

河南百汇环保科技股份有限公司

Henan Baihui Environmental Protection Technology Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

二零一五年八月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、因不能及时融资而错失行业大发展机遇的风险

近年来，我国政府对环境保护工作的认识和重视程度达到了新的高度，尤其是随着 2015 年 1 月新《环保法》的实施，公司所处环保行业面临着前所未有的巨大发展机遇。2015 年 4 月，《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》的推出，更进一步从政策上推动了公司所处的污水处理市场全面向社会资本开放，鼓励在污水处理项目领域大力推广 PPP 模式。除此之外，我国政府推出的“一带一路”战略规划，也为国内环保企业走出国门开拓海外业务奠定了坚实基础。

公司一直密切关注行业的发展动态，时刻为抓住行业发展的战略机遇期做好准备。相对于大型环保集团或其他上市环保企业，公司资本实力不强。目前，除专注业务发展实现自身积累外，公司开始重视融资工作：公司计划未来一年通过新三板挂牌，进而非公开发行股票融资，为公司抓住行业大发展的机遇做好必要准备。如果公司不能及时、按预期规模融资，扩大生产经营，提高市场竞争力，公司将因此在市场竞争中错失发展先机进而有可能错过行业发展的战略机遇期。

二、污泥干化装备市场开拓的风险

近年来，随着污水处理行业规模的快速发展，污泥的处理处置问题已变得前所未有的严峻和迫切。基于此，在过去的几年里，公司不断加大污泥处理装备和技术的引进、吸收与研发，并成功开发出了单螺旋挤压机、高压变容式板框压滤机等具备相当市场竞争力的污泥干化装备，其在干度、能耗、效率等方面领先于目前市场的主流产品。尤其是高压变容式板框压滤机，技术含量高、市场潜力大，该产品对公司实现跨越式发展具有重要意义。

尽管以上产品在主要指标方面具有相当优势，但目前市场尚未打开，如果公司不能进一步有效开拓市场或市场营销达不到预期，公司盈利将受到影响。

三、污泥装备生产基地项目不能按计划完工的风险

公司目前污泥装备主要在原厂房（车间）生产，尚未形成规模化生产能力。未来公司污泥装备规模化生产能力主要依赖于目前在建的污泥装备生产基地项目的建成投产。

截至本说明书出具日，公司已取得污泥装备生产基地所用地块的土地使用权证，办理了用地规划、建设工程规划许可以及建筑工程施工许可等相关手续。由于公司目前业务规模不大，同时大型项目占用资金较多，公司目前资金并不宽裕，导致该项目实施进度难以快速推进。如果公司不能及时融资或通过自身积累解决该项目按期推进所需资金问题，或者由于其他原因导致该项目不能按计划建成投产，公司将面临污泥装备产能不能及时提升，进而影响公司经营业绩的风险。

四、营运资金不足的风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司资产负债率为 54.14%。为进行债务融资，公司已将主要房屋、部分土地使用权等资产用于抵押，公司进一步取得银行信贷资金的能力有限。未来，若公司业务快速增长，现有营运资金将可能无法满足业务增长的需求，公司存在营运资金不足的风险。

五、依赖主要项目的风险

公司目前整体业务规模不大，大型项目业务收入对公司主营业务收入影响较大，存在主营业务收入依赖于少数主要项目的特点。2013 年和 2014 年，公司前五大客户销售额占当期营业收入的比例分别为 95.86%和 84.47%。在公司目前整体业务规模不大的情况下，合同金额较大的大型项目对公司业绩贡献影响较大，如果出现大型项目数量减少或单个项目合同金额降低，公司将面临收入下降进而利润下滑的风险。

六、转型不顺利或不成功，导致公司继续亏损的风险

工业污水治理领域中的造纸、化纤等污水治理业务是本公司一直以来的优势业务，在公司业务收入中占比较大。由于受造纸、化纤等行业产能过剩，新建产

能逐渐减少的影响，公司业务受到较大影响，2013 年及 2014 年公司分别亏损 122.46 万元和 76.06 万元。目前，公司正在逐渐由以往相对较为单一的造纸、化纤等污水处理业务逐渐拓展至其他工业污水处理领域，同时大力开拓污泥治理业务；除此之外，公司还积极拓展与大型集团合作开展市政污水及污泥治理业务。2015 年 1-4 月，公司实现盈利 108.99 万元。造纸、化纤污水处理业务属于工业污水处理行业难度较大的细分领域，公司有能力以目前的技术实力实施其他领域的工业污水处理及市政污水处理工程。尽管从目前情况来看，公司发展前景广阔，但不排除公司转型不顺利甚至不成功的情形，公司面临继续亏损的风险。

七、技术泄密及技术人才流失的风险

公司污水及污泥处理设备和技术具有较高的技术含量，尽管公司已经采取了一系列防范技术外泄的措施，但仍存在重要技术被窃取或公司核心技术人员流动带来技术失密，致使生产经营将会受到一定影响的风险。

八、应收账款收回风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款净额为 771.56 万元，占期末资产总额的比重为 14.09%。如果客户出现支付困难或现金流紧张，从而拖欠公司结算款甚至发生坏账，将对公司经营业绩产生影响。

九、实际控制人控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人杨文堂、祝福美夫妇直接持有本公司的股份合计达到96.00%。

虽然公司通过制订了“三会”议事规则，关联交易、对外担保等一系列相关内部制度，完善了公司法人治理结构，但大股东和实际控制人仍可以利用其控股地位，通过选举董事、行使表决权等方式对公司管理和决策实施重大影响并控制本公司的业务，从而可能给本公司及其他股东的利益带来一定的风险。

十、公司治理和内部控制风险

2015年6月，百汇有限整体变更为股份公司，公司建立健全了治理结构、

三会议事规则及各项业务制度等，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。由于股份公司成立时间较短，公司治理层和管理层的规范意识有待进一步提高，其对股份公司治理机制尚需逐步熟悉、理解。此外，公司治理结构及内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，尚需在生产经营过程中逐渐完善。因此，在股份公司设立初期，公司仍存在公司治理和内部控制方面的风险。

十一、报告期公司存在不规范票据融资行为

报告期内，公司为帮助客户鸿泰纸业缓解资金周转的压力，在没有真实交易背景的情况下，于2013年7月、2014年1月，分别向鸿泰纸业指定的公司开具以新乡银行花园支行为付款行的3,000万元承兑汇票（鸿泰纸业提供的2,100万元作为应付票据保证金），鸿泰纸业将该等款项全部用于其自身的经营活动中，缓解了自身的资金压力。

上述票据到期日前，公司均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，相关银行不存在票据到期后因公司未能偿还借款而产生的风险，公司不规范使用票据行为并未给相关银行造成任何实际损失，公司不会因不规范使用票据的行为对相关银行承担赔偿责任。

同时，百汇环保的董事、监事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚。

公司实际控制人杨文堂、祝福美夫妇已于2015年6月承诺：“报告期内，百汇环保在没有真实交易背景的情况下，向鸿泰纸业指定的公司开具银行承兑汇票。本人承诺，对百汇环保在没有真实交易背景下开具票据的行为，如需承担任何责任，均由本人承担，保证百汇环保不会因此遭受任何经济损失”。

该事项具体情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“八、报告期重大债务情况”之“（二）应付票据”。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、因不能及时融资而错失行业大发展机遇的风险	2
二、污泥干化装备市场开拓的风险	2
三、污泥装备生产基地项目不能按计划完工的风险	3
四、营运资金不足的风险	3
五、依赖主要项目的风险	3
六、转型不顺利或不成功，导致公司继续亏损的风险	3
七、技术泄密及技术人才流失的风险	4
八、应收账款收回风险	4
九、实际控制人控制风险	4
十、公司治理和内部控制风险	4
十一、报告期公司存在不规范票据融资行为	5
目录	6
释义	9
一、普通词语	9
二、专业术语	10
第一节 公司基本情况	12
一、基本情况	12
二、股份挂牌情况	13
三、公司股东及股权变动情况	14
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	22
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	24
六、本次挂牌的有关机构情况	26
第二节 公司业务	29
一、公司主营业务及主要产品与技术	29

二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	36
三、公司有关资源情况.....	37
四、主营业务相关情况.....	54
五、公司商业模式.....	60
六、公司所处行业基本情况.....	63
七、公司在行业中的竞争地位.....	73
第三节 公司治理	83
一、公司“三会”的建立健全及运行情况.....	83
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的讨论与评估	87
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	89
四、公司的独立性.....	91
五、同业竞争情况.....	92
六、最近两年一期资金占用、违规担保的情况.....	94
七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明.....	95
第四节 公司财务	98
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	98
二、财务报表的编制基础.....	111
三、注册会计师审计意见.....	111
四、主要会计政策和会计估计.....	111
五、报告期会计政策或会计估计的变更情况.....	125
六、报告期利润形成的有关情况.....	126
七、报告期主要资产情况.....	132
八、报告期重大债务情况.....	142
九、报告期股东权益情况.....	149
十、关联方、关联关系和关联交易情况.....	149
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	154
十二、报告期内资产评估情况.....	155
十三、股利分配政策和报告期分配情况.....	156
十四、报告期纳入合并报表的控股子公司基本情况	156
十五、报告期内主要财务指标及分析.....	156

十六、持续经营能力自我评估意见.....	158
十七、财务规范性.....	160
十八、风险因素.....	160
第五节 有关声明	164
第六节 附件	170

释义

在本公开转让说明书中，除非文中另有所指，下列简称具有如下意义：

一、普通词语

公司、本公司、百汇环保、股份公司	指	河南百汇环保科技股份有限公司
百汇有限、百汇环境	指	河南百汇环境工程有限公司，股份公司前身，曾用名新乡市百汇环保科技有限公司
新乡百汇环保科技	指	新乡市百汇环保科技有限公司
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
康达律所、康达律师	指	北京市康达律师事务所
山东和信、和信会计师事务所、会计师	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
公开转让说明书、转让说明书、本转让说明书、公转书	指	河南百汇环保科技股份有限公司公开转让说明书
国务院	指	中华人民共和国国务院
建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
国家发展改革委、国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家安监总局	指	国家安全生产监督管理总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
税务总局	指	国家税务总局
同济环境	指	上海同济环境工程科技有限公司
上海电气	指	上海电气集团股份有限公司
鸿泰纸业	指	新乡鸿泰纸业有限公司
博世科、广西博世科	指	广西博世科环保科技股份有限公司
山东思源	指	山东思源水业工程有限公司
上海帕克	指	帕克环保技术（上海）有限公司
景津环保	指	景津环保股份有限公司
兴源环境	指	兴源环境科技股份有限公司
无锡国联环保	指	无锡国联环保科技有限公司
环兴机械	指	浙江环兴机械有限公司
普拉克	指	普拉克环保系统（北京）有限公司
安徽凯富	指	安徽凯富环保成套设备有限公司
污泥装备生产基地	指	公司在建的“年产 120 套农林废弃物及污泥资源化高效综合利用工程设备项目”

二、专业术语

COD	指	Chemical Oxygen Demand的简写，指水体中能被氧化的物质在规定条件下用氧化剂进行氧化所消耗的氧量，是表征水质污染度的重要指标
BOD	指	Biochemical Oxygen Demand的简写，一升废水在好氧微生物作用下进行氧化分解时所消耗的溶氧量，通常认为BOD表示废水中可生物（生化）降解的有机污染物
厌氧	指	在没有游离氧（分子氧）存在的条件下，通过兼性细菌与厌氧细菌来降解和稳定有机物的一种生物处理方法，在厌氧生物处理过程中，复杂的有机化合物被降解、转化为简单的化合物
好氧	指	在有游离氧（分子氧）存在的条件下，通过好氧微生物来降解有机物，是一种稳定、无害化的处理方法
气浮	指	利用高度分散的微小气泡为载体去粘附废水中的污染物，使其表观密度小于水而上浮到水面，从而实现固液或者液液分离的过程
制浆造纸	指	由植物纤维原料经蒸煮、漂白等方法分离出纤维得到纸浆，再将纸浆用专用设备经脱水、成型、压榨、烘干的过程
氧化沟	指	又名氧化渠，是传统活性污泥法污水处理技术的一种改良，其特点是混合液在沟内不间断地循环流动，形成厌氧、缺氧和好氧段，且将传统的鼓风曝气改为表面机械曝气
污泥资源化利用	指	将污泥进行适当的处理后，从废弃物变为可以利用的资源
二沉池	指	二沉池是活性污泥系统的重要组成部分，其作用主要是使污泥分离，使混合液澄清、浓缩和回流活性污泥。其工作效果能够直接影响活性污泥系统的出水水质和回流污泥浓度。
污水（废水）深度处理	指	城市污水或工业废水经一级、二级处理后，为了达到一定的回用水标准使污水作为水资源回用于生产或生活的进一步水处理过程
压滤机	指	一种常用的固液分离设备，广泛用于化工、食品、环保、冶金、制药等行业
射流曝气	指	活性污泥法废水生物处理的一种新工艺，系在曝气池中利用射流式扩散器充氧
污泥干化	指	通过压滤或蒸发等作用，从污泥中去除大部分含水量的过程
活性砂过滤	指	一种污水处理技术，集絮凝、沉淀、过滤处理于一体，简化了传统工艺处理的流程
BOT 模式	指	“Build-Operate-Transfer（建设-经营-移交）”的简称，即业主与服务商签订特许权协议，特许服务商承担污水处理工程的投资、建设、经营与维护，在协议规定的期限内，服务商向业主定期收取费用，以此来回收系统的投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束，服务商将污水处理整套固定资产无偿移交给业主
TOT 模式	指	TOT是英文Transfer-Operate-Transfer的缩写，TOT是英文

		Transfer-Operate-Transfer的缩写，TOT方式通常是指政府部门或国有企业将建设好的项目的一定期限的产权或经营权，有偿转让给投资人，由其进行运营管理；投资人在约定的期限内通过经营收回全部投资并得到合理的回报，双方合约期满之后，投资人再将该项目交还政府部门或原企业的一种融资方式。
PPP 模式	指	PPP模式即Public—Private—Partnership的字母缩写，是指政府与私人组织之间，为了合作建设城市基础设施项目，或是为了提供某种公共物品和服务，以特许权协议为基础，彼此之间形成一种伙伴式的合作关系
EP 模式	指	EP模式的核心是系统设计和设备集成。在该种模式下，提供商首先进行方案拟定、系统设计、设备设计和选型，然后在公开市场采购通用设备和材料，生产核心设备和关键构件，外购专用硬件设备等，然后通过系统组装集成的方式组成一个能完成特定功能的系统，将整体集成设备作为一个整体出售给客户
EPC 模式	指	EPC是Engineering-Procurement-Construction英文首先字母的缩写，意即“设计-采购-施工”是指提供商受客户的委托，按照合同约定对项目的咨询、设计、采购、施工、安装、验收、试运行等实行全过程或若干阶段的承包，并按照合同约定对工程项目的质量、工期、造价等向业主负责，同时可依法将所承包工程中的部分工作发包给具有相应资质的分包企业

注：本转让说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	河南百汇环保科技股份有限公司
公司英文名称	Henan Baihui Environmental Protection Technology Co.,Ltd
法定代表人	杨文堂
有限公司成立日期	2003 年 12 月 15 日
股份公司成立日期	2015 年 6 月 26 日
注册资本	2,100.00 万元
公司住所	新乡市榆东产业聚集区
邮政编码	453006
董事会秘书	祝永艳
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），公司所属行业为“N77 生态保护和环境治理业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业分类为“N772 环境治理业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所属行业分类为“N772 环境治理业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所属行业分类为“环境与设施服务（12111011）”。
主要业务	污水及污泥处理成套设备的研发、制造及销售和污水及污泥处理工程的承包、设计、建设。
组织机构代码	75712275-5
经营范围	环保工程承包、安装；环保设备及配件、化工设备制造、环保工程技术服务、净水剂销售；对外贸易经营。（依法

	须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
公司电话	0373-7729586
公司传真	0373-7729589
公司网址	http://www.hnbaihui.com/

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币1.00元

股票总量：2,100.00万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，发起人股东所持股份不可转让。因此，本次无可进入股转系统转让的股份。

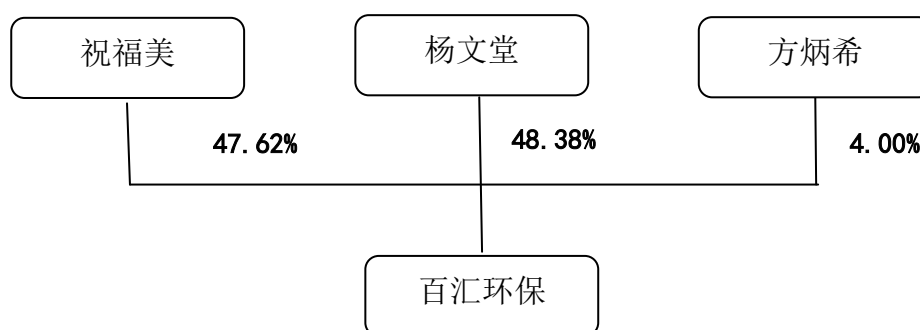
除上述规定的股份锁定以外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况，公司股东对其所持股份未做出其他自愿锁定的承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股股数 (股)	持股比例 (%)	本次可进入股份转让系统 转让的股份数量(股)
1	杨文堂	10,160,000	48.38	0
2	祝福美	10,000,000	47.62	0
3	方炳希	840,000	4.00	0
合 计		21,000,000	100.00	0

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构图



（二）公司股东基本情况

截至本说明书签署之日，公司 3 名股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股股数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押 情况
1	杨文堂	10,160,000	48.38	自然人	否
2	祝福美	10,000,000	47.62	自然人	否
3	方炳希	840,000	4.00	自然人	否
合计		21,000,000	100.00	-	-

公司上述股东间，杨文堂和祝福美为夫妻关系。

（三）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、公司的控股股东为杨文堂，实际控制人为杨文堂、祝福美夫妇，实际控制人最近两年内未发生变化

杨文堂先生为公司发起人，现任公司董事长、总经理。杨文堂直接持有百汇环保1,016.00万股股份，占公司股份总数的48.38%，杨文堂为公司的控股股东。杨文堂、祝福美合计直接持有公司96.00%的股份，二人为夫妻关系。杨文堂、祝福美夫妇为百汇环保的实际控制人。

报告期内，公司实际控制人未发生变化，且在挂牌后的可预期期限内将继续保持稳定。

2、实际控制人的基本情况

杨文堂先生，男，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权。1984年12月毕业于湖北职业技术学院机械专业，曾任国营七五五厂设备部长，现任中国造纸协会理事，曾发明多项国家专利，并获得多项科技成果奖。2003年12月创建河南百汇环保科技有限公司。现任公司董事长、总经理。

祝福美女士，女，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权。1991年5月至2003年1月担任国营755厂会计，2003年12月进入本公司，现任公司董事。

（四）历史沿革

1、百汇环保前身百汇有限的历史沿革

(1) 2003 年 12 月，新乡百汇环保科技设立

百汇环保前身百汇有限的原名为“新乡市百汇环保科技有限公司”，系由杨文堂和祝福美于 2003 年 12 月 15 日共同出资设立。新乡百汇环保科技注册资本 50.00 万元，其中：祝福美以实物出资 25.00 万元，占注册资本的 50.00%；杨文堂以货币资金出资 5.00 万元，实物出资 20.00 万元，占注册资本的 50.00%。

2003 年 12 月 16 日，河南正源会计师事务所出具了豫正会评报字（2003）第 174 号《资产评估报告书》，对两位股东出资实物进行资产评估，评估基准日是 2003 年 11 月 30 日，评估价值为 45.00 万元。

2003 年 12 月 16 日，河南正源会计师事务所出具了豫正会验字（2003）第 552 号《验资报告书》，对各股东出资情况进行了审验，确认上述出资已全部到位。

2003 年 12 月 15 日，公司就设立事项办理了工商登记手续并取得了《企业法人营业执照》。公司设立时股东出资及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	祝福美	25.00	50.00
2	杨文堂	25.00	50.00
合计		50.00	100.00

(2) 2004 年 9 月，增资至 500.00 万元

2004 年 9 月 28 日，新乡百汇环保科技召开股东会并作出决议，同意增加注册资本 450.00 万元人民币，其中：杨文堂先生以实物资金增资 250.00 万元、祝福美女士以实物资金增资 200.00 万元，增资后注册资本 500.00 万元。

2004 年 9 月 20 日，新乡恒业会计师事务所有限责任公司出具《资产评估报告书》（新恒会评字(2004)第 170 号），对杨文堂和祝福美用以出资的实物资产进行评估，评估基准日是 2004 年 9 月 16 日，评估价值为 4,532,135.00 元。

2004 年 10 月 11 日，新乡恒业会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》

（新恒会验字(2004)第 270 号），对本次增资事项出资情况予以验证。

2004 年 10 月 20 日，公司就本次增资办理了工商变更登记并取得了变更后的《企业法人营业执照》。本次增资后新乡百汇环保科技股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨文堂	275.00	55.00
2	祝福美	225.00	45.00
合计		500.00	100.00

（3）2008 年 1 月，出资形式变更

2008 年 1 月 3 日，新乡百汇环保科技召开股东会并作出决议，同意股东杨文堂、祝福美将原实物出资中的 598,125.00 元变更为货币出资 598,125.00 元，变更后注册资本仍为人民币 500.00 万元。

2008 年 1 月 21 日，新乡正达联合会计师事务所出具《验资报告》（新正会验字(2008)第 0012 号），确认截至 2008 年 1 月 18 日，新乡百汇环保科技收到杨文堂和祝福美以货币缴纳的注册资本（实收资本）598,125.00 元，其中杨文堂 271,425.00 元，祝福美 326,700.00 元。

本次变更出资形式变更完成后，新乡百汇环保科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨文堂	275.00	55.00
2	祝福美	225.00	45.00
合计		500.00	100.00

（4）2008 年 2 月，增资至 700.00 万元

2008 年 2 月 1 日，百汇环保召开股东会并作出决议，同意增加注册资本 200.00 万元人民币，由股东杨文堂先生以货币资金增资 200.00 万元，注册资金由以前的 500.00 万元变更为 700.00 万元。

2008 年 2 月 3 日，新乡正达联合会计师事务所出具了编号为新正会验字（2008）第 0018 号《验资报告》对本次增资出资情况予以验证。

2008年2月4日，公司就本次增资办理了工商变更登记并取得了变更后的《企业法人营业执照》。此次增资后，新乡百汇环保科技股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨文堂	475.00	67.86
2	祝福美	225.00	32.14
合计		700.00	100.00

（5）2008年4月，增资至1,000.00万元

2008年4月18日，百汇环保召开股东会并作出决议，同意增加注册资本300.00万元，其中：杨文堂以货币资金出资125.00万元，祝福美以货币资金出资175.00万元。

2008年4月26日，经新乡正达联合会计师事务所出具编号为新正会验字（2008）第0045号《验资报告》，审验确认：截至2008年4月25日收到杨文堂、祝福美以货币缴纳的新增注册资本合计人民币300.00万元。

2008年4月29日，公司就本次增资办理了工商变更登记并取得了变更后的《企业法人营业执照》。此次增资后，百汇环保的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨文堂	600.00	60.00
2	祝福美	400.00	40.00
合计		1,000.00	100.00

（6）2009年2月，名称变更

2009年2月1日，新乡百汇环保科技召开股东会并作出决议，同意原公司名称由新乡市百汇环保科技有公司变更为河南百汇环境工程有限公司。

2009年2月6日，百汇有限取得新乡市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

（7）2013年8月，增资至2,000.00万元

2013年8月20日，百汇环境召开股东会并作出决议，同意增加注册资本

1,000.00 万元，注册资金由以前的 1,000.00 万元变更为 2,000.00 万元。其中：杨文堂以货币资金出资 400.00 万元，祝福美以货币资金出资 600.00 万元。

2013 年 8 月 27 日，新乡市鑫平原联合会计师事务所出具《验资报告》（新鑫会验字 2013 第 269 号），确认截至 2013 年 8 月 27 日，百汇环境收到股东缴纳的新增货币出资 1,000.00 万元。

2013 年 8 月 28 日，公司就本次增资办理了工商变更登记并取得了变更后的《企业法人营业执照》。此次增资后，百汇环境的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨文堂	1,000.00	50.00
2	祝福美	1,000.00	50.00
合计		2,000.00	100.00

（8）2014 年 5 月，增资至 2,084.00 万元

2014 年 5 月 28 日，百汇环境召开股东会并作出决议，同意增加注册资本 84.00 万元，注册资金由 2,000.00 万元变更为 2,084.00 万元。增资 84.00 万元由新股东方炳希以货币形式投入。

2014 年 6 月 18 日，公司就本次增资办理了工商变更登记并取得了变更后的《企业法人营业执照》。此次增资后，百汇环境的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨文堂	1,000.00	47.985
2	祝福美	1,000.00	47.985
3	方炳希	84.00	4.03
合计		2,084.00	100.00

（9）2015 年 4 月，增资至 2,100.00 万元

2015 年 4 月 23 日，百汇环境召开股东会并作出决议，同意股东杨文堂以货币方式增资 1,500.00 万元，其中 16.00 万元计入注册资本，1,484.00 万元计入资本公积。本次增资完成后，公司注册资本由 2,084.00 万元增至 2,100.00 万元，其中股东杨文堂出资 1,016.00 万元，占注册资本的 48.38%，股东祝福美出资

1,000.00 万元，占注册资本的 47.62%，股东方炳希出资 84.00 万元，占注册资本的 4.00%。

2015 年 4 月 28 日，新乡市鑫平原联合会计师事务所出具《验资报告》（新鑫会验字 2015 第 039 号），确认截至 2015 年 4 月 27 日，百汇环境收到杨文堂缴纳的新增货币出资 16.00 万元。

2015 年 5 月 5 日，百汇环境取得新乡市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册资本为 2,100.00 万元。

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨文堂	1,016.00	48.38
2	祝福美	1,000.00	47.62
3	方炳希	84.00	4.00
合计		2,100.00	100.00

2、百汇环境整体变更为股份公司

2015 年 5 月 18 日，开元资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（开元评报字[2015]167 号），根据该报告书，百汇有限在评估基准日 2015 年 4 月 30 日的净资产评估值为 2,547.90 万元。2015 年 5 月 18 日，百汇环境召开股东会并作出决议，全体股东一致同意将百汇环境整体变更为股份有限公司，变更后股份公司名称为“河南百汇环保科技股份有限公司”。以截至 2015 年 4 月 30 日经山东和信审计的百汇环境账面净资产额 22,019,082.84 元为基准，折合为 2,100.00 万股，每股面值为人民币 1.00 元，剩余 1,019,082.84 元计入资本公积。

2015 年 6 月 10 日，山东和信出具和信验字(2015)第 020009 号《验资报告》，对百汇环保设立时各发起人出资情况进行了审验，确认：截至 2015 年 6 月 10 日止，公司已收到全体发起人缴纳的股本合计人民币 2,100.00 万元，出资方式为依据审计后百汇环境的净资产及各股东所占其股权比例计算的各股东应享有的净资产。

2015 年 6 月 10 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，选举公司董事、非职工代表监事、通过了《公司章程》等议案。

2015 年 6 月 26 日，公司取得了新乡市工商局核发的注册号为 410700100005707 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 2,100.00 万元。

本公司设立时，发起人的持股数量和持股比例如下：

序号	股东姓名	持股股数 (万股)	持股比例 (%)
1	杨文堂	1,016.00	48.381
2	祝福美	1,000.00	47.619
3	方炳希	84.00	4.00
合计		2,100.00	100.00

3、股东主体适格情况

根据公安机关出具的自然人股东无犯罪记录证明，并经公司核查，公司股东不存在法律、法规或行政规章等规定的不得成为公司股东的情形，公司股东依法具备作为公司股东的资格。

4、出资合法合规情况

经核查，百汇有限的历次增资及百汇环保的设立均履行了内部决策程序，签署了相关协议，并依法在工商行政管理机关办理了登记手续。百汇环保及其前身的上述变更事项符合当时法律法规的规定，合法、有效。出资形式及相应比例符合当时有效法律法规的规定，不存在出资瑕疵。

