

# 商丘市东和专用设备股份有限公司

Shangqiu Donghe Special Equipments Incorporated Company

商丘市城乡一体化示范区晨风大道 19 号



## 公开转让说明书

### 推荐主办券商



中国民族证券有限责任公司

China Minzu Securities Co.,Ltd

北京市朝阳区北四环中路 27 号 5 号楼

## 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

### 一、汇率变动风险

近年来,随着市场开拓力度的不断加大,公司产品凭借较高性价比优势和良好市场口碑,已出口到欧洲、亚洲、美洲等的多个国家和地区。报告期内,公司外销收入比例分别为 96.57%、95.59%、97.63%。如果未来汇率发生重大不利变化,将有可能对公司的盈利能力造成一定的影响。

### 二、下游行业产品燃料油价格下降的风险

公司油碳黑提取机的下游行业为固体废弃物处理行业,公司产品主要用途为:对废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物进行热裂解,加工成燃料油、炭黑等再生资源,其中主要为燃料油,因此燃料油的需求量与价格波动决定着裂解设备的发展,如果未来国际油价出现频繁或较大波动有可能给公司的经营业绩造成较大影响。

### 三、客户集中度较高的风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月,公司对前 5 大客户合计销售金额分别为 2,756.04 万元、8,773.20 万元、2,594.48 万元,占营业收入的比重分别为 69.02%、92.89%、96.24%,公司客户集中度较高。由于公司客户主要集中于国外客户,如果出现国外市场准入门槛提高等,将会给公司的经营业绩带来不利影响。

### 四、产品技术开发风险

公司所处行业属技术密集型行业,只有通过不断的技术更新才能够保持公司产品的较强市场竞争优势。目前,公司对现有产品的关键及核心技术均处于行业领先水平,且具备根据市场需求及时调整研发方向的技术基础和能力。但如果公司新产品研发失败,或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差,将对公司现有的技术优势和竞争能力产生一定影响。

此外，公司目前储备了一批稳定、高素质的技术研发队伍，并且建立了科学的研发人员引进、培养、激励机制，但如果发生重要技术人员流失，将会对公司产生不利影响。

## **五、原材料价格波动风险**

公司生产所需原材料主要为钢铁。据统计，2011年至2014年钢材全年平均销售结算价格分别为4,468元/吨、3,750元/吨、3,442元/吨、3,074元/吨，呈不断下滑趋势。但鉴于未来中国经济增速有望回升及通货膨胀的原因，增加了钢铁原料价格的波动性，公司如果不能消化原材料价格波动带来的影响，将会面临业绩波动的风险。

## **六、经营性现金流较低风险**

2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要是由于伴随公司业务规模的不断扩大，应收账款和存货占用流动资金较多所致。未来，随着业务规模的进一步扩大，公司如果不能持续强化现金流管理，将会面临营运资金短缺风险。

## **七、税收优惠政策变化风险**

公司目前享受税收优惠政策有：高新技术企业15%税率的所得税，17%、15%、9%和5%的出口退税税率。如果未来上述税收优惠政策发生变化，或税收优惠期满后公司未能被认定为高新技术企业，将会对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

## **八、实际控制人控制风险**

公司的实际控制人为李栋、李鲁方，李栋现任公司董事长，李鲁方现任公司董事、总经理，在本次发行前合计持有公司股份61.57%。由于李栋、李鲁方在公司担任较高职务，可能会通过行使表决权等对公司重大资本支出、关联交易、人事任免、发展战略等重大事项施加影响，从而影响公司决策的科学性和合理性，存在实际控制人控制的风险。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、汇率变动风险.....	2
二、下游行业产品燃料油价格下降的风险.....	2
三、客户集中度较高的风险.....	2
四、产品技术开发风险.....	2
五、原材料价格波动风险.....	3
六、经营性现金流较低风险.....	3
七、税收优惠政策变化风险.....	3
八、实际控制人控制风险.....	3
目 录.....	4
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌、限售安排及锁定情况.....	10
三、公司股权结构及股东情况.....	13
四、子公司基本情况——上海秋冉.....	24
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	26
六、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	28
七、本次挂牌有关机构和人员情况.....	29
第二节 公司业务.....	32
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	32
二、公司组织结构、业务流程及方式.....	37
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	45
四、与公司业务相关的情况.....	57

五、公司商业模式.....	62
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司在行业中的竞争地位	63
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>77</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	77
二、公司治理机制的建设及执行情况.....	77
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	80
四、公司独立性情况.....	81
五、同业竞争情况.....	83
六、报告期内资金占用和对外担保情况.....	85
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	86
八、董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动情况.....	88
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>89</b>
一、公司财务报表.....	89
二、公司主要会计政策、会计估计.....	93
三、盈利能力分析.....	107
四、主要资产情况及变动分析.....	117
五、主要负债情况.....	127
六、股东权益情况.....	131
七、关联交易情况.....	132
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	134
九、资产评估情况.....	134
十、股利分配政策及近两年一期的分配情况.....	135
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	135
十二、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	137
十三、公司财务制度的制定及执行情况.....	139
十四、风险因素及管理机制.....	139

十五、公司经营目标和计划.....	142
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>143</b>
一、全体董事、监事和高级管理人员声明.....	143
二、主办券商声明.....	144
三、律师声明.....	145
四、审计机构声明.....	146
五、资产评估机构声明.....	147
<b>第六节 附件.....</b>	<b>148</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、东和股份	指	商丘市东和专用设备股份有限公司
东和有限	指	商丘市东和专用设备有限公司
格瑞机电	指	商丘格瑞机电安装工程有限公司
通财酒店	指	商丘市通财酒店管理有限公司
中证开元	指	河南中证开元创业投资基金管理有限公司
中证和璞	指	河南中证开元创业投资基金管理有限公司—中证和璞新成长 1 号基金
中证开元（有限合伙）	指	河南中证开元创业投资基金（有限合伙）
扬州嘉华	指	扬州嘉华创业投资有限公司
北京凯鑫	指	北京市凯鑫财富投资管理中心（有限合伙）
武汉中投	指	武汉中投华建创业投资基金合伙企业（有限合伙）
北京天星	指	北京天星云通投资中心（有限合伙）
辽宁联盟	指	辽宁联盟中资创业投资企业（有限合伙）
汇鑫茂通	指	西藏山南汇鑫茂通咨询合伙企业（有限合伙）
郑州融英	指	郑州融英企业管理咨询中心（普通合伙）
天星资本	指	北京天星资本投资管理股份有限公司
格瑞医疗	指	商丘市格瑞医疗废物处理设备股份有限公司
上海秋冉	指	上海秋冉贸易有限公司
大连秋冉	指	大连秋冉石化有限公司
股东大会	指	商丘市东和专用设备股份有限公司股东大会
董事会	指	商丘市东和专用设备股份有限公司董事会
监事会	指	商丘市东和专用设备股份有限公司监事会
推荐主办券商、民族证券	指	中国民族证券有限责任公司
律师	指	北京金诚同达(上海)律师事务所
会计师、审计机构	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京中科华资产评估有限公司



全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股份公司公司章程	指	商丘市东和专用设备股份有限公司公司章程
公开转让说明书、说明书	指	商丘市东和专用设备股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》及相关规则文件
报告期	指	2013-2014 年度及 2015 年 1-6 月
裂解	指	裂解是指只通过热能将一种样品（主要指高分子化合物）转变成另外几种物质（主要指低分子化合物）的化学过程。裂解也可称谓热裂解或热解。
ISO9000认证	指	ISO9000 是指由国际标准化组织（ISO）所属的质量管理和质量保证技术委员会 ISO/TC176 工作委员会制定并颁布的关于质量管理体系的族标准的统称。
燃料油180	指	180 重油，主要用于工业燃料，重油的主要性能是黑褐色粘稠状可燃性液体，燃烧性能好，发热量大，少水分，更节能，更环保，灰分少。主要用于电力、船舶、锅炉、沥青搅拌站、冶金熔铸、窑炉等领域。
炭黑	指	又名炭黑，是一种无定形碳。轻、松而极细的黑色粉末，表面积非常大，范围从 10~3000m <sup>2</sup> /g，是含碳物质（煤、天然气、重油、燃料油等）在空气不足的条件下经不完全燃烧或受热分解而得的产物。
冷凝器	指	冷凝器制冷系统的机件，能把气体或蒸气转变成液体，将管子中的热量，以很快的方式，传到管子附近的空气中。
医疗垃圾	指	医疗垃圾是指接触过病人血液、肉体等，而由医院生产出的污染性垃圾。如使用过的棉球、纱布、胶布、废水、一次性医疗器具、术后的废弃品、过期的药品等等。
反应釜	指	反应釜的广义理解即有物理或化学反应的容器，通过对容器的结构设计及参数配置，实现工艺要求的加热、蒸发、冷却及低高速的混配功能。反应釜广泛应用于石油、化工、橡胶、农药、染料、医药、食品，用来完成硫化、硝化、氢化、烃化、聚合、缩合等工艺过程的压力容器。
出渣	指	用机械或人工方法将均热炉内的作业，也称除渣或清渣。
冷却塔	指	冷却塔是用水作为循环冷却剂，从一系统中吸收热量排放至大气中，以降低水温的装置；其冷是利用水与空气流动接触后进行冷热交换产生蒸汽，蒸汽挥发带走热量达到蒸发散热、对流传热和辐射传热等原理来散去工业上或制冷空调中产生的余热来降低水温的

		蒸发散热装置，以保证系统的正常运行，装置一般为桶状，故名为冷却塔。
油碳黑提取机	<b>指</b>	又名油炭黑提取机，公司主要产品，其主要用途为：将废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物，通过热裂解等工序，加工成燃料油、炭黑等再生资源。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符系四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	商丘市东和专用设备股份有限公司
法定代表人	李栋
有限公司设立日期	2008年1月21日
股份公司设立日期	2015年3月31日
注册资本	4,380万元
住所	商丘市城乡一体化示范区晨风大道19号
邮编	476000
董事会秘书	曲胜铎
所属行业	根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司属于专用设备制造业（分类代码：C35）。根据《国民经济行业分类标准》（2011年），公司所处行业为环保、社会公共服务及其他专用设备制造业中的环境保护专用设备制造业（分类代码：代码C3591）。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：“C35 环保、社会公共服务及其他专用设备制造”细分行业为“C3591 环境保护专用设备制造。”
主要业务	环保专用设备的研发、生产和销售。
组织机构代码	67165813—7

### 二、股票挂牌、限售安排及锁定情况

#### （一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	4,380万股
挂牌日期	【】
转让方式	协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排

### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

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

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

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；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。”

### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东扬州嘉华、武汉中投、北京天星、辽宁联盟、汇鑫茂通承诺：“自商丘市东和设备专用股份有限公司（以下简称“东和股份”）股票挂牌并公开转让之日起 180 天内，不转让或者委托他人管理本公司/企业已直接和间接持有的东和设备，也不由东和股份收购该部分股份。如违反上述承诺，本公司/企业愿意

承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给东和股份造成的所有直接或间接损失。”

### 3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于 2015 年 3 月 31 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，根据《公司法》规定，发起人所持公司股份需在股份公司成立满一年后方能转让。故截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司的发起人股东无可进行公开转让的股份。

公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 4,150,000 股，具体情况如下：

单位：股

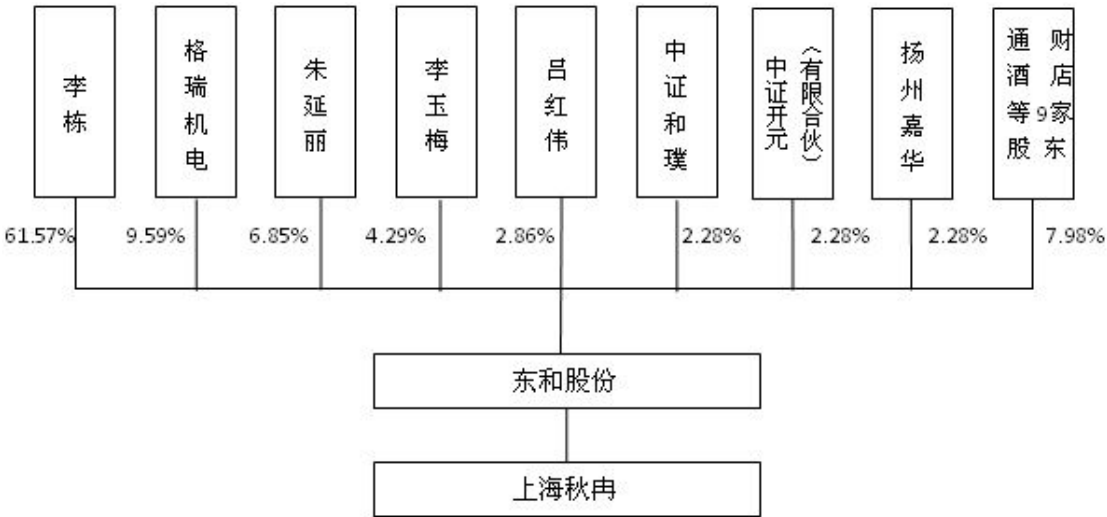
序号	股东名称	持股数量	限售股份数量	本次可转让股份数量
1	李栋	26,967,500	26,967,500	0
2	格瑞机电	4,200,000	4,200,000	0
3	朱延丽	3,000,000	2,250,000	750,000
4	李玉梅	1,879,500	1,879,500	0
5	吕红伟	1,253,000	1,253,000	0
6	中证和璞	1,000,000	0	1,000,000
7	中证开元（有限合伙）	1,000,000	0	1,000,000
8	扬州嘉华	1,000,000	1,000,000	0
9	通财酒店	700,000	700,000	0
10	北京凯鑫	560,000	0	560,000
11	范田华	500,000	0	500,000
12	武汉中投	500,000	500,000	0
13	北京天星	400,000	400,000	0
14	辽宁联盟	350,000	350,000	0
15	王非	300,000	0	300,000
16	汇鑫茂通	150,000	150,000	0
17	郑州融英	40,000	0	40,000
合计		43,800,000	39,650,000	4,150,000

三、公司股权结构及股东情况

(一) 股权结构

1、公司股权结构图

截止本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



2、公司股东持股情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	李栋	26,967,500	61.57%
2	格瑞机电	4,200,000	9.59%
3	朱延丽	3,000,000	6.85%
4	李玉梅	1,879,500	4.29%
5	吕红伟	1,253,000	2.86%
6	中证和璞	1,000,000	2.28%
7	中证开元（有限合伙）	1,000,000	2.28%
8	扬州嘉华	1,000,000	2.28%
9	通财酒店	700,000	1.60%
10	北京凯鑫	560,000	1.28%
11	范田华	500,000	1.14%
12	武汉中投	500,000	1.14%

13	北京天星	400,000	0.91%
14	辽宁联盟	350,000	0.80%
15	王非	300,000	0.68%
16	汇鑫茂通	150,000	0.34%
17	郑州融英	40,000	0.09%
合计		43,800,000	100.00%

## （二）前十名股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股东性质
1	李栋	26,967,500	61.57%	自然人股东
2	格瑞机电	4,200,000	9.59%	法人股东
3	朱延丽	3,000,000	6.85%	自然人股东
4	李玉梅	1,879,500	4.29%	自然人股东
5	吕红伟	1,253,000	2.86%	自然人股东
6	中证和璞	1,000,000	2.28%	法人股东
7	中证开元（有限合伙）	1,000,000	2.28%	法人股东
8	扬州嘉华	1,000,000	2.28%	法人股东
9	通财酒店	700,000	1.60%	法人股东
10	北京凯鑫	560,000	1.28%	法人股东
合计		41,560,000	94.89%	—

截止本公开转让说明书签署之日，上述公司前十名股东及持有 5%以上股份股东直接或间接持有的股份均不存在质押或其他争议事项。

截止本公开转让说明书签署之日，上述公司持有 5%以上股份股东之间无关联关系。

## （三）控股股东和实际控制人及最近两年变化情况

截至本公开转让说明书签署日，李栋持有公司 61.57%的股权，为公司控股股东。

报告期内控股股东及其持股变化情况如下：

时间	持股比例	
	李栋	李鲁方
2013.1.1-2014.11.27		70%
2014.11.27-2014.12.25	85%	
2014.12.25-2015.3.31	77.05%	
2015.3.31-2015.6.11	77.05%	
2015.6.11 至今	61.57%	

李鲁方与李栋为母子关系，公司成立至今，李栋、李鲁方曾先后担任公司执行董事、董事长、总经理等职务，母子两人对公司的经营决策产生重大影响并实际支配，双方在经营决策中一直保持一致意见。因此，李栋、李鲁方为公司的实际控制人。公司实际控制人最近两年内未发生变化。

李栋、李鲁方基本情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

#### （四）持股 5%以上股东基本情况

公司持股 5%以上的主要股东为李栋、格瑞机电、朱延丽；李栋持有公司 61.57%股权，格瑞机电持有公司 9.59%的股权，朱延丽持有公司 6.85%的股权。

##### 1、李栋

李栋基本情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

##### 2、格瑞机电基本情况

公司名称	商丘格瑞机电安装工程有限公司
住所	商丘市豫苑路东侧18号
法定代表人	张振
注册资本	2,000万元
成立日期	2014年12月24日
经营范围	机电设备安装工程施工。

截至本公开转让说明书签署日，格瑞机电的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	苏彦丰	150.00	7.50%



2	张沛	20.00	1.00%
3	张振	1,180.00	59.00%
4	孙书玲	40.00	2.00%
5	李昊鹏	310.00	15.50%
6	芦斌	300.00	15.00%
合计		2,000.00	100.00%

### 3、朱延丽的基本情况

朱延丽基本情况详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

## （五）股本演变情况

### 1、2008 年 1 月，设立有限公司

公司前身系商丘市东和专用设备有限公司，成立于 2008 年 1 月 21 日，注册资本 20 万元，由李鲁方、宋秋芹两人共同出资组建。其中，李鲁方出资 14 万元，占注册资本 70%；宋秋芹出资 6 万元，占注册资本 30%，上述人员均以货币出资。本次出资由商丘市金信会计师事务所有限公司出具商金信审验字[2008]第 003 号《验资报告》进行审验。

设立之初，东和有限的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资比例
1	李鲁方	14.00	70.00%
2	宋秋芹	6.00	30.00%
合计		20.00	100.00%

### 2、2008 年 11 月，增加注册资本

2008 年 11 月 20 日，东和有限召开股东会，决议同意公司注册资本由 20 万增加到 200 万元。其中，李鲁方以货币形式增资 126 万元，宋秋芹以货币形式增资 54 万元。本次出资由商丘市汇丰会计师事务所有限公司出具商汇验报字[2008]70 号《验资报告》进行审验。

本次增资后，东和有限的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东	增资前		增资后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	李鲁方	14.00	70.00%	140.00	70.00%
2	宋秋芹	6.00	30.00%	60.00	30.00%
合计		20.00	100.00%	200.00	100.00%

### 3、2012年8月，增加注册资本

2012年8月22日，东和有限召开股东会，决议同意公司注册资本由200万增加到2,200万元。其中，李鲁方以货币形式增资1,400万元，宋秋芹以货币形式增资600万元。本次出资由河南大昌会计师事务所（普通合伙）出具豫大昌所验字[2012]第B-048号《验资报告》进行审验。

本次增资后，东和有限的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东	增资前		增资后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	李鲁方	140.00	70.00%	1,540.00	70.00%
2	宋秋芹	60.00	30.00%	660.00	30.00%
合计		200.00	100.00%	2,200.00	100.00%

### 4、2012年8月，转让出资

2012年8月28日，李鲁方、宋秋芹与李栋、吕红伟签订《股权转让协议》约定，将其所持全部股权转让给对方。其中，李鲁方将所持全部股权70%（出资额1,540万元）按原价转让给李栋；宋秋芹将所持全部股权30%（出资额660万元）按原价转让给吕红伟。本次股权转让业经2012年8月28日召开的东和有限股东会审议并通过。

本次转让后，东和有限的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东	转让前		转让后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	李鲁方	1,540.00	70.00%		
2	宋秋芹	660.00	30.00%		

3	李栋			1,540.00	70.00%
4	吕红伟			660.00	30.00%
合计		2,200.00	100.00%	2,200.00	100.00%

#### 5、2012年9月，转让出资

2012年9月10日，李栋、吕红伟与李鲁方、宋秋芹签订《股权转让协议》约定，将其所持全部股权转让给对方。其中，李栋将所持全部股权70%（出资额1,540万元）按原价转让给李鲁方；吕红伟将所持全部股权30%（出资额660万元）按原价转让给宋秋芹。本次股权转让业经2012年9月10日召开的东和有限股东会审议并通过。

本次转让后，东和有限的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东	转让前		转让后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	李栋	1,540.00	70.00%		
2	吕红伟	660.00	30.00%		
3	李鲁方			1,540.00	70.00%
4	宋秋芹			660.00	30.00%
合计		2,200.00	100.00%	2,200.00	100.00%

#### 6、2014年11月，转让出资

2014年11月27日，李鲁方、宋秋芹与李栋、李玉梅、吕红伟签订《股权转让协议》约定，将其所持全部股权转让给对方。其中，李鲁方将所持全部股权70%（出资额1,540万元）按原价转让给李栋；宋秋芹将所持部分股权15%（出资额330万元）按原价转让给李栋；宋秋芹将所持部分股权9%（出资额198万元）按原价转让给李玉梅；宋秋芹将所持部分股权6%（出资额132万元）按原价转让给吕红伟。本次股权转让业经2014年11月27日召开的东和有限股东会审议并通过。

本次转让后，东和有限的出资情况如下：

序号	股东	转让前		转让后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	李鲁方	1,540.00	70.00%		
2	宋秋芹	660.00	30.00%		
3	李栋			1,870.00	85.00%
4	李玉梅			198.00	9.00%
5	吕红伟			132.00	6.00%
合计		2,200.00	100.00%	2,200.00	100.00%

#### 7、2014 年 12 月，转让出资

2014 年 12 月 25 日，李栋与格瑞机电、通财酒店分别签订《股权转让协议》，李玉梅、吕红伟与格瑞机电分别签订《股权转让协议》约定，将其所持股权部分转让给对方。其中，李栋将所持部分股权 5.95%（出资额 130.90 万元）按原价转让给格瑞机电；李栋将所持部分股权 2%（出资额 44 万元）按原价转让给通财酒店；李玉梅将所持部分股权 3.63%（出资额 79.86 万元）按原价转让给格瑞机电；吕红伟将所持部分股权 2.42%（出资额 53.24 万元）按原价转让给格瑞机电。本次股权转让业经 2014 年 12 月 25 日召开的东和有限股东会审议并通过。

本次转让后，东和有限的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东	转让前		转让后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	李栋	1,870.00	85.00%	1,695.10	77.05%
2	格瑞机电			264.00	12.00%
3	李玉梅	198.00	9.00%	118.14	5.37%
4	吕红伟	132.00	6.00%	78.76	3.58%
5	通财酒店			44.00	2.00%
合计		2,200.00	100.00%	2,200.00	100.00%

#### 8、2015 年 3 月，整体变更股份公司

2015 年 1 月 20 日，东和有限召开股东会，决议同意东和有限整体变更为股份有限公司。2015 年 3 月 2 日，东和有限召开股东会决议以截至 2014 年 12 月 31 日经审计东和有限净资产 7,866.34 万元为基础，按照 1:0.4449 比例折合股本

3,500 万股。本次出资由中准会计师事务所出具中准验字[2015]1021 号《验资报告》进行审验。

2015 年 3 月 31 日，公司取得由河南省商丘市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 411491100000427。

本次变更后，公司股权结构如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	李栋	26,967,500	77.05%
2	格瑞机电	4,200,000	12.00%
3	李玉梅	1,879,500	5.37%
4	吕红伟	1,253,000	3.58%
5	通财酒店	700,000	2.00%
合计		35,000,000	100.00%

#### 9、2015 年 6 月，增加注册资本

2015 年 6 月，公司召开 2015 年第二次股东大会，决议同意增发新股 880 万股，增资价格为 10 元/股。本次增发新股由范田华、朱延丽、王非、中证和璞、中证开元（有限合伙）、郑州融英、北京凯鑫、北京天星、扬州嘉华、武汉中投、辽宁联盟、汇鑫茂通以货币方式进行认购。2015 年 6 月 23 日，河南捷创会计师事务所（普通合伙）出具豫捷验[2015]第 003 号《验资报告》对本次出资情况进行了验证。

本次增发新股的认购对象之一北京天星系天星资本的关联企业。就本次新股认购事宜，2015 年 6 月 10 日，天星资本、本次增发前的公司原股东、公司共同签订了《北京天星资本投资管理股份有限公司或其关联方与李栋、李玉梅、吕红伟、商丘格瑞机电安装工程有限公司、商丘市通财酒店管理有限公司关于商丘市东和专用设备股份有限公司之增资协议》（以下简称“增资协议”）。根据增资协议第一条第二款约定：本次增资完成后由天星资本或其关联方持有公司股份。

2015 年 6 月 10 日，北京天星、本次增发前的公司原股东、公司共同签订了《北京天星云通投资中心（有限合伙）与李栋、李玉梅、吕红伟、商丘格瑞机电

安装工程有限公司、商丘市通财酒店管理有限公司关于商丘市东和专用设备股份有限公司之增资协议》。2015年6月11日，天星资本、北京天星和本次增发前的公司原股东就北京天星作为本次增发新股的认购主体进行了书面确认。2015年6月18日，北京天星缴纳本次认股款共计400万元。但在办理工商变更登记手续过程中，由于公司工作人员疏忽，误将天星资本登记为公司股东。鉴于上述情况，2015年9月11日，天星资本与北京天星签订《股权转让协议》，将其名义持有的公司股份40万股以0元转让给对方，并办理了相应的工商变更登记手续。

