

商丘金蓬实业股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二零一六年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

（一）税收优惠风险

①所得税优惠政策变动风险

2013年10月23日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。自2013年至2015年可享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠。高新技术企业证书有效期为3年，若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

②出口退税风险

公司拥有自主进出口经营权，报告期内公司出口产品的增值税实行“免、抵、退”政策，退税率为15%，2016年1-4月、2015年度、2014年度公司的出口退税额分别为34.71万元、294.71万元、203.45万元，占当期净利润的比例分别为7.08%、27.20%、26.41%，报告期，公司经营业绩对出口退税形成一定依赖。如未来国家关于退税政策发生不利变化，势必对公司的退税金额产生不利影响，进而对公司日常经营现金流产生一定的负面影响。

（二）汇率波动风险

报告期内，公司产品凭借较高性价比优势及良好市场口碑，已出口到欧洲、亚洲、美洲等的多个国家和地区。2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司净利润分别为4,903,638.13元、10,834,732.81元、7,702,683.12元，外销收入占比分别为27.02%、63.37%、87.09%。汇兑收益（负数为汇兑损失）分别为-39,679.62元、439,871.95元、269,132.48元，汇兑收益占公司净利润的比重分别为-0.81%、4.06%、3.49%。如果未来汇率发生重大不利变化，将有可能对公司的盈利能力造成一定的不利影响。

(三) 应收账款回款风险

2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应收账款分别为21,401,626.683元、11,083,337.67元、297,507.35元，占营业收入的比重分别为93.43%、37.15%、1.03%，公司应收账款期末余额较大，报告期内呈增长趋势，公司存在应收账款收回的风险。

(四) 内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司 在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在2014年4月整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

(五) 下游行业产品燃料油价格下降的风险

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

(六) 技术开发风险

公司所处行业属技术密集型行业，只有通过不断的技术更新才能够保持公司产品的较强市场竞争优势。目前，公司现有产品的关键及核心技术在行业内具有一定的领先优势，且具备根据市场需求及时调整研发方向的技术基础和能力。但如果公司新产品研发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，将对公司现有的技术优势和竞争能力产生一定影响。

(七) 控股股东不当控制风险

牛勇超先生持有公司 70.27%的股权，为公司实际控制人，现任公司董事长兼总经理。若牛勇超利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

(八) 管理风险

公司的管理团队汇集了材料采购、市场营销、财务管理等各方面的人才，综合管理水平较高。但是随着公司快速发展，公司的资产规模将逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务量也随之有较大增长，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

(九) 人才缺失风险

技术人才对企业持续发展至关重要，公司也充分认识到专业人才对公司发展的重要性，并通过改善工作环境、加强职业培训、提高福利待遇、完善激励机制等措施有效保证了核心技术团队的稳定性。但随着公司业务规模的不断扩大，公司对专业人才的需求持续增加，但随着环保设备制造行业竞争加剧，行业内的人才争夺将日趋激烈，公司仍面临专业人才缺失的风险。

目 录

释 义	8
第一节 公司基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、股权结构情况.....	12
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况.....	16
五、子公司情况.....	24
六、公司重大资产重组情况.....	24
七、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	24
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	26
九、与本次挂牌有关的机构.....	28
第二节 公司业务	31
一、公司业务概述.....	31
二、公司的组织结构及业务流程.....	34
三、公司拥有的关键资源情况.....	43
四、公司业务相关情况简介.....	54
五、公司的商业模式.....	58
六、公司所处的行业概况.....	59
第三节 公司治理	71
一、挂牌公司”三会”建立健全及运行情况.....	71
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	74
三、公司独立运营情况.....	75
四、同业竞争.....	76
五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施.....	78
六、董事、监事、高级管理人员.....	78
第四节 公司财务	82

一、财务报表.....	82
二、审计意见.....	90
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	90
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	90
五、主要税项.....	108
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	108
七、关联方、关联关系及关联往来、关联交易.....	145
八、财务报表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	151
九、报告期内公司进行资产评估情况.....	152
十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	152
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	153
十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	153
第五节 有关声明.....	154
第六节 附件	163

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/股份公司/金蓬实业	指	商丘金蓬实业股份有限公司
有限公司/金源机械	指	商丘市金源机械设备有限公司
天星盛世投资	指	北京天星盛世投资中心（有限合伙）
奔胜环保投资	指	深圳奔胜环保投资中心（有限合伙）
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京德恒律师事务所
评估公司	指	北京经纬东元资产评估有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行） (2013年12月30日修改)
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》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	商丘金蓬实业股份有限公司公司章程
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员统称
高级管理人员	指	本公司总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商	指	华安证券股份有限公司
报告期	指	2014-2015年度及2016年1-4月
裂解	指	裂解是指只通过热能将一种样品（主要指高分子化合物）转变成另外几种物质（主要指低分子化合物）的化学过程。裂解也可称谓热裂解或热解。
炭黑	指	又称碳黑，是一种无定形碳。轻、松而极细的黑色粉末，表面积非常大，范围从10~3000m ² /g，是含碳物质（煤、天然气、重油、燃料油等）在空气不足的条件下经不完全燃烧或受热分解而得的产物。
医疗垃圾	指	医疗垃圾是指接触过病人血液、肉体等，而由医院生产出的污染性垃圾。如使用过的棉球、沙布、胶布、废水、一次性医疗器具、术后的废弃品、过期的药品等等。
冷凝器	指	冷凝器制冷系统的机件，能把气体或蒸气转变成液体，将管子中的热量，以很快的方式，传到管子附近的空气中。
冷却塔	指	冷却塔是用水作为循环冷却剂，从一系统中吸收热量排放至大气中，以降低水温的装置；其冷是利用水与空气流动接触后进行冷热交换产生蒸汽，蒸汽挥发带走热量达到蒸发散热、对流传热和辐射传热等原理来散去工业上或制冷空调中产生的余热来降低水温的蒸发散热装置，以保证系统的正常运行，装置一般为桶状，故名为冷却塔。

炭黑处理设备	指	公司主要产品，主要用途：对废旧轮胎、塑料等固体废弃物处理后产生的炭黑进行深加工，产出附加值更高的产品。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注1：除特别说明外，本公开转让说明书货币单位均为人民币元。

注2：本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

企业名称：商丘金蓬实业股份有限公司

法定代表人：牛勇超

有限公司成立日期：2008年9月26日

股份公司成立日期：2014年4月29日

注册资本：5,370.00万元

住 所：商丘市火车南站东侧300米

邮 编：476000

信息披露事务负责人：牛岩

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”中的“C3591 环境保护专用设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：“C35 环保、社会公共服务及其他专用设备制造”中的“C3591 环境保护专用设备制造”。

主营业务：环保专用设备的研发、生产和销售。

统一社会信用代码：9141140068075872XE

电 话：0370-3181688

传 真：0370-3188288

互联网网址：www.jinpengshiye.com

电子邮箱：jinpeng@sqjinyuan.net

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码	【】
股票简称	【】

股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量(股)	53,700,000
挂牌日期	【】年【】月【】日

(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东所持股份的限售安排遵照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条以及《公司章程》第二十五条、二十六条规定执行。

除按上述规定锁定股份外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

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

序号	股东名称或姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可转让股份数量(股)
1	牛勇超	董事长、总经理	37,735,400	70.27	9,433,850
2	北京天星盛世投资中心(有限合伙)		5,600,000	10.43	1,866,667
3	深圳奔胜环保投资中心(有限合伙)		5,000,000	9.31	5,000,000
4	牛岩	董事、董事会秘书	2,355,000	4.39	588,750
5	陈建华		1,500,000	2.79	1,500,000
6	尹慧芳		425,000	0.79	141,667
7	李铁军		284,600	0.53	94,867
8	任亚文		150,000	0.28	150,000
9	张峰		150,000	0.28	50,000
10	张维军	监事	125,000	0.23	31,250
11	孙慧贤		100,000	0.19	100,000
12	胡晓莉		100,000	0.19	33,333
13	张奎	董事	80,000	0.15	20,000
14	姬凤祥		50,000	0.09	16,667
15	孙小飞		30,000	0.06	10,000
16	魏俊霞	监事	15,000	0.03	3,750
17	合计		53,700,000	100	19,040,801

截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让受限制情况。

(三) 股票转让方式

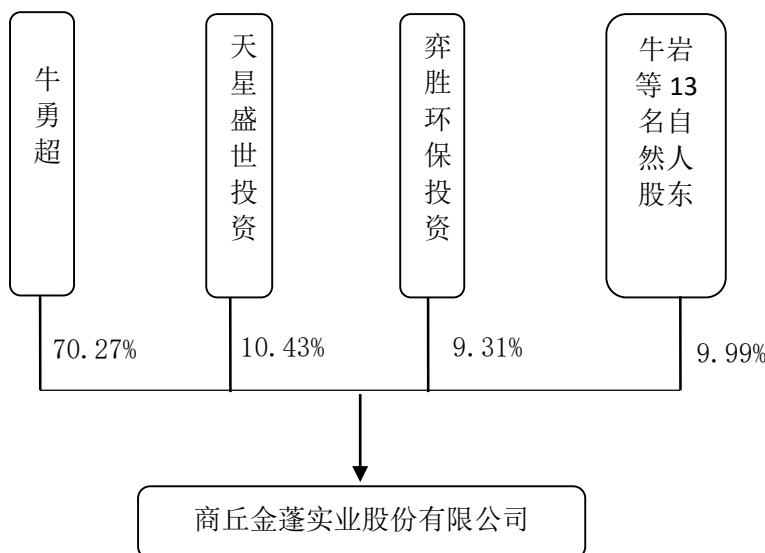
成功挂牌后，公司将采取协议转让的方式进行股票转让。

三、股权结构情况

(一) 股权结构图

1、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构图如下：



2、公司股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	牛勇超	37,735,400	70.27	自然人
2	北京天星盛世投资中心 (有限合伙)	5,600,000	10.43	合伙企业
3	深圳弈胜环保投资中心 (有限合伙)	5,000,000	9.31	合伙企业
4	牛岩	2,355,000	4.39	自然人
5	陈建华	1,500,000	2.79	自然人
6	尹慧芳	425,000	0.79	自然人
7	李铁军	284,600	0.53	自然人
8	任亚文	150,000	0.28	自然人
9	张峰	150,000	0.28	自然人

10	张维军	125,000	0.23	自然人
11	孙慧贤	100,000	0.19	自然人
12	胡晓莉	100,000	0.19	自然人
13	张奎	80,000	0.15	自然人
14	姬凤祥	50,000	0.09	自然人
15	孙小飞	30,000	0.06	自然人
16	魏俊霞	15,000	0.03	自然人
	合计	53,700,000	100	

(二) 前十名股东持股情况

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	牛勇超	37,735,400	70.27
2	北京天星盛世投资中心(有限合伙)	5,600,000	10.43
3	深圳弈胜环保投资中心(有限合伙)	5,000,000	9.31
4	牛岩	2,355,000	4.39
5	陈建华	1,500,000	2.79
6	尹慧芳	425,000	0.79
7	李铁军	284,600	0.53
8	任亚文	150,000	0.28
9	张峰	150,000	0.28
10	张维军	125,000	0.23
	合计	53,325,000	99.30

(三) 公司控股股东及实际控制人的基本情况及最近两年内的变化情况

公司控股股东及实际控制人为牛勇超先生，牛勇超直接持有公司 70.27% 股权，担任公司董事长兼总经理，能对公司的经营和财务决策施加重大影响，其所持股份的表决权对公司的运营发展中的各种事项都能起到决定性的作用。

公司实际控制人牛勇超先生简历参见本节“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。

报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

(四) 其他持有 5%以上股份股东的具体情况

1、北京天星盛世投资中心（有限合伙）

天星盛世投资持有公司 10.43% 股权，系公司第二大股东，其基本情况如下：

公司名称	北京天星盛世投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	911101083398081563
住所	北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 2 层商业 5-052
执行事务合伙人	北京天星资本股份有限公司
注册资本	42,000 万元
成立日期	2015 年 04 月 29 日
经营范围	投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本公开转让说明书签署日，天星盛世投资的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
泉州安凯储运有限公司	30,600	72.86%
北京天星资本股份有限公司	8,400	20.00%
郭东强	3,000	7.14%
合计	42,000	100.00%

2、深圳弈胜环保投资中心（有限合伙）

弈胜环保投资持有公司 9.31% 股权，系公司第三大股东，其基本情况如下：

公司名称	深圳弈胜环保投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300359805884D
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
执行事务合伙人	深圳弈胜投资管理有限公司
注册资本	560 万元
成立日期	2016 年 01 月 26 日
经营范围	投资与资产管理，投资咨询

截至本公开转让说明书签署日，弈胜环保投资的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额(万元)	出资比例
张冬玉	550	98.21%
深圳弈胜投资管理有限公司	10	1.79%
合计	560	100%

(五) 股东相互间的关联关系

姓名	关联方	关联关系
牛勇超	牛岩	父女
张峰	孙慧贤	夫妻
孙慧贤	孙小飞	姐弟

截至本公开转让说明书签署日，公司股东牛勇超、牛岩为父女关系，牛岩为牛勇超之女，分别持有公司 70.27%、4.39% 股权；股东张峰、孙慧贤为夫妻关系，孙慧贤为张峰之妻，分别持有公司 0.28%、0.19% 股权；公司股东孙慧贤、孙小飞为姐弟关系，孙小飞为孙慧贤之弟，分别持有公司 0.19%、0.06% 股权。

除上述关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

(六) 股东适格性

公司自然人股东均为中国国籍且在中国境内有住所，均为具有完全民事权利能力和完全民事行为能力的自然人，不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中华人民共和国法官法》、《中华人民共和国检察官法》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发[1984]27 号）、《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》（中纪发[2000]4 号）、《关于省、地两级党委、政府主要领导配偶、子女个人经商办企业的具体规定（执行）》（中纪发[2001]2 号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》（中办发[1988]11 号）、《中国人民解放军内务条令》（军发[2010]21 号）、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》、《中国共产党廉洁自律准则》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发[2013]18 号）等相关法律、法规、规范性法律文件及公司章程规定或任职单位规定不适合担任股东的情形，股东身份适格。公司现有自然人股东出具了《承诺函》，承诺：

“本人所持金蓬实业股份的出资来源均为本人工作期间的工资、薪金所得、

经营收入、家庭积累等合法方式形成，且均为本人所有，不存在为其他人代持的情形；

本人不存在通过其他方式持有金蓬实业之股份的情形，亦不存在通过委托持股、信托持股或其他安排间接控制金蓬实业的情形；与金蓬实业的其它股东之间不存在一致行动的协议安排或承诺。本人持有金蓬实业之股份不存在质押、担保、冻结或其它任何权利负担及争议情况。”

截至本公开转让说明书签署日，公司非自然股东为北京天星盛世投资中心（有限合伙）、深圳弈胜环保投资中心（有限合伙），分别持有公司 10.43%、9.31% 股权。北京天星盛世投资中心（有限合伙）、深圳弈胜环保投资中心（有限合伙）已取得中国证券投资基金业协会颁发的《私募基金管理人登记证明》，登记编号分别为 S68464、SH2911。

公司非自然股东北京天星盛世投资中心（有限合伙）、深圳弈胜环保投资中心（有限合伙）已出具《商丘金蓬实业股份有限公司非自然人股东声明与承诺书》，承诺：

“本企业系商丘金蓬实业股份有限公司（以下简称“公司”）非自然人股东，就公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜，现作如下声明：

截至本《声明与承诺书》出具之日，本企业不存在与公司及其关联方签署或达成的以公司经营业绩、发行上市等事项作为标准，以公司股权归属的变动、股东权利优先性的变动、股东权利内容的变动等作为实施内容的有效的或将生效的协议或类似的对赌协议或股份回购或其他可能影响公司股权或经营稳定的约定，不存在任何可能造成公司股权或经营不稳定、股权纠纷之事项。

本企业确认以上情况是真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。如有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，本企业将自行承担相应的法律责任。”

综上，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，公司股东具备担任公司股东的资格。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）2008 年 9 月，有限公司成立

2008 年 9 月 23 日，商丘市工商行政管理局核发“（商工商）登记私名预核

字[2008]第 001145 号”《企业名称预先核准通知书》，同意商丘市金源机械设备有限公司的名称预先核准。

2008 年 9 月 20 日，公司召开股东会，会议通过了公司章程，选举牛永梅为公司执行董事兼总经理，选举赵爱红为公司监事。

2008 年 9 月 24 日，公司股东签署了《商丘市金源机械设备有限公司章程》，对公司设立的相关事宜进行约定。根据该章程，公司设立时注册资本为 50 万元，其中牛永梅出资 45 万元，赵爱红出资 5 万元，公司经营范围为“专用机械设备（凡涉及国家行政许可的，在取得行政许可后方可经营；未取得不得经营）加工销售；货物和技术进出口贸易业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外，凭有效备案登记证经营）”。

2008 年 9 月 24 日，商丘市宏财联合会计师事务所出具了商宏会验字(2008)9-13 号《验资报告》，对公司股东首次出资的实收资本情况予以审验。截至 2008 年 9 月 24 日，公司已收到股东投入的注册资本 50 万元，其中牛永梅出资 45 万元，赵爱红出资 5 万元。

2008 年 9 月 26 日，公司在商丘市工商行政管理局登记注册，并领取了注册号为 411491100001067 的营业执照。

公司成立时的股东、出资额及出资比例情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	牛永梅	货币	45	90
2	赵爱红	货币	5	10
合计			50	100

(二) 2009 年 2 月，第一次增资

2009 年 2 月 9 日，公司召开股东会并作出决议，同意公司注册资本变更为 600 万。其中股东牛永梅出资由 45 万元增至 540 万元，赵爱红出资由 5 万元增至 60 万元。同日，公司股东就上述变更事宜对公司章程相关条款进行了修改，并制定了公司章程修正案。

2009 年 2 月 17 日，商丘市宏财联合会计师事务所出具了商宏会验字(2009)2-17 号《验资报告》，对公司股东本次新增注册资本情况予以审验。截至 2009 年 2 月 17 日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计 550 万元，均为货币出资。

2009年2月17日，商丘市工商行政管理局核准了本次变更事宜，公司领取了新的企业法人营业执照。此次增资完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	牛永梅	货币	540	90
2	赵爱红	货币	60	10
	合计		600	100

(三) 2011年5月，第一次股权转让

2011年5月9日，公司召开股东会并作出决议，同意股东赵爱红将其持有公司10%的股权转让给新股东孙慧贤，免去赵爱红公司监事职务，选举孙慧贤为公司监事。同日，公司股东就上述变更事宜对公司章程相关条款进行了修改，并制定了公司章程修正案。

2011年5月9日，转让方赵爱红与受让方孙慧贤签订《商丘市金源机械设备有限公司股权转让协议》，赵爱红将其持有公司10%的股权转让给孙慧贤。

2011年5月12日，商丘市工商行政管理局对公司此次变更事宜进行备案登记，此次股权变更完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	牛永梅	货币	540	90
2	孙慧贤	货币	60	10
	合计		600	100

(四) 2013年4月，第二次增资

2013年4月9日，公司召开股东会并作出决议，同意将公司注册资本由600万元增至5100万元，新增注册资本4500万元，其中股东牛永梅以货币出资4050万元，股东孙慧贤以货币出资450万元。公司股东就上述变更事宜对公司章程相关条款进行了修改，并制定了公司章程修正案。

2013年4月9日，河南豫华会计师事务所出具了豫华所验字(2013)第0402号《验资报告》，对公司股东本次新增注册资本情况予以审验。截至2013年4月9日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计4500万元，均为货币出资。

2013年4月9日，商丘市工商行政管理局核准了本次变更事宜，公司领取

了新的企业法人营业执照。此次增资完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	牛永梅	货币	4590	90
2	孙慧贤	货币	510	10
	合计		5100	100

(五) 2014 年 1 月，第二次股权转让

2014 年 1 月 28 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东牛永梅将其持有公司 90% 的股权转让给新股东牛勇超，公司股东就上述变更事宜对公司章程相关条款进行了修改，并制定了公司章程修正案。

2014 年 1 月 28 日，转让方牛永梅与受让牛勇超签订《商丘市金源机械设备有限公司股权转让协议》，牛永梅将其持有公司 90% 的股权转让给牛勇超。

商丘市工商行政管理局对公司此次变更事宜进行备案登记，此次股权变更完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	牛勇超	货币	4590	90
2	孙慧贤	货币	510	10
	合计		5100	100

经主办券商核查，本次股权转让实为解除双方委托持股关系，牛永梅历次出资合计 4590 万元，实际出资人为牛勇超，牛永梅与牛勇超为兄妹关系。2014 年 4 月，名义出资人牛永梅、实际出资人牛勇超签订《解除委托持股协议》：

1、名义出资人受托持股期间以股东身份向工商行政管理局及其他相关部门所签署的文件、材料均为实际出资人真实意思表示，名义出资人是受托行事，其产生的权利义务由实际出资人承担。

2、实际出资人与名义出资人间系无偿委托、受托关系，自 2014 年 1 月 28 日，受托人将股权转让委托人后，实际出资人与名义出资人间委托受托关系解除。

3、受托持股期间受托人没有危害委托人股权的情形，委托人对受托人的行为予以认可，委托受托关系接触后，双方无任何债权债务关系。

(六) 2014 年 3 月，第三次增资

2014 年 3 月 25 日，公司召开股东会并作出决议，同意免去牛永梅执行董事兼总经理职务，选举牛勇超为执行董事并聘任为总经理；同意将公司注册资本由 5100 万元变更为 5370 万元，新增注册资本 270 万元由牛勇超于 2014 年 3 月 31 日前缴纳完毕。

2014 年 3 月 27 日，商丘市工商行政管理局对公司此次变更事宜进行备案登记，此次股权变更完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	牛勇超	货币	4860	90.50
2	孙慧贤	货币	510	9.50
	合计		5370	100

2014 年 4 月 2 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会 B 验字〔2014〕第 012 号《验资报告》，对公司股东本次新增注册资本情况予以审验。截至 2014 年 3 月 31 日，公司已收到股东缴纳的新增货币出资 270 万元。

(七) 2014 年 4 月，整体变更为股份有限公司

2014 年 4 月 10 日，公司召开股东会就公司拟整体变更为股份有限公司事宜进行了审议，并形成如下决议：

- 1、聘请本次公司股份制改造的审计机构及评估机构。
- 2、同意公司以变更基准日 2014 年 3 月 31 日经审计的账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称暂定为“商丘金蓬实业股份有限公司”（以下简称“股份公司”），由公司关于整体变更为股份公司的股东会召开之日所有登记在册的股东作为股份公司的发起人。
- 3、同意以截止 2014 年 3 月 31 日经审计的净资产值按一定的折股比例折合成股份公司股本 5370 万股，全部为普通股，每股面值人民币 1 元，股份公司注册资本为人民币 5370 万元，超出注册资本部分记入资本公积。股份公司所有发起人股东按照公司关于整体变更为股份公司的股东会召开之日登记在册的各自在公司的出资比例持有相应的股份数额。

2014 年 4 月 8 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具《商

丘市金源机械设备有限公司净资产专项审计报告》(亚会 B 专审字(2014)076 号), 截至 2014 年 3 月 31 日, 有限公司经审计的净资产为 6,596.47 万元。

2014 年 4 月 9 日, 北京经纬东元资产评估有限公司出具了《资产评估报告》(京经评报字(2014)第 021 号), 截至 2014 年 3 月 31 日, 有限公司经评估的净资产值为 7,264.09 万元, 增值额 667.62 万元, 增值率 10.12%。

2014年4月20日, 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(亚会B验字(2014) 013号), 经审验, 截至2014年3月31日, 公司之全体发起人已按发起人协议书、章程的规定, 以其拥有的商丘市金源机械设备有限公司截至2014年3月31日经审计的净资产人民币6,596.47万元折股投入, 由原有限公司股东按原出资比例分别持有, 其中人民币5,370.00万元折合股本, 每股面值1元。净资产折合股本后的余额1,226.47万元转为资本公积。

2014 年 4 月 27 日, 股份公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会, 会议选举牛勇超、张维军、古春风、张奎、牛岩组成股份公司第一届董事会, 选举任亚文、潘江为监事, 并通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司规章制度及其他有关议案。同日, 公司第一届董事会第一次会议作出决议, 选举牛勇超为董事长、聘任牛勇超为总经理、聘任牛岩为董事会秘书、聘任古春风为公司财务总监。公司第一届监事会第一次会议作出决议, 选举任亚文为监事会主席。公司第一届职工代表大会第一次会议作出决议, 选举刘家胜为职工代表监事。

2014 年 4 月 29 日, 商丘市工商行政管理局核准了本次变更申请, 并于同日核发了注册号为 411491100001067 (1-1) 企业法人营业执照, 公司经营范围“专用机械设备加工销售; 炼油设备研发设计; 货物和技术进出口贸易”。

至此, 商丘金蓬实业股份有限公司成立, 其股权结构如下:

序号	股东姓名	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	牛勇超	净资产折股	4860	90.50
2	孙慧贤	净资产折股	510	9.50
	合计		5370	100

(八) 2015 年 10 月, 股份公司第一次股权转让

2015 年 10 月 29 日, 牛勇超与陈建华签订《商丘金蓬实业股份有限公司股

权转让协议》，转让方牛勇超将持有股份公司 150 万股转让给受让方陈建华。

商丘市工商行政管理局对公司此次股权转让事宜进行备案登记，此次股权变更完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	牛勇超	4710	87.71
2	孙慧贤	510	9.50
3	陈建华	150	2.79
	合计	5370	100

（九）2015 年 12 月，股份公司第二次股权转让

2015 年 12 月 31 日，牛勇超分别与牛岩、李铁军、尹慧芳、任亚文、张峰、张维军、胡晓莉、张奎、姬风祥、张小飞、魏俊霞、北京天星盛世投资中心（有限合伙）签订《商丘金蓬实业股份有限公司股权转让协议》，将持有公司 17.44% 股份合计 936.46 万股转让给上述新股东，具体转让明细如下：

转让方	受让方	转让数量（万股）
牛勇超	北京天星盛世投资中心（有限合伙）	560
	牛岩	235.5
	尹慧芳	42.5
	李铁军	28.46
	任亚文	15
	张峰	15
	张维军	12.5
	胡晓莉	10
	张奎	8
	姬风祥	5
	孙小飞	3
	魏俊霞	1.5
合计		936.46

商丘市工商行政管理局对公司此次股权转让事宜进行备案登记，此次股权变更完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）

1	牛勇超	3773.54	70.27
2	北京天星盛世投资中心 (有限合伙)	560	10.43
3	孙慧贤	510	9.50
4	牛岩	235.5	4.39
5	陈建华	150	2.79
6	尹慧芳	42.5	0.79
7	李铁军	28.46	0.53
8	任亚文	15	0.28
9	张峰	15	0.28
10	张维军	12.5	0.23
11	胡晓莉	10	0.19
12	张奎	8	0.15
13	姬凤祥	5	0.09
14	孙小飞	3	0.06
15	魏俊霞	1.5	0.03
	合计	5370	100

(十) 2016 年 2 月，股份公司第三次股权转让

2016 年 2 月 22 日，孙慧贤与深圳弈胜环保投资中心（有限合伙）签订《商丘金蓬实业股份有限公司股权转让协议》，转让方孙慧贤将持有股份公司 500 万股转让给受让方深圳弈胜环保投资中心（有限合伙）。

商丘市工商行政管理局对公司此次股权转让事宜进行备案登记，此次股权变更完成后，公司股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	牛勇超	3773.54	70.27
2	北京天星盛世投资中心 (有限合伙)	560	10.43
3	深圳弈胜环保投资中心 (有限合伙)	500	9.31
4	牛岩	235.5	4.39
5	陈建华	150	2.79
6	尹慧芳	42.5	0.79

7	李铁军	28.46	0.53
8	任亚文	15	0.28
9	张峰	15	0.28
10	张维军	12.5	0.23
11	孙慧贤	10	0.19
12	胡晓莉	10	0.19
13	张奎	8	0.15
14	姬凤祥	5	0.09
15	孙小飞	3	0.06
16	魏俊霞	1.5	0.03
	合计	5370	100

五、子公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无控股子公司。

六、公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无重大资产重组情况。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成，全体董事均由公司股东大会选举产生，起任日期为 2014 年 4 月 27 日，任期三年。

