

中山斯瑞德环保科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



第一创业证券股份有限公司
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

(深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 层)

二〇一七年三月

挂牌公司声明

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

公司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公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、技术更新的风险

公司作为专门从事破碎机的研发、制造和生产的高科技型企业，必须紧跟新材料领域技术不断发展的步伐，及时将先进技术应用于技术开发和产品设计，匹配不断变化的市场和客户需求。如果公司在产品开发和产业化的过程中，不能准确地把握行业技术发展趋势或出现了更为先进的替代性技术和产品，将可能导致公司竞争力下降，从而影响公司发展。

公司研发部门在研发项目立项之前会大量收集行业技术信息、市场需求信息以及营销、生产等部门的建议，保证产品更新的及时性，同时公司积极与新材料领域中的前沿研究机构开展研发合作，以此来确保公司能紧跟环保设备领域技术不断发展的步伐，使公司的产品始终保持竞争力。

二、市场竞争风险

在环保设备领域，公司市场份额较低，国内固废处理行业领头羊如启迪桑德、东江环保等大型上市公司具有丰富的技术研发经验，同时拥有强大的营销网络和雄厚的资金做保障，若以上公司涉足同类细分领域，公司将面临强劲的对手。同时，随着各企业技术力量的不断提升和生产规模的不断扩张，公司将可能面临市场竞争加剧的风险。

公司在发展战略上专注于生活垃圾减容破碎和再利用领域，通过树立品牌形象、提高生产效率，降低生产成本等手段以保证质优物美的产品，并且积极拓展销售网络，逐步扩大公司在细分领域市场份额，增强企业竞争优势。

三、人力资源不足的风险

公司所处的固废处理设备制造业进入壁垒较高，技术更新较快，因此人力资源的持续开发对公司的长期发展至关重要。如果公司科研技术人员的稳定性不足，以及公司人才引进、培训和激励机制不完善，将可能无法稳定现有的科研人才队伍，无法逐步提高企业员工的技术水平和开拓能力，更无法不断吸引外部优

秀人才加盟公司，从而削弱公司的市场竞争能力，影响公司的可持续发展。

公司将逐步完善对科研人员的激励机制，引进高新技术人才，加大对科研人员的培训，稳步提高公司科研能力。

四、实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，公司的第一大股东为缪家文，其直接持有公司 44.96% 股份。自 2010 年公司成立以来，缪家文一直担任公司董事长；股份公司成立后，缪家文担任公司董事长、总经理、董事会秘书，能对公司生产经营产生重大影响，故认定缪家文为公司控股股东及实际控制人。2016 年 12 月 26 日，缪家文、张帆、楼卫民共同签署了《一致行动协议》，约定三方对公司的决策及经营管理的重大事项采取一致行动，如果三方未能达成一致意见，则以缪家文的意见为最终意见。协议签署后，缪家文对公司的实际控制权得到了进一步巩固。其可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而可能损害中小股东的利益。

公司已根据《公司法》、《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规，制定了公司章程、三会议事规则、关联交易决策管理制度等内部规范性文件且有效执行。上述措施从制度安排上有效地避免了控股股东操纵公司或损害公司利益情况的发生。

五、公司治理风险

有限公司阶段，公司制定了与日常公司生产经营管理相关的内部控制制度。股份公司设立后，公司建立了健全的法人治理结构，设立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策管理办法》及《重大投资决策管理办法》等规章制度，制定了适应公司现阶段发展的内部控制制度体系，但由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过长时间的运行检验，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司可能存在因治理不当而产生的风险。

挂牌后公司将更加重视董事会和股东大会的决策效率和效果，重视发挥监事会、中介机构的监督职能，确保信息披露充分、准确、完整、及时，同时，通过

中介机构的培训和自主学习不断提高管理层的经营决策和对相关法律法规的把握水平，减少失误。此外，公司将通过股份发行，不断优化股东结构，实现公司治理的良性循环。

六、财务规范性欠缺风险

报告期内，公司处于有限公司阶段，业务规模偏小，未能建立有效、合理的财务管理办法，并且所建立的财务制度不适用于公司业务发展壮大后的财务需求。

股份公司成立后，公司建立 ERP 管理系统，将各业务模块程序化、规范化，并在此基础上制定完善的财务处理流程、财务规章制度及内部控制制度。

七、应收账款较大风险

2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款占流动资产比例分别为 13.17%、24.97%及 7.82%，占比较高。如果公司的货款回收不及时，将对公司的现金流造成一定程度的影响，给公司带来经营风险。

公司将采取以下措施来降低应收账款无法回收对公司经营可能造成的影响：

(1) 加强应收账款的基础性工作，根据客户信用信息建立客户信用档案，根据客户不同的信用情况，采取不同的收账政策并对其信用状况进行调查分析；(2) 建立专门的售后跟踪机制，销售人员在对产品进行售后跟踪的同时密切关注客户的信用资质变动情况，采用合理的信用政策，尽可能降低坏账风险；(3) 公司将进一步严格内部控制制度，根据自身特点和管理方式建立一套完整的赊销制度。

八、税收优惠变动风险

2015 年公司通过了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局的评审，被认定为高新技术企业，证书编号：GR201544000709，根据中山市国家税务局火炬高技术产业开发区税务分局于 2016 年 11 月 2 日颁发的《中山市国家税务局火炬高技术产业开发区税务分局税务事项通知书》（中山国税开税通【2016】26525 号）本公司为高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税，减免税所属年度为 2015、2016 及 2017 年度。高新技术企业满 3 年后需重

新认证，虽然公司不通过高新技术企业复审的风险较小，但若公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收企业所得税。

九、公司重新计算报告期内法定公积金并对财务报表进行更正

公司 2014 年度净利润为 584,809.86 元，公司按照净利润的 10% 计提法定盈余公积 58,480.99 元。根据《公司法》第一百六十七条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。2014 年度公司在存在累计未弥补亏损的情形下仍计提法定公积金存在一定瑕疵。

公司已按照《公司法》和《企业会计准则》规定重新对法定公积金进行计算，并对财务报表进行更正。更正前，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日，盈余公积分别为 58,480.99 元、173,012.00 元和 246,251.47 元；更正后，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日，盈余公积分别为 0 元、22,171.12 元和 95,410.59 元。更正前，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日，未分配利润分别为 -982,079.90 元、48,699.21 元和 707,854.47 元；更正后，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日，未分配利润分别为 -923,598.91 元、199,540.09 元和 858,695.35 元。

调整后的盈余公积和未分配利润符合《公司法》和《企业会计准则》规定。

目录

| | |
|--|----|
| 挂牌公司声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、技术更新的风险 | 3 |
| 二、市场竞争风险 | 3 |
| 三、人力资源不足的风险 | 3 |
| 四、实际控制人不当控制的风险 | 4 |
| 五、公司治理风险 | 4 |
| 六、财务规范性欠缺风险 | 5 |
| 七、应收账款较大风险 | 5 |
| 八、税收优惠变动风险 | 5 |
| 目录 | 7 |
| 释义 | 12 |
| 第一节公司基本情况 | 15 |
| 一、公司概况 | 15 |
| 二、股份挂牌情况 | 16 |
| （一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、股票转让的方式 | 16 |
| （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 | 16 |
| 三、主要股东情况 | 17 |
| （一）公司股权结构图 | 17 |
| （二）股东持股情况 | 17 |
| （三）股东之间关联关系 | 21 |
| （四）控股股东和实际控制人基本情况 | 21 |
| （五）实际控制人最近两年发生变化情况 | 22 |
| 四、公司股本形成及变化 | 22 |
| （一）2010年5月，有限公司成立 | 22 |
| （二）2011年1月，第一次增加实收资本 | 23 |
| （三）2011年7月，第二次增加实收资本 | 24 |
| （四）2011年9月，第一次股权转让 | 24 |
| （五）2011年12月，第二次股权转让、变更住所 | 25 |
| （六）2012年4月，第三次增加实收资本 | 26 |
| （七）2015年9月，第三次股权转让 | 26 |
| （八）2015年9月，住所变更 | 27 |
| （九）2016年3月，第一次增加注册资本 | 27 |

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| (十) 2016年5月, 第四次股权转让..... | 27 |
| (十一) 2016年10月, 第五次股权转让..... | 30 |
| (十二) 股份公司成立及其股权变化..... | 31 |
| 五、重大资产重组情况..... | 33 |
| 六、董事、监事、高级管理人员基本情况..... | 33 |
| (一) 董事基本情况..... | 33 |
| (二) 监事基本情况..... | 35 |
| (三) 高级管理人员基本情况..... | 35 |
| 七、分、子公司基本情况..... | 36 |
| 八、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标..... | 36 |
| 九、本次挂牌的有关机构情况..... | 38 |
| (一) 主办券商..... | 38 |
| (二) 律师事务所..... | 38 |
| (三) 会计师事务所..... | 38 |
| (四) 资产评估机构..... | 38 |
| (五) 证券登记结算机构..... | 39 |
| (六) 股票交易场所..... | 39 |
| 第二节公司业务..... | 40 |
| 一、公司主营业务、主要服务及其用途..... | 40 |
| (一) 公司主要业务介绍..... | 40 |
| (二) 公司主要产品及用途..... | 40 |
| 二、公司的组织结构、主要服务流程及方式..... | 46 |
| (一) 公司组织结构图..... | 46 |
| (二) 公司产品的主要工艺流程..... | 47 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素..... | 47 |
| (一) 公司主要产品所采用的技术..... | 47 |
| (二) 主要无形资产情况..... | 48 |
| (三) 取得的业务许可资格或资质情况..... | 50 |
| (四) 公司拥有的主要有形资产情况..... | 50 |
| (五) 员工情况..... | 51 |
| (六) 公司环保情况..... | 54 |
| (七) 公司研发情况..... | 54 |
| 四、公司业务具体情况..... | 55 |

| | |
|---|-----------|
| (一) 公司的销售收入及其构成情况 | 55 |
| (二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五大客户情况 | 56 |
| (三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况 | 57 |
| (四) 报告期内主要合同执行情况 | 59 |
| 五、公司商业模式 | 62 |
| (一) 采购模式 | 62 |
| (二) 生产模式 | 63 |
| (三) 销售模式 | 64 |
| (四) 研发模式 | 65 |
| 六、挂牌公司所处行业基本情况 | 66 |
| (一) 行业的基本情况 | 66 |
| (二) 行业发展现状 | 70 |
| (三) 行业规模 | 74 |
| (四) 行业与上下游的关系 | 77 |
| (五) 行业发展前景 | 78 |
| (六) 行业壁垒 | 81 |
| (七) 基本风险 | 82 |
| 七、公司面临的主要竞争状况 | 83 |
| (一) 公司在行业中的竞争地位 | 83 |
| (二) 公司的竞争优势 | 85 |
| (三) 公司的竞争劣势 | 86 |
| 八、公司未来发展规划 | 86 |
| 第三节公司治理 | 89 |
| 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 89 |
| (一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 89 |
| (二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况 | 89 |
| 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 | 89 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况 | 90 |
| (一) 报告期内公司违法违规及相关情况说明 | 90 |
| (二) 报告期内控股股东、实际控制人受到行政处罚的情况 | 90 |
| 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况 | 91 |
| (一) 业务分开情况 | 91 |

| | |
|--|------------|
| (二) 资产分开情况 | 91 |
| (三) 人员分开情况 | 91 |
| (四) 财务分开情况 | 92 |
| (五) 机构分开情况 | 92 |
| 五、同业竞争情况及其承诺 | 92 |
| (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 | 92 |
| (二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争做出的承诺 | 94 |
| 六、公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况 | 94 |
| 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 | 95 |
| (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况 | 95 |
| (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在关联关系的情况 | 95 |
| (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况 | 96 |
| (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况 | 96 |
| (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况 | 96 |
| (六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况 | 97 |
| (七) 近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 | 97 |
| 第四节公司财务 | 99 |
| 一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见 | 99 |
| (一) 财务报表的编制基础 | 99 |
| (二) 持续经营 | 99 |
| (三) 合并财务报表范围 | 99 |
| (四) 最近两年一期财务会计报告的审计意见 | 99 |
| 二、公司最近两年一期经审计的财务报表 | 100 |
| 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 | 114 |
| (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计 | 114 |
| (二) 重要会计政策和会计估计变更 | 127 |
| 四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析 | 129 |
| (一) 财务状况分析 | 132 |
| (二) 盈利能力分析 | 133 |
| (三) 偿债能力分析 | 135 |
| (四) 营运能力分析 | 135 |
| (五) 现金流量分析 | 137 |

| | |
|--------------------------------------|------------|
| (六) 与可比新三板挂牌公司的财务指标对比分析 | 139 |
| 五、报告期利润形成的有关情况 | 142 |
| (一) 营业收入的具体确认方法 | 142 |
| (二) 营业收入的主要构成 | 143 |
| (三) 按主营业务收入的产品类别计算的毛利率及变动分析 | 144 |
| (四) 按主营业务收入的地区类别计算的毛利率及变动分析 | 146 |
| (五) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因 | 147 |
| (六) 主要费用及变动情况 | 149 |
| (七) 非经常性损益情况 | 151 |
| (八) 适用税率及主要财政税收优惠政策 | 153 |
| 六、公司最近两年一期主要资产情况 | 153 |
| (一) 货币资金 | 153 |
| (二) 应收账款 | 154 |
| (三) 预付账款 | 161 |
| (四) 其他应收款 | 163 |
| (五) 存货 | 166 |
| (六) 其他非流动资产 | 169 |
| (七) 固定资产 | 170 |
| (八) 无形资产 | 173 |
| (九) 长期待摊费用 | 176 |
| (十) 递延所得税资产 | 176 |
| 七、公司最近两年一期主要负债情况 | 177 |
| (一) 应付账款 | 177 |
| (二) 预收款项 | 178 |
| (三) 其他应付款 | 180 |
| (四) 应付职工薪酬 | 181 |
| (五) 应交税费 | 184 |
| (六) 专项应付款 | 184 |
| 八、公司股东权益情况 | 184 |
| (一) 股东权益情况 | 184 |
| (二) 股份公司设立后股东权益变动分析 | 185 |
| (三) 未分配利润变动情况 | 186 |
| 九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 | 186 |

| | |
|---|------------|
| (一) 关联方及关联方关系 | 186 |
| (二) 关联方交易情况 | 190 |
| (三) 报告期关联方往来余额 | 194 |
| (四) 关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响 | 195 |
| (五) 公司规范关联交易的制度安排 | 196 |
| 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 197 |
| (一) 有限公司整体变更为股份公司 | 197 |
| (二) 重大承诺事项 | 197 |
| (三) 或有事项 | 197 |
| (四) 资产负债表日后事项 | 197 |
| (五) 其他重要事项 | 198 |
| 十一、资产评估情况 | 198 |
| 十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 | 198 |
| 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 | 199 |
| 十四、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估 | 199 |
| 第五节有关声明 | 204 |
| 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 204 |
| 二、主办券商声明 | 205 |
| 三、律师事务所声明 | 206 |
| 四、承担审计业务的会计师事务所声明 | 207 |
| 五、评估师事务所声明 | 208 |
| 第六节附件 | 209 |
| 一、主办券商推荐报告 | 209 |
| 二、财务报表及审计报告 | 209 |
| 三、法律意见书 | 209 |
| 四、公司章程 | 209 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 | 209 |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件 | 209 |

释义

本公开转让说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

一、普通术语

| | | |
|-----------------|---|---|
| 公司、本公司、股份公司、斯瑞德 | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司 |
| 有限公司、斯瑞德有限 | 指 | 中山斯瑞德环保设备科技有限公司 |
| 红盔甲 | 指 | 中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 红斗笠 | 指 | 中山红斗笠管理投资合伙企业（有限合伙） |
| 广州尚力投资 | 指 | 广州尚力投资有限公司 |
| 股东会 | 指 | 中山斯瑞德环保设备科技有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司股东大会 |
| 主办券商、券商、第一创业 | 指 | 第一创业证券股份有限公司 |
| 审计机构、会计师、上会 | 指 | 上会会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律所、盈科 | 指 | 北京市盈科（深圳）律师事务所 |
| 评估机构、万隆资产 | 指 | 万隆（上海）资产评估有限公司 |
| “三会” | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 管理层 | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员 |
| 《公司章程》 | 指 | 《中山斯瑞德环保科技股份有限公司章程》 |
| 三会议事规则 | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 挂牌 | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 工作指引 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |

| | | |
|---------------|---|------------------------------------|
| 股转系统、股转公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 本说明书、本公开转让说明书 | 指 | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司公开转让说明书（申报稿） |
| 最近两年一期、报告期 | 指 | 2014年度、2015年度、2016年1-9月 |
| 报告期各期末 | 指 | 2014年12月31日、2015年12月31日、2016年9月30日 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

二、专业术语

| | | |
|-------|---|--|
| 破碎机 | 指 | 主要针对大小不一的物质进行破碎，破碎机设备主要有颚式破碎机、反击式破碎机、冲击式破碎机、环锤式破碎机和圆锥破碎机等设备。 |
| CE 认证 | 指 | CE 为（CONFORMITE EUROPEENNE），即只限于产品不危及人类、动物和货品的安全方面的基本安全要求。CE 标志是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。 |
| PLC | 指 | 可编程逻辑控制器，它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。 |
| 环保设备 | 指 | 环境保护专用设备，包括垃圾破碎机、-废水处理设备、烟气除尘设备等。 |
| 固体废物 | 指 | 包括生活垃圾、工业垃圾、医疗垃圾及餐厨垃圾等固体废弃物 |
| RDF | 指 | 垃圾衍生燃料（Refuse Derived Fuel，简称 RDF），具有热值高、燃烧稳定、易于运输、便于储存、二次污染低和二噁英类物质排放量低等特点，广泛应用于干燥工程、水泥制造、供热工程和发电工程等领域。 |

敬请注意：本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节公司基本情况

一、公司概况

| | |
|-----------|--|
| 中文名称: | 中山斯瑞德环保科技股份有限公司 |
| 英文名称: | Zhongshan Shredder Machinery Co., Ltd. |
| 法定代表人: | 缪家文 |
| 有限公司成立日期: | 2010年5月10日 |
| 股份公司设立时间: | 2017年1月12日 |
| 注册资本: | 1,600万元 |
| 住所: | 中山市火炬开发区敬业路6号8栋 |
| 电话: | 0760-89935423 |
| 传真: | 0760-87601102 |
| 邮编: | 528437 |
| 统一社会信用代码: | 91442000555558286D |
| 电子邮箱: | siruide@lajiposuiji.com |
| 公司网址: | www.lajiposuiji.com |
| 董事会秘书: | 缪家文 |
| 所属行业: | <p>公司的主营业务是专业研发、制造和销售固废破碎机和各种资源再生设备。根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C 制造业”-“C35 专用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C 制造业”-“C3591 环境保护专用设备制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“1210 资本品”-“121015 机械制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C35 专用设备制造业”-“C3591 环境保护专用设备制造”。</p> |

| | |
|--------------|--|
| 经营范围: | 固体废物处理设备的设计、制造和销售；环保技术服务；承接环保工程安装。（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、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、股票转让的方式

| | |
|---------|--------------|
| 股份代码: | 【】 |
| 股份简称: | 斯瑞德 |
| 股票种类: | 人民币普通股 |
| 每股面值: | 1 元/股 |
| 股票总量: | 16,000,000 股 |
| 挂牌日期: | 【】年【】月【】日 |
| 股票转让的方式 | 协议转让 |

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

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

市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

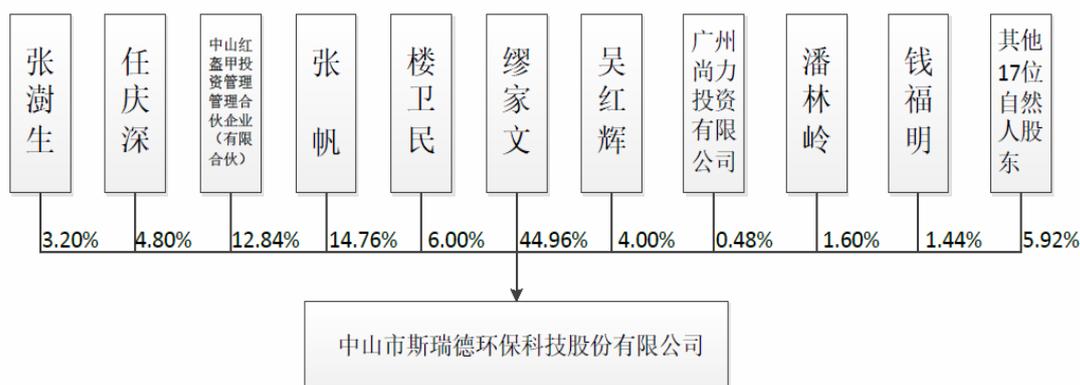
股份公司成立于 2017 年 1 月 12 日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

