

云南福慧科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年五月

声明

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任何虚假记载、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。

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对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人詹武直接持有公司 22,157,941 股股份，并通过达因青创间接持有公司 8,896,436 股股份，合计占公司股本总额的 88.73%，处于绝对控股地位，并担任公司董事长、总经理，实际负责公司的日常经营活动。若詹武利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益，存在实际控制人不当控制的风险。

二、客户集中于云南省内的风险

公司主要立足于玉溪市通海县规模化的蔬菜产业，致力于蔬菜废弃物的回收处理，并生产销售有机肥产品。从地区分布来看，公司有机肥销售均集中在云南省内，主要是受公司现阶段的产能限制。未来，公司拟将现有技术和业务模式复制到云南省外，逐步提高公司产能并进一步拓展市场空间。若公司产能扩张不及预期，则公司未来的业务发展将受到一定的限制。

三、政府补助依赖风险

2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司取得的政府补助金额分别为 8,523,190.00 元、2,407,000.00 元和 780,000.00 元，其中计入当期损益的金额分别为 2,209,542.24 元、5,918,053.84 和 497,432.24 元，占当期归属于母公司所有者的净利润的-82.03%（2012 年亏损）、98.68%和 31.10%。公司自 2012 年开始投入运营，前期投入较大，对政府补助收入存在一定的依赖。若相关政府补助政策发生变化，导致公司取得的政府补助收入减少，则可能对公司的正常经营造成一定影响。

四、融资渠道单一的风险

2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 16,822,272.88 元、11,260,456.25 元和 17,806,558.63 元，资本支出较大。报告期内，公司筹资活动现金流入分别为 24,430,000.00 元、44,840,000.00 元和 17,510,000.00 元，主要为银行借款，融资渠道相对单一。若

公司借款到期后不能从外部融入新的资金，调整公司资本结构和资产结构，公司可能面临现金流紧张的风险。

目 录

释 义	7
第一章 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股份基本情况	9
三、股权结构及股本形成情况	10
四、董事、监事、高级管理人员情况	17
五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	19
六、本次公开转让有关机构情况	20
第二章 公司业务	22
一、主要业务概况	22
二、公司生产或服务的主要流程及方式	23
三、与公司业务相关的主要资源要素	26
四、与业务相关的重要情况	33
五、公司商业模式	43
六、行业概况及公司竞争地位	43
第三章 公司治理	56
一、公司治理机构的建立健全及运行情况	56
二、董事会对公司治理机制的评估	59
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年及一期违法违规情况	60
四、公司独立性情况	60
五、同业竞争情况	61
六、公司最近两年及一期资金占用情形以及相关措施	62
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	63
八、董事、监事、高级管理人员其他重要情况	64
九、董事、监事、高级管理人员近两年及一期变动情况	65
第四章 公司财务会计信息	67

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	67
二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错.....	71
三、税项.....	85
四、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	86
五、报告期内公司盈利情况.....	89
六、报告期内公司主要资产情况.....	95
七、报告期内公司主要负债情况.....	110
八、报告期内公司所有者权益情况.....	117
九、报告期内公司现金流量情况.....	118
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	119
十一、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	125
十二、最近两年及一期资产评估情况.....	125
十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	126
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估..	127
第五章 有关声明（附后）	129
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	129
二、主办券商声明.....	129
三、律师事务所声明.....	129
四、会计师事务所声明.....	129
五、资产评估机构声明.....	129
第六章 附件	135
一、主办券商推荐报告.....	135
二、财务报表及审计报告.....	135
三、法律意见书.....	135
四、公司章程.....	135
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	135

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有如下含义：

申请挂牌公司、福慧科技	指	云南福慧科技股份有限公司
福慧有限、有限公司	指	通海县福慧科技有限公司，申请挂牌公司前身
公司、本公司	指	云南福慧科技股份有限公司或通海县福慧科技有限公司
股东大会	指	云南福慧科技股份有限公司股东大会
董事会	指	云南福慧科技股份有限公司董事会
监事会	指	云南福慧科技股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
达因青创	指	通海县达因青年创业投资管理有限公司，公司股东
福慧回收	指	通海县福慧农牧工废弃物回收有限公司，公司关联方
福慧环保	指	通海县福慧农业环保设备有限公司，公司关联方
达因科技	指	通海县达因科技数码广场，公司关联方
福慧电脑	指	通海县福慧科技电脑服务部，公司关联方
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
环保部/厅/局	指	中华人民共和国环境保护部/厅/局
科技部/厅/局	指	中华人民共和国科学技术部/厅/局
农业部/厅/局	指	中华人民共和国农业部/厅/局
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	现行的《云南福慧科技股份有限公司章程》
主办券商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
律师事务所	指	国浩律师（上海）事务所
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	云南福慧科技股份有限公司公开转让说明书

农业废弃物	指	在整个农业生产过程中被丢弃的有机类物质，主要包括农林业生产过程中产生的植物残余类废弃物、畜牧渔业生产过程中产生的动物类残余废弃物、农业加工过程中产生的加工类残余废弃物等
堆制	指	将含有相应成分的农业废弃有机物，混合一定比例的矿物质成分和微生物菌在好氧条件下充分腐熟，在厌氧条件下完成矿化保肥
好氧	指	有氧气存在的条件下进行生物代谢以降解有机物，使其稳定、无害化
厌氧	指	在没有氧气存在的条件下进行生物代谢以降解有机物，使其稳定、无害化
团粒结构	指	是由若干土壤单粒粘结在一起形成成为团聚体的一种土壤结构。因为单粒间形成小孔隙、团聚体间形成大孔隙，所以与单粒结构相比较，其总孔隙度较大。小孔隙能保持水分，大孔隙则保持通气，团粒结构土壤能保证植物根的良好生长，适于作物栽培
褐煤（腐植酸）	指	又名柴煤，是煤化程度最低的矿产煤，主要用于发电厂的燃料，也可作化工原料、催化剂载体、吸附剂、净化污水和回收金属等
发酵	指	借助微生物在有氧或无氧条件下的生命活动来制备微生物菌体本身、或者直接代谢产物或次级代谢产物的过程
COD	指	化学需氧量 COD（Chemical Oxygen Demand）是以化学方法测量水样中需要被氧化的还原性物质的量。废水、废水处理厂出水和受污染的水中，能被强氧化剂氧化的物质（一般为有机物）的氧当量

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	云南福慧科技股份有限公司
法定代表人	詹武
有限公司设立日期	2011年3月3日
股份公司设立日期	2015年2月9日
注册资本	3,500.00万元
住所	云南省玉溪市通海县五金机电特色园区里山片区（落水洞）
邮编	652700
电话	0877-3666905
传真	0877-3026559
邮箱	ynfhkj@163.com
公司网址	http://www.yngtg.net/
董事会秘书	肖懿
所属行业	根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司废弃菜叶及污水处理属于“废弃资源综合利用业C42”，有机肥生产、销售属于“化学原料和化学制品制造业C26”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（GB_T4754-2011），上述业务所处行业分别为“非金属废料和碎屑加工处理C4220”和“有机肥料及微生物肥料制造C2625”。
主要业务	农业（蔬菜）废弃物资源化利用技术研发与应用，并通过有偿接收处理农业（蔬菜）废弃物生产、销售精制有机肥和畜禽蔬菜粉等。
组织机构代码	56882270-1

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	福慧科技
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	3,500.00万股
挂牌日期	【】

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之

日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“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。

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

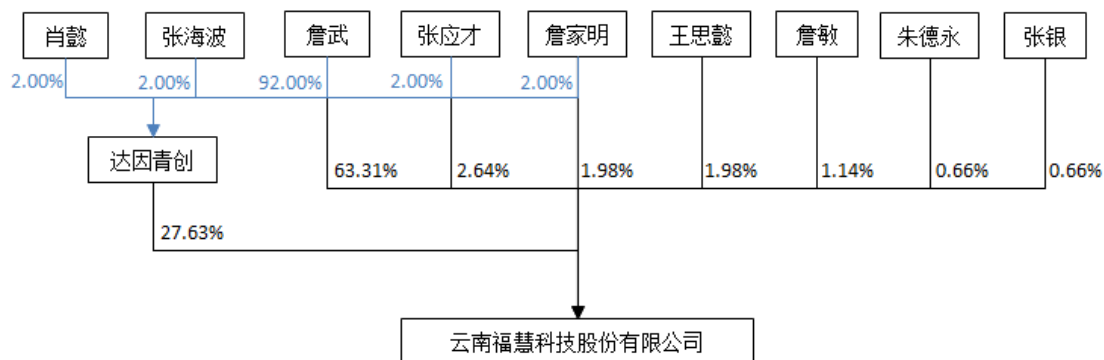
《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

截至本说明书签署日，公司的股东均为发起人。发起人持有的公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。截至本说明书签署日，股份公司成立尚不足一年，因此公司本次没有可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

三、股权结构及股本形成情况

（一）股权结构图



（二）股东持股情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股占比(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	詹武	22,157,941	63.31	自然人股东	否
2	达因青创	9,670,040	27.63	法人股东	否
3	张应才	923,889	2.64	自然人股东	否
4	詹家明	692,917	1.98	自然人股东	否
5	王思懿	692,917	1.98	自然人股东	否
6	詹敏	400,352	1.14	自然人股东	否
7	朱德永	230,972	0.66	自然人股东	否
8	张银	230,972	0.66	自然人股东	否
合计		35,000,000	100.00	-	-

（三）主要股东基本情况

詹武，男，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，函授大专学历。1995年12月至1998年10月，历任通海工艺美术厂普惠票据印刷分厂职员、经营科科长；1998年12月至今，创办达因科技从事个体经营；曾获玉溪市“农村青年创业致富带头人”称号。2009年2月开始筹备福慧有限，从事废弃菜叶资源化利用项目研究，并自行设计适合叶类菜废弃菜叶资源化利用处理的工艺流程和废弃菜叶处理专用设备。2011年3月至今，任公司董事长（执行董事）、总经理。2013年12月至今，兼任玉溪市工商联农资商会常务副会长，荣获国家生产力学会“2013 中国优秀创新企业家”称号。现任公司董事长、总经理，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

达因青创，成立于2014年8月5日，法定代表人詹武，注册资本3000.00万元，注册地址云南省玉溪市通海县秀山街道古城东路52号，经营范围：创业投资；资产管理及咨询服务；企业投资经营管理服务。达因青创出资人均为公司

股东或高级管理人员，且从未对外募集资金，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，未从事与私募投资基金管理人或私募投资基金相关的经营活动。

詹家明，男，1963年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化。1981年10月至1985年10月，在西双版纳军分区独立营营部服役；1986年1月至1988年12月，任昆明军分区汽车修理厂车间主任；1989年1月至1991年1月，任通海县锻压厂车队队长（车间主任）；1991年1月至2007年2月，从事个体经营；2007年3月至2010年12月，任中国平安保险股份有限公司通海分公司副经理。2011年3月至今，任公司生产部经理。现任公司董事，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

张应才，男，1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化。1981年1月至1983年2月，任通海县果品一厂车间主任、技术人员；1983年4月至2007年8月，任通海县第一建筑公司项目经理；2007年9月至2010年12月，从事个体经营；2011年3月至今，任公司监事、动力保障部经理。现任公司监事会主席，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

张银，男，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于云南省农业职业技术学院，中专学历。2004年10月至2010年11月，从事个体经营；2011年3月至今，任公司有机肥车间主任。

朱德永，男，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化。1995年1月至2010年12月，从事电工行业；2011年3月至今，任公司固液分离车间主任。现任公司董事，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

王思懿，女，1994年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现就读于北京工商大学。

詹敏，男，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中文化。1994年1月至2010年12月，从事个体经营。2011年3月至今，任公司销售部玉溪片区经理。现任公司董事，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

公司自然人股东均能独立承担民事责任；在中国境内有住所；不存在《公务员法》等法律法规、党内规章规定的不适合担任公司股东的身份等情形；不存在任职的其他单位规定不适合担任公司股东的情形。

（四）股东之间关联关系

截至本说明书签署日，除詹武、张应才、詹家明为达因青创的股东外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）控股股东和实际控制人情况

1、控股股东和实际控制人的认定

2012 年 1 月至本说明书签署日，詹武先生直接持有公司股权（股份）比例均超过 60.00%，并一直担任公司的董事长（执行董事）、法定代表人，具体负责公司的实际经营活动，为公司的控股股东和实际控制人。

2、控股股东和实际控制人的基本情况

詹武先生，现任公司董事长、总经理，详见本章之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）主要股东基本情况”。

公司控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在涉及以下情形的重大违法违规行：受刑事处罚；受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

3、实际控制人最近两年内的变化情况

报告期内，公司实际控制人为詹武先生，未发生实际控制人变更的情形。

（六）股本形成及变化情况

福慧科技系由福慧有限整体变更设立的股份有限公司。福慧有限的股本形成及变化的具体情况如下：

1、公司设立

福慧有限成立于 2011 年 3 月 3 日，系由詹武等 8 名自然人共同出资设立的一家有限责任公司，设立时注册资本为 1,200.00 万元，出资方式均为货币出资。

2011 年 3 月 2 日，昆明合勤会计师事务所出具《验资报告》（昆合勤验字[2011]第 3-005 号）确认，截至 2011 年 3 月 2 日止，福慧有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计 1,200.00 万元。

2011 年 3 月 3 日，玉溪市通海县工商行政管理局向福慧有限核发了《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额(元)	出资占比(%)	出资方式
1	詹武	9,330,000	77.75	货币
2	李应峰	750,000	6.25	货币
3	张应才	600,000	5.00	货币
4	詹家明	450,000	3.75	货币
5	王思懿	450,000	3.75	货币
6	詹正松	150,000	1.25	货币
7	朱德永	150,000	1.25	货币
8	詹敏	120,000	1.00	货币
合计		12,000,000	100.00	-

2、第一次股权转让、经营范围及住所变更

2012年3月19日，福慧有限召开股东会并作出决议：同意股东李应峰将其所持公司60.00万元出资（占公司股权比例的5.00%）转让给詹武，转让价格60.00万元；将其所持公司15.00万元出资（占公司股权比例的1.25%）转让给张银，转让价格15.00万元。2012年3月19日，上述各方签订了《股权转让协议》。

2012年3月20日，福慧有限召开股东会并作出决议：根据公司业务发展的需要，经营范围由“农业科技服务及相关设备研发、销售”变更为“农业废弃物利用技术研发、销售；相关设备的研发、销售；有机肥生产、销售”；住所由“秀山镇黄龙三组”变更为“通海县五金机电特色园区里山片区（落水洞）”。

2012年4月9日，玉溪市通海县工商行政管理局向福慧有限核发了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额(元)	出资占比(%)	出资方式
1	詹武	9,930,000	82.75	货币
2	张应才	600,000	5.00	货币
3	詹家明	450,000	3.75	货币
4	王思懿	450,000	3.75	货币
5	詹正松	150,000	1.25	货币
6	朱德永	150,000	1.25	货币
7	张银	150,000	1.25	货币
8	詹敏	120,000	1.00	货币
合计		12,000,000	100.00	-

3、第二次股权转让

2012年10月28日，福慧有限召开股东会并作出决议：同意股东詹正松将

所持公司 15.00 万元出资(占公司股权比例的 1.25%)转让给詹武,转让价格 15.00 万元。2012 年 10 月 28 日,双方签订了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后,公司股权结构如下:

序号	股东名称或姓名	出资金额(元)	出资占比(%)	出资方式
1	詹武	10,080,000	84.00	货币
2	张应才	600,000	5.00	货币
3	詹家明	450,000	3.75	货币
4	王思懿	450,000	3.75	货币
5	朱德永	150,000	1.25	货币
6	张银	150,000	1.25	货币
7	詹敏	120,000	1.00	货币
合计		12,000,000	100.00	-

4、第一次增资

2014 年 11 月 25 日,福慧有限召开股东会并作出决议:公司注册资本由 1,200.00 万元增加至 2,273.00 万元,增加注册资本 1,073.00 万元。其中,詹武以截至 2014 年 11 月 25 日其对公司享有的债权中的 1,293.00 万元债权转为投资款,其中 431.00 万元计入公司注册资本,862.00 万元计入公司资本公积;詹敏以受让的詹武截至 2014 年 11 月 25 日对公司享有的 42.00 万元债权作为对公司的投资款,其中 14.00 万元计入公司注册资本,28.00 万元计入公司资本公积;达因青创以货币出资 1,884.00 万元,其中 628.00 万元计入公司注册资本,1,256.00 万元计入公司资本公积。

公司其他非关联股东一致确认上述债权债务关系,并通过股东会决议审议通过了债转股方案。此外,詹武、詹敏已作出承诺:其以债权出资的部分真实合法,不存在虚构债权、虚假出资或其他侵害公司利益的情形,若该部分债转股出资被依法确认存在出资不实的情形,本人承诺以现金形式全额补足该部分出资。若公司因该部分债转股出资不实导致承担任何赔偿、处罚等经济责任的,本人将对公司承担的经济责任进行全额补偿。

本次增资中,由于达因创投尚未完成办理银行账户开户手续,达因创投 1,884 万元出资款中的 126 万元由詹武、张银、王思懿、詹朝俊峰、朱德永、詹敏实际支付至福慧有限银行账户,自达因创投办理完银行账户开户手续后,达因创投向福慧有限缴纳余下 1,758 万元出资。

根据詹武、张银、王思懿、詹朝俊峰、朱德永、詹敏出具的确认函，其代为达因创投支付的 126 万元出资款，在任何情况下均不因该代付行为享有公司股权或构成委托持股、委托出资的情形，并承诺在任何情况下不对该部分出资主张股东权益。

2014 年 11 月 27 日，玉溪市通海县工商行政管理局向福慧有限核发了新的《企业法人营业执照》。

2014 年 12 月 26 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具债转股专项资产评估报告（沃克森评报字[2014]第 0491 号），截至评估基准日 2014 年 11 月 25 日，债权原值为 1,335.00 万元，评估值 1,335.00 万元，其中詹武 1,293.00 万元、詹敏 42.00 万元。

2015 年 1 月 7 日，云南通力联合会计师事务所出具验资报告（云通力验报字[2015]005 号），验证截至 2014 年 11 月 25 日，公司已收到新增注册资本合计 1,073.00 万元，其中货币出资 628.00 万元、债权转股权 445.00 万元。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额(元)	出资占比(%)	出资方式
1	詹武	14,390,000	63.31	货币+债权
2	达因青创	6,280,000	27.63	货币
3	张应才	600,000	2.64	货币
4	詹家明	450,000	1.98	货币
5	王思懿	450,000	1.98	货币
6	詹敏	260,000	1.14	货币+债权
7	朱德永	150,000	0.66	货币
8	张银	150,000	0.66	货币
合计		22,730,000	100.00	-

5、整体变更为股份有限公司

福慧有限于 2015 年 2 月整体变更为股份有限公司，整体变更过程如下：

2014 年 12 月 26 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（天职业字[2014]13195 号），福慧有限截至审计基准日 2014 年 11 月 30 日的账面净资产审计值 56,850,232.68 元。

2014 年 12 月 26 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《评估报告》（沃克森评报字[2014]第 0493 号），福慧有限截至评估基准日 2014 年 11 月

30 日净资产评估值 6,397.43 万元。

2014 年 12 月 30 日,福慧有限召开股东会,确认经审计的净资产 56,850,232.68 元,经评估的净资产 6,397.43 万元。会议决定以 2014 年 11 月 30 日为基准日经审计的净资产 56,850,232.68 元按约 1.6243:1 的比例折合股本 3,500 万元,未折入股本的 21,850,232.68 元计入资本公积。

2014 年 12 月 30 日,公司全体发起人共同签署了《发起人协议》。

2015 年 1 月 15 日,公司召开创立大会暨第一次临时股东大会,审议通过了《关于云南福慧科技股份有限公司筹备情况报告的议案》等议案。福慧有限以 2014 年 11 月 30 日为基准日经审计的账面净资产人民币 56,850,232.68 元按约 1.6243 比 1 的比例折合云南福慧科技股份有限公司股本 3,500.00 万元,股份数 3,500.00 万股,每股面值人民币 1 元。余额 21,850,232.68 元计入资本公积。

2015 年 2 月 9 日,天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对净资产折股进行了验证并出具了《验资报告》(天职业字[2015]6433 号)。

2015 年 2 月 9 日,公司完成工商设立登记手续,并领取了新的《企业法人营业执照》。

整体变更后,股份公司的股本结构如下:

序号	股东名称或姓名	持股数量(股)	持股占比(%)	出资方式
1	詹武	22,157,941	63.31	净资产折股
2	达因青创	9,670,040	27.63	净资产折股
3	张应才	923,889	2.64	净资产折股
4	詹家明	692,917	1.98	净资产折股
5	王思懿	692,917	1.98	净资产折股
6	詹敏	400,352	1.14	净资产折股
7	朱德永	230,972	0.66	净资产折股
8	张银	230,972	0.66	净资产折股
合计		35,000,000	100.00	-

(七) 重大资产重组情况

截至本说明书签署日,公司未发生重大资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事情况

詹武,董事长,详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之

“（三）主要股东基本情况”。

詹家明，董事，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之

“（三）主要股东基本情况”。

朱德永，董事，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之

“（三）主要股东基本情况”。

詹敏，董事，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）主要股东基本情况”。

姚春涛，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于玉溪市农业职业学院，中专学历。2003年5月至2013年6月，从事个体经营；2013年7月至今，任公司车间出任。现任公司董事，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

（二）监事情况

张应才，监事会主席，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）主要股东基本情况”。

张海波，男，1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2001年1月至2012年2月，从事个体经营；2012年8月至今，任公司销售部片区经理。现任公司监事，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

沐丽，女，1988年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国广播电视大学，大专学历。2009年11月至2012年1月，任通海县达因科技数码广场销售；2012年2月至今，任公司仓库负责人。现任公司职工监事，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

（三）高级管理人员情况

詹武，总经理，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）主要股东基本情况”。

肖懿，女，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于云南省红河学院，本科学历。2010年10月至2011年12月，任通海县消防大队办公室内勤；2012年1月至今，任公司办公室主任。现任公司董事会秘书，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

王筱玥，女，1988年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于云南财经大学，大专学历。2008年8月至2011年1月，任通海县达因科技数码广场主管会计；2012年1月至今，任公司主管会计；现任公司财务总监，任期自2015年2月9日至2018年2月8日。

五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	9,235.93	5,331.97	2,822.35
股东权益合计（万元）	5,685.02	2,330.36	930.65
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,685.02	2,330.36	930.65
每股净资产(元)	2.50	1.94	0.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.50	1.94	0.78
资产负债率	38.45%	56.29%	67.03%
流动比率（倍）	1.12	0.47	1.13
速动比率（倍）	0.97	0.46	0.65
项目	2014年1-11月	2013年	2012年
营业收入（万元）	2,502.99	2,545.54	0.00
净利润（万元）	159.97	599.72	-269.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	159.97	599.72	-269.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	114.60	20.64	-489.11
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	114.60	20.64	-489.11
毛利率(%)	33.21	31.01	-
净资产收益率(%)	6.61	32.76	-25.28
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	4.78	1.34	-51.19
基本每股收益（元/股）	0.05	0.17	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.17	-0.08
应收账款周转率（次）	1.91	6.24	-
存货周转率（次）	11.07	9.48	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-674.57	1,070.75	-491.82
每股经营活动产生的现金	-0.19	0.31	-0.14

流量净额（元/股）			
-----------	--	--	--

注 1：每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额等指标加权平均股数均以 3,500.00 万股计算。

注 2：表中财务指标引用公式：

- （1）流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%；
- （2）速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货后的余额；
- （3）资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；
- （4）每股净资产=当期净资产/期末注册资本；
- （5）应收账款周转率=年化营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （6）存货周转率=年化营业收入/存货期初期末平均余额；
- （7）主营业务毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入；
- （8）每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股数；
- （9）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

六、本次公开转让有关机构情况

（一）主办券商

名称	海通证券股份有限公司
法定代表人	王开国
住所	上海市广东路 689 号
联系电话	021-23212248
传真	021-63411061
项目负责人	戴培煜
项目小组成员	李洁、吴建航、张瑞

（二）律师事务所

名称	国浩律师（上海）事务所
负责人	黄宁宁
住所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
联系电话	021-52341668
传真	021-52341670
经办人	赵威、凌宇光

（三）会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
----	--------------------

执行事务合伙人	陈永宏
住所	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
联系电话	010-88827799
传真	010-88018737
经办人	王传邦、杨雪婧

(四) 资产评估机构

名称	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
法定代表人	郑文洋
住所	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6
联系电话	010-88018767
传真	010-88019300
经办人	黄运荣、邓士丹

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券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
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

