

广东沃杰森环保科技股份有限公司



公开转让说明书 (申报稿)



主办券商



财富证券有限责任公司
Fortune Securities Co., Ltd.

二〇一六年七月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意以下重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人周义斌和高秋英直接和间接持有公司 78.30%的股份，处于绝对控股地位，且周义斌担任公司董事长，高秋英担任董事，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，若公司实际控制人通过其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。

（二）公司治理风险

有限公司时期，公司未制定完善的关联交易、资金管理等相关制度，存在资金使用和管理不规范的问题。股份公司成立后，公司建立了完善的法人治理结构和内部控制制度。但由于股份公司尚处于成立初期，随着公司的主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，公司在运营管理、战略规划、内部控制、财务管理等方面面临更高的要求。公司管理层对于新制度的学习程度和实施力度还有待进一步观察，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不当而引起的公司治理风险。

（三）客户集中度较高风险

报告期内，公司 2014 年、2015 年前五名客户销售总额占当期营业收入的比例分别为 69.00%、80.24%，公司客户较为集中，且 2015 年较 2014 年前五大客户销售总额占当期营业收入的比例有所上升。其中，第一大客户的销售额占营业收入的比例在 2014 年和 2015 年分别为 32.83%、27.42%，比例较高。若来自主要客户的收入出现大幅下降，则会影响公司销售业绩，从而导致公司的收入下滑。

（四）核心技术人员流失风险

公司作为技术密集型企业，技术研发不可避免的会对核心技术人员产生一定依赖。目前行业竞争加剧，行业内的企业对于引进技术人才的竞争更是日益激烈，企业可能会在薪资、福利、环境等多方面给出更高的待遇以吸引技术人才，本公司面临核心技术人员流失风险。如若公司出现核心技术人员流失，将有可能导致核心技术外流、竞争力削弱等不利影响。

（五）市场竞争风险

随着国家对环保的日益重视，企业数量持续增加，根据 WIND 最新数据显示，环保专用设备制造企业数已从 2003 年 10 月的 279 家，增至 2015 年 10 月的 1,327 家。由于企业数量的增加，会出现部分企业压低产品价格抢占市场份额的现象，如果公司不加强自身的产品技术升级、市场渠道拓展、客户服务优化等方面，公司将面临市场份额下降，最终可能被市场淘汰的风险。

（六）税收优惠政策变动的风险

公司根据国科发火[2008]172 号、国科发火[2008]362 号和国科火字[2011]123 号文件有关规定，于 2013 年 10 月 21 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR201344000439，有效期三年，经税务局备案，公司可享受 15%的企业所得税优惠税率。公司将于 2016 年申请高新技术企业复审，如不能通过复审或因政策变化，公司将不能享受 15%的企业所得税税率的优惠政策。

（七）应收账款回款风险

报告期各期末，应收账款余额分别为 3,432,700.94 元和 10,549,774.03 元，占当期总资产的比重分别为 13.97%和 43.39%，占当期营业收入比重分别为 32.13%和 48.59%，均有较大幅上升趋势。若一旦发生应收账款无法及时回收的情况，将导致公司资金周转困难，对公司业绩及经营产生不利影响。

（八）租赁厂房未办理房产证的风险

公司目前所租用的生产厂房未取得房产证书，亦未办理厂房租赁登记备案，存在不能继续使用现有生产厂房的风险。鉴于公司租用此生产厂房主要用于污水处理设备的组装生产，具体组装生产业务主要依赖于经验丰富的技术员工，对机器设备和车间环境依赖性较小，对厂房场所的选址亦不受其他限制，公司对租用的生产厂房没有重大依赖性。同时，厂房出租方、公司实际控制人已作出承诺，若因该事项给公司带来的一切损失，由其无条件全额承担。因此，若公司生产厂房确实需要搬迁，公司也可以迅速实现生产厂址的变更，不会对公司的生产经营造成重大影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股东情况	11
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况	12
五、历次股本变化及重大资产重组情况	13
六、公司董事、监事、高级管理人员的情况	21
七、分公司、子公司基本情况	24
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	24
九、与本次挂牌有关的当事人	26
第二节 公司业务	28
一、公司主营业务、主要产品和服务及其用途	28
二、公司组织结构及主要运营流程	31
三、公司业务所依赖的关键资源要素	34
四、公司主营业务相关情况	43
五、商业模式	50
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	53
第三节 公司治理	67
一、公司三会建立健全及运行情况	67
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	68
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	69

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	69
五、同业竞争	71
六、公司资金占用和对外担保情况	74
七、公司董事、监事和高级管理人员的相关情况	75
八、公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况	79

第四节 公司财务

81

一、最近两年审计意见和财务报表	81
二、报告期内主要会计政策和会计估计	90
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	121
四、公司报告期内的主要资产情况	134
五、公司报告期内的主要负债情况	143
六、股东权益情况	147
七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	148
八、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项	152
九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	153
十、报告期内资产评估情况	153
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	154
十二、风险因素及自我评估	154

第五节 有关声明

157

一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明	157
二、主办券商声明	158
三、律师声明	159
四、会计师事务所声明	160
五、资产评估机构声明	161

第六节 附件	162
一、主办券商推荐报告	162
二、财务报表及审计报告	162
三、法律意见书	162
四、公司章程	162
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	162
六、其他与公开转让有关的重要文件	162

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、基本名词释义

公司、股份公司、 本公司、沃杰森	指	广东沃杰森环保科技股份有限公司
沃杰森有限、有限 公司	指	广东沃杰森环保科技有限公司、东莞市沃杰森水处理科技有限公司、东莞市源得乐水处理设备有限公司
共创环辉	指	新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）
广东松创	指	广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）
义秋投资	指	东莞市义秋投资中心（有限合伙）
南城晶林	指	东莞市南城晶林水处理材料经营部
主办券商、财富证 券	指	财富证券有限责任公司
公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统公开转让
三会	指	股东大会、董事会和监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东会	指	广东沃杰森环保科技有限公司股东会、东莞市源得乐水处理设备有限公司股东会、东莞市沃杰森水处理科技有限公司股东会
股东大会	指	广东沃杰森环保科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东沃杰森环保科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东沃杰森环保科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事和高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	广东沃杰森环保科技股份有限公司章程

国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
申报期、报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

二、专业名词释义

RO 膜	指	Reverse Osmosis membrane 即反渗透，是依靠反渗透膜在压力下使溶液中的溶剂与溶质进行分离的过程。
SDI	指	Silting Density Index 即反渗透膜污染指数，也称之为 FI (Fouling Index) 值，代表了水中颗粒、胶体和其他能阻塞各种水净化设备的物体含量。
UF	指	Ultra Filtration 即超滤，超滤是以压力为推动力的膜分离技术之一。
EDI	指	Electrodeionization 即连续电除盐技术，是一种将离子交换技术、离子交换膜技术和离子电迁移技术相结合的纯水制造技术。
UASB	指	Up-flow Anaerobic Sludge Bed/Blanket 即上流式厌氧污泥床反应器，是一种处理污水的厌氧生物方法，又叫升流式厌氧污泥床。
PPA	指	以含氟聚合物为基础的一系列聚合物加工助剂产品，它可用来改善 LDPE，LLDPE，mLLDPE，HDPE，PP 及其它等树脂的加工性，不会对基体树脂的物理机械性能产生影响的一类加工助剂。
交换树脂	指	乙烯苯基-N，N，N-三甲基氯化铵与二乙烯苯的聚合物。
PVC	指	Polyvinyl Chloride 即聚氯乙烯，是氯乙烯单体在过氧化物、偶氮化合物等引发剂；或在光、热作用下按自由基聚合反应机理聚合而成的聚合物。

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

公司名称：广东沃杰森环保科技股份有限公司

注册资本：11,000,000.00 元

法定代表人：周义斌

有限公司成立日期：2001 年 12 月 25 日

股份公司成立日期：2016 年 3 月 25 日

住所：东莞市南城街道水濂山路 96 号东莞联科国际信息产业科研中心（一期）20#楼

邮编：523000

电话：0769-22606021

传真：0769-22659463

网址：<http://www.wjshb.com/Default.html>

电子邮箱：lch@wa-station.com.cn

信息披露义务人：吴易阳

统一社会信用代码：9144190073413784X0

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）公司属于“C35 专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》及国民经济行业分类标准(GB/T4754-2011)，公司属于 C35 “专用设备制造业”大类下的 C3591 “环境保护专用设备制造”。

经营范围：研发、生产、销售：环保处理设备、水处理设备、节能设备、环保产品（法律、行政法规及国务院决定禁止或者规定须取得许可证后方可经营的项目除外）；市政工程施工、环保工程（废气、废水、噪声、固体废物）施工、园林绿化工程施工、建筑工程施工、消防工程施工、机电设备安装工程施工及技术咨询（凭有效资质证经营）；环保设施运营；投资兴办实业；货物进出口、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须取得许可后方可经营）。

主要业务：污水处理设备的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：11,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未做出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

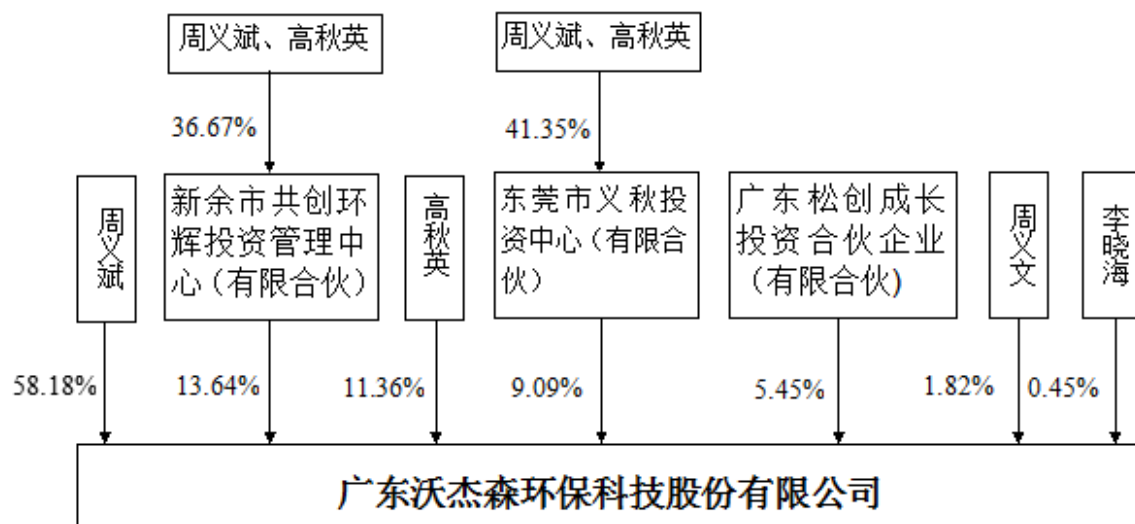
3、股东所持股份的限售安排

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	限售身份和任职情况	持股数量（股）	第一批可转让股份（股）
1	周义斌	发起人、控股股东、实际控制人、董事长	6,400,000	0
2	新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）	发起人	1,500,000	0
3	高秋英	发起人、实际控制人、董事	1,250,000	0
4	东莞市义秋投资中心（有限合伙）	控股股东及实际控制人参股	1,000,000	724,332
5	广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）	发起人	600,000	0
6	周义文	发起人	200,000	0
7	李晓海	发起人、监事	50,000	0
合 计			11,000,000	724,332

三、公司股东情况

（一）股权结构图



（二）前十名股东及其他持有 5%以上股份的股东

编号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
----	------	------	---------	---------

编号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	周义斌	境内自然人	6,400,000	58.18
2	新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）	境内合伙企业	1,500,000	13.64
3	高秋英	境内自然人	1,250,000	11.36
4	东莞市义秋投资中心（有限合伙）	境内合伙企业	1,000,000	9.09
5	广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）	境内合伙企业	600,000	5.45
6	周义文	境内自然人	200,000	1.82
7	李晓海	境内自然人	50,000	0.45
合计			11,000,000	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。公司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，具备担任公司股东的资格，公司股东主体适格，出资合法合规。

公司有法人股东三名，分别为：新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）、广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）、东莞市义秋投资中心（有限合伙），以上股东均以自有资金投资于沃杰森，不存在对外募集资金的行为，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案方法（试行）》的规定进行登记或备案。

（三）股东之间的关联关系

周义斌与高秋英系夫妻关系；周义斌为共创环辉之普通合伙人、执行事务合伙人，高秋英为共创环辉之有限合伙人；高秋英为义秋投资之普通合伙人、执行事务合伙人，周义斌、周义文为义秋投资之有限合伙人；周义文为周义斌的哥哥。除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人基本情况

周义斌直接持有公司股份 6,400,000 股，持股比例占公司总股本的 58.18%，是公司的控股股东。周义斌之配偶高秋英直接持有公司股份 1,250,000 股，持股比例占公司总股本的 11.36%；周义斌和高秋英二人通过共创环辉间接持有公司

550,002 股，持股比例占公司总股本的 5.00%，二人通过义秋投资间接持有公司 413,500 股，持股比例占公司总股本的 3.76%。周义斌和高秋英夫妇两人直接和间接持有公司股份合计 8,613,502 股，合计持股比例占公司总股本的 78.30%。

报告期初由高秋英担任有限公司执行董事，2014 年 5 月 6 日后，由周义斌担任有限公司执行董事。股份公司成立后，由周义斌担任董事长，高秋英担任董事，两人系夫妻关系，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响，是公司的实际控制人。

公司控股股东和实际控制人的基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

（二）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

最近两年内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

五、历次股本变化及重大资产重组情况

（一）公司设立以来的历次股本变化情况

1、2001 年 12 月，有限公司设立

广东沃杰森环保科技股份有限公司前身东莞市源得乐水处理设备有限公司，于 2001 年 12 月由苏瑞仪、潘展球 2 名自然人股东共同出资设立，全体股东认缴注册资本 50 万元。

2001 年 12 月 19 日，东莞市工商行政管理局出具“东莞市名称预核私字[2001]第 2764 号”《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“东莞市源得乐水处理设备有限公司”。

2001 年 12 月 21 日，东莞市正量会计师事务所有限公司出具“东正所验字（2001）0602 号”《验资报告》，验证截至 2001 年 12 月 21 日止，东莞市源得乐水处理设备有限公司（筹）已收到苏瑞仪、潘展球缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 50 万元，出资方式为货币。

2001 年 12 月 25 日，东莞市工商行政管理局核发注册号为 4419002008735 的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，公司名称为东莞市源得乐水处理设备有限公司；住所为东莞市莞城体育路天源电脑城 820 室；法定代表人为苏瑞仪；注册资本为人民币 50.00 万元；实收资本为 50.00 万元；企业类型

为有限责任公司；经营范围为：“销售：净水设备；净水设备安装”。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	苏瑞仪	32.50	32.50	65.00	货币
2	潘展球	17.50	17.50	35.00	货币
合 计		50.00	50.00	100.00	——

2、2002年6月，有限公司第一次股权转让

2002年6月1日，有限公司召开股东会，一致同意：潘展球将其所持公司35%的股权（对应出资额17.5万元）转让给周义斌，苏瑞仪将其所持公司15%的股权（对应出资额7.5万元）转让给周义斌。

2002年5月13日，潘展球、苏瑞仪与周义斌签订《股份转让合同》，合同约定潘展球将其持有公司35%的股权以人民币17.5万元转让给周义斌，苏瑞仪将其所持公司15%的股权以人民币7.5万元转让给周义斌。

2002年6月4日，东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为4419002008735的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	苏瑞仪	25.00	25.00	50.00	货币
2	周义斌	25.00	25.00	50.00	货币
合 计		50.00	50.00	100.00	——

3、2008年4月，有限公司第二次股权转让

2008年3月24日，有限公司召开股东会，一致同意：周义斌将其所持公司50%的股权（对应出资额25万元）转让给高秋英，苏瑞仪将所持公司15%的股权（对应出资额7.5万元）转让给高秋英；公司名称变更为：东莞市沃杰森水处理科技有限公司。

2008年3月24日，周义斌与高秋英签订《股份转让合同》，合同约定周义斌将其持有公司50%的股权以人民币25万元转让给高秋英；苏瑞仪与高秋英签订《股份转让合同》，合同约定苏瑞仪将其持有公司15%的股权以人民币7.5万元转让给

高秋英。

2008 年 4 月 10 日，东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为 441900000252574 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	高秋英	32.50	32.50	65.00	货币
2	苏瑞仪	17.50	17.50	35.00	货币
合 计		50.00	50.00	100.00	——

4、2008 年 7 月，有限公司第一次增资

2008 年 7 月 16 日，有限公司召开股东会，一致同意：变更注册资本，由原来 50 万元增至 200 万元，其中高秋英由原来出资 32.5 万元增至 130 万元、苏瑞仪由原来出资 17.5 万元增至 70 万元。

2008 年 7 月 18 日，东莞市东诚会计师事务所有限公司出具“东诚内验字[2008]331421 号”《验资报告》，验证截至 2008 年 7 月 18 日止，东莞市沃杰森水处理科技有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 150 万元，出资方式均为货币。

2008 年 7 月 21 日，东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为 441900000252574 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	高秋英	130.00	130.00	65.00	货币
2	苏瑞仪	70.00	70.00	35.00	货币
合 计		200.00	200.00	100.00	——

5、2012 年 3 月，有限公司第二次增资

2012 年 3 月 1 日，有限公司召开股东会，一致同意：增加注册资本 800 万元，其中高秋英增资 520 万元，苏瑞仪增资 280 万元，增资后注册资本为 1000 万元。

2012 年 3 月 9 日，东莞市仁智和会计师事务所有限公司出具“仁智和内验字（2012）0466 号”《验资报告》，验证截至 2012 年 3 月 9 日止，东莞市沃杰森水

处理科技有限公司已收到股东高秋英、苏瑞仪缴纳的新增注册资本合计人民币 800 万元，出资方式均为货币资金。

2012 年 3 月 16 日，东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为 441900000252574 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	高秋英	650.00	650.00	65.00	货币
2	苏瑞仪	350.00	350.00	35.00	货币
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00	——

6、2012 年 7 月，有限公司第三次股权转让

2012 年 4 月 18 日，有限公司召开股东会，一致同意：高秋英将所持公司 35% 的股权（对应出资额 350 万元）转让给周义斌，苏瑞仪将所持公司 35% 的股权（对应出资额 350 万元）转让给周义斌；公司名称变更为广东沃杰森环保科技有限公司。

2012 年 4 月 18 日，高秋英与周义斌签订《股东转让出资协议》，协议约定高秋英将其持有公司 35% 的股权以人民币 350 万元转让给周义斌；苏瑞仪与周义斌签订《股东转让出资协议》，协议约定苏瑞仪将其持有公司 35% 的股权以人民币 350 万元转让给周义斌。

2012 年 7 月 13 日，东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为 441900000252574 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	周义斌	700.00	700.00	70.00	货币
2	高秋英	300.00	300.00	30.00	货币
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00	——

7、2013 年 3 月，有限公司第四次股权转让

2013 年 3 月 6 日，有限公司召开股东会，一致同意：高秋英将所持公司 2% 的股权（对应出资额 20 万元）转让给周义文，高秋英将所持公司 0.5% 的股权（对应

出资额 5 万元) 转让给李晓海, 高秋英将所持公司 0.5%的股权 (对应出资额 5 万元) 转让给杨向华。

2013 年 3 月 6 日, 高秋英与周义文签订《股东转让出资协议》, 协议约定高秋英将其持有公司 2%的股权以人民币 20 万元转让给周义文; 高秋英与李晓海签订《股东转让出资协议》, 协议约定高秋英将其持有公司 0.5%的股权以人民币 5 万元转让给李晓海; 高秋英与杨向华签订《股东转让出资协议》, 协议约定高秋英将其持有公司 0.5%的股权以人民币 5 万元转让给杨向华。

2013 年 3 月 18 日, 东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为 441900000252574 的《企业法人营业执照》。

本次变更后, 公司的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	周义斌	700.00	700.00	70.00	货币
2	高秋英	270.00	270.00	27.00	货币
3	周义文	20.00	20.00	2.00	货币
4	李晓海	5.00	5.00	0.50	货币
5	杨向华	5.00	5.00	0.50	货币
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00	——

8、2014 年 5 月, 有限公司第五次股权转让

2014 年 5 月 6 日, 有限公司召开股东会, 一致同意: 杨向华将所持公司 0.5%的股权 (对应出资额 5 万元) 转让给高秋英。

2014 年 5 月 6 日, 杨向华与高秋英签订《股权转让合同》, 合同约定杨向华将其持有公司 0.5%的股权以人民币 5 万元转让给高秋英。

2014 年 5 月 9 日, 东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为 441900000252574 的《企业法人营业执照》。

本次变更后, 公司的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	周义斌	700.00	700.00	70.00	货币
2	高秋英	275.00	275.00	27.50	货币

3	周义文	20.00	20.00	2.00	货币
4	李晓海	5.00	5.00	0.50	货币
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00	——

9、2015 年 10 月，有限公司第六次股权转让

2015 年 7 月 25 日，有限公司召开股东会，一致同意：高秋英将所持公司 15% 的股权（对应出资额 150 万元）转让给新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）；同意周义斌将所持公司 6% 的股权（对应出资额 60 万元）转让给广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）。

2015 年 7 月 26 日，高秋英与共创环辉签订《股权转让协议》，协议约定高秋英将其持有公司 15% 的股权以人民币 177 万元转让给共创环辉；周义斌与广东松创签订《股权转让协议》，协议约定周义斌将其持有公司 6% 的股权以人民币 70.8 万元转让给广东松创。

2015 年 10 月 9 日，东莞市工商行政管理局核准上述变更并换发了注册号为 9144190073413784X0 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	周义斌	640.00	640.00	64.00	货币
2	新余市共创环辉投资 管理中心(有限合伙)	150.00	150.00	15.00	货币
3	高秋英	125.00	125.00	12.50	货币
4	广东松创成长投资合 伙企业（有限合伙）	60.00	60.00	6.00	货币
5	周义文	20.00	20.00	2.00	货币
6	李晓海	5.00	5.00	0.50	货币
合 计		1,000.00	1,000.00	100.00	——

10、2016 年 3 月，有限公司整体变更为股份公司

2016 年 1 月 25 日，有限公司召开股东会，同意公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“广东沃杰森环保科技股份有限公司”。

2016年2月3日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2016]第950001号《审计报告》，截至审计基准日2015年12月31日，有限公司账面净资产值为人民币14,253,445.26元。

2016年2月4日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字(2016)第2-155号《评估报告》，截至评估基准日2015年12月31日，有限公司净资产评估价值为人民币14,894,900元。

2016年2月4日，周义斌、高秋英、周义文、李晓海、新余市共创环辉投资管理中心(有限合伙)、广东松创成长投资合伙企业(有限合伙)作为股份公司发起人共同签署了《广东沃杰森环保科技股份有限公司发起人协议书》，就设立股份公司的名称、住所、宗旨、经营范围、设立方式、股份总数、股本设置、出资方式、出资时间、发起人的权利和义务、违约责任、争议解决等内容做出了明确约定。

2016年2月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了关于《广东沃杰森环保科技股份有限公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司的议案》，同意以经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计的截至2015年12月31日的净资产14,253,445.26元，按照1:0.7016的比例折股为1,000万股，每股面值人民币1.00元，股份公司的注册资本为人民币10,000,000.00元，净资产折股后的余额4,253,445.26元计入股份公司的资本公积。同时通过了股份公司章程，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。

