

环创(厦门)科技股份有限公司  
HUANCHUANG (XIAMEN) TECHNOLOGY CO., LTD.



# 公开转让说明书

推荐主办券商



二零一四年十二月

## 挂牌公司声明

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。

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

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

## 目 录

挂牌公司声明 .....	1
目录 .....	2
释 义 .....	9
重大事项提示 .....	11
本公司特别提醒投资者注意下列风险： .....	11
一、市场竞争风险.....	11
二、客户依赖风险.....	11
三、法人治理风险.....	11
四、快速发展引发的管理风险.....	11
五、应收账款较大风险.....	12
六、供应商依赖风险.....	12
七、财务规范性欠缺风险.....	12
八、快速增长的毛利率不可持续风险.....	12
九、关联交易风险.....	13
十、税收优惠政策变化风险.....	13
第一节 基本情况 .....	14
一、公司概况.....	14
二、股份挂牌情况.....	15
（一）股份代码、股份简称、挂牌日期 .....	15
（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量 .....	15
三、公司股东情况.....	16

(一) 股权结构图 .....	16
(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况 .....	16
(三) 股东之间的关系 .....	17
(四) 控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况 .....	17
(五) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	18
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	23
(一) 董事基本情况 .....	23
(二) 监事基本情况 .....	24
(三) 高级管理人员基本情况 .....	25
五、最近两年主要会计数据和财务指标简表 .....	25
六、本次挂牌的有关机构情况 .....	26
(一) 主办券商 .....	26
(二) 律师事务所 .....	27
(三) 会计师事务所 .....	27
(四) 资产评估机构 .....	27
(五) 证券登记结算机构 .....	28
第二节 公司业务 .....	29
一、公司业务概况 .....	29
(一) 公司主要业务 .....	29
(二) 公司主要产品或服务及其用途 .....	29
二、公司组织结构 .....	33
(一) 公司内部组织结构图 .....	33
(二) 公司各部门职责 .....	33
(三) 公司业务流程 .....	34

三、公司商业模式.....	38
(一) 采购模式.....	38
(二) 销售模式.....	40
(三) 盈利模式.....	43
四、公司与业务相关的关键资源要素.....	43
(一) 产品或服务优点.....	43
(二) 主要无形资产情况.....	45
(三) 员工情况.....	49
(四) 公司质量保证体系.....	50
五、公司收入、成本情况.....	54
(一) 公司收入结构.....	54
(二) 公司前五名客户情况.....	55
(三) 公司前五名供应商情况.....	57
(四) 重大业务合同及履行情况.....	58
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	58
(一) 公司所处行业基本情况.....	58
(二) 影响行业发展的有利因素和不利因素.....	72
(三) 行业基本风险特征.....	74
(四) 公司面临的主要竞争情况.....	75
第三节 公司治理 .....	82
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	82
(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况.....	82
(二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况.....	82
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	83
三、最近两年有关处罚情况.....	83

(一) 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	83
(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	83
四、公司的独立性.....	83
(一) 业务独立性.....	83
(二) 资产独立性.....	83
(三) 人员独立性.....	84
(四) 财务独立性.....	84
(五) 机构独立性.....	84
五、同业竞争情况.....	85
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情.....	85
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	86
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	87
(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业.....	87
(二) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况.....	87
(三) 为关联方担保情况.....	87
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	87
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况.....	87
(二) 相互之间存在亲属关系情况.....	87
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况.....	88
(四) 在其他单位兼职情况.....	88
(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况.....	88
(六) 最近两年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情况 .....	88
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	89

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>90</b>
一、公司最近两年财务会计报告的审计意见.....	90
（一）财务报表的编制基础.....	90
（二）最近两年财务会计报告的审计意见.....	90
二、最近两年一期经审计的财务报表.....	90
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	102
四、公司最近两年的主要财务指标.....	117
五、公司最近两年的主要财务指标分析.....	118
（一）财务状况分析.....	118
（二）盈利能力分析.....	120
六、报告期利润形成的有关情况.....	123
（一）营业收入的具体确认方法.....	123
（二）营业收入、营业成本.....	123
（三）收入、利润变动趋势及分析.....	125
（四）各产品（业务）毛利率变动分析.....	127
（五）主要费用及变动情况.....	129
（六）非经常性损益情况.....	130
（七）适用税率及主要财政税收优惠政策.....	131
七、公司最近两年一期主要资产情况.....	132
（一）应收账款.....	132
（二）预付款项.....	134
（三）其他应收款.....	136
（四）存货.....	137
（五）固定资产.....	138
（六）资产减值准备的计提依据及计提情况.....	140

八、公司最近两年一期主要负债情况.....	141
(一) 应付账款.....	141
(二) 预收款项.....	143
(三) 其他应付款.....	144
(四) 应交税费.....	145
(五) 其他非流动负债.....	146
九、公司股东权益情况.....	146
(一) 股东权益情况.....	146
(二) 未分配利润变动情况如下: .....	146
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	147
(一) 关联方及关联方关系.....	147
(二) 重大关联方关联交易情况.....	148
(三) 报告期关联方往来余额.....	150
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	152
十二、资产评估情况.....	152
十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	152
(一) 股利分配政策.....	152
(二) 近两年实际股利分配情况.....	153
十四、特有风险提示.....	153
(一) 应收账款较大风险.....	153
(二) 客户依赖风险.....	153
(三) 实际控制人控制不当的风险.....	154
(四) 供应商依赖风险.....	154
(五) 快速发展引发的治理、管理风险.....	154
(六) 财务规范性欠缺风险.....	155
(七) 快速增长的毛利率不可持续风险.....	155

(八) 关联交易风险 .....	155
(九) 税收优惠政策变化风险 .....	156
十五、经营目标和计划 .....	156
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>160</b>
一、主办券商声明 .....	160
二、律师事务所声明 .....	161
三、会计师事务所声明 .....	162
四、评估师事务所声明 .....	163
<b>第六节附件 .....</b>	<b>164</b>
一、主办券商推荐报告 .....	164
二、财务报表及审计报告 .....	164
三、法律意见书 .....	164
四、公司章程 .....	164
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 .....	164
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	164

## 释 义

公司、本公司、环创科技	指	环创(厦门)科技股份有限公司或其前身厦门环创水工业科技有限公司
股份公司	指	环创(厦门)科技股份有限公司
有限公司	指	厦门环创水工业科技有限公司
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
股东会、股东大会	指 指	环创(厦门)科技股份有限公司或其前身厦门环创水工业科技有限公司股东会、股东大会
董事会	指	环创(厦门)科技股份有限公司董事会
监事会	指	环创(厦门)科技股份有限公司监事会
维奥科技	指	厦门维奥电子科技有限公司
高鼎环境	指	厦门高鼎环境科技股份有限公司
高鼎机械	指	厦门高鼎机械设备有限公司
高鼎安装	指	厦门高鼎机械设备安装有限公司
本说明书	指	环创(厦门)科技股份有限公司公开转让说明书
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
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
公司章程	指	环创(厦门)科技股份有限公司章程
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)》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引(试行)》
内核小组	指	东兴证券股份有限公司推荐挂牌项目内部审核小组
挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
环保设备、环保专用设备	指	环境保护专用设备，包括破碎机、粉碎型格栅等
其他环保配套设备、其他环保设备	指	环保配套设备主要包括仪器、仪表、流量计等设备
粉碎型格栅	指	是一种高扭矩低转速、可以粉碎污水或雨水中各种固体垃圾以保证排水系统通畅的设备

公司、本公司、环创科技	指	环创(厦门)科技股份有限公司或其前身厦门环创水工业科技有限公司
剪切式破碎机	指	是一种由两条刀轴组成,由电机带动刀轴,通过刀具剪切、挤压、撕裂达到减小物料尺寸的破碎设备
卧式破碎机	指	是一种工作轴卧式工作,卧式安装的破碎机
固体废物	指	包括生活垃圾、工业垃圾、医疗垃圾及餐厨垃圾等固体废弃物
浮动式自动补偿技术	指	设备在运行中密封装置具有自动调整、补偿功能的技术
机械密封套装技术	指	自主设计制造有实用新型专利的成套机械密封装置技术
旋转无轴栅鼓	指	一种粉碎格栅用转鼓,中间为无轴结构
全数字显示和设定	指	设备运行状态通过数显屏显示和设置
PLC+数显屏	指	可编程控制器及数字显示文本屏
PLC 控制柜	指	带可编程控制器的电气控制柜
桑德环境	指	桑德环境资源股份有限公司
瀚蓝环境	指	瀚蓝环境股份有限公司
东江环保	指	东江环保股份有限公司

## 重大事项提示

### 本公司特别提醒投资者注意下列风险：

#### 一、市场竞争风险

在环保设备领域，公司市场份额较低，国内固废处理行业领头羊如桑德环境、瀚蓝环境、东江环保等大型上市公司具有丰富的技术研发经验，同时拥有强大的营销网络和雄厚的资金做保障，若以上公司涉足粉碎性格栅细分领域，公司将面临强劲的竞争对手。虽然公司在发展战略上采用集中差异化战略，通过树立品牌形象、提高生产效率，降低生产成本等手段以保证质优物美的产品，并且已建立庞大的销售网络，逐步扩大公司在细分领域市场份额，但由于公司规模较小、资金实力较弱，在市场中面临较大的竞争压力。

#### 二、客户依赖风险

报告期内，2012年、2013年、2014年1至6月公司前五大客户销售收入分别占其总销售收入的83.70%、53.81%、70.83%，占营业收入比重较大，存有对主要客户重大依赖风险。报告期内前五大客户比较分散，尚未形成对单一客户依赖现象。由于公司产品使用年限较长且公司处于产品及市场的开拓与初创阶段，客户长期合作关系未能予以体现，如果公司大客户有所变动，存在影响经营业绩的风险。

#### 三、法人治理风险

公司于2014年5月整体变更为股份有限公司，逐步建立健全了法人治理结构并制定了与企业现阶段发展相适应的内部控制体系，但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。公司管理层对于新制度尚处于学习和理解中，对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

#### 四、快速发展引发的管理风险

公司自成立以来一直以较快的速度发展，对公司管理水平提出了较高的要求。尽管公司组织结构不断完善，并针对各个业务环节建立了较为规范的质量管理规范，但随着公司业务的迅速发展，公司规模逐渐扩大，管理人员、销售人员和技术人员均逐年增加，公司的资产与经营规模将逐年扩大，如果未来公司管理能力不能跟上业务规模扩大的步伐，则可能面临经营规模扩大引发管理不完善的风险。

## 五、应收账款较大风险

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日应收账款占比流动资产比例分别为26.46%、27.51%及37.03%，占比较高。如果公司的货款回收不及时，将对公司的现金流造成一定程度的影响，给公司带来经营风险。

## 六、供应商依赖风险

报告期内，2012年、2013年、2014年1至6月公司前五大供应商采购额分别占其总采购额的66.67%、56.02%、48.89%，比重较大。公司在前五大供应商采购额较大，主要原因因为公司在发展初期，为保持一定的议价能力而与供应商建立了长期合作关系。但随着公司业务扩大，对原材料及货源质和量的要求均将有所提高，如供应商不能按要求提供合格货源，公司将面临一定程度的风险。

## 七、财务规范性欠缺风险

报告期内，公司处于有限公司阶段，业务规模偏小，未能建立有效、合理的财务管理办法，并且所建立的财务制度不适用于公司业务发展壮大后的财务需求。股份公司成立后，公司建立ERP管理系统，将各业务模块程序化、规范化，并在此基础上制定完善的财务处理流程、财务规章制度及内部控制制度，但公司的财务管理仍存有不规范风险。

## 八、快速增长的毛利率不可持续风险

报告期内，公司毛利率如下：2012年为20.36%、2013年为31.98%、2014年为48.06%，毛利率增长较快。随着公司的快速发展、自身研发能力的提高以及业务量的上升，毛利率快速增长现象将随着公司产品市场定位成熟、成本达到最优以及大量竞争者的加入而趋于稳定甚至下降状态。因此，公司毛利率快速增长

长很可能会出现不可持续的风险。

## 九、关联交易风险

报告期内，公司关联交易发生情况如下：关联方采购金额分别为 2013 年 1,096,800.18 元、2014 年 1-6 月 283,177.00 元，占采购总额比例分别为 18.48%、8.42%，关联方销售金额分别为 2013 年 793,731.11 元、2014 年 1-6 月 228,931.61 元，占销售总额比例分别为 2013 年 11.13%、2014 年 1-6 月 5.82%。

上述关联交易，是公司根据业务需要而发生的，虽然占比不高，但对公司的业务发展具有较重要的作用。随着公司治理结构的逐步完善，关联交易需要履行更严格的内控程序，如果相关关联方不再满足公司的生产要求而减少关联交易，而又不能在短期内找到合适的替代者，将对公司业务产生不利影响。

## 十、税收优惠政策变化风险

公司于 2012 年 11 月 29 日取得高新技术企业证书，经公司向厦门税务局申请，公司于 2013 年开始享受高新技术企业所得税税收优惠政策，所得税税率为 15%。报告期内，公司税收优惠对公司净利润影响分别为 2014 年 1-6 月 18,521.09 元、2013 年 23,040.17 元，占净利润比例分别为 2014 年 1-6 月 6.01%、2013 年 15.51%。如果国家税收优惠政策发生较大变动，将对公司的经营成果产生一定不良影响。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：环创（厦门）科技股份有限公司

英文名称：HUANCHUANG (XIAMEN) TECHNOLOGY CO., LTD.

注册资本： 505万元

法定代表人：郭子成

有限公司设立日期：2010年6月9日

股份公司设立日期：2014年5月23日

住所：厦门软件园二期观日路22号402室

电话：0592-5029670

传真：0592-5029673

网址：www.hcwater.com

电子邮箱：jianwen.luo@hcwater.com

信息披露负责人：罗建文

所属行业：公司所处行业属于专用设备制造行业，行业代码C35，所处子行业为环境保护专用设备制造业，行业代码为C3591（根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）及《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》）

经营范围：环境保护专用设备制造；水资源专用机械制造；其他专用设备制造(不含需许可经营的项目)；软件开发；固体废物治理；其他未列明服务业(不含需许可经营的项目)；工程管理服务；规划管理；工程和技术研究和试验发展；其他科技推广和应用服务业；其他未列明零售业(不含需许可经营的项目)；经营各类商品和技术的进出口(不另附进出口商品目录)；但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

主营业务：固废处理环保专用设备及环保工程其他设备配套系统

组织机构代码：55620396-2

## 二、股份挂牌情况

### （一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：831512

股份简称：环创科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：5,050,000.00股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

1、公司股份总额：505万股

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

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

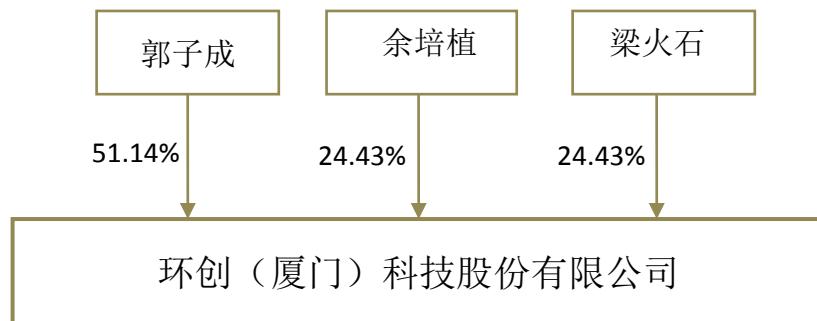
根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

股份公司于2014年5月23日成立，截至本说明书签署之日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司相关规定，公司3名发起人股东所持的发起人股均不能在股份公司设立满一年之前转让。公司目前无可进行转让的股份。

### 三、公司股东情况

#### （一）股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



#### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东名称或姓名	股东情况	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押情况
1	郭子成	控股股东、实际控制人	2,582,570.00	51.14	自然人	无
2	余培植	持有5%以上股份股东	1,233,715.00	24.43	自然人	无
3	梁火石	持有5%以上股份股东	1,233,715.00	24.43	自然人	无
合计			5,050,000.00	100.00		

### （三）股东之间的关系

公司股东之间无关联关系。

### （四）控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

#### 1、控股股东及实际控制人基本情况

郭子成，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。中专学历，EMBA 毕业。1995 年-2002 年陕西安康铁路分局安康供电段职工、营镇变电所所长；2002 年-2008 年自由创业者；2008 年创立厦门维奥电子科技有限公司，2008 年至 2014 年 5 月任该公司总经理；2010 年 6 月创立厦门环创水工业科技有限公司，任执行董事兼总经理；现任本公司董事长兼总经理，与原单位未曾签有技术保密、竞业禁止的约定。

#### 2、控股股东、实际控制人的认定及最近两年内变动情况

郭子成现持有公司 258.26 万股股份，持股比例为 51.14%。郭子成持有的股份比例已超过 50%，且在公司担任董事长兼总经理，依其持有的股份所享有的表决权能对股东大会的决议产生决定性的影响，为公司的控股股东及实际控制人。

最近两年内，公司实际控制人为郭子成，未发生变化。

#### 3、公司其它重要股东的基本情况

##### （1）余培植

余培植，直接持有公司 123.37 万股股份，占公司总股本的 24.43%，为公司股东。

余培植，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992 年 7 月至 1993 年 12 月就职于厦门市政工程有限公司，任技术员；1994 年 1 月至 1997 年 7 月就职于厦门机械设备成套有限公司，任项目经理；1997 年 7 月至今就职于厦门高鼎机械设备有限公司，任总经理；现任本公司董事。

##### （2）梁火石

梁火石，直接持有公司 123.37 万股股份，占公司总股本的 24.43%，为公司股东。梁火石，男，1972 年 11 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993 年 3 月至 2004 年 2 月至北京经商；2004 年 4 月创办了北京万业鸿达商贸有限公司，任总经理；现任本公司监事会主席。

## （五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### 1、股本形成及变化情况

#### （1）公司的设立

环创（厦门）科技股份有限公司的前身为厦门环创水工业科技有限公司，该公司系由王卫平、郭子成、王桂武三名自然人共同出资设立的有限责任公司，设立时公司注册资本为人民币 100 万元。

2010 年 6 月 9 日，厦门大誉会计师事务所有限公司出具了厦誉会验字（2010）第 YA971 号《验资报告》，确认截至 2010 年 6 月 9 日，环创科技已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，各股东均以货币资金出资。

2010 年 6 月 9 日，厦门市工商行政管理局核准颁发了注册号为 350298200011894 的企业法人营业执照。

有限公司设立时股权结构如下：

股 东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
王卫平	340,000.00	34.00	货币
郭子成	330,000.00	33.00	货币
王桂武	330,000.00	33.00	货币
合 计	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### （2）第一次股权转让

2010 年 12 月 18 日，公司召开股东会并通过决议，同意股东王卫平将所持有的占公司 20% 的股权以 20 万元的价格转让给董旺鹏，股东王卫平将所持有的占公司 2% 的股权以 2 万元的价格转让给王桂武，股东王卫平将所持有的占公司 2% 的股权以 2 万元的价格转让给郭子成。

2010年12月18日,转让方王卫平与受让方董旺鹏、王桂武、郭子成分别签订了股权转让协议,王卫平将其占厦门环创水工业科技有限公司24.00% (共计人民币24.00万元)的股权以人民币24.00万元按比例分别转让给董旺鹏、王桂武、郭子成。

2011年1月14日,厦门市工商局核准了本次变更登记。

本次股权转让后,公司股权结构变更为:

股 东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
王卫平	100,000.00	10.00	货币
郭子成	350,000.00	35.00	货币
王桂武	350,000.00	35.00	货币
董旺鹏	200,000.00	20.00	货币
合 计	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### (3) 公司第二次股权转让

2011年4月19日,公司股东召开股东会并通过决议,同意王卫平将所持有的占公司10%的股权以10万元的价格转让给郭子成。

2011年4月19日,转让方王卫平与受让方郭子成签订了股权转让协议,王卫平将其占厦门环创水工业科技有限公司10.00% (共计人民币10.00万元)的股权以人民币10.00万元转让给郭子成。

2011年4月29日,厦门市工商局核准了本次变更登记。

本次股权转让后,公司的股东出资情况如下:

股 东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
郭子成	450,000.00	45.00	货币
王桂武	350,000.00	35.00	货币
董旺鹏	200,000.00	20.00	货币
合 计	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### (4) 公司第一次增资

2011年5月26日，公司召开股东会并通过决议，同意公司注册资本由100万元增加到505万元人民币。其中，股东郭子成以货币形式增资182.25万元；股东王桂武以货币形式增资141.75万元；股东董旺鹏以货币形式增资81万元。增资后，公司注册资本增加至505万元。

根据厦门诚兴德会计师事务所有限公司2011年5月26日出具的厦诚兴德会验字[2011]第YU0180号《验资报告》，确认截至2011年5月25日，环创科技已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币405万元，各股东均以货币资金出资，变更后的累计注册资本（实收资本）合计人民币505万元整。

2011年5月26日，厦门市工商局核准了本次变更登记。

本次增资后股权结构如下：

股东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
郭子成	2,272,500.00	45.00	货币
王桂武	1,767,500.00	35.00	货币
董旺鹏	1,010,000.00	20.00	货币
合计	<b>5,050,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### (5) 公司第三次股权转让

2012年3月16日，公司股东召开股东会并通过决议，同意股东董旺鹏将所持有的占公司12%的股权以60.6万元的价格转让给苏永角。

2012年3月16日，转让方董旺鹏与受让方苏永角签订了股权转让协议，董旺鹏将其占厦门环创水工业科技有限公司12.00%（共计人民币60.60万元）的股权以人民币60.60万元转让给苏永角。

2012年4月1日，厦门市工商局核准了本次变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构变更为：

股东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
郭子成	2,272,500.00	45.00	货币

王桂武	1,767,500.00	35.00	货币
董旺鹏	404,000.00	8.00	货币
苏永角	606,000.00	12.00	货币
合计	<b>5,050,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### (6) 公司第四次股权转让

2012年11月12日，公司股东召开股东会并通过决议，同意苏永角将所持有的占公司6.14%的股权以37.007万元的价格转让给郭子成，苏永角将所持有的占公司4.78%的股权以24.139万元的价格转让给王桂武，苏永角将所持有的占公司1.08%的股权以5.454万元的价格转让给董旺鹏。

2012年11月12日，转让方苏永角与受让方王桂武、郭子成和董旺鹏分别签订了股权转让协议，苏永角将其占厦门环创水工业科技有限公司12.00%（共计人民币60.60万元）的股权以人民币共计60.60万元按比例分别转让给王桂武、郭子成和董旺鹏。

2012年11月28日，厦门市工商局核准了本次变更登记。

本次股权转让后，公司的股权结构变更为：

股 东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
郭子成	2,582,570.00	51.14	货币
王桂武	2,008,890.00	39.78	货币
董旺鹏	458,540.00	9.08	货币
合计	<b>5,050,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### (7) 公司第五次股权转让

2013年1月22日，环创科技股东召开股东会并通过决议，同意股东王桂武将所持有的占公司39.78%的股权以200.889万元的价格转让给余培植，股东董旺鹏将所持有的占公司9.08%的股权以45.854万元的价格转让给余培植。

2013年1月22日，转让方王桂武与受让方余培植签订了股权转让协议，王桂武将其占厦门环创水工业科技有限公司39.78%（共计人民币200.889万元）的

股权以人民币共计 200.889 万元转让给余培植。

2013 年 1 月 22 日, 转让方董旺鹏与受让方余培植签订了股权转让协议, 董旺鹏将其占厦门环创水工业科技有限公司 9.08% (共计人民币 45.854 万元) 的股权以人民币共计 45.854 万元转让给余培植。

2013 年 2 月 1 日, 厦门市工商局核准了本次变更登记。

本次股权转让后, 公司的股权结构变更为:

股 东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
郭子成	2,582,570.0	51.14	货币
余培植	2,467,430.0	48.86	货币
合 计	<b>5,050,000.0</b>	<b>100.00</b>	

#### (8) 公司第六次股权转让

2014 年 2 月 20 日, 环创科技股东召开股东会并通过决议, 同意股东余培植将所持有的 24.43% 的公司股权以 123.3715 万元的价格转让给梁火石。

2014 年 2 月 20 日, 转让方余培植与受让方梁火石签订了股权转让协议, 余培植将其占厦门环创水工业科技有限公司 24.43% (共计人民币 123.3715 万元) 的股权以人民币共计 123.3715 万元转让给梁火石。

2014 年 2 月 24 日, 厦门市工商局核准了本次变更登记。

股 东	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
郭子成	2,582,570.00	51.14	货币
余培植	1,233,715.00	24.43	货币
梁火石	1,233,715.00	24.43	货币
合 计	<b>5,050,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### (9) 公司整体变更为股份公司

2014 年 5 月 5 日, 公司召开股东会并通过决议, 同意以 2014 年 2 月 28 日为审计基准日, 并以经审计账面净资产折股, 整体变更为股份有限公司, 公司

全部股东作为股份公司的发起人。

2014年4月25日,北京兴华会计师事务所出具(2014)京会兴审字第10010186号《审计报告》,确认公司经审计净资产值为521.90万元。

2014年4月30日,北京大展资产评估有限公司出具大展评报字[2014]第063A号《资产评估报告》,确认公司净资产的评估值为522.80万元。

2014年5月13日,北京兴华会计师事务所出具(2014)京会兴验字第10010014号《验资报告》,审验确认,截至2014年5月13日,公司已经收到全体股东以其拥有的公司截至到2014年2月28日的净资产折合的股本505万元。

公司全体股东一致同意以经审计的公司净资产人民币521.90万元为依据,其中505万元折合股份总额505万股,每股面值1元,共计股本人民币505万元。经审计的账面净资产值中的剩余部分,计入股份公司的资本公积金。

2014年5月23日,公司在厦门市工商行政管理局完成了工商变更登记手续,领取了企业法人营业执照(注册号:350298200011894)。

股份公司设立时,股权结构如下:

股 东	持股数(股)	持股比例(%)	出资方式
郭子成	2,582,570.00	51.14	货币
余培植	1,233,715.00	24.43	货币
梁火石	1,233,715.00	24.43	货币
合 计	<b>5,050,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## 2、重大资产重组情况

报告期内,公司无重大资产重组行为。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

公司董事会由五位董事组成,基本情况如下:

郭子成,简历见本说明书第一节之“三、(四)控股股东、实际控制人和其他

重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

余培植,简历见本说明书第一节之“三、(四)控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

林建光,男,1973年出生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历。1994年8月至1997年12月就职于翔鹭涤纶纺纤(厦门)有限公司,任机务课机加工操作员。1998年5月至2000年12月就职于玉晶光电(厦门)有限公司,任模具部组长。2001年1月至2004年8月就职于广东省东莞市新旭光学有限公司,任模具部组长、课长。2004年8月-2010年6月自由创业者;2010年6月至2013年3月就职于厦门宝作机械有限公司工作,任技术部主管;2013年6月至今就职本公司,股份公司成立后任副总经理、董事,与原单位未曾签有技术保密、竞业禁止的约定。

王爱国,男,1972年出生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历。2002年1月至今就职于厦门市依朗建材有限公司,任公司职员;股份公司成立后兼任本公司董事。

翟作卫,男,1975年出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,高级工程师,MBA毕业。1998年7月至今就职于中国市政工程中南设计研究总院有限公司厦门分院,任副院长;股份公司成立后兼任本公司董事。

## (二) 监事基本情况

监事会由三名监事组成,其中股东代表监事一名,职工代表监事两名。监事基本情况如下:

梁火石,简历见本说明书第一节之“三、(四)控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”

曾宏林,男,1982年出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2009年1月至2012年4月就职于厦门市威士邦膜科技有限公司,历任市场部副经理、事业部副总经理;2012年6月至2012年12月就职于汉鼎科技股份有限公司厦门分公司,任职销售经理;2013年7月至今就职于厦门环创水工业科技有限公司,任职大区经理;股份公司成立后任本公司监事。

沈琼，女，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2008年12月至2010年7月就职于厦门爱登堡有限公司，任行政人员；2011年3月起至今就职于本公司，任人力行政主管，股份公司成立后任公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。

公司总经理郭子成、副总经理林建光基本情况见本节“四、（一）董事基本情况。”

罗建文，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2003年7月就职于厦门建发证券，任投资分析师；2003年7月至2004年8月就职于福建浔兴拉链科技股份有限公司，任证券事务专员；2004年8月至2011年1月就职于厦门翔鹭化纤股份有限公司，任证券事务代表；2011年1月至2011年11月就职于福建成信绿集成有限公司，任证券事务代表；2011年11月至2014年4月就职于厦门乃尔电子有限公司，任董事长助理；2014年4月起至今就职于公司，股份公司成立后任本公司董事会秘书兼总经理助理。

翁幼环，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年7月至2007年1就职于天海欧康（厦门）科科技有限公司，任人事行政职位；2007年2月至2009年8月就职于厦门市美利捷科技有限公司，任财务职位；2011年2月起至今就职于公司，任财务管理人员，股份公司成立后任公司财务总监。

## 五、最近两年主要会计数据和财务指标简表

主要财务指标	2014.6.30/ 2014年1-6月	2013.12.31/ 2013年度	2012.12.31/ 2012年度
(一) 财务状况指标			
总资产（元）	8,228,222.19	9,687,770.28	8,315,506.45
净资产（元）	5,516,747.48	5,208,431.67	5,059,923.94
(二) 经营状况指标			
营业收入（元）	3,933,954.89	7,131,794.05	6,097,042.32
净利润（元）	308,315.81	148,507.73	32,239.26
(三) 盈利能力指标			

