

广东丰裕环保科技股份有限公司

公开转让说明书

( 申报稿 )



主办券商



二〇一七年二月

# 声 明

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

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

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

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

# 重大事项提醒

## 本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、实际控制人不当控制的风险

黄志庭直接持有公司 86.4%的股份，同时担任公司董事长和总经理，是公司控股股东、实际控制人。实际控制人可以利用其绝对控股地位，通过行使表决权对公司的董事、股东选任监事人选、经营方针、投资决策和股利分配等重大事项施加控制或重大影响，作出有利于实际控制人但却可能损害公司利益或对公司发展不利的决策。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

### 二、公司治理和内部控制风险

公司于 2016 年 11 月 25 日整体变更为股份公司。股份公司设立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了适合股份公司的内部控制体系，但由于股份公司成立的时间较短，公司治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中不断完善。公司管理层的管理意识、治理水平也要适应股份公司治理形式的变化而不断改进。存在公司未来在经营中因公司治理与实际发展需要脱节而影响公司持续、稳定和健康发展的风险。

### 三、流动资金紧张的风险

2016 年 9 月 30 日、2015 年年底、2014 年年底资产负债率分别为 41.87%、98.92%、92.50%。公司资本结构和财务结构不合理，以负债为主的资本结构，以短期负债为主的财务结构，使得公司偿债压力较大。加之，子公司处于前期规划阶段，资金需求较大，进一步加重公司资金紧张局面。目前公司主要依靠股东及其他关联方个人财产担保，获取银行借款，以解决流动资金紧张的风险，融资渠道有限。同时，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，且报告期末公司可动用货币资金较少，公司存在因流动资金紧张影响正常生产经营的风险。

## 四、行业政策风险

公司主营业务属于废弃资源综合利用业，公司境内的生产受到国家环保政策法规的监管。公司的原材料目前主要来源于境外，采购原材料受我国海关、国家检验检疫局、环保局固体废弃物进出口政策的监管。总体上，国家是鼓励废旧物资再利用，也有相关的优惠政策，但随着我国社会与再生资源利用行业的发展，国家的监管政策存在发生变化的可能。如果国家对本行业的环保政策、新的准入政策发生不利变化，将会影响行业的整体经营状况和盈利水平。

## 五、汇率风险

公司目前原材料主要从香港进口，以美元作为进口贸易结算货币，因此人民币对美元汇率的波动将影响到公司产品的采购成本，进而影响到产品的市场竞争力，使公司未来的经营业绩出现一定的波动。2016年1-9月、2015年、2014年，公司汇兑损失分别为139,168.61元、150,925.56元、15,842.55元，尽管公司通过调整原材料进口价格等方式已适量规避汇率风险，但人民币对美元的汇率波动仍具有一定的不确定性，仍有可能使公司存在因汇率变动而导致的经营业绩波动风险。

## 六、产品市场价格波动风险

公司主要产品再生聚乙烯、聚丙烯颗粒，主要用于替代聚乙烯新料和聚丙烯新料。优质的再生聚乙烯、聚丙烯颗粒其韧度、拉力、抗老化能力等物理性能较好，且其价格较新料具有较大优势。聚乙烯、聚丙烯新料受原油价格波动影响较大，期价格波动与原油价格波动成正相关关系，而再生聚乙烯、聚丙烯颗粒主要来自废弃回收的塑料，其价格并不直接依赖于原油价格的波动。但是，如果原油价格大幅下跌，导致聚乙烯、聚丙烯新料价格接近或低于再生颗粒的价格，将导致公司产品价格在一定期间内丧失竞争优势，产生波动的风险。

## 七、供应商集中度较高的风险

2016年1-9月、2015年度、2014年度，该公司对前五大供应商的采购金额占当期采购总额的比重分别为97.94%、91.93%、100.00%，供应

商集中度较高。如果未来与主要供应商的关系恶化或者主要供应商在生产经营或企业管理方面出现问题，可能会使公司原材料供应系统受到影响，甚至影响到公司的正常经营。

## **八、生产场地搬迁的风险**

公司承租的位于四会市东城区陶塘村委企岗的 8000 平方米土地及地上房产未办理土地使用权证及房产证，存在权利瑕疵，或面临房屋拆除的风险；若该等房屋被列入拆迁范围，则本公司将面临生产场地被迫整体搬迁，从而发生搬迁费用和造成停产损失的风险。

## **九、所得税优惠风险**

公司于 2015 年 10 月 10 日取得编号为 GR201544001379 的高新技术企业证书，自 2015 年度开始减按 15% 的税率缴纳企业所得税，三年有效。公司 2015 年、2016 年 1-9 月在管理费用中列支的研发费用分别为 35,415.49 元、37,202.41 元，占当期营业收入的比重分别为 0.16%、0.31%，不符合高新技术企业的认定标准，公司因享受高新技术企业税收优惠而少缴的税款存在被追缴的可能，同时如果以后国家高新技术企业优惠政策发生变化，或者公司无法达到高新技术企业标准，都将会对本公司的净利润产生一定的影响。

## 目 录

声 明.....	I
重大事项提醒 .....	II
目 录.....	V
释 义.....	VII
第一节 基本情况 .....	2
一、公司概况 .....	2
二、股份挂牌情况 .....	3
三、股东所持股份的限售安排 .....	3
四、股权结构及主要股东情况 .....	5
五、董事、监事、高级管理人员情况 .....	14
六、最近两年及一期财务数据简表 .....	18
七、相关机构情况 .....	19
第二节 公司业务 .....	21
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	21
二、公司组织结构、生产工艺流程与核心优势技术 .....	22
三、公司商业模式 .....	35
四、主要业务流程 .....	36
五、与业务相关的关键资源要素 .....	38
六、公司业务相关情况 .....	50
七、公司所处行业基本情况 .....	61
八、公司发展战略 .....	77
第三节 公司治理 .....	81
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	81
二、董事会对现有公司治理机制执行情况的讨论与评估 .....	84
三、公司、控股股东及实际控制人最近两年内合法合规情况 .....	85
四、公司尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁和其他重大或有事项 .....	91
五、公司独立性 .....	91

六、同业竞争情况 .....	93
七、公司资金被占用或为实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况 .....	94
八、董事、监事、高级管理人员情况 .....	95
第四节 公司财务 .....	99
一、最近两年经审计的财务报表 .....	99
二、审计意见 .....	119
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计以及会计差错 .....	119
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标 .....	132
五、报告期主要会计数据 .....	146
六、关联方、关联关系及关联交易 .....	177
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	183
八、报告期内资产评估情况 .....	183
九、股利分配政策 .....	184
十、子公司的情况 .....	185
十一、风险因素 .....	185
第五节 有关声明 .....	190
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	190
二、主办券商声明 .....	191
三、经办律师声明 .....	192
四、审计机构声明 .....	193
五、资产评估机构声明 .....	194
第六节 附件 .....	195
一、主办券商推荐报告 .....	195
二、财务报表及审计报告 .....	195
三、法律意见书 .....	195
四、公司章程 .....	195
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	195
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	195

# 释 义

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：

丰裕环保\公司\本公司\股份公司	指	广东丰裕环保科技股份有限公司
推荐主办券商\华安证券	指	华安证券股份有限公司
股东大会	指	股东大会
董事会	指	董事会
监事会	指	监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
《公司章程》或章程	指	章程
丰裕科技	指	肇庆市丰裕环保科技有限公司
律师	指	北京大成（深圳）律师事务所
审计机构\会计师	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构\评估师	指	北京亚超资产评估有限公司
聚乙烯、PE	指	polyethylene，简称 PE。乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂。在工业上，也包括乙



		烯与少量 $\alpha$ H 烯烃的共聚物。聚乙烯无臭，无毒，手感似蜡，具有优良的耐低温性能，化学稳定性好，能耐大多数酸碱的侵蚀
聚丙烯、PP	指	Polypropylene，简称 PP。是一种半结晶的热塑性塑料。具有较高的耐冲击性，机械性质强韧，抗多种有机溶剂和酸碱腐蚀。在工业界有广泛的应用，是平常常见的高分子材料之一

注：除特别说明外，本招股说明书所有数值保留 2 位小数，本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称：广东丰裕环保科技股份有限公司

法定代表人：黄志庭

注册资本：1100 万元

成立日期：2007 年 11 月 20 日

股份公司设立日期：2016 年 11 月 25 日

住 所：四会市东城区陶塘村委企岗

公司地址：四会市东城区陶塘村委企岗

统一社会信用代码：91441284668231634J

邮政编码：526200

公司电话：0758-3289180

公司传真：0758-3289180

互联网网址：www.gdfyhb.com

电子信箱：gdfyhb3289180@163.com

董事会秘书：巫杰洪

信息披露事务负责人：巫杰洪

经营范围：环保设备研发、设计、制造及销售；环保技术的推广和转让；节能技术推广服务；其他专业咨询；货物进出口、技术进出口；市政工程设计服务，市政公用工程施工；工程环保设施施工；垃圾无害化、资源化处理；污水处理及其再生利用；其他专用设备制造、销售；环保机械设备租赁；机械技术推广服务；垃圾资源化处理的分类、利用、销售及城市生活垃圾预处理；生产、销售：环保材料、有机肥、环保塑料；固体废物治理；废旧塑料回收、加工利用和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

所属行业：公司主营为废旧塑料回收再利用，属于资源再生行业。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业

为 C4220 非金属废料和碎屑加工处理。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为 C42 废弃资源综合利用业。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为 C4220 非金属废料和碎屑加工处理；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为 11101010 商品化工。

## 二、股份挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元人民币

股票总量：1100 万股

挂牌日期：【】

股票挂牌转让方式：协议转让

## 三、股东所持股份的限售安排

### （一）相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

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

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。”

《业务规则》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

《公司章程》第三十条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；”

《公司章程》第三十一条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有公司股份 5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内买入，由此所得的收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。”

## （二）股东所持股份的限售安排

公司于 2016 年 11 月 25 日，由发起人发起设立为股份有限公司。股份公司成立尚未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日无可以公开转让的股票。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

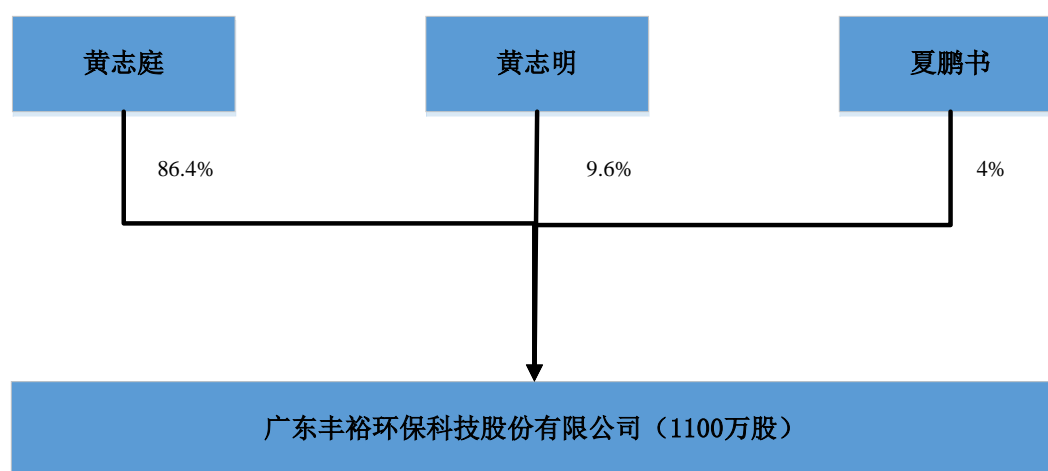
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

综上所述，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	是否为控股股东、实际控制人持股	是否为董事、监事、高管持股	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量（股）	是否存在质押或冻结情况	持股数量（股）	本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量（股）
1	黄志庭	是	是	—	否	9,504,000	—
2	黄志明	否	是	—	否	1,056,000	—
3	夏鹏书	否	否	—	否	440,000	—

#### 四、股权结构及主要股东情况

##### （一）公司股权结构图



##### （二）前10名股东及持有5%以上股份的股东情况

序号	股东姓名	持有股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	黄志庭	9,504,000	86.40	自然人	否
2	黄志明	1,056,000	9.60	自然人	否
3	夏鹏书	440,000	4.00	自然人	否
合计		11,000,000	100.00	——	——

（1）黄志庭，身份证号码：44122219750723\*\*\*\*，住址：广东省四会市\*\*\*\*。

（2）黄志明，身份证号码：44282219630815\*\*\*\*，住址：广东省四会市\*\*\*\*。

（3）夏鹏书，身份证号码：44052519660929\*\*\*\*，住址：广东省揭阳市\*\*\*\*。

**夏鹏书，男，1966年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982年6月至2014年7月，自主创业。2014年7月至2015年6月任揭阳市蓝城区馨东恒通玉器商行（2015年6月17日注销）法定代表人。2015年6月至今，自主创业。**

主办券商查阅了公司工商档案、历次股权转让协议，对股权转让真实性及转让价款支付情况进行了访谈，并要求股东出具了承诺函。经核查，主办券商认为，公司不存在股份代持情况，无股权纠纷及潜在纠纷。

经主办券商核查，丰裕环保的股东全部为自然人，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金。

### （三）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东除黄志庭与黄志明为兄弟关系外，其他股东之间不存在通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系或其他关联关系。

### （四）控股股东、实际控制人的基本情况

黄志庭，持有丰裕环保 9,504,000 股，占公司股份总数 86.40%，黄志庭及其直系亲属合计持有公司股份总数 96.00%，系丰裕环保的控股股东和实际控制人，现任丰裕环保董事长、总经理、法定代表人。黄志庭先生简历如下：

黄志庭，男，1975 年 7 月 23 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于肇庆市农业机械学校，中专学历。1994 年 6 月至 1996 年 11 月任广东四会连杆厂供应和销售部门主任；1996 年 11 月至 2005 年 5 月任南海市里水永信玉器店总经理；2005 年 5 月至 2007 年 11 月任四会市东城区永信塑料厂总经理；2007 年 11 月至 2016 年 11 月先后任四会市丰裕塑胶有限公司董事和总经理；2016 年 11 月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司董事长、总经理，兼任法定代表人，任期三年。

### （五）实际控制人最近两年的变化情况

2014 年 1 月至 2016 年 9 月，黄志庭持有丰裕塑胶有限 95% 股权，2016

年9月至本公开转让说明书签署之日，黄志庭持有公司86.40%的股份。黄志庭在最近两年均持有公司绝对多数股份，公司实际控制人未发生变动。

#### （六）公司设立以来股本的形成及其变化情况

##### 1、2007年11月有限公司成立

2007年11月8日，四会市工商行政管理局核发编号为【2007】第0700290566号的《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“四会市丰裕塑胶有限公司”；预先核准的公司名称保留期至2008年5月8日。

四会市丰裕塑胶有限公司设立于2007年11月12日，由自然人黄志庭、麦勇辉以现金方式出资设立，注册资本为100万元；其中黄志庭认缴出资50万元，占注册资本的50%；麦勇辉认缴出资50万元，占注册资本的50%。

2007年11月14日，肇庆市详信会计师事务所进行了验资，并出具了“详会所验【2007】637号”《验资报告》。经审验，截至2007年11月13日止，丰裕塑胶有限已收到黄志庭、麦勇辉首次缴纳的注册资本（实收资本）60万元，实收资本占注册资本的60%。其中黄志庭首次缴纳出资10万元，占注册资本的10%；麦勇辉首次缴纳出资50万元，占注册资本的50%。

2007年11月20日，四会市工商行政管理局核发了注册号为441284000002369的《企业法人营业执照》，企业名称为四会市丰裕塑胶有限公司，住所为四会市东城区陶塘村委企岗，法定代表人为黄志庭；注册资本为100万元（实收资本：60万元）；经营范围为：废旧塑料回收、生产、加工、销售；经营期限至：2009年11月19日。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	股东类别
1	黄志庭	货币	50	10	50.00	自然人
2	麦勇辉	货币	50	50	50.00	自然人
合计			100	60	100.00	—

## 2、2007 年 11 月缴纳第二期注册资本、变更经营范围

2007 年 11 月 18 日，公司召开股东大会，决议全体股东按认缴出资比例实缴现金投资，将公司实收注册资本由 60 万元增加至 100 万元，由黄志庭增加实缴注册资本 40 万元。丰裕塑胶有限经营范围变更为：废旧塑料回收、生产、加工、销售；对外贸易经营。

2007 年 10 月 29 日，肇庆市详信会计师事务所进行了验资，并出具了“详会所验【2007】668 号”《验资报告》，确认截至 2007 年 11 月 28 日，丰裕塑胶有限已收到黄志庭缴纳的第二期注册资本合计 40 万元，股东以货币出资。变更后的累计注册资本实收金额为 100 万元。

2007 年 12 月 4 日，四会市工商行政管理局核准了上述变更事项。

本次变更后，公司股本结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	股东类别
1	黄志庭	货币	50	50	50.00	自然人
2	麦勇辉	货币	50	50	50.00	自然人
合计			100	100	100.00	—

## 3、2010 年 12 月变更经营范围

2010 年 12 月 1 日，公司召开股东大会，决议将丰裕塑胶有限经营范围变更为：废旧塑料回收、生产、加工、销售；对外贸易经营；环保设备研发、设计、制造及销售。

2010 年 12 月 6 日，四会市工商行政管理局核准了上述变更事项。

## 4、2011 年 5 月第一次股权转让

2011 年 5 月 27 日，公司召开股东大会，审议通过了以下决议：原股东麦勇辉将其持有的丰裕塑胶有限 40%的股权、合计 400,000 股以 40 万元的价格转让给原黄志庭；原股东麦勇辉将其持有的丰裕塑胶有限 10%的股



权、合计 100,000 股以 10 万元的价格转让给新增股东黄志明。

2011 年 5 月 27 日，麦勇辉与黄志庭、黄志明签订了《四会市丰裕塑胶有限公司股权转让合同》。

2011 年 5 月 31 日，四会市工商行政管理局核准了上述变更事项。

本次变更后，公司股本结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）	股东类别
1	黄志庭	货币	90	90.00	自然人
2	黄志明	货币	10	10.00	自然人
合计			100	100.00	

## 5、2016 年 6 月增加注册资本至 1000 万元

2016 年 6 月 2 日，公司召开股东大会，审议并通过了以下决议：公司注册资本额变更为 1000 万元。新增注册资本 900 万元，其中黄志庭认缴 810 万元，黄志明认缴 90 万元。

2016 年 5 月 26 日，肇庆中鹏会计师事务所出具肇中鹏会验字【2016】009 号《验资报告》，确认截至 2016 年 5 月 25 日，丰裕塑胶有限已收到黄志庭增资款 500 万元。变更后的累计注册资本实收金额为 600 万元。

2016 年 6 月 8 日，肇庆中鹏会计师事务所出具肇中鹏会验字【2016】013 号《验资报告》，确认截至 2016 年 6 月 7 日，丰裕塑胶有限已收到黄志庭、黄志明增资款 400 万元，其中黄志庭 310 万元，黄志明 90 万元。变更后的累计注册资本实收金额为 1000 万元。

2016 年 6 月 29 日，四会市市场监督管理局核准了上述变更事项。

本次变更后，公司股本结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）	股东类别
1	黄志庭	货币	900	90.00	自然人
2	黄志明	货币	100	10.00	自然人

合计	1000	100.00	
----	------	--------	--

## 6、2016年9月增加注册资本至1041.67万元

2016年9月20日，夏鹏书和丰裕塑胶有限签订《关于四会市丰裕塑胶有限公司之增资协议》，约定由夏鹏书出资200万元，其中41.67万元计入注册资本，158.33万元计入丰裕塑胶有限的资本公积。

2016年9月29日，公司召开股东大会，审议并通过了以下决议：公司注册资本额变更为1041.67万元。新增注册资本41.67万元，由新增股东夏鹏书认缴。

2016年11月18日，公司就增资事宜办理了工商变更登记手续。

本次变更后，公司股本结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）	股东类别
1	黄志庭	货币	900	86.40	自然人
2	黄志明	货币	100	9.60	自然人
3	夏鹏书	货币	41.67	4.00	自然人
合计			1041.67	100.00	

## 7、2016年11月整体变更为股份公司

2016年11月4日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中审亚太审字（2016）021018号”《审计报告》，经审计后，截至2016年9月30日，丰裕塑胶有限的净资产为11,913,851.8元。

2016年11月4日，丰裕塑胶有限股东会作出决议，决定丰裕塑胶有限的全体股东作为发起人，以丰裕塑胶有限截至2016年9月30日经审计的账面净资产折股，将丰裕塑胶有限整体变更为股份公司。各发起人共同签订《发起人协议》，一致同意以发起方式设立股份有限公司，对股份公司的名称与住所、经营期限、经营范围与目的、注册资本与股本结构、发起人的权利和义务、公司组织机构的设置、发起人协议的修改和终止、违约责任和争议解决等内容作出了明确约定。

2016年11月5日，北京亚超资产评估有限公司出具了“北京亚超评报字[2016]第A110号”《四会市丰裕塑胶有限公司拟整体变更为股份公司所涉及的四会市丰裕塑胶有限公司净资产评估报告》。经评估，截至2016年9月30日，其委托评估资产中的净资产账面值为1191.39万元，评估值为人民币1192.55万元。

2016年11月20日，中审亚太出具“中审亚太验字（2016）021018-1号”《验资报告》，“截至2015年9月30日止，经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的净资产折合为广东丰裕环保科技股份有限公司股本人民币11,000,000.00元，共计1,100.00万股，每股面值人民币1元，净资产折合股本后的余额913,851.80元转为资本公积。”

2016年11月21日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意作为发起人，以2016年9月30日为基准日，以经审计的账面净资产折合股本11,000,000股，整体变更为股份有限公司，余额913,851.80元计入资本公积。公司经营范围为：环保设备研发、设计、制造及销售；环保技术的推广和转让；节能技术推广服务；其他专业咨询；货物进出口、技术进出口；市政工程设计服务，市政公用工程施工；工程环保设施施工；垃圾无害化、资源化处理；污水处理及其再生利用；其他专业设备制造、销售；环保机械设备租赁；机械技术推广服务；垃圾资源化处理的分类、利用、销售及城市生活垃圾预处理；生产、销售：环保材料、有机肥、环保塑料；固体废物治理；废旧塑料回收、加工利用和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2016年11月25日，肇庆市工商行政管理局向公司颁发了统一社会信用代码为91441284668231634J的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	发起人名称	认购股数（股）	持股比例（%）
1	黄志庭	9,504,000	86.40
2	黄志明	1,056,000	9.60

3	夏鹏书	440,000	4.00
总 计		11,000,000	100.00

### （七）公司的重大资产重组情况

丰裕环保无重大资产重组情况。

### （八）分公司的相关情况

截至本公开转让说明书签署之日，丰裕环保无分公司。

### （九）控股子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家名为肇庆市丰裕环保科技有限公司的全资子公司，该公司相关情况如下：

#### 1、丰裕科技基本情况

公司名称：肇庆市丰裕环保科技有限公司

法定代表人：黄志庭

注册资本：3000 万元

成立日期：2016 年 5 月 12 日

住 所：肇庆市大旺区将军岗安居工程一期五幢五梯 401

公司地址：肇庆市大旺区将军岗安居工程一期五幢五梯 401

统一社会信用代码：91441200MA4UPJ0778

经营期限：长期

经营范围：垃圾处理；生产和销售；环保塑料、有机肥、环保材料、环保设备。（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）

#### 2、丰裕科技股本的形成及其变化情况

##### （1）2016 年 5 月丰裕科技成立

肇庆市丰裕环保科技有限公司设立于 2016 年 5 月 11 日，由自然人黄志庭以发起方式设立，注册资本为 3000 万元，黄志庭认缴出资 3000 万元，未实缴。

2016 年 5 月 12 日，肇庆高新技术产业开发区市场监督管理局核准了上述登记事项。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	股东类别
1	黄志庭	货币	3000	0	100.00	自然人
合计			3000	0	100.00	—

## （2）2016年7月第一次股权转让

2016年7月4日，公司召开股东会，审议通过了以下决议：黄志庭将丰裕科技100%股权以3000万元的价格转让给丰裕塑胶有限。

2016年7月4日，黄志庭与丰裕塑胶有限签订《肇庆市丰裕环保科技有限公司股权转让合同》。

2016年7月5日，肇庆高新技术产业开发区市场监督管理局核准了上述变更事项。

本次变更后，公司股本结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	股东类别
1	四会市丰裕塑胶有限公司	货币	3000	0	100.00	法人
合计			3000	0	100.00	—

2016年11月22日，黄志庭与丰裕塑胶有限签订《肇庆市丰裕环保科技有限公司股权转让合同补充协议》，约定：根据“北京亚超评报字[2016]第01056号”《四会市丰裕塑胶有限公司收购肇庆市丰裕环保科技有限公司股权所涉及的肇庆市丰裕环保科技有限公司股东全部权益追溯资产评估报告》，截至2016年6月30日丰裕科技未经审计的净资产为-11400元，评估后的净资产为-11400元；丰裕科技截至股权转让日注册资本尚未实缴且未实际生产经营。转让方、受让方协商一致同意将《肇庆市丰裕环保科

技有限公司股权转让合同》中丰裕科技 100%股权的转让价格由 3000 万元变更为 1 元。

主办券商查询了中国执行信息公开网 ( <http://shixin.court.gov.cn/> )、全国法院被执行人查询系统 ( <http://zhixing.court.gov.cn/search/> )、“信用中国” ( <http://www.creditchina.gov.cn/> )、中国裁判文书网 ( [http://wenshu.court.gov.cn/waf\\_verify.htm](http://wenshu.court.gov.cn/waf_verify.htm) ) 等网站。截至本公开转让说明书签署之日，子公司不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

## 五、董事、监事、高级管理人员情况

经主办券商核查，公司现任的五名董事、三名监事（其中含一名职工监事）及高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《证券法》的相关规定。基本情况如下：

### （一）董事基本情况

黄志庭，董事长（详见本节四、股权结构及主要股东情况之（四）控股股东、实际控制人的基本情况）。

黄志明，董事，男，1963 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于四会市清塘镇上甫中学，初中学历。1978 年 7 月至 2005 年 5 月，在四会龙甫务农。2005 年 5 月至 2007 年 11 月，任职于四会市东城区永信塑料厂技术人员；2007 年 11 月至 2016 年 11 月，任四会市丰裕塑胶有限公司副总经理；2016 年 11 月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司董事，任期三年。

巫杰洪，董事，男，1979 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于广东省四会市东城中学，高中学历。1998 年 7 月至 2001 年 5 月，任肇庆市永丰电子电器厂销售经理；2001 年 5 月至 2004 年 10 月，任四会市日月星服

装品牌连锁店经理；2004年10月至2006年9月，任清华同方电脑股份有限公司华南区区域经理；2006年9月至2008年12月，任广东欧利雅化工有限公司区域经理；2009年1月至2010年12月，任四会市生料带厂有限公司营销总监；2011年1月至2016年11月，任四会市丰裕塑胶有限公司副总经理；2016年11月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司董事，任期三年。

杨树坚，董事，男，1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于小塘职业高级中学，高中学历。1996年1月至1998年12月在广州军区53063部队服兵役。1999年1月至2000年3月，任丝宝集团佛山分公司销售代表。2000年3月至2008年7月，任广东施乐华化妆品有限公司销售总监；2008年8月至2015年6月，任四会市佰益源贸易有限公司总经理；2015年7月至2016年11月，任四会市丰裕塑胶有限公司营运总监；2016年11月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司董事，任期三年。

林俊鑫，董事，男，1986年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于广州大学城建学院，大专学历。2009年6月至2013年3月于广州从化市自主创业。2013年3月至2015年4月，任高晟财富（北京）投资管理有限公司深圳分公司高级团队经理；2015年5月至2015年8月，任深圳华诚金融控股有限公司资本部副总经理；2015年8月至2016年8月，任上海意隆财富管理有限公司华南事业部总监；2016年9月至2016年11月任四会市丰裕塑胶有限公司资本部总监；2016年11月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

顾金珍，监事会主席，女，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于肇庆市财贸学校，中专学历。2002年7月至2004年3月任东莞市豪辉陶瓷营业部出纳；2004年4月至2007年8月任东莞市新联辉陶瓷营业部会计；2008年2月至2013年3月任广东大德特种纸业有限公司会计主管助理；2014年3月至2016年11月任四会市丰裕塑胶有限公司会计；2016年11月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司监事会主席，任期三年。

刘丰迪，监事，男，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于肇庆工商职业技术学院，大专学历。2009年9月至2015年7月任四会市生料带厂有限公司销售经理；2015年8月至2016年11月，任四会市丰裕塑胶有限公司营销总监；2016年11月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司监事，任期三年。

**肖映华，监事，男，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于江西省樟树市第三中学，高中学历。2000年6月至2003年12月任东莞市虎门镇联合五金塑料厂机械钳工；2003年12月至2004年1月，待业；2004年2月至2006年12月，任东莞市虎门镇华盛五金机械厂技术主管；2007年1月至2007年11月，任四会市东城区永信塑料厂技术总监；2007年11月至2016年11月，任四会市丰裕塑胶有限公司技术总监；2016年11月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司监事，任期三年。**

### （三）高级管理人员基本情况

黄志庭，总经理（详见本节四、股权结构及主要股东情况之（四）控股股东、实际控制人的基本情况）。

巫杰洪，副总经理兼董事会秘书（详见本部分（一）、董事基本情况）。

**陈彩云，财务总监，女，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中央广播电视大学，大专学历 1993年11月—1999年7月四会市毓盛工**



艺厂担任主管；1999年7月-2001年5月，待业；2001年5月至2005年6月，任四会市永利五金电池有限公司会计；2005年7月至2007年6月，任四会市精工油墨有限公司会计；2007年7月至2016年7月，任广东四会互感器厂有限公司会计；2016年8月至2016年11月，任四会市丰裕塑胶有限公司财务总监；2016年11月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司财务总监，任期三年。

经主办券商核查，丰裕环保现任董事、监事和高级管理人员不存在《公司法》第146条规定的不得担任董事、监事、高级管理人员的情形，不存在法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；该等人员在最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

主办券商认为，公司的董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

根据丰裕环保现任董事、监事、高级管理人员户籍所在地公安机关出具的无犯罪记录证明文件并经主办券商核查，丰裕环保现任董事、监事、高级管理人员均遵守法律、行政法规和公司章程的规定，不存在《公司法》第一百四十八条规定的董事、高级管理人员不得有的行为，不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的董事、监事、高级管理应当履行的忠实和勤勉义务的情形；丰裕环保现任董事、监事、高级管理人员在最近24个月内不存在重大违法违规行为。

主办券商查询了中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、“信用中国”（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、中国裁判文书网（[http://wenshu.court.gov.cn/waf\\_verify.htm](http://wenshu.court.gov.cn/waf_verify.htm)）等网站。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及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。

经主办券商核查，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，在最近24个月内不存在重大违法违规行为。

经主办券商核查，丰裕环保的董事、监事、高级管理人员未与其原就职或现兼职的、未与公司存在竞争关系的单位签订竞业禁止协议，不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；丰裕环保的董事、监事、高级管理人员与原任职单位不存在有关知识产权、商业秘密等方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## 六、最近两年及一期财务数据简表

项目	2016-9-30/ 2016年1-9月	2015-12-31/ 2015年度	2014-12-31/ 2014年度
资产总计（万元）	2,038.99	1,419.62	1,011.96
股东权益合计（万元）	1,185.29	15.33	75.90
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,185.29	15.33	75.90
每股净资产（元）	1.14	0.15	0.76
归属于母公司股东的每股净资产（元）	1.14	0.15	0.76
资产负债率（%）	41.87	98.92	92.50
流动比率（倍）	2.30	1.19	1.43
速动比率（倍）	1.82	1.03	1.08
项目	2016-9-30/ 2016年1-9月	2015-12-31/ 2015年度	2014-12-31/ 2014年度
营业收入（万元）	1,217.67	2,265.03	2,254.45
净利润（万元）	69.96	-60.56	14.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	69.96	-60.56	14.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	25.64	-79.81	5.62
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）	25.64	-79.81	5.62
毛利率（%）	10.49	10.06	5.00

加权平均净资产收益率（%）	17.24	-132.77	21.80
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	6.32	-174.96	8.21
基本每股收益（元/股）	0.15	-0.61	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.15	-0.61	0.15
应收帐款周转率（次）	1.37	3.72	11.69
存货周转率（次）	4.68	10.41	10.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-528.96	201.94	-381.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.51	2.02	-3.82

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末股东的所有者权益余额/期末股本
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本
- 3、资产负债率=期末总负债/期末总资产
- 4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债
- 5、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债
- 6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入
- 7、“净资产收益率”、“扣除非经常性损益后的净资产收益率”、“每股收益”、“扣除非经常性损益后的每股收益”均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算
- 8、应收账款周转率=当期营业收入/[（应收账款期初额+应收账款期末额）/2]
- 9、存货周转率=当期营业成本/[（存货期初额+存货期末额）/2]
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

## 七、相关机构情况

### （一）主办券商

名称： 华安证券股份有限公司

法定代表人： 李工

住所： 安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

项目负责人： 赵睿颖

项目组成员： 杨光冉、赵睿颖、任万钊

电话： 0551—65161666， 0755—88303070

传真： 0551—65161600

## （二）律师事务所

名称：北京大成（深圳）律师事务所

负责人：夏蔚和

住所：广东省深圳市福田区莲花支路 1001 号公交大厦 17 楼

签字律师：程建锋 胡云秋

电话：0755-61391668

传真：0755-61391669

## （三）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

签字会计师：吕淮海 胡涛

电话：0755-83663359

传真：0755-83130430

## （四）评估师事务所

名称：北京亚超资产评估有限公司

负责人：李应峰

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2201-2206

签字会计师：傅贱根 王敏

电话：010-51716863

传真：010-51716863

## （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话： 010-58598980

传真： 010-5859897

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

公司致力于促进我国城市生活垃圾的无害化处理进程,降低由于传统垃圾处理方式带来的环境污染以及资源的浪费,实现人与自然和谐发展、和谐共存。

#### (一) 主要业务

报告期内,公司专业从事废旧塑料回收、生产、加工、销售;从上游企业采购废旧塑料,经过一系列严谨的工序加工,生成只限于工业用途的塑料颗粒。

为了推进公司整体战略的实施,公司已于 2016 年 5 月 12 日成立全资子公司肇庆市丰裕环保科技有限公司,专业从事生活垃圾无害化、资源化循环处理,通过对生活垃圾、工业垃圾进行分类筛选、资源再造,生产出环保塑料、有机肥料、环保砖等材料;研发、生产、销售环保设备。

**根据中华人民共和国国家发展和改革委员会 2016 年对外公布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016 版)》,公司报告期内的业务属于 7.3.6 资源再生利用产业,子公司的业务范围符合 7.3 资源循环利用产业。属于战略性新兴产业范围。**

#### (二) 主要产品及用途

报告期内,公司主要产品是对废旧塑料进行再加工生成的环保塑料粒,具体可以分为 PP 粒和 PE 粒。根据客户的需求,环保塑料粒可以生产为:原色、黑色、米白、红色、黄色、绿色等多种颜色。

##### 1、PE、PP 塑料简介

聚乙烯(polyethylene,简称 PE)是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂。无臭,无毒,手感似蜡,具有优良的耐低温性能,化学稳定性好,能耐大多数酸碱的侵蚀。常温下不溶于一般溶剂,吸水性小,电绝缘性优良。

聚丙烯(polypropylene,简称 PP)是由丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。无毒、无味,密度小,强度、刚度、硬度耐热性均优于低压聚乙烯,可在 100℃左右使用。具有良好的介电性能和高频绝缘性且不受湿度影响,但低温时变脆,不耐磨、易老化。适于制作一般机械零件、耐腐蚀零件和绝缘零件。常见的酸、碱

等有机溶剂对它几乎不起作用，可用于食具。



2、公司主要产品介绍

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要产品为环保 PE 粒和环保 PP 粒。

环保 PE 粒，是聚乙烯类废旧塑料通过一系列物理方法，生产出来的一种再生 PE 塑料粒。

环保 PP 粒，是聚丙烯类废旧塑料通过一系列物理方法，生产出来的一种再生 PP 塑料粒。

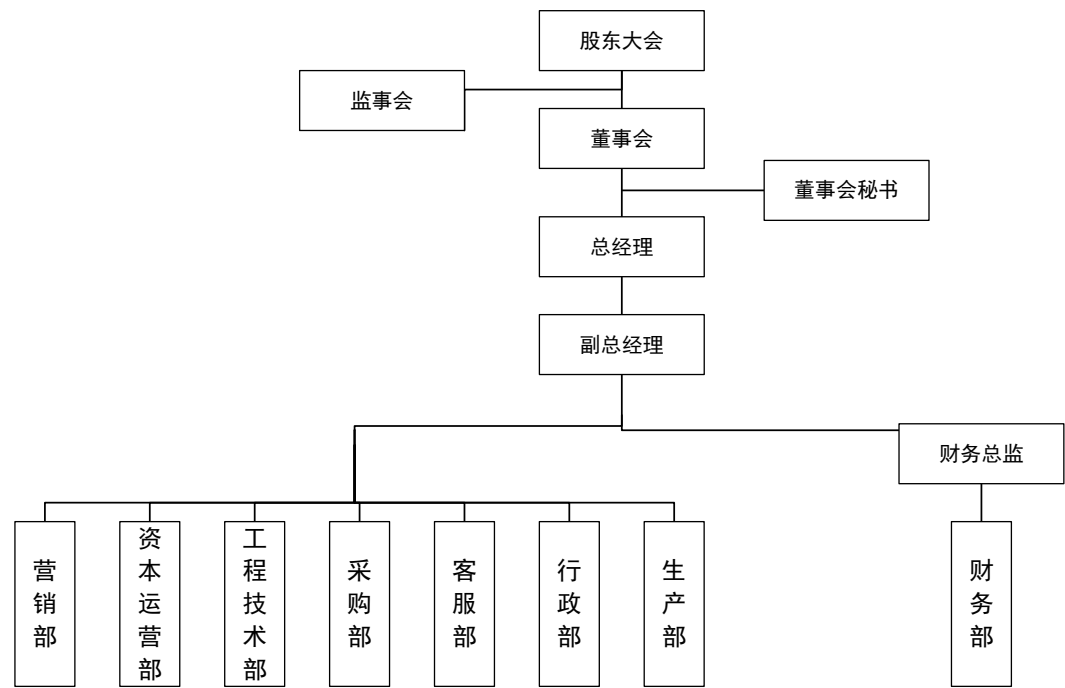
公司主要产品用途与图片如下图所示：

产品名称	产品用途	产品图片
环保 PE 粒	(1) 吹膜：垃圾袋、环保袋、农膜、地膜等。 (2) 发泡：包装气泡膜等。 (3) 注塑：胶桶、胶盆、塑料花草、风扇底座、地台板、菜果篮等。 (4) 压板：铝塑板等。	
环保 PP 粒	(1) 抽丝：编织袋、防晒网、建筑扎带等 (2) 注塑：胶桶、胶盆、塑料花草、风扇底座、地台板、市政管道（去水管、排污管）、水果篮等。 (3) 压板：铝塑板等。	