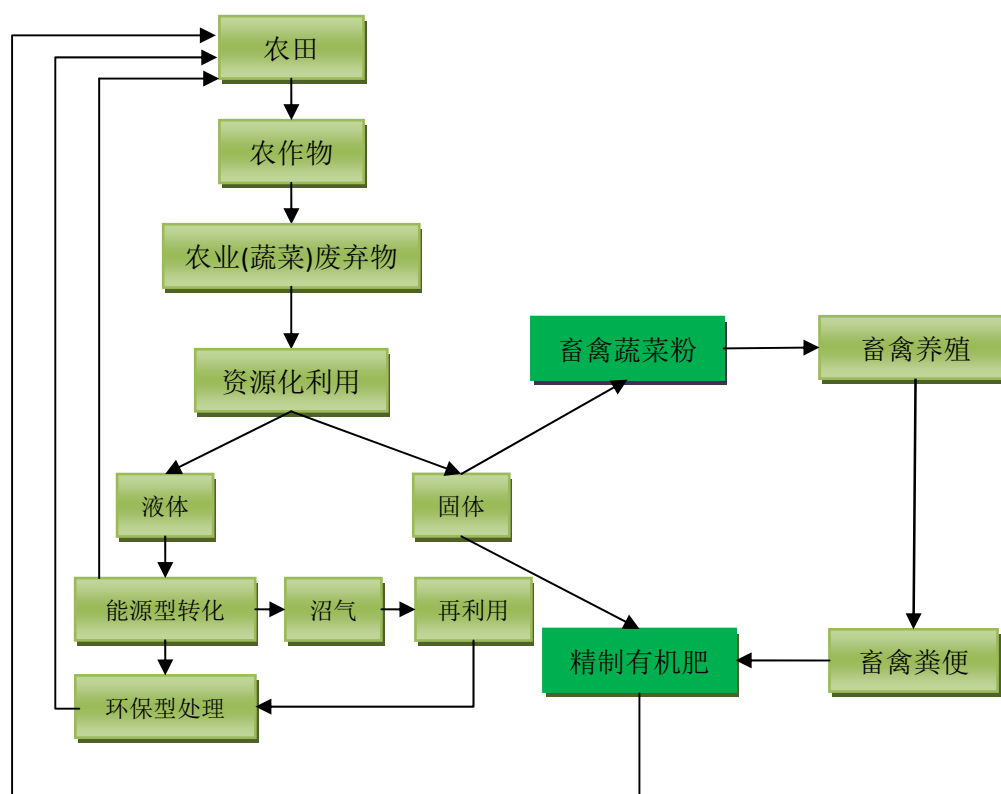
名称:	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二章 公司业务

一、主要业务概况

（一）主营业务

公司主营业务为农业（蔬菜）废弃物资源化利用技术研发与应用，并通过有偿接收处理农业（蔬菜）废弃物生产、销售精制有机肥和畜禽蔬菜粉等。公司自2011年成立至今，一直致力于农业生态技术研究，将农业（蔬菜）废弃物资源化利用。公司通过研究生物菌种对肥料、土壤、农作物的影响，结合现代工艺技术和先进生物技术，以废弃菜叶为主要原料生产精制有机肥料、畜禽蔬菜粉等，解决了农业（蔬菜）产业化发展与生态环境保护之间的矛盾，实现农业（蔬菜）废弃物资源化利用，推动农业循环经济发展、推进农村环境治理。自成立以来，公司的主营业务未发生重大变更。



（二）主要产品及其用途

1、精制有机肥

精制有机肥专指以各种动物废弃物（包括动物粪便、动物加工废弃物）和植物残体（饼肥类、作物秸秆、草炭等），采用物理、化学、生物的资源化利用技术，经过一定的加工工艺（包括但不限于堆制、高温、好氧、厌氧等），消除其中的有害物质（病原菌、病虫卵害、杂草种籽等）达到无害化标准而形成的技术指标符合有机肥料现行行业标准（NY 525-2012）的一类肥料。相比普通农家肥，精制有机肥具有洁净性、完熟性、高效性、经济性等优点。

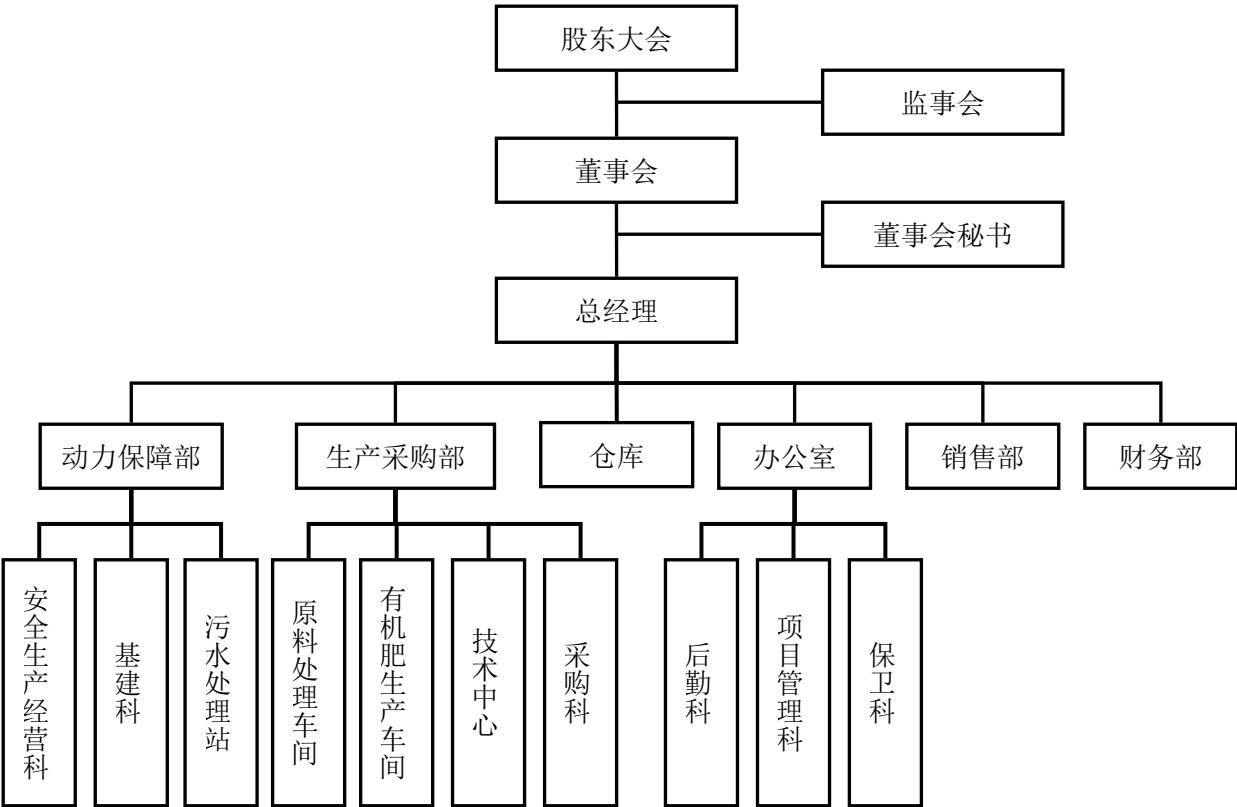
产品类别	功能特点
精制有机肥通用型(I、II、III型)	改土肥地、保水保肥，促进土壤形成团粒结构。
精制有机肥专用型（葡萄、香蕉、柑桔、核桃等）	1、有机肥、无机肥、生物肥“肥肥结合”； 2、长效、速效、增效“三效结合”； 3、酵母菌、芽孢菌、乳酸菌“多菌相宜”； 4、使株大叶密，挂果率提高，果大匀称，增产丰收；
有机活性肥	富含中微量元素，营养全面均衡，功能菌解磷、解钾能力较强，充分释放土壤固化养分，提高肥料利用率，促进作物生长，改善农产品品质，增产增质，效果突出。
有机水溶肥	富含小分子有机质、氮、钾、螯合态中微量元素，针对性强、即冲即溶，无残渣，吸收好，见效快，具有提苗壮株、膨果增色的作用，适合高效农业生产。
全水溶性有机肥（叶菜宝）	1、纯营养制剂，100%水溶，高吸收率； 2、含有作物所需的均衡营养，可满足植物各个阶段的养分需求； 3、可有效促进叶类蔬菜的叶面进行光合作用，达到增厚叶面的效果，实现增产目标； 4、含有丰富的氨基酸、黄腐酸、腐植酸及镁、锰、锌等微量元素，主要作用于叶类蔬菜根部营养吸收、叶面生长之需要。

2、畜禽蔬菜粉

畜禽蔬菜粉是由分选出的新鲜废弃菜叶加工而成的饲料添加剂，富含钙、铁、锌、硒等微量元素，可用于提高基础饲料的营养价值。

二、公司生产或服务的主要流程及方式

（一）公司组织结构图



公司内部重要组织机构及主要职能具体如下：

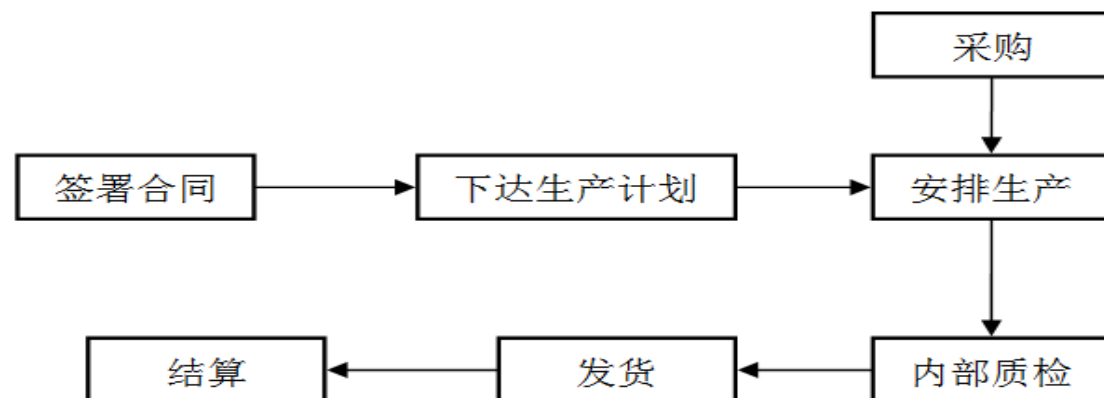
序号	部门	主要职能
1	动力保障部	负责公司保卫工作、安全工作、动力保障、设备研发制造、污水处理站和基建及水电维修工作
2	生产采购部	负责生产和原材料采购工作
3	仓库	负责公司仓储货物的收发、结存工作
4	办公室	负责公司的后勤、项目申报和管理、接待、行政工作
5	销售部	负责公司产品销售工作
6	财务部	负责公司财务工作

（二）公司主要业务流程

1、业务流程

销售部收到订单后与客户签署销售合同，并根据订单数量将生产计划下达至生产采购部，由采购科负责原料的采购，并交由原料处理车间和有机肥生产车间安排生产。生产完成后，对各批次产品进行内部质量检查，经检查合格的产品安排发货，并与客户就实际使用量进行结算。

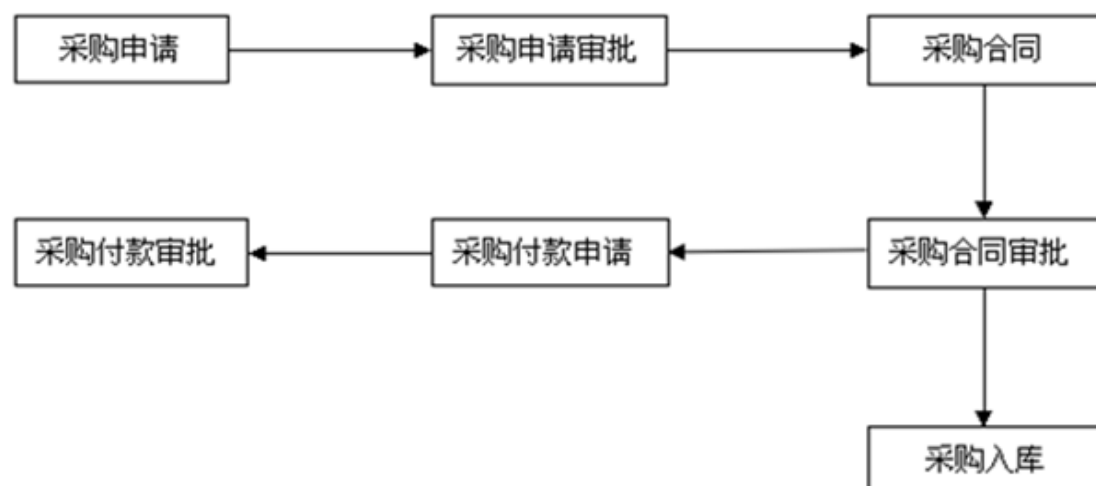
公司业务流程图如下：



2、采购流程

公司建立了完善的采购管理体系，生产所需原料由公司生产采购部负责。生产采购部根据生产计划提出采购申请，报部门负责人审批后签订采购合同，并进行采购，采购完成后进行验收入库并付款。

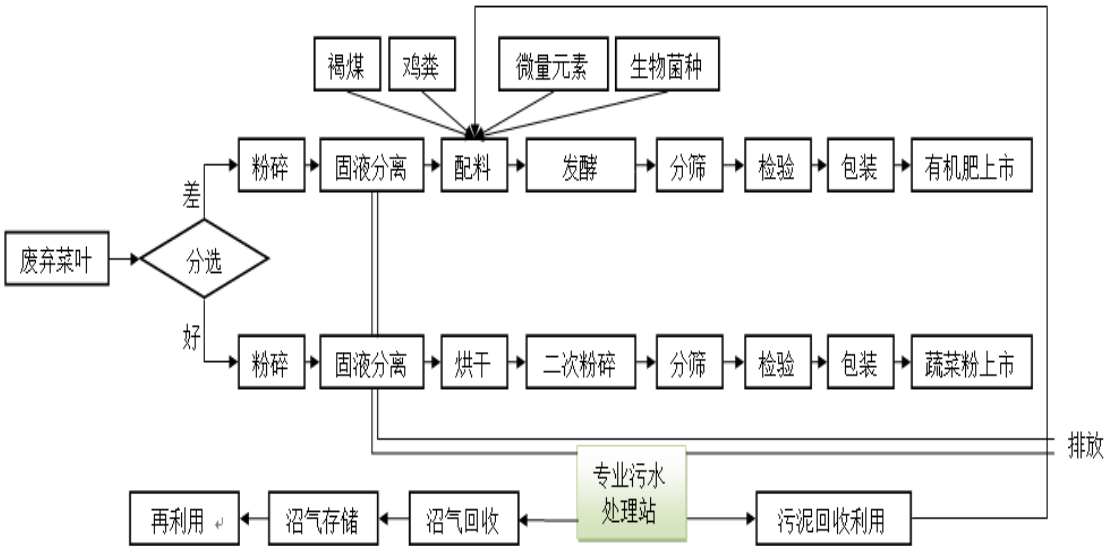
公司采购流程图如下：



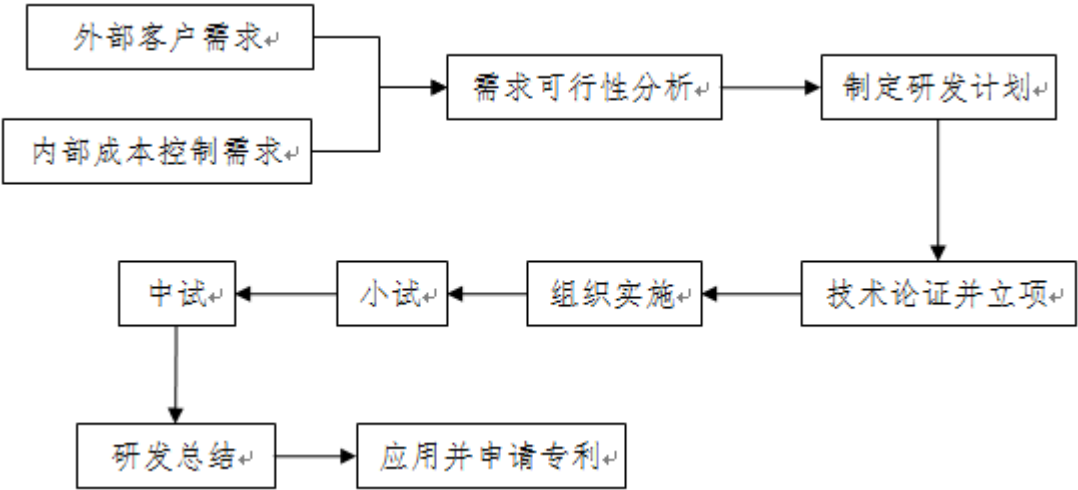
3、生产工艺流程

有机肥的生产需将废弃菜叶经过破碎、固液分离后，加入褐煤（腐植酸）、鸡粪、微量元素、生物菌种、污泥饼等混合配料，再经过发酵腐熟、堆制、分筛等工艺流程，经检验合格后包装上市。畜禽蔬菜粉需将废弃菜叶经过破碎、固液分离固液分离及干燥处理、二次粉碎、分筛等工艺流程，经检验合格后包装上市。

生产工艺流程图如下：



4、研发流程



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司主要产品的技术含量

技术名称	技术特点	成熟度
废弃菜叶固液分离技术	废弃菜叶含水率在 90%左右，固液分类难度大。公司自行研究开发了废菜叶专用的片式破碎机，通过增加废菜叶破碎的面来加快废菜叶中水的流失速度，让废菜叶破碎成柔软的丝状，以更高效率的固液分离效果顺利通过压滤机，实现废弃菜叶固液分离，为国内首创。	成熟稳定

技术名称	技术特点	成熟度
腐败菜叶机肥料生产技术	将分选出来的开始腐坏和已经腐坏的白菜叶通过“废弃菜叶破碎专用机”的破碎工艺，将破碎后的细块通过“废弃白菜叶输送式压滤装置”进行固液分离，再加入褐煤（腐植酸）、鸡粪、烟末、微量元素、生物菌种、污泥饼、白菜叶渣等配料，用“有机肥拌合翻抛设备”充分拌匀翻抛后输送至发酵场地进行好氧发酵，再用翻抛机开始翻抛直至发酵物充分接触氧气温度降至常温后继续堆垅发酵，直至完全腐熟。	成熟稳定
未腐败菜叶畜禽蔬菜粉生产技术	将分选出来的未腐败菜叶经过破碎处理、固液分离处理、干燥处理、二次粉碎、分筛、包装等工艺流程，将废弃菜叶加工成饲料添加剂，满足猪、羊、牛、鸡等不同畜禽不同生理期的营养要求，同时达到节粮、降耗、保护环境的目的。	成熟稳定
废弃菜叶加工产生的废水处理技术	废弃菜叶挤压后的污水经处理后，已达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》GB18918-2002中的一级A标准要求，实现无害化排放。公司研发的专项技术，可强化复合曝气调节水解酸化工艺，达到降解大分子有机物为小分子有机物的目的，从而提高废弃菜叶污水的可生化性，促进后续工艺的处理效率，提高COD整体去除率。	成熟稳定

因废弃菜叶资源化利用技术研究涉及多个学科，为了深入研究废弃菜叶的资源化利用技术，公司成立了“蔬菜废弃物工程技术研究中心”设立公司的专业研究平台；公司创业团队通过《技术合作协议》采用“公司+院校”、“公司+研究所”等混合技术研发模式，综合多学科的专家、教授明确双方责任及权利后，开展技术的研发工作以弥补公司主创团队专业能力的劣势。比如生产有机肥的关键菌种，公司与河北省科学院生物研究所开展合作；公司研发相关设备就与云南省机械研究设计院开展合作。公司与这些研究所开展的合作都是带问题研发模式，院校或研究所只负责解决公司提出的问题和困难，且都通过《协议》约定商业保密、所取得的专利技术归公司所有，公司产品所使用之技术和公司发明的《废弃菜叶资源化利用处理工艺》技术成果真实自有。

（二）业务许可资格或资质

序号	公司名称	证书名称	发证单位	证书号	有效期
1	福慧有限	云南省肥料临时登记证	云南省农业厅	云农肥（2013）临字1328号	2013年3月4日至2014年3月

序号	公司名称	证书名称	发证单位	证书号	有效期
2	福慧有限	云南省肥料正式登记证	云南省农业厅	云农肥(2014)准字0930号	2014年2月27日至2019年2月
3	福慧有限	高新技术企业证书	云南省科技厅、财政厅、国税局、地税局	GR201453000010	2014年8月15日至2017年8月14日
4	福慧有限	质量管理体系认证证书	中国合格评定国家认可委员会	08915Q20031ROM	2015年1月6日至2018年1月5日
5	福慧有限	云南省科技型中小企业认定证书	云南省科学技术厅	ZXR2015010312	2015年1月8日至2018年1月7日

根据《肥料登记管理办法》第六条的规定：“肥料登记分为临时登记和正式登记两个阶段：(一)临时登记：经田间试验后，需要进行田间示范试验、试销的肥料产品，生产者应当申请临时登记。(二)正式登记：经田间示范试验、试销可以作为正式商品流通的肥料产品，生产者应当申请正式登记。”

(三) 商标

序号	注册人	注册证号	商标名称/商标图形	核定使用商品	有效期
1	福慧有限	第9941378号		第1类	2012年11月14日至2022年11月13日

(四) 专利技术

1、截至本说明书签署日，公司获得发明专利2项、实用新型15项、外观设计3项。具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	保护期限	获得方式
1	发明	废弃菜叶回收利用生产工艺	ZL201110058132.6	福慧有限	2011.03.11至2031.03.10	自主研发
2	发明	废弃菜叶有机肥定量配料机	ZL201310245801.X	福慧有限	2013.06.20至2033.06.19	自主研发
3	实用新型	菜叶切丝机刀辊	ZL201120062554.6	福慧有限	2011.03.11至2021.03.10	自主研发
4	实用新型	有机肥翻抛拌料机	ZL201120062602.1	福慧有限	2011.03.11至2021.03.10	自主研发
5	实用新型	蔬菜粉碎机	ZL201120062580.9	福慧有限	2011.03.11至2021.03.10	自主研发
6	实用新型	输送带式废弃菜叶压滤机	ZL201120062601.7	福慧有限	2011.03.11至2021.03.10	自主研发
7	实用新型	双辊式传送带支架	ZL201120062577.7	福慧有限	2011.03.11至2021.03.10	自主研发

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	保护期限	获得方式
8	实用新型	多级尾菜脱水机	ZL201120462054.1	福慧有限	2011.03.11 至 2021.03.10	自主研发
9	实用新型	尾菜脱水生产线	ZL201120461945.5	福慧有限	2011.03.11 至 2021.03.10	自主研发
10	实用新型	尾菜粉碎机	ZL201320829016.4	福慧有限	2013.12.17 至 2023.12.16	自主研发
11	实用新型	废弃菜叶有机肥定量配料机	ZL201320354809.5	福慧有限	2013.06.20 至 2023.06.19	自主研发
12	实用新型	双搅辊混料输送机	ZL201320355418.5	福慧有限	2013.06.20 至 2023.06.19	自主研发
13	实用新型	精调装袋机	ZL201320355021.6	福慧有限	2013.06.20 至 2023.06.19	自主研发
14	实用新型	废弃菜叶有机肥粉状配料定量输送机	ZL201320354824.X	福慧有限	2013.06.20 至 2023.06.19	自主研发
15	实用新型	三口限量分料机	ZL201320354711.X	福慧有限	2013.06.20 至 2023.06.19	自主研发
16	实用新型	细碎脱水菜叶定量输送机	ZL201320355188.7	福慧有限	2013.06.20 至 2023.06.19	自主研发
17	实用新型	包装袋自动装袋机	ZL201420299010.5	福慧有限	2013.06.06 至 2023.06.05	自主研发
18	外观设计	有机肥包装袋(福慧1)	ZL201330480888.X	福慧有限	2013.10.12 至 2013.10.11	自主研发
19	外观设计	有机肥包装袋(福慧2)	ZL201330481038.1	福慧有限	2013.10.12 至 2013.10.11	自主研发
20	外观设计	有机肥包装袋(福慧4)	ZL201330480890.7	福慧有限	2013.10.12 至 2013.10.11	自主研发

2、截至本说明书签署日，公司正在申请的专利有 1 项。具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	申请号	申请人	申请日	状态
1	发明	包装袋自动装袋机	201410248757	福慧有限	2014.06.06	实质性审查

(五) 科研项目

序号	项目编号	项目名称	计划单位	合作单位	起止年限
1	2011AB009	废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程	云南省科技厅	河北省科学院生物研究所	2011-2013 年
2	国科发计[2012]778 号	蔬菜生产固体废物资源化利用技术开发	科技部	-	2012 年 7 月至 2014 年 7 月

