

广东丰能环保科技股份有限公司
公开转让说明书

FENGNEENG

主办券商



(东莞市莞城区可园南路一号)

二零一七年二月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、市场竞争风险

近年来，我国体育塑胶跑道市场需求迅速增长，吸引大量企业进入体育塑胶行业。国内体育塑胶发展起步晚，生产门槛低，行业内企业规模普遍较小，把低价竞争作为唯一的竞争方式，难以获得持续发展。其中具备较强自主研发能力和产品设计能力的企业相对较少。国内企业缺乏核心技术和产品，大量模仿国外的产品，导致产品结构趋同化现象严重，没有核心竞争力，行业处于无序竞争状态，对该行业内优势企业的业务发展亦造成一定的冲击。

应对措施：公司将继续专注于橡胶颗粒及橡胶制品行业，秉承“绿色、环保、安全、科技、创新”的核心价值观，坚持“让绿色环保、安全、高质量的橡塑产品走进世界每个角落”的理念。在我国安全环保运动场所材料研究、生产和推广领域深耕，不断研发创新环保橡塑材料，争取成为国内运动场所环保橡塑行业的领跑者和行业进步的推动者。公司将采取以下应对措施：加强技术和产品研发力度；拓展销售渠道，加大销售投入；加大人才引进和培养力度；根据市场需求逐步扩大厂房建设、增加产能。

二、原材料价格波动风险

报告期内，公司的主要原材料为聚乙烯、聚丙烯，其价格受原油等大宗商品的价格影响较大，价格波动相对较大。聚乙烯、聚丙烯等原材料价格的波动会给公司的采购成本带来影响，加大公司管理原材料、控制成本的难度。原材料价格的波动将会对公司的经营产生影响，因此，公司面临原材料价格波动风险。

应对措施：公司建立并完善符合公司实际情况的采购管理模式，针对公司主要的大宗原辅料，通过集中采购实现物资储备，建立完善的供应商管理评价体系，科学选择符合要求的供应商，降低采购成本，降低原料价格波动的风险。

三、客户集中风险

2016年1-8月、2015年和2014年，公司前五名客户的销售额分别占当期主

营业务收入的 52.04%、84.39%和 84.26%。报告期内，公司存在单一客户的销售额占比超过 50.00%的情况，系 2015 年公司向广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司销售塑料制地垫和鞋底等橡胶材料。公司未取得自主出口权，因此选择通过贸易公司出口；而公司与广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司开展多年的合作，具有一定规模 and 良好信誉。另外，广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司属于专业的进出口贸易公司，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，公司选择和其合作，有利于拓展公司的销售渠道。公司存在客户集中风险，一旦公司主要客户终止与公司的合作，公司的经营业绩将受到影响。

应对措施：2016 年以来，公司逐步拓展国内市场，拓宽自主销售渠道。2016 年 1-8 月公司不存在单一客户的销售额占比超过 50.00%的情况；2016 年 1-8 月公司前五名客户的销售额占当期主营业务收入的比例逐渐下降。针对上述风险，公司将继续专注于橡胶颗粒及橡胶制品行业，秉承“绿色、环保、安全、科技、创新”的核心价值观，坚持“让绿色环保、安全、高质量的橡塑产品走进世界每个角落”的理念。在我国安全环保运动场所材料研究、生产和推广领域深耕，不断研发创新环保橡塑材料，争取成为国内运动场所环保橡塑行业的领跑者和行业进步的推动者。

四、供应商集中及单一供应商依赖的风险

2016 年 1-8 月、2015 年和 2014 年，公司前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的 95.86%、97.42%和 90.42%。2016 年 1-8 月和 2015 年度，公司对主要供应商东莞市欣宏化工有限公司的采购金额分别为 25,518,666.28 元和 15,236,863.38 元，占当期采购总额的比例分别为 74.10%和 50.07%。2016 年 1-8 月和 2015 年度公司向东莞市欣宏化工有限公司采购聚乙烯、聚丙烯，聚乙烯、聚丙烯为公司生产所需的主要原材料，公司基于双方长期良好的合作关系向其采购。公司存在供应商集中及单一供应商依赖的风险，若主要供应商与公司的合作关系出现重大不利变化或受不可抗力影响致使其生产出现非正常中断，将对公司生产经营造成一定的负面影响。

应对措施：公司虽保持与主要供应商长期合作，但我国从事聚乙烯、聚丙烯等化工原材料销售的企业较多，市场竞争充分，公司可以在市场上找到其他供应

商替代现有供应商，且公司定期对供应商的生产能力、交货能力、技术能力、付款方式、质量状况等方面考核评比。针对上述风险，公司加强与主要供应商的关系维护，重视主要原材料的供应渠道，加强与定点优质供应商合作，扩大备选供应商范围，降低单一供应商不能及时供货的风险。

五、公司治理风险

公司于 2016 年 12 月 13 日整体变更为股份公司，由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理可能存在一定的不规范风险。

应对措施：股份公司制定新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》和《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。

六、实际控制人不当控制风险

黄华强与林水珍为公司共同实际控制人，黄华强与林水珍为夫妻关系，黄华强是股份公司的法定代表人、董事长、总经理，林水珍为公司的董事，黄华强与林水珍通过持有的股份及任职关系，对公司经营决策可施予重大影响。若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等。

七、公司社保、公积金缴纳情况暂不完善的风险

截至 2017 年 1 月 31 日，公司共有员工 57 名，公司均与其签署劳动合同，为 26 名员工缴纳了社会保险费，公司另有 8 名员工是新农保参保人；公司为 26 名员工缴纳了住房公积金，公司为在公司任职的董监高缴纳了住房公积金。

应对措施：公司实际控制人出具书面承诺，将逐步规范社保与住房公积金缴

纳行为；若公司因社保及住房公积金缴纳事宜被有关部门要求补缴或罚款的，公司实际控制人将对公司承担全额补偿义务。

八、外汇汇率波动风险

报告期内公司外销收入占主营业务收入的比重较高，如果人民币汇率出现大幅波动，将会对公司的出口业务造成影响。

应对措施：未来公司将逐步注重国内市场开发；积极拓展与能直接使用人民币结算业务的银行、国外客户的合作，外贸交易中尽量增加人民币结算；加强对国际汇率变动的分析与研究，作好汇率变动的管理，以减少汇率波动的风险。

目录

公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、市场竞争风险.....	3
二、原材料价格波动风险.....	3
三、客户集中风险.....	3
四、供应商集中及单一供应商依赖的风险.....	4
五、公司治理风险.....	5
六、实际控制人不当控制风险.....	5
七、公司社保、公积金缴纳情况暂不完善的风险.....	5
八、外汇汇率波动风险.....	6
目录.....	7
释义.....	10
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、本次挂牌的基本情况.....	13
三、公司股权结构.....	15
四、公司控股、参股公司.....	28
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	32
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	35
七、本次挂牌的相关机构.....	37
第二节 公司业务.....	39
一、主营业务及产品.....	39
二、内部组织结构及业务流程.....	42
三、与业务相关的关键资源要素.....	49
四、业务基本情况.....	59
五、商业模式.....	74
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	75
七、公司面临的主要竞争状况.....	92

八、业务收入占申请挂牌公司 10%以上的子公司业务情况.....	99
第三节 公司治理.....	106
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	106
二、公司董事会关于治理机制的说明.....	109
三、违法、违规情况.....	110
四、公司安全生产情况.....	111
五、公司的产品质量和技术监督标准.....	112
六、公司环保事项及排污许可情况.....	115
七、公司与实际控制人及控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	117
八、同业竞争情况.....	119
九、资金占用和对外担保情况.....	122
十、劳动用工、社保及公积金缴纳情况.....	123
十一、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项.....	124
十二、董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况.....	128
十三、公司及其控股子公司、公司法定代表人、控股股东和实际控制人、董事、监事和高级管理人员的个人信用情况.....	129
十四、股票在前海股权交易中心挂牌交易情况.....	129
第四节 公司财务.....	131
一、审计意见及主要财务报表.....	131
二、主要会计政策和会计估计.....	159
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	188
四、关联交易.....	228
五、重要事项.....	236
六、资产评估情况.....	237
七、股利分配.....	238
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况.....	239
九、可能影响公司持续经营的风险因素.....	240
第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	244

全体董事、监事、高级管理人员声明.....	245
主办券商声明.....	246
律师事务所声明.....	247
承担审计业务的会计师事务所声明.....	248
承担资产评估业务的评估机构声明.....	249
第六节 备查文件.....	250

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、丰能环保	指	广东丰能环保科技股份有限公司
丰能有限、有限公司	指	广东丰能科技有限公司、茂名丰能石化有限公司、茂名丰能橡塑有限公司
香港丰能环保	指	香港丰能环保科技有限公司
香港丰能国际	指	香港丰能国际集团有限公司、香港丰能实业有限公司
高雷德资产	指	广东高雷德资产管理有限公司
宏能投资	指	广州宏能投资咨询合伙企业（有限合伙）
东莞丰能	指	东莞市丰能化工有限公司
丰能工程	指	广东丰能工程有限公司
茂塑塑料厂	指	茂名市茂南茂塑塑料厂
宏天协	指	汕头宏天协贸易有限公司
北海丰能	指	北海市丰能化工有限公司
汇日贸易	指	广东汇日贸易有限公司
一心食品	指	汕头市一心食品有限公司
股东会	指	广东丰能科技有限公司股东会
股东大会	指	广东丰能环保科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东丰能环保科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东丰能环保科技股份有限公司监事会
三会	指	广东丰能环保科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
发起人	指	发起设立广东丰能环保科技股份有限公司的黄华强、广东高雷德资产管理有限公司、广州宏能投资咨询合伙企业（有限合伙）、林水珍、蔡兆俊共5名股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本说明书、公开转让说明书	指	广东丰能环保科技股份有限公司公开转让说明书

主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
最近两年一期、报告期内	指	2014年度、2015年度和2016年1-8月
基准日	指	2016年8月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
正中珠江、会计师事务所	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
国信信扬、律师事务所	指	国信信扬律师事务所
资产评估机构	指	广东中广信资产评估有限公司
茂名市工商局	指	茂名市工商行政管理局
丝丽泓泰	指	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司
EPDM	指	三元乙丙橡胶的简称，是乙烯、丙烯以及非共轭二烯烃的三元共聚物，最主要的特性就是其优越的耐氧化、抗臭氧和抗侵蚀的能力
PU	指	聚氨酯的简称，在分子结构中含有氨基甲酸酯基团的聚合物。它一般由异氰酸酯与聚醚多元醇反应所得，聚氨酯材料生产成形态多样、多用途合成树脂，统称为聚氨酯树脂
PE、PVC	指	聚乙烯、聚氯乙烯
EVA	指	ethylene-vinyl acetate copolymer，指乙烯-醋酸乙烯酯共聚物
HIC	指	Hydrogen-Induced Cracking，指氢致开裂

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

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东丰能环保科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Fengneng Environmental Protection Technology Inc.

注册资本：40,000,000.00 元

法定代表人：黄华强

有限公司成立日期：2009 年 09 月 15 日

股份公司成立日期：2016 年 12 月 13 日

住所：茂名高新技术产业开发区七迳镇乙烯厂东南面旧变电站

邮编：525000

电话：0668-2171288

传真：0668-2171288

网址：www.fengnengpec.com

电子邮箱：fengnengpec@163.com

董事会秘书：吴峰岳

所属行业：C26 化学原料和化学制品制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）

C2659 其他合成材料制造（GB/T4754-2011《国民经济行业分类》）

C2659 其他合成材料制造（《挂牌公司管理型行业分类指引》）

11101011 多种化学制品（《挂牌公司投资型行业分类指引》）

经营范围：化工技术研究、开发及利用；生产、销售：橡胶、塑料制品，五金制品，电子产品（不含电子出版物）；销售：（不含易燃易爆物品及危险化学

品)：化工产品、乙烯产品、道路沥青、石蜡、润滑油、炭黑、建筑材料、农副产品。货物及技术进出口业务(法律、行政法规和国务院决定禁止或者限制的项目不准经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

主营业务：彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售

统一社会信用代码：91440900694745356T

二、本次挂牌的基本情况

(一) 本次挂牌的基本情况

股票代码：

股票简称：丰能环保

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：40,000,000.00 股

挂牌日期：年 月 日

股票转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条的规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后，半年内不得转让其所持有的公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定

执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

股份公司成立于 2016 年 12 月 13 日。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让的股份。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25.00%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。

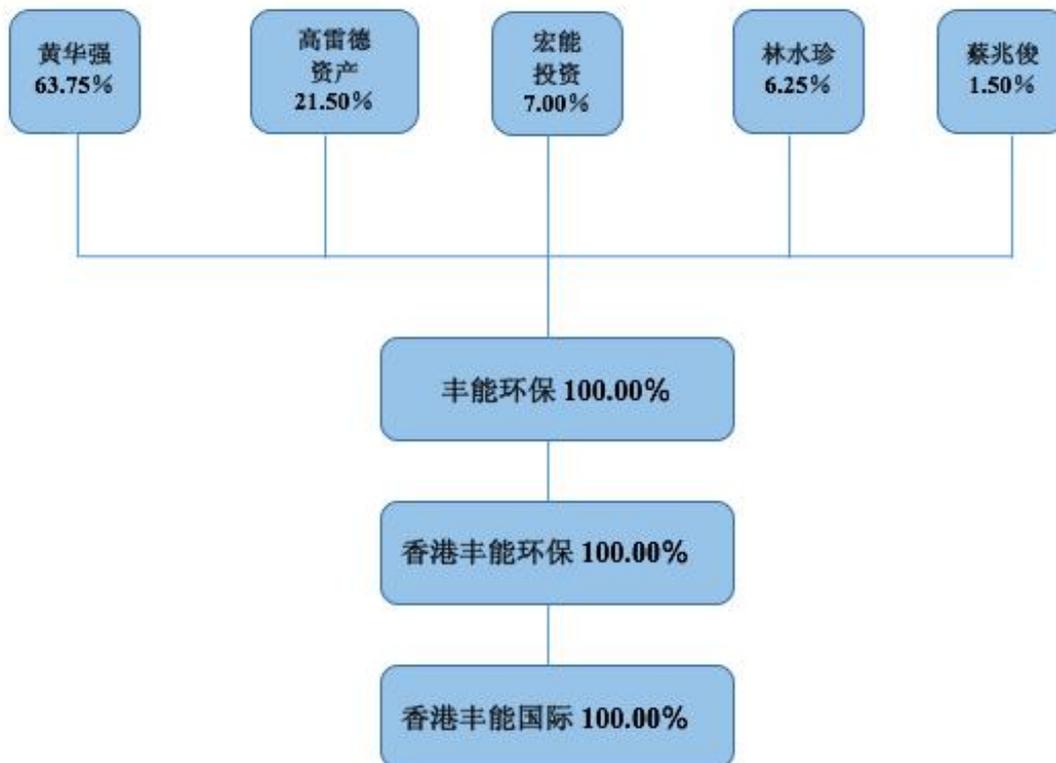
公司股东未就其所持股份作出严于相关法律法规及《公司章程》规定的自愿锁定承诺。

公司本次可公开转让的股份情况如下：

序号	股东名称	任职	是否为控股股东、实际控制人	挂牌前持股数量（股）	本次可公开转让股份数量（股）
1	黄华强	董事长、总经理	控股股东、实际控制人	25,500,000.00	0.00
2	高雷德资产	—	否	8,600,000.00	0.00
3	宏能投资	—	否	2,800,000.00	0.00
4	林水珍	董事	实际控制人	2,500,000.00	0.00
5	蔡兆俊	—	否	600,000.00	0.00
合计				40,000,000.00	0.00

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



1、截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	黄华强	自然人股	25,500,000.00	63.75
2	高雷德资产	法人股	8,600,000.00	21.50
3	宏能投资	有限合伙	2,800,000.00	7.00
4	林水珍	自然人股	2,500,000.00	6.25
5	蔡兆俊	自然人股	600,000.00	1.50
合计			40,000,000.00	100.00

2、股东持有股份的质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东均为其名下所持股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或者

设定其他第三方权利的情形。

3、股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东黄华强与公司股东林水珍为配偶关系。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(二) 主要股东情况

1、股份公司的控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，股东黄华强持有股份公司股份 25,500,000.00 股，持股比例 63.75%，超过 50.00%。根据《公司法》规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。黄华强持有的股份及表决权已超过股份公司的股份及表决权的二分之一。因此，认定黄华强为股份公司控股股东。

黄华强，董事长、总经理，男，1982 年 01 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西南科技大学企业管理专业，本科学历。2005 年 7 月至 2011 年 7 月，就职于东莞市豪鹰商贸有限公司，担任执行董事、总经理；2009 年 9 月至 2016 年 12 月，就职于丰能有限，担任执行董事、经理；2012 年 11 月至 2016 年 7 月，就职于东莞市丰能化工有限公司，担任执行董事、经理；2012 年 7 月至今，就职于香港丰能国际集团有限公司（原香港丰能实业有限公司），担任董事；2016 年 7 月至今，就职于香港丰能环保科技有限公司，担任董事；2016 年 12 月至今，担任股份公司董事长、总经理，任期三年。

2、股份公司的实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，股东黄华强持有股份公司 63.75% 的股份，且黄华强是股份公司的法定代表人、董事长、总经理；股东林水珍持有公司 6.25% 的股份，担任股份公司董事；黄华强与林水珍为配偶关系。根据《公司法》第二百一十七第三款之规定：实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。黄华强、林水珍二人通过持有

股份数量及所任职位对公司财务、人事、经营决策等具有控制力。因此认定黄华强、林水珍为股份公司共同实际控制人。

黄华强，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、股份公司的控股股东基本情况”相关内容。

林水珍，女，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于广东广播电视中等专业学校，中专学历。2005年7月至2011年7月，就职于东莞市豪鹰商贸有限公司，担任监事；2012年10月至2016年12月，就职于丰能有限，担任监事；2016年12月至今，担任股份公司董事，任期三年。

3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司股权结构变动情况如下：

姓名	持股比例（%） （2014/01/01 -2016/04/12）	持股比例（%） （2016/04/13- 2016/06/22）	持股比例（%） （2016/06/23- 2016/07/24）	持股比例（%） （2016/07/25- 至今）
黄华强	90.00	70.00	70.00	63.75
高雷德资产	—	—	20.00	21.50
宏能投资	—	—	—	7.00
林水珍	10.00	10.00	10.00	6.25
蔡兆俊	—	—	—	1.50
许欢蕾	—	20.00	—	—
合计	100.00	100.00	100.00	100.00

报告期内，公司控股股东未发生变化，均为黄华强；报告期内，公司实际控制人亦未发生变化，黄华强与林水珍一直为共同实际控制人。

经主办券商、律师核查，控股股东、实际控制人认定的理由及依据充分、合法。公司的控股股东、实际控制人最近24个月内不存在重大违法违规行为。

（三）持有5%以上股份股东基本情况

1、黄华强，董事长、总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、

(二) 1、股份公司的控股股东基本情况”相关内容。

2、林水珍，董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、(二) 2、股份公司的实际控制人基本情况”相关内容。

3、高雷德资产

通过核查高雷德资产现持有的《营业执照》和最新公司章程，高雷德资产的基本情况如下：

企业名称	广东高雷德资产管理有限公司	统一社会信用代码	91440101MA59CF7M52
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	法定代表人	许欢蕾
注册资本	1,300.00万元人民币	成立日期	2016年04月13日
住所	广州市天河区龙口西路573-575号201铺自编2017房		
营业期限自	2016年04月13日	营业期限至	长期
经营范围	股权投资管理；电影和影视节目制作；广播电视节目制作（具体经营范围以《广播电视节目制作经营许可证》为准）；资产管理（不含许可审批项目）；投资管理服务；企业管理咨询服务；商品信息咨询服务；文化艺术咨询服务；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；策划创意服务；市场营销策划服务；企业形象策划服务；动漫及衍生产品设计服务；展台设计服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资咨询服务；市场调研服务；企业信用咨询服务；数据交易服务；商业特许经营；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记机关	广州市工商行政管理局	核准日期	2016年04月13日
股东	姓名	出资额（元）	持股比例（%）
	沈碧霞	5,200,000.00	40.00
	许欢蕾	3,900,000.00	30.00
	李成秋	3,900,000.00	30.00

高雷德资产的股东均为自然人，注册资金不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行证券

投资活动，因此不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行私募投资基金或私募投资基金管理人备案手续。

4、宏能投资

通过核查宏能投资现持有的《营业执照》和最新合伙协议，宏能投资的基本情况如下：

企业名称	广州宏能投资咨询合伙企业（有限合伙）	统一社会信用代码	91440101MA59E09LXR
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	黄金
住所	广州市天河区龙口西路573-575号202铺自编2027单元		
合伙期限自	2016年07月21日	合伙期限至	长期
经营范围	投资咨询服务；贸易咨询服务；文化艺术咨询服务；企业形象策划服务；市场调研服务；房地产咨询服务；计算机网络系统工程服务；软件服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；互联网商品销售（许可审批类商品除外）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记机关	广州市工商行政管理局	发照日期	2016年07月21日
成立日期	2016年07月21日	经营状态	存续

宏能投资的合伙人及其合伙份额详细情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	在公司的任职	在有限合伙企业中的出资额（元）	通过宏能投资间接持有股份公司的股份数量（股）
1	黄金	普通合伙人	董事	1,960,000.00	1,960,000.00
2	李倚婕	有限合伙人	—	840,000.00	840,000.00
合计				2,800,000.00	2,800,000.00

宏能投资的合伙人均为自然人，不是公司持股平台，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名

称进行证券投资活动，因此不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行私募投资基金或私募投资基金管理人备案手续。

经主办券商、律师核查，公司股东不存在法律法规或公司章程规定不适合担任股东的情形。

（四）股本形成及其变化情况

1、有限公司设立

2009年8月24日，黄华强、许欢蕾、张丽共同签署《茂名元塑石化有限公司章程》，约定共同投资设立茂名元塑石化有限公司（有限公司期间，公司共更名三次，2011年6月更名为“茂名丰能石化有限公司”，2012年6月更名为“茂名丰能橡塑有限公司”，2015年8月更名为“广东丰能科技有限公司”），注册资本为50.00万元，经营范围为：化工产品（不含易燃易爆物品及危险化学品）、乙烯产品、道路沥青、石蜡、润滑油、塑料、炭黑、建筑材料、五金交电、农副产品。

茂名市油城会计师事务所于2009年9月10日出具茂油会所验字[2009]第307号《验资报告》，对丰能有限设立时的出资进行审验，确认截至2009年9月9日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币50.00万元，其中以货币出资50.00万元，占注册资本总额的100.00%。

2009年9月15日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准丰能有限的设立申请并核发营业执照。

丰能有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	250,000.00	250,000.00	50.00	货币
2	许欢蕾	200,000.00	200,000.00	40.00	
3	张丽	50,000.00	50,000.00	10.00	
合计		500,000.00	500,000.00	100.00	

2、有限公司第一次股权转让、第一次变更公司名称

2011年4月8日，丰能有限通过股东会决议：同意公司名称变更为“茂名丰能石化有限公司”；同意许欢蕾将其持有的丰能有限40.00%股权，共20.00万元的出资额以20.00万元的价格转让给黄华强；同意张丽将占公司注册10.00%的股权，共5.00万元的出资以5.00万元的价格转让给吴文字；同意重新订立公司章程。

2011年4月8日，许欢蕾与黄华强签署《股权转让协议》，由许欢蕾将其持有的丰能有限40.00%股权以20.00万元的价格转让给黄华强；2011年4月8日，张丽与吴文字签署《股权转让协议》，由张丽将其持有的丰能有限10.00%股权以5.00万元的价格转让给吴文字。**本次股权转让按照双方协商价格为1元/出资额转让。**

2011年6月2日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次股权转让和名称变更，并核发新的营业执照。

本次变更后，丰能有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额(元)	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	450,000.00	450,000.00	90.00	货币
2	吴文字	50,000.00	50,000.00	10.00	
合计		500,000.00	500,000.00	100.00	

3、有限公司第二次变更公司名称

2012年5月30日，丰能有限通过股东会决议：同意公司名称变更为“茂名丰能橡塑有限公司”；同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2012年6月15日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次名称变更，并核发新的营业执照。

4、有限公司第二次股权转让

2012年10月10日，丰能有限通过股东会决议：同意吴文字将占公司注册资本10.00%的股权，共5.00万元的出资以5.00万元的价格转让给林水珍；同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2012年10月10日，吴文字与林水珍签署《股权转让协议》，由吴文字将其持

有的丰能有限10.00%股权以5.00万元的价格转让给林水珍。**本次股权转让按照双方协商价格为1元/出资额转让。**

2012年10月12日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次股权转让，并核发新的营业执照。

本次变更后，丰能有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额(元)	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	450,000.00	450,000.00	90.00	货币
2	林水珍	50,000.00	50,000.00	10.00	
合计		500,000.00	500,000.00	100.00	

5、有限公司第一次增加注册资本

2012年11月5日，丰能有限通过股东会决议：同意公司由原注册资本50.00万元变更为500.00万元；增加出资450.00万元，其中股东黄华强以货币方式认缴出资405.00万元，股东林水珍以货币方式认缴出资45.00万元，新增450.00万元在2012年11月16日前缴足；同意重新订立公司章程。**本次增资公司各股东协商确定按1元/出资额同比例增资。**

2012年11月16日，茂名市油城会计师事务所对丰能有限本次增资进行审验并出具茂油会所验字【2012】第653号《验资报告》，截至2012年11月16日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币肆佰伍拾万元整，股东均以货币增资。截至2012年11月16日，变更后的累计注册资本为人民币5,000,000.00元，实收资本为人民币5,000,000.00元。

2012年11月16日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准上述增资，并核发新的营业执照。

本次变更后，丰能有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额(元)	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	4,500,000.00	4,500,000.00	90.00	货币
2	林水珍	500,000.00	500,000.00	10.00	

合计	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	
----	--------------	--------------	--------	--

6、有限公司第二次增加注册资本

2015年7月28日，丰能有限通过股东会决议：同意公司的注册资本由原500.00万元变更为1,200.00万元；增加出资700.00万元，其中股东黄华强以货币方式认缴出资630.00万元，股东林水珍以货币方式认缴出资70.00万元；新增700.00万元于2035年12月31日前缴足；同意修改公司章程相关条款并制定章程修正案。**本次增资公司各股东协商确定按1元/出资额同比例增资。**

2015年7月30日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次增资，并核发新的营业执照。

本次变更后，丰能有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额(元)	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	10,800,000.00	4,500,000.00	90.00	货币
2	林水珍	1,200,000.00	500,000.00	10.00	
合计		12,000,000.00	5,000,000.00	100.00	

7、有限公司第三次变更公司名称

2015年8月6日，丰能有限通过股东会决议：同意公司名称变更为“广东丰能科技有限公司”；同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2015年8月6日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次名称变更，并核发新的营业执照。

8、有限公司第三次增加注册资本

2016年4月13日，丰能有限通过股东会决议：同意公司的注册资本由原1,200.00万元变更为2,500.00万元；增加出资1,300.00万元，其中股东黄华强以货币方式认缴出资670.00万元，股东林水珍以货币方式认缴出资130.00万元，新增股东许欢蕾以货币方式认缴出资500.00万元，新增1,300.00万元在2035年12月31日前缴足；同意修改公司章程相关条款并制定章程修正案。**本次增资公司各股东协商确定按1元/出资额增资。**

2016年4月20日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次增资，并核发新的营业执照。

2016年6月28日，茂名市油城会计师事务所对丰能有限本次增资进行审验并出具茂油会所验字【2016】第33号《验资报告》，截至2016年5月10日，有限公司已收到股东许欢蕾缴纳的新增注册资本合计人民币肆佰万元整，股东以货币增资。截至2016年5月10日止，变更后的累计注册资本为人民币25,000,000.00元，实收资本为人民币9,000,000.00元。

本次变更后，丰能有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	17,500,000.00	4,500,000.00	70.00	货币
2	林水珍	2,500,000.00	500,000.00	10.00	
3	许欢蕾	5,000,000.00	4,000,000.00	20.00	
合计		25,000,000.00	9,000,000.00	100.00	

9、有限公司第三次股权转让

2016年6月23日，丰能有限通过股东会决议：同意许欢蕾将占公司注册资本20.00%的股权，共500.00万元的出资额以500.00万元的价格转让给广东高雷德资产管理有限公司；同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2016年6月23日，许欢蕾与广东高雷德资产管理有限公司签署《股权转让协议》，由许欢蕾将其持有的丰能有限20.00%股权共500.00万元的出资额以500.00万元的价格转让给广东高雷德资产管理有限公司。**本次股权转让按照双方协商价格为1元/出资额转让。**

2016年6月23日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次股权转让，并核发新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	17,500,000.00	4,500,000.00	70.00	货币

2	林水珍	2,500,000.00	500,000.00	10.00
3	高雷德资产	5,000,000.00	4,000,000.00	20.00
合计		25,000,000.00	9,000,000.00	100.00

10、有限公司第四次增加注册资本

2016年6月28日，丰能有限通过股东会决议：同意公司的注册资本由2,500.00万元变更为4,000.00万元；增加出资1,500.00万元，其中股东黄华强以货币方式认缴出资800.00万元，其中股东广东高雷德资产管理有限公司以货币方式认缴出资700.00万元，新增出资1,500.00万元在2035年12月31日前缴足；同意修改公司章程相关条款并制定章程修正案。**本次增资公司各股东协商确定按1元/出资额增资。**

2016年7月5日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次增资，并核发新的营业执照。

2016年7月25日，茂名市油城会计师事务所对丰能有限增资进行审验并出具茂油会所验字【2016】第38号《验资报告》，截至2016年7月18日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币叁仟壹佰万元整，股东以货币增资，其中黄华强出资2,100.00万元，广东高雷德资产管理有限公司出资800.00万元，林水珍出资200.00万元。截至2016年7月18日，变更后的累计注册资本为人民币40,000,000.00元，实收资本为人民币40,000,000.00元。

本次变更后，丰能有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	25,500,000.00	25,500,000.00	63.75	货币
2	林水珍	2,500,000.00	2,500,000.00	6.25	
3	高雷德资产	12,000,000.00	12,000,000.00	30.00	
合计		40,000,000.00	40,000,000.00	100.00	

11、有限公司第四次股权转让

2016年7月25日，丰能有限通过股东会决议：同意广东高雷德资产管理有限

公司将占公司注册资本1.50%的股权，共60.00万元的出资额以60.00万元的价格转让给蔡兆俊；同意广东高雷德资产管理有限公司将占公司注册资本7.00%的股权，共280.00万元的出资额以280.00万元的价格转让给宏能投资；同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。**本次股权转让按照双方协商价格为1元/出资额转让。**

2016年7月25日，广东高雷德资产管理有限公司与蔡兆俊签署《股权转让协议》，由广东高雷德资产管理有限公司将其持有的丰能有限1.50%股权以60.00万元的价格转让给蔡兆俊。

2016年7月25日，广东高雷德资产管理有限公司与宏能投资签署《股权转让协议》，由广东高雷德资产管理有限公司将其持有的丰能有限7.00%股权以280.00万元的价格转让给宏能投资。

2016年8月1日，茂名市工商行政管理局高新技术产业开发区分局批准此次股权转让，并核发新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄华强	25,500,000.00	25,500,000.00	63.75	货币
2	高雷德资产	8,600,000.00	8,600,000.00	21.50	
3	宏能投资	2,800,000.00	2,800,000.00	7.00	
4	林水珍	2,500,000.00	2,500,000.00	6.25	
5	蔡兆俊	600,000.00	600,000.00	1.50	
合计		40,000,000.00	40,000,000.00	100.00	

12、有限公司整体变更为股份公司

根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）2016年11月15日出具的广会审字[2016]G16040000018号《审计报告》，截至2016年8月31日，公司经审计的净资产为人民币43,907,594.84元。

根据广东中广信资产评估有限公司2016年11月17日出具的中广信评报字[2016]第539号《评估报告》，截至2016年8月31日，公司经评估的股东权益

为人民币 4,622.27 万元。

2016 年 11 月 18 日，有限公司召开临时股东会，全体股东审议通过以 2016 年 8 月 31 日为审计和评估基准日，由丰能有限以经审计的账面净资产 43,907,594.84 元，按照 1: 0.911004125 的比例折合为股份公司的股份（其中：40,000,000.00 元作为股份公司的注册资本，其余部分作为资本公积，由全体股东按出资比例共享），共计折合股份数为 40,000,000.00 股，每股面值为人民币 1 元。

2016 年 11 月 18 日，全体发起人签署《发起人协议》，同意共同作为发起人，以发起设立方式将丰能有限整体变更为股份有限公司。股份有限公司设立后，原有限责任公司的资产、负债和权益全部由股份有限公司承继。

2016 年 12 月 3 日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具广会验字[2016]G16040000029 号《验资报告》，验证股份公司股本 40,000,000.00 元已全部到位。

2016 年 12 月 3 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案；全体股东审议通过股份有限公司章程，并选举黄华强、林水珍、许欢蕾、沈碧霞、黄金组成股份公司第一届董事会，并选举田中一正、唐国义为股份公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事杨美儒组成股份公司第一届监事会。

2016 年 12 月 13 日，公司在茂名市工商行政管理局办理工商变更登记手续，取得统一社会信用代码为 91440900694745356T 的《营业执照》，公司名称变更为：广东丰能环保科技股份有限公司，经营范围为：化工技术研究、开发及利用；生产、销售：橡胶、塑料制品，五金制品，电子产品（不含电子出版物）；销售：（不含易燃易爆物品及危险化学品）：化工产品、乙烯产品、道路沥青、石蜡、润滑油、炭黑、建筑材料、农副产品。货物及技术进出口业务（法律、行政法规和国务院决定禁止或者限制的项目不准经营）。营业期限为 2009 年 9 月 15 日至长期。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	黄华强	25,500,000.00	63.75	净资产折股
2	高雷德资产	8,600,000.00	21.50	
3	宏能投资	2,800,000.00	7.00	
4	林水珍	2,500,000.00	6.25	
5	蔡兆俊	600,000.00	1.50	
合计		40,000,000.00	100.00	

（五）公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

主办券商、律师通过核查公司历次出资的验资报告及打款凭证确认：丰能环保自有限公司设立起至本公开转让说明书签署日止，其历次出资均按照《公司法》及《公司章程》的规定以货币的形式实缴出资，并进行了合法验资，且历次出资真实，无瑕疵。公司出资履行程序及股东出资方式与比例合法、合规。公司的设立、变更住所、变更经营范围、股权转让、增加注册资本、有限公司整体变更为股份公司均履行了必要的程序，合法、合规。公司不存在股权代持现象，股权无潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件”。

四、公司控股、参股公司

截至本公开转让说明书签署日，公司控股的公司有香港丰能环保，除此之外，无其他控股、参股公司。

（一）香港丰能环保的基本情况

丰能有限公司于2016年6月30日取得广东省商务厅核发的境外投资证第N4400201600589号《企业境外投资证书》，在中国香港新设香港丰能环保科技有限公司，持股比例100.00%，投资总额为中方投资1,500,000.00美金，经营范围为化工技术研究、开发及利用；销售：橡胶、塑料制品，五金制品，电子产品；销售：化工产品（不含易燃易爆物品及危险化学品）、乙烯产品、道路沥青、石蜡、润滑油、塑料、炭黑、建筑材料、农副产品，投资开发高新材料行业。核准

或备案文号为粤境外投资[2016]N00589号。

根据公司提供的注册登记资料及香港林李黎律师事务所马立恩律师出具的《法律意见书》，香港丰能环保科技有限公司的基本信息如下：

公司名称	香港丰能环保科技有限公司
公司编号	2400293
商业登记证号码	66396003-000-07-16-6
商业登记证有效期	2016年7月8日至2017年7月7日
成立日期	2016年7月8日
股东	广东丰能科技有限公司
股本（总款项）	12,000,000.00 港币
企业类型	依据香港公司注册条例注册成为有限公司
注册办事处地址	香港旺角广东道 998 号协成行旺角中心 9 楼 B 室
现任董事	黄华强

（二）香港丰能环保的合法合规情况

根据公司提供的注册登记资料及香港林李黎律师事务所马立恩律师出具的《法律意见书》：

- 1、香港丰能环保是一家依法存续并有效存续的有限责任公司；
- 2、香港丰能环保已发行的总股份数为 10,000,000.00 股股份，每股面值 1.00 港币，由丰能环保全部持有；
- 3、截至 2016 年 12 月 20 日，香港丰能环保并未规定经营期限，仍可持续经营，直至其清盘结束，或撤销注册，或因并非在运营或经营业务而被香港公示登记注册处处长将其于公示登记中剔除；林李黎律师事务所通过香港公司注册处的查册及破产管理署的查册，均未发现该公司结业、清盘、撤销注册或被剔除的任何记录；
- 4、截至 2016 年 12 月 7 日，香港丰能环保并没有涉及任何民事法律诉讼（不论是原告人或被告人）、没有被任何人士、个体或政府机构起诉，亦没有起诉他