二、公司组织结构、生产工艺流程与核心优势技术

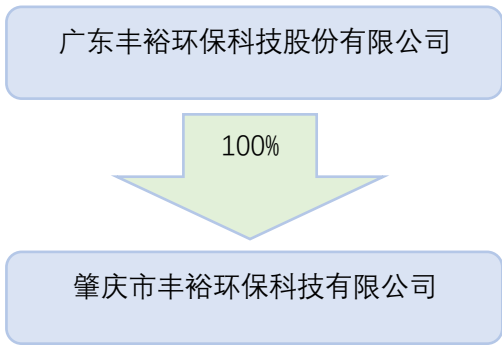
(一) 公司组织架构图

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。



(二) 母子公司结构图

为了实现公司长远战略目标，公司于 2016 年 5 月 12 日成立全资子公司肇庆市丰裕环保科技有限公司。



通过核查肇庆市丰裕环保科技有限公司营业执照，其相关信息如下表：

类别	信息
名称	肇庆市丰裕环保科技有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	黄志庭
住所	肇庆市大旺区将军岗安居工程一期五幢五梯 401
注册资本	人民币叁千万元
成立日期	2016 年 05 月 12 日

营业期限	长期
经营范围	垃圾处理；生产和销售：环保塑料、有机肥、环保材料、环保设备。（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）

经主办券商核查，丰裕环保的子公司肇庆市丰裕环保科技有限公司，截至本公开转让说明书签署之日，并未实际生产经营。

肇庆市丰裕环保科技有限公司主营业务中的垃圾处理，公司提出了生活垃圾资源化循环利用处理项目，该项目于 2016 年 6 月经环境保护部华安环境科学研究所、中国科学院广州能源研究所共同进行了可行性研究并出具了可行性研究报告论证了项目的可行性。公司已于 2015 年 8 月 14 日取得肇庆高新区项目评审办出具的《关于原则同意肇庆市丰裕环保科技有限公司项目入园的函》，并于 2016 年 2 月 26 日取得了《关于同意肇庆丰裕环保科技有限公司二期（环保设备研发中心）项目入园的函》。公司目前已完成项目选址，正在积极推进入园事宜。

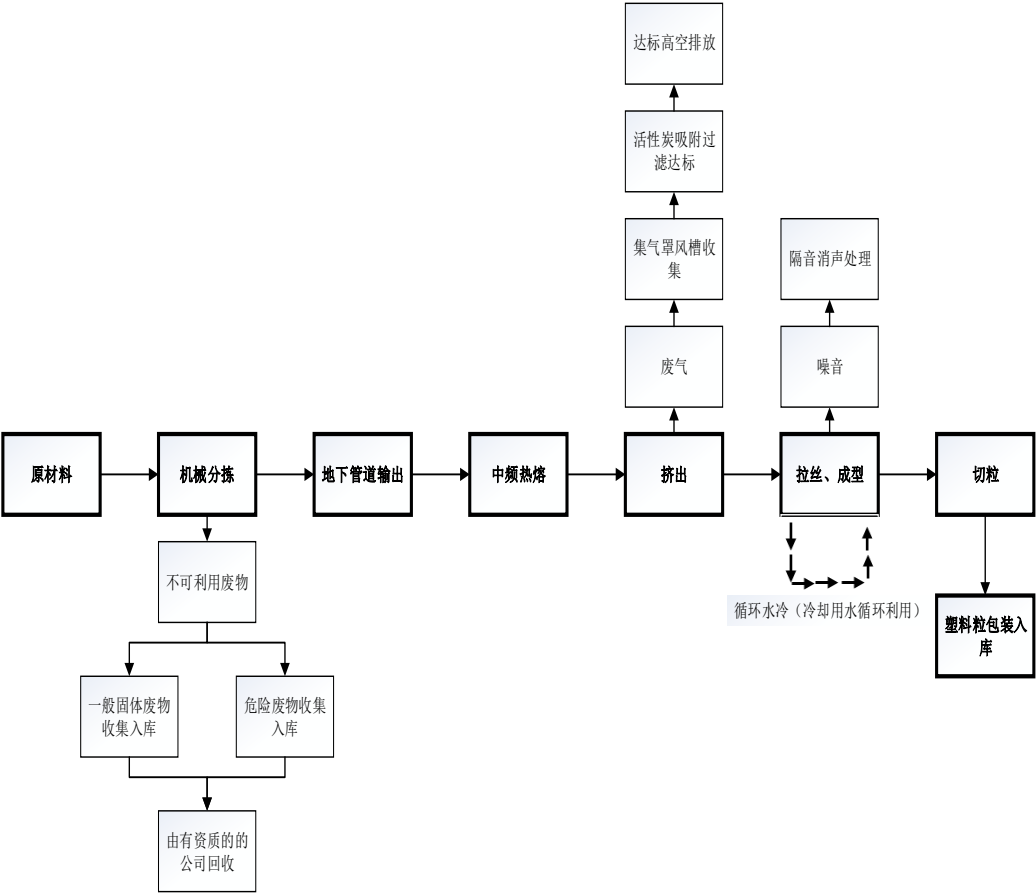
该项目的落成，也将成为华南地区首家成规模的专业针对生活垃圾进行资源化循环利用处理的公司，将极大地改善我国目前生活垃圾处理模式“填埋和焚烧”带来的环境污染与资源浪费，促进资源的绿色循环利用。同时，也可以将公司业务形成产业链，降低了上游原材料供给的风险，完美的整合公司现有的先进技术与核心竞争力。

### （三）公司生产工艺流程

#### 1、环保 PE、PP 塑料粒生产工艺流程

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要生产为环保 PE、PP 塑料粒生产。普通再生塑料主要是将收购回来的废塑料经初步分拣后放入破碎机内进行破碎，再经过造粒机进行热熔、拉丝、冷却等加工后即可制成再生塑料粒。公司整个生产流程属于清洁生产，期间不产生废水、废渣等对环境造成二次污染。公司具体的工艺流程如下图所示：

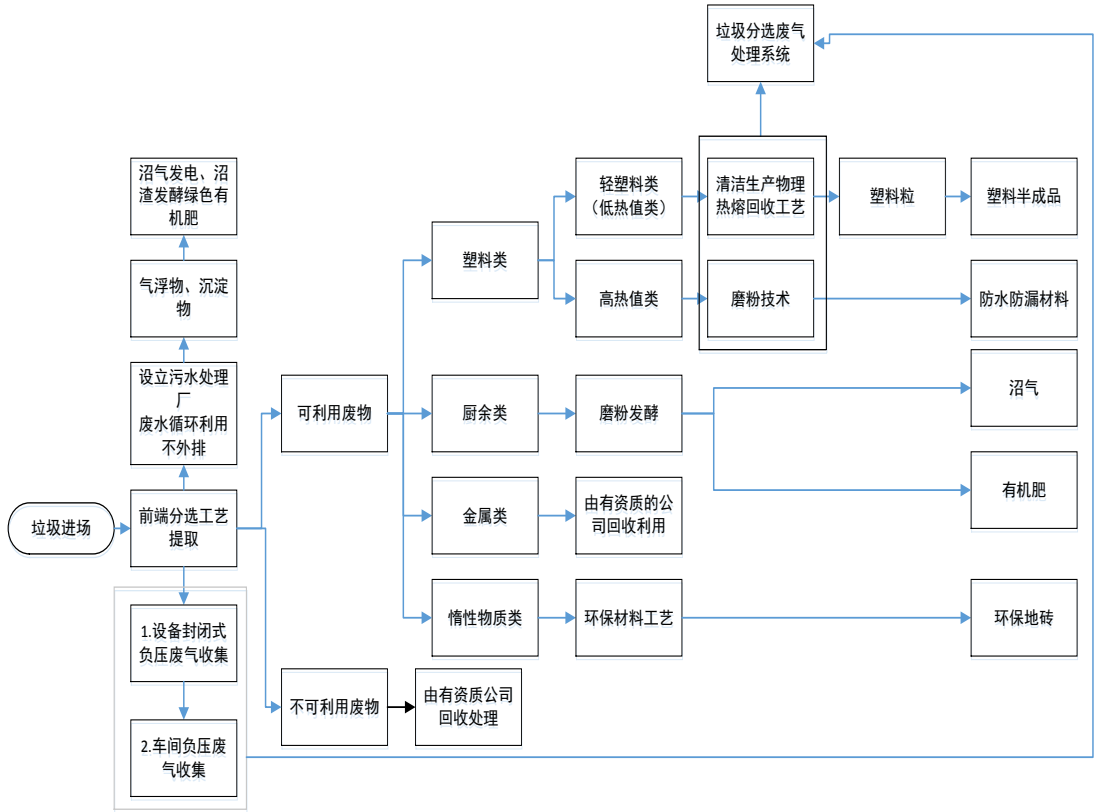




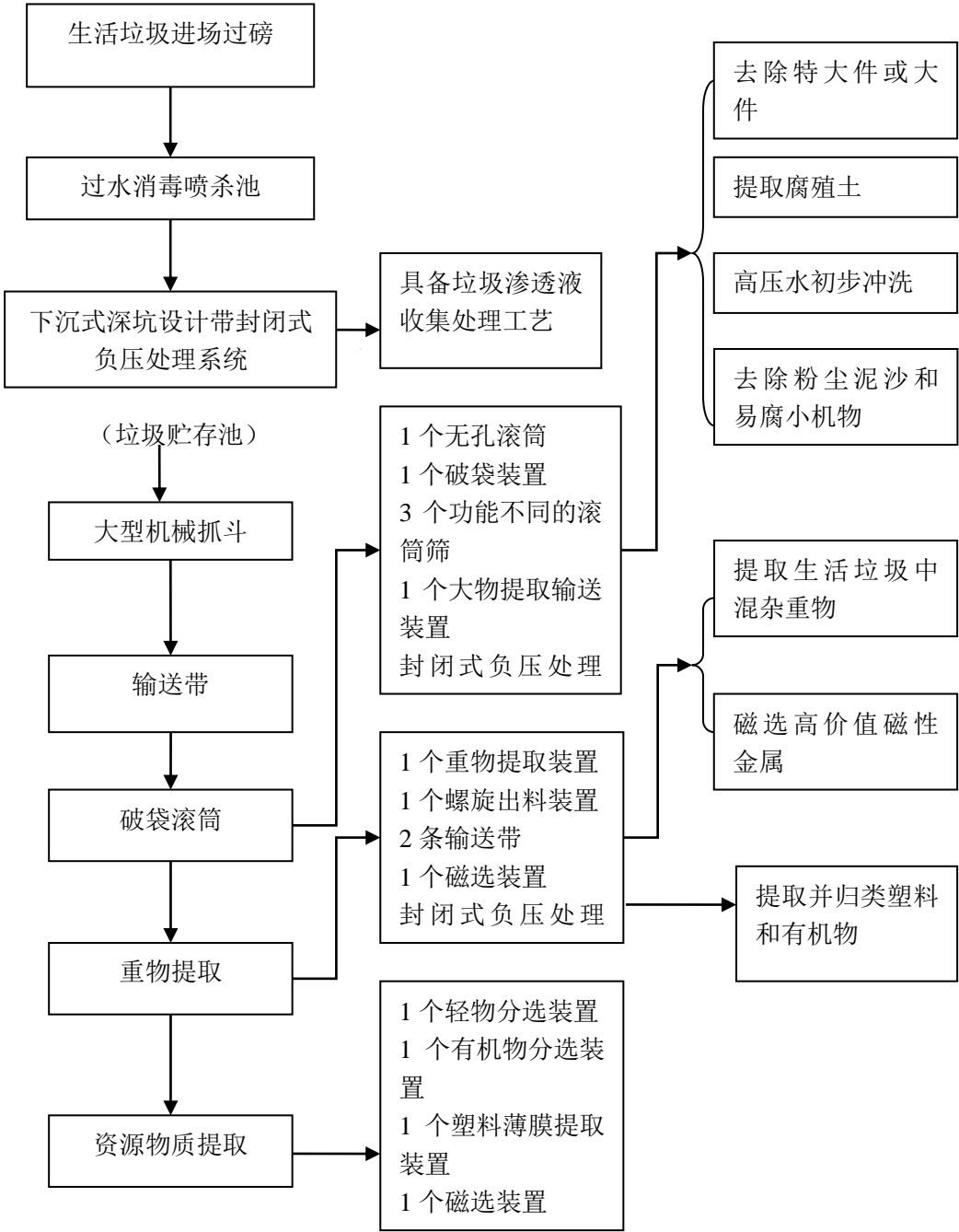
2、城市生活垃圾综合利用工艺流程

根据环境保护部华南环境科学研究所、中国科学院广州能源研究所共同为《城市垃圾资源化、循环化利用项目》出具的可行性研究报告和企业提供的资料，该项目完全建成后，主要包含以下主要工艺流程：前端分选工艺流程、高热值类废旧塑料磨粉技术工艺流程、低热值类废旧塑料回收工艺流程、环保制砖工艺流程、沼气工艺流程、有机肥工艺流程。该项目的详细工艺流程如下：

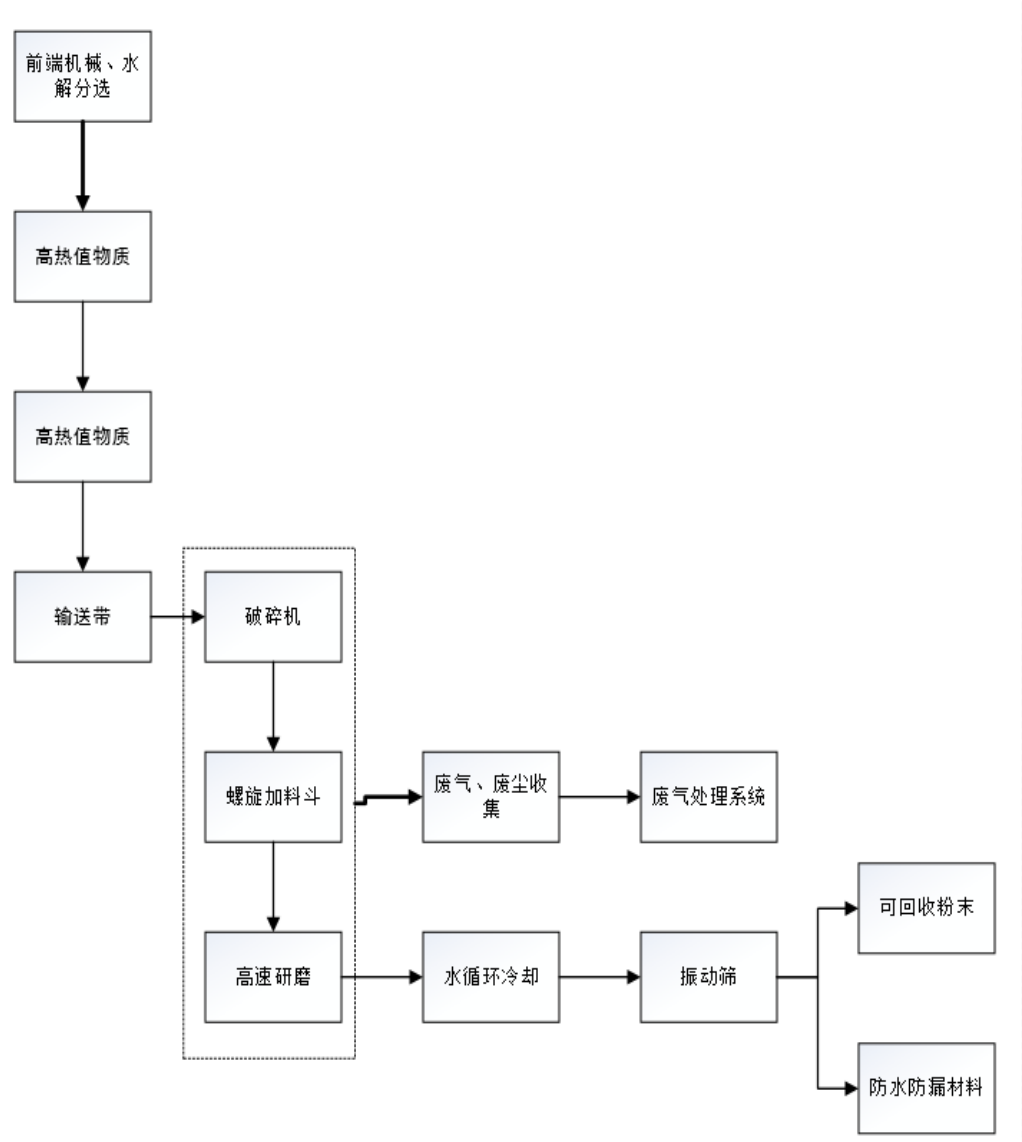
(1) 公司整体流程图



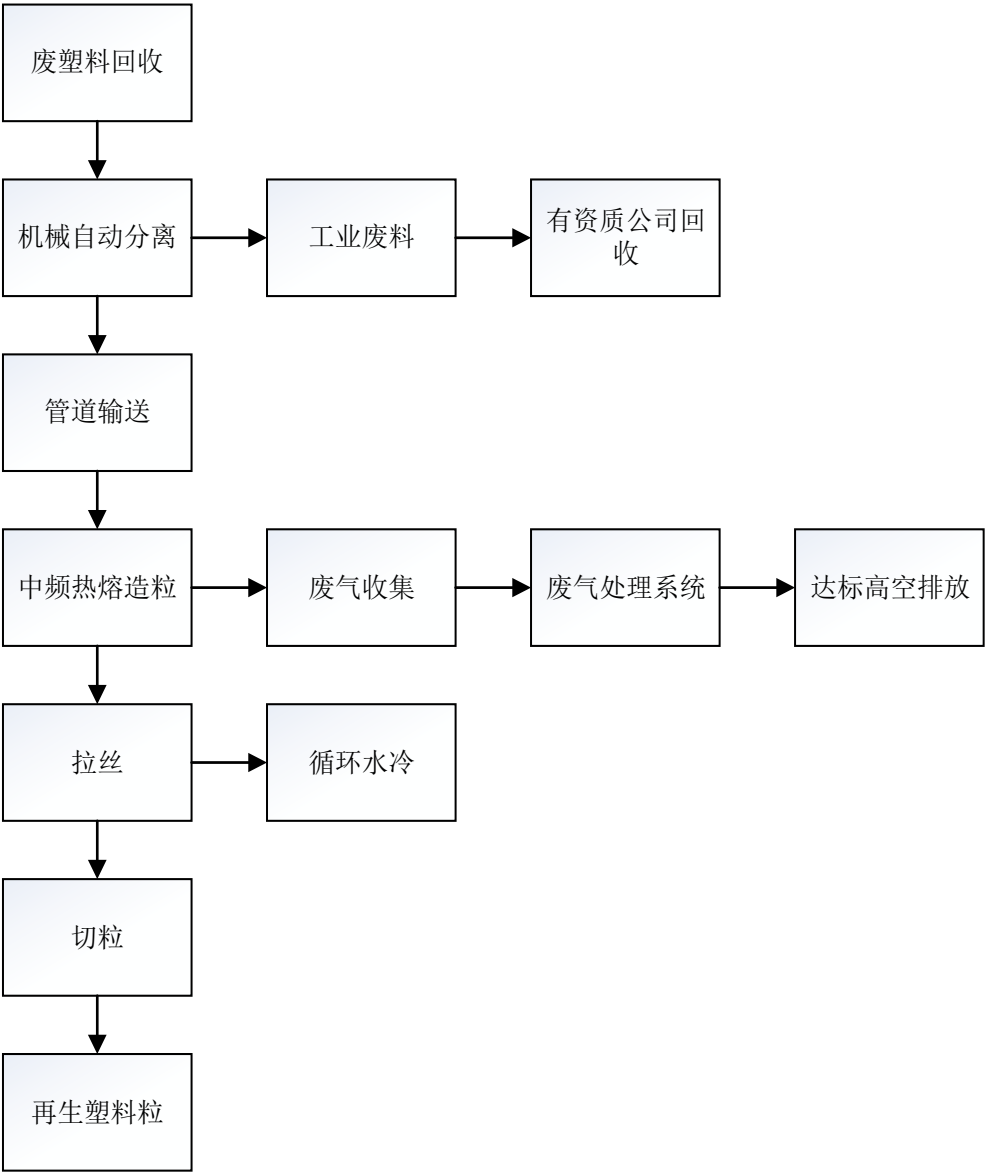
(2) 前端分选工艺流程图



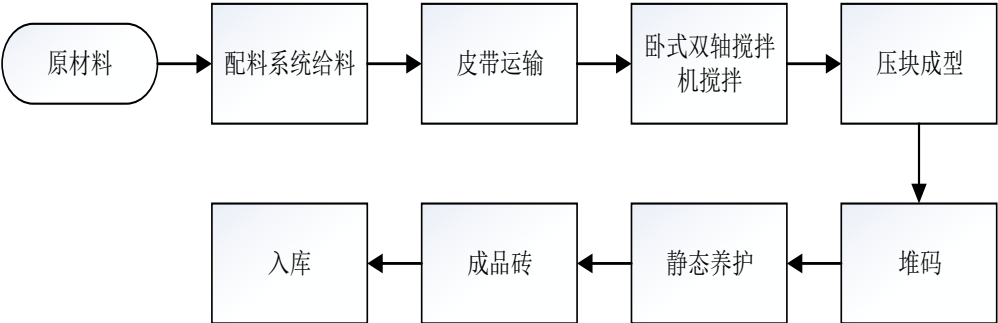
(3) 高热值类废旧塑料磨粉技术工艺流程



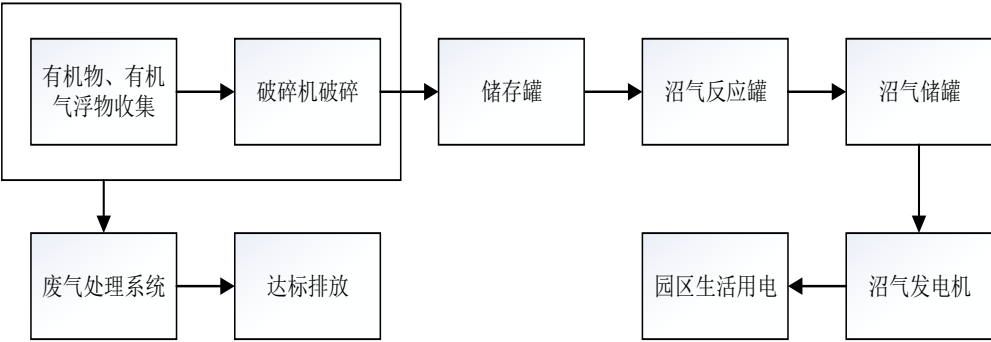
(4) 废旧塑料回收工艺流程



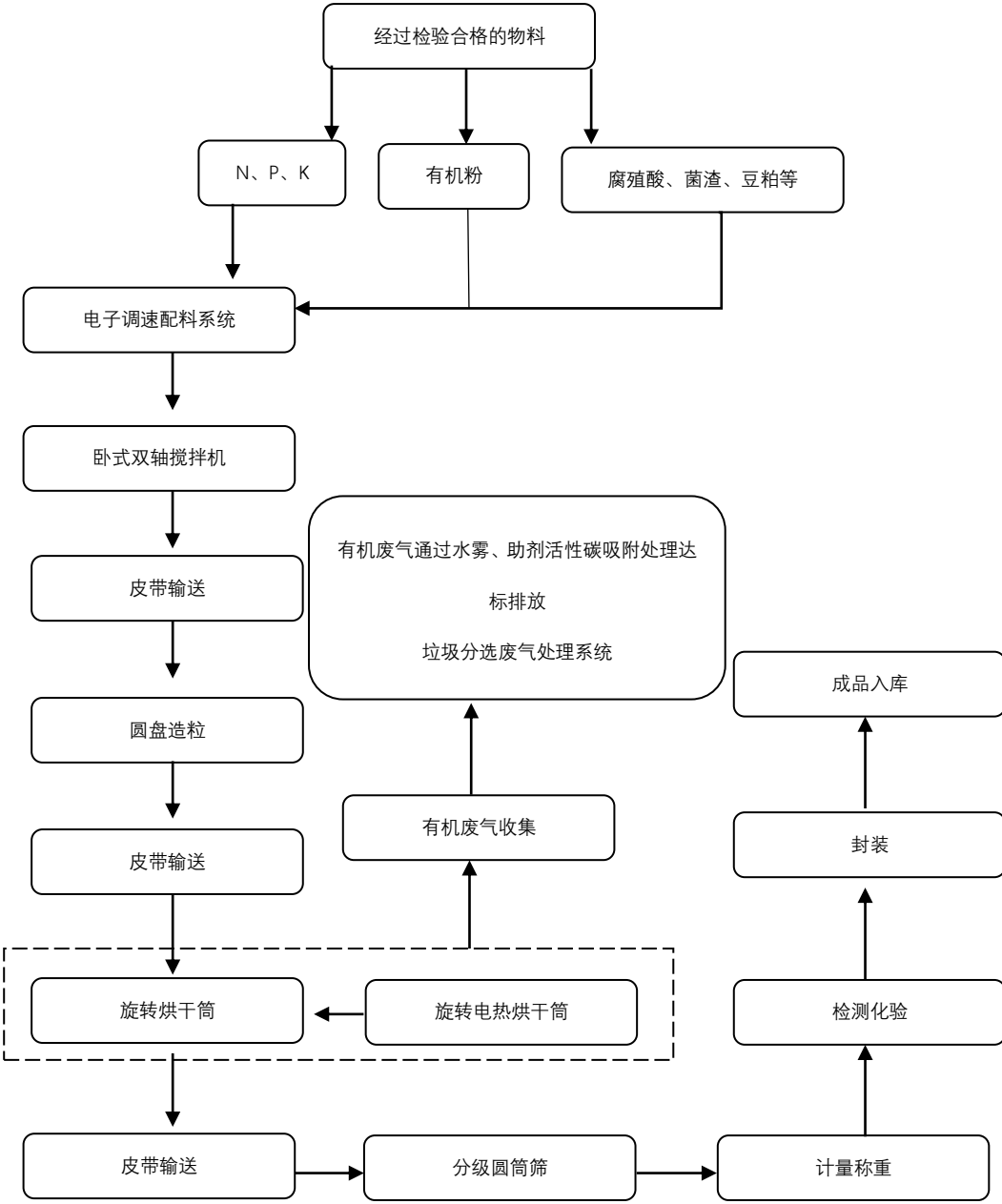
(5) 环保地砖制造工艺流程



(6) 沼气工艺流程图



(7) 有机肥工艺流程



#### （四）核心优势技术

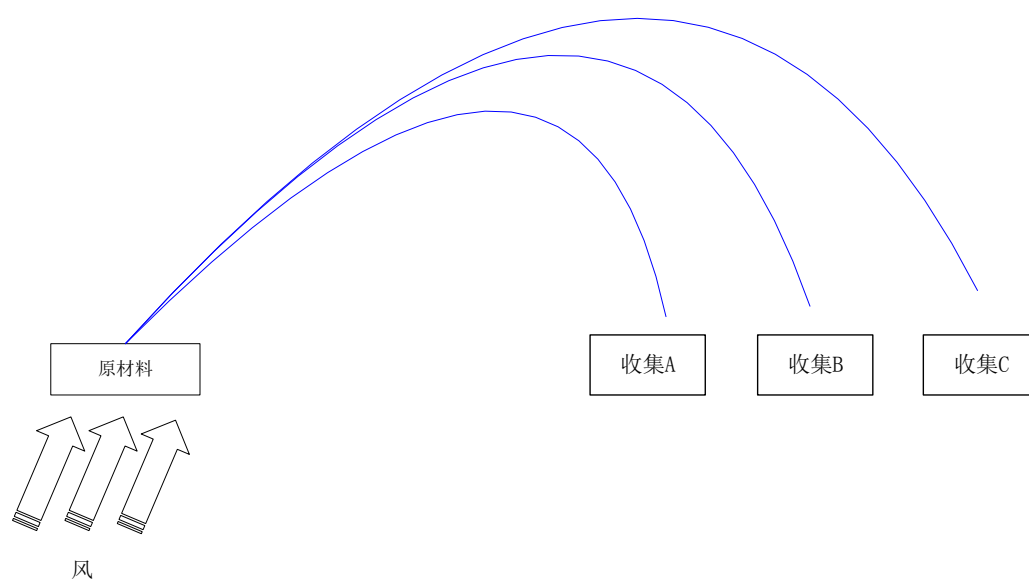
##### 1、风送分选技术

风选技术核心是利用不同物品之间的密度差异在同等物理条件下不同的表现形态，达到分选的目的。风选技术的出现，大大降低了企业的人工成本与清洗成本，也让企业实现了在保证质量的同时无污水排放的目的。

##### （1）重力风选技术

重力风选技术是丰裕环保在多年经营过程中，根据不同物质密度差异导致的质量、体积上的差异，利用重力达到对材料的初步分选、清洗的目的。

此技术使得企业可以初步对原材料进行分选和清除其中的杂质，同时，巧妙地利用风能，省去了原始的人工分选程序，大大的降低了成本，也提高了效率。而风能属于清洁能源，分选过程中也不会产生传统工艺的废水，并不会对周围环境产生污染。重力风选技术简略图如下所示：

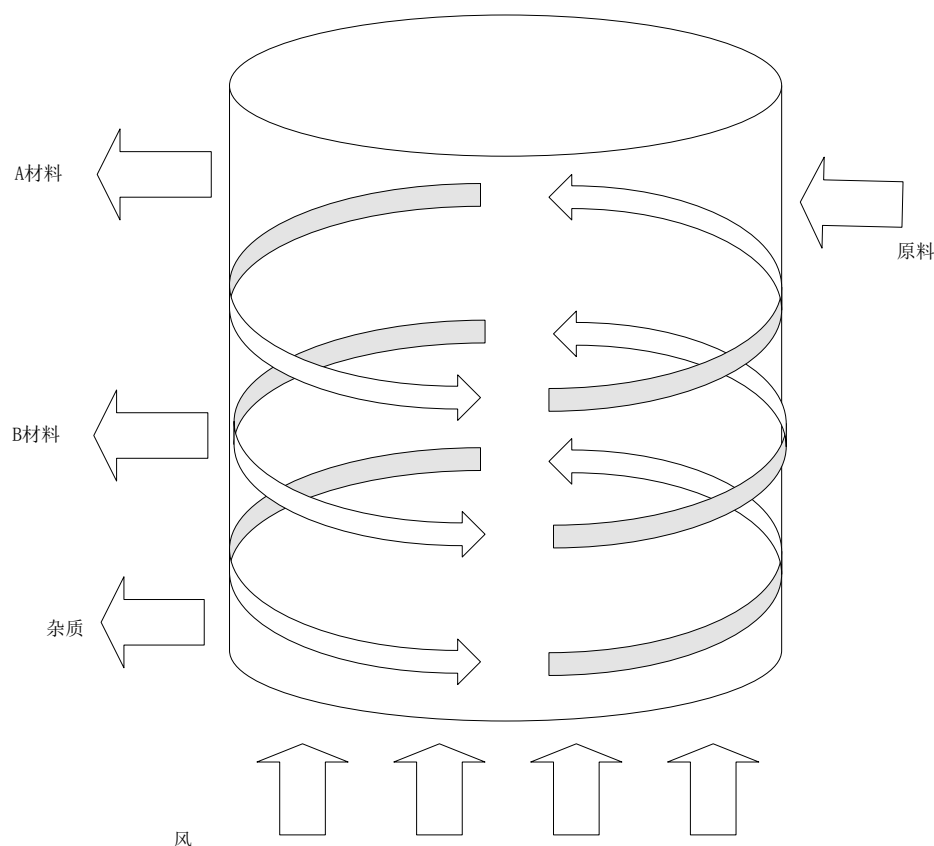


##### （2）塑料类别风送风选技术

塑料类别风送分选技术是根据旋风带动原材料高速旋转产生的离心力与旋转过程中原材料的互相摩擦达到清洗、风干原材料的目的，同时，也将不同材质的材料进行更为精确地分离，输入不同的原材料收集器，用于生产材质的产品。大直径杂质已经在第一步重力风选中被筛选出去，细微杂质在高速旋转过程中也从原材料表面脱离，进入了专门的杂质收集装置之中。

此技术的研发，省去了传统工艺中需要对原材料进行水清洗的环节，使得丰

裕生产过程中不再产生工业废水，而精确地材料分层，也降低了人工成本，使得原材料可以更为准确的被分类归集。



## 2、中频电磁加热热熔造粒技术

电磁加热的原理是通过电子线路板组成部分产生交变磁场、当用含铁质容器放置上面时，容器表面即切割交变磁力线而在容器底部金属部分产生交变的电流（即涡流），涡流使容器底部的铁原子高速无规则运动，原子互相碰撞、摩擦而产生热能。从而起到加热物品的效果。因为是铁制容器自身发热，所以热转化率特别高。

传统塑料制造行业的挤出工序挤出机采用的是电热圈加热，其加热是通过电流电阻发热原理，使钢板发热再将热传导至造粒机炮筒。电热圈加热技术具有三个明显的缺陷：热效率低；保温能力差，加热块散发出的热量提高了周围环境的温度，恶化了现场的工作环境；挤出机偶尔有漏料情况出现，而加热快外壳温度很高，很容易引起着火。

而丰裕环保自主研发的中频电磁加热热熔造粒技术，是通过把电能转化为磁



能，使需要被加热的炮筒内壁和螺杆产生电磁感应而自行发热的加热方式。由于是电磁加热方式直接使得炮筒内壁和螺杆发热，所以减少了传导过程中的热量损失，增加了有用功热量，提高了热转换效率。中频电磁加热热熔造粒技术主要的优势有以下四个：

#### （1）高效节能

根据环境保护部华南环境科学研究所出具的《清洁生产审核报告》中的测算，中频电磁加热的“电能-热能”转化率高达 90%以上，同等条件下，比电热圈加热方式节约 35%-60%，比内置电棒加热方式节约 20%-30%。

采用中频电磁加热技术后的丰裕环保，降低了 25%的电能消耗。同时改善了挤出工序挤出操作员工的工作环境温度，使其环境温度接近于室温。

#### （2）运行稳定

主机采用电子控制，对整体系统起到保护功能，有效避免主机老化，保证了设备长期安全、稳定运行。

#### （3）温控精密

中频电磁加热技术的加热系统实行分区定向感应加热，由于炮筒不同的区域对于温度的要求不一致，而传统加热模式均为整体加热，造成了热能的浪费并且影响了产品的质量。中频电磁加热系统将炮筒分为多个区域，分区精密控制其加热温度，使过程控制更加紧密并且有效地节省了电能的消耗，同时，也更有利于提升产品的质量。

#### （4）散热量小

中频电磁加热技术使得热量聚集于加热体内部，外部热量耗散少，设备表面温度从传统的电热圈加热的 100 度以上降到常温。有效地避免了热量的无端损耗和车间操作的烫伤风险。改善了员工的工作环境。

### 3、多面同步过滤技术

塑料挤出加工时，过滤技术的优劣直接影响到了最终塑料产品的质量水平。传统塑料加工企业采用的是平面滤网过滤塑料中的杂质，造成大量的废滤网产生，更换废滤网会降低设备的运行效率以及更多的废机头料。

而丰裕环保自主研发的多面同步过滤技术，采用自主研发的塑料挤出机模头及滤芯很好的解决了传统平面滤网的缺陷，采用柱面过滤，大大降低了滤网所占

用的面积与数量,也提高了滤网的工作效率。该技术主要优势体现为以下四部分:

(1) 重量小

传统模头重约 300kg, 丰裕环保自主研发的模头重约 20kg, 大大的减少了模头的重量, 减少了模头加热所需的能量, 大大缩短了加热时间。

(2) 更换次数少

滤芯的采用有效避免了废滤网的产生, 而且由于采用柱面过滤, 比起原先平面过滤的表面积大很多, 更换次数则减少了约 1/6。

(3) 可循环利用

模头滤芯堵塞后, 可以通过配套的加热炉将附着物溶解, 滤芯则可循环使用。该技术有效地降低了固体废弃物(废滤网)的产生。

(4) 超高目数过滤

由于滤芯采用柱面过滤, 在有限的空间里面提高了液态塑料与滤网的接触面积与次数, 从而达到了超高目数过滤的效果。

丰裕环保采用的柱面过滤技术, 在节省资源的同时, 也提升了过滤精度, 使得丰裕环保生产的塑料粒具有相对于同行业产品更高的质量水平。同时, 对于传统平面过滤网的处理, 需要有资质的公司统一回收, 这也会加重企业的生产成本, 而且存在造成二次污染的风险。

