



成都恒润高新科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一六年一月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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，由投资者自行负责。

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十五、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、实际控制人不当控制的风险

李伟、李芮岚夫妇为公司的共同实际控制人，直接持有公司股份 7,100 万股，占公司股本比例为 54.62%，李伟担任公司的董事长、总经理，李芮岚担任公司董事。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能给公司经营和其他股东带来风险。

二、公司治理的风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在内部管理不适应发展需要造成的影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、核心技术人员流失及技术泄密风险

公司拥有一支优秀的技术研发队伍。优秀的技术研发队伍为公司持续创新及核心技术领先提供了良好的基础，已成为公司核心竞争力的最重要资源之一。如果未来竞争对手通过非正常渠道获取公司核心技术或技术研发队伍整体流失，将对公司的生产经营和持续发展带来不利影响。因此，公司存在一定的核心技术人员流失风险及技术泄密风险。

四、原材料价格波动的风险

废弃动植物油脂是公司主要的原材料，废油脂价格的波动直接影响公司的营业成本。尽管公司有将成本的上升部分转嫁到下游客户，但原材料价格的上

升将提升公司生产成本。同时，由于废油脂收购涉及原料收集、加工、运输等多个环节，且原料供应地域分散，影响原料价格的因素较多，若某一因素变动造成原材料成本上升，将会对公司盈利能力造成不利影响。

五、产品价格波动风险

公司所处行业仍处于发展的初期阶段，生物柴油应用在交通和工业燃料领域以及环保型塑料增塑剂领域，产品定价主要参考国内化石柴油及 DOP、环氧大豆油等传统增塑剂的市场价格，根据化石柴油、DOP、环氧大豆油的市场价格变动情况进行相应的调整，如果未来化石柴油、DOP、环氧大豆油价格出现大幅下降，公司产品价格将相应大幅下降。因而公司面临产品价格下跌的风险。

六、财政补贴被收回风险

截至报告期末，公司收到政府拨付战略性新兴产业发展市本级专项补助资金及配套资金 480 万元和 2014 年产业技术与开发专项资金 150 万元。战略性新兴产业发展市本级专项补助资金及配套资金系成都市财政局成都市经济和信息化委员会拨付，用于本公司建设新建年产 3 万吨生物柴油项目，共计 472 万元。其中：配套资金的通知（【成财企{2013}132 号】）为 408 万元；专项补助资金（【成财企{2013}133 号】）为 64 万元，目前共计拨付 480 万元。2014 年产业技术与开发专项资金（【成财见{2014}92 号】）系成都市财政局成都市经济和信息化委员会拨付，用于新一代生产柴油关键技术及产业化建设，系自主创新成果产业化专项资金，目前已拨付 150 万元。

相关补贴需项目建设完成验收后才能确认资金拨付。根据规定，项目实施完成后，省、市相关部门将对项目进行验收和绩效评价。验收不合格和绩效评价结果差的，将视情况收回补助资金和配套资金。故公司期间收到 630 万财政补贴将存在被收回风险。

七、大额预付账款损失风险

截至报告期末，公司预付账款账面余额为 80,836,629.04 元，主要用于向晋州市坤泰油脂加工厂、四川金意贸易有限公司、晋州市龙慈油脂有限公司和崇州市白头甘泉工业油脂厂等原材料供应商支付原材料预付款。若上述企业发生经营性风险将导致公司预付账款面临潜在损失。

八、原材料供应不足风险

公司产品的原材料为废弃动植物油脂，原料供应是否充足是决定公司能否组织正常生产的重要因素之一。我国是油脂生产大国和消费大国，但由于环保意识不强、利益驱动以及废弃油脂收集体系不完善，绝大部分废油脂曾经被直接丢弃，或者通过非法渠道回流食用和动物饲料领域，只有少量进入生物柴油生产领域，进而导致整个生物柴油行业原料供应相对紧张。尽管近年来国家出台一系列促进废油脂资源化利用政策，实施打击地沟油倒卖非法行为，但是原材料供应不足局面并未实质性扭转，公司仍将面临原材料供应不足的风险。

九、政策实施不及预期风险

2014年11月，国家能源局印发《生物柴油产业发展政策》明确提出：“依托现有成品油流通网络，建立以成品油经营骨干企业为主、中小型企业为补充，与现有成品油流通格局相适应的生物柴油调合燃料供应与销售体系；生物柴油生产企业应落实与生产规模相匹配的目标市场，且须有成品油经营骨干企业接受生物柴油并推广生物柴油调合燃料的承诺，目标市场所在省级政府应制(修)订并颁布实施推广使用生物柴油调合燃料的地方性法规，确定推广区域和时间”。

销售渠道局限是制约我国生物柴油产业发展的重要因素之一。尽管国家相继出台了多项政策鼓励生物能源产业发展，但相关政策若实施不及预期，将对公司生物柴油市场推广产生不利影响。

十、环境保护风险

2015年10月8日，广西恒泰取得《南宁市环境保护局关于年产生生物柴油6万吨、植物沥青0.54万吨、甘油、其他合成油扩建生产项目环境影响报告书的批复》（南环审[2015]83号），项目尚未取得环保部门环评验收批复。尽管公司实际控制人李伟及李芮岚并已就上述环评事宜出具了书面承诺，承诺如公司及子公司因违反相关法律、行政法规及规范性文件规定而受到相关个人/法人或环境保护主管部门的追偿或处罚的，李伟及李芮岚将以其自身资产无条件地全额承担恒润高科及其子公司因此产生的相关费用及损失。随着我国政府环境保护力度的不断加强，可能在未来出台更为严格的环境保护标准，对公司所处行业提出更高的环境保护要求，可能会对公司的生产经营带来一定的不利影响。

十一、流动性风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-6,007,825.20元、-11,612,707.21元和-59,052,954.21元。随着资产和业务扩张所需资金增加，如公司经营活动产生的现金流量净额不能得到改善，则可能出现资金短缺，公司可能面临一定的流动性风险。

十二、产能快速扩张导致过剩风险

随着邛崃基地和南宁基地相继投产，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月份营业收入分别为 76.91 万元、11,091.92 万元和 11,106.04 万元，归属于母公司股东的净利润分别为-154.58 万元、469.40 万元和 338.89 万元，公司营业收入和利润持续快速增长。重庆善图年产 10 万吨生物柴油项目预计 2015 年底试运行，如果未来我国宏观经济增速放缓，生物柴油市场需求疲软，或者原材料供应不足等，公司将面临产能过剩或利用率低风险。

十三、业务快速扩张带来的内部管理风险

公司自 2012 年设立以来，邛崃基地和南宁基地相继投产，经营规模快速扩张。未来随着重庆基地投产后，公司资产、业务、机构和人员规模将大幅扩大，从而使得公司的管理体系面临一定的压力，在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临一定的挑战。尽管本公司非常注重管理的标准化和规范化，已建立起了标准化的管理体系，但如果公司不能根据未来快速发展的需要及时调整公司内部的管理流程和标准，持续提升公司的管理效率，将可能对公司经营业绩的提升有一定的不利影响，从而使公司面临规模扩大引致的管理风险。

十四、客户集中度较高风险

2014 年和 2015 年 1-6 月份，公司前五大客户的销售额占同期销售总额的比例为 74.45%和 52.96%，客户集中度相对较高。公司处于前期发展阶段，市场拓展能力有待提高，尚未建立广泛而又稳定客户群体。若主要客户发生流失或客户经营状况发生不利变动，将对公司业务造成不利影响。

十五、宏观经济不景气风险

目前中国经济增速放缓的迹象越来越明显，工业、农业、房地产等各行业发展均不景气，对汽柴油需求的打压也比较明显，再加上目前成品油定价与国际原油走势紧密接轨，价格波动频繁，市场多按需操作，生物柴油的价格受持续下跌的原油价格影响，销售价格也持续走低，宏观经济的不景气将对公司业务造成不利影响，影响公司盈利能力。

十六、净资产收益率下降风险

报告期内，公司盈利能力较好，2013年度、2014年度和2015年1-6月份按照归属于公司普通股股东的净利润扣除非经常性损益后的口径计算的加权平均净资产收益率分别为-8.82%、22.39%和3.09%。公司净资产大幅提高，虽然资金投资项目均经过科学论证，预期效益良好，投资的新生产线由于存在项目实施周期，从建设到达产需要一段时间，在短期内难以完全产生效益。因此，公司的利润增长短期内可能不会与净资产增长保持同步，公司的净资产收益率可能存在下降风险。

十七、子公司租赁土地存在被收回风险

广西恒泰与广西永江食品工业有限公司签订《场地租赁合同书》，根据所附隆安国用（2010）第002号和隆安国用（2010）第003号《国有土地使用权证》显示，该土地使用权人为隆安华侨管理区富侨建设投资有限公司，座落于广西国营浪湾华侨农场芦仙分场，地类用途为工业用地，使用权类型为划拨。

根据《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》第四十七条规定：“对划拨土地使用权，市、县人民政府根据城市建设发展需要和城市规划的要求，可以无偿收回，并可依照本条例的规定予以出让。”

尽管隆安县国土资源局出具相关证明，广西恒泰目前从事餐厨垃圾资源化综合利用项目，属于国家鼓励、重点支持和优先发展的生物质再生资源领域，该用地符合当地土地管理政策。广西恒泰在隆安华侨管理区开展生产经营活动无因违反土地管理法律法规行为而受到行政处罚。同时，恒润高科实际控制人对此已出具承诺，承诺积极协调、配合解决，并确保广西恒泰能够按照现状使用该等土地，如果广西恒泰在经营过程中因该等土地使用权瑕疵原因导致无法继续使用该等土地使用权，进而遭受损失的，其将给与足额补偿，前述损失包括但不限于行政

处罚、搬迁费用、相关设施的拆除费用、因影响正常生产经营活动的损失等。但公司使用该宗划拨土地仍存在被收回的风险，可能对公司生产经营造成不利影响。

十八、回购条款履行的风险

恒润高科于 2015 年 7 月进行股份公司第一次增资，引入国盛古贤等 13 名投资者。根据相关协议/合同约定回购条款，控股股东李伟触发回购条件时负有履行回购增资方的股权或现金补偿义务。如届时控股股东无法履行现金补偿义务或回购义务，将可能发生纠纷。虽相关条款的履行不会导致公司控股股东、实际控制人发生变更，但仍将导致公司的股权结构发生变化。

目 录

| | |
|-------------------------------|-----|
| 声明..... | 1 |
| 重大事项提示..... | 2 |
| 目 录..... | 8 |
| 释义..... | 11 |
| 第一节 基本情况..... | 17 |
| 一、公司基本情况..... | 17 |
| 二、本次挂牌情况..... | 17 |
| 三、公司股权结构图..... | 21 |
| 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况..... | 21 |
| 五、股本的形成及其变化情况..... | 33 |
| 六、重大资产重组情况..... | 49 |
| 七、公司董事、监事和高级管理人员情况..... | 54 |
| 八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标..... | 57 |
| 九、与本次挂牌有关的机构..... | 59 |
| 第二节 公司业务..... | 61 |
| 一、公司主要业务及产品和服务的情况..... | 61 |
| 二、公司组织结构及主要运营流程..... | 64 |
| 三、公司主要技术、资产和资质情况..... | 70 |
| 四、公司员工情况..... | 80 |
| 五、销售及采购情况..... | 81 |
| 六、商业模式..... | 90 |
| 七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征..... | 91 |
| 第三节 公司治理..... | 105 |

| | |
|--|-----|
| 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .. | 105 |
| 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 | 106 |
| 三、报告期内公司经营的合法合规性情况 | 108 |
| 四、公司独立情况 | 114 |
| 五、同业竞争 | 116 |
| 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 | 119 |
| 七、董事、监事、高级管理人员 | 120 |
| 第四节 公司财务..... | 124 |
| 一、审计意见 | 124 |
| 二、财务报表 | 124 |
| 三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况 | 153 |
| 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 | 154 |
| 五、报告期内利润形成的有关情况 | 167 |
| 六、财务状况分析 | 179 |
| 七、管理层分析 | 204 |
| 八、关联方、关联关系及关联交易 | 214 |
| 九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 | 222 |
| 十、报告期内资产评估情况 | 226 |
| 十一、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的 股利分配政策 | 226 |
| 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 228 |
| 十三、内控制度有效性及财务核算规范性 | 247 |
| 十四、持续经营能力评估 | 248 |
| 十五、风险因素 | 251 |
| 第五节 有关声明..... | 258 |
| 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 258 |
| 二、主办券商声明 | 259 |
| 三、申请挂牌公司律师声明 | 260 |

| | |
|------------------|-----|
| 四、会计师事务所声明 | 261 |
| 五、评估机构声明 | 262 |
| 第六节 附件..... | 263 |
| 一、备案文件 | 263 |

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|--------------|---|----------------------|
| 公司、股份公司、恒润高科 | 指 | 成都恒润高新科技股份有限公司 |
| 恒润有限、有限公司 | 指 | 公司前身“成都恒润高新科技有限公司” |
| 股东大会 | 指 | 成都恒润高新科技股份有限公司股东大会 |
| 股东会 | 指 | 成都恒润高新科技有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 成都恒润高新科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 成都恒润高新科技股份有限公司监事会 |
| 重庆善图 | 指 | 重庆善图高新科技有限公司 |
| 重庆格润 | 指 | 重庆格润高新科技有限公司 |
| 成都宏邦 | 指 | 成都宏邦树脂材料有限公司 |
| 成都润洁 | 指 | 成都润洁高新科技有限公司 |
| 广西恒泰 | 指 | 广西恒泰润扬科技有限公司 |
| 成都润泽 | 指 | 成都润泽生物能源科技有限公司 |
| 恒顺高新 | 指 | 成都恒顺高新技术合伙企业（有限合伙） |
| 倍力能源 | 指 | 内江倍力能源科技有限公司 |
| 恒通伟业 | 指 | 内江恒通伟业商贸有限公司 |
| 恒润达投资 | 指 | 四川恒润达投资管理有限公司 |
| 荣兴嘉润 | 指 | 四川荣兴嘉润生物科技有限公司 |
| 君信达投资 | 指 | 北京君信达投资有限公司 |
| 熙信永辉 | 指 | 北京熙信永辉投资中心（有限合伙） |
| 云恒投资 | 指 | 包头市云恒投资有限公司 |
| 新筑投资 | 指 | 新筑投资集团有限公司 |
| 国盛古贤 | 指 | 上海国盛古贤创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 易阳投资 | 指 | 北京易阳投资管理有限公司 |
| 汇元金业 | 指 | 北京汇元金业投资中心（有限合伙） |

| | | |
|-------------|---|--|
| 四川新绿源 | 指 | 四川新绿源贸易有限公司 |
| 主办券商、中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 会计师、信永中和 | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所、中伦 | 指 | 北京市中伦律师事务所 |
| 评估机构 | 指 | 中水致远资产评估有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 最近一次由股东大会会议通过的《成都恒润高新科技股份有限公司章程》 |
| 三会 | 指 | 股东（大）会、董事会、监事会 |
| 报告期 | 指 | 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月 |
| 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》 |
| 生物柴油 | 指 | Biodiesel，以油料作物如大豆、油菜、棉、棕榈等，野生油料植物和工程微藻等水生植物油脂以及动物油脂、餐饮垃圾油等为原料油通过酯交换或热化学工艺制成的可代替石化柴油的再生性柴油燃料。与传统的石化能源相比，其硫及芳烃含量低、闪点高、十六烷值高、具有良好的润滑性，可部分添加到化石柴油中。 |
| B5 国家标准 | 指 | 《生物柴油调合燃料（B5）》国家标准。 |
| BD100 国家标准 | 指 | 《柴油机燃料调合用生物柴油（BD100）》国家标准。 |
| 地沟油 | 指 | 泛指在生活中存在的各类劣质油，如回收的食用油、反复使用的炸油等。 |
| 脂肪酸甲酯 | 指 | 是动植物油脂或废油脂在催化剂作用下与甲醇 |

| | | |
|----------|---|--|
| | | 脂交换或酯化的产物，是目前国际市场通用的生物柴油产品的化学名称，也是我国生物柴油国家标准的产品成分定义。 |
| 废油脂 | 指 | 废生物质油（废旧动、植物油），主要包括煎炸油、泔水油、地沟油、酸化油、陈化油等。 |
| 酸化油 | 指 | 植物油精炼过程分离的皂脚通过酸化得到的酸性油、或脱味蒸发所带的高脂肪酸油。 |
| 水杂 | 指 | 混合游离在废油脂中的水分与不皂化物。 |
| 催化剂 | 指 | 在化学反应里能改变化学反应速率，而本身的质量和化学性质在化学反应前后都没有发生改变的物质。 |
| 调和燃料（B5） | 指 | 将 2%~5%（体积分数）生物柴油与 95%~98%（体积分数）化石柴油配比调和后得到的燃料。 |
| PVC | 指 | 聚氯乙烯，具有色泽鲜艳、耐腐蚀、牢固耐用等特点；PVC 树脂，是五大通用塑料之一。 |
| 增塑剂 | 指 | 也叫塑化剂，是一种增加材料柔软性或使材料液化的添加剂，其添加对象主要为 PVC、塑胶、橡胶等。 |
| 邻苯类增塑剂 | 指 | 邻苯二甲酸脂类增塑剂，是迄今使用最广泛的增塑剂。 |
| DOP | 指 | 邻苯二甲酸二辛脂，是邻苯类增塑剂的一种，主要用于 PVC 的加工，用 DOP 增塑的 PVC 可用于制造人造革、农用薄膜、包装材料、电缆等。 |
| 环氧大豆油 | 指 | 简称 ESO，是大豆油在催化剂和催定剂作用下，与过氧羧酸发生环氧化反应的产物，是一种环保型增塑剂。 |

| | | |
|---------|---|--|
| 环氧脂肪酸甲酯 | 指 | 以脂肪酸甲酯为主要原料经环氧化后所得的新型环保增塑剂，是一种无毒、无味的 PVC 增塑剂兼稳定剂。 |
| 甘油 | 指 | 丙三醇，是最简单的三羟基醇，是一种重要的工业原料，根据甘油浓度、用途等不同可以分为粗甘油、工业级甘油、食用级甘油、医疗级甘油等。 |
| 脂类 | 指 | 由脂肪酸和醇作用生成的酯及其衍生物的统称，也是油、脂肪、类脂的总称。 |
| 酯化反应 | 指 | 一类有机化学反应，是醇跟羧酸或含氧无机酸生成酯和水的反应，广泛应用于有机合成等领域。 |
| 甲酯化 | 指 | 一种将含羧基等的物质转变为甲酯的化学方法，如脂肪酸或脂肪酸甘油酯与甲醇反应生成脂肪酸甲酯的方法。 |
| 环氧化反应 | 指 | 在化合物双键两端碳原子间加上一原子氧形成三元环的氧化反应。 |
| 过滤 | 指 | 通过特殊装置将流体提纯净化的过程。 |
| 提纯 | 指 | 将混合物中的杂质除去，以得到纯物质的过程。 |
| 浓缩 | 指 | 使溶液中溶剂蒸发，溶液浓度增大的过程。 |
| 精馏 | 指 | 利用回流使液体混合物得到高纯度分离的蒸馏方法。 |
| 蒸馏 | 指 | 利用混合液体或液固体系中各组分沸点不同，使低沸点组分蒸发，再冷凝以分离的过程。 |
| 分馏 | 指 | 原理与蒸馏相同，不同之处在于其适于分别提取沸点相差不大的液态有机混合物，通常分馏涉及多次的蒸馏。 |

| | | |
|--------|---|--|
| 新能源 | 指 | 在新技术基础上加以开发利用的能源，主要包括太阳能、风能、生物质能、潮汐能、地热能、氢能和核能等。 |
| 可再生能源 | 指 | 自然界中可以不断再生、永续利用的能源，具有取之不尽，用之不竭的特点，主要包括太阳能、风能、水能、生物质能、海洋能等。 |
| 生物质 | 指 | 利用大气、水、土地等通过光合作用而产生的各种有机体，它包括所有的植物、微生物以及以植物、微生物为食物的动物及其生产的废弃物。 |
| 生物质能 | 指 | 太阳能以化学能形式贮存在生物质中的能量形式，即以生物质为载体的能量，是一种可再生能源。 |
| 循环经济 | 指 | 在经济发展中，实现废物减量化、资源化和无害化，使经济系统和自然生态系统的物质和谐循环，维护自然生态平衡。 |
| 资源综合利用 | 指 | 在矿产资源开采过程中对共生、伴生矿进行综合开发与合理利用；对生产过程中产生的废渣、废水（液）、废气、余热、余压等进行回收和合理利用；对社会生产和消费过程中产生的各种废物进行回收和再生利用。 |
| 生物降解 | 指 | 自然界存在的微生物分解物质，对环境不会造成负面影响。 |
| 转化率 | 指 | 物质参与反应的质量/物质的总质量。 |
| 十六烷值 | 指 | 柴油在柴油机中燃烧时的自燃性指标，数值越高表示柴油的燃烧性能越好，越不容易产生爆震等不正常燃烧现象。 |

| | | |
|----|---|--|
| 闪点 | 指 | 燃油在规定结构的容器中加热挥发出可燃气体，与液面附近的空气混合，达到一定浓度时可被火星点燃时的燃油温度。 |
|----|---|--|

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

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：成都恒润高新科技股份有限公司

英文名称：Chengdu Hengrun Hi-tech Co.,LTD

统一社会信用代码：9151010005745840XF

法定代表人：李伟

有限公司成立日期：2012年12月12日

股份公司成立日期：2015年6月30日

注册资本：130,000,000 元人民币

住所：四川省成都市邛崃市羊安工业园区羊纵二线一号

邮编：611530

联系电话：028-83383902

传真：028-83383982

互联网网址：<http://www.cnhrk.com/>

信息披露事务负责人：巩蓓

所属行业：废弃资源综合利用业（《上市公司行业分类指引（2012年修订）C42》，非金属废料和碎屑加工处理业（《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》C4220），非金属废料和碎屑加工处理业（《挂牌公司管理型行业分类指引》C4220）

主营业务：公司自成立以来致力于餐厨垃圾资源化综合利用领域发展，目前主要从事生物柴油及副产品粗甘油、植物沥青的研发、生产和销售。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

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

股票总额：130,000,000 股

挂牌日期：【】

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条的规定：“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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条的规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。

公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统报价转让。”

股份公司成立于 2015 年 6 月 30 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

| 序号 | 股东姓名 | 股份数额 (股) | 股份比例 (%) | 限售股份 数额(股) | 可转让股份 数额(股) | 限售原因 |
|----|---|-------------|-------------|---------------|----------------|------|
| 1 | 李伟 | 65,000,000 | 50.00 | 65,000,000 | -- | 发起人 |
| 2 | 恒顺高新 | 12,000,000 | 9.23 | 12,000,000 | -- | 发起人 |
| 3 | 李芮岚 | 6,000,000 | 4.62 | 6,000,000 | -- | 发起人 |
| 4 | 深圳前海天源汇通 投资管理中心(有限 合伙)—天源汇通成 长1号基金 | 6,000,000 | 4.62 | -- | 6,000,000 | -- |
| 5 | 郭德和 | 5,000,000 | 3.85 | 5,000,000 | -- | 发起人 |
| 6 | 景志山 | 5,000,000 | 3.85 | 5,000,000 | -- | 发起人 |
| 7 | 李忠仙 | 4,420,000 | 3.40 | 4,420,000 | -- | 发起人 |
| 8 | 君信达投资 | 4,000,000 | 3.08 | -- | 4,000,000 | -- |
| 9 | 北京凯兴资产管理 有限公司—凯兴海 子新三板股权投资 基金 | 4,000,000 | 3.08 | -- | 4,000,000 | -- |
| 10 | 蒋洪庆 | 2,580,000 | 1.98 | 2,580,000 | -- | 发起人 |
| 11 | 熙信永辉 | 2,000,000 | 1.54 | -- | 2,000,000 | -- |
| 12 | 云恒投资 | 2,000,000 | 1.54 | -- | 2,000,000 | -- |
| 13 | 新筑投资 | 2,000,000 | 1.54 | -- | 2,000,000 | -- |
| 14 | 国盛古贤 | 2,000,000 | 1.54 | -- | 2,000,000 | -- |

| | | | | | | |
|-----------|------|--------------------|---------------|--------------------|-------------------|-----------|
| 15 | 刘立夫 | 2,000,000 | 1.54 | -- | 2,000,000 | -- |
| 16 | 张岳 | 2,000,000 | 1.54 | -- | 2,000,000 | -- |
| 17 | 易阳投资 | 1,200,000 | 0.92 | -- | 2,000,000 | -- |
| 18 | 李焱 | 1,000,000 | 0.77 | -- | 1,000,000 | -- |
| 19 | 曾达志 | 1,000,000 | 0.77 | -- | 1,000,000 | -- |
| 20 | 汇元金业 | 800,000 | 0.62 | -- | 800,000 | -- |
| 合计 | | 130,000,000 | 100.00 | 100,000,000 | 30,000,000 | -- |

除上述有限售的情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况,其他股东为非限售流通股。

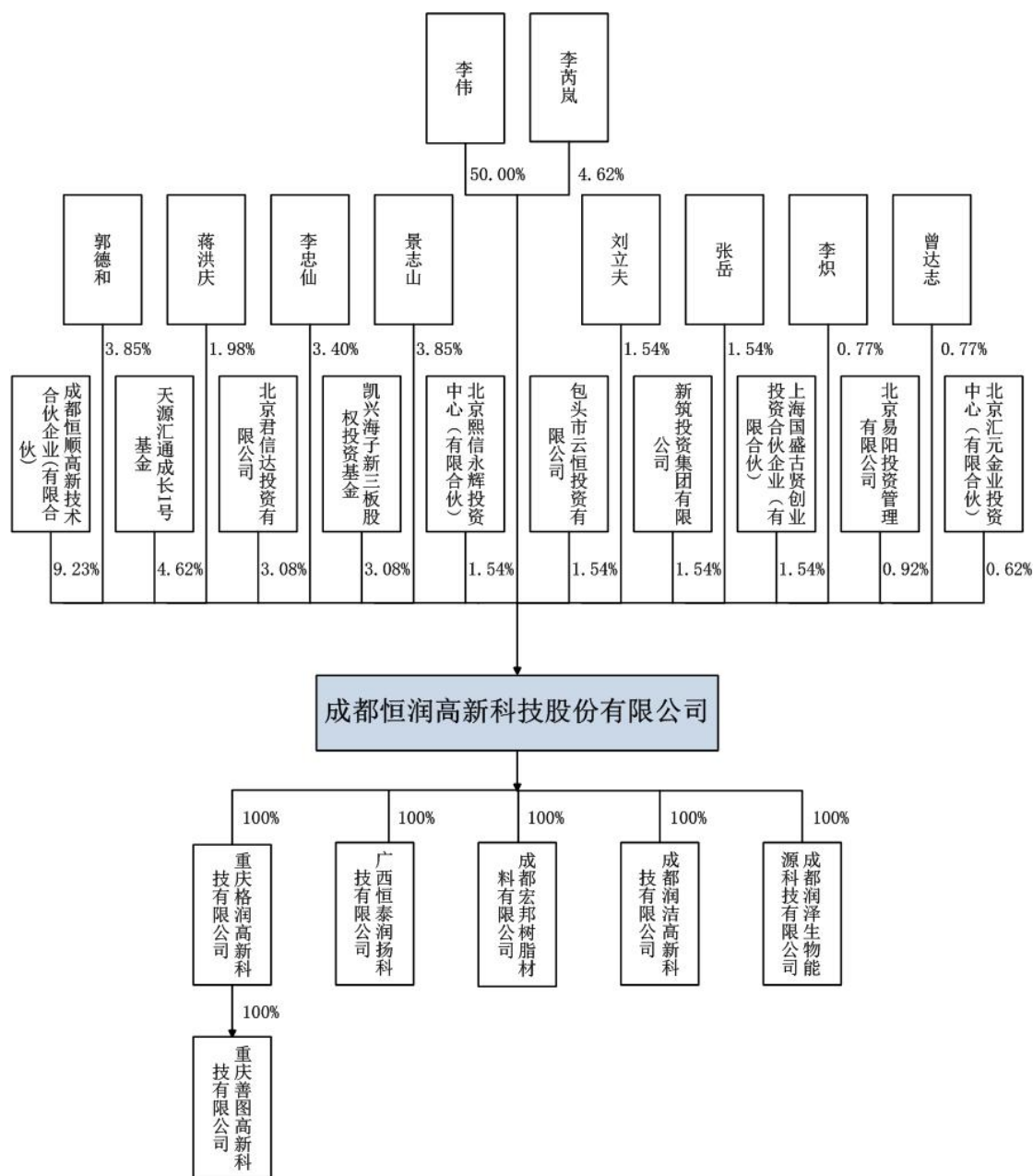
（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁定承诺。

（四）公司挂牌后采取的股份转让方式

公司挂牌后股份采用协议方式进行转让。

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况及其报告期内变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，李伟任公司董事长兼总经理，直接持有公司股份 6,500 万股，占公司股本总额的 50.00%，为公司控股股东；李芮岚系李伟

之配偶，担任公司董事，直接持有公司股份 600 万股，占公司股本总额的 4.62%。两人合计持有成都恒润高新科技股份有限公司股份 7,100 万股，占公司股本总额的 54.62%，对公司的生产、经营、管理有决定性的影响，认定李伟、李芮岚夫妇为公司的共同实际控制人。

李伟先生，董事长、总经理，1980 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于昆明陆军学院，军事专业。1998 年 9 月至 2014 年 3 月参加中国人民解放军，2014 年 3 月经批准复员，2014 年 12 月至 2015 年 6 月任恒润有限董事长，2015 年 6 月至今，担任恒润高科董事长、总经理，任期三年。

李芮岚女士，董事、总经理助理。1982 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于西南政法大学，法律专业。2007 年 9 月至 2009 年 3 月任内江科安达货运有限公司信息部负责人；2009 年 4 月至 2011 年 8 月任内江市东兴区富鑫工业油脂加工厂会计；2011 年 9 月至 2012 年 11 月任内江富嘉工业油脂制造有限公司财务会计；2012 年 12 月至 2013 年 12 月担任恒润有限副总经理，分管财务；2013 年 12 月至 2015 年 6 月任恒润有限董事、总经理；2015 年 6 月至今任恒润高科董事、总经理助理，任期三年。

2、控股股东、实际控制人报告期内变化情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人变更情况如下：

| 序号 | 事项 | 控股股东 | 实际控制人 |
|----|--------------------------|------|--------|
| 1 | 2013 年 1 月，有限公司第一次增加注册资本 | 黎帮清 | 李芮岚 |
| 2 | 2013 年 7 月，有限公司第一次股权转让 | 李沛润 | 李芮岚 |
| 3 | 2013 年 12 月，有限公司第二次股权转让 | 倍力能源 | 李芮岚 |
| 4 | 2014 年 12 月，有限公司第二次增资至今 | 李伟 | 李芮岚、李伟 |

自公司设立至 2013 年 12 月期间，根据李芮岚与黎帮清、李沛润签署的《股权代持协议》，李芮岚委托黎帮清、李沛润作为名义股东代持恒润有限的股权，李芮岚作为代持股权的实际出资者，对恒润有限享有实际的股东权利并有权获得相应的投资收益。公司实际经营中，李芮岚在业务经营、财务管理、战略决策、人事任命等事项行使管理权和控制权，故认定其为公司实际控制人。

2013年12月有限公司第二次股权转让后，倍力能源持有公司65%股权，为公司控股股东，而李芮岚持有倍力能源90%股权，故将李芮岚认定为公司实际控制人。

2014年12月，有限公司第二次增资后，李伟持有公司71%股权，为公司控股股东，李芮岚通过倍力能源间接持有公司13%股权，两人均参与公司日常经营决策，故将李伟、李芮岚认定为公司共同实际控制人。

自2014年12月至今，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

报告期内，公司实际控制人虽发生了变化，由李芮岚控制变更为李芮岚、李伟夫妇共同控制，但公司的主营业务、管理模式、管理方针等并没有发生实质改变。因此，实际控制人发生变化并不影响公司的持续经营能力。

（二）主要股东情况

| 序号 | 股东姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 股东性质 |
|----|---------------|------------|---------|-------|
| 1 | 李伟 | 65,000,000 | 50.00 | 自然人股东 |
| 2 | 恒顺高新 | 12,000,000 | 9.23 | 法人股东 |
| 3 | 李芮岚 | 6,000,000 | 4.62 | 自然人股东 |
| 4 | 天源汇通成长1号基金 | 6,000,000 | 4.62 | 法人股东 |
| 5 | 郭德和 | 5,000,000 | 3.85 | 自然人股东 |
| 6 | 景志山 | 5,000,000 | 3.85 | 自然人股东 |
| 7 | 李忠仙 | 4,420,000 | 3.40 | 自然人股东 |
| 8 | 君信达投资 | 4,000,000 | 3.08 | 法人股东 |
| 9 | 凯兴海子新三板股权投资基金 | 4,000,000 | 3.08 | 法人股东 |
| 10 | 蒋洪庆 | 2,580,000 | 1.98 | 自然人股东 |
| 11 | 熙信永辉 | 2,000,000 | 1.54 | 法人股东 |
| 12 | 云恒投资 | 2,000,000 | 1.54 | 法人股东 |
| 13 | 新筑投资 | 2,000,000 | 1.54 | 法人股东 |
| 14 | 国盛古贤 | 2,000,000 | 1.54 | 法人股东 |
| 15 | 刘立夫 | 2,000,000 | 1.54 | 自然人股东 |

| | | | | |
|----|------|--------------------|---------------|-------|
| 16 | 张岳 | 2,000,000 | 1.54 | 自然人股东 |
| 17 | 易阳投资 | 1,200,000 | 0.92 | 法人股东 |
| 18 | 李炽 | 1,000,000 | 0.77 | 自然人股东 |
| 19 | 曾达志 | 1,000,000 | 0.77 | 自然人股东 |
| 20 | 汇元金业 | 800,000 | 0.62 | 法人股东 |
| 合计 | | 130,000,000 | 100.00 | -- |

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东中，李伟与李芮岚系夫妻关系，李忠仙与李伟系养母养子关系，其他股东不存在关联关系。

根据我国现行的《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》、《中华人民共和国公务员法》、《关于进一步制止党政机关和党政干部经商、办企业的规定》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《金融机构高级管理人员任职资格管理办法》、《中国人民解放军内务条令》等法律法规的规定，公司自然人股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，均为适格股东。

股份公司增资前有一名非自然人股东，为成都恒顺高新技术合伙企业（有限合伙）。恒顺高新成立于2015年1月23日，现持有成都市邛崃工商局核发的注册号为510183000070064的《营业执照》，住所为成都市邛崃市临邛镇东星大道80号2层10号，执行事务合伙人为赵旭，类型为有限合伙企业，经营范围为新材料新技术研究，技术推广服务。

恒顺高新的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
| 1 | 赵旭 | 491.00 | 40.92 | 货币 |
| 2 | 常跃东 | 15.00 | 1.25 | 货币 |
| 3 | 陈俊舟 | 40.00 | 3.33 | 货币 |
| 4 | 王余矛 | 5.00 | 0.42 | 货币 |
| 5 | 段莉 | 77.00 | 6.42 | 货币 |
| 6 | 巩蓓 | 7.00 | 0.58 | 货币 |
| 7 | 杨岳林 | 10.00 | 0.83 | 货币 |

| | | | | |
|----|-----|-----------------|---------------|----|
| 8 | 宋琼 | 130.00 | 10.83 | 货币 |
| 9 | 沈晓春 | 30.00 | 2.50 | 货币 |
| 10 | 向湘 | 80.00 | 6.67 | 货币 |
| 11 | 姚惠蓉 | 90.00 | 7.50 | 货币 |
| 12 | 赵薇 | 90.00 | 7.50 | 货币 |
| 13 | 钟喻 | 30.00 | 2.50 | 货币 |
| 14 | 彭启洪 | 98.00 | 8.17 | 货币 |
| 15 | 蒋洪庆 | 7.00 | 0.58 | 货币 |
| 合计 | | 1,200.00 | 100.00 | -- |

设立时的出资均为自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形，也未委托基金管理人管理其资产。因此恒顺高新不属于《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办法(试行)》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人。

股份公司新增九名非自然人股东，分别为天源汇通成长1号基金、君信达投资、凯兴海子新三板股权投资基金、熙信永辉、云恒投资、新筑投资、国盛古贤、易阳投资、汇元金业。

(1) 君信达投资

君信达投资系2007年4月16日在北京市工商行政管理局朝阳分局注册成立的有限责任公司，注册资本1,050万元，法定代表人为雷四方，经营范围是投资管理；投资咨询；财务咨询；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

君信达投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 雷四方 | 840.00 | 80.00 | 货币 |
| 2 | 雷方 | 210.00 | 20.00 | 货币 |
| 合计 | | 1,050.00 | 100.00 | -- |

设立时的出资均为自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形，也未委托基金管理人管理其资产。因此君信达投资不属于《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办法(试行)》定义的私募投资基金。君信达投资持有中国证券投资基金业协会出具的 P1002386 号《私募投资基金管理人登记证明》。

(2) 熙信永辉

熙信永辉成立于 2015 年 5 月 7 日，现持有北京市工商局石景山分局核发的统一社会信用代码为 91110107339826135G 的《营业执照》，住所为北京市石景山区实兴大街 30 号院 17 号楼 5 层 33 号，执行事务合伙人为北京熙信资本管理中心（有限合伙）（委派兰学会为代表），类型为有限合伙企业，经营范围为资产管理；项目投资；投资咨询；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

熙信永辉的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|----|------------------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 北京熙信资本管理中心（有限合伙） | 1.00 | 0.0148 | 货币 |
| 2 | 西部优势资本投资有限公司 | 2,000.00 | 29.62525 | 货币 |
| 3 | 山金金控资本管理有限公司 | 2,000.00 | 29.62525 | 货币 |
| | 北京金汇鼎铭投资管理有限公司 | 1,000.00 | 14.8126 | 货币 |
| 4 | 潍坊盛丰民间资本管理股份有限公司 | 1,000.00 | 14.8126 | 货币 |
| 6 | 北京熙信汇金投资中心（有限合伙） | 750.00 | 11.1095 | 货币 |
| | 合计 | 6,751.00 | 100.00 | -- |

熙信永辉系北京熙信资本管理中心(有限合伙)作为基金管理人设立的私募投资基金，北京熙信资本管理中心(有限合伙)持有中国证券投资基金业协会出具的 P1017933 号《私募投资基金管理人登记证明》。北京熙信永辉投资中心（有

限合伙)于2015年10月27日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案,基金编码:S32107。

(3) 云恒投资

云恒投资系2002年2月1日在包头市工商行政管理局昆都仑区分局注册成立的有限责任公司,注册资本2,500万元,法定代表人为吴敬华,经营范围是许可经营项目:无 一般经营项目:股权投资;钢材、建材、五金交电、稀土产品、化工产品(专营、危险品除外)、日用百货、电脑、家电、机电产品、矿产品、文化用品、劳保用品的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

云恒投资的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 吴敬华 | 2,450.00 | 98.00 | 货币 |
| 2 | 阴丽 | 50.00 | 2.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,500.00 | 100.00 | -- |

设立时的出资均为自有资金,不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形,也未委托基金管理人管理其资产。因此,云恒投资不属于《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办法(试行)》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人。

(4) 新筑投资

新筑投资系1996年9月16日在成都市新津工商局注册成立的有限责任公司(自然人投资或控股),注册资本6,180万元,法定代表人为黄志明,经营范围是项目投资(不含期货、金融、证券)及咨询;投资管理;企业管理咨询、策划、设计;销售:建筑材料(不含危险品及木材)、沥青、化工原料及产品(不含危险化学品)、机电产品(不含小汽车)、环保设备、金属材料(不含稀贵金属)、矿产品(国家有专项规定的除外)、冶金炉料;货物进出口。(以上范围法律、行政法规及国务院决定禁止的项目除外,限制的项目取得许可后方可经营。)

新筑投资的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|------------|
| 1 | 冯克敏 | 920.82 | 14.90 | 货币、实物、资本公积 |
| 2 | 黄志明 | 4,950.18 | 80.10 | 货币、实物、资本公积 |
| 3 | 张宏鹰 | 309.00 | 5.00 | 货币、实物、资本公积 |
| 合计 | | 6,180.00 | 100.00 | -- |

设立时的出资均为自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形，也未委托基金管理人管理其资产。因此新筑投资不属于《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办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人。

（5）国盛古贤

国盛古贤系2013年4月18日在普陀区市场监督管理局注册成立的有限合伙企业，执行事务合伙人为上海盛古创业投资管理合伙企业（有限合伙），经营范围创业投资（除股权投资及股权投资管理），投资咨询（除专项、除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

国盛古贤的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|--------------------------|------------------|---------------|------|
| 1 | 上海盛古创业投资管理合伙企业 （有限合伙） | 450.00 | 1.00 | 货币 |
| 2 | 上海保集（集团）有限公司 | 6,000.00 | 13.33 | 货币 |
| 3 | 上海国盛集团投资有限公司 | 13,050.00 | 29.00 | 货币 |
| 4 | 上海创业投资有限公司 | 9,000.00 | 20.00 | 货币 |
| 5 | 江苏永泰田投资集团有限公司 | 6,500.00 | 14.44 | 货币 |
| 6 | 上海国大基业投资控股有限公司 | 5,000.00 | 11.11 | 货币 |
| 7 | 上海均瑶（集团）有限公司 | 5,000.00 | 11.11 | 货币 |
| 合计 | | 45,000.00 | 100.00 | -- |

2013年5月28日，上海国盛古贤创业投资合伙企业（有限合伙）、上海盛古创业投资管理合伙（有限合伙）与上海国盛古贤创业投资管理有限公司签署委

托管理协议。基金管理人上海国盛古贤创业投资管理有限公司已于 2015 年 4 月 2 日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金管理人登记，登记编号为 P1009838，并于 2015 年 4 月 3 日对国盛古贤在中国证券投资基金业协会进行私募投资基金备案。

(6) 易阳投资

易阳投资系 2015 年 3 月 17 日在北京市工商行政管理局西城分局注册成立的有限责任公司（自然人独资），注册资本 100 万元，法定代表人为刘广志，经营范围是投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济信息咨询；技术开发、技术咨询、技术服务；企业策划；企业管理；企业管理咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

易阳投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|---------------|---------------|------|
| 1 | 刘广志 | 100.00 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 100.00 | -- |

设立时的出资均为自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形，也未委托基金管理人管理其资产。因此，易阳投资不属于《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办法(试行)》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人。

(7) 汇元金业

汇元金业系 2015 年 5 月 5 日在北京市工商行政管理局石景山分局注册成立的有限合伙企业，执行事务合伙人是高启明，经营范围是项目投资；资产管理；投资管理；投资咨询；企业管理咨询。（下期出资时间为 2025 年 04 月 30 日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

汇元金业的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
|----|------|---------|---------|------|

| | | | | |
|----|-----|-----------------|---------------|----|
| 1 | 高瑜 | 360.00 | 18.00 | 货币 |
| 2 | 王力伟 | 360.00 | 18.00 | 货币 |
| 3 | 傅大祯 | 560.00 | 28.00 | 货币 |
| 4 | 高启明 | 720.00 | 36.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | -- |

设立时的出资均为自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形，也未委托基金管理人管理其资产。因此汇元金业不属于《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办法(试行)》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人。

(8) 天源汇通成长 1 号基金

天源汇通成长 1 号基金为深圳前海天源汇通投资管理中心（有限合伙）（以下简称“天源汇通”）依法设立的证券投资基金。天源汇通已于 2015 年 1 月 29 日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金管理人登记，并取得编号为 P1007126 的登记证明文件；天源汇通成长 1 号基金于 2015 年 6 月 5 日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案，基金编号：S37286。

天源汇通设立于 2014 年 5 月 23 日，现持有深圳市市场监督管理局核发的 440300602402529 号《非法人企业营业执照》，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人为成都市赛翡瑞天节能环保工程有限公司（委派代表冯伟）。

天源汇通的合伙人出资情况如下：

| 序号 | 合伙人 | 认缴出资（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------------------|----------|---------|-------|
| 1 | 成都市赛翡瑞天节能环保工程有限公司 | 100.00 | 5.00 | 普通合伙人 |
| 2 | 陈玉珍 | 760.00 | 38.00 | 有限合伙人 |
| 3 | 葛姝含 | 380.00 | 19.00 | 有限合伙人 |
| 4 | 龚剑坤 | 380.00 | 19.00 | 有限合伙人 |

| | | | | |
|----|----|----------|--------|-------|
| 5 | 谢山 | 380.00 | 19.00 | 有限合伙人 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | -- |

天源汇通管理基金产品情况如下：

| 序号 | 基金编号 | 基金简称 | 基金类型 | 主要投资领域 |
|----|--------|-------------------------|------------------|---------------------------|
| 1 | S37286 | 天源汇通成长1号基金 | 受托管理-- 证券投资基金 | 投资成都恒润高新科技有限 公司增发股份认购。 |
| 2 | S35882 | 财通基金-富春源通定 增3号资产管理计划 | 顾问管理-- 基金专户 | 二级市场一年期定增。 |
| 3 | 727741 | 财通基金-富春源通定 增1号资产管理计划 | 顾问管理-- 基金专户 | 二级市场定增。 |
| 4 | 729817 | 财通基金-富春源通定 增2号资产管理计划 | 顾问管理-- 基金专户 | 二级市场定增。 |

经核查，天源汇通成长1号基金依法设立、规范运作并已履行相关备案手续；其资金来源为符合《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定，具备相应风险识别能力和风险承担能力的合格投资者；投资范围符合合同约定；不存在其权益人为公司控股股东、实际控制人或董监高情况。

(9) 凯兴海子新三板股权投资基金

凯兴海子新三板股权投资基金为北京凯兴资产管理有限公司（以下简称“北京凯兴”）依法设立的私募投资基金。基金管理人北京凯兴资产管理有限公司已于2015年2月15日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金管理人登记，并取得编号为P1008461的登记证明文件；凯兴海子新三板股权投资基金于2015年5月7日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案，基金编号：S34077。

北京凯兴设立于2015年1月5日，现持有北京市工商局朝阳分局核发的110105018432831号《营业执照》，住所为北京市朝阳区工人体育场北路8号院2号楼13层02-1603，法定代表人为谢晨光，注册资本为3000万元，经营范围为资产管理；项目投资；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；房

地产信息咨询；技术推广服务；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；会议服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

北京凯兴的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|--------------|-----------------|------------|
| 1 | 北京金陵华融投资有限公司 | 3,000.00 | 100 |
| 合计 | | 3,000.00 | 100 |

北京凯兴管理基金产品情况如下：

| 序号 | 基金编号 | 基金简称 | 基金类型 | 主要投资领域 |
|----|--------|-------------------|------------------|--|
| 1 | S29385 | 凯兴睿进新三板定增1号股权投资基金 | 受托管理 — 证券投资基金 | 全国中小企业股份转让系统（即：新三板）即将或已挂牌企业的定向增发、协议转让及竞价交易等，投资标的包括但不限于：观典航空、天智航等公司的股权。 |
| 2 | S34077 | 凯兴海子新三板股权投资基金 | 受托管理 — 证券投资基金 | 全国中小企业股份转让系统（即：新三板）即将或已挂牌企业的定向增发、协议转让及竞价交易等、有限合伙及债权，投资标的包括但不限于：春盛中药、恒润高科等公司的股权。 |
| 3 | S35043 | 凯兴睿进新三板定增3号股权投资基金 | 受托管理 — 证券投资基金 | 全国中小企业股份转让系统（即：新三板）即将或已挂牌企业的定向增发、协议转让及竞价交易等、有限合伙及债权。 |
| 4 | S61266 | 凯兴睿进5号私募投资基金 | 受托管理 — 证券投资基金 | 通过集合信托计划、基金子公司产品或有限合伙等形式参与全国中小股份转让系统（新三板）已挂牌企业的股份非公开发行定向增发项目。投资资金闲置时可投资于银行存款、货币市场基金、银行理财、证券公司理财产品等低风险高流动性金融产品。 |

| | | | | |
|---|--------|------------------|----------------------|--|
| 5 | S61267 | 凯兴阳光1号 分级套利基金 | 受托管理 — 证券 投资基金 | 进行开放式基金的认/申购、赎回，并参与上海、深圳证券交易所的新股申购、基金、LOF、ETF等买卖交易，资金闲置期间投资于券商理财、货币基金、债券回购等中国证监会认可的金融产品。 |
| 6 | S61268 | 凯兴博远2号 分级套利基金 | 受托管理 — 证券 投资基金 | 进行开放式基金的认/申购、赎回，并参与上海、深圳证券交易的新股申购、基金、LOF、ETF等买卖交易，资金闲置期间投资于券商理财、货币基金、债券回购等中国证监会认可的金融产品。 |