人，亦并没有就税务事宜被政府机构起诉的记录；

5、林李黎律师事务所通过香港公司注册处的查询，截至 2016 年 12 月 7 日，香港丰能环保未有存档任何按揭及押记，也没有显示任何负债；

6、截至 2016 年 12 月 7 日，香港丰能环保并没有就税费被政府机构起诉的记录。

（三）公司股东、董事、监事、高级管理人员与香港丰能环保的关联关系

黄华强为公司的控股股东、共同实际控制人之一、董事长、总经理，在香港丰能环保担任董事。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与香港丰能环保不存在其他关联关系。

（四）香港丰能环保的控股、参股公司

截至本公开转让说明书签署日，香港丰能环保全资控股香港丰能国际，除此之外，无其他控股、参股公司。

（1）香港丰能国际的历史沿革

根据公司提供的注册登记资料及香港林李黎律师事务所马立恩律师出具的《法律意见书》，香港丰能国际集团有限公司的历史沿革如下：

①香港丰能国际的设立

2012 年 7 月 9 日，黄华强在香港公司注册处登记设立香港丰能实业有限公司，获得香港公司注册处颁发的编号为 1770764 的《公司注册证书》，注册资本 10,000,000.00 港币，黄华强担任董事。

②第一次股权转让

2013 年 11 月 18 日，黄华强将其持有的香港丰能实业有限公司的 100,000 股股份以 100,000 港币的价格转让给甄子健。

本次股权变更后，香港丰能实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(港币)	实际出资额(港币)	出资比例(%)	出资方式
----	------	-----------	-----------	---------	------

1	黄华强	9,900,000.00	0.00	99.00	货币
2	甄子健	100,000.00	0.00	1.00	
合计		10,000,000.00	0.00	100.00	

③第二次股权转让

2014年10月20日，甄子健将其持有的香港丰能实业有限公司的100,000股股份转让给黄华强。

本次股权变更后，香港丰能实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(港币)	实际出资额(港币)	出资比例(%)	出资方式
1	黄华强	10,000,000.00	0.00	100.00	货币
合计		10,000,000.00	0.00	100.00	

④公司名称变更

2015年8月28日，香港丰能实业有限公司的公司名称变更为香港丰能国际集团有限公司。

⑤第三次股权转让

2016年8月30日，香港丰能环保与黄华强签署《股权转让合同》，约定黄华强将其持有的香港丰能国际集团有限公司100.00%的股权以1.00元的价格转让给香港丰能环保。

本次股权变更后，香港丰能国际集团有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(港币)	实际出资额(港币)	出资比例(%)	出资方式
1	香港丰能环保	10,000,000.00	0.00	100.00	货币
合计		10,000,000.00	0.00	100.00	

(2) 香港丰能国际的合法合规情况

根据公司提供的注册登记资料及香港林李黎律师事务所马立恩律师出具的《法律意见书》：

- 1、香港丰能国际是一家依法存续并有效存续的有限责任公司；
- 2、根据商业登记证，香港丰能国际的业务性质是橡胶塑料产品、工业用品制品、电器、日用食品产品、机械设备；
- 3、香港丰能国际已发行的总股份数为 10,000,000.00 股股份，每股面值 1.00 港币，由香港丰能环保全部持有；
- 4、截至 2016 年 12 月 20 日，香港丰能国际并未规定经营期限，仍可持续经营，直至其清盘结束，或撤销注册，或因并非在运营或经营业务而被香港公示登记注册处处长将其于公示登记中剔除；林李黎律师事务所通过香港公司注册处的查册及破产管理署的查册，均未发现该公司结业、清盘、撤销注册或被剔除的任何记录；
- 5、截至 2016 年 12 月 7 日，香港丰能国际并没有涉及任何民事法律诉讼（不论是原告人或被告人）、没有被任何人士、个体或政府机构起诉，亦没有起诉他人，亦并没有就税务事宜被政府机构起诉的记录；
- 6、林李黎律师事务所通过香港公司注册处的查询，截至 2016 年 12 月 7 日，香港丰能国际未有存档任何按揭及押记，也没有显示任何负债；
- 7、截至 2016 年 12 月 7 日，香港丰能国际并没有就税费被政府机构起诉的记录。

(3) 公司股东、董事、监事、高级管理人员与香港丰能国际的关联关系

黄华强为公司的控股股东、共同实际控制人之一、董事长、总经理，在香港丰能国际担任董事。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与香港丰能国际不存在其他关联关系。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

黄华强，董事长，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）

1、股份公司的控股股东基本情况”相关内容。

林水珍，董事，女，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）2、股份公司的实际控制人基本情况”相关内容。

许欢蕾，董事，男，1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于汕头工艺美术学校，中专学历。1997年9月至1998年9月，就职于汕头市金海湾大酒店，担任公关部实习生；1998年9月至2000年2月，就职于汕头市建安（集团）公司，担任设计部经理；2000年3月至2016年2月，自由职业；2016年2月至今，就职于广东汇日贸易有限公司，担任监事；2016年4月至今，就职于广东高雷德资产管理有限公司，担任执行董事兼总经理；2016年12月至今，担任股份公司董事，任期三年。

沈碧霞，董事，女，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于湖南农业大学，本科学历。2006年7月至2007年8月，就职于泉州康艺食品有限公司，为外贸部业务员；2007年8月至2011年12月，就职于SHELLZ OVERSEAS LTD.，担任中国采购负责人；2011年5月至今，就职于汕头市一心食品有限公司，担任执行董事兼经理；2016年4月至今，就职于广东高雷德资产管理有限公司，担任监事；2016年12月至今，担任股份公司董事，任期三年。

黄金，董事，男，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于广东省茂名市袂花中学，初中学历。1999年7月至2015年5月，自由职业；2015年6月至2016年11月，就职于北海市丰能化工有限公司，担任执行董事兼总经理；2016年7月至今，就职于广州宏能投资咨询合伙企业（有限合伙），担任执行事务合伙人；2016年10月至2016年11月，就职于广州它帕科技有限公司，担任执行董事兼经理；2016年12月至今，担任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

田中一正，监事会主席，男，1950年4月出生，日本国籍。毕业于日本信州大学工学部合成化学专业，本科学历。1973年3月至2010年2月，就职于日本井上工业株式会社，曾担任公司中国橡胶事业部总负责人；2010年3月至2012年1月，待业；2012年2月至2016年12月，就职于丰能有限，担任副总经理；2016年12月至今，担任股份公司监事会主席，任期三年。

唐国义，监事，男，1988年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于广东省湛江市高级技工学校（湛江技师学院），中专学历。2006年8月至2007年6月，在佛山澳美铝业有限公司实习，担任包装部操作员；2007年7月至2014年10月，就职于廉江市塘蓬长安花岗岩板材厂（广州分公司），担任副经理；2014年11月至2016年12月，就职于丰能有限，担任执行董事助理；2016年10月至今，就职于广州它帕科技有限公司，担任监事；2016年12月起，担任股份公司股东代表监事，任期三年。

杨美儒，职工代表监事，男，1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于茂名油城职业中学机电专业，中专学历。1991年7月至1998年9月，就职于顺德惠而浦家电制品有限公司，担任质检部主管；1998年10月至2000年11月，就职于佛山市佛宝特电器制品有限公司，担任生产部经理；2000年12月至2001年12月，就职于中山市三鼎电器工业有限公司，担任家电部副经理；2002年1月至2013年2月，自由职业；2013年3月至2016年12月，就职于丰能有限，担任厂长；2015年2月至2016年7月，就职于广东丰能工程有限公司，担任法定代表人、执行董事兼经理；2016年12月至今，担任股份公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员

黄华强，总经理，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、股份公司的控股股东基本情况”相关内容。

黄柳芳，财务总监，女，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于广东轻工业技术学院财务专业，大专学历。2005年5月，获得会计从业资格证书；2002年7月至2006年9月，就职于惠州睡冬宝寝饰有限公司，担任会计；2006年10月至2009年10月，就职于惠州市富星装饰工程有限公司，担任会计；2009年11月至2016年12月，就职于丰能有限，担任会计；2016年12月至今，担任股份公司财务总监，任期三年。

吴峰岳，董事会秘书，男，1992年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于广东财经大学信息与计算科学专业，本科学历。2015年7月至2016

年4月，就职于中国人寿保险股份有限公司广州市分公司，历任区域经理、南沙收展部负责人；2016年5月至2016年9月，就职于茂名市新百能科技有限公司，担任副经理；2016年10月至2016年12月，就职于丰能有限，担任总经理助理；2016年12月至今，担任股份公司董事会秘书，任期三年。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

名称	职务	持股数量(股)		合计持股数量 (股)	持股比例(%)		合计持股 比例(%)
		直接	间接		直接	间接	
黄华强	董事长、总经理	25,500,000.00	—	25,500,000.00	63.75	—	63.75
林水珍	董事	2,500,000.00	—	2,500,000.00	6.25	—	6.25
许欢蕾	董事	—	2,580,000.00	2,580,000.00	—	6.45	6.45
沈碧霞	董事	—	3,440,000.00	3,440,000.00	—	8.60	8.60
黄金	董事	—	1,960,000.00	1,960,000.00	—	4.90	4.90
田中一正	监事会主席	—	—	—	—	—	—
唐国义	监事	—	—	—	—	—	—
杨美儒	职工代表监事	—	—	—	—	—	—
黄柳芳	财务总监	—	—	—	—	—	—
吴峰岳	董事会秘书	—	—	—	—	—	—
合计		28,000,000.00	7,980,000.00	35,980,000.00	70.00	19.95	89.95

六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	7,032.21	6,667.80	4,382.94
股东权益合计(万元)	4,531.62	619.00	483.70
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(万元)	4,531.62	619.00	483.70
每股净资产(元)	1.13	1.24	0.97

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	1.24	0.97
资产负债率（母公司）	34.21%	91.07%	88.96%
流动比率（倍）	1.33	0.67	0.68
速动比率（倍）	0.70	0.35	0.24
项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	5,037.86	3,762.80	4,161.95
净利润（万元）	408.94	133.62	48.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	408.94	133.62	48.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	314.63	106.04	26.23
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）	314.63	106.04	26.23
毛利率（%）	23.38	21.19	18.47
净资产收益率（%）	26.20	24.27	10.57
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.65	19.54	5.54
基本每股收益（元/股）	0.33	0.27	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.27	0.10
应收账款周转率（次）	6.80	6.14	3.22
存货周转率（次）	2.20	1.61	0.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-204.15	-436.71	-529.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.16	-0.87	-1.06

七、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商	东莞证券股份有限公司
法定代表人	张运勇
住所	广东省东莞市莞城区可园南路1号
项目负责人	黄楚楚
项目小组成员	黄楚楚、李和、张艳辉
联系电话	0769-22110317
传真	0769-22118607
（二）律师事务所	国信信扬律师事务所
住所	广东省广州市天河路101号兴业银行大厦13楼
负责人	林泰松
经办律师	刘峰、朱宝成
联系电话	020-38219668
传真	020-38219766
（三）会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	蒋洪峰
住所	广州市越秀区东风东路555号1001-1008房
经办注册会计师	王旭彬、张腾
联系电话	020-83939698
传真	020-83800977
（四）资产评估机构	广东中广信资产评估有限公司
住所	广东省广州市越秀区东风中路300号之一11楼A室
法定代表人	汤锦东
经办注册资产评估师	任泽雄、王东升
联系电话	020-83637841
传真	020-83637840
（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务及产品

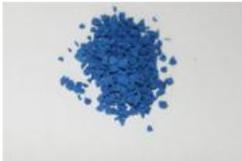
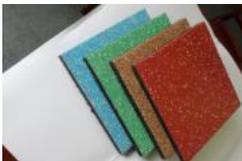
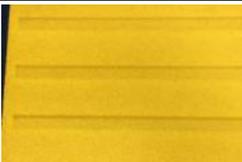
(一) 主营业务

公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。公司引进日本先进的技术和设备，生产各种橡胶颗粒、橡胶地垫、橡胶砖和导盲橡胶砖等，主要用于体育跑道、足球场、网球场、篮球场等康体活动场所，高速公路、高速铁路，并广泛用于医院、宾馆、饭店、家庭、幼儿园、老人院、公路、工厂等需要减震、减噪、防滑的场地，而且能够灵活搭配使用，可以和多种类别的面层材料结合使用，其突出特点是防滑、防晒、耐磨、阻燃。

公司目前的主要产品包括高强度彩色 EPDM 橡胶颗粒、反射热彩色 EPDM 橡胶颗粒、彩色 EPDM 海绵橡胶颗粒以及用以上颗粒制作的橡胶地垫。其中高强度彩色 EPDM 橡胶颗粒广泛用于体育跑道和幼儿园，因其强度高、弹性好、防滑性强；反射热彩色 EPDM 橡胶颗粒用于户外休闲运动场所，在同等阳光的照射条件下，该产品的温度比市面上普通产品的温度要低十多度，可有效地减少人们接触到地板时的灼伤机率；彩色 EPDM 海绵橡胶颗粒，因为该产品柔软性能较好，除了防滑之外，不会产生气味，所以该产品可用于室内外。

(二) 主要产品

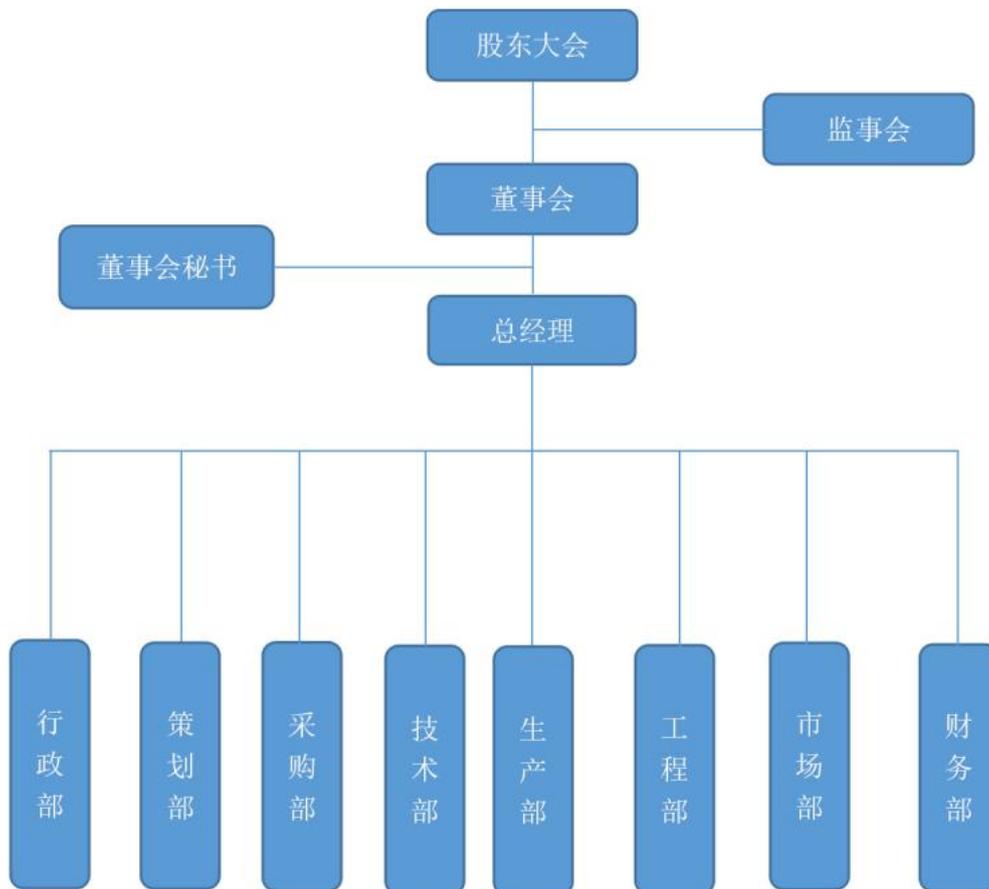
产品类别	产品型号	主要原材料	产品用途	产品特征	产品图片
彩色 EPDM 橡胶颗粒	隔热彩色橡胶颗粒	三元乙丙橡胶等	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	隔热、强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	
	海绵彩色橡胶颗粒	三元乙丙橡胶等	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	柔软、强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	

	高强度彩色橡胶颗粒	三元乙丙橡胶等	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	
	普通彩色橡胶颗粒	三元乙丙橡胶等	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	特点强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	
彩色橡胶颗粒板	隔热彩色橡胶颗粒板	彩色 EPDM 橡胶颗粒	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	隔热、强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	
	海绵彩色橡胶颗粒板	彩色 EPDM 橡胶颗粒	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	柔软、强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	
	高强度彩色橡胶颗粒板	彩色 EPDM 橡胶颗粒	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	
	普通彩色橡胶颗粒板	彩色 EPDM 橡胶颗粒	铺设幼儿园、屋顶、跑道、游泳池健身房、小区健身设施等需防滑防摔的地方，起到安全保护作用	强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	
	橡胶盲人道	彩色 EPDM 橡胶颗粒	用于盲人道的铺设，预防视障人士跌倒及减轻视障人士跌倒后的伤情	强度高、弹性好，无毒无味，安全防摔，环保耐用	

跑道	复合型跑道	彩色 EPDM 橡胶颗粒	运动跑道等	强度高、弹性好，无 毒无味，安全防摔， 环保耐用	
	双层透气性 跑道	彩色 EPDM 橡胶颗粒	运动跑道等	强度高、弹性好，无 毒无味，安全防摔， 环保耐用，透水性好	
	单层透气性 跑道	彩色 EPDM 橡胶颗粒	运动跑道等	强度高、弹性好，无 毒无味，安全防摔， 环保耐用，透水性好	
橡胶板	橡胶草坪版	三元乙丙橡 胶	用于公园、足球场等真草的 种植，可有效防止草皮被踩 踏根部而枯死	强度高、弹性好，无 毒无味，安全防摔， 环保耐用	
	橡胶防护垫	三元乙丙橡 胶	用于工厂车间等需防滑防摔 的区域，有效防止因地面积 水或有油迹而造成人员摔 倒、跌伤	强度高、弹性好，无 毒无味，安全防摔， 环保耐用	
	高级橡胶防 滑垫	丁苯橡胶等	用于厨房、卫生间、浴室等 潮湿或有油迹的地方，防止 人员摔倒、跌伤	强度高、弹性好，无 毒无味，安全防摔， 环保耐用	
交通设备	橡胶交通柱	丁苯橡胶和 天然橡胶等	用于道路的隔离带或防护 栏，在夜间通过反光或发光 等方式提供光线；车辆撞击 时能有效缓冲车辆的冲击力，起到保护人员及车辆的作用	防撞、强度高、环保 耐用，具有吸光、反 光、发光等功能	

二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



各部门主要职责如下表所示：

序号	部门	主要职责
1	行政部	负责公司的行政管理和日常事务，做好各部门之间的综合协调工作，落实各项规章制度，沟通内外联系，保证上情下达和下情上报，负责对会议文件决定的事项进行催办、查办和落实；负责公司组织架构的设计、岗位描述、人力规划编制、考勤管理等工作；制定人力资源计划，按照工作岗位要求，将员工安排到合适的岗位，实现人力资源合理配置；制定合理的薪酬福利制度；制定并实施培训开发计划；研究工作绩效考核系统和满意度评价系统，制定纪律奖惩制度，以工作职责来制定绩效考核标准；负责各项规章制度的修订、制定及检查监督；运用组织和管理系统，规范各项工作，提升工作效率；负责后勤总务工作和文化建设

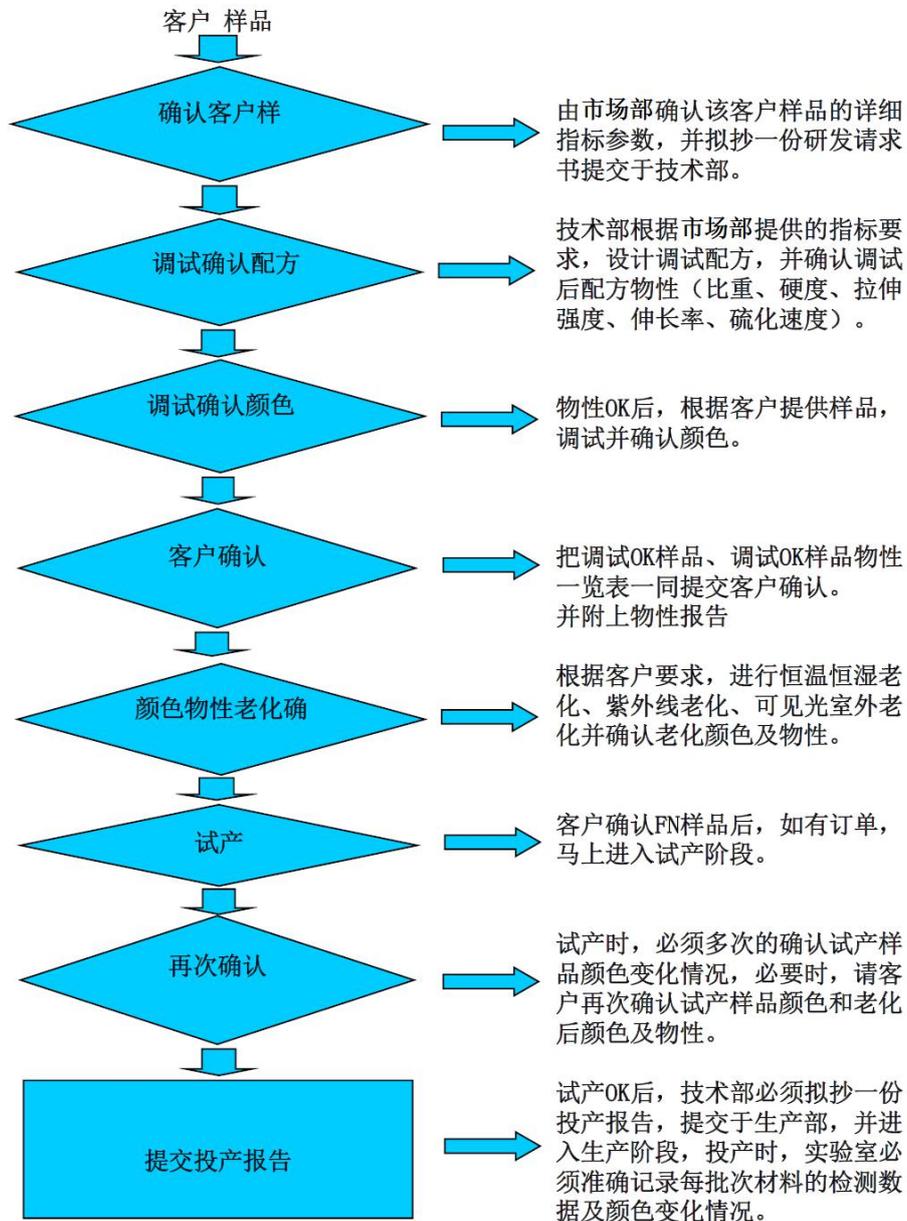
2	策划部	依据公司整体运营战略，负责公司活动方案的提案、策划、执行和效果评估，跟踪和反馈方案的推广执行情况；协助公司总经理进行形象体系的规划与建设，使得公司的服务品质形象战略方向准确、目标清晰；负责公司产品的形象宣传、形象推广、形象监控；负责公司企业文化的建立与推广；根据公司有关推广工作的要求，实施各项推广方案及措施；制订公司网站网络营销计划，制订网络宣传发展目标；建立公司网站与其他相关网站的友好联系，以提升流量；负责与搜索引擎有关的一切工作；负责网络宣传相关工作目标、计划的制订与落实；负责公司网站的日常维护及更新；负责相关竞争对手、相关行业的信息收集
3	采购部	负责供应商的评价和选择；负责编制并实施原材料的采购计划；负责供应商退货管理
4	技术部	制定并组织实施工艺操作规程、技术标准，并在施工过程中对有关人员进行技术培训、技术指导和检查；负责工程质量和施工安全的监督检查和验证工作；拟定、审核设备及购料采购计划；为工程投标提供技术支持，配合市场部完成市场营销计划；参与公司的质量体系文件评审以及公司的合同评审工作；负责组织对不合格产品的控制，对质量问题的调查、分析和处理以及纠正和预防措施的检查落实
5	生产部	严格按照工艺生产制度进行生产，确保产品符合要求；负责生产现场“6S”管理，产品标识和可追溯性管理，做到文明安全生产，杜绝浪费；负责生产所需设备、设施（如机床、物料车、推车等）的日常维护保养工作；积极配合不合格品的评审、处置、控制工作；做好关键特殊工序的控制（人、机、料、法、环、测）与管理工作；负责对生产过程实施的控制，对生产的运作进行归口管理，进行生产调度，协调生产过程中各部门的对接；制定年度、季度和月度生产计划；负责外协件外包加工，对外协件的质量负责
6	工程部	负责样品制作和客户技术追踪；负责工艺文件的制定；负责新产品导入及设计开发
7	市场部	协助总经理制定年度销售目标计划；负责制定产品企划方案，制定产品价格和新产品上市规划；定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势；收集橡塑工程等方面的信息，掌握市场的动态，分析市场竞争发展状况，提出改进方案和措施；负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行分析；将销售进展情况及时反馈给总经理；制定销售管理制度并监督贯彻实施；负责营销队伍的组织、培训与考核；客观、及时反馈客户的意见和建议

8	财务部	贯彻执行《会计法》及国家有关各项法规和规章制度，制定公司财务管理的各项规章制度并监督执行；负责公司的财务管理、资金筹集、调拨和融通，制定资金使用管理办法，合理控制使用资金；负责成本核算管理工作，建立成本核算管理体制系，制定成本管理和考核办法，探索降低目标成本的途径和方法；负责公司的纳税管理；负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和移交
---	-----	--

(二) 主要业务流程

1、产品开发流程

彩色 EPDM 颗粒研发管理流程如下：



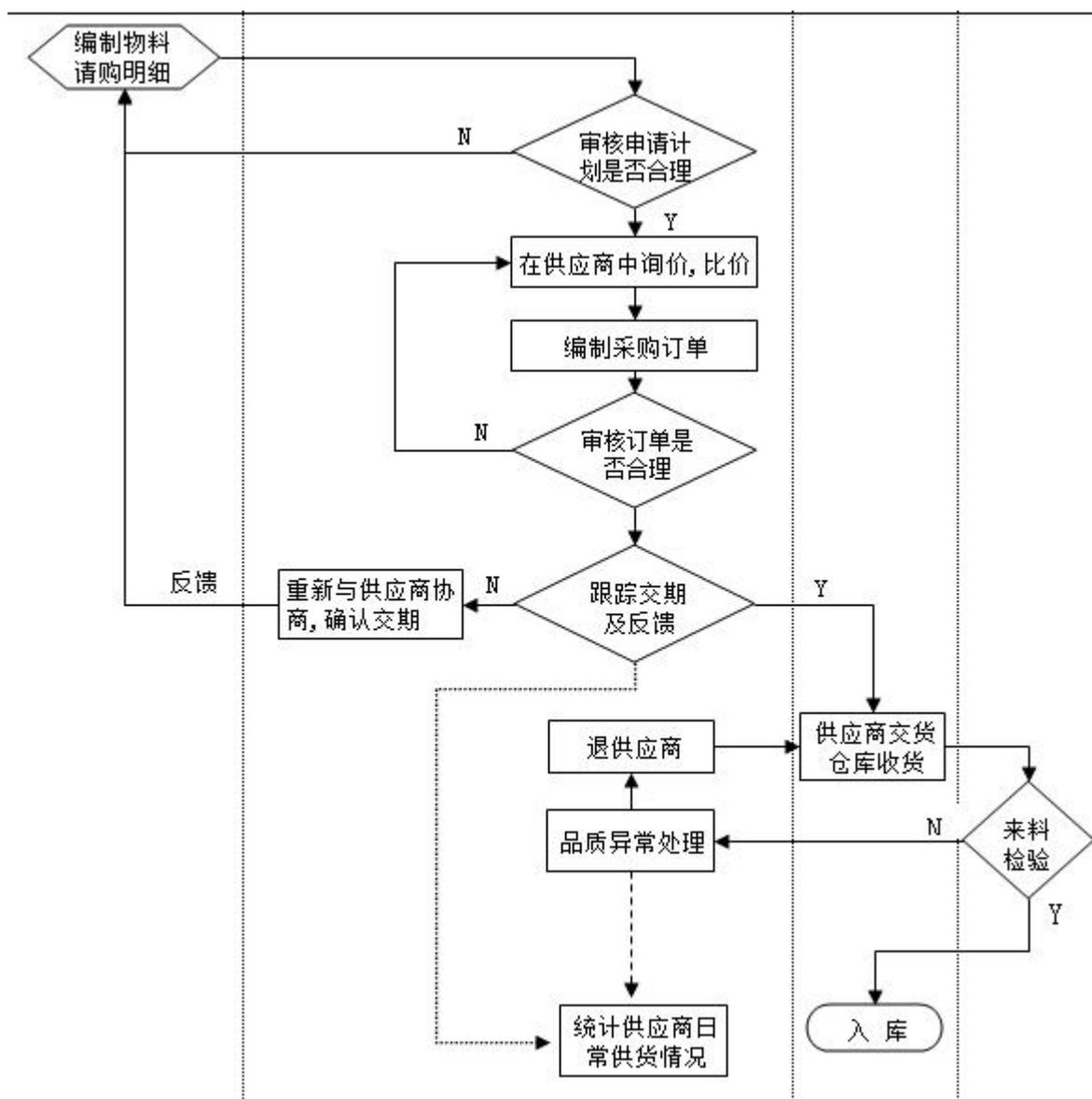
2、仓库管理流程

库管员应与采购员密切配合，保持合理的库存量，严禁缺货现象的出现。仓库验收货物时，应与质检员等对货物质量和数量进行检查；对于零星采购的物品，检查是否执行申购手续，未执行申购手续的，库管员有权拒收入库；属特殊情况，口头申购的，应事先通知库管；库管员应严格按《采购验收标准》组织入库物资的验收。经验收合格的物品，填写“验收单”、“入库单”，经库管员或供货商经办人签字生效，此单一式四联，第一联交供货商作为结账凭据，第二联库管员自留登记库管账，第三联接存货类别送成本核算小组，第四联接供货类别汇总送交财务部。货物入库后，库管应按类别、品质特征、进货批次分类存放，并填制标签。领用物品应由领料经手人填制“领料单”，相关部门负责人、库管员及领料人签字后，库管员方可发货，并填制“出库单”，出库单一式四联，一联由领料部门存查，一联库管自留登记仓库账，另两联接存货类别汇总于至财务部。库管员根据正确无误的入、出库单，随时登记仓库明细账，做到数字清晰、名称规格齐全、及时结出余额。仓库账要求日清月结、内容完整（摘要、品名、数量、单价、金额、规格、结存数、本月合计数、本年累计数、接前页、过次页等）、账实相符、账表相符。有质量问题的产品，退货时应开具“红字入库单”。仓库每天按时向财务部上报前一日存货进销存情况，每月末应对存货进行现场盘点，并填制盘点表。若存货发生盈亏，应随即查明原因，经批准后作出相应调整。所有发料、进料凭证、供货商所送物品定价通知书等按月进行装订，妥善保管。每日检查存货，并使其符合最高储备量及最低储备量标准，低于最低储备量应及时申购，通知采购员采购。

3、采购管理流程

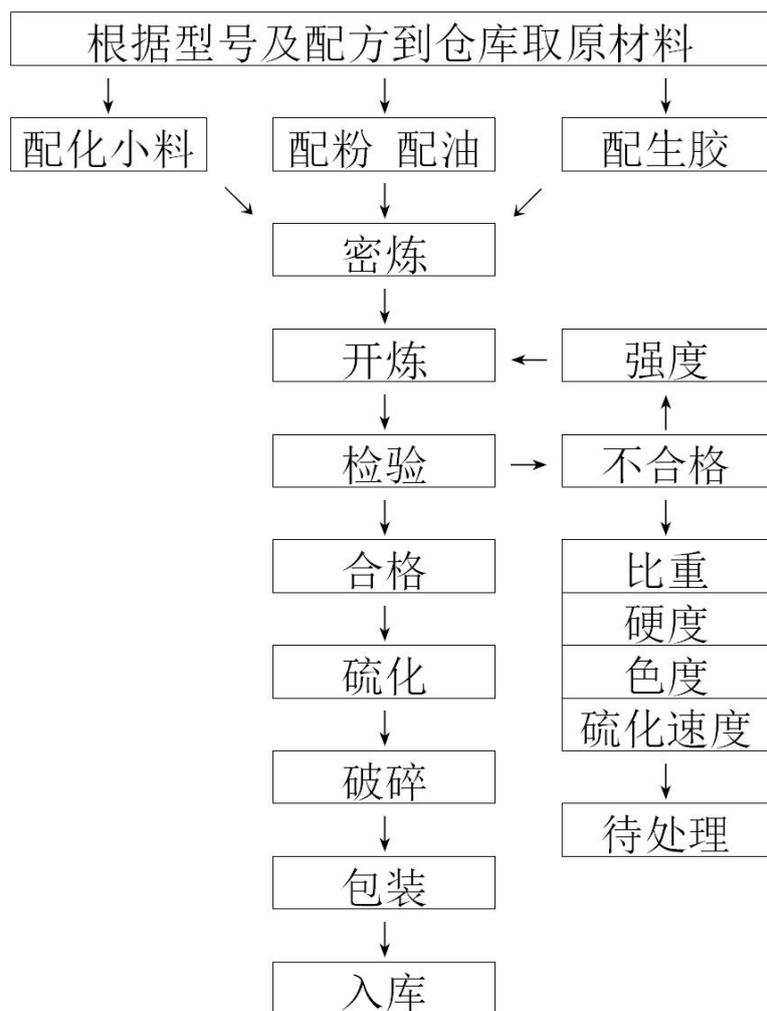
公司不断发展供应商网络，对公司常用、固定使用的每种原材料供应商储备不少于2家。坚持货比三家方式，对所选定的供应商按照“质量、价格、合作条件”综合考虑进行排列，选择最合适的供应商。坚持按样验收，对每批进货的原材料都必须按照“首批留样”验收为原则，防止不同批次原材料出现质量误差而影响公司产品质量的情况。

公司的采购流程如下：

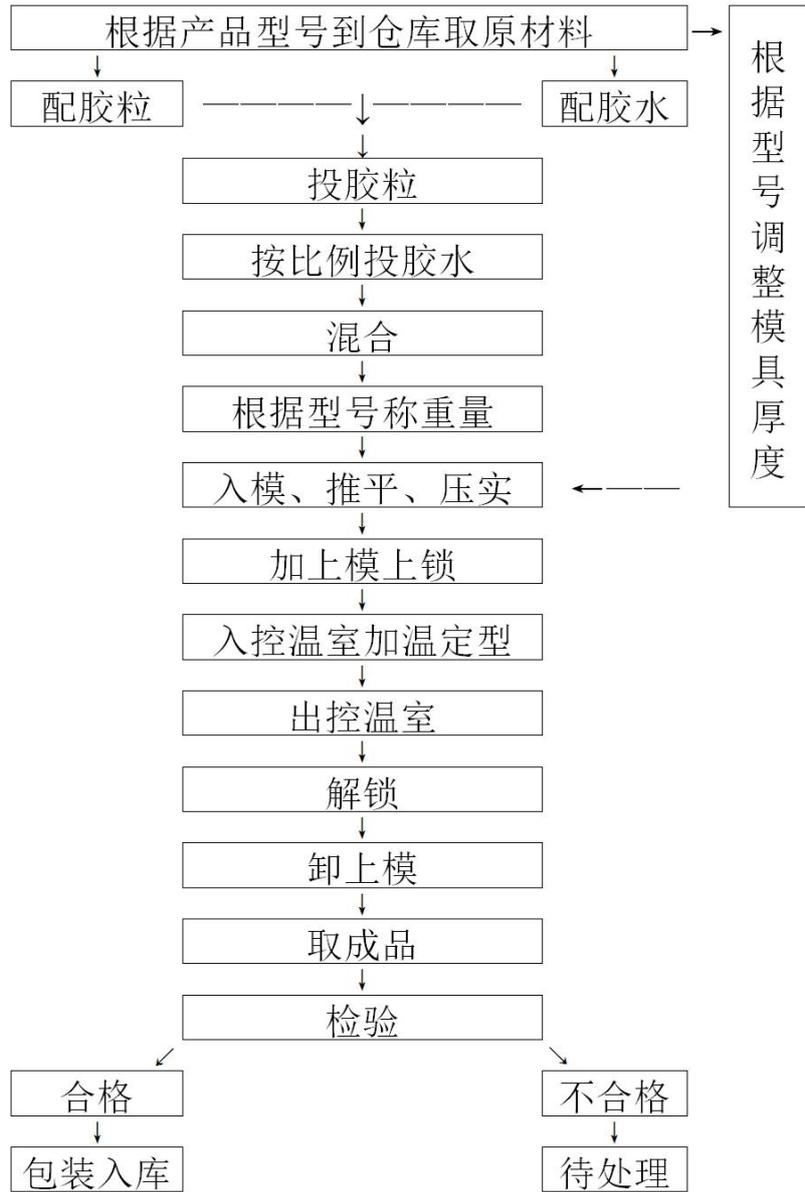


4、生产流程

(1) 环保橡胶颗粒生产流程



(2) 环保材质成型生产流程



5、销售流程

从销售模式上区分，公司的销售以经销模式为主，直销为辅。从销售区域上区分，公司的销售以外销为主，并逐步拓展国内市场。公司产品的销售采用线上和线下结合的方式进行。公司注重网络营销，在阿里巴巴国内外平台和中国制造网建立营销平台；线下通过积极参加相关展会、不定期上门拜访客户等方式展开。