公司控股股东、实际控制人及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出其他承诺。

三、主要股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权控制关系如下图所示：



(二) 股东持股情况

| 序号 | 股东姓名或名称 | 直接持股数 (股) | 直接持股比例 (%) | 股东性质 | 股份质押情况 |
|----|--------------------|--------------|---------------|-------|--------|
| 1 | 缪家文 | 7,193,600 | 44.960% | 境内自然人 | 否 |
| 2 | 张帆 | 2,361,600 | 14.760% | 境内自然人 | 否 |
| 3 | 中山红盃投资管理合伙企业(有限合伙) | 2,054,400 | 12.840% | 有限合伙 | 否 |
| 4 | 楼卫民 | 960,000 | 6.000% | 境内自然人 | 否 |
| 5 | 任庆深 | 768,000 | 4.800% | 境内自然人 | 否 |
| 6 | 吴红辉 | 640,000 | 4.000% | 境内自然人 | 否 |
| 7 | 张澍生 | 512,000 | 3.200% | 境内自然人 | 否 |

| 序号 | 股东姓名或名称 | 直接持股数 (股) | 直接持股比例 (%) | 股东性质 | 股份质 押情况 |
|----|------------|-------------------|-----------------|-------|------------|
| 8 | 潘林岭 | 256,000 | 1.600% | 境内自然人 | 否 |
| 9 | 钱福明 | 230,400 | 1.440% | 境内自然人 | 否 |
| 10 | 戴兵 | 128,000 | 0.800% | 境内自然人 | 否 |
| 11 | 孙弘毅 | 102,400 | 0.640% | 境内自然人 | 否 |
| 12 | 广州尚力投资有限公司 | 76,800 | 0.480% | 非国有法人 | 否 |
| 13 | 崔志强 | 76,800 | 0.480% | 境内自然人 | 否 |
| 14 | 陈一方 | 76,800 | 0.480% | 境内自然人 | 否 |
| 15 | 刘昊扬 | 76,800 | 0.480% | 境内自然人 | 否 |
| 16 | 吴贵珊 | 76,800 | 0.480% | 境内自然人 | 否 |
| 17 | 冯晓能 | 76,800 | 0.480% | 境内自然人 | 否 |
| 18 | 桂干 | 51,200 | 0.320% | 境内自然人 | 否 |
| 19 | 黎雄伟 | 51,200 | 0.320% | 境内自然人 | 否 |
| 20 | 蔡一欢 | 46,080 | 0.288% | 境内自然人 | 否 |
| 21 | 高逸峰 | 43,520 | 0.272% | 境内自然人 | 否 |
| 22 | 黄伟东 | 25,600 | 0.160% | 境内自然人 | 否 |
| 23 | 邓绮雯 | 25,600 | 0.160% | 境内自然人 | 否 |
| 24 | 郑新佳 | 25,600 | 0.160% | 境内自然人 | 否 |
| 25 | 张成耀 | 25,600 | 0.160% | 境内自然人 | 否 |
| 26 | 胡引蓉 | 25,600 | 0.160% | 境内自然人 | 否 |
| 27 | 梁进 | 12,800 | 0.080% | 境内自然人 | 否 |
| 合计 | | 16,000,000 | 100.000% | | |

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、股东持有的公司股份不存在质押及其他有争议的事项。

2、公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况

(1) 缪家文，男，汉族，1960年生，中国国籍，研究生学历。1988年至

1991年就职于华实投资有限公司，任投资经理；1991年至1995年为自由职业者；1996年至1998年就职于THE CONAIR GROUP INC，任产品经理；1998年至2000年就职于SMS GROUP GmbH，任中国区运营经理；2001年至2008年就职于美国凯捷咨询有限公司，任亚洲区高级副总裁；2009年至2010年为自由职业者；2010年至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，任执行董事。股份公司成立后，担任公司董事长、总经理、董事会秘书。

(2) 张帆，男，汉族，1987年生，中国国籍，本科学历。2008年至2010年就职于中山恒动机械有限公司，任营销总监；2010年至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，任营销总监。股份公司成立后，担任公司董事、销售总监。

(3) 中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙）成立于2016年04月07日，现持有广东省中山市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91442000MA4UN85B05的《营业执照》，执行事务合伙人為何少珍，经营场所为中山市火炬开发区敬业路6号9栋二层A2，经营范围为：法律、法规、政策许可的股权投资业务；投资办实业；企业投资管理及咨询；企业资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）（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）。营业期限至2036年04月07日，其合伙人结构为：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|---------|---------|-------|
| 1 | 何少珍 | 51.25 | 25.564% | 普通合伙人 |
| 2 | 粟亚彬 | 36.25 | 18.082% | 有限合伙人 |
| 3 | 赵卫星 | 20.00 | 9.976% | 有限合伙人 |
| 4 | 郭华全 | 13.75 | 6.859% | 有限合伙人 |
| 5 | 华历 | 7.50 | 3.741% | 有限合伙人 |
| 6 | 时发贵 | 6.25 | 3.118% | 有限合伙人 |
| 7 | 洪梓豪 | 7.5 | 3.741% | 有限合伙人 |
| 8 | 陈广棣 | 3.75 | 1.871% | 有限合伙人 |
| 9 | 朱育喜 | 3.75 | 1.871% | 有限合伙人 |
| 10 | 胡梅芳 | 5.00 | 2.494% | 有限合伙人 |
| 11 | 张洛妮 | 5.00 | 2.494% | 有限合伙人 |
| 12 | 杨正灿 | 6.25 | 3.118% | 有限合伙人 |
| 13 | 邓吉广 | 2.50 | 1.247% | 有限合伙人 |
| 14 | 赖艺勇 | 2.50 | 1.247% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|-----------|-------|---------------|-----------------|-------|
| 15 | 范胜强 | 2.50 | 1.247% | 有限合伙人 |
| 16 | 段娟 | 1.875 | 0.935% | 有限合伙人 |
| 17 | 谢爱民 | 1.875 | 0.935% | 有限合伙人 |
| 18 | 罗来娇 | 2.50 | 1.247% | 有限合伙人 |
| 19 | 刘辉 | 2.50 | 1.247% | 有限合伙人 |
| 20 | 臧俊杰 | 3.75 | 1.871% | 有限合伙人 |
| 21 | 吕文星 | 2.50 | 1.247% | 有限合伙人 |
| 22 | 杜连杰 | 2.50 | 1.247% | 有限合伙人 |
| 23 | 刘建凤 | 1.25 | 0.624% | 有限合伙人 |
| 24 | 梁建华 | 1.25 | 0.624% | 有限合伙人 |
| 25 | 刘文定 | 1.25 | 0.624% | 有限合伙人 |
| 26 | 梁飞霞 | 1.25 | 0.624% | 有限合伙人 |
| 27 | 石晓波 | 1.25 | 0.624% | 有限合伙人 |
| 28 | 王舜 | 1.25 | 0.624% | 有限合伙人 |
| 29 | 梁进 | 1.25 | 0.624% | 有限合伙人 |
| 30 | 王爱影 | 0.48 | 0.239% | 有限合伙人 |
| 合计 | | 200.48 | 100.000% | |

红盔甲由其出资人以自有资金出资设立，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，红盔甲不属于私募投资基金或者私募投资基金管理人，无需按《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行私募投资基金管理人登记程序和私募投资基金备案程序。

(4) 楼卫民，男，汉族，1964年生，中国国籍，本科学历。1983年至1998年就职于富春江水电设备总厂，先后任工程师、副科长、厂长助理、副厂长等职；1999年至2003年就职于水利部产品质量标准研究所任四处副处长；2003年至2010年就职于杭州启莱机电装备技术有限公司任执行董事；2010年至2015年就职于浙江舜飞重型发电设备制造有限公司任副总经理；2015年至今，就职于浙江省机械设备进出口有限责任公司任业务四部经理。股份公司成立后，担任公司董事。

(5) 任庆深，男，汉族，1963年生，中国国籍，研究生学历。1989年10月至今，就职于佛山南海南光化工包装有限公司，任技术总监。

(6) 吴红辉，女，汉族，1959年生，中国国籍，具有新加坡永久居留权，

大专学历。1980 至 2009 年就职于浙江理工大学；现已退休。

(7) 张澍生，男，汉族，1962 年生，中国国籍，研究生学历。1982 年至 1984 年就职于广州何济公制药厂；1987 年至 1988 年就职于广东粤海进出口公司；1989 年至今就职于南海南光化工包装有限公司，任总经理。

(8) 潘林岭，男，汉族，1968 年生，中国国籍，本科学历。1990 年至 1991 年就职于莆田金匙玻璃制品有限公司（印尼资），负责日语翻译；1991 年至 1992 年就职于厦门正新橡胶工业有限公司（台资），任总经理秘书兼翻译；1992 年至 2001 年就职于奥林巴斯（中国）有限公司番禺工厂（日资）；2001 年至 2004 年就职于广东威创视讯科技有限公司（美资），任厂长；2005 年至 2006 年就职于舜宇光学（中山）有限公司（民企），任总经理；2006 年至 2009 年就职于舜宇日本株式会社（日本境内企业），任社长；2009 年至今就职于深圳市奥舜创光电科技有限公司，任总经理。

(9) 钱福明，男，汉族，1963 年生，中国国籍，研究生学历。1988 年 7 月至 2004 年 3 月，就职于佛山市顺德区德冠灯饰有限公司，历任科员、副总经理、总经理职位；2004 年 4 月至今，就职于佛山市田昌灯饰有限公司，任董事长兼总经理。

(10) 戴兵，男，汉族，1968 年生，中国国籍，研究生学历。1993 年至 1999 年就职于深圳市深飞塑料金属制品有限公司任总经理；1999 年至 2003 年就职于深圳市先派电子有限公司任总经理；2003 年至今就职于深圳市森威尔科技开发有限公司任总经理。

（三） 股东之间关联关系

根据公司章程及股东合伙协议，公司股东梁进同时持有红盔甲 0.623% 的份额。除此以外，公司股东之间无其他关联关系。

（四） 控股股东和实际控制人基本情况

1、 控股股东、实际控制人的认定

截至本公开转让说明书签署之日，公司的第一大股东为缪家文，其直接持有公司 44.96% 股份。自 2010 年公司成立以来，缪家文一直担任公司董事长；股份

公司成立后，缪家文担任公司董事长、总经理、董事会秘书，能对公司生产经营产生重大影响，故认定缪家文先生为公司控股股东及实际控制人。

2016年12月26日，缪家文、张帆、楼卫民共同签署了《一致行动协议》，约定三方对公司的决策及经营管理的重大事项采取一致行动，如果三方未能达成一致意见，则以缪家文的意见为最终意见。经核查，协议内容合法、有效，一致行动安排权利义务清晰、责任明确，在可预期期限内是稳定、有效存在的。协议签署后，缪家文对公司的实际控制权得到了进一步巩固。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

缪家文基本情况详见“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东持股情况”。

（五）实际控制人最近两年发生变化情况

报告期内，2015年9月10日至2016年3月22日，缪家文持有公司71.43%的股权；2016年3月27日，公司第一次增加注册资本，变更完成后，缪家文持有公司71.43%的股权；2016年5月3日至2016年9月30日，公司经过两次股权转让，变更完成后，缪家文持有公司44.96%的股权；股份公司成立后，缪家文仍持有公司44.96%的股权。报告期内，缪家文一直持有公司较大比例的股权，且对公司生产经营能够产生重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

综上，缪家文为公司控股股东、实际控制人，且最近两年未发生变化。

四、公司股本形成及变化

（一）2010年5月，有限公司成立

2010年4月23日，自然人缪家文、康俊泽、张帆、楼卫民、李应超共同出资设立中山斯瑞德环保设备科技有限公司，并制定《中山斯瑞德环保设备科技有限公司章程》。

2010年4月24日，广东新华会计师事务所有限公司出具了粤新中验字（2010）第271号《验资报告》，验证截至2010年4月22日止，斯瑞德有限已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计65万元，各股东以货币出资共计65万元。

2010年5月10日，斯瑞德有限取得中山市工商行政管理局核发的注册号为442000000330210的《企业法人营业执照》。至此，斯瑞德有限办理完毕公司设立的全部手续。

设立时，斯瑞德有限的股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 缪家文 | 169.00 | 33.80 | 货币 | 52.00 |
| 2 | 康俊泽 | 52.00 | 10.40 | 货币 | 16.00 |
| 3 | 张帆 | 52.00 | 10.40 | 货币 | 16.00 |
| 4 | 楼卫民 | 26.00 | 5.20 | 货币 | 8.00 |
| 5 | 李应超 | 26.00 | 5.20 | 货币 | 8.00 |
| 合计 | | 325.00 | 65.00 | - | 100.00 |

(二) 2011年1月，第一次增加实收资本

2010年12月21日，斯瑞德有限召开股东会，同意公司实收资本由65万元变更为150万元，本次出资额总计85万元，出资明细为：股东缪家文出资44.20万元，股东张帆出资13.60万元，股东康俊泽出资13.60万元，股东李应超出资6.80万元，股东楼卫民出资6.80万元，上述出资均已于2010年12月21日前缴足。并相应修改了公司章程。

2010年12月21日，中山市永信会计师事务所有限公司出具了永信报验字(2010)G-298号《验资报告》，验证截至2010年12月21日止，斯瑞德有限已收到全体股东缴纳的第2期出资，即本期实收注册资本85万元，新增实收资本85万元，各股东以货币出资85万元。

2011年1月14日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

此次变更后，斯瑞德有限的股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|------------|
|----|---------|---------------|---------------|------|------------|

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 缪家文 | 169.00 | 78.00 | 货币 | 52.00 |
| 2 | 康俊泽 | 52.00 | 24.00 | 货币 | 16.00 |
| 3 | 张帆 | 52.00 | 24.00 | 货币 | 16.00 |
| 4 | 楼卫民 | 26.00 | 12.00 | 货币 | 8.00 |
| 5 | 李应超 | 26.00 | 12.00 | 货币 | 8.00 |
| 合计 | | 325.00 | 150.00 | - | 100.00 |

(三) 2011年7月，第二次增加实收资本

2011年7月8日，斯瑞德有限召开股东会，同意公司实收资本由150万元变更为235万元，本次增加部分总计85万元，出资明细为：股东缪家文出资44.20万元，股东张帆出资13.60万元，股东康俊泽出资13.60万元，股东李应超出资6.80万元，股东楼卫民出资6.80万元，上述出资均已于2011年7月10日前缴足。并相应修改了公司章程。

2011年7月9日，中山市永信会计师事务所有限公司出具了永信报验字(2011)G-151号《验资报告》，验证截至2011年7月8日止，斯瑞德有限已收到全体股东缴纳的第3期出资，即本期实收注册资本85万元，新增实收资本85万元，各股东以货币出资85万元。

2011年7月25日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

此次变更后，斯瑞德有限的股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 缪家文 | 169.00 | 122.20 | 货币 | 52.00 |
| 2 | 康俊泽 | 52.00 | 37.60 | 货币 | 16.00 |
| 3 | 张帆 | 52.00 | 37.60 | 货币 | 16.00 |
| 4 | 楼卫民 | 26.00 | 18.80 | 货币 | 8.00 |
| 5 | 李应超 | 26.00 | 18.80 | 货币 | 8.00 |
| 合计 | | 325.00 | 235.00 | - | 100.00 |

(四) 2011年9月，第一次股权转让

2011年8月26日，斯瑞德有限召开股东会，同意康俊泽将公司注册资本16%的股权共52万元的认缴金额，以37.7万元的价格转让给缪家文。并相应修改公司章程。同日，康俊泽与缪家文就上述转让事项签署了《股权转让合同》，

康俊泽同意将持有斯瑞德有限 16%的股权共 52 万元认缴金额（实缴出资额 37.6 万元，未交 14.4 万元认缴部分有缪家文承担公司规定的认缴义务），以 37.7 万元价格转让给缪家文。

2011 年 9 月 6 日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

本次股权转让后，公司股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例 (%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 缪家文 | 221.00 | 159.80 | 货币 | 68.00 |
| 2 | 张帆 | 52.00 | 37.60 | 货币 | 16.00 |
| 3 | 楼卫民 | 26.00 | 18.80 | 货币 | 8.00 |
| 4 | 李应超 | 26.00 | 18.80 | 货币 | 8.00 |
| 合计 | | 325.00 | 235.00 | - | 100.00 |

（五）2011 年 12 月，第二次股权转让、变更住所

2011 年 12 月 16 日，斯瑞德有限召开股东会，同意公司住所由原来的“中山市火炬开发区宫花工业区环山路 18 号 A 幢首层”变更为“中山市火炬开发区五星第一工业区七号七卡”。同意缪家文将占公司注册资本 3.05%的股权，共 9.9125 万元的出资额，以 9.9125 万元人民币转给张帆（对未缴部分出资共 2.745 万元，由张帆于 2012 年 5 月 10 日前履行完毕出资义务）；同意缪家文将占公司注册资本 1.52%的股权，共 4.94 万元的出资额，以 4.94 万元转给李应超（对未缴部分出资共 1.368 万元，由李应超于 2012 年 5 月 10 日前履行完毕出资义务）；同意缪家文将占公司注册资本 1.52%的股权，共 4.94 万元的出资额，以 4.94 万元转给楼卫民，（对未缴部分出资共 1.368 万元，由楼卫民于 2012 年 5 月 10 日前履行完毕出资义务）。并相应修改公司章程。同日，缪家文就上述股权转让事项分别与张帆、李应超、楼卫民签署了《股权转让合同》。

2011 年 12 月 21 日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

本次股权转让后，公司股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例 (%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|-------------|
| 1 | 缪家文 | 201.2075 | 145.4885 | 货币 | 61.91 |
| 2 | 张帆 | 61.9125 | 44.7675 | 货币 | 19.05 |

| | | | | | |
|----|-----|---------------|---------------|----|---------------|
| 3 | 楼卫民 | 30.94 | 22.372 | 货币 | 9.52 |
| 4 | 李应超 | 30.94 | 22.372 | 货币 | 9.52 |
| 合计 | | 325.00 | 235.00 | - | 100.00 |

(六) 2012年4月，第三次增加实收资本

2012年3月20日，斯瑞德有限召开股东会，同意公司实收资本由235万元变更为325万元，本次出资额增加90万元，出资明细为：股东缪家文出资55.719万元，股东张帆出资17.145万元，股东李应超出资8.568万元，股东楼卫民出资8.568万元，上述出资均已于2012年3月21日前缴足，并相应修改了公司章程。2012年3月23日，中山市永信会计师事务所有限公司出具了永信报验字(2012)G-037号《验资报告》，验证截至2012年3月21日止，斯瑞德有限已收到全体股东缴纳的第4期出资，即本期实收注册资本90万元，新增实收资本90万元，各股东以货币出资90万元。

2012年4月1日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

此次变更后，斯瑞德有限的股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 缪家文 | 201.2075 | 201.2075 | 货币 | 61.91 |
| 2 | 张帆 | 61.9125 | 61.9125 | 货币 | 19.05 |
| 3 | 楼卫民 | 30.94 | 30.94 | 货币 | 9.52 |
| 4 | 李应超 | 30.94 | 30.94 | 货币 | 9.52 |
| 合计 | | 325.00 | 325.00 | - | 100.00 |

(七) 2015年9月，第三次股权转让

2015年8月26日，斯瑞德有限召开股东会，同意李应超将公司注册资本9.52%的股权共30.94万元的出资以37.128万元转让给缪家文。并相应修改公司章程。同日，李应超与缪家文就上述转让事项签署了《股权转让合同》。

2015年9月10日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

本次股权转让后，公司股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|------------|
|----|---------|---------------|---------------|------|------------|

| | | | | | |
|----|-----|---------------|---------------|----|---------------|
| 1 | 缪家文 | 232.1475 | 232.1475 | 货币 | 71.43 |
| 2 | 张帆 | 61.9125 | 61.9125 | 货币 | 19.05 |
| 3 | 楼卫民 | 30.94 | 30.94 | 货币 | 9.52 |
| 合计 | | 325.00 | 325.00 | - | 100.00 |

(八) 2015年9月，住所变更

2015年9月18日，斯瑞德有限召开股东会，同意公司住所由“中山市火炬开发区五星第一工业区七号七卡”变更为“中山市火炬开发区敬业路6号8栋”。并相应修改了公司章程。

2015年9月22日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

(九) 2016年3月，第一次增加注册资本

2016年3月16日，斯瑞德有限召开股东会，同意公司注册资本由325万元变更为1200万元，本次新增注册资本875万元，出资明细为：股东缪家文认缴出资625万元，股东张帆认缴出资166.70万元，股东楼卫民认缴出资83.30万元。