序号	项目编号	项目名称	计划单位	合作单位	起止年限
3	2060403	玉溪市蔬菜废弃物工程技术研究中心	玉溪市科技局	-	2014-2016 年

(六) 所获荣誉

序号	颁证时间	荣誉名称	颁证单位
1	2012 年 7 月	科技型中小企业技术创新基金立项证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心
2	2013 年 12 月	玉溪市农业产业化经营市级龙头企业	玉溪市农业产业化领导小组
3	2014 年 7 月	市级企业技术中心	玉溪市工业和信息化委员会
4	2014 年 10 月	市级“玉溪市蔬菜废弃物工程技术研究中心”	玉溪市科技局

(七) 土地使用权

截至本说明书签署日，公司所拥有的土地使用权情况如下：

权证号	土地坐落	用途	有效期至	使用面积(m ²)	取得方式	他项权利
通国用(2013)第05002号	通海五金机电特色园区里山片区	工业用地	2063.03.06	40,000.00	出让	银行贷款抵押

(八) 主要经营性房产

截至本说明书签署日，公司所拥有的房屋所有权情况如下：

权证号	房屋坐落	用途	建筑面积(m ²)	他项权利
通房权证秀字第20131514号	通海五金机电特色园(里山片区)	厂房、员工宿舍	19,762.16	银行贷款抵押

(九) 公司固定资产

公司重要固定资产均处于正常使用状态，截至 2014 年 11 月 30 日，公司固定资产具体情况如下表所示：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	31,523,324.54	1,339,086.62	30,184,237.92
机器设备	13,635,490.22	1,718,527.66	11,916,962.56
办公设备	492,973.00	120,951.51	372,021.49
运输设备	1,331,890.00	369,219.17	962,670.83
合计	46,983,677.76	3,547,784.96	43,435,892.80

1、房屋及建筑物

单位：元

序号	名称	原值	累计折旧	账面价值
----	----	----	------	------

序号	名称	原值	累计折旧	账面价值
1	厂房	4,094,073.85	297,843.84	3,796,230.01
2	员工宿舍	3,700,081.89	269,180.82	3,430,901.07
3	挡墙	4,076,159.88	296,540.64	3,779,619.24
4	厂区道路	3,892,449.85	283,175.64	3,609,274.21
5	污水处理工程	15,730,559.07	190,733.04	15,539,826.03
6	其他	30,000.00	1,612.64	28,387.36
合计		31,523,324.54	1,339,086.62	30,184,237.92

2、机器设备

截至 2014 年 11 月 30 日，公司拥有的主要生产用机器设备情况如下表：

单位：元

序号	设备名称	数量（台/套）	账面原值	账面价值	成新率(%)
1	龙工 833BG 装载机	2	383,000.00	299,434.68	78.18
2	翻抛机	1	640,000.00	515,840.08	80.60
3	破碎机	26	1,512,000.00	1,218,672.00	80.60
4	带式固液分离机	2	1,750,000.00	1,410,500.08	80.60
5	皮带输送机	24	720,000.00	580,320.00	80.60
6	大型输送机	1	380,000.00	306,279.92	80.60
7	自动包装机	6	240,000.00	193,440.00	80.60
8	配料机	2	555,000.00	447,330.00	80.60
9	拌合机	2	816,000.00	657,696.00	80.60
10	S11-630 千伏安变压器	1	324,000.00	279,477.00	86.26
11	龙工装载机	1	193,000.00	177,399.20	91.92
12	粉碎机	1	660,980.00	644,951.24	97.58
13	SW-ABF 全自动包装称系列	1	545,420.00	532,193.57	97.58
14	七层带式干燥机	2	845,000.00	824,508.74	97.57
15	厢式自动隔膜压滤机	1	450,000.00	439,087.50	97.58
16	叠螺机	1	220,000.00	214,665.01	97.58
17	多介质过滤装置	1	150,000.00	146,362.50	97.58
18	罗茨风机	2	105,000.00	102,453.75	97.58
19	泡药机(加药系统)	1	162,500.00	158,559.38	97.58
20	污泥浓缩机	5	375,000.00	365,906.25	97.58
21	泵	10	110,000.00	107,332.49	97.57
22	机械臂	1	736,000.00	718,152.01	97.58
23	螺旋输送机	1	186,000.00	181,489.50	97.58

（十）公司员工情况

截至 2014 年 11 月 30 日，公司及其子公司共有在册员工 25 人，公司员工结

构及人数情况如下：

(1) 按岗位划分

岗位类别	人数	占比(%)
生产部	10	40.00
动力保障部	4	16.00
办公室	3	12.00
财务科	3	12.00
销售科	5	20.00
合计	25	100.00

(2) 按照教育程度划分

教育程度	人数	占比(%)
本科	3	12.00
大专	3	12.00
大专以下	19	76.00
合计	25	100.00

(3) 按照年龄结构划分

年龄结构	人数	占比(%)
51 岁以上	2	8.00
41-50 岁	3	12.00
31-40 岁	7	28.00
30 岁以下	13	52.00
合计	25	100.00

公司目前持有与业务相关的自主研发专利 20 项，该 20 项专利的发明人主要为公司核心技术人员詹武、詹家明和张应才。此外，公司通过与院校教授以培训、咨询的形式开展研发工作，以弥补公司目前研发团队在专业背景方面的不足。公司目前人员的专业背景与公司未来业务的发展需要的匹配性尚不显著，公司未来需逐步引进行业专业人才提升公司人员的整体专业水平。

2、核心技术人员情况

(1) 詹武，董事长、总经理，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）主要股东基本情况”。

(2) 詹家明，董事、生产部经理，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）主要股东基本情况”。

(3) 张应才，监事会主席、动力保障部经理，详见本说明书第一章之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）主要股东基本情况”。

四、与业务相关的重要情况

（一）主营业务收入及成本的主要构成

1、主营业务收入构成

公司在报告期内的主营业务收入主要为有机肥的销售收入，具体构成情况如下表所示：

项目	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
有机肥销售	24,069,547.30	100.00	25,455,386.20	100.00	-	-
合计	24,069,547.30	100.00	25,455,386.20	100.00	-	-

2、主营业务成本构成

报告期内，公司主要产品的主营业务成本包括材料成本、人工成本和制造费用，具体构成情况如下表所示：

项目	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
材料成本	12,894,732.23	77.13	13,863,246.32	78.94	-	-
人工成本	1,585,684.95	9.49	2,220,500.58	12.64	-	-
制造费用	2,237,392.70	13.38	1,478,900.80	8.42	-	-
合计	16,717,809.88	100.00	17,562,647.70	100.00	-	-

（二）其他业务收入构成

项目	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
废弃菜叶处理收入	960,372.00	100.00				
合计	960,372.00	100.00				

根据《通海县人民政府关于里山垃圾填埋场封场建设禁止倾倒废弃菜叶的公告》，自 2014 年 5 月 20 日零时起，蔬菜冷库、蔬菜批发市场等产生的废弃菜叶由冷库业主、经营户、市场管理单位按市场化进行处理。公司从 2014 年 5 月 22 日起开始收取废弃菜叶相应的处理费。

（三）主要客户情况

2012 年，公司尚未形成对外销售。2013 年度和 2014 年 1-11 月公司对前五大客户合计销售金额分别为 5,374,139.50 元和 4,656,401.46 元，分别占 2013 年度和 2014 年 1-11 月销售总额的 21.11% 和 19.35%。具体情况如下表所示：

期间	排名	客户名称	金额(元)	占比(%)
----	----	------	-------	-------

期间	排名	客户名称	金额(元)	占比(%)
2013 年	1	西双版纳景亮卫材有限公司	2,450,000.00	9.62
	2	顾伟	786,580.00	3.09
	3	刘正天	776,857.70	3.05
	4	云南万家欢食品集团有限公司	704,181.80	2.81
	5	陈文	656,520.00	2.58
	合计		5,374,139.50	21.11
2014 年 1-11 月	1	红河圭源生态种植有限公司	2,001,920.00	8.32
	2	建水县云洪农资有限公司	778,300.26	3.23
	3	元谋县农业综合开发办公室	663,300.00	2.76
	4	云南特行果业有限责任公司	613,201.20	2.55
	5	普洱市普庆农业发展有限公司	599,680.00	2.49
	合计		4,656,401.46	19.35

2013 年及 2014 年 1-11 月，公司向个人客户的销售收入金额分别为 17,355,861.80 元和 16,418,957.40 元，占比分别为 68.18%和 68.21%。

公司不存在向单个客户的销售占比超过 50.00%或严重依赖于少数客户的情况；公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5.00%以上股份的股东与报告期内主要销售客户不存在关联关系。

（四）主要供应商情况

1、前五大设备供应商情况

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-11 月公司对前五大设备供应商合计采购金额分别为 7,498,308.00 元、1,623,012.00 元和 3,729,808.00 元，分别占 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-11 月设备采购总额的 95.88%、70.41%和 61.14%。具体情况如下表所示：

期间	排名	供应商名称	金额(元)	占比(%)
2012 年	1	福慧环保	6,739,000.00	86.17
	2	玉溪金恒汽车销售服务有限公司	269,694.00	3.45
	3	云南龙工工程机械有限公司	193,000.00	2.47
	4	玉溪润丰工程机械有限公司	190,000.00	2.43
	5	玉溪商务汽车销售服务有限公司	106,614.00	1.36
	合计		7,498,308.00	95.88
2013 年	1	福慧电脑	686,363.00	29.78
	2	云南省玉溪市利源电气有限公司	324,000.00	14.06
	3	玉溪迪鑫隆城汽车销售有限公司	288,424.00	12.51
	4	福慧环保	168,700.00	7.32
	5	云南泰合志达贸易有限公司	155,525.00	6.75

期间	排名	供应商名称	金额(元)	占比(%)
		合计	1,623,012.00	70.41
2014 年 1-11 月	1	昆明市广田衡器有限公司	1,367,420.00	22.42
	2	江苏振兴干燥设备有限公司	845,000.00	13.85
	3	云南通变电器有限公司	660,980.00	10.84
	4	山东景津环保设备有限公司	450,000.00	7.38
	5	云南联迪汽车贸易有限公司	406,408.00	6.66
		合计	3,729,808.00	61.14

公司所从事的废弃菜叶处理需要购置专用设备，设备生产涉及公司的核心专利技术，为降低公司核心技术外泄的风险，由关联方福慧环保对外采购设备所需部件并制造、安装调试后提供给公司。2012 年，公司向福慧环保采购设备占比为 86.17%。除此之外，报告期内公司不存在向单个设备供应商的采购占比超过 50.00%或严重依赖于少数设备供应商的情况。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司向个人供应商采购设备部件的金额分别为 883,572.00 元、8,241.00 元和 1,187,500.00 元，占比分别为 11.30%、0.51% 和 19.72%。

报告期内前五大设备供应商中，詹武、詹家明、张应才分别持有福慧环保 40.00%、30.00%和 30.00%股权，福慧电脑为詹家明个体经营，详见本说明书第四章之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东与报告期内主要供应商不存在其他关联关系。

2、前五大原材料供应商

期间	排名	供应商名称	金额(元)	占比(%)
2012 年	1	福慧回收	5,114,467.10	100.00
		合计	5,114,467.10	100.00
2013 年	1	福慧回收	3,944,085.10	44.10
	2	个人	3,305,944.26	36.96
	3	昆明景晟生物科技有限公司	777,802.80	8.70
	4	云南海利实业有限责任公司生物科技分公司	690,221.40	7.72
	5	云南恩典塑业有限公司	208,321.00	2.33
		合计	8,926,374.56	99.80
2014 年 1-11 月	1	个人	13,068,387.34	77.74
	2	云南恩典塑业有限公司	1,301,171.00	7.74

期间	排名	供应商名称	金额(元)	占比(%)
	3	昆明景晟生物科技有限公司	1,032,638.00	6.14
	4	昆明晓联贸易有限公司	546,133.00	3.25
	5	昆明稳满谷经贸有限公司	365,942.00	2.18
		合计	16,314,271.34	97.05

由于公司原料采购主要面向个人，为规范公司的成本核算，2012 年至 2013 年 6 月，公司主要通过关联方福慧回收采购原材料并取得其开具的发票。为减少关联交易，公司自 2013 年 6 月起，停止通过福慧回收采购原材料，直接面向个人采购，并由个人委托税务局代开发票。2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司向福慧回收采购占比分别为 100.00%、44.10% 和 0.00%。此外，因个人人数较多且比较分散，此处以合计数列示。报告期内公司不存在向单个原料供应商的采购占比超过 50.00% 或严重依赖于少数原料供应商的情况。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司向个人供应商采购原材料的金额分别为 0 元、3,305,944.26 元和 13,068,387.34 元，占比分别为 0.00%、36.96% 和 77.73%。

詹武、詹家明、张应才分别持有福慧回收 40.00%、30.00% 和 30.00% 股权，详见本说明书第四章之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东与报告期内主要供应商不存在其他关联关系。

（五）个人卡收、付款情况

1、个人卡收、或付款的原因、必要性

个人卡收款：云南福慧的经营业务目前扎根于云南省内，为省内从事水果种植的公司、合作社、农户（家庭或个人）等客户生产和销售种植所需有机肥料。这些客户中一小部分采用公司制或合作社的模式经营，而更多的客户是以个人或家庭为主体通过流转土地获得土地经营权后开展水果种植生意。这部分以个人或家庭为主体的客户，相对规模较小，且广泛的分布于云南省内的各个乡镇，他们在向公司回款时都选择了在乡镇有网点的农村信用社、邮储银行和农业银行作为付款的主要渠道，但因这些乡镇银行网点很少办理对公业务，且个体农户会因自身不会办理对公汇款、业务手续繁琐等原因，拒绝直接向公司银行账户汇款，转而向业务员索要个人账户作为汇款账号。公司考虑业务实际

情况及农户需求，就向部分农户提供了个人账户以方便其汇款。

个人款付款：公司生产所需主要原材料为各种生产废弃物，如干鸡粪、米糠、菜籽粕、废煤灰、草煤粉等，原材料来源部分是以个体或家庭为主体的农户，该部分供应商（尤其是干鸡粪采购）经常要求提货时就要以现金方式支付货款。为加强公司对现金交易的控制，公司采用了采购备用金制度：将采购所需备用金在获得审批后自公司银行账户转入员工个人卡，财务账面计入其他应收款-员工备用金，之后由该员工自行提取现金向农户交易，待公司收到货物以及农户申请代开的采购发票后，结转员工备用金。

2、报告期内个人卡收、付款的金额及占比

2013 年及 2014 年 1-11 月，公司通过个人卡收取的款项金额分别为 12,225,454.20 元和 5,929,475.71 元，占比分别为 69.73%和 45.35%；2014 年 12 月，公司通过个人卡收取的款项 2,580,210.00 元，占比 17.76%。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司向个人供应商（包括原材料和设备供应商）的采购金额分别为 883,572.00 元、3,314,185.26 元和 14,255,887.34 元，占比分别为 6.83%、31.38%和 62.44%，向个人采购的金额及占比均逐年提高，主要是由于 2012 年及 2013 年上半年，公司主要通过关联方福慧回收对外采购原材料，而 2013 年 6 月起公司开始直接向个人采购所致。

3、个人卡相关内部控制

公司对涉及收款的个人卡作出了相关内部控制管理规范：①如无特殊情况，业务人员提供给客户的个人卡仅限定为 1 张个人卡，该卡账户户主为公司实际控制人詹武，个人卡及密码由公司出纳保管，并设置了密码重新设定程序和短信通知业务。②交易流程：业务人员经实际控制人许可，将指定个人卡账号告知农户；由农户将货款以现存或转账的方式存入个人卡，同时出纳收到短信通知信息；出纳人员需向业务人员及实际控制人了解存入款项性质及来源，之后将款项及时转入公司银行账户；记账财务人员仅在公司银行账户收到货款后，确认客户回款，经与业务人员确认后在银行入账单上注明实际汇款农户名称。故交易流程涉及公司实际控制人、业务人员、出纳及记账财务人员，资金由客户直接汇入，资金流由出纳管理，账面以公司银行卡实际收到资金为确认依据。

③卡内资金基本能够及时转入公司银行卡内，月末个人卡结余金额基本控制在万元以内。④单笔汇入金额由客户自主决定，不受公司控制，出纳基本按一笔或多笔收款金额转入公司银行账户。

公司对销售制定了相关内部控制管理制度：①针对客户中出现的大量个人和家庭的客户，公司要求销售金额单户超 10 万元（含 10 万元）的，需先签订采购合同并预付部分款项，中途用肥，施肥结束后结算的销售流程。②单户金额低于 10 万元的，由业务人员根据客户信用状况及采购数量决定具体交易形式，并报实际控制人批准。③仓库发货时填制销货明细单，销货明细单随货物送往购货方的种植基地，由购货方签收后再返还给公司，公司在收到客户签收的销货明细单后确认收入并开具发票。

个人卡收款流水均能对应到相应的销售记录，且每笔销售记录均有客户签收的销货明细单及销售发票支持，公司（合作社）及单户超 10 万元（含 10 万元）的农户销售收入有签订的合同支持。

个人卡使用备用金采购的原材料，均有农户申请代开的发票支持。

4、减少个人卡使用的具体措施、执行情况

公司拟采取的措施包括：①要求专卡专用，凡涉及公司资金收款或付款的个人卡不允许再有私人资金交易，且让个人卡所有人签署声明书，表明个人卡的使用权归公司所有，卡内资金归公司所有。②要求财务人员将个人卡纳入公司账面核算，记录卡内每笔资金往来交易。③在农信社、邮储银行以及农业银行开设对接相应客户的公司一般账户，以减少银行业务员办理业务流程。④要求销售部门在签订产品销售合同时强调回款必须汇到公司对公账户。

（六）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同

合同单位	合同内容	合同金额(元)	履行情况
西双版纳景亮卫材有限公司	有机肥销售	9,700,000.00	履行完毕
红河圭源生态种植有限公司	有机肥销售	4,610,000.00	履行完毕
建水县云洪农资有限公司	有机肥销售	800,000.00	履行完毕
顾伟	有机肥销售	792,000.00	履行完毕
刘正天	有机肥销售	787,500.00	履行完毕
陈文	有机肥销售	675,000.00	履行完毕

合同单位	合同内容	合同金额(元)	履行情况
云南万家欢食品集团有限公司	有机肥销售	820,000.00	履行完毕
元谋县农业综合开发办公室	有机肥销售	663,300.00	履行完毕
普洱市普庆农业发展有限公司	有机肥销售	599,680.00	履行完毕
云南特行果业有限责任公司	有机肥销售	588,000.00	履行完毕

抽取标准：合同金额超过 50.00 万元的销售合同，结算金额以客户的实际使用量为准。

2、重大采购合同

合同单位	采购内容	合同金额(元)	履行情况
福慧环保	带式固液分离机、破碎机	3,262,000.00	履行完毕
	大型输送机、皮带输送机	1,100,000.00	履行完毕
	自动包装机、配料机、拌合机	1,611,000.00	履行完毕
昆明市广田衡器有限公司	SW-ABF 全自动包装秤、 SW-ASRS 码垛机器人	1,090,000.00	履行完毕
福慧回收	褐煤（腐植酸）、鸡粪等原料	5,110,000.00	履行完毕
		3,894,000.00	履行完毕
沈劲淞	米糠、鸡粪等原料	1,180,000.00	履行完毕
		1,350,000.00	履行完毕
王家乔	米糠、鸡粪等原料	7,660,000.00	履行完毕
岳从国	褐煤（腐植酸）	2,100,000.00	履行完毕
云南省烟草烟叶公司	废烟梗、废弃烟叶、烟灰棒等	以实际收到的数量、 品种及其单价结算	履行中

抽取标准：合同金额超过 100.00 万元的设备或原料采购合同，结算金额以客户的实际使用量为准。

3、借款及抵押合同

（1）保证借款合同

序号	贷款人	借款合同编号	借款期限	年利率	借款金额(元)
1	中国工商银行股份有限公司通海支行	2012 年通海委借字第 8 号(注 1)	2012/7/27 至 2013/1/26	6.00%	3,500,000.00
2	玉溪市商业银行通海支行	101881012012001331 (注 2)	2012/10/26 至 2014/10/25	7.95%	2,000,000.00
3	通海嘉诚小额贷款有限责任公司	JC20121127(注 3)	2012/11/27 至 2013/11/27	24.00%	3,000,000.00
4	通海嘉诚小额贷款有限责任公司	JC20131118(注 4)	2013/11/18 至 2014/5/18	18.00%	3,000,000.00
5	玉溪市商业银行通海支行	101881012013001648 (注 5)	2013/5/13 至 2014/5/12	7.20%	2,000,000.00

注 1：公司与中国工商银行股份有限公司通海支行签订的保证借款合同，系由自然人马艳梅委托中国工商银行股份有限公司通海支行向公司发放的 6 个月委托贷款，由云南通海融通担保有限公司在合同主债权本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用内提供连带责任保证。该保证借款已于借款到期日全部结清。

注 2：公司与玉溪市商业银行通海支行签订的担保借款合同，系由詹武及其配偶王欣梅、云南通海融通担保有限公司共同在合同主债权本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用内提供连带责任保证。该保证借款已于借款到期日全部结清。

注 3：公司与通海嘉诚小额贷款有限责任公司签订的保证借款合同，系由通海县福慧农牧工废弃物回收有限公司提供担保。该保证借款已于借款到期日全部结清。

注 4：公司与通海嘉诚小额贷款有限责任公司签订的保证借款合同，系由通海县福慧农牧工废弃物回收有限公司提供担保。该保证借款已于借款到期日全部结清。

注 5：公司与玉溪市商业银行通海支行签订的保证借款合同，系由詹武及其配偶王欣梅、云南通海融通担保有限公司共同在合同主债权本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用内提供连带责任保证。该保证借款已于借款到期日全部结清。

(2) 抵押借款合同

序号	贷款人	借款合同编号	借款期限	年利率	借款金额(元)
1	玉溪市商业银行通海支行	101881012012001401(注 1)	2012/12/18 至 2013/12/17	7.20%	2,000,000.00
2	中国工商银行股份有限公司通海支行	25170703-2013 年（通海）字 0016 号(注 2)	2013/4/7 至 2014/4/4	6.60%	12,000,000.00
3	中国工商银行股份有限公司通海支行	25170703-2014 年（通海）字 0074 号(注 3)	2014/1/3 至 2015/1/13	7.20%	8,000,000.00
4	中国工商银行股份有限公司通海支行	25170703-2014 年（通海）字 0017 号(注 3)	2014/3/18 至 2015/3/17	6.84%	4,000,000.00
5	中国工商银行股份有限公司通海支行	25170703-2014 年（通海）字 0024 号(注 3)	2014/4/10 至 2015/4/9	6.90%	11,000,000.00

注 1：公司与玉溪市商业银行通海支行签订的流动资金借款合同，系由詹武及其配偶王欣梅以其共同拥有的国有土地使用权提供抵押担保。该抵押借款已于借款到期日全部结清。

注 2：公司与中国工商银行股份有限公司通海支行签订小企业借款合同，以其拥有的国有土地使用权在 2013 年 4 月 8 日至 2018 年 4 月 7 日的担保期间内为与中国工商银行股份有限公司通海支行签订的借款合同项下最高额 1,300 万元整贷款提供抵押担保。该抵押借款已于借款到期日全部结清。

注 3：公司以其依法拥有的房屋、建筑物及土地与中国工商银行股份有限公司通海支行签订的借款总合同项下最高额 2,300 万元整提供抵押担保。

(3) 最高额抵押合同

抵押合同编号	担保期间	担保金额	抵押物	权属证明
25170703-2013 年通海 (抵) 字 0006 号	2013/4/8 至 2018/4/7	1300 万元	国有土地 使用权	通国用(2013) 第 05002 号
25170703-2013 年通海 (抵) 字 0026 号	2014/1/7 至 2019/1/6	1000 万元	房屋所有 权	通房权证秀字第 20131514 号

(七) 环境保护情况

根据《中华人民共和国环境影响评价法》，建设项目的环境影响评价文件，由建设单位按照国务院的规定报有审批权的环境保护行政主管部门审批；建设项目有行业主管部门的，其环境影响报告书或者环境影响报告表应当经行业主管部门预审后，报有审批权的环境保护行政主管部门审批。

根据《建设项目环境保护管理条例》，建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者环境影响登记表，由建设单位报有审批权的环境保护行政主管部门审批；建设项目有行业主管部门的，其环境影响报告书或者环境影响报告表应当经行业主管部门预审后，报有审批权的环境保护行政主管部门审批。