报告期内，公司的产品主要通过广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司实现出口。公司和广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司的合作模式如下：广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司向公司采购产品，将一部分产品销售给香港丰能国

际，香港丰能国际再将产品销售给客户，香港丰能国际销售的产品均为公司生产的产品；另外，广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司将从公司采购的另一部分产品，销售给其自有渠道的客户。上述销售过程均采用卖断式销售，除因商品质量缺陷问题外，不允许客户退货，不存在委托经销客户代销商品的情况。

香港丰能国际设立之初主要经营外销业务，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，在新加坡、日本等国家树立较好的品牌，主要承担公司的境外销售职能。公司未取得自主出口权，因此选择通过贸易公司出口；而公司与广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司开展多年的合作，具有一定规模 and 良好信誉。因此，报告期内公司通过上述销售模式实现产品的销售。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要技术

公司核心技术为公司所拥有的专利或非专利技术，其来源为公司自主研发开发。公司将核心技术应用于实际生产，提高生产效率、产品品质、工艺稳定性和产品综合性能。公司拥有的主要核心技术如下：

随着近年来彩色橡胶颗粒和橡胶地垫的生产工艺不断成熟，人们对安全意识的不断提高，新型的彩色橡胶颗粒和橡胶地垫也随之出现。公司技术部门研发新型的配方，研发出防红外线 EPDM 反光隔热橡胶颗粒、环保 EPDM 夜光橡胶颗粒、高强度的弹性橡胶颗粒、海绵状弹性橡胶颗粒以及由上述颗粒制成的橡胶地垫、防紫外线柔性橡胶环保防滑地垫。防红外线 EPDM 反光隔热橡胶颗粒与普通橡胶颗粒在同等的阳光照射条件下，表面温度低 10 多度，有效解决橡胶吸热导致温度升高带来的安全隐患，提升产品的应用度。环保 EPDM 夜光橡胶颗粒在白天能够吸收阳光，储蓄能量，而在夜晚则通过发光的形式将能量释放出来，给予人们视野，有效解决产品永久性夜光问题；同时减少产品后期涂抹程序，节约产品生产成本。高强度的弹性橡胶颗粒提升橡胶产品的性能，确保使用场地优越的防滑性，富有弹性度能有效缓减物或人跌倒在地所产生的重力缓冲加速度，起到安全保护作用。海绵状弹性橡胶颗粒柔软度极高，可以更为有效地减少因跌倒而造成的损伤。防紫外线柔性橡胶环保防滑地垫，克服湿滑场所存在的安全隐

患，替代目前市面上流通的 PE、PVC 产品，真正起到防滑的作用。

（二）产品的可替代性

公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。公司引进日本先进的技术和设备，生产各种橡胶颗粒、橡胶地垫、橡胶砖和导盲橡胶砖等，主要用于体育跑道、足球场、网球场、篮球场等康体活动场所，高速公路、高速铁路，并广泛用于医院、宾馆、饭店、家庭、幼儿园、老人院、公路、工厂等需要减震、减噪、防滑的场地，而且能够灵活搭配使用，可以和多种类别的面层材料结合使用，其突出特点是防滑、防晒、耐磨、阻燃。

近年来，我国经济发展迅速，国家对教育领域的投入不断加大，我国塑胶跑道得到飞速发展，其中透气型塑胶跑道因其价格便宜、性能卓越而受到欢迎，透气式塑胶跑道现已成为我国大、中、小学及一些体育局系统深受欢迎的田径运动场。但由于种种原因，一些塑胶跑道的质量和性能不能达到国家规定的标准，部分学校运动场地在使用的过程中存在着一定的质量问题及安全隐患，造成场地使用年限缩短，产品质量低劣和学生伤害事故的发生。2016 年，福建、深圳、江苏、浙江等地以行业指导书或政府文件的形式确定各地塑胶操场施工标准，塑胶跑道的环保和安全的特性越发受到重视。随着宏观经济的持续增长和人均可支配收入的不断增长，人们对于健身需求的日益增长将成为塑胶跑道以及橡胶颗粒行业发展的重要推动力量。随着人们环保意识以及环保法规的加强，环保和安全的塑胶跑道材料和塑胶跑道将是行业发展的趋势之一。

公司研发的防红外线 EPDM 反光隔热橡胶颗粒、环保 EPDM 夜光橡胶颗粒、高强度的弹性橡胶颗粒和海绵状弹性橡胶颗粒，因其具有环保性能，可以替代使用传统的废旧轮胎和鞋底等废旧橡塑制品破碎而成的颗粒；因其具有反光隔热性、夜光性、海绵弹性和高强度性等特点，可以替代普通的彩色橡胶颗粒。由防红外线 EPDM 反光隔热橡胶颗粒、环保 EPDM 夜光橡胶颗粒、高强度的弹性橡胶颗粒、海绵状弹性橡胶颗粒制成的橡胶地垫和防紫外线柔性橡胶环保防滑地垫，可以替代 EVA 地板、瓷砖、木地板和 PVC 地板等。

公司凭借在技术、营销、品质管控、成本控制和产品系列丰富优势等方面的

优势，在国内体育塑胶材料行业企业中具有较强的综合竞争力。公司在业界获得多项荣誉，公司属于“中国塑胶跑道十大影响力品牌企业”、“全国质量、服务、信誉 AAA 级企业”、“2016 最具影响力的科技型企业”和“2016 最具潜力的科技创新品牌”。公司凭借高质量的产品获得市场和客户的认可。

综上所述，公司产品在市场竞争中的可替代性较低。

（三）主要无形资产

公司重视技术研发及知识产权保护，主要技术具有完全自主知识产权，不存在纠纷。根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的广会审字[2016]G16040000018号《审计报告》，截至2016年8月31日，公司无形资产账面价值为7,850,028.72元，均为土地使用权。

1、专利技术

公司拥有7项专利，其中1项发明专利，6项实用新型专利，具体信息如下：

序号	专利名称	专利号	专利申请日期	专利有效日期	类型	权利取得方式
1	导电橡胶	201310620701.0	2013/11/29	2033/11/28	发明专利	受让取得
2	一种橡胶配料搅拌装置	201620721453.8	2016/07/07	2026/07/06	实用新型	原始取得
3	一种环保盲人道	201620713955.6	2016/07/07	2026/07/06	实用新型	原始取得
4	一种橡胶块自动加压装置	201620714833.7	2016/07/07	2026/07/06	实用新型	原始取得
5	一种自动物料传送台	201620714834.3	2016/07/07	2026/07/06	实用新型	原始取得
6	一种橡胶加温装置	201620721455.7	2016/07/07	2026/07/06	实用新型	原始取得
7	一种自动填料装置	201620715136.5	2016/07/07	2026/07/06	实用新型	原始取得

公司已取得的上述专利，均委托专利权转让代理公司广州高企企业管理有限公司办理，其中专利“导电橡胶”（专利号：201310620701.0）受让自第三方山东永泰化工有限公司取得。

公司正在申请5项专利，具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	申请日	类型	法律状态
----	------	-----	-----	----	------

1	一种汽车环保润滑油	201410581490.9	2014/10/28	发明专利	授权
2	一种高强度橡胶颗粒	201610780132.X	2016/08/30	发明专利	实质审查
3	一种海绵柔性橡胶颗粒	201610761380.X	2016/08/30	发明专利	实质审查
4	一种夜光橡胶颗粒	201610780134.9	2016/08/30	发明专利	实质审查
5	一种反光隔热橡胶颗粒	201610750721.3	2016/08/30	发明专利	公开发明

公司正在申请中的专利，均委托专利权转让代理公司办理，其中专利“一种汽车环保润滑油”受让自第三方无锡乐华自动化科技有限公司取得。

2、注册商标

公司拥有 2 项商标，具体信息如下：

序号	注册号	商标内容	类别	有效期限	权利取得方式
1	11713569		第 17 类	2014/04/21-2024/04/20	原始取得
2	11713578		第 35 类	2014/04/14-2024/04/13	原始取得

3、土地使用权

序号	土地使用权证号	土地使用者	位置	土地用途	取得方式	使用权面积(m ²)	使用期限
1	粤(2016)茂名市不动产权第0002278号	有限公司	茂名市高新技术产业开发区	工业	出让	25,228.11	2016/09/09 至 2066/09/08

4、域名

序号	注册商	网站备案/许可证号	注册日期	到期日期	域名	域名状态
1	XIN NET TECHNOLOGY CORPORATION	粤 ICP 备 13057135 号	2012/03/12	2020/03/12	fengnengpec.com	正常

截至本公开转让说明书签署日，上述无形资产持有人名称仍为有限公司，上述证书的持有人尚未变更为股份公司。股份公司由有限公司整体变更设立，有限公司所有有形资产、无形资产及权利义务全部由股份公司继承，相应证书的更名登记/备案不存在法律障碍。

（四）公司及产品的资质、荣誉情况

1、公司获得的资质、许可、认证、特许经营权

（1）公司的经营范围为：化工技术研究、开发及利用；生产、销售：橡胶、塑料制品，五金制品，电子产品（不含电子出版物）；销售：（不含易燃易爆物品及危险化学品）：化工产品、乙烯产品、道路沥青、石蜡、润滑油、炭黑、建筑材料、农副产品。货物及技术进出口业务（法律、行政法规和国务院决定禁止或者限制的项目不准经营）。公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。根据相关法律法规，公司的经营项目为一般经营项目，公司所经营的业务不涉及强制性业务许可资格或特定资质要求，无需相关的业务许可资格或资质。

公司因产品生产环境保护等事项办理的备案证或许可证、认证等其它资质文件以及主要产品认证证书如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期至
1	安全生产标准化证书	AQB111QT 201603737	茂名市安全生产协会	2016/12/30	2020/01
2	广东省污染物排放许可证	4409912013000001	茂名高新技术产业开发区管理委员会环保安监局	2017/02/07	2020/02/06
3	质量管理体系认证证书（GB/T 19001：2008/ISO 9001：2008）	04916Q10633R1M	广东质检中诚认证有限公司	2016/05/07	2019/05/06

4	环境管理体系认证证书（GB/T 24001: 2004/ISO 14001: 2004）	04916E10272R1M	广东质检中诚认证有限公司	2016/05/07	2019/05/06
5	欧盟 EN1177 安全认证书	No.2012-C126	CHINA CEPREI (SICHUAN) LABORATORY	2012/12/11	—

公司所经营的业务不涉及特许经营权。

(2) 通过对公司相关人员进行访谈，核查公司营业执照，公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况。根据公司提供的主管税务、环保、安监、质监等部门出具的合规证明、公司出具的承诺函及相关法律法规的规定，公司报告期内能够依法经营，不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况。

(3) 公司于 2016 年 12 月 30 日取得茂名市安全生产协会颁发的新的《安全生产标准化证书》（证书编号：AQB111QT 粤 201603737），认定公司为安全生产标准化三级企业（轻工其他），有效期至 2020 年 1 月。

公司于 2017 年 2 月 7 日取得茂名高新技术产业开发区管理委员会环保安监局颁发的新的《广东省污染物排放许可证》（编号：4409912013000001），排污种类为废水、废气、噪声，有效期至 2020 年 2 月 6 日。

综上所述，公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权，业务开展合法合规；公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况；截至本公开转让说明书签署日，公司相关资质不存在无法续期的风险。

2、公司获得的荣誉

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期至
1	2016 最具潜力的科技创新品牌	KXJLT16HZ171	中国未来研究会、中国高科技产业化研究会、中国技术市场协会、发现杂志社	2016/09	—

2	2016 最具影响力的科技型企业	KXJLT16HZ172	中国未来研究会、中国高科技产业化研究会、中国技术市场协会、发现杂志社	2016/09	—
3	全国质量、服务、信誉 AAA 级企业	CQCS-SA36040	中国质量认证监督管理中心、中国企业信用评估中心	2016/04	2018/04
4	中国绿色建材产品推广证书	CQCS-LS36037	中国质量认证监督管理中心、中国企业信用评估中心	2016/04	2018/04
5	中国质量供货合格放心、安全无毒害环保建材产品	CQCS-HG36022	中国质量认证监督管理中心、中国企业信用评估中心	2016/04	2018/04
6	中国塑胶跑道十大影响力品牌企业	CQCS-SD36011	中国质量认证监督管理中心、中国企业信用评估中心	2016/04	2018/04
7	中国校园健康优秀绿色环保产品	CQCS-LS36036	中国质量认证监督管理中心、中国企业信用评估中心	2016/04	2018/04
8	建材工程推荐证书	CQCS-GC36004	中国质量认证监督管理中心、中国企业信用评估中心	2016/04	2018/04
9	中国塑胶跑道低碳环保领先企业	CQCS-LX36001	中国质量认证监督管理中心、中国企业信用评估中心	2016/04	2018/04

（五）主要固定资产情况

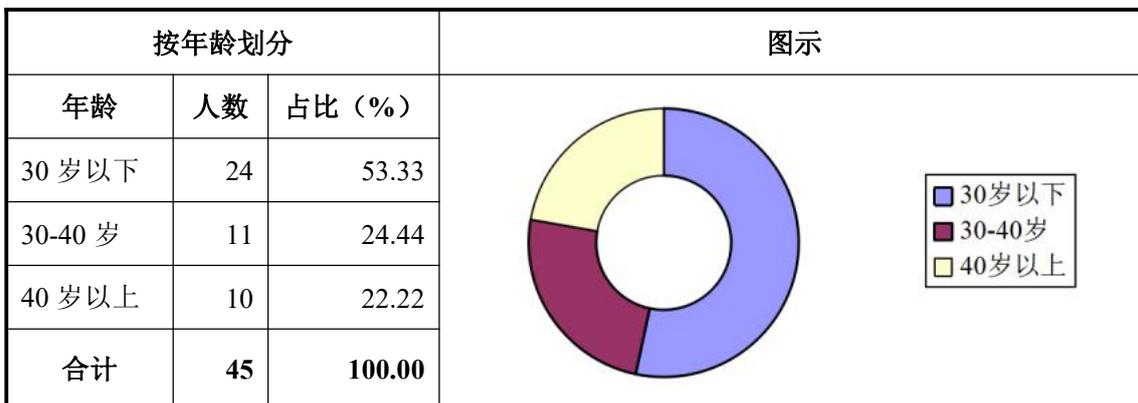
截至 2016 年 8 月 31 日，公司固定资产账面价值 13,994,740.55 元，具体情况如下：

项目	原值（元）	账面价值（元）	成新率（%）
机器设备	19,762,347.30	13,677,123.03	69.21
运输工具	193,700.00	124,694.48	64.38
电子设备	211,772.03	192,923.04	91.10
合计	20,167,819.33	13,994,740.55	69.39

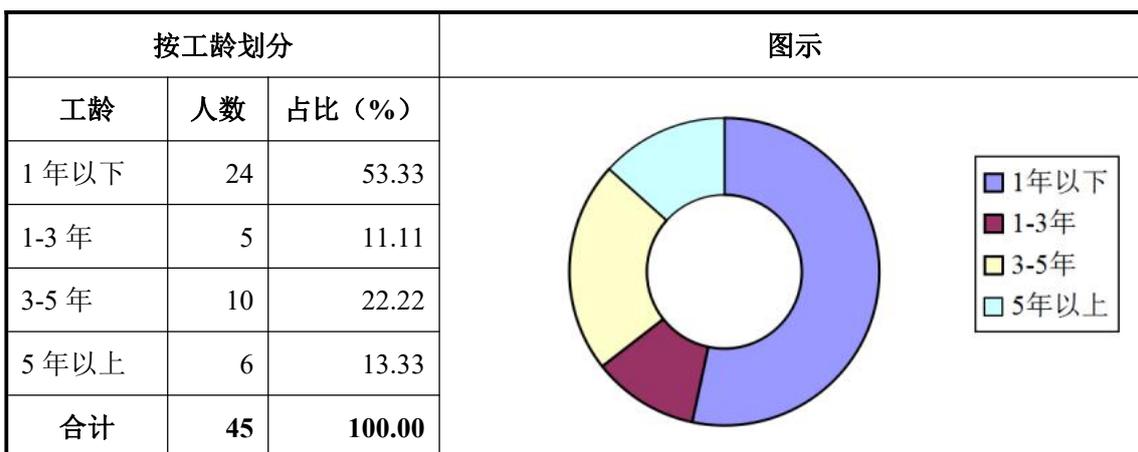
(六) 员工情况

截至2016年8月31日，公司在职员工45人。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

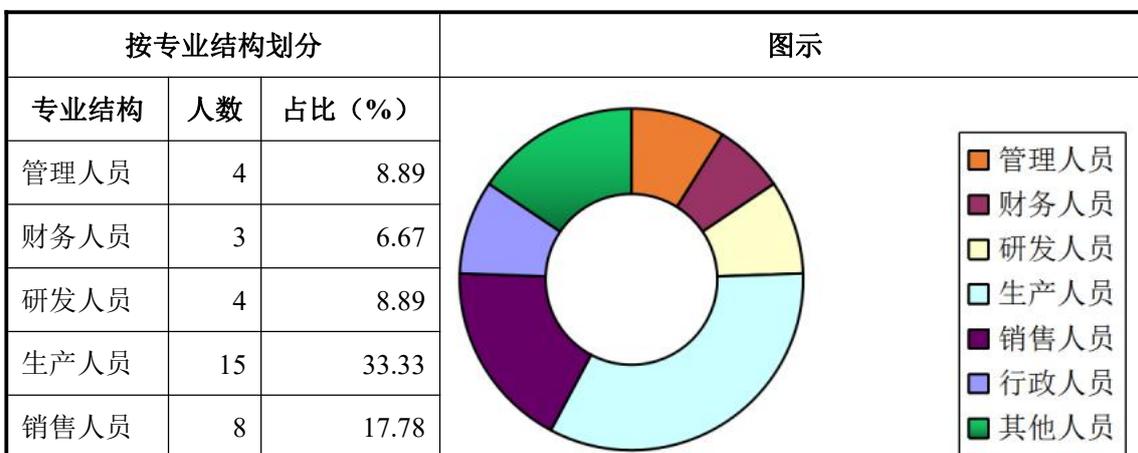
1、按照年龄划分



2、按照工龄划分



3、按照工作岗位划分



行政人员	4	8.89
其他人员	7	15.56
合计	45	100.00

注：研发人员除表中所列 4 人外，4 名管理人员中有 1 人为研发人员，合计实为 5 人。

4、按照教育程度划分

按学历划分			图示
学历	人数	占比 (%)	
本科及本科以上	9	20.00	
大专	18	40.00	
大专以下	18	40.00	
合计	45	100.00	

(七) 研发部门及核心技术人员

1、截至 2016 年 8 月 31 日，公司共有研发人员 5 名，占公司总人数的 11.11%。公司研发部门的主要职责具体参见本公开转让说明书本节之“二、（一）内部组织结构”。

2、报告期内公司的研发产品/项目如下表所示：

序号	项目	项目名称	研发内容和目标
1	橡胶颗粒	防红外线 EPDM 反光隔热橡胶颗粒	研发一种防红外线 EPDM 反光隔热橡胶颗粒，有效解决橡胶吸热导致温度升高带来的安全隐患，提升产品的应用度
2		环保 EPDM 夜光橡胶颗粒工艺及产品研发	研发一种环保 EPDM 夜光橡胶颗粒，有效解决产品永久性夜光问题，同时也减少产品后期涂抹程序，节约产品生产成本
3		高强度的弹性橡胶颗粒工艺及产品研发	研发一种高强度的弹性橡胶颗粒，提升橡胶产品的性能，确保使用场地优越的防滑性，富有弹性度，有效减缓物或人跌倒在地所产生的重力缓冲加速度，起到安全保护作用

4	鞋底	多层减震防滑耐磨鞋底工艺及产品研发	研发一种多层减震防滑耐磨鞋底，解决产品因空气泄漏而失去减震效果的问题，也能有效实现后跟和前掌的减震，同时保证鞋底防滑耐磨的作用
5	润滑油	抗氧化减磨汽车环保润滑油工艺及产品研发	研发一种抗氧化减磨汽车环保润滑油，解决现有技术缺陷，提升高温清净性、抗氧化安定性、减摩抗磨性和碱值保持性等，有利于推动润滑油技术的进步
6	盲人道	高耐用柔软橡胶环保盲人道工艺及产品研发	研发一种高耐用柔软橡胶环保盲人道，替代目前市场上流通的红砖式盲人道，克服现有产品的缺陷
7	交通设备	碳环保夜光交通防撞柱工艺及产品研发	研发一种低碳环保夜光交通防撞柱，提升产品的回弹性、硬度以及可视光度，有利于减少事故损失
8	橡胶板	防紫外线柔性橡胶环保防滑地垫工艺及产品研发	研发一种防紫外线柔性橡胶环保防滑地垫，克服湿滑场所存在的安全隐患，替代目前市面上流通的PE、PVC的产品，真正起到防滑的作用

3、公司核心技术人员基本情况如下：

黄华杰，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1989年5月出生。2015年6月，毕业于广东石油化工学院油气储运工程专业，本科学历。2015年6月至今，就职于公司，现任技术部研发员。

4、为保障公司健康稳定发展，稳定核心技术人员，已采取或拟采取如下措施：

公司为稳定上述人员，将加强企业文化建设，增强团队凝聚力；为其提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇，以激发他们的工作热情；致力于营造和谐的工作氛围，增强其认同感和归属感。

5、核心技术人员持股情况以及核心技术团队变动情况

公司核心技术人员均未持有公司股份。报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

6、公司重视新产品和新技术的研发，报告期内公司研发费用具体情况如下：

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
研发费用（元）	2,402,543.49	2,618,249.95	3,762,900.93
主营业务收入（元）	50,378,649.14	37,628,013.00	41,619,454.13
研发费用占主营业务收入比例（%）	4.77	6.96	9.04

四、业务基本情况

（一）收入构成情况

1、报告期内，公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。2016年1-8月、2015年和2014年，公司的主营业务收入分别占营业收入总额的100.00%、100.00%和100.00%，公司主营业务突出。具体结构如下：

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	50,378,649.14	100.00	37,628,013.00	100.00	41,619,454.13	100.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	50,378,649.14	100.00	37,628,013.00	100.00	41,619,454.13	100.00

2、报告期内，公司的主营业务收入来自彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售。具体分类如下：

主营业务	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
环保塑料地垫及颗粒	27,435,531.35	54.46	21,101,959.13	56.08	26,982,065.35	64.83
塑料鞋底	17,501,042.98	34.74	16,521,850.71	43.91	14,637,388.78	35.17
其他	5,442,074.81	10.80	4,203.16	0.01	0.00	0.00
合计	50,378,649.14	100.00	37,628,013.00	100.00	41,619,454.13	100.00

（二）公司主要客户情况

2016年1-8月、2015年和2014年，公司前五名客户的销售额分别占当期主

营业收入的 52.04%、84.39%和 84.26%。

报告期内，公司存在单一客户的销售额占比超过 50.00%的情况，系 2015 年公司向广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司销售塑料制地垫和鞋底等橡胶材料。报告期内，公司的产品主要通过广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司实现出口。公司和广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司的合作模式如下：广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司向公司采购产品，将一部分产品销售给香港丰能国际，香港丰能国际再将产品销售给客户，香港丰能国际销售的产品均为公司生产的产品；另外，广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司将从公司采购的另一部分产品，销售给其自有渠道的客户。香港丰能国际设立之初主要经营外销业务，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，主要承担公司的境外销售职能。公司未取得自主出口权，因此选择通过贸易公司出口；而公司与广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司开展多年的合作，具有一定规模 and 良好信誉。另外，广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司属于专业的进出口贸易公司，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，公司选择和其合作，有利于拓展公司的销售渠道。因此，公司向其大量销售产品具有合理性和必要性。

2016 年以来，公司逐步拓展国内市场，拓宽自主销售渠道。2016 年 1-8 月，公司不存在单一客户的销售额占比超过 50.00%的情况。因此，上述单一客户依赖的情况不会对公司的可持续经营产生重大不利影响。

经查询全国企业信用信息公示系统并对广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司进行走访，取得公司控股股东、实际控制人、董事、监事以及高级管理人员提供的关联方调查表和广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司的访谈记录，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5.00%以上股份的股东均未在广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司中占有权益。

2016 年 1-8 月，公司（合并报表）前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

客户名称	金额（元）	比例（%）
深圳市强辉科技有限公司	8,492,307.71	16.86

广东唯诺冠动漫食品股份有限公司	5,412,356.87	10.74
东莞市天杰实业有限公司	4,933,675.38	9.79
Techno Developcenter	4,060,238.15	8.06
Nisshin Rubber Co.,Ltd	3,318,714.23	6.59
合计	26,217,292.34	52.04

2015年，公司（合并报表）前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

客户名称	金额（元）	比例（%）
广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	21,374,401.77	56.80
Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	3,185,418.89	8.47
Techno Developcenter	2,773,581.01	7.37
IK Corporation Co.,Ltd	2,221,348.89	5.90
SB MAISALLAH AND SONS LTD	2,197,726.44	5.84
合计	31,752,477.01	84.39

2014年，公司（合并报表）前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

客户名称	金额（元）	比例（%）
广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	18,646,475.00	44.80
IK Corporation Co.,Ltd	6,036,596.23	14.50
东莞市三盈进出口有限公司	4,686,582.73	11.26
Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	3,008,781.72	7.23
WAN GUO LLC	2,688,734.03	6.46
合计	35,067,169.71	84.26

2016年1-8月相比2015年，公司前五名客户变动的原因系，2016年以来公司逐步拓展国内市场，拓宽自主销售渠道，客户集中度降低。2015年相比2014年，公司前五名客户变动不大。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5.00%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

报告期内，公司海外客户情况如下：

①IK Corporation Co.,Ltd

中文名称	无
基本情况	总部位于日本，主营橡塑工程和橡塑制品的批发销售
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	客户转介绍开发
交易背景	日本市场对新型橡塑产品有需求
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

②Rubber Tough Industries

中文名称	无
基本情况	加拿大的橡塑施工和塑胶制品批发商之一，主营橡塑工程及制品的批发销售
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	加拿大市场对橡塑制品的环保重视，和对产品质量要求不断提高
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

③Surfacing Contractors Australia Pty Ltd

中文名称	无
基本情况	总部位于澳大利亚，在尼泊尔等多个国家或地区设有分支机构，主营电橡塑制品、汽车配件、保健器材等批发销售

合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	客户介绍
交易背景	尼泊尔对橡塑制品的应用比较重视
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

④Techno Developcenter

中文名称	无
基本情况	新加坡的外贸公司，主营橡塑等工业产品进口贸易
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	新加坡橡塑贸易市场活跃
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑤WAN GUO LLC

中文名称	无
基本情况	总部位于美国的国际采购商，主营塑胶制品、五金制品等的批发销售
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	美国塑胶市场规模求新立异，对新技术产品热度高
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑥SLG INTERNATIONAL CO., LIMITED

中文名称	无
基本情况	总部位于香港，主营塑胶制品、五金制品等的贸易
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	香港橡塑市场上大宗外贸交易活跃
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑦ENGHAN INTL CO., LIMITED

中文名称	无
基本情况	一家位于香港的国际采购商，主营塑胶鞋底、建材产品等的批发销售
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	香港塑胶市场交易比较成熟活跃
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑧Nisshin Rubber Co., Ltd

中文名称	无
基本情况	一家位于日本的国际工程商，同时经营塑胶地垫、建材、汽配等产品的进出口贸易
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售

客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	日本市场对橡塑采购比较倾向进口
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑨CARMENKONG TRADING

中文名称	无
基本情况	一家总部位于卡门的国际采购商，主营塑胶制品、电子等产品的进出口贸易
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	塑胶市场在赤带地区颇受欢迎
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑩SB MAISALLAH AND SONS LTD

中文名称	无
基本情况	位于尼日利亚，是一家以经营进口外贸为主的橡塑制品、器材等产品采购的企业
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	客户介绍
交易背景	尼日利亚对国内橡塑产品需求比较明显
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑪grand charm t ltd

中文名称	无
基本情况	主营橡塑产品进出口及批发
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	客户转介绍开发
交易背景	当地对橡塑新型产品有需求
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

⑫fuhe tdg co., ltd

中文名称	无
基本情况	澳洲的橡塑产品批发商，主营橡塑制品批发销售
合作模式	订单贸易
是否通过境外经销商实现销售	否，直接卖断式销售
客户获取方式	外贸平台开发
交易背景	澳洲市场对国外橡塑产品的需求
定价政策	根据产品成本、销售数量、差异化程度及客户具体情况市场化定价
销售方式	卖断式销售

(三) 公司主要原材料供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

EPDM颗粒的主要原材料为三元乙丙橡胶，三元乙丙橡胶是乙烯、丙烯和少量的非共轭二烯烃的共聚物。经过多年的发展，公司已与多家供应商建立合作关系，保证原材料的产品质量和稳定供应。公司主要原材料、重要辅助材料市场供应充足，所需物料基本上均有多个供应商，以保证物料的供应。公司消耗的能源主要为生产加工过程中耗费的水电以及燃料等。

2、公司主要采购情况

2016年1-8月、2015年和2014年，公司前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的95.86%、97.42%和90.42%。

报告期内，公司存在单一供应商的采购金额占比超过50.00%的情况，系2016年1-8月和2015年度公司向东莞市欣宏化工有限公司采购聚乙烯、聚丙烯，聚乙烯、聚丙烯为公司生产所需的主要原材料。经查询全国企业信用信息公示系统，东莞市欣宏化工有限公司的经营范围为：加工、销售：化工产品（不含危险化学品）；销售：橡胶材料、塑胶材料。公司基于双方长期良好的合作关系向其采购，因此公司向其大量采购原材料具有合理性。为保持产品质量和更好的服务客户，公司的核心原材料一般选择与质量稳定性好、品质高、价格优惠、交货及时、服务意识强的优质供应商合作，并可以拥有一定的信用期；公司与东莞市欣宏化工有限公司建立了长期友好的合作关系。因此公司向其大量采购原材料具有必要性。

公司虽保持与主要供应商长期合作，但我国从事聚乙烯、聚丙烯等化工原料销售的企业较多，市场竞争充分，公司可以在市场上找到其他供应商替代现有供应商，且公司定期对供应商的生产能力、交货能力、技术能力、付款方式、质量状况等方面考核评比。为减少对单一供应商的依赖，公司加强和多个合格供应商的合作。因此，**公司存在单一供应商依赖的风险，但公司经营对上述供应商不构成重大依赖**，不会对公司的可持续经营产生重大不利影响。

经查询全国企业信用信息公示系统并对东莞市欣宏化工有限公司进行走访，取得公司控股股东、实际控制人、董事、监事以及高级管理人员提供的关联方调查表和东莞市欣宏化工有限公司的访谈记录，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5.00%以上股份的股东均未在东莞市欣宏化工有限公司中占有权益。

2016年1-8月，公司（合并报表）前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	东莞市欣宏化工有限公司	25,518,666.28	74.10
2	茂名市俊源化工有限公司	3,435,422.26	9.98
3	东莞市丰能化工有限公司	1,649,000.02	4.79
4	佛山市燃料有限公司	1,415,384.62	4.11
5	茂名市博鑫贸易有限公司	995,598.30	2.89
合计		33,014,071.48	95.86
采购总额		34,438,570.52	100.00

2015年，公司（合并报表）前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	东莞市欣宏化工有限公司	15,236,863.38	50.07
2	东莞市丰能化工有限公司	9,381,196.62	30.83
3	茂名市俊源化工有限公司	4,300,224.42	14.13
4	东莞市金萝卜粮油贸易有限公司	596,230.08	1.96
5	博罗县万利发化工有限公司	129,273.51	0.42
合计		29,643,788.01	97.42
采购总额		30,429,118.21	100.00

2014年，公司（合并报表）前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	东莞市欣宏化工有限公司	15,231,085.34	34.12
2	中国石油化工股份有限公司广东茂名石油分公司	12,478,632.47	27.95
3	东莞市丰能化工有限公司	6,994,871.68	15.67
4	茂名市俊源化工有限公司	3,692,956.04	8.27
5	茂名市金桥化工厂有限公司	1,966,136.83	4.40
合计		40,363,682.36	90.42
采购总额		44,640,764.66	100.00

报告期内，公司前五名供应商变动不大。东莞市丰能化工有限公司为公司的

关联方，具体情况参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“八、同业竞争情况”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5.00%以上股份的股东均未在上述主要供应商中占有权益。

报告期内，公司的主要原材料为聚乙烯、聚丙烯，采购价格如下表：

原材料名称	期间	采购数量 (KG)	采购金额 (元)	平均采购单价 (元/KG)
聚丙烯	2014 年度	295,000.00	2,658,675.14	9.01
	2015 年度	305,000.00	2,412,094.01	7.91
	2016 年 1-8 月	2,056,000.00	11,404,182.59	5.55
聚乙烯	2014 年度	2,349,600.00	19,584,598.76	8.34
	2015 年度	2,925,400.00	22,205,965.99	7.59
	2016 年 1-8 月	3,604,600.00	21,594,509.29	5.99

报告期内，公司原材料采购价格波动较大，主要是受国际原油价格波动影响，导致其下游产品 PVC 等石化产品价格的波动。

针对原材料价格波动风险，公司主要采取以下措施：

一方面，公司保持与主要供应商东莞市欣宏化工有限公司稳定的合作关系，有利于保证原材料的供应和价格的合理；另一方面，公司建立并完善符合公司实际情况的采购管理模式，针对公司主要的大宗原辅料，通过集中采购实现物资储备，建立完善的供应商管理评价体系，科学选择符合要求的供应商，降低采购成本，降低原料价格波动的风险。

（四）重大业务合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括：单笔合同金额较大（采购合同金额人民币200.00万元以上，销售合同金额90.00万元或15.00万美元以上）的合同或者对公司生产经营活动、未来发展及财务状况具有重大影响的合同。具体可分为采购合同、销售合同、借款合同和租赁合同。

1、采购合同

年度	合同相对方	合同标的	签订日期	合同金额 (元)	履行情况
----	-------	------	------	----------	------

2016年	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯、聚丙烯	2016/05/03	8,503,200.00	履行完毕
1-8月	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯	2016/06/10	3,274,964.00	履行完毕
2015年	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯、聚丙烯	2015/01/03	3,365,000.00	履行完毕
	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯、聚丙烯	2015/04/07	3,116,100.00	履行完毕
	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯	2015/05/06	2,634,000.00	履行完毕
	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯、聚丙烯	2015/07/02	2,549,250.00	履行完毕
	东莞市丰能化工有限公司	聚乙烯	2015/06/02	2,536,500.00	履行完毕
	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯、聚丙烯	2015/06/03	2,504,000.00	履行完毕
	东莞市丰能化工有限公司	聚乙烯	2015/07/01	2,437,500.00	履行完毕
	东莞市丰能化工有限公司	聚乙烯	2015/04/01	2,275,000.00	履行完毕
	东莞市丰能化工有限公司	聚乙烯	2015/05/04	2,112,000.00	履行完毕
2014年	中国石化销售有限公司广东茂名石油分公司	轻质燃料油	2014/10/08	3,432,000.00	履行完毕
	中国石油化工股份有限公司广东茂名石油分公司	轻质燃料油	2014/04/06	3,181,000.00	履行完毕
	中国石油化工股份有限公司广东茂名石油分公司	轻质燃料油	2014/01/15	3,159,000.00	履行完毕
	东莞市丰能化工有限公司	聚乙烯	2014/09/01	3,052,000.00	履行完毕
	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯、聚丙烯	2014/01/02	3,032,600.00	履行完毕
	东莞市欣宏化工有限公司	聚乙烯、聚丙烯	2014/11/10	2,646,300.00	履行完毕
	东莞市丰能化工有限公司	聚乙烯	2014/08/02	2,507,000.00	履行完毕

注：“履行情况”是指截至公开转让说明书签署日，重大业务合同的履行情况。中国石化销售有限公司广东茂名石油分公司为中国石油化工股份有限公司广东茂名石油分公司变更后的名称。