2016年3月22日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

此次变更后，斯瑞德有限的股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|---------|----------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 缪家文 | 857.1475 | 232.1475 | 货币 | 71.43 |
| 2 | 张帆 | 228.6125 | 61.9125 | 货币 | 19.05 |
| 3 | 楼卫民 | 114.24 | 30.94 | 货币 | 9.52 |
| 合计 | | 1200.00 | 325.00 | - | 100.00 |

(十) 2016年5月，第四次股权转让

2016年4月12日，斯瑞德有限召开股东会，同意股东进行如下股权转让：

| 转让方 | 转让股权占注册资本的比例(%) | 受让方 |
|-----|-----------------|-----|
| 缪家文 | 6.469 | 红盔甲 |
| 缪家文 | 4.80 | 任庆深 |
| 缪家文 | 4.0 | 吴红辉 |
| 缪家文 | 3.2 | 张澍生 |
| 缪家文 | 1.6 | 潘林岭 |
| 缪家文 | 0.80 | 戴兵 |

| | | |
|-----|-------|--------|
| 缪家文 | 0.64 | 孙弘毅 |
| 缪家文 | 0.48 | 崔志强 |
| 缪家文 | 0.48 | 陈一方 |
| 缪家文 | 0.48 | 刘昊扬 |
| 缪家文 | 0.48 | 吴贵珊 |
| 缪家文 | 0.48 | 冯晓能 |
| 缪家文 | 0.48 | 广州尚力投资 |
| 缪家文 | 0.32 | 桂干 |
| 缪家文 | 0.32 | 黎雄伟 |
| 缪家文 | 0.288 | 蔡一欢 |
| 缪家文 | 0.272 | 高逸峰 |
| 缪家文 | 0.16 | 黄伟东 |
| 缪家文 | 0.16 | 张成耀 |
| 缪家文 | 0.16 | 胡引蓉 |
| 缪家文 | 0.16 | 邓绮雯 |
| 缪家文 | 0.16 | 郑新佳 |
| 缪家文 | 0.08 | 梁进 |
| 张帆 | 4.251 | 红盔甲 |
| 楼卫民 | 2.08 | 红盔甲 |

全体股东均同意上述股权转让并放弃该上述股权的优先购买权，并相应修改了公司章程。股权转让各方就上述事项于2016年4月16日签订了《中山斯瑞德环保设备科技有限公司股权转让合同》。

上述股权转让为原股东将其持有股份的认缴部分转让给新股东，新股东受让股权之后需承担该受让部分股权的出资义务，因此上述股权转让不涉及转让价款。

2016年4月17日，本次股权转让的转让方与受让方签订了《中山斯瑞德环保设备科技有限公司股权转让合同补充协议》，各方一致同意于2016年4月30日前向斯瑞德有限缴纳投资款人民币12,500,001.73元，其中人民币8,750,000.00元计入实收资本，其余人民币3,750,001.73元计入资本公积。具体出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 或名称 | 认缴金额(元) | 其中：记入实收 资本金额(元) | 其中：记入资本公积 (资本溢价)金额(元) | 缴纳时间 |
|----|-------------|--------------|--------------------|--------------------------|-----------|
| 1 | 缪家文 | 4,621,811.90 | 3,073,720.00 | 1,548,091.90 | 2016-4-30 |
| 2 | 张帆 | 1,714,416.45 | 1,156,880.00 | 557,536.45 | 2016-4-30 |
| 3 | 楼卫民 | 861,841.78 | 583,400.00 | 278,441.78 | 2016-4-30 |
| 4 | 张澍生 | 517,261.45 | 384,000.00 | 133,261.45 | 2016-4-30 |
| 5 | 广州尚力 投资 | 77,589.20 | 57,600.00 | 19,989.20 | 2016-4-30 |
| 6 | 郑新佳 | 25,863.07 | 19,200.00 | 6,663.07 | 2016-4-30 |

| | | | | | |
|-----------|-----|----------------------|---------------------|---------------------|-----------|
| 7 | 刘昊扬 | 77,589.20 | 57,600.00 | 19,989.20 | 2016-4-30 |
| 8 | 孙弘毅 | 103,452.29 | 76,800.00 | 26,652.29 | 2016-4-30 |
| 9 | 梁进 | 12,931.54 | 9,600.00 | 3,331.54 | 2016-4-30 |
| 10 | 戴兵 | 129,315.36 | 96,000.00 | 33,315.36 | 2016-4-30 |
| 11 | 邓绮雯 | 25,863.07 | 19,200.00 | 6,663.07 | 2016-4-30 |
| 12 | 吴红辉 | 646,576.81 | 480,000.00 | 166,576.81 | 2016-4-30 |
| 13 | 张成耀 | 25,863.07 | 19,200.00 | 6,663.07 | 2016-4-30 |
| 14 | 胡引蓉 | 25,863.07 | 19,200.00 | 6,663.07 | 2016-4-30 |
| 15 | 冯晓能 | 77,589.22 | 57,600.00 | 19,989.22 | 2016-4-30 |
| 16 | 黎雄伟 | 51,726.15 | 38,400.00 | 13,326.15 | 2016-4-30 |
| 17 | 潘林岭 | 258,630.73 | 192,000.00 | 66,630.73 | 2016-4-30 |
| 18 | 崔志强 | 77,590.00 | 57,600.00 | 19,990.00 | 2016-4-30 |
| 19 | 桂干 | 51,726.15 | 38,400.00 | 13,326.15 | 2016-4-30 |
| 20 | 蔡一次 | 46,553.53 | 34,560.00 | 11,993.53 | 2016-4-30 |
| 21 | 陈一方 | 77,589.22 | 57,600.00 | 19,989.22 | 2016-4-30 |
| 22 | 任庆深 | 775,892.18 | 576,000.00 | 199,892.18 | 2016-4-30 |
| 23 | 吴贵珊 | 77,590.20 | 57,600.00 | 19,990.20 | 2016-4-30 |
| 24 | 高逸峰 | 43,967.22 | 32,640.00 | 11,327.22 | 2016-4-30 |
| 25 | 黄伟东 | 25,863.07 | 19,200.00 | 6,663.07 | 2016-4-30 |
| 26 | 红盔甲 | 2,069,045.80 | 1,536,000.00 | 533,045.80 | 2016-4-30 |
| 合计 | | 12,500,001.73 | 8,750,000.00 | 3,750,001.73 | |

2016年5月9日,中山市永信会计师事务所有限公司出具永信报验字(2016)G-013号的验资报告,截止2016年4月29日,公司的注册资本及实收资本均为1,200万元人民币。缪家文等26名股东已缴纳本次股权转让变更认缴的股权转让注册资本(实收资本)款项合计人民币875.00万元。缪家文等26名股东实际以货币资金缴存中山斯瑞德环保设备科技有限公司在广发银行中山分行开发区支行开立的人民币基本存款账户内的出资额合计为人民币12,500,001.73,各股东实际出资金额超过其认缴的股权转让注册资本金额3,750,001.73元,该部分款项计入资本公积金。

2016年5月3日,斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续,取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

此次变更后,斯瑞德有限的股东及出资情况变更如下:

| 股东 | 认购出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 持股比例 | 出资方式 |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|------|
| 缪家文 | 539.52 | 539.52 | 44.96% | 货币 |
| 张帆 | 177.6 | 177.6 | 14.80% | 货币 |
| 楼卫民 | 89.28 | 89.28 | 7.44% | 货币 |
| 中山红盔甲投资管理合伙企业 (有限合伙) | 153.6 | 153.6 | 12.80% | 货币 |
| 广州尚力投资有限公司 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 任庆深 | 57.6 | 57.6 | 4.80% | 货币 |
| 吴红辉 | 48 | 48 | 4.00% | 货币 |
| 张澍生 | 38.4 | 38.4 | 3.20% | 货币 |
| 潘林岭 | 19.2 | 19.2 | 1.60% | 货币 |
| 戴兵 | 9.6 | 9.6 | 0.80% | 货币 |
| 孙弘毅 | 7.68 | 7.68 | 0.64% | 货币 |
| 崔志强 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 陈一方 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 刘昊扬 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 吴贵珊 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 冯晓能 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 桂干 | 3.84 | 3.84 | 0.32% | 货币 |
| 黎雄伟 | 3.84 | 3.84 | 0.32% | 货币 |
| 蔡一欢 | 3.456 | 3.456 | 0.29% | 货币 |
| 高逸峰 | 3.264 | 3.264 | 0.27% | 货币 |
| 黄伟东 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 邓绮雯 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 郑新佳 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 张成耀 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 胡引蓉 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 梁进 | 0.96 | 0.96 | 0.08% | 货币 |
| 合计 | 1,200 | 1,200 | 100% | - |

(十一) 2016年10月，第五次股权转让

2016年10月10日，斯瑞德有限召开股东会，同意公司股东楼卫民将占有公司注册资本1.44%的股权以17.28万元转让给钱福民。其他原股东均同意股权转让并放弃该上述股权的优先购买权。并相应修改公司章程。

同意股东张帆将占有公司注册资本0.04%的股权以0.4805万元转让给中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙）。其原股东均同意放弃上述股权的优先购买权。

2016年11月3日，斯瑞德有限就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

此次变更后，斯瑞德有限的股东及出资情况变更如下：

| 股东 | 认购出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 持股比例 | 出资方式 |
|---------------------|---------------|---------------|-------------|------|
| 缪家文 | 539.52 | 539.52 | 44.96% | 货币 |
| 张帆 | 177.12 | 177.12 | 14.76% | 货币 |
| 楼卫民 | 72.00 | 72.00 | 6.00% | 货币 |
| 中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙） | 154.08 | 154.08 | 12.84% | 货币 |
| 广州尚力投资有限公司 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 任庆深 | 57.6 | 57.6 | 4.80% | 货币 |
| 吴红辉 | 48 | 48 | 4.00% | 货币 |
| 张澍生 | 38.4 | 38.4 | 3.20% | 货币 |
| 潘林岭 | 19.2 | 19.2 | 1.60% | 货币 |
| 戴兵 | 9.6 | 9.6 | 0.80% | 货币 |
| 孙弘毅 | 7.68 | 7.68 | 0.64% | 货币 |
| 崔志强 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 陈一方 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 刘昊扬 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 吴贵珊 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 冯晓能 | 5.76 | 5.76 | 0.48% | 货币 |
| 桂干 | 3.84 | 3.84 | 0.32% | 货币 |
| 黎雄伟 | 3.84 | 3.84 | 0.32% | 货币 |
| 蔡一欢 | 3.456 | 3.456 | 0.29% | 货币 |
| 高逸峰 | 3.264 | 3.264 | 0.27% | 货币 |
| 黄伟东 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 邓绮雯 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 郑新佳 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 张成耀 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 胡引蓉 | 1.92 | 1.92 | 0.16% | 货币 |
| 梁进 | 0.96 | 0.96 | 0.08% | 货币 |
| 钱福明 | 17.28 | 17.28 | 1.44% | 货币 |
| 合计 | 1,200 | 1,200 | 100% | - |

（十二）股份公司成立及其股权变化

2016年11月20日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具上会师报字（2016）第2987号《审计报告》，截至2016年9月30日，有限公司的净资产

总计为 17,118,528.02 元。

2016 年 11 月 29 日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字[2016]第 1845 号《资产评估报告》，截至评估基准日 2016 年 9 月 30 日，净资产账面价值 17,118,528.02 元，评估值 17,794,746.63 元，评估增值 676,218.61 元，增值率 3.95%。

2016 年 11 月 30 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2016 年 9 月 30 日为基准日经审计的公司净资产 17,118,528.02 元折合股份 16,000,000 股（每股面值 1 元）设立股份有限公司，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积。整体变更后，公司注册资本由 1,200 万元变更为 1,600 万元。同日，全体发起人股东签署了《发起人协议》。

2016 年 12 月 15 日，公司召开创立大会暨 2016 年第一次股东大会会议，并审议通过了《关于中山斯瑞德环保科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于整体变更设立中山斯瑞德环保科技股份有限公司的议案》、《关于中山斯瑞德环保科技股份有限公司章程的议案》等相关议案。经创立大会决议，有限公司以其截至 2016 年 9 月 30 日经审计的净资产 17,118,528.02 元折合股份 16,000,000 股（每股面值 1 元）设立股份有限公司，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积。

2016 年 12 月 15 日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本次整体变更出具了《验资报告》（上会师报字（2016）第 5517 号），审验本次整体变更的出资已足额缴纳。

2017 年 1 月 12 日，斯瑞德就此次变更办理了工商登记手续，取得了中山市工商行政管理局核发的新的《营业执照》。

此次变更后，斯瑞德的股东及出资情况变更如下：

| 发起人 | 持股份数（股） | 持股比例 | 出资方式 |
|---------------------|-----------|--------|-------|
| 缪家文 | 7,193,600 | 44.96% | 净资产折股 |
| 张帆 | 2,361,600 | 14.76% | 净资产折股 |
| 楼卫民 | 960,000 | 6.00% | 净资产折股 |
| 中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙） | 2,054,400 | 12.84% | 净资产折股 |
| 广州尚力投资有限公司 | 76,800 | 0.48% | 净资产折股 |

| | | | |
|-----------|-------------------|----------------|-------|
| 任庆深 | 768,000 | 4.80% | 净资产折股 |
| 吴红辉 | 640,000 | 4.00% | 净资产折股 |
| 张澍生 | 512,000 | 3.20% | 净资产折股 |
| 潘林岭 | 256,000 | 1.60% | 净资产折股 |
| 戴兵 | 128,000 | 0.80% | 净资产折股 |
| 孙弘毅 | 102,400 | 0.64% | 净资产折股 |
| 崔志强 | 76,800 | 0.48% | 净资产折股 |
| 陈一方 | 76,800 | 0.48% | 净资产折股 |
| 刘昊扬 | 76,800 | 0.48% | 净资产折股 |
| 吴贵珊 | 76,800 | 0.48% | 净资产折股 |
| 冯晓能 | 76,800 | 0.48% | 净资产折股 |
| 桂干 | 51,200 | 0.32% | 净资产折股 |
| 黎雄伟 | 51,200 | 0.32% | 净资产折股 |
| 蔡一欢 | 46,080 | 0.29% | 净资产折股 |
| 高逸峰 | 43,520 | 0.27% | 净资产折股 |
| 黄伟东 | 25,600 | 0.16% | 净资产折股 |
| 邓绮雯 | 25,600 | 0.16% | 净资产折股 |
| 郑新佳 | 25,600 | 0.16% | 净资产折股 |
| 张成耀 | 25,600 | 0.16% | 净资产折股 |
| 胡引蓉 | 25,600 | 0.16% | 净资产折股 |
| 梁进 | 12,800 | 0.08% | 净资产折股 |
| 钱福明 | 230,400 | 1.44% | 净资产折股 |
| 合计 | 16,000,000 | 100.00% | |

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司的股东及股权结构未发生过其他变化。

五、重大资产重组情况

公司设立以来未发生重大资产重组。

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、董事基本情况

公司本届董事会由 7 名董事组成，包括缪家文、张帆、楼卫民、何少珍、粟亚彬、桂干、黎雄伟，缪家文被选举为董事长。7 名董事的基本情况如下：

缪家文，男，汉族，1960 年生，中国国籍，研究生学历。1996 年至 1998 年就职于 CONAIR GROUP，任产品经理；1998 年至 2000 年就职于 SMS GROUP

中国区，任运营经理；2001年至2008年就职于美国凯捷咨询有限公司亚洲区，任高级副总裁；2010年至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，任执行董事。股份公司成立后，担任公司董事长、总经理、董事会秘书。

张帆，男，汉族，1987年生，中国国籍，本科学历。2008年至2010年就职于中山恒动机械有限公司，任营销总监；2010年至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，任营销总监。股份公司成立后，担任公司董事、销售总监。

楼卫民，男，汉族，1964年生，中国国籍，本科学历。1983年至1998年就职于富春江水电设备总厂，先后任工程师、副科长、厂长助理、副厂长等职；1999年至2003年就职于水利部产品质量标准研究所，任四处副处长；2003年至2010年就职于杭州启莱机电装备技术有限公司，任执行董事；2010年至2015年就职于浙江舜飞重型发电设备制造有限公司，任副总经理；2015年至今，就职于浙江省机械设备进出口有限责任公司，任业务四部经理。股份公司成立后，担任公司董事。

粟亚彬，男，汉族，1986年生，中国国籍，本科学历。2008年至2011年就职于广西华劲集团有限公司南宁纸业公司，先后任碱动车间司炉工、蒸发组组长、碱动车间班长等职；2011年至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，先后任营运经理助理、营运经理、副总经理。股份公司成立后，担任公司董事、副总经理。

黎雄伟，男，汉族，1962年生，中国国籍，本科学历。1983年至1985年就职于铁道部隧道三处任机电科科长；1985年至2003年就职于韶关市液压元件厂，先后任技术部长、副厂长；2003年至2006年就职于韶关市伟光液压油缸有限公司，任副总经理；2006年至今就职于韶关市西马克液压缸有限公司，任总经理；2010年至今，就职于韶关市西马克重工有限公司，任总经理。股份公司成立后，担任公司董事。

何少珍，女，汉族，1974年生，中国国籍，中专学历。1994年至2006年就职于中山市丰源塑料机械制品有限公司，任成本会计；2007年至2008年就职于中山市华研研磨材料有限公司，任会计；2008年至2010年就职于中山市恒动机械制造有限公司，任财务主管；2010年至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，任财务总监。股份公司成立后，担任公司董事、财务负责人。

桂干，男，汉族，1966年生，中国国籍，研究生学历。1989年至1996年就职于中国深圳彩电总公司，任海外市场部经理；1996年至1997年就职于美资深

圳家电宝电子有限公司，任中国市场部经理；1999年至2000年就职于美国新泽西州 Fountain 科技集团，任市场分析师；2000年至2003年就职于上海能量企业管理咨询有限公司，任总经理；2003年至2007年就职于中国深圳彩电总公司，任公司副总经理、集团副总裁；2007年至2008年就职于 International Business Machines Corporation，任全球商业服务咨询部人力资本首席顾问；2009年至2012年就职于美资睿仕管理(中国)有限公司广州分公司，任总经理；2012年至今，就职于深圳市能量企业管理咨询有限公司，任总经理。股份公司成立后，担任公司董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别是张洛妮、冯晓能、臧俊杰，其中张洛妮被选举为监事会主席，臧俊杰为职工监事。3名监事的基本情况如下：

张洛妮，女，汉族，1983年生，本科学历，无境外永久居留权。2004年至2005年就职于中山鑫和五金制品有限公司，任车间组长；2005年3月至2005年5月就职于中山立辉金属制品有限公司，任技术员；2005年至2010年就职于中山市盈科轴承制造有限公司，先后任跟单、品质部部长助理；2010年至今就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，先后任仓管、采购、副总助理；股份公司成立后，担任公司监事会主席。

冯晓能，男，汉族，1976年生，大专学历，无境外永久居留权。2004年至2007年4月以及2008年至2012年就职于中山市石岐杨仙逸小学，任临时工；2013年至今，就职于中山市真膳美餐饮管理有限公司，任执行董事、经理。股份公司成立后，担任公司监事。

臧俊杰，男，汉族，1985年生，研究生学历，无境外永久居留权。2011年至2014年就职于中联重科，任工程师；2015年至今就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司，任工程师。股份公司成立后，担任公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理兼董事会秘书缪家文、副总经理粟亚彬、销售总监张帆，财务负责人何少珍。

缪家文、粟亚彬、张帆、何少珍基本情况详见“第一节公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

七、分、子公司基本情况

报告期内，公司未设立子公司和分公司。

八、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 2,585.13 | 1,267.71 | 898.69 |
| 股东权益合计（万元） | 1,711.85 | 388.61 | 274.08 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元） | 1,711.85 | 388.61 | 274.08 |
| 每股净资产（元） | 1.43 | 1.20 | 0.84 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.43 | 1.20 | 0.84 |
| 资产负债率（%）（母公司） | 33.78 | 69.35 | 69.50 |
| 流动比率（倍） | 2.58 | 1.07 | 1.34 |
| 速动比率（倍） | 0.70 | 0.58 | 0.51 |
| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（万元） | 1,743.07 | 2,004.01 | 1,135.42 |
| 净利润（万元） | 73.24 | 114.53 | 58.48 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 73.24 | 114.53 | 58.48 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 46.02 | 105.92 | 46.56 |
| 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） | 46.02 | 105.92 | 46.56 |
| 毛利率（%） | 39.09 | 30.62 | 26.96 |
| 净资产收益率（%） | 7.47 | 34.57 | 23.89 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 4.69 | 31.97 | 19.01 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.08 | 0.35 | 0.18 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.08 | 0.35 | 0.18 |
| 应收账款周转率（次） | 6.10 | 12.58 | 25.52 |
| 存货周转率（次） | 1.68 | 2.94 | 1.80 |

| | | | |
|----------------------|---------|--------|--------|
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -444.52 | 316.85 | 181.52 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.37 | 0.97 | 0.56 |