2016年2月25日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2016]第950008号《验资报告》，验证截至2015年12月31日，公司(筹)已收到全体出资者以其拥有的有限公司经审计的净资产折合的股本人民币10,000,000.00元整。

2016年3月25日，东莞市工商局登记核准了公司的变更申请，公司取得了统一社会信用代码为9144190073413784X0的《营业执照》。登记股份公司的法定代表人为周义斌，注册资本为人民币1000万元，成立日期为2001年12月25日，经营期限为2001年12月25日至长期，经营范围为：研发、生产、销售：环保处理设备、水处理设备、节能设备、环保产品(法律、行政法规及国务院决定禁止或者规定须取得许可证后方可经营的项目除外)；市政工程施工、环保工程(废气、废水、噪声、固体废物)施工、园林绿化工程施工、建筑工程施工、消防工程施工、

机电设备安装工程施工及技术咨询（凭有效资质证经营）；环保设施运营；投资兴办实业；货物进出口、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须取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本次整体变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	周义斌	6,400,000	64.00
2	新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）	1,500,000	15.00
3	高秋英	1,250,000	12.50
4	广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）	600,000	6.00
5	周义文	200,000	2.00
6	李晓海	50,000	0.50
合计		10,000,000	100.00

11、2016年4月，股份公司第一次增资

2016年4月13日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会，全体股东一致同意吸收东莞市义秋投资中心（有限合伙）为新股东，并增加公司注册资本和实收资本，由1,000万元增加至1,100万元，义秋投资投入注册资本100万元；同意公司章程修正案。

2016年4月14日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2016]第950013号《验资报告》，验证截至2016年4月14日，股份公司已收到认购股票股东东莞市义秋投资中心（有限合伙）缴纳的新增注册资本（股本）人民币100万元，出资方式均为货币。

2016年4月15日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更，并换发了9144190073413784X0号《企业法人营业执照》。

本次变更之后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	周义斌	6,400,000	58.18
2	新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）	1,500,000	13.64

3	高秋英	1,250,000	11.36
4	东莞市义秋投资中心 (有限合伙)	1,000,000	9.09
5	广东松创成长投资合 伙企业(有限合伙)	600,000	5.45
6	周义文	200,000	1.82
7	李晓海	50,000	0.45
合计		11,000,000	100.00

公司历次股权转让、增资等均依法履行了必要程序，合法合规、无纠纷及潜在纠纷，公司未发行过股票。公司股权明晰，不存在股权代持，符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

(二) 重大资产重组

公司自成立以来，未发生过重大资产重组的情形。

六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

(一) 董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员五人，经股东大会选举产生，董事任期三年。各董事具体情况如下：

周义斌，男，1972年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1998年7月至2000年6月，任广州永建水处理贸易商行（台资）公司业务部经理；2000年7月至2001年11月，任广州源莱水处理公司营销副总经理；2001年12月至2012年3月，任广东沃杰森环保科技有限公司销售经理；2012年4月至2014年4月，任广东沃杰森环保科技有限公司监事；2014年5月至2016年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司执行董事兼经理；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司董事长。

高秋英，女，1970年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年7月至2001年11月，任广州永建水处理贸易商行（台资）公司会计；2001年12月至2008年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司会计；2008年3月至2014年4月，任广东沃杰森环保科技有限公司执行董事兼经理；2014年5月至2016年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司监事；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司董事。

陈拥军，男，1970年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至1998年2月，任湖南省沅江市省粮食储备库车间主任；1998年3月至2001年1月，任东莞光益木制品厂ISO专员；2001年2月至2003年6月，任东莞鸿兴彩印制品厂管理者代表；2003年7月至2005年5月，任东莞华丰纸品厂副总经理；2005年6月至2007年3月，任东莞同昌纸品厂副总经理；2007年4月至2009年5月，任东莞国源实业有限公司副总经理；2009年6月至2013年11月，任广东星河生物科技股份有限公司分公司总经理；2013年12月至2016年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司管理总监；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技有限公司董事兼总经理。

吴水清，男，1966年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，高级工程师。1995年8月至1997年10月，任深圳海王集团研究员；1997年11月至2000年2月，任深圳大学讲师；2000年3月至2008年2月，任深圳高新投集团部门总经理；2008年3月至今，任东莞市松山湖创业投资管理有限公司总经理；2014年12月至今，任广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）总经理；2015年4月至今，任深圳市安卓信创业投资有限公司总经理；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技有限公司董事。

戴猷元，男，1945年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，教授、博士生导师。1968年7月至1979年8月，任辽宁锦西化工总厂工程师；1982年3月至1998年7月，任清华大学教授、系主任；1998年8月至2011年3月，任北京清华工业开发研究院院长；2012年1月至今，任广东大众农业科技股份有限公司董事；2014年6月至今，任东莞市中博水木科技发展有限公司董事；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司董事。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员三人，其中叶新为职工民主选举产生的职工代表监事，其他监事均由公司股东大会选举产生。监事任期三年，各监事具体情况如下：

叶新，男，1985年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2009年9月，任武汉汉西污水处理有限公司工艺运行工；2009年10月至2010年11月，任蔡甸污水处理厂工艺调试员；2011年4月至2016年2月，任

广东沃杰森环保科技有限公司设计师；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司监事会主席。

李晓海，男，1974年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年7月至2000年8月，任湖北省十堰市第一律师事务所律师；2000年9月至2003年5月，任广东信鑫律师事务所律师；2003年6月至2013年8月，任广东国锋律师事务所律师；2013年9月至今，任广东海埠律师事务所律师；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司监事。

张丽，女，1978年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年6月至2003年6月，任东莞市黄江裕元制鞋厂助理助理；2003年7月至2009年12月，任东莞南城先锋模具厂业务部经理；2010年1月至2013年11月，任东莞金颢轩环境设备科技有限公司业务部经理；2014年4月至2016年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司业务部经理；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司监事。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员三名，由公司董事会聘任。详细情况如下：

陈拥军，总经理，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

张维，副总经理，男，1964年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2004年6月至2006年12月，任深圳市瀚洋投资控股有限公司项目经理；2007年1月至2010年2月，任深圳市万山红环保实业有限公司副总经理兼总工程师；2010年3月至2013年11月，任广东万绿环保工程有限公司固废事业部总经理；2013年12月至2014年11月，任湖南景翌湘台环保高新技术开发有限公司技术副总经理；2014年12月至2015年9月，任郑州市瀚洋天辰危险废物处置有限公司副总工程师兼生产部副总经理；2015年10月至2016年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司技术总工程师；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司副总经理。

刘光明，财务负责人，1972年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。2002年1月至2008年12月，任东莞市东上钢材有限公司财务部主办会计；2009年1月至2014年4月，任东莞市东上钢材股份有限公司财务部经理；

2014年5月至2015年6月，任东莞市明新玻璃纤维有限公司成本部经理；2015年7月至2016年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司财务部经理；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司财务负责人。

七、分公司、子公司基本情况

公司无分公司、子公司。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,431.26	2,457.94
股东权益合计（万元）	1,425.34	1,147.25
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,425.34	1,147.25
每股净资产（元）	1.43	1.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.43	1.15
资产负债率（%）（申请挂牌公司）	41.37	53.32
流动比率（倍）	1.93	1.66
速动比率（倍）	1.32	1.09
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	2,171.14	1,068.24
净利润（万元）	278.10	106.50
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	278.10	106.50
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	262.46	-65.72
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	262.46	-65.72
毛利率（%）	46.10	47.49
净资产收益率（%）	21.62	9.73
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.40	-6.01
基本每股收益（元/股）	0.28	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.11
应收账款周转率（次/年）	3.11	5.35
存货周转率（次）	2.23	1.66

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1.53	24.80
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.00	0.02

注：净资产收益率、每股收益率、每股净资产的计算方法如下：

（1）加权平均净资产收益率

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

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；

M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（4）每股净资产

每股净资产= 期末股东权益 ÷ 期末总股数

九、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

名称：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

电话：0731-84403461

传真：0731-84779508

项目负责人：时焕焕

项目成员：龚恽恺、宋韬

（二）律师事务所

名称：广东广大律师事务所

负责人：李光辉

住所：广州市越秀区先烈中路 69 号东山广场 27 层

电话：020-87322282

传真：020-87322706

经办律师：杨闰、叶嘉腾

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

电话：021-23281000

传真：0769-22452579

经办注册会计师：陈清平、邓军

（四）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品和服务及其用途

（一）公司主营业务情况

公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，公司经过多年实践积累，在重金属废水、皮革废水、化工废水、焦化废水、磷化废水、制药废水处理等服务领域构建了完善的品质保证体系。

2014 年、2015 年，公司的主营业务收入分别为 10,678,936.27 元和 21,706,062.90 元，占营业收入比重分别为 99.97%和 99.98%，主营业务突出。公司自设立以来，主营业务保持稳定，未发生重大变化。

（二）主要产品和服务及其用途

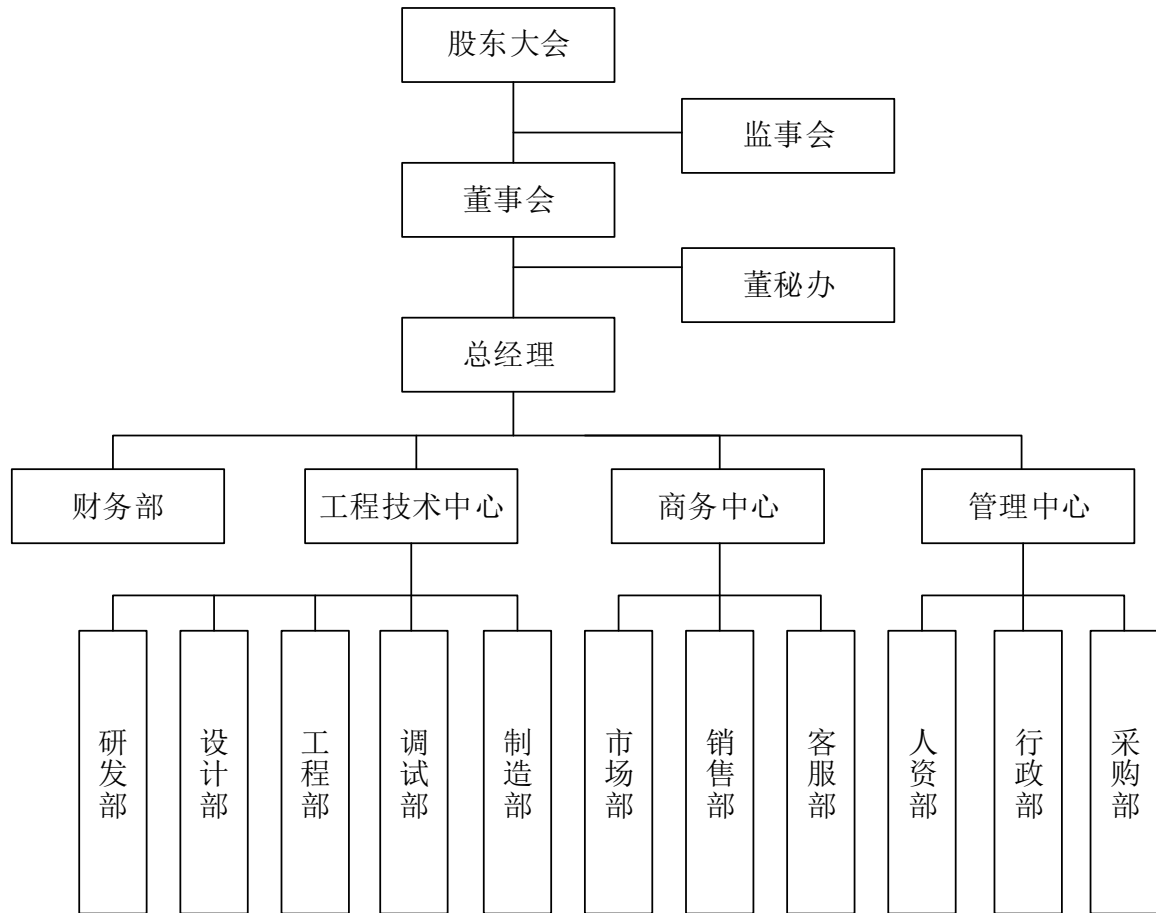
产品类型	主要产品及技术	产品特点	产品图片
废水深度处理回用系统	高压脉冲电絮凝设备	该产品技术突破传统低电压高电流之电解法，而采用高电压小电流的高压脉冲电絮凝法—HVES，利用电化学原理，借助外加高电压作用产生电化学反应，把电能转化为化学能。在特定的电絮凝设备流程中，对废水中的有机或无机污染物质进行氧化及还原反应，进而通过凝聚、浮除的方法将污染物从水体中分离	
	高压溶氧设备	利用化学氧化剂的强氧化性结合电化学溶氧反应，将废水中的无机物和有机物彻底氧化成无毒的小分子物质或气体。高压溶氧氧化应用于各种有毒有害废水废气处理当中，具有较高的实用价值	
	声波光电一体化设备	催化氧化装置利用超声波/H2O2/UV 联合系统，在废水中加入双氧水，或使氧气在超声场、紫外光的照射下产生羟基自由基（·OH），使得污水处理效果和反应速度大大加快。是处理高浓度难生化有机废水的专用设备	

	电解氧化设备	通过不断重复进行供电—断电—供电的方式，使电解效率大幅度提高。处理过程中，脉冲时间小于电解处理总反应时间，铁离子大于直流电解时的溶解量。在电解过程中，电流通过平行金属电极发生氧化	
	冶炼污酸处理一体化设备	整个装置由扩散渗析膜、配液板、加强板、液流板框等组合而成，可以是板式也可是卷式，板式由一定数量的膜组成不同数量的结构单元	
	砂碳过滤系统	由耐压过滤器及填充的活性炭介质组成，可去除前级多介质过滤器无法去除的余氯，以防止后级 RO 膜受其氧化降解。同时还可吸附前级无法去除的小分子有机物、色素、异味等污染性物质，进一步降低后级 RO 膜进水的 SDI 值	
	TMF 微滤设备	是一种错流过滤装置，靠膜将固体从溶液中分离出来。通过膜将颗粒物截下来并带走，而不聚集在表面的一种可靠过滤方式。自动化程度高，适合反渗透和离子交换的预处理。不需快速沉降，可代替传统的沉降池，用于溶解高分子聚合物	
纯水、超纯水处理系统	UF（超滤）设备	是一种将溶液进行净化和分离的膜分离技术。超滤膜系统是以超滤膜丝为过滤介质，膜两侧的压力差为驱动力的溶液分离装置。超滤膜只允许溶液中的溶剂(如水分子)、无机盐及小分子有机物透过，而将溶液中的悬浮物、胶体、蛋白质和微生物等大分子物质截留，从而达到净化和分离的目的	

	R0（反渗透）膜分离设备	<p>反渗透技术是利用压力差为动力的膜分离过滤技术，其孔径小至纳米级（1 纳米=10⁻⁹米），在一定的压力下，H₂O 分子可以通过 R0 膜，而源水中的无机盐、重金属离子、有机物、胶体、细菌、病毒等杂质无法透过 R0 膜，从而使可以透过的纯水和无法透过的浓缩水严格区分开来</p>	
	EDI（电去离子）设备	<p>在同一个交换器中，将阴、阳离子交换膜按照一定排列顺序进行填装，在直流电压的作用下阴阳离子分别可以选择性透过阴阳离子交换膜，从而除去水中的盐分</p>	
	离子交换设备	<p>离子交换设备分阳床、复床和混床，离子交换设备是一种传统的、工艺成熟的处理设备。由于设备结存和技术的不同，这类设备可制取脱盐水、纯水、高纯水和超纯水。根据用户的原水水质及用水标准，可将各类床进行各种组合，或是将树脂进行组合，以达到用户的用水水质标准。主要是用来制造软化水、工业用纯水和超纯水</p>	