2、销售合同

年度	卖方	买方	合同标的	签订日期	合同金额 (元)	履行情况
----	----	----	------	------	-------------	------

2016年 1-8月	丰能有限	广东唯诺冠动漫食品股份有限公司	棒棒糖塑料棒（塑料棒）、泡泡糖 PET 瓶（聚乙烯瓶）	2016/04/01	3,872,457.41	履行完毕
	丰能有限	深圳市强辉科技有限公司	环保塑胶	2016/07/05	3,864,000.00	履行完毕
	丰能有限	东莞市天杰实业有限公司	环保塑胶	2016/05/03	3,766,800.00	履行完毕
	丰能有限	广东唯诺冠动漫食品股份有限公司	棒棒糖塑料棒（塑料棒）、泡泡糖 PET 瓶（聚乙烯瓶）	2016/06/23	2,460,000.00	履行完毕
	丰能有限	深圳市强辉科技有限公司	环保塑胶	2016/06/10	2,451,800.00	履行完毕
	丰能有限	化州市得利宝塑胶有限公司	环保塑胶	2016/06/11	2,005,600.00	履行完毕
	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	塑料制地垫	2016/02/16	1,404,536.00	履行完毕
	香港丰能国际	Techno Developcenter	Plastic mats	2016/01/26	\$206,584.00	履行完毕
2015年	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	鞋底	2015/05/15	1,350,468.00	履行完毕
	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	鞋底	2015/06/11	1,338,512.00	履行完毕
	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	塑料制地垫	2015/10/09	1,130,904.32	履行完毕
	香港丰能国际	Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	Plastic mats B10	2015/09/22	\$173,780.88	履行完毕
	香港丰能国际	IK Corporation Co.,Ltd	Sole B12	2015/12/01	\$155,568.00	履行完毕
	香港丰能国际	Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	Plastic mats B10	2015/05/25	\$153,984.30	履行完毕
2014年	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	塑料制地垫	2014/10/28	3,567,000.00	履行完毕
	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	鞋底	2014/07/08	1,362,681.90	履行完毕
	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	鞋底	2014/07/08	1,329,981.84	履行完毕
	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	塑料制地垫	2014/07/11	1,023,360.00	履行完毕
	丰能有限	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	鞋底	2014/07/29	928,880.00	履行完毕

香港丰能 国际	WAN GUO LLC	Plastic mats A4	2014/12/15	\$215,546.10	履行完毕
香港丰能 国际	WAN GUO LLC	Sole A10	2014/10/31	\$207,522.56	履行完毕
香港丰能 国际	IK Corporation Co.,Ltd	Plastic mats B7	2014/06/27	\$158,745.60	履行完毕

注：“履行情况”是指截至公开转让说明书签署日，重大业务合同的履行情况。经访谈公司和广东唯诺冠动漫食品股份有限公司的相关人员，公司出售给广东唯诺冠动漫食品股份有限公司的泡泡糖 PET 瓶（聚乙烯瓶）未用于直接与食品接触，包装主要用于食品包装的再包装及赠品玩具的外包装，棒棒糖塑料棒（塑料棒）被用于搭赠玩具的配件。广东唯诺冠动漫食品股份有限公司证明该等泡泡糖 PET 瓶（聚乙烯瓶）、棒棒糖塑料棒（塑料棒）未被作为食品包装使用，不会直接接触食品。

3、借款合同

序号	贷款 银行	金额 (万元)	借款合同编号	借款期限	抵押担保合同编号/ 抵押物	保证担保合同编号/ 保证人	截至 2016 年 8 月 31 日余 额 (万元)
1	中国建设银行 股份有限公司 茂名市分行 ^①	360	2016 年茂小企 字第 113 号	2016/06/13- 2017/06/12	2015 年茂小企抵字 第 17 号/黄华强、林 水珍的房地产；2015 年茂小企抵字第 18 号/黄华强、林水珍 的房地产	—	360.00

2	中国建设银行 股份有限公司 茂名市分行 ^①	360	2015年茂小企 字第69号	2015/04/30- 2016/04/29	2015年茂小企抵字 第17号/黄华强、林 水珍的房地产；2015 年茂小企抵字第18 号/黄华强、林水珍 的房地产	—	履行完毕
3	中国工商银行 股份有限公司 茂名石化支行	200	MM-0231-201 4-小企-045	2014/03/27- 2015/03/26	茂名分行石化支行 2013年最高抵字第 057号/黄华强、林水 珍的房地产	茂名分行石化支行 2013年保证字第 057号/黄华强、林水 珍	履行完毕
4	中国工商银行 股份有限公司 茂名石化支行	200	茂名分行石化 支行2013年 小企字第057 号	2013/08/28- 2014/02/27	茂名分行石化支行 2013年最高抵字第 057号/黄华强、林水 珍的房地产	茂名分行石化支行 2013年保证字第 057号/黄华强、林水 珍	履行完毕

注①：上述银行借款属于助保金贷款，助保金管理机构为茂名高新技术产业开发区管理委员会。

4、租赁合同

出租方	租赁房屋地址	用途	租期	面积 (m ²)	租金 (元)
中国石化集团资产经营管理有 限公司茂名石化分公司	茂名高新技术产业开发区七径 镇乙烯厂东南面旧变电站	厂房	2016/04/01- 2017/03/31	房屋：267 土地：2,805	73,180 元/年

上述租赁厂房中，出租方已取得土地使用权证，但未办理房屋所有权证，公司存在被迫搬迁的风险。鉴于公司生产经营所需场地的可替代性强，如有需要公司可以在短时间内以公允的价格租得所需场地。公司的新厂房正在建设中，预计2017年3月可以投入使用，届时公司将整体搬迁至新厂房，所租赁的厂房不再使用。公司控股股东及实际控制人黄华强、林水珍承诺将承担因搬迁而造成的损失，因此公司租用该等建筑物不会对公司的可持续经营能力产生重大不利影响。

五、商业模式

公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。公司引进日本先进的技术和设备，生产各种橡胶颗粒、橡胶地垫、橡胶砖和导盲橡胶砖等，主要用于体育跑道、足球场、网球场、篮球场等康体活动场所，高速公路、高速铁路，并广泛用于医院、宾馆、饭店、家庭、幼儿园、老人院、公路、工厂等需要减震、减噪、防滑的场地，而且能够灵活搭配使用，可以和多种类别的面层材料结合使用，其突出特点是防滑、防晒、耐磨、阻燃。

（一）研发模式

公司重视技术研发，配有专门的研发室和经验丰富的工程师，公司聘请的工程师在橡胶制品方面拥有丰富的技术经验。公司研发室配有 HIC 测试机、耐磨测试机等设备，在产品研发和质量方面具有很好的保障，这对于新材料、新技术和新产品的研发尤为关键。公司技术部门研发新型的配方，研发出防红外线 EPDM 反光隔热橡胶颗粒、环保 EPDM 夜光橡胶颗粒、高强度的弹性橡胶颗粒、海绵状弹性橡胶颗粒以及由上述颗粒制成的橡胶地垫、防紫外线柔性橡胶环保防滑地垫。

（二）采购模式

公司不断发展供应商网络，对公司常用、固定使用的每种原材料供应商储备不少于 2 家。坚持货比三家方式，对所选定的供应商按照“质量、价格、合作条件”综合考虑进行排列，选择最合适的供应商。坚持按样验收，对每批进货的原材料都必须按照“首批留样”验收为原则，防止不同批次原材料出现质量误差而影响公司产品质量的情况。

（三）生产模式

公司生产部根据销售计划单及库存情况编制生产计划，按计划安排生产，并保持一定的库存量。生产人员按工艺流程规定的消耗定额指标组织生产，填写领料单，仓库根据领料单发货。各生产班组操作人员严格执行生产控制程序，依照工艺流程进行规范生产。品质部对生产过程进行监控，并对自制半成品、产成品

的质量进行检测，按批次对产品进行验收，确保产品质量。

（四）销售模式

从销售模式上区分，公司的销售以经销模式为主，直销为辅。从销售区域上区分，公司的销售以外销为主，并逐步拓展国内市场。公司产品的销售采用线上和线下结合的方式进行。公司注重网络营销，在阿里巴巴国内外平台和中国制造网建立营销平台；线下通过积极参加相关展会、不定期上门拜访客户等方式展开。报告期内，公司的产品主要通过广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司实现出口。公司和广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司的合作模式如下：广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司向公司采购产品，将一部分产品销售给香港丰能国际，香港丰能国际再将产品销售给客户，香港丰能国际销售的产品均为公司生产的产品；另外，广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司将从公司采购的另一部分产品，销售给其自有渠道的客户。上述销售过程均采用卖断式销售，除因商品质量缺陷问题外，不允许客户退货，不存在委托经销客户代销商品的情况。香港丰能国际设立之初主要经营外销业务，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，在新加坡、日本等国家树立较好的品牌，主要承担公司的境外销售职能。公司未取得自主出口权，因此选择通过贸易公司出口；而公司与广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司开展多年的合作，具有一定规模 and 良好信誉。因此，报告期内公司通过上述销售模式实现产品的销售。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）所处行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所在行业属于“C制造业”门类下的“C26化学原料和化学制品制造业”大类。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C26化学原料和化学制品制造业”门类下的“C2659其他合成材料制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“C26化学原料和化学制品制造业”门类下的“C2659其他合成材料制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的

《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“11 原材料”门类下的“11101011 多种化学制品”。

公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。橡胶颗粒包括黑色橡胶颗粒和彩色橡胶颗粒两种，彩色橡胶颗粒又分为绿色橡胶颗粒、红色橡胶颗粒、蓝色橡胶颗粒、白色橡胶颗粒、褐色橡胶颗粒、黄色橡胶颗粒等颜色的橡胶颗粒。橡胶颗粒主要用于体育跑道、足球场、网球场、篮球场等康体活动场所，高速公路、高速铁路，并广泛用于医院、宾馆、饭店、家庭、幼儿园、老人院、公路、工厂等需要减震、减噪、防滑的场地，而且能够灵活搭配使用，可以和多种类别的面层材料结合使用，其突出特点是防滑、防晒、耐磨、阻燃。

公司的主营产品彩色橡胶颗粒主要应用于塑胶跑道及运动场。目前，塑胶跑道包括透气式塑胶跑道、复合式塑胶跑道、预制式塑胶跑道、混合式塑胶跑道、全塑型塑胶跑道、EPDM 塑胶跑道。近年来，我国经济发展迅速，国家对教育领域的投入不断加大，我国塑胶跑道得到飞速发展，其中透气型塑胶跑道因其价格便宜、性能卓越而受到欢迎，透气式塑胶跑道现已成为我国大、中、小学及一些体育局系统深受欢迎的田径运动场。但由于种种原因，一些塑胶跑道的质量和性能不能达到国家规定的标准，部分学校运动场地在使用的过程中存在着一定的质量问题及安全隐患，造成场地使用年限缩短，产品质量低劣和学生伤害事故的发生。2016年，福建、深圳、江苏、浙江等地以行业指导书或政府文件的形式确定各地塑胶操场施工标准，塑胶跑道的环保和安全的特性越发受到重视。随着宏观经济的持续增长和人均可支配收入的不断增加，人们对于健身需求的日益增长将成为塑胶跑道以及橡胶颗粒行业发展的重要推动力量。随着人们环保意识以及环保法规的加强，环保和安全的塑胶跑道材料和塑胶跑道将是行业发展的趋势之一。

（二）所处行业监管体制及产业政策

1、行业监管体制

公司主要从事彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售，公

司所处行业为化学原料和化学制品制造业，该行业实行政府相关部门监督管理与行业协会自律监管相结合的监管体制。主管部门为工业和信息化部，行业协会包括中国橡胶工业协会和中国合成橡胶工业协会。公司的产品主要应用于体育塑胶运动场地，主要受到体育相关政策的影响。当前我国体育产业主管机构可划分为政府专门管理系统和社会专门管理系统，主要包括工业和信息化部、国家体育总局、环境保护部；社会专门管理系统主要包括轻工业联合会、中国体育用品联合会、中国体育产业协会、中国田径协会、中国体育场馆协会。

（1）工业和信息化部：化工行业的主管部门，拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新。

（2）环境保护部：负责拟订并实施环境保护规划、政策和标准，环境政策的制订和落实、法律的监督与执行、跨行政地区环境事务协调等任务。

（3）国家体育总局：指导和推动体育体制改革，制定体育发展战略，编制体育事业的中长期发展规划；协调区域性体育发展；研究拟定体育产业政策，发展体育市场；制定体育经营活动从业条件和审批程序。

（4）中国橡胶工业协会：根据国家有关政策，经政府部门批准或授权委托，制定行规行约和行业标准，协助政府组织行业产品价格自律，监督经济运行中出现的问题，促进工贸协调、产销衔接和市场不断规范化。

（5）中国合成橡胶工业协会：根据授权开展统计工作，组织收集、分析国内外合成橡胶工业及相关的行业信息，组织会员单位对我国合成橡胶工业的技术政策、发展规划及市场预测和实施措施等方面的问题，向有关部门提出建议。

（6）中国轻工业联合会：参与制订、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督；组织开展行业统计，收集、分析、研究和发布行业信息，依法开展统计调查。

（7）中国体育用品联合会：发展体育用品生产、促进体育用品流通，组织信息交流、提高体育用品质量、扶持和推广名牌产品，发展与国际体育用品组织的友好关系，扩大体育用品的国际合作和信息交流。

(8) 中国体育产业协会：协会每年主办“中国体育产业大会”、“体育品牌大会”等大型交流活动，为体育产业企业提供坚实而充分的交流平台，集中宣传体育产业企业整体形象。

(9) 中国田径协会：研究制定中国田径运动的发展规划、各种管理法规和训练竞赛制度及全国竞赛计划、规则和规程；负责田径竞赛管理，审批各会员单位组织的国内外各类比赛。

2、行业主要政策

序号	相关文件	内容摘要
1	《福建省合成材料运动场地面层应用技术规程》，闽建科[2016]36号，福建省住房和城乡建设厅，2016年10月13日发布	合成材料运动场地面层原料分为固体原料和非固体原料，固体原料主要包括：防滑颗粒、填充颗粒等；非固体原料主要包括胶体主料等。由于材料的类型及成分差异较大，有害物种类及含量不尽相同，所以本规程分别针对固体原料、非固体原料进行规定，包括主要的有害物质。本规程中丙烯酸胶体主料是指水性丙烯酸胶粘剂，聚氨酯胶体主料是指溶剂型聚氨酯胶粘剂和本体型聚氨酯胶粘剂
2	《广州市公共体育设施及体育产业功能区布局专项规划》，广州市体育局，2016年8月29日发布	提出“依托核心、集聚为主，城体融合、互动发展”的规划策略，以大型体育设施、重点体育企业等核心资源为依托，引导体育及相关产业的空间集聚，并与文化、休闲、商业等设施综合开发，带动周边地区发展。规划市级体育产业功能区15个，包括2个综合型、4个竞赛表演型、8个健身休闲型及1个创意服务型体育产业功能区
3	《关于进一步加强学校合成材料运动场地建设和管理工作的通知》，浙教计〔2016〕98号，浙江省教育厅，2016年7月2日发布	加强新建合成材料运动场地施工管理。各地、各学校对工程采用的材料、产品、工艺等应进行严格择定。施工中使用的关键原材料，特别是胶粒、胶水、溶剂及塑化剂等，必须符合国家标准，要加强对原料合格证书及检测报告的真实性和真实性审查，确保经得起追溯。关键性原材料原则上应一次性进场，统一封存，并及时委托有资质的权威检测部门按照国家有关标准对有害物质含量进行随机抽检，抽检合格后才能投入使用

4	《全民健身计划（2016—2020年）》，国发〔2016〕37号，国务院，2016年6月15日发布	按照配置均衡、规模适当、方便实用、安全合理的原则，科学规划和统筹建设全民健身场地设施。有效扩大增量资源，重点建设一批便民利民的中小型体育场馆，建设县级体育场、全民健身中心、社区多功能运动场等场地设施，结合基层综合性文化服务中心、农村社区综合服务设施建设及区域特点，继续实施农民体育健身工程，实现行政村健身设施全覆盖
5	《体育发展“十三五”规划》，国家体育总局，2016年5月5日发布	统筹规划，合理布局，规范标准，节约集约，重点建设一批便民利民的健身场地设施，逐步建成县（市、区）、街道（乡镇）、社区（村）三级群众健身场地设施网络，推进建设城市社区15分钟健身圈。推动休闲健身场地设施建设，构建休闲健身运动场地设施网络。结合基层综合性文化服务中心、农村社区综合服务设施建设及区域特点，加强乡镇体育场地设施建设。优化健身场地设施投资结构，鼓励社会资本投入健身设施建设，落实国家财税优惠政策。加强健身场地设施管理与维护，坚持建管并举，提高健身场地设施使用率
6	《学校运动场地塑胶面层有害物质限量》，上海市建材委员会，2016年4月30日发布	塑胶面层原料应在进场施工前进行取样。非固体原料应充分搅拌后装入干净的玻璃或聚四氟乙烯瓶中密封保存；固体原料取样后装入聚乙烯或聚四氟乙烯袋密封保存。每组样品所有项目检验结果均达到本标准技术要求时，判定该组样品符合本标准要求；若有任一项未达到本标准技术要求，则判定该组样品不符合本标准要求
7	《国务院办公厅关于强化学校体育促进学生身心健康全面发展的意见》，国办发〔2016〕27号，国务院办公厅2016年4月21日发布	推进体育设施建设。各地要按照学校建设标准、设计规范，充分利用多种资金渠道，加大对学校体育设施建设的支持力度。把学校体育设施列为义务教育学校标准化建设的重要内容，以保基本、兜底线为原则，建设好学校体育场地设施、配好体育器材，为体育教师配备必要的教学装备。进一步完善制度，积极推动公共体育场馆设施为学校体育提供服务，向学生免费或优惠开放，推动有条件的学校体育场馆设施在课后和节假日对本校师生和公众有序开放，充分利用青少年活动中心、少年宫、户外营地等资源开展体育活动

8	《中国足球改革发展总体方案》，国办发〔2015〕11号，国务院办公厅，2015年3月8日发布	扩大足球场地数量。研究制定全国足球场地建设规划。把兴建足球场纳入城镇化和新农村建设总体规划，明确刚性要求，由各级政府组织实施。因地制宜建设足球场，充分利用城市和乡村的荒地、闲置地、公园、林带、屋顶、人防工程等，建设一大批简易实用的非标准足球场。创造条件满足校园足球活动的场地要求。对足球场地建设予以政策扶持。对社会资本投入足球场地建设，应当落实土地、税收、金融等方面的优惠政策
9	《国务院关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，国发〔2014〕46号，国务院，2014年10月20日发布	完善体育设施。各级政府要结合城镇化发展统筹规划体育设施建设，合理布点布局，重点建设一批便民利民的中小型体育场馆、公众健身活动中心、户外多功能球场、健身步道等场地设施。盘活存量资源，改造旧厂房、仓库、老旧商业设施等用于体育健身。鼓励社会力量建设小型化、多样化的活动场馆和健身设施，政府以购买服务等方式予以支持。在城市社区建设15分钟健身圈，新建社区的体育设施覆盖率达到100%。推进实施农民体育健身工程，在乡镇、行政村实现公共体育健身设施100%全覆盖。以足球、篮球、排球三大球为切入点，加快发展普及性广、关注度高、市场空间大的集体项目，推动产业向纵深发展。对发展相对滞后的足球项目制定中长期发展规划和场地设施建设规划，大力推广校园足球和社会足球
10	《体育场地使用要求及检验方法第6部分：田径场地》，国家体育总局、中国国家标准化管理委员会，2011年12月30日发布	GB/T22517的本部分规定室外合成面层田径场地的使用要求、检验方法及合格判定规则。本部分适用于渗水型和非渗水型现场浇注铺装和预制铺装的竞赛、训练、教学和大众健身用室外合成面层田径场地
11	《中小学体育器材和场地》国家标准，中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会，2005年8月26日发布	规定合成材料运动场地铺设面层的技术要求、质量标准及检测方法，适用于中小学校内使用的合成材料面层运动地面

（三）所处行业现状及发展趋势

1、行业发展概况

美国明尼苏达采矿制造（3M）公司最早于 1961 年首先采用聚氨酯橡胶材料铺设第一条 200 米赛马跑道，1968 年在墨西哥第 19 届奥运会第一次采用聚氨酯塑胶田径跑道，自此，国际田联指定塑胶地面是国际大型田径运动会的赛场必备条件之一。随着经济发展，塑胶运动场地已成为当今世界体育设施现代化的一部分。塑胶运动场地具有平整度好、抗压强度高、硬度弹性适当、物理性能稳定的特性，加之跑道平坦、不滑、有弹性，色彩鲜艳美观，给运动员一种舒适感，可振奋精神，提高竞技水平，有助于运动员速度和技术的发挥，有效地提高运动员的运动成绩，降低摔伤率。现在，PU、EPDM 塑胶运动场地铺面材料已成为得到国际田联认可的铺装材料，也是目前国际、国内大型田径比赛的标准场地用材料。今后运动场地将主要为塑胶运动场地。

随着我国市场经济的发展及人民生活水平的提高和全民健身运动的全面开展，对运动场地提出更高的要求。目前，塑胶跑道主要分布于学校和体育馆，并且已经成为国内大中小学和各体育场馆的基础硬件之一。塑胶跑道是由聚氨酯橡胶等材料组成的，具有一定的弹性和色彩，具有一定的抗紫外线能力和耐老化力，是国际上公认的最佳全天候室外运动场地坪材料。聚氨酯塑胶工程铺设过程中所用的颗粒有三种类型：PU 颗粒、EPDM 颗粒和黑色环保橡胶颗粒。黑色环保颗粒由废旧轮胎制得，目前用量较大的是 EPDM 颗粒和 PU 颗粒。20 世纪八十年代之前，塑胶工程所用颗粒 80% 为 PU 颗粒，随着科技的不断进步和经济的快速发展，人们对塑胶跑道和球场的质量和外观要求也越来越高，EPDM 颗粒越来越占据市场的主导地位，尤其是 2008 年北京奥林匹克运动会的成功举办，加快 EPDM 颗粒的广泛应用。

2、行业发展趋势

（1）纳米跑道技术助推塑胶跑道材料实现新性能

近年来随着纳米技术的突飞猛进，出现纳米改性聚氨酯材料用于塑胶跑道铺设的情况。材料不但秉承传统聚氨酯塑胶的特点，其抗张程度、断裂伸长率、回弹值、压缩回复率、耐磨、阻燃、防霉等性能大大提高。纳米塑胶跑道已成为体育比赛场地地面材料的最佳选择。现在主要的纳米塑胶跑道配方体系大都是双组分体系，施工过程将组分按比例混合，用催化剂进行插层复合聚合，现场摊铺固

化即得纳米塑胶跑道。纳米技术的发展与运用将大大提高塑胶跑道材料的性能，提高塑胶跑道的质量。

（2）市场潜在需求多元化，特殊要求的塑胶材料将得到开发与应用

当塑胶跑道设计得硬度高时，有利于发挥运动员的爆发力、提高运动成绩，但长时间在高硬度、弹性小的跑道上运动，对运动员身体有伤害；当塑胶跑道设计得硬度低时，有利于对运动冲击力进行缓冲，保护运动员身体不受伤害，但不利于提高运动成绩。鉴于此，体育界人士提出，比赛用跑道之外铺设部分硬度偏低的塑胶场地，一方面不影响运动员成绩的提高，另一方面又能让运动员赛前热身或赛后放松之用，由于这种塑胶跑道的硬度较低，一般称其为软跑道产品。为了改善竞赛运动环境，体育界还向塑胶跑道行业提出新课题，例如，原先采用黄沙来制作铅球投掷落球区，但落球时黄沙外溢，影响环境卫生。体育界人士提出，能否有一种塑胶来制作铅球投掷落球区，它能在铅球投掷的瞬间显现铅球落点的痕迹，待测量距离后，又能在很短的时间内迅速还原，有利于重复使用。这就需要开发适合这种场合的慢回弹塑胶。随着中国化工材料工业的发展，塑胶跑道的发展也将进入一个新时期，市场潜在需求的多元化将推动行业推出系列化和多样化的塑胶跑道产品，特殊要求的塑胶材料将得到开发与应用。

（3）随着人们环保意识以及环保法规的加强，环保安全的塑胶跑道是未来的发展趋势之一

从2014年开始，全国多地学校发生“毒跑道”事件，塑胶跑道材质散发有毒气味，造成部分学生出现流鼻血、过敏、头晕、恶心等症状。塑胶跑道异味的安全性本质问题在于塑胶跑道材料使用落后的溶剂型体系，还是不添加溶剂的新体系（无溶剂化）。随着人们环保意识以及环保法规的加强，环境友好的“无溶剂塑胶跑道”研发已日益受到重视，正逐步取代“溶剂型塑胶跑道”，回归跑道健康环保的本性，还原跑道无味安全的真面目。这代表着塑胶跑道未来的发展方向。2016年，陶氏化学在中国国际体育用品博览会上正式推出高性能环保型的VORAMERTM无溶剂跑道胶粘剂解决方案，助力在中国打造安全健康的运动跑道和休闲场地。VORAMERTM产品系列是专为中国市场量身开发的环保塑胶跑道配套材料，特别为发挥运动员实力和确保学生安全而设计，代表聚氨酯跑道系

统最先进的创新技术和安全水平。VORAMERTM 产品系列作为新型环保安全的无溶剂跑道，是未来塑胶跑道发展的方向和趋势之一。

（四）所处行业市场规模

目前 EPDM 颗粒主要用于体育塑胶运动场，体育产业和塑胶跑道的蓬勃发展将为橡胶颗粒行业的迅猛发展提供广阔的市场空间。

（1）体育产业增加值逐年递增，占 GDP 比重不断提高

中国体育产业近年来始终保持较快的增长。根据国家体育总局和易观智库的数据显示，2014 年实现增加值 4,040.98 亿元，同比增长 13.42%，2015 年预计实现增加值 4,798.54 亿元，2011-2015 年复合增长率达 15.04%。2014 年 10 月 20 日，国务院发布《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，意见提出将全民健身上升为国家战略，到 2025 年，中国体育产业总规模将超过 5 万亿元。国家级体育战略将致力于提高体育经济增量，将其作为扩大国家就业、提升产业附加值、提高国家实力的重要工具。中国 2015 年体育产业增加值约占 GDP 比重为 0.7%，相比 2011 年增加 0.14 个百分点，近年来体育产业增加值占 GDP 比重不断提高。根据易观智库数据显示，2012 年全球主要国家体育产业增加值占 GDP 比重在 2%-3%之间。中国当前体育产业增加值占 GDP 比重仍显著低于全球主要体育国家的平均水平，中国体育产业发展潜力巨大。

2011-2015 年中国体育产业增加值和体育产业占 GDP 比重



数据来源：国家体育总局和易观智库

(2) 文化、体育和娱乐业新建固定资产投资持续增长

近年来，文化娱乐产业作为文化产业快速发展的先锋，呈现文化产业繁荣的新景象，作为大文化经济组成部分的体育产业则是全球经济发展最快的行业之一。根据国家统计局发布的《2015年国民经济和社会发展统计公报》显示，2015年，全国文化、体育和娱乐业新建固定资产投资（不含农户）为6,724亿元，同比增长8.9%，2011-2015年复合增长率为20.89%，目前投资增速已回落，仍保持快速增长。文化、体育和娱乐业新建固定资产投资的持续增长为橡胶颗粒行业的发展提供较为可观的市场增量空间。

2011-2015年文化、体育和娱乐业新建固定资产投资（不含农户）



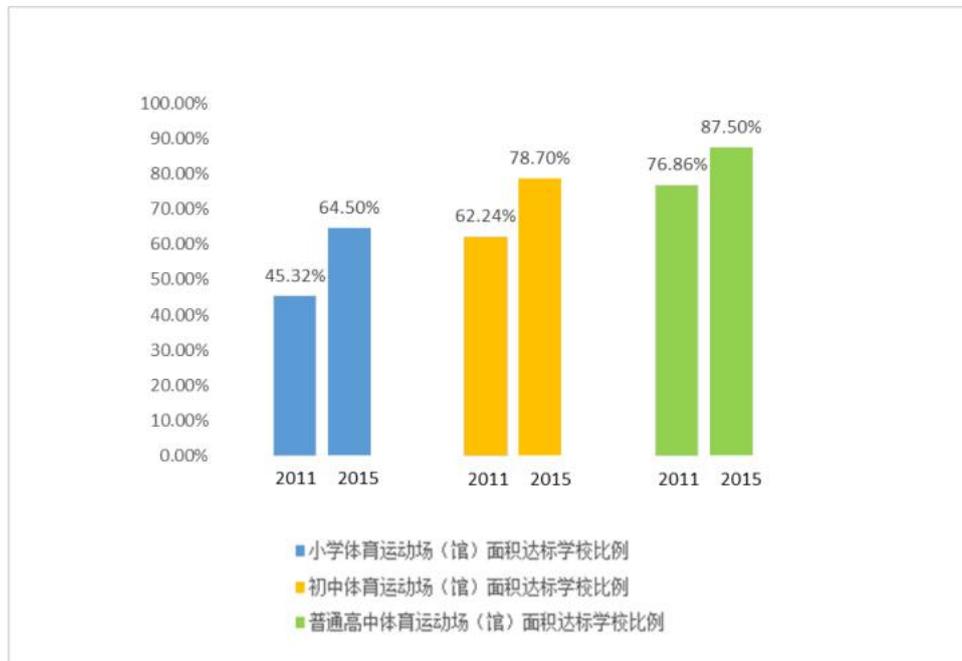
数据来源：国家统计局

(3) 义务教育学校体育运动场达标学校比例逐年提升

根据教育部公布的2011-2015年《全国教育事业发展统计公报》，截至2015年12月31日，全国小学体育运动场（馆）面积达标学校比例为64.50%，初中体育运动场（馆）面积达标学校比例78.70%，普通高中体育运动场（馆）面积达标学校比例为87.50%，与2011年相比，全国小学体育运动场（馆）面积达标学校比例增加19.18个百分点，初中体育运动场（馆）面积达标学校比例增加16.46个百分点，普通高中体育运动场（馆）面积达标学校比例增加10.64个百分点。近年义务教育学校体育运动场达标学校比例逐年提升，且小学体育未达标学校比

例约为 30%，初中未达标学校比例约为 20%，高中未达标学校比例约为 10%，未来义务教育学校运动场的建设仍会增加，达标学校比例有待进一步提升。

2011 年和 2015 年全国义务教育学校体育运动场达标学校比例



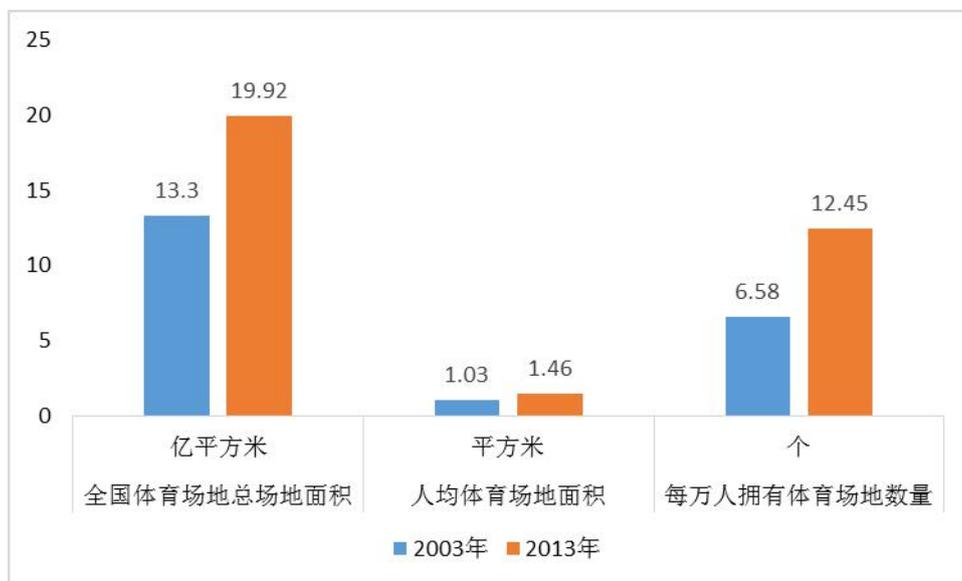
数据来源：教育部

(4) 体育场地和面积以及人均场地面积持续增长，塑胶跑道行业市场空间大

根据国家体育总局公布的《第六次全国体育场地普查数据公报》，截至 2013 年 12 月 31 日，全国共有体育场地 169.46 万个，用地面积 39.82 亿平方米，建筑面积 2.59 亿平方米，场地面积 19.92 亿平方米，平均每万人拥有体育场地 12.45 个，人均体育场地面积 1.46 平方米。对比第五次全国体育场地普查（截至 2003 年 12 月 31 日），全国体育场地数量增加 84.45 万个，用地面积增加 17.32 亿平方米，建筑面积增加 1.84 亿平方米，场地面积增加 6.62 亿平方米，每万人拥有数量增加 84.45 万个，人均场地面积增加 0.43 平方米。2003-2013 年，全国体育场地总场地面积复合增长率为 4.12%，人均体育场地面积复合增长率为 3.55%，每万人拥有体育场地数量复合增长率为 6.58%。根据国务院发布的《体育发展“十三五”规划》，到 2020 年人均体育场地面积达到 1.8 平方米。体育场地和面积以及人均场地面积持续增长，体育运动场的建设未来仍将持续增长。《关于加快

发展体育产业促进体育消费的若干意见》确立到 2025 人均体育场地面积达到 2 平方米的任务，全国体育场地面积将达到 28 亿平方米，预计体育场塑胶跑道未来年均行业规模增长 134 亿，2016 年到 2025 年的行业增长空间为 1,340 亿。

2003 年和 2013 年全国体育场地普查情况



数据来源：国家体育总局

随着国家级体育战略的提出，全民健身计划的深入推进，体育产业发展将步入“黄金时代”，发展前景值得期待，体育产业的快速发展将为橡胶颗粒行业奠定坚实的基础。

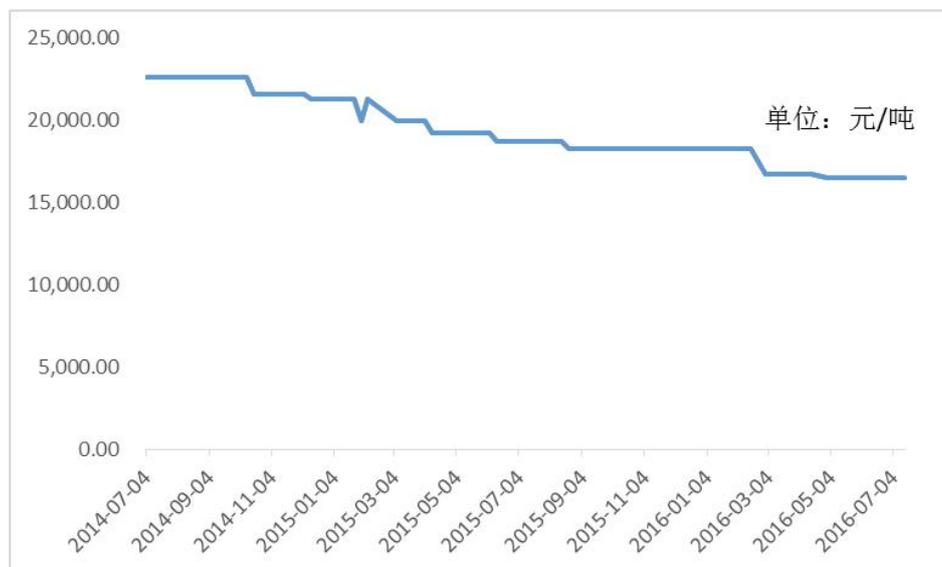
（五）所处行业与行业上下游的关系

1、与上游行业的关联性及其影响

EPDM 颗粒的主要原材料为三元乙丙橡胶，三元乙丙橡胶是乙烯、丙烯和少量的非共轭二烯烃的共聚物，是乙丙橡胶的一种，以 EPDM（Ethylene Propylene Diene Monomer）表示。我国乙丙橡胶行业起步较晚，长期以来，市场上供不应求的局面始终在持续，直到 2014 年跨国公司来华投资，市场供不应求的现象才得到缓解。2014 年全世界乙丙橡胶消费量约为 135 万吨，其中亚洲地区是消费增长的主要驱动力，年均增长率为 5%。随着国内乙丙橡胶消费量不断增长，日本三井化学公司、德国朗盛公司、美国协和石油集团等跨国公司先后在我国投资多条生产线。到 2014 年，我国乙丙橡胶的生产能力已达到 15 万-25 万吨，消费