上述指标公式计算如下：

1、销售毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、销售净利率=净利润÷营业收入×100%

3、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

4、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产

5、基本每股收益=P0÷S

$$S=S_0+S_1+Si\times Mi\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k$$

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

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

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

7、每股净资产=净资产÷期末股本数

8、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

9、流动比率=流动资产÷流动负债

10、速动比率=速动资产÷流动负债

11、应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]

12、存货周转率=营业成本÷[(期初存货+期末存货)÷2]

13、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（或实收资本额）

九、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：第一创业证券股份有限公司

法定代表人：刘学民

住所：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼

项目负责人：刘文力

项目组成员：何育珍、汪毓能、刘文力、俞秀英、陈菊、薛盛杰、庄丽珍

电话：0755-23838386

传真：0755-23838999-8386

（二）律师事务所

名称：北京市盈科（深圳）律师事务所

负责人：姜敏

地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 03 层 01 单元

电话：86.755.36866600（总机）

传真：86.755.36866661

经办律师：黄华、张谨星

（三）会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张晓荣

联系地址：上海静安区威海路 755 号报业大厦 20 楼

邮政编码：200041

电话：021-52920000

传真：021-52921369

经办注册会计师：李宏明、杨小磊

（四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：刘宏

联系地址：嘉定区南翔镇真南路 4980 号

邮政编码：201800

电话：021-63788398

传真：021-63766556

经办资产评估师：郑铭、郭献一

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮政编码：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要服务及其用途

（一）公司主要业务介绍

公司是专业研发、制造和销售固废破碎机和提供破碎系统解决方案的高新技术企业，主要产品包括单轴破碎机、双轴破碎机、四轴破碎机、液压破碎机以及破碎系统解决方案等。公司制造的破碎机设备已经应用于资源回收再生企业（废轮胎、旧电器、废金属）、固废处理企业（医疗垃圾、危废、菜场垃圾等）、生活垃圾处理企业（环卫企业、垃圾发电厂）等。

公司工商经营范围：固体废物处理设备的设计、制造和销售；环保技术服务；承接环保工程安装。（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。）

自公司成立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要产品及用途

公司主要产品包括单轴破碎机、双轴破碎机、四轴破碎机、液压破碎机以及破碎系统解决方案等。公司产品适用于破碎各种软硬厚薄的固体废物，包括城市生活垃圾，医疗废弃物、工业危废，动物尸体，RDF 衍生燃料，电子垃圾，纸厂绞绳，报废汽车，有机垃圾和厨余垃圾等。主要产品详细介绍和用途如下：

1、单轴破碎机

单轴破碎机可以将物料破碎成较小且均匀的碎片，斯瑞德单轴破碎机配有一个大惯性刀辊和一个液压推料器，可以保证高的产量；动刀与定刀高效率的规律切削动作，配合筛网孔径的控制，能把破碎物料碎成预期的大小。单轴破碎机可以用于胶头料、塑料箱、机头料和其他废塑料、玻璃纤维、玻璃钢和其他工业废料等固体废物废料的环保撕碎回收。公司可以提供标准机型系列，也可以根据用户的特别需求，个性化定制。这种产品的客户主要分布在固废处理、塑料制品生产、玻璃钢制品生产、医院、仓储、白色家电和黑色家电制造、电子线路板制造、

物流托板制造、家具制造、垃圾焚烧处理、垃圾堆肥处理等行业。



其工作原理如下：破碎机切削部分由刀辊、刀粒、定刀和筛网构成，电机通过减速机带动刀辊高速旋转，从而安装在刀辊上的刀粒与定刀形成切削，通过一次切削后，如果物流的尺寸小于筛网的孔径，则从网孔出料，否则物料在刀箱内进行二次或多次切削，达到出料的尺寸要求方能出料。

单轴破碎机具有如下特性：

- (1) 可拆卸式安装刀粒，维护方便；
- (2) 推料器强制喂料，提高生产效率；
- (3) 设备通过 CE 认证，符合欧盟安全标准；
- (4) 筛网可拆卸更换，可改变出料颗粒度；
- (5) 电机与减速器均装有减震装置，减少冲击；
- (6) 整体式加工刀辊，保证刀粒与定刀的剪切间隙；
- (7) 密封式轴承防护设计，可防水防尘，延长轴承使用寿命；
- (8) 西门子 PLC 实时监控电机电流，载荷过载时刀轴自动反转，保护电机；

2、双轴破碎机

双轴破碎机又名剪切式破碎机，通过剪切、撕裂和挤压达到减小物料尺寸。双轴破碎机可用于生活垃圾、工业垃圾破碎、有机垃圾破碎、医疗垃圾破碎、RDF 破碎、塑料破碎、危险废弃物破碎、大件垃圾破碎、纸厂绞绳破碎、废旧金属破

碎等。



双轴破碎机具有如下特性：

- (1) 进口合金刀具，抗冲击能力强，破碎金属刀具不断裂；
- (2) 刀具磨损后采用欧洲最先进的刀具涂焊修复技术，实现刀具的多次重复使用，大大的降低刀具的维护成本；
- (3) 刀具内孔与主轴面均采用六方设计，实现刀具受力的均匀性；
- (4) 刀具按螺旋线排布，实现高效切削；
- (5) 针对大型物料，配备液压自动喂料系统；
- (6) 轴承四重密封，有效的防水防尘；
- (7) 无网式控制出料尺寸，提高破碎效率；
- (8) 西门子 PLC 实时监控电机电流，载荷过载时刀轴自动反转，保护电机。

3、四轴破碎机

四轴破碎机可以满足苛刻的工作要求，如破碎的物料混合度比较高、破碎工况复杂同时需要严格控制出料颗粒度的情况等。公司开发的四轴破碎机引进了欧洲四轴破碎技术，四轴采用不同的刀具结构互相配合，保证切削效率高，破碎后物料尺寸均匀而且易控制；机器工作的噪音很低、粉尘低、耗能低、适用于破碎各种软硬物料。

四轴破碎机



四轴破碎机的出料尺寸通过筛网来控制，物料被一次切削后，颗粒尺寸比筛网孔小的物料将从网孔出料，尺寸比网孔大的物料，通过主切削刀和副切削刀的导向作用，沿着筛网内表面返回到破碎箱进行二次切削，如此循环，直到物料能够从筛网孔出料为止。

四轴破碎机的应用广泛，特别适用于工业垃圾破碎、电子垃圾破碎、医疗废弃物破碎、旧书和机密文件破碎。公司的四轴破碎机系列产品解决了易缠绕物料细破效率低和堵网的问题，这种破碎机具有优良的设计、PLC 控制、高效率传动系统，以及易于维护的结构设计。其具体产品特性如下：

- (1) 筛网控制出料，出料颗粒度均匀；
- (2) 四个刀轴工作，破碎过流量大、效率高；
- (3) 轴承四重密封，有效的防水防尘，延长轴承的使用寿命；
- (4) 电机+减速机驱动刀轴，达到低转速大扭矩的剪切效果；
- (5) 副切削刀组具有辅助抓料功能，适合用于破碎大件物料；
- (6) 四组刀具同时进行切削，一次破碎即可满足细出料颗粒尺寸要求；
- (7) 刀具磨损后采用欧洲最先进的刀具涂焊修复技术，实现刀具的多次重复使用，大大的降低刀具的维护成本；
- (8) 西门子 PLC 实时监控电机电流，载荷过载时刀轴自动反转，保护电机。

4、液压破碎机

公司引进欧洲技术，对双轴剪切式破碎机加以改进，专业研发制造了液压破碎机。由于固废行业的不断发展，电机驱动系列固废破碎机已不能满足广大用户

的需求。固体废弃物的成份复杂，有不同材质的成份，包括废旧家电，家具，工业固体废弃物，城市固体废弃物，固体废弃物等，这就需要更高扭矩的固废破碎机。液压破碎机采用了欧洲制造的进口液压马达，稳定性强，更能抵抗硬度高物料。

液压破碎机

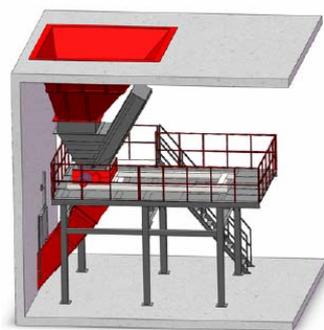


液压破碎机具有以下特性：

- (1) 液压驱动运行稳定，采用进口液压泵站驱动，冲击力小；
- (2) 剪切式刀具采用进口合金材料，高温锻打后经热处理，适用高硬度物料；
- (3) 刀形可根据破碎效果尺寸而设计，保证切削强度，无缠绕不堵料；
- (4) 电控系统安装有超载保护，遇到硬物自动反转；使设备更安全可靠；
- (5) 动刀盘可根据出料粒度大小而设计，便于拆装，可进行修复，多次使用；
- (6) 维护费用低，可根据客户安装现场做设计，设备使用不受地域和天气限制。

5、破碎系统解决方案

公司可以针对客户需求，个性化提供垃圾破碎系统解决方案，目前可提供危废破碎系统、医疗破碎系统、有机垃圾破碎脱水系统等。



危废破碎系统



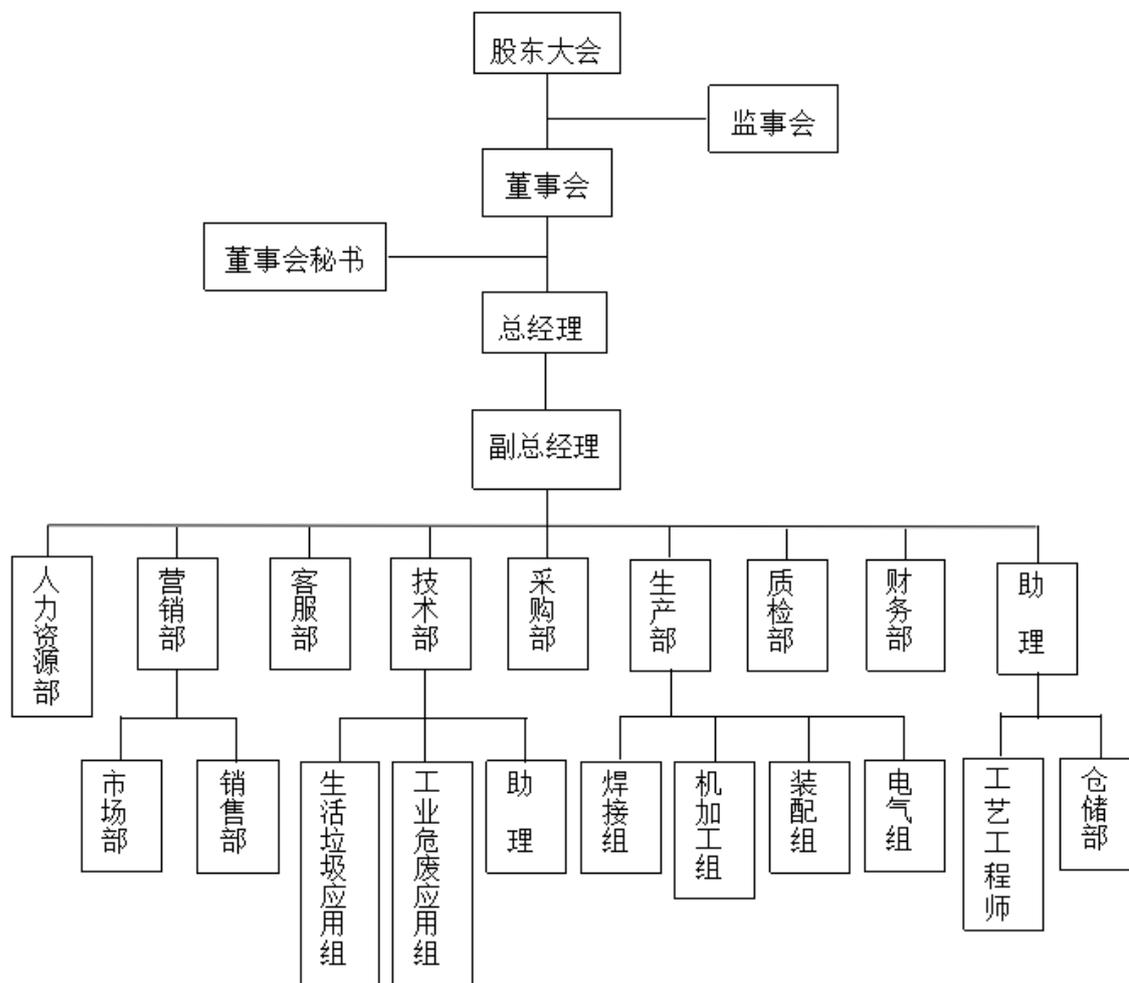
医疗破碎系统



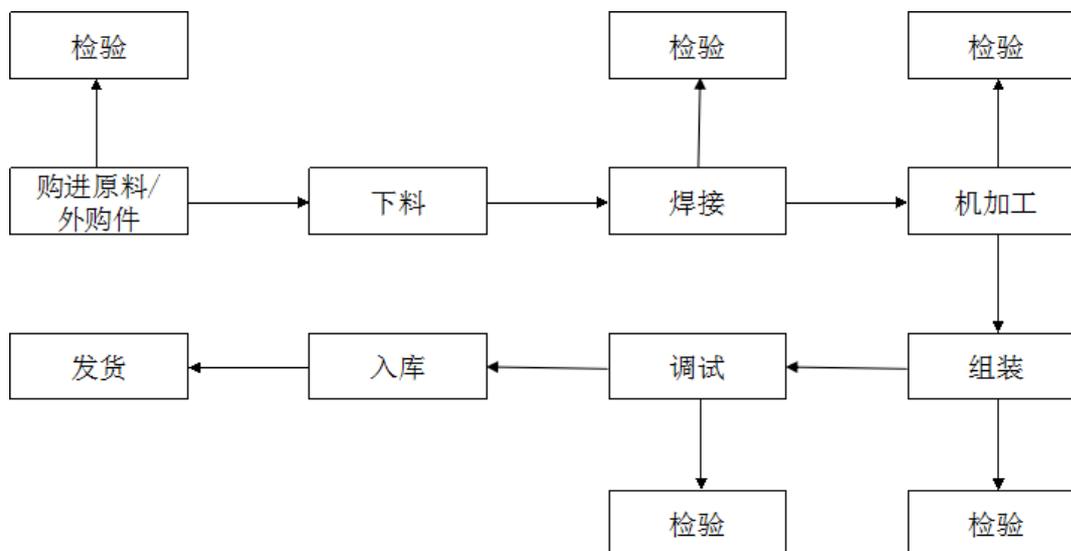
有机垃圾破碎脱水系统

二、公司的组织结构、主要服务流程及方式

(一) 公司组织结构图



（二）公司产品的主要工艺流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品所采用的技术

公司产品采用的主要技术是工程类机械的制造技术和剪切式物料破碎原理的应用。其中工程类机械的制造技术是已经普遍应用的技术。

公司的固废垃圾破碎机主要采用剪切、撕碎、压裂三种原理的技术组合。

1、剪切

剪切的破碎动作是像剪刀一样将物料切断。剪切效率取决于刀具彼此之间的间隙和切割边缘的锋利度。公司设计了一套特殊的方法来保持破碎机刀具间的间隙，并采用最佳的合金钢与热处理组合，以保证对物料长时间的剪切的情况下仍能保持刀具锐度。

2、撕扯

撕扯就是用拉力将物料分成更小的粒块。撕扯破碎适合于对出料颗粒大小均匀、撕扯强度要求不高的物体，比如织物、软金属、塑料和轮胎这些材料更适合用撕扯力将其破碎。公司应用这种原理设计、制造大型粗破碎机。

3、压裂

像玻璃、硬质塑料和某些金属这些材料性脆易碎。当破碎机的刀具不锋利或刀具间的间隙比较大时候也可以将他们挤碎。与撕裂不同，脆性物料爆裂粉碎时会释放能量，物料的碎片有可能蹦上来，所以旁观者和机器操作者要保持安全距

离，注意保护眼睛，带上防护罩。

4、最佳组合

剪切、撕裂、压裂三种破碎原理在固废破碎机中都有应用。公司在引进国外先进技术的基础上，加上多年积累的行业经验，会根据物料特性选择推荐合适的破碎技术，保证三种力的最佳组合。对于垃圾物料来说，剪切力一直是最主要的破碎原理，其次是撕裂力。挤压力原理主要应用于矿石破碎机。所以，垃圾固废破碎机有时又称为剪切式撕碎机，对于剪切式破碎机，保持刀具锋利和保持刀具间隙是有效破碎的基础。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权和房产所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权及房产所有权。

2、专利证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 8 项实用新型专利权，均为原始取得，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 专利号 | 发明人 | 专利权人 | 专利类别 | 公告日 |
|----|----------------|----------------|---------------------|------|------|------------|
| 1 | 一种餐厨垃圾破碎机 | 201320092594.4 | 缪家文、李应超、郭华全 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2013.09.04 |
| 2 | 一种泡沫粉碎机 | 201320092909.5 | 缪家文、李应超、郭华全 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2013.09.04 |
| 3 | 一种多轴撕碎机 | 201320093131.x | 缪家文、李应超、郭华全 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2013.09.04 |
| 4 | 一种木材撕碎机 | 201320127116.2 | 缪家文、李应超、郭华全 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2013.09.04 |
| 5 | 一种方便更换刀刃的破碎机刀具 | 201320127078.0 | 缪家文、李应超、郭华全 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2013.09.04 |
| 6 | 一种 RDF 成型机 | 201420133553.X | 李建广、陆利威、李应超、郭华全、刘文定 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2015.01.28 |
| 7 | 一种 RDF 生产系统 | 201420542976.7 | 李建广、陆利威、李应超、郭华全、刘文 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2015.01.28 |

| 序号 | 名称 | 专利号 | 发明人 | 专利权人 | 专利类别 | 公告日 |
|----|---------|----------------|---------------------|------|------|------------|
| | | | 定 | | | |
| 8 | 一种三轴破碎机 | 201420134458.1 | 李应超、李建广、陆利威、郭华全、刘文定 | 斯瑞德 | 实用新型 | 2015.05.06 |

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的专利有 4 项实用新型专利、3 项发明专利和 1 项外观专利，均为原始取得，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 专利号 | 申请人 | 申请日 | 专利类别 | 申请状态 |
|----|------------------|----------------|-----|------------|------|------|
| 1 | 机器人（德仔） | 201630496337.6 | 斯瑞德 | 2016.10.10 | 外观专利 | 正在申请 |
| 2 | 液压驱动破碎机刀轴最优控制方法 | 201610789607.1 | 斯瑞德 | 2016.08.11 | 发明专利 | 正在申请 |
| 3 | 一种单轴破碎机轴承固定结构 | 201620868170.6 | 斯瑞德 | 2016.08.23 | 实用新型 | 正在申请 |
| 4 | 一种可独立拆装且防缠绕的定刀结构 | 201620926496.X | 斯瑞德 | 2016.08.23 | 实用新型 | 正在申请 |
| 5 | 一种轴端反向排油密封结构 | 201620926462.0 | 斯瑞德 | 2016.08.23 | 实用新型 | 正在申请 |
| 6 | 一种轴端锁紧结构 | 201620924774.8 | 斯瑞德 | 2016.08.23 | 实用新型 | 正在申请 |
| 7 | 一种 RDF 成型机 | 201410110230.3 | 斯瑞德 | 2014.03.24 | 发明专利 | 正在申请 |
| 8 | 一种三轴破碎机 | 201410110961.8 | 斯瑞德 | 2014.03.25 | 发明专利 | 正在申请 |

3、注册商标

截至本转让说明书出具日，公司 3 个注册商标均正在申请中。

| 序号 | 商标名称 | 核定使用商品类别 | 注册人 | 注册有效期 | 注册号 |
|----|------|----------|-----|-------|-----|
|----|------|----------|-----|-------|-----|

| | | | | | |
|---|------------|----|-----|------|--------------|
| 1 | 斯瑞德 | 07 | 斯瑞德 | 正在受理 | 第 16811677 号 |
| 2 | 斯瑞德 | 07 | 斯瑞德 | 正在受理 | 第 17419676 号 |
| 3 | SRD | 07 | 斯瑞德 | 正在受理 | 第 18978633 号 |

4、域名

| 序号 | 域名 | 网站备案/许可证号 | 审核时间 | 取得方式 |
|----|-----------------|-----------------------|--------------|------|
| 1 | lajiposuiji.com | 粤 ICP 备 16112836 号 | 2016. 11. 29 | 申请 |

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本转让说明书出具日，公司拥有的资质情况如下：

1、高新技术企业证书

公司现持有广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于 2015 年 10 月 10 日颁发的证书编号为 GR201544000709 的《高新技术企业证书》，有效时间为三年。