本次增资及股权转让后，公司的出资情况如下：

单位：股

序号	股东名称	增资及转让前		增资及转让后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
1	李栋	26,967,500	77.05%	26,967,500	61.57%
2	格瑞机电	4,200,000	12.00%	4,200,000	9.59%
3	李玉梅	1,879,500	5.37%	1,879,500	4.29%
4	吕红伟	1,253,000	3.58%	1,253,000	2.86%
5	通财酒店	700,000	2.00%	700,000	1.60%
6	范田华			500,000	1.14%
7	朱延丽			3,000,000	6.85%
8	王非			300,000	0.68%
9	中证和璞（注）			1,000,000	2.28%
10	中证开元（有限合伙）			1,000,000	2.28%
11	郑州融英			40,000	0.09%
12	北京凯鑫			560,000	1.28%
13	北京天星			400,000	0.91%
14	扬州嘉华			1,000,000	2.28%
15	武汉中投			500,000	1.14%
16	辽宁联盟			350,000	0.80%
17	汇鑫茂通			150,000	0.34%
合计		35,000,000	100.00%	43,800,000	100.00%

注：中证和璞为契约型私募投资基金，其不具备民事主体资格，因此由其管理人中证开元代其签订相关合同作出相应约定，并作为工商登记股东持有本公司股份。中证开元对上述情形

作出了相关说明。

2015年6月，东和股份（丙方）、李栋、格瑞机电、李玉梅、吕红伟、通财酒店（乙方）与上述新增股东（甲方）签署了《增资协议》及《<增资协议>之补充协议》，其中约定有回购条款。具体情况如下：

	《增资协议》、《<增资协议>之补充协议》相关条款	
股东名称	“资金用途及丙方增长目标”条款	“特定情形下甲方的退出”条款
扬州嘉华、 武汉中投、 辽宁联盟、 汇鑫茂通	①乙方和丙方保证甲方对丙方本次增资的资金将全部用于环保节能型废橡胶、废塑料、废润滑油、医疗垃圾炼油装置制造、炼油项目的运营和技术推广的业务；②2015 年度至 2017 年度的 3 年期间（下称“激励期间”），乙方、丙方有信心使得丙方每年经审计的净利润与上年度同比增长的幅度不低于 30%（下称“增长目标”）。为避免疑问，如果某一年度丙方的所得税前利润增长幅度未达到上年度净利润的 30%，但在整个激励期间内，丙方的净利润年平均复合增长率达到 30%，则仍应视为丙方已经满足激励期间的增长目标。	当发生包括并不限于下列情形时，甲方有权要求乙方或其指定第三方受让甲方已经持有的丙方全部或部分股权/股份，受让价格为甲方投资额度×112%×甲方投资资金到达丙方账户日期至退出日期之间的天数/365-甲方历年收到的现金股利（如有）-甲方已经获得的现金补偿（如有）。若本条约定的甲方可行使要求乙方回购股份的情形发生后十日内，甲方未书面通知要求乙方回购股份，乙方不再承担回购甲方股份的义务。①丙方的盈利水平大大低于本协议第 3 条约定的增长目标，且低于增长目标的 70%及以上；②丙方 2015 年度经审计的净利润低于人民币叁仟伍佰万元整（小写：¥35,000,000.00 元）；③丙方未能在 2016 年 1 月 31 日前在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌；④丙方于协议签署后某年度经有证券业务资格的会计事务所审计后出具拒绝发表意见的审计报告，或者出具有重大保留意见的审计报告（指保留意见涉及的事项影响了丙方资产、负责、所有者权益）；⑤丙方主营业务发生重大变化；⑥丙方的管理层发生实质性重大变更；⑦丙方的实际控制人发生变更，或者股东发生变更导致本协议签署时的实际控制人通过间接及直接方式持有丙方股权比例累计抵于 51%（含）；⑧丙方的董事长暨法定代表人发生变更；⑨丙方管理层或实际控制人投资或者以任何其他方式赞助或者协助任何第三方开展与丙方相竞争的业务活动；⑩丙方不再拥有废润滑油连续式裂解设备、废轮胎连续式裂解生产线、医疗垃圾微波杀菌或热解生产线的专利；⑪乙方或丙方违反其在本协议中所承诺或保证的事项。
范田华	同上	当发生包括并不限于下列情形时，甲方有权要求乙方或其指定第三方受让甲方已经持有的丙方全部或部分股权/股份，受让价格为甲方投资额度×110%×甲方投资资金到达丙方账户日期至退出日期之间的天数/365-甲方历年收到的现金股利（如有）-甲方已经获得的现金补偿（如有）。若本条约定的甲方可行使要求乙方回购股份的情形发生后十日内，甲方未书面通知要求乙方回购股份，乙方不再承担回购甲方股份的义务。①丙方的盈利水平大大低于本协议第 3 条约定的增长目标，且低于增长目标的 70%及以上；②丙方 2015 年度经审计的净利润低于人民币叁仟伍佰万元整（小写：¥35,000,000.00 元）；③丙方未能在 2015 年 12 月 31 日前在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌；④丙方于协议签署后某年度经有证券业务资格的会计事务所审计后出具拒绝发表意



		见的审计报告，或者出具有重大保留意见的审计报告（指保留意见涉及的事项影响了丙方资产、负责、所有者权益）；⑤丙方主营业务发生重大变化；⑥丙方的管理层发生实质性重大变更；⑦丙方的实际控制人发生变更，或者股东发生变更导致本协议签署时的实际控制人通过间接及直接方式持有丙方股权比例累计抵于 51%（含）；⑧丙方的董事长暨法定代表人发生变更；⑨丙方管理层或实际控制人投资或者以任何其他方式赞助或者协助任何第三方开展与丙方相竞争的业务活动；⑩丙方不再拥有废润滑油连续式裂解设备、废轮胎连续式裂解生产线、医疗垃圾微波杀菌或热解生产线的专利；⑪乙方或丙方违反其在本协议中所承诺或保证的事项。
朱延丽、王非、北京凯鑫、中证和璞、中证开元（有限合伙）、郑州融英	同上	当发生包括并不限于下列情形时，甲方有权要求乙方或其指定第三方受让甲方已经持有的丙方全部或部分股权/股份，受让价格为甲方投资额度×110%×甲方投资资金到达丙方账户日期至退出日期之间的天数/365-甲方历年收到的现金股利（如有）-甲方已经获得的现金补偿（如有）。若本条约定的甲方可行使要求乙方回购股份的情形发生后十日内，甲方未书面通知要求乙方回购股份，乙方不再承担回购甲方股份的义务。①丙方的盈利水平大大低于本协议第 3 条约定的增长目标，且低于增长目标的 70%及以上；②丙方 2015 年度经审计的净利润低于人民币叁仟伍佰万元整（小写：¥35,000,000.00 元）；③丙方未能在 2016 年 1 月 31 日前在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌；④丙方于协议签署后某年度经有证券业务资格的会计事务所审计后出具拒绝发表意见的审计报告，或者出具有重大保留意见的审计报告（指保留意见涉及的事项影响了丙方资产、负责、所有者权益）；⑤丙方主营业务发生重大变化；⑥丙方的管理层发生实质性重大变更；⑦丙方的实际控制人发生变更，或者股东发生变更导致本协议签署时的实际控制人通过间接及直接方式持有丙方股权比例累计抵于 51%（含）；⑧丙方的董事长暨法定代表人发生变更；⑨丙方管理层或实际控制人投资或者以任何其他方式赞助或者协助任何第三方开展与丙方相竞争的业务活动；⑩丙方不再拥有废润滑油连续式裂解设备、废轮胎连续式裂解生产线、医疗垃圾微波杀菌或热解生产线的专利；⑪乙方或丙方违反其在本协议中所承诺或保证的事项。

全国股份转让系统是经国务院批准、依据证券法设立的全国性证券交易场所，是公开市场，挂牌公司是公众公司。随着公司股票在全国股份转让系统挂牌公开转让，按照市场所提供的功能可能实施的股东退出、股票融资、债券融资或并购资产重组等行为，股东（包括且不限于新进股东）可能会根据现实情况，按照法律法规、部门规章和全国股份转让系统业务规则等规定，就股东之间以公司业绩、申报 IPO 等直接或间接涉及公司主体利益的行为作为对赌标的的增资条款重新协商并履行相关程序进行调整，以充分保护公司和全体股东的利益，规范公司治理，建立良性和理性的投融资激励和约束机制，共同促进企业发展。

#### （六）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

### 四、子公司基本情况——上海秋冉

#### （一）公司概况

公司名称：上海秋冉贸易有限公司

法定代表人：李栋

注册资本：50 万元

实收资本：50 万元

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

成立时间：2014 年 3 月 11 日

住所：上海市金山区龙胜东路 297 弄 175 号 302 室-1

注册号：310116003044614

税务登记号：310228088493224

组织机构代码：08849322-4

经营范围：燃料油（除危险化学品），化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），金属材料及制品，保温材料，五金交电，电线电缆，水管阀门，管道配件，压缩机及配件销售，建筑装修装饰建设工程专业施工，钢结构建设工程专业施工，机电设备安装建设工程专业施工（除特种设备），水暖电安装建设工程作业。

## （二）历史沿革

### 1、2014 年 3 月，设立有限公司

上海秋冉成立于 2014 年 3 月 11 日，注册资本 50 万元，由李栋、宋秋芹两人共同出资组建。其中，李栋出资 30 万元，占注册资本 60%；宋秋芹出资 20 万元，分别占注册资本 40%，上述人员均以货币出资。本次出资由河南捷创会计师事务所（普通合伙）出具豫捷验字（2015）第 012 号《验资报告》进行审验。

设立之初，上海秋冉的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例	出资方式
1	李栋	30.00	60.00%	货币
2	宋秋芹	20.00	40.00%	货币
合计		50.00	100.00%	——

### 2、2015 年 5 月，转让出资

2015 年 5 月 18 日，李栋、宋秋芹分别与东和股份签订《股权转让协议》约定，将其所持全部股权转让给对方。其中，李栋将所持全部股权 60%（出资额 30 万元）按原价转让给东和股份；宋秋芹将所持全部股权 40%（出资额 20 万元）按原价转让给东和股份。上海秋冉成为本公司的全资子公司。

本次转让后，上海秋冉的出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例	出资方式
1	东和股份	50.00	100.00%	货币
合计		50.00	100.00%	——

### （三）其他情况

李栋任上海秋冉执行董事。

上海秋冉成立至今尚未开展业务，下一步东和股份拟通过上海秋冉发展公司的下游业务资源再生和废弃物处理等相关业务。

### （四）子公司股票发行及股权转让合法合规

截至本公开转让说明书签署之日，公司全资子公司上海秋冉未发行过股票，不存在违反法律、法规的情形。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事

**1、李栋：**董事长，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970年2月出生，大专学历。1991年8月至1993年6月，在商丘市行政公署机关印刷所任微机室主任；1993年8月至1998年12月，在商丘市六方彩印有限公司任副总经理；1999年1月至2006年3月，自主创业；2006年4月至2007年12月，在商丘市环洁机械设备有限公司任董事长；2008年1月至2015年3月，在东和有限历任执行董事、总经理。2014年3月至今，在上海秋冉任执行董事。

**2、李鲁方：**董事、总经理，中国国籍，无境外永久居留权，女，1952年8月出生，大专学历。1968年8月至1982年6月，历任民权县修配厂会计、民权县第二建材厂厂长；1982年7月至1984年6月，在河南省财经学院在职脱产学习；1984年7月至2007年2月，历任民权县二轻工业局财务科长、民权县经济贸易委员会财务科长、民权县安全监督管理局财务科长；2007年12月退休；2008年1月至2015年3月，在东和有限历任执行董事、副总经理。

**3、任广明：**董事、财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，男，1951年10月出生，大专学历。1969年6月至1970年9月，在民权县粮管所任会计；1970年10月至1989年5月，在民权县建筑公司任会计；1989年6月至2000年6月，在民权县水务公司任书记；2000年7月至2007年5月，历任民权县建设局办公室主任、民权县房地产管理局干部；2007年6月退休；2008年1月至2015年3

月，在东和有限任财务总监。

**4、吕红伟：**董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970年8月出生，中专学历。1990年12月至1993年12月，在部队服役；1994年1月至1995年12月，在商丘市水务公司工作；1996年始在水务公司停薪留职；1999年1月至2007年12月，在商丘市环洁机械设备有限公司任总经理；2008年1月至2015年3月，在东和有限任副总经理。

**5、李玉梅：**董事，中国国籍，无境外永久居留权，女，1976年6月出生，大专学历。1998年11月至2002年1月，在河南省振华玻璃厂工作；2002年2月至2015年3月，自由职业。

**6、郑少林：**董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1983年10月出生，本科学历。2007年7月至2009年12月，在大唐电信集团北京大唐永盛公司工作；2010年1月至今在中国风险投资有限公司任投资经理；2011年5月至今在什邡市明日宇航工业股份有限公司担任监事；2014年9月至今在北京九州龙岭环保材料高新技术有限公司担任监事。

**7、朱延丽：**董事，中国国籍，无境外永久居留权，女，1965年10月出生，高中学历。1981年9月至1996年5月，在许昌市燃料公司工作；1996年6月至今在许昌市金回物贸有限公司工作。

## （二）监事

**1、张家庭：**监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，男，1968年7月出生，本科学历。1988年8月至今，在中原银行股份有限公司工作。

**2、李昊鹏：**监事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1975年4月出生，大专学历。1997年8月至1999年10月，在中国建筑西南建筑勘察设计院任设计师；1999年11月至2008年7月，在商丘市建筑设计研究院任设计师；2008年8月至今，在河南智博建筑设计有限公司商丘分公司任经理。

**3、刁力：**职工监事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1969年10月出生，本科学历。1986年10月至1990年10月，在部队服役；1990年11月至1991

年 10 月，退伍待分配；1991 年 11 月至 2003 年 9 月，在商丘市农业银行任职员；2003 年 10 月至 2007 年 12 月，在上海双基药业公司任销售部经理；2008 年 1 月至 2011 年 12 月，在非洲马里人民共和国中资药业公司任销售部经理；2012 年 1 月至 2012 年 5 月，自由职业；2012 年 6 月至 2015 年 3 月，在东和有限任外事办主任。

### （三）高级管理人员

1、**李鲁方**：总经理，简历详见本节“（一）董事”。

2、**张运棠**：副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980 年 9 月出生，本科学历。2004 年 7 月至 2006 年 5 月，在浙江耀江机械有限公司任工程任职员；2006 年 5 月至 2009 年 5 月，在扬州通利冷藏设备有限公司研发中心任项目工程师；2009 年 5 月至 2015 年 3 月，在东和有限历任技术部部长、副总经理。

3、**任广明**：财务总监，简历详见本节“（一）董事”。

4、**曲胜铎**：董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，男，1984 年 4 月出生，大专学历。2008 年 3 月至 2009 年 2 月，在深圳佳境成辉电子厂任成本核算会计；2009 年 4 月至 2013 年 7 月，在贵定县恒伟玻璃制品有限公司任财务经理；2013 年 10 月至 2015 年 3 月，在东和有限任财务部长；2015 年 3 月至今，在公司任财务部长。

## 六、报告期主要会计数据和财务指标简表

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	22,713.17	13,068.36	6,112.61
股东权益	17,699.79	7,866.06	4,527.33
归属于申请挂牌公司股东权益	17,699.79	7,866.06	4,527.33
每股净资产（元/股）	4.04	3.58	2.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.04	3.58	2.06
资产负债率（母公司）	22.07%	39.66%	25.93%

流动比率（倍）	3.06	1.18	1.62
速动比率（倍）	2.52	0.86	1.36
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	2,863.65	9,444.36	3,758.76
净利润	1,013.73	3,358.73	700.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,013.73	3,358.73	700.74
扣除非经常性损益后的净利润	896.01	2,291.39	552.82
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	896.01	2,291.39	552.82
毛利率	66.35%	44.30%	37.87%
净资产收益率	12.08%	54.11%	17.29%
扣除非经常性损益后净资产收益率	10.68%	36.92%	13.64%
基本每股收益（元/股）	0.23	1.53	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.23	1.53	0.32
应收帐款周转率（次）	1.01	4.77	3.92
存货周转率（次）	0.44	5.14	4.55
经营活动产生的现金流量净额	-316.22	1,719.88	-101.07
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.07	0.78	-0.05

注：主要财务指标计算方法如下：

- （1）每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益/期末股本数（或实收资本额）
- （2）资产负债率=总负债/总资产×100%；
- （3）流动比率=流动资产/流动负债
- （4）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （5）毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%
- （6）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》的有关规定。
- （7）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （8）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （9）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

## 七、本次挂牌有关机构和人员情况

### （一）主办券商

名称	中国民族证券有限责任公司
法定代表人	何亚刚
住所	北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼
联系电话	010-59355812
传真	010-56437017
项目负责人	林中乔
项目小组成员	杨日盛、郭振宇、杨璐、武晓芳

## （二）律师事务所

名称	北京金诚同达(上海)律师事务所
负责人	朱有彬
住所	上海市浦东新区世纪大道 201 号渣打银行大厦 7 层
联系电话	021-60795656
传真	021-58878852
经办人	董燃、曾庆辉

## （三）会计师事务所

名称	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	田雍
住所	北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦四层
联系电话	010-88354837
传真	010-88354837
经办人	井卫斌、李爱娟

## （四）资产评估机构

名称	北京中科华资产评估有限公司
法定代表人	曹宇
住所	北京市海淀区苏州街 49 号一层
联系电话	010-88354834
传真	010-88354834
经办人	谢厚玉、孙静梅

## （五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
----	---------------------



住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）主营业务

公司系国家级高新技术企业，主要从事环保专用设备的研发、生产和销售。

经营范围：环保设备的制造、销售；新能源技术研究及服务推广；商品与技术的进出口业务；再生资源回收。

#### （二）主要产品及用途

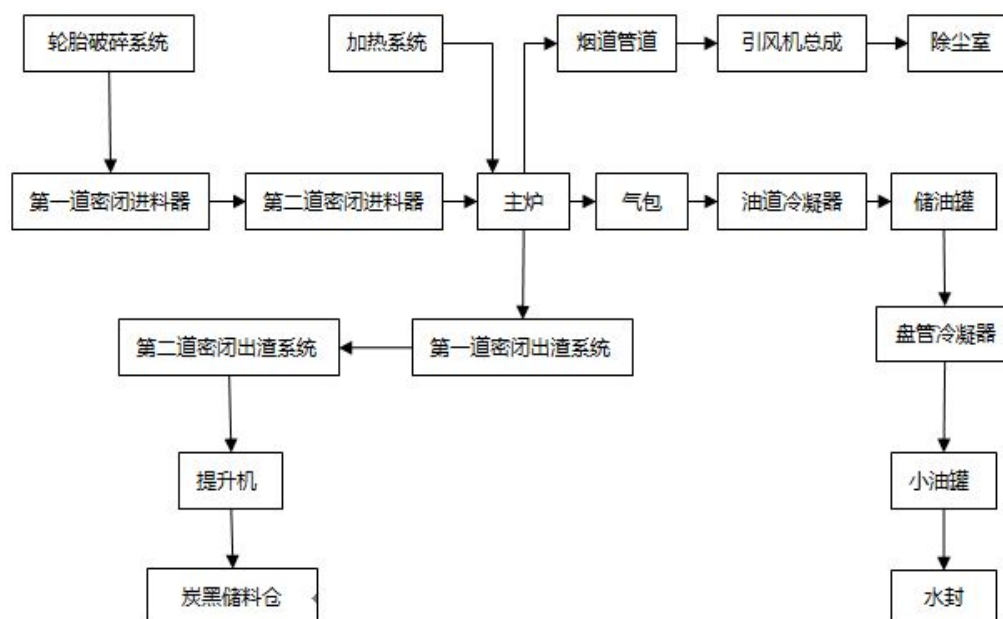
公司主要产品为油炭黑提取机。其用途是：将废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物，通过热裂解等工序，加工成燃料油、炭黑等再生资源。

根据所处理废物原料的不同，公司的油炭黑提取机产品可划分为废橡胶裂解设备、废塑料裂解设备、废润滑油再生设备、废医疗器械裂解设备等。具体产品如下：

##### 1、废橡胶裂解设备

废橡胶裂解设备主要用途是将废旧轮胎等废橡胶转化为可以使用的燃料油、炭黑和钢丝。公司可根据客户需求，结合客户的废旧轮胎量、投资额和人员数量，提供相应型号的废橡胶裂解设备产品，废旧轮胎日处理量范围 6 吨-20 吨，日产燃料油 4-10.8 吨。

废橡胶裂解设备的工作原理如下：



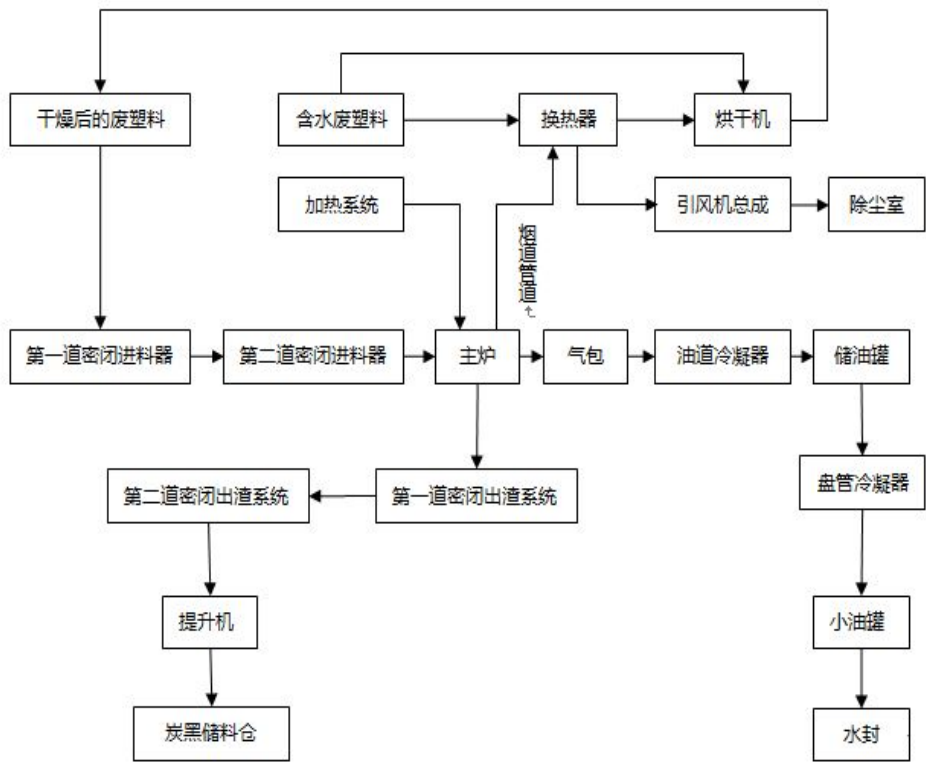
废橡胶裂解设备实景图



## 2、废塑料裂解设备

废塑料裂解设备主要用途是将废塑料转化为可以使用的燃料油和炭黑，主要利用塑料遇热达到一定温度会熔化和气化后经冷凝可转化为燃料油的性质达到废塑料处理的目的。公司可根据客户需求，结合客户的废塑料量、投资额和人员数量，提供相应型号的废塑料裂解设备产品，废塑料日处理量范围 6 吨-15 吨，日产燃料油 3-7.5 吨。

废塑料裂解设备的工作原理如下：



废塑料裂解设备实景图

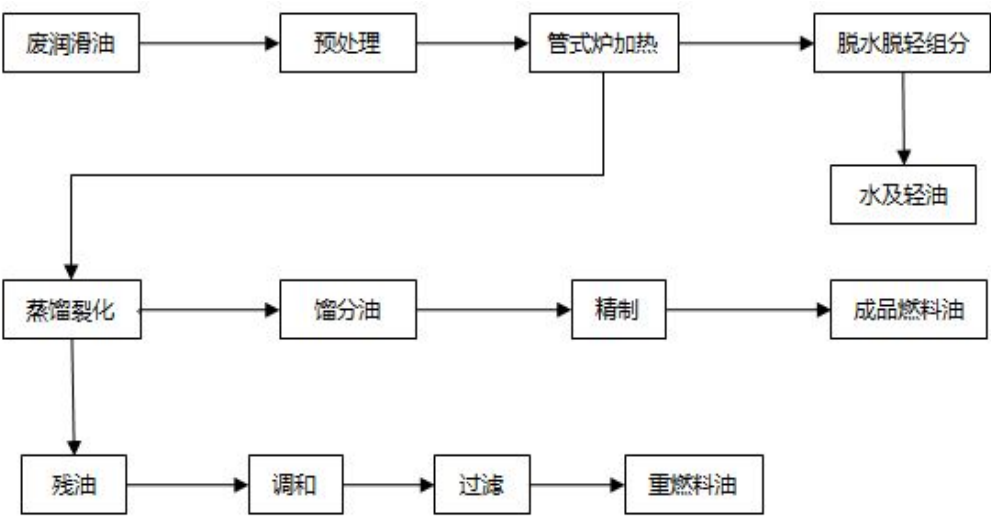


3、废润滑油再生设备

废润滑油再生设备的主要用途就是将车、船等用油载具和机器更换的废润滑油通过蒸馏和精制工艺再生为可使用燃料油和润滑油，达到废物处理和废旧资源循环利用的目的，该类设备同时也可对废橡胶油和废塑料油等进行再生处理。公司可根据客户需求，结合客户的废润滑油量、投资额和人员数量，提供相应型号