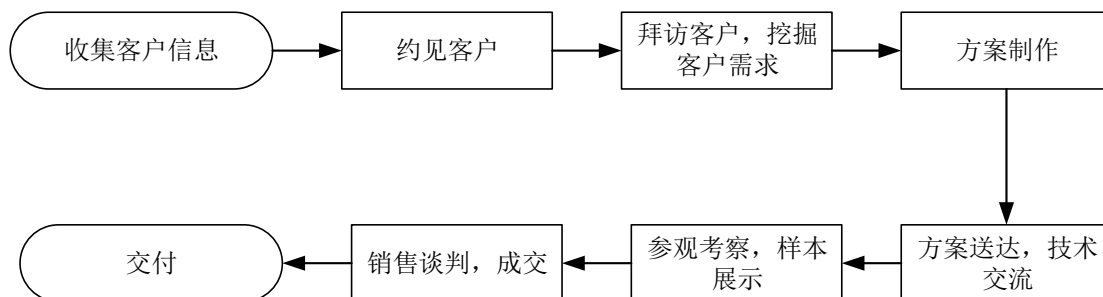
二、公司组织结构及主要运营流程

（一）公司内部组织结构图

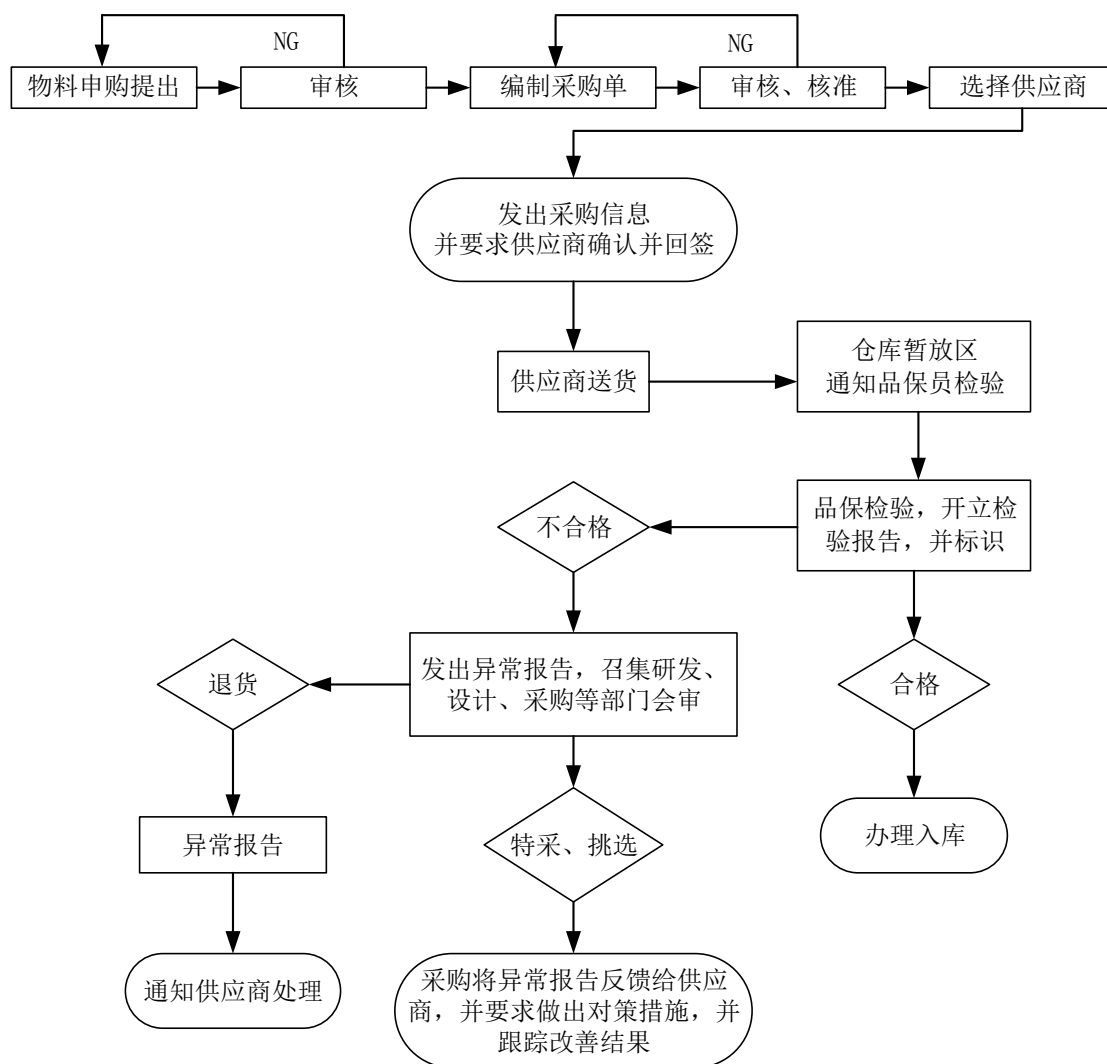


（二）公司业务流程

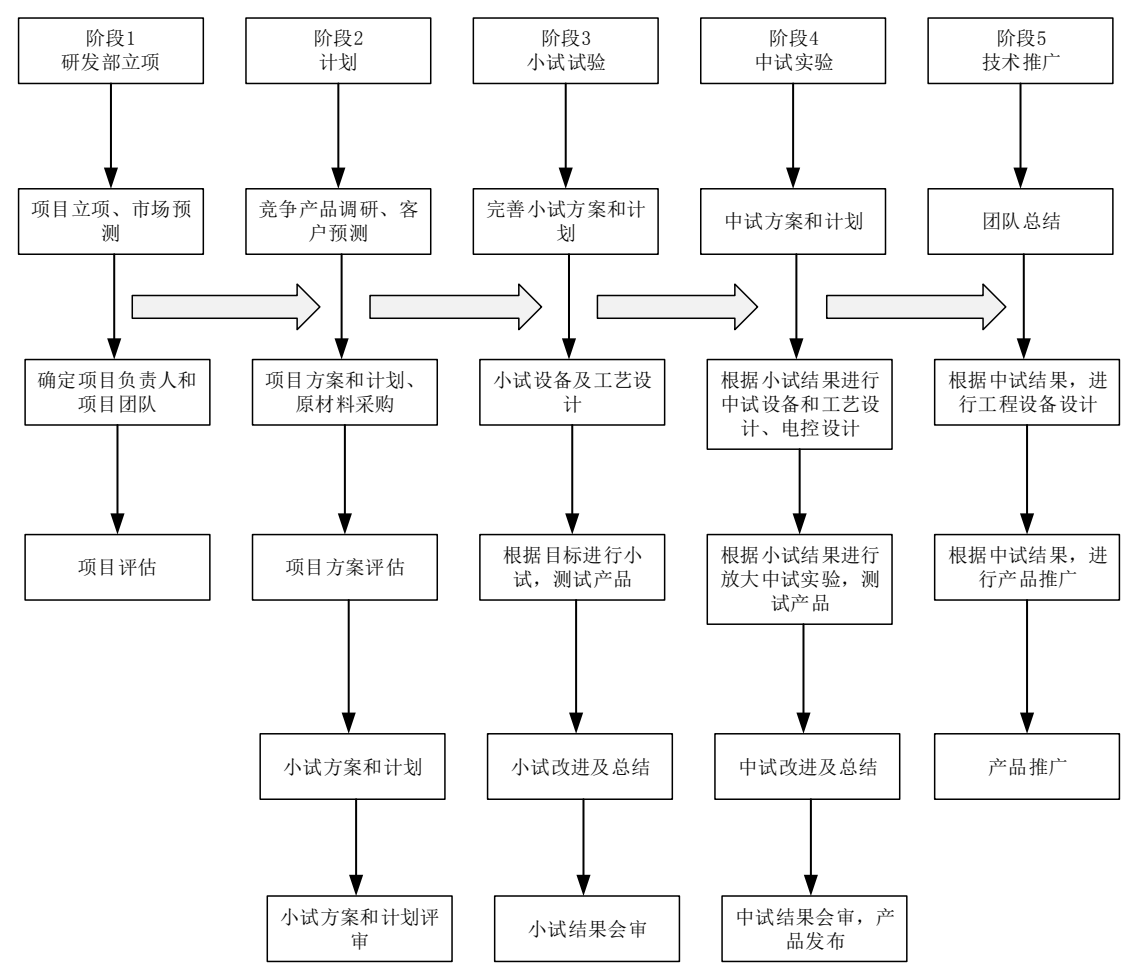
1、销售流程



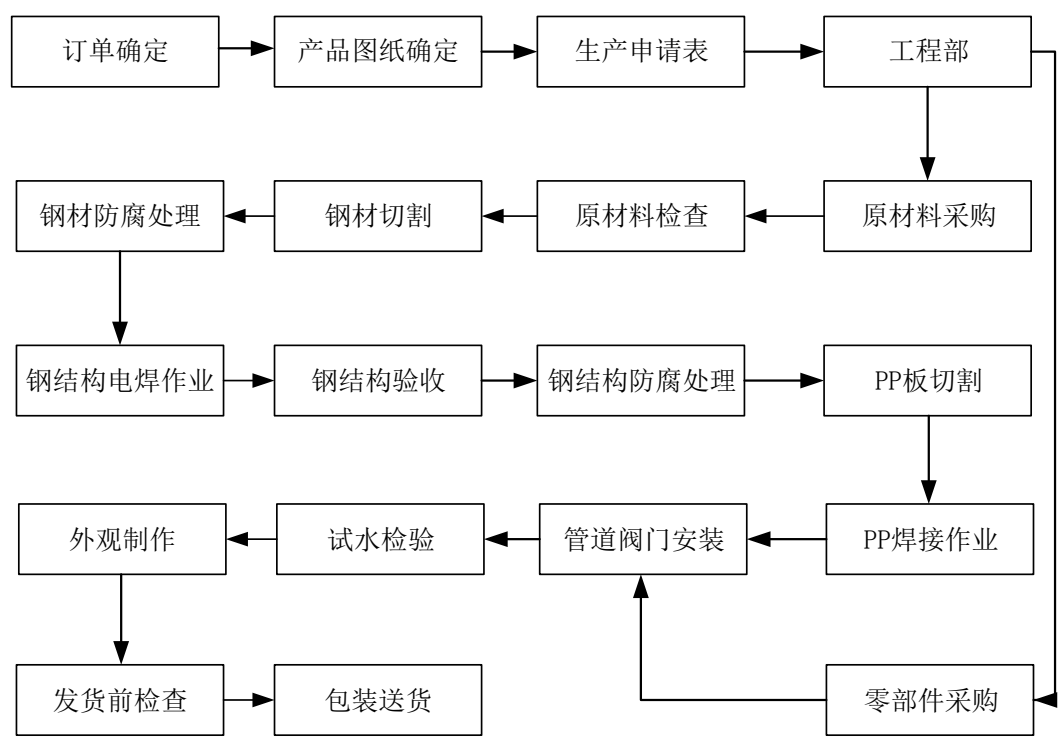
2、采购流程



3、研发流程



4、生产流程



三、公司业务所依赖的关键资源要素

（一）公司产品和服务所使用的主要技术

1、公司产品和服务所使用的主要技术

序号	核心技术	技术特点	产品用途
1	高压脉冲电絮凝技术	自产氧化剂、还原剂、絮凝剂、气浮气泡	电絮凝
2	DMF 膜技术	有效进行固液分离、膜寿命较长	过滤
3	UASB 技术	污染物去除率高、固液分离效果好、微生物浓度高、剩余污泥量少、脱氮效果好、出水可直接回用	过滤
4	废酸回收技术	对废酸中的游离酸进行经济和高效的回收	废酸回收

2、核心技术的可替代性

公司现有的技术来源于企业长期积累和自主研发，具有较强的独立性，且大多数申请了国家相关专利。公司销售的部分产品需要根据客户情况进行特殊定制，所以核心技术的实际运用需要结合自身累积的经验及对已有数据的分析，故公司掌握的核心技术具有较强的不可替代性。

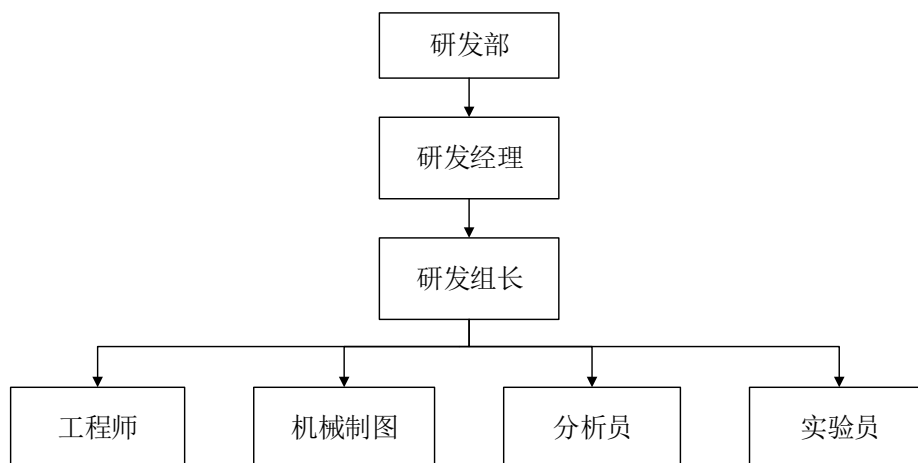
3、公司对核心技术的保护措施

公司内部的核心技术保护措施主要是针对人员，公司通过制定相关规章制度并与员工签订《保密协议》、将核心技术人员和主要管理人员吸收为股东等措施进行技术保密。

公司外部的核心技术保护措施主要是专利的申请、专利权的保护。若出现核心技术及专利侵权行为，公司将立即采取法律手段维权。

（二）公司研发能力

1、研发机构设置



2、研发人员构成

根据《高新技术企业认定管理办法》，企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于 10%。截至 2016 年 3 月 31 日，沃杰森有员工 55 人，其中研发人员 10 人，占公司总人数比例为 18.18%，比例超过 10%，满足高新技术企业认定标准。且公司有能力继续使其员工结构符合高新技术企业认定的要求，满足公司研发需求。

公司将部分研发人员列为核心技术人员，具体情况详见本节“三、公司业务所依赖的关键资源要素”之“（七）公司员工情况”。

3、研发费用情况

沃杰森研发投入情况如下：

单位：元

项目	2015 年	2014 年
研发费用（元）	1,310,379.70	1,110,071.13
营业收入（元）	21,711,352.90	10,682,355.07
研发费用占比	6.04%	10.39%

沃杰森于 2013 年 10 月 21 日取得高新技术企业证书，公司 2014 年、2015 年营业收入均在 5,000 万元以下，其 2014 年、2015 年研发费用占营业收入的比例均不低于 6%，满足高新技术企业认定标准，且公司有能力继续使其研发费用占营业收入比例符合高新技术企业认定的要求。

4、正在研发的项目

序号	项目名称	拟达到目标
1	无功转高压	1、该研发工艺是一种效率高、反应快、COD 和重金属去除率高的治理废水的高压氧化工艺； 2、该工艺为模块化成套设备装置，全自动化控制、占地面积小、易组装、易维护； 3、该工艺可与其他水处理工艺组合使用，高效降低废水中的 COD、去除重金属离子等污染物
2	高压溶氧设备	1、该工艺反应过程中产生的羟基自由基（ $\cdot\text{OH}$ ）具有极强的氧化性，能够将有机污染物有效地分解，甚至彻底地转化为无害的无机物，如 CO_2 、 N_2 、 O_2 和 H_2O 等； 2、该工艺为模块化成套设备装置，占地面积小、易组装、易维护； 3、该工艺可与现有水处理工艺配套使用，有效降低废水中 COD、去除废水异味

5、公司对外合作情况

公司与北京清华工业开发研究院工程技术促进中心签署了《合作协议》，在科学研究、技术开发、信息交流、人才培养等方面进行全面的、多层次的合作；与东莞理工学院签署了《校外实习基地建设协议书》，将公司作为东莞理工学院的实验基地，共同进行技术研究及产品开发。此外公司还与广州中国科学院先进技术研究所、大连交通大学、桂林理工大学等高校进行“产学研”合作。公司与合作方明确约定了相关知识产权的归属、研究开发经费和报酬的支付方式。截至本说明书签署日，上述合作不存在知识产权纠纷。



（三）公司主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司所拥有的无形资产为商标、专利、域名及软件著作权。具体情况说明如下：

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 14 项商标，具体情况如下所示：

序号	商标图案	申请人	申请使用商品类别	申请注册号	注册日期
1		有限公司	11 类	6175925	2010.02.28-2020.02.27

2		有限公司	11 类	11884811	2014. 05-28-2024. 05. 27
3		有限公司	11 类	11521734	2014. 02. 21-2024. 02. 20
4	沃杰森	有限公司	1 类	13601255	2015. 02. 14-2025. 02. 13
5	沃杰森	有限公司	1 类	13601339	2015. 01. 28-2025. 01. 27
6	沃杰森	有限公司	11 类	13602040	2015. 04. 14-2025. 04. 13
7	沃杰森	有限公司	41 类	13602124	2015. 03. 07-2025. 03. 06
8	沃杰森	有限公司	7 类	13601390	2015. 01. 28-2025. 01. 27
9	沃杰森	有限公司	7 类	13601458	2015. 01. 28-2025. 01. 27
10	沃杰森	有限公司	7 类	13601528	2015. 02. 14-2025. 02. 13
11	沃杰森	有限公司	7 类	13601656	2015. 03. 14-2025. 03. 13
12	沃杰森	有限公司	7 类	13601788	2015. 01. 21-2025. 01. 20
13	沃杰森	有限公司	9 类	13601845	2015. 03. 07-2025. 03. 06
14	沃杰森	有限公司	9 类	13601954	2015. 03. 07-2025. 03. 06

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的专利共 5 项，正在申请中的专利 4 项，未完成转移的 1 项，具体情况如下所示：

(1) 已申请完成的专利

序号	专利名称	专利号	权利取得方式	专利权人	专利权期限	专利类型
1	一种新型结构电极模块	ZL 201520180314.4	原始取得	有限公司	10 年	实用新型专利
2	一种污水处理高效电凝装置	ZL 201310247024.2	原始取得	有限公司	20 年	发明专利
3	一种高效电絮凝处理机及其智能电控装置	ZL 201120275787.4	转让取得	有限公司	10 年	实用新型专利
4	湿法喷淋式静电定型机废气净化器	ZL 201220387834.9	转让取得	有限公司	10 年	实用新型专利
5	带有绝缘端子的绝缘防护及两极防短路结构的静电极板	ZL 201220390237.1	转让取得	有限公司	10 年	实用新型专利
6	污水处理设备 (A) [注]	ZL 201230381624.4	未转移	周义斌	10 年	外观设计专利

注：该外观设计专利是以公司股东周义斌名义申请并获得专利权的专利，因该专利所涉外观设计形成过程中，申请人周义斌使用了公司的技术资料，所以该专利为职务发明。2016 年 4 月 10 日，公司股东周义斌与公司签订《专利权转让协议》，约定将其名下的此项专利无偿转让给公司并且，根据公司股东周义斌出具的承诺函，周义斌承诺许可公司在专利转让手续办理期间继续无偿使用上述专利，且将不会就公司曾经和正在使用上述专利的行为要求公司支付任何费用。

(2) 正在申请中的专利

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	专利状态
1	一种治理废水的高压溶氧化处理工艺	2015103825655	有限公司	发明专利	审中-实审
2	一种治理废水的声波电氧化工艺	2015103825617	有限公司	发明专利	审中-实审

3	催化氧化处理船舶污水工艺	2014108486145	有限公司	发明专利	审中-实审
4	电絮凝在印染废水处理及回用工艺	2014108336843	有限公司	发明专利	审中-实审

注：一种治理废水的高压溶氧氧化处理工艺、一种治理废水的声波电氧化工艺、催化氧化处理船舶污水工艺、电絮凝在印染废水处理及回用工艺四项专利处于正在申请中，且暂未取得专利申请受理通知书。

3、域名

注册机构	域名	所有者	有效期
广东互易网络知识产权有限公司	wa-station.com.cn	有限公司	2008.06.06-2016.06.06
新网数码信息技术有限公司	wjshb.com	有限公司	2012.03.09-2019.03.09

4、软件著作权

序号	软件名称	登记号	权利取得方式	著作权人	开发完成日期
1	扩散渗析装置控制系统	2013SR066455	原始取得	有限公司	2011.08.30
2	处理废水用超滤系统	2013SR066174	原始取得	有限公司	2012.08.22
3	污水处理电源供应系统	2013SR066183	原始取得	有限公司	2012.10.05
4	静电定型机废气净化器控制系统	2013SR073421	原始取得	有限公司	2013.02.20
5	智能污水处理电絮凝控制系统	2015SR219633	原始取得	有限公司	2013.02.27
6	微纳米气浮控制系统	2013SR066180	原始取得	有限公司	2014.08.12
7	工业印染污水处理控制系统	2015SR221940	原始取得	有限公司	2015.07.31

（四）公司业务许可和资质情况

1、主要经营资质

证书名称	发证机关	证书编号	到期日	持有人
高新技术企业证书	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	GR201344000439	2016.10.21	沃杰森

工程设计资质证书	广东省住房和城乡建设厅	A244056270	2020. 12. 31	沃杰森
----------	-------------	------------	--------------	-----

公司业务开展所需的资质证书齐备，相关业务的开展合法合规。公司依法在核准的经营范围内从事生产经营，不存在超越资质、范围经营的情况；相关资质、证书不存在无法续期的风险，不会对公司持续经营产生不利影响。

2、主要荣誉

截至本说明书签署日，公司获得的主要荣誉情况见下表：

序号	荣誉名称	授予单位	取得时间	到期日	持有人
1	质量、信誉双保障示范单位	中国中轻产品质量保障中心	2006. 03. 10	长期	沃杰森
2	2010 年度十佳环保设备供应商	慧聪表面处理网	2011. 04. 22	长期	沃杰森
3	中国环境保护产业协会会员单位	中国环境保护产业协会	2012. 08. 08	5 年	沃杰森
4	中国环境保护产业协会水污染治理委员会单位委员	中国环境保护产业协会水污染治理委员会	2012. 08. 08	5 年	沃杰森
5	“一种高效电絮凝处理机及其智能电控装置”高新技术产品	广东省科学技术厅	2014. 04. 14	3 年	沃杰森
6	“废水治理高压溶氧氧化处理机”高新技术产品	广东省科学技术厅	2014. 04. 01	3 年	沃杰森
7	国家重点环境保护实用技术师范工程《印染废水高压脉冲电絮凝处理工程》	中国环境保护产业协会	2014. 12. 22	长期	沃杰森
8	北京清华工业开发研究院技术创新合作单位	北京清华工业开发研究院工程技术促进中心	-	长期	沃杰森

（五）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。

（六）固定资产

公司拥有的固定资产主要为生产设备、电子及办公设备、运输设备及其他设备，综合成新率为 79.57%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的固定资产情况如下表所示：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
生产设备	2,098,803.43	740,401.77	1,358,401.66	64.72%
电子及办公设备	2,372,567.42	314,620.07	2,057,947.35	86.74%
运输设备	1,712,667.52	214,037.15	1,498,630.37	87.50%
其他设备	221,773.91	39,605.94	182,167.97	82.14%
合计	6,405,812.28	1,308,664.93	5,097,147.35	79.57%

（七）公司员工情况

截至 2016 年 3 月 31 日，本公司在职员工总数为 55 人。员工基本构成如下：

1、员工岗位结构

项目	人数（人）	比例（%）
财务	4	7.27%
行政	6	10.91%
管理	5	9.09%
技术	33	60.00%
商务	7	12.73%
合计	55	100.00%

2、员工学历结构

项目	人数（人）	比例（%）
本科以上	2	3.63%
本科	24	43.64%
专科	18	32.73%
专科以下	11	20.00%
合计	55	100.00%

3、员工年龄结构

项目	人数（人）	比例（%）
50 岁以上	5	9.09%
41-50 岁	16	29.09%
31-40 岁	17	30.91%
30 岁以下	17	30.91%
合计	55	100.00%

3、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术（业务）人员基本情况

①张维：具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（三）公司高级管理人员”。

②周义文：男，1967年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年4月至1998年6月，任浙江路桥二建文成引水工程(瑞安)段生产主管；1998年7至2001年5月，任新和造船厂生产主管；2001年6月至2006年5月，任广东沃杰森环保科技有限公司工程维修经理；2006年6月至2008年4月，任广东沃杰森环保科技有限公司总工程师助理；2008年5月至2013年12月，任广东沃杰森环保科技有限公司总工程师；2014年1月至2016年2月，任广东沃杰森环保科技有限公司研发部经理；2016年3月至今，任广东沃杰森环保科技股份有限公司总经理助理。

报告期内，公司核心技术人员未违反与公司的竞业禁止约定，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队稳定。

（3）核心技术（业务）人员持股情况

姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
周义文	200,000	1.82	直接持有
合计	200,000	1.82	-

（4）公司为稳定核心技术（业务）人员采取的措施

公司为稳定核心技术（业务）人员，激发公司团队的工作积极性，吸引和留住优秀人才，公司采取了多种激励机制。包括健全的薪酬制度，定期举办员工培训及旅游，同时公司将对杰出贡献的员工给予股权激励措施，充分调动全体员工的工作积极性。股份公司成立后，随着公司治理结构和机制的进一步健全，公司在稳定核心技术（业务）人员方面的措施将日臻完善。

四、公司主营业务相关情况

（一）业务收入及主要产品规模

报告期内，公司主营业务收入及其构成情况如下表：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
配件销售收入	3,336,032.72	15.37%	1,974,227.17	18.49%
污水处理收入	-	-	1,390,606.37	13.02%
设备销售收入	18,370,030.18	84.63%	7,314,102.73	68.49%
主营业务收入合计	21,706,062.90	100.00%	10,678,936.27	100.00%

公司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“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”。

（二）报告期内主要客户情况

1、主要客户群体

公司业务开展过程中所面对的客户群体主要是冶炼企业、电镀企业、印染企业等终端客户，以及其他环保工程企业等中间商。

2、报告期内向前五名客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下表所示：

2015 年度			
序号	客户名称	销售额（元）	占当期营业收入比例
1	番禺精美五金塑料制品有限公司	5,954,130.95	27.42%

2	浙江省环境工程有限公司杭州分公司	4,273,504.48	19.68%
3	深圳海德能环保能源科技有限公司	3,042,735.04	14.01%
4	东莞市泽林环境工程有限公司	2,504,273.45	11.53%
5	番禺镀化研机械制造有限公司	1,646,586.42	7.58%
合计		17,421,230.34	80.24%
2014 年度			
序号	客户名称	销售额（元）	占当期营业收入比例
1	番禺镀化研机械制造有限公司	3,506,664.25	32.83%
2	浙江福发纺织有限公司	1,390,606.37	13.02%
3	武汉海吉雅科技发展有限公司	885,042.74	8.29%
4	番禺精美五金塑塑料品有限公司	818,898.67	7.67%
5	宜兴新金山环保技术有限公司	769,230.79	7.20%
合计		7,370,442.82	69.00%

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% 以上股份的股东在前五名客户中未占有权益。报告期内，公司前五名客户销售总额占当期营业收入的比例分别为 69.00%、80.24%，公司客户较为集中，且 2015 年前五大客户销售总额占当期营业收入的比例有所上升。主要原因为：

（1）公司积极进行市场渠道的拓展，新签约多个大客户，如东莞市泽林环境工程有限公司、深圳海德能环保能源科技有限公司、浙江省环境工程有限公司杭州分公司等，与大客户的销售金额普遍较大；

（2）与公司有长期稳定合作的客户其采购需求增加，如公司与番禺精美五金塑料制品有限公司在 2014 年的销售额为 818,898.67 元，而在 2015 年由于番禺精美五金塑料制品有限公司需求增加，公司与其的销售额增至 5,954,130.95 元。

针对目前客户集中的风险，公司采取的措施主要是：

（1）公司将扩大销售团队，继续开拓新市场，发展新客户，同时在重要地区引进有实力的区域代理商进行公司产品的销售；

（2）继续进行新产品及新技术的研发，增强公司产品竞争优势，并扩大下游客户群。

（三）报告期内主要原材料、能源及其供应情况

1、公司主要原材料及其供应情况

公司的对外采购的原材料分为两大类：一类为特种材料结构件，如 PPA 板、碳钢、不锈钢、交换树脂等，另一类为零部件，如仪器仪表、风机、水泵等。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下表所示：

2015年度			
序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	东莞道汇环保科技有限公司	1,750,000.00	13.04%
2	深圳市卓而惠电子科技有限公司	1,670,000.00	12.45%
3	深圳市澳林美科技有限公司	1,015,363.90	7.57%
4	南京新兆纯环保科技有限公司	605,200.00	4.51%
5	东莞市聚海进出口有限公司	549,658.56	4.10%
合计		5,590,222.46	41.66%
2014年度			
序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	广州赞凯商贸有限公司	2,280,000.00	17.37%
2	广东威迪科技股份有限公司	1,386,000.00	10.56%
3	江苏和氏璧环保科技有限公司	755,454.00	5.76%
4	广州市盈聚塑料制品有限公司	517,472.00	3.94%
5	佛山市君仁贸易有限公司	411,205.50	3.13%
合计		5,350,131.50	40.76%

公司不存在向单个供应商采购金额占当期采购总额的比例超过 50%的情况。公司也不存在发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在供应商中占有权益的情况。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

本说明书所述重大业务合同是指公司从 2014 年 1 月 1 日至本说明书签署之日已经履行、将要履行、正在履行的具有重大影响的销售合同、采购合同，或者虽未达到上述标准但对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的合同。报

告期内，公司重大业务合同履行情况良好，没有出现重大商业纠纷。

1、销售合同

报告期内对公司持续经营有重大影响，金额在 150 万元以上的销售合同有：

序号	签订时间	合同对象	合同金额 (元)	合同标的	履行情况
1	2013. 11. 01	番禺镀化研机械制造有限公司	3, 380, 000. 00	电絮凝装置、超滤回收主机、反渗透回收主机	履行完毕
2	2014. 01. 26	四川省环能投资有限公司[注①]	30, 390, 000. 00	工业园废水处理中心项目中的设备、仪器、仪表	正在履行
3	2014. 06. 27	北京矿冶研究总院	1, 545, 000. 00	电絮凝设备	履行完毕
4	2014. 08. 29	浙江福发纺织有限公司[注②]	5, 000, 000. 00	BOT 项目回购设备	履行完毕
5	2014. 08. 29	浙江福发纺织有限公司[注②]	2, 500, 000. 00	BOT 项目回购工程安装及技术服务	履行完毕
6	2014. 09. 26	东莞市泽林环境工程有限公司	2, 900, 000. 00	电絮凝设备系统	履行完毕
7	2014. 10. 15	番禺精美五金塑料制品有限公司	2, 260, 000. 00	电絮凝设备、上位机远程控制	履行完毕
8	2014. 12. 01	浙江省环境工程有限公司杭州分公司	5, 000, 000. 00	高压脉冲电絮凝设备	履行完毕
9	2015. 06. 17	番禺精美五金塑料制品有限公司	1, 540, 000. 00	电絮凝设备系统 30M3/H 斜管沉淀整改系统	履行完毕
10	2015. 09. 10	深圳海德能环保能源科技有限公司	3, 560, 000. 00	50T 废水回用设备	履行完毕