5、公司股权明晰，股权变动合法合规

经核查，公司股权明晰，股权变动行为合法合规。主办券商和康达律师认为：公司符合《业务规则》第 2.1 条第（四）项“股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的规定。

6、股份质押情况

根据公司的工商登记资料、公司全体股东签署的声明函，公司全体股东所持公司股权不存在被冻结、质押或者其他任何形式的限制转让的情形。

（五）公司重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事会由 5 名董事组成，现任董事均为第一届董事会董事，由创立大会选举产生；监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由创立大会选举产生，1 名由职工代表大会选举产生；高级管理人员共 5 名。上述人员任职情况如下：

序号	姓名	任职情况
1	杨文堂	董事长、总经理
2	李顺龙	董事、副总经理
3	周顺桂	董事
4	祝福美	董事
5	汪晓玲	董事、财务总监
6	孙文俊	监事
7	刘宾宾	职工监事
8	侯凤山	监事
9	祝永艳	董事会秘书、副总经理
10	张玉龙	副总经理

（一）董事会成员

1、杨文堂

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

2、李顺龙

男，1951 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾担任江苏省泰州造纸厂技术副厂长、驻马店白云纸业公司总工程师、华丰纸业公司副总经理兼总工程师、新乡豫兴纸业公司常务副总兼总工程师。2008 年 7 月至今在公司担任副总经理。现任本公司董事、副总经理。

3、周顺桂

男，1975 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学历。2005 年 9 月至 2009 年 12 月在广东省生态环境与土壤研究所担任副研究员。2009 年至今，担任广东省生态环境与土壤研究所担任研究员、博士生导师。现任本公司董事。

4、祝福美

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

5、汪晓玲

女，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1996 年 7 月至 2009 年 11 月担任新乡市建筑五金总厂主管会计。2009 年 11 月至 2015 年 6 月在本公司担任财务部长。现任本公司董事、财务总监。

（二）监事会成员

1、孙文俊

男，1960 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2010 年 5 月至 2014 年 11 月在新乡市奇达精密机械厂担任副厂长。2014 年 11 月至今在本公司设备部工作，现任公司监事。

2、侯凤山

男，1986 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2010 年 9 月至 2013 年 11 月在信阳市环境保护科学研究所担任环评师，2013 年 12 月至今担任公司工程部部长，主要负责污水工艺的设计以及研发工作。侯凤山现任公司监事。

3、刘宾宾

男，1982 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2010 年 11 月至 2011 年 9 月在新乡市通用电机有限公司工作，2011 年 10 月至今在公司工作，现担任设备部部长，主要负责污水污泥处理设备的设计。刘宾宾现任公司监事。

（三）高级管理人员

1、杨文堂

杨文堂简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

2、李顺龙

李顺龙简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

3、张玉龙

男，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2005 年 12 月至 2014 年 9 月在新乡市长城机械有限公司担任副总经理。2014 年 9 月至今在本公司担任副总经理。现任公司副总经理。

4、汪晓玲

汪晓玲简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

5、祝永艳

女，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2006 年 9 月至今担任本公司会计，现任公司董事会秘书、副总经理。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

公司最近两年一期的财务报告已经和信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（和信审字（2015）第 020214 号）。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（万元）	5,477.38	4,588.41	6,650.01
股东权益合计（万元）	2,201.91	592.92	468.98
归属于申请挂牌公司的股东权益（元）	2,201.91	592.92	468.98

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
每股净资产（元）	1.05	0.28	0.23
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.05	0.28	0.23
资产负债率（%）	59.80	87.08	92.95
流动比率（倍）	1.05	0.70	0.82
速动比率（倍）	0.51	0.39	0.68
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,708.48	1,893.14	942.67
净利润（万元）	108.99	-76.06	-122.46
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	108.99	-76.06	-122.46
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	106.42	-129.37	-161.25
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）	106.42	-129.37	-161.25
毛利率（%）	22.87	22.65	20.11
平均加权净资产收益率（%）	16.84	-13.89	89.74
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.44	-22.53	103.46
应收账款周转率（次）	2.28	3.55	3.60
存货周转率（次）	1.59	4.64	5.91
基本每股收益（元）	0.05	-0.04	-0.09
稀释每股收益（元）	0.05	-0.04	-0.09
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-147.30	-460.05	-863.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.07	-0.22	-0.43

注：由于公司在报告期内为有限公司，涉及每股数字按注册资本计算：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、加权平均净资产收益率按照“当期归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额*（增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数）-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额*（减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数）]”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额*（增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数）-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额*（减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数）]”计算。
- 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算。
- 5、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算。
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

- 7、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照“(流动资产-存货-预付账款)/流动负债”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

注册地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

邮政编码：400023

电话：023-67095675

传真：023-67003783

项目负责人：蒲田

项目小组成员：吴域、魏海涛、梅秀振、贾卫强

(二) 律师事务所

机构名称：北京市康达律师事务所

负责人：付洋

住所：中国北京市朝阳区幸福二村40号C座40-3五层

联系电话：010-50867666

传真：010-50867998

经办律师：许国涛、蒋广辉

(三) 会计师事务所

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：山东省济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 栋 1201 室

执行事务合伙人：王晖

电话：0531-81666227

传真：0531-81666227

经办注册会计师：左伟、李冰

（四）资产评估机构

机构名称：开元资产评估有限公司

负责人：胡劲为

住所：北京海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15 B

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办注册评估师：张佑民、王腾飞

（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：010-50939720

传真：010-50939982

（六）证券交易所

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 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与技术

（一）公司主营业务

公司目前主要为造纸、化纤、制药等行业的工业项目提供工业水处理系统整体解决方案、水处理设备系统集成及工程承包业务。公司是我国造纸、制药、化纤等工业污水治理行业的领先企业，目前主营业务为工业污水及污泥处理成套设备的研发、制造及销售和污水及污泥处理工程的承包、设计、建设。

公司成立十多年来，始终以科技创新为动力，在污水治理方面逐步形成了独有的核心技术和知识产权体系。尤其在造纸、制药、化纤等工业废水治理领域，公司积累了丰富的技术、设计及工程经验，在厌氧、好氧、深度处理等各工段都具备了国内外较为领先的技术、优良的成套处理设备生产能力和专业的工程安装调试队伍。公司因拥有完整的污水污泥处理成套技术、流畅的工艺、成本更低的工程造价和更扎实的售后服务等一站式服务，在下游工业污水处理领域具有相当的竞争力。近年来，公司与国内一些高校及科研院所合作，例如公司与河南师范大学环境工程学院共建产学研平台，借助团队力量针对技术瓶颈定向攻关，不断提高产品性能，更好的解决和满足了用户的需求。

公司在污泥处理领域也具有较强的竞争力。近年来，随着污水处理行业的快速发展，污泥的处理处置问题已开始变得前所未有的严峻和迫切。公司近年来不断加大污泥处理设备和技术的引进、吸收与研发，并成功开发出了单螺旋污泥挤压机、高压变容式板框压滤机等先进的污泥干化设备，为公司今后扩大污泥处理市场提供了有力的产品保障。现在公司已经建立了几家污泥处理示范工程，如商丘新荣纸业污泥干化项目、鸿泰纸业污泥干化项目、安徽凯富污泥干化项目等。

公司系新乡市环保骨干企业，被认定为河南省造纸工业协会新型制浆工艺及装备实验基地、河南师范大学实习实践教学基地。公司目前已经具备了环保三级总承包多项资质。此外，截至本转让说明书签署日，公司已获得授权专利 10 项，

另有多项发明专利处于审查阶段。


（二）公司主要产品及用途

公司主要以承接污水污泥处理等环保工程的方式开展业务，如高浓度废水厌氧处理工程、二沉池后的废水深度处理工程、污泥干化项目等，涉及的行业主要包括造纸、制药、化纤等行业。

公司根据污水的特点和处理要求，为客户设计和实施污水治理项目，并制造、安装有针对性的污水处理设备，其中主要设备有厌氧塔、污水深度处理设备、曝气设备、排泥设备、污水分离设备、污泥处理类设备等，基本情况如下表所示：

1、厌氧塔

废水厌氧生物处理是指在无分子氧条件下通过厌氧生物的作用，将废水中的有机物转化成甲烷、二氧化碳的过程。公司生产的厌氧塔设备主要是 IC 厌氧反应塔。

产品名称	设备形态	产品用途及特点
IC 厌氧反应塔		<p>（1）设备是一台高效的多级内循环反应器，与普通反应器相比，其有机负荷能力高、占地面积少、抗冲击能力强、操作简单、性能稳定</p> <p>（2）该塔是一种非标设备，需要根据用户的污水处理参数进行设计制作</p>

2、污水深度处理设备

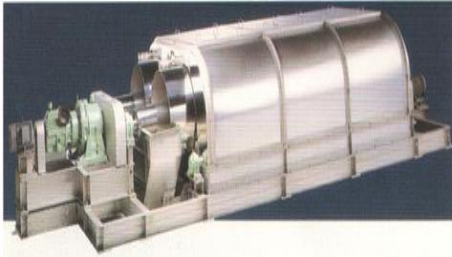

污水的深度处理是进一步去除常规二级处理所不能完全去除的污水中所含有的悬浮物、有机物等杂质的净化过程。公司的污水深度处理设备主要有 BYT 型高级氧化塔和 BSL 型活性砂过滤设备。

BYT 型高级氧化塔		<p>(1) 该塔是污水氧化法深度处理的主要设备。主要由佈水系统、出水系统及塔体组成</p> <p>(2) 塔一般在公司加工后到现场安装</p>
BSL 型活性砂过滤设备		<p>(1) 该设备是一种集絮凝、澄清、过滤为一体的连续过滤设备。系统采用升流式流动床过滤原理和单一均质滤料，过滤与洗砂同时进行，自动连续运行</p> <p>(2) 该设备的提砂和洗砂结构代替传统大功率反重新系统，降低了能耗。系统无需维护，管理简便，可无人值守</p>

3、污泥处理类设备

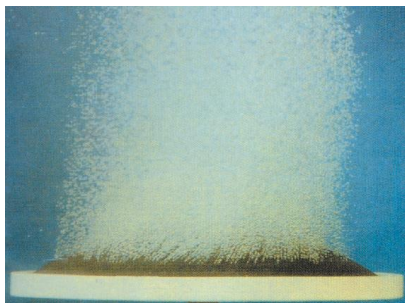
公司生产的污泥类处理设备有 BDY 型单螺旋污泥挤压机、BGBK 变容式板框压滤机、BNS 型污泥浓缩机。

产品名称	设备形态	产品用途及特点
BDY 型单螺旋污泥挤压机		<p>(1) 该设备是公司自主研发的污泥压滤机，主要适用于纤维含量较高的污泥（如造纸行业排出的污泥）压榨处理</p> <p>(2) 该设备可以根据物料的不同采用大直径、低转速螺旋，既能降低能耗，又能提高干度。该机不但产量大且出泥干度高，可达 50%左右</p>
BGBK 变容式板框压滤机		<p>(1) 设备为国内首家高压变容式板框压滤机</p> <p>(2) 该设备具有出泥干度高、产量大、动力小、适用范围广、自动化程度高等优点</p>

BNS 型污泥浓缩机		<p>(1) 该设备主要作为污泥螺旋压榨机的预处理设备，与单螺旋污泥压榨机配套使用</p> <p>(2) 该设备采用先进的传动方式，使网笼和螺旋轴同时旋转脱水，提高了污泥的脱水效率</p>
BPF 系列带式压滤机		<p>(1) 该类设备可广泛用于造纸、城市生活污水、化工、制药、煤炭等行业的污泥脱水处理</p> <p>(2) 该类设备具有产量高、连续性强、能耗低、噪音小等优点</p>

4、曝气类设备

在污水处理工艺中，曝气设备主要用于将空气中的氧气有效的转移到污水中，以便加强池内有机物与微生物及溶解氧的接触，对污水中有机物进行氧化分解。公司主营的曝气设备主要有盘式微孔曝气器、可提升管式微孔曝气器、BSP 型射流曝气系统和 BDS 型倒伞表面曝气机。

产品名称	设备形态	产品用途及特点
盘式微孔曝气器		<p>(1) 曝气器为公司开发的膜片式微孔曝气装备</p> <p>(2) 装置具有气泡直径小、气泡扩散均匀、耐腐蚀性强、不堵塞等优点</p>


可提升管式微孔曝气器		<p>(1) 设备是公司自主开发的新型曝气系统，已获国家专利</p> <p>(2) 设备维修简易，在不影响污水处理运行情况下，操作人员可以随时检修或更换曝气管</p>
BSP 型射流曝气系统		<p>(1) 设备是公司借鉴国外先进技术开发出的高效潜水射流曝气系统，已获得国家专利</p> <p>(2) 设备广泛用于造纸、制药、化工、市政等行业的污水处理项目中</p> <p>(3) 与普通曝气设备相比，具有运行成本低、使用寿命长、维修简便等优点</p>
BDS 型倒伞表面曝气机		<p>(1) 设备为垂直轴低速曝气机，可广泛用于城市污水和各种工业废水的生化处理</p> <p>(2) 该机径向推流能力强、充氧量高、混合搅拌效果好、操作简便、维修简单，特别适用于表曝型氧化沟污水处理工艺</p>

5、排泥设备

公司主营的排泥设备有 ZBGN 型周边传动刮泥机、ZBXN 型周边传动虹吸式吸泥机、HXN 型行车式刮吸泥机、ZNG 型中心传动浓缩机和 TGN 型行车式抬耙式刮泥机。



产品名称	设备形态	产品用途及特点
------	------	---------

<p>ZBGN 型周边传动刮泥机</p>		<p>设备用于污水处理厂圆形沉淀池，将池底上的污泥刮集至池底集泥坑同时将池面浮渣撇向及渣斗，以便进一步处理</p>
<p>ZBXN 型周边传动虹吸式吸泥机</p>		<p>(1) 设备多用于处理厂中的圆形二沉池，目的是把池底的污泥刮集至吸泥管管口，再通过排泥管排出 (2) 设备采用的虹吸式排泥，可以降低运行成本</p>
<p>HXN 型行车式刮泥机</p>		<p>(1) 设备常用于污水厂中的矩形沉淀池，目的是排出池底的污泥，其采用潜水无堵塞泵吸泥 (2) 在具有虹吸式排泥条件的沉淀池，该设备可采用泵、虹吸式两用方式</p>
<p>ZNG 型中心传动浓缩机</p>		<p>设备主要用于污泥浓缩，通过机器的旋转，促使污泥中的水和空气外溢，加快了污泥的浓缩</p>

TGN 型行车式刮耙式刮泥机		设备多用于平流沉淀池，目的是将沉降在池底上的污泥刮集至集泥槽，并将池面的浮渣撇向集渣槽
----------------	---	---

6、分离设备

公司生产的分离设备主要有 BQF 型浅层气浮设备和 BW 型微滤机。气浮设备是一种在水中通入或产生大量微细气泡，使空气以高度分散的微小气泡形式附着在悬浮物颗粒上，利用浮力原理使其浮在水面，从而实现固液分离的污水处理设备。微滤机主要用于工业废水中游离物质的回收及污水的最终处理等。

产品名称	设备形态	产品用途及特点
BQF 型浅层气浮设备		<p>(1) 该设备不同于传统气浮设备，它由传统气浮设备静态进水、动态出水改为动态进水、静态出水。成功的运用“零速度”原理，使浮体在相对静止的环境中垂直、快速的浮上水面，上升路程最短</p> <p>(2) 该设备具有净水速度快、处理能力大、效果好等优点</p>
BW 微滤机		<p>(1) 该设备主要用于各种废水中的固液分离，尤其适用于造纸生产过程中的废液过滤</p> <p>(2) 该设备不仅可以使废水中的纤维得以重新回收利用，还能使废水中的 COD 及 SS（悬浮物）等大大降低</p>

7、制浆类设备

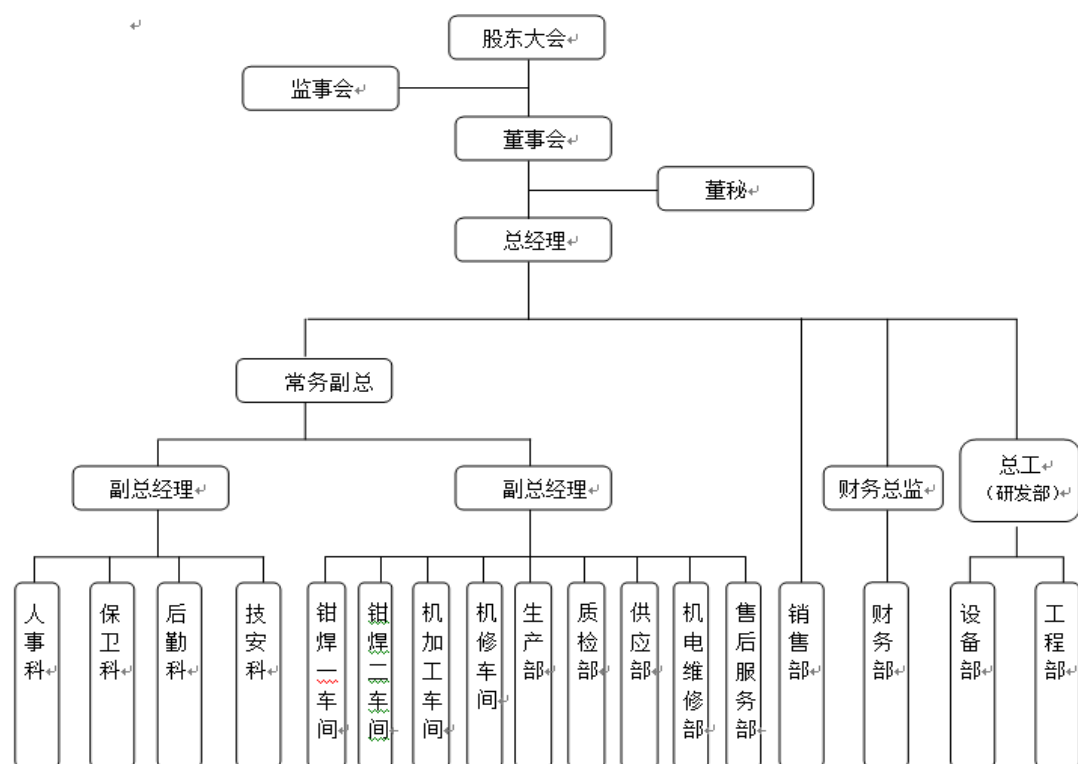
制浆类设备是公司最早投入加工制造的设备种类之一，主要用于制浆系统的黑液提取、压榨脱水、漂白等工序。该类设备针对的用户为各造纸制浆企业及各

新型化纤、生物综合利用企业。公司主要生产的制浆类设备为 BD 型单螺旋挤压机和 BSZT 型转筒压榨脱水机。

产品名称	设备形态	产品用途及特点
BD 型单螺旋挤压机		<p>(1) 设备是公司在吸收国际先进技术的基础上创新开发出的浆液压榨分离设备，并获得国家专利</p> <p>(2) 设备操作自动化程度高，产量大，运行稳定</p>
BSZT 型转筒压榨脱水机		<p>(1) 设备是公司在吸收国外先进技术的基础上开发出的浆液压榨分离设备，并获得两项国家专利</p> <p>(2) 设备功率消耗低，产量大，出料干度高，运行稳定</p>

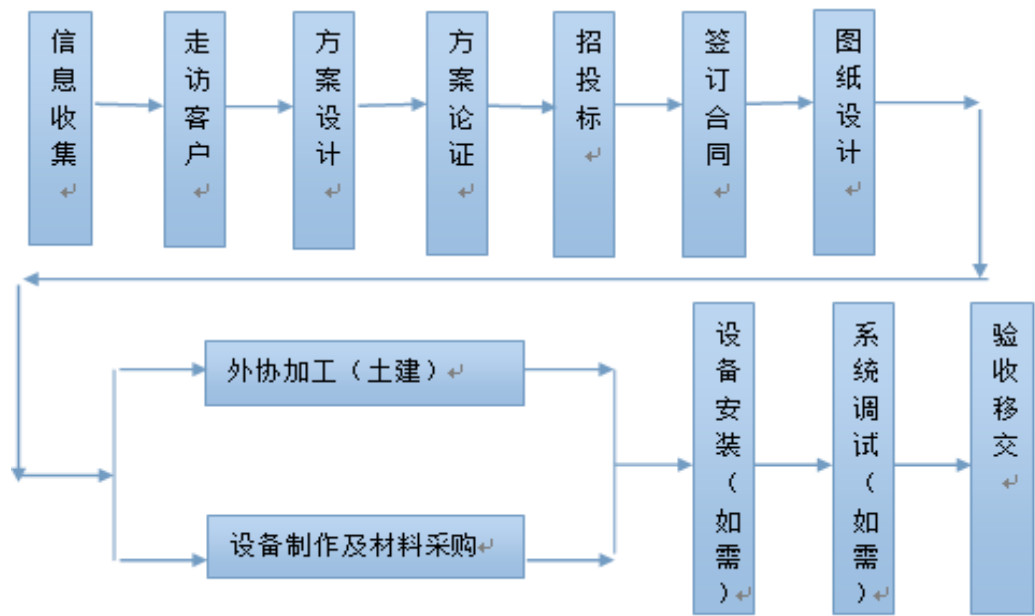
二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 公司内部组织结构图



（二）公司主要业务流程

公司采取“订单式”的销售方式，根据客户要求与现场条件进行定制化的设计、生产与服务。公司的业务范围涵盖了整个污水处理项目的设计、生产、安装运营全过程。具体情况如下图：




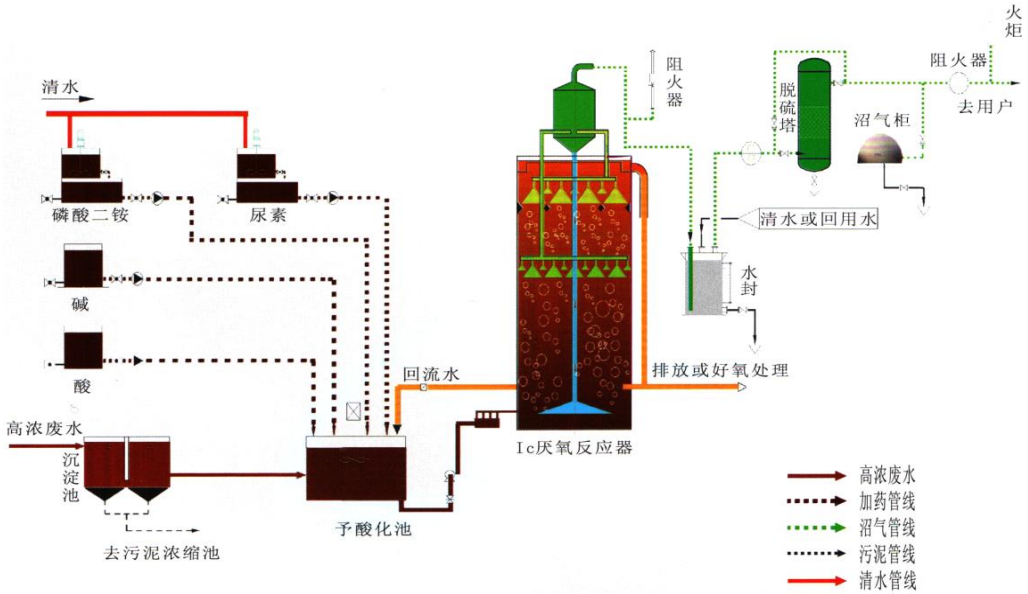
三、公司有关资源情况

（一）公司产品和服务所运用的技术

公司在吸收国内外先进技术的基础上，在污水处理项目的各个处理工段中，形成了自己的核心技术优势和配套设备，并形成了完整的污水处理工艺链条，其主要核心技术有以下几种：

1、IC 污水厌氧处理技术


技术简介	IC 反应器是一种高效的多级内循环厌氧反应器，它由五个部分组成，即混合区、污泥膨胀区、内循环系统、精处理区和沉淀区
------	---

系统主要形态	<div></div> <p>河南兴泰纸业 2700m³ IC 厌氧系统（麦草制浆废水）</p>
IC 厌氧塔处理系统流程示意图	<div></div>
技术优势	<p>（1）容积负荷高。IC 反应器内污泥浓度高，微生物量大，进水有机负荷可超过普通厌氧反应器的 3 倍以上，所以 IC 反应器 COD、BOD 去除率高</p> <p>（2）投资省和占地面积小</p> <p>（3）抗冲击负荷能力强。由于 IC 反应器为内循环，使原水浓度的高低可由大量内循环水进行调节</p> <p>（4）运行费用低、能耗小。由于 IC 反应器为内循环，混合液的循环是靠自身产生的沼气作为提升的动力，所以不需外加动力，能耗小</p> <p>（5）社会和经济效益好：IC 厌氧处理方法产生的污泥高度无机化，可用作农田肥料或作为新运行的厌氧废水处理厂的种泥销售，具有良好的经济效益。同时大量 COD 污染质转化为甲烷气体，甲烷作为一种清洁能源可进行利用或发电等</p>

2、污水好氧处理技术

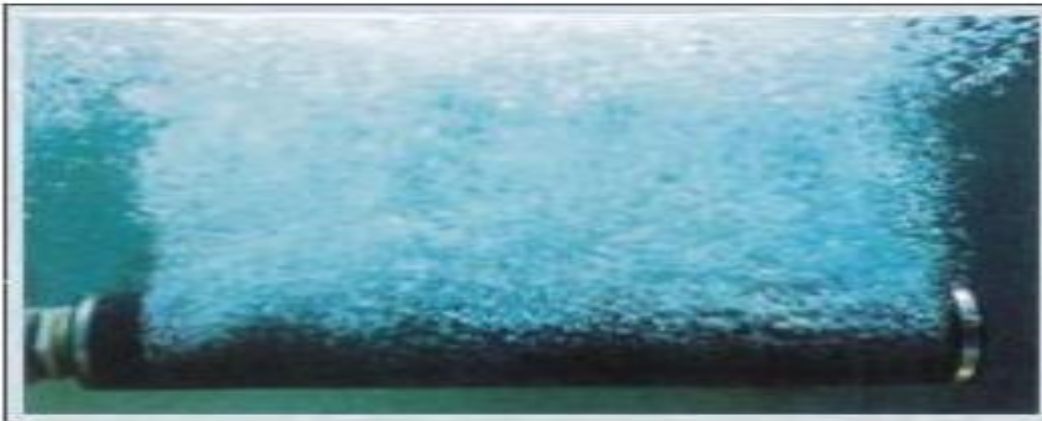
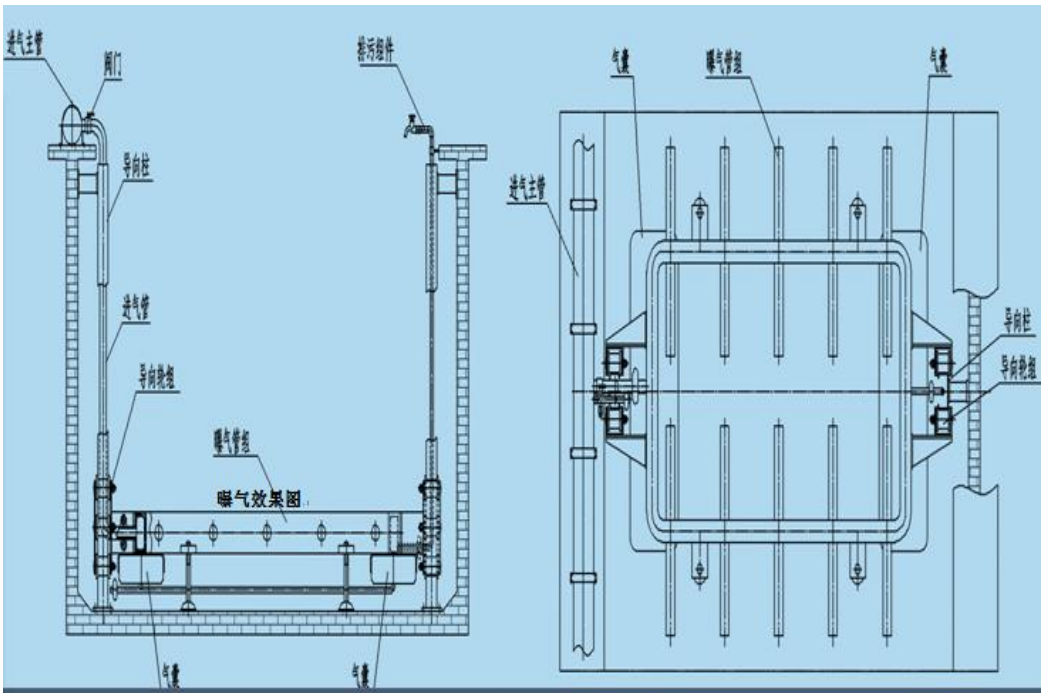
好氧生物处理是利用好氧微生物（包括兼性微生物）在有氧气存在的条件下进行生物代谢以降解有机物，使其稳定、无害化的处理方法。