经核查，凯兴海子新三板股权投资基金依法设立、规范运作并已履行相关备案手续；其资金来源为符合《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定，具备相应风险识别能力和风险承担能力的合格投资者；投资范围符合合同约定；不存在其权益人为公司控股股东、实际控制人或董监高情况。

经核查君信达投资、云恒投资、新筑投资、易阳投资为依法设立并有效存续的法人，汇元金业为依法设立并有效存续的合伙企业，天源汇通成长1号基金、凯兴海子新三板股权投资基金、国盛古贤、熙信永辉为依法募集设立并有效存续的股权私募基金，并已在中国证券投资基金业协会进行私募投资基金备案，其管理人均已在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金管理人登记。上述股东均具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人或进行出资的资格。

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，上述股东均具有担任股份公司股东的资格。

五、股本的形成及其变化情况

（一）公司设立登记

公司前身恒润有限成立于2012年12月12日，由黎帮清出资400万元，李沛润出资100万元共同组建，注册资本为500万元。

2012年12月12日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的企业营业执照；注册号：510183000056999；注册资本：500万元；经营范围：生物能源、新材料生产技术研究；销售：生物柴油、塑料增塑剂。

有限公司成立时股东出资情况：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资金额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|---------------|---------------|------|
| 1 | 黎帮清 | 400.00 | 80.00 | 货币 |
| 2 | 李沛润 | 100.00 | 20.00 | 货币 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 | -- |

经核查，2012年12月12日，李芮岚分别和黎帮清、李沛润签署《股权代持协议》。根据协议约定，李芮岚委托黎帮清作为名义股东代其向恒润有限出资400万元，委托李沛润作为名义股东代其向恒润有限出资100万元。李芮岚作为代持股权的实际出资者，对恒润有限享有实际的股东权利并有权获得相应的投资收益。名义股东仅以自身名义代李芮岚持有代持股权所形成的股东权益，而对该等出资所形成的股东权益不享有任何收益权或处置权（包括但不限于股东权益的转让、质押、划转等处置行为）。具体委托持股明细如下：

| 序号 | 实际出资股东 | 委托代持股东 | 认缴出资额（万元） | 出资方式 | 持股比例（%） |
|----|--------|--------|-----------|------|---------|
| 1 | 李芮岚 | 黎帮清 | 400.00 | 货币 | 80.00 |
| 2 | 李芮岚 | 李沛润 | 100.00 | 货币 | 20.00 |
| 合计 | | -- | 500.00 | -- | 100.00 |

（二）有限公司第一次增加注册资本

2013年1月14日，有限公司召开股东会，决议同意将注册资本由500万元增加到2,000万元，其中新增的1,500万元由黎帮清认缴1,200万元，李沛润认缴300万元；同意修改公司章程相关款项。

2013年1月15日由四川辉腾会计师事务所有限公司出具的辉腾验[2013]1-70号《验资报告》予以验证。全体股东实缴注册资本2,000万元，出资方式均为货币出资。

2013年1月15日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的企业营业执照，注册号：510183000056999。

此次增资后有限公司股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 黎帮清 | 1,600.00 | 80.00 | 货币 |
| 2 | 李沛润 | 400.00 | 20.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | -- |

根据李芮岚于2013年1月14日分别和黎帮清、李沛润签署的《股权代持协议》，李芮岚委托黎帮清作为名义股东代其向恒润有限增资1,200万元，委托李沛润作为名义股东代其向恒润有限增资300万元。李芮岚作为代持股权的实际出资者，对恒润有限享有实际的股东权利并有权获得相应的投资收益。名义股东仅以自身名义代李芮岚持有代持股权所形成的股东权益，而对该等出资所形成的股东权益不享有任何收益权或处置权（包括但不限于股东权益的转让、质押、划转等处置行为）。本次增资后具体委托持股明细如下：

| 序号 | 实际出资股东 | 委托代持股东 | 出资额（万元） | 出资方式 | 持股比例（%） |
|----|--------|--------|----------|------|---------|
| 1 | 李芮岚 | 黎帮清 | 1,600.00 | 货币 | 80.00 |
| 2 | 李芮岚 | 李沛润 | 400.00 | 货币 | 20.00 |
| 合计 | | -- | 2,000.00 | -- | 100.00 |

（三）有限公司第一次股权转让及第一次变更法定代表人

2013年7月22日，有限公司召开股东会，决议通过如下事项：同意股东黎帮清将其所持有本公司80%股权以1,600万元转让给李沛润；同意股东李沛润将其所持公司10%股权以200万元转让给赵旭；同意免去黎帮清执行董事即法定代表人职务，重新选举本公司执行董事即法定代表人为李沛润。同意修改公司章程相关款项。

黎帮清、李沛润；李沛润、赵旭已分别就上述事项签订《股权转让协议》，约定转让价格分别为1,600万元、200万元。

有限公司已经就法定代表人变更事宜办理完毕工商变更登记手续，2013年8月6日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的企业营业执照，注册号：510183000056999。

此次股权转让后有限公司股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 李沛润 | 1,800.00 | 90.00 | 货币 |
| 2 | 赵旭 | 200.00 | 10.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | -- |

根据李芮岚、黎帮清和李沛润的确认：

1、黎帮清将所持恒润有限 80% 股权转让给李沛润系按照李芮岚的指示转让，并同时解除黎帮清和李芮岚的股权代持关系。

2、李沛润将所持恒润有限 10% 股权转让给赵旭系按照李芮岚的指示转让，转让完成后，该等股权不存在股权代持情况。

3、本次股权转让后，李沛润所持恒润有限 90% 股权系代李芮岚持有。

根据李芮岚和黎帮清的确认，黎帮清自恒润有限设立起所持恒润有限的股权均为代李芮岚持有，黎帮清将所持恒润有限 80% 股权转让给李沛润后，双方的股权代持关系解除；黎帮清代李芮岚持有恒润有限股权之事宜真实、有效，不存在任何争议和纠纷，也不存在任何潜在的争议和纠纷。

本次股权转让后具体委托持股情况如下：

| 序号 | 实际出资股东 | 委托代持股东 | 出资额（万元） | 出资方式 | 持股比例（%） |
|----|--------|--------|-----------------|------|--------------|
| 1 | 李芮岚 | 李沛润 | 1,800.00 | 货币 | 90.00 |
| 合计 | | -- | 1,800.00 | -- | 90.00 |

（四）有限公司第二次股权转让及第二次变更法定代表人

2013年12月18日，有限公司召开股东会，决议通过以下事项：同意股东李沛润将其持有的公司 65% 股权以 1,300 万元转让给倍力能源；同意李沛润将其持有 15% 股权以 300 万元转让给恒润达投资；同意股东李沛润将其持有的 10%

股权以 200 万元转让给恒通伟业；同意免去李沛润执行董事即法定代表人职务，重新选举本公司执行董事即法定代表人为李芮岚；同意修改公司章程相关事项。

李沛润已分别与倍力能源、恒润达投资、恒通伟业签署《股权转让协议》，约定转让价格分别为 1,300 万元、300 万元、200 万元。

2013 年 12 月 20 日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的企业营业执照，注册号：510183000056999。

此次股权转让后有限公司股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|-------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 倍力能源 | 1,300.00 | 65.00 | 货币 |
| 2 | 恒润达投资 | 300.00 | 15.00 | 货币 |
| 3 | 恒通伟业 | 200.00 | 10.00 | 货币 |
| 4 | 赵旭 | 200.00 | 10.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | -- |

根据李芮岚、黎邦清和李沛润的确认并经核查倍力能源、恒润达投资和恒通伟业的相关资料：

1、李芮岚将所持恒润有限 90% 股权转让给倍力能源、恒润达投资和恒通伟业系按照李芮岚的指示转让，并同时解除李沛润和李芮岚的股权代持关系。

2、倍力能源和恒通伟业均为李芮岚和贺正仙设立的有限责任公司，李芮岚均持有 90% 股权。

3、2013 年 12 月 18 日，李芮岚和恒润达投资签署《股权代持协议》，李芮岚委托恒润达投资作为名义股东代其持有对恒润有限的 300 万元出资。李芮岚作为代持股权的实际出资者，对恒润有限享有实际的股东权利并有权获得相应的投资收益。恒润达投资仅以自身名义代李芮岚持有代持股权所形成的股东权益，而对该等出资所形成的股东权益不享有任何收益权或处置权（包括但不限于股东权益的转让、质押、划转等处置行为）。

根据李芮岚和李沛润的确认，李沛润自恒润有限设立起所持恒润有限的股权均为代李芮岚持有，李沛润将所持恒润有限 90% 股权转让给倍力能源、恒润达投

资和恒通伟业后，双方的股权代持关系解除；李沛润代李芮岚持有恒润有限股权之事宜真实、有效，不存在任何争议和纠纷，也不存在任何潜在的争议和纠纷。

本次股权转让后具体委托持股情况如下：

| 序号 | 实际出资股东 | 委托代持股东 | 出资额（万元） | 出资方式 | 持股比例（%） |
|----|--------|--------|---------------|------|--------------|
| 1 | 李芮岚 | 恒润达投资 | 300.00 | 货币 | 15.00 |
| | 合计 | -- | 300.00 | -- | 15.00 |

（五）有限公司第一次变更经营范围

2014年2月12日，有限公司召开股东会，会议决议通过公司章程修正案，同意将公司经营范围由生物能源、新材料生产技术研究；销售：生物柴油、塑料增塑剂变更为生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：生物柴油；销售：塑料增塑剂。

2014年2月13日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的企业营业执照，注册号：510183000056999。

（六）有限公司第二次变更经营范围

2014年3月14日，有限公司召开股东会，会议同意公司经营范围由生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：生物柴油；销售：塑料增塑剂变更为生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：脂肪酸甲酯(生物柴油)及其副产品；销售：塑料增塑剂。

2014年3月18日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的企业营业执照，注册号：510183000056999。

（七）有限公司第三次变更经营范围

2014年4月1日，有限公司召开股东会，决议通过公司章程修正案，同意将公司经营范围由生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：脂肪酸甲酯（生物柴油）及其副产品；销售：生物增塑剂；变更为：生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：脂肪酸甲酯（生物柴油）及其副产品；销售：塑料增塑剂；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

2014年4月3日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的企业营业执照，注册号：510183000056999。

（八）有限公司第三次股权转让

2014年11月12日，有限公司召开股东会，决议通过以下事项：同意恒润达投资将其所持有的15%股权以300万元转让给李伟；同意恒通伟业将其持有的10%股权以200万元转让给李伟；同意修改公司章程相关事项。

2014年11月12日，恒润达投资和恒通伟业与李伟已分别就上述事项签署《股权转让协议》，约定转让价格分别为300万元、200万元。

此次股权转让后有限公司股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 倍力能源 | 1300.00 | 65.00 | 货币 |
| 2 | 李伟 | 500.00 | 25.00 | 货币 |
| 4 | 赵旭 | 200.00 | 10.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | -- |

根据李芮岚和恒润达投资的确认：

（1）恒润达投资将所持恒润有限15%股权转让给李伟系按照李芮岚的指示转让，并同时解除恒润达投资和李芮岚的股权代持关系。

（2）李伟和李芮岚系夫妻关系，本次股权转让完成后，恒润有限股东涉及的股权代持关系已全部解除，不存在代持情形。

根据李芮岚和恒润达投资的确认，恒润达投资所持恒润有限的15%股权为代李芮岚持有，恒润达投资将所持恒润有限15%股权转让给李伟后，双方的股权代持关系解除；恒润达投资代李芮岚持有恒润有限股权之事宜真实、有效，不存在任何争议和纠纷，也不存在任何潜在的争议和纠纷。

(九) 有限公司第二次增资及第三次变更法定代表人

2014年12月17日，有限公司召开股东会，决议通过以下事项：同意吸纳李忠仙、蒋洪庆为新的股东；同意将公司注册资本由人民币2,000万元变更为10,000万元，其中新增的8,000万元由李伟认缴6,600万元，赵旭认缴800万元，李忠仙认缴442万元，蒋洪庆认缴158万元；同意免去李芮岚执行董事即法定代表人职务，重新选举本公司执行董事即法定代表人为李伟；同意修改公司章程相关款项。

2014年12月18日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的企业营业执照，注册号：510183000056999。

此次股权转让后有限公司股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|------------------|---------------|------|
| 1 | 李伟 | 7,100.00 | 71.00 | 货币 |
| 2 | 倍力能源 | 1,300.00 | 13.00 | 货币 |
| 3 | 赵旭 | 1,000.00 | 10.00 | 货币 |
| 4 | 李忠仙 | 442.00 | 4.42 | 货币 |
| 5 | 蒋洪庆 | 158.00 | 1.58 | 货币 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | -- |

(十) 有限公司第四次股权转让

2014年12月28日，有限公司召开股东会，决议同意股东倍力能源将其所持有的公司5%股权以500万元转让给郭德和；同意修改公司章程相关事项。

2014年12月28日，倍力能源与郭德和就上述事项签订《股权转让协议》，约定转让价格为500万元人民币。

此次股权转让后股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1 | 李伟 | 7,100.00 | 71.00 | 货币 |
| 2 | 赵旭 | 1,000.00 | 10.00 | 货币 |

| | | | | |
|----|------|------------------|---------------|----|
| 3 | 倍力能源 | 800.00 | 8.00 | 货币 |
| 4 | 郭德和 | 500.00 | 5.00 | 货币 |
| 5 | 李忠仙 | 442.00 | 4.42 | 货币 |
| 6 | 蒋洪庆 | 158.00 | 1.58 | 货币 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | -- |

(十一) 有限公司第五次股权转让

2015年1月26日，公司召开股东会，决议通过以下事项：同意吸收成都恒顺高新技术合伙企业（有限合伙）为新股东；同意倍力能源将6%股权以600万元转让给李芮岚；同意倍力能源将2%股权以200万元转让给恒顺高新；同意赵旭将持有的10%股权以1,000万元转让给恒顺高新。

2015年1月26日，倍力能源与李芮岚、倍力能源与恒顺高新、赵旭与恒顺高新分别就上述事项签署《股权转让协议》，分别约定转让价格为600万元、200万元、1,000万元。

此次股权转让后公司股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|------------------|---------------|------|
| 1 | 李伟 | 7,100.00 | 71.00 | 货币 |
| 2 | 恒顺高新 | 1,200.00 | 12.00 | 货币 |
| 3 | 李芮岚 | 600.00 | 6.00 | 货币 |
| 4 | 郭德和 | 500.00 | 5.00 | 货币 |
| 5 | 李忠仙 | 442.00 | 4.42 | 货币 |
| 6 | 蒋洪庆 | 158.00 | 1.58 | 货币 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | -- |

(十二) 有限公司第六次股权转让

2015年3月27日，有限公司召开股东会，决议通过以下事项：同意李伟将其持有的公司5%股权以500万元转让给景志山；同意李伟将其持有的1%股权以100万元转让给蒋洪庆；同意修改公司章程相关款项。

2015年3月27日，李伟已分别与景志山、蒋洪庆就上述事项签署《股权转让协议》，分别约定转让价格为500万元和100万元。

此次股权转让后公司股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|------------------|---------------|------|
| 1 | 李伟 | 6,500.00 | 65.00 | 货币 |
| 2 | 恒顺高新 | 1,200.00 | 12.00 | 货币 |
| 3 | 李芮岚 | 600.00 | 6.00 | 货币 |
| 4 | 郭德和 | 500.00 | 5.00 | 货币 |
| 5 | 景志山 | 500.00 | 5.00 | 货币 |
| 6 | 李忠仙 | 442.00 | 4.42 | 货币 |
| 7 | 蒋洪庆 | 258.00 | 2.58 | 货币 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | -- |

（十三）有限公司整体改制为股份公司

2015年5月25日，信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“信永中和”)成都分所出具XYZH/2015CDA40132号《成都恒润高新科技有限公司2014年度、2015年1-3月年报审计报告》(以下简称“《审计报告》”),确认恒润有限截至2015年3月31日经审计的账面净资产值为人民币103,326,346.67元。

2015年5月26日，中水致远资产评估有限公司出具中水致远评报字[2015]第3017号《成都恒润高新科技有限公司拟以审计后净资产折股整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》，确认恒润有限在评估基准日2015年3月31日净资产评估值为人民币11,001.18万元。

2015年6月11日，恒润有限召开董事会和股东会，审议通过了恒润有限整体变更为股份有限公司的相关事宜。

2015年6月11日，恒润有限全体股东签署《成都恒润高新科技股份有限公司发起人协议书》，对恒润高科设立的相关事宜作出约定。

2015年6月26日，信永中和成都分所出具XYZH/2015CDA40134号《验资报告》，确认截至2015年6月26日止，恒润高科收到的与股东投入股本相关的

资产总额为 202,610,606.41 元，负债总额为 99,284,259.74 元，净资产为 103,326,346.67 元，该净资产折合股本为 100,000,000 股，每股面值 1 元，其余部分计入资本公积，合计 3,326,346.67 元。

2015 年 6 月 26 日，恒润高科召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《成都恒润高新科技股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)等议案，并选举恒润高科第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事。

股份公司成立时公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数量(股) | 持股比例(%) | 出资方式 |
|----|------|--------------------|---------------|------|
| 1 | 李伟 | 65,000,000 | 65.00 | 净资产 |
| 2 | 恒顺高新 | 12,000,000 | 12.00 | 净资产 |
| 3 | 李芮岚 | 6,000,000 | 6.00 | 净资产 |
| 4 | 郭德和 | 5,000,000 | 5.00 | 净资产 |
| 5 | 景志山 | 5,000,000 | 5.00 | 净资产 |
| 6 | 李忠仙 | 4,420,000 | 4.42 | 净资产 |
| 7 | 蒋洪庆 | 2,580,000 | 2.58 | 净资产 |
| 合计 | | 100,000,000 | 100.00 | -- |

股份公司已经就上述有限公司变更为股份有限公司相关事宜办理完毕工商变更登记手续，并领取了成都市工商行政管理局于 2015 年 6 月 30 日颁发的新营业执照，注册号为 510183000056999。公司住址：邛崃市羊安工业园区羊纵二线一号；注册资本 10,000 万元；公司类型：股份有限公司；经营范围：生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：脂肪酸甲酯（生物柴油）及其副产品；清洁柴油、高清洁调和燃料、化学性改动动植物油脂、工业混合油脂；销售：塑料增塑剂；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

由于公司整体变更为股份有限公司时注册资本未发生变更，亦未对盈余公积、未分配利润进行实质性的分配或转增实收资本处理，不存在自然人股东纳税情况。

（十四）股份公司第一次增资

2015年7月16日，股份公司召开股东大会，会议决议通过将公司注册资本由10,000万元增加至13,000万元，即新增注册资本3,000万元，具体如下：君信达投资以2,000万元认缴新增注册资本400万元，熙信永辉以1,000万元认缴新增注册资本200万元，凯兴海子新三板股权投资基金以2,000万元认缴新增注册资本400万元，天源汇通成长1号基金以3,000万元认缴新增注册资本600万元，汇元金业以400万元认缴新增注册资本80万元，云恒投资以1,000万元认缴新增注册资本200万元，新筑投资以1,000万元认缴新增注册资本200万元，国盛古贤以1,000万元认缴新增注册资本200万元，刘立夫以1,000万元认缴新增注册资本200万元，易阳投资以600万元认缴新增注册资本120万元，李炽以500万元认缴新增注册资本100万元，张岳以1,000万元认缴新增注册资本200万元。本次实际缴纳出资超过认缴的新增注册资本部分共12,000万元计入公司资本公积。

2015年7月17日，公司取得成都市邛崃工商行政管理局核发的新的营业执照，注册号：510183000056999。

此次增资后股份公司结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------------------------|------------|---------|------|
| 1 | 李伟 | 65,000,000 | 50.00 | 净资产 |
| 2 | 恒顺高新 | 12,000,000 | 9.23 | 净资产 |
| 3 | 李芮岚 | 6,000,000 | 4.62 | 净资产 |
| 4 | 深圳前海天源汇通投资管理中心（有限合伙）—天源汇通成长1号基金 | 6,000,000 | 4.62 | 货币 |
| 5 | 郭德和 | 5,000,000 | 3.85 | 净资产 |
| 6 | 景志山 | 5,000,000 | 3.85 | 净资产 |
| 7 | 李忠仙 | 4,420,000 | 3.40 | 净资产 |
| 8 | 君信达投资 | 4,000,000 | 3.08 | 货币 |

| | | | | |
|----|--------------------------------|-------------|--------|-----|
| 9 | 北京凯兴资产管理有限公司— 凯兴海子新三板股权投资基金 | 4,000,000 | 3.08 | 货币 |
| 10 | 蒋洪庆 | 2,580,000 | 1.98 | 净资产 |
| 11 | 熙信永辉 | 2,000,000 | 1.54 | 货币 |
| 12 | 云恒投资 | 2,000,000 | 1.54 | 货币 |
| 13 | 新筑投资 | 2,000,000 | 1.54 | 货币 |
| 14 | 国盛古贤 | 2,000,000 | 1.54 | 货币 |
| 15 | 刘立夫 | 2,000,000 | 1.54 | 货币 |
| 16 | 张岳 | 2,000,000 | 1.54 | 货币 |
| 17 | 易阳投资 | 1,200,000 | 0.92 | 货币 |
| 18 | 李炽 | 1,000,000 | 0.77 | 货币 |
| 19 | 曾达志 | 1,000,000 | 0.77 | 货币 |
| 20 | 汇元金业 | 800,000 | 0.62 | 货币 |
| 合计 | | 130,000,000 | 100.00 | -- |

本次增资前，公司、国盛古贤等 13 名投资者和控股股东李伟分别签署增资协议或股份认购合同。其中，仅公司、国盛古贤和控股股东李伟签署的《关于成都恒润高新科技有限公司之增资协议》中约定了涉及恒润高科义务的股权回购和投资方保护等特殊条款。具体情况如下：

2015 年 5 月 26 日，恒润高科（甲方）、上海国盛古贤创业投资合伙企业（有限合伙）（乙方）、控股股东李伟（丙方）签署《上海国盛古贤创业投资合伙企业（有限合伙）与控股股东关于成都恒润高新科技有限公司之增资协议》（以下简称“《增资协议》”）。主要内容包括如下：

“第四条 股权回购

4.1 公司及控股股东承诺，投资方在以下任一情形发生时可选择要求公司或/及控股股东回购其持有的公司全部或部分股权：

(1) 若公司在 2016 年 12 月 31 日前未能完成上市（或新三板）或并购退出。

(2) 出现以下情形之一时：

- 1) 公司累计新增亏损达到投资方投资时公司净资产的 40%；
- 2) 公司控股股东出现重大个人诚信问题，尤其是公司出现投资方不知情的账外现金销售收入时；
- 3) 公司控股股东或实际控制人发生重大变化；
- 4) 公司的管理层发生重大变化；
- 5) 公司的核心业务发生重大变化；
- 6) 公司与关联公司进行有损于投资方的交易或担保行为；
- 7) 公司未能按照本投资协议支付红利或履行其他义务；
- 8) 公司被托管或进入破产程序；

4.2 公司或/及控股股东在收到投资方“股权回购”的书面通知当日起六个月内需付清全部金额。

4.3 股份回购就按以下两者孰高者计算：

(1) 按年利率 12%（单利）计算的投资方本次投资本金（包括受让股权及增资的全部资金）和收益之和（税前）。收益计算按投资方资金到账日至退出日的实际天数进行计算。

(2) 投资方提出回购要求时，投资方持有的公司股权对应的账面净值产。

第五条 投资方的保护

.....

5.3 锁定期

5.3.1 除非取得投资方的事先书面同意或交易文件另有约定，在公司实现上市之前，控股股东不得以任何方式直接或间接减少或处分其持有的公司的任何股权，包括直接或间接进行出售、赠予、设置公司股权代持或以其他方式加以处分（该等处分方式统称为“处分”）。

5.3.2 当控股股东依据投资方的事先书面同意或交易文件而直接或间接向任何人处分公司的任何股权或股权类权益时，控股股东仍然受到本协议的约束，并且该等处分不会导致公司进行上市的计划被延误。投资方的本次投资减少超过 20%时，该条款自动失效。

5.4 反稀释权

公司如果新发行的股权价格低于投资方本次入股价格，投资方有权要求其本次投资的价格全部调整为该新股发行价格（做市商因满足做市要求获得的股权部分除外）。控股股东应根据投资方要求对投资方进行调整补偿：

- 1) 通过转让公司股权的方式，调整投资方届时在公司的股权比例。
- 2) 或向投资人退还相应的差价。

5.5 优先购股权

如果公司在本次投资完成后进行新的增资或者发行任何新股，在满足对该次增资有关条件的普遍要求的情况下，投资方有相同权利优先认购增资或新增股份。在公司拟增资前至少二十个工作日，控股股东应确保公司向投资方送达关于拟增资的书面通知，该通知应列明：此次发行股权的数量、类型、条款、对价和潜在认购人的详细资料。投资方须在收到该通知后的十五个工作日内以书面形式答复公司其是否认购及认购的增资数额，否则视为其放弃优先认购权。

当其他股东也拥有该优先购股权的，投资方与其他股东按比例享有该权利。

5.6 随售权

5.6.1 若控股股东决定卖出或处理其在公司的股权或股份，投资方有权按照持股比例同时卖出自己持有的相应比例的股权或股份（因满足做市商做市要求获得的库存股而进行的转让除外）。而且控股股东转让的价格不能低于投资方本次投资的价格（做市商因满足做市要求获得的库存股部分除外）。

5.6.2 若控股股东决定卖出其在公司的股权或股份，其必须给予投资方一份书面通知，其中列明拟卖出股权或股份的数量、价格、受让方的身份，以及其他与该等拟进行的股权卖出有关的条款和条件。

5.6.3 若控股股东欲向受让方卖出其在公司的股权或股份，则投资方应在受到控股股东发出的转让通知后的二十个工作日内书面回复控股股东是否行使随售权，否则视为放弃随售权。投资方根据本条的随售权可卖出的股权额度为：

$$\text{拟卖出股权总额} \times \frac{\text{投资方持股额}}{\text{投资方持股额} + \text{控股股东的持股额}}$$

5.6.4 如投资方行使随售权，控股股东应采取包括相应缩减向受让方卖出股权数量等方式确保随售权实现。

5.6.5 如果投资方已根据本投资协议行使随售权而受让方拒绝向投资方购买相关股权，则控股股东不得向受让方卖出公司的任何股权。如果控股股东违反本协议规定卖出公司的股权，则投资方有权以相同的价格和其他条款和条件将其根据随售权本应卖给受让方的股权强制出售给控股股东，控股股东应当向投资方购买该等公司股权。

5.7 在发生清算事件时，投资方有权根据相关法律规定在公司对股东进行财产分配之后，由控股股东从其分配所得中，优先补偿投资方，保证投资方获得的分配总额相当于其投资本金及年化收益率 12%的金额。

.....

5.9 自本项目正式交易协议签署之日起至交割日，若公司发生经投资方认定的任何已经或将要对公司产生重大不利影响的事件、变化或发展，则投资方有权对项目的估值进行调整或者单方解除交易协议，而无需承担任何责任。“重大不利影响”包括但不限于：

- 1) 公司的经营模式、主营业务产品或服务的结构已经或者将发生重大变化；
- 2) 公司的行业地位或所处行业的经营环境已经发生或者将发生重大变化。

.....”

2015年8月27日，公司（甲方）与增资方国盛古贤（乙方）及控股股东李伟（丙方）签署《增资补充协议》，三方共同明确和确认，豁免三方于2015年5月26日签署《增资协议》第四条和第五条中约定的所有公司所承担的责任和义务。若恒润高科股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，则上述条款约定的恒润高科义务永远豁免，恒润高科无需再履行该条款。若恒润高科股票未允许在全国股份转让系统挂牌的，则自审核结果出具之日后的第二日，上述条款约定的恒润高科义务重新生效。豁免后，国盛古贤不会因该等条款的约定要求公司履行义务或承担任何责任，包括但不限于要求公司采取其他补救措施、要求公司赔偿或支付补偿等。

经核查，针对《增资协议》中约定的股权回购和投资方保护等特殊条款，所有公司所承担的责任和义务均得到豁免，故公司与国盛古贤对赌情形已消除。

经核查，公司与君信达投资等其他 12 名投资者及控股股东李伟签署《成都恒润高新科技股份有限公司增发股份认购合同》，不存在公司参与君信达投资等其他 12 名投资者对赌的情形。

（十五）股份公司第一次变更经营范围

2015 年 10 月 27 日，股份公司召开董事会，审议通过公司章程修正案，同意将公司经营范围由生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：脂肪酸甲酯（生物柴油）及其副产品；销售：塑料增塑剂；货物进出口、技术进出口、代理进出口；变更为：生物能源、新材料生产技术研究；生产销售：脂肪酸甲酯（生物柴油）及其副产品；清洁柴油、高清洁调和燃料、化学改性动植物油脂、工业混合油脂；餐厨垃圾收运、餐厨垃圾处置；销售：塑料增塑剂；货物运输；货物进出口、技术进出口、代理进出口。2015 年 11 月 11 日，股份公司召开股东大会，会议决议通过上述议案。

2015 年 11 月 25 日，公司取得成都市工商行政管理局核发的新的企业营业执照，统一社会信用代码：9151010005745840XF。

六、重大资产重组情况

《非上市公众公司重大资产重组管理办法》所称的重大资产重组是指公众公司及其控股或者控制的公司在日常经营活动之外购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，导致公众公司的业务、资产发生重大变化的资产交易行为。

公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

1、购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；

2、购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公

司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。

| 被重组方名称 | 占期末净资产额的比例 | 占期末资产总额的比例 |
|------------|----------------|---------------|
| 广西恒泰 | 10.61% | 3.84% |
| 重庆格润 | 212.15% | 76.87% |
| 成都宏邦 | 26.52% | 9.61% |
| 合计 | 249.28% | 90.32% |
| 是否构成重大资产重组 | 构成 | |

(一) 收购成都宏邦

1、基本情况

2014 年 12 月 17 日，恒润有限召开股东会，会议决议同意受让徐帮中所持有的成都宏邦 50% 股权，转让价格为 250 万元；同意受让黄裕蓉所持有的成都宏邦 50% 股权，转让价格为 250 万元。

2014 年 12 月 17 日，徐帮中、黄裕蓉分别与恒润有限签订了《股权转让协议》。

2014 年 12 月 19 日，成都宏邦完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

2、本次价值咨询使用的价值咨询方法

海南中联中力信资产评估有限公司四川分公司对成都宏邦公司所拥有的全部经营性资产和负债于咨询基准日 2014 年 12 月 31 日的市场价值进行评估，出具海中联力信咨报字[2015]第 001 号价值咨询报告。本次价值咨询系确定宏邦公司于基准日的各项可辨认资产、负债及或有负债的市场价值，为恒润有限准备财务报告进行合并对价分摊提供价值参考。价值咨询对象为宏邦公司于基准日的各项可辨认资产、负债及或有负债，价值咨询范围为宏邦公司的全部可辨认资产、负债及或有负债。净资产咨询价值为 474.05 万元，以咨询价值为财务报告进行合并对价分摊。

3、本次股权收购的交易对方基本情况

本次股权转让前后，成都宏邦股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 转让前 | | 转让后 | |
|----|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 1 | 徐帮中 | 250.00 | 50.00 | -- | -- |
| 2 | 黄裕蓉 | 250.00 | 50.00 | -- | -- |
| 3 | 恒润有限 | -- | -- | 500.00 | 100.00 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 | 500.00 | 100.00 |

4、本次收购资产的必要性和收购资产的用途

成都宏邦有土地使用权和在建厂房，恒润有限收购成都宏邦是为储备项目使用，公司未来计划拓展生物柴油的下游行业，如：环氧类增塑剂、氯代甲酯和脂肪醇等产品，公司根据资金情况和产品市场需求情况择机对该公司进行后期的运作。

5、本次收购产生的商誉

本次收购支付的对价为货币资金 500 万元，被购买可辨认净资产公允价值为 474.05 万元（根据价值咨询报告里的咨询价值确定），本次合并应纳入合并报表的商誉=收购对价-被购买方可辨认净资产公允价值×持股比例
=500.00-474.05×100%=25.95 万元。

（二）收购广西恒泰

1、基本情况

2014 年 12 月 17 日，恒润有限召开股东会，会议决议同意受让施俊所持有的广西恒泰 100% 股权，转让价格为 200 万元。

2014 年 12 月 23 日，施俊与恒润有限签订了《股权转让协议》。

2014 年 12 月 24 日，广西恒泰完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

2、本次价值咨询使用的价值咨询方法

海南中联中力信资产评估有限公司四川分公司对成都宏邦公司所拥有的全部经营性资产和负债于咨询基准日 2014 年 12 月 31 日的市场价值进行评估，出具海中联力信咨报字[2015]第 002 号价值咨询报告。本次价值咨询系确定恒泰公司于基准日的各项可辨认资产、负债及或有负债的市场价值，为恒润公司准备财

务报告进行合并对价分摊提供价值参考。价值咨询对象为恒泰公司于基准日的各项可辨认资产、负债及或有负债，价值咨询范围为恒泰公司的全部可辨认资产、负债及或有负债。净资产咨询价值为 98.88 万元，以咨询价值为财务报告进行合并对价分摊。

3、本次资产收购的交易对方基本情况

本次股权转让前后，广西恒泰股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 转让前 | | 转让后 | |
|----|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 1 | 施俊 | 200.00 | 100.00 | -- | -- |
| 2 | 恒润有限 | -- | -- | 200.00 | 100.00 |
| 合计 | | 200.00 | 100.00 | 200.00 | 100.00 |

4、本次收购资产的必要性和收购资产的用途

恒润有限收购广西恒泰主要是出于扩大生产经营规模，基于原材料采购和拓展华南地区市场的考虑。广西恒泰处于广西南宁，地理位置的优势采购东南亚的棕榈油等原材料产品比较方便，而公司计划要增加原材料的国外采购量以满足扩大生产的需要；广西毗邻广东，销售运输路程较近费用较低，而且广西恒泰的大部分产品销往广东地区，收购广西恒泰的经营性资产有助于恒润有限拓展华南地区市场。

5、本次收购所产生的商誉

本次收购支付的对价为货币资金 200 万元，被购买可辨认净资产公允价值为 98.88 万元（根据价值咨询报告里的咨询价值确定），本次合并应纳入合并报表的商誉=收购对价-被购买方可辨认净资产公允价值×持股比例
=200.00-98.88×100%=101.12 万元。

（三）收购重庆格润

1、基本情况

2014年12月17日，恒润有限召开股东会，会议决议同意受让李芮岚所持有的重庆格润75.50%股权，转让价格为3,020万元；同意受让赵旭所持有的重庆格润24.50%股权，转让价格为980万元。

2014年12月19日，李芮岚、赵旭分别与恒润有限签订了《股权转让协议》。

2014年12月29日，重庆格润完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

2、本次资产收购的交易对方基本情况

本次股权转让前后，重庆格润股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 转让前 | | 转让后 | |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资金额 (万元) | 出资比例 (%) |
| 1 | 李芮岚 | 3,020.00 | 75.50 | -- | -- |
| 2 | 赵旭 | 980.00 | 24.50 | -- | -- |
| 3 | 恒润有限 | -- | -- | 4,000.00 | 100.00 |
| 合计 | | 4,000.00 | 100.00 | 4,000.00 | 100.00 |

3、本次收购资产的必要性和收购资产的用途

本次资产收购前，重庆格润的实际控制人为李芮岚，李芮岚与李伟是夫妻关系，为恒润有限的共同实际控制人，且重庆格润收购重庆善图后经营范围与公司存在重合的情形。通过本次资产收购，重庆格润业务纳入本公司体内，从而解除了重庆格润与本公司之间的同业竞争问题。

(四) 资产重组对公司经营成果的影响

为体现实际控制人控制下公司的业务和收购的上述公司生物柴油业务业务总体经营成果情况，公司编制2015年度1-6月母公司利润表、合并利润表如下：

单位：元

| 项目 | 合并利润表 | 母公司利润表 |
|---------|----------------|---------------|
| 一、营业收入 | 111,060,448.08 | 55,723,048.00 |
| 减：营业成本 | 94,229,274.01 | 46,280,912.37 |
| 营业税金及附加 | 388,325.97 | 229,694.80 |
| 销售费用 | 1,310,686.54 | 1,305,485.28 |
| 管理费用 | 6,888,929.92 | 5,179,801.31 |

| | | |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|
| 财务费用 | 2,698,292.92 | 3,291,346.68 |
| 资产减值损失 | 416,427.05 | -275,838.55 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 二、营业利润 （亏损以“-”号填列） | 5,128,511.67 | -288,353.89 |
| 加：营业外收入 | 237,409.10 | 235,500.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - |
| 减：营业外支出 | 31,518.01 | 7,104.53 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - |
| 三、利润总额 （亏损总额以“-”号填列） | 5,334,402.76 | -59,958.42 |
| 减：所得税费用 | 1,945,543.25 | 6,128.19 |
| 四、净利润 （净亏损以“-”号填列） | 3,388,859.51 | -66,086.61 |

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

李伟先生，董事长、总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其报告期内变化情况”。

李芮岚女士，董事、总经理助理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其报告期内变化情况”。

赵旭先生，董事、副总经理，1980年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于北京航空航天大学，航空专业，本科学历。2002年7月至2014年7月在中国电子科技集团公司第三十研究所任项目经理，2013年7月至2013年12月，赵旭任恒润有限监事，2013年12月至2015年6月担任恒润有限董事，2015年6月至今任恒润高科董事、副总经理，任期三年。

蒋洪庆先生，董事、副总经理、财务负责人，1974年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于成都理工大学，工商管理专业，本科学历。1996年9月至1999年12月任名山县木材公司会计；2000年1月至2002年12月，任四

川兴华会计师事务所部门经理；2003年1月至2011年4月任信永中和会计师事务所成都分所高级经理；2011年5月至2014年11月任成都雷电微力科技有限公司财务总监；2014年12月至2015年6月，担任恒润有限董事、财务负责人，2015年6月至今，任恒润高科董事、副总经理、财务负责人，任期三年。

巩蓓女士，董事、董事会秘书，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江理工大学，会计学专业，本科学历。2000年7月至2005年8月，任农行金牛支行客户部客户经理；2005年9月至2013年1月任农行金牛支行公司业务部副经理、经理；2013年2月至2014年7月任农行新津县支行副行长；2014年8月至2015年6月，任恒润有限资金运营总监，2015年6月至今任恒润高科董事、董事会秘书，任期三年。

（二）监事基本情况

目前公司监事会由3名监事组成，其中王大荣、胡学芳为非职工代表担任的监事，罗乐为职工代表监事、监事会主席。

罗乐女士，监事会主席，1978年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于重庆大学，会计专业，本科学历。1999年7月至2002年3月担任重庆东软金算盘软件有限公司技术工程师；2002年5月至2003年9月担任深圳市优益科技有限公司技术工程师；2003年10月至2006年3月担任四川天益农牧技术有限公司信息工程师；2007年4月至2013年5月担任四川升达林业产业股份有限公司担任信息主管；2013年6月至2014年9月担任新希望集团有限公司信息经理；2014年10月起任公司IT主管，2015年6月至今任恒润高科第一届职工代表大会选举产生职工代表监事，任期三年。

王大荣女士，监事，1982年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于西安财经学院，公司管理专业，本科学历。2006年12月至2010年4月，任南京快力乐食品有限公司人事经理；2010年5月至2011年2月，任南京大贺传媒股份有限公司绩效主管；2011年9月至2012年7月任甘肃独一味生物制药股份有限公司人事经理；2014年2月起任公司人力资源主管，2015年6月至今任恒润高科非由职工代表担任的监事会监事、人力资源主管，任期三年。

胡学芳女士，监事，1970年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于大邑县董场中学，高中学历。1992年2月至2005年3月任四川新希望绵阳希望饲料公司开票、收款、出纳；2006年12月至2011年2月任新津县玉树新村、岷江国际项目部出纳、资料档案管理；2011年3月至2013年7月任成都晟彩包装有限公司出纳；2014年3月起任公司出纳；2015年6月至今任恒润高科非由职工代表担任的监事会监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

李伟先生，董事长、总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其报告期内变化情况”。

赵旭先生，董事、副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

蒋洪庆先生，董事兼副总经理、财务负责人，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

巩蓓女士，董事、董事会秘书，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

根据公司董事、监事、高级管理人员的声明及简历、公司工商信息、信用报告等资料，公司现任董事、监事、高级管理人员均具有法律、法规和《公司章程》规定的任职资格，不存在《公司法》、《公司章程》及所兼职单位规定的不得担任董事、监事、高级管理人员的情形，也不存在由公司董事、高级管理人员担任监事的情形。

根据公司董事、监事、高级管理人员出具声明并经主办券商查询证监会等网站，公司董事、监事、高级管理人员最近24个月内未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，具备法律法规规定的任职资格。

综上所述，公司现任董事、监事及高级管理人员的任职符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。公司的董

事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，公司董事、监事、高管最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，公司董事、监事、高管合法合规。

（四）核心技术人员基本情况

杨岳林先生，技术总监，1968 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于南京海军指挥学院，军用机械专业，本科学历。2008 年 12 月至 2010 年 5 月任新亚化工集团公司生产厂长；2010 年 6 月至 2014 年 3 月任卡特新能源有限公司副总经理，负责生产工作；2014 年 4 月至今担任公司技术总监。

黄德襄先生，核心技术人员，1971 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于四川南江县正直中学，高中学历。2002 年 6 月至 2011 年 12 月在上海同心化学助剂厂担任温控员；2013 年 3 月至 2014 年 10 月在江苏悦达卡特新能源有限公司担任技术员；2014 年 12 月至今担任公司生产技术部工程师。

公司核心技术人员在本公司的持股情况为：

| 股东姓名 | 职务 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 持股方式 |
|-----------|--------|--------------|-------------|------|
| 杨岳林 | 技术总监 | 100,000 | 0.08 | 间接持股 |
| 黄德襄 | 核心技术人员 | -- | -- | -- |
| 合计 | -- | 10.00 | 0.08 | -- |

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总额（元） | 413,503,612.61 | 251,654,413.48 | 52,038,891.15 |
| 股东权益合计（元） | 106,287,640.74 | 102,898,781.23 | 18,854,194.11 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 106,287,640.74 | 102,898,781.23 | 18,454,194.11 |
| 每股净资产（元） | 1.06 | 1.03 | 0.94 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.06 | 1.03 | 0.92 |

成都恒润高新科技股份有限公司公开转让说明书

| | | | |
|------------------------------|------------------|----------------|---------------|
| 资产负债率（母公司）（%） | 72.27 | 42.72 | 64.02 |
| 流动比率（倍） | 0.73 | 0.54 | 0.51 |
| 速动比率（倍） | 0.68 | 0.47 | 0.37 |
| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（元） | 111,060,448.08 | 110,919,199.86 | 769,052.98 |
| 净利润（元） | 3,388,859.51 | 4,444,587.12 | -1,545,805.89 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 3,388,859.51 | 4,693,960.92 | -1,545,805.89 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 3,234,441.19 | 4,408,413.47 | -1,548,805.89 |
| 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（元） | 3,234,441.19 | 4,657,787.27 | -1,548,805.89 |
| 毛利率（%） | 15.15 | 18.95 | 19.27 |
| 净资产收益率（%） | 3.24 | 22.57 | -8.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 3.09 | 22.39 | -8.82 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.0339 | 0.2347 | -0.0843 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.0339 | 0.2347 | -0.0843 |
| 应收账款周转率（次） | 4.77 | 9.43 | 701.05 |
| 存货周转率（次） | 16.62 | 32.33 | 0.19 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -59,052,954.21 | -11,612,707.21 | -6,007,825.20 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.59 | -0.58 | -0.33 |

备注：

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、基本每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算；按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算。
- 5、每股净资产按照“期末净资产/期末股本数（或实收资本额）”计算；
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；
- 7、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 8、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
- 9、速动比率按照“期末速动资产/期末流动负债”计算；
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)”计算；
- 11、存货周转率按照“营业成本/期初期末平均存货净值（扣除存货跌价准备）”计算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座3层

联系电话：（010）65608315

传 真：（010）85130300

项目负责人：宋延涛

项目组成员：李鑫、盖甦、吴立锋

（二）律师事务所：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36、37 层

联系电话：（010）59572288

传 真：（010）65681838

经办律师：桑士东、都伟

（三）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：叶韶勋

联系地址：中国·北京市东城区朝阳门大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

联系电话：（010）65542288

传 真：（010）65547190

经办注册会计师：何勇、谢芳

（四）资产评估机构：中水致远资产评估有限公司

法定代表人：肖力

联系地址：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦十三层 B8

联系电话：（010）62193625

传 真：（010）62196466

经办注册资产评估师：马松青、黄伟

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010）58598980

传 真：（010）58598977

（六）申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：（010）63889600

传 真：（010）63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司自成立以来致力于餐厨垃圾资源化综合利用领域发展，目前主要从事生物柴油及副产品粗甘油、植物沥青的研发、生产和销售。公司利用经预处理后的废弃食用油脂、酸化油为原料，通过酯化、醇解、分馏、蒸馏等工序，生成生物柴油及副产品粗甘油、植物沥青等产品，并通过石油化工类贸易商或直接向燃料油调合商、化工产品生产商等下游客户实现销售。

公司是我国西南地区生物柴油生产企业龙头之一，生产技术水平领先，是四川省 2013 年战略新兴产业重点支持企业，是四川省创新驱动发展专项支持企业。公司主营业务属于国家鼓励、重点支持和优先发展的生物质再生资源领域，是体现我国循环经济和资源综合利用水平的重要产业，对我国经济可持续发展、生态文明建设、落实节能减排、减少地沟油回流餐桌等具有重要的战略意义。

（二）主要产品和服务

公司主要产品分为生物柴油、粗甘油和植物沥青等三大品种。

1、生物柴油

生物柴油，指由动植物油脂与醇经酯交换反应得到的脂肪酸单烷基酯，主要成分为脂肪酸甲酯，是一种环保型可再生能源。与传统的石化能源相比，其硫及芳香烃类化合物含量低、闪点高、十六烷值高、具有良好的润滑性。可以直接替代化石柴油或与化石柴油混合作为调合燃料用于卡车、船舶等交通燃料领域；也可以作为工业燃料应用于工业锅炉、窑炉、火力发电领域；同时还可以进一步深加工为生物基增塑剂、工业润滑剂、工业溶剂、表面活性剂等可生物降解的绿色化学品。

在交通燃料领域，生物柴油在含碳量及燃烧特性上与化石柴油的各项指标非常接近，同时在环保性、安全性、润滑性和燃烧性等方面比石化柴油更具有优势。具体体现在：

1) 环保性方面，生物柴油中硫及芳香烃类化合物含量低，大大减少二氧化硫和硫化物等大气污染物排放，且具有良好的生物降解性；

2) 安全性方面，生物柴油闪点高于化石柴油，不属于危险化学品燃料，在运输、储存、使用等方面安全性高，其十六烷值也比石化柴油高，具有更好的燃烧抗爆性能；

3) 润滑性方面，生物柴油可降低发动机供油系统和缸套的摩擦损失，延长发动机的使用寿命；

4) 燃烧性方面，生物柴油含氧量较高，相容性好，可按一定比例与石化柴油调配使用，可促进燃烧。

生物柴油也广泛用于生产环保型增塑剂，如环氧脂肪酸甲酯。环保型增塑剂具有无毒环保、耐热和耐光稳定性的特性，主要代替对苯以及邻苯类增塑剂（如DOP、DBP、DOTP、TBC、DINP等）。用其生产的PVC产品广泛用于食品包装、医疗用品材料、玩具和供水管道等。