量则保持在 20 万-25 万吨，有效地缓解我国乙丙橡胶的供需矛盾。目前来看，中国三元乙丙橡胶市场产能总和为 37 万吨/年，而年度表观消费量也在 30 万吨左右，年度实际需求量达不到 30 万吨，短时间内中国三元乙丙橡胶市场供大于求，出现短期产能过剩的局面。近年来，随着国内供应者增多，加之橡胶市场整体弱势，市场竞争激烈，中国三元乙丙橡胶价格走低。

2014 年 7 月-2016 年 7 月吉林石化 4045 三元乙丙橡胶出厂价



数据来源：Wind 资讯

近年来，日本三井化学公司、德国朗盛公司、美国协和石油集团等跨国公司先后在我国投资多条生产线。在新建装置投产以前，中国三元乙丙橡胶市场 90% 甚至以上为进口胶，国内仅有中石油吉林石化一家。通过上图可知吉林石化 4045 三元乙丙橡胶的最近两年的出厂价在持续走低，国内三元乙丙橡胶的价格持续走低将降低公司的原材料成本。

2、与下游行业的关联性及其影响

公司的下游企业主要为安全地材工程施工公司，下游行业为体育场地与设施工程建设行业。截至 2014 年底，全国经常参加体育锻炼的人数比例达到 33.9%，城乡居民达到《国民体质测定标准》合格以上的人数比例是 89.6%，人均体育场地面积达到 1.5 平方米。2016 年，国务院发布《体育发展“十三五”规划》（2016—2020 年）和《全民健身计划（2016—2020 年）》，将统筹建设全民健身场地

设施，按照配置均衡、规模适当、方便实用、安全合理的原则，科学规划和统筹建设全民健身场地设施。推动公共体育设施建设，着力构建县（市、区）、乡镇（街道）、行政村（社区）三级群众身边的全民健身设施网络和城市社区 15 分钟健身圈，人均体育场地面积达到 1.8 平方米，改善各类公共体育设施的无障碍条件。随着人均可支配收入不断提高和受国家政策的鼓励，我国居民的健身需求将日益增长，未来体育场地与设施的建设将会保持稳定增长，受此影响，塑胶跑道相关的橡胶颗粒行业将面临持续稳定增长的市场需求。

（六）进入行业的主要壁垒

1、资金壁垒

生产 EPDM 颗粒和橡胶地垫所需要的设备、厂房需要一定的资金投入。近年来，人们对安全意识的不断提高，新型的彩色橡胶颗粒和橡胶地垫也随之出现，新产品的研发和市场培育需要投入较大的资金。资金壁垒是进入行业的壁垒之一。

2、技术壁垒

随着近年来彩色塑胶颗粒和塑胶地垫的生产工艺不断成熟，产品同质化较为严重，市场对于创新实用产品的需求越来越大。橡塑行业新产品开发最为核心的部分是产品配方，新产品和产品配方的研发需要不断地进行技术创新，技术壁垒是进入行业的重要壁垒。

3、渠道壁垒

EPDM 颗粒主要用于塑胶跑道，橡胶地垫主要用在幼儿园玩具、学校操场、体育器材、游乐设施、公园、体育馆、别墅等的地面铺设，行业最终客户主要包括学校等政府事业单位、国有企业等。最终客户有着严格的合格供应商制度、集中采购制度、招投标制度限制条件，行业客户关系的开发和维护是公司所在行业的壁垒之一。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 体育消费水平较低，随着人均可支配收入的不断增加，体育及相关行业消费市场潜力巨大

在发达国家，体育消费早已成为人们日常生活消费中的重要一环；相比之下，中国体育消费水平仍然存在着较大提升空间。根据国家体育总局发布的《2014年全民健身活动状况调查公报》显示，在20岁及以上人群中，有39.9%的人有过体育消费，全年人均消费926元。全年消费总额在499元以下的人数百分比为47.6%，在500-999元之间的为24.4%，在1000-1499元之间为11.2%，在1500-1999元之间为4.6%，在3000元以上为6.5%。2013年美国的人均体育消费为620美元，是中国同期数据的六倍多。随着经济的发展和居民收入的提高，体育消费水平低这一状况将会得到改善。根据2016年2月29日国家统计局发布的《2015年国民经济和社会发展统计公报》显示，2015年全年国内生产总值676,708亿元，比上年增长6.9%；全年人均国内生产总值49,351元，比上年增长6.3%。2015年全年国民总收入673,021亿元，全年全国居民人均可支配收入21,966元，比上年增长8.9%。随着人均可支配收入的不断增加，居民健身意识不断提高，体育及相关行业消费市场潜力巨大，这将成为橡胶颗粒行业发展的重要推动力量。

(2) 建设健康中国、全民健身上升为国家战略，将为体育行业发展提供新机遇

2016年，国务院发布《全民健身计划（2016-2020年）》和《“健康中国2030”规划纲要》，文件指出十三五时期体育发展的主要目标之一是促进体育产业规模和质量不断提升，体育消费水平不断提高。到2020年，全国体育产业总规模超过3万亿元，体育产业增加值的年均增长速度明显快于同期经济增长速度，在国内生产总值中的比重达到1%，体育服务业增加值占比超过30%，体育消费额占人均居民可支配收入比例超过2.5%。同时，新建县级全民健身活动中心500个、乡镇健身设施15,000个、城市社区多功能运动场10,000个，努力实现到2020年人均体育场地面积达到1.8平方米的目标。建设健康中国 and 全民健身上升为国家战略，将为体育行业发展提供新机遇，同时也将为橡胶颗粒行业的发展提供新的机遇。

(3) 国家中长期教育改革和发展规划提出强化学校体育、推进体育设施建

设，校园体育产业将迎来发展良机

根据国办发[2016]27号《国务院办公厅关于强化学校体育促进学生身心健康全面发展的意见》，促进教育现代化、建设健康中国和人力资源强国，国务院对加强学校体育提出明确要求，鼓励和引导社会资金支持发展学校体育，多渠道增加学校体育投入，完善经费投入机制。同时充分利用多种资金渠道，加大对学校体育设施建设的支持力度，把学校体育设施列为义务教育学校标准化建设的重要内容，以保基本、兜底线为原则，建设好学校体育场地设施、配好体育器材，为体育教师配备必要的教学装备。受此政策影响，学校体育产业将迎来发展良机，橡胶颗粒行业将因此而受益。

2、不利因素

(1) 监管缺失，塑胶跑道施工质量市场监管不健全

根据中国田径协会发布的田径场地验收方法，对于三类田径场地的验收内容主要有两种，即合成面层理化性能指标检测，和场地面层检测如厚度、平整度、点位线。普通中小学新建的塑胶跑道一般属于三类，很多小型的三类运动场地在验收时，验收的侧重点也主要在跑道物理机械性能层面上，甚至有些项目的验收只是走个过场，这两项国家标准忽略了塑胶场地施工过程中也会引入的一些风险因素，比如施工中使用的黏合剂、添加剂等也会影响最后成品，目前有关副剂添加方面缺少明确的标准规定。2016年，湖南、深圳、上海、江苏、浙江等多地制定塑胶操场施工标准，行业监管将会逐步加强。

(2) 行业竞争相对激烈

我国体育塑胶行业发展起步较晚，核心技术和产品缺失，国内厂家长期在低端市场中恶性竞争。近年来，国内爆发多起“毒跑道”事件，一方面是由于监管缺失导致行业标准的缺失和既有标准未能贯彻执行。另一方面，由于竞争激烈，许多不法企业在工艺处理上打折扣，使用劣质的原材料进行生产，以降低成本实现利润最大化。随着监管加强，行业恶性竞争的局面也会得到改善。

(3) 企业规模小，产业集中度不高，竞争力不足

EPDM 彩色橡胶颗粒在我国已发展十几年，在产品强度、耐候性能等方面都已得到充分的开发。但国内企业规模较小，产品同质化严重，产业集中度不高，竞争力不足，高端体育塑胶市场长期由国外品牌占据。国内体育塑胶行业有待进一步整合，集聚力量进军高端市场。

（4）核心技术门槛有待提高

行业内企业缺乏创新意识和研发投入，行业技术门槛有待提高，建设塑胶跑道所用材料比较落后，国内运动场地的铺设材料一般为容易获得的甲苯二异氰酸酯（TDI）型塑胶，而其在外国已经被明令禁止。目前市面上出现的水性环保材料塑胶跑道的原材料绝大部分进口自陶氏化学等外国知名化工企业，核心技术受到限制。

（八）行业基本风险特征

1、原材料价格波动风险

EPDM 颗粒产品的主要原材料为三元乙丙橡胶，原材料成本占 EPDM 颗粒总成本的比重较高。目前，国内生产供应三元乙丙橡胶的厂家较少，主要为中石油吉林石化和跨国公司在华投资的生产线。三元乙丙橡胶的供应受厂商生产计划影响较大，且三元乙丙橡胶属于石油衍生品，其价格受原油等大宗商品的价格影响较大，价格波动相对较大。三元乙丙橡胶等原材料价格的波动会给行业企业的采购成本带来影响，加大企业管理原材料、控制成本的难度。原材料价格的波动将会对公司的经营产生影响，因此，公司面临原材料价格波动风险。

2、研发投入风险

随着人们整体生活水平提高，塑胶运动场地产品将逐渐系列化、多样化，塑胶跑道技术也将呈现新局面，纳米技术、共混技术及许多新型材料的出现将会推动我国塑胶跑道的进一步发展。市场潜在需求的多元化将助推行业推出新产品，新产品和新技术的开发需要大量的研发投入。由于市场潜在需求面临不确定性，行业内的公司面临研发投入风险。

3、行业竞争风险

近年来，我国体育塑胶跑道市场需求迅速增长，吸引大量企业进入体育塑胶行业。国内体育塑胶发展起步晚，生产门槛低，行业内企业规模普遍较小，把低价竞争作为唯一的竞争方式，难以获得持续发展。其中具备较强自主研发能力和产品设计能力的企业相对较少。国内企业缺乏核心技术和产品，大量模仿国外的产品，导致产品结构趋同化现象严重，没有核心竞争力，行业处于无序竞争状态，对该行业内优势企业的业务发展亦造成一定的冲击。

4、人力资源风险

随着体育塑胶行业形势的不断变化，行业需要引进具备创新能力的专业研发设计人才、生产制造人才、境内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才。招聘、培养人才均需要投入较多精力和物力，若行业无法吸引更多优秀的人才进来，将会引发人力资源风险而导致行业整体竞争力下降。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）行业竞争格局和主要企业

1、行业竞争格局

（1）企业数量较多，行业集中度较低

EPDM 颗粒属于聚氨酯跑道铺装材料中的一种。我国于 1979 年 9 月在北京工人体育场首次采用聚氨酯塑胶跑道。近年来，受国家战略和政策的影响，塑胶跑道飞速发展，聚氨酯跑道以低成本性价比高受到市场主体的欢迎，聚氨酯跑道铺装材料行业得以增长迅速。由于行业门槛低，市场监管力度弱，大量企业进入橡胶颗粒行业，企业数量较多，行业集中度低。

（2）企业区域分布

目前，国内聚氨酯跑道铺装材料生产、施工厂家，主要集中在辽宁、北京、河北、山东、江苏、上海、浙江、广东等区域。其中，较为有代表性的生产、施工企业包括保定市超达体育设施有限公司、南京金陵塑胶化工有限公司、福建奥翔体育塑胶科技股份有限公司。

（3）行业整体竞争力较弱，存在一定的分化

聚氨酯跑道铺装材料行业隶属于体育塑胶行业。目前体育塑胶行业企业规模普遍较小，缺乏核心技术和核心产品，行业整体竞争力较弱，行业内部存在一定的分化。以南京金陵塑胶、福建奥翔体育塑胶、保定超达体育为代表的企业存在一定的自主研发和产品创新能力，拥有较好的品牌形象和全国性的销售网络，市场竞争力较强。大部分企业普遍规模偏小，研发创新能力弱，未能建立稳定的销售渠道，且依靠仿造或假冒优势企业产品，产品品质不高，靠低价在低端市场竞争。随着市场的进一步规范和产业转型升级，这部分企业将会被行业淘汰或被优势企业兼并。

（4）行业秩序有待规范

近年来，我国体育塑胶跑道市场需求迅速增长，吸引大量企业进入体育塑胶行业。经营者良莠不齐，大量模仿国外的产品，导致产品结构趋同化现象严重，行业竞争秩序较为混乱，对行业内优势企业的业务发展亦造成一定的冲击。另外，行业监管力度较弱，行业处于监管缺失状态。学校等体育设施建设方对体育塑胶材料和品牌的认知较弱，使得市场出现“劣币驱逐良币”的恶性竞争局面。随着监管力度的加大和产业升级以及最终消费者认知的提高，行业秩序将会逐步规范。

（5）产品差异程度正在逐步提升

行业内的大量企业缺乏核心技术和产品，不具备核心竞争力，只能模仿国内外优秀企业的产品，导致产品同质化严重，市场竞争激烈。但随着经济的不断发展和化工材料技术的不断提升，市场潜在需求将会不断得到激发，促进行业推陈出新。目前，国内外的一些优秀企业正在推动塑胶跑道行业朝着更高性能、更低成本、更加环保健康的方向发展，体育塑胶材料产品正在系列化和多样化，产品差异程度正在逐步提升，未来行业整体竞争力将会得到显著提升。

2、公司目前主要竞争对手情况如下：

序号	公司名称	公司介绍
----	------	------

1	江阴市文明体育塑胶有限公司	公司成立于 1999 年，是国内知名的塑胶体育场地铺装材料生产基地之一。公司是集塑胶铺装材料、田径运动场地设计、施工的专业双资质企业，生产的系列铺装材料包括聚氨酯胶水、聚氨酯喷面料、混合料、硅 PU 球场材料、EPDM 彩色颗粒等
2	广州杰锐体育设施有限公司	公司成立于 2007 年，主营聚氨酯跑道、硅 PU 球场、丙烯酸材料等，集研发、生产、销售、施工指导为一体，专注运动场地设施专业化、精细化、规划化的高新企业。旗下拥有“绿草地”硅 PU、“杰锐”PU 聚氨酯、“锐普斯”丙烯酸等三大系列材料品牌
3	江苏康体新材料有限公司	公司成立于 2012 年，是一家集体育场地新型材料研发、生产、销售和施工为一体的企业，主营产品包括 EPDM 橡胶颗粒、胶粘剂、硅 PU、丙烯酸、环氧地坪、道路彩砂、人造草坪和塑胶跑道铺设
4	保定市超达体育设施有限公司	公司成立于 1999 年，是国内塑胶跑道专业大型生产企业，主要产品包括混合型、渗水型、环保型、喷涂型、复合型、预制型塑胶运动地面，人工草坪、新型丙烯酸树脂运动地面及彩色防滑颗粒，可铺设各种规格、型号、不同色彩的塑胶跑道和运动场
5	南京金陵塑胶化工有限公司	公司成立于 2004 年，是一家综合性石油化工和塑料加工企业，主要产品包括聚丙烯树脂、聚氨酯铺装材料、大型塑料中空桶、大中型塑料托盘及其它各类注塑和吹塑制品

公司所处行业的上市公司/新三板挂牌公司介绍如下：

序号	公司名称	公司介绍
1	福建奥翔体育塑胶科技股份有限公司 (833398.OC)	公司成立于 2011 年，公司主营业务为体育塑胶运动场地铺装材料研发、生产和销售，及体育塑胶运动场地建设

(二) 公司在行业中的竞争地位

公司主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。公司注重产品的研发与质量控制，通过对生产橡塑制品的配方进行改性，保证产品达到高耐候性、高强度的质量；同时公司自主研发新型产品、不断改良现有产

品，以最快的速度响应市场对新产品的需求。公司凭借在技术、营销、品质管控、成本控制和产品系列丰富优势等方面的优势，在国内体育塑胶材料行业企业中具有较强的综合竞争力。公司在业界获得多项荣誉，公司于 2011 年 8 月 21 日获得“钓鱼台国宾馆运动空间指定专用产品”的荣誉称号，公司属于“中国塑胶跑道十大影响力品牌企业”、“全国质量、服务、信誉 AAA 级企业”、“2016 最具影响力的科技型企业”和“2016 最具潜力的科技创新品牌”。公司凭借高质量的产品获得市场和客户的认可。

公司引进日本先进的技术和设备，生产各种橡胶颗粒、橡胶地垫、橡胶砖和导盲橡胶砖等，主要用于体育跑道、足球场、网球场、篮球场等康体活动场所，高速公路、高速铁路，并广泛用于医院、宾馆、饭店、家庭、幼儿园、老人院、公路、工厂等需要减震、减噪、防滑的场地，而且能够灵活搭配使用，可以和多种类别的面层材料结合使用，其突出特点是防滑、防晒、耐磨、阻燃。

公司注重研发创新，公司的核心技术主要来自自主研发，公司的核心技术包括反光隔热、夜光、高强度、柔软度好的橡胶颗粒产品配方和防紫外线、柔性强、反光隔热、夜光、高强度的橡胶地垫产品配方，公司的技术水平成熟，在国内橡胶颗粒细分领域处于较高的水平。

公司在体育塑胶材料行业产品系列较为丰富，覆盖高中低端市场，能满足不同客户的需求。公司目前的主要产品包括高强度彩色 EPDM 橡胶颗粒、反射热彩色 EPDM 橡胶颗粒，彩色 EPDM 海绵橡胶颗粒以及用以上颗粒制作的橡胶地垫。其中高强度彩色 EPDM 橡胶颗粒广泛用于体育跑道和幼儿园，因其强度高、弹性好、防滑性强；反射热彩色 EPDM 橡胶颗粒用于户外休闲运动场所，在同等阳光的照射条件下，该产品的温度比市面上普通产品的温度要低十多度，可有效地减少人们接触到地板时的灼伤机率。彩色 EPDM 海绵橡胶颗粒，因为该产品柔软性能较好，除了防滑之外，不会产生气味，所以该产品可用于室内外。公司的产品的突出特点是防滑、防晒、耐磨、阻燃，产品主要用于体育跑道和体育活动场所，可广泛用于医院、宾馆、饭店、家庭、幼儿园、老人院、公路、工厂需要减震、减噪、防滑的场地，而且能够灵活搭配使用，可以和多种类别的面层材料结合使用。

与国内同行业公司及国外知名企业相比，公司在产品差异程度和细分程度以及多样化上存在一定的优势，但公司在规模和业务范围以及销售渠道等方面有一定的差距。公司依托产品细分的多样化和不断的自主研发，未来公司的业务规模和竞争地位将逐步增强。

（三）公司的竞争优势及劣势

1、竞争优势

（1）技术优势

橡塑行业其中一个重要的因素是产品配方，公司重视技术研发，配有专门的研发室和经验丰富的工程师。公司聘请的工程师在橡胶制品方面拥有丰富的技术经验。公司研发室配有 HIC 测试机、耐磨测试机等设备，在产品研发和质量方面具有很好的保障，这对于新材料、新技术和新产品的研发尤为关键。公司的主营产品包括 EPDM 橡胶颗粒和橡胶地垫，公司自主研发具有反光隔热、夜光、高强度、柔软度好的橡胶颗粒产品配方和防紫外线、柔性强、反光隔热、夜光、高强度的橡胶地垫产品配方，公司的技术水平成熟，在国内橡胶颗粒细分领域处于较高的水平。公司在橡胶颗粒细分领域具有一定的技术优势。

（2）营销优势

公司以产品差异化、高质量、品牌化为主导，拓展国际和国内市场业务，公司的销售网络覆盖国内重要城市和部分发达国家。公司经过多年的技术、形象和品质的积累，在新加坡、日本等发达国家具有一定的影响力。公司产品的销售采用线上和线下结合的方式进行。公司注重网络营销，在阿里巴巴国内外平台和中国制造网建立营销平台；线下通过积极参加相关展会、不定期上门拜访客户等方式展开。公司注重营销渠道的维护，营销方式灵活，具有一定的营销优势。

（3）品质管控优势

公司重视对产品品质的管控，经过多年的积累，公司的产品以良好的品质和高性价比获得国内外同行的普遍好评。公司产品良好的品质主要来自以下两个方面：一是专业化经营，即公司多年来持续专注于 EPDM 橡胶制品的创新研发与

生产，形成较强的专业化经营理念，这使得公司对产品的技术、工艺、品质管理流程有着深刻的理解和积累；二是全面的品质管理体系和先进的检测设备，公司根据生产质量流程进行抽检，并利用 HIC 测试机、耐磨测试机等设备进行质量测试，抽检频率高于同行业标准。依托于持续专注 EPDM 橡胶制品的创新研发和全面品质管控体系，公司具有一定的品质管控优势。

(4) 成本控制优势

采购方面，公司与行业内主要原材料供应商长期合作，原材料供应和采购成本相对稳定；生产方面，通过不断工艺改进、技术升级，逐步提升产品的合格率，降低生产物料损耗；研发方面，公司在保持质量稳定性的前提下，通过改良产品配方，不断降低产品成本；物流方面，公司积极寻找价格适宜运输效率高的物流合作伙伴。公司在采购、生产、研发、物流等各个运营环节建立起全面成本管控体系，公司具有一定的成本控制优势。

(5) 产品系列丰富优势

公司的产品取得欧美多个国家的相关产品认证。公司于 2011 年 8 月 21 日获得“钓鱼台国宾馆运动空间指定专用产品”的荣誉称号，公司属于“中国塑胶跑道十大影响力品牌企业”和“全国质量、服务、信誉 AAA 级企业”，公司已通过“ISO9001 质量体系认证”和“ISO14001 环境体系认证”。公司产品系列齐全，产品规格丰富、颜色多样。经过多年的不断开发和积累，公司目前拥有 EPDM 彩色橡胶颗粒 4 大系列各 14 种颜色产品，10 多种橡胶板材及地垫，可以满足不同质量和类型要求的客户。公司的产品系列较多，能够满足不同客户的需求，公司在橡胶颗粒这一细分领域具有产品系列丰富优势。

2、竞争劣势

(1) 规模相对较小

橡胶颗粒行业内企业规模普遍较小，公司虽已建立一定的品牌形象，在橡胶颗粒行业占有一定的市场占有率。但目前公司资产与业务规模不大，资本实力不足。公司需要拓展融资渠道，以顺应快速发展的行业现状。

(2) 人力资源有限

随着公司规模的不不断扩大，公司人力资源不足的局限性也逐步显现，公司现有管理人员、研发设计人员、生产制造人员在数量方面不能满足公司快速发展的需求，一定程度上制约公司产能的充分发挥。

(四) 公司采取的竞争策略和应对措施

1、整体发展战略

(1) 公司战略定位

公司将继续专注于橡胶颗粒及橡胶制品行业，秉承“绿色、环保、安全、科技、创新”的核心价值观，坚持“让绿色环保、安全、高质量的橡塑产品走进世界每个角落”的理念。在我国安全环保运动场所材料研究、生产和推广领域深耕，不断研发创新环保橡塑材料，争取成为国内运动场所环保橡塑行业的领跑者和行业进步的推动者。

(2) 整体经营目标

结合公司的战略定位，公司将进一步强化研发设计、品牌、销售网络、产品等方面的竞争优势，巩固行业地位，扩大市场占有率，支撑公司的研发创新战略和可持续增长。

2、实施计划的主要应对措施

(1) 加强技术和产品研发力度

公司在橡胶颗粒这一细分领域存在一定的技术优势。公司将持续关注国内外运动场地及材料的发展动态和趋势，坚持引进与自主研发、创新与管理相结合。体育塑胶材料市场潜在需求多元化，特殊要求的塑胶材料在未来将得到开发与应用。公司将深入挖掘市场的潜在需求，以客户需求为导向，制定合理的研发方向与目标，加大研发投入力度，不断开发创新环保安全的橡胶颗粒产品及橡胶制品。

(2) 拓展销售渠道，加大销售投入

公司重视网络营销，注重互联网对制造业带来的影响。公司将在近期成立网

络营销部，加大互联网营销的力度，在阿里巴巴和中国制造网的基础上，继续寻找更多的网络销售平台，完成销售渠道初级阶段的布局。同时公司加大展会的投入，将参加的展会区域范围扩大，包括国内外与公司产品相关的重要展会；通过展会接触和获得海内外重要客户的认同，以扩大公司产品的影响力。同时公司将加大销售人员的成本投入，建立专业高质量的销售业务团队，以进一步扩大公司的营销优势。

（3）加大人才引进和培养力度

公司发展的关键是人才，公司将在发展的过程中不断完善人力资源制度，包括招聘、培训、薪酬、晋升、考核等具体制度，为公司发展培养人才、吸引人才、留住人才。公司将根据销售网络建设需要，不断培养、引进高素质的销售人才，加强对销售网络的管理，培育高级销售精英，公司将在未来增加海外销售团队，以扩展海外市场。同时，公司将根据技术和产品研发需要，通过富有竞争力的薪酬不断充实研发技术人才，打造一流的研发技术团队。

（4）根据市场需求逐步扩大厂房建设、增加产能

塑胶跑道是国内大中小学和各体育场馆的基础硬件之一。《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》确立到 2025 人均体育场地面积达到 2 平方米的任务，全国体育场地面积将达到 28 亿平方米，预计体育场塑胶跑道未来年均行业规模增长 134 亿，2016 年到 2025 年的行业增长空间为 1,340 亿。塑胶跑道行业规模大、增速快，公司将根据市场需求逐步扩大厂房建设，增加产能，以适应市场快速增长的需求。

八、业务收入占申请挂牌公司 10%以上的子公司业务情况

（一）主营业务及产品

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
香港丰能国际收入（元）	24,871,014.29	16,253,611.23	18,286,396.40
合并收入（元）	50,378,649.14	37,628,013.00	41,619,454.13

香港丰能国际收入占合并收入比例 (%)	49.37	43.20	43.94
---------------------	-------	-------	-------

香港丰能国际是一家以国际贸易为主的贸易类型公司，香港丰能国际的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售。香港丰能国际设立之初主要经营外销业务，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源。香港丰能国际主要承担公司的境外销售职能，销售的产品均为公司生产的产品。

（二）内部组织结构及业务流程

1、内部组织结构

香港丰能国际的业务不涉及研发和生产，且销售的产品均为公司生产的产品，主要承担公司的境外销售职能，业务单一，部门设置简单。香港丰能国际设经理 1 名，下设销售部。

2、主要业务流程

香港丰能国际的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售，不涉及研发和生产。报告期内，香港丰能国际向广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司采购彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料，再将产品销售给境外客户。上述销售过程均采用卖断式销售，除因商品质量缺陷问题外，不允许客户退货，不存在委托经销客户代销商品的情况。

（三）与业务相关的关键资源要素

1、主要固定资产情况

香港丰能国际的业务不涉及研发和生产，且销售的产品均为公司生产的产品，主要承担公司的境外销售职能，业务单一。因此，香港丰能国际的固定资产较少。截至 2016 年 8 月 31 日，香港丰能国际固定资产账面价值 0.00 元。香港丰能国际拥有经营所必需的资产，香港丰能国际主要资产与业务、人员相匹配、相关联。

2、员工情况

香港丰能国际的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售,不涉及研发和生产;销售的产品均为公司生产的产品,主要承担公司的境外销售职能,业务单一。同时,销售渠道建立时间较长,客户结构稳定,不需要太多人员维护。因此,香港丰能国际的员工人数较少。截至2016年8月31日,香港丰能国际在职员工4人,其中管理人员1人,销售人员3人。香港丰能国际员工结构与其业务相互匹配、互相补充。

(四) 业务基本情况

1、收入构成情况

(1) 报告期内,香港丰能国际的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售。具体结构如下:

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	24,871,014.29	100.00	16,253,611.23	100.00	18,286,396.40	100.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	24,871,014.29	100.00	16,253,611.23	100.00	18,286,396.40	100.00

(2) 报告期内,香港丰能国际的主营业务收入来自彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售。具体分类如下:

主营业务	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
环保塑料地垫及颗粒	9,987,377.31	40.16	16,253,611.23	100.00	10,510,391.54	57.48
塑料鞋底	14,883,636.99	59.84	0.00	0.00	7,776,004.86	42.52
合计	24,871,014.29	100.00	16,253,611.23	100.00	18,286,396.40	100.00

2、香港丰能国际主要客户情况

2016年1-8月、2015年和2014年,香港丰能国际前五名客户的销售额分别占当期主营业务收入的61.11%、73.71%和86.05%,不存在单一客户销售额占比

超过 50.00%的情况。

2016 年 1-8 月,香港丰能国际前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况:

客户名称	金额 (元)	比例 (%)
Techno Developcenter	4,060,238.15	16.33
Nisshin Rubber Co.,Ltd	3,318,714.23	13.34
WAN GUO LLC	2,721,327.53	10.94
SLG INTERNATIONAL CO.,LIMITED	2,648,599.91	10.65
CARMENKONG TRADING	2,449,344.86	9.85
合计	15,198,224.69	61.11

2015 年,香港丰能国际前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况:

客户名称	金额 (元)	比例 (%)
Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	3,185,418.89	19.60
Techno Developcenter	2,773,581.01	17.06
IK Corporation Co.,Ltd	2,221,348.89	13.67
SB MAISALLAH AND SONS LTD	2,197,726.44	13.52
Nisshin Rubber Co.,Ltd	1,601,956.94	9.86
合计	11,980,032.17	73.71

2014 年,香港丰能国际前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况:

客户名称	金额 (元)	比例 (%)
IK Corporation Co.,Ltd	6,036,596.23	33.01
Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	3,008,781.72	16.45
WAN GUO LLC	2,688,734.03	14.70
ENGHAN INTL CO.,LIMITED	2,068,010.01	11.31
Techno Developcenter	1,933,413.13	10.57
合计	15,735,535.12	86.05

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5.00%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

3、香港丰能国际主要原材料供应情况

2016年1-8月、2015年和2014年，香港丰能国际前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的100.00%、100.00%和100.00%。香港丰能国际设立之初主要经营外销业务，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，主要承担公司的境外销售职能。公司未取得自主出口权，因此选择通过贸易公司出口；而公司与广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司开展多年的合作，具有一定规模 and 良好信誉。因此，报告期内，香港丰能国际只有一家供应商。

2016年1-8月，香港丰能国际前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	23,135,163.29	100.00
合计		23,135,163.29	100.00
采购总额		23,135,163.29	100.00

2015年，香港丰能国际前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	14,847,406.39	100.00
合计		14,847,406.39	100.00
采购总额		14,847,406.39	100.00

2014年，香港丰能国际前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	17,251,317.31	100.00
合计		17,251,317.31	100.00
采购总额		17,251,317.31	100.00

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司

5.00%以上股份的股东均未在上述主要供应商中占有权益。

4、重大业务合同

香港丰能国际的重大业务合同具体参见本公开转让说明书本节之“四、（四）重大业务合同”。

（五）商业模式

香港丰能国际是一家以国际贸易为主的贸易类型公司，香港丰能国际的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售。报告期内，香港丰能国际向广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司采购彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料，再将产品销售给境外客户。香港丰能国际向广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司采购的产品均为公司通过广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司实现出口的产品。上述销售过程均采用卖断式销售，除因商品质量缺陷问题外，不允许客户退货，不存在委托经销客户代销商品的情况。香港丰能国际设立之初主要经营外销业务，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，在新加坡、日本等国家树立较好的品牌。香港丰能国际主要承担公司的境外销售职能，销售的产品均为公司生产的产品。

公司按照成本加成并参考市场价格、公司销售策略以制定产品价格，并且对所有境外客户采取一致的定价方式。公司外销采用外币结算，主要币种为美元。不存在授权销售和委托代销情况。

（六）所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），香港丰能国际所在行业属于“F 批发和零售业”门类下的“F51 批发业”大类。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），香港丰能国际所属行业为“F51 批发业”门类下的“F5199 其他未列明批发业”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），香港丰能国际所属行业为“F51 批发业”门类下的“F5199 其他未列明批发业”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），香港丰能国际所属行业为“12

工业”门类下的“12101610 贸易公司与经销商”。

香港丰能国际是一家以国际贸易为主的贸易类型公司，香港丰能国际的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的销售。香港丰能国际主要承担公司的境外销售职能，销售的产品均为公司生产的产品。因此，香港丰能国际所处行业情况和公司所处行业情况相同。公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征具体参见本公开转让说明书本节之“六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征”。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，依法建立了公司治理基本架构，建立了股东会。有限公司变更经营范围、变更名称、历次增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律、法规和有限公司章程的规定，合法有效。

股份公司成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》和《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理办法》和《对外投资管理办法》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

1、股东大会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次股东大会。2016年12月3日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，公司全体发起人出席会议，代表股份公司股份40,000,000.00股，占股份公司股份总数的100.00%，代表公司100.00%的表决权。会议由黄华强主持，经股东大会审议，投票表决，一致通过以下议案：《关于广东丰能科技有限公司整体变更设立广东丰能环保科技股份有限公司筹办情况的报告》、《广东丰能环保科技股份有限公司设立情况的议案》、《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举黄华强为广东丰能环保科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举林水珍为广东丰能环保科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举许欢蕾为广东丰能环保科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选

举沈碧霞为广东丰能环保科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举黄金为广东丰能环保科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举田中一正为广东丰能环保科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于选举唐国义为广东丰能环保科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司关联交易管理办法〉的议案》、《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司对外投资管理办法〉的议案》、《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司对外担保管理办法〉的议案》、《关于聘请广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为广东丰能环保科技股份有限公司新三板挂牌审计机构的议案》、《关于授权董事会办理广东丰能科技有限公司整体变更设立广东丰能环保科技股份有限公司有关事宜的议案》、《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》、《关于授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让相关事宜的议案》和《关于制定〈广东丰能环保科技股份有限公司财务管理制度〉的议案》。以上全部议案均获得 40,000,000.00 股的赞成票，占出席会议有表决权股份数的 100.00%。公司股东大会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次董事会。2016年12月3日，公司召开了第一届董事会第一次会议，会议应到董事5人，实到董事5人，公司全体监事和高级管理人员列席会议，会议由黄华强主持。公司全体董事经审议通过以下议案：《关于选举黄华强为广东丰能环保科技股份有限公司第一届董事会董事长的议案》、《关于聘请黄华强为广东丰能环保科技股份有限公司总经理的议案》、《关于聘请黄柳芳为广东丰能环保科技股份有限公司财务总监的议案》、《关于聘请吴峰岳为广东丰能环保科技股份有限公司董事会秘书的议案》、《关

于广东丰能环保科技股份有限公司组织机构设置的议案》、《关于制定<广东丰能环保科技股份有限公司总经理工作细则>的议案》、《关于制定<广东丰能环保科技股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》、《关于制定<广东丰能环保科技股份有限公司信息披露管理制度>的议案》和《关于制定<广东丰能环保科技股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》。以上议案均获得全部5票赞成。公司董事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次监事会。2016年12月3日，公司召开了第一届监事会第一次会议，出席会议的监事共3名，会议由田中一正主持。公司全体监事经审议通过《关于选举田中一正为广东丰能环保科技股份有限公司第一届监事会主席的议案》，获得全票通过。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。股份公司成立至今共召开了一次监事会，就选举监事会主席的事宜进行审议，在此次监事会上，公司的职工代表监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益，保证公司治理机制的有效运行。

（三）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

2016年12月3日，公司召开职工大会2016年第一次会议，选举杨美儒为股份公司第一届监事会职工代表监事。职工代表监事与公司另两名监事田中一正、唐国义共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。但由于股份公司成立时间较短，职工代表监事履行责任情况还需进

一步验证。

公司股东为三名自然人股东和一个法人股东、一个合伙企业。经主办券商及律师核查，公司现有股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金。

二、公司董事会关于治理机制的说明

有限公司在实际运作过程中，基本能按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，对变更经营范围、变更营业期限、变更名称、历次增资、股权转让等重大事项召开会议进行决议。

股份公司成立后，公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

公司在《公司章程》第四章中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，在第九章规定了信息披露制度，在第十二章规定了投资者关系管理制度，在第十三章规定了争议解决机制；在《公司章程》《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定了关联股东和关联董事回避制度。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平，给所有股东提供合适的保护并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者和社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大瑕疵，并能严格有效运行。

公司董事会认为公司建立较为完善的治理机制，从召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，公司能严格依照《公司章程》及“三会”议事规则的规定召开“三会”，未发生损害债权人及中小股东利益的情况，但因股份公司成立时间尚短，还存在以下几方面尚需进一步改进：

1、公司内部控制制度需要不断完善。公司需根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的

内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强对上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的培训，提高其勤勉尽责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

公司董事会认为，公司从制度上为股东提供了保护，规定了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一系列的内控制度，但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、违法、违规情况

（一）公司报告期内受到的行政处罚情况

根据主办券商、律师核查，报告期内，公司存在被茂名市国土资源局行政处罚的情况，具体情况如下：

2016年3月24日，茂名市国土资源局出具《行政处罚决定书》（茂国土资（高新区）行决字【2016】第012号）：丰能有限于2015年5月，未经批准擅自占用七迳镇西南片区建设用地25,228.11平方米建厂房的行为，违反了《中华人民共和国土地管理法》第二条的规定，构成非法占用土地的行为。根据相关法规规定，决定对丰能有限作出如下行政处罚：责令退还非法占用的25,228.11平方米土地给茂名高新区管委会；处予非法占用建设用地每平方米3元的罚款，共计人民币75,684.33元。