2、广东省污染物排放许可证

公司先持有中山市环境保护局于 2016 年 12 月 5 日颁发的证书编号为 4420202016001720 的《广东省污染物排放许可证》，行业类别为：C3591 环境保护专用设备制造，排污种类为废气，污染物排放浓度限制为颗粒物：120mg/m³，有效期为 2016 年 12 月 5 日至 2019 年 12 月 4 日。

3、CE 认证证书

公司现持有 SGS.CSTC Standards Technical Services Co.,Ltd 颁发的证书编号为 GZES1403001679MDC 的《CE 证书》，适用标准：the Machinery Directive 2006/42/EC，产品类别：破碎机。有效期 2014 年 5 月 8 日至 2019 年 5 月 7 日。

(四) 公司拥有的主要有形资产情况

1、公司固定资产基本情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产原值 3,050,662.52 元，累计折旧 685,015.11 元，固定资产账面价值 2,365,647.41 元，包括电子设备、机器设备、运输工具及办公设备，主要固定资产情况如下表：

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 电子设备 | 306,359.49 | 171,866.82 | 134,492.67 |
| 机器设备 | 2,361,480.49 | 372,833.82 | 1,988,646.67 |
| 其他设备 | 155,370.66 | 54,824.16 | 100,546.50 |
| 运输设备 | 227,451.88 | 85,490.31 | 141,961.57 |
| 合计 | 3,050,662.52 | 685,015.11 | 2,365,647.41 |

2、租赁房屋及建筑物

| 序号 | 出租方 | 租赁房屋地址 | 场地面积 (m ²) | 房屋租赁费用 | 租赁期 |
|----|--------------------------------|---|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 1 | 中山市朗华物业管理有 限公司 | 中山市火炬开发 区敬业路 6 号 | 6,397 | 8 元/m ² /月 | 2015.04.01-2020.12. 31 |
| 2 | 中炬高新技 术实业（集 团）股份有 限公司 | 中山火炬高技术 产业开发区集中 新建区，第 1 区 3 栋 603-610 号房 | 320 | 4000.00 元/ 月 | 2016.07.01-2017.06. 30 |

（五）员工情况

1、员工基本情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司共有员工 73 人，具体分布如下：

（1）按专业结构划分

| 专业类别 | 人数 | 占比（%） |
|------|----|--------|
| 管理人员 | 7 | 9.59% |
| 生产人员 | 30 | 41.10% |

| 专业类别 | 人数 | 占比 (%) |
|-----------|-----------|----------------|
| 研发人员 | 8 | 10.96% |
| 销售人员 | 12 | 16.44% |
| 其他 | 16 | 21.91% |
| 合计 | 73 | 100.00% |

(2) 按教育程度

| 学历 | 人数 | 占比 (%) |
|-------------|-----------|----------------|
| 硕士及以上 | 5 | 6.85% |
| 本科 | 20 | 27.40% |
| 专科 | 10 | 13.70% |
| 高中（含职业高中）以下 | 38 | 52.05% |
| 合计 | 73 | 100.00% |

(3) 年龄层次

| 年龄 | 人数 | 占比 (%) |
|-----------|-----------|----------------|
| 18-30 岁 | 35 | 47.95% |
| 31-40 岁 | 23 | 31.51% |
| 41-50 岁 | 11 | 15.07% |
| 51 岁以上 | 4 | 5.47% |
| 合计 | 73 | 100.00% |

2、核心技术人员简历及持股情况

(1) 核心技术人员情况

公司核心技术人员为：王舜、刘文定、郭华全、时发贵、梁飞霞。

王舜，男，汉族，1989 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，

机械设计制造及其自动化专业。2014 年至今就职中山斯瑞德环保设备科技有限公司技术部，任主任工程师。

刘文定，男，汉族，1990 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，机械设计制造及其自动化专业。2013 年 7 月至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司技术部，任主任工程师。

时发贵，男，汉族，1985 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，机械工程及自动化专业。2008 年至 2009 年就职于柳州六合方盛机械有限公司生产制造部；2009 年 6 月至 2009 年 12 月就职于广州市白云五金机械公司模具研发部；2010 年至 2013 年就职于广州华凯车辆装备有限公司技术部；2014 年 2 月至 2014 年 10 月就职于中山易山重工技术部；2014 年 11 月至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司技术部，任资深工程师。

郭华全，男，汉族，1984 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，机械工程及自动化专业。2008 年至 2009 年就职于新达机械有限公司；2009 年至 2010 年就职于中山恒动机械有限公司；2010 年 7 月至今，就职于中山斯瑞德环保设备科技有限公司技术部，任总工程师。

梁飞霞，女，汉族，1985 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，模具设计与制造专业。2011 年 8 月至今就任中山斯瑞德环保设备科技有限公司技术部，任项目工程师。现未持有公司股份，持有红盔甲 0.625% 出资份额。

(2) 核心技术人员在持股平台持有股份情况

| 序号 | 核心技术人员 | 持股平台 | 持有持股平台比例 |
|----|--------|------|----------|
| 1 | 王舜 | 红盔甲 | 0.624% |
| 2 | 刘文定 | 红盔甲 | 0.624% |
| 3 | 时发贵 | 红盔甲 | 3.118% |
| 4 | 郭华全 | 红盔甲 | 6.859% |
| 5 | 梁飞霞 | 红盔甲 | 0.624% |

以上核心技术人员均未持有公司股份，但是都在持股平台持有股份，且均无对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）公司环保情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“C3591 环境保护专用设备制造”，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。

2016 年 7 月 12 日，公司取得了中山市环境保护局核发的编号为“中（炬）环建表【2016】0076 号”的《关于<中山斯瑞德环保设备科技有限公司新建项目环境影响报告表>的批复》，同意项目建设。2016 年 11 月 28 日，公司取得中山市环境保护局核发的《中山市环境保护局关于中山斯瑞德环保设备科技有限公司新建项目竣工环境保护验收意见的函》，表示位于中山市火炬开发区敬业路 6 号 8 栋，主要生产设备、生产工艺、生产规模及主要原材料的重量和数量基本符合其环评批复{中（炬）环建表[2016]0076 号}的范围，该项目汇报审批手续齐全，落实了环评及批复提出的主要环保措施和要求，通过竣工环境保护验收。

通过全国企业信用信息公示系统（广东）、广东法院网上诉讼服务平台、全国法院被执行人信息查询系统以及中山市环保厅等网站核查，截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在违反环境保护法律法规而受到处罚的记录，不存在与环保相关的纠纷或潜在纠纷。

（七）公司研发情况

1、公司研发机构设置

公司作为一家固废处理领域高新技术企业，高度重视新产品、新技术的研发，专门设立了技术部，由总经理缪家文领导，其中研发人员共有 8 名专职人员，占总员工人数的 10.96%，都是该领域的专业人才，经验丰富。同时公司建立了一套集市场反馈、部门研究、研发立项、研讨方案、投放生产于一体的完整产品研发流程。部门根据公司发展战略，拟定公司中远期研发计划，把握研发方向，确定公司产品框架及开发实施计划；指导并监督研发部门执行公司研发战略和年度研发计划。

公司目前持有 8 项实用新型专利权、4 项正在申请的实用新型专利、3 项正在申请的发明专利和 1 项正在申请的外观专利。公司目前持有的和正在申请的专利均为公司自行研发所得。

2、2016年公司研发项目

| 序号 | 研发项目名称 | 研发项目内容 | 起止时间 | 项目进度 |
|----|-------------|---|--------------------------|------|
| 1 | 皮革破碎机 | 在原双轴机的基础上，针对皮革料的特性及客户对产量出料要求，对刀具参数、功率匹配及进出料进行特殊设计 | 2016年1月1日 -2016年6月30日 | 已完成 |
| 2 | 食品破碎机 | 针对食品行业要求破碎低粉尘、低噪音、防锈好等特点，在原双轴机基础上进行设计 | 2016年1月1日 -2016年6月30日 | 已完成 |
| 3 | 生活垃圾筛上物细破碎机 | 研发一款适合生活垃圾筛上物要求出料细，产量大等特点的机型 | 2016年8月1日 -2017年6月30日 | 小试阶段 |

3、公司研发费用情况

公司的研发费用最近两年一期具体投入情况如下：

| 时间 | 研究开发费用总额 (元) | 主营业务收入(元) | 占主营业务收入比例 (%) |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|
| 2016年1-9月 | 1,066,003.32 | 17,419,302.86 | 6.12 |
| 2015年度 | 1,765,730.76 | 20,021,575.97 | 8.82 |
| 2014年度 | 783,178.36 | 11,338,774.42 | 6.91 |

4、公司自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主研发，公司自主技术占核心技术的比重为100%。核心技术均为公司自有技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

5、公司技术保密措施

公司十分重视技术与信息的保密工作，建立了完善的技术保密管理体系措施，与技术员工、研发人员约定严格的竞业禁止及保密等条款。公司对创新研发成果及行业发展前瞻信息的良好保密工作，是知名企业与公司良好合作的重要保证之一，同时为公司在行业内保持技术及信息优势打下了坚实的基础。公司自成立以来未发生因核心技术人员违约、泄密或其他原因而导致公司利益受损的情形。

四、公司业务具体情况

(一) 公司的销售收入及其构成情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

| 项目 | 2016年1-9月 | | 2015年 | | 2014年度 | |
|-----|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 | 金额(元) | 占比 |
| 破碎机 | 15,459,492.61 | 88.75% | 16,327,366.57 | 81.55% | 10,529,584.68 | 92.86% |
| 输送机 | 444,824.80 | 2.55% | . | . | . | . |
| 配件 | 1,514,985.45 | 8.70% | 3,694,209.40 | 18.45% | 809,189.74 | 7.14% |
| 合计 | 17,419,302.86 | 100.00% | 20,021,575.97 | 100.00% | 11,338,774.42 | 100.00% |

(二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五大客户情况

1、公司产品或服务的主要消费群体

公司作为研发、生产和销售固废破碎机和各种资源再生设备的高新技术企业，产品的最终客户主要为资源回收再生企业（废轮胎、旧电器、废金属）、固废处理企业（医疗垃圾、危废、菜场垃圾等）和生活垃圾处理企业（环卫企业、垃圾发电厂）。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2016年1-9月、2015年、2014年度公司前五大客户的销售额占相应期间营业收入的比例为40.46%、48.58%和44%，公司客户较为分散，对单一客户的销售占比较小，不存在对单一客户有重大依赖的情况。具体情况如下：

2016年1-9月公司前五大客户：

| 序号 | 单位名称 | 金额(元) | 占比(%) |
|----|------------------|--------------|-------|
| 1 | 上海耀懿国际贸易有限公司 | 1,898,820.50 | 10.89 |
| 2 | 光大环保技术装备(常州)有限公司 | 1,752,136.75 | 10.05 |
| 3 | 广东亨益环保科技投资有限公司 | 1,487,179.53 | 8.53 |
| 4 | 北京中源创能工程技术有限公司 | 1,000,000.00 | 5.74 |
| 5 | 广州拉斯卡工程咨询有限公司 | 915,384.61 | 5.25 |
| 合计 | | 7,053,521.39 | 40.46 |

2015年度公司前五大客户：

| 序号 | 单位名称 | 金额(元) | 占比(%) |
|----|------|-------|-------|
|----|------|-------|-------|

| | | | |
|----|-----------------|--------------|-------|
| 1 | 广州市衡动机电科技有限公司 | 3,177,118.78 | 15.85 |
| 2 | 福建绿德环保新能源科技有限公司 | 1,767,777.79 | 8.82 |
| 3 | 上海耀懿国际贸易有限公司 | 1,696,948.72 | 8.47 |
| 4 | 深圳龙吉顺环环保科技有限公司 | 1,555,555.52 | 7.76 |
| 5 | 广东粤电湛江生物质发电有限公司 | 1,538,461.56 | 7.68 |
| 合计 | | 9,735,862.37 | 48.58 |

2014年度公司前五大客户：

| 序号 | 单位名称 | 金额(元) | 占比(%) |
|----|-----------------|--------------|-------|
| 1 | 广州市衡动机电科技有限公司 | 1,921,900.86 | 16.93 |
| 2 | 东莞玖龙纸业有限公司 | 811,965.83 | 7.15 |
| 3 | 北京机电院高技术股份有限公司 | 799,145.28 | 7.04 |
| 4 | 佛山威立雅医疗废物处置有限公司 | 756,410.26 | 6.66 |
| 5 | 泰山石膏股份有限公司 | 705,854.72 | 6.22 |
| 合计 | | 4,995,276.95 | 44.00 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，均未在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、原材料、能源及供应情况

公司的产品主要为固废破碎机以及破碎系统解决方案等，生产需要的原材料主要为钢材、机械配件、电器元件、动力系统、螺丝等。

公司根据客户订单采购生产所需的原材料，并就常用的原材料与供应商建立稳定的合作关系，建立了供应商库，定期进行评定和调整，因此原材料采购来源十分充足便利，价格波动较小。

公司所需能源主要包括水、电，其中水由地方自来水厂供应，电由地方供电公司提供，水、电皆能满足公司的日常需求。

2、报告期内公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

2016年1-9月、2015年、2014年度公司前五大供应商的采购额占相应期间营业成本的比例为38.67%、45.30%和52.49%。具体情况如下：

| 序号 | 单位名称 | 金额(元) | 占比(%) |
|----|------------------|-----------|-------|
| 1 | 博能传动(长沙)有限公司 | 1,847,724 | 12.72 |
| 2 | 广州宝力特液压密封有限公司 | 1,398,971 | 9.63 |
| 3 | 中山道森机械有限公司 | 870,032 | 5.99 |
| 4 | 中山市骏兴金属材料有限公司 | 819,576 | 5.64 |
| 5 | 波克兰液压传动与控制技术(北京) | 680,616 | 4.69 |
| 合计 | | 5,616,919 | 38.67 |

2015年度公司前五大供应商：

| 序号 | 单位名称 | 金额(元) | 占比(%) |
|----|------------------|-----------|-------|
| 1 | 博能传动(长沙)有限公司 | 2,147,750 | 14.60 |
| 2 | 玉林市美桥物资有限责任公司 | 1,652,257 | 11.23 |
| 3 | 瑞钢钢板(中国)有限公司 | 1,439,130 | 9.78 |
| 4 | 东莞鸿达机械工业有限公司 | 720,000 | 4.89 |
| 5 | 佛山南海圣伟精密机械设备有限公司 | 706,300 | 4.8 |
| 合计 | | 6,665,437 | 45.3 |

2014年度公司前五大供应商：

| 序号 | 单位名称 | 金额(元) | 占比(%) |
|----|------------------|-----------|-------|
| 1 | 博能传动(长沙)有限公司 | 2,335,371 | 23.93 |
| 2 | 瑞钢钢板(中国)有限公司 | 1,167,369 | 11.96 |
| 3 | 中山市铿联经贸有限公司 | 624,242 | 6.40 |
| 4 | 中山市金捷金属制品有限公司 | 520,423 | 5.33 |
| 5 | 佛山市顺德区中普钢成贸易有限公司 | 474,916 | 4.87 |
| 合计 | | 5,122,321 | 52.49 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内主要合同执行情况

1、报告期内公司重大业务合同及执行情况

公司与客户签订的合同主要为破碎机的销售合同，相关产品最终用于资源回收再生、固废处理和生活垃圾处理等应用。

报告期内，公司与客户签订的 100 万元金额以上的或者或虽未达到 100 万元但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的销售合同如下：

| 序号 | 合同编号 | 对方名称 | 签订日期 | 合同金额 (元) | 主要内容 | 履行 情况 |
|----|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------|---|------------------|
| 1 | QS12081500 | 福建绿德环保 新能源科技有 限公司 | 2015.01.19 | 2,060,000.00 | 双轴撕碎机 | 履 行 完 毕 |
| 2 | HT20150911.C GD.TS303.01 | 上海耀懿国际 贸易有限公司 | 2015.09.11 | 1,183,980.00 | 双轴破碎机 | 履 行 完 毕 |
| 3 | YD/ZSD-WS-0 29-14 | 广东粤电湛江 生物质发电有 限公司 | 2014.04.23 | 1,800,000.00 | 广东粤电湛 江生物质发 电项目 1、2 号机组燃料 破碎机 | 履 行 完 毕 |
| 4 | HT2015-04-23- 02 | 深圳市龙吉顺 环保科技有限 公司 | 2015.05.04 | 1,820,000.00 | 双轴破碎机 | 履 行 完 毕 |
| 5 | GWXY-01-05 | 光大环保固废 处置（新沂） 有限公司 | 2015.03.31 | 2,241,350.00 | 破碎机成套 设备 | 质 保 期 内 |
| 6 | HT20150209-Z WX-01-00 | 广州市醇美环 保科技有限公 司 | 2015.02.13 | 1,517,000.00 | 鞋厂边角料 破碎线 | 履 行 完 毕 |
| 7 | GDJZ160216-T S06-085 | 光大环保技术 装备（常州） 有限公司 | 2016.02.29 | 2,050,000.00 | 唐山固体废 弃物综合处 置项目破碎 机设备 | 质 保 期 内 |

| | | | | | | |
|----|------------------------|----------------|------------|--------------|-------------------------------------|------|
| 8 | 07-01-DLJ-01-00 | 广东亨益环保科技投资有限公司 | 2016.08.24 | 2,000,000.00 | 双轴粗破碎机、出料输送带、刀具补焊夹具、补焊焊丝 | 质保期内 |
| 9 | ERC2015-034# | 广州拉斯卡工程咨询有限公司 | 2015.08.31 | 1,530,000.00 | 东北制药集团股份有限公司异地改造建设项目污染治理工程焚烧车间破碎机系统 | 质保期内 |
| 10 | CBMI-CZ03-M-C-001 | 中材建设有限公司 | 2016.07.20 | 6,050,000.00 | 破碎机、料箱提升机及破包机供货及服务合同 | 履行中 |
| 11 | HT20160705-CGD-SR30-01 | 上海耀懿国际贸易有限公司 | 2016.07.05 | 484,300.00 | 双轴破碎机 | 履行完毕 |
| 12 | PRSS150505 | 广州市衡动机电科技有限公司 | 2015.05.06 | 207,494.00 | 破碎机 | 履行完毕 |
| 13 | PRSH14052701 | 广州市衡动机电科技有限公司 | 2014.05.30 | 329,320.00 | 破碎机 | 履行完毕 |

2、报告期内公司重大采购合同及执行情况

公司与供应商签订合同的主要为车铣、线割、钢材和机械零件等原材料的采购合同。

报告期内，公司与供应商签订的 10 万元金额以上的或者或虽未达到 10 万元但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的采购合同如下：

| 序号 | 合同编号 | 对方名称 | 签订日期 | 合同金额(元) | 主要内容 | 履行情况 |
|----|---------------------|--------------|------------|------------|------|------|
| 1 | GZ1-1605-138-SRD-21 | 瑞钢钢板(中国)有限公司 | 2016.05.26 | 148,187.77 | 钢板 | 履行完毕 |
| 2 | SRD201606030 | 中山铿联经贸有限公司 | 2016.06.30 | 307,259.00 | 钣金加工 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|---------------------|----------------------|------------|------------|---------------|------|
| 3 | PH-SRD03 | 波克兰液压传动与控制技术(北京)有限公司 | 2016.01.12 | 303,100.00 | 液压马达 | 履行完毕 |
| 4 | SRD20160503 | 中山市骏兴金属材料有限公司 | 2016.05.03 | 506,671.24 | 钢板 | 履行完毕 |
| 5 | 2015030602A | 佛山市南海圣伟精密机械有限公司 | 2015.08.14 | 700,800.00 | 高速龙门铣床 | 履行完毕 |
| 6 | HD20150326001 | 东莞鸿达机械工业有限公司 | 2015.03.26 | 720,000.00 | 数控镗铣床(无刀库) | 履行完毕 |
| 7 | 201512788777434 | 玉林市美桥物资有限公司 | 2015.10.27 | 536,112.00 | 钢材 | 履行完毕 |
| 8 | CS14-1323 | 博能传动(长沙)有限公司 | 2014.09.17 | 108,759.00 | 减速机 | 履行完毕 |
| 9 | CS16-0056 | 博能传动(长沙)有限公司 | 2016.01.12 | 173,564.00 | 减速机 | 履行完毕 |
| 10 | GZ1-1406-189-SRD-19 | 瑞钢钢板(中国)有限公司 | 2014.06.23 | 151,782.98 | 钢材 | 履行完毕 |
| 11 | SRD201501020 | 中山道森机械有限公司 | 2015.10.20 | 87,800.00 | PB800-A/B/C/D | 履行完毕 |