注：①公司 2014 年 1 月 26 日与四川省环能投资有限公司签署了《工业园废水处理中心项目》合同，2014 年 8 月 14 日公司就此项目与四川德迈环保工程有限公司签订了《合作协议》。合同约定沃杰森承担电镀废水处理和回用工艺技术方案的设计，四川德迈环保工程有限公司承担辅助设施和配套工程专业设计；项目核算税后利润 10%分配给四川德迈环保工程有限公司，剩余部分按沃杰森占 60%，四川德迈环保工程有限公司占 40%进行分配。

②序号 4、5 所签订的销售合同为浙江福发纺织有限公司对沃杰森在 2013 年签署的《污水处理站改造及运营管理承包协议》（公司于 2013 年 6 月 25 日与浙江福发纺织有限公司签署了

《污水处理站改造及运营管理承包协议》，合同内容为沃杰森出资投入废水处理系统改造设备、回用水处理系统设备，工程价款总额为 650 万元，竣工日期为 2013 年 8 月 31 日）中所投入固定资产的回购。

2、采购合同

报告期内对公司持续经营有重大影响，金额在 25 万元以上的采购合同有：

序号	签订时间	合同对象	合同金额 (元)	合同 标的	履行情况
1	2014. 08. 25	广东威迪科技股份有限公司	360,000.00	管式复合微滤膜	履行完毕
2	2014. 09. 01	东莞市荣科和机械科技有限公司	350,000.00	折弯机、雕刻机	履行完毕
3	2014. 11. 03	广州托利称重设备有限公司	253,886.49	电缆线、传感器	履行完毕
4	2014. 12. 20	广州赞凯商贸有限公司	800,000.00	设备安装	履行完毕
5	2014. 12. 24	东莞市聚海进出口有限公司	288,000.00	电源控制器	履行完毕
6	2014. 12. 09	南京新兆纯环保科技有限公司	279,600.00	树脂	履行完毕
7	2015. 01. 23	杭州利东钢铁有限公司	329,340.00	热轧板	履行完毕
8	2015. 08. 14	深圳市澳林美科技有限公司	550,000.00	污水处理钢构工程	履行完毕
9	2015. 10. 05	深圳市卓而惠电子科技有限公司	1,670,000.00	PVC 管、钢材、配件	履行完毕
10	2015. 10. 12	东莞道汇环保科技有限公司	1,750,000.00	高浓度废水处理实验设备	履行完毕
11	2015. 10. 26	北京凡尔纳科技发展有限公司	305,000.00	水处理电控系统	履行完毕

3、房屋、建筑物租赁合同

出租方	承租方	地址	租赁期限	租赁费金额	租赁面积
广东中天联科信息产业投资	沃杰森	东莞市南城区水濂山路96号东莞联科国际	2015. 09. 01-2023. 08. 31	59,958元/月	1,713.09 m ²

有限公司		信息产业科研中心(一期) 20#楼			
深圳市益弘荣投资有限公司 东莞分公司 [注]	沃杰森	东莞市厚街镇赤岭工业路7号益弘荣高新产业园第一栋	2016. 02. 12-2021. 02. 11	26, 624元/月	1, 866. 00 m ²

注：公司目前所租用的生产厂房未取得房产证书，亦未办理厂房租赁合同备案，存在不能继续使用现有生产厂房的风险。鉴于公司租用此生产厂房主要用于污水处理设备的组装生产，具体组装生产业务主要依赖于经验丰富的技术员工，对机器设备的依赖性较小，对厂房场所的选址亦不受其他限制。同时，厂房出租方、公司实际控制人已作出承诺，若因该事项给公司带来的一切损失，由其无条件全额承担。因此，若公司生产厂房确实需要搬迁，公司也可以迅速实现生产厂址的变更，不会对公司的生产经营造成重大影响。

4、借款合同

合同名称	贷款人	借款人	签订日期	贷款期限	贷款金额	履行情况
《汽车贷款抵押合同》	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司	沃杰森	2014. 12. 28	36个月	754, 600. 00	正在履行
《人民币额度借款合同》	中国建设银行股份有限公司东莞市分行	沃杰森、周义斌、高秋英	2015. 12. 31	1年	500, 000. 00	正在履行

5、授信合同

2013年9月13日，广东沃杰森环保科技股份有限公司与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订编号为0013090536的《授信协议》，授信期限为2013年9月13日至2014年9月12日。协议约定招商银行股份有限公司东莞南城支行向广东沃杰森环保科技股份有限公司提供5,000,000.00元的授信额度，已使用授信额度5,000,000.00元。本协议由周义斌、高秋英作为连带责任担保人，其向招商银行股份有限公司东莞南城支行出具了编号为0013090536的《最高额不可撤销担保书》；同时由周义斌提供抵押担保，其与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订了编号为2013年莞抵字第0013090536的《最高额抵押合同》。

2014年12月18日，广东沃杰森环保科技股份有限公司与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订编号为0014110765的《授信协议》，授信期限为2014年12月

18日至2015年12月17日。协议约定招商银行股份有限公司东莞南城支行向广东沃杰森环保科技有限公司提供5,000,000.00元的授信额度，已使用授信额度5,000,000.00元。本协议由周义斌、高秋英作为连带责任担保人，其向招商银行股份有限公司东莞南城支行出具了编号为0014110765的《最高额不可撤销担保书》；同时由周义斌提供抵押担保，其与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订了编号为2014年莞抵字第0014110765的《最高额抵押合同》。

2015年12月21日，广东沃杰森环保科技有限公司与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订编号为0015070450、0015120816的《授信协议》，授信期限均为2015年12月21日至2016年12月20日。协议约定招商银行股份有限公司东莞南城支行向广东沃杰森环保科技有限公司分别提供5,000,000.00元、10,000,000.00元的授信额度，截至本公转书签署之日已使用授信额度合计10,000,000.00元。协议均由周义斌、高秋英作为连带责任担保人，其向招商银行股份有限公司东莞南城支行出具了编号为0015070450、0015120816的《最高额不可撤销担保书》；协议均由周义斌提供抵押担保，其与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订了编号为2014年莞抵字第0014110765的《最高额抵押合同》。

根据公司与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订的上述授信协议合同约定，未单独签订借款合同。

（五）安全生产

公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，公司不属于矿山企业、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等需取得安全生产许可行业的企业，公司经营活动无需取得相关部门的安全生产许可。

公司制定的《安全生产管理制度》对安全生产管理的原则、安全检查形式及流程、事故处理程序及处罚措施进行了详细规定。目前，公司已建立日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施。同时，根据东莞市安全生产监督管理局出具的《证明》，公司在报告期内未因违反安全生产法、职业病防治法等法律法规受到行政处罚。

（六）质量控制情况

公司制定了《广东沃杰森环保科技有限公司企业标准》，对公司质量管理体系

系的范围及其要求等内容作出了明确规定，以保证设备的技术质量。同时，根据东莞市质量技术监督局出具的《证明》，公司在报告期内无违反质量技术监督法律法规有关规定的记录。

（七）环保情况

根据公司主营业务情况，公司所处行业不属于国家环境保护总局《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[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）及《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）规定的重污染行业。公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，公司已取得建设项目的环评批复、环评验收，日常运营环保合规，在报告期内及期后，公司不存在环保违法和受到行政处罚的情况。

五、商业模式

公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，经过多年实践积累，在重金属废水、皮革废水、化工废水、焦化废水、磷化废水、制药废水处理技术等服务领域构建了完善的品质保证体系。公司的主要收入来源包括设备的输出、技术的输出及售后产品的输出，售后产品包括极板更换、药剂与其他耗材的输出等。

公司将利用自身技术优势及积累多年的行业经验，搭建以大数据为基础的产业信息反馈系统，连接产业前后端企业群建立完整的环保产业联盟体。同时，公司将在全国重点地区发展有实力的区域代理商，打造多层次的销售网络，为公司更好的拓宽市场渠道。

（一）销售模式

公司采取自产自销的模式进行产品的销售，主要客户分为终端客户及中间商，终端客户系环保工程业主单位，目前的终端客户涉及的行业主要是冶炼、电镀、印染、化工等；中间商主要为环保工程公司，系环保工程的总承包商，而并非公司产品的经销商，公司与中间商的合作模式为中间商向公司采购污水处理设备用于其承包的终端客户的环保工程建设，公司按照与中间商签订的合同负责设备的销售、安装及调试并向中间商负责，中间商向发包的业主单位负责。

公司目前销售集中的区域主要在华南、华东等地区，其中在华南地区的销售额近两年已占比过半。公司 2014 年主营业务收入 10,678,936.27 元，其中通过中间商实现的销售收入金额 3,182,393.16 元，占当期主营业务收入比例 29.80%；2015 年主营业务收入 21,706,062.90 元，其中通过中间商实现的销售收入金额 13,729,722.45 元，占当期主营业务收入比例 63.25%；

公司与中间商的产品定价原则为参照产品市场价同时结合公司成本加成进行定价；交易结算方式为按照公司与中间商签订的协议分阶段进行结算，合同签订后付销售款的 30%，公司发货后付销售款的 30%，中间商进行产品验收合格后付销售款的 35%，产品质保期满后付销售款的 5%；公司对中间商的销售为买断销售；退货政策为①客户收货后，经检验认为不符合约定标准的产品，出具相关检验报告，公司予以退换货处理；②在质保期内客户使用公司产品发生质量问题，经公司检验为公司产品自身质量问题，公司予以退换货处理；③产品在运输途中由于自然灾害等不可抗因素损坏，客户与公司共同协商处理退换货事宜；④由于人为原因导致产品损坏，公司不予以退换货，在质保期内公司提供免费上门维修服务；报告期内不存在销售退回的情形。

公司报告期内中间商共 19 家，主要集中在广东、北京、江浙等地区。主要中间商情况如下：

2014 年			
中间商名称	所在地区	销售内容	销售额（不含税）
武汉海吉雅科技发展有限公司	湖北	设备销售	931,623.94
宜兴新金山环保科技有限公司	江苏	设备销售	769,230.79
成都恩承科技股份有限公司	四川	设备销售	410,256.40
江苏乾润环保科技有限公司	江苏	设备销售	282,051.28
宇星科技发展（深圳）有限公司	深圳	设备销售	215,384.61
湖北泉盛环保科技有限公司	湖北	设备销售	158,547.00
盛发环保科技（厦门）有限公司	福建	设备销售	117,948.72
2015 年			
中间商名称	所在地区	销售内容	销售额（不含税）
深圳海德能环保能源科技有限公司	深圳	设备销售	3,042,735.04
浙江环境工程有限公司杭州分公司	浙江	设备销售	4,273,504.48

东莞市泽林环境工程有限公司	广东	设备销售	2,478,632.42
北京矿冶研究总院	北京	设备销售	1,320,512.85
第一环保（深圳）股份有限公司	深圳	设备销售	1,096,581.21
云南天禹环境工程设计施工有限公司	云南	设备销售	854,700.89
天津邦盛净化设备工程有限公司	天津	设备销售	240,000.00
盛发环保科技（厦门）有限公司	福建	设备销售	180,769.23
宇星科技发展（深圳）有限公司	深圳	设备销售	143,589.74

公司对中间商收入确认的具体时点及具体原则为：

①设备销售收入：公司于污水处理设备安装调试完成并验收合格时，确认收入的实现；

②配件销售收入：为污水处理周边产品的销售，公司根据客户的订单发货并经客户验收之后，确认收入的实现；

③污水处理收入：公司于每月月末根据污水处理量，并经客户确认后，确认收入的实现。

公司设有商务中心，其中市场部负责公司市场渠道的推广及拓展，销售部负责产品的销售，及客户的维护。公司销售人员会在各地区进行目标客户的开拓、或直接与各区域的产业园进行洽谈对接，同时公司会通过网络、行业协会、展会和产业联盟企业等进行定期推广及销售。

（二）采购模式

公司设有采购部，统一负责公司内所有物品的采购，包括实验设备、生产设备、原材料及办公用品的采购。采购部的采购主要采取订单驱动模式，即见单采购模式。相关部门有订购需求，以 BOM 清单、申请单、加工单等方式输出采购需求。对于采购周期偏长、占地面积较小、且为常用物料的，公司会提前采购置于仓库留作备用库存。

采购部同时也负责供应商的开发和管理工作。供应商的开发尽可能以广东省内为主，通过网络、他人推荐，市场调查等方式进行开发。在供应商的选择上，多采取本地化采购，使物料的后期维护服务更为便捷。非标准件直接向工厂采购，减少中间采购环节，降低采购成本。标准件均从长期合作的品牌经销商处进行采购，从而减少供应链中间环节，降低成本及质量风险。公司已建立自己的供应商

库，在供应商的管理过程中，定期对供应商进行季度考核、不定期上门考核、电话沟通等方式来核查供应商。

（三）研发模式

公司为高新技术企业，其设有工程技术中心，下设研发部，主要职责是进行新产品、新材料、新工艺、新技术的开发；制定实施研发管理制度、新产品标准等。公司拥有一支专业全面、经验丰富的技术团队，覆盖环境工程、电气、机电化工、机械及电仪等各类相关领域。同时公司建有研发实验中心和生产车间，可生产各种试验设备和工程设备，保证研发产品的领先性。公司实验室配置有火焰原子吸收分光光度计、紫外可见分光光度计、酸度检测仪、ORP 检测仪、电导率检测仪、RO 溶解氧测定仪、恒温干燥器、蒸发器等专用仪器设备以满足公司研发和实验的需要。

公司的研发方式以自主研发为主、产学研交流合作为辅。目前公司已于多家知名高校及机构建立“产学研”合作，如北京清华工业开发研究院工程技术促进中心、广州中国科学院先进技术研究所、东莞理工学院和大连交通大学等高校，共同进行产品技术优化升级、建立“产学研”合作基地等相关交流合作。

（四）生产模式

公司主要采用以销定产为主，预估备库为辅的生产模式。生产部依据已审核的销售订单，有序的组织安排生产。对于紧急订单，相应制订应急方案，缩短生产交期，以满足不同客户的需求。同时，根据市场的发展趋势、结合历年的销售情况，对公司现有产能进行预估，将标准型号产品备库，用以调节产销关系，保证生产平衡及控制制造成本。

对于非标准型号产品，公司先进行合同评审，由研发部根据客户要求设计，设计完成后交由工程技术中心评审，讨论生产过程中的重点管控事项及产前准备完成情况，再由其组织生产。为了确保产品质量，公司的品保人员会全程对产品品质进行监控和检验，发货前需由相应的品保人员签发入库后方能发货。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“专用设备制造业”，行业代码为C35；按《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）和《挂牌公司管理型行业分类指引》的标准，公司所属行业为“制造业”中的“专用设备制造业”（C35）行业下属的“环境保护专用设备制造”（C3591）行业。

2、行业主管部门及监管体制

我国污水处理设备行业的主管部门为国家环保部、水利部、发改委。

国家环保部主要负责建立健全环境保护基本制度、重大环境问题的统筹协调和监督管理、承担落实国家减排目标的责任、提出环境保护领域固定资产投资规模 and 方向、国家财政性资金安排的意见、环境污染防治的监督管理、开展环境保护科技工作等。

水利部主要负责保障水资源的合理开发利用，拟订水利战略规划和政策，起草有关法律法规草案、制定部门规章；负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹兼顾和保障等。

发改委主要负责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，研究分析国内外经济形势，提出国民经济发展；负责监测宏观经济和社会发展的态势，研究国家经济安全和总体产业安全等重要问题并提出宏观调控政策建议等。

各省份的环保产业协会是本行业的自律组织，其主要职责是协调行业发展，接受政府委托参与编制行业发展规划和产业政策，组织制定、修订国家和行业标准及技术规范，参与行业质量监督管理工作。

3、行业主要法律、法规及政策

序号	名称	颁发部门	主要内容	实施日期
1	《中华人民共和国水法》	第九届全国人大常委会	为了合理开发、利用、节约和保护水资源，防治水害，实现水资源的可持续利用，适应国民经济和社会发展的需要而制定的法律制度	2002年
2	《城镇污水处理厂污染物排放标准》	环保部	促进城镇污水处理厂的建设和管理，加强城镇污水处理厂污染物的排放控制和污水资源化利用而制定的技术标准	2003年

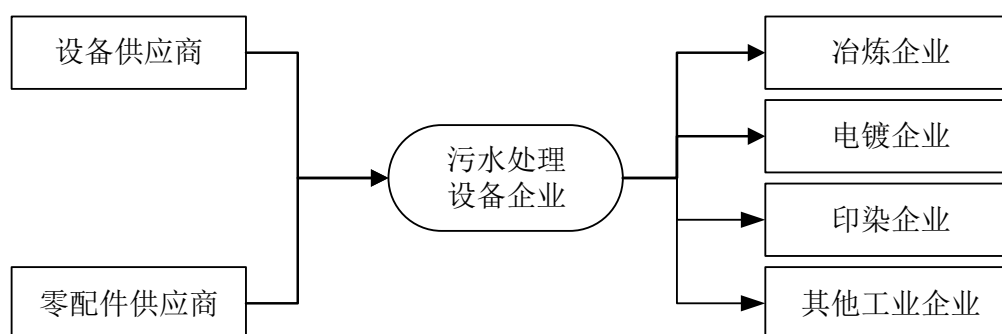
3	《水污染防治法》	全国人大常委会	为了防治水污染,保护和改善环境,保障饮用水安全,促进经济社会全面协调可持续发展,适用于中华人民共和国领域内的江河、湖泊、运河、渠道、水库等地表水体以及地下水体的污染防治	2008年
4	《中共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》	国务院	提出大力推进污水处理回用,积极开展海水淡化和综合利用,高度重视雨水、微咸水利用	2010年
5	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	提出用20年时间使节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车七大产业达到世界先进水平的目标	2010年
6	《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》	国务院办公厅	提出加大城镇污水配套管网建设力度,全面提升污水处理能力,加快污水处理厂升级改造,加强污泥处理处置设施建设,积极推动再生水利用,强化设施运营监管能力的任务	2012年
7	《关于加强工业园区环境保护工作的指导意见》	环保部	为了提高工业园区生态文明建设水平,采取综合措施加大工业园区污染防治力度,要求通过5年的努力,保障环境安全,建设环境友好工业园区	2012年
8	《环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	为保护和改善环境,防治污染和其他公害,保障公众健康,推进生态文明建设,促进经济社会可持续发展制定的国家法律	2015年
9	《关于推进水污染防治领域政府和社会资本合作的实施意见》	财政部、环境保护部	为深入贯彻落实党中央和国务院精神,积极实施水污染防治行动计划,规范水污染防治领域PPP项目操作流程,完善投融资环境,引导社会资本积极参与、加大投入而提出的相关意见	2015年
10	《水污染防治行动计划》	国务院	为了解决水污染防治领域多年存在的短板和瓶颈,该行动计划为国内污水治理定下清晰且严格的考核制度,清楚列明相关部门责任,旨在提升国家水安全保障水平,形成持续治水动力	2015年

11	《广东省高端装备制造产业标准体系规划与路线图（2015-2025）》	广东省质监局、广东省经信委	为推动高端装备制造产业健康快速发展，从顶层设计出发，规划了智能制造装备、通用航空装备、城市轨道交通装备、海洋工程装备及船舶制造四个产业标准体系，并提出了高端设备制造产业标准化的战略推进进程和目标	2015年
----	------------------------------------	---------------	---	-------

4、行业产业链

（1）行业的上、下游

公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，下图为污水处理设备行业的产业链简图：



（2）与上下游行业的关联性

行业的上游主要为不锈钢、碳钢、橡胶、碳化硅、仪器仪表、自动化控制、电机、铸件等零配件及设备制造企业，原材料的价格波动会对公司的生产成本造成一定的影响，但公司有长期稳定合作的供应商，且原材料供应充足，所以公司对上游的依赖程度较小。

本行业的下游行业，主要为冶炼、电镀、印染等行业。下游行业的发展将直接影响本行业产品的市场需求，目前随着国家对环保的重视，以及对工业废水排放指标的不断提升，下游行业的需求逐年提高，故本行业与下游行业存在紧密的关联性。

（二）市场分析

1、市场现状

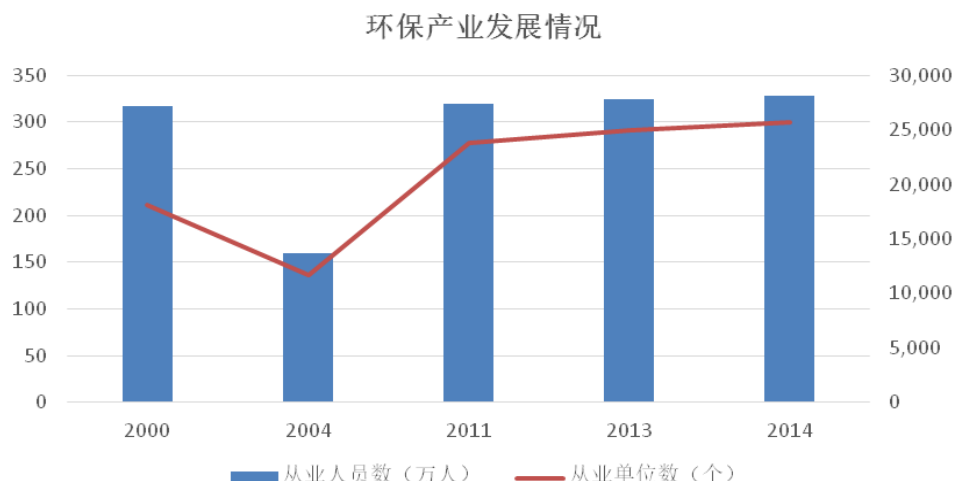
近年随着国家对环保重视程度的提升，国家对于环境方面的投入也逐年增加，同时陆续出台了相应的政策，使得污水处理行业迎来了发展的高峰期，整体规模

高速增长，到 2020 年环保将成为我国国民经济的支柱性产业。环境污染中工业生产排出的工业废水是造成国家水污染的主要原因之一，工业废水是指工业生产过程中产生的废水、污水和废液，其中含有随水流失的工业生产用料、中间产物和产品以及生产过程中产生的污染物。随着我国工业的快速发展，工业企业数量的增加与工业产品产量的增加，导致工业生产过程中的用水和排水量均增加，并且废水的种类也迅速增加，对于环境保护而言，工业废水的处理相比城市污水的处理更为重要。我国污水处理行业目前处于分散且高增长阶段，行业内的公司多以中小型企业为主，国内污水处理行业龙头之一的北控水务同期在我国大陆经营的污水处理能力为每日 625.98 万立方米，仅占市场份额约 4.20%。