主要财务指标	2014.6.30/ 2014 年 1-6 月	2013.12.31/ 2013 年度	2012.12.31/ 2012 年度
毛利率（%）	48.06	31.98	20.36
净资产收益率（%）	5.75	2.89	0.64
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	4.93	1.33	0.63
基本每股收益（元）	0.0611	0.0294	0.0064
稀释每股收益（元）	0.0611	0.0294	0.0064
每股净资产（元）	<b>1.0924</b>	<b>1.0314</b>	<b>1.0020</b>
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	<b>1.0924</b>	<b>1.0314</b>	<b>1.0020</b>
（四）偿债能力指标			
资产负债率（%）	32.95	46.24	39.15
流动比率	3.17	2.30	2.46
速动比率	1.64	1.72	1.96
（五）营运能力指标			
应收账款周转率（次）	1.49	3.05	2.88
存货周转率（次）	0.78	3.10	4.22
（六）现金获取能力指标			
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.0867	0.1107	-0.0015

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

邮政编码：100032

电话：010-66555749

传真：010-66555103

项目负责人：孙琼雅

项目小组成员：孙琼雅、柴欢、朱洪达、聂仲颖

## （二）律师事务所

名称：北京市大成（深圳）律师事务所

负责人：夏蔚和

联系地址：深圳市福田区莲花支路 1001 号公交大厦 10 楼

邮政编码：518036

电话：075561391668

传真：075561391669

经办律师：杨其光、杨昊菲

## （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全洲

联系地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 2206

邮政编码：100029

电话：010-82250666

传真：010-82250851

签字注册会计师：李冬梅、孟繁强

## （四）资产评估机构

名称：北京大展资产评估有限公司

法定代表人：杨振敏

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 6 号 11 层 1110 室

邮政编码：100086

电话:010-52897966

传真: 010-65800818

经办资产评估师: 胡华、王福堂

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称: 中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所: 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话: 010-58598980 传真: 010-58598977

#### **(六) 拟挂牌场所**

名称: 全国中小企业股份转让系统

法定代表人: 杨晓嘉

住所: 北京市西城区金融大街丁26号

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）公司主要业务

公司是一家集环保专用设备的研发、生产、销售为一体的高科技企业，主要业务专注于水循环系统（包括不限于城镇排水系统、灌溉系统及污水处理与排放系统等）中固体废弃物垃圾粉碎处理及地面上部分工业垃圾、生活垃圾等固体废弃物破碎处理。

近年来，随着环境污染进一步加剧，社会环保意识明显加强及政府政策的大力支持与鼓励，环保行业得到前所未有的发展和重视，尤其是固体废弃物污染引发的环境治理产业前景明朗，公司将继续加大对这一领域的研发、生产和销售。

#### （二）公司主要产品或服务及其用途

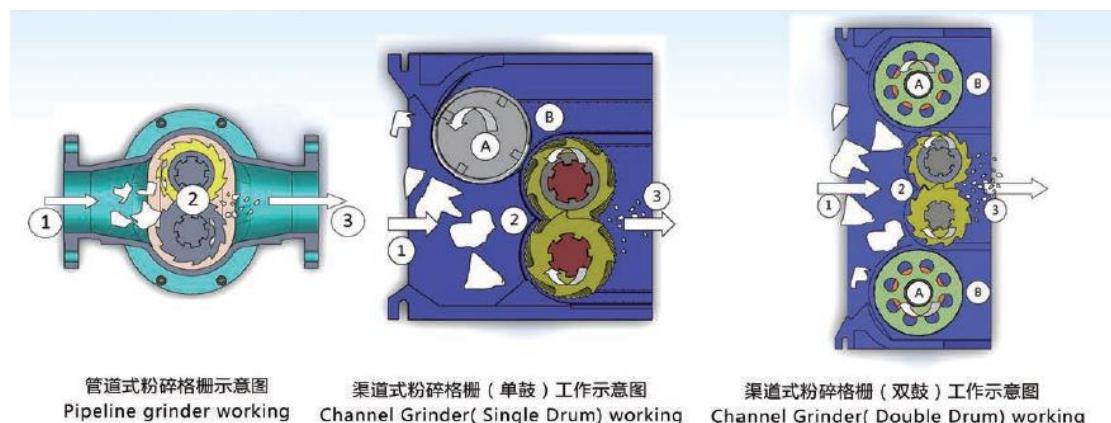
目前，公司主要产品为将固体废弃物进行粉碎处理的环保专用设备（包括相应配件）及向水务或污水处理工程中提供相关的其他环保配套设备。其中，环保专用设备包括粉碎性格栅、剪切式破碎机；其他环保配套设备包括仪器、仪表、流量计等设备。具体产品如下：

#### 1、环创粉碎格栅

环创粉碎型格栅是一种高扭矩低转速的双轴粉碎型格栅，主要功能为排水系统中将各种固体垃圾（如：织物/布料，塑料袋/瓶，树枝木块，玻璃瓶，铝罐等）粉碎成 6mm-12mm 的微小颗粒，顺利通过泵和管道。如生活垃圾堆积阻塞造成市政排水道排流障碍、或山洪暴发引发排流颗粒阻塞、污水处理厂水处理工程、水务公司水资源循环利用工程以及石油化工等等需要排流处理行业均可利用公司格栅产品进行排水处理。根据具体的工作环境，公司的粉碎格栅产品系列包括：管道式格栅，渠道式格栅（无鼓、单鼓、双鼓），和传送式格栅。各种型号格栅如下图所示：



环创粉碎型格栅的工作原理如下：



①、管道或渠道中的污水和固体垃圾进入粉碎格栅；②、格栅双轴粉碎刀片组相向旋转粉碎固体垃圾；③、固体垃圾被粉碎成 6mm-12mm 颗粒，流出粉碎格栅；A、旋转的绕线式转鼓捕获和引导较大的固体垃圾到切割区，小于 9mm 的垃圾和污水一起流过转鼓；B、导流槽，引导砂石通过，保护轴和机械密封。

环创粉碎型格栅适用于污水处理厂、排水管道、水资源泵站等进水渠道(井)，拦截水中的漂浮物，保证水泵和后续工作正常运行，是先进的拦污设备,具体应用领域如下：

应用	优点
地埋式泵站和预制泵站	粉碎格栅可安装在泵站内壁或者井壁上，粉碎固体垃圾以保护潜水泵进行高效、可靠的运行。
污水处理厂	粉碎格栅是最理想的污泥处理设备，它把污水或污泥中的破布、垃圾、石块和塑料等破碎成细小碎片，保护污水泵，降低维护费用
住宅区和商业区生活污水	可以粉碎被冲进厕所的各种垃圾，如：布料、棉织物、塑料物品等，避免下水道管网堵塞。
车站、机场、医院等人流量大和垃圾产生量大的场所	有效破碎时刻产生的大量垃圾，减轻排水系统压力和增加泵类设备运行的安全系数。
监狱下水道系统	安装在监狱的下水道系统中，消除借各种垃圾破坏监狱设施的隐患。
使用螺杆泵等泵类排水设备的行业	粉碎各种固体颗粒，保护排水系统免受破坏。
造纸行业或纸浆类产品行业	安装在管线中，用来保护泵和管道。
肉类或蔬菜水果类食品加工行业	用于破碎肉类和水果类残渣或下脚料，常用在将生物肥料转化为沼气的生产过程中

## 2、环创垃圾破碎机

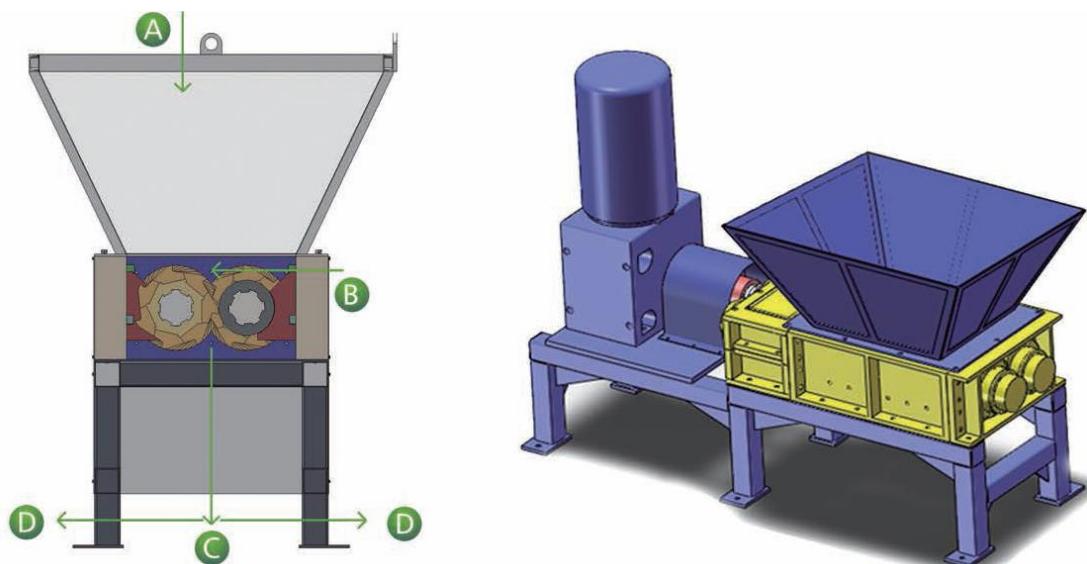
环创垃圾破碎机是剪切式破碎机，主要用途是将各种生活和工业垃圾固体废弃物进行无害化处理。剪切式破碎机是固废处理行业的通用设备，主要结构是由两条刀轴组成，由电机带动刀轴，通过刀具剪切，挤压，撕裂，达到减小物料尺寸。如下图所示：



其主要特点是：刀轴转速低，高效，节能，噪音低，破碎比大。主要适用范围包括：

- (1) 生活垃圾、医疗垃圾、厨余垃圾、菜市场垃圾；
- (2) 木材、建筑模块、树根、树枝、园林垃圾、中草药；
- (3) 塑料袋、编织袋、纸厂垃圾、鞋厂垃圾、制衣厂垃圾；
- (4) 易拉罐、玻璃钢、铁桶、金属壳、电脑硬盘、旧轮胎、线路板；
- (5) 污泥处置、锅炉焚烧物、生物质发酵能源再生。

其主要工作原理如下：



A、垃圾（固体废弃物）通过输送设备（输送机/龙抓手/挖掘机等）均匀地进入专用料斗和切割区域；

B、电机带动减速机通过滚轴将扭矩传递给破碎机的动刀，动刀的刀钩勾住切割区域的垃圾（固废废弃物）像剪刀一样相向旋转进行剪切、挤压、撕裂；

C、撕切后的垃圾（固废废弃物）变成 5-20MM 的小颗粒调入破碎机底部的输送带或者盛具；

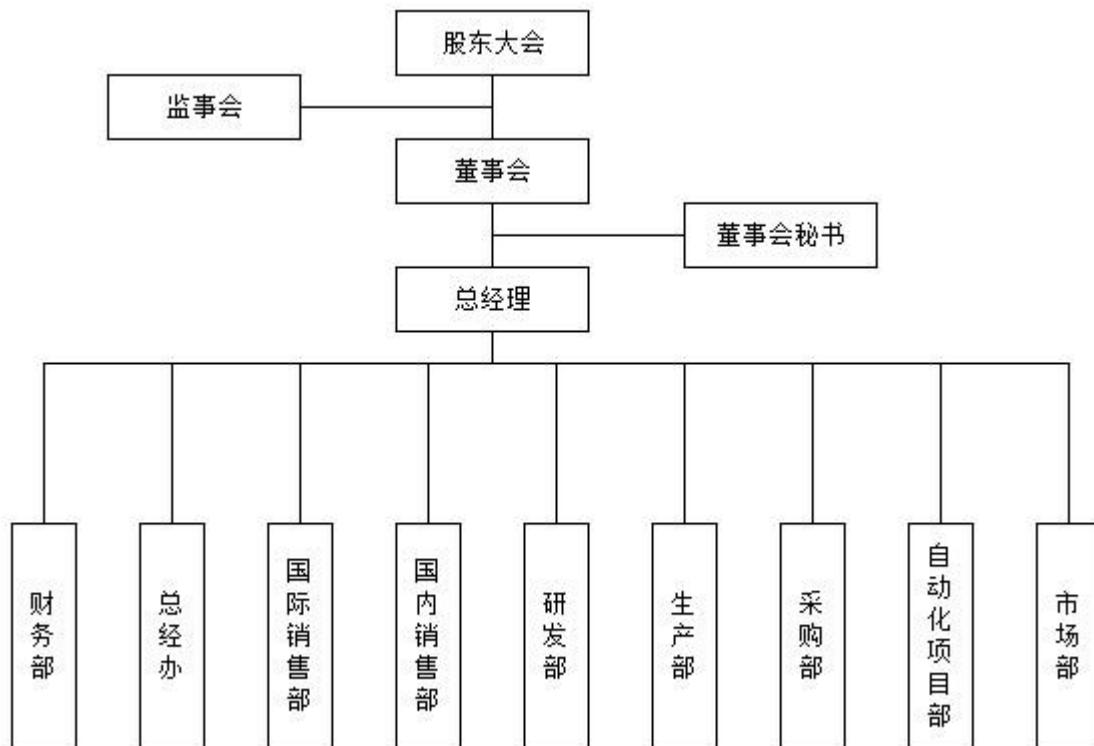
D、输送带或者盛具里的小颗粒通过传输/搬运进行下一环节的处理工序。

### 3、其他环保配套设备

其他环保配套设备主要包括仪器、仪表、流量计等设备。这些设备主要配套应用于公司及市场上相关环保工程，用于获取环保设备及其工作环境的相关数据，检测、保障设备的正常工作状态。公司在销售设备的同时，向客户提供配套安装管理服务，使配套设备与环保专用设备协同工作，有效运行，构成一个独立环保工作单元。

## 二、公司组织结构

### （一）公司内部组织结构图



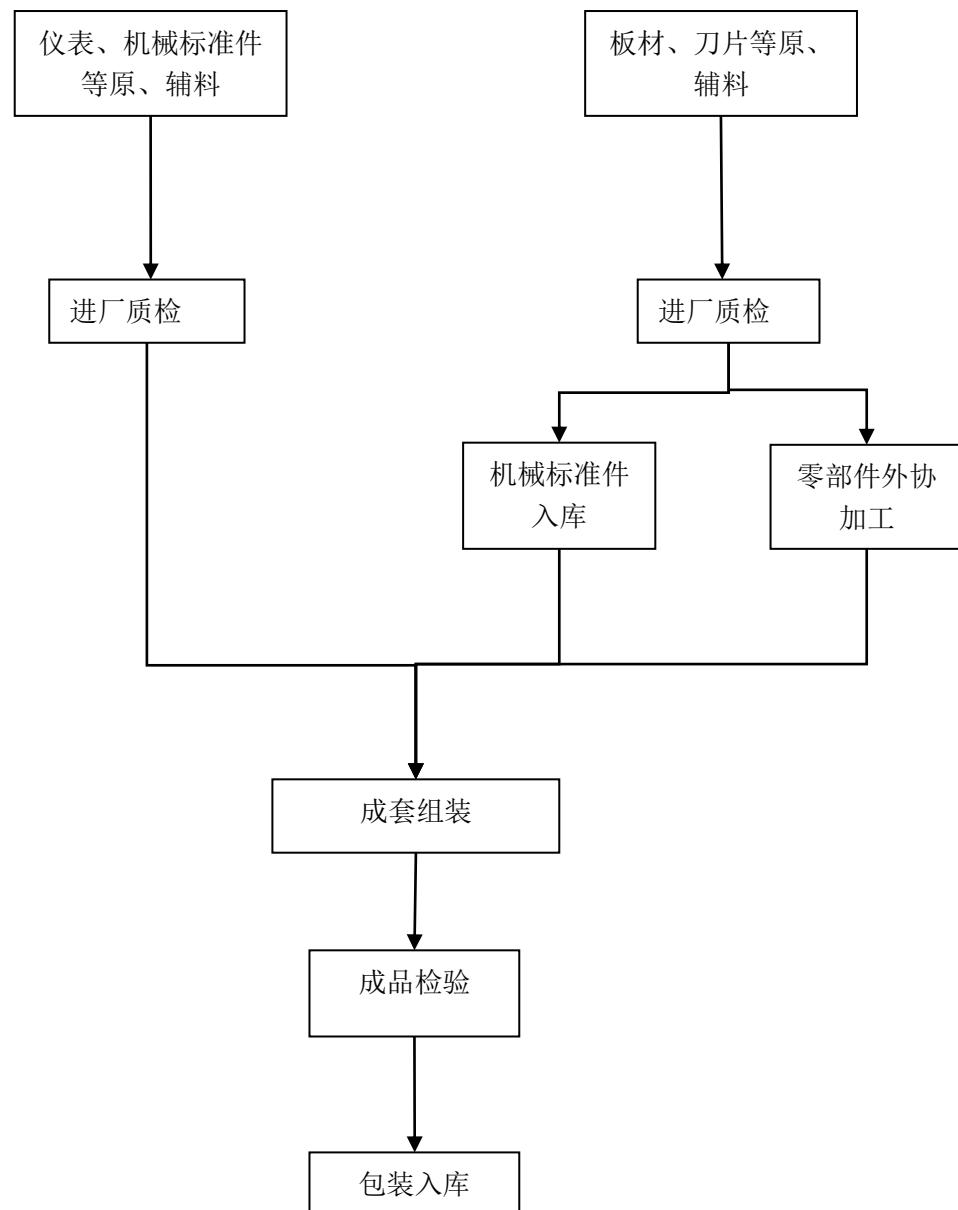
### （二）公司各部门职责

部门名称	部门职责
财务部	1、 财务管理工作：建立并执行公司内控制度，根据公司年度经营目标，编制并组织实施公司年度财务预算计划，编制月度，季度，半年度及年度财务报表，并进行税务筹划； 2、 财务核算工作：及时准确的记录公司各类账目，定期组织与实际核查，确保账面真实准确； 3、 成本管理工作：包括成本核算与成本分析。
总经办	1、 战略管理和主持日常经营管理，实现公司经营管理目标和发展目标；

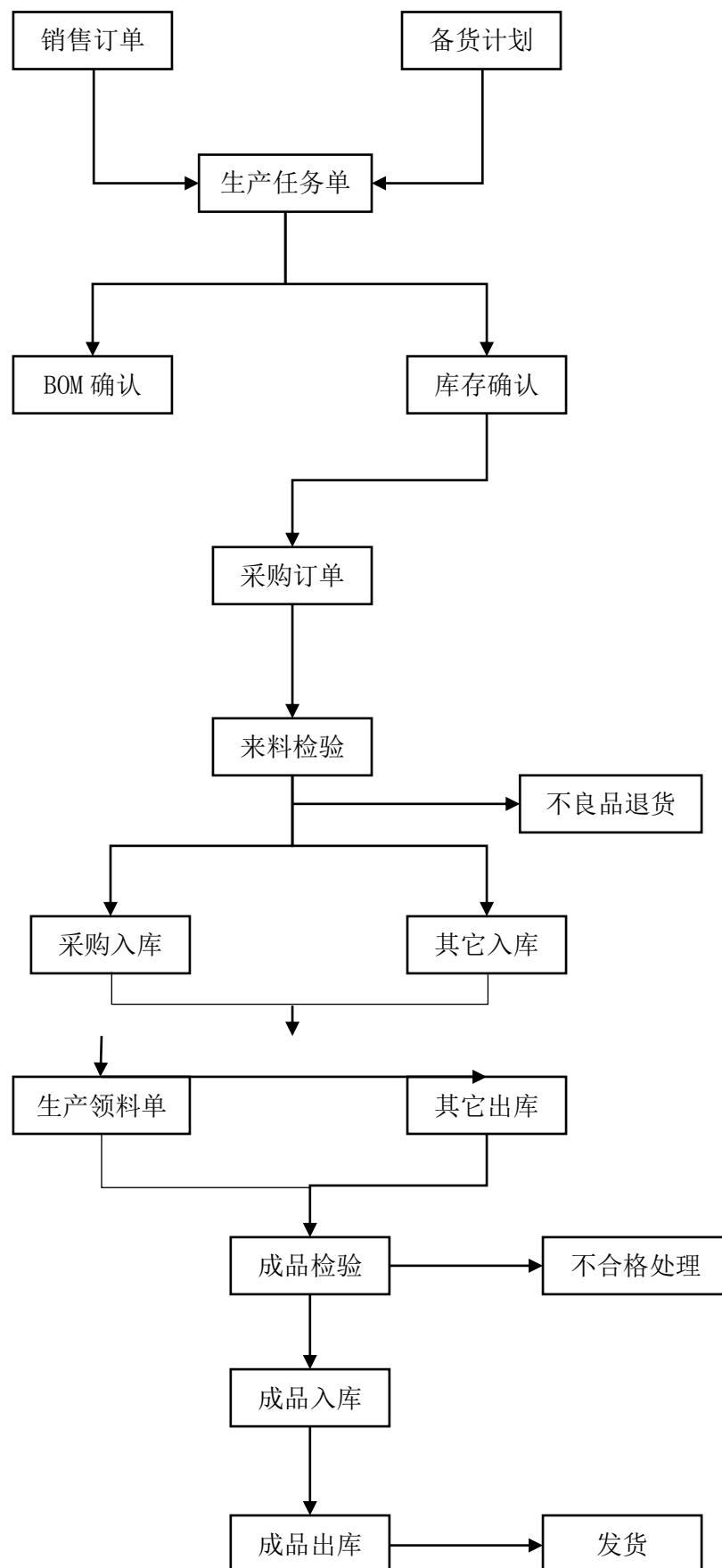
部门名称	部门职责
	2、人力资源管理：负责组织机构的确定，工作分工与权责划分的审核；员工招聘、入职、考核、调动、离职管理；拟定公司员工福利政策，并在公司批准后实施； 3、行政管理：负责公司日常行政事务管理、外联沟通、制度建设和资质荣誉申报。
国内销售部	国内市场的渠道开发、销售管控、客户服务和管理。
国际销售部	国际市场的渠道开发、销售管控、客户服务和管理。
研发部	1、据公司技术发展年度计划，制定、组织、实施、控制产品和项目研发计划，为中、长期规划作好充分技术储备； 2、制订、实施并持续改善研发管理规范、质量保证规范； 3、负责产品和项目的需求分析、设计、开发、测试工作，并编写开发及产品文档； 4、对售前、售后工作提供必要的支持，如技术培训、销售指导； 5、负责公司内部的人员技术培训与对外技术合作与交流。
生产部	1、根据公司下达的生产计划，组织生产制造、掌控生产信息，协调人、财、物资源配置，确保按时、保质地完成生产任务。 2、对车间生产材料、半成品、成品进行管理； 3、负责生产安全管理工作，防止质量事故和安全事故的发生； 4、负责自制零部件、整机产品、外协、外购件、采购物资的检验工作； 5、统计和分析各生产单位的生产进度数据、各个产品的物料消耗数据和各产品所用工时数据，为生产决策提供依据。
采购部	1、生产与采购控制：根据公司生产计划，编制采购计划于预算； 2、物料和设备的采购：严格执行公司采购管理制度，行使询价、估价、比价、议价原则进行市场寻价，努力降低采购成本； 3、供应商管理：供应商的开发、调查和评估，确定优质供应商； 4、计划库存管理：根据生产计划，制定物料供应计划并组织实施，及时了解库存情况，进行合理采购。
自动化项目部	1、搜集固废配套处理自动化项目前期招标信息，并组织参与投标； 2、组织中标项目的实施、管理和业主验收工作。
市场部	1、制定公司产品及服务的市场推广战略，为公司软件外包事业部、职业教育事业部的业务拓展活动提供支持； 2、进行市场调研及分析、活动策划、品牌推广及维护、新产品的推广营销、市场管理及信息反馈等工作。

### （三）公司业务流程

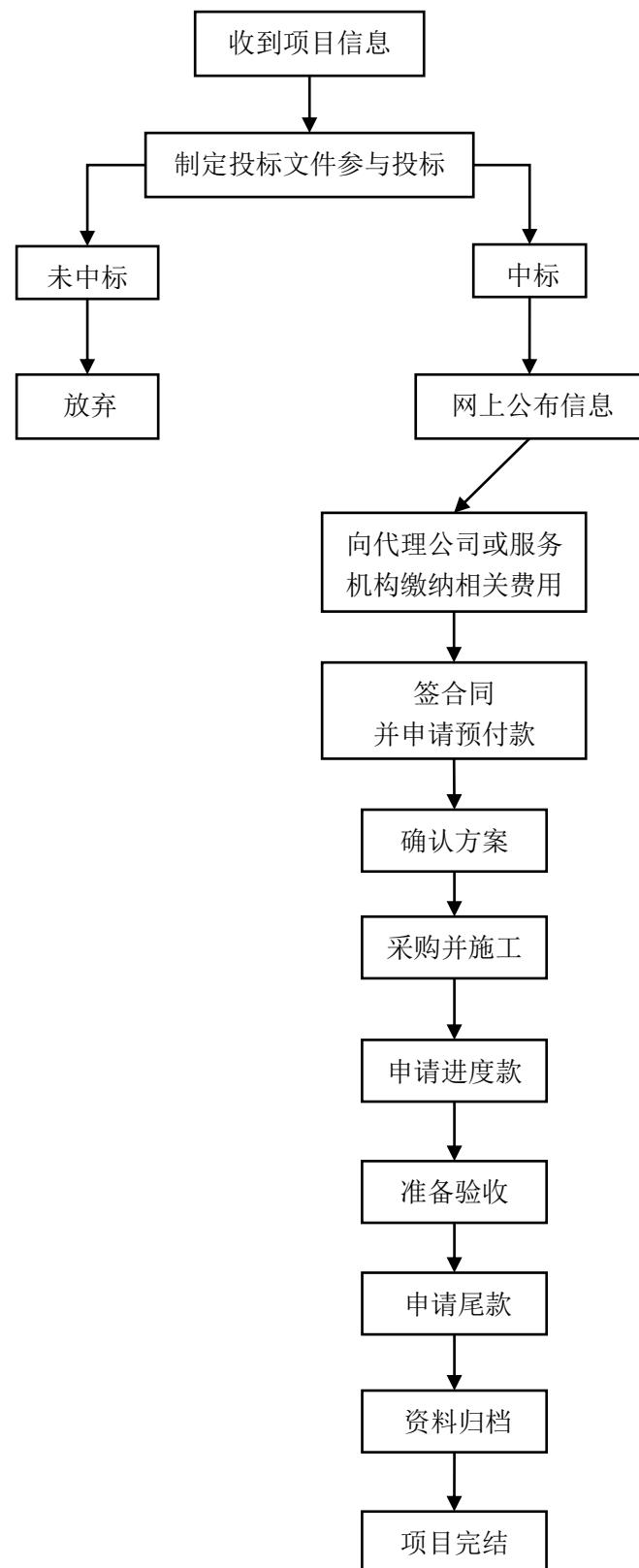
#### 1、环保专用设备生产流程图



## 2、环保专用设备销售业务流程



### 3、其他环保配套设备销售流程



### 三、公司商业模式

公司定位于成为固体废弃物环保设备制造及其他环保配套设备服务的市场先驱者，客户群体以政府机构和大型企业为主，业务经营以为客户提供污水工程治理服务为主导方向。公司依托自身优秀的设计团队和销售团队，将以环保设备生产业务为重心，利用服务运营商的有利地位开拓环保设备销售市场。公司通过内控制度的建立，形成部门分工明确、业务流程清晰、岗位职权明确的运营系统，根据客户的不同需求提供“一站式”环保工程服务和环保设备产品。

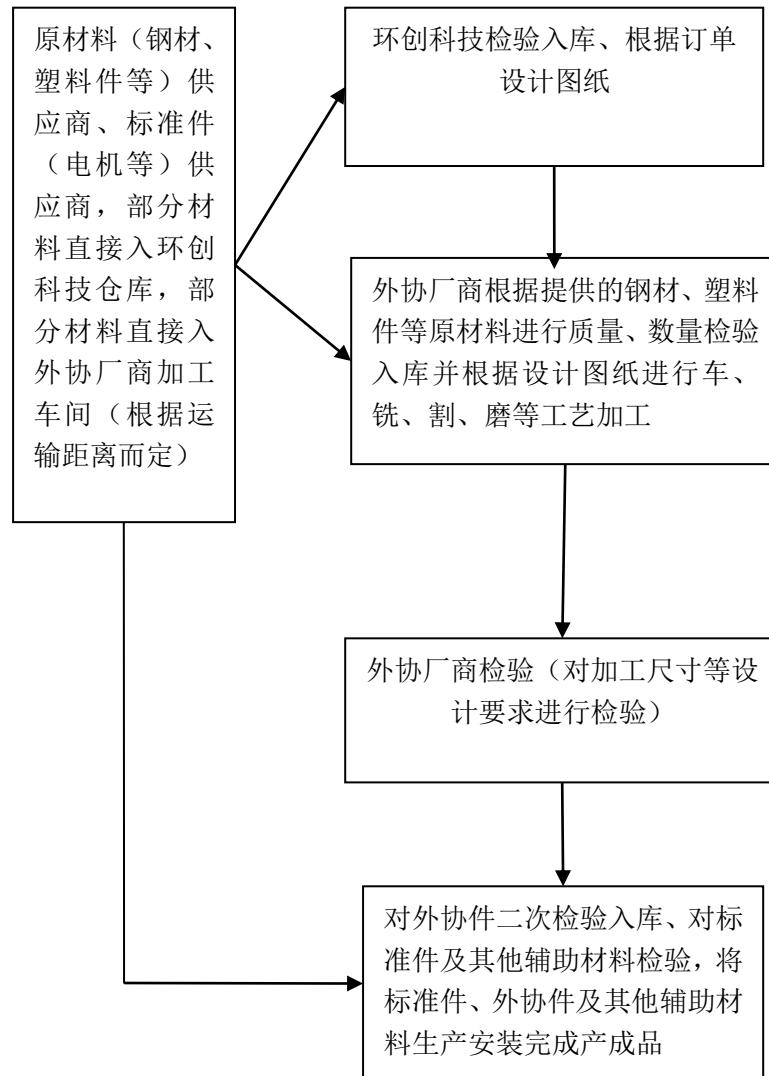
#### （一）采购模式

公司采购主要分成大宗采购、小宗采购及外协加工。大宗采购主要是其他环保配套设备及环保专用设备生产所需材料采购，如：钢材钢板、电缆、流量计、变送器、电机等主配件采购；小宗采购包括：固定资产、零配件、劳保用品和办公设备；外协加工主要为设备生产及工程所需要的配件通过专业机械加工厂加工，如：支架、刀片、固定板、轴等。