2013 年 3 月 15 日，玉溪市环境保护局出具了《关于“废弃菜叶资源化利用处理技术与示范工程”项目环境影响报告表的批复》(玉环审[2013]17 号)，同意“废弃菜叶资源化利用处理技术与示范工程”项目按照公司报批的《废弃菜叶资源化利用处理技术与示范工程环境影响报告表》所述的性质、规模、地点、环境保护对策措施进行项目建设。

根据《建设项目竣工环境保护验收管理办法》，进行试生产的建设项目，建设单位应当自试生产之日起 3 个月内，向有审批权的环境保护行政主管部门申请该建设项目竣工环境保护验收。对试生产 3 个月确不具备环境保护验收条件的建设项目，建设单位应当在试生产的 3 个月内，向有审批权的环境保护行政主管部门提出该建设项目环境保护延期验收申请，说明延期验收的理由及拟进行验收的时间。经批准后建设单位方可继续进行试生产。试生产的期限最长不超过一年。

根据《建设项目环境保护管理条例》，建设项目需要配套建设的环境保护设施经验收合格，该建设项目方可正式投入生产或者使用。

根据玉溪市环境保护局 2014 年 5 月 7 日印发的《关于废弃菜叶资源化利用

处理技术与示范工程项目试生产的批复》（玉环试[2014]11号），本项目建设按照环评及审批要求执行环保“三同时”，环保设施和措施已落实，具备试生产条件，该局同意该项目投入试生产。试生产期为批复印发之日起3个月内。

公司在取得玉溪市环境保护局有关本项目试生产的批准文件前已存在试生产事实，存在违反《建设项目竣工环境保护验收管理办法》的法律瑕疵。经核查，公司并未因此受到环境保护行政主管部门的行政处罚。公司在试生产申请经环境保护行政主管部门同意前已进行试生产的不规范情形不属于重大违法违规行，公司在取得玉溪市环境保护局同意试生产批复后，该不规范情形已得到纠正。

2014年10月27日，玉溪市环境保护局印发《关于废弃菜叶资源化利用处理技术与示范工程项目试生产延期的批复》（玉环试[2014]37号），该项目因原材料不够，生产能力仅达设计能力的20%，工况尚不稳定，未开展环保验收监测工作。根据《建设项目竣工环境保护验收管理办法》等相关法律法规，该局同意项目试生产延期至2015年5月6日。

2015年4月16日，玉溪市环境保护局出具证明，证明公司建设的“废弃菜叶资源化利用处理技术与示范工程”项目已委托玉溪市环境检测站编制竣工环境保护验收监测报告，其竣工环境保护验收工作正在办理中。

2015年4月16日，玉溪市环境保护局出具《关于“废弃菜叶资源化利用处理技术与示范工程”项目环评竣工验收的证明》，证明公司符合国家环境保护有关法律法规要求，至今尚未发现存在环境保护的违法违规行为，不存在依法通过竣工验收并取得《排污许可证》的障碍。

2015年3月2日，通海县环境保护局出具证明，证明公司自2011年3月3日成立以来，能够遵守有关环境保护的法律法规，未发生因环境保护管理方面的重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

（八）安全生产情况

公司已制订了安全生产管理制度，包括《安全生产守则》、《伤亡伤害应急预案》、各部门安全制度等，明确规定各岗位安全职责。公司按照安全生产管理制度的要求不断加强安全防护，做好风险防控。截至本说明书签署日，公司未发生

重大安全生产事故。

根据通海县安全生产监督管理局出具的证明，该局对福慧科技的经营活动不设安全生产许可。在该局的监督管理记录中，未发现福慧科技存在违反安全生产相关法律法规的行为，亦未接到有关福慧科技违反安全生产相关法律法规行为的投诉或举报。

（九）质量标准

公司采取的国家质量标准主要为《中华人民共和国农业行业标准-有机肥料》（NY525-2012）、《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB 18918-2002）。

根据通海县质量技术监督局出具的《证明》，公司自 2011 年 3 月成立以来，未发生因质量和技术监督方面的重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

五、公司商业模式

公司立足于农业（蔬菜）废弃物资源化利用技术研发与应用，通过有偿接收处理农业（蔬菜）废弃物生产、销售精制有机肥和畜禽蔬菜粉等，解决了农业（蔬菜）产业化发展与生态环境保护之间的矛盾，实现农业（蔬菜）废弃物资源化利用，变废为“宝”，推动农业循环经济发展、推进农村环境治理。一方面，公司通过直销模式对外销售有机肥等产品以实现收入，客户包括新平金泰果品有限公司（储橙庄园）、云南传承果品有限公司（储橙庄园）、云南实建果业有限公司（储橙庄园）、海亮生态农业集团云南基地公司、云南澄蓝蓝莓科技开发有限公司及云南蓝科农业开发有限公司（云南万家欢食品集团有限公司下属企业）、华宁县牛山柑桔实验场、云南羽楠农业科技有限公司元江分公司等云南知名农业企业。另一方面，公司在处理废弃菜叶时按市场价收取处理费。2013 年及 2014 年 1-11 月，公司综合毛利率分别为 31.01% 和 33.21%，保持平稳增长。

六、行业概况及公司竞争地位

从公司主营业务看，公司主营业务为农业（蔬菜）废弃物资源化利用技术研发与应用，并通过有偿接收处理农业（蔬菜）废弃物生产、销售精制有机肥和畜禽蔬菜粉等。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，公司废弃菜叶及污水处理属于“废弃资源综合利用业 C42”，有机肥生产、销售属于“化学原料和化学制品制造业 C26”。根据国家统计局发布的《国

国民经济行业分类标准》（GB_T4754-2011），上述业务所处行业分别为“非金属废料和碎屑加工处理 C4220”和“有机肥料及微生物肥料制造 C2625”。

（一）行业主管部门、监管体制及主要法规

1、行业主管部门和行业监管体制

公司所处废弃资源综合利用业采用政府宏观指导和调控、企业自主经营、行业协会积极参与服务的管理体制，行业各主管部门及其主要职责如下：

（1）发改委是废弃资源综合利用业的产业行政主管部门，负责制定产业发展政策、监督检查产业政策执行、提出产业发展战略和规划、指导拟定行业技术法规和行业标准等。

（2）农业部负责制定并实施农业生态建设规划，指导农村可再生能源综合开发与利用，指导农业生物质产业发展和农业农村节能减排，承担指导农业面源污染治理有关工作。划定农产品禁止生产区域，指导生态农业、循环农业等的发展。

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

（4）科技部负责编制和实施国家重点实验室等科技基地计划，会同有关部门拟订重大创新基地建设规划，参与编制国家重大科学工程建设规划，提出科研条件保障的规划和政策建议，推进国家科技基础条件平台建设和科技资源共享。

2、行业自律组织

中国再生资源回收利用行业协会是废弃资源综合利用业的行业自律组织，参与再生资源回收利用相关法规、政策、规划、标准的研究和拟定，组织开展再生资源回收利用工艺与技术研究以及相关信息交流、咨询服务、培训、资格认证等。

3、行业主要政策法规

农业废弃资源综合利用行业涉及的主要政策法规见下表：

序号	发布时间	发布单位	政策法规名称	主要内容
----	------	------	--------	------

序号	发布时间	发布单位	政策法规名称	主要内容
1	2008.08.29	全国人大常委会	《中华人民共和国循环经济促进法》	大力发展循环经济，提高废物再利用和资源化率，提升废弃资源的综合利用效率。
2	2008.02.28	全国人大常委会	《中华人民共和国水污染防治法》	新的水污染防治法总结了我国水污染防治的经验，借鉴了国际上的一些成功做法，加强了水污染源头控制，完善了水环境监测网络，强化了重点水污染物排放总量控制制度，全面推行了排污许可制度，完善了饮用水水源保护区管理制度，加强了工业污染防治和城镇污染的防治，增加了农村面源污染防治和内河船舶的污染防治，增加了水污染应急响应规范，加大了对违法行为的处罚力度，完善了民事法律责任。
3	2007.03.16	全国人大	《中华人民共和国企业所得税法》	企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，可以免征、减征企业所得税。
4	2004.12.29	全国人大常委会	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	国家采取有利于固体废物综合利用活动的经济、技术政策和措施，对固体废物实行充分回收和合理利用。国家鼓励、支持采取有利于保护环境的集中处置固体废物的措施，促进固体废物污染环境防治产业发展。
5	1989.12.26	人大常委会	《中华人民共和国环境保护法》 (2014年4月24日修订)	要求对固体废物回收处理和加工再利用
6	2015.02.01	国务院	《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》（“中央一号文件”）	推动农业循环经济发展，推进农村环境治理。加强农业生态治理，加强农业面源污染治理，深入开展测土配方施肥，大力推广生物有机肥，开展畜禽粪便资源化利用。
7	2013.10.08	国务院	《畜禽规模养殖污染防治条例》	国家鼓励和支持采取粪肥还田、制取沼气、制造有机肥等方法，对去、畜禽养殖废弃物进行综合利用；国家鼓励和支持沼气制取、有机肥生产等废弃物综合利用以及沼渣沼液输送和施用、沼气发电等相关配套设施建设。
8	2011.12.15	国务院	《国家环境保护“十二五”规划》	落实危险废物全过程管理制度，加强危险废物产生单位和经营单位规范化管理，对企业自建的利用处置设施进行排查、评估，促进危险废物利用和处置产业化、专业化和规模化发展。

序号	发布时间	发布单位	政策法规名称	主要内容
9	2014.12.31	发改委	《重要资源循环利用工程（技术推广及装备产业化）实施方案》	资源循环利用产业是为节约资源、发展循环经济、实现废弃物综合利用、保护环境提供物质基础和技术保障的产业。该方案旨在提升我国资源循环利用领域的技术装备水平，壮大资源循环利用产业，促进我国战略性新兴产业发展。
10	2014.09.09	国家农业综合开发办公室	《国家农业综合开发办公室关于支持有机肥生产试点的指导意见》	随着农村经济的快速发展和农民生活水平的不断提高，使用清洁能源、复合肥料的农民增多，将农业废弃物用做燃料，进行堆肥、沤肥的农民减少，大量农业废弃物得不到有效利用，成为危害农村环境的重要因素。农业废弃物是一种特殊形态的可再生资源，将其加工转化，可以变废为宝，化害为利，对减少环境污染，促进生态友好型农业发展，具有重要的现实意义和战略意义。大力扶持以农业废弃物综合利用为主要建设内容的有机肥生产试点项目，是建设生态友好型农业、实现农业可持续发展的重要举措。
11	2012.03.01	农业部	《有机肥料的新行业标准及指标要求》	规定了有机肥料的技术要求、试验方法、检测规则、标识、包装、运输和贮存；该标准适用于以畜禽粪便、动植物残体等富含有机质的副产品资源为主要原料，经发酵腐熟后制成的有机肥料。
12	2002.04.29	农业部	《农业废弃物共同清除处理机构管理办法》	依本办法申请治理之共同清除、处理机构得使用资源回收、污染防治设备或技术之租税减免、低利贷款等相关规定。
13	2010.10.18	环保部	《中华人民共和国国家环境保护标准---农业固体废物污染控制技术导则》	规定植物性废物、畜禽粪便和农用薄膜等农业固体废物污染控制与资源利用化技术要求，适用于农业种植、畜禽养殖等地区的农业固体废物污染控制与资源再利用。
14	2011.11.21	财政部 国家税务总局 发改委	《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》	对垃圾处理、污泥处理处置劳务免征增值税。垃圾处理是指运用填埋、焚烧、综合处理和回收利用等形式，对垃圾进行减量化、资源化和无害化处理处置的业务；污泥处理处置是指对污水处理后产生的污泥进行稳定化、减量化和无害化处理处置的业务。

序号	发布时间	发布单位	政策法规名称	主要内容
15	2009.12.31	财政部 国家税务总局 发改委	《关于公布环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（试行）的通知》	企业的下列所得，可以免征、减征企业所得税：（一）从事农、林、牧、渔业项目的所得；（二）从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得；（三）从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得；（四）符合条件的技术转让所得；（五）本法第三条第三款规定的所得。
16	2008.04.29	财政部、 国家税务总局	《财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》	自 2008 年 6 月 1 日起，纳税人生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税；享受上述免税政策的有机肥产品是指有机肥料、有机-无机复混肥料和生物有机肥。
17	2008.03.01	云南省人大常委会	《云南省杞麓湖保护条例》	玉溪市人民政府对杞麓湖保护工作实施领导和监督管理。通海县人民政府负责杞麓湖的保护和管理工作。玉溪市、通海县人民政府有关部门，应当按照各自职责，做好杞麓湖的保护和污染防治工作。沿湖各乡镇人民政府，负责本行政区域内杞麓湖保护工作，并应当指定专职人员维护入湖河道。
18	1997.05.28	云南省人大常委会	《云南省农业环境保护条例》	各级人民政府对本行政区域内的农业环境质量负责，把农业环境保护的目标和措施纳入国民经济和社会发展规划和年度计划，建立健全农业环境保护机构，将农业环境保护所需经费列入同级财政预算，并逐年增加对农业环境保护的投入。
19	1995.11.27	云南省人大常委会	《云南省杞麓湖管理条例》	杞麓湖属国家所有，即全民所有，由通海县人民政府统一管理，该条例旨在加强通海县杞麓湖的管理、保护和合理开发利用。
20	2014.05.30	通海县人民政府	《通海县废弃菜叶管理办法》	妥善解决蔬菜产业的废弃物污染环境，做大做强通海的蔬菜产业，农民收入的持续增加，巩固和发展全省蔬菜产销中心的地位作出新贡献。
21	2014.06.10	通海县人民政府	《通海县关于进一步加强废弃菜叶管理的通知》	加大蔬菜种养殖基地、蔬菜冷库、蔬菜批发市场、菜农田间菜叶处置的巡查工作力度，及时排查、整改废弃菜叶污染隐患。对任何车辆、人员将蔬菜废弃菜叶在河道、湖泊、水库、林地、沟渠、路埂等乱堆乱放乱倾倒行为进行严格处罚；进入蔬菜冷库交易后的废弃菜叶，任何冷库要求菜农将废弃菜叶拉出冷库自行倾倒的，将对冷库进行严格处罚。

序号	发布时间	发布单位	政策法规名称	主要内容
22	2013.01.08	通海县住建局、农业局、环保局	《关于将废弃菜叶和其他废弃物分类收集分开清运的紧急通知》	为处置通海县日产近千吨的废弃菜叶，减少和避免废弃菜叶对环境的污染，通海县住建局与福慧科技签订协议，由福慧科技组织实施废弃菜叶资源化利用项目。

（二）所处行业现状及发展趋势

1、我国农业废弃物资源化利用现状及发展趋势

我国农业废弃物主要来自于种植业和养殖业，通常所说的农业废弃物主要是指农作物秸秆和畜禽粪便。目前，我国秸秆资源的利用仍以效率最低的直接燃烧为主，用于农村新能源开发利用的秸秆数量十分有限，“四化一电”（秸秆气化、秸秆固化、秸秆炭化、秸秆液化和秸秆发电）利用秸秆量依然较低。农村社会经济系统外的秸秆资源利用量不高，产业发展仍然十分薄弱，秸秆资源综合利用率所起作用还十分不到位。同时，我国是世界上畜禽养殖大国，由于受经济效益和技术普及的限制，许多养殖场并未对畜禽养殖业废物进行合理处理而直接外排，造成资源浪费和环境污染。而且我国的农业废弃物每年还以 10%~15% 的速率递增。目前，我国农业废弃物资源再利用方向主要有能源化、肥料化、饲料化和材料化等。

（1）能源化利用

生物质能是仅次于煤炭、石油、天然气的第四大能源，在世界能源消费总量中占 14%，而且与前三大能源相比具有可再生的独特优势。我国农业废弃物的生物质能是农村能源的重要组成部分，在解决农村能源短缺和农村环境污染方面有重要的价值。近年来，中国先后对禽畜粪便厌氧消化、农作物秸秆热解气化等技术进行了攻关研究和开发，已经取得了一定成绩。比如利用粪便产生沼气发电，燃烧秸秆产生热能供热，将有机垃圾混合燃烧发电等。

（2）肥料化利用

农业废弃物和乡镇生活垃圾的肥料化在提高土壤肥力，增加土壤有机质，改善土壤结构等方面有其独特的作用。主要肥料化方式有：直接还田，如秸秆和粪肥直接还田等，该技术操作简单、省工省时。有关试验研究表明，秸秆连续还田 2~3 年后土壤孔隙度增加 2.1%~4.1%，有机质增加 0.5~1.7g/kg，速效钾增加

15.0~18.7mg/kg, 碱解氮、速效磷含量也都有所提高, 年均增产粮食 534kg/hm²; 发酵还田, 如各种堆肥(耗氧), 沤肥(兼性厌氧)、沼气肥(厌氧)等, 都是利用微生物进行生物化学反应, 将有机废物转化成类似腐殖质的高效有机肥。

(3) 饲料化利用

目前, 农业废弃物的饲料化主要分为植物纤维性废弃物的饲料化和动物性废弃物的饲料化, 因为农业废弃物中含有大量的蛋白质和纤维类物质, 经过适当的技术处理便可作为畜禽蔬菜粉应用。植物纤维性废弃物主要指秸秆, 大多可以直接饲喂, 经过一定的加工处理, 可以提高其营养利用率和经济效益, 加工处理方法包括粉碎等物理方法、酸碱处理等化学方法和微生物发酵等。动物性废弃物主要指畜禽粪便和加工下脚料。如鸡粪的有效能值为 7524kJ/kg, 含粗蛋白 27%左右, 无氮浸出物 20%以上, 还含有丰富的钙、磷和微量元素, 通过特定的物理、化学和微生物方法处理后可作为畜禽饲料。

(4) 材料化利用

利用农业废弃物中的高蛋白质资源和纤维性材料可生产多种生物质材料, 比如利用农业废弃物中的高纤维性植物废弃物生产纸板、人造纤维板、轻质建材板, 通过固化、炭化技术制成活性炭, 生产可降解餐具材料和纤维素薄膜, 利用稻壳作为生产白炭黑、碳化硅陶瓷、氮化硅陶瓷的原料, 利用秸秆、稻壳经炭化后生产钢铁冶金行业金属液面的新型保温材料, 利用棉秆皮、棉铃壳等含有酚式羟基化学成分制成聚合阳离子交换树脂吸收重金属。

2、通海县蔬菜废弃物资源化利用现状及发展趋势

有别于传统农业废弃物秸秆的资源化利用, 公司主要立足于玉溪市通海县规模化的蔬菜产业, 致力于蔬菜废弃物的回收处理和资源化利用研究与应用。

目前, 通海蔬菜产业已形成了有 3 万多人服务的信息采集处理、物资供应、包装、冷藏、运输及销售产业链, 为国内名符其实的“蔬菜之乡”。然而, 蔬菜产业在给通海农户带来经济效益的同时, 也产生了日均 1000 吨左右的废弃菜叶, 对杞麓湖和农田的生态环境造成污染。随着废弃菜叶数量的不断增加, 始建于 1989 年的里山垃圾场开始承担废弃菜叶处置工作。2014 年 5 月之前, 有超过 80% 的废弃菜叶被运往里山垃圾场倾倒, 加剧了里山垃圾场对周边环境的污染。废弃

菜叶形成大量渗滤液,严重威胁杞麓湖的生态安全。废弃菜叶含水率在 90%左右,将废弃菜叶进行固液分离以及固液分离后废水的处理技术水平直接制约着通海县废弃菜叶的资源化利用。

为了解决废弃菜叶和陈腐垃圾资源化利用的问题,通海住建局先后与多家废弃菜叶再利用公司进行过多轮洽谈,举行由省、市、县专家及市、县相关部门领导参与的垃圾资源化利用方案遴选会议。

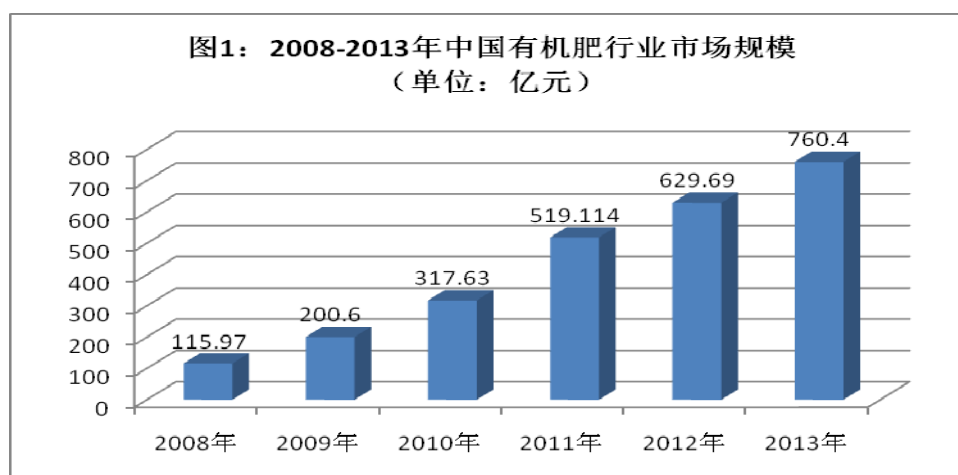
2014 年 5 月 14 日,通海县人民政府发布《关于里山垃圾填埋场封场建设禁止倾倒废弃菜叶的公告》,自 2014 年 5 月 20 日零时起,蔬菜冷库、蔬菜批发市场等产生的废弃菜叶由冷库业主、经营户、市场管理单位按市场化进行处理。

2014 年 6 月 10 日,通海县人民政府发布《通海县关于进一步加强废弃菜叶管理的通知》,加大蔬菜种养殖基地、蔬菜冷库、蔬菜批发市场、菜农田间菜叶处置的巡查工作力度,及时排查、整改废弃菜叶污染隐患。对任何车辆、人员将蔬菜废弃菜叶在河道、湖泊、水库、林地、沟渠、路埂等乱堆乱放乱倾倒行为进行严格处罚;进入蔬菜冷库交易后的废弃菜叶,任何冷库要求菜农将废弃菜叶拉出冷库自行倾倒的,将对冷库进行严格处罚。

3、有机肥行业现状及发展趋势

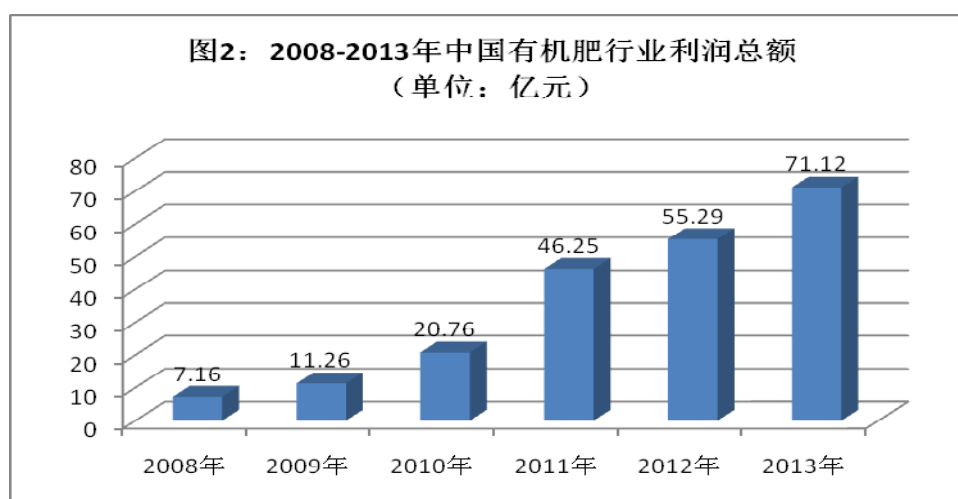
根据前瞻产业研究院发布的《2013-2017 年中国有机肥料行业产销需求与投资预测分析报告》数据显示,目前,美国、日本、英国等西方国家有机肥用量已占肥料使用总量的 50%,而我国有机肥使用量占比不到 10%。

在市场规模上,2013 年,我国有机肥行业市场规模近 800 亿元,继续保持快速增长。虽然行业目前整体规模仍偏小,但却增长迅速,是我国肥料制造行业增长最为快速的市场。自 2008 年以来,我国有机肥行业年复合增长率达到 36.81%,远超过肥料制造行业其它细分市场。



资料来源：前瞻产业研究院整理

在行业盈利方面，2013 年我国有机肥行业继续维持了过去几年利润快速增长的势头，2013 年行业利润总额超过 70 亿元，与 2008 年我国行业盈利总额仅有 7.16 亿元相比，6 年间行业利润增长了近 10 倍。