(1) 射流曝气好氧处理技术

技术简介	射流曝气好养处理技术的核心设备是射流器。射流器是利用射流紊动扩散作用来传递能量和质量的流体机械和混合反应设备。射流曝气作为一种曝气充氧方法，它不仅仅是作为一种气泡扩散充氧装置，而是利用气泡扩散和水力剪切两个作用达到曝气和混合的目的
系统主要形态	<div></div> <p>商丘新荣纸业 10,000m³/d 射流曝气氧化沟系统</p>


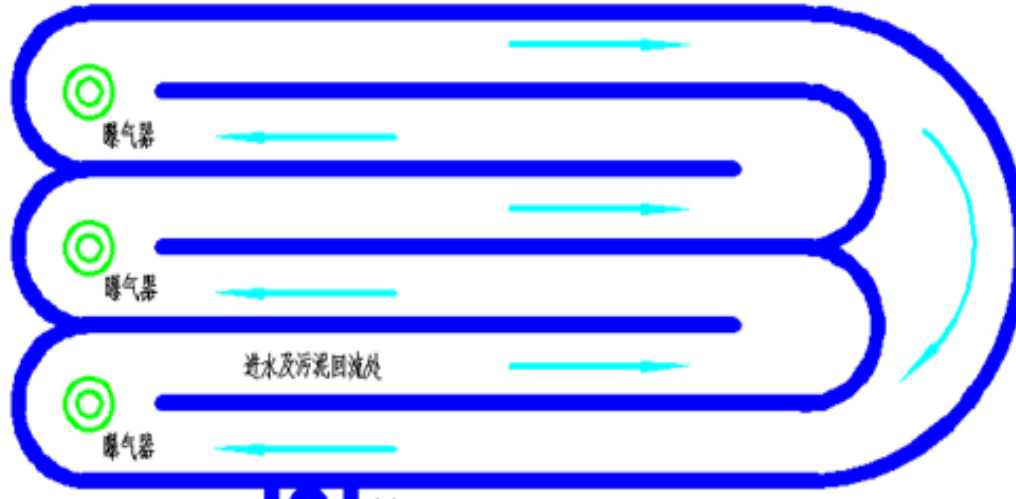
技术优势	<p>(1) 解决了氧化沟的深度限制，池深可达 7-8m，同等水量同等污染负荷大大节省了占地面积</p> <p>(2) 射流过程中产生的气泡微小，但动力效率和氧的转移效率较高</p> <p>(3) 射流器形成的水流冲力可使水流水平向下方向混合，水流上升又形成了垂直方向的混合，机械性能更好，且有效调节底部流速，避免了反应区污泥沉积</p> <p>(4) 使用寿命较长，维修费用较低</p>
------	--

(2) 提升式微孔曝气好氧处理技术

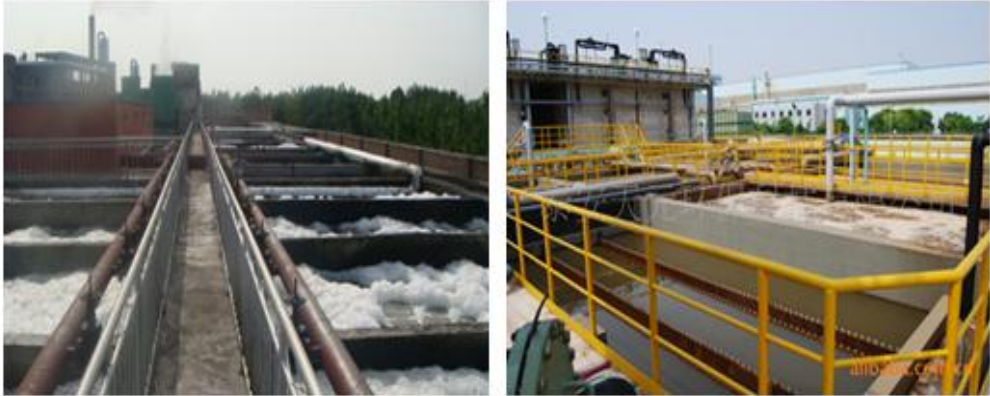
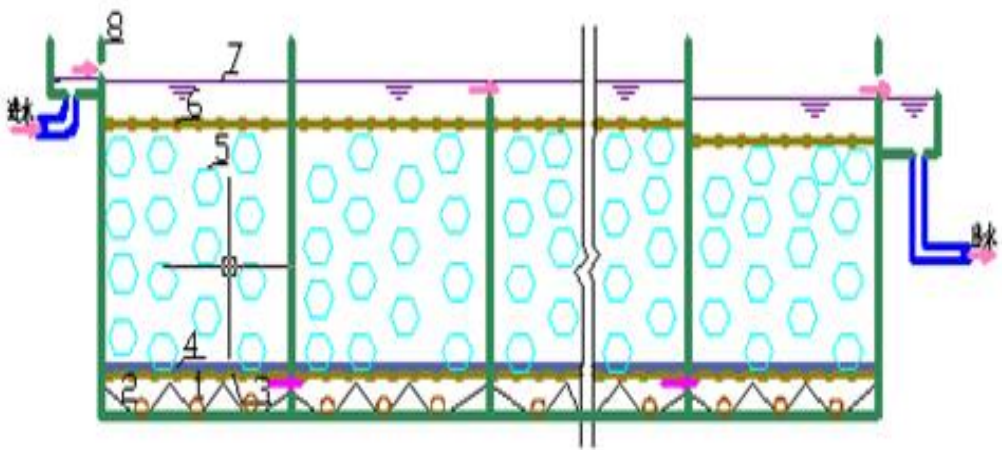
技术简介	提升式微孔曝气好氧处理技术会使用寿命长的材质作为曝气器的制作材料，并合理设计曝气管组内各管间距以及各组之间的间距，使各组曝气器间形成紊流，上下层污水能够完全混合，防止池底沉溺，提高污水处理效率，降低能耗
系统主要形态	 <p>BTBQ 型可提升管式微孔曝气器</p>
可提升式微孔曝气管安装示意图	
技术	<p>(1) 维修方便：微孔曝气器膜片是由橡胶材质制成，由于其使用和老化等问题，维修不可避免。由于曝气器装置都固定在曝气池底，原先维修更换曝气器必须把曝气池放</p>

优势	<p>空才能进行，严重影响污水处理厂的正常运行。此技术能顺利的把池底的曝气管单元升到水面进行修理，很好的解决了曝气器修理的难题</p> <p>(2) 布置灵活：可提升曝气器布置灵活，安装方便，适用于各种池型</p>
----	---

3、卡鲁塞尔氧化沟（Carrousel）污水处理技术

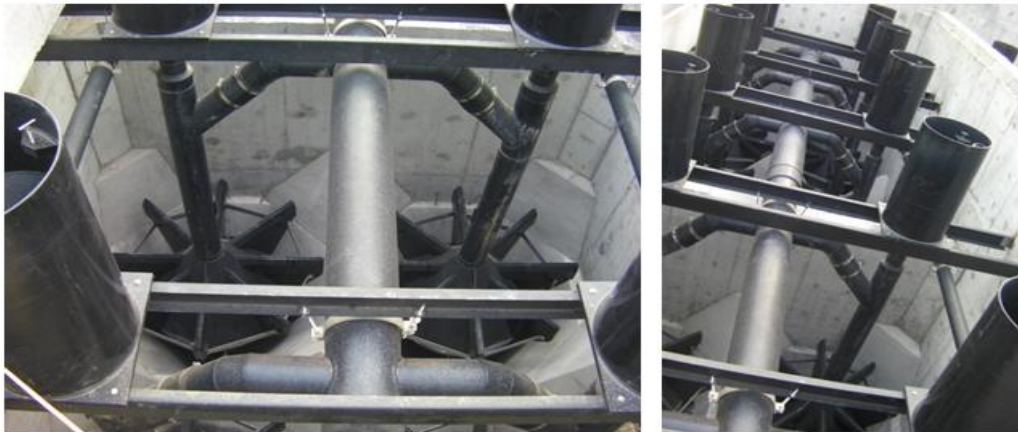
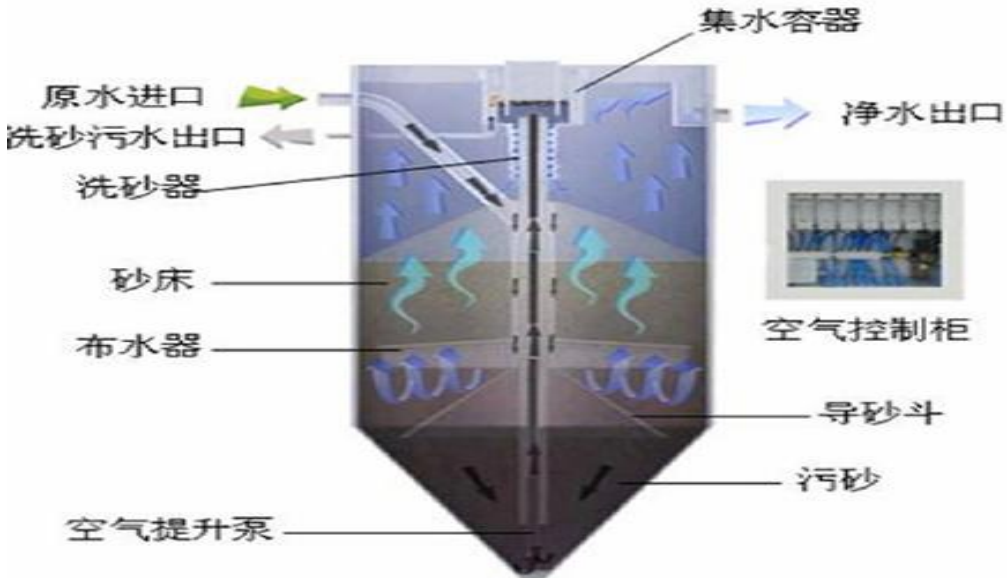
技术简介	卡鲁塞尔氧化沟是一种环形氧化沟，水与污泥混合后在沟渠内作不停地循环流动。每组沟渠的同一端安装一个垂直表面曝气机，该曝气机具有供氧、推流和搅拌作用
系统主要形态	 <p>河南兴泰纸业 30,000m³卡鲁塞尔氧化沟污水处理项目</p>
卡鲁塞尔氧化沟技术原理示意图	
技术优势	<p>(1) 推流特性明显，具备清晰的溶解氧梯度，系统内形成富氧、缺氧和厌氧区，不但COD、BOD去除率高，脱氮除磷效果也较好</p> <p>(2) 氧化沟系统前工艺段增加水解酸化池，能够提高好氧生化去除率</p> <p>(3) 氧化沟系统前水解酸化池后设置生物选择池，利用高有机负荷筛选菌种，抑制丝状细菌的增长，提高各污染物的去除率</p>

4、曝气生物流化池（ABFT）——氨氮污水处理

技术简介	曝气生物流化池 (ABFT) 工艺是近年新兴的一种生化法去除氨氮的污水处理技术。ABFT 反应器实际上是综合传统活性污泥法与生物膜法优点的双生物反应器，内部为多格串联。在 ABFT 反应器中投曝气池有效容积的 40%—45 % 的特种高效微生物载体，微生物与载体结合牢固，不易脱落、流失，高负载的生物量保证了 ABFT 反应器去除污染物的高效和稳定。
系统主要形态	<div></div> <p>卫辉淀粉厂 3,000m³/d ABFT 项目</p>
曝气生物流化池构造示意图	<div></div> <p>1、排泥管 2、污泥区 3、下拦截网 4、曝气管 5、特种填料 6、上拦截网 7、保护区 8、超高</p>
技术优势	(1) 在曝气生物流化池内的生物量最高可达 10~18g/L，氨氮去除率高且稳定； (2) 特种填料可选择性的固定硝化菌种，提高氨氮的降解效率 (3) 微生物与载体采用键价结合能适应非常强的冲击负荷 (4) 污泥生成量少，不产生污泥膨胀，能够保证出水水质 (5) 无需污泥回流，易于维护管理

5、活性砂过滤系统

技术简介	连续流砂过滤器是一种集絮凝、澄清、过滤为一体的连续过滤设备，广泛应用于饮用水、工业用水、污水深度处理及中水回用处理领域。原水通过进水管进入过滤器内部，经布水器均匀分散到砂层，并向上逆流通过滤层。上升过程中污物被滤料截获，过滤后的清水由过滤器顶部的溢流堰排出。在此过程中，水中污物含量降低，滤料中的污物含量增加，并且下层高于上层。与此同时，压缩空气通过进气管、气提管，使过滤
------	--

	<p>器底部的污砂及水经提砂管上升，由提砂管上端喷出，被喷砂筒阻拦后下落至洗砂器。在滤出水与冲洗水出水水位差的作用下，利用过滤水向上流的相对速度，下落的脏砂与上升的清水进行自动清洗，使杂质与砂粒脱离。在重力作用下，冲洗过的滤砂脱离洗砂器回落流动砂床，重新参与循环过滤，污物随冲洗水经冲洗水管排出，新的污砂与水又被提升冲洗，因污砂与水提升，砂床下移……。过滤与冲洗同时进行，整个过程连续循环</p>
系统主要形态	 <p>活性砂过滤池现场安装图</p>
活性砂过滤系统原理示意图	
技术优势	<ol style="list-style-type: none"> 1、效率高：24 小时连续工作，不需停机反冲洗 2、运行费用低。不需高扬程大流量的反冲洗系统，降低运行费用。本系统反洗水量低，仅为处理水量的 5% 3、采用单级滤料，无需级配，没有水力分布不均和初级滤液等问题 4、采用流动砂床，故无滤砂结块，因此不需换砂 5、在运行过程中除石英砂滤料外，无任何转动部件，故障率低，维护费用低 6、一次性投资低。不需单设混凝池、澄清池，无需混凝、澄清设备，不需反冲洗泵和电动、气动阀门等设备，工程量小，占地面积紧凑 7、进水水质要求宽松，可长期承受 150mg/L 浓度 SS 的进水水质，而出水水质不变

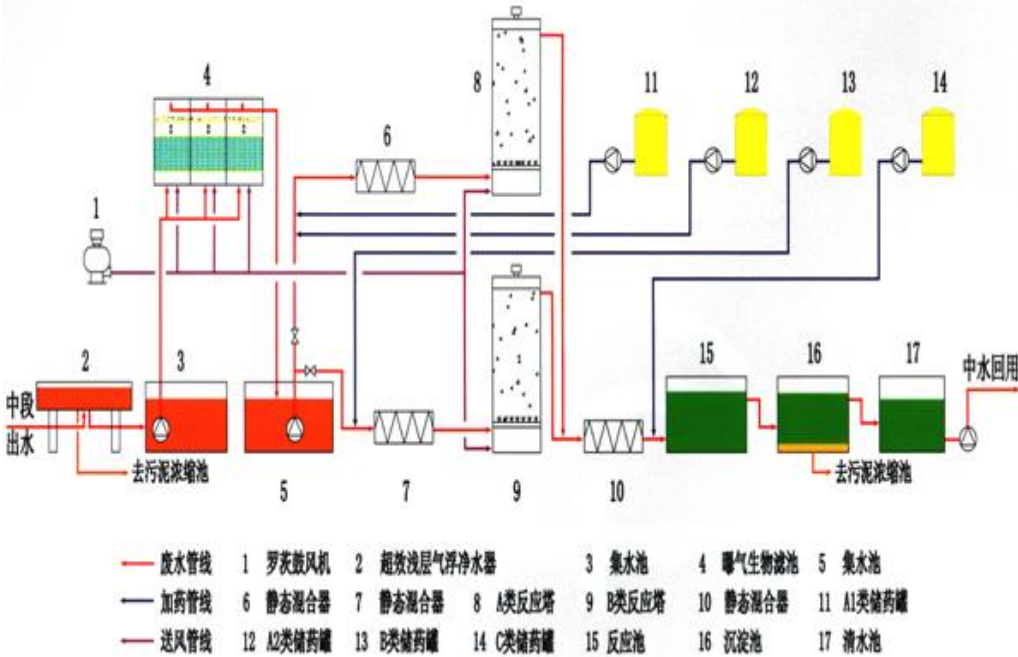
	<p>8、过滤效果好，出水水质稳定，且滤料清洁及时，可保证高质、稳定的出水效果，无周期性水质波动现象</p> <p>9、该系统采用的单元操作方式可根据水量变化灵活增加或删减过滤器数量，易于改、扩建</p>
--	--

6、污水深度处理技术

随着国家对工业污水排放标准的要求不断提高，原来的污水设备很难达到新的排放标准，选择一套高效、低耗、稳定、合理的污水处理技术已成为污染企业的燃眉之急，公司近年来根据市场所需分别引进开发了 Fenton 氧化技术、BH2010 高级氧化法污水处理技术等

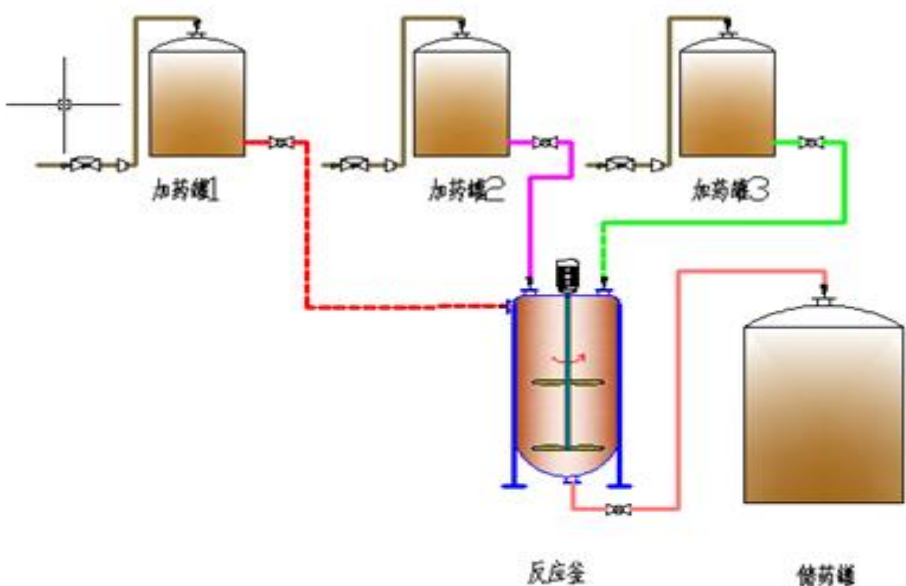
(1) Fenton 法污水处理技术

技术简介	Fenton 技术作为一种高级氧化技术，其实质是 H_2O_2 在 Fe^{2+} 的催化作用下生成具有高反应活性的羟基自由基（ $\cdot OH$ ）， $\cdot OH$ 可以与大多数有机物作用使其降解
系统主要形态	 <p>辽宁营口造纸厂 20,000m³/d 深度处理反应塔</p>

Fenton 污水深度 处理流程 示意图	 <p>— 废水管线 1 罗茨鼓风机 2 超效浅层气浮净水器 3 集水池 4 曝气生物滤池 5 集水池 — 加药管线 6 静态混合器 7 静态混合器 8 A类反应塔 9 B类反应塔 10 静态混合器 11 A1类储药罐 — 送风管线 12 A2类储药罐 13 B类储药罐 14 C类储药罐 15 反应池 16 沉淀池 17 清水池</p>
技术 优势	与其他高级氧化技术相比，Fenton 技术具有设备简易、操作简便、运行高效、可产生絮凝澄清等优点

(2) BH2010 高级氧化法污水处理技术

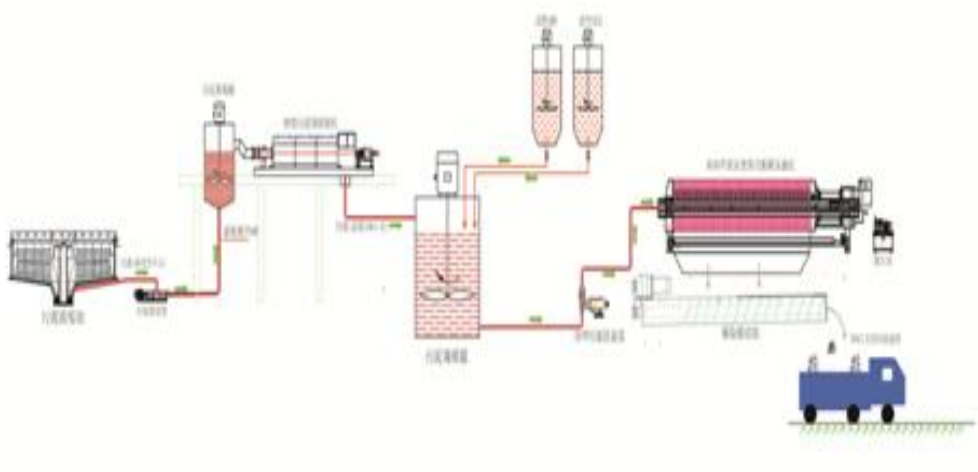
技术 简介	氧化法的核心是 BH2010 强氧化剂，该 BH2010 强氧化剂不但对有机物有较强的氧化作用，而且有很好的聚凝作用，是一种理想的污水深度处理方法，受到企业的高度好评
系统 主要 形态	 <p>宁夏紫荆花纸业深度处理项目</p>

BH2010 高级氧化法 污水处理流程	
技术优势	BH2010 氧化法，运行费用低、适应性强、COD 去除率高、脱色彻底、投资少、操作简单。该工艺对环境温度不敏感，在低温条件下也能保证处理效率。在处理效果相同的条件下，运行费用比 Fenton 技术费用节省将近 50%，设备投资也比 Fenton 处理工艺节省将近 70%


7、污泥处理技术

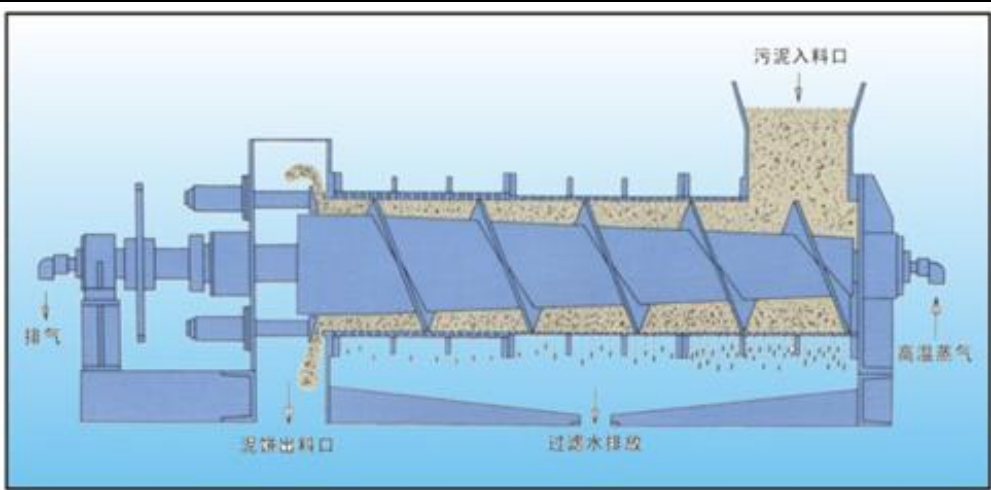
(1) 生活类污泥处理工艺技术

技术简介	公司研发了 BGBK 型高压变容式板框压滤机，最大限度的使污泥进行深度机械脱水，该设备可使污泥直接脱水至干度 40%以上。经过浓缩的污泥通过污泥泵送入由变容式滤板组成的空腔中，利用污泥泵的压力将污泥脱水至一定干度，然后利用主液压缸的强大推力将变容式滤板压缩，对污泥进行强力深度脱水，脱水后的污泥由输送机送出。
系统主要形态	

高压变容式板框压滤机压干流程图	
技术优势	该系统出泥干度高（出泥干度可达 40%以上）、自动化程度高、单机产量大（每个脱水循环时间为隔膜式板框压滤机的 1/3 左右，工作循环周期短）、适用范围广（广泛应用于市政污泥脱水、各种工业污泥脱水和脱水性能差的物料、使用寿命长（滤板耐压高，不易变形，维修方便）

(2) 制浆造纸类污泥处理技术

技术简介	因造纸厂污泥的燃烧值在 2800 kcal/kg 左右，废弃物燃烧值在 4000 kcal/kg 左右，将两种废弃物按一定比例进行混合，形成原态混合污泥，然后进入公司研发的 BDYN 型单螺旋压榨机进行压榨。由于污泥加入了废弃物，其脱水效果较好。螺旋压榨机出泥干度在 50%左右，该污泥可不经二次干化而直接进入锅炉燃烧，也可以经过简单干化，如太阳能干化，做成污泥燃料棒产品进行外卖或燃烧
系统主要形态	

BD YN 单 螺 旋 污 泥 压 榨 机 工 作 原 理 图	
技术 优 势	<p>该单螺旋污泥压榨机具有结构简单、整体强度高、承载压力大、不变形、不堵塞、耐腐蚀、耐磨损、不打滑，使用寿命长等特点。该机可将污泥的含水率降到 60%以下，大大降低了焚烧过程中的能耗，为污泥的低成本干化焚烧提供了有利的条件，使污泥焚烧成为一种既经济又环保的处理方式</p>

(二) 主要无形资产使用情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司所拥有的专利情况如下表所示：

序号	专利类型	专利号	名称	授权公告日期
1	实用新型	ZL201120057701.0	一种滚筒脱水机	2011.12.28
2	实用新型	ZL201220362404.1	一种带式压滤机	2013.01.30
3	实用新型	ZL201320714301.1	一种履带式脱水机	2014.04.16
4	实用新型	ZL201420040550.1	一种曝气管组提升装置	2014.07.23
5	实用新型	ZL201420408200.6	一种固体脱水机	2015.05.20
6	实用新型	ZL201520066414.4	一种变容式压滤机的滤板结构	2015.07.01
7	实用新型	ZL201520066343.8	一种螺旋压榨脱水机出料结构	2015.07.08

8	实用新型	ZL 201520066020.9	一种螺旋压榨脱水机防滑网笼结构	2015.07.08
9	实用新型	ZL200720091073.1	一种滚筒式脱水机	2008.12.31
10	实用新型	ZL200720091107.7	一种曝气装置	2008.05.28

以上第9、10项专利由公司股东杨文堂无偿转给公司，其余专利全部为公司原始申请取得。

公司现有知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。

除此之外，公司目前有多项发明专利处于审查阶段。

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有注册商标1项，具体情况如下：

商标	核定类别	商标类型	商标注册号	注册有效期限	取得方式	他项权利
	第7类	图片图标	10439790	2013.03.28-2023.03.27	原始取得	无