对于大宗采购，公司与主要供应商保持长期供货关系，采购的产品包括自用配件及直接对外销售的产品。其中，对外销售类大宗采购，公司大多数采用即时采购的模式，即公司在项目中标或合同签订后，根据客户具体需求或标书中的具体规定，直接将订单发往相应的供应商，供应商按合同约定发货至公司，由公司验收合格后发给客户。此种采购模式下，环保设备无需长期入库存放，降低公司库存成本和风险。公司在采购环保设备时，各付款阶段的具体付款比例视具体中标情况而定，一般在从客户处收款后再向供应商付款，但有时也会出现垫资的情况。

对于小宗采购，在具体采购过程中，一般先由需求部门编制采购计划，报经部门领导批准后编制采购通知单，采购部门相关人员根据已审批的采购通知单向供应商下发通知，并由采购部、财务部人员跟踪物料质量、数量和进库情况。供应商在收到供货通知后并给予确认回执，到期未回执的视为自动放弃供货，采购人员及时向第二供应商下发供货通知单。货到后由收料人员核单点收，确认无误后交由库房管理员进行质量检验，检验合格后入库，付款方式以银行转账付款为主；对于配件，一般会与合作供应商签署长期供货协议，并根据需要下单。

对于外协加工，因公司尚处于快速发展的初创期，考虑成本效益原则及公司主要生产工艺特点，公司将其他环保配套设备或环保专用设备生产制造中所需的铸件、配件等非主要生产工艺进行外包，公司根据产品需求设计配件加工方案，交由长期合作的机械加工厂加工，并根据设计方案验收外协件。报告期内，外协加工在公司成本中所占比重分别为 2012 年 2.24%、2013 年 32.62%、2014 年 1-6 月 38.57%，与外协厂商一般采用银行转账方式进行加工款结算。对于外协厂商选择中，一般采用就近原则，公司对厦门当地外协加工商情况进行市场调查，包括加工产品质量、加工环境、加工价格、外协厂商知名度、价款结算方式等进行调查并选定意向外协加工商，针对意向外协厂商进行询价议价，考虑谈判后价格及符合公司加工能力要求的外协厂商确定合作关系。报告期内公司外协厂商主要包括：厦门春恒工贸有限公司、厦门益利鑫工贸有限公司、厦门欣亿机械设备有限公司及厦门高鼎环境科技股份有限公司，在以上外协厂商中，除厦门高鼎环境科技股份有限公司与公司存在关联关系外(详见本书明书第四节公司财务、十、（一）关联方及关联方关系)，其余外协厂商与公司不存在关联关系。外协厂商在公司采购生产中具体环节和地位如下：



## （二）销售模式

公司根据不同的业务类型及产品特点采用不同的方式进行销售。依据销售区域划分国内及国际销售事业部，公司根据市场预测与规划，下达年度销售计划将任务落实到相应部门及责任人，完成全年销售计划。

### 1、内销模式

对于固废处理环保设备及其相关配件，公司主要采用直销模式，按照市场预测情况、产品特点、客户需求进行分类，从而将产品从性能、结构和功能方面进行多元化、灵活化整合，设计标准化产品。

在其他环保工程配套设备业务中，公司提供产品的同时负责安装，主要以政府、事业单位等公共部门作为客户群，采用招投标模式、分包模式和委托服务模式。在招投标模式下，为了规范招投标活动，公司根据不同的客户需要，由来自研发部、营销部的人员组成投标项目组，实现“一站式”服务。根据客户需求及实际情况，公司对客户的服务区域进行实地调研，并制作环保工程一体化解决方案，该方案不仅解决了客户环保工程运营模式的疑难杂症还提供合适的自动化配置服务；分包模式，主要与总承包方签订合同，通过总承包方制定的投标方案中标后提供产品或服务；委托服务模式，主要依据项目特点和性质提供服务，不通过招投标模式运行，如紧急抗洪抢险等工程，相关部门直接指定。

公司业务开发主要由销售部负责，销售部根据区域设置国内及国际销售事业部，该部门根据公司经营管理要求，建立和完善营销策划管理体系，负责市场营销、市场研究、产品销售管理、服务项目前期策划、服务方案制作、标书制作、售后客服管理的总体部署和监控，开展项目策划、销售工作、售后服务，实现销售目标。

目前，公司主要通过以下方式进行市场拓展及销售：

#### （1）、建立自有营销体系，着力品牌推广

公司现已建立起覆盖西南、东北、华东、华北、华南地区的营销体系，公司的环保设备产品在各业务区域均设有业务拓展部、渠道销售部，负责客户的挖掘、培养、管理工作，并直接完成产品及服务的销售。

另外，公司还着力加强自身的品牌建设，由市场部统一负责制定市场推广策略，通过组织、策划市场营销活动，参与各种技术、行业和专业会议等形式，提升公司品牌形象及行业影响力，挖掘潜在客户。

#### （2）、积极拓展合作伙伴，强化渠道营销

公司积极培养多层次、多行业、跨区域的合作伙伴，力争在产品类别、应用领域、渠道资源及地理区位上实现优势互补。尤其是对于固废处理环保设备的销售，公司未来将着力发展与渠道伙伴的合作。公司可以将个性化的固废处理设备打造成行业化、标准化的产品，通过与渠道建设完善、影响力较强的合作伙伴签

署分销协议，将公司产品在全国范围内迅速推广。

### （3）、培养客户关系，深度挖掘存量客户的新增需求

公司重视对现有客户关系的管理，从公司管理层、市场人员到项目团队，与客户均保持良好的沟通与互动，不断加深客户对公司产品及服务的认知。经过多年积累，公司拥有了一支行业经验丰富的设计开发、生产运行及售后维护的队伍，优质高效的经营理念为公司带来了良好的行业口碑，提升了客户忠诚度的同时也为公司带来了更多业务机会。

### （4）、积极参与政府招标，获取订单

由于公司目前的固废处理环保设备及其配件主要运用于市政污水处理、抗洪抢险及水资源循环利用等环保工程，客户性质主要为政府或事业单位，公司主要业务大部分采用招投标模式取得。公司营销部门通过与政府部门沟通、浏览政府招投标网站等获取招投标信息。

为了规范招投标活动，提高中标概率，由来自研发部、营销部的人员组成投标项目组，根据客户需求及相关服务区域的实际情况，公司对客户的服务区域进行实地调研，勘察服务区域的地理环境、水流量等条件，制作一体化解决方案，该方案不仅解决了客户环境工程运营模式的疑难杂症，还提供合适的自动化环保设备及工程配置组合。

公司根据相关采购工作规程的规定，在获取政府招投标信息后，由公司相关部门对招标项目进行初步调查，根据公司已有设备、资质、代理权等情况对公司承做相应项目的可行性和效益情况进行分析。在确定参与投标后，根据政府招标文件要求制作投标文件。中标后，与招标方签订合同并根据合同要求提供相应设备和服务。

## 2、外销模式

对于外销模式，公司设立国际销售事业部，主要通过阿里巴巴、中国制造网等网上销售平台和国际展会进行推广，获取潜在客户信息后，外销业务员将通过邮件、电话积极与客户沟通，当客户对公司产品产生较大兴趣后一般将到公司进行实地考察，双方达成一致意见后签定订单。外销主要客户集中在泰国、俄罗斯

和印度，公司外销合同如下：

合同日期	国家	客户名称
2011-8-10	泰国	ZSCT Equipment Installation and Maintenance Co., Ltd.
2011-8-29	泰国	TPI POLENE BIO ORGANICS COMPANY LIMITED
2013-5-24	希腊	Grigoriadis and Sofologis O.E.
2013-6-3	马来西亚	SP MULTITECH SDN BHD
2013-5-2	韩国	GS Neotek Co., Ltd.
2013-5-22	俄罗斯	ORIENT BROADWAY CORPORATION
2013-5-24	希腊	MANTMOUAZEL ABEE
2013-9-12	加拿大	Flowpoint Environmental Systems Ltd
2013-10-22	泰国	K.Y.INTERTRADE
2013-12-18	美国	Uniqueflo inc
2014-2-14	俄罗斯	ORIENT BROADWAY CORPORATION
2014-3-24	立陶宛	UAB EKOTAKAS
2014-5-14	英国	SEKOM HANDELSGESMBH U COKG
2014-5-8	泰国	TP Waste Management Co., Ltd
2014-5-13	印度	LANDSKY ENGINEERS PVT LTD
2014-5-20	葡萄牙	AxFlow Lda.,
2014-6-27	泰国	Thermal Tech Co., Ltd.
2014-7-8	俄罗斯	PumpUnion
2014-7-31	印度	SAMRUDDHI CHEMICALS PVT LTD

### （三）盈利模式

公司主要利润来自固废处理环保设备销售业务和其他环保配套设备销售业务。其中，2012 年、2013 年其他环保配套设备及服务业务是公司最主要的利润来源，但利润占比逐年呈现下降趋势。在其他环保配套设备业务中，公司与客户签订合同后，在合同期内利用自有及外购设备和人员履行向客户提供环保工程配套系统业务，根据合同规定，其他环保配套设备业务应根据工程验收进度或确认成果作为收入来源，以实现盈利。2014 年，公司战略主要定位于环保设备销售业务领域，在环保设备及其配件销售业务中，公司为客户提供合适的环保设备及服务，从中获取利润。

## 四、公司与业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务优点

相比传统型的固废处理设备及环保工程配套业务，公司产品具有以下优点：

## 1、粉碎型格栅

- ①、浮动式自动补偿技术、机械密封套装技术行业领先；
- ②、独特的旋转无轴栅鼓可以防止垃圾缠绕；
- ③、独特的刀片设计，固体颗粒切割后粒径小。

与传统环保设备具体对比分析如下：

类型	环创粉碎型格栅	传统机械格栅
工作原理	将固体颗粒在水下直接粉碎成6-10mm 细小颗粒，无需打捞	对污水中大于 20mm 的固体颗粒进行拦截、打捞、外运
土建占地	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 设备体积小、重量轻，无需建泵房；节省土建费用。</li> <li>2. 水头损失小，进水渠道宽度和深度较小，不但减少占地面积，还可以减少土方开挖量，节省土建费用</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 部分在水渠上部，对空间要求大，需建泵房，土建费用高。</li> <li>2. 水头损失大，进水渠道宽度和深度较大，占地面积大，土方开挖量多，土建费用高。</li> </ul>
环境影响	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 设备全地埋式，上面可封盖或建草坪，美化环境。</li> <li>2. 设备全地埋式，噪音低。</li> <li>3. 夏天无恶臭、蚊虫，工作环境佳，不影响周边环境。</li> <li>4. 垃圾无需外运，对周围环境不会造成二次污染。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 上面是泵房，以及栅渣打捞设备，不美观。</li> <li>2. 传动设备在地面上，噪音大。</li> <li>3. 夏天恶臭、有蚊虫，影响正常工作与生活。</li> <li>4. 垃圾需人工/机械外运，运输时污水垃圾等难免外溢，造成一定的二次环境污染。</li> </ul>
安装检修	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 全地埋式安装，全自动化运行，可实现无人值守；</li> <li>2. 重量轻，体积小，无需大型起吊设备；</li> <li>3. 检修时可通过吊环将设备全部吊出水池检查。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 只能敞开式、半地下式，自动化程度低，需 24 小时人工值守；</li> <li>2. 设备重，体积大，需大型起吊设备；且需先装格栅后泵房封顶，否则格栅无法安装；</li> <li>3. 检修时只能检修水上传动部分，水下部分检修很麻烦。</li> </ul>
费用开支	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 土建占地面积小，土方开挖量少，土建成本低；</li> <li>2. 无需配套输送设备、压榨设备、除臭设备以及外运设备，既省设备投资又省设备耗能；</li> <li>3. 可实现无人值守，或多个泵站集中控制管理，减少人工成本，且无外运费。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 土建占地面积大，土方开挖量多，土建成本高；</li> <li>2. 需配套输送设备、压榨设备、除臭设备以及外运设备，设备投资多且设备耗能多；</li> <li>3. 需 24 小时人工值守，人工成本高，外运费费用高。</li> </ul>

## 2、剪切式破碎机

- ①、领先的梳板防缠绕技术，避免刀轴被缠绕，提高生产效率；
- ②、独特的刀片设计，固体颗粒切割后粒径小；
- ③、材料采用独立的高硬合金经表面均匀硬化处理后制成，耐磨耐腐蚀。

### 3、其他环保配套设备

- ①、具有本地远端切换，可实现远程控制；
- ②、可人机对话，实现智能控制；
- ③、实现无人值守，节约人工成本。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利证书

- （1）截至本转让说明书签署之日，公司取得的实用新型专利情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	权利期限	专利权人
1	粉碎型格栅除污机的机械密封装置	实用新型	ZL201120290903.X	2011-8-11	2012-5-2	十年	厦门环创水工业科技有限公司
2	一种单鼓粉碎型格栅装置	实用新型	ZL201220043378.6	2012-2-10	2012-10-10	十年	厦门环创水工业科技有限公司
3	一种粉碎型栅格装置的转鼓结构	实用新型	ZL201220043400.7	2012-2-10	2012-9-12	十年	厦门环创水工业科技有限公司
4	一种双转鼓粉碎型格栅装置	实用新型	ZL201220043414.9	2012-2-10	2012-10-10	十年	厦门环创水工业科技有限公司
5	一种渠道式粉碎型格栅装置	实用新型	ZL201220050272.9	2012-2-16	2012-10-10	十年	厦门环创水工业科技有限公司
6	一种管道式粉碎型格栅装置	实用新型	ZL201220055990.5	2012-2-21	2012-9-12	十年	厦门环创水工业科技有限公司
7	一种转鼓式粉碎型栅格输送压榨一体装置	实用新型	ZL201220056261.1	2012-2-21	2012-9-19	十年	厦门环创水工业科技有限公司
8	一种餐厨垃圾粉碎装置	实用新型	ZL201220474020.9	2012-9-18	2013-3-27	十年	厦门环创水工业科技有限公司
9	一种垃圾粉碎机	实用新型	201320853160.1	2013-12-23	2014-06-18	十年	厦门环创水工业科技有限公司

经公司确认，公司正在办理上述专利权人更名手续。

(2) 截至本说明书出具之日，公司正在申请 1 项发明专利，具体情况见下表：

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	申请人
1	一种垃圾粉碎机	发明	201310716401.2	2013-12-23	有限公司

经公司确认，公司正在办理上述专利的申请人更名手续。

## 2、注册商标

截至本转让说明书签署之日，公司取得的注册商标情况如下：

序号	注册号	商标图案	核定服务项目	注册有效期限	商标权利人
1	9148207		11类	2012.03.07 至 2022.03.06	厦门环创水工业 科技有限公司

经公司确认，公司正在办理上述商标权利人更名手续。

## 3、软件著作权

序号	作品登记号	作品名称	作品类型	开发完成日期	著作权人
1	2012SR067048	环创水处理自动控制系统软件	原始取得	2011.2.2	厦门环创水 工业科技有 限公司

经公司确认，公司正在办理上述著作权人更名手续。

## 4、业务许可、资质情况

截至本转让说明书签署之日，公司取得的资质情况如下：

(1) 环创科技 2012 年 11 月 29 日取得高新技术企业证书，证书编号 GF201211000374，有效期为三年，公司享受国家高新技术企业税收优惠政策，实际执行税率为 15%。目前更名已经公示，但尚未取得股份公司证书。

(2) 环创科技 2011 年 8 月 1 日取得中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书, 登记编号 3502167998, 有效期至 2014 年 7 月 30 日, 公司取得进出口报关资格。目前更名已完成。

(3) 2011 年 7 月 11 日, 公司取得方圆标志认证集团有限公司核发的“证书号: 00211Q13143R0S”《质量管理体系认证证书》, 根据该证书, 公司的管理体系符合 GB/T 19001-2008、ISO9001: 2008 标准要求; 覆盖的产品及其过程为工业自动化仪器仪表的销售, 水处理破碎格栅项目的设计开发; 证书的有效期至 2014 年 7 月 10 日。目前更名已完成, 股份公司证书编号为 00214Q14622ROS。

(4) 公司持有深圳市环通认证中心有限公司核发的“编号: 02413E2010185R0S”《环境管理体系认证证书》, 根据该证书, 公司的环境管理体系符合 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 标准要求; 覆盖范围为环保设备的设计、制造生产、销售及相关管理活动; 证书有效期自 2013 年 4 月 9 日至 2016 年 4 月 8 日。目前更名已完成。

## 5、房屋租赁情况

截至本转让说明书签署之日, 公司房屋租赁情况如下:

(1) 2014 年 1 月 1 日, 环创科技与厦门高鼎机械设备安装工程有限公司签订《住所(营业场所)租赁合同》, 约定租用厦门火炬高新区(翔安)产业区翔安西路 8003 号 1 层 02 单元, 租用面积为 220 平方米, 作为生产用房, 租赁期限自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日, 租金为 2,640 元/月。

(2) 2013 年 3 月 27 日, 环创科技与厦门火炬高新技术产业开发区财政服务中心签订了《房屋租赁补充协议》(合同编号: RT201312), 租赁期限自 2014 年 4 月 16 日至 2015 年 4 月 15 日, 租金为 8,958 元/月。

(3) 2014 年 4 月 8 日, 环创科技和厦门信息集团有限公司签订《市软件园公寓楼租赁合同》(合同编号: 厦信集 GY-602013062), 约定租用软件园观日路 6 号公寓楼 802 单元, 租用面积为 64.32 平方米, 作为园区企业在职的单身员工以及高效实训学生作为临时居住周转用途, 租赁期限自 2013 年 4 月 8 日至 2015 年 3 月 31 日, 租金为 33,558 元/年。

### (三) 员工情况

#### 1、员工概况

截至本转让说明书签署之日，公司人员情况如下：

工作种类	人数	比例
管理类	6	18.18%
技术研发类	6	18.18%
销售类	11	33.33%
业务类	10	30.30%
<b>总人数</b>	<b>33</b>	<b>100.00%</b>

年龄结构	人数	比例
20-30 岁	18	54.55%
31-40 岁	13	39.39%
40 岁以上	2	6.06%
<b>总人数</b>	<b>33</b>	<b>100.00%</b>

教育程度	人数	比例
研本科	10	30.30%
大专	16	48.48%
中专及高中	7	21.21%
<b>总人数</b>	<b>33</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、主要技术（业务）人员情况

##### (1) 主要技术人员简介

公司核心技术人员包括：

郭子成先生，参见本说明书第一节之“三、(四)控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

林建光先生，参见本说明书第一节之“四、(一)董事基本情况”。

孙传书先生，现任公司机械设计工程师，中国国籍，无境外永久居留权。1986年出生，毕业于东华大学机械工程及自动化专业，本科学历。2009年10月至2012

年 4 月任职于福建晋江凯达机械有限公司，担任技术员；2012 年 4 月至 2013 年 1 月任职于福建泉州南安巨轮机械有限公司，担任机械设计工程师；2013 年 1 月至 2014 年 2 月任职于厦门东方天骏贸易有限公司，担任产品经理；2014 年 2 月至今任职于本公司，担任机械设计工程师，与原单位未曾签有技术保密、竞业禁止的约定。

张世灵先生，现任公司机械设计工程师，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年出生，毕业于集美大学机械设计及自动化专业，本科学历。2003 年 7 月至 2004 年 3 月任职于厦门迈克制药有限公司，担任设备维护员；2004 年 3 月至 2006 年 3 月任职于厦门鹏茂机械有限公司，担任机械设计师；2006 年 3 月至 2007 年 3 月任职于厦门珀挺机械有限公司，担任机械设计师；2008 年 3 月至 2013 年 2 月任职于厦门好利来电子科技有限公司，担任机械设计师；2014 年 4 月至今任职于本公司，担任机械设计工程师，与原单位未曾签有技术保密、竞业禁止的约定。

## （2）主要技术（业务）人员持有公司的股份情况

主要技术人员名称	持股数量（股）	持股比例（%）
郭子成	2,582,570	51.14
林建光	-	-
孙传书	-	-
张世灵	-	-

## （四）公司质量保证体系

### 1、公司的质量保证标准

#### （1）GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008

ISO9000 是国际标准化组织（ISO）于 1987 年颁布的、在全世界范围内通用的关于质量管理和质量保证方面的系列标准。ISO9001 质量体系认证是指第三方认证机构对企业的质量体系进行审核、评定和注册，其目的在于通过审核、评定和事后监督来证明企业的质量体系符合 ISO9001 标准，对符合标准要求者授予合格证书并予以注册。

#### （2）ISO14001 环境认证

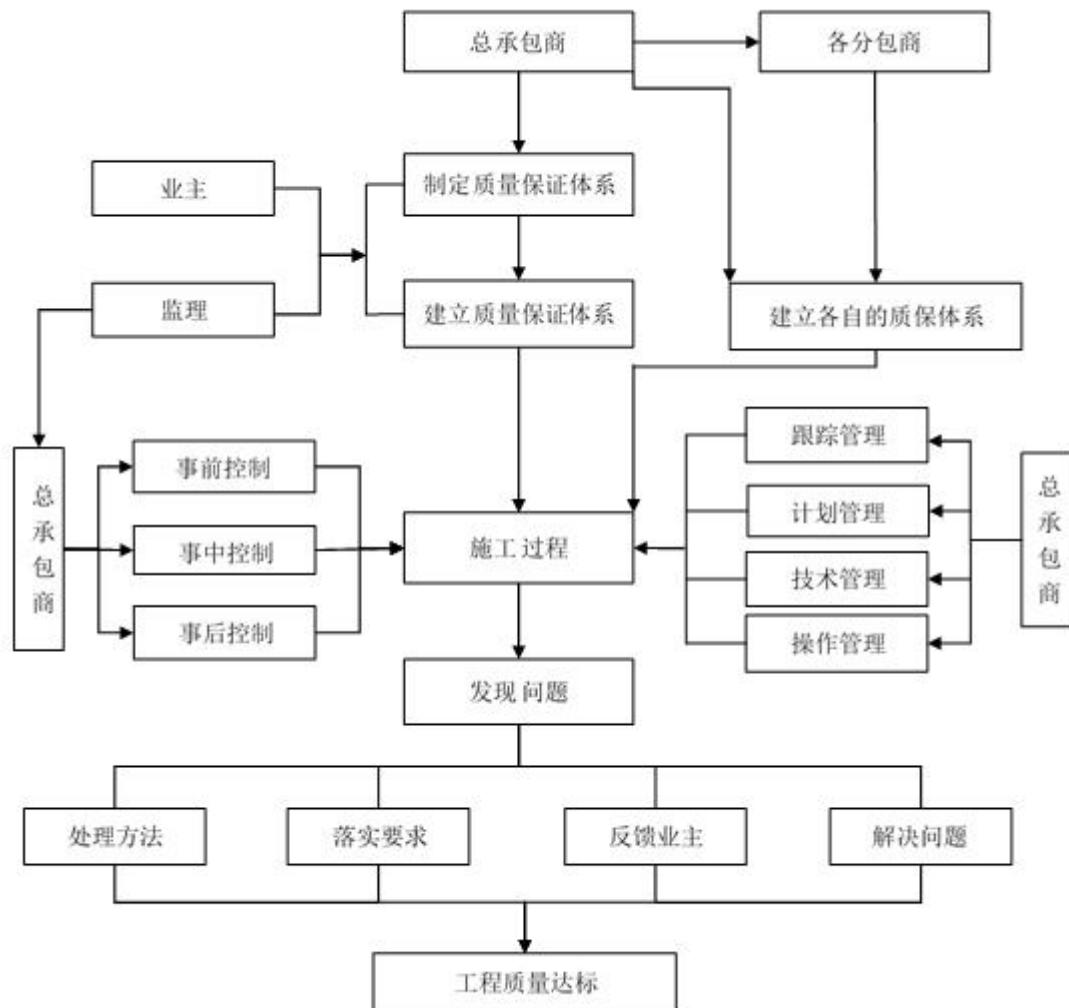
ISO14001 国际标准化组织（ISO）第 207 技术委员会（TC207）从 1993 年开始制定的一系列环境管理国际标准，它包括了环境管理体系（EMS）、环境管理体系审核（EA）、环境标志（EL）生命周期评价（LCA）、环境绩效评价（EPE）、术语和定义（T&D）等国际环境管理领域的研究与实践的焦点问题，向各国政府及各类组织提供统一、一致的环境管理体系、产品的国际标准和严格、规范的审核认证办法。环境管理体系是全面管理体系的组成部分，ISO14001 包括制定、实施、实现、评审、和维护环境方针所需的组织结构、策划、活动、职责、操作惯例、程序、过程和资源。ISO14001 列标准归根结底是一套管理性质的标准。它是工业发达国家环境管理经验的结晶，在制定国家标准时又考虑了不同国家的情况，尽量使标准能普遍适用。

### （3）出口欧盟的 CE 认证

“CE”标志是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE 代表欧洲统一（CONFORMITE EUROPENNE）。凡是贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。

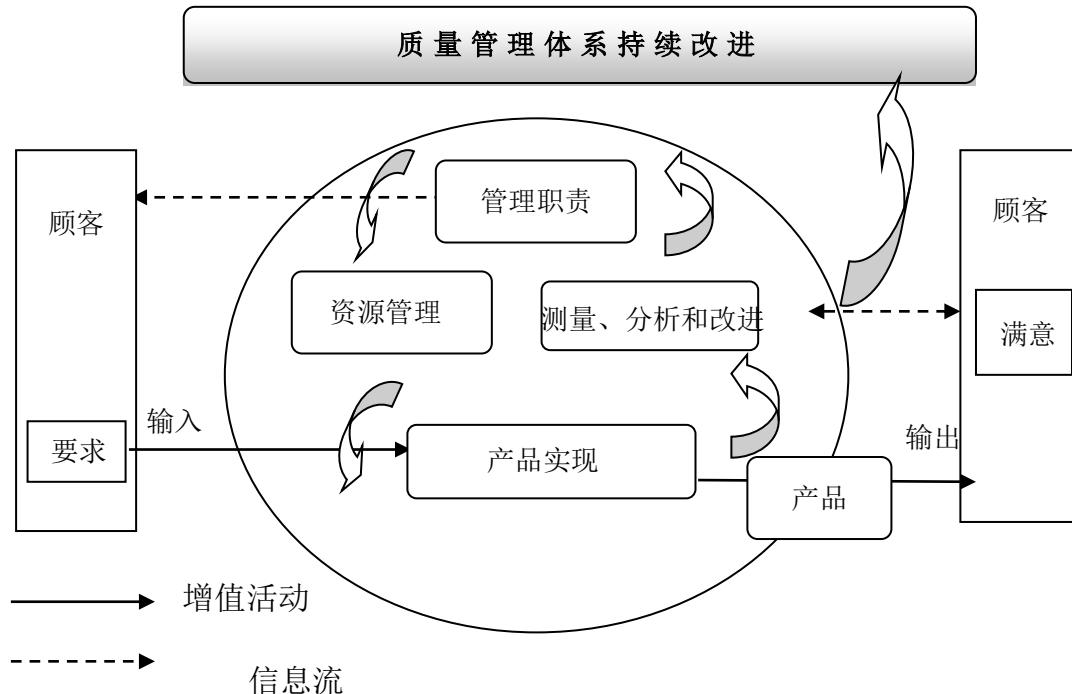
### （4）公司内部质量管理体系

①为实现公司质量管理目标，满足顾客及相关法律法规要求，公司按照 GB/T19001-2008 idt ISO9001: 2008 标准的要求。建立了完备的具体质量管理办法，针对固废处理环保设备生产制定具体活动和操作进行描述和规定的详细作业文件，包括材料供应环节、生产加工环节、整机组装及出库环节的具体操作方法、控制标准。公司针对环保工程固废设备及配套业务制定了详细的控制流程，如下图：



## ②公司的质量保证措施及执行情况

为保障公司质量保证体系的顺利运行,在制度安排上,总经理负责组织质量管理体系的建立、实施和持续改善工作,具体工作由质量测试中心执行。公司采用以过程为基础的质量管理体系模式,统一、协调公司质量管理体系运行的全过程,并持续改进其有效性。具体如下图所示:



## 2、外协厂商的质量控制标准

公司与外协厂商通过制定以下标准以保证公司外协件生产质量要求：

①外协厂商必须对委托加工、生产并交付的产品质量负全责，必须对产品从材料入库、生产过程、检查试验、交付全过程严格按 ISO9000 质量管理体系要求进行控制，必须符合公司提供的产品设计图样和技术标准的要求，必须符合产品图纸工艺的材料、型号、规格、尺寸等要求。

②外协厂商交付的产品必须具备以下条件，否则公司有权拒收本批次产品：

a 产品应有合适的包装防护，确保不因运输过程对产品内在功能、外观质量造成损伤。

b 必须提供关键部件的原材料（毛坯件）的材质证明书。

c 产品出厂时必须予以出厂清点、配套发送，同时随货附上出厂送货清单，并在产品上贴上标有厂家、图号、数量的标签。

③ 产品检验验收合格后，凭公司进货检验员签字办理入库手续。产品检验不合格，公司有权选择整批退货或协商解决，对于协商解决处理的产品在后续使用过程中出现质量问题，由供应商承担相应的责任。