的废润滑油再生设备产品，废润滑油日处理量范围 10 吨-100 吨，日产燃料油和润滑油 5-50 吨。

废润滑油再生设备的工作原理如下：



废润滑油再生设备实景图



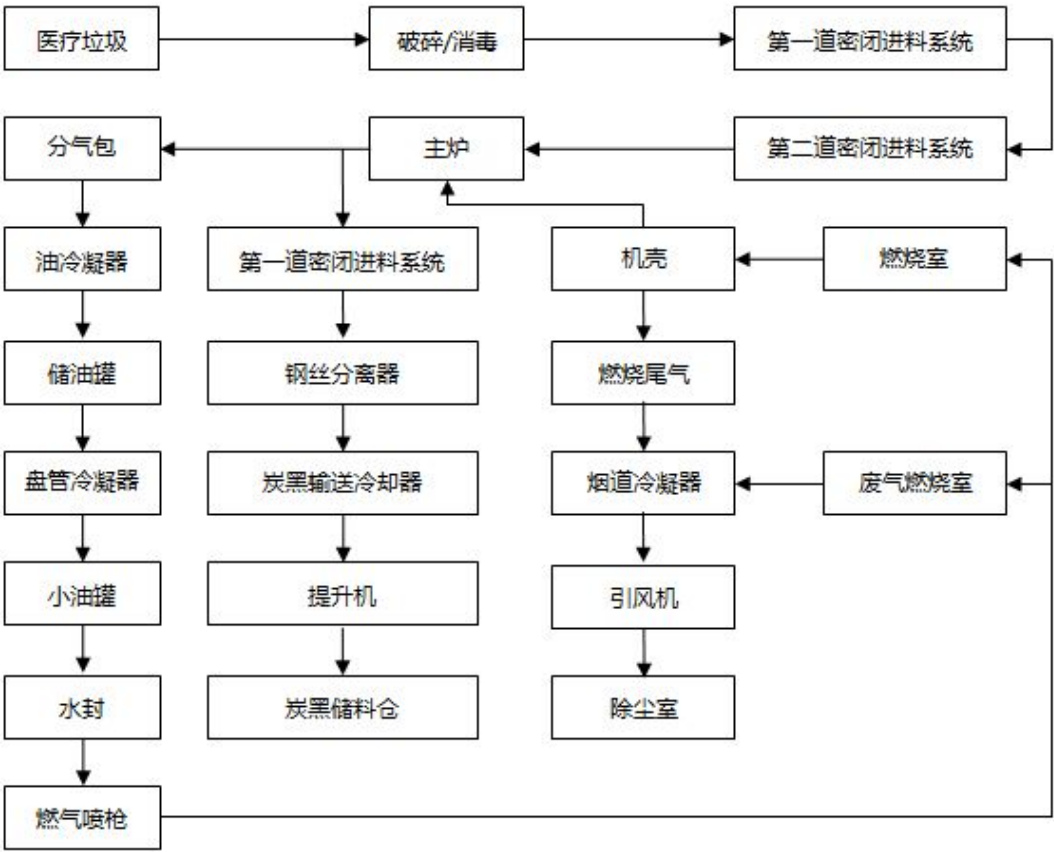
4、医疗垃圾裂解设备

医疗垃圾裂解设备是将从医院及医疗垃圾处理站中产生的医疗垃圾通过微波进行杀菌消毒无害化处理后，送入裂解系统中产生燃料油的处理设备。公司可根据客户需求，结合客户的医疗垃圾量、投资额和人员数量，提供相应型号的医



疗垃圾裂解产品，医疗垃圾日处理量范围 10 吨，出油率 18-35%。

医疗垃圾裂解设备的工作原理如下：

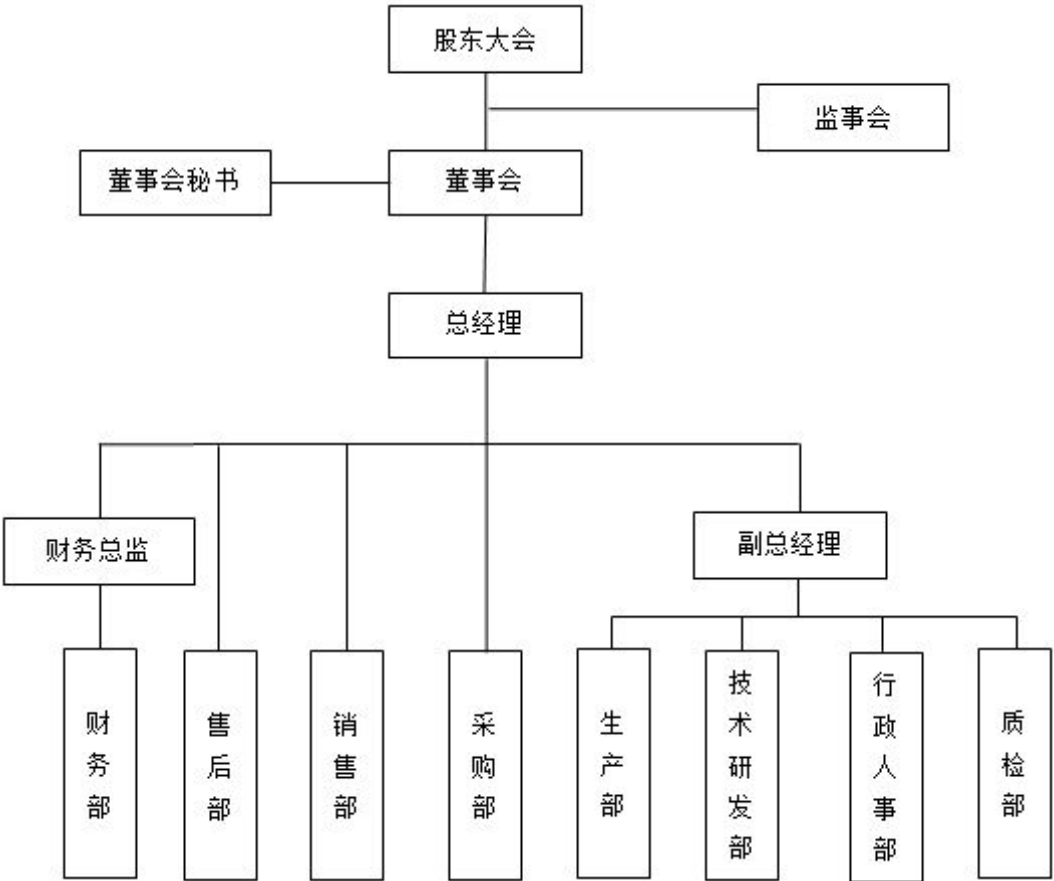


医疗垃圾裂解设备实景图



二、公司组织结构、业务流程及方式

(一) 公司组织结构



(二) 业务流程及方式

1、采购流程及方式

公司采购的主要原材料为锅炉钢板、普通钢板等钢材。公司原材料采购主要由采购部根据订单情况及生产计划，结合不同原材料市场供应情况，通过广泛的询价、比价、洽谈，在市场选取采购目标对象。

公司对供应商采取合格供应商评价制度，采购部通常向鞍钢等对产品能出具质检报告的供应商进行物资采购。公司质检部门在对采购目标对象资质及产品质量检验及综合评价的基础上，确定最终供应商。公司从事环保专用设备制造多年，与各主要供应商保持着长期稳定的商业合作关系，公司的原材料供应充足、渠道畅通。

公司的采购流程如下：



## 2、生产流程及方式

由于环保设备裂解产品具有较为明显的定制性的特点，公司目前主要采用“订单式生产”的生产模式，根据客户订单的相关技术参数及工况条件进行设计，并组织生产。根据所处理废物原料的不同，公司的油炭黑提取机产品可划分为废橡胶裂解设备、废塑料裂解设备、废润滑油再生设备、废医疗器械裂解设备等。相关设备的生产流程图如下：

### （1）废橡胶裂解设备





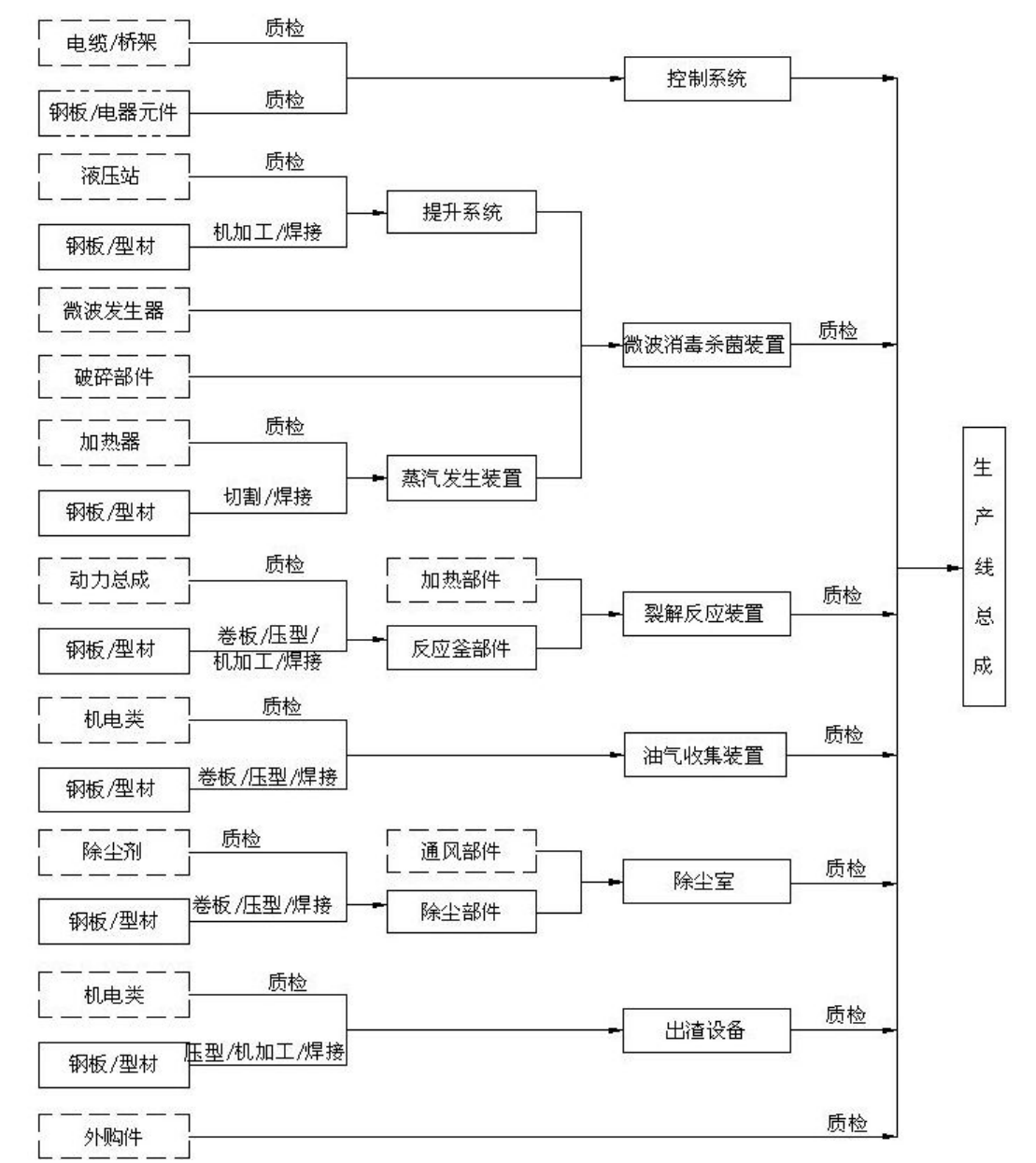
(2) 废塑料裂解设备



(3) 废润滑油再生设备



(4) 医疗垃圾裂解设备



注：上述生产工艺流程图中，虚线框部分为外协生产环节及外购环节。

3、销售流程及方式

(1) 销售流程

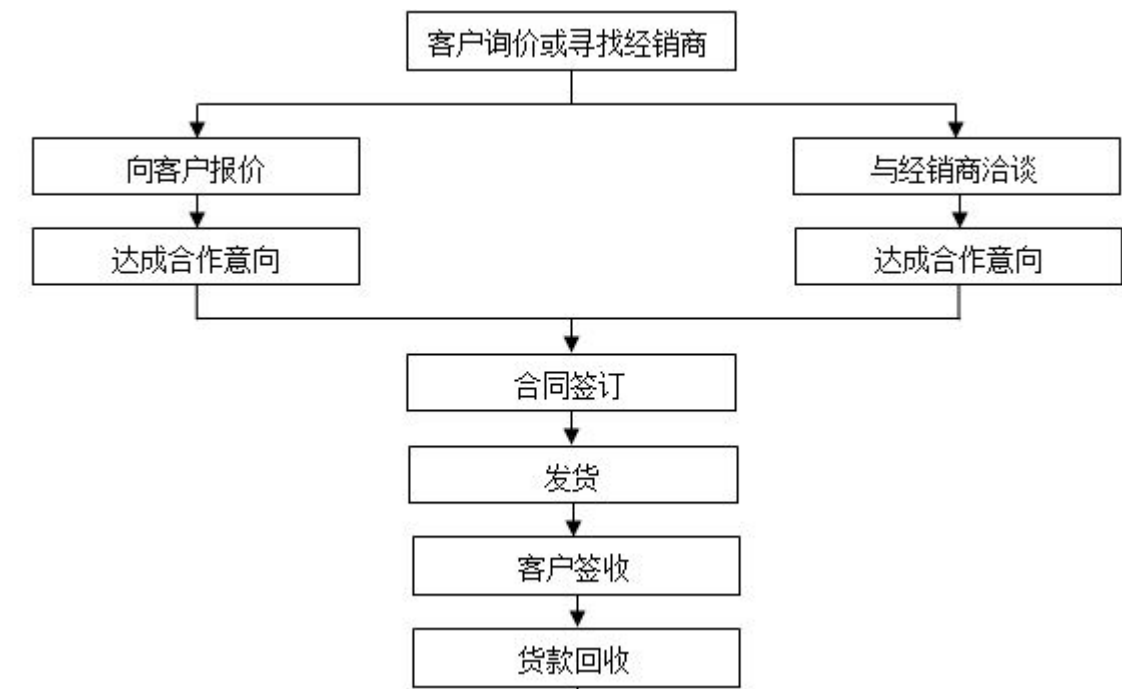
公司设有专门的销售部和售后服务部，负责产品的销售推广和售后服务，国内市场多采取经销的方式来推广公司的产品。而对于海外市场，公司多采用直销的方式来扩大公司的销售。公司通过定期参加中国制造业展览会、广交会、国外轮胎展览会、各国投资洽谈会、各国商会等，向各国相关权威部门定向展示和宣

传、推广“东和”品牌及公司产品，获得他们的支持和推荐，公司已获得南非政府负责废轮胎处理的 REDISA 机构、澳洲的轮胎协会、美国和加拿大商会等推荐，并拥有了一批忠诚客户。目前公司的主营收入和大单客户均来至国外，整体而言，公司产品主要以直销模式为主。

(2) 产品定价

对于常规产品，销售部参考同类产品市场价格给出明确的价格表，对于需要临时配置、组合和客户特殊定做的产品报价，业务人员须先通过技术部门对所需产品进行技术审核，确定技术后由技术部门对产品进行成本核算，然后报公司销售部，由销售部结合生产成本及历史同类产品价格制定产品价格。

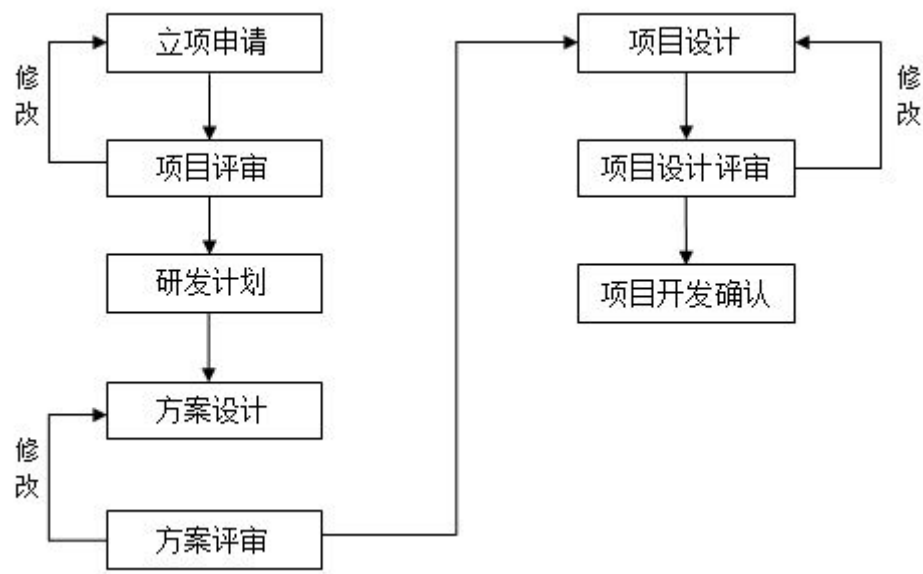
销售流程图如下：



4、研发流程

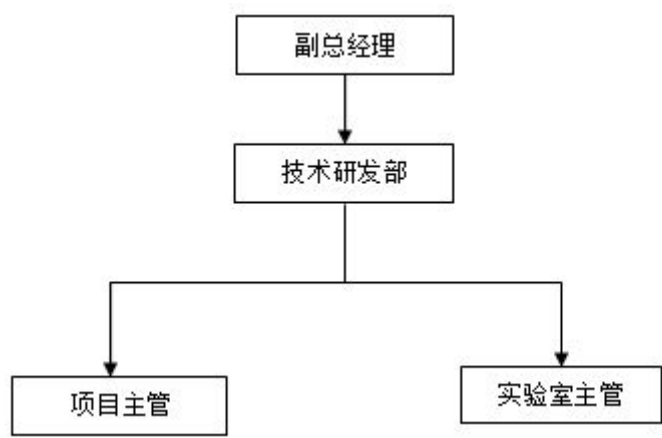
(1) 研发流程

公司新产品规划一般有销售部门和技术部联合制定，保证产品较好地适应市场实际需求。研发工作的一般流程图如下：



公司独立完成产品研发，根据国家与行业标准，结合公司自身的实际情况制定研发项目。主要先进行方案的起草、评估和确认，再小样的制作和实验、实验数据分析、产品的定型，最后再批量生产。公司对每个环节都有质量控制措施。

(2) 公司研发机构设置



(3) 公司研发人员的构成

年龄分布	人数（人）	比例
41 岁以上	4	33.33%
31-40 岁（含）	4	33.33%
21-30 岁（含）	4	33.33%
合计	12	100.00%

(4) 研发费用投入及其占主营业务收入比重情况表

单位：万元

时间	研发费用投入	主营业务收入	占主营业务收入比例
2015 年 1-6 月	124.54	2,852.10	4.37%
2014 年度	529.00	9,420.59	5.62%
2013 年度	270.31	3,743.06	7.22%

### （5）研发计划

为确保核心技术的世界领先地位，公司将加大研发设备、研发项目资金投入，确保核心技术深入向精、尖、特方面发展，在保有技术领先的基础上继续做大做强。

未来 3-5 年，技术部门将围绕产品“节能环保”主旨，重点开展以下几个课题的研究：①继续加强活化沸石与多种微量元素组成的专用裂解催化剂在废塑胶制备燃料油工艺中的应用研究，进一步降低反应消耗，缩短裂解反应时间；②连续式密闭出渣器采用变频技术，出渣效率比传统工艺提高 2 倍；③处理器内啮合齿轮传动工艺创新，不需再用悬臂支撑，腾出更大容量的炼油处理器，一侧开大进料口，减少破碎绞割的工序，同时也解决了轮胎炼油出钢丝难的问题。它所产生的积极效果是：同产量的炼油设备用电量更小，提高了生产效率，减少了劳动强度，节约了能源；④摒弃传统的明火加热，研究电加热在裂解设备上应用，以提高炉体使用寿命，减少环境污染；⑤改进罐式冷凝器，延长气组分冷循环接触时间，增大冷却接触面积，彻底杜绝堵管现象。

## 三、与公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司产品所使用的主要技术

公司所使用的核心技术情况如下：

技术名称	主要用途及技术特点	应用程度
连续式废润滑油再生装置的轻油回收装置	用于废润滑油再生装置。 本装置中管式炉为横向管式炉，管式炉通过油泵与蒸馏釜相连，从蒸馏釜出来的毛油利用油泵输送到蒸馏釜裂解气管道，利用裂解气给脱水釜管路里面的油换热，同时利用管式炉余热对脱水釜管路里面的油进行加热。这种结构与传统用水冷凝器和单炉结构相比，	广泛应用于废润滑油装置的轻油回收设备内。

	可以节约燃料 20%左右。	
连续式废润滑油再生装置	用于处置废润滑油。 通过本装置处理一吨废润滑油比传统的单釜式炼油装置节约燃料 20%。本装置的结构结焦周期 3000 小时左右，而传统的单釜和立式管式炉结构结焦周期大约为 150 个小时。本出油率可达到 90%，而单釜出油率最高 75%。	应用于废润滑油处理上
废旧塑料炼油防堵塞罐式冷却系统	废塑料作为原材料提取燃料油的过程中，会产生大量的灰分、油渣等固相或类似固相的物质。由于其粘度大，易粘管道壁，容易对油气管道造成堵塞，而产生生产事故。其中废渣收集装置能够整合并收集油气管道中的灰分、油渣等。此结构能够保证油气管道的通畅，防止炼油过程中油气管道的堵塞。	应用于废旧塑料炼油装置的油气冷凝
一种环保型炼油方法及应用该方法的炼油装置	废橡胶被放进裂解装置，由加热装置对裂解设备进行加热。橡胶受热进行裂解成裂解气，再由分气装置将轻重组分离。轻组分经冷凝收集后，形成燃料油。不可冷却部分由废气回收系统进行处理。加热装置产生的尾气，由除尘装置进行净化排放，同时，裂解设备里面的残渣又可分为炭黑、钢丝两种产品，都能够产生经济效益。	广泛应用于从废橡胶中提取燃料油的装置
一种医疗垃圾炼油设备	采用了微波杀菌技术，对医疗垃圾进行处理，提高自动化的同时杀菌率达到 99.99%。 采用热解气化技术，在缺氧状态下利用热能使垃圾中的化合物分解，减少了二噁英的排放。采用此项技术会得到燃料油，伴生金属类和炭黑类副产品。燃料油可二次利用。金属类可以回收作为钢原料，炭黑类可以用作燃料提供热源，整个过程无污染。	广泛应用于医疗垃圾的处理和燃料油提取

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有土地使用权具体情况如下：


土地证号	位置	用途	类型	面积（m²）	有效期截止日	他项权利
商国用(2014)第 68 号	华强路西 侧、商夏路 北侧	工业	出让	97,616.46	2064.8.26	抵押

注：上述土地证名称由东和有限变更为东和股份的手续正在办理中，变更不存在法律障碍。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有注册商标 1 项，具体情况如下：



商标标示	注册编号	核定使用商品类别	注册有效期限
	第 7003999 号	第 7 类	2010.6.7—2020.6.6

注：上述商标注册人名称由东和有限变更为东和股份的手续正在办理中，变更不存在法律障碍。

### 3、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有各项专利共计 8 项，具体情况如下：

#### （1）公司拥有的专利

序号	专利名称	类型	专利号	申请日期	取得方式
1	一种环保型炼油方法及应用该方法的炼油装置	发明专利	ZL200610107258.7	2006.10.10	受让
2	废旧塑料炼油防堵塞罐式冷却系统	发明专利	ZL200710054578.5	2007.6.11	受让
3	连续式废润滑油再生装置的轻油回收装置	发明专利	ZL201310310497.2	2013.7.2	受让
4	连续式废润滑油再生装置	发明专利	ZL201310310287.3	2013.7.23	受让
5	一种旋转式炼油处理器的自动出灰烬装置	实用新型	ZL200620032446.3	2006.9.8	受让
6	一种旋转式废塑料炼油处理器内啮合齿轮传动装置	实用新型	ZL200620032448.2	2006.9.8	受让
7	一种医疗垃圾裂解炼油设备	实用新型	ZL201420551348.5	2014.9.24	受让
8	油碳黑提取机	外观设计	ZL200930118502.4	2009.8.6	受让

注：上述8项专利中第1、3、7项为公司核心技术人员李栋于2014年10月转让给公司，第2、4、5、6、8项为公司核心技术人员李栋于2015年5月转让给公司。

#### （2）公司正在申请的专利

序号	专利名称	专利申请号	申请日期	专利类型	申请人
1	一种管式炉及其组成的废润化油回收装置	201310310296.2	2013.7.23	发明专利	李栋

2	一种医疗废物的加工处理方法	201410445292.X	2014.9.3	发明专利	李栋、 张中魁
---	---------------	----------------	----------	------	------------

注：2015年4月13日，李栋、张中魁将上述专利申请权转让给公司。

### （3）上述专利权及申请权转让发生的原因

#### 1）李栋在原工作单位取得专利转让情况

上述第1、2、5、6项专利及“一种旋转式废旧塑料汽化釜 ZL200420011197.0”专利共计5项系公司董事长李栋在原工作单位商丘市环洁机械设备有限公司（以下简称“环洁机械”）任职期间以个人名义申请。环洁机械系李栋投资且实际控制的公司，成立于2006年4月，名义股东为自然人王作胜和魏海霞，主要从事环保专用设备生产及销售，公司设立后根据经营发展的需要，李栋以个人名义向公司投入了大量生产经营所需资金。但由于经营业绩不佳，2007年决定处置包括机器设备、专利等相关经营性资产并进行清算，李栋作为实际控制人受让了相关资产以冲抵其对环洁机械的累计投入，后将上述专利作价100万元投入至公司。2008年1月21日，经商丘市工商行政管理局核准，环洁机械完成了工商注销手续。

针对本次投入资产，河南岳华资产评估有限公司出具了《资产评估报告书》（豫岳华评报字（2008）第0405号），公司并依据评估值进行了相关的账务处理，但上述专利未及时办理专利权人变更过户手续。

2014年10月、2015年5月公司与李栋签订《转让协议》将上述专利变更过户至公司，并办理了专利变更相关手续。“一种旋转式废旧塑料汽化釜 ZL200420011197.0”实用新型专利由于在2014年7月已超过专利权期限，因此未办理专利变更相关手续。

#### 2）李栋在东和股份取得专利转让情况

公司拥有的上述第3、4、7、8项专利及正在申请的专利由李栋先生以个人名义申请，第2项正在申请的专利由李栋先生、张中魁先生共同申请，鉴于上述专利可能涉及李栋先生在东和股份任职期间的职务发明，为规范上述事项，李栋、张中魁先后于2014年10月、2015年4月、2015年5月将上述专利及正