牛勇超，男，1963 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年毕业于郑州粮食学院机械工程系食品机械专业，本科学历。1984 年 9 月至 1986 年 6 月从事石油行业；1986 年 7 月至 2008 年 8 月任职于商丘信安化工产品有限公司，任总经理，从事新能源研究；2008 年 9 月至 2014 年 4 月，任职于商丘市金源机械设备有限公司，2014 年 4 月至今，任职于商丘金蓬实业股份有限公司，现任公司董事长。

牛岩，女，1986 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年 7 月毕业于中国人民解放军炮兵学院南京分院，商贸英语专业，本科学历。2008 年 9

月至 2014 年 4 月任职于商丘市金源机械设备有限公司，从事公司出口业务，2014 年 4 月至今，任职于商丘金蓬实业股份有限公司，任董事会秘书。

古春风，男，1975 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1997 年 7 月毕业于河南广播电视台会计电算化专业。1997 年 7 月至 2008 年 9 月河南省金瓷股份有限公司，担任财务主管。2008 年 9 月至今，就职于商丘金蓬实业股份有限公司，现任公司财务总监。

张奎，男，1980 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1999 年 8 月至 2008 年 8 月，任职于上海造船厂，任工程师，2008 年 9 月至 2014 年 4 月，任职于商丘市金源机械设备有限公司，任售后经理；2014 年 4 月至今，任职于商丘金蓬实业股份有限公司，现任售后经理，技术负责人。

蔡志明，男，1969 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学经济学博士后。1997 年 1 月至 2014 年 11 月，先后就职南方证券有限公司研究所，任职高级研究员；天同证券有限公司研究所副所长，中原证券股份有限公司总裁助理兼研究所所长，上海融昌资产管理有限公司总经理以及河南中财资产管理有限公司董事总经理等职务。自 2014 年 12 月起至今，就职于北京天星资本股份有限公司，任副总裁。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共有 3 名监事构成，2 名股东代表监事由公司股东大会选举产生，1 名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，起任日期为 2014 年 4 月 27 日，任期三年。

陈贤豫，男，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年 7 月毕业于河南工业职业技术学院机械工程系，专科学历。2008 年 8 月至 2011 年 12 月任职于商丘金典电脑培训学校；2012 年 1 月至 2014 年 4 月任职于商丘市金源机械设备有限公司工程部，任工程师；2014 年 4 月至今，任职于商丘金蓬实业股份有限公司，现任公司职工代表监事，担任监事会主席。

魏俊霞，女，1981 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004 年 7 月毕业于济南大学英语专业，本科学历。2007 年 2 月至 2009 年 12 月就职于郑州智享教育科技有限公司，任外教项目负责人，2010 年 4 月至今，就职于商丘金蓬实业股份有限公司，现任外贸部销售经理。

张维军，男，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，钳工中级技师。1989年1月至1992年6月任职于商丘机引农具厂，担任段长；1992年7月至1996年10月任职于郑州华美公司工作，担任机长；1996年11月至2001年6月任职于郑州正星公司工作，担任车间主任；2001年7月至2009年8月任职于商电铝业集团工作，担任钳工班长；2009年9月至2014年4月，任职于商丘市金源机械设备有限公司，任生产厂长；2014年4月至今，任职于商丘金蓬实业股份有限公司生产部，任制造厂长。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为牛勇超、牛岩、古春风等3人，牛勇超为公司总经理，牛岩为公司董事会秘书，古春风为公司财务总监，公司高级管理人员起任日期为2014年4月27日，任期三年。

牛勇超，总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。

牛岩，董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。

古春风，财务总监，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（中兴华审字（2016）第HN-0090号），公司最近两年一期的主要会计数据及经计算后的主要财务指标如下：

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	13,296.82	13,419.81	10,528.72
股东权益合计（万元）	8,778.32	8,287.95	7,204.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,778.32	8,287.95	7,204.48
每股净资产（元）	1.63	1.54	1.34
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.63	1.54	1.34

资产负债率（母公司）	33.98%	38.24%	31.57%
流动比率（倍）	0.91	0.78	0.88
速动比率（倍）	0.66	0.39	0.54
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,290.64	2,983.32	2,877.09
净利润（万元）	490.36	1,083.47	770.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	490.36	1,083.47	770.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	483.88	839.49	65.24
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）	483.88	839.49	65.24
毛利率（%）	47.31	65.25	38.62
净资产收益率（%）	5.75	13.98	11.41
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.68	10.84	0.96
基本每股收益（元/股）	0.09	0.20	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.20	0.15
应收帐款周转率（次）	1.41	5.24	10.62
存货周转率（次）	0.83	0.77	1.78
经营活动产生的现金流量净额（万元）	904.80	184.04	1,642.42
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.03	0.31

注：计算过程说明如下：

毛利率：（营业收入-营业成本）/营业收入

全面摊薄净资产收益率：归属于公司普通股股东的净利润/归属于公司普通股股东的净资产

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

(其中：P 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；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告)

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起

进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

全面摊薄扣除非经常性损益的净资产收益率： $(P - \text{非经常性净损益}) / E$

加权平均扣除非经常性损益的净资产收益率： $(P - \text{非经常性净损益}) / (E_0 + N_1 / 2 + E_i \times M_i / M_0 - E_j \times M_j / M_0 - E_k \times M_k / M_0)$

基本每股收益： $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k)$

（其中： P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期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； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。）

稀释每股收益： $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

（其中， P 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。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。）

扣除非经常性损益的基本每股收益： $(P - \text{非经常性净损益}) / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k)$

扣除非经常性损益的稀释每股收益： $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率}) - \text{非经常性净损益}] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

每股净资产：期末所有者权益/期末股本数

每股经营活动产生的现金流量净额：经营活动产生的现金流量净额/期末股本

资产负债率（以母公司报表为基础）：期末负债总额/期末资产总额

流动比率：期末流动资产/期末流动负债

速动比率：期末速动资产/期末流动负债

应收账款周转率：营业收入/期末平均应收账款余额

存货周转率：营业成本/期末平均存货余额

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：华安证券股份有限公司

法定代表人：李工

住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

项目负责人：张进

项目经办人：张进、徐红燕、杨成虎

电话：0551-65161650

传真：0551-65161659

（二）会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李尊农

住所：北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层

联系电话：010-68364873

传真：010-68348135

经办注册会计师：李菊洁、高娜

（三）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所

负责人：王丽

住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座十二层

联系电话：010-52682939

传真：010-52682999

签字律师：吴连明、徐智

（四）资产评估机构

名称：北京经纬东元资产评估有限公司

法定代表人：曲元东

住所：北京市海淀区中关村南大街 34 号 3 号楼 21 层 2409 室

联系电话：010-63439961

传真：010-63439961

经办注册资产评估师：范明晓、林祖福

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券挂牌场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、公司业务概述

(一) 公司的主营业务

公司的主营业务为从事环保专用设备的研发、生产和销售。经营范围：专用机械设备加工销售；炼油设备研发设计；货物和技术进出口贸易业务；专用机械设备租赁；燃油发电机组的制造和销售；燃油发电；炭黑设备的生产销售；活性炭的生产和销售。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

(二) 公司的主要产品及其用途

公司的产品根据所处理废物原料的不同，可以分为废旧橡塑处理再利用设备、废油和油泥处理再利用设备、医疗垃圾消毒除菌设备、生活垃圾处理设备、废机油处理设备等。具体产品如下：

1、废旧橡塑处理再利用设备

废旧橡塑处理再利用设备主要是将各种废旧橡胶、轮胎、塑料制品经高温裂解成燃料油、碳黑及钢丝。公司推出“一体式裂解设备”，高温裂解废塑料，通过不同物理温度段，实现水、油气、渣分离，油气通过冷却设备实现回收，同时废物排放达到国家标准，且整个生产过程环保无污染。

2、废油和油泥处理再利用设备

废油和油泥处理再利用设备是将油泥油沙原料通过自动进料机持续进料至裂解釜，催化加热，馏出油蒸汽。油气经过汽包缓冲释压，进入冷凝器，可液化部分冷凝为燃料油。不可液化部分即同步气体进入净化系统，脱去酸性气体和灰尘后，进入安全装置水封，然后可燃气体经燃烧系统进入燃烧室充当燃料烧掉，多余的可燃气体被导入多余气体燃烧室燃烧或收集起来，整个燃烧过程产生的烟尘通过脱硫除尘系统除去酸性气体和灰尘，达到国家环保标准后排放。

3、医疗垃圾消毒除菌设备

医疗垃圾消毒除菌设备是医疗垃圾无害化处理及资源再生回收利用的重要设备。医疗垃圾通过热解反应过程，一些无机物将保持原样，可筛分后回收或

无害化处理；一些有机物将热解成可燃热解气、燃料油进行资源再利用。所产生的燃烧尾气、水将进行无害化处理再排放。

4、生活垃圾处理设备

生活垃圾处理设备是对生活垃圾综合处理的专用成套设备，是对生活垃圾自动分选处理后，对分选出 40% 的有机物、20% 的无机物、10% 的废旧橡塑进行再处理；无机物进行高温腐熟，形成园林营养土进行销售，产生营销额；有机物进行沼气发电处理，废旧橡塑进行热解产生的油品进行发电，所产生的电力接入电网，产生经济效益。

5、废机油处理设备

废机油处理设备是将各种废机油、燃料油、原油经低温蒸馏除去油中胶质、沥青质及各种化合物，使油的颜色恢复澄清透明，同时通过废气过滤和真空脱气脱水，除去废机油中的有害气体和水分，既达到净油目的，又保留了油中的有效成分。该设备具有出油率高、油品质量好、使用寿命长、易清理、效益高等特点。蒸馏后的最终产品为柴油或基础油，柴油级油品可与标准柴油勾兑后提供给大型船舶、大型车辆使用，或者调配成标准油后直接使用。

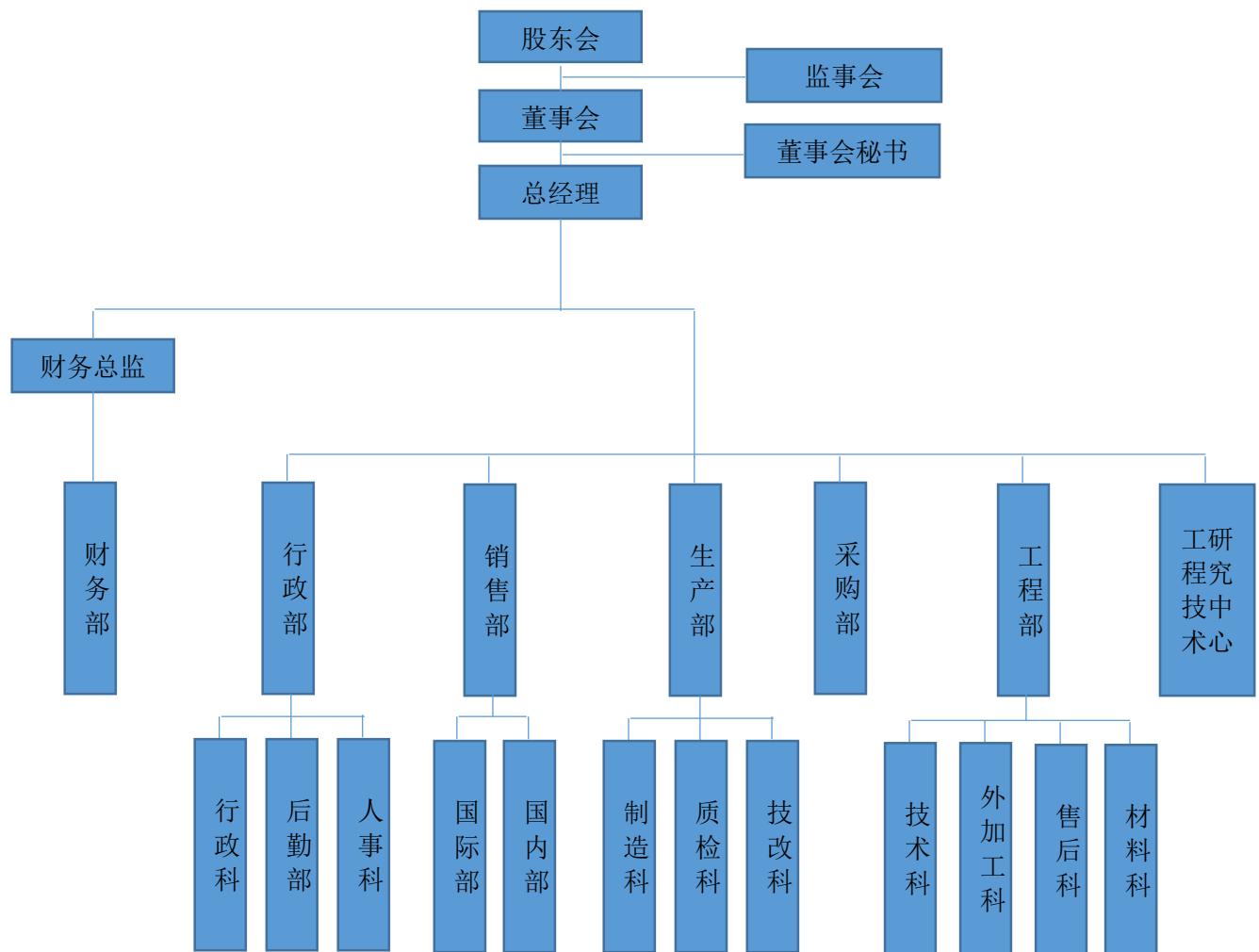
公司产品按设备功能的不同，分为普通裂解设备、一体式裂解设备、连续裂解设备、蒸馏设备、碳黑处理设备等。具体产品如下：

品名	产品图示	型号	产品简介及用途
普通裂解设备		XY-7-P XY-8-P	将各种废旧橡胶、轮胎、塑料制品经高温裂解成燃料油、碳黑及钢丝。
一体式裂解设备		XY-8-P	一体式底座，无需地基，安装更简便，配合新设计的气体净化系统，使生产更清洁环保。

连续裂解设备		XY-9-P	全自动连续化生产，处理量大，无需燃料即可实现轮胎和塑料的裂解，工艺先进，油品质量好。
普通蒸馏设备		XY-1 XY-8	将废机油、燃料油、原油经高温蒸馏成柴油级成品油。
连续蒸馏设备		XY-9-D	全自动连续化生产，工艺先进，日处理量 30~300 吨，最终产品根据要求可为：汽油、柴油或基础油。
碳黑处理机		XY-C850	设备生产出来的碳黑产品完全可以满足客户的需要，可以调制成 N330, N660, N774 等半补强碳黑和色素碳黑等。

二、公司的组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图



公司主要部门及相关职能如下：

序号	部门	职能
1	财务部	负责公司日常财务核算，完善公司财务会计管理制度，辅助管理层进行经营决策。
2	行政部	负责公司文件管理工作、后勤工作、企业文化建设工作，接受客户的投诉并整理定期向总经理汇报。
3	销售部	国内销售部负责调研和分析国内废旧橡塑炼油设备市场情况并制订营销策略，向客户介绍公司设备的特色，争取客户的订单，扩大新能源机械设备的国内市场份额；国际贸易部根据国外市场行情制订不同于国内的营销政策，了解竞争对手的优势并制订金蓬设备的特色销售方案、占领并扩大国际废旧橡塑炼油设备的市场份额。
4	生产部	负责组织生产，按时、按质完成订单出货；负责建立公司的安全生产操作规程和应急预案，并检查督促实施；负责生产车间的全面管理。
5	采购部	负责根据生产、总务、设备及检验等各部室物品需求计划，编制与之相配套的采购计划，并组织具体的实施，保证经营过程中的物资供应。

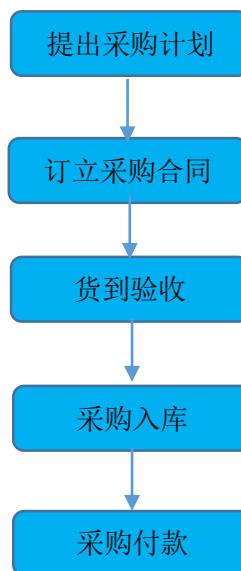
6	工程部	负责组织实施、制造工程部的生产运作与管理、设备的工艺与质量管理、设计管理、计量管理、安全管理、设备安装管理、设备售后管理；并且负责制造工程部与各有关部门的协调工作。
7	工程技术 研发中心	负责组织产品设计过程中的设计评审，技术验证和技术确认；根据市场反馈情报资料，及时在设计上进行改良，调整不理想因素，使产品适应市场需求，增加竞争力。

（二）业务流程

1、采购流程

公司根据环保专用机械设备生产需要，采购相对的生产主材和生产辅材，生产主材是钢材，包括各种型号和规格要求的钢板、钢管、卷板、槽钢等。生产辅材是在设备生产过中会用到的一些简单的机械设备，比如各种型号的减速机、电机、燃烧器等。公司原材料采购主要由采购部根据订单情况及生产计划，结合不同原材料市场供应情况，通过广泛的询价、比价、洽谈，在市场选择合适的采购对象。

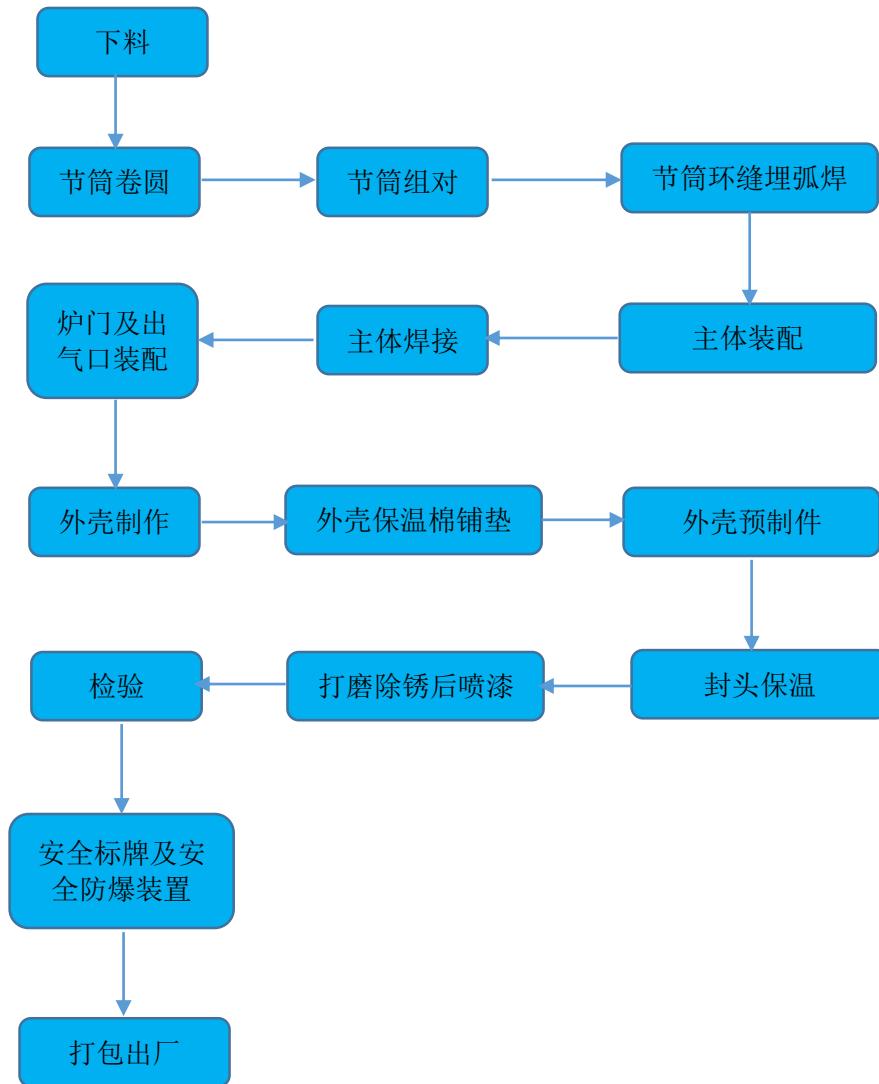
公司的采购流程如下：



2、生产流程

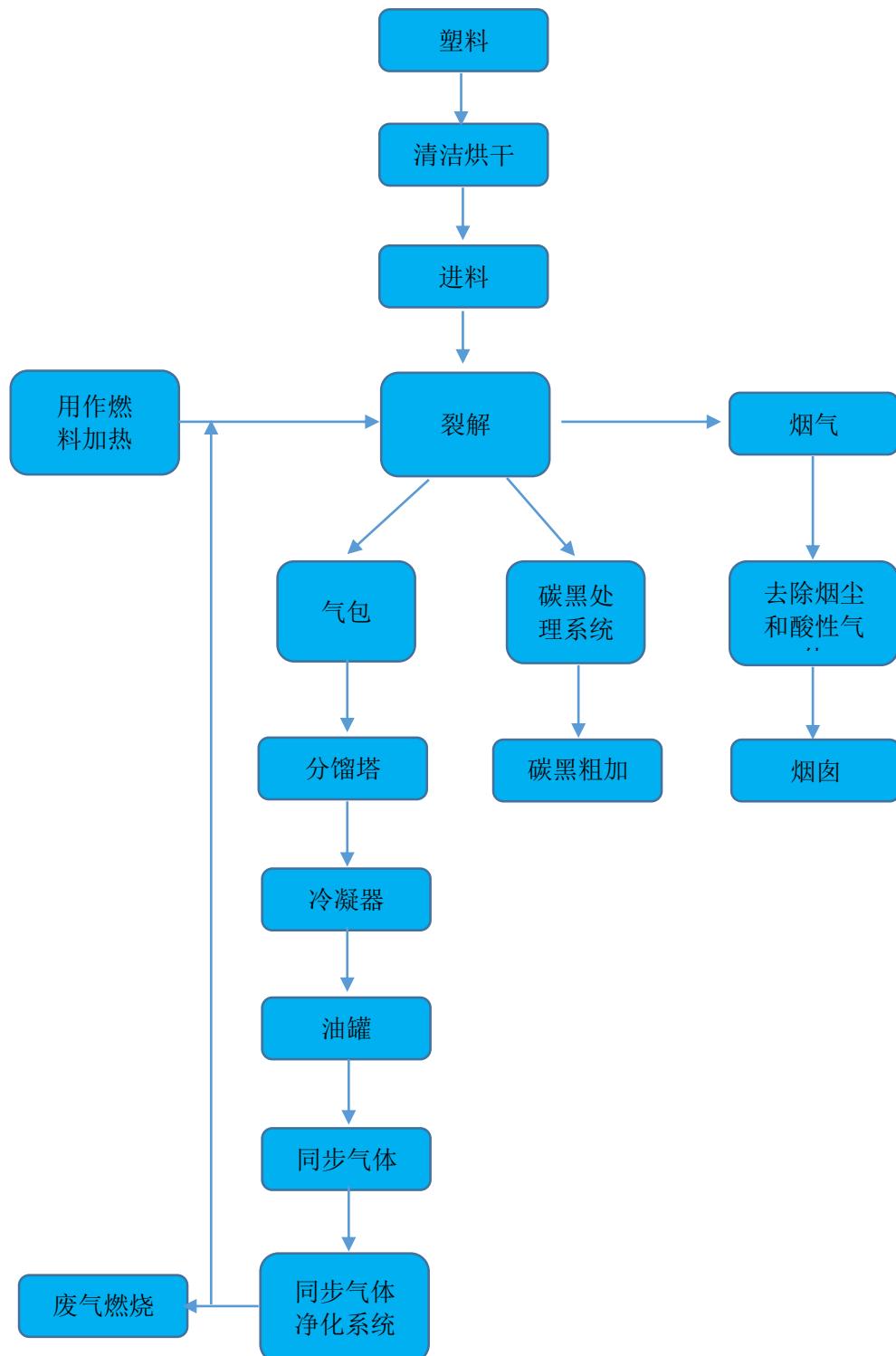
由于环保专用设备产品具有较为明显的定制性的特点，公司目前主要采用“订单式生产”的生产模式，根据客户订单要求的相关技术参数及工况条件进行设计，并组织生产。根据所处理废物原料的不同，可以分为废旧橡塑处理再利用设备、废油和油泥处理再利用设备、医疗垃圾消毒除菌设备、生活垃圾处理设备、废机油处理设备等。