④ 在使用过程中出现的产品质量问题，供应商应在接到通知后 4 小时内，派员至现场与公司协商解决质量问题,除特殊情况外应在 1 个工作日内解决问题。

⑤ 外协厂商对产品的质量保证金应在合同中明确，质量保证期与公司对其用户承诺的质量保证期相同；对于经正常检验未能发现的隐蔽性质量缺陷，即使质量保证期已过，由于供应商产品本身原材、制造缺陷等引起的质量问题仍应由供应商负全责。

⑥外协厂商对产品出现的质量问题应实事求是地进行分析及改进，并在收到质量反馈意见后 2 个工作日内如实提供质量改进措施，不得提供虚假信息。

## 五、公司收入、成本情况

### (一) 公司收入结构

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)
格栅	3,684,645.49	93.66%	2,582,113.11	36.21	364,615.38	5.98
破碎机			1,331,721.77	18.67	1,229,106.33	20.16
其他环保设备	249,309.40	6.34%	3,217,959.17	45.12	4,503,320.61	73.86
合计	<b>3,933,954.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,131,794.05</b>	<b>100.00</b>	<b>6,097,042.32</b>	<b>100.00</b>

由上可看出，报告期内，格栅销售额占比分别为 2012 年 5.98%、2013 年 36.21%、2014 年 1-6 月为 93.66%，格栅产品地位越来越明显，公司成立伊始即定位于格栅产品研发和生产，截止 2014 年 6 月份，格栅产品型号为 55 个系列号，产品丰富，技术开发经验资深，尽管如此，公司避免不了产品结构单一风险，从而公司制定以下措施应对产品结构单一风险：

1、做专做精项目产品，提高产品技术含量和品牌知名度，增加产品附加值，提高产品毛利率。

2、开拓机械原理相近、业务范围相关的垃圾粉碎机业务。主要对象为城市生活固定废弃物及工业废弃物环保处理产品，随着社会环保意识加强且国家鼓励环保行业大力发展，公司市场环境相对开放且容量继续扩大，该部分业务有望成为公司收入和利润的新增长点。

3、加强技术储备，争取行业技术的持续领先优势。为此，在粉碎型格栅方

面，公司积极与高等院校合作，开发一种利用声纳断面扫描成像装置用于进行污水管渠的断面扫描在线监测装置，该技术处于国际领先地位；在垃圾破碎机方面，针对垃圾分选的技术难题，公司引入高端技术人才，计划对弹跳筛的技术攻关。

## （二）公司前五名客户情况

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月前五名客户情况如下：

客户名称	2014 年 1-6 月		具体产品
	金额（元）	占比（%）	
南昌思创工程技术有限公司	956,820.51	24.32	粉碎型格栅
桂林市排水有限公司	714,529.91	18.16	粉碎型格栅
新密市环新生活垃圾处理有限公司	478,632.48	12.17	垃圾破碎格栅机
厦门兴南洋信息技术有限公司	329,711.97	8.38	环保配套设备
黑龙江成圳环境科技有限公司	306,923.08	7.80	粉碎型格栅
<b>合计</b>	<b>2,786,617.95</b>	<b>70.83</b>	

客户名称	2013 年度		具体产品
	金额（元）	占比（%）	
厦门市公路桥隧维护中心	964,102.56	13.52	其他环保设备、格栅
厦门高鼎环境科技股份有限公司	793,731.11	11.13	机械配件
博天环境工程（北京）有限公司	719,600.00	10.09	其他环保设备
GS neotek Co.,Ltd	680,285.80	9.54	格栅
中联环有限公司	679,697.44	9.53	其他环保设备、格栅
<b>合计</b>	<b>3,837,416.91</b>	<b>53.81</b>	

客户名称	2012 年度		具体产品
	金额（元）	占比（%）	
施耐德电气（中国）投资公司	2,055,410.43	33.71	其他环保设备
博天环境工程（北京）有限公司	1,442,972.01	23.67	其他环保设备
TPI POLENE BIO ORGANICS COMPANY LIMITED.	1,050,829.50	17.24	破碎机
漳州开发区招商水务公司	315,688.03	5.18	其他环保设备
厦门南蓝科技有限公司	237,591.45	3.90	其他环保设备

客户名称	2012 年度		具体产品
	金额(元)	占比(%)	
合计	5,102,491.42	83.70	

公司主要客户的获取方式为：2012 年-2013 年环保配套工程中其他环保设备客户主要为公司长期合作客户，所涉及工程以市政工程为主，采用投标方式获取，定价政策为市场定价。2014 年环保专用设备主要客户的获取方式得益于公司线上线下相结合的市场推广策略及公司品牌影响力 的扩大。线上推广主要采取百度竞价排名、网站宣传平台建设等推广手段，线下推广主要采取参加展会、区域重点客户推广跟进等手段。

### 1、客户依赖情况

报告期内，2012 年，2013 年、2014 年 1 至 6 月公司前五大客户销售收入分别占其总销售收入的 83.70%、53.81%、70.83%，占营业收入比重较大，存有对主要客户重大依赖风险。但 2013 年前五大客户占销售额比重相对 2012 年逐年减少，客户集中度和对单一客户的依赖程度下降，另外，通过公司前五大销售客户可知，报告期内前五大客户比较分散，未形成对单一客户依赖现象。

公司前五大客户比较集中原因主要为：报告期内，公司前五大客户集中度较高，主要原因为公司集中环保工程项目领域，环保工程本身项目投资额较大，造成对环保工程项目供应商采购额较高，另外，公司作为水循环工程中的新型环保设备供应商，公司竞争力较强，对下游客户具有质量、数量及价格方面的议价能力，因此，公司客户群体体现为数量少但销售额大等特点。

公司同时制定以下措施应对客户集中风险：①公司在总结产品生产研发、市场开拓的经验上制定积极的销售政策，丰富产品结构、做专做精项目产品，提高产品技术含量和品牌知名度，增加产品附加值；②开拓机械原理相近、业务范围相关的垃圾粉碎机，发展新客户，同时巩固原有客户关系，以建立长期合作的稳定关系；③提升公司产品品质，提高生产效率，增强市场竞争力；④加强技术储备，争取行业技术的持续领先优势。

### 2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员在前五名客户持股情况

除公司股东余培植间接持股的厦门高鼎环境科技股份有限公司在 2013 年前五名客户中占有份额外，其余公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、其它主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

### （三）公司前五名供应商情况

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月前五名供应商情况如下：

供应商名称	2014 年 1-6 月	
	金额（元）	占比（%）
上海南天电力电缆有限公司	601,241.50	17.88%
厦门市春恒工贸有限公司	432,318.00	12.85%
厦门高鼎环境科技股份有限公司	283,177.00	8.42%
厦门骏特环境技术有限公司	173,700.00	5.16%
福建华拓自动化技术有限公司	153,754.00	4.57%
<b>合计</b>	<b>1,644,190.50</b>	<b>48.89%</b>

供应商名称	2013 年度	
	金额（元）	占比（%）
厦门高鼎环境科技股份有限公司	1,096,800.18	18.48%
上海广电进出口有限公司	987,838.57	16.65%
上海恩德斯豪斯自动化设备有限公司	564,868.40	9.52%
上海南天电力电缆有限公司	380,154.00	6.41%
南京蓝深制泵（集团）股份有限公司	294,700.00	4.97%
<b>合计</b>	<b>3,324,361.15</b>	<b>56.02%</b>

供应商名称	2012 年度	
	金额（元）	占比（%）
福建恒劲科博测控技术有限公司	1,592,600.00	24.39%
上海恩德斯豪斯自动化设备有限公司	1,303,332.98	19.96%
上海南天电力电缆有限公司	791,200.00	12.12%
厦门市常盛电缆有限公司	364,275.60	5.58%
上海冠龙阀门机械有限公司	302,152.00	4.63%
<b>合计</b>	<b>4,353,560.58</b>	<b>66.67%</b>

### 1、供应商依赖情况

报告期内, 2012 年、2013 年、2014 年 1 至 6 月公司前五大供应商采购额分别占其总采购的的 66.67%、56.02%、48.89%，比重较大，主要原因为目前公司处于初创阶段，采购金额较小，为了获取议价能力，产生规模效应，公司与供应商建立了长期合作关系。

### 2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员在前五名供应商中持股情况

除公司股东余培植间接持股的厦门高鼎环境科技股份有限公司在 2013 年、2014 年 1-6 月前五名供应商中占有份额外，其余公司董事、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%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

### (四) 重大业务合同及履行情况

对公司业务产生重大影响的主要合同情况如下：

序号	客户名称	合同签订日期	合同金额	产品或服务	履行情况
1	桂林市排水有限公司	2014. 01	836, 000. 00	破碎型格栅	已完毕
2	厦门市公路桥隧维护中心	2013. 10	1, 090, 000. 00	环保工程配套设备、格栅	已完毕
3	LANDSKY ENGINEERS PVT. LTD	2014. 05	USD80, 000. 00	破碎机	执行中
4	新密市环新生活垃圾处理有限公司	2014. 05	560, 000. 00	格栅	已完毕
5	南昌思创工程技术有限公司	2014. 04	663, 348. 00	格栅机、破碎机	已完毕

上述业务合同对保障公司持续经营能力产生积极影响。

## 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

### (一) 公司所处行业基本情况

公司主营业务为固废处理环保专用设备及环保工程其他配套设备业务，其中，固废处理环保专用设备营业收入在 2012年、2013 年及2014 年1-6月占比分别为26.14%、54.88%、93.66%，环保设备销售比例逐年增加，且公司未来战略定位于环保专用设备的生产和销售，同时，公司环保专用设备销售业务主要基于水循环系统中的固体废弃物粉碎处理业务及陆地固体废弃物破碎处置的地位开展。因此，根据公司具体业务情况，按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）及《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于专用设备制造行业，行业代码C35，根据公司产品和服务应用领域不同，公司的业务分属于环境保护专用设备制造子行业，行业代码C3591。

## 1、行业监管体制和有关政策

### （1）行业监管部门和监管体制

环保设备是环境保护的重要物质技术基础，是实现污染物减排，建设资源节约型、环境友好型社会，确保环境安全的重要保障，是战略性新兴产业的重要内容之一，是推进产业优化升级的有力支撑。环保设备产业具有政策导向性强、产品覆盖面广、产业关联度高、资金技术密集、社会责任重大的特点，主要包括环境污染治理设备、资源综合利用设备、环境监测专用仪器仪表、环境污染治理配套材料和药剂等。环保设备制造的行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职能为：研究拟定国家产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准等。行业管理工作；提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施。

国家发改委是环保设备行业的宏观管理职能部门，主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控、宏观管理职能，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施。

中华人民共和国环境保护部是环境保护工作具体执行部门，以国家工业和信息化部及发改委总体纲领为基础，负责建立健全环境保护基本制度、负责重大环境问题的统筹协调和监督管理、负责提出环境保护领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见，按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和

年度计划规模内固定资产投资项目，并配合有关部门做好组织实施和监督工作及负责环境污染防治的监督管理等工作。

中国环境保护产业协会作为行业的自律性组织，主要负责制定行业规范及行业标准，为企业提供技术、设备、市场信息；组织实施环境保护产业领域的产品认证、工程示范、技术评估与推广等工作。

## （2）主要法律法规及行业政策

序号	文件名	文号	发文单位	发文时间	主要内容
1	《中华人民共和国环境保护法》	中华人民共和国主席令第 22 号	全国人大	1989 年	该法对环境监督管理、保护和改善环境、防治环境污染和其他公害法律责任等进行了规定
2	《环保装备“十二五”发展规划》	工信部联规[2011]622 号	工业和信息化部	2012 年	规划将大型城市生活垃圾减量化成套设备、水污染处理设备等作为重点
3	《国家环境保护“十二五”规划》	国发〔2011〕42 号	国务院	2011 年 12 月	指出环保产业指导思想、基本原则和主要目标
4	《城市市容和环境卫生管理条例》	国务院令第 101 号	国务院	1992 年 6 月	要求政府应当把城市市容和环境卫生事业纳入国民经济和社会发展计划，并组织实施，依照国家有关规定，建设生活废弃物的清扫、收集、运输和处理等环境卫生设施；各公共场所以及机关、团体、部队、企事业单位均要进行清扫和保洁；国家鼓励城市市容和环境卫生的科学技术研究，推广先进技术，提高城市市容和环境卫生水平。
5	《城市生活垃圾管理办法》	建设部第 157 号令	建设部	2007 年 4 月	指导城市生活垃圾收集、转运及处理工作。
6	《生活垃圾处理技术指南》	建城〔2010〕61 号	住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会、环境保护部	2010 年 4 月	对垃圾的源头减量、垃圾收集和运输等提出了指导意见。
7	《固体废物污染环境防治法》	中华人民共和国主席令第三十一号	中华人民共和国主席胡锦涛	2004 年	国家对固体废物污染环境防治实行污染者依法负责的原则，同时确立了固体废物强制回收制度。

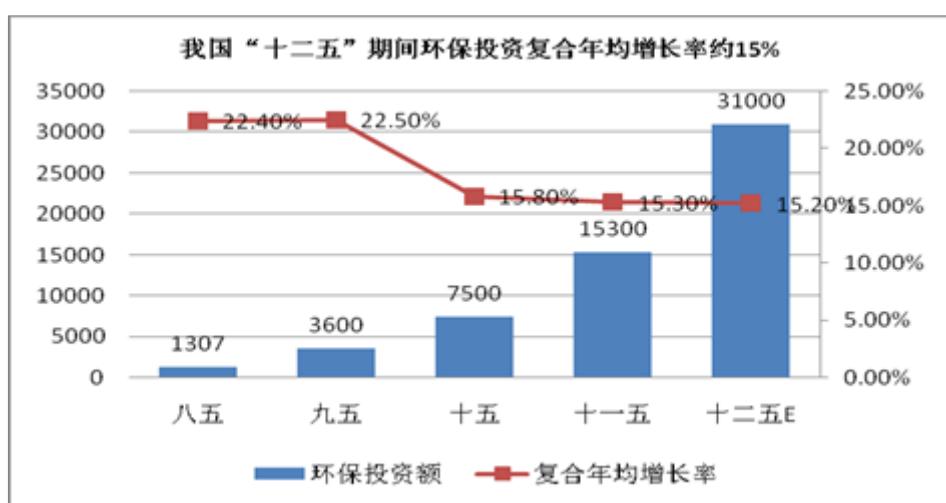
序号	文件名	文号	发文单位	发文时间	主要内容
8	《中共中央国务院关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》	2010 年中央一号文件	中共中央、国务院	2010 年 1 月	积极稳妥推进城镇化，稳步推进农村环境综合整治，搞好垃圾处理，改善农村人居环境；固定资产投资要继续向重大农业农村建设项目建设倾斜。意见的提出，给城镇化的推进以及广大农村的建设注入了强有力的动力，将极大地促进对环卫装备的投资。
9	《城市生活垃圾处理及污染防治技术政策》	建城[2000]120 号	建设部、科技部、国家环保总局	2000 年 5 月	指导垃圾从收集、运输，到处置全过程的管理和技术选择应用，指导垃圾处理设施的规划、立项、设计、建设、运行和管理，引导相关产业的发展。和资源化的有关规定。
10	《关于加强城镇生活垃圾处理场站建设运营监管的意见》	建城[2004]225 号	建设部	2004 年 12 月	城镇生活垃圾处理场站建设运营监管及规划编制工作。
11	《关于实行城市生活垃圾处理收费制度促进垃圾处理产业化的通知》	计价格[2002]872 号	国家计委、财政部、建设局、环保总局	2002 年 6 月	全面推行生活垃圾处理收费制度，促进垃圾处理的良性循环，合理制定垃圾处理费标准，提高垃圾无害化处理能力，改革垃圾处理运行机制，促进垃圾处理产业化（无害化、减量化、资源化）
12	《关于印发推进城市污水、垃圾处理产业化发展意见的通知》	计投资[2002]1591 号	国家计委、财政部、建设局、环保总局	2002 年 6 月	规定已建有污水、垃圾处理设施的城市都要立即开征污水和垃圾处理费，鼓励采取供水、污水和垃圾处理统一收费和代扣代缴等方式，确保污水和垃圾处理费的足额征收。
13	《国务院关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》	国发[2009]24 号	国务院	2009 年	要加大原中央苏区县、革命老区、少数民族地区的扶持力度，比照中西部地区适当降低中央投资项目地方投资比例，支持发展特色产业和重大项目建设；同时，对福建产业结构调整及转型升级

序号	文件名	文号	发文单位	发文时间	主要内容
					技术改造重点项目，符合国定规划和产业政策的装备制造、钢铁、有色金属、石油化工、建材、电子信息、新兴支柱产业的重大项目，在项目核准、资金扶持以及其他专项计划等方面予以优先安排。意见的发布为环卫装备制造业在福建省得到更多财税、审批、资金等方面的支持提供了政策依据
14	《福建省鼓励发展的制造业指导目录》	闽发改工业[2007]1号	福建省发展和改革委员会	2007年1月	鼓励发展性能先进、环保节能、适应市场需求的轿车、客车、中重型货车、特种专用汽车和固体废弃物处理等大中型环保设备。可见，环卫装备产业在福建省拥有较好的政策环境，在省内建立并扩大环卫装备的生产和研发基地，可以取得较好的政策支持。
15	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	(国发〔2010〕32号)	国务院	2010年10月	强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化和系统集成技术为核心的智能制造装备。
16	《关于进一步加强城市生活垃圾处理工作意见》	国发〔2011〕9号	国务院	2011年4月	为切实加大城市生活垃圾处理工作力度，提高城市生活垃圾处理减量化、资源化和无害化水平，改善城市人居环境提出指导意见

## 2、行业发展概况及前景

### （1）环保行业及环保设备制造行业发展概况

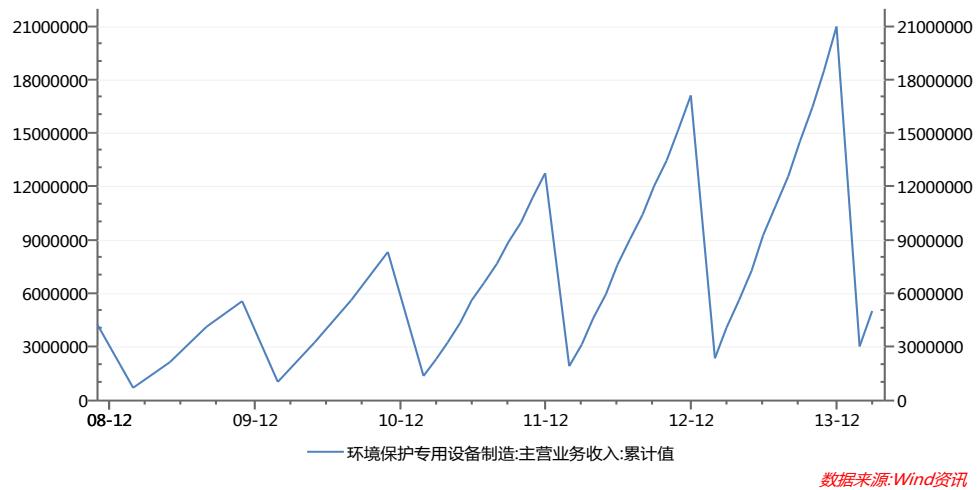
从宏观上来看，中国环保产业发展具有广阔空间。根据国外发达国家的经验，环保产业一般会维持 10 年-20 年的高速增长期，产值增长率一般维持在 GNP 增长率的 2 倍-4 倍，因此预计我国未来环保行业增速将维持在 15-20%左右。“十二五”期间，环保行业将在政策与投资的双重推动下进入黄金发展期，行业年复合增长率将达到 15%左右，累计产值将达到 8.53~9.82 万亿元左右，未来发展空间巨大。（数据来源于 wind 资讯）



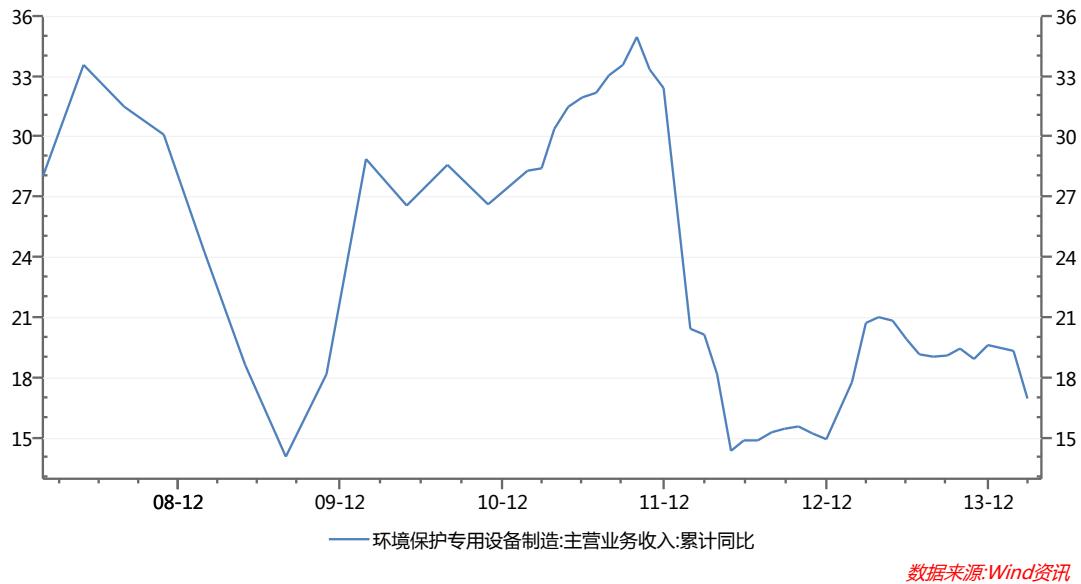
资料来源：wind 资讯、日信证券研究所

公司所处的环境保护专用设备制造行业近几年来得到突飞猛进发展，“十一五规划”期间，我国环境保护专用设备制造业工业总产值年均增长率在 35%以上，利润年均增速更是超过了 42%。2014 年 1-4 月，我国环境保护专用设备制造业业务收入累计已达到 6,912,160.30 万元人民币，累计同比上涨 15.63%；利润总额累计达到 437,146.30 万元人民币，累计同期增加 82,612.70 万元，累计同比上涨 23.30%，“十二五规划”期间，环境保护专用设备制造行业在“十一五”基础上平稳发展。（资料来源：wind 资讯）

单位：万元



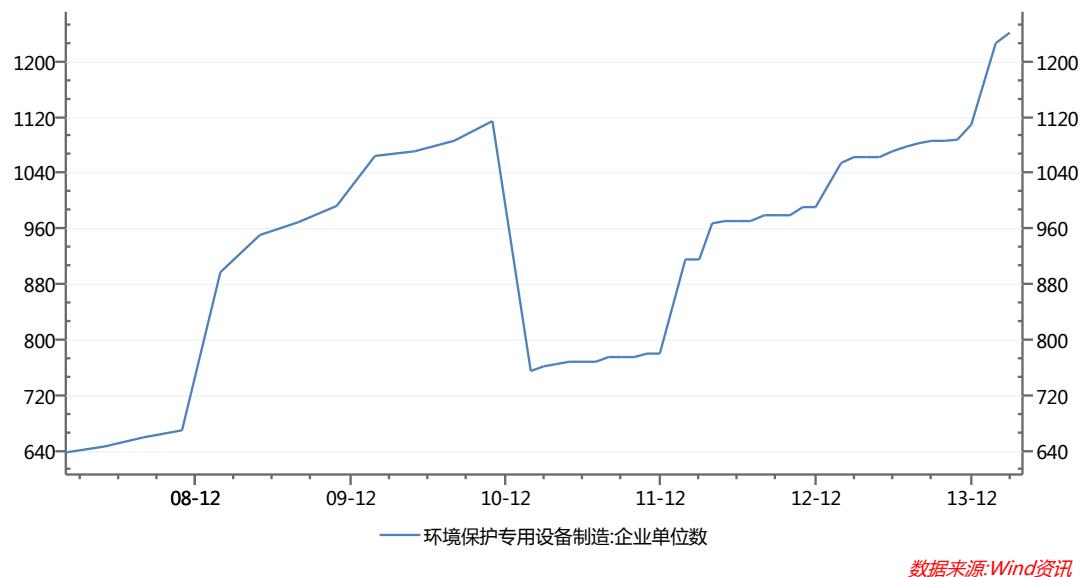
从 2008 年至 2014 年 1-4 月环境保护专用设备制造主营业务收入累计同比来看，由于“十一五规划”对环保行业大力发展和投资，环境保护专用设备制造业产值基数较大，“十二五规划”发展阶段相比累计同呈现下滑趋势，但总体平稳发展，稳中有升。



从 2008 年 11 月至 2014 年 4 月我国环境保护专用设备制造企业单位数来看，伴随着产业规模的扩大，企业数量不断增加，大量新企业不断涌现，截至 2014 年 4 月，我国环境保护专用设备生产企业已经超过 1200 家。在我国环境保护专

用设备制造行业中，截至 2012 年底，从业人员数量达到 177,598 人，平均同比增长 6.9%，因此，在整体行业不断发展过程中，企业在市场开拓、产品研发、技术创新等方面的能力也在不断增强。

单位：个



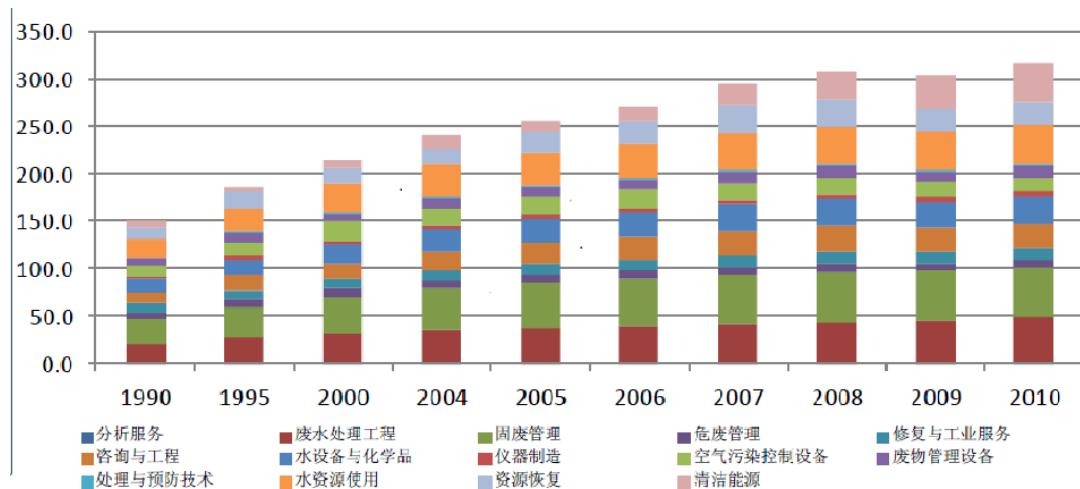
## (2) 从国际固废处理行业状况看我国固废处理行业发展前景

目前，中国的固体废弃物处理行业还在起步的初级发展阶段，而美国、日本等西方发达国家固体废弃物处理行业发展已经较为成熟，从 20 世纪 70 年代开始，发达国家的固体废弃物产业有了快速发展。目前，西方发达国家的固体废弃物处理产值已超过环保总产值的 1/3。美国为环保产业全球领导者，占全球环保产业收入的 40% 左右，美国的环保产业发展历程对我们分析中国环保产业，特别是固体废弃物行业的发展前景有重要参考意义。美国环保产业的发展始于 1970 年美国环保局成立，环保产业收占美国 GDP 的比重从 1970 年的 0.55% 提高到 2009 年的 2.16%。目前，美国环保产业已处于成熟工业阶段，增长速度减缓，市场竞争激烈，客户需求差异较小、企业兼并频繁、外延式扩张为主。其发展经历了以下几个阶段：

发展前期（1970 年-1990 年）：依靠政策驱动，高投入、高产出、高增速，不受宏观经济波动影响。其中 1970 年-1990 年，美国环保产业连年保持 9-10% 增速，约为同时期 GDP 3%~5% 增速的 2~3 倍。

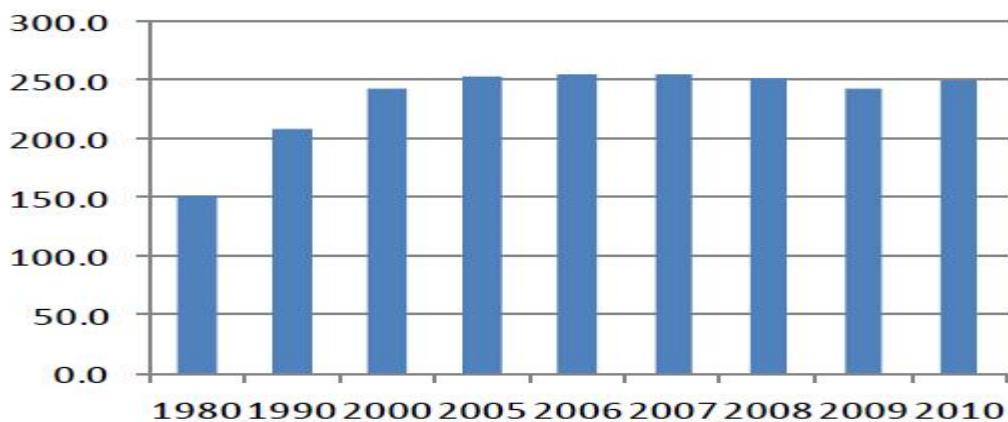
发展中期（1990 年-2005年）：美国环保产业年平均增长率分别为3.6%、与同期GDP 增速基本同步。

发展后期( 2006年以来): 2006年-2007产业增速提高，增速分别为6.1%和8.6%，2008年-2009 年，受金融危机和美国经济衰退的影响，增速缓慢。发展历程如下：



