

江苏康泰环保股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商

 东吴证券股份有限公司  
SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD

## 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

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

### 一、资产负债率较高风险

公司 2015 年 1-3 月、2014 年和 2013 年的资产负债率分别为 66.01%、64.11%、61.21%，公司负债率较高，2015 年 3 月末公司短期借款余额为 1,390.00 万元。公司负债总额较高，不仅增加了资金管理难度，同时也增加了利息费用的支出，可能带来现金流不足时，从而产生一定的偿债风险。

### 二、应收账款回收的风险

随着公司营业收入的增长，由于销售合同中约定了质量保证金以及客户受其自身资金状况的影响，应收账款也会随之增加，2015 年 3 月末应收账款中有 36.24% 的款项账龄超过 1 年。尽管公司加强项目管理及合同履约，认真落实“事前评估、事中监督和事后催收”政策，客户也大多是资信良好的企业，但未来仍存在个别项目款项出现坏账的风险。为此，公司将通过对应收账款情况进行持续监控，加强客户信用管理和应收账款催收力度等手段，以避免重大坏账风险发生，同时积极提高资金运转效率。

### 三、实际控制人控制不当的风险

股东花成巍先生现持有公司股份 792 万股，占公司股份总额的 72.93%，任公司法定代表人、董事长、总经理；股东陆勤兰女士现持有公司股份 88 万股，占公司股份总额的 8.10%，任公司董事；花成巍先生与陆勤兰女士系夫妻关系，合计持有公司 880 万股，占公司总股份 81.03%，因此认定其二人为公司的控股股东、共同实际控制人。公司决策权均由实际控制人掌握，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

### 四、公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，存在关联资金拆借程序不完备，关联交易、对外担保程序不规范等情形。股份公司设立后，正在逐步建立

健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，公司治理结构仍然不尽完善，因此，仍需进一步完善公司的治理结构。同时公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，员工在执行规范制度的实践中尚存在一些问题，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 五、对外担保的风险

2014年9月，公司使用自有机器设备向公司借款保证人泰州医药城鸿泰担保有限公司提供动产抵押的反担保，担保期限为2015年8月28日至2017年8月27日。如上述借款合同履行期届满，若公司未能及时履行还本付息义务而被贷款行主张保证债权，公司自有机器设备将会面临折价变卖、拍卖以清偿债务，进而影响公司正常生产经营的风险。

公司于2014年8月23日、2014年11月17日分别为泰州菲江金属制品有限公司、江苏宇能金属制品有限公司的银行借款提供担保，担保金额分别为200万元、400万元，担保期限分别为2015年8月17日至2017年8月16日、2015年11月19日至2017年11月18日。如上述借款合同履行期届满，主债务人泰州菲江金属制品有限公司、江苏宇能金属制品有限公司未能及时履行还本付息义务而被贷款行主张保证债权，公司会因承担连带保证责任而产生偿债风险，进而对公司的财务状况构成不利影响，存在或有负债风险。

## 六、政策风险

公司主要下游客户为工业企业，工业企业的发展受国家环保、经济等政策影响较大，若未来国家的宏观经济政策和环保政策进行调整，将会影响公司下游客户所处行业产生影响，继而影响公司所处行业的产业空间。

## 七、市场竞争风险

由于我国的污泥处理处置行业属于近年来迅速发展的新兴行业，行业技术不成熟，产品竞争基于中低层次。但随着外资及国内民营企业的进入与发展，公司在其细分行业内的优势将逐渐减小，若公司不能持续开发新技术、扩展产品类别推广新产品以满足客户更高的要求，未来公司将面临日益激烈的市场竞争。

## 八、供应商依赖风险

公司上游行业主要为水处理药剂、仪器设备、钢铁材料等制造业，报告期内 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司前五大供应商采购金额所占总采购额的比重分别为 95.96%、80.45%、71.31%。虽然公司对前五大供应商的依赖度逐年降低，但其集中度仍处于较高水平，公司存在对供应商依赖的风险。

## 九、盈利能力风险

公司 2015 年 1-3 月的主营业务收入为 268.39 万元，净亏损 10.10 万元，由 2014 年的盈利状态转为亏损状态。2015 年春节假期前后大部分客户暂停采购业务，公司于春节假期之后逐步恢复销售，使得第一季度主营业务收入较 2014 年度相对较少。公司 2014 年 1-3 月的主营业务收入为 197.38 万元，净利润为 10.40 万元，总体来看，虽然 2015 年 1-3 月主营业务收入较上年同期增长 71.01 万元，但是 2015 年公司加大业务宣传费和研发费用投入，使得 2015 年第一季度小幅亏损。

## 十、获取现金能力的风险

2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -582.42 万元、-432.67 万元、22.77 万元，除 2015 年 1-3 月外，经营活动产生的现金净流量均为负数，与净利润差异较大。随着公司业务规模大幅增长，运营资金的需求也随之增大，2014 年末应收款项和存货余额较 2013 年末有较大涨幅，使得经营活动产生的现金流量净额为负数，公司经营活动获取现金的相对能力较弱。

## 十一、经营场所风险

公司为环保设备生产制造企业，公司无自有土地和房产，生产经营用房均为租赁。公司已于 2015 年 6 月 16 日分别与承租厂房的产权所有人泰州华诚高新技术投资发展有限公司、泰州菲江金属制品有限公司进行协商，并与泰州华诚高新技术投资发展有限公司签署了厂房租赁期限延长的补充协议、与泰州菲江金属制品有限公司重新签署了新的厂房租赁协议。截止本说明书签署日，厂房租赁合同之剩余租期不少于三年。但公司存在经营场所变动的风险。

## 十二、高新企业税收风险

目前，公司享受高新企业税收优惠，已取得的高新技术企业认定证书（证

书编号：GR201432000982），有效期至 2017 年 9 月 1 日。未来高新认定证书有效期到期，公司若不能满足其认定标准，将无法继续享受高新企业税收的优惠，公司存在一定的高新企业税收风险。

## 目 录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目录 .....	7
释义 .....	10
第一节 基本情况 .....	12
一、公司概况 .....	12
二、本次挂牌基本情况 .....	12
三、本次挂牌的有关当事人 .....	14
四、挂牌公司股东、股权变化情况 .....	15
(一) 股权结构图 .....	15
(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况 .....	15
(三) 前十名股东情况及持股 5%以上股东持股情况及股东之间关联关系 .....	17
(四) 公司股东私募基金备案的核查 .....	17
(五) 股东之间的关联关系 .....	18
(六) 股本的形成及其变化 .....	18
(七) 重大可转股债权情况 .....	24
五、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	25
(一) 董事 .....	25
(二) 监事 .....	27
(三) 高级管理人员 .....	28
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	28
第二节 公司业务 .....	32
一、公司主要业务、主要产品其用途 .....	32
二、公司生产及服务的主要流程及方式 .....	35
三、公司业务相关的资源性要素 .....	37
四、与业务相关的情况 .....	45
五、公司的商业模式 .....	50
六、公司所处行业基本情况 .....	51
第三节 公司治理 .....	62
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	62
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	64
三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	67
四、公司的独立性 .....	67
五、同业竞争情况 .....	69
(一) 公司与实际控制人控制、投资的其他企业的同业竞争情况 .....	69
(二) 公司股东为避免同业竞争的措施及承诺 .....	70
六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明 .....	70
(一) 资金占用情况 .....	70
(二) 对外担保情况 .....	71
(三) 重大投资情况 .....	71
七、关联交易情况 .....	72

(一) 公司关联交易事项 .....	72
(二) 关联交易的公允性确认.....	72
(三) 公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序.....	72
<b>八、董事、监事及高级管理人员持股情况.....</b>	<b>73</b>
(一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下: .....	73
(二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系 .....	73
(三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺.....	73
(四) 董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况 .....	74
(五) 董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况 .....	74
(六) 董事、监事及高级管理人员受处罚情况 .....	74
<b>九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动.....</b>	<b>74</b>
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>76</b>
<b>一、公司最近两年一期的主要财务报表.....</b>	<b>76</b>
<b>二、最近两年一期审计意见和财务报表编制基础.....</b>	<b>85</b>
(一) 审计意见 .....	85
(二) 财务报表编制基础 .....	85
(三) 持续经营 .....	85
<b>三、报告期采用的主要会计政策和会计估计.....</b>	<b>85</b>
<b>四、最近两年一期主要会计数据和财务指标分析.....</b>	<b>101</b>
(一) 财务状况分析 .....	101
(二) 财务指标分析 .....	102
(三) 报告期内营业收入、利润变动情况.....	104
(四) 营业收入、营业成本构成及比例.....	105
(五) 营业毛利率及变动情况.....	107
(六) 公司最近两年主要费用及其变动情况.....	108
(七) 对外投资收益情况 .....	111
(八) 非经常性损益 .....	111
(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策 .....	113
(十) 报告期主要资产情况 .....	113
(十一) 报告期主要负债情况.....	128
(十二) 报告期股东权益情况.....	137
<b>五、关联方及关联交易.....</b>	<b>139</b>
(一) 关联方和关联关系 .....	139
(二) 关联方交易 .....	140
(三) 关联方往来余额 .....	142
(四) 关联交易决策程序执行情况.....	142
(五) 减少和规范关联交易的具体安排.....	142
<b>六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....</b>	<b>143</b>
(一) 或有事项 .....	143
(二) 承诺事项 .....	144
(三) 资产负债表日后事项 .....	145
(四) 其他重要事项说明 .....	145
<b>七、公司报告期内资产评估情况.....</b>	<b>145</b>
<b>八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....</b>	<b>146</b>

(一) 报告期内股利分配政策.....	146
(二) 公司最近两年分配情况.....	146
(三) 公开转让后股利分配政策.....	146
<b>九、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素.....</b>	<b>146</b>
(一) 资产负债率较高风险 .....	146
(二) 应收账款回收的风险 .....	147
(三) 实际控制人控制不当的风险.....	147
(四) 公司治理的风险 .....	147
(五) 对外担保的风险 .....	148
(六) 政策风险 .....	148
(七) 市场竞争风险 .....	148
(八) 供应商依赖风险 .....	148
(九) 盈利能力风险 .....	149
(十) 获取现金能力的风险 .....	149
(十一) 经营场所风险 .....	149
(十二) 高新企业税收风险 .....	149
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>150</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	150
二、主办券商声明 .....	151
三、律师声明 .....	152
四、审计机构声明 .....	153
五、资产评估机构声明.....	154
<b>第六节附件 .....</b>	<b>155</b>

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、康泰环保	指	江苏康泰环保股份有限公司
康泰有限、有限公司	指	江苏康泰环保设备有限公司
中环环保	指	江苏中环环保科技有限公司
爱建资本	指	上海爱建资本管理有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
发改委	指	国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	江苏苏明律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	江苏康泰环保股份有限公司公司章程
股东大会	指	江苏康泰环保股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏康泰环保股份有限公司董事会
监事会	指	江苏康泰环保股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
最近两年、报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
水处理	指	为了使水质满足特定环境及回用的用途，通过物理、化学和生物等手段，对水质进行治理，去除或增加水中某些对生产、生活及环境不需要或需要的物质的过程

KT	指	公司商标简称“康泰”
絮凝	指	通过化学药剂，去除水中的重金属、悬浮固体等其他多种污染物

本公开转让说明书中若出现总计数与所加总数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

- 1、中文名称：江苏康泰环保股份有限公司
- 2、法定代表人：花成巍
- 3、成立日期：2011年10月17日
- 4、整体变更日期：2015年6月16日
- 5、注册资本：1086万元
- 6、住所：泰州市凤凰西路168号标准厂房8号
- 7、邮编：225300
- 8、董事会秘书：徐凡钦
- 9、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）》，公司属于制造业（C）—专用设备制造业（C35）；根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司具体可归类为水资源专用机械制造（C3597）。
- 10、主要业务：公司专注于污泥处理环保设备的研发、生产和销售，自主研发污泥处理成套技术及相关设备，主要客户包括国内外工业企业。
- 11、组织机构代码：58375662-6
- 12、联系电话：0523-89659999
- 13、联系传真：0523-89988809
- 14、公司网址：<http://www.kintep.net/>

### 二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：

- 2、股票简称：

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币1.00元

5、股票总量：1086万股

6、挂牌日期：

7、转让方式：协议转让

8、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

《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之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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。

根据《公司章程》第二十八条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体发起人持有的880万股按照上述规定限售，发起人以外的股东所持有的206万股可在公司股份进入全国股份转让系统挂牌后即可公开转让。

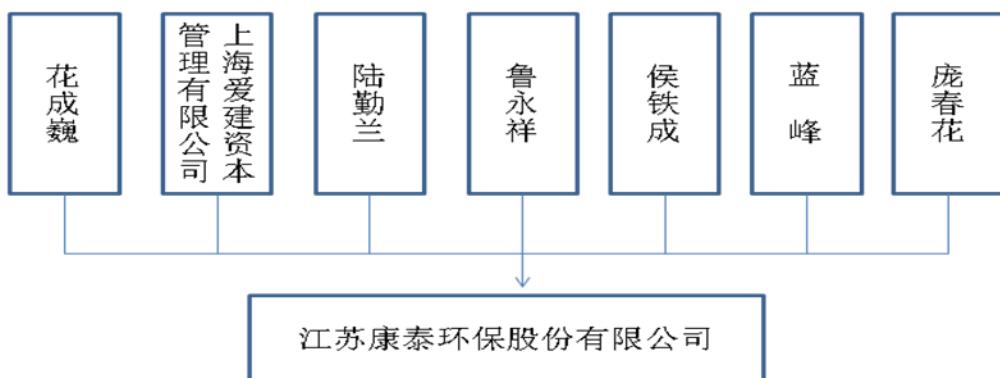
### 三、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	(0512) 62938523
传真：	(0512) 62938500
项目小组负责人：	常伦春
项目组成员：	常伦春、周兢、吾晟劼
2、律师事务所：	江苏苏明律师事务所
律所负责人：	查文霄
地址：	苏州市东吴北路98号新苏国际广场1710室
联系电话：	(0512) 67729997
传真：	(0512) 67720515
经办律师：	李鹏、查文霄
3、会计师事务所：	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	李尊农
主要经营场所：	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层
联系电话：	(025) 83516451
传真：	(025) 83206200
经办注册会计师：	许剑辉、施聪
4、评估机构：	北京北方亚事资产评估有限责任公司
法定代表人：	闫金山
地址：	北京市东城区东兴隆街56号6层615

联系电话:	(010) 83549216
传真:	(010) 83549215
经办注册评估师:	张洪涛、王新涛
5、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话:	(010) 58598980
传真:	(010) 58598977
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
地址:	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话:	(010) 63889513
传真:	(010) 63889514

## 四、挂牌公司股东、股权变化情况

### (一) 股权结构图



### (二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

股东花成巍先生现持有公司股份792万股，占公司股份总额的72.93%，任公司法定代表人、董事长、总经理；股东陆勤兰女士现持有公司股份88万股，占公司股份总额的8.10%，任公司董事；花成巍先生与陆勤兰女士系夫妻关系，合计

持有公司880万股，占公司总股份的81.03%，因此认定其二人为公司的控股股东、共同实际控制人。

**花成巍先生**，现任公司董事长兼总经理，董事任期自2015年6月6日起至2018年6月5日止。1977年12月出生，中国国籍，37周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2000年9月至2004年12月，个体经营，从事通讯器材销售；2005年1月至2014年2月，就职于泰州菲江金属制品有限公司，担任总经理；2011年10月，就职于江苏康泰环保设备有限公司，担任执行董事兼总经理；2015年6月6日起，担任江苏康泰环保股份有限公司董事长兼总经理。

**陆勤兰女士**，现任公司董事，任期自2015年6月6日起至2018年6月5日止。1976年09月出生，中国国籍，38周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1995年9月至1999年12月，就职于泰州亚南不锈钢有限公司，担任仓库主管；2000年8月至2005年6月，就职于东方通讯器材网络有限公司，担任行政文员；2005年9月至2007年7月，在台湾健峰管理学院学习工商管理；2007年9月至2014年8月，就职于泰州菲江金属制品有限公司，任职行政文员、副董事长。2014年9月任职于江苏康泰环保设备有限公司，任职行政/文员。

公司在2013年10月11日股权变更之前，股东王惊涛直接持有公司股份36.67%，通过江苏康泰环保科技有限公司（后更名为江苏中环环保科技有限公司）间接持有公司股份35.39%，合计持有公司股份72.06%，为公司实际控制人。2013年10月11日，花成巍、陆勤兰通过股权转让方式成为公司股东，花成巍与陆勤兰夫妇合计持有公司100%的股权。2015年7月9日，花成巍、陆勤兰夫妇合计持有公司880万股，占公司总股份的81.03%。股份公司成立后，花成巍担任公司董事长、总经理，陆勤兰担任公司董事。

因此，公司实际控制人自2013年10月11日股权变更之后至公开转让说明书签署之日为花成巍、陆勤兰夫妇，未再变动。

### (三) 前十名股东情况及持股 5%以上股东持股情况及股东之间关联关系

序号	股东姓名	股份数量(股)	出资比例(%)	出资方式
1	花成巍	7,920,000	72.93	净资产折股
2	上海爱建资本管理有限公司	1,086,000	10.00	货币
3	陆勤兰	880,000	8.10	净资产折股
4	鲁永祥	760,000	7.00	货币
5	侯铁成	92,900	0.85	货币
6	蓝峰	74,700	0.69	货币
7	庞春花	46,400	0.43	货币
合计		10,860,000	100.00	—

1、公司控股股东详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况。”

2、上海爱建资本管理有限公司，注册号为：310000000118817。住所：上海市徐汇区零陵路 599 号 410 室，法定代表人赵德源，现持有股份公司 10%的股份。

3、鲁永祥，男，中国国籍，身份证号为：321028\*\*\*\*\*4023。现持有股份公司 7%的股份，未在股份公司任职。

### (四) 公司股东私募基金备案的核查

公司的股东中存在 1 个专业投资机构，即爱建资本。根据爱建资本提供的爱建资本公司章程等资料，爱建资本系一家从事股权投资、股权投资管理、实业投资、投资管理等业务的有限公司，其基本情况如下：

名称	上海爱建资本管理有限公司
住所	上海市徐汇区零陵路 599 号 410 室
注册资本	10000 万元人民币

法定代表人	赵德源
企业类型	有限公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	资产管理，股权投资，股权投资管理，实业投资，投资管理，投资咨询，商务信息咨询，财务咨询（不得从事代理记账）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2013年5月30日
持股情况	上海爱建股份有限公司认缴10000万元，持股比例为100%；

根据上海爱建资本管理有限公司的营业执照、公司章程及其声明书显示，爱建资本的经营范围为股权投资、股权投资管理、实业投资、投资管理，投资咨询、商务信息咨询、财务咨询（不得从事代理记账），上海爱建资本管理有限公司并非私募基金，无需办理私募基金管理人登记及私募基金备案手续。

### （五）股东之间的关联关系

股东花成巍与陆勤兰系夫妻关系。除此外，股东之间无其他关联关系。

### （六）股本的形成及其变化

#### 1、有限公司设立

2011年10月，自然人王惊涛与江苏康泰环保科技有限公司出资设立江苏康泰环保设备有限公司，注册资本人民币600万元，第一期实收资本人民币150万元由江苏康泰环保科技有限公司缴纳。

2011年10月10日，江苏经纬会计师事务所有限公司就江苏康泰环保设备有限公司设立登记注册资本之实收资本进行了审验并出具了“经纬验(2011)第2033号”验资报告。审验截至2011年10月9日止，江苏康泰环保设备有限公司已收到股东江苏康泰环保科技有限公司以货币形式缴纳的注册资本人民币150万元。

2011年10月17日，江苏省泰州工商行政管理局下发了注册号为32120000025072的《企业法人营业执照》，有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资方式	占注册资本比例(%)

1	江苏康泰环保科技有限公司	3,800,000	1,500,000	货币	63.33
2	王惊涛	2,200,000	0	货币	36.67
合计		6,000,000	1,500,000	—	100.00

公司设立时股东签署的《江苏康泰环保设备有限公司章程》第七条规定如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	出资方式	持股比例	实缴出资额(万元)	出资方式	出资时间	余额出资期限
王惊涛	220	货币	36.67%	0	货币	2011-10-30前	营业执照签发之日起二年内缴足
江苏康泰环保科技有限公司	380	货币	63.33%	150	货币	2011-10-30前	营业执照签发之日起二年内缴足

根据当时有效的公司法以及公司登记管理条例的有关规定，公司设立时的章程规定的出资期限以及比例不违法当时有效的法律法规。江苏经纬会计师事务所有限公司“经纬验(2011)第 2033 号”验资报告截至 2011 年 10 月 9 日止，江苏康泰环保设备有限公司已收到股东江苏康泰环保科技有限公司以货币形式缴纳的注册资本人民币 150 万元，股东以货币方式出资。公司 2013 年 10 月前实际到账注册资本人民币 150 万元，但公司股东的出资合法、合规，出资方式及比例符合《公司法》以及公司章程的相关规定。

## 2、有限公司第一次股权转让及第一次实收资本变更

2013 年 9 月 6 日，有限公司股东江苏康泰环保科技有限公司名称变更为江苏中环环保科技有限公司。2013 年 10 月 8 日，江苏中环环保科技有限公司分别与花成巍、陆勤兰签署股权转让协议：江苏中环环保科技有限公司将其持有的 63.33% 股权（已出资额计人民币 150 万元，未出资人民币 230 万元）以人民币 60 万元转让陆勤兰 10% 股权、以人民币 90 万元转让花成巍 53.33% 股权；同日，王惊涛与花成巍签署了股权转让协议，王惊涛将其持有 36.67% 股权（出资额计人民币 220 万元，均未出资到位）无偿转让花成巍 31.67% 股权。

2013 年 10 月 10 日，江苏中兴会计师事务所泰州开发区分所就江苏康泰环保

设备有限公司注册资本第二期进行了审验并出具了“苏中兴分验字（2013）064号”验资报告。审验截至 2013 年 10 月 10 日止，有限公司已收到股东以货币形式缴纳的注册资本人民币 450 万元。

2013 年 10 月 11 日，江苏省泰州市工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)	实缴资本(元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	花成巍	5,100,000	5,100,000	货币	85.00
2	陆勤兰	600,000	600,000	货币	10.00
3	王惊涛	300,000	300,000	货币	5.00
合计		6,000,000	6,000,000	—	100.00

### 3、有限公司第二次股权转让

2014 年 2 月 25 日，股东王惊涛与花成巍签署股权转让协议，王惊涛将其持有的 5% 股权（出资额计人民币 30 万元）无偿转让给花成巍，同时约定就转让股权所对应的股东权利义务由受让方暨股东花成巍承继。

2014 年 3 月 13 日，泰州工商行政管理局医药高新技术产业开发区分局核准了上述变更事项。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(元)	实缴资本(元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	花成巍	5,400,000	5,400,000	货币	90.00
2	陆勤兰	600,000	600,000	货币	10.00
合计		6,000,000	6,000,000	—	100.00

### 4、有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 4 月 10 日，有限公司召开了股东会，审议并通过以下决议：同意将有限公司变更设立为股份有限公司；同意以 2015 年 3 月 31 日为评估基准日，委托北京北方亚事资产评估有限责任公司对江苏康泰环保设备有限公司的净资产进行评估；以 2015 年 3 月 31 日为审计基准日，委托中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对江苏康泰环保设备有限公司进行审计。