#### 4、原料管道风送系统

原料管道风送系统是丰裕环保自主研发的一个材料快速传输系统, 主要用于厂房之间的材料快速传输。该系统的使用替代了传统的传送带与叉车运输的原料运输模式, 利用高速风能材料短途、高速的运输到另一车间进行下一阶段生产。该系统的研发, 奠定了以后公司机械化流水线建设的基础。

管道风送系统的使用主要有以下几个优势:

(1) 实现材料的高速输送

相对于传统的叉车、传送带运输, 原料管道风送系统采用高速的风将原材料在管道中进行运输, 实现材料在不同车间之间的高速传送, 极大地提高了运输速度与效率。

(2) 降低了运输过程对于环境的污染, 便于收集杂质

对于破碎后的废旧塑料进行运输过程中, 原始的运输方式, 难免会产生一

定的粉尘等杂质，一方面这些杂质的出现会对生产工人的身体造成伤害，另一方面，也会对环境造成一定的影响。而管道传送系统的出现，使得企业实现原材料的自动化传送，也更便于收集原材料与相关的一些杂质。

### （3）高压风干原材料

原材料管道风送系统，是一个相对密闭的环境，采用高速风、高压来传送原材料。由于上游原材料的收集不具有一个统一的标准，因此有时候原材料会不可避免的有很多水分，为了保证最终产品的质量。在热熔之前，需要对原材料进行干燥。而管道风送系统中，管道里面在运输原材料过程中保持一个高压状态，可以有效地对原材料进行风干。

### （4）清洗材料

废旧塑料的生产过程中，清洗是不可避免的流程。管道风送系统在运输原材料的过程中，由于高速风、原材料相互摩擦，也会对原材料的表面附着物进行分离，达到清洗材料的目的。

### （5）降低操作风险与成本

传统运输方式中，需要公司购买叉车、修建传送带和招募工人进行作业。这对于公司来说，会带来很多的成本支出，占用很多车间的空间，同时，运输作业中，也增加了操作员工的意外风险。

## 三、公司商业模式

丰裕环保成立至今，一直致力于促进我国城市生活垃圾的无害化处理进程，降低由于传统垃圾处理方式带来的二次污染。

**公司在报告期内，主营业务为废旧塑料再生利用，属于资源再生利用行业。**

**公司利用自身拥有的进口可用作原料的固体废物国内收货人注册登记证书、限制进口类可用作原料的固体废物进口许可证等相关资质许可购买废旧塑料作为原材料，利用自身积累的优势技术，如：中频热熔造粒技术、多面同步过滤技术、风送风选技术等，将废旧塑料进行一系列的物理处理，如破碎、风选、热熔、过滤、冷却等，最终生产出环保 PP 塑料颗粒、环保 PE 塑料颗粒。报告期内，公司通过直销方式将产品销售给下游塑料制品企业，如吴川市塘尾胜业塑胶厂、佛**

山市南海长进塑料制罐有限公司等，用于生产再生塑料制品。

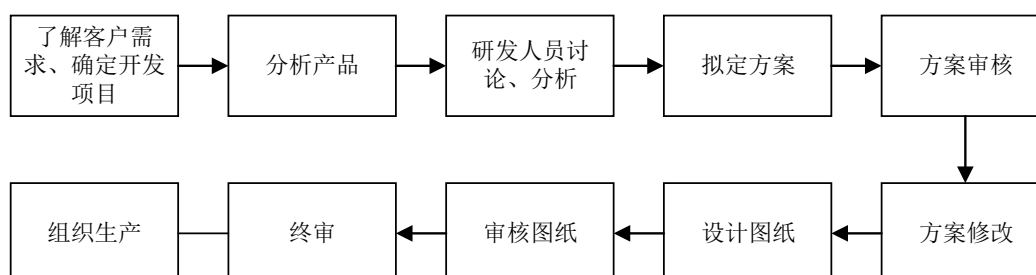
## 四、主要业务流程

公司主要业务流程可以分为：研发流程、采购流程、生产流程、销售流程四个部分。

### （一）研发流程

丰裕环保的研发任务由工程技术部负责。公司十分注重研发，总经理黄志庭直接参与了所有公司的技术研发过程。多年以来，丰裕环保形成了以总经理黄志庭和技术总监肖映华为核心的优秀研发团队。公司研发团队在丰裕成立至今取得了辉煌的成果，共取得了 7 项实用新型专利，2 项发明专利，还有 1 项发明专利在申请过程中，已经确权。公司已于 2015 年 10 月 10 日获得国家高新技术企业证书。

公司的研发起始于客户对产品质量更严格的要求和行业最新的发展方向、公司的战略需求，然后结合公司实际情况制定研发计划，组织人员进行研发工作。公司的研发流程如下图所示：



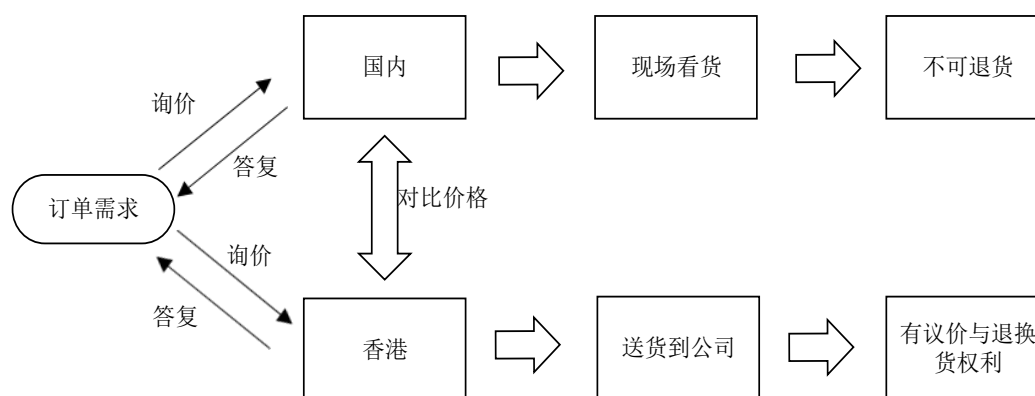
### （二）采购流程

公司报告期内对外采购的原材料主要是废塑料，所需的能源主要为电力。

#### 1、原材料的采购

报告期内，公司对外采购的原材料主要是废塑料，由于公司目前的原材料采购主要集中于国外，因此，公司的生产模式采用“以销定产”与“备库生产”相结合。故而对于原材料采购企业也采用根据销售订单与预计销售预计未来销售情况、原材料价格波动预期等因素综合制定采购计划。

公司的采购流程如下图所示：



废塑料的采购中，由于前端货物并没有一个明确的质量标准，因此，对于国内的货源，普遍采用的是现场看货，然后下订单，货物不支持退换。运送方式则是双方协商。而对于国外的货源，由于距离很远与货源的可靠性、前期订金比例过高等原因，公司为了规避风险，采取与香港的废塑料贸易公司购买的方式。运输方式则由供货公司运输至公司仓库，若被海关抽查，则采用公司前往运输的方式。由于公司长期与香港的贸易公司合作，如果采购原材料的质量存在瑕疵，则可以提供公司退货或者提供价格折扣。结算方式则采用美元结算，并给丰裕环保提供了为期一个月的信用期。

因此，报告期内，公司主要采购方式为向香港贸易公司采购。同时，公司为了避免汇率波动风险与保证货源的充足供给，正在积极的开拓国内供应商。

根据丰裕环保与肇庆高新技术产业开发区招商投资局签订的《工业项目投资协议》与《项目进园申报表》显示，当丰裕科技的《肇庆国家高新区生活垃圾资源化循环利用项目》建成之后，丰裕科技将对高新区的生活垃圾进行无害化、资源化处理，预计前期每日可处理生活垃圾 150 吨，项目完全建成后，预计可以实现每日处理生活垃圾 300 吨。到时，丰裕科技将会为丰裕环保提供充足稳定的原材料来源。降低丰裕环保的生产成本与原材料供给风险。

## 2、能源的采购

报告期内，公司主要对外采购的能源为电力。公司以市价向四会市供电局有限公司采购。能源供应充足。

### （三）生产流程

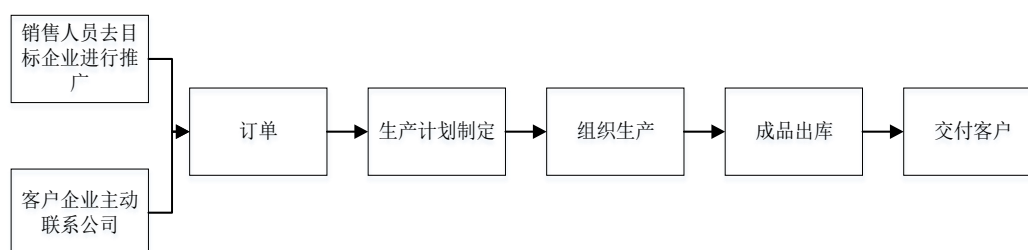
公司采用“以销定产”为主、辅以“备库生产”的生产模式。公司生产计划主要是根据订单情况进行制定，同时，由于企业销售具有一定的季节性、地域性特征。企业会根据对销售的预期，提前进行一定的备货。

公司主要产品为再生塑料粒，即环保 PE 塑料粒和环保 PP 塑料粒。根据客户不同的用途，对于产品的要求亦有所不同。公司在接到订单之后，会根据客户的具体要求，组织技术和生产部门进行生产分析，制定计划，然后组织生产。

#### （四）销售流程

报告期内，公司销售模式为直销。公司的下游客户主要为塑料加工企业，利用公司生产的塑料粒通过吹膜、注塑、拉丝等不同工艺生产出不同颜色、不同形态的产品。

公司营销部负责产品的销售工作，客服部负责客户关系维护工作。公司目前客户拓展方式采用熟人口碑营销和精准营销方式，熟人口碑营销主要表现为公司老客户自主向公司介绍客户、主动将产品介绍给塑料制品行业其他客户。精准营销主要表现为营销部对下游产业的公司进行分析，发掘潜在客户，然后主动前往目标公司进行现场推广。



## 五、与业务相关的关键资源要素

### （一）主要无形资产情况

#### 1、商标权

序号	注册商标	申请号	使用类别	申请日期	取得日期	申请人
1		18927068	7	2016.01.19	2016.05.17	四会市丰裕塑胶有限公司

#### 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利权信息如下表所示：

序号	专利名称	专利号	取得方式	专利类型	申请日期	专利权人
1	塑料类别风送分选器	ZL201020128	受让取	实用新型	2010.03.	四会市丰裕塑

		776.9	得		08	胶有限公司
2	塑料挤出工艺生产线	ZL201020128 759.5	受让取得	实用新型	2010.03. 08	四会市丰裕塑胶有限公司
3	塑料添加剂自动添加器	ZL201020128 780.5	受让取得	实用新型	2010.03. 08	四会市丰裕塑胶有限公司
4	塑料原料地下管道风送系统	ZL201020128 773.5	受让取得	实用新型	2010.03. 08	四会市丰裕塑胶有限公司
5	塑料挤出机模头	ZL201020128 790.9	受让取得	实用新型	2010.03. 08	四会市丰裕塑胶有限公司
6	一种拉通孔螺栓	ZL201020128 777.3	受让取得	实用新型	2010.03. 08	四会市丰裕塑胶有限公司
7	滤芯	ZL201020128 771.6	受让取得	实用新型	2010.03. 08	四会市丰裕塑胶有限公司
8	一种卧式脱水脱纸浆机	ZL201310549 162.6	原始取得	发明专利	2013.11. 07	四会市丰裕塑胶有限公司
9	一种液压圆盘式模头装置	ZL201310549 530.7	原始取得	发明专利	2010.03. 08	四会市丰裕塑胶有限公司

注：上述第 1 项至第 7 项专利转让情况详见本公开转让说明书“第一节公司财务/六、（二）、（3）专利权无偿转让协议”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司在申请、已经确权的专利共有 1 项，具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请日期	专利权人
1	一种电子废弃物回收装置	20141060676 6.4	发明专利	2014.10. 30	四会市丰裕塑胶有限公司

### 3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司所拥有的域名权如下：

序号	域名	所有者	注册时间	到期时间
1	gdfyhb.com	广东丰裕环保科技股份有限公司	2016.11.18	2017.11.18

## （二）租赁土地、房屋情况

### 1、丰裕环保土地、房屋情况

根据公司提供的资料并经主办券商核查，丰裕环保无自有土地使用权及房产。2007 年 10 月 31 日，丰裕环保与四会市东城街道陶塘村民委员会（以下简称“陶塘村委会”）签订《租赁协议》，取得位于四会市东城区陶塘村委企岗的 8000 平方米土地（以下简称“该地块”）及建筑物（办公大楼

1 栋、员工宿舍、饭堂、休闲区和 2 间生产车间）的使用权。

序号	租赁土地、房屋地址	租赁期限	出租方	租赁面积	月租金（元）
1	四会市东城区陶塘村委企岗	2007.11.1至 2027.10.31	四会市东城街道陶塘村民委员会	8000.00	1,666.67

主办券商对陶塘村委会委员进行了访谈，核实到该地块及房产系陶塘村民集体所有，公司租赁该地块及房产时，已经村民代表大会 2/3 以上代表同意，并签署了村民代表大会决议；由于历史原因该地块及房产未办理土地使用权证及房产证，该现象是深圳城市化进程中普遍存在的，且子公司丰裕科技已通过招拍挂的方式购买了位于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段面积为 32168.01 平方米的工业用地，土地使用权证正在办理过程中，故该地块和房产的权利瑕疵不会对公司的经营造成影响；该地块规划用途为陶塘村工业区建设用地，实际用途与规划用途相符；该地块上的房产 3 年内不存在被拆迁的风险。

经主办券商核查，该地块和房产在取得及使用的过程中不存在违规行为，不存在导致行政处罚的风险，公司已取得四会市国土资源局于 2016 年 11 月 8 日出具的《关于对<关于四会市丰裕塑胶有限公司新三板上市规范开具证明函的申请>的复函》、四会市住房和城乡建设局于 2016 年 11 月 9 日出具的《证明》，证明公司在土地管理、住房和城乡规划方面合法合规。详见《公开转让说明书》“第三节 公司治理/三、（一）公司合法合规情况”。

## 2、丰裕科技土地、房屋情况

### （1）肇庆市丰裕环保科技有限公司项目

2016 年 1 月 13 日，肇庆高新技术产业开发区招商投资局（以下简称“高新区招商局”）与丰裕塑胶有限签订了编号为“肇高招协字[2016]1 号”的《工业项目投资协议》，约定高新区招商局以招拍挂方式出让给丰裕塑胶有限位于文德一街北面、中伦幕墙项目南面，面积约为 40000 平方米的工业用



地。建设内容为：通过建设生活垃圾无害化、资源化循环处理系统，对生活和工业垃圾（不含危险废物）进行科学分类，并对不同种类的垃圾进行资源再造，生产环保塑料、有机肥料、环保材料等。

2016年6月17日，丰裕塑胶有限取得了由肇庆高新技术产业开发区发展规划和国土资源局出具的编号为“2016-441284-42-03-005185”的《广东省企业投资项目备案证》，载明：新建肇庆市丰裕环保科技有限公司项目，项目占地面积为40000平方米，建筑面积28276平方米。建设生活垃圾预处理及无害化、资源化、减量化综合循环利用处理示范中心。

根据2017年2月广东省大旺华侨农场出具的《广东省大旺华侨农场土地利用总体规划（2010-2020）修改方案（肇庆市丰裕环保科技有限公司项目）》，肇庆市丰裕环保科技有限公司项目属于对选址有特殊要求的单独选址建设项目，项目部分用地不符合现行规划，但根据《广东省国土资源厅关于印发〈广东省土地利用总体规划修改管理规定〉的通知》（粤国土资规划发〔2013〕23号）第五条第二点：“能源、交通、水利、矿山、军事设施等对选址有特殊要求的单独选址建设项目用地”及根据《广东省国土资源厅关于进一步规范土地利用总体规划修改的通知》（粤国土资规划发〔2014〕337号）第一点“严格土地利用总体规划的适用范围”包括“对选址有特殊要求的垃圾填埋场、垃圾焚烧发电厂、垃圾预处理厂、固体废物处理处置设施、自来水厂、污水处理厂、监狱、看守所、戒毒所、陵园、墓地、殡葬场所和用于宗教活动的庙宇、寺庙、道观、教堂建设项目用地”可以申请修改土地利用总体规划的规定，本项目属于对选址有特殊要求的垃圾预处理厂类型项目，符合土地利用总体规划修改的有关要求。因此，本项目符合规划修改条件。2017年2月9日肇庆市国土资源局出具的肇国土资规保函[2017]33号“肇庆市国土资源局关于对《广东省广东省大旺华侨农场土地利用总体规划（2010-2020）修改方案（肇庆市丰裕环保科技有限公司项目）》的批复”，原则

**同意修改广东省大旺华侨农场土地利用总体规划,并请你农场严格按该方案局部修改广东大旺华侨农场土地利用总体规划。**

经主办券商核查,上述《工业项目投资协议》正在履行中,该地块尚未履行招拍挂程序,目前尚未达到办理国有土地使用权证和建设用地规划许可证的条件。公司已与广东省环境保护工程研究设计院签订《技术服务合同》,约定由其编制《肇庆市国家高新区生活垃圾资源化循环利用处理示范工程(一期)环境影响评价报告书》并协助取得环保行政主管部门的审批意见。

(2) 肇庆市丰裕环保科技有限公司项目二期(环保装备研发中心)

2016年4月29日,高新区招商局与丰裕塑胶有限签订了编号为“肇高招协字[2016]2号”的《工业项目投资协议》,约定高新区招商局以招拍挂方式出让给丰裕塑胶有限位于瑞远项目以东、华润怡宝项目以南,面积约为32000平方米的工业用地。建设内容为:城市垃圾处理装备生产线。

2016年5月19日,肇庆市公共资源交易中心在《西江日报》发布了《肇庆市国有建设用地使用权网上拍卖出让公告》,公告了位于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段的地块的宗地基本情况、竞买资格及要求、付款方式及期限、竞买申请程序等。

2016年6月14日,丰裕科技与肇庆市公共资源交易中心签订了编号为“肇公易土拍字[2016]4号”的《拍卖成交确认书》,载明:肇庆市公共资源交易中心受肇庆市国土资源局委托,于2016年6月8日15时30分,通过肇庆市土地和矿业权网上交易系统,公开拍卖出让国有建设用地使用权。丰裕科技交付了竞买保证金,取得了竞买资格,经网上公开竞价取得了该宗地块的国有建设用地使用权。该宗地块位于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段,用地性质为工业用地,用地净面积为32168.01平方米,出让年限为50年,成交地价款为1230万元。

2016年6月27日,肇庆市国土资源局与丰裕科技签订编号为“441284120-2016-000018”的《国有建设用地使用权出让合同》,约定肇庆市国土局将坐落于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段,宗地编号为“GX-2016-418”,面积为32168.01平方米的工业用地以1230

万元的价格出让给丰裕科技，出让年限为 50 年。目前丰裕科技已支付 600 万元土地出让金，合同正在履行中。

2016 年 12 月 8 日，丰裕科技取得了由肇庆高新技术产业开发区发展规划和国土资源局出具的编号为“2016-441284-35-03-012111”的《广东省企业投资项目备案证》，载明：新建肇庆市丰裕环保科技有限公司二期（环保装备研发中心），项目占地面积为 32168.01 平方米，建筑面积 28200 平方米，办公大楼 1 栋（地上五层，建筑面积 6000 平方米），配套综合楼 1 栋（地上三层，建筑面积 2400 平方米），生产车间 2 栋（地上一层，建筑面积 19800 平方米）。年产城市垃圾处理设备 3 套，年产值 1.5 亿元。

经主办券商核查，上述《国有建设用地使用权出让合同》**已履行完毕**，**公司已于 2017 年 2 月 15 日取得肇庆市城乡规划局颁发的编号为肇城规高新地字第[2007]11 号《建设用地规划许可证》，目前国有土地使用权证正在办理过程中。公司已与广东省环境保护工程研究设计院签订《环境保护咨询业务协议书》，约定由其编制《肇庆市国家高新区生活垃圾资源化循环利用处理示范工程(二期)环境影响评价报告书》，现已将该《环境影响评价报告书》报肇庆高新技术产业开发区环境保护局初审。**

经主办券商核查，根据《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国城乡规划法》的有关规定，丰裕环保承租的位于四会市东城区陶塘村委企岗的 8000 平方米土地及地上房产未办理土地使用权证及房产证，存在权利瑕疵，或面临房屋拆除的风险；但丰裕环保作为承租人及相关土地、房屋的实际使用人，房屋拆除的直接后果是生产经营场地的搬迁所产生的费用、成本及经营损失。

鉴于：

（1）子公司丰裕科技已通过招拍挂的方式购买了位于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段面积为 32168.01 平方米的工业用地，**目前《国有建设用地使用权出让合同》已履行完毕，土地使用权证正在办理过程中。**

主办券商实地走访了位于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段的地块，主办券商认为，该地块面积能够满足丰裕环保实际生产经营需要。

(2) 为避免租赁房产涉及的法律瑕疵给丰裕环保造成损失，公司控股股东、实际控制人黄志庭出具承诺函承诺：在租赁协议的有效期内，如果因丰裕环保租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除、拆迁或者出现任何纠纷，并给丰裕环保造成经济损失，包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等，本人愿意就丰裕环保实际遭受的经济损失承担赔偿责任。

综上，主办券商认为，丰裕环保所租赁的位于四会市东城区陶塘村委企岗的 8000 平方米土地及地上房产存在的瑕疵不会影响丰裕环保的持续经营。

### (三) 生产经营资质

#### 1、进口可用作原料的固体废物国内收货人注册登记证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得《进口可用作原料的固体废物国内收货人注册登记证书》。相关信息如下：

序号	证书名称	证书编号	发证日期	有效日期	颁发机构
1	进口可用作原料的 固体废物国内收货 人注册登记证书	B4417000 7	2017.02.13	2020.02.12	中华人民共和国广 东出入境检验检疫 局

#### 2、中华人民共和国限制进口类可用作原料的固体废物进口许可证

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得中华人民共和国环境保护部颁发的《中华人民共和国限制进口类可用作原料的固体废物进口许可证》。相关信息如下：

序号	进口商	利用商	许可证编号	商品名称	许可证有效截止日
----	-----	-----	-------	------	----------

					期
1	丰裕塑胶有限	丰裕塑胶有限	SEPAX2017036320	乙烯聚合物的废碎料及下脚料	2017/12/31
2	丰裕塑胶有限	丰裕塑胶有限	SEPAX2017036330	氯乙烯聚合物的废碎料及下脚料	2017/12/31
3	丰裕塑胶有限	丰裕塑胶有限	SEPAX2017036340	其他塑料的废碎料及下脚料, 不包括废光盘破碎料	2017/12/31

经过查询报告期内公司的《中华人民共和国限制进口类可用作原料的固体废物进口许可证》申请情况, 对于该证书, 公司一年申请一次。每年审核部门会根据公司的情况与政策要求, 给予申请公司进口商品的额度。

### 3、中华人民共和国海关报关单位注册登记证书

截至本公开转让说明书签署之日, 公司已取得《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》, 具体信息如下所示:

序号	证书名称	注册编码	有效日期	颁发机构
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4412960313	长期	中华人民共和国肇庆海关

### 4、出入境检验检疫报检企业备案表

截至本公开转让说明书签署之日, 公司已取得《出入境检验检疫报检企业备案表》, 具体信息如下:

序号	证书名称	证书编号	发证日期	颁发机构
1	出入境检验检疫报检企业备案表	1607021630040000075	2016.07.04	中华人民共和国广东出入境检验检疫局

### 5、对外贸易经营者备案登记表

截至本公开转让说明书签署之日, 公司已取得《对外贸易经营者备案登记表》, 具体信息如下:

序号	证书名称	证书编号	发证日期
1	对外贸易经营者备案登记表	02009467	2016.06.30

### 6、污染物排放许可证

公司在生产经营过程中, 会产生废气与噪音。因此, 截至本公开转让说明书签署之日, 公司已取得《广东省污染物排放许可证》, 具体信息如下:

序号	证书名称	证书编号	有效日期	颁发机构
1	广东省污染物排放许可证	441284-2011-011009	2019.04.20	四会市环境保护局

除上述证书外，截至本公开转让说明书签署之日，公司日常经营不涉及相关特有的业务资质、许可、认证、特许经营权。

#### （四）企业认证证书及奖励证书

##### 1、高新技术企业证书

公司已获得高新技术企业证书，证书编号：GR201544001379，有效日期截止 2018 年 10 月 10 日。

##### 2、广东省高新技术产品证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得了广东省高新技术企业协会颁发的两项广东省新技术产品证书，具体信息如下：

序号	产品名称	批准文号	有效日期	颁发机构
1	新型环保无污染注塑用 PP 颗粒	粤高企协[2014]53 号	2017.12	广东省高新技术企业协会
2	新型环保无污染注塑用 PE 颗粒	粤高企协[2014]53 号	2017.12	广东省高新技术企业协会

广东省高新技术企业协会已于 2016 年 12 月 23 日发布粤高企协[2016]26 号通知：《关于公布广东省 2016 年通过认定高新技术产品名单的通知》，其中，丰裕环保共计两项产品在名单中，分别为：新型环保无污染注塑用 PVC 颗粒和新型环保无污染注塑用 PO 颗粒。

##### 3、广东省清洁生产企业与守合同重信用企业

公司已获得广东省清洁生产协会授予的广东省清洁生产企业证书，证书编号为：粤清 1312170926，有效期至 2017 年 3 月。

公司连续 8 年获广东省守合同重信用企业称号，监督机关为肇庆市工商行政管理局。

##### 4、肇庆市再生资源行业协会会员单位

公司于 2009 年 9 月获得肇庆市再生资源行业协会会员单位资格，成为该行业协会的一员，共同为再生资源行业的发展而努力。

##### 5、肇庆市科技成果登记证书

公司于 2011 年 11 月获得肇庆市科学技术局针对“生活垃圾中废旧塑料再生新工艺及装备的开发与应用”出具的肇庆市科技成果登记证书。登记号为：肇科成登字 2012004。

## 6、四会市科学技术奖励证书

公司于 2011 年 11 月被四会市人民政府授予二等奖，表彰公司在促进科学技术进步活动中做出的突出贡献。

### （五）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括两大类：生产设备和电子设备。截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	生产设备	电子设备	合计
账面原值	597,551.23	66,049.63	663,600.86

其中，各项固定资产折旧情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
生产设备	597,551.23	298,151.58	299,399.65	50.10%
电子设备	66,049.63	41,791.15	24,258.48	36.73%
合计	663,600.86	339,942.73	323,658.13	48.77%

\*注：成新率=固定资产净值/固定资产原值 \*100%

固定资产于 2016 年 9 月 30 日并未发生减值，故而未对固定资产计提减值准备。

### （六）员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司员工总数 22 人，具体构成情况如下：

#### 1、按专业划分

专业	人数	占比
管理人员	10	45.45%
技术研发人员	2	9.09%
销售人员	1	4.55%
生产人员	9	40.91%
合计	22	100.00%

#### 2、按学历划分

学历	人数	占比
本科及本科以上	1	4.55%
大专	4	18.18%
高中及以下	17	77.27%
合计	22	100.00%

### 3、按年龄划分

年龄	人数	占比
30 岁及以下	8	36.36%
31~40 岁	6	27.27%
41 岁及以上	8	36.36%
合计	22	100.00%

### 4、核心技术人员

公司依据长期业务发展的需要，努力打造高能力、高素养的人才，培养和引进了一批高素质的研发人才，建成了以总经理黄志庭和技术总监肖映华为核心的研发团队。公司核心技术人员具体情况如下：

姓名	任职情况	职业经历与荣誉情况
黄志庭	董事长兼总经理	<b>职业经历：</b> 1994 年 6 月至 1996 年 11 月任广东四会连杆厂供应和销售部门主任； 1996 年 11 月至 2005 年 5 月任南海市里水永信玉器店总经理； 2005 年 5 月至 2007 年 11 月任四会市东城区永信塑料厂总经理； 2007 年 11 月至 2016 年 11 月先后任四会市丰裕塑胶有限公司董事和总经理； 2016 年 11 月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司董事长、总经理。



		<p>荣誉情况：</p> <p>2011 年、2014 年度被评为四会市第四批和第五批政府特殊津贴人才；</p> <p>2011 年自主研发的“生活垃圾中废旧塑料再生新工艺及装备的开发与应用”项目荣获《四会市科学技术奖励》二等奖；</p> <p>2013 年度，在《环境保护》2013 第 23 期（国家环保部指导工作期刊）发表了题为《清洁生产工艺助力废纸循环经济发展》的文章。</p>
肖映华	技术总监	<p>2000 年 8 月至 2003 年 12 月，东莞联合五金塑胶有限公司，机械钳工；</p> <p>2003 年 12 月至 2004 年 1 月，待业；</p> <p>2004 年 2 月至 2006 年 12 月，东莞市虎门镇华盛五金机械厂，任职技术主管；</p> <p>2007 年 1 月至 2007 年 11 月，任四会市东城区永信塑料厂技术总监；</p> <p>2007 年 11 月至 2016 年 11 月，任四会市丰裕塑胶有限公司技术总监；</p> <p>2016 年 11 月至今任广东丰裕环保科技股份有限公司技术总监、监事。</p>
周家毅	生产部部长	<p>1991 年 3 月至 1995 年 4 月，东莞中大塑胶厂，拉粒生产工；</p> <p>1995 年 5 月至 1995 年 7 月，待业；</p> <p>1995 年 8 月至 2006 年 10 月，永安塑胶厂，生产主管；</p>

		<p>2006 年 10 月至 2012 年 3 月，四会伟生塑料加工场，生产主管；</p> <p>2012 年 8 月年至今先后任职四会市永信塑料厂、四会市丰裕塑胶有限公司、广东丰裕环保科技股份有限公司，生产部部长。</p>
陈少彬	研发人员	<p>1992 年 8 月至 1994 年 9 月，南海占二模具厂，技术骨干；</p> <p>1994 年 9 月至 2002 年 10 月，东莞建达五金制品厂，技术骨干；</p> <p>2002 年 11 月至 2005 年 12 月，南海卓利达硬质合金模具有限公司，研发人员；</p> <p>2006 年 1 月至 2006 年 2 月，待业；</p> <p>2006 年 2 月至 2016 年 9 月，四会泰和机械加工部，研发人员。</p> <p>2016 年 9 月至今先后任职四会市丰裕塑胶有限公司、广东丰裕环保科技股份有限公司，研发人员。</p>

经主办券商核查，公司的四位核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。公司董监高、核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## 六、公司业务相关情况

### （一）报告期公司业务收入的主要构成及各期产品的规模、销售收入

#### 1、公司最近两年及一期的营业收入构成及占比情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营	11,974,887.65	98.34%	22,578,825.18	99.68%	22,186,450.76	98.41%

业务						
其他业务	201,769.23	1.66%	71,452.99	0.32%	358,082.05	1.59%
合计	12,176,656.88	100.00%	22,650,278.17	100.00%	22,544,532.81	100.00%

2、公司最近两年及一期主营业务收入构成及占比情况：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
PE 颗粒	5,358,193.42	44.75%	6,010,418.80	26.62%	12,483,883.72	56.27%
PP 颗粒	6,616,694.23	55.25%	16,568,406.38	73.38%	9,702,567.04	43.73%
合计	11,974,887.65	100.00%	22,578,825.18	100.00%	22,186,450.76	100.00%

(二) 报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、2016 年 1-9 月公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	2016 年 1-9 月	占全部营业收入比例 (%)
吴川市塘尾胜业塑胶厂	2,223,504.27	18.26
广州市乐虹电器有限公司	1,760,683.76	14.46
佛山市南海长进塑料制罐有限公司	1,282,051.28	10.53
中山市奥瑞包装印刷有限公司	941,239.32	7.73
南宁市信宇诚塑料有限公司	743,589.74	6.11
合计	6,951,068.37	57.09

2、2015 年度公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	2015 年度	占全部营业收入比例 (%)
广州市乐虹电器有限公司	10,577,777.78	46.70
肇庆市汇元塑料有限公司	3,138,461.54	13.86
佛山市南海长进塑料制罐有限公司	1,111,111.11	4.91
佛山市南海区顺枫塑料五金厂	941,025.64	4.15
吴川市博铺华南鞋厂	859,135.90	3.79
合计	16,627,511.97	73.41

3、2014 年度公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	2014 年度	占全部营业收入比例 (%)
广州市乐虹电器有限公司	11,111,111.11	49.29
珠海德健计算机外部设备有限公司	2,288,622.22	10.15
广东炜林纳新材料科技股份有限公司	1,558,547.01	6.91
东莞石碣汇元电子制品厂	1,457,760.68	6.47
鼎湖区金宝塑料五金日用品厂	1,410,256.41	6.26
合计	17,826,297.43	79.08

### (三) 报告期内主要供应商情况

1、2016 年 1-9 月公司前五名供应商的情况如下：

供应商名称	采购金额 (元)	占采购额比例 (%)
东升国际贸易有限公司	7,642,826.59	66.04%
肇庆市信业塑料有限公司	1,708,974.30	14.77%
四会嘉力五金塑料有限公司	854,700.85	7.39%
佛山市南海正拓金属资源有限公司	617,094.02	5.33%
肇庆市创益资源回收有限公司	510,410.25	4.41%
合计	11,334,006.01	97.94%

2、公司 2015 年度前五大供应商情况如下：

供应商名称	采购金额 (元)	占采购额比例 (%)
东升国际贸易有限公司	8,878,765.73	50.03%
盈新实业有限公司	3,007,526.47	16.95%
肇庆市鼎湖环美再生制品有限公司	1,683,329.77	9.48%
湛江市常源塑料制品有限公司	1,579,423.64	8.90%
四会市嘉力五金塑料有限公司	1,167,681.40	6.58%
合计	16,316,727.01	91.93%

3、公司 2014 年度前五大供应商情况如下：

供应商名称	采购金额 (元)	占采购额比例 (%)
盈新实业有限公司	13,990,923.09	86.13%
东升国际贸易有限公司	1,837,372.49	11.31%
四会市泰城金属再生资源有限公司	281,260.64	1.73%
四会市旭鹏塑胶有限公司	133,933.64	0.82%
—	—	—
合计	16,243,489.86	100.00%

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度，公司对前五大供应商的采购金额占

当期采购总额的比重分别为 97.94%、91.93%、100.00%，供应商集中度较高，原因是再生塑料制造业的原材料为废旧塑料，其来源有两个，一是国内废旧塑料销售商，二是国外废旧塑料收购商。由于目前国内废旧塑料收购暂未有一个明确的标准，垃圾分类回收不成熟，导致国内货源的充足、稳定、质量相对于国外货源来说还有一定的差距。因此，公司再生塑料制造业的原材料来源大部分来源于国外。为了保证货源稳定以及减少寻找新货源的成本，公司根据以往的合作情况，最终选取东升国际贸易有限公司、盈新实业有限公司两家香港贸易公司作为进口原材料的主要供应商，导致报告期内，供应商集中度较高。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有利益。

经主办券商登录全国信用网、香港网上查册中心（ICRIS）查询前五大供应商的工商登记信息及核查公司股东、董事、监事、高级管理人员的简历以及包含个人基本信息、近亲属基本信息、工作经历、单位任职情况、对外投资情况等内容的调查表，并根据公司各股东及董事、监事、高级管理人员出具的《与供应商不存在关联关系的声明》，主办券商认为，报告期内公司与供应商不存在关联关系。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

##### 1、采购合同

报告期内，丰裕环保签订的 100 万以上的采购合同具体信息如下：

序号	供应商名称	合同内容	签订时间	金额 (元)	执行情况
1	四会市嘉力五金塑料有限公司	塑料粒	2016.9.30	2,000,000.00	履行完毕
2	肇庆市信业塑料有限公司	塑料粒	2016.9.26	1,311,500.00	履行完毕
3	肇庆市信业塑料有限公司	塑料粒	2016.8.26	1,999,500.00	履行完

				0	毕
4	东升国际贸易有限公司	PE 废薄膜等	2016.8.23	250,445.00 (美元)	履行完 毕
5	四会市嘉力五金塑料有限公司	塑料粒	2016.8.15	1,000,000.0 0	履行完 毕
6	东升国际贸易有限公司	其他 PP 废碎料硬 杂料	2016.5.20	228,901.70 (美元)	履行完 毕
7	东升国际贸易有限公司	其他 PP 废碎料硬 杂料	2016.4.19	186,422.20 (美元)	履行完 毕
8	东升国际贸易有限公司	PE 废膜等	2016.3.22	214,286.20 (美元)	履行完 毕
9	东升国际贸易有限公司	PE 废碎料等	2015.8.21	565,479.40 (美元)	履行完 毕
10	东升国际贸易有限公司	PE 废膜等	2015.7.10	234,877.00 (美元)	履行完 毕
11	湛江市常源塑料制品有限公司	废塑料	2015.12.9	2,001,600.0 0	履行完 毕
12	四会市嘉力五金塑料有限公司	塑料粒	2015.12.3	1,479,800.0 0	履行完 毕
13	肇庆市鼎湖环美再生制品有限公司	废塑料	2015.10.5	2,133,280.0 0	履行完 毕
14	东升国际贸易有限公司	其他 PP 废碎料硬 杂料等	2015.1.12	483,137.00 (美元)	履行完 毕
15	盈新实业有限公司	废聚乙烯膜 PE 等	2014.6.16	218,056.50 (美元)	履行完 毕
16	盈新实业有限公司	废聚乙烯膜 PE 等	2014.5.22	739,979.10 (美元)	履行完 毕
17	盈新实业有限公司	废聚丙烯膜 PP 等	2014.4.9	317,621.00 (美元)	履行完 毕
18	盈新实业有限公司	废聚丙烯膜 PP 等	2014.4.25	766,453.00 (美元)	履行完 毕