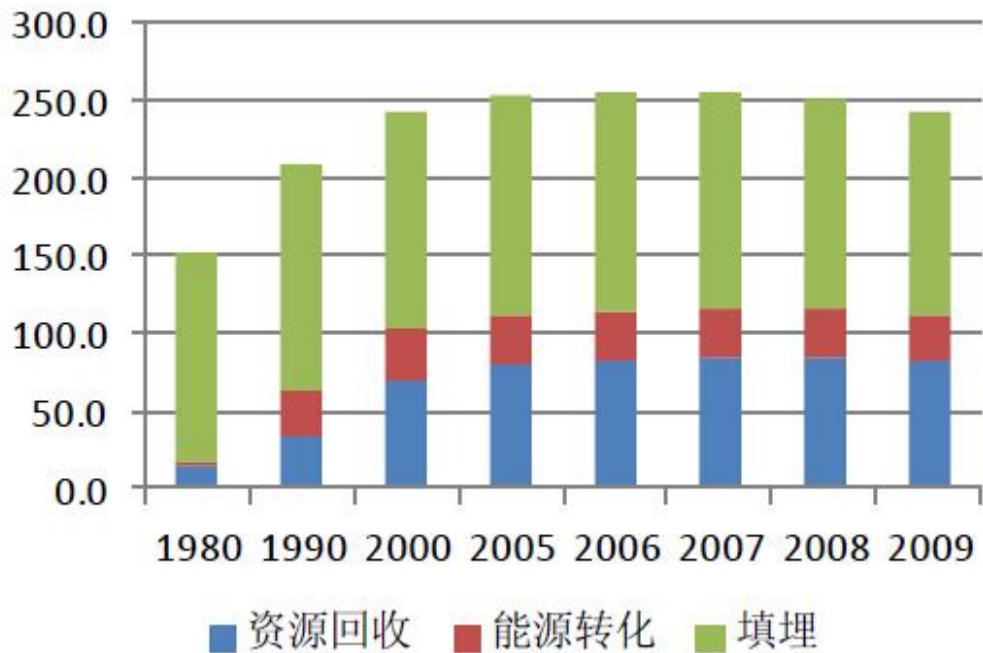
从美国环保产业20余年发展历程来看，服务领域的废水处理工程、水设备与固体废弃物管理，一直占据主要地位。

固废处理产业是美国环保产业核心之一。美国固体废弃物处理产业，包括生活垃圾和有害废弃物处理，仅2009年受金融危机影响出现衰退外，均处于增长态势。 美国城市固体废弃物产生量在2007年达到峰值25.5亿吨，2008年开始下降。



数据来源：wind资讯

美国城市固体废弃物产生量（单位：百万吨）如下图：从处理方式来看，资源回收利用的比例逐年提高，从1980年的9.56%提高到2009年的33.74%，而填埋方式处理比例则明显下降。

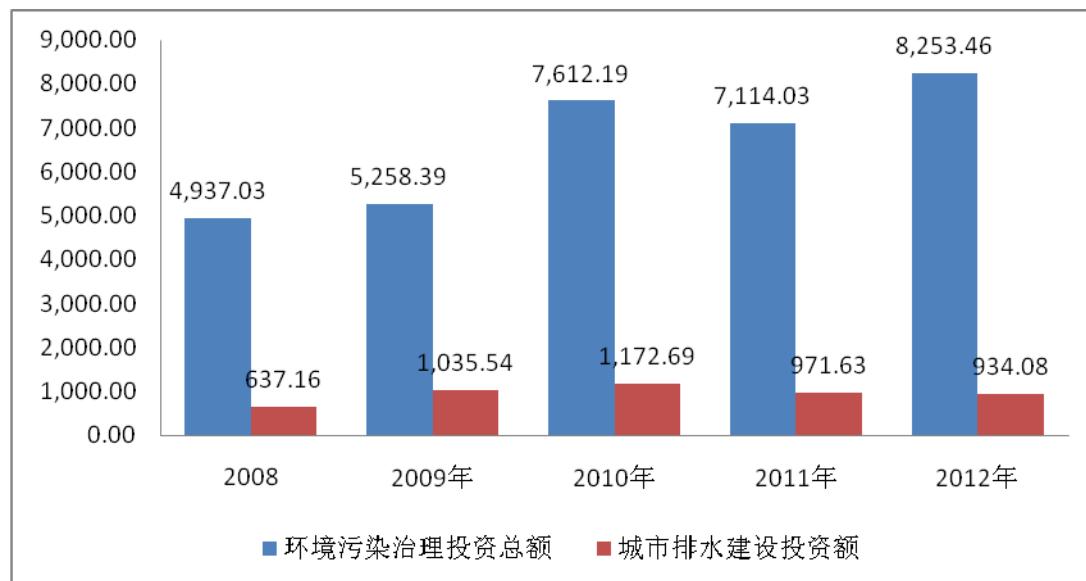


数据来源：wind资讯

由此可见，随着美国环保投入的不断增加，城市固体废弃物产生量已趋于减少，同时，处理方式逐渐优化。美国作为全球环保产业发展的楷模，其对环保行业的发展理念、发展措施及对环境污染处理行为与处理技术必定受到发展中国家积极积极效仿，从而推动环保行业尤其是固废处理行业发展。因此，随着我国对环保产业的不断投入，积极建设，我国环保设备未来发展趋势必定向发达国家靠拢，行业发展空间广阔。

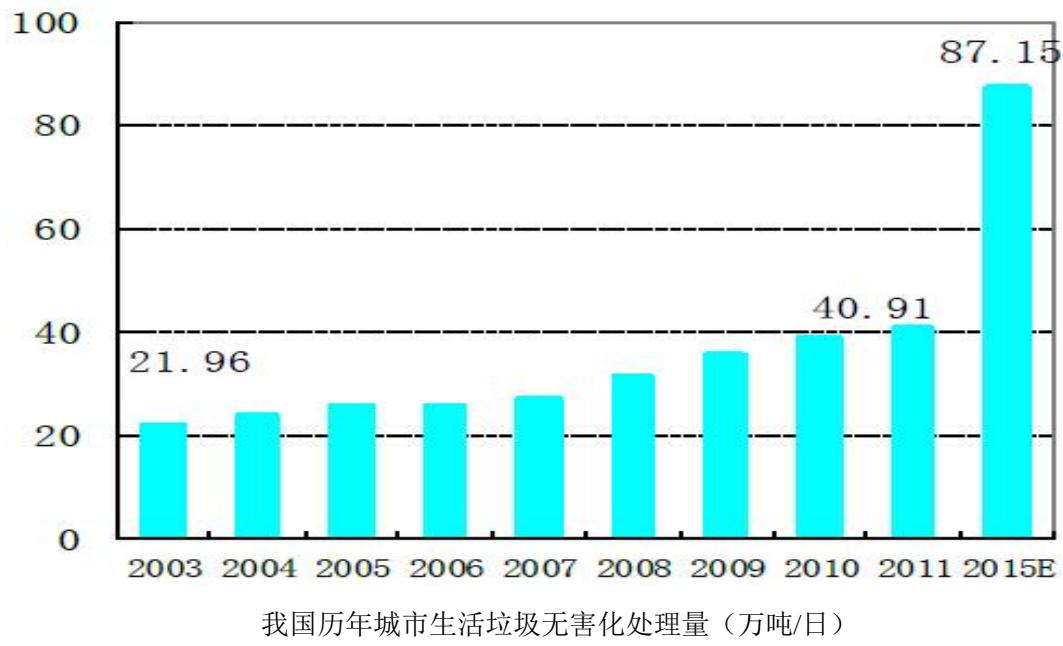
### （3）我国环境治理促进环境保护专业设备制造业前景明朗

随着工业化、城镇化进程加速，环境污染问题日益突出，从投资的角度来看，“十一五”期间环境治理投资规模平均 5000 亿左右，“十二五”期间环境治理投资将达到平均 8000 亿以上，同比“十一五”期间增长 1.6 倍。其中排水建设投资额年平均达 1000 亿左右。如下图所示：



(数据来源于国家统计局)

未来我国将处于垃圾处理设施集中建设期。2011年我国城市生活垃圾清运量为1.64亿吨，无害化处理率为79.7%；日处理量为40.91万吨/日。预计未来我国城市生活垃圾清运量年增1.5%-2%之间，到2015年日处理量达到87.15万吨/日，与十一五期间的增量基本相当；预计十二五期间国内城市生活垃圾处理总投资为2636亿元，是十一五的4.7倍。其发展趋势如下图所示：



我国历年城市生活垃圾无害化处理量 (万吨/日)

(数据来源于国家统计局)

另据《“十二五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划》，截止到2011

年全国城镇共有生活垃圾无害化处理厂677座，计划2015年增至1100座，新增423座，增幅为62.48%，据此估算，按照统计局口径到2015年全国城市生活垃圾处理厂数量应在1100座左右。

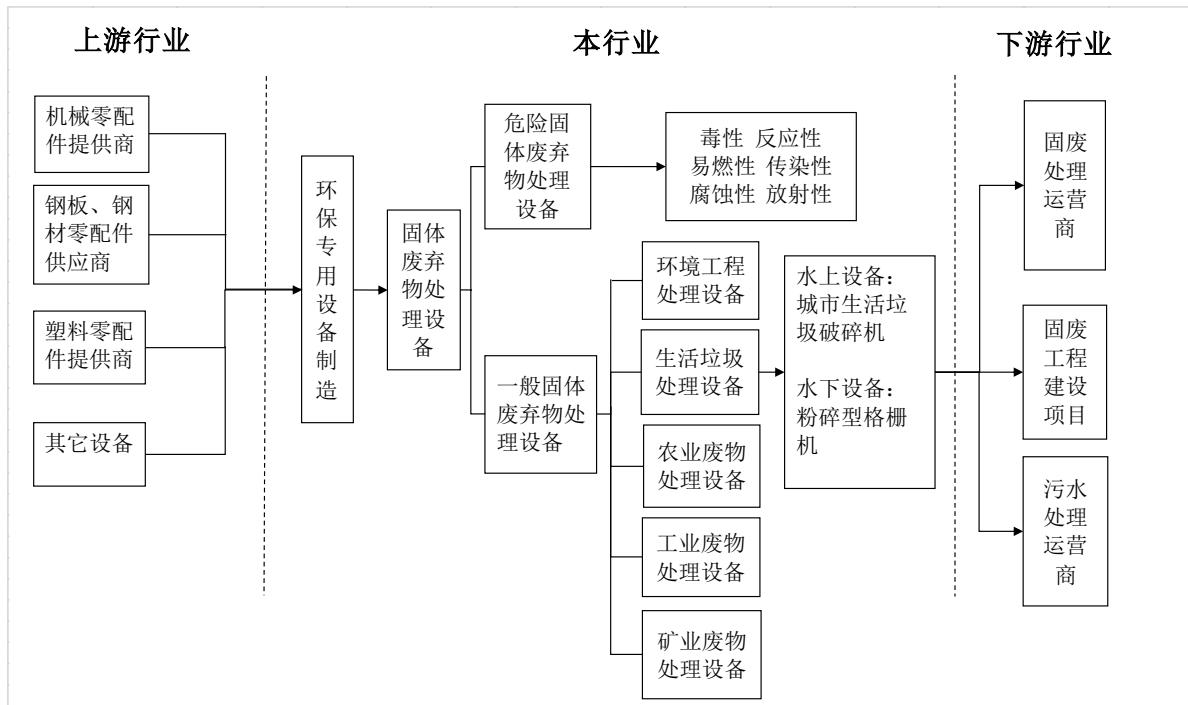


资料来源：《“十二五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划》

从以上数据可以看出，我国环境治理投资额不断增加、排水建设工程大额投资及城市生活垃圾处理量快速加大，无疑将迅速扩大环境保护专用设备制造产业增长空间。

### 3、公司与行业上下游的关系

本公司与行业上下游的关系如下图所示：



环保行业是国民经济结构中为环境污染防治、生态保护与恢复、有效利用资源、为社会经济可持续发展提供产品和服务支持的行业。作为环保行业的重要组成部分，固废处理行业不隶属于某一行业领域，是一个跨行业、跨领域、跨地域，与其它行业相互交叉、相互渗透的综合性新兴行业。公司上游行业的原材料、机械配件和人力资源的价格直接影响本行业的成本，对本行业利润产生影响。原材料价格上涨，工人工资水平提高，都会增加本行业营运成本，对本行业盈利能力产生不利影响。公司下游客户主要包括各种性质的环境治理运营企业，而其需求变化主要取决于国家的环保政策及法规和公民的环保意识。国家环保政策日益严格和公民环保意识日益提高，将会促进环保服务需求的增长，进而促进本行业发展。从长期来看，本行业的下游对城镇环境的治理维护需求处在持续增长中。

#### 4、行业壁垒

对于环境保护专用设备制造行业而言，行业的准入壁垒主要体现在以下几个方面：

##### （1）技术壁垒

固废处理技术结合了物理、化学和生物等学科技术，具有技术复合型的特点，行业技术门槛较高。技术的研发需要进行专业人才、试验设施和知识产权等方面

的积累，只有具备深厚技术基础和技术发展潜力的企业才具有较强的竞争力。因此，技术能力是固废处理行业新进入者面临的重要壁垒之一。

### （2）行业经验

固废处理行业是一个实践性比较强的行业，在诸如行业管理体制、产业政策、产品特性、客户群体和市场竞争状况等多方面都具有与其他行业不同的特点。特别是在处理技术的应用和有效性方面，需经过长期的经验积累。对行业特点和行业发展模式的深刻理解是进入本行业基本前提。行业经验不足是新进入者面临主要壁垒之一。

### （3）资金实力

固废处理行业项目投资规模较大、设备价格高、建设周期长，是一个资金密集型行业。新进企业需具备较强的资金实力以满足较大的资本性和成本性支出。资金实力是制约企业进入固废处理行业的重要因素之一。

## （二）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策大力支持，环保产业持续优化

环境保护行业发展趋势已毋庸置疑，环保发展看政策，从十五届三中全会到十七届三中全会，跨度十年，环保内容涉及农业、水资源、大江大河治理等多个方面，历届三中全会指出，环保发展重在建设、利益改善，而十八届三中全会环保问题，关键词在于“制度”，十八届三中全会指出，建设系统完整的生态文明制度体系，用制度保护生态环境，要健全自然资源资产产权制度和用途管理制度，划定生态保护红线，实行资源有偿使用和生态补偿制度，改革生态环境保护治理体制。环境保护制度化、产权化发展的结果必使企事业环保防范、环保管理意识和行为加强，推进环保产业大力发展。于2015年1月1日执行的《环境保护法》责权明确思想，符合“三中”全会改革思想，从新法与现行环保法之间的对比，可以发现责权明确，规定环保责任制度，明确排污单位的环保责任是新法重点，相关表述：“企业事业单位违法排放污染物，受到罚款处罚，被责令限期改正，逾期不改正的，依法作出处罚决定的行政机关可以按照原处罚数额按日连续处罚”。

“按日记罚”是世界各国的通用做法，也是我国未来处罚力度的重大突破，违法成本提高，无疑推动环境保护行为趋于市场化。

## （2）国家对环保领域的投入不断加大，拉动环保产业内需

“十二五”期间，我国环保领域的政府扶持力度还将持续向好。据国家环境保护部中国环境规划院预测，2011-2015 年，我国对环保领域的总投资规模有望达到31,000 亿元，较“十一五”期间15,400 亿元的投资额增长101.30%。

环保行业是一个典型的投资拉动行业，随着国家与社会公众对环境保护的日益重视，国家对环保行业的投入力度也不断加大。全国环境污染治理投资总额占GDP的比重从2001 年的1.01%攀升到2010年的1.66%（数据来源：国家统计局）。

## （3）水处理行业整体新增处理能力下降，技术升级改造将是重点，为新型环保设备的发展提供空间

水处理领域主要涉及自来水生产供应，污水处理及再生利用，其它水处理等。从产业结构的角度考虑，污水处理的上游行业主要包括排污工业企业、污水处理设备企业，工业污水和城镇居民生活用污水通过污水处理后在排入自然水体或通过中水回用返回供企业或居民使用。

根据国家“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划，预期到 2015 年中国全国设市城市的污水处理率将达到 85%，较 2010 年末的 77.5%增加 7.5 个百分点；对应的新增污水处理能力约为 4,569 万立方米/日，届时全国污水处理能力将达到 20,805 万立方米/日。就投资的角度而言“十二五”期间，全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划投资近 4300 亿元，实质上投资增速呈现下滑的趋势，我们认为这是由于全国主要城市污水处理率已然接近 80%，本身增长空间并不大，加之我国当前城市用水普及率已接近 100%且全社会用水量在节约的号召下反而呈现下滑趋势，所以水处理行业并不具备较高的自然增长率。因此实际上“十二五”的建设重点在对于旧设施的升级改造上，据规划，“十二五”期间需要升级改造的污水处理能力约为 2,611 万吨/日。环保处理设备的更新改造和技能提升，必定为新型的高科技企业创造一定的发展空间，甚至成为环保设备制造行业竞争格局重新洗牌节点。（数据来源于：航天证券研究部、环保产业网）

## 2、不利因素

### （1）行业监管体制有待于进一步完善

目前我国环境保护专用设备制造行业受环保部、工信部、发改委等多部门管理，多头管理的格局不免会出现职能交叉、政出多门等情形，不同部门规定的行业标准、服务标准、技术规范等不能完全统一，行业管理体制有待于进一步完善。

### （2）行业整体发展水平较低

我国排水系统固废处理行业集中度相对较低，大部分企业规模较小且分散，因此表现出现代化管理手段匮乏，生产经营管理水平较低，产品和服务质量不尽人意等特点。同时，大部分企业的生产设备落后，产品档次不高，处理工艺粗糙，只是简单模仿，技术创新不够，行业内拥有自主知识产权产品的企业较少。

### （3）城市生活垃圾处理不平衡

我国城市生活垃圾无害化处理率现已达到60%以上，符合国家环保“十一五”规划的要求。但我国县城等区域因受经济条件约束，生活垃圾无序堆放现象严重、垃圾无害化处理率很低、二次污染的现象日益严重；同时，部分地区仍存在由于认识不足、重视程度不够、财政实力有限等，而出现处理不严格、排放不达标、后遗症多的现象，会对本行业的发展产生一定的阻碍。

## （三）行业基本风险特征

### 1、宏观经济波动风险

美国次贷危机、欧洲债务危机，以及中国经济增长速度减缓，使得国内大多数企业，尤其是中小企业在国际市场竞争、资金来源、成本管理以及政府的宏观调控政策等方面面临巨大压力。在危机下，企业或将缩减在产品研发方面的开支，进而影响环境保护专用设备制造行业技术革新。

### 2、相关细化标准缺乏，行业规范发展风险

目前，在环境保护专用设备制造行业中，由于缺乏产品及服务的相关细化标准，不同设备厂商、配件供应商及服务提供商之间存在责权不明晰的情形，产品合同对服务质量及标准的要求不统一。另外，各类企业产品及服务报价体系的非

标准化，也给市场的规范竞争增加了难度。相关细化标准的缺乏导致监管部门对企业的产品、服务、营销等方面难以进行系统规范与指导，制约了行业的规范发展。

#### （四）公司面临的主要竞争情况

##### 1、行业竞争格局

随着国民经济的快速发展和国家对环保行业的投资加速，“十二五”期间我国城市生活垃圾无害化处理设施建设投资总量将达 2,600 亿元，这使得我国生活垃圾固体废弃物处理领域得到了长足发展，行业整体技术水平逐步提高、产品种类日渐丰富、产品质量明显改善，市场集中程度也不断加强。

在环保产业中，我国环保产业现处于上升阶段，在整个环保产业发展的第二阶段，即环保基础设施初步发展阶段，随着环保行业发展的日益成熟与产业升级的不断推进，在未来，行业集中度将逐渐提升，环保行业内环境保护专用设备企业将会有很大的发展空间。

由于环境保护专用设备具有较高的技术含量及自主知识产权的要求，虽然市场参与者较多，但普遍规模较小，截至 2014 年 4 月，我国共有环境保护专用设备制造企业 1,202 家，占我国环保、社会公共设备和其它专用设备制造的 52.76%（数据来源：Wind 资讯）。但是由于行业内的企业规模普遍较小，环境保护专用设备企业产业整体市场集中度不高。随着市场竞争的深入，技术含量小、创新开发能力低、产品同质化严重的生产企业将会被市场逐渐淘汰。

在固体废弃物处理环保行业中，一些综合实力较强的企业情况如下：

公司简称	关联证券	主营业务
桑德环境	000826.SZ	公司长期致力于废物资源化和环境资源的可持续发展，主营业务为固废处理处置工程系统集成和特定地区市政供水、污水处理项目的投资及运营服务。
瀚蓝环境	6002323.SH	公司是一家专注于环境服务产业的上市公司，致力为各地政府提供系统性环境服务方案，覆盖自来水供应、污水处理、固废处理全产业链。

相关企业 2012-2013 年营业收入情况如下：

单位: 万元

公司简称	2013年收入	2012年收入	2013年固废处理业收入占比
桑德环境	267,790.19	210,091.06	4.01%
瀚蓝环境	97,123.00	86,178.85	31.16%

## 2、公司在行业竞争中的地位

在环境保护专用设备制造业中,目前,我国的环保产业还处于初步发展阶段,大多数企业规模偏小、产品技术含量较低、无自主知识产权,能够专注于生产固废处理环保设备及环保设备配套系统业务的公司较少。公司在固废处理环保设备制造领域中具有先发优势。

公司所生产的固体废弃物处理设备主要是用于城市(乡镇)居民生活垃圾和水下生活垃圾的处置。

公司具代表性的处理规模在0.5吨/日以上生活垃圾处理项目如下:

区域	项目	处理规模	破碎机型号	处理物料
三明	大田正仁环保垃圾处理场-城市生活垃圾破碎项目	150	HCD-15T、HCD-6T	生活垃圾
厦门	友达光电-电子垃圾破碎项目	5	HCD-5T、HCD-3T	电子垃圾
泰国	泰国TPI曼谷城市生活垃圾发电厂-RDF项目	200	HCD-30T、HCD-5T	生活垃圾
浙江	海亮固废科研运用项目	0.5	HCD-0.5T	各种固废
马来西亚	马来西亚某养殖厂项目	2.5	HCD-0.5T、HCD-2T	死亡鸡鸭

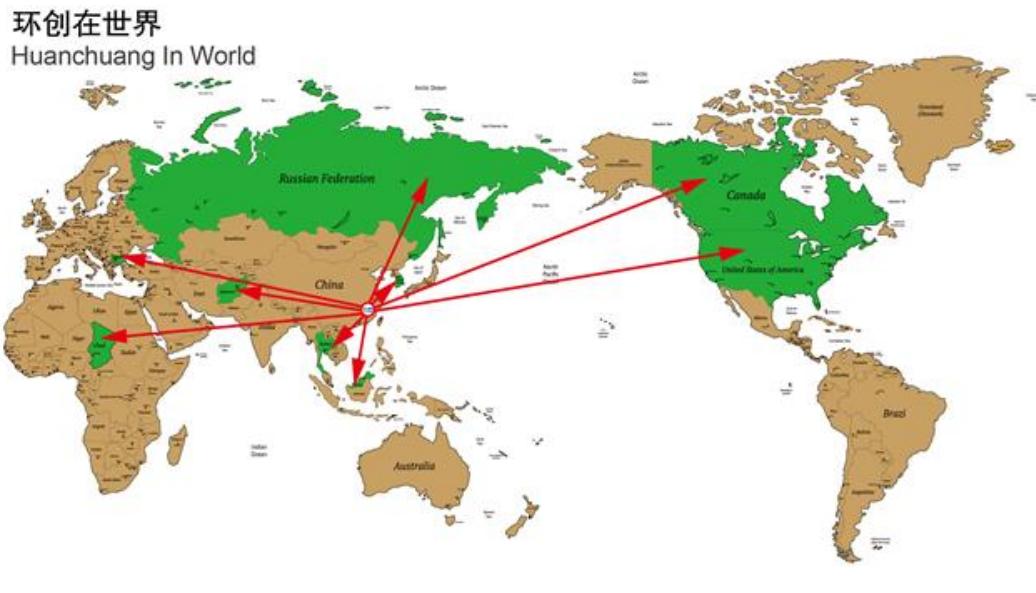
在城市生活垃圾处理方面,公司不但专注于环保设备的设计和生产,还参与了多项环保工程配套设备业务,报告期内,公司参与的项目有:

区域	项目	格栅机器型号	时间	数量
福建	厦门海沧市政雨水泵站	HCC-D2200	2014	2
福建	厦门梧村隧道雨水泵站	HCP-N80	2014	2
福建	漳州东山污水截污泵站	HCC-S300	2013	2
广东	广州清远摇体污水泵站	HCC-S600	2014	2
黑龙江	黑龙江镜泊湖截污工程	HCP-90	2014	15
湖南	长沙市政污水泵站	HCC-S600	2014	4

区域	项目	格栅机器型号	时间	数量
湖北	荆州开发区制药公司	HCP-90	2014	6
重庆	重庆市政污水提升泵站	HCC-D2200/HCC-S300	2013	8/6
浙江	绍兴市政污水泵站	HCC-D1100	2013	2
江苏	南京市政污水处理泵站	HCC-S600	2013	2
陕西	榆林市污水处理泵站	HCC-S600	2013	4
山东	烟台市政污水处理泵站	HCC-D1100	2013	4
辽宁	辽宁盖州市政污水处理泵站	HCC-D300	2013	2
四川	四川绵阳桃花岛排水泵站	HCC-D2200	2013	4

经过多年的发展，公司在环保、社会公共服务及其他专用设备制造行业内树立了良好的口碑，其技术实力、服务质量已得到各行业客户的认可，公司与客户形成了长期稳定的合作关系。迄今为止，公司客户已遍及市政水利工程、基础设施建设、工程等环保领域，覆盖了全国范围十几个省份及亚洲、欧洲、美洲等十几个国家。未来，随着公司技术水平的不断提升，借助资本市场，公司将积极对现有产品结构进行优化，产业链进行整合，不断提升自己的竞争实力与市场份额。





### 3、公司的竞争优势

公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

#### （1）技术优势

在引进、消化和吸收国外先进技术基础上，针对我国环保设备的特点，公司创新出一整套符合各种固废物料处理的产品、技术和工艺。其中，公司在固废处理设备生产中的浮动式自动补偿技术、机械密封套装技术在行业中处于领先地位。

公司的粉碎格栅产品现拥有9项的国家专利，几乎涵盖粉碎型格栅所有关键的技术。公司生产的设备具有独特的旋转无轴栅鼓可以防止垃圾缠绕，无轴栅鼓不断旋转，迎水栅面一直改变，不会因为长时间静止而被截留的栅渣堵塞；由于转鼓内部为无轴设计，从而避免了污水中的柔性垃圾缠绕到栅鼓上的情况，保证过水畅通，提高了泵站的运行安全性。其他同类设备是靠回转刮耙清除固体栅渣，迎水栅面在刮耙运行周期内容易粘附栅渣，导致过水面积降低，泵站的安全性降低；由盘片或有轴转鼓组成的格栅，其盘片或轴极易被纤维缠绕，泵站安全性降低，且增加了维护难度和维护成本。

公司产品和国外知名品牌（JWCE）优劣势对比如下：

内容	JWCE（进口知名品牌）	环创（国产品牌）	差异
工作原理	双轴剪切式粉碎	双轴剪切式粉碎	无差异
刀片材料	4130 合金钢	美国进口 4130 合金钢	无差异
刀片硬度	45-50HRC	45-50HRC	无差异
碎后粒径	6-12mm	6-12mm	无差异
轴	4140 合金钢	美国进口 4140 合金钢	无差异
密封材料与密封形式	碳化钨、机械密封	碳化钨、机械密封	无差异
机械密封结构	一体式机械密封套件	一体式机械密封套件（有专利技术）	无差异
刀片堆受力方式	刀片组及轴采用浮动技术，自动补偿，轴承不受轴向力，不易坏、长寿命	刀片组及轴采用浮动技术，自动补偿，轴承不受轴向力，不易坏、长寿命	无差异
刀片的齿形	固定齿形	可根据切割物选择定制	优于国外产品
电机	水陆两用型电机防爆型电机 防护等级 IP68	水陆两用型电机防爆型电机 防护等级 IP68	无差异
转鼓	平行螺旋绕线式、或穿孔式转鼓，无轴、不易挂垃圾和堵塞	平行螺旋绕线式、或穿孔式转鼓，无轴、不易挂垃圾和堵塞，过水系数大	无差异
转鼓材料	304 不锈钢	304 不锈钢（可定制 316L 不锈钢材料）	无差异
密封防沙	带导流槽和防砂罩，密封和轴不直接接触砂水	带导流槽和防砂罩，密封和轴不直接接触砂水	无差异
减速机	行星齿轮减速机（欧美定制的，具体品牌不详）	向专业厂家整体订购的标准化防水型行星齿轮减速机（行星齿轮为高端长寿命型减速机，抗负荷冲击能力远远大于低成本的摆线针轮减速机）标配是台湾品牌	品牌知名度略差，性能无差异
联轴器	前后弹性连接，抵抗启动瞬间和剪切垃圾时的冲击负荷，保护齿轮和刀片、轴承等	前后弹性连接，抵抗启动瞬间和剪切垃圾时的冲击负荷，保护齿轮和刀片、轴承等	无差异
正反转	正反转次数和时间不可以自由设定	正反转次数和时间可以自由设定	优于国外产品
控制柜	只有 PLC 无数显设备、堵转电流堵转次数不可自由设定	PLC+数显屏 全数字显示和设定、堵转电流堵转次数可自由设定	优于国外产品

内容	JWCE（进口知名品牌）	环创（国产品牌）	差异
表面设备制造工艺	设备表面处理均匀、平滑	设备表面处理工艺略差	略差
品牌知名度	知名	一般	略差
售后服务	国内无厂家级售后服务点、只能买配件更换	本地厂家级服务、服务及时	优于
质保期	一年	3-5 年	优于
供货周期	3 个月以上	一个月	优于
备品备件	价格极高	价格适中	优于
性价比	低	高（价格为国外品牌的 1/3-1/2）	优于