在申请的专利无偿转让给东和股份并在国家知识产权局办理了专利、专利申请权变更相关手续。

2015年10月29日，李栋先生出具《关于专利问题的专项承诺》：“上述以个人名义申请的专利均为本人在环洁机械及东和股份工作期间的研发成果；本人已将上述专利全部资料移交给东和股份，包括但不限于专利申请书、专利证书、技术文档等；自东和股份设立之日起至专利过户给东和股份前，本人未使用或许可他人使用上述专利，报告期内本人不存在以个人名义收取专利使用费、取得专利补贴等占用公司资产或资源的情况”。

#### （4）上述专利及申请权在公司主要产品中的作用

公司是一家专业从事环保专用设备的研发、生产和销售的国家级高新技术企业，主要产品为油炭黑提取机。上述专利及专利申请权是公司开展主营业务所必需的关键技术，并应用于现有的主要系列产品中，属于公司的核心技术。

### （三）业务资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得资质与荣誉情况：

序号	证书名称	发证机关	证书编号	有效期截止日
1	对外贸易经营者备案登记表	河南商丘外经贸局	4100671658137	2017.7.7
2	进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国郑州海关驻商丘办事处	4113960193	2017.4.1
3	原产地注册登记证	河南出入境检验检疫局	410409007	2015.12.13
4	高新技术企业证书	河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	GR201241000073	2015.7.17
5	河南省热解装备工程技术研究中心	河南省科学技术厅		2015.12.26
6	CE 认证	SGS	1183/IN-IST-12	2017.8.13
7	环境管理体系认证证书	北京思坦达尔认证中心	064-15-E2-1603-R0-M	2018.6.24

8	质量管体系认证证书	北京思坦达尔认证中心	064-13-Q-0469-R0-M	2016.6.16
9	安全生产标准化三级企业证书	河南省安全生产监督管理局	AQBIIIJX（豫）201400284	2017.12.10
10	河南省科技型中小企业证书	河南省科学技术厅	2014S1300051	2018.1.20
11	河南省环境保护产业协会理事单位	中国环境保护产业协会	豫环协 04 号	2017.10.23
12	河南省名牌产品	河南省名牌战略推进委员会		2015.12.27
13	危险化学品经营许可证	上海市金山区安全生产监督管理局	沪（金）安监管危经许[2014]201080（FS）	2017.5.16

注：1、因东和有限整体变更为东和股份导致的上述部分资质持有人名称变更的登记手续正在办理中，且完成该等变更不存在法律障碍。

2、上述资质第 4 项，东和有限的高新技术企业资质到期日为 2015 年 7 月 17 日，2015 年 8 月 3 日，东和股份已通过河南省高新技术企业认定管理工作领导小组复审。

公司具有经营业务所需资质，不存在超越资质、经营范围经营的情形。

#### （四）特许经营权情况

公司生产的产品不属于特许经营产品，无特许经营权。

#### （五）合法规范经营情况

##### 1、环保情况

（1）公司所处行业不属于环保部公布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》的核查范围，不属于重污染行业。

（2）公司“商丘市东和专用设备有限公司裂解环保设备综合生产厂项目”取得了相关建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件：2014 年 6 月 3 日，公司取得了商丘市环境保护局河南商丘经济开发区分局《关于<商丘市东和专用设备有限公司裂解环保设备综合生产厂项目环境影响报告表>审批意见》（商开环审（2013）030 号），2014 年 8 月 1 号，公司取得了商丘市环境保护局商丘市城乡一体化示范区分局《环境监察部门验收意见》、《负责验收环保行政主管部门意见》（商示环验[2014]1 号）。

（3）2015 年 8 月 24 日，商丘市城乡建设一体化环保局出具的证明，公司自 2013 年 1 月 1 日至今按期缴纳排污费，并已取得排污许可证。

(4) 2015 年 7 月 3 日，商丘市环境保护局商丘市城乡一体化示范区分局出具《环保证明》：截止至本证明出具之日，公司遵守相关环保法律法规，没有任何因违反环保法规可能导致被处罚的情形。

2、安全生产

公司不属于《安全生产许可证条例》规定需要实行安全生产许可制度的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，公司无需取得相关部门的安全生产许可。公司已经取得了河南省安全生产监督管理局颁发的“安全生产标准化三级企业证书”证书，确认公司已经建立了较为完善的安全生产管理体系。

2015 年 7 月 3 日，商丘市城乡一体化示范区经济发展局出具《证明》：截止至本证明出具之日，公司符合安全生产管理法律、法规和规范性文件的规定，不存在违反安全生产管理法律法规以及受到行政处罚的情形。

3、产品质量

公司已取得了 ISO9001-2000 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系为执行标准，同时公司的全套设备通过了欧盟强制性安全认证“CE”认证。

2015 年 7 月 3 日，商丘市质量技术监督局商丘市城乡一体化示范区分局出具《证明》：截止本证明出具之日，公司各项经营活动符合国家及地方有关质量及技术监督方面的法律、法规及规范性文件的规定，产品质量符合企业及国家标准，未发生因违反国家及地方有关质量技术监督方面的法律、法规及规范性文件而受到本局处罚的情形。

4、公司股东的私募基金备案情况

本公司 11 家法人股东，其中，中证和璞、中证开元（有限合伙）、扬州嘉华、北京凯鑫、武汉中投、北京天星、辽宁联盟 7 家股东为根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案方法（试行）》的相关规定依法设立的私募投资基金，具体如下：

序号	股东名称	备案类型	私募基金管理人名称
1	中证和璞	私募投资基金	河南中证开元创业投资基金管理有限公司

2	中证开元 (有限合伙)	私募投资基金	河南中证开元创业投资基金管理有限公司
3	扬州嘉华	私募投资基金	北京嘉华汇金投资管理有限公司
4	北京凯鑫	私募投资基金	北京华诺投资管理有限公司
5	武汉中投	私募投资基金	武汉中投建华创业投资管理有限公司
6	北京天星	私募投资基金	北京天星资本投资管理股份有限公司
7	辽宁联盟	私募投资基金	北京联盟中投投资管理有限公司

#### 5、公司违法违规情况

由于公司在华强路西侧、商夏路北侧，未取得《建设工程规划许可证》私自建设厂房、办公楼、招待楼等项目，受到商丘市城乡规划局商丘市城乡一体化示范区分局的处罚，详见本节之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（六）主要生产设备等固定资产情况”之“2、房屋建筑物”。

除上述情况外，公司最近 24 个月不存在重大违法违规行为。

#### 6、其他合规经营情况

商丘市工商行政管理局、中华人民共和国郑州海关驻商丘办事处、商丘市经济开发区地方税务局、河南商丘经济开发区国家税务局、商丘市住房公积金管理中心中心管理部、商丘市城乡一体化示范区组织人事和社会保障局等主管部门出具证明文件，公司在报告期内没有受过有关方面的行政处罚。

#### 7、未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

#### 8、子公司合规经营情况

上海秋冉于 2014 年 5 月 16 日取得上海市金山区安全生产监督管理局核发的《危险化学品经营许可证》（证书编号为沪（金）安监管危经许[2014]2010（FS））。截至目前，上海秋冉尚未开展实际经营，上海秋冉将根据业务定位及实际业务开展情况，申请并取得相关业务资质，保证业务资质的齐备性、业务经营的合法合规性。

上海秋冉拟从事的资源再生和废弃物处理等相关业务所属行业不属于《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修订）规定之限制及禁止类，业务符合国家产业政策，不属于国家产业政策禁止发展的行业、业务。

金山区市场监督管理局、金山区国、地税务局、上海市金山区安全生产监督管理局出具证明文件，公司子公司上海秋冉报告期内没有受过有关方面的行政处罚。

#### （六）主要生产设备等固定资产情况

公司重要固定资产均处于正常使用状态，截至2015年6月30日，公司固定资产具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	4,245.69	262.27	3,983.42
机器设备	569.98	176.00	393.98
运输设备	36.63	16.13	20.50
办公设备及其他	179.08	51.11	127.97
<b>合计</b>	<b>5,031.38</b>	<b>505.51</b>	<b>4,525.87</b>

##### 1、主要生产设备

截至2015年6月30日，公司拥有的主要生产用机器设备情况如下表：

单位：万元

序号	设备名称	数量（台）	原值	账面净值	成新率
1	摇臂钻	1	1.45	0.67	46.21%
2	装载机	1	2.72	1.53	56.25%
3	空压机	1	0.29	0.21	72.41%
4	摇臂钻床	3	13.24	5.39	40.71%
5	车床	7	47.71	20.66	43.30%
6	钻床	1	2.44	2.06	84.43%
7	焊机	37	60.13	33.22	55.25%
8	航吊	7	32.40	27.96	86.30%
9	三辊万能式卷板机	1	19.15	16.82	87.83%
10	100吨电子磅	1	5.90	5.56	94.24%

11	升降平台	1	1.58	1.40	88.61%
12	叉车	3	22.53	11.45	50.82%

注：成新率=固定资产净值÷固定资产原值×100%

## 2、房屋建筑物

公司目前生产经营用厂房座落于商丘市经济开发区（华强路西侧、商夏路北侧），为公司生产厂房和办公楼。该房屋所在土地已取得商挂(2014)第 68 号国有土地使用权证，建设用地规划许可证（地字第[2014]开工 5 号）。目前，《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》正在办理中。

该房屋因未办理建筑报批手续，2015 年 5 月 13 日，公司收到商丘市城乡规划局商丘市城乡一体化示范区分局《行政处罚决定书》（（2015）商规开罚字 001 号），由于公司在华强路西侧、商夏路北侧，未取得《建设工程规划许可证》私自建设厂房、办公楼、招待楼等项目，根据《中华人民共和国城乡规划法》、《河南省实施<中华人民共和国城乡规划法>办法》的规定对公司予以 87.95 万元罚款。

2015 年 7 月 6 日，商丘市城乡规划局城乡一体化示范区分局出具了《关于商丘市东和专用设备股份有限公司受到规划行政处罚的说明》：“公司在收到规划局的处罚决定书后，公司已按照决定书要求及时、足额地缴纳了罚款并且采取有效措施整改。鉴于以上情况，根据当事人违法的事实、情节和社会危害程度，公司的违法行为为轻微，不属于性质严重的违法行为。房屋所有者东和股份在华强路西侧、商夏路北侧建设的厂房、办公楼项目，属于商丘市开发区重点招商引资项目，正在补办《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》。”

公司控股股东李栋已出具承诺，将承担东和股份因补办该房屋产权时被主管机关进行处罚等产生任何支出、费用或损失（如有），同意全额向东和股份进行补偿，保证东和股份不因此遭受任何经济损失。

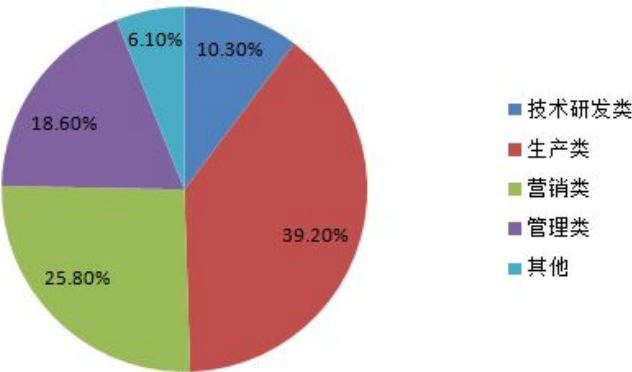
## （七）公司员工情况

### 1、员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 97 人，其具体结构如下：

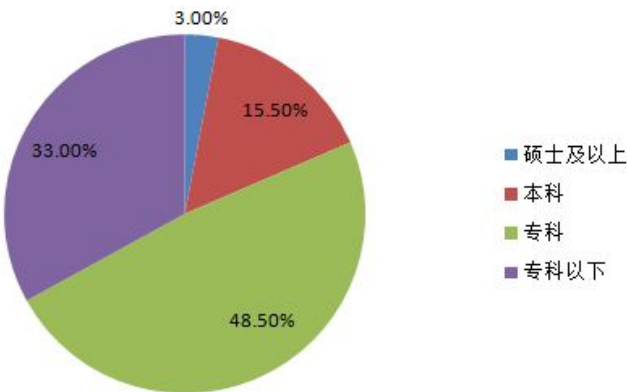


(1) 按照业务岗位划分



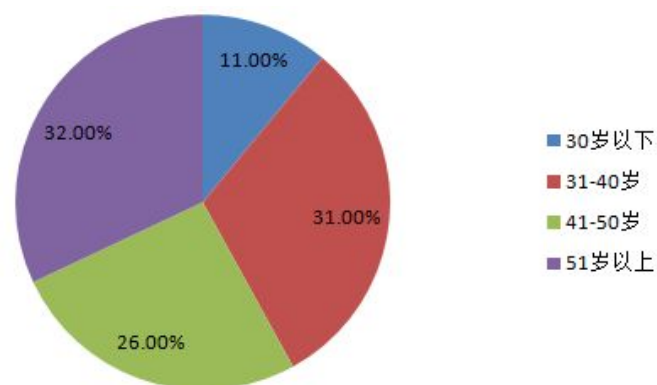
岗位类别	人数（人）	比例
技术研发类	10	10.30%
生产类	38	39.20%
营销类	25	25.80%
管理类	18	18.60%
其他	6	6.10%
合计	97	100.00%

(2) 按受教育程度划分



受教育程度	人数（人）	比例
硕士及以上	3	3.00%
本科	15	15.50%
专科	47	48.50%
专科以下	32	33.00%
合计	97	100.00%

(3) 按年龄划分



年龄段	人数 (人)	比例
30 岁以下	11	11.00%
31-40 岁	30	31.00%
41-50 岁	25	26.00%
51 岁以上	31	32.00%
合计	97	100.00%

## 2、核心技术人员的情况

### (1) 核心技术人员基本情况

**李栋：**简历详见“第一节、五、（一）董事”

**张运棠：**简历详见“第一节、五、（三）高级管理人员”。

**甫伟：**中国国籍，无境外永久居留权，男，1987年1月出生，大专学历，助理工程师职称。2008年10月至2009年8月在苏州尔肯精密机电有限公司任技术员；2009年10月至今，在本公司任技术员。

**刘辉：**中国国籍，无境外永久居留权，男，1986年6月出生，硕士学历，助理工程师职称。2006年7月至2006年8月在洛阳协成印刷设备有限公司技术部任技术员；2006年9月至2008年6月在亚智光电科技（苏州）有限公司技术部任技术员；2008年7月至2009年2月在河南中分仪器公司生产部任技术员；2009年3月至2010年8月自由职业；2010年9月至2013年6月，在安徽理工大学机械制造及其自动化专业学习，取得研究生学历；2013年7月至2013年11月自由职业；2013年12月至2014年7月在上海现代哈森（商丘）药业有限公司工程部设备管理岗；2014年8月至今，在公司任技术员。

## (2) 核心技术人员变动情况

近两年及一期内，公司核心技术人员无重大变动。

## (3) 核心技术人员持股情况

公司核心技术人员中除李栋持有公司 61.57% 股权外，其他核心技术人员未持有公司股份。

## 四、与公司业务相关的情况

## (一) 收入构成及实现情况

## 1、按产品划分公司报告期内主营业务收入构成

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
油碳黑提取机	2,852.10	100.00%	9,420.59	100.00%	3,743.06	100.00%
合计	<b>2,852.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,420.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,743.06</b>	<b>100.00%</b>

由上表可以看出，报告期内，公司主营业务收入全部来源于油碳黑提取机，主营业务突出。

## 2、按地区划分公司报告期内主营业务收入构成

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国外	2,784.42	97.63%	9,004.82	95.59%	3,614.58	96.57%
国内	67.68	2.37%	415.77	4.41%	128.48	3.43%
合计	<b>2,852.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,420.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,743.06</b>	<b>100.00%</b>

由上表可以看出，报告期内，公司主营业务收入主要来源于国外，占比 95% 以上。

## 3、按直销、经销公司报告期内主营业务收入构成

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	2,784.58	97.63%	9,004.82	95.59%	3,614.58	96.57%
经销	67.52	2.37%	415.77	4.41%	128.48	3.43%
合计	<b>2,852.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,420.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,743.06</b>	<b>100.00%</b>

由上表可以看出，报告期内，公司主营业务收入主要来源于直销业务，占比 95%以上。

## （二）主要消费群体及向前五名客户销售情况

### 1、主要消费群体

公司产品主要用于资源再生和废弃物处理，主要消费群体为资源再生企业和废弃物处理企业。

### 2、近两年及一期内前五名销售客户情况

单位：万元

序号	客户名称	金额	占营业收入比
<b>2015 年 1-6 月</b>			
1	G T Energy Co.,Ltd.	2,272.93	79.37%
2	ADEPT-SERVICE	182.58	6.38%
3	DAI VIET TECHNOLOGY COMPANY LIMITED	64.43	2.25%
4	Clean Energy Group Pty Ltd.	62.53	2.18%
5	Albus Conserves Private Limited	12.00	0.42%
合计		<b>2,594.48</b>	<b>90.60%</b>
<b>2014 年度</b>			
1	S.P. REFINERY CO., LTD.	4,269.45	45.21%
2	THAIPOWERTECH ENERGY CO., LTD.	3,698.11	39.16%
3	Alternative Energy Solutions,LLC	307.80	3.26%
4	河南星火能源有限公司	256.41	2.71%
5	Clean Energy Group Pty Ltd.	241.42	2.56%
合计		<b>8,773.20</b>	<b>92.90%</b>
<b>2013 年度</b>			

1	THAIPOWERTECH ENERGY CO., LTD.	1,820.60	48.44%
2	CONG TY CO PHAN XU LY PHE LIEU RAN VIET NAM(VIETNAM HANDING SOLID RESIDUES JIO NT STOCK COMPANY)	328.84	8.75%
3	S.P.Refinery Co., Ltd.	227.01	6.04%
4	PT.ELANG UTAMA RAYA	212.91	5.66%
5	Green Energy Africa (PTY) L.T.D.	166.68	4.43%
合计		2,756.04	73.32%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东与报告期内主要销售客户不存在关联关系。

### (三) 主要产品的原材料、能源及供应情况

#### 1、主要原材料、能源及其供应情况

公司生产所需主要原材料为锅炉钢板、普通钢板等，能源主要为电力和水，公司主要原材料及能源供应充足、稳定。

#### 2、主要原材料、能源占生产成本比重

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	867.38	93.92%	4681.56	91.25%	2125.3	93.54%
能源（电、水等）	11.7	1.27%	60.26	1.17%	24.6	1.08%
其他	0.88	0.10%	29.41	0.57%	22.89	1.01%
合计	879.96	95.28%	4771.23	93.00%	2172.79	95.63%

#### 3、报告期内向前五大供应商采购情况

单位：万元

序号	客户名称	金额	占当期采购总额比
2015年1-6月			
1	商丘市格瑞医疗废物处理设备股份有限公司	600.00	33.36%
2	商丘市恒通贸易有限公司	153.93	8.56%
3	商丘市宝源金属材料有限公司	95.47	5.31%
4	商丘市聚鑫物资贸易有限公司	85.21	4.74%
5	河南省钢领贸易有限公司	20.48	1.14%

合计		955.09	53.11%
<b>2014 年度</b>			
1	商丘市恒通贸易有限公司	536.52	8.62%
2	河南省钢领贸易有限公司	339.32	5.45%
3	邯郸市众业联诚贸易股份有限公司肥乡分公司	278.56	4.47%
4	河南钢人钢铁有限公司	276.68	4.44%
5	河南双海钢铁贸易有限公司	116.46	1.87%
合计		1,547.54	25.08%
<b>2013 年度</b>			
1	商丘市宝源金属材料有限公司	526.55	24.63%
2	河南省钢领贸易有限公司	247.62	11.58%
3	商丘市恒通贸易有限公司	217.41	10.17%
4	河南鑫永泰经贸有限公司	81.32	3.80%
5	河南中赢橡胶有限公司	75.70	3.54%
合计		1,148.60	53.73%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东与报告期内主要供货商不存在关联关系。

#### （四）报告期内重大合同履行情况

##### 1、重大销售合同

报告期内，公司重大销售合同（合同金额 200 万元人民币或者折合人民币 200 万元以上）及其履行情况如下：

单位：万元

签署日期	客户名称	合同内容	货币 币种	合同 金额	实施 状态
2015.5	G T Energy Co.Ltd	ZL-3 处理设备	USD	400	正在履行
2015.4	Asia United Oil Corporation	ZL-3 型废润滑油蒸馏设备	USD	800	正在履行
2014.8	河南百特机械设备有限公司	废橡胶专用连续式设备生产线	RMB	320	正在履行
2014.8	Clean Energy Group Pty.Ltd	WJ-9 型裂解设备、蒸馏设备、炭黑加工设备	USD	39.24	正在履行
2014.4	S.P. REFINERY CO.LTD.	WJ-9 裂解设备	USD	1,200	正在

					履行
2014.1	Alternative Energy Solutions, LLC	WJ-8 型裂解设备	USD	50	正在履行
2013.10	河南星火能源有限公司	酯化釜专用设备生产线	RMB	300	实施完毕
2013.10	THAIPOWERTECH ENERGY CO.LTD.	WJ-9 型裂解设备	USD	600	实施完毕
2013.8	CONG TY CO PHAN XU LY PHE LIEU RAN VIET NAM(VIETNAM HANDING SOLID RESIDUES JIONT STOCK COMPANY)	WJ-8 裂解设备	USD	54.45	正在履行
2013.3	S.P.Refinery Co., Ltd.	WJ-9 型裂解设备	USD	36.70	实施完毕

## 2、重大采购合同

报告期内，公司重大采购合同（合同金额 40 万元人民币或者折合人民币 40 万元以上）及其履行情况如下：

单位：万元

签署日期	客户名称	合同内容	合同金额	实施状态
2015.3	商丘市格瑞医疗废物处理设备股份有限公司	医疗垃圾处理设备	600.00	实施完毕
2014.11	江阴灿卓机械有限公司	设备	50.00	正在履行
2014.11	江阴灿卓机械有限公司	设备	53.00	实施完毕
2014.9	商丘市恒通贸易有限公司	钢材	50.11	实施完毕
2014.5	河南省钢领贸易有限公司	锅炉板	41.78	实施完毕
2013.1	商丘市恒通贸易有限公司	钢板	44.15	实施完毕

## 3、借款与授信合同

截至报告期末，公司借款及授信合同及其履行情况如下：

### （1）借款合同

单位：万元

序号	借款方	金额	借款日期	到期日期	保证形式
1	中原银行商丘向阳支行	200.00	2015.5.5	2016.5.5	担保
2	商丘华商农村商业银行	2,000.00	2014.11.17	2015.11.17	抵押

### （2）授信合同

单位：万元

序号	借款方	授信额度	起始日期	到期日期	保证形式
1	广发银行郑州淮河路支行	800.00	2014.12.19	2015.12.18	担保
2	商丘银行向阳支行	500.00	2014.9.18	2015.9.18	担保

#### 4、担保合同

截至报告期末，公司对外担保合同及其履行情况如下：

单位：万元

被担保人	担保金额	担保开始日	担保结束日
河南商丘经济开发区发展投资中心	3,000.00	2014.06.13	2017.06.13
商丘市通达专用车辆制造有限公司	300.00	2014.09.18	2015.09.18
河南中峰棉业有限公司	300.00	2014.09.18	2015.09.18
商丘市双菱木业有限公司	300.00	2014.09.18	2015.09.18
合 计	3,900.00		

2014年9月18日，公司、商丘市通达专用车辆制造有限公司、河南中峰棉业有限公司、商丘市双菱木业有限公司，与商丘银行股份有限公司签订了四方联保合同，担保最高限额为1200万，其中每位成员借款最高限额为300万元。该项联保合同已于2015年9月18日到期，根据中原银行股份有限公司（原商丘银行股份有限公司）商丘向阳支行出具的证明，公司已履行完该合同，公司在该联保合同中的担保责任已解除。

## 五、公司商业模式

公司立足于环保专用设备制造行业，主要业务为废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物裂解设备的研发、生产和销售，共拥有发明专利4项、实用新型3项、外观设计1项，并组建了一支在环保专用设备行业领域具有丰富研发经验的专业团队。公司以自身技术优势为基础，由技术部门针对客户订单要求，量身定制产品设计方案，在得到客户书面确认后最终确定产品结构。公司建立了从产品设计制造，设备选型配套到安装指导、系统调试、人员培训和售后技术服务的专业服务体系，可以提供综合服务。

公司的主要客户为资源再生企业和废弃物处理企业，主要通过向客户销售产



品并提供安装指导、技术指导和售后服务等方式取得收入。由于公司产品属于非标准产品，客户针对性较强。目前，公司主要客户来自于海外市场，多采用直销方式。

## 六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司在行业中的竞争地位

### （一）行业概况

#### 1、公司所处行业分类

公司主要产品为油碳黑提取机，其主要用途为：将废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物，通过热裂解等工序，加工成燃料油、炭黑等再生资源。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司属于专用设备制造业（分类代码：C35）。根据《国民经济行业分类标准》（2011年），公司所处行业为环保、社会公共服务及其他专用设备制造业中的环境保护专用设备制造业（分类代码：代码C3591）。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：“C35 环保、社会公共服务及其他专用设备制造”细分行业为“C3591 环境保护专用设备制造”。

#### 2、行业主要特点

公司所属环保设备制造业。作为朝阳产业的环保设备制造业，正处于成长期，行业已经初具规模，市场潜力巨大。

##### （1）行业发展受宏观经济的影响。

环保设备制造业属于环保产业的重要组成部分，中国环保产业发展具有广阔空间。根据国外发达国家的经验，环保产业通常情况下产值增长率一般维持在GNP增长率的2倍-4倍。因此宏观经济的发展对环保设备制造业有一定的促进作用。

2000 年—2013 年我国环境治理投资总额及其占 GDP 比重情况



(资料来源：环保部，国金证券研究所)