3、借款合同

| 序号 | 贷款方 | 借款金额 | 借款日期 | 还款日期 | 合同签订日期 |
|----|-----|------------|------------|------------|------------|
| 1 | 缪家文 | 20,000.00 | 2011.03.30 | 2014.06.29 | 2011.03.28 |
| 2 | 缪家文 | 30,000.00 | 2011.04.05 | 2016.02.04 | 2011.04.03 |
| 3 | 缪家文 | 70,000.00 | 2011.07.20 | 2014.06.19 | 2011.07.18 |
| 4 | 缪家文 | 60,000.00 | 2012.04.02 | 2016.02.01 | 2012.03.31 |
| 5 | 缪家文 | 100,000.00 | 2012.09.25 | 2014.06.24 | 2012.09.23 |
| 6 | 缪家文 | 100,000.00 | 2012.09.21 | 2014.06.20 | 2012.09.19 |
| 7 | 缪家文 | 100,000.00 | 2012.10.22 | 2014.06.21 | 2012.10.20 |
| 8 | 缪家文 | 100,000.00 | 2012.10.23 | 2014.06.22 | 2012.10.21 |
| 9 | 缪家文 | 100,000.00 | 2012.10.25 | 2014.06.24 | 2012.10.23 |
| 10 | 缪家文 | 100,000.00 | 2012.10.29 | 2014.06.28 | 2012.10.27 |
| 11 | 缪家文 | 100,000.00 | 2012.10.08 | 2014.07.07 | 2012.10.06 |
| 12 | 缪家文 | 10,000.00 | 2012.10.12 | 2016.02.11 | 2012.10.10 |
| 13 | 缪家文 | 600,000.00 | 2013.07.25 | 2014.06.24 | 2013.07.23 |

| 序号 | 贷款方 | 借款金额 | 借款日期 | 还款日期 | 合同签订日期 |
|----|-----|--------------|------------|------------|------------|
| 14 | 缪家文 | 1,000,000.00 | 2015.09.07 | 2016.05.06 | 2015.09.05 |
| 15 | 李应超 | 100,000.00 | 2013.10.14 | 2015.01.13 | 2013.10.12 |
| 16 | 李应超 | 100,000.00 | 2013.10.18 | 2015.01.17 | 2013.10.16 |
| 17 | 李应超 | 100,000.00 | 2014.01.02 | 2015.02.01 | 2014.01.01 |
| 18 | 李应超 | 250,000.00 | 2014.01.23 | 2015.01.22 | 2014.01.21 |
| 19 | 李应超 | 600,000.00 | 2014.04.16 | 2015.05.15 | 2014.04.14 |
| 20 | 李应超 | 400,000.00 | 2014.04.22 | 2015.04.21 | 2014.04.20 |

注：（1）截止 2015 年 12 月 31 日公司与股东缪家文资金拆入余额为 1,100,000.00 元，合同约定所借款项用于公司经营活动，为免息借款；该借款已于 2016 年 4 月 19 日全部还清。

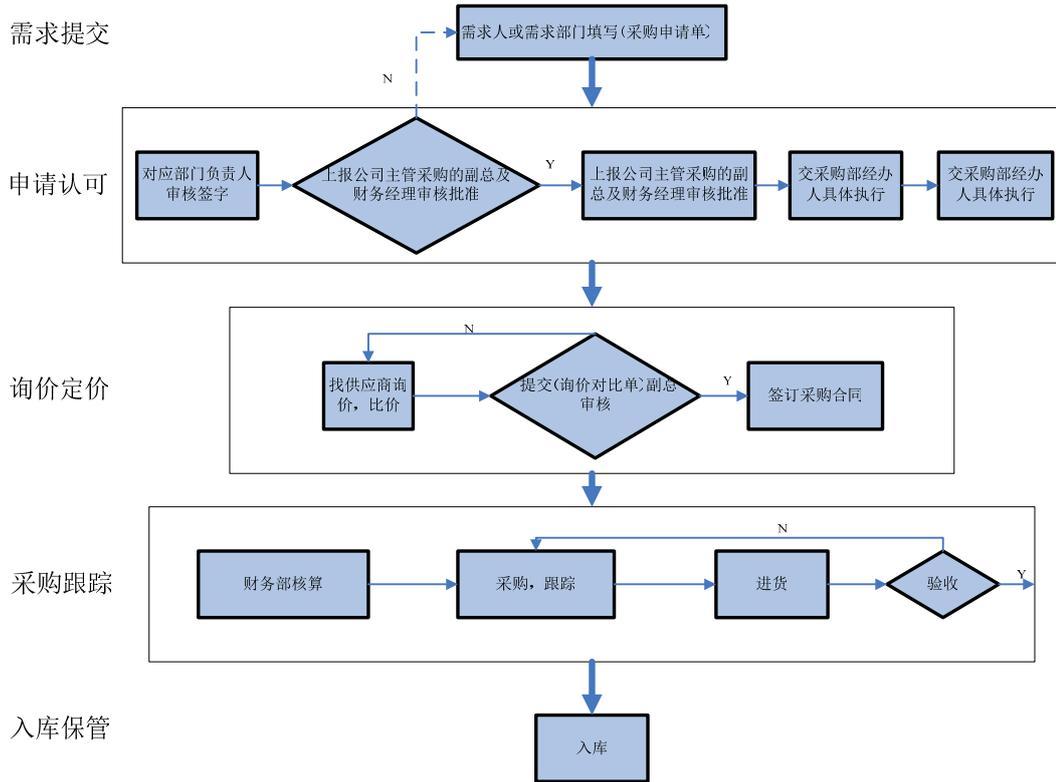
注：（2）截止 2014 年 12 月 31 日公司与原股东李应超资金拆入余额为 1,550,000.00 元，合同约定所借款项用于公司经营活动，为免息借款；该借款已于 2015 年 5 月 15 日全部还清。

五、公司商业模式

公司采用以自主研发为主、引进技术为辅，自主生产为主、外协加工为辅的运作模式。公司根据客户对固废种类和固废处理量的需求，为客户量身设计定制固废处理设备和服务，产品移交给客户后通常负责一年的安装维修服务。

（一）采购模式

销售下生产订单，工程师根据营销部的生产订单编写采购需求清单，由需求人或部组填写采购申请单提报请购。申请认可后，采购部根据采购申请单选择合适的采购方式进行采购。公司建立了所有供应商资料档案，其中包括供应商编号、联系人、联系方式、地址、付款条件、交货条款、品质等级、银行账号等。公司对供应商档案须定期或不定期进行更新，保证供应商档案的有效性。采购员从供应商档案库中选择比较合适的几家供应商进行询价、议价、比价，洽谈交货期限、付款方式、配送等。采购员与供应商拟定的采购订单或合同，需报财务经理审核、主管副总审批。供应单位已经履行完毕的合同，采购部通知质检部门进行验收，质检部门在接到检验通知后应及时检验，并出具检验结果。已验收合格的产品仓库应及时入库，并及时出具入库清单。



(二) 生产模式

公司采取自主生产和外协加工相结合的生产模式：钢材下料、车铣、线割、热处理等环节外包给下料公司等，方案设计、关键部件制造以及产品组装等核心环节自主完成。公司正处于快速发展的初创期，采取这样的生产模式便于公司轻资产运营，符合成本效益原则。

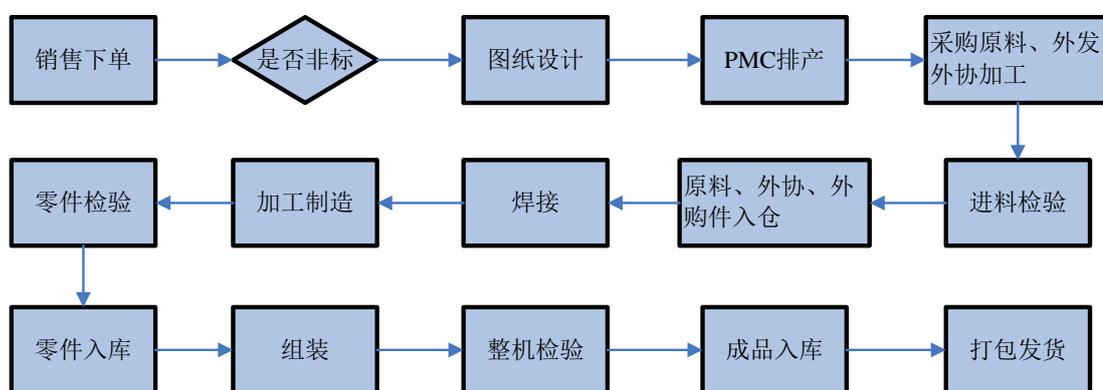
公司生产部根据订单制定生产计划，生产计划包括如下内容：①生产装配进度表；②外协，外购和自制件的清单及交货时间要求；③装配用物料清单（BOM）。根据生产计划项目组向采购部提出采购申请。仓管员根据 BOM 准备物料，装备组领取物料后进行装配，质量通过检测后登记入库。最后进行外观检测及功能测试：产品符合设计功能要求、机械检测、电气检测、喷漆和其它外观项目、动作顺序和联动功能、安全连锁，确保产量符合合同要求。

公司生产计划人员与采购及生产人员建立稳定的沟通机制，每周至少召开一次部门间的进度协调会议，确保各协助部门了解项目进度，提高工作效率。

报告期内公司外协厂商主要为中山市石岐区超军机械加工部、中山市宝奎五金有限公司、中山市重弘精密模具厂、中山市鸿威五金机械维修厂、中山市南区

业旺达五金机械厂、中山市火炬区益大鑫五金模具加工店等，公司、董事、监事、高级管理人员与外协厂商不存在关联关系。公司主要根据工作加工的产品数量，按照市场价格确定价格。公司外协金额及占同期营业成本比重如下表所示：

| 年份 | 金额（元） | 占营业成本比重 |
|-----------|--------------|---------|
| 2014年 | 477,473.23 | 4.89% |
| 2015年 | 689,199.48 | 4.68% |
| 2016年1-9月 | 1,052,794.00 | 7.50% |



（三）销售模式

公司设有专门的市场部和销售部，负责产品的销售、推广和售后服务，公司多采用直销的方式来扩大公司的销售，通过参加中国制造业展览会、发布广告、网络推广等方式获得订单。市场部主要负责制定市场推广方案，并且收集客户需求信息、市场趋势和竞争对手动态，以保证公司产品迎合行业需求、发展方向符合行业发展趋势。销售部主要负责接单、跟单业务。业务人员接受客户询价，了解客户所需设备的用途、所需加工物料、产量要求、技术规格等，对于常规产品，销售部参考同类产品市场价格给出明确的价格表；对于需要临时配置、组合和客户特殊定做的产品报价，业务人员须先通过技术部门对所需产品进行技术审核，确定技术后由技术部门对产品进行成本核算，然后报公司销售部，由销售部结合生产成本及历史同类产品价格制定产品价格。价格议定后，签订销售合同，销售部监督销售合同执行，并且及时向生产部反馈客户的意见与使用反馈。

合同签订后，公司一般收取 30% 的合同预付款，待产品发货（无需安装调试

的产品)或安装调试完成后,收取剩余款项,质保期通常为1年。

(四) 研发模式

公司研发一般分为按照市场发展趋势进行项目研发和根据客户反馈进行技术改进。一般流程为:

1、项目提出

项目可由研发人员、业务人员或其他人员提出并由提出人员填写《产品开发申请立项单》报总工程师审核。

2、项目立项

总工程师根据市场调研、市场预测、用户对产品的要求以及收到的《产品开发申请立项单》拟制新产品试制计划,并组织技术部、市场部、采供部、生产部、质检部、财务部等部门讨论形成年度新产品计划报总经理审批立项。

3、项目实施

对已立项的新产品,总工程师根据各成员目前工作情况以及方案本身的特点,分配给相应的方案工程师,由研发部门和项目负责人负责组织实施。技术负责人将申请表存档,方案工程师根据要求制作方案,技术负责人跟踪方案制作进度;负责人根据市场调研或分析补充项目建议书内容,并拟制新产品开发计划任务书和方案论证报告报总工程师审核,总工程师汇总后报总经理审批。技术部确保新产品开发工作按计划正常进行。营销部、制造部、生产部、财务部、研发部在新产品开发过程中应担负起相关职责,以促进新产品开发工作的顺利进行。

4、项目验证

当项目具备论证条件时,由项目负责人编制《产品开发立项完成综合性设计评审报告单》,报总工程师核准。样机验证通过后,开发部组织相关部门对小批量生产的可行性进行验证,填写试产报告,报总工程师审核,经总经理批准后,开发部门指导生产部门进行小批量试产。

5、项目鉴定

新产品小批量试产后并具备设计确认条件后,由总工程师组织召开相关新产品设计确认会议进行确认,此确认视同企业技术鉴定。对需要通过上级鉴定的产品,由总工程师按国家有关规定负责组织实施。

6、专利申请

对需要申请专利的项目，由总工程师负责组织实施。各相关部门有配合总工程师组织专利申请的义务。

7、项目变更

在项目实施过程中，如因市场、技术、资金、人力等原因，需对项目进行项目变更的，由项目组提出变更申请，部门审签后报分管研发的公司领导，由分管领导组织讨论决定。因市场原因需做变更的，由市场部提出变更申请。总工程师根据申请项目变更的原因组织相关部门对项目变更进行讨论，并将讨论结果和建议书报总经理审批，经总经理批准后生效。

8、技术交流与培训

以月为单位组织技术交流及培训，旨在提高团队的技术能力。技术负责人制定交流与培训计划，培训人准备培训资料，技术文员组织交流与培训活动，并将相关技术资料并归档。

六、挂牌公司所处行业基本情况

（一）行业的基本情况

1、行业属性

公司的主营业务是专业研发、制造和销售固废破碎机和各种资源再生设备。根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C 制造业”。“C35 专用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754.2011），公司属于“C 制造业”，“C3591 环境保护专用设备制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“1210 资本品”，“121015 机械制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C35 专用设备制造业”，“C3591 环境保护专用设备制造”。

2、行业管理体制

环境保护专用设备制造行业的主管部门为国家发改委、环境保护部、工信部、地方人民政府和地方环保部门等，主要负责行业发展规划及相关法律法规的制定。中国环境保护产业协会、中国环境保护机械行业协会、中国再生资源回收利用协会是环保专用设备行业自律性管理组织，负责制定行业规范及行业标准，建立行业自律性机制。

①国家发展与改革委员会

国家发改委是环境保护专用设备行业的宏观管理职能部门，主要负责节能减排的综合协调工作，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题等。

②国家工业和信息化部

环境保护专用设备行业的行政主管部门是国家工信部，其主要职能为：研究拟订国家产业发展战略、方针政策和总体规划，拟订本行业的法律、法规，发布行政规章，组织制定行业的技术政策、技术体制和技术标准等，提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施。

③国家环境保护部

环保部是国务院直属的环境保护最高行政部门，统管全国的环境保护工作，其主要职责包括拟定国家环保方针、政策、法规和行政规章，制定和发布国家环境质量和污染物排放标准，指导和协调地方、各部门以及跨地区、跨流域的重大环境问题等。

④地方人民政府和地方环保部门

地方人民政府对本地的环境质量负责。地方环保部门的主要职责是制定地方环境质量标准或污染物排放标准，定期发布环境状况公告，对管辖范围内的排污单位进行现场检查，对管辖范围内的环境状况进行调查和评价，以及拟定环境保护规划等。

⑤中国环境保护产业协会

中国环境保护产业协会成立于 1993 年，是由中国境内登记注册的从事环境保护的科研、开发、设计、生产、流通和服务单位组成的经济社会团体，主要负责行业内部协调和行业统计，参与制定行业惯例和产品监督，参与制定行业发展规划、相关政策和产品技术标准等，其业务主管部门为国家环保部。

⑥中国环境保护机械行业协会

中国环保机械行业协会是以中国环保机械和资源综合利用装备制造厂商为主干，以及从事科技开发、设计和技术服务的企事业单位自愿组成的跨部门、跨所有制的全国性民间社会经济团体。主要负责集中在经济和政策研究、行业发展、咨询服务、促进国内外交流与经济贸易合作、产品标准化、产品质量评估以及价

格协调等方面。

⑦中国再生资源回收利用协会

中国再生资源回收利用协会是由全国再生资源回收利用企业、社会团体、科研机构自愿组成的国家一级社团组织，隶属于中华全国供销合作总社。协会现有会员 500 余家，涵盖全国再生资源行业 10,000 多家企业；办有《再生资源工作通讯》、《再生资源与循环经济》杂志和“中国再生资源回收利用网”三大信息平台。协会接受政府有关部门委托，起草行业政策法规、制定行业标准、承担重大科研课题、开展重大工程和经济技术政策的前期调研论证，向政府提供政策建议，协助政府做好行业协调管理。

3、行业内主要法律法规及政策

目前我国环保专用设备行业管理相关的法律、法规以及规范性文件主要有：

| 序号 | 出台日期 | 法规/政策名称 | 制订单位 | 主要内容 |
|----|--------|--------------------------------|-------------------|---|
| 1 | 2014.5 | 《关于促进生产过程协同资源化处置城市及产业废弃物工作的意见》 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 | 加快我国城市及产业废弃物的无害化处置、资源化利用，提高我国新型城镇化的质量和水平，推动绿色循环低碳发展，促进生产过程协同资源化处置城市及产业废弃物工作。 |
| 2 | 2016.8 | 《关于全面推进农村垃圾治理的指导意见》 | 中华人民共和国住房和城乡建设部 | 党中央、国务院明确提出，要全面推进农村人居环境整治，开展农村垃圾专项治理。为全面治理农村垃圾，解决好当前农村垃圾乱扔乱放、治理滞后等问题 |
| 3 | 2015.5 | 《固体废物污染环境防治法》（2015 修订） | 全国人民代表大会常务委员会 | 国家对固体废物污染环境防治实行污染者依法负责的原则，同时确立了固体废物强制回收制度。 |
| 4 | 2015.1 | 《环境保护法》（2015 修订） | 全国人民代表大会常务委员会 | 主要包括加强环境保护宣传，提高公民环保意识；明确生态保护红线；对雾霾等大气污染的治理和应对；明确环境监察机构的法律地位；完善行政强制措施；鼓励和组织环境质量对公众健康影响的研究；排污费 and 环境保护税的衔接；完善区域限批制度；完善排污许可管理制度；对相关举报人的保护；扩大环境公益诉讼的主体；加大环境违法责任等十二个方面。 |
| 5 | 2013.8 | 《国务院关于加强发展节能环保产 | 国务院 | 要围绕市场应用广、节能减排潜力大、需求拉动效应明显的重点领域，加快相关技术装备的研发、推广和产业化，带动节能环保产业发展水平 |

| 序号 | 出台日期 | 法规/政策名称 | 制订单位 | 主要内容 |
|----|--------|--------------------------------|-------------------|---|
| | | 业的意见》 | | 全面提升。 |
| 6 | 2012.3 | 《环保装备“十二五”发展规划》 | 工信部、财政部 | 规划将大型城市生活垃圾减量化成套设备、水污染处理设备 etc 作为重点 |
| 7 | 2011.4 | 《关于进一步加强城市生活垃圾处理工作意见》 | 国务院 | 为切实加大城市生活垃圾处理工作力度，提高城市生活垃圾处理减量化、资源化和无害化水平，改善城市人居环境提出指导意见 |
| 8 | 2009.1 | 《中华人民共和国循环经济促进法》 | 全国人民代表大会常务委员会 | 主要目的是为了促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持续发展，所谓循环经济，是指在生产、流通和消费等过程中进行的减量化、再利用、资源化活动的总称。 |
| 9 | 2008.4 | 《中华人民共和国节约能源法》 | 全国人民代表大会常务委员会 | 主要是指加强用能管理，采取技术上可行、经济上合理以及环境和社会可以承受的措施，从能源生产到消费的各个环节，降低消耗、减少损失和污染物排放、制止浪费，有效、合理地利用能源。 |
| 10 | 2007.4 | 《城市生活垃圾管理办法》 | 建设部 | 指导城市生活垃圾收集、转运及处理工作。 |
| 11 | 2004.6 | 《医疗废物管理行政处罚办法》 | 卫生部、国家环保总局 | 对未建立、健全医疗废物管理制度，或者未设置监控部门或者专（兼）职人员的；未对有关人员进行相关法律和专业技术、安全防护以及紧急处理等知识培训的；未对医疗废物进行登记或者未保存登记资料的；对使用后的医疗废物运送工具或者运送车辆未在指定地点及时进行消毒和清洁的等情形作出具体规定。 |
| 12 | 2002.6 | 《关于实行城市生活垃圾处理收费制度促进垃圾处理产业化的通知》 | 国家计委、财政部、建设部、环保总局 | 全面推行生活垃圾处理收费制度，促进垃圾处理的良性循环，合理制定垃圾处理费标准，提高垃圾无害化处理能力，改革垃圾处理运行机制，促进垃圾处理产业化（无害化、减量化、资源化） |
| 13 | 2000.5 | 《城市生活垃圾处理及污染防治技术政策》 | 建设部、科技部、国家环保总局 | 指导垃圾从收集、运输，到处置全过程的管理和技术选择应用，指导垃圾处理设施的规划、立项、设计、建设、运行和管理，引导相关产业的发展。和资源化的有关规定。 |