2015年6月6日，有限公司就变更设立为股份有限公司召开了股东会，审议并通过决议如下：同意2015年3月31日为审计基准日，由中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对江苏康泰环保设备有限公司审计后出具的《审计报告》；同意以2015年3月31日为评估基准日，由北京北方亚事资产评估有限责任公司对江苏康泰环保设备有限公司净资产评估后出具的《资产评估报告》；同意有限公司按照2015年3月31日审计基准日，经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计报告（中兴华审字[2015]JS2000047号）审计的净资产值（合计为人民币9,182,058.24元）折股整体变更为股份有限公司，股份有限公司总股本为8,800,000股，每股面值人民币1元，注册资本为人民币880万元；净资产超过注册资本的部分382,058.24元部分转作公司资本公积一股本溢价。

2015年6月6日，发起人花成巍、陆勤兰在江苏省泰州市凤凰西路168号签订了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、地址、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2015年6月8日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份有限公司的净资产折股出具了《验资报告》（中兴华验字[2015]第JS0047号），对有限公司以净资产折股进行了确认。

2015年6月16日，江苏省泰州市工商行政管理局核发了注册号为321200000025072号的《企业法人营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公司。

有限公司整体变更为股份公司，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	出资方式
1	花成巍	7,920,000	90.00	境内自然人	净资产折股
2	陆勤兰	880,000	10.00	境内自然人	净资产折股
<b>合计</b>		<b>8,800,000</b>	<b>100.00</b>	-	-

注：对于上述净资产折股涉及的个人所得税，股份公司并未代扣代缴。而是由股东花成巍、陆勤兰自行于2015年7月14日向税务机关申报并缴纳了个人所得税。

## 5、股份公司第一次增资

### (1) 增资过程

2015年6月20日，股份公司召开2015年度第一次临时股东大会决议，审议通过引进投资者，决议公司注册资本由880万元增加至1086万元，新增注册资本由

新股东上海爱建资本管理有限公司、鲁永祥、庞春花、候铁成、蓝峰认购，本次增资的价格为6.45元每股，溢价部分计入资本公积金。

2015年7月10日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）就江苏康泰环保股份有限公司本次增加注册资本进行了审验并出具了《验资报告》（中兴华验字[2015]第JS0055号）验资报告。审验截至2015年7月10日止，股份公司已收到股东以货币形式缴纳的注册资本人民币206万元。

2015年7月9日，江苏省泰州市工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数量(股)	出资比例(%)	出资方式
1	花成巍	7,920,000	72.93	净资产折股
2	上海爱建资本管理有限公司	1,086,000	10.00	货币
3	陆勤兰	880,000	8.10	净资产折股
4	鲁永祥	760,000	7.00	货币
5	候铁成	92,900	0.85	货币
6	蓝峰	74,700	0.69	货币
7	庞春花	46,400	0.43	货币
合计		10,860,000	100.00	----

## (2) 关于本次增资的对赌条款情况

本次增资时，股份公司和上海爱建资本管理有限公司、鲁永祥、庞春花、候铁成、蓝峰、花成巍、陆勤兰签订了《关于康泰环保股份有限公司之增资协议》。

2015年7月9日，完成工商变更登记。同时，公司实际控制人花成巍、陆勤兰（合称己方）与投资方上海爱建资本管理有限公司、鲁永祥、庞春花、候铁成、蓝峰（合称投资方）签订了《关于康泰环保股份有限公司之增资协议之补充协议》协议约定了如下内容：

### ①关于业绩补偿

公司2015年和2016年净利润不得低于700万元和1050万元，否则己方应

当对投资人进行补偿，补偿方式包括现金补偿和股份补偿。

### ②关于股权回购

遇有以下情形之一，且投资方未能将其所持有股权/股份全部转让给第三方的情况下，投资方有权要求己方回购投资方持有的目标公司的全部或部分股权/股份，己方和目标公司应予以配合执行：

- A、2016年12月31日前未能在全国中小企业股份转让系统实现挂牌；
- B、目标公司2015、2016年度实际净利润之和未能达到保证净利润之和的80%；
- C、任一会计年度结束，目标公司被审计机构出具否定意见的审计报告；
- D、目标公司主营业务发生实质性或者重大变化；
- F、目标公司发生重大违法违规行为，导致公司声誉受到严重影响；
- E、目标公司实际控制人花成巍从公司离职或者不再实际控制公司；
- G、目标公司和/或己方存在重大违反《增资协议》及本补充协议的行为；
- H、目标公司被托管或进入破产程序。

### ③关于股权转让和出售

A、在目标公司上市前或在投资方持有目标公司股权期间，未经投资方书面同意，己方不得向任何第三方出售、转让或以其它方式处置其所持有目标公司的任何股权，或对其在目标公司的全部或任何部分的股权设定抵押、质押、担保或以其它方式设置第三方权利或债务负担。

#### B、优先受让权

在目标公司上市前，经投资方书面同意，己方可向任何第三方出售或转让其持有的目标公司部分或全部股权，但应当提前十五(15)日通知投资方。在同等价格和条件下，投资方按持有目标公司的股权比例享有优先受让权。己方出售或转让股权的价格不得低于投资方本次的增资价格。

#### C、随售权

在目标公司上市前，经投资方书面同意，己方可向任何第三方(目收购方")购出售或转让其持有的目标公司部分或全部股份，但应提前十五(15)日通知投资方。在此情况下，投资方有权选择是否按相同的价格及条件向收购方出售其持有目标公司的全部或部分股份，且己方应该保证收购方接受让己方股份的价格优先

受让投资方拟出让的股份，只有在投资方拟出售的全部或部分股份转让完成后，己方可根据收购方拟受让的股份总数减去投资方出售的股份，再向收购方转让相应的股份。己方出售或转让股份的价格不得低于投资方本次的增资价格。

#### ④关于清算优先

如发生目标公司整体出售、清算或关闭，目标公司应优先支付投资方出资价款及应付的回购利息。如分配给投资方财产价值低于投资方出资价款及应付回购利息时，己方承担连带偿还责任。

#### ⑤效力中止和回复条款

在目标公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日的前一日起，本补充协议中上述（一）条中股份补偿条款和（二）至（四）条款即中止发生法律效力；如因任何原因导致公司未能挂牌成功的（包括但不限于在申报期间被有权机构要求撤回挂牌申请或者目标公司自行撤回挂牌申请等），上述条款恢复法律效力。

据上，在公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日的前一日起，上述影响公司稳定性和可能影响公司股权清晰的条款和约定即丧失效力，所以，《关于康泰环保股份有限公司之增资协议之补充协议》中的权利义务主体、权利义务内容，不会对公司存在不确定性影响，公司股权仍然符合股权明晰的要求。

### （七）重大可转股债权情况

2015年6月，股份公司（甲方）、公司实际控制人（丙方）与上海爱建资本管理有限公司（乙方）签订了《关于江苏康泰环保股份有限公司投资协议》，协议内容如下：

#### 1、债权确认

甲方向乙方借款300万元，期限一年，自相关借款支付到甲方指定账户之日起，利率10%。甲方未按合同约定使用借款，对其未按合同约定用途使用部分，从改变用途之日起，在原利率基础上加收100%计息。

#### 2、债权转股权

##### ①行权期限

A、在债权续存期间，若甲方拟增加注册资本的，在甲方股东大会作出批准增资和债权转股权决议后 30 天，为乙方的行权期。

B、在债权续存期间，甲方未增加注册资本的，则乙方对甲方的债权到期前 30 天，为乙方的行权期。

## ②债权转股权的价格

A、在债权续存期间，若甲方增加注册资本的，乙方的行权价格=甲方本次增资每股股价\*90%

B、在债权续存期间，甲方未增加注册资本的，则乙方的行权价格由甲乙双方另行协商。

## 3、丙方承诺和保证：

丙方承诺作为甲方的股东，对此协议的内容完全的知悉和同意，并放弃增资优先认缴权，若乙方选择行权，将全力配合工商变更等相关事宜。丙方承诺对甲方的债务承担无限连带责任。

经核查，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司及有限公司没有发生过合并、分立、减少注册资本、重大收购或出售资产行为。

根据股份公司的说明及主办券商的适当核查，股份公司没有拟进行的资产置换、资产剥离、资产收购或出售的行为。

结合上述约定，不论上海爱建资本管理有限公司何时采用何种方式行权，公司的股权结构会发生一定的变化。但是，因为可行权的债权金额不高，并且丙方作为公司的实际控制人共持有公司 81% 的股份，对于是否增资以及增资的价格具有决定权，因此实际控制人可以通过控制增资价格等实际掌控股权稀释的比例而保证不丧失对公司的实际控制。

## 五、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事

花成巍先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

**陆勤兰女士**，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

**陈娟女士**，现任公司董事，董事任期自 2015 年 6 月 6 日起至 2018 年 6 月 5 日止。1987 年 01 月出生，中国国籍，28 周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2008 年 3 月至 2008 年 6 月，就职于住友橡胶（常熟）有限公司，担任事务；2008 年 7 月至 2011 年 5 月，就职于南通天成新型建材有限公司，担任实验主任；2012 年 2 月至 2013 年 4 月，就职于泰州科创金属材料有限公司，担任实验员；2013 年 5 月至 2015 年 5 月，就职于江苏康泰环保设备有限公司，担任采购部长。2015 年 6 月 6 日至今，担任江苏康泰环保股份有限公司董事。

**曹海燕女士**，现任公司董事，董事任期自 2015 年 6 月 6 日起至 2018 年 6 月 5 日止。1983 年 10 月出生，中国国籍，31 周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2007 年 3 月至 2012 年 6 月，就职于苏州市好孩子集团有限公司，担任业务高专；2012 年 7 月至 2015 年 5 月，就职于江苏康泰环保设备有限公司，担任外贸主管。2015 年 6 月 6 日至今，担任江苏康泰环保股份有限公司董事。

**徐凡钦女士**，现任公司董事、董事会秘书，董事任期自 2015 年 6 月 6 日起至 2018 年 6 月 5 日止。1979 年 10 月出生，中国国籍，35 周岁，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：2002 年 7 月至 2004 年 7 月，就职于南京万福金安生物科技有限公司，担任销售经理；2004 年 8 月至 2006 年 5 月，就读于扬州大学，进修英语专业；2006 年 7 月至 2010 年 2 月，就职于江苏道康发电机组有限公司，担任外贸主管；2010 年 3 月至 2012 年 6 月，就职于泰州菲江金属制品有限公司，担任出口业务主管；2012 年 7 月至 2015 年 5 月，就职于江苏康泰环保设备有限公司总经理室主任；2015 年 6 月 6 日至今，担任江苏康泰环保股份有限公司董事、董事会秘书。

## (二) 监事

**刘建军先生**，现任监事会主席、公司职工代表监事，监事任期自 2015 年 6 月 6 日起至 2018 年 6 月 5 日止。1969 年 12 月出生，中国国籍，45 周岁，无境外永久居留权，中专学历。

工作经历:1989 年 3 月至 1990 年 12 月，就职于无锡光大电子科技有限公司，担任车间调度员；1991 年 1 月至 2004 年 12 月，就职兴化轧花厂，担任油脂车间任职机械操作工；2005 年 1 月至 2011 年 11 月，自由职业者，主要从事服装行业任职机械维修；2011 年 11 月至 2015 年 5 月，就职于江苏康泰环保设备有限公司客服主管；2015 年 6 月 6 日至今，担任江苏康泰环保股份有限公司监事。

**高莹莹女士**，现任公司监事，监事任期自 2015 年 6 月 6 日起至 2018 年 6 月 5 日止。1983 年 11 月出生，中国国籍，31 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历:2004 年 3 月至 2008 年 4 月，就职于林达广告策划印务有限公司，担任生产助理级行政；2008 年 11 月至 2012 年 2 月，就职于扬子江药业集团有限公司，担任 OTC 代表；2012 年 2 月至 2015 年 5 月，就职于江苏康泰环保设备有限公司综合办主任。2015 年 6 月 6 日至今，担任江苏康泰环保股份有限公司监事。

**黄华先生**，现任公司监事，监事任期自 2015 年 6 月 6 日起至 2018 年 6 月 5 日止。1982 年 9 月出生，中国国籍，32 周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历:2004 年 7 月至 2007 年 7 月，就职于江苏鹏鹞环保集团有限公司，担任技术员；2007 年 8 月至 2009 年 2 月，就职于美国汉氏西部水务集团(贵州)有限公司，担任项目经理；2008 年 9 月至 2010 年 7 月，就读于东北财经大学，工商管理（建造师方向）专业；2009 年 2 月至 2010 年 12 月，就职于深圳市恒丰环保有限公司，担任工程部部长；2010 年 1 月至 2015 年 5 月，就职于江苏康泰环保设备有限公司，担任系统工程部部长。2015 年 6 月 6 日至今，担任江苏康泰环保股份有限公司监事。

### (三) 高级管理人员

**花成巍先生**, 2015 年 6 月 6 日, 聘任为公司总经理。详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

**徐凡钦女士**, 2015 年 6 月 6 日, 聘任为公司董事会秘书。详情见本说明书“第一节基本情况之五、董事、监事及高级管理人员基本情况(一) 公司董事”部分。

**戚云香女士**, 2015 年 6 月 6 日, 聘任为公司财务负责人。1977 年 11 月出生, 中国国籍, 37 周岁, 无境外永久居留权, 大专学历。

工作经历: 1999 年 9 月至 2005 年 3 月, 就职泰州市消防检测中心, 担任会计; 2005 年 4 月至 2008 年 10 月, 就职于才子集团江苏营销中心, 担任会计; 2008 年 11 月至 2009 年 10 月, 就职于泰州市美画艺术品有限公司, 担任总账; 2009 年 10 月至 2014 年 12 月, 就职于中盛光电泰通有限公司, 担任总账; 2015 年 1 月至 2015 年 5 月, 就职于江苏康泰环保设备有限公司, 担任财务主管。2015 年 6 月 6 日至今, 担任江苏康泰环保股份有限公司财务负责人。

### (四) 关于董事席位的说明

股份公司第一次增资时, 股份公司和上海爱建资本管理有限公司、鲁永祥、庞春花、候铁成、蓝峰、花成巍、陆勤兰签订了《关于康泰环保股份有限公司之增资协议》, 同时股份公司、公司实际控制人花成巍、陆勤兰(合称己方)与投资方上海爱建资本管理有限公司、鲁永祥、庞春花、候铁成、蓝峰(合称投资方)签订了《关于康泰环保股份有限公司之增资协议之补充协议》协议约定:

目标公司本次增资后, 目标公司、己方保证甲方(即上海爱建资本管理有限公司)获得目标公司董事会一名董事席位, 目标公司、己方保证乙方(即鲁永祥)获得目标公司董事会一名董事席位。

然, 截至本公开转让说明书签署之日, 股份公司尚未进行董事改选或者增选。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	2,701.69	2,586.51	1,771.16

股东权益合计（万元）	918.21	928.31	687.00
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	918.21	928.31	687.00
每股净资产（元）	1.53	1.55	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.53	1.55	1.14
资产负债率(%, 母公司)	66.01	64.11	61.21
流动比率(倍)	1.28	1.30	1.55
速动比率(倍)	0.65	0.66	0.80
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	268.39	2,034.88	1,356.95
净利润(万元)	-10.10	241.31	93.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-10.10	241.31	93.89
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-31.35	230.78	88.73
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)	-31.35	230.78	88.73
毛利率(%)	39.20	38.69	25.93
净资产收益率(%)	-1.09	29.88	35.42
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-3.40	28.57	33.48
基本每股收益(元/股)	-0.02	0.40	0.42
稀释每股收益(元/股)	-0.02	0.40	0.42
应收帐款周转率(次)	0.57	3.34	2.67
存货周转率(次)	0.26	3.51	15.32
经营活动产生的现金流量净额(万元)	22.77	-432.67	-582.42
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.04	-0.72	-0.97

注：

(一) 净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》；

### 1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告

期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

## 2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期内因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期内缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### (2) 稀释每股收益

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$  其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### (二) 其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 6、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，  
2012 年度应收账款周转率为无限大原因为：公司成立于 2011 年，于 2012 年实现收入且 2012 年年末应收账款余额为零；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本（或股本）”计算。



## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品其用途

#### (一) 公司主营业务介绍

公司专注于污泥处理环保设备的研发、生产和销售，自主研发污泥处理成套技术及相关设备，主要客户包括国内外工业企业。目前公司拥有多项污泥处理相关专利，并与行业专业机构建立良好合作关系。公司主营业务明确，报告期内，其业务未发生变更。

#### (二) 提供的主要产品和服务

公司销售的主要产品包括：叠螺污泥脱水机和密相带式深度脱水机。

##### **叠螺污泥脱水机：**

叠螺污泥脱水机属于螺杆式压榨脱水机，代替了传统滤筛过滤，自动更新滤饼过滤技术确保脱水机连续稳定的泥水分离效果，通过螺杆直径和螺距变化以及游动环与固定环之间的微小缝隙产生的强大挤压压力，实现污泥的挤压脱水，是一种新型的固液分离设备。

产品优势：

###### ① 缩减设计成本

产品规格多样，系列齐全，可针对不同的污泥处理规模，选择合适的机型，压缩缩脱水一体化，机体设计紧凑，本身带有电控柜和污泥絮凝混合槽等辅助装置，对配套设备兼容性强。

###### ② 缩减建设成本

设备占地面积小，便于安置，可减少客户为安置脱水机设备所需的占地空间和建设成本。

###### ③采用低速螺旋挤压技术，缩减运行成本

脱水机主体具有自我清洗功能，不必为防止污泥堵塞而用大量水清洗，设备

采用电控柜设自控装置，从输送污泥、注入药液、浓缩脱水、至排出泥饼，实现了 24 小时全自动无人运行模式，降低人工费。

#### ④ 缩减维修成本

经久耐用，日常维修频度低，更换部件少。小型设计，维修更换作业简单易学，耗时少。

产品参数：

机型	DS 标准处理量 (kg/h)		污泥流量 (m³/h)					
	低浓度	高浓度	2000 mg/L	5000 mg/L	10000 mg/L	20000 mg/L	25000 mg/L	50000 mg/L
KT131	7	10	3.5	1.4	1	0.5	0.4	0.2
KT132	15	20	7.5	3	2	1	0.8	0.4
KT133	20	30	10	4	3	1.5	1.2	0.6
KT251	20	30	10	4	3	1.5	1.2	0.6
KT252	38	60	19	7.6	6	3	2.4	1.2
KT253	55	90	27.5	11	9	4.5	3.6	1.8
KT301	40	60	20	8	6	3	2.4	1.2
KT302	75	120	37.5	15	12	6	4.8	2.4
KT303	115	175	57.5	23	17.5	8.75	7	3.5
KT304	150	230	75	30	23	11.5	9.2	4.6
KT351	65	100	32.5	13	10	5	4	2
KT352	125	200	62.5	25	20	10	8	4
KT353	185	300	92.5	37	30	15	12	6
KT354	250	400	125	50	40	20	16	8
KT401	95	155	47.5	19	15.5	7.75	6.2	3.1
KT402	185	310	92.5	37	31	15.5	12.4	6.2
KT403	285	455	142.5	57	45.5	22.75	18.2	9.1
KT404	365	610	182.5	73	61	30.5	24.4	12.2

### 密相带式深度脱水机

密相带式深度脱水机分低压，中压，高压，超高压四个压滤区，压滤过程均由气动元件自动控制，根据产量和含水率要求进行变频调速，此压滤设备改变了传统意义上的污水凝聚后压滤，采用膏糊状类污泥直接进行压滤，可使污泥的出料含水率降至 60% 左右，该产品适用于高纤维污泥，造纸污泥，制药污泥和果汁类污泥。

### 产品优势:

该设备可以直接与原始污泥出口对接，不需另行配置，可实现零距离，零运输，零污染的无缝连接。从进料到出泥饼的运行时间短，达到不间断连接生产的目的，不需要预留中间堆放场地，大大减少了污泥处理处置过程的投资，运营成本和环境危害。并且该系统操作简单，运行成本低，污泥经改性后可直接由压滤机压滤快速脱水，不易堵塞。脱水后的泥饼遇水不溶解，稳定性好，不易造成二次污染。

### 产品参数:

机型	宽带	产泥量	DS 标准处理量	湿污泥处理量
		-50%		大于 80%
KTSD500	500	800	400	1500
KTSD1000	1000	1800	900	3000
KTSD1500	1500	3120	1560	5000
KTSD2000	2000	5080	2540	8000

### (三) 公司主要产品图示如下:

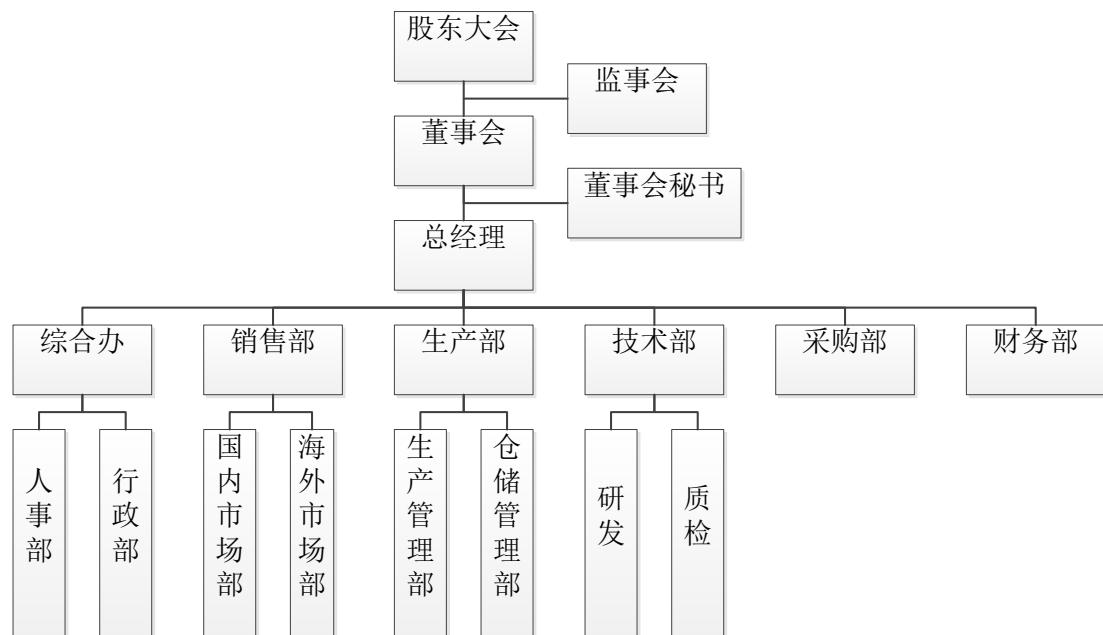
名称	公司产品（外观）图片	功能原理介绍
叠螺污泥脱水机		污泥在浓缩部经过重力浓缩后，被运输到脱水部，在前进的过程中随着滤缝及螺距的逐渐变小，以及背压板的阻挡作用下，产生内压，容积不断缩小，达到充分脱水的目的

密相带式深度脱水机		密相深度脱水机是由上下两条绷紧的滤带夹带着污泥层，从一连串有规律排列的辊压筒中呈 S 型经过依靠滤带本身的张力形成对污泥的压榨和剪切力，把污泥层中的毛细水挤压出来，获得含固率较高的泥饼，从而实现污泥的脱水。
-----------	--	---