经核查，主办券商、律师一致认为：①公司在上述违法行为发生后，足额缴纳罚款；②公司通过合法的招拍挂程序，取得上述土地的国有建设用地使用权，茂名市国土资源局于2016年9月9日颁发编号为粤（2016）茂名市不动产权第0002278号的《中华人民共和国不动产权证书》；③2016年12月6日，茂名市国土资源局出具《证明》，确认上述行政处罚不属于重大违法违规行为。

主办券商、律师一致认为：上述行政处罚不属于重大违法违规行为，不构成本次公司申请挂牌的实质性障碍。

（二）公司的重大诉讼、仲裁

经核查，报告期内公司不存在未决诉讼及其他重大诉讼、仲裁。

根据公司提供的主管税务、环保、安监、质监、国土资源、财政、人社、消防等部门出具的合规证明，公司报告期内除上述国土资源局的行政处罚外，公司不存在其他因违反相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。主办券商、律师一致认为，报告期内出现的上述国土资源局的行政处罚不属于重大违法违规行为，不构成本次公司申请挂牌的实质性障碍。

报告期内，公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在其他违法违规及受处罚的情况。

四、公司安全生产情况

（一）安全生产许可及项目安全设施验收情况

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

根据公司登记材料及说明，公司不属于《安全生产许可证条例》第二条规定的国家实施安全生产许可证管理的行业，依法不需要办理安全生产许可证，亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》规定应当进行安全设施设计、施工和验收的建设项目。

（二）公司日常生产业务的安全防控措施

根据公司提供的资料并经核查，公司已取得茂名市安全生产协会颁发的编号为“**AQB111QT 粤 201603737**”《安全生产标准化证书》，有效期自**2016年12月30日至2020年1月1日**。公司制订了《安全生产规章制度》，明确规定了安全生产责任人、安全和管理制度、安全生产工作标准、车间消防安全生产“十不准”、设备管理与维修，并不定期组织开展安全教育和消防应急教育演习活动。

（三）在建项目安全审查情况

2015年3月2日，茂名高新区环保安监局向丰能有限出具《危险化学品建设项目安全条件审查意见书》（茂高新环危化项目安条审字[2015]3号），同意丰能橡塑科技产业园建设项目技术改造项目通过安全条件审查，该意见书自颁发之日起有效期为两年。

2015年5月6日，茂名高新区环保安监局向丰能有限出具《危险化学品建设项目安全设施设计审查意见书》（茂高新环危化项目安设审字[2015]14号），同意丰能橡塑科技产业园建设项目技术改造项目安全设施设计专篇。

2015年11月12日，茂名市建设工程监督管理局出具《建设工程安全监督通知书》，同意办理丰能橡塑科技产业园建设项目技术改造项目工程安全监督登记手续，对其实施安全监督管理，监督登记号：B2015-080。

（四）安全生产的守法情况

根据茂名市高新技术产业开发区管理委员会环保安监局于2016年12月19日出具的《证明》，自2014年1月1日至证明出具之日，公司未有因违反安全生产法律、法规而受到我局行政处罚。

综上所述，公司安全生产事项符合法律法规的规定。

五、公司的产品质量和技术监督标准

（一）公司的产品质量标准、技术标准

类别	产品	符合标准
彩色EPDM橡胶颗粒	隔热彩色橡胶颗粒	SGS 国际标准、ROHS 国际标准
	海绵彩色橡胶颗粒	SGS 国际标准、ROHS 国际标准
	高强度彩色橡胶颗粒	SGS 国际标准、ROHS 国际标准
	普通彩色橡胶颗粒	SGS 国际标准、ROHS 国际标准
彩色橡胶颗粒板	隔热彩色橡胶颗粒板	SGS 国际标准、ROHS 国际标准欧盟、EN1177 标准

	海绵彩色橡胶颗粒板	SGS 国际标准、ROHS 国际标准、欧盟 EN1177 标准
	高强度彩色橡胶颗粒板	SGS 国际标准、ROHS 国际标准、欧盟、EN1177 标准
	普通彩色橡胶颗粒板	SGS 国际标准、ROHS 国际标准、欧盟 EN1177 标准
	橡胶盲人道	SGS 国际标准、ROHS 国际标准、欧盟 EN1177 标准
橡胶板	橡胶草坪版	SGS 国际标准、ROHS 国际标准、欧盟 EN1177 标准
	橡胶防护垫	SGS 国际标准、ROHS 国际标准、欧盟 EN1177 标准
	高级橡胶防滑垫	SGS 国际标准、ROHS 国际标准
交通设备	橡胶交通柱	SGS 国际标准、ROHS 国际标准

（二）公司取得的认证证书和质量报告

2012 年 10 月 11 日，CHINA CEPREI(SICHUAN)LABORATORY 出具 DECLARATION OF CONFORMITY（编号：SCC（12）-410-1-10），证明丰能有限送检的 RUBBER TILES 符合 BS EN1177:2011 的标准。

2013 年 5 月 9 日，广东质检中诚认证有限公司出具《质量管理体系认证证书》（编号：04916Q10633R1M），经评定，丰能有限的质量管理体系符合《质量管理体系要求》（GB/T19001-2008/ISO9001:2008）规定，质量管理体系覆盖范围为橡胶安全防护垫及橡胶颗粒的生产和服务，首次发证日期为 2013 年 5 月 9 日，证书有效日期为 2016 年 5 月 7 日至 2019 年 5 月 6 日。

2013 年 5 月 9 日，广东质检中诚认证有限公司出具《环境管理体系认证证书》（编号：04916E10272R1M），经评定，丰能有限的环境管理体系符合《环境管理体系要求及使用指南》（GB/T24001-2004/ISO14001:2004）规定，环境管理体系覆盖范围为关于橡胶安全防护垫及橡胶颗粒的生产和服务所涉及的相关部门、办公区域、作业场所的环境管理活动，首次发证日期为 2013 年 5 月 9 日，

证书有效日期为 2016 年 5 月 7 日至 2019 年 5 月 6 日。

2015 年 7 月 22 日，广东省茂名市质量计量监督检测所出具（2015）（粤质监验字第 024 号）《检验报告》，依据 GB/T3951-2002《船用阻燃橡胶地板》，检验丰能有限送检的 EPDM 橡胶地垫，检验结论为符合前述标准要求，有效期至 2018 年 5 月 25 日。

2015 年 12 月 4 日，通标标准技术服务有限公司出具《检测报告》（编号：GZHG1511048169OT），参考 EN 71-3:2013+A1:2014 的，测定丰能有限送检的 EPDM 彩色橡胶颗粒中的可溶性重金属含量；按照法规号 1907/2006 附录 XVII 的修正法规号 552/2009 第 51/52 条（前身为指令 2005/84/EC），测定该等样品中邻苯二甲酸盐（邻苯二甲酸二丁酯(DBP)）等物质的含量，测试结果为合格。

2015 年 12 月 8 日，通标标准技术服务有限公司出具《检测报告》（编号：GZHG1511048167OT），依据 EN 71-3:2013+A1:2014 的要求，测定丰能有限送检的 MDI 胶水中的可溶性重金属含量；测定该等样品中的溶剂残留量(VOCs)，测试结果为合格。

2016 年 1 月 13 日，通标标准技术服务有限公司出具《检测报告》（No.CANEC1600574102），参考 IEC 62321-5:2013、IEC 62321-4:2013、IEC 62321:2008、IEC 62321-6:2015，测定丰能有限送检的 EPDM 橡胶板材中的镉等物质的含量，测试结果为符合前述标准。

2016 年 7 月 26 日，深圳市计量质量检测研究院出具《检验报告》（报告编号：WT167601763），依据《合成材料运动场地面层质量控制标准》（试行）、GB18583-2008《室内装饰装修材料胶粘剂中有害物质限量》、ZDS ZJ0955-2014、ZDS JS0247-2016，检验丰能有限送检的 EPDM 彩色橡胶颗粒，检验结论为符合前述标准。

（三）公司的产品质量标准、技术标准

根据茂名市质量技术监督局于 2016 年 11 月 9 日出具的《证明》，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 11 月 9 日，公司无行政违法行为记录。

六、公司环保事项及排污许可情况

（一）公司所处行业的环保属性

根据《国民经济行业分类》（GB4754-2011），公司所在行业属于“C 制造业”门类下的次类“C26 化学原料和化学制品制造业”大类。根据公司的产品，又可具体细分为“C2659 其他合成材料制造”。

根据《环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会关于印发<企业环境信用评价办法(试行)>的通知》（环发[2013]150号）等规定，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。

综上，主办券商及律师认为，公司属于重污染行业。

（二）公司建设项目的环保情况

根据公司的说明并经核查相关环评报告、环评批复、验收文件，公司所建设的相关生产项目已按规定进行相应环境影响评价、环评批复、环评验收。

1、茂名丰能橡塑有限公司 3200 吨/年安全环保橡塑材料建设项目

广州市环境保护工程设计院有限公司编制《茂名丰能橡塑有限公司 3200 吨/年安全环保橡塑材料建设项目环境影响报告书》，并报送给茂名市高新技术产业开发区管理委员会环保安监局。

2012 年 12 月 20 日，茂名市高新技术产业开发区管理委员会环保安监局出具《关于茂名丰能橡塑有限公司 3200 吨/年安全环保橡塑材料建设项目环境影响报告书的批复》（茂高新环建（2012）19 号），同意该项目建设。

2014 年 2 月 12 日，茂名市高新技术产业开发区管理委员会环保安监局出具《关于茂名丰能橡塑有限公司 3200 吨/年安全环保橡塑材料建设项目竣工环境保护验收决定》（茂高新环验[2014]2 号），同意通过竣工环境保护验收。

2、茂名丰能橡塑有限公司丰能橡塑科技产业园建设项目

河南省正德环保科技有限公司编制《茂名丰能橡塑有限公司丰能橡塑科技产业园建设项目环境影响报告表》，并报送给茂名市高新技术产业开发区管理委员会环保安监局。

2015年5月11日，茂名市高新技术产业开发区管理委员会环保安监局出具《关于茂名丰能橡塑有限公司丰能橡塑科技产业园建设项目环境影响报告表的批复》（茂高新环建（2015）9号），同意该项目建设。

截至本公开转让说明书签署日，该工程未竣工、未投入使用，属于在建工程，目前还无需申请环保验收。

（三）公司建设项目的排污情况

2017年2月7日，丰能有限取得茂名市高新技术产业开发区管理委员会环保安监局核发的《广东省污染物排放许可证》（许可证编号：4409912013000001），有效期限：2017年2月7日至2020年2月6日。

（四）环境保护制度

根据公司的说明并经主办券商和律师核查，公司已经制订《环境因素识别与评价控制程序》、《危险废弃物管理制度》等环境保护相关制度，同时建立了环境保护责任制度，明确了环境保护负责人和相关人员的责任。

广东质检中诚认证有限公司出具《环境管理体系认证证书》（编号：04916E10272R1M），经评定，丰能有限的环境管理体系符合《环境管理体系要求及使用指南》（GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004）规定，环境管理体系覆盖范围为关于橡胶安全防护垫及橡胶颗粒的生产和服务所涉及的相关部门、办公区域、作业场所的环境管理活动，首次发证日期为2013年5月9日，证书有效日期为2016年5月7日至2019年5月6日。

根据《中华人民共和国环境保护法》第五十五条“重点排污单位应当如实向社会公开其主要污染物的名称、排放方式、排放浓度和总量、超标排放情况，以及防治污染设施的建设和运行情况，接受社会监督”的规定，重点排污单位需要公开披露环境信息。

经主办券商和律师核查环保部门网站，公司未被环境保护主管部门列为重点排污单位。据此，主办券商及律师认为，公司无需履行向社会公开披露环境信息的义务。

（五）环保方面的守法情况

主办券商和律师通过查询广东省环境保护厅公众网数据查询页面（<http://pub.gdepb.gov.cn/pub/dchome.jsp?act=db26>），未发现公司存在环保行政处罚的情况。

主办券商及律师一致认为：公司已办理环评批复、环评验收、排污许可证以及配置污染处理设施，公司环评事项、排污事项合法、合规。公司尚有在建工程，已经按照建设进程办理完毕相应环保手续，公司在建工程环保事项合法、合规。

七、公司与实际控制人及控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）业务方面的分开情况

公司拥有主营业务产品的资质，独立对外面向市场经营。根据公司报告期内前五名客户及其占公司营业收入的比例的情况，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，报告期内，公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

通过核查公司的采购流程，公司采购独立；公司拥有独立完整的产、供、销系统，独立的生产设备，公司的生产经营场所独立于实际控制人及其控制的其他企业，拥有供应、销售部门和渠道，独立生产、销售；公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，其职能的履行不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，并且与

股东及其各职能部门之间不存在隶属关系，拥有独立的人员。

经主办券商、律师核查，目前公司与实际控制人及控制的其他企业在业务方面分开。

（二）资产方面的分开情况

公司由有限公司整体变更设立，股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，拥有开展业务所需的场所和必要设备、设施。截至本公开转让说明书签署日，公司与实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确，实际控制人未占用公司资产及其他资源，公司也未为其提供担保，公司行使其所有权或使用权不存在法律障碍，公司资产独立。

经主办券商、律师核查，目前公司与实际控制人及控制的其他企业在资产方面分开。

（三）机构方面的分开情况

公司机构独立，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有生产部、市场部、财务部、采购部、技术部、行政部等独立的职能部门，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

经主办券商、律师核查，目前公司与实际控制人及控制的其他企业在机构方面分开。

（四）人员方面的分开情况

公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际

控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退。

公司与全体员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

经主办券商、律师核查，目前公司与实际控制人及控制的其他企业在人员方面分开。

（五）财务方面的分开情况

公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。

公司现持有 2016 年 6 月 1 日颁发的《开户许可证》（编号：5810-04415031，核准号：J5920001066308）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为广发银行股份有限公司茂名分行，银行帐号为 9550880000099999915），独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

公司现持有统一社会信用代码为 91440900694745356T 的营业执照，公司系独立纳税主体，公司依法独立纳税，公司财务独立。

经主办券商、律师核查，目前公司与实际控制人及控制的其他企业在财务方面分开。

八、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人黄华强除控制本公司、子公司香港丰能环保以及香港丰能国际以外，未控制其他企业，实际控制人林水珍除控制本公司、子公司香港丰能环保以及香港丰能国际以外，未控制其

他企业。

报告期内，公司控股股东、实际控制人黄华强曾持有东莞丰能化工有限公司50.00%的股权，并担任东莞丰能的执行董事兼经理。2016年7月15日，东莞丰能召开股东会，同意黄华强将持有东莞丰能50.00%的股权，共250.00万元出资额以250.00万元的价格转让给陈永泉，并免去黄华强法定代表人、执行董事兼经理的职务。2016年7月15日，黄华强与陈永泉签订《股权转让合同》，合同约定黄华强将持有东莞丰能50.00%的股权，共250.00万元出资额以250.00万元的价格转让给陈永泉。截至本公开转让说明书签署日，东莞丰能的基本情况如下：

企业名称	东莞市丰能化工有限公司	统一社会信用代码	914419005645171445
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	法定代表人	陈永泉
注册资本	500万元人民币	成立日期	2010年11月4日
住所	东莞市大岭山镇兴富一街二巷6号		
营业期限自	2016年04月13日	营业期限至	长期
经营范围	加工、销售：化工产品、橡胶、塑料。（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）		
登记机关	东莞市工商行政管理局	核准日期	2016年07月20日
执行董事兼经理	陈永泉	监事	岑武
股东	姓名	出资额（元）	持股比例（%）
	陈永泉	5,000,000.00	100.00

东莞丰能主营业务为销售化工产品，丰能环保的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售，东莞丰能与丰能环保为上下游关系。报告期内，东莞丰能为丰能环保的前五大供应商，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、（三）2、公司主要采购情况”相关内容。综上，丰能环保与东莞丰能不存在同业竞争。

综上，截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人未从事或参与与公司相同或相似的业务，也未从事或参与与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、为避免同业竞争，控股股东、实际控制人、全体股东出具《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

本人作为广东丰能环保科技股份有限公司（以下简称“丰能环保”或“公司”）的控股股东、实际控制人，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

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

（2）本人在实际控制股份公司期间，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、为避免同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺：

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具《避免同业竞争的承诺函》，表示截至目前其本人及其直接或间接控制的企业，未直接或间接从事与丰能环保相同或相似的业务，并承诺：“本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与丰能环保构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与丰能环保产品相同、相似或可能取代丰能环保产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与丰能环保经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知丰能环保，并将该等商业机会让予丰能环保”。

（三）竞业禁止情况说明

主办券商经核查认为，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

九、资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，存在公司与关联方资金拆借的情况，截至本公开转让说明书签署日，上述资金占用情形已清理完毕，具体情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、（二）关联交易”。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

由于有限公司阶段，公司治理存在部分不规范的现象，上述资金拆借均未签订《借款合同》，未约定借款期限及借款利息。公司及董事、监事、高级管理人员均承诺：随着公司管理的不断规范，将逐步减少与关联方的资金往来，并且公司与关联方之间的关联交易将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等规定规范管理。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）防止关联方占用公司资产的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，《公司章程》规定：“1、公司股东应严格依法行使出资人的权利，公司股东不得滥用公司股东权利损害公司或其他股东的利益。公司股东违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。2、公司董事不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；不得挪用公司资金；不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；不得违反本章程的

规定或未经股东大会同意，与公司订立合同或者进行交易；未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；不得接受与公司交易的佣金归为己有；不得擅自披露公司秘密；不得利用其关联关系损害公司利益等。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”除此之外，“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对资金占用、关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司实际控制人黄华强、林水珍及公司董事、监事、高级管理人员出具《不占用公司资金的承诺》，承诺如下：

“本人作为广东丰能环保科技股份有限公司（以下简称“丰能环保”或“公司”）的实际控制人，为保障丰能环保及其股东的利益，更好的规范公司治理，规范公司资金占用行为。本人郑重承诺：在今后的生产经营过程中，严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证券监督管理委员会等部门的相关规定，认真落实监管部门各项规章及工作指引，并遵守《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理制度》等内部管理制度。今后不再占用公司资金，并承担公司因此遭受的损失。”

十、劳动用工、社保及公积金缴纳情况

根据公司提供的《员工花名册》、《劳动合同》、缴纳社保和公积金的记录和工资发放凭证，截至 2017 年 1 月 31 日，公司共有员工 57 名，公司均与其签署劳动合同，为 26 名员工缴纳了社会保险费，公司另有 8 名员工是新农保参保人；公司为 26 名员工缴纳了住房公积金，公司为在公司任职的董监高缴纳了住房公积金。公司未为全部员工缴纳社保、公积金，不符合相关法律、法规的规定。

为规范公司社保与住房公积金缴纳情况，公司实际控制人出具书面承诺，将

逐步规范社保与住房公积金缴纳行为；若公司因社保及住房公积金缴纳事宜被有关部门要求补缴或罚款的，公司实际控制人将对公司承担全额补偿义务。

根据茂名市高新技术产业开发区管理委员会财政社保局于2016年11月7日出具的《证明》，公司自2014年1月1日至该证明出具日，无社保欠费记录，暂未收到该公司因违反社会保障法规的投诉及举报。

根据公司说明及主办券商、律师核查，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在尚未了结的劳动争议，也未曾在劳动用工、劳动保护及社会保险、住房公积金等方面受到行政主管部门的处罚。

十一、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

（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日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况”相关内容。

（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理黄华强与公司董事林水珍为夫妻关系，公司监事杨美儒为公司董事黄华强、总经理的姐夫。

为了保障公司权益和股东利益，确保监事及监事会有效履行职责，公司建立了相应的治理机制。《公司章程》明确规定了监事及监事会的职责、权利和违法违规处罚机制，同时公司制定了《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等制度，要求公司监事严格按照有关规定监督董事及高级管理人员的行为，并建立了关联监事回避表决机制。此外，公司的董事、监事及高级管理人员均就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响发表了书面声明。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、控股股东、实际控制人出具《避免同业竞争的承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》和《不占用公司资金的承诺函》。

2、董事、监事及高级管理人员出具《避免同业竞争的承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》和《不占用公司资金的承诺函》。

3、在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同书》。

4、截至本公开转让说明书签署日，不存在董事、监事、高级管理人员与公司签订其他重要协议或做出重要承诺的情形。

（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

姓名	股份公司任职	任职/兼职情况		与股份公司关系
		任职/兼职单位	职务	
黄华强	董事长、总经理	香港丰能环保科技有限公司	董事	子公司
		香港丰能国际集团有限公司	董事	孙公司
许欢蕾	董事	广东高雷德资产管理有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	股东
		广东汇日贸易有限公司	监事	关联方
沈碧霞	董事	广东高雷德资产管理有限公司	监事	股东
		汕头市一心食品有限公司	法定代表人、执行董事兼经理	关联方
黄金	董事	广州宏能投资咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	股东
唐国义	监事	广州它帕科技有限公司	监事	关联方

截至本公开转让说明书签署日，公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事

以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下：

姓名	在公司职务	被投资单位名称	出资额（元）	出资比例（%）
许欢蕾	董事	广东高雷德资产管理有限公司	3,900,000.00	30.00
		广东汇日贸易有限公司	2,000,000.00	20.00
沈碧霞	董事	广东高雷德资产管理有限公司	5,200,000.00	40.00
		汕头市一心食品有限公司	700,000.00	70.00
黄金	董事	广州宏能投资咨询合伙企业 (有限合伙)	1,960,000.00	70.00

1、高雷德资产

高雷德资产的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）持有5%以上股份股东基本情况”。

高雷德资产是公司股东之一，持有公司21.50%的股份，高雷德资产的主营业务与丰能环保不存在重合和相似的情况。因此，高雷德资产与公司不存在利益冲突情况。

2、汇日贸易

汇日贸易的基本情况如下：

企业名称	广东汇日贸易有限公司	统一社会信用代码	91440500MA4UM6673T
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	法定代表人	李成秋
注册资本	1000万元人民币	成立日期	2016年2月19日
住所	汕头高新区科技东路5号亨泽大厦二楼202单元		
营业期限自	2016年02月19日	营业期限至	长期

经营范围	销售：观赏鱼，树木，农副产品，鲜活水产品，宠物用品，工艺品，灯具。（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）		
登记机关	汕头市工商行政管理局	核准日期	2016年02月19日
股东	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
	李成秋	600	60
	许欢蕾	200	20
	赵祺伟	200	20

汇日贸易的主营业务和经营范围与丰能环保不存在重合和相似的情况，因此，汇日贸易与公司不存在利益冲突情况。

3、一心食品

企业名称	汕头市一心食品有限公司	注册号	440508000040773
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	法定代表人	沈碧霞
注册资本	100万人民币元	成立日期	2011年5月31日
经营场所	汕头市金平区春江路1号天华美地商住楼9幢1706房		
营业期限自	2011年05月31日	营业期限至	2021年5月26日
经营范围	食品销售；销售：食品添加剂，日用百货，工艺美术品，包装材料，化工原料及产品（危险化学品除外）。货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记机关	汕头市金平区工商行政管理局	核准日期	2015年6月30日
登记状态	存续		
股东	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
	王志刚	30.00	30.00
	沈碧霞	70.00	70.00

一心食品的主营业务和经营范围与丰能环保不存在重合和相似，因此，一心

食品与公司不存在利益冲突。

4、宏能投资

宏能投资的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）持有 5%以上股份股东基本情况”。

宏能投资是公司股东之一，持有公司 7.00%的股份，宏能投资的主营业务与丰能环保不存在重合和相似的情况。因此，宏能投资与公司不存在利益冲突。

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业与公司不存在利益冲突的情况。

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

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

经主办券商、律师核查认为：现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格并遵守法律法规规定的义务。

十二、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

（一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

姓名	有限公司	股份公司
	2014年1月至2016年12月	2016年12月至今
黄华强	执行董事兼经理	董事长、总经理
林水珍	监事	董事
许欢蕾	—	董事

沈碧霞	—	董事
黄金	—	董事
田中一正	—	监事会主席
唐国义	—	监事
杨美儒	—	职工代表监事
黄柳芳	—	财务总监
吴峰岳	—	董事会秘书

（二）变化的原因及影响

有限公司成立初至 2016 年 12 月，公司未设立董事会、监事会，设立了执行董事、监事。股份公司设立后，为健全公司治理机构设置了股份公司第一届董事会、监事会，除董事会、监事会成员外，公司还设置了总经理、董事会秘书、财务总监。上述职位人员均是从公司内部选举或聘用，对公司持续经营无重大影响。

公司成立至今，形成了以黄华强为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司经营管理能力，公司管理层相对稳定，且公司相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

十三、公司及其控股子公司、公司法定代表人、控股股东和实际控制人、董事、监事和高级管理人员的个人信用情况

根据公司提供的中国人民银行征信中心出具的《企业信用报告》、《个人信用报告》，主办券商、律师通过“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统”（<http://shixin.court.gov.cn/>）、“信用中国”（<http://www.creditchina.gov.cn/>）等网站查询，截至本公开转让说明书签署日，公司及其控股子公司、公司法定代表人、控股股东和实际控制人、董事、监事和高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

十四、股票在前海股权交易中心挂牌交易情况

丰能有限于 2014 年 12 月 25 日在前海股权交易中心挂牌，企业代码为 664811。

经核查，前海股权交易中心不属于《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38号）要求清理整顿的交易场所。

前海股权交易中心于2016年12月30日出具《关于同意终止企业挂牌服务的通知》，同意公司与前海股权交易中心签订的《企业挂牌服务协议》自动终止。

前海股权交易中心于2016年12月30日出具《证明》，“公司在前海股权交易中心挂牌期间（2014年12月25日至2016年12月30日）仅进行服务协议内的挂牌展示服务。未通过前海股权交易中心平台进行过股权转让、股权质押、股权增减资等交易行为。”

第四节 公司财务

一、 审计意见及主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2016 年 1-8 月、2015 年和 2014 年的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：广会审字[2016]G16040000018 号）。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

报告期内，纳入合并报表范围的子公司如下表：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
香港丰能国际集团有限公司	香港	香港	橡胶制品贸易	100.00	-	同一控制下企业合并
香港丰能环保科技有限公司	香港	香港	橡胶制品贸易	100.00	-	设立

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

以下财务报表在所有重大方面公允反映了公司的财务状况、经营成果、现金流量，本节对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（编号：广会审字[2016]G16040000018 号）。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	424,305.48	662,531.51	317,618.54
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	8,473,204.73	5,609,947.68	6,030,786.42
预付款项	8,592,566.27	6,787,347.96	308,390.30
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	121,039.26	8,096,615.46	2,578,264.35
买入返售金融资产	-	-	-
存货	15,563,251.00	19,463,618.23	17,306,626.06
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	2,475.55	5,165.61
流动资产合计	33,174,366.74	40,622,536.39	26,546,851.28
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	13,994,740.55	15,160,619.05	17,117,535.44
在建工程	14,248,657.99	10,197,438.79	41,747.57
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	7,850,028.72	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	943,396.22	-	-
递延所得税资产	110,883.77	86,775.72	123,255.02
其他非流动资产	-	610,583.00	-
非流动资产合计	37,147,707.25	26,055,416.56	17,282,538.03
资产总计	70,322,073.99	66,677,952.95	43,829,389.31

续表：

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	3,600,000.00	3,600,000.00	1,370,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-

应付票据	-	-	-
应付账款	14,897,745.91	18,723,103.00	9,850,804.56
预收款项	1,333,043.12	386,453.56	235,011.24
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	1,423,868.34	477,611.17	134,677.29
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,751,244.04	37,300,782.44	27,401,887.91
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	25,005,901.41	60,487,950.17	38,992,381.00
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	25,005,901.41	60,487,950.17	38,992,381.00
所有者权益：			
实收资本	40,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
其他综合收益	52,098.08	15,326.50	-1,417.99
专项储备	-	-	-
盈余公积	81,786.14	81,786.14	-
未分配利润	5,182,288.36	1,092,890.14	-161,573.70
归属于母公司所有者权益合计	45,316,172.58	6,190,002.78	4,837,008.31
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	45,316,172.58	6,190,002.78	4,837,008.31
负债和所有者权益总计	70,322,073.99	66,677,952.95	43,829,389.31

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	13,046.99	455,864.48	143,438.53
以公允价值计量且其变动计当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	8,392,966.29	5,173,754.81	5,567,381.64
预付款项	5,587,201.09	6,013,217.23	308,390.30
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-

其他应收款	34,200.00	8,001,719.03	2,483,946.03
存货	15,563,251.00	19,463,618.23	17,306,626.06
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	2,475.55	5,165.61
流动资产合计	29,590,665.37	39,110,649.33	25,814,948.17
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	13,994,740.55	15,160,619.05	17,117,535.44
在建工程	14,248,657.99	10,197,438.79	41,747.57
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	7,850,028.72	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	943,396.22	-	-
递延所得税资产	110,883.77	86,775.72	123,255.02
其他非流动资产	-	610,583.00	-
非流动资产合计	37,147,707.25	26,055,416.56	17,282,538.03
资产总计	66,738,372.62	65,166,065.89	43,097,486.20

续表：

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	3,600,000.00	3,600,000.00	1,370,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	14,897,745.91	18,723,103.00	9,767,597.36
预收款项	41,407.33	-	121,686.75
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	1,114,599.50	374,032.98	90,679.95
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,177,025.04	36,651,068.54	26,990,018.88
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	22,830,777.78	59,348,204.52	38,339,982.94
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	22,830,777.78	59,348,204.52	38,339,982.94
所有者权益：			
实收资本	40,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	81,786.14	81,786.14	-
未分配利润	3,825,808.70	736,075.23	-242,496.74
所有者权益合计	43,907,594.84	5,817,861.37	4,757,503.26
负债和所有者权益总计	66,738,372.62	65,166,065.89	43,097,486.20

3、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	50,378,649.14	37,628,013.00	41,619,454.13
其中：营业收入	50,378,649.14	37,628,013.00	41,619,454.13
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	44,977,088.35	35,882,738.22	41,001,887.67
其中：营业成本	38,600,682.49	29,656,269.40	33,932,992.38
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-

赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	101,969.94	76,858.30	80,478.27
销售费用	2,551,158.19	2,209,969.23	2,335,449.11
管理费用	3,430,448.45	3,825,617.20	4,689,621.74
财务费用	208,465.11	254,148.67	138,074.47
资产减值损失	84,364.17	-140,124.58	-174,728.30
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,401,560.79	1,745,274.78	617,566.46
加：营业外收入	347.29	-	1.01
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	75,732.57	45.01	1.98
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,326,175.51	1,745,229.77	617,565.49
减：所得税费用	1,236,776.29	408,979.79	131,659.87
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	4,089,399.22	1,336,249.98	485,905.62
归属于母公司所有者的净利润	4,089,399.22	1,336,249.98	485,905.62
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	36,771.58	16,744.49	-1,417.99
归属母公司所有者的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)以后将重分类进损益的其他综合收益	36,771.58	16,744.49	-1,417.99
1、外币财务报表折算差额	36,771.58	16,744.49	-1,417.99
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	4,126,170.80	1,352,994.47	484,487.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,126,170.80	1,352,994.47	484,487.63
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

4、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
一、营业收入	47,707,606.78	35,478,394.40	39,545,329.36
减：营业成本	38,745,906.49	29,666,113.28	33,930,343.75
营业税金及附加	101,969.94	76,858.30	80,478.27
销售费用	1,166,625.47	944,192.20	1,012,165.02
管理费用	3,184,445.78	3,278,686.30	4,219,343.15
财务费用	207,870.61	243,596.18	132,192.18
资产减值损失	96,432.19	-145,917.21	-178,991.01
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
加：投资收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	4,204,356.30	1,414,865.35	349,798.00
加：营业外收入	347.29	-	1.01

其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	75,732.57	45.01	1.98
其中：非流动资产处置损失	-	-	33,445.91
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	4,128,971.02	1,414,820.34	349,797.03
减：所得税费用	1,039,237.55	354,462.23	87,478.07
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	3,089,733.47	1,060,358.11	262,318.96
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）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	3,089,733.47	1,060,358.11	262,318.96

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-8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	56,406,234.40	44,255,989.49	53,838,787.18
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-

拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	526.40	104.57	174.09
经营活动现金流入小计	56,406,760.80	44,256,094.06	53,838,961.27
购买商品、接受劳务支付的现金	50,400,808.74	40,693,042.70	50,079,826.18
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,838,643.74	2,712,980.24	2,327,172.97
支付的各项税费	1,338,329.55	776,319.45	883,923.35
支付的其他与经营活动有关的现金	4,870,480.08	4,440,825.97	5,843,944.67
经营活动现金流出小计	58,448,262.11	48,623,168.36	59,134,867.17
经营活动产生的现金流量净额	-2,041,501.31	-4,367,074.30	-5,295,905.90
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	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,018,994.41	1,286,458.22	388,261.44

投资所支付的现金	1.00	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	-	-	-
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	6,018,995.41	1,286,458.22	388,261.44
投资活动产生的现金流量净额	-6,018,995.41	-1,286,458.22	-388,261.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	35,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收 到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	3,600,000.00	3,600,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	3,968,058.22	4,397,335.92
筹资活动现金流入小计	38,600,000.00	7,568,058.22	6,397,335.92
偿还债务所支付的现金	3,600,000.00	1,370,000.00	2,030,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付 的现金	203,023.50	211,306.65	123,262.22
其中：子公司支付给少数股东的股 利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	26,985,792.86	-	-
筹资活动现金流出小计	30,788,816.36	1,581,306.65	2,153,262.22
筹资活动产生的现金流量净额	7,811,183.64	5,986,751.57	4,244,073.70
四、汇率变动对现金及现金等价物 的影响	11,087.05	11,693.92	457.48
五、现金及现金等价物净增加额	-238,226.03	344,912.97	-1,439,636.16
加：期初现金及现金等价物余额	662,531.51	317,618.54	1,757,254.70

六、期末现金及现金等价物余额	424,305.48	662,531.51	317,618.54
----------------	------------	------------	------------

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-8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	52,470,333.25	41,802,378.98	51,969,542.55
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	526.38	104.45	173.85
经营活动现金流入小计	52,470,859.63	41,802,483.43	51,969,716.40
购买商品、接受劳务支付的现金	48,393,183.55	39,875,801.82	49,538,940.68
支付给职工以及为职工支付的现金	1,502,517.12	2,160,576.06	2,020,405.45
支付的各项税费	1,338,329.55	776,319.45	883,923.35
支付的其他与经营活动有关的现金	3,564,104.52	3,174,071.94	4,251,978.04
经营活动现金流出小计	54,798,134.74	45,986,769.27	56,695,247.52
经营活动产生的现金流量净额	-2,327,275.11	-4,184,285.84	-4,725,531.12
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	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,018,994.41	1,286,458.22	388,261.44

投资所支付的现金	-	-	-
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	6,018,994.41	1,286,458.22	388,261.44
投资活动产生的现金流量净额	-6,018,994.41	-1,286,458.22	-388,261.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	35,000,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	3,600,000.00	3,600,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	3,764,476.66	3,809,461.08
筹资活动现金流入小计	38,600,000.00	7,364,476.66	5,809,461.08
偿还债务所支付的现金	3,600,000.00	1,370,000.00	2,030,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付 的现金	203,023.50	211,306.65	123,262.22
支付的其他与筹资活动有关的现金	26,893,524.47	-	-
筹资活动现金流出小计	30,696,547.97	1,581,306.65	2,153,262.22
筹资活动产生的现金流量净额	7,903,452.03	5,783,170.01	3,656,198.86
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	-442,817.49	312,425.95	-1,457,593.70
加：期初现金及现金等价物余额	455,864.48	143,438.53	1,601,032.23
六、期末现金及现金等价物余额	13,046.99	455,864.48	143,438.53

7、合并所有者权益变动表

(1) 2016年1-8月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-8月						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	15,326.50	-	81,786.14	1,092,890.14	6,190,002.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	15,326.50	-	81,786.14	1,092,890.14	6,190,002.78
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	35,000,000.00	-	36,771.58	-	-	4,089,398.22	39,126,169.80

(一) 综合收益总额	-	-	36,771.58	-	-	4,089,399.22	4,126,170.80
(二) 所有者投入和减少资本	35,000,000.00	-	-	-	-	-	35,000,000.00
1. 股东投入的普通股	35,000,000.00	-	-	-	-	-	35,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-1.00	-1.00
四、本期期末余额	40,000,000.00	-	52,098.08	-	81,786.14	5,182,288.36	45,316,172.58

(2) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-1,417.99	-	-	-161,573.70	4,837,008.31
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-1,417.99	-	-	-161,573.70	4,837,008.31
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	16,744.49	-	81,786.14	1,254,463.84	1,352,994.47
(一) 综合收益总额	-	-	16,744.49	-	-	1,336,249.98	1,352,994.47
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	81,786.14	-81,786.14	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	81,786.14	-81,786.14	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	15,326.50	-	81,786.14	1,092,890.14	6,190,002.78