3、经营用地及厂房的相关情况

(1) 土地使用权

截至本公转书签署日，公司拥有的国有土地使用权情况如下：

序号	土地证号	使用权人	土地位置	用途	终止日期	面积(m ²)	他项权利
1	延国用(2014)第0023号	百汇	纬七路西段路北	工业用地	2063.10.17	37,214	已抵押给浦发银行新乡市支

							行
2	延国用（2015）第0010号	百汇	延津县产业集聚区北区纬四路西段路北	工业用地	2065.3.4	24,770	已抵押给浦发银行新乡市支行

（2）房屋所有权

截至本公转书签署日，公司拥有的房屋产权情况如下：

序号	产权证号	房屋坐落	用途	建筑面积（m²）	他项权利
1	延房权证字第 1000683 号	新乡市榆东产业集聚区	非住宅	7,671.88	已抵押给浦发银行新乡市支行
2	延房权证字第 1000682 号	新乡市榆东产业集聚区	非住宅	2,229.33	已抵押给浦发银行新乡市支行

公司门岗、食堂、配电房、厕所等少量房产证书正在办理过程中。截至本公转书签署日，以上房产尚未取得房产证。

（三）业务许可与资质证书

公司具有主营业务所需的全部主要资质。截至本公开转让说明书签署之日，公司所拥有的资质如下：

序号	证书名称/证书编号	核发/登记部门	有效日期
1	《建筑业企业资质证书》 环保工程专业承包三级 (B3214041070101)	新乡市住房和城乡建设委员会	2014.08.11 核发
2	《ISO9001: 2008 质量管理体系认证》 (0070013Q12255R1S)	中鉴认证有限责任公司	2013.08.20-2016.08.19
3	《取水许可证》 取水（豫 1407）字[2014]第 137 号	延津县水利局	2014.08.11-2019.08.10
4	《安全生产许可证》 (豫) JZ 安许证字[2015]041035	河南省住房和城乡建设厅	2015.02.09-2018.02.09
5	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	新乡海关	2014.12.16 核发

	(4107960782)		
6	对外贸易经营者备案登记 (进出口企业代码: 4100757122755 备案登记表编号: 00644215)	对外贸易经营者备案登记	2011. 09. 23 备案登记

公司各项业务开展对应的人员及其职称取得情况如下:

主营业务	负责人	职称
污泥治理:	张琮	高级工程师
其中: 污泥压榨脱水业务	侯凤山	助理工程师
污水处理:	陈华民	高级工程师
其中: 污水好氧处理业务	张海亭	高级工程师
污水深度处理业务	孙文俊	中级工程师
污水厌氧处理业务	刘宾宾	助理工程师
污水预处理业务	邓红杰	中级工程师
环保建设工程	刘丹	经济师

报告期内, 公司开展主营业务所需车辆均为普通车辆, 不需要使用特种车辆。公司各项业务开展使用车辆一般为公司在项目现场租赁, 公司现有车辆主要供内勤人员使用。

根据延津县质量技术监督局、延津县安全生产监督管理局以及新乡市工商行政管理局出具的证明, 并经主办券商和律师核查, 公司各项业务的开展合法合规。

(四) 公司主要固定资产情况

1、固定资产基本情况

截至 2015 年 4 月 30 日, 公司固定资产情况如下:

单位: 元

项目	原值	净值	累计折旧
机器设备	2, 092. 848. 10	462, 567. 08	1, 630, 281. 02
电子设备及其他	189, 120. 55	53, 902. 23	135, 218. 32
运输设备	656, 747. 85	207, 063. 24	449, 684. 61
房屋及建筑物	8, 208, 556. 95	6, 966, 909. 35	1, 241, 647. 60
合 计	11, 147, 273. 45	7, 690, 441. 90	3, 456, 831. 55

2、主要设备

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有并正在使用的生产设备使用状况良好，其中主要设备如下：

固定资产名称	规格型号	数量	单位	成新率（%）	使用状况
龙门刨	B2010A	1	台	5.00	在用
镗床	T68	1	台	5.00	在用
行吊	LD10T-20M	1	台	51.46	在用
数控切割机	KLE-60	1	台	74.42	在用
车床	CW6163D/5	1	台	51.46	在用
车床	C650	1	台	5.00	在用
行吊	LD3T-12M	1	台	51.46	在用
铣床	XD5032A	1	台	51.46	在用
塑料注塑机	30G	3	台	5.00	在用
卷圆机	Φ 300	1	台	5.00	在用
万能铣	X62W	1	台	5.00	在用
行吊	3T	1	台	5.00	在用
车床	CA6140B/2	1	台	51.46	在用
车床	CY6140	1	台	5.00	在用
电焊机	ZX300	12	台	5.00	在用
行吊	10T	1	台	5.00	在用
逆变焊机	CPDP-500	1	台	83.92	在用
空压机	50A	1	台	60.17	在用
起重机	10T	1	台	89.46	在用
车床	C630	1	台	5.00	在用
自动氩弧焊	MZF-100	1	台	5.00	在用
摇臂钻	Z325	1	个	5.00	在用
牛头刨	B665	1	个	5.00	在用
锯床	GB4028	1	台	5.00	在用
自动氩弧焊	N6-500	1	台	5.00	在用
电焊机	ZX5-630	4	台	5.00	在用
电焊机	ZX630	1	台	5.00	在用
消解炉	SH220	1	台	5.00	在用
氩弧焊	HB100	1	台	5.00	在用
锯床	G72	1	台	5.00	在用
摇臂钻	Z3725	1	个	5.00	在用
电焊机	ZX7-500	1	台	5.00	在用
电焊机	WS-400N	1	台	89.46	在用
搬运车	DF30	1	辆	74.42	在用
塑料注塑机	zy-850	1	台	5.00	在用

（五）在建工程

截至本公转书签署日，百汇环保目前在“延国用（2015）第0010号”土地上开展的“年产120套农林废弃物及污泥资源化高效综合利用工程设备项目”（即：污泥处理装备制造基地）项目建设，该在建工程项目目前已取得批复手续如下：

审批文件	文号
《建设用地规划许可证》	地字第 410726201500004 号
《建设工程规划许可证》	建字第 410726201500025 号
《建设工程施工许可证》	410726201507160101

（六）公司人员结构以及核心人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司共有员工 94 人。公司人员配备与公司目前业务类型和业务规模较为匹配。

（1）岗位结构

部门	人数	占比 (%)
管理	3	3.19
财务	4	4.26
技术	14	14.89
销售	7	7.45
后勤	16	17.02
生产	50	53.19
合计	94	100.00

（2）教育结构

学历	人数	占比 (%)
本科及以上	8	6.38
专科	26	27.66
高中及以下	60	63.83
合计	94	100.00

（3）年龄结构

类别	人数	占比 (%)
30 岁以下	11	11.70
31-40 岁	20	21.28

41-50 岁	27	28.72
51 岁以上	36	38.30
合计	94	100.00

2、核心技术人员情况

杨文堂简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

李顺龙简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

候凤山先生、刘宾宾先生简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

四、主营业务相关情况

（一）报告期内主要产品与服务收入情况

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
污泥压榨脱水业务	-	5,842,735.13	1,426,495.77
污水好氧处理业务	2,564.10	2,194,444.44	1,781,282.07
污水深度处理业务	639,316.24	1,772,222.26	920,940.16
污水厌氧处理业务	7,418,803.55	2,911,111.14	2,678,632.44
污水预处理业务	3,703,589.75	6,210,876.77	2,619,316.25
环保建设工程	5,320,500.00		
主营业务收入合计	17,084,773.64	18,931,389.74	9,426,666.69

（二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司的客户集中于以污水排放为主的污染型企业，如造纸厂，化纤厂等。公司报告期内前五名销售客户具体情况列示如下：

2015 年 1-4 月，公司前五名客户的销售额及所占主营业务收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占主营业务收入的 比例（%）
安徽凯富环保成套设备有限公司	11,632,478.77	68.08
商丘新荣纸业有限公司	5,320,500.00	31.14
沁阳市宏涛纸业有限公司	126,495.73	0.74
新乡化纤股份有限公司	2,735.04	0.02
河北天邦集团纸业有限公司	2,564.10	0.02
合计	17,084,773.64	100.00

2014 年，公司前五名客户的销售额及所占主营业务收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占主营业务收入的 比例（%）
安徽凯富环保成套设备有限公司	12,022,222.49	63.50
杭州亚伦纸业有限公司	1,449,572.64	7.66
商丘新荣纸业有限公司	999,572.69	5.28
新乡制药股份有限公司	837,606.86	4.42
新乡鸿泰纸业有限公司	683,760.69	3.61
合计	15,992,735.37	84.47

2013 年，公司前五名客户的销售额及所占主营业务收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占主营业务收入的 比例（%）
商丘新荣纸业有限公司	6,487,179.49	68.82
湖北红安均宇纸业有限公司	1,025,811.95	10.88
胜达集团双灯纸业有限公司	882,051.29	9.36
河南兴泰纸业有限公司	384,615.40	4.08
玉田县顺发实业有限公司	256,410.26	2.72
合计	9,036,068.39	95.86

报告期内，公司与前五名客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

报告期内，公司对外采购主要包括外购件和钢材，公司生产过程中消耗的主要能源是电力，耗用量较小。

2、最近两年一期主要供应商采购情况

2015 年 1-4 月，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	采购金额 (元, 含税)	占采购总额的比例 (%)
新乡市双君物资有限公司	8,531,947.82	52.63
河北如泰贸易有限公司	3,021,917.55	18.64
扬州市安装防腐工程有限公司	1,656,000.00	10.22
安阳市长丰物资有限公司	708,553.45	4.37
新乡市金慧不锈钢有限公司	657,261.90	4.05
合计	14,575,680.72	89.92

2014年, 公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为:

供应商	采购金额 (元, 含税)	占采购总额的比例 (%)
安阳市金海洋钢材销售有限责任公司	2,336,156.95	11.94
安阳市鑫宏伟贸易有限公司	1,690,000.00	8.63
盐城市兴盛源金属材料有限公司	1,278,385.89	6.53
新乡市双君物资有限公司	1,184,318.18	6.05
邢台富发商贸有限公司	1,139,970.00	5.82
合计	7,628,831.02	38.98

2013年, 公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为:

供应商	采购金额 (元, 含税)	占采购总额的比例 (%)
新乡市双君物资有限公司	2,139,079.56	23.62
河北广保贸易有限公司	888,961.86	9.82
安阳市宏山物资有限公司	824,178.40	9.10
新乡市金慧不锈钢有限公司	754,824.56	8.34
安阳市长丰物资有限公司	388,902.80	4.29
合计	4,995,947.18	55.17

报告期内, 公司根据市场实际情况合理选择供应商以满足自身业务发展需要, 导致报告期内前五名供应商有所变化, 但整体而言主要供应商相对稳定。报告期内, 公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

3、外协加工情况

公司存在小部分机械加工工序通过外协厂商完成的情形。公司经过考察对比选定一定数量的合格外协厂商, 每年根据当年的合作情况更新合格外协厂商库, 以保证外协厂商的质量。报告期, 公司合作的外协单位主要包括: 沁阳市京豫玻璃钢有限公司、河南省普瑞防腐工程有限公司以及沁阳市泽宇辊业有限公司等

公司。外协内容包括基本的机械加工工序，如轴的辊直热处理及曝气器玻璃钢槽处理等工序。公司外协费用按照市场化定价原则，根据外协工序难易程度、外协规模，经双方协商确定。外协部件在公司验收合格后按月支付外协工费。公司对外协部件的质量控制主要通过公司质检部完成，质检部对小批量外协部件全部进行检验，大批量外协工作则进行抽查检验。报告期内公司外协费用情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
外协加工金额（元）	14,000.00	2,350,890.00	1,985,764.00
占当期生产成本比例（%）	0.14	16.58	26.44

总体来看，公司外协量和外协金额较小，占生产成本比例不大，主要外协内容包括基本的机械加工工序，如轴的辊直热处理等工序。外协的原因主要因为少部分工序公司需要其他厂商协助完成。除此之外，部分设备交货时间紧迫，为保障交货期，公司将部分机械加工工序外包给外协单位完成。公司将部分工序外协具有一定的必要性，但在公司整个业务链中重要性较低，对公司持续经营不存在重大风险，公司对外协厂商不存有重大依赖。

经主办券商、律师核查，公司和公司董事、监事、高级管理人员以及公司持股 5%以上股东未在公司外协单位中持有权益，与公司外协单位不存在关联关系；公司将部分工序外协具有一定的必要性，但在公司整个业务链中重要性较低，对公司持续经营不存在重大风险，公司对外协厂商不存有重大依赖。

（四）重大业务合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的合同金额在 500 万元以上，或者合同金额虽未达到 500 万元，但对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的业务合同主要如下：

1. 业务合同

序号	合同类型	签订日期	合同对方	合同主要内容	金额（万元）	合同履行情况
1	设备销售	2014.5.5	安徽凯富	公司销售 BSZT 型双网挤浆机 10 台，其中 4 台 304L；SJ300 型纸浆疏解机 4 台，	700	设备已发

序号	合同类型	签订日期	合同对方	合同主要内容	金额(万元)	合同履行情况
				其中 2 台 304L;BNS300 型纸浆浓缩机 6 台, 其中 2 台 304L		货、验收、安装
2	工程总包	2014.5.5	安徽凯富	公司负责年处理 10 万吨农林废弃物项目污水(10000 立方米/天)处理工程的工程设计、设备供货、安装、防腐、保温、调试、试运行、项目运行质量和费用的保证	2,218	正在调试
3	设备销售	2014.6.12	安徽凯富	甲方制浆车间内废液提取设备、洗浆设备、纸浆的筛选、净化设备、纸浆浓缩设备、自控仪表、工艺管道、电器、电缆的安装调试	1,000	正在安装、调试
4	工程总包	2015.5.28	新乡市荣盛印染有限公司	公司负责 4000 吨/天印染废水处理改造工程项目的工艺设计、工程施工、工程设备的安装及调试、项目运行质量的保证等	1,025	前期工作开展阶段
5	工程总包	2015.7.3	珍寿实业(商丘)有限公司	公司负责 6000 吨/天皮革废水处理及中水回用工程工艺设计和工程施工图纸设计、设备和材料的采购、安装、调试及对甲方操作人员的培训等	2,740	前期工作开展阶段
6	工程总包(合作意向书)	2015.6.22	中国浩然再循环有限公司	负责中国浩然日处理能力 10000m ³ /d 造纸废水处理厂的工艺设计、工程设计、设备供货、设备安装、调试等	2,000 以内	前期工作开展阶段

注：安徽凯富工程总包合同未包括土建部分。

除此之外，报告期公司承接的其他主要项目金额和完成情况如下：

项目名称、内容	项目金额(万元)	承接时间	完成情况
河南兴泰纸业有限公司，双螺旋挤浆机、浓缩机	60.00	2013-02	已完成
商丘新荣纸业有限公司，废水处理工程	1,408.00	2013-04	已完成

新乡制药股份有限公司，工业废水深度治理	98.00	2013-07	已完成
胜达集团双灯纸业有限公司，废水厌氧处理工程	148.00	2013-09	已完成
杭州亚伦纸业有限公司，废水厌氧处理工程	212.00	2013-08	已完成
获嘉县嘉盟污水处理有限公司，水解酸化及曝气	74.75	2013-10	已完成
焦作康利达食品股份有限公司，污水处理站	70.00	2013-12	已完成
河南新乡鸿泰纸业有限公司，螺旋压榨机、污泥浓缩机	80.00	2014-03	已完成
河南餐饮中央厨房产业园，污水处理工程项目	152.00	2015-01	主体已完成

2. 其他合同或合作协议

签订日期	协议对方	协议主要内容	合作意义
2015年5月	上海同济环境工程科技有限公司	共同开拓河南省内污水处理BOT、TOT项目；共同开拓河南省内污泥处理处置、工业废水处理、垃圾渗滤液处理等其他环保项目，同济环保投资，百汇环保负责建设	此次合作对公司弥补自身资本实力不强的竞争短板、提升品牌影响力进而扩大市场份额具有一定的推动作用
2015年7月	河南省造纸工业有限公司	河南省“污泥炭化资源处置综合利用技术”项目须配套压榨脱水机，协议对方为该项目的唯一推介代理结构，按协议约定主推百汇环保压榨脱水设备	有利于公司污泥设备在河南省打开市场
2015年7月	中国中轻国际工程有限公司	共同开拓国内外（以国外为主）制浆等工业废水处理、污泥处置项目。除臭、光伏、生物质等新能源发电项目的开发建设为契机，面向国内外拓展业务。中轻国际负责设计和技术服务，百汇环保负责整体实施	此次合作为公司开拓国外市场、提升品牌竞争力有一定的推动作用

（五）环境保护与安全生产

公司生产经营可能产生的环境影响主要为噪声，噪声主要来自各类机泵，如

水泵、风机等，公司在设备选型时尽量选用低噪声的机泵，对于有强烈振动和噪音较高的设备设减振器、消音器。在水泵的进出水管上安装橡胶挠性接头。在噪声的控制上，对于工作场所应满足现行的“工业企业噪声控制设计规范”中操作人员持续工作时间在 8 小时内不得大于 90dB(A) 的规定，若超过此规定的标准值，必须采取降噪措施和给操作人员配备防护用品。噪声对于周围的影响，则应根据邻近的环境类别，按照《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）作相应的隔声降噪处理。

根据延津县环境保护局 2015 年 5 月 5 日出具的守法证明，公司最近两年多能够严格执行国家环境保护法律、行政法规，未发生违法国家环境保护法律、行政法规的情况，未受到环保局的行政处罚。

公司日常业务环节已采取有效的安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚重大违法行为，公司在安全生产方面合法合规。根据延津县安监局 2015 年 5 月 4 日出具的守法证明，公司自 2013 年 1 月 1 日以来，在日常生产经营活动中，认真贯彻安全生产法律法规，未发生安全责任事故。

（六）质量标准情况

百汇环保现持有中鉴认证有限责任公司于 2013 年 8 月 20 日出具的《质量管理体系认证证书》（证书号：0070013Q12255R1S），认定百汇环保质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准，该质量管理体系适合环保设备（曝气设备、固液分离设备、排泥设备等）的生产和销售。证书有效期自 2013 年 8 月 20 日至 2016 年 8 月 19 日。公司目前采取的质量标准符合法律法规的规定。根据延津县质监局 2015 年 6 月出具的守法证明，公司自 2013 年 1 月 1 日至证明出具日，未发生违反国家质量监督法律、法规的情况，未受行政处罚。

五、公司商业模式

（一）销售模式

目前公司主要针对造纸、化纤、食品、制药等行业的污水处理及污泥处理业

务展开营销。污水处理项目技术要求高、污染源复杂，所以客户在选择供应商、服务商时，会综合考虑价格、公司业绩、产品和技术的可靠性等方面因素。

公司主要采取直接面对终端客户的销售模式，首先公司销售人员主要通过市场渠道、招标网络渠道等多种方式收集新客户和相关项目信息。在确立目标客户之后，销售人员会以电话沟通或者走访的方式和客户建立联系，并详细了解客户的实际需求，然后公司项目负责人针对客户提出的对资质、报价、技术方案等方面要求，指定一套合理的治理方案，并通过参加客户的招标，竞争性谈判等方式实现产品和服务的销售。

此外，公司通过定期和老客户联系，了解老客户所处行业的环保情况和生产经营状况。当客户因扩大生产规模需要增加环保设备，或者因环保排放新标准出台时，公司可以及时为老客户提供相应的服务。由于对老客户生产经营状况比较了解，公司的污水治理解决方案相对于其他竞争对手更容易得到老客户的认可。

（二）研发模式

研发部门的主要目标是通过分析市场供需情况与技术发展方向，制定具有前瞻性的研究计划，顺应市场发展趋势。公司研发部门分为工程部与设备部，工程部主要负责污水处理及污泥处理工艺的研发，设备部主要围绕各种新工艺进行新设备的研发，工艺依靠设备，设备依托工艺，两个部门相辅相成，协同合作。公司研发采取循序渐进的方式实施，理论上成立后，先在实验室做小试试验，实验成功后，再设计中试系统，中试试验一般选在客户现场试验，这样不仅有充足的样品（污水、污泥）来源，而且便于和客户沟通、交流，掌握第一手试验资料，为工作机的设计打下坚实的基础。等中试试验成功后，开始着手工作机的设计、研制。设计过程中，公司也与意向客户保持沟通，了解客户对该设备的需求，有针对性的进行开发设计。

近年来，公司围绕污水处理新工艺，先后研制开发了污水深度处理中试系统、氨氮去除中试系统、提升曝气系统、连续流动砂过滤系统等一系列新工艺设备。在污泥处理方面，公司投入较大规模的人力、物力，先后研发了1米强力带式压滤机、单螺旋污泥压榨中试系统、单螺旋污泥压榨系统、高压变容式压滤机中试

系统、50m² 高压变容式压滤机等一系列污泥处理设备。公司开发的各種中试系统，均为车载模式，可在客户现场进行试验，让客户直接得到第一手试验数据，为工程合同的签订打下坚实的基础。例如，2003 年，公司成功开发出 1 米单螺旋污泥压榨系统，具有运行成本低、产量大等优势，投放市场后得到用户的认可和好评。

除了依靠自身的研发力量，公司也十分注重与高校及科研院所合作，例如公司与河南师范大学环境工程学院共建产学研平台，借助高校研究团队力量针对技术瓶颈定向攻关，不断提高产品性能。

（三）采购模式

公司对外采购包括采购非标设备和采购通用设备及原材料。通过对比不同供应商的产品质量、价格、供货速度、售后服务等因素，公司会确定几家合格的供应商，当需要进行采购时，公司会从这几家供应商中通过比价购买或定制的方式进行。

（四）生产模式

由于行业类别、客户需求和客户项目现场条件等因素都会影响到污水治理项目方案设计，因此，污水治理系统的具体规格与技术参数等指标需结合客户的实际状况和要求来设计制造，这也使得公司主要采取按需定产的模式。

公司主要以自制和外协加工相结合的方式进行生产，最终完成整个污水处理系统产品。污水处理项目的通用设备和非标设备都是公司自制，只有少部分工序需要其他厂商协助完成，如轴的热处理，辊的包胶等工序。此外，公司需要通过招标的形式，选取合格的工程商，由其完成污水处理项目的土建工程的施工。在土建工程和设备生产完成之后，公司根据实际情况，选择在生产车间或项目现场进行安装、系统调试。待项目验收合格后，公司就可以将整个项目移交给客户。

（五）盈利模式

公司目前业务开展以 EP 模式为主，EPC 模式和单个环保设备销售模式为辅。

报告期内，公司主要采用 EP 模式，少数项目采用 EPC 模式和单个环保设备

销售模式。因此，报告期内，公司的盈利主要来自公司从客户获得的项目合同收入与公司生产成本、少量设备采购（主要设备为公司制造）与建安成本之间的差额。

由于公司主要采取直接面对终端客户的销售模式，主要通过参与客户招标或邀标等方式来实现，项目不同则价格不同；公司定价基本原则实在项目预算成本基础上，综合考虑项目技术复杂程度、客户个性化需求、具体竞争环境及市场效应等因素，制定符合项目特点的报价方案。

随着环保行业的快速发展和公司业务规模的逐步扩大，未来公司可能将更多的采取 BT 模式、BOT 模式、PPP 模式等开展业务。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“N77 生态保护和环境治理业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业分类为“N772 环境治理业”，根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所属行业分类为“N772 环境治理业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所属行业分类为“环境与设施服务（12111011）”。

（一）公司所处行业概况

1、法律体系与行业相关政策

污水处理行业的发展是通过国家行业主管部门的宏观调控和行业协会的自律管理来共同监管和规范的。

（1）行业主管部门和监管体制

本行业的行业主管部门是国家环保部。同时住建部、发改委、水利部等国家政府部门也会对环保企业的经营进行管理。主要相关主管部门及职能见下表。

部门	相关管理职能
国家环境保护部	保部负责环境保护工作的统一监督管理，其主要职责包括：建立

	健全环境保护基本制度；重大环境问题的统筹协调和监督管理；承担落实国家减排目标的责任；提出环境保护领域固定资产投资规模 and 方向、国家财政性资金安排的意见；对重大经济和技术政策、发展规划以及重大经济开发计划进行环境影响评价；指导、协调、监督生态保护工作；承担从源头上预防、控制环境污染和环境破坏的责任；负责环境污染防治的监督管理等
国家水利部	负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹兼顾和保障；负责水资源保护工作；组织编制水资源保护规划，组织拟订重要江河湖泊的水功能区划并监督实施；负责节约用水工作；负责保障水资源的合理开发利用，拟订水利战略规划和政策，起草有关法律法规草案，制定部门规章
国家住房和城乡建设部	承担推进建筑节能、城镇减排的责任。会同有关部门拟订建筑节能的政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目，推进城镇减排
国际发展和改革委员会	推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作；组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作

(2) 行业协会自律组织

① 中国环境保护产业协会

中国环境保护产业协会的业务主管单位为中华人民共和国环境保护部。制定环境保护产业行业的《行规行约》，建立行业自律性机制，提高行业整体素质，维护行业整体利益；积极参与制定国家环境保护产业发展规划、经济技术政策、行业技术标准。

② 全国工商业联合会环境服务业商会

全联环境服务业商会（简称环境商会）是经国务院批准、由民政部批复成立的全国性大型行业组织。业务主管单位为全国工商联，业务指导单位为国家发改委、环保部、住建部。环境商会致力于推动中国环保产业及环境服务业发展，加强行业自律，规范市场秩序，引导环境产业健康发展；加强政策研究，参与产业政策制定，推动产业可持续发展。

③ 中国环境修复产业联盟

联盟作为修复产业内多类型成员共同自愿发起的非营利环境修复产业组织，

广泛团结国内外环境修复相关单位，共同探索我国环境修复产业的发展模式和策略，积极推动制定相关的行业规范、技术标准和产品标准，推动产业链上下游的沟通与战略合作，促进环境修复产业的技术创新、交流与应用，实现产学研间的高度融合。

2、行业相关法律政策

我国水污染形势的不断加剧，使得的污水处理行业得到了空前的关注。污水处理行业是环保行业重要的子行业，也是国家鼓励和支持的重点产业。近年来，国家出台了多项相关法律法规，来扶持、引导和规范水污染治理行业的发展。

实施时间	法律法规名称	发布机构	主要相关内容
1989 年 (2014 年 修订)	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	为保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展
2007 年	《全国城镇污水处理及再生利用设施建设“十一五”规划》	国家发改委、建设部和国家环保总局	“十一五”期间全国城镇污水处理及再生利用设施建设新增投资额3,320亿元，其中，城镇污水处理厂升级改造投资120亿元，新增污水处理厂投资540亿元，污水再生利用设施投资102亿元
2008 年	《中华人民共和国水污染防治法》	全国人民代表大会常务委员会	为了防治水污染，保护和改善环境，保障饮用水安全，促进经济社会全面协调可持续发展
2011 年	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	国务院	明确了“十二五”节能减排的总体要求、主要目标、重点任务和政策措施，分十二个部分，分别是：节能减排总体要求和主要目标；强化节能减排目标责任；调整优化产业结构；实施节能减排重点工程；加强节能减排管理；大力发展循环经济；加快节能减排技术开发和推广应用；完善节能减排经济政策；强化节能减排监督检查；推广节能减排市场化机制；加强节能减排基础工作和能力建设；动员全社会参与节能减排
2011 年	《造纸工业发展“十二五”规划》	国家发改委等	通过管理减排、工程减排、结构减排三项措施，使污染排放明显降低，并实现增产减排
2011 年	《国家环境保护“十二五”规划》	国务院	推进主要污染物减排，切实解决突出环境问题，加强重点领域环境风险防控，完善环境保护基本公共服务体系，实施重大环保工程，完善政策措施，加强组织领导和评估考核