生物柴油生产利用废弃食用油脂、酸化油为原料，在催化剂的作用下，进行酯化反应制取生物柴油，生产工艺流程如下：

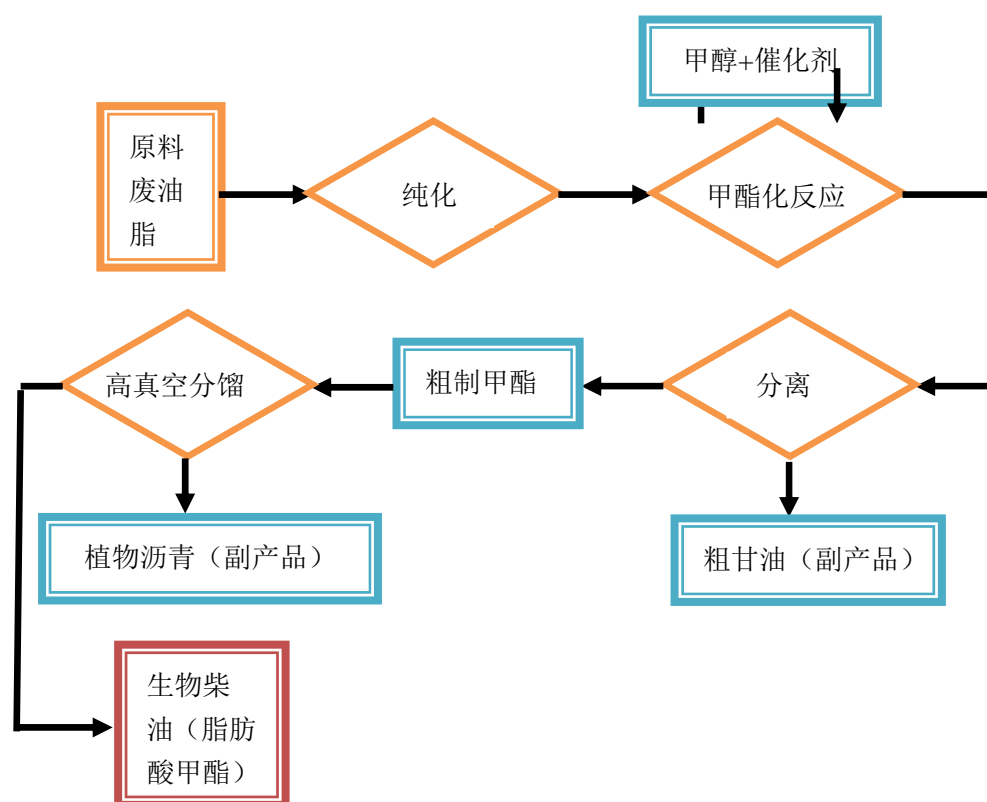


图 2.1 生物柴油生产工艺流程

公司生产的生物柴油产品经中国人民解放军后勤工程检测中心检测，产品质量符合《柴油机燃料调合用生物柴油（BD100）》国家标准（GB/T20828-2014），密度（20℃）、闭口闪点、硫含量、十六烷值、酸值等各项指标均合格；技术成果“一种利用餐厨废弃油脂制备生物柴油的工艺研究与应用”取得四川省科学技术厅颁发《四川省科学技术成果登记证》。



图 2.2 恒润高科生物柴油样品

2、粗甘油

粗甘油，是公司在生物柴油生产过程中生成的副产品，其甘油含量在50%-80%左右。粗甘油通过预处理、浓缩、精馏、脱色等工艺制备成工业甘油，该产品是一种无色有甜味的粘稠状液体，可作为优良的吸湿剂、抗冻剂、润滑剂、溶剂及助溶剂，是生产聚酯、炸药、化妆品等重要原料，在制造醇酸树脂漆中需求量较大，在烟草工业、陶瓷工业、皮革工业、木材工业也都有广泛应用。



图 2.3 恒润高科甘油样品

3、植物沥青

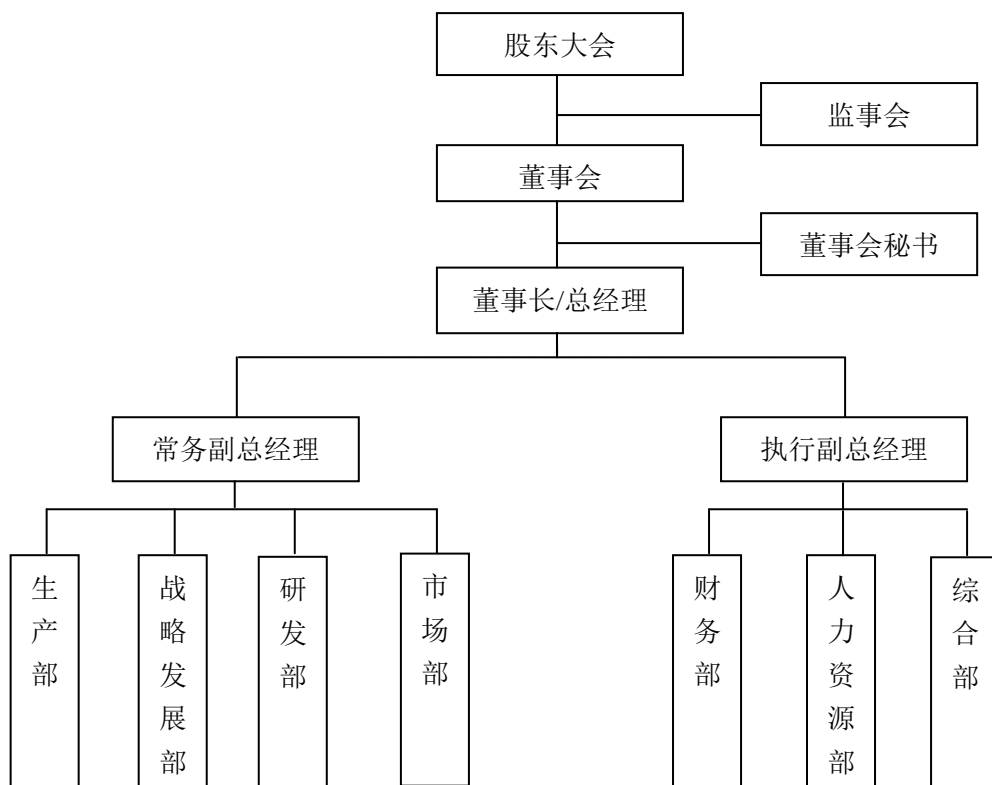
植物沥青，别名黑角、黑脚，是公司生产生物柴油经蒸馏工序后生产的副产品，呈黑色粘稠状液体或膏状物。主要用于生产铸造粘结剂、橡胶软化剂、水泥预制隔离剂、黑色印刷油墨、沥青涂料、涂料、表面活性炭、皮革助剂及重质燃料等。



图 2.4 恒润高科植物沥青样品

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织结构

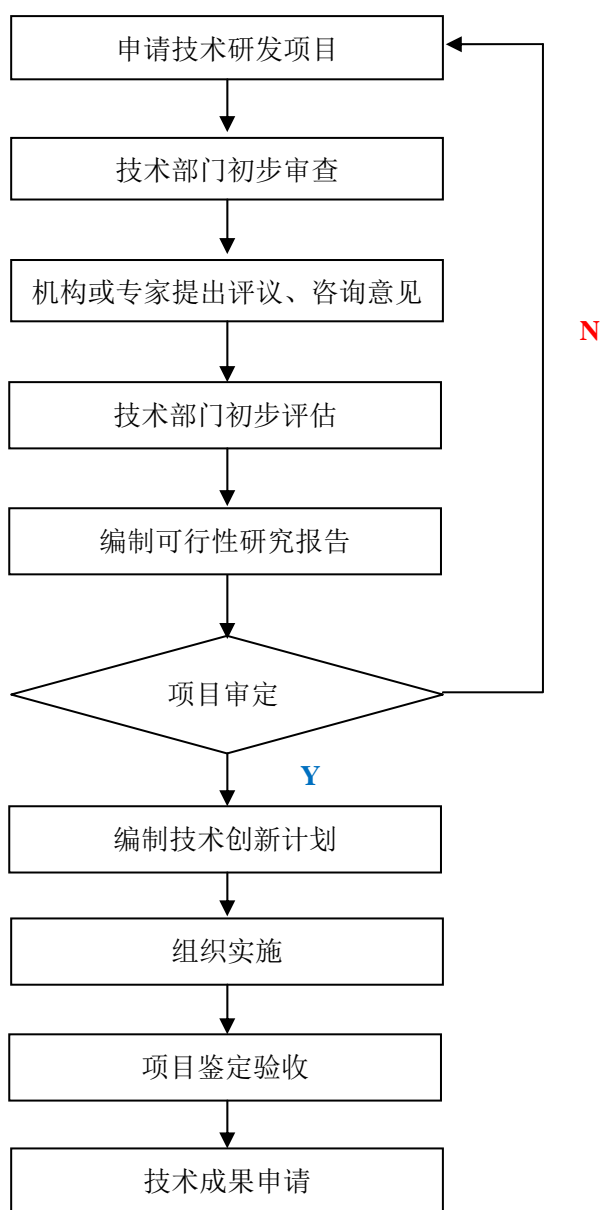


（二）主要运营流程

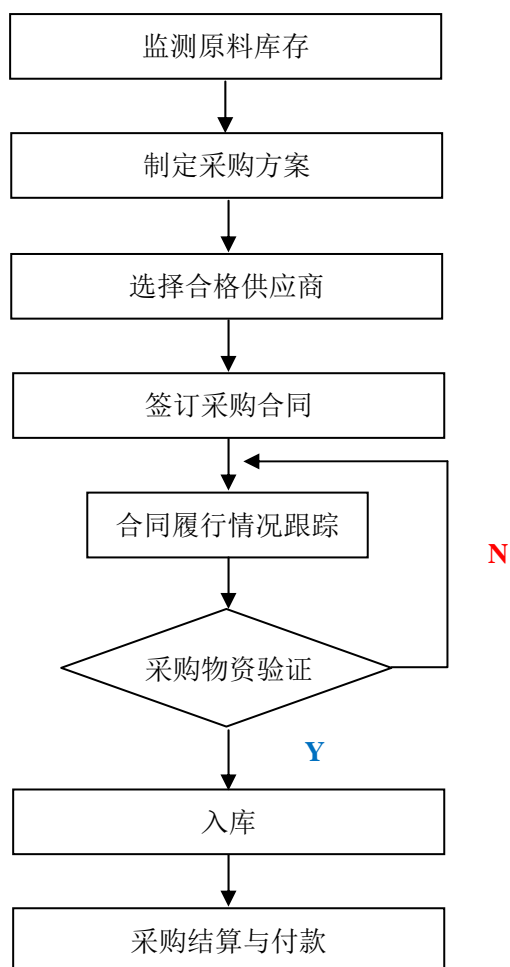
公司主要运营流程如下表所示：

| 序号 | 名称 | 内容 |
|----|---------|---|
| 1 | 技术研发流程 | 主要包括：申请技术研发项目；技术部门初步审查；机构或专家提出评议、咨询意见；技术部门初步评估；可行性研究；项目审定；组织实施；项目鉴定验收；备案归档；技术成果申请。 |
| 2 | 原材料采购流程 | 主要包括：监测原料库存；制定采购方案；选择合格供应商；新供应商物料试用；签订采购合同；合同履行情况跟踪；采购检验；入库；采购结算与付款。 |
| 3 | 生产流程 | 主要包括：制定生产计划；实施生产排程；原材料投入反应釜；甲酯化反应控制；粗甘油分离；粗甲酯精馏；成品导入暂储罐；封罐；检验；入库。 |
| 4 | 产品销售流程 | 主要包括：订货信息；签订合同（OA 审批）；订单接收；查库/备库；填写 ERP 订单（OA 审批）；通知物流部调车；通知生产部/仓储部；通知品管部取样化验；提货过程跟踪；付款跟进；放行。 |

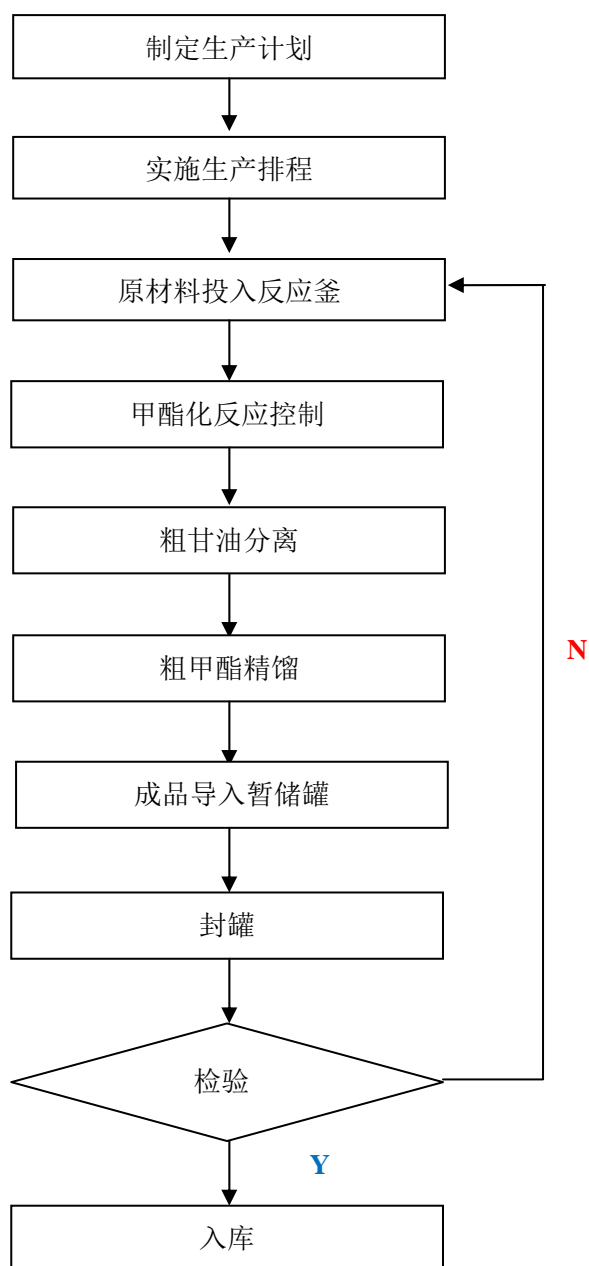
1、技术研发流程



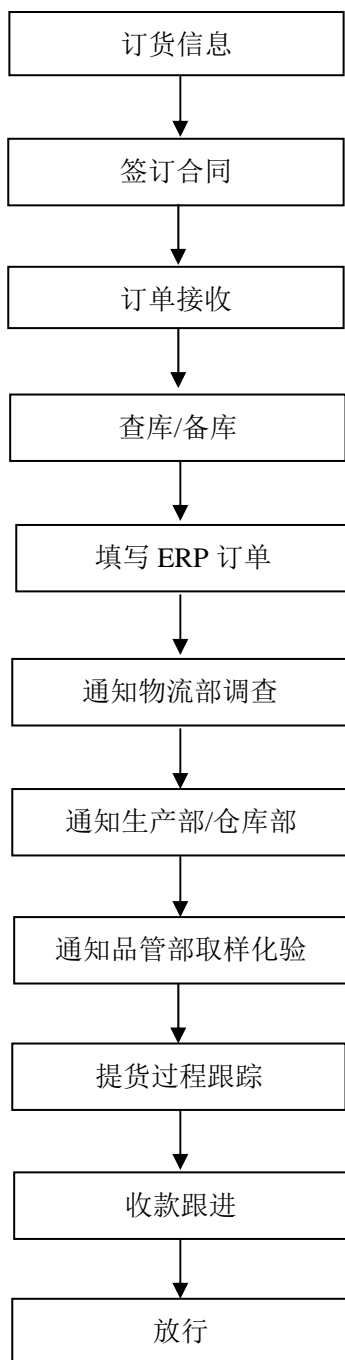
2、原材料采购流程



3、产品生产流程



4、产品销售流程



三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）产品或服务使用主要技术

1、生物柴油脂交换技术

生物柴油多采用传统的化学脂交换法制取，即动、植物油脂和醇在催化剂作用下进行脂交换反应，生成脂肪酸酯和甘油。脂交换专用设备是生物柴油制备的主要生产设备，其性能直接影响到生物柴油的质量和制备效率。

公司采用新型的并列式管道反应器，内置多条并行反应管，实现高效的连续化脂交换反应。同时，还能够实现反应不充分原料的收集，并使这些原料自动重新进入交换系统，从而避免了反应物的浪费，在提升设备处理能力的同时，降低了生产成本，提高了产品得率和纯度。

2、生物柴油分离提纯技术

生物柴油即脂肪酸甲酯，由于粗生物柴油中含有少量甲醇、甘油、脂肪酸皂、短链脂肪酸甲酯等杂质，需经过精馏分离后才能达到符合标准的生物柴油制品。生物柴油精馏系统是生物柴油生产的重要设备，精馏塔则是生物柴油精馏系统的主要设备之一，该设备是否合理直接影响精馏效果，从而影响精馏系统的正常运行，进而影响生物柴油品质和生产能耗。

公司自主研发用于生物柴油精馏系统的蒸馏塔，其加热板呈整体螺旋式设置，流体在加热板上流动时不会出现加热中断，使得加热过程较为连续，从而改善了热换效果，提高了热换效率，进而提高了蒸馏塔的性能。同时，螺旋型结构的加热板为粗生物柴油原液提供了更均匀的加热流道，加热流程更长，显著增加了原液附着面积，并提升了塔内空间利用率，有利于生物柴油更好的气化，并降低了能耗。

公司目前拥有 4 项发明专利、19 项实用新型专利，另外，还有 7 项发明专利正在申请受理中，公司的核心技术均为自主研发取得，不存在知识产权纠纷。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 取得方式 | 取得时间 | 账面原值 | 摊销年限(年) | 剩余摊销年限(年) | 账面价值 |
|--------------|------|------|----------------------|---------|-----------|----------------------|
| 土地使用权 | 购买 | 2009 | 1,387,100.00 | 50 | 44 | 1,181,346.85 |
| 土地使用权 | 购买 | 2008 | 10,451,711.28 | 50 | 43 | 9,193,035.67 |
| 土地使用权 | 购买 | 2013 | 12,980,952.06 | 50 | 48 | 12,536,159.49 |
| 金蝶财务软件 | 购买 | 2014 | 12,000.00 | 3 | 2 | 9,000.00 |
| 新锐易制毒化学品管理系统 | 购买 | 2015 | 2,461.54 | 3 | 2 | 2,051.28 |
| 合计 | -- | -- | 24,834,224.88 | -- | -- | 22,921,593.29 |

公司及其子公司目前拥有的土地情况如下：

| 序号 | 使用权人 | 证书编号 | 座落 | 类型 | 用途 | 面积(M ²) | 终止日期 |
|----|------|-----------------------------------|---------------------|----|------|---------------------|------------|
| 1 | 成都宏邦 | 邛国用(2013)第 6633 号 | 邛崃市羊安工业园区羊横五路 5 号 | 出让 | 工业用地 | 70,707.26 | 2063.08.07 |
| 2 | 成都润洁 | 邛国用(2014)第 3412 号 | 邛崃市羊安镇羊纵二线东侧、羊横二线南侧 | 出让 | 工业用地 | 11,559.78 | 2059.09.15 |
| 3 | 重庆善图 | 206 房地证 2014 字第 09538 号-第 09543 号 | 长寿区晏家化中路 8 号 | 出让 | 工业用地 | 41,838 | 2058.11.05 |

除上述无形资产外，公司还拥有部分专利和域名。

公司目前有 4 项发明专利已获得专利证书、19 项实用新型专利已获得专利证书；另外，公司还有 7 项发明专利正在申请受理中。详见下表：

| 编号 | 专利类型 | 专利名称 | 申请日期 | 专利号\申请号 | 取得方式 | 授权日期 | 证书编号 |
|----|------|--------------|------------|------------------|------|------------|---------|
| 1 | 发明专利 | 一种制备生物柴油的方法 | 2011.07.11 | ZL201110192955.8 | 转让取得 | 2014.03.13 | 1148902 |
| 2 | 发明专利 | 一种制备生物柴油的专用设 | 2013.04.09 | ZL201310121332.0 | 自主研发 | 2015.07.08 | 1716221 |

| | | 备 | | | | | |
|----|------|--------------------------|------------|----------------------|------|-------------|---------|
| 3 | 发明专利 | 餐厨废弃物油脂制备环氧脂肪酸甲酯的方法 | 2013.12.31 | ZL201310750 795.3 | 自主研发 | 2015.07.08 | 1719127 |
| 4 | 发明专利 | 一种热能回收换热器 | 2013.12.31 | ZL201310750 364.7 | 自主研发 | 2015.08.05 | -- |
| 5 | 发明专利 | 一种用于生物柴油提纯的精馏设备 | 2013.04.01 | ZL201310110 293.4 | 自主研发 | 待质检抽 案 | -- |
| 6 | 发明专利 | 一种餐厨垃圾废水制备沼气的 方法 | 2013.12.31 | ZL201310750 257.4 | 自主研发 | 中通回案 实审 | -- |
| 7 | 发明专利 | 餐厨废弃物的加工方法及其加工产物用作有机肥的应用 | 2013.12.31 | ZL201310750 584.X | 自主研发 | 中通回案 实审 | -- |
| 8 | 发明专利 | 一种节能换热器 | 2013.12.31 | ZL201310750 976.6 | 自主研发 | 驳回等复 审请求 | -- |
| 9 | 发明专利 | 餐厨废弃物的加工方法及其 应用 | 2013.12.31 | ZL201310750 743.6 | 自主研发 | 等年登印 费 | -- |
| 10 | 发明专利 | 餐厨废弃物油脂制备生物增塑剂环氧脂肪酸甲酯的方法 | 2013.12.31 | ZL201310751 024.6 | 自主研发 | 中通出案 待答复 | -- |
| 11 | 发明专利 | 一种餐厨垃圾 | 2013.12.31 | ZL201310751 | 自主 | 一通回案 | -- |

| | | | | | | | |
|----|------|------------------|------------|----------------------|------|------------|---------|
| | 专利 | 废水厌氧发酵的方法 | | 113.0 | 研发 | 实审 | |
| 12 | 实用新型 | 一种生物柴油精馏系统及其蒸馏塔 | 2012.04.01 | ZL201320157 999.1 | 自主研发 | 2013.09.04 | 3152602 |
| 13 | 实用新型 | 一种制备生物柴油的酯交换设备 | 2013.04.09 | ZL201320175 222.8 | 自主研发 | 2013.09.04 | 3151443 |
| 14 | 实用新型 | 一种热能回收换热器 | 2013.12.31 | ZL201320890 985.0 | 自主研发 | 2014.07.16 | 3684871 |
| 15 | 实用新型 | 一种节能换热器 | 2013.12.31 | ZL201320889 327.X | 自主研发 | 2013.09.17 | 3808480 |
| 16 | 实用新型 | 一种餐厨垃圾处理系统 | 2013.12.31 | ZL201320889 871.4 | 自主研发 | 2014.07.16 | 3685719 |
| 17 | 实用新型 | 一种环氧脂肪酸甲酯合成冷却装置 | 2013.12.31 | ZL201320889 271.8 | 自主研发 | 2014.07.16 | 3685676 |
| 18 | 实用新型 | 一种利用餐厨废油发酵沼气的系统 | 2013.12.31 | ZL201320890 025.4 | 自主研发 | 2014.07.16 | 3685381 |
| 19 | 实用新型 | 一种利用餐厨垃圾加工有机肥的系统 | 2013.12.31 | ZL201320889 359.X | 自主研发 | 2014.09.17 | 3807263 |
| 20 | 实用新型 | 回转芯转运装置 | 2014.06.11 | ZL201420307 938.3 | 自主研发 | 2014.10.15 | 3847757 |
| 21 | 实用新型 | 新型冷干机热交换装置 | 2014.06.11 | ZL201420307 959.5 | 自主研发 | 2014.10.15 | 3847252 |

| | | | | | | | |
|----|------|--------------|------------|------------------|------|------------|---------|
| 22 | 实用新型 | 微波板切割装置 | 2014.06.12 | ZL201420310000.7 | 自主研发 | 2014.10.15 | 3849325 |
| 23 | 实用新型 | 电极箔生产用水处理系统 | 2014.06.12 | ZL201420310008.3 | 自主研发 | 2014.10.15 | 3849922 |
| 24 | 实用新型 | 一种新型砂浆搅拌生产装置 | 2014.06.20 | ZL201420331223.1 | 自主研发 | 2014.10.15 | 3849328 |
| 25 | 实用新型 | 新型材料储存抗压反锥体 | 2014.06.20 | ZL201420331423.7 | 自主研发 | 2014.10.15 | 3849832 |
| 26 | 实用新型 | 生物柴油提取罐设备 | 2014.06.13 | ZL201420314909.X | 自主研发 | 2014.11.12 | 3912096 |
| 27 | 实用新型 | 生物柴油生产的安全系统 | 2014.06.13 | ZL201420316035.1 | 自主研发 | 2014.11.12 | 3912777 |
| 28 | 实用新型 | 环保节能燃烧器 | 2014.06.13 | ZL201420331425.6 | 自主研发 | 2014.11.12 | 3912108 |
| 29 | 实用新型 | 回转芯转运装置 | 2014.06.13 | ZL201420312381.2 | 自主研发 | 2014.10.15 | 3847774 |
| 30 | 实用新型 | 一种环氧脂肪酸甲酯反应釜 | 2013.12.31 | ZL201320890012.7 | 自主研发 | 2014.12.31 | 4031936 |

公司目前拥有的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；上述无形资产的取得方式合法合规，不存有侵犯他人知识产权的情形，亦不涉及其他单位的职务上述无形资产的所有权均归属公司，资产权属清晰，公司不存在有关知识产权的纠纷、诉讼或仲裁，亦不会影响公司资产和业务的独立性。

公司取得国际域名注册证书共 2 项。详见下表：

| 序号 | 域名 | 注册时间 | 到期时间 |
|----|------------|------------------|------------------|
| 1 | cnhrhk.com | 2014 年 10 月 22 日 | 2020 年 10 月 22 日 |
| 2 | cdhrhk.com | 2014 年 9 月 26 日 | 2020 年 9 月 26 日 |

公司共有 11 项商标注册申请受理中。详见下表：

| 序号 | 商标 | 所有权人 | 申请号 | 申请使用商品类别 | 有效期限 |
|----|---|------|----------|--|------|
| 1 |  | 恒润有限 | 15708748 | 重油；工业用油；溶剂油；润滑剂；柴油；汽油；工业用蜡；蜡烛；电能 | -- |
| 2 |  | 恒润有限 | 15708749 | 甘油酯、脂肪酸、发动机燃料化学添加剂、乳化剂、增塑剂、未加工环氧树脂、聚氯乙烯树脂、肥料、工业用胶 | -- |
| 3 | 恒泰润邦 | 恒润有限 | 15434218 | 润滑剂；发动机油；重油；工业用油；溶剂油；工业用油脂；燃料油；矿物燃料；工业用蜡；吸收灰尘用合成物 | -- |
| 4 | 恒泰润邦 | 恒润有限 | 15434167 | 脂肪酸、甘油酯、乳化剂、发动机燃料化学添加剂、生产加工用去污剂、未加工环氧树脂、聚氯乙烯树脂、增塑剂、肥料、工业用胶 | -- |
| 5 | 恒德润欣 | 恒润有限 | 15708743 | 脂肪酸、甘油酯、发动机燃料化学添加剂、乳化剂、聚氯乙烯树脂、增塑剂、未加工环氧树脂、肥料、工业用胶 | -- |
| 6 | 恒德润欣 | 恒润有限 | 15708742 | 重油、工业用油、溶剂油、润滑剂、柴油、汽油、工业用蜡、蜡烛、电能 | -- |
| 7 | 旭 洁 | 恒润有限 | 15708744 | 重油、工业用油、溶剂油、润滑剂、柴油、汽油、工业用蜡、蜡烛、电能 | -- |
| 8 | 旭 洁 | 恒润有限 | 15708745 | 脂肪酸、甘油酯、发动机燃料化学添加剂、乳化剂、聚氯乙烯树脂、增塑剂、未加工环氧树脂、肥料、工业用胶 | -- |

| | | | | | |
|----|-----|------|----------|--|----|
| 9 | 坤 鸿 | 恒润有限 | 15708746 | 溶剂油、润滑剂、工业用油、重油、汽油、柴油、工业用蜡、蜡烛、电能 | -- |
| 10 | 坤 鸿 | 恒润有限 | 15708747 | 甘油酯、脂肪酸、乳化剂、生产加工用去污剂、聚氯乙烯树脂、未加工环氧树脂、增塑剂、肥料、工业用胶 | -- |
| 11 | 格 润 | 重庆格润 | 14790084 | 甘油酯、脂肪酸、乳化剂、生产加工用去污剂、发动机燃料化学添加剂、聚氯乙烯树脂、增塑剂、未加工环氧树脂、肥料、工业用胶 | -- |

2、固定资产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

| 固定资产类别 | 折旧年限 | 固定资产 账面原值 | 累计折旧 | 固定资产 账面净值 | 成新率 |
|--------|---------|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| 房屋建筑物 | 20-30 年 | 9,763,334.39 | 934,571.68 | 8,828,762.71 | 90.43% |
| 机器设备 | 5-10 年 | 89,638,954.64 | 6,467,130.80 | 83,171,823.84 | 92.79% |
| 运输设备 | 4-10 年 | 1,370,990.73 | 198,681.84 | 1,172,308.89 | 85.51% |
| 办公设备 | 3-5 年 | 990,833.57 | 296,529.66 | 694,303.91 | 70.07% |
| 合计 | | 101,764,113.33 | 7,896,913.98 | 93,867,199.35 | 92.24% |

截至 2015 年 6 月 30 日，主要固定资产明细如下：

| 序号 | 资产 类别 | 资产名称 | 使用年限 | 取得时间 | 原值（元） | 净值（元） | 成新率 |
|----|----------|----------------|------|-----------|---------------|---------------|--------|
| 1 | 机器 设备 | 存储罐 | 10 | 2014/1/31 | 23,405,719.57 | 20,258,040.41 | 86.55% |
| 2 | 机器 设备 | 生物柴油精 炼设备一批 | 10 | 2015/2/28 | 16,974,407.77 | 16,436,884.85 | 96.83% |
| 3 | 机器 设备 | 消防系统 | 10 | 2014/6/30 | 3,620,080.14 | 3,276,534.54 | 90.51% |
| 4 | 机器 设备 | 环保系统 | 10 | 2014/6/30 | 3,400,000.00 | 3,077,339.98 | 90.51% |

| | | | | | | | |
|----|------|--------|----|-----------|------------|------------|--------|
| 5 | 机器设备 | 冷却器 | 10 | 2014/1/31 | 854,700.58 | 739,757.62 | 86.55% |
| 6 | 机器设备 | 机器设备 | 10 | 2014/1/31 | 735,042.74 | 636,191.71 | 86.55% |
| 7 | 运输设备 | 小客车 | 5 | 2014/7/31 | 505,481.46 | 421,874.96 | 83.46% |
| 8 | 办公设备 | 办公家俱 | 5 | 2013/7/31 | 357,674.27 | 216,166.35 | 60.44% |
| 9 | 机器设备 | 配电增容安装 | 10 | 2014/1/31 | 246,153.85 | 213,050.21 | 86.55% |
| 10 | 机器设备 | 甲酯吸收塔 | 10 | 2014/1/31 | 264,957.26 | 229,324.92 | 86.55% |

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

3、房屋所有及租赁情况

根据公司提供的材料，恒润高科及其子公司目前自有房产情况如下：

| 序号 | 权利人 | 证号 | 房产坐落 | 用途 | 面积(M ²) | 登记日 |
|----|------|--------------------|-------------------|-------|---------------------|------------|
| 1 | 成都润洁 | 邛房权证监证字第0365068号 | 羊安镇羊纵二线东侧、羊横南侧 | 厂房、综合 | 7,488.52 | 2014.11.19 |
| 2 | 重庆善图 | 206房地证2014字第09538号 | 长寿区晏家化中路8号主厂房 | 工业用房 | 849.72 | 2014.07.09 |
| 3 | 重庆善图 | 206房地证2014字第09539号 | 长寿区晏家化中路8号配品配件仓库 | 仓储用房 | 459.04 | 2014.07.09 |
| 4 | 重庆善图 | 206房地证2014字第09540号 | 长寿区晏家化中路8号原料预处理车间 | 工业用房 | 770.40 | 2014.07.09 |
| 5 | 重庆善图 | 206房地证2014字第09541号 | 长寿区晏家化中路8号锅炉房 | 工业用房 | 391.16 | 2014.07.09 |
| 6 | 重庆善图 | 206房地证2014字第09542号 | 长寿区晏家化中路8号配电消控值班室 | 其他用房 | 339.02 | 2014.07.09 |
| 7 | 重庆善图 | 206房地证2014字第09543号 | 长寿区晏家化中路8号办公楼 | 办公用房 | 1,222.05 | 2014.07.09 |

根据公司提供的材料，恒润高科及其子公司目前租赁土地情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 位置 | 租赁期限 | 土地用途 | 使用权类型 |
|----|------|--------------|------------------|----------------------|------|-------|
| 1 | 广西恒泰 | 王冰 | 隆安华侨管理区高压走廊8号 | 2014.3.1-2028.2.28 | 工业用地 | 出让 |
| 2 | 广西恒泰 | 广西永江食品工业有限公司 | 隆安县那桐镇原浪湾华侨农场罐头厂 | 2008.11.1-2019.12.31 | 工业用地 | 划拨 |

上表第2项所租赁的土地为划拨用地，不符合划拨用地管理的相关规定，存在被要求停止使用的风险。恒润高科实际控制人对此已出具承诺，承诺积极协调、配合解决，并确保广西恒泰能够按照现状使用该等土地，如果广西恒泰在经营过程中因该等土地使用权瑕疵原因导致无法继续使用该等土地使用权，进而遭受损失的，其将给与足额补偿，前述损失包括但不限于行政处罚、搬迁费用、相关设施的拆除费用、因影响正常生产经营活动的损失等。

2008年7月，南宁大鸿海油脂有限公司（系广西恒泰的前身）和广西永江食品工业有限公司签署了《场地租赁合同》，约定广西永江食品工业有限公司将其约10亩空地和约700平方的烘干车间租赁给南宁大鸿海油脂有限公司。

2015年5月28日，隆安县华侨管理区管理委员会出具证明：广西恒泰项目用地在隆安华侨管理区富侨建设投资公司红线范围内，该项目用地符合园区用地要求和规划；该项目用地的土地所有人是隆安华侨管理区富侨建设投资公司；广西国营浪湾华侨农场于1999年9月将整地块租赁给广西永江食品工业有限公司，广西永江食品工业有限公司于2008年7月转租部分场地给广西恒泰。

2015年9月23日，隆安县国土资源局出具相关证明，广西恒泰目前从事餐厨垃圾资源化综合利用项目，属于国家鼓励、重点支持和优先发展的生物质再生资源领域，公司租赁的广西永江食品工业有限公司场地，该场地权属于隆安县那桐镇原浪湾华侨农场罐头厂，该用地符合当地土地管理政策。广西恒泰在隆安华侨管理区开展生产经营活动无因违反土地管理法律法规行为而受到行政处罚。

综上，鉴于广西恒泰自签订租赁协议后一直正常使用该土地，该用地符合当地土地管理政策，且恒润高科实际控制人已对承担广西恒泰潜在的损失出具了承

诺，主办券商及律师认为该等土地租赁不规范之处对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

根据公司提供的材料，恒润高科及其子公司目前租赁房屋情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 位置 | 租赁期限 |
|----|------|--------------|---------------------------------------|---------------------|
| 1 | 恒润有限 | 成都聚仁化学工业有限公司 | 成都市武侯区武兴五路 355 号西部智谷 A 区 3 栋 1 单元 4 层 | 2015.6.15-2016.6.14 |

（三）业务许可和资质情况

1、业务许可情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未取得任何业务许可。

2、资质与荣誉情况

| 序号 | 证书名称 | 发证机关 | 编号 | 发证日期 | 有效期 |
|----|----------------|---|--------------|------------|-----|
| 1 | 成都市餐厨垃圾收运处置登记证 | 邛崃市城市管理局 | 0003 | 2015.7.20 | 一年 |
| 2 | 四川省排放污染物许可证 | 四川省邛崃市环保局 | 川环许 A 邛 0107 | 2015.8.6 | 一年 |
| 3 | 隆安县排放污染物临时许可证 | 隆安县环保局 | [2015]1053 | 2015.10.27 | 五个月 |
| 4 | 副会长单位 | 四川省石油制品行业协会 | -- | 2014.8 | -- |
| 5 | 四川省建设创新型企业 | 成都市科技局 | -- | 2014.10 | -- |
| 6 | 成都市知识产权试点企业 | 成都市知识产权局、成都市经济和信息化委员会、成都市工商行政管理局和成都市版权局 | -- | 2014.11 | -- |

公司已获得了从事本公司业务所需要的资质，主营业务符合登记的经营围，不存在超越资质、经营范围的情况，符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在使用过期资质的情况。

3、特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 254 人，构成情况如下：

1、按岗位结构划分

| 岗位结构 | 人数 | 占比 (%) |
|--------|-----|--------|
| 管理人员 | 7 | 2.75 |
| 行政综合人员 | 27 | 10.63 |
| 财务人员 | 15 | 5.91 |
| 技术研发人员 | 27 | 10.63 |
| 市场人员 | 36 | 14.17 |
| 生产人员 | 115 | 45.28 |
| 后勤人员 | 27 | 10.63 |

2、按学历结构划分

| 学历结构 | 人数 | 占比 (%) |
|---------|-----|--------|
| 本科及以上学历 | 40 | 15.75 |
| 大专 | 49 | 19.29 |
| 高中 | 53 | 20.87 |
| 初中及以下 | 112 | 44.09 |

3、按年龄结构划分

| 年龄结构 | 人数 | 占比 |
|---------|----|-------|
| 50 岁及以上 | 26 | 10.24 |
| 40-49 岁 | 65 | 25.59 |
| 30-39 岁 | 77 | 30.31 |
| 30 岁以下 | 86 | 33.86 |

(二) 核心技术人员情况

| 姓名 | 职务 | 加入公司时间 | 持股比例 (%) | 持股方式 |
|----|----|--------|----------|------|
|----|----|--------|----------|------|

| | | | | |
|-----|--------|-------|------|------|
| 杨岳林 | 技术总监 | 2014年 | 0.08 | 间接持股 |
| 黄德襄 | 核心技术人员 | 2014年 | -- | -- |

杨岳林先生，技术总监，具体情况详见上文“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（四）核心技术人员基本情况”。

黄德襄先生，核心技术人员，具体情况详见上文“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（四）核心技术人员基本情况”。

报告期内，公司研发投入情况：

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|----------------|----------------|------------|
| 研发费用 | 1,492,935.94 | 4,077,697.58 | -- |
| 营业收入 | 111,060,448.08 | 110,919,199.86 | 769,052.98 |
| 研发费用占营业收入的比重（%） | 1.34 | 3.68 | -- |

（三）社保及住房公积金缴纳情况

截至2015年6月30日，公司有员工254人，189人缴纳了社保与住房公积金。未缴纳社保65人，其中2人社保在原单位，为劳务用工人员；9人达到法定退休年龄或已经办理退休手续；54人为新入职人员，待试用期结束后给予办理社保。

公司控股股东、实际控制人李伟、李芮岚出具承诺：公司如有因未为部分员工缴纳社会保险被社保主管部门要求进行补缴或进行任何行政处罚，李伟、李芮岚将无偿代为补缴，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

公司控股股东李伟、李芮岚出具承诺：公司如有因未为部分员工缴纳住房公积金被住房公积金主管部门要求进行补缴或进行任何行政处罚，控股股东将无偿代为补缴，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、主营业务收入按产品及服务性质分类

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------|-------|
| | 收入 | 占比(%) | 收入 | 占比(%) | 收入 | 占比(%) |
| 脂肪酸甲酯 (生物柴油) | 101,072,211.56 | 92.22 | 93,836,048.28 | 93.70 | -- | -- |
| 粗甘油 | 4,014,782.10 | 3.66 | 4,114,193.17 | 4.11 | -- | -- |
| 植物沥青 | 4,514,850.67 | 4.12 | 2,193,721.19 | 2.19 | -- | -- |
| 合计 | 109,601,844.33 | 100.00 | 100,143,962.64 | 100.00 | -- | -- |

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”。

2、主营业务收入按客户所在地区分类

单位：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 |
| 西南地区 | 26,259,816.76 | 23.96% | 89,876,135.71 | 89.75% | -- | -- |
| 西北地区 | 1,035,066.68 | 0.94% | 162,628.21 | 0.16% | -- | -- |
| 华中地区 | 18,335,438.62 | 16.73% | 2,125,170.29 | 2.12% | -- | -- |
| 华南地区 | 50,790,591.67 | 46.34% | 6,392,507.39 | 6.38% | -- | -- |
| 华东地区 | 13,180,930.60 | 12.03% | 1,442,126.17 | 1.44% | -- | -- |
| 华北地区 | -- | -- | 145,394.87 | 0.15% | -- | -- |
| 合计 | 109,601,844.33 | 100.00% | 100,143,962.64 | 100.00% | -- | -- |

2015年1-6月和2014年度，公司主营业务收入主要来自西南、华南等地区，两地区营业收入占主营业务收入的比例分别为70.30%和96.13%。主要原因是：

(1) 恒润高科本部位于西南地区，销售渠道从西南地区开始拓展并逐步辐射延伸，故2014年西南地区收入占比最高；(2) 随着2015年子公司广西恒泰投产，一方面，生产规模较恒润高科本部更大；另一方面，广西恒泰位于华南地区，公司凭借区域优势积极拓展华南地区市场，故2015年1-6月华南地区销售收入最高。(3) 经过近两年的经营，公司与西南、华南地区的主要客户和合作伙伴建

立了良好的合作关系，并积极面向全国市场开展渠道拓展工作，客户所在区域呈现分散化趋势。

3、主要客户群体

主要客户集中包括石油化工类贸易商或直接向燃料油调合商、化工产品生产商等下游领域。

4、报告期内向前五名客户销售情况

2015年1-6月前5大客户的销售金额及占比

| 序号 | 2015年1-6月主要客户名称 | 销售额（元） | 占销售总额的比例（%） |
|----|-------------------|----------------------|--------------|
| 1 | 深圳市前海汇沣石油化工贸易有限公司 | 20,403,424.24 | 18.62 |
| 2 | 深圳亚细亚石化供应链有限公司 | 15,345,365.30 | 14.00 |
| 3 | 岳阳三友化工贸易有限公司 | 8,395,752.12 | 7.66 |
| 4 | 岳阳逢源化工科技有限公司 | 7,031,554.71 | 6.42 |
| 5 | 泸县金顺科技有限公司 | 6,867,462.21 | 6.27 |
| 合计 | | 58,043,558.58 | 52.96 |

2014年前5大客户的销售金额及占比

| 序号 | 2014年主要客户名称 | 销售额（元） | 占销售总额的比例（%） |
|----|----------------|----------------------|--------------|
| 1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 58,007,373.04 | 57.92 |
| 2 | 泸县金顺科技有限公司 | 5,185,924.95 | 5.18 |
| 3 | 广州市新锦龙塑料助剂有限公司 | 4,871,031.25 | 4.86 |
| 4 | 重庆市大为能源有限公司 | 3,429,059.87 | 3.42 |
| 5 | 什邡市添翔生物科技有限公司 | 3,059,146.15 | 3.05 |
| 合计 | | 74,552,535.26 | 74.45 |

（二）采购情况

1、主营业务成本情况

（1）按产品分类

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|--------|----|
| | 成本 | 占比 | 成本 | 占比 | 成本 | 占比 |
| 脂肪酸甲酯 (生物柴油) | 86,929,033.64 | 93.62% | 76,191,632.63 | 93.66% | -- | -- |
| 甘油 | 2,573,856.06 | 2.77% | 3,670,640.42 | 4.51% | -- | -- |
| 植物沥青 | 3,349,847.24 | 3.61% | 1,490,226.09 | 1.83% | -- | -- |
| 合计 | 92,852,736.94 | 100.00% | 81,352,499.14 | 100.00% | -- | -- |

(1) 按性质分类

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|-------|-----------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 原材料 | 86,150,065.95 | 92.78 | 74,624,208.48 | 91.73 | -- | -- |
| 制造费用 | 2,434,730.71 | 2.62 | 974,635.78 | 1.20 | -- | -- |
| 人工支出 | 1,987,728.12 | 2.14 | 1,853,129.70 | 2.28 | -- | -- |
| 折旧费 | 1,993,087.41 | 2.15 | 3,268,694.62 | 4.02 | -- | -- |
| 物料消耗 | 287,124.74 | 0.31 | 631,830.56 | 0.78 | -- | -- |
| 合计 | 92,852,736.94 | 100.00 | 81,352,499.14 | 100.00 | -- | -- |

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2015年1-6月前5大供应商的采购金额及占比

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额(元) | 占采购总额比重(%) |
|--------------|--------------|----------------------|--------------|
| 1 | 晋州市坤泰油脂加工厂 | 22,291,153.92 | 24.01 |
| 2 | 晋州市龙慈油脂有限公司 | 16,243,301.57 | 17.49 |
| 3 | 晋州市乾大油脂有限公司 | 15,709,755.95 | 16.92 |
| 4 | 杭州中显实业有限公司 | 10,303,666.64 | 11.10 |
| 5 | 崇州市白头甘泉工业油脂厂 | 8,543,811.90 | 9.20 |
| 前5位供应商采购金额合计 | | 73,091,689.98 | 78.72 |

2014年前5大供应商的采购金额及占比

| 序号 | 供应商名称 | 采购金额（元） | 占采购总额比重（%） |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| 1 | 四川金德意油脂有限公司 | 35,544,926.25 | 43.69 |
| 2 | 四川尚坦新能源科技有限公司 | 20,242,107.00 | 24.88 |
| 3 | 崇州市白头甘泉工业油脂厂 | 8,876,531.50 | 10.91 |
| 4 | 崇州甘泉油脂厂 | 3,269,227.50 | 4.02 |
| 5 | 晋州市龙慈油脂有限公司 | 3,200,000.00 | 3.93 |
| 前 5 位供应商采购金额合计 | | 71,132,792.25 | 87.44 |

最近两年及一期内公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 的情形，不存在明显的依赖关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东最近两年及一期内均未在前五大供应商中及客户中占有权益。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，标的金额在 300 万以上，或虽未达到上述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的合同情况如下：

1、采购合同

| 序号 | 合同名称 | 合同编号 | 合作方 | 合同金额(元) | 签署日期 | 履行情况 |
|----|---------------------------|----------------|---------------|--------------|------------|------|
| 1 | 战略合作框架协议合同-饲料级混合油（一级） | HRCG-2014-002 | 崇州市白头甘泉工业油脂厂 | -- | 2014.11.27 | 正在履行 |
| 2 | 战略合作框架协议合同-饲料级混合油（工业级混合油） | HRCG-2014-013 | 成都金德意油脂有限公司 | -- | 2014.8.26 | 正在履行 |
| 3 | 饲料级混合油（一级）采购合同 | 2014070701 | 成都金德意油脂有限公司 | 5,050,000.00 | 2014.7.7 | 履行完成 |
| 4 | 饲料级混合油（一级） | HRCG2014120102 | 四川尚坦新能源科技有限公司 | 4,400,000.00 | 2014.12.1 | 履行完成 |

| | | | | | | |
|----|----------------|----------------|---------------|---------------|------------|------|
| | 采购合同 | | | | | |
| 5 | 饲料级混合油（一级）采购合同 | HRCG2015012901 | 崇州市白头甘泉工业油脂厂 | 5,940,000.00 | 2015.1.29 | 履行完成 |
| 6 | 饲料级混合油（一级）采购合同 | HRCG2014121701 | 四川尚坦新能源科技有限公司 | 8,200,000.00 | 2014.11.12 | 履行完成 |
| 7 | 饲料级混合油（一级）采购合同 | HRCG2015012902 | 四川金意贸易有限公司 | 16,430,000.00 | 2015.1.29 | 履行完毕 |
| 8 | 饲料级混合油（一级）采购合同 | HRCG2015012903 | 四川尚坦新能源科技有限公司 | 5,940,000.00 | 2015.1.29 | 履行完毕 |
| 9 | 废弃动植物油脂采购合同 | HRCG2015022701 | 晋州市乾大油脂有限公司 | 6,000,000.00 | 2015.2.27 | 履行完毕 |
| 10 | 废弃植物油脂采购合同 | HRCG20150601-2 | 晋州市龙慈油脂有限公司 | 12,000,000.00 | 2015.6.1 | 履行完毕 |
| 11 | 饲料级混合油（一级） | HRCG20150601-1 | 崇州市白头甘泉工业油脂厂 | 4,000,000.00 | 2015.6.1 | 履行完毕 |