环保节能专用设备生产工艺流程图



3、公司产品废弃物处理工作原理

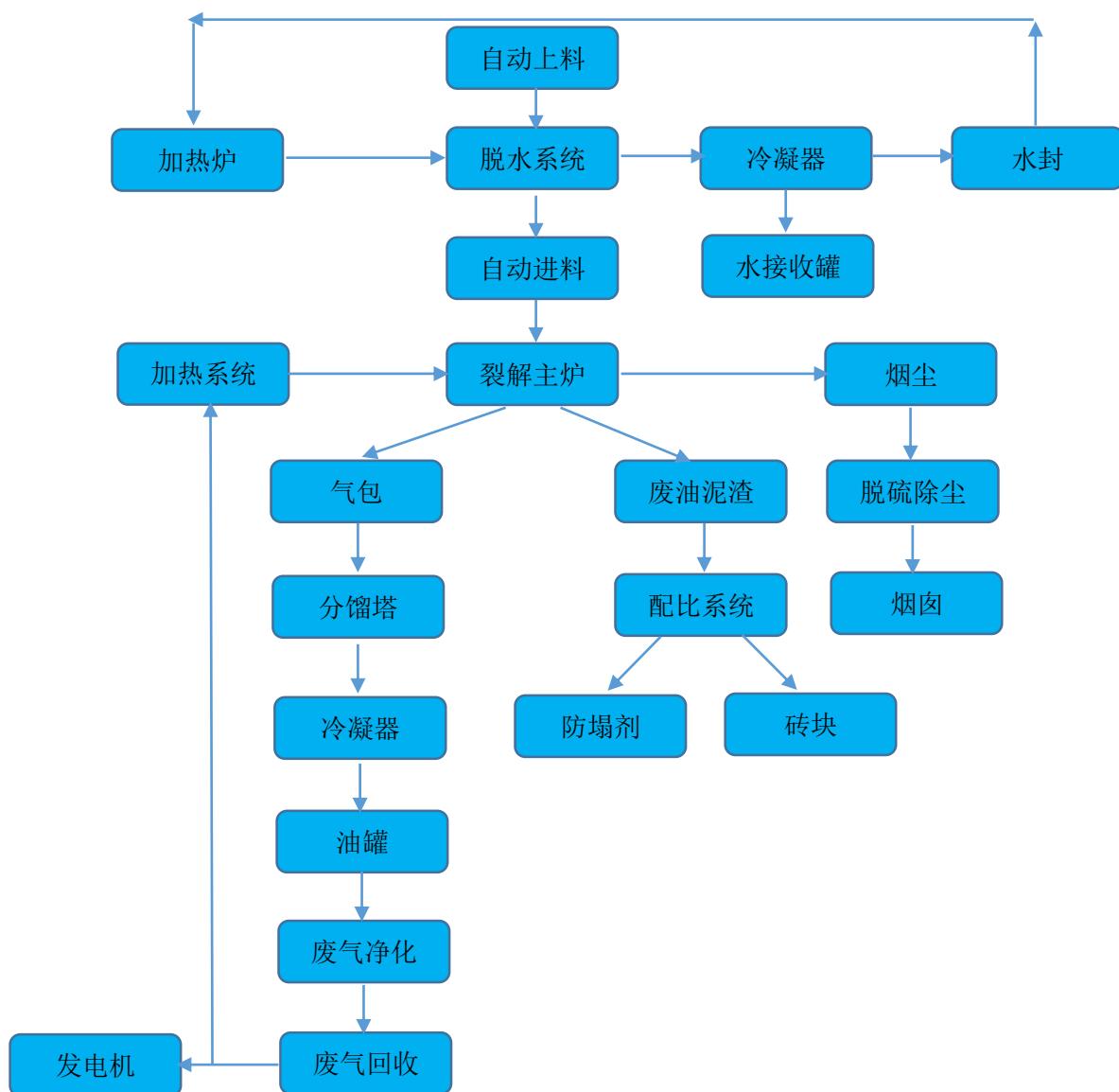
(1) 废旧塑料处理再利用设备



废旧塑料处理再利用设备实景图片



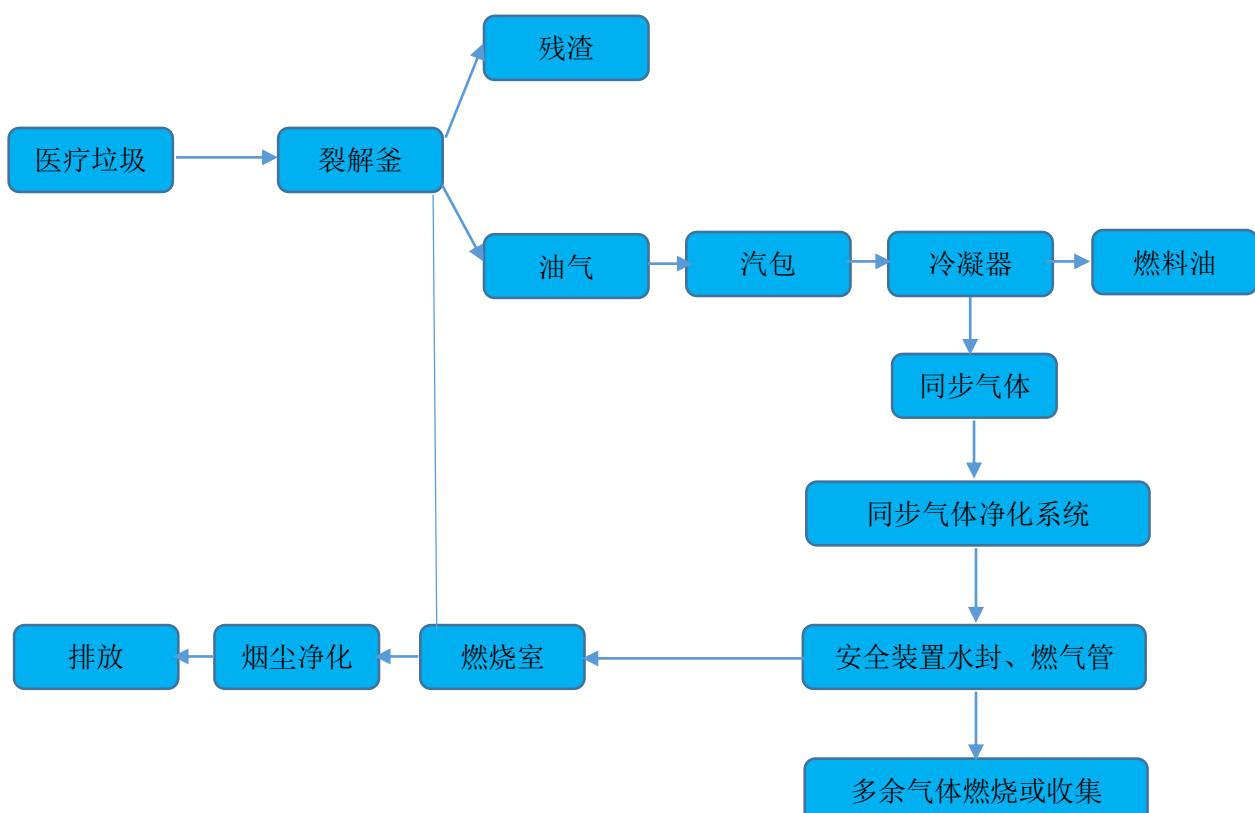
(2) 废油和油泥处理再利用设备



废油和油泥处理再利用设备实景图片



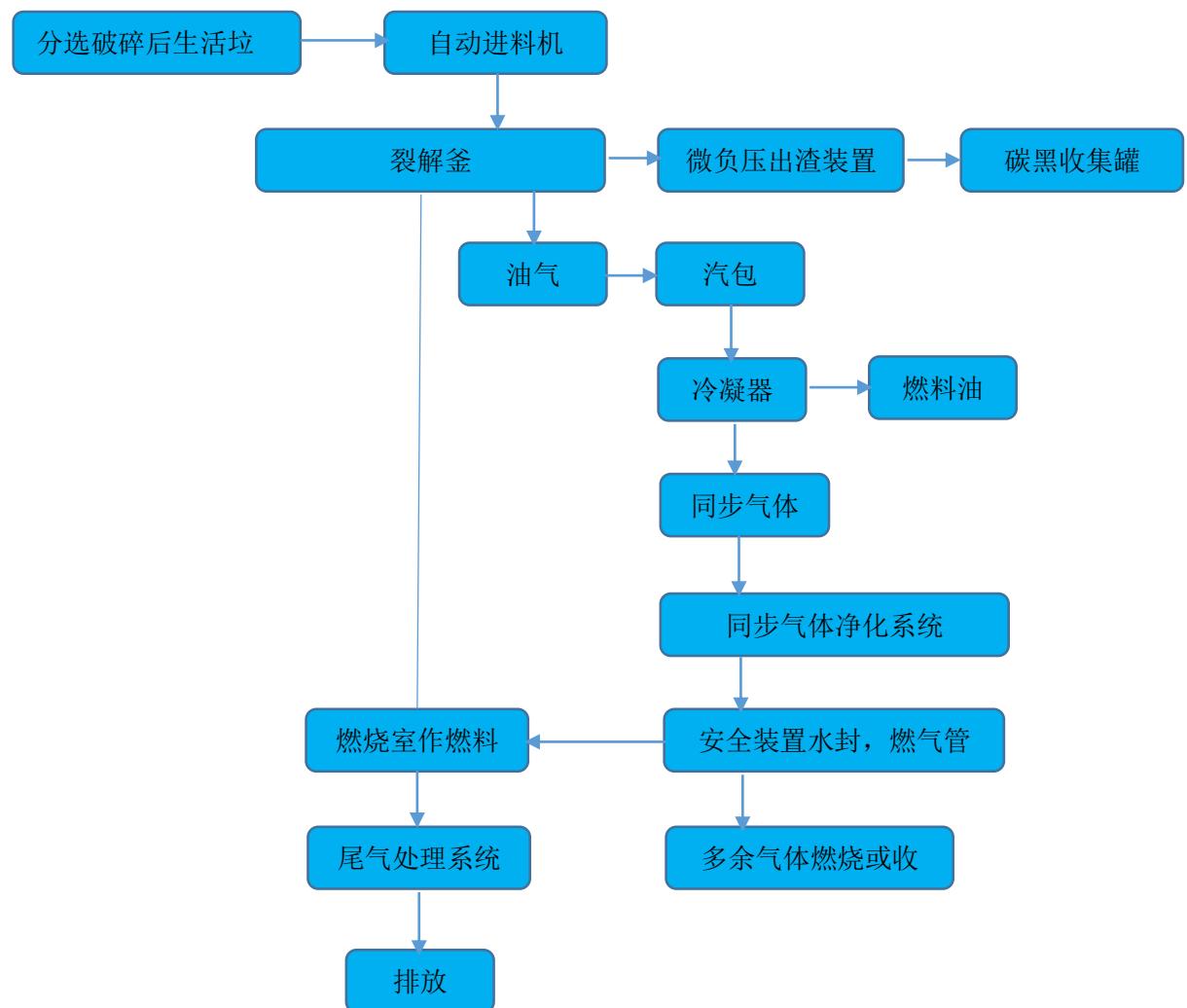
(3) 医疗垃圾消毒除菌设备



医疗垃圾消毒除菌设备实景图片



(4) 生活垃圾处理设备

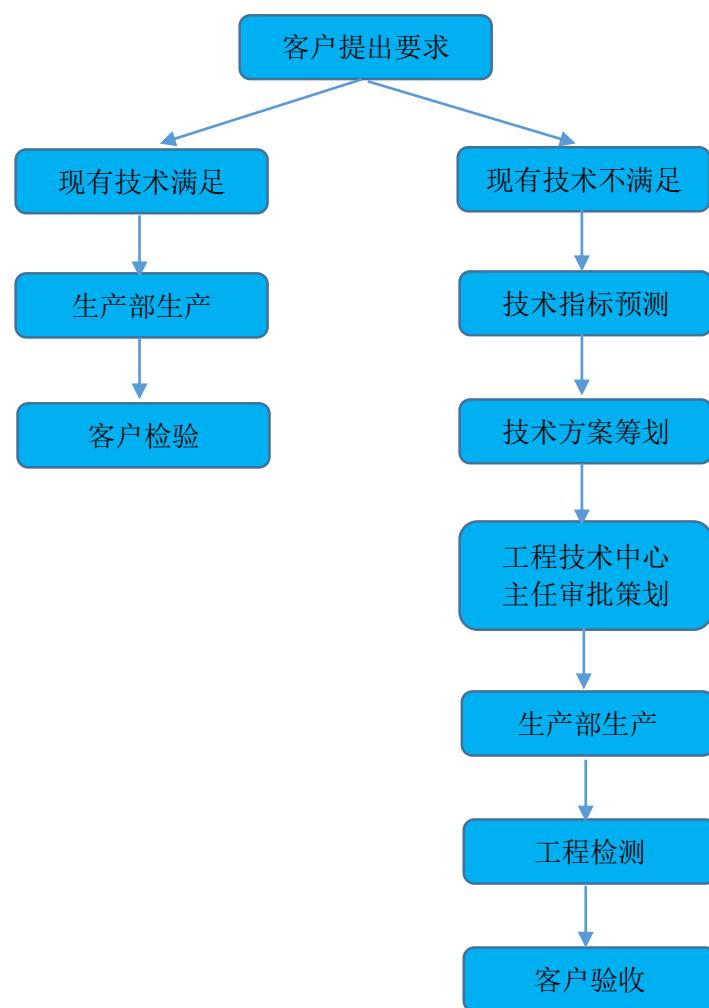


生活垃圾处理设备实景图片

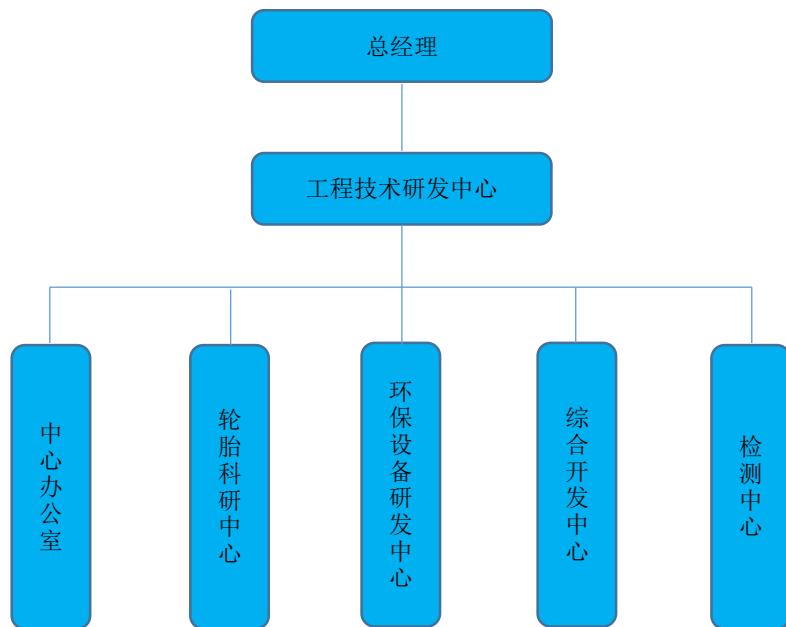


3、研发流程

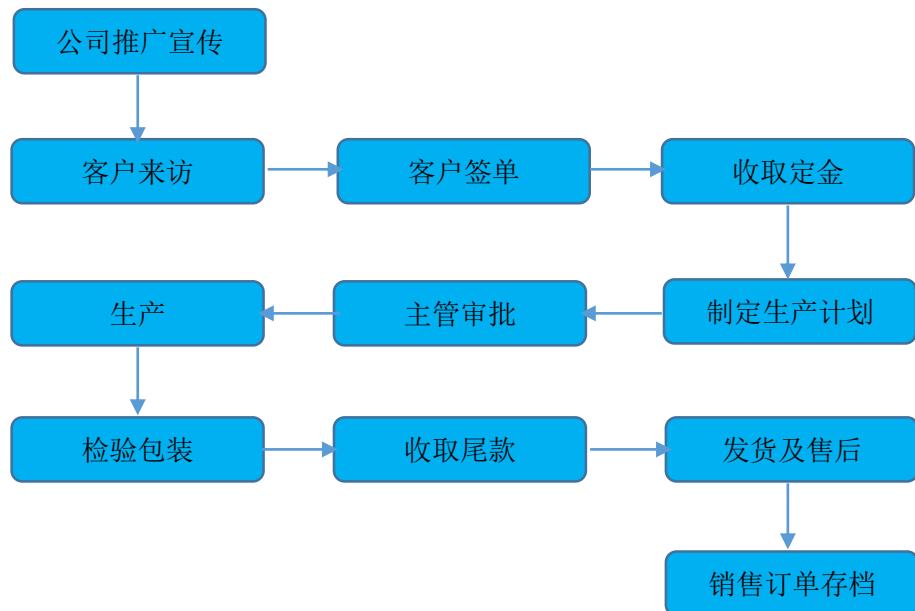
(1) 研发流程



(2) 研发机构设置



4、销售流程



三、公司拥有的关键资源情况

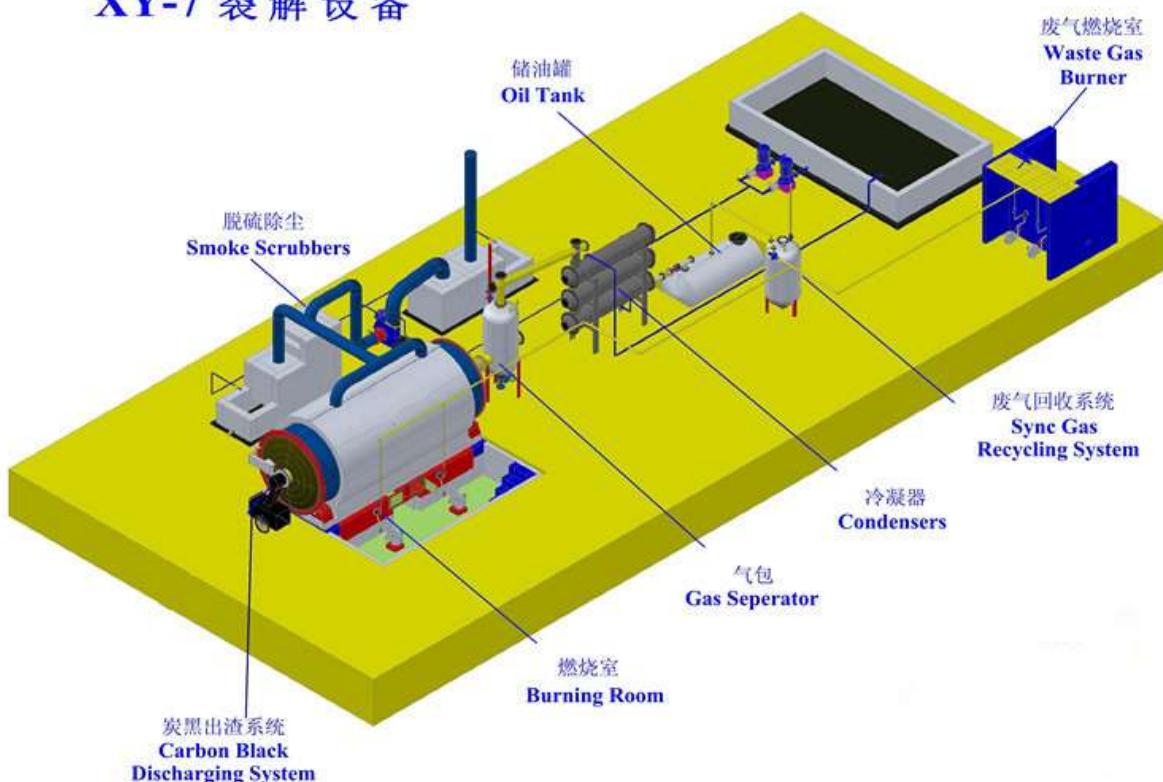
(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司主要产品所使用的技术情况如下：

(1) 普通裂解设备

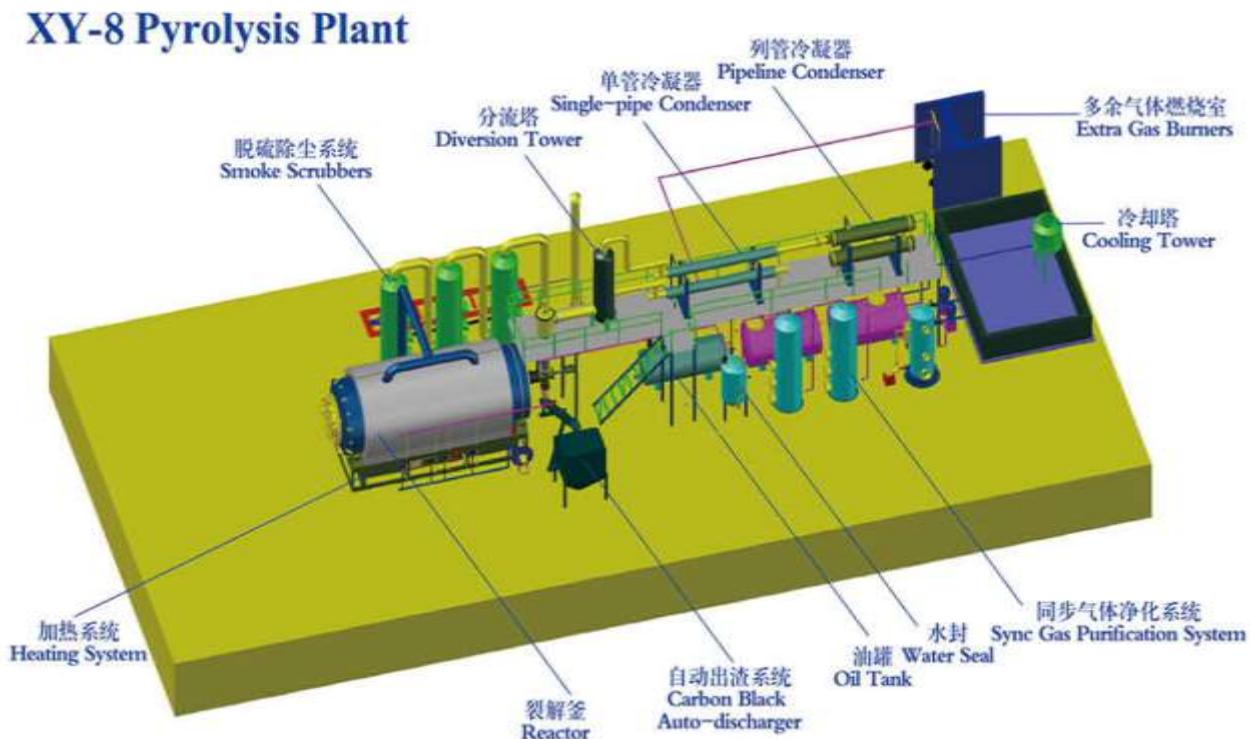
XY-7 Pyrolysis Plant

XY-7 裂解设备



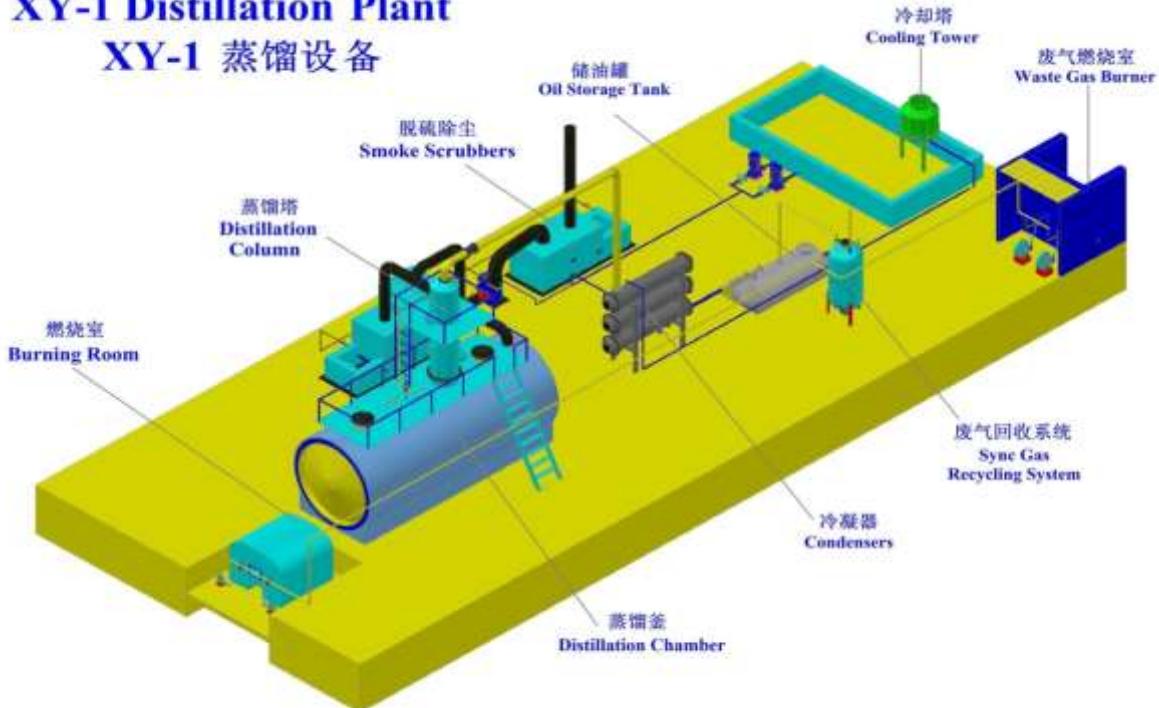
- ③ 国家专利，独创水膜式脱硫除尘：能有效去除酸性气体和灰尘，达到国家相关标准；
- ④ 国家专利，大炉门中心出渣：高温、密封、自动出渣，清洁无灰尘，速度快节省时间；
- ⑤ 安全性：全自动埋弧焊接技术，超声波无损检测，人工及自动安全装置；
- ⑥ 废弃回收系统：回收后充分燃烧，节省燃料，防止污染；
- ⑦ 直接加热：特殊工艺，增大了炉体受热面积，升温快，温度易掌控，有效延长设备使用寿命；
- ⑧ 国家专利，独特的保温外壳设计：优异的保温功效，良好的节能效果。

(2) 一体式裂解设备



- ① 主炉与底座一体式设计，无需地基，安装更便捷；
- ② 独特的油品分流设计，根据油品密度分成轻质燃料油，中质燃料油，重质燃料油，以满足客户对油品分类的要求；
- ③ 专为欧美等发达国家设计的气体净化系统，即形成微负压生产循环使生产过程更安全，又形成气体预处理系统，脱去气体中的酸性成分，更清洁更环保；
- ④ 国家专利,独特的脱硫除尘设计：通过喷淋、净化、吸附能更有效去除酸性气体和灰尘，环保无污染；
- ⑤ 国家专利,全自动密闭出渣:高温、密闭、自动出渣，清洁无灰尘，速度快节省时间；
- ⑥ 安全性：微负压生产环境，全自动埋弧焊接技术，超声波无损检测，人工及自动安全装置。

(3) 蒸馏设备

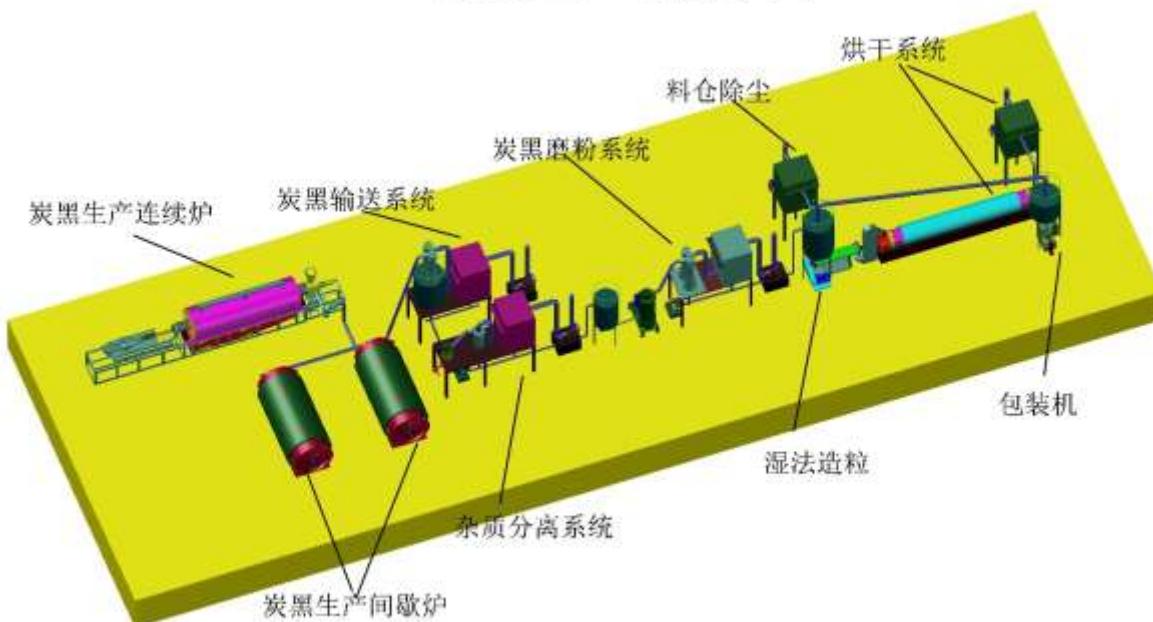
XY-1 Distillation Plant**XY-1 蒸馏设备**

XY-1 普通蒸馏设备主要用途及技术特点:

- ① 半连续式生产，人工少，生产成本低；
- ② 独特卧式设计，出油率高达 90% 左右，转化率 100%，效益好，利润可观；
- ③ 油品好，质量控制好，可替代国标柴油使用；
- ④ 安全性：全自动埋弧焊接技术，超声波无损检测，人工及自动安全装置；
- ⑤ 废弃回收系统：回收后充分燃烧，节省燃料，防止污染；
- ⑥ 国家专利，独特的保温外壳设计：优异的保温功效，良好的节能效果；
- ⑦ 冷凝器冷却彻底，出油率高，油品质量好，使用寿命长，易清理；
- ⑧ 国家专利，独创水膜式脱硫除尘：能有效去除酸性气体和灰尘，达到国家相关标准。

(4) 碳黑处理设备

炭黑生产线效果图



- ① 设备制造工艺国内独创，配方国内独创；
- ② 自动化程度高，自动化生产；
- ③ 设备生产出来的超细碳黑，可根据客户需要调配成半补强碳黑和色素碳黑等；
- ④ 设备使用寿命长，长达六年以上；
- ⑤ 生产过程全封闭，环保无污染。

(二) 无形资产情况

1、土地使用权

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	证载权利人	土地权证编号	位置	有效期截止日	取得方式	面积(m ²)	他项权利
1	金蓬实业	商国用(2014)72号	规划路西侧、金源机械北侧	2064.08.26	出让	44386.455	抵押给中国银行商丘广场支行

2	金源机械	商国用(2012)140号	火车南站东侧	2062.7.21	出让	29675.804	抵押给工商银行商丘新建路支行
3	金源机械	商国用(2012)175号	火车南站东侧	2062.10.18	出让	9536.753	抵押给工商银行商丘新建路支行

注：金源机械系金蓬实业的前身，因土地证抵押期限尚未到期，暂时无法办理名称变更手续，公司决定待抵押到期后立即办理名称变更手续。

2、商标权

截至 2016 年 4 月 30 日，公司的商标情况如下表所示：

序号	商标	注册人	申请使用商品类别	注册号	有效期限
1	金蓬	金蓬实业	第 7 类	第 9703279 号	2012.08.21--2022.08.20
2		金蓬实业	第 40 类	第 15054137 号	2015.10.21-2025.12.20