## (2) 行业集中度较低

我国环保设备领域还处于发展阶段，国内企业结构分散，且以中小企业为主，集中度不高，企业产品中科技含量高的设备仍然较少，很少有在技术或市场规模上占据显著优势的企业。

## 3、与上下游关系

### (1) 上游行业变化对本行业的影响

环保设备制造行业的生产成本主要集中在钢材上。目前来看，国内市场钢铁供大于求局面未有根本改观，钢铁价格将继续下行，短期内有利于环保设备制造行业降低成本。但随着需求的复苏，国内钢铁价格存在上行的动力，将会在一定程度上影响环保设备制造行业的成本。

### (2) 下游行业变动对本行业的影响

公司环保专用设备的下游行业为固体废弃物处理行业。随着工业化的发展以及居民生活水平的提高，我国的工业废弃物生产量和城市垃圾排放量日益增多，废物处理设备行业潜力巨大。我国的废物处理行业尚处初期阶段，产业化程度和市场集中度还非常低。但是，在政策驱动下，产业发展正在进入高速增长的拐点，预计产业规模的高速增长有望持续 10 年以上。废物处理相关设备未来市场空间

广阔，这势必将对环保专用设备行业产生积极影响，促进环保专用设备行业的积极增长。

#### 4、市场竞争格局

##### (1)国外市场

世界环保设备制造产业已经形成一定的规模，目前年产值规模在 6,000 亿美元左右，其中以美国和加拿大为首的北美地区占全球市场的比例约为 40%，以德、法等为首的欧盟地区占据全球市场的比例约 30%，而以日本为首的亚洲地区占全球市场的 25%左右。虽然发达国家的环保设备制造产业发展较快，但在废轮胎和废塑料裂解设备等油炭黑提取机的细分领域，由于制造成本高昂、环保审批时间长、市场不成熟等因素，大部分只停留在实验室阶段，没有实现大规模制造。

而在发展中国家，除了中国和印度外，出于技术资金等原因，基本没有技术和设备的发展。印度，在 3-4 年前进口中国技术设备的基础上，逐步形成了像 Divya International 等一些设备制造企业，在国际上竞争。然而由于缺乏核心技术、制造工艺落后，运营时间短、安全系数不高等因素，很难与中国的企业形成较强的竞争力。

##### (2)国内市场

公司主要产品为油炭黑提取机，其主要用途为：将废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物，通过热裂解等工序，加工成燃料油、炭黑等再生资源。在我国环境专用设备中专注于油炭黑提取机制造的正处于发展阶段，国内企业结构分散，且以中小企业为主，销量集中度不高，企业产品中科技含量高的设备仍然较少，而且很少有在技术或市场规模上占据显著优势的企业。

商丘作为环保专用设备的生产基地和集散地，聚集了油炭黑提取机的主要生产厂商。因此公司的主要竞争对手主要集中在商丘本地，主要有，河南亚太能源科技股份有限公司、商丘四海机械设备制造有限公司、商丘亿龙机械设备制造有限公司等。

企业名称	主要产品	主要行业/市场	公司简介
河南亚太能源科技股份有限公司	生物柴油设备;环保设备;裂解设备;垃圾处理设备;废油	生物能源	国家 520 家重点企业和河南省 50 家高成长型重点企业集团之一，是国家新能源高技术产业基地主体企业之一，同时也是生物能源行业唯一国家循环经济试点企业、唯一拥有国家重点实验室、国家级企业技术中心和博士后科研工作站单位。
商丘四海机械设备制造有限公司	废塑料炼油设备;废轮胎炼油设备;废橡胶炼油设备;废机油处理设备;废轮胎炼油;旧轮胎炼油;旧塑料炼油;废铝箔炼油设备;旧塑料炼油;废机油炼油;	石油设备;垃圾焚烧炉;其他行业专用设备;其他商业专用设备	公司拥有全自动埋弧焊机、超生波探伤机、CO 汽体保护焊机、硅整弧焊机等先进的作业设备。主要以废橡胶，废塑料、废轮胎等固体有机物热裂解提取燃料油设备为主产品。
商丘亿龙机械设备有限公司	废塑料炼油设备;废轮胎炼油设备;废塑料炼油;废轮胎炼油;轮胎炼油设备;塑料炼油设备;轮胎炼油;塑料炼油;废橡胶炼油设备;	冶炼成套设备;行业专用设备加工;工业锅炉及配件;环保设备加工;废橡胶;轮胎	公司成立于 2011 年，座落在商丘市梁园产业集聚区亿龙工业园内，是一家专业生产废旧塑料、废旧轮胎、废旧橡胶环保炼油设备的厂家，集研发、生产、销售与一体。

## 5、行业壁垒

### （1）技术与人才壁垒

环保专用设备生产所需要的技术含量较高，技术及人才储备均需要一定的积累，因此形成了较高的技术壁垒。另外，产品的技术创新也必须有稳定的技术团队做支撑，而符合条件的高端人才在短时间内难以大规模培养。因此，环境保护专用设备行业具有较高的技术和人才壁垒。

### （2）资金壁垒

大型成套的油炭黑提取机的生产工艺复杂，造价较高，加之由于技术更新较快、定制化的特点需要企业进行持续的研发投入，这就要求企业需要具备较强的资金实力，对新进入企业的资金实力有较高要求。因此对拟进入本行业的企业存在较高的资金壁垒。

### （3）客户壁垒

环保专用设备的客户主要是资源再生企业和废弃物处理企业，这些企业对于产品和服务各方面的要求都很高，客户也不会轻易更改原有的供应商。因此产品与客户认可已成为竞争者进入本行业的重要壁垒。

## 6、行业监管体制、主要行业标准及产业政策

### （1）行业主管部门

环保专用设备的行业主管部门为国家发改委、环境保护部、工信部、地方人民政府和地方环保部门等，主要负责行业发展规划及相关法律法规的制定。中国环境保护产业协会、中国环境保护机械行业协会是环保专用设备行业自律性管理组织，负责制定行业规范及行业标准，建立行业自律性机制。

### （2）行业监管体系

#### ①国家工业和信息化部

环保专用设备行业的行政主管部门是国家工信部，其主要职能为：研究拟订国家产业发展战略、方针政策和总体规划，拟订本行业的法律、法规，发布行政规章，组织制定行业的技术政策、技术体制和技术标准等，提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施。

#### ②国家发展与改革委员会

国家发改委是环保专用设备的宏观管理职能部门，主要负责节能减排的综合协调工作，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题等。

#### ③国家环境保护部

环保部是国务院直属的环境保护最高行政部门，统管全国的环境保护工作，其主要职责包括拟定国家环保方针、政策、法规和行政规章，制定和发布国家环境质量和污染物排放标准，指导和协调地方、各部门以及跨地区、跨流域的重大环境问题等。

④地方人民政府和地方环保部门

地方人民政府对本地的环境质量负责。地方环保部门的主要职责是制定地方环境质量标准或污染物排放标准，定期发布环境状况公告，对管辖范围内的排污单位进行现场检查，对管辖范围内的环境状况进行调查和评价，以及拟定环境保护规划等。

⑤中国环境保护产业协会

中国环境保护产业协会成立于 1993 年，是由中国境内登记注册的从事环境保护的科研、开发、设计、生产、流通和服务单位组成的经济社会团体，主要负责行业内部协调和行业统计，参与制定行业惯例和产品监督，参与制定行业发展规划、相关政策和产品技术标准等，其业务主管部门为国家环保部。

⑥中国环境保护机械行业协会

中国环保机械行业协会是以中国环保机械和资源综合利用装备制造厂商为主干，以及从事科技开发、设计和技术服务的企事业单位自愿组成的跨部门、跨所有制的全国性民间社会经济团体。主要负责集中在经济和政策研究、行业发展、咨询服务、促进国内外交流与经济贸易合作、产品标准化、产品质量评估以及价格协调等方面。

(3) 行业法规、政策

环保专用设备行业主要法律法规、颁布时间及主要内容见下表：

序号	时间	名称	主要内容
1	2015.1	《中华人民共和国环境保护法》	主要包括加强环境保护宣传，提高公民环保意识；明确生态保护红线；对雾霾等大气污染的治理和应对；明确环境监察机构的法律地位；完善行政强制措施；鼓励和组织环境质量对公众健康影响的研究；排污费 and 环境保护税的衔接；完善区域限批制度；完善排污许可管理制度；对相关举报人的保护；扩大环境公益诉讼的主体；加大环境违法责任等十二个方面。
2	2013.8	《国务院关于加强发展节能环保产业的意见》	要围绕市场应用广、节能减排潜力大、需求拉动效应明显的重点领域，加快相关技术装备的研发、推广和产业化，带动节能环保产业发展水平全面提升。
3	2011.12	《危险化学品安全管理条例》	为了加强危险化学品的安全管理，预防和减少危险化学品事故，保障人民群众生命财产安全，保护环境，

			危险化学品安全管理，应当坚持安全第一、预防为主、综合治理的方针，强化和落实企业的主体责任。生产、储存、使用、经营、运输危险化学品的单位（以下统称危险化学品单位）的主要负责人对本单位的危险化学品安全管理工作全面负责。
4	2010.6	《消耗臭氧物质管理条例》	国家鼓励、支持消耗臭氧层物质替代品和替代技术的科学研究、技术开发和推广应用。国务院环境保护主管部门会同国务院有关部门制定、调整和公布《中国消耗臭氧层物质替代品种推荐名录》。开发、生产、使用消耗臭氧层物质替代品，应当符合国家产业政策，并按照国家有关规定享受优惠政策。国家对在消耗臭氧层物质淘汰工作中做出突出成绩的单位和个人给予奖励。
5	2009.1	《中华人民共和国循环经济促进法》	主要目的是为了促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持续发展，所谓循环经济，是指在生产、流通和消费等过程中进行的减量化、再利用、资源化活动的总称。
6	2008.4	《中华人民共和国节约能源法》	主要是指加强用能管理，采取技术上可行、经济上合理以及环境和社会可以承受的措施，从能源生产到消费的各个环节，降低消耗、减少损失和污染物排放、制止浪费，有效、合理地利用能源。
7	2004.7	《危险废物经营许可证管理办法》	在中华人民共和国境内从事危险废物收集、贮存、处置经营活动的单位，应当依照本办法的规定，领取危险废物经营许可证。
8	2004.6	《医疗废物管理条例》	对未建立、健全医疗废物管理制度，或者未设置监控部门或者专（兼）职人员的；未对有关人员进行相关法律和专业技术、安全防护以及紧急处理等知识培训的；未对医疗废物进行登记或者未保存登记资料的；对使用后的医疗废物运送工具或者运送车辆未在指定地点及时进行消毒和清洁的等情形作出具体规定。

## （二）市场规模

### 1、环保专用设备行业市场规模

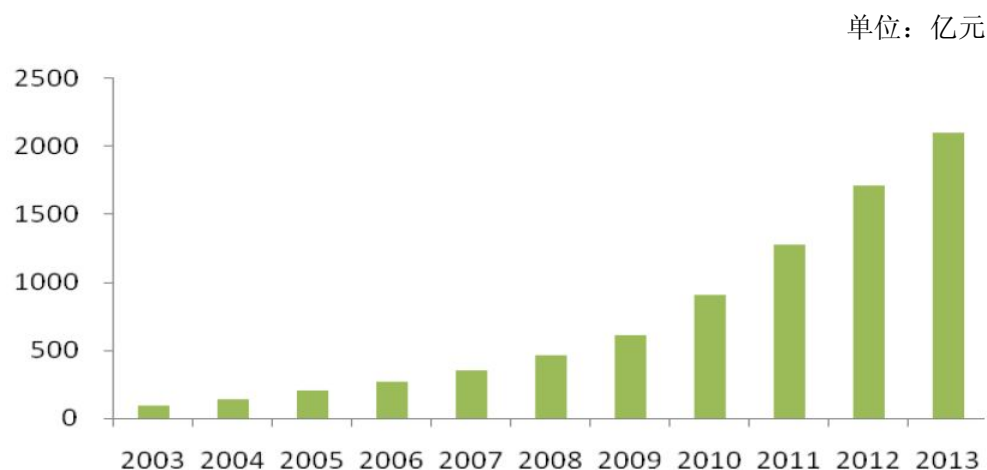
#### （1）国外环保专用设备行业市场规模

在国外环保行业中，固废行业仍在环保产业中占比最大。随着环保行业的发展，环境专用设备制造行业占据越来越重要的位置，行业整体技术水平也得到了大幅度的提升，环保专用设备市场需求量旺盛。仅以废轮胎回收为例，根据世界商业委员会统计，在发达国家人均每年产生一条废轮胎，每年约产生 10 亿个废轮胎。巨大的市场需求，势必将为环保专业设备行业带来巨大成长空间。

## （2）国内环保专用设备行业市场规模

我国的环保专用设备行业起步于 20 世纪 60 年代，目前在大气污染治理设备、水污染治理设备和固体废物处理设备三大领域已经形成了一定的规模。2014 年，我国环保专用设备产量达到 58.86 万台（套），同比增长 22.65%。2015 年是“十二五”收官之年，预计环保投资力度将持续加大。同时新环保法的实施，执行力度加大，使得潜在环保需求释放，“十二五”收官之年相关环保项目也将加快释放和落地。预计未来几年我国环保装备产业总产值年均增长 20% 以上，环保装备总产值将达 5000 亿元，市场规模将不断扩大。

2003-2013 年环保专用设备主营业务收入



（资料来源：国家统计局）

## 2、环保专用设备细分行业市场规模

近几年，由于政策推动以及环保行业整合，市场细分程度不断提高。环保专用设备制造业企业也逐渐细分，更加专注于主业经营。目前，公司主要产品为油碳黑提取机，其主要用途为：将废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物，通过热裂解等工序，加工成燃料油、炭黑等再生资源。因此以下将针对废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械的处理四个细分领域分析，具体分析如下：

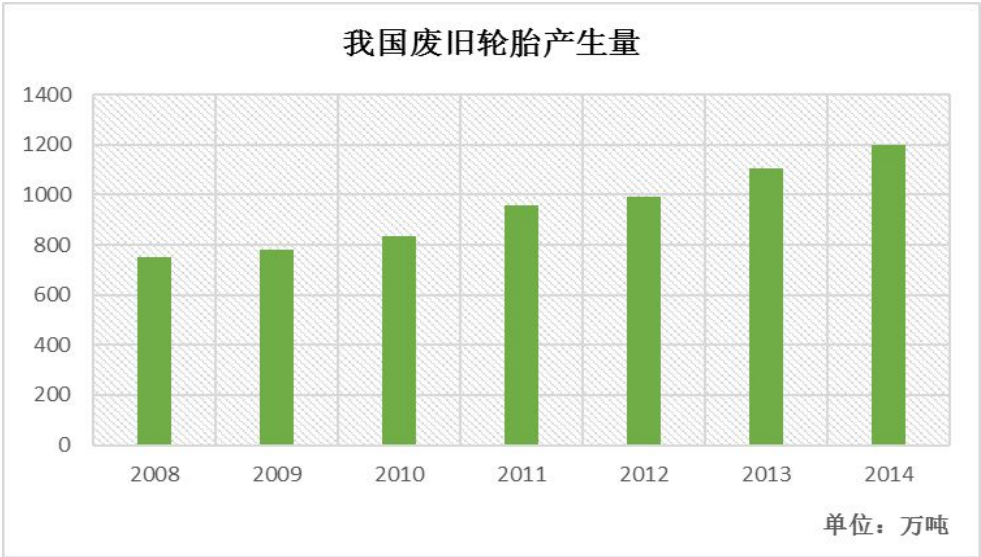
### （1）废橡胶裂解领域

目前对于废橡胶处理行业中，最主要的为对废轮胎的处理。中国汽车市场的快速发展，使得轮胎生产的规模持续扩大，废旧轮胎也在源源不断地产生。国内

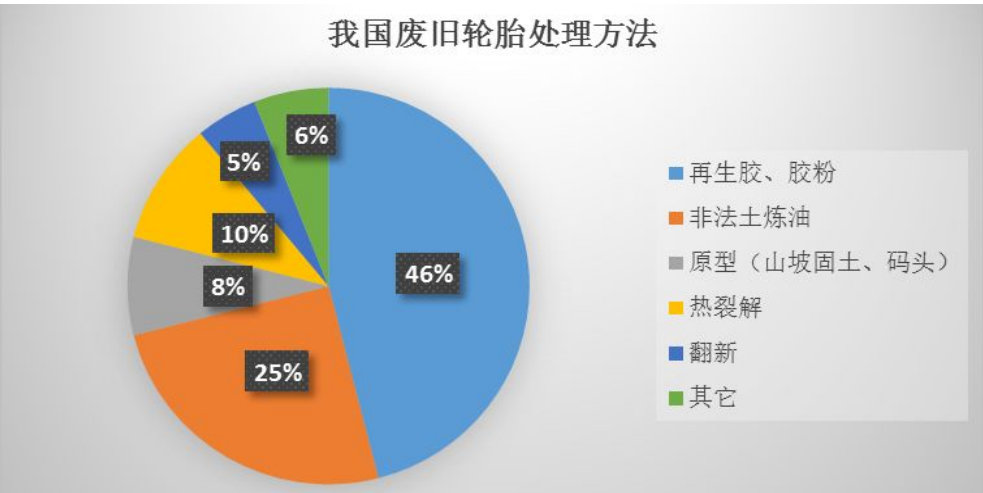


每年的废旧轮胎达到 2 亿多条，折合橡胶资源约 300 多万吨。同时,中国又是轮胎生产大国，到 2014 年，我国废旧轮胎年产生量约 1,000 万吨，居世界第一位。

目前我国废轮胎回收处理的主要方法是用于翻新、废轮胎制造再生橡胶、橡胶粉和热裂解。其中热裂解是最理想的方法之一，这种处理方法不仅对环境无污染，还能将原先用石油制成的塑料等还原成石油制品、炭黑等，从而有效地回收能源。目前废弃轮胎处理方法中采用热裂解的只有 10%，但随着环保政策力度的不断加大，以及环保设备制造业的迅速发展，进行废旧轮胎裂解的成本不断降低，裂解产生的利润将超过再生胶、胶粉及非法土炼油等方法。因此，在未来的一段时间内，通过裂解油化设备处理废轮胎的比重将有所上升，从而引起国内市场对废轮胎裂解设备的需求的大幅度增加。



(资料来源：轮胎世界网)



(资料来源：轮胎世界网)

在国外市场，随着废旧轮胎数量的增加，以往最大的填埋方式产生二次污染的现象日趋严重，各国相继开始立法禁止直接填埋。而废轮胎裂解，既能大量消耗轮胎、又能变废为能源的裂解炼油方式，成为政府和企业竞相采取和复制的措施。如澳大利亚和泰国，每年产生约 60 万吨的废轮胎，如果要完全消耗 60 万吨，则需要 200 台设备；而美国市场，仅轿车废轮胎一年产生至少 300 万吨，需要 1000 套设备，再加上客户的重复购买，市场潜力巨大。

## （2）废塑料裂解领域

目前全球塑料制品的总量早已超亿吨，我国的塑料制品也近千万吨，且以 13% 的年增长率快速增长，随之而来的是废旧塑料的总量的急剧增长，加剧了环境与发展的矛盾，因此对于废旧塑料的处理问题受到了越来越多的关注。

传统废旧塑料的处理方法为：焚烧、掩埋和化学回收。但是由于塑料不容易被环境降解，耐腐蚀，焚烧、掩埋会对环境的产生较大的破坏和二次污染，因而使用化学回收方法处理废旧塑料成为最主流的解决办法。化学回收方法主要有超临界水化学回收和塑料裂解炼油，尤其是塑料裂解炼油技术已经非常成熟，在国外的应用也很广泛。使用塑料裂解炼油不仅可以回收有价值的产品或单体，同时也解决了能源、二氧化碳和二次污染等环境问题。因此，随着使用废弃塑料裂解行业的不断扩张，废塑料裂解设备的需求也在不断扩大，市场潜力巨大。

## （3）废润滑油再生领域

据不完全统计，我国废润滑油市场容量已超过 1000 万吨，而全球每年产生的废润滑油更是达到 2 亿吨。随着石油资源的逐渐减少和人们对环保要求的日益提高，废润滑油的回收再利用受到了极大的重视。

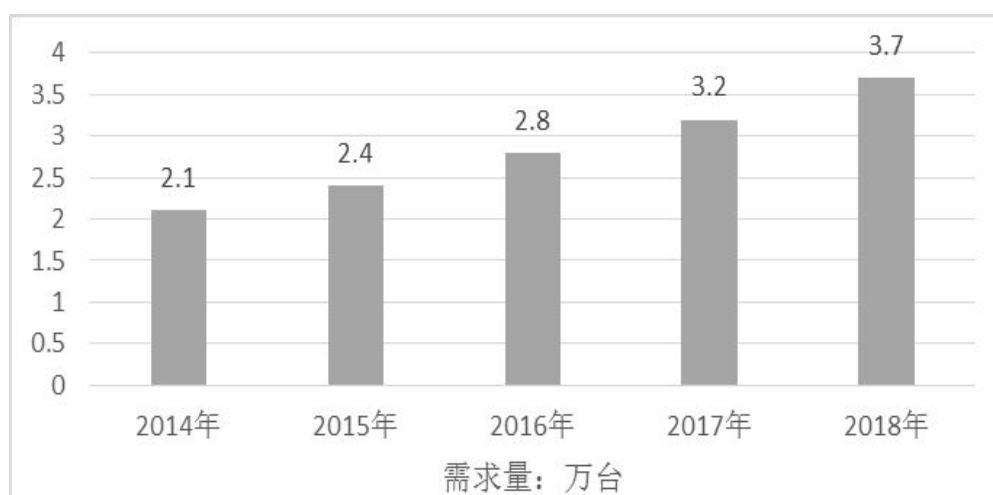
目前废润滑油有以下几种处置方法：丢弃、道路油化、焚烧和作为脱模油。废润滑油经脱重金属后作为燃料、再生成为润滑油。以欧美为首的环保国家，都认为应将废润滑油回收重心放在再生。根据正略钧策研究显示，美国目前只有 18% 废润滑油用于再生润滑油生产；法国 65% 废润滑油被用于燃料；日本再生油占石油制品仅有 5%，因此再生油市场还有很大的空间。废旧润滑油回收及处理行业，尤其是汽车废润滑油回收及处理市场有较大的成长空间，从而刺激对废润

滑油裂解设备的大量需求。

#### （4）医疗垃圾处理领域

我国现有的生产医疗废弃物处理设备企业的生产规模小，产品的性能与无害化处理标准的要求相一致的不多，难以满足社会的需求水平。根据规划，在今后 5 至 10 年内，我国大中小城市至少每个城市都要建一个城市医院特种垃圾的集中焚烧处理厂。同时，按照大型城市建一至两个处理厂、中等城市和县级城市（镇）建一个处理厂的要求考虑，全国将在近几年内建设 3000 多套医疗废物处理装置，以每套处理装置最低配备 5—8 台垃圾处理设备计算，预计到 2018 年我国医疗垃圾处理设备需求量将达到 3.7 万台。

2014-2018 年中国医疗垃圾处理设备需求预测分析



数据来源：智研数据研究中心

### （三）所处行业基本风险特征

#### 1、政策风险

环保行业受国家、省、市三级政府的环境保护行政主管部门的监管，各级主管部门均制定了有关政策，行业的政策导向性较高。政府各项环保政策的出台，一方面积极推动了环保行业的快速发展，促进了行业内企业的快速发展；而另一方面也对环保行业提出了更高的环保标准，可能会加大企业的运营成本。环保专用设备产业是政策被动型行业，受政策和政策执行影响较大。部分地区环保在线监测执行力度不足，下游用户追求短期效益而购置低效劣质产品的现象较严重，

造成低配置的设备低效运行，挤占了部分优质产品的市场空间。

## 2、技术风险

因环保专用设备技术研发周期长，涉及到多个行业，专业性、复杂性较强，国内环保专用设备制造企业自主研发难度及所需经费大，行业整体的基础性、前瞻性技术研发方面投入不够。同时国内从事环保专用设备研发的专业机构及尚未发展成熟，尚不能根据市场需求建立高效技术创新体系进行合作开发。

## 3、原材料价格波动风险

环保专用设备制造行业的生产成本主要集中在钢材。钢材价格的上涨，给环保专用设备制造行业带来了一定的成本压力，上游原材料价格的缓慢上扬势必带来上游产品价格的上涨，因此，环保专用设备制造行业原材料成本价格压力日趋加大。

## 4、企业竞争风险

我国环保专用设备制造行业不同规模企业中，小型企业数量增速较快，表明行业不断有新企业进入，行业规模不断扩大，从近几年占比情况来看，小型企业数量占比总体呈提升趋势，而中型企业占比有缓慢变小的趋势，但作为实力强大的大型企业规模却未出现扩张现象。小型企业的极速扩张，很有可能导致某些企业为了尽快在行业内占领市场而大打价格战，从而导致企业过度竞争的风险。

## 5、下游行业产品燃料油价格下降的风险

公司环保设备的下游行业废弃物处理行业，主要利用废弃物裂解炼油（主要为燃料 180），燃料油的价格除了受市场供求因素的影响外，还受国际原油价格波动、成品油价格调整及市场投机等多种因素的共同影响，因此其价格可能出现较为频繁的乃至大幅的波动。2015 年 6 月份国际燃料油（180）价格为 362.09 美元/吨，环比下降 7.17%，同比下降 41%以上。燃料油（180）的需求量与价格波动决定着裂解专用设备的发展，市场价格的频繁或大幅度波动有可能给公司的经营业绩造成较大影响。

#### （四）公司在行业中所处的竞争地位

##### 1、公司竞争优势

公司是中国环境保护产业协会会员单位，国家级高新技术企业，环保产业骨干企业，是中国废橡胶、废塑料炼油行业首家获得中国环保协会授予的“绿色之星”环保认证殊荣的企业。目前，公司在以下几方面拥有较为突出竞争优势，具体如下：