2、销售合同

| 序号 | 合同名称 | 合同编号 | 采购方 | 合同金额(元) | 签署日期 | 履行情况 |
|----|------------|--------------------|-----------------|--------------------|----------|------|
| 1 | 战略合作框架协议合同 | HT/YXY201505-1 | 深圳亚细亚石化供应链有限公司 | 数量不低于6,000吨,单价随行就市 | 2015.5.1 | 正在履行 |
| 2 | 战略合作框架协议合同 | HT/QHHF201501-2 | 深圳市前海汇沅石油化工有限公司 | 数量不低于6,000吨,单价随行就市 | 2015.1.1 | 正在履行 |
| 3 | 战略合作框架协议合同 | HR/KH201501-1 | 夹江康泓油料有限公司 | 数量不低于2,000吨,单价随行就市 | 2015.1.1 | 正在履行 |
| 4 | 战略合作框架协议合同 | HR/DHG(XS)201505-1 | 宜春大海龟生命科学有限公司 | 数量不低于3,000吨,单价随行就市 | 2015.5.1 | 正在履行 |
| 5 | 战略合作框架协议合同 | HT/HYH201506-1 | 广东拓源汇石油化工有限公司 | 数量不低于3,000吨,单价随行就市 | 2015.6.1 | 正在履行 |

| | | | | | | |
|----|-----------|---------------------|-------------------|--------------------|-----------|------|
| 6 | 战略合作框架合同 | HT/SY2015 07-1 | 广西田东盛亚框架有限公司 | 数量不低于3,500吨,单价随行就市 | 2015.7.1 | 正在履行 |
| 7 | 战略合作框架合同 | HT/JY2015 06-2 | 珠海甲乙化工有限公司 | 数量不低于3,000吨,单价随行就市 | 2015.6.1 | 正在履行 |
| 8 | 战略合作框架合同 | HT/GMSJ2 01501-1 | 佛山市高明晟俊塑料助剂有限公司 | 数量不低于2,000吨,单价随行就市 | 2015.1.1 | 正在履行 |
| 9 | 战略合作框架合同 | HR/WXH2 01501-2 | 王宣恒 | 数量不低于2,000吨,单价随行就市 | 2015.1.1 | 正在履行 |
| 10 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS2014 0226-2 | 四川新绿源贸易有限公司 | 3,575,000.00 | 2014.2.26 | 履行完成 |
| 11 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS2014 0330-1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 5,005,000.00 | 2014.3.30 | 履行完成 |
| 12 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS2014 0430-1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 10,568,000.00 | 2014.4.30 | 履行完成 |
| 13 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS2014 0701-1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 3,375,000.00 | 2014.7.1 | 履行完成 |
| 14 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS1409 03-1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 5,760,000.00 | 2014.9.3 | 履行完毕 |
| 15 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS2014 0929-1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 3,125,000.00 | 2014.9.29 | 履行完毕 |
| 16 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS2014 1102-1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 11,520,000.00 | 2014.11.2 | 履行完毕 |
| 17 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HRXS2014 1201-1 | 四川新绿源贸易有限公司 | 5,760,000.00 | 2014.12.1 | 履行完毕 |
| 18 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS2015 0301-5 | 深圳市前海汇沣石油化工贸易有限公司 | 9,400,000.00 | 2015.3.1 | 履行完毕 |
| 19 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS2015 0301-1 | 深圳亚细亚石化供应链有限公司 | 4,600,000.00 | 2015.3.1 | 履行完毕 |
| 20 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS2015 0401-1 | 深圳市前海汇沣石油化工贸易有限公司 | 9,600,000.00 | 2015.4.1 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|-----------|----------------|----------------|--------------|-----------|------|
| 21 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS20150401-2 | 岳阳三友化工贸易有限公司 | 9,800,000.00 | 2015.4.1 | 履行完毕 |
| 22 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS20150504-4 | 深圳亚细亚石化供应链有限公司 | 8,820,000.00 | 2015.5.4 | 履行完毕 |
| 23 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS20150508-4 | 岳阳逢源化工科技有限公司 | 6,000,000.00 | 2015.5.8 | 履行完毕 |
| 24 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS20150525-1 | 深圳亚细亚石化供应链有限公司 | 4,800,000.00 | 2015.5.25 | 履行完毕 |
| 25 | 脂肪酸甲酯销售合同 | HTXS20150701-2 | 深圳亚细亚石化供应链有限公司 | 5,460,000.00 | 2015.7.1 | 履行完毕 |

3、融资租赁合同

根据公司提供的材料，恒润高科正在履行的融资租赁合同如下：

| 序号 | 合同编号 | 承租人 | 出租人 | 合同主要内容 | 租赁本金(万元) | 租赁期限 | 担保情况 |
|----|-----------|------|----------------------------|---|------------|-------------|--|
| 1 | Y2014-002 | 恒润有限 | 力帆融资租赁(上海)有限公司(以下简称“力帆融资”) | 出租人根据承租人的要求，支付购买价款购进承租人所选择、指定的租赁物并出租给甲方，承租人支付租金 | 17,159,500 | 2014.08.29- | 南宁佰斯特科技有限公司(以下简称“佰斯特”)提供保证担保；李伟、李芮岚、赵旭提供连带责任担保 |
| 2 | Y2014-001 | 恒润有限 | 力帆融资 | 出租人向承租人购买承租人自有的生物柴油生产设备，同时将购得的设备出租给承租人，承租人支付租金 | 12,840,500 | 36个月 | 佰斯特提供保证担保、李芮岚、赵旭、李伟提供连带责任保证 |

4、借款合同

根据公司提供的材料，恒润高科正在履行的银行借款合同如下：

| 序号 | 合同编号 | 借款人 | 贷款人 | 合同主要内容 | 金额(万元) | 借款期限 | 担保情况 |
|----|------------------|------|-------------------|----------------------------|--------|-----------------------|------------------------------------|
| 1 | 2014020161 | 恒润有限 | 上海银行股份有限公司成都分行 | 借款人向贷款人借款900万元用于购买原材料 | 900 | 2014.11.25-2015.11.24 | 成都润洁提供抵押和保证担保；李伟、李芮岚、赵旭、姜莉提供连带责任担保 |
| 2 | 6000201401121573 | 恒润有限 | 绵阳市商业银行股份有限公司科技支行 | 借款人向贷款人借款2,000万元用于日常生产经营周转 | 2,000 | 2014.10.22-2015.10.22 | 四川省物流产业融资担保股份有限公司提供保证 |

| | | | | | | | |
|---|---------------------|------|------------------------|----------------------------------|-------|-------------------------|--|
| 3 | CD4910120 150004 | 恒润有限 | 华夏银行股份 有限公司成都 分行 | 借款人向贷款人借 款 1500 万元用于采 购原材料 | 1,500 | 2015.3.30-2 016.3.30 | 四川省发展融资担保 有限责任公司、李伟、 李芮岚提供连带责任 保证。李伟、李芮岚、 赵旭、重庆善图、广 西恒泰、成都宏邦提 供连带责任保证反担 保，成都宏邦以其土 地及地上建筑物及在 建工程提供抵押反担 保。 |
| 4 | CD4910120 150005 | 恒润有限 | 华夏银行股份 有限公司成都 分行 | 借款人向贷款人借 款 1500 万元用于采 购原材料 | 1,500 | 2015.5.29-2 016.5.29 | |

5、担保合同

| 合同编号 | 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保期限 | 履行情况 | 备注 |
|-----------------------|------------------------------|---------------------|--------------|---------------------------------------|------|------------|
| 川发担抵字第 2015080-1 号 | 成都宏邦 | 四川省发展融资担 保有限责任公司 | 3,000.00 | 2015 年 3 月至 2016 年 3 月 | 正在履行 | 抵押担保 |
| 川发担抵字第 2015080-2 号 | 成都宏邦 | 四川省发展融资担 保有限责任公司 | 3,000.00 | 2015 年 3 月至 2016 年 3 月 | 正在履行 | 抵押担保 |
| 川发担信字第 2015080 号 | 重庆善图 广西恒泰 成都宏邦 | 四川省发展融资担 保有限责任公司 | 3,000.00 | 2015 年 3 月至 2016 年 3 月 | 正在履行 | 保证担保 |
| DB2014020180 | 成都润洁 | 恒润高科 | 900.00 | 2014 年 11 月 25 日至 2017 年 11 月 25 日 | 正在履行 | 抵押担保 |
| DB2014020181 | 成都润洁 | 恒润高科 | 3,000.00 | 2014 年 11 月 25 日至 2017 年 11 月 25 日 | 正在履行 | 保证担保 |
| YD2014-004 | 南宁佰斯特科 技有限公司 ¹ | 恒润高科 | 3,000.00 | 主合同确定的各期租金 到期日起满两年 | 正在履行 | 连带责任 保证 |

6、建设合同

根据公司提供的材料，恒润高科正在履行的重大承揽合同如下：

| 序号 | 定作方 | 承揽方 | 主要内容 | 金额(万元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|----------|------------------------|----------------|----------|-----------|------|
| 1 | 恒润有 限 | 江苏元和能 源科技有限 公司 | 加工甲醇再沸器等 设备 | 2,395.65 | 2013.2.25 | 履行完毕 |
| 2 | 重庆善 图 | 重庆双竹建 材（集团） 有限公司 | 钢结构及配套设施 安装 | 880.00 | 2014.9.8 | 正在履行 |

¹南宁佰斯特科技有限公司系广西恒泰润扬科技有限公司前身，2014 年 9 月 2 日完成更名。

| | | | | | | |
|---|------|-----------------|---------------|------------------|-----------|------|
| 3 | 重庆善图 | 重庆长寿建筑安装有限公司 | 工业建筑厂房及厂区附属工程 | 1,300.00 (暂定) | 2014.8.7 | 正在履行 |
| 4 | 重庆善图 | 德阳市旌鑫油脂工程技术有限公司 | 反应釜等设备 | 根据工程进度现场安装完毕结清 | 2015.5.20 | 正在履行 |

7、学术合作协议

1) 2013年10月8日,恒润有限与江南大学签署《恒润有限·江南大学战略合作协议》,约定恒润有限提供拟建设生物柴油项目的工艺条件、设备参数和建设方案等资料,江南大学根据相关材料为恒润有限提出工艺或设备的优化建议。合作经费合计30万元,协议有效期为五年。

2) 2013年5月8日,恒润有限与中国科学院广州能源研究所(以下简称“广能研究所”)签署《恒润有限·中国科学院战略合作协议》,约定恒润有限提供拟建设生物柴油项目的工艺条件、设备参数和建设方案等资料,广能研究所根据相关资料为恒润有限提出工艺或设备的优化建议。协议有效期为五年。

六、商业模式

公司自成立以来立足于餐厨垃圾无害化处理和资源综合利用领域,拥有强大的技术研发队伍,与国内知名科研院校保持长期合作关系,提升企业核心竞争力,加快餐厨垃圾资源综合利用的规模化和产业化。公司已取得了“一种制备生物柴油的方法”、“一种制备生物柴油的专用设备”、“餐厨废弃物油脂制备环氧脂肪酸甲酯的方法”、“一种热能回收换热器”等4项发明专利;“一种生物柴油精馏系统及其蒸馏塔”等19项实用新型专利;“一种用于生物柴油提纯的精馏设备”等7项发明专利已申请受理。目前,公司已在成都市邛崃羊安工业园区和南宁市隆安华侨管理区建立两大生产基地,生产生物柴油及副产品甘油和植物沥青等产品,并通过石油化工类贸易商或直接向燃料油调合商、化工产品生产商等下游客户实现销售。

公司历经近两年快速发展,具备技术研发、原材料采购和产品质量优势,确保报告期内公司产品的毛利率相对较高,2013年度综合毛利率为19.27%,2014年度综合毛利率为18.95%,2015年1-6月综合毛利率达到了15.15%。

一方面，公司凭借控股股东多年油脂经营优势，积累众多供应商资源，保证了原材料废油脂供应充足；另一方面，公司利用其自身技术研发优势，对生产工艺设备进行改进，提高转化率。报告期内，公司以销售生物柴油及副产品粗甘油和植物沥青实现主营业务收入快速增长，利润率略高于同行业水平。

七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司行业分类属于门类“C 制造业”中的大类“C 42 废弃资源综合利用业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C 制造业”门类下的“废弃资源综合利用业（C42）”大类下的“非金属废料和碎屑加工处理业（C4220）”子类；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C 制造业”门类下的“废弃资源综合利用业（C42）”大类下的“非金属废料和碎屑加工处理业（C4220）”子类；根据《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，公司所处行业属于“新能源产业”大类下的“生物质能源产业”。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

1) 行业主管部门及监管体制

作为可再生能源行业的能源企业，主要受国家发改委、国家能源局、国家质检总局、国家环保总局的监管政策影响，具体如下：

国家发改委：拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展；促进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施；参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作。

国家能源局：负责起草能源发展和有关监督管理的法律法规送审稿和规章，拟订并组织实施能源发展战略、规划和政策，推进能源体制改革；组织制定煤炭、

石油、天然气、电力、新能源和可再生能源等能源，以及炼油、煤制燃料和燃料乙醇的产业政策及相关标准；负责能源行业节能和资源综合利用，参与研究能源消费总量控制目标建议；参与制定与能源相关的资源、财税、环保及应对气候变化等政策。

国家质检总局：组织起草有关质量监督检验检疫方面的法律、法规草案，研究拟定质量监督检验检疫工作的方针政策，制定和发布有关规章、制度；宏观管理和指导全国质量工作，研究拟定提高国家质量水平的发展战略；管理产品质量监督工作，管理和指导质量监督检查。

国家环保总局：拟定国家环境保护的方针、政策和法规，制定行政规章；拟定并组织实施大气、水体、土壤、噪声、固体废物等的污染防治法规和规章；制定国家环境质量和污染物排放标准并按国家规定的程序发布；制定和组织实施各项环境管理制度。

行业自律性组织主要是中国资源综合利用协会可再生能源专业委员会和中国可再生能源行业协会。

中国资源综合利用协会可再生能源专业委员会：作为与政府部门、其它组织及协会、科研单位和企业之间沟通的桥梁，加强可再生能源行业与政府部门的沟通；作为国内外可再生能源领域联系和交流的窗口，促进国际间交流。通过专委会加强国内可再生能源领域的企业与国际间的联系，及时获取信息，寻求国际机构的支持和各种投资机会；作为可再生能源领域企业间的纽带，加强企业间的联系，反映可再生能源行业的集体呼声。

中国可再生能源行业协会：以“整合行业优质资源，促进产业健康发展”为宗旨的行业自律性组织。加强信息服务，收集国内外本行业的经济技术数据；加强产业链建设，研究发展战略，分析市场信息，研究经营对策和产品发展方向；保障行业公平竞争，沟通会员与政府、社会的联系等。

2) 主要法规和政策

| 序号 | 文号/日期 | 文件名称 | 说明 |
|----|---------------------|--------------|------------------------------------|
| 1 | 中华人民共和国主席令第九号/2014年 | 中华人民共和国环境保护法 | 推广清洁能源的生产和使用；对生活废物分类处置、回收利用；鼓励环境保护 |

| | | | |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|
| | 4月24日 | | 产业发展。 |
| 2 | 中华人民共和国主席令第三十三号/2005年2月28日 | 中华人民共和国可再生能源法 | 以法律的形式确立了生物柴油的合法地位，鼓励企业和个人投资生产生物柴油，明确规定了石油销售企业将符合国家标准生物柴油纳入其燃料销售体系。 |
| 3 | 国家发改委等7部委（发改能源[2015]974号）/2015年5月7日 | 加快成品油质量升级工作方案 | 2016年1月1日起，东部地区全面供应符合国V标准的车用汽油（含E10乙醇汽油）、车用柴油（含B5生物柴油）。2017年1月1日起，全国全面供应符合国V标准的车用汽油（含E10乙醇汽油）、车用柴油（含B5生物柴油），同时停止国内销售低于国V标准车用汽、柴油。 |
| 4 | 国家能源局/2014年11月28日 | 生物柴油产业发展政策 | 从政策目标、发展规划、原料保障、产业布局、行业准入、生产供应、推广应用、技术创新、环境保护、政策措施、监督管理等方面推动生物柴油产业发展。 |
| 5 | 国家发改委（2013年第16号）/2013年2月22日 | 战略性新兴产业重点产品和服务指导目录 | 餐厨废弃物资源化利用：餐厨废弃物预处理技术设备、参与废弃物密闭化、专业化收集运输体系。餐厨废弃物低能耗高效灭菌和废油高效回收利用、厌氧发酵产沼技术及设备。餐厨废弃物制成生物柴油、有机肥及工业乙醇等资源化产品与提纯净化技术及设备。餐厨废弃物分类回收和减量化、无害化处理技术。 |
| 6 | 国务院（国发[2012]65号）/2012年12月29日 | 生物产业发展规划 | 实施生物柴油商业化示范工程，与同类化石能源产品相比具有价格竞争力；加快生物柴油制备用催化剂研发；研究建立有利于生物柴油产业发展的市场准入机制；研究完善生物柴油的价格形成机制。 |
| 7 | 国务院（国发[2012]65号）/2012年12月29日 | 生物产业发展“十二五”规划 | 开发餐饮业油脂等废油利用的新技术、新工艺；加快制订生物柴油技术标准，加速我国生物产业化进程。 |
| 8 | 国务院（国发[2012]40号）/2012年8月6日 | 节能减排“十二五”规划 | 因地制宜推广醇醚燃料、生物柴油等车用替代燃料。 |
| 9 | 国家能源局（国能新能[2012]216号）/2012年7月24日 | 生物质能发展“十二五”规划 | 规范和引导以废弃油脂为原料的生物柴油的产业化，推进木本油料作物为原料的生物柴油和航空生物燃料示范工 |

| | | | |
|----|--------------------------------------|---------------------------------|---|
| | | | 程及应用。 |
| 10 | 国务院（国发〔2012〕28号）/2012年7月9日 | “十二五”国家战略性新兴产业发展规划 | 资源循环利用产业：大力发展餐厨废弃物资源化利用。 |
| 11 | 国家发改委（发改能源〔2012〕1207号）/2012年7月6日 | 可再生能源发展“十二五”规划 | 到2015年，生物柴油和航空生物燃料年利用量100万吨；科学引导和规范以餐饮和废弃动植物油脂为原料的生物产业发展。 |
| 12 | 国务院（国发〔2012〕19号）/2012年6月16日 | “十二五”节能环保产业发展规划 | 鼓励餐厨废油生产生物柴油、化工制品；重点是应用酸碱催化法及化学法制生物柴油和工业油脂技术。 |
| 13 | 工信部、农业部/2012年2月24日 | 粮食加工业发展规划（2011-2020年） | 严格控制以粮食为原料的生物质能源加工业发展。 |
| 14 | 国务院（发改环资〔2011〕2919号）/2011年12月10日 | “十二五”资源综合利用指导意见和大宗固体废弃物综合利用实施方案 | 鼓励重点行业开展废旧机油、采油废水、废植物油、废酸、废碱、废液等回收和资源化利用。 |
| 15 | 商务部（商运发〔2011〕413号）/2011年11月8日 | 关于“十二五”期间石油流通行业发展的指导意见 | 积极研究制定生物柴油、乙醇、汽油等替代能源的市场流通政策，构建高效、清洁、低碳的能源供应体系。 |
| 16 | 国务院（国发〔2011〕35号）/2011年10月17日 | 国务院关于加强环境保护重点工作的意见 | 提出对生产符合下一阶段标准车用燃油的企业，在消费税政策上予以优惠。 |
| 17 | 国家发改委（国发〔2011〕9号）/2011年3月27日 | 产业结构调整指导目录（2011年） | 将生物质纤维素乙醇、生物柴油等非粮生物质燃料生产技术开发与应用归于鼓励类。 |
| 18 | 财政部、国家税务总局（财税〔2011〕46号）/2011年6月15日 | 关于明确废弃动植物油生产纯生物柴油免征消费税适用范围的通知 | 明确废弃动植物油生产纯生物柴油免征消费税适用范围。 |
| 19 | 财政部、国家税务总局（财税〔2010〕118号）/2010年12月17日 | 关于利用废弃的动植物油生产纯生物柴油免征消费税的通知 | 对利用废弃的动物油和植物油为原料生产的纯生物柴油免征消费税。 |
| 20 | 财政部、国家税务总局（财税〔2008〕156号）/2008年12月9日 | 关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知 | 对销售自产的综合利用生物柴油实现增值税先征后退政策。 |
| 21 | 财政部、国家税务总局、国家发改委（财税〔2008〕117号） | 关于公布资源综合利用企业所得税优惠目录（2008年版） | 以废生物质油、废弃润滑油为原料，生产生物柴油及工业油料，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年收入总 |

| | | | |
|----|--|---------------------------------|--|
| | /2008年8月20日 | 的通知 | 额。 |
| 22 | 财政部、发改委、农业部、国家税务总局（财建[2006]702号）、2006年9月30日 | 关于发展生物能源和生物化工财税扶持政策的实施意见 | 重点推进生物燃料乙醇、生物柴油、生物化工新产品等生物石油替代品的发展；实施包括弹性亏损补贴、原料基地补助、示范补助和税收优惠等财政扶持政策。 |
| 23 | 最高人民法院、最高人民检察院、公安部/2012年1月9日 | 关于依法严惩“地沟油”犯罪活动的通知 | 依法严惩“地沟油”犯罪，切实维护人民群众食品安全；准确理解法律规定，严格区分犯罪界限；准确把握宽严相济刑事政策在食品安全领域的适用。 |
| 24 | 国务院（国办发〔2010〕36号）/2010年7月13日 | 关于加强地沟油整治和餐厨废弃物管理的意见 | 开展“地沟油”专项整治；加强餐厨废弃物管理；推进餐厨废弃物资源化利用和无害化处理。 |
| 25 | 国家发改委、住房和城乡建设部、环境保护部、农业部（发改办环资[2010]1020号）/2010年5月4日 | 关于组织开展城市餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点工作的通知 | 选择部分具备开展餐厨废弃物资源化利用和无害化处理条件的设区的城市或直辖市市辖区进行试点。 |

（二）市场规模

近十年来，我国生物柴油产业取得快速发展。2005年我国生物柴油市场规模约8.27亿元，2014年我国生物柴油行业销售市场规模已达到112.9亿元，同比2013年的68.37亿元增长了65.1%，年复合增长率为33.70%。近十年我国生物柴油行业市场规模情况如下图所示：

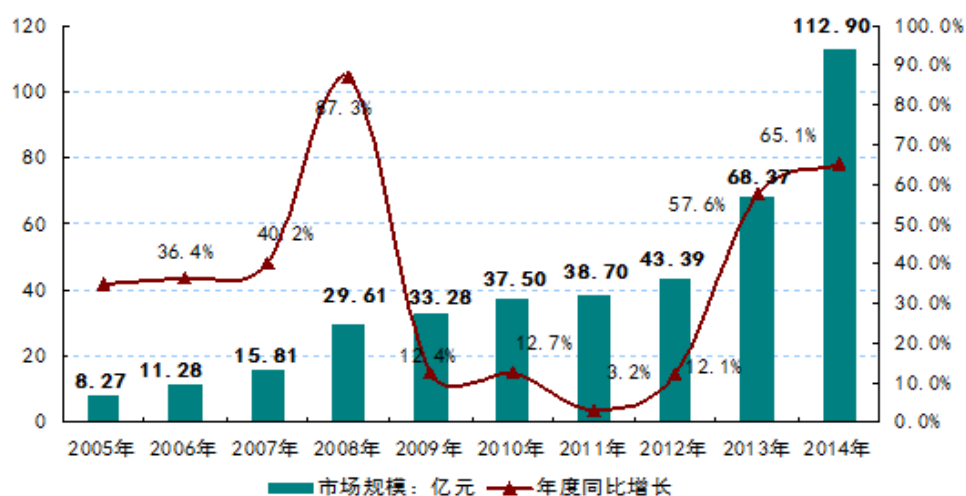


图 2.5 2005-2015 年我国生物柴油行业市场规模情况

资料来源: *Respect Marketing Research Inc.* 智研数据中心整理

根据《可再生能源发展“十二五”规范》，2010 年我国生物柴油的市场规模约为 50 万吨，预计 2015 年我国生物柴油市场规模将达到 100 万吨，年复合增长率将达到 15%左右。根据《可再生能源中长期发展规划》，我国 2020 年生物柴油市场规模将达到 200 万吨。我国生物柴油行业市场空间巨大，主要体现如下方面：

1、交通燃料应用领域

生物柴油是化石柴油优良的替代品，在国外已经被广泛应用于交通燃料领域，而国内由于仍处于行业发展初期，相关政策法规尚不完善，生物柴油很难进入加油站等交通燃料销售渠道。近年来，国家先后颁布了一系列鼓励生物柴油进入石油流通领域的政策和行业标准，海南省政府出台《海南省生物柴油市场推广工作方案》，要求省内柴油零售批发网点全面推广使用含 5%生物柴油的柴油机调合燃料（B5），逐步禁止普通化石柴油销售。2014 年 11 月 28 日，国家能源局印发的《生物柴油产业发展政策》明确指出，生物柴油推广使用地区省级政府主管部门应根据依法行政的要求，协调并落实本省推广使用生物柴油调合燃料的地方性法规，以及各项相关配套方案和措施，确定推广使用时间和区域。鼓励京津冀、长三角、珠三角等大气污染防治重点区域推广使用生物柴油。2015 年 5 月 7 日，发改委等七部门发布关于印发《加快成品油质量升级工作方案》的通知，工作方案中明确提出：2016 年 1 月 1 日起，东部地区全面供应符合国 V 标准的车用汽油（含 E10 乙醇汽油）、车用柴油（含 B5 生物柴油）。2017 年 1 月 1 日起，全国全面供应符合国 V 标准的车用汽油（含 E10 乙醇汽油）、车用柴油（含 B5 生物柴油），同时停止国内销售低于国 V 标准车用汽、柴油。

我国目前生物柴油产量只有 100 多万吨，远远不能满足市场需求。国家统计局数据显示，2014 年全国柴油产量 17,600.00 万吨，消费量达到 17,247.91 万吨，按照生物柴油 B5 标准，大约需要 876 万吨的生物柴油。而当前国内生物柴油总产能约 300-350 万吨，行业缺口达 500 多万吨，市场空间广阔。

表 2.1 2009-2014 年柴油生产量和消费量统计表

| 年份 | 生产量 (万吨) | 增长率 (%) | 消费量 (万吨) | 增长率 (%) |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|
| 2009 年 | 14,127.00 | -- | 13,859.94 | -- |
| 2010 年 | 15,888.15 | 12.47 | 15,603.67 | 12.58 |
| 2011 年 | 16,676.31 | 4.96 | 16,716.99 | 7.13 |
| 2012 年 | 17,063.81 | 2.32 | 16,972.32 | 1.53 |
| 2013 年 | 17,272.80 | 1.22 | 17,021.51 | 0.29 |
| 2014 年 | 17,600.00 | 1.89 | 17,247.91 | 1.33 |

资料来源：国家统计局

2、工业燃料应用领域

锅炉、窑炉是工业企业的主要动力来源，被誉为工业的心脏。但由于我国锅炉、窑炉仍然是以煤炭、天然气、石化重油为主要燃料，目前已经成为仅次于发电锅炉的大气污染源。相比于传统化石燃料，生物柴油的主要成分是碳水化合物，硫、氮等有害杂质很少，更易充分燃烧，温室气体排放量低，属于清洁能源，其环保性远高于传统的化石燃料。随着国家环保标准及基恩呢个减排要求的不断严格，以生物柴油为代表的生物质燃料来替代煤炭、石化重油等传统工业燃料将遏制酸沉降污染恶化趋势、防治城市空气污染的重要途径。

近年来，我国在工业锅炉领域的环保整治力度逐渐加强，大量传统燃料工业锅炉面临淘汰。如广东省已出台《广东省工业锅炉污染整治实施方案（2012 年-2015 年）》，要求整治高污染锅炉、推进燃料清洁化进程，减少煤炭使用和大气污染物排放，生物柴油等生物能源燃料凭借环保和成本的优势，将成为工业锅炉领域的重要选择。随着各地工业锅炉禁煤政策的陆续推行，生物柴油在该领域的市场空间将更加广阔。

3、环保增塑剂应用领域

PVC 目前已经成为我国最大的通用型合成树脂材料，为工业制造、建筑、医药和日用品生产等关系国计民生的产业提供了重要的原材料，在我国国民经济中占有重要地位。随着我国国民经济的快速发展，PVC 的市场规模快速扩大，由 2002 年的 338.86 万吨，迅速增长到 2014 年的 1,629.61 万吨，与 2013 年同期相比增长了 6.5%。

受下游市场需求旺盛的影响，我国塑料制品产量从 2002 年的 1,370.88 万吨增长到 2014 年的 6,366.57 万吨。中国塑料加工工业协会于 2012 年 4 月公布的《塑

料加工业“十二五”发展规划指导意见》确定了“十二五”期间内塑料制品产量要实现年均增长 12%左右的发展目标。

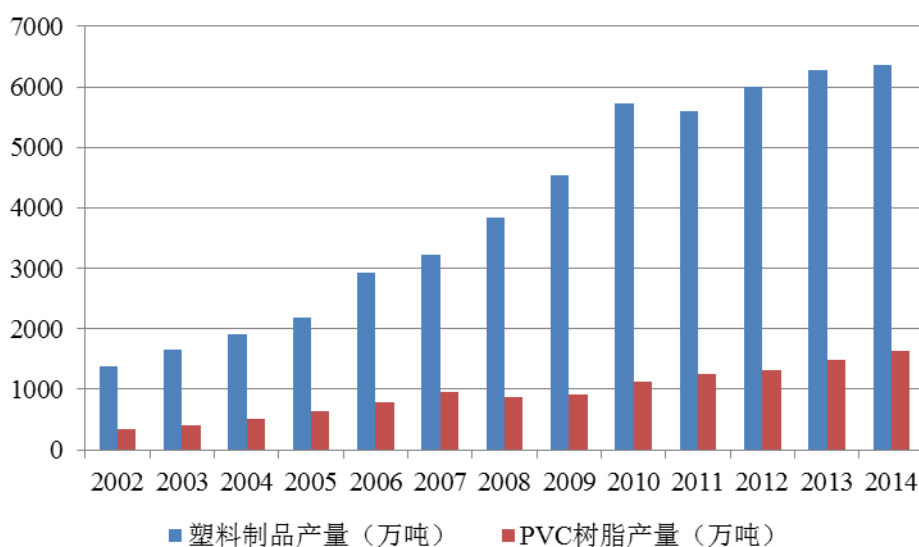
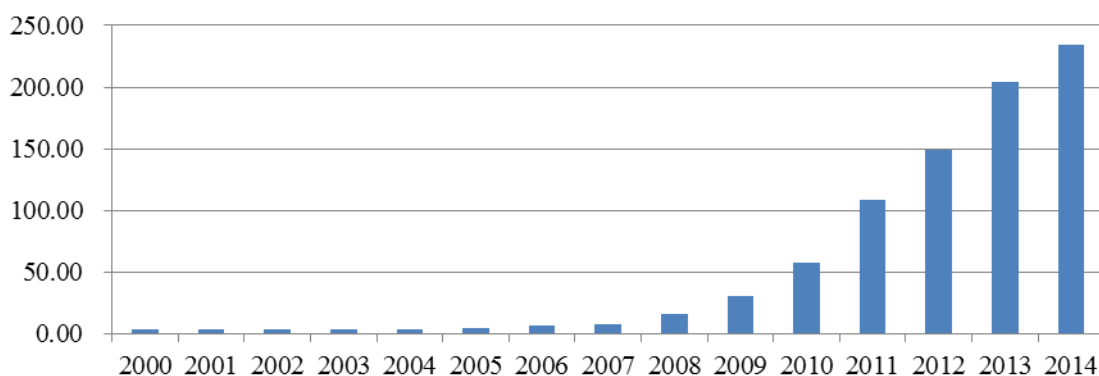


图 2.6 2002-2014 年我国塑料制品和 PVC 树脂产量

数据来源：国家统计局、Wind 资讯

受益于此，我国增塑剂产品生产也呈现出较快的增长态势。在实际应用中，DOP 等传统邻苯类增塑剂使用比例超过 80%。



数据来源：Wind 资讯

图 2.7 2000-2014 年 DOP 消费量（单位：万吨）

近年来，随着环保意识的提升，环境压力的加大，各国在多种领域相继出台了禁止使用邻苯类化合物政策，欧盟亦颁布实施了 REACH 法规、RoHS 以及 WEEE 指令，许多企业已逐步采用环保型增塑剂替代传统的增塑剂品种。

根据中国塑料加工工业协会塑料助剂专业委员会制定的《塑料助剂行业“十二五”规划》，2015年全国增塑剂产量将达到300万吨，其中传统邻苯类增塑剂使用比例由81%降为65%，环保、功能性增塑剂使用比例将提高到35%以上。据此估计，2015年我国环保、功能性增塑剂产量将达到105万吨，较2010年的水平增长240%，年复合增长率将接近20%。伴随着环保增塑剂市场的快速增长，生物柴油在该市场的需求也将保持较快的增长速度。

（三）行业进入壁垒

本行业的进入壁垒较高，主要体现在以下方面：

1、资源综合利用壁垒

根据《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税[2008]156号）的要求，生物柴油企业必须满足废弃的动物油和植物油用量占生产原料的比重不低于70%，同时应当按照《国家发展改革委 财政部 国家税务总局关于印发〈国家鼓励的资源综合利用认定管理办法〉的通知》（发改环资[2006]1864号）的有关规定，申请并取得《资源综合利用认定证书》，才能享受增值税先征后退。国家对资源综合利用企业的认定提出了较严格的技术、工艺、环保和生产设施条件要求，只有满足无害化、资源化条件的企业才可能获取资源综合利用企业的认定。

2、技术壁垒

生物柴油是油脂化工产品中生产工艺较为复杂的产品之一，存在一定技术壁垒。酯化反应工艺虽相对成熟，但利用废油脂生产生物柴油工艺流程较为复杂，需同时考虑脂肪酸与三甘油酯的甲酯化技术条件、防止逆反应、过程杂质分离、设备腐蚀等因素。此外，先进的酯交换、分离提纯等工艺设备技术，有助于提升设备处理能力的同时，降低了能耗和生产成本，提高了产品得率和纯度。

3、资金壁垒

生物柴油新建项目前期需对土地、厂房及生产设备进行投资，需筹备大量建设资金。此外，在运营期间，由于废油脂供应商在采集、转运、加工、储存、批发等环节都需要充足的资金支持。废油脂供应商多以自然人形式经营，其资金周

转速度和效率决定了一年盈利水平，多倾向于与货款支付及时且稳定的客户保持长期合作。生物柴油生产企业为保持持续稳定生产经营，需维持充裕现金流，及时支付废油脂采购货款，在持续运营中逐步树立信誉，才能与供应商保持长久合作关系。

4、原材料采购壁垒

国内生物柴油行业的原材料主要为废油脂。废油脂采购能力是影响企业正常生产经营的关键因素之一。我国是油脂生产大国和消费大国，但由于环保意识不强、利益驱动以及废弃油脂收集体系不完善，绝大部分废油脂曾经被直接丢弃，或者通过非法渠道回流食用和动物饲料领域，只有少量进入生物柴油生产领域，进而导致整个生物柴油行业原料供应相对紧张。生物柴油厂商要以适当价格取得稳定的废油脂供应需要与大量的供应商建立长期的互信关系。因此，生物柴油行业的新进入者经常面临不能以适当价格采购到所需的高质量废油脂原材料的困境。

5、环保壁垒

国家对废油脂的回收利用实行“减量化、资源化、无害化”原则。从事废油脂资源加工处理的企业必须有先进的工艺技术和严格的环保设施，使生产处理过程不产生二次污染。没有先进的、清洁的生产技术工艺和环境管理体系的企业，很难进入回收利用废油脂生产生物柴油行业并持续健康发展。

（四）行业基本风险特征

1、周期性

我国生物柴油行业仍处于行业成长的初期阶段，行业发展前景广阔。随着国家相关政策的推行，在未来较长的时间内，行业仍将处于成长期。

2、区域性

我国生物柴油行业仍处于行业成长的初期阶段，目前产业分布主要集中于沿海地区，包括福建、浙江、广东、海南、江苏等地区。

3、季节性

生物柴油行业的销售无明显季节性，但受下游行业特点影响，每年各季度间的销售并不完全均衡。下游PVC加工行业具有季节性，夏季6-8月份由于气温高生产时间减少，对生物柴油的需求相对较低。而每年的年末与年初是PVC加工的旺季，需求的变动带来生物柴油价格的波动。与此同时，生物柴油在低温下会降低可用性，容易凝结成黏稠状，北方地区市场在冬季的需求量会减少。

（五）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

目前，国内规模较大的生物柴油生产企业主要为江苏悦达卡特新能源有限公司、江苏恒顺达生物能源有限公司、湖南金德意油脂能源有限公司、龙岩卓越新能源股份有限公司、中海油新能源（海南）生物能源化工有限公司、河北金谷有限公司等几家。

1) 江苏悦达卡特新能源有限公司

江苏悦达卡特新能源有限公司（以下简称“悦达卡特”）是江苏悦达集团的全资子公司江苏悦达新材料科技有限公司与江苏卡特新能源有限公司于2014年4月28日合资成立的大型生物柴油生产企业，是一家集新能源、替代能源、生物质产品及相关绿色能源产品的研发、生产、销售于一体的高新技术企业。悦达卡特拥有年产20万吨生物柴油的全自动控制生产线，可实现处理地沟油、酸化油、泔水油等废弃油脂21万吨。（资料来源：该公司网站）

2) 江苏恒顺达生物能源有限公司

江苏恒顺达生物能源有限公司创始于2006年，主要致力于生物能源产业化开发，是一家专门从事生物柴油及相关绿色再生能源产品的研发、生产和经营的新型能源企业。一期项目总投资9,000万美元，注册资本3,000万美元，年生产生物柴油20万吨，主要以城市生活中的废弃地沟油、酸化油、非食用的各种动植物油脂为生产原料，在采用欧美先进的生物柴油生产技术基础上，结合自主研发的专利技术生产环保再生型生物柴油。（资料来源：该公司网站）

3) 湖南金德意油脂能源有限公司

湖南金德意油脂能源有限公司是上市公司天邦股份(002124)的下属子公司,成立于2004年4月16日,是一家利用餐厅废弃油脂生产高品质饲料混合油、生物柴油、化工油脂的综合性专业油脂企业。旗下湖南金德意、四川金德意、安徽金德意、湖北吉海生物、邻水金德意、无棣金德意等6家分、子公司,公司目前的年产能已达到20万吨。(资料来源:该公司网站)

4) 龙岩卓越新能源股份有限公司

龙岩卓越新能源股份有限公司(由原龙岩卓越新能源发展有限公司变更成立),创立于2001年11月,从事利用废动植物油(地沟油、泔水油、酸性油脂)生产生物柴油的国家级高新技术企业,福建省循环经济示范企业,福建省首批创新型中小企业。目前生物柴油生产基地有龙岩公司本部年产5万吨、厦门卓越生物质能源有限公司年产5万吨;公司延伸的副产品有年产5,000吨工业甘油。(资料来源:该公司网站)

5) 中海油新能源(海南)生物能源化工有限公司

中海油新能源(海南)生物能源化工有限公司位于海南省西部滨海城市东方市化工城内,是由中国海洋石油总公司的全资子公司——中海油新能源投资有限责任公司投资设立的全资子公司,主要从事生物柴油、脂肪酸甲酯及副产品的生产、储运、销售及技术研发;非食用性油料植物的繁育、种植、购销、加工、及技术研发;原料油脂、饲料、肥料等产品生产、采购和销售。其在海南投资建设了年产6万吨/年生物柴油示范项目。(资料来源:海南省企业年鉴)

6) 河北金谷有限公司

河北金谷有限公司创始于1986年,旗下有河北金谷增塑剂有限公司、河北金谷再生资源开发有限公司,是国内规模最大的综合开发利用的油脂化工企业。河北金谷现拥有年产10万吨环氧脂肪酸甲酯、10万吨脂肪酸甲酯(生物柴油)、6万吨环氧大豆油等生产线。(资料来源:该公司网站)

7) 成都恒润高新科技股份有限公司

成都恒润高新科技股份有限公司成立于2012年12月12日,是我国西南地区生物柴油生产企业龙头之一。目前生物柴油生产基地有恒润高科本部年产3万

吨和广西恒泰年产 6 万吨，重庆善图 10 万吨/年生物柴油及高清洁燃料、燃料油和 3 万吨/年生物增塑剂项目预计 2015 年底试生产。

2、竞争优势

1) 原材料采购优势

国内生物柴油行业的原材料主要为废油脂。废油脂采购能力是影响生物柴油制造企业正常生产经营的关键因素之一。一方面，公司地处西南地区油脂消耗量较大，废油脂供应充足且品质较高；另一方面，公司控股股东凭借多年油脂经营，积累了一定供应商资源，并建立了良好的合作关系，为公司原材料采购提供有力保障。

2) 技术研发优势

公司部分核心人员具有近 10 年的行业经验，主要研发人员均为有多年相关行业从业经验的员工，具备研发出相关技术或者整合其他技术的能力。公司自主研发生物柴油脂交换技术、分离提纯技术在生产工艺设备中得到应用，提高生物柴油得率。为提升公司产品附加值，公司对工业甘油、增塑剂、氯代甲酯、脂肪醇等深加工产品进行实质性研发，为公司在未来市场竞争奠定了良好的基础。

3) 产品质量优势

公司生产的生物柴油产品经中国人民解放军后勤工程检测中心检测，产品质量符合《柴油机燃料调合用生物柴油（BD100）》国家标准（GB/T20828-2014），密度（20℃）、闭口闪点、硫含量、十六烷值、酸值等各项指标均合格；技术成果“一种利用餐厨废弃油脂制备生物柴油的工艺研究与应用”取得四川省科学技术厅颁发《四川省科学技术成果登记证》。每批产品的发货均需通过严格指标检测，确保产品质量符合要求。

3、竞争劣势

1) 公司发展规模受资金不足限制

公司的主要竞争劣势为发展资金不足，公司的规模扩张受到了一定的限制。公司处于快速发展期，虽然具有一定的技术优势，但由于融资渠道单一，缺乏资金，在研发和生产投入、市场开拓布局上都受到限制，成为影响公司经营规模扩张的主要瓶颈之一。

2) 管理水平与公司高速发展不匹配的矛盾

企业的快速发展,在公司内部管理和外部管理方面,都存在不适应快速发展需要的状况。针对管理水平不适应公司高速发展的问题,一方面通过引进优秀管理型人才加盟公司,帮助企业在组织管理上获得提升;另一方面,公司有计划的加强中、高管理层的培训,以提高管理团队整体的管理素质。另外,通过券商及各中介机构的辅导,以规范并持续性提升公司治理水平。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司期间，公司只设监事一名，未建立监事会。尽管公司在章程中明确了设立董事会，但一直未召开董事会会议，公司决策管理的中心是股东会，股东变更、注册资本变更、重大投资等重大事项均经过公司股东会讨论通过并形成会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。但有限公司的治理规范性也存在瑕疵，如：股东会记录不完整、不规范，监事未能按期出具监事报告，监督功能未得到有效发挥等。

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

2015年6月26日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事，1名职工代表监事与2名非职工代表监事组成第一届监事会。通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《投资管理制度》和《对外担保管理制度》等治理细则。

2015年6月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》等内部治理文件。

2015年6月26日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（二）报告期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司治理机构较为简单，公司制定了章程，设立了股东会，设立了董事会和一名监事，但董事会一直未召开会议，公司股东会召开程序上也存在瑕疵，主要体现在股东会召开没能按照公司章程的规定提前通知；记录记载内容不规范，记录存档不完整，但股东会的决议内容都得到了有效执行。公司董事履行职责不够充分；监事的监督职能未能得到充分体现。股份公司成立后，公司按照规范化公司治理的要求，在中介机构的帮助下，建立健全了治理结构，完善了各项规章制度。在此基础上，公司管理层进行了认真地学习，提高了规范治理意识，公司“三会”运作情况具体如下：

自2015年6月26日（股份公司创立大会日）至本说明书签署之日，公司共召开2次股东大会、4次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关会议，并履行相关权利义务。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

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

1、投资者关系管理

《公司章程》第九十二条规定，公司董事会负责制定公司投资者关系管理工作制度，监事会对投资者管理工作制度的实施情况进行监督。信息披露负责人负

责投资者关系管理工作。《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的具体内容做出了书面规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十七条规定，股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。如果在纠纷发生之日起 15 日内不能协商解决的，可以通过诉讼方式解决。

3、关联股东及董事的回避制度

《公司章程》第三十七条规定，公司审议关联交易，应遵循如下原则：（1）对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。（2）如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项提交董事会审议并披露。（3）除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露：（1）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；（2）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；（3）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；（4）公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

《公司章程》第一百一十九条规定，董事与董事会会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，特制订了会计核算制度，已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理和纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部控制制度。公司内部控制活动在采购、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、报告期内公司经营的合法合规性情况

（一）报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

公司报告期内无因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保、安全生产、社保等部门重大处罚的情况。

根据公司各主管部门出具的合规证明、公司出具的声明等文件，公司最近24个月依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为，未受到任何处罚。

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东与实际控制人不存在最近两年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。报告期内未发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

（三）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

（四）公司生产经营活动的环境保护情况

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司行业分类属于门类“C 制造业”中的大类“C 42 废弃资源综合利用业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C 制造业”门类下的“废弃资源综合利用业（C42）”大类下的“非金属废料和碎屑加工处理业（C4220）”子类；根据《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，公司所处行业属于“新能源产业”大类下的“生物质能源产业”。依据国家环保总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105 号）和《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373 号）等相关规定，公司所处行业属于环保核查重污染行业。

截至本公开转让说明书签署之日，恒润高科及六家子公司环保情况如下：

1、恒润高科

恒润高科目前在四川邛崃羊安工业园区建有年产 3 万吨生物柴油项目。

2013 年 6 月 20 日，成都市环境保护局向公司出具《成都市环境保护局关于成都恒润高新科技有限公司年产 30000 吨生物柴油生产线建设项目环境影响报告书审查批复》成环建评[2013]177 号，认为项目符合国家产业政策和全市工业产业规划，报告书所提各项环保措施能够满足污染防治要求，可作为执行“三同时”制度的依据，同意按审查批准的立项、设计进行建设。

2014 年 12 月 15 日，成都市环境保护局向公司出具《成都市环境保护局关于成都市恒润高新科技有限公司年产 30,000 吨生物柴油生产线建设项目竣工环保验收批复》成环工验[2014]69 号。经验收小组审查，项目在试运行期间，严格执行了环评及批复要求，污染物排放、总量控制均达标。其各类运行记录齐全，

环境管理制度完善，污染处理设施运行良好，严格执行了国家相关规定。验收合格，同意正式投产。

2015年8月6日，公司取得四川省邛崃市环保局颁布的《四川省排放污染物许可证》（川环许A邛0107），有效期为一年，排放主要污染物种类：化学需氧量、氨氮、烟尘、二氧化硫、氮氧化物。

截至本公开转让说明书签署之日，恒润高科本部年产3万吨生物柴油项目已办理建设项目环评批复、环保验收、排污许可证。

2、重庆善图

重庆善图年产10万吨生物柴油项目仍处于建设期，公司已按照相关法规要求办理环保建设批复，具体如下：

2015年4月28日，重庆市长寿区环保局向子公司重庆善图出具《重庆市长寿区环境保护局环境影响评价文件批准书》渝（长）环准[2015]035号，原则同意公司报送的年产10万吨生物柴油建设项目环境影响评价文件。