## 2、销售合同

报告期内，丰裕环保签订的重大采购合同，由于每年的销售情况不一样，根据谨慎性原则，对于销售合同的重要性水平，2014 年选择 45 万以上的销售合同，占比全年销售收入的 75.96%；2015 年选择 100 万以上的销售合同，占比全年销售收入的 85.41%；2016 年 1 月-9 月选择 100 万以上的销售合同，占比全年销售收入的 76.00%。相关合同信息如下：

序号	客户名称	合同内容	签订时间	合同金额 (元)	执行情况
----	------	------	------	-------------	------

1	吴川市塘尾胜业塑胶厂	塑料粒	2016.8.26	1,100,000.00	履行完毕
2	佛山市南海长进塑料制罐有限公司	塑料粒	2016.6.11	1,500,000.00	履行完毕
3	吴川市塘尾胜业塑胶厂	塑料粒	2016.5.6	1,501,500.00	履行完毕
4	广州市乐虹电器有限公司	塑料粒	2016.4.11	5,000,000.00	履行完毕
5	广州市乐虹电器有限公司	塑料粒	2015.12.2	5,376,000.00	履行完毕
6	佛山市南海长进塑料制罐有限公司	塑料粒	2015.10.20	1,300,000.00	履行完毕
7	广州市乐虹电器有限公司	塑料粒	2015.9.2	4,000,000.00	履行完毕
8	吴川市博铺华南鞋厂	塑料粒	2015.8.10	1,005,189.00	履行完毕
9	肇庆市汇元塑料有限公司	塑料粒	2015.7.21	3,600,000.00	履行完毕
10	广州市乐虹电器有限公司	塑料粒	2015.6.2	3,000,000.00	履行完毕
11	东莞市盛行电子科技有限公司	塑料粒	2015.4.22	1,003,600.00	履行完毕
12	广州市乐虹电器有限公司	塑料粒	2014.8.12	3,175,000.00	履行完毕
13	东莞市石碣汇元电子制品厂	塑料粒	2014.7.15	800,000.00	履行完毕
14	珠海市德键计算机外部设备有限公司	塑料粒	2014.6.16	490,000.00	履行完毕
15	广东炜林纳新材料科技股份有限公司	塑料粒	2014.4.30	700,000.00	履行完毕
16	珠海市德键计算机外部设备有限公司	塑料粒	2014.4.21	452,980.00	履行完毕
17	珠海市德键计算机外部设备有限公司	塑料粒	2014.3.10	573,708.00	履行完毕
18	广州市乐虹电器有限公司	塑料粒	2014.2.15	9,750,000.00	履行完毕
19	广东炜林纳新材料科技股份有限公司	塑料粒	2014.1.6	455,000.00	履行完毕
20	东莞市石碣汇元电子制品厂	塑料粒	2014.1.5	456,000.00	履行完毕

### 3、借款合同

报告期内，公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行，签订了数份《人民币流动资金借款合同》，相关合同信息如下：

序号	合同编号	贷款金额 (万元)	年利率	贷款期限	履行情况
1	2014 年小工流字第 043 号	300	浮动 10%	2014.4.4— 2015.4.3	履行完毕
2	2014 年小工流字第 102 号	150	10%	2014.9.18— 2015.9.17	履行完毕

3	2014 年小工流字第 101 号	250	浮动 10%	2014.9.18— 2017.9.17	正在履行
4	2015 年建肇四小商流字第 014 号	300	LPR 利率	2015.4.10— 2016.4.9	履行完毕
5	2015 年建肇小工流字第 134 号	150	LPR 利率加 48.5 点	2016.1.5— 2017.1.5	正在履行
6	2016 年建肇小工流字第 051 号	300	LPR 利率加 48.5 点	2016.4— 2017.4	正在履行

#### 4、担保及保证合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司签订的担保及保证合同详细信息如下：

##### (1) 委托担保合同

序号	担保主债权人	委托人	担保人	主合同编号	担保主债权期限	合同编号	担保金额（万元）	履行情况
1	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	肇庆中顺盈腾融资担保有限公司	2014 年小工流字第 043 号	2014.4.4— 2015.4.3	中顺盈腾 2014004	300	履行完毕
2	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	肇庆中顺盈腾融资担保有限公司	2015 年建肇四小商流字第 014 号	2015.4.10— 2016.4.9	中顺盈腾 2015002	300	履行完毕
3	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	肇庆中顺盈腾融资担保有限公司	2016 年建肇小工流字第 051 号	2016.4— 2017.4	中顺盈腾 2016002	300	正在履行

上述第 1 项《担保协议书》中，2014 年 4 月 3 日，李霞签订了编号为中顺盈腾 2014004 号的《抵押合同》，以其位于四会市东城区四会大道南珠江新城 17 号楼 1705 号的房产作为反担保；四会市龙甫镇上膳农庄签订了编号为中顺盈腾 2014004 号的《反担保保证合同》，以其全部资产（不分区域）承担连带保证责任作为反担保；四会市丰裕塑胶有限公司，签订了编号为中顺盈腾 2014004 号的《浮动抵押合同》，以其价值不低于人民币 500 万元的资产（包括但不限于原材料、半成品、成品等）作为浮动抵押的财产；黄志庭签订了编号为中顺盈腾



2014004 号《权利质押合同》，以其名下 7 项实用新型专利作为反担保；签订了编号为中顺盈腾 2014004 号的《租赁经营权让与合同》，以位于四会市东城区街道陶塘村委会企岗的 8000 平方米的土地及地上建筑物的租赁经营权及工厂内所有设施、设备、厅房及其经营用品等作为反担保。

上述第 2 项《担保协议书》中，2015 年 4 月 10 日，李霞签订了编号为中顺盈腾 2015002-01 号的《抵押合同》，以其位于四会市东城区四会大道南珠江新城 17 号楼 1705 号的房产作为反担保；黄志庭签订了编号为中顺盈腾 2015002-02 号的《抵押合同》，以其发动机号为 071089 号、车辆识别代号为 LFV3B28R7B3021816 号的 1 台奥迪牌小轿车为反担保；签订了编号为 2015002 号的《权利质押合同》，以其名下 7 项实用新型专利作为反担保；签订了编号为中顺盈腾 2015002 号的《租赁经营权让与合同》，以位于四会市东城区街道陶塘村委会企岗的 8000 平方米的土地及地上建筑物的租赁经营权及工厂内所有设施、设备、厅房及其经营用品等作为反担保；四会市龙甫镇上膳农庄签订了编号为中顺盈腾 2015002 号的《反担保保证合同》，以其全部资产（不分区域）承担连带保证责任作为反担保；四会市丰裕塑胶有限公司签订了编号为中顺盈腾 2015002 号的《浮动抵押合同》，以其价值不低于人民币 500 万元的资产（包括但不限于原材料、半成品、成品等）作为浮动抵押的财产。

上述第 3 项《担保协议书》中，2016 年 4 月，李霞签订了编号为中顺盈腾 2016002-01 号的《抵押合同》，以其位于四会市东城区四会大道南珠江新城 17 号楼 1705 号的房产作为反担保；黄志庭签订了编号为中顺盈腾 2016002-02 号的《抵押合同》，以其发动机号为 071089 号、车辆识别代号为 LFV3B28R7B3021816 号的 1 台奥迪牌小轿车为反担保；签订了编号为中顺盈腾 2016002 号的《权利质押合同》，以其名下 7 项实用新型专利作为反担保；四会市龙甫镇上膳农庄签订了编号为中顺盈腾 2016002 号的《反担保保证合同》，以其全部资产（不分区域）承担连带保证责任作为反担保；四会市丰裕塑胶有限公司签订了编号为中顺盈腾 2016002 号的《浮动抵押合同》，以其价值不低于人民币 500 万元的资产（包括但不限于原材料、半成品、成品等）作为浮动抵押的财产。2015 年 5 月 15 日，四会市丰裕塑胶有限公司签订了《质押担保书》，将名下流动资金人民币四十五万元汇入肇庆中顺盈腾融资担保有限公司账户，作为质押担保。

## (2) 保证合同

序号	担保主 债权人	借款人	主合同 编号	担保主债 权期限	合同编号	担保金额 (万元)	担保人	履行 情况
1	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	2014 年小工流字第 043 号	2014.4.—2015.4.3	2014 年小保字第 029 号	300	肇庆中顺盈腾融资担保有限公司	履行完毕
2	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	2014 年小工流字第 101 号、2014 年小工流字第 102 号	2014.9.18—2017.9.17	2014 年小自保字第 508 号	400	黄志明	正在履行
3	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2014.9.18—2017.9.17	2014 年小自保字第 509 号	400	黄志庭	正在履行
4	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2014.9.18—2017.9.17	2014 年小自保字第 510 号	400	李霞	正在履行
5	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2014.9.18—2017.9.17	2014 年小自保字第 511 号	400	邓九妹	正在履行
6	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	2015 年建肇四小商流字第 014 号	2015.4.10—2016.4.9	2015 年建肇四小保字第 005 号	300	肇庆中顺盈腾融资担保有限公司	履行完毕
7	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	2015 年建肇小工流字第 134 号	2016.1.5—2017.1.5	2015 年小自保字第 625 号	150	黄志庭	正在履行

8	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2016.1.5—2017.1.5	2015 年小自保字第 626 号	150	李霞	正在履行
9	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2016.1.5—2017.1.5	2015 年小自保字第 627 号	150	黄志明	正在履行
10	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2016.1.5—2017.1.5	2015 年小自保字第 628 号	150	邓九妹	正在履行
11	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司	2016 年建肇小自保字第 051 号	2016.4—2017.4	2016 年建肇小自保字第 222 号	300	黄志庭	正在履行
12	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2016.4—2017.4	2016 年建肇小自保字第 223 号	300	李霞	正在履行
13	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2016.4—2017.4	2016 年建肇小自保字第 224 号	300	黄志明	正在履行
14	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2016.4—2017.4	2016 年建肇小自保字第 225 号	300	邓九妹	正在履行
15	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	公司		2016.4—2017.4	2016 年建肇小自保字第 040 号	300	肇庆中顺盈腾融资担保有限公司	正在履行

## (3) 抵押担保合同

序号	债权人	担保人	主合同编号	担保主债权期限	抵押物坐落	担保金额 (万元)	房产证号	土地使用权证号	履行情况
1	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	黄志庭	2014年小工流字第043号	2014.4.4 — 2015.4.3	东城区四会大道中六座37号（四楼）	300	粤房地权证四字第0100005066号	四国用（2010）第002799号	履行完毕
2	中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	黄志庭	2015年建肇四小商流字第014号	2015.4.10 — 2016.4.9	东城区四会大道中六座37号（四楼）	300	粤房地权证四字第0100005066号	四国用（2010）第002799号	履行完毕

#### （4）最高额抵押担保合同

1) 2014年3月31日，黄志庭签署了编号为2014年小最高抵字第037号的《最高额抵押合同》。黄志庭以其名下土地【四国用（2013）第005156号、位于四会市东城街道中六座37号、面积12.23平方米】及房产【粤房地权证四字第010000506号、坐落于四会市东城街道四会大道中六座37号（四楼）、面积79.3平方米】作为抵押物，为四会市丰裕塑胶有限公司在2014年4月2日至2018年4月2日期间发生的、最高限额为人民币250,000元的债务提供担保。

2) 2014年9月17日，黄志庭、李霞签署了编号为2014年小最高抵字第128号的《最高额抵押合同》，黄志庭、李霞以其名下土地【四国用（2014）第003318号、位于四会市东城街道广场北路锦绣棕榈园322号、面积398.66平方米】及房产【粤房地权证四字第100040403号、坐落于四会市东城街道广场北路锦绣棕榈园322号、面积312.82平方米】作为抵押物，为四会市丰裕塑胶有限公司在2014年9月17日至2019年12月30日期间发生的、最高限额为人民币3,597,400元的债务提供担保。

经主办券商核查，黄志庭和李霞为夫妻关系，黄志明和邓九妹为夫妻关系。上述担保及保证合同中关联担保合同信息详见本公开转让说明书“第四节财务部分/六、（二）关联交易情况”。

## 七、公司所处行业基本情况

公司主营为废旧塑料回收再利用，属于资源再生行业。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为 C4220 非金属废料和碎屑加工处理。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为 C42 废弃资源综合利用业。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为 C4220 非金属废料和碎屑加工处理；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为 11101010 商品化工。

### （一）行业概况

随着石油产品的逐渐丰富，形形色色的塑料制品已经充斥着社会生产、生活的方方面面，与人们生活的衣食住行息息相关。这构成了社会整体对于塑料制品的庞大需求，但同时，由于塑料制品普遍价格较为低廉，这样导致了很多塑料制品沦为一次性消耗品，庞大的需求，也导致了庞大的废弃塑料制品产生。这些庞大的塑料制品若没能得到合理的处理，就会对环境产生巨大的污染。这就催生了一个新兴产业——塑料再生制造业。

**塑料再生制造业的主要流程为：收购废弃塑料、物理加工、再生塑料粒。**

**行业内企业主要从事废旧塑料的再生利用，降低塑料带来的污染的同时，节约了资源的耗费。根据中华人民共和国国家发展和改革委员会 2016 年对外公布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》，塑料再生制造业属于 7.3.6 资源再生利用产业。属于国家发改委重点支持的产业范围。**

#### 1、塑料及再生塑料简介

##### （1）塑料简介

塑料是以单体为原料，通过加聚或缩聚反应聚合而成的高分子化合物（macromolecules），俗称塑料（plastics），可以自由改变成分及形体样式，由合成树脂及填料、增塑剂、稳定剂、润滑剂、色料等添加剂组成。

根据不同的合成方法、加入原材料的差异，也会导致塑料制品呈现出不同的性状，有着不同的用途。

石油化工生产的塑料废物污染是世界环境难题。大部分塑料一次性使用后即被丢弃。塑料在环境中难以自然降解，由于高分子量和高稳定性，普遍认为微生物极难降解塑料。迄今为止学术界认为，塑料产品由于物理化学结构稳定、在自然环境中可能数十至数百年不会被分解。

(2) 再生塑料简介

正因为塑料存在着难以自然降解的特性，加之其原材料属于不可再生资源，废弃塑料的传统处理方式“填埋+焚烧”，一方面带来了巨大的环境污染，一方面也是资源的巨大浪费。由此，塑料资源的再生循环利用，应运而生。

再生塑料粒是指废旧塑料被回收后，经历一系列物理方法加工后生产出来的再生塑料颗粒。理论上，所有的类别的废旧塑料都可以通过物理方法生成新的塑料颗粒。但，目前由于塑料分类回收成本、科学技术等方面的限制，我国的再生塑料行业主要从事的是聚丙烯（简称：PP）、聚乙烯（简称：PE）的循环利用。

再生 PE 粒，是聚乙烯类废旧塑料通过一系列物理方法，生产出来的一种再生 PE 塑料粒。

再生 PP 粒，是聚丙烯类废旧塑料通过一系列物理方法，生产出来的一种再生 PP 塑料粒。

2、行业监管与相关法律法规

(1) 行业主管部门

根据 2007 年 3 月 27 日颁布的《再生资源管理办法》（2007 年第 8 号）中的规定，行业主管部门主要是中华人民共和国商务部、国家发展和改革委员会、环境保护部等部门，具体部门名称及主要职责如下：

主管部门	职责
中华人民共和国商务部	商务主管部门是再生资源回收的行业主管部门，负责制定和实施再生资源回收产业政策、回收标准和回收行业发展规划。
国家发展和改革委员会	主要负责研究提出促进再生资源发展的政策，组织实施再生资源利用新技术、新设备的推广應用和产业化示范。

中华人民共和国环境保护部	负责对再生资源回收过程中环境污染的防治工作实施监督管理，依法对违反污染防治法律法规的行为进行处罚。
--------------	---

由于在资源回收加工过程中，会普遍的出现进口原材料的情况，因此，从事进口原材料的企业还将受到以下两个部门的监管：

主管部门	职责
国家质量监督检验检疫总局	主要负责进口可用作原料的固体废物国外供货商、国内收货人的注册登记工作，并对相应资质进行审核。
海关总署	主要负责对进口货物是否符合国家相关法律法规的规定进行认定和监管。

## （2）行业协会

在目前，我国存在较多的再生资源生产类的协会，例如中国循环经济协会、中国再生资源回收利用协会、中国再生塑料技术创新战略联盟等。协会主要对行业内部企业进行自律管理，参与再生资源回收利用的相关法律、法规、政策、规划、标准的研究与拟定，促进再生资源行业企业之间的相互交流等。

## 3、行业主要政策法规

**再生塑料制造业属于国家战略新兴产业之一，中华人民共和国国家发展和改革委员会 2016 年对外公布了《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，再生塑料制造业属于 7.3.6 资源再生利用产业。**

为了推动循环经济的发展，促进环保相关行业的发展，国务院及有关部门先后颁发了一系列法律法规及优惠政策，为再生资源综合利用行业建立了良好的政策环境，将在较长时期内对该行业的发展起到促进作用。

主要的行业法律、法规、政策如下：

序号	名称	颁布单位	文号	主要内容
1	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员会	中华人民共和国主席令第三十一号 [2004]	国家采取有利于固体废物综合利用活动的经济、技术政策和措施，对固体废物实行充分回收和合理利用。国家鼓励、支持采取有利于保护环境的集

				中处置固体废物的措施，促进固体废物污染环境防止产业的发展。
2	《促进产业结构调整暂行规定》	国务院	国发[2005]40号	第九条规定：大力发展循环经济，建设资源节约和环境友好型社会，实现经济增长与人口资源环境相协调。
3	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	国发[2006]32号	文中第三部分明确指出：根据战略性新兴产业的发展阶段和特点，要进一步明确发展的重点方向和主要任务，统筹部署，集中力量，加快推进。（一）节能环保产业。……加快资源循环利用关键共性技术研发和产业化示范，提高资源综合利用水平和再制造产业化水平。加快建立以先进技术为支撑的废旧商品回收利用体系。
4	《国家鼓励的资源综合利用认定管理办法》	国家发展与改革委员会、财政部、税务总局	发改环资[2006]1864号	鼓励和扶持国家资源综合利用，加强资源综合利用管理，鼓励企业开展综合利用，促进经济社会可持续发展。明确规定了资源综合利用企业的申报与监管。
5	《再生资源回收管理办法》	商务部、国家发展和改革委员会、公安部、建设部、国家工商行政管理总局、环境保护总局	商务部 国家发展和改革委员会 公安部 建设部 工商行政管理总局 环境保护总局 令2007年第8号	促进再生资源的回收，规范再生资源回收行业的发展。对再生资源进行了概念界定，明确提出鼓励再生资源行业发展，制定了再生资源行业的经营规则和监管措施。
6	《中华人民共和国循环经济促进法》	全国人民代表大会	中华人民共和国主席令第四号[2008]	促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持续发展。
7	《资源综合利用企业所得税优惠目录》	财政部、国家税务总局	财税[2008]117号	企业以废塑料为原材料，生产塑料制品，且产品原料100%来自废塑料，以此取得的收入在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年收入总额。



8	《固体废物进口管理办法》	环境保护部、商务部、国家发展和改革委员会、海关总署、国家质检总局	环境保护部 商务部 国家发展和改革委员会 海关总署 国家质量监督检验检疫总局 质检总局令 第12号 [2011]	对进口固体废物进行了一系列的明细规范，明确了国内收货人注册登记制度，要求国内收货人在签订对外贸易合同前，应当取得国务院质量监督检验检疫部门颁发的注册登记证书。
9	《废塑料加工利用污染防治管理规定》	环境保护部、国家发展和改革委员会、商务部	环境保护部 发展和改革委员会 商务部公告 [2012]55号	废塑料加工利用必须符合国家相关的政策规定及《废塑料回收与再生利用污染控制技术规范》，防止二次污染的产生。
10	《产业结构调整目录（2011年本）》	国家发展和改革委员会	国家发展和改革委员会令 第9号 [2011]	明确指出鼓励城镇垃圾及其他固体废弃物减量化、资源化、无害化处理和综合利用工程；废塑料等再生资源循环利用技术与设备开发；再生资源回收利用产业化等环保产业的发展。
11	《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录（2011年本）>有关条款的决定》	国家发展和改革委员会	国家发展和改革委员会令 第21号 [2013]	
12	《战略性新兴产业重点产品和服务目录》	国家发展和改革委员会	国家发展和改革委员会公告 2013年第16号	1.3.6 资源再生利用中包含了废塑料、废橡胶在内的再生资源循环利用技术
13	《中华人民共和国环境保护法》（2014年4月24日修订）	全国人民代表大会常务委员会	中华人民共和国主席令 第九号[2014]	第一章第四条明确规定保护环境是国家的基本国策。国家采取有利于节约和循环利用资源、保护和改善环境、促进人与自然和谐的经济、技术政策和措施，是经济社会发展与环境保护相协调。
14	《重要资源循环利用工程（技术推广及装备产业化）实施方案》	国家发展和改革委员会、科技部、工信部、财政部、环境保护部、商务部	发改环资 [2014]3052号	重点任务和领域中包括废塑料：关键技术与装备研发：开发废塑料改性等高值化利用技术、废塑料回收利用二次污染控制技术及专用设备；先进技术与装备推广：推广废旧塑料破碎分选改性造粒生产线、废塑料自动识别及分选技术。

15	《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》	财政部、国家税务总局	财税[2015]78号	纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。其中，以废塑料、废旧聚氯乙烯（PVC）制品、废橡胶制品及废铝塑复合纸包装材料为原料生产的汽油、柴油、石油焦、碳黑、再生纸浆、铝粉、塑木（木塑）制品、（汽车、摩托车、家电、管材用）改性再生专用料、化纤用再生聚酯专用料、瓶用再生聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）树脂及再生塑料制品，享受50%的退税比例。
16	《“十三五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划（征求意见稿）》	国家发展和改革委员会、住房城乡建设部	发改办环资[2016]2068号	“十三五”期间应按照公共服务均等化的要求，继续加大生活垃圾无害化处理能力建设，提升运营管理水平，拓展服务范围，加快垃圾收运处理领域的市场化进程，推进生活垃圾的源头分类，提高资源化利用水平，最终实现垃圾的减量化、资源化和无害化。
17	《战略性新兴产业重点产品和服务目录（2016版）》	国家发展和改革委员会	国家发展和改革委员会公告2017年第1号	7.3.6 资源再生利用中包含了废塑料、废橡胶在内的再生资源循环利用技术。

上述法律法规为规范再生塑料制造业的主要法律法规，行业中从事外购废旧塑料作为原材料的企业，还受到《进口可用作原料的固体废物检验检疫监督管理办法》、《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》、《出入境检验检疫报检企业管理办法》、《对外贸易经营者备案登记办法》等法律法规的规范。

## （二）行业分析

### 1、行业基本特征

#### （1）周期性

再生塑料制造业的下游客户主要为各塑料生产厂商，受到国际、国内宏观经济状况及国家经济政策等因素的影响，当宏观经济处于上行时期，下游塑料制品行业对于塑料原材料的需求增加，而同时，再生塑料制造业的原材料来源于各塑料厂商生产的塑料制品经使用后的废旧塑料。因此，再生塑料制造业呈

现出一定的周期性。

(2) 季节性

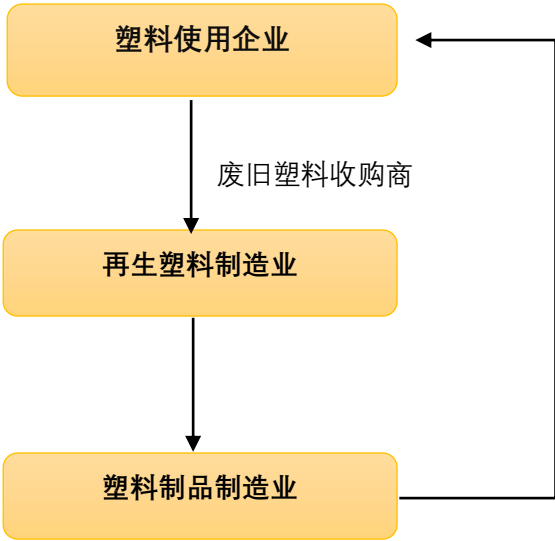
再生塑料制造业的下游客户，主要将再生塑料粒用于生产：排水管道、花盆等配套塑料制品、水果篮、电风扇底座、家具、垃圾袋等。排水管道的建设多选择在干燥少雨的季节动工，水果篮的需求则与水果的成熟季节息息相关，电风扇的开工也受到季节的影响较大。故而，再生塑料制造业的销售呈现出一定的季节性特征。

(3) 区域性

再生塑料制造业的原材料为废旧塑料，其来源有两个，一个是国内废旧塑料销售商，一个是国外废旧塑料收购商。由于目前国内废旧塑料收购暂未有一个明确的标准，垃圾分类回收不成熟，导致国内货源的充足、稳定、质量相对于国外货源来说还有一定的差距。故而，目前再生塑料制造业的原材料来源大部分为来源于国外。东部沿海地区由于毗邻大海，交通方便，从近几年再生塑料制造产业的分布来看，国内再生塑料多集中于山东、江苏、福建、浙江和广东等地区。呈现出一定的地域性特征。

2、产业链分析

再生塑料制造业属于资源再生循环利用产业，是将原本废弃的塑料经过一系列加工后再次投入使用。具体的产业流程图如下所示：



(1) 上游分析

塑料再生制造业的上游为废旧塑料收购商，其废旧塑料来源于塑料使用企业。当塑料使用企业将新塑料使用过后，废旧塑料收购商将废旧塑料

统一收集后再打包卖给塑料再生制造行业的企业。其供应量十分充足，国内、国外货源可供选择的十分之多。

由于废旧塑料价格影响因素很多，包括：产地、销售地域、类别等。目前暂时未有一个综合化的指标去衡量废旧塑料的销售价格。又因为废旧塑料的销售价格与新料价格保持同步的波动情况，因此，本文选择新料的售价趋势进行推测废旧塑料的销售价格波动情况。对于指标选择，本文选择中国塑料价格指数(中塑指数)作为分析数据，中国塑料价格指数由浙江塑料城网上交易市场编制，由“中国塑料交易价格指数”和“中国塑料现货价格指数”组成。中国塑料交易价格指数(中塑交易指数)原名中国塑料仓单价格指数，2013年1月11日名称变更为中国塑料交易价格指数，是根据浙江塑料城网上交易市场中塑交易的成交价格编制而成的塑料价格指数，反映塑料中远期价格水平和变化趋势。中国塑料现货价格指数是根据全国通用塑料市场价格编制的价格指数，样本涵盖了国际、国内 PE、PP、PVC、PS、ABS 这五大类通用塑料中的最通用的品种，反映全国塑料市场价格的总体水平和变化趋势。根据 wind 资讯提供的数据，选取 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日的数据，编制得到下图：



根据上图可以看出，塑料价格的波动情况并不十分剧烈，指数的波动，在 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日之间，波动幅度为 33.23%。

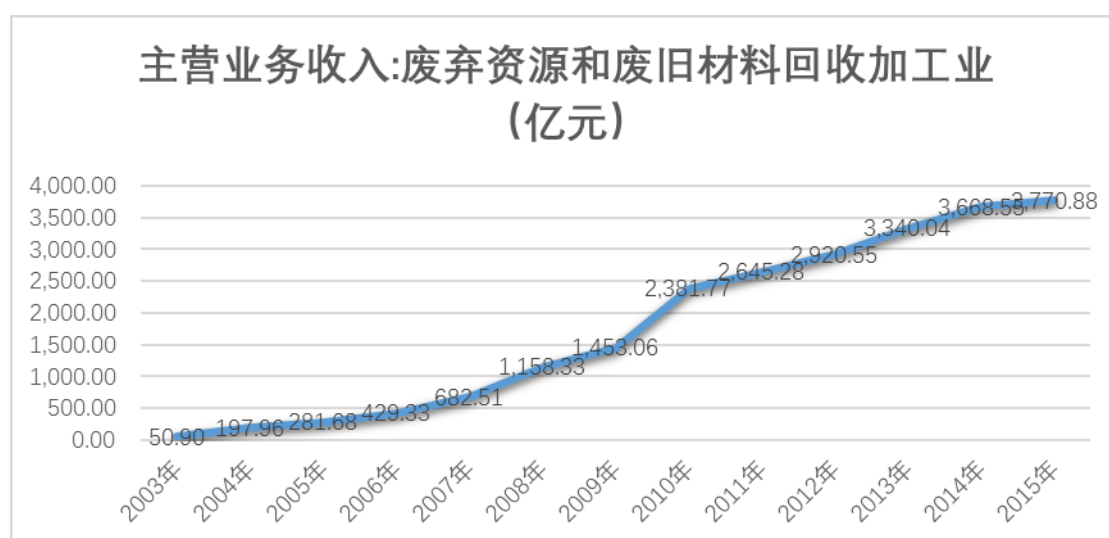
## (2) 下游分析

塑料再生制造业的下游产业十分广泛，目前，我国主要的再生塑料粒的使用于：吹膜、发泡、注塑、压板、抽丝五大类。吹膜可以制造农业生产过程中所必须的农膜，也可以用于生产日常生活中使用的垃圾袋，也可以用于生产日常生活中使用到的非食品类膜状物。而发泡则主要用于生产减震气泡膜，随着我国互联网消费的兴起，快递行业对于减震气泡膜的需求也日益增加，而再生塑料粒则是生产此类减震气泡膜的重要原材料。而注塑则使用的十分广泛，市政管道的排水管、排污管，建筑工程中的排水管道等，水果篮的制造，电风扇底座的制造等等都是由注塑工艺生产的。压板则是生产出了建筑工程中铝塑板等；而抽丝，则生产出了各类编织袋、防晒网、建筑扎带、安全网等一系列产品。

由此可见，塑料再生粒的下游产业十分宽广，与人们生活息息相关，市场需求量十分巨大。而根据浙江塑料城网上交易市场和全球再生塑料网的报价显示，再生塑料粒的销售价格远远低于新料销售价格。对于下游厂商来说，同样的品质，选择再生塑料粒就意味着成本的大幅度降低，因此，再生塑料粒的下游市场十分宽阔。

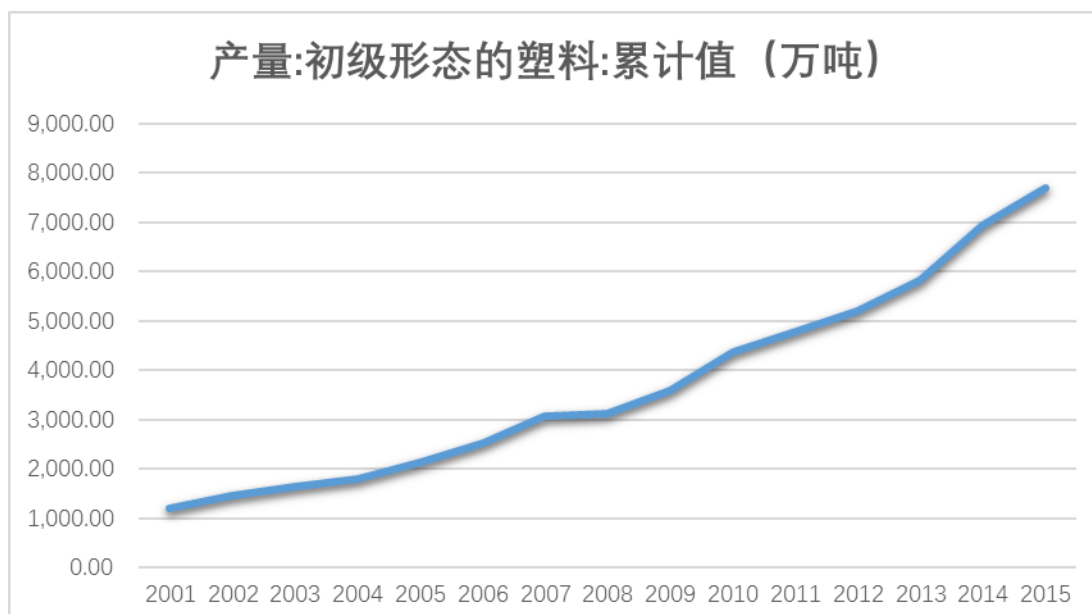
### 3、行业规模

根据 Wind 资讯提供的数据显示，2003 年度至 2015 年度，废弃资源和废旧材料回收加工业销售收入呈现出快速上涨趋势，在 2003 年至 2015 年间，平均增速高达 54.18%。截至 2015 年 12 月 31 日，废弃资源和废旧材料回收加工业累计营业收入已达 3770.88 亿。



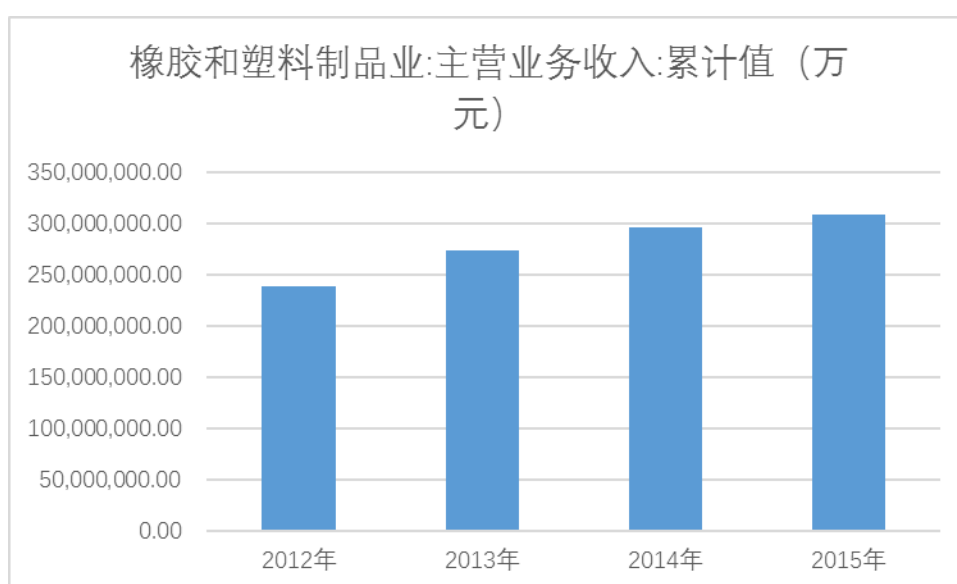
规模的增长得益于国家对于废弃资源循环经济的高度重视，受限于当前技术发展与原材料可获得性。

根据 wind 资讯提供的 2001 年度至 2015 年度初级形态的塑料累计产量数据，编制得到下图：



由上图可以看出，2001 年度至 2015 年度塑料产量呈现持续快速上涨趋势，2015 年度较之 2001 年度，塑料产量增长了 538.88%，经过计算得出，其平均年度增长率达 14.31%。由此可以看出，塑料制品行业对于塑料的需求呈现持续的上升趋势。市场规模日益增大。

根据国家统计局对外公布的数据，橡胶和塑料制品业主营业务收入累计收入数据最早的为 2012 年度数据，因此，选择 2012 年度至 2015 年度数据，可以编制得到下图：



由上图可以看出，橡胶和塑料制品业的主营业务收入累计值呈现出每年递增

的趋势。2015 年度，该行业的累计主营业务收入已达 30866.60 亿元，且 2012 年至 2015 年，平均增速达 9.01%。因此，我们可以看出，下游原材料市场的需求十分巨大，且持续增长。

而且，根据《“十三五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划（征求意见稿）》提出，“十三五”期间，全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设总投资约 1924 亿元，其中，无害化处理设施建设投资 1360 亿，收运转运体系建设投资 227 亿，餐厨垃圾专项工程投资 136 亿，存量整治工程投资 77 亿，垃圾分类示范工程投资 86 亿，监管体系建设投资 38 亿。由此可以看出，国家对于垃圾无害化处理的重视与未来市场规模十分巨大。

《农业部办公厅财政部办公厅关于做好旱作农业技术推广工作的通知》（农办财[2014]23 号）中规定，要积极推进河北、山西、内蒙古、辽宁、黑龙江、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆等地干旱半干旱地区的地膜覆盖技术健康发展。这也会促进下游生产企业对于原材料塑料粒的需求。而废旧塑料生产的塑料再生粒，其成本远低于新料，而农膜的制造完全可以采用塑料再生粒替代新料。因此，塑料再生粒下游行业的需求规模十分巨大。

#### 4、行业现状与发展趋势

##### （1）行业现状

随着国内经济迅速发展，对塑料制品的需求与日俱增，塑料工业已发展成为门类齐全、产业链条完整的重要行业，近几年增长速度一直保持在 10%以上。目前我国已成为世界第二大塑料制品生产国。与此同时，可再生利用塑料的价格却相对较为稳定。以废塑料为原料生产再生塑料，比石油提炼的成本要低得多，并且适用于大部分的塑料制品，可以有效缓解原料供给不足的矛盾。因此，废塑料再生行业需求旺盛。

我国废塑料再生行业从来源可分为进口废塑料和国内回收再生废塑料两部分，但再生产品市场流通过程中没有明显的分界线，已逐渐形成一个相互融合的整体。目前，我国的废塑料再生产业正在朝着规模化、集约化、园区化的方向发展，基本形成了以大中型塑料回收再生利用企业为主体、废塑料专业交易市场为基础的综合利用格局。

近几年来，废塑料回收产业体系尤其是进口体系逐渐健全，各种政策法规陆

续出台，不仅提高了废塑料再生行业进口的门槛，而且反映了国家对该行业整治力度的加大。而这些政策法规的执行对我国废塑料市场的发展产生了一些影响，具体表现在：

1) 大企业有望迎来新机遇，小企业的生存空间收窄

要求从事废料加工的企业应具有更环保的处理设备，将加大塑料企业的成本支出，大型企业将更加容易得到政策的支持，小企业将逐渐丧失生存空间。

2) 优胜劣汰

部分污染严重的小商户将退出市场，从业人员将减少。

3) 市场由分散走向集中

废塑料再生产业园将发挥作用，最终代替传统的废塑料市场。

但与发达国家相比，我国塑料再生行业不论从产量还是质量相比都存在较大差距，具体表现在：通用料多，专用料少，技术含量低、附加值低的产品多，利润高、附加值高的产品少，企业建设重点滞留在扩大规模上，高强度棚膜和管材聚乙烯料还依靠进口，主导产品品种单一。