##### （1）研发与技术优势

公司的主要产品为油炭黑提取机，主要功能为，以废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等为原料生产出燃料油和碳黑。目前公司共拥有 8 项专利，4 项发明专利，3 项实用新型专利，1 项外观设计专利，另有两项专利正在申请中，公司上述专利均由公司核心技术人员自主研发获得。

公司自主研发的废塑料、裂解炼油设备在结焦周期长、节约燃料、出油率高、连续生产性强方面居世界领先地位；医疗垃圾微波杀菌和热解生产设备做为一款新型的高端节能环保设备，结合了全球同行业最尖端的绿色科技医疗垃圾微波杀菌技术和商丘东和废塑料热解的高端节能环保技术，杀菌率可达到 99.99%，结束了全球范围内医疗垃圾处理只能填埋的历史，该技术设备已通过国际 SGS 认证。

##### （2）产品优势

公司现已开发了多型号的废橡胶、废塑料环保节能型炼油装置，单条生产线日处理能力从 6 吨—20 吨不等,可以根据客户的需要,既可以采用小批量、间歇式方式生产，也可以采用大批量、连续式生产方式。

同时，公司作为油炭黑提取机的系统方案提供商，为客户提供包括从原材料采集和分析、方案设计、产品制造、工程服务、技术支持在内的“技术+产品+服务”的打包系统解决方案。

公司的配套产品减压蒸馏装置除可以改善旋转式废橡胶、废塑料生产燃油装置生产的油品，还可以采用废油、废机油、废原油、煤焦油等几乎所有液体化工原料作为原料，可以根据客户的需要,即可以采用小批量、间歇式方式生产，也

可以采用大批量、连续式生产方式。

### （3）客户优势

公司通过为客户量身定制最优化的解决方案,并通过和客户直接签订销售合同的直销模式在全球布局。公司设备销售已面向全国并出口到加拿大、美国、土耳其、匈牙利、南非、秘鲁及东南亚各国,现正努力开发全球市场。同时,由于公司的产品质量领先于同类企业,不具有可替代性,因此具有坚实的客户基础。在公司领先全球的废料热解技术的支持下,在全球拥有数十家每年稳定盈利1,000万人民币以上的客户,为公司下一步开拓全球炼油业务打下了坚实的基础。

### （4）质量管理优势

公司严格按照质量管理体系要求,通过制定企业标准、检验报告、客户反馈意见表、设备保养记录卡、设备操作手册、记录生产工艺技术卡片等具体实施环节,保障质量管理体系的有效运行。公司各类产品上市以来质量反馈良好,得到了客户和行业管理部门的认可和好评。

公司以保证产品质量和数量为原则,以 ISO9001-2000 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系为执行标准,以满足客户要求为最高目标。同时公司的全套设备通过了欧盟强制性安全认证“CE”认证。有利于公司进一步打开国际市场。

## 2、公司的竞争劣势

### （1）融资渠道单一

公司目前融资渠道单一,仅能通过银行贷款融资。公司正处于快速发展阶段,融资渠道单一限制了公司进一步扩大产能和扩大市场规模。

### （2）整体规模相对较小

近年来,公司在经营规模和资本实力上取得了快速的发展,但整体规模仍然偏小。公司需要增强资本实力,扩大生产规模,引进更多的人才和技术,进一步提高市场竞争力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名和监事一名，相关机构按照《公司章程》规定运行。

2015年，股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会等法人治理结构，并制定了相应的《公司章程》和“三会”议事规则，确保公司组织结构的全面规范运行。

截止本公开转让说明书签署之日，公司股份公司阶段召开的股东大会、董事会、监事会均符合《公司法》及《公司章程》的相关规定，其召集程序、表决方式、决议内容及签署均合法合规、真实有效。

### 二、公司治理机制的建设及执行情况

#### （一）公司治理机制的建设情况

##### 1、股东权益保护及权利行使

为了给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》第三十二条对股东享有的权利进行了明确规定。

同时，为充分保护股东权益及其权力行使，公司通过建立健全法人治理结构及包括“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保制度》等各项制度，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，进而形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

##### 2、内部管理制度建设情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司已建立包括投资者关系管理制度、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

等相关的各项内部管理制度，具体建设情况如下：

（1）投资者关系管理

公司根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则和宗旨、组织及职责范围、内容和方式、突发事件处理。

（2）纠纷解决机制

《公司章程》第三十四条至第三十六条详细规定了股东权益受损时的纠纷解决机制。

（3）累积投票制

《公司章程》第八十一条规定“股东大会在选举两名及以上董事或监事时应当实行累积投票制度”。

（4）关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十八条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数”，第一百一十八条规定“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权”。

（5）公司财务风险相关管理制度

公司目前已制定了《公司会计基础工作管理办法》，具体规定了会计核算、货币资金管理、会计凭证、会计账簿、会计报告、会计档案、会计监督等财务管理和风险控制制度。

（二）公司治理机制的不足

经认真自查，公司存在以下几方面尚需进一步提高改进：

1、公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场以



自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度还有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会及证券交易所不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

## 3、持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例

近年来公司不断吸引社会专业人才，提高公司管理水平；未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人，不断提高公司的整体管理水平。

公司计划通过引入独立董事制度与战略投资者，加强董事会、监事会的决策监督职能；逐步建立、完善公司董事会各专门委员会，严格执行《公司章程》及各项规章制度，提高公司决策的科学性和合理性，以避免实际控制人对公司的不当控制带来的风险。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为：现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，且所有内部控制制度均得到有效执行。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

#### （一）公司最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

##### 1、公司报告期内因违法违规受处罚的情况

2015年5月13日，公司收到商丘市城乡规划局商丘市城乡一体化示范区分局《行政处罚决定书》（（2015）商规开罚字 001 号），由于公司在华强路西侧、商夏路北侧，未取得《建设工程规划许可证》私自建设厂房、办公楼、招待楼等项目，根据《中华人民共和国城乡规划法》、《河南省实施<中华人民共和国城乡规划法>办法》的规定对公司予以 87.95 万元罚款。

根据商丘市城乡规划局城乡一体化示范区分局于 2015 年 7 月 6 日出具的《关于商丘市东和专用设备股份有限公司受到规划行政处罚问题的说明》：“商丘市东和专用设备股份有限公司在晨风大道东侧，方域路南侧建设的厂房、办公楼项目，属于开发区招商引资项目。该项目在未办理相关规划手续的情况下，就开工建设，违反了有关规划方面法律法规的规定。我局与 2015 年 5 月向商丘市东和专用设备股份有限公司下达了《（2015）商规开罚字 001 号（行政处罚决定书）》，在收到规划局的处罚决定书后，商丘市东和专用设备股份有限公司已按照决定书要求及时、足额地缴纳了罚款并且采取有效措施整改。鉴于以上情况，根据当事人违法的事实、情节和社会危害程度，商丘市东和专用设备股份有限公司的违法行为为轻微，不属于性质严重的违法行为。”

##### 2、公司在报告期内存在的诉讼和仲裁情况

2010 年 6 月 29 日，东和有限与廖福龙签订《废橡胶专用连续式设备生产线技术转让及销售合同》，合同约定东和有限将其“自行研制的设备、专利号为 200610107258.7 废橡胶专用设备生产线（W-9 型）壹套和炭黑深加工设备一套”及“工艺操作技术”转让给廖福龙，合同总价款为 780,000 元。合同签订后，廖福龙如约支付东和有限 700,000 元，并按照东和有限要求另外投入近 1,000,000 元进行土建施工建造房屋。后廖福龙因合同纠纷向湖南省蓝山县人民法院提起诉讼。

2012年8月20日，湖南省蓝山县人民法院出具《民事判决书》（[2011]蓝法民二初字第29号），判决如下：撤销东和有限与廖福龙签订的《废橡胶专用连续式设备生产线技术转让及销售合同》，东和有限向廖福龙返还设备款697,500元，赔偿廖福龙经济损失479,853.84元。

廖福龙向湖南省永州市中级人民法院提出上诉。2012年10月19日，湖南省永州市中级人民法院出具《民事判决书》（[2012]永中法民终字第244号），判决驳回上诉，维持原判。

2014年12月15日，湖南省蓝山县人民法院出具《执行结案通知书》（[2012]蓝法执字第174号），通知如下：东和有限与廖福龙买卖合同纠纷一案，双方已达成执行和解协议。湖南省蓝山县人民法院作出的[2011]蓝法民二初字第29号民事判决已执行完毕。

截至本转让说明书出具之日，除上述行政处罚及案件外，公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

## （二）公司控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司控股控股股东、实际控制人最近两年内均不存在重大违法违规及受处罚的情况，且均已出具说明予以确认。

## 四、公司独立性情况

公司拥有独立的产、供、销体系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立和分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### 1、资产独立

公司位于商丘市经济开发区晨风大道（华强村西侧、夏商路北侧）的房产尚未取得《房屋所有权证》、目前正在积极配合补办相关手续。

除上述情况外，公司独立完整拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系

统和配套设施，拥有与生产经营有关的土地使用权以及机器设备、商标、专利技术等资产的所有权或者使用权，不存在依赖股东的资产进行生产经营的情况。

## 2、业务独立

公司拥有完整、独立的研发、生产、采购、销售系统和专业人员，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。目前，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易，公司具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

## 3、人员独立

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反《公司章程》规定干预公司人事任免的情况。

## 4、机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司组织机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，且不存在任何隶属关系。自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的情况。

## 5、财务独立

公司设有独立的财务部门，具有独立的财务核算体系，制定了规范的财务会计制度，能够独立作出财务决策，享有充分独立的资金调配权，财务会计制度和

财务管理制度符合公司的要求。

公司独立在银行开户，不存在与股东共用银行账户的情形，也不存在将资金存入股东账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况分析

公司控股股东为李栋，持有本公司股份 61.57%，实际控制人为李栋、李鲁方；截止本公开转让说明书签署之日，李鲁方未持有本公司股份，也无控制的其他企业；李栋除持有本公司股份外，控制的其他企业情况如下：

公司名称	持股比例	经营范围	担任职务
大连秋冉石化有限公司	70%	化工商品、沥青、建材（以上均不含化学危险品）、润滑油、钢材、仪器仪表、电线电缆、五金交电、机电产品（不含专项审批产品）、煤炭、阀门的销售；成品油、燃料油贸易结算（不含仓储和运输，经营期限至 2016 年 6 月 23 日）；国内一般贸易、货物及技术进出口；经济信息咨询。	执行董事、经理

截至本公开转让说明书签署之日，大连秋冉石化有限公司目前税务注销已完成，正在办理工商注销手续。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

#### 1、公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人李栋及实际控制人李鲁方出具了《避免同业竞争事宜承诺》，具体承诺内容如下：

“（1）本人（本公司）及本人（本公司）控制的其他公司或组织将不在中国境内外以任何形式从事与东和股份及其控股子公司和分支机构现有业务构成直接竞争的业务，包括在中国境内外投资、收购、兼并与东和股份及其控股子公司和分支机构现有业务构成或可能构成竞争的公司或者其他经济组织。

(2) 若东和股份今后进入新的业务领域, 则本人(本公司)及本人(本公司)控制的其他公司或组织将不在中国境内外以控股或以参股但拥有实质控制权的方式, 从事与东和股份新业务构成直接竞争的业务活动, 包括在中国境内外投资、收购、兼并与东和股份及其控股子公司和分支机构今后从事新业务构成或可能构成的公司或者其他经济组织。

(3) 若东和股份认为本人(本公司)及本人(本公司)控制的其他公司或组织出现与东和股份构成直接竞争的经营业务情况时, 本人(本公司)同意终止该业务, 或同意将相竞争的业务集中到东和股份经营。

(4) 如因本人(本公司)及本人(本公司)控股的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致东和股份的权益受到损害的, 本人(本公司)同意向东和股份承担相应的损害赔偿责任。”

## 2、公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争, 保障公司利益, 公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了不可撤销的《避免同业竞争事宜承诺》, 具体承诺内容如下:

“ (1) 本人(本公司)及本人(本公司)控制的其他公司或组织将不在中国境内外以任何形式从事与东和股份及其控股子公司和分支机构现有业务构成直接竞争的业务, 包括在中国境内外投资、收购、兼并与东和股份及其控股子公司和分支机构现有业务构成或可能构成竞争的公司或者其他经济组织。

(2) 若东和股份今后进入新的业务领域, 则本人(本公司)及本人(本公司)控制的其他公司或组织将不在中国境内外以控股或以参股但拥有实质控制权的方式, 从事与东和股份新业务构成直接竞争的业务活动, 包括在中国境内外投资、收购、兼并与东和股份及其控股子公司和分支机构今后从事新业务构成或可能构成的公司或者其他经济组织。

(3) 若东和股份认为本人(本公司)及本人(本公司)控制的其他公司或组织出现与东和股份构成直接竞争的经营业务情况时, 本人(本公司)同意终止

该业务，或同意将相竞争的业务集中到东和股份经营。

（4）如因本人（本公司）及本人（本公司）控股的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致东和股份的权益受到损害的，本人（本公司）同意向东和股份承担相应的损害赔偿责任。”

## 六、报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

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

### （二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

为防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为的发生，在《公司章程》第三十九条做了详细规定：

“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司全体股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利。控股股东和实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东和实际控制人违反《公司法》等法律、法规或公司章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当赔偿责任。”

同时，公司还制定了《关联交易决策制度》、《对外担保制度》和《对外投资决策制度》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资

源的行为进行了详细规定。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员以直接或间接持有公司股份情况

单位：万股

序号	姓名	职务	持有方式	持股数量	持股比例
1	李栋	董事长	直接持有	2,696.75	61.57%
2	李鲁方	董事、总经理			
3	任广明	董事、财务总监			
4	吕红伟	董事	直接持有	125.30	2.86%
5	李玉梅	董事	直接持有	187.95	4.29%
6	朱延丽	董事	直接持有	300	6.85%
7	郑少林	董事			
8	张家庭	监事会主席			
9	李昊鹏	监事	间接持有	65.10	1.49%
10	刁力	职工监事			
11	张运棠	副总经理			
12	曲胜铎	董事会秘书			

注：①公司董事、总经理李鲁方与公司董事长李栋系母子关系；②公司监事李昊鹏为公司股东格瑞机电之股东，持有格瑞机电股权比例为 15.50%，格瑞机电持有本公司股权比例为 9.59%，故李昊鹏通过格瑞机电间接持有公司股权比例为 1.49%；③公司监事会主席张家庭之子张会晨、张会军为公司股东通财酒店之股东，分别持有通财酒店 25%股权，通财酒店持有本公司股权比例为 1.60%。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员的直系亲属未直接或间接持有公司股份。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

除李栋与李鲁方系母子关系外关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司签订重要协议或做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员、核心技



术人员均与公司签署了《劳动合同》和《保密协议》。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员作出了《避免同业竞争的承诺》，承诺内容参见本节“五、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在本公司以外的其他单位的重要任职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	与本公司关系
李栋	董事长	上海秋冉	执行董事	全资子公司
郑少林	董事	中国风险投资有限公司	投资经理	无
		什邡市明日宇航工业股份有限公司	监事	无
		北京九州龙岭环保材料高新技术有限公司	监事	无
朱延丽	董事	许昌市金回物贸有限公司	职员	无
张家庭	监事会主席	中原银行股份有限公司	职员	无
李昊鹏	监事	河南智博建筑设计有限公司商丘分公司	经理	无

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司名称	持股比例	经营范围	在其中担任职务
李昊鹏	格瑞机电	15.50%	机电设备安装工程施工。	无任职

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

#### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年均不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施，也不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

## 八、董事、监事、高级管理人员在近两年内发生变动情况

### （一）董事变动情况

2015年3月13日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举李栋、李鲁方、吕红伟、李玉梅、任广明为公司第一届董事会成员。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举李栋为董事长。

2015年6月11日，公司召开了第二次股东大会，增选了郑少林和朱延丽为公司第一届董事会成员，截至2015年6月30日，公司董事会由7名成员组成。

### （二）监事变动情况

2015年3月13日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张家庭、李昊鹏为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的刁力组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举张家庭为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2015年3月13日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李鲁方担任总经理，曲胜铎担任董事会秘书，张运棠担任副经理，任广明担任财务负责人。

## 第四节 公司财务

中准对公司最近两年及一期的财务报告进行了审计，并出具了“中准审字（2015）第 1718 号”标准无保留意见审计报告。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经中准审计的公司财务报表，并以合并数反映。

### 一、公司财务报表

#### （一）财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
货币资金	82,627,610.14	4,096,892.87	1,210,521.85
应收账款	33,193,681.94	23,484,069.58	16,108,632.27
预付款项	9,107,956.62	15,091,843.60	945,682.65
其他应收款	1,419,049.15	1,812,058.41	1,588,109.53
存货	26,907,927.72	16,739,149.15	3,717,234.74
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>153,256,225.57</b>	<b>61,224,013.61</b>	<b>23,570,181.04</b>
固定资产	45,258,723.04	45,708,386.13	2,428,319.28
在建工程			690,216.80
工程物资			2,546,470.86
无形资产	23,104,359.46	23,386,607.14	416,666.90
长期待摊费用			
递延所得税资产	621,393.79	364,589.98	408,761.04
其他非流动资产	4,890,965.43		31,065,468.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>73,875,441.72</b>	<b>69,459,583.25</b>	<b>37,555,902.88</b>
<b>资产总计</b>	<b>227,131,667.29</b>	<b>130,683,596.86</b>	<b>61,126,083.92</b>

资产负债表（续）

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款	30,000,000.00	28,000,000.00	5,000,000.00
应付票据	8,000,000.00	6,000,000.00	
应付账款	300,100.00		512,492.75
预收款项	5,349,211.34	5,858,072.37	2,948,502.16
应付职工薪酬	109,645.01	76,118.95	
应交税费	1,757,510.49	4,909,440.37	672,232.37
应付利息	81,060.00	22,960.00	
其他应付款	4,536,223.69	6,956,391.00	5,459,108.57
<b>流动负债合计</b>	<b>50,133,750.53</b>	<b>51,822,982.69</b>	<b>14,592,335.85</b>
预计负债			1,260,443.84
<b>非流动负债合计</b>			<b>1,260,443.84</b>
<b>负债合计</b>	<b>50,133,750.53</b>	<b>51,822,982.69</b>	<b>15,852,779.69</b>
实收资本	43,800,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00
资本公积	123,060,614.17	15,898,000.00	15,898,000.00
盈余公积	1,013,730.26	4,494,455.95	1,135,724.96
未分配利润	9,123,572.33	36,468,158.22	6,239,579.27
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>176,997,916.76</b>	<b>78,860,614.17</b>	<b>45,273,304.23</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>176,997,916.76</b>	<b>78,860,614.17</b>	<b>45,273,304.23</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>227,131,667.29</b>	<b>130,683,596.86</b>	<b>61,126,083.92</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>28,636,460.39</b>	<b>94,443,618.25</b>	<b>37,587,586.52</b>
其中：营业收入	28,636,460.39	94,443,618.25	37,587,586.52
<b>二、营业总成本</b>	<b>18,195,599.04</b>	<b>67,685,748.78</b>	<b>31,076,368.40</b>
其中：营业成本	9,637,473.48	52,601,794.71	23,354,994.52
营业税金及附加	16,162.68	90,835.32	29,412.78
销售费用	967,088.07	2,812,322.73	1,917,934.08
管理费用	4,204,003.32	10,109,532.01	4,063,960.58
财务费用	1,658,846.03	1,105,293.93	631,076.13
资产减值损失	1,712,025.46	965,970.08	1,078,990.31

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,440,861.35	26,757,869.47	6,511,218.12
加：营业外收入	1,385,000.00	12,581,443.84	1,740,257.50
减：营业外支出		24,541.76	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,825,861.35	39,314,771.55	8,251,475.62
减：所得税费用	1,688,558.76	5,727,461.61	1,244,083.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,137,302.59	33,587,309.94	7,007,392.51
（一）归属于母公司所有者的净利润	10,137,302.59	33,587,309.94	7,007,392.51
（二）少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	10,137,302.59	33,587,309.94	7,007,392.51
归属于母公司所有者的综合收益	10,137,302.59	33,587,309.94	7,007,392.51
归属于少数股东的综合收益			

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,968,084.13	89,813,901.88	24,994,002.77
收到的税费返还	954,202.74	9,928,933.08	2,481,036.26
收到其他与经营活动有关的现金	1,441,350.72	11,326,871.84	1,739,009.58
经营活动现金流入小计	19,363,637.59	111,069,706.80	29,214,048.61
购买商品、接受劳务支付的现金	13,393,482.49	81,771,486.20	24,835,733.31
支付给职工以及为职工支付的现金	2,060,859.09	5,284,197.70	2,967,869.79
支付的各项税费	5,024,230.37	2,303,573.30	193,336.81
支付其他与经营活动有关的现金	2,047,312.62	4,511,611.04	2,227,810.34
经营活动现金流出小计	22,525,884.57	93,870,868.24	30,224,750.25
经营活动产生的现金流量净额	-3,162,246.98	17,198,838.56	-1,010,701.64
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益所收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		20,000.00	

回的现金净额			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>20,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,882,596.49	34,459,457.20	3,932,392.83
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,882,596.49</b>	<b>34,459,457.20</b>	<b>3,932,392.83</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,882,596.49</b>	<b>-34,439,457.20</b>	<b>-3,932,392.83</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	88,000,000.00		3,000,000.00
取得借款收到的现金	10,000,000.00	28,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	54,553,255.35	86,563,055.20	11,243,477.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>152,553,255.35</b>	<b>114,563,055.20</b>	<b>19,243,477.00</b>
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	1,693,911.68	1,077,052.00	500,267.17
支付其他与筹资活动有关的现金	57,281,089.87	91,321,151.48	12,678,200.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>66,975,001.55</b>	<b>97,398,203.48</b>	<b>13,178,467.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>85,578,253.80</b>	<b>17,164,851.72</b>	<b>6,065,009.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-2,693.06</b>	<b>24,180.46</b>	<b>-5,470.74</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>76,530,717.27</b>	<b>-51,586.46</b>	<b>1,116,444.62</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,096,892.87	1,148,479.33	32,034.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>77,627,610.14</b>	<b>1,096,892.87</b>	<b>1,148,479.33</b>

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本节“报告期主要会计政策、会计估计”所述会计政策和估计编制。

### 2、合并财务报表的编制方法、合并范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的

个别财务报表为基础，由母公司编制。

报告期内，公司无纳入合并财务报表范围的子公司及特殊目的主体。

## 二、公司主要会计政策、会计估计

### （一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历1月1日起至12月31日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

### （二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### （三）记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本公司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。

### （四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的银行存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### （五）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币交易的折算方法

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

#### 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由

此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

3、外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或交易发生日即期汇率的近似汇率）折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率（或交易发生日即期汇率的近似汇率）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（六）应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额大于等于 100 万元的应收款项
单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收账款



按组合计提坏账准备的确定依据	合并范围以外的单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的，计提比例情况如下：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1—2 年（含 2 年）	10%
2—3 年（含 3 年）	30%
3—4 年	50%
4—5 年	80%
5 年以上	100%

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；本公司对关联方应收款项一般不计提坏账准备。但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其他方式收回的，单独进行减值测试，计提坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全额计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

### 4、其他说明

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），采用个别认定，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （七）存货

### 1、存货的分类

本公司存货是指企业在营运过程中所持有的，或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，包括原材料、库存商品等。

### 2、存货盘存制度

本公司存货实行永续盘存制。

### 3、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。本公司材料领用和发出时按加权平均法计价。

### 4、存货可变现净值的确认和跌价准备的确认方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。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。

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

## （八）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：一是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，二是使用寿命超过一个会计年度。使用寿命，是指使用固定资产的预计期间，或者该固定资产所能生产产品或提供劳务的数量。

### 2、固定资产分类

固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他固定资产等。

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

序号	类别	折旧年限	预计残值率	年折旧率
1	房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
2	机器设备	10 年	5%	9.50%
3	运输设备	5 年	5%	19.00%
4	办公设备及其他	5 年	5%	19.00%

### 5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十三）非流动非金融资产减值”。

### 6、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### （九）在建工程

本公司的在建工程主要指在建房屋、厂房、待安装设备及进行中的技术改造工程等。

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十三）非流动非金融资产减值”。

### （十）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）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。

如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新

开始。

## （十）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （十二）研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

### (十三) 非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含

分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### （十四）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账, 在项目受益期内按直线法进行摊销。

#### （十五）职工薪酬

职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 1、短期薪酬

###### （1）短期薪酬的核算内容

短期薪酬, 是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬。短期薪酬主要包括: ①职工工资、奖金、津贴和补贴; ②职工福利费; ③医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费; ④住房公积金; ⑤工会经费和职工教育经费; ⑥短期带薪缺勤; ⑦短期利润分享计划; ⑧其他短期薪酬。

###### （2）短期薪酬的确认与计量

企业发生的短期薪酬, 根据职工提供服务情况和工资标准等计算确认为负债, 除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外, 根据职工提供服务的受益对象, 分别下列情况处理:

（1）应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬, 计入存货成本或劳务成本。

（2）应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬, 计入建造固定资产或无形资产成本。

(3) 上述（一）和（二）之外的其他职工薪酬，确认为当期费用。

## 2、离职后福利

### (1) 离职后福利的核算内容

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利。离职后福利计划按照企业承担的风险和义务情况，可以分为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指企业向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### (2) 离职后福利的确认与计量

①对于设定提存计划，根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②对于设定受益计划，根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间，按照规定的折现率将设定受益计划所产生的义务予以折现，确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本，并计入各期损益和其他综合收益。

## 3、辞退福利

### (1) 辞退福利的核算内容

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。辞退福利主要包括：① 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，企业决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿；② 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

### (2) 辞退福利的确认与计量

按照辞退计划条款的规定，预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退



福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的,适用短期薪酬的相关规定;辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,适用本准则关于其他长期职工福利的有关规定。

#### 4、其他长期职工福利

##### (1) 其他长期职工福利核算内容

其他长期职工福利,是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬,包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