## 二、公司生产及服务的主要流程及方式

### (一) 公司组织构架图

#### 1、内部组织架构图



### (二) 公司生产产品及提供服务的流程

#### 脱水机流程图

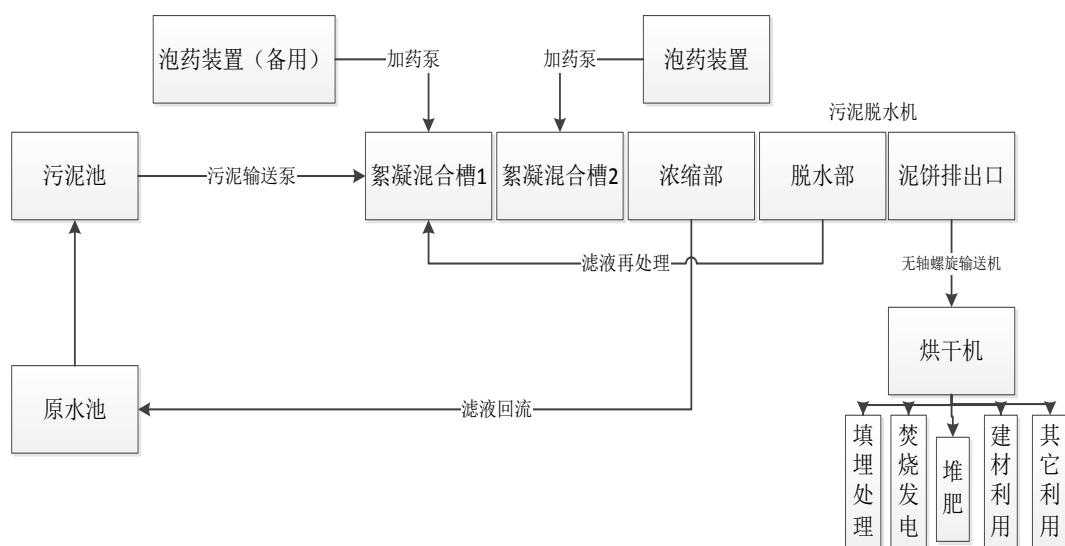
##### (1) 叠螺污泥脱水机

①脱水机的主体是由固定环和游动环相互层叠，螺旋轴贯穿其中形成的过滤装置，前段为浓缩部，后段为脱水部。

②固定环和游动环之间形成的滤缝以及螺旋轴的螺距从浓缩部到脱水部逐渐变小。

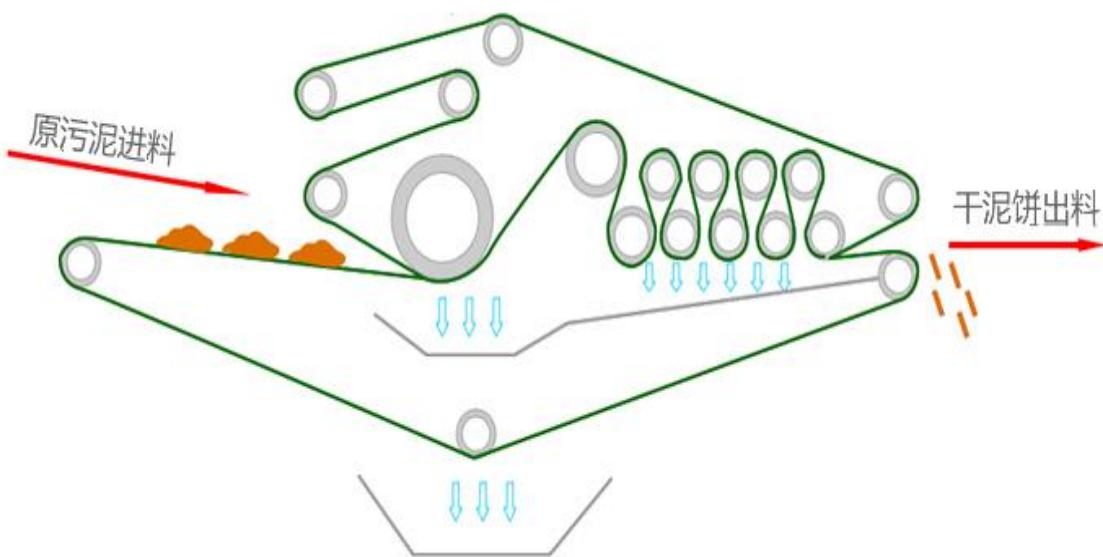
③螺旋轴的旋转在推动污泥从浓缩部输送到脱水部的同时，也不断带动游动环清扫滤缝，防止堵塞。

④污泥在浓缩部经过重力浓缩后，被运输到脱水部，在前进的过程中随着滤缝及螺距的逐渐变小，以及背压板的阻挡作用下，产生巨大的内压，容积不断缩小，达到充分脱水的目的。



## (2) 密相带式深度脱水机

通过对含水率 80%左右的污泥进行化学调质改性处理后在高压压榨脱水至含水率 60%以下，主要作业流程图如下：



### 三、公司业务相关的资源性要素

#### (一) 公司产品所使用的专有技术

公司属于污泥处理环保设备生产企业，核心技术主要应用于污泥处理环保设备的设计、研发和生产。公司经过多年积累，拥有完整的污泥处理设备开发、生产制造和调试检测技术，公司所采用的核心技术均为自主研发而成，具体情况如下：

##### (1) 污泥改性深度脱水技术

该技术将含水率 97-99% 的原始污泥先经过污泥初级脱水设备压滤到含水率 80% 左右，添加改性活化剂以后，通过机械力的作用，将胶团中吸附水转化为易于去除的间隙水，提高了污泥的脱水性能。改性后的污泥由布料器均匀摊铺在带式深度脱水机的入口，污泥在两层滤带之间经过由小到大提供压力的多级压榨辊的压榨，实现深度脱水，经压滤后的泥饼含水率可达 60% 以下。

##### (2) 高效节能型固液分离技术

该技术在原有的叠螺脱水机基础上做了技术升级，使得原来的脱水机同时具备过滤机、脱水机的双重功能，实现了两机一体，该技术可广泛适用于市政污水、食品、饮料、化工、皮革、造纸等行业。

### (3) 叠片式脱水设计技术

与传统的带式、板框和离心脱水机相比，叠螺污泥脱水机采用脱水本体、絮凝混合槽及电控装置三位一体化设计，安装便携，占地空间面积小，与附属配套设备兼容性强，大大缩减前期的设计及施工成本；同时，由于叠螺设计精巧，无需重新进行土建施工，降低了客户使用的综合成本。

## (二) 主要无形资产情况

公司的知识产权所有人均对公司，不存在任何权属纠纷：

### 1、商标情况

公司已取得 6 项商标注册证，情况如下：

序号	商标名称	发文编号	类别	公告日期	取得方式
1		13631151	11	2015-02-14	原始取得
2		8339414	11	2011-09-14	转让取得
3		13631158	35	2015-03-07	原始取得
4		13631161	37	2015-02-14	原始取得

5		13631132	40	2015-02-21	原始取得
6		13631142	42	2015-02-21	原始取得

## 2、专利情况

(1) 截止本说明书签署日，公司已取得 1 项发明专利，专利权期限均为 20 年；18 项实用新型专利，专利权期限均为 10 年（自申请日起算），具体情况如下：

序号	专利号/申请号	名称	类别	申请日	公告日	取得方式
1	201010250371.7	易维护叠螺污泥脱水机	发明专利	2010.8.10	2014.6.18	受让取得
2	201320001171.7	一种一体化加药装置的药物混合器	实用新型	2013.1.4	2013.9.25	原始取得
3	201320424172.2	一种圆形高效空气过滤器	实用新型	2013.7.17	2013.12.18	原始取得
4	201320431070.3	一种新型污泥深度脱水设备	实用新型	2013.7.19	2013.12.18	原始取得
5	201320431068.6	一种新型污泥改性设备	实用新型	2013.7.19	2013.12.18	原始取得
6	201320432892.3	一种新型太阳能污泥干化装置	实用新型	2013.7.22	2013.12.25	原始取得
7	201320424175.6	一种新型复合型太阳能污泥干化设备	实用新型	2013.7.17	2013.12.18	原始取得
8	201320432885.3	一种可重复利用的弹性压滤板	实用新型	2013.7.22	2013.12.25	原始取得
9	201320427251.9	一种叠螺式污	实用新型	2013.7.18	2013.12.25	原始取得

		泥深度脱水机				
10	201320427224.1	叠螺式污泥脱水机新型一体化变径螺旋轴	实用新型	2013.7.18	2013.12.25	原始取得
11	201320729718.5	一种洗煤废水固液分离系统	实用新型	2013.11.19	2014.4.16	原始取得
12	201420202346.5	一种污泥过滤机	实用新型	2014.4.24	2014.9.10	原始取得
13	201420202348.4	一种无磨损叠片式固液分离装置	实用新型	2014.4.24	2014.9.10	原始取得
14	201420199192.9	一种养殖场粪便综合利用系统	实用新型	2014.4.23	2014.9.10	原始取得
15	201420199184.4	一种污泥微波裂解资源化系统	实用新型	2014.4.23	2014.10.22	原始取得
16	201420324252.5	一种多层栅筒式烘干机	实用新型	2014.6.18	2014.10.22	原始取得
17	201420324251.0	一种带式密相深度脱水系统	实用新型	2014.6.18	2014.10.22	原始取得
18	201020287795.6	易维护叠螺污泥脱水机	实用新型	2010.8.10	2011.3.16	原始取得

公司知识产权不涉及其他单位职务发明或职务成果。

## (2) 公司正在申请中的专利情况:

序号	专利名称	专利类型	专利号
1	一体化加药装置的药物混合器	发明专利	201310001164.1
2	一种新型污泥改性设备	发明专利	201310304419.1
3	叠螺式污泥脱水机新型一体化变径螺旋轴	发明专利	201310301603.0
4	一种洗煤废水固液分离系统及其分离方法	发明专利	201310578862.8
5	一种污泥过滤机	发明专利	201410166985.5
6	一种无磨损叠片式固液分离装置	发明专利	201410167011.9
7	一种养殖场粪便综合利用系统及方法	发明专利	201410164427.5

8	一种新型污泥深度脱水调理剂	发明专利	201310304417.2
9	一种新型太阳能污泥干化装置及方法	发明专利	201310305503.5
10	一种新型复合型太阳能污泥干化设备	发明专利	201310299355.0
11	一种可重复利用的弹性压滤板	发明专利	201310305505.4
12	一种叠螺式污泥深度脱水机	发明专利	201310301600.7
13	一种污泥微波裂解资源化系统及方法	发明专利	201410164426.0
14	一种多层栅筒式烘干机及干化污泥的方法	发明专利	201410271321.5
15	一种带式密相深度脱水系统及方法	发明专利	201410271328.7
16	一种移动式高效能污泥处理一体机	发明专利	201420591751.0

### (三) 公司的资质及荣誉

目前，公司通过了质量管理体系认证并获批高新技术企业，具体情况如下：

证书名称	颁发单位	有效期限至
高新技术企业认定证书 (证书编号：GR201432000982)	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局	2017年9月1日
江苏省民营科技企业证书 (证书编号：苏民科企证字第M-20130094号)	江苏省民营科技企业协会	2015年7月
江苏省企业信用管理贯标证书 (证书编号：2014-3212-02986)	江苏省社会信用体系建设领导小组办公室	发证日期： 2014年12月31日
江苏省环境污染治理能力评价证书 (评价级别：乙级) (证书编号：SZ-G-15733-1)	江苏省环境保护产业协会	2018年5月10日
中国环境保护产品认证证书 (证书编号：CCAEPI-EP-2014-035)	中环协（北京）认证中心	2017年1月26日
高新技术产品认定证书 (证书编号：141201G0119N)	江苏省科学技术厅	2019年6月

建筑业企业资质证书（三级） (证书编号：B3214032120402)	泰州市建筑工程管理局	发证日期： 2015年2月28日
GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 认证证书 (证书编号：06715Q10248R0M)	北京恒标质量认证有限公司	2018年3月24日

#### （四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

#### （五）主要生产设备使用情况

序号	名称	购买入账日期	原值小计	使用情况	成新率%	尚可使用月数
1	数控剪板机	2013/12/1	384,615.40	在用	86.67	104
2	数控机床	2013/12/1	188,034.18	在用	86.67	104
3	数控折弯机	2014/1/21	408,547.01	在用	88.33	106
4	数控车床	2014/2/1	188,034.18	在用	88.33	106
5	铣床	2014/2/1	128,205.12	在用	88.33	106
6	激光切割机	2014/5/30	2,820,512.76	在用	91.67	110
<b>总计：</b>		-	<b>4,605,636.48</b>	-	-	-

#### （六）员工情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有在册员工 49 人，公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

##### 1、员工岗位结构

员工部门分布	人数	占比
综合类	8	16.33%
采购类	2	4.08%
销售类	10	20.41%
生产类	17	34.69%
技术类	7	14.29%
财务类	5	10.20%
<b>合计</b>	<b>49</b>	<b>100.00%</b>

##### 2、员工教育程度

员工教育程度	人数	占比

本科	12	24.49%
专科	21	42.86%
其他学历	16	32.65%
<b>合计</b>	<b>49</b>	<b>100.00%</b>

### 3、员工年龄分布

员工年龄分布	人数	占比
20-30	26	53.07%
31-40	17	34.69%
41-50	4	8.16%
50 以上	2	4.08%
<b>合计</b>	<b>49</b>	<b>100.00%</b>

因系公司为生产型企业，所需生产人员满足公司日常生产活动所需，并且公司注重产品市场的推广，采用的销售模式为直销，需通过销售人员与客户当面洽谈或邮件、电话沟通。综上，公司生产及销售类人员为公司业务所需的主要配备人员。

公司专科及以上学历共 33 人，占公司总员工比例为 67.35%，主要分布于综合管理及销售岗位；其他学历人员占比 32.65%，主要分布于生产类岗位，主要原因系在公司产品的生产过程中，需要经过一段时间的岗前培训，但对员工学历无较高要求，故公司生产型人员学历普遍不高；但管理类人员及市场销售类人员需要具有一定的综合管理能力和市场开拓能力，故此类人员对学历需有一定的要求。

## （七）公司研发情况

### 1、研发机构设置

公司设有独立的研发部门，其职能包括新产品、新技术的研究、立项与开发，按项目要求完成研发任务等。公司建立了相关管理制度和激励政策，保证了研发的可持续能力。

### 2、研发队伍情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司研发人员共有 7 人，占公司总人数的 14.29%，均来自于机械制造、机电设计等专业，多数人员具有多年以上的研发经验。整体而言，公司的研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。

研发人员学历结构见下表：

学 历	人 数	所占比例
本科	4	57.14%
专科	3	42.86%
合计	7	100%

研发人员年龄结构见下表：

年 龄	人 数	所占比例
20-30	4	57.14%
30 以上	3	42.86%
合计	7	100%

### 3、核心技术人员

截止 2015 年 3 月 31 日，公司共有核心技术人员 3 人，其中花成巍持有公司股份，具体情况如下：

姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务及任期	持股比例
花成巍	39	2000 年至 2004 年 12 月从事通讯器材销售；2005 年 1 月与外商合资创办菲江金属制品有限公司任总经理直至 2011 年 9 月；2011 年 10 月参与创办江苏康泰环保设备有限公司，任执行董事兼总经理；2015 年 月 日，担任江苏康泰环保设备股份有限公司董事长兼总经理。	董事长兼总经理 无固定期限劳动合同	90%
徐友和	40	2008年6月毕业于扬州大学机电一体化专业，2008年6月在上海达丰电脑任职机械研发；2009年11月-2013年10月在江苏博一环保科技有限公司负责产品研发部工作，拥有近8年的机械产品技术研发经验，现主要负责公司污泥处理设备	技术总监 2014 年 10 月 20 日 至 2015 年 10 月 19 日	--

		的整机研发设计以及新产品改进设计等。		
王飞	38	2001年7月毕业于上海理工大学，2002年1月-2010年1月先后在青岛太平洋化工,青岛晶宁等公司从事污水行业的机械设计10年,精通污水处理设备的设计、研发、制造、分管技术管理、工艺设计、产品研发、质量检验、技术培训、技术合作等工作。	技术工程师 无固定期限劳动合同	--

#### 4、研发费用占营业收入比例

年份	研发费用	营业收入	研发费用占营业收入比例 (%)
2015 年 1-3 月	306,074.66	2,683,925.58	11.4
2014 年	1,431,372.19	20,348,827.87	7.03
2013 年	86,437.47	13,569,507.43	0.64

#### (八) 生产经营场所

截至本公开书签署日，公司租赁房产的具体情况如下：

承租方	出租方	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租期截至日	月租金 (元)
江苏康泰环保设备有限公司	泰州华诚高新技术投资发展有限公司	1648.75	2015.1 - 2018.12.31	15,219.56
江苏康泰环保设备有限公司	泰州菲江金属制品有限公司	2,400	2015.1.1 - 2018.12.31	5,000

#### 四、与业务相关的情况

##### (一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	2,683,925.58	20,348,827.87	13,569,507.43

其他业务收入	--	--	--
营业收入合计	2,683,925.58	20,348,827.87	13,569,507.43
主营业务收入占营业收入比例(%)	100%	100%	100%

## (二) 主营业务收入的构成

### (1) 按收入类别

单位：元

类 别	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
污泥脱水机	1,962,123.33	73.11	14,484,430.16	71.18	7,295,938.46	53.77
污泥脱水机配件	492,913.36	18.37	4,391,264.25	21.58	5,712,628.79	42.09
其他设备	228,888.89	8.52	1,473,133.46	7.24	560,940.18	4.14
合计	<b>2,683,925.58</b>	<b>100</b>	<b>20,348,827.87</b>	<b>100</b>	<b>13,569,507.43</b>	<b>100</b>

### (2) 按地区分类

类 别	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
境内	1,694,213.66	63.12	17,186,374.10	84.46	12,631,932.15	93.09
境外	989,711.92	36.88	3,162,453.77	15.54	937,575.28	6.91
合计	<b>2,683,925.58</b>	<b>100</b>	<b>20,348,827.87</b>	<b>100</b>	<b>13,569,507.43</b>	<b>100</b>

### (三) 产品主要的消费群体

报告期内，公司主要为石油炼化，酿造制革，印染造纸，煤化选矿，生化制药，食品加工等生产厂家提供污泥处理设备。公司产品终端客户包括中石化、中海油、箭牌糖果有限公司、五粮液集团等众多知名企业。

#### 2015 年 1-3 月度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额(元)	占营业收入的比重(%)
泰州市鑫刚金属制品有限公司	360,512.82	13.43%
美国 WCOMAG	194,101.17	7.23%
江苏兴达钢帘线股份有限公司	158,119.66	5.89%
贵州楚天环保有限公司	154,700.85	5.76%
上海晶宇环境工程有限公司	153,846.16	5.73%
<b>合计</b>	<b>1,021,280.66</b>	<b>38.04%</b>

2014 年度前五名客户销售情况:

公司名称	销售额(元)	占营业收入的比重(%)
无锡泛亚环保科技有限公司	2,888,888.89	14.20%
济南鑫昌电力工程有限公司	2,203,162.39	10.83%
漠河顺天选煤有限公司	1,709,401.71	8.40%
山东美泉环保科技有限公司	1,245,693.16	6.12%
恩华特环境技术(上海)有限公司	1,098,204.27	5.40%
<b>合计</b>	<b>9,145,350.43</b>	<b>44.95%</b>

2013 年前五名客户销售情况:

公司名称	销售额(元)	占营业收入的比重(%)
恩华特环境技术(北京)有限公司	2,596,879.49	19.14%
广州恩华特环境技术有限公司	1,268,161.54	9.35%
迪鹏流体科技(上海)有限公司	1,100,854.70	8.11%
帕克环保技术(上海)有限公司	936,752.14	6.90%
漠河顺天选煤有限公司	743,589.74	5.48%
<b>合计</b>	<b>6,646,237.61</b>	<b>48.98%</b>

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

#### (四) 公司原料采购情况

##### 1、报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

公司生产污泥处理环保设备所需主要材料包括不锈钢、仪器仪表、电机等；2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份生产中原材料占的比重为 93.03%、87.81%、78.57%。

##### 2、前五大供应商情况

2015 年 1-3 月度前五名供应商采购情况:

公司名称	采购额(元)	占采购总额比重(%)
兴化市广福金属制品有限公司	1,200,000.00	41.26%
泰州菲江金属制品有限公司	347,600.00	11.95%
常州泰茂减速机销售有限公司	274,370.00	9.43%
SEW-传动设备(苏州)有限公司	154,624.78	5.32%
福州福大自动化科技有限公司	97,350.95	3.35%

合计	2,073,945.73	71.31%
----	--------------	--------

2014 年度前五名供应商采购情况:

公司名称	采购额(元)	占采购总额比重 (%)
泰州菲江金属制品有限公司	9,844,520.56	37.92%
泰州市同创机械有限公司	3,300,000.00	12.71%
泰州市鑫刚金属制品有限公司[注]	2,900,000.00	11.17%
兴化市广福金属制品有限公司	2,816,351.20	10.85%
上海钢冉实业有限公司	2,025,130.70	7.80%
<b>合计</b>	<b>20,886,002.46</b>	<b>80.45%</b>

2013 年前五名供应商采购情况:

公司名称	采购额(元)	占采购总额比重 (%)
泰州菲江金属制品有限公司	11,356,559.60	89.40%
SEW-传动设备(苏州)有限公司	368,725.00	2.90%
上海戴普机械设备有限公司	164,510.00	1.29%
石家庄洋城家电有限公司	150,705.00	1.19%
南京安运机电有限公司	150,005.00	1.18%
<b>合计</b>	<b>12,190,504.60</b>	<b>95.96%</b>

注：泰州市鑫刚金属制品有限公司（以下简称“鑫刚金属”）实为公司污泥脱水机配件销售的客户，报告期内公司向其销售金属软管。鑫刚金属作为公司 2014 年供应商的原因系鑫刚金属通过渠道获得的不锈钢板价格略低于市场价格，故公司于 2014 年 8 月 31 日与鑫刚金属签订了《供应合同》，公司向其采购不锈钢板及配件，合同总价为 292.14 万元。报告期内，公司向鑫刚金属发生的采购业务仅此一笔，该笔采购业务属于偶发性业务。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司其他前五大供应商中占有权益。

## （五）重大合同及履行情况

1、报告期内，公司签订的重大采购合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额(万元)	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	泰州菲江金属制品有限公司	95.9	不锈钢、絮凝箱、定环等	2013.10.23	履行完毕

2	泰州菲江金属制品有限公司	42.8	不锈钢、絮凝箱、定环等	2014.6.7	履行完毕
3	泰州菲江金属制品有限公司	52.4	不锈钢、全自动加药装置、金属软管等	2015.1.6	履行完毕
4	兴化市广福金属制品有限公司	120	304 中板	2015.3.13	履行完毕

## 2、报告期内，公司签订的重大销售合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额(万元)	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	福建省大德投资发展有限公司	57.65	叠螺、加药装置、配件	2013.2.19	履行完毕
2	山东国辰环境科技有限公司	80	叠螺脱水机、螺旋输送机、加药装置、配件	2013.3.27	履行完毕
3	帕克环保技术（上海）有限公司	58.6	叠螺式污泥脱水机	2013.4.15	履行完毕
4	黑龙江葵花药业股份有限公司	47.2	叠螺污泥脱水机	2013.7.10	履行完毕
5	漠河顺天选煤有限公司	200	叠螺式污泥脱水机、加药装置、配件	2014.1.21	履行完毕
6	连云港市金圃农化有限公司	56.1	叠螺式污泥脱水机、加药装置、配件	2014.7.6	履行完毕
7	山东美泉环保科技有限公司	70	叠螺式污泥脱水机、加药装置、配件	2014.8.15	履行完毕

## 3、报告期内，公司对外担保情况：

债权人	债务人	保证人	金额	主债务合同期间		担保期间
中国银行股份有限公司姜堰支行	泰州菲江金属制品有限公司	江苏康泰环保设备有限公司	200 万	2015/04/14	2015/07/12	主债务到期之后满两年
				2015/02/09	2015/08/08	主债务到期之后满两年
江苏银行股份有限公司泰州姜堰支行	江苏宇能制品有限公司	苏康泰环保设备有限公司	400 万	2014/11/19	2015/11/18	主债务到期之后满两年