未来几年是中国再生塑料产业结构升级的重要时期：一方面，我国再生塑料行业要加强与下游应用企业的有机结合，在进一步提高再生塑料市场供应的同时，提高再生塑料产品的差异化，特别是通过消化吸收先进的生产技术，开发出符合中国市场需求的产品；另一方面，要在技术研发方面加大投入，开发出具有自主知识产权的成套生产技术，从根本上为中国再生塑料市场产品结构调整和新品开发提供保证。

(2) 行业趋势

塑料再生制造行业在目前的我国尚属于朝阳行业，整个市场还处于前期的发育状态。市场规模不大，根据 wind 数据显示，2015 年度，废弃资源和废旧材料回收加工业累计营业收入为 3770.88 亿。但废弃资源和废旧材料回收加工业的营业收入规模增长十分迅速，在 2003 年至 2015 年间，平均增速高达 54.18%。

而对我国塑料生产量的分析可以看出，2001 年度至 2015 年度，塑料产量保持着一个快速上涨的趋势，15 年间，平均年度增长率达 14.31%。对我国橡胶和塑料制品业 2012 年度至 2015 年度行业累计营业收入进行分析可以看到，2012 年至 2015 年度，4 年的平均增长率达到了 9.01%，2015 年度，行业累计营业收



入规模已达 30866.60 亿元。

塑料再生粒，在很大部分塑料应用领域是可以替代新料进行产品加工的。而塑料再生粒的销售价格远远低于同期新料销售价格，因此，塑料再生粒的需求市场十分巨大。

根据国家颁布的法律法规及其政策的分析，我们也可以看出未来国家对于塑料再生行业的政策扶持力度在持续加大。大力的政策扶持，会给塑料再生行业带来十分适合的发展环境。

在可预见的未来，塑料再生制造业的发展环境十分合适，市场对于塑料再生粒的需求也会持续的增加，为塑料再生制造业的企业提供一个广阔的市场。

## 5、行业风险特征

### （1）环保风险

国内企业的环保意识比较薄弱，目前采取的都是一些比较粗放式的加工生产模式，甚至有部分废弃资源综合利用企业没有通过任何环评和环境监测。其中问题较为突出的是清洗废塑料时使用工业烧碱和各种洗涤剂，此清洗后的废水如果不加处理排放会严重污染当地生态环境。另外，进口废塑料也具有一定的环保风险和卫生安全风险。

### （2）行业发展不均衡

目前国内的塑料再生制造企业数量逐步增多，但普遍存在自主创新能力不足，导致产品结构性矛盾突出。高端改性塑料颗粒研发制造领域，我国目前有实力的企业依然十分稀少，而在中低端的普通塑料再生粒的制造上却集中了大部分塑料再生制造企业。

### （3）政策风险

公司所处行业具有一定的特殊性，主要原材料为国家限制进口类的乙烯聚合物的废碎料及下脚料。如果国家环保政策或相关政策收紧，影响公司进口资质和进口配额，将会对公司经营造成一定影响。同时，目前国家对行业有相关的政府补贴和税收优惠政策，如果国家相关扶持政策取消，将会对公司的盈利能力造成一定的影响。

### （4）宏观经济风险

再生塑料制造业的下游客户主要为各塑料生产厂商，受到国际、国内宏观经

济状况及国家经济政策等因素的影响，当宏观经济处于上行时期，下游塑料制品行业对于塑料原材料的需求增加，而同时，再生塑料制造业的原材料来源于各塑料厂商生产的塑料制品经使用后的废旧塑料。因此，再生塑料制造业呈现出一定的周期性。

#### （5）行业人才缺乏

塑料再生制造业的企业目前缺乏领军人才，团队创新能力弱，缺乏梯队层次配合和人才储备，不少企业发展理念还停留在依靠少数关键人才的个人能力上；同时，关键岗位缺乏高素质人才、员工素质不高，已经成为影响企业做大做强的主要原因之一。此外随着行业规模的扩大，对人才的争夺日趋激烈，进一步加重了地区人才匮乏和人才分布不均匀，形成塑料再生制造业的企业在不同区域的不平衡发展。

### 6、行业壁垒

目前，国内废塑料再生行业准入门槛较低。虽然客户需求存在多样性，但是加工工艺存在很大的相似性，行业内企业只需具备稳定优质的上游货源和较高的加工工艺水平，就能确立一定的竞争地位。对于潜在的市场进入者，因受到上游采购市场、环保、资金等多方面的限制，面临一定的行业进入门槛。

#### （1）资质壁垒

资质壁垒主要表现为原材料的进口方面。由于目前我国对于废旧塑料的回收并没有一个较为完善的管理体制和明确的标准，因此，我国塑料再生制造业的企业大部分原材料采用国外进口的方式获得。而采用国外进口方式获取原材料，就需要企业获得相关的资质认证。例如：《进口可用作原料的固体废物国内收货人注册登记证书》、《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》、《出入境检验检疫报检企业备案表》、《对外贸易经营者备案登记表》等。随着我国对进口废弃物的要求越来越高，管制相应严格起来，这一类资质的取得将会越来越困难。

#### （2）环保壁垒

从事废塑料加工的企业对环保的要求非常高，因为加工过程中会产生大量的废水、废气、噪声、固体废弃物，这些污染物均需要经过处理、检测达标才能进行排放。企业需投入较大资金建设环保措施，验收合格后才能进行生产，并在生产过程中始终遵循环保要求。同时，企业还需获得当地环保部门出具的《排污许

可证》，随着我国对环保问题的日益重视，对“减量化”排放的要求日益提高，排污许可证的办理也会越来越难。

### （3）资金壁垒

从事废塑料再生行业的企业普遍毛利率不高，该行业要求企业能够比较大批量地集中加工生产。如果公司不能进行规模化的生产，很难获得较高的盈利水平。规模化生产，需要投入大量的资金，包括土地、房屋、生产线以及大量流动采购资金。同时，由于原材料采购一般都是大宗采购，会导致企业在原材料的采购过程中的资金积压。而初入该行业的企业，由于在供应商处的信用记录较少，一般也会被要求预付较高比例的定金，更是加剧了企业对于资金的需求。

### （4）技术壁垒

尽管在塑料再生粒的生产过程中的技术在不同企业间具有一定的同质性，但其中的核心技术依然存在不小的差异。尤其表现为风选技术、清洗技术、加热技术、过滤技术方面。其中，过滤技术则是塑料再生粒的质量的决定性技术。优秀的过滤技术，会给企业产品带去更为优良的品质。

### （5）客户壁垒

由于目前再生塑料行业没有一个权威的标准去规范行业产品质量，因此客户在选择供应商的过程中更偏向于选择长期合作的公司，对于新入的公司，这种偏好会加大新公司的市场拓展难度。

## （三）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争地位概述

公司成立于 2007 年，2007 年至今，公司已经完成了核心技术的研发与投产，完成了废旧塑料循环化、资源化相关技术和人才的储备。我国再生塑料制造业的行业集中度较低，企业规模大多偏小，工艺设备落后，行业中低端产品的无差异化竞争现象严重，科技含量高、拥有核心技术的企业并不多。

公司虽然尚处于成长阶段，但经过多年的发展，在塑料再生利用领域积累了丰富的技术经验和项目经验，产品也获得了很多客户的认可。公司拥有的一系列核心技术，也确保了公司在后续的发展过程中拥有了核心技术优势，为企业进一步发展奠定了基础。

## 2、公司竞争优势分析

### （1）公司竞争优势

#### 1) 较强的技术研发实力

公司高度重视技术研发工作，设立了专门的研发部门，密切关注业内的动态。公司总经理黄志庭一直置身于研发工作的第一线，领导公司研发人员对公司技术进行一系列的研究开发，保持公司核心技术水平和发展方向和国际先进水平看齐，并在多年的研发过程中取得了辉煌的成果。截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 9 项发明专利，其中 2 项为发明专利，7 项为实用新型专利，同时，有一项发明专利已经确权。公司的废旧塑料回收循环生产技术具有国内先进水平。公司的核心技术人员均在塑料再生制造行业、机械设计行业有多年研发工作经验。较强的技术研发实力，对于公司未来的市场竞争具有重要的意义。

#### 2) 优秀的管理团队

公司拥有业内优秀的管理团队。总经理黄志庭先生具有多年再生塑料生产、销售、技术研发经验，对废旧塑料制造行业有着十分独到的见解，具有超前的市场眼光和卓越的管理能力。同时，多年的管理经验与丰富的知识积累，让黄志庭先生充分的明白团队的重要性。公司的高级管理人员均长期从事废旧塑料循环利用行业，具有着丰富的行业经验。

#### 3) 技术优势

公司通过长期研发，具有了多项核心技术。例如风选技术、管道风送技术、多面同步过滤技术、中频电磁加热热熔造粒技术等。同时，企业实现了全流程清洁生产，与传统再生塑料制造业的企业相比公司仅产生少量废气与噪音，风选技术的研发成功使企业摆脱了水洗环节，结合循环水冷技术，使得企业做到了污水零排放。多面同步过滤技术的研发成功，使得公司在生产过程中可以更精确地调控温度，结合多面同步过滤技术，使得企业生产的产品具有更高的质量。而管道风送系统的开发，使企业可以更快地在不同生产环节间输送原材料，同时，管道中的高风速、高压也将起到清洗原材料、风干原材料的作用。公司通过多项核心技术，使企业实现节能减排的目的，更符合环保要求。

## （2）公司竞争劣势

### 1) 公司规模较小

相对于国内大型环保类企业，公司目前规模较小，这也成为目前制约企业高速发展的重大原因。公司目前已经拥有良好的管理能力，完成了前期核心技术的储备，在未来的发展中，需要不断地引进优秀人才和扩大企业经营规模。

### 2) 融资渠道较为单一

公司为了进行规模化生产，保持公司的技术优势，已经投入了大量资金进行研发、购置设备以及原材料的采购。随着公司业务规模的扩大，公司对于流动资金的要求也逐渐提高。由于公司的融资渠道相对不够丰富，在一定程度上限制了公司的高速成长。如果公司可以合理有效地丰富融资渠道，将可以顺利地突破资金制约，迅速扩大企业规模。

## 八、公司发展战略

### （一）我国城市生活垃圾处理现状

2013 年我国主要城市的生活垃圾清运量 1.72 亿吨，预计到 2030 年将会达到 4.09 亿吨，到 2050 年将达到 5.28 亿吨。历年累计堆存的城市生活垃圾总量更是高达 70 亿吨。对于如此大量的城市生活垃圾，如果处理不当，会对自然和社会环境造成严重的危害。

目前我国主流的城市垃圾生活处理技术有以下三种：

#### 1、卫生填埋

填埋是处理生活垃圾的最广泛的方法。卫生填埋方法具有 4 个很明显的缺点：

##### （1）占地大

垃圾填埋场占地面积很大，随着垃圾的日益增多、城市规模和人口的扩张，土地资源日趋紧张。垃圾填埋场的选址建设越来越难。

##### （2）资源浪费

垃圾中包含了很多可回收物，例如各类金属、塑料等，统一填埋也会将这一部分可回收资源一并填埋，造成资源的浪费。

##### （3）会二次污染

垃圾的含水率和有机物含量很高，填埋会产生大量的渗滤液和甲烷，渗滤

液会导致垃圾填埋场周围土地、水源被污染，甲烷则是一种温室气体。

#### （4）存在爆炸等潜在危险

垃圾填埋会产生大量的甲烷，使得填埋场空气中甲烷含量很高，这也导致了爆炸的潜在危险。我国广州、上海、重庆等地的垃圾场都发生过爆炸事故。

### 2、焚烧

焚烧即是指将垃圾在 850-1100℃ 的高温下将垃圾烧成灰渣，燃烧的热量可以用于发电，灰渣再次拉到填埋场填埋。焚烧可以有效地使垃圾减量 50%-95%，具有大量处理垃圾的能力。但其缺点依然十分显著：

#### （1）投资大

垃圾焚烧厂的建设，前期投入十分巨大，平时维护成本亦是十分高昂。

#### （2）对热值要求很高

焚烧发电要求垃圾的发热值大于 3344kJ/kg。我国城市生活垃圾的发热值小，且水分含量高，尤其是像厨余垃圾、蔬菜和水果垃圾，往往需要添加重油才能燃烧。由于厨余垃圾的存在，导致垃圾含盐量很高，使得烟气中的氯化物含量很高，盐酸也会腐蚀燃烧炉，因此，增加了烟气的处理难度和成本。

### 3、城市生活垃圾简单综合处理

此种方式主要包含“填埋+堆肥”和“填埋+焚烧”两种方式。由于目前我国垃圾源头并未实现有效地分类，导致了后期堆肥的过程中无法做到有效地分选，进而影响到了堆肥的质量和销路。以四川省为例，“填埋+堆肥”方式已经由于上述原因退出了垃圾处理市场。

而“填埋+焚烧”方式，由于同时需要兼顾填埋、焚烧的要求，对于垃圾处理厂的选址要求很高，也会同时导致垃圾处理厂的处理量不大，余热利用价值小。

## （二）我国城市生活垃圾处理发展趋势

我国未来的城市生活垃圾处理趋势为：“源头分类+垃圾分选+综合处理/利用”。从源头进行垃圾分类，然后垃圾处理厂进行分选，根据垃圾不同成分，进行不同的工艺处理，实现垃圾的综合资源化利用。

该处理方式，不仅可以处理现在的混合垃圾，还可以对已经填埋的生活垃圾进行重新的资源化、无害化处理，实现自愿的循环利用。

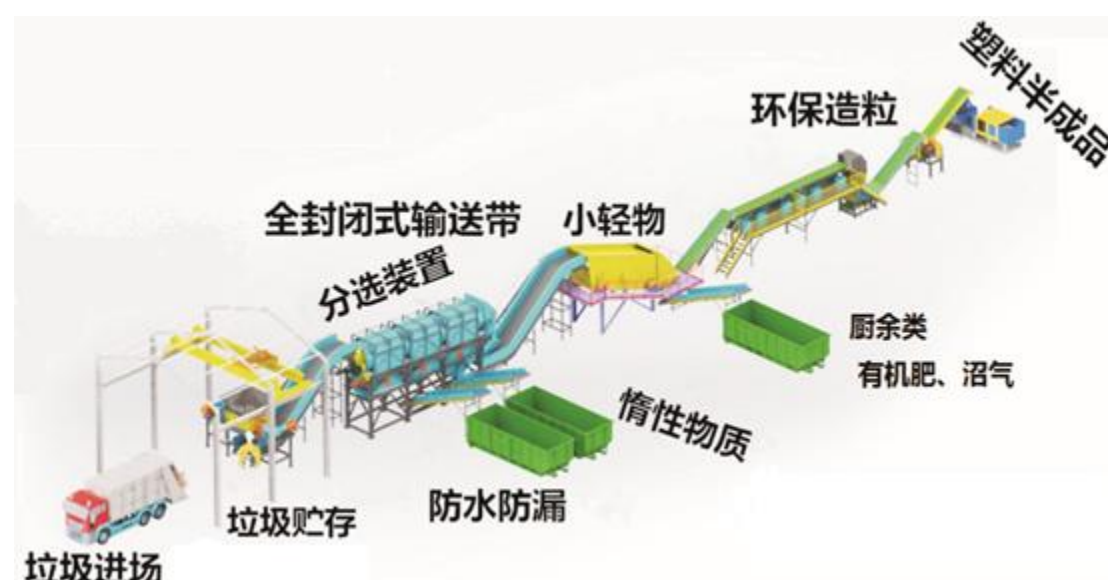
### （三）丰裕环保战略布局

#### 1、城市生活垃圾综合资源化、循环化处理

丰裕环保已于 2016 年 5 月 12 日成立全资子公司肇庆市丰裕环保科技有限公司，专门从事城市生活垃圾处理。位于肇庆高新区的城市垃圾循环化、资源化处理项目建成后，前期将实现 150 吨/天的垃圾处理能力，将极大地拓展公司的业务规模，完善公司的产业结构，也有效地整合了公司目前的优势技术。

当项目落实之后，公司将以肇庆高新区城市生活垃圾综合资源化、循环化处理项目为核心，逐步对周围城市进行拓展，促进我国城市生活垃圾处理的资源化与无害化进程。

该项目简略处理流程如下所示：



该项目详细流程详见“第二节公司业务/二、公司组织结构、生产工艺流程与核心优势技术/(三)公司生产工艺流程/2、城市生活垃圾综合利用工艺流程”所示。

该项目的建成，将会对我国目前城市生活垃圾综合化、循环化处理有很大的促进，对比于目前的垃圾处理模式，丰裕环保的城市垃圾处理方案具有以下几个优势：

#### （1）节约土地资源

相对于传统的卫生填埋和新型的“焚烧+填埋”的垃圾处理方式，都需要占用土地资源建立垃圾填埋场。而丰裕环保的城市垃圾处理方案，并不需要占用土地资源建立填埋场。

### （2）避免二次污染

卫生填埋会造成渗透液和甲烷，对周围环境产生二次污染。而焚烧，则会产生二恶英、氯化物等对周围环境造成二次污染。而丰裕环保提出的城市垃圾处理方案是对资源的充分利用，不采用填埋和焚烧方式，并不会对环境有重大污染。

### （3）节约资源

有效地对城市垃圾进行分类资源化、循环化利用，发掘所有垃圾应有的价值。相对于目前的主流处理方式：集中填埋和集中焚烧来说，更节约了资源。废旧塑料也通过相关工艺形成再生粒继续进行销售，废旧铁也由有资质的企业来回收利用等等。

## 2、环保装备研发

2016年2月26日丰裕环保取得了肇庆高新区的《关于同意肇庆丰裕环保科技有限公司二期（环保装备研发中心）项目入园的函》，同意了丰裕环保的环保装备研发中心的入园事宜。截至本公开转让说明书签署之日，公司正在购置高新区项目用地，已完成首期款的支付。

根据公司未来战略部署，此处将会成为公司的环保装备研发与制造中心，将丰裕环保的城市生活垃圾处理系统进行批量生产与对外销售。大力促进我国城市垃圾处理模式的转变。实现城市生活垃圾的循环化、资源化处理。



## 第三节 公司治理

### 一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

公司设立之初，管理层的公司治理理念、规范运作意识比较薄弱，依据《公司法》的规定制定了公司章程，基本构建了适应股份有限公司发展的组织结构：

股东大会由全体股东组成，是股份有限公司的权力机构，行使《公司法》及《公司章程》规定的职权，股东大会与会人员、会议内容符合相关法律法规的规定，会议记录均由全体股东正常签署，保存较为完整。

丰裕塑胶有限不设董事会，于 2007 年 11 月设立执行董事 1 名，任期 3 年，连选可连任。执行董事负责执行股东会的决议并制订公司的经营投资方案，但除涉及注册资本、股权结构、经营范围等章程内容变更的事项，执行董事未就其职权范围内的其他事项形成决议。执行董事的选举方式和选举程序会议文件基本完整，但执行董事未按期进行换届。

丰裕塑胶有限不设监事会，于 2007 年 11 月由股东会委任监事 1 名，没有职工监事，治理结构存在瑕疵。监事负责检查公司财务、监督董事、经理的日常工作，但无记录表明监事履行了职权，监事未能发挥应有的作用。但是监事的选举方式和选举程序会议文件基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备。监事未按期进行换届。

丰裕环保自整体变更设立以来，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》及其他法律法规的规定。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开条件、议事规则、提案方式、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》及其他法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和《公司章

程》及内部制度履行相应的职责。

公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的职责。

## （二）最近两年“三会”的运行情况

### 1、股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 2 次股东大会。2016 年 11 月 21 日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股改方案、股份公司章程、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》等公司各项内部制度，表决通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》、《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方式的议案》、《关于授权广东丰裕环保科技股份有限公司第一届董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》等，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。

2016 年 12 月 20 日股份公司召开了 2016 年第一次临时股东大会，决议修改公司章程，将营运总监职务剔除公司高级管理人员。

公司股东大会的召集、通知、召开方式、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

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 2 次董事会。2016 年 11 月 21 日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、

副总经理、董事会秘书、财务总监、营运总监等高级管理人员，制定了《信息披露管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《募集资金管理制度》等公司各项内部制度，审议通过了《关于确认申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于确认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方式的议案》、《企业发展五年规划（2017-2021）》、《关于公司治理机制执行情况的评估意见》。

2016年12月5日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》，免去杨树坚公司营运总监职务。

公司董事会的召集、通知、召开方式、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

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司召开过1次职工代表会议及1次监事会。2016年11月20日有限公司职工代表会议选举产生了职工代表监事，2016年11月21日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司监事会的召集、通知、召开方式、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。

#### （三）上述机构和人员履行职责的情况

自股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；三会决议完整，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。上述机构的相关人员均符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，并能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司董事、监事和高级管理人员增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

股份公司成立至今时间较短，虽然公司建立了较为完善的治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

#### **（四）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行职责情况**

股份公司成立后，公司设立了监事会，监事会成员由 3 人组成，职工代表监事为肖映华。为了保证和规范职工代表监事的职责，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会会议的召开、审议内容、表决程序均进行了明确的规定，监事会运作机制较为健全、规范，职工代表监事均能按照《公司法》、《监事会议事规则》等有关法人治理制度，履行相应的职责，对公司和管理层的日常经营进行相应的监督。

## **二、董事会对现有公司治理机制执行情况的讨论与评估**

### **（一）公司治理制度的建设情况**

根据《公司法》等有关规定，公司依法制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《募集资金管理制度》等法人治理制度以及与财务管理、风险控制相关的《财务管理制度》等相关的内部管理制度。

### **（二）董事会对现有公司治理机制执行情况的讨论与评估**

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机制，并且制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等法人治理制度，《公司章程》明确约定了股东所享有的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的具体情形，为股东提供了合适的保护，同时还明确约定了纠纷解决机制，股东为了维护公司的合法利益，可以自身的名义进行诉讼，为股东提供了合适的保护。股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长、总经理在日常经营业务中也都有具体明确的授权。公司建立了《关联交易管理制度》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司治理结构。

由于公司治理内部建设的时间较短，且在公司治理的具体运用及执行中缺乏

实际经验，公司董事会讨论一致决定在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为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。

### 三、公司、控股股东及实际控制人最近两年内合法合规情况

#### （一）公司合法合规情况

##### 1、丰裕环保在环境保护方面的合法合规情况

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为 C4220 非金属废料和碎屑加工处理。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为 C42 废弃资源综合利用业。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为 C4220 非金属废料和碎屑加工处理；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为 11101010 商品化工。公司所处行业不属于《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）规定的重污染行业。

经主办券商核查，丰裕环保的经营范围为“废旧塑料回收、生产、加工、销售；对外贸易经营；环保设备研发、设计、制造及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定的应当办理环评手续的建设项目。

2007 年 11 月 15 日，丰裕塑胶有限为“年破碎加工 0.6 万吨废塑料，生产 1.5 万吨再生塑料粒项目”编制了《建设项目环境影响评价报告表》。

2008 年 1 月 16 日，四会市环境保护局对《建设项目环境影响评价报告表》出具了《审批意见》：“四会市丰裕塑胶有限公司拟建于四会市东城区陶塘企岗工业区。该项目占地面积 8000 平方米，厂房面积 2500 平方米，宿舍区面积 300 平方米，主要从事废旧塑料再生生产，年破碎加工废旧塑料 0.6 万吨，年产废旧塑料粒 1.5 万吨。我局同意其评价结论和办理该建设项目环评文件审批手续。”

2008年3月24日，四会市环境保护局出具了编号为“四环验[2008]15号”的《关于四会市丰裕塑胶有限公司建设项目竣工的环境保护验收意见》。

目前，公司持有编号为“441284-2011-011009”的《广东省污染物排放许可证》，排污种类为废气、噪声，有效期至2019年4月20日。经主办券商核查，公司按时缴纳了排污费。

公司与河源市固体废物集中处置中心有限公司签订了《固体废物安全处置合同》，约定由后者处理公司生产中产生的废品；公司与惠州东江威立雅环境服务有限公司签订了《危险废弃物处置工业服务合同》，约定由后者处理公司生产中产生的危险废弃物。公司按时向上述公司支付了危险废弃物处理费。

2016年8月1日，肇庆睿盈环境监测技术有限公司出具了编号为“（2016）环境字 072721 号”《监测报告》，载明公司排放的废气达到了广东省地方标准《大气污染物排放限值》（DB44/27-2001）中的工艺废气二级标准（第二时段）；公司排放的噪声达到了国家《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的昼间3类标准。

2016年11月3日，四会市环境保护局出具了《关于对四会市丰裕塑胶有限公司申请进口限制进口类可用作原料的固体废物的监督管理情况及审查意见表》，审查认为：“投产至今，能严格执行进口固体废物的相关制度和规定”。

根据四会市环境保护局于2016年10月11日出具的《关于四会市丰裕塑胶有限公司遵守环保法律法规的证明》，并经主办券商核查，自2014年1月1日至2016年9月30日，丰裕环保没有出现环境违法行为。

综上，主办券商认为，丰裕环保在环境保护方面合法合规，不存在重大法律风险。

## 2、丰裕环保在安全生产方面的合法合规情况

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第397号）的规定，矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度，应于生产活动前取得安全生产许可证。经主办券商核查，丰裕环保不属于前述应办理安全生产许可证范围的企业。

根据《中华人民共和国安全生产法》的规定，矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负

责组织对安全设施进行验收，验收合格后，方可投入生产和使用。经主办券商核查，丰裕环保不属于前述应办理安全设施验收范围的企业。

根据四会市安全生产监督管理局于 2016 年 10 月 11 日出具的《证明》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，丰裕环保没有发生安全生产安全事故，没有被行政处罚的记录。

综上，主办券商认为，丰裕环保在安全生产方面合法合规，不存在重大法律风险。

### 3、丰裕环保在劳动和社会保障方面的合法合规情况

根据公司提供的员工花名册、社会保险缴纳明细，截至 2017 年 2 月 16 日，公司及子公司在册员工 23 人，公司已与全部员工签订了《劳动合同》，已为 8 名员工缴纳了社会保险，另外 15 人未缴纳社会保险；未缴纳社会保险的员工中，14 人提供了其在户籍地购买新农合、新农保的证明材料，公司正在为另外 1 人办理社保转移手续。公司未为员工购买住房公积金，系由于员工绝大多数系农村户口，拥有宅基地，且均已解决住房需求，书面声明自愿放弃缴纳住房公积金，且公司每月给予适当补偿。

公司已告知员工社保公积金方面的法定权利义务；公司董监高等核心员工不存在未缴纳社保公积金对公司产生不利影响的情形；报告期内公司不存在社保公积金问题导致的纠纷。

控股股东、实际控制人黄志庭承诺：“若广东丰裕环保科技股份有限公司历史上需要补缴任何社会保险和住房公积金，或因历史上欠缴社会保险和住房公积金受到任何处罚，一切费用和经济损失由本人承担”。

根据四会市人力资源和社会保障局于 2016 年 10 月 13 日出具的《关于四会市丰裕塑胶有限公司守法情况的证明》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，丰裕环保无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。

综上，主办券商认为，丰裕环保不存在不依法为员工缴纳社会保险的情形，公司在劳动和社会保障方面不存在重大法律风险。

#### 4、丰裕环保在消防安全方面的合法合规情况

根据四会市公安消防大队于 2016 年 10 月 14 日出具的《证明》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在消防安全管理违法违规行为，没有发生火灾事故，没有受过行政处罚。

综上，主办券商认为，丰裕环保在消防安全方面合法合规，不存在重大法律风险。

#### 5、丰裕环保在税务方面的合法合规

根据四会市国家税务局于 2016 年 10 月 8 日出具的《证明》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在违反税收法律、法规的行为。

根据四会市地方税务局城区税务分局于 2016 年 10 月 11 日出具的《四会市丰裕塑胶有限公司税务核查证明》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在违反税收法律、法规的行为。

据丰裕环保提供的 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月的各项纳税申报表、税款缴交凭证、《审计报告》，并经主办券商核查，报告期内，丰裕环保按照国家有关税务法律、行政法规和规范性文件的规定依法纳税，不存在因偷税、漏税而受税务机关处罚的情形。

综上，主办券商认为，报告期内丰裕环保执行的主要税种和税率符合国家法律、行政法规和规范性文件的规定。丰裕环保按照国家法律、行政法规和规范性文件的规定依法纳税，不存在被税务部门处罚的情形。丰裕环保在税务方面合法合规，不存在重大法律风险。

#### 6、丰裕环保在市场监督管理方面的合法合规情况

根据四会市市场监督管理局于 2016 年 10 月 11 日出具的《证明》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保因违反市场监督管理法律法规而被行政处罚的记录。

综上，主办券商认为，丰裕环保在市场监督管理方面合法合规，公司在市场监督管理方面不存在重大法律风险。

#### 7、丰裕环保在土地管理方面的合法合规情况

根据四会市国土资源局于 2016 年 11 月 8 日出具的《关于对<关于四会市丰



裕塑胶有限公司新三板上市规范开具证明函的申请>的复函》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在因违反土地管理相关规定而被行政处罚的记录。

综上，主办券商认为，丰裕环保在土地管理方面合法合规，不存在重大法律风险。

#### **8、丰裕环保住房和城乡规划方面的合法合规情况**

根据四会市住房和城乡建设局于 2016 年 11 月 9 日出具的《证明》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在因违反住房和城乡规划相关规定而被行政处罚的记录。

综上，主办券商认为，丰裕环保在住房和城乡规划方面合法合规，不存在重大法律风险。

#### **9、丰裕环保在进出口方面的合法合规情况**

根据中华人民共和国广州海关于 2016 年 10 月 11 日出具的《企业资信证明》（编号：【2016】266 号），并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。

根据四会市商务局关于 2016 年 10 月 12 日出具的《关于四会市丰裕塑胶有限公司申请开具守法证明的复函》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在贸易进出口方面的违法行为。

综上，主办券商认为，丰裕环保在进出口方面合法合规，不存在重大法律风险。

#### **10、丰裕环保在外汇管理方面的合法合规情况**

根据国家外汇管理局肇庆市中心支局于 2016 年 10 月 10 日出具的《关于四会市丰裕塑胶有限公司申请开具守法证明的复函》，并经主办券商核查，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，未发现丰裕环保存在违反外汇管理法规行为受到行政处罚的记录。

综上，主办券商认为，丰裕环保在外汇管理方面合法合规，不存在重大法律风险。

### **（二）子公司合法合规情况**

丰裕科技于 2016 年 5 月 12 日成立后，截至本公开转让说明书签署之日，并未实际生产经营。

对于肇庆市丰裕环保科技有限公司项目，丰裕科技签署了《肇庆高新区建设项目入园环保承诺书》，承诺入园后产热溶造粒工艺产生的有机废气经收集活性炭吸附、助剂处理后达标排放；垃圾收集、分选产生恶臭废气经生物除臭达标后排放；不配套产生第一类污染物的生产工艺，不使用燃煤、重油设施。并取得了肇庆高新技术产业开发区环境保护局同意入园的审查意见。

对于肇庆市丰裕环保科技有限公司二期（环保装备研发中心）项目，丰裕科技签署了《肇庆高新区建设项目入园环保承诺书》，承诺入园后切割粉尘、焊接烟尘达标排放（不设喷漆、喷粉工序），废水经污水处理站处理后再用；不配套产生第一类污染物的生产工艺，不使用燃煤、重油设施。并取得了肇庆高新技术产业开发区环境保护局同意入园的审查意见。

根据肇庆高新技术产业开发区市场监督管理局于 2016 年 11 月 8 日出具的《证明》，并经主办券商核查，自 2016 年 5 月 12 日至 2016 年 11 月 8 日，未发现丰裕科技因违反工商行政管理有关法律、法规和规范性文件而被行政处罚的记录。

根据丰裕科技出具的《声明》，并经主办券商查询全国企业信用信息公示系统、全国法院被执行人信息查询系统、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询公示系统、中国裁判文书网等公开渠道，均未发现丰裕科技存在因违反违规行为而被行政处罚的记录。

综上，主办券商认为，丰裕科技合法合规，不存在重大法律风险。

### **（三）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

根据丰裕环保控股股东、实际控制人户籍所在地公安机关出具的无犯罪记录证明文件，丰裕环保控股股东、实际控制人出具的《声明、承诺与保证》等文件，丰裕环保的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

### **（四）公司是否存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形**

主办券商查询了中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、“信用中国”（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、中国裁判文书网（[http://wenshu.court.gov.cn/waf\\_verify.htm](http://wenshu.court.gov.cn/waf_verify.htm)）等网站。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

#### **（五）公司法定代表人、控股股东、实际控制人是否存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形**

主办券商查询了中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、“信用中国”（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、中国裁判文书网（[http://wenshu.court.gov.cn/waf\\_verify.htm](http://wenshu.court.gov.cn/waf_verify.htm)）等网站。

截至本公开转让说明书签署之日，公司法定代表人、控股股东、实际控制人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

### **四、公司尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁和其他重大事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁和其他重大事项。

### **五、公司独立性**

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、财务、机构方面均遵循了《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **（一）业务独立性**

1、根据丰裕环保现有的《营业执照》、《公司章程》、《审计报告》，丰裕环保的经营范围为“环保设备研发、设计、制造及销售；环保技术的推广和转让；节能技术推广服务；其他专业咨询；货物进出口、技术进出口；市政工程设计服务，市政公用工程施工；工程环保设施施工；垃圾无害化、资源化处理；污水处理及其再生利用；其他专用设备制造、销售；环保机械设备租赁；机械技术推广服务；垃圾资源化处理的分、利用、销售及城市生活垃圾预处理；生产、销售：环保材料、有机肥、环保塑料；固体废物治理；废旧塑料回收、加工利用和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

2、丰裕环保设立了营销部、资本运营部、工程技术部、采购部、客服部、行政部、生产部、财务部等部门，配备相应的人员和设施，独立行使公司的经营管理权。丰裕环保的业务独立于其实际控制人及其控制的其他企业，与实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

## **（二）资产独立性**

丰裕环保具备独立完整的业务体系和经营性资产，合法拥有与生产经营相关的办公场所、机器设备的所有权或使用权，不存在实际控制人违规占用公司的资金、资产及其他资源的情形。

## **（三）人员独立性**

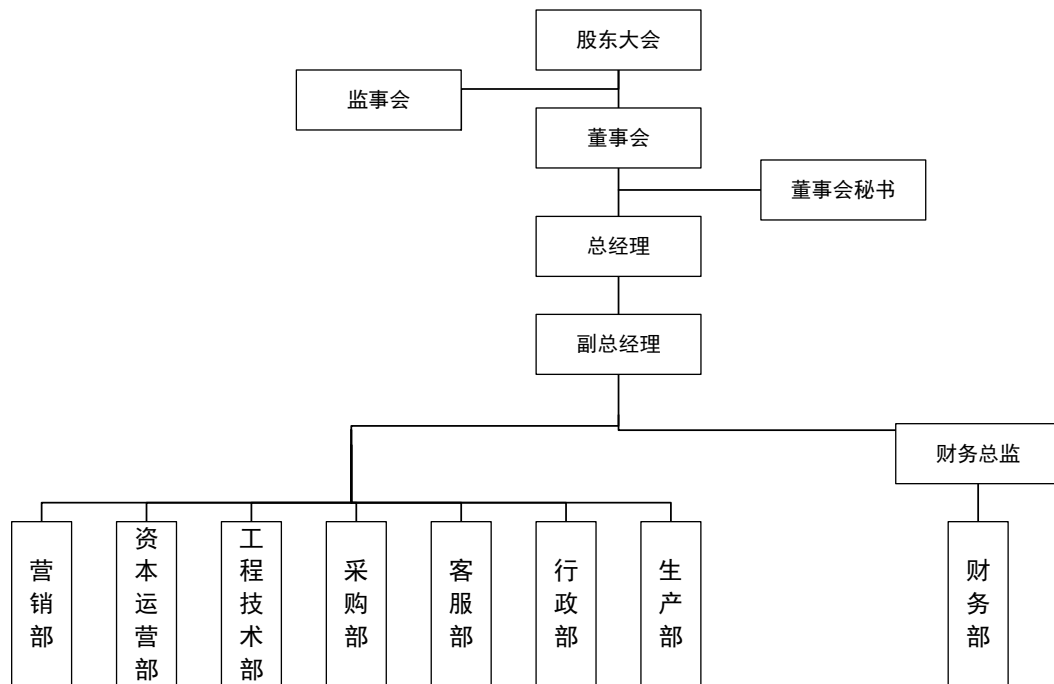
丰裕环保选举的董事、监事和聘任高级管理人员均通过合法程序进行，实际控制人未干预公司董事会、监事会和股东大会已经作出的人事任免决定。除本公开转让说明书第三节第八章（四）披露的兼职情况外，公司的高级管理人员均专职在丰裕环保工作并在丰裕环保领薪，未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪或由其代发薪水；丰裕环保的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。公司建立了员工聘用、考评、晋升等健全的劳动人事管理制度，公司的劳动、人事及工资管理均完全独立于实际控制人及其控制的其他企业。

## **（四）财务独立性**

丰裕环保设立了独立的财务部门，配备了相关财务人员；公司建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策，不存在实际控制人干预丰裕环保资金使用的情况，具有规范、独立的财务会计制度；公司独立在银行开户，不存在与实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形，未将资金存入实际控制人的财务公司或结算中心账户中；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