3、广西恒泰

广西恒泰目前在广西南宁隆安华侨管理区建有年产6万吨生物柴油项目。

2011年11月2日，广西恒泰前身南宁大鸿海油脂有限公司取得隆安县环境保护局出具《关于同意南宁大鸿海油脂有限公司食用油深加工项目竣工环境保护验收的核准意见》（隆环验字[2011]10号）。

2014年10月14日，隆安县经济贸易和信息化局出具隆经信复[2014]20号函，同意广西恒润年产6万吨生物柴油、0.54万吨植物沥青、甘油、其他合成油扩建生产项目备案。

2014年12月4日，广西恒泰润扬科技有限公司年产生生物柴油6万吨、植物沥青0.54万吨、甘油、其他合成油扩建生产项目环境影响评价在南宁市环境保护局政府公众信息平台进行第一次公示。2015年2月11日，项目环境影响评价在南宁市环境保护局政府公众信息平台进行第二次公示。2015年7月31日，《广西恒泰润扬科技有限公司年产生生物柴油6万吨、植物沥青0.54万吨、甘油、其他合成油扩建生产项目环境影响报告书》在南宁市召开技术评审会议。

报告书编制单位长沙市环境科学研究所委托广西长兴检测有限公司出具长兴检测字 H【2015】第 0135 号《检测报告》，并评价认为环境空气、声环境和地表水环境各项检测指标符合相关质量标准要求。

2015 年 10 月 8 日，广西恒泰取得《南宁市环境保护局关于年产生物柴油 6 万吨、植物沥青 0.54 万吨、甘油、其他合成油扩建生产项目环境影响报告书的批复》（南环审[2015]83 号），同意公司相关扩建生产项目建设。

2015 年 10 月 27 日，公司取得隆安县环保局颁发的《隆安县排放污染物临时许可证》，登记编号：[2015]1053，有效期为 2015.10.27 至 2016.3.30，排放主要污染物种类：废水（化学需氧量、氨氮）；废气（烟尘、二氧化硫、氮氧化物）和固废（炉渣）等。

2015 年 12 月 9 日，隆安县环境保护局出具《关于广西恒泰润扬科技有限公司环保事项的说明》：广西恒泰润扬科技有限公司位于隆安县华侨管理区，该公司目前建设有年产 6 万吨生物柴油、0.54 万吨植物沥青、甘油、其他合成油生产项目，该项目已经取得环境保护影响评价批复及排污许可证，目前正在办理项目竣工环境保护验收，相关程序合法合规。

公司实际控制人李伟、李芮岚并已就上述环评事宜出具了书面承诺：除发生不可预见情形外，公司通过建设项目环保验收不存在实质性障碍，公司的环评事项不会影响公司的持续性经营。

4、成都润洁

成都润洁系恒润高科于 2013 年通过股权收购方式取得，该公司拥有土地使用权和厂房，其土地上建有恒润高科本部年产 3 万吨生物柴油项目，相关环评手续已由恒润高科履行办理。此外，成都润洁无其他生产项目。

5、成都宏邦

成都宏邦系恒润高科于 2014 年通过股权收购方式取得，目前拥有土地使用权和在建厂房，无生产项目。公司对其收购主要是作为储备项目使用，公司未来计划拓展生物柴油的下游产品，如：清洁柴油、环氧类增塑剂、氯代甲酯和脂肪醇等产品。公司将根据重庆善图投产运行后产品的市场需求情况、资金情况等因素综合考虑论证后择机对后期的项目进行建设安排，未来将重新履行建设项目审

批手续。原年产 15 万吨合成树脂生产线建设项目已按照建设进程取得相应环保建设批复，具体如下：

2011 年 6 月 23 日，成都市环保局出具《关于成都宏邦树脂材料有限公司年产 15 万吨合成树脂生产线建设项目环境影响报告书的审查批复》（成环建评[2011]266 号），同意按报告书所提建设内容进行建设。

6、成都润泽

成都润泽系恒润高科于 2015 年通过投资设立方式取得，该公司属于销售性质，目前实际未开展生产经营，故无须办理相关环评手续。

7、重庆格润

重庆格润系恒润高科于 2014 年为收购重庆善图投资设立，该公司属于投资持股性质，目前实际未开展生产经营，故无须办理相关环评手续。

律师通过百度、恒润高科所在地环境保护局等网站检索，未发现恒润高科存在环保事故、环保纠纷或受到环保处罚的情形。根据恒润高科确认，恒润高科报告期内不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷，也未受到环境保护部门的行政处罚。

公司严格按照国家污染物处理的相关规定进行处理，并建立《环保考核管制度（施行）》，适用于公司所有一线员工和后勤人员。生产经营中主要废水、废气、噪声和固体废弃物严格按照内部制度进行操作。报告期内，公司未受到过环保部门的处罚。

公司实际控制人李伟及李芮岚并已就上述环评事宜出具了书面承诺，承诺如公司及子公司因违反相关法律、行政法规及规范性文件规定而受到相关个人/法人或环境保护主管部门的追偿或处罚的，李伟及李芮岚将以其自身资产无条件地全额承担恒润高科及其子公司因此产生的相关费用及损失。公司正在积极履行相关手续，环保部门已知悉公司环保情况；公司设立以来，未因上述情形而受到当地环保部门的查处，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件受到环保处罚的情形，且公司已经取得了环保部门对公司生产建设项目环评手续的审批意见，后续将积极办理主管部门沟通，尽快实现环保验收；公司实际控制人李伟、李芮岚并已就上述环评事宜出具了书面承诺，除发生不可预

见情形外，公司通过建设项目环保验收不存在实质性障碍，公司的环评事项不会影响公司的持续性经营。

（五）公司安全生产情况

根据国务院颁布的《安全生产许可证条例》，国家对矿山企业、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实行安全生产许可制度。公司主要从事生物柴油及副产品粗甘油、植物沥青的研发、生产和销售，无须取得相关部门的安全生产许可。公司产品生物柴油（脂肪酸甲酯）未列入《危险化学品名录》（2002年版）和《危险货物品名表》（GB12268-2005），按照现行的《危险化学品安全管理条例》规定，生物柴油（脂肪酸甲酯）不属于危险化学品，不需要办理安全生产许可证或危险化学品经营许可证。

为保证安全生产，公司按照国家以及有关部委颁布的与安全生产有关的法律法规，结合同行业及公司具体生产情况，建立《安全生产制度》。安全生产制度主要包括安全生产责任制、安全生产委员会制度、安全生产例会制度、进入厂区安全通则、安全教育培训制度、动火作业安全管理制度、作业场所职业卫生管理制度等 35 项细分规定。

报告期内，公司不涉及安全生产许可，相关建设项目已履行备案手续，公司不存在安全生产上的事故、纠纷、处罚。2015 年 7 月 7 日，邛崃市安全生产监督管理局出具情况说明，恒润高科 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月 7 日在该局不存在违反相关规定而受到行政处罚的行为，也无发生重大生产安全事故的记录。2015 年 7 月 6 日，隆安县安全生产监督管理局出具证明，广西恒泰自 2013 年 1 月 1 日以来未发生安全生产责任事故，也没有因违反安全生产法而受到安全监督部门处罚的情形。

综上，公司日常业务环节制定并实施了安全生产、安全施工防护、风险防控等制度措施，不存在安全生产方面的违法违规情况，也无相关纠纷，安全生产事项合法规范。

（六）公司的质量标准情况

公司生产的生物柴油产品经中国人民解放军后勤工程检测中心检测，产品质量符合《柴油机燃料调合用生物柴油（BD100）》国家标准（GB/T20828-2014），密度（20℃）、闭口闪点、硫含量、十六烷值、酸值等各项指标均合格。公司对产品质量实行全过程的控制，涵盖原材料的采购、入库、产品生产、存储、销售等各个环节。产品销售质量控制方面，公司严格执行取样检测程序。装货作业前，分部销售内勤通知化验室对成品进行取样检测，在确保油品外观、色泽、气味、理化指标等无异常后方可装货。若发现质量异常情况，化验员立即上报总部，并通知装货人员停止装货工作，等待处理意见。另外，成品检测合格后化验员出具合格的成品出厂检验报告递交到销售内勤，由销售内勤将成品出厂检验报告扫描或传真至总部市场部，由总部销售内勤转发客户。

2015年9月7日，隆安县质量技术监督局出具证明，广西恒泰自2013年1月1日以来，未存在因违反相关法律法规而受到处罚行为。2015年9月14日，恒润高科出具承诺：最近三年（2013年1月至2015年9月）内未因违法违规被质量技术监督部门给予行政处罚，成都市质量技术监督局对此予以确认。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司具有独立的研发、采购和销售业务体系。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的其他股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

本公司系由成都恒润高新科技有限责任公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产

品销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，公司共同控股股东、实际控制人为李伟和李芮岚，李伟不存在在其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形，李芮岚控制的倍力能源、恒通伟业和荣兴嘉润未进行任何实质性经营，其中倍力能源和恒通伟业正办理注销手续，在荣兴嘉润担任监事。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了51018305745840X号税务登记证。公司已在中国工商银行股份有限公司成都金阳路支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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形。

（五）机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有生产部、战略发展部、研发部、市场部、财务部、人力资源部、综合部等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为李伟和李芮岚，截至本公开转让说明书签署日，除持有本公司股权外，李伟未持有其他公司股权，也没有通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争；李芮岚对外投资倍力能源、恒通伟业和荣兴嘉润，通过直接或间接持有上述三家公司的股权比例分别为 90.00%、90.00% 和 80.00%。

上述李芮岚控制的三家关联企业的基本情况如下：

（1）倍力能源

| | |
|-------|---|
| 名称 | 内江倍力能源科技有限公司 |
| 注册号 | 511011000027799 |
| 住所 | 内江市东兴区星桥街 255 号 |
| 法定代表人 | 李芮岚 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 注册资本 | 10 万元 |
| 成立日期 | 2013 年 12 月 16 日 |
| 经营期限 | 永久 |
| 出资情况 | 李芮岚出资 9 万元；贺正仙出资 1 万元 |
| 经营范围 | 能源科技技术开发，投资项目管理，投资电力、能源工程、环保、房地产项目投资咨询，企业管理咨询服务，策划创意服务，会议及展览服务。 |

注：倍力能源自成立至今未开展任何经营活动，该公司已于 2015 年 10 月 10 日完成注销并取得《准予注销登记通知书》（内工商东字）登记内销字[2015]第 000038 号。

（2）恒通伟业

| | |
|----|--------------|
| 名称 | 内江恒通伟业商贸有限公司 |
|----|--------------|

| | |
|-------|--|
| 注册号 | 511011000027803 |
| 住所 | 内江市东兴区星桥街 254 号 |
| 法定代表人 | 李芮岚 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 注册资本 | 10 万元 |
| 成立日期 | 2013 年 12 月 16 日 |
| 经营期限 | 永久 |
| 出资情况 | 李芮岚出资 9 万元；贺正仙出资 1 万元 |
| 经营范围 | 批发、零售：建材（不含木材），钢材，五金产品，计算机、软件及辅助设备，化工产品（不含危险化学品）、生物柴油。 |

注：恒通伟业自成立至今未开展任何经营活动，该公司已于 2015 年 10 月 10 日完成注销并取得《准予注销登记通知书》（内工商东字）登记内销字[2015]第 000039 号。

（3）荣兴嘉润

| | |
|-------|---|
| 名称 | 四川荣兴嘉润生物科技有限公司 |
| 注册号 | 511000000015374 |
| 住所 | 内江市东兴区柳桥乡杨柳村七组 |
| 法定代表人 | 李沛润 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 注册资本 | 600 万元 |
| 成立日期 | 2012 年 5 月 17 日 |
| 经营期限 | 永久 |
| 出资情况 | 李芮岚出资 480 万元；李沛润出资 120 万元 |
| 经营范围 | 生物工程技术开发、咨询、交流、推广服务；销售：建筑材料（不含木材）、钢材、五金、交电（不含无线电发射及卫星通讯接收设备）、计算机、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、水泥。 |

该公司设立拟投资建设环保型生物降解材料及利用生物降解材料生产汽车内饰品件项目，该项目已于 2013 年 9 月 26 日向内江市发改委备案（川投资备[51100013092601]0044 号），与恒润高科及其子公司之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人李伟和李芮岚，分别出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“作为成都恒润高新科技股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东及实际控制人，本人现就公司申请股票公开转让的有关事项郑重承诺如下：

截至本承诺函出具之日，本人并未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，并未拥有与公司可能产生同业竞争企业的股份、股权或在任何竞争企业中拥有任何权益；将来也不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。

自本承诺函出具之日起，本人将不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

未经公司股东大会同意，不利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，不自营或者为他人经营与公司同类的业务。

本人应采取必要措施维护本人在公司任职期间所知悉或持有的营业秘密，并保持其机密性，除非职务之正常使用外，非经公司事前书面同意，不泄漏、告知、交付或移转予第三人、或对外发表、或为自己或第三人使用、利用该营业秘密；

本人在公司任职期间，本人所产生或创作之与职务有关的构想、概念、发现、发明、制造技术及程序、著作或营业秘密等，无论有无取得专利权、商标专用权、著作权，其相关权利与利益均归公司所有，如公司拟就前条各项权利于国内外注册、登记，本人应无条件协助公司完成；

所有记载营业信息的资料都归公司所有，离职或公司要求时，本人应立即交予公司或其指定人并办妥相关的交接手续。

本人声明：上述承诺是真实、完整和准确的，不存在任何遗漏、虚假陈述或误导性说明。如果违反上述陈述和保证，本人愿意承担相应法律责任。

本承诺内容为不可撤销承诺，一经签署即生效。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

有限公司时期，公司存在与控股股东、实际控制人，控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方之间资金往来的情况。具体情况详见本公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”相关内容。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司为了规范及防止控股股东或实际控制人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，在《公司章程》、《关联交易决策制度》中对公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易行为做了详细的规定，建立了资金管理的长效机制。

为避免和防止今后控股股东或实际控制人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，公司股东、实际控制人已出具承诺如下：

“本人，作为成都恒润高新科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，现郑重声明如下：

1、最近二年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。

2、本人或本人控制的企业最近二年内不存在以借款、代偿债务、代垫款等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形。

3、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。”

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

| 股东姓名 | 职务 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 持股方式 |
|-----------|-------------------|-------------------|--------------|-----------|
| 李伟 | 董事长、总经理 | 65,000,000 | 50.00 | 直接持股 |
| 李芮岚 | 董事、总经理助理 | 6,000,000 | 4.62 | 直接持股 |
| 赵旭 | 董事、副总经理 | 4,910,000 | 3.78 | 间接持股 |
| 李忠仙 | -- | 4,420,000 | 3.40 | 直接持股 |
| 蒋洪庆 | 董事、副总经理、 财务负责人 | 2,580,000 | 1.98 | 直接持股 |
| | | 70,000 | 0.05 | 间接持股 |
| 巩蓓 | 董事、董事会秘书 | 70,000 | 0.05 | 间接持股 |
| 罗乐 | 监事会主席 | -- | -- | -- |
| 王大荣 | 监事 | -- | -- | -- |
| 胡学芳 | 监事 | -- | -- | -- |
| 合计 | -- | 83,050,000 | 63.88 | -- |

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长、总经理李伟与董事李芮岚系夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》。此外，公司还与其签订了《保密协议》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位 | 兼任职务 | 与公司的关联关系 |
|-----|---------------|------|---------|-------------|
| 李伟 | 董事长、总经理 | 无 | 无 | 无 |
| 李芮岚 | 董事、总经理助理 | 荣兴嘉润 | 监事 | 控股股东控制的其他企业 |
| 赵旭 | 董事、副总经理 | 恒顺高新 | 执行事务合伙人 | 董事、高级管理人员 |
| 蒋洪庆 | 董事、副总经理、财务负责人 | 无 | 无 | 无 |
| 巩蓓 | 董事、董事会秘书 | 无 | 无 | 无 |
| 罗乐 | 监事会主席、IT 主管 | 无 | 无 | 无 |
| 王大荣 | 监事、人力资源主管 | 无 | 无 | 无 |
| 胡雪芳 | 监事、出纳 | 无 | 无 | 无 |
| 杨岳林 | 技术总监 | 无 | 无 | 无 |
| 黄德襄 | 核心技术人员 | 无 | 无 | 无 |

依据上述人员劳动合同、保密协议以及相关人员出具的承诺，公司董监高、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；公司董监高、核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

| 姓名 | 本公司职务 | 对外投资单位 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|-----|---------------|------------------|---------|---------|
| 李芮岚 | 董事、总经理助理 | 恒通伟业 | 9.00 | 90.00 |
| | | 倍力能源 | 9.00 | 90.00 |
| | | 荣兴嘉润 | 480.00 | 80.00 |
| 赵旭 | 董事、副总经理 | 恒顺高新 | 491.00 | 40.92 |
| 蒋洪庆 | 董事、副总经理、财务负责人 | 成都雷电微力科技有 限公司 | 21.00 | 0.42 |
| | | 恒顺高新 | 7.00 | 0.58 |
| 巩蓓 | 董事、董事会秘书 | 恒顺高新 | 7.00 | 0.58 |
| 杨岳林 | 技术总监 | 恒顺高新 | 10.00 | 0.83 |

此外，其他公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在对外投资情况

(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

公司董事、监事、高级管理人员不存在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的情形。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况**1、报告期内董事的变动情况**

公司前身恒润有限成立于 2012 年，首届执行董事为黎帮清。2013 年 7 月 22 日有限公司召开股东会，决议同意免去黎帮清执行董事职务，重新选举李沛润为公司的执行董事。2013 年 12 月 18 日有限公司召开股东会，决议同意免去李沛

润执行董事职务，重新选举李芮岚、刘承荣、赵旭为公司董事。2014年12月17日公司召开股东会，同意免去刘承荣董事职务，新增李伟、蒋洪庆为公司董事。2015年6月26日，股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会选举李伟、李芮岚、赵旭、蒋洪庆、巩蓓五人组成第一届董事会，董事会成员任期三年。除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

2、报告期内监事的变动情况

成都恒润高新科技股份有限公司成立于2012年，首届监事为李沛润。2013年7月22日有限公司召开股东会，决议同意免去李沛润监事职务，重新选举赵旭为公司监事。2013年12月18日有限公司召开股东会，决议同意免去赵旭监事职务，重新选举贺正仙为公司监事。2015年6月26日有限公司整体变更为股份公司，同时建立了监事会制度，股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会选举王大荣、胡学芳作为公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表大会选举产生的职工监事罗乐共同组成公司第一届监事会。其中，罗乐任监事会主席。除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

公司前身恒润有限成立于2012年，股东会聘任黎帮清为公司经理。2013年7月22日，股东会同意免去黎帮清经理职务，重新选举李沛润为公司经理。2013年12月18日，董事会同意免去李沛润总经理职务，重新选举李芮岚为公司经理。2015年6月26日有限公司整体变更为股份公司，同时召开股份公司第一届董事会第一次会议，聘任李伟为公司总经理，蒋洪庆、赵旭为公司副总经理，蒋洪庆为财务负责人。2015年7月19日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，决议聘任巩蓓为董事会秘书。除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变化主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强公司各项决策的执行能力所采取的正常的人员变动举措。上述人员变化均符合有关法律，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相关的工商变更登记，对公司持续经营无重大影响。

第四节 公司财务

一、 审计意见

信永中和会计师事务所出具了编号为 XYZH/2015CDA40146 的标准无保留意见的《审计报告》，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况，以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 财务报表

（一） 合并财务报表

1、 合并资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 68,786,748.44 | 17,304,334.60 | 2,947,499.78 |
| 结算备付金 | -- | -- | -- |
| 拆出资金 | -- | -- | -- |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -- | -- | -- |
| 衍生金融资产 | -- | -- | -- |
| 应收票据 | -- | -- | -- |
| 应收账款 | 21,905,711.33 | 22,354,920.68 | 2,084.30 |
| 预付款项 | 80,836,629.04 | 6,524,147.59 | 2,537,835.34 |
| 应收保费 | -- | -- | -- |
| 应收分保账款 | -- | -- | -- |
| 应收分保合同准备 | -- | -- | -- |

| | | | |
|---------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 金 | | | |
| 应收利息 | -- | -- | -- |
| 应收股利 | -- | -- | -- |
| 其他应收款 | 14,321,462.28 | 7,259,311.87 | 5,483,422.25 |
| 买入返售金融资产 | -- | -- | -- |
| 存货 | 9,055,088.03 | 2,286,946.12 | 3,274,446.03 |
| 划分为持有待售的资产 | -- | -- | -- |
| 一年内到期的非流动资产 | -- | -- | -- |
| 其他流动资产 | 4,472,288.25 | 5,488,779.40 | 1,080,064.76 |
| 流动资产合计 | 199,377,927.37 | 61,218,440.26 | 15,325,352.46 |
| 非流动资产： | -- | -- | -- |
| 发放贷款及垫款 | -- | -- | -- |
| 可供出售金融资产 | -- | -- | -- |
| 持有至到期投资 | -- | -- | -- |
| 长期应收款 | -- | -- | -- |
| 长期股权投资 | -- | -- | -- |
| 投资性房地产 | -- | -- | -- |
| 固定资产 | 93,867,199.35 | 46,403,788.60 | 1,003,329.06 |
| 在建工程 | 95,657,143.36 | 119,293,127.67 | 34,489,561.63 |
| 工程物资 | 49,225.12 | -- | -- |
| 固定资产清理 | -- | -- | -- |
| 生产性生物资产 | -- | -- | -- |
| 油气资产 | -- | -- | -- |
| 无形资产 | 22,921,593.29 | 23,171,006.00 | 1,220,648.00 |
| 开发支出 | -- | -- | -- |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 商誉 | 1,270,743.65 | 1,270,743.65 | -- |
| 长期待摊费用 | -- | -- | -- |
| 递延所得税资产 | 359,780.47 | 297,307.30 | -- |
| 其他非流动资产 | -- | -- | -- |
| 非流动资产合计 | 214,125,685.24 | 190,435,973.22 | 36,713,538.69 |
| 资产总计 | 413,503,612.61 | 251,654,413.48 | 52,038,891.15 |

2、合并资产负债表（续）

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 59,000,000.00 | 9,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -- | -- | -- |
| 衍生金融负债 | -- | -- | -- |
| 应付票据 | 10,000,000.00 | 29,630,000.00 | -- |
| 应付账款 | 23,227,423.58 | 10,665,218.44 | 5,073,038.76 |
| 预收款项 | 1,306,164.88 | 591,353.90 | 907,050.00 |
| 卖出回购金融资产款 | -- | -- | -- |
| 应付手续费及佣金 | -- | -- | -- |
| 应付职工薪酬 | 723,900.25 | 922,200.50 | 199,301.00 |
| 应交税费 | 4,265,230.55 | 1,394,753.10 | -- |
| 应付利息 | 391,000.00 | 225,000.00 | -- |
| 应付股利 | -- | -- | -- |
| 其他应付款 | 173,945,973.62 | 60,745,300.12 | 15,621,307.28 |
| 一年内到期的非流动负债 | -- | -- | -- |
| 其他流动负债 | -- | -- | -- |
| 流动负债合计 | 272,859,692.88 | 113,173,826.06 | 29,800,697.04 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | -- | -- | -- |
| 应付债券 | -- | -- | -- |
| 其中：优先股 | -- | -- | -- |

| | | | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 永续债 | -- | -- | -- |
| 长期应付款 | 27,590,461.33 | 30,227,144.67 | -- |
| 长期应付职工薪酬 | -- | -- | -- |
| 专项应付款 | 6,300,000.00 | 4,884,000.00 | 3,384,000.00 |
| 预计负债 | -- | -- | -- |
| 递延收益 | -- | -- | -- |
| 递延所得税负债 | 465,817.66 | 470,661.52 | -- |
| 其他非流动负债 | -- | -- | -- |
| 非流动负债合计 | 34,356,278.99 | 35,581,806.19 | 3,384,000.00 |
| 负债合计 | 307,215,971.87 | 148,755,632.25 | 33,184,697.04 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 其他权益工具 | -- | -- | -- |
| 其中：优先股 | -- | -- | -- |
| 永续债 | -- | -- | -- |
| 资本公积 | 3,076,972.87 | -- | -- |
| 减：库存股 | -- | -- | -- |
| 其他综合收益 | -- | -- | -- |
| 专项储备 | -- | -- | -- |
| 盈余公积 | -- | 31,901.00 | -- |
| 一般风险准备 | -- | -- | -- |
| 未分配利润 | 3,210,667.87 | 2,866,880.23 | -1,545,805.89 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 106,287,640.74 | 102,898,781.23 | 18,454,194.11 |
| 少数股东权益 | -- | -- | 400,000.00 |
| 股东权益合计 | 106,287,640.74 | 102,898,781.23 | 18,854,194.11 |
| 负债和股东权益总计 | 413,503,612.61 | 251,654,413.48 | 52,038,891.15 |

3、合并利润表

单位：元

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 111,060,448.08 | 110,919,199.86 | 769,052.98 |
| 其中:营业收入 | 111,060,448.08 | 110,919,199.86 | 769,052.98 |
| 二、营业总成本 | 105,931,936.41 | 105,046,224.43 | 2,318,858.87 |
| 其中: 营业成本 | 94,229,274.01 | 89,905,514.11 | 620,874.82 |
| 利息支出 | -- | -- | -- |
| 营业税金及附加 | 388,325.97 | 86,053.82 | -- |
| 销售费用 | 1,310,686.54 | 2,679,490.67 | 97,987.60 |
| 管理费用 | 6,888,929.92 | 9,582,875.08 | 1,095,078.14 |
| 财务费用 | 2,698,292.92 | 2,593,772.43 | 216,207.44 |
| 资产减值损失 | 416,427.05 | 198,518.32 | 288,710.87 |
| 加: 公允价值变动收益 (损失以 “—”号填列) | -- | -- | -- |
| 投资收益 (损失以“—”号填列) | -- | -- | -- |
| 其中: 对联营企业和合营企业 的投资收益 | -- | -- | -- |
| 汇兑收益 (损失以“-”号填列) | -- | -- | -- |
| 三、营业利润 (亏损以“—”号填列) | 5,128,511.67 | 5,872,975.43 | -1,549,805.89 |
| 加: 营业外收入 | 237,409.10 | 44,961.15 | 4,000.00 |
| 其中: 非流动资产处置利得 | -- | -- | -- |
| 减: 营业外支出 | 31,518.01 | -- | -- |
| 其中: 非流动资产处置损失 | -- | -- | -- |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填 列) | 5,334,402.76 | 5,917,936.58 | -1,545,805.89 |
| 减: 所得税费用 | 1,945,543.25 | 1,473,349.46 | -- |

| | | | |
|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 3,388,859.51 | 4,444,587.12 | -1,545,805.89 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 3,388,859.51 | 4,693,960.92 | -1,545,805.89 |
| 少数股东损益 | -- | -249,373.80 | -- |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -- | -- | -- |
| 七、综合收益总额 | 3,388,859.51 | 4,444,587.12 | -1,545,805.89 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 3,388,859.51 | 4,693,960.92 | -1,545,805.89 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -- | -249,373.80 | -- |
| 八、每股收益： | -- | -- | -- |
| （一）基本每股收益 | 0.0339 | -- | -- |
| （二）稀释每股收益 | 0.0339 | -- | -- |

4、合并现金流量表

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 | 128,255,054.95 | 101,033,863.13 | 1,681,908.00 |
| 收到的税费返还 | -- | -- | -- |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 290,030.71 | 40,426.65 | 4,889.86 |
| 经营活动现金流入小计 | 128,545,085.66 | 101,074,289.78 | 1,686,797.86 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 171,242,989.35 | 100,576,263.63 | 5,759,152.77 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,509,492.49 | 3,609,640.72 | 639,667.89 |
| 支付的各项税费 | 4,239,720.36 | 845,945.46 | -- |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,605,837.67 | 7,655,147.18 | 1,295,802.40 |
| 经营活动现金流出小计 | 187,598,039.87 | 112,686,996.99 | 7,694,623.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -59,052,954.21 | -11,612,707.21 | -6,007,825.20 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | -- | -- | -- |
| 取得投资收益收到的现金 | -- | -- | -- |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -- | -- | -- |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | -- | -- | -- |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 1,416,000.00 | 4,500,000.00 | 3,384,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,416,000.00 | 4,500,000.00 | 3,384,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 43,267,823.66 | 2,882,718.16 | 8,324,053.48 |
| 投资支付的现金 | -- | 400,000.00 | -- |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 质押贷款净增加额 | -- | -- | -- |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | -- | 46,902,004.09 | 700,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 3,360,000.00 | 3,000,000.00 | -- |
| 投资活动现金流出小计 | 46,627,823.66 | 53,184,722.25 | 9,024,053.48 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -45,211,823.66 | -48,684,722.25 | -5,640,053.48 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | -- | 80,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | -- | -- | -- |
| 取得借款所收到的现金 | 50,000,000.00 | 13,150,000.00 | 8,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | -- | -- | -- |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 159,815,000.00 | 12,840,500.00 | -- |
| 筹资活动现金流入小计 | 209,815,000.00 | 105,990,500.00 | 28,000,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | -- | 12,150,000.00 | -- |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 2,653,051.67 | 1,300,662.90 | 110,733.00 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | -- | -- | -- |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 41,599,756.62 | 32,700,572.82 | 13,293,888.54 |
| 筹资活动现金流出小计 | 44,252,808.29 | 46,151,235.72 | 13,404,621.54 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 165,562,191.71 | 59,839,264.28 | 14,595,378.46 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -- | -- | -- |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 61,297,413.84 | -458,165.18 | 2,947,499.78 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,489,334.60 | 2,947,499.78 | -- |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 63,786,748.44 | 2,489,334.60 | 2,947,499.78 |

5、合并股东权益变动表

单位：元

| 项 目 | 2015年1-6月 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|---------|---------|----|--------------|-----------|----------------|------------|------|----------------|-------|----------------|-------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | 少数 股东 权益 | 所有者 权益合计 |
| | | 优先 股 | 永续 债 | 其他 | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 100,000,000.00 | | | | | | | 31,901.00 | | 2,866,880.23 | | 102,898,781.23 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 100,000,000.00 | | | | | | | 31,901.00 | | 2,866,880.23 | | 102,898,781.23 | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 3,076,972.87 | | | -31,901.00 | | 343,787.64 | | 3,388,859.51 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 3,388,859.51 | | 3,388,859.51 | |
| （二）股东投入和减少资本 | | | | | -249,373.80 | | | 249,373.80 | | | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|--|--|---------------------|--|--|--|-------------|--|---------------------|--|-----------------------|
| 3.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | -249,373.80 | | | | 249,373.80 | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | 3,326,346.67 | | | | -281,274.80 | | -3,045,071.87 | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | 3,326,346.67 | | | | | | | | 3,326,346.67 |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | -281,274.80 | | | | -281,274.80 |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | -3,045,071.87 | | -3,045,071.87 |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 100,000,000.00 | | | 3,076,972.87 | | | | | | 3,210,667.87 | | 106,287,640.74 |

续上表

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------|----|--|------|-----------|----------------|-----------|------|----------------|------------------------|---------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | 少数 股 东 权 益 | 所有者 权益合计 |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | | |
| 优先 股 | | 永续 债 | 其他 | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | | -1,545,805.89 | 18,454,194.11 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | | -1,545,805.89 | 18,454,194.11 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 80,000,000.00 | | | | | | | 31,901.00 | | 4,412,686.12 | | 84,444,587.12 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 4,693,960.92 | | 4,693,960.92 |
| （二）股东投入和减少资本 | 80,000,000.00 | | | | | | | | | | | 80,000,000.00 |
| 1. 股东投入普通股 | 80,000,000.00 | | | | | | | | | | | 80,000,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|--|--|--|--|--|--|------------------|--|---------------------|--|-----------------------|
| 3.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 31,901.00 | | -281,274.80 | | -249,373.80 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | 281,274.80 | | -281,274.80 | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | -249,373.80 | | | | -249,373.80 |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 100,000,000.00 | | | | | | | 31,901.00 | | 2,866,880.23 | | 102,898,781.23 |

续上表

单位：元

| 项 目 | 2013 年度 | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|---------|----|--|------|-----------|----------------|----------|------|----------------|----------------|---------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者 权益合计 |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | | |
| 优先 股 | | 永续 债 | 其他 | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | | | | | | | | | | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | | | | | | | | | | | | |
| 三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 20,000,000.00 | | | | | | | | | | -1,545,805.89 | 18,454,194.11 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | -1,545,805.89 | -1,545,805.89 |
| (二) 股东投入和减少 资本 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 1. 股东投入普通股 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 2. 其他权益工具持 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------------|--|----------------------|
| 有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | | -1,545,805.89 | | 18,454,194.11 |

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 66,793,351.55 | 2,380,434.55 | 2,947,384.04 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -- | -- | -- |
| 衍生金融资产 | -- | -- | -- |
| 应收票据 | -- | -- | -- |
| 应收账款 | 14,150,039.20 | 22,030,732.38 | 2,084.30 |
| 预付款项 | 46,627,170.80 | 5,998,646.59 | 2,537,835.34 |
| 应收利息 | -- | -- | -- |
| 应收股利 | -- | -- | -- |
| 其他应收款 | 86,902,173.94 | 28,225,398.46 | 11,948,374.61 |
| 存货 | 3,728,144.27 | 1,627,906.12 | 3,274,446.03 |
| 划分为持有待售的资产 | -- | -- | -- |
| 一年内到期的非流动资产 | -- | -- | -- |
| 其他流动资产 | 33,709,426.32 | 3,676,960.65 | 1,080,064.76 |
| 流动资产合计 | 251,910,306.08 | 63,940,078.75 | 21,790,189.08 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | -- | -- | -- |
| 持有至到期投资 | -- | -- | -- |
| 长期应收款 | -- | -- | -- |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 长期股权投资 | 48,100,000.00 | 48,100,000.00 | 700,000.00 |
| 投资性房地产 | -- | -- | -- |
| 固定资产 | 70,177,682.44 | 37,074,959.19 | 510,329.06 |
| 在建工程 | -- | 30,087,842.28 | 28,287,560.63 |
| 工程物资 | -- | -- | -- |
| 固定资产清理 | -- | -- | -- |
| 生产性生物资产 | -- | -- | -- |
| 油气资产 | -- | -- | -- |
| 无形资产 | -- | -- | -- |
| 开发支出 | -- | -- | -- |
| 商誉 | -- | -- | -- |
| 长期待摊费用 | -- | -- | -- |
| 递延所得税资产 | 291,179.11 | 297,307.30 | -- |
| 其他非流动资产 | -- | -- | -- |
| 非流动资产合计 | 118,568,861.55 | 115,560,108.77 | 29,497,889.69 |
| 资产总计 | 370,479,167.63 | 179,500,187.52 | 51,288,078.77 |

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 59,000,000.00 | 9,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -- | -- | -- |
| 衍生金融负债 | -- | -- | -- |
| 应付票据 | 10,000,000.00 | -- | -- |
| 应付账款 | 6,907,638.17 | 10,921,292.87 | 5,073,038.76 |
| 预收款项 | 405,220.87 | 434,053.90 | 907,050.00 |
| 应付职工薪酬 | 634,948.41 | 906,362.82 | 199,301.00 |
| 应交税费 | 1,317,321.88 | 1,370,218.74 | -- |
| 应付利息 | -- | -- | -- |
| 应付股利 | -- | -- | -- |
| 其他应付款 | 155,576,915.56 | 18,944,366.50 | 15,270,494.90 |
| 划分为持有待售的负债 | -- | -- | -- |
| 一年内到期的非流动负债 | -- | -- | -- |
| 其他流动负债 | -- | -- | -- |
| 流动负债合计 | 233,842,044.89 | 41,576,294.83 | 29,449,884.66 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | -- | -- | -- |
| 应付债券 | -- | -- | -- |
| 其中：优先股 | -- | -- | -- |
| 永续债 | -- | -- | -- |

| | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 长期应付款 | 27,590,461.33 | 30,227,144.67 | -- |
| 长期应付职工薪酬 | -- | -- | -- |
| 专项应付款 | 6,300,000.00 | 4,884,000.00 | 3,384,000.00 |
| 预计负债 | -- | -- | -- |
| 递延收益 | -- | -- | -- |
| 递延所得税负债 | -- | -- | -- |
| 其他非流动负债 | -- | -- | -- |
| 非流动负债合计 | 33,890,461.33 | 35,111,144.67 | 3,384,000.00 |
| 负债合计 | 267,732,506.22 | 76,687,439.50 | 32,833,884.66 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 其他权益工具 | -- | -- | -- |
| 其中：优先股 | -- | -- | -- |
| 永续债 | -- | -- | -- |
| 资本公积 | 3,326,346.67 | -- | -- |
| 减：库存股 | -- | -- | -- |
| 其他综合收益 | -- | -- | -- |
| 专项储备 | -- | -- | -- |
| 盈余公积 | -- | 281,274.80 | -- |
| 未分配利润 | -579,685.26 | 2,531,473.22 | -1,545,805.89 |
| 股东权益合计 | 102,746,661.41 | 102,812,748.02 | 18,454,194.11 |
| 负债和股东权益总计 | 370,479,167.63 | 179,500,187.52 | 51,288,078.77 |

3、母公司利润表

单位：元

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 55,723,048.00 | 110,919,199.86 | 769,052.98 |
| 减：营业成本 | 46,280,912.37 | 89,905,514.11 | 620,874.82 |
| 营业税金及附加 | 229,694.80 | 86,053.82 | -- |
| 销售费用 | 1,305,485.28 | 2,679,490.67 | 97,987.60 |
| 管理费用 | 5,179,801.31 | 8,958,365.74 | 1,095,078.14 |
| 财务费用 | 3,291,346.68 | 2,592,503.83 | 216,207.44 |
| 资产减值损失 | -275,838.55 | 900,518.32 | 288,710.87 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | -- | -- | -- |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | -- | -- | -- |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -- | -- | -- |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列） | -288,353.89 | 5,796,753.37 | -1,549,805.89 |
| 加：营业外收入 | 235,500.00 | 35,150.00 | 4,000.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | -- | -- | -- |
| 减：营业外支出 | 7,104.53 | -- | -- |
| 其中：非流动资产处置损失 | -- | -- | -- |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | -59,958.42 | 5,831,903.37 | -1,545,805.89 |
| 减：所得税费用 | 6,128.19 | 1,473,349.46 | -- |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列） | -66,086.61 | 4,358,553.91 | -1,545,805.89 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | -- | -- | -- |
| （一）以后不能重分类进损益的 | -- | -- | -- |

| | | | |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| 其他综合收益 | | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | -- | -- | -- |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | -- | -- | -- |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | -- | -- | -- |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | -- | -- | -- |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | -- | -- | -- |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | -- | -- | -- |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | -- | -- | -- |
| 5.外币财务报表折算差额 | -- | -- | -- |
| 6.其他 | -- | -- | -- |
| 六、综合收益总额 | -66,086.61 | 4,358,553.91 | -1,545,805.89 |
| 七、每股收益 | -- | -- | -- |
| (一)基本每股收益 | -- | -- | -- |
| (二)稀释每股收益 | -- | -- | -- |

4、母公司现金流量表

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 | 56,723,159.00 | 101,033,863.13 | 1,681,908.00 |
| 收到的税费返还 | -- | -- | -- |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 288,197.74 | 103,514.75 | 4,889.86 |
| 经营活动现金流入小计 | 57,011,356.74 | 101,137,377.88 | 1,686,797.86 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 74,305,643.42 | 100,598,994.81 | 5,759,152.77 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,903,569.95 | 3,609,640.72 | 639,667.89 |
| 支付的各项税费 | 1,889,570.85 | 609,579.57 | -- |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,592,057.56 | 7,707,098.00 | 1,295,802.40 |
| 经营活动现金流出小计 | 84,690,841.78 | 112,525,313.10 | 7,694,623.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -27,679,485.04 | -11,387,935.22 | -6,007,825.20 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | -- | -- | -- |
| 取得投资收益收到的现金 | -- | -- | -- |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | -- | -- | -- |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | -- | -- | -- |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 1,416,000.00 | 4,500,000.00 | 3,384,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,416,000.00 | 4,500,000.00 | 3,384,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 6,039,122.46 | 2,455,218.16 | 4,609,452.22 |
| 投资支付的现金 | -- | 400,000.00 | -- |
| 取得子公司及其他营业单位支付 | -- | 47,000,000.00 | 700,000.00 |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | -- |
| 投资活动现金流出小计 | 9,039,122.46 | 52,855,218.16 | 5,309,452.22 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,623,122.46 | -48,355,218.16 | -1,925,452.22 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 80,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 50,000,000.00 | 13,150,000.00 | 8,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | -- | -- | -- |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 150,000,000.00 | 12,840,500.00 | -- |
| 筹资活动现金流入小计 | 200,000,000.00 | 105,990,500.00 | 28,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | -- | 12,150,000.00 | -- |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,403,051.67 | 1,300,662.90 | 110,733.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 103,881,423.83 | 33,363,633.21 | 17,008,605.54 |
| 筹资活动现金流出小计 | 105,284,475.50 | 46,814,296.11 | 17,119,338.54 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 94,715,524.50 | 59,176,203.89 | 10,880,661.46 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -- | -- | -- |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 59,412,917.00 | -566,949.49 | 2,947,384.04 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,380,434.55 | 2,947,384.04 | -- |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 61,793,351.55 | 2,380,434.55 | 2,947,384.04 |

5、母公司股东权益变动表

单位：元

| 项 目 | 2015年1-6月 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|---------|---------|----|--------------|-----------|----------------|-------------|---------------|----------------|-------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者 权益合计 |
| | | 优先 股 | 永续 债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 100,000,000.00 | | | | | | | 281,274.80 | 2,531,473.22 | 102,812,748.02 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 100,000,000.00 | | | | | | | 281,274.80 | 2,531,473.22 | 102,812,748.02 | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 3,326,346.67 | | | -281,274.80 | -3,111,158.48 | -66,086.61 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | -66,086.61 | -66,086.61 | |
| （二）股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|--|--|--|---------------------|--|--|--|--------------------|-----------------------|
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2.对股东的分配 | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | 3,326,346.67 | | | | -281,274.80 | -3,045,071.87 |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | 3,326,346.67 | | | | | 3,326,346.67 |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | -281,274.80 | -281,274.80 |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | -3,045,071.87 |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 100,000,000.00 | | | | 3,326,346.67 | | | | -579,685.26 | 102,746,661.41 |

续上表

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-------------|-------------|--------|------|-----------|----------------------------|------------------|------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | 股本 | 其他权益工 具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其 他 综 合 收 益 | 专 项 储 备 | 盈 余 公 积 | 未 分 配 利 润 | 所 有 者 权 益 合 计 |
| | | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | | | | | | | | -1,545,805.89 | 18,454,194.11 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 20,000,000.00 | | | | | | | | -1,545,805.89 | 18,454,194.11 | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 80,000,000.00 | | | | | | | 281,274.80 | 4,077,279.11 | 84,358,553.91 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | 4,358,553.91 | 4,358,553.91 | |
| （二）股东投入和减少资本 | 80,000,000.00 | | | | | | | | | 80,000,000.00 | |
| 1. 股东投入普通股 | 80,000,000.00 | | | | | | | | | 80,000,000.00 | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 281,274.80 | -281,274.80 | | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|---------------------|-----------------------|
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | 281,274.80 | -281,274.80 | |
| 2.对股东的分配 | | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 100,000,000.00 | | | | | | | | 281,274.80 | 2,531,473.22 | 102,812,748.02 |

续上表

单位：元

| 项 目 | 2013 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-------------|-------------|--------|------|-----------|----------------|----------|---------------|---------------|---------|
| | 股本 | 其他权益工 具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | | | | | | | | | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | | | | | | | | | | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 20,000,000.00 | | | | | | | | -1,545,805.89 | 18,454,194.11 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | -1,545,805.89 | -1,545,805.89 | |
| （二）股东投入和减少资本 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | 20,000,000.00 | |
| 1. 股东投入普通股 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | 20,000,000.00 | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------------|----------------------|--|
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.对股东的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | -1,545,805.89 | 18,454,194.11 | |

三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

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

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

（二）财务报表的合并范围

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|--------------|-------|-----|------|---------|--------|----------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 一级子公司 | | | | | | |
| 成都润洁公司 | 成都市 | 成都市 | 生产企业 | 100.00 | -- | 非同一控制下合并 |
| 重庆格润公司 | 重庆市 | 重庆市 | 贸易公司 | 100.00 | -- | 非同一控制下合并 |
| 成都宏邦公司 | 成都市 | 成都市 | 生产企业 | 100.00 | -- | 非同一控制下合并 |
| 广西恒泰公司 | 南宁市 | 南宁市 | 生产企业 | 100.00 | -- | 非同一控制下合并 |
| 成都润泽公司 | 成都市 | 成都市 | 生产企业 | 100.00 | -- | 投资设立 |
| 二级子公司 | | | | | | |
| 重庆善图公司 | 重庆市 | 重庆市 | 生产企业 | -- | 100.00 | 非同一控制下合并 |

注：成都润泽生物能源科技有限公司系2015年6月新成立，目前该公司仅办理完毕工商注册，注册资本人民币3,000万元，实收资本尚未到位，截至目前尚未开展任何经营活动。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（三）营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

（六）合并财务报表的编制方法

本集团将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

（七）现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。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。

（八）外币业务和外币财务报表折算

（1）外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率（或实际情况）将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的近似汇率折算。上述折算产生的外币报

表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（九）金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法资产分类

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计

入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证

据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

（2）金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量

所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

（十）应收款项坏账准备

本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 将应收款项余额前五名或单项金额超过应收款项余额 10%以上的应收款项视为重大应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备 |

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

| | |
|------------------|-----------------------|
| 确定组合的依据 | |
| 账龄组合 | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合 |
| 合并范围内关联方交易组合 | 以应收对象为合并报表范围内的关联方划分组合 |
| 按账龄组合计提坏账准备的计提方法 | 账龄分析法 |

| | |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 按合并范围内关联方交易组合计提坏账准备的计提方法： | 先按（1）、（3）进行个别认定，个别认定后不存在回收风险的，不计提坏账准备 |
|---------------------------|---------------------------------------|

（3）采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------|-------------|--------------|
| 1年以内 | 5.00 | 5.00 |
| 1-2年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 30.00 | 30.00 |
| 3-4年 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5年 | 80.00 | 80.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

（4）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。 |
| 坏账准备的计提方法 | 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 |

（十一）存货

本集团存货主要包括原材料、产成品、生产成本、周转材料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；存货日常核算采用实际成本核算，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料采用按实际情况采用一次性摊销法进行核算。

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

（十二）长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

（十三）固定资产

本集团固定资产是指使用年限超过一年的房屋、建筑物、机器设备、仪器仪表、其他设备等实物资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等。

固定资产计价按照购入的固定资产按实际支付的价款、包装费、运杂费、安装费、缴纳的相关税金入账；自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出入账；投资者投入的固定资产按评估后双方确认的价值入账。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、年折旧率如下：

| 序号 | 类别 | 折旧年限（年） | 预计残值率（%） | 年折旧率（%） |
|----|-------|---------|----------|-------------|
| 1 | 房屋建筑物 | 20-30 年 | 5.00 | 3.33-5.00 |
| 2 | 机器设备 | 5-10 年 | 5.00 | 10.00-20.00 |
| 3 | 运输设备 | 4-10 年 | 5.00 | 10.00-25.00 |
| 4 | 电子设备 | 3-5 年 | 5.00 | 20.00-33.33 |

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十四）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

（十五）借款费用

发生的可直接归属于需要经过 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，其后发生的借款费用计入当期损益。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。

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。

（十六）无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时或评估确认的价值入账，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（十七）长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。

本集团在资产负债表日对存在减值迹象的长期资产进行减值测试。长期资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十八）职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、福利费、医疗保险、生育保险、工伤保险、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在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向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于辞退员工产生，在办理离职手续日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十九）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十）收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要包括销售商品及让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 销售商品收入：本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

本集团收入确认的具体标准为：本集团在发出商品并办理完毕交货手续后确认收入。

(2) 让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

(二十一) 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述原则进行判断。

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

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减

应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

(二十三) 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指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。本集团作为融资租赁承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

(二十四) 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。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，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金额相对于原已确认金额之间的差额。

(二十五) 终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本公司计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的本集团组成部分被划归为持有待售：本集团已经就处置该组成部分作出决议、本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