## 4、报告期内，公司对外反担保情况：

债权人	债务人	保证人	金额	主债务合同期间

兴业银行泰州分行	江苏康泰环保设备有限公司	泰州医药城鸿泰担保有限公司	290 万	2014/09/05	2015/08/27
----------	--------------	---------------	-------	------------	------------

## 五、公司的商业模式

公司主要业务为设计和制造污泥处理环保设备，主营产品较为标准化配置，服务对象主要为各类工业企业；公司主要销售产品包括：叠螺污泥脱水机和密相带式深度脱水机。根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司具体可归类为水资源专用机械制造（C3597）。目前，公司已取得高新技术企业认定证书，相关产品获得高新技术产品认定证书，生产过程符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 认证，相关产品专利 19 项。公司主要通过阿里平台、谷歌推广、展会等形式进行产品推广，采取直销模式销售产品，公司的主要终端客户包括中石化、中海油、箭牌糖果有限公司、五粮液集团等众多知名企业。

### （一）采购模式

公司设有独立的采购部门，负责研发、生产所用的物料采购，采购模式为 MRP（物料需求计划）采购。首先公司销售部与客户签订销售合同，生产部根据销售合同向采购部发出采购申请，由采购部统一完成采购。公司采购标准化原材料与合作供应商签订框架合同，时间一般为一年。公司采购非标准化原材料时，采购人员根据需求向各个供应商进行询价，确定供应商后签订采购合同，并发送给供应商，供应商回复并确认。

### （二）生产模式

公司为订单式生产模式，根据已签订的销售合同来进行生产。产品生产完毕后，一般由客户进行上门自提。客户根据销售合同约定的型号与规格进行验收，验收完毕后在销售确认单上签字确认，同时，仓库人员开具出库单。财务部根据销售确认单进行收入确认，并入账应收账款。

### （三）销售模式

公司主要通过阿里平台、谷歌推广、展会等形式进行产品推广，采取直销模式销售产品。公司为集研发、生产、销售、售后服务为一体的科技型企业，主要从事污泥处理技术的系统性服务。主要分为国内销售和国外销售：

### （1）国内销售

公司与国内客户一般进行当面洽谈，客户根据自身需求来约定购买产品、型号、单价、付款方式等，经过销售经理审批，最后通过邮件或者传真的方式签订正式销售合同。

### （2）国外销售

公司与国外客户一般进行电话洽谈或者邮件沟通，客户根据自身需求来约定购买产品、型号、单价、付款方式等，经过销售经理审批，最后通过邮件方式签订正式销售合同。同时，公司为了有效控制风险，对国外客户的业务采用预付货款的方式进行销售。

## （四）盈利模式

公司收入主要来源于产品销售。公司努力打造完善的产品结构、全面整合产品规格，满足客户的各类需求，以达到公司盈利的目标。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、公司所处行业的分类情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于制造业（C）—专用设备制造业（C35）；根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司具体可归类为环境保护专用设备制造（C3591）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“12101511 工业机械”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“3591 环境保护专用设备制造”。

#### 2、行业主管部门、监管体制及主要法规

##### （1）行业主管部门和监管体制

公司所处行业为环境保护专用设备制造业，其行业行政监督管理部门主要为国家发展与改革委员会，负责制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作；各地城市人民政府负责市政公用事业、绿化、供水、节水、排水、污水处理、城市客运、市政设施、园林、市容、环卫和建设

档案等工作的管理工作；各级环保部门负责地方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、环境污染防治的监督管理、环境监测和信息发布等工作。

公司所从事的污泥环保设备行业属于我国的环保产业，中国环境保护产业协会是由在中国境内登记注册的从事环境保护产业的科研、设计、生产、流通和服务单位以及中国境内从事环境保护产业的行业专家自愿组成的社会团体，是具有社团法人资格的跨地区、跨部门、跨所有制的全国性、行业性的非营利性社会组织。中国环境保护产业协会共有团体会员 46 家（省、自治区、直辖市、副省级城市环保产业协会），单位会员超过 1100 家，并通过省市协会联系着上万家企业。其主要工作内容包括：（1）为政府服务：开展全国环保产业调查，环境保护技术评价与验证，参与制订国家环境保护产业发展规划、技术经济政策、行业技术标准等。（2）为行业服务：制定行业规范及行业标准，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，参与行业管理。（3）为企业服务：为企业提供技术、设备、市场信息；组织实施环境保护产业领域的產品认证、工程示范、技术评估与推广；组织合作交流活动，帮助企业引进资金、技术和设备；维护会员的合法权益。

## （2）行业质量标准及政策（公司所采取的质量标准）

序号	政策名称	发布主体	主要相关内容
1	《城镇污水处理厂污泥处理处置及污染防治技术政策(试行)》 (2009)	中华人民共和国住房和城乡建设部、中华人民共和国环境保护部、中华人民共和国科学技术部	为推动城镇污水处理厂污泥处理处置技术进步，明确城镇污水处理厂污泥处理处置技术发展方向和技术原则，指导各地开展城镇污水处理厂污泥处理处置技术研发和推广应用，促进工程建设和运营管理，避免二次污染，保护和改善生态环境，促进节能减排和污泥资源化利用
2	关于鼓励和引导民营企业发展战略性新兴产业的实施意见	国家发改委	鼓励和引导民营企业在节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业领

	(2011)		域形成一批具有国际竞争力的优势企业
3	关于环保系统进一步推动环保产业发展的指导意见(2011)	环境保护部	通过进一步发挥环保系统在推动环保产业发展中的作用，突破自主创新瓶颈，提升环保产业技术装备水平等方面，积极推进我国环保产业发展，切实提升环保产业的水平和竞争力
4	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(2011)	国家发展和改革委员会、中华人民共和国住房和城乡建设部	进一步推进城镇生活污水处理厂污泥处理处置工作的若干条建议
5	“十二五”节能环保产业发展规划(2012)	国务院	节能环保产业涉及节能环保技术装备、产品和服务等，是国家加快培育和发展的7个战略性新兴产业之一；将污泥生物法消减、移动式应急水处理设备、水生态修复技术与装备列为重点领域；推广污水处理厂高效节能曝气、升级改造，农村面源污染治理，污泥处理处置等技术与装备
6	“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划(2012)	国务院	加快建设全国城镇污水处理及再生利用设施，提升基本环境公共服务水平、促进主要污染物减排、改善水环境质量
7	关于加快发展节能环保产业的意见(2013)	国务院	节能环保产业产值年均增速在15%以上，到2015年，总产值达到4.5万亿元，成为国民经济新的支柱产业
8	国务院办公厅关于推行环境污染第三方治理的意见(2014)	国务院	根据污染物种类、数量和浓度，排污者承担治理费用，受委托的第三方治理，企业按照合同约定进行专业化治理，国家污染防治效率和专业化水平明显提高，社会资本进入污染治理市场的活力进一步激发
9	关于制定和调整污水	国家发改委	促进水污染防治，改善水环境质量，合理

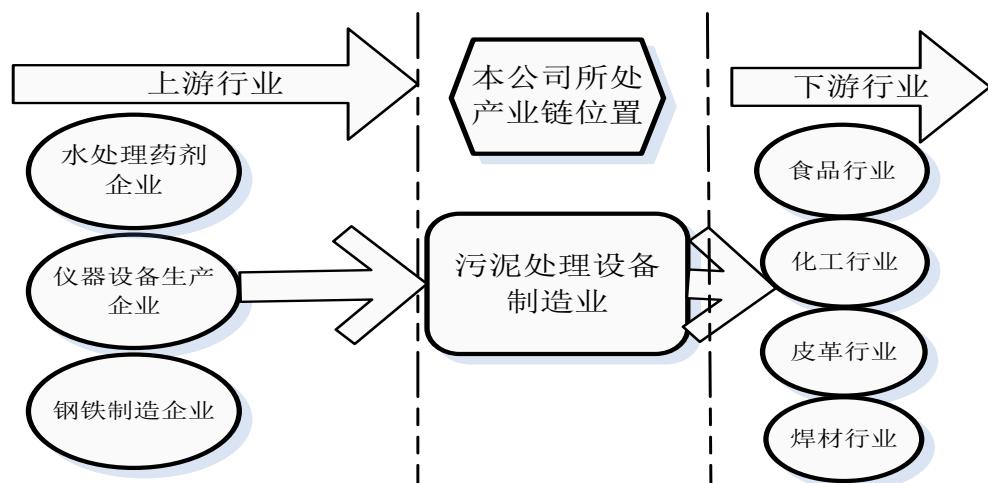
	处理收费标准等有关 问题的通知（2014）		制定和调整污水处理收费标准，加大污水 处理收费力度
--	--------------------------	--	------------------------------

## （二）行业规模与发展趋势

### 1、行业市场规模

#### （1）行业上下游关系

公司上游行业主要为水处理药剂、仪器设备、钢铁材料等制造业，上游行业的市场竞争较为充分，无存在市场垄断、行业限制等特殊因素，公司产品所需原材料的供应相对充足。公司通过向上游行业采购设备所需原材料，生产制造符合客户方案要求的污泥处理环保设备，公司所面向的下游客户主要为食品、化工、皮革、焊材等生产制造企业。



#### （2）公司所处行业规模（行业所处周期；行业企业数量；产量和价格）

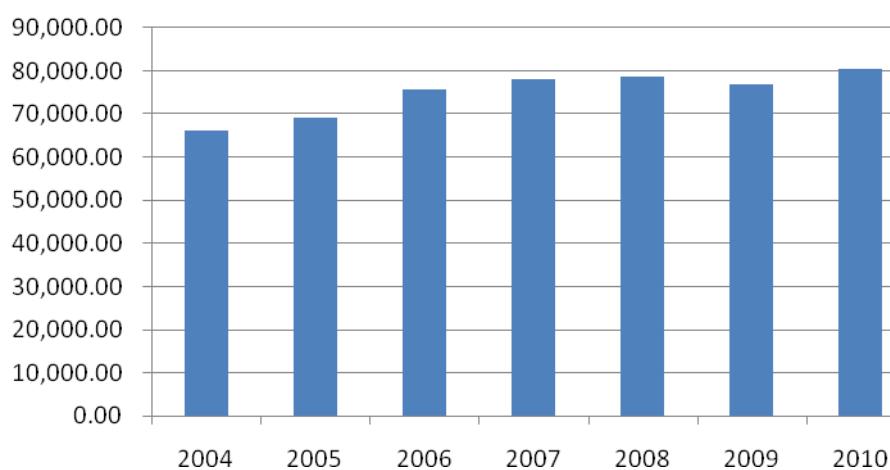
污泥是指污水处理厂、食品、饮料、化工等生产制造业在污水处理过程中沉淀下来的含水量不同的半固态或固态物质，其成分复杂，通常含有病源微生物、有毒有害的重金属或难降解物质，若污泥处理不当，易对环境造成污染。常见污泥的分类主要为生活污水厂沉淀池排出的剩余活性污泥；自来水厂沉淀池或浓缩池排出的物化污泥；工业废水处理产生的经浓缩池排出的物化和生化混合污泥。

根据住建部数据，2010 年，全国投入运行的城镇污水处理厂 2496 座，年处理污水量 450 亿立方米，产生含水率 80% 的污泥超过 2000 万吨，截至 2014 年 3

月底，全国设市城市、县累计建成污水处理厂 3622 座，污水处理能力达到 559 亿立方米/年，三年间全国城镇污水处理厂年平均增幅达 15%。由于我国城市污水处理厂建设存在严重的“重水轻泥”现象，大部分污泥未经严格的无害化处理就进行填埋，部分地区甚至出现未经处理随意丢弃至河道、荒山中，我国对污泥处理的监管有待加强。目前我国 90%以上污水处理厂的污泥没有得到安全处置，污泥无害化处置率不到 25%，与我国污水无害化处理率 77.5%的现状差距甚大。污泥随意弃置已经引发了严重的环境问题和社会问题，寻找适合国情的污泥处理处置技术并形成能够推向市场的产业化推广模式已成为我国环保产业亟待解决的问题。

“十二五”期间，全国规划建设城镇污泥处理处置规模 518 万吨/年。其中，设市城市 383 万吨/年，县城 98 万吨/年，建制镇 37 万吨/年；东部地区 288 万吨/年，中部地区 124 万吨/年，西部地区 106 万吨/年。全部建成后，各省（区、市）污泥无害化处置率均达到规划确定的目标，城镇污水处理厂污泥产生的环境隐患得到有效遏制。

我国每年废水处理设施数量单位：套



数据来源：国家统计局

公司目前主要处理工业废水所产生的污泥，根据环境保护部统计，我国每年的工业用水量和工业废水相对较为稳定，具体情况见下表：

年份	工业用水量（亿立方米）	工业废水排放量（万吨）
----	-------------	-------------

2012	1380.7	2,215,857
2011	1461.8	2,309,000
2010	1447.3	2,375,000
2009	1390.9	2,344,000
2008	1397.1	2,417,000

## 2、行业发展趋势

城市污泥的处理目前存在的问题主要集中于脱水成本高，垃圾填埋场不愿意处理。随着污水处理厂建立的越来越多，污泥的产量也在不断增加。大量富含有机物的污泥暴露在空气中，非常容易发臭，不能被当作肥料来使用，并且增加了二度污染的可能性。

十二五期间，我国污泥处理处置设施建设投资347亿元，污泥处理处置目标将从279万吨/年增加到797万吨/年（以干泥计算），年均增长50%以上。目前我国对城市污水处理厂的处理目标主要是削减污水的 COD，部分地区正在向脱磷、脱氮的“双脱指标”改造。如果进行脱磷、脱氮处理，处理每吨污水的污泥产生量将会增加0.5-1倍，污泥处理设施建设将是一项长期发展的工程。

目前我国污泥处理处置工程案例较少，对不同技术路线之间进行经济性对比较为困难。根据中科院以北京市为例进行的研究表明，在污泥处理处置技术中，土地利用由于运行成本较低而具有明显的竞争优势。根据国外行业的发展经验，我国住建部、发改委、环保部等部委对污泥处理处置所出的各项政策、意见，以及近两年各大城市污泥项目采用的处理方式，预计土地利用及焚烧将成为未来十多年我国污泥处理的主要方式，而在土地利用技术中，好氧发酵和厌氧发酵这两项技术也将在各地因地制宜的应用中长期共存。

### （一）行业发展有利因素

#### 1、国家的大力扶持

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。2010年11月26日，环保部发布《关于加强城镇污水处理厂污泥污染防治工作的通知》，提出污水处理厂新建、改建和扩建时，污泥处理设施（污泥稳定化和脱水设施）应当与污水处理设施同时规划、同时建设、同时投入运行。不具备污泥处理能力的现有污水处理厂，应当在本通知发布之日起2年内建成并运行污泥处理设施。《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》显示，十二五期间，我国污泥处理处置设施建设投资347亿元，污泥处理处置目标将从目前的279万吨/年增加到797万吨/年（以干泥计算），年均增长50%以上，行业面临较大的发展机会。

## 2、城市竞争力全方位提升的需要

目前“全国文明城市”、“全国卫生城市”的评选中，多数已加入对城市污水处理率的要求，污水处理未达标的的城市在评比时对其影响较大，因此各大城市近年来对污水处理非常重视。污泥是污水处理的产物，诸多全国文明城市、卫生城市及候选者，如北京、上海等地均不断加大污泥处理方面投入，有意参选的城市如无锡、长春等，也在逐步建设污泥处理相关设施。

## 3、技术逐步发展成熟

近年来随着技术不断进步，以及污泥处理处置项目经验的积累，污泥处理技术诸多问题已部分得到解决或改善，如好氧发酵 CTB 技术已大大改善污泥处理厂占地面积大、臭气严重的问题。未来几年，行业有望逐渐形成几种主流的污泥处理技术，政府投资建设将提速，行业内公司将随之发展壮大。

## （二）行业发展不利因素

### 1、污泥处理费用来源尚未解决

虽然十二五期间国家将投入347亿元用于污泥处理处置设施建设，但国内尚未形成有效的付费机制，政府没有专门的污泥处理处置投资资金，也没要求污水处理厂承担污泥处理费用，导致政府投资污泥处理厂的积极性不高。

### 2、污泥处理未纳入政府政绩考核

环境问题日益突出，政府开始按照污染解决的紧迫程度，逐步治理环境污染

问题，虽然诸多全国文明城市、卫生城市及候选者均不断加大污水处理，但目前污泥处理未纳入政府绩效考核体系中，也未纳入全国文明城市、全国先进城市的评比加分项中，并且大部分地区污泥处理费用来源尚未明确，政府缺乏足够的执行目标的动力，污泥处理十二五规划可能存在不达预期的情况。

### 3、行业内尚未形成主流技术

目前污泥处理技术尚未形成成熟、统一的模式，填埋、石灰干化、热干化、深度脱水、厌氧消化、好氧发酵、焚烧等诸多技术都存在各自明显的利弊情况，目前国内形成的有一定示范效应的污泥处理处置项目不多，为政府后续投资建设带来了困惑，不利于政府投资建设发挥最大作用，后续维护方面也将消耗更多成本。

## 3、行业壁垒

### (1) 品牌及经验壁垒

污泥处理是近年来兴起的行业，污泥处理处置技术还在不断完善发展过程中，众多细节问题需要在不断的运营建设中发现及完善。政府在选取承建方时，一般会选择具有成功案例、技术实力较强的企业。因此，对于行业新进入或尚未达到一定规模的企业具有品牌及经验的壁垒。

### (2) 技术壁垒

污泥处理主流技术为好氧发酵及厌氧消化两种，其中厌氧消化主要技术掌握在国外企业中，而好氧发酵技术 CTB 及 SACT 分别由行业内领先企业拥有，其他企业需通过自主研发相应技术或通过授权才能进入。

### (3) 人才壁垒

与成熟的污水处理行业不同，污泥处理处置行业属于近两年才开始迅速发展的新兴行业，技术发展不成熟，业内人才缺乏。

## (三) 行业基本风险

### 1、政策风险

公司主要下游客户为工业企业，工业企业的发展受国家环保、经济等政策影响较大，若未来国家的宏观经济政策和环保政策进行调整，将会对公司下游客户所处行业产生影响，继而影响公司所处行业的产业空间。

## 2、市场竞争风险

由于我国的污泥处理处置行业属于近年来迅速发展的新兴行业，行业技术不成熟，产品竞争基于中低层次。但随着外资及国内民营企业的进入与发展，公司在其细分行业内的优势将逐渐减小，若公司不能持续开发新技术、扩展产品类别推广新产品以满足客户更高的要求，未来公司将面临日益激烈的市场竞争。

## 3、供应商依赖风险

公司上游行业主要为水处理药剂、仪器设备、钢铁材料等制造业，报告期内2013年、2014年、2015年1-3月公司前五大供应商采购金额所占总采购额的比重分别为95.96%、80.45%、71.31%。虽然公司对前五大供应商的依赖度逐年降低，但其集中度仍处于较高水平，公司存在对供应商依赖的风险。

### （四）行业竞争格局

#### （1）公司在行业竞争中的地位

目前，我国整体水处理行业的集中度较低，分布较为扩散，且受行业内资金和人才的制约，普遍技术创新、研发能力较为薄弱。根据国家统计局数据显示，自来水的生产和供应行业规模以上企业数量从2007年的1590家减少至2011年12月底的908家企业，淘汰落后产能对行业的影响较大，从业人员人数也有减少；但同时行业资产增长速度较快，从2008年至2011年间，行业内规模企业资产总计均保持10%以上增长。

行业内与公司形成竞争关系的企业具体情况如下：

江苏京源环保股份有限公司：公司主营业务为环保水处理设计、设备及系统的研发、设计与销售，专注于对电力行业的水处理领域，也有部分涉及化工、冶金、钢铁、市政污水的水处理领域，公司2012年、2013年度的营业收入分别为1,617.76万元、2,512.41万元。

北京重点加美环境工程技术有限责任公司：公司是一家注册于北京中关村的高新技术企业，主要从事水处理、废水处理相关技术服务和设备销售、工程承包业务，产品系列包括中水/污水深度处理系统、凝结水精处理系统、污泥脱水系统、膜法水处理系统等。

北京同力华盛环保供水科技股份有限公司：公司主要从事管网叠压(无负压)、变频水箱等供水整套设备以及软化水、中水、污水等水处理整套设备的研发、生产和销售，公司2012年、2013年水处理整套设备营业收入分别为76.68万元、213.34万元。

## （2）公司的竞争优势和劣势

### 1、公司的竞争优势

#### （1）行业细分领域的技术优势

公司经过多年的经营，注重技术研发力量，培养了一批专业的技术研发人员，报告期内，公司研发费用占主营业务收入的比重不断增加，至2015年3月，公司自主研发的相关专利达19项，其核心产品获得了省高新技术产品认证，公司凭借产品的设计、技术优势，在行业内享有一定的声誉，产品受越来越多客户的认可，目前已远销多个国家地区，公司具有了一定的产品技术优势。

#### （2）团队优势

公司拥有一支稳定、团结、精干、进取的高素质管理团队。公司董事长既是公司创办人，又是科研带头人，其核心经营管理人员均拥有多年的水处理行业经验，对于水处理相关新技术的敏感度高，市场和客户服务意识强烈，具备驾驭和解决重大问题的能力，能够很好的把握企业发展方向。公司的管理团队优势为公司的持续发展奠定了坚实的基础。

### 2、公司在竞争中的劣势

#### （1）融资渠道单一

公司尚未进入资本市场，主要依靠银行间接融资，融资渠道单一，既增加了发行人的财务风险，也束缚了公司的发展速度。如果公司能进入资本市场实现大

额股权融资，将解决制约发行人快速发展的资金瓶颈，做大做强主业，开发拓展新项目，为投资者带来良好回报。

应对措施：公司目前寻求多渠道融资方案，配合新资本注入，公司将加大设施设备投入，并建立起强有力的技术和管理团队，扩大服务规模，提高市场占有率。

## （2）技术人才不足

公司目前的技术研发实力较弱，其研发、管理人员虽有一定的工作经验和专业知识，但在科技创新能力上尚不能与行业内大型上市公司相比，差距较大。

应对措施：公司将在人才贮备、技术研发方面制定更完善的奖励体制和管理计划，并且与学校对接，增加专业人才引进渠道，提升公司在人才吸引和技术研发上的核心竞争力。

### 第三节 公司治理

## 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

### (一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据公司章程建立了股东会。公司未设董事会，设立了1名执行董事和1名监事，聘任了1名经理。有限公司在股权转让、增资、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。同时，公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在未按照法律及章程规定发出会议通知等不规范之处。但是，这些瑕疵并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。近两年来，随着业务、规模的扩大、管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

整体变更为股份公司后，公司完善了治理结构。2015年6月6日，公司全体发起人召开了创立大会，按照《公司法》选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投融资管理办法》、《对外担保管理办法》等议案。

2015年6月6日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理、董事会秘书、财务负责人。此外，会议通过了《总经理工作细则》等制度性议案。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事5名，监事3名。公司高级管理人员设总经理、董事会秘书、财务负责人。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

2015年7月9日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议并通过了下述议案：《公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》、《授

权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜》、《确定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让之转让方式》、《信息披露办法》、《防范控股股东和关联方资金占用管理办法》等相关议案。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和管理层等组成的公司治理结构。现行公司章程建立健全了投资者关系管理制度，并在公司章程中约定了纠纷解决机制。《公司章程》第十二章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