2011 年	《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》	国务院	到 2015 年，全国所有设市城市和县城具有污水集中处理能力；污水处理率进一步提高，城市污水处理率达到 85%，县城污水处理率平均达到 70%，建制镇污水处理率平均达到 30%；直辖市、省会城市和计划单列市的污泥无害化处理处置率达到 80%，其他设市城市达到 70%，县城及重点镇达到 30%；城镇污水处理设施再生水利用率达到 15%以上
2011 年	《关于进一步加强污泥处理处置工作组织实施示范项目的通知》	国家发改委、建设部	要求各地要把污泥处理处置设施作为城镇基础设施建设的重点，明确目标，提出融资策略和保障措施，确保设施建设顺利进行。加大协调力度，确保污泥处理处置设施建设项目尽快完成土地征用、环境影响评价、可行性研究、初步设计等环节审批
2013 年	《关于加快发展节能环保产业的意见》	国务院	意见明确未来3年的发展目标，节能环保产业产值年均增速在15%以上，成为国民经济新的支柱产业。
2014 年	《城镇排水与污水处理条例》	国务院	加强新建、改建、扩建工程施工管理方面对排水与污水处理设施的保护以及污泥的安全处置等做了详细规定
2015 年	《水污染防治行动计划》	国务院	从全面控制污染物排放、推动经济结构转型升级、着力节约保护水资源、强化科技支撑、充分发挥市场机制作用、严格环境执法监管、切实加强水环境管理、全力保障水生态环境安全等发面开展防治行动。规定到 2020 年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，县城、城市污水处理率分别达到 85%、95%左右。地级及以上城市污泥无害化处理处置率应达到 90%以上，县城、城市污水处理率分别达到 85%、95%左右
2015 年	《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》	财政部、环保部	积极实施水污染防治行动计划，规范水污染防治领域 PPP 项目操作流程，完善投融资环境，引导社会资本积极参与、加大投入

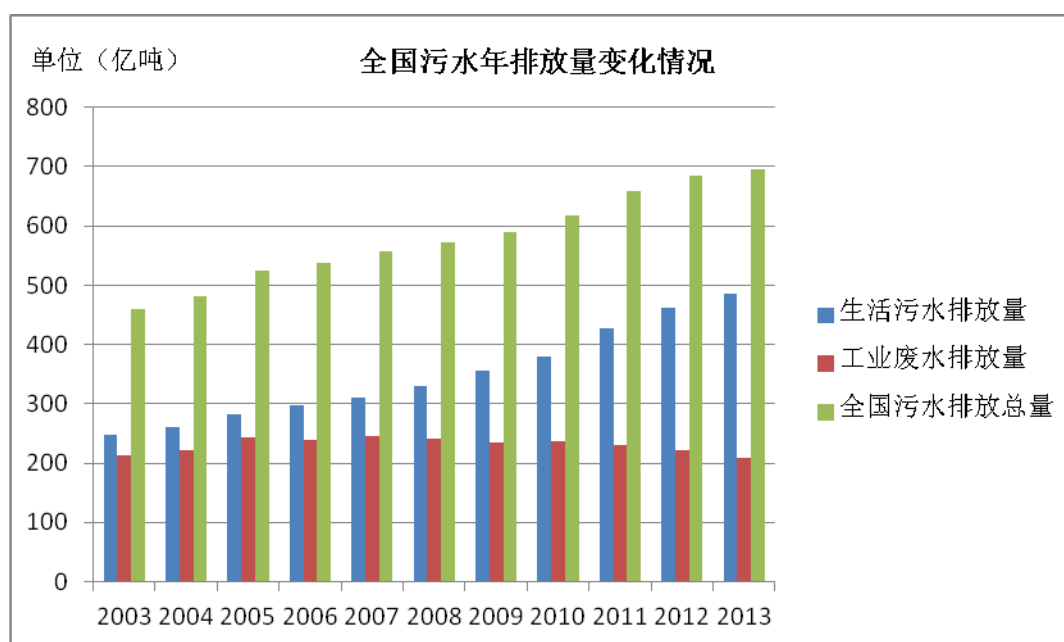
（二）我国污水及污泥处理行业现状

1、污水处理方面

污水处理是指通过一定的物理、化学手段，分离或者转化污水当中的污染物质，从而使污水得到进化，或者达到可再次使用水质的要求。污水来源分为两部

分，即工业废水和生活污水。工业废水成分复杂，排量变化大，其性质与排量取决于工业生产的性质、工业和规模等，不同的工业企业所排放的废水在质和量上各异，如化工、造纸、纺织等工业排放的废水主要含大量的有机物和其他有害物质。生活污水包括城市居民住宅排水、公共设施排水和工厂生活设施排水。生活污水中含有大量的有机物、病菌和微生物等。

随着我国现代化及工业化的不断推进，废水排放总量不断增长。根据历年全国环境统计公报显示，2003-2013 年，我国废水排放总量从 2001 年的 460 亿吨增长到 2013 年的 695.00 亿吨，废水排放总量增加了 235.00 亿吨，平均每年多排放了约 21.00 亿吨废水。在最新调查统计的 41 个工业行业中，造纸和纸制品业的废水排放量位居首位。下图是 2003 年到 2013 年，全国污水年排放量的变化情况：



数据来源：历年《全国环境统计公报》

近年来，由于国家和各级政府对环境保护程度的不断提高，我国城镇污水处理行业正处于一个快速发展的阶段。在“十一五”末期，全国污水处理厂的总数是 2,496 座，总处理能力达到 1.25 亿 $\text{m}^3/\text{日}$ ，城市污水处理率已达 77.50%，设施建设超额完成“十一五”专项规划的要求。与“十五”期间相比，污水处理厂的数量增长了 3.1 倍，总处理能力增长了 2.1 倍。城市污水处理率增长了 25.00%，

污水年处理量增加了 2 倍。“十二五”期间，国家继续加大了对污水处理及再生利用设施建设的投入，据估算，总投入将达到 4,300.00 亿元，其中 1,040.00 亿元用于污水处理项目建设。到 2015 年，新增污水日处理能力计划达到 4,200.00 万吨，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力，污水处理设施负荷率提高到 80.00%以上，城市污水处理率达到 85.00%(地级市 85.00%，县级市 70.00%)。

虽然我国污水处理行业正在快速增长，污水处理规模逐年增加，城镇污水处理率不断提高。但目前中国污水处理行业仍处于发展的初级阶段，我国仍存在污水配套管网建设相对滞后、设施建设不平衡、部分处理设施不能完全满足环保新要求、污水再生利用程度低、设施建设和运营资金不足等问题。

2、污泥处置方面

污泥是污水处理过程中产生的固态或半固态物质，污泥的有机物含量高，容易腐化发臭。另外，由于部分工业废水也排入城镇污水处理厂，导致污泥中含有重金属和其他有毒害、难降解的物质，处理难度大幅增加。目前，我国污水处理率达到 80.00%，随之产生的污泥也越来越多。据《中国污泥处理处置市场分析报告(2013)》预测，到 2015 年，全年城镇污水处理厂的湿污泥(含水率 80.00%)产生量将达到 3,359.00 万吨，即日产污泥 9.20 万吨。

在技术方面，经过十几年的探索，污泥处理处置行业已形成了几条较为清晰的技术路线，包括土地利用、干化焚烧、脱水填埋和建材综合利用等多套处理处置技术工艺。土地利用是将污泥应用于农田、园林、市政绿化等，具有投资少、能耗低、运行费用低、有机部分可转化成土壤改良剂成分等优点；干化焚烧可实现污泥较高程度的减量化、稳定化，当污泥中有毒有害物质含量较高且短期不可降低时尤为适用；污泥填埋分为单独填埋和混合填埋，填埋前的污泥需进行稳定化和干化处理；污泥建筑材料综合利用是指污泥的无机化处理，用于制作水泥添加剂、制砖、制轻质骨料和路基材料等。无论使用哪种处理处置方式，污泥都需要进行脱水处理，减小体积，而污泥干化不仅是污泥低成本处理的保障，也是污泥资源化处理的重要前提。

与污水处理相比，现阶段我国污泥处理的技术相对落后，处理方式主要是填

理。根据住房和城乡建设部提供的数据，到2010年底，我国污泥无害化处理率仅为25%左右，重水轻泥的长期偏向是促使污泥治理行业发展远远滞后于水处理行业发展的最主要原因。近年来，我国也陆续颁布了一系列污泥治理方面的国家和行业标准，污泥治理行业欠缺政策和标准的尴尬处境正在改善。目前，我国已经基本建立了较为完善的污泥处理处置技术政策、技术指南和标准规范，明确规定了污泥处理的目标是实现污泥的“减量化”、“稳定化”和“无害化”，鼓励回收和利用污泥中的能源和资源。“十二五”期间污泥处理处置设施的投资预估达到347.00亿元，污泥处理处置规模要达到518.00万吨/年，污泥无害化处置率要达到70.00%（重点城市80.00%，其他城市70.00%，县级及重点镇30.00%）。截至2013年年底，全国污泥处理处置设施建设仅完成“十二五”规划目标的43.40%，即224.81万吨/年，而我国的污泥年产量在3,000多万吨左右。而按照规划，“十二五”期间全国规划建设污泥处理总规模518.00万吨/年，如果规划按期完成，则2014年、2015年两年间，污泥处理处置设施还需建设293.29万吨/年，相当于之前三年年均建设规模的2倍。从规划的完成进度和以往五年规划的市场波动规律来看，“十二五”末，污泥市场正迎来爆发期。

（三）市场前景分析

1、污水处理行业前景分析

环保行业首先是一个政策引导行业，政策是行业发展的重要推动力量。近年来，国家先后出台了多项支持污水处理行业发展的法律法规以及政策来引导、支持和规范行业的发展。根据《国家环境保护“十二五”规划》相关要求，十二五期间我国城镇污水处理能力将新增污水处理规模 4,569.00 万立方米/日，升级改造污水处理规模 2,611.00 万立方米/日。根据投资估算，“十二五”期间，我国城镇污水处理及再生利用设施建设规划投资近 4,300.00 亿元。2015 年 4 月 16 日，被称为“水十条”的《水污染防治行动计划》正式出炉。“水十条”将在污水处理、污染物排放和工业废水等多方面对工业污水及城镇污水排放进行强有力的监管和整治，并专项整治造纸、印染及化工等十大重点行业。“水十条”提出到 2020 年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，县城、城市污水处理率分别达到 85.00%、95.00%左右。水污染治理已经成为地方环保治理的

重头戏，预计将带动水污染防治领域超过 20,000.00 亿元的投资规模，投资扩容幅度高于大气污染防治领域。此外，为推广落实“水十条”，财政部和环保部联合出台的《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》，加大了 PPP 模式在水污染治理领域的推广。PPP 模式是转变政府职能、激发市场活力的重要改革举措，将有望给水污染治理企业带来以往数倍甚至数十倍的订单数量。

此外，目前污水处理技术在物理、化学和生物处理方面也都得了较大的进步。我国污水处理技术水平基本与国外保持同步，在借鉴国外先进技术、设备和经验的同时，也较成功地走出了一条引进吸收消化再创新的发展道路。从专利数量来看，我国近年来与污水处理行业相关专利数量增长较快，2013 年申请专利数量为多达 750 项。技术的进步使得原来相对复杂的水处理工艺变得简单，从而降低了水污染治理的投资成本和运营成本，这使得水处理技术能得到极大的推广，也增加了各行业对水处理的需求。

综上所述，国家政策的支持和技术的进步将进一步扩大污水处理行业的建设规模和服务范围，我国污水处理行业具有广阔的发展空间。

2、污泥处理处置行业前景分析

近年来，污泥的污染问题逐渐得到政府关注，各地污泥处理厂建设项目也不断增多。“十二五”期间，我国污泥处理处置设施建设投资 347.00 亿元，污泥处理处置目标将从目前的 279.00 万吨/年增加到 797.00 万吨/年，年均增长 50.00%以上，建设投资将显著加速；“水十条”的出台将催化 2 万亿元水治理市场，随之而来的污泥处理市场的需求也将急剧上升。“水十条”进一步明确了污泥的稳定化、无害化和资源化处理处置，并要求污泥处理处置设施应于 2017 年底前基本完成达标改造，地级及以上城市污泥无害化处理处置率应于 2020 年底前达到 90.00%以上，这使得国内有关污泥处理技术、设备及相关配套领域也由此进入了市场快速发展期。

（四）行业风险特征

1、政策风险

环保产业是我国重点发展的战略性新兴产业，长期来看，国家将会持续加大

对环保产业的支持力度,环保政策必将逐步严格和完善。因而,对企业的资质、技术实力也会提出更为严格的要求。另一方面,从短期来看,由于环保政策的制定和推出牵涉的范围较广,涉及的利益主体众多,对国民经济发展影响较为复杂,因此其出台的时间和力度具有一定的不确定性。政策的不确定性可能会导致企业经营策略产生偏差,从而导致企业存在一定的经营风险。

2、宏观经济周期风险

水处理行业与经济周期的变化紧密相关,很大程度上受到国民经济运行情况如工业固定资产投资规模等因素波动的影响。在国民经济发展的不同时期,国家的宏观政策也会有所调整,该类调整将直接或者间接影响到水处理行业的发展。

3、核心技术人员流失风险

污水处理行业对人才的需求较高,技术竞争是市场竞争的重要一环。高素质的技术人才队伍,构成了公司竞争优势的重要基础。随着公司经营规模的逐步扩大,对技术人才的需求将进一步显现,能否培养和引进更多的技术人才,对公司的未来发展至关重要。

4、行业竞争风险

环保行业竞争激烈,行业集中度低,大多数企业规模较小。行业内众多企业由于技术实力、企业规模、议价能力等方面的限制,采取低价策略以获得市场,加剧了市场竞争,甚至存在恶性竞争的情况。

(五)公司所处行业的竞争格局

1. 污水处理行业的竞争格局分析

跨国水务巨头、大型国有上市企业、优秀民营企业构成了当前我国污水处理行业主要的市场化竞争主体。其中国有水务集团以北京首创股份有限公司、北控水务集团、天津创业环保集团股份有限公司,外资水务集团以法国威立雅环境集团、苏伊士环境集团为代表。而单从污水处理行业来看,单纯做污水处理的企业规模均较小,以中小企业为主。经过多年的市场化改革,我国污水处理行业

市场化程度也在不断深化，截止到 2013 年年底，我国采用市场化运营的城镇污水处理厂占比 47.00%。

截至 2014 年 3 月末，我国共有城镇污水处理企业 185 家，绝大部分为中小企业，全国设市城市、县累计建成污水处理厂 3,622 座，分布在 657 个城市和 1,381 个县，市场分布分散，竞争较为激烈（数据来源：中国水网）。

在水资源紧缺、水污染加剧的背景下，国家日益重视环境保护工作。随着我国城镇化进程的不断加快以及市场化改革的全面深化推进，污水处理行业将迎来巨大的市场空间和良好的产业前景，同时也将引来更多的社会资本进入该行业，未来行业的市场化进程将进一步加快，市场竞争将更加激烈，行业集中度将不断提升。在市场竞争整合的过程中，对于一些拥有较强技术实力、运营能力、品牌影响力以及市场规模等优势企业将更有可能把握行业发展机遇，实现更好更快发展，成为行业标杆。

2、污泥处理处置行业的竞争格局分析

目前在全国污泥处理处置市场中，单个企业的处置规模比较小、市场化项目数量有限，专业从事污泥处置的企业数量较少。《中国污泥处理处置市场分析报告（2013版）》报告显示，截至2013年11月，在污泥处理处置领域进行投资运营的企业只有四十余家，以市场化手段累计获得的污泥处理处置项目中，共获取来自20家市场化环保企业的有效的项目反馈30多个，污泥处理处置能力合计 8,363.00吨/日。

目前国内最大的污泥处置项目由无锡国联环保负责运营。其运营管理的污泥处理处置项目大多数为焚烧项目，已投入运营的项目总处理能力达1,100.00吨/日。此外，部分主营业务非投资运营类的环保企业，如环兴机械、普拉克等公司，这些公司参与污泥处理处置市场竞争的方式是以设备技术或工程技术为主。近年来，如环兴机械等部分以往以设备和技术为主的环保公司，也开始以BT、BOT等形式获得污泥处理处置项目，显示了该部分企业在向投资运营污泥处理处置市场的方向转型。由设备、技术以及工程向投资运营转型，表明我国目前污泥治理行业专业化、综合化的发展趋势。

在污泥市场爆发过程中，尤其是PPP模式被大力推广的过程中，我国污水及污泥治理行业将迎来一次跑马圈地的运动。技术储备多、资本实力强的企业将在市场爆发的过程中具备更强的竞争优势。

（六）上下游行业对本行业的影响

本行业属于环保行业中的水污染治理行业，上游行业包括设备材料、五金、机电设备等。目前公司所处行业的下游行业主要是造纸、化纤、制药、淀粉、市政等细分行业。

上游的设备材料、五金、机电设备和价格直接影响本行业的成本，对本行业企业的收益产生一定的影响。而下游行业对本行业的发展具有重要的驱动作用，其发展状况直接影响了对本行业产品和服务的需求变化。

随着技术的不断进步和污水排放标准的不断提高，下游行业对水处理的要求也会发生改变，对设计水平、设备、建造、建造材料等都会提出新的要求，这将刺激行业内的公司不断研究开发新技术、运用新工艺，以适应市场需求的转变。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司在行业中的地位

公司自成立以来，一直从事污水处理尤其是造纸、化纤、制药以及食品等工业污水处理的相关业务，形成了比较完整的技术体系，属于国内工业污水处理的骨干企业，造纸污水处理行业的领先企业。在工业污水处理领域与公司形成市场竞争的企业主要有：广西博世科、山东思源、上海帕克等公司。

近年来，公司投入大量人力、物力，大力开展污泥治理设备和相关技术的研究与开发。在污泥治理领域，公司逐步形成的核心竞争优势主要体现在污泥干化成套设备和技术方面，在该领域与公司形成市场竞争的企业主要有：景津环保、兴源环境等公司。

（二）公司的竞争优势

1、技术优势

（1）系统集成优势

在污水治理领域，公司竞争对手大多主要从事单项污水工程治理业务，具备整体工程处理技术和设备的企业相对较少，例如山东思源主要承接好氧处理项目，上海帕克主要承接污水厌氧项目。本公司作为综合性污水治理企业，可以为客户提供包括不限于 IC 厌氧、好氧、深度处理、过滤等全工段处理设备和技术服务。此外，一般污水治理企业主要从事污水处理工程设计和总包项目、环保设备公司仅生产相关环保设备、污水污泥运营公司仅仅负责环保设施的投资运营，而本公司可以为客户提供一揽子服务，不仅有能力提供污水处理工程的设计、施工及总包服务，更能够生产污水及污水处理的主要核心设备，且具有独立的工程安装和调试队伍，能为客户提供一站式、全方位的服务。完善的产业链协同是公司污水污泥治理整体服务能力的体现，是有效、快速和高质量实施项目的保障。

公司是河南省造纸协会新工艺、新设备研发基地，河南师范大学环境工程系研发实验基地，尤其在造纸废水治理方面，有多项专有技术及其设备。公司具有成套成熟的工艺技术，不仅在 IC 厌氧技术、射流曝气技术以及深度处理技术上具有独立的知识产权和丰富的设计经验，在物化与生化的组合工艺方面也处于国内领先地位。未来，公司在新三板挂牌后，公司将获得更好的融资渠道，随着公司资本实力的增强，公司投资运营大型污水污泥项目也将成为可能。

在污泥处理领域，公司不但具有国内比较领先的污泥压榨设备生产能力，而且具备更为全面的污泥处理技术，如污泥深度机械脱水、二次干化、污泥焚烧的成套技术与装备，以及具有污泥处理系统的废气处理技术与装备等。在国内污泥处理行业，公司在污泥压榨技术上已处于较为领先的地位，系统比较成熟可靠，并已经建成几家示范工程，例如安徽凯富、新荣纸业及鸿泰纸业等污泥深度脱水及干化项目，行业竞争优势比较明显。

（2）自主研发和技术创新能力

公司作为创业型企业，以技术立司、以技术强司。公司重视自主研发和技术创新，目前已拥有 10 项专利，另有多项发明专利处于审核状态。公司研发的 BDDYN 单螺旋污泥压榨机主要适用于含纤维污泥的深度压榨，如造纸废水污泥、

化纤废水污泥、市政制肥污泥等，该处理系统具有单机产量大、出泥干度高、运行连续稳定、运行费用低及自动化程度高等优点。此外，公司研发的高压变容式板框压滤机广泛适用于市政污泥和各种工业污泥脱水，与市场上其他的污泥处理设备相比，该设备在运行成本、出泥干度、单机产量、自动化程度等方面都占有较为明显的优势。下表是公司研发的单螺旋污泥压榨机和高压变容式压滤机与市场上其他的污泥压榨机的性能对比情况：

类别	设备名称	型号	单台产量 (t/d)	出泥干度 (%)	设备台数	总功率	运行费用(吨绝干泥)	运行方式	操作人数	污泥中是否需要添加其他物质	出泥处理方式
本公司设备	单螺旋污泥压榨机	BDYN 100	30.00	38-55	1	22kw	70.00-120.00元/t	连续运行	三班6人	需要添加适量纤维废弃物	由于污泥中掺入部分可燃废弃物可为焚烧提供更大热量。(适用于造纸厂和含纤维多的污泥压榨)
	高压变容式压滤机	BGBK 50/1150	50.00	40-55	1	15KW	80.00-140.00元/t	间歇运行	三班6人	不需要	出泥干度大，热值低的可直接填埋，热值较高的污泥也可直接干化、焚烧资源化利用。
其他公司设备	隔膜厢式板框压滤机	300m ² 1500型	6.00	35-50	5	175kw	100.00-180.00元/t	间歇运行	三班16人	需要加入大量生石灰对污泥进行调理	由于污泥中加入大量硫酸盐和卤盐，不适宜焚烧，可填埋

卧螺离心式脱泥机	LW530X2270NY	10.00	15-20	3	165kw	80.00-150.00元/t	连续运行	三班9人	不需要	出泥含水率偏高，不适宜堆放或填埋，无法资源化利用
带式压滤机	BPF2000	6.00	15-20	5	95kw	100.00-150.00元/t	连续运行	三班9人	不需要	出泥含水率偏高，不适宜堆放或填埋，无法资源化利用
叠螺式污泥脱水机	DL303	4.00	15-20	7	91kw	80.00-150.00元/t	连续运行	三班3人	不需要	出泥含水率偏高，不适宜堆放或填埋，无法资源化利用

数据来源：公司设备部根据市场中代表型产品资料整理汇总。

2、发展潜力优势

现阶段，国家对水污染治理工作重视程度越来越高，在污水处理领域的投入不断增大。“新环保法”和“水十条”等环保法律 and 政策的出台预计会带来数万亿的投资规模，也进一步增加了污水、污泥处理设施的建造和提标改造需求。我国政府如此大力度地扶持污水行业的发展，对公司来说，是一次难得的战略机遇。如果能够通过新三板挂牌及时融资，抓住发展机遇，公司的业务量将很可能呈现爆发性增长。

另外，在污泥处理方面，公司不断加大研发力度，提高污泥处理质量和工艺，以满足变化的市场需求。与目前市场主流产品隔膜式板框压滤设备相比，公司新研发的高压变容式板框压滤设备具有单机产量大、污泥干度高、运行费用低等明显优点。该产品技术含量高、市场潜力大，对公司实现跨越式发展具有重要意义。公司污泥处理产品具有广阔的前景，如果销售能够打开，公司很可能将进入飞速

发展阶段。

此外，公司正在积极寻求与国内的部分知名企业或院校合作，共同推进污水、污泥处理技术和项目的开展。目前公司已和中国中轻国际工程有限公司、同济环境公司等大型集团或其下属公司达成战略合作协议，共同开拓污水处理 BOT、TOT 项目和污泥处理处置、工业废水等环保项目。此类合作对公司弥补自身资本实力不强的竞争短板、提升品牌影响力进而扩大市场份额具有一定的推动作用。

3、市场口碑和声誉优势

公司依靠成熟的产品技术、丰富的运行经验、优质的服务和低廉的价格有效的解决了用户的需求，深得客户的认可。公司目前是河南省造纸协会新工艺、新设备研发基地，也是河南师范大学实习实践教学基地，在行业内尤其是造纸、化纤、食品、制药等污水处理行业获得了较高的知名度。

4. 工程实施经验和业绩优势

公司本着“优质、高效、及时、周到”的服务理念，凭借高素质的研发团队、高效的管理团队、成熟的方案设计、专业的安装施工、高质量的售后服务体系，不断地拓展业务规模和辐射范围，项目涉及造纸、化纤、化工、食品、制药、生活污水治理等多个行业领域。业务分布在河南、河北、安徽、山东、山西、江苏、浙江、辽宁等多个省市。目前公司已累计承建几十个污水处理项目、三个污泥处理示范工程，在业界树立了良好的企业和品牌形象。

（三）公司的竞争劣势

1、融资渠道狭窄、资本实力不足

资本实力不足目前已成为制约公司快速发展的最主要因素。尽管公司早已具备完善的污水、污泥治理设备和技术体系，且部分主要产品具有相当的技术优势，但囿于资本实力有限，公司承接大型项目能力有限，难以同时承接多个大型项目，严重制约了公司的快速发展。公司计划未来一年通过新三板挂牌，进而非公开发行股票融资，为公司抓住行业大发展的机遇做好必要准备。如果公司不能及时、按预期规模融资，扩大生产经营，提高市场竞争力，公司将因此在市场竞争中错

失发展先机进而有可能错过行业发展的战略机遇期。

2、品牌知名度和运营规模有限

与博世科、兴源环境、碧水源等国内上市公司相比，公司在运营规模和品牌影响力上还存在一定的差距。在日益激烈的市场竞争中，公司需要充足的资金投入和长期的沉淀，进一步扩大综合实力和提升品牌影响力。

（四）进入行业的壁垒

1、品牌壁垒

污水处理行业集中度较低，项目分布较为分散，我国从事污水处理企业也较多，企业竞争较为激烈。目前，客户在选择污水处理运营企业时难以选取统一标准，在甄别优秀企业上存在一定难度。同时，城镇污水处理关系着城镇环境、地方公众利益和城市地方竞争力等。因此，行业内拥有较高的品牌知名度、项目运营经验丰富的企业更容易得到当地政府和其他客户的认同。而起步较晚、运营规模较小、知名度低的企业要想进入水处理领域，则需要经过较长时间的认识和了解，短期内很难被认同。因此，污水处理行业具有较高的品牌壁垒。

2、资金壁垒

污水处理行业属于资本高度密集型行业。污水处理项目在投资前期，需大量的资金投入，且项目投资的回收期较长，这就要求污水处理行业的投资者必须具有一定的资金实力和稳定运营能力，巨大的资金需求进一步提高了水处理行业的进入门槛。

3、区域壁垒

污水处理行业作为市政公用事业，其投资运营需由政府实施特许经营。获得特许经营权的企业，有权按照特许经营合同的规定从事污水处理运营业务，特许经营期限一般在 20-30 年左右。污水处理建设布局和规模与地方人口、城市规划、社会经济发展状况等相关，均受到政府严格控制，通常一个城市、县区域内污水处理厂数较长一段时间内相对较为稳定。因此，对于一个污水处理设施已较为完善的区域市场，新竞争者的进入具有一定的壁垒。

4、技术壁垒

污水处理项目的投资、建设、运营和管理是一个系统性的工程，其技术范围涉及工程建设、材料学、微生物学、化学、物理学和工业自动化等多个专业领域，专业的污水处理技术及人才储备均需要一定的积累，因此形成了较高的技术壁垒。我国对于污水处理厂排放的水质标准的修改及提高，也迫使污水处理企业进行技术更新换代，不断采用更加先进的污水处理技术，淘汰落后技术，在一定程度上进一步抬高了行业的技术壁垒。2014 年 6 月，国家环保部颁发了《城镇污水处理厂运行监督管理技术规范》，对城镇污水处理厂的运行管理提出了严格的技术规范要求，更是进一步规范了行业进入的技术门槛。