4、行业标准规范

| 序号 | 标准名称 | 标准号 |
|----|---------------------------|----------------|
| 1 | 生活垃圾焚烧污染控制标准 | GB 18485.2014 |
| 2 | 水泥窑协同处理固体废物环境保护技术规范 | HJ 662.2013 |
| 3 | 水泥窑协同处理固体废物污染控制标准 | GB 30485.2013 |
| 4 | 固体废物处理处置工程技术导则 | HJ 2035.2013 |
| 5 | 危险废物（含医疗废物）焚烧处置设施性能测试技术规范 | HJ 561.2010 |
| 6 | 生活垃圾填埋厂污染控制标准 | GB 16889.2008 |
| 7 | 医疗废物专用包装袋、容器和警示标志标准 | HJ 421.2008 |
| 8 | 废塑料回收与再生利用污染控制技术规范（试行） | HJ/T 364.2007 |
| 9 | 危险废物鉴别标准通则 | GB 5085.7.2007 |

（二）公司不存在负面清单限制情形

1、科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于 1000 万元，但因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于 1000 万元，且最近一期末净资产不少于 3000 万元的除外；

（1）行业分类

公司的主营业务是专业研发、制造和销售固废破碎机和各种资源再生设备。根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C 制造业”，“C35 专用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754.2011），公司属于“C 制造业”，“C3591 环境保护专用设备制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“1210 资本品”，“121015 机械制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C35 专用设备制造业”，“C3591 环境保护专用设备制造”。

（2）判断是否属于科技创新类公司

公司主要产品包括单轴破碎机、双轴破碎机、四轴破碎机、液压破碎机以及破碎系统解决方案等。根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》指引，公司现阶段主营产品隶属于“1 节能环保产业—1.2 先进环保产业—1.2.4 固体废物处理处置”之“生活垃圾处理装备，包括固体废物焚烧处理装备、垃圾热解气化处理装备、垃圾焚烧尾气处理系统、垃圾厌氧消化处理成套装备、垃圾好氧处理和除臭设备、餐厨垃圾处理 and 资源化利用设备、农村固体废物处置装备、危

险废物无害化处理成套设备、危险废物焚烧残渣、飞灰熔融装备。”和“1 节能环保产业-1.3 资源循环利用产业—1.3.6 资源再生利用”科目中重点支持产业。因此，公司属于科技创新类企业。

根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司产品分类情况如下：

| 产品 | 是否符合《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》 | 分类情况 |
|-----|--------------------------|---|
| 破碎机 | 是 | “1 节能环保产业—1.2 先进环保产业—1.2.4 固体废物处理处置”之“生活垃圾处理装备，包括固体废物焚烧处理装备、垃圾热解气化处理装备、垃圾焚烧尾气处理系统、垃圾厌氧消化处理成套装备、垃圾好氧处理和除臭设备、餐厨垃圾处理和资源化利用设备、农村固体废物处置装备、危险废物无害化处理成套设备、危险废物焚烧残渣、飞灰熔融装备。”和“1 节能环保产业-1.3 资源循环利用产业—1.3.6 资源再生利用” |
| 输送机 | 否 | - |
| 配件 | 否 | - |

具体收入情况详见下表：

| 产品 | 2016年1-9月 | 占比 | 2015年 | 占比 | 2014年 | 占比 |
|-----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 破碎机 | 15,459,492.61 | 88.75% | 16,327,366.57 | 81.55% | 10,529,584.68 | 92.86% |
| 输送机 | 444,824.80 | 2.55% | - | - | - | - |
| 配件 | 1,514,985.45 | 8.70% | 3,694,209.40 | 18.45% | 809,189.74 | 7.14% |
| 合计 | 17,419,302.86 | 100.00% | 20,021,575.97 | 100.00% | 11,338,774.42 | 100.00% |

(3) 公司两年及一期营业收入累计不低于 1000 万元

根据上会会计师事务所（特殊普通合伙）对斯瑞德出具的审计报告，斯瑞德 2016 年 9 月 30 日净资产 1,711.85 万元。2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月营业收入分别为 1,135.42 万元、2,004.01 万元和 1,743.07 万元，且 50%以上营业收入来自固废破碎机，不涉及《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中负面清单“科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于 1000 万元”的情形，且满足“属于战略性新兴产业的业务收入占比应不低于 50%”的要求。

2、非科技创新类公司最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平；

不适用

3、非科技创新类公司最近两年及一期连续亏损，但最近两年营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于 50%的除外；

不适用

4、公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业

根据国务院发布的《国务院进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7 号）和《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41 号）中对国家淘汰落后及过剩产能类产业的相关规定，落后产能类产业主要是电力、煤炭、钢铁、水泥、有色金属、焦炭、造纸、制革、印染等行业，过剩产能类产业主要是钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶等行业。公司报告期内主营业务是研发、制造和销售固废破碎机和各种资源再生设备，最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业相关业务，故不存在挂牌准入负面清单要求（四）的情形。

综上，公司不存在涉及《关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》规定的挂牌准入负面清单的情形。

（三）行业发展现状

公司的主营业务是专业研发、制造和销售固废破碎机和各种资源再生设备，属于环保设备制造业中的细分行业固废处理行业。

1、固废处理概述

根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》（以下简称《固体法》）中的规定：固体废物，是指在生产、生活和其他活动中产生的丧失原有利用价值或者虽未丧失利用价值但被抛弃或者放弃的固态、半固态和置于容器中的气态的物品、物质以及法律、行政法规规定纳入固体废物管理的物品、物质。

按照《固体法》中的相关划定，通常将固体废物分为以下三大类：①工业固体废物：指来自各工业生产部门的生产和加工过程及流通中所产生的废渣、粉尘、

污泥、废屑等；②城市生活垃圾：也称城市固体废物，主要指城市日常生活中或者为城市日常生活提供服务的活动中所产生的固体废物，以及法律、行政法规视作城市生活垃圾的固体废物；③危险废物：指列入国家危险废物名录，或者根据国家规定的危险废物鉴别标准和鉴别方法所认定的具有危险特性的废物。简单来讲，就是含有高度持久性元素、化学品或化合物的废物，且该废物对人体健康和环境具有及时的和潜在的危害。

目前，农村固体废物也越来越受到重视，可以与以上三类废物并列，成为一大类，具体包括农林业生产和禽畜养殖业生产过程中所产生的废物，以及农村居民的生活垃圾等。

固体废物的“三化”处理（无害化、减量化和资源化）是固体废物处理的最重要的技术政策，其中无害化是前提，减量化和资源化是发展方向。就目前产业发展状况来看，工业固体废物涉及到工业废物资源化利用，土壤修复（如尾矿固废），工业污泥处理等，城市垃圾主要涉及生活垃圾处理，餐厨垃圾处理，垃圾渗滤液处理，市政污泥处理等，危险废物涉及医疗废物，电子垃圾，重金属废液处理等。工业固废处理起步较早，在资源利用和矿山修复等细分领域，一般都要要求主要责任方负责后续的污染处理。而城市垃圾板块和危险废物板块则因为需要专门的处理企业参与，且处理成本高，技术较复杂，一般主要责任方很少参与，主要采用废物外输方式，由地方三方企业负责处理。

公司生产的垃圾破碎机主要用于固体废物的预处理过程，固体废物预处理又称前处理，是资源化前的预处理，主要包括收集、运输、压实、破碎、分选等工艺过程，预处理常涉及固体废物中某些组分的分离与浓集，因而往往又是一种回收材料的过程。固体废物破碎，就是利用外力克服固体废物质点间的内聚力而使大块固体废物分裂成小块以便资源化利用或进行最终处置的过程。经过破碎的固体废物，粒度变得小而均匀，具有以下优点：便于压缩运输贮存和高密度填埋；可提高焚烧热解熔烧及压缩等处理过程的稳定性和处理效率；便于分选拣选回收有价物质和材料；避免粗大锋利的废物损坏分选焚烧热解等设备或炉腔；为固体废物的下一步加工和资源化作准备。

2、行业的周期性、区域性或季节性特征

（1）周期性

固废处理行业是固废处理行业的上游行业,在我国再生资源回收加工行业起步较晚,经济经过长时间的快速发展,社会环保意识空前提高,循环经济得到国家政策的大力扶持。随着工农业、电器电子、汽车的报废品快速增加,再生资源回收行业在未来较长时期内都保持快速发展态势,受下游行业的利好,再生资源加工专用设备制造业将处于长时期的景气周期。

(2) 区域性

目前再生资源回收加工行业的集中度不高,尚未形成庞大的产业集群,再生资源加工专用设备制造业的产品应用领域较广泛,销售网络分散在全球各地。因此,再生资源加工专用设备制造业一般分布在经济发达、各种零部件销售集中及海陆交通便利的地区,主要集中于长三江、珠三角和京津冀等地区。

(3) 季节性

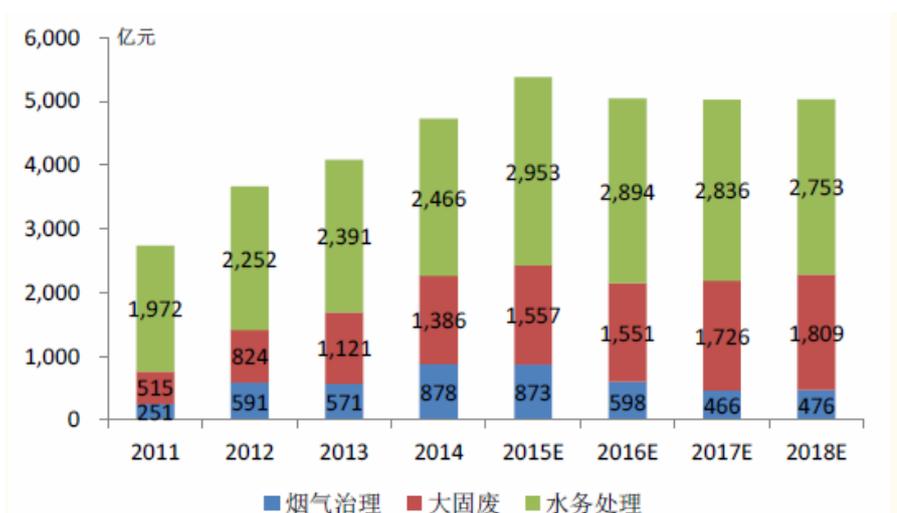
固废处理行业无明显的季节性。

(四) 行业规模

1、环保行业整体市场规模

“十二五”期间,我国的环保板块得到了长足的发展,市场整体规模从2011年的2,738亿元大幅增长到2015年的5,383亿元,CAGR达到了14.5%,遥遥领先于我国传统的几大重点行业。环保行业市场规模的大跃进,分三个板块来看,烟气治理行业无疑是增长最快的,5年间,增长率达到了248%,其次是大固废领域,从2011年的515亿元增加到2015年的1557亿元,累计增长达到了202%,而大水务行业,由于起步较早,5年间累计增长仅为50%。

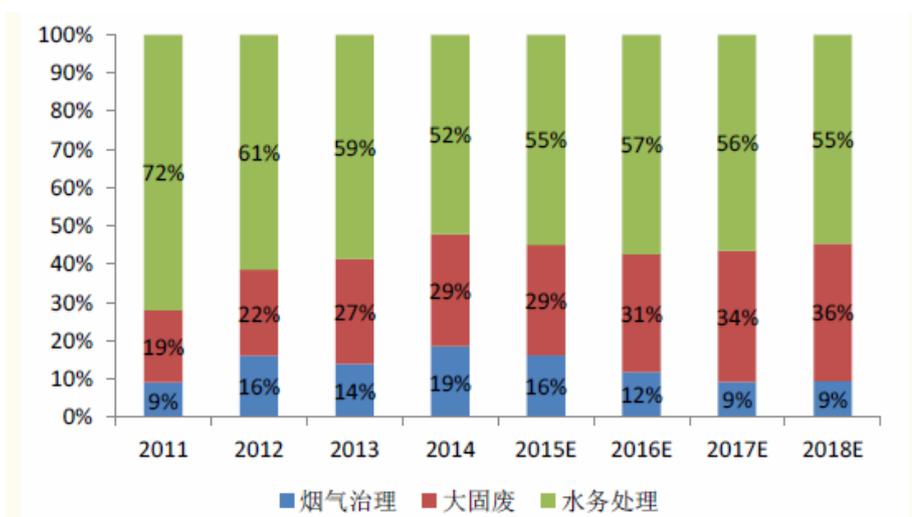
环保三大板块市场规模及预测



数据来源：环保部、国金证券研究所

随着烟气治理市场空间达到瓶颈期，其市场规模感受到了明显的天花板，未来 2-3 年，整个烟气治理行业将经历明显的萎缩。而水务板块，因为起步较早，未来的增长将以 BOT 业务为主，新增的建设部分将退居次要地位，相应的，整体市场规模也呈现下降趋势。而大固废板块将呈现快速爆发的势头，整体市场规模将从 2015 年 1,550 亿元增长到 2018 年的 1,800 亿元，成为三个环保大板块中唯一呈现高速增长领域。根据国金证券研究所的预测，大固废板块在环保板块整体体量的比例将从 2015 年的 29% 增加到 2018 年的 36%。

环保三大板块市场空间比例对比及预测



数据来源：环保部、国金证券研究所

2、固废细分行业规模

2016 年，环保部发布《2016 年全国大、中城市固体废物污染环境防治年报》。

年报显示：2015年，246个大、中城市一般工业固体废物产生量达19.1亿吨，危险废物产生量达2801.8万吨，医疗废物产生量69.7万吨，生活垃圾产生量18564.0万吨。其中，一般工业固体废物综合利用量11.8亿吨，处置量4.4亿吨，贮存量3.4亿吨，倾倒丢弃量17.0万吨。一般工业固体废物综合利用量占利用处置总量的60.2%，处置和贮存分别占比22.5%和17.3%，综合利用仍然是处理一般工业固体废物的主要途径，部分城市对历史堆存的固体废物进行了有效的利用和处置。危险废物综合利用量1372.7万吨，处置量1254.3万吨，贮存量216.7万吨。工业危险废物综合利用量占利用处置总量的48.3%，处置、贮存分别占比44.1%和7.6%，有效地利用和处置是处理工业危险废物的主要途径，部分城市对历史堆存的危险废物进行了有效的利用和处置。而大部分城市的医疗废物处置率都达到了100%，城市生活垃圾处置率达97.3%。

3、固废行业特点

（1）市场价值最大

固废处理与废气废水处理有着本质的一个区别，那就是市场价值。废气产业链只有投入基本没有最终产品产出，在工业污水处理上，有大约30%处理后污水作为中水可以回用；而固废处理则不同，理论上，固废回收率能够达到95%以上。为了促进固废回收，欧盟自2008年起即要求所有家庭废物实现50%回收，工业企业70%回收；美国则在2010年就已经提出废物回收再利用（包括直接回收、综合利用、堆肥、路边分类收集等）50%，填埋40%，焚烧（包括焚烧和生物制能）10%。

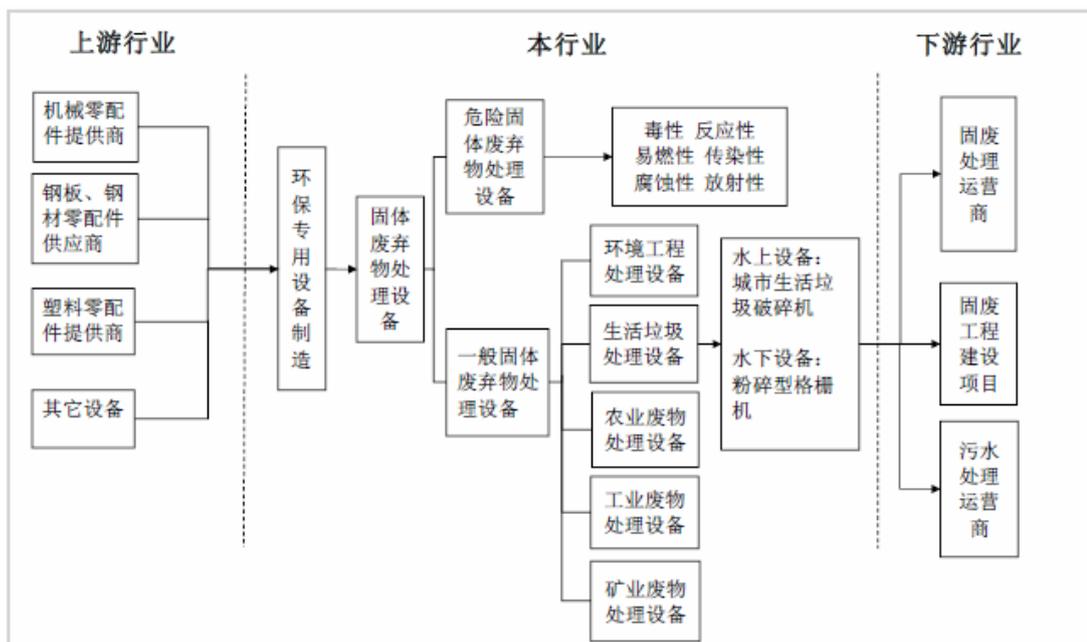
（2）可衍生性

由于固废的可回收性和逐步实施强制回收，固废产业已经产生了很多延伸。例如：截至2015年，我国建有垃圾焚烧发电厂大约900余座，整体焚烧能力超过30万吨/日；废旧金属、废旧塑料的回收规模较为可观。以上例子还仅仅停留在产业链的延伸层面，真正的变革来自于衍生：通过实施垃圾分类电子监控，分析居民生活消费趋势，为消费市场提供大数据；通过垃圾处理种类，为材料研发商提供趋势报告；通过各地垃圾种类不同，测算消费习惯和爱好；根据垃圾价值不同，建立高价值物件的垃圾银行，免收垃圾处理费等等这些，最终都将出现并最终改变正常固废产业现有格局。

(3) 环保产业基本特性

固废处理行业具备环保产业的 3 个基本特性：①环保产品具有支出性，即对下游企业来说，环保产品一般只能增加生产成本。②环保市场需求具有被动性，即如果没有外在压力，企业缺乏动力采取环保手段防治污染。③环保产业是一种政策引导型产业，即环保产业的发展程度和国家政策息息相关。

(五) 行业与上下游的关系



环保行业是国民经济结构中为环境污染防治、生态保护与恢复、有效利用资源、为社会经济可持续发展提供产品和服务支持的行业。作为环保行业的重要组成部分，固废处理行业不隶属于某一行业领域，是一个跨行业、跨领域、跨地域，与其它行业相互交叉、相互渗透的综合性新兴行业。

本行业上游供应商为钢材等原材料制造企业，电子元器件以及通用机电产品等配套部件企业。上游行业生产的钢材、电子元器件及通用机电产品的可靠性和价格直接影响公司原材料的成本和质量。我国上述上游企业数量众多，竞争激烈，对本行业议价能力较弱，同时上述上游产业的国内企业不断实现技术进步和自主创新，因此公司固废处置系统原材料及相关配件价格的可控性较强，供应稳定，质量可靠。

本行业下游客户主要包括各种性质的环境治理运营企业，而其需求变化主要取决于国家的环保政策及法规和公民的环保意识。随着全球土地、能源、原材料

等资源要素价格不断上升，环保法规体系逐渐完善以及如征收高额资源税、排污费等经济手段的逐步推行，本行业所服务的下游企业从自身经济角度考虑，其对固废进行减量化，无害化和资源化处理的需求将会大幅增长。

（六）行业发展前景

环保产业的高速发展总是伴随着生态环境的严重破坏，国家政策则是环保产业发展的核心动力。固废处理行业发展的关键驱动因素主要有 2 个：一个是固体废物产生量，它决定了固废处理市场的规模和发展潜力；另一个是国家的环保政策，它决定了固废处理市场的最小规模。其中，固体废物产生量主要取决于国家的工业发展水平和生活消费水平，环保政策则与该国环保业所处的发展阶段关系密切。

主要的影响机制如下：（1）下游企业产生的固体废物越多，国家的环保标准越高，固废处理设备和工程企业面临的市场需求就越大；（2）固体废物的存量越大，固废处理运营企业面临的机会就越多，相应的，固废处理设备生产企业的产量会越大。

1、市场潜力无限

市场潜力主要表现在以下三个方面：

一是存量巨大。城市生活垃圾累积堆存量已达 70 亿吨，近 2/3 比例的城市被垃圾带所包围，垃圾存放占地累计达 75 万余亩，1/4 的城市无适合场所堆放垃圾。据估计，全国每年因垃圾造成的损失高达 300 亿元。以上海市为例，上海市日产生生活垃圾总量达 2.59 万吨，500 多个垃圾临时堆放点占地几千亩，每年仅运送处理这些垃圾就要耗去全市财政支出 6.8 亿元。