## （二）公司治理机制的运行情况

有限公司在股权转让、增资、整体变更等事项上，公司股东能够按照公司法及公司章程中的相关规定召开股东会，形成相应的股东会决议并能有效执行。但由于有限公司期间股东人数少、公司规模小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开 2 次股东大会、3 次董事会及 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 2 名自然人股东，无外部专业投资机构；董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。公司在三会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2015年6月16日，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投融资管理办法》、《信息披露办法》、等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度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，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。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。

#### 1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）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；（2）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；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）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；（5）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会议决议、监事会议决议、财务会计报告；（6）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；（7）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；（8）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

#### 2、投资者关系管理

《公司章程》第十二章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资资金者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联交易的，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。公司制定的《对外投融资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

### 5、内部管理制度的建设情况

公司制定了《财务会计管理制度》等相关制度，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面均进行了具体规定，已建立公司内控管理制度并能有效运行。

#### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司前身江苏康泰环保设备有限公司成立时，公司设执行董事 1 名，监事 1 名。公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在会议记录届次不清等不规范之处。近两年来，随着业务、规模的扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2015 年 6 月，江苏康泰环保设备有限公司整体变更为江苏康泰环保设备股份有限公司，公司法人治理机制发生质的提高。公司依法设立股东大会、董事会、监事会，并聘请总经理、财务负责人和董事会秘书，公司治理结构较为健全。创立大会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等适用股份公司运作的管理制度。保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利方面所发挥的了作用。

### 一、公司治理机制对股东保障的规定

根据《公司章程》、《对外担保管理办法》等的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

#### 1、知情权

股东查阅本章程、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。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### 2、参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：1、董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的 2/3 时；2、公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；3、单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；4、董事会认为必要时；5、监事会提议召开时；6、法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他情形。

#### 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

#### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的 1/2 以上即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如公司增加或者减少注册资本；公司分立、合并、解

散和清算；修改公司章程；股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上才可以通过。

股东大会对列入议程的事项均采取表决通过的形式。每个股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决方式为记名式投票表决。

公司选举董事、监事可采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关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。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

### 三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及股东最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### 四、公司的独立性

#### （一）业务独立

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，公司的业务独立于股东和其他关联方及其控制的其他企业，与股东和其他关联方

及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务独立。

## （二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，业务和生产经营必需的机器设备等资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。截至公开转让说明书签署之日，公司不存在资产、资金被股东和其他方企业占用的情形。公司的资产独立。

## （三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在其他方企业领薪；公司的财务人员未在其他方企业兼职。公司的人员独立。

## （四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与股东和其他方共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东和其他方企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

## （五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司目前已经具备健全的组织结构和内部经营管理机构，设置程序合法。公司内部组织机构及各经营管理部门与股东和其他方企业不存在机构混同的情形。公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### (一) 公司与实际控制人控制、投资的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业情况如下：

公司实际控制人花成巍曾经对外投资一家个体工商户暨姜堰市成功不锈钢制品经营部，该经营部已于 2015 年 05 月 29 日予以工商注销；公司另一实际控制人陆勤兰曾经投资经营一家个体工商户暨姜堰市佳成金属制品经营部，该经营部已于 2015 年 06 月 03 日予以工商注销。

公司实际控制人陆勤兰之胞弟陆勤中，担任有限公司阶段监事，对外投资有一家即江苏中环环保科技有限公司，具体情况如下：

企业名称	江苏中环环保科技有限公司		
企业住所	泰州市姜堰区高新技术创业中心（姜堰镇曹家村、殷家村）		
注册资本	680 万元人民币		
法定代表人	陆勤中		
成立日期	2009 年 06 月 12 日		
经营范围	除尘设备研发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	陆勤中	300	44.12
	王惊涛	380	55.88

中环环保的经营范围为“除尘设备研发、生产、销售”与公司的经营范围不相同，报告期内中环环保主营业务为零星工程的劳务施工。经查询中环环保的纳税申报情况，中环环保在报告期内仅仅存在零星的业务经营活动。江苏中环环保科技有限公司的除尘设备是指把粉尘从烟气中分离出来的设备叫除尘器或除尘设备。除尘技术一般包括机械式除尘、湿式除尘、静电除尘和袋式除尘。江苏中环环保科技有限公司主要从事机械式除尘设备的研发生产。机械式除尘是利用粉尘的重力沉降、惯性或离心力从烟气中分离粉尘。适用于含尘浓度高和颗粒力度较大的气流。广泛用于除尘要求不高的场合或用作高效除尘装置的前置预除尘器。江苏中环环保科技有限公司的机械除尘器与挂牌公司的主要产品污泥脱水机完

全用于不同行业领域，且中环环保及其股东承诺，以后不从事与公司构成同业竞争的业务，故两者之间不存在竞争关系，不构成同业竞争情形。

综上，公司不存在与实际控制人及其控制、投资的其他企业之间同业竞争的情况。

## （二）公司股东为避免同业竞争的措施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于2015年6月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至当时未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺如下：

为避免与公司产生同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明

### （一）资金占用情况

公司报告期内，存在资金被关联方及其控制的其他企业占用情形，具体情况如下：

关联方名称	拆入/拆出	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
陆勤中	拆出		391,000.00	2,600,000.00

报告期内，2013年、2014年存在较大资金被股东陆勤兰胞弟、有限公司阶段监事陆勤中占用的情形，关联方陆勤中已于2013年12月偿还了1,900,000元，剩余

1,091,000元于2014年12月全部偿还完毕。

股份公司设立之前，关联方占用公司资金未履行相关法律程序。2015年6月6日，康泰环保召开了创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关联交易管理办法》、2015年7月9日，康泰环保召开了2015年第二次临时股东大会，审议并通过《防范控股股东和关联方资金占用管理办法》。

公司最新修订的《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其对公司的控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》明确规定了关联交易的表决和回避程序，并制定了《关联交易管理办法》对公司与关联方的关联交易内容、董事会及股东大会批准关联交易的权限以及董事会、股东大会审议关联交易的决策程序、关联董事的回避表决程序。

## （二）对外担保情况

公司对外担保事项详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、与业务相关的情况”之“（五）重大合同及履行情况”。

2015年7月9日，公司2015年第二次临时股东大会会议确认了上述对外担保事项。

股份公司的《公司章程》、《对外担保决策管理办法》已明确对外担保的审批权限和审议程序，从制度上规范完善了公司的对外担保事项。

## （三）重大投资情况

公司最近两年内不存在对外重大投资的情况。有限公司时期，《公司章程》中没有对重大投资做出具体规定。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了重大投资事项的具体程序，还制定了专门的《重大投资决策管理办法》，从制度上规范完善了公司的重大投资事项。

## 七、关联交易情况

### (一) 公司关联交易事项

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

### (二) 关联交易的公允性确认

2015年7月9日，公司2015年第二次临时股东大会会议在全体股东确认：报告期内公司与关联方发生的关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害公司和非关联股东的利益。

### (三) 公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序

上述事项发生在有限公司阶段，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。2015年6月6日，康泰环保召开了创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关联交易管理办法》明确了关联关系、关联交易的认定，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

为避免潜在关联交易风险，股份公司持股5%以上股东出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：（一）本人在具有股份公司控股股东或实际控制人身份期间，将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。（二）对于无法避免的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人及本人控制的或具有重要影响的企业将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序及市场交易进行，不损害股份公司及股份公司其他股东的利益。（三）本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及股份公司其他股东造成的全部经济损失。

综上，股份公司已积极采取措施完善公司治理结构，规范关联交易的制度建设，有效避免了关联交易可能对公司和公司股东造成的不利影响。

## 八、董事、监事及高级管理人员持股情况

(一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下:

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
花成巍	董事长、总经理	7,920,000	72.93
陆勤兰	董事	880,000	8.10
陈娟	董事	—	—
曹海燕	董事	—	—
徐凡钦	董事、董事会秘书	—	—
刘建军	监事会主席	—	—
黄华	监事	—	—
高莹莹	监事	—	—
戚云香	财务负责人	—	—
合计	—	8,800,000	81.03

(二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事长、总经理花成巍与董事陆勤兰系夫妻关系。其他董事、监事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司与高级管理人员均签订了带有保密协议条款的《劳动合同》，董事、监事、高级管理人员向公司出具避免同业竞争承诺函。

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：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。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东及实际控制人分别承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，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。

#### （四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

公司的董事、监事及高级管理人员未在其他单位兼职。

#### （五）董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况

报告期内，公司董事长、总经理花成巍对外投资一家个体工商户暨姜堰市成功不锈钢制品经营部，该经营部已于 2015 年 05 月 29 日予以工商注销，不再经营。

报告期内，公司董事陆勤兰对外投资经营一家个体工商户暨姜堰市佳成金属制品经营部，该经营部已于 2015 年 06 月 03 日予以工商注销，不再经营。

因此，截止本公开转让说明书签署之日，董事、监事及高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情况。

#### （六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

### 九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

2011 年 10 月 17 日，有限公司设立时，根据各股东于 2011 年 10 月 16 日签署的公司章程，有限公司设股东会、未设董事会、监事会，设监事一名。2011 年 10 月 13 日，江苏康泰环保设备有限公司召开股东会，决议选举王惊涛担任执行董事、法定代表人；陆勤中担任监事。同日，有限公司执行董事聘任花成巍为公司经理。

2014 年 2 月 26 日，江苏康泰环保设备有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议如下：重新选举花成巍为执行董事、法定代表人；监事仍由陆勤中担任。有限公司阶段上述执行董事、监事人员未发生变化。

2015 年 6 月，公司整体变更为股份有限公司，为完善了公司治理机构，公司依据《公司法》规定，设立董事会，选举五名董事组成第一届董事会；设立监事

会、选举了二名股东代表监事与职工代表大会推举的一名为职工代表监事组成第一届监事会；聘任了总经理、财务负责人等相关高级管理人员。股份公司设立后，原执行董事花成巍现任公司董事长兼总经理；原监事陆勤中离任。股份公司设立后至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。有关董事、监事、高级管理人员的基本情况，详见第一节之五“董事、监事、高级管理人员基本情况”部分。

## 第四节公司财务

### 一、公司最近两年一期的主要财务报表

#### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	552,297.43	593,663.63	610,248.54
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	5,920,000.00	5,920,000.00	
应收账款	4,345,602.77	4,158,323.25	7,042,905.24
预付款项	4,386,416.87	4,778,764.47	6,739,353.66
应收利息			
应收股利			
其他应收款	811,281.89	327,658.80	1,050,388.72
存货	6,783,526.53	5,787,016.01	1,311,681.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	22,753.68		
<b>流动资产合计</b>	<b>22,821,879.17</b>	<b>21,565,426.16</b>	<b>16,754,577.54</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	4,106,241.68	4,226,920.46	816,804.04
在建工程			
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			
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产	88,819.47	72,764.49	140,243.88
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	4,195,061.15	4,299,684.95	957,047.92
<b>资产总计</b>	27,016,940.32	25,865,111.11	17,711,625.46

**资产负债表（续）**

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,900,000.00	13,900,000.00	5,000,000.00
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	549,450.00	549,450.00	4,000,000.00
应付账款	1,097,743.43	233,829.33	401,706.30
预收款项	785,979.60	699,350.01	608,331.39
应付职工薪酬	1,047,115.51	855,895.58	409,389.65
应交税费	167,402.42	229,329.80	353,031.66
应付利息	32,704.99	35,375.21	9,166.68
应付股利			
其他应付款	254,486.13	78,814.84	
一年内到期的非流动负债			60,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	17,834,882.08	16,582,044.77	10,841,625.68
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	17,834,882.08	16,582,044.77	10,841,625.68
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00

资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	335,198.36	335,198.36	93,891.70
未分配利润	2,846,859.88	2,947,867.98	776,108.08
<b>所有者权益合计</b>	<b>9,182,058.24</b>	<b>9,283,066.34</b>	<b>6,869,999.78</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>27,016,940.32</b>	<b>25,865,111.11</b>	<b>17,711,625.46</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	2,683,925.58	20,348,827.87	13,569,507.43
减：营业成本	1,631,697.67	12,475,752.82	10,050,996.17
营业税金及附加	677.65	7,969.08	19,904.33
销售费用	494,191.84	1,412,014.67	412,543.87
管理费用	607,674.31	2,814,251.63	1,101,286.02
财务费用	266,344.05	926,183.99	501,111.66
资产减值损失	50,425.50	-75,878.91	272,113.21
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			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-367,085.44</b>	<b>2,788,534.59</b>	<b>1,211,552.17</b>
加：营业外收入	250,022.36	124,914.09	68,876.30
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		1,016.85	98.11
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-117,063.08</b>	<b>2,912,431.83</b>	<b>1,280,330.36</b>
减：所得税费用	-16,054.98	499,365.27	341,413.38
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-101,008.10</b>	<b>2,413,066.56</b>	<b>938,916.98</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
<b>六、综合收益总额</b>	-101,008.10	2,413,066.56	938,916.98
<b>七、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,847,957.81	7,331,226.01	10,357,441.06
收到的税费返还		421,656.28	
收到其他与经营活动有关的现金	425,719.23	3,453,182.26	4,770,732.10
经营活动现金流入小计	3,273,677.04	11,206,064.55	15,128,173.16
购买商品、接受劳务支付的现金	1,940,787.62	8,982,271.56	16,855,345.34
支付给职工以及为职工支付的现金	419,941.70	2,844,077.48	588,710.93
支付的各项税费	67,409.19	629,913.30	299,154.92
支付其他与经营活动有关的现金	617,886.99	3,076,461.91	3,209,133.72
经营活动现金流出小计	3,046,025.50	15,532,724.25	20,952,344.91
经营活动产生的现金流量净额	227,651.54	-4,326,659.70	-5,824,171.75
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他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	2,735.04	3,764,662.91	826,316.45

<b>投资支付的现金</b>			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	2,735.04	3,764,662.91	826,316.45
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-2,735.04	-3,764,662.91	-826,316.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			4,500,000.00
取得借款收到的现金		16,900,000.00	8,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	549,450.00	600,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	549,450.00	17,500,000.00	12,700,000.00
偿还债务支付的现金		8,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	271,663.20	823,301.45	433,301.66
支付其他与筹资活动有关的现金		549,450.00	600,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	271,663.20	9,372,751.45	6,033,301.66
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	277,786.80	8,127,248.55	6,666,698.34
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	5,380.50	-1,960.85	-6,795.92
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	508,083.80	33,965.09	9,414.22
加: 期初现金及现金等价物余额	44,213.63	10,248.54	834.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	552,297.43	44,213.63	10,248.54

#### 4、股东权益变动表

##### (1) 2015 年 1-3 月份股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00				335,198.36	2,947,867.98	9,283,066.34
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,000,000.00				335,198.36	2,947,867.98	9,283,066.34
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)						-101,008.10	-101,008.10
(一)综合收益总额						-101,008.10	-101,008.10
(二)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(三)利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对所有者(或股东)的分配							
3.其他							
(四)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							

四、本年年末余额	6,000,000.00				335,198.36	2,846,859.88	9,182,058.24
----------	--------------	--	--	--	------------	--------------	--------------

## (2) 2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00				93,891.70	776,108.08	6,869,999.78
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,000,000.00				93,891.70	776,108.08	6,869,999.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					241,306.66	2,171,759.90	2,413,066.56
(一)综合收益总额						2,413,066.56	2,413,066.56
(二)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(三)利润分配					241,306.66	-241,306.66	
1.提取盈余公积					241,306.66	-241,306.66	
2.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
(四)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							

3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>				<b>335,198.36</b>	<b>2,947,867.98</b>	<b>9,283,066.34</b>

## (3) 2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>1,500,000.00</b>					<b>-68,917.20</b>	<b>1,431,082.80</b>
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
<b>二、本年年初余额</b>	<b>1,500,000.00</b>					<b>-68,917.20</b>	<b>1,431,082.80</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>4,500,000.00</b>				<b>93,891.70</b>	<b>845,025.28</b>	<b>5,438,916.98</b>
(一) 综合收益总额						<b>938,916.98</b>	<b>938,916.98</b>
(二) 所有者投入和减少资本	<b>4,500,000.00</b>						<b>4,500,000.00</b>
1. 所有者投入资本	<b>4,500,000.00</b>						<b>4,500,000.00</b>
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(三) 利润分配					<b>93,891.70</b>	<b>-93,891.70</b>	
1. 提取盈余公积					<b>93,891.70</b>	<b>-93,891.70</b>	
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							

1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,000,000.00</b>				<b>93,891.70</b>	<b>776,108.08</b>	<b>6,869,999.78</b>

## 二、最近两年一期审计意见和财务报表编制基础

### (一) 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 3 月份财务报表实施了审计，并出具了编号为中兴华审字(2015)第 JS2000047 号标准无保留意见的审计报告。

### (二) 财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

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

### (三) 持续经营

本公司自本报告期末起至未来 12 个月内，持续经营能力正常，不存在重大不确定性。

## 三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所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。

### (二) 会计期间

本公司会计期间分为年度和中期，会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

### (三) 营业周期

本公司以 12 个月为一个营业周期，并以此作为资产和负债流动性划分的标

准。

#### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### （五）现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。

#### （六）外币业务折算

本公司外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，折合成人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户期末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，计入相关资产成本；其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。

#### （七）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

本公司管理层按照取得或承担金融资产和金融负债的目的、基于风险管理、战略投资需要等所作的指定以及金融资产、金融负债的特征，将金融工具划分为：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；贷款和应收款；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。

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

### (3)应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

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。期末将公允价值变动计入其他综合收益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按

照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入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。

通常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

本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会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1)终止确认部分的账面价值；

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

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

### 4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分。本公司若与债权人签订协议，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活跃市场中的报价；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 6. 金融资产（不含应收款项）减值准备

本公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则对该金融资产进行减值测试，并根据测试结果计提金融资产减值准备。

### (1)持有至到期投资减值

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。

### (2)可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的

余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### （八）应收款项坏账准备

#### 1.坏账准备的确认标准

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

#### 2.坏账准备的计提方法

##### (1)单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或确认	应收账款金额在 500 万元以上（包括 500 万元），
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，确认减值损失；经单独测试后未减值的，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

##### (2)按组合计提坏账准备应收款项

信用风险特征组合的确定依据	除单项金额重大且已单独计提坏账准备的应收款项外，本公司根据以往经验并结合实际情况判断，以账龄作为信用风险特征组合的划分依据。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	
不同信用风险特征组合，根据以往实际情况分析，预计相应的减值比例，按比例计提	

减值损失。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备

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

(3)单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大，但当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备并计入当期损益。

### （九）存货

#### 1. 存货的分类

本公司存货分类为：原材料、在产品、库存商品等。

#### 2. 取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。

本公司因债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

本公司在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

本公司以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

#### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经

营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

#### 4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品采用一次摊销法摊销。

### (十) 固定资产

#### 1. 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

#### 2. 固定资产的分类

本公司固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。

#### 3. 固定资产的初始计量

本公司固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

本公司购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

本公司债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

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

#### 4. 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	10 年	5%	9.5%
运输设备	4 年	5%	23.75%
办公及其他设备	3-5 年	5%	19%-31.67%

#### 5. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，本公司对固定资产进行逐项检查，当存在减值迹象时进行减值测试，确认其可收回金额，按其账面价值与可收回金额孰低的差额确认减值损失，计提减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

可收回金额根据资产的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之间较高者确定。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，

以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照本公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

## 6. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司租赁资产符合下列条件之一的，将确认其为融资租入资产：

- (1)租赁期满后租赁资产所有权归属本于公司；
- (2)本公司具有购买资产的选择权，购买价款远远低于行使选择权时该资产的公允价值，在资产租赁开始日就可合理确定本公司将会行使该选择权；
- (3)租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4)租赁开始日的最低租赁付款额的现值，与该资产的公允价值不存在较大差异；
- (5)租赁资产性质特殊，如不作较大改造，只有本公司才能使用。

本公司融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

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

内计提折旧。

### （十一）借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1)资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2)借款费用已经发生；
- (3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

#### 2. 借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十二）预计负债

### 1. 预计负债的确认标准：

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则本公司将其确认为预计负债：①该义务是公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；③该义务的金额能够可靠地计量。

### 2. 预计负债的计量方法：

预计负债的金额是清偿该负债所需支出的最佳估计数。如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数应按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则最佳估计数应按如下方法确定：

- ① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- ② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不应超过所确认的预计负债的账面价值。

期末，本公司对预计负债账面价值进行复核，如有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按当前最佳估计数对其账面价值进行调整。

## （十三）职工薪酬

### 1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### 2. 离职后福利-设定提存计划的会计处理方法

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3. 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益。

## （十四）收入

### 1. 销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。具体方法如下：

#### (1)国内销售

采取赊销方式销售：1、要求安装的商品：在产品安装调试完毕后，客户在销售确认单上签字确认的当月开票确认销售收入。2、不要求安装的商品：在客户提走商品或者客户收到商品后，在销售确认单上签字确认的当月开票确认销售收入。

采取现销方式销售：商品发出或者客户领取商品当天开具发票并确认收入。

#### (2)境外销售

合同签订后，公司及时安排生产，收到发货款或全额信用证后按客户要求的交货日期发货，货物出关后，在电子口岸中查询到出关信息的当月开具发票确认收入。

### 2. 提供劳务

在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### 3. 让渡资产使用权

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

(1)利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2)使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (十五) 政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；如果不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### (十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延税项（递延所得税费用或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

递延税项是由于财务报表中资产及负债的账面金额与其用于计算应税利润的相应税基之间的差额所产生的预期应付或可收回税款。递延税项采用资产负债表负债法核算。

资产负债表日，本公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。一般情况下，所有应税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，而递延所得税资产则只能在未来应纳税利润足以用作抵销暂时性差异的限度内，才予以确认。如果暂时性差异是由商誉，或在某一既不影响纳税利润、也不影响会计利润的交易（除了实际合并）中的其它资产和负债的初始确认下产生的，则该递延所得税资产及负债则不予确认。

对合营公司及联营公司投资，以及在合营公司的权益产生的应税暂时性差异会确认为递延所得税负债，但本公司能够控制这些暂时性差异的转回，而且暂时

性差异在可预见的将来很可能不会转回的情况则属例外。

本公司在每一资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行核查，并且在未来不再很可能有足够纳税所得以转回部份或全部递延所得税资产时，按不能转回的部份扣减递延所得税资产。

递延所得税是以预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算。递延所得税通常会计入损益，除非其与直接计入权益的项目有关，在这种情况下，递延所得税也会作为权益项目处理。

递延所得税资产及负债只有在与它们相关的所得税是由同一个税务机构征收，并且本公司打算以净额结算其当期所得税资产及负债时才互相抵销。

## （十七）重要会计政策、会计估计的变更

### 1.重要会计政策变更

#### (1)因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在本期发生额及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制本期发生额财务报告时开始执行金融工具列报准则，并采用追溯调整法进行调整。执行上述准则，未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

#### (2)其他会计政策变更

本公司本期无其他会计政策变更事项。

## 2.会计估计变更

本公司本报告期内未发生应披露的会计估计变更事项。

## 四、最近两年一期主要会计数据和财务指标分析

### (一) 财务状况分析

#### 1、资产结构分析

单位：元

项目	2015年3月31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(%)
货币资金	552,297.43	2.04	593,663.63	2.30	610,248.54	3.45
应收票据	5,920,000.00	21.91	5,920,000.00	22.88		
应收账款	4,345,602.77	16.08	4,158,323.25	16.08	7,042,905.24	39.76
预付款项	4,386,416.87	16.24	4,778,764.47	18.48	6,739,353.66	38.05
其他应收款	811,281.89	3.00	327,658.80	1.27	1,050,388.72	5.93
存货	6,783,526.53	25.11	5,787,016.01	22.37	1,311,681.38	7.41
其他流动资产	22,753.68	0.09				
<b>流动资产合计</b>	<b>22,821,879.17</b>	<b>84.47</b>	<b>21,565,426.16</b>	<b>83.38</b>	<b>16,754,577.54</b>	<b>94.60</b>
固定资产	4,106,241.68	15.20	4,226,920.46	16.34	816,804.04	4.61
递延所得税资产	88,819.47	0.33	72,764.49	0.28	140,243.88	0.79
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,195,061.15</b>	<b>15.53</b>	<b>4,299,684.95</b>	<b>16.62</b>	<b>957,047.92</b>	<b>5.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>27,016,940.32</b>	<b>100.00</b>	<b>25,865,111.11</b>	<b>100.00</b>	<b>17,711,625.46</b>	<b>100.00</b>