污水处理设备行业是处理工业废水中至关重要的一环，近几年，国家相应地加大了科技的投入和资金、政策的支持，给行业带来了良好的发展机遇。目前污水处理设备技术标准和生产制造水平都得到了极大的提高，但是同发达国家的先进水平相比，我国不管是在污水处理设备的技术标准、设备运行的安全可靠、耐久性，还是运行效率、耗能等方面仍与之存在着较大的差距。

2、我国环保产业发展情况

我国目前正处于工业化和城镇化快速发展的阶段，根据国家统计局数据显示，我国城市化率从 1978 年的 18%，逐步增至 2010 年的 36%，至 2014 年我国的城市化率达到了 54.77%。同时国内经济增长方式的转变，产业结构优化升级也处于关键时期，加上过去只注重经济发展而对环保不够重视，导致环境破坏日益严重。根据环保部等三部委的联合调查数据显示，2011 年全国环保行业从业单位为 23,820 个，相比 2000 年全国环保行业从业单位 18,144 个，增加了 5,676 个，增长率为 31.28%。环保行业人才的缺乏是我国环保行业多年以来存在的问题，2000 年我国环保行业从业人员 317.60 万人，2004 年降低到 160 万人。随着国家对环保产业的扶持及重视程度逐渐加强，从业人员数量有所回升，2011 年增长至 320 万人，与 2000 年从业人员数量基本持平。

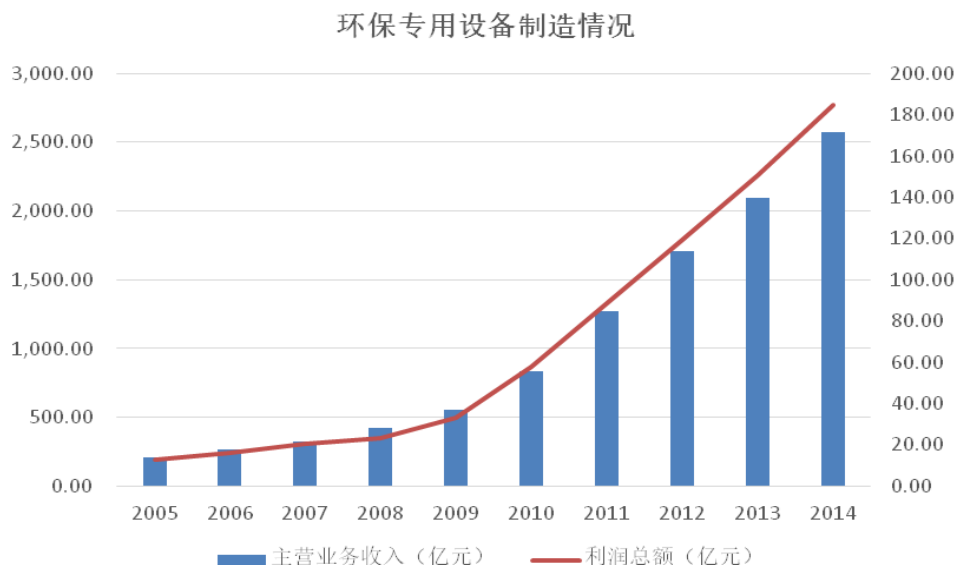


数据来源：环保部

3、环保专用设备制造产业持续升温

近几年国家同时出台了多项优惠、扶持政策，极大地调动了各方发展环保产业的积极性。2015 年环保部出台《水污染防治行动计划》，2016 年 3 月召开十二届全国人大四次会议，其重点内容是讨论“十三五”规划，最大亮点是环境发展等方面的内容，会议上提出“土十条”基本成熟，并计划将“环保税”列入立法计划。同时排污权、水权交易和第三方治理推行也会出台多项配套政策。预计未来几年我国环保装备产业总产值年均增长率达到 20%以上，环保装备总产值将达到 5,000 亿元。

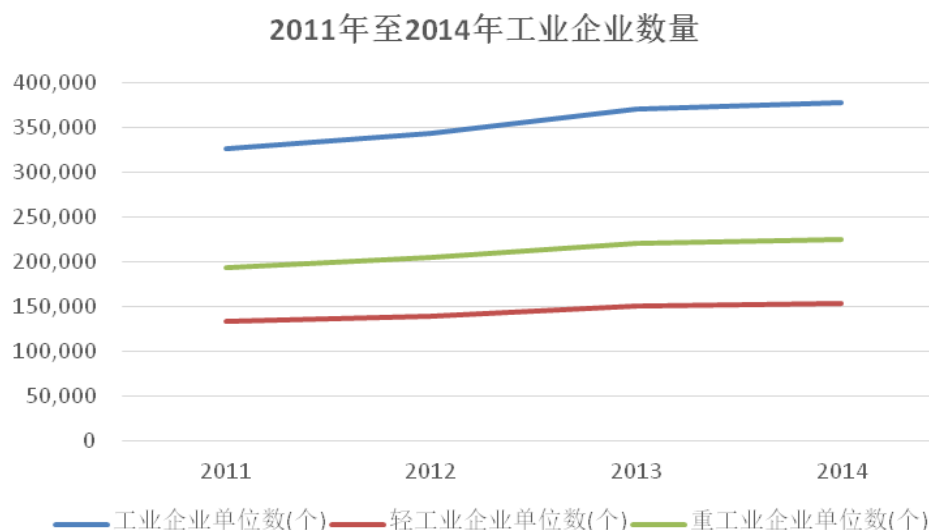
根据 WIND 数据统计，我国环保专用设备制造产业主营业务收入从 2005 年的 206.86 亿元增至 2014 年的 2,570.34 亿元，增长了 11.43 倍。我国环保专用设备制造产业利润总额在 2014 年达到了 184.76 亿元，较 2005 年的 12.81 亿元增长了 171.95 亿元，增加了 13.43 倍，增幅明显。



数据来源：WIND

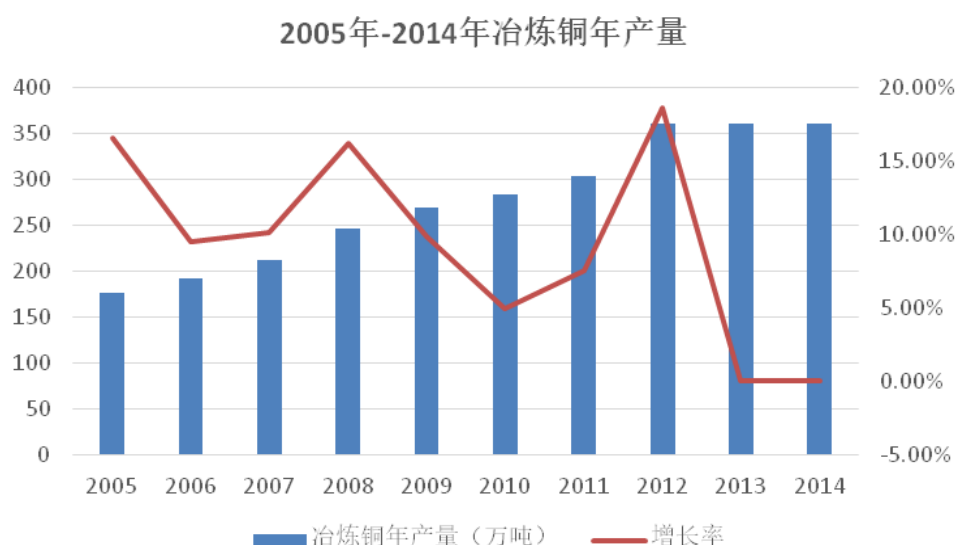
4、下游市场空间加大

根据国家统计局的数据显示，我国工业企业从 2011 年的 325,609 个增加至 2014 年的 377,888 个，增幅达到 16.06%。其中重工业企业在 2014 年为 225,050 个，较 2011 年我国重工业企业单位数为 192,768 个增加了 32,282 个，增长了 16.75%，与同期工业企业总体增幅持平。我国 2011 年重工业企业占工业企业总数的比例为 59.51%，2014 年重工业企业占工业企业总数的比例为 59.55%，2014 年较 2011 年有小幅提升。环保产业的主要下游为工业企业，其中重工业企业的环保需求最为明显，包括冶炼、化工、印染、电镀等均为重污染行业。而近年国家对于工业废水、废气等指标的不断提升更促使了环保产业的需求增长。



数据来源：国家统计局

2015年1月，我国正式实施新环保法，不仅提高了对于污染企业的污染物排放标准，同时对于环境违法行为的处罚强度也明显增加。冶炼行业是属于重污染行业之一，每年排放的工业废水对环境造成了不可小觑的影响。就铜冶炼行业而言，我国铜冶炼行业经过十多年来的高速发展，产业集中度较高。根据WIND数据显示，我国冶炼铜年产量从2005年的175.15万吨，增加到2014年的360.12万吨，增长了1.06倍。国内铜冶炼企业的规模普遍较大，实力雄厚，随着国家对部分排放指标标准增加，企业将投入更多的资金进行环保设备的改造、升级和更新。



数据来源：WIND

（三）行业的进入壁垒

1、技术壁垒

污水处理行业有较强的技术壁垒，行业中的技术存在多学科专业技术交叉的现象。如电絮凝设备对于电源的设计和参数配置要求较高，且行业缺乏对电絮凝反应器成型设计的理论，因此对于某一特定水质采用何种结构的反应器、工艺参数、如何优化等，仍需凭经验或多次试验来确定，不能完全从理论上推断。相关技术需要不断经历从理论到实践，再根据实践中收集的数据应用到理论的过程，对行业实践经验及技术都有较高的要求。

2、品牌壁垒

污水处理设备行业的下游客户多为重工业企业，这些企业多数规模较大，因此对于污水处理设备的供应商有较严格的筛选过程。但污水处理设备企业逐年增加，且行业集中度较低，因此下游客户在选择供应商时会优先选择在行业内拥有较高品牌知名度、相关技术经验丰富的企业。而品牌知名度需要长时间的累积，新进入行业的企业在短期内很难被认可，因此本行业具有较高的品牌壁垒。

3、人才壁垒

污水处理设备行业的竞争随着国家政策的支持日益激烈，行业中各类产品涉及到的技术研发较为复杂，若企业产品没有核心技术很容易面临被淘汰的风险。此外，本行业目前集中度不高，大多为中小型企业，市场规律也比较复杂。所以企业需要拥有丰富的行业经验、专业的研发技术和优秀的管理能力等多方位的人才，而这类型的综合人才在行业内比较稀缺，所以人才构成了本行业的主要壁垒。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策的扶持

近年来，在政策的催化下环保行业保持着高速发展状态，国家陆续推出了新环保法、“水十条”、环保 PPP 模式、第三方治理和环境监管垂直管理等一系列措施，从多个方面吸引社会力量共同改善环境质量。2015 年环保部出台的《水污染防治行动计划》中提出，未来将狠抓工业污染防治，取缔“十小”企业，全面排查装备水平低、环保设施差的小型工业企业。第十二届全国人大四次会议的重点内容建议将生态文明建设写入五年规划，生态环保作为一个单独部分出现在 2016 年政府工作报告中，并在五大理念、六项任务、八大工作、百大工程等重要内容中均有体现。未来五年，气水土三大行动计划有望全面推进深入实施，环保行业尤其是污水处理行业将被推向发展高潮。

（2）行业技术水平逐步提升

目前国内环保设备行业大部分为中小型企业，企业的研发能力和资金实力普遍不足。但随着国家对环保的日益重视，对下游工业企业的污染物排放标准不断修改及提高，对环保设备的技术要求也日益加强，这也迫使环保设备企业需要进行现有技术的更新换代，不断采用更加先进的处理技术，淘汰落后技术。这使得

环保设备行业内企业必须加大对研发的持续投入，增加自主研发实力从而满足对市场持续变化的需求，行业内技术水平正在逐年提升。

（3）下游产业带来持续性需求

根据国家统计局的数据显示，我国重工业企业单位数 2011 年为 192,768 家，到 2014 年达到了 225,050 家，增长了 16.75%。同时从 2008 年开始，我国进入污染物排放标准修订密集期，到 2013 年包括造纸、化工、纺织、钢铁、医药、有色等主要排放行业在内的大部分工业行业，共计 41 项水污染物排放标准得到修订更新、首次发布，其中部分标准还增设了水污染物特别排放限值。随着水污染物排放标准的逐步提升，也预示着下游产业对于工业废水治理的需求将进一步增大。

2、不利因素

行业内的不利因素主要体现行业集中程度低，根据 WIND 数据统计，2014 年我国环保专用设备制造企业数量为 1,231 家。行业内企业较为分散，企业规模、研发能力、产品技术水平参差不齐，除了规模较大且拥有核心技术的企业外，多数企业在行业内都缺乏竞争优势。产业集中度低导致产品同质化严重、价格恶性竞争，造成行业稳定性差。

（五）行业的基本风险特征

1、政策风险

目前国家出台了一系列利好的政策来支持环保设备行业的发展，政策的倾向性将是行业高速发展的坚强后盾。如 2015 年环保部发布的《水污染防治行动计划》明确提出了 2017 年前消灭劣五类水治理目标，同时制定了非常严格的污水治理标准，使得行业需求增大。环保行业是一个政策主导型的行业，国家政策的导向很大程度上会对行业的发展造成影响。所以政策的支持将是环保设备行业发展中一个不可或缺的重要因素，一旦缺少政策的支撑，环保设备行业的发展必将遭遇到极大的阻碍。

2、宏观经济风险

环保行业与下游的关联性紧密，下游行业的需求变化将直接对本行业造成较大影响。下游行业主要包括冶炼、电镀、印染、造纸等工业企业，而工业企业与国家宏观经济有着密切联系。根据国家统计局数据显示，我国 2007 年的国内 GDP

增长高速发展后，近几年增长率回调。若未来 GDP 增速继续放缓，将对公司下游客户群的整体盈利环境造成影响，从而影响其对公司产品的需求。

3、市场竞争风险

根据 WIND 最新数据显示，环保专用设备制造企业数已从 2003 年 10 月的 279 家，增至 2015 年 10 月的 1,327 家。目前行业中大多为中小型企业，从整体行业来看，九成企业为年收入不足千万、规模较小的企业，并且企业产品大多没有太多技术含量。随着国家对环保的日益重视，企业数量的持续增加，更多有资金实力、研发能力强的大型企业进入环保行业，若企业不加强自身的产品技术升级、市场渠道拓展等，则很可能面临被市场淘汰的风险。

4、核心技术人员流失风险

我国环保设备行业仍处于发展时期，行业中大多企业规模较小，企业产品中拥有高技术含量的不多，虽然近几年国内产业技术上在不断加强，但仍与国外先进水平存在较大差距。随着产业的迅速发展，竞争加剧，企业需要对现有产品进行更新换代，同时研发适合行业标准的新产品等。所以拥有丰富的行业经验、具备技术研发能力以及管理才能的多方位人才是提高企业竞争优势的重要资源。行业内的企业对于引进技术人才的竞争更是日益激烈，企业在薪资、福利、环境等多方面吸纳人才，这样使得一部分的企业无法留住自身的核心技术人员。所以核心技术人员的流失是本行业的主要风险之一。

（六）公司的竞争地位

1、市场竞争状况

目前我国环保设备行业处于发展时期，从业企业数量增加，根据 WIND 数据统计，2014 年我国环保专用设备制造企业数量为 1,231 家，相比 2005 年的 467 家，增加了 764 家，增长了 1.63 倍。但其中以中小企业为主，行业集中度不高，企业中科技含量高的设备仍然为少数，多数企业没有自己的核心技术。虽然我国环保设备产业的技术在不断加强，逐渐形成进口替代模式，但与发达国家相比仍存在一定的差距。多数企业在环保设备的更新换代和科技成果的转化周期较长，企业在技术上多以引进、仿制为主。所以没有研发优势及渠道优势的小型企业面临着被市场淘汰的风险，而研发能力强且有稳定客户资源的企业会伴随着行业快速发

展。

从产业竞争地域来看，我国华东地区的环保设备产业最为发达，产值占全国的60%左右，其中江苏和浙江省是中国环保设备制造业最为集中的区域，其产值占全国的半数左右。江苏地区在中国环保设备市场上占据着重要的地位，地区的环保设备产值占全国的三分之一左右。其他地区环保设备制造企业相比数量较少，特别是西南和西北地区，环保设备产业的基础十分薄弱。

2、公司竞争地位

公司在环保设备行业中已有超过十五年的行业经验，积累了丰富的技术经验、销售渠道以及客户资源。公司集合各细分领域的环保设备企业建立了环保产业前后端的产业联盟，进行产品、服务、技术等多方位共同输出。目前公司的销售网络已辐射全国，主要集中在华南、华东等地区，为超过上百家客户提供过服务。拥有稳定的客户资源和良好的品牌声誉，与其他竞争对手相比有一定的优势。此外公司产品多样化，拥有多系列产品，并且仍在不断丰富自身产品种类，2016年将陆续推出六款新产品，同时公司研发的产品被广东省科学技术厅评为高新技术产品，拥有独特的核心技术，使得公司处于行业领先地位。

3、主要竞争对手

（1）杭州回水科技股份有限公司（430603.OC）

杭州回水科技股份有限公司成立于2005年，注册资本5,528.11万元，公司总部位于杭州市滨江区滨安路1180号，是一家专业从事环境治理及资源回用技术和开发和设备生产的高新技术企业。主要从事工业领域污水处理设备的研发、生产、销售，定位为专业的水处理设备提供商，以信息化软件、控制电路模块和系统集成为基础，以电化学环境治理技术为核心，为各行业污水回用、污水处理、清洁生产、循环经济等提供整体解决方案及新技术研究。公司于2014年1月24日正式在全国中小企业股份转让系统挂牌上市。

（2）合众高科（北京）环保技术股份有限公司（834231.OC）

合众高科（北京）环保技术股份有限公司成立于2008年，注册资本2200万元，公司总部位于北京市朝阳区。主营业务为环保水处理设备的研发、生产和销售。公司自设立起即从事膜法水处理工艺段给水处理设备产品的设计、研发、生

产和销售为国内外的石油化工、煤化工、电力、冶金、海水淡化等行业提供一流的水处理设备，此外公司还代理陶氏化学超滤膜产品。公司主要技术包括大流量过滤系统，全自动 SDI 仪，管道连接件，机械蒸发设备和热力蒸发结晶。公司于 2015 年 11 月 13 日正式在全国中小企业股份转让系统挂牌上市。

（3）长沙华时捷环保科技发展股份有限公司

长沙华时捷环保科技发展股份有限公司成立于 2000 年，注册资本 2,165 万元，公司总部位于长沙高新开发区欣盛路 673 号，现有员工 400 余人。公司主要技术包括环境在线监测技术和重金属废水电化学深度处理技术。公司服务重点区域为泛珠三角地区、湘江流域。公司客户营销网络覆盖较广，目前公司的技术与产品在全国 30 多个省区得到应用。

4、竞争优势

（1）技术研发优势

公司成立以来一直致力于把技术创新作为自身核心竞争力的重要组成部分，公司已于2013年10月已取得高新技术企业资质，并且公司的“一种高效电絮凝处理机及其智能电控装置”及“废水治理高压溶氧氧化处理机”均取得广东省科学技术厅颁发的高新技术产品证书。公司经过多年的研发与应用实践，已实现了系列化的成套设备生产和安装调试，稳定可靠的产品质量和提供专业化的工程处理技术服务，可针对不同的废水条件及客户的需求制定出合理的解决方案，实现最佳的环境效益和经济效益。公司的电絮凝设备已申请外观专利和发明专利，已形成了以高压脉冲电絮凝（EC）水处理专有技术及系列化设备为基础，结合成熟的生物处理技术、膜技术组合的水处理的创新工艺。

公司研发人员在环保领域有多年的研究与项目开发经验。研发部已成功开发出多项技术并已申请专利，为本公司生产的电絮凝设备在实际项目上的运用，进行以用户需求为导向的定制再开发。公司拥有一批经验丰富的老专家、教授担任技术顾问。此外公司为北京清华工业开发研究院技术创新合作单位，同时还与广州中国科学院先进技术研究所、东莞理工学院等一批国家顶尖科研院所和高等院校成立了产学研合作基地，并牵头组织了电絮凝技术创新战略联盟等。

（2）行业经验优势

截至到2015年10月，我国环境保护专用设备制造企业单位数为1,327家，其中

污水处理设备的企业数不到千家，多以中小型企业为主，掌握渠道资源和拥有核心技术企业数量较少，并且很多企业在行业中的留存时间不长。大多数下游行业采购污水处理设备时，都需要根据各行业实际标准来进行不同规格的污水处理设备的个性化定制生产。公司作为污水处理设备研发、生产、销售企业，在行业内已拥有15年以上的行业经验，服务过的下游行业分布广泛，且定期会对客户的信息数据及时反馈，所以已累积形成了公司自身强大的下游企业数据库，能更有效率的对客户进行个性化定制生产。公司在产品的生产、研发、推广、销售等各方面积累了丰富的行业经验，同时公司拥有行业经验丰富的研发团队、营销人员等。

（3）品牌及客户优势

公司目前拥有多元化的产品系列，且今年预计新推出六项新产品，能满足不同客户群体的多样化需求。污水处理设备行业服务的客户多为大中型工业企业、工业园区等，客户需要经过一段时间的考察期，并且选取在行业中有一定地位、产品服务及口碑皆优质的公司成为自己的供应商。公司已有15年以上的行业经验，同时拥有核心的技术、优质的服务，已经在行业中塑造了良好的品牌形象。

公司至今已与上百家企业进行合作，客户范围覆盖全国，主要集中在华南、华东等地区，并且公司拥有稳定的客户渠道，已于多家企业建立的长期稳定的合作关系。

5、竞争劣势

（1）人才储备不充分

公司目前虽已具备较为完善的人员架构，但目前环保产业处于快速发展时期，公司目前也处于上升发展期，公司需要继续加强技术研发、拓宽销售渠道、加强管理等，所以公司对于拥有高端技术及管理才能的全方位人才仍有较大的需求。

（2）资本实力不足

公司业务目前处于扩张期，不断开拓业务需要大量的资金投入，同时公司也希望加大在科研力量的配备，确定行业内领先优势，这些都需要大量的流动资金。目前公司有效的融资渠道主要依靠自有资金的积累及银行贷款，融资渠道单一，在行业竞争日益激烈的情况下，这将对公司的快速发展造成一定的影响。

第三节 公司治理

公司按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对公司章程进行修订，建立起了符合股份公司要求的法人治理结构。

有限公司整体变更成股份公司以来，公司设立了股东大会、董事会、监事会。公司股东大会、董事会、监事会和管理层的职责权限明晰，形成了决策、执行和监督的相互分离、相互约束的内控组织架构体系，为公司内部控制提供了良好的环境。

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）三会制度的建立健全情况

2016年2月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《广东沃杰森环保科技股份有限公司章程》，选举了5名董事组成股份公司第一届董事会，选举了2名监事与由职工代表大会选举产生的1名职工代表监事共同组成了股份公司第一届监事会，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》、《关联交易管理办法》、《重大经营与投资决策管理制度》、《对外担保管理办法》。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，分别选举产生了第一届董事会董事长和第一届监事会主席。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的决策机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）三会制度的运行情况

在实际运作过程中，有限公司阶段基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、变更公司名称、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。