（二十六）重要会计政策和会计估计变更

根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报(2014 年修订)》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬(2014 年修订)》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资(2014 年修订)》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表(2014 年修订)》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报(2014 年修订)》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》(2014 年颁布)》、《企业会计准则第 40 号—合营安排(2014 年颁布)》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》规定，本集团 2014 年度更新了相关会计政策，上述会计政策变更对本集团财务报表不构成影响。

本集团报告期内无重要会计估计变更。

五、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主营业务是利用废油脂为原料生产生物柴油及其深加工产品。公司主要产品包括生物柴油（脂肪酸甲酯）、工业甘油和植物沥青。公司生物柴油主要作为石化柴油的调和用油，部分作为环氧类增塑剂的原材料。环氧类增塑剂与传统增塑剂 DOP 应用领域产品基本相同；工业甘油是公司在生产生物柴油过程中产生的副产物粗甘油加工而成，而生物酯增塑剂则是生物柴油深加工产品。截至报告期末原油价格持续下跌，在价格传导机制作用下，生物柴油销售价格也随之下降；作为大宗石油化工类产品的 DOP，通常价格存在一定波动，公司主要产

品价格则相应波动，这是影响公司收入的主要因素之一，也是本年度毛利率较2014年度下降的重要影响因素。

（2）收入确认的具体方法

公司销售收入确认原则：（1）销售商品收入：本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现；（2）让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

具体确认方法为：根据合同约定和订单要求，在发出商品并办理完毕交货手续后确认收入。公司不存在同类业务采用不同经营模式，并在不同时间确认收入的情况。截至公开转让说明书披露之日，公司不存在需要按照完工百分比法确认收入的业务，不存在需要采用完工百分比法确认收入的情况。

2、营业收入的分类构成、变动趋势及原因

（1）公司营业收入产品分类构成

报告期内，公司营业收入分产品构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|---------------|
| | 收入 | 占比（%） | 收入 | 占比（%） | 收入 | 占比（%） |
| 甘油 | 401.48 | 3.61 | 411.42 | 3.71 | -- | -- |
| 植物沥青 | 451.49 | 4.07 | 219.37 | 1.98 | -- | -- |
| 脂肪酸甲酯 | 10,107.22 | 91.01 | 9,383.60 | 84.60 | -- | -- |
| 其他 | 145.86 | 1.31 | 1,077.53 | 9.71 | 76.91 | 100.00 |
| 合计 | 11,106.05 | 100.00 | 11,091.92 | 100.00 | 76.91 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入分别为11,106.05万元、11,091.92万元和76.91万元，2014年度公司营业收入较2013年度增加11,015.01万元，增幅14322.83%，原因是2013年公司生产线尚未投产，仅有少量贸易收入。随着邛崃基地年产3

万吨生物柴油生产线投产运行和销售渠道的拓展，2014年主营产品销售收入出现较大幅度增长。公司2015年1-6月份的营业收入总额为11,106.05万元，按年化计算较2014年度增长11,120.18万元，增长幅度为100.25%，主要原因如下：

①行业发展带动公司主营业务收入增长

2005年我国生物柴油市场规模约8.27亿元，2014年我国生物柴油行业销售市场规模已达到112.9亿元，同比2013年的68.37亿元增长了65.1%，年复合增长率为33.70%。根据《可再生能源发展“十二五”规范》，2010年我国生物柴油的市场规模约为50万吨，预计2015年我国生物柴油市场规模将达到100万吨，年复合增长率将达到15%左右。根据《可再生能源中长期发展规划》，我国2020年生物柴油市场规模将达到200万吨，我国生物柴油行业市场空间巨大。

②收购广西恒泰

恒润有限于2014年12月31日取得广西恒泰的控制权，广西恒泰自合并后纳入到合并报表范围，2015年1-6月份广西恒泰的营业收入为6,237.23万元。

近几年，公司不断加大市场开拓力度和研发投入，2014年公司收购重庆善图、重庆格润、广西恒泰和成都宏邦，随着收购的完成，公司加强集团管理，实现了规模化运营，提升了公司项目管理和盈利能力。

报告期内，公司营业收入主要为主营业务收入，均为生物柴油的销售收入。收入结构未发生重大变化，公司主营业务突出。公司财务报表中的收入分类与业务部分的产品销售分类一致。

(2) 公司主营业务收入地区分类构成

单位：万元

| 地区 | 2015年1-6月份 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|------------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 华北地区 | -- | -- | 14.54 | 0.15 | -- | -- |
| 华东地区 | 1,318.09 | 12.03 | 144.21 | 1.44 | -- | -- |
| 华南地区 | 5,079.06 | 46.34 | 639.25 | 6.39 | -- | -- |
| 华中地区 | 1,833.54 | 16.73 | 212.52 | 2.12 | -- | -- |

| | | | | | | |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|----|----|
| 西北地区 | 103.51 | 0.94 | 16.26 | 0.16 | -- | -- |
| 西南地区 | 2,625.98 | 23.96 | 8,987.61 | 89.74 | -- | -- |
| 合计 | 10,960.18 | 100.00 | 10,014.39 | 100.00 | -- | -- |

报告期内，公司 2013 年度的营业收入为其他业务收入，2015 年 1-6 月份和 2014 年度主营业务收入主要来自西南、华南地区，2015 年度 1-6 月份和 2014 年度来自西南地区的主营业务收入占比为 23.96% 和 89.74%，2015 年度 1-6 月份和 2014 年度来自华南地区的主营业务收入占比为 46.34% 和 6.39%。2015 年度 1-6 月份来自西南地区的主营业务收入占比降幅较大，华南地区占比升幅较大，主要原因是公司总部及子公司均处于西南，多项业务开展均从西南地区开始拓展并逐步辐射延伸，因此 2014 年西南地区收入占比最高；2015 年随着子公司广西恒泰润扬科技有限公司（以下简称广西恒泰）投产，生产规模较恒润本部更大，广西恒泰位于华南地区，公司积极拓展华南地区市场，故 2015 年 1-6 月华南地区销售收入最高。经过近两年的经营，公司与西南、华南地区的主要客户和合作伙伴建立了良好的合作关系，并积极开展全国市场的渠道建设工作。

（二）营业成本的主要构成、变化趋势及原因分析

1、成本的归集、分配、结转方法

生物柴油、甘油和植物沥青的生产制造业务，公司根据实际发生的人工成本、制造费用、投入的原材料和物料确认生产的总成本。在期末根据约当产量比例法计算分摊各产品的生产成本。

2、成本构成及分析

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月 | | 2014 年 | | 2013 年 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|--------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 原材料 | 86,150,065.95 | 92.78 | 74,624,208.48 | 91.73 | -- | -- |
| 制造费用 | 2,434,730.71 | 2.62 | 974,635.78 | 1.20 | -- | -- |

| | | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----|----|
| 人工支出 | 1,987,728.12 | 2.14 | 1,853,129.70 | 2.28 | -- | -- |
| 折旧费 | 1,993,087.41 | 2.15 | 3,268,694.62 | 4.02 | -- | -- |
| 物料消耗 | 287,124.74 | 0.31 | 631,830.56 | 0.78 | -- | -- |
| 合计 | 92,852,736.94 | 100.00 | 81,352,499.14 | 100.00 | -- | - |

公司生产的存货由原材料、制造费用、人工支出、折旧费和物料消耗构成。然后存货结转为成本，公司主营业成本的构成中，原材料占比最大。2015年1-6月份和2014年的成本构成中原材料占比稳定，其他各项费用占比也较稳定。

3、采购总额、营业成本之间的勾稽关系

单位：万元

| 项目 | 2015年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
|-----------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| 原材料 | 99.72 | 10,051.71 | 9,610.62 | 540.81 |
| 库存商品 | 128.22 | 10,244.92 | 10,009.20 | 363.94 |
| 周转材料 | 0.75 | -- | -- | 0.75 |
| 合计 | 228.69 | 20,296.63 | 19,619.82 | 905.50 |

续表：

单位：万元

| 项目 | 2014年1月1日 | 本年增加 | 本年减少 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| 原材料 | 101.58 | 6,848.37 | 6,850.23 | 99.72 |
| 库存商品 | 225.86 | 8,037.61 | 8,135.25 | 128.22 |
| 周转材料 | -- | 0.75 | -- | 0.75 |
| 合计 | 327.44 | 14,886.73 | 14,985.48 | 228.69 |

报告期内主营业务成本构成明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年 | |
|-------|-----------|-------|----------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 脂肪酸甲酯 | 8,692.90 | 93.62 | 7,619.16 | 93.66 |
| 植物沥青 | 334.98 | 3.61 | 149.02 | 1.83 |
| 甘油 | 257.39 | 2.77 | 367.06 | 4.51 |

| | | | | |
|----|----------|--------|----------|--------|
| 合计 | 9,285.27 | 100.00 | 8,135.24 | 100.00 |
|----|----------|--------|----------|--------|

公司营业成本均由原材料成本、人工成本、制造费用等构成。2013 年公司尚未正式投产，公司仅少量其他业务收入及成本。报告期内，公司材料采购等总体投入与营业成本、存货余额等报表项目相互匹配，勾稽关系正常。

报告期内，脂肪酸甲酯在主营业务成本构成中占绝对比重，且 2015 年 1-6 月份营业成本中各项产品的构成比例波动较小，其中甘油占比稍有下降，植物沥青占比稍有上升，脂肪酸甲酯占比依然突出，符合企业主营业务突出的特点。

（三）毛利率分析

1、公司毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利构成如下表所示：

单位：万元

| 年度 | 项目 | 收入 | 成本 | 毛利率（%） |
|--------------|-----------|------------------|-----------------|--------------|
| 2015 年 1-6 月 | 甘油 | 401.48 | 257.39 | 35.89 |
| | 植物沥青 | 451.48 | 334.98 | 25.80 |
| | 脂肪酸甲酯 | 10,107.22 | 8,692.90 | 13.99 |
| | 其他 | 145.86 | 137.65 | 5.63 |
| | 合计 | 11,106.04 | 9,422.92 | 15.15 |
| 2014 年度 | 甘油 | 411.42 | 367.06 | 10.78 |
| | 植物沥青 | 219.37 | 149.02 | 32.07 |
| | 脂肪酸甲酯 | 9,383.60 | 7,619.16 | 18.80 |
| | 其他 | 1,077.52 | 855.30 | 21.46 |
| | 合计 | 11,091.92 | 8,990.55 | 18.95 |
| 2013 年度 | 甘油 | -- | -- | -- |
| | 植物沥青 | -- | -- | -- |
| | 脂肪酸甲酯 | -- | -- | -- |
| | 其他 | 76.91 | 62.09 | 19.27 |
| | 合计 | 76.91 | 62.09 | 19.27 |

报告期内，公司综合利率分别为 15.15%、18.95%和 19.27%，毛利率水平较为合理，符合生物柴油行业毛利率水平和公司的实际运营状况。

（1）甘油毛利率分析

报告期内，公司甘油毛利率分别为 35.89%、10.78%，2015 年 1-6 月较 2014 年度上升 25.11%，主要原因为 2015 年 1-6 月甘油销售价格稳定，但与 2014 年相比原材料采购价格下降，单位生产成本下降。此外，2015 年 1-6 月公司将粗甘油 50%提纯至甘油 80%，带动甘油毛利率进一步提高。

（2）植物沥青毛利率分析

报告期内，公司植物沥青毛利率分别为 25.80%和 32.07%，较 2014 年度下降 6.26 个百分点，主要原因是 2015 年植物沥青销售价格持续下跌，虽然原材料采购价格下降，但单位成本下降的幅度小于单位销售价格下降的幅度，使得植物沥青毛利率较 2014 年度下降 2.53%，波动合理。

（3）脂肪酸甲酯毛利率分析

报告期内，公司脂肪酸甲酯毛利率分别为 13.99%和 18.80%，较 2014 年度下降 4.81 个百分点，主要原因是 2015 年原油价格持续下跌，生物柴油的销售价格受原油价格波动的影响，销售价格也持续下跌。公司脂肪酸甲酯毛利率与同行业公司比较分析如下表所示：

| 财务指标 | 公司名称 | 2015 年 1-6 月份 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|------|---------------|---------|---------|
| 毛利率 (%) | 恒润高科 | 13.99 | 18.80 | -- |
| | 亚太能源 | 10.34 | 15.89 | 9.22 |
| | 龙岩卓越 | -- | -- | 15.00 |

以上数据来自同行业企业的招股说明书或定期财务报告；因无法获取龙岩卓越 2015 年 1-6 月和 2014 年度公开财务数据，未对 2015 年 1-6 月和 2014 年度财务指标进行比较。

公司主营产品脂肪酸甲酯毛利率与亚太能源相比，2015 年 1-6 月份高出 3.65 个百分点，2014 年度高出 2.91 个百分点，由于 2013 年公司试运行销售收入为其他业务收入，没有可比性。

（四）期间费用

1、销售费用

报告期内，公司销售费用变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月份 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 职工薪酬 | 569,990.81 | 540,215.58 | -- |
| 招待费 | 28,412.12 | 77,983.50 | -- |
| 汽车费用 | 10,164.00 | 102,534.58 | -- |
| 业务费 | -- | 3,578.00 | -- |
| 差旅费 | 57,581.41 | 125,997.03 | -- |
| 广告宣传费 | 7,192.00 | 314,339.00 | 61,531.00 |
| 运费 | 564,943.10 | 1,203,565.81 | -- |
| 其他 | 72,403.10 | 311,277.17 | 36,456.60 |
| 合计 | 1,310,686.54 | 2,679,490.67 | 97,987.60 |
| 销售费用占营业收入的比例 | 1.18% | 2.42% | 12.74% |

2、管理费用

报告期内，公司管理费用变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月份 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬 | 2,838,775.46 | 1,226,396.52 | 560,025.29 |
| 办公费 | 279,919.45 | 470,611.68 | 47,142.39 |
| 汽车费用 | 178,958.21 | 464,540.78 | 87,015.25 |
| 差旅费 | 267,580.73 | 622,056.80 | 63,500.62 |
| 研发费用 | 1,492,935.94 | 4,077,697.58 | -- |
| 招待费 | 244,623.59 | 797,529.86 | 142,815.40 |
| 中介机构费 | 329,548.75 | 324,393.55 | 89,930.00 |
| 租赁费 | 133,403.32 | 278,906.68 | 26,246.70 |
| 折旧费 | 390,414.18 | 534,769.06 | 43,322.75 |
| 税金 | 201,495.67 | 280,476.94 | 17,610.54 |
| 其他费用 | 531,274.62 | 505,495.63 | 17,469.20 |
| 合计 | 6,888,929.92 | 9,582,875.08 | 1,095,078.14 |
| 管理费用占营业收入的比例 | 6.20% | 8.64% | 142.39% |

3、财务费用

报告期内，公司财务费用变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年1-6月份 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|------------|--------|--------|
|----|------------|--------|--------|

| 项 目 | 2014 年 1-6 月份 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 利息支出 | 1,403,051.67 | 1,300,662.90 | 110,733.00 |
| 减：利息收入 | 53,028.61 | 5,276.65 | 889.86 |
| 加：其他支出 | 1,348,269.86 | 1,298,386.18 | 106,364.30 |
| 合计 | 2,698,292.92 | 2,593,772.43 | 216,207.44 |
| 财务费用占营业收入的比例 | 2.43% | 2.34% | 28.11% |

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员工资、汽车费用、差旅费和运输费用等；管理费用主要包括技术研发费、管理人员工资、办公费、中介费及折旧费用等；财务费用主要为银行借款利息支出。

公司 2014 年和 2015 年 1-6 月份三项费用合计为 14,856,138.18 元和 10,897,909.38 元，占营业收入的比重分别为 13.40% 和 9.81%。三项费用占营业收入的比重有所降低。报告期内，随着公司业务规模的扩张公司相应增加了销售费用及管理费用的支出，公司注重内部经营管理及成本控制，期间费用增长速度大大低于营业收入增长比率。

2014 年销售费用较 2013 年增长 2634.52%，主要是公司业务快速增长，导致营销队伍员工的薪酬、汽车费用、差旅费和运费大幅增长。2015 年销售费用的相对于 2014 年的年化增长率稍有下降，主要原因是公司并未随着业务的大幅扩张而大量新增销售人员，公司采取多种措施提高公司运营效率，有效控制销售费用的增长。

2014 年管理费用与 2013 年相比由于公司扩大业务规模，因此管理费用的各项明细费用都大幅增长。2015 年较 2014 年相比管理费用增幅较大，主要是由于 2015 年公司增加了管理人员的薪酬。

报告期内，公司财务费用随公司经营规模、负债规模的扩大而增长。公司 2014 年财务费用较 2013 年增加 1099.67%，主要是由于随着业务规模的扩大，为了弥补资金缺口，公司向银行借入短期借款。2015 年较 2014 年也有较大幅度的增长，原因如前所述。

4、与同行业公司的比较

| 公司 | 期间费用占收入比例（%） |
|----|--------------|
|----|--------------|

| | 2015年 | 2014年 | 2013年 |
|------|-------|-------|--------|
| 恒润高科 | 9.81 | 13.40 | 183.24 |
| 龙岩卓越 | -- | -- | 10.27 |
| 亚太能源 | 19.07 | 17.66 | 31.76 |

对比龙岩卓越和亚太能源，公司销售费用、管理费用及财务费用占收入的比重都相对较低，主要是由于公司扩张业务同时注重内部经营管理及成本控制，期间费用增长速度低于营业收入增长比率。

（五）非经常性损益

报告期内，公司的非经常性损益如下：

单位：元

| 项 目 | 2015年 1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--|------------|-----------|----------|
| 非流动资产处置损益 | -- | -- | -- |
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免 | -- | -- | -- |
| 计入当期损益的政府补助 | 235,500.00 | 34,450.00 | 4,000.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | -- | -- | -- |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | -- | 9,811.15 | -- |
| 非货币性资产交换损益 | -- | -- | -- |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | -- | -- | -- |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | -- | -- | -- |
| 债务重组损益 | -- | -- | -- |
| 企业重组费用 | -- | -- | -- |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允 | -- | -- | -- |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|-----------------|
| 价值部分的损益 | | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | -- | -- | -- |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -- | -- | -- |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -- | -- | -- |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | -- | -- | -- |
| 对外委托贷款取得的损益 | -- | -- | -- |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | -- | -- | -- |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | -- | -- | -- |
| 受托经营取得的托管费收入 | -- | -- | -- |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -29,608.91 | 700.00 | -- |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -- | -- | -- |
| 小计 | 205,891.09 | 44,961.15 | 4,000.00 |
| 所得税影响额 | 51,472.77 | 8,787.50 | 1,000.00 |
| 少数股东权益影响额（税后） | -- | -- | -- |
| 合计 | 154,418.32 | 36,173.65 | 3,000.00 |

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月归属于公司股东的非经常性损益净额分别为 3,000.00 元、36,173.65 元和 154,418.32 元，占当期归属于公司股东净利润的比例分别为-0.19%、0.77%和 4.56%。2013 年度公司非经常性损益为政府补助，2014 年度公司非经常性损益为公司收到的政府补助 34,450.00 元和企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨

认净资产公允价值产生的收益 9,811.15 元，2015 年 1-6 月份公司非经常性损益为政府补助。

1、报告期内营业外收入和营业外支出情况如下表：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------------|--------------|------------------|------------------|
| 营业外收入 | 237,409.10 | 44,961.15 | 4,000.00 |
| 营业外支出 | 31,518.01 | -- | -- |
| 营业外收支净额 | 205,891.09 | 44,961.15 | 4,000.00 |
| 营业外收支净额占利润总额的比例 | 3.86% | 0.76% | -0.26% |

报告期内，公司营业外收支净额占当期利润总额的比例分别为-0.26%、0.76%和 3.85%，报告期内公司营业外收入主要为企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益及计入当期损益的政府补助。

2、政府补助对营业外收入影响分析

报告期内，公司收到政府补助的详细情况如下表所示：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 | 来源和依据 | 与资产相关 /与收益相关 |
|---------------|--------------|-----------|----------|----------------|-----------------|
| 专利资助 | -- | 32,000.00 | 4,000.00 | 邛崃科学技术局 | 收益相关 |
| 发明专利资助金 | 3,500.00 | 2,450.00 | -- | 成都市科学技术局 | 收益相关 |
| 省级第一批科技计划项目资金 | 200,000.00 | -- | -- | 四川省科学技术厅 | 收益相关 |
| 创新型企业资金补助 | 30,000.00 | -- | -- | 中共邛崃市委、邛崃市人民政府 | 收益相关 |
| 专利资助奖金 | 2,000.00 | -- | -- | 邛崃市经济科技和信息化局 | 收益相关 |
| 合计 | 235,500.00 | 34,450.00 | 4,000.00 | -- | -- |

（六）主要税项及税收优惠政策

1、主要税项

报告期内，公司税收征收方式均为查账征收，主要税项如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-----------|-----------------|
| 增值税 | 销售收入、租赁收入 | 17%（抵扣进项税后缴纳） |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 应交流转税的 7%、5%、1% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 应交流转税的 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 应交流转税的 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 应纳税所得额的 25% |

公司纳税情况符合法律、法规和规范性文件的要求，不存在税收缴纳的违法违规行为。

2、税收优惠

无。

六、财务状况分析

（一）资产的总体构成及变动分析

报告期各期末，公司各类资产占总资产比例如下表：

单位：万元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 流动资产 | 19,937.79 | 48.22 | 6,121.84 | 24.33 | 1,532.54 | 29.45 |
| 非流动资产 | 21,412.57 | 51.78 | 19,043.60 | 75.67 | 3,671.35 | 70.55 |
| 总资产 | 41,350.36 | 100.00 | 25,165.44 | 100.00 | 5,203.89 | 100.00 |

报告期内，公司流动资产占资产总额的比例分别为 29.45%、24.33% 和 48.22%，与 2014 年和 2013 年相比，2015 年上半年度流动资产占比呈上升趋势；非流动资产占资产总额的比例分别为 70.55%、75.67% 和 51.78%，呈下降趋势。主要原因是公司业务规模不断扩大，货币资金、应收款项等流动资产大幅增加。

（二）流动资产的构成及变化分析

报告期各期末，公司流动资产的具体构成和变化情况如下表：

单位：万元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 货币资金 | 6,878.67 | 34.50 | 1,730.44 | 28.27 | 294.76 | 19.23 |
| 应收账款 | 2,190.57 | 10.99 | 2,235.49 | 36.52 | 0.21 | 0.01 |
| 预付款项 | 8,083.66 | 40.54 | 652.41 | 10.66 | 253.78 | 16.56 |
| 其他应收款 | 1,432.15 | 7.18 | 725.93 | 11.86 | 548.34 | 35.78 |
| 存货 | 905.51 | 4.54 | 228.69 | 3.74 | 327.44 | 21.37 |
| 其他流动资产 | 447.23 | 2.24 | 548.88 | 8.97 | 108.01 | 7.05 |
| 流动资产合计 | 19,937.79 | 100.00 | 6,121.84 | 100.00 | 1,532.54 | 100.00 |

公司流动资产主要是与主营业务活动密切相关的货币资金、应收账款和预付款项，报告期各期末三者合计占流动资产总额的比例分别为 35.80%、75.45%和 86.03%，其中 2013 年为试运行阶段，业务较少，应收账款、预付款项与 2014 年没有太大可比性。公司流动资产中货币资金、应收账款和预付款项占比较高，与生产制造型行业的经营特点有关。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额为 294.76 万元、1,730.44 万元和 6,878.67 万元，占流动资产的比例分别 19.23%、28.27%和 34.50%。货币资金能够保证正常生产经营活动的需要。由于公司 2015 年 1-6 月份进行了增资导致 2015 年 6 月末货币资金余额较 2014 年 12 月末增长了 5,148.23 万元。

2、应收账款

(1) 应收账款余额变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额占同期营业收入的比例及其增长幅度对比情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|------------------|------------------|
| | | | |

| | | | |
|--------------|----------------|----------------|------------|
| 应收账款余额 | 23,062,329.30 | 23,531,495.45 | 2,194.00 |
| 营业收入 | 111,060,448.08 | 110,919,199.86 | 769,052.98 |
| 占营业收入的比例 | 20.77% | 21.21% | 0.29% |
| 应收账款余额增长率 | -1.99% | 1072438.53% | -- |
| 营业收入较上年同期增长率 | 0.13% | 14322.83% | -- |

2013 年为公司运行初期，各项业务开始起步，业务较少，期末应收账款余额与 2014 年末没有可比性。

2015 年 6 月末应收账款余额与 2014 年 12 月末的应收账款余额波动较小，应收账款占营业收入的比例变动较小。

(2) 应收账款账龄分析

报告期内公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|--------|-----------------|--------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1 年以内 | 22,992,299.30 | 99.70% | 23,531,495.45 | 100.00% | 2,194.00 | 100.00% |
| 1-2 年 | 70,030.00 | 0.30% | -- | -- | -- | -- |
| 2-3 年 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 应收账款余额 | 23,062,329.30 | -- | 23,531,495.45 | -- | 2,194.00 | -- |
| 坏账准备 | 1,156,617.97 | -- | 1,176,574.77 | -- | 109.70 | -- |
| 应收账款净额 | 21,905,711.33 | -- | 22,354,920.68 | -- | 2,084.30 | -- |

从上表可见，报告期各期末，公司应收账款账龄几乎都在 1 年以内，截至 2015 年 6 月 30 日，1 年以内账龄的应收账款余额占比在 99.70% 以上，无大额长期未收回款项，应收账款产生坏账风险的可能性较小，公司应收账款质量良好。

(3) 报告期内应收账款余额前五名情况

报告期各期末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

| 截至日期 | 客户名称 | 应收账款余额 | 占期末余额比例 (%) |
|-------------|---------------|----------------------|---------------|
| 2015年6月30日 | 泸州渝海燃油有限公司 | 4,529,075.50 | 19.64 |
| | 泸县金顺科技有限公司 | 3,315,286.50 | 14.38 |
| | 杭州埃索新能源科技有限公司 | 3,113,788.00 | 13.50 |
| | 岳阳逢源化工科技有限公司 | 2,199,669.00 | 9.54 |
| | 成都杰晟新材料科技有限公司 | 1,556,986.50 | 6.75 |
| | 合计 | 14,714,805.50 | 63.81 |
| 2014年12月31日 | 四川新绿源贸易有限公司 | 13,682,273.43 | 58.14 |
| | 成都杰晟新材料科技有限公司 | 2,056,986.50 | 8.74 |
| | 重庆大为能源有限公司 | 2,012,000.00 | 8.55 |
| | 大英县盛兴石化有限公司 | 1,856,965.00 | 7.89 |
| | 杭州埃索新能源科技有限公司 | 1,127,884.00 | 4.79 |
| | 合计 | 20,736,108.93 | 88.12 |
| 2013年12月31日 | 成都市恒茂能源科技有限公司 | 2,194.00 | 100.00 |
| | 合计 | 2,194.00 | 100.00 |

公司应收账款余额前五名单位信用状况良好，拥有较好的资金实力，应收账款产生坏账风险的可能性较小。报告期内，公司未出现过坏账核销的情况。

截至2015年6月30日，公司应收账款余额中无持股5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

（4）公司应收账款坏账计提比例与同行业公众公司的比较

公司应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公众公司的对比情况如下：

| 账龄 | 本公司 (%) | 龙岩卓越 (%) | 亚太能源 (%) |
|------|---------|----------|----------|
| 1年以内 | 5 | 5 | 5 |
| 1-2年 | 10 | 10 | 10 |
| 2-3年 | 30 | 30 | 20 |
| 3-4年 | 50 | 50 | 50 |
| 4-5年 | 80 | 80 | 80 |

| | | | |
|-------|-----|-----|-----|
| 5 年以上 | 100 | 100 | 100 |
|-------|-----|-----|-----|

由上表综合来看，公司坏账计提比例与同行业公众公司基本相当，总体看公司的坏账计提政策符合谨慎性原则。公司坏账准备计提政策在报告期内一贯执行，未发生变更。

公司管理层认为：报告期内，公司应收账款余额符合销售实际情况，应收账款坏账计提政策充分、合理，客户资质优良，应收账款发生坏账的风险较小。

3、预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额及结构情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 预付款项 | 80,836,629.04 | 6,524,147.59 | 2,537,835.34 |
| 占流动资产的比例 (%) | 40.54 | 10.66 | 16.56 |

报告期内，公司的预付款项主要是预付货款。

2014 年末公司预付款项余额较 2013 年末增加 398.63 万元，增幅 157.08%，主要是 2014 年公司扩大业务规模，向崇州市白头甘泉工业油脂厂采购原料所致。

2015 年 6 月末公司预付款项余额较 2014 年末增加 7,431.25 万元，增幅 1139.04%，主要是公司分别向晋州市坤泰油脂加工厂、四川金意贸易有限公司、晋州市龙慈油脂有限公司、崇州市白头甘泉工业油脂厂和德阳市旌鑫油脂工程技术有限公司大额采购预付款项所致，主要原因如下：（1）由于银行监管要求，本期借入的银行借款资金根据借款协议的约定由银行直接支付供应商，期末上述预付款项尚未全部供货，故造成预付款项期末余额较大；（2）本期由于原料油价格持续下跌，行业采购结算方式逐步发生变化，为保证原材料充足供应，锁定供应商，与主要供应商签订框架合同并以预付账款方式进行结算，故造成期末预付款项余额较大。

（1）报告期内预付款项账龄分析

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-----|-----------------|----|------------------|----|------------------|----|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| | | | | | | |

| 项 目 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1年以内 | 79,847,289.99 | 98.78 | 5,928,883.10 | 90.88 | 2,537,835.34 | 100.00 |
| 1-2年 | 988,382.95 | 1.22 | 595,264.49 | 9.12 | -- | -- |
| 2-3年 | 956.10 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 80,836,629.04 | 100.00 | 6,524,147.59 | 100.00 | 2,537,835.34 | 100.00 |

报告期内，公司预付款项余额主要是预付的原材料采购款以及设备款保证金等，公司预付款项中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

（2）报告期内预付款项余额前五名情况

报告期各期末，公司预付款项前五名的情况如下：

单位：元

| 截至日期 | 客户名称 | 预付款项余额 | 占期末余额比例(%) |
|-----------------|-----------------|----------------------|--------------|
| 2015年6月 30日 | 晋州市坤泰油脂加工厂 | 27,302,650.00 | 33.78 |
| | 四川金意贸易有限公司 | 19,488,660.00 | 24.11 |
| | 晋州市龙慈油脂有限公司 | 13,408,441.19 | 16.59 |
| | 崇州市白头甘泉工业油脂厂 | 5,234,388.40 | 6.48 |
| | 德阳市旌鑫油脂工程技术有限公司 | 5,000,000.00 | 6.19 |
| | 合计 | 70,434,139.59 | 87.15 |
| 2014年12月 31日 | 崇州市白头甘泉工业油脂厂 | 3,919,826.00 | 60.08 |
| | 无锡锡能锅炉有限公司 | 448,000.00 | 6.87 |
| | 无锡建旗石化设备制造有限公司 | 337,239.64 | 5.17 |
| | 四川敏贵富商品混凝土 | 268,701.00 | 4.12 |
| | 新乡市利尔机械有限公司 | 186,000.00 | 2.85 |
| | 合计 | 5,159,766.64 | 79.09 |
| 2013年12月 31日 | 四川金德意油脂有限公司 | 922,977.00 | 36.37 |
| | 乐山市纯一动物蛋白饲料有限公司 | 610,147.00 | 24.04 |
| | 无锡建旗石化设备制造有限公司 | 337,239.64 | 13.29 |

| | | | |
|--|--------------|---------------------|--------------|
| | 四川嘉鹏食用油脂有限公司 | 100,000.00 | 3.94 |
| | 宜兴市联宜泵业有限公司 | 95,850.00 | 3.78 |
| | 合计 | 2,066,213.64 | 81.42 |

4、其他应收款

报告期内，公司其他应收款及结构情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|---------------|--------------|--------------|
| 其他应收款 | 15,068,794.13 | 7,570,259.87 | 5,772,023.42 |
| 占流动资产的比例（%） | 7.56 | 12.37 | 37.66 |

报告期内公司其他应收款主要系备用金、往来款、履约保证金和工程担保金等。

2014年末，公司其他应收款余额较2013年末增加179.82万元，增幅31.15%，主要是增加了应收重庆力帆的融资租赁保证金300.00万元所致。

截至2015年6月30日，公司其他应收款余额较2014年末增加749.85万元，增幅99.05%，主要是增加了应收四川省物流产业融资担保股份有限公司和四川省发展融资担保有限责任公司的担保保证金221.25万元，增加了应收往来款381.13万元所致。

（1）报告期内其他应收款余额前五名情况

报告期各期末，公司其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

| 截至日期 | 客户名称 | 其他应收款余额 | 占期末余额比例（%） |
|----------------|-------------------|--------------|------------|
| 2015年6月 30日 | 成都杰晟蜀邦材料科技有限公司 | 4,963,355.90 | 32.94 |
| | 力帆融资租赁（上海）有限公司 | 3,000,000.00 | 19.91 |
| | 四川省物流产业融资担保股份有限公司 | 1,425,000.00 | 9.46 |
| | 四川省发展融资担保有限责任公司 | 787,500.00 | 5.23 |
| | 徐帮中 | 580,523.45 | 3.85 |

| | | | |
|-------------|----------------|----------------------|--------------|
| | 合计 | 10,756,379.35 | 71.38 |
| 2014年12月31日 | 力帆融资租赁（上海）有限公司 | 3,000,000.00 | 39.63 |
| | 内江富嘉工业油脂制造有限公司 | 1,200,000.00 | 15.85 |
| | 李沛润 | 800,000.00 | 10.57 |
| | 徐水祥 | 648,235.19 | 8.56 |
| | 长寿经济技术开发区管理委员会 | 260,000.00 | 3.43 |
| | 合计 | 5,908,235.19 | 78.05 |
| 2013年12月31日 | 李忠惠 | 3,600,000.00 | 62.37 |
| | 段佐超 | 360,000.00 | 6.24 |
| | 黄刚 | 200,000.00 | 3.46 |
| | 刘承荣 | 176,150.00 | 3.05 |
| | 陈亭 | 150,000.00 | 2.60 |
| | 合计 | 4,486,150.00 | 77.72 |

截至2015年6月30日，其他应收款中应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项为应收恒顺高新往来款，余额为580.00元，余额较小。

（2）其他应收款账龄分析

报告期内公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

截至2013年12月31日，公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2013/12/31 | | |
|------|--------------|------------|---------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内 | 5,772,023.42 | 288,601.17 | 5.00 |
| 1-2年 | -- | -- | -- |
| 2-3年 | -- | -- | -- |
| 3-4年 | -- | -- | -- |
| 4-5年 | -- | -- | -- |
| 5年以上 | -- | -- | -- |

| | | | |
|----|--------------|------------|------|
| 合计 | 5,772,023.42 | 288,601.17 | 5.00 |
|----|--------------|------------|------|

截至2014年12月31日，公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2014/12/31 | | |
|------|--------------|------------|---------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 7,029,719.87 | 201,486.00 | 5.00 |
| 1-2年 | 284,500.00 | 28,450.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 250,040.00 | 75,012.00 | 20.00 |
| 3-4年 | -- | -- | -- |
| 4-5年 | -- | -- | -- |
| 5年以上 | 6,000.00 | 6,000.00 | 100.00 |
| 合计 | 7,570,259.87 | 310,948.00 | -- |

截至2015年6月30日，公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2015/6/30 | | |
|------|---------------|------------|---------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 14,299,271.44 | 564,963.58 | 5.00 |
| 1-2年 | 513,482.69 | 51,348.27 | 10.00 |
| 2-3年 | -- | -- | 30.00 |
| 3-4年 | 250,040.00 | 125,020.00 | 50.00 |
| 4-5年 | -- | -- | 80.00 |
| 5年以上 | 6,000.00 | 6,000.00 | 100.00 |
| 合计 | 15,068,794.13 | 747,331.85 | -- |

截至2015年6月30日，公司其他应收款主要系备用金、往来款及履约保证金等，公司已按坏账计提政策计提坏账准备。

5、存货

(1) 存货内控管理制度的建立及执行情况

公司专门制定了采购管理制度、财务管理制度等，对采购和付款进行控制，确保采购物资在质量、交付等各方面符合采购规定。采购部负责所需原材料等的采购，及其供方的选择与管理；财务部负责采购物资款项的支付；总经理负责采购计划、采购合同的批准和批准支付采购物资的款项。

公司采购与付款业务主要包括需求部门请购、采购部制定采购计划、总经理批准采购、合同签订、验收入库、财务审核、付款及财务入账等环节。

(2) 存货计量

公司期末结存的存货均为公司购买的原材料和生产的产成品，采购入库的原材料按实际成本入账，原材料的领用按照加权平均法核算。

公司存货各项目的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

(3) 存货结构及变动分析

报告期内，公司存货账面价值构成明细如下：

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 | 流动资产占比 (%) | 金额 | 流动资产占比 (%) | 金额 | 流动资产占比 (%) |
| 原材料 | 540.81 | 2.71 | 99.72 | 1.63 | 101.58 | 6.63 |
| 库存商品 | 363.95 | 1.83 | 128.22 | 2.09 | 225.86 | 14.74 |
| 周转材料 | 0.75 | -- | 0.75 | 0.01 | -- | -- |
| 合计 | 905.51 | 4.54 | 228.69 | 3.74 | 327.44 | 21.37 |

截至2015年6月30日，公司存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。公司存货主要为原材料和产成品，2015年6月末原材料储备较2014年12月末有较大幅度的上升，主要原因系广西恒泰6万吨生物柴油生产线2015年正式投产，原材料需求大幅提高。

6、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产金额及结构情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 其他流动资产 | 4,472,288.25 | 5,488,779.40 | 1,080,064.76 |

| | | | |
|--------------|------|------|------|
| 占流动资产的比例 (%) | 2.24 | 8.97 | 7.05 |
|--------------|------|------|------|

2015年6月末，公司其他流动资产为447.23万元，系期末待抵扣增值税进项税额。

(三) 公司非流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

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 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 固定资产 | 9,386.72 | 43.84 | 4,640.38 | 24.37 | 100.33 | 2.73 |
| 在建工程 | 9,565.71 | 44.67 | 11,929.31 | 62.64 | 3,448.96 | 93.94 |
| 工程物资 | 4.92 | 0.02 | -- | -- | -- | -- |
| 无形资产 | 2,292.16 | 10.70 | 2,317.10 | 12.17 | 122.06 | 3.32 |
| 商誉 | 127.07 | 0.59 | 127.07 | 0.67 | -- | -- |
| 递延所得税资产 | 35.98 | 0.17 | 29.73 | 0.16 | -- | -- |
| 非流动资产合计 | 21,412.57 | 100.00 | 19,043.60 | 100.00 | 3,671.35 | 100.00 |

公司非流动资产以固定资产、在建工程和无形资产为主，主要是与生产经营密切相关的生产线、房屋建筑物等资产，资产使用情况良好。

1、固定资产

(1) 报告期期末，公司固定资产原值、累计折旧和账面价值如下表：

单位：元

| 类别 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|---------------|---------------|-------------|
| 固定资产原值： | | | |
| 房屋建筑物 | 9,763,334.39 | 9,413,334.39 | 550,000.00 |
| 机器设备 | 89,638,954.64 | 39,122,824.72 | 54,203.35 |
| 运输设备 | 1,370,990.73 | 1,077,524.91 | -- |
| 办公设备 | 990,833.57 | 920,577.36 | 513,158.71 |

| | | | |
|---------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 小计 | 101,764,113.33 | 50,534,261.38 | 1,117,362.06 |
| 累计折旧: | | | |
| 房屋建筑物 | 934,571.68 | 710,742.34 | 57,000.00 |
| 机器设备 | 6,467,130.80 | 3,124,818.74 | 1,610.36 |
| 运输设备 | 198,681.84 | 98,556.30 | -- |
| 办公设备 | 296,529.66 | 196,355.40 | 55,422.64 |
| 小计 | 7,896,913.98 | 4,130,472.78 | 114,033.00 |
| 固定资产净值: | | | |
| 房屋建筑物 | 8,828,762.71 | 8,702,592.05 | 493,000.00 |
| 机器设备 | 83,171,823.84 | 35,998,005.98 | 52,592.99 |
| 运输设备 | 1,172,308.89 | 978,968.61 | -- |
| 办公设备 | 694,303.91 | 724,221.96 | 457,736.07 |
| 合计 | 93,867,199.35 | 46,403,788.60 | 1,003,329.06 |

(2) 通过融资租赁租入的固定资产

单位：元

| 项 目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |
|------|----------------------|---------------------|------|----------------------|
| 机器设备 | 33,263,714.44 | 1,053,350.96 | -- | 32,210,363.48 |
| 合计 | 33,263,714.44 | 1,053,350.96 | -- | 32,210,363.48 |

公司固定资产主要是房屋建筑物及机器设备，报告期期末，固定资产原值较2014年增加4,746.34万元，增幅102.28%，主要原因系广西恒泰在建工程转固所致。

(3) 公司固定资产折旧年限与同行业公众公司的比较

公司固定资产折旧年限与同行业可比公众公司的对比情况如下：

| 类 别 | 本公司 | 龙岩卓越 | 亚太能源 |
|-------|--------|--------|------|
| 房屋建筑物 | 20-30年 | 20-30年 | 20年 |
| 机器设备 | 5-10年 | 5-10年 | 10年 |
| 运输设备 | 4-10年 | 5年 | 4年 |

| | | | |
|------|------|----|----|
| 电子设备 | 3-5年 | 5年 | 3年 |
|------|------|----|----|

由上表综合来看，公司固定资产折旧年限与同行业公众公司基本相当，符合谨慎性原则，且在报告期内一贯执行，未发生变更。

2、在建工程

(1) 在建工程明细表

单位：元

| 项 目 | 2015/6/30 | | | 2014/12/31 | | |
|-----------------------|---------------|------|---------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 重庆善图年产 10 万吨生物柴油项目 | 67,927,388.76 | -- | 67,927,388.76 | 49,933,880.10 | -- | 49,933,880.10 |
| 广西恒泰年产 6 万吨生物柴油生产线项目 | -- | -- | -- | 45,865,145.19 | -- | 45,865,145.19 |
| 成都宏邦在建工程项目 | 27,729,754.60 | -- | 27,729,754.60 | 23,355,576.34 | -- | 23,355,576.34 |
| 恒润高科年产 3 万吨生物柴油项目改造工程 | -- | -- | -- | 138,526.04 | -- | 138,526.04 |
| 合计 | 95,657,143.36 | -- | 95,657,143.36 | 119,293,127.67 | -- | 119,293,127.67 |

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

| 工程名称 | 2014/12/31 | 2015年1-6月 增加 | 2015年1-6月减少 | | 2015/6/30 |
|----------------------|---------------|-----------------|---------------|------|---------------|
| | | | 转入固定资产 | 其他减少 | |
| 重庆善图年产 10 万吨生物柴油项目 | 49,933,880.10 | 17,993,508.66 | -- | -- | 67,927,388.76 |
| 广西恒泰年产 6 万吨生物柴油生产线项目 | 45,865,145.19 | 561,566.61 | 46,426,711.80 | -- | -- |

| | | | | | |
|---------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------|----------------------|
| 成都宏邦在建工程项目 | 23,355,576.34 | 4,374,178.26 | -- | -- | 27,729,754.60 |
| 恒润高科年产3万吨生物柴油项目改造工程 | 138,526.04 | 2,355,646.39 | 2,494,172.43 | -- | -- |
| 其他零星工程 | -- | 1,412,843.14 | 1,412,843.14 | -- | -- |
| 合计 | 119,293,127.67 | 26,697,743.06 | 50,333,727.37 | -- | 95,657,143.36 |

续上表：

| 工程名称 | 预算数 (万元) | 工程投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 (万元) | 其中：2015年1-6月利息资本化金额 (万元) | 2015年1-6月利息资本化率 | 资金来源 |
|---------------------|------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------------------------|-----------------|-----------|
| 重庆善图年产10万吨生物柴油项目 | 15,000.00 | 53.21% | 在建中 | 293.60 | 143.60 | 14.40% | 自筹、外部融资 |
| 广西恒泰年产6万吨生物柴油生产线项目 | 6,000.00 | 79.68% | 已完工 | -- | -- | -- | 自筹 |
| 成都宏邦在建工程项目 | 7,800.00 | 35.55% | 在建中 | -- | -- | -- | 自筹 |
| 恒润高科年产3万吨生物柴油项目改造工程 | 7,000.00 | 70.05% | 已完工 | -- | -- | -- | 自筹 |
| 合计 | 35,800.00 | -- | -- | 293.60 | 143.60 | -- | -- |

截至2015年6月30日，本项目在建工程无减值迹象。

建成后期安排具体如下：

①重庆善图于2014年6月开始进行年产10万吨生物柴油项目改建，根据

进度预计工程将在 2016 年 3 月建设完成并投入生产。截至 2015 年 10 月 31 日，工程已投入 10,602.00 万元。公司将合理组织，精心安排，力争工程早日正常投产产生效益。此项目建成后公司的生物柴油产能将达到 19 万吨，领先于行业内的其他企业，并可以大规模投产提高规模经济效应，降低生产成本。

②成都宏邦为公司 2014 年收购的全资子公司，成都宏邦拥有自己的土地使用权和在建厂房，对其收购主要是作为储备项目使用，公司未来计划拓展生物柴油的下游产品，如：清洁柴油、环氧类增塑剂、氯代甲酯和脂肪醇等产品。现阶段正在对收购时已施工的外部主体厂房进行扫尾工程及工程结算。公司将根据重庆善图投产运行后产品的市场需求情况、资金情况等因素综合考虑论证后择机对后期的项目进行建设安排。

③恒润高科本部年产 3 万吨生物柴油项目改造工程于 2013 年 6 月开始进行，并于 2013 年 12 月完工并投入生产，该项目目前处于正常生产运行中。

④广西恒泰于 2014 年 6 月开始进行年产 6 万吨生物柴油生产线项目建设，并于 2015 年 2 月完工投入生产，该项目目前处于正常生产运行中。

3、工程物资

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 工程用工器具 | 49,225.12 | -- | -- |
| 合计 | 49,225.12 | -- | -- |

截至 2015 年 6 月 30 日，工程物资主要为工程用工器具，余额为 49,225.12 元。

4、无形资产

报告期内，公司的无形资产为土地使用权和购买的财务软件。截至 2015 年 6 月 30 日，无形资产原值 24,834,224.88 元，累计摊销 1,912,631.59 元，账面价值 22,921,593.29 元。截至 2015 年 6 月 30 日，公司无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

5、商誉

截至 2015 年 6 月 30 日，公司商誉为 1,270,743.65 元，为公司在 2014 年 12 月 31 日收购广西恒泰公司和成都宏邦公司时，收购价格与净资产公允价值之间的差额。

截至 2015 年 6 月 30 日，被投资单位商誉不存在减值迹象。

6、递延所得税资产

截至 2015 年 6 月 30 日，未经抵消的递延所得税资产为资产减值准备、内部未实现交易损益和可抵扣亏损形成的可抵扣暂时性差异，报告期末递延所得税资产余额为 359,780.47 元。

7、资产减值准备

公司根据《企业会计准则》规定，结合自身业务特点，制定了各项资产减值准备计提的会计政策，并严格执行上述会计政策，对可能发生的各项资产损失计提资产减值准备。

报告期内，公司应收款项坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 坏账损失 | 416,427.05 | 198,518.32 | 288,710.87 |
| 合 计 | 416,427.05 | 198,518.32 | 288,710.87 |