公司的资产主要由流动资产构成，报告期内各期末公司资产总额逐年增加，主要由于流动资产规模增加造成。2013年末、2014年末、2015年3月末流动资产占资产总额的比重分别为94.60%、83.38%、84.47%，可以看出公司的资产结构较为稳定。

公司流动资产主要由应收账款和存货构成，2013年末、2014年末、2015年3月末应收票据、应收账款、预付账款和存货合计占流动资产的比重分别为90.09%、95.73%、93.93%，占比较大。报告期内各期末流动资产金额逐年增加主要原因系随着公司业务的增长，公司存货储备、应收款项、预付账款规模有所增加造成。

公司非流动资产主要由固定资产构成，2013年末、2014年末、2015年3月末固定资产金额分别为81.68万、422.69万、410.62万，分别占各期末非流动资产比重为85.35%、98.31%、97.88%。固定资产主要为公司正常生产经营所必须的机器设备和办公设备。

## 2、负债结构分析

单位：元

项目	2015年3月31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	13,900,000.00	77.94	13,900,000.00	83.83	5,000,000.00	46.38
应付票据	549,450.00	3.08	549,450.00	3.31	4,000,000.00	37.10
应付账款	1,097,743.43	6.16	233,829.33	1.41	401,706.30	3.73
预收款项	785,979.60	4.40	699,350.01	4.22	608,331.39	5.64
应付职工薪酬	1,047,115.51	5.87	855,895.58	5.16	409,389.65	3.80
应交税费	167,402.42	0.94	229,329.80	1.38	353,031.66	3.27
应付利息	32,704.99	0.18	35,375.21	0.21	9,166.68	0.08
其他应付款	254,486.13	1.43	78,814.84	0.48		
流动负债合计	<b>17,834,882.08</b>	<b>100.00</b>	<b>16,582,044.77</b>	<b>100.00</b>	<b>10,781,625.68</b>	<b>100.00</b>
非流动负债合计						
负债合计	<b>17,834,882.08</b>	<b>100.00</b>	<b>16,582,044.77</b>	<b>100.00</b>	<b>10,781,625.68</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司负债结构较为稳定，各期末公司不存在非流动负债，负债均为流动负债。

报告期内公司流动负债主要由短期借款及应付账款构成，2013年末、2014年末以及2015年3月末短期借款及应付账款合计分别为540.17万元、1,413.38万元、1,499.77万元，占各期末流动负债比分别为50.11%、85.24%、84.10%。其中短期借款主要系公司为解决公司营运所需的资金向银行的借款，应付账款主要系公司采购原材料形成的应付款项。

## (二) 财务指标分析

### 1、盈利能力指标

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
净利润(元)	-101,008.1	2,413,066.56	938,916.98
毛利率(%)	39.20	38.69	25.93
净资产收益率(%)	-1.09	29.88	35.42
基本每股收益(元/股)	-0.02	0.40	0.42

2013年度、2014年度以及2015年1-3月公司净利润分别为93.89万元、241.31万元、-10.10万元，2014年度较2013年度增幅高达157.01%。报告期内公司产品市场渠道在国内外不断拓展，使得2014年主营业务收入增幅较大，净利润也

随之增长；2015年1-3月为亏损状态，主要系2015年春节假期前后公司暂停销售业务，使得第一季度主营业务收入相对较少导致。同时，2014年净利润虽然有较大涨幅，但是公司于2013年10月增加资本450.00万元，使得2014年公司净资产收益率以及每股收益较2013年均有小幅下降。

综上分析，报告期内除2015年1-3月外公司净资产收益率以及每股收益总体保持稳定，整体说明公司盈利能力较好。

## 2、偿债能力指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	66.01	64.11	61.21
流动比率（倍）	1.28	1.30	1.55
速动比率（倍）	0.65	0.66	0.80

长期偿债能力方面，2013年末、2014年末、2015年3月末公司的资产负债率分别为61.21%、64.11%、66.01%，均处于较高水平。报告期内公司资金来源主要通过间接融资的方式，2015年3月末公司存在银行短期借款1,390.00万元，现阶段长期偿债风险较高。

短期偿债能力方面，2013年末、2014年末、2015年3月末流动比率（倍）分别为1.55、1.30、1.28，速动比率（倍）分别为0.80、0.66、0.65，指标逐年降低且处于较低水平，表明公司短期偿债能力较弱。

## 3、营运能力指标

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.57	3.34	2.67
存货周转率（次）	0.26	3.51	15.32

公司2013年度、2014年度、2015年1-3月应收账款周转率(次)分别为2.67、3.34、0.57，报告期内应收账款回款速度有所下降且处于较低水平。公司销售产品主要为专用设备且公司处于市场开拓阶段，一般在合同中与客户约定部分尾款为质量保证金，质量保证金的期限一般均在两年以内。公司根据对市场行情及客户经营情况的判断，认为应收账款发生大额坏账的可能性较小，不存在重大应收账款收款风险。

公司 2013 年、2014 年度、2015 年 1-3 月存货周转率(次)分别为 15.32、3.51、0.26，存货周转天数较长，周转速度相对较慢。随着公司业务规模的扩大，公司的原材料以及库存商品也随之增长，使得存货周转逐渐降低。公司为订单式生产模式，产品的采购及生产周期总体较长，但是公司主营业务收入增长迅速，存货管理严格有效，并制定了合理的原材料、产成品库存标准，能较好的控制产销周期，因此公司存货不存在积压以及减值风险。

#### 4.、获取现金能力指标

项目	2015 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额(元)	227,651.54	-4,326,659.7	-5,824,171.75
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.04	-0.72	-0.97

2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -582.42 万元、-432.67 万元、22.77 万元，报告期内除 2015 年 1-3 月外，经营活动产生的现金净流量均为负数，与净利润差异较大。报告期内公司业务规模大幅增长，运营资金的需求也随之增大，2014 年末应收款项和存货余额较 2013 年末有较大涨幅，使得经营活动产生的现金流量净额为负数，表明公司经营活动获取现金的相对能力较弱，需要加强。

#### (三) 报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	2,683,925.58	20,348,827.87	49.96	13,569,507.43
营业利润	-367,085.44	2,788,534.59	130.16	1,211,552.17
利润总额	-117,063.08	2,912,431.83	127.48	1,280,330.36
净利润	-101,008.10	2,413,066.56	157.01	938,916.98

公司 2014 年度主营业务收入较 2013 年度增长 677.93 万元，增幅为 49.96%，主要原因为公司产品市场渠道在国内外不断拓展，公司产品的认可度逐渐提升，使得 2014 年主营业务收入增幅较大。2015 年 1-3 月的主营业务收入为 268.39 万元，主要系 2015 年春节假期前后大部分客户暂停采购业务，公司于春节假期之后逐步恢复销售，使得第一季度主营业务收入相对较少，但同比 2014 年 1-3 月

的主营业务收入 197.38 万元仍有较大涨幅。

#### (四) 营业收入、营业成本构成及比例

##### 1、报告期内营业收入、主营业务成本按业务构成列示

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
<b>营业收入</b>						
主营业务收入	2,683,925.58	100.00	20,348,827.87	100.00	13,569,507.43	100.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业收入合计	2,683,925.58	100.00	20,348,827.87	100.00	13,569,507.43	100.00
<b>营业成本</b>						
主营业务成本	1,631,697.67	100.00	12,475,752.82	100.00	10,050,996.17	100.00
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业成本合计	1,631,697.67	100.00	12,475,752.82	100.00	10,050,996.17	100.00

(1) 报告期内，公司主营业务收入主要为污泥处理领域相关产品的销售，主营业务明确。报告期内，公司主营业务结构基本稳定，污泥脱水机销售成为公司主营业务收入主要来源。

##### (2) 成本构成分析

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	1,404,555.57	86.08	11,322,857.59	90.76	9,594,428.92	95.46
直接人工	120,485.54	7.38	652,763.76	5.23	268,739.67	2.67
制造费用	106,656.56	6.54	500,131.47	4.01	187,827.58	1.87
合计	1,631,697.67	100.00	12,475,752.82	100.00	10,050,996.17	100.00

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度主营业务成本中直接材料分别占比 86.08%、90.76%、95.46%，直接材料占主营业务成本比例较大，项目组经过了解，公司从生产流程主要为切割和组装，因此直接人工和制造费用占比很小。报告期内，直接材料占比逐渐降低，主要系公司生产工艺逐渐完善，钢材损耗降低；直接人工和制造费用占比逐渐增长，主要系报告期内公司购置激光切割机，相应设备的折旧费用增长，其次，人力成本逐渐上升，使得直接人工也有所增长。总体来看，报告期内公司成本结构较为合理，且保持相对稳定。

## 2、主营业务收入、主营业务成本按产品类别列示

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
<b>主营业务收入</b>						
污泥脱水机	1,962,123.33	73.11	14,484,430.16	71.18	7,295,938.46	53.77
污泥脱水机配件	492,913.36	18.37	4,391,264.25	21.58	5,712,628.79	42.10
其他设备	228,888.89	8.53	1,473,133.46	7.24	560,940.18	4.13
主营业务收入合计	2,683,925.58	100.00	20,348,827.87	100.00	13,569,507.43	100.00
<b>主营业务成本</b>						
污泥脱水机	1,171,877.74	71.82	8,925,808.61	71.55	5,449,467.15	54.22
污泥脱水机配件	268,015.04	16.43	2,773,836.62	22.23	4,107,831.98	40.87
其他设备	191,804.89	11.75	776,107.59	6.22	493,697.04	4.91
主营业务成本合计	1,631,697.67	100.00	12,475,752.82	100.00	10,050,996.17	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要为污泥处理领域相关产品的销售，主营业务明确。报告期内，公司主营业务结构基本稳定，污泥脱水机销售成为公司主营业务收入主要来源。

## 3、主营业务收入、主营业务成本按地区列示

单位：元

项目	主营业务收入					
	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	
国内	1,694,213.66	63.12	17,186,374.10	84.46	12,631,932.15	93.09
国外	989,711.92	36.88	3,162,453.77	15.54	937,575.28	6.91
合计	2,683,925.58	100.00	20,348,827.87	100.00	13,569,507.43	100.00
<b>主营业务成本</b>						
国内	1,171,569.57	71.80	10,956,969.13	87.83	9,530,554.67	94.82
国外	460,128.10	28.20	1,518,783.69	12.17	520,441.50	5.18
合计	1,631,697.67	100.00	12,475,752.82	100.00	10,050,996.17	100.00

报告期内，公司的产品同时销往国内和国外，其中国内销售占比较大。2015年1-3月、2014年度以及2013年度国内销售收入分别为169.42万元、1,718.64万元和1,263.19万元，占各期销售收入的比重分别为63.12%、84.46%和93.09%。报告期内，公司产品在国内的销售额大幅上涨，主要系公司产品市场渠道在国内

不断拓展，2014年新增国内大客户无锡泛亚环保科技有限公司以及济南鑫昌电力工程有限公司等。同时，公司在孟加拉、俄罗斯、马来西亚等国家开拓了新客户，使得对国外的销售额也有较大涨幅，且占主营业务收入的比重不断增长。综合来看，公司立足国内市场，逐渐稳固国内市场占有量，向全球范围开拓市场的效果有所体现，未来或带动公司销售收入持续增长。

### （五）营业毛利率及变动情况

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
主营业务毛利率（%）	39.20	38.69	25.93
其他业务毛利率（%）	0.00	0.00	0.00
综合毛利率（%）	39.20	38.69	25.93

报告期内，公司未发生其他业务收入，公司的综合毛利率等于主营业务毛利率，综合毛利率在报告期内持续增长。

#### 1、主营产品毛利率情况详见下表

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）
污泥脱水机	790,245.59	40.28	5,558,621.55	38.38	1,846,471.31	25.31
污泥脱水机配件	224,898.32	45.63	1,617,427.63	36.83	1,604,796.81	28.09
其他设备	37,084.00	16.20	697,025.87	47.32	67,243.14	11.99
合计	1,052,227.91	39.20	7,873,075.05	38.69	3,518,511.26	25.93

公司2015年1-3月、2014年度和2013年度的主营业务的毛利率分别为39.20%、38.69%和25.93%，毛利率逐渐增长且2014年度的增幅较大。公司主营业务中污泥脱水机的销售额占比较大，该类产品的毛利率增长使得主营业务的总体毛利率增长，主要系公司产品市场渠道在国内外不断拓展，从2014年开始污泥脱水机的订单大幅增长，公司逐步优化产品设计并降低损耗，单位固定成本随之下降，使得产品毛利率有所增长。

#### 2、报告期内，公司毛利率与同行业上市公司同期毛利率的对比情况如下表：

证券代码	证券名称	2015年1-3月（%）	2014年度（%）	2013年度（%）
300266	兴源环境	28.90	27.54	26.09
300172	中电环保	32.31	28.35	28.29

数据来源：东方财富网

报告期内，公司毛利率增幅较大，2013 年度公司订单量较少，毛利率低于同行业上市公司兴源环境（300266）和中电环保（300172），2014 年度以及 2015 年 1-3 月随着业务规模的增长，公司毛利率均高于兴源环境和中电环保，表明公司业务毛利率在行业内处于较高水平。

### （六）公司最近两年主要费用及其变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度		2013年度
	金额	金额	同比增长(%)	金额
营业收入	2,683,925.58	20,348,827.87	49.96	13,569,507.43
销售费用	494,191.84	1,412,014.67	278.13	373,419.32
管理费用	607,674.31	2,814,251.63	146.78	1,140,410.57
其中：研发费	306,074.66	1,431,372.19	1555.96	86,437.47
财务费用	266,344.05	926,183.99	84.83	501,111.66
期间费用合计	1,368,210.20	5,152,450.29	155.71	2,014,941.55
销售费用占营业收入比重(%)	18.41	6.94		2.75
管理费用占营业收入比重(%)	22.64	13.83		8.40
其中：研发费占营业收入比重 (%)	11.40	7.03		0.64
财务费用占营业收入比重(%)	9.92	4.55		3.69
期间费用占营业收入比重(%)	50.98	25.32		14.85

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-3 月销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 201.49 万元、515.25 万元、136.82 万元，期间费用整体呈现大幅上升趋势，主要系本期销售额大幅增长，使得期间费用随之增长；而期间费用占营业收入的比重分别为 14.85%、25.32%、50.98%，两年度整体呈增长趋势，表明公司期间费用增幅高于公司营业收入增速，主要系公司在报告期内加大业务拓展的力度并加大研发费用的投入，2015 年 1-3 月的占营业收入的比重较大，主要系 2015 年春节假期前后公司暂停销售业务，使得第一季度营业收入相对较少导致。

销售费用变动分析：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度			2013 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)	金额
运输装卸费	77,992.36	59,851.41	46,547.59	349.88	13,303.82
职工薪酬	108,529.01	1,137,090.73	819,828.23	258.41	317,262.50
业务宣传费	288,029.28	176,010.59	98,086.04	125.87	77,924.55
办公费	1,018.00	7,467.00	3,414.00	84.23	4,053.00
保险费	16,943.22	27,675.00	27,675.00	-	-
折旧	1,679.97	3,919.94	3,919.94	-	-
合计	494,191.84	1,412,014.67	999,470.80	242.27	412,543.87

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月公司销售费用分别为 41.25 万元、141.20 万元和 49.42 万，占各期营业收入的比重分别为 2.75%、6.94% 和 18.41%，总体呈上升趋势，表明公司销售费用增长速度高于营业收入的增长速度，报告期内公司加大国内外销售渠道的拓展力度，对公司利润的影响也逐步加大。2014 年销售费用较 2013 年度增加 99.95 万元，增幅达 242.27%，报告期内销售费用总额增幅较大，其中部分费用变动较大，主要有：（1）2014 年职工薪酬较 2013 年度增加 81.98 万元，增幅高达 258.41%，主要原因系公司为了拓展国内外销售渠道，增加了销售人员，同时 2014 年销售额大幅增长，销售人员工资也有较大的涨幅；（2）报告期内业务宣传费增幅较大，主要系公司为推广污泥脱水机产品而发生的展会费用、百度推广费以及阿里巴巴销售平台费用等（3）报告期内运输装卸费大幅增长，主要系公司国外销售业务大幅增长，相应运输装卸费随之增长。

#### 管理费用变动分析：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度			2013 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)	金额
工资费用	151,412.84	550,269.28	246,036.38	80.87	304,232.90
差旅费	13,106.90	199,808.10	46,566.60	30.39	153,241.50
办公费	9,236.17	142,662.24	40,943.53	40.25	101,718.71
服务费	29,628.02	74,872.06	-261,888.45	-77.77	336,760.51
招待费	23,449.50	106,715.70	72,479.50	211.70	34,236.20
通讯费	8,784.00	33,482.60	21,482.60	179.02	12,000.00
折旧费	15,218.64	67,494.30	55,810.37	477.67	11,683.93

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度			2013 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)	金额
税金	6,026.39	12,153.09	-2,678.61	-18.06	14,831.70
租金	21,723.28	111,880.26	78,932.26	239.57	32,948.00
研发费用	306,074.66	1,431,372.19	1,344,934.72	1555.96	86,437.47
车辆费	10,917.00	63,541.81	59,461.66	1457.34	4,080.15
其他	12,097.01	20,000.00	10,885.05	119.42	9,114.95
合计	607,674.41	2,814,251.63	1,712,965.61	155.54	1,101,286.02

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月公司管理费用分别为 110.13 万元、281.43 万元和 60.77 万元，占各期营业收入的比重分别为 8.40%、13.83% 和 22.64%，总体呈上升趋势，表明公司管理费用增长速度高于营业收入的增长速度，对公司利润的影响处于相对较高水平。2014 年管理费用较 2013 年度增加 171.30 万元，增幅高达 155.54%，报告期内管理费用总额的增长主要系公司业务规模的扩大导致，管理费用中部分费用变动较大，主要有：（1）2014 年研发费用较 2013 年度增加 134.49 万元，增幅高达 1,555.96%，主要原因系公司希望拓展产品市场渠道，致力于污泥处理领域的研究，2014 年不断加大技术研发投入；（2）2014 年服务费较 2013 年度减少 26.19 万元，2013 年服务费高达 33.68 万元，主要为发生财务顾问费、律师顾问费以及审计费等。

#### 财务费用变动分析：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度			2013 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)	金额
利息支出	268,992.98	849,509.98	413,499.14	94.84	436,010.84
减：利息收入	25.58	8,985.16	8,552.56	1977.01	432.60
手续费	2,757.15	21,058.32	14,520.82	222.12	6,537.50
汇兑损益	-5,380.50	1,960.85	-4,835.07	-71.15	6,795.92
其他	-	62,640.00	10,440.00	20.00	52,200.00
合计	266,344.05	926,183.99	425,072.33	84.83	501,111.66

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月公司财务费用分别为 50.11 万元、92.62 万元和 26.63 元，占各期营业收入的比重较小，报告期内公司的财务费用系银行借款的利息支出、担保费用以及手续费等。

### (七) 对外投资收益情况

无

### (八) 非经常性损益

#### 1、公司最近两年及一期非经常损益情况：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益			
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	250,000.00	90,000.00	60,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行 一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22.36	33,897.24	8,778.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	250,022.36	123,897.24	68,778.19
所得税影响额	-37,503.35	-18,584.59	-17,194.55
少数股东权益影响额（税后）			
合计	212,519.01	105,312.65	51,583.64

## 2、报告期内营业外收入

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	发生额	计入当期非 经常性损益 的金额	发生额	计入当期非 经常性损益 的金额	发生额	计入当期非 经常性损益 的金额
政府补助	250,000.00	250,000.00	90,000.00	90,000.00	60,000.00	60,000.00
其他	22.36	22.36	34,914.09	34,914.09	8,876.30	8,876.30
合计	250,022.36	250,022.36	124,914.09	124,914.09	68,876.30	68,876.30

其中，政府补助明细

单位：元：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	与资产相关/与收益相关
高效节能型固液分离 项目		90,000.00	60,000.00	与收益相关
2014 年省科技企业技 术创新	250,000.00			与收益相关
合计	250,000.00	90,000.00	60,000.00	

## 3、报告期内营业外支出

单位：元

项 目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	发生额	计入当期非 经常性损益 的金额	发生额	计入当期非 经常性损益 的金额	发生额	计入当期非 经常性损益 的金额
其他			1,016.85	1,016.85	98.11	98.11
合计			1,016.85	1,016.85	98.11	98.11

#### 4、非经常损益占净利润比重

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
净利润	-101,008.09	2,413,066.56	938,916.98
非经常性损益	212,519.01	105,312.65	51,583.64
非经常性损益占净利润比重（%）	-210.40	4.36	5.49

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月非经常性损益分别为 5.16 万元、10.53 万元、21.25 万元，占净利润比分别为 5.49%、4.36%、-210.40%，2015 年非经常性损益不具有代表性，从 2013 年、2014 年可以看出，非经常性损益绝对金额以及占各期净利润的比重较小，表明非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。

#### （九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

##### 1、公司适用的主要税费及税率如下：

税费项目	报告期执行的法定税率	计税依据
增值税	17%	销项税抵扣进项税后缴纳
营业税	5%	应税营业收入
城建税	7%	增值税、营业税的应纳税额
企业所得税	25%	应纳税所得额
教育费附加	3%	增值税、营业税的应纳税额
地方教育费附加	2%	增值税、营业税的应纳税额

##### 2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

本公司于 2014 年 9 月 30 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR201432000982，有效期三年），自 2014 至 2016 年企业所得税执行 15% 的优惠税率。

本公司出口业务的增值税享受免、抵、退的税收优惠。

#### （十）报告期主要资产情况

##### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	1,061.35	32,738.79	

银行存款	1,786.08	11,474.84	10,248.54
其他货币资金	549,450.00	549,450.00	600,000.00
合计	552,297.43	593,663.63	610,248.54

2015年3月31日余额中，不存在冻结、抵押等对使用有限制或存放境外、存在潜在回收风险的款项。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类

种类	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	920,000.00	920,000.00	
商业承兑汇票	5,000,000.00	5,000,000.00	
合计	5,920,000.00	5,920,000.00	

(2) 截至2015年3月31日，本公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额合计1,620,000.00元。其中金额前五名的票据情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
金川集团股份有限公司	2014/10/29	2015/4/29	970,000.00
武汉重工铸锻有限责任公司	2014/10/22	2015/4/22	300,000.00
天津亿鑫通科技股份有限公司	2014/12/2	2015/6/2	150,000.00
济宁房地产开发有限公司	2014/10/14	2015/4/14	100,000.00
无锡新安商品混凝土有限公司	2014/11/4	2015/5/4	50,000.00
合计			1,570,000.00

(3) 期末余额中无应收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位和其他关联方单位的票据。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款按种类列示

单位：元

类别	2015年3月31日				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		

类别	2015年3月31日					账面价值	
	账面余额		坏账准备				
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,835,756.99	100.00	490,154.22	10.14	4,345,602.77		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	4,835,756.99	100.00	490,154.22	10.14	4,345,602.77		

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备				
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,625,143.29	100.00	466,820.04	10.09	4,158,323.25		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	4,625,143.29	100.00	466,820.04	10.09	4,158,323.25		