股份公司设立以来，共召开了 2 次股东大会会议、2 次董事会会议、1 次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。且公司股东和管理层承诺今后将严格依照《公司法》公司章程、三会议事规则等规章制度的规定召开三会，并严格执行三会的会议决议。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求。股份公司虽成立时间尚短，但上述机构和相关人员均承诺将依照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司现有法人股东三名，分别为：新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）、广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）、东莞市义秋投资中心（有限合伙）。其中，共创环辉、义秋投资是为投资本公司而设立，设立至今均未向除本公司以外的其他企业投资，不属于专业投资机构；广东松创作为外部投资者，其资金来源为各合伙人自有资金，不存在非公开募集资金的情形，且未委托基金管理人进行投资管理，不属于专业投资机构。

目前，广东松创已委派吴水清出任公司董事，除此之外，公司董事会、监事会及管理层中不存在法人股东委派人员参与公司治理的情形。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司第一届监事会有一名职工代表监事。职工代表监事承诺在任职期间，将按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序、促进公司提高经营管理水平、维护中小股东和职工利益方面发挥应有的监督和制衡作用。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2016 年 3 月 28 日，公司召开第一届董事会第二次会议，对公司现有治理机

制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。

公司董事会认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等作出了规定，公司还专门制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部制度。公司已设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司能够遵守工商、税务、环保、社保、质检、安全生产等方面的法律、法规。公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）公司业务独立

股份公司系由广东沃杰森环保科技有限公司整体变更设立，承继了全部的经营性资产及其他设备，确保股份公司从成立开始即具备与经营有关的配套设施；拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，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。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。

公司实际控制人周义斌、高秋英签署了《避免同业竞争的承诺函》，承诺其控制的其他企业的主营业务与公司不会产生同业竞争。公司在关联交易的内部控制方面，严格遵循公平、公正、公开、诚信的原则，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）公司资产独立

公司通过整体变更设立，所有与生产经营相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司合法拥有与其业务相关的专利权、商标权和主要生产经营设备等资产的所有权或使用权，上述资产不存在重大权属纠纷。

公司资产不存在产权共有的情形，不影响公司资产、业务的独立性。截至本转让说明书签署之日，公司不存在股东及其他关联方占用公司资金、资产和其他资源或为关联方提供担保的情形。

（三）公司人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司的总经理、副总经理、财务总监均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）公司财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务

决策，按照《中华人民共和国会计法》的要求建立健全规范的财务会计制度。股份公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。股份公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）公司机构独立

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理机构，依照《公司章程》及公司相关制度，聘请了总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。公司根据业务需要设置了组织结构，制定了组织结构图、业务流程图表、岗位责任范围和内部控制管理制度，明确各部门的职责权限。公司建立起了相对完整的内部机构，设置了工程技术中心、财务部、商务中心、管理中心等职能机构和部门。公司各机构、各内部职能部门均按《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

公司的控股股东、实际控制人周义斌、高秋英实际控制共创环辉、义秋投资。具体情况为：

1、新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）

名 称	新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）
注册号	360502310015315
注册地址	江西新余袁河经济开发区
法定代表人	周义斌
注册资本	150.00 万元
成立日期	2015 年 7 月 10 日

经营范围	企业投资管理、资产管理；企业管理咨询、形象策划、营销策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
股东情况	序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
	1	周义斌	250,002.00	16.67	货币
	2	高秋英	300,000.00	20.00	货币
	3	柯洛平	249,999.00	16.67	货币
	4	范清平	200,001.00	13.33	货币
	5	何风梅	99,999.00	6.67	货币
	6	李迎新	150,000.00	10.00	货币
	7	张杰锋	150,000.00	10.00	货币
	8	杨柳根	99,999.00	6.67	货币
	合 计		1,500,000.00	100.00	——

2、东莞市义秋投资中心（有限合伙）

名 称	东莞市义秋投资中心（有限合伙）
注册号	91441900MA4UL9TM50
注册地址	东莞市南城街道水濂山路 96 号东莞联科国际信息产业科研中心（一期）20#楼
法定代表人	高秋英
注册资本	150.00 万元
成立日期	2016 年 1 月 7 日
经营范围	企业投资管理、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股东情况	序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
	1	周义斌	320,250.00	21.35	货币
	2	高秋英	300,000.00	20.00	货币
	3	陈拥军	420,000.00	28.00	货币
	4	周义文	112,500.00	7.50	货币
	5	刘光明	30,000.00	2.00	货币
	6	吴明高	15,000.00	1.00	货币
	7	毛国珍	7,500.00	0.50	货币
	8	肖学军	37,500.00	2.50	货币
	9	张丽	15,000.00	1.00	货币
	10	周艳芳	7,500.00	0.50	货币
	11	周义武	55,500.00	3.70	货币
	12	陈志凤	12,000.00	0.80	货币
	13	张维	75,000.00	5.00	货币
	14	叶新	6,750.00	0.45	货币
	15	王育宏	6,750.00	0.45	货币
	16	陈丽雯	6,750.00	0.45	货币
	17	杨晓忠	6,750.00	0.45	货币
	18	黄上飞	6,750.00	0.45	货币
	19	沈立南	6,750.00	0.45	货币
	20	吴易阳	6,750.00	0.45	货币

	21	张秉国	45,000.00	3.00	货币
	合 计		1,500,000.00	100.00	——

（二）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的同业竞争情况

新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）、东莞市义秋投资中心（有限合伙）与公司所属的行业不同，经营范围存在明显的差异，不存在同业竞争的情形。

（三）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人周义斌、高秋英分别出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

六、公司资金占用和对外担保情况

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

报告期内，公司存在关联方向公司借支的情况，截至 2014 年 12 月 31 日，周义斌向公司借支款项的账面余额为 7,957,546.68 元，以上款项已于 2015 年全部归还。

除此之外，公司不存在股东及其他关联方资金占用或为关联方提供担保的情

形。

（二）公司资金是否被其他关联方占用的说明

报告期内，公司不存在其他关联方占用公司资金的情形。

（三）公司对外担保决策和执行情况

公司在有限公司阶段未建立关联交易的管理制度，相关关联交易未履行执行董事或股东会决策程序。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保等事项的具体程序，制订了《对外担保管理办法》，构建了较为完善的内部控制体系。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

（四）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

为规范关联交易行为，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资担保进行了相关规定，另外为了使决策管理落实，更具有操作性，董事会制定了《关联交易管理办法》、《重大经营与投资决策管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》等一系列公司治理文件。同时，公司还将充分发挥监事会的监督职能，进一步强化监督机制，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他中小股东利益的资金拆借和关联交易的行为。

七、公司董事、监事和高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有的公司的股份

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持股情况如下：

序号	股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
1	周义斌	董事长	6,400,000	58.18	直接持股
			450,002	4.09	间接持股
2	高秋英	董事	1,250,000	11.36	直接持股
			513,500	4.67	间接持股
3	陈拥军	董事、总经理	280,000	2.55	间接持股

4	戴猷元	董事	0.00	0.00	——
5	吴水清	董事	6,000	0.05	间接持股
6	叶新	监事会主席	4,500	0.04	间接持股
7	张丽	监事	10,000	0.09	间接持股
8	李晓海	监事	50,000	0.45	直接持股
9	张维	副总经理、核心技术人员	50,000	0.45	间接持股
10	刘光明	财务负责人	20,000	0.18	间接持股
11	周义文	核心技术人员	200,000	1.82	直接持股
			75,000	0.68	间接持股
12	周义武	周义斌兄弟	37,000	0.34	间接持股
合计数			9,346,002	84.96	——

除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

董事长周义斌与董事高秋英系夫妻关系。除此之外本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

公司董事、监事、高级管理人员中负有保守公司商业秘密的人员与公司签订了《保密协议》；公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	职务	与公司关联关系
1	周义斌	董事长	新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司股东
2	高秋英	董事	东莞市义秋投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司股东
3	吴水清	董事	广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司股东
			东莞市松山湖创业投资管理有限公司	执行董事、经理	——
			深圳市安卓信创业投资有限公司	总经理	——
			深圳市安卓信创业投资管理有限公司	总经理	——
			北京德缘清锋创业投资管理有限公司	监事	——
4	戴猷元	董事	广东大众农业科技股份有限公司	独立董事	——
			东莞市中博水木科技发展有限公司	董事	——
5	李晓海	监事	广东海埠律师事务所	律师	——

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、不存在受到股转公司公开谴责的情形。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的

情形。

（八）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年发生了变动，变动情况如下：

1、2014年5月6日，有限公司召开股东会，会议决定周义斌任执行董事和经理，免去周义斌原监事职务；高秋英任监事，免去高秋英原执行董事和经理职务。

2、2016年2月25日，召开股份公司创立大会，全体股东一致选举周义斌、高秋英、陈拥军、戴猷元、吴水清为股份公司第一届董事会董事，任期三年；选举李晓海、张丽为公司非职工代表监事，与职工代表监事叶新组成股份公司第一届监事会。同日，召开股份公司第一届董事会第一次会议，会议选举周义斌为公司董事长，并同意聘任陈拥军为公司总经理，张维为公司副总经理，刘光明为公司财务负责人；召开第一届监事会第一次会议，一致选举叶新为股份公司监事会主席。

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员发生了一些变动，但上述变动均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，属于正常人事变动，未对公司的持续经营产生不利影响。

（九）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，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。

（十）董事、监事、高级管理人员最近两年违反法律法规规定或公司章程的情况

公司现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内不存在重大违法违规行为，不存在违反公司章程约定的董事、监事、高管义务的情形。

（十一）董事、监事、高级管理人员竞业禁止的情况

报告期内，公司现任董事、监事、高级管理人员未违反与公司的竞业禁止约定，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产

权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

八、公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资的决策和执行情况

公司最近两年不存在对外担保、重大投资。

投资理财发生的时间及金额见下表，期末无余额：

时间	项目	收	付
20150126	本金		39,800.00
20150202	利息	38.69	
20150202	本金	39,800.00	
20150319	本金		500,000.00
20150326	利息	495.83	
20150326	本金	500,000.00	
20150327	本金		250,000.00
20150413	利息	404.86	
20150413	本金	250,000.00	
20150716	本金		2,500,000.00
20150720	本金		800,000.00
20150720	本金	1,000,000.00	
20150720	本金		1,000,000.00
20150803	本金	1,000,000.00	
20150805	本金 100 万+利息 2361.11	1,002,361.11	
20150811	利息	3,347.40	
20150817	本金	500,000.00	
20150817	利息	329.45	
20150824	利息	3,452.00	

20150824	本金	800,000.00	
合计		5,100,229.34	5,089,800.00

投资理财的原因系报告期内公司业务发展较好，资金流较充裕，公司的基本账户——招商银行东莞分行南城支行有部分资金暂闲置，为了让闲置资金能产生相应的收益，公司财务人员提请管理层，管理层在知会各位股东后，决议以暂闲置的资金购买理财产品，其中中金支付有限公司 789,800.00 元，招商基金管理有限公司 4,300,000.00 元。该理财产品共计产生利息收入 10,429.34 元。

股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保、对外投资等事项的具体程序，制订了《对外担保管理办法》、《重大经营与投资决策管理制度》等，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（二）关联交易的决策和执行情况

有限公司时期，公司治理有不完善的个别现象，关联交易相关制度不够完善，存在关联交易未经股东会审议的情况。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制订了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司出具了《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》，将严格遵循相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

关联交易的具体执行情况详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”部分。

第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年审计意见和财务报表

（一）最近两年财务报表的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度的财务会计报告实施了审计，并出具信会师报字[2016]第 950001 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释、3 项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

2、公司报告期的合并财务报表范围

公司在报告期内不存在纳入合并范围的子公司及特殊目的主体。

(四) 财务报表

1、资产负债表

(1) 资产表

单位：元

资 产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	286,258.25	775,643.42
交易性金融资产		
应收票据	300,000.00	
应收账款	10,217,782.81	3,325,177.06
预付款项	937,827.90	904,988.59
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,373,777.93	9,043,117.93
存货	4,638,270.52	5,856,789.04
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	26,508.28	98,705.25
流动资产合计	17,780,425.69	20,004,421.29
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	5,097,147.35	3,716,871.17
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
公益性生物资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,337,415.37	794,722.19
递延所得税资产	97,606.69	63,378.59
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,532,169.41	4,574,971.95
资产总计	24,312,595.10	24,579,393.24

(2) 负债和所有者权益表

单位：元

负债和所有者权益	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	5,000,000.00	2,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	846,700.70	2,420,577.26
预收款项	39,515.00	4,507,387.00
应付职工薪酬	388,199.97	669,247.21
应交税费	1,749,790.10	744,089.17
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,202,006.63	1,696,000.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	9,226,212.40	12,037,300.64
非流动负债：		
长期借款	517,937.44	754,600.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	315,000.00	315,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	832,937.44	1,069,600.00
负债合计	10,059,149.84	13,106,900.64
所有者权益：		
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
盈余公积	425,344.53	147,249.26
未分配利润	3,828,100.73	1,325,243.34
所有者权益合计	14,253,445.26	11,472,492.60
负债和所有者权益总计	24,312,595.10	24,579,393.24

2、利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	21,711,352.90	10,682,355.07
减：营业成本	11,701,653.78	5,608,961.00
营业税金及附加	154,138.12	87,185.79
销售费用	1,356,856.84	1,230,939.54
管理费用	4,771,150.44	3,574,581.60
财务费用	389,885.28	722,034.95
资产减值损失	228,187.34	88,770.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”填列）	3,109,481.10	-630,118.52
加：营业外收入	208,000.01	2,027,210.32
其中：非流动资产处置利得		2,017,810.32
减：营业外支出	24,028.86	1,119.85
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,293,452.25	1,395,971.95
减：所得税费用	512,499.59	331,018.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,780,952.66	1,064,953.92
五、每股收益		
（一）基本每股收益	0.28	0.11
（二）稀释每股收益（元/股）	0.28	0.11
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	2,780,952.66	1,064,953.92

3、所有者权益变动表

(1) 2015 年所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			147,249.26	1,325,243.34		11,472,492.60
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	10,000,000.00			147,249.26	1,325,243.34		11,472,492.60
三、本期增减变动金额				278,095.27	2,502,857.39		2,780,952.66
（一）净利润					2,780,952.66		2,780,952.66
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4. 其他							
上述（一）和（二）小计					2,780,952.66		2,780,952.66
（三）所有者投入和减少资本							

1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(四) 利润分配				278,095.27	-278,095.27		
1. 提取盈余公积				278,095.27	-278,095.27		
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00			425,344.53	3,828,100.73		14,253,445.26

(2) 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			40,753.87	366,784.81		10,407,538.68
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	10,000,000.00			40,753.87	366,784.81		10,407,538.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				106,495.39	958,458.53		1,064,953.92
（一）净利润					1,064,953.92		1,064,953.92
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							
4. 其他							
上述（一）和（二）小计					1,064,953.92		1,064,953.92
（三）所有者投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							

2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（四）利润分配				106,495.39	-106,495.39		
1. 提取盈余公积				106,495.39	-106,495.39		
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00			147,249.26	1,325,243.34		11,472,492.60

4、现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 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	15,845,211.72	12,303,322.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,890,043.66	4,464,581.86
经营活动现金流入小计	23,735,255.38	16,767,903.92
购买商品、接受劳务支付的现金	13,408,455.09	9,943,700.44
支付给职工以及为职工支付的现金	3,713,183.85	2,001,776.23
支付的各项税费	1,233,352.66	465,350.57
支付其他与经营活动有关的现金	5,395,572.37	4,109,040.03
经营活动现金流出小计	23,750,563.97	16,519,867.27
经营活动产生的现金流量净额	-15,308.59	248,036.65
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	5,089,800.00	
取得投资收益收到的现金	10,429.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,490,538.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,100,229.34	7,490,538.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,854,503.47	4,041,410.41
投资支付的现金	5,089,800.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	7,944,303.47	4,041,410.41
投资活动产生的现金流量净额	-2,844,074.13	3,449,127.59
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,000,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,236,662.56	4,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	393,339.89	385,516.97
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	2,630,002.45	4,985,516.97
筹资活动产生的现金流量净额	2,369,997.55	-2,985,516.97
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	-489,385.17	711,647.27
加：期初现金及现金等价物余额	775,643.42	63,996.15
六、期末现金及现金等价物余额	286,258.25	775,643.42

二、报告期内主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

以公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（四）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并中发行权益性证券所发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。

本公司对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；本公司对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时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；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，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，本公司将其所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并财务报表编制方法

本公司以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。

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和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对

其财务报表进行调整。

3、少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

4、当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允

价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排的分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合

《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）金融工具的确认和计量

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

（2）持有至到期投资；

（3）应收款项；

（4）可供出售金融资产；

（5）其他金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量标准

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整

公允价值变动收益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括：应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收账款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，虽然企业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。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5、金融资产（不含应收款项）减值损失的计量

本公司在每个资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

（1）持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（2）可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失一经确认，不得通过损益转回。

（十）应收款项

坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务且有明显特征表明无法收回的应收款项。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将单项金额大于或等于人民币100万元的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按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，计入当期损益；单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

组合	确定组合的依据	计提坏账准
----	---------	-------

		备方法
组合 1	期末对应收账款、其他应收款（除股东及关联方往来款、代扣代缴款项、合同期内的押金及保证金、职工备用金）进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发生减值的，根据信用风险特征，按账龄分析法计提坏账准备。	账龄分析法
组合 2	期末对其他应收款中的股东及关联方往来款、代扣代缴款项、合同期内的押金及保证金、职工备用金组合进行单项减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发生减值的，则不计提坏账准备。	其他方法
组合 3	期末对应收票据、预付账款进行单项减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发生减值的，则不计提坏账准备。	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	3.00	3.00
1—2 年（含 2 年）	5.00	5.00
2—3 年（含 3 年）	10.00	10.00
3—4 年（含 4 年）	20.00	20.00
4—5 年（含 5 年）	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：单项金额虽不重大，但有客观证据表明其发生了特殊减值的应收款项进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现时情况，考虑预计未来现金流量现值与账面价值的差额分析法确认坏账准备计提的比例。

（十一）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务按交易发生日的即期汇率作为折算汇率折算为人民币入账。

外币货币性项目余额按资产负债表日国家外汇管理局公布的基准汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除属于与购建符合资本化条件的资产相关，在购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按借款费用资本化的原则处理外，其余均直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

将公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将公司境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对公司境外经营财务报表进行折算前，应当调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后的会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；产生的外币财务报表折算差额，在“其他综合收益”项目列示。

（十二）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、在产品、和产成品。

2、存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成

本。材料领用和发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4、存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕。

（十三）划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：（1）公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；（2）公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（3）该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、

于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

（十四）长期股权投资

1、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并中形成的长期股权投资

① 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别判断是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资

本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

② 非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别判断是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期股权投资

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

3、后续计量及损益确认方法

（1）后续计量

本公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进

行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益调整

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不管有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采

用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十五）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	3-6	0	16.67-33.33
机器设备	10	0-5	9.5
运输设备	8-10	0-5	10.00-11.68

（十六）在建工程

1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

（十七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

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

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如果是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

（十八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2、无形资产减值测试

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；

（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

（4）其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

3、内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十九) 长期资产减值

对于长期股权投资、以成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

（二十）长期待摊费用

1、长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

2、摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。

（二十一）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

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

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹

配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（2）本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：（1）服务成本。（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。（3）重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

（二十二）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准：

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法：

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

（二十三）股份支付

1、股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确

定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

3、涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其一中其在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

（1） 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

（2） 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义

务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

（二十四）优先股、永续债等其他金融工具

1、永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

（1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

（2）如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

2、永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、

出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十五）收入

1、销售商品收入

（1）确认和计量原则：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；
- ② 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）具体收入确认时点及计量方法

具体以货物交予购货方、并由对方确认后进行收入确认。

2、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

3、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（二十六）政府补助的会计处理

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司对取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直

接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，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。

（二十七）递延所得税资产/递延所得税负债

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

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（二十八）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁的会计处理

（1）本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从

租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内分配。

2、融资租赁的会计处理

(1) 融资租入资产：本公司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中较低者作为租入资产的入账价值，按自有固定资产的折旧政策计提折旧；将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。采用实际利率法对未确认融资费用，在资产租赁期内摊销，计入财务费用。发生的初始直接费用计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款和未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十九) 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又

影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（5）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断

和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（6）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（7）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（三十）主要会计政策、会计估计的变更、会计差错更正

（1）会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。

经本公司董事会决议通过，本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述 7 项新颁布或修订的企业会计准则，由于本公司业务较简单，2014 年开始执行的新颁布或修订的企业会计政策所涉及的业务本公司均未涉及，会计政策变更对本公司当期和列报前期财务报表项目没有影响。

（2）会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更。

（3）前期会计差错更正

报告期内，本公司无重大前期差错更正事项。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 申报期财务状况和经营成果分析

1、盈利能力财务指标分析

指标项目	2015 年度	2014 年度
销售毛利率 (%)	46.10	47.49
销售净利率 (%)	12.81	9.97
加权平均净资产收益率 (%)	21.62	9.73
每股收益 (元/股)	0.28	0.11

报告期内，公司销售毛利率稍有下降，主要是由于公司配件销售收入以及污水处理收入的毛利率较高，设备销售收入毛利率较低，2014 年浙江福发纺织有限公司向本公司回购污水处理固定资产，导致公司 2015 年无污水处理收入，但毛利率较低的设备销售收入大幅增加，因此 2015 年公司销售毛利率略有下降。

报告期内，公司销售净利率上升，主要原因系公司不断加大技术投入及宣传推广力度，带来销售规模的扩张，导致期间费用占营业收入的比例下降，因此销售净利率上升。

报告期内，公司加权平均净资产收益率有所上升，主要是由于随着收入大幅增加，公司的净利润增多，净资产规模变化幅度不大，因此加权平均净资产收益率大幅增加。

报告期内，公司股本不变，但净利润大幅增加，导致每股收益增加。

2、同行业公司毛利率

同行业公司毛利率情况如下：

公司名称	2015 年度	2014 年度
合众环保	31.47%	34.06%
回水科技	43.79%	40.03%
沃杰森	46.10%	47.49%

备注：上述数据来源于各公司的定期报告。

与同行业公司相比，公司毛利率较高，原因系公司拥有多项专利技术，并自主研发了高压脉冲电絮凝设备。该技术应用具有占地面积小，污水处理成本低等优势，在重金属污染的废水处理领域具有较好的效果，因此其毛利率较高。

3、偿债能力财务指标分析

指标项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	41.37	53.32
流动比率	1.93	1.66
速动比率	1.32	1.09

公司 2015 年末较 2014 年末的资产负债率有所下降，流动比率和速动比率有所上升，主要是由于公司 2014 年预收账款在 2015 年已大部分实现销售，结转销售收入，导致 2015 年预收账款减少，经营性负债大幅减少，资产负债率下降，流动比率和速动比率上升。

同行业公司资产负债率情况如下：

公司名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
合众环保	47.76%	49.49%
回水科技	21.92%	34.09%
沃杰森	41.37%	53.32%

备注：上述数据来源于各公司的定期报告。

同行业公司流动比率情况如下：

公司名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
合众环保	2.04	1.99
回水科技	3.09	2.54
沃杰森	1.93	1.66