（五）主要竞争对手情况

1、广西博世科环保科技股份有限公司

该公司位于广西南宁市，成立于 1999 年，公司的服务范围覆盖工程咨询设计、研究开发、设备制造、工程建设、设施运营、投融资运营等环保全产业链，业务领域重点为水处理及资源化利用、清洁化生产、固体废弃物处置及资源化利用、大气污染治理、重金属污染治理等。（资料来源：公司网站）。

2、帕克环保技术（上海）有限公司

该公司是一家国际性的环保公司，总部设在荷兰，1997 年在上海设立分公司，业务领域重点为工业废水厌氧处理、废弃脱硫、重金属脱除等（资料来源：公司网站）。

3、山东思源水业工程有限公司

该公司位于山东省济南市，成立于 1996 年，主要为客户进行工艺方案设计、工程设计、设备集成、工程施工及调试、技术服务和运营服务，思源系列核心设备的研发、生产、销售；思源系列净水剂的研发、生产、销售。（资料来源：公司网站）。

4、景津环保股份有限公司

该公司位于山东省德州市，成立于 1988 年，是全球规格最全、产量最大的压滤机专业制造商、销售商和服务商，是一家集过滤成套装备制造、过滤技术整体方案解决、环保工程总承包及运营于一体的综合环保服务商，中国环保产业协会副会长单位（资料来源：公司网站）。

5、兴源环境科技股份有限公司

该公司位于浙江杭州市，成立于 1992 年，是中国环保压滤机行业首家上市公司，是国家级知识产权优势产业。业务范围设计城市河道、市政污水治理、湖泊综合治理、工业废水治理、智慧环保，集水务投资、水环境治理解决方案、环保产品制造、工程总包施工、运营维护于一体，是行业内水环境综合治理整体解决方案提供能量最完整的企业（资料来源：公司网站）。

（六）公司竞争策略

1、加快融资步伐，增强资本实力

相对于大型环保集团或其他上市环保企业，公司资本实力不强。目前，除专注业务发展实现自身积累外，公司开始重视融资工作：公司计划未来一年通过新三板挂牌，进而非公开发行股票融资，为公司抓住行业大发展的机遇做好必要准备。

一定的资本实力是公司开展大型项目的基础，仅仅依赖于自身发展难以快速积累较强的资本实力。为了抓住目前环保行业的战略机遇期，公司必须及时引入外部资本，实现快速发展。另外，公司目前股东结构简单，未来引入外部投资者也考虑到进一步实现股东结构多元化的因素，引入外部资本的同时可为公司带来其他如业务方面的资源。

2、加快污泥装备生产基地建设，大力开拓污泥处置市场

由于公司目前业务规模不大，同时大型项目占用资金较多，公司目前资金并不宽裕，导致污泥装备生产基地项目实施进度难以快速推进。公司将通过股权融资、银行信贷或自身积累解决该项目按期推进所需资金问题，及时推进该项目，提升公司污泥装备产能。

目前，我国污泥的处理处置问题已变得前所未有的严峻和迫切。未来几年，我国污泥处置市场将处于爆发期。公司将通过建立示范工程、行业协会推广等多种方式大力开拓以单螺旋污泥挤压机、高压变容式板框压滤机等为核心设备的污泥处理业务市场。公司主要污泥产品，技术含量高、市场潜力大，对公司实现跨越式发展具有重要意义。

3、适时择机以 PPP 模式参与地方环保项目，尽早介入大型市政污水污泥处理领域

2015 年 4 月《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》的推出以来，公司陆续考察了河南省部分市、县的相关环保 PPP 项目。部分项目由于规模较大而公司资本实力不济或虽然公司有能力和能力承接但考虑到对方政府财政实力有限未来偿付能力有限等原因，截至本公司转让说明书签署日，公司尚未正式签署任何 PPP 环保项目协议。未来，公司计划以河南省为起点，适时以 PPP 模式参与地方环保项目。由于 PPP 环保项目主要以大型市政污水污泥处理项目为主，参与 PPP 环保项目也标志公司将介入大型市政污水污泥处理领域。尽早签署公司第一个 PPP 市政污水污泥处理项目，对公司意义重大，公司将调动所有主要内外部资源尽早实现相关项目的落地和实施。

4、中短期，公司将积极寻求与大型集团合作，开拓大型项目市场

中短期内，为积极开展大型项目，公司目前已积极寻求与大型集团合作，如同济环境、上海电气等，以公司前期开拓市场承揽项目，由大型集团承接，保证资金支持，分包给公司部分业务的形式开展业务。在未来的一段时间内，此种方式可以保证公司即能积极抓住大型项目的业务机会，同时亦可避免因公司资本实力较弱而丧失大型项目的短板。

5、按照业务规划加大引入销售、研发人才力度

大力引入和储备年轻一代环保人才是公司未来发展的重要基础，也是公司可持续发展的必由之路。尤其是懂技术、市场开拓能力强的销售人才，和研究开发水平高的研发人才更是公司未来人才计划的重中之重。

6、进一步加强研发，继续保持高质量和技术优势

在目前公司资本实力较弱的情况下,技术、产品和服务质量对公司至关重要。作为工业污水治理领域的老牌品牌,公司在行业内具有较高的知名度。未来,公司将进一步加强研发,继续保持质量和技术优势。

7、 进一步完善销售渠道,加大现有业务市场的开拓

公司将充分利用在造纸、化纤、食品以及医药等行业污水处理的技术优势和知名度,进一步加大广告宣传力度,并积极参加各种行业推广会,利用好推广会的平台,与用户进行沟通。同时积极参加各种行业技术交流会和展览会,吸收其他单位的先进技术和销售经验。此外,公司将积极建立电子商务平台,通过技术和价格优势,扩大国内外市场份额。

第三节 公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司于2015年6月10日召开创立大会暨第一次股东大会，批准了股份公司《公司章程》，选举了公司第一届董事会、监事会成员，批准了《股东大会议事规则》。

《公司章程》及《股东大会议事规则》是公司股东大会制度建立和运行的依据，公司股东大会能够严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运作，各股东以其所持有股份行使相应的表决权。

1、股东的权利和义务

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。

股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他权利。

股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和《公司章程》；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，

逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及《公司章程》规定应当承担的其他义务。

2、股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；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；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；审议批准公司的年度报告；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改《公司章程》；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准《公司章程》第四十一条规定的担保事项；审议公司在一年内，交易类型为购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准股权激励计划；审议重大关联交易；审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司的《股东大会议事规则》对公司股东大会的职权及对董事会的授权、股东大会的召集、股东大会提案、股东大会通知、股东大会召开、股东大会表决和决议、股东大会记录、股东大会决议公告和股东大会决议执行等事项作出了详细规定。

3、股东大会运行情况

公司股东大会运行良好。自百汇有限改制为股份公司以来，公司共计召开 1 次股东大会，即股份公司创立大会，公司创立大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范、合法，决议合法有效，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

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 名，董事长由公司董事担任，由董事会全体董事的过半数选举产生。公司董事由股东大会选举和更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。公司董事会设董事会秘书 1 名，对董事会负责。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；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；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或股东大会授予的其他职权；凡超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

公司的董事会议事规则对公司董事会职权及授权、董事会组成、董事、董事长、副董事长、董事会专门委员会、董事会办事机构、董事会会议的召集、会议提案、会议通知、会议召开、会议决议、会议记录、决议公告和决议执行等事项作出了详细规定。

3、董事会运行情况

公司董事会运行情况良好。自股份公司设立以来，公司共计召开 5 次董事会会议。董事会成员严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使权利、履行义务，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大经营决策、

公司主要管理制度的制定等重大事宜作出了有效决议。2015年6月10日公司召开了第一届董事会第一次会议，选举出董事长，聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。

（三）监事会制度的建立健全及运作情况

2015年6月10日，公司创立大会暨第一次临时股东大会通过了《监事会议事规则》。相关法律法规及《公司章程》、《监事会议事规则》是公司监事会制度建立和运行的依据，监事会制度的相关重点内容如下：

1、监事会的构成

公司监事会由3名监事组成，包括2名股东代表监事和1名公司职工代表监事，职工代表监事由职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席1人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席负责召集和主持监事会会议。

2、监事会的职权

监事会主要行使下列职权：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；对董事会制订的公司利润分配方案进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；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；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；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；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；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。

公司的监事会议事规则对公司监事、监事会主席、监事会会议召开、监事会的议事和决议、监事会决议的执行等事项作出了详细的规定。

3、监事会运行情况

公司监事会运行情况良好。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，共召开了 1 次监事会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》赋予的权利和义务。对公司董事会的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等重大事宜实施了有效监督。截至本公开转让说明书签署之日，监事会对公司有关决策事项未曾提出过异议。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的讨论与评估

公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估：

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、保障投资者知情权的相关措施

为强化信息披露管理，使投资者享有充分、公平地获取公司信息的权利，本公司根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》和《公司章程》的有关规定，制定了《信息披露管理办法》。《信息披露管理办法》的主要安排如下表所示：

主要事项	主要规定和安排
披露信息的范围	公司依法公开对外发布的定期报告，包括年度报告、半年度报告，可以披露季度报告；公司依法公开对外发布的临时报告，包括股东大会决议公告、董事会决议公告、监事会决议公告、收购、出售资产公告、关联交易公告、补充公告、整改公告和其他重大事项公告等；以及全国股份转让系统公司认为需要披露的其他事项；
信息披露责任人	董事长是公司信息披露的最终责任人，董事会秘书是公司信息披露的具体执行人和与全国股份转让系统公司的指定联络人；

信息的保密制度	公司董事会及董事、监事在公司的信息公开披露前应当将信息的知情者控制在最小范围内。所有知情者都有义务和责任严守秘密。公司的董事、监事、高级管理人员及公司员工不得泄露内幕消息。
---------	--

2、维护投资者决策参与权的相关措施

根据公司章程、股东大会、董事会各项议事规则，公司在保障所有股东依法享有充分发表意见的权利方面主要措施和内容主要有：

主要事项	主要规定与安排
股东大会的参与权、表决权	股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及公司章程行使表决权；公司在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。
股东大会召集权	单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会。
股东的提案权	单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。
董事、监事选举制度和股东权利征集制度	股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，要求股东大会的通知中充分披露董事、监事候选人的详细资料；股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用； 董事会和符合相关规定的股东可以征集股东投票权。
股东质询权	董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释或说明。

3、保护投资者的权益的相关措施

公司保护投资者的具体措施如下：

主要事项	主要规定与安排
保证控股股东、实际控制人的诚信义务	公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。
关联事项回避、表决机制	股东大会审议有关关联事项时，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。该关联股东在股东大会上就上述事项进行表决时，应当回避。

公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营。根据公司住所地工商、税务、环境保护等相关主管部门出具的证明，最近两年公司不存在因违法违规被主管部门行政处罚的情形。

公司报告期内不存在违反《建筑法》、《招标投标法》、《合同法》以及《建设工程质量管理条例》、《建设工程安全生产管理条例》、《招标投标法实施条例》和《建筑工程施工转包违法分包等违法行为认定查处管理办法（试行）》的违法发包、转包、违法分包及挂靠的情况。公司与发包人等是不存在任何纠纷或潜在纠纷，公司符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定的“合法规范经营”挂牌条件。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚情况。

截至公转书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况。

四、公司的独立性

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司是一家以污水、污泥处理设备的研发、生产、销售及工业废水工程的承建、托管运营的污水处理综合服务提供商。公司业务独立于控股股东、实际控制人。截至本公转书签署日，公司控股股东、实际控制人除控制本公司外，未控制其他企业。公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具备完整的供、产、销和研发业务环节，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产独立

公司为依法整体变更设立的股份公司，拥有独立完整的资产。公司资产与发起人资产产权已明确界定和划清，发起人股东投入资产已足额到位。百汇有限整体变更为股份公司后，公司依法陆续办理相关资产、股权的变更登记，相关资产全部为本公司独立拥有。公司拥有从事业务所必需的经营性资产，公司的资产独立、完整。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等合法产生；本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，不存在高级管理人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情况。公司董事、监事均经公司合法程序选举产生，高级管理人员均由董事会聘任，不存在越过股东大会和董事会做出人事任免决定的情形。公司员工独立，薪酬、社会保障等独立管理，具有较完善的管理制度和体系。

（四）机构独立

根据《公司章程》，公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，各机构独立于股东运作，依法行使各自职权。公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。

（五）财务独立

公司设有独立的财务部门和银行账户，聘有独立的财务人员，公司财务运作与公司股东严格分开，公司与控股股东之间不存在财务账簿及银行账户共用或混同的情形，公司财务负责人及其他财务人员不存在在股东单位任职的情形。公司独立开设税务证、独立纳税，公司与股东之间不存在税收代缴或转移缴付的情形。公司不存在将公司资金直接或间接地提供给公司股东及其控制的其他企业使用的情况，不存在公司股东及其控制的其他企业占（挪）用公司资金的情形，不存在公司为股东及其控制的其他企业提供担保的情形。

（六）面向市场的自主经营能力

公司业务不存在严重依赖股东及其关联方的情形。公司经营业绩不存在对税收优惠和财政补贴收入的依赖。报告期内，公司净利润主要来自于主营业务收入，不依赖于非主营业务收入。公司具有面向市场的自主经营能力。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

公司目前经营范围：污水及污泥处理成套设备的研发、制造及销售和污水及污泥处理工程的承包、设计、建设。

除本公司外，实际控制人杨文堂、祝福美夫妇未控制其他企业，不存在与公司同业竞争的情形。

综上，公司控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺

百汇环保控股股东为杨文堂，公司的实际控制人为杨文堂、祝福美夫妇，已书面承诺不从事与百汇环保构成同业竞争的生产经营活动，承诺如下：

“河南百汇环保科技股份有限公司（下称“百汇环保”）股票拟在全国中小企业股份转让系统挂牌转让，作为百汇环保控股股东/实际控制人，为避免可能产生的同业竞争，本人现承诺如下：

- 1、除百汇环保外，本人没有持有权益超过 50%的公司。
- 2、本人未对任何与百汇环保存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制。本人将不直接或间接对任何与百汇环保从事相同或相近业务的其他企业进行投资或进行控制。
- 3、本人的配偶、父母、子女未直接或间接从事与百汇环保相同或相似的业务，未对任何与公司存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制。本人将持续促使本人的配偶、父母、子女在未来不直接或间接从事、参与或进行与百汇环保及其控股子公司的生产、经营相竞争的任何活动。
- 4、本公司及附属本人在今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与百汇环保以及百汇环保的控股子公司的营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与百汇环保以及百汇环保的控股子公司生产经营构成竞争的业务，本人会将上述商业机会让予百汇环保或者百汇环保的控股子公司。
- 5、本人将充分尊重百汇环保的独立法人地位，严格遵守公司的《公司章程》，保证公司独立经营、自主决策。
- 6、本人将不利用对百汇环保的控制关系进行损害百汇环保及百汇环保其他股东利益的经营活动。
- 7、若未来本人直接或间接投资的公司计划从事与百汇环保及其控股子公司

相同或相类似的业务，本人承诺将在股东会或董事会针对该事项，或可能导致该事项实现及与其相关事项的表决中做出否定的表决。

8、如果本人违反上述承诺，本公司同意给予百汇环保赔偿。”

六、最近两年一期资金占用、违规担保的情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被股东或其控制的其它企业占用的情况。

（二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

（三）资金、资产及其他资源使用的制度安排

为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，股份公司成立后，公司完善内控制度，建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《公司关联交易决策制度》等一系列制度，公司已初步建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生违规占用资金情形。

（四）相关承诺

为进一步规范关联交易，百汇环保的控股股东杨文堂，实际控制人杨文堂、祝福美夫妇签署了《规范关联交易承诺函》，内容如下：

1、本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的其他企业（以下简称“附属公司”）与百汇环保之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本人及附属公司将不会要求或接受百汇环保给予比任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

2、本人将严格遵守《公司章程》及其他制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序及法律法规规定的信息披露义务。

3、本人将善意履行作为百汇环保控股股东的义务，不利用该股东地位，就百汇环保与本人或附属公司相关的任何关联交易采取任何不利于百汇环保的行动，或故意促使百汇环保的股东大会或董事会做出侵犯百汇环保其他股东合法权益的决议。本人保证不会利用关联交易转移百汇环保利润，不会通过影响百汇环保的经营决策来损害百汇环保及其他股东的合法权益。

4、本人及附属公司将严格和善意地履行与百汇环保签订的各种关联交易协议。本人承诺将不会向百汇环保谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

5、如果本人违反上述承诺，本人同意给予百汇环保赔偿。”

七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明

（一）董事、监事、高管任职资格

根据公司董事、监事和高级管理人员出具的《承诺书》，并经核查，截至本公转书签署日，公司的董事、监事和高级管理人员均具备法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格。

（二）本人及其直系亲属持有公司股份情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有本公司的股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	杨文堂	董事长、总经理	1,016.00	48.38
2	祝福美	董事	1,000.00	47.62

（三）董事、监事及高级管理人员相互之间的亲属关系

杨文堂与祝福美为配偶关系，祝福美与祝永艳为姊妹关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员中，不存在其他互为亲属关系的情况。

（四）不存在与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

根据《中华人民共和国劳动法》及其他有关规定，公司与高级管理人员签订了《劳动合同》。公司董事长杨文堂承诺不从事与百汇环保构成同业竞争的经营活动的具体情况参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（二）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺”。截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员没有其他与公司签订的重要协议或做出的重要承诺。

（五）在其他单位兼职情况及竞业禁止有关情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
周顺桂	董事	广东省生态环境与土壤研究所	研究员、博士生导师	无关联关系
		福建农林大学资源与环境学院	副院长	无关联关系

依据公司董事、监事及高级管理人员出具的声明及调查表，并经公司核查，该等人员不存在违反关于竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止方面的纠纷或潜在纠纷。

（六）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

（七）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（八）报告期公司董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

（一）2013 年初至公司整体变更为股份有限公司，杨文堂担任百汇有限公司执行董事。

（二）2015 年 6 月 10 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议选举杨文堂、李顺龙、周顺桂、祝福美、汪晓玲为股份公司董事，组成股份公司第一届董事会，任期自决议作出之日起三年。

（三）2013 年初至公司整体变更为股份公司，祝福美担任有限公司监事。

（四）2015 年 6 月 10 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议选举孙文俊、侯凤山为股份有限公司监事，与职工代表监事刘宾宾共同组成公司第一届监事会，任期自决议做出之日起三年。

（五）2013 年初至公司整体变更为股份公司，杨文堂担任有限公司总经理，李顺龙为公司副总经理。

（六）2015 年 6 月 10 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任杨文堂为公司总经理，聘任李顺龙、张玉龙为公司副总经理，聘任汪晓玲为公司财务总监，聘任祝永艳为公司董事会秘书、副总经理。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	7,165,848.60	7,026,993.34	23,074,985.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据		100,000.00	1,782,862.50
应收账款	7,715,575.71	7,302,315.44	3,370,743.73
预付款项	4,374,092.04	7,039,383.79	6,472,560.17
应收利息			
应收股利			
其他应收款	331,521.53	85,462.50	13,524,550.58
存货	12,079,207.19	4,476,578.99	1,837,643.94
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	31,666,245.07	26,030,734.06	50,063,346.62
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7,690,441.90	7,083,332.13	7,301,149.59
在建工程	3,409,979.41	858,193.41	858,193.41
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	11,028,318.76	11,103,532.00	8,025,369.81
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	978,832.82	808,287.00	252,063.92
其他非流动资产			
非流动资产合计	23,107,572.89	19,853,344.54	16,436,776.73
资产总计	54,773,817.96	45,884,078.60	66,500,123.35

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,800,000.00	7,000,000.00	19,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	14,000,000.00	14,000,000.00	30,000,000.00

应付账款	1,981,839.31	1,314,081.83	354,876.62
预收款项	1,961,195.49	952,495.49	2,150,454.49
应付职工薪酬	355,676.00	487,802.00	308,033.61
应交税费	1,923,265.07	755,211.36	162,037.55
应付利息			
应付股利			
其他应付款	30,575.50	12,708,937.04	9,309,890.09
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	30,052,551.37	37,218,527.72	61,285,292.36
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,702,183.75	2,736,394.31	525,065.50
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,702,183.75	2,736,394.31	525,065.50
负债合计	32,754,735.12	39,954,922.03	61,810,357.86
股东权益：			
实收资本（或股本）	21,000,000.00	20,840,000.00	20,000,000.00
资本公积	16,032,135.00	1,192,135.00	32,135.00

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,544.30	1,544.30	1,544.30
一般风险准备			
未分配利润	-15,014,596.46	-16,104,522.73	-15,343,913.81
股东权益合计	22,019,082.84	5,929,156.57	4,689,765.49
负债和股东权益总计	54,773,817.96	45,884,078.60	66,500,123.35

(二) 利润表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	17,084,773.64	18,931,389.74	9,426,666.69
减：营业成本	13,177,044.80	14,643,062.08	7,531,319.28
营业税金及附加	253,142.86	38,120.05	23,556.20
销售费用	322,032.59	492,305.70	405,580.00
管理费用	1,113,840.66	3,213,095.06	1,928,070.23
财务费用	81,659.85	1,297,580.87	1,296,530.07
资产减值损失	716,393.82	679,863.56	152,869.71
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			
二、营业利润（亏损以“－”填列）	1,420,659.06	-1,432,637.58	-1,911,258.80
加：营业外收入	34,210.56	1,045,339.95	546,060.50

减：营业外支出		250,864.09	28,891.13
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,454,869.62	-638,161.72	-1,394,089.43
减：所得税费用	364,943.35	122,447.20	-169,483.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,089,926.27	-760,608.92	-1,224,605.62
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额	1,089,926.27	-760,608.92	-1,224,605.62
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（三）现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,073,274.28	10,474,578.17	6,528,507.02
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,299,634.75	858,664.34	1,317,518.25
经营活动现金流入小计	18,372,909.03	11,333,242.51	7,846,025.27
购买商品、接受劳务支付的现金	16,310,327.93	11,724,070.23	13,757,890.33
支付给职工以及为职工支付的现金	791,479.80	2,250,301.15	1,506,456.00
支付的各项税费	565,756.00	826,118.89	508,979.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,178,377.77	1,133,208.27	708,211.64
经营活动现金流出小计	19,845,941.50	15,933,698.54	16,481,537.58
经营活动产生的现金流量净额	-1,473,032.47	-4,600,456.03	-8,635,512.31
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
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支付的现金	3,310,461.00	3,628,661.00	4,545,157.41
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-

投资活动现金流出小计	3,310,461.00	3,628,661.00	4,545,157.41
投资活动产生的现金流量净额	-3,310,461.00	-3,628,661.00	-4,545,157.41
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	2,000,000.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金	2,800,000.00	7,000,000.00	19,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		18,128,886.00	
筹资活动现金流入小计	17,800,000.00	27,128,886.00	29,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	19,000,000.00	9,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	218,808.32	1,947,761.33	1,293,893.65
支付其他与筹资活动有关的现金	12,658,842.95		4,387,600.00
筹资活动现金流出小计	12,877,651.27	20,947,761.33	15,181,493.65
筹资活动产生的现金流量净额	4,922,348.73	6,181,124.67	13,818,506.35
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	138,855.26	-2,047,992.36	637,836.63
加：期初现金及现金等价物余额	26,993.34	2,074,985.70	1,437,149.07
六、期末现金及现金等价物余额	165,848.60	26,993.34	2,074,985.70

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,840,000.00	1,192,135.00				1,544.30	-16,104,522.73	5,929,156.57
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	20,840,000.00	1,192,135.00				1,544.30	-16,104,522.73	5,929,156.57
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	160,000.00	14,840,000.00					1,089,926.27	16,089,926.27
(一) 综合收益总额							1,089,926.27	1,089,926.27
(二) 所有者投入和减少资本	160,000.00	14,840,000.00						15,000,000.00
1. 所有者投入资本	160,000.00	14,840,000.00						15,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								

(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	21,000,000.00	16,032,135.00				1,544.30	-15,014,596.46	22,019,082.84

项 目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	32,135.00				1,544.30	-15,343,913.81	4,689,765.49
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	20,000,000.00	32,135.00				1,544.30	-15,343,913.81	4,689,765.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	840,000.00	1,160,000.00					-760,608.92	1,239,391.08
(一) 综合收益总额							-760,608.92	-760,608.92
(二) 所有者投入和减少资本	840,000.00	1,160,000.00						2,000,000.00
1. 所有者投入资本	840,000.00	1,160,000.00						2,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								

(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	20,840,000.00	1,192,135.00				1,544.30	-16,104,522.73	5,929,156.57

项 目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	32,135.00				1,544.30	-14,119,308.19	-4,085,628.89
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00	32,135.00				1,544.30	-14,119,308.19	-4,085,628.89
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00						-1,224,605.62	8,775,394.38
(一) 综合收益总额							-1,224,605.62	-1,224,605.62
(二) 所有者投入和减少资本	10,000,000.00							10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00							10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								

1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00	32,135.00				1,544.30	-15,343,913.81	4,689,765.49

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、注册会计师审计意见

山东和信会计师事务所接受本公司委托，审计了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 4 月 30 日的资产负债表、2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了和信审字（2015）第 020214 号标准无保留意见的《审计报告》。

四、主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额

（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

8、应收款项

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

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项
组合 2	单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款 计提比例（%）
1年以内（含1年）	1.00	1.00
1—2年	5.00	5.00
2—3年	20.00	20.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

9、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

原材料、周转材料发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

在产品、产成品（库存商品）、发出商品采用个别计价法确定成本。

工程施工根据实际支付或发生的金额确定成本金额。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

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) 固定资产分类和折旧方法

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

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	30	5.00	3.17
2	机器设备	10	5.00	9.50
3	运输工具	5	5.00	19.00
4	电子、办公设备	5	5.00	19.00
5	其他	5	5.00	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

11、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部

完成；

②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

12、无形资产

（1）无形资产的计价方法

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

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据:①来源于合同性权利或其他法定权利,但合同规定或法律规定无明确使用年限;②综合同行业情况或相关专家论证等,仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

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

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象,当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额,按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备,减值损失一经计提,在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(4) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准, 以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计

划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

13、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

社会保险福利及住房公积金：按照国家有关法规，本公司参加了由政府机构设立管理的社会保障体系，按国家规定的基准和比例，为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利：本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的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

职工内部退休计划：采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

设定受益计划：在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或

允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

14、收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 建造合同收入

本公司在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。本公司采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入本公司；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠

地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：①与合同相关的经济利益很可能流入本公司；②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入

15、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；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，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目

的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;②政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

(4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助,确认为递延收益,自相关资产可供使用时起,按照相关资产的预计使用期限,将递延收益平均分摊转入当期损益。

(5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助,在实际收到补助款项时予以确认。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认:

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

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

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

该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

17、关联方

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

本公司的关联方包括但不限于：

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

五、报告期会计政策或会计估计的变更情况

报告期内无会计政策与会计估计的变更。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）公司收入的具体确认方法

报告期内，公司主要采用 EP 模式开展业务。在工程设计完成后，污水及污泥处理成套设备运抵施工地点，经验收合格、系统集成、安装调试后，商品所有权上的主要风险和报酬已经转移，确认当期销售收入。如果合同未约定公司负有系统集成及安装调试义务，则在设备运抵施工地点，并且经验收合格后即确认收入。

EP 项目不包括土建劳务，EPC 项目包括土建劳务。EPC 项目的土建工程，本公司在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。**EPC 项目的土建工程按照完工百分比法确认收入的外部依据为客户盖章认可的完工进度确认书。**完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。本公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。**预计总成本由公司根据与客户签订的合同具体条款中的设备用料及服务进行测算，报告期内不存在变动预计总成本的情形。**本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度。