从上表可以看出，公司生产的粉碎格栅在技术处理等实质方面优于其他同类产品，具有应用范围广泛、自动可控、实时显示、服务保障、性价比高等特点。

### （2）资深行业经验和优秀市场品牌

公司自成立以来致力于研究排水环节固废处理细分领域，经过近几年发展，积累了丰富的产品开发经验，已在该领域树立良好口碑和一定的品牌实力，并且公司粉碎型格栅得到国际市场认可，业务领域覆盖全国范围十几个省份，并已出口美国、加拿大、俄罗斯、英国、葡萄牙、希腊、韩国、泰国、印度、马来西亚、立陶宛等十几个国家。

### （3）产品差异化优势

由于固废垃圾处理设备主要用于不同场所进行作业，尤其是水下设备受污水酸碱度、排水系统管道形状等因素影响，而各地气候环境，作业需求相差甚远，导致不同的客户具有不同的个性化需求，因此专业化设备制造的公司更能适应本领域的特点。

公司在发展过程中秉承“专注环保、科技创新”的经营理念，在固废垃圾处置设备制造领域进行长期的专业化经营，积累年了一定的行业经验，因此能够根据客户需求快速灵活的调整产品结构与营销策略，进行个性化设计和灵活、柔性的生产，使得公司在激烈的市场竞争中充分发挥灵活机制的优势，更快、更好的适应市场的变化。

目前，公司以“为客户创造更大价值”为目标吸引客户，凭借在固废垃圾处理

细分领域上研究的专注精神，以提供适合各种固废物料和客户需求的固废设备制造行业全面解决方案为特点的核心竞争力。

#### (4) 固废处理设备及控制器一体化优势

公司的粉碎型格栅都配置有专门设计的 PLC 控制柜，控制器可根据设备安装环境来选择是配室内柜还是室外柜。

公司所生产的粉碎型格栅机充分结合了 PLC 控制系统的自动化程度高，性能稳定，扩展性好，升级方便等优势特点，对公司粉碎型格栅机实现全方位监控。控制柜采用可编程序控制器（PLC）作为控制核心，主要电器原件均采用 ABB、欧姆龙、富士等知名公司产品，运行可靠，功能齐全，保护完善。目前，公司现已完成了多项固废物料处置的工艺技术和设备系统控制器配套安装业务。

### 4、公司的竞争劣势

#### (1) 资本规模较小，发展受到制约

公司处于初创期，全套产业链发展不完善，资本规模小，对生产车间及大型机械加工设备投资力度不足，部分生产工艺需要外包，公司发展受到制约，随着公司规模不断扩大，公司将加强对固定资产投资，势必对未来发展有积极影响。

#### (2) 融资渠道受限

公司作为本土民营高科技企业，经营资金主要依靠自有资金。作为初创型企业，公司资产构成中固定资产比例较低，使公司通过固定资产抵押等途径获得银行贷款的难度较大、融资渠道有限，缺乏足够的资金对现有产品及市场进行强有力的开拓。与已经上市国内同行相比，公司在资金规模方面存在较大差距，公司现有资金状况已经严重制约了公司快速发展。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司期间，由于公司规模较小，公司设执行董事和监事各一名，未设立董事会和监事会。公司决策管理的中心是股东会，股东变更、注册资本变更、重大投资等重大事项均经过公司股东会讨论通过并形成会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。但有限公司的治理规范性也存在瑕疵，如：股东会记录不完整、不规范，监事未能按期出具监事报告，监督功能未得到有效发挥等。

股份公司设立后，公司依照相关法律法规要求建立了较规范的治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了内容完备的公司章程、三会议事规则及其他管理制度，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工。为了严格执行法律法规、公司章程和各项规章制度，股份公司还新设了董事会秘书一职，以促进公司治理水平的提高。

股份公司在沿袭有限公司规章制度的基础上，为适应股份公司运作及其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，制定和完善了公司的内控制度，主要有《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资管理制度》、《投资管理制度》《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等。

公司制定的上述制度均遵循了《公司法》、《公司章程》等规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

#### （二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司治理机构较为简单，公司制定了章程，设立了股东会，设立执行董事和一名监事。公司股东会召开程序上存在瑕疵，主要体现在股东会召开没能按照公司章程的规定提前通知，记录记载内容不规范，记录存档不完整，但股东会的决议内容都得到了有效执行。公司执行董事履行职责不够充分，监事的监督职能未能得到充分体现。

股份公司成立后，公司按照规范化公司治理的要求，在中介机构的帮助下，建立健全了治理结构，完善了各项规章制度。在此基础上，公司管理层进行了认真地学习，提高了规范治理意识。

同时，针对股东保护方面，公司建立了《投资管理制度》，公司现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

截至本说明书签署之日，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理地保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

## 三、最近两年有关处罚情况

### （一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年没有发生其他因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司拥有独立完整的研发系统、采购系统和销售系统，拥有与上述经营相适应的研发、业务和管理人员及组织机构，具有与其经营相适应的场所、机器、设备。

因此，公司的业务独立。

### （二）资产独立性

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司资产与业务体系等由公司完整承继。公司整体变更后，注册资本为 505 万元，实收资本为 505 万元。目前，公司独立拥有全部有形资产和无形资产的产权，不存在资产不完整情况。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有控制支配权。报告期内，公司控股股东郭子成向公司借款 166 万元，截至本说明书签署日，郭子成已经归还了公司借款。同时，公司合法拥有与生产经营有关的房屋、软件著作权的所有权或使用权。

因此，公司的资产独立。

### （三）人员独立性

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东单位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、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，专职于公司。公司与员工签订劳动合同，公司员工在公司领薪，公司为员工缴纳社会保险。

因此，公司的人员独立。

### （四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职财务人员，制定了独立、完整、规范的财务核算体系及财务管理制度，独立进行财务核算及决策，财务人员无兼职情况。公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。

因此，公司的财务独立。

### （五）机构独立性

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决

策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形。

因此，公司的机构独立。

## 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的同业竞争情况

控股股东、实际控制人郭子成除持有本公司股份外，报告期内还控股维奥科技。该公司情况如下：

维奥科技于 2008 年 8 月 4 日在厦门市思明区工商局注册登记的有限责任公司，现持有厦门市思明区工商局于 2011 年 7 月 6 日核发的注册号为 350211200023456 的《企业法人营业执照》，法定代表人为郭子成，住所为厦门市思明区吕岭路 8 号 1806 室；注册资本为人民币 100 万元；经营范围为：电子产品、计算机软硬件、钛金设备、电气设备的研发与销售；自动化控制系统工程、智能化系统工程的设计、安装；环保工程的设计、施工。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）维奥科技股权结构图如下：

序号	股东姓名	投资额(万元)	持股比例(%)
1	郭子成	66.67	66.67
2	靳晓庆	33.33	33.33
合计		100.00	100.00

其中，靳晓庆为郭子成妻子，郭子成为维奥科技的实际控制人。

2014 年 6 月 25 日，维奥科技召开股东会临时会议，会议决定维奥科技股份将其股权转让给宋尧、游健及李华乾。同时，郭子成与宋尧签订股权转让协议，将其持有维奥科技 66.67% 转让予宋尧，转让价格 1 元每股；靳晓庆与宋尧签订股权转让协议，将其持有维奥科技 15.33% 转让予宋尧，转让价格 1 元每股；靳晓庆分别与游健及李华乾签订股权转让协议，分别将其持有维奥科技 6%、12%

股权转让给游健及李华乾，转让价格 1 元每股。上述转让行为已于 2014 年 7 月支付完毕，并于 2014 年 7 月 9 日取得厦门市思明区工商局颁发的《营业执照》：注册号为 350211200023456，经营范围为：软件开发；计算机、软件及辅助设备零售；其他电子产品零售；工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）；法定代表人为宋尧。转让后，宋尧担任维奥科技法定代表人及总经理，持有维奥科技 82% 股权，为维奥科技实际控制人，主营业务为专注于软件开发、电子产品及工程技术研究管理服务。

其中，维奥科技新实际控制人宋尧经历如下：

宋尧，男，1982 出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 4 月-2005 年 11 月任职于厦门汉纳森线控科技有限公司，担任技术服务部技术员；2007 年 2 月-2009 年 3 月在厦门百城普杰科技有限公司工程部担任技术员；2009 年 3 月-2012 年 5 月在厦门维奥电子科技有限公司工程部担任经理；2012 年 5 月-2014 年 6 月在厦门维奥电子科技有限公司担任副总经理；2014 年 6 月-至今在厦门维奥电子科技有限公司担任法定代表人、总经理。

转让后股权结构，即 2014 年 7 月 9 日起维奥科技股权结构如下：

序号	股东姓名	投资额（万元）	持股比例（%）
1	宋尧	82.00	82.00%
2	游健	6.00	6.00%
3	李华乾	12.00	12.00%
<b>合计</b>		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，维奥科技与公司在工程设计及配套设备服务方面存在一定程度的同业竞争情形。目前，维奥科技的相关业务合同已经履行完毕，不再从事与公司产生同业竞争的业务。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间的同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》。承诺：本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺不直接或间接从事、参与与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；不为自己或他人

谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；保证不利用股东、董事、监事或高级管理人员的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益；保证关系密切的家庭成员也能遵守以上承诺，如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的企业违法上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

公司实际控制人郭子成除本公司外，报告期内还曾经控制维奥科技，其详细情况见上文“五、（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

### （二）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

报告期内，除控股股东、实际控制人郭子成向公司借用备用金 11,157.00 元（备用金为公司正常业务所需，不属于股东占款）之外，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况。

### （三）为关联方担保情况

截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数额（股）	持股比例（%）
郭子成	董事长、总经理	2,582,570.00	51.14
余培植	董事	1,233,715.00	24.43
梁火石	监事	1,233,715.00	24.43

### （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，详见本节“五、（二）关于避免同业竞争的承诺”。

### （四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员未在控股股东及其控制的其它单位担任除董事、监事以外的其它职务。具体兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位及任职
1	郭子成	董事长兼总经理	无
2	林建光	董事兼副总经理	无
3	余培植	董事	厦门高鼎机械设备有限公司，任总经理； 厦门高鼎环境科技股份有限公司，任监事会主席
4	王爱国	董事	厦门市依朗建材有限公司，任职员
5	翟作卫	董事	中国市政工程中南设计研究总院有限公司厦门分院，任副院长
6	梁火石	监事会主席	北京万业鸿达商贸有限公司，任总经理
7	曾宏林	职工代表监事	无
8	沈琼	职工代表监事	无
9	翁幼环	财务总监	无
10	罗建文	董事会秘书	无

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，除郭子成存在对外控制的维奥科技以外，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### （六）最近两年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情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员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情况。

## 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年以来，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

1、有限公司阶段，公司未设董事会和监事会，只设执行董事一名，监事一名，总经理一名。有限公司阶段，王桂武曾担任过公司执行董事和总经理，2012年11月之后，执行董事、总经理一职一直由郭子成担任，未再发生变更。

2、2014年5月13日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举郭子成、余培植、王爱国、翟作卫、林建光为公司董事；选举梁火石为职工代表监事；同日，公司召开职工代表大会，选举曾宏林、沈琼为职工代表监事；同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举郭子成为公司董事长，聘任郭子成为公司总经理，聘任林建光为副总经理，聘任罗建文为董事会秘书，聘任翁幼环为财务负责人；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举梁火石为监事会主席。

综上所述，报告期内公司增加了多名董事、监事和高级管理人员，有利于公司治理结构的完善，同时公司董事长兼总经理郭子成先生始终在公司任职，并对公司经营管理具有决策权。因此，报告期内公司管理层稳定，未发生重大变动，且公司增加的多名董事、监事和高级管理人员对公司持续经营能力不会造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

#### （一）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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （二）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2012 度、2013 度及 2014 年 1-6 月的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告 ((2014) 京会兴审字第 10010250 号)。

### 二、最近两年一期经审计的财务报表

## 资产负债表

单位: 元

项目	2014年06月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	279,816.70	405,963.40	47,833.88
交易性金融资产			
应收票据		100,000.00	
应收账款	2,715,459.13	2,552,921.74	2,118,954.00
预付款项	269,844.00	362,046.92	473,367.91
应收利息			
应收股利			
其他应收款	805,040.76	3,882,009.73	4,217,640.97
存货	3,262,555.92	1,978,067.29	1,151,803.87
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>7,332,716.51</b>	<b>9,281,009.08</b>	<b>8,009,600.63</b>
<b>非流动资产:</b>			
固定资产	850,281.57	377,542.96	286,551.49
无形资产	21,722.90	4,756.52	1,686.56
长期待摊费用			
递延所得税资产	23,501.21	24,461.72	17,667.77
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>895,505.68</b>	<b>406,761.20</b>	<b>305,905.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,228,222.19</b>	<b>9,687,770.28</b>	<b>8,315,506.45</b>

## 资产负债表(续)

单位: 元

项目	2014年06月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
应付账款	1,247,355.29	2,561,393.10	1,723,376.08
预收款项	603,007.83	840,971.90	1,095,380.84
应付职工薪酬	174,744.82	275,811.00	53,174.20
应交税费	94,327.83	129,614.40	100,358.76
应付利息			

项目	2014年06月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付股利			
其他应付款	195,961.51	223,713.90	283,292.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,315,397.28</b>	<b>4,031,504.30</b>	<b>3,255,582.51</b>
<b>非流动负债:</b>			
递延所得税负债			
其他非流动负债	396,077.43	447,834.31	
<b>非流动负债合计</b>	<b>396,077.43</b>	<b>447,834.31</b>	
<b>负债合计</b>	<b>2,711,474.71</b>	<b>4,479,338.61</b>	<b>3,255,582.51</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本	5,050,000.00	5,050,000.00	5,050,000.00
资本公积	169,020.93		
盈余公积		15,843.16	992.39
一般风险准备			
未分配利润	297,726.55	142,588.51	8,931.55
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,516,747.48</b>	<b>5,208,431.67</b>	<b>5,059,923.94</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>8,228,222.19</b>	<b>9,687,770.28</b>	<b>8,315,506.45</b>

## 利润表

单位: 元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>3,933,954.89</b>	<b>7,131,794.05</b>	<b>6,097,042.32</b>
减: 营业成本	2,043,325.28	4,850,698.29	4,855,455.58
营业税金及附加	13,326.46	42,470.17	6,861.33
销售费用	650,089.29	557,045.79	204,282.65
管理费用	947,812.22	1,529,256.94	864,783.67
财务费用	4,783.01	25,196.55	2,043.36
资产减值损失	-6,403.41	45,293.02	106,684.92
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>281,022.04</b>	<b>81,833.29</b>	<b>56,930.81</b>
加: 营业外收入	51,757.00	94,465.69	600.00
减: 营业外支出	228.93	24.94	100.00

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损总额以“—”号填</b>	<b>332,550.11</b>	<b>176,274.04</b>	<b>57,430.81</b>
减：所得税费用	24,234.30	27,766.31	25,191.55
<b>四、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>308,315.81</b>	<b>148,507.73</b>	<b>32,239.26</b>
归属于母公司所有者的净利润	308,315.81	148,507.73	32,239.26
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益	0.0611	0.0294	0.0064
(二)稀释每股收益	0.0611	0.0294	0.0064
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>308,315.81</b>	<b>148,507.73</b>	<b>32,239.26</b>

## 现金流量表

单位: 元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,354,582.35	7,282,424.79	5,488,641.12
收到的税费返还	154,996.56	2,300.00	
收到其他与经营活动有关的现金	2,900,791.17	872,173.94	869,875.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,410,370.08</b>	<b>8,156,898.73</b>	<b>6,358,516.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,076,135.01	5,135,601.16	5,171,154.96
支付给职工以及为职工支付的现	1,028,308.49	1,295,465.27	642,488.56
支付的各项税费	224,711.71	140,069.96	62,485.01
支付其他与经营活动有关的现金	643,159.64	1,026,564.11	490,164.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,972,314.85</b>	<b>7,597,700.50</b>	<b>6,366,293.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>438,055.23</b>	<b>559,198.23</b>	<b>-7,776.23</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他			
处置子公司及其他营业单位收到			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	562,884.34	193,740.17	278,433.43
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>562,884.34</b>	<b>193,740.17</b>	<b>278,433.43</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-562,884.34</b>	<b>-193,740.17</b>	<b>-278,433.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-1,317.59</b>	<b>-7,328.54</b>	<b>-37.16</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-126,146.70</b>	<b>358,129.52</b>	<b>-286,246.82</b>
加：期初现金及现金等价物余额	405,963.40	47,833.88	334,080.70
六、期末现金及现金等价物余额	<b>279,816.70</b>	<b>405,963.40</b>	<b>47,833.88</b>

## 2014 年 1 至 6 月所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月							
	股 本	资 本 公 积	减：库 存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	股 东 权 益 合 计	
一、上年年末余额	5,050,000.00				15,843.16		142,588.51	5,208,431.67
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,050,000.00				15,843.16		142,588.51	5,208,431.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		169,020.93			-15,843.16		155,138.04	308,315.81
（一）净利润							308,315.81	308,315.81
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							308,315.81	308,315.81
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								

1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转		169,020.93		-15,843.16		-153,177.77	
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本		15,843.16		-15,843.16			
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		153,177.77				-153,177.77	
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,050,000.00</b>	<b>169,020.93</b>				<b>297,726.55</b>	<b>5,516,747.48</b>

## 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,050,000.00				992.39		8,931.55	5,059,923.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,050,000.00				992.39		8,931.55	5,059,923.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号					14,850.77		133,656.96	148,507.73
（一）净利润							148,507.73	148,507.73
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							148,507.73	148,507.73
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					14,850.77		-14,850.77	
1. 提取盈余公积					14,850.77		-14,850.77	
2. 提取一般风险准备								

项目	2013年度							
	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	所有者权益合计
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,050,000.00</b>				<b>15,843.16</b>		<b>142,588.51</b>	<b>5,208,431.67</b>

## 2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							
	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,050,000.00						-22,315.32	5,027,684.68
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,050,000.00						-22,315.32	5,027,684.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号					992.39		31,246.87	32,239.26
（一）净利润							32,239.26	32,239.26
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							32,239.26	32,239.26
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					992.39		-992.39	
1. 提取盈余公积					992.39		-992.39	
2. 提取一般风险准备								

项目	2012 年度							
	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	所有者权益合计
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,050,000.00</b>				<b>992.39</b>		<b>8,931.55</b>	<b>5,059,923.94</b>

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

##### 2、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

##### 3、记账基础和计价原则（会计属性）

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 4、外币业务的核算方法及折算方法

###### （1）发生外币交易时的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

###### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为

公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 6、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

#### ①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

##### A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

本公司将金额为人民币 20 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收款项。

##### B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### ②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法。

### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分
关联方组合	按关联关系划分
押金及备用金组合	按款项用途划分

### B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	按照账龄分析法计提坏账
关联方组合	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备
押金及备用金组合	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备

### C. 账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	计提比例

	应收账款(%)	其他应收款(%)
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年（含2年）	10.00	10.00
2-3年（含3年）	20.00	20.00
3-4年（含4年）	50.00	50.00
4-5年（含5年）	90.00	90.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：

本公司对于单项金额虽不重大但出现明显减值迹象的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 7、存货

### （1）存货的分类

存货分类为：周转材料、库存商品、原材料等。

### （2）发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，领用和发出时按加权平均法计价。

### （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

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

- ① 低值易耗品采用一次转销法；
- ② 包装物采用一次转销法。

### 8、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：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）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费

等确定。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定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，换入的固定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固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### （3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### （4）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提供经济利益，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。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产分类	折旧年限	净残值(%)	年折旧率(%)
办公设备	5	5.00	19.00
运输设备	4-5	5.00	23.75-19.00
电子设备	3	5.00	31.67
机器设备	10	5.00	9.50

#### （5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### （6）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### （7）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；

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；

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。

## 9、无形资产

### （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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

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的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
软件	10 年	合同授权或税法规定最低年限

每期末，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）使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

### （4）无形资产减值准备的计提

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。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。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。

#### （5）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。

#### （6）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。

## 10、收入

### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### （2）提供劳务收入的确认方法

劳务收入包括服务外包及技术开发服务收入。在资产负债表日收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入、劳务的完成程度能够可靠确定的前提下，公司采用完工百分比法确认相关的劳务收入。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）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。

## 11、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 12、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产

生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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、清偿负债同时进行时，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 13、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。

## 14、所得税的会计处理方法

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有

关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

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、清偿负债同时进行时，本公司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,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### （5）所得税的汇算清缴方式

本公司所得税采取分季预缴汇算清缴方式。在年终汇算清缴时,少缴的所得税税额,在下一年度内缴纳;多缴纳的所得税税额,在下一年度内抵缴。

## （二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内,公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

## 四、公司最近两年的主要财务指标

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>(一) 盈利能力指标</b>			
毛利率	48.06%	31.98%	20.36%
净资产收益率	5.75%	2.89%	0.64%
扣除非经常性损益的净资产收益率	4.93%	1.33%	0.63%
基本每股收益(元)	0.0611	0.0294	0.0064
稀释每股收益(元)	0.0611	0.0294	0.0064
每股净资产(元)	1.0924	1.0314	1.0020
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.0924	1.0314	1.0020
<b>(二) 偿债能力指标</b>			
资产负债率	32.95%	46.24%	39.15%
流动比率	3.17	2.30	2.46
速动比率	1.64	1.72	1.96
<b>(三) 营运能力指标</b>			
应收账款周转率(次)	1.49	3.05	2.88
存货周转率(次)	0.78	3.10	4.22
<b>(四) 现金获取能力指标</b>			
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.0867	0.1107	-0.0015

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算；
- 3、每股净资产以各期期末的净资产和股本为基础计算；
- 4、资产负债率按照公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；
- 5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 6、速动比率按照“（流动资产-存货-预付帐款）/流动负债”计算；
- 7、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（其中，2012 年按照期末应收账款余额计算）；
- 8、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算（其中，2012 年按照期末存货余额计算）；
- 9、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/期末总股本”计算。

## 五、公司最近两年的主要财务指标分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产：						
货币资金	279,816.70	3.40	405,963.40	4.19	47,833.88	0.58
应收账款	2,715,459.13	33.00	2,552,921.74	26.35	2,118,954.00	25.48
预付款项	269,844.00	3.28	362,046.92	3.74	473,367.91	5.69

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其他应收款	805,040.76	9.78	3,882,009.73	40.07	4,217,640.97	50.72
存货	3,262,555.92	39.65	1,978,067.29	20.42	1,151,803.87	13.85
<b>流动资产合计</b>	<b>7,332,716.51</b>	89.12	<b>9,281,009.08</b>	<b>95.80</b>	<b>8,009,600.63</b>	<b>96.32</b>
<b>非流动资产:</b>		0.00				
固定资产	850,281.57	10.33	377,542.96	3.90	286,551.49	3.45
无形资产	21,722.90	0.26	4,756.52	0.05	1,686.56	0.02
递延所得税资产	23,501.21	0.29	24,461.72	0.25	17,667.77	0.21
<b>非流动资产合计</b>	<b>895,505.68</b>	10.88	<b>406,761.20</b>	<b>4.20</b>	<b>305,905.82</b>	<b>3.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,228,222.19</b>	<b>100.00</b>	<b>9,687,770.28</b>	<b>100.00</b>	<b>8,315,506.45</b>	<b>100.00</b>

从资产结构来看，报告期内各年流动资产占总资产比例为 90% 以上，非流动资产占比不到 10%。

公司流动资产较多，并且以应收款项、存货为主，主要原因如下：(1) 由于公司部分产品采用赊销模式，导致应收账款比重较大，2014 年 6 月 30 日应收账款占总资产比例为 33.00%；(2) 公司生产模式主要为订单式生产，生产材料以机械加工件、机械标准件为主，为防止材料供给不足及原材料价格大幅波动等风险，公司通常根据市场预测采购保险库存，致公司存货比重较大；(3) 报告期内，其他应收款占总资产较高，但随着公司财务制度逐渐规范，资金拆借现象减少，其他应收款逐渐下降，截止 2014 年 6 月 30 日，其他应收款占总资产比例为 9.78%。

公司非流动资产比例较低，主要原因因为公司于 2010 年 6 月成立，目前业务规模较小，经营的环保专用设备主要以机械标准件及机械加工件为主，出于成本效益原则的考虑，生产环节公司的功能更多是以提供技术设计及产品组装为主，机械标准件采用直接采购的形式，部分机械加工件通过外协厂加工；此外，其他环保设备业务，公司提供的功能更多的是销售及安装服务，对机械设备要求低。因此，由于公司机械设备较少，没有相关不动产，固定资产总值偏低，导致公司非流动资产较少。该资产结构符合公司目前的发展阶段需要及初创型环保企业的特点。

报告期内，公司各年资产波动平缓，2013 年相对于 2012 年增加 130 万元左

右，增幅 16.5%，主要为随着业务量的逐年增加，公司保险库存增加 80 余万元，货币资金增加 30 余万元。

## 2、负债结构分析

单位：元

项目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债：						
短期借款						
应付账款	1,247,355.29	46.00	2,561,393.10	57.18	1,723,376.0	52.94
预收款项	603,007.83	22.24	840,971.90	18.77	1,095,380.8	33.65
应付职工薪酬	174,744.82	6.44	275,811.00	6.16	53,174.20	1.63
应交税费	94,327.83	3.48	129,614.40	2.89	100,358.76	3.08
其他应付款	195,961.51	7.23	223,713.90	4.99	283,292.63	8.70
流动负债合计	<b>2,315,397.28</b>	85.39	<b>4,031,504.30</b>	90.00	<b>3,255,582.5</b>	100.00
非流动负债：		0.00				
其他非流动负债	396,077.43	14.61	447,834.31	10.00		
非流动负债合计	<b>396,077.43</b>	14.61	<b>447,834.31</b>	<b>10.00</b>		
负债合计	<b>2,711,474.71</b>	<b>100.00</b>	<b>4,479,338.61</b>	<b>100.00</b>	<b>3,255,582.5</b>	<b>100.00</b>

从负债结构看，公司负债以流动负债为主，其中以应付账款、预收款项为主，与公司资产结构相匹配。

报告期内，公司应付账款逐年增加，以公司存货逐年增加相匹配，公司于 2010 年 6 月成立，随着公司从筹建期步入正常运营期，公司业务量及市场规模逐渐扩大，相应的赊购额伴随业务量同向增加。

## （二）盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	48.06%	31.98%	20.36%
净资产收益率	5.75%	2.89%	0.64%
扣除非经常性损益的净资产收益率	4.93%	1.33%	0.63%
基本每股收益（元）	0.0611	0.0294	0.0064
稀释每股收益（元）	0.0611	0.0294	0.0064

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
每股净资产（元）	1.0924	1.0314	1.0020
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.0924	1.0314	1.0020

1、毛利率：报告期内，公司主营业务毛利率波动较大，并且逐年增加，主要原因为：（1）公司生产模式为订单生产，根据客户的需求量身定制，因客户对材质及设计等需求不同致相似产品生产成本不同；（2）订单式生产，公司针对客户的实力及谈判能力导致报价差异，引起毛利率不一致；（3）2012年至2014年1-6月，公司的技术实力逐渐得到市场认可、市场品牌得以沉淀以及研发能力、谈判能力等核心竞争力增强，致公司议价能力增强，毛利率上升。

2、净资产收益率和每股收益：2013年相对于2012年公司净资产收益率和每股收益呈现逐年上升趋势，主要原因是随着公司业务规模扩大及技术能力的提升，公司毛利率稳定提高，使得业务毛利增长，从而盈利能力提高。

扣除非经常性损益的净资产收益率较净资产收益率相比有所变化，其中2013年变化较大，主要是受非经常性损益影响，详见本节之“六、（六）非经常性损益情况”。

3、每股净资产：报告期内，公司每股净资产较稳定，主要原因是：报告期内，公司尚处于初创型阶段，盈利水平较低，净资产波动不大。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率	32.95%	46.24%	39.15%
流动比率	3.17	2.30	2.46
速动比率	1.64	1.72	1.96

1、资产负债率：公司2013年资产负债率较2012年底有所增加，但波动不大，主要原因为应付账款增加83.80万元，增幅为48.63%，导致负债增加。公司资产总额相对稳定，并且资产负债随着公司的业务规模同向变动，使得资产负债率比较稳定。

2、流动比率、速动比率：公司流动比率变化不大，主要原因为由于公司流动资产、流动负债保持与业务同向发展的趋势，资产负债相对比例波动较小；报

告期内，速动比率呈现逐年降低趋势，主要原因为随着业务量增加，存货逐渐增加的同时应付账款增加，导致流动负债增加从而速动比率降低。

#### （四）营运能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	1.49	3.05	2.88
存货周转率(次)	0.78	3.10	4.22

1、应收账款周转率：2012年、2013年应收账款周转率比较平稳，2014年1-6月应收账款周转率大幅度下降，主要原因为2014年1-6月当期营业收入相对于2013年、2014年整年处于低水平，因此，2014年1-6月应收账款周转率较低。公司应收账款账龄主要在1年以内，属于公司正常经营产生，收回可能性较高，对公司营运能力无重大不利影响。

2、存货周转率：报告期内，2013年相比2012年公司存货周转率逐年下降，主要原因为随着业务量的增加引发保险库存增加，周转率下降；2014年1-6月公司存货周转率大幅下降原因为2014年1-6月相对于2013年全年而言，成本较低，下半年相对于上半年销量增加，从而保险库存有所增加。

#### （五）现金获取能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	438,055.23	559,198.23	-7,776.23
投资活动产生的现金流量净额	-562,884.34	-193,740.17	-278,433.43
筹资活动产生的现金流量净额			
现金及现金等价物净增加额	-126,146.70	358,129.52	-286,246.82
每股经营活动产生的现金流量净额	0.0867	0.1107	-0.0015