资料来源：前瞻产业研究院整理

近年来，随着我国经济的快速发展和城市居民收入的持续增长，居民对食品质量的要求也越来越高，有机农产品逐步受到市场的青睐，进而带动有机肥市场的发展。

(三) 所处行业市场前景分析

1、农业废弃物资源化利用市场前景

2015 年 2 月 1 日，中共中央、国务院印发《关于加大改革创新力度 加快农业现代化建设的若干意见》（即 2015 年“中央一号文件”）。“中央一号文件”明确提出：“加强农业生态治理；实施农业环境突出问题治理总体规划和农业可持续发展规划；加强农业面源污染治理，深入开展测土配方施肥，大力推广生物

有机肥、低毒低残留农药，开展秸秆、畜禽粪便资源化利用和农田残膜回收区域性示范，按规定享受相关财税政策；落实畜禽规模养殖环境影响评价制度，大力推动农业循环经济发展”。

目前，我国近 8 亿吨的农作物秸秆、约 20 亿吨的畜禽排泄物，60%以上未被有效利用，随处堆放或就地焚烧，对自然环境及农村人居环境都产生了不利影响甚至是严重的破坏。农业废弃物资源化利用，既是生态文明建设的迫切要求，也有广阔的空间和前景。

2、蔬菜废弃物资源化利用市场前景

玉溪市蔬菜出口专业型示范基地以沿湖相连的通海、澄江、江川、华宁四县为核心，面积 3657 平方公里，并以此为基地辐射八县一区。2012 年，这四个县蔬菜种植面积 69.64 万亩，总产量 137.69 万吨。通海、易门、元江、华宁、澄江、新平等县先后建设了蔬菜批发市场。红塔区彩虹农产品批发市场、通海县金山蔬菜批发市场、澄江柿花园菜豌豆批发市场三个专业批发市场被农业部认定为重点农产品批发市场，其中通海县金山蔬菜批发市场被列为“中华人民共和国农业部定点市场”，县内及周边州市县的蔬菜大多都到通海县交易，通海县已经成为全省蔬菜交易规模最大的集散地。全市拥有冷库 115 座，总库容 7.35 万立方米。

通海县人民政府《关于里山垃圾填埋场封场建设禁止倾倒废弃菜叶的公告》、《通海县关于进一步加强废弃菜叶管理的通知》等相关政策文件的相继发布，仅通海县日均需要处理的废弃菜叶即超过 1000 吨。而随着废弃菜叶资源化利用技术的进一步应用和推广，未来市场空间巨大。

3、有机肥行业市场前景

2014 年 1 月 1 日，我国《畜禽规模养殖污染防治条例》(以下用《条例》)正式施行，《条例》对畜禽养殖污染防治、综合利用与治理、激励扶持、法律责任等方面作了全面规定。《条例》虽然主要是规范畜禽养殖业，保护农业生产环境，但对有机肥料市场也提出了明确的鼓励和支持。

《条例》中明确涉及到鼓励和支持有机肥发展的条目就有 6 条。《条例》规定：进行畜禽养殖污染防治，从事利用畜禽养殖废弃物进行有机肥产品生产经营等畜禽养殖废弃物综合利用活动的，享受国家规定的相关税收优惠政策。购买使

用有机肥产品的，享受不低于国家关于化肥的使用补贴的优惠政策。

在产品供给方面，据宇博智业市场研究中心发布的《2012-2016 年中国有机肥行业现状观察及投资前景分析报告》分析显示，目前，我国畜牧养殖业的化学需氧量已经占到我国化学需氧量比重的近 50%，而氨氮排放量则占全国氨氮排放量比重的近 30%，这为有机肥料提供了充足的原材料供给。除此之外，我国还有大量的秸秆、生活垃圾、污泥等废弃物。若相关原料能得到有效开发，那有机肥料产品市场的供给将会得到爆发。

在市场需求方面，2013 年 10 月新的环保法修订草案已经通过政府审议并做了新的修改。草案明确要求各级人民政府应当加强对农业污染源的监测预警，防治土壤污染、土地沙化、盐渍化、贫瘠化、地面沉降等。而传统化肥的使用已经对我国土壤造成了较为严重的污染，近几年爆发的“毒米”事件，大多是由于过度使用化肥导致土壤重金属超标所致。这为我国有机肥料市场使用的推广开拓了巨大的市场空间。同时加上《条例》的实施，政府补贴政策的明朗，这必将进一步释放有机肥料市场的需求空间。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、有机肥行业竞争格局

从产品类别来看，我国有机肥可分三大类：一是精制有机肥，以提供有机质和少量肥料为主，是绿色农产品和有机农产品的主要肥料，这类生产企业占 31%；二是有机无机复合肥，既含有一定的有机质，又含有较高的速效养分，这类生产企业占 58%；三是生物有机肥料类，产品除含有较高的有机质外，还含有可改善肥料或土壤中养分释放能力的功能菌，这类生产企业占 11%。

我国有机肥生产企业的规模已中小型为主。据统计数据显示，生产规模小于 2 万吨的企业约占 66%，2-3 万吨的企业约占 24%，3-5 万吨的企业约占 6%，超过 5 万吨的企业约占 4%。

2、主要竞争对手

公司通过有偿接收处理农业（蔬菜）废弃物生产、销售精制有机肥，主要原料为废弃菜叶，与同行业竞争对手普遍以农作物秸秆、畜禽粪便等为原料存在明显差异，是国内唯一一家以废弃菜叶为原料生产精制有机肥的公司。公司同行业

上市公司和挂牌公司基本情况如下表所示：

证券简称	证券代码	公司简介
芭田股份	002170	深圳市芭田生态工程股份有限公司是一家集科研、生产、销售为一体，以生产复合肥、控释肥、绿色生态肥为主业，开发利用工农业废弃物的企业。
精耕天下	430108	主营(生物)有机肥、微生物菌剂、新型肥料的研究、生产和销售，具有在微生物发酵工程、新型肥料方面的技术研发优势，开发了(生物)有机肥、微生物菌剂、微生物种子处理剂等产品。
泰谷生物	430523	从事有机物料腐熟剂（秸秆腐熟剂）、有机肥、生物有机肥、微生物菌剂（微生物肥）、水溶肥料等肥料；生物兽药、微生物饲料添加剂等产品的研发、生产与销售，相关生物技术、环保技术、养殖技术的研究、应用及推广服务。
泰宝生物	830979	主要业务为复合微生物有机肥、生物有机肥、有机水溶肥等肥料的研究、生产和销售，包括复合微生物有机肥系列、有机水溶肥系列、生物有机肥系列以及其他有机肥料等。
庆东农科	831552	主要致力于研发、生产及销售多肽生物有机肥，并辅以销售无机掺混肥。
云叶股份	831663	主导产品有“云叶”烟草专用肥，“云叶”系列复混肥料、“新云叶”系列复混肥料、生物有机肥、有机-无机复混肥料、控失肥、硝态氮系列肥和“禾得利”系列农资肥等。
苏柯汉	831835	主营酶菌类生物制剂和生物有机肥的研究、生产和销售，拥有六大系列产品，分别为垃圾处理生物制剂系列、饲料添加制剂系列、制浆造纸生物酶制剂系列、水产养殖生物酶制剂系列、纺织类生物酶制剂系列、生物有机肥系列。
澳坤生物	831836	主营杏鲍菇及有机肥的研究、生产及销售，主要生产珍稀有机食用菌杏鲍菇鲜品、深加工，有机生物菌肥、有机苹果及其他有机转换产品。

3、公司的竞争优势和劣势

（1）竞争优势

①政策优势

2013年1月8日，通海县住建局、农业局、环保局联合发布《关于将废弃菜叶和其他废弃物分类收集分开清运的紧急通知》，并与公司签订合作协议，约定由公司组织实施废弃菜叶资源化利用项目。2014年5月30日、6月10日，通海县人民政府分别发布《通海县废弃菜叶管理办法》、《通海县关于进一步加强废弃菜叶管理的通知》，明确要求妥善解决蔬菜产业的废弃物污染环境问题。

②技术优势

废弃菜叶含水率在90%左右，将废弃菜叶进行固液分离以及固液分离后废水

的处理技术成为废弃菜叶的资源化利用的两大难题。公司自行研究开发了废菜叶专用的片式破碎机，通过增加废菜叶破碎的面来加快废菜叶中水的流失速度，让废菜叶破碎成柔软的丝状，以更高效率的固液分离效果顺利通过固液分离设备，实现废弃菜叶固液分离，为国内首创。另外，公司研发的污水处理专项技术，可强化复合曝气调节水解酸化工艺，达到降解大分子有机物为小分子有机物的目的，从而提高废弃菜叶污水的可生化性，促进后续工艺的处理效率，提高 COD 整体去除率，废弃菜叶挤压后的污水经处理后，达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》GB18918-2002 中的一级 A 标准要求，实现无害化排放。截至本说明书签署日，公司已获得发明专利 2 项、实用新型 15 项、外观设计 3 项，正在申请的发明专利 1 项。

③区位优势

公司地处中国“蔬菜之乡”玉溪市通海县，属于滇中地区，连接省内各地州的区域位置优势十分明显。通海县每天产生 700-800 吨鸡粪，25 万亩无公害蔬菜种植基地每天平均产生 1000 吨废弃菜叶，可以加工 150-200 吨菜叶渣用于生产有机肥。据统计，云南拥有 400 家大小不等的有机肥厂，按其平均年产量 1 万吨和平均价格 450 元/吨估算，云南的有机肥市场容量约 18 亿元。

（2）竞争劣势

①融资能力有限，流动资金不足

公司成立时间较短，且前期设备和研发投入较大，流动资金相对紧张。相比同行业上市公司，公司融资能力有限，在资金实力上存在一定的差距。公司正积极进入资本市场，引入战略投资伙伴，拓展融资渠道，提升资金实力，以便加快公司做大做强的步伐。

②人力资源建设需进一步加强

公司生产规模的不断扩大，对公司的产品研发、生产管理与产品营销提出了更高的要求，公司目前的人力资源现状还不能完全满足这些方面的需要。公司需要持续引进人才，特别是高端研发和销售人才。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司期间，公司制定了公司章程，建立了法人治理的基本架构；股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，目前公司已形成比较科学和规范的法人治理制度。

2015年1月15日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《云南福慧科技股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员（职工监事由职工代表大会选举产生）。

2015年3月14日，公司召开第二次临时股东大会，审议《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司治理制度。

1、股东大会

根据《公司章程》规定，股东大会依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；
- （四）审议批准监事会报告；
- （五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （八）对发行公司债券作出决议；
- （九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （十）公司回购股份；

- (十一) 修改公司章程;
- (十二) 审议股权激励计划;
- (十三) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议;
- (十四) 审议批准本章程规定的对外担保事项;
- (十五) 审议批准本章程规定的关联交易事项;
- (十六) 审议批准本章程规定的重大交易事项;
- (十七) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

另外,《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等也对需要股东大会审议通过的对外担保、关联交易、对外投资等事项进行了明确规定。

公司股东严格按照相关规定召开会议,审议股东大会职权范围内的事项,股东大会履行职责情况良好。公司股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。

2、董事会

根据《公司章程》规定,董事会行使下列职权:

- (一) 召集股东大会,并向股东大会报告工作;
- (二) 执行股东大会的决议;
- (三) 决定公司的经营计划和投资方案;
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及挂牌、上市方案;
- (七) 拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案;
- (八) 在股东大会授权范围内,决定非须由股东大会决定的公司对外投资、购买、出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项;
- (九) 决定公司内部管理机构的设置;

(十) 聘任或者解聘总经理、董事会秘书，根据总经理的提名聘任或者解聘财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(十一) 制订公司的基本管理制度；

(十二) 制订本章程的修改方案；

(十三) 作为公司信息披露负责机构管理公司信息披露事项，依法披露定期报告和临时报告；

(十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(十五) 听取总经理的工作汇报，并检查总经理的工作；

(十六) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；

(十七) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定、股东大会授予的其他职权。

公司董事会严格按照相关规定召开会议，审议董事会职权范围内的事项，董事会履行职责情况良好。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

3、监事会

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：

(一) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

(二) 检查公司财务；

(三) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(四) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(五) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(六) 向股东大会提出提案；

(七) 依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(八) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事

务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

公司监事会严格按照相关规定召开会议，审议监事会职权范围内的事项，监事会履行职责情况良好。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构。控股股东持有公司多数股份，股东结构合理。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，每届任期为三年，任期届满，可以连选连任；董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。公司本届董事会中董事 5 人，董事会成员的构成充分反映了各股东方的意愿。

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，设主席 1 人。监事会包括股东代表 2 人和职工代表 1 人，其中职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事每届任期三年，任期届满，可以连选连任。董事、总经理和其他高级管理人员在任职期间不得兼任监事。

公司股东结构合理，董事会及监事会构成符合相关法律法规，符合公司实际情况和治理需要，公司各投资者均能通过股东大会及选举董事和监事参与公司治理。公司职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。

二、董事会对公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并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。《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等作出了规定，公司还专门制定了《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《投资者关系管理制度》等。公司能严格按照各项内部治理制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年及一期违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一）业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完整的生产经营场所，不存在与股东单位共用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（三）人员独立

经过多年的规范运作，公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人、其他股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

（四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，

配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构；公司具有完备的内部管理制度，设有生产、营销、财务、人力资源行政等职能部门，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。

五、同业竞争情况

公司持股 5.00% 以上股东及董事、监事、高级管理人员投资的其他企业情况如下：

所投资企业名称	投资人	经营范围
福慧回收	詹武（40.00%）、詹家明（30.00%）、张应才（30.00%）	农业、畜牧业、工业废弃物（不含危险废弃物）回收销售
福慧环保	詹武（40.00%）、詹家明（30.00%）、张应才（30.00%）	环保设备、环境监测设备销售；废弃菜叶资源化利用生产线设备的销售
达因青创	詹武（92.00%）	创业投资；资产管理及咨询服务；企业投资经营管理服务。
达因科技	詹武（个体经营）	电脑及配件、办公用品的批发兼零售。
福慧电脑	詹家明（个体经营）	电脑、电子产品、各种办公设备耗材及相关附属产品的批发兼零售。
玉溪市恒达满商贸有限公司	张海波（50.00%）	农副产品收购、销售；机械设备、五金交电、建材、金属及金属矿、非金属矿及制品、日用品销售；蔬菜种植。
通海县弘和农业发展有限公司	姚春涛（100.00%）	农业观光项目的开发；农业科技服务；农产品购销；园艺作物、蔬菜、水果的种植。

福慧回收经营范围为农业、畜牧业、工业废弃物回收销售（不含危险废物收集）。从经营范围来看，“农业废弃物回收销售”与公司经营范围中“农业废弃物利用技术研发、销售”存在形式上的同业竞争。而通过核查福慧回收自 2012 年成立至今的业务情况，其回收农业废弃物全部销售给公司，未进行对外销售，其与公司并不存在实质上的同业竞争。截至本说明书签署日，福慧回收正在办理注销登记。根据《云南省通海县国家税务局税务事项通知书》（通海国税通

[2013]43号)，福慧回收已于2015年5月7日完成税务注销登记。

福慧环保经营范围为环保设备、环境检测设备销售；废弃菜叶资源化利用生产线设备的销售。从经营范围来看，“废弃菜叶资源化利用生产线设备的销售”与公司经营范围中“相关设备的研发、销售”存在形式上的同业竞争。而通过核查福慧环保自2012年成立至今的业务情况，其所研发设备目前均用于公司生产，与公司均尚未对外直接销售相关设备，其与公司并不存在实质上的同业竞争。截至本说明书签署日，公司正委托审计机构和评估机构对福慧环保进行审计和评估，待完成后根据审计和评估结果以股权转让方式将福慧环保变更为公司全资子公司。

此外，公司持股5.00%以上股东及全体董事、监事、高级管理人员均出具《避免同业竞争承诺书》，具体内容如下：

“1、目前不存在自营或为他人经营与福慧科技同类业务的情况，其及其控制的其他企业均未从事与福慧科技构成竞争或可能构成竞争的业务；如其及其控制的其他企业拓展业务范围，则所拓展的业务不与福慧科技构成竞争或可能构成竞争；如福慧科技将来拓展的业务范围与其及其控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则其及其控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入福慧科技，或将该等业务转让给无关联的第三方；如其及其控制的其他企业获得与福慧科技构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让予福慧科技。

2、本人/公司承诺在本人/公司作为公司股东、董事/监事/高级管理人员期间持续有效。

3、本人/公司愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年及一期资金占用情形以及相关措施

各报告期末，公司应收关联方款项情况如下：

项目名称	关联方	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额	款项性质	金额	款项性质	金额	款项性质
预付账款	福慧环保	-		68,650.00	预付设备款	-	
合计		-		68,650.00		-	
其他应收款	詹朝俊峰	3,223,723.09	备用金	475,622.40	备用金		

项目名称	关联	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	张银	12,796.00	备用金	-	-	-	-
	詹家明	-	-	321,017.00	备用金	1,100,000.00	备用金
	詹武	-	-	-	-	2,455,937.84	备用金
合计		3,236,519.09	-	796,639.40	-	3,555,937.84	

各报告期末，公司应收关联方的款项主要为业务备用金。

截至本说明书签署日，公司最近两年及一期不存在大额资金被控股股东或其他股东占用的情形。

股份公司成立后，公司《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为。

为避免公司控股股东、实际控制人违规占用公司资金，并规范关联交易，公司控股股东詹武出具《关于规范资金占用及关联交易的承诺》，承诺如下：

“1、本人承诺将严格遵守《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等法律法规和管理制度的规定，确保未来不发生违规占用公司资金或资产的情况。

2、如本人与公司不可避免地出现关联交易，将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等法律法规和管理制度的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护公司及所有股东的利益，本人将不利用在公司中的地位，在与公司关联交易中谋取不正当利益。

3、本人承诺在本人作为公司股东期间持续有效。

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保决策和执行情况

截至本说明书签署日，公司无对外担保情况。

（二）公司重大投资决策和执行情况

截至本说明书签署日，公司无重大对外投资情况。

八、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人及直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股（股）	本人间接持股（股）	直系亲属直接持股（股）	直系亲属间接持股（股）
1.	詹武	董事长、总经理	22,157,941	8,896,436	-	-
2.	詹家明	董事	692,917	193,401	-	-
3.	朱德永	董事	230,972	-	-	-
4.	詹敏	董事	400,352	-	-	-
5.	姚春涛	董事	-	-	-	-
6.	张应才	监事会主席	923,889	193,401	-	-
7.	张海波	监事	-	193,401	-	-
8.	沐丽	职工监事	-	-	-	-
9.	肖懿	董事会秘书	-	193,401	-	-
10.	王筱玥	财务总监	-	-	-	-
合计			24,406,071	9,670,040	-	-

（二）相互之间亲属关系

詹武和詹敏之间为堂兄弟关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

除劳动合同之外，截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议。

2、重要承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人詹武出具《避免同业竞争承诺函》，具体情况详见本公开转让说明书本章之“五、同业竞争情况”。

（四）在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
----	------	--------	--------

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
詹武	法定代表人、董事长、总经理	达因青创	法定代表人、执行董事
詹家明	董事	福慧回收	法定代表人、执行董事
姚春涛	董事	通海县弘和农业发展有限公司	法定代表人、执行董事
张应才	监事会主席	福慧环保	法定代表人、执行董事
张海波	监事	玉溪市恒达满商贸有限公司	法定代表人、执行董事

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况详见本公开转让说明书本章之“五、同业竞争情况”。

除已披露的情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与公司从事相同、相似业务的情况，也不存在与公司存在利益冲突的情形。

（六）最近两年及一期受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

九、董事、监事、高级管理人员近两年及一期变动情况

职务	有限公司阶段			股份公司阶段
	2012年1月 -2012年3月	2012年3月 -2014年11月	2014年12月 -2015年2月	2015年2月至今
董事长/执行董事	詹武	詹武	詹武	詹武
董事	-	詹家明、张应才	-	詹家明、詹敏、姚春涛、朱德永
监事会主席	-	张银	-	张应才
监事	李应峰	陈波、詹朝俊峰	张应才	张海波、沐丽
总经理	詹武	詹武	詹武	詹武
副总经理	-	-	-	-
财务总监	-	-	-	王筱玥
董事会秘书	-	-	-	肖懿

有限公司阶段，公司的治理结构尚未完备，在董事会、监事会的设置及任职人员上均存在变动。但公司董事长（执行董事）、总经理一直为詹武，且公司核心管理团队一直在公司任职，上述变动未对公司的正常经营产生重大不利影响。

2015 年 2 月，公司整体变更为股份有限公司。为完善公司的治理结构，公司创立大会暨第一次股东大会选举了福慧科技股份第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。詹武、詹家明、詹敏、姚春涛、朱德永当选为董事，张应才、张海波当选为监事，与职工监事沐丽组成公司第一届监事会，詹武、王筱玥、肖懿分别当选总经理、财务总监、董事会秘书。除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年一期内未发生重大变动。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2012年度、2013年度、2014年1-11月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2014]13196号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(三) 遵循企业会计准则的声明

公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，公司财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》(2014年修订)(以下简称“第15号文(2014年修订)”)的列报和披露要求。

(四) 合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号-合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的的主体纳入合并财务报表范围。报告期内，公司无纳入合并报表范围的子公司。

(五) 最近两年及一期经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	39,817.31	1,547,619.44	2,016,298.93
应收账款	20,365,492.33	8,161,636.20	
预付款项	4,030,367.60	1,436,248.30	936,069.60

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款	7,141,245.09	1,231,291.40	3,905,937.84
存货	4,675,151.15	257,328.93	5,114,467.10
流动资产合计	36,252,073.48	12,634,124.27	11,972,773.47
非流动资产:			
固定资产	43,435,892.80	20,775,186.26	7,709,930.68
在建工程	178,038.00	7,179,786.04	8,542,531.07
无形资产	12,493,276.07	12,730,626.70	
非流动资产合计	56,107,206.87	40,685,599.00	16,252,461.75
资产总计	92,359,280.35	53,319,723.27	28,225,235.22
负债和所有者权益	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
短期借款	21,220,000.00	16,200,000.00	8,500,000.00
应付账款	5,507,766.98	911,562.00	148,447.79
预收款项	2,129,546.16	426,009.20	
应付职工薪酬		33,072.00	
应交税费	30,361.08	15,180.54	
其他应付款	3,536,211.77	7,277,663.21	1,956,656.00
一年内到期的非流动负债		2,000,000.00	
流动负债合计	32,423,885.99	26,863,486.95	10,605,103.79
长期借款			2,000,000.00
专项应付款		350,000.00	
其他非流动负债	3,085,161.68	2,802,593.92	6,313,647.76
非流动负债合计	3,085,161.68	3,152,593.92	8,313,647.76
负债合计	35,509,047.67	30,016,080.87	18,918,751.55
所有者权益:			
实收资本（或股本）	22,730,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	29,810,000.00	8,000,000.00	
盈余公积	490,333.27	330,364.24	
未分配利润	3,819,899.41	2,973,278.16	-2,693,516.33
归属于母公司所有者权益合计	56,850,232.68	23,303,642.40	9,306,483.67
所有者权益合计	56,850,232.68	23,303,642.40	9,306,483.67
负债和所有者权益总计	92,359,280.35	53,319,723.27	28,225,235.22

利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	25,029,919.30	25,455,386.20	
二、营业总成本	23,883,881.26	25,249,028.64	4,891,058.57
减：营业成本	16,717,809.88	17,562,647.70	

项 目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
营业税金及附加			
销售费用	651,035.00	831,647.00	
管理费用	3,383,580.50	5,242,796.60	4,178,811.76
财务费用	2,498,024.70	1,611,937.34	712,246.81
资产减值损失	633,431.18		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,146,038.04	206,357.56	-4,891,058.57
加：营业外收入	497,432.24	5,918,053.84	2,209,542.24
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	43,780.00	127,252.67	12,000.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,599,690.28	5,997,158.73	-2,693,516.33
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,599,690.28	5,997,158.73	-2,693,516.33
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	1,599,690.28	5,997,158.73	-2,693,516.33
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.05	0.17	-0.08
（二）稀释每股收益	0.05	0.17	-0.08

现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,896,168.95	17,719,759.20	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	42,581,595.44	18,072,666.94	8,531,708.72
经营活动现金流入小计	56,477,764.39	35,792,426.14	8,531,708.72
购买商品、接受劳务支付的现金	20,296,259.12	10,236,603.96	5,442,967.10
支付给职工以及为职工支付的现金	2,088,256.65	1,169,576.71	575,470.62
支付的各项税费	251,407.99	247,866.44	
支付其他与经营活动有关的现金	40,587,521.24	13,430,854.05	7,431,516.66
经营活动现金流出小计	63,223,445.00	25,084,901.16	13,449,954.38
经营活动产生的现金流量净额	-6,745,680.61	10,707,524.98	-4,918,245.66
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	11,260,456.25	17,806,558.63	16,822,272.88