3、专利权

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有各项专利共计 17 项，具体情况如下：

(1) 公司拥有的专利

序号	专利名称	专利号	专利类别	专利权人	申请日	授权公告日
1	一种卧式旋转废塑料、橡胶炼油装置上的全密封出渣系统	ZL200920088941.X	实用新型	金蓬实业	2009 年 3 月 19 日	2009 年 12 月 16 日
2	一种卧式旋转塑料、橡胶炼油装置上的传动装置	ZL200820069668.1	实用新型	金蓬实业	2008 年 3 月 20 日	2009 年 1 月 28 日
3	一种卧式旋转塑料、橡胶炼油装置上的便捷式进料设备	ZL200820069981.5	实用新型	金蓬实业	2008 年 4 月 14 日	2009 年 2 月 4 日
4	一种用于卧式旋转炼油装置上的进料门	ZL201020238296.8	实用新型	金蓬实业	2010 年 6 月 28 日	2011 年 2 月 2 日
5	一种用于卧式旋转炼油装置上的电磁加热设备	ZL200820148737.8	实用新型	金蓬实业	2008 年 8 月 26 日	2009 年 5 月 27 日
6	一种用于卧式旋转炼油装置上的红外线加热设备	ZL201020041053.5	实用新型	金蓬实业	2010 年 1 月 7 日	2010 年 11 月 3 日
7	一种提炼轻质柴油及汽油的设备	ZL201020655340.5	实用新型	金蓬实业	2010 年 12 月 13 日	2011 年 8 月 17 日
8	一种用于废塑料、废橡胶炼油设备上的工业微波加热装置	ZL201020655358.5	实用新型	金蓬实业	2010 年 12 月 13 日	2011 年 8 月 31 日
9	废轮胎炼油设备	ZL201220240152.5	实用新型	金蓬实业	2012 年 5 月 26 日	2012 年 12 月 5 日
10	一种工业连续化环保节能型废轮胎热裂解设备	ZL201320298996.X	实用新型	金蓬实业	2013 年 5 月 29 日	2013 年 11 月 6 日
11	一种工业连续化废轮胎热裂解设备	ZL201320298998.9	实用新型	金蓬实业	2013 年 5 月 29 日	2013 年 11 月 6 日

12	一种高效节能的改性沥青加工设备	ZL201520242992.9	实用新型	金蓬实业	2014年4月20日	2015年8月12日
13	一种工业连续化废机油处理蒸馏设备	ZL201520237015.X	实用新型	金蓬实业	2014年4月20日	2015年8月12日
14	工业连续化环保节能型废轮胎热裂解设备	ZL201310204208.0	发明专利	金蓬实业	2013年5月29日	2014年9月17日
15	一种炭黑、钢丝分离装置	ZL201520704830.2	实用新型	金蓬实业	2015年9月12日	2016年1月27日
16	一种炭黑出渣系统	ZL201520704725.9	实用新型	金蓬实业	2015年9月12日	2016年1月27日
17	一种环保节能型炭黑深加工设备	ZL201520703671.4	实用新型	金蓬实业	2015年9月12日	2016年1月27日

(2) 公司正在申请的专利

序号	专利名称	申请号	专利类别	申请人	申请日
1	高效节能的改性沥青加工设备	201510190223.3	发明专利	金蓬实业	2015年4月20日
2	工业连续化废机油处理蒸馏设备	201510190225.2	发明专利	金蓬实业	2015年4月20日
3	炭黑、钢丝分离装置	201510577422.X	发明专利	金蓬实业	2015年9月12日
4	环保节能型炭黑深加工设备	201510578503.1	发明专利	金蓬实业	2015年9月12日

(三) 公司的业务许可资格或资质情况

序号	单位名称	公司业务许可资格或资质	发证机关	登记证号	使用截至日期
1	金蓬实业	高新技术企业证书	河南省科学技术厅、河南省政府财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	GR201341000110	2016年10月23日
2	金蓬实业	安全生产标准化证书	河南省安全生产监督管理局	AQBIIJX(豫)201300502	2016年12月
3	金蓬实业	对外贸易经营者备案登记表	河南商丘外经贸局	410068075872X	-
4	金蓬实业	中国人民共和国海关报关单位注册登记证书	郑州海关驻商丘办事处	4113960220	长期
5	金蓬实业	河南省科技型中小企业证书	河南省科学技术厅	2014S1300050	2018年1月21日
6	金蓬实业	质量管理体系认证证书	中鉴认证有限责任公司	0070013Q13329ROS	2016年12月9日
7	金蓬实业	环境管理体系认证证书	中鉴认证有限责任公司	0070016E2020ORIM	2018年9月14日

公司具有经营业务所需资质，不存在超越资质、经营范围经营的情形。

（四）特许经营权情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司不存在特许经营权。

（五）合法规范经营情况

1、环保情况

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

(2) 公司“年产 100 台环保机械设备项目”取得了相关建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件：2011 年 7 月，公司取得了商丘市环境保护局河南商丘经济开发区分局《关于商丘市金源机械设备有限公司年产 100 台环保机械设备项目环境影响报告表》审批意见（商开环审[2011]004）。2014 年 11 月 10 日，公司取得了商丘市环境保护局商丘市城乡一体化示范区分局出具的年产 100 台环保机械设备项目验收意见（商示环验[2014]6 号）。

(3) 2016 年 5 月 19 日，商丘市城乡一体化示范区环保住建局出具《证明》：截至本证明出具之日，公司在经营过程中严格遵守国家和地方环境保护法律、法规，依法经营，不存在发生环境污染事故，无任何环境违法行为，未出现因违反环境保护法律、法规而被处罚的情形。

2、安全生产

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

2016 年 5 月 25 日，商丘市城乡一体化示范区安全生产监督管理局出具《证明》：截至本证明出具之日，公司按照有关安全法律、法规的要求生产、经营及服务，符合法律、法规关于安全的要求，无重大安全事故，不存在因违反有关安全方面的法律、法规而受到行政处罚情形。

3、产品质量

公司已取得了 ISO9001-2000 质量管理体系认证证书和 ISO14001 环境管理体系认证证书。

2016 年 5 月 20 日，商丘市城乡一体化示范区质量技术监督局出具《证明》：截至本证明出具之日，公司严格按照有关产品质量和技术监督法律、法规的要求，依法规范经营，符合法律、法规关于产品质量和技术监督标准的要求，不存在任何违反有关产品质量和技术监督方面的法律而受到行政处罚的情形。

4、其他合规经营情况

商丘市工商行政管理局、中华人民共和国郑州海关驻商丘办事处、商丘市商务局、国家外汇管理局商丘市中心支局、商丘市国土资源局商丘市城乡一体化示范区分局、商丘市经济开发区地方税务局、河南商丘经济开发区国家税务局、商丘市住房公积金管理中心、商丘市城乡一体化示范区组织人力资源和社会保障局、商丘市经济开发区公安消防大队等主管部门出具证明文件，公司在报告期内没有受过有关方面的行政处罚。

5、未决诉讼或仲裁

(1) 商丘金蓬实业股份有限公司和宋凯良《合作协议》履行案件

2012 年 10 月 31 日，金源机械和宋凯良签订《项目合作协议》一份，约定由宋凯良提供合作生产场地、办理审批手续，金源机械提供设备和技术，双方在河北霸州合作生产。合同履行过程中双方产生争议，金蓬实业于 2015 年 1 月 19 日在商丘市梁园区人民法院提起诉讼，要求宋凯良承担违约责任，该案件尚在审理之中。

为对抗金蓬实业的起诉，2015 年 3 月 16 日，宋凯良在河北省霸州市人民法院申请立案，向金蓬实业提起诉讼。金蓬实业向河北省霸州市人民法院提出管辖权异议申请，经审理后案件被裁定移交商丘市梁园区人民法院管辖。2015 年 8 月 10 日，案件审理之中宋凯良向河北霸州市人民法院提出撤诉，2015 年 8 月 10 日，河北霸州市人民法院以（2015）霸民初字第 1329 号《民事裁定书》准许宋凯良撤诉。

(2) 金蓬实业诉连云港中再钢铁炉料有限公司开据红字发票案

2011 年 7 月 11 日，金源机械和连云港中再钢铁炉料有限公司签订《机油滤芯处理设备生产线及技术销售合同》一份，约定金源机械向连云港中再钢铁炉料有限公司销售机油滤芯处理设备生产线及技术转让费 648 万元。合同履行后金蓬实业按照连云港中再钢铁炉料有限公司的要求对设备进行改造，后经协商金蓬实业不再提供改造服务，退还合同价款 648 万元中的 320 万元。连云港中再钢铁炉

料有限公司收到金蓬实业退款后没有返还金蓬实业开具给其的增值税专用发票，致使金蓬实业不能及时去税局开具红字发票，以抵减销项增值税。金蓬实业多次索要未果后，于 2016 年 5 月 16 日向商丘市梁园区人民法院提起诉讼，目前该案尚在审理之中。

上述诉讼案件中，金蓬实业均为案件原告，案件审理结果不会对金蓬实业造成不利经济影响。

(六) 主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

1、主要房产情况

序号	权证编号	权利人	位置	建筑面积 (m ²)	他项权利
1	商丘市房权证 2013 第 0134312 号	金源机械	睢阳区规划路 西侧月季路北 侧金源机械 3 号车间	2796.05	抵押给工行 商丘新建路 支行
2	商丘市房权证 2013 第 0134313 号	金源机械	睢阳区规划路 西侧月季路北 侧金源机械 7 号办公楼	2412.65	抵押给工行 商丘新建路 支行
3	商丘市房权证 2013 第 0134314 号	金源机械	睢阳区规划路 西侧月季路北 侧金源机械 2 号车间	6255.07	抵押给工行 商丘新建路 支行
4	商丘市房权证 2013 第 0134315 号	金源机械	睢阳区规划路 西侧月季路北 侧金源机械 1 号车间	8584.77	抵押给工行 商丘新建路 支行
5	商丘市房权证 2013 第 0134316 号	金源机械	睢阳区规划路 西侧月季路北 侧金源机械 4、5 号车间	1143.00	抵押给工行 商丘新建路 支行
6	商丘市房权证 2013 第 0134317 号	金源机械	睢阳区规划路 西侧月季路北 侧金源机械 6 号车间	2752.96	抵押给工行 商丘新建路 支行

2、主要生产设备情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

序号	名称	数量 (件)	原值	净值	成新率 (%)
1	普通电加热机器设备	1	2,002,850.00	1,549,538.40	77.37

2	普通蒸馏机器设备	4	1,460,000.00	1,129,552.96	77.37
3	起重机	10	1,119,572.63	757,577.03	67.67
4	微波轮胎裂解设备	1	805,230.80	473,274.35	58.77
5	变压器	5	741,837.60	491,133.71	66.21
6	埋弧电源	4	364,102.56	266,438.81	73.18
7	切焊操作一体机	2	356,073.52	239,381.65	67.23
8	叉车	4	322,051.28	194,918.06	60.52
9	燃气发电机组	1	299,145.30	190,331.25	63.63
10	连续裂解机器设备-超细磨粉机	1	266,410.26	182,424.54	68.48
11	储油罐	1	256,410.26	183,867.51	71.71
12	卷(平)板机	1	205,128.21	79,110.05	38.57

(七) 核心技术人员

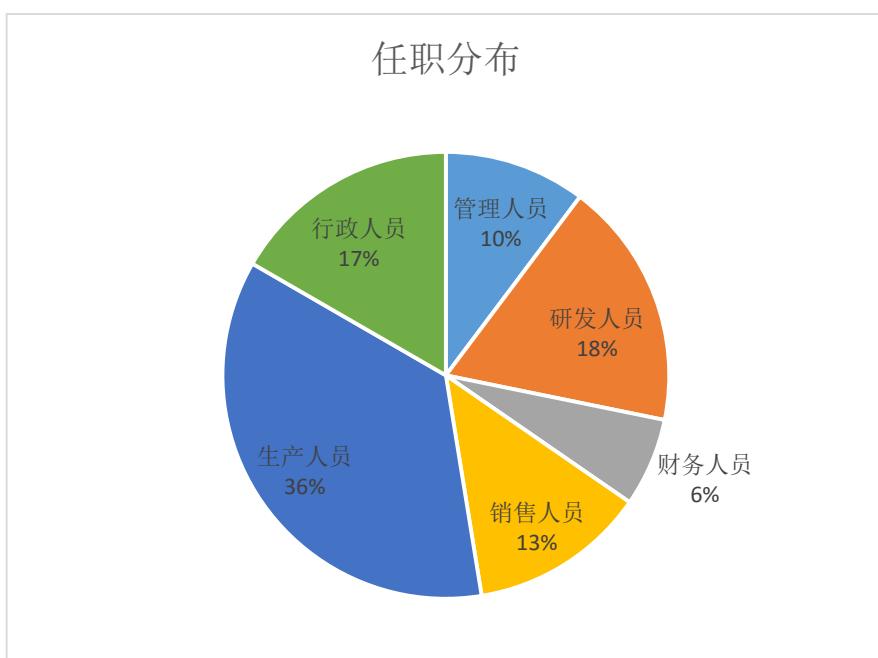
截至 2016 年 4 月 30 日，公司不存在核心技术人员。

(八) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司员工总数 78 人，具体构成情况如下：

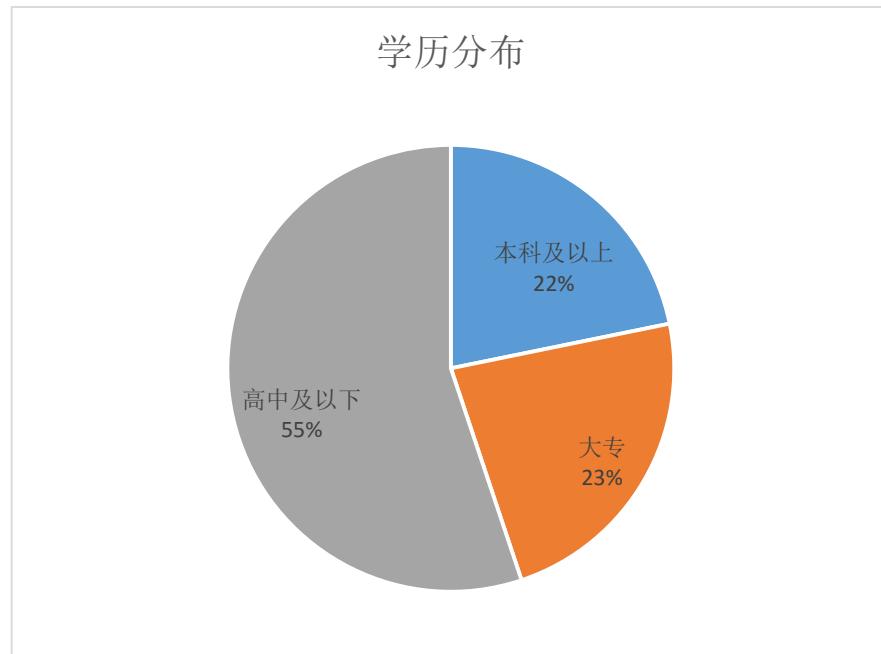
1、任职分布

按任职分布划分，其中管理人员 8 人，研发人员 14 人，销售人员 10 人，财务人员 5 人，行政人员 13 人，生产人员 28 人。如下图所示：



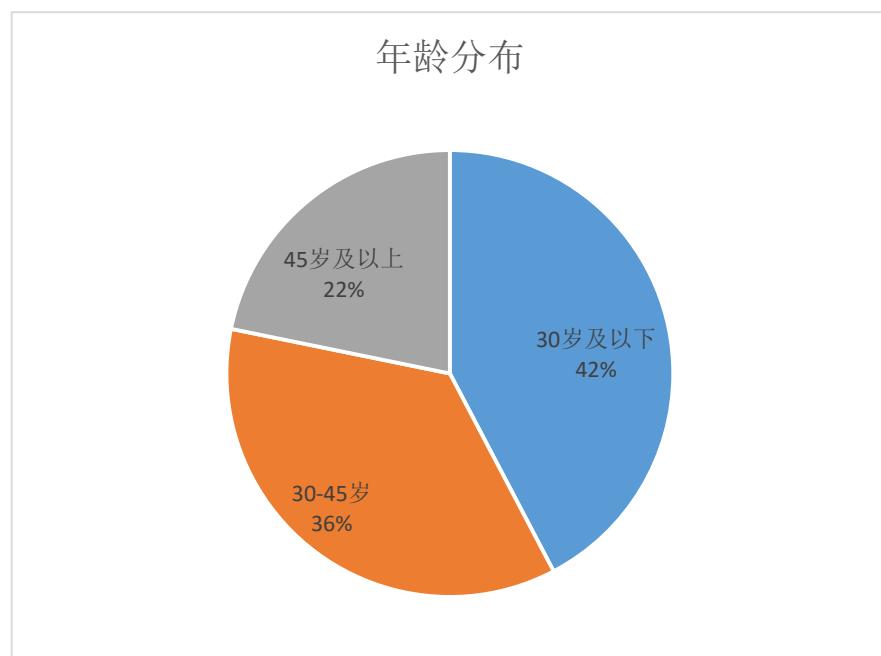
2、教育程度

按教育程度划分，公司有本科及以上学历 17 人，大专学历 18 人，大专以下学历 43 人。如下图所示：



3、年龄结构

按年龄结构划分，公司 30 岁（含）以下人数为 33 人，30 岁到 45 岁（含）的人数有 28 人， 45 岁以上的有 17 人。所下图所示：



4、员工状况与公司业务的匹配性、互补性

从职能看，公司员工中生产人员占 36%，符合制造类企业情况；从教育程度看，公司属于技术型企业，技术人员数量较多，因此本科及以上学历占比较高，22%的员工具备本科及以上学历，23%的员工具备大专学历；从年龄结构看，公司员工年龄分布主要在 45 岁以下，是具有丰富经验的管理人员的和技术人员，年龄搭配合理。总体而言，公司员工状况与公司业务是匹配的，且具有互补性。

四、公司业务相关情况简介

(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况

报告期内，公司业务收入及占比情况如下：

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	22,906,384.06	100.00	29,833,204.00	100.00	28,770,890.84	100.00
其中：设备销售收入	21,491,289.72	93.82	23,150,656.83	77.60	28,770,890.84	100.00
技术服务收入	1,415,094.34	6.18	6,682,547.17	22.40		
合计	22,906,384.06	100.00	29,833,204.00	100.00	28,770,890.84	100.00

(二) 公司的主要客户情况

公司主营业务为从事环保专用设备的研发、生产和销售。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月对前五名客户的销售收入占销售总额的比例分别为 65.28%、55.77% 和 85.98%。

2016 年 1-4 月，公司前五名销售客户销售收入及占公司销售总额比如下：

序号	客户名称	销售收入	占公司营业收入比例(%)
1	鹤壁鼎益铝塑分离科技有限公司	8,376,068.38	36.57
2	Ax3 Antioquena de Ayudas Ambientales S.A.S	4,456,365.00	19.45
3	湖南万容科技股份有限公司	3,076,923.08	13.43
4	辽宁卓宇科技有限责任公司	1,965,811.97	8.58
5	肥城嘉华工程材料有限公司	1,820,512.82	7.95
合计		19,695,681.24	85.98

2015 年度，公司前五名销售客户销售收入及占公司销售总额比如下：

序号	客户名称	销售收入	占公司营业收入比例(%)
----	------	------	--------------

			入比例(%)
1	Marami Energy Company	6,147,539.41	20.61
2	贵州恒益劲科技有限公司	3,263,199.48	10.94
3	HINTES OIL EUROPA, S.L.	2,790,629.51	9.35
4	CUBIC LOGIC ENERGY SDN.BHD.	2,354,853.58	7.89
5	汾阳市奥嘉佳源再生利用有限公司	2,083,018.87	6.98
合计		16,639,240.85	55.77

2014 年度,公司前五名销售客户销售收入及占公司销售总额比如下:

序号	客户名称	销售收入	占公司营业收入比例(%)
1	Alimentos Congelados Surcaribe S.A	6,099,000.00	21.20
2	TRUST IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA	4,276,230.00	14.86
3	FARAH BROTHERS LTD	3,300,592.98	11.47
4	"Eko-Top"Sp.z o.o.company	2,825,437.44	9.82
5	Environmental Services Company Ltd	2,282,160.00	7.93
合计		18,783,420.42	65.28

报告期内公司前五名客户与公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5%以上股份的股东之间无关联关系。报告期内公司不存在对某一客户有重大销售依赖的情形。

(三) 公司的主要原材料采购及供应商情况

1、产品原材料及供应情况

公司采购的原材料主要为生产主材和辅材，生产主材为钢材，包括各种型号和规格要求的钢板、钢管、卷板、槽钢等。生产辅材为在设备生产过程中会用到的一些简单的机械设备，比如各种型号的减速机、电机、燃烧器等。从报告期内采购情况来看，该等材料及设备市场供应充足，价格基本平稳，不存在因原材料供应不足影响公司生产经营的情形。

2、报告期内，公司前五大供应商情况如下：

2016 年 1-4 月，公司前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额	采购内容	占当期采购金额比例(%)
1	荥阳市王村镇金滩铸造机械加工厂	744,930.00	进料设备、出渣设备、除尘设备	21.39
2	淄博博山建凯机械厂	203,900.00	齿轮减速机、电机	5.86
3	开封电机制造有限公司	150,000.00	KP 系列三相异步电动机	4.31
4	浙江尊田泵业有限公司	150,000.00	水泵	4.31
5	郑州雨润电子科技有限公司	128,600.00	电磁加热器	3.69
合计		1,377,430.00		39.56

2015 年度，公司前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额	采购内容	占当期采购金额比例(%)
1	河南鑫硕机械设备有限公司	1,814,880.00	链条	5.02
2	北京诺尔信贸易有限公司	1,674,641.38	H 型钢	4.63
3	北京马腾飞商贸有限公司	1,430,778.40	H 型钢	3.96
4	商丘市华宇机电设备有限公司	1,352,600.00	电动工具	3.74
5	商丘市钢友商贸有限公司	1,177,614.64	钢板	3.26
合计		7,450,514.42		20.61

2014 年，公司前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额	采购内容	占当期采购金额比例(%)
1	安阳市鹏洲钢铁贸易有限公司	6,529,861.06	中板	45.12
2	河南新湖钢铁贸易有限公司	1,570,778.44	盲板、容器板	10.85
3	江阴市振亚粉体机械制造有限公司	420,000.00	破胎机	2.90
4	国茂减速机集团有限公司	314,300.00	减速机	2.17
5	河南庆奥商贸有限公司	302,714.18	槽钢、钢板	2.09
合计		9,137,653.68		63.13

报告期内公司前五名供应商中，公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。报告期内不存在对某一供应商有重大采购依赖的情形。

(四) 重大业务合同

报告期内对公司生产经营活动具有重大影响的业务合同主要如下：

1、重大销售合同及履行情况

报告期内，公司重大销售合同（合同金额100万元人民币或者折合人民币100万元以上）及其履行情况如下：

序号	客户名称	合同内容	销售金额	币种	签订日期	履行情况
1	FARAHIBROTHERS LTD(阿富汗)	XY-9型连续轮胎裂解设备	476,600.00	美元	2014/2/27	履行完毕
2	DIVERSIFIED INDUSTRIAL PROCESSING(美国)	蒸馏设备	370,000.00	美元	2014/3/24	履行完毕
3	TRUST IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA(巴西)	蒸馏设备	700,000.00	美元	2014/2/13	履行完毕
4	HINTES OIL EUROPA, S.L.,(西班牙)	间歇式裂解设备(双主炉系统)、间歇式蒸馏设备	453,665.00	美元	2014/11/19	履行完毕
5	CUBIC LOGIC ENERGY SDN.BHD(马来西亚)	间歇式裂解设备(包括出渣系统部分)	384,975.00	美元	2015/5/18	履行完毕
6	Marami Energy Company(沙特)	蒸馏设备	814,545.00	美元	2015/1/15	履行完毕
7	鹤壁鼎益铝塑分离科技有限公司	连续式热解设备	9,800,000.00	人民币	2015/12/28	履行完毕
8	Ax3 Antioquia de Ayudas Ambientales S.A.S(哥伦比亚)	连续式热解设备	690,000.00	美元	2016/1/9	履行完毕
9	湖南万容科技股份有限公司	连续式热解设备	3,600,000.00	人民币	2016/1/16	履行完毕
10	AYU Global USA Corp(美国)	蒸馏设备	265,000.00	美元	2016/3/26	履行完毕

2、重大采购合同及履行情况

报告期内，公司重大采购合同（合同金额20万元人民币或者折合人民币20万元以上）及其履行情况如下：

序号	合同对方	合同主要内容	合同金额(万元)	签订日期	履行情况
1	安阳市利达双海商贸有限公司	钢板(Q245R)	33.11	2014/7/24	履行完毕
2	江阴市振亚粉体机械制造有限公司	破胎机	28.00	2014/7/28	履行完毕
3	河南新湖钢铁贸易有限公司	容器板(Q245R)	45.15	2014/11/24	履行完毕
4	上海科利瑞克机器有限公司	磨粉机、选粉机	24.5	2015/10/21	履行完毕

5	河南双海钢铁贸易有限公司	钢板(Q245R)	25.31	2015/2/9	履行完毕
6	河南庆奥商贸有限公司	不锈钢板、焊管等	59.19	2015/12/24	履行完毕

3、借款合同

截至 2016 年 4 月 30 日，公司正在履行的借款合同情况如下：

序号	贷款人	借款人	起始日期	借款金额（万元）	借款期限	保证形式
1	中国工商银行商丘新建路支行	金蓬实业	2016.04.19	2,500.00	1 年	抵押

4、担保合同

截至 2016 年 4 月 30 日，公司正在履行的担保合同情况如下：

被担保人	担保金额（万元）	担保开始日	担保到期日
商丘市希望实业有限公司	600.00	2015.10.26	2016.10.26

五、公司的商业模式

公司立足于环保专用设备制造行业，主要业务为废橡胶、废塑料、医疗垃圾、生活垃圾、废机油等固体和液体废弃物裂解、蒸馏设备的研发、生产和销售。公司共拥有发明专利1项、实用新型专利16项，并组建了一支在环保专用设备行业领域具有丰富研发经验的技术团队。公司以自身技术优势为基础，由技术部门针对客户订单要求，量身定制产品设计方案，在得到客户认可后最终确定产品结构。公司建立了从产品设计制造，设备选型配套到安装指导、系统调试、人员培训和售后技术服务的专业服务体系，可以为客户提供环保专用设备相关的综合服务。

公司的主要客户为资源再生企业和废弃物处理企业，主要通过向客户销售产品并提供安装指导、技术指导和售后服务等方式取得收入。由于公司产品属于非标准产品，客户针对性较强。目前，公司有部分客户来自于海外市场，多采用直销方式。

(一) 采购模式

公司主要采用订单采购模式，由采购人员根据各个品种需求量和订货的提前期的大小，确定每个品种的订购点、订购批量或订货周期、最高库存水平

等，建立起一种库存检查机制，当发现到达订购点时，检查库存、发出订货。

（二）生产模式

公司的生产模式采取市场为导向和订单式生产相结合的方式。公司的生产模式以市场需求为导向，并受到本行业专用设备产品销售特点的影响，公司在长期的生产运营中建立了以销定产、产品定制化与标准化、随机性与计划性有效平衡的生产模式。

（三）研发模式

公司主要采取内部自主研发的方式，组建了一支在环保专用设备行业领域具有丰富研发经验的技术团队，利用自身资源发掘企业内部效率，追求经营利润。这种方式的研究成果完全依赖于公司持有的资源和能力，所得的成果最大限度的集中在企业内部不易被竞争者利用，有利于保护知识资产的专有性。

（四）销售模式

公司的产品销售以自营出口和内销相结合的方式，主要采用直销方式实现产品销售。销售推广方式主要采取传统销售推广和现代电商销售推广相结合的模式。传统销售推广模式主要通过展会、宣传册等宣传方式进行公司环保专用设备的宣传推广，扩大市场份额。现代电商销售推广模式主要是通过网络多媒体等方法进行宣传销售，发展电子营销模式，拓宽企业销售渠道，扩大公司特色的环保专用设备的市场占有份额。

六、公司所处的行业概况

（一）行业概况

1、行业分类

根据证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”中的“C3591 环境保护专用设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：“C35 环保、社会公共服务及其他专用设备制造”中的“C3591 环境保护专用设备制造”。

公司产品主要应用于环保行业的固体废弃物处理。固体废弃物处理行业是指

通过一系列的设备及服务来达到防止、减弱因固体废弃物而引发的各种问题的行业，是环保产业中重要的子行业之一。从产业结构的角度来看，固废处理行业主要包含固废处理设备制造、固废处理工程建设以及固废处理总包运营商三部分组成。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门及监管体制