注：每股经营活动产生的现金流量净额以各期加权平均股本为基础计算。

1、经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额：公司经营活动产生的现金流逐年增加，主要原因为：(1)公司业务规模逐渐上升，而公司运营逐渐稳定，市场营销及品牌扩大的影响致公司盈利水平增强，毛利增加，经营性现金流扭亏为盈；(2)公司销售回款方式如下：①粉碎性格栅及破碎机，一般采用预收货款形式，收入确认的同时销售货款已回笼；②其他环保设备

一般采用赊销模式，根据与发包方或承包方约定的结算方式或核定的工程款预收部分货款，一般在工程验收前平均结算 80% 以内货款，验收后收回 10%-15%，余 5%-10% 的一年期质量保证金；③部分订单采取特别销售管理办法：发货后或工程验收后一段期间收取货款（该销售政策也是导致公司应收账款增加的主要原因），如：厦门市公路桥隧维护中心，合同约定项目验收后支付 95%。公司对于赊购款采取成本效益原则作为收款目标；（3）公司通过延长上游付款期限也是经营性现金流增加的原因之一。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，投资活动主要包括固定资产投资。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入的具体确认方法

本公司从事环保专用设备的设计、制造和销售业务，收入主要来源于环保专用设备销售业务，公司环保专用设备同时销往境内市场及境外市场。根据本公司业务特点，本公司对环保专用设备销售业务的收入确认制定了以下具体标准：

本公司国内产品销售，如需要验收或安装的，在购买方接受商品并且验收或安装完毕时确认销售收入；无需验收或安装的，在产品出库且对方确认收到产品时确认销售收入。

本公司出口销售均以货物在指定的装运港装船，办结出境手续时确认销售收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （二）营业收入、营业成本

#### 1、营业收入（按产品类别）

产品类别	2014年1-6月			2013年		
	收入(元)	成本(元)	占比	收入(元)	成本(元)	占比
格栅	3,684,645.49	1,912,009.23	93.66%	2,582,113.11	1,820,872.97	36.21%
破碎机				1,331,721.77	940,718.37	18.67%
其他环保设备	249,309.40	131,316.05	6.34%	3,217,959.17	2,089,106.95	45.12%
<b>合计</b>	<b>3,933,954.89</b>	<b>2,043,325.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,131,794.05</b>	<b>4,850,698.29</b>	<b>100.00%</b>

产品类别	2012年		
	收入(元)	成本(元)	占比
格栅	364,615.38	305,423.37	5.98%
破碎机	1,229,106.33	807,695.57	20.16%
其他环保设备	4,503,320.61	3,742,336.64	73.86%
<b>合计</b>	<b>6,097,042.32</b>	<b>4,855,455.58</b>	<b>100.00%</b>

## 2、营业收入（按销售区域）：

区域	2014年1-6月		销售占比	2013年度		销售占比
	收入	成本		收入	成本	
内销	3,768,491.47	1,948,720.27	95.79%	5,917,687.48	4,075,181.43	82.98%
外销	165,463.42	94,605.01	4.21%	1,214,106.57	775,516.86	17.02%
<b>合计</b>	<b>3,933,954.89</b>	<b>2,043,325.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,131,794.05</b>	<b>4,850,698.29</b>	<b>100.00%</b>

区域	2012年度		销售占比
	收入	成本	
内销	5,046,212.82	4,208,484.42	82.76%
外销	1,050,829.50	646,971.16	17.24%
<b>合计</b>	<b>6,097,042.32</b>	<b>4,855,455.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司细分产品结构有较大变化，尤其是其他环保设备销售额大幅度降低，主要原因为：（1）公司成立伊始战略定位于水上水下垃圾粉碎等环保专用设备（格栅机、破碎机）的研发、生产和销售，但由于公司创立初期（产品研发实验阶段，2010年-2012年），因环保专用设备市场尚未打开且产品品种少、收入较低，为维系公司运营费用及现金流，公司承揽相关其他环保配套设备项目，以获取现金流维持公司正常运营。随着公司产品性能、型号的完善以及公司环保专用设备市场规模逐步扩大，尤其是2013年格栅产品销售大幅增长，因此相应的其他环保配套设备销售比例逐步减少；（2）其他环保设备，公司承担的更多是

销售及安装的功能，不能体现公司的技术优势，此业务缺乏长期发展的核心竞争力，相对于竞争对手而言，属于公司劣势产品；格栅及破碎机目前从技术方面及细分市场领域，公司是先驱者，属于公司优势产品；（3）其他环保设备业务更多采用的是招投标模式，生产周期长，回款速度相对较慢，且需要配套其他公司产品运营，未能实现产品标准化，而格栅及破碎机随着公司产品型号的不断完善，易实现标准化生产，并且能独立或配套使用，生产周期短，回款速度快，适合长期发展。

### （三）收入、利润变动趋势及分析

公司营业收入及利润的变动趋势如下：

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	3,933,954.89	7,131,794.05	16.97%	6,097,042.32
营业成本	2,043,325.28	4,850,698.29	-0.10%	4,855,455.58
营业毛利	1,890,629.61	2,281,095.76	83.72%	1,241,586.74
利润总额	332,550.11	176,274.04	206.93%	57,430.81
净利润	308,315.81	148,507.73	360.64%	32,239.26

1、报告期内，公司营业收入持续稳定增长，2013年相对2012年增长16.97%，主要原因为：（1）、公司调整产品结构，将生产线标准化，市场容量扩大化，实现销售额增长，具体如下：

产品类别	2014年1-6月		
	收入金额（元）	2014.1-6 VS 2013	占比
格栅	3,684,645.49	43%	94%
破碎机			
其他环保设备	249,309.40	-92%	6%
合计	3,933,954.89	-45%	1.00

产品类别	2013年度			2012年度	
	收入金额（元）	2013VS2012	占比	收入金额（元）	占比
格栅	2,582,113.11	608.17%	36.21%	364,615.38	5.98%
破碎机	1,331,721.77	8.35%	18.67%	1,229,106.33	20.16%

其他环保设备	3,217,959.17	-28.54%	45.12%	4,503,320.61	73.86%
合计	<b>7,131,794.05</b>	16.97%	100.00%	<b>6,097,042.32</b>	100.00%

由上可知，公司调整产品结构，收入增长主要体现为格栅产品增长，2013年相对于2012年，格栅增长率为608.17%，2014年1-6月相对于2013年整年增长率为43%，格栅产品销售额占比也从2012年占总销售额的5.98%上升至2013年为36.21%，甚至2014年1-6月为94%，公司之所以调整产品结构，主要原因为①公司成立伊始战略定位于水上水下垃圾粉碎等环保专用设备（格栅机、破碎机）的研发、生产和销售，但由于公司创立初期（产品研发实验阶段，2010年-2012年），因环保专用设备市场尚未打开且产品品种少、收入较低，为维系公司运营费用及现金流，公司承揽相关其他环保配套设备项目，以获取现金流维持公司正常运营。随着公司产品性能、型号的完善以及公司环保专用设备市场规模逐步扩大，尤其是2013年格栅产品销售大幅增长，因此相应的其他环保配套设备销售比例逐步减少；②其他环保设备，公司承担的更多是销售及安装的功能，不能体现公司的技术优势，此业务缺乏长期发展的核心竞争力，相对于竞争对手而言，属于公司劣势产品；格栅及破碎机目前从技术方面及细分市场领域，公司是先驱者，属于公司优势产品；③其他环保设备必须配套其他环保工程投入，客户依附于大型环保工程运营商，业务更多采用的是招投标模式，生产周期长，回款速度相对较慢，且需要配套其他公司产品运营，未能实现产品标准化，而格栅及破碎机完全独立使用、独立运营，市场相对扩大，客户群体广阔，随着公司产品型号的不断完善，易实现标准化生产，并且能独立或配套使用，生产周期短，回款速度快，适合长期发展。因此，公司将市场发展定位于标准化格栅产品，实现公司销售额增长。（2）、经过近几年发展，积累了丰富的产品开发经验，已在该领域树立良好口碑和一定的品牌实力，将业务领域覆盖全国范围十几个省份，并已出口美国、加拿大、俄罗斯、英国、葡萄牙、希腊、韩国、泰国、印度、马来西亚、立陶宛等十几个国家，为业务增长带来市场保障；（3）、公司主要产品为城市生活固定废弃物及工业废弃物环保处理产品，随着社会环保意识加强且国家鼓励环保行业大力发发展，公司市场环境相对开放且容量继续扩大，公司销售发展空间稳中有升。

2、2012年、2013年营业成本波动不大，主要原因为：1、2012年处于市场

开拓及产品研发初级阶段，研发能力及生产能力尚不熟练，材料浪费，成本费用增加；2、从各年营业收入细分结构可看出，2013 年相对于 2012 年营业收入增长 16.97%，增加额为 103.48 万元；其中格栅增长率为 608.17%，增加额为 221.75 万，其他环保设备增长率为-28.54%，减少额为 128.54 万元，格栅及其他环保设备综合增加额为 93.21 万元，由于 2013 年技术进一步熟练，且格栅产品相对于其他环保设备为标准化产品，相同系列格栅销量增加致规模效益发生，采购成本下降；3、2013 年相对于 2012 年公司品牌影响力增强，生产能力及设计能力提升，产品毛利增加；4、公司产品具有差异性，根据客户需求生产产品，在通用产品的基础上进一步改进，符合客户的经营需要，这将导致产品的售价高于通用型产品的价格，使得收入增长较成本增加更加明显。

因此，随着公司业务规模逐渐扩大，研发能力及成本管理能力逐渐增强致盲目摸索、成本浪费现象减少，毛利率亦有所增加，在此双重拉动下，报告期内利润总额及净利润得以大幅度提高。

3、报告期内，2013 年净利润相对于 2012 年增长率为 360.64%，主要原因为公司净利润增加来源于毛利增加，毛利增加主要原因为销售额增加，销售额增加原因详见本节“六、（三）收入、利润变动趋势及分析之 1”。

#### （四）各产品（业务）毛利率变动分析

报告期内，公司各产品（业务）的收入占比、毛利率及对毛利的贡献率如下：

类别	2014 年 1-6 月			2013 年度		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
格栅	93.66%	48.11%	93.76%	36.21%	29.48%	33.37%
破碎机				18.67%	29.36%	17.14%
其他环保设备	6.34%	47.33%	6.24%	45.12%	35.08%	49.49%
合计	<b>100.00%</b>	<b>48.06%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>31.98%</b>	<b>100.00%</b>

类别	2012 年度		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
格栅	5.98%	16.23%	4.77%
破碎机	20.16%	34.29%	33.94%

其他环保设备	73.86%	16.90%	61.29%
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.36%</b>	<b>100.00%</b>

1、报告期内,2012年、2013年、2014年1-6月格栅产品毛利率分别为16.23%、29.48%、48.11%，各年毛利率波动较大且逐年增加，主要原因为：（1）2012年处于市场开拓及产品研发初级阶段，研发能力及生产能力尚不熟练，材料浪费，成本费用增加；（2）格栅的市场开拓及产品开发主要以客户的需求为前提，包括对产品设计的需求及产品材质的需求，因客户要求不同致相似产品生产成本不同；（3）随着业务量扩大，公司在满足客户对产品需求的同时进一步丰富及完善格栅系列产品，提高生产效率，降低生产成本；（4）2012年至2014年1-6月，公司从创业型向成长性企业发展，由于技术逐渐得到市场认可，市场品牌沉淀、研发能力、谈判能力等综合能力增强，致公司溢价能力增强，毛利率上升。

2、报告期内，2012年、2013年破碎机产品毛利率分别为34.29%、29.36%，毛利率下降，主要原因为：（1）破碎机国内产品市场较为成熟，竞争激烈，而公司该产品品牌知名度低，产品议价能力不足，价格上浮空间不大；（2）2012年破碎机以外销为主，2013年以内销为主，为了扩大破碎机产品在国内的市场份额，增强环创牌破碎机品牌影响力，公司计划改变销售格局，但由于公司破碎机产品涉入市场时间较短，在国内市场尚未打开，内销毛利率较低，销售区域改变导致毛利率下降。

3、报告期内，2012年、2013年其他环保设备毛利率分别为16.90%、35.08%，毛利率波动较大原因为：（1）其他环保设备一般以投标、分包及委托服务的模式销售，每年客户变动较大，客户以政府及大型企业为主，因工程要求差异及客户的支付能力不同，毛利率发生波动；（2）2013年随着公司品牌影响力逐渐扩大，议价能力增强，毛利率增加。

#### 4、同行业毛利率分析：

毛利率	2014年1-6月	2013年	2012年
桑德环境	34.02%	35.18%	38.46%
瀚蓝环境	39.46%	38.5%	40.65%
环创科技	48.06%	31.98%	20.36%

相比同行业，公司2012年、2013年毛利率公司处于较低水平，2014年相对

较高，并且环创科技呈上升趋势，同行业中桑德环境呈下降趋势，主要原因为：

(1) 细分行业不一样，桑德环境主营业务为固废处理处置工程系统集成和特定地区市政供水、污水处理项目的投资及运营服务，瀚蓝环境专注于为各地政府提供系统性环境服务方案，覆盖自来水供应、污水处理、固废处理全产业链，桑德环境与瀚蓝环境从事的是运营商环保工程设计与管理角色，而公司专注于环保设备的生产和销售，更多的是从事设备生产销售，导致毛利存有一定差异，但三家公司均属于环保领域，毛利率均处于较高水平；(2)发展阶段不一样，桑德环境成立于 1993 年 10 月，瀚蓝环境成立于 1992 年 12 月，二者均为多年已上市公司，无论从市场、技术还是产品研发均处于成熟阶段，成熟期特点为盈利水平稳定，而环创科技成立时间短，并且前期一直在研发，2013 年将战略产品涉入市场，2014 年开始打开，尚未全面布局，因此，毛利率呈上升水平，公司毛利率水平符合行业发展及公司发展阶段特点。

### （五）主要费用及变动情况

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额	
营业收入	3,933,954.89	7,131,794.05	16.97%	6,097,042.32	
销售费用	650,089.29	557,045.79	172.68%	204,282.65	
管理费用	947,812.22	1,529,256.94	76.84%	864,783.67	
财务费用	4,783.01	25,196.55	1,133.09%	2,043.36	
销售费用占收入比重	16.53%		7.81%	3.35%	
管理费用占收入比重	24.09%		21.44%	14.18%	
财务费用占收入比重	0.12%		0.35%	0.03%	

1、销售费用：销售费用金额占收入比例较高，各年波动较大，主要原因为：(1)随着业务量扩大及物价水平上涨，销售人员数量及基本工资增加；(2)2013 年公司制定销售激励政策，业务量扩大致绩效工资增加，工资费用上涨；(3)相对于 2012 年，2013 年、2014 年公司改变业务结构，扩大市场份额，公司进行品牌推广，相应的展览费增加；(4)由于业务量上升，销售区域建设，相应的办公费、招待费、交通费、差旅费等费用增加，从而至销售费用增加。

2、管理费用：管理费用逐年增加，主要原因为：(1) 为满足公司业务规模

扩张的需求，公司管理职能人员有所增加，且工资水平有所提高，导致管理人员工资、社保、公积金、福利费等大幅度增加；（2）随着公司业务量扩大，差旅费及办公费增加；（3）由于研发人员工资上涨及技术服务费增加，研发费用增加；（4）公司计划在全国中小企业股份转让系统挂牌，相应的中介咨询费增加。

3、财务费用：财务费用金额较低，且占主营业务收入比例较低，报告期内公司财务费用呈现增长趋势，公司财务费用主要为交易手续费。财务费用主要受公司货币资金使用方式影响，与营业收入变动关联度不高。

#### （六）非经常性损益情况

项目	2014年1-6	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府	51,756.88	94,465.69	600.00
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-228.81	-24.94	-100.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	-7,729.21	-14,166.11	-125.00
少数股东权益影响额（税后）			
<b>合计</b>	<b>43,798.86</b>	<b>80,274.64</b>	<b>375.00</b>

计入当期损益的政府补助为公司收到与资产相关的政府补贴递延产生。根据厦门市财政局、厦门市科学技术局文件厦财企【2013】51号文件关于下达中央财政2013年第二批科技型中小企业技术创新基金的通知，厦门环创水工业科技有限公司（环创（厦门）科技股份有限公司前身）申报的《高机械密封性全地埋式粉碎性格栅除污机的研发与应用》项目获取财政基金支持50万元，2013年度实际拨款35万元；根据厦门市科学技术局、厦门市财政局文件厦科联【2013】28号文件关于下达2013年市科技计划第二批企业创新项目（初创期）、对台科技合作与交流基地项目及高校科研院所项目及拨付资助经费的通知，厦门环创水工业科技有限公司（环创（厦门）科技股份有限公司前身）申报的《高机械密封性全地埋式粉碎性格栅除污机的研发与应用》获取资助经费30万元，2013年实际拨付18万元。针对企业关于《高机械密封性全地埋式粉碎性格栅除污机的研发与应用》项目资金使用情况及与其相关的资产使用情况合理摊销或冲抵递延收

益。

具体补助明细如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
厦门知识产权局			600.00
厦门市科技局中小企业创新基金补助	51,756.88	82,165.69	
厦门火炬高新技术产业开发区管理委员会专利补助		10,000.00	
税费奖励		2,300.00	
<b>合计</b>	<b>51,756.88</b>	<b>94,465.69</b>	<b>600.00</b>

### （七）适用税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、主要税项

- (1) 增值税：按销售额的 17%增收，公司享受出口免抵退政策。
- (2) 营业税：按应税收入的 3%计算并缴纳。
- (3) 城市建设维护税：按应纳流转税额的 7%计算并缴纳。
- (4) 教育费附加：按应纳流转税额的 3%计算并缴纳。
- (5) 地方教育费附加：按应纳流转税额的 2%计算并缴纳。
- (6) 企业所得税：报告期内,公司所得税率为：2012 年 25%、2013 年 15%、2014 年 1-6 月 15%。

#### 2、主要财政税收优惠政策

本公司 2012 年被认定为高新技术企业，取得福建省厦门市科学技术局颁发的高新技术企业证书，高新技术企业证书编号：GR201235100127，有效期三年，所得税税率按 15.00%征收，优惠期为 2012 年 11 月 29 日至 2015 年 11 月 29 日，本公司 2012 年未申请所得税优惠，因此 2012 年所得税税率仍为 25%，自 2013 年开始享受所得税税率 15%的优惠政策。

根据厦门市财政局、厦门市科学技术局文件厦财企【2013】51 号文件关于下达中央财政 2013 年第二批科技型中小企业技术创新基金的通知，厦门环创水工业科技有限公司（环创（厦门）科技股份有限公司前身）申报的《高机械密封性全地埋式粉碎性格栅除污机的研发与应用》项目获取财政基金支持 50 万元，

2013 年度实际拨款 35 万元。

根据厦门市科学技术局、厦门市财政局文件厦科联【2013】28 号文件关于下达 2013 年市科技计划第二批企业创新项目（初创期）、对台科技合作与交流基地项目及高校科研院所项目及拨付资助经费的通知，厦门环创水工业科技有限公司（环创（厦门）科技股份有限公司前身）申报的《高机械密封性全地埋式粉碎性格栅除污机的研发与应用》获取资助经费 30 万元，2013 年实际拨付 18 万元。

## 七、公司最近两年一期主要资产情况

### （一）应收账款

#### 1、应收账款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2014.06.30			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,736,464.76	95.45	136,823.24	2,389,025.04	88.30	119,451.25
1 至 2 年	115,352.90	4.02	11,535.29	301,497.72	11.14	30,149.77
2 至 3 年	15,000.00	0.53	3,000.00	15,000.00	0.56	3,000.00
合计	2,866,817.66	100.00	151,358.53	2,705,522.76	100.00	152,601.02

账龄	2012.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)		
1 年以内	2,213,551.91	99.20	110,677.60	
1 至 2 年	17,866.32	0.80	1,786.63	
合计	2,231,418.23	100.00	112,464.23	

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日应收账款占比流动资产比例分别为 26.46%、27.51% 及 37.03%，占比较高。主要是由于公司的回款方式导致：公司销售回款方式如下：①部分订单采取特别销售管理办法：发货后或工程验收后一段期间收取货款（该销售政策也是导致公司应收账款增加的主要原因），如：厦门市公路桥隧维护中心，合同约定项目验收后支付 95%；②

其他环保设备一般采用赊销模式，根据与发包方或承包方约定的结算方式或核定的工程款预收部分货款，一般在工程验收前平均结算 80% 以内货款，验收后收回 10%-15%，余 5%-10% 的一年期质量保证金。公司对于赊购款采取成本效益原则作为收款目标。

2、报告期内无实际核销的应收账款。

3、应收账款各期末余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权的股东款项。

4、应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

债务人名称	2014 年 6 月 30 日	占应收账款总额比例(%)	账龄
南昌思创工程技术有限公司	1,119,480.00	39.05	1 年以内
新密市环新生活垃圾处理有限公司	392,000.00	13.67	1 年以内
桂林市排水有限公司	336,000.00	11.72	1 年以内
厦门兴南洋信息技术有限公司	332,527.36	11.60	1 年以内
博天环境工程（北京）有限公司	305,222.25	10.65	1 年以内
<b>合计</b>	<b>2,485,229.61</b>	<b>86.69</b>	

（续）

债务人名称	2013 年 12 月 31 日	占应收账款总额比例(%)	账龄
厦门市公路桥隧维护中心	968,400.00	35.79	1 年以内
厦门海旭东方智能科技有限公司	405,600.00	14.99	1 年以内
	167,311.82	6.18	1-2 年
博天环境工程（北京）有限公司	305,222.25	11.28	1 年以内
K.Y.INTERTRADE	257,581.80	9.52	1 年以内
浙江海亮固废处理科技有限公司	113,400.00	4.19	1 年以内
<b>合计</b>	<b>2,217,515.87</b>	<b>81.95</b>	

（续）

债务人名称	2012年12月31日	占应收账款总额比例(%)	账龄
施耐德电气（中国）投资公司	1,250,185.00	56.03	1年以内
博天环境工程（北京）有限公司	245,062.25	10.98	1年以内
ZSCT Equipment Installation and Maintenance Co.,Ltd.	224,231.03	10.05	1年以内
厦门兴南洋信息技术有限公司	209,833.13	9.40	1年以内
厦门海旭东方智能科技有限公司	167,311.82	7.50	1年以内
合计	2,096,623.23	93.96	

## （二）预付款项

### 1、预付款项账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2014.06.30			2013.12.31		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内（含1年）	247,907.00	91.87		266,935.42	73.73	
1-2年（含2年）	5,040.00	1.86		59,831.50	16.53	
2-3年（含3年）	3,497.00	1.30		35,280.00	9.74	
3-4年（含4年）	13,400.00	4.97				
合计	269,844.00	100.00		362,046.92	100.00	

账龄	2012.12.31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内（含1年）	378,256.41	79.91%	
1-2年（含2年）	95,111.50	20.09%	
2-3年（含3年）			
3-4年（含4年）			
合计	473,367.91	100.00%	

预付账款主要为预付的材料款、设备款及保证金，账龄一般在一年以内，为公司正常经营所需。

### 2、报告期内无实际核销的预付账款。

3、预付款项各期末余额中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权的股东款项。

4、预付款项前五名债务人情况如下：

单位：元

债务人名称	2014年6月30日	占预付款项总额比例(%)	账龄
厦门火炬高技术产业开发区财政服务中心	98,343.00	36.44	1 年以内
厦门海旭东方智能科技公司	73,500.00	27.24	1 年以内
深圳市矩形科技有限公司	19,475.00	7.22	1 年以内
厦门可尼西自控设备有限公司	18,900.00	7.00	1 年以内
物博中仪（北京）仪表有限公司	15,600.00	5.78	1 年以内
<b>合计</b>	<b>225,818.00</b>	<b>83.68</b>	

（续）

债务人名称	2013年12月31日	占预付款项总额比例(%)	账龄
厦门海旭东方智能科技有限公司	32,000.00	8.84	1 年以内
	24,220.00	6.69	1-2 年
	13,480.00	3.72	2-3 年
厦门市常盛电缆有限公司	30,658.90	8.47	1 年以内
厦门高鼎环境科技股份有限公司	54,531.17	15.06	1 年以内
重庆博高科技有限公司	32,000.00	8.84	1 年以内
厦门合力圆机械有限公司	44,000.00	12.15	1 年以内
<b>合计</b>	<b>230,890.07</b>	<b>63.77</b>	

（续）

债务人名称	2012年12月31日	占预付款项总额比例(%)	账龄
上海广电进出口有限公司	194,634.95	41.12	1 年以内
厦门海旭东方智能科技有限公司	24,220.00	5.12	1 年以内
	44,980.00	9.50	1-2 年

债务人名称	2012年12月31日	占预付款项总额比例(%)	账龄
上海恩德斯豪斯自动化设备有限公司	59,910.26	12.66	1年以内
中国石油天然气股份有限公司厦门销售分公司	49,618.20	10.48	1年以内
厦门市常盛电缆有限公司	27,671.00	5.85	1年以内
合计	401,034.41	84.73	

### （三）其他应收款

#### 1、其他应收款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2014.06.30			2013.12.31		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	671,506.99	82.87%	5,316.23	2,877,841.8	73.93%	
1-2年	131,050.00	16.17%		962,259.29	24.72%	
2-3年	7,800.00	0.96%		52,385.75	1.35%	10,477.15
3-4年						
合计	810,356.99	100.00%	5,316.23	3,892,486.88	100.00%	10,477.15

账龄	2012.12.31		
	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,438,640.18	34.07	
1-2年	2,784,321.71	65.93	5,320.92
2-3年			
3年以上			
合计	4,222,961.89	100%	5,320.92

2、截至 2014 年 06 月 30 日，无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

3、其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

债务人名称	2014年6月30日	占其他应收款总额比例(%)	款项性质	账龄
南昌思创工程技术有限公司	20,000.00	2.47	保证金	1年以内
	77,334.00	9.54	保证金	1-2年
广西科联招标中心桂林分部	58,776.00	7.25	保证金	1年以内
	30,424.00	3.75	保证金	1-2年
福建鑫辉宏装饰工程有限公司	70,000.00	8.64	往来款	1年以内
曾宏林	66,232.50	8.17	备用金	1年以内
刘孟利	30,630.00	3.78	往来款	1年以内
<b>合计</b>	<b>353,396.50</b>	<b>43.60</b>		

(续)

债务人名称	2013年12月31日	占其他应收款总额比例(%)	款项性质	账龄
郭子成	1,933,780.13	49.68	股东借款	1年以内
王桂武	20,054.97	0.52	往来借款	1年以内
	962,259.29	24.72	往来借款	1-2年
苏永角	241,134.00	6.19	备用金	1年以内
厦门市国税局	120,656.81	3.10	出口退税款	1年以内
南昌思创工程技术有限公司	77,334.00	1.99	押金	1年以内
<b>合计</b>	<b>3,355,219.20</b>	<b>86.20</b>		

(续)

债务人名称	2012年12月31日	占其他应收款总额比例(%)	款项性质	账龄
郭子成	338,531.20	8.01	股东借款	1年以内
	1,659,451.00	39.30	股东借款	1-2年
王桂武	982,672.19	23.27	往来借款	1年以内
	999,587.10	23.67	往来借款	1-2年
厦门市广德益建工有限公司	50,000.00	1.18	往来款	1-2年
陈少云	24,831.00	0.59	备用金	1年以内
	7,986.00	0.19	备用金	1-2年
伍方平	24,772.70	0.59	备用金	1-2年
<b>合计</b>	<b>4,087,831.19</b>	<b>96.80</b>		

#### (四) 存货

单位：元

项目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	2,842,086.61		1,978,067.29		1,141,804.52	
库存商品	420,469.31					
在产品					9,999.35	
合计	<b>3,262,555.92</b>		<b>1,978,067.29</b>		<b>1,151,803.87</b>	

### （五）固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	5	5.00	19.00
运输设备	4-5	5.00	23.75-19.00
电子设备	3	5.00	31.67
机器设备	10	5.00	9.50

2、固定资产及累计折旧

单位：元

类别	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.06.30
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>549,633.51</b>	<b>544,714.44</b>		<b>1,094,347.95</b>
办公设备	53,469.31	8,248.73		61,718.04
运输工具	237,573.84	100,000.00		337,573.84
电子设备	179,957.88	47,576.82		227,534.70
机器设备	78,632.48	388,888.89		467,521.37
<b>二、累计折旧：</b>	<b>172,090.55</b>	<b>71,975.83</b>		<b>244,066.38</b>
办公设备	9,313.03	12,641.41		21,954.44
运输工具	92,656.32	35,740.39		128,396.71
电子设备	69,498.69	17,998.22		87,496.91
机器设备	622.51	5,595.81		6,218.32
<b>三、减值准备：</b>				
办公设备				
运输工具				

类别	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.06.30
电子设备				
机器设备				
<b>四、账面价值</b>	<b>377,542.96</b>			<b>850,281.57</b>
办公设备	44,156.28			39,763.60
运输工具	144,917.52			209,177.13
电子设备	110,459.19			140,037.79
机器设备	78,009.97			461,303.05

类别	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>359,493.34</b>	<b>190,140.17</b>		<b>549,633.51</b>
办公设备	30,602.65	22,866.66		53,469.31
运输工具	235,967.00	58,650.84		294,617.84
电子设备	92,923.69	29,990.19		122,913.88
机器设备		78,632.48		78,632.48
<b>二、累计折旧:</b>	<b>72,941.85</b>	<b>99,148.70</b>		<b>172,090.55</b>
办公设备	3,107.38	6,205.65		9,313.03
运输工具	36,563.28	62,867.04		99,430.32
电子设备	33,271.19	29,453.50		62,724.69
机器设备		622.51		622.51
<b>三、减值准备:</b>				
办公设备				
运输工具				
电子设备				
机器设备				
<b>四、账面价值</b>	<b>286,551.49</b>			<b>377,542.96</b>
办公设备	27,495.27			44,156.28
运输工具	199,403.72			195,187.52
电子设备	59,652.50			60,189.19
机器设备				78,009.97