## **（五）机构独立性**

丰裕环保现有的组织机构如下图所列示：



丰裕环保建立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与实际控制人控制的其他企业间不存在机构混同的情形；公司相关机构的设置未受到股东的干预，该等机构能够独立于股东运作，不存在受实际控制人控制的情况；实际控制人控制的其他企业的职能部门与丰裕环保及其职能部门之间不存在上下级关系。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，丰裕环保的控股股东、实际控制人不存在同业竞争或经营相似业务的情形；丰裕环保与丰裕环保的董事、监事、高级管理人员之间不存在同业竞争或经营相似业务的情形。因此丰裕环保不存在同业竞争的情形。

### （二）控股股东、实际控制人、持有发行在外有表决权股份 5% 以上的其他股东以及丰裕环保的董事、监事、高级管理人员为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为有效避免同业竞争，丰裕环保的控股股东、实际控制人、持有丰裕环保发行在外有表决权股份 5% 以上的其他股东，以及丰裕环保的董事、监事、高级管理人员已做出了以下书面承诺：

“本人目前乃至将来不从事、亦促使本人控制、与他人共同控制、具有重大影响的企业不从事任何在商业上对公司及 / 或公司的子公司、分公司、合营或联营公司构成或可能构成竞争或潜在竞争的业务或活动。

如因国家法律修改或政策变动不可避免地使本人及 / 或本人控制、与他人共同控制、具有重大影响的企业与公司构成或可能构成同业竞争时, 就该等构成同业竞争之业务的受托管理 (或承包经营、租赁经营) 或收购, 公司在同等条件下享有优先权。

在公司今后经营活动中, 本人将尽最大的努力减少与公司之间的关联交易。若本人与公司发生无法避免的关联交易, 包括但不限于商品交易, 相互提供服务或作为代理, 则此种关联交易的条件必须按正常的商业条件进行, 本人不要求或接受公司给予任何优于在一项市场公平交易中的第三者给予或给予第三者的条件。若需要与该项交易具有关联关系的公司的股东及 / 或董事回避表决, 本人将促成该等关联股东及 / 或董事回避表决”。

综上, 主办券商认为, 截至本公开转让说明书签署之日, 丰裕环保与其控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争或经营相似业务的情形; 丰裕环保与其董事、监事、高级管理人员之间不存在同业竞争。丰裕环保的控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员已作出避免同业竞争的承诺, 该等承诺真实、合法、有效。丰裕环保规范同业竞争的措施充分、合理, 有效执行, 且不会影响公司经营。

## **七、公司资金被占用或为实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

### **(一) 近两年公司资金被实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况**

截至2014年12月31日, 公司与控股股东、实际控制人黄志庭之间尚未结清的其他应收款余额为5,070,028.35元, 系由于公司成立之初, 资金规模较小, 与控股股东、实际控制人黄志庭频繁发生资金往来所形成, 后续已规范。

截至本公开转让说明书签署之日, 公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况; 不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## （二）为防止股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源和违规担保等行为发生所采取的相应措施

股份公司成立后，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《财务管理制度》等制度，对公司对外担保、重大投资、关联方交易、财务决策等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## 八、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	职务	认购股数（股）	持股比例（%）
1	黄志庭	董事长、总经理	9,504,000	86.40
2	黄志明	董事	1,056,000	9.60
3	巫杰洪	董事、副总经理、董事会秘书	0	0.00
4	杨树坚	董事	0	0.00
5	林俊鑫	董事	0	0.00
6	顾金珍	监事会主席	0	0.00
7	刘丰迪	监事	0	0.00
8	肖映华	监事	0	0.00
9	陈彩云	财务总监	0	0.00
合 计			10,560,000	96.00

除上述持股情况外，不存在公司董事、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的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，除黄志庭、黄志明为兄弟关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承

## 诺

1、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司签订的协议情况在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》、《竞业限制与保密协议》；《竞业限制与保密协议》中对知识产权及商业秘密等方面的保护义务进行了详细规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的避免同业竞争的承诺

为有效避免同业竞争，丰裕环保的董事、监事、高级管理人员作出的承诺详见本节之“六、同业竞争情况”之“（二）控股股东、实际控制人、持有发行在外有表决权股份5%以上的其他股东以及丰裕环保的董事、监事、高级管理人员为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司的关系
1	黄志庭	董事长、总经理	肇庆市丰裕环保科技有限公司	法定代表人、执行董事、经理	子公司
			四会市龙甫镇上膳农庄	法定代表人	同一控制下的个体工商户
			四会市东城区至尚玉器专柜	法定代表人	同一控制下的个体工商户
2	黄志明	董事	无	无	无
3	巫杰洪	董事、副总经理、董事会秘书	肇庆市丰裕环保科技有限公司	监事	子公司
			四会市鸿丰盛世五金建材贸易有限公司	监事	无
4	杨树坚	董事	四会市佰益源贸易有限公司	监事	无
5	林俊鑫	董事	无	无	无
6	顾金珍	监事会主席	肇庆市丰裕环保科技有限公司	财务人员	子公司
7	刘丰迪	监事	无	无	无
8	肖映华	监事	无	无	无
9	陈彩云	财务总监	无	无	无

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。



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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

**（七）最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况**

**1、董事变化**

有限公司阶段，公司于2007年11月召开股东会，决议设立执行董事，选举黄志庭担任，任期3年，同时兼任公司法定代表人。

2011年5月，有限公司召开股东会，决议选举黄志庭为执行董事兼法定代表人，任期3年。

2016年11月21日，公司召开创立大会暨第一股东大会，根据相关法律的规定，公司设立董事会并选举产生了股份公司第一届董事会，成员5名，分别为黄志庭、黄志明、巫杰洪、杨树坚、林俊鑫，其中，黄志庭担任董事长。

股份公司设立后至本公开转让说明书签署之日，董事会成员未发生变动。

**2、监事变化**

有限公司阶段，公司于2007年11月召开股东会决议设立监事，选举黄志明担任，任期3年。

2011年5月，有限公司召开股东会，决议选举黄志明为监事，任期3年。

2016年11月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，根据相关法律的规定，公司设立监事会并选举产生了股份公司第一届监事会，成员3名，分别为顾金珍、刘丰迪、肖映华，顾金珍、刘丰迪为股东代表监事，顾金珍担任监事会主席；肖映华为职工监事，公司监事会成员结构合理。

股份公司设立后至本公开转让说明书签署之日，监事会成员未发生变动。

**3、高级管理人员变化**

有限公司阶段，公司于2007年11月召开股东会决议设经理，选举麦勇辉担任，任期3年。

2011年5月，有限公司召开股东会，决议选举麦勇辉为经理，任期3年。

2016年6月，有限公司召开股东会，决议免去麦勇辉经理职务，选举黄志庭

为经理，任期3年。

2016年11月21日，股份公司第一届董事会第一次董事会审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，聘任黄志庭为股份公司总经理；审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，聘任巫杰洪为股份公司副总经理；审议通过了《关于聘任公司财务总监议案》，聘任陈彩云为股份公司财务总监；审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任巫杰洪为股份公司董事会秘书；审议通过了《关于聘任公司营运总监的议案》，聘任杨树坚为股份公司营运总监。

2016年12月5日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过了《免去公司营运总监杨树坚职务的议案》，免去杨树坚营运总监职务；审议通过了《关于修改公司章程的议案》，将营运总监职务剔除公司高级管理人员，并提请股东大会审议。

截至本公开转让说明书签署之日，高级管理人员未发生变动。

丰裕环保报告期内的董事、监事、高级管理人员变化，均根据《公司法》和《公司章程》规定程序由股东大会、董事会作出决议，或依《公司章程》规定由职工民主选举产生。公司的主要管理人员黄志庭自公司设立之日起至今一直担任公司执行董事、董事长兼公司法定代表人。丰裕环保目前的管理层人员是在原管理团队的基础上进行部分调整和补充确定的，一方面保持了公司经营管理上的稳定性和连续性，另一方面也完善了公司的治理结构。

丰裕环保报告期内管理层人员没有发生重大变化，相关变动履行了必要的法律程序，符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，对公司经营管理的稳定不会产生重大不利影响。

#### **（八）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年经审计的财务报表

#### (一) 财务报表

##### 合并资产负债表

单位：元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	909,431.65	8,541.71	106,804.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	7,135,308.45	9,732,506.42	1,831,600.00
预付款项	2,553,126.00	1,007,338.11	420,469.59
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	503,618.75	1,178,000.00	5,070,028.35
存货	2,880,577.79	1,779,714.18	2,136,096.97
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	23,867.73	40,359.71	267,833.64
<b>流动资产合计</b>	<b>14,005,930.37</b>	<b>13,746,460.13</b>	<b>9,832,833.17</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	323,658.13	363,585.20	214,238.18
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-

固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	60,307.32	86,135.58	72,571.67
其他非流动资产	6,000,000.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,383,965.45</b>	<b>449,720.78</b>	<b>286,809.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>20,389,895.82</b>	<b>14,196,180.91</b>	<b>10,119,643.02</b>

## 合并资产负债表(续)

单位：元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4,500,000.00	3,000,000.00	4,500,000.00
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	485,099.96	6,277,679.02	1,667,284.55
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	60,175.78	78,400.00	11,701.52
应交税费	19,533.37	22,062.32	1,110.04
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,022,142.88	2,164,705.84	680,588.18
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	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>6,086,951.99</b>	<b>11,542,847.18</b>	<b>6,860,684.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	2,450,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00

应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,450,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>8,536,951.99</b>	<b>14,042,847.18</b>	<b>9,360,684.29</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	10,416,700.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,583,300.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积			
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-147,056.17	-846,666.27	-241,041.27
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>11,852,943.83</b>	<b>153,333.73</b>	<b>758,958.73</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,852,943.83</b>	<b>153,333.73</b>	<b>758,958.73</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>20,389,895.82</b>	<b>14,196,180.91</b>	<b>10,119,643.02</b>

## 合并利润表

单位：元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>12,176,656.88</b>	<b>22,650,278.17</b>	<b>22,544,532.81</b>
减：营业成本	10,899,293.97	20,372,102.27	21,416,340.52
营业税金及附加	15,705.57	35,341.75	31,940.73
销售费用	29,487.64	143,806.78	127,817.04
管理费用	541,625.60	1,844,056.14	356,034.19
财务费用	559,552.61	622,622.96	443,929.67

资产减值损失	-172,188.38	477,837.18	83,900.00
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	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>303,179.87</b>	<b>-845,488.91</b>	<b>84,570.66</b>
加：营业外收入	521,402.00	226,300.00	124,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>824,581.87</b>	<b>-619,188.91</b>	<b>208,570.66</b>
减：所得税费用	124,970.77	-13,563.91	59,357.27
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>699,611.10</b>	<b>-605,625.00</b>	<b>149,213.39</b>
归属于母公司股东的净利润	699,611.10	-605,625.00	149,213.39
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（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	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>699,611.10</b>	<b>-605,625.00</b>	<b>149,213.39</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	699,611.10	-605,625.00	149,213.39
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.15	-0.61	0.15
（二）稀释每股收益	0.15	-0.61	0.15

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,980,581.15	18,184,081.86	24,503,483.39
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,964,151.21	24,062,805.90	33,437,756.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,944,732.36</b>	<b>42,246,887.76</b>	<b>57,941,240.30</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	20,658,744.89	16,415,949.77	27,793,374.37
支付给职工以及为职工支付的现金	518,932.45	688,188.05	532,938.48
支付的各项税费	286,447.95	522,821.69	273,281.80
支付其他与经营活动有关的现金	12,770,167.51	22,600,528.35	33,161,341.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>34,234,292.80</b>	<b>40,227,487.86</b>	<b>61,760,936.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,289,560.44</b>	<b>2,019,399.90</b>	<b>-3,819,695.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,000,000.00	197,926.02	35,211.63
投资支付的现金			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>197,926.02</b>	<b>35,211.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,000,000.00</b>	<b>-197,926.02</b>	<b>-35,211.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	11,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,500,000.00	3,000,000.00	7,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>15,500,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	3,050,000.00	4,500,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	259,549.62	419,736.79	271,634.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,309,549.62</b>	<b>4,919,736.79</b>	<b>3,271,364.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,190,450.38</b>	<b>-1,919,736.79</b>	<b>3,728,635.24</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>900,889.94</b>	<b>-98,262.91</b>	<b>-126,272.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	8,541.71	106,804.62	233,076.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>909,431.65</b>	<b>8,541.71</b>	<b>106,804.62</b>



## 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-9月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-846,666.27	153,333.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,000,000.00						-846,666.27	153,333.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,416,700.00	1,583,300.00					699,610.10	11,699,610.10
（一）综合收益总额							699,611.10	699,611.10
（二）所有者投入和减少资本	9,416,700.00	1,583,300.00					-1.00	10,999,999.00
1、所有者投入资本	9,416,700.00	1,583,300.00						11,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他							-1.00	-1.00
（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								
四、本期期末余额	10,416,700.00	1,583,300.00					-147,056.17	11,852,943.83

合并所有者权益变动表(续)

单位：元

项 目	2015年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-241,041.27	758,958.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,000,000.00						-241,041.27	758,958.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-605,625.00	-605,625.00
(一) 综合收益总额							-605,625.00	-605,625.00
(二) 所有者投入和减少资本								

1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、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								
四、本期期末余额	1,000,000.00						-846,666.27	153,333.73

项 目	2014年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-390,254.66	609,745.34
加：会计政策变更								

前期差错更正								
二、本年年初余额								
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							149,213.39	149,213.39
（一）综合收益总额							149,213.39	149,213.39
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、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								
四、本期期末余额	1,000,000.00						-241,041.27	758,958.73

## 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	8,410.06	8,541.71	106,804.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	7,135,308.45	9,732,506.42	1,831,600.00
预付款项	2,553,126.00	1,007,338.11	420,469.59
应收利息			
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,403,618.75	1,178,000.00	5,070,028.35
存货	2,880,577.79	1,779,714.18	2,136,096.97
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	23,867.73	40,359.71	267,833.64
<b>流动资产合计</b>	<b>14,004,908.78</b>	<b>13,746,460.13</b>	<b>9,832,833.17</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	6,001,200.00		
投资性房地产	-	-	-
固定资产	323,658.13	363,585.20	214,238.18
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产			
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	60,307.32	86,135.58	72,571.67
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,385,165.45</b>	<b>449,720.78</b>	<b>286,809.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>20,390,074.23</b>	<b>14,196,180.91</b>	<b>10,119,643.02</b>

## 母公司资产负债表(续)

单位：元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4,500,000.00	3,000,000.00	4,500,000.00
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	485,099.96	6,277,679.02	1,667,284.55
预收款项			
应付职工薪酬	58,175.78	78,400.00	11,701.52
应交税费	13,383.37	22,062.32	1,110.04
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	969,563.32	2,164,705.84	680,588.18
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	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>6,026,222.43</b>	<b>11,542,847.18</b>	<b>6,860,684.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	2,450,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,450,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>

负债合计	8,476,222.43	14,042,847.18	9,360,684.29
所有者权益：			
实收资本	10,416,700.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,583,300.00		
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-86,148.20	-846,666.27	-241,041.27
所有者权益合计	11,913,851.80	153,333.73	758,958.73
负债和所有者权益总计	20,390,074.23	14,196,180.91	10,119,643.02

### 母公司利润表

单位：元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	12,176,656.88	22,650,278.17	22,544,532.81
减：营业成本	10,899,293.97	20,372,102.27	21,416,340.52
营业税金及附加	15,705.57	35,341.75	31,940.73
销售费用	29,487.64	143,806.78	127,817.04
管理费用	502,102.89	1,844,056.14	356,034.19
财务费用	538,167.35	622,622.96	443,929.67
资产减值损失	-172,188.38	477,837.18	83,900.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	364,087.84	-845,488.91	84,570.66
加：营业外收入	521,402.00	226,300.00	124,000.00

其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	885,489.84	-619,188.91	208,570.66
减：所得税费用	124,970.77	-13,563.91	59,357.27
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	760,519.07	-605,625.00	149,213.39
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	760,519.07	-605,625.00	149,213.39



## 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,980,581.15	18,184,081.86	24,503,483.39
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,931,355.21	24,062,805.90	33,437,756.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,911,936.36</b>	<b>42,246,887.76</b>	<b>57,941,240.30</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	20,658,744.89	16,415,949.77	27,793,374.37
支付给职工以及为职工支付的现金	512,932.45	688,188.05	532,938.48
支付的各项税费	286,447.95	522,821.69	273,281.80
支付其他与经营活动有关的现金	13,643,193.10	22,600,528.35	33,161,341.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>35,101,318.39</b>	<b>40,227,487.86</b>	<b>61,760,936.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,189,382.03</b>	<b>2,019,399.90</b>	<b>-3,819,695.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	197,926.02	35,211.63
投资支付的现金	6,001,200.00		

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,001,200.00</b>	<b>197,926.02</b>	<b>35,211.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,001,200.00</b>	<b>-197,926.02</b>	<b>-35,211.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	11,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	4,500,000.00	3,000,000.00	7,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>15,500,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	3,050,000.00	4,500,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	259,549.62	419,736.79	271,364.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,309,549.62</b>	<b>4,919,736.79</b>	<b>3,271,364.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,190,450.38</b>	<b>-1,919,736.79</b>	<b>3,728,635.24</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-131.65</b>	<b>-98,262.91</b>	<b>-126,272.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	8,541.71	106,804.62	233,076.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,410.06</b>	<b>8,541.71</b>	<b>106,804.62</b>

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-9月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-846,666.27	153,333.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,000,000.00						-846,666.27	153,333.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,416,700.00	1,583,300.00					760,518.07	11,760,518.07
（一）综合收益总额							760,519.07	760,519.07
（二）所有者投入和减少资本	9,416,700.00	1,583,300.00					-1.00	10,999,999.00
1、所有者投入资本	9,416,700.00	1,583,300.00						11,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他							-1.00	
（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								
四、本期期末余额	10,416,700.00	1,583,300.00					-86,148.20	11,913,851.80

母公司所有者权益变动表(续)

单位：元

项 目	2015年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-241,041.27	758,958.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,000,000.00						-241,041.27	758,958.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-605,625.00	-605,625.00
(一) 综合收益总额							-605,625.00	-605,625.00
(二) 所有者投入和减少资本								

1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、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								
四、本期期末余额	1,000,000.00						-846,666.27	153,333.73

项 目	2014年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-390,254.66	609,745.34
加：会计政策变更								

前期差错更正								
二、本年年初余额								
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							149,213.39	149,213.39
（一）综合收益总额							149,213.39	149,213.39
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、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								
四、本期期末余额	1,000,000.00						-241,041.27	758,958.73

## （二）财务报表的编制基础

### 1、编制基础

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

### 2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 二、审计意见

公司2014年度、2015年度、2016年1-9月财务会计报告业经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中审亚太审字（2016）021018号标准无保留意见的审计报告。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计以及会计差错

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2016年9月30日、2015年12月31日、2014年12月31日的合并及母公司财务状况，2016年1-9月、2015年度、2014年度合并及母公司的经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

### （三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### （五）合并财务报表的编制方法

1、母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2、报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理。在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

### （六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

### （七）外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率/交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率/交易发生日即期汇率的近似



汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## （八）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	单笔金额 100 万元以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### ①具体组合及坏账准备的计提方法

组合名称	方法说明
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账准备

#### ②组合 2 的范围

组合名称	确认范围
组合2	公司股东往来款项，合并范围内关联方款项

#### ③账龄分析法

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

### 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

坏账准备计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （九）存货

### 1、公司存货分类：库存商品、原材料、委托加工物资等。

2、存货取得和发出的计价方法：存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。领用和发出时，按加权平均法计价。

3、低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

4、存货的盘存制度：永续盘存制。

5、存货跌价准备的确认标准及计提方法：

本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

本公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## （十）长期股权投资

### 1、共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 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合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

B.在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

C.除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准

则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### ③后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### ④通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

#### A.个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

#### B.合并财务报表

a.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

b.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## （十一）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：

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

### 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：生产设备、电子设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
生产设备	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	3	5.00	31.66

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

## （十二）资产减值

### 1、适用范围

本附注所述资产减值主要包括长期股权投资（不含对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资）、固定资产、在建工程、无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和

资产组组合等。

## 2、可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，本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本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，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本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本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，本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。本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。同时，公司在认定资产组时，还考虑了公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产持续使用或处置的决策方式等。

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。

### （十三）职工薪酬

1、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。

2、公司在职工为公司提供的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

①公司在职工为公司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对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

A.根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

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

受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

C.期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

D.在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

4、公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

#### （十四）收入确认原则

##### 1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

##### 2、提供劳务



在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度(完工百分比)。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:  
①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

### 3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

### 4、收入确认的具体方法

公司主要销售 PE 和 PP 塑料粒。产品收入确认需满足以下条件:公司已根据销售订单将产品交付给购货方,且产品销售收入金额已确定,已经和客户对账且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量时,做为收入确定时点。

## (十五) 政府补助

### 1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益;按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

## (十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

## 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，本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，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很

可能取得足够应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

## （十七）所得税

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

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## （十八）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

（1）公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》7 项具体会计准则。实施上述新修订的具体会计准则未对本公司财务报表数据产生影响。

### 2、会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计未发生变更。

## （十九）税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	17%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%

不同纳税主体所得税税率情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
四会市丰裕塑胶有限公司	15%、25%
肇庆市丰裕环保科技有限公司	25%

## 2、税收优惠

根据国务院印发《关于加快科技服务业发展的若干意见》。对认定为高新技术企业的科技服务企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

公司经认定为《高新技术企业》，可以减按 15% 的税率征收企业所得税。

2015 年 10 月 10 日，公司取得编号为 GR201544001379 的高新技术企业证书，自 2015 年度开始享受税收优惠，三年有效。

## 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016-9-30/ 2016年1-9月	2015-12-31/ 2015年度	2014-12-31/ 2014年度
资产总计（万元）	2,038.99	1,419.62	1,011.96
股东权益合计（万元）	1,185.29	15.33	75.90
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,185.29	15.33	75.90
每股净资产（元）	1.14	0.15	0.76
归属于母公司股东的每股净资产（元）	1.14	0.15	0.76
资产负债率（%）	41.87	98.92	92.50
流动比率（倍）	2.30	1.19	1.43
速动比率（倍）	1.82	1.03	1.08
项目	2016-9-30/ 2016年1-9月	2015-12-31/ 2015年度	2014-12-31/ 2014年度
营业收入（万元）	1,217.67	2,265.03	2,254.45
净利润（万元）	69.96	-60.56	14.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	69.96	-60.56	14.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	25.64	-79.81	5.62
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）	25.64	-79.81	5.62

毛利率（%）	10.49	10.06	5.00
加权平均净资产收益率（%）	17.24	-132.77	21.80
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	6.32	-174.96	8.21
基本每股收益（元/股）	0.15	-0.61	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.15	-0.61	0.15
应收帐款周转率（次）	1.37	3.72	11.69
存货周转率（次）	4.68	10.41	10.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-528.96	201.94	-381.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.51	2.02	-3.82

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末股东的所有者权益余额/期末实收资本
  - 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末实收资本
  - 3、资产负债率=期末总负债/期末总资产
  - 4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债
  - 5、速动比率=（期末流动资产-期末存货-其他流动资产）/期末流动负债
  - 6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入
  - 7、“净资产收益率”、“扣除非经常性损益后的净资产收益率”、“每股收益”、“扣除非经常性损益后的每股收益”均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算
  - 8、应收账款周转率=当期营业收入/[（应收账款期初额+应收账款期末额）/2]
  - 9、存货周转率=当期营业成本/[（存货期初额+存货期末额）/2]
  - 10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本
- 由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表相关财务指标以有限公司阶段各期末实收资本为基础模拟计算。

### （一）公司盈利能力分析

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,217.67	2,265.03	2,254.45
净利润（万元）	69.96	-60.56	14.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	69.96	-60.56	14.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	25.64	-79.81	5.62
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）	25.64	-79.81	5.62
毛利率（%）	10.49	10.06	5.00
加权平均净资产收益率（%）	17.24	-132.77	21.80
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	6.32	-174.96	8.21
基本每股收益（元/股）	0.15	-0.61	0.15

2016 年 1-9 月营业收入比上年同期相比减少 15.12%、2015 年度营业收入较 2014 年度增加 1.77%，报告期内，公司产销规模无重大变动，故报告期内营业收入比较平稳。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度综合毛利率分别为 10.49%、10.06%、5.00%，剔除其他业务之后主营业务毛利率分别为 10.54%、10.07%、5.04%，公司所处行业生产加工过程简单、产品材料成本占比达 95% 以上，附加值较低，因而总体毛利率较低。报告期内，2016 年 1-9 月、2015 年度毛利率比较稳定，2014 年度毛利率偏低，主要是受原材料采购价格波动的影响。根据对报告期内各期原材料采购价格以及产品销售情况统计，受国际原油价格波动的影响，2014 年原材料采购均价相比 2015 年、2016 年高出 26.71%，而产品单位销售价格与 2015 年、2016 年相比高出 14% 左右，产品售价的调整滞后于原材料价格的波动，报告期内，产品单位成本下跌的幅度高于产品单位售价下跌的幅度，导致 2014 年毛利率偏低，2015 年、2016 年毛利率相对较高。

公司 2016 年 1-9 月加权平均净资产收益率和每股收益分别为 17.24% 和 0.15 元/股，2015 年度加权平均净资产收益率和每股收益分别为 -132.77% 和 -0.61 元/股，2014 年度加权平均净资产收益率和每股收益分别为 21.80% 和 0.15 元/股。2016 年 1-9 月、2014 年度加权平均净资产收益率、每股收益相对较高，主要系

公司业务规模较小，加权平均净资产金额、加权平均资本金额较小所致；2015年公司期间费用较大，在营业收入无显著增长的情况下，难以覆盖各项期间费用等经营性固定支出，因而当年净利润、加权平均净资产收益率和每股收益均为负数。

公司2016年1-9月、2015年度、2014年度实现的净利润分别为69.96万元、-60.56万元、14.92万元，报告期内公司产销规模保持平稳，目前规模尚小，公司将重心放在研发方面，在研发项目投产之前，产销能力收到限制，加之公司所处行业整体特点是生产加工过程相对简单，原材料占产品成本的比重较高，毛利空间较小，导致公司净利润偏低。2015年净利润为负，主要系支付深圳前海国富天下股权投资基金管理有限公司咨询服务费85万元，导致公司亏损所致。

公司选取主营业务、业务模式等与公司比较接近的以下非上市公司作为可比企业，报告期内，公司与可比企业的盈利指标情况如下：

项目	销售毛利率(%)		
	2016年1-6月 /2016年1-9月	2015年度	2014年度
新之环保(836780)	10.21	6.19	4.06
玖隆再生(832718)	4.90	10.10	10.57
丰裕环保	10.49	10.06	5.00
项目	加权平均净资产收益率(%)		
	2016年1-6月 /2016年1-9月	2015年度	2014年度

项目	销售毛利率 ( % )		
新之环保(836780)	-6.69	4.03	-11.71
玖隆再生(832718)	0.53	3.58	14.18
丰裕环保	17.24	-132.77	21.80
项目	销售净利率 ( % )		
	2016 年 1-6 月 /2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
新之环保(836780)	-5.93	0.34	-1.18
玖隆再生(832718)	0.19	0.66	1.66
丰裕环保	5.75	-2.67	0.66

以上述公司已公开披露的 2016 年半年报的数据作为公司 2016 年 1-9 月的可比数据 ( 下同 )。上述可比公司数据均来自 Wind 资讯金融终端。

公司所处行业整体特点是生产加工过程相对简单 ,原材料占产品成本的比重较高 ,毛利空间较小 ,企业普遍毛利率不高 ,该行业要求企业能够比较大批量地集中加工生产。目前公司尚未达到规模化生产 ,很难获得较高的盈利水平 ,导致净利润偏低。

公司针对盈利能力较弱采取的具体措施以及公司是否具有持续经营能力分析 :

①公司适当调整发展战略 ,研发、市场同时抓。公司将工作重心在项目研发以及产品市场开拓方面进行平衡 ,公司在 2016 年下半年积极开拓业务 ,客户量



增加了三四倍,在产品售价方面具有一定的议价主动权,同时严格执行成本控制,改善内部运营水平来提高公司的销售净利率。2016 年公司实现销售收入 2,307.16 万元,较 2015 年增长 89.47%,2016 年度实现净利润 118.08 万元,较 2015 年度增加 68.78%,公司盈利能力显著增强。

②公司已在肇庆高新区设立一家子公司(肇庆市丰裕环保科技有限公司),专门处理生活垃圾无害化、资源化、减量化综合利用处置的项目。公司一直专注于城市生活垃圾的资源化处理,处处从环保方面着手,把有限的资源严谨地、科学地、环保地变成无限的再生资源,打造一个生活垃圾真正无害化、资源化、减量化综合利用处置的项目。该项目拥有领先性的综合利用处理技术和拥有七项实用新型专利及三项发明专利的先进设备。该套专利以环保、节能、安全、高效、全自动化控制等一系列的理念为导向,无论从减少环境污染,节省单位回收的耗能量,产成品的纯度,生产过程的安全性,生产作业人数,自动化程度,生产的适用范围等等相对传统再生都是一个质的、跨越式的提升,整个设备工艺水平已达国际水平。目前,该项目的综合处理技术已具备每 8 小时处理 265 吨的垃圾量,每条生产线一日 24 小时处理 800 吨的垃圾量,可按城市的垃圾量分区增加生产线。从经济方面前瞻,城市生活垃圾综合利用处理技术具有良好的发展前景。垃圾处理项目是自动化物理分类,可回收可利用资源通过物理方式再生利用,而且还将形成产为集群,拉大产业链条,推动我国生活垃圾处理事业的发展进程。从环保方面前瞻,综合处理整套的投产使用,将改变城市垃圾综合处理现状,对保护人类资源,保护城市环境卫生都将作出巨大贡献,实现国家号召的减量化、无害化、资源化、可持续发展产业。从政策方面前瞻,未来数年环保行业整体而言

还将获得政策大力扶持。特别绿色物理技术处理垃圾此类项目，因为“垃圾围城”已迫在眉睫。环保部规划院最新测算，“十三五”期间，每年环保投入将增至2万亿元以上，且每年以20%速度递增。届时，环保产业社会投入总资金将有望达到17万亿元，而这一数据也远超“十二五”期间4亿至5亿元的规划方案。国家对于环保事业高度重视，已将人居环境放在首位。作为环保类新技术项目，该项目的建设将会得到政策上的大力支持。该项目将成为公司未来盈利的主要来源。

③2017年，公司将启动“汽车棚胶废料回收处置项目”。2017年1月15日，公司与广东聚昭成商贸有限公司（以下简称“聚昭成商贸公司”）签订了为期三年（2017年1月15日至2020年1月15日）的《产品废料回收处置意向协议》。根据协议约定，聚昭成商贸公司作为废边料的生产单位委托公司对其产生的废弃物进行安全、无害化、环保再利用处置，将生产产生的所有汽车内饰棚顶边角料（含发泡废板）以5660元/车的出售价格卖给公司进行回收再利用处理，双方选用的运输车型为8吨车（7.6\*2.4\*2.45米），每月预计50车，每车预计6吨。2017年1月20日，公司与肇庆华凯电子有限公司（以下简称“华凯电子”）签订了《资产作价入股意向协议》。根据协议约定，待公司挂牌后，华凯电子拟以厂房（建筑面积7759 m<sup>2</sup>、土地面积20000 m<sup>2</sup>以上）、设备等固定资产评估作价2000万元认购公司非公开发行的股份，该厂房将作为“汽车棚胶废料回收处置项目”的生产场地，设备加以改造更新也可用于项目实施。“汽车棚胶废料回收处置项目”启动后，公司每年汽车棚胶废料回收处置预计达3600吨，预计实现营业收入1500万以上，净利润预计在300万左右。该项目将增加公司资金来源，成为新的利润增长点。

**综上所述,从公司目前已显著增强的盈利水平以及公司目前已开始实施的发**  
**展布局来看,公司具有可持续经营能力。**

## **(二) 公司偿债能力分析**

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	41.87	98.92	92.50
流动比率(倍)	2.30	1.19	1.43
速动比率(倍)	1.82	1.03	1.08

长期偿债能力方面,2015年、2014年公司资产负债率高达98.92%和92.50%,主要系因为公司实收资本规模仅为100万元,且有一定的亏损,业务开展需要依赖股东无偿借款以及银行借款和供应商信用欠款;2016年5月至9月,公司股东以现金前后增资合计1100万元,长期偿债能力有所增强。

短期偿债能力方面,2015年、2014年流动比率、速动比率比较平稳,2016年9月流动比率和速动比率升高,主要系因为2016年增资1100万元后,与主要供应商结算货款,流动负债大幅降低,流动比率和速动比率指标转好。

截至2016年9月30日,公司负债主要由短期借款和长期借款构成,占负债总额的81.41%,尚未偿还的银行借款情况如下:

项目	2016年9月30日金额	借款起始日	借款终止日
短期借款	3,000,000.00	2016.4.22	2017.4.22
	1,500,000.00	2016.1.5	2017.1.5
长期借款	2,450,000.00	2014.9.18	2017.9.17
合计	6,950,000.00		

公司所处行属于资金密集型产业,利用股东无偿借款、商业信用和银行借款补充流动资金是公司目前的主要融资方式,股份公司设立后,公司规范关联方交易,已结清与股东之间的资金往来,所有银行借款将在2017年到期,且报告期末公司可动用货币资金较少,公司短期偿债压力依然较大。尽管如此,公司资金筹措能力较强。公司目前资本金较小,完成新三板挂牌后,股东将以货币资金对公司进行增资,与资本市场对接后,拟引入新的投资者;根据公司历史贷款情况,公司不存在无法归还银行到期借款的情况,未出现因无法归还银行借款导致银行向法院提起诉讼的情况,并且公司归还银行借款均能够顺利地再从银行再次转贷借

出，未出现银行因紧缩贷款未批准公司续贷申请的情况；预计年底公司销售回款状况较好，待公司研发项目投产之后，产销规模扩大，资金流将得到好转。因此，在可预见的未来，公司资金流能够满足正常生产经营的需求，目前的短期偿债压力不会对公司持续经营能力造成重大影响。

**截至本公开转让签署之日，短期借款和长期借款期后还款情况如下：**

项目	2016 年 9 月 30 日金额	借款起始日	借款终止日	期后还款情况	
				回款金额	还款资金来源
短期借款	3,000,000.00	2016.4.22	2017.4.22		
	1,500,000.00	2016.1.5	2017.1.5	1,500,000.00	公司自有资金
长期借款	2,450,000.00	2014.9.18	2017.9.17	1,250,000.00	中小企业局应 急转贷资金
合计	6,950,000.00			2,750,000.00	

**截至本公开转让签署之日，尚未偿还的银行借款本金合计 420 万元，均在有效借款期限内。**

### （三）公司营运能力分析

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	1.37	3.72	11.69
应收账款周转天数	199.27	98.12	31.22
存货周转率（次）	4.68	10.41	10.03
存货周转天数	58.55	35.06	36.39

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度应收账款周转率分别为 1.37、3.72 和 11.69，周转天数分别为 199.27 天、98.12 天和 31.22 天，2016 年 9 月末、2015 年末和 2014 年末，公司应收账款余额分别为 751.09 万元、1,024.47 万元、192.80 万元，相对于销售规模公司应收账款余额较大，周转率较低，主

要系因为公司产品销售区域分布在广州、佛山、吴川以及肇庆等周边地区，公司产品主要用于菜果篮和电器底座，9至12月份是柑橘成熟季，春节前后是电器销售的旺季，电器厂商会提前采购原材料，故下游行业的销售旺季也是公司的销售旺季。公司给予客户的信用期一般为两个月，大客户为3个月至4个月，各报告期最后三个月销售情况（含税销售额）如下：

项目	2016年7-9月	2015年10-12月	2014年10-12月
含税销售额（元）	7,890,633.64	9,994,710.87	3,135,565.46

各报告期最后三个月销售额与应收账款期末余额基本吻合。

截至本公开转让书签署之日，应收账款期后回款情况如下：

客户名称	截至2016.9.30日余额	回款情况	
		回款金额	尚未回款金额
肇庆汇文塑料科技有限公司	776,601.00	300,000.00	476,601.00
吴川市塘尾胜业塑胶厂	1,681,500.00	1,681,500.00	-
佛山市谦盛塑料制品有限公司	405,500.00	200,000.00	205,500.00
中山市奥瑞包装印刷有限公司	231,250.00	231,250.00	-
广州市乐虹电器有限公司	3,836,000.00	2,500,000.00	1,336,000.00
南宁市信宇诚塑料有限公司	580,000.00	580,000.00	-
合计	7,510,851.00	5,492,750.00	2,018,101.00

回款率达73.17%，期后回款情况较好。

从应收账款账龄结构来看，公司应收账款的账龄均在一年以内，应收账款账龄相对较短，结构稳定，从历史销售回款情况来看，公司不存在销售款无法收回

的情况。公司 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款前五名汇总金额占应收账款期末余额合计数的比重分别为 96.92%、100.00%、100.00%，公司目前产销规模有限，客户相对集中，公司议价主动权较弱，给予客户的信用期相对较长。主要客户历史还款记录良好，应收账款期限均在一年以内，公司回款风险较小。公司在 2016 年下半年积极开拓业务，客户量增加了三四倍，在交易中的谈判的主动权增强，给予新客户的信用期相对较短，2016 年 12 月 31 日应收账款余额为 485.34 万元，应收账款周转率为 3.08，应收账款周转率已回归 2015 年年末水平，2017 年 1 月 31 日应收账款为 345.20 万元，公司销售回款周期缩短，提高了公司营运能力。

报告期内，应收账款周转率的下降，不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度存货周转率分别为 4.68、10.41 和 10.03，存货周转天数分别为 58.55 天、35.06 天和 36.39 天，公司生产过程简单，存货管理效率较高，存货周转率保持在较高水平。