##### (2) 其他长期职工福利的确认与计量

向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按设定提存计划有关规定进行处理;不符合设定提存计划条件的,按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

#### (十六) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:(1)该义务是本公司承担的现时义务;(2)履行该义务很可能导致经济利益流出;(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同,且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的,将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失(如有)的部分,确认为预计负债。

（十七）收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

（1） 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2） 提供劳务收入

劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发的成本占估计总成本的比例确认。

（3） 让渡资产使用权收入

在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

（4） 公司各类收入的具体确认方法

销售区域	产品类别	收入确认方法
内销	油碳黑提取机	发出商品时确认收入
外销	油碳黑提取机	取得报关单后确认收入

（十八）政府补助

1、政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

(1元)计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## 2、与资产相关的政府补贴和与收益相关的政府补贴划分依据

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

## 3、政府补助如何在当期收益与递延收益之间进行结转

企业取得与资产相关的政府补助，不能直接确认为当期损益，应当确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

## (十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

## （二十）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入其他综合收益和所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，

应纳给税务部门的余额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的余额相对于原已确认余额之间的差额。

### （二十一）重要会计政策和会计估计变更

- 1、本报告期内无会计政策变更事项；
- 2、本报告期内无会计估计变更事项；
- 3、本报告期内前期差错更正事项

中准 2015 年 2 月 15 日出具的中准审字[2015]1310 号审计报告时 2014 年度研发费用是否能够得到税务部门的认定加计扣除存在不确定性未加计扣除，2014 年度所得税汇算清缴时同意加计扣除调减 2014 年度当期所得税费用 197,245.33 元，2014 年 12 月份出口产品免抵退申报汇总表所确定的应退增值税金额 5,652.74 元，当时未按照权责发生制计入 2014 年度，现调整增加 2014 年 12 月 31 日其他应收款-应收补贴款 5,652.74 元及应交税金-应交增值税-出口退税（实际上是抵减增值税留抵税额）5,652.74 元，本报告期内累计调增 2014 年度的留存收益 197,245.33 元。

## 三、盈利能力分析

### （一）营业收入、利润、毛利率的构成及比例

#### 1、营业收入构成及比例

##### （1）按业务类别划分

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	2,852.10	99.60%	9,420.59	99.75%	3,743.06	99.58%
其他业务收入	11.55	0.40%	23.77	0.25%	15.70	0.42%
合计	2,863.65	100.00%	9,444.36	100.00%	3,758.76	100.00%

##### （2）主营业务收入按产品划分

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
油碳黑提取机	2,852.10	100.00%	9,420.59	100.00%	3,743.06	100.00%
合计	<b>2,852.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,420.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,743.06</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 主营业务收入按销售模式划分

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	2,784.58	97.63%	9,004.82	95.59%	3,614.58	96.57%
经销	67.52	2.37%	415.77	4.41%	128.48	3.43%
合计	<b>2,852.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,420.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,743.06</b>	<b>100.00%</b>

## (4) 主营业务收入按地区划分

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国外	2,784.42	97.63%	9,004.82	95.59%	3,614.58	96.57%
国内	67.68	2.37%	415.77	4.41%	128.48	3.43%
合计	<b>2,852.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,420.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,743.06</b>	<b>100.00%</b>

由上表（1）（2）（3）（4）可以看出，报告期内，公司收入构成及比例无重大变化，主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入均来自油碳黑提取机，销售方式以直销为主，销售区域主要集中在国外。

2013 年度、2014 年度，公司主营业务收入分别为 3,743.06 万元、9,420.59 万元，持续增长，主要是由于：一方面，随着新厂区的正式投入使用，相应提高了生产能力；另一方面，随着公司市场开拓力度的不断加大，产品竞争力的不断提升，获取订单不断增多。

2015 年 1-6 月，主营业务收入较上年同期有所下降，主要是由于国际油价下跌，对下游炼油企业的发展有一定的冲击，许多下游企业持观望状态，公司订单比去年同期减少。

## 2、毛利率分析

### (1) 毛利率按产品划分

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
油碳黑提取机	66.21%	44.16%	37.60%
合计	66.21%	44.16%	37.60%

报告期内，公司主营业务的综合毛利率逐年提高。原因是：1）由于产品一般为定制设备，随着公司技术水平的不断提高，和市场竞争力不断增强，公司的议价能力也随之提高；2）钢铁价格的降低导致原材料成本降低。

### (2) 公司与同行业上市公司毛利率比较情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度	主要产品
亚太能源	22.03%	17.32%	生物柴油、热裂解成套设备
恒远利废	45.40%	43.86%	利废成套设备
平均数	33.72%	30.59%	
本公司	44.16%	37.60%	油碳黑提取机

由上表得知，2013 年度、2014 年度公司主营业务毛利率高于同行业上市公司平均数，主要由于产品结构不同等因素所致。

## 3、成本分析

报告期内，公司产成品生产成本料工费构成明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	779.63	80.90%	4,751.32	90.33%	2,069.40	88.60%
直接人工	61.02	6.33%	231.06	4.39%	177.21	7.59%
制造费用	123.10	12.77%	277.80	5.28%	88.89	3.81%
合计	963.75	100.00%	5,260.18	100.00%	2,335.50	100.00%

由上表得知，报告期内公司产成品生产成本中直接材料、直接人工、制造费用占比保持相对稳定，其中直接材料占比在 90%左右。

4、报告期内，公司油炭黑提取机收入、成本、毛利率按产品系列划分情况的进一步说明

(1) 废橡胶裂解设备

1) 收入按区域划分情况

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国外	469.87	87.41%	8,978.59	98.53%	3,614.58	97.68%
国内	67.68	12.59%	134.19	1.47%	85.75	2.32%
合计	537.55	100%	9,112.78	100%	3,700.33	100%

2) 毛利率按区域划分情况

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
国外	73.73%	44.81%	37.60%
国内	27.53%	30.00%	37.41%
综合毛利率	41.69%	44.59%	37.60%

3) 收入、成本及毛利率变动分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
收入	537.55	9,112.78	3,700.33
成本	313.46	5,049.46	2,309.00
毛利率	41.69%	44.59%	37.60%

公司废橡胶裂解设备属成套设备，定制化程度较高，不同地域的环保要求、运营成本、客户资金实力等的不同，不仅带来了对设备组件的不同需求，在设备的技术要求上也存在较大差异，并会进一步影响不同订单的盈利水平。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司废橡胶裂解设备毛利率分别为 37.60%、44.59%、41.60%，基本持平。

(2) 废润滑油再生设备

1) 收入按区域划分情况



单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国外	2,314.55	100%	26.23	8.52%		
国内			281.58	91.48%	42.73	100%
合计	2,314.55	100%	307.81	100%	42.73	100%

## 2) 毛利率按区域划分情况

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
国外	71.90%	39.99%	
国内		30.76%	37.98%
综合毛利率	71.90%	31.54%	37.98%

## 3) 收入、成本及毛利率变动分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
收入	2,314.55	307.81	42.73
成本	650.29	210.72	26.50
毛利率	71.90%	31.54%	37.98%

公司废润滑油再生设备属成套设备，定制化程度较高，不同地域的环保要求、运营成本、客户资金实力等的不同，不仅带来了对设备组件的不同需求，在设备的技术要求上也存在较大差异，并会进一步影响不同订单的盈利水平。

除 2015 年 1-6 月外，2013 年度、2014 年度，公司废润滑油再生设备的毛利率分别为 37.98%、31.54%，基本持平。2015 年 1-6 月，公司废润滑油再生设备毛利率为 71.90%，提高较多，主要是由于相比以前，当期销售具有节能、防结焦、高出油率等特征的废润滑油再生设备的技术含量很高，相应的盈利水平也提高所致。

## (二) 期间费用

## 1、主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	96.71	3.38%	281.23	2.98%	191.79	5.10%
管理费用	420.40	14.68%	1,010.95	10.70%	406.40	10.81%
其中：研发费用	124.54	5.35%	529.00	5.60%	270.31	7.22%
财务费用	165.88	5.79%	110.53	1.17%	63.11	1.68%
合计	682.99	23.85%	1,402.71	14.85%	661.30	17.59%

## (1) 销售费用

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运杂费	36.38	37.62%	156.75	55.74%	57.68	30.07%
办公费	2.19	2.26%	6.10	2.17%	7.88	4.11%
差旅费	0.44	0.45%	6.21	2.21%	15.80	8.24%
招待费	1.30	1.35%	4.53	1.61%	6.31	3.29%
工资及福利费	24.77	25.61%	50.63	18.00%	56.44	29.43%
广告费	11.61	12.00%	27.57	9.80%	36.50	19.03%
五险一金	7.56	7.82%	10.89	3.87%		
其他	12.46	12.88%	18.55	6.60%	11.18	5.83%
合计	96.71	100.00%	281.23	100.00%	191.79	100.00%

报告期内公司销售费用主要由运杂费、工资及福利费、广告费等构成，合计占 80%左右。

2014 年度，公司销售费用较 2013 年上升 89.44 万元，主要是由于随着公司产能的释放和市场开拓力度的不断加大，公司获取的订单增多，相应的运杂费增加较多。

2015 年 1-6 月，公司销售费用较上年同期有所下降，主要是由于公司上半年的主营业务较上年同期有所下降，使得运杂费也下降较多。

## (2) 管理费用

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
办公费	52.70	12.54%	84.07	8.32%	25.65	6.31%
税费	46.09	10.96%	51.00	5.05%	0.87	0.21%
工资及福利费	59.31	14.11%	117.92	11.66%	46.35	11.41%
研发费用	124.54	29.62%	529.00	52.33%	270.31	66.51%
折旧及摊销	35.66	8.48%	61.83	6.12%	14.43	3.55%
中介机构服务费	51.75	12.31%	86.09	8.52%		
招待费	12.17	2.89%	22.85	2.26%	4.29	1.06%
工会经费	3.35	0.80%	7.61	0.75%		
五险一金	13.01	3.09%	15.96	1.58%		
其他	21.82	5.19%	34.62	3.42%	44.50	10.95%
合计	420.40	100.00%	1,010.95	100.00%	406.40	100.00%

报告期内公司管理费用主要由研发费用、办公费、折旧及摊销、工资及福利费等构成，合计占 70%左右。

2014 年度，公司管理费用较 2013 年增加 604.55 万元，增幅 148.76%，主要是：1）为保持并提升自身的技术优势，公司在 2014 年引进了新的研发人员并进行新技术研发，使研究开发费增加 258.69 万元；2）公司为吸引人才，提高工资水平；3）中介机构服务费增加。

2015 年 1-6 月，公司管理费用较上年同期基本持平。

### （3）财务费用

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	169.39	110.00	50.03
减：利息收入	5.64	0.59	0.02
汇兑损益	0.22	-0.25	0.11
手续费	1.91	1.37	12.99
合 计	165.88	110.53	63.11

由上表可以看出，报告期内，公司财务费用主要为利息支出。

### （三）报告期内出口退税情况

1、报告期内公司主营业务未发生变化，出口设备退税率为 15%，小部分零配件出口退税率为 17%、9%和 5%。报告各期出口退税税率未发生变动。

2、报告期内产品出口退税金额及各期损益的影响如下：

（1）公司 2013 年度出口退税金额 33.32 万元，2014 年度出口退税金额 168.91 万元，2015 年 1-6 月出口退税金额 40.19 万元。

具体明细见下表：

单位：万元

退税率	出口退税金额		
	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月
5%			0.19
9%			0.01
15%	33.32	168.91	40.00
17%			
合 计	33.32	168.91	40.19

（2）公司出口产品对损益的影响金额：2013 年度公司出口进项税额转出影响损益金额为 235.77 万元，2014 年度公司出口进项税额转出影响损益金额为 993.46 万元，2015 年 1-6 月公司出口进项税额转出影响损益金额为 106.07 万元。

### （四）营业外收入

1、报告期内营业外收入构成情况

单位：万元

项 目	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-6 月
非流动资产处置利得			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接收捐赠			

政府补助及奖励	173.83	1,132.10	138.50
其他	0.20	126.04	
合 计	174.03	1,258.14	138.50

## 2、报告期内政府补贴的具体情况

单位：万元

项目	2013 年度	相关政府补助文件
外贸区域协调发展资金	10.00	商财预[2012]748 号
环保节能型连续式废橡胶裂解装置研究	40.00	商财预[2012]843 号
废塑料新能源再生装置研究	10.00	商财预[2013]307 号
外贸区域协调发展资金	13.00	商财预[2013]332 号
年产 100 套医疗垃圾无害化处理设备项目	80.00	商财预[2013]765 号
高新技术企业奖励	20.00	商财预[2013]622 号
2012 年第三批中小企业开拓资金	0.47	商财预[2012]878 号
2010 年出口增长奖	0.36	商财预[2010]98 号
合计	173.83	

(续)

单位：万元

项目	2014 年度	相关政府补助文件
节能型废塑胶裂解制备燃料油装置	42.00	商财预[2013]750 号
节能型废塑胶裂解制备燃料油装置	20.00	商财预[2013]809 号
奖励招商奖金	5.00	商开文[2014]2 号
工业经济奖励	2.00	商财预[2014]80 号
创汇奖金	5.00	商财预[2014]59 号
外经贸发展资金	30.00	商财预[2013]931 号
招商引资奖励款	1,021.00	无文号
先进单位奖	7.00	商财预[2014]292 号
阿里巴巴网络推广补助	0.10	商政[2014]64 号
合计	1,132.10	

(续)

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	相关政府补助文件
纸厂废料资源处理设备生产项目	45.00	商财预[2014]854 号
市长质量奖	20.00	商财预[2015]47 号
先进企业奖	3.00	商示文[2015]8 号

政府（科技局）补贴款	48.50	豫财教[2014]376号
出口创汇先进单位奖励	10.00	商财预[2015]81号
工业经济发展奖励	2.00	商财预[2015]94号
2014年度高新技术奖	10.00	商财预[2015]253号
合计	138.50	

### （五）重大投资收益、非经常性损益及税收情况

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

#### 2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助	138.50	1,132.10	173.83
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		123.59	0.20
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额	20.78	188.35	26.10
少数股东权益影响额（税后）			
合计	117.72	1,067.34	147.93

#### 3、主要税项和享受的税收优惠政策及税种

（1）报告期内，公司享受税收优惠情况如下：

##### ①企业所得税

根据2008年4月科技部、财政部、国家税务总局颁发的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号），本公司于2012年7月17日被认定为高新技术企业，并取得了河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合颁发的编号为GR201241000073的高新技术企业证书，有

效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009] 203 号），本公司 2012 年至 2014 年适用 15%的企业所得税税率。2015 年本公司的高新技术企业复审已通过，2015 年度企业所得税税率为 15%。

## ②增值税出口货物退（免）税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《出口货物退（免）税管理办法（试行）》的规定，本公司出口货物增值税实行“免、抵、退”政策，报告期内，本公司主要出口产品适用的退税率为 17%、15%、9%和 5%。

## （2）主要税种如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税	2%
企业所得税	按应纳税所得额	15%
增值税出口货物退（免）税	出口产品销售收入	17%、15%、9%、5%

## 四、主要资产情况及变动分析

### （一）总资产的构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	15,325.62	67.47%	6,122.40	46.85%	2,357.02	38.56%
非流动资产	7,387.54	32.53%	6,945.96	53.15%	3,755.59	61.44%
合计	22,713.17	100.00%	13,068.36	100.00%	6,112.61	100.00%

由上表可以看出，报告期内公司流动资产比重逐年提高，表明公司资产的流

动性逐渐提高。

## （二）流动资产的构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	8,262.76	53.91%	409.69	6.69%	121.05	5.14%
应收账款	3,319.37	21.66%	2,348.41	38.36%	1,610.86	68.34%
预付款项	910.80	5.94%	1,509.18	24.65%	94.57	4.01%
其他应收款	141.90	0.93%	181.21	2.96%	158.81	6.74%
存货	2,690.79	17.56%	1,673.91	27.34%	371.72	15.77%
合计	<b>15,325.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,122.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,357.02</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的流动资产主要为货币资金、应收账款及存货，合计占70%-90%左右，相对稳定。

### 1、货币资金

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	6.55	0.08%	1.62	0.40%	102.71	84.85%
银行存款	7,756.21	93.87%	108.07	26.38%	12.14	10.03%
其他货币资金	500.00	6.05%	300.00	73.23%	6.20	5.12%
合计	<b>8,262.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>409.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>121.05</b>	<b>100.00%</b>

2014年末，公司货币资金较2013年末增加288.64万元，增幅238.45%，主要原因系经营活动现金净流入1,719.88万元。

2015年6月末，公司货币资金较2014年末增加7,853.07万元，增幅为1,916.83%，主要原因系2015年6月公司注册增资扩股，收到股东增资款8,800.00万元。

报告期内公司货币资金中外汇情况：



单位：万元

项目	币种	2013年12月31日			2014年12月31日			2015年6月30日		
		外币	汇率	人民币	外币	汇率	人民币	外币	汇率	人民币
库存现金	美元	1.05	6.10	6.38	0.13	6.12	0.81	0.22	6.11	1.36
小计				6.38			0.81			1.36
银行存款	美元	1.01	6.10	6.14	1.01	6.12	6.16	1.01	6.11	6.16
	欧元	0.01	8.42	0.01	0.01	7.46	0.01	0.01	6.87	0.01
小计				6.14			6.16			6.16
合计				12.52			6.97			7.52

## 2、应收账款

### (1) 余额变动情况

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司应收账款余额分别为1,610.86万元、2,348.41万元、3,319.37万元，呈逐年增长趋势，主要是由于公司业务收入持续增长所致。

报告期各期末，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	比例
<b>2015年6月30日</b>			
1	G T Energy Co.,Ltd.	2,272.93	61.50%
2	S.P.Refinery Co.,Ltd	478.55	12.95%
3	Alternative Energy Solutions,LLC	262.47	7.10%
4	Clean Energy Group Pty Ltd.	111.36	3.01%
5	CONG TY CO PHAN XU LY PHE LIEU RAN VIET NAM(VIETNAM HANDING SOLID RESIDUES JIONT STOCK COMPANY)	100.35	2.72%
合计		<b>3,225.66</b>	<b>87.28%</b>
<b>2014年12月31日</b>			
1	S.P.Refinery Co.,Ltd.	1,720.95	67.06%
2	Alternative Energy Solutions,LLC	258.78	10.08%
3	CONG TY CO PHAN XU LY PHE LIEU RAN VIET NAM	100.35	3.91%

4	PROGRESS INTERCHEM(THAILAND) CO.,LTD.	67.88	2.65%
5	MACAVARO ENTERPRISES	57.76	2.25%
合计		2,205.72	85.95%
<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
1	Thaipowertech Energy Co.,Ltd.	1,267.32	72.93%
2	CONG TY CO PHAN XU LY PHE LIEU RAM VIETNAM	95.99	5.52%
3	MACAVARO ENTERPRISES	57.76	3.32%
4	S.P,Refinery Co.,Ltd.	49.34	2.84%
5	南京开乐地环保科技有限公司	34.42	1.98%
合计		1,504.83	86.59%

报告期各期末公司应收账款余额占营业收入的比例：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日 /2015 年 1-6 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
应收账款余额	3,319.37	2,348.41	1,610.86
营业收入	2,863.65	9,444.36	3,758.76
占营业收入比例	115.91%	24.87%	42.86%

由上表可以看出，公司 2015 年上半年的应收账款占营业收入比例提高较多，主要是由于国际油价下跌，对下游炼油企业的发展有一定的冲击，许多下游企业持观望状态，公司订单比去年同期减少，致使当期收入规模下降较多所致。

## （2）账龄情况

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
2015 年 6 月 30 日				
1 年以内	2,803.05	75.85%	140.15	2,662.90
1-2 年	567.45	15.35%	56.74	510.70
2-3 年	105.73	2.86%	31.72	74.01
3-4 年	105.56	2.86%	52.78	52.78
4-5 年	94.88	2.57%	75.90	18.98
5 年以上	19.05	0.51%	19.05	0.00

合计	3,695.72	100.00%	376.35	3,319.37
<b>2014 年 12 月 31 日</b>				
1 年以内	2,241.08	87.33%	112.05	2,129.03
1-2 年	105.73	4.12%	10.57	95.16
2-3 年	105.56	4.11%	31.67	73.89
3-4 年	94.86	3.70%	47.44	47.42
4-5 年	14.47	0.56%	11.58	2.89
5 年以上	45.77	0.18%	4.58	41.19
合计	2,566.30	100.00%	217.89	2,348.41
<b>2013 年 12 月 31 日</b>				
1 年以内	1,512.08	87.02%	75.60	1,436.48
1-2 年	111.64	6.42%	11.16	100.48
2-3 年	94.88	5.46%	28.46	66.42
3-4 年	14.47	0.83%	7.24	7.23
4-5 年	1.31	0.08%	1.05	0.26
5 年以上	3.27	0.19%	3.27	0.00
合计	1,737.65	100.00%	126.78	1,610.87

报告期内公司应收账款主要为 2 年以内，其中 1 年以内和 1-2 年应收账款占 90%以上，流动性较好，发生坏账风险较小。同时，公司已按照会计政策和会计估计充分计提坏账准备。

### （3）公司与同行业公司坏账准备计提政策对比

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
亚太能源	5%	10%	20%	50%	80%	100%
恒远利废	5%	10%	20%	50%	100%	100%
公司	5%	10%	30%	50%	80%	100%

公司的坏账计提政策是符合企业自身实际情况的，坏账政策较为谨慎，符合《企业会计准则》的相关规定，不存在通过改变坏账政策来操纵利润的情况。

### （4）报告期内公司应收账款中外汇情况

单位：万元

项目	币种	2013年12月31日			2014年12月31日			2015年6月30日		
		外币	汇率	人民币	外币	汇率	人民币	外币	汇率	人民币
应收账款	美元	274.94	6.10	1,676.27	408.52	6.12	2,499.74	595.07	6.11	3,638.00
合计				1,676.27			2,499.74			3,638.00

公司与境（国）外客户的结算方式为电汇，电汇手续费主要由客户承担。

从货币资金期末外汇情况看，公司期末外汇金额较小，产生的汇兑损益较小；从公司期末应收账款外汇情况表看，公司期末外币金额逐年增加，但由于公司回款周期较短，汇率变化不大，因此对汇兑损益的影响金额较小。

由于公司境外业务产生的汇兑损益金额较小，暂未使用金融工具规避汇率风险。

随着企业境外业务规模的扩大，汇率风险也随之增大，企业制定了必要的汇率风险应对策略，例如：通过提高出口报价向客户转嫁或共同分担汇兑损失风险，在合同中增加汇率条款，采用人民币计价、外币结算等方式避免汇兑损失风险。

### 3、预付款项

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司预付款项余额分别为94.57万元、150.92万元、910.80万元，主要为上市款和原材料款。

2015年6月末，公司预付款项前五名情况

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
1	菲戈投资控股（北京）有限公司	非关联方	231.54	1-2年	上市款
2	商丘市聚鑫物资贸易有限公司	非关联方	200.00	1年以内	原材料款
3	商丘市宝源金属材料有限公司	非关联方	188.64	1年以内	原材料款
4	BDO East Coast Partnership	非关联方	51.41	1年以内；1-2年	上市款
5	HWL Ebsworth Lawyers	非关联方	33.73	1年以内；1-2年	上市款

合计		705.31		
----	--	--------	--	--

报告期末，公司无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

#### 4、其他应收款

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司其他应收款余额分别为 158.81 万元、181.21 万元、141.90 万元，主要为保证金和个人备用金。

2015 年 6 月末，公司其他应收款前五名情况

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
1	河南省富国投资担保有限公司	非关联方	100.00	2-3 年	保证金
2	河南商丘经济开发区国家税务局	非关联方	11.22	1 年以内	待退税款
3	代扣代缴社保	非关联方	4.86	1 年以内	社保款
4	张明震	员工	2.30	1 年以内	个人备用金
5	李长江	员工	2.00	1-2 年	个人备用金
合计			120.38		

报告期末，其他应收款中，无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的欠款情况。

#### 5、存货

##### （1）存货构成及变动情况

报告期内，公司存货构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	670.15	24.91%	63.87	3.82%	12.14	3.27%
库存商品	2,020.64	75.09%	1,610.04	96.18%	359.59	96.73%
合计	2,690.79	100%	1,673.91	100%	371.73	100%

由上表可以看出，公司存货主要为库存商品，主要是由于公司产品属成套设备，由若干分散组件构成所致。

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司存货余额分别为371.73万元、1,673.91万元、2,690.79万元，逐年上升，主要是由于一方面，公司产品采用订单式生产模式，在接到客户供货需求的情况下组织生产，因此随着订单增加，期末库存商品也会随之增加；另一方面，公司产品主要出口至国外，组织发货时间较长。

## (2) 关于2015年6月30日原材料的具体构成情况

单位：万元

原材料名称	2015年6月30日
钢板	56.99
MDU-500微波杀菌设备及配件	216.00
AB汽化炉医疗垃圾焚烧设备及配件	384.00
其他外购配件	13.15
合计	670.15

## (3) 存货内控管理制度及执行情况

公司制订了较为合理的存货内控和管理制度。在财务管理制度中规定了存货的核算方法；在内控方面，公司的采购、生产、销售和收付款环节设计合理，能够有效执行；在经营方面，公司主要根据订单情况、市场规模以及生产能力组织生产。基本满足公司业务对存货管控的需要，降低存货风险。

## (4) 存货跌价准备

报告期内，公司不存在存货账面价值低于可收回金额情况，未计提存货跌价准备。

## (三) 非流动资产的构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	4,525.87	61.26%	4,570.84	65.81%	242.83	7.82%
在建工程					69.02	1.84%
工程物资					254.65	6.78%

无形资产	2,310.44	31.27%	2,338.66	33.67%	41.67	1.11%
递延所得税资产	62.14	0.84%	36.46	0.52%	40.88	1.09%
其他非流动资产	489.10	6.62%			3,106.55	82.72%
<b>合计</b>	<b>7,387.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,945.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,755.59</b>	<b>100.00%</b>