（3）2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	

一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-504,815.70	4,495,184.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-142,663.62	-142,663.62
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-647,479.32	4,352,520.68
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-1,417.99	-	-	485,905.62	484,487.63
（一）综合收益总额	-	-	-1,417.99	-	-	485,905.62	484,487.63
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-1,417.99	-	-	-161,573.70	4,837,008.31

8、母公司所有者权益变动表

（1）2016年1-8月所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-8月						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	81,786.14	736,075.23	5,817,861.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	81,786.14	736,075.23	5,817,861.37
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	35,000,000.00	-	-	-	-	3,089,733.47	38,089,733.47
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	3,089,733.47	3,089,733.47
(二) 所有者投入和减少资本	35,000,000.00	-	-	-	-	-	35,000,000.00
1. 股东投入的普通股	35,000,000.00	-	-	-	-	-	35,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	40,000,000.00	-	-	-	81,786.14	3,825,808.70	43,907,594.84

(2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-242,496.74	4,757,503.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-242,496.74	4,757,503.26
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	-	81,786.14	978,571.97	1,060,358.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,060,358.11	1,060,358.11
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	81,786.14	-81,786.14	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	81,786.14	-81,786.14	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	81,786.14	736,075.23	5,817,861.37

(3) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-504,815.70	4,495,184.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-504,815.70	4,495,184.30
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	-	-	262,318.96	262,318.96
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	262,318.96	262,318.96
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-242,496.74	4,757,503.26

二、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按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计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得

的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排的分类

公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

①合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

②合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中

负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2、共同经营会计处理方法

公司确认共同经营中利益份额中与公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》等规定的资产减值损失的，公司全额确认该损失。

公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》等规定的资产减值损失的，公司按承担的份额确认该部分损失。

公司对共同经营不享有共同控制，如果公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则—现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过3个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和股东权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（十）金融工具

1、按照投资目的和经济实质公司将拥有的金融资产划分为四类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

2、按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

3、金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益；

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于

形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

5、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6、金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，

活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7、金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

8、将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，持有意图或能力发生改变的依据：

因持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于企业会计准则所允许的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。

重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

(十一) 应收款项

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	单项金额超过 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
公司实际控制人	不计提坏账准备
其他会计主体组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

(十二) 存货

- 1、存货分类：原材料、在产品、发出商品、库存商品。
- 2、发出存货的计价方法：存货领用发出按加权平均法计价。
- 3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

4、存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果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。

- 5、低值易耗品的摊销方法:低值易耗品采用一次性摊销方法核算。
- 6、包装物的摊销方法:采用一次性摊销方法核算。

(十三) 划分为持有待售资产

1、划分为持有待售确认标准

公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）确认为持有待售组成部分：①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；②企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；③企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；④该项转让将在一年内完成。

2、划分为持有待售核算方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销，

按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

（十四）长期股权投资

1、长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资。

2、投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：A、在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，

按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③除企业合并形成以外的，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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；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投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政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。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

详见本公开转让说明书本节“二、（二十）长期资产减值”。

6、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断公司对该单独主体的净资

产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政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。公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

（十五）投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

一般情况下，公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本公开转让说明书本节“二、（二十）长期资产减值”。如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。

（十六）固定资产及其折旧

1、固定资产确认条件

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：①租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

3、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率，具体折旧率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率（%）	预计净残值率（%）
机器设备	5-10	9.50-19.00	5
运输工具	5-8	11.88-19.00	5
电子设备	5-8	11.88-19.00	5

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见详见本公开转让说明书本节“二、（二十）长期资产减值”。

5、固定资产分类

机器设备、运输工具、电子设备。

6、固定资产计价

①外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

②投资者投入固定资产的成本，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。

③通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

④以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

（十七）在建工程

1、在建工程的类别：公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造工程和大修理工程等。

2、在建工程的计量：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，包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益等。

3、在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，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之前根据其发生额予以资本化。

4、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

详见本公开转让说明书本节之“二、（二十）长期资产减值”。

（十八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足下列条件的才能开始资本化：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。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

（十九）无形资产

1、无形资产计价

①外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

②公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

③投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

⑤非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

⑥接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

2、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生

的支出。

3、开发阶段支出符合资本化的具体标准

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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，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。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

4、无形资产的后继计量

①无形资产使用寿命的估计

公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

②无形资产使用寿命的复核

公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。必要时进行调整。

③无形资产的摊销

公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。使用寿命有限

的无形资产的使用寿命估计及摊销情况：

项目	预计使用寿命	摊销方法
土地使用权	合同规定期限	直线法

5、无形资产减值准备

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当无形资产可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的其账面价值（扣除预计净残值）。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十）长期资产减值

1、适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

2、可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并

所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

3、资产可收回金额的计量

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。

4、资产减值损失的确定

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）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司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。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

6、商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本节所述资产组减值的规定进行处理。

（二十一）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

（二十二）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

3、离职后福利

离职后福利，是指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。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。①设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。②设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

4、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。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企业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企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（二十三）预计负债

公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：①该义务是公司承担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出公司；③该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，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。对于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。最佳估计数分别以下情况处理：①所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定；②所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（二十四）股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

对于以权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；在可行权之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。按照行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积（其他资本公积）。其中：对于换取职工服务的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积（其他资本公积）；对于换取其他方服务

的股份支付，以所换取其他方服务的公允价值计量。如果该公允价值不能可靠计量的，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，则按权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入资本公积（其他资本公积）。

对于以现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入应付职工薪酬。在可行权之后不再确认成本费用，对应付职工薪酬的公允价值重新计量，将其变动计入公允价值变动损益。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的

服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款

项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（二十五）收入

1、销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

③收入的金额能够可靠计量。

④相关经济利益很可能流入公司。

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

2、提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

①收入的金额能够可靠计量。

②相关的经济利益很可能流入公司。

③交易的完工进度能够可靠确定。

④交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

3、让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

①相关的经济利益很可能流入公司。

②收入的金额能够可靠计量。

4、公司收入实现的具体核算原则为：

内/外销	具体收入确认原则
内销	送货上门方式或客户自行到公司提货：客户在送货单上签收；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量
	托运方式：直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人，以取得货物承运单或铁路运单时；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量
外销	离岸价（FOB）结算形式：采取海运方式报关出口，公司取得出口装船提单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量
	其他结算形式：按合同要求货物到达提货点并取得客户验收确认；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量

（二十六）政府补助

1、分类：政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。

其中：

①政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按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，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十七）递延所得税资产与递延所得税负债

1、所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

2、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3、递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

①商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递

延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（二十八）租赁

1、经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

（二十九）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

报告期公司无重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

报告期公司无重要会计估计变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 报告期内主要财务指标

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	7,032.21	6,667.80	4,382.94
股东权益合计（万元）	4,531.62	619.00	483.70
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	4,531.62	619.00	483.70
每股净资产（元）	1.13	1.24	0.97
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.13	1.24	0.97
资产负债率（母公司）	34.21%	91.07%	88.96%
流动比率（倍）	1.33	0.67	0.68
速动比率（倍）	0.70	0.35	0.24
项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	5,037.86	3,762.80	4,161.95
净利润（万元）	408.94	133.62	48.59
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	408.94	133.62	48.59
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	314.63	106.04	26.23

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）	314.63	106.04	26.23
毛利率（%）	23.38	21.19	18.47
净资产收益率（%）	26.20	24.27	10.57
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.65	19.54	5.54
基本每股收益（元/股）	0.33	0.27	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.27	0.10
应收账款周转率（次）	6.80	6.14	3.22
存货周转率（次）	2.20	1.61	0.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-204.15	-436.71	-529.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.16	-0.87	-1.06

相关财务指标的计算公式如下：

$$\text{净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

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

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

每股净资产=年度末归属于公司股东的所有者权益/年度末股份总数。

1、盈利能力分析

(1) 盈利能力指标分析

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
毛利率(%)	23.38	21.19	18.47
净资产收益率(%)	26.20	24.27	10.57
基本每股收益(元/股)	0.33	0.27	0.10

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司的综合毛利率分别为23.38%、21.19%和18.47%。

单位：元

产品名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
环保塑料地垫及颗粒	27,435,531.35	23.31%	21,101,959.13	26.41%	26,982,065.35	19.39%
塑料鞋底	17,501,042.98	25.01%	16,521,850.71	14.52%	14,637,388.78	16.76%
其他	5,442,074.82	18.45%	4,203.16	7.42%		
合计	50,378,649.14		37,628,013.00		41,619,454.13	

①环保塑料地垫及颗粒产品的毛利率变化情况

第一，2015年度毛利率较2014年度上升，主要是受环保塑料地垫及颗粒外销平均价格上升的影响；环保塑料地垫及颗粒产品的毛利率变化主要受产品外销

价格调整的影响。公司会根据产品市场布局的需要,对产品的销售价格作出调整。2014 年度上述产品的外销平均价格为 4.01 美元,2015 年度上述产品的外销平均价格为 4.71 美元,2015 年度上述产品的外销平均价格有所上升。

第二,2016 年 1-8 月毛利率较 2015 年度下降,主要是因为 2016 年 1-8 月上述产品的外销平均价格较 2015 年度下降至 3.36 美元。

第三,在外销平均价格下降的情形下,2016 年 1-8 月环保塑料地垫及颗粒毛利率较 2014 年较高,主要是因为:其一,环保塑料地垫及颗粒销售收入增长,2016 年 1-8 月收入已超过 2014 年全年的收入,规模经济效益在 2016 年 1-8 月得到体现。其二,产品工艺提升,公司不断优化产品生产工艺,提升成本管理效率,一定程度上也促进了产品成本的下降,毛利率上升。

②塑料鞋底的毛利率变化情况

报告期内,塑料鞋底的毛利率变化主要受以下方面因素的影响:

第一,汇率的变动的的影响。公司外销收入集中于香港丰能国际,外销产品主要以美元计价。2014 年至 2015 年,美元兑港币汇率下降,导致以港币反映的产品单价下降,产品毛利率下降。2016 年,美元兑港币汇率上升,导致以港币反映的产品单价上升,产品毛利率上升。

2014 年-2016 年,美元兑港币汇率的变化如下图:



数据来源: Choice 数据

第二，外销收入的影响。报告期内，公司外销毛利率高于内销毛利率。2015年香港丰能国际塑料鞋底并未实现外销收入，而外销收入会影响产品毛利率变动。2014年、2015年和2016年1-8月，塑料鞋底外销收入分别为1,265,674.98美元、0.00美元和2,281,174.76美元。报告期内，公司内外销毛利率如下表：

	2016年1-8月	2015年度	2014年度
内销毛利率	19.14%	15.53%	13.27%
外销毛利率	27.73%	28.62%	25.11%

第三，公司会根据产品市场布局的需要，对产品的销售价格作出调整。2014年、2015年和2016年1-8月，公司塑料鞋底毛利率分别为16.76%、14.52%和25.01%，塑料鞋底的外销平均价格分别为3.18美元、0美元和3.35美元。

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司的加权平均净资产收益率分别为26.20%、24.27%和10.57%。2015年度公司的加权平均净资产收益率相比2014年度有所上升，主要系2015年度净利润增长所致。

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司的每股收益为0.33元、0.27元和0.10元。2015年度公司的每股收益相比2014年度有所上升，主要系2015年度净利润增长所致。

(2) 同行业公众公司比较分析

公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。公司目前的主要产品包括高强度彩色EPDM橡胶颗粒、反射热彩色EPDM橡胶颗粒、彩色EPDM海绵橡胶颗粒以及用以上颗粒制作的橡胶地垫。

公司名称	主营业务	毛利率(%)	
		2015年	2014年
奥翔科技 (833398.OC)	体育塑胶运动场地铺装材料研发、生产和销售， 及体育塑胶运动场地建设	31.79	24.66
丰能环保	彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售	21.19	18.47

2014 年和 2015 年，公司的毛利率与奥翔科技差异较大，主要原因如下：

第一，主营业务存在差异。公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售，而奥翔科技主营业务为体育塑胶运动场地铺装材料研发、生产和销售，及体育塑胶运动场地建设。公司以橡胶材料的研发、生产和销售为主，而奥翔科技为运动场地铺装材料销售、运动场地施工建设的全产业链销售、施工服务，更有利于其议价能力的提升，保证较高的产品毛利率。

第二，产品结构不同。丰能环保的主要产品为高强度彩色 EPDM 橡胶颗粒、反射热彩色 EPDM 橡胶颗粒、彩色 EPDM 海绵橡胶颗粒以及用以上颗粒制作的橡胶地垫。而奥翔科技产品收入中，高毛利率的硅 PU 球场材料系列、聚胺脂跑道胶水系列收入占比较高。奥翔科技分产品毛利率如下表：

单位：元

产品	2015 年度			2014 年度		
	收入	毛利率	占比	收入	毛利率	占比
EPDM 彩色颗粒	6,281,529.65	27.76%	7.12%	3,813,701.82	27.19%	7.48%
硅 PU 球场材料系列	19,812,628.11	39.82%	22.44%	15,230,171.30	35.33%	29.86%
聚胺脂跑道胶水系列	29,488,535.00	31.80%	33.40%	13,597,796.22	27.21%	26.66%
主营业务收入	88,281,097.84			51,008,480.10		
营业收入	92,391,745.56			52,945,593.88		

第三，收入规模不同。2015 年度和 2014 年度，奥翔科技的主营业务收入分别为 88,281,097.84 元和 51,008,480.10 元，而 2015 年度和 2014 年度，公司的主营业务收入分别为 37,628,013.00 元和 41,619,454.13 元，公司的收入规模相对较小。

2、偿债能力分析

(1) 偿债能力指标分析

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	34.21%	91.07%	88.96%

流动比率（倍）	1.33	0.67	0.68
速动比率（倍）	0.70	0.35	0.24

2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司的资产负债率分别为34.21%、91.07%和88.96%。2015年12月31日公司的资产负债率相比2014年12月31日有所上升，主要受短期借款、应付账款、其他应付款增长的影响。2015年12月31日，公司短期借款余额较2014年12月31日增长2,230,000.00元、应付账款余额增长8,955,505.64元、其他应付款余额增长9,661,049.66元。2016年8月31日，公司资产负债率下降至34.21%，主要是受公司2016年1-8月，现金增资35,000,000.00元的影响。

2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司的流动比率分别为1.33倍、0.67倍和0.68倍。2016年8月31日，流动比率较2015年12月31日增长较大，主要是因为公司其他应付款余额大幅下降所致，其他应付款大幅下降，主要是受公司与关联方往来款变化的影响。2016年8月31日较2015年12月31日其他应付款余额下降33,549,538.40元。

2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司的速动比率分别为0.70倍、0.35倍和0.24倍。报告期内公司的速动比率变动的原因和流动比率变动的原因相同。

（2）同行业公众公司比较分析

公司名称	资产负债率（%）		流动比率（倍）		速动比率（倍）	
	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
奥翔科技 (833398.OC)	39.46	71.46	1.86	1.18	1.54	1.00
丰能环保	91.07	88.96	0.67	0.68	0.35	0.24

2015年12月31日和2014年12月31日，公司的资产负债率相比奥翔科技较高，主要是公司前期自有资金较小，2016年公司已通过增资方式，降低资产负债率。

2015年12月31日和2014年12月31日，公司的流动比率、速动比率相比奥翔科技较低，主要是由于公司流动负债余额较大，流动负债余额主要是其他应付款中欠关联方借款较大，2016年公司已通过偿还大部分关联方借款以改善流动比率、速动比率。

3、营运能力分析

(1) 营运能力指标分析

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	6.80	6.14	3.22
存货周转率（次）	2.20	1.61	0.94

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司的应收账款周转率分别为6.80次、6.14次和3.22次。2015年度公司的应收账款周转率相比2014年度上升较大，主要是2014年年初年末应收账款平均余额较高，2015年、2014年年初年末应收账款平均余额分别为6,128,558.97元、12,906,070.08元。

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司的存货周转率分别为2.20次、1.61次和0.94次。2015年度公司的存货周转率相比2014年度有所增长，主要是受公司存货余额下降的影响。

(2) 同行业公众公司对比分析

公司名称	应收账款周转率（次）		存货周转率（次）	
	2015年	2014年	2015年	2014年
奥翔科技 (833398.OC)	2.05	1.41	3.86	2.91
丰能环保	6.14	3.22	1.61	0.94

2015年和2014年公司的应收账款周转率相比奥翔科技高，主要是主营业务存在差异，公司以橡胶材料的研发、生产和销售为主，而奥翔科技为运动场地铺装材料销售、运动场地施工建设的全产业链销售、施工服务，收入回款相对较慢。

2015年和2014年公司的存货周转率相比奥翔科技较低，主要是销售模式不

同所致。2014年、2015年奥翔科技以内销为主，而公司销售以内外销相结合的模式，外销客户相对内销而言备货期较长。

4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,041,501.31	-4,367,074.30	-5,295,905.90
投资活动产生的现金流量净额	-6,018,995.41	-1,286,458.22	-388,261.44
筹资活动产生的现金流量净额	7,811,183.64	5,986,751.57	4,244,073.70
现金及现金等价物净增加额	-238,226.03	344,912.97	-1,439,636.16

公司2016年1-8月、2015年度和2014年度现金及现金等价物净增加额分别为-238,226.03元、344,912.97和-1,439,636.16元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,041,501.31元、-4,367,074.30元和-5,295,905.90元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额皆为负，主要是报告期内公司支付的其他与经营活动有关的现金的金额较大，具体如下表：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
销售费用及管理费用	4,777,754.52	4,365,936.70	5,729,668.42
银行手续费	16,992.99	38,844.26	14,575.58
支付的保证金及押金	-	36,000.00	99,698.69
其他	75,732.57	45.01	1.98
合计	4,870,480.08	4,440,825.97	5,843,944.67

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,041,501.31元、-4,367,074.30元和-5,295,905.90元，主要是因为经营性应收项目与经营性应付项目变动导致，2014年度经营性应收项目减少7,386,741.17元、经营性应付项目减少4,214,456.30元；2015年度经营性应

收项目增加 6,013,217.61 元、经营性应付项目增加 383,523.74 元；2016 年 1-8 月，经营性应收项目增加 4,730,816.25 元、经营性应付项目减少 6,909,716.90 元。公司经营性应收项目及应付项目的变动主要是公司根据实际生产销售运营过程中的安排，以及与客户、供应商按照约定销售、采购条款收款和付款的影响，经营性应收项目及应付项目的变动反映公司实际的经营安排。

报告期经营活动现金流量净额与净利润的匹配性如下表：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
净利润	4,089,399.22	1,336,249.98	485,905.62
加：资产减值准备	84,364.17	-140,124.58	-174,728.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,319,731.49	1,975,700.39	1,955,784.06
无形资产摊销	26,254.28	-	-
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）	-	-	-
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）	203,023.50	211,306.65	123,262.22
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）	-24,108.05	36,479.30	44,747.76
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）	3,900,367.23	-2,156,992.17	-10,903,162.13
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-4,730,816.25	-6,013,217.61	7,386,741.17
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-6,909,716.90	383,523.74	-4,214,456.30
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-2,041,501.31	-4,367,074.30	-5,295,905.90

根据“采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量”的分析，报告期内各

期净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大，主要是因为经营性应收项目与经营性应付项目变动导致，2014年度经营性应收项目的减少7,386,741.17元、经营性应付项目减少4,214,456.30元；2015年度经营性应收项目增加6,013,217.61元、经营性应付项目增加383,523.74元；2016年1-8月，经营性应收项目增加4,730,816.25元、经营性应付项目减少6,909,716.90元。

(2) 2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,018,995.41元、-1,286,458.22元和-388,261.44元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量支出较大，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

(3) 2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为7,811,183.64元、5,986,751.57元和4,244,073.70元。2016年1-8月公司筹资活动产生的现金流量主要系取得借款所收到的现金、收到其他与筹资活动有关的现金、支付的其他与筹资活动有关的现金。具体如下表：

收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
收到关联方款项	-	3,968,058.22	4,397,335.92
合计	-	3,968,058.22	4,397,335.92

支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
支付关联方款项	26,985,792.86	-	-
合计	26,985,792.86	-	-

(二) 营业收入、成本、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

(1) 收入确认具体原则和时点

内/外销	具体收入确认原则
内销	送货上门方式或客户自行到公司提货：客户在送货单上签收；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量
	托运方式：直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人，以取得货物承运单或铁路运单时；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量
外销	离岸价（FOB）结算形式：采取海运方式报关出口，公司取得出口装船提单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量
	其他结算形式：按合同要求货物到达提货点并取得客户验收确认；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量

成本费用归集和结转方法：

公司产品成本主要由直接材料、直接人工、制造费用三部分组成。直接材料根据生产过程中实际耗用的原材料计入生产成本；直接人工成本根据生产过程中生产工人的职工薪酬计入生产成本；制造费用主要包括折旧费、水电费、厂租费、低值易耗品摊销等。直接人工、制造费用的分配根据当月产值进行分配，月末在产品按照原材料成本计算，销售实现时根据加权平均法结转至主营业务成本。

（2）营业收入、营业成本分析

①营业收入、营业成本的主要构成

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	50,378,649.14	38,600,682.49	37,628,013.00	29,656,269.40	41,619,454.13	33,932,992.38
合计	50,378,649.14	38,600,682.49	37,628,013.00	29,656,269.40	41,619,454.13	33,932,992.38

报告期内，公司的主营业务为彩色橡胶颗粒和橡胶地垫等橡胶材料的研发、生产和销售。公司引进日本先进的技术和设备，生产各种橡胶颗粒、橡胶地垫、

橡胶砖和导盲橡胶砖等，主要用于体育跑道、足球场、网球场、篮球场等康体活动场所，高速公路、高速铁路，并广泛用于医院、宾馆、饭店、家庭、幼儿园、老人院、公路、工厂等需要减震、减噪、防滑的场地，而且能够灵活搭配使用，可以和多种类别的面层材料结合使用，其突出特点是防滑、防晒、耐磨、阻燃。

公司营业收入 100.00%来源于主营业务收入，公司主营业务明确。

②按产品类别区分的主营业务收入、主营业务成本构成

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
环保塑料地垫及颗粒	27,435,531.35	21,039,534.12	21,101,959.13	15,529,930.83	26,982,065.35	21,748,980.94
塑料鞋底	17,501,042.98	13,123,195.81	16,521,850.71	14,122,447.08	14,637,388.78	12,184,011.44
其他	5,442,074.81	4,437,952.56	4,203.16	3,891.49	-	-
合计	50,378,649.14	38,600,682.49	37,628,013.00	29,656,269.40	41,619,454.13	33,932,992.38

主营业务收入中的其他主要为棒棒糖塑料棒（塑料棒）、泡泡糖 PET 瓶（聚乙烯瓶）的销售收入。

③按地区区分的主营业务收入、主营业务成本构成

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
国内	25,507,634.85	20,625,533.07	21,374,401.77	18,054,604.51	23,333,057.73	20,237,753.40
国外	24,871,014.29	17,975,149.42	16,253,611.23	11,601,664.89	18,286,396.40	13,695,238.98
合计	50,378,649.14	38,600,682.49	37,628,013.00	29,656,269.40	41,619,454.13	33,932,992.38

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

科目	2016年1-8月	2015年度	增长率	2014年度
----	-----------	--------	-----	--------

营业收入	50,378,649.14	37,628,013.00	-9.59%	41,619,454.13
营业成本	38,600,682.49	29,656,269.40	-12.60%	33,932,992.38
营业毛利	11,777,966.65	7,971,743.60	3.71%	7,686,461.75
毛利率(%)	23.38	21.19	14.73%	18.47
营业利润	5,325,876.46	1,745,274.78	182.61%	617,566.46
利润总额	5,326,175.51	1,745,229.77	182.60%	617,565.49
净利润	4,089,399.22	1,336,249.98	175.00%	485,905.62

2015年度公司营业收入相比2014年度小幅下降,主要是受短期客户订单波动的影响。2015年度公司前五大客户合计销售为31,752,477.01元,相比2014年度的35,067,169.71元有所下降,该变动主要是由于公司与客户东莞市三盈进出口有限公司订单减少所致。

2016年1-8月公司营业收入增长较快,主要是受以下因素的影响:第一,市场环境的影响。从2014年开始,全国多地学校发生“毒跑道”事件,塑胶跑道材质散发有毒气味。近年来,国内消费者环保意识以及环保法规的不断加强,环境友好的“无溶剂塑胶跑道”研发已日益受到重视,正逐步取代“溶剂型塑胶跑道”。公司产品具有环保、无毒无味的特性,迎合了行业发展趋势。第二,开发国内市场的影响。公司顺应国内环保产业发展,2016年进一步开拓国内市场。2016年前五大客户中深圳市强辉科技有限公司、东莞市天杰实业有限公司等皆为国内客户。

2016年1-8月、2015年度和2014年度,公司利润总额分别为5,326,175.51元、1,745,229.77元和617,565.49元。2015年度公司利润总额较2014年度增幅较大,主要是2015年度管理费用下降所致,2015年公司管理费用较2014年度下降864,004.54元。2015年公司管理费用较2014年有所下降,主要是受研发费用下降的影响。研发费用投入受公司产品研发周期、管理发展战略、营业收入波动、现金流量情况等诸多内部因素的影响,公司在综合考虑以上因素的情况下,确定当年研发费用投入。2016年1-8月公司利润总额较2015年度增长,主要是受公司收入增长、营业毛利增长的影响。

报告期内,公司净利润的变化原因与利润总额变动原因相近。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入	50,378,649.14	37,628,013.00	41,619,454.13
销售费用	2,551,158.19	2,209,969.23	2,335,449.11
管理费用	3,430,448.45	3,825,617.20	4,689,621.74
财务费用	208,465.11	254,148.67	138,074.47
期间费用合计	6,190,071.75	6,289,735.10	7,163,145.32
销售费用占营业收入比重(%)	5.06	5.87	5.61
管理费用占营业收入比重(%)	6.81	10.17	11.27
财务费用占营业收入比重(%)	0.41	0.68	0.33
期间费用占营业收入比重(%)	12.29	16.72	17.21

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司期间费用分别为6,190,071.75元、6,289,735.10元和7,163,145.32元，占营业收入比重分别为12.29%、16.72%和17.21%。报告期内，公司期间费用占营业收入比重的变动系管理费用占营业收入比重发生有所变动，管理费用的变动原因详见本公开转让说明书本节之“三、（三）2、管理费用”。

1、销售费用

2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司的销售费用分别为2,551,158.19元、2,209,969.23元和2,335,449.11元，占当期营业收入的比例分别为5.06%、5.87%和5.61%。

销售费用明细如下所示：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
职工薪酬	393,717.36	624,919.39	390,087.04
运输费	1,901,460.07	1,350,527.17	1,621,421.81

业务宣传费	107,289.73	121,173.11	148,050.20
差旅费	126,918.77	113,349.56	175,890.06
其他	21,772.26	-	-
合计	2,551,158.19	2,209,969.23	2,335,449.11

2015 年度销售费用中职工薪酬较 2014 年度有所增长，主要是因为香港丰能国际销售人员变动，2014 年香港丰能国际的销售人员为 1 人，2015 年香港丰能国际的销售人员增长至 3 人。

2、管理费用

(1) 2016 年 1-8 月、2015 年度和 2014 年度，公司的管理费用分别为 3,430,448.45 元、3,825,617.20 元和 4,689,621.74 元，占当期营业收入的比例分别为 6.81%、10.17%和 11.27%。

管理费用明细如下所示：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	2,402,543.49	2,618,249.95	3,762,900.93
职工薪酬	302,426.38	430,906.85	327,488.93
折旧与摊销费	47,576.60	30,496.43	26,317.49
办公费	205,477.25	510,698.01	511,902.45
税费	63,957.19	24,219.42	24,850.33
业务招待费	69,948.00	7,571.50	288.00
差旅费	54,219.32	17,114.16	10,416.40
咨询费	262,253.54	118,300.35	10,316.87
其他	22,046.69	68,060.53	15,140.34
合计	3,430,448.45	3,825,617.20	4,689,621.74

报告期内，公司的研发费用占管理费用的比重较大，主要是因为公司历来重视公司产品的研发，设立技术部负责公司的产品研发。

2015 年公司管理费用较 2014 年有所下降，主要是受研发费用下降的影响。研发费用投入受公司产品研发周期、管理发展战略、营业收入波动、现金流量情况等诸多内部因素的影响，公司在综合考虑以上因素的情况下，确定当年研发费用投入。

报告期内，公司的咨询费增长较快，主要系公司为挂牌新三板所发生的中介服务费用。

3、财务费用

2016 年 1-8 月、2015 年度和 2014 年度，公司的财务费用分别为 208,465.11 元、254,148.67 元和 138,074.47 元，占当期营业收入的比例分别为 0.41%、0.68% 和 0.33%，财务费用主要为银行利息收入、利息支出、手续费支出、汇兑损益。

财务费用明细如下所示：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	131,023.50	139,306.65	123,262.22
担保费支出	72,000.00	72,000.00	-
减：利息收入	179.11	104.56	173.08
手续费	16,992.99	38,844.26	14,575.58
汇兑损益	-11,372.27	4,102.32	409.75
合计	208,465.11	254,148.67	138,074.47

担保费支出系公司在向银行借款时，取得茂名市高新技术产业开发区管理委员会的助保金担保，而向其支付的担保费用。

报告期内，公司发生的汇兑损益情况(正数为费用，负数为收益)：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
汇兑损益	-11,372.27	4,102.32	409.75
净利润	4,089,399.22	1,336,249.98	485,905.62

汇兑损益占净利润的比例	0.28%	0.31%	0.08%
-------------	-------	-------	-------

汇兑损益占净利润的比例占比较低，对公司业绩影响较小。

报告期期末，公司持有的外汇余额列示如下：

单位：元

科目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金：			
港元	9,372.66	242,470.70	197,645.95
美元	60,128.50	240.46	230.35
日元	7,477.00	11,800.00	331,076.00
澳元	75.61	50.79	-
应收账款：			
美元	12,623.53	71,278.33	79,718.01

公司未采取金融工具规避汇兑风险。报告期内，公司持有外币资产，因此，在人民币升值周期中会存在一定的损失。未来公司将逐步注重国内市场开发；积极拓展与能直接使用人民币结算业务的银行、国外客户的合作，外贸交易中尽量增加人民币结算；加强对国际汇率变动的分析与研究，作好汇率变动的管理，以减少汇率波动的风险。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种和税收优惠情况

1、报告期内公司的非经常性损益情况：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
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	999,665.75	275,891.87	223,586.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-75,385.28	-45.01	-0.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-

减：所得税影响额	-18,846.32	-11.25	-0.24
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	943,126.79	275,858.11	223,585.93

(1) 营业外收入分项列示如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-
其他	347.29	-	1.01
合计	347.29	-	1.01

营业外收入中计入当期非经常性损益的金额：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-
其他	347.29	-	1.01
合计	347.29	-	1.01

(2) 营业外支出分项列示如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-
罚款支出	75,684.33		

其他	48.24	45.01	1.98
合计	75,732.57	45.01	1.98

罚款支出详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、（一）公司报告期内受到的行政处罚情况”。

营业外支出中计入当期非经常性损益的金额：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-
罚款支出	75,684.33		
其他	48.24	45.01	1.98
合计	75,732.57	45.01	1.98

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	6%、17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育附加	应缴纳流转税额	2%
堤围防护费	营业收入	0.08%、0.1%
企业所得税	应纳税所得额	16.50%、25%

不同纳税主体所得税税率情况：

纳税主体名称	所得税税率
广东丰能科技有限公司/广东丰能环保科技股份有限公司	25%
香港丰能国际集团有限公司	16.50%
香港丰能环保科技有限公司	16.50%

3、税收优惠

报告期内公司未享受税收优惠。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

报告各期末，货币资金明细见下表：

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	9,120.97	63,192.86	39,825.39
银行存款	415,184.51	599,338.65	277,793.15
合计	424,305.48	662,531.51	317,618.54

2、应收账款

(1) 应收账款分类列示：

单位：元

类别	2016年8月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,919,162.88	100.00%	445,958.15	5.00%	8,473,204.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	8,919,162.88	100.00%	445,958.15	5.00%	8,473,204.73

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	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,908,921.71	100.00%	298,974.03	5.06%	5,609,947.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	5,908,921.71	100.00%	298,974.03	5.06%	5,609,947.68
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,348,196.23	100.00%	317,409.81	5.00%	6,030,786.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	6,348,196.23	100.00%	317,409.81	5.00%	6,030,786.42

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016年8月31日		
	金额	坏账准备	计提比例
1年以内	8,919,162.88	445,958.15	5.00%
合计	8,919,162.88	445,958.15	
账龄	2015年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例
1年以内	5,838,362.84	291,918.14	5.00%
1-2年	70,558.87	7,055.89	10.00%
合计	5,908,921.71	298,974.03	
账龄	2014年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例
1年以内	6,348,196.23	317,409.81	5.00%
合计	6,348,196.23	317,409.81	

公司应收账款账龄较短，报告期内公司账龄1年以内的应收账款占比平均为94.65%，销售回款较快。

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

2016年1-8月计提坏账准备金额146,984.12元，2015年度转回坏账准备金额18,435.78元。

(4) 截至2016年8月31日，应收账款中不存在持有公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

(5) 截至2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

日期	单位名称	金额（元）	占比例（%）	与公司的关系
2016.8.31	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	5,039,701.36	56.50	非关联方
	深圳市强辉科技有限公司	2,364,000.00	26.50	非关联方

	化州市得利宝塑胶有限公司	1,296,000.00	14.53	非关联方
	豪杰塑胶（深圳）有限公司	135,000.00	1.51	非关联方
	SB MAISALLAH AND SONS LTD	22,773.34	0.26	非关联方
	合计	8,857,474.70	99.31	—
2015.12.31	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	5,446,057.69	92.17	非关联方
	IK Corporation Co.,Ltd	184,387.19	3.12	非关联方
	Rubber Touch Industries	163,255.53	2.76	非关联方
	ENGHAN INTL CO.,LIMITEDTED	70,558.87	1.19	非关联方
	SB MAISALLAH AND SONS LTD	27,245.98	0.46	非关联方
	合计	5,891,505.26	99.71	—
2014.12.31	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	5,860,401.73	92.32	非关联方
	Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	216,045.61	3.40	非关联方
	IK Corporation Co.,Ltd	199,270.68	3.14	非关联方
	ENGHAN INTL CO.,LIMITEDTED	66,486.91	1.05	非关联方
	WAN GUO LLC	5,991.29	0.09	非关联方
	合计	6,348,196.23	100.00	—

3、预付账款

(1) 预付款项按账龄列示：

单位：元

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,592,566.27	100.00%	6,787,347.96	100.00%	308,390.30	100.00%
合计	8,592,566.27	100.00%	6,787,347.96	100.00%	308,390.30	100.00%

(2) 截至2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

日期	单位名称	金额(元)	比例(%)	与公司的关系
----	------	-------	-------	--------

2016.8.31	东莞市欣宏化工有限公司	4,573,035.14	53.22	非关联方
	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	3,005,365.18	34.98	非关联方
	茂名市俊源化工有限公司	725,178.87	8.44	非关联方
	博罗县万利发化工有限公司	83,508.25	0.97	非关联方
	中石化集团资产经营管理有限公司茂名石化分公司	42,687.50	0.50	非关联方
	合计	8,429,774.94	98.11	—
2015.12.31	东莞市欣宏化工有限公司	4,600,053.83	67.77	非关联方
	东莞市丰能化工有限公司	849,330.00	12.51	关联方
	广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司	774,130.73	11.41	非关联方
	东莞市金萝卜粮油贸易有限公司	336,870.00	4.96	非关联方
	博罗县万利发化工有限公司	80,000.00	1.18	非关联方
	合计	6,640,384.56	97.83	—
2014.12.31	中国石油化工股份有限公司广东茂名石油分公司	127,483.80	41.34	非关联方
	山东齐阳石化工程有限公司广东分公司	120,000.00	38.91	非关联方
	上海万耀企龙展览有限公司	22,758.00	7.38	非关联方
	中石化集团资产经营管理有限公司茂名石化分公司	18,293.50	5.93	非关联方
	茂名高岭科技有限公司	6,750.00	2.19	非关联方
	合计	295,285.30	95.75	—

4、其他应收款

(1) 其他应收款按分类列示：

单位：元

类别	2016年8月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	144,549.08	100.00%	23,509.82	16.26%	121,039.26
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	144,549.08	100.00%	23,509.82	16.26%	121,039.26
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其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,181,959.51	100.00%	85,344.05	1.04%	8,096,615.46
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	8,181,959.51	100.00%	85,344.05	1.04%	8,096,615.46
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	2,783,228.47	100.00%	204,964.12	7.36%	2,578,264.35
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	2,783,228.47	100.00%	204,964.12	7.36%	2,578,264.35