#### （四）公司现金流量分析

项目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	-5,289,560.44	2,019,399.90	-3,819,695.93
投资活动产生的现金流量净额	-6,000,000.00	-197,926.02	-35,211.63
筹资活动产生的现金流量净额	12,190,450.38	-1,919,736.79	3,728,635.24
现金及现金等价物净增加额（元）	900,889.94	-98,262.91	-126,272.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.51	2.02	-3.82

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司业务经营形成现金流入能力较弱。2016 年 1-9 月、2014 年

现金流量净额为负数，主要是公司产销能力有限，且销售回款速度较慢，销售形成的现金流入较少，2014 年材料采购价格偏高，购买商品支付的现金相对较多。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
<b>净利润</b>	<b>691,240.56</b>	<b>-685,437.97</b>	<b>75,276.92</b>
加：资产减值准备	-172,188.38	477,837.18	83,900.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧等	39,927.07	48,579.00	21,805.72
无形资产摊销			
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）	259,549.62	419,736.79	271,364.76
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）	25,828.26	-13,563.91	59,357.27
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）	-1,100,863.61	356,382.79	4,251,774.32
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	1,973,942.70	-4,759,225.86	26,951,855.32
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-7,006,996.66	6,175,091.88	-35,535,030.14
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,289,560.44</b>	<b>2,019,399.90</b>	<b>-3,819,695.93</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额	909,431.65	8,541.71	106,804.62
减：现金的期初余额	8,541.71	106,804.62	233,076.94
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>900,889.94</b>	<b>-98,262.91</b>	<b>-126,272.32</b>

将按权责发生制原则确定的净利润调整为收付实现制的现金净流入，公司需剔除影响现金流量的投资活动和筹资活动包括资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税、存货的变动、经营性应收应付的变动。经营活动产生的现金流量净额与当期现金及现金等价物净增加额差异较大，主要受经营性应收项目、应付项目增减变动的影响。

现金流量表项目注释如下：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
往来款	10,442,348.12	23,836,178.89	33,312,792.62
其他	401.09	327.01	964.29
政府补助	521,402.00	226,300.00	124,000.00
合计	10,964,151.21	24,062,805.90	33,437,756.91

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
付现销售费用和管理费用	168,786.07	1,700,001.84	244,742.07
支付往来款	12,449,344.62	20,889,238.89	32,758,912.86
其他	152,036.82	11,287.62	157,686.65
合计	12,770,167.51	22,600,528.35	33,161,341.58

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动现金流出均为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，其中 2016 年 1-9 月投资活动现金流出金额较大，系支付购地首期款。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要包括股东投入的资本金、取得的银行借款；公司筹资活动现金流出主要系归还银行借款本金及利息支出的现金。

(五) 同行业指标比较分析

1、盈利能力

项目	销售毛利率 (%)			加权平均净资产收益率 (%)		
	2016 年 1-6 月/2016 年	2015 年度	2014 年度	2016 年 1-6 月/2016 年	2015 年度	2014 年度



项目	销售毛利率（%）			加权平均净资产收益率（%）		
	1-9 月			1-9 月		
新之环保 (836780)	10.21	6.19	4.06	-6.69	4.03	-11.71
玖隆再生 (832718)	4.90	10.10	10.57	0.53	3.58	14.18
丰裕环保	<b>10.49</b>	<b>10.06</b>	<b>5.00</b>	17.24	-132.77	21.80

注：选择新之环保、玖隆再生作为同行业比较，主要是考虑上述公司的主营业务、业务模式等与公司比较接近，以上述公司已公开披露的 2016 年半年报的数据作为公司 2016 年 1-9 月的可比数据（下同）。上述可比公司数据均来自 Wind 资讯金融终端。

公司综合毛利率水平略高于可比企业平均水平，2016 年 1-9 月、2014 年加权平均净资产收益率水平远高于可比企业平均水平，2015 年公司亏损，加权平均净资产收益率出现负数，低于可比企业平均水平。

## 2、偿债能力

项目	流动比率（倍）		
	2016 年 1-6 月 /2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
新之环保 (836780)	1.74	1.21	0.99
玖隆再生 (832718)	0.61	0.61	0.57
丰裕环保	<b>2.30</b>	<b>1.19</b>	<b>1.43</b>

续

项目	速动比率（倍）		
	2016 年 1-6 月 /2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
新之环保 (836780)	1.47	0.96	0.61
玖隆再生 (832718)	0.19	0.32	0.37
丰裕环保	<b>1.82</b>	<b>1.03</b>	<b>1.08</b>

续

项目	资产负债率（%）		
	2016 年 1-6 月 /2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度

项目	资产负债率（%）		
新之环保 (836780)	46.95	62.63	87.55
玖隆再生 (832718)	67.79	69.16	73.94
丰裕环保	<b>41.87</b>	<b>98.92</b>	<b>92.50</b>

报告期内，公司流动比率、速动比率高于同行业公司，2015 年度、2014 年度公司资产负债率相对较高，主要系因为公司所处行业属于资本密集型行业，需大量资金购置原材料，公司实收资本仅 100 万元，自有资金无法满足资金需求，融资渠道主要是银行借款，负债较高。

### 3、营运能力

项目	应收账款周转率（次）			存货周转率（次）		
	2016 年 1-6 月/2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2016 年 1-6 月/2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
新之环保 (836780)	2.31	9.17	11.26	2.63	7.82	4.73
玖隆再生 (832718)	17.02	25.04	46.90	4.38	8.96	10.61
丰裕环保	1.37	3.72	11.69	<b>4.68</b>	<b>10.41</b>	<b>10.03</b>

公司应收账款周转率低于同行业公司水平，主要系给予客户的信用期较长所致。公司产销规模尚小，存货周转较快。

## 五、报告期主要会计数据

（一）营业收入、营业成本、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

### 1、营业收入的构成

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
主营业务	11,974,887.65	98.34	22,578,825.18	99.68	22,186,450.76	98.41
其他业务	201,769.23	1.66	71,452.99	0.32	358,082.05	1.59
合计	<b>12,176,656.88</b>	<b>100.00</b>	<b>22,650,278.17</b>	<b>100.00</b>	<b>22,544,532.81</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务为环保 PE 塑料粒和环保 PP 塑料粒的生产与销售，报告期内其他业务收入是废碎杂料销售收入，2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度主营业务收入占营业收入比重分别为 98.34%、99.68%、98.41%，主营业务突出。

2016 年 1-9 月营业收入比上年同期相比减少 15.12%、2015 年度营业收入较 2014 年度增加 1.77%，报告期内，公司产销规模无重大变动，故报告期内营业收入比较平稳。报告期内，公司材料采购、产能以及销售情况如下：

①原材料采购入库情况：

单位：吨

采购项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
PP 废膜、废塑料	1,344.26	2,328.25	1,300.42
PE 废膜、废塑料	829.04	1,184.35	1,935.65
PP、PE 废膜、废塑料小计	2,173.30	3,512.6	3,236.07
其他	929.00	1,177.93	151.74
合计	3,102.30	4,690.53	3,387.81

原材料中的其他项目为塑料粒、废塑料，可同时用来生成 PP、PE 塑料粒。从采购来看，报告期内，采购情况与收入金额呈配比关系。

②报告期内，公司产能和产能利用率变化情况

报告期内，公司拥有两条 PP/PE 自动化生产线，其产能和产能利用率情况如下：

单位：吨

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
产出	2,353.46	4,939.40	3,728.43
年产能	4,050.00	5,400.00	5,400.00
产能利用率（%）	58.11	91.47	69.05

注：产能利用率=产出/年产能，2016 年 1-9 月产能利用率=产出/年产能\*3/4。

公司主要收入来自于 PP/PE 塑料粒的销售收入，报告期内，PP/PE 塑料粒产量的波动与收入呈正相关关系。

2016 年 1-9 月、2014 年度产能利用率偏低，是因为年产能含有废料破碎简单加工的其他业务，而产出仅包括主营业务产品。扣除此部分影响，报告期内公司产能利用率在 90%左右。

③报告期内，公司产销情况

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
产出(吨)	2,353.46	4,939.40	3,728.43
销售量(吨)	2,348.08	4,755.40	3,689.43
产销率(%)	99.77	96.27	98.95

注：产销率=当期产出/当期销售量。

报告期内，公司以销定产为主的经营模式使得公司产销率保持在较高水平。

## 2、主营业务收入按产品划分

公司产品按照原材料类别分为环保 PE 塑料粒和环保 PP 塑料粒，其占主营业务收入比重如下：

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
环保 PE 粒	5,358,193.42	44.75	6,010,418.80	26.62	12,483,883.72	56.27
环保 PP 粒	6,616,694.23	55.25	16,568,406.38	73.38	9,702,567.04	43.73
合计	11,974,887.65	100.00	22,578,825.18	100.00	22,186,450.76	100.00

报告期内，环保 PE 粒和环保 PP 粒销售占比波动较大，主要系受公司以销定产为主的销售模式影响。根据客户订单，来组织生产。

## 3、主营业务收入按地区划分

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
广州市	1,760,683.76	14.70	11,090,598.29	49.12	12,412,115.37	55.94
佛山市	4,529,325.26	37.82	3,343,675.22	14.81	2,937,513.18	13.24
吴川市	3,273,255.55	27.33	859,135.90	3.81	-	-
中山市	941,239.32	7.86	111,538.46	0.49	-	-
南宁市	743,589.74	6.21	-	-	-	-
肇庆市	663,761.54	5.54	4,189,743.59	18.56	1,410,256.56	6.36
东莞市	63,032.48	0.53	1,764,146.07	7.81	3,342,179.48	15.06
四会市	-	-	763,283.28	3.38	-	-
珠海	-	-	-	-	2,084,386.17	9.39
其他	-	-	456,704.37	2.02	-	-
合计	11,974,887.65	100.00	22,578,825.18	100.00	22,186,450.76	100.00

从上表可以看出，报告期内，公司全部产品内销，受运输半径的影响，公司目前销售区域集中在广东省境内。

## 4、前五大客户销售情况

2016年1-9月主营业务前五大客户销售情况如下：

单位：元

客户名称	2016年1-9月	占营业收入比例（%）
吴川市塘尾胜业塑胶厂	2,223,504.27	18.26
广州市乐虹电器有限公司	1,760,683.76	14.46
佛山市南海长进塑料制罐有限公司	1,282,051.28	10.53
中山市奥瑞包装印刷有限公司	941,239.32	7.73
南宁市信宇诚塑料有限公司	743,589.74	6.11
合计	6,951,068.37	57.09

2015年度主营业务前五大客户销售情况如下：

单位：元

客户名称	2015年度	占营业收入比例（%）
广州市乐虹电器有限公司	10,577,777.78	46.70
肇庆市汇元塑料有限公司	3,138,461.54	13.86
佛山市南海长进塑料制罐有限公司	1,111,111.11	4.91
佛山市南海区顺枫塑料五金厂	941,025.64	4.15
吴川市博铺华南鞋厂	859,135.90	3.79
合计	16,627,511.97	73.41

2014年度主营业务前五大客户销售情况如下：

单位：元

客户名称	2014年度	占营业收入比例（%）
广州市乐虹电器有限公司	11,111,111.11	49.29
珠海德健计算机外部设备有限公司	2,288,622.22	10.15
广东炜林纳新材料科技股份有限公司	1,558,547.01	6.91
东莞石碣汇元电子制品厂	1,457,760.68	6.47
鼎湖区金宝塑料五金日用品厂	1,410,256.41	6.26
合计	17,826,297.43	79.08

由上表可看出，报告期内，公司主要客户比较集中，其中 2016 年 1-9 月、2015 年、2014 年对广州市乐虹电器有限公司的销售占比分别为 14.46%、46.70%、49.29%。公司目前客户拓展方式采用熟人口碑营销和精准营销方式，熟人口碑营销主要表现为公司老客户自主向公司介绍客户、主动将产品介绍给塑料制品行业其他客户。精准营销主要表现为营销部对下游产业的公司进行分析，发掘潜在客户，然后主动前往目标公司进行现场推广。因公司目前生产规模有限，与主要客

户保持较好的合作关系，故报告期内客户比较集中。公司已在 2016 年与新客户建立合作关系，客户集中的风险将逐渐降低。

公司与报告期内的前五大客户均不存在关联关系。

## 5、营业成本情况

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
材料成本	10,294,481.00	96.10	19,624,773.04	96.65	20,544,136.82	97.52
人工成本	255,561.51	2.39	446,678.28	2.20	378,321.21	1.80
制造费用	162,748.72	1.52	233,610.20	1.15	144,740.91	0.69
合计	10,712,791.23	100.00	20,305,061.52	100.00	21,067,198.94	100.00

公司主营业务成本主要由材料成本、人工成本以及制造费用构成，其中材料成本主要为境外进口废旧塑料及其相关的报关、运输费、保险费等费用。公司生产过程主要是对各类原材料进行分拣、破碎、清洗、造粒，生产过程相对简单，消耗的原材料占主营业务成本比重在 96% 以上，人工成本和制造费用占主营业务成本的比重则较低，制造费用主要是设备折旧费以及水电费。

总体来说，公司主营业务成本结构比较合理，符合同行业的成本特征。

公司外购原材料按实际采购成本入账，领用时采用加权平均法计价，经加工后结转至库存商品；生产人员的人工成本，设备折旧费、水电费等制造费用按照产品重量方法分摊至库存商品。公司在产品发生并经客户验收确认后开具发票确认收入，月末结转对应产品的营业成本。

## 6、毛利率情况

### （1）综合毛利率

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）
主营业务	1,262,096.42	10.54	2,273,763.66	10.07	1,119,251.82	5.04
其他业务	15,266.49	7.57	4,412.24	6.18	8,940.47	2.50
合计	1,277,362.91	10.49	2,278,175.90	10.06	1,128,192.29	5.00

报告期内，公司其他业务收入占比在 2% 以内，均为废碎杂料销售收入，对废料进行破碎、挑拣等简单处理之后对外售出，毛利率较低。

### （2）主营业务毛利率

报告期内，公司各主要产品毛利率情况如下：

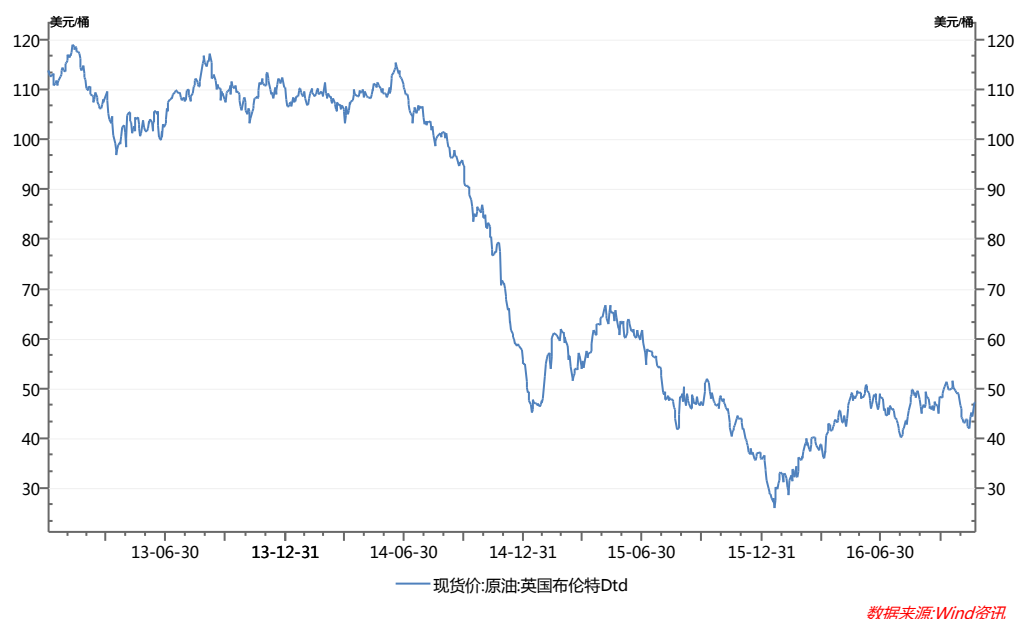
项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
环保 PE 粒	511,882.44	9.55	601,987.10	10.02	628,852.22	5.04
环保 PP 粒	750,213.98	11.34	1,671,776.56	10.09	490,399.60	5.05
合计	1,262,096.42	10.54	2,273,763.66	10.07	1,119,251.82	5.04

公司主营业务毛利率 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度分别为 10.54%、10.07%、5.04%，公司所处行业整体特点是生产加工过程相对简单，原材料占产品成本的比重很高，因而总体毛利率较低。2016 年 1-9 月毛利率与 2015 年度毛利率相对稳定，2014 年度毛利率相比 2015 年、2016 年偏低，主要受原材料采购价格波动的影响。

报告期内，因环保 PE 粒与环保 PP 粒生产工序基本相同，且两种产品的销售定价均以产品制造成本上浮一定的毛利空间作为合同价，故两种产品的毛利率差别不大。

主营业务毛利率受产品单位成本和单位售价的影响，因材料成本在产品成本中占比高达 96%以上，故以下从材料采购成本和产品售价波动方面对主营业务毛利率进行分析。

PE、PP 粒生产主要原材料为废旧塑料，废旧塑料的原材料为原油，因此毛利率受原油波动影响较大。报告期内，公司主要原材料大部分来自境外，国际原油的价格波动对公司产品毛利率影响较大。报告期内现货国际原油价格波动情况如下：



从2014年6月下旬至2014年年底，国际油价大幅下跌，2015年至今，国际油价处于低位徘徊状态。根据数据统计，2014年度国际原油均价为98.9美元/桶，2015年度国家原油均价为52.34美元/桶，2016年1-11月份国家原油均价为42.65美元/桶。

根据对报告期内各期原材料采购价格（含税）统计，2014年原材料采购均价5.60元/kg，2015年度原材料采购均价为4.42元/kg，2016年1-10月原材料采购均价为4.42元/kg，2014年材料成本相比2015年、2016年高出26.72%。报告期内，公司原材料采购成本波动趋势与国际原油价格波动趋势一致。

2014年度、2015年度、2016年1-9月产品单位销售（含税）均价分别为6.35元/kg、5.57元/kg、5.41元/kg，2014年产品单位售价相比2015年高出13.93%，相比2016年1-9月份高出14.80%，2015年、2016年1-9月产品单位售价变动不大。

报告期内，产品单位成本下跌的幅度高于产品单位售价下跌的幅度，导致2014年毛利率偏低，2015年、2016年毛利率相对较高。故报告期内，公司毛



利率的增长是合理的。

## （二）主要费用及变化情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	29,487.64	143,806.78	127,817.04
管理费用	541,625.60	1,844,056.14	356,034.19
财务费用	559,552.61	622,622.96	443,929.67
期间费用小计	1,130,665.85	2,610,485.88	927,780.90
销售费用占营业收入比例（%）	0.24	0.63	0.57
管理费用占营业收入比例（%）	4.45	8.14	1.58
财务费用占营业收入比例（%）	4.60	2.75	1.97
期间费用占营业收入比例（%）合计	9.29	11.53	4.12

报告期内的销售费用主要是销售人员的薪酬以及运费，2016 年 1-9 月发生的销售费用占营业收入的比例偏低，主要系因为公司销售产品改由客户自提，对应的运费减少所致；管理费用主要包括管理人员的薪酬、办公费以及咨询服务费，其中 2015 年度管理费用占营业收入的比例较大，主要系因为支付深圳前海国富天下股权投资基金管理有限公司咨询服务费 85 万元所致；财务费用主要系银行借款利息支出，随报告期内借款金额变动而变动。

### 1、销售费用

公司最近两年一期的销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
运费	-	121,591.61	127,817.04
工资薪酬	29,487.64	22,215.17	-
合计	29,487.64	143,806.78	127,817.04

销售费用主要核算销售人员的薪酬以及销售产生的运费，2016 年 1-9 月运费为零，系因为公司销售产品改由客户自提所致。2014 年销售费用中未发生工资薪酬，系因为公司前期业务规模较小，未设置独立的销售部门，销售业务由公司高管负责，此部分薪酬在管理费用中列示。

### 2、管理费用

公司最近两年一期的管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
工资薪酬	222,611.60	226,420.66	137,129.19
办公费	66,801.02	51,920.49	48,988.70
差旅费	29,780.67	74,033.70	34,932.79
折旧费	11,559.51	15,725.96	5,016.58
业务招待费	8,630.50	35,265.00	8,188.00
税费	54,186.55	23,103.28	23,626.46
水电费	6,881.90	7,868.26	7,337.11
研发费	37,202.41	35,415.49	27,065.36
咨询服务费	103,225.00	1,282,223.86	36,000.00
其他	746.44	92,079.44	27,750.00
合计	<b>541,625.60</b>	<b>1,844,056.14</b>	<b>356,034.19</b>

报告期内，公司管理费用主要有职工薪酬、办公费、研发费以及咨询服务费等构成。报告期内公司管理费用明细项目及主要内容基本稳定。2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度管理费用占营业收入的比重分别为 4.45%、8.14%、1.58%，2016 年 1-9 月份与 2015 年相比，管理费用中工资薪酬、办公费、税费等金额变动较大，主要是因为公司拟挂牌新三板，为提高公司管理水平、逐渐规范运作，外聘管理人员，与之相关的管理人员薪酬以及办公费增加，税费增加主要系因为 2016 年同一控制下企业合并涉及的股权转让印花税以及增资产生的印花税增加所致。

### 3、财务费用

公司最近两年一期的财务费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	279,333.18	419,736.79	271,364.76
减：利息收入	401.09	327.01	964.29
利息净支出	278,932.09	419,409.78	270,400.47
汇兑损失	139,168.61	150,925.56	15,842.55
减：汇兑收益	-	-	-
汇兑净损失	139,168.61	150,925.56	15,842.55
手续费	17,686.65	11,287.62	9,555.23
其他	140,000.00	41,000.00	130,294.98
合计	<b>559,552.61</b>	<b>622,622.96</b>	<b>443,929.67</b>

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益以及支付担保公司的担保费等，

报告期内，财务费用的增减变动主要受银行借款本金大小的影响。

### （三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	521,402.00	226,300.00	124,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-11,370.40	-	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>510,031.60</b>	<b>226,300.00</b>	<b>124,000.00</b>
所得税影响额	78,210.30	33,945.00	31,000.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>443,191.70</b>	<b>192,434.76</b>	<b>93,000.00</b>
当期净利润	699,611.10	-605,625.00	149,213.39
扣除非经常性损益后的净利润	256,419.40	-798,059.76	56,213.39
<b>非经常性损益占当期净利润的比例（%）</b>	<b>63.35</b>	<b>-31.77</b>	<b>62.33</b>

计入当期损益的政府补助：

补助项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
自主创新专项资金	152,402.00	200,000.00	100,000.00
规模专项资金	50,000.00	-	-
专利经费	19,000.00	26,300.00	24,000.00
国家高新技术企业补助	300,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>521,402.00</b>	<b>226,300.00</b>	<b>124,000.00</b>

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度非经常性损益净额分别为 443,191.70 元、192,434.76 元、93,000.00 元，占同期净利润的比重分别为 63.35%、-31.77%、62.33%。报告期内公司非经常性损益主要为政府补助，且不具有持续性，报告期内非经常性损益对公司净利润影响较大。因为国家对循环经济的重视与支持，报告期内，公司非经常性损益金额，主要为自主创新专项资金奖励，随着公司盈利能力的逐步增强，非经常性损益对公司的经营成果的影响将逐渐减小。

### （四）主要资产情况及重大变化分析

#### 1、货币资金

## (1) 按种类列示

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	6,044.88	6,963.49	33,796.63
银行存款	903,386.77	1,578.22	73,007.99
合计	909,431.65	8,541.71	106,804.62

(2) 截止 2016 年 9 月 30 日, 本公司货币资金不存在质押、冻结, 或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

类别	2016 年 9 月 30 日				
	账面金额		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	7,510,851.00	100.00	375,542.55	5.00	7,135,308.45
其中: 组合 1	7,510,851.00	100.00	375,542.55	5.00	7,135,308.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	7,510,851.00	100.00	375,542.55	5.00	7,135,308.45

续表:

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面金额		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	10,244,743.60	100.00	512,237.18	5.00	9,732,506.42
其中: 组合 1	10,244,743.60	100.00	512,237.18	5.00	9,732,506.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	10,244,743.60	100.00	512,237.18	5.00	9,732,506.42

续表：

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面金额		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	1,928,000.00	100.00	96,400.00	5.00	1,831,600.00
其中： 组合 1	1,928,000.00	100.00	96,400.00	5.00	1,831,600.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,928,000.00	100.00	96,400.00	5.00	1,831,600.00

组合 1 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2016年9月30日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	7,510,851.00	100.00	375,542.55	5.00
合计	7,510,851.00	100.00	375,542.55	5.00
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	10,244,743.60	100.00	512,237.18	5.00
合计	10,244,743.60	100.00	512,237.18	5.00
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,928,000.00	100.00	96,400.00	5.00
合计	1,928,000.00	100.00	96,400.00	5.00

2016 年 9 月末、2015 年末和 2014 年末，公司应收账款余额分别为 751.09 万元、1,024.47 万元、192.80 万元，相对于销售规模公司应收账款余额较大，主要系因为公司产品销售区域分布在广州、佛山、吴川以及肇庆等周边地区，公司产品主要用于菜果篮和电器底座，9 至 12 月份是柑橘成熟季，春节前后是电器销售的旺季，电器厂商会提前采购原材料，故下游行业的销售旺季也是公司的销售旺季。公司给予客户的信用期一般为两个月，大客户为 3 个月至 4 个月，各报告期最后三个月销售情况（含税销售额）如下：

项目	2016 年 7-9 月	2015 年 10-12 月	2014 年 10-12 月
含税销售额（元）	7,890,633.64	9,994,710.87	3,135,565.46

各报告期最后三个月销售额与应收账款期末余额基本吻合。

从应收账款账龄结构来看，公司应收账款的账龄均在一年以内，应收账款账龄相对较短，结构稳定，从历史销售回款情况来看，公司不存在销售款无法收回的情况，公司应收账款管理状况良好。

**截至本公开转让说明书签署之日，应收账款期后回款情况如下：**

客户名称	截至 2016.9.30 日余额	回款情况	
		回款金额	尚未回款金额
肇庆汇文塑料科技有限公司	776,601.00	300,000.00	476,601.00
吴川市塘尾胜业塑胶厂	1,681,500.00	1,681,500.00	-
佛山市谦盛塑料制品有限公司	405,500.00	200,000.00	205,500.00
中山市奥瑞包装印刷有限公司	231,250.00	231,250.00	-
广州市乐虹电器有限公司	3,836,000.00	2,500,000.00	1,336,000.00
南宁市信宇诚塑料有限公司	580,000.00	580,000.00	-
合计	7,510,851.00	5,492,750.00	2,018,101.00

**回款率达 73.17%，期后回款情况较好。**

（2）各期坏账准备计提及转回情况如下：

2016 年 1-9 月转回坏账准备金额 136,694.63 元；2015 年度计提坏账准备金额 415,837.18 元；2014 年度计提坏账准备金额 83,900.00 元。

（3）报告期期末应收账款前五名客户情况

①截至 2016 年 9 月 30 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与公司的 关系	余额	占比 (%)	性质	账龄
------	------------	----	-----------	----	----

单位名称	与公司的 关系	余额	占比 (%)	性质	账龄
广州市乐虹电器有限公司	非关联方	3,836,000.00	51.07	货款	1 年以内
吴川市塘尾胜业塑胶厂	非关联方	1,681,500.00	22.39	货款	1 年以内
肇庆汇文塑料科技有限公司	非关联方	776,601.00	10.34	货款	1 年以内
南宁市信宇诚塑料有限公司	非关联方	580,000.00	7.72	货款	1 年以内
佛山市谦盛塑料制品有限公司	非关联方	405,500.00	5.40	货款	1 年以内
合计		7,279,601.00	96.92		

②截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与公司的 关系	余额	占比 (%)	性质	账龄
广州市乐虹电器有限公司	非关联方	9,876,000.00	96.40	货款	1 年以内
南海骏澳五金电器有限公司	非关联方	200,000.00	1.95	货款	1 年以内
佛山市谦盛塑料制品有限公司	非关联方	98,000.00	0.96	货款	1 年以内
鼎湖区金宝塑料五金日用品厂	非关联方	70,000.00	0.68	货款	1 年以内
顺德区炜悦贸易有限公司	非关联方	743.60	0.01	货款	1 年以内
合计		10,244,743.60	100.00		

③截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与公司的 关系	余额	占比 (%)	性质	账龄
广州市乐虹电器有限公司	非关联方	1,000,000.00	51.87	货款	1 年以内
东莞石碣汇元电子制品厂	非关联方	578,000.00	29.98	货款	1 年以内
佛山市谦盛塑料制品有限公司	非关联方	300,000.00	15.56	货款	1 年以内
鼎湖区金宝塑料五金日用品厂	非关联方	50,000.00	2.59	货款	1 年以内
合计		1,928,000.00	100.00		

公司 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款前五名汇总金额占应收账款期末余额合计数的比重分别为 96.92%、100.00%、100.00%，公司目前产销规模有限，客户相对集中。主要客户历史还款记录良好，应收账款期限大部分在一年以内，公司回款风险较小。

(4) 截止 2016 年 9 月 30 日，无应收持本公司 5% 及以上表决权股份的股东单位款项。

### 3、预付款项

(1) 公司预付账款情况如下:

账龄	2016年9月30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	2,553,126.00	100.00	628,138.13	62.36	420,469.59	100.00
1-2年	-	-	379,199.98	37.64	-	-
合计	2,553,126.00	100.00	1,007,338.11	100.00	420,469.59	100.00

(2) 预付账款前五名单位情况

①截止2016年9月30日预付款项明细情况如下:

单位名称	与公司的关系	余额	占比(%)	性质	账龄
肇庆市信业塑料有限公司	非关联方	1,080,500.00	42.32	货款	1年以内
四会市嘉力五金塑料有限公司	非关联方	1,000,000.00	39.17	货款	1年以内
肇庆国奥塑胶再生有限公司	非关联方	472,626.00	18.51	货款	1年以内
合计		2,553,126.00	100.00		

②截止2015年12月31日预付款项明细情况如下:

单位名称	与公司的关系	余额	占比(%)	性质	账龄
四会市旭鹏塑胶有限公司	非关联方	758,399.96	75.29	货款	1年以内 /1-2年
肇庆国奥塑胶再生有限公司	非关联方	245,189.00	24.34	货款	1年以内
东升国际贸易有限公司	非关联方	3,749.15	0.37	货款	1年以内
合计		1,007,338.11	100.00		

③截至2014年12月31日预付账款余额前五名情况如下:

单位名称	与公司的关系	余额	占比(%)	性质	账龄
四会市旭鹏塑胶有限公司	非关联方	379,199.98	90.18	货款	1年以内
广州中汇物流有限公司	非关联方	41,269.61	9.82	货款	1年以内
合计		420,469.59	100.00		

报告期内,公司预付账款由往来货款构成,预付账款账龄在一年以内。各报告期末预付账款前五名金额较大,均占到预付账款的100%,公司预付账款分布比较集中。预付账款/肇庆市信业塑料有限公司、四会市旭鹏塑胶有限公司金额较大,主要系因为公司综合考虑原材料质量、采购价格以及供应商供货配合度,



与对方协商确定的结算方式。

截至 2016 年 10 月份，公司预付肇庆市信业塑料有限公司、四会市嘉力五金塑料有限公司货款已结平，购买的原材料均已入库。

(3) 截止 2016 年 9 月 30 日，无预付持本公司 5% 及以上表决权股份的股东单位款项。

#### 4、其他应收款

(1) 公司报告期内按类型划分的其他应收款情况如下：

类别	2016年9月30日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	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	530,125.00	100.00	26,506.25	5.00	503,618.75
其中：组合1	530,125.00	100.00	26,506.25	5.00	503,618.75
组合2					
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	530,125.00	100.00	26,506.25	5.00	503,618.75
类别	2015年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	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	1,240,000.00	100.00	62,000.00	5.00	1,178,000.00
其中：组合1	1,240,000.00	100.00	62,000.00	5.00	1,178,000.00
组合2					
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	1,240,000.00	100.00	62,000.00	5.00	1,178,000.00
类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	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	5,070,028.35	100.00	-	-	5,070,028.35
其中：组合1					
组合2	5,070,028.35	100.00	-	-	5,070,028.35
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	5,070,028.35	100.00	-	-	5,070,028.35

组合1中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2016年9月30日			2015年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例（%）	金额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	530,125.00	26,506.25	5.00	1,240,000.00	62,000.00	5.00
合计	530,125.00	26,506.25	5.00	1,240,000.00	62,000.00	5.00

组合2中，不计提坏账准备的其他应收款：

项目	2014年12月31日		
	金额	账龄	不计提理由
黄志庭	5,070,028.35	1年以内	关联方
合计	5,070,028.35		

(2) 各期计提、收回或转回的坏账准备情况

2016年1-9月转回坏账准备金额35,493.75元；2015年度计提坏账准备金额62,000.00元；2014年度计提坏账准备金额0.00元。

(3) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	-	1,160,000.00	5,070,028.35
保证金	530,000.00	80,000.00	-
其他	125.00	-	-
合计	530,125.00	1,240,000.00	5,070,028.35

(4) 其他应收款金额明细情况

①截止2016年9月30日其他应收款金额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	余额	款项性质	账龄	占比（%）	坏账准备期末余额
------	--------	----	------	----	-------	----------

单位名称	与本公司关系	余额	款项性质	账龄	占比(%)	坏账准备期末余额
中顺盈腾融资担保有限公司	非关联方	450,000.00	保证金	1 年以内	84.89	22,500.00
四会市经济和信息化局	非关联方	80,000.00	保证金	1 年以内	15.09	4,000.00
中国人寿保险股份有限公司肇庆分公司	非关联方	125.00	保险费	1 年以内	0.02	6.25
合计		530,125.00			100.00	26,506.25

②截止 2015 年 12 月 31 日其他应收款金额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	余额	款项性质	账龄	占比(%)	坏账准备期末余额
佛山市裕灏贸易有限公司	非关联方	1,160,000.00	往来款	1 年以内	93.55	58,000.00
四会市经济和信息化局	非关联方	80,000.00	保证金	1 年以内	6.45	4,000.00
合计		1,240,000.00			100.00	62,000.00

③截止 2014 年 12 月 31 日其他应收款金额明细情况如下：

单位名称	与本公司关系	余额	款项性质	账龄	占比(%)	坏账准备期末余额
黄志庭	关联方	5,070,028.35	往来款	1 年以内	100.00	-
合计		5,070,028.35			100.00	-

2014 年，公司与股东黄志庭之间存在的关联方往来资金暂借款，均未签署借款协议，也未约定利息。公司对外拆借资金已在 2015 年全部收回，已不存在关联方或其他单位占用公司资金的情形。

## 5、存货

项目	2016 年 9 月 30 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	1,972,920.93		1,972,920.93
库存商品	907,656.86		907,656.86
合计	2,880,577.79		2,880,577.79

续

项目	2015 年 12 月 31 日
----	------------------

	金额	跌价准备	账面价值
原材料	841,195.99	-	841,195.99
库存商品	938,518.19	-	938,518.19
合计	1,779,714.18	-	1,779,714.18

续

项目	2014 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	60,752.77	-	60,752.77
库存商品	222,139.07	-	222,139.07
委托加工物资	1,853,205.13	-	1,853,205.13
合计	2,136,096.97	-	2,136,096.97

公司 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日存货余额分别为 288.06 万元、177.97 万元、213.61 万元，报告期内公司产销规模平稳，存货余额无重大变化。公司存货主要由原材料、库存商品构成，主要系因为公司原材料主要从境外采购，周期较长，因而公司为保证供货在经营过程中会根据市场行情的变化趋势及供需情况的预测，在价格处于有利态势时预先采购部分原材料进行储备；报告期末公司无在产品，一是因为公司生产过程比较简单，从领料到产品产出仅需要一天，二是因为公司每月底对存货进行一次全面盘点清查，财务部门例行盘点要求尽量减少生产线上移动的在产品所致。

2014 年末，存在大额委托加工物资，占存货期末余额的 86.76%，系因为公司在 2014 年底进行项目研发，导致生产线无法正常使用，故暂时委托四会市旭鹏塑胶有限公司加工。公司与受托方四会市旭鹏塑胶有限公司签订了委托加工合同，委托加工数量为 375 吨，公司 2014 年产出合计 3,728.43 吨，委外加工占比为 10.06%。

公司目前采取订单式生产加安全库存，存货的销售状况良好，期末存货不存在因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因而使存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

公司期末用于担保或所有权受到限制的存货详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/五、报告期主要会计数据/（四）主要资产情况及重大变化分析/10、所

有权或使用权受到限制的资产”。

## 6、其他流动资产

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税	23,867.73		267,701.57
应退所得税		40,359.71	132.07
合计	23,867.73	40,359.71	267,833.64

报告期内，其他流动资产主要系尚未抵扣的增值税进项税。

## 7、固定资产

(1) 报告期各期末固定资产情况如下

①2016年1-9月固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	生产设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	597,551.23	66,049.63	663,600.86
2.本期增加金额			
(1) 购置			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	597,551.23	66,049.63	663,600.86
二、累计折旧			-
1.期初余额	269,491.52	30,524.14	300,015.66
2.本期增加金额	28,660.06	11,267.01	39,927.07
(1) 计提	28,660.06	11,267.01	39,927.07
3.本期减少金额			
(1) 盘亏及报废减少			
4.期末余额	298,151.58	41,791.15	339,942.73
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	299,399.65	24,258.48	323,658.13
2.期初账面价值	328,059.71	35,525.49	363,585.20