类别	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>81,059.91</b>	<b>278,433.43</b>		<b>359,493.34</b>

类别	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
办公设备	2,500.00	28,102.65		30,602.65
运输工具	35,967.00	200,000.00		235,967.00
电子设备	42,592.91	50,330.78		92,923.69
机器设备				
<b>二、累计折旧：</b>	<b>18,851.77</b>		<b>54,090.08</b>	<b>72,941.85</b>
办公设备	416.70		2,690.68	3,107.38
运输工具	4,271.10		32,292.18	36,563.28
电子设备	14,163.97		19,107.22	33,271.19
机器设备				
<b>三、减值准备：</b>				
办公设备				
运输工具				
电子设备				
机器设备				
<b>四、账面价值</b>	<b>62,208.14</b>			<b>286,551.49</b>
办公设备	2,083.30			27,495.27
运输工具	31,695.90			199,403.72
电子设备	28,428.94			59,652.50
机器设备				359,493.34

公司固定资产主要为运输工具与电子设备，均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况，固定资产质量较好。

## （六）资产减值准备的计提依据及计提情况

### 1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”中有关资产减值准备的说明。

### 2、资产减值准备计提情况

#### （1）2014年1至6月资产减值准备计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2013.12.31	本期计提	本期减少		2014.06.30
			转回	转销	
坏账准备	163,078.17		-6,403.41		156,674.76
合计	163,078.17		-6,403.41		156,674.76

(2) 2013 年度资产减值准备计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2012.12.31	本期计提	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	
坏账准备	117,785.15	45,293.02			163,078.17
合计	117,785.15	45,293.02			163,078.17

(3) 2012 年度资产减值准备计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2011.12.31	本期计提	本期减少		2012.12.31
			转回	转销	
坏账准备	11,100.23	106,684.92			117,785.15
合计	11,100.23	106,684.92			117,785.15

## 八、公司最近两年一期主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄情况

单位：元

项目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	969,118.96	77.69	995,125.80	38.85	1,693,636.48	98.27
1-2 年	211,645.03	16.97	1,542,527.05	60.22	29,739.60	1.73
2-3 年	55,927.05	4.48	23,740.25	0.93		

项目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3 年以上	10,664.25	0.86				
合计	1,247,355.29	100.00	2,561,393.10	100.00	1,723,376.08	100.00

## 2、应付账款前五名情况

单位：元

债权单位名称	2014 年 6 月 30 日	占应付账款总额比例(%)	账龄
上海南天电力电缆有限公司	601,241.50	48.20	一年以内
	189,958.50	15.23	1-2 年
厦门市春恒工贸有限公司	81,738.00	6.55	一年以内
厦门精诚欣模具有限公司	80,603.40	6.46	一年以内
上海冠龙阀门机械有限公司	58,088.40	4.66	一年以内
上海宇动机械设备有限公司	56,500.00	4.53	一年以内
合计	1,068,129.80	85.63	

(续)

债权单位名称	2013 年 12 月 31 日	占应付账款总额比例(%)	账龄
上海南天电力电缆有限公司	380,154.00	14.84	1 年以内
	791,200.00	30.89	1-2 年
福建恒劲科博测控技术有限公司	690,200.00	26.95	1-2 年
南京蓝深制泵（集团）股份有限公司	155,890.00	6.09	1 年以内
厦门市春恒工贸有限公司	140,885.00	5.50	1 年以内
厦门精诚欣模具有限公司	93,419.30	3.65	1 年以内
合计	2,251,748.30	87.92	

(续)

债权单位名称	2012 年 12 月 31 日	占应付账款总额比例(%)	账龄
上海南天电力电缆有限公司	791,200.00	45.91	1 年以内
福建恒劲科博测控技术有限公司	690,200.00	40.05	1 年以内
上海冠龙阀门机械有限公司	58,938.40	3.42	1 年以内

债权单位名称	2012年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄
厦门市集美区瑞发机械加工有限公司	48,100.00	2.79	1年以内
厦门鑫火不锈钢制品有限公司	25,946.48	1.51	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,614,384.88</b>	<b>93.68</b>	

## （二）预收款项

### 1、预收账款账龄情况

单位：元

项目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	598,094.49	598,094.49	19,171.06	2.28	1,095,380.84	100
1年以上	4,913.34	4,913.34	821,800.84	97.72		
<b>合计</b>	<b>603,007.83</b>	<b>603,007.83</b>	<b>840,971.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,095,380.84</b>	<b>100</b>

报告期内，预收账款逐渐减少，主要原因为公司业务结构调整所致，公司主要收入来源于其它环保设备及环保专用设备产品，环保专用设备产品一般采用预收货款方式销售，但由于格栅产品生产周期短，发货速度快，一般当期就能确认收入，其它环保设备部分结算方式采用工程验收前支付一定货款，但由于该产品生产周期长，从而形成预收款项，随着公司业务结构调整，其他环保设备销售额逐渐降低。

### 2、大额预收款项情况

单位：元

债权单位名称	2014年6月30日	占预收款项总额比例	账龄
厦门海旭东方智能科技有限公司	252,688.18	41.90	1年以内
泰国（TMC）	120,042.00	19.91	1年以内
<b>合计</b>	<b>372,730.18</b>	<b>61.81</b>	

（续）

债权单位名称	2013年12月31日	占预收款项总额比例	账龄

厦门海旭东方智能科技有限公司	821,800.84	97.72%	1-2 年
<b>合计</b>	<b>821,800.84</b>	<b>97.72%</b>	

(续)

债权单位名称	2012 年 12 月 31 日	占预收款项总额比例	账龄
厦门海旭东方智能科技有限公司	821,800.84	75.02%	1 年以内
青岛格林沃特水务有限公司	138,000.00	12.60%	1 年以内
<b>合计</b>	<b>959,800.84</b>	<b>87.62%</b>	

3、截至 2014 年 6 月 30 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。

### (三) 其他应付款

#### 1、其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2014.06.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	178,007.41	90.84	158,903.51	71.03	53,518.09	18.89
1-2 年	16,500.00	8.42	60,794.09	27.17	229,774.54	81.11
2-3 年	1,454.10	0.74	4,016.30	1.80		
<b>合计</b>	<b>195,961.51</b>	<b>100.00</b>	<b>223,713.90</b>	<b>100.00</b>	<b>283,292.63</b>	<b>100.00</b>

#### 3、大额其他应付款情况

单位：元

债权单位名称	2014 年 6 月 30 日	占应付账款总额比例(%)	账龄
吴建辉	100,142.31	51.10	1 年以内
姚振江	30,000.00	15.31	1 年以内
厦门中义机电设备有限公司	20,000.00	10.21	1 年以内
<b>合计</b>	<b>150,142.31</b>	<b>76.62</b>	

其中，吴建辉为公司在对“梧村隧道抢修工程”安装固废处理系统时所欠的工程劳务费；姚振江为公司应返还的货款保证金款。

(续)

债权单位名称	2013年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄
马长艺	49,600.03	22.17	1年以内
	46,899.99	20.95	1-2年
林毅	75,000.00	33.52	1年以内
厦门南蓝科技有限公司	31,516.48	14.09	1年以内
厦门维奥电子科技有限公司	10,000.00	4.47	1-2年
厦门全程德邦物流有限公司	2,787.00	1.25	1年以内
合计	215,803.50	96.45	

其中，马长艺为公司应支付房租款，已在 2014 年年初偿还；林毅款项为公司暂借个人款，已在 2013 年年初偿还。

(续)

债权单位名称	2012年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄
厦门南蓝科技有限公司	215,758.24	76.16	1-2年
马长艺	46,899.99	16.56	1年以内
厦门维奥电子科技有限公司	10,000.00	3.53	1年以内
厦门宏拓科技有限公司	2,552.00	0.90	1年以内
王桂武	2,440.00	0.86	1年以内
合计	277,650.23	98.01	

其中，马长艺为公司应支付的房租款；王桂武为公司应支付的费用报销款。

3、截至 2014 年 6 月 30 日，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

#### (四) 应交税费

单位：元

税种	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
增值税	-9,088.75	16,399.74	15,218.58
营业税			
企业所得税	103,416.78	111,246.68	83,313.95

税种	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
城市维护建设税	-0.20	1,147.99	1,065.30
教育费附加		491.99	456.56
地方教育费附加		328.00	304.37
<b>合计</b>	<b>94,327.83</b>	<b>129,614.40</b>	<b>100,358.76</b>

### （五）其他非流动负债

单位：元

项目/类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年6月30日	备注
递延收益	447,834.31		51,756.88	396,077.43	
<b>合计</b>	<b>447,834.31</b>		<b>51,756.88</b>	<b>396,077.43</b>	

（续）

项目/类别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	备注
递延收益		530,000.00	82,165.69	447,834.31	
<b>合计</b>		<b>530,000.00</b>	<b>82,165.69</b>	<b>447,834.31</b>	

## 九、公司股东权益情况

### （一）股东权益情况

单位：元

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
实收资本（或股本）	5,050,000.00	5,050,000.00	5,050,000.00
资本公积	169,020.93		
盈余公积		15,843.16	992.39
未分配利润	297,726.55	142,588.51	8,931.55
<b>股东权益合计</b>	<b>5,516,747.48</b>	<b>5,208,431.67</b>	<b>5,059,923.94</b>

（二）未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31	提取/分

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31	提取/分
调整前上年末未分配利润	142,588.51	8,931.55	-22,315.32	
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)				
调整后年初未分配利润	142,588.51	8,931.55	-22,315.32	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	308,315.81	148,507.73	32,239.26	
减: 提取法定盈余公积		-14,850.77	-992.39	10%
提取任意盈余公积				
提取企业发展基金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
加: 其他股东权益内部结转对未分配利润的影响	-153,177.77			
减: 其他直接计入所有者权益的利得及损失				
<b>期末未分配利润</b>	<b>297,726.55</b>	<b>142,588.51</b>	<b>8,931.55</b>	

## 十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### (一) 关联方及关联方关系

#### 1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则 36 号》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份 5%以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 2、关联方及关联方关系列表

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
1	郭子成	控股股东/实际控制人、董事
2	余培植	股东、董事
3	梁火石	股东、监事
4	厦门高鼎环境科技股份有限公司	本公司股东余培植间接参股公司

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
5	厦门高鼎机械设备有限公司	本公司股东余培植控股公司
6	厦门高鼎机械设备安装工程有限公司	本公司股东余培植控股公司
7	北京万业鸿达商贸有限公司	本公司股东梁火石控股公司
8	业浩动力科技（北京）有限公司	本公司股东梁火石控股公司
9	林建光	高级管理人员、董事
10	翁幼环	高级管理人员
11	王爱国	董事
12	翟作卫	董事
13	曾宏林	监事
14	沈琼	监事

5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员情况见本说明书相关部分。

### 3、报告期内，曾经存在的关联方

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
1	厦门维奥电子科技有限公司	曾受本公司实际控制人控制
2	王桂武	原股东

厦门维奥电子科技有限公司曾受公司实际控制人郭子成控制，该公司已于2014年6月25日转让给无关联第三方。

王桂武曾于2010年6月9日至2013年1月22日为公司股东。

## （二）重大关联方关联交易情况

### 1、关联方采购

单位：元

关联方名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(含税)	比例	金额(含税)	比例	金额(含税)	比例
厦门高鼎环境科技股份有限公司	283,177.00	8.42%	1,096,800.18	18.48%		

上述关联方采购交易的原因：高鼎环境业务范围为：机械设备、电器开关设备、制冷设备、空调通风设备、消声设备、环保设备、阀门和风口设备、不锈钢

自动焊接、特氟纶涂装风管、有色金属成型件及其相关零配件的研发、设计、制造、销售、安装、维修和信息服务。其业务范围能满足公司生产所需条件。因此，为满足公司生产需求，在公司技术人员指导与配合下，向公司提供部分生产加工服务。截至本转让说明书签署之日，该交易已全部执行完毕。上述关联方交易在2013年、2014年1-6月所占比重分别为18.48%、8.42%，由于无可比第三方销售价格，采购商品采用成本加成定价策略，对公司生产经营不产生重大影响。

## 2、关联方销售

单位：元

关联方名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
厦门高鼎环境科技股份有限公司	228,931.62	5.82	793,731.11	11.13		

公司报告期内发生关联方销售交易，详细如下：

单位：元

客户	销售期间	销售金额	销售成本	毛利率	同类产品毛利率	定价原则
厦门高鼎环境科技股份有限公司	2013年	793,731.11	607,577.41	23.45%	31.93%	成本加成
厦门高鼎环境科技股份有限公司	2014.1-6	228,931.61	155,677.35	32.00%	48.06%	成本加成

上述关联方销售交易的原因：由于公司主要原材料为机械标准件或机械铸件等，能满足高鼎环境对外加工所需的材料要求，因此，环创科技向高鼎环境销售其购置的原材料。截至本转让说明书签署之日，该交易已全部执行完毕。

该笔关联交易以成本加成为定价原则，由于公司未独立发生该业务的第三方销售行为，成本加成原则以格栅成品毛利率作为比较基准，每年在格栅成品基础上下降10%左右，定价依据合理。本次交易及收款均已完成，不存在纠纷或潜在纠纷。

综上，上述关联方采购及关联方销售交易发生在有限公司阶段，该阶段公司治理结构不完善，且未制定相应的关联交易政策与制度，关联交易决策程序主要

由相关部门经办人员向厦门高鼎环境科技股份有限公司询价议价,相关部门责任人员审批执行。股份公司成立后,公司依照相关法律法规要求建立了较规范的治理结构,设立了股东大会、董事会、监事会,制定了内容完备的公司章程、三会议事规则及其他管理制度,明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工和审批权限。为了严格执行法律法规、公司章程和各项规章制度,股份公司还新设了董事会秘书一职,以促进公司治理水平的提高。股份公司还于 2014 年 6 月 13 日召开第二次股东大会审议通过了《环创（厦门）科技股份有限公司关联交易管理制度》对关联关系、关联交易的认定进一步明确,并规定了关联交易的相关决策程序。

### 3、关联方租赁

单位: 元

关联方名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	性质	金额	性质	金额	性质
厦门高鼎机械设备安装工程有限公司	18,080.00	厂房租金				

2013 年 12 月 15 日,公司与厦门高鼎机械设备安装工程有限公司签订租赁合同,合同约定厦门高鼎机械设备安装工程有限公司将其拥有的坐落于厦门火炬高新区(翔安)产业区翔安西路使用面积 220 平方米厂房出租给公司使用,租金价格依据考该地块区域市场价格制定,定价依据合理。

上述关联方租赁发生在有限公司阶段,该阶段公司治理结构不完善,且未制定相应的关联交易政策与制度,关联交易决策程序主要由相关部门经办人员向厦门高鼎机械设备安装工程有限公司询价议价,相关部门责任人员审批执行。股份公司于 2014 年 6 月 13 日召开第二次股东大会审议通过了《环创（厦门）科技股份有限公司关联交易管理制度》对关联关系、关联交易的认定进一步明确,并规定了关联交易的相关决策程序。

### （三）报告期关联方往来余额

单位: 元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	所占余额 比例(%)	金额	所占余额 比例(%)	金额	所占 余额比例 (%)
<b>预付账款:</b>						
厦门高鼎环境科技股份有限公司			54,531.17	15.06		
<b>其他应收款:</b>						
郭子成	11,157.00	1.37	1,933,780.13	49.68	1,997,982.20	47.31
王桂武			982,314.26	25.24	1,982,259.29	46.94
林建光	5,342.90	0.66				
翁幼环	630.00	0.08				
<b>其他应付款:</b>						
厦门维奥电子科技有限公司			10,000.00	4.47	10,000.00	3.53
厦门高鼎机械设备安装工程有限公司						
王桂武			2,440.00	1.09	2,440.00	0.86

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期内，公司原股东王桂武存在向公司借款行为，虽然未支付利息的行为对公司效益产生了一定程度的影响，但股东现已归还全部借款，没有对公司造成重大损失。截止 2014 年 6 月 30 日，借款已全部归还。

公司控股股东、实际控制人郭子成,截至 2014 年 6 月 30 日，向公司借用备用金 11,157.00 元，为公司正常经营所需，不属于股东占款行为。

在有限公司阶段由于规模较小，治理不够健全，公司没有针对关联交易进行具体的制度规定，股东郭子成、王桂武向公司借款取得了相关关联方的口头同意，没有约定利息和履行相应的决策程序，该行为对公司利益造成一定影响，未支付利息使借款价格公允性受到损害，但股东已积极归还借款，并且公司控股股东、实际控制人郭子成承诺，如因借款行为给各方造成损失，其本人愿意承担因此产生的一切损失，因此，该行为不存在公司向关联方输送利益的情形。为进一步规范公司关联方资金拆借及避免关联交易问题，股份公司于 2014 年 6 月 13 日召

开第二次股东大会审议通过了《环创（厦门）科技股份有限公司关联交易管理制度》、《环创（厦门）科技股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理办法》对关联关系、关联交易及关联方资金拆解的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。自然人股东、董事、高级管理人员向公司出具了《规范关联交易承诺函》，股份公司今后将避免关联方资金拆借情况。

报告期内，公司股东郭子成、王桂武在公司分别担任总经理及技术部总经理职位，因职务需要，存有向公司借用备用金现象，备用金主要用于公司员工出差、外出临时采购需要而设置，公司制定了备用金管理制度，严格控制备用金借款审批权限、审批程序及核销程序，严格做好财务凭证的确认、入账和财务核算工作，确保财务凭证的真实性、有效性、完整性和准确性，防范公司货币资金使用中财务风险的发生，确保现金安全和真实客观地反映企业的经营成果。

## **十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

截至目前，公司无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## **十二、资产评估情况**

为量化公司于评估基准日 2014 年 2 月 28 日的股东全部权益价值，为公司拟整体变更为股份有限公司的经济行为提供价值参考，北京大展资产评估有限公司对公司截至 2014 年 2 月 28 日的资产进行了评估，并于 2014 年 4 月 30 日出具了大展评报字[2014]第 063A 号评估报告。

截至 2014 年 2 月 28 日，公司评估前资产总额为 925.51 万元，负债总额为 403.61 万元，净资产为 521.9 万元；评估后资产总额为 926.4 万元，负债总额为 403.61 万元，净资产价值为 522.80 万元，评估增值 0.9 万元，增值率为 0.17%。

## **十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况**

### **（一）股利分配政策**

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## （二）近两年实际股利分配情况

公司近两年未进行股利分配。

## 十四、特有风险提示

### （一）应收账款较大风险

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日应收账款占比流动资产比例分别为 26.46%、27.51% 及 37.03%，占比较高，如果公司的货款回收不及时，将对公司的现金流造成一定程度的影响，给公司带来经营风险。

针对应收账款余额较大风险，公司制定了货款回收管理政策、销售管理政策及财务管理制度，通过绩效考核、责任考核方式将货款纳入员工职责绩效管理，以更好的管理应收账款，及时回收货款并减少坏账的发生。

### （二）客户依赖风险

报告期内，2012 年、2013 年、2014 年 1 至 6 月公司前五大客户销售收入分别占其总销售收入的 83.70%、53.81%、70.83%，占营业收入比重较大，存有对主要客户重大依赖风险。报告期内前五大客户比较分散，未形成对单一客户依赖现象，由于公司产品使用年限较长且公司处于产品及市场的开拓与开发初创阶段，客户长期合作关系未能予以体现，如果公司大客户有所变动，存在影响经营业绩的风险。

公司同时制定以下措施应对客户依赖风险：①公司在总结产品生产研发、市场开拓的经验上制定积极的销售政策，丰富产品结构、做专做精项目产品，提高产品技术含量和品牌知名度，增加产品附加值；②开拓机械原理相近、业务范围相关的垃圾粉碎机，发展新客户，同时巩固原有客户关系，以建立长期合作的稳定关系；③提升公司产品品质，提高生产效率，增强市场竞争力；④加强技术储

备，争取行业技术的持续领先优势。

### （三）实际控制人控制不当的风险

目前，公司董事长郭子成持有公司 51.14%股份，为公司控股股东和实际控制人。若其利用实际控制人、控股股东的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

针对实际控制人控制不当的风险，公司建立了科学的法人治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则、关联交易及对外担保等制度，以规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东权益的侵害。

### （四）供应商依赖风险

报告期内，2012 年，2013 年、2014 年 1 至 6 月公司前五大供应商采购额分别占其总采购额的 66.67%、56.02%、48.89%，比重较大，存有对供应商重大依赖风险。主要原因因为公司发展初期，与供应商建立长期合作关系，保持一定的议价能力。但随着公司业务扩大，对原材料及货源质和量的要求均将有所提高，如供应商不能按要求提供合格货源，公司将面临一定程度的风险。

公司同时制定以下措施应对供应商依赖风险：1、随着公司业务扩大，公司积极培养其他供应商，确保货源多元化，分散供应商依赖风险；2、发展新供应商同时巩固原有供应关系，以建立长期合作的稳定关系；3、提升公司产品品质，提高生产效率，增强市场竞争力。

### （五）快速发展引发的治理、管理风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司 在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。公司在 2014 年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的

制度将对公司治理提出更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

为降低公司治理的风险，公司将大力加强内控制度执行的力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

### （六）财务规范性欠缺风险

报告期内，公司处于有限公司阶段，业务规模偏小，未能建立有效、合理的财务管理办法，并且所建立的财务制度不适用于公司业务发展壮大后的财务需求，财务管理存有不规范风险。股份公司成立后，公司已建立 ERP 管理系统，设置销售管理、采购管理、仓储管理，存货核算等业务管理模块，将各业务模块程序化、规范化，在此基础上制定完善的财务处理流程、财务规章制度及内控制度，公司将严格按照企业会计准则及上市公司内部控制要求进行管理，有效防止公司规模扩大后引发的财务管理能力不足风险。

### （七）快速增长的毛利率不可持续风险

报告期内，公司毛利率如下：2012 年为 20.36%、2013 年为 31.98%、2014 年为 48.06%，毛利率增长较快。随着公司的快速发展、自身研发能力的提高以及业务量的上升，毛利率快速增长现象将随着公司产品市场定位成熟、成本达到最优以及大量竞争者的加入而趋于稳定甚至下降状态。因此，公司毛利率快速增长很可能出现不可持续的状态。针对毛利率快速增长不可持续性风险，公司将根据环境的变化情况，做好充分的市场调研、产品定位及丰富业务结构、适时开发新产品、新市场以增强公司的盈利能力。

### （八）关联交易风险

报告期内，公司关联交易发生情况如下：关联方采购金额分别为 2013 年 1,096,800.18 元、2014 年 1-6 月 283,177.00 元，占采购总额比例分别为 18.48%、8.42%，关联方销售金额分别为 2013 年 793,731.11 元、2014 年 1-6 月 228,931.61 元，占销售总额比例分别为 2013 年 11.13%、2014 年 1-6 月 5.82%。

上述关联交易，是公司根据业务需要而发生的，虽然占比不高，但对公司的业务发展具有较重要的作用。随着公司治理结构的逐步完善，关联交易需要履行更严格的内控程序，如果相关关联方不再满足公司的生产要求而减少关联交易，而又不能在短期内找到合适的替代者，将对公司业务产生不利影响。

为此，公司进一步开拓市场，大力发展其他客户；同时，公司逐渐增加了厦门春恒工贸有限公司、厦门益利鑫工贸有限公司、厦门欣亿机械设备有限公司等外协厂商。关联方对公司业务发展的重要性将逐步降低。

### （九）税收优惠政策变化风险

公司于2012年11月29日取得高新技术企业证书，经公司向厦门税务局申请，公司于2013年开始享受高新技术企业所得税税收优惠政策，所得税税率为15%。报告期内，公司税收优惠对公司净利润影响分别为2014年1-6月18,521.09元、2013年23,040.17元，占净利润比例分别为2014年1-6月6.01%、2013年15.51%。如果国家税收优惠政策发生较大变动，将对公司的经营成果产生一定不良影响。

针对税收优惠政策变化带来的风险，公司将不断加强技术研发，增强公司产品和服务的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，在公司专注领域做大做强，降低税收优惠对公司的影响。

## 十五、经营目标和计划

### （一）公司发展战略

公司发展战略为：环创科技致力于提高垃圾粉碎细分领域专业化服务，满足固废处理客户的个性需求，专注于粉碎型格栅机和垃圾粉碎机产品的研发与拓展，为全球固废处理领域的客户提供高性价比的产品与服务，力争在三年内成为中国固废处理业务领域内最具有市场竞争力的产品与解决方案的供应商。环创科技将持续提高固废处理产品研发与服务能力，为早日实现公司的战略目标而不断努力。

### （二）公司经营目标及业务规划

未来两年内，公司以实现销售收入高速增长为经营目标。为实现该经营目标，公司具体业务规划如下：

## 1、产品研发计划

为了保持并提升公司产品的竞争力，实现公司业务持续快速发展的目标，公司将从可替代性、创新性和效益性三个基本点出发，有计划地开展新技术的研发工作。

根据公司的战略发展规划，公司研发将致力于两个平台建设：一是紧扣行业企业的产业结构调整和产业升级，建设产业化成套技术与关键装备的研发平台；二是紧扣市政公用事业、固废处理企业等应用领域，建设高性能核心产品的产业化制造平台。公司将始终坚持以垃圾粉碎设备制造与技术装备服务为主营业务方向，坚持走专业化研发与专业化经营之路，充分发挥公司在垃圾粉碎设备技术产业链上既有的核心技术与人才优势，强化目标管理，优化资源配置，进一步巩固公司在国内垃圾粉碎行业的领先技术地位，并不断增强公司的国际影响力。为此，公司的研发方向将由专业技术研发、工程技术研发向产业化技术研发转移。公司将鼓励具有自主知识产权的原创性技术研究，倡导跨专业的技术集成，强化工业化关键制造装备的开发，结合市场需求和产业经济要素，重点开展工业化成套技术与装备、高效低成本制造技术、标准化作业与过程控制体系等研发活动，探索实现垃圾破碎产业技术升级的有效途径，为公司主导产业的发展和行业企业的技术进步服务。

## 2、市场开拓计划

由于公司产品的行业专属性质，为能更好地引导市场，吸引更多的用户采用本公司产品，在成熟的技术和稳定的产品质量支撑下，公司分三个阶段制定了市场开发与营销网络建设计划，具体情况如下：

### （1）第一阶段为建立和发展潜在客户群体阶段

该阶段以参加行业产品展销会、新闻发布会等形式进行广泛的社会宣传，向行业潜在用户展示公司产品应用案例的技术水平、经济效果和综合效益，折服用户，使之产生浓厚兴趣，以有效扩大产品的客户群体，做好全面进入市场的准备工作。该阶段目标公司目前已基本实现。

### （2）第二阶段为区域销售网络的搭建及技术服务中心建设

该阶段依据项目产品的区域性和行业属性，通过公司企业网站、产品广告彩页及媒体广告等形式，向外界宣传公司产品，在产品应用行业集中的地域建立销售点，同时建立公司的技术服务中心，加强对工程技术人员的培训，以确保工程技术人员异地现场技术服务的保障能力。

目前公司建立了国内市场部和国际市场部两大业务销售部门，国内市场部以地域划分为基础，成立了西南大区、华东大区、华北地区、华南大区和东北大区销售部门，并近期计划在对应的产品应用行业集中的成都、上海、北京、广州、沈阳等核心城市设立办事处和技术服务中心，就近开发和服务市场。

### （3）第三阶段建立较完善的全国销售网络渠道，实现规模销售

该阶段通过市场的信息反馈，在不断总结经验和了解用户需求的基础上，进一步提升产品的科技含量和使用性能，逐步形成具有区域特色的市场战略，建立完善的能够覆盖全国的市场销售网络渠道，为该产品的规模销售奠定坚实的基础。

## 3、人力资源发展计划

人才的引进、培养和优化配置是公司实现持续发展的重要战略计划。随着公司经营规模的不断扩大，公司一方面对现有人员进行针对性培训，打造企业自己技术队伍和生产队伍；一方面加大对产品研发、项目管理、流程控制、财务管理、人力资源管理以及战略产业研究、市场开拓等专业人才的引进。

公司在扩充人员的同时，公司将不断优化人力资源管理制度，包括薪酬管理制度、内部升迁制度、员工激励制度等。公司还将加强企业文化的建设，提高企业的凝聚力，增加员工归属感。

（本页无正文，为环创（厦门）科技股份有限公司公开转让说明书签字盖章页）

全体董事、监事、高级管理人员签字

董事：

Spino  
邵国  
郭凡  
余培植

监事：

梁少江  
董长林  
孙海

高级管理人员：

孙文  
周晓峰



环创（厦门）科技股份有限公司（盖章）

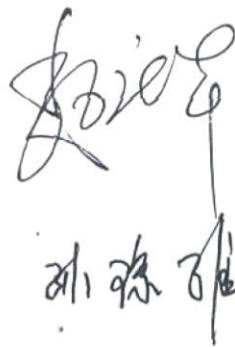
2014年10月30日

## 第五节有关声明

### 一、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：



项目小组成员：

孙晓飞 聂仲毅 范欢 朱洪达



## 二、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：



经办律师：



北京市大成（深圳）律师事务所



2014年10月30日

### 三、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人:



签字注册会计师:

  
李生林  
230000030099  
孟繁强  
230000030099

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



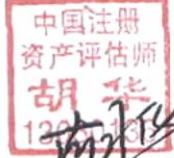
#### 四、评估师事务所声明

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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

评估师事务所负责人：  


签字注册资产评估师：

  
中国注册资产评估师  
王福堂  
11080074  


  
中国注册资产评估师  
胡华  
12010013  


  
北京大展资产评估有限公司  
2014年10月30日

## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件