 报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司交纳企业所得税后的利润,按下列顺序分配:

- (1) 弥补以前年度的亏损;
- (2) 提取税后利润的百分之十列入法定公积金;
- (3) 提取任意公积金;
- (4) 向股东分配红利。

2、具体分配政策

(1) 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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；公司按照股东持有的股份比例分配红利；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东持有的股份比例派送新股。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百分之二十五；

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持连续性和稳定性；采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(二) 实际股利分配情况

公司近二年一期未进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

子企业名称	注册地	业务性质	注册资本 (元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
江门朝日励福资源综合利用有限公司	广东江门	含各种贵金属及稀有金属材料的加工、销售以及综合利用；贵金属牙科用材料的加工、生产、销售；资源再生及综合利用技术的研制、开发、应用；资源再生及综合利用技术设备的制造、销售以及售后服务；资源再生及综合利用技术的市场调查及咨询。	15,000,000.00	100.00	100.00
华福（上海）环保科技有	上海市嘉定区	电子产品及衍生废弃物的回收及循环再生利用，含金边角料回收利用，销售本公	33,752,453.95	100.00	100.00

限公司		司自产产品。			
江门市江海 区创展环保 装饰材料有 限公司	广东江门	废旧塑料、五金、回收、加工、销售；黄金饰品销售。	500,000.00	100.00	100.00

子公司基本情况及财务数据简介如下：

(1) 江门朝日励福资源综合利用有限公司

① 基本情况简介

成立时间：2010年06月11日

注册号：440704000017173

注册资本：1,500.00万人民币元

股权结构：励福（江门）环保科技股份有限公司 100.00%

法定代表人：黄健华

住所：江门市江海区高新西路191号1幢

经营范围：含各种贵金属及稀有金属材料的加工、销售以及综合利用；贵金属牙科用材料的加工、生产、销售；资源再生及综合利用技术的研制、开发、应用；资源再生及综合利用技术设备的制造、销售以及售后服务；资源再生及综合利用技术的市场调查及咨询。(法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营)

② 财务数据

单位：元

项目	2015年2月28日/ 2015年1-2月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
资产总额	14,101,800.32	14,532,457.86	22,384,334.27
所有者权益	-49,789.39	505,825.37	9,013,276.35
营业收入	-	630,100.52	-
净利润	-555,614.76	-8,507,450.98	178,797.92

(2) 华福（上海）环保科技有限公司

① 基本情况简介

成立时间：2008年2月2日

注册号：310000400561440

注册资本：3,376.6377万人民币元

股权结构：励福（江门）环保科技股份有限公司 100.00%

法定代表人：黄晓茵

住所：上海市嘉定工业区北区霜竹路4450号第6幢

经营范围：电子制造业生产过程中产生的废弃电子元器件和零部件（包括铜/铁 IC、连接器、铜线板、接插件、镀金镀银电子产品）的利用、处置，危险废物的收集、贮存、处置（详见许可证），金属制品、金银制品的销售。（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）

② 财务数据

单位：元

项目	2015年2月28日/ 2015年1-2月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
资产总额	29,708,801.43	31,419,906.86	31,229,025.63
所有者权益	27,556,210.77	27,064,266.41	29,827,522.01
营业收入	6,004,871.10	38,304,210.49	27,683,132.35
净利润	478,021.08	-2,763,255.60	495,272.20

(3) 江门市江海区创展环保装饰材料有限公司

① 基本情况简介

成立时间：2001年08月01日

注册号：440704000006907

注册资本：50.00万人民币元

股权结构：励福（江门）环保科技股份有限公司 100.00%

法定代表人：陈德珍

住所：江门市高新区高新西路 191 号

经营范围：废旧塑料、五金、回收、加工、销售；黄金饰品销售。(法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营)

② 财务数据

单位：元

项目	2015年2月28日/ 2015年1-2月	2014年12月31日/ 2014年度	2013年12月31日/ 2013年度
资产总额	116,213.48	144,095.58	236,541.85
所有者权益	-413,855.11	-382,496.82	-277,762.10
营业收入	2,074.10	9,122.95	420.28
净利润	-31,358.29	-104,734.72	-80,920.80

九、风险因素和自我评价

（一）原材料供应价格波动风险

本公司主营业务为贵金属废料的回收、生产与销售，贵金属原料具有价格波动频繁、幅度大的特点，虽然贵金属废料回收生产后的销售价格也将随贵金属原材料的价格上下波动，但由于生产周期、信息传递过程的存在使金属材料产品与贵金属原料价格波动之间总存在一定的时间滞后性，本公司的回收生产经营将会因此而受到一定的影响，并且自 2013 年下半年以来，国际贵金属行情发生较大的变化，国际贵金属价格连续下滑，贵金属原料价格的波动直接造成公司主营业务收入和毛利率的波动。

自我评价：随着逐步规范公司治理，公司建立和完善了原料、产品价格决策和工作程序，及时跟踪、研究贵金属价格走势，尽可能减少由于生产周期、信息传递过程等因素导致的金属材料产品与贵金属原料价格波动之间所存在的时间滞后性影响；公司将进一步完善科学管理体系并采用先进技术，进一步缩短产品生产周期。

（二）资产流动性风险

2015 年 2 月 28 日，公司存货占总资产的比例为 30.95%，2014 年 12 月 31 日，公司存货占总资产的比例为 28.56%，2013 年至 2014 年存货周转率平均为 6.22 次/年，其中 2014 年为 4.35 次/年。由于贵金属原材料价格较高，而贵金属