环保专用设备的行业主管部门为工信部、发改委和环保部。

国家工业和信息化部的主要职能为研究拟定国家产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准等。行业管理工作；提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施。

发改委的主要职责为开展对本行业调查研究、信息收集和交流工作，对政府提出本行业中长期发展规划的建议；对本行业发展的技术经济政策、法规、标准的制定进行研讨、提出建议，并参与有关活动；组织推动资源综合利用技术装备等方面的新产品、新技术、新工艺、新材料开发和科技成果的推广应用等。

环保部的主要职责为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；负责提出环境保护领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见，按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内固定资产投资项目，并配合有关部门做好组织实施和监督工作；承担从源头上预防、控制环境污染和环境破坏的责任；负责环境污染防治的监督管理；指导、协调、监督生态保护工作等。

国家协调指导环保行业发展的有关行业协会，主要有中国环境保护产业协会、中国环境保护机械行业协会等。行业协会主要负责对行业改革和发展的情况进行调查研究，为政府制订行业改革方案、发展规划、产业政策、技术政策、法律法规等重大决策提供预案和建议；起草行业发展规划；组织制定、修订行业技术、经济、管理等各类标准，并组织推进标准的贯彻实施；开展行业统计信息和综合分析工作以及承担政府和上级协会委托的其他工作等。

(2) 行业主要法律法规

序号	法律法规或标准名称	发文机关	时间
----	-----------	------	----

1	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2015.1
2	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员会	2015.4
3	《中华人民共和国循环经济促进法》	全国人民代表大会常务委员会	2009.1
4	《中华人民共和国节约能源法》	全国人民代表大会常务委员会	2008.4

(3) 行业的主要政策

序号	文件名称	颁布部门	相关内容
1	国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定	国务院	积极发展环保产业，按照市场经济规律，打破地方和行业保护，促进公平竞争，鼓励社会资本参与环保产业的发展。重点发展具有自主知识产权的重要环保技术装备和基础装备，在立足自主研发的基础上，通过引进消化吸收，努力掌握环保核心技术和关键技术。
2	国家环境保护“十一五”规划	环保总局、发改委	为实现“十一五”环境保护目标，全国环保投资约需占同期国内生产总值的1.35%，中央投资将超过1500亿元，超过“十五”期间一倍以上。
3	关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	国务院	立足我国国情和科技、产业基础，现阶段将重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。
4	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	国务院	大力发展战略性新兴产业。
5	国家发展改革委关于印发鼓励和引导民营企业发展战略性新兴产业的实施意见的通知	发改委	鼓励和引导民营企业在节能环保等战略新兴产业领域形成一批具有国际竞争力的优势企业。
6	关于环保系统进一步推动环保产业发展的指导意见	环保部	大力提升环保企业提供环境咨询、工程、投资、装备集成等综合环境服务能力，鼓励环保企业提供系统环境解决方案和综合服务。
7	“十二五”节能环保产业发展规划	国务院	以城镇污水垃圾处理、火电厂烟气脱硫脱硝、危险废物及医疗废物处理处置为重点，推进环境保护设施建设和运营的专业化、市场化、社会化进程。
8	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	国务院	突破一批环保产业技术瓶颈，形成一批拥有自主核心技术的骨干企业和一批比较优势明显、产业配套完善、有序集聚发展的先进环保产业基地，城镇污水、垃圾和脱硫、脱硝处理设施运营基本实现专业化、市场化。

9	关于加快发展节能环保产业的意见	国务院	要围绕市场应用广、节能减排潜力大、需求拉动效应明显的重点领域，加快相关技术装备的研发、推广和产业化，带动节能环保产业发展水平全面提升。
---	-----------------	-----	---

3、与行业上下游的关系

(1) 上游行业情况

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

(2) 下游行业情况

环保专用设备制造的下游行业为固体废弃物处理行业。随着工业化的发展以及居民生活水平的提高，我国的工业废弃物生产量和城市垃圾排放量日益增多，废物处理设备行业潜力巨大。我国的废物处理行业尚处初期阶段，产业化程度和市场集中度还非常低，废物处理相关设备未来市场空间广阔，这势必将对环保专用设备行业产生积极影响，促进环保专用设备行业的积极增长。

4、行业发展现状

我国环保专用设备制造行业目前处于发展阶段，国内企业结构分散、数量众多，但以中小企业为主，集中度不高，企业产品中科技含量高的设备仍然较少。2008年，国务院确定了扩大内需、促进经济增长的十项措施，其中包括对环保、节能减排方面的投入，环保设备行业将受益于此。经济高速发展时期，粗放型的经济增长方式伴随着大量的环境破坏和环境污染问题发生，环境保护已成为影响经济社会发展的重要问题。国家先后出台加强环境保护的多项措施，不断完善和提高各类工业污染物排放标准，加大环境污染治理力度，促进了我国环保行业的繁荣发展。在国家政策刺激下，预计未来几年我国环保设备市场将保持高速发展态势，行业发展前景十分乐观。

环保设备是指用于控制环境污染、改善环境质量而由生产单位或建筑安装单位制造和建造而出的机械产品、构筑物及系统。环保专用设备是环境保护的重要物质技术基础，是实现污染物减排、确保环境安全的重要保障。经过20多年的发展，我国形成了门类相对齐全的环保产品体系，产品种类达到一万种以上，形

成了包括大气污染治理、水污染治理、固体废物处理、噪声与振动控制、资源综合利用装备、环境监测专用仪器仪表以及环境污染治理配套材料和药剂等门类相对齐全的产品体系，基本满足国内市场对常规环保装备的需求。

但是，与国外相比，我国现有环保专用设备制造业仍存在以下问题：①产业规模较小，集中度偏低；②技术创新能力不强，关键成套装备依赖进口；③标准体系不完善，缺乏产品质量认证；④引导产业健康发展的政策环境不健全等。

5、行业壁垒

（1）技术壁垒

由于环保废弃物处理结合了物理、化学和生物等科学技术，导致环保专用设备生产所需要的技术门槛较高。技术的研发需要进行专业人才和知识的积累，只有具备深厚技术基础和技术发展潜力的企业才具有较强的竞争力。因此，技术能力是该行业新进入者面临的重要壁垒之一。

（2）人才壁垒

环保专用设备制造行业是一个技术和人才密集型行业，不仅要有严格的产品质量认证，更需要强大的专业研发团队。没有专业人才的技术积累根本无法解决实际工作中的困难，更无法适应新标准的研发。因此，人才储备是该行业新进入者面临的重要壁垒之一。

（3）资金壁垒

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

（4）行业经验壁垒

环保专用设备制造行业是一个实践性比较强的行业，在诸如行业管理体制、产业政策、产品特性、客户群体和市场竞争状况等多方面都具有与其他行业不同的特点。特别是在处理技术的应用和有效性方面，需经过长期的经验积累。对行业特点和行业发展模式的深刻理解是进入本行业的基本前提。行业经验不足是新进入者面临主要壁垒之一。

6、行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①国家政策支持

随着经济发展对环境污染的愈加严重，粗犷野蛮式经济发展带来的环境问题越来越多，我国政府也意识到环境保护的重要性，政策上对于环境保护给予大力支持。于 2015 年 1 月 1 日执行的《中华人民共和国环境保护法》加大权责力度，规定环保责任制度，明确排污单位的环保责任是新法重点，做出“企业事业单位违法排放污染物，受到罚款处罚，被责令限期改正，逾期不改正的，依法作出处罚决定的行政机关可以按照原处罚数额按日连续处罚”的规定。2015 年 4 月 6 日发布的《水污染防治行动计划》，即“水十条”提出的目标是，到 2020 年，全国水环境质量得到阶段性改善，污染严重水体较大幅度减少，饮用水安全保障水平持续提升，地下水超采得到严格控制，地下水污染加剧趋势得到初步遏制，近岸海域环境质量稳中趋好，京津冀、长三角、珠三角等区域水生态环境状况有所好转。到 2030 年，力争全国水环境质量总体改善，水生态系统功能初步恢复。到本世纪中叶，生态环境质量全面改善，生态系统实现良性循环，在政策上给予环保治理大力度倾斜。

②国家对环保领域的投入不断加大

环保投资的多少在一定程度上反映了一国对环境保护的重视程度，环保投资是改善环境质量的有效手段。自 2000 年以来，我国的环保投资额稳定增长，由 2000 年的 1062 亿元上升至 2012 年的 8253.5 亿元，国家对环保的投入正在不断加大。

③人们对健康环境的需求提高

环保与人们生活息息相关，近年来随着工业发展加大、城市化进程的加速，环境污染现象日益突出，如何减少工业垃圾、生活垃圾对水、土壤、大气环境的污染，避免造成居民健康问题，以及处理不当造成的二次污染等，已日益成为各级政府亟待解决的问题。同时，随着社会经济发展和居民生活水平的提高，人们对健康环境的需求不断增加，环保专用设备制造行业将迎来快速发展的良机。

（2）不利因素

①行业监管体制有待于进一步完善

目前我国环境保护专用设备制造行业受环保部、工信部、发改委等多部门管理，多头管理的现状不利于行业自身的发展，不同部门规定的行业标准、服务标准、技术规范等不能完全统一，行业管理体制有待于进一步完善。

②行业整体发展水平较低

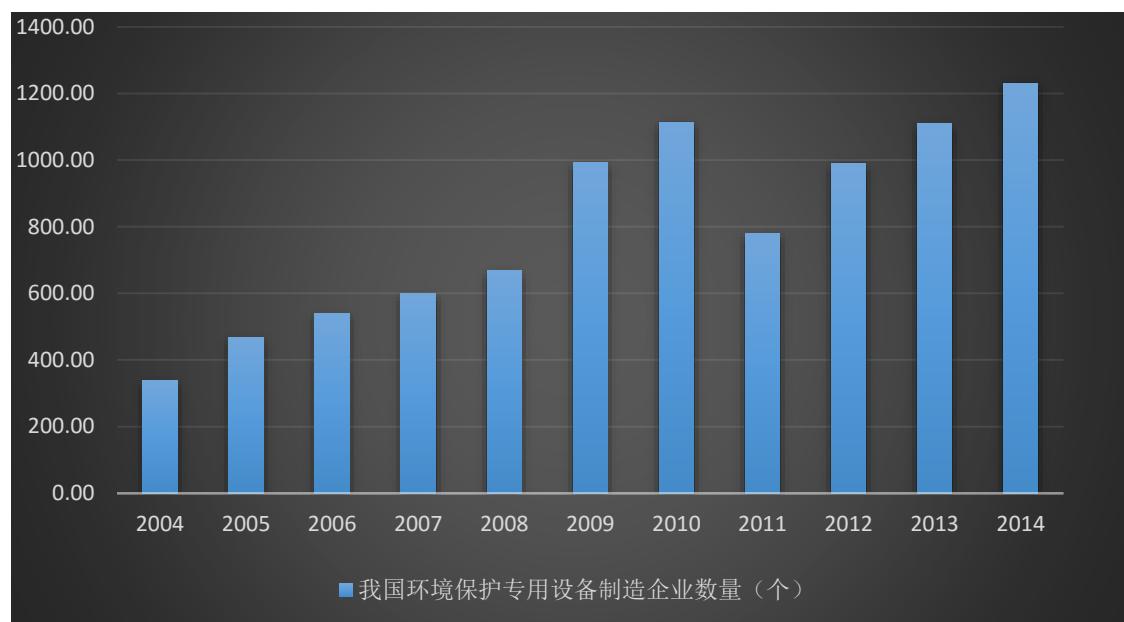
环境保护专用设备制造行业集中度相对较低，大部分企业规模较小且分散，因此表现出现代化管理手段匮乏，生产经营管理水平较低，产品和服务质量不尽人意等特点。同时，大部分企业的生产设备落后，产品档次较低，处理工艺粗糙，缺乏技术创新，行业内拥有自主知识产权产品的企业较少。

（二）市场规模

2012 年工业和信息化部发布了《环保装备“十二五”发展规划》(以下简称“《规划》”),《规划》指出“十二五”期间环保装备产业总产值将实现年均增长 20%，2015 年达到 5,000 亿元；环保装备出口额年均增长 30%以上，2015 年突破 100 亿元；形成 10 个以上区位优势突出、集中度高的环保装备产业基地，10-20 个在行业具有领军作用的大型龙头环保装备企业集团，培育一批拥有著名品牌的优势环保装备企业。大气污染治理装备、水污染治理装备、固体废物处理装备、噪声与振动控制装备、资源综合利用装备、环境监测专用仪器仪表、环境污染治理配套材料和药剂以及环境应急装备等环保装备制造企业将得益于该规划的出台而快速发展。

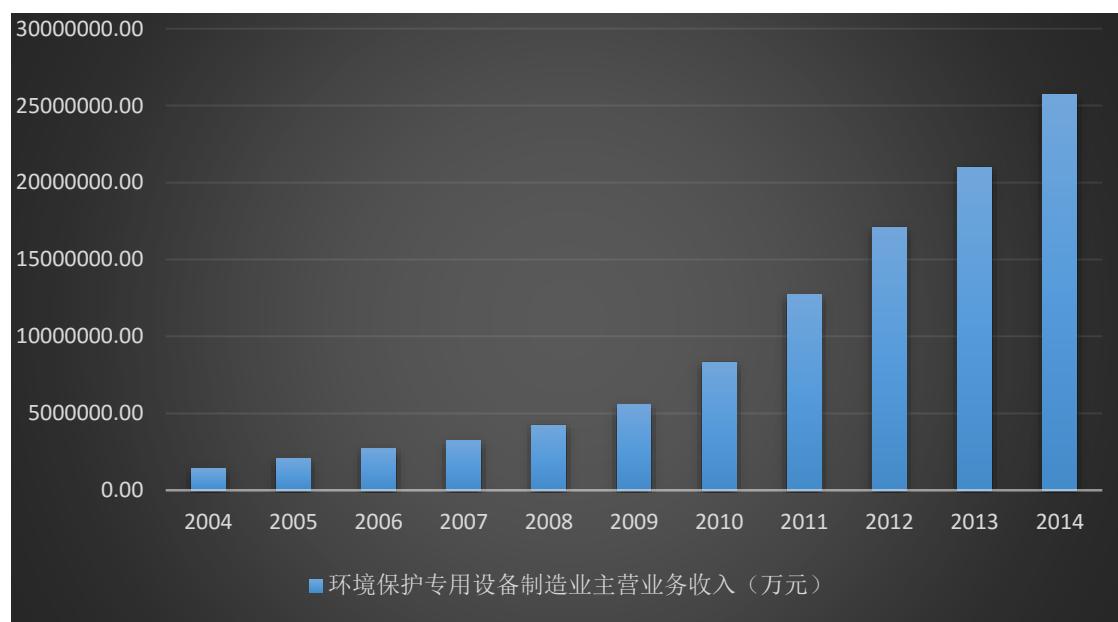
环境保护专用设备制造行业近几年来得到突飞猛进发展，“十一五规划”期间，我国环境保护专用设备制造业工业总产值年均增长率在 35%以上，利润年均增速更是超过了 40%。我国环境保护专用设备制造企业数量由 2004 年的 337 个增加到 2014 年的 1231 个；环境保护专用设备制造业主营业务收入由 2004 年的 141.05 亿元增长到 2014 年的 2, 570.34 亿元；环境保护专用设备制造业利润总额由 2004 年的 8.87 亿元增长到 2014 年的 184.76 亿元；环境保护专用设备制造业资产总额由 2004 年的 174.98 亿元增长到 2014 年的 2,179.25 亿元。同时在 2014 年，为落实国务院印发的《“十二五”国家战略新兴产业发展规划》，加快提升我国环保技术装备发展，五部委发文《重大环保技术装备与产品产业化工程实施方案》，方案要求“环保装备制造业年均增速保持在 20%以上，到 2016 年实现环保装备工业生产总值 7000 亿元，重大环保装备基本满足国内市场需求，高效低耗的先进环保技术装备与产品的市场占有率由目前的 10%左右提高到 30%以上，全面提升优势产品的国际竞争力，并且全力支持”。由此可见，环境保护专用设备制造行业将继续保持快速发展。

2004-2014 年我国环境保护专用设备制造企业数量



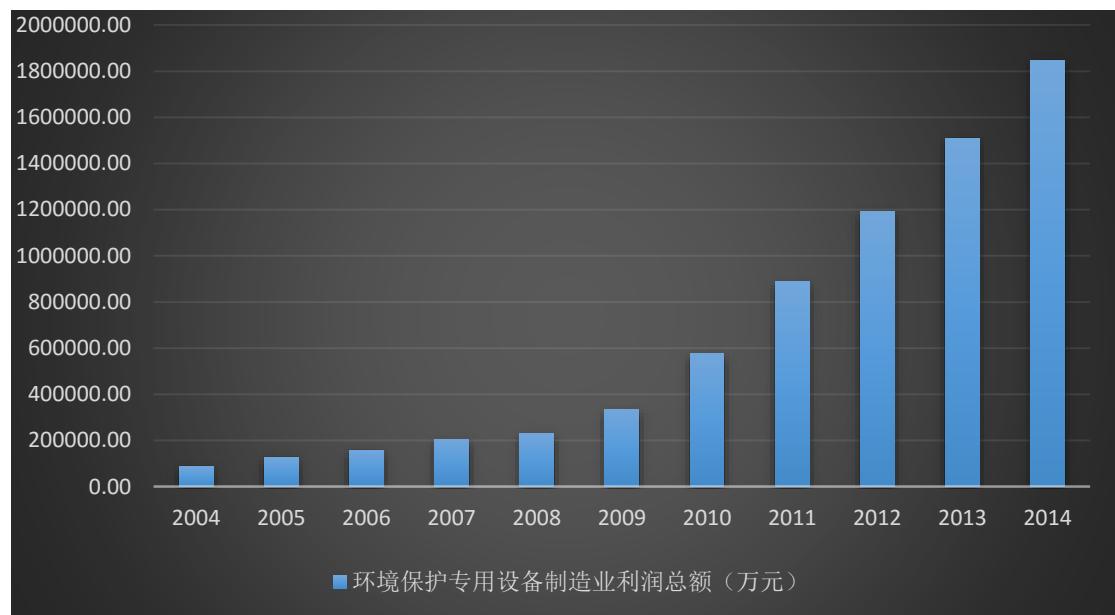
数据来源：wind 资讯

2004-2014 年我国环境保护专用设备制造业主营业务收入



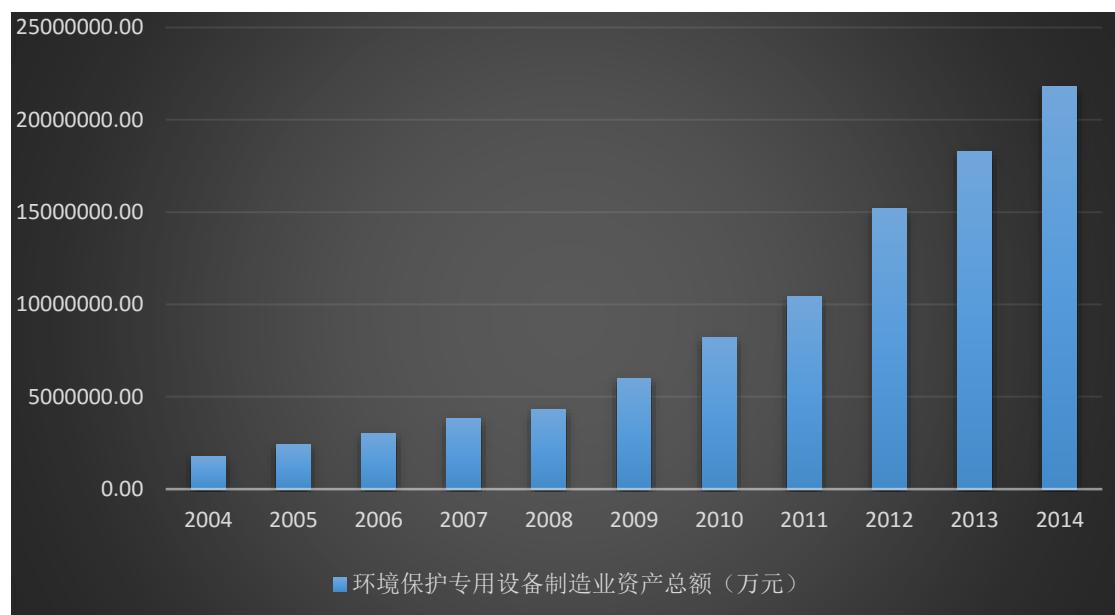
数据来源：wind 资讯

2004-2014 年我国环境保护专用设备制造业利润总额



数据来源：wind 资讯

2004-2014 年我国环境保护专用设备制造业资产总额



数据来源：wind 资讯

（三）行业基本风险特征

1、国家产业政策风险

环保专用设备制造行业对国家产业政策依赖性较强，属于政策被动型行业，受政策以及政策执行影响较大。近年来，环境污染事件频频发生，国家和社会各

界的环保意识不断加强，政府不断推出一系列产业政策支持环保行业健康发展。政府各项环保政策的出台，一方面积极推动了环保行业的快速发展，促进了行业内企业的快速发展；而另一方面也对环保行业提出了更高的环保标准，可能会加大企业的运营成本。如果未来相关产业政策和行业管理法律法规发生不利变化，行业内企业将面临较大的行业风险。

2、技术风险

由于环保专用设备技术研发周期长，涉及到物理、化学、生物等多个领域，专业性、复杂性较强，国内环保专用设备制造企业自主研发难度及所需经费大，行业整体的基础性、前瞻性技术研发方面投入不够。近年来，国家对环保标准的提高，对我国环保专用设备制造企业提出了更高的要求，一些企业在技术提升和设施工艺的改造过程中，多数照搬国外技术，自主研发投入比例非常小，这对我国环保装备制造企业长远发展产生不利影响。

3、行业规范发展风险

目前在环保专用设备制造行业中，由于缺乏产品及服务的相关细化标准，不同设备厂商、配件供应商及服务提供商之间存在责权不明晰的情形，产品合同对服务质量及标准的要求不统一。另外，各类企业产品及服务报价体系的非标准化，也给市场的规范竞争增加了难度。相关细化标准的缺乏导致监管部门对企业的产品、服务、营销等方面难以进行系统规范与指导，制约了行业的规范发展，造成行业规范发展风险。

4、市场竞争加剧的风险

近年来，政府对于环境污染治理的投资逐年增加，环保专用设备制造行业面临着良好的发展机遇，市场前景广阔。另外，产业政策的支持在推动行业的同时加剧了行业竞争，许多投资者通过各种渠道进入该行业，新的市场参与者的陆续加入很有可能导致某些企业为了尽快在行业内占领市场而大打价格战，从而造成行业竞争加剧的风险。

（四）公司在行业中所处的竞争地位

1、竞争优势

（1）产品优势

公司现拥有普通裂解设备、一体化裂解设备、蒸馏设备、连续蒸馏设备、碳

黑深加工处理设备等处理各种固液体废弃物产品。公司依靠持续的研发，具备市场快速反应能力，能根据用户对产品的各种不同要求组织个性化定制生产。公司可以根据客户要求，进行原材料采购、模具选择、设备调整、参数设置以及成本核算等方面综合安排生产。

（2）研发与技术优势

公司的主要产品为处理各种固液体废弃物的普通裂解设备、一体化裂解设备、蒸馏设备、连续蒸馏设备、碳黑深加工处理设备等。目前公司共拥有 17 项专利，1 项发明专利，16 项实用新型专利，另有 4 项发明专利正在申请中，公司上述专利均由公司主要技术人员自主研发获得。

公司自设立以来坚持走产、学、研相结合的道路，提升公司的技术及工艺装备水平，致力于新产品的技术更新及改造。公司成立了技术组、生产技术部、试验中心和技术情报资料室等多个部门，覆盖焊接钢管制造全程的技术研发和管理体系，为公司的持续发展打下了坚实的基础。

（3）服务优势

企业良好的服务有利于建立一个良好的形象，公司通过不断的技术改造和产品结构调整，扩大产品规模和产品品种，具备一定的服务优势，体现在原材料采购的议价能力、产品品种、规格的多样化、生产装备的利用率、技术工艺及新产品研发、产品质量和性能的保障等方面。

（4）产品质量优势

公司严格按照 ISO9001-2000 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系标准，以满足客户要求为最高目标。通过制定企业技术标准、检测报告、客户反馈意见表、设备操作手册等具体实施环节，保障质量管理体系的有效运行。公司各类产品质量反馈良好，得到了国内外客户和行业管理部门的认可和好评。

（5）管理创新优势

企业只有通过经营创新、管理创新、体制创新、技术创新、工艺创新等一系列创新，才能保证自身利益增长，才能保证客户利益增长。创新是企业的永恒，没有创新就没有发展。公司自成立以来的快速发展，正是不断从产品技术和管理模式上推陈出新、不懈探索、改革创新来实现公司发展目标。

2、竞争优势

（1）现有生产规模较小

目前，公司虽然在经营规模和资本实力上取得了快速的发展，但整体规模仍然偏小，与业内大型企业尚有差距。公司未来的发展需要不断引进人才，开拓新行业、新领域，扩大企业规模。

（2）融资渠道单一，发展资金不足

随着公司不断开拓新行业、新市场、新领域，公司业务的开展对资金的需求也逐渐提高。由于公司融资渠道相对不够丰富，长期以来更多的利用公司自有资金发展新领域、新市场，如果增加融资渠道，将可以顺利突破资金实力制约的瓶颈，迅速扩大企业规模，做大做强。

第三节 公司治理

一、挂牌公司“三会”建立健全及运行情况

(一) “三会”制度的建立健全情况

有限公司成立之初，按照《公司法》和有限公司章程的规定建立起了公司治理的基本架构，设立了股东会，执行董事、监事和经理。股东会、执行董事及监事的设立保证了公司在决策、执行和监督等方面发挥了重要的作用，但公司在生产经营过程中存在未严格按照《公司法》和有限公司章程的规定保存股东会会议通知等情形，但上述存在的瑕疵并未对公司、股东、债权人及第三人造成重大损害。

股份公司成立后，公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定，设置董事 5 名，监事 3 名，总经理 1 名，董事会秘书 1 名，财务总监 1 名。公司按照规范治理的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会运行规则，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《信息披露事务管理制度》等，明确了相应的权责、决策程序和议事规则，形成了权力机构、决策机构、监督机构及执行机构相互协调、相互制衡的运行机制。

股份公司成立后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会决议程序和决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会人员均符合《公司法》的任职条件，能够按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则的要求，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

(二) “三会”制度的运行情况

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和有限公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进

行决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，股东会的运行也存在一定的不足，例如有限公司阶段公司股东会决议届次不清、董事和监事未按期进行换届选举、会议决议和会议记录未完整保存；监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。从结果看，上述治理瑕疵对有限公司的经营未造成重大不良影响。

股份公司成立以来，“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。

为进一步提高治理水平，使公司达到非上市公众公司治理要求，股份公司创立大会暨 2014 年第一次临时股东大会依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》等有关法律、法规对公司章程进行了修订，并据此制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等公司治理制度，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。

自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开过 9 次股东大会会议，10 次董事会会议和 9 次监事会会议。上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》以及“三会议事规则”等有关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。董事、监事和高级管理人员等有关人员均出席了会议并认真履行其权利和义务，有效执行三会决议。

由于股份公司成立时间较短，三会制度运行的规范性和有效性，待未来实践中进一步检验。

（三）职工代表监事履行职责的实际情况

自股份公司成立，公司职工代表大会选举产生了职工代表监事以来，职工代表监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

（四）董事会对公司治理机制有效性的评估

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、

资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、投资者关系管理

公司在《公司章程》中制定了投资者关系制度，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。电话咨询：公司在定期报告中对外公布联系电话号码，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、内部管理制度建设

公司建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括客户与收款管理制度、供应商与付款制度、财务管理制度、人事制度、关联交易决策制度、投资管理制度及筹资内部控制制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人

员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。有限公司在实际运作过程中，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、变更住所、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行”三会”决策程序等情况。股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