项 目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
支付的现金			
投资活动现金流出小计	11,260,456.25	17,806,558.63	16,822,272.88
投资活动产生的现金流量净额	-11,260,456.25	-17,806,558.63	-16,822,272.88
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	18,840,000.00		
取得借款收到的现金	26,000,000.00	17,000,000.00	22,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		510,000.00	1,930,000.00
筹资活动现金流入小计	44,840,000.00	17,510,000.00	24,430,000.00
偿还债务支付的现金	22,980,000.00	9,300,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,971,665.27	1,529,645.84	673,182.53
支付其他与筹资活动有关的现金	2,390,000.00	50,000.00	
筹资活动现金流出小计	28,341,665.27	10,879,645.84	12,673,182.53
筹资活动产生的现金流量净额	16,498,334.73	6,630,354.16	11,756,817.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,507,802.13	-468,679.49	-9,983,701.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,547,619.44	2,016,298.93	12,000,000.00
六、期末现金及现金等价物余额	39,817.31	1,547,619.44	2,016,298.93

所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-11 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	8,000,000.00	330,364.24	2,973,278.16	23,303,642.40
二、本年初余额	12,000,000.00	8,000,000.00	330,364.24	2,973,278.16	23,303,642.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,730,000.00	21,810,000.00	159,969.03	846,621.25	33,546,590.28
（一）净利润				1,599,690.28	1,599,690.28
（二）股东投入和减少资本	10,730,000.00	21,810,000.00			32,540,000.00
1. 股东投入资本	10,730,000.00	21,460,000.00			32,190,000.00
2. 其他		350,000.00			350,000.00
（三）利润分配			159,969.03	-753,069.03	-593,100.00
1. 提取盈余公积			159,969.03	-159,969.03	
2. 对股东的分配				-593,100.00	-593,100.00
四、本期期末余额	22,730,000.00	29,810,000.00	490,333.27	3,819,899.41	56,850,232.68

项目	2013 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00			-2,693,516.33	9,306,483.67

项目	2013 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	12,000,000.00			-2,693,516.33	9,306,483.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		8,000,000.00	330,364.24	5,666,794.49	13,997,158.73
（一）净利润				5,997,158.73	5,997,158.73
（二）股东投入和减少资本		8,000,000.00			8,000,000.00
1. 股东投入资本					
2. 其他		8,000,000.00			8,000,000.00
（三）利润分配			330,364.24	-330,364.24	
1. 提取盈余公积			330,364.24	-330,364.24	
2. 对股东的分配					
四、本期期末余额	12,000,000.00	8,000,000.00	330,364.24	2,973,278.16	23,303,642.40

项目	2012 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00				12,000,000.00
二、本年年初余额	12,000,000.00				12,000,000.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-2,693,516.33	-2,693,516.33
（一）净利润				-2,693,516.33	-2,693,516.33
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
四、本期期末余额	12,000,000.00			-2,693,516.33	9,306,483.67

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）会计期间和经营周期

公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（三）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（四）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当

期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，

按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1) 终止确认部分的账面价值;(2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(六) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大是指期末应收账款余额在 100 万元以上。

对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备应收款项

对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

(1) 账龄组合

公司采用账龄分析法计提坏账准备时，以账龄为组合按以下标准计提：

应收款项账龄	提取比例
0-6 个月(含 6 个月)	0%
7-12 个月（含 1 年）	5%
1 年—2 年(含 2 年)	50%
2 年以上	100%

(2) 保证金性质组合

具有押金、保证金性质的应收款项一般不计提坏账准备，如果有客观证据表明押金、保证金性质的应收款项发生减值，采用单项认定坏账准备，将其账面价值减记至可收回金额。

(3) 应收关联方款项及备用金

应收关联方款项及备用金一般不计提坏账准备，如果有客观证据表明应收关联方款项及备用金发生减值，采用单项认定坏账准备，将其账面价值减记至可收回金额。

3. 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（七）存货

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、发出商品、库存商品。

2. 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法计价。

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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

（八）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的

差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公

司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(九) 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. 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备。

3. 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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值。

4. 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，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。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	3.00	4.85
机器设备	10	3.00	9.70
办公设备	5	3.00	19.40
运输设备	5	3.00	19.40

5. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

（十一）借款费用

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应当予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十二）无形资产

1. 无形资产的计价方法

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。

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。

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. 无形资产使用寿命及摊销

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	预计使用寿命（年）
土地使用权	50

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

3. 内部研究开发项目支出的会计处理：

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

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。

不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（十三）职工薪酬

职工薪酬,是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2. 辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3. 设定提存计划

公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十四）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（十五）收入

收入在经济利益很可能流入公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条

件时予以确认：

1. 销售产品

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。

公司采取直销和经销商配套销售两种模式进行销售，在发货时填制销货明细单，销货明细单随货物送往购货方的生产基地，由购货方签收后再返还给公司，公司在客户签收后确认收入并开具发票。

2. 提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，应在劳务已经提供，收到价款或取得收款的证据时确认收入。

如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认相关的劳务收入。否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在与交易相关的经济利益能够流入企业以及收入的金额能够可靠地计量时确认。其中，利息收入应按他人使用公司现金的时间和实际利率计算确定；使用费收入应按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

（十六）政府补助

政府补助包括，指从政府无偿取得的货币性或非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的补助和与收益相关的补助。政府补助在满足政府补助所附条件并且企业能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金

额（1元）计量。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分摊，计入当期收益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间内计入当期损益。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十八）所得税的会计处理方法

所得税包括当期所得税和递延所得税。

公司采用资产负债表债务法核算所得税，确认暂时性差异对所得税的影响。根据各项资产、负债的账面价值和计税基础的差异计算应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，并确认相应递延所得税资产和负债。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

资产负债表日，应当对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产账面价值。

三、税项

(一) 主要税种及税率

主要税种	计税基础	税率
所得税	应纳税所得额	25%
增值税	销项税额扣除当年允许抵扣的进项税额后的差额	3%
土地使用税	土地面积	4 元/平方米
房产税	房产原值的 70%	1.2%

(二) 税收优惠及批文

1、增值税

公司经营的农业废弃物利用技术研发销售、有机肥生产销售业务符合《财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税[2008]56 号）的要求，由云南省通海县国家税务局签发了免征增值税的说明。

根据《财政部 国家税务总局关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税[2011]115 号）第二条：对垃圾处理、污泥处理处置劳务免征增值税。垃圾处理是指运用填埋、焚烧、综合处理和回收利用等形式，对垃圾进行减量化、资源化和无害化处理处置的业务；污泥处理处置是指对污水处理后产生的污泥进行稳定化、减量化和无害化处理处置的业务。公司对于收取的废弃菜叶收取的费用符合以上规定，可以认定为免税。但是截至 2014 年 11 月 30 日，

公司尚未取得相关税务部门的免税批准文件。

2、企业所得税

公司从事有机肥生产，符合《财政部 国家税务总局 国家发改委会关于公布环境保护节能水项目企业所得税优惠目录（试行）的通知》（财税[2009]166 号）中对于环境保护、节能水项目的认定，经云南省通海县国家税务局签发，公司从 2013 年起享有所得税“三免三减半”的优惠政策。

四、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	9,235.93	5,331.97	2,822.35
股东权益合计（万元）	5,685.02	2,330.36	930.65
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,685.02	2,330.36	930.65
每股净资产(元)	2.50	1.94	0.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.50	1.94	0.78
资产负债率	38.45%	56.29%	67.03%
流动比率（倍）	1.12	0.47	1.13
速动比率（倍）	0.97	0.46	0.65
项目	2014 年 1-11 月	2013 年	2012 年
营业收入（万元）	2,502.99	2,545.54	0.00
净利润（万元）	159.97	599.72	-269.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	159.97	599.72	-269.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	114.60	20.64	-489.11
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	114.60	20.64	-489.11
毛利率(%)	33.21	31.01	-
净资产收益率(%)	6.61	32.76	-25.28
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	4.78	1.34	-51.19
基本每股收益（元/股）	0.05	0.17	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.17	-0.08
应收账款周转率（次）	1.91	6.24	-
存货周转率（次）	11.07	9.48	-
经营活动产生的现金流量净	-674.57	1,070.75	-491.82

额（万元）			
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.19	0.31	-0.14

注 1：每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额等指标加权平均股数均以 3,500.00 万股计算。

注 2：表中财务指标引用公式：

- （1）流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%；
- （2）速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货后的余额；
- （3）资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；
- （4）每股净资产=当期净资产/期末注册资本；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （7）主营业务毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入；
- （8）每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股数；
- （9）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

（一）盈利能力分析

公司成立于 2011 年 3 月，时间较短。2012 年，公司主要从事前期的设备和技术研发，尚未实现对外生产销售，主要费用包括技术研发费、固定资产折旧费用、职工薪酬及利息费用等。2012 年公司未实现收入，净利润为-2,693,516.33 元。2013 年、2014 年 1-11 月，公司实现营业收入分别为 25,455,386.20 元和 25,029,919.30，营业利润分别为 206,357.56 元和 1,146,038.04 元，净利润分别为 5,997,158.73 元和 1,599,690.28 元，2014 年 1-11 月公司营业收入和营业利润保持平稳增长，净利润下降的主要原因是当年取得的政府补助减少所致。

报告期内，公司净资产收益率分别为-25.28%、32.76%和 6.61%，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为-51.19%、1.34%和 4.78%；基本每股收益和稀释每股收益报告期内相同，分别为-0.08、0.17 和 0.05。由于 2012 年公司开办初期，未实现对外销售，故每股收益和净资产收益率为负数；2013 年公司有机肥产品实现对外销售，每股收益和净资产收益率由负转正。2014 年 1-11 月，公司净资

产收益率较 2013 年大幅下降,主要是由于本期政府补助较上年度大幅减少所致;当期扣除非经常性损益后净资产收益率较 2013 年有所提高。

(二) 偿债能力分析

报告期内,公司资产负债率分别为 67.03%、56.29%和 38.45%,2014 年 11 月 30 日较 2013 年末下降 31.70%,主要是因为公司为充实资本金,进行了债转股。随着公司业务规模发展,资产负债率逐步下降,长期偿债能力良好。

报告期内,公司流动比率分别为 1.13、0.47 和 1.12,速动比率分别为 0.65、0.46 和 0.97,2013 年公司流动比率和速动比率较 2012 年下降较大,主要是因为公司 2013 年短期借款较 2012 年新增 7,000,000.00 元所致。考虑到公司不存在到期未偿还借款,且公司销售收入呈持续上升趋势,故公司短期偿债能力良好。

(三) 营运能力分析

报告期内,公司存货周转率分别为 0、9.48 和 11.07,由于公司 2012 年营业收入为 0,故 2012 年存货周转率为 0。2013 年为公司有机肥生产销售的第一年,公司对有机肥全年的市场需求估计不足,导致进入冬季销售旺季后原料库存供不应求,期末存货较少。2014 年,公司及时调整采购和生产计划,并不断拓展原料供应商渠道,提前准备原料库存,导致期末存货余额较上年末大幅上升。整体来看,公司存货周转情况良好,各期末无存货积压情况。

报告期内,公司应收账款周转率分别为 0、6.24 和 1.91,2013 年应收账款周转率与 2014 年 1-11 月相比较,主要是由于公司业务收入同比增长较多,且部分应收账款集中在年底收回,导致 2014 年 11 月 30 日公司应收账款账面价值较 2013 年末增加 12,203,856.13 元。截至 2014 年 11 月 30 日,公司应收账款账龄在 1 年以内的占期末余额的 98.40%,应收账款周转情况良好。

(四) 现金流量分析

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-4,918,245.66 元、10,707,524.98 元和-6,745,680.61 元。2012 年公司未实现对外销售,故 2012 年公司经营活动产生的现金流量净额为负数。2014 年 1-11 月经营活动产生的现金流量净额较 2013 年下降 163.00%,主要是由于:(1)冬季为公司的销售旺季,公司部分应收账款集中在年底收回,销售商品的部分现金尚未全部收回;(2)公司

取得政府补助收到的现金明显下降；（3）为满足生产需要，本期公司原材料采购增长明显，购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年增加 10,744,655.16 元；（4）公司偿还关联方拆入资金，导致公司支付的其他与经营活动有关的现金增加 26,471,667.19 元。

五、报告期内公司盈利情况

（一）营业收入的主要构成

1、报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	24,069,547.30	96.16	25,455,386.20	100.00		
其它业务收入	960,372.00	3.84				
合计	25,029,919.30	100.00	25,455,386.20	100.00		

2013 年及 2014 年 1-11 月，公司营业收入中，主营业务收入比例分别为 100.00% 和 96.16%，均为有机肥销售收入，主营业务明确且未发生变更。公司其他业务收入主要为废弃菜叶处理收入。

2、报告期内，公司主营业务收入、毛利率业务构成如下：

单位：元

项目	收入	毛利	毛利率(%)	收入占比(%)
2014 年 1-11 月				
有机肥	24,069,547.30	7,351,737.42	30.54	96.16
合计	24,069,547.30	7,351,737.42	30.54	96.16
2013 年度				
有机肥	25,455,386.20	7,892,738.50	31.01	100.00
合计	25,455,386.20	7,892,738.50	31.01	100.00
2012 年度				
有机肥	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

公司主营业务收入为有机肥销售收入。报告期内，公司主营业务收入分别为 0 元，25,455,386.20 元和 24,069,547.30 元，随着公司业务的不拓展，呈增长趋势。

公司有机肥销售业务是通过研究生物菌种对肥料、土壤、农作物的影响，结合现代工艺技术和先进生物技术，以废弃菜叶为原料生产的精制有机肥料，属于

公司对农业废弃物资源化利用的重要产物，公司目前的主营业务收入均为有机肥销售收入。2013年和2014年1-11月，有机肥销售毛利率分别为31.10%和30.54%，毛利率较为平稳。

公司所用到的其他主要原材料为作物秸秆、动物粪便等，其中干鸡粪是公司选用的动物粪便中主要原料，由于养殖农户规模渐小且人工成本增长，2014年度的采购价格上升明显，但是对整体成本的影响有限，其他原料供应较为充足，价格略有上涨。上游行业产品价格的变动对公司成本有一定的影响，但2014年公司及时调整了销售价格，缓解了成本上涨的压力。

3、报告期内，公司主营业务收入、毛利率地区分布如下：

单位：元

地区名称	收入	毛利	毛利率(%)	占主营业务收入比(%)
2014 年 1-11 月				
云南省	24,069,547.30	7,351,737.42	30.54	100.00
合计	24,069,547.30	7,351,737.42	30.54	100.00
2013 年度				
云南省	25,455,386.20	7,892,738.50	31.01	100.00
合计	25,455,386.20	7,892,738.50	31.01	100.00
2012 年度				
云南省	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

从地区分布来看，公司有机肥销售收入均集中在云南省内，主要是受公司现阶段的产能限制。未来，公司拟将现有技术和业务模式复制到云南省外，进一步拓展市场空间。

4、对比同行业挂牌公司毛利率

可比公司-可比业务	2014 年一期	2013 年度	2012 年度
福慧科技	30.54%	31.01%	-
精耕天下	32.26%	29.69%	32.62%
泰宝生物	39.78%	33.14%	30.00%
庆东农科-有机肥	35.05%	32.21%	18.68%
泰谷生物	53.15%	55.73%	72.62%
云叶股份-有机肥	14.39%	33.09%	19.66%
苏柯汉-有机肥	34.75%	43.21%	44.41%
澳坤生物-有机肥	43.00%	56.00%	57.00%

可比同行业挂牌公司毛利率水平差异较大，主要是由于有机肥行业产品的种

类很多且各有特色，产品之间有较大的差异。

（二）营业成本的主要构成

1、报告期内，公司成本构成如下：

单位：元

项目	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
材料成本	12,894,732.23	77.13	13,863,246.32	78.94	-	-
人工成本	1,585,684.95	9.49	2,220,500.58	12.64	-	-
制造费用	2,237,392.70	13.38	1,478,900.80	8.42	-	-
合计	16,717,809.88	100.00	17,562,647.70	100.00	-	-

报告期内，公司有机肥销售成本构成主要包括材料成本、人工成本和制造费用。2013年和2014年1-11月，材料成本占主营业务成本的比重分别为78.94%和77.13%，较为稳定；人工成本占主营业务成本的比重分别为12.64%和9.49%，有所下降是由于随公司业务量的增加产生的规模效应，同时公司不断购入、改装生产设备，降低了生产活动对人工的依赖；制造费用占主营业务成本的比重分别为8.42%和13.38%，有所上升是由于固定资产折旧费较大增加所致。总体而言，公司营业成本构成较为稳定。

2、成本的归集、分配、结转方法

直接材料：生产部门根据当月实际入库及领用的材料进行归集。月末财务人员对直接材料通过一次加权平均法进行结转。

直接人工：公司直接人工每月根据劳动合同协议计提工资，月末财务人员根据当月完工产品的数量分摊到产成品中。

制造费用：包含折旧、机物料消耗、水电燃料费等，月末财务人员根据当月完工产品的数量分摊到产成品中。

产成品出库及营业成本的结转：生产部门根据当月产成品实际出库情况进行归集，月末财务人员对产成品通过一次加权平均后按实际出库数量结转成本。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额

销售费用	651,035.00	831,647.00		
管理费用	3,383,580.50	5,242,796.60	25.46%	4,178,811.76
财务费用	2,498,024.70	1,611,937.34	126.32%	712,246.81
营业收入	25,029,919.30	25,455,386.20		
销售费用占营业收入比重	2.60%	3.27%	-	
管理费用占营业收入比重	13.52%	20.60%	-	
财务费用占营业收入比重	9.98%	6.33%	-	

报告期内，公司销售费用分别0.00元、831,647.00元和651,035.00元，2014年1-11月较2013年下降21.71%，主要是由于本期公司广告费支出减少404,006.00元所致。

报告期内，公司管理费用分别为4,178,811.76元、5,242,796.60元和3,383,580.50元。2013年管理费用较上年增加25.46%，主要是由于本年折旧、摊销费用以及业务招待费增加所致。2014年1-11月，管理费用较2013年下降35.46%，主要是由于本期“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程项目”费用支出较上年度减少所致。

报告期内，公司财务费用分别为712,246.81元、1,611,937.34元和2,498,024.70元，主要为利息收入、利息支出和手续费。财务费用逐年递增，主要是由于公司短期借款逐年增加所致。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况见下：

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助	497,432.24	5,918,053.84	2,209,542.24
其他营业外收支	-43,780.00	-127,252.67	-12,000.00
非经常性损益合计	453,652.24	5,790,801.17	2,197,542.24
减：所得税影响数	-	-	-
扣除所得税影响后的非经常性损益	453,652.24	5,790,801.17	2,197,542.24
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	453,652.24	5,790,801.17	2,197,542.24

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,146,038.04	206,357.56	-4,891,058.57
归属于母公司所有者的净利润	1,599,690.28	5,997,158.73	-2,693,516.33
非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例	28.36%	96.56%	-

报告期内，公司非经常性损益金额分别为2,197,542.24元、5,790,801.17元和453,652.24元，包括计入当期损益的政府补助和其他营业外收支。

(1) 计入当期损益的政府补助

报告期内，公司计入当期损益的政府补助分别为2,209,542.24元、5,918,053.84和497,432.24元。其中，“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费分别为2,204,518.91元、5,639,301.09元和0.00元。公司自2012年开始投入运营，所从事的农业废弃物资源化利用研发前期投入较大，主要资金来源为政府补助资金。随着公司技术的日趋成熟及业务收入的增长，非经常性损益所占比重将逐步下降，不会对非经常性损益存在重大依赖。

报告期内，公司取得的主要政府补助明细如下：

项目	拨款单位	计入当期损益金额
2014 年 1-11 月		
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程污水处理站技术费”经费补助	通海县科技局	200,000.00
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费	云南省科技厅	197,649.76
支持民营经济发展专项补助资金	通海县财政局	80,000.00
“十五万亩外销型无公害蔬菜产业化”补助资金，“废弃菜叶资源化利用”技术引进费	通海县科技局	14,032.50
詹记有机肥试验示范推广费	通海县科技局	2,499.99
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”项目知识产权事务费及试验外协费	通海县科技局	1,500.00
以废弃菜叶为主要原料的有机肥的自动包装设备试制项目经费	通海县科技局	999.99
蔬菜生产废弃物资源化综合利用技术开发（市局配套资金）	玉溪市科技局	750.00
合计		497,432.24

项目	拨款单位	计入当期损益金额
2013 年		
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费	云南省科技厅	231,752.75
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费	云南省科技厅	5,639,301.09
玉溪市 2012 年度专利资助费	玉溪市财政局、玉溪市科技局	7,000.00
“以废弃菜叶为主要原材料的有机肥实验推广项目”县科技局补助经费	通海县科技局	40,000.00
合计		5,918,053.84
2012 年		
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费	云南省科技厅	2,204,518.91
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费	云南省科技厅	1,833.33
玉溪市 2012 年度专利资助费	玉溪市财政局、玉溪市科技局	3,190.00
合计		2,209,542.24

(2) 其他营业外支出

报告期内，公司其他营业外收支分别为-12,000.00元、-127,252.67元和-43,780.00元，包括公益性捐赠、赞助费和罚款支出。

2013年1月15日，通海县工商行政管理局出具行政处罚决定书（通工商处字[2013]20号），认定公司逾期未参加2011年度的企业年度检验，违反《中华人民共和国公司登记管理条例》第五十九条的规定，并作出如下处罚：责令当事人于即日起十五日内改正上述违法行为；罚款人民币10,000元，上缴国库。根据《中华人民共和国公司登记管理条例》第七十六条规定：“公司不按照规定年度检验的，由公司登记机关处以1万元以上10万元以下的罚款，并限期接受年度检验”，公司适用最低罚款金额，且已在规定期限内改正，不构成重大违法违规行为。2015年3月19日，通海县工商行政管理局出具《证明》，认定公司上述违法行为违法情节较轻且及时缴纳罚款并纠正，属于一般违法行为。

2014年5月30日，通海县质量技术监督局出具行政处罚告知书（（通）质监罚告字[2014]有机肥3号），认定公司2013年8月28日生产的精制有机肥经检验为不合格产品，给予以下行政处罚：责令停止销售该批产品，重新进行加工；处货值金额3,780元一倍罚款3,780元。上述行政处罚涉及金额很小，且公司已按要求

进行处理，不构成重大违法违规行为。2015年3月19日，通海县质量技术监督局出具《证明》，认定公司上述违法行为违法情节较轻且及时缴纳罚款并纠正，属于一般违法行为。

六、报告期内公司主要资产情况

（一）货币资金

2014年11月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	14,903.00	-	-
其中：人民币	14,903.00	-	-
银行存款	24,914.31	1,547,619.44	2,016,298.93
其中：人民币	24,914.31	1,547,619.44	2,016,298.93
合计	39,817.31	1,547,619.44	2,016,298.93

2014年11月30日，货币资金余额39,817.31元，较2013年末余额1,547,619.44元减少了97.42%，主要是由于冬季为公司的销售旺季，公司部分应收账款集中在年底收回，销售商品的部分现金尚未全部收回，且本期原料及固定资产投入较大。

（二）应收账款

公司应收账款账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

种类	2014年11月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
按组合计提坏账准备的应收账款	20,786,806.91	98.99	421,314.58	2.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	212,116.60	1.01	212,116.60	100.00
合计	20,998,923.51	100.00	633,431.18	-

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
按组合计提坏账准备的应收账款	8,161,636.20	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

合计	8,161,636.20	100.00		
----	--------------	--------	--	--

1、按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2014年11月30日余额			
	余额	占比(%)	坏账准备	净额
0-6个月(含6个月)	15,349,235.31	73.84		15,349,235.31
7-12个月(含1年)	5,105,491.60	24.56	255,274.58	4,850,217.02
1-2年(含2年)	332,080.00	1.60	166,040.00	166,040.00
合计	20,786,806.91	100.00	421,314.58	20,365,492.33

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	占比(%)	坏账准备	净额
0-6个月(含6个月)	8,161,636.20	100.00		8,161,636.20
7-12个月(含1年)				
1-2年(含2年)				
合计	8,161,636.20	100.00		8,161,636.20

2、单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	2014年11月30日余额	2014年11月30日坏账准备期末余额	计提比例(%)	计提理由
云南澄蓝蓝莓科技开发有限公司	162,384.60	162,384.60	100.00	预计不能收回
罗志昌	47,250.00	47,250.00	100.00	预计不能收回
尹代	2,482.00	2,482.00	100.00	预计不能收回
合计	212,116.60	212,116.60	-	-

报告期内，公司应收账款余额分别为0.00元、8,161,636.20元和20,786,806.91元。2012年公司应收账款余额为0，是因为公司该年末实现对外销售；2014年11月30日较2013年末增长157.29%，主要是由于公司业务收入同比增长较多，且部分应收账款集中在年底收回。