公司制定了较为完善的信用额度管理政策，严格实行应收款项回收责任制，从公司应收款项的实际回收情况看，公司对应收款项的严格管理、控制取得了较好的效果。

公司按谨慎性原则，计提了相应的坏账准备。公司管理层认为应收款项账龄结构合理，发生坏账的风险较小，对应收款项的坏账准备计提充分。

（四）负债结构及重要项目分析

报告期各期末，公司的负债构成如下表：

单位：万元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-----|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |

| | | | | | | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| 短期借款 | 5,900.00 | 19.20 | 900.00 | 6.05 | 800.00 | 24.11 |
| 应付票据 | 1,000.00 | 3.26 | 2,963.00 | 19.92 | -- | -- |
| 应付账款 | 2,322.74 | 7.56 | 1,066.52 | 7.17 | 507.30 | 15.29 |
| 预收款项 | 130.62 | 0.43 | 59.14 | 0.40 | 90.71 | 2.73 |
| 应付职工薪酬 | 72.39 | 0.24 | 92.22 | 0.62 | 19.93 | 0.60 |
| 应交税费 | 426.52 | 1.39 | 139.48 | 0.94 | -- | -- |
| 应付利息 | 39.10 | 0.13 | 22.50 | 0.15 | -- | -- |
| 其他应付款 | 17,394.60 | 56.62 | 6,074.53 | 40.84 | 1,562.13 | 47.07 |
| 流动负债合计 | 27,285.97 | 88.82 | 11,317.38 | 76.08 | 2,980.07 | 89.80 |
| 长期应付款 | 2,759.05 | 8.98 | 3,022.71 | 20.32 | -- | -- |
| 专项应付款 | 630.00 | 2.05 | 488.40 | 3.28 | 338.40 | 10.20 |
| 递延所得税负债 | 46.58 | 0.15 | 47.07 | 0.32 | -- | -- |
| 非流动负债合计 | 3,435.63 | 11.05 | 3,558.18 | 23.92 | 338.40 | 10.20 |
| 负债合计 | 30,721.60 | 100.00 | 14,875.56 | 100.00 | 3,318.47 | 100.00 |

报告期内，公司的负债主要是银行借款（包括短期借款）和其他应付款，2015年6月末、2014年12月末和2013年12月末两者合计占负债总额的比例分别为75.82%、46.89%和71.18%。

报告期内，公司业务规模增长较快，资金需求较大，公司凭借较强的盈利能力和灵活选择银行借款等筹资方式，解决了快速发展的资金需求。报告期末其他应付款较大的原因系本公司暂收北京君信达投资有限公司等13家投资者的投资预付款，已于期后转股。

1、短期借款

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|---------------|--------------|--------------|
| 短期借款 | 59,000,000.00 | 9,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| 增长率（%） | 555.56 | 12.50 | -- |
| 占负债总额的比例（%） | 19.20 | 6.05 | 24.11 |

报告期内，公司综合考虑生产经营对资金的需求以及销售货款回笼情况，适时调整短期融资计划，安排银行借款规模。

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司的短期借款为 59,000,000.00 元，其中保证借款 50,000,000.00 元，抵押借款 9,000,000.00 元。

根据信永中和会计师事务所出具的 XYZH/2015CDA40146 号《审计报告》，截至 2015 年 6 月 30 日，公司的总资产为 413,503,612.61 元，净资产为 106,287,640.74 元，2015 年 1-6 月份营业收入为 111,060,448.08 元，净利润为 3,388,859.51 元，公司资产总额较大，具有一定盈利能力。在合同履行期内，公司信用记录优良，还款及时，未发生过延迟支付银行借款本息的情况，不存在因未还款导致抵押物被处置的情形，借款合同及抵押合同不存在履约风险。

2、应付账款

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 应付账款 | 23,227,423.58 | 10,665,218.44 | 5,073,038.76 |
| 增长率 (%) | 117.79 | 110.23 | -- |
| 占负债总额的比例 (%) | 7.56 | 7.17 | 15.29 |

本公司应付账款主要为应支付给供应商的原料采购款。

报告期内各期末，公司应付账款余额分别为 5,073,038.76 元、10,665,218.44 元和 23,227,423.58 元，2014 年末较 2013 年末应付账款余额增幅 110.23%，2015 年 6 月末较 2014 年末应付账款余额增幅 117.79%，主要原因是公司扩大经营规模，加大了原材料的采购所致。

(1) 应付账款账龄分析

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 1 年以内 | 22,200,776.72 | 95.58 | 10,344,835.64 | 97.00 | 5,073,038.76 | 100.00 |
| 1-2 年 | 857,994.00 | 3.69 | 320,382.80 | 3.00 | -- | -- |

| | | | | | | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 2-3年 | 168,652.86 | 0.73 | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 23,227,423.58 | 100.00 | 10,665,218.44 | 100.00 | 5,073,038.76 | 100.00 |

截至2015年6月30日，本公司无账龄超过1年的重要应付账款。

(2) 报告期内应付账款余额前五名情况

报告期各期末，公司应付账款前五名的情况如下：

截至2015年6月30日应付账款前五名：

单位：元

| 供应商名称 | 金 额 | 占应付账款余额比例 (%) | 采购内容 |
|----------------|----------------------|---------------|------|
| 晋州市乾大油脂有限公司 | 5,085,166.12 | 21.89 | 原材料 |
| 重庆长寿建筑安装有限公司 | 3,642,907.51 | 15.68 | 安装材料 |
| 重庆双竹建材(集团)有限公司 | 2,700,000.00 | 11.62 | 安装材料 |
| 四川尚坦新能源有限公司 | 1,947,036.84 | 8.38 | 原材料 |
| 喻子华 | 1,031,661.50 | 4.44 | 工程费用 |
| 合 计 | 14,406,771.97 | 62.01 | -- |

截至2014年12月31日应付账款前五名：

单位：元

| 供应商名称 | 金 额 | 占应付账款余额比例 (%) | 采购内容 |
|---------------|---------------------|---------------|-------|
| 晋州市龙慈油脂有限公司 | 3,200,000.00 | 30.00 | 原材料采购 |
| 晋州市乾大油脂有限公司 | 3,200,000.00 | 30.00 | 原材料采购 |
| 四川尚坦新能源科技有限公司 | 1,137,100.00 | 10.66 | 原材料采购 |
| 喻子华 | 1,078,694.00 | 10.11 | 原材料采购 |
| 广西燎庆化工有限公司 | 465,592.81 | 4.37 | 工程款 |
| 合 计 | 9,081,386.81 | 85.15 | -- |

截至2013年12月31日应付账款前五名：

单位：元

| 供应商名称 | 金 额 | 占应付账款余额比例 (%) | 采购内容 |
|-------------|--------------|---------------|-------|
| 雅安市呈泰贸易有限公司 | 3,102,670.70 | 61.16 | 设备采购款 |
| 林波 | 362,784.95 | 7.15 | 原材料采购 |

| | | | |
|---------------|---------------------|--------------|-------|
| 四川省华清物资有限责任公司 | 238,243.35 | 4.70 | 设备采购款 |
| 成都市力成钢管有限公司 | 193,383.40 | 3.81 | 设备采购款 |
| 金牛区响瑞五金交电经营部 | 160,963.00 | 3.17 | 设备采购款 |
| 合 计 | 4,058,045.40 | 79.99 | -- |

报告期各期末，公司应付账款往来单位主要为原材料和安装工程的供应商。报告期内供应商较为稳定，公司商业信誉良好，报告期内未出现到期不能支付货款的情况。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

3、预收款项

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|------------------|------------------|
| 预收款项 | 1,306,164.88 | 591,353.90 | 907,050.00 |
| 增长率（%） | 120.88 | -34.80 | -- |
| 占负债总额的比例（%） | 0.43 | 0.40 | 2.73 |

报告期内公司预收款项主要为预收货款等，2015 年 6 月 30 日与 2014 年 12 月 31 日预收款项余额占负债总额的比例波动不大。

（1）预收款项账龄分析

报告期各期末，公司预收款项账龄情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） |
| 1 年以内 | 1,306,164.88 | 100.00 | 591,353.90 | 100.00 | 907,050.00 | 100.00 |
| 1-2 年 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2-3 年 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 1,306,164.88 | 100.00 | 591,353.90 | 100.00 | 907,050.00 | 100.00 |

截至 2015 年 6 月 30 日，公司预收账款账龄均为 1 年以内。报告期内，公司的预收款项金额较小，占负债总额的比例较低。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项，无预收关联方款项。

（2）报告期内预收款项余额前五名情况

报告期各期末，公司预收款项前五名的情况如下：

单位：元

| 截至日期 | 客户名称 | 预收款项余额 | 占期末余额比例（%） |
|------------------|-------------------|---------------------|---------------|
| 2015 年 6 月 30 日 | 深圳亚细亚石化供应链有限公司 | 715,664.00 | 54.79 |
| | 佛山市南海区隽通五金制品厂 | 188,680.00 | 14.45 |
| | 广西和富石化有限公司 | 157,164.00 | 12.03 |
| | 广西中大石油化工有限责任公司 | 108,310.01 | 8.29 |
| | 岳阳三友化工贸易有限公司 | 76,970.00 | 5.89 |
| | 合计 | 1,246,788.01 | 95.45 |
| 2014 年 12 月 31 日 | 深圳市前海汇沅石油化工贸易有限公司 | 233,625.90 | 39.51 |
| | 中山市利祥燃料贸易有限公司 | 195,988.00 | 33.14 |
| | 成都迪泰化工有限公司 | 157,300.00 | 26.60 |
| | 崇州桤泉中和油脂厂 | 4,440.00 | 0.75 |
| | 合计 | 591,353.90 | 100.00 |
| 2013 年 12 月 31 日 | 内江市东兴建筑工程有限公司 | 900,000.00 | 99.22 |
| | 四川上之登新材料有限公司 | 7,050.00 | 0.78 |
| | 合计 | 907,050.00 | 100.00 |

4、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬余额情况如下：

（1）报告期末应付职工薪酬余额

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 应付职工薪酬 | 723,900.25 | 922,200.50 | 199,301.00 |
| 增长率（%） | -21.50 | 362.72 | -- |

| | | | |
|-------------|------|------|------|
| 占负债总额的比例(%) | 0.60 | 0.62 | 0.24 |
|-------------|------|------|------|

报告期各期末，应付职工薪酬分别为 199,301.00 元、922,200.50 元和 723,900.25 元，占相应期末负债总额的比例分别为 0.24%、0.62%和 0.60%。

2014年末，应付职工薪酬余额较2013年末增加722,899.50元，增幅362.72%，主要因为公司业务规模扩大，人员增加，计提工资增加。

(2) 应付职工薪酬分类

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2015年1-6月增加 | 2015年1-6月减少 | 2015年6月30日 |
|--------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 922,200.50 | 7,079,649.67 | 7,277,949.92 | 723,900.25 |
| 离职后福利-设定提存计划 | -- | 517,598.09 | 517,598.09 | -- |
| 辞退福利 | -- | -- | -- | -- |
| 一年内到期的其他福利 | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 922,200.50 | 7,597,247.76 | 7,795,548.01 | 723,900.25 |

(3) 短期薪酬

| 项目 | 2014年12月31日 | 2015年1-6月增加 | 2015年1-6月减少 | 2015年6月30日 |
|-------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 906,362.82 | 6,182,434.67 | 6,445,497.88 | 643,299.61 |
| 职工福利费 | -- | 464,619.48 | 464,619.48 | -- |
| 社会保险费 | -- | 267,731.56 | 267,731.56 | -- |
| 其中：医疗保险费 | -- | 204,711.41 | 204,711.41 | -- |
| 工伤保险费 | -- | 43,785.19 | 43,785.19 | -- |
| 生育保险费 | -- | 19,234.96 | 19,234.96 | -- |
| 住房公积金 | -- | 100,101.00 | 100,101.00 | -- |

| 项目 | 2014年12月31日 | 2015年1-6月增加 | 2015年1-6月减少 | 2015年6月30日 |
|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 工会经费和职工教育经费 | 15,837.68 | 64,762.96 | -- | 80,600.64 |
| 短期带薪缺勤 | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 922,200.50 | 7,079,649.67 | 7,277,949.92 | 723,900.25 |

(4) 设定提存计划

| 项目 | 2014年12月31日 | 2015年1-6月增加 | 2015年1-6月减少 | 2015年6月30日 |
|-----------|-------------|-------------------|-------------------|------------|
| 基本养老保险 | -- | 474,533.66 | 474,533.66 | - |
| 失业保险费 | -- | 43,064.43 | 43,064.43 | - |
| 合计 | -- | 517,598.09 | 517,598.09 | - |

5、应交税费

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------|
| 增值税 | 1,800,042.55 | 1,934.64 | -- |
| 企业所得税 | 1,907,894.84 | 1,214,549.81 | -- |
| 个人所得税 | 43,443.25 | 29,680.45 | -- |
| 印花税 | 22,149.13 | 42,010.00 | -- |
| 城市维护建设税 | 171,945.24 | 55,016.96 | -- |
| 教育费附加 | 126,306.26 | 30,924.75 | -- |
| 地方教育附加 | 84,230.17 | 20,636.49 | -- |
| 水利建设基金 | 26,277.40 | -- | -- |
| 房产税 | 82,941.71 | -- | -- |
| 合计 | 4,265,230.55 | 1,394,753.10 | -- |

报告期各期末，公司应交税费主要系应交企业所得税、增值税等。

2015年6月末,应交税费余额较2014年末增加2,870,477.45元,增幅205.81%,主要原因系公司扩大销售规模,广西恒泰公司投产,业务规模增加所致。

6、其他应付款

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|----------------|---------------|---------------|
| 其他应付款 | 173,945,973.62 | 60,745,300.12 | 15,621,307.28 |
| 增长率(%) | 186.35 | 288.86 | -- |
| 占负债总额的比例(%) | 56.62 | 40.84 | 47.07 |

报告期内,公司其他应付款主要为设备质保金、往来款和工程款等。2015年6月30日,公司其他应付款余额较2014年末增加113,200,673.50元,增幅186.35%,主要系公司暂收的君信达投资等13家投资者的投资预付款,已于期后转股。

(1) 其他应付款账龄分析

报告期各期末,公司其他应付款账龄情况如下:

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 1年以内 | 170,927,478.03 | 98.26 | 59,264,254.99 | 97.56 | 15,621,307.28 | 100.00 |
| 1-2年 | 2,765,947.59 | 1.59 | 978,497.13 | 1.61 | | |
| 2-3年 | 252,548.00 | 0.15 | 502,548.00 | 0.83 | | |
| 合计 | 173,945,973.62 | 100.00 | 60,745,300.12 | 100.00 | 15,621,307.28 | 100.00 |

(2) 报告期内其他应付款余额前五名情况

报告期各期末,公司其他应付款前五名的情况如下:

单位：元

| 截至日期 | 客户名称 | 其他应付款余额 | 占期末余额比例(%) |
|------------|----------------|----------------|------------|
| 2015年6月30日 | 北京君信达投资有限公司等13 | 150,000,000.00 | 86.23 |

| | | | |
|-------------|-------------------|-----------------------|--------------|
| | 家投资者的投资预付款 | | |
| | 李伟 | 14,337,285.91 | 8.24 |
| | 成都杰晟新材料科技有限公司 | 8,666,037.69 | 4.98 |
| | 黑牛安装工程公司 | 180,000.00 | 0.10 |
| | 山东润昌设计公司 | 145,000.00 | 0.08 |
| | 合计 | 173,328,323.60 | 99.64 |
| 2014年12月31日 | 重庆市两江新区典通小额贷款有限公司 | 23,000,000.00 | 37.86 |
| | 成都杰晟新材料科技有限公司 | 13,871,451.72 | 22.84 |
| | 江苏元和能源科技有限公司 | 6,748,000.00 | 11.11 |
| | 李伟 | 5,566,703.91 | 9.16 |
| | 赵旭 | 4,350,000.00 | 7.16 |
| | 合计 | 53,536,155.63 | 88.13 |
| 2013年12月31日 | 李沛润 | 10,300,828.02 | 65.94 |
| | 赵旭 | 3,669,666.88 | 23.49 |
| | 向鹏宇 | 600,000.00 | 3.84 |
| | 何鸥 | 600,000.00 | 3.84 |
| | 李伟 | 350,812.38 | 2.25 |
| | 合计 | 15,521,307.28 | 99.36 |

7、长期应付款

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 长期应付款 | 27,590,461.33 | 30,227,144.67 | -- |
| 增长率（%） | -8.72 | -- | -- |
| 占负债总额的比例（%） | 8.99 | 20.38 | -- |

报告期内，公司长期应付款为融资租赁款。

8、专项应付款

单位：元

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 专项应付款 | 6,300,000.00 | 4,884,000.00 | 3,384,000.00 |
| 增长率（%） | 28.99 | 44.33 | -- |
| 占负债总额的比例（%） | 2.05 | 3.29 | 10.20 |

报告期内的专项应付款为战略性新兴产业发展市本级专项补助资金及配套资金和2014年产业技术与开发专项资金。战略性新兴产业发展市本级专项补助资金及配套资金系成都市财政局成都市经济和信息化委员会拨付，用于本公司建设新建年产3万吨生物柴油项目，共计472万元。其中：配套资金的通知（【成财企{2013}132号】）为408万元；专项补助资金（【成财企{2013}133号】）为64万元。目前已拨付480万元，待项目完工验收后确认拨付，上述文件中明确指明需项目建设合格后才能确认资金拨付。2014年产业技术与开发专项资金（【成财见{2014}92号】）系成都市财政局成都市经济和信息化委员会拨付，用于新一代生产柴油关键技术及产业化建设，系自主创新成果产业化专项资金，需项目建设完成验收后才能确认资金拨付。

9、递延所得税负债

报告期内递延所得税负债形成于非同一控制下企业合并公允价值与账面价值的差额形成的，在2014年12月31日期末余额为470,661.52元，在2015年6月30日余额为465,817.66元。

七、管理层分析

（一）公司主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下：

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率(母公司)(%) | 72.27 | 42.72 | 64.02 |
| 流动比率（倍） | 0.73 | 0.54 | 0.51 |
| 速动比率（倍） | 0.68 | 0.47 | 0.37 |

| 项 目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------------------|------------|-------------|-------------|
| 毛利率(%) | 15.15 | 18.95 | 19.27 |
| 净资产收益率(%) | 3.24 | 22.57 | -8.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 3.09 | 22.39 | -8.82 |
| 基本每股收益(元) | 0.0339 | 0.2347 | -0.0843 |
| 稀释每股收益(元) | 0.0339 | 0.2347 | -0.0843 |
| 每股净资产(元) | 1.06 | 1.03 | 0.94 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | -5,905.30 | -1,161.27 | -600.78 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | -0.59 | -0.58 | -0.33 |
| 销售现金比率(倍) | -0.53 | -0.10 | 0.01 |
| 应收账款周转率(次) | 4.77 | 9.43 | 701.05 |
| 存货周转率(次) | 16.62 | 32.33 | 0.19 |

注：上述指标的计算除特别注明外以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算。

1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

3、速动比率按照“(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债”计算；

4、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；

5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；

6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

7、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算。

8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额(或实收资本)”计算；

9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；

10、销售现金比率按照“当期经营活动产生的现金流量净额/营业收入”计算；

11、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)”计算；

12、存货周转率按照“营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

(二) 盈利能力分析

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|--------------|--------------|---------------|
| 归属于拟挂牌公司股东的净利润（元） | 3,388,859.51 | 4,693,960.92 | -1,545,805.89 |
| 毛利率（%） | 15.15 | 18.95 | 19.27 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 3.24 | 22.57 | -8.80 |
| 扣除非经常性损益加权平均净资产收益率（%） | 3.09 | 22.39 | -8.82 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.0339 | 0.2347 | -0.0843 |
| 扣除非经常性损益基本每股收益（元/股） | 0.0323 | 0.2329 | -0.0845 |

公司 2013 年亏损主要是由于：公司 2012 年 12 月 12 日成立，2013 年属于运行阶段初期，由于前期投产金额比较高，各项费用发生额比较大，销售渠道刚刚开拓；进入 2014 年以来，公司业务规模扩大，实现扭亏为盈，净利润为 469.40 万元，公司呈现盈利态势明显。

2015 年 1-6 月，由于受国际原油价格影响持续下跌影响，生物柴油的售价也持续下跌，公司盈利能力下降。

(三) 偿债能力分析

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率(母公司)(%) | 72.27 | 42.72 | 64.02 |

| | | | |
|---------|------|------|------|
| 流动比率（倍） | 0.73 | 0.54 | 0.51 |
| 速动比率（倍） | 0.68 | 0.47 | 0.37 |

公司资产负债率（母公司）在 2014 年末较上年末下降 21.30 个百分点，主要原因为 2014 年公司通过增资和取得借款，使货币资金年末余额大幅增加，而应收账款、预付账款等均有大幅增长，使母公司总资产较上年末大幅增长了 249.98%，而增资后资金状况得到改善后，母公司负债总额则受短期借款影响仅小幅增加，其他应付款、长期应付款等因素影响大幅增加，导致负债总额增加 133.56%，但增长幅度小于总资产的增长幅度，因此导致资产负债率的下降。

公司资产负债率（母公司）在 2015 年 6 月末较 2014 年末有较大增长，2015 年 6 月末负债余额较 2014 年末增加 191,045,066.72 元，增幅 249.12%。主要原因为 2015 年 6 月 30 日其他应付款中的暂收投资款系本公司暂收的君信达投资等 13 家投资者的投资预付款，款项金额 150,000,000.00 元。此投资款已于期后转为投资款，转为投资款后公司资产负债率（母公司）的资产负债率为 31.78%。

相应的，2014 年末公司流动比率及速动比率也较上年有所提高。为进一步提高公司偿债能力，公司将采取措施如下：（1）公司将积极开拓市场，扩大营业收入规模；（2）加强应收账款管理，提高公司短期偿债能力；（3）公司计划通过定向增资改善流动资产较低的状况。

（四）营运能力分析

| 项 目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|
| 应收账款周转率（次） | 4.77 | 9.43 | 701.05 |
| 存货周转率（次） | 16.62 | 32.33 | 0.19 |

公司 2015 年上半年、2014 年和 2013 年应收账款周转率分别为：4.77、9.43 和 701.05；公司 2015 年上半年、2014 年和 2013 年存货周转率分别为：16.62、32.33 和 0.19。反应公司营运能力的应收账款周转率 2013 年度没有可比性，主要是由于 2013 年属于试运行阶段，业务规模较小，应收账款余额也较小。2014 年度公司大幅度拓张业务，业务规模也大幅增长，公司加强了应收账款的管理，

应收账款的平均收现期为 30-40 天，对于信用状况良好且与公司保持长期合作关系的客户，会相对延长付款期限。

公司的存货周转率 2013 年度很低也是由于公司的试运行的原因。2014 年公司的存货周转率就进入到了正常且快速的水平上，主要由于公司营业成本随着业务规模扩张而快速增长，而公司存货采用根据订单安排和销售预测制定生产计划，存货余额基本保持在合理水平之内，并未随着业务规模有较大的波动。

（五）现金获取能力分析

单位：元

| 项 目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 经营活动现金流入 | 128,545,085.66 | 101,074,289.78 | 1,686,797.86 |
| 经营活动现金流出 | 187,598,039.87 | 112,686,996.99 | 7,694,623.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -59,052,954.21 | -11,612,707.21 | -6,007,825.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -45,211,823.66 | -48,684,722.25 | -5,640,053.48 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 165,562,191.71 | 59,839,264.28 | 14,595,378.46 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 61,297,413.84 | -458,165.18 | 2,947,499.78 |
| 期初现金及现金等价物余额 | 2,489,334.60 | 2,947,499.78 | -- |
| 期末现金及现金等价物余额 | 63,786,748.44 | 2,489,334.60 | 2,947,499.78 |

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期经营活动现金流入构成如下：

单位：万元

| 类 别 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------|--------------|-----------|---------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 12,825.51 | 10,103.39 | 168.19 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 29.00 | 4.04 | 0.49 |
| 经营活动现金流入小计 | 12,854.51 | 10,107.43 | 168.68 |

报告期内经营活动现金流入除少量收到的其他与经营活动有关的现金外，主要为销售商品、提供劳务收到的现金。2013 年公司尚未正式投产，故该项目金

额较小；2014年，母公司恒润本部投产，销售商品收到现金大幅增加；2015年1-6月，随着广西恒泰正式投产，经营规模进一步扩大，故2015年1-6月销售商品收到现金较2014年全年增加，公司销售商品收到现金与实际生产经营情况相符。对报告期销售商品、提供劳务收到的现金与利润表、资金负债相关科目进行了勾稽核对，逻辑关系一致。

报告期经营活动现金流出构成如下：

单位：万元

| 类别 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|-----------|-----------|--------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 17,124.30 | 10,057.63 | 575.92 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 750.95 | 360.96 | 63.97 |
| 支付的各项税费 | 423.97 | 84.59 | 0.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 460.58 | 765.51 | 129.58 |
| 经营活动现金流出小计 | 18,759.80 | 11,268.70 | 769.46 |

报告期内经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付现金。2013年公司尚未正式投产，故该项目金额较小；2014年，恒润高科本部投产，购买商品支付现金金额增幅较大；2015年1-6月，随着广西恒泰正式投产，经营规模扩大，原材料采购现金支付增加；同时为锁定原材料供应商，公司2015年6月30日预付原材料款项较2014年末有较大增加，故2015年1-6月购买商品支付现金较2014年度全年有较大增加，公司购买商品支付的现金与实际生产经营情况相符。对报告期购买商品、接受劳务支付的现金与利润表、资金负债相关科目进行了勾稽核对，逻辑关系一致。

采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------------|--------------|--------------|---------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | 3,388,859.51 | 4,444,587.12 | -1,545,805.89 |
| 加：资产减值准备 | 416,427.05 | 198,518.32 | 288,710.87 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 3,766,441.20 | 3,656,440.69 | 57,033.00 |
| 无形资产摊销 | 251,874.25 | 27,742.00 | -- |
| 长期待摊费用摊销 | -- | -- | -- |
| 处置固定资产、无形资产和其他长 | -- | -- | -- |

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 期资产的损失（收益以“-”填列） | | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”填列） | -- | -- | -- |
| 公允价值变动损益（收益以“-”填列） | -- | -- | -- |
| 财务费用（收益以“-”填列） | 2,459,244.89 | 2,297,038.37 | 110,733.00 |
| 投资损失（收益以“-”填列） | -- | -- | -- |
| 递延所得税资产的减少（增加以“-”填列） | -62,473.17 | -297,307.30 | -- |
| 递延所得税负债的增加（减少以“-”填列） | -4,843.86 | -- | -- |
| 存货的减少（增加以“-”填列） | -6,768,141.91 | 1,646,539.91 | -3,274,446.03 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”填列） | -192,723,840.44 | -20,143,678.28 | -22,364,682.43 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”填列） | 130,335,661.11 | -3,432,776.89 | 20,720,632.28 |
| 其他 | -112,162.84 | -9,811.15 | -- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -59,052,954.21 | -11,612,707.21 | -6,007,825.20 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: | | | |
| 债务转为资本 | -- | -- | -- |
| 一年内到期的可转换公司债券 | -- | -- | -- |
| 融资租入固定资产 | -- | -- | -- |
| 3.现金及现金等价物净变动情况: | | | |
| 现金的期末余额 | 63,786,748.44 | 2,489,334.60 | 2,947,499.78 |
| 减: 现金的期初余额 | 2,489,334.60 | 2,947,499.78 | -- |
| 加: 现金等价物的期末余额 | -- | -- | -- |
| 减: 现金等价物的期初余额 | -- | -- | -- |
| 现金及现金等价物净增加额 | 61,297,413.84 | -458,165.18 | 2,947,499.78 |

2013年公司经营活动产生的现金流量净流量为负数，主要原因是公司2013年处于试运行阶段，前期项目建设投入、管理费用及原材料采购等支出较大，导致2013年度经营活动产生的现金流量净流量为负数。

2014年和2015年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净流出较大，主要原因是公司扩大经营规模，报告期末，经营性应收项目的增加较大所致。

报告期各期经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系上有一定波动，具体分析如下：

单位：万元

| 类别 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|-----------|-----------|---------|
| 1、经营活动产生的现金流量净额 | -5,905.30 | -1,161.27 | -600.78 |
| 2、净利润 | 338.89 | 444.46 | -154.58 |
| 3、差额(=1-2) | -6244.18 | -1605.73 | -446.20 |
| 4、盈利现金比率(=1/2) | -17.43 | -2.61 | 3.89 |

引起现金流量较大波动的经营性应收项目的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 存货 | 905.51 | 228.69 | 327.44 |
| 应收账款 | 2,190.57 | 2,235.49 | 0.21 |
| 预付账款 | 8,083.66 | 652.41 | 253.78 |

2013年度、2014年度和2015年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额均低于同期净利润，主要原因是公司生产规模快速扩张，应收款项增加、预付原材料款项增加所致。2013年经营活动现金净额低于净利润446.20万元，主要原因系为2014年的生产进行原材料储备存货增加327.44万元所致；2014年经营活动现金净额低于净利润1,605.73万元，主要原因系期末应收账款增加至2,235.28万元所致；2015年1-6月经营活动现金净额低于净利润6,244.18万元，主要原因系公司本期为锁定主要原材料供应商，通过以预付款方式签订框架合同。一方面能保证公司原料的优先供应；另一方面，在原料价格波动频繁的情况下以低于市场同期采购价格与公司结算，由此导致本期预付款项增加7,431.25万元。

因此，公司报告期内经营性现金流量净额为负数，主要因公司生产规模快速扩张并通过预付货款方式锁定原材料供应商所致，是与公司实际情况匹配的。未来随着公司生产经营逐步稳定，盈利能力增强，公司经营性现金流量净额将由负转正，现金获取能力将大幅度改善。

2、投资活动产生的现金流量分析

2013年度、2014年度和2015年1-6月公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，其中2013年和2015年1-6月份投资活动产生的现金流量净额为负数的原因是公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支出较大所致，

2014 年投资活动产生的现金流量净额为负数的原因是公司收购子公司及其他营业单位支付的现金较大所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2013 年筹资活动产生的现金流量净额为 14,595,378.46 元，2014 年筹资活动产生的现金流量净额为 59,839,264.28 元，2015 年 1-6 月份筹资活动产生的现金流量净额为 165,562,191.71，主要是公司取得借款和吸收投资收到的现金较大。

报告期内公司经营活动产生的现金流量波动合理，与公司实际发生的业务相符，与相关科目的会计核算勾稽无误。

(六) 主要财务指标与同行业公司比较分析

| 公司名称 | 龙岩卓越 | 亚太能源 | | | 恒润高科 | | |
|-----------------------|----------|------------------|--------|---------|------------------|--------|---------|
| 子行业 | 生物质能源产业 | 环境保护专用设备制造 | | | 生物质能源产业 | | |
| 板块 | 拟创业板 | 新三板 | | | 拟新三板 | | |
| 代码 | -- | 831950 | | | -- | | |
| 年度 | 2013 年 | 2015 年 1-6 月份 | 2014 年 | 2013 年 | 2015 年 1-6 月份 | 2014 年 | 2013 年 |
| 流动比率 (倍) | 3.10 | 1.63 | 0.80 | 0.53 | 0.73 | 0.54 | 0.51 |
| 速动比率 (倍) | 2.30 | 1.15 | 0.47 | 0.44 | 0.68 | 0.47 | 0.37 |
| 资产负债 率(母公 司)(%) | 20.92 | 1.86 | 6.65 | 79.36 | 72.29 | 42.72 | 64.02 |
| 净利润(万 元) | 9,934.07 | 602.05 | 589.30 | -217.47 | 338.89 | 469.40 | -154.58 |

| | | | | | | | |
|---------------------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|
| 净利润增长率 (%) | 7.70 | 128.38 | 243.65 | -- | 44.39 | 403.66 | -- |
| 净资产收益率 (%) | 29.71 | 5.15 | 13.90 | -8.00 | 3.24 | 22.57 | -8.80 |
| 每股收益 (元) | 1.10 | 0.07 | 0.1274 | -0.07 | 0.0339 | 0.2347 | -0.0843 |
| 每股净资产 (元) | 4.27 | 1.66 | 1.15 | 0.78 | 1.03 | 1.03 | 0.94 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元) | 0.15 | -0.44 | 0.14 | -0.08 | -0.59 | -0.58 | -0.33 |
| 销售现金比率 (倍) | 0.15 | -0.55 | -0.08 | -0.07 | -0.53 | -0.10 | -7.81 |
| 应收账款周转率 (次) | 84.76 | 31.47 | 33.89 | 18.34 | 4.77 | 9.43 | 701.05 |
| 存货周转率 (次) | 8.45 | 1.74 | 5.60 | 4.75 | 16.62 | 32.33 | 0.19 |

龙岩卓越新能源股份有限公司（以下简称“龙岩卓越”）为生产销售生物柴油为主营业务的申报创业板 IPO 的拟上市公司；河南亚太能源科技股份有限公司（以下简称“亚太能源”）为新能源技术研发及服务推广、环保设备的制造、销售的新三板挂牌公司。龙岩卓越主要以废油脂为原料，通过纯化、甲酯化、分馏等生产工艺技术，从事生物柴油（脂肪酸甲酯）及其深加工产品的研发、生产与销售，目前已形成了以生物柴油为主导，以生物酯增塑剂和工业甘油为重点发展

的产品结构。亚太能源主要从事新能源技术研发和生物柴油产品、环保设备制造销售以及再生资源回收。

与同行业类似业务上市公司主要财务指标相比，公司整体净利润规模较小，公司净利润增长率较高，但净资产收益率较低，但与新三板公司相比净资产收益率适中。公司资产负债率高于同行业上市公司但低于同行业新三板公司，主要由于公司处于产能扩张的高速成长期，公司充分利用外部借款的财务杠杆作用。应收账款周转率与同行业相比较低，存货周转率在同行业处于较高水平。公司流动比率及速动比率低于同行业上市公司但和新三板公司处于同等水平。主要由于公司的快速发展需要大量资金支持，而上市公司经过上市融资后资产状况均得到明显改善。对于公司流动比率及速动比率较低的情况，公司管理层制定了积极的应对措施。

八、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

1、持有公司 5%及以上股份的股东

| 关联方姓名 | 持股比（%） | 与本公司关系 |
|----------|--------|--------------------|
| 李伟、李芮岚夫妇 | 54.62 | 控股股东、实际控制人、董事长、总经理 |
| 恒顺高新 | 9.23 | 法人股东 |

2、本公司控股子公司

| 公司名称 | 注册地 | 注册资本 (万元) | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) |
|------|--------|--------------|-------------|--------------|
| 重庆格润 | 重庆市长寿区 | 4,000 | 100.00 | 100.00 |
| 广西恒泰 | 广西隆安县 | 200 | 100.00 | 100.00 |
| 成都宏邦 | 成都市邛崃市 | 500 | 100.00 | 100.00 |

| | | | | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 重庆善图 | 重庆市长寿区 | 11,300 | 100.00 | 100.00 |
| 成都润洁 | 成都市邛崃市 | 110 | 100.00 | 100.00 |
| 成都润泽 | 成都市邛崃市 | 3,000 | 100.00 | 100.00 |

3、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

4、主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

| 关联方名称 | 与本公司关系 | 备注 |
|-------------|-----------------------|---|
| 恒通伟业 | 本公司实际控制人李芮岚控制的其他企业 | 没有实际经营，已注销 |
| 倍力能源 | 本公司实际控制人李芮岚控制的其他企业 | 没有实际经营，已注销 |
| 重庆潇阳科技有限公司 | 本公司实际控制人李芮岚控制的其他企业 | 已注销 |
| 四川新绿源贸易有限公司 | 本公司实际控制人李芮岚的堂弟控制的其他企业 | 由于 2014 年度与新绿源的关联交易占恒润高科的比例将近 50%，故将其认定为关联方 |

5、与主要投资者个人、关键管理人员关系密切的家庭成员

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系 |
|----|-------|---------|
| 1 | 黎帮清 | 恒润有限原股东 |
| 2 | 李沛润 | 李伟之弟 |
| 3 | 李忠惠 | 李伟之姑妈 |
| 4 | 李涛 | 李芮岚之堂弟 |

（二）报告期内关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销，公司与其他关联方未发生经常性关联交易。

与合并范围外关联发的经常性交易，购销交易：报告期内，公司与四川新绿源贸易有限公司进行了销售交易，四川新绿源贸易有限公司的主营业务为批发、零售：建筑材料、钢材、五金、交电、计算机、化工产品、生物柴油、燃料油。报告期内2014年度，公司与四川新绿源贸易有限公司关联交易占公司全年销售收入的52.30%。为减少关联交易发生，2015年公司已不再与四川新绿源贸易有限公司发生业务往来。但上述交易的定价原则为按照市场价格确定的公允价值。

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2015年1-6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------|--------|-----------|----------------------|--------|
| 四川新绿源 | 销售商品 | -- | 58,007,373.04 | -- |
| 重庆善图 | 贸易交易 | -- | 8,553,014.97 | -- |
| 重庆格润 | 销售商品 | -- | 2,638,666.79 | -- |
| 合计 | -- | -- | 69,199,054.80 | -- |

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保

截至本公开转让说明书签署日，除公司为子公司借款提供担保外，公司不存在为其他关联方提供担保的情况，关联方担保情况如下表：

单位：元

| 担保方名称 | 被担保方名称 | 担保金额 | 起始日 | 到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------|--------|--------------|------------|------------|------------|
| 成都润洁公司 | 本公司 | 9,000,000.00 | 2014.11.25 | 2017.11.24 | 否 |

| 担保方名称 | 被担保方名称 | 担保金额 | 起始日 | 到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------------------------|--------|---------------|-----------------------|------------|------------|
| 成都润洁公司 | 本公司 | 30,000,000.00 | 2014.11.25 | 2017.11.24 | 否 |
| 南宁佰斯特科技有限公司 ² | 本公司 | 30,000,000.00 | 主合同确定的各期租金 到期日起满两年 | | 否 |
| 李伟、李芮岚 | 本公司 | 15,000,000.00 | 2015.3.30 | 2016.3.30 | 否 |
| 李伟、李芮岚 | 本公司 | 15,000,000.00 | 2015.5.29 | 2016.5.29 | 否 |
| 赵旭、李伟、李芮岚 | 本公司 | 9,000,000.00 | 2014.11.25 | 2017.11.24 | 否 |

(2) 关联方拆借资金

报告期内，公司与关联方之间发生的资金拆借情况如下：

单位：元

| 关联方名称 | 拆入/拆出 | 资金拆借余额 | | |
|-------|-------|---------------|--------------|---------------|
| | | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 李沛润 | 拆入 | -- | -- | 10,280,828.02 |
| 赵旭 | 拆入 | -- | 4,350,000.00 | 3,669,666.88 |
| 李伟 | 拆入 | 14,337,285.91 | 7,290,516.29 | 350,812.38 |
| 李沛润 | 拆出 | -- | 800,000.00 | -- |
| 李忠惠 | 拆出 | -- | -- | 3,600,000.00 |
| 李涛 | 拆出 | -- | -- | 9,800.00 |

报告期内，因生产经营需要，本公司存在与关联方及控股股东之间的资金拆借往来，上述拆借资金无期限，不计息。

(3) 收购子公司

2013年和2014年公司收购广西恒泰润扬科技有限公司、成都宏邦树脂材料有限公司、重庆善图高新科技有限公司和成都润洁高新科技有限公司，具体参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、重大资产重组情况”分析。

²南宁佰斯特科技有限公司系子公司广西恒泰公司曾用名。

报告期内公司发生的偶发性交易，不存在损害公司利益、向公司输送利益或者显失公允的情形。

3、关联方余额

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | |
|-------|-------------|------------|--------|---------------|------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 四川新绿源贸易有限公司 | -- | -- | 13,682,273.43 | 684,113.67 |
| 其他应收款 | 李沛润 | -- | -- | 800,000.00 | 40,000.00 |
| 其他应收款 | 黎帮清 | 18,064.00 | 903.20 | -- | -- |
| 其他应收款 | 恒顺高新 | 580.00 | 29.00 | -- | -- |

(2) 应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 |
|-------|-------------|---------------|--------------|
| 预收账款 | 四川新绿源贸易有限公司 | 7,726.57 | -- |
| 其他应付款 | 重庆潇阳科技有限公司 | 26,797.00 | 27,200.00 |
| 其他应付款 | 李伟 | 14,337,285.91 | 7,290,516.29 |
| 其他应付款 | 赵旭 | -- | 4,350,000.00 |

(三) 关联交易决策程序、执行情况等

公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《关联方资金往来管理制度》以及《对外担保管理制度》等相关制度，对关联交易决策权限及程序作出了明确规定。具体内容如下：

1、《公司章程》对规范关联交易的制度安排

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容主要包括：

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

公司积极采取措施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。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。董事应当遵守法律、行政法规和本章程，不得利用其关联关系损害公司利益。公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经过半数的无关联关系董事通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该项提交股东大会审议。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、《关联交易管理制度》对规范关联交易的制度安排

(1) 关联交易应当遵循以下基本原则：①符合诚实信用原则；②不损害公司及非关联股东合法权益原则；③关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；④有利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；⑤公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。

(2) 对关联交易审批权限的规定：

公司拟与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）金额在3,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上（含5%）的关联交易，应当由公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议决定。

公司拟与关联法人发生的交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在300万元以上（含300万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%）的关联交易，以及公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，由公司董事会审议决定。

授权公司总经理决定的关联交易（公司提供担保除外）：

- ① 联法人进行的金额低于300万元的关联交易；
- ② 与关联法人进行的金额高于300万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易；
- ③ 关联自然人进行的金额低于30万元的关联交易。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

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

3、《关联方资金往来管理制度》对规范关联交易的制度安排

公司财务部门应定期对公司及下属子公司进行检查，上报与公司关联方非经营性资金往来的审查情况，坚决杜绝公司关联方的非经营性占用资金的情况发生。内审部门对公司关联方占用资金情况每季度进行定期内审工作，对经营活动和内部控制执行情况的进行监督和检查，并就每次检查对象和内容进行评价，提出改进建议和处理意见，确保内部控制的贯彻实施和生产经营活动的正常进行。

公司董事、监事及高级管理人员应当关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。公司内审部门每季度核查一次公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，如发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。

公司发生关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。公司监事会应当监督公司董事会履行上述职责，当董事会不履行时，监事会可代为履行。

4、《对外担保管理制度》对规范关联交易的制度安排

公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易的程序和内容符合法律规定和公司制度。关联交易未严重损害公司利益，对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联方资金往来管理制度》和《关联交易管理办法》等制度，对关联交易的原则、决策权限、决策程序、定价机制等事项做出了详细规定。

（六）关于规范关联交易的承诺

公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，内容包括：

（1）自本承诺函出具之日起，本人/本企业担任公司股东/董事/监事/高级管理人员期间将不以任何理由和方式占有恒润高科或其控股子公司的资金及其他任何资产，并尽可能避免本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的其他企业与恒润高科或其控股子公司进行关联交易；

（2）对于本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的其他企业与恒润高科或其控股子公司之间无法避免发生的关联交易，本人/本企业承诺按照《成都恒润高新科技股份有限公司章程》及《关联交易管理制度》规定的程序并按照正常的商业条件，合法、公允地与恒润高科或其控股子公司进行交易，不损害恒润高科及其中小股东的利益；

(3) 本承诺函将持续有效至本人/本企业不再为恒润高科的股东/董事/监事/高级管理人员为止；

(4) 如因本人违反上承诺并给恒润高科或其控股子公司造成经济损失的，本人/本企业同意无条件给予全部赔偿；

(5) 本承诺函受中华人民共和国法律管辖，对本人/本企业具有约束力。

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

1、期后增资扩股事项

2015年4-6月，公司陆续与君信达投资等13家投资者签订投资协议，协议中约定：在本公司改制成股份有限公司后进行增资扩股，本公司股改后的总资本必须为1亿股，投资者以股改后每股5元人民币的价格进行认购，投资者预付股权认购款，在本公司股改完成并非公开发行新股时，该预付款项自动转为新股认购款；在本公司股改完成前此预付款视同本公司所欠投资者之无息债务。截至2015年6月30日本公司已收到上述全部预付投资款15,000万元。

2015年7月16日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过《关于公司增加注册资本的议案》，将本公司注册资本由10,000万元增加至13,000万元，即新增注册资本3,000万元，具体如下：

| 序号 | 投资者名称 | 认缴出资额 (万元) | 实际出资金额 (万元) |
|----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 君信达投资 | 400.00 | 2,000.00 |
| 2 | 熙信永辉 | 200.00 | 1,000.00 |
| 3 | 凯兴海子新三板股权投资基金 | 400.00 | 2,000.00 |
| 4 | 天源汇通成长1号基金 | 600.00 | 3,000.00 |
| 5 | 汇元金业 | 80.00 | 400.00 |
| 6 | 云恒投资 | 200.00 | 1,000.00 |
| 7 | 新筑投资 | 200.00 | 1,000.00 |

| | | | |
|----|-----------|-----------------|------------------|
| 8 | 国盛古贤 | 200.00 | 1,000.00 |
| 9 | 易阳投资 | 120.00 | 600.00 |
| 10 | 刘立夫 | 200.00 | 1,000.00 |
| 11 | 李焜 | 100.00 | 500.00 |
| 12 | 曾达志 | 100.00 | 500.00 |
| 13 | 张岳 | 200.00 | 1,000.00 |
| | 合计 | 3,000.00 | 15,000.00 |

本次实际缴纳出资超过认缴的新增注册资本部分计入公司资本公积。本公司于 2015 年 7 月 17 日办理完毕工商变更登记。

2、除上述事项外，截至本公开转让说明书签署之日，本集团无需要披露的其他资产负债表日后事项。

（二）或有事项

除本集团子公司成都宏邦公司、重庆善图公司、广西恒泰公司为本公司银行借款向四川省发展融资担保有限责任公司提供抵押反担保的事项外，截至 2015 年 6 月 30 日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）其他重要事项

1、融资租赁

（1）售后回租

1) 租赁业务

2014 年 8 月 29 日，公司（乙方）与力帆融资租赁（上海）有限公司（甲方）签订了融资租赁合同（回租），根据合同约定，融资租赁方式为回租，由甲乙双方根据本合同的约定，乙方将其享有完全充分所有权，没有设置任何抵押，不存在权属争议，不存在被司法机关查封、扣押的租赁物转让给甲方，再由甲方出租给乙方使用。回租式融资租赁中的租赁物的出卖人为乙方，本合同项下的租赁物为生物柴油精炼设备一批。合同约定租赁物的转让总价为人民币 1,284.05 万元

(含税)，该租赁物的账面价值 1,697.44 万元（不含税，包含安装调试等相关费用）。

2) 融资租入固定资产

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 原价 | | |
| 机器设备 | 16,974,407.77 | -- |
| 累计折旧 | | |
| 机器设备 | 537,522.92 | -- |
| 账面净值 | | |
| 机器设备 | 16,436,884.85 | -- |
| 账面价值 | | |
| 机器设备 | 16,436,884.85 | -- |

3) 最低租赁付款额

单位：元

| 剩余租赁期 | 最低租赁付款额 |
|-------|---------------|
| 1 年以内 | 2,913,447.81 |
| 1-2 年 | 5,890,328.44 |
| 2-3 年 | 4,478,409.12 |
| 合计 | 13,282,185.37 |

截至 2015 年 6 月 30 日，未确认融资费用余额为 1,474,917.84 元。

(2) 融资直租

1) 租赁业务

2014 年 8 月 29 日，公司（甲方）与力帆融资租赁（上海）有限公司（乙方）签订了融资租赁合同（直租），根据合同约定，融资租赁方式为直租，由甲乙双方根据本合同的约定，乙方根据甲方的要求，同意支付购买价款购进甲方所选择并指定的租赁物件并出租给甲方使用。直租式融资租赁中的租赁物的出卖人为甲

方指定供应商，甲方负责租赁物件的接收、安装调试和验收、商检等相关事宜，本合同项下的租赁物为生物柴油精炼设备一批。合同约定租赁物的转让总价为人民币 1,715.95 万元（含税），该租赁物的账面价值 1,628.93 万元（不含税，包含安装调试等相关费用）。

2) 融资租入固定资产

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 原价 | | |
| 机器设备 | 16,289,306.67 | -- |
| 累计折旧 | | |
| 机器设备 | 515,828.04 | -- |
| 账面净值 | | |
| 机器设备 | 15,773,478.63 | -- |
| 账面价值 | | |
| 机器设备 | 15,773,478.63 | -- |

3) 最低租赁付款额

单位：元

| 剩余租赁期 | 最低租赁付款额 |
|-------|----------------------|
| 1 年以内 | 3,893,408.05 |
| 1-2 年 | 7,871,583.07 |
| 2-3 年 | 5,984,755.51 |
| 合计 | 17,749,746.63 |

截至2015年6月30日，未确认融资费用余额为1,966,552.83 元。

上述两批融资租赁设备均存放于子公司广西恒泰公司，由本公司、力帆融资租赁（上海）有限公司、广西恒泰公司签订三方协议，自 2014 年 9 月起由本公司经营出租给广西恒泰公司使用，并收取租金，月租金为 555,555.56 元。