2015年9月11日，公司收到商丘市城乡规划局出具的“（2015）商规开罚字002”行政处罚决定书，其主要内容如下：

“你单位在规划路西侧、金源机械设备有限公司北侧，未取得《建设工程规划许可证》私自建设厂房、宿舍楼等项目。

根据你单位的违法事实、性质、情节、社会危害程度和相关证据，你单位的违法行为为轻微。

根据《中华人民共和国城乡规划法》第四十条、第六十四条，《河南省实施〈中华人民共和国城乡规划法〉办法》第七十一条之规定，决定对你单位罚款448,147元。”

经主办券商核查，截至本公开转让说明书出具日，公司已足额缴纳罚款，上述罚款主要是因为公司建设厂房、宿舍楼属于“先建后批”被商丘市城乡规划局处以罚款且违法行为已被定性为轻微，目前公司正积极办理《建设工程规划许可证》，2016年7月14日，商丘市城乡规划局城乡一体化示范区分局已出具证明，证明公司建设工程规划许可证正在办理中。

综上，主办券商认为上述违法行为轻微且规划许可证已在办理中，上述违法行为不构成本次挂牌实质性障碍。

除上述违法行为外，公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，最近两年不存在重大违

法违规行为，也未受到工商、税务、海关、环保、土地等相关部门的处罚。

三、公司独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统及相关配套设施，具有独立的原料采购系统和产品销售系统，独立进行生产经营，具有直接面向市场的独立经营能力。公司现有的业务独立于主要股东及其控制的其他企业，与主要股东及其控制的其他企业之间不存在足以构成业务依赖的关联交易。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续，完整拥有专利、商标等知识产权和房地产所有权。截至公开转让说明书签署日，公司拥有独立的经营和办公场所，拥有经营所需的设备和其他资产及与生产经营有关的各项技术的所有权或使用权。公司未将借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司建立了股东大会、董事会、监事会等决策、执行、监督机构，并制定了完善的议事规则，公司的股东大会、董事会、监事会的运作独立于主要股东。公司内部设立了相应的职能部门，具有健全的经营管理机构，公司独立行使经营管理权，不存在与主要股东及其他关联方机构混同的情形。

（四）人员独立情况

从公司董事、监事以及高级管理人员产生的过程看，公司的董事、监事和高级管理人员的产生程序均合法有效。公司总经理、董事会秘书、财务总监等高级

管理人员均在公司专职工作及领取报酬，上述人员未在公司的主要股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在主要股东及其控制的其他企业中兼职。公司员工由人力资源管理部门统一管理，公司建立了人事、工资、社保等管理制度。

（五）财务独立情况

公司成立以来，公司设有独立的财务部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，除股份公司外，根据公司提供的相关资料并经主办券商核查，公司实际控制人牛勇超控制的其他企业基本情况如下：

公司名称	上海因若特新材料科技有限公司
注册号	310110000623289
住所	上海市杨浦区包头路 1135 弄 2 号 3034 室
法定代表人	牛勇超
注册资本	100 万元
成立日期	2013 年 03 月 05 日
经营范围	新材料科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，机电设备的设计、维修、销售，化工设备、化工产品及原料、五金交电的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

截至本公开转让说明书签署日，上海因若特新材料科技有限公司股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
牛勇超	40	40%
王瑞连	30	30%
牛岩	30	30%

合计	100	100%
-----------	------------	-------------

注：上海因若特新材料科技有限公司原名为上海豫港环保科技有限公司。

经主办券商核查，上海因若特新材料科技有限公司目前无实际经营业务，因此，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）公司参股公司

截至本公开转让说明书出具之日，根据公司提供的相关资料并经主办券商核查，公司参股企业基本情况如下：

公司名称	斯奥能源科技股份有限公司
统一社会信用代码	91310000MA1FL23F42
住所	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 828-838 号 26 楼
法定代表人	张威
注册资本	5100 万元
成立日期	2016 年 4 月 11 日
经营范围	从事能源科技、电力科技、机械科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电气设备、机电设备、机械零配件的销售，从事货物及技术的进出口业务。【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】

截至本公开转让说明书签署日，斯奥能源科技股份有限公司股权结构如下所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
张威	1,275	25%
张杰峰	2,040	40%
商丘金蓬实业股份有限公司	1,530	30%
李青松	255	5%
合计	5,100	100%

截至本公开转让说明书签署日，公司尚未对斯奥能源科技股份有限公司履行实际出资义务，斯奥能源科技股份有限公司亦无开展实际经营业务。

（三）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人牛勇超先生及全体董事、监事、高级管理人员已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、不利用与公司的关系进行损害公司及公司其他股东利益的活动。

7、保证本人直系亲属遵守本承诺。

8、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。

五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及关联方之间存在资金拆入、拆出的情形，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联往来、关联交易之（三）关联方往来”部分介绍，报告期内控股股东、实际控制人及关联方相继归还了所占用资金。

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

六、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直

系亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任 职			持有股份(股)	持股比例
		董事	监事	高管		
1	牛勇超	√		√	37,735,400	70.27%
2	牛岩	√		√	2,355,000	4.39%
3	古春风	√		√		
4	张奎	√			80,000	0.15%
5	蔡志明	√				
6	魏俊霞		√		15,000	0.03%
7	张维军		√		125,000	0.23%
8	陈贤豫		√			
9	尹慧芳				425,000	0.79%
合 计					40,735,400	75.86%

注：尹慧芳为公司董事、财务总监古春风之妻。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，除牛岩为牛勇超之女外，其余公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，截至本公开转让说明书出具日，上述合同得到了有效的执行。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

(1) 为避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员已与公司签订《避免同业竞争承诺函》，承诺事项详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”之“（二）、关于避免同业竞争的承诺。”

(2) 为尽量减少今后出现关联交易情形，公司董事、监事、高级管理人员已与公司签订《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺事项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联往来、关联交易”之“（四）、挂牌公司规范关联交易的制度安排。”

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，除公司董事长、总经理牛勇超先生兼任上海

因若特新材料科技有限公司执行董事、公司董事蔡志明担任北京天星资本股份有限公司副总裁、担任北京天星首发投资管理有限公司董事外，其余董事、监事及高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，除公司董事长兼总经理牛勇超、公司董事兼董事会秘书牛岩分别持有上海因若特新材料科技有限公司40%、30%股权外，其余董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员诚信情况

- 1、最近两年内未出现因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、公司董事变动情况

2014年1月1日，公司未设立董事会，牛永梅担任公司执行董事。

2014年3月25日，公司股东会决议选举牛勇超为执行董事。

2014年4月27日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，审议通过《关于选举商丘金蓬实业股份有限公司第一届董事会董事的议案》，牛勇超、张维军、古春风、张奎、牛岩等5人为公司第一届董事会董事。

2015年12月31日，公司临时股东大会议同意选举蔡志明为公司董事，免去张维军董事职务。

除上述变化外，公司董事未发生其他变化。

2、公司监事变动情况

2014年1月1日，公司未设立监事会，孙慧贤任公司监事。

2014年4月20日，公司召开职工代表大会，选举刘家胜为公司职工代表监事；

2014年4月27日，公司召开股东大会并通过决议，审议通过《关于选举商丘金蓬实业股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举任亚文、潘江为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事刘家胜共同组成公司第一届监事会。

2015年12月31日，公司临时股东大会同意选张维军为公司监事，免去潘江监事职务。

因职工代表监事刘家胜辞职，2015年12月14日，公司职工代表大会决议选举牛永梅为职工代表监事。

因职工代表监事牛永梅辞职，2016年6月15日，公司职工代表大会决议选举陈贤豫为职工代表监事。

因监事任亚文辞职，2016年7月31日，2016年第四次临时股东大会选举魏俊霞为公司监事。2016年8月3日，一届九次监事会会议选举陈贤豫为监事会主席。

除上述变化外，公司监事未发生变化。

3、公司高级管理人员变动情况

2014年1月1日，公司总经理为牛永梅。

2014年3月25日，公司股东会决议选举牛勇超为总经理。

2014年4月27日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任牛勇超为总经理、牛岩为董事会秘书、古春风为财务总监。

除上述变化外，公司高级管理人员未发生其他变化。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产:			
货币资金	1,252,134.01	1,677,330.30	2,526,124.82
应收票据			
应收账款	21,401,626.68	11,083,337.67	297,507.35
预付款项	422,460.97	1,227,477.72	2,193,252.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,278,309.33	7,218,169.33	14,998,293.58
存货	10,609,974.37	18,355,123.74	8,607,919.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		509,561.76	480,421.61
流动资产合计	40,964,505.36	40,071,000.52	29,103,519.53
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	66,050,075.55	67,886,554.32	32,628,046.42
在建工程			16,500,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	25,847,205.29	24,644,530.69	25,511,209.21
开发支出		1,543,000.80	1,543,000.80
长期待摊费用			
递延所得税资产	106,389.13	52,976.31	1,380.19
其他非流动资产			
非流动资产合计	92,003,669.97	94,127,062.12	76,183,636.62
资产总计	132,968,175.33	134,198,062.64	105,287,156.15

续

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债:			

短期借款	25,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	1,138,800.00	1,100,000.00	1,900,000.00
应付账款	5,363,372.03	5,246,191.00	98,925.40
预收款项	348,700.00	571,500.00	
应付职工薪酬	299,984.52	105,889.25	96,736.00
应交税费	5,723,411.34	2,796,557.45	1,076,703.99
应付利息			
应付股利			
其他应付款	7,310,745.74	1,498,401.37	70,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	45,185,013.63	51,318,539.07	33,242,365.39
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	45,185,013.63	51,318,539.07	33,242,365.39
股东权益:			
股本	53,700,000.00	53,700,000.00	53,700,000.00
资本公积	12,264,741.60	12,264,741.60	12,264,741.60
盈余公积	1,691,478.19	1,691,478.19	608,004.91
未分配利润	20,126,941.91	15,223,303.78	5,472,044.25
股东权益合计	87,783,161.70	82,879,523.57	72,044,790.76
负债和股东权益总计	132,968,175.33	134,198,062.64	105,287,156.15

(二) 利润表

项 目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	22,906,384.06	29,833,204.00	28,770,890.84
减：营业成本	12,068,775.45	10,367,511.62	17,660,622.79
营业税金及附加	337,361.40	59,754.77	215,464.42
销售费用	682,273.62	1,875,388.68	1,459,210.57
管理费用	3,084,303.51	5,519,827.51	7,729,604.79
财务费用	745,152.51	1,844,992.67	1,824,121.70
资产减值损失	356,085.44	343,974.13	-607,053.94
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（损失以“-”号填列）	5,632,432.13	9,821,754.62	488,920.51
加：营业外收入	102,119.66	3,397,902.87	8,314,458.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	22,000.00	448,424.01	20,000.00
其中：非流动资产处置损失		-	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,712,551.79	12,771,233.48	8,783,378.51
减：所得税费用	808,913.66	1,936,500.67	1,080,695.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,903,638.13	10,834,732.81	7,702,683.12
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后能重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	4,903,638.13	10,834,732.81	7,702,683.12
七、每股收益			
(一)基本每股收益	0.09	0.20	0.15
(二)稀释每股收益	0.09	0.20	0.15

(三) 现金流量表

项目	2016年1-4月	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	14,603,215.66	20,909,538.10	32,315,661.09
收到的税费返还	347,066.59	2,947,119.74	2,034,489.85
收到的其他与经营活动有关的现金	128,965.86	4,596,795.60	8,436,233.33
经营活动现金流入小计	15,079,248.11	28,453,453.44	42,786,384.27
购买商品、接受劳务支付的现金	3,975,931.00	20,964,967.31	20,244,675.80
支付的职工以及为职工支付的现金	637,875.25	1,270,715.43	2,224,128.67
支付的各项税费	391,903.27	816,844.02	1,072,293.66
支付的其他与经营活动有关的现金	1,025,546.96	3,560,511.25	2,821,111.13
经营活动现金流出小计	6,031,256.48	26,613,038.01	26,362,209.26
经营活动产生的现金流量净额	9,047,991.63	1,840,415.43	16,424,175.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			

取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		15,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		15,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	21,900.00	18,734,897.62	17,852,354.41
投资所支付的现金			224,924.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	21,900.00	18,734,897.62	18,077,278.61
投资活动产生的现金流量净额	-21,900.00	-18,719,897.62	-18,077,278.61
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金			2,700,000.00
取得借款所收到的现金	25,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	6,359,811.37	12,285,378.62	5,802,378.58
筹资活动现金流入小计	31,359,811.37	52,285,378.62	38,502,378.58
偿还债务所支付的现金	40,000,000.00	30,000,000.00	32,280,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	711,099.29	2,329,690.95	2,084,380.26
支付的其他与筹资活动有关的现金	565,000.00	2,125,000.00	1,900,000.00
筹资活动现金流出小计	41,276,099.29	34,454,690.95	36,264,380.26
筹资活动产生的现金净额	-9,916,287.92	17,830,687.67	2,237,998.32
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	-890,196.29	951,205.48	584,894.72
加:期初现金及现金等价物余额	1,577,330.30	626,124.82	41,230.10
六、期末现金及现金等价物余额	687,134.01	1,577,330.30	626,124.82

(四) 所有者权益变动表

项 目	2016 年 1-4 月				
	股 本	资 本 公 积	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	股 东 权 益 合 计
一、上年年末余额	53,700,000.00	12,264,741.60	1,691,478.19	15,223,303.78	82,879,523.57
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					
二、本年年初余额	53,700,000.00	12,264,741.60	1,691,478.19	15,223,303.78	82,879,523.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,903,638.13	4,903,638.13
(一)综合收益总额				4,903,638.13	4,903,638.13
(二)股东投资和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(三)利润分配					-
1. 提取盈余公积					-
2. 对所有者（或股东）的分配					-
3. 其他					-
(四)股东权益内部结转			-	-	-
1. 资本公积转增股本					-

2. 盈余公积转增股本					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
(五) 专项储备			-	-	
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					-
四、本年年末余额	53,700,000.00	12,264,741.60	1,691,478.19	20,126,941.91	87,783,161.70

续

项 目	2015 年				
	股 本	资 本 公 积	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	股 东 权 益 合 计
一、上年年末余额	53,700,000.00	12,264,741.60	608,004.91	5,472,044.25	72,044,790.76
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					
二、本年年初余额	53,700,000.00	12,264,741.60	608,004.91	5,472,044.25	72,044,790.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,083,473.28	9,751,259.53	10,834,732.81
(一) 综合收益总额				10,834,732.81	10,834,732.81
(二) 股东投资和减少资本					-
1. 股东投入的普通股					-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-

(三) 利润分配			1,083,473.28	-1,083,473.28	-
1. 提取盈余公积			1,083,473.28	-1,083,473.28	-
2. 对所有者(或股东)的分配					-
3. 其他					-
(四) 股东权益内部结转			-	-	-
1. 资本公积转增股本					-
2. 盈余公积转增股本					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
(五) 专项储备			-	-	-
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					-
四、本年年末余额	53,700,000.00	12,264,741.60	1,691,478.19	15,223,303.78	82,879,523.57

续

项 目	2014 年				
	股 本	资 本 公 积	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	股 东 权 益 合 计
一、上年年末余额	51,000,000.00		1,064,210.76	9,577,896.88	61,642,107.64
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	51,000,000.00		1,064,210.76	9,577,896.88	61,642,107.64

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,700,000.00	12,264,741.60	-456,205.85	-4,105,852.63	10,402,683.12
(一) 综合收益总额				7,702,683.12	7,702,683.12
(二) 股东投资和减少资本	2,700,000.00				2,700,000.00
1. 股东投入的普通股	2,700,000.00				2,700,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(三) 利润分配			770,268.31	-770,268.31	
1. 提取盈余公积			770,268.31	-770,268.31	
2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
(四) 股东权益内部结转		12,264,741.60	-1,226,474.16	-11,038,267.44	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		12,264,741.60	-1,226,474.16	-11,038,267.44	
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	53,700,000.00	12,264,741.60	608,004.91	5,472,044.25	72,044,790.76

二、审计意见

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 4 月 30 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“中兴华审字（2016）第 HN-0090 号”标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

（二）合并范围

截至 2016 年 4 月 30 日，公司无纳入合并范围子公司。

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、外币业务核算方法

（1）外币业务

企业对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计

入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。外币业务采用交易发生日的即期汇率即中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价折合为人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，所产生的汇兑损益，除可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

2、应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的应收款项是指期末余额 100 万元及以上的应收款项。单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额重大的应收款项单独测试未减值的，不再按类似的信用风险特征划分为若干组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比如下：

账龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
计提比例	3%	10%	30%	50%	80%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项有明显差别，导致该应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事宜有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

3、存货

(1) 存货的分类

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

(2) 取得和发出的计价方法

存货日常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。原材料领用发出时按加权平均法计价，产成品销售发出时采用个别计价法计价。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

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

(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

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

事项的影响。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备，计入当期损益。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。公司定期对存货进行清查，盈亏得和盈亏损失计入当期损益。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销，包装物采用加权平均法确定发出的实际成本。

4、长期股权投资

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

控制，是指公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

除非有确凿证据表明其不能主导被投资方相关活动，下列情况，表明投资方对被投资方拥有权力：

A、投资方持有被投资方半数以上的表决权的。

B、投资方持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

投资方持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断投资方持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，

视为投资方对被投资方拥有权力：

A、投资方持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度。

B、投资方和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等。

C、其他合同安排产生的权利。

D、被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

②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。确定对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

③合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 长期股权投资初始成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之

和，作为该项投资的初始投资成本。公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，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；公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

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，公司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，公司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。计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

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。

投资方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，应当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。

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，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。

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，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，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。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，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。

5、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

(3) 固定资产的初始计量

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。投资者投入固定资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确

定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

（4）固定资产折旧计提方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提。在不考虑减值准备的情况下，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20	3	4.85
机器设备	年限平均法	10	3	9.70
运输设备	年限平均法	4	3	24.25
办公设备及其他	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，

以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

（6）使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

6、在建工程

公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

7、借款费用

（1）借款费用的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生

产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

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

（2）借款费用资本化金额的确定方法

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

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

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

8、无形资产核算方法

（1）无形资产的确认条件

无形资产，是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利技术等。

无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

(2) 无形资产的计价方法

无形资产按照成本进行初始计量。

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

(3) 无形资产使用寿命及摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，但每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

(4) 研究开发费用的会计处理

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

9、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

短期薪酬，是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额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。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利

离职后福利，是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。报告期内，离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。设定受益计划是一项并非设定提存计划的退休计划。设定受益计划一般会确定职工在退休时可收取的退休福利金额，通常根据年龄、服务年限和员工个人职务等级等一个或多个因素而定。过往服务成本在发生时确认为收益。

（3）辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。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。

(4) 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

10、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

11、收入

(1) 收入确认的一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成

本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；公司劳务的开始和完成分属于不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠地估计的，公司根据完工百分比法确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

合同预计总成本超过合同总收入的，公司将预计损失确认为当期费用。

合同完工进度按实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：A、合同总收入能够可靠地计量；B、与合同相关的经济利益很可能流入企业；C、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；D、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

（2）收入确认的具体方法

公司收入确认的具体方法如下：

国内销售：根据与客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将货物发给客户，客户收到货物安装完毕并验收合格后，公司认为相关产品收入能够收回时，按销售合同或订单约定金额确认销售收入。

国外销售：公司采用离岸价核算，在货物完成出口报关手续后确认收入。

技术服务：公司为客户提供技术服务完成并通过验收后确认收入。

12、政府补助

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(人民币 1 元)计量。

与资产相关的政府补助，公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

13、递延所得税资产/递延所得税负债

公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回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。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税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；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税

资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

14、经营租赁与融资租赁

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 公司作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 公司作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

15、所得税核算方法

公司所得税采用资产负债表债务法核算。资产和负债账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

资产负债表日，公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。直接计入所有者权益的交易或事项相关的，其所得税影响减少所有者权益。

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。递延所得税以预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算。

对联营企业、合营企业投资等相关的应纳税暂时性差异，确认相关的递延所得税负债，但同时满足以下两个条件的除外：一是投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；二是该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称“企业会计准则第39号”）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称“企业会计准则第40号”）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称“企业会计准则第41号”），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称“企业会计准则第2号”）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称“企业会计准则第9号”）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简称“企业会计准则第30号”）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（简称“企业会计准则第33号”）和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称“企业会计准则第37号”），除企业会计准则第37号在2014年年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。

公司已按要求执行上述企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对前期财务报表进行调整。

2、会计估计变更

报告期内，公司会计估计未发生变更。

（三）前期会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正。

五、主要税项

(一) 公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6%、17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠情况

公司于 2013 年 10 月 23 日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201341000110，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和科学技术部、财政部、国家税务总局关于《高新技术企业认定管理工作指引》的通知（国科发【2008】362 号文）的有关规定享受企业所得税优惠政策。公司 2013 年度至 2015 年度企业所得税税率适用 15%。2016 年公司的高新技术企业资质复审工作正在申请办理，2016 年 1-4 月公司按照 15% 的税率预缴企业所得税。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《出口货物免（退）税管理办法（试行）》的规定，公司出口商品的增值税实行“免、抵、退”政策。报告期内，公司出口商品的退税率 15%。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

(一) 报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（母公司）	33.98%	38.24%	31.57%
流动比率(倍)	0.91	0.78	0.88
速动比率(倍)	0.66	0.39	0.54

报告期内，公司的资产负债率总体波动不大，处于较低水平，总体偿债风险低。

报告期内，公司流动比率、速动比率较低，显著低于通常流动比率大于2、速动比率大于1的安全标准，主要原因是公司作为生产制造型企业，自公司成立至今，固定资产、无形资产投入比重较大，占用资金较多，截至报告期末，固定资产、无形资产账面价值占总资产比重分别为49.67%、19.44%，因此导致流动资产比重较低，进而短期偿债能力较弱。随着公司产能不断释放、销售渠道不断完善，公司盈利能力将不断提升，从而短期偿债风险将随之降低。

2、营运能力分析

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	1.41	5.24	10.62
存货周转率(次)	0.83	0.77	1.78

报告期内，公司2015年的应收账款周转率较2014年有所下降，主要原因系2015年末公司应收账款余额较2014年度大幅增加11,129,804.45元，应收账款增加主要原因是2015年12月公司确认产品销售、技术服务收入805.12万元，因尚在结算周期内，导致期末应收账款增加。2016年1-4月应收账款周转率降低主要受经营周期较短影响。

2015年度公司存货周转率较2014年度降低，主要原因系：一是因为2015年度公司主营业务成本降低7,293,111.17元，降幅41.30%，其原因是2015年度公司营业收入中668.25万元为技术服务收入，技术服务相关成本如技术人员工资、差旅费等由客户承担，不在主营业务成本归集，因此2015年度主营业务成本较2014年度下降；二是因为2015年末存货较2014年末增加9,747,204.41元，增幅113.24%，存货大幅增加的原因是随着公司销售规模的扩大，公司有意识的加大了原材料采购备货，同时为履行与客户签订的销售合同，2015年末存货中在产品占比亦较大。

3、盈利能力分析

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
毛利率（%）	47.31	65.25	38.62
净资产收益率（%）	5.75	13.98	11.41
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.68	10.84	0.96

(%)			
每股收益(元/股)	0.09	0.20	0.15

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司毛利率分别为47.31%、65.25%、38.62%。2015年度毛利率较2014年度提高26.63%，毛利率提高原因参见本公开转让说明书“第四节 财务部分”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“(二)收入、成本、毛利率及利润分析”毛利率分析部分。

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司净资产收益率分别为5.75%、13.98%、11.41%，每股收益分别为0.09元、0.20元、0.15元，净资产收益率、每股收益与公司实现净利润密切相关，报告期内，公司净利润分析详见本公开转让说明书“第四节 财务部分”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“(二)收入、成本、毛利率及利润分析”利润分析部分。

总之，公司具有良好的成长性及较强的持续盈利能力，随着公司业务规模不断扩大，营业收入和净利润将呈快速增长态势，公司的盈利能力将进一步增强。

4、获取现金能力分析

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	9,047,991.63	1,840,415.43	16,424,175.01
投资活动产生的现金流量净额	-21,900.00	-18,719,897.62	-18,077,278.61
筹资活动产生的现金流量净额	-9,916,287.92	17,830,687.67	2,237,998.32
现金及现金等价物净增加额	-890,196.29	951,205.48	584,894.72
期末现金及现金等价物余额	687,134.01	1,577,330.30	626,124.82

(1) 经营活动

报告期内，2015年度公司的经营活动现金流量较2014年度下降14,583,759.58元，主要原因系2015年年末应收账款较2014年末增加，导致公司销售商品提供劳务收到的现金较2014年度减少11,406,122.99元。2016年1-4月经营活动产生的现金流量净额为9,047,991.63元，系客户在正常的信用周期内回款所致。

(2) 投资活动

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负值，原因主要为购建固定资产、无形资产支出。

(3) 筹资活动

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量变动，主要系取得借款、偿还借款所致。

(二) 收入、成本、毛利率及利润分析

1、收入分析

(1) 主营业务收入结构分析

①按业务类别划分：

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
主营业务收入	22,906,384.06	29,833,204.00	28,770,890.84
其中：设备销售收入	21,491,289.72	23,150,656.83	28,770,890.84
技术服务收入	1,415,094.34	6,682,547.17	
主营业务成本	12,068,775.45	10,367,511.62	17,660,622.79
其中：设备销售成本	12,068,775.45	10,367,511.62	17,660,622.79
技术服务成本			

②按销售区域划分：

地区	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
内销	16,717,316.56	72.98%	10,927,120.25	36.63%	3,713,060.44	12.91%
出口	6,189,067.50	27.02%	18,906,083.75	63.37%	25,057,830.40	87.09%
合计	22,906,384.06	100.00%	29,833,204.00	100.00%	28,770,890.84	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，收入 100%来自主营业务。2014 年度、2015 年度，公司主营收入增长幅度较小，无明显变化，2016 年 1-4 月，公司加大国内市场开拓力度，2016 年 1-4 月实现收入 22,906,384.06 元，占 2015 年度比重为 76.78%，预计 2016 年全年收入将会大幅增加。

最近一期公司营业收入大幅增加的主要原因：

随着国家对环保领域监管力度的增强，环保设备市场需求行情发生转变，由原本的小厂家甚至个人采购公司环保设备，转变为具有一定实力的企业作为公司的主要客户来源，该类客户采购量相对较大，因此导致公司产品销售数量、规模提升；其次，由于技术升级，设备的处理能力增强，单位产品的价格

亦随之提升。再次，由于国家对环保监管趋严，一些低端环保设备逐渐丧失市场，客户转向采购具有一定技术水平、符合环保监管要求的中高端设备，而公司产品符合客户需求，市场需求增大，导致销售增加；最后，因为公司产品技术升级以及具备多功能性，主要用途为危废处理，该市场需求呈现稳定上升趋势，预计未来公司营业收入亦会呈上升趋势。

报告期内，公司收入结构发生变化，2014 年度公司主营业务收入全部来源于设备销售，2015 年度、2016 年 1-4 月，除设备销售外，公司主营业务收入部分来源于技术服务，技术服务收入占比分别为 22.40%、6.18%。

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度，公司主营业务收入中出口收入分别为 6,189,067.50 元、18,906,083.75 元、25,057,830.40 元，占比分别为 27.02%、63.37%、87.09%，呈逐年下降趋势，相应内销占比总体呈向上趋势，随着国内市场开拓力度的加大，预计 2016 年度全年国内销售占比将进一步提高。

2、成本分析

(1) 成本的归集、分配、结转方法

①成本归集

由于公司面对的不同客户的需求不同，产品成本按照订单号进行归集与计算，采用分批法进行成本核算。

②成本分配

由于原材料费用在产品成本中所占比重较大，直接材料按生产订单进行分配，直接人工与制造费用在各产品之间的分摊方法为：按产品所耗原材料价值进行分摊。

公司产成品消耗的人工成本和制造费用与产品的规格大小直接相关，产成品的规格越大耗用的原材料越多，其消费的人工成本、制造费用也相应越高，因此直接人工与制造费用依据原材料价值进行分配。

③成本结转

公司产品是非标产品，公司是按照销售合同生成生产任务单进行，生成采购订单进行采购，能够按照订单归集费用，计算产品成本。

(2) 主营业务成本构成

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	10,693,069.19	88.60%	8,139,559.88	78.51%	15,997,974.42	90.59%
直接人工	415,614.09	3.44%	491,364.81	4.74%	491,914.15	2.79%
制造费用	836,310.83	6.93%	1,358,465.26	13.10%	669,577.62	3.79%
免抵退税不得免征和抵扣税额	123,781.35	1.03%	378,121.67	3.65%	501,156.61	2.84%
合计	12,068,775.45	100%	10,367,511.62	100%	17,660,622.79	100%