截至2014年11月30日，公司账龄在1年以内的应收账款余额占期末应收账款总额的比例为98.40%，不存在重大回收风险。

2、截至2014年11月30日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
饶正雄	非关联方	468,280.00	0-6个月	2.23
建水县玉刚农资经营部	非关联方	430,600.00	0-6个月	2.05
弥勒丰润化肥经营部	非关联方	387,650.00	0-6个月	1.85

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
林书吉	非关联方	373,100.00	7-12 个月	1.78
红河州青远农产品开发有限责任公司	非关联方	332,080.00	1-2 年	1.58
合计	-	1,991,710.00		9.49

截至2014年11月30日，公司应收账款余额前五名客户占应收账款总额的9.49%，公司客户较为分散，且大部分账龄较短。其中，应收红河州青远农产品开发有限责任公司款项账龄超过1年，截至本说明书签署日，该款项已全部收回。

截至2014年11月30日，应收账款余额中无持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及关联方款项。

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
林书吉	非关联方	373,100.00	0-6 个月	4.57
红河州青远农产品开发有限责任公司	非关联方	332,080.00	0-6 个月	4.07
肖金沃	非关联方	297,422.20	0-6 个月	3.64
李和源	非关联方	294,750.00	0-6 个月	3.61
陈楠	非关联方	294,000.00	0-6 个月	3.60
合计		1,591,352.20		19.49

（三）预付款项

2014年11月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司的预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 11 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
1 年以内（含 1 年）	4,030,367.60	100.00	1,417,389.66	98.69	936,069.60	100.00
1-2 年			18,858.64	1.31		
合计	4,030,367.60	100.00	1,436,248.30	100.00	936,069.60	100.00

报告期内，公司预付账款余额分别为936,069.60元、1,436,248.30元和4,030,367.60元，主要为预付材料和设备款，随着公司业务量增长逐年增加。

报告期内，预付账款中持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东及其他关联方款项详见本说明书第四章之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至2014年11月30日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占比(%)	账龄	款项性质
王家乔	非关联方	1,577,202.80	39.13	1年以内	预付米糠款
河北省科学院生物研究所云南工作站	非关联方	1,100,000.00	27.29	1年以内	合作研发费
沈劲淞	非关联方	581,916.00	14.44	1年以内	预付材料款
罗家明	非关联方	133,233.00	3.31	1年以内	预付货款
杨青	非关联方	94,345.00	2.34	1年以内	预付货款
合 计		3,486,696.80	86.51	-	-

截至2013年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占比(%)	账龄	款项性质
许家杰	非关联方	570,329.00	39.71	1年以内	预付材料款
溥斌	非关联方	378,173.00	26.33	1年以内	预付材料款
山东景津环保设备有限公司	非关联方	135,000.00	9.40	1年以内	预付设备款
通海供电有限公司	非关联方	67,170.66	4.68	1年以内	预付电费
		18,858.64	1.31	1-2年	
通海杰鑫建筑装饰经营部	非关联方	77,994.00	5.43	1年以内	预付装修款
合 计		1,247,525.30	86.86	-	-

截至2012年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占比(%)	账龄	款项性质
玉溪迪鑫隆城汽车销售有限公司	非关联方	265,600.00	28.37	1年以内	购车预付款
李红菊	非关联方	120,000.00	12.82	1年以内	预付工程款
通海供电有限公司	非关联方	118,500.00	12.66	1年以内	预付供电款
玉溪鑫鼎建材有限公司	非关联方	100,000.00	10.68	1年以内	预付材料款
云南省玉溪市利源电气有限公司	非关联方	100,000.00	10.68	1年以内	预付工程款
合 计		704,100.00	75.22	-	-

(四) 其他应收款

公司其他应收款账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
1年以内(含1年)	7,065,255.09	98.94	910,274.40	73.93	3,905,937.84	100.00
1—2年(含2年)	75,990.00	1.06	321,017.00	26.07		
合计	7,141,245.09	100.00	1,231,291.40	100.00	3,905,937.84	100.00

(1) 按类别列示

单位：元

种类	2014年11月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	6,650,199.09	93.12		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	491,046.00	6.88		
合计	7,141,245.09	100.00		

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,231,291.40	100.00		
合计	1,231,291.40	100.00		

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,555,937.84	91.04		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	350,000.00	8.96		
合计	3,905,937.84	100.00		

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

内 容	2014年11月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
王筱玥	3,426,476.00	-	-	备用金
詹朝俊峰	3,223,723.09	-	-	备用金

合计	6,650,199.09	-	-	
----	--------------	---	---	--

单位：元

内 容	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
詹武	2,455,937.84	-	-	备用金
詹家明	1,100,000.00	-	-	备用金
合计	3,555,937.84	-	-	

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

内 容	2014 年 11 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
云南省烟草烟叶公司	400,000.00	-	-	履约保证金
员工备用金	91,046.00	-	-	备用金
合计	491,046.00	-	-	

单位：元

内 容	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
员工备用金	1,031,291.40	-	-	备用金
云南通海融通担保有限公司	200,000.00	-	-	履约保证金
合计	1,231,291.40	-	-	

单位：元

内 容	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
云南通海融通担保有限公司	350,000.00	-	-	履约保证金
合计	350,000.00	-	-	

(4) 按性质列示其他应收款期末余额

单位：元

项目	2014 年 11 月 30 日账面余额	备注
备用金	6,741,245.09	
保证金	400,000.00	履约保证金
合计	7,141,245.09	

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日账面余额	备注
备用金	1,031,291.40	
保证金	200,000.00	履约保证金

合计	1,231,291.40	
单位：元		
项目	2012年12月31日账面余额	备注
备用金	3,555,937.84	
保证金	350,000.00	履约保证金
合计	3,905,937.84	

报告期内，公司其他应收款余额分别为3,905,937.84元、1,231,291.40元和7,141,245.09元，主要包括保证金和备用金。截至2014年11月30日，公司其他应收款余额较上年末增长了479.98%，主要是由于随着公司业务量的增加，公司业务人员以备用金形式向农户收购原材料的金额大幅增长所致。2013年末较2012年末其他应收款下降了68.48%，主要是公司用备用金实际支付原材料款，冲减其他应收款导致。报告期内，公司账龄在1年以内的其他应收款余额占比分别为100.00%、73.93%和98.94%，不存在重大回收风险。

截至2014年11月30日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元					
单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	性质或内容
王筱玥	非关联方	3,367,066.00	1年以内	47.15	备用金
		59,410.00	1-2年	0.83	
詹朝俊峰	关联方	3,223,723.09	1年以内	45.14	备用金
云南省烟草烟叶公司	非关联方	400,000.00	1年以内	5.60	履约保证金
肖懿	非关联方	30,000.00	1年以内	0.42	备用金
		10,450.00	1-2年	0.15	
詹敏	非关联方	17,800.00	1年以内	0.25	备用金
合计		7,108,449.09		99.54	

截至2014年11月30日，公司其他应收款余额前五名客户占其他应收款总额的99.54%。其中，应收非关联方王筱玥和詹朝俊峰占其他应收款总额的比例合计93.12%，主要系向农户收购原材料而预支的备用金。

报告期内，其他应收款中持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东及其他关联方款项详见本说明书第四章之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元					
单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	性质或内容

詹朝俊峰	关联方	475,622.40	1 年以内	38.63	备用金
詹家明	关联方	321,017.00	1-2 年	26.07	备用金
云南通海融通担保有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	16.24	保证金
王筱玥	非关联方	175,065.00	1 年以内	14.22	备用金
肖懿	非关联方	53,457.00	1 年以内	4.34	备用金
合 计		1,225,161.40		99.50	

截至2012年12月31日，其他应收款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	性质或内容
詹武	关联方	2,455,937.84	1 年以内	62.88	备用金
詹家明	关联方	1,100,000.00	1 年以内	28.16	备用金
云南通海融通担保有限公司	非关联方	350,000.00	1 年以内	8.96	保证金
合 计		3,905,937.84		100.00	

（五）存货

单位：元

存货项目	2014 年 11 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,553,037.51		2,553,037.51
库存商品	1,889,563.09		1,889,563.09
发出商品	232,550.55		232,550.55
合 计	4,675,151.15		4,675,151.15

单位：元

存货项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
库存商品	257,328.93		257,328.93
发出商品			
合 计	257,328.93		257,328.93

单位：元

存货项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,114,467.10		5,114,467.10
库存商品			
发出商品			
合 计	5,114,467.10		5,114,467.10

报告期内，公司的存货余额分别为 5,114,467.10 元、257,328.93 元和 4,675,151.15 元，主要包括原材料、库存商品和发出商品。公司原材料主要为生产所需材料，包括米糠、腐植酸、废煤灰、干鸡粪等，以及少量包装材料及辅料；

库存商品为已完成配料并堆叠起来、正处于不同发酵阶段的有机肥料；发出商品为少量已发货但尚未经客户签收的产成品。因公司产品生产工艺特殊，原材料在完成配料堆叠后便进入发酵期，之后无需其他加工生产程序，在一定期间（受温度、湿度等因素影响，一般为 10 天-15 天）后便可包装出售，且因发酵场地有限，处于不同发酵期的产品紧密堆放在一起，故难以从时间和存放位置准确区分产成品和在产品，公司将处于不同发酵期的有机肥料统一作为库存商品核算。

2012 年，公司主要进行原料和设备的采购，有机肥产品尚未生产销售，因此期末存货全部为原材料。2013 年，公司存货余额较上年末下降了 94.97%，主要是由于 2013 年为公司有机肥生产销售的第一年，公司对有机肥全年的市场需求估计不足，导致进入冬季销售旺季后原料库存供不应求，且部分原料年底采购数量有限。2014 年，公司及时调整采购和生产计划，并不断拓展原料供应商渠道，提前准备原料库存，导致期末存货余额较上年末大幅上升了 1,716.80%。

（六）固定资产

2014年11月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 11 月 30 日
一、原价合计	22,127,634.47	24,856,043.29		46,983,677.76
其中：房屋及建筑物	12,688,281.47	18,835,043.07		31,523,324.54
机器设备	8,061,378.00	5,574,112.22		13,635,490.22
办公设备	452,493.00	40,480.00		492,973.00
运输设备	925,482.00	406,408.00		1,331,890.00
二、累计折旧合计	1,352,448.21	2,195,336.75		3,547,784.96
其中：房屋及建筑物	359,016.99	980,069.63		1,339,086.62
机器设备	817,249.45	901,278.21		1,718,527.66
办公设备	37,246.65	83,704.86		120,951.51
运输设备	138,935.12	230,284.05		369,219.17
三、固定资产账面价值合计	20,775,186.26			43,435,892.80
其中：房屋及建筑物	12,329,264.48			30,184,237.92
机器设备	7,244,128.55			11,916,962.56
办公设备	415,246.35			372,021.49
运输设备	786,546.88			962,670.83

本期折旧额 2,195,336.75 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 20,718,093.07 元。

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	7,820,620.00	14,307,014.47		22,127,634.47
其中：房屋及建筑物		12,688,281.47		12,688,281.47
机器设备	7,311,130.00	750,248.00		8,061,378.00
办公设备	133,182.00	319,311.00		452,493.00
运输设备	376,308.00	549,174.00		925,482.00
二、累计折旧合计	110,689.32	1,241,758.89		1,352,448.21
其中：房屋及建筑物		359,016.99		359,016.99
机器设备	72,983.94	744,265.51		817,249.45
办公设备	7,287.18	29,959.47		37,246.65
运输设备	30,418.20	108,516.92		138,935.12
三、固定资产账面价值合计	7,709,930.68			20,775,186.26
其中：房屋及建筑物				12,329,264.48
机器设备	7,238,146.06			7,244,128.55
办公设备	125,894.82			415,246.35
运输设备	345,889.80			786,546.88

本期折旧额 1,241,758.89 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 13,169,981.47 元。

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、原价合计		7,820,620.00		7,820,620.00
其中：房屋及建筑物				
机器设备		7,311,130.00		7,311,130.00
办公设备		133,182.00		133,182.00
运输设备		376,308.00		376,308.00
二、累计折旧合计		110,689.32		110,689.32
其中：房屋及建筑物				
机器设备		72,983.94		72,983.94
办公设备		7,287.18		7,287.18
运输设备		30,418.20		30,418.20
三、固定资产账面价值合计		7,709,930.68		7,709,930.68
其中：房屋及建筑物				
机器设备				7,238,146.06
办公设备				125,894.82
运输设备				345,889.80

本期折旧额 110,689.32 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 0 元。

报告期内，公司固定资产账面价值分别为 7,709,930.68 元、20,775,186.26 元

和 43,435,892.80 元，主要为机器设备、办公设备和运输设备。

（七）在建工程

（1）在建工程余额

单位：元

项目	2014 年 11 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
污水处理中式设备	142,038.00		142,038.00
长安载货汽车	36,000.00		36,000.00
合计	178,038.00		178,038.00

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
污水处理工程-小水库	4,926,908.67		4,926,908.67
污水处理工程-污水处理池	731,477.37		731,477.37
七层带式干燥机	845,000.00		845,000.00
SW-ABF 全自动包装称系列	545,420.00		545,420.00
污水处理中式设备	70,000.00		70,000.00
粉碎机	60,980.00		60,980.00
合计	7,179,786.04		7,179,786.04

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
自建房产-里山挡墙	1,692,707.80		1,692,707.80
自建房产-厂房	3,342,846.29		3,342,846.29
自建房产-员工宿舍	1,266,894.38		1,266,894.38
自建房产-厂区道路	1,939,382.60		1,939,382.60
破碎机	157,700.00		157,700.00
污水处理中式设备	70,000.00		70,000.00
变压器 S11-630 千伏安	62,000.00		62,000.00
带式固液分离机	11,000.00		11,000.00
合计	8,542,531.07		8,542,531.07

（2）重大在建工程项目变化情况

单位：元

项目名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固 定资产额	其他 减少额	工程投入占 预算的占比 (%)
自建房产-里山挡墙	4,076,159.88		2,330,666.00	2,330,666.00		100.00

项目名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固 定资产额	其他 减少额	工程投入占 预算的占比 (%)
自建房产-厂房	4,094,073.85		87,595.00	87,595.00		100.00
自建房产-员工宿舍	3,700,081.89		667,223.00	667,223.00		100.00
污水处理工程-小水库	5,200,084.87	4,926,908.67	273,176.20	5,200,084.87		100.00
污水处理工程-污水处理池	9,338,279.20	731,477.37	8,606,801.83	9,338,279.20		100.00
污水处理工程-1 号设备	1,192,195.00		1,192,195.00	1,192,195.00		100.00
合计	27,600,874.69	5,658,386.04	13,157,657.03	18,816,043.07		100.00

接上表：

项目名称	工程进度及达到预计可使用状态的时间	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	2014 年 11 月 30 日
自建房产-里山挡墙	已完工并于 2013 年 5 月达到预计可使用状态				自筹资金	
自建房产-厂房	已完工并于 2013 年 5 月达到预计可使用状态				自筹资金	
自建房产-员工宿舍	已完工并于 2013 年 5 月达到预计可使用状态				自筹资金	
污水处理工程-小水库	已完工并于 2013 年 5 月达到预计可使用状态				自筹资金	
污水处理工程-污水处理池	已完工并于 2014 年 8 月达到预计可使用状态				自筹资金	
污水处理工程-1 号设备	已完工并于 2014 年 8 月达到预计可使用状态				自筹资金	
合计						

单位：元

项目名称	预算数	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固 定资产额	其他 减少额	工程投入占 预算的占比 (%)
自建房产-里山挡墙	4,076,159.88	1,692,707.80	52,786.08	1,745,493.88		42.82
自建房产-厂房	4,094,073.85	3,342,846.29	663,632.56	4,006,478.85		97.86
自建房产-员工宿舍	3,700,081.89	1,266,894.38	1,765,964.51	3,032,858.89		81.97
自建房产-厂区道路	3,892,449.85	1,939,382.60	1,953,067.25	3,892,449.85		100.00
污水处理工程-小水库	5,200,084.87		4,926,908.67			94.75
污水处理工程-污水处理池	9,338,279.20		731,477.37			7.83
合计	30,301,129.54	8,241,831.07	10,093,836.44	12,677,281.47		60.51

接上表：

项目名称	工程进度及达到预计可使用状态的时间	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	2013年12月31日
自建房产-里山挡墙	已完工并于2013年5月达到预计可使用状态				自筹资金	
自建房产-厂房	已完工并于2013年5月达到预计可使用状态				自筹资金	
自建房产-员工宿舍	已完工并于2013年5月达到预计可使用状态				自筹资金	
自建房产-厂区道路	已完工并于2013年5月达到预计可使用状态				自筹资金	
污水处理工程-小水库	尚未完工				自筹资金	4,926,908.67
污水处理工程-污水处理池	尚未完工				自筹资金	731,477.37
合计						5,658,386.04

单位：元

项目名称	预算数	2011年12月31日	本期增加	本期转入固定资产额	其他减少额	工程投入占预算的占比(%)
自建房产-里山挡墙	4,076,159.88		1,692,707.80			41.53
自建房产-厂房	4,094,073.85		3,342,846.29			81.65
自建房产-员工宿舍	3,700,081.89		1,266,894.38			34.24
自建房产-厂区道路	3,892,449.85		1,939,382.60			49.82
合计	15,762,765.47		8,241,831.07			52.29

接上表：

项目名称	工程进度及达到预计可使用状态的时间	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	2012年12月31日
自建房产-里山挡墙	尚未完工				自筹资金	1,692,707.80
自建房产-厂房	尚未完工				自筹资金	3,342,846.29
自建房产-员工宿舍	尚未完工				自筹资金	1,266,894.38
自建房产-厂区道路	尚未完工				自筹资金	1,939,382.60
合计						8,241,831.07

由于公司生产过程中需要对污水进行处理，公司于 2012 年开始对污水处理工程中的小水库和污水处理池进行建设，截至 2014 年 8 月 31 日，该污水处理工程已完工并达到预计可使用状态，从在建工程转入固定资产。

为提升公司对废弃物资源综合化利用水平，公司在报告期内陆续购置了生产用机械设备。因该类设备需安装，因此，公司先将其计入在建工程，待安装完毕转入固定资产。

公司于 2011 年建设生产经营所必须的里山挡墙、厂房、厂区道路和相关配套的员工宿舍，2013 年 5 月建造完毕并达到预定可使用状态，转入固定资产。

（八）无形资产

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 11 月 30 日
一、原价合计	12,946,400.00			12,946,400.00
其中：土地使用权	12,946,400.00			12,946,400.00
二、累计摊销额合计	215,773.30	237,350.63		453,123.93
其中：土地使用权	215,773.30	237,350.63		453,123.93
三、无形资产减值准备合计				
其中：土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	12,730,626.70			12,493,276.07
其中：土地使用权	12,730,626.70			12,493,276.07

2014 年 1-11 月，公司无形资产摊销额 237,350.63 元。

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计		12,946,400.00		12,946,400.00
其中：土地使用权		12,946,400.00		12,946,400.00
二、累计摊销额合计		215,773.30		215,773.30
其中：土地使用权		215,773.30		215,773.30
三、无形资产减值准备合计				
其中：土地使用权				
四、无形资产账面价值合计				12,730,626.70
其中：土地使用权				12,730,626.70

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无形资产账面余额为 0。2013 年无形资产摊

销额为 215,773.30 元。

（九）所有权受到限制的资产

单位：元

所有权受到限制的资产	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 11 月 30 日
一、用于担保的资产				
房屋、建筑物及土地	12,946,400.00	11,870,315.62		24,816,715.62
合计	12,946,400.00	11,870,315.62		24,816,715.62

单位：元

所有权受到限制的资产	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、用于担保的资产				
房屋、建筑物及土地		12,946,400.00		12,946,400.00
合计		12,946,400.00		12,946,400.00

公司以其依法拥有的房屋、建筑物及土地与中国工商银行股份有限公司通海支行签订的借款合同项下最高额23,000,000.00元提供抵押担保，情况如下：

单位：元

抵押合同编号	担保债权期间		担保金额	抵押物	权属证明	所在地	抵押人
25170703-2013 年 通海（抵）字 0006 号	2013/4/ 8	2018/4/ 7	13,000,0 00.00	国有土 地 使用 权	通国用 （2013） 第 05002 号	通海五金 机电特色 园区里山 片区	通海县福慧 科技有限公 司
25170703-2013 年 通海（抵）字 0026 号	2014/1/ 7	2019/1/ 6	10,000,0 00.00	房屋 所有权	通房权证 秀字第 20131514 号	通海五金 机电特色 园区里山 片区	通海县福慧 科技有限公 司

（十）资产减值准备计提情况

2014年11月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司计提的坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2014 年 11 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备		633,431.18			633,431.18
合计		633,431.18			633,431.18

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2014 年 11 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备					
合计					

七、报告期内公司主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

借款条件类别	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	21,220,000.00	11,200,000.00	2,000,000.00
保证借款		5,000,000.00	6,500,000.00
合计	21,220,000.00	16,200,000.00	8,500,000.00

报告期内，公司短期借款余额随着公司业务规模增加，主要用于补充流动资金、满足公司研发投入和固定资产投入。相关借款合同详见公开转让说明书第四章之“（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

（二）应付账款

2014年11月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 11 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内（含 1 年）	5,507,766.98	100.00	911,562.00	100.00	148,447.79	100.00
合计	5,507,766.98	100.00	911,562.00	100.00	148,447.79	100.00

按性质列示的应付账款情况如下：

单位：元

应付账款性质	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货款	3,561,531.98	878,261.00	2,603.00
工程材料款	826,335.00		
工程劳务费	718,750.00	33,301.00	132,044.79
设备款	284,150.00		13,800.00
服务费	117,000.00		
合计	5,507,766.98	911,562.00	148,447.79

2013年末应付账款余额较2012年末增长514.06%，主要是由于本年公司开始有机肥的生产销售，原料采购较上年有所增长所致。2014年11月30日较2013年末增长了504.21%，主要是由于：（1）随着公司业务量的增加，公司调整采购计划，本期原料采购大幅增加；（2）公司污水处理工程应付工程材料款和劳务费增加。

报告期内，应付持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东及其他关

联方款项详见本说明书第四章之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至2014年11月30日，应付账款余额前五大情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
杨敏	非关联方	819,925.00	1 年以内	14.89
云南恩典塑业有限公司	非关联方	583,499.00	1 年以内	10.59
钱贵文	非关联方	560,313.00	1 年以内	10.17
岳从国	非关联方	490,836.00	1 年以内	8.91
张金	非关联方	366,270.00	1 年以内	6.65
合计	-	2,820,843.00	-	51.22

截至2013年12月31日，应付账款余额前五大情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
福慧电脑	关联方	380,122.00	1 年以内	41.70
林垂汉	非关联方	109,638.00	1 年以内	12.03
云南恩典塑业有限公司	非关联方	107,266.00	1 年以内	11.77
杨青	非关联方	102,571.00	1 年以内	11.25
岳从国	非关联方	100,761.00	1 年以内	11.05
合计	-	800,358.00	-	87.80

截至2012年12月31日，应付账款余额明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
李天进	非关联方	132,044.79	1 年以内	88.95
昆明广田衡器有限公司	非关联方	13,800.00	1 年以内	9.30
黄朝波	非关联方	2,603.00	1 年以内	1.75
合计	-	148,447.79	-	100.00

（三）预收款项

2014年11月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 11 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内（含 1 年）	2,015,586.96	94.65	426,009.20	100.00		
1-2 年	113,959.20	5.35				

合计	2,129,546.16	100.00	426,009.20	100.00		
----	--------------	--------	------------	--------	--	--

报告期内，公司预收账款余额分别为0元、426,009.20元和2,129,546.16元，2014年11月30日较2013年12月31日增加399.88%，主要预收客户红河圭源生态种植有限责任公司1,998,080.00元货款所致。

截至2014年11月30日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
红河圭源生态种植有限责任公司	非关联方	1,998,080.00	1年以内	93.83
余文红	非关联方	99,460.00	1-2年	4.67
云南金沃科技有限公司	非关联方	14,500.00	1-2年	0.68
重庆绿康果业有限公司	非关联方	8,839.96	1年以内	0.42
李占富	非关联方	7,880.00	1年以内	0.37
合计	-	2,128,759.96	-	99.96

截至2014年11月30日，公司无账龄超过1年的大额预收款项。公司预收账款余额前五名客户占预收账款总额的99.96%，主要为预收客户销货款。

报告期内，无预收持有公司5.00%（含5.00%）以上表决权股份的股东单位款项及其他关联方的款项。

截至2013年12月31日，预收账款余额明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
余文红	非关联方	191,110.00	1年以内	44.86
增州商贸水果有限公司	非关联方	68,000.00	1年以内	15.96
冯伟南	非关联方	60,000.00	1年以内	14.08
李银程	非关联方	32,250.00	1年以内	7.57
詹朝俊峰	关联方	25,800.00	1年以内	6.06
合计	-	377,160.00	-	88.53