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备				
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,544,581.31	100.00	501,676.07	6.65	7,042,905.24		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	7,544,581.31	100.00	501,676.07	6.65	7,042,905.24		

## (2) 应收账款余额变动分析

项目	2015年3月31日/2015年1-3月	2014年12月31日/2014年度			2013年12月31日/2013年度
		金额	同期变动额	同期变动率(%)	
应收账款余额	4,835,756.99	4,625,143.29	-2,919,438.02	-38.70	7,544,581.31
减：坏账准备	490,154.22	466,820.04	-34,856.03	-6.95	501,676.07
应收账款净额	4,345,602.77	4,158,323.25	-2,884,581.99	-40.96	7,042,905.24
营业收入	2,683,925.58	20,348,827.87	6,779,320.44	49.96	13,569,507.43
应收账款占当期收入的比重(%)	180.17	22.73			55.60
应收账款净额占当期收入的比重(%)	161.91	20.44			51.90

报告期内，应收账款余额均为产品销售的货款，2014年末公司应收账款余额同比2013年末大幅下降，2015年3月末与2014年末基本保持一致，虽然2014年营业收入较2013年增长677.93万，但2014年销售部人员加大款项催收力度，因此2014年的应收账款余额反而较2013年大幅下降。

## (3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2015年3月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5.00	3,083,143.49	63.76	154,157.17	2,928,986.32
1-2年	10.00	1,023,935.00	21.17	102,393.50	921,541.50
2-3年	30.00	653,678.50	13.52	196,103.55	457,574.95
3-4年	50.00	75,000.00	1.55	37,500.00	37,500.00
合计		4,835,756.99	100.00	490,154.22	4,345,602.77

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5.00	3,128,599.79	67.65	156,429.99	2,972,169.80
1-2年	10.00	767,865.00	16.60	76,786.50	691,078.50
2-3年	30.00	653,678.50	14.13	196,103.55	457,574.95
3-4年	50.00	75,000.00	1.62	37,500.00	37,500.00
合计		4,625,143.29	100.00	466,820.04	4,158,323.25

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2013年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5.00	5,355,641.31	70.99	267,782.07	5,087,859.24
1-2年	10.00	2,113,940.00	28.02	211,394.00	1,902,546.00
2-3年	30.00	75,000.00	0.99	22,500.00	52,500.00
合计		7,544,581.31	100.00	501,676.07	7,042,905.24

截止 2015 年 3 月 31 日，公司应收账款账龄超过一年的款项占应收账款总额的 36.24%，部分款项账龄较长，公司销售产品主要为专用设备且公司处于市场开拓阶段，一般在合同中与客户约定部分尾款为质量保证金，质量保证金的期限一般均在两年以内。公司根据对市场行情及客户经营情况的判断，认为应收账款发生大额坏账的可能性较小，不存在重大应收账款收款风险。

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的账款。

#### (5) 应收账款余额前五名单位情况

2015 年 3 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
山东美泉环保科技有限公司	非关联方	1,426,762.90	1 年以内	29.50
山东东药药业股份有限公司	非关联方	443,678.50	2-3 年	9.17
泰州市鑫刚金属制品有限公司	非关联方	421,800.00	1 年以内	8.72
江苏中铁环保集团有限公司	非关联方	350,000.00	1-2 年	7.24
宁夏太平洋生物科技有限公司	非关联方	210,000.00	2-3 年	4.34
合计		2,852,241.40		58.97

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

与公司关系	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
山东美泉环保科技有限公司	非关联方	1,502,311.00	1 年以内 1,457,461.00 元，1-2 年为	32.48

			44,850.00 元	
恩华特环境技术（北京）有限公司	非关联方	560,381.00	1 年以内	12.12
山东东药药业股份有限公司	非关联方	443,678.50	2~3 年	9.59
江苏中纺环保集团有限公司	非关联方	350,000.00	1~2 年	7.57
宁夏太平洋生物科技有限公司	非关联方	210,000.00	2~3 年	4.54
合计		3,066,370.50		66.30

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

与公司关系	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
山东东药药业股份有限公司	非关联方	1,540,000.00	1~2 年	20.41
恩华特环境技术（北京）有限公司	非关联方	1,470,731.00	1 年以内	19.49
帕克环保技术（上海）有限公司	非关联方	919,686.81	1 年以内	12.19
迪鹏流体科技（上海）有限公司	非关联方	688,000.00	1 年以内	9.12
宁夏太平洋生物科技有限公司	非关联方	413,940.00	1~2 年	5.49
合计		5,032,357.81		66.70

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日应收账款余额前五名合计占应收账款余额分别为 66.70%、66.30%、58.97%，企业应收账款的集中度相对较高，但呈现下降趋势。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,348,431.64	99.13	4,769,764.47	99.81	6,739,353.66	100.00
1~2 年	37,985.23	0.87	9,000.00	0.19		
合计	4,386,416.87	100.00	4,778,764.47	100.00	6,739,353.66	100.00

(2) 本报告期预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

#### (3) 预付款项金额的前五位情况

2015 年 3 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
泰州菲江金属制品有限公司	非关联关系	2,315,270.84	1 年以内	52.78
兴化市广福金属制品有限公司	非关联关系	1,370,000.00	1 年以内	31.23
江苏沪宝不锈钢有限公司	非关联关系	527,700.00	1 年以内	12.03
SEW-传动设备（苏州）有限公司	非关联关系	46,121.00	1 年以内	1.05
泰兴涵源电气设备有限公司	非关联关系	28,985.23	1-2 年	0.66
合计		4,288,077.07		97.75

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
泰州菲江金属制品有限公司	非关联关系	2,704,225.84	1 年以内	56.59
兴化市广福金属制品有限公司	非关联关系	1,270,000.00	1 年以内	26.58
江苏沪宝不锈钢有限公司	非关联关系	527,690.40	1 年以内	11.04
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	非关联关系	97,500.00	1 年以内	2.04
中贸慕尼黑展览（上海）有限公司	非关联关系	50,000.00	1 年以内	1.05
合计		4,649,416.24		97.30

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
姜堰市佳成金属制品经营部	非关联关系	3,400,000.00	1 年以内	50.45
泰州菲江金属制品有限公司	非关联关系	3,159,746.40	1 年以内	46.89
泰兴涵源电气设备有限公司	非关联关系	40,551.26	1 年以内	0.60
泰州华诚高新技术投资发展有限公司	非关联关系	32,948.00	1 年以内	0.49
河南双汇投资发展股份有限公司	非关联关系	20,000.00	1 年以内	0.30
合计		6,653,245.66		98.73

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款按种类列示

单位：元

类别	2015年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	856,649.79	100.00	45,367.90	5.30	811,281.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	856,649.79	100.00	45,367.90	5.30	811,281.89

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	345,935.38	100.00	18,276.58	5.28	327,658.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	345,935.38	100.00	18,276.58	5.28	327,658.80

单位：元

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,109,688.18	100.00	59,299.46	5.34	1,050,388.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,109,688.18	100.00	59,299.46	5.34	1,050,388.72

## (2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

## ①按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备 计提比例 (%)	2015年3月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	805,941.49	94.08	40,297.07	765,644.42
1-2年	10.00	50,708.30	5.92	5,070.83	45,637.47
合计		856,649.79	100.00	45,367.90	811,281.89

单位：元

账龄	坏账准备 计提比例 (%)	2014年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	326,339.08	94.34	16,316.95	310,022.13
1-2年	10.00	19,596.30	5.66	1,959.63	17,636.67
合计		345,935.38	100.00	18,276.58	327,658.80

单位：元

账龄	坏账准备 计提比例 (%)	2013年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	1,033,387.18	93.12	51,669.36	981,717.82
1-2年	10.00	76,301.00	6.88	7,630.10	68,670.90
合计		1,109,688.18	100.00	59,299.46	1,050,388.72

(3) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

## (4) 其他应收款金额前五名情况

2015年3月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)
吕秋梅	非关联方	744,333.59	1年以内	86.89

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)
个人社保	非关联方	24,033.90	1 年以内	2.81
泰州华诚高新技术投资发展有限公司	非关联方	22,708.30	1-2 年	2.65
南京中创水务集团股份有限公司	非关联方	20,000.00	1-2 年	2.33
泰州市海陵区世纪畅想文化传播有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.17
合计		821,075.79		95.85

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)
吕秋梅	非关联方	180,333.59	1 年以内	52.13
应收补贴款	非关联方	63,566.37	1 年以内	18.38
个人社保	非关联方	23,070.12	1 年以内	6.67
泰州华诚高新技术投资发展有限公司	非关联方	22,708.30	1 年以内/1-2 年	6.56
南京中创水务集团股份有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	5.78
合计		309,678.38		89.52

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)
陆勤中	关联方	744,250.66	1 年以内	67.07
秦华兵	非关联方	220,000.00	1 年以内	19.83
袁有富	非关联方	50,000.00	1-2 年	4.51

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)
陆勤中	关联方	744,250.66	1 年以内	67.07
秦华兵	非关联方	220,000.00	1 年以内	19.83
张海群	非关联方	26,301.00	1-2 年	2.37
刘志鹏	非关联方	20,000.00	1 年以内	1.80
合计		1,060,551.66		95.58

## 5、存货

### (1) 存货构成情况:

单位: 元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	4,777,551.74	3,854,262.77	1,311,681.38
库存商品	1,993,145.59	1,921,007.81	
周转材料	12,829.20	11,745.43	
账面余额合计	6,783,526.53	5,787,016.01	1,311,681.38
减: 存货跌价准备			
账面净值合计	6,783,526.53	5,787,016.01	1,311,681.38
项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料占存货比重 (%)	70.43	66.60	100.00
库存商品占存货比重 (%)	29.38	33.20	
周转材料占存货比重 (%)	0.19	0.20	

公司 2014 年末存货较 2013 年末增长 447.53 万元, 增幅高达 341.19%, 主要原因是原材料、库存商品分别增加 254.26 万元、192.10 万元造成, 增幅分别为 193.84%。其中: 2014 年末公司原材料较 2013 年末有所增长, 主要系随着公司业务规模的增长, 2014 年销售收入 2,034.88 万元较 2013 年增长 677.93 万元, 对原材料的生产耗用需求有所增加, 2013 年采用订单式生产, 采购主要动力系统

设备的供货周期在 15 天左右，如：水泵的供货周期为 7 天左右，电控箱元器件的供货周期为 15 天左右，电机的供货周期也在 15 天等，污泥脱水机生产周期在 30 天左右，产品从采购到生产结束周期 45 天左右，公司为了不影响销售，公司适当增加了库存的安全储备，导致了 2014 年末原材料 2013 年末大幅增加；2013 年库存商品的为零，2013 年公司主要采用订单式销售，生产人员根据销售订单安排生产，由于从原材料采购到产品生产结束周期一般在 45 天左右，影响了产品的供货周期，影响了市场的开拓，2014 年公司调整销售策略，为保证产品能及时供货，适当增加库存商品的安全储备，所以 2014 年末的库存商品增加 192 万元。

2015 年 3 月末存货较 2014 年末增加 99.65 万元，主要系原材料增加 92.33 万元，增幅 23.96%，根据以往的销售情况，一般 4 月份为公司销售旺季，也防止原材料上涨，公司增加原材料的库存储备，特别是原材料 304 中板（主要用于生产动环、定环），2014 年底的 304 中板的库存金额为 81.53 万元，2015 年 3 月末 304 中板的库存金额为 169.95 万元，较 2014 年增加了 88.42 万元。

## （2）存货组成情况

2015 年 3 月末公司的存货由原材料、库存商品和周转材料组成，占期末存货余额比例分别为 70.43%、29.38%、0.19%；公司生产成本无余额主要由于公司产品生产周期短，在产品金额小。

报告期内，存货中库存商品主要为叠螺式污泥脱水机、全自动加药装置、深度脱水机；原材料主要为生产污泥脱水机而对外采购的钢板、定环、动环等；周转材料主要为低值易耗品、包装物等。公司生产的产品为标准化产品，根据客户的需求进行微调，仅叠螺式污泥脱水机的型号就有 13 种，公司产品基本能满足客户的需求。

（3）截至 2015 年 3 月 31 日，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 6、其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣进项税	22,753.68		

合计	22,753.68		
----	-----------	--	--

## 7、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率:

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（十）固定资产”。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况:

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
一、原价合计	4,602,901.44	2,735.04		4,605,636.48
运输工具	55,281.41			55,281.41
机器设备	4,117,948.65			4,117,948.65
办公及其他设备	429,671.38	2,735.04		432,406.42
二、累计折旧合计	375,980.98	123,413.82		499,394.80
运输工具	15,223.73	3,283.74		18,507.47
机器设备	270,747.13	97,595.37		368,342.50
办公及其他设备	90,010.12	22,534.71		112,544.83
三、减值准备合计				
四、账面价值合计	4,226,920.46			4,106,241.68
运输工具	40,057.68			36,773.94
机器设备	3,847,201.52			3,749,606.15
办公及其他设备	339,661.26			319,861.59

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	838,238.53	3,764,662.91		4,602,901.44
运输工具	55,281.41			55,281.41
机器设备	572,649.58	3,545,299.07		4,117,948.65
办公及其他设备	210,307.54	219,363.84		429,671.38
二、累计折旧合计	21,434.49	354,546.49		375,980.98
运输工具	2,089.24	13,134.49		15,223.73

机器设备		270,747.13		270,747.13
办公及其他设备	19,345.25	70,664.87		90,010.12
三、减值准备合计				
四、账面价值合计	816,804.04			4,226,920.46
运输工具	53,192.17			40,057.68
机器设备	572,649.58			3,847,201.52
办公及其他设备	190,962.29			339,661.26

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	11,922.08	826,316.45		838,238.53
运输工具		55,281.41		55,281.41
机器设备		572,649.58		572,649.58
办公及其他设备	11,922.08	198,385.46		210,307.54
二、累计折旧合计	1,496.59	19,937.90		21,434.49
运输工具		2,089.24		2,089.24
机器设备				
办公及其他设备	1,496.59	17,848.66		19,345.25
三、减值准备合计				
四、账面价值合计	10,425.49			816,804.04
运输工具				53,192.17
机器设备				572,649.58
办公及其他设备	10,425.49			190,962.29

(3) 报告期内固定资产增加中无利息资本化情形；

(4) 2014年9月，公司向兴业银行股份有限公司泰州分行银行贷款人民币290万，该贷款由泰州医药城鸿泰担保有限公司作为保证人为公司担保；公司以机器设备（见下表）为前述担保提供动产抵押的反担保，担保范围包括“主债权，违约金,实现抵押权的费用,利息,损害赔偿金,合同中的其他约定”，反担保保证期限为自主债务履行期届满之日起两年,主债务履行期届满日是2015年8月27日，目前该担保仍在有效期间。反担保担保金额为290万元，提供反担保的设备已进

行工商抵押登记，并签订了苏 M3-0-2014-1024 动产抵押登记书。

资产名称	型号	使用部门	使用日期	原值
数控折弯机	WE67K-100/3200	生产一部	2014/1/21	408,547.01
数控车床	CW6180/2000		2014/2/1	188,034.18
铣床	X5040		2014/2/1	128,205.12
激光切割成套附属设备			2014/5/30	2,820,512.76
合计				3,545,299.07

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 8、递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备对纳税的影响	80,328.32	72,764.49	140,243.88
可弥补亏损	8,491.15		
合计	88,819.47	72,764.49	140,243.88

### (2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	535,522.12	485,096.62	560,975.53
可弥补亏损	56,607.71		
合计	592,129.82	485,096.62	560,975.53

## 9、资产减值准备计提情况

### (1) 资产减值准备计提情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司除对应收款项（应收账款和其他应收款）计提坏账准备外，其他资产的未出现减值迹象，未计提减值准备。

### (2) 资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估

计\（八）应收款项”。

### （3）应收款项减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年3月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	466,820.04	23,334.18			490,154.22
其他应收款坏账准备	18,276.58	27,091.32			45,367.90
合计	485,096.62	50,425.50			535,522.12

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	501,676.07		34,856.03		466,820.04
其他应收款坏账准备	59,299.46		41,022.88		18,276.58
合计	560,975.53		75,878.91		485,096.62

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	135,286.75	366,389.32			501,676.07
其他应收款坏账准备	153,575.57		94,276.11		59,299.46
合计	288,862.32	366,389.32	94,276.11		560,975.53

## （十一）报告期主要负债情况

### 1、短期借款

借款类别	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	8,000,000.00	8,000,000.00	5,000,000.00
抵押、保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	
质押、保证借款	2,900,000.00	2,900,000.00	
合计	13,900,000.00	13,900,000.00	5,000,000.00

### （1）保证借款

2015年3月31日保证借款明细

保证人	贷款银行	借款金额
泰州华德纺织品有限公司、花成巍	泰州农村商业银行股份有限公司	2,500,000.00

泰州华德纺织品有限公司、花成巍	泰州农村商业银行股份有限公司	2,500,000.00
江苏亚华阀门有限公司、花成巍	兴业银行股份有限公司泰州分行	3,000,000.00
合计		8,000,000.00

### 2014 年 12 月 31 日保证借款明细

保证人	贷款银行	借款金额
泰州华德纺织品有限公司、花成巍	泰州农村商业银行股份有限公司	2,500,000.00
泰州华德纺织品有限公司、花成巍	泰州农村商业银行股份有限公司	2,500,000.00
江苏亚华阀门有限公司、花成巍	兴业银行股份有限公司泰州分行	3,000,000.00
合计		8,000,000.00

### 2013 年 12 月 31 日保证借款明细

保证人	贷款银行	借款金额
泰州华德纺织品有限公司、花成巍	泰州农村商业银行股份有限公司	2,500,000.00
泰州华德纺织品有限公司、花成巍	泰州农村商业银行股份有限公司	2,500,000.00
合计		5,000,000.00

### (2) 抵押、保证借款

#### 2015 年 3 月 31 日抵押、保证借款明细

抵押物	保证人	贷款银行	借款金额
任晓俊、丁秀兰房产土地	花成巍、陆勤兰	江苏银行股份有限公司泰州分行	3,000,000.00
合计			3,000,000.00

#### 2014 年 12 月 31 日抵押、保证借款明细

抵押物	保证人	贷款银行	借款金额
任晓俊、丁秀兰房产土地	花成巍、陆勤兰	江苏银行股份有限公司泰州分行	3,000,000.00
合计			3,000,000.00

### (3) 质押、保证借款

#### 2015 年 3 月 31 日质押、保证借款明细

质押物	保证人	贷款银行	借款金额
泰州医药诚鸿泰担保有限公司保证金	泰州医药诚鸿泰担保有限公司、花成巍	兴业银行股份有限公司泰州分行	2,900,000.00

合计			2,900,000.00
----	--	--	--------------

### 2014 年 12 月 31 日质押、保证借款明细

质押物	保证人	贷款银行	借款金额
泰州医药诚鸿泰担保有限公司保证金	泰州医药诚鸿泰担保有限公司、花成巍	兴业银行股份有限公司泰州分行	2,900,000.00
合计			2,900,000.00

### 2、应付票据

种类	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	549,450.00	549,450.00	4,000,000.00
合计	549,450.00	549,450.00	4,000,000.00

### 3、应付账款

#### (1) 应付账款明细情况

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,092,460.43	99.52	233,829.33	100.00	401,706.30	100.00
1-2 年	5,283.00	0.48				
合计	1,097,743.43	100.00	233,829.33	100.00	401,706.30	100.00

公司根据以往的销售情况，4月份一般为公司销售旺季，所以3月份增加了原材料的采购数量，由于未及时取得发票，导致3月底形成存货暂估65.98万元，除了暂估以外形成的应付账款为43.79万元，主要系增加库存储备所形成的应付账款。

公司2013年末、2014年末及2015年3月末1年以内应付账款占应付账款总额比重均为99%以上，表明公司无长期拖欠货款的情况，公司无重大信用风险。

(2) 本公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### (3) 应付账款余额前五位情况

2015年3月31日

单位：元

名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
常州泰茂减速机销售有限公司	非关联方	274,370.00	1年以内	24.99
泰州创佳金属制品有限公司	非关联方	74,970.00	1年以内	6.83
上海易思富机电有限公司	非关联方	36,278.00	1年以内	3.30
泰州市创业物业管理有限公司	非关联方	21,723.18	1年以内	1.98
南京安运机电有限公司	非关联方	20,140.00	1年以内	1.83
合计		427,481.18		38.93

2014 年 12 月 31 日

单位：元

名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
常州泰茂减速机销售有限公司	非关联方	84,102.54	1年以内	35.97
泰州创佳金属制品有限公司	非关联方	65,920.00	1年以内	28.19
上海易思富机电有限公司	非关联方	36,278.00	1年以内	15.51
沧州神龙管道制造有限公司	非关联方	15,030.00	1年以内	6.43
姜堰市恒力钣金有限公司	非关联方	12,000.00	1年以内	5.13
合计		213,330.54		91.23

2013 年 12 月 31 日

单位：元

名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
石家庄市洋成家电有限公司	非关联方	150,705.00	1年以内	37.52
常州泰茂减速机销售有限公司	非关联方	77,522.00	1年以内	19.30
南京安运机电有限公司	非关联方	72,840.00	1年以内	18.13
上海著跃电子科技有限公司	非关联方	38,944.00	1年以内	9.69

阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	非关联方	29,800.00	1 年以内	7.42
合计		369,811.00		92.06

#### 4、预收账款

##### (1) 预收款项明细情况

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	785,979.60	100.00	699,350.01	100.00	608,331.39	100.00
合计	785,979.60	100.00	699,350.01	100.00	608,331.39	100.00

报告期内，预收账款的余额较稳定，公司销售设备采用预收货款方式，余额主要系公司预收客户货款但尚未发货，预收款项金额较小，占各期末负债总额的比重较低。

(2) 本公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

##### (3) 预收款项余额前五位情况

2015 年 3 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
泰国 LAZATECHCO. LTD.	非关联方	263,400.00	1 年以内	33.51
宁夏启元药业有限公司	非关联方	114,379.60	1 年以内	14.55
山东汇盛天泽环境工程有限公司	非关联方	93,150.00	1 年以内	11.85
天津环科智造科技有限公司	非关联方	88,000.00	1 年以内	11.20
南京美泓环保科技有限公司	非关联方	72,000.00	1 年以内	9.16
合计		630,929.60		80.27

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
山东汇盛天泽环境工程有限公司	非关联方	93,150.00	1 年以内	13.32
天津环科智造科技有限公司	非关联方	88,000.00	1 年以内	12.58
山东福瑞达医药集团公司	非关联方	80,880.00	1 年以内	11.57
南京美泓环保科技有限公司	非关联方	72,000.00	1 年以内	10.30

山东艾特克环境工程有限公司	非关联方	70,000.00	1 年以内	10.01
合计		404,030.00		57.78

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
山东国辰环境科技有限公司	非关联方	240,000.00	1 年以内	39.45
山东本源环境科技有限公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	19.73
JIANGSUYUXINSPECIALSTEELCOLIMITED	非关联方	79,573.54	1 年以内	13.08
宁夏伊品生物科技股份有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	8.22
中山市中强环保工程有限公司	非关联方	41,520.00	1 年以内	6.83
合计		531,093.54		87.31

## 5、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 3 月 31 日
短期薪酬	855,895.58	536,784.28	368,087.75	1,024,592.11
离职后福利-设定提存计划		70,119.36	47,595.96	22,523.40
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	855,895.58	606,903.64	415,683.71	1,047,115.51

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	409,389.65	3,040,338.98	2,593,833.05	855,895.58
离职后福利-设定提存计划		241,502.64	241,502.64	
辞退福利		5,700.00	5,700.00	
一年内到期的其他福利				
合计	409,389.65	3,287,541.62	2,841,035.69	855,895.58