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司主营业务成本分别为 12,068,775.45 元、10,367,511.62 元、17,660,622.79 元，主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用、免抵退税不得免征和抵扣税额等，其中直接材料占比较大，2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度直接材料占主营业务成本比重分别为 88.60%、78.51%、90.59%。

3、主营业务毛利率分析

(1) 按产品类别

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	收入(万元)	毛利率	收入(万元)	毛利率	收入(万元)	毛利率
蒸馏油设备	197.55	33.45%	226.01	43.51%	764.41	44.71%
裂解设备	1,945.29	44.94%	2,021.91	56.36%	2,109.19	36.41%
炭黑设备			41.54	61.43%		
配件	6.29	29.86%	25.61	58.62%	3.49	39.97%
技术服务	141.51	100.00%	668.25	100.00%		
合计	2,290.64	47.31%	2,983.32	65.25%	2,877.09	38.62%

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度，公司营业收入分别为 2,290.64 万元、2,983.32 万元、2,877.09 万元，毛利率分别为 47.31%、65.25%、38.62%。

相比较于 2014 年度，2015 年度公司毛利率提升 26.63%，主要原因系：一是因为 2015 年度公司技术服务收入 668.25 万元，占总收入比重 22.40%，因与技术服务相关的支出如工资、差旅费等由客户承担，不在主营业务成本中列支，因此技术服务毛利率为 100%，进而提升总体毛利率水平。二是因为作为公司营业收入占比最大的裂解设备 2015 年度毛利率提升 19.95%，其原因是由于技术更新，公司产品处理能力大大提高，因此单台设备售价提高，同时因钢材等主要原材料

价格下跌，主营成本降低，进而导致毛利率提升。

总体而言，作为公司销售收入占比最大的裂解设备报告期内毛利率波动除上述原因外，因公司产品为定制设备，根据客户需求调整产品内部结构及功能，因此对不同客户的议价能力对毛利率水平产生重要影响。最后，2015年以来，公司有目的性的开拓市场，采取“抓大放小”策略，即重点开发一些优质客户，优质客户具有较强资金实力，公司在做好服务的同时，此类客户愿意接受相对较高的价格，因此报告期内，公司毛利率总体呈上升趋势。

与同行业挂牌公司公开披露的财务信息对比如下：

公司名称	股票代码	2015 年度		2014 年度		主营业务
		收入(万元)	毛利率	收入(万元)	毛利率	
金蓬实业	-	2,983.32	65.25%	2,877.09	38.62%	裂解设备、蒸馏油设备
亚太能源	831950	9,655.90	29.93%	10,932.27	23.61%	生物柴油、热裂解成套设备
东和设备	834961	10,834.61	63.66%	9,444.36	44.30%	利废成套设备
恒远利废	831785	1,714.11	35.68%	4,810.06	44.33%	油碳黑提取机

根据上表，报告期内，公司毛利率水平总体和东和设备相当，高于亚太能源和恒远利废，但报告期内公司收入规模相对较小，同行业内挂牌公司亚太能源、东和设备相比还有相当差距。上述各公司毛利率水平主要因细分市场、产品结构等不同而有所差异。

(2) 按地区

地区	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
内销	16,717,316.56	44.91%	10,927,120.25	84.00%	3,713,060.44	36.78%
出口	6,189,067.50	53.81%	18,906,083.75	54.41%	25,057,830.40	38.89%
合计	22,906,384.06	47.31%	29,833,204.00	65.25%	28,770,890.84	38.62%

报告期内，公司出口、内销毛利率的变动主要受产品销售结构不同影响。

(3) 外销产品毛利率

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率	金额	毛利率
蒸馏油设备	1,291,700.00	24.11%	2,083,501.00	42.06%	4,992,820.93	51.25%

裂解设备	4,897,367.50	61.64%	16,566,531.32	55.90%	20,065,009.48	35.81%
炭黑设备						
配件			256,051.43	58.62%		
合计	6,189,067.50	53.80%	18,906,083.75	54.41%	25,057,830.40	38.89%

公司外销产品毛利率变动主要受产品销售结构、客户技术要求等影响，此外同一产品具体型号不同对毛利率变动影响较大，如公司裂解设备具体可分为连续式卧式旋转裂解设备、燃煤式普通卧式旋转裂解设备、燃油式系统高配卧式旋转裂解设备等。

4、利润分析

报告期内，公司利润变动情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	变动率
营业收入	29,833,204.00	28,770,890.84	3.69%
营业成本	10,367,511.62	17,660,622.79	-41.30%
毛利	19,465,692.38	11,110,268.05	75.20%
营业税金及附加	59,754.77	215,464.42	-72.27%
期间费用	9,240,208.86	11,012,937.06	-16.10%
资产减值损失	343,974.13	-607,053.94	-156.66%
营业利润	9,821,754.62	488,920.51	1908.87%
利润总额	12,771,233.48	8,783,378.51	45.40%
净利润	10,832,584.85	7,700,460.12	40.67%
归属母公司的净利润	10,832,584.85	7,700,460.12	40.67%

2015 年度、2014 年度公司营业收入分别为 29,833,204.00 元、28,770,890.84 元，营业成本分别为 10,367,511.62 元、17,660,622.79 元，对应实现毛利分别为 19,465,692.38 元、11,110,268.05 元。

2015 年度公司毛利增加 8,355,424.33 元，增幅 75.20%，主要是得益于毛利率的提高，毛利率提高原因参见前述“3、主营业务毛利率分析”；而 2015 年度公司三项费用较 2014 年度下降 16.10%，因此 2015 年度营业利润较 2014 年度大幅增加 9,332,834.11 元，增幅 1908.87%；2015 年度公司实现净利润 10,834,732.81 元，较 2014 年度增加 3,132,049.63 元，增幅 40.66%，小于营业利润增幅，主要原因是 2014 年度公司收到政府补助合计 8,290,000.00 元，导致实现净利润提升至 7,702,683.12 元。

(三) 主要费用情况

1、报告期内公司主要费用及收入占比

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
销售费用	682,273.62	1,875,388.68	1,459,210.57
管理费用	3,084,303.51	5,519,827.51	7,729,604.79
财务费用	745,152.51	1,844,992.67	1,824,121.70
营业收入	22,906,384.06	29,833,204.00	28,770,890.84
销售费用占营业收入比重	2.98%	6.29%	5.07%
管理费用占营业收入比重	13.46%	18.50%	26.87%
财务费用占营业收入比重)	3.25%	6.18%	6.34%
三项费用合计占营业收入比重	19.70%	30.97%	38.28%

2015年度、2014年度三项费用合计占营业收入比重分别为30.97%、38.28%，呈下降趋势，其主要原因是2015年度管理费用减少2,209,777.28元，减幅为28.59%，因此导致三项费用所占收入比重下降。

2016年1-4月三项费用合计占营业收入比重为19.70%，因预期2016年度全年收入大幅增加，三项费用中如管理费用、财务费用相对固定，不会随收入增加而同比例大幅增加，所以预计2016年全年度三项费用占营业收入比重较2015年度有所降低。

2、销售费用明细表

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
职工薪酬	79,066.00	321,967.92	370,576.83
运杂费	439,507.99	660,345.40	668,620.00
业务宣传费	140,783.11	850,255.36	370,302.95
业务费	18,102.00	32,309.00	34,539.00
差旅费	3,447.00	9,211.00	
办公费	1,367.52	1,300.00	15,171.79
合计	682,273.62	1,875,388.68	1,459,210.57

公司销售费用主要包括销售人员工资、运杂费、业务宣传费等，2015年度销售费用增加416,178.11元，增幅28.52%，主要是业务宣传费增加所致。报告期内，运杂费及业务宣传费占比较大，合计占销售费用比重分别为85.05%、80.55%、

71.20%。

2、管理费用明细表

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
职工薪酬	246,802.52	463,470.25	603,623.80
研发费用	1,663,357.19	2,204,224.63	3,979,460.62
折旧费	317,308.18	1,103,361.02	1,060,117.83
无形资产摊销	340,326.20	828,482.85	692,256.36
税费	226,828.76	525,307.93	486,295.24
中介服务费	119,487.38	93,600.00	255,000.00
办公费	53,730.50	94,141.75	163,898.67
汽车费用	52,519.08	114,762.05	206,948.30
差旅费	32,516.60	38,765.70	47,193.30
业务招待费	17,626.50	40,630.60	39,962.00
其他	13,800.60	13,080.73	194,848.67
合计	3,084,303.51	5,519,827.51	7,729,604.79

公司管理费用主要包括管理人员工资、研发费用、折旧与摊销、税费支出、中介服务费、办公费等。2015 年度公司管理费用支出较 2014 年度减少 2,209,777.28 元，减幅 28.59%，主要是研发支出减少 1,775,235.99 元。

3、财务费用明细表

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	711,099.29	2,329,690.95	2,084,380.26
减：利息收入	11,209.20	54,945.48	1,775.33
汇兑损益	39,679.62	-439,871.95	-269,132.48
手续费	5,582.80	10,119.15	10,649.25
合计	745,152.51	1,844,992.67	1,824,121.70

相比较于 2014 年度，2015 年度公司财务费用变动不大，报告期内，公司财务费用主要包括利息支出、收入及汇兑损益、手续费等。

(四) 重大投资收益情况

报告期内公司无投资收益项目。

(五) 非经常性损益

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益		-277.01	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	50,000.00	3,394,500.00	8,290,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,119.66	-444,744.13	4,458.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	80,119.66	2,949,478.86	8,294,458.00
所得税影响额	15,317.95	509,643.88	1,244,168.70
合计	64,801.71	2,439,834.98	7,050,289.30

报告期内，公司收到收益相关政府补助明细如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	文件依据
招商引资奖励款		7,120,000.00	商发【2011】8号	
技术研究与开发补贴资金		500,000.00	商财预【2013】809号	
外经贸区域协调发展补贴资金		350,000.00	商财预【2013】931号	
商丘市市长质量奖奖励资金		200,000.00	商财预【2014】56号	
出口创汇先进单位表彰		80,000.00	商财预【2014】59号	
科技进步奖奖励资金		30,000.00	商财预【2014】438号	
先进单位奖励资金		10,000.00	商财预【2014】292号	
重大科技专项经费资金	2,250,000.00		商财预【2014】881号	
高成长服务业专项引导资金	650,000.00		商财预【2015】303号	
外经贸区域协调发展补贴资金	238,000.00		商财预【2015】717号	
高新技术企业奖励	200,000.00		商财贸【2014】642号	
科技进步奖	50,000.00		商财预【2014】832号	
专利技术补贴资金	6,500.00		/	
提升国际经营能力项目补助资金	50,000.00		商财预【2015】829号	
合计	50,000.00	3,394,500.00	8,290,000.00	

2015 年度，公司营业外收支合计为 -444,744.13 元，主要为罚款支出 448,147.00 元，2015 年 9 月 11 日，由于公司存在未取得《建设工程规划许可证》建设厂房、宿舍楼等情况，商丘市城乡规划局对公司罚款 448,147.00 元。

(六) 主要资产情况

1、货币资金

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	20,825.38	48,061.95	31,937.56
银行存款	92,508.63	29,268.35	594,187.26
其他货币资金	1,138,800.00	1,600,000.00	1,900,000.00
合计	1,252,134.01	1,677,330.30	2,526,124.82

公司外销业务收到客户回款会及时结汇，报告期各期末，公司外币账户无余额，即货币资金不存在外汇存款。

其中受限的其他货币资金具体明细如下：

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票保证金	1,138,800.00	1,100,000.00	1,900,000.00
其中：三个月内到期的汇票保证金	573,800.00	1,000,000.00	
保证金账户存款		500,000.00	
合计	1,138,800.00	1,600,000.00	1,900,000.00

2、应收账款

应收账款按种类列示如下：

类别	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	22,109,027.51	100	707,400.83	3.20	21,401,626.68
其中：账龄分析法	22,109,027.51	100	707,400.83	3.20	21,401,626.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	22,109,027.51	100	707,400.83	3.20	21,401,626.68
类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					

按组合计提坏账准备的应收账款	11,436,513.06	100	353,175.39	3.09	11,083,337.67
其中：账龄分析法	11,436,513.06	100	353,175.39	3.09	11,083,337.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	11,436,513.06	100	353,175.39	3.09	11,083,337.67
2014 年 12 月 31 日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	306,708.61	100	9,201.26	3.00	297,507.35
其中：账龄分析法	306,708.61	100	9,201.26	3.00	297,507.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	306,708.61	100	9,201.26	3.00	297,507.35

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2016.04.30				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	21,890,027.51	99.01	656,700.83	3	21,233,326.68
1 至 2 年	75,000.00	0.34	7,500.00	10	67,500.00
2 至 3 年	144,000.00	0.65	43,200.00	30	100,800.00
3 至 4 年					
4 至 5 年					
5 年以上					
合计	22,109,027.51	100	707,400.83	3.20	21,401,626.68
账龄	2015.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	11,292,513.06	98.74	338,775.39	3	10,953,737.67
1 至 2 年	144,000.00	1.26	14,400.00	10	129,600.00
2 至 3 年					
3 至 4 年					
4 至 5 年					-
5 年以上					-
合计	11,436,513.06	100	353,175.39	3.09	11,083,337.67
账龄	2014.12.31				

	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	306,708.61	100.00	9,201.26	3	297,507.35
1至2年					
2至3年					
3至4年					
4至5年					
5年以上					
合计	306,708.61	100.00	9,201.26	3	297,507.35

2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款分别为21,401,626.68元、11,083,337.67元、297,507.35元。

2015年末较2014年末增加1,078.58万元，其主要原因是2015年12月公司确认产品销售、技术服务收入805.12万元，导致期末应收账款增加；报告期末应收账款增加，主要原因系公司2016年1-4月收入同比增加，应收账款尚在结算周期内，导致报告期末应收账款增加。

告期各期末，应收账款外汇情况如下：

项目	币种	2016. 04. 30			2015. 12. 31			2014. 12. 31		
		外汇	汇率	人民币	外汇	汇率	人民币	外汇	汇率	人民币
应收账款	USD	690,406.07	6.478	4,472,450.52	580,148.13	6.4936	3,767,249.95	26,674.99	6.119	163,224.30

从上表看，公司期末外币金额逐年增加，但由于公司回款周期较短，汇率变化不大，因此对汇兑损益的影响金额较小。

由于公司境外业务产生的汇兑损益金额较小，暂未使用金融工具规避汇率风险。

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

截至2016年4月30日，应收账款账龄主要分布在1年以内，占比99.01%。

截至2016年4月30日，应收账款余额中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

截至2016年4月30日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)
鹤壁鼎益铝塑分离科技有限公司	非关联方	9,800,000.00	1年以内	44.33
汾阳市奥嘉佳源再生利用有限公司	非关联方	2,208,000.00	1年以内	9.99
肥城嘉年华工程材料有限公司	非关联方	1,830,000.00	1年以内	8.28
湖南万容科技股份有限公司	非关联方	1,708,500.00	1年以内	7.73
Ax3 Antioquena de Ayudas Ambientales S.A.S	非关联方	1,699,165.80	1年以内	7.69
合计		17,245,665.80		78.02

截至2015年12月31日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)
贵州恒益劲科技有限公司	非关联方	3,006,000.00	1年以内	26.69
汾阳市奥嘉佳源再生利用有限公司	非关联方	2,208,000.00	1年以内	19.60
CUBIC LOGIC ENERGY SDN.BHD.	非关联方	2,337,123.95	1年以内	20.75
辽宁卓宇科技有限责任公司	非关联方	1,808,000.00	1年以内	16.05
De Nova APS	非关联方	949,282.32	1年以内	8.43
合计		10,308,406.27		91.52

截至2014年12月31日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)
ALCHEMY ALTERNATIVE ENERGY LIMITED	非关联方	162,708.61	1年以内	53.05
上海鑫尊投资管理有限公司	非关联方	144,000.00	1年以内	46.95
合计		306,708.61		100.00

3、预付账款

预付款项按账龄列示

账龄	2016.04.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	422,460.97	100.00	1,227,477.72	100.00	2,193,252.84	100.00
1-2年						

2-3 年						
3 年以上						
合计	422,460.97	100.00	1,227,477.72	100.00	2,193,252.84	100.00

截至 2016 年 4 月 30 日，预付账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

截至 2016 年 4 月 30 日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)	性质
北京德恒律师事务所	非关联方	80,000.00	1 年以内	18.94	服务费
上海慧莎仪器有限公司	非关联方	73,800.00	1 年以内	17.47	采购款
长沙市科安德机电科技有限公司	非关联方	53,400.00	1 年以内	12.64	采购款
商丘市华信商贸有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	11.84	采购款
周口市华原电机有限公司	非关联方	32,439.00	1 年以内	7.68	采购款
合计		289,639.00		68.57	

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)	性质
商丘市豫通水泵风机有限公司	非关联方	597,200.00	1 年以内	48.65	采购款
连云港曦照舟彤国际货运代理有限公司	非关联方	198,155.50	1 年以内	16.14	采购款
河南誉金会计师事务所有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	8.15	采购款
上海慧莎仪器有限公司	非关联方	82,500.00	1 年以内	6.72	采购款
中企动力科技股份有限公司郑州分公司	非关联方	32,030.00	1 年以内	2.61	采购款
合计		1,009,885.50		82.27	

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)	性质
河南鑫硕机械设备有限公司	非关联方	1,900,000.00	1 年以内	86.63	采购款
潍坊华坤柴油机有限公司	非关联方	61,000.00	1 年以	2.78	采购款

			内		
聊城市开发区宏通管业有限公司	非关联方	40,000.00	1 年以内	1.82	采购款
深圳市永信国际物流集团有限公司	非关联方	34,727.84	1 年以内	1.58	采购款
河南锐之旗信息技术公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	1.37	采购款
合计		2,065,727.84		94.18	

4、其他应收款

其他应收款按种类列示如下：

种类	2016.04.30				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	7,218,169.33	99.15	-		7,218,169.33
按组合计提坏账准备的其他应收款	62,000.00	0.85	1,860.00	3.00	60,140.00
其中：账龄分析法	62,000.00	0.85	1,860.00	3.00	60,140.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	7,280,169.33	100.00	1,860.00	3.00	7,278,309.33
种类	2015.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	7,218,169.33	100.00			7,218,169.33
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄分析法					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	7,218,169.33	100.00	0.00	0.00	7,218,169.33
种类	2014.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	14,998,293.58	100.00			14,998,293.58
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄分析法					

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	14,998,293.58	100.00			14,998,293.58

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2016.04.30				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	62,000.00	100	1,860.00	3.00	60,140.00
1 至 2 年					
合计	62,000.00	100	1,860.00	3.00	60,140.00
账龄	2015.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内					
1 至 2 年					
合计	0.00		0.00		0.00
账龄	2014.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内					
1 至 2 年					
合计	0.00		0.00		0.00

截至2016年4月30日，其他应收款前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)	性质
XING HUAT MARKETING SDN.BHD	非关联方	7,218,169.33	1-2 年 108,398.80 元， 2-3 年 595,080.25 元， 3-4 年 4,688,826.08 元， 4-5 年 1,825,864.20 元	99.14	投资款
张莹慧	非关联方	37,000.00	1 年以内	0.51	备用金
雷玲	非关联方	10,000.00	1 年以内	0.14	备用金
商丘经济技术开发区康福特气体厂	非关联方	10,000.00	1 年以内	0.14	保证金
白军华	非关联方	5,000.00	1 年以内	0.07	备用金
合计		7,280,169.33		100.00	

报告期末，应收XING HUAT MARKETING SDN.BHD（马来西亚成发销售公司，下称“成发公司”）往来款7,218,169.33元，其形成的原因因为公司拟受让成发公司股权（取得豫商外经函[2012]121号“境外投资企业核准通知书”），与成发公司股东签订《投资协议书》后，陆续将股权收购款114.45万美元汇至该

公司账户，后因与该公司股东没有达成一致意见，2016年3月公司与成发公司股东签订《撤回收购协议》（取得豫商外经函[2016]83号“撤销境外投资企业“成发销售公司”的备案函”）。

2016年7月8日，马来西亚罗章武律师事务所出具的《法律确认书》，确认：截至本法律确认书出具之日起，商丘金蓬实业股份有限公司不曾持有XING HUAT MARKETING SDN.BHD（公司注册号码830148-D）的股份。

截至本公开转让说明书签署日，经主办券商核查，公司已陆续全部收回该股权投资款。

截至2015年12月31日，其他应收款前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)	性质
XING HUAT MARKETING SDN.BHD	非关联方	7,218,169.33	1-2 年 224,924.20 元， 2-3 年 664,908.85 元， 3-4 年 6,328,336.28 元	100.00	投资款
合计		7,218,169.33		100.00	

截至2014年12月31日，其他应收款前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)	性质
XING HUAT MARKETING SDN.BHD	非关联方	7,218,169.33	1 年以 224,924.20 元， 1-2 年 664,908.85 元， 2-3 年 6,328,336.28 元	48.13	投资款
牛勇超	关联方	7,780,124.25	1 年以内	51.87	往来款
合计		14,998,293.58		100.00	

5、存货

存货结构

存货种类	2016.04.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,729,986.14		4,729,986.14
在产品	5,820,748.08		5,820,748.08
库存商品	59,240.15		59,240.15
合计	10,609,974.37		10,609,974.37
存货种类	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	8,098,548.74		8,098,548.74
在产品	5,666,807.80		5,666,807.80
库存商品	4,589,767.20		4,589,767.20
合计	18,355,123.74		18,355,123.74
2014.12.31			
存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,394,286.50		2,394,286.50
在产品	6,213,632.83		6,213,632.83
库存商品			
合计	8,607,919.33		8,607,919.33

报告期内，公司库存商品余额分别为 0 万元、458.98 万元、5.92 万元。其中 2015 年底库存商品余额 458.98 万元是 3 套连续卧式旋转裂解设备（XY-9-P 型），客户鹤壁鼎益铝塑分离科技有限公司与本公司于 2015 年 11 月 28 日签订的订货合同，合同约定自合同签订之日起 60 日内发货。因临近春节，公司组织加紧生产，于 2015 年 12 月设备提前完工并内部验收合格后转入库存商品。客户因春节放假推迟发货时间，于 2016 年 3 月份公司发货并经客户检验合格。2016 年 4 月 30 日库存商品 5.92 万元，主要为少量的设备通用组件的备件，价值较低。

报告期内，公司不存在存货账面价值低于可收回金额情况，未计提存货跌价准备。

6、固定资产

2016 年 4 月 30 日固定资产情况：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	44,465,227.42	29,271,157.91	3,125,763.58	601,344.27	77,463,493.18
2.本期增加金额				19,211.97	19,211.97
(1) 购置				19,211.97	19,211.97
(2) 在建工程转入					
(3) 其他转入					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额	44,465,227.42	29,271,157.91	3,125,763.58	620,556.24	77,482,705.15
二、累计折旧					
1.期初余额	4,114,738.47	3,205,351.36	1,807,350.25	449,498.79	9,576,938.87
2.本期增加金额	718,854.54	945,443.62	158,486.28	32,906.30	1,855,690.74

(1) 计提	718,854.54	945,443.62	158,486.28	32,906.30	1,855,690.74
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额	4,833,593.01	4,150,794.98	1,965,836.53	482,405.08	11,432,629.61
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	39,631,634.41	25,120,362.93	1,159,927.05	138,151.16	66,050,075.55
2.期初账面价值	40,350,488.96	26,065,806.55	1,318,413.33	151,845.48	67,886,554.32

公司固定资产主要有房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等构成，报告期末，分别占固定资产比重为 60.00%、38.03%、1.76%、0.21%。

2015 年末较 2014 年末固定资产增加 35,258,507.90 元，增幅 108.06%，主要为房屋建筑物由在建工程转让固定资产 19,680,000.00 元，新增机器设备 18,729,397.62 元。

截至2016年4月30日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

截至 2016 年 4 月 30 日，公司通过经营租赁租出的固定资产：

固定资产名称	资产原值	期末账面价值
13 米燃油连续裂解设备	2,433,655.55	2,354,967.35

.截至 2016 年 4 月 30 日，公司 2015 年 10 月新增的厂房尚在办理房权证：

固定资产名称	房产原值	产权证书状态
钢结构厂房	19,492,744.05	正在办理
砖混结构宿舍楼	187,255.95	正在办理
合计	19,680,000.00	

2015 年 12 月 31 日固定资产情况：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					

1.期初余额	24,785,227.42	10,541,760.29	3,214,863.58	595,844.27	39,137,695.56
2.本期增加金额	19,680,000.00	18,729,397.62		5,500.00	38,414,897.62
(1) 购置				5,500.00	5,500.00
(2) 在建工程转入	19,680,000.00				19,680,000.00
(3) 其他转入		18,729,397.62			18,729,397.62
3.本期减少金额			89,100.00		89,100.00
(1) 处置或报废			89,100.00		89,100.00
(2) 其他减少	44,465,227.42	29,271,157.91	3,125,763.58	601,344.27	77,463,493.18
4.期末余额	24,785,227.42	10,541,760.29	3,214,863.58	595,844.27	39,137,695.56
二、累计折旧					
1.期初余额	2,753,574.83	2,175,082.25	1,249,019.37	331,972.69	6,509,649.14
2.本期增加金额	1,361,163.63	1,030,269.11	632,154.21	117,526.10	3,141,113.05
(1) 计提	1,361,163.63	1,030,269.11	632,154.21	117,526.10	3,141,113.05
3.本期减少金额			73,823.33		73,823.33
(1) 处置或报废			73,823.33		73,823.33
(2) 其他减少					
4.期末余额	4,114,738.47	3,205,351.36	1,807,350.25	449,498.79	9,576,938.87
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	40,350,488.96	26,065,806.55	1,318,413.33	151,845.48	67,886,554.32
2.期初账面价值	22,031,652.59	8,366,678.04	1,965,844.21	263,871.58	32,628,046.42

2014年12月31日固定资产情况：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	24,391,107.70	10,541,760.29	2,032,863.58	595,844.27	37,561,575.84
2.本期增加金额	2,486,369.32		1,182,000.00		3,668,369.32
(1) 购置			1,182,000.00		1,182,000.00
(2) 在建工程转入	2,486,369.32				2,486,369.32
(3) 其他转入					
3.本期减少金额	2,092,249.60				2,092,249.60
(1) 处置或报废					-
(2) 其他减少	2,092,249.60				2,092,249.60
4.期末余额	24,785,227.42	10,541,760.29	3,214,863.58	595,844.27	39,137,695.56

二、累计折旧						
1.期初余额	1,774,045.92	1,144,125.53	659,006.19	196,590.62	3,773,768.26	
2.本期增加金额	1,190,933.38	1,030,956.72	590,013.18	135,382.07	2,947,285.35	
(1) 计提	1,190,933.38	1,030,956.72	590,013.18	135,382.07	2,947,285.35	
3.本期减少金额	211,404.47				211,404.47	
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少	211,404.47				211,404.47	
4.期末余额	2,753,574.83	2,175,082.25	1,249,019.37	331,972.69	6,509,649.14	
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	22,031,652.59	8,366,678.04	1,965,844.21	263,871.58	32,628,046.42	
2.期初账面价值	22,617,061.78	9,397,634.76	1,373,857.39	399,253.65	33,787,807.58	

7、在建工程

(1) 基本情况

项目	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
钢结构厂房							16,312,744.05		16,312,744.05
砖混结构宿舍楼							187,255.95		187,255.95
车间改造									
合计							16,500,000.00		16,500,000.00

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	2014年12月31日		本期增加		本期减少		2015年12月31日	
	金额	其中： 利息资 本化	金额	其中： 利息资 本化	转入 固定资产	其他 减少	金额	其中： 利息资 本化
钢结构厂房	16,312,744.05		3,180,000.00		19,492,744.05			
砖混结构宿舍楼	187,255.95				187,255.95			
合计	16,500,000.00		3,180,000.00		19,680,000.00			