备注：上述数据来源于各公司的定期报告。

与同行业相比，公司长期、短期偿债能力一般。

4、营运能力财务指标分析

指标项目	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率 (次)	3.11	5.35

存货周转率（次）	2.23	1.66
----------	------	------

公司 2015 年应收账款周转率较 2014 年有所下降，主要系公司业务增多，应收账款回款速度略有下降，应收账款期末余额上升幅度高于收入上升幅度所致。

公司 2015 年存货周转率较 2014 年有所上升，主要是由于公司销售规模扩大，存货周转速度加快，因此存货周转率上升。

5、现金流量财务指标分析

（1）报告期内公司现金流量情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-15,308.59	248,036.65
投资活动产生的现金流量净额	-2,844,074.13	3,449,127.59
筹资活动产生的现金流量净额	2,369,997.55	-2,985,516.97
现金及现金等价物净增加额	-489,385.17	711,647.27

2015 年公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要是由于公司销售增多，经营性现金流入增加，为此支付的采购额、向公司员工支付的职工薪酬以及相关税费支出增加，因此 2015 年经营活动产生的现金流量净额为负。

2015 年公司投资活动产生的现金流量净额较 2014 年大幅减少，主要是由于公司客户浙江福发纺织有限公司在 2014 年向公司回购污水处理设备，产生了大量现金流入，公司 2014 年的投资活动现金流出全部为购置固定资产以及其他长期资产，2015 年的投资活动现金流出为投资支付的现金和购置固定资产以及其他长期资产支付的现金。

2015 年公司筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年大幅增加，主要是由于 2014 年公司偿还借款，现金流出较大，2015 年公司又相继借入短期借款，产生大量现金流入。

（2）报告期内公司经营活动产生的现金流量分析：

①经营活动现金流波动的合理性，经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

A. 报告期内经营活动现金流变动情况：

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	15,845,211.72	12,303,322.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,890,043.66	4,464,581.86
经营活动现金流入小计	23,735,255.38	16,767,903.92
购买商品、接受劳务支付的现金	13,408,455.09	9,943,700.44
支付给职工以及为职工支付的现金	3,713,183.85	2,001,776.23
支付的各项税费	1,233,352.66	465,350.57
支付其他与经营活动有关的现金	5,395,572.37	4,109,040.03
经营活动现金流出小计	23,750,563.97	16,519,867.27
经营活动产生的现金流量净额	-15,308.59	248,036.65

报告期内，公司经营活动现金净流入及经营活动现金净流出与公司业务规模相匹配，未见异常波动。

B. 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2015年度	2014年度
净利润	2,780,952.66	1,064,953.92
经营活动产生的现金流量净额	-15,308.59	248,036.65
差额	-2,796,261.25	-816,917.27

对差额的影响列示如下：

项目	2015年度	2014年度
资产减值准备	228,187.34	88,770.71
固定资产等折旧	635,534.08	1,097,913.50
长期待摊费用摊销	296,000.03	82,722.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	0.00	-2,017,810.32
财务费用（收益以“-”号填列）	382,910.55	52,183.65
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-34,228.10	-59,683.61
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,218,518.52	-4,641,047.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	287,904.57	678,328.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,811,088.24	3,901,706.07

影响合计数	-2,796,261.25	-816,917.27
-------	---------------	-------------

报告期内，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大。2014年度差异的原因主要系处置固定资产、存货增加及经营性应付项目增加所致；2015年度差异的原因主要系存货的减少及经营性应付项目减少所致。

②报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与相关科目的会计核算勾稽

单位：元

项目	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	15,845,211.72	12,303,322.06
购买商品、接受劳务支付的现金	13,408,455.09	9,943,700.44
收到的其他与经营活动有关的现金	7,890,043.66	4,464,581.86
支付的其他与经营活动有关的现金	5,395,572.37	4,109,040.03
收到的其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,854,503.47	4,041,410.41

A. 销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	15,845,211.72	12,303,322.06
其中：营业收入	21,711,352.90	10,682,355.07
销项税	3,064,336.57	1,705,109.02
应收账款的减少	-6,892,605.75	-2,780,038.03
应收票据的减少	-300,000.00	0.00
预收账款的增加	-1,737,872.00	2,695,896.00

B. 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金	13,408,455.09	9,943,700.44

其中：营业成本	11,701,653.78	5,608,961.00
进项税	2,232,010.27	719,695.64
存货的增加	-1,218,518.52	3,201,656.50
经营性应付账款的减少	1,573,876.56	673,646.62
经营性预付账款的增加	32,839.81	397,554.09
计入成本的折旧摊销	-232,937.40	-180,515.80
计入成本的工资	-680,469.41	-477,297.61

C. 收到的其他与经营活动有关的现金

公司报告期内收到的其他与经营活动有关的现金主要为往来款，明细如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
收到的其他与经营活动有关的现金	7,890,043.66	4,464,581.86
其中：往来款	7,667,755.85	4,138,637.00
其他营业外的收入	208,000.01	324,400.00
利息收入	14,287.80	1,544.86

D. 支付的其他与经营活动有关的现金

公司报告期支付的其他与经营活动有关的现金主要为日常经营性费用，明细项目如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
支付的其他与经营活动有关的现金	5,395,572.37	4,109,040.03
其中：往来款	454,495.50	716,208.00
经营费用	4,919,814.34	3,149,731.67
其他	21,262.53	243,100.36

E. 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2015年度	2014年度
收到的其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00

F. 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2015年度	2014年度
支付的其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00

G. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	2015年度	2014年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,854,503.47	4,041,410.41
其中：购建的固定资产付现	2,015,810.26	3,343,410.41
购建的长期待摊费用付现	838,693.21	698,000.00

(二) 申报期主要会计数据及重大变化说明

1、公司营业收入具体确认方法及最近二年营业收入、利润、毛利率构成及比例

(1) 公司销售商品的收入确认的具体原则：

① 设备销售收入：公司于污水处理设备安装调试完成并验收合格时，确认收入的实现。

② 配件销售收入：为污水处理周边产品的销售，公司根据客户的订单发货并经客户验收之后，确认收入的实现。

③ 污水处理收入：公司于每月月末根据污水处理量，并经客户确认后，确认收入的实现。

(2) 营业收入的构成

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占营业收入比重	金额（元）	占营业收入比重
主营业务收入	21,706,062.90	99.98%	10,678,936.27	99.97%
配件销售收入	3,336,032.72	15.37%	1,974,227.17	18.48%
设备销售收入	18,370,030.18	84.61%	7,314,102.73	68.47%

污水处理收入			1,390,606.37	13.02%
其他业务收入	5,290.00	0.02%	3,418.80	0.03%
材料销售	2,290.00	0.01%		
咨询费	3,000.00	0.01%	3,418.80	0.03%
合计	21,711,352.90	100.00%	10,682,355.07	100.00%

公司主营业务突出，主营业务收入占全部营业收入的 99%以上。公司 2014 年主营业务收入包括设备销售收入、配件销售收入和污水处理收入，2015 年无污水处理收入，主要系 2014 年浙江福发纺织有限公司向本公司回购了该污水处理的相关固定资产。公司 2015 年营业收入较 2014 年有大幅度增加，系公司加大了技术研发、宣传推广方面的投入，扩大了销售规模所致。

公司其他业务收入主要系销售材料、边料以及咨询收入。

(3) 报告期内公司收入变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2015 年度	增加额	增长幅度
主营业务收入	10,678,936.27	21,706,062.90	11,027,126.63	103.26%
配件销售收入	1,974,227.17	3,336,032.72	1,361,805.55	68.98%
设备销售收入	7,314,102.73	18,370,030.18	11,055,927.45	151.16%
污水处理收入	1,390,606.37		-1,390,606.37	-100.00%
其他业务收入	3,418.80	5,290.00	1,871.20	54.73%
材料销售		2,290.00	2,290.00	
咨询费	3,418.80	3,000.00	-418.80	-12.25%
合 计	10,682,355.07	21,711,352.90	11,028,997.83	103.25%

公司 2015 年营业收入较 2014 年增加 11,028,997.83 元，增长幅度 103.25%，主要系主营业务收入中的设备销售收入增加 11,055,927.45 元，增长幅度 151.16%。主要原因系：①公司的主营业务为污水处理设备的研发、生产和销售，经过多年实践积累，在重金属废水、皮革废水、化工废水、焦化废水、磷化废水、制药废水处理技术等服务领域构建了完善的品质保证体系。公司已拥有成熟的废水深度处理回用系统及纯水、超纯水处理系统两系列产品，拥有自己的核心技术，

仅需要根据客户的不同需求进行细微调整，大大缩减了生产周期。②公司目前产能能够满足现有业务需求，技术人员截止 2016 年 3 月 31 日为 33 人，未来若公司的订单大幅增加，公司可就非核心部件进行外包生产，如产品钢架的切割与搭建、反应槽的制作等，而公司仅需就核心部件进行制作及对整体产品进行组装，以满足产能的不断扩大。③公司的生产模式为以销定产，在有空余产能时，公司会进行成品、零配件安全库存的生产，同时公司会提前采购一定量的主要原材料作为原材料的预备库存。

因此，随着公司在污水处理领域技术的不断升级、人员结构中对研发人员的足额配置、市场渠道的不断拓展以及根据市场情况及时进行原材料预备库存的采购等，公司的采购、产能、人员等完全能够满足公司业务的发展，公司收入的增加具有其合理性。

（4）主营业务收入的毛利率情况

单位：元

期间	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	21,706,062.90	10,678,936.27
配件销售收入	3,336,032.72	1,974,227.17
设备销售收入	18,370,030.18	7,314,102.73
污水处理收入		1,390,606.37
主营业务成本	11,701,653.78	5,608,961.00
配件销售成本	1,563,100.02	1,005,361.50
设备销售成本	10,138,553.76	3,945,077.30
污水处理成本		658,522.20
主营业务毛利率	46.09%	47.48%
配件销售收入	53.14%	49.08%
设备销售收入	44.81%	46.06%
污水处理收入		52.64%

报告期内，公司销售毛利率稍有下降，主要是由于公司配件销售收入以及污水处理收入的毛利率较高，设备销售收入毛利率较低，2014 年浙江福发纺织有限公司向本公司回购污水处理固定资产，导致公司 2015 年无污水处理收入，但毛

利率较低的设备销售收入大幅增加，因此 2015 年公司销售毛利率略有下降。

2、（1）营业成本结构及变动情况

产品类型	成本项目	2015 年		2014 年	
		金额（元）	比例	金额（元）	比例
配件	直接材料	1,563,100.02	100.00%	1,005,361.50	100.00%
设备	直接材料	8,649,557.26	85.31%	3,269,106.27	82.87%
	直接人工	410,594.96	4.05%	272,200.33	6.90%
	制造费用	1,078,401.54	10.64%	403,770.70	10.23%
	小计	10,138,553.76	100.00%	3,945,077.30	100.00%
污水	直接人工			241,410.23	36.66%
	制造费用			417,111.97	63.34%
	小计			658,522.20	100.00%

公司的营业成本仅含主营业务成本，不含其他业务成本。

公司主营业务成本结构各期波动不大。配件的销售成本仅为原材料；设备的销售主要成本支出为原材料，其支出占总成本均超过了 80%；污水处理的成本主要为制造费用，2015 年公司不存在污水处理成本主要由于 2014 年公司将固定资产对外处置，不再有污水处理业务。

（2）成本的归集、分配、结转方法：公司营业成本按具体的合同项目核算，直接材料、直接人工、制造费用首先在生产成本中归集。生产部门按照具体合同项目领用原材料，原材料领用时按照加权平均法结转成本。月末将生产成本中直接材料、直接人工按照对应项目结转至在产品，间接费用按照材料耗用比例分配转入在产品；当产品完工时，将在产品成本对应具体项目转入产成品。当产成品出库且客户验收合格后，确认销售收入时同时结转产成品成本至营业成本。

（3）存货变动情况及采购总额、营业成本之间的勾稽关系

单位：万元

项目	期初存货余额 ①	生产用材料 采购总额②	辅助生产 成本③	非生产性材 料领用④	结转营业 成本⑤	期末存货余 额⑥=①+②+ ③-④-⑤
----	-------------	----------------	-------------	---------------	-------------	---------------------------

2015 年度	585.68	891.81	169.68	13.18	1,170.17	463.82
2014 年度	121.57	767.92	275.19	18.12	560.89	585.68

注：其中非生产性材料领用为研发领用

公司报告期内采购总额及营业成本与公司总体业务规模相匹配。

3、期间费用及变动情况说明

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用	1,356,856.84	1,230,939.54
管理费用	4,771,150.44	3,574,581.60
财务费用	389,885.28	722,034.95
三费合计	6,517,892.56	5,527,556.09
营业收入	21,711,352.90	10,682,355.07
销售费用占营业收入比重	6.25%	11.52%
管理费用占营业收入比重	21.97%	33.46%
财务费用占营业收入比重	1.80%	6.76%
三费合计占营业收入比重	30.02%	51.74%

报告期内，期间费用占营业收入的比重下降，主要是由于 2015 年销售收入大幅增加。

销售费用主要包括销售人员工资薪酬支出、差旅费、广告费、折旧费等。报告期内，公司业务不断增长，因此公司差旅费、赞助费、宣传费等增加，由于公司 2014 年购置了车辆，因此汽修费与折旧费也相应增加。

管理费用主要包括研发支出、工资、房租、折旧费等。报告期内，由于公司加大技术投入，研发支出增加；公司人员增加，导致工资大幅上涨，参保人数的增加导致社保费增加；其次，公司经营扩张，更换了办公场所，租金增加；2014 年底运输设备大幅增加，因此管理费用中的折旧费也大幅增加。

财务费用主要包括利息支出、利息收入和手续费。报告期内财务费用下降主

要是由于利息支出的下降。2015 年度公司财务费用-利息收入包括公司以暂闲置资金购买理财产品产生的投资收益 10,429.34 元,该收益主要来源于招商银行股份有限公司“朝招金 7008 号”及“鼎鼎成金 68565 号”两项理财产品产生的收益,该两项理财产品风险评级为 R3 (平衡型)或 PR2 (稳健型),公司购买该理财产品的意图是为了在短期内获利并赎回,投资期限较短,风险较小,产生的收益较少,因此公司会计处理为利润表中列示为财务费用-利息收入。

4、非经常性损益情况

申报期公司发生的非经常性损益如下:

单位: 元

项 目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益		2,017,810.32
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	208,000.00	9,400.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,028.85	-1,119.85
减: 所得税影响额	-27,595.67	-303,913.57
少数股东权益影响额		
合计	156,375.48	1,722,176.90

公司 2014 年大额非经常性损益系向浙江福发纺织有限公司出售污水处理设备,对当年经营成果有较大影响。2015 年的非经常性损益主要系根据南城委[2015]4 号文件获得的 19 万元的政府补助,经查阅相关政府文件、单据,报告期内的政府补助真实。其他营业外收支中的滞纳金主要是由于税费延迟缴纳所导致的滞纳金,数额较小,对经营成果影响不大。

2013 年 6 月 25 日,公司与浙江福发纺织有限公司签订《污水处理站改造及运营管理承包协议》,约定由公司出资对浙江福发纺织有限公司的废水站进行改造以达到国家标准,竣工日期 2013 年 8 月 31 日,改造完成后,由公司出资投入改造的设备设施的所有权归公司所有,浙江福发纺织有限公司将污水处理站污水处理的日常运营管理及技术服务全权委托给公司进行,并按照污水处理水量向公

司支付污水处理费。运营有效期自 2013 年 9 月 1 日至 2018 年 8 月 30 日，共五年，到期后，浙江福发纺织有限公司有权买下全套设备，其价格另行商议，或公司自行处理。

2014 年 9 月，该废水站持续运行一年后，日常运营已基本稳定，浙江福发纺织有限公司出于对运行成本的考虑，主动提出向公司收购该污水处理设备。公司基于对客户的尊重、长三角地区印染领域业务的开拓，以及公司发展资金的需要等，经公司执行董事兼经理决定，并经各股东一致同意，公司与浙江福发纺织有限公司就该项设备的回购达成了一致协议。在考虑剩余运营年限、运营水量、合同约定水价、合同界定投资金额以及设备折旧余值的基础上，双方协商定价 500 万元，另外公司需提供设备安装及技术服务，费用 250 万元，合计 750 万元。截至 2014 年底，款项已全部收回。

公司将固定资产的出售收入及与之相关的安装服务收入扣除固定资产净值及支付的相关税费后，计入营业外收入科目，符合《企业会计准则》的规定。

上述资产出售的相关处理体现了公司的规范运作及财务核算的规范性，增加了公司 2014 年度的非经常性损益，减少了公司固定资产总额，对公司业绩影响较大。该项资产出售后，在业务方面，公司须开发新的 BOT 项目，以确保经营的稳定性。

5、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

（1）主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税销售额的 17%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15%计缴

（2）税收优惠

公司根据国科发火[2008]172 号、国科发火[2008]362 号和国科火字[2011]123 号文件有关规定，于 2013 年 10 月 21 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR201344000439，有效期三年，经税务局备案，2013—2015 年度企业所得

税减按 15%计缴。

四、公司报告期内的主要资产情况

（一）货币资金

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	人民币（元）	人民币（元）
现金	18,821.99	79,201.92
银行存款	267,436.26	696,441.50
合 计	286,258.25	775,643.42

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

特殊帐户说明

开户行	账号	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
中国建设银行东莞宏图路支行	44001770055059555555	430.11	15,774.59

注：此账户为本公司与四川德迈环保工程有限公司签订了“电镀废水处理中心项目”合作协议，并约定项目相关的所有合同项目收支都要通过共管账户反映。

（二）应收票据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	300,000.00	
合 计	300,000.00	

（三）应收账款

1、报告期内公司应收账款余额、账龄及坏账准备情况

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	金额（元）	比例	坏账准备（元）
1 年以内	3,232,808.16	94.18%	96,984.24

1-2 年	188,992.78	5.50%	9,449.64
2-3 年	10,900.00	0.32%	1,090.00
合计	3,432,700.94	100.00%	107,523.88

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	金额(元)	比例	坏账准备(元)
1 年以内	9,774,874.03	92.65%	293,246.22
1-2 年	774,900.00	7.35%	38,745.00
合计	10,549,774.03	100.00%	331,991.22

公司 2015 年末应收账款余额较 2014 年末有所增加，主要系公司业务扩张，销售收入增加所致。公司的应收账款大部分集中在 1 年以内，不可收回风险较小。

报告期内公司不存在关联方应收账款。

2、应收账款前五名客户的情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额比
番禺镀化研机械制造有限公司	非关联方	989,484.66	1 年以内	28.83%
宜兴新金山环保技术有限公司	非关联方	900,000.00	1 年以内	26.22%
武汉海吉雅科技发展有限公司	非关联方	464,000.00	1 年以内	13.52%
重庆三甬贸易有限公司	非关联方	339,200.00	1 年以内	9.88%
湖北泉盛环保科技有限公司	非关联方	185,500.00	1 年以内	5.40%
合 计		2,878,184.66		83.85%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额比
番禺精美五金塑料制品有限公司	非关联方	2,860,037.04	1 年以内	27.11%
浙江省环境工程有限公司杭州分公司	非关联方	2,050,000.00	1 年以内	19.43%
深圳海德能环保能源科技有限公司	非关联方	1,305,543.00	1 年以内	12.38%
东莞市泽林环境工程有限公司	非关联方	1,161,000.00	1 年以内	11.00%

第一环保(深圳)股份有限公司	非关联方	978,000.00	1年以内	9.27%
合 计		8,354,580.04		79.19%

截至 2015 年 12 月 31 日,前五名应收账款客户欠款金额合计 8,354,580.04 元,占应收账款总额比例为 79.19%,均为正常经营产生的应收款项。

(四) 预付账款

1、预付账款账龄情况

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1 年以内	937,827.90	100.00%	845,768.59	93.46%
1-2 年			59,220.00	6.54%
合计	937,827.90	100.00%	904,988.59	100.00%

公司报告期内预付账款变化幅度不大,账龄集中在 1 年以内。

2、预付款项前五名供应商的情况

截至 2014 年 12 月 31 日,预付款项余额前五名单位情况如下:

项目名称	与本公司关系	金额(元)	款项内容	年限	占预付款总额比例
东莞市聚海进出口有限公司	非关联方	386,332.00	货款	1 年以内	42.69%
四川华为钢铁有限公司	非关联方	127,500.00	货款	1 年以内	14.09%
上海岚慈环保科技有限公司	非关联方	63,833.00	货款	1 年以内	7.05%
成都通用整流电器研究所	非关联方	59,220.00	货款	1-2 年	6.54%
杭州求是膜技术有限公司	非关联方	48,000.00	货款	1 年以内	5.30%
合 计		684,885.00			75.67%

截至 2015 年 12 月 31 日,预付款项余额前五名单位情况如下:

项目名称	与本公司关系	金额(元)	款项内容	年限	占预付款总额比例
广东省化州市海利集团有限公司不锈钢制管厂	非关联方	584,457.00	货款	1 年以内	62.32%
广州市伯诚管理顾问有限公司	非关联方	148,750.00	服务费	1 年以内	15.86%

广东中天联科信息产业投资有限公司	非关联方	59,938.00	租金	1 年以内	6.39%
宁波上福源环保科技有限公司	非关联方	41,780.00	货款	1 年以内	4.45%
东莞市尚佳知识产权代理有限公司	非关联方	30,000.00	服务费	1 年以内	3.20%
合 计		864,925.00			92.23%

报告期各期末，预付款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

（五）其他应收款

1、报告期内公司其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	金额（元）	比例	坏账准备
1 年以内	2,615,413.95	28.92%	
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年	6,369,703.98	70.44%	
4-5 年	58,000.00	0.64%	-
5 年以上			
合计	9,043,117.93	100.00%	-

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	金额(元)	比例	坏账准备
1 年以内	297,577.93	21.60%	3,720.00
1-2 年	1,021,920.00	74.19%	
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	58,000.00	4.21%	

合计	1,377,497.93	100.00%	3,720.00
----	--------------	---------	----------

公司 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的其他应收款的余额分别为 9,043,117.93 元、1,377,497.93 元，其他应收款期末余额主要系关联方的借款及押金等。

公司其他应收关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

2、其他应收款的前五名单位情况

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收总额比
周义斌	关联方	股东借款	1,587,842.70	1 年以内	88.00%
			6,369,703.98	3-4 年	
四川省环能投资有限公司	非关联方	保证金	1,000,000.00	1 年以内	11.06%
东莞和成电脑绣花有限公司	非关联方	押金	6,000.00	1 年以内	0.71%
			58,000.00	4-5 年	
东莞市巨安物业管理有限公司	非关联方	押金	7,920.00	1 年以内	0.09%
东莞中升之星汽车销售服务有限公司	非关联方	押金	5,000.00	1 年以内	0.06%
合计			9,034,466.68		99.90%

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收总额比
四川省环能投资有限公司	非关联方	保证金	1,000,000.00	1-2 年	72.60%
东莞市湖北黄冈商会	非关联方	预付性质	124,000.00	1 年以内	9.00%
广东中天联科信息产业投资有限公司	非关联方	押金	119,896.00	1 年以内	8.70%
东莞和成电脑绣花有限公司	非关联方	押金	6,000.00	1-2 年	4.65%
			58,000.00	5 年以上	

东莞市中天信和 物业服务有限公 司	非关联方	押金	17,119.50	1 年以内	1.24%
合计			1,325,015.50		96.19%

股东周义斌向公司的借款发生在有限公司阶段，当时公司治理尚不健全，故未履行相关决策程序，未约定利息。截至目前，公司已收回上述借款，且公司承诺未来不向董事、监事、高级管理人员以及其他关联方拆借资金。