（四）其他应付款

2014年11月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内 (含1年)	3,536,211.77	100.00	6,347,663.21	87.22	1,956,656.00	100.00
1-2年	-	-	930,000.00	12.78	-	-

合计	3,536,211.77	100.00	7,277,663.21	100.00	1,956,656.00	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

按性质列示的其他应付款情况如下：

单位：元

其他应付款性质	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
代垫款	3,536,211.77	4,887,663.21	26,656.00
非金融机构借款		2,390,000.00	1,930,000.00
合计	3,536,211.77	7,277,663.21	1,956,656.00

报告期内，公司其他应付款余额分别为1,956,656.00元、7,277,663.21元和3,536,211.77元。公司2013年末其他应付款较2012年末增长了271.94%，主要是由于新增詹武代垫款4,836,232.21元所致。2014年11月30日其他应付款余额较2013年末下降了51.41%，主要是由于公司归还个人往来借款所致。截至2014年11月30日，公司无账龄超过1年的大额其他应付款。

截至2014年11月30日，其他应付款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
詹武	关联方	3,029,631.77	1年以内	85.67	代垫货款和设备款
通海县福慧农业环保设备有限公司	关联方	394,650.00	1年以内	11.16	垫付设备款
詹家明	关联方	81,630.00	1年以内	2.31	垫付货款及设备款
张应才	关联方	30,300.00	1年以内	0.86	垫付设备款
合计	-	3,536,211.77	-	100.00	

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
詹武	关联方	4,836,232.21	1年以内	66.45	代垫款
通海县科技局	非关联方	950,000.00	1年以内	13.05	非金融机构借款
陶艳琼	非关联方	460,000.00	1-2年	6.32	非金融机构借款
艾明珠	非关联方	300,000.00	1-2年	4.12	非金融机构借款
张琼仙	非关联方	200,000.00	1-2年	2.75	非金融机构借款
合计	-	6,746,232.21	-	92.70	

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
通海县科技局	非关联方	1,000,000.00	1年以内	51.11	非金融机构借款
艾明珠	非关联方	300,000.00	1年以内	15.33	非金融机构借款

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
张琼仙	关非关联方	200,000.00	1 年以内	10.22	非金融机构借款
黄薇	非关联方	100,000.00	1 年以内	5.11	非金融机构借款
陶艳琼	非关联方	100,000.00	1 年以内	5.11	非金融机构借款
合计	-	1,700,000.00	-	86.88	

公司“废弃菜叶资源化利用项目”申请补助1000.00万元，其中2011年800.00万元，2012年200.00万元。在政府补助资金完全到位前，因公司项目推进过程中急需解决资金缺口，向通海县科技局申请协调解决经费100.00万元，待项目第二批资金下拨后（2012年6月30日）一次性偿还。截至本说明书签署日，上述款项已全部归还。

报告期其他应付款中应付持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位款项及其他关联方的款项详见本说明书第四章之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（五）长期借款

单位：元

借款条件类别	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款			2,000,000.00
合计			2,000,000.00

报告期内，公司仅2012年12月31日存在一笔2,000,000.00元的长期借款，详见公开转让说明书第四章之“四、与业务相关的重要情况”之“（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

（六）专项应付款

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 11 月 30 日	形成专项应付款的原因
“蔬菜生产固体废物资源化利用技术开发”创新基金补助经费	350,000.00		350,000.00		为“科技型中小企业技术创新基金初创期企业创新项目合同”专款专用资金
合计	350,000.00		350,000.00		

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	形成专项应付款的原因
“蔬菜生产固体废物		350,000.00		350,000.00	为“科技型中小企业技

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	形成专项应付款的原因
资源化利用技术开发” 创新基金补助经费					术创新基金初创期企业 创新项目合同”专款专 用资金
合计		350,000.00		350,000.00	

(七) 其他非流动负债

1、按项目列示：

单位：元

项 目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益	3,085,161.68	2,802,593.92	6,313,647.76

2、递延收益情况：

单位：元

负债项目	2013 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	2014 年 11 月 30 日	与资产相关/ 与收益相关
“废弃菜叶资源化利用技术 研究及示范工程”省科技厅 补助经费	1,922,593.92		197,649.76		1,724,944.16	与资产相关
“十五万亩外销型无公害蔬 菜产业化”补助资金，“废弃 菜叶资源化利用”技术引进 费	650,000.00		14,032.50		635,967.50	与资产相关
詹记有机肥试验示范推广 费	100,000.00		2,499.99		97,500.01	与资产相关
“废弃菜叶资源化利用技术 研究及示范工程”项目知识 产权事务费及试验外协费	60,000.00		1,500.00		58,500.00	与资产相关
以废弃菜叶为主要原料的 有机肥的自动包装设备试 制项目经费	40,000.00		999.99		39,000.01	与资产相关
蔬菜生产废弃物资源化综 合利用技术开发（市局配套 资金）	30,000.00		750.00		29,250.00	与资产相关
玉财企【2014】84 号 2014 年认定的市级企业技术中 心补助经费		300,000.00			300,000.00	与资产相关
“废弃菜叶资源化利用技 术研究及示范工程污水处 理站技术费”经费补助		200,000.00	200,000.00			与收益相关

负债项目	2013 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	2014 年 11 月 30 日	与资产相关/ 与收益相关
玉溪市蔬菜废弃物工程技术研究中心县级配套资金补助		200,000.00			200,000.00	与资产相关
支持民营经济发展专项补助资金		80,000.00	80,000.00			与收益相关
合计	2,802,593.92	780,000.00	497,432.24		3,085,161.68	

续：

负债项目	2012 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	2013 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费	5,375,481.09	263,820.00	5,639,301.09			与收益相关
“十五万亩外销型无公害蔬菜产业化”补助资金，“废弃菜叶资源化利用”技术引进费	650,000.00				650,000.00	与资产相关
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费	218,166.67	1,936,180.00	231,752.75		1,922,593.92	与资产相关
“以废弃菜叶为主要原材料的有机肥实验推广项目”县科技局补助经费	40,000.00		40,000.00			与收益相关
蔬菜生产废弃物资源化综合利用技术开发（市局配套资金）	30,000.00				30,000.00	与资产相关
詹记有机肥试验示范推广费		100,000.00			100,000.00	与资产相关
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”项目知识产权事务费及试验外协费		60,000.00			60,000.00	与资产相关
以废弃菜叶为主要原料的有机肥的自动包装设备试制项目经费		40,000.00			40,000.00	与资产相关
玉溪市 2012 年度专利奖励		7,000.00	7,000.00			与收益相关
合计	6,313,647.76	2,407,000.00	5,918,053.84		2,802,593.92	

续：

负债项目	2011 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	2012 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费		7,580,000.00	2,204,518.91		5,375,481.09	与收益相关
“十五万亩外销型无公害蔬菜产业化”补助资金，“废弃菜叶资源化利用”技术引进费		650,000.00			650,000.00	与资产相关
“废弃菜叶资源化利用技术研究及示范工程”省科技厅补助经费		220,000.00	1,833.33		218,166.67	与资产相关
“以废弃菜叶为主要原材料的有机肥实验推广项目”县科技局补助经费		40,000.00			40,000.00	与收益相关
蔬菜生产废弃物资源化综合利用技术开发（市局配套资金）		30,000.00			30,000.00	与资产相关
玉溪市 2012 年度专利资助费		3,190.00	3,190.00			与收益相关
合计		8,523,190.00	2,209,542.24		6,313,647.76	

八、报告期内公司所有者权益情况

2014年11月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	22,730,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	29,810,000.00	8,000,000.00	
盈余公积	490,333.27	330,364.24	
未分配利润	3,819,899.41	2,973,278.16	-2,693,516.33
所有者权益合计	56,850,232.68	23,303,642.40	9,306,483.67

2014 年 11 月 25 日，公司召开股东会并作出决议，因股东投入而新增注册资本 10,730,000.00 元，由此形成资本公积-资本溢价 21,460,000.00 元。此外，公司 2013 年新增资本公积-其他资本公积 8,000,000.00 元，为通海县人民政府项目配套经费拨款划入。2014 年新增资本公积-其他资本公积 350,000.00 元，为“蔬菜生产固体废物资源化利用技术开发”创新基金补助经费专款专用资金转入金

额。

公司 2012 年尚未实现对外销售，但已发生了相关费用，因此处于亏损状态，随着 2013 年正式生产经营，公司持续盈利。报告期内，公司未分配利润金额分别为-2,693,516.33 元、2,973,278.16 元和 3,819,899.41 元，盈利能力良好。

九、报告期内公司现金流量情况

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	13,896,168.95	17,719,759.20	
收到其他与经营活动有关的现金	42,581,595.44	18,072,666.94	8,531,708.72
购买商品、接受劳务支付的现金	20,296,259.12	10,236,603.96	5,442,967.10
支付其他与经营活动有关的现金	40,587,521.24	13,430,854.05	7,431,516.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,260,456.25	17,806,558.63	16,822,272.88
吸收投资收到的现金	18,840,000.00		
取得借款收到的现金	26,000,000.00	17,000,000.00	22,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		510,000.00	1,930,000.00
偿还债务支付的现金	22,980,000.00	9,300,000.00	12,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,390,000.00	50,000.00	

2014 年 1-11 月，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年度减少了 21.58%，主要是由于冬季为公司的销售旺季，公司部分应收账款集中在年底收回。

2014 年 1-11 月，公司“收到的其他与经营活动有关的现金”较上年度增加了 135.61%，主要是由于关联方资金拆借流入增加了 26,436,096.91 元。2013 年较 2012 年增加了 111.83%，主要是因为关联方资金拆借流入增加了 15,161,920.84 元。

报告期内，“购买商品、接受劳务支付的现金”分别为 5,442,967.10 元、10,236,603.96 元和 20,296,259.12 元，随公司业务量的增长而增长。

2014 年 1-11 月，“支付其他与经营活动有关的现金”较上年度增加了 202.20%，主要是因为公司与关联方资金拆借流出增加了 29,166,817.33 元。2013 年，“支付的其他与筹资活动有关的现金”较上年度增加了 80.73%，主要是由于公司与关联方资金拆借流出增加了 8,808,261.79 元。

2014 年 1-11 月，“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”较上年度减少了 36.76%，主要是由于公司为构建专用固定资产所形成的在建工程

支出按照完工进度，在 2013 年支付了大部分成本，本期支出减少所致。

2014 年 1-11 月，公司“吸收投资收到的现金”新增 18,840,000.00 元，为吸收新股东达因青创货币出资。

报告期内，公司“收到其他与筹资活动有关的现金”、“支付其他与筹资活动有关的现金”主要为取得和偿还自然人借款。

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、持股 5.00%以上的股东

关联方名称	与公司关系	持股数量（股）	持股占比(%)
詹武	控股股东、实际控制人	22,157,941	63.31
达因青创	股东	9,670,040	27.63

2、公司的董事、监事和高级管理人员

关联方姓名	公司所任职务
詹武	董事长、总经理
詹家明	董事
朱德永	董事
詹敏	董事
姚春涛	董事
张应才	监事会主席
张海波	监事
沐丽	职工监事
肖懿	董事会秘书
王筱玥	财务总监

4、其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
福慧环保	同一实际控制人
福慧回收	同一实际控制人
达因科技	同一实际控制人
福慧电脑	公司董事詹家明控制的其他企业（组织）
玉溪市恒达满商贸有限公司	公司监事张海波投资的其他企业
通海县弘和农业发展有限公司	公司董事姚春涛控制的其他企业
李应峰	2012 年 1 月至 2012 年 3 月任公司监事
张银	2012 年 3 月至 2014 年 11 月任公司监事会主席
陈波	2012 年 3 月至 2014 年 11 月任公司监事
詹朝俊峰	2012 年 3 月至 2014 年 11 月任公司监事

（二）关联交易

1、经常性交易

（1）原材料及设备采购

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易占比(%)	金额	占同类交易占比(%)	金额	占同类交易占比(%)
福慧回收	原材料采购	市场价	-	-	3,944,085.10	44.10	5,114,467.10	100.00
福慧环保	设备采购	市场价	162,250.00	2.66	168,700.00	7.32	6,739,000.00	86.17
福慧电脑	办公用品采购	市场价	79,127.00	1.30	686,363.00	29.78		

2、偶发性交易

（1）关联方资金拆借

单位：元

关联方	2014 年 1-11 月发生额	2013 年度发生额	2012 年度发生额
拆入：			
詹武	41,598,017.75	14,382,937.84	-
詹家明	-	685,000.00	-
合计	41,598,017.75	15,067,937.84	-
拆出：			
詹武	37,290,079.12	8,808,261.79	-
詹家明	685,000.00	-	-
合计	37,975,079.12	8,808,261.79	-

报告期内，因公司成立时间较短，厂房建设、设备及原料采购投入较大，公司资金压力较大，公司股东无偿将资金借给公司使用，公司在收到销售货款或政府补助后再归还股东。

（2）关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预付账款	福慧环保	-	68,650.00	-
合计		-	68,650.00	-
其他应收款	詹朝俊峰	3,223,723.09	475,622.40	-
	张银	12,796.00	-	-
	詹家明	-	321,017.00	1,100,000.00
	詹武	-	-	2,455,937.84
合计		3,236,519.09	796,639.40	3,555,937.84
应付账款	福慧电脑	345,014.00	380,122.00	-
合计		345,014.00	380,122.00	-
其他应付款	詹武	3,029,631.78	4,836,232.21	-

项目名称	关联方	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	福慧环保	394,650.00	-	-
	詹家明	81,630.00	-	-
	张应才	30,300.00	7,775.00	-
合计		3,536,211.78	4,844,007.21	-

公司与关联方的其他应收、其他应付款项主要为业务备用金和关联方为公司垫付的材料或设备款。其中，截至2014年11月30日，应收詹朝俊峰3,223,723.09元，为其预支的用于向农户个人采购原材料的款项。

(3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
詹武及其配偶王欣梅	福慧科技	2,000,000.00	2012/10/26	2014/10/25	是
福慧回收	福慧科技	3,000,000.00	2012/11/27	2013/11/27	是
詹武及其配偶王欣梅	福慧科技	2,000,000.00	2013/5/13	2014/5/12	是
福慧回收	福慧科技	3,000,000.00	2013/11/18	2014/11/7	是

2012年10月26日本公司与玉溪市商业银行通海支行签订的保证借款合同，系由法人代表詹武及其配偶王欣梅、云南通海融通担保有限公司共同在合同主债权本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用内提供连带责任保证。截至2014年11月30日，该保证借款已全部结清。

2012年11月27日本公司之关联方通海县福慧农牧工废弃物回收有限公司与通海嘉诚小额贷款有限责任公司签订保证担保借款合同，为通海嘉诚小额贷款有限责任公司向本公司提供的总额为人民币300万元整的短期借款提供担保。截至2014年11月30日，该保证借款已全部结清。

2013年5月13日本公司与玉溪市商业银行通海支行签订的保证借款合同，系由法人代表詹武及其配偶王欣梅、云南通海融通担保有限公司共同在合同主债权本金、利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用内提供连带责任保证。截至2014年11月30日，该保证借款已全部结清。

2013年11月18日本公司之关联方通海县福慧农牧工废弃物回收有限公司与通海嘉诚小额贷款有限责任公司签订保证担保借款合同，为通海嘉诚小额贷款有限责任公司向本公司提供的总额为人民币300万元整的短期借款提供担保。截至2014年11月30日，该保证借款已全部结清。

(三) 关联交易决策程序及执行情况

1、公司关联交易主要规定

(1) 公司《章程》第三十四条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。”

第三十七条规定：“公司下列关联交易事项，须经股东大会审议通过：

(一) 公司与关联方达成的交易金额达到或超过公司最近一期经审计净资产30%以上的交易（获赠现金资产和提供担保除外）；

(二) 其他经股东大会决议认定须经股东大会审议通过的关联交易事项。”

第七十四条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东的回避和表决程序为：

(一) 关联股东应当在股东大会召开日前向董事会披露其与关联交易各方的关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易各方的关联关系；

(三) 关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决；股东大会进行表决前，会议主持人应当向与会股东宣告关联股东不参与投票表决；

(四) 股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的特别决议事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。”

第九十八条规定：董事会行使下列职权：“……（八）在股东大会授权范围内，决定非须由股东大会决定的公司对外投资、购买、出售资产、资产抵押、对外担保、

委托理财、关联交易等事项；……”

(2) 公司《关联交易管理制度》第九条规定：“公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；

(二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定；

(三) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

(四) 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(1) 交易对方；

(2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；

(3) 被交易对方直接或间接控制的；

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

(6) 可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。”

第十一条规定：“关联交易决策权限：公司与关联方发生的交易金额在300万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以下的关联交易事项，董事会可授权总经理审议批准；公司与关联方发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易事项由董事会审议批准；但公司与关联方发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值30%以上的关联交易，应提交股东大会批准后方可实施。”

第十二条规定：“公司应当采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司利益。关联交易活动应遵循公平、公正的商业原则，关联交易的价格或取费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应当对关联交易的定价依据予以充分披露。”

(2) 执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，关联交易未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。

2015年3月14日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于云南福慧科技股份有限公司最近二年及一期关联交易的议案》，确认确认公司自整体变更为股份有限公司后未有通过新签署协议等方式发生的关联交易，规范及减少关联交易的措施有效，确认公司最近二年及一期在有限责任公司阶段（含延续至股份有限公司阶段）所发生的关联交易不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形。公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易

（1）通过关联方福慧回收采购原材料

由于公司原料采购主要面向个人，为规范公司的成本核算，2012年至2013年6月，公司主要通过关联方福慧回收采购原材料并取得其开具的发票。为减少关联交易，公司自2013年6月起，停止通过福慧回收采购原材料，直接面向个人采购，并由个人委托税务局代开发票。2012年、2013年及2014年1-11月，公司向福慧回收采购占比分别为100.00%、44.10%和0.00%。报告期内，上述关联交易对公司的财务状况和经营成果不存在重大不利影响，且截至本说明书签署日，公司已消除该关联交易，福慧回收正在办理注销手续。

公司通过关联方福慧回收采购原材料主要参考市场价格进行定价，福慧回收仅代公司进行采购，价格公允，不存在向关联方的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。

（2）通过关联方福慧环保采购设备

公司所从事的废弃菜叶处理需要购置专用设备，设备生产涉及公司的核心专利技术，为降低公司核心技术外泄的风险，由关联方福慧环保对外采购设备所需部件并制造、安装调试后提供给公司。2012年，公司向福慧环保采购设备占比为86.17%，所采购的设备基本已能满足公司的生产需要；2013年及2014年1-11月，公司专用设备采购减少，因此向福慧环保采购设备占比分别下降至7.32%和

2.66%。报告期内，上述关联交易对公司的财务状况和经营成果不存在重大不利影响。为避免关联交易，公司计划于 2014 年 5 月底前完成对福慧环保的收购，专门从事环保设备的研发和生产。

公司参照所购部件的市场价格，加上一定的制造和安装调试成本进行定价，价格公允，不存在向关联方的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。

（3）向关联方福慧电脑采购办公设备

福慧电脑主要为公司提供办公耗材，对公司的生产经营无重大影响；且关联交易的金额较低，对公司的财务状况无重大影响。此外，公司如需更换办公耗材供应商不存在困难，且更换成本较低。

公司向关联方福慧电脑采购电脑、办公耗材等，依据市场公允价格定价，不存在向关联方的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

报告期内，因公司流动资金较为紧张，公司股东及股东控制的企业向公司提供资金支持，公司无需支付利息，公司在收到销售货款或政府补助后再归还股东，不存在因股东占款而损害公司利益的情形。随着公司业务收入的稳步增长，公司将不断降低对关联方资金的依赖。

（2）其他关联方往来

公司与关联方的其他往来款项主要为业务备用金和关联方为公司垫付的材料或设备款，不存在因股东占款而损害公司利益的情形。

十一、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十二、最近两年及一期资产评估情况

2014 年 12 月 26 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具债转股专项资产评估报告（沃克森评报字[2014]第 0491 号），截至评估基准日 2014 年 11

月 25 日，债权原值为 1,335.00 万元，评估值 1,335.00 万元，其中詹武 1,293.00 万元、詹敏 42.00 万元。

2014 年 12 月 26 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《评估报告》（沃克森评报字[2014]第 0493 号），福慧有限截至评估基准日 2014 年 11 月 30 日净资产评估值 6,397.43 万元。

十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的一般政策

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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00% 提取，盈余公积金达到注册资本 50.00% 时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 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）最近两年及一期利润分配情况

报告期内，公司未进行过利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人詹武直接持有公司 22,157,941 股股份，并通过达因青创间接持有公司 8,896,436 股股份，合计占公司股本总额的 88.73%，处于绝对控股地位，并担任公司董事长、总经理，实际负责公司的日常经营活动。若詹武利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益，存在实际控制人不当控制的风险。

应对措施：股份公司成立后，公司建立健全了“三会一层”法人治理结构，严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则决议公司重大事项，保证决策程序的正当性。《公司章程》规定了累积投票权制度、纠纷解决机制，给少数权益股东提供权利保障；同时，公司建立了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等投资者保护制度，公司发生的重大事项能够及时公开并接受社会监督。

（二）客户集中于云南省内的风险

公司主要立足于玉溪市通海县规模化的蔬菜产业，致力于蔬菜废弃物的回收处理，并生产销售有机肥产品。从地区分布来看，公司有机肥销售均集中在云南省内，主要是受公司现阶段的产能限制。未来，公司拟将现有技术和业务模式复制到云南省外，逐步提高公司产能并进一步拓展市场空间。若公司产能扩张不及预期，则公司未来的业务发展将受到一定的限制。

应对措施：公司不断推进现有技术的进一步研发，提高技术的可推广性，同时通过新设、并购等方式逐步提高公司的产能，将公司业务拓展到云南省外的其他市场，降低对云南省市场的依赖，推动公司业务的快速发展。

（三）政府补助依赖风险

2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司取得的政府补助金额分别为 8,523,190.00 元、2,407,000.00 元和 780,000.00 元，其中计入当期损益的金额分别

为 2,209,542.24 元、5,918,053.84 和 497,432.24 元，占当期归属于母公司所有者的净利润的-82.03%（2012 年亏损）、98.68%和 31.10%。公司自 2012 年开始投入运营，前期投入较大，对政府补助收入存在一定的依赖。若相关政府补助政策发生变化，导致公司取得的政府补助收入减少，则可能对公司的正常经营造成一定影响。

（四）融资渠道单一的风险

2012 年、2013 年及 2014 年 1-11 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 16,822,272.88 元、11,260,456.25 元和 17,806,558.63 元，资本支出较大。报告期内，公司筹资活动现金流入分别为 24,430,000.00 元、44,840,000.00 元和 17,510,000.00 元，主要为银行借款，融资渠道相对单一。若公司借款到期后不能从外部融入新的资金，调整公司资本结构和资产结构，公司可能面临现金流紧张的风险。

风险（三）、（四）应对措施：通过整合现有资源及开拓市场的方式扩大业务规模，增强自身主营业务的盈利水平，努力提高公司创造现金流的能力。同时，通过拓宽自身融资渠道，借助资本市场，提高公司的融资能力，来进一步稳定公司现金流。

第五章 有关声明（附后）

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

(本页无正文,为《云南福慧科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

全体董事签名:

詹武:



詹家明:



詹敏:



朱德永:



姚春涛:

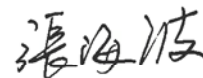


全体监事签名:

张应才:



张海波:



沐丽:



高级管理人员签名:

詹武:



肖懿:



王筱玥:



云南福慧科技股份有限公司

2015年 5月 19日



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。

项目小组成员（签名）：

张培 戴培煜
吴建航 李浩

项目负责人（签名）：

戴培煜

海通证券股份有限公司

法定代表人

2015年 5月 19日

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签名）：

赵威

凌毅

国浩律师（上海）事务所

机构负责人：

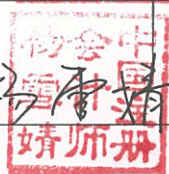
黄

2015年 5月 19日

会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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专业报告的内容无异议，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。

签字注册会计师（签名）：



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

机构负责人：

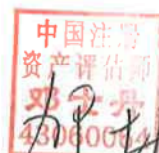


2015 年 5 月 19 日

资产评估事务所声明

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专业报告的内容无异议, 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、准确性和完成性承担相应的法律责任。

注册资产评估师 (签名):



沃克森 (北京) 国际资产评估有限公司

机构负责人:



2015年 5月 19日

第六章 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