续

项目名称	2013年12月31日		本期增加		本期减少		2014年12月31日	
	金额	其中： 利息资 本化	金额	其中： 利息资 本化	转入 固定资产	其他 减少	金额	其中： 利息资 本化
钢结构厂房			16,312,744.05				16,312,744.05	
砖混结构宿舍楼			187,255.95				187,255.95	
车间改造更改			2,486,369.32		2,486,369.32			
合计			18,986,369.32		2,486,369.32		16,500,000.00	

8、无形资产

2016年4月30日

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	22,917,397.61	4,083,305.17	27,000,702.78
2.本期增加金额		1,543,000.80	1,543,000.80
(1)购置			
(2)内部研发		1,543,000.80	1,543,000.80
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	22,917,397.61	5,626,305.97	28,543,703.58
二、累计摊销			
1.期初余额	992,515.88	1,363,656.21	2,356,172.09
2.本期增加金额	152,782.65	187,543.55	340,326.20
(1)计提	152,782.65	187,543.55	340,326.20
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	1,145,298.53	1,551,199.76	2,696,498.29
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			

4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	21,772,099.08	4,075,106.21	25,847,205.29
2.期初账面价值	21,924,881.73	2,719,648.96	24,644,530.69

报告期末，公司无形资产主要由土地使用权及专利权构成，账面价值占比分别为 84.23%、15.77%。公司无形资产中通过内部研发形成的专利权占无形资产余额的比例为 5.41%。

2015 年 12 月 31 日

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	22,917,397.61	4,083,305.17	27,000,702.78
2.本期增加金额			
(1)购置			
(2)内部研发			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	22,917,397.61	4,083,305.17	27,000,702.78
二、累计摊销			
1.期初余额	534,167.93	955,325.64	1,489,493.57
2.本期增加金额	458,347.95	408,330.57	866,678.52
(1)计提	458,347.95	408,330.57	866,678.52
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	992,515.88	1,363,656.21	2,356,172.09
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	21,924,881.73	2,719,648.96	24,644,530.69
2.期初账面价值	22,383,229.68	3,127,979.53	25,511,209.21

2014 年 12 月 31 日

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	9,835,737.20	4,083,305.17	13,919,042.37
2.本期增加金额	13,081,660.41		13,081,660.41
(1)购置	13,081,660.41		13,081,660.41
(2)内部研发			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	22,917,397.61	4,083,305.17	27,000,702.78
二、累计摊销			
1.期初余额	250,242.08	546,995.13	797,237.21
2.本期增加金额	283,925.85	408,330.51	692,256.36
(1)计提	283,925.85	408,330.51	692,256.36
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	534,167.93	955,325.64	1,489,493.57
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	22,383,229.68	3,127,979.53	25,511,209.21
2.期初账面价值	9,585,495.12	3,536,310.04	13,121,805.16

9、递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产：

项目	2016.04.30		2015.12.31		2014.12.31	
	可抵扣税暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣税暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣税暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	709,260.83	106,389.13	353,175.39	52,976.31	9,201.26	1,380.19
合计	709,260.83	106,389.13	353,175.39	52,976.31	9,201.26	1,380.19

10、资产减值准备

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少		2016.04.30
			转回	转销	
坏账准备	353,175.39	356,085.43			709,260.83
合计	353,175.39	356,085.43			709,260.83
项目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.12.31
			转回	转销	
坏账准备	9,201.26	343,974.13			353,175.39
合计	9,201.26	343,974.13			353,175.39
项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
坏账准备	616,255.20		607,053.94		9,201.26
合计	616,255.20		607,053.94		9,201.26

11、所有权/使用权受限资产

截至2016年4月30日，公司受限资产如下：

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31	受限原因
土地使用权	9,519,923.54	22,121,596.51	9,388,780.38	为银行贷款提供抵押担保
房屋建筑物	17,610,729.94	18,171,070.39	19,217,878.34	为银行贷款提供抵押担保
银行承兑汇票保证金	565,000.00	100,000.00	1,900,000.00	提供银行承兑汇票保证金
合计	27,695,653.48	40,392,666.90	30,506,658.72	

(七) 主要负债

1、短期借款

短期借款分类

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款	25,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00
合计	25,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00

2016年4月19日，公司以自有房屋所有权及土地使用权作抵押，取得中国工商银行股份有限公司商丘新建路支行借款人民币25,000,000.00元，借款期限自2016年4月19日至2017年4月18日。

2、应付票据

种类	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	1,138,800.00	1,100,000.00	1,900,000.00
合计	1,138,800.00	1,100,000.00	1,900,000.00

截至 2016 年 4 月 30 日尚未到期的应付票据

单位	出票日期	到期日期	金额
商丘市华宇机电设备有限公司	2015-12-18	2016-6-17	100,000.00
开封电机制造有限公司	2016-1-26	2016-7-25	150,000.00
菏泽市牡丹区普昊管材管件经销处	2016-1-26	2016-7-25	100,000.00
荥阳市王村镇金摊铸造机械加工厂	2016-1-26	2016-7-25	223,800.00
任丘市泰杭机械配件有限公司	2016-2-3	2016-8-2	115,000.00
浙江尊田泵业有限公司	2016-2-3	2016-8-2	150,000.00
新乡市红云矿产品有限公司	2016-2-3	2016-8-2	200,000.00
上海腾工阀门制造有限公司	2016-2-3	2016-8-2	100,000.00
合计			1,138,800.00

3、应付账款

应付账款分类列示如下：

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
货款	2,126,133.03	2,066,191.00	98,925.40
工程款	3,180,000.00	3,180,000.00	
运费	57,239.00		
合计	5,363,372.03	5,246,191.00	98,925.40

2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 5,363,372.03 元、5,246,191.00 元、98,925.40 元，报告期内应付账款余额变动系与供应商正常结算所致。

报告期内，应付账款余额中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

截至 2016 年 4 月 30 日，前五大应付账款余额情况如下：

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
林州市建筑工程有限公司	非关联方	3,180,000.00	1 年以内	59.29

荥阳市王村镇金滩铸造机械加工厂	非关联方	535,349.00	1 年以内	9.98
菏泽市牡丹区普昊管材管件经销处	非关联方	374,718.80	1 年以内	6.99
商丘市钢友商贸有限公司	非关联方	290,483.43	1 年以内	5.42
郑州科星电器有限公司	非关联方	289,731.50	1 年以内	5.40
合计		4,670,282.73		87.08

截至 2015 年 12 月 31 日，前五大应付账款余额情况如下：

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
林州市建筑工程有限公司	非关联方	3,180,000.00	1 年以内	60.62
菏泽市牡丹区普昊管材管件经销处	非关联方	495,367.00	1 年以内	9.44
郑州市高丰熔料有限公司	非关联方	373,098.00	1 年以内	7.11
商丘市汇集电气设备有限公司	非关联方	271,655.00	1 年以内	5.18
荥阳市王村镇金滩铸造机械加工厂	非关联方	269,035.00	1 年以内	5.13
合计		4,589,155.00		87.48

截至 2014 年 12 月 31 日，前五大应付账款余额情况如下：

供应商名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
河南新湖钢铁贸易有限公司	非关联方	98,925.40	1 年以内	100.00
合计		98,925.40		100.00

4、预收账款

按业务性质分类

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
货款	348,700.00	571,500.00	
合计	348,700.00	571,500.00	

报告期内，预收账款余额中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

截至 2016 年 4 月 30 日，前五大预收款项期末余额情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)	性质
郴州鹏琨再生资源有限公司	非关联方	220,000.00	1 年以内	63.09	货款

冯翠玲	非关联方	128,700.00	1 年以内	36.91	货款
合计		348,700.00		100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，前五大预收款项期末余额情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)	性质
肥城嘉年华工程材料有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	52.49	货款
湖南万容科技股份有限公司	非关联方	271,500.00	1 年以内	47.51	货款
合计		571,500.00		100.00	

5、应付职工薪酬

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.04.30
一、短期薪酬	104,763.00	801,640.52	636,749.00	269,654.52
二、离职后福利-设定提存计划		30,330.00		30,330.00
合计	104,763.00	831,970.52	636,749.00	299,984.52
项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、短期薪酬	96,736.00	1,654,084.92	1,646,057.92	104,763.00
二、离职后福利-设定提存计划				
合计	96,736.00	1,654,084.92	1,646,057.92	104,763.00
项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	268,503.04	2,052,361.63	2,224,128.67	96,736.00
二、离职后福利-设定提存计划				
合计	268,503.04	2,052,361.63	2,224,128.67	96,736.00

6、应交税费

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
增值税	1,871,098.00		
企业所得税	3,185,045.19	2,486,545.66	833,271.91
城市维护建设税	206,311.20	9,517.08	9,517.08
教育费附加	88,419.10	4,078.75	4,078.75
地方教育费附加	58,946.07	2,719.16	2,719.16
城镇土地使用税	298,759.10	249,198.74	182,619.03

房产税	14,832.68	44,498.06	44,498.06
合计	5,723,411.34	2,796,557.45	1,076,703.99

5、其他应付款

其他应付款分类列示如下：

款项性质	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
暂借款	6,840,745.74	580,254.37	
罚款		448,147.00	
设备押金	400,000.00	400,000.00	
往来款	70,000.00	70,000.00	70,000.00
合计	7,310,745.74	1,498,401.37	70,000.00

按账龄分类：

账龄	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	7,240,745.74	1,428,401.37	70,000.00
1-2 年		70,000.00	
2-3 年	70,000.00		
3 年以上			
合计	7,310,745.74	1,498,401.37	70,000.00

截至 2016 年 4 月 30 日，其他应付款期末余额前五情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	款项性质
牛勇超	关联方	6,840,065.74	93.55	往来款
河北凤华环保服务有限公司	非关联方	200,000.00	2.74	设备押金
汾阳市奥嘉佳源再生利用有限公司	非关联方	200,000.00	2.74	设备押金
连云港中再钢铁炉料有限公司	非关联方	70,000.00	0.96	往来款
牛永梅	关联方	680.00	0.01	往来款
合计		7,310,745.74	100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款期末余额前五情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	款项性质

牛勇超	关联方	580,254.37	38.72	借款
商丘市城乡规划局	非关联方	448,147.00	29.91	罚款
汾阳市奥嘉佳源再生利用有限公司	非关联方	200,000.00	13.35	设备押金
河北风华环保服务有限公司	非关联方	200,000.00	13.35	设备押金
连云港中再钢铁炉料有限公司	非关联方	70,000.00	4.67	往来款
合计		1,498,401.37	100.00	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款期末余额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例(%)	款项性质
连云港中再钢铁炉料有限公司	非关联方	70,000.00	100.00	往来款
合计		70,000.00	100.00	

(八) 股东权益情况

1、实收资本

股东名称	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.04.30
牛勇超	47,100,000.00		9,364,600.00	37,735,400.00
北京天星盛世投资中心（有限合伙）		5,600,000.00		5,600,000.00
深圳奔胜环保投资中心（有限合伙）		5,000,000.00		5,000,000.00
牛岩		2,355,000.00		2,355,000.00
陈建华	1,500,000.00			1,500,000.00
尹慧芳		425,000.00		425,000.00
李铁军		284,600.00		284,600.00
任亚文		150,000.00		150,000.00
张峰		150,000.00		150,000.00
张维军		125,000.00		125,000.00
胡晓莉		100,000.00		100,000.00
孙慧贤	5,100,000.00		5,000,000.00	100,000.00
张奎		80,000.00		80,000.00
姬风祥		50,000.00		50,000.00

孙小飞		30,000.00		30,000.00
魏俊霞		15,000.00		15,000.00
合计	53,700,000.00	14,364,600.00	14,364,600.00	53,700,000.00
股东名称	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
牛勇超	48,600,000.00		1,500,000.00	47,100,000.00
陈建华		1,500,000.00		1,500,000.00
孙慧贤	5,100,000.00			5,100,000.00
合计	53,700,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	53,700,000.00
股东名称	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
牛勇超		48,600,000.00		48,600,000.00
牛永梅	45,900,000.00		45,900,000.00	
孙慧贤	5,100,000.00			5,100,000.00
合计	51,000,000.00			53,700,000.00

2、资本公积

项目	股本溢价	其他资本公积	金额
2014.01.01			-
本年增加	12,264,741.60		12,264,741.60
本年减少			-
2014.12.31			-
本年增加			-
本年减少			-
2015.12.31			-
本期增加			
本期减少			
2016.04.30	12,264,741.60		12,264,741.60

3、盈余公积

项目	法定盈余公积	任意盈余公积	其他	金额
2014.01.01	1,064,210.76			1,064,210.76
本年增加	770,268.31			770,268.31
本年减少	1,226,474.16			1,226,474.16
2014.12.31	608,004.91			608,004.91
本年增加	1,083,473.28			1,083,473.28
本年减少				
2015.12.31	1,691,478.19			1,691,478.19

本期增加				
本期减少				
2016.04.30	1,691,478.19			1,691,478.19

4、未分配利润

根据公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- ①弥补以前年度的亏损；
- ②提取10%的法定盈余公积金；
- ③提取任意盈余公积金；
- ④支付普通股股利。

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
调整前上年末未分配利润	15,223,303.78	5,472,044.25	9,577,896.88
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	
其中：会计政策变更			
重要前期差错更正			
调整后年初未分配利润	15,223,303.78	5,472,044.25	9,577,896.88
加：本期归属于母公司的净利润	4,903,638.13	10,834,732.81	7,702,683.12
减：提取法定盈余公积	-	1,083,473.28	770,268.31
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
净资产折股			11,038,267.44
其他			
期末未分配利润	20,126,941.91	15,223,303.78	5,472,044.25

(九) 现金流量表情况

1、现金流量表项目

公司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，具体如下所示：

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
往来款	15,637.00	1,143,947.25	120,000.98
利息收入	11,209.26	54,945.48	1,774.35
政府补助	50,000.00	3,394,500.00	8,290,000.00
其他营业外收入	52,119.66	3,402.87	24,458.00
合计	128,965.86	4,596,795.60	8,436,233.33

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
往来款	110,873.80	1,881,408.38	1,130,440.10
管理费用	330,097.91	1,229,933.62	1,000,502.14
销售费用	108,845.45	439,050.10	659,519.64
财务费用手续费	5,582.80	10,119.15	10,649.25
营业外支出	470,147.00		20,000.00
合计	1,025,546.96	3,560,511.25	2,821,111.13

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
关联方拆借款	6,259,811.57	8,360,378.62	5,802,378.58
银行承兑汇票保证金	100,000.00	3,925,000.00	

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
关联方拆借款			
银行承兑汇票保证金	565,000.00	2,125,000.00	1,900,000.00

2、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	4,903,638.13	10,834,732.81	7,702,683.12

加：资产减值准备	356,085.44	343,974.13	-607,053.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,855,689.80	3,141,112.21	2,947,285.94
无形资产摊销	340,326.20	866,678.52	692,256.35
长期待摊费用摊销			
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）		277.01	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	711,099.29	2,329,690.95	2,084,380.26
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-53,412.82	-51,596.12	91,058.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	7,745,149.37	-9,747,204.41	2,561,528.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）有变化	-9,196,756.31	-10,572,125.73	2,269,087.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,386,172.53	4,694,876.06	-1,317,050.68
其他			
经营活动产生的现金流量净额	9,047,991.63	1,840,415.43	16,424,175.01
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	687,134.01	1,577,330.30	626,124.82
减：现金的期初余额	1,577,330.30	626,124.82	41,230.10
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-890,196.29	951,205.48	584,894.72

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------	------------

一、现金			
其中：库存现金	20,825.38	48,061.95	31,937.56
可随时用于支付的银行存款	92,508.63	29,268.35	594,187.26
可随时用于支付的其他货币资金	573,800.00	1,500,000.00	
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	687,134.01	1,577,330.30	626,124.82

七、关联方、关联关系及关联往来、关联交易

(一) 关联方及关联关系

公司按照《公司法》、《企业会计准则—关联方关系及其交易的披露》的相关规定认定关联方。本行的关联方分为关联自然人和关联法人，具体如下：

1、公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上表决权的股东

公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上表决权的股东具体情况参见本公司公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构情况”之“(三)公司控股股东及实际控制人的基本情况及最近两年内的变化情况”及“(四)其他持有 5%以上股份股东的具体情况”。

2、公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公司公开转让说明书出具之日，根据公司提供的相关资料并经主办券商核查，公司实际控制人牛勇超控制的其他企业基本情况如下：

公司名称	上海因若特新材料科技有限公司
注册号	310110000623289
住所	上海市杨浦区包头路 1135 弄 2 号 3034 室
法定代表人	牛勇超

注册资本	100 万元
成立日期	2013 年 03 月 05 日
经营范围	新材料科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，机电设备的设计、维修、销售，化工设备、化工产品及原料、五金交电的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

截至本公开转让说明书签署日，上海因若特新材料科技有限公司股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
牛勇超	40	40%
王瑞连	30	30%
牛岩	30	30%
合计	100	100%

注：牛勇超、王瑞连为夫妻关系，牛岩为牛勇超、王瑞连之女。

3、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

(1) 公司的董事会成员包括：牛勇超、牛岩、古春风、张奎、蔡志明；公司的监事会成员包括：魏俊霞、张维军、陈贤豫；公司的高级管理人员包括：牛勇超、牛岩、古春风。

公司的董事、监事和高级管理人员对公司的经营决策、日常管理有较大影响力，系公司的主要关联方。关于公司董事、监事和高级管理人员的具体情况，详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 与公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括：公司的董事、监事、高级管理人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，亦为公司的关联方。

4、公司参股公司

截至本公开转让说明书出具之日，根据公司提供的相关资料并经主办券商核查，公司参股企业基本情况如下：

公司名称	斯奥能源科技股份有限公司
统一社会信用代码	91310000MA1FL23F42
住所	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 828-838 号 26 楼

法定代表人	张威
注册资本	5100 万元
成立日期	2016 年 4 月 11 日
经营范围	从事能源科技、电力科技、机械科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电气设备、机电设备、机械零配件的销售，从事货物及技术的进出口业务。【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】

截至本公开转让说明书签署日，斯奥能源科技股份有限公司股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
张威	1,275	25%
张杰峰	2,040	40%
商丘金蓬实业股份有限公司	1,530	30%
李青松	255	5%
合计	5,100	100%

截至本公开转让说明书签署日，公司尚未对斯奥能源科技股份有限公司履行实际出资义务，斯奥能源科技股份有限公司亦无开展实际经营业务。

（二）关联方交易

1、报告期内，公司无经常性的关联交易。

2、报告期内，公司偶发性关联交易如下：

（1）向关联销售

关联方	关联交易内容	2016年1-4月	2015年度	2014年度
上海因若特新材料科技有限公司	设备		176,581.20	
合计			176,581.20	

报告期内公司向关联方销售金额占总收入的比重较小，不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	主债务合同期限	担保是否已经履行

牛勇超	商丘金蓬实业股份有限公司	5,000,000.00	2014-11-10	至	2015-11-09	是
牛勇超	商丘金蓬实业股份有限公司	5,000,000.00	2015-10-21	至	2016-10-20	是
牛勇超、孙慧贤	商丘金蓬实业股份有限公司	10,000,000.00	2015-05-07	至	2016-04-04	是
合计		20,000,000.00				

(三) 关联方往来

1、关联方资金拆借情况

资金拆出

关联方	拆借金额	归还金额	所属年度
牛勇超		5,577,454.38	2014 年
牛勇超		7,780,124.25	2015 年

资金拆入

关联方	拆借金额	归还金额	所属年度
牛勇超	580,254.37		2015 年
牛勇超	6,259,811.37		2016 年

2、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2016.04.30		2015.12.31		2014.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	牛勇超					7,780,124.25	
小计						7,780,124.25	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	牛勇超	6,840,065.74	580,254.37	
小计		6,840,065.74	580,254.37	

上述关联方与公司往来款，没有约定支付利息，实际也未支付利息。

牛勇超作为商丘金蓬实业股份有限公司的实际控制人，现就与金蓬实业关联往来承诺如下：

一、本人作为金蓬实业的实际控制人，为避免占用金蓬实业及其控股子公司资金，本人承诺将严格按照《公司法》、《公司章程》、《规范与关联方资金往来管

理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》的要求，履行与金蓬实业关联往来。

二、本人承诺今后将不再以任何方式、任何原因占用金蓬实业及其控股子公司资金。

三、本人承诺，如因本人占用金蓬实业及其控股子公司资金，而受到监管机关处或给其他股东造成损失，本人将承担由此产生的一切法律责任及经济赔偿责任。

四、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在关联方违法占用公司资源（资金）的情形。

（四）挂牌公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《关联交易决策制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策制度

公司《关联交易决策制度》规定：1、公司与关联自然人发生交易金额在30万元以下，公司与关联法人达成的关联交易总额在100万元以下，由董事长审批；2、公司与关联自然人达成的关联交易总额在30万元以上，与关联法人达成的关联交易总额在100万元以上且占公司最近一期经审计的净资产绝对值0.5%以上，但不满公司最近一期经审计净资产绝对值5%的交易，由公司董事会审批；3、公司与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，由公司董事会审议通过后提请公司股东大会审批；4、公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、关联交易回避制度

公司《关联交易决策制度》规定，关联人与公司签署涉及关联交易的协

议，应当采取必要的回避措施：

“第十七条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十八条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- (一)交易对方；
- (二)拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- (三)被交易对方直接或者间接控制的；
- (四)与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；
- (五)交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (六)在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；
- (七)因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；
- (八)中国证监会认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

公司股东会在审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。”

《公司章程》规定关联股东的回避和表决程序为：

“第七十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

第七十四条 审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

- (一)股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；
- (二)股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；
- (三)大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四)关联交易事项经由出席股东大会的股东所持表决权的二分之一或三分之二以上通过。股东大会在审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

(五)关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。”

3、规范和减少关联交易的承诺

公司控股股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》：“1、本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司及关联公司之间的关联交易；2、对于无法避免或者因为合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；3、本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐们及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐们和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。”

八、财务报表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 财务报表日后事项

截至本说明书签署日，公司无需要说明的财务报表日后事项。

(二) 或有事项

对外担保：

2015年10月12日，公司一届4次董事会审议通过了《关于商丘金蓬实业股份有限公司为商丘市希望实业有限公司向华商银行提供借款担保的议案》，2015年10月29日，经公司2015年第1次临时股东大会审议通过前述议案，公司为商丘市希望实业有限公司向华商银行借款提供连带责任担保，担保期间为2015年10月26日至2016年10月26日。

公司上述对外担保的借款已于 2016 年 9 月 27 日还清。商丘华商农村商业银行股份有限公司出具证明：“商丘金蓬实业股份有限公司为商丘市希望实业有限公司向商丘华商农村商业银行股份有限公司提供的贷款人民币保证合同解除”。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司报告期无需说明的重大其他重要事项。

九、报告期内公司进行资产评估情况

金蓬实业整体变更为股份有限公司时，北京经纬东元资产评估有限公司以 2014 年 3 月 31 日为基准日对金蓬实业净资产价值进行评估，出具了“京经评报字(2014)第 021 号”《资产评估报告》。评估结论如下：

被评估单位在持续经营和其他假设前提下，于评估基准日 2014 年 3 月 31 日经评估的净资产值为 7,264.09 万元，增值额 667.62 万元，增值率 10.12%。

本次评估仅为金蓬实业股改提供参考，未按上述评估结果调整公司资产、负债的账面价值。

十、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）公司股利分配政策

有限公司阶段，公司未制定相关的股利分配政策。公司于 2014 年 4 月 27 日召开了创立大会暨第一次股东大会，根据《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》审议通过《关于修改公司章程的议案》，根据《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会应当在股东大会结束后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司实施如下利润分配政策：

公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

（二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司没有进行利润分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无纳入合并范围子公司。

十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）税收优惠风险

①所得税优惠政策变动风险

2013年10月23日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。自2013年至2015年可享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠。高新技术企业证书有效期为3年，若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

②出口退税风险

公司拥有自主进出口经营权，报告期内公司出口产品的增值税实行“免、抵、退”政策，退税率为15%，2016年1-4月、2015年度、2014年度公司的出口退税额分别为34.71万元、294.71万元、203.45万元，占当期净利润的比例分别为7.08%、27.20%、26.41%，报告期，公司经营业绩对出口退税形成一定依赖。如未来国家关于退税政策发生不利变化，势必对公司的退税金额产生不利影响，进而对公司日常经营现金流产生一定的负面影响。

（二）汇率波动风险

报告期内，公司产品凭借较高性价比优势及良好市场口碑，已出口到欧洲、亚洲、美洲等的多个国家和地区。2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司净利润分别为4,903,638.13元、10,834,732.81元、7,702,683.12元，外销收入占比分别为27.02%、63.37%、87.09%。汇兑收益（负数为汇兑损失）分别为-39,679.62元、439,871.95元、269,132.48元，汇兑收益占公司净利润的比重分别为-0.81%、4.06%、3.49%。如果未来汇率发生重大不利变化，将有可能对公司的盈利能力造成一定的不利影响。

（三）应收账款回款风险

2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应收账款分别为21,401,626.683元、11,083,337.67元、297,507.35元，占营业收入的比重分别为93.43%、37.15%、1.03%，公司应收账款期末余额较大，报告期内呈增长趋势，公司存在应收账款收回的风险。

（四）内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司 在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。 股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在 2014 年 4 月 整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发 展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍 在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定 的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、 稳定、健康发展的风险。

（五）下游行业产品燃料油价格下降的风险

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

（六）技术开发风险

公司所处行业属技术密集型行业，只有通过不断的技术更新才能够保持公司 产品的较强市场竞争优势。目前，公司现有产品的关键及核心技术在行业内具 有一定的领先优势，且具备根据市场需求及时调整研发方向的技术基础和能力。但 如果公司新产品研发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，将 对公司现有的技术优势和竞争能力产生一定影响。

（七）控股股东不当控制风险

牛勇超先生持有公司 70.27%的股权，为公司实际控制人，现任公司董事长 兼总经理。若牛勇超利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、 人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

（八）管理风险

公司的管理团队汇集了材料采购、市场营销、财务管理等各方面的人才，综合管理水平较高。但是随着公司快速发展，公司的资产规模将逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务量也随之有较大增长，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

（九）人才缺失风险

技术人才对企业持续发展至关重要，公司也充分认识到专业人才对公司发展的重要性，并通过改善工作环境、加强职业培训、提高福利待遇、完善激励机制等措施有效保证了核心技术团队的稳定性。但随着公司业务规模的不断扩大，公司对专业人才的需求持续增加，但随着环保设备制造行业竞争加剧，行业内的人才争夺将日趋激烈，公司仍面临专业人才缺失的风险。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

公司全体董事（签字）：

牛勇超

牛勇超

牛岩

牛岩

古春风

古春风

张奎

张奎

蔡志明

蔡志明

公司全体监事（签字）：

魏俊霞

魏俊霞

张维军

张维军

陈贤豫

陈贤豫

公司全体高级管理人员（签字）：

牛勇超

牛勇超

牛岩

牛岩

古春风

古春风



二、主办券商声明

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：



李工

项目负责人：

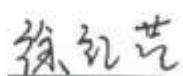


张进

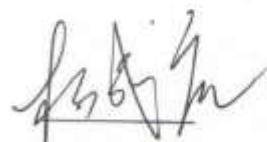
项目组成员：



张进



徐红燕



杨成虎



三、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。

签字注册会计师（签字）: 李菊洁

李菊洁

高娜

高 娜

负责人（签字）:

李尊农

李尊农

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年10月19日

四、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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。

经办律师签名：

徐智

徐 智

吴连明

吴连明

负责人签名：

王丽

王 丽



北京德恒律师事务所

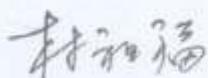
2016 年 10 月 19 日

五、评估机构声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司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。

签字注册资产评估师：

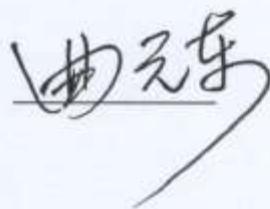
林祖福



范明晓

负责人：

曲元东





2016年10月19日

评估师离职说明

范明晓，女，身份证号：411302198210215468，为本公司出具的资产评估报告书【京经评报字(2014)第 021 号】的签字资产评估师，范明晓自 2012 年 10 月 30 日起在本公司担任评估师一职，并已于 2015 年 11 月 30 日离职。



2016年10月19日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件