报告期内，商丘新荣项目为 EPC 项目（包含土建工程），其余为 EP 项目或销售单台设备（不包括工程设计、系统集成等）业务。

（二）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入构成如下：

项目		2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
		金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主 营 业 务	污泥治理：			584.27	30.86	142.65	15.13
	其中：污泥压榨脱水业务			584.27	30.86	142.65	15.13
	污水治理：	1,176.43	68.86	1,308.87	69.14	800.02	84.87

其中：污水好氧处理业务	0.26	0.02	219.44	11.59	178.13	18.90
污水深度处理业务	63.93	3.74	177.22	9.36	92.09	9.77
污水厌氧处理业务	741.88	43.42	291.11	15.38	267.86	28.42
污水预处理业务	370.36	21.68	621.09	32.81	261.93	27.79
环保基建工程	532.05	31.14				
合计	1,708.48	100.00	1,893.14	100.00	942.67	100.00

报告期内，公司主营业务突出，营业收入全部来源于主营业务收入。其中污水处理业务的销售收入是营业收入中最主要的组成部分，报告期各期其占营业收入的比例分别为 84.87%、69.14%和 68.86%。2014 年污水处理业务的销售收入占收入总额比例有所降低，主要由于公司销售给安徽凯富的污泥压榨脱水系统在 2014 年确认收入 446.15 万元，使得污泥压榨脱水业务的销售收入比重上升，由 2013 年的 15.13%上升至 2014 年的 30.86%。2014 年，公司自主研发的 BDYN 单螺旋污泥压榨机销售收入 256.42 万元，占污泥治理领域收入总额比例为 43.89%，占当年营业收入比重为 13.54%。该产品获得多项国家专利，与国内传统的污泥挤压脱水设备相比具有一定的技术优势。

2014 年公司主营业务收入为 1,893.14 万元，较 2013 年的 942.67 万元增加 950.47 万元，增幅为 100%，并且 2015 年前四个月主营业务收入 1,708.48 万元，收入规模与往年同期相比相对较大，主要系公司与安徽凯富签订的污泥、污水处理业务销售合同在 2014 年及 2015 年 1-4 月实现收入规模较大所致，其中 2014 年实现收入 1,202.22 万元，2015 年实现收入 1,163.25 万元。报告期内，公司主营业务收入集中于少数主要项目，存在因依赖主要大型项目而导致公司主营业务收入出现波动甚至业绩大幅下滑的风险。

截至本公开转让说明书签署日，公司已签约上海同济环境工程科技公司、中国中轻国际工程有限公司，共同开拓国内外污水、污泥处理项目。公司实现新三板挂牌后，将适时进行非公开发行股票融资，进一步加强公司科研实力，有效巩固和扩大市场占有率，提升企业盈利能力；通过扩充其他与主营业务相关的营运资金，有利于公司获取更多的订单，实现可持续增长。

公司业务目前主要集中在国内市场，未来有可能将业务拓展到国外市场。

经主办券商和会计师核查，报告期公司收入是真实、准确、完整的。不存在虚增收入以及隐藏收入的情形。

（三）主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务成本分别为 753.13 万元、1,464.31 万元和 1,317.70 万元。经核查，公司成本的确认、计量和列报是真实、准确、完整的。

报告期内，公司各类主营业务毛利率及占比情况如下：

单位：%

产品名称	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率
污泥治理：			30.86	31.66	15.13	29.05
其中：污泥压榨脱水业务			30.86	31.66	15.13	29.05
污水治理：	68.86	29.47	69.14	18.63	84.87	18.51
其中：污水好氧处理业务	0.02	70.01	11.59	21.17	18.90	17.47
污水深度处理业务	3.74	23.15	9.36	11.22	9.77	24.74
污水厌氧处理业务	43.42	37.21	15.38	19.35	28.42	18.00
污水预处理业务	21.68	15.04	32.81	19.51	27.79	17.56
环保基建工程	31.14	8.28				
合计	100.00	22.87	100.00	22.65	100.00	20.11

注：占比指各项收入占主营业务收入的比重

公司 2013 年、2014 年及 2015 年前 4 个月主营业务综合毛利率分别为 20.11%、22.65% 和 22.87%，毛利率呈逐步上升趋势。

2014 年综合毛利率较 2013 年上升 2.54 个点，主要因公司为适应市场的急需，不断加大污泥处理技术及设备的研发力度，使得产品技术更为成熟，污泥压榨脱水业务毛利率较 2013 年有所提高所致。

2015 年 1-4 月污水治理毛利率较 2014 年上升 10.84 个点，主要因污水厌氧处理业务毛利率比 2014 年上升 17.86 个点。公司生产产品皆为非标准化设备，2015 年公司销售的污水厌氧处理成套设备主要是应对安徽凯富的订单生产，产品的差异化影响，再加上大规模集中生产使得原料订购成本降低，污水厌氧处理成套设备的毛利率波动属于正常现象。

经主办券商和会计师核查，报告期公司毛利率水平及其波动较为合理。

（四）主要费用情况

报告期内，公司各项期间费用金额及占营业收入的比率如下所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
销售费用	32.20	1.88	49.23	2.60	40.56	4.30
管理费用	111.38	6.52	321.31	16.97	192.81	20.45
财务费用	8.17	0.48	129.76	6.85	129.65	13.75
合计	151.75	8.88	500.30	26.43	363.02	38.51

注：占比指占当期营业收入的比重。

2013 年和 2014 年，公司期间费用分别为 363.02 万元，500.30 万元，期间费用增加 137.28 万，增幅 37.82%，主要原因系公司 2014 年增加研发费用导致管理费用上升所致。报告期内，公司管理费用主要核算研发费用支出、管理人员工资、折旧费用、无形资产摊销和税费。公司 2014 年度管理费用较 2013 年度增幅为 66.65%，增幅较大，主要系两个方面：（1）公司所处行业发展较快，为保持技术优势，增加市场占有率，公司在 2014 年加大了研发投入，研发费用是 2013 年的 3.77 倍。（2）随着业务扩张，管理人员规模增大，职工薪酬等相应支出加大。

2013 年和 2014 年期间费用占同期营业收入的比例分别为 38.51%、26.43%，期间费用率降幅较大，主要因为 2014 年营业收入增幅较大同时销售费用及财务费用相对变动不大所致。

经核查，公司不存在跨期确认费用的情形；不存在将期间费用资本化的情形；报告期公司期间费用列支真实、准确、完整。

（五）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
----	--------------	--------	--------

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
1. 非流动资产处置损益			
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免			
3. 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3.42	103.18	54.49
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
6. 非货币性资产交换损益			
7. 委托他人投资或管理资产的损益			
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
9. 债务重组损益			
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-23.73	-2.78
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
22. 少数股东权益影响额			
23. 所得税影响额	-0.86	-26.13	-12.93
合计	2.57	53.31	38.79

非经常性损益后在净利润中的占比：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
净利润	108.99	-76.06	-122.46
非经常性损益（剔除所得税影响）	2.57	53.31	38.79
非经常性损益占当期净利润比重	2.36%	-70.09%	-31.68%

报告期内非经常性损益对净利润的影响较大，主要是因为 2013 年、2014 年公司未实现盈利，净利润分别为-122.46 万元、-76.06 万元，相较利润而言，非经常性损益规模较大，其中尤其是政府补助项目奖励金额较大。报告期内公司政府补助主要包括：延津县产业集聚区奖励和县政府城市建设奖励，其中 2013 年计入当期损益的政府补助金额为 54.49 万元；2014 年计入当期损益的政府补助金额为 103.18 万元。

报告期内，百汇环保计入当期损益的政府补助情况如下：

补助项目	计入营业外收入 补助金额（万元）	计入日期	补贴依据
县政府城市建设奖励	3.42	2015 年度 1-4 月	延津县人民政府会议纪要（[2011]13 号）、（[2013]43 号）
	50.46	2014 年度	
延津县产业集聚区奖励	52.51	2014 年度	延津县人民政府会议纪要（[2013]67 号）
	54.49	2013 年度	

补助项目	计入营业外收入 补助金额（万元）	计入日期	补贴依据
经营资助	0.21	2014 年度	-
合计	161.09		

（六）主要税项和享受的税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
营业税	应税营业额	3.00
增值税	应税收入	17.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
城市维护建设税	应纳增值税额	5.00、1.00
教育费附加	应纳增值税额	3.00
地方教育附加	应纳增值税额	2.00

2、税收优惠及批文

无

七、报告期主要资产情况

（一）资产构成分析

报告期内，公司资产结构如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	3,166.62	57.81%	2,603.07	56.73%	5,006.33	75.28%
非流动资产	2,310.76	42.19%	1,985.33	43.27%	1,643.68	24.72%
资产总计	5,477.38	100.00%	4,588.41	100.00%	6,650.01	100.00%

2014 年末及报告期末，公司流动资产占资产总额比例较 2013 年末有一定幅度下降，主要由于 2013 年末流动资产中其他货币资金应付票据保证金规模较大导致流动资产占资产总额比例较高。扣除这一影响，报告期内流动资产与非流动资产比例较为稳定。2013 年末公司应付票据金额较大的具体情况参见本节“八、

报告期重大债务情况”。

（二）流动资产分析

报告期内，公司流动资产主要构成项目情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
货币资金	716.58	22.63%	702.70	26.99%	2,307.50	46.09%
应收票据	0.00	0.00%	10.00	0.38%	178.29	3.56%
应收账款	771.56	24.37%	730.23	28.05%	337.07	6.73%
预付款项	437.41	13.81%	703.94	27.04%	647.26	12.93%
其他应收款	33.15	1.05%	8.55	0.33%	1,352.46	27.01%
存货	1,207.92	38.15%	447.66	17.20%	183.76	3.67%
其他流动资产	—	—	—	—	—	—
流动资产合计	3,166.62	100.00%	2,603.07	100.00%	5,006.33	100.00%

本公司流动资产主要以货币资金、应收账款、预付款项和存货为主，其构成符合公司的生产经营特点。

1、货币资金

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	1.92	1.37	1.51
银行存款	14.66	1.33	45.99
其他货币资金	700.00	700.00	2260.00
合计	716.58	702.70	2307.50

2014 年货币资金降低 1,604.80 万元，下降幅度为 30.45%，主要由于 2013 年包含较大规模的票据融资保证金导致货币资金基数较大，其中，其他货币资金中包含应付票据保证金 2,100.00 万元，银行贷款保证金 160.00 万元。2014 年及 2015 年 4 月 30 日的其他货币资金 700.00 万元为浦发银行承兑的应付票据保证金。

2、应收账款

(1) 应收账款规模分析

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
账面余额	890.89	779.48	370.08
坏账准备	119.33	49.25	33.00
账面净值	771.56	730.23	337.08

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 370.08 万元、779.48 万元和 890.89 万元，2014 年较 2013 年公司应收账款余额增加 409.40 万元，主要因公司业务规模扩大，应收账款随着收入的增长而增长。

(2) 应收账款账龄分析

公司应收账款主要分为①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款、②按组合计提坏账准备的应收账款和③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。除单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款外，其中按组合计提坏账准备的应收账款主要为按账龄组合计提坏账准备的应收账款。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位：万元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
商丘新荣纸业有限公司	532.05	45.00	8.46%	期后补偿协议
合计	532.05	45.00	--	--

2015 年 4 月 30 日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	金额（万元）	占比	坏账准备（万元）	净值（万元）
1 年以内	1.78	0.50%	0.02	1.76
1-2 年	195.24	54.41%	9.76	185.48
2-3 年	112.99	31.49%	22.60	90.39
3-4 年	3.86	1.08%	1.93	1.93
4-5 年	24.72	6.89%	19.78	4.94
5 年以上	20.25	5.64%	20.25	0.00
合计	358.84	100.00%	74.33	284.51

2014 年 12 月 31 日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	金额（万元）	占比	坏账准备（万元）	净值（万元）
1 年以内	609.66	78.21%	6.10	603.56
1-2 年	114.99	14.75%	5.75	109.24
2-3 年	3.86	0.50%	0.77	3.09
3-4 年	24.72	3.17%	12.36	22.79
4-5 年	9.90	1.27%	7.92	1.98
5 年以上	16.35	2.10%	16.35	0.00
合计	779.48	100.00%	49.25	730.23

2013 年 12 月 31 日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	金额（万元）	占比	坏账准备（万元）	净值（万元）
1 年以内	297.27	80.33%	2.97	294.30
1-2 年	3.86	1.04%	0.19	3.67
2-3 年	42.70	11.54%	8.54	34.16
3-4 年	9.90	2.68%	4.95	4.95
4-5 年				
5 年以上	16.35	4.42%	16.35	0.00
合计	370.08	100.00%	33.00	337.08

（3）各期末前五名情况

截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
商丘新荣纸业有限公司	非关联	718.00	1 年以内 1-2 年 2-3 年	80.59
获嘉县嘉盟污水处理有限公司	非关联	52.33	1-2 年	5.87
安徽格义清洁能源技术有限公司	非关联	21.04	3-4 年	2.36
红安钧宇纸业有限公司	非关联	17.02	4-5 年	1.91
胜达集团江苏双灯纸业有限公司	非关联	11.80	1-2 年	1.32
合计		820.19		92.05

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
安徽凯富环保成套设备有限公司	非关联	391.60	1 年以内	50.24
商丘新荣纸业有限公司	非关联	205.95	1 年以内 1—2 年	26.42
获嘉县嘉盟污水处理有限公司	非关联	52.33	1 年以内	6.71
安徽格义清洁能源技术有限公司	非关联	21.04	1 年以内	2.70
红安钧宇纸业有限公司	非关联	17.02	3—4 年	2.18
合计		687.94		88.25

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司 关系	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
商丘新荣纸业有限公司	非关联	239.00	1 年以内	64.58
河南天邦纸业有限公司	非关联	35.00	2—3 年	9.46
河南兴泰纸业有限公司	非关联	25.84	1 年以内	6.98
红安钧宇纸业有限公司	非关联	17.02	1 年以内	4.60
玉田县顺发实业有限公司	非关联	10.00	1 年以内	2.70
合计		326.86		88.32

经核查，公司坏账计提政策符合谨慎性原则；收入具有真实性，不存在提前确认收入情形。

3、存货

公司存货主要包括原材料和发出商品。存货是公司流动资产的重要组成部分，报告期内各期末存货净额分别为 1207.92 万元、447.66 万元和 183.76 万元，占当年末流动资产比重分别为 38.15%、17.20%和 3.67%。2014 年末公司存货余

额增长幅度较大主要系 2014 年末公司为安徽凯富项目采购原材料规模较大所致。报告期末，发出商品余额主要为公司向安徽凯富发出的部分成套设备，由于尚未经客户验收或安装调试，不符合收入确认条件，公司将其计入存货-发出商品科目。

报告期内各期末存货情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	270.75		270.75	446.31		446.31
库存商品						
发出商品	937.17		937.17			
周转材料				1.35		1.35
合计	1,207.92		1,207.92	447.66		447.66

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	141.83		141.83
库存商品	40.59		40.59
发出商品			
周转材料	1.35		1.35
合计	183.76		183.76

经核查，报告期内，公司成本费用的归集与结转与实际生产流转一致，不存在通过存货科目调节利润的情形。

4、预付账款

报告期内预付账款主要为购买原材料预付供应商款项。报告期各期末，公司预付账款分别为 647.26 万元、703.94 万元和 437.41 万元。2014 年预付账款有所上升，主要原因系随着公司生产销售规模的扩大，原材料等采购也相应的增加，从而导致需要预付的采购款增加。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	占预付 款项总 额的比例 (%)	账龄	未结算原因
新乡市双君物资有限公司	非关联方	2,436,042.22	55.69	1年以内	材料未到
沁阳市京豫玻璃钢有限公司	非关联方	463,862.86	10.60	1年以内	材料未到
商丘市恒信钢筛有限公司	非关联方	241,954.16	5.53	1年以内	材料未到
沁阳市泽宇辊业有限公司	非关联方	150,000.00	3.43	1年以内	材料未到
山东三牛机械有限公司	非关联方	130,550.00	2.98	1-2年	材料未到
合计		3,422,409.24	78.23		

截至2014年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	占预付 款项总 额的比例 (%)	账龄	未结算原因
张全亮	非关联方	4,800,000.00	68.19	1-2年	未到结算期
扬州市安装防腐工程有限公司	非关联方	800,000.00	11.36	1年以内 /1-2年	工程未完结
商丘市恒信钢筛有限公司	非关联方	241,953.28	3.44	1年以内	材料未到
沁阳市京豫玻璃钢有限公司	非关联方	203,862.86	2.90	1年以内	材料未到
许昌宏基辊业有限公司	非关联方	158,286.20	2.25	1年以内	材料未到
合计		6,204,102.34	88.14		

截至2013年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付 款项总 额的比例 (%)	账龄	未结算原因
张全亮	非关联方	4,800,000.00	74.16	1年以内	未到结算期
扬州市安装防腐工程有限公司	非关联方	300,000.00	4.63	1年以内	工程未完结
科委生物技术有限公司	非关联方	200,000.00	3.09	2-3年	未到结算期
河南胜华电气有限公司	非关联方	188,593.60	2.91	1年以内	材料未到
盐城市兴盛源金属材料有限公司	非关联方	183,385.89	2.83	1年以内	材料未到
合计		5,671,979.49	87.62		

5、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款分别为 1,352.46 万元、8.55 万元和 33.15 万元。2013 年末其他应收款余额较大主要由于公司应收河南新乡鸿泰纸业有限公司款项所致，该笔款项已于 2014 年收回。该笔款项具体情况参见本节“八、报告期重大债务情况”之“（二）应付票据”。

报告期各期末，公司其他应收款金额前五名情况如下：

日期	交易对方	款项的性质	期末余额 (万元)	占比 (%)
2015 年 4 月 30 日	牛建军	个人借款	9.94	28.28
	新乡市友阳软件有限公司	软件款	8.50	24.19
	获嘉县嘉盟污水处理有限公司	保证金	7.48	21.28
	中国中轻国际工程有限公司	投标保证金	5.10	14.52
	王中和	电缆安装费	3.00	8.54
	合计		34.01	96.81
2014 年 12 月 31 日	获嘉县嘉盟污水处理有限公司	保证金	7.48	83.29
	获嘉县公共资源交易中心	会议费	1.00	11.14
	新乡市友阳软件有限公司	软件款	0.50	5.57
	合计		8.98	100.00
2013 年 12 月 31 日	河南新乡鸿泰纸业有限公司	企业借款	900.00	65.80
	杨明保	个人借款	300.00	21.93
	许志明	个人借款	130.00	9.50
	北京轩辕国际投资公司	投标保证金	10.00	0.73
	祝福美	个人借款	8.26	0.60
	合计		1,348.26	98.56

6、其他流动资产

报告期各期末无其他流动资产。

（三）非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产主要构成项目情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	769.04	33.28%	708.33	35.68%	730.11	44.42%
在建工程	341.00	14.76%	85.82	4.32%	85.82	5.22%
无形资产	1,102.83	47.73%	1,110.35	55.93%	802.54	48.83%
递延所得税资产	97.88	4.24%	80.83	4.07%	25.21	1.53%
非流动资产合计	2,310.76	100.00%	1,985.33	100.00%	1,643.68	100.00%

1、固定资产

报告期内，公司未进行重大固定资产投资，报告期各期末公司固定资产原值基本未发生变化，账面价值随着摊销的增加，逐年减少。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况。

截至 2015 年 4 月 30 日，固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	原价	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值	占比
房屋建筑物	820.86	124.16	696.69	-	696.69	90.59%
机器设备	209.28	163.03	46.26	-	46.26	6.01%
运输设备	65.67	44.97	20.71	-	20.71	2.69%
电子设备及其他	18.91	13.52	5.39	-	5.39	0.70%
合计	1,114.73	345.68	769.04	-	769.04	100.00%

注：“占比”指各类固定资产账面价值占固定资产账面价值总额的比例

截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产净值占非流动资产的比重为 33.28%，占总资产的比重为 14.04%，处于较高水平，主要由于厂房及部分设备购建时间较晚，账面价值较高所致。

2、无形资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司主要无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	占比
土地使用权	1,157.53	54.70	-	1,102.83	100.00%
合计	1,157.53	54.70	-	1,102.83	100.00%

注：“占比”指各类无形资产账面价值占无形资产账面价值总额的比例

公司主要无形资产为厂区土地使用权，是由公司通过竞拍取得的出让地，土地证编号“延国用 2014 第 0023 号”和“延国用 2015 第 0010 号”，土地分别坐落于纬七路西段路北、延津县产业集聚区北区纬四路西段路北，面积分别为 37,214.00 m²，24,770.00 m²，取得时原值分别为 845.08 万元、312.45 万元，共计 1,157.53 万元。截至 2015 年 4 月 31 日，公司无形资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

3、在建工程

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
污泥处理装备制造基地	341.00	85.82	85.82
合计	341.00	85.82	85.82

2015 年新增在建工程为污泥处理装备制造基地的车间主体钢构部分，新增总金额 255.18 万元。主体钢构部分已完工，但整个车间尚未达到可使用状态，亦未达到转至固定资产的条件。

公司在建工程为污泥处理装备制造基地，工程投资预算总额为 9,000 万元，截止 2015 年 4 月 30 日已完成场地平整、地基及主体钢构部分的施工建设。已完成部分占总体投资预算的 3.79%，预计 2016 年 1 季度完工。在建工程归集内容为初期公司投入的基建材料和外部承包总价款。报告期末已完工部分的款项均已支付。

4、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细如下：

项目	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	121.31	30.33	49.68	12.42	48.32	12.08
递延收益	270.22	67.55	273.64	68.41	52.51	13.13
合计	391.53	97.88	323.31	80.83	100.83	25.21

公司递延所得税资产由计提坏账准备和确认的递延收益的暂时性差异引起。
公司根据上述暂时性差异和适用的企业所得税率计算确认的递延所得税资产。

（四）资产减值准备

2015 年 1-4 月资产减值情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 4 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	49.68	71.64			121.31

2014 年资产减值情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	48.32	82.87	14.89	66.63	49.68

2013 年资产减值情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	33.03	15.29			48.32

八、报告期重大债务情况

报告期内，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	980.00	29.92%	700.00	17.52%	1,900.00	30.74%
应付票据	1,400.00	42.74%	1,400.00	35.04%	3,000.00	48.54%
应付账款	198.18	6.05%	131.41	3.29%	35.49	0.57%
预收款项	196.12	5.99%	95.25	2.38%	215.05	3.48%
应付职工薪酬	35.57	1.09%	48.78	1.22%	30.80	0.50%
应交税费	192.33	5.87%	75.52	1.89%	16.20	0.26%

其他应付款	3.06	0.09%	1,270.89	31.81%	930.99	15.06%
流动负债合计	3,005.26	91.75%	3,721.85	93.15%	6,128.53	99.15%
递延收益	270.22	8.25%	273.64	6.85%	52.51	0.85%
非流动负债合计	270.22	8.25%	273.64	6.85%	52.51	0.85%
负债合计	3,275.47	100.00%	3,995.49	100.00%	6,181.04	100.00%

报告期，公司负债主要以流动负债为主，非流动负债主要为未确认为当期损益的政府补助（递延收益）。

（一）短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 1,900.00 万元、700.00 万元和 980.00 万元，占各期末负债的比重分别为 30.74%、17.52%和 29.92%。

报告期末，公司短期借款情况：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	-	-	600.00
抵押保证借款	980.00	700.00	-
保证借款	-	-	1,300.00
合计	980.00	700.00	1,900.00

贷款单位	借款期限	人民币金额（万元）	年利率(%)
浦发银行新乡支行	2014.6.30-2015.6.29	700.00	1 年期贷款基准利率上浮 3488BPS
浦发银行新乡支行	2015.4.23-2016.4.22	280.00	1 年期贷款基准利率上浮 267.5BPS

注：公司向浦发银行的 700 万元短期借款借款已于 2015 年 6 月 2 日归还。

2013 年短期借款 1,900 万分别为公司为购买材料向新乡市农村信用合作联社借款 1,400 万元，向新乡银行股份有限公司花园支行借款 500.00 万元，皆已于 2014 年还清。

（二）应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 3,000.00 万元、1,400.00 万元和 1,400.00 万元，2014 年末余额较 2013 年末下降 1,600 万元，下降幅度较大，主要由于 2013 年末公司应付票据余额基数较大所致，具体情况如下：

报告期内，公司为帮助客户鸿泰纸业缓解资金周转的压力，在没有真实交易背景的情况下，于 2013 年 7 月、2014 年 1 月，分别向鸿泰纸业指定的公司开具以新乡银行花园支行为付款行的 3,000 万元承兑汇票（鸿泰纸业提供的 2,100 万元作为应付票据保证金），鸿泰纸业将该等款项全部用于其自身的经营活动中，缓解了自身的资金压力。

上述票据到期日前，公司均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，相关银行不存在票据到期后因公司未能偿还借款而产生的风险，公司不规范使用票据行为并未给相关银行造成任何实际损失，公司不会因不规范使用票据的行为对相关银行承担赔偿责任。

同时，百汇环保的董事、监事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚。

2015 年，公司管理层对该不规范行为进行深刻检讨，采取一系列有效措施，并强化内部控制，严格票据业务的审批程序，责成内部审计岗强化对票据的内部监督，杜绝上述现象再次发生。截至本公转书签署日，公司已对过往期间不规范使用票据的行为采取了积极的补救措施和一系列整改措施以确保该等情况不再发生，该等措施已取得成效。

公司承诺今后将严格按照票据法的有关规定执行，不再发生类似的行为。

公司实际控制人杨文堂、祝福美夫妇已于 2015 年 6 月承诺：“报告期内，百汇环保在没有真实交易背景的情况下，向鸿泰纸业指定的公司开具银行承兑汇票。本人承诺，对百汇环保在没有真实交易背景下开具票据的行为，如需承担任何责任，均由本人承担，保证百汇环保不会因此遭受任何经济损失”。

经核查，主办券商和康达律师认为：公司与鸿泰纸业之间过往期间所发生的不规范使用票据的行为对本次挂牌不构成实质性障碍。

（三）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 35.49 万元、131.41 万元和 198.18 万元，占当年末负债的比重分别为 0.57%、3.29%和 6.05%，主要是公司应付供应商的采购款项等。

2014 年末应付帐款较 2013 年末增加 95.92 万元，增加比例为 270.27%，主要由于 2013 年、2014 年公司签订合同较多，资金需求增大，公司相应延长了长期合作供应商的付款期。此外，报告期内账龄超过 1 年的应付账款金额较小，表明公司财务状况良好，还款较为及时。

报告期各期末应付账款前五名情况：

2015 年 4 月 30 日

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄	未结算原因
扬州市安装防腐工程有限公司	非关联方	756,000.00	38.15%	1 年以内	未到结算期
新乡市金慧不锈钢有限公司	非关联方	471,878.34	23.81%	1 年以内	未到结算期
郭亚萍	非关联方	170,782.53	8.62%	1 年以内	未到结算期
河南省普瑞防腐工程有限公司	非关联方	140,000.00	7.06%	1 年以内	未到结算期
新乡市诚成物资有限公司	非关联方	57,460.20	2.90%	1 年以内	未到结算期
合计		1,596,121.07	80.54%		

2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄	未结算原因
新乡市双君物资有限公司	非关联方	406,566.05	30.94%	1 年以内	未到结算期
河南省普瑞防腐工程有限公司	非关联方	290,000.00	22.07%	1 年以内	未到结算期
新乡市金慧不锈钢有限公司	非关联方	244,616.44	18.62%	1 年以内	未到结算期
新乡市诚成物资有限公司	非关联方	77,460.20	5.89%	1 年以内	未到结算期

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄	未结算原因
天长市金龙泵阀成套设备有限公司	非关联方	53,310.00	4.06%	1年以内	未到结算期
合计		1,071,952.69	81.58%		