组合中，信用风险特征不计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

单位名称	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
林水珍	-	-	6,580,519.03	-	683,946.03	-
合计	-	-	6,580,519.03	-	683,946.03	-

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016年8月31日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例(%)
1年以内	36,000.00	1,800.00	5.00%
1-2年	-	-	10.00%
2-3年	108,549.08	21,709.82	20.00%
合计	144,549.08	23,509.82	-
账龄	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例(%)
1年以内	1,496,000.00	74,800.00	5.00%
1-2年	105,440.48	10,544.05	10.00%

合计	1,601,440.48	85,344.05	-
账龄	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例(%)
1年以内	99,282.44	4,964.12	5.00%
1-2年	2,000,000.00	200,000.00	10.00%
合计	2,099,282.44	204,964.12	-

(3) 其他应收款按款项性质分类情况:

单位: 元

款项性质	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	-	6,580,519.03	683,946.03
押金、保证金	144,549.08	1,601,440.48	2,099,282.44
合计	144,549.08	8,181,959.51	2,783,228.47

(4) 报告期内无实际核销的其他应收款。

(5) 截至2016年8月31日, 其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上股份的股东款项或其他关联方款项。

(6) 截至2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日, 其他应收款余额前五名的情况如下:

单位: 元

日期	单位名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)
2016.8.31	浩利稳录像出版有限公司	非关联方	105,616.58	73.07
	茂名市高新技术产业开发区管理委员会	非关联方	36,000.00	24.91
	中华电力有限公司	非关联方	2,932.50	2.03
	合计	—	144,549.08	100.00
2015.12.31	林水珍	关联方	6,580,519.03	80.43
	茂名市公共资源交易中心	非关联方	1,460,000.00	17.84

	浩利稳录像出版有限公司	非关联方	102,591.96	1.25
	茂名市高新技术产业开发区管理委员会	非关联方	36,000.00	0.44
	中华电力有限公司	非关联方	2,848.52	0.03
	合计	—	8,181,959.51	100.00
2014.12.31	茂名市国土资源局高新技术产业开发区分局	非关联方	2,000,000.00	71.86
	林水珍	关联方	683,946.03	24.57
	浩利稳录像出版有限公司	非关联方	96,600.29	3.47
	中华电力有限公司	非关联方	2,682.16	0.10
	合计	—	2,783,228.47	100.00

5、存货

(1) 存货的分类：

单位：元

项目	2016年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,577,407.06	-	11,577,407.06
在产品	333,036.65	-	333,036.65
库存商品	3,349,414.37	-	3,349,414.37
发出商品	303,392.92	-	303,392.92
合计	15,563,251.00	-	15,563,251.00
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,098,862.67	-	12,098,862.67
在产品	328,691.64	-	328,691.64
库存商品	4,726,456.68	-	4,726,456.68
发出商品	2,309,607.24	-	2,309,607.24
合计	19,463,618.23	-	19,463,618.23
项目	2014年12月31日		

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,950,690.80	-	12,950,690.80
在产品	343,224.81	-	343,224.81
库存商品	2,227,581.86	-	2,227,581.86
发出商品	1,785,128.59	-	1,785,128.59
合计	17,306,626.06	-	17,306,626.06

公司期末按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，公司存货可变现净值根据估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额确定。截至 2016 年 8 月 31 日，存货不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

(2) 报告期内，公司存货不存在应计提存货跌价准备的情形。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税额	-	2,475.55	5,165.61
合计	-	2,475.55	5,165.61

7、固定资产

单位：元

项目	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额（2016-1-1）	19,756,894.31	193,700.00	63,372.03	20,013,966.34
2.本期增加金额	5,452.99	-	148,400.00	153,852.99
（1）购置	5,452.99	-	148,400.00	153,852.99
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额（2016-12-31）	19,762,347.30	193,700.00	211,772.03	20,167,819.33

二、累计折旧				
1.期初余额（2016-1-1）	4,788,179.37	53,670.96	11,496.96	4,853,347.29
2.本期增加金额	1,297,044.90	15,334.56	7,352.03	1,319,731.49
（1）计提	1,297,044.90	15,334.56	7,352.03	1,319,731.49
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额（2016-12-31）	6,085,224.27	69,005.52	18,848.99	6,173,078.78
三、减值准备				
1.期初余额（2016-1-1）	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额（2016-12-31）	-	-	-	-
四、账面价值				
期末账面价值（2016-12-31）	13,677,123.03	124,694.48	192,923.04	13,994,740.55
期初账面价值（2016-1-1）	14,968,714.94	140,029.04	51,875.07	15,160,619.05

(续上表)

项目	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额（2015-1-1）	19,756,894.31	193,700.00	44,588.03	19,995,182.34
2.本期增加金额			18,784.00	18,784.00
（1）购置			18,784.00	18,784.00
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额（2015-12-31）	19,756,894.31	193,700.00	63,372.03	20,013,966.34
二、累计折旧				
1.期初余额（2015-1-1）	2,843,259.57	30,669.12	3,718.21	2,877,646.90
2.本期增加金额				
（1）计提	1,944,919.80	23,001.84	7,778.75	1,975,700.39

3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额 (2015-12-31)	4,788,179.37	53,670.96	11,496.96	4,853,347.29
三、减值准备				
1.期初余额 (2015-1-1)				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额 (2015-12-31)				
四、账面价值				
期末账面价值 (2015-12-31)	14,968,714.94	140,029.04	51,875.07	15,160,619.05
期初账面价值 (2015-1-1)	16,913,634.74	163,030.88	40,869.82	17,117,535.44

(续上表)

项目	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额 (2014-1-1)	19,452,575.31	193,700.00	2,393.16	19,648,668.47
2.本期增加金额	304,319.00		42,194.87	346,513.87
(1) 购置	304,319.00		42,194.87	346,513.87
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额 (2014-12-31)	19,756,894.31	193,700.00	44,588.03	19,995,182.34
二、累计折旧				
1.期初余额 (2014-1-1)	914,077.16	7,667.28	118.40	921,862.84
2.本期增加金额	1,929,182.41	23,001.84	3,599.81	1,955,784.06
(1) 计提	1,929,182.41	23,001.84	3,599.81	1,955,784.06
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额 (2014-12-31)	2,843,259.57	30,669.12	3,718.21	2,877,646.90
三、减值准备				

1.期初余额（2014-1-1）				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额（2014-12-31）				
四、账面价值				
期末账面价值（2014-2-31）	16,913,634.74	163,030.88	40,869.82	17,117,535.44
期初账面价值（2014-1-1）	18,538,498.15	186,032.72	2,274.76	18,726,805.63

截至2016年8月31日，公司无暂时闲置的固定资产、通过融资租赁租入的固定资产以及通过经营租赁租出的固定资产。

8、在建工程

单位：元

项目	2016年8月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区建设工程	14,248,657.99	-	14,248,657.99
合计	14,248,657.99	-	14,248,657.99
项目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区建设工程	10,197,438.79	-	10,197,438.79
合计	10,197,438.79	-	10,197,438.79
项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区建设工程	41,747.57		41,747.57
合计	41,747.57		41,747.57

截至2016年8月31日，在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备。

9、无形资产

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额（2016-1-1）	-	-
2.本期增加金额	7,876,283.00	7,876,283.00
（1）购置	7,876,283.00	7,876,283.00
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额（2016-12-31）	7,876,283.00	7,876,283.00
二、累计摊销		
1.期初余额（2016-1-1）	-	-
2.本期增加金额	26,254.28	26,254.28
（1）计提	26,254.28	26,254.28
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.期末余额（2016-12-31）	26,254.28	26,254.28
三、减值准备		
1.期初余额（2016-1-1）	-	-
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（2016-12-31）	-	-
四、账面价值		
期末账面价值（2016-12-31）	7,850,028.72	7,850,028.72
期初账面价值（2016-1-1）	-	-

10、长期待摊费用

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日

授权费	943,396.22		
合计	943,396.22		

长期待摊费用中的授权费系汕头市天亿马动漫文化有限公司授权公司在产品中使用其卡通角色图像所支付的费用。

11、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

项目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	443,535.07	110,883.77	347,102.88	86,775.72	493,020.08	123,255.02
合计	443,535.07	110,883.77	347,102.88	86,775.72	493,020.08	123,255.02

(2) 报告期无未经抵销的递延所得税负债。

12、其他非流动资产

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付土地款	-	610,583.00	-
合计	-	610,583.00	-

(六) 主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证、抵押借款	3,600,000.00	3,600,000.00	1,370,000.00
合计	3,600,000.00	3,600,000.00	1,370,000.00

2、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示:

单位: 元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	14,897,745.91	14,424,552.13	9,845,404.56
1-2年		4,298,550.87	5,400.00
合计	14,897,745.91	18,723,103.00	9,850,804.56

2015年12月31日、2016年8月31日,公司应付账款余额增长较快,主要是公司为新建厂房发生的应付广东省电白县第四建筑工程公司水东工区工程款11,028,074.00元、茂名市高新技术产业开发区管理委员会土地款2,829,700.00元。

(2) 截至2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日,应付账款余额前五名的情况如下:

单位: 元

2016年8月31日			
单位名称	期末余额	占应付账款总额比例(%)	与公司关系
广东省电白县第四建筑工程公司水东工区	11,028,074.00	74.03	非关联方
茂名市高新技术产业开发区管理委员会	2,865,700.00	19.24	非关联方
佛山市燃料有限公司	825,700.00	5.54	非关联方
广州高企企业管理有限公司	58,300.00	0.39	非关联方
东莞市石碣广安包装厂	49,989.80	0.34	非关联方
合计	14,827,763.80	99.53	—
2015年12月31日			
单位名称	期末余额	占应付账款总额比例(%)	与公司关系
广东省电白县第四建筑工程公司水东工区	8,958,600.00	47.85	非关联方
茂名市俊源化工有限公司	6,862,552.43	36.65	非关联方
茂名市金桥化工厂有限公司	2,755,779.00	14.72	非关联方

茂名鸿能石化有限公司	49,450.00	0.26	非关联方
东莞市时尚电器有限公司	49,368.00	0.26	非关联方
合计	18,675,749.43	99.75	—
2014年12月31日			
单位名称	期末余额	占应付账款总额比例 (%)	与公司关系
茂名市俊源化工有限公司	3,692,956.04	37.49	非关联方
茂名市金桥化工厂有限公司	1,966,136.83	19.96	非关联方
湛江兆顺贸易有限公司	998,279.24	10.13	非关联方
东莞市金萝卜粮油贸易有限公司	993,716.80	10.09	非关联方
茂名鸿能石化有限公司	672,179.48	6.82	非关联方
合计	8,323,268.39	84.49	—

3、预收账款

(1) 预收款项按账龄列示:

单位: 元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	1,333,043.12	386,453.56	235,011.24
合计	1,333,043.12	386,453.56	235,011.24

截至2016年8月31日, 公司无账龄超过1年的重要预收款项。

(2) 截至2016年8月31日, 预收款项余额中无预收其他关联方的欠款。

(3) 截至2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日, 预收账款余额前五名的情况如下:

单位: 元

2016年8月31日			
单位名称	期末余额	占预收账款总额比例 (%)	与公司关系

grand charm t ltd	569,184.15	42.70	非关联方
Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	405,902.13	30.45	非关联方
fuhe tdg co.,ltd	267,632.00	20.08	非关联方
广东唯诺冠动漫食品股份有限公司	41,407.33	3.11	非关联方
IK Corporation Co.,LTD	21,482.75	1.61	非关联方
合计	1,305,608.36	97.94	—
2015年12月31日			
单位名称	期末余额	占预收账款总额比例 (%)	与公司关系
Surfacing Contractors Australia Pty Ltd	352,997.60	91.34	非关联方
CARMENKONG TRADING	15,160.13	3.92	非关联方
WAN GUO LLC	14,115.67	3.65	非关联方
SLG INTERNATIONAL CO.,LIMITED	4,180.16	1.08	非关联方
合计	386,453.56	100.00	—
2014年12月31日			
单位名称	期末余额	占预收账款总额比例 (%)	与公司关系
东莞市三盈进出口有限公司	121,686.75	51.78	非关联方
Rubber Touch Industries	45,094.09	19.19	非关联方
Nisshin Rubber Co.,Ltd	43,022.14	18.31	非关联方
SLG INTERNATIONAL CO.,LIMITED	23,292.59	9.91	非关联方
Techno Developcenter	1,915.68	0.82	非关联方
合计	235,011.24	100.00	—

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示:

单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年8月31日
一、短期薪酬	-	1,769,853.61	1,769,853.61	-
二、离职后福利- 设定提存计划	-	68,664.13	68,664.13	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期 的其他福利	-	-	-	-
合计	-	1,838,517.74	1,838,517.74	-
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	-	2,713,106.24	2,713,106.24	-
二、离职后福利- 设定提存计划	-	2,611,317.80	2,611,317.80	-
三、辞退福利	-	101,788.44	101,788.44	-
四、一年内到期 的其他福利	-	-	-	-
合计	-	5,426,212.48	5,426,212.48	-

5、应交税费

单位: 元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	119,389.94	57,510.94	70,933.05
企业所得税	1,279,762.28	411,039.27	54,334.23
城市维护建设税	8,357.30	4,025.77	4,965.31
个人所得税	-	126.00	-
印花税	3,965.10	-	-
教育费附加	3,581.70	1,725.33	2,127.99

地方教育附加	2,387.80	1,150.22	1,418.66
堤围防护费	6,424.22	2,033.64	898.05
合计	1,423,868.34	477,611.17	134,677.29

6、其他应付款

(1) 其他应付款分类列示：

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方往来款	3,751,244.04	37,300,782.44	27,401,887.91
合计	3,751,244.04	37,300,782.44	27,401,887.91

报告期内，公司其他应付款余额变化，主要是受公司与关联方往来款变化的影响。

(2) 截至2016年8月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

2016年8月31日			
单位名称	期末余额	占其他应付账款总额比例(%)	与公司关系
黄华强	2,565,062.07	68.38	关联方
林水珍	1,186,180.97	31.62	关联方
合计	3,751,243.04	100.00	—
2015年12月31日			
单位名称	期末余额	占其他应付账款总额比例(%)	与公司关系
黄华强	37,300,782.44	100.00	关联方
合计	37,300,782.44	100.00	—
2014年12月31日			
单位名称	期末余额	占其他应付账款总额比例(%)	与公司关系
黄华强	27,401,887.91	100.00	关联方

合计	27,401,887.91	100.00	—
----	---------------	--------	---

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本/股本	40,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
其他综合收益	52,098.08	15,326.50	-1,417.99
盈余公积	81,786.14	81,786.14	-
未分配利润	5,182,288.36	1,092,890.14	-161,573.70
归属于母公司所有者权益合计	45,316,172.58	6,190,002.78	4,837,008.31
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	45,316,172.58	6,190,002.78	4,837,008.31
每股净资产	1.13	1.24	0.97

2015年12月31日公司股东权益较2014年12月31日有所增加，主要是受2015年度净利润增长的影响。2016年8月31日公司股东权益较2015年12月31日大幅增加，主要是公司2016年1-8月增资35,000,000.00元所致。

2015年12月31日公司每股净资产较2014年12月31日小幅增长，主要是因为2015年12月31日、2014年12月31日公司股本未发生变化，而2015年12月31日公司股东权益增加所致。2016年8月31日公司每股净资产较2015年12月31日有所下降主要是增资摊薄每股净资产所致。

四、关联交易

(一) 公司的关联方及关联关系

1、存在控制的关联方

序号	姓名/名称	与公司关系
----	-------	-------

1	黄华强	实际控制人、控股股东、董事长、总经理、林水珍配偶
2	林水珍	实际控制人、董事、黄华强配偶
3	香港丰能环保	公司的全资子公司
4	香港丰能国际	香港丰能环保的全资子公司

2、不存在控制的关联方

序号	姓名/名称	与公司关系
1	广东高雷德资产管理有限公司	持有公司 21.50%股份的股东
2	广州宏能投资咨询合伙企业(有限合伙)	持有公司 7.00%股份的股东
3	蔡兆俊	持有公司 1.50%股份的股东
4	许欢蕾	公司董事、广东高雷德资产管理有限公司股东
5	沈碧霞	公司董事、广东高雷德资产管理有限公司股东
6	黄金	公司董事、广州宏能投资咨询合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人
7	田中一正	公司监事会主席
8	唐国义	公司监事
9	杨美儒	公司职工代表监事、黄华强的姐夫
10	吴峰岳	公司董事会秘书
11	黄柳芳	公司财务总监
12	黄华良	黄华强的兄弟
13	黄华杰	黄华强的兄弟、核心技术人员
14	林景超	林水珍的兄弟
15	东莞市丰能化工有限公司	过去 12 个月内公司实际控制人黄华强曾经持股 50%并担任法定代表人、执行董事兼经理的公司
16	汕头市宏天协贸易有限公司	公司股东广东高雷德资产管理有限公司投资的公司
17	广东汇日贸易有限公司	公司董事许欢蕾持股 20%并担任监事的公司
18	汕头市一心食品有限公司	公司董事沈碧霞持股 70%并担任法定代表人、执行董事兼经理的公司

19	广州它帕科技有限公司	公司监事唐国义担任监事的公司；过去 12 个月内公司董事黄金曾经控制的公司
20	北海市丰能化工有限公司	过去 12 个月内公司董事黄金曾经持股并担任法定代表人、执行董事兼总经理的公司；公司实际控制人林水珍的兄弟林景超持股 30%并担任法定代表人、执行董事兼经理的公司
21	广东丰能工程有限公司	公司实际控制人之一黄华强的哥哥黄华良及其配偶吴日英控制的公司；过去 12 个月内公司监事杨美儒曾经持股并担任法定代表人、执行董事兼经理的公司
22	茂名市茂南茂塑塑料厂	公司实际控制人林水珍的兄弟林景超控制的公司

持有公司 5.00%以上股份股东的基本情况，详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）持有 5.00%以上股份股东基本情况”。

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况，详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

公司关联法人的基本情况，详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股、参股公司”、“第三节 公司治理”之“八、（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业”和“十一、（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，经常性关联交易情况如下：

2016 年 1-8 月					
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
东莞市丰能化工有限公司	采购商品	原材料	市场定价	1,649,000.02	4.79
2015 年度					

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
东莞市丰能化工有限公司	采购商品	原材料	市场定价	9,381,196.62	30.33
2014 年度					
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
东莞市丰能化工有限公司	采购商品	原材料	市场定价	6,994,871.68	15.67

报告期内，公司与东莞市丰能化工有限公司参照市场价格进行交易，价格公允。2016年1-8月、2015年度和2014年度，公司与东莞市丰能化工有限公司采购额占同类交易金额的比例分别为4.79%、30.33%和15.67%，公司与其之间的关联交易不存在损害公司及股东利益的情形。

公司根据生产所需，择优选择供应商，在保证交易价格公允，不损害公司利益的前提下，公司向其采购较为灵活，送货较为及时，有利于公司的生产经营。报告期后，公司未再与东莞市丰能化工有限公司发生交易。

公司向东莞市丰能化工有限公司采购价格与向其他非关联方采购价格对比情况如下表：

单位：元

采购内容	关联方采购情况			非关联方采购情况			价格差异率
	交易金额	交易数量（kg）	平均价格	交易金额	交易数量（kg）	平均价格	
聚丙烯、聚乙烯	18,025,068.32	2,273,000.00	7.93	39,622,222.17	5,483,000.00	7.23	8.87%

由上表，公司向关联方采购的平均采购价格与非关联方的平均采购价格差异率较小。因此，公司与其关联交易价格公允，公司与东莞市丰能化工有限公司之间不存在利益输送的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 资金拆出（占用）情况

公司审计报告期为 2014 年 1 月 1 日—2016 年 8 月 31 日；申报期间为 2016 年 9 月 1 日—2016 年 12 月 29 日；审查期间为 2016 年 12 月 30 日至本公开转让说明书签署日。

审计报告期初至申报期间（2014 年 1 月 1 日—2016 年 12 月 29 日）存在资金占用情形，但已在申报前全部收回，在审期间（2016 年 12 月 30 日至本公开转让说明书签署日）未再发生资金占用，具体情况见下表：

单位：元

占用主体	发生时间	期初余额	当期资金占用额	当期资金收回额	期末余额	发生次数
在审期间：2016 年 12 月 30 日至本公开转让说明书签署日						
-	-	-	-	-	-	-
占用主体	发生时间	期初余额	当期资金占用额	当期资金收回额	期末余额	发生次数
申报期间：2016 年 9 月 1 日—2016 年 12 月 29 日						
林水珍	2016 年 9-12 月	-	7,478,572.03	7,478,572.03	-	16
占用主体	发生时间	期初余额	当期资金占用额	当期资金收回额	期末余额	发生次数
报告期内：2014 年 1 月 1 日—2016 年 8 月 31 日						
林水珍	2014 年	-2,218,068.97	4,862,050.00	1,960,035.00	683,946.03	59
	2015 年	683,946.03	10,191,523.00	4,294,950.00	6,580,519.03	57
	2016 年 1-8 月	6,580,519.03	3,418,300.00	9,998,819.03	-	20

股份公司成立于 2016 年 12 月 13 日，上述关联方资金占用全部发生在有限公司阶段，其中审计报告期末至申报日前共发生 16 笔资金占用，但已于申报日（2016 年 12 月 29 日）前全部收回。公司在有限公司阶段尚未形成有效的法人治理机制，该阶段发生的资金占用行为未履行决策程序，亦未约定资金使用费用，不存在违反相应承诺的情形。

公司管理层出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，保证按照市场公允的作价原

则和方式，并严格遵守公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对股东的利益进行保护，避免损害公司和股东的利益。

(2) 资金拆入情况

单位：元

关联方	发生时间	期初余额	当期借入金额	当期归还金额	期末余额
报告期内：2014年1月-2016年8月					
黄华强	2014年	20,104,991.40	21,776,896.51	14,480,000.00	27,401,887.91
	2015年	27,427,434.26	19,799,791.21	9,926,443.03	37,300,782.44
	2016年1-8月	37,319,937.29	27,512,680.11	62,267,555.33	2,565,062.07
林水珍	2016年1-8月	-	1,186,180.97	-	1,186,180.97
黄华良	2014年	-	1,400,000.00	1,400,000.00	-

(3) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	林水珍	-	-	6,580,519.03	-	683,946.03	-

(4) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	黄华强	2,565,062.07	37,300,782.44	27,401,887.91
其他应付款	林水珍	1,186,180.97	-	-
应付账款	东莞市丰能化工有限公司	-	-	574,670.00
预付账款	东莞市丰能化工有限公司	-	849,330.00	-

(5) 关联担保

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

黄华强	930,000.00	2015-4-30	2020-4-29	否
林水珍	920,000.00	2015-4-30	2020-4-29	否
黄华强、林水珍	5,000,000.00	2013-8-28	2016-8-27	是
黄华强、林水珍	1,000,000.00	2013-8-28	2016-8-27	是

(6) 股权转让

香港丰能国际集团有限公司前身为香港丰能实业有限公司，由黄华强出资成立，于2012年7月9日在香港特别行政区公司注册处注册，注册证书编号为1770764，注册资本为1,000.00万元，实缴注册资本0.00元，黄华强持有香港丰能国际集团有限公司100.00%的股权。

2016年8月30日，根据股权转让协议及股东会决议，黄华强将其持有香港丰能国际集团有限公司100.00%的股权转让给香港丰能环保科技有限公司。

3、关键管理人员薪酬

报告期内，公司关键管理人员薪酬情况如下：

单位：元

项目名称	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
关键管理人员薪酬合计	159,905.69	232,883.17	197,222.91

(三) 关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

上述关联交易主要发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，相关关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。公司管理层出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对股东的利益进行保护，避免损害公司和股东的利益。

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定

特别的决策程序，存在不规范现象。

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2016年12月3日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则。根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《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》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。同时公司还制定了《关联交易管理办法》，对于关联交易事项做出更为详细的规定。

（四）关联交易程序、制度安排

1、《公司章程》对关联交易的具体规定

（1）应由股东大会审议批准：

公司与关联自然人发生的交易金额在300万元以上的关联交易，与关联法人发生的交易金额在1,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易。

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

（2）董事会有权审批达到下列标准的关联交易：

除公司章程规定应由股东大会审议批准的关联交易，其他的关联交易由董事会审议批准。

关联交易在董事会表决时，关联董事应回避表决。

2、《关联交易管理办法》对关联交易的具体规定

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在300万元以上的关联交易，与关

联法人发生的交易金额在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由董事会审议通过后报股东大会批准决定。其他关联交易事项由董事会审议批准。

(2) 公司与关联自然人之间的单次关联交易金额低于人民币30万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值2%以下的关联交易，与关联法人之间的单次关联交易金额低于100万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值3%以下的关联交易，董事会授权总经理审议决定。总经理应将其审批的关联交易文件报董事会备案。

五、重要事项

(一) 资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

公司无需要披露的重大或有事项。

(三) 其他重要事项

公司在报告期内无未决诉讼、未决仲裁，无需要披露的其他重要事项。

(四) 重要期后事项（以下数据为未经审计数据）

1、2016年8月31日至本公开转让说明书签署日，公司发生的关联交易如下：

资金拆入情况：

单位：元

关联方名称	2016年8月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
黄华强	2,565,062.07	5,871,920.55	7,726,764.62	710,218.00

上述资金拆入情况均发生在有限公司时期。

六、资产评估情况

2016年11月，为整体变更为股份公司，公司委托广东中广信资产评估有限公司，以2016年8月31日为评估基准日，对公司拟整体变更股份有限公司事宜而涉及的全部资产和负债进行评估。广东中广信资产评估有限公司出具中广信评报字[2016]第539号《广东丰能科技有限公司拟股份制改组涉及的广东丰能科技有限公司相关资产及负债价值》。本次评估方法主要为对整体资产采用资产基础法进行评估。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	2,959.07	3,007.75	48.68	1.65
非流动资产	2	3,714.77	3,897.60	182.83	4.92
其中：可供出售金融资产	3	-	-		
持有至到期投资	4	-	-		
长期应收款	5	-	-		
长期股权投资	6	-	140.86		
投资性房地产	7	-	-		
固定资产	8	1,399.47	1,434.28	34.81	2.49
在建工程	9	1,424.87	1,424.87	0.00	0.00
工程物资	10	-	-		
固定资产清理	11	-	-		
生产性生物资产	12	-	-		
油气资产	13	-	-		
无形资产	14	785.00	792.16	7.16	0.91
开发支出	15	-	-		
商誉	16	-	-		
长期待摊费用	17	94.34	94.34	0.00	0.00

递延所得税资产	18	11.09	11.09	0.00	0.00
其他非流动资产	19	-	-		
资产总计	20	6,673.84	6,905.35	231.51	3.47
流动负债	21	2,283.08	2,283.08	0.00	0.00
非流动负债	22	-	-		
负债合计	23	2,283.08	2,283.08	0.00	0.00
净资产（所有者权益）	24	4,390.76	4,622.27	231.51	5.27

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

（一）子公司的基本情况

具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股、参股公司”。

（二）子公司的财务数据

1、香港丰能环保科技有限公司

香港丰能环保成立于 2016 年 7 月，截至报告期期末，尚未实际经营，未有财务数据。

2、香港丰能国际集团有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	/2016 年 1-8 月	/2015 年度	/2014 年度
总资产	3,583,701.37	1,511,887.06	731,903.11
净资产	1,408,578.74	372,141.41	79,505.05
营业收入	24,871,014.29	16,253,611.23	18,286,396.40
净利润	999,665.75	275,891.87	223,586.66

公司报告期内存在同一控制下合并，具体情况如下：

（1）收购的必要性、原因

香港丰能国际设立之初主要经营外销业务，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，在新加坡、日本等国家树立较好的品牌，丰能环保收购香港丰能国际系为

解决公司与香港丰能环保的同业竞争、扩大公司销售市场和市场份额、减少通道成本而作出的战略决策。

（2）履行的审议程序、作价依据

2016年8月，香港丰能国际股东会决议，同意黄华强将其持有香港丰能国际集团有限公司100.00%的股权转让给香港丰能环保科技有限公司。

香港丰能国际，成立于2012年7月9日，注册资本为10,000,000.00港币。截至2016年8月30日，香港丰能国际实缴注册资本为0港币。因此，在双方协商的基础上，2016年8月30日，香港丰能环保与黄华强签署《股权转让合同》，约定黄华强将其持有的香港丰能国际集团有限公司100.00%的股权以1.00元的价格转让给香港丰能环保。

（3）收购后对公司业务及经营的具体影响

本次收购一方面解决了公司与香港丰能环保的同业竞争，另一方面，丰能环保可以利用香港丰能国际的客户资源和销售渠道，增强其海外市场销售能力；同时实现公司一体化管理、规模化经济，降低流通成本，增强公司的盈利能力和抗风险能力，有助于增强公司的竞争力。

九、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争风险

近年来，我国体育塑胶跑道市场需求迅速增长，吸引大量企业进入体育塑胶行业。国内体育塑胶发展起步晚，生产门槛低，行业内企业规模普遍较小，把低价竞争作为唯一的竞争方式，难以获得持续发展。其中具备较强自主研发能力和产品设计能力的企业相对较少。国内企业缺乏核心技术和产品，大量模仿国外的产品，导致产品结构趋同化现象严重，没有核心竞争力，行业处于无序竞争状态，对该行业内优势企业的业务发展亦造成一定的冲击。

应对措施：公司将继续专注于橡胶颗粒及橡胶制品行业，秉承“绿色、环保、安全、科技、创新”的核心价值观，坚持“让绿色环保、安全、高质量的橡塑产品走进世界每个角落”的理念。在我国安全环保运动场所材料研究、生产和推广

领域深耕，不断研发创新环保橡塑材料，争取成为国内运动场所环保橡塑行业的领跑者和行业进步的推动者。公司将采取以下应对措施：加强技术和产品研发力度；拓展销售渠道，加大销售投入；加大人才引进和培养力度；根据市场需求逐步扩大厂房建设、增加产能。

（二）原材料价格波动风险

报告期内，公司的主要原材料为聚乙烯、聚丙烯，其价格受原油等大宗商品的价格影响较大，价格波动相对较大。聚乙烯、聚丙烯等原材料价格的波动会给公司的采购成本带来影响，加大公司管理原材料、控制成本的难度。原材料价格的波动将会对公司的经营产生影响，因此，公司面临原材料价格波动风险。

应对措施：公司建立并完善符合公司实际情况的采购管理模式，针对公司主要的大宗原辅料，通过集中采购实现物资储备，建立完善的供应商管理评价体系，科学选择符合要求的供应商，降低采购成本，降低原料价格波动的风险。

（三）客户集中风险

2016年1-8月、2015年和2014年，公司前五名客户的销售额分别占当期主营业务收入的52.04%、84.39%和84.26%。报告期内，公司存在单一客户的销售额占比超过50.00%的情况，系2015年公司向广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司销售塑料制地垫和鞋底等橡胶材料。公司未取得自主出口权，因此选择通过贸易公司出口；而公司与广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司开展多年的合作，具有一定规模 and 良好信誉。另外，广东省丝丽国际集团泓泰有限责任公司属于专业的进出口贸易公司，拥有较为丰富的外销渠道及客户资源，公司选择和其合作，有利于拓展公司的销售渠道。公司存在客户集中风险，一旦公司主要客户终止与公司的合作，公司的经营业绩将受到影响。

应对措施：2016年以来，公司逐步拓展国内市场，拓宽自主销售渠道。2016年1-8月公司不存在单一客户的销售额占比超过50.00%的情况；2016年1-8月公司前五名客户的销售额占当期主营业务收入的比例逐渐下降。针对上述风险，公司将继续专注于橡胶颗粒及橡胶制品行业，秉承“绿色、环保、安全、科技、创新”的核心价值观，坚持“让绿色环保、安全、高质量的橡塑产品走进世界每

个角落”的理念。在我国安全环保运动场所材料研究、生产和推广领域深耕，不断研发创新环保橡塑材料，争取成为国内运动场所环保橡塑行业的领跑者和行业进步的推动者。

（四）供应商集中及单一供应商依赖的风险

2016年1-8月、2015年和2014年，公司前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的95.86%、97.42%和90.42%。2016年1-8月和2015年度，公司对主要供应商东莞市欣宏化工有限公司的采购金额分别为25,518,666.28元和15,236,863.38元，占当期采购总额的比例分别为74.10%和50.07%。2016年1-8月和2015年度公司向东莞市欣宏化工有限公司采购聚乙烯、聚丙烯，聚乙烯、聚丙烯为公司生产所需的主要原材料，公司基于双方长期良好的合作关系向其采购。公司存在供应商集中及单一供应商依赖的风险，若主要供应商与公司的合作关系出现重大不利变化或受不可抗力影响致使其生产出现非正常中断，将对公司生产经营造成一定的负面影响。

应对措施：公司虽保持与主要供应商长期合作，但我国从事聚乙烯、聚丙烯等化工原材料销售的企业较多，市场竞争充分，公司可以在市场上找到其他供应商替代现有供应商，且公司定期对供应商的生产能力、交货能力、技术能力、付款方式、质量状况等方面考核评比。针对上述风险，公司加强与主要供应商的关系维护，重视主要原材料的供应渠道，加强与定点优质供应商合作，扩大备选供应商范围，降低单一供应商不能及时供货的风险。

（五）公司治理风险

公司于2016年12月13日整体变更为股份公司，由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理可能存在一定的不规范风险。

应对措施：股份公司制定新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》和《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。

（六）实际控制人不当控制风险

黄华强与林水珍为公司共同实际控制人，黄华强与林水珍为夫妻关系，黄华强是股份公司的法定代表人、董事长、总经理，林水珍为公司的董事，黄华强与林水珍通过持有的股份及任职关系，对公司经营决策可施予重大影响。若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等。

（七）公司社保、公积金缴纳情况暂不完善的风险

截至 2017 年 1 月 31 日，公司共有员工 57 名，公司均与其签署劳动合同，为 26 名员工缴纳了社会保险费，公司另有 8 名员工是新农保参保人；公司为 26 名员工缴纳了住房公积金，公司为在公司任职的董监高缴纳了住房公积金。

应对措施：公司实际控制人出具书面承诺，将逐步规范社保与住房公积金缴纳行为；若公司因社保及住房公积金缴纳事宜被有关部门要求补缴或罚款的，公司实际控制人将对公司承担全额补偿义务。

（八）外汇汇率波动风险

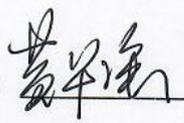
报告期内公司外销收入占主营业务收入的比重较高，如果人民币汇率出现大幅波动，将会对公司的出口业务造成影响。

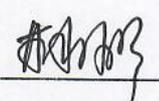
应对措施：未来公司将逐步注重国内市场开发；积极拓展与能直接使用人民币结算业务的银行、国外客户的合作，外贸交易中尽量增加人民币结算；加强对国际汇率变动的分析与研究，作好汇率变动的管理，以减少汇率波动的风险。

第五节 董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明

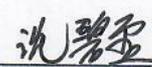
全体董事、监事、高级管理人员声明

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

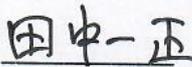
全体董事签名：

黄华强

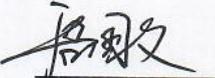

林水珍


许欢蕾

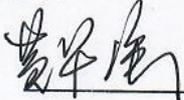

沈碧霞

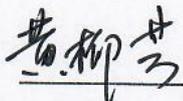

黄金

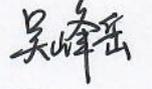
全体监事签名：

田中一正


唐国义


杨美儒

高级管理人员签名：

黄华强


黄柳芳


吴峰岳

广东丰能环保科技股份有限公司



主办券商声明

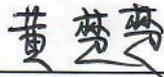
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



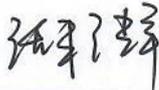
张运勇

项目负责人：

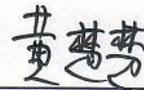


黄楚楚

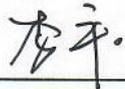
项目小组成员：



张艳辉



黄楚楚



李和



东莞证券股份有限公司

2017年2月16日

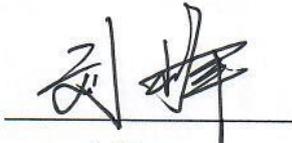
律师事务所声明

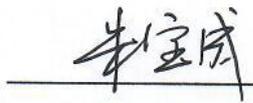
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


林泰松

经办律师：


刘峰


朱宝成



承担审计业务的会计师事务所声明

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：



王旭彬



张腾

会计师事务所负责人：



蒋洪峰

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)



2017年2月16日

承担资产评估业务的评估机构声明

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

签字注册资产评估师：

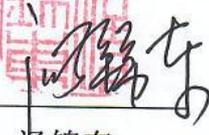



任泽雄
44000709




王东升

资产评估机构负责人：




汤锦东

广东中广信资产评估有限公司

2017年2月16日



第六节 备查文件

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