（六）存货

1、存货分类情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日		
	原值（元）	跌价准备（元）	比例
原材料	749,494.83		12.80%
库存商品	113,275.77		1.93%
在产品	4,994,018.44		85.27%
合计	5,856,789.04		100.00%

项目	2015 年 12 月 31 日		
	原值（元）	跌价准备（元）	比例
原材料	763,995.51		16.47%
库存商品	113,421.07		2.45%
在产品	3,760,853.94		81.08%
合计	4,638,270.52		100.00%

2、存货构成分析

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品。在产品是公司报告期内最主要的存货，其中 2015 年末占比 81.08%，2014 年末占比 85.27%，主要是由于公司产品根据客户要求相关研发设计，随着销售安排生产，因此存货产成品规模不大，也不存在积压、滞销的情况，截止 2015 年 12 月 31 日，存货状态良好，无需计提存货跌价准备，也不存在抵押、质押和其他受限制的情况。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵进项税金	18,091.03	
待抵以前年度多缴纳所得税	8,417.25	8,417.25
待退税金		90,288.00
合计	26,508.28	98,705.25

(八) 固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、固定资产原值小计	7,664,866.49	2,364,223.24	5,639,087.71	4,390,002.02
生产设备	7,438,745.83	299,145.31	5,639,087.71	2,098,803.43
电子设备	95,596.66	636,390.41		731,987.07
运输设备	97,500.00	1,426,367.52		1,523,867.52
其他设备	33,024.00	2,320.00		35,344.00
二、累计折旧小计	468,072.88	1,097,913.50	892,855.53	673,130.85
生产设备	326,948.57	1,073,371.33	892,855.53	507,464.37
电子设备	84,666.52	8,678.41		93,344.93
运输设备	30,827.67	11,560.32		42,387.99
其他设备	25,630.12	4,303.44		29,933.56
三、固定资产账面价值	7,196,793.61			3,716,871.17
生产设备	7,111,797.26			1,591,339.06
电子设备	10,930.14			638,642.14
运输设备	66,672.33			1,481,479.53
其他设备	7,393.88			5,410.44

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
----	------	------	------	------

一、固定资产原值小计	4,390,002.02	2,015,810.26		6,405,812.28
生产设备	2,098,803.43			2,098,803.43
电子设备	731,987.07	1,640,580.35		2,372,567.42
运输设备	1,523,867.52	188,800.00		1,712,667.52
其他设备	35,344.00	186,429.91		221,773.91
二、累计折旧小计	673,130.85	635,534.08		1,308,664.93
生产设备	507,464.37	232,937.40		740,401.77
电子设备	93,344.93	221,275.14		314,620.07
运输设备	42,387.99	171,649.16		214,037.15
其他设备	29,933.56	9,672.38		39,605.94
三、固定资产账面价值	3,716,871.17			5,097,147.35
生产设备	1,591,339.06			1,358,401.66
电子设备	638,642.14			2,057,947.35
运输设备	1,481,479.53			1,498,630.37
其他设备	5,410.44			182,167.97

公司固定资产主要为生产设备、电子设备、运输设备和其他设备。报告期公司固定资产增加主要系购置了运输设备、电子设备等固定资产，公司固定资产减少系 2014 年浙江福发纺织有限公司向本公司购置了一处固定资产。公司不存在融资租赁租入的固定资产和经营租赁租出的固定资产。

报告期内存在一项抵押资产，系运输设备中的奔驰轿车，已用于贷款抵押，获得梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司提供贷款 75.46 万元，该运输设备原值 1,110,167.52 元、2015 年 12 月 31 日累计折旧 109,588.88 元、账面净值 1,000,578.64 元。

报告期各期末，公司不存在暂时闲置的固定资产以及持有待售的固定资产，不存在成本高于可变现净值的情形，因此无需计提减值准备。

（九）长期待摊费用

截至 2014 年 12 月 31 日，公司长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014 年 12 月 31 日
装修费用	179,444.44	698,000.00	82,722.25		794,722.19
合计	179,444.44	698,000.00	82,722.25		794,722.19

截至 2015 年 12 月 31 日，公司长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015 年 12 月 31 日
装修费用	794,722.19	838,693.21	296,000.03		1,337,415.37
合计	794,722.19	838,693.21	296,000.03		1,337,415.37

（十）递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产减值准备	50,356.69	16,128.59
递延收益	47,250.00	47,250.00
合计	97,606.69	63,378.59

公司 2014 年末和 2015 年末的递延所得税资产余额分别 63,378.59 元、97,606.69 元，主要为应收款项的坏账准备及递延收益所产生的可抵扣暂时性差异。

（十一）资产减值准备

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
坏账准备	18,753.17	88,770.71		107,523.88
合 计	18,753.17	88,770.71		107,523.88

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
坏账准备	107,523.88	228,187.34		335,711.22
合 计	107,523.88	228,187.34		335,711.22

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策，减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符。公司的资产减值准备主要为应收款项的坏账准备。

五、公司报告期内的主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	5,000,000.00	2,000,000.00
合计	5,000,000.00	2,000,000.00

详细情况如下

贷款单位	借款金额（元）	借款开始日期	还款日期	履约情况
招商银行股份有限公司东莞分行	2,000,000.00	2015-1-13	2016-1-12	履约完毕
招商银行股份有限公司东莞分行	3,000,000.00	2015-1-15	2016-1-14	履约完毕
招商银行股份有限公司东莞分行	2,000,000.00	2014-1-15	2015-1-14	履约完毕
合计	7,000,000.00			

公司短期借款的抵押情况详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联方交易”部分。

（二）应付账款

1、应付账款账龄分类情况

账龄	2015 年 12 月 31 日	比例	2014 年 12 月 31 日	比例
1 年以内	846,700.70	100.00%	2,299,327.26	94.99%
1-2 年			121,250.00	5.01%
合计	846,700.70	100.00%	2,420,577.26	100.00%

公司报告期内不存在关联方应付账款。

2、应付账款前五名供应商情况

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款余额比	款项性质
广州市盈聚塑料制品有限公司	非关联方	388,100.00	1 年以内	16.03%	货款
江苏和氏璧环保科技有限公司	非关联方	265,214.00	1 年以内	10.96%	货款
南京雷瓦帝贸易有限公司	非关联方	140,450.00	1 年以内	10.81%	货款
		121,250.00	1-2 年		
深圳市崧赞贸易有限公司	非关联方	150,798.51	1 年以内	6.23%	货款
东莞市台宏环保材料有限公司	非关联方	131,061.82	1 年以内	5.41%	货款
合计		1,196,874.33		49.44%	

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款余额比	款项性质
深圳市澳林美科技有限公司	非关联方	412,304.90	1 年以内	48.70%	货款
广州市伯诚管理顾问有限公司	非关联方	102,294.00	1 年以内	12.08%	服务费
浩纳尔(天津)自动化科技有限公司	非关联方	52,317.00	1 年以内	6.18%	货款
立信会计师事务所（特殊普通合伙）东莞分所	非关联方	50,000.00	1 年以内	5.91%	审计费
东莞市莞城中人电器设备贸易部	非关联方	30,684.15	1 年以内	3.62%	货款
合计		647,600.05		76.49%	

（三）预收账款

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	39,515.00	4,507,387.00
合 计	39,515.00	4,507,387.00

报告期各期末，公司无关联方预收账款。

（四）应付职工薪酬

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	65,400.00	2,379,018.86	1,775,171.65	669,247.21
离职后福利-设定提存计划		84,722.67	84,722.67	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	65,400.00	2,463,741.53	1,859,894.32	669,247.21

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	669,247.21	3,113,773.34	3,394,820.58	388,199.97
离职后福利-设定提存计划		152,343.79	152,343.79	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	669,247.21	3,266,117.13	3,547,164.37	388,199.97

公司应付职工薪酬期末余额主要为各期末计提但尚未发放的工资、奖金、津贴和补贴。

（五）应交税费

单位：元

税费项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	1,096,788.07	311,872.66
城市维护建设税	60,242.59	24,656.57
教育费附加	25,121.95	10567.10
地方教育附加	17,908.47	7044.74
堤围费	3,219.45	1871.20
印花税	3,809.94	
企业所得税	542,699.63	388,076.90

税费项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
合计	1,749,790.10	744,089.17

公司报告期内执行的法定税率详见本说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）申报期主要会计数据及重大变化说明”之“5、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种”。

（六）其他应付款

1、其他应付款账龄分类情况表

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	比例	2014 年 12 月 31 日	比例
1 年以内	811,006.63	67.47%	1,696,000.00	100.00%
1-2 年	391,000.00	32.53%		
合计	1,202,006.63	100.00%	1,696,000.00	100.00%

2、其他应付款前五名情况

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款余额比例	款项性质
高秋英	关联方	1,300,000.00	1 年以内	76.65%	借款
四川德迈环保工程有限公司	非关联方	391,000.00	1 年以内	23.05%	保证金
东莞和成电脑绣花有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	0.29%	押金
合 计		1,696,000.00		100.00%	

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款余额比例	款项性质
高秋英	关联方	777,203.00	1 年以内	64.66%	借款
四川德迈环保工程有限公司	非关联方	8,000.00	1 年以内	0.67%	保证金
		391,000.00	1-2 年	32.53%	
黄山时泰环保科技有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	1.66%	押金

刘波	非关联方	4,000.00	1年以内	0.33%	借款
周义斌	关联方	1,803.63	1年以内	0.15%	借款
合 计		1,202,006.63		100.00%	

公司其他应付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

（七）长期借款

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	517,937.44	754,600.00
合 计	517,937.44	754,600.00

详细情况说明：

贷款单位	借款开始日期	还款日期	抵押人	抵押物	履约情况
梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司	2014-12-29	2017-12-29	广东沃杰森环保科技有限公司	奔驰轿车	正在履行

另有周义斌为该长期贷款提供保证担保。

（八）递延收益

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
政府补助	315,000.00	315,000.00
合计	315,000.00	315,000.00

该政府补助系公司 2014 年根据东科[2014]52 号文件获得的东莞市科技型中小企业技术创新资金。由于项目尚未验收完工，因此该递延收益尚未确认损益。

六、股东权益情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
-----	-------------	-------------

实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积		
盈余公积	425,344.53	147,249.26
未分配利润	3,828,100.73	1,325,243.34
所有者权益合计	14,253,445.26	11,472,492.60

1、报告期内股本变动情况

报告期内公司股本未发生变动。

2、报告期盈余公积变动情况

报告期内，盈余公积增加主要系根据公司章程的规定，按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方及关联关系如下：

1、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称	与公司的关联关系
周义斌	董事长、实际控制人、股东
新余市共创环辉投资管理中心（有限合伙）	股东
高秋英	董事、实际控制人、股东
东莞市义秋投资中心（有限合伙）	股东
广东松创成长投资合伙企业（有限合伙）	股东

2、自然人关联方

自然人关联方包括：公司的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员，公司的董事、监事、高级管理人员详细情况参见本公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”相关内容。

3、公司持股 5%以上股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关

系密切的家庭成员控制、共同控制的企业

关联方名称	与公司的关联关系
东莞市南城晶林水处理材料经营部	本公司股东高秋英的父亲控制的企业，2015 年已工商注销

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内本公司不存在经常性的关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	2015 年度交易金额（元）	2014 年度交易金额（元）
周义斌	购入周义斌二手途锐 WVGA267L 小型越野客车一辆		420,000.00
周义斌	购入周义斌二手别克轿车一辆		85,000.00

(2) 关联方资金拆借

报告期内公司向高秋英拆入资金，截至 2014 年 12 月 31 日，账面余额为 1,300,000.00 元，截至 2015 年 12 月 31 日，账面余额为 777,203.00 元，未约定利息。截至说明书出具之日，公司向股东拆入的资金已归还完毕。

报告期内公司向周义斌拆出资金，截至 2014 年 12 月 31 日，账面余额为 7,957,546.68 元，截至 2015 年 12 月 31 日，已归还完毕，未约定利息。

(3) 关联方担保

2013 年 9 月 13 日，股东周义斌、高秋英与招商银行股份有限公司东莞南城支行签署编号为 0013090536 的《最高额不可撤销担保书》，约定周义斌、高秋英为广东沃杰森环保科技有限公司自 2013 年 9 月 13 日至 2014 年 9 月 12 日期间发生的贷款及其他授信本金余额之和为 500 万元的债务提供连带责任担保。

2013 年 9 月 13 日，股东周义斌与招商银行股份有限公司东莞南城支行签署编号为 2013 年莞抵字第 0013090536 号的《最高额抵押合同》，约定周义斌为广东沃杰森环保科技有限公司自 2013 年 9 月 13 日至 2014 年 9 月 12 日发生的债务提供连带责任担保，抵押物为周义斌个人名下东莞市南城区现代经典花园 C3 栋

105 号房产。

2014 年 12 月 18 日，股东周义斌、高秋英与招商银行股份有限公司东莞南城支行签署编号为 0014110765 的《最高额不可撤销担保书》，约定周义斌、高秋英为广东沃杰森环保科技有限公司自 2014 年 12 月 18 日至 2015 年 12 月 17 日期间发生的贷款及其他授信本金余额之和为 500 万元的债务提供连带责任担保。

2014 年 12 月 18 日，股东周义斌与招商银行股份有限公司东莞南城支行签署编号为 2014 年莞抵字第 0014110765 号的《最高额抵押合同》，约定周义斌为广东沃杰森环保科技有限公司自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日发生的债务提供连带责任担保，抵押物为周义斌个人名下东莞市南城区现代经典花园 C3 栋 105 号房产。

2014 年 12 月 28 日，股东周义斌与梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司签署编号为 MB-A282021000 的《汽车贷款抵押合同》，约定周义斌为广东沃杰森环保科技有限公司的本合同项下的全部债务提供连带保证责任。

3、关联交易的必要性和公允性

公司为了满足日常运营需要，向实际控制人周义斌购置了两台车辆，均与其签订了《购买二手车协议书》合同，相关条款合理。该转让价格系在车管所根据购价、已使用年限、里程等评估定价，车辆已全部过户到沃杰森，未损害公司及其股东的利益。公司实际控制人周义斌、高秋英为公司的贷款提供无偿担保以及周义斌提供的房产抵押，为公司增加银行借款、满足日常经营活动的资金需求提供了保障。公司的实际控制人周义斌由于临时资金周转困难而占用公司资金，截至 2015 年 12 月 31 日，已经全部归还。

报告期内公司与关联方之间的关联交易满足必要性和公允性，未损害公司及其股东利益。

（三）关联方往来

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
------	-----	------------------	------------------

		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	周义斌			7,957,546.68	

2、应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	周义斌	1,803.63	
其他应付款	高秋英	777,203.00	1,300,000.00

（四）关联方交易决策权限、决策程序、定价机制

公司制定并经股东大会通过的《关联交易管理制度》，就关联方交易决策权限、决策程序、定价机制等方面做出了相应的规定：

1、本公司与关联法人达成的交易金额在人民币300万元以上且占本公司最近一期经审计净资产绝对值的20%以上的关联交易，或本公司与关联自然人达成的交易金额在人民币150万元以上且占本公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易，对于前述重大关联交易，由董事会审议后，将该交易提交股东大会审议；

公司与关联法人发生的交易金额在人民币300万元以下，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值的20%以下的关联交易（公司提供担保除外）以及本公司与关联自然人达成的交易金额在人民币150万元以下或占本公司最近一期经审计净资产绝对值10%以下的关联交易（公司提供担保除外）由股东大会授权，董事会审议批准；

本公司与关联法人达成的交易金额在人民币75万元以下或不足本公司最近一期经审计净资产绝对值的5%的关联交易（公司提供担保除外）以及本公司与关联自然人达成的交易金额不足75万元或本公司最近一期经审计净资产5%以下的关联交易（公司提供担保除外）由董事会授权，总经理有权决定该关联交易。

2、公司关联方交易决策程序：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，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

3、定价原则：关联交易遵循市场原则和公正、公平、公开的原则，关联交易的价格或收费不应偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应当通过合同明确有关成本和利润的标准。

公司将严格遵循《关联交易管理制度》规定的决策程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

八、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书出具之日，本公司新增短期借款，短期借款明细如下：

贷款单位	借款金额（元）	借款开始日期	还款日期	担保人	抵押人
招商银行股份有限公司东莞分行	5,000,000.00	2016-1-11	2017-1-10	周义斌/高秋英	周义斌
招商银行股份有限公司东莞分行	2,000,000.00	2016-1-13	2017-1-12	周义斌/高秋英	周义斌
招商银行股份有限公司东莞分行	3,000,000.00	2016-1-15	2017-1-14	周义斌/高秋英	周义斌
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	500,000.00	2016-1-13	2017-1-12	周义斌/高秋英	
合计	10,500,000.00				

2015年12月21日，股东周义斌、高秋英与招商银行股份有限公司东莞南城支行签署编号为0015120816以及0015070450的《最高额不可撤销担保书》，约定周义斌、高秋英为广东沃杰森环保科技有限公司自2015年12月21日至2016

年 12 月 20 日期间发生的贷款及其他授信本金余额之和为 1500 万元的债务提供连带责任担保。

2015 年 12 月 31 日，股东周义斌、高秋英与中国建设银行股份有限公司东莞市分行签署编号为 XQ[2015]8800-8110-746 以及 XQ[2015]8800-8110-747 的《人民币额度借款本金最高额保证合同》，约定周义斌、高秋英为广东沃杰森环保科技有限公司于《人民币额度借款合同》项下发生的不超过人民币 50 万元的债务提供连带责任担保。

（二）或有事项

截至本说明书出具日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书出具日，公司无需要披露的其他重要事项。

九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

（二）最近两年实际分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

十、报告期内资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司接受广东沃杰森环保科技有限公司委托，就有限公司拟整体变更为股份公司之事宜，对所涉及的有限公司的全部资产和相关负债在评估基准日的市场价值进行了评估，出具了《广东沃杰森环保科技有限公司拟股份制改制所涉及的净资产价值资产评估报告》（国众联评报字

[2016]第 2-155 号)。

本次评估基准日：2015 年 12 月 31 日；评估方法：资产基础法；具体评估结果如下表所示：

项目	评估前账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率
资产总额	2,431.26	2,495.40	2.64%
负债总额	1,005.91	1,005.91	
净资产	1,425.34	1,489.49	4.50%

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本说明书出具之日，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人周义斌和高秋英直接和间接持有公司 78.30%的股份，处于绝对控股地位，且周义斌担任公司董事长，高秋英担任董事，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，若公司实际控制人通过其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。

（二）公司治理风险

有限公司时期，公司未制定完善的关联交易、资金管理等相关制度，存在资金使用和管理不规范的问题。股份公司成立后，公司建立了完善的法人治理结构和内部控制制度。但由于股份公司尚处于成立初期，随着公司的主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，公司在运营管理、战略规划、内部控制、财务管理等方面面临更高的要求。公司管理层对于新制度的学习程度和实施力度还有待进一步观察，因此，公司未来经营中存在内部管理不当而可能引起的公司治理风险。

（三）客户集中度较高风险

报告期内，公司 2014 年、2015 年前五名客户销售总额占当期营业收入的比例分别为 69.00%、80.24%，公司客户较为集中，且 2015 年较 2014 年前五大客户

销售总额占当期营业收入的比例有所上升。其中，第一大客户的销售额占营业收入的比例在 2014 年和 2015 年分别为 32.83%、27.42%，比例较高。若来自主要客户的收入出现大幅下降，则会影响公司销售业绩，从而导致公司的收入下滑。

（四）核心技术人员流失风险

公司作为技术密集型企业，技术研发不可避免的会对核心技术人员产生一定依赖。目前行业竞争加剧，行业内的企业对于引进技术人才的竞争更是日益激烈，企业可能会在薪资、福利、环境等多方面给出更高的待遇以吸引技术人才，本公司面临核心技术人员流失风险。如若公司出现核心技术人员流失，将有可能导致核心技术外流、竞争力削弱等不利影响。

（五）市场竞争风险

随着国家对环保的日益重视，企业数量持续增加，根据 WIND 最新数据显示，环保专用设备制造企业数已从 2003 年 10 月的 279 家，增至 2015 年 10 月的 1,327 家。由于企业数量的增加，会出现部分企业压低产品价格抢占市场份额的现象，如果公司不加强自身的产品技术升级、市场渠道拓展、客户服务优化等方面，公司将面临市场份额下降，最终可能被市场淘汰的风险。

（六）税收优惠政策变动的风险

公司根据国科发火[2008]172 号、国科发火[2008]362 号和国科火字[2011]123 号文件有关规定，于 2013 年 10 月 21 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR201344000439，有效期三年，经税务局备案，公司可享受 15%的企业所得税优惠税率。公司将于 2016 年申请高新技术企业复审，如不能通过复审或因政策变化，公司将不能享受 15%的企业所得税税率的优惠政策。

（七）应收账款回款风险

报告期各期末，应收账款余额分别为 3,432,700.94 元和 10,549,774.03 元，占当期总资产的比重分别为 13.97% 和 43.39%，占当期营业收入比重分别为 32.13% 和 48.59%，均有较大幅上升趋势。若一旦发生应收账款无法及时回收的情况，将导致公司资金周转困难，对公司业绩及经营产生不利影响。

（八）租赁厂房未办理房产证的风险

公司目前所租用的生产厂房未取得房产证书，亦未办理厂房租赁合同备案，存在不能继续使用现有生产厂房的风险。鉴于公司租用此生产厂房主要用于污水

处理设备的组装生产，具体组装生产业务主要依赖于经验丰富的技术员工，对机器设备的依赖性较小，对厂房场所的选址亦不受其他限制。同时，厂房出租方、公司实际控制人已作出承诺，若因该事项给公司带来的一切损失，由其无条件全额承担。因此，若公司生产厂房确实需要搬迁，公司也可以迅速实现生产厂址的变更，不会对公司的生产经营造成重大影响。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：

周义斌 周义斌

高秋英 高秋英

陈拥军 陈拥军

戴猷元 戴猷元

吴水清 吴水清

全体监事签名：

叶新 叶新

张丽 张丽

李晓海 李晓海

全体高管签名：

陈拥军 陈拥军

张维 张维

刘光明 刘光明

广东沃杰森环保科技股份有限公司

(盖章)

2016 年 7 月 6 日

二、主办券商声明

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

法定代表人：



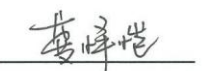
蔡一兵

项目负责人：



时焕焕

项目小组成员：



龚怿恺



宋 韬

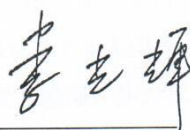


2016 年 7 月 6 日

律师声明

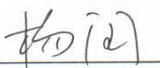
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

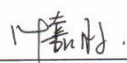


李光辉

经办律师：



杨闰



叶嘉腾

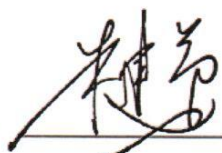
广东广大律师事务所（盖章）

2016 年 7 月 6 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对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:



朱建弟

经办注册会计师:



陈清平



邓军

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

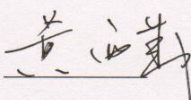


2016年5月6日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对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。

单位负责人签字:


(黄西勤)

签字注册资产评估师签字:


(邢贵祥)
(陈军)

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2016年7月6日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（正文完）