十、报告期内资产评估情况

报告期内，恒润有限于2015年6月整体变更为股份有限公司时进行资产评估，除此之外不存在其他资产评估情况，具体情况如下：

2015年6月，有限公司拟整体变更设立股份公司。中水致远资产评估有限公司接受委托，以2015年3月31日为评估基准日，对恒润有限的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《成都恒润高新科技有限公司拟以审计后净资产折股整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》（中水致远评报字[2015]第3017号），评估结果如下：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增值率（%） |
|--------|-----------|-----------|--------|
| 资产总计 | 20,261.06 | 20,929.60 | 3.30 |
| 负债总计 | 9,928.43 | 9,928.43 | -- |
| 股东权益价值 | 10,332.63 | 11,001.18 | 6.47 |

本次评估仅作为恒润有限整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十一、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。股东按照实缴的出资比例分取红利。

1、公司分配每年税后利润时，提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可不再提取。

公司的法定公积金用于弥补以前年度公司的亏损、扩大生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

2、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东出资比例进行分配。

3、法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年不存在股利分配的情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、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。

2、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

3、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持连续性和稳定性；采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司依据《公司章程》及《对外投资管理制度》对子公司实施管理，公司能够在人员、财务、业务上对子公司进行完全控制。报告期内，子公司合法合规经营、财务规范，不存在重大违法违规情形。子公司情况具体如下：

（一）重庆格润高新科技有限公司

1、基本情况

| | |
|----------|--|
| 中文名称 | 重庆格润高新科技有限公司 |
| 注册资本： | 4,000 万元 |
| 实收资本： | 4,000 万元 |
| 法定代表人： | 李伟 |
| 公司成立日期： | 2014 年 2 月 28 日 |
| 营业执照注册号： | 500221000455432 |
| 经营期限： | 2014 年 2 月 28 日至永久 |
| 经营范围： | 新能源、新材料的研发；废弃动植物油脂、废机油的收购、处理、销售；餐厨垃圾处理；生物增塑剂、燃料油的生产、销售（以上范围取得相关行政许可后按许可证核定的范围及期限从事经营）；生物柴油、植物沥青的销售(以上范围法律、法规禁止的不得经营，法律、法规规定需审批许可的，未取得有关审批许可不得经营) |
| 公司住所： | 重庆市长寿区晏家街道齐心大道 20 号化工园区科技楼 4 楼 |
| 取得方式： | 股权收购 |

2、最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月/2015 年 6 月 30 日 | 2014 年度/2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 59,771,933.83 | 53,858,909.58 |
| 净资产 | 39,510,873.04 | 39,804,203.98 |
| 营业收入 | 6,345,517.62 | -- |

| | | |
|-----|-------------|----|
| 净利润 | -293,330.94 | -- |
|-----|-------------|----|

重庆格润自成立以来不存在发行股票的情况，其历史上股权转让情况符合相关法律法规的规定。

3、重庆格润自设立至今的股权变化情况

①2014年2月，重庆格润成立

2014年2月25日，重庆市工商局出具渝名称预核准字[2014]渝直第202931号《名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“重庆格润高新科技有限公司”。

根据重庆格润设立时的章程，重庆格润注册资本为2,000万元，其中，李芮岚出资1,020万元，赵旭出资980万元。

2014年2月28日，重庆市工商局核准公司设立登记并核发注册号为500221000455432的《营业执照》。

重庆格润成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|-----|----------|----------|---------|
| 1 | 李芮岚 | 1,020.00 | 1,020.00 | 51.00 |
| 2 | 赵旭 | 980.00 | 980.00 | 49.00 |
| 合计 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 100.00 |

②2014年4月，重庆格润第一次变更经营范围

2014年4月8日，公司股东会通过决议，同意公司的经营范围变更为：一般经营项目：新能源、新材料的研发；生物柴油、燃料油的销售(以上范围法律、法规禁止的不得经营，法律、法规规定需审批许可的，未取得有关审批许可不得经营)。

2014年5月20日，重庆市工商局长寿区分局核准此次变更，并向重庆格润换发变更后的《营业执照》。

③2014年12月，重庆格润第一次增资

2014年12月18日，重庆格润股东会通过决议，同意公司注册资本增加至4,000万元，全部由李芮岚增资。

2014年12月19日，重庆市工商局长寿区分局核准此次变更，并向重庆格润换发变更后的《营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|-----|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 李芮岚 | 3,020.00 | 3,020.00 | 75.50 |
| 2 | 赵旭 | 980.00 | 980.00 | 24.50 |
| 合计 | | 4,000.00 | 4,000.00 | 100.00 |

④2014年12月股权转让

2014年12月19日，重庆格润股东会通过决议，同意李芮岚将其所持75.50%股权转让给恒润有限，同意赵旭将其所持24.50%股权转让给恒润有限。

同日，上述股权的转让方和受让方分别就股权转让签署《股权转让协议》，约定本次股权转让按照原始出资额进行定价。

本次股权转让完成后，重庆格润的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 比例(%) | 注册号 |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|
| 1 | 恒润有限 | 4,000.00 | 100.00 | 500221000455432 |
| 总计 | | 4,000.00 | 100.00 | -- |

(二) 广西恒泰润扬科技有限公司

1、基本情况

| | |
|----------|--------------------------------|
| 中文名称 | 广西恒泰润扬科技有限公司 |
| 注册资本： | 200万元 |
| 实收资本： | 200万元 |
| 法定代表人： | 李伟 |
| 公司成立日期： | 2012年9月10日 |
| 营业执照注册号： | 500450123200002308 |
| 经营期限： | 2012年9月10日至2022年9月10日 |
| 经营范围： | 工业油脂（非食用植物油、油脂类、其他合成油）、生物柴油（脂肪 |

| | |
|-------|--|
| | 酸甲酯)、植物沥青、甘油生产、销售; 塑料增塑剂销售; 生物能源、新材料生产技术研究开发; 自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务, 许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营。 |
| 公司住所: | 广西隆安华侨管理区内 (原隆安县浪湾华侨农场罐头厂内) |
| 取得方式: | 股权收购 |

2、最近一年及一期的主要财务数据

单位: 元

| 项目 | 2015年1-6月/2015年6月30日 | 2014年度/2014年12月31日 |
|------|----------------------|--------------------|
| 总资产 | 66,902,709.30 | 27,100,432.02 |
| 净资产 | 6,378,779.11 | 988,796.77 |
| 营业收入 | 65,210,178.68 | -- |
| 净利润 | 5,389,982.34 | -- |

广西恒泰自成立以来不存在发行股票的情况,其历史上股权转让情况符合相关法律法规的规定。

3、广西恒泰自设立至今的股权变化情况

①2009年4月,广西恒泰成立。

2009年3月17日,南宁市工商局出具(南宁)登记私名预核字[2009]第021806号《企业名称预先核准通知书》,同意预先核准公司名称为“南宁大鸿海油脂有限公司”(以下简称“大鸿海油脂”)。

根据大鸿海油脂设立时的章程,大鸿海油脂注册资本为200万元,其中,杨达超出资80万元,林亚茂出资60万元,颜铎出资60万元。

2009年4月12日,广西中广会计师事务所有限公司出具中广会师(2009)验字第11300号《验资报告》,确认截至2009年4月12日止,大鸿海油脂已收到股东缴纳的注册资本200万元,其中,杨达超出资80万元,林亚茂出资60万元,颜铎出资60万元,均以货币出资。

2009年4月14日,隆安县工商局核准公司设立登记,并核发注册号为450123200002308的《企业法人营业执照》。

大鸿海油脂成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|-----|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 杨达超 | 80.00 | 80.00 | 40.00 |
| 2 | 林亚茂 | 60.00 | 60.00 | 30.00 |
| 3 | 颜锌 | 60.00 | 60.00 | 30.00 |
| 总计 | | 200.00 | 200.00 | 100.00 |

②2010年6月，广西恒泰第一次变更经营范围

2010年6月13日，大鸿海油脂股东会通过决议，同意公司的经营范围变更为食用动物油脂(猪油、鱼油)的生产与销售；农副产品的收购；饲料油、饲料的销售。

2010年7月13日，隆安县工商局核准此次变更登记，并向大鸿海油脂换发变更后的《企业法人营业执照》。

③2011年12月，第一次股权转让

2011年12月22日，大鸿海油脂股东会通过决议，同意杨达超将所持公司40%的股权、林业茂将所持公司10%的股权、颜锌将所持公司10%的股权转让给四川嘉鹏食用油脂有限公司(以下简称“四川嘉鹏”)，同意林亚茂将所持公司10%的股权转让给王家银，同意颜锌将所持公司10%的股权转让给施俊。

同日，上述股权的转让方和受让方分别就股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

本次股权转让后，大鸿海油脂的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例 |
|----|------|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 四川嘉鹏 | 160.00 | 160.00 | 80.00% |
| 2 | 王家银 | 20.00 | 20.00 | 10.00% |
| 3 | 施俊 | 20.00 | 20.00 | 10.00% |
| 总计 | | 200.00 | 200.00 | 100.00% |

④2012年8月，第二次股权转让

2012年8月15日，大鸿海油脂股东会通过决议，同意四川嘉鹏将所持公司80%的股权、施俊将所持公司10%的股权、王家银将所持公司10%的股权转让给吴中贵。

2012年9月1日，上述股权的转让方和受让方分别就股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

本次股权转让后，大鸿海油脂的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|-----|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 吴中贵 | 200.00 | 200.00 | 100.00 |
| 总计 | | 200.00 | 200.00 | 100.00 |

⑤2012年11月，第二次变更经营范围

2012年11月16日，大鸿海油脂股东决定，同意公司的经营范围变更为食用动物油脂(猪油、鱼油)的生产，食用植物油(全精炼)(分装)，销售：农副产品收购(除粮油)，饲料(除食品)、饲料销售。(凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营)。

⑥2013年7月，第三次股权转让

2013年7月6日，大鸿海油脂股东决定，同意吴中贵将所持公司100%的股权转让给施俊。

同日，吴中贵与施俊就上述股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

本次股权转让后，大鸿海油脂的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例 |
|----|----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 施俊 | 200.00 | 200.00 | 100.00% |
| 总计 | | 200.00 | 200.00 | 100.00% |

⑦2013年12月，第三次变更经营范围、第一次变更公司名称

2013年12月10日，大鸿海油脂股东决定，同意公司的经营范围变更为生产、加工、销售工业油脂(非食用植物油加工，油脂类，其他合成油)，销售生物

柴油，塑料增塑剂，生物能源、新材料生产技术研究，同意公司名称变更为“南宁佰斯特科技有限公司”（以下简称“佰斯特”）。

2013年12月10日，隆安县工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《企业法人营业执照》。

⑧2014年9月，第二次变更公司名称

2014年9月2日，佰斯特股东决定，同意公司名称由“佰斯特”变更为“广西恒泰”。

⑨2014年11月，第四次变更经营范围

2014年10月14日，隆安县经济贸易和信息化局出具隆经信复[2014]20号函，同意广西恒泰年产6万吨生物柴油、0.54万吨植物沥青、甘油、其他合成油扩建生产项目备案。

2014年10月28日，广西恒泰股东决定，同意公司经营范围变更为：生物柴油、植物沥青、甘油、工业油脂(非食用植物油、油脂类、其他合成油)生产、销售；塑料增塑剂销售；生物能源、新材料生产技术研究开发；自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务，许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营(国家限定公司经营或禁止出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

⑩2014年12月，第五次变更经营范围

2014年12月18日，广西恒泰股东决定，同意公司经营范围变更为：工业油脂(非食用植物油、油脂类、其他合成油)、生物柴油(脂肪酸甲酯)、植物沥青、甘油生产、销售；塑料增塑剂销售；生物能源、新材料生产技术研究开发；自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务，许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营。

⑪2014年12月，第四次股权转让

2014年12月23日，广西恒泰股东决定，同意施俊将所持有的广西恒泰100%股权全部转让给恒润有限。

同日，施俊与恒润有限就上述股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

本次股权转让后，广西恒泰的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例 |
|----|------|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 恒润有限 | 200.00 | 200.00 | 100.00% |
| 总计 | | 200.00 | 200.00 | 100.00% |

(三) 成都宏邦树脂材料有限公司

1、基本情况

| | |
|----------|---|
| 中文名称 | 成都宏邦树脂材料有限公司 |
| 注册资本： | 500 万元 |
| 实收资本： | 500 万元 |
| 法定代表人： | 李伟 |
| 公司成立日期： | 2011 年 9 月 27 日 |
| 营业执照注册号： | 510183000035023 |
| 经营期限： | 2011 年 9 月 27 日至 |
| 经营范围： | 销售：树脂材料、涂料、化工产品 & 原料（不含危险化学品和易制毒化学品）、化工设备、建筑材料（不含油漆），货物进出口。 |
| 公司住所： | 成都市邛崃市羊安工业园区羊横五路五号 |
| 取得方式： | 股权收购 |

2、最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月/2015 年 6 月 30 日 | 2014 年度/2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 45,990,581.93 | 51,189,457.76 |
| 净资产 | 2,700,384.33 | 3,328,475.04 |
| 营业收入 | 1,315,956.75 | 7,448,296.90 |
| 净利润 | -628,090.71 | -1,206,962.02 |

成都宏邦自成立以来不存在发行股票的情况，其历史上股权转让情况符合相关法律法规的规定。

3、成都宏邦自设立至今的股权变化情况

①2011年9月，成都宏邦成立

2011年5月10日，成都市工商局出具(成)登记内名预核字2011第014045号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司的名称为“成都宏邦树脂材料有限公司”。

根据成都宏邦设立时的章程，成都宏邦注册资本为500万元，其中，徐帮中出资250万元，黄裕蓉出资250万元。

2011年9月27日，成都市邛崃工商局核准公司设立登记，并核发注册号为510183000035023的《企业法人营业执照》。

成都宏邦成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例 |
|----|-----|----------|----------|---------|
| 1 | 徐帮中 | 250.00 | -- | 50.00% |
| 2 | 黄裕蓉 | 250.00 | -- | 50.00% |
| 总计 | | 500.00 | -- | 100.00% |

②2011年11月，公司实收资本第一次变更

2011年11月17日，成都宏邦股东会同意决议，确认公司的实收资本变更为100万元，其中，徐帮中实缴50万元，黄裕蓉实缴50万元。

2011年11月17日，四川星成会计师事务所出具川星成验字(2011)第11-75号《验资报告》，确认截至2011年11月17日止，公司已收到股东缴纳的实收资本100万元，其中，徐帮中实缴50万元，黄裕蓉实缴50万元，均以货币出资。

2011年11月17日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后，成都宏邦的股权结构为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|-----|----------|----------|---------|
| 1 | 徐帮中 | 250.00 | 50.00 | 50.00 |

| | | | | |
|----|-----|---------------|---------------|---------------|
| 2 | 黄裕蓉 | 250.00 | 50.00 | 50.00 |
| 总计 | | 500.00 | 100.00 | 100.00 |

③2011年11月，第一次变更经营范围

2011年11月21日，成都宏邦股东会通过决议，同意公司经营范围变更为：销售：树脂材料、涂料、化工产品及其原料(不含危险化学品和易制毒化学品)、化工设备、建筑材料(不含油漆)，货物进出口。

2011年11月23日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《企业法人营业执照》。

④2013年5月，第一次变更公司住所

2013年5月20日，成都宏邦股东会通过决议，同意公司住所变更为邛崃市羊安工业园区羊横五路五号。

2013年5月27日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《企业法人营业执照》。

⑤2013年10月，公司实收资本第二次变更

2013年10月22日，成都宏邦股东会通过决议，确认公司实收资本由100万增加到500万，新增400万注册资本由徐帮中认缴200万元、由黄裕蓉认缴200万元。

2013年10月30日，四川天仁会计师事务所有限责任公司出具川天仁会司验字[2013]第10-97号《验资报告》，确认截至2013年10月29日止，公司已收到股东缴纳的第二期实收资本400万元，其中，徐帮中实缴200万元，黄裕蓉实缴200万元，均以货币出资。

2013年10月30日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后，公成都宏邦的股权结构为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|-----|----------|----------|---------|
| 1 | 徐帮中 | 250.00 | 250.00 | 50.00 |
| 2 | 黄裕蓉 | 250.00 | 250.00 | 50.00 |

| | | | |
|----|--------|--------|--------|
| 总计 | 500.00 | 500.00 | 100.00 |
|----|--------|--------|--------|

⑥2014年12月，第一次股权转让

2014年12月17日，成都宏邦股东会通过决议，同意徐帮中将所持有的公司50%股权、黄裕蓉将所持有的公司50%股权转让给恒润有限。

同日，上述股权的转让方和受让方分别就股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

2014年12月19日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《营业执照》。

本次实收资本变更后，成都宏邦的股权结构为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|------|----------|----------|---------|
| 1 | 恒润有限 | 500.00 | 500.00 | 100.00 |
| 总计 | | 500.00 | 500.00 | 100.00 |

(四) 重庆善图高新科技有限公司

1、基本情况

| | |
|----------|--|
| 中文名称 | 重庆善图高新科技有限公司 |
| 注册资本： | 11,300 万元 |
| 实收资本： | 10,580 万元 |
| 法定代表人： | 李芮岚 |
| 公司成立日期： | 2008 年 1 月 24 日 |
| 营业执照注册号： | 500000400010537 |
| 经营期限： | 2008 年 1 月 24 日至永久 |
| 经营范围： | 综合利用废油脂研制、开发、生产、销售：生物柴油、生物增塑剂、植物沥青；提供相关技术服务及咨询；货物及技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后经营)(以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规、国务院规定需经许可或审批的，未获许可或审批前不得经营) |

| | |
|-------|------------------------------|
| 公司住所: | 重庆市长寿区晏家齐心大道 20 号化工园区科技楼 4 楼 |
| 取得方式: | 股权收购 |

2、最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月/2015 年 6 月 30 日 | 2014 年度/2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 105,689,950.80 | 95,874,047.28 |
| 净资产 | 63,591,732.51 | 62,894,676.62 |
| 营业收入 | -- | -- |
| 净利润 | 697,055.89 | -24,827.06 |

重庆善图自成立以来不存在发行股票的情况，其历史上股权转让情况符合相关法律法规的规定。

3、重庆善图自设立至今的股权变化情况

①2008 年 1 月，重庆善图成立

2008 年 1 月 4 日，重庆市工商局出具渝名称预核准字[2008]渝长第 200801 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司的名称为“重庆古杉生物能源有限公司”（以下简称“重庆古杉”）。

2008 年 1 月 10 日，重庆市长寿区对外贸易经济委员会出具《关于同意重庆古杉生物能源有限公司章程生效的批复》，同意重庆古杉的设立，同意《公司章程》。

2008 年 1 月 13 日，重庆市人民政府出具商外资渝资字[9608]1402 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，批准重庆古杉的设立。

2008 年 1 月 24 日，重庆市工商局核准重庆古杉设立登记并核发注册号为 500000400010537 的《企业法人营业执照》。

公司成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万美元) | 实缴出资(万美元) | 持股比例 (%) |
|----|----------------------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 光明资源有限公司(以下简称“光明有限”) | 1500.00 | -- | 100.00 |

| | | | |
|----|---------|----|--------|
| 总计 | 1500.00 | -- | 100.00 |
|----|---------|----|--------|

②2008年2月，公司实收资本第一次变更

2008年1月30日，重庆渝咨会计师事务所有限责任公司出具渝咨会验字(2018)第018号《验资报告》，确认截至2008年1月29日止，公司已收到股东光明有限缴纳的注册资本1500万美元，以货币出资。

2008年2月29日，重庆市工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后，重庆古杉的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万美元) | 实缴出资(万美元) | 持股比例 |
|----|----------------------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 光明资源有限公司(以下简称“光明有限”) | 1,500.00 | 1,500.00 | 100.00% |
| 总计 | | 1,500.00 | 1,500.00 | 100.00% |

③2014年4月，第一次股权转让、第一次变更经营范围

2014年1月16日，重庆古杉股东决定，同意光明资源将所持重庆古杉100%股权全部转让给HONGKONG BOSING BIOENERGY LIMITED(中文名称：香港博成生物能源有限公司(以下简称“香港博成”))。

同日，香港博成与光明资源签署《股权转让协议》，约定光明资源将所持重庆古杉100%股权以港元一元的价格全部转让给香港博成。

2014年1月17日，重庆古杉股东决定，同意公司的经营范围减少为：提供综合利用废油脂生产生物柴油的技术咨询。

2014年2月14日，重庆市人民政府出具商外资渝资字[2008]1402号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，批准重庆古杉经营范围及股东的变更。

2014年3月13日，重庆市长寿区对外贸易经济委员会出具《关于同意重庆古杉生物能源有限公司股权变更的批复》，同意光明有限将所持公司100%的股权转让给香港博成。

2014年4月30日，重庆市工商局核准此次变更登记，并换发变更后的《营业执照》。

本次股权变更后，重庆古杉的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万美元) | 实缴出资(万美元) | 持股比例(%) |
|----|------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 香港博成 | 1,500.00 | 1,500.00 | 100.00 |
| 总计 | | 1,500.00 | 1,500.00 | 100.00 |

④2014年6月，公司名称变更

2014年6月23日，重庆古杉通过股东决定，同意公司名称变更为重庆善图高新科技有限公司(以下简称“重庆善图”)。

2014年6月24日，重庆市工商局长寿区分局核准此次变更登记，并换发变更后的《营业执照》。

⑤2014年8月，第二次股权转让、第二次经营范围变更

2014年5月5日，香港博成与重庆格润签署《股权转让协议》，约定香港博成所持重庆善图100%股权以4,000万元的价格转让给重庆格润。

2014年8月20日，重庆市工商局长寿区分局核准此次变更登记，并换发变更后的《营业执照》。

本次股权变更后，重庆善图的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 重庆格润 | 9,300.00 | 9,300.00 | 100.00 |
| 总计 | | 9,300.00 | 9,300.00 | 100.00 |

⑥2014年10月，第三次经营范围变更

2014年10月15日，重庆市工商局长寿区分局核准此次变更登记，并换发变更后的《营业执照》。

⑦2014年12月，第一次增资

2014年12月17日，重庆善图股东作出决定，同意公司注册资本增加至11,300万元，全部由重庆格润进行增资。

2014年12月19日，重庆市工商局长寿区分局核准此次变更登记，并换发变更后的《营业执照》。

本次增资后，重庆善图的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|------|------------------|------------------|---------------|
| 1 | 重庆格润 | 11,300.00 | 10,580.00 | 100.00 |
| 总计 | | 11,300.00 | 10,580.00 | 100.00 |

(五) 成都润洁高新科技有限公司

1、基本情况

| | |
|----------|--|
| 中文名称 | 成都润洁高新科技有限公司 |
| 注册资本： | 110 万元 |
| 实收资本： | 110 万元 |
| 法定代表人： | 李伟 |
| 公司成立日期： | 2008 年 9 月 10 日 |
| 营业执照注册号： | 510183000014645 |
| 经营期限： | 2008 年 9 月 10 日至永久 |
| 经营范围： | 生物能源、合成材料生产技术研究；销售：脂肪酸甲酯(生物柴油)及其副产品，塑料增塑剂；货物进出口、技术进出口、代理进出口。 |
| 公司住所： | 成都市邛崃市羊安镇檀荫村 5 组 |
| 取得方式： | 股权收购 |

2、最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月/2015 年 6 月 30 日 | 2014 年度/2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------------------|--------------------------|
| 总资产 | 7,840,146.44 | 9,152,847.19 |
| 净资产 | 117,779.60 | 414,222.06 |
| 营业收入 | -- | -- |
| 净利润 | -296,442.46 | -685,777.94 |

成都润洁自成立以来不存在发行股票的情况，其历史上股权转让情况符合相关法律法规的规定。

3、成都润洁自设立至今的股权变化情况

①2008年9月，成都润洁成立

2008年9月5日，成都市工商局出具(成)登记内名预核字[2008]第011841号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司的名称为“成都市军标工程机械有限责任公司”（以下简称“军标工程”）。

根据军标工程设立时的章程，军标工程注册资本为110万元，其中，付学军出资70万元，周一兰出资40万元。

2008年9月8日，四川三和会计师事务所有限责任公司（以下简称“四川三和”）出具川三和会验(2008)210号《验资报告》，确认截至2008年9月5日止，军标工程已收到公司股东缴纳的实收资本55万元，其中，付学军实缴40万元，周一兰实缴15万元，均以货币出资。

2008年9月10日，成都市邛崃工商局核准军标工程设立登记，并核发注册号为510183000014645的《企业法人营业执照》。

军标工程设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|-----|---------------|--------------|---------------|
| 1 | 付学军 | 70.00 | 40.00 | 63.64 |
| 2 | 周一兰 | 40.00 | 15.00 | 36.36 |
| 总计 | | 110.00 | 55.00 | 100.00 |

②2008年9月，第一次实收资本变更

2008年9月20日，军标工程股东会通过决议，同意公司实收资本增加至110万元，其中，付学军出资30万元，周一兰出资25万元。

2008年9月22日，四川三和会出具川三和会验(2008)219号《验资报告》，确认截至2008年9月22日止，军标工程已收到公司股东缴纳的第二期实收资本55万元，其中，付学军实缴30万元，周一兰实缴25万元，均以货币出资。连同第一期实缴出资，军标工程累计收到公司股东实缴注册资本110万元。

2008年9月24日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并向军标工程核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后，军标工程的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例 |
|----|-----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 付学军 | 70.00 | 70.00 | 63.64% |
| 2 | 周一兰 | 40.00 | 40.00 | 36.36% |
| 总计 | | 110.00 | 110.00 | 100.00% |

③2013年1月，第一次股权转让

2013年1月18日，军标工程股东会通过决议，同意周一兰将其持有的36.36%股权转让给恒润有限，同意付学军将其持有的27.27%股权转让给恒润有限。

同日，上述股权的转让方和受让方就股权转让分别签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

同日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并向军标工程核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，军标工程的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 恒润有限 | 70.00 | 70.00 | 63.64 |
| 2 | 付学军 | 40.00 | 40.00 | 36.36 |
| 总计 | | 110.00 | 110.00 | 100.00 |

④2013年7月，第二次股权转让、第一次变更经营范围、公司名称变更

2013年7月22日，军标工程股东会通过决议，同意付学军将其持有的36.36%股权以40万元的价格转让给恒润有限。

同日，军标工程通过股东决定，同意公司名称变更为“成都润洁高新科技有限公司”，同意公司经营范围变更为生物能源、合成材料生产技术研究，销售生物柴油，塑料增塑剂。

2013年9月5日，付学军与恒润有限就上述股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

2013年9月9日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并向成都润洁核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，成都润洁的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 恒润有限 | 110.00 | 110.00 | 100.00 |
| 总计 | | 110.00 | 110.00 | 100.00 |

⑤2013年10月，第三次股权转让

2013年10月14日，成都润洁通过股东决定，同意恒润有限将其持有的36.36%股权以40万元的价格转给付学军。

2013年10月15日，付学军与恒润有限就上述股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

2013年10月16日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并向成都润洁核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，成都润洁的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例(%) |
|----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 恒润有限 | 70.00 | 70.00 | 63.64 |
| 2 | 付学军 | 40.00 | 40.00 | 36.36 |
| 总计 | | 110.00 | 110.00 | 100.00 |

⑥2014年4月，第二次变更经营范围

2014年4月21日，成都润洁股东会通过决议，同意公司经营范围变更为生物能源、合成材料生产技术研究，销售脂肪酸甲酯(生物柴油)及其副产品、塑料增塑剂，货物进出口、技术进出口、代理进出口。

2014年4月23日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并向成都润洁核发变更后的《企业法人营业执照》。

⑦2014年12月，第四次股权转让

2014年12月17日，成都润洁股东会通过决议，同意付学军将其持有的36.36%股权转让给恒润有限。

同日，付学军与恒润有限就上述股权转让签署《股权转让协议》。本次股权转让按照原始出资额进行定价。

同日，成都市邛崃工商局核准此次变更登记，并向成都润洁核发变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，成都润洁的股权结构变更为：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 持股比例 (%) |
|----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 恒润有限 | 110.00 | 110.00 | 100.00 |
| 总计 | | 110.00 | 110.00 | 100.00 |

(六) 成都润泽生物能源科技有限公司

1、基本情况

| | |
|----------|--|
| 中文名称 | 成都润泽生物能源科技有限公司 |
| 注册资本： | 3,000 万元 |
| 实收资本： | 0 |
| 法定代表人： | 李伟 |
| 公司成立日期： | 2015 年 6 月 4 日 |
| 营业执照注册号： | 510183000073321 |
| 经营期限： | 2015 年 6 月 4 日至永久 |
| 经营范围： | 生物质能源研究开发；销售生物柴油。（以上经营项目如需取得相关行政许可，待取得许可证后，按许可证核定项目和时限经营）。 |
| 公司住所： | 成都市邛崃市羊安工业园区羊横五路五号附 1 号 |
| 取得方式： | 新设立 |

2、股权结构

根据在全国企业信用信息公示系统的查询及恒润有限提供的资料，成都润洁的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资(万元) | 比例 (%) | 证照/证件号码 |
|----|------|----------|--------|-----------------|
| 1 | 恒润有限 | 3,000.00 | 100.00 | 510183000073321 |

| | | | |
|----|----------|--------|----|
| 总计 | 3,000.00 | 100.00 | -- |
|----|----------|--------|----|

十三、内控制度有效性及财务核算规范性

（一）内部控制

本公司按照内部控制的各项目标，遵循内部控制的合法、全面、重要、有效、制衡、适应和成本效益的原则，在公司内部的各个业务环节建立了有效的内部控制，基本形成了健全有效的内部控制系统。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

为了保证经营活动的合规、有效进行、保护各项资产的安全，保证财务报告及相关信息的真实、合法与完整，公司建立了较为健全有效的内部控制制度体系。主要包括：

1、制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《人力资源管理制度》等与控制环境密切相关的制度规范。

2、《货币资金管理制度》、《存货核算管理制度》、《应收账款管理办法》、《销售与收款内部控制制度》、《固定资产管理办法》、《财务审批管理暂行规定》、《薪酬管理制度》、《员工福利管理制度》、《考勤制度》、《差旅费管理暂行规定》、《票据管理制度》、《财务档案管理制度》、《印章管理制度》、《电脑使用与网络管理制度》、《车辆管理制度》、《办公用品管理制度》、《内部制定文件管理制度》、《保密制度》、《公司技术开发计划管理制度》、《市场部管理制度》、《委托理财内控管理制度》、《安全生产制度》、《突发事件应急预案》、《环保考核管理制度》等文件一起形成了公司经营管理的制度规范

体系。

综上所述，公司认为公司已经建立起的内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷，但由于内部控制固有的局限性、内部环境及宏观环境、政策法规持续变化，可能导致原有控制活动不适用或出现偏差，对此将及时进行内部控制体系的补充和完善，为财务报告的真实、完整性，以及公司战略、经营等目标的实现提供合理保障。

（二）会计核算

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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形。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司所有财务人员均具备会计从业资格，财务人员已做到不相容岗位相分离。现阶段，公司的财务人员能够满足公司的财务核算要求，并且符合相关法律法规的规定。

十四、持续经营能力评估

（一）根据挂牌条件对持续经营能力的评估

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》第二款持续经营能力的相关规定，及《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》的解释，具体情况如下：

| 挂牌条件 | 公司情况 |
|--|--|
| 1、公司业务在报告期内应有持续的营运记录，不应仅存在偶发性交易或事项。营运记录包括现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等。 | 公司在报告期内存在持续的经营经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量；营业收入持续增长，销售费用、管理费用和财务费用均持续发生；尽管 2013 年度处于试生产阶段，未形成主营 |

| | |
|--|---|
| | 业务收入，但公司已进行客户开发，签订销售合同，取得生物柴油贸易收入，上述运营记录具有持续性，非偶发性。 |
| 2、公司应按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第1324号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告。 | 公司已经按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第1324号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，公司财务报表业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，发表了标准无保留意见。 |
| 3、公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。 | 公司是永久存续的股份有限公司；公司历次股东大会亦未作出过解散公司的决定。公司的生产经营活动及财务处于正常状况，未出现《公司章程》规定的需要解散的情形，公司未被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销，公司未被法院依法受理重整、和解或者破产申请。 |
| 4、是否未能在每一个会计期间内形成与同期业务相关的持续运营记录。 | 否 |
| 5、报告期是否连续亏损且业务发展受产业政策限制。 | 否 |
| 6、报告期期末净资产额是否为负数。 | 否 |
| 7、是否存在其他可能导致对持续经营能力产生重大影响的事项或情况。 | 否 |

因此，根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问

题的解答（一）》的规定，公司具备持续经营能力，不存在可预见的对公司持续经营能力产生重大怀疑的事项。

（二）公司管理层对持续经营能力的评估

1、财务方面

公司设立以来未出现债务违约，报告期期末不存在大额的逾期未缴税金、应付职工薪酬。报告期末应付账款金额账龄较小，不存在大额长期未付供应商款项形成的经营性负债。报告期末的主要债务为对力帆集团的融资租赁业务形成的长期应付款 2,759.05 万元和向上海银行、绵阳商业银行、华夏银行借入的 5,900.00 万元的短期借款，用于补充公司的流动资金，应于到期后偿还，公司不存在逾期未偿还款情况。截至 2015 年 6 月 30 日公司账面经审计后的货币资金为 6,878.67 万元，公司货币资金较为充足。公司经营情况良好，2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年公司的营业收入分别为 11,106.04 万元、11,091.92 万元、76.91 万元，保持同比增长趋势明显。

2、业务方面

公司自成立以来立足于餐厨垃圾无害化处理和资源综合利用领域，拥有强大的技术研发队伍，与国内知名科研院校保持长期合作关系，提升企业核心竞争力，加快餐厨垃圾资源综合利用的规模化和产业化。目前，公司已在成都市邛崃羊安工业园区和南宁市隆安华侨管理区建立两大生产基地，生产生物柴油及副产品甘油和植物沥青等产品，并通过石油化工类贸易商或直接向燃料油调合商、化工产品生产商等下游客户实现销售。

公司历经近两年快速发展，具备技术研发、原材料采购和产品质量优势，确保报告期内公司产品的毛利率相对较高，2013 年度综合毛利率为 19.27%，2014 年度综合毛利率为 18.95%，2015 年 1-6 月综合毛利率达到了 15.15%。

截至目前，公司建成两条生产线，在建一条生产线。

恒润高科本部年产 3 万吨生物柴油项目改造工程于 2013 年 6 月开始进行，并于 2013 年 12 月建成并开始试生产。经过 1 个多月试生产调整，该项目达到

预定可使用状态，于2014年1月进入正式生产阶段。在会计处理上：该项目建设期间及试生产期间所有成本、费用、材料支出均计入在建工程科目。试生产结束并达到预定可使用状态后该项目由在建工程科目转入固定资产科目。进入正式生产后，该项目产生的收入计入主营业务收入。

广西恒泰年产6万吨生物柴油生产线于2014年6月开始建设，于2014年12月完工开始进行试生产，2015年2月进入正式生产。在会计处理上：该项目建设期间及试生产期间所有成本、费用、材料支出均计入在建工程科目。试生产结束并达到预定可使用状态后该项目由在建工程科目转入固定资产科目。进入正式生产后，该项目产生的收入计入主营业务收入。

重庆善图于2014年6月开始进行年产10万吨生物柴油项目改建，目前该项目仍在建设中，建设期所有费用、成本、建设支出均计入在建工程科目进行核算。

3、其他方面

报告期内，公司生产经营合法合规，根据相关部门出具的证明文件，不存在严重违反有关法律法规或政策导致大额处罚甚至责令关闭的情形。公司生产经营正常，不存在异常原因导致的停工、停产。公司不存在因法律法规或政策变化可能造成重大不利影响的情形，不存在股东之间的股权纠纷，不存在因自然灾害、战争等不可抗力因素遭受严重损失的情形。

综上所述：公司管理层认为公司具备持续经营能力，未发现对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项。

十五、风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

李伟、李芮岚夫妇为公司的共同实际控制人，直接持有公司股份7,100万股，占公司股本比例为54.62%，李伟担任公司的董事长、总经理，李芮岚担任公司董事。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、

财务等进行不当控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，可能给公司经营和其他股东带来风险。

（二）公司治理的风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在内部管理不适应发展需要造成的影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）核心技术人员流失及技术泄密风险

公司拥有一支优秀的技术研发队伍。优秀的技术研发队伍为公司持续创新及核心技术领先提供了良好的基础，已成为公司核心竞争力的最重要资源之一。如果未来竞争对手通过非正常渠道获取公司核心技术或技术研发队伍整体流失，将对公司的生产经营和持续发展带来不利影响。因此，公司存在一定的核心技术人员流失风险及技术泄密风险。

（四）原材料价格波动的风险

废弃动植物油脂是公司主要的原材料，废油脂价格的波动直接影响公司的营业成本。尽管公司有将成本的上升部分转嫁到下游客户，但原材料价格的上升将提升公司生产成本。同时，由于废油脂收购涉及原料收集、加工、运输等多个环节，且原料供应地域分散，影响原料价格的因素较多，若某一因素变动造成原材料成本上升，将会对公司盈利能力造成不利影响。

（五）产品价格波动风险

公司所处行业仍处于发展的初期阶段，生物柴油应用在交通和工业燃料领域以及环保型塑料增塑剂领域，产品定价主要参考国内化石柴油及 DOP、环氧大

豆油等传统增塑剂的市场价格，根据化石柴油、DOP、环氧大豆油的市场价格变动情况进行相应的调整，如果未来化石柴油、DOP、环氧大豆油价格出现大幅下降，公司产品价格将相应大幅下降。因而公司面临产品价格下跌的风险。

（六）财政补贴被收回风险

截至报告期末，公司收到政府拨付战略性新兴产业发展市本级专项补助资金及配套资金 480 万元和 2014 年产业技术与开发专项资金 150 万元。战略性新兴产业发展市本级专项补助资金及配套资金系成都市财政局成都市经济和信息化委员会拨付，用于本公司建设新建年产 3 万吨生物柴油项目，共计 472 万元。其中：配套资金的通知（【成财企{2013}132 号】）为 408 万元；专项补助资金（【成财企{2013}133 号】）为 64 万元，目前共计拨付 480 万元。2014 年产业技术与开发专项资金（【成财见{2014}92 号】）系成都市财政局成都市经济和信息化委员会拨付，用于新一代生产柴油关键技术及产业化建设，系自主创新成果产业化专项资金，目前已拨付 150 万元。

相关补贴需项目建设完成验收后才能确认资金拨付。根据规定，项目实施完成后，省、市相关部门将对项目进行验收和绩效评价。验收不合格和绩效评价结果差的，将视情况收回补助资金和配套资金。故公司期间收到 630 万财政补贴将存在被收回风险。

（七）大额预付账款损失风险

截至报告期末，公司预付账款账面余额为 80,836,629.04 元，主要用于向晋州市坤泰油脂加工厂、四川金意贸易有限公司、晋州市龙慈油脂有限公司和崇州市白头甘泉工业油脂厂等原材料供应商支付原材料预付款。若上述企业发生经营性风险将导致公司预付账款面临潜在损失。

（八）原材料供应不足风险

公司产品的主要原材料为废弃动植物油脂，原料供应是否充足是决定公司能否组织正常生产的重要因素之一。我国是油脂生产大国和消费大国，但由于环保意识不强、利益驱动以及废弃油脂收集体系不完善，绝大部分废油脂曾经被直接

丢弃，或者通过非法渠道回流食用和动物饲料领域，只有少量进入生物柴油生产领域，进而导致整个生物柴油行业原料供应相对紧张。尽管近年来国家出台一系列促进废油脂资源化利用政策，实施打击地沟油倒卖非法行为，但是原材料供应不足局面并未实质性扭转，公司仍将面临原材料供应不足的风险。

（九）政策实施不及预期风险

2014年11月，国家能源局印发《生物柴油产业发展政策》明确提出：“依托现有成品油流通网络，建立以成品油经营骨干企业为主、中小型企业为补充，与现有成品油流通格局相适应的生物柴油调合燃料供应与销售体系；生物柴油生产企业应落实与生产规模相匹配的目标市场，且须有成品油经营骨干企业接受生物柴油并推广生物柴油调合燃料的承诺，目标市场所在省级政府应制(修)订并颁布实施推广使用生物柴油调合燃料的地方性法规，确定推广区域和时间”。

销售渠道局限是制约我国生物柴油产业发展的重要因素之一。尽管国家相继出台了多项政策鼓励生物能源产业发展，但相关政策若实施不及预期，将对公司生物柴油市场推广产生不利影响。

（十）环境保护风险

2015年10月8日，广西恒泰取得《南宁市环境保护局关于年产生物柴油6万吨、植物沥青0.54万吨、甘油、其他合成油扩建生产项目环境影响报告书的批复》（南环审[2015]83号），项目尚未取得环保部门环评验收批复。尽管公司实际控制人李伟及李芮岚并已就上述环评事宜出具了书面承诺，承诺如公司及子公司因违反相关法律、行政法规及规范性文件规定而受到相关个人/法人或环境保护主管部门的追偿或处罚的，李伟及李芮岚将以其自身资产无条件地全额承担恒润高科及其子公司因此产生的相关费用及损失。随着我国政府环境保护力度的不断加强，可能在未来出台更为严格的环境保护标准，对公司所处行业提出更高的环境保护要求，可能会对公司的生产经营带来一定的不利影响。

（十一）流动性风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-6,007,825.20元、

-11,612,707.21元和-59,052,954.21元。随着资产和业务扩张所需资金增加，如公司经营活动产生的现金流量净额不能得到改善，则可能出现资金短缺，公司可能面临一定的流动性风险。

（十二）产能快速扩张导致过剩风险

随着邛崃基地和南宁基地相继投产，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月份营业收入分别为 76.91 万元、11,091.92 万元和 11,106.04 万元，归属于母公司股东的净利润分别为-154.58 万元、469.40 万元和 338.89 万元，公司营业收入和利润持续快速增长。重庆善图年产 10 万吨生物柴油项目预计 2015 年底试运行，如果未来我国宏观经济增速放缓，生物柴油市场需求疲软，或者原材料供应不足等，公司将面临产能过剩或利用率低风险。

（十三）业务快速扩张带来的内部管理风险

公司自 2012 年设立以来，邛崃基地和南宁基地相继投产，经营规模快速扩张。未来随着重庆基地投产后，公司资产、业务、机构和人员规模将大幅扩大，从而使得公司的管理体系面临一定的压力，在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临一定的挑战。尽管本公司非常注重管理的标准化和规范化，已建立起了标准化的管理体系，但如果公司不能根据未来快速发展的需要及时调整公司内部的管理流程和标准，持续提升公司的管理效率，将可能对公司经营业绩的提升有一定的不利影响，从而使公司面临规模扩大引致的管理风险。

（十四）客户集中度较高风险

2014 年和 2015 年 1-6 月份，公司前五大客户的销售额占同期销售总额的比例为 74.45%和 52.96%，客户集中度相对较高。公司处于前期发展阶段，市场拓展能力有待提高，尚未建立广泛而又稳定客户群体。若主要客户发生流失或客户经营状况发生不利变动，将对公司业务造成不利影响。

（十五）宏观经济不景气风险

目前中国经济增速放缓的迹象越来越明显，工业、农业、房地产等各行业发展均不景气，对汽柴油需求的打压也比较明显，再加上目前成品油定价与国际原油走势紧密接轨，价格波动频繁，市场多按需操作，生物柴油的价格受持续下跌的原油价格影响，销售价格也持续走低，宏观经济的不景气将对公司业务造成不利影响，影响公司盈利能力。

（十六）净资产收益率下降风险

报告期内，公司盈利能力较好，2013年度、2014年度和2015年1-6月份按照归属于公司普通股股东的净利润扣除非经常性损益后的口径计算的加权平均净资产收益率分别为-8.82%、22.39%和3.09%。公司净资产大幅提高，虽然资金投资项目均经过科学论证，预期效益良好，投资的新生产线由于存在项目实施周期，从建设到达产需要一段时间，在短期内难以完全产生效益。因此，公司的利润增长短期内可能不会与净资产增长保持同步，公司的净资产收益率可能存在下降风险。

（十七）子公司租赁土地存在被收回风险

广西恒泰与广西永江食品工业有限公司签订《场地租赁合同书》，根据所附隆安国用（2010）第002号和隆安国用（2010）第003号《国有土地使用权证》显示，该土地使用权人为隆安华侨管理区富侨建设投资有限公司，座落于广西国营浪湾华侨农场芦仙分场，地类用途为工业用地，使用权类型为划拨。

根据《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》第四十七条规定：“对划拨土地使用权，市、县人民政府根据城市建设发展需要和城市规划的要求，可以无偿收回，并可依照本条例的规定予以出让。”

尽管隆安县国土资源局出具相关证明，广西恒泰目前从事餐厨垃圾资源化综合利用项目，属于国家鼓励、重点支持和优先发展的生物质再生资源领域，该用地符合当地土地管理政策。广西恒泰在隆安华侨管理区开展生产经营活动无因违反土地管理法律法规行为而受到行政处罚。同时，恒润高科实际控制人对此已出

具承诺，承诺积极协调、配合解决，并确保广西恒泰能够按照现状使用该等土地，如果广西恒泰在经营过程中因该等土地使用权瑕疵原因导致无法继续使用该等土地使用权，进而遭受损失的，其将给与足额补偿，前述损失包括但不限于行政处罚、搬迁费用、相关设施的拆除费用、因影响正常生产经营活动的损失等。但公司使用该宗划拨土地仍存在被收回的风险，可能对公司生产经营造成不利影响。

（十八）回购条款履行的风险

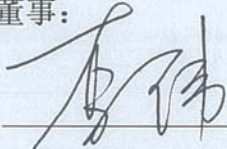
恒润高科于 2015 年 7 月进行股份公司第一次增资，引入国盛古贤等 13 名投资者。根据相关协议/合同约定回购条款，控股股东李伟触发回购条件时负有履行回购增资方的股权或现金补偿义务。如届时控股股东无法履行现金补偿义务或回购义务，将可能发生纠纷。虽相关条款的履行不会导致公司控股股东、实际控制人发生变更，但仍将导致公司的股权结构发生变化。

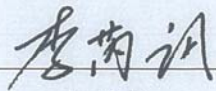
第五节 有关声明

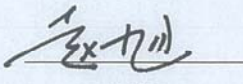
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

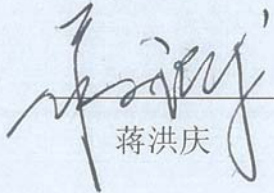
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


李伟

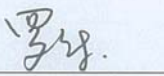

李芮岚

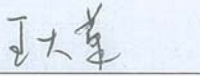

赵旭

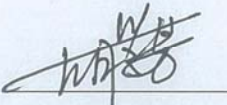

蒋洪庆


巩蓓

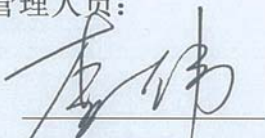
全体监事：

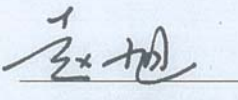

罗乐

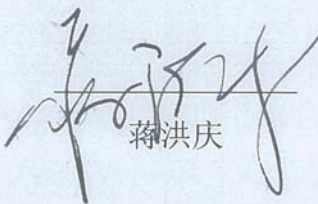

王大荣

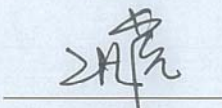

胡学芳

全体高级管理人员：


李伟


赵旭


蒋洪庆


巩蓓

成都恒润高新科技股份有限公司

2016年1月22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。

项目负责人签字： 宋延涛
宋延涛

项目小组人员签字： 李鑫
李鑫

盖甦
盖甦

吴立锋
吴立锋

法定代表人签字： 王常青
王常青

中信建投证券股份有限公司（盖章）
1100909169
2016年1月22日

三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名： 张学兵
张学兵

经办律师： 桑士东
桑士东

都伟
都伟

北京市中伦律师事务所（公章）



2016年1月22日

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名：


叶韶勋

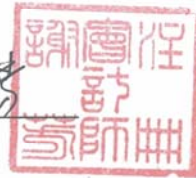


经办会计师签名：


何勇




谢芳



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2016年 1月 22日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人签名： 肖力

肖力

注册评估师签名： 马松青

马松青

注册评估师签名： 黄伟

黄伟

中水致远资产评估有限公司（公章）



第六节 附件

一、备案文件

- (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；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。