## ②2015 年度固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	生产设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	413,085.21	52,589.63	465,674.84
2.本期增加金额	184,466.02	13,460.00	197,926.02
（1）购置	184,466.02	13,460.00	197,926.02
3.本期减少金额			
（1）处置			
4.期末余额	597,551.23	66,049.63	663,600.86
二、累计折旧			
1.期初余额	233,420.98	18,015.68	251,436.66
2.本期增加金额	36,070.54	12,508.46	48,579.00
（1）计提	36,070.54	12,508.46	48,579.00
3.本期减少金额			
（1）盘亏及报废减少			
4.期末余额	269,491.52	30,524.14	300,015.66
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	328,059.71	35,525.49	363,585.20
2.期初账面价值	179,664.23	34,573.95	214,238.18

## ③2014 年度固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	生产设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	413,085.21	17,378.00	430,463.21
2.本期增加金额		35,211.63	35,211.63
（1）购置		35,211.63	35,211.63
3.本期减少金额			
4.期末余额	413,085.21	52,589.63	465,674.84
二、累计折旧			

项目	生产设备	电子设备	合计
1.期初余额	213,121.84	16,509.10	229,630.94
2.本期增加金额	20,299.14	1,506.58	21,805.72
（1）计提	20,299.14	1,506.58	21,805.72
3.本期减少金额			
4.期末余额	233,420.98	18,015.68	251,436.66
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	179,664.23	34,573.95	214,238.18
2.期初账面价值	199,963.37	868.90	200,832.27

（2）2016 年 1-9 月计提的折旧额为 39,927.07 元，2015 年度计提的折旧额为 48,579.00 元，2014 年度计提的折旧额为 21,805.72 元。

（3）截至 2016 年 9 月 30 日，固定资产账面价值不存在低于可收回金额的情况，无需计提减值准备。

## 8、递延所得税资产

### （1）未经抵消的递延所得税资产

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 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
资产减值准备	402,048.80	60,307.32	574,237.18	86,135.58
小 计	402,048.80	60,307.32	574,237.18	86,135.58

续

项目	2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	96,400.00	24,100.00
可抵扣亏损	193,886.68	48,471.67
小 计	290,286.68	72,571.67

## (2) 未经抵消的递延所得税负债

公司无未经抵消的递延所得税负债。

## 9. 其他非流动资产

明细情况

项 目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付土地款	6,000,000.00	-	-
合 计	6,000,000.00	-	-

2016 年 6 月 27 日，肇庆市国土资源局与丰裕科技签订编号为“441284120-2016-000018”的《国有建设用地使用权出让合同》，约定肇庆市国土局将坐落于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段，宗地编号为“GX-2016-418”，面积为 32168.01 平方米的工业用地以 1230 万元的价格出让给丰裕科技，出让年限为 50 年。目前丰裕科技已支付 600 万元土地出让金，合同正在履行中。

## 10、所有权或使用权受到限制的资产

2016 年 4 月 22 日，本公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行签订了编号为 2016 年建肇小工流字第 051 号《人民币流动资金借款合同》，借款金额为人民币 300 万元整，借款期限为 2016 年 4 月 22 日至 2017 年 4 月 22 日，此笔借款由肇庆中顺盈腾融资担保有限公司提供保证担保，公司以及公司股东黄志庭与肇庆中顺盈腾融资担保有限公司分别签订反担保合同，公司将价值不低于 500 万资产（包括但不限于原材料、半成品、成品等）作为抵押为肇庆中顺盈腾融资担保有限公司提供反担保，黄志庭以其名下的七项实用新型（7 月份转入公司名下，详见本公开转让说明书第四节 公司财务/六、关联方、关联关系及关联交易 /（二）关联交易情况/（3）专利权无偿转让协议）作为质押、同时将其合法经营的位于四会市东城区街道陶塘村委会企岗的 8000 平方米土地及地上建筑物的租赁经营权以及工厂内所有设施、设备、厅房及其经营用品等一切资产做抵押为肇庆中顺盈腾融资担保有限公司提供反担保。

2016 年 10 月 31 日，公司、黄志庭与肇庆中顺盈腾融资担保有限公司签订



《租赁经营权让与合同的解除协议》，终止黄志庭以四会市东城区街道陶塘村委会企岗的 8000 平方米土地及地上建筑物的租赁经营权以及工厂内所有设施、设备、厅房及其经营用品等一切资产做抵押为肇庆中顺盈腾融资担保有限公司提供的反担保责任。

## （五）报告期内各期末主要负债情况

### 1、短期借款

（1）短期借款按类别列示：

借款类别	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押+保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
抵押借款	1,500,000.00	-	1,500,000.00
合计	4,500,000.00	3,000,000.00	4,500,000.00

（2）短期借款分类说明如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率（%）	2016 年 9 月 30 日金额	类别	备注
中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	2016.4.22	2017.4.22	4.79	3,000,000.00	抵押、保证借款	注 1
中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	2016.1.5	2017.1.5	5.94	1,500,000.00	抵押借款	注 2
合计				4,500,000.00		

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率（%）	2015 年 12 月 31 日金额	类别	备注
中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	2015.4.10	2016.4.9	6.60	3,000,000.00	抵押、保证借款	注 3
合计				3,000,000.00		

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率（%）	2014 年 12 月 31 日金额	类别	备注
中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	2014.9.18	2015.9.17	6.60	1,500,000.00	抵押借款	注 4
中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	2014.4.4	2015.4.3	6.60	3,000,000.00	抵押、保证借款	注 5

合计				4,500,000.00		
----	--	--	--	--------------	--	--

注 1：2016 年 4 月 22 日，本公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行签订了，编号为：2016 年建肇小工流字第 051 号《人民币流动资金借款合同》，借款金额为人民币 300 万元整。

注 2：2015 年 12 月 29 日，本公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行，签订了编号：2015 年建肇四小工流字第 134 号《人民币流动资金借款合同》，借款金额为人民币 150 万元整。

注 3：2015 年 4 月 8 日，本公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行，签订了编号：2015 年建肇四小商流字第 014 号《人民币流动资金借款合同》，借款金额为人民币 300 万元整。

注 4：2014 年 9 月 17 日，本公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行签订编号为：2014 年小工流字第 102 号《人民币流动资金借款合同》，借款金额为人民币 150 万元整，用于日常生产经营周转。

注 5：2014 年 3 月 31 日，本公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行签订编号为：2014 年小工流字第 043 号《人民币流动资金借款合同》，借款金额为 300 万元整，用于日常生产经营周转。

各短期借款抵押担保情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/六、关联方、关联关系及关联交易/（二）关联交易情况/2、偶发性关联交易/（1）关联担保情况”。

## 2、应付账款

（1）应付账款按性质列示：

款项性质	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	485,099.96	6,197,357.00	1,667,284.55
运费	-	80,322.02	-
合计	485,099.96	6,277,679.02	1,667,284.55

（2）应付账款按账龄列示

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	485,099.96	6,277,679.02	1,667,284.55
合计	485,099.96	6,277,679.02	1,667,284.55

## (3) 应付账款余额中前五名情况

①截止 2016 年 9 月 30 日应付账款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	款项性质	账龄
东升国际贸易有限公司	非关联方	485,099.96	100.00	货款	1 年以内
合计		485,099.96	100.00		

②截止 2015 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	款项性质	账龄
肇庆市鼎湖环美再生制品有限公司	非关联方	2,133,280.00	33.98	货款	1 年以内
湛江市常源塑料制品有限公司	非关联方	2,001,600.00	31.88	货款	1 年以内
盈新实业有限公司	非关联方	1,432,677.00	22.82	货款	1 年以内
嘉力五金塑料有限公司	非关联方	629,800.00	10.03	货款	1 年以内
深圳市富灏达物流有限公司	非关联方	80,322.00	1.28	货款	1 年以内
合计		6,277,679.00	99.99		

③截止 2014 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	款项性质	账龄
东升国际贸易有限公司	非关联方	1,667,284.55	100.00	货款	1 年以内
合计		1,667,284.55	100.00		

## 3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 9 月 30 日
一、短期薪酬	78,400.00	493,794.05	512,018.27	60,175.78
二、离职后福利-设定提存计划		24,039.54	24,039.54	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	78,400.00	517,833.59	536,057.81	60,175.78

续

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	11,701.52	720,455.78	653,757.30	78,400.00

二、离职后福利-设定提存计划		35,694.75	35,694.75	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>11,701.52</b>	<b>756,150.53</b>	<b>689,452.05</b>	<b>78,400.00</b>

续

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
一、短期薪酬	18,000.00	532,785.72	539,084.20	11,701.52
二、离职后福利-设定提存计划		29,603.28	29,603.28	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>18,000.00</b>	<b>562,389.00</b>	<b>568,687.48</b>	<b>11,701.52</b>

## (2) 短期薪酬列示

项目	2015年12月 31日	本期增加	本期减少	2016年9月 30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	78,400.00	480,749.25	498,973.47	60,175.78
二、职工福利费		1,304.12	1,304.12	
三、社会保险费		11,740.68	11,740.68	
其中：（1）医疗保险费		9,732.24	9,732.24	
（2）工伤保险费		1,236.06	1,236.06	
（3）生育保险费		772.38	772.38	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>78,400.00</b>	<b>493,794.05</b>	<b>512,018.27</b>	<b>60,175.78</b>

续

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,701.52	703,400.00	636,701.52	78,400.00
二、职工福利费		1,264.00	1,264.00	
三、社会保险费		15,791.78	15,791.78	
其中：（1）医疗保险费		11,881.88	11,881.88	

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年12月 31日
(2) 工伤保险费		2,130.58	2,130.58	
(3) 生育保险费		1,779.32	1,779.32	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	11,701.52	720,455.78	653,757.30	78,400.00

续

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	18,000.00	520,341.52	526,640.00	11,701.52
二、职工福利费		1,304.12	1,304.12	
三、社会保险费		11,140.08	11,140.08	
其中：(1) 医疗保险费		8,624.28	8,624.28	
(2) 工伤保险费		1,796.76	1,796.76	
(3) 生育保险费		719.04	719.04	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	18,000.00	532,785.72	539,084.20	11,701.52

(3) 设定提存计划列示：

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年9月30日
一、基本养老保险		22,755.60	22,755.60	
二、失业保险费		1,283.94	1,283.94	
三、企业年金缴费				
合计		24,039.54	24,039.54	

续

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、基本养老保险		32,869.20	32,869.20	

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
二、失业保险费		2,825.55	2,825.55	
三、企业年金缴费				
合计		35,694.75	35,694.75	

续表：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、基本养老保险		26,951.40	26,951.40	
二、失业保险费		2,651.88	2,651.88	
三、企业年金缴费				
合计		29,603.28	29,603.28	

应付职工薪酬中无拖欠性质款项。

#### 4、应交税费

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应交增值税	-	11,161.88	-
企业所得税	3,885.82	-	-
城建税	3,658.22	3,624.64	494.97
教育费附加	1,567.81	1,553.42	212.13
地方教育费附加	1,045.21	1,035.61	141.42
堤围费	3,226.31	3,308.31	184.62
印花税	6,150.00	1,378.46	76.90
合计	19,533.37	22,062.32	1,110.04

#### 5、其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质列示

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
往来款	912,298.03	1,724,171.65	300,000.00
租金	55,000.03	40,000.00	20,000.00
关税	-	377,574.35	353,359.18
其他	54,844.82	22,959.84	7,229.00
合计	1,022,142.88	2,164,705.84	680,588.18

(2) 其他应付款按账龄列示

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	1,007,142.88	2,064,705.84	680,588.18
1-2 年	15,000.00	100,000.00	-

合计	1,022,142.88	2,164,705.84	680,588.18
----	--------------	--------------	------------

## (3) 其他应付款前五名情况

①截止 2016 年 9 月 30 日其他应付款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	款项性质	账龄
黄志庭	关联方	412,298.03	40.34	往来款	1 年以内
四会市日兴水电有限公司	非关联方	300,000.00	29.35	往来款	1 年以内
肇庆市电力设备修造厂有限公司	非关联方	200,000.00	19.57	往来款	1 年以内
四会市东城街道陶塘村民委员会	非关联方	55,000.03	5.38	租金	1 年以内
广州知仁会计师事务所	非关联方	20,000.00	1.96	审计费	1 年以内 /1-2 年
合计		987,298.06	96.60		

②截止 2015 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	款项性质	账龄
黄志庭	关联方	1,264,171.65	58.40	往来款	1 年以内
肇庆市报关有限公司	非关联方	377,574.35	17.44	关税	1 年以内
肇庆市电力设备修造厂有限公司	非关联方	200,000.00	9.24	往来款	1 年以内
四会市日兴水电有限公司	非关联方	100,000.00	4.62	往来款	1-2 年
广东开建建筑工程有限公司	非关联方	100,000.00	4.62	往来款	1 年以内
合计		2,041,746.00	94.32		

③截止 2014 年 12 月 31 日其他应付款单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	款项性质	账龄
肇庆市报关有限公司	非关联方	353,359.18	51.92	关税	1 年以内
广州纬锋电力科技有限公司	非关联方	200,000.00	29.39	往来款	1 年以内
四会市日兴水电有限公司	非关联方	100,000.00	14.69	往来款	1 年以内
四会市东城街道陶塘村民委员会	非关联方	20,000.00	2.94	租金	1 年以内
肇庆出入境检验检疫局检验检疫综合技术中心	非关联方	3,600.00	0.53	检疫费	1 年以内
合计		676,959.18	99.47		

(4) 各报告期末其他应付款余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东或其他关联方单位的款项如下：

①2016 年 9 月 30 日其他应付款余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东或其他关联方单位的款项：

关联方名称	与公司关联关系	余额	账龄	性质
黄志庭	控股股东	412,298.03	1 年以内	往来款
合计		412,298.03		

②2015 年 12 月 31 日其他应付款余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东或其他关联方单位的款项：

关联方名称	与公司关联关系	余额	账龄	性质
黄志庭	控股股东	1,264,171.65	1 年以内	往来款
合计		1,264,171.65		

公司与股东黄志庭的往来款已在 2016 年 11 月份结清。

## 6、长期借款

（1）长期借款按类别列示：

借款类别	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	2,450,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
合计	2,450,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00

（2）长期借款分类列示如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率（%）	借款本金	类别
中国建设银行股份有限公司肇庆市分行	2014.9.18	2017.9.17	6.765	2,500,000.00	抵押借款
合计				2,500,000.00	

2014 年 9 月 17 日，本公司与中国建设银行股份有限公司肇庆市分行签订了编号为 2014 年小工流字第 101 号《人民币流动资金借款合同》，借款金额为 250 万元整。本合同由股东黄志庭及其配偶李霞作为抵押人，抵押其私人土地及房屋，并签订 2014 年小最高抵字第 128 号《最高额抵押合同》，该合同是针对公司在 20140917~20191230 期间签订借款合同、银行承兑协议、信用证开证、保函协议等其他法律性文件所签下的抵押合同，最高额抵押项下担保责任的最高限额为人民币 3,597,400 元整。

同时，以上借款由股东黄志庭及其配偶李霞、股东黄志明及其配偶邓九妹提供连带责任保证。

## （六）报告期股东权益情况



项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	10,416,700.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,583,300.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-147,056.17	-846,666.27	-241,041.27
所有者权益合计	11,852,943.83	153,333.73	758,958.73

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况/四、（六）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

## 六、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方与关联关系

根据《公司法》及《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，公司的关联方及关联关系如下：

#### 1、公司控股股东、实际控制人、其他持有公司5%以上股份的股东

序号	关联方名称	与公司关系	持股比例
1	黄志庭	控股股东、实际控制人、董事长	86.40%
2	黄志明	股东、董事	9.60%

#### 2、丰裕环保的现任董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	与公司关系
1	黄志庭	董事长兼总经理
2	黄志明	董事兼副总经理
3	杨树坚	董事
4	巫杰洪	董事兼副总经理、董事会秘书
5	林俊鑫	董事兼资本部总监
6	顾金珍	监事会主席
7	肖映华	职工监事
8	刘丰迪	监事
9	陈彩云	财务总监

#### 3、其他关联方

序号	名称	关联关系
1	夏鹏书	公司股东，持有公司 4% 的股份
2	李霞	公司控股股东、实际控制人黄志庭的配偶
3	邓九妹	公司股东黄志明的配偶
4	四会市龙甫镇上膳农庄	同一控制下的个体工商户
5	四会市东城区至尚玉器专柜	同一控制下的个体工商户
6	四会市鸿丰盛世五金建材贸易有限公司	公司董事兼副总经理、董事会秘书巫杰洪兼任此公司监事
7	四会市佰益源贸易有限公司	公司董事杨树坚兼任此公司监事

主办券商认为，公司关于关联方的认定符合法律及会计准则的规定，关于关联方的认定准确，披露全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间未发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保方式	担保金额	借款主合同余额	主合同起始日	主合同到期日	担保是否履行完毕	担保合同编号
黄志庭	抵押、保证	3,000,000.00	3,000,000.00	2016.4	2017.4	否	中顺盈腾 2016002 号、2016 年建肇小自保字第 222 号
李霞	抵押、保证						中顺盈腾 2016002-01 号、2016 年建肇小自保字第 223 号
黄志明	保证						2016 年建肇小自保字第 224 号
邓九妹	保证						2016 年建肇小自保字第 225 号
黄志庭	抵押、保证	2,500,000.00	2,500,000.00	2014.9.18	2017.9.17	否	《最高额抵押合同》2014 年小最高抵字第 128 号、2014 年小自保字第 509 号
李霞	抵押、保证	1,500,000.00	1,500,000.00	2016.1.5	2017.1.5	否	《最高额抵押合同》2014 年小最高抵字第 128 号、2014 年小自保字第 510 号
		1,500,000.00	1,500,000.00	2014.9.18	2014.9.17	是	2014 年小自保字第 508 号
黄志明	保证						

担保方	担保方式	担保金额	借款主合同余额	主合同起始日	主合同到期日	担保是否履行完毕	担保合同编号
邓九妹	保证						2014 年小自保字第 511 号
黄志庭 李霞	抵押	3,000,000.00	3,000,000.00	2015.4.10	2016.4.9	是	中顺盈腾 2015002 号
黄志庭 李霞	抵押	3,000,000.00	3,000,000.00	2014.4.4	2015.4.3	是	中顺盈腾 2014004 号

注：以上担保方式中的保证担保均为连带责任保证，上述股东和关联方为本公司提供债务担保不收取任何费用。

## （2）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	期间	说明
拆入			
黄志庭	8,168,176.38	2016 年 1 月至 9 月	无息借款
	21,916,000.00	2015 年度	
	32,096,786.00	2014 年度	
拆出			
黄志庭	9,020,050.00	2016 年 1 月至 9 月	无息借款
	15,581,800.00	2015 年度	
	30,701,800.00	2014 年度	

### ①关联方资金拆借的必要性分析

报告期内，公司与控股股东黄志庭存在多笔关联方资金拆借，主要原因是因为公司业务属于资源密集型，前期资本金规模较小，融资渠道有限，自有资金积累不足以完全支持客户信用期提供、存货储备等业务活动，故报告期内与关联方资金往来频繁，通过向关联方拆借资金来缓解流动资产紧张的压力。公司借款的目的是维持公司的正常运营，黄志庭作为公司的实际控制人，向公司提供一定的资金支持具有一定的必要性和合理性。

### ②资金拆借定价的公允性

公司报告期内关联方资金拆借，拆借期限较短，均未约定利息，为无偿资金拆借。公司借款的目的是维持公司的正常运营。股份公司成立之前公司实际控制人缺乏相关的规范意识，公司尚未建立一套完整的管理制度，前期《公司章程》对关联交易的决策和执行没有特别规定，也未制定规范关联交易的相关制度，报告期内公司与关联方之间存在多笔关联资金拆借，皆未签署借款协议、未约定利息以及偿还期限等，但履行了必要的内部审批程序。公司报告期内发生的关联交易均基于实际经营需要发生，且已得到了公司股东大会的确认，不存在向控股股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。

股份公司设立后至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

### (3) 专利权无偿转让协议

序号	专利名称	专利号/申请号	专利类型	完成过户日期	转让人	受让人
1	塑料类别风送分选器	ZL201020128776.9	实用新型	2016.7.11	黄志庭	四会市丰裕塑胶有限公司
2	塑料挤出工艺生产线	ZL201020128759.5	实用新型	2016.7.12	黄志庭	四会市丰裕塑胶有限公司
3	塑料添加剂自动添加器	ZL201020128780.5	实用新型	2016.7.12	黄志庭	四会市丰裕塑胶有限公司
4	塑料原料地下管道风送系统	ZL201020128773.5	实用新型	2016.7.15	黄志庭	四会市丰裕塑胶有限公司
5	塑料挤出机模头	ZL201020128790.9	实用新型	2016.7.06	黄志庭	四会市丰裕塑胶有限公司
6	一种拉通孔螺栓	ZL201020128777.3	实用新型	2016.7.12	黄志庭	四会市丰裕塑胶有限公司
7	滤芯	ZL201020128771.6	实用新型	2016.7.05	黄志庭	四会市丰裕塑胶有限公司

公司与控股股东黄志庭于 2014 年 9 月 20 日签订《专利实施许可合同》，约定将黄志庭名下的七项专利以独占许可方式许可公司使用。2016 年 5 月 16 日，公司与控股股东黄志庭签订《专利权无偿转让协议》，黄志庭将其合法拥有的以上七项实用新型专利无偿转让给公司。

根据《中华人民共和国专利法实施细则》（2010年修订）第十二条的规定，股东黄志庭以上专利存在被认定为职务发明创造的可能，转让后将有利于公司在生产制造方面拥有比较完整的知识产权，维护了公司及股东的整体利益。故以上关联交易具有必要性，定价具有合理性，有利于公司资产完整。

#### （4）同一控制下企业合并情况

##### ①收购的必要性及原因

丰裕科技是于2016年5月12日成立的有限责任公司（自然人独资），与丰裕塑胶有限同受黄志庭控制，丰裕科技的经营范围为：垃圾处理；生产和销售：环保塑料、有机肥、环保材料、环保设备。（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），丰裕科技的经营范围与丰裕塑胶有限的经营范围存在相同或类似的情形；丰裕科技主营业务属于国家鼓励扶持范围内的战略新兴产业，当地政府给予一定的优惠扶持政策，将坐落于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面的地段出让给丰裕科技，地块首期款由丰裕塑胶有限以关联方往来的方式提供。丰裕塑胶有限收购丰裕科技的主要目的是为消除同业竞争及关联方交易，将其作为未来战略发展的重要组成部分，将同一控制下关联方公司相关资源进行整合，以实现资源优化配置、协调企业整体战略部署，收购具有必要性。

##### ②审议程序

2016年7月4日，公司召开股东会，审议通过了以下决议：黄志庭将丰裕科技100%股权以3000万元的价格转让给丰裕塑胶有限。2016年7月4日，黄志庭与丰裕塑胶有限签订《肇庆市丰裕环保科技有限公司股权转让合同》。2016年7月5日，肇庆高新技术产业开发区市场监督管理局核准了上述变更事项。

2016年11月22日，黄志庭与丰裕塑胶有限签订《肇庆市丰裕环保科技有限公司股权转让合同补充协议》，约定转让方、受让方协商一致同意将《肇庆市丰裕环保科技有限公司股权转让合同》中丰裕科技100%股权的转让价格在资产评估作价的基础上由3000万元变更为1元。

##### ③作价依据及公允性

丰裕塑胶有限以一元现金收购丰裕科技100%的股权，是参照资产评估价格

并考虑了企业目前经营状况等因素，经转让方与受让方友好协商，并最终达成一致意思表示。

根据“北京亚超评报字[2016]第 01056 号”《四会市丰裕塑胶有限公司收购肇庆市丰裕环保科技有限公司股权所涉及的肇庆市丰裕环保科技有限公司股东全部权益追溯资产评估报告》，截至 2016 年 6 月 30 日丰裕科技经审计的净资产为-11,400.00 元，评估后的净资产为-11,400.00 元；且丰裕科技截至股权转让日注册资本尚未实缴，成立至今并未实际生产经营，转让方、受让方协商一致同意将《肇庆市丰裕环保科技有限公司股权转让合同》中丰裕科技 100% 股权的转让价格由 3000 万元变更为 1 元。

#### ④收购后对公司业务及经营的影响

上述收购完成后，公司解决了同业竞争、关联交易的问题，也解决了公司目前生产场地搬迁导致停产的风险，同时进一步完善了业务链条，对于公司未来的业务拓展起到了良好的协同作用。

### 3、关联方应收应付款项

项目	关联方单位	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款	黄志庭	-	-	5,070,028.35
其他应付款	黄志庭	412,298.03	1,264,171.65	-

**公司已在本公开转让说明书签署之日前结清与关联方的往来款。**

#### （三）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，关联交易未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。

2016 年 11 月 21 日，广东丰裕环保科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会审批通过了《关于审议对有限公司阶段关联交易追溯确认的议案》，确认公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月发生的关联交易及各期末关联资金往来余额。公司报告期内发生的关联交易均基于实际经营需要发生，且已得到了公司股东大会的确认，不存在向控股股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》的有关规定严格履行关联交易决策程序，并避免可能损害公司利益的

关联交易。

为减少和规范关联交易，公司制定了以下措施：

1、公司股东大会通过了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等规章制度，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项。

2、公司管理层承诺将严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

3、对于公司与控股股东及关联方发生的不可避免的关联交易，公司必须严格按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等规定，进行决策和实施。

4、公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司发生不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借。

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

2017年1月15日，公司与广东聚昭成商贸有限公司（以下简称“聚昭成商贸公司”）签订了为期三年（2017年1月15日至2020年1月15日）的《产品废料回收处置意向协议》。根据协议约定，聚昭成商贸公司作为废边料的生产单位委托公司对其产生的废弃物进行安全、无害化、环保再利用处置，将生产产生的所有汽车内饰棚顶边角料（含发泡废板）以5660元/车的出售价格卖给公司进行回收再利用处理，双方选用的运输车型为8吨车（7.6\*2.4\*2.45米），每月预计50车，每车预计6吨。2017年1月20日，公司与肇庆华凯电子有限公司（以下简称“华凯电子”）签订了《资产作价入股意向协议》。根据协议约定，待公司挂牌后，华凯电子拟以厂房（建筑面积7759 m<sup>2</sup>、土地面积20000 m<sup>2</sup>以上）、设备等固定资产评估作价2000万元认购公司非公开发行的股份，该厂房将作为“汽

车棚胶废料回收处置项目”的生产场地，设备加以改造更新也可用于项目实施。

“汽车棚胶废料回收处置项目”启动后，公司每年汽车棚胶废料回收处置预计达 3600 吨，预计实现营业收入 1500 万以上，净利润预计在 300 万左右。该项目将增加公司资金来源，成为新的利润增长点。

2017 年 1 月 17 日，公司与郭健辉（中国青年联合会副主席、广东省青年商会会长、广州冠军实业集团董事长）签订《意向增资协议》，郭健辉意向在公司新三板挂牌成功后对公司进行增资，拟出资额 1200 万元人民币，认购价格及所持有的股份数量待双方协商后确定。

除上述事项之外，公司不存在需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了北京亚超资产评估有限公司作为公司整体变更股份的资产评估机构，出具了北京亚超评报字[2016]第 A110 号《评估报告》，评估基准日为 2016 年 9 月 30 日，以成本法（资产基础法）为主要评估方法，有限公司截至 2016 年 9 月 30 日经审计后的账面净资产为 1,191.39 万元，经评估的净资产为 1,192.55 万元，评估增值 1.16 万元，增值率为 0.10%。整体变更后资产负债仍按照账面价值入账。

## 九、股利分配政策

### （一）公司最近两年股利分配政策

《公司章程》第一百四十五条规定，公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。《公司章程》第一百四十八条规定，公司的利润分配政策为：（一）决策机制与程序：公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；（二）股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；（三）利润分配的形式：公司采取现金、股票或现金股票相结合的方式



分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利；（四）公司采取股票或现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

## （二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策与前述股利分配政策一致。

# 十、子公司的情况

## （一）子公司基本情况

企业名称	肇庆市丰裕环保科技有限公司
统一社会信用代码	91441200MA4UPJ0778
住所	肇庆市大旺区将军岗安居工程一期五幢五梯
法定代表人	黄志庭
注册资本（万元）	3,000.00
实收资本（万元）	600.12
股权结构	丰裕环保 100%控股
成立日期	2016 年 5 月 12 日
经营范围	垃圾处理；生产和销售：环保塑料、有机肥、环保材料、环保设备。（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）

## （二）子公司主要财务数据

项目	2016 年 9 月 30 日/2016 年 1-9 月
资产合计	6,901,021.59
负债合计	934,796.00
所有者权益合计	5,966,225.59
净利润	-34,974.41

# 十一、风险因素

## （一）实际控制人不当控制的风险

黄志庭直接持有公司 86.4% 的股份，同时担任公司董事长和总经理，是公司控股股东、实际控制人。公司实际控制人可利用其控制地位，通过行使表决权对公司的董事、股东选任监事人选、经营方针、投资决策和股利分配等重大事项施加控制或重大影响，作出有利于实际控制人但却可能损害公司利益或对公司发

展不利的决策。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

为避免控股股东不当控制风险，公司已根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

## （二）公司治理和内部控制风险

公司于2016年11月25日整体变更为股份公司。股份公司设立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了适合股份公司的内部控制体系，但由于股份公司成立的时间较短，公司治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中不断完善。公司管理层的管理意识、治理水平也要适应股份公司治理形式的变化而不断改进。存在公司未来在经营中因公司治理与实际发展需要脱节而影响公司持续、稳定和健康发展的风险。

公司将加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作，降低公司治理不规范的风险。

## （三）流动资金紧张的风险

2016年9月30日、2015年年底、2014年年底资产负债率分别为41.87%、98.92%、92.50%。公司资本结构和财务结构不合理，以负债为主的资本结构，以短期负债为主的财务结构，使得公司偿债压力较大。加之，子公司处于前期规划阶段，资金需求较大，进一步加重公司资金紧张局面。目前公司主要依靠股东及其他关联方个人财产担保，获取银行借款，以解决流动资金紧张的风险，融资渠道有限。同时，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，且报告期末公司可动用货币资金较少，公司存在因流动资金紧张影响正常生产经营的风险。

公司目前资本金较小，完成新三板挂牌后，股东将以货币资金对公司进行增资，与资本市场对接后，拟引入新的投资者；根据公司历史贷款情况，公司不存在无法归还银行到期借款的情况，未出现因无法归还银行借款导致银行向法院提起诉讼的情况，并且公司归还银行借款均能够顺利地从银行再次转贷借出，未出现银行因紧缩贷款未批准公司续贷申请的情况；预计年底公司销售回款状况较

好，待公司研发项目投产之后，产销规模扩大，资金流将得到好转。因此，在可预见的未来，公司资金流能够满足正常生产经营的需求，目前的短期偿债压力不会对公司持续经营能力造成重大影响。

#### （四）行业政策风险

公司主营业务属于废弃资源综合利用业，公司境内的生产受到国家环保政策法规的监管。公司的原材料目前主要来源于境外，采购原材料受我国海关、国家检验检疫局、环保局固体废弃物进出口政策的监管。总体上，国家是鼓励废旧物资再利用，也有相关的优惠政策，但随着我国社会与再生资源利用行业的发展，国家的监管政策存在发生变化的可能。如果国家对本行业的环保政策、新的准入政策发生不利变化，将会影响行业的整体经营状况和盈利水平。

为应对政策风险，公司将积极研究行业主管部门出台的产业政策，保持与行业主管部门的有效沟通，及时掌握行业政策变化趋势，及时做出政策变动的应变措施。

#### （五）汇率风险

公司目前原材料主要从香港进口，以美元作为进口贸易结算货币，因此人民币对美元汇率的波动将影响到公司产品的采购成本，进而影响到产品的市场竞争力，使公司未来的经营业绩出现一定的波动。2016年1-9月、2015年、2014年，公司汇兑损失分别为139,168.61元、150,925.56元、15,842.55元，尽管公司通过调整原材料进口价格等方式已适量规避汇率风险，但人民币对美元的汇率波动仍具有一定的不确定性，仍有可能使公司存在因汇率变动而导致的经营业绩波动风险。

针对上述风险，公司未来将与供应商进行充分沟通谈判，在原材料采购定价时更多的考虑汇率变动的因素，争取可以及时根据人民币汇率变化作出适当调整。同时，如果未来汇率波动剧烈，公司将适当考虑引入套期保值金融工具以减少汇率波动对公司带来的风险。

#### （六）产品市场价格波动风险

公司主要产品再生聚乙烯、聚丙烯颗粒，主要用于替代聚乙烯新料和聚丙烯新料。优质的再生聚乙烯、聚丙烯颗粒其韧度、拉力、抗老化能力

等物理性能较好，且其价格较新料具有较大优势。聚乙烯、聚丙烯新料受原油价格波动影响较大，期价格波动与原油价格波动成正相关关系，而再生聚乙烯、聚丙烯颗粒主要来自废弃回收的塑料，其价格并不直接依赖于原油价格的波动。但是，如果原油价格大幅下跌，导致聚乙烯、聚丙烯新料价格接近或低于再生颗粒的价格，将导致公司产品价格在一定期间内丧失竞争优势，产生波动的风险。

针对上述风险，公司将持续加强新产品研发和工艺改进，提高产品性能，从而提高产品竞争力。

#### （七）供应商集中度较高的风险

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度，该公司对前五大供应商的采购金额占当期采购总额的比重分别为 97.94%、91.93%、100.00%，供应商集中度较高。如果未来与主要供应商的关系恶化或者主要供应商在生产经营或企业管理方面出现问题，可能会使公司原材料供应系统受到影响，甚至影响到公司的正常经营。

公司每年都会对主要供应商进行综合评估且公司与主要供应商合作关系一向良好，与主要供应商关系恶化从而影响公司正常生产的风险较小，且公司已积极寻找境内供应商，拓宽货源，供应商集中的风险将逐步消除。

#### （八）生产场地搬迁的风险

公司承租的位于四会市东城区陶塘村委企岗的 8000 平方米土地及地上房产未办理土地使用权证及房产证，存在权利瑕疵，或面临房屋拆除的风险；若该等房屋被列入拆迁范围，则本公司将面临生产场地被迫整体搬迁，从而发生搬迁费用和造成停产损失的风险。

（1）子公司丰裕科技已通过招拍挂的方式购买了位于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段面积为 32168.01 平方米的工业用地，目前《国有建设用地使用权出让合同》正在履行中，预计 2017 年初丰裕科技能取得该地块的使用权。

主办券商实地走访了位于肇庆高新区凤岗工业园瑞远公司东面、怡宝公司南面地段的地块，主办券商认为，该地块面积能够满足丰裕环保实际

生产经营需要。

(2) 为避免租赁房产涉及的法律瑕疵给丰裕环保造成损失，公司控股股东、实际控制人黄志庭出具承诺函承诺：在租赁协议的有效期内，如果因丰裕环保租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除、拆迁或者出现任何纠纷，并给丰裕环保造成经济损失，包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等，本人愿意就丰裕环保实际遭受的经济损失承担赔偿责任。

综上，丰裕环保所租赁的位于四会市东城区陶塘村委企岗的 8000 平方米土地及地上房产存在的瑕疵不会影响丰裕环保的可持续经营。

#### (九) 所得税优惠风险

公司于 2015 年 10 月 10 日取得编号为 GR201544001379 的高新技术企业证书，自 2015 年度开始减按 15% 的税率缴纳企业所得税，三年有效。公司 2015 年、2016 年 1-9 月在管理费用中列支的研发费用分别为 35,415.49 元、37,202.41 元，占当期营业收入的比重分别为 0.16%、0.31%，不符合高新技术企业的认定标准，公司因享受高新技术企业税收优惠而少缴的税款存在被追缴的可能，同时如果以后国家高新技术企业优惠政策发生变化，或者公司无法达到高新技术企业标准，都将会对本公司的净利润产生一定的影响。

针对可能被追缴所享受企业所得税优惠的风险，公司控股股东、实际控制人黄志庭承诺：若公司因享受企业所得税优惠政策而被国家税务主管机关要求补缴相关企业所得税差额的，本人将无条件连带地全额承担公司应补缴的税款及因此产生的所有相关费用，保证公司不因此遭受经济损失。如本人违反上述承诺导致公司发生经济损失的，公司有权等额扣留应向本人支付的薪酬及/或分红款用于弥补损失。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名（共计 5 人）：



黄志庭



黄志明



巫杰洪

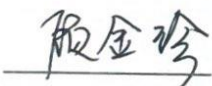


杨树坚

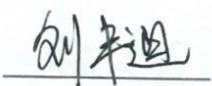


林俊鑫

全体监事签名（共计 3 人）：



顾金珍

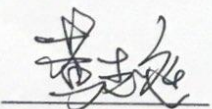


刘丰迪



肖映华

全体高级管理人员签名（共计 4 人）：



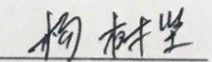
黄志庭



巫杰洪



陈彩云



杨树坚

广东丰裕环保科技股份有限公司

2017年2月21日





## 二、主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

赵睿颖

赵睿颖

项目小组成员（签字）：

杨光冉

杨光冉

赵睿颖

赵睿颖

任万钊

任万钊

华安证券股份有限公司（盖章）

法定代表人（签字）：

李工


2017年2月21日

### 三、经办律师声明

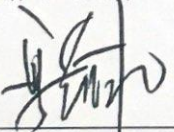
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

  
程建锋

  
胡云秋

负责人（签字）：

  
夏蔚和

北京大成（深圳）律师事务所（盖章）



2017年2月21日



#### 四、审计机构声明

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机构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。

负责人（签字）： 郝树平  
郝树平

签字注册会计师（签字）： 吕淮海  
吕淮海

胡涛  
胡涛

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年2月21日

## 五、资产评估机构声明

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

负责人(签字):

李应峰



签字资产评估师(签字):

傅贱根

王敏



北京亚超资产评估有限公司(盖章)



2017 年 2 月 21 日

## 第六节 附件

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