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	余额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄	未结算原因
新乡市双君物资有限公司	非关联方	64,434.53	17.22%	1年以内	未到结算期
新乡市金慧不锈钢有限公司	非关联方	47,355.20	12.66%	1年以内	未到结算期
洛阳亚科商贸有限公司	非关联方	31,890.00	8.52%	1年以内	未到结算期
新乡市中亚不锈钢有限公司	非关联方	29,720.53	7.94%	1年以内	未到结算期
新乡市聚方圆物资有限公司	非关联方	24,960.41	6.67%	1年以内	未到结算期
合计		198,360.67	53.01%		

（四）预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为215.05万元、95.25万元和196.12万元，占当年末负债的比重分别为3.48%、2.38%和5.99%。

截至2015年4月30日，期末余额中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项，无预收关联方款项。

单位：万元

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	196.12	95.25	215.05
合计	196.12	95.25	215.05

报告期各期末，公司预收账款前五名情况：

2015年4月30日

单位名称	与本公司 关系	期末余额（元）	占应付 账款总 额的比例（%）	账龄	未结算原因
河南广基实业有限公司	非关联方	526,000.00	26.82	1年以内	未到结算期
焦作康利达食品有限公司	非关联方	450,000.00	22.95	1年以内	未到结算期
广西金茂生物化工有限公司	非关联方	433,800.00	22.12	1年以内	未到结算期
安徽凯富环保成套设备有限公司	非关联方	259,000.00	13.21	1年以内	未到结算期
广西金源生物化工实业有限公司	非关联方	139,000.00	7.09	1年以内	未到结算期
合计		1,807,800.00	92.19		

2014年12月31日

单位名称	与本公司 关系	期末余额（元）	占应付 账款总 额的比例（%）	账龄	未结算原因
焦作康利达食品有限公司	非关联方	400,000.00	41.99	1年以内	未到结算期
广西金茂生物化工有限公司	非关联方	233,800.00	24.55	1年以内	未到结算期
广西金源生物化工实业有限公司	非关联方	139,000.00	14.59	1年以内	未到结算期
沁阳市宏涛纸业有限公司	非关联方	88,800.00	9.32	1年以内	未到结算期
新乡白鹭化纤集团有限责任公司	非关联方	36,868.00	3.87	1年以内	未到结算期
合计		898,468.00	94.32		

2013年12月31日

单位名称	与本公司 关系	期末余额（元）	占应付 账款总 额的比例（%）	账龄	未结算原因
河南省久益俊业科技有限公司	非关联方	560,000.00	26.04	1年以内	未到结算期
北大荒施壮农业发展有限公司	非关联方	480,000.00	22.32	1年以内	未到结算期
平舆中南纸业有限公司	非关联方	332,000.00	15.44	1年以内	未到结算期

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄	未结算原因
邓州市华鑫纸业有限公司	非关联方	256,000.00	11.90	1年以内	未到结算期
新乡鸿泰纸业有限公司	非关联方	205,359.00	9.55	1年以内	未到结算期
合计		1,833,359.00	85.25		

（五）其他应付款

报告期各期末，其他应付款余额分别为 930.99 万元、1,270.89 万元和 3.06 万元。2014 年末和 2013 年末，公司其他应付款余额主要为公司与杨文堂、祝福美两位股东的往来款余额。

报告期各期末其他应付款前五名：

2015 年 4 月 30 日

单位名称	与本公司关系	期末余额（万元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄	款项性质
杨文堂	关联方	2.87	93.79	1年以内	暂借款
延津县水利局	非关联方	0.16	5.23	1年以内	水费
新乡市平原专利有限责任公司	非关联方	0.03	0.98	1年以内	专利费
合计		3.06	100.00		

2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	期末余额(万元)	占应付账款总额的比例（%）	账龄	款项性质
杨文堂	关联方	1,204.51	94.78	1年以内	暂借款
祝福美	关联方	66.38	5.22	1年以内	暂借款
合计		1,270.89	100.00		

2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	期末余额(万元)	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
杨文堂	关联方	929.60	99.85	1 年以内	暂借款
延津县水利局	非关联方	1.39	0.15	1 年以内	水费
合计		930.99	100.00		

其他应付款中借股东款项余额为公司在日常经营资金紧张时向股东拆借资金所致。杨文堂、祝福美夫妇为公司实际控制人，为公司正常生产经营的受益者，相关借款未约定和支付利息。

(六) 递延收益

报告期各期末，递延收益余额分别为 52.51 万元、273.64 万元、270.22 万元，2014 年较 2013 年增加 221.13 万元，主要为 2014 年发放的政府补助 324.31 万元，计入递延收益 273.64 元。

九、报告期股东权益情况

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	2,100.00	2,084.00	2,000.00
资本公积	1,603.21	119.21	3.21
盈余公积	0.15	0.15	0.15
未分配利润	-1,501.46	-1,610.45	-1,534.39
股东权益合计	2,201.91	592.92	468.98

2015 年 4 月末公司股东权益较 2014 年末增长 1,608.99 万元，增长比例为 271.37%。2015 年股东权益增长比例较大主要由于当期公司增资 1,500 万元，其中 16 万元计入注册资本，1,484 万元计入资本公积。

十、关联方、关联关系和关联交易情况

(一) 公司关联方及关联方关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在如下关联方：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关联关系
杨文堂	本公司的实际控制人之一、控股股东、董事长、总经理
祝福美	本公司的实际控制人之一、公司董事

2、公司的董事、监事、高管

公司董事、监事、高级管理人员及其对外投资情况参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”和“第三节”之“七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明”部分。

3、其他关联自然人

公司其他关联自然人包括：公司实际控制人、5%以上自然人股东、董事、监事和高级管理人员的近亲属（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）。

公司其他关联法人包括：上述其他关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的法人。本公司无其他关联法人。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，本公司经常性关联交易为支出给董事、监事及高级管理人员的薪酬。

2、偶发性关联交易

（1）报告期各期末与关联交易相关的应收应付款项余额如下：

其他应付款：

单位：万元

关联方	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
杨文堂	2.87	1,204.51	929.60
祝福美		66.38	
合计	2.87	1,270.89	929.60

其他应收款：

单位：万元

关联方	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
祝福美			8.26
合计			8.26

以上关联资金往来事项主要由于公司在以前年度资金紧张，向关联方进行资金拆借，在 2015 年资金宽裕时进行了集中偿还所致。由于以上关联资金往来事项发生在公司股改之前，公司当时并没有完善的关联交易制度，以上关联资金往来事项仅仅经过执行董事、总经理同意，未经过股东会决议等其他决策程序。公司整体变更为股份公司后，公司逐步建立起了较为完善的关联交易内部控制制度，在公司章程、股东大会议事规则及关联交易制度等文件中对关联交易事项均有明确可行的规定，未来公司如与关联方发生资金往来，需严格按照相关关联交易制度履行相关决策程序。报告期内，除以上关联资金往来外，公司与关联方再未发生过其他重大关联资金往来。

（2）关联方为公司提供担保

2014年6月27日，杨文堂与上海浦东发展银行股份有限公司新乡支行签订《最高额抵押合同》（编号：ZB117201400000149），为上海浦东发展银行股份有限公司新乡支行对公司在2014年6月27日至2017年6月27日期间所签署的各类融资业务所发生的债务提供连带责任保证。

2014年6月27日，祝福美与上海浦东发展银行股份有限公司新乡支行签订《最高额抵押合同》（编号：ZB117201400000150），为上海浦东发展银行股份有限公司新乡支行对公司在2014年6月27日至2017年6月27日期间所签署的各类融资业务所发生的债务提供连带责任保证，前述主债权余额在债权确定期间内以最高额不超过等值人民币2,300万元为限。

（三）关联交易定价机制、交易合规性和公允性

报告期内公司与关联方发生的关联交易主要为支付关键管理人员薪酬、偶发性的关联资金往来。报告期内本公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及

其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

（四）关联交易决策权限与程序、减少和规范关联交易的安排

1、公司章程

公司现行有效的《公司章程》第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人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。

公司现行有效的《公司章程》第四十条规定：公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司现行有效的《公司章程》第四十二条规定：公司总经理、主管会计工作负责人、会计机构负责人、监事会以及财务部等相关部门，具体对公司财务过程、资金流程等进行监管，加强对公司日常财务行为的控制和监控，防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生。

公司现行有效的《公司章程》第四十三条规定：公司对控股股东及其他关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。股东大会审议为控股股东及其他关联方提供担保议案时，相关股东应回避表决

公司现行有效的《公司章程》第八十二条规定：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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会声明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属关联股东及该股东是否应当回避。

应予回避的关联股东对于涉及自己的关联交易可以参加讨论，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法等事宜向股东大会作出解释和说明。

如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程的有关规定向人民法院起诉。

公司现行有效的《公司章程》第一百一十一条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。

股东大会授权董事会的交易审批权限为：

（七）公司与关联自然人发生的交易金额在 30.00 万元以上的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在 300.00 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.50% 以上的关联交易（公司提供担保除外），经公司董事会审议批准；交易总额在 3,000.00 万元以上且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 5.00% 以上的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）须经董事会讨论并做出决议，并提请公司股东大会批准；

等于或超过上述金额的事项，视为重大事项，董事会应当组织专家、专业人士进行评审，并报经股东大会批准。

上述事项涉及其他法律、行政法规、部门规章、规范性文件或者证券交易所自律性规定的，从其规定。

公司现行有效的《公司章程》第一百一十九条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、关联交易决策制度

根据《公司法》、《公司章程》等法律法规及规范性文件的规定，公司制定了《关联交易决策制度》，该制度已经公司创立大会审议批准。《关联交易决策制度》对关联交易的决策权限、审议程序、信息披露作出了严格的规定。

3、股东大会议事规则

公司《股东大会议事规则》第三十条规定：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；股东大会决议应当列明非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会声明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属关联股东及该股东是否应当回避。

应予回避的关联股东对于涉及自己的关联交易可以参加讨论，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法等事宜向股东大会作出解释和说明。

如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程的有关规定向人民法院起诉。

4、董事会议事规则

公司《董事会议事规则》第十三条规定：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席，关联董事也不得接受非关联董事的委托。

十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日止，本公司不存在应披露资产负债表日后事项。

（二）承诺事项、或有事项和其他重要事项

1、承诺事项

2014年6月27日，本公司与浦发银行新乡支行签订了编号为ZD1171201400000030的最高额抵押合同，以延国用2014第0023号的土地使用权，延房权证字第1000682号、1000683号的房产为本公司在浦发银行新乡支行的700万元借款提供最高额抵押担保，该借款合同编号为11712014280478，借款期限为2014年6月30日至2015年6月29日。截至2015年4月30日，用于抵押的土地使用权账面原值8,450,756.96元，账面净值8,040,714.43元；用于抵押的房屋建筑物账面原值6,712,387.00元，账面净值5,596,452.66元。

2015年4月22日，本公司与浦发银行新乡支行签订了编号为ZD1171201500000045的最高额抵押合同，以权证编号为延国用（2015）第0010号的土地使用权为公司在浦发银行新乡支行的280.00万元借款提供最高额抵押担保，该借款合同编号为111712015280342，借款期限为2015年4月23日至2016年4月22日。截至2015年4月30日，用于抵押的土地使用权账面原值3,124,530.49元，账面净值2,987,604.32元。

2、或有事项和其他重要事项

2015年6月3日，百汇有限与上海浦东发展银行股份有限公司新乡支行签订《流动资金借款合同》（编号：11712015280515），借款金额为1,400万元，借款期限为自首次提款日之日起一年，利率按照发放日上海浦东发展银行股份有限公司新乡支行公布的12个月的贷款基础利率加207BPs计算。

截至本公开转让说明书签署日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、报告期内资产评估情况

2015年5月18日，开元资产评估有限公司出具了《河南百汇环境工程有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》（开元评报字[2015]167号），根据该报告，评估对象为河南百汇环境工程有限公司净资产的价值，评估范围是河南百汇环境工程有限公司于评估基准日拥有的符合《公司法》规定的全部出资资产和承担的全部负债，评估基准日为2015年4月30日，评估

结论为：采用资产基础法评估后的净资产为 2,547.90 万元。

十三、股利分配政策和报告期分配情况

1、报告期内股利分配政策

公司分配当年税后利润时，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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、股利分配情况

报告期内，公司未进行过利润分配。

十四、报告期纳入合并报表的控股子公司基本情况

报告期内，公司没有控股或参股子公司。

十五、报告期内主要财务指标及分析

（一）公司主要财务指标

公司主要财务指标见“第一节 公司基本情况”之“五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表”。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，营业收入分别为 942.67 万元、1,893.14 万元和 1,708.48 万元，净利润分别为-122.46 万元、-76.06 万元和 108.99 万元，毛利率分别为 20.11%、22.65%和 22.87%。

报告期内，公司业务规模不大，但增长趋势良好：2014 年营业收入较 2013 年增长比例达 100%，2015 年 1-4 月营业收入规模已接近 2014 年全年营业收入。2013 年及 2014 年公司净利润为负主要由于：（1）2014 年之前，公司主营业务主要以工业污水处理领域中的造纸污水处理业务为主。由于受宏观经济及下游造纸行业不景气的影响，公司业务开展不利，对盈利水平造成影响；（2）尽管公司早已开始着手污泥领域业务的发展，且于报告期研制出单螺旋污泥挤压机、高压变容式板框压滤机等一系列市场急需且具备市场竞争力的污泥治理设备，但由于资本实力不足、市场推销不力等因素导致市场尚未打开，公司 2013 年及 2014 年在污泥领域并没有实现理想的收入和利润；（3）尽管公司在 2014 年已取得了安徽凯富等规模较大、利润率较高的项目，但在 2014 年该等合同尚未履行完毕，未能实现全部的项目利润。报告期公司毛利率较为平稳，整体处于小幅上升态势。

总体来看，公司目前处于快速发展阶段，尽管报告期公司各项盈利指标较小（或较低），但均呈良好的发展趋势。未来，随着我国新《环保法》的不断深入实施，同时公司新三板挂牌成功，实施非公开发行股票融资增强资本实力，公司盈利能力将得到进一步增强。

2、偿债能力财务指标分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 92.95%、87.08%和 59.80%；公司流动比率分别为 0.82、0.70 和 1.05；速动比率分别为 0.68、0.39 和 0.51。报告期末，公司各项偿债指标整体处于较为合理的区间，具有一定的偿债能力。2013 年及 2014 年末公司资产负债率较高，主要由于 2013 年及 2014 年公司净资产规模较小，由于业务发展需要公司向实际控制人杨文堂、祝福美关联借款及银行借款余额较大所致。2015 年 4 月，公司股东增资 1,500 万元，将以上关联借款归还，公司资产负债率降至合理区间。

3、营运能力财务指标分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.60、3.55 和 2.28，公司存货周转率分别为 5.91、4.64 和 1.59。报告期内公司应收账款周转率基本保持平稳，存货周转率下降的主要原因系随着接收到的销售合同不断增加，为满足扩大的公司生产销售规模需求，公司原材料和发出商品的平均余额有所增长，从而使存货周转率有所下降。

总体来看，报告期内公司应收账款周转率保持稳定，尽管存货周转率等营运能力指标随着业务规模的快速扩大而有所下降，但处于合理区间。

4、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-863.55 万元、-460.05 万元和-147.30 万元。报告期公司经营活动产生的现金流量净额为负数一方面由于报告期公司盈利水平较低，同时由于公司生产经营处于快速发展阶段，购买商品、接受劳务的现金支出处于持续增长状态。报告期内收入增长性较好，随着销售款项回收，公司经营性现金流量将逐渐好转。报告期，公司经营活动产生的现金流量净额呈逐步好转趋势，与净利润变化基本保持趋势一致。

经核查，报告期内公司所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生是相符的，与相关科目的会计核算相互勾稽。

经核查，公司财务指标真实、准确，其波动合理反应了公司的经营状况。

十六、持续经营能力自我评估意见

公司董事会就本公司持续经营能力进行了充分的讨论与评估：

公司董事会认为公司具有较强的持续经营能力：

（1）目前我国环保行业，尤其是污水、污泥治理行业处于战略机遇期。目前公司业务机会较多，但是囿于资本实力不足的原因，同时考虑公司稳健发展的需要，公司不宜同时承接多个大型项目，难以承接总规模更大的总包项目、PPP 项目等。此种状况也使得公司目前需要面对客户过于集中、单一所导致的相关风险。

(2) 为使得公司能顺利开展大型项目, 公司目前已积极寻求与大型集团(如同济环境、上海电气等)合作, 以公司承揽项目、由大型集团承接(资金保障), 分包给公司部分业务的形式开展业务。在未来的一段时间内, 以此种方式可以保证公司既能积极抓住大型项目的业务机会, 同时亦可避免因公司资本实力较弱而丧失大型项目的短板。

(3) 长期来看, 公司计划未来一年通过新三板挂牌, 进而非公开发行股票融资, 逐步壮大自身的资本实力, 为公司独立同时承接多个大项目做准备和承接更大规模的总包项目、PPP 项目做准备。

(4) 即便不考虑大型项目, 不考虑新建项目, 随着 2015 年 1 月新《环保法》的实施, 大量工业企业环保工程需要升级, 仅仅考虑小型项目, 公司也将面临大量的业务机会。

(5) 造纸污水及污泥处理是工业污水处理中技术和工艺难度最大的分类之一, 公司作为该细分领域的领先企业, 有能力开展其他工业污水及大型市政污水处理项目。

(6) 公司污泥治理业务具有很大的发展潜力。目前, 我国污泥的处理处置问题已变得前所未有的严峻和迫切。未来几年, 我国污泥处置市场将处于爆发期。公司将通过建立示范工程、行业协会推广等多种方式大力开拓以单螺旋污泥挤压机、高压变容式板框压滤机等新型设备为核心的污泥处理业务市场。公司主要污泥产品, 技术含量高、市场潜力大, 对公司实现跨越式发展具有重要意义。

(7) 适时择机以 PPP 模式参与大型市政环保项目, 尽早介入大型市政污水及污泥处理领域将为公司发展提供更广阔的想象空间。未来, 公司计划以河南省为起点, 适时以 PPP 模式参与大型市政环保项目。由于 PPP 环保项目主要以大型市政污水污泥处理项目为主, 参与 PPP 环保项目也标志公司将介入大型市政环保项目领域。

综上, 董事会认为: 百汇环保不仅具有较强的持续经营能力, 且如果能及时按照预期规模融资, 百汇环保将具有较大的发展空间。**公司停业、降低业务资质**

等级风险较小，公司符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定的“具有持续经营能力”的挂牌条件。

十七、财务规范性

经主办券商和会计师核查，公司财务管理制度健全，内控制度有效；报告期公司会计核算符合《会计法》和《企业会计准则》的规定；报告期公司税收缴纳合法合规。

十八、风险因素

（一）因不能及时融资而错失行业大发展机遇的风险

近年来，我国政府对环境保护工作的认识和重视程度达到了新的高度，尤其是随着 2015 年 1 月新《环保法》的实施，公司所处环保行业面临着前所未有的巨大发展机遇。2015 年 4 月，《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》的推出，更进一步从政策上推动了公司所处的污水处理市场全面向社会资本开放，鼓励在污水处理项目领域大力推广 PPP 模式。除此之外，我国政府推出的“一带一路”战略规划，也为国内环保企业走出国门开拓海外业务奠定了坚实基础。

公司一直密切关注行业的发展动态，时刻为抓住行业发展的战略机遇期做好准备。相对于大型环保集团或其他上市环保企业，公司资本实力不强。目前，除专注业务发展实现自身积累外，公司开始重视融资工作：公司计划未来一年通过新三板挂牌，进而非公开发行股票融资，为公司抓住行业大发展的机遇做好必要准备。如果公司不能及时、按预期规模融资，扩大生产经营，提高市场竞争力，公司将因此在市场竞争中错失发展先机进而有可能错过行业发展的战略机遇期。

（二）污泥干化装备市场开拓的风险

近年来，随着污水处理行业规模的快速发展，污泥的处理处置问题已变得前所未有的严峻和迫切。基于此，在过去的几年里，公司不断加大污泥处理装备和技术的引进、吸收与研发，并成功开发出了单螺旋挤压机、高压变容式板框压滤

机等具备相当市场竞争力的污泥干化装备，其在干度、能耗、效率等方面领先于目前市场的主流产品。尤其是高压变容式板框压滤机，技术含量高、市场潜力大，该产品对公司实现跨越式发展具有重要意义。

尽管以上产品在主要指标方面具有相当优势，但目前市场尚未打开，如果公司不能进一步有效开拓市场或市场营销达不到预期，公司盈利将受到影响。

（三）污泥装备生产基地项目不能按计划完工的风险

公司目前污泥装备主要在原厂房（车间）生产，尚未形成规模化生产能力。未来公司污泥装备规模化生产能力主要依赖于目前在建的污泥装备生产基地项目的建成投产。

截至本说明书出具日，公司已取得污泥装备生产基地所用地块的土地使用权证，办理了用地规划、建设工程规划许可以及建筑工程施工许可等相关手续。由于公司目前业务规模不大，同时大型项目占用资金较多，公司目前资金并不宽裕，导致该项目实施进度难以快速推进。如果公司不能及时融资或通过自身积累解决该项目按期推进所需资金问题，或者由于其他原因导致该项目不能按计划建成投产，公司将面临污泥装备产能不能及时提升，进而影响公司经营业绩的风险。

（四）营运资金不足的风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司资产负债率为 54.14%。为进行债务融资，公司已将主要房屋、部分土地使用权等资产用于抵押，公司进一步取得银行信贷资金的能力有限。未来，若公司业务快速增长，现有营运资金将可能无法满足业务增长的需求，公司存在营运资金不足的风险。

（五）依赖主要项目的风险

公司目前整体业务规模不大，大型项目业务收入对公司主营业务收入影响较大，存在主营业务收入依赖于少数主要项目的特点。2013 年和 2014 年，公司前五大客户销售额占当期营业收入的比例分别为 95.86%和 84.47%。在公司目前整体业务规模不大的情况下，合同金额较大的大型项目对公司业绩贡献影响较大，如果出现大型项目数量减少或单个项目合同金额降低，公司将面临收入下降进而

利润下滑的风险。

(六) 转型不顺利或不成功，导致公司继续亏损的风险

工业污水治理领域中的造纸、化纤等污水治理业务是本公司一直以来的优势业务，在公司业务收入中占比较大。由于受造纸、化纤等行业产能过剩，新建产能逐渐减少的影响，公司业务受到较大影响，2013 年及 2014 年公司分别亏损 122.46 万元和 76.06 万元。目前，公司正在逐渐由以往相对较为单一的造纸、化纤等污水治理业务逐渐拓展至其他工业污水治理领域，同时大力开拓污泥治理业务；除此之外，公司还积极拓展与大型集团合作开展市政污水及污泥治理业务。2015 年 1-4 月，公司实现盈利 108.99 万元。造纸、化纤污水治理业务属于工业污水治理行业难度较大的细分领域，公司有能力以目前的技术实力实施其他领域的工业污水治理及市政污水治理工程。尽管从目前情况来看，公司发展前景广阔，但不排除公司转型不顺利甚至不成功的情形，公司面临继续亏损的风险。

(七) 技术泄密及技术人才流失的风险

公司污水及污泥处理设备和技术具有较高的技术含量，尽管公司已经采取了一系列防范技术外泄的措施，但仍存在重要技术被窃取或公司核心技术人员的流动带来技术失密，致使生产经营将会受到一定影响的风险。

(八) 应收账款收回风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款净额为 771.56 万元，占期末资产总额的比重为 14.09%。如果客户出现支付困难或现金流紧张，从而拖欠公司结算款甚至发生坏账，将对公司经营业绩产生影响。

(九) 实际控制人控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人杨文堂、祝福美夫妇直接持有本公司的股份合计达到96%。

虽然公司通过制订了“三会”议事规则，关联交易、对外担保等一系列相关内部制度，完善了公司法人治理结构，但大股东和实际控制人仍可以利用其控股

地位，通过选举董事、行使表决权等方式对公司管理和决策实施重大影响并控制本公司的业务，从而可能给本公司及其他股东的利益带来一定的风险。

（十）公司治理和内部控制风险

2015年6月，百汇有限整体变更为股份公司，公司建立健全了治理结构、三会议事规则及各项业务制度等，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。由于股份公司成立时间较短，公司治理层和管理层的规范意识有待进一步提高，其对股份公司治理机制尚需逐步熟悉、理解。此外，公司治理结构及内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，尚需在生产经营过程中逐渐完善。因此，在股份公司设立初期，公司仍存在公司治理和内部控制方面的风险。

针对以上风险，公司主要采取以下应对措施：1、融资方面，公司目前已积极开展非公开发行股票融资前期准备工作，包括不限于学习和了解市场状况、融资程序以及与部分国内知名机构投资者进行前期接触和沟通，降低不能顺利融资的风险。另一方面，公司还积极与部分商业银行沟通，降低公司未能按期或未能按计划规模以及未能按预计价格进行股票融资对公司业务的影响。公司目前已与某商业银行达成口头共识，未来该行将有可能与公司在市政环保投资运营领域进行深入合作。2、关于规范性，在主办券商、会计师和律师的协助下，公司积极组织董事、监事及高级管理人员深入学习非上市公司规范治理相关文件和要求，同时，继续完善公司相关内部控制制度。3、关于业务，为降低对单个项目的依赖，公司积极拓展业务规模，承接多种业务，同时尝试与大型集团合作。回笼资金方面，一方面公司目前逐步加大现有项目催款力度，同时公司在开拓新业务时对客户严把关，杜绝承接客户财务状况差或因其他原因导致付款能力差的相关业务。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

杨文堂

杨文堂

李顺龙

李顺龙

周顺桂

周顺桂

祝福美

祝福美

汪晓玲

汪晓玲

监事签名：

孙文俊

孙文俊

侯凤山

侯凤山

刘宾宾

刘宾宾

高级管理人员签名：

杨文堂

杨文堂

李顺龙

李顺龙

张玉龙

张玉龙

汪晓玲

汪晓玲

祝永艳

祝永艳

河南百汇环保科技股份有限公司

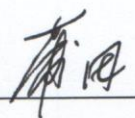
2015年8月21日



主办券商声明

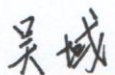
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

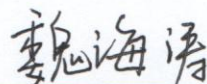


蒲 田

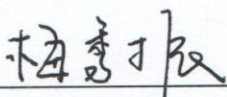
项目小组人员签字：



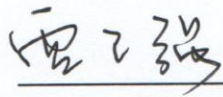
吴 域



魏海涛

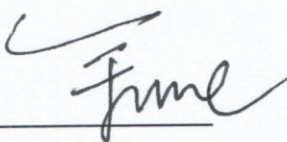


梅秀振



贾卫强

法定代表人签字：



余维佳

西南证券股份有限公司（公章）

2015 年 8 月 21 日




会计师事务所声明

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

签字注册会计师：


左伟


李冰

会计师事务所负责人：  (签字)

王晖

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

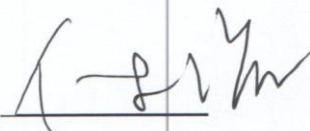


2015 年 8 月 21 日

律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：

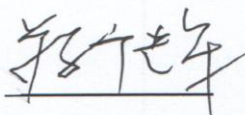


付洋

经办律师签名：



许国涛

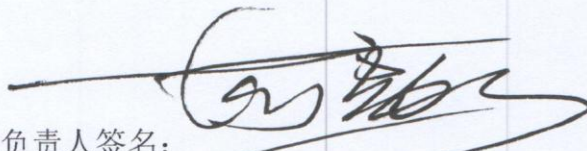


蒋广辉

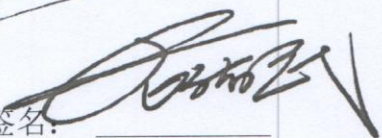
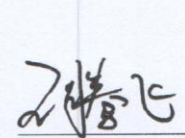


资产评估机构声明

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

评估机构负责人签名： 

胡劲为

注册评估师签名：  

张佑民

王腾飞

开元资产评估有限公司

2015年8月21日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程