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	22,500.00	880,915.50	494,025.85	409,389.65

离职后福利-设定提存计划		94,685.08	94,685.08	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	22,500.00	975,600.58	588,710.93	409,389.65

## (2) 短期薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	855,895.58	499,901.57	343,357.29	1,012,439.86
二、职工福利费				
三、社会保险费		36,882.71	24,730.46	12,152.25
其中：工伤保险费		5,177.75	3,501.50	1,676.25
医疗保险费		30,087.00	20,134.80	9,952.20
生育保险费		1,617.96	1,094.16	523.80
四、工会经费和职工教育经费				
合计	855,895.58	536,784.28	368,087.75	1,024,592.11

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	409,389.65	2,870,448.73	2,423,942.8	855,895.58
二、职工福利费		33,754.00	33,754.00	
三、社会保险费		130,780.67	130,780.67	
其中：工伤保险费		17,002.55	17,002.55	
医疗保险费		104,781.96	104,781.96	
生育保险费		8,996.16	8,996.16	
四、工会经费和职工教育经费		5,355.58	5,355.58	
合计	409,389.65	3,040,338.98	2,593,833.05	855,895.58

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	22,500.00	832,611.51	445,721.86	409,389.65
二、职工福利费				
三、社会保险费		48,303.99	48,303.99	
其中：工伤保险费		6,306.99	6,306.99	
医疗保险费		37,654.66	37,654.66	
生育保险费		4,342.34	4,342.34	
四、工会经费和职工教育经费				
合计	22,500.00	880,915.50	494,025.85	409,389.65

### (3) 设定提存计划

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
1、基本养老保险费		64,718.40	43,766.40	20,952.00
2、失业保险费		5,400.96	3,829.56	1,571.40
合计		70,119.36	47,595.96	22,523.40

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险费		225,564.00	225,564.00	
2、失业保险费		15,938.64	15,938.64	
合计		241,502.64	241,502.64	

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险费		88,532.28	88,532.28	
2、失业保险费		6,152.80	6,152.80	
合计		94,685.08	94,685.08	

## 6、应交税费

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税		56,028.30	1,824.91
企业所得税	166,367.42	166,367.42	350,987.76
城建税	603.75	4,044.88	127.74
教育费附加	258.75	1,733.52	54.75
地方教育费附加	172.50	1,155.68	36.50
合计	167,402.42	229,329.80	353,031.66

## 7、应付利息

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付利息	32,704.99	35,375.21	9,166.68
合计	32,704.99	35,375.21	9,166.68

## 8、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	254,486.13	100.00	78,814.84	100.00		
合计	254,486.13	100.00	78,814.84	100.00		

其他应付款主要系展会费、代理商保证金、货运代理费、代扣个人社保。2015年3月末其他应付款余额较2014年末增加175,671.29元，，主要系参加了上海的展会，需支付中贸慕尼黑展览（上海）有限公司展会费15万元。

(2) 其他应付款余额前五位情况

2015年3月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款总额比例(%)
中贸慕尼黑展览（上海）有限公司	非关联关系	150,000.00	1年以内	58.94
重庆璜鑫科技有限公司	非关联关系	50,000.00	1年以内	19.65

上海美设国际货运有限公司	非关联关系	33,581.16	1 年以内	13.20
代扣个人社保	非关联关系	20,904.84	1 年以内	8.21
王杨	非关联关系	0.13	1 年以内	-
合计		254,486.13		100.00

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
重庆璜鑫科技有限公司	非关联关系	50,000.00	1 年以内	63.44
董茂青	非关联关系	11,104.56	1 年以内	14.09
祝露	非关联关系	9,800.28	1 年以内	12.43
泰州市海陵区华捷电脑有限公司	非关联关系	7,450.00	1 年以内	9.45
泰州市海陵区蓝海狮贸易有限公司	非关联关系	460.00	1 年以内	0.59
合计		78,814.84		100.00

## 9、一年内到期的非流动负债

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延收益			60,000.00
合计			60,000.00

## （十二）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积			
盈余公积	335,198.36	335,198.36	93,891.70
未分配利润	2,846,859.88	2,947,867.98	776,108.08
所有者权益	9,182,058.24	9,283,066.34	6,869,999.78

## 1、实收资本

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 3 月 31 日	持股比例（%）

花成巍	5,400,000.00			5,400,000.00	90.00
陆勤兰	600,000.00			600,000.00	10.00
合计	6,000,000.00			6,000,000.00	100.00

单位：元

单位名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	持股比例(%)
花成巍	5,100,000.00	300,000.00		5,400,000.00	90.00
陆勤兰	600,000.00			600,000.00	10.00
王惊涛	300,000.00		300,000.00		
合计	6,000,000.00	300,000.00	300,000.00	6,000,000.00	100.00

单位：元

投资方	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	持股比例(%)
江苏康泰环保科技有限公司	1,500,000.00		1,500,000.00		
花成巍		5,100,000.00		5,100,000.00	85.00
陆勤兰		600,000.00		600,000.00	10.00
王惊涛		300,000.00		300,000.00	5.00
合计	1,500,000.00	6,000,000.00	1,500,000.00	6,000,000.00	100.00

注：根据 2013 年 10 月 8 日股东会决议，江苏康泰环保科技有限公司（现在名称为江苏中环环保科技有限公司）将其持有的江苏康泰环保设备有限公司的股权中的 60 万元转让给陆勤兰，江苏康泰环保科技有限公司将其持有的江苏康泰环保设备有限公司的股权中的 90 万元转让给花成巍。2013 年 10 月 10 日，江苏康泰环保设备有限公司收到股东第二期缴纳的注册资本（实收资本）人民币 450 万元，其中花成巍第二期缴纳的出资额人民币 420 万元，王惊涛第二期缴纳的出资额人民币 30 万元。公司注册资本不变。

根据 2014 年 2 月 25 日股东会决议，王惊涛将其持有的江苏康泰环保设备有限公司的 30 万元股权全部转让给股东花成巍。

## 2、盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
法定盈余公积	335,198.36			335,198.36

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	93,891.70	241,306.66		335,198.36

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积		93,891.70		93,891.70

注：根据公司章程规定，公司根据当期净利润的 10%计提法定盈余公积。

### 3、未分配利润

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
年初未分配利润	2,947,867.98	776,108.08	-68,917.20
加：本期净利润	-101,008.09	2,413,066.56	938,916.98
减：提取法定盈余公积		241,306.66	93,891.70
期末未分配利润	2,846,859.89	2,947,867.98	776,108.08

## 五、关联方及关联交易

### (一) 关联方和关联关系

#### 1、本公司的股东情况

序号	股东姓名	股份数	出资比例 (%)	出资方式
1	花成巍	7,920,000	72.93	净资产折股
2	上海爱建资本管理有限公司	1,086,000	10.00	现金
3	陆勤兰	880,000	8.10	净资产折股
4	鲁永祥	760,000	7.00	现金
5	侯铁成	92,900	0.85	现金
6	蓝峰	74,700	0.69	现金
7	庞春花	46,400	0.43	现金
合计		10,860,000	100.00	----

自然人花成巍与自然人陆勤兰为夫妻关系，合计持有公司 81.03%股份

## 2、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司的关系
花成毅	本公司重要股东关系密切的家庭成员
陆勤中	有限公司阶段担任监事、本公司重要股东关系密切的家庭成员
王惊涛	2013年1月至2014年3月为公司股东
陈娟	董事
曹海燕	董事
徐凡钦	董事兼任董事会秘书
刘建军	监事会主席
黄华	监事
高莹莹	监事
戚云香	财务负责人
江苏中环环保科技有限公司	本公司重要股东关系密切的家庭成员控制的企业
姜堰市成功不锈钢制品经营部	股东花成巍对外投资的企业，已于2015年5月29日注销
姜堰佳成金属制品经营部	股东陆勤兰对外投资的企业，已于2015年6月3日注销
泰州菲江金属制品有限公司	2013年1月至2014年8月为本公司控股股东花成巍任职的企业
达信财富投资管理（上海）有限公司	股东鲁永祥实际控制的企业
达信卓惠金融信息服务（上海）有限公司	股东鲁永祥实际控制的企业
达信恒泽股权投资基金管理（上海）有限公司	股东鲁永祥实际控制的企业
达信信息咨询（上海）有限公司	股东鲁永祥实际控制的企业
上海龙创节能系统股份有限公司	股份公司股东上海爱建资本管理有限公司现持有该公司1.04%的股份
青岛特利尔环保锅炉工程有限公司	股份公司股东上海爱建资本管理有限公司现持有该公司8.16%的股份

## （二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要有：

### 1、关联采购

关联方	类型	2015年1-3月		2014年		2013年	
		金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
泰州菲江金属制品有限公司	购买商品			6,491,786.72	55.57	11,356,559.60	89.40
泰州菲江金属制品有限公司	租赁费			40,000.00	34.91	60,000.00	64.55

公司控股股东花成巍担任泰州菲江金属制品有限公司法定代表人，另股东陆勤兰担任泰州菲江金属制品有限公司董事，2014 年 8 月份，两位股东解除了泰州菲江金属制品有限公司高管职务，2013 年度与 2014 年 1-8 月份泰州菲江金属制品有限公司与江苏康泰为关联关系。

公司污泥脱水设备生产所需的主要配件动环、定环，需要价值 330 万元的激光切割机生产，2013 年公司处于起步阶段资金紧张，只能通过泰州菲江采购；而不锈钢弯头、箱体、螺旋轴、机架等配件需要大量人工手工打磨，泰州菲江拥有大量的大龄的农民务工人员，以低廉的人工成本供应上述配件。

2013 年、2014 年公司向泰州菲江金属制品有限公司采购的产品主要为动环、定环、不锈钢弯头、箱体、螺旋轴、机架等配件，2015 年开始公司自主购买激光切割机和钢板，生产动环和定环，主要采购耗费大量人力的不锈钢弯头、箱体、螺旋轴、机架等配件。

2013 年泰州菲江向江苏康泰销售产品收入 11,356,559.60 元，营业成本 9,885,144.95 元，毛利率 12.96%；2014 年 1-8 月份泰州菲江向江苏康泰销售产品收入 6,491,786.72 元，营业成本 5,699,440.31 元，毛利率 12.21%，属于正常毛利率范围，基本确认相关关联方销售金额公允。

2013 年、2014 年 1-8 月份关联方采购金额占全年采购金额比例分别为 89.40%、55.57%，对当年公司经营活动产生有重要影响。从 2014 年 9 月份开始，江苏康泰与泰州菲江不再是关联关系，采购金额也逐渐降低，2015 年 1-3 月份仅占全年采购的 11.95%，现阶段江苏康泰仅向泰州菲江采购耗用大量人力成本打磨的配件，对泰州菲江采购不具依赖性，仅为市场行为。

## 2、关联担保情况

本公司重要股东花成巍为本公司向泰州农村商业银行股份有限公司人民币借款 500 万元、向兴业银行股份有限公司泰州分行人民币借款 590.00 万元、向江苏银行股份有限公司泰州分行人民币借款 300.00 万元，合计人民币借款 1,390.00 万元提供保证担保。

## 3、关联方资金拆借

关联方名称	拆入/拆出	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
陆勤中	拆出		391,000.00	2,600,000.00

## (三) 关联方往来余额

关联方名称	款项余额性质	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
姜堰市佳成金属制品经营部	预付账款			3,400,000.00
泰州菲江金属制品有限公司	预付账款			3,159,746.40
陆勤中	其他应收款			744,250.66
花成毅	其他应收款	4,500.00		

## (四) 关联交易决策程序执行情况

上述资金往来、关联交易均发生在有限公司阶段，而有限公司《章程》对与关联方的资金往来须履行的决策程序未进行约定，因此上述关联方之间的资金往来均未履行相关的决策程序。

2015 年 7 月 9 日，公司 2015 年第二次临时股东大会会议在全体股东确认：报告期内公司与关联方发生的关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害公司和非关联股东的利益。

## (五) 减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理

办法已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司全体股东已分别就关联交易事项作出如下承诺：

现有（如有）及将来与公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。本人保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及到本人的关联交易时，切实遵守公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

## 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截止 2015 年 3 月 31 日，公司正在履行的对外担保合同共有 3 项，具体如下：

(1) 公司 2014 年 9 月，公司向兴业银行股份有限公司泰州分行银行贷款人民币 290 万，该贷款由泰州医药城鸿泰担保有限公司作为保证人向银行为公司担保；公司以机器设备（见下表）为前述担保提供动产抵押的反担保，担保范围包括“主债权、违约金、实现抵押权的费用、利息、损害赔偿金,合同中的其他约定”，主债务履行期届满日是 2015 年 8 月 27 日，目前该担保仍在有效期间。公司无重大投资、委托理财情况。

资产名称	型号	使用部门	使用日期	原值
数控折弯机	WE67K-100/3200	生产一部	2014/1/21	408,547.01
数控车床	CW6180/2000		2014/2/1	188,034.18
铣床	X5040		2014/2/1	128,205.12
激光切割成套附			2014/5/30	2,820,512.76

属设备				
合计				3,545,299.07

(2) 公司于 2014 年 11 月 17 日与江苏银行股份有限公司泰州姜堰支行签署编号为 B2141414000287 最高额保证合同，约定公司为江苏宇能金属制品有限公司的授信合同向江苏银行股份有限公司泰州姜堰支行提供不超过人民币 400 万元的担保。江苏宇能向江苏银行的借款期限自 2014 年 11 月 19 日至 2015 年 11 月 18 日。保证期间自主债务到期后满两年；

(3) 公司于 2014 年 8 月 23 日与中国银行股份有限公司姜堰支行签署编号为 2014 年保 150208576 字 081801 号最高额保证合同，约定公司为中国银行股份有限公司姜堰支行与泰州菲江金属制品有限公司的授信额度向中国银行股份有限公司姜堰支行提供最高不超人民币 200 万元的担保。菲江金属向中国银行的借款于 2015 年 7 月 21 日到期 100 万；于 2015 年 8 月 16 日到期 100 万。

## (二) 承诺事项

### 1. 经营租赁承诺

本公司与泰州华诚高新技术投资发展有限公司签订了《在孵企业房屋租赁及物业服务合同》，租赁标的物是位于泰州市凤凰西路 168 号泰州高新技术创业服务中心园区 1 号孵化楼（南）、1 号孵化楼（北）、平方厂房，租赁面积 1,648.75 平方米，租金为 15,219.56 元/月，物业费 2,473.13 元/月，约定租赁期限为 2015 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

本公司与泰州菲江金属制品有限公司签订了《工业厂房租赁合同》，租赁标的物是位于姜堰市兴泰镇闲置车间 2 间，简称 5 号跟 6 号车间，前办公室 3 间，租赁面积 2,400.00 平方米，租金为 6 万元/年，约定租赁期限为 2015 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：	

2015 年度	204,234.17
2016 年度	272,312.22
2017 年度	272,312.22
2018 年度	272,312.22
合计	1,021,170.83

### (三) 资产负债表日后事项

根据本公司 2015 年 6 月 6 日的股东会决议，有限公司整体变更设立为股份有限公司，变更前后各股东的持股比例不变。并以 2015 年 3 月 31 日经审计后的有限公司净资产，按 2015 年 3 月 31 日各该股东占有限公司股权的比例折为股份有限公司股本。

根据发起人协议和贵公司（筹）章程的规定，全体发起人同意以有限公司 2015 年 3 月 31 日审计后的净资产人民币 9,182,058.24 元，作价人民币 9,182,058.24 元，作为对贵公司（筹）的投资入股，申请变更为股份有限公司，申请变更的注册资本为人民币 8,800,000.00 万元。

### (四) 其他重要事项说明

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 七、公司报告期内资产评估情况

2015 年 6 月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托北京北方亚事资产评估有限责任公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为 2015 年 3 月 31 日。北京北方亚事资产评估有限责任公司于 2015 年 6 月 1 日出具北方亚事评报字[2015]第 01-195 号《资产评估报告》。评估结论：在评估基准日 2015 年 3 月 31 日企业持续经营前提下，江苏康泰环保设备有限公司评估前资产总额为 2,701.69 万元，负债总额为 1,783.49 万元，股东权益为 918.21 万元（账面值已经中兴华会计师事务所审计）；评估后股东权益为 1,010.13 万元，评估增值 91.93 万元，增值率为 10.01%。具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

### 评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率(%)
流动资产	2,282.19	2,363.00	80.82	3.54
非流动资产	419.51	430.62	11.11	2.65
其中：长期股权投资				
固定资产	410.62	421.74	11.11	2.71
长期待摊费用				
递延所得税资产	8.88	8.88		
资产总计	2,701.69	2,793.62	91.93	3.40
流动负债	1,783.49	1,783.49		
非流动负债				
负债总计	1,783.49	1,783.49		
净资产（所有者权益）	918.21	1,010.13	91.93	10.01

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果调账。

## 八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定盈余公积金 10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

### （二）公司最近两年分配情况

报告期内不存在分配股利的情形。

### （三）公开转让后股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

## 九、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

### （一）资产负债率较高风险

公司 2015 年 1-3 月、2014 年和 2013 年的资产负债率分别为 66.01%、64.11%、

61.21%，公司负债率较高，2015年3月末公司短期借款余额为1,390.00万元。公司负债总额较高，不仅增加了资金管理难度，同时也增加了利息费用的支出，可能带来现金流不足时，从而产生一定的偿债风险。

## （二）应收账款回收的风险

随着公司营业收入的增长，由于销售合同中约定了质量保证金以及客户受其自身资金状况的影响，应收账款也会随之增加，2015年3月末应收账款中有36.24%的款项账龄超过1年。尽管公司加强项目管理及合同履约，认真落实“事前评估、事中监督和事后催收”政策，客户也大多是资信良好的企业，但未来仍存在个别项目款项出现坏账的风险。为此，公司将通过对应收账款情况进行持续监控，加强客户信用管理和应收账款催收力度等手段，以避免重大坏账风险发生，同时积极提高资金运转效率。

## （三）实际控制人控制不当的风险

股东花成巍先生现持有公司股份792万股，占公司股份总额的72.93%，任公司法定代表人、董事长、总经理；股东陆勤兰女士现持有公司股份88万股，占公司股份总额的8.10%，任公司董事；花成巍先生与陆勤兰女士系夫妻关系，合计持有公司880万股，占公司总股份的81.03%，因此认定其二人为公司的控股股东、共同实际控制人。公司的所有权和决策权均由实际控制人掌握，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

## （四）公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，存在关联资金拆借程序不完备，关联交易、对外担保程序不规范等情形。股份公司设立后，正在逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，公司治理结构仍然不尽完善，因此，仍需进一步完善公司的治理结构。同时公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，员工在执行规范制度的实践中尚存在一些问题，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的

风险。

### （五）对外担保的风险

2014年9月，公司使用自有机器设备向公司借款保证人泰州医药城鸿泰担保有限公司提供动产抵押的反担保，担保期限为2015年8月28日至2017年8月27日。如上述借款合同履行期届满，若公司未能及时履行还本付息义务而被贷款行主张保证债权，公司自有机器设备将会面临折价变卖、拍卖以清偿债务，进而影响公司正常生产经营的风险。

公司于2014年8月23日、2014年11月17日分别为泰州菲江金属制品有限公司、江苏宇能金属制品有限公司的银行借款提供担保，担保金额分别为200万元、400万元，担保期限分别为2015年8月17日至2017年8月16日、2015年11月19日至2017年11月18日。如上述借款合同履行期届满，主债务人泰州菲江金属制品有限公司、江苏宇能金属制品有限公司未能及时履行还本付息义务而被贷款行主张保证债权，公司会因承担连带保证责任而产生偿债风险，进而对公司的财务状况构成不利影响，存在或有负债风险。

### （六）政策风险

公司主要下游客户为工业企业，工业企业的发展受国家环保、经济等政策影响较大，若未来国家的宏观经济政策和环保政策进行调整，将会影响公司下游客户所处行业产生影响，继而影响公司所处行业的产业空间。

### （七）市场竞争风险

由于我国的污泥处理处置行业属于近年来迅速发展的新兴行业，行业技术不成熟，产品竞争基于中低层次。但随着外资及国内民营企业的进入与发展，公司在其细分行业内的优势将逐渐减小，若公司不能持续开发新技术、扩展产品类别推广新产品以满足客户更高的要求，未来公司将面临日益激烈的市场竞争。

### （八）供应商依赖风险

公司上游行业主要为水处理药剂、仪器设备、钢铁材料等制造业，报告期内2013年、2014年、2015年1-3月公司前五大供应商采购金额所占总采购额的比重分别为95.96%、80.45%、71.31%。虽然公司对前五大供应商的依赖度逐年降低，但其集中度仍处于较高水平，公司存在对供应商依赖的风险。

### （九）盈利能力风险

公司 2015 年 1-3 月的主营业务收入为 268.39 万元，净亏损 10.10 万元，由 2014 年的盈利状态转为亏损状态。2015 年春节假期前后大部分客户暂停采购业务，公司于春节假期之后逐步恢复销售，使得第一季度主营业务收入较 2014 年度相对较少。公司 2014 年 1-3 月的主营业务收入为 197.38 万元，净利润为 10.40 万元，总体来看，虽然 2015 年 1-3 月主营业务收入较上年同期增长 71.01 万元，但是 2015 年公司加大业务宣传费和研发费用投入，使得 2015 年第一季度小幅亏损。

### （十）获取现金能力的风险

2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -582.42 万元、-432.67 万元、22.77 万元，除 2015 年 1-3 月外，经营活动产生的现金净流量均为负数，与净利润差异较大。随着公司业务规模大幅增长，运营资金的需求也随之增大，2014 年末应收款项和存货余额较 2013 年末有较大涨幅，使得经营活动产生的现金流量净额为负数，公司经营活动获取现金的相对能力较弱。

### （十一）经营场所风险

公司为环保设备生产制造企业，公司无自有土地和房产，生产经营用房均为租赁。公司已于 2015 年 6 月 16 日分别与承租厂房的产权所有人泰州华诚高新技术投资发展有限公司、泰州菲江金属制品有限公司进行协商，并与泰州华诚高新技术投资发展有限公司签署了厂房租赁期限延长的补充协议、与泰州菲江金属制品有限公司重新签署了新的厂房租赁协议。截止本说明书签署日，厂房租赁合同之剩余租期不少于三年。公司存在经营场所变动的风险。

### （十二）高新企业税收风险

目前，公司享受高新企业税收优惠，已取得的高新技术企业认定证书（证书编号：GR201432000982），有效期至 2017 年 9 月 1 日。未来高认证书有效期到期，公司若不能满足其认定标准，将无法继续享受高新企业税收的优惠，公司存在一定的高新企业税收风险。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

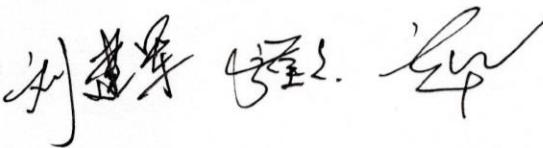
公司董事:

 陈君

陈娟

 蔡润燕

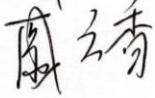
公司监事:

 梁先智

公司高级管理人员:

 张军

 张军

 唐晶

江苏康泰环保股份有限公司

2015年8月31日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

项目负责人：

项目小组成员：



### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人: 陈清

经办律师: 李明

经办律师: 王峰



江苏苏明律师事务所

2015年8月31日

#### 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人: 李善农

签字注册会计师: 许剑柳

签字注册会计师: 施聪



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读《江苏康泰环保股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告（北方亚事评报字[2015]第01-195号）无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人:



签字注册资产评估师:



签字注册资产评估师:



北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015年8月31日

## 第六节附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、公开转让说明书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）