原料价格波动较为频繁，若国际金属价格下跌幅度较大将对本公司的收入、盈利造成一定的损失，本公司为保持生产经营的连续性和降低产品成本需储备部分原材料，同时部分废料的回收、提取生产周期较长，导致在产品的数量较大。随着本公司生产规模的扩大，本公司存货余额可能还会进一步有所增加。

自我评价：针对可能发生存货跌价损失，本公司采取了稳健谨慎的会计政策，2014年12月31日，本公司因贵金属国际价格下跌等原因计提了原材料、在产品 & 库存商品跌价准备约450万元，2015年2月28日计提存货跌价准备约246万元，截止2015年2月28日存货跌价准备期末余额约662万元。为降低存货所占用的流动资金，公司将进一步加强工艺改进，缩短生产、销售周期，加快存货的周转速度。

（三）存货的安全性风险

公司的各类存货价值一般比较高，尤其是库存商品及原材料黄金、钯粉、铑粉等，如果保管不善或者遭受其他意外损失，势必将对公司的生产经营产生重大影响。

自我评价：对于库存原料、在产品、产成品的收发实施严格监控，对于生产过程中实施全程实时监控，以防止人为因素对公司造成损失；加强公司安全保卫工作，以保障公司资产尤其是存货的安全，防止原材料黄金、钯粉、铑粉等及产成品收发过程和存货保管过程中发生意外损失。

（四）内部控制制度失控的风险

虽然本公司已经建立了比较完善的财务内部控制制度，对公司经济业务活动的各个环节均实施了内部控制，但是本公司由于正处于成长扩张期，随着企业规模的进一步壮大，现有财务人员素质、数量的制约，现有外部监督、内部监管的制约，以及执行内部控制制度力度的制约，这些因素均将使公司的财务内部控制制度存在失控风险。

自我评价：本公司将进一步加强财务管理并细化财务内部控制制度，并建立相应的奖惩制度，按权力分离、明确责任、控制风险的指导原则建立健全内部控制风险责任制；加强对现有财务人员的职业道德素质和业务能力培训，引进高水平的财务管理人员；公司还将加强监事会的监督、检查，适时成立内部审计部门，聘请公司外部的会计师事务所对公司内部财务制度的执行情况进行检查、规范，尽可能降低财务风险。

（五）税收优惠政策风险

公司于 2012 年 11 月 26 日取得由广东省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》，证书号为 GR201244000408，有效期 3 年，2013 年度、2014 年度享受 15.00% 的所得税优惠税率。公司的高新技术企业证书有效时间为 2012 年至 2014 年，截止申报期末该证书有效期已到。若公司不能通过高新技术企业复审，所享受的上述税收优惠政策将发生变化，并对本公司的经营效益产生直接影响。

自我评价：公司将充分利用并积极争取优惠政策，继续发挥自身综合技术优势，通过加快高新技术产业化进程，扩大生产规模，优化产品结构，加强企业管理，提高公司的盈利能力。此外，公司亦将充分考虑优惠政策可能会对公司竞争力带来的双重影响，进一步巩固公司产品市场定位，积极调整产品结构，在不断扩大经营规模的同时努力提高公司整体毛利率，以增强抗政策性风险的能力。

（六）实际控制人不当控制风险

股东黄健华、黄晓君系夫妻关系，二人通过控股股东创东国际有限公司间接持有公司 99% 的股份，黄健华、黄晓君为公司实际控制人。黄健华任公司董事长兼总经理，黄晓君任公司董事兼副总经理。如黄健华、黄晓君利用其实际控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

自我评价：为降低实际控制人不当控制的风险，股份公司已建立了法人治理结构，健全了各项规章制度，完善了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（七）生产安全风险

在危险废弃物的处理过程中，需要使用含有剧毒的化学药品和高温焚烧、熔炼工艺。因此，危险废弃物处理工作风险高、难度大。基于该原因，公司在危险废弃物处理过程中需要严格管理、规范操作。若稍有不慎，将出现严重的安全事故，公司会面临各项损失，甚至失去经营资格。

自我评价：公司始终将安全生产放在第一位。公司的日常生产操作始终严格按照各认证体系的要及公司关于安全生产的规章制度进行，同时定期对员工进行安全生产的培训，确保将此风险的发生降到最低。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

黄健华：黄健华 姜忠智：姜忠智 黄晓君：黄晓君
罗志乐：罗志乐 朱振华：朱振华

全体监事签字：

区小敏：区小敏 黄晓茵：黄晓茵 李子健：李子健

全体高级管理人员签字：

黄健华：黄健华 黄晓君：黄晓君 陈冰：陈冰
罗志乐：罗志乐

励福（江门）环保科技股份有限公司

2015年8月14日



二、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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：

刘建武：刘建武

项目负责人签字：

刘斌：刘斌

项目小组成员签字：

徐燕：徐燕

李延如：李延如

刘喜广：刘喜广

张熠：张熠



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。

经办律师签字：

朱江华：_____

龙喜福：_____

单位负责人签字：

朱江华：_____

广东金卓越（深圳）律师事务所



四、承担审计业务的会计师事务所声明

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。

经办注册会计师签字：

龙湖川： 龙湖川

丘运良： 丘运良

单位负责人签字：

朱建弟： 朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



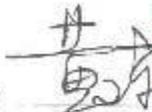
2015年 月 14日
(特殊普通合伙)

五、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。本机构及签字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。

经办注册资产评估师签字：

毛媛： 

黄琼： 

单位负责人签字：

王鸣志：

深圳德正信国际资产评估有限公司

2015年8月14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
- 六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）