### 1、固定资产

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司固定资产分别为 242.83 万元、4,570.84 万元、4,525.87 万元，主要为房屋及建筑物、机器设备。

2014 年末，公司固定资产较 2013 年末增加 4,328.01 万元，增幅 1,782.32%，主要是公司新建厂房及建筑物。

2015 年 6 月末，公司固定资产与 2014 年末基本持平。

报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	4,245.69	262.27	3,983.42
机器设备	569.98	176.00	393.98
运输设备	36.63	16.13	20.50
办公设备及其他	179.08	51.11	127.97
<b>合计</b>	<b>5,031.38</b>	<b>505.51</b>	<b>4,525.87</b>

### 2、在建工程

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司在建工程分别为 69.02 万元、0 万元、0 万元。其中，2013 年末的在建工程为厂区基建工程，是当前位于商丘市经济开发区华强路西侧、商夏璐北侧的生产经营用厂区。

有关上述在建工程土地证及相关环评，规划等手续取得情况如下：

(1) 2014 年 9 月 25 日，公司以出让方式取得位于华强路西侧、商夏璐北侧的国有土地使用权。该宗土地的使用权面积为 97,616.46 平方米，用途为工业用地，土地证号为“商国用（2014）第 68 号”。

(2) 2014 年 6 月 3 日，商丘市环境保护局河南商丘经济开发区分局出具《关

于《商丘市东和专用设备有限公司裂解环保设备综合生产厂项目环境影响报告表》审批意见》（商开环审（2013）030号），同意对公司厂区建设项目进行审批；2014年8月1日，环境监察部门出具验收意见，确认公司厂区建设项目符合验收条件；2014年8月1日，负责验收环保行政主管部门的商丘市环境保护局商丘市城乡一体化示范区分局出具行政主管部门意见“商示环验（2014）1号”，确认公司厂区建设项目符合验收合格条件。

（3）公司厂区建设项目现已竣工，相关的《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》正在办理中。

### 3、工程物资

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司工程物资分别为254.65万元、0万元、0万元。

2013年末，公司的工程物资为254.65万元，主要为专用材料和油罐钢板。

### 4、无形资产

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司无形资产分别为41.67万元、2,338.67万元、2,310.44万元，主要为土地使用权和专利权及非专利技术。

2014年末，公司无形资产较2013年末增加2,297.00万元，增幅5,512.36%，主要是由于公司购得商国用（2014）第68号工业用地。

报告期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净额
土地使用权	2,345.70	61.93	2,283.77
专利权及非专利技术	100.00	73.33	26.67
合计	2,445.70	135.27	2,310.44

### 5、递延所得税资产

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司递延所得税资产分别为36.46万元、40.88万元、62.14万元，主要为计提资产减值准备形成。

### 6、其他非流动资产



2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司其他非流动资产分别为 3,106.55 万元、0 和 489.10 万元，主要为预付土地款和预付工程款。

## 五、主要负债情况

### （一）负债的构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	5,013.38	100.00%	5,182.30	100.00%	1,459.23	92.05%
非流动负债					126.04	7.95%
合计	5,013.38	100.00%	5,182.30	100.00%	1,585.28	100.00%

由上表可以看出，公司负债主要为流动负债，占 90%以上。

### （二）流动负债的构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	3,000.00	95.84%	2,800.00	54.03%	500.00	34.24%
应付票据	800.00	15.96%	600.00	11.58%		
应付账款	30.01	0.60%			51.25	3.51%
预收款项	534.92	10.67%	585.81	11.30%	294.85	20.21%
应付职工薪酬	10.96	0.22%	7.61	0.15%		
应交税费	175.75	3.51%	490.94	9.47%	67.22	4.61%
应付利息	8.10	0.16%	2.30	0.04%		
其他应付款	453.62	9.05%	695.64	13.42%	545.91	37.41%
合计	5,013.38	100.00%	5,182.30	100.00%	1,459.23	100.00%

#### 1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款类别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	2,000.00	2,000.00	

保证借款	1,000.00	800.00	500.00
<b>合 计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>2,800.00</b>	<b>500.00</b>

本公司于 2015 年 5 月 5 日与中原银行股份有限公司商丘向阳支行签订了编号为 0124012015130394002300 的人民币借款合同，借款人民币 200 万元，借款期限为 2015 年 5 月 5 日至 2016 年 5 月 5 日止，由商丘市梁园区梁苑担保有限公司提供连带责任担保。

本公司于 2014 年 12 月 19 日与广发银行股份有限公司郑州淮河路支行签订了编号 13101214Z046 的授信额度合同，借款人民币 800 万元，借款期限为 2015 年 2 月 11 日至 2016 年 2 月 11 日止，由李玉梅、吕红伟、李栋、商丘诚信中小企业投资担保有限公司提供连带责任担保。2015 年 8 月 11 日，公司已偿还广发银行 800 万借款。

本公司于 2014 年 11 月 17 日与商丘华商农村商业银行股份有限公司签订编号 2014 年 1117 红借字 001 号流动资金借款合同，借款人民币 2,000 万元，借款期限为 2014 年 11 月 17 日至 2015 年 11 月 17 日止，以商国用（2014）第 68 号土地使用权提供担保。

报告期末，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

## 2、应付票据

单位：万元

种类	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	800.00	600.00	
<b>合 计</b>	<b>800.00</b>	<b>600.00</b>	

报告期内，公司为提高资金利用效率，节约财务成本，经与部分供应商协商，采用银行承兑汇票的方式支付部分供应商的采购款。

### 报告期末，应付票据金额前五名情况：

单位：万元

收款单位	出票日期	到期日	金额	合同
商丘市格瑞医疗废物处理股份有限公司	2015-3-20	2015-9-20	600.00	医疗垃圾处理设备购买合同

商丘市聚鑫物资贸易有限公司	2015-5-25	2015-11-25	200.00	无缝管购买合同
合计			800.00	

### 3、应付账款

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 51.25 万元、0、30.01 万元，期限主要为 1 年以内，款项性质主要为材料采购款。

报告期末，公司无应付持 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

### 4、预收款项

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	89.86	427.20	219.68
1-2 年	286.51	103.74	44.77
2-3 年	103.69	24.48	27.83
3 年以上	54.87	30.39	2.56
合 计	534.92	585.81	294.85

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司预收账款余额分别为 294.85 万元、585.81 万元、534.92 万元，款项主要为 1 年以内和 1-2 年的预收货款。

报告期末，公司预收款项中无预收持 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

### 5、应付职工薪酬

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额分别为 0 万元、7.61 万元、10.96 万元，主要为应付工资、奖金、津贴和补贴。

报告期末，公司应付职工薪酬余额中无拖欠职工工资性质款项。

### 6、应交税费

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司应交税费余额分别为 67.22 万元、490.94 万元、175.75 万元，主要为企业所得税。

报告期内，公司未受过税务机关的重大处罚。

## 7、应付利息

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司应付利息余额分别为 0 万元、8.11 万元、2.30 万元，主要为短期借款应付利息。

## 8、其他应付款

2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司其他应付款余额分别为 545.91 万元、695.64 万元、453.62 万元，主要为公司因生产经营需要向李栋借入资金。

报告期末，其他应付款金额前五名情况：

单位：万元

序号	单位名称	金额	账龄	占其他应付款的比例	款项性质	与公司关系
1	李栋	425.77	1年以内	93.86%	借款	控股股东
2	北京金诚同达律师事务所	5.00	1年以内	1.10%	咨询费	非关联方
3	PLASTIC2OIL OF NY 1,LLC	3.32	2-3年	0.73%	运费	非关联方
4	连云港世航国际物流有限公司	1.42	3年以上	0.31%	运费	非关联方
5	港捷国际货运连云港分公司	0.99	3年以上	0.22%	运费	非关联方
合计		436.50		96.22%		

## （三）非流动负债的构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预计负债					126.04	100.00%
合计					126.04	100.00%

2013 年末，公司预计负债为 126.04 万元，主要为合同诉讼产生的诉讼费和赔偿款。具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况”。

## 六、股东权益情况

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	4,380.00	2,200.00	2,200.00
资本公积	12,306.06	1,589.80	1,589.80
盈余公积	101.37	449.45	113.57
未分配利润	912.36	3,646.82	623.96
归属于母公司股东权益合计	17,699.79	7,886.06	4,527.33
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,699.79</b>	<b>7,886.06</b>	<b>4,527.33</b>

### 1、股本变动情况

（1）2015年3月2日，东和有限召开股东会，决议同意将其整体变更为股份有限公司。本次变更以截至2014年12月31日经审计东和有限净资产78,663,368.84元为基础，按照1:0.4449比例折合股本3,500万股。变更股份后，公司注册资本变为3,500万股。

（2）2015年6月11日，公司召开股东大会，决议同意增加注册资本880万元，本次增资后，公司注册资本增加至4,380万元。

### 2、资本公积变动情况

报告期内，公司资本公积变化主要系2015年公司整体变更时的股本溢价和增资扩股时的股本溢价。

### 3、盈余公积变动情况

报告期内，公司盈余公积变化主要系持续盈利按规定计提所致。

### 4、未分配利润变动情况

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
年初未分配利润	3,646.82	623.96	-7.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,013.73	3,358.73	700.74
减：提取法定盈余公积	101.73	335.87	69.33

净资产折股	3,646.82		
期末未分配利润	912.36	3,646.82	623.96

## 七、关联方及关联交易情况

### （一）持有 5%以上股份的股东及实际控制人

序号	关联方名称	与本公司关系	持有本公司股份情况
1	李栋	控股股东、实际控制人	直接持有 61.57%股份
2	李鲁方	实际控制人	
3	格瑞机电	主要股东	直接持有 9.59%股份
4	朱延丽	主要股东	直接持有 6.85%股份

### （二）全资及控股子公司

序号	关联方名称	与本公司关系	持股情况
1	上海秋冉	全资子公司	直接持有 100%股份

### （三）关键管理人员及其关系密切的家庭成员

公司关键管理人员包括董事、监事、高级管理人员及其他核心人员；与其关系密切的家庭成员指在处理与本公司的交易时，有可能影响或受其影响的家庭成员。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”部分相关内容。

### （四）主要投资者、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业

公司不存在主要投资者、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业。

### （五）报告期内曾为发行人的关联方、目前与发行人已不存在关联关系的企业

序号	关联方名称	与本公司关系
----	-------	--------

1	格瑞医疗	实际控制人之一李栋曾控制企业
2	大连秋冉	实际控制人之一李栋曾控制企业，现正办理注销

注：1、2014年5月实际控制人李栋已将其持有的格瑞医疗的45%股权对外转让。2、大连秋冉具体情况详见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）同业竞争情况分析”。

## （六）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）销售商品给关联方

单位：万元

关联方	交易内容	定价方式	2015年1-6月	2014年度	2013年度
格瑞医疗	油炭黑提取机	市场定价	67.52	57.26	

#### （2）从关联方采购商品

单位：万元

关联方	交易内容	定价方式	2015年1-6月	2014年度	2013年度
格瑞医疗	医疗垃圾裂解设备	市场定价	512.82		

上述关联交易属于公司正常经营业务的需要，不存在损害公司东利益的情形，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

### 2、偶发性关联交

#### （1）关联担保

报告期末，本公司正在履行关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
李栋	公司	800.00	2014.12.19	2015.12.18
吕红伟		800.00	2014.12.19	2015.12.18
李玉梅		800.00	2014.12.19	2015.12.18

#### （2）受让股权

2015年5月18日，公司分别受让李栋、宋秋琴持有的上海秋冉60%和40%的出资额，转让价格1元/股，转让价款50万元。

### 3、非经营性资金往来

报告期各期末，公司与关联方的非经营性资金往来余额情况如下：

单位：万元

项目	关联方	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
预付款项	格瑞医疗		1,000.00	
其他应付款	李栋	425.77	211.51	522.75
	吕红伟		0.15	0.89
	刁力		4.50	
	张中魁（注）		150.00	

注：张中魁为公司董事李玉梅姐姐之配偶

#### （七）关联交易对公司经营状况和财务状况的影响

报告期内，除非经营性资金往来外，其余关联交易均为公司经营所需。报告期内公司关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

#### （八）对减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》的第七十八条和第一百一十八条对公司与关联方进行交易的决策权限和程序进行了明确规定。同时，公司创立大会还通过了《关联交易决策制度》，对审议程序、决策权限、执行等方面进行了具体安排。

### 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

无。

### 九、资产评估情况

2015年3月，东和有限整体变更设立为股份公司，北京中科华资产评估有限公司以2014年12月31日为评估基准日对东和有限的资产、负债和所有者权益进行了全面评估，并于2015年2月25日出具了《资产评估报告书》（中科华评报字[2015]第018号）。本次评估结果汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	6,121.84	6,494.23	372.39	6.08



非流动资产	6,945.96	7,117.95	171.99	2.48
<b>资产总计</b>	<b>13,067.80</b>	<b>13,612.18</b>	<b>544.38</b>	<b>4.17</b>
流动负债	5,201.46	5,201.46		
长期负债				
<b>负债合计</b>	<b>5,201.46</b>	<b>5,201.46</b>		
<b>净资产</b>	<b>7,866.34</b>	<b>8,410.72</b>	<b>544.38</b>	<b>6.92</b>

## 十、股利分配政策及近两年一期的分配情况

### （一）股利分配政策

根据《公司章程》第一百四十八条规定：

“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

### （二）近两年一期的股利分配情况

公司近两年未进行股利分配。

### （三）挂牌后股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策按照公司一般股利分配政策执行。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

### （一）公司全资及控股子公司情况

公司名称	与本公司关系	持股情况
上海秋冉	全资子公司	直接持有 100%股份

2015年5月18日，李栋、宋秋芹分别将持有的上海秋冉60%和40%的股权转让给本公司。但截至2015年6月30日，本公司尚未支付上述股权转让款，且报告期内本公司尚无法决定上海秋冉的财务和经营政策，未对其形成控制，故报告期内未将其纳入合并报表范围。本公司已于2015年8月10日完成上述股权转让价款支付。

上海秋冉的具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况，四、子公司基本情况——上海秋冉”。

最近一年及一期财务数据如下：

单位：万元

期间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2015年6月30日/2015年1-6月	35.82	33.82		-6.94
2014年12月31日/2014年度	40.76	40.76		-9.24

## （二）公司与子公司的业务分工及合作模式

东和股份主要从事以油炭黑提取机为主要产品的环保生产设备的研发、生产和销售。截至报告期末，东和股份拥有一家全资子公司上海秋冉，上海秋冉成立至今尚未开展业务，下一步东和股份拟通过上海秋冉发展公司业务的下资源再生和废弃物处理等相关业务。

## （三）关于对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制情况

股权状况方面，截至本回复出具之日，东和股份拥有上海秋冉100%股权。公司通过股权投资关系决定子公司的经营方针、投资计划、财务方案和利润分配方案，委派和更换执行董事、监事，聘任经理，修改公司章程及制定管理制度，设置业务部门（包括人事、财务等）等方式实现对子公司的有效控制。

决策机制方面，上海秋冉的公司章程规定不设股东会，由股东按照《公司法》的规定行使股东会决策职权；东和股份为上海秋冉的单一股东，且东和股份董事长李栋担任其执行董事，能够对公司形成实际控制。

公司制度方面，东和股份制定了各项规章制度，其中涉及到对子公司的控制规定包括《关联交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保制度》等

方面，同时根据上海秋冉公司章程规定，公司的对外投资与担保事项由股东作出决定。因此，东和股份在制度层面上保证对子公司的控制。

利润分配方式方面，东和股份作为上海秋冉的单一股东，按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，决定子公司利润分配政策及分配方案。

综上，东和股份可以对子公司的资产、人员、业务、收益实现有效控制。

## 十二、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）盈利能力分析

公司盈利能力分析详见本节之“三、盈利能力分析”。

### （二）偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	3.06	1.18	1.62
速动比率	2.52	0.86	1.36
资产负债率	22.07%	39.66%	25.93%

由上表可以看出，报告期内，公司流动比率、速动比率有所上升，资产负债率有所下降，表明公司偿债能力不断增强，主要是由于①2015年6月公司增资扩股，新增投资款8,800万元；②公司持续盈利所致。

### （三）营运能力分析

#### （1）应收账款周转率

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.01	4.77	3.92

由上表得知，2015年1-6月，公司应收账款周转率下降，主要是由于应收账款增多，营业收入减少所致。

#### （2）存货周转率

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
存货周转率（次）	0.44	5.14	4.55

由上表得知，2015 年 1-6 月，公司存货周转率下降，主要是由于库存商品增加所致。

#### （四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-316.22	1,719.88	-101.07
投资活动产生的现金流量净额	-588.26	-3,443.95	-393.24
筹资活动产生的现金流量净额	8,557.83	1,716.49	606.50

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-316.22	1,719.88	-101.07
净利润	1,013.73	3,358.73	700.74
差异	-1,329.95	-1,638.58	-801.81

由上表可知，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大，主要系公司处于快速成长期，伴随着公司规模不断扩大，应收账款逐年增加，存货逐年增加，相应占用流动资金较多所致。

##### 2、投资活动产生的现金流量净额

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 393.24 万元、3,443.95 万元、588.26 万元。其中，2014 年金额较大，主要系购置土地所致。

##### 3、筹资活动产生的现金流量净额

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 606.50 万元、1,716.49 万元、8,557.83 万元。其中，2015 年上半年金额较大，主要系公司增资扩股，收到股东增资款 8,800.00 万元所致。

### 十三、公司财务制度的制定及执行情况

公司制定了《公司会计基础工作管理办法》，其中包括会计核算的一般规定、货币资金管理规定、填制会计凭证规定、登记会计账簿规定、财务会计报告规定、会计档案规定、财务信息系统建设、会计监督规定、内部会计控制制度以及会计基础工作考核评分标准等制度规定，此外还制定了固定资产管理制度、存货管理制度，公司的财务管理制度制定合理，执行情况良好。公司财务由财务总监 1 人、财务部负责人 1 人、会计 2 人构成。财务总监具备较丰富的财务管理工作经验，公司的财务人员能够满足当前的财务核算和管理需求。

### 十四、风险因素及管理机制

#### （一）汇率变动风险

近年来，随着市场开拓力度的不断加大，公司产品凭借较高性价比优势和良好市场口碑，已出口到欧洲、亚洲、美洲等的多个国家和地区。报告期内，公司外销收入比例分别为 96.57%、95.59%、97.63%。如果未来汇率发生重大不利变化，将有可能对公司的盈利能力造成一定的影响。

针对上述风险，公司通过提高结汇速度来规避汇率波动，同时降低汇兑损益的风险。公司将不断完善报价机制与议价能力，在汇率波动达到一定幅度时，与客户协商后适度调整产品的价格。

#### （二）下游行业产品燃料油价格下降的风险

公司油碳黑提取机的下游行业为固体废弃物处理行业，公司产品主要用途为：对废橡胶、废塑料、废润滑油、废医疗器械等固体废弃物进行热裂解，加工成燃料油、炭黑等再生资源，其中主要为燃料油，因此燃料油的需求量与价格波动决定着裂解设备的发展，如果未来国际油价出现频繁或较大波动有可能给公司的经营业绩造成较大影响。

针对上述风险，公司将进一步开拓产品的销售渠道，拓展主营业务市场规模；同时将拓展公司产业链，利用自身技术，开发油泥处理装置等微废处理设备，新业务模块成型的同时，也减少了因下游行业过于单一而产生风险。

### （三）客户集中度较高的风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司对前 5 大客户合计销售金额分别为 2,756.04 万元、8,773.20 万元、2,594.48 万元，占营业收入的比重分别为 69.02%、92.89%、96.24%，公司客户集中度较高。由于公司客户主要集中于国外客户，如果出现国外市场准入门槛提高等，将会给公司的经营业绩带来不利影响。

针对上述风险，公司将着重提高对优质客户的服务能力，加强与主要客户联系，积极与客户维护长期稳定的合作关系，从而使公司销售具有稳定性和持续性。同时公司将采取以下措施：（1）持续丰富公司的产品线；（2）积极拓展其他渠道商和客户，以改变主要客户集中度较高的局面；（3）加大国内外市场开拓力度，建设自主品牌“东和”产品的专业销售渠道。

### （四）产品技术开发风险

公司所处行业属技术密集型行业，只有通过不断的技术更新才能够保持公司产品的较强市场竞争优势。目前，公司对现有产品的关键及核心技术均处于行业领先水平，且具备根据市场需求及时调整研发方向的技术基础和能力。但如果公司新产品研发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，将对公司现有的技术优势和竞争能力产生一定影响。

此外，公司目前储备了一批稳定、高素质的技术研发队伍，并且建立了科学的研发人员引进、培养、激励机制，但如果发生重要技术人员流失，将会对公司产生不利影响。

针对上述风险，公司将采取以下措施：（1）公司将严格遵循新产品与新技术研发的规律，制定相关研发管理制度，保障研发项目科学立项与科学管理；（2）公司将进一步加大研发资金投入，为公司新产品技术开发提供资金保障；（3）公司将进一步加大人才培养和引进力度，与国内的专业机构及院校建立产学研合作体系，引进外部专家开展合作，建立基础与前沿研究、试验化研究和产业化研究的研发体系，建立专业化分工的高效技术创新体系。

### （五）原材料价格波动风险

公司生产所需原材料主要为钢铁。据统计，2011年至2014年钢材全年平均销售结算价格分别为4,468元/吨、3,750元/吨、3,442元/吨、3,074元/吨，呈不断下滑趋势。但鉴于未来中国经济增速有望回升及通货膨胀的原因，增加了钢铁原料价格的波动性，公司如果不能消化原材料价格波动带来的影响，将会面临业绩波动的风险。

针对上述风险，公司将采取以下措施：公司主要产品是环保机械类产品，具有较强的成本转嫁能力，在产品主要原材料价格出现较大波动时，公司将对产品的出厂价格作出相应调整；公司密切关注主要原材料价格市场行情，根据市场行情变化情况，当原材料价格处于较低价格水平时，公司及时采购原材料以备生产使用。

### （六）经营性现金流较低风险

2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要是由于伴随公司业务规模的不断扩大，应收账款和存货占用流动资金较多所致。未来，随着业务规模的进一步扩大，公司如果不能持续强化现金流管理，将会面临营运资金短缺风险。

针对上述风险，公司将采取以下措施：（1）公司将进一步强化库存管理，降低存货占用资金，同时加大对应收账款催收管理，加速资金回收；（2）公司充分利用与供应商建立的长期战略合作关系，在适当延长供应商付款周期的同时也不会影响公司信用度的下降，科学合理统筹规划，提高资金使用效率。

### （七）税收优惠政策变化风险

公司目前享受税收优惠政策有：高新技术企业15%税率的所得税，17%、15%、9%和5%的出口退税税率。如果未来上述税收优惠政策发生变化，或税收优惠期满后公司未能被认定为高新技术企业，将会对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

针对上述风险，公司将充分利用目前的税收优惠政策，通过加强市场开拓力度和成本控制，不断扩大公司业务规模，加快公司发展速度，从而增强公司自身

经营积累，争取尽快把公司做大做强，提高公司的抗风险能力。

### （八）实际控制人控制风险

公司的实际控制人为李栋、李鲁方，李栋现任公司董事长，李鲁方现任公司董事、总经理，在本次发行前合计持有公司股份 61.57%。由于李栋、李鲁方在公司担任较高职务，可能会通过行使表决权等对公司重大资本支出、关联交易、人事任免、发展战略等重大事项施加影响，从而影响公司决策的科学性和合理性，存在实际控制人控制的风险。

针对上述风险，公司将进一步完善法人治理结构，并计划通过引入独立董事制度与战略投资者，加强董事会、监事会的决策监督职能；逐步建立、完善公司董事会各专门委员会，严格执行《公司章程》及各项规章制度，提高公司决策的科学性和合理性，以避免实际控制人对公司的不当控制带来的风险。

## 十五、公司经营目标和计划

在未来三年的发展过程中，公司将充分发挥多年以来积累的制造、市场、技术资源优势，进一步加大技术创新力度，扩大产业规模，调节产品结构，加快市场开拓进程，实现公司持续、稳健增长。但由于国际油价以及行业内竞争加剧的影响，公司将符合市场需求采取“网络直销+经销商”的销售模式以及项目打包服务模式，以实现最大化利润。




## 第五节 有关声明

### 一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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


董事：

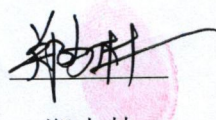
  
李栋

  
李鲁方

  
任广明

  
吕红伟


  
李玉梅

  
郑少林

  
朱延丽


监事：

  
张家庭

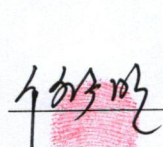
  
李昊鹏


  
刁力

高级管理人员：

  
李鲁方

  
张运棠

  
任广明

  
曲胜铎

商丘市东和专用设备股份有限公司



2015年 11月 30 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。

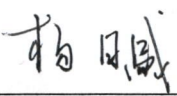
法定代表人：

  
何亚刚

项目负责人：

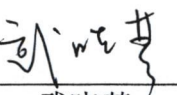
  
林中乔

项目小组成员：

  
杨日盛

  
郭振宇

  
杨璐

  
武晓芳

中国民族证券有限责任公司





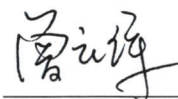
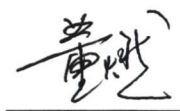
### 三、律师声明

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：



经办律师：



北京金诚同达（上海）律师事务所



2015年 11月 30日

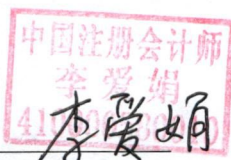
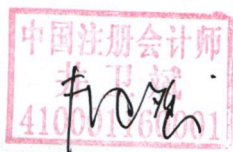
#### 四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读商丘市东和专用设备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中准审字[2015]1718号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：



签字注册会计师：



中准会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年 11月 30日

## 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读商丘市东和专用设备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中科华评报字【2015】第 018 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完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：



北京中科华资产评估有限公司



2015 年 11 月 30 日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件