二是增速快。我国每年产生的城市垃圾已高达 2.5 亿吨，占世界总量的 1/4。随着城市化进程，在相当长一段时间内，还将以每年 8%-10% 的速度增长，超过欧美城市垃圾 6%-10% 的增长率。我国工业固废年产量从 2005 年的 13.6 亿吨，增加到 2014 年的 32.9 亿吨，年复合增长率达 9.28%，其中危险废物年复合增长率达 12.08%。

我国城市垃圾产生量



数据来源：环保部

三是无限循环产生。固废产业的特性决定了固废产品将不间断产生，无限循环。

2、国家固废产业投资快速增加

随着政策的实施和标准的推行，固废污染防治行业正逐步成为环保行业核心组成部分，我国对固废污染防治领域的投资力度也逐渐加大，“十五”、“十一五”期间固废投资占环保投资比重分别达到 11.4%和 13.7%。“十一五”期间环保部对固废污染防治领域投资达 2,100 亿元，其中主要投资于生活垃圾无害化处理、医疗废物及工业固废的综合利用和危险废物集中处置三大领域，固废处置投资的复合增速达到 18.5%，增速加快并开始超过大气污染治理领域 16.5%的投资增速，其中生活垃圾处置更是以 25%的增速成为环保投资中增长最快的领域。“十二五”期间我国环保产业投资规模预计达到 3.4 万亿元，其中固废治理行业达到 8,000 亿元，较“十一五”期间约翻两番。根据环保部有关数据，“十三五”期间，环保产业的总投资在 10 万亿左右，以固废产业投资增速 2 倍于行业增速测算，固废投资约占 3.4 万亿。

3、循环产业园模式大行其道

随着环保升级和竞争加剧，环保、固废处置产业本身也面临着环保压力，以往单一品种、小作坊回收冶炼将不再具有经济性，取而代之将是多品种联合回收、产业协同推进的循环产业园模式。循环产业园模式的出现能够有效避免固废品种多、杂、乱和来源、数量、质量等不固定的问题，能够发挥上下游产业、地区间经济体协同推进的效果。

以 2013 年投资总额达 50 亿元的桑德环境湖南长株潭静脉产业园项目为例，其设计处理规模超过 3000 吨/日，将建设长株潭固废处理中心，再生物资及再造产品生产交易中心，循环经济型企业孵化中心，环保及循环经济技术研发中心，循环经济及“两型社会”示范基地，环保教育培训基地等；这种集中化、规模化、系统化的循环产业园模式，聚合效应是非常明显的。

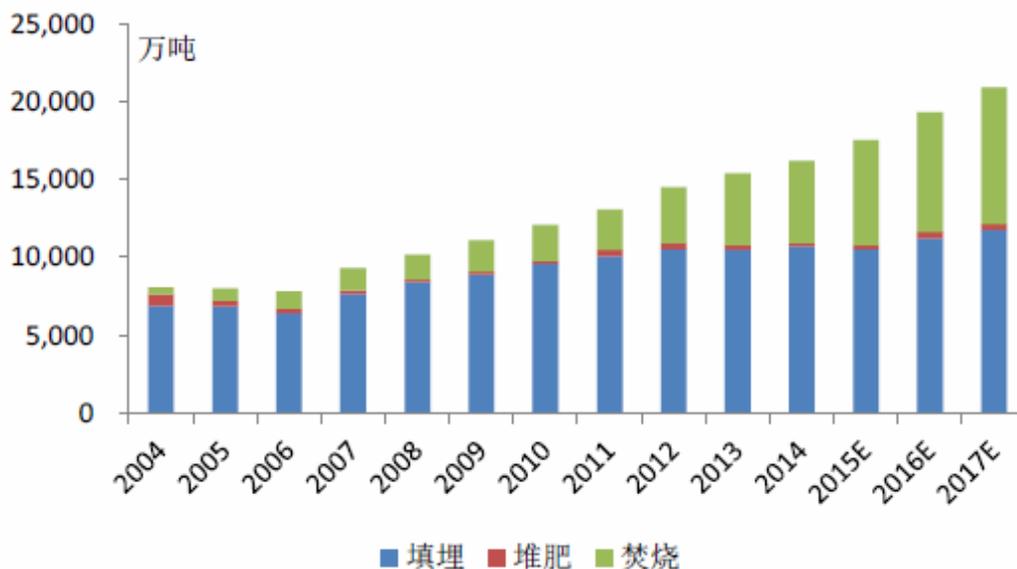
4、政策大力支持，排放标准不断提高

我国在政策上对于垃圾的无害化处理，尤其是垃圾发电，给予了十分有力的支持。过去 6 年间，我国陆续出台了 16 部相关法律法规，明确了垃圾无害化处理行业的发展方向，排放标准，处罚措施等一系列规则。其中，最重要的是 2012 年 3 月出台的《关于完善垃圾焚烧发电价格政策的通知》，通知明确规定：垃圾焚烧发电执行全国统一垃圾发电标杆电价每千瓦时 0.65 元，且垃圾焚烧发电上网电价高出当地脱硫燃煤机组标杆上网电价的部分实行两级分摊。因为补贴电价的明确，此通知可以看作是我国垃圾焚烧发电产业的分水岭，通知出台后，我国垃圾发电产业的发展明显增速。

5、垃圾无害化处理推广加快

我们预计随着我国经济转型的不断推进，社会对于垃圾无害化处理的认知程度将会进一步提高。内陆地区会进一步推广垃圾焚烧模式。与此同时，财政状况在稳中趋好，加上各地政府对 PPP 政策的不断贯彻，政策补贴力度将有可能进一步加码。我们预计，在 2016-2017 年，全国垃圾焚烧的处理能力将达到 51 万吨/日，占垃圾无害化处理比率将达到 40%，而垃圾无害化处理的比例将进一步增长到 77%。

全国垃圾无害化处理规模预测



资料来源：国家统计局、环保部

(七) 行业壁垒

1、技术人才壁垒

固废污染防治是一项系统工程，集成了环境科学、地质学、生态学、生物学、材料学、水文学、物理化学等学科技术，行业技术门槛高。技术研发有赖于企业长期经验积累、人才储备、试验设施、知识产权等多方面的因素。每一项污染防治工程都是非标准化产品，需要根据具体环境特点和污染防治要求提供系统服务，即提供技术咨询、方案设计、材料选择、施工建设、建成运营和环境监测等环节的综合服务。

2、品牌及信誉壁垒

环保行业数量众多，一定程度上企业间的竞争已转向以品质为核心的品牌竞争，而行业的新进入者，品牌的创立和市场的认可都需要一个时间的过程。

3、行业业绩壁垒

固废处理设备质量和运行稳定性在客户的生产过程中发挥着重要作用，企业的市场声誉和历史业绩对客户的选择非常重要，客户在选择产品供应商时非常慎重，一般会优先选择具备若干同类项目的实施经验和成功案例、拥有专业化的项目实施和管理团队和能够对整套设备提供长期的售后服务的企业。

（八）基本风险

1、行业政策风险

环保产业是一种政策引导型产业，即环保产业的发展程度和国家政策息息相关。环保市场需求具有被动性，即如果没有外在压力，企业缺乏动力采取环保手段防治污染。因此，如果政府对环保产业的支持力度减弱，将会大大抑制整个行业的发展。相较废水处理和废气处理行业，固废处理行业因为有资源再生的收益，所以并不单纯是政策导向，固废处理行业也有效益导向驱动力。

2、相关细化标准缺乏，行业规范发展风险

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

3、技术成果产业化风险

技术成果产业化是一个周期长、投资多、要求高、系统复杂的研发与规模化的过程，存在大量不确定性因素，技术成果产业化的难度和风险大幅较大。装备制造行业属于技术密集型行业，若技术成果未能及时产业化，企业市场竞争地位将受到不利影响。

4、人才流失的风险

装备制造行业属于技术密集型行业，本行业企业需要大批掌握自动化技术、制造技术的技术型人才和对下游行业生产工艺以及客户需求特征深入了解并具备丰富项目实施经验的管理人才和市场营销人才，才能适应行业发展需求。随着国家产业政策对智能制造装备行业扶持力度的不断增大，行业市场规模将持续扩大，同时对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。如果未来由于发展规模未能跟上市场的变化或激励机制不能有效执行等原因导致企业技术人员流失或不能引进业务发展所需的高端人才，企业将存在一定的人才流失的风险。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）公司在行业中的竞争地位

随着国家对环保投入的重视，固废处理工程项目在全国各地的开工量也急剧增加，“十二五”期间，我国建设的固废处理工程项目为600-700个，这为固废处理工程领域创造了较大的市场需求空间。先后有巴安水务以及维尔利等宣布向固废处理领域拓展新业务，这其中包括餐厨垃圾、土壤修复、污泥处理等。“十三五”期间，这类工程项目还在增加。

固废领域的进入门槛比较高，相比较而言要远高于污水行业，需要有业绩、有技术、有资源、有持续的投资能力。目前整体行业发展尚不成熟，矿业垃圾处理行业和建筑垃圾处理行业相对而言较成熟，其次为生活垃圾处理行业和工业危险废弃物处置行业。

由于环境保护专用设备具有较高的技术含量及自主知识产权的要求，虽然市场参与者较多，但普遍规模较小，截至2015年10月，我国共有环境保护专用设备制造企业1,327家，占我国环保、社会公共设备和其它专用设备制造的51.57%（数据来源：Wind资讯）。但是由于行业内的企业规模普遍较小，环境保护专用设备企业产业整体市场集中度不高。随着市场竞争的深入，技术含量小、创新开发能力低、产品同质化严重的生产企业将会被市场逐渐淘汰。

目前世界上流行和占主导地位的破碎机，大多数都是矿石类物料粉碎机，这类粉碎机也可用于处理建筑垃圾。对于生活垃圾处理和资源再生行业，应用更多的是剪切式破碎机。在国家上这类破碎机技术领先的是德国、意大利、美国和奥地利等工业强国。中国在这方面大约比欧美同行落后20年左右。矿石类破碎机从上世纪五十年代引进苏联技术开始，经过最近几十年的发展，我国破碎机行业已具备很大的市场规模和生产能力；而生活垃圾破碎机则是最近十年左右发展起来的，虽然我国的垃圾破碎机生产技术水平也在逐年提高，但是质量水平、应用经验和设备的耐用性与欧美先进厂家相比，还有很大差距，很多大型和复杂的破碎设备还需要从欧洲进口。

在固体废弃物处理环保行业中，一些综合实力较强的企业情况如下：

1、启迪桑德（000826）

启迪桑德长期致力于废物资源化和环境资源的可持续发展，集投资、研发、咨询、设计、建设、运营、设备制造于一体，拥有完善的产业链条，在固废处理领域可为客户提供全面的“一站式”服务及整体环境解决方案。公司主营业务设计固体废弃物处理系统集成、环保设备研发制造于销售、城乡环卫一体化、再生资源回收与利用及特定区域市政供水、污水处理项目等。

2、东江环保（002672）

东江环保以废物资源化为主轴、无害化为目的，立足于工业和市政废物的资源化与无害化处理，配套发展环境工程及服务增值性业务，充分发挥完整产业链优势，铸造以废物资源化为核心的全能固废处理服务平台，可为企业的不同发展阶段提供一站式环保服务、为城市废物管理提供整体解决方案。

3、环创科技（831512）

环创科技是一家集环保专用设备的研发、生产、销售为一体的高科技企业，主要业务专注于水循环系统（包括不限于城镇排水系统、灌溉系统及污水处理与排放系统等）中固体废弃物垃圾粉碎处理及地面上部分工业垃圾、生活垃圾等固体废弃物破碎处理。公司主要产品为将固体废弃物进行粉碎处理的环保专用设备（包括相应配件）及向水务或污水处理工程中提供相关的其他环保配套设备。其中，环保专用设备包括粉碎性格栅、剪切式破碎机；其他环保配套设备包括仪器、仪表、流量计等设备。

公司具有代表性的破碎机项目及规模情况：

| 客户名称 | 设备或者项目名称 | 原料处理规模或者处理量 | 处理物料种类 | 破碎机型号 |
|------------------|----------|-------------|--------|--------|
| 泉州市环境卫生管理处 | 垃圾粗破碎机 | 每小时 10 吨 | 大件垃圾 | TD912 |
| 佛山威立雅医疗废物处置有限公司 | 医疗垃圾破碎机 | 每小时 5 吨 | 医疗垃圾 | TD612 |
| 光大环保固废处置（新沂）有限公司 | 危废破碎机 | 每小时 5 吨 | 危险固废 | TDH812 |

| | | | | |
|--------------------------|---------|----------|------|-------|
| 上海立及废弃物 处置服务有限公司 | 有机垃圾破碎机 | 每小时 2 吨 | 果蔬垃圾 | TS510 |
| 日立金融设备系 统（深圳）有限 公司 | 废纸破碎机 | 每小时 1 吨 | 废纸 | TS303 |
| 唐县洁源垃圾处 置有限公司 | 生活垃圾破碎机 | 每小时 20 吨 | 生活垃圾 | TD812 |

（二）公司的竞争优势

1、技术和研发优势

公司引进欧洲成熟技术，在此基础上针对中国垃圾物料的特性和中国客户的特殊要求进行二次开发，已经获得多项专利技术。公司引进德国图纸并聘请德国工厂管理人员驻厂指导，并制造流程方面精益求精，注重产品质量提升与客户体验，在行业内具有很强的技术优势。

公司在固废处理设备研发和方案设计方面一直走在行业前列。公司技术人员具备丰富的行业经验，积极参加国内外行业展会及培训，积极进行市场调研以及新产品开发，根据客户及部门内部反馈改进设备工艺，降低能耗，将产品的改进信息和客户的反馈及时调整到产品的研发升级中，不断升级换代产品，满足市场和客户的需求。

2、项目经验优势

公司初创期，工程项目聘请德国工程师进行现场指导。经过多年的自身经验积累和技术储备，公司已在垃圾破碎机领域具有丰富的项目和解决方案实施经验，产品和服务均得到客户的高度认可，目前正处于技术成果转化的成熟期。依托公司已有的项目经验优势，有利于进一步拓展公司未来业务。

3、管理优势

公司从创办开始,就借鉴欧美同行先进的管理经验,引进全套欧洲固废破碎机公司的管理方法。公司自成立以来,不断强化企业现代化管理手段,形成了一支稳定且经验丰富的管理团队和技术人才。主要的核心技术人员均为相关专业人才,对行业的认识以及产品生产的技术等方面均有丰富经验。公司不仅制定并执行完备的质量管理和生产制度,还形成了具有吸引力的晋升制度和激励机制,同时,也经常组织年会、运动会等团体活动增加凝聚力,真正做到了“以人为本”。

(三) 公司的竞争劣势

1、资金实力不足

公司目前一直保持较快的发展态势,并且在大型移动式破碎机和物料分选设备等新产品,但是公司总体规模不大,资金实力稍显不足,抑制了公司的快速发展。此外,在国家政策的推动下,固废处理行业集中度不断提高,公司面临较多的同行业收购兼并机会,资本实力的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。为扩大公司市场份额,提升竞争力,公司急需拓宽现有融资渠道,提高自身资本实力,满足未来发展的要求。

八、公司未来发展规划

公司将继续专注于生活垃圾减容破碎和再利用领域,适时引进国外先进技术。由于国内生活垃圾处理市场的发展落后于欧洲和日本将近 20 年,因此,预计生活垃圾处理市场将会迎来 10 年以上的高速增长期。此期间,正是公司不断通过自主研发,提高产品质量和效能,吸收欧美和日本的成熟技术,开发出适合中国的生活垃圾特性的处理设备的好时机。未来,公司将着重拓展生活垃圾处理的各个细分领域,对各个细分市场的具体应用开发专用的破碎机。

九、持续经营能力

(一) 行业状况和市场前景

公司的主营业务是专业研发、制造和销售固废破碎机和各种资源再生设备,属于环保设备制造业中的细分行业固废处理行业。

固体处理行业细分领域众多,主要包括工业固体废物、城市生活垃圾和危险废物等。除工业固体废物当前发展已进入成熟期外,其他细分领域均处于导

入期和成长期。除此之外，国家固废产业投资快速增加、循环产业园模式大行其道、政策大力支持，排放标准不断提高、垃圾无害化处理推广加快等因素，都在推动固废处理行业的发展。固废产业具有更深的市场独特和成长发掘空间，当前处于黄金发展时期。

（二）核心资源要素、核心竞争力、业务发展规划、

公司作为一家固废处理领域高新技术企业，高度重视新产品、新技术的研发。截至本反馈回复签署之日，公司持有 8 项实用新型专利权、4 项正在申请的实用新型专利、3 项正在申请的发明专利和 1 项正在申请的外观专利。公司目前持有的和正在申请的专利均为公司自行研发所得。公司还拥有高新技术企业证书、广东省污染物排放许可证和 CE 认证证书。自成立以来，公司不断强化企业现代化管理手段，形成了一支稳定且经验丰富的管理团队和技术人才。主要的核心技术人员均为相关专业人才，对行业的认识以及产品生产的技术等方面均有丰富经验。凭借一流的技术和研发、丰富的项目经验、专业的技术人才、适合企业发展的管理模式等，公司不断做大做强。

（三）业务发展规划

公司将继续专注于生活垃圾减容破碎和再利用领域，适时引进国外先进技术。由于国内生活垃圾处理市场的发展落后于欧洲和日本将近 20 年，因此，预计生活垃圾处理市场将会迎来 10 年以上的高速增长期。此期间，正是公司不断通过自主研发，提高产品质量和效能，吸收欧美和日本的成熟技术，开发出适合中国的生活垃圾特性的处理设备的好时机。未来，公司将着重拓展生活垃圾处理的各个细分领域，对各个细分市场的具体应用开发专用的破碎机。

（四）市场开发能力和新业务拓展情况

公司具有良好的市场和客户开拓能力，公司通过明确目标客户群，结合自身情况和国家相关政策方针，制定了合理长效的发展战略。在提供固废处理设备的基础上，设计一系列的固废处理解决方案，并且加强了综合服务的质量，尤其注重后续保质服务，提高了已有客户的粘度，提升了发展新客户的潜力。从 2016 年开始，公司新增订单的形势较往年同期有大幅度的增长，目前公司待交货合同金额约为 2500 万。

（五）资金筹资能力

2016 年 3 月 16 日，公司注册资本由 325 万元变更为 1200 万元，本次新增

注册资本 875 万元，资金筹资能力较强。

（六）期后签订合同

2016 年 10 月 1 日至 2017 年 1 月 31 日，公司共签订了 36 笔合同，金额达 2204 万元。

（七）期后收入实现情况

公司 2016 年 10-12 月实现收入 12,597,752.07 元（未经审计），占 2016 年全年收入的 44.9%，占比较大。原因是公司设备生产周期较长，年末多为交货期。2017 年实现收入 1,061,786.30 元（未经审计）。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，未成立董事会、监事会，但设执行董事、监事。有限公司规模较小、治理结构简单；有限公司未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等相关制度。

股份公司成立后，公司依据《公司法》及非上市公司公众公司的相关规定，设立了股东大会、董事会、监事会，建立了三会治理结构，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》。《公司章程》及“三会议事规则”对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了详细的规定。为了进一步完善内控制度，公司制定了《关联交易决策管理办法》、《重大投资管理办法》等管理制度。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立、健全了公司的股东大会、董事会、监事会等治理机构及相关制度。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了1次股东大会（包括创立大会）、1次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，会议通知、会议记录等文件齐备，三会运作规范。股东、董事、监事及高级管理人员均能按规定出席三会会议，履行相关权利义务。

职工监事出席了公司监事会会议，并行使了相关权利。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2016年12月15日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事讨论并形成了《公司董事会对公司治理机制情况的说明》。

公司（前身为中山斯瑞德环保设备科技有限公司）于2010年5月10日成立，有限公司成立之初，公司依据相关法规制定了《公司章程》，公司不设董事会，设执行董事一名；公司未设监事会；聘任了经理。股东会作为公司的最高权力机

关,对于经营中重大问题的决策及公司股东股权变更的重大事项都能通过召开股东会审议、决议,会议文件基本都完备保存。

2017年1月12日,有限公司整体变更为股份公司后,公司建立健全了法人治理机制,按照《公司法》及法定程序制定了较为完善的《公司章程》,对公司经营中的一些重大问题都做了较为完善的规定,制定了《对外担保管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》,各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系,从制度上强化了公司规范运营的能力。

公司成立了股东大会,选举产生了董事会、监事会,聘任了总经理和财务负责人,建立了完备的三会体系,制定了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等规则,这些规则的制定符合《公司法》、《公司章程》的规定。

公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形,公司也不存在违规对外提供担保的情形。

公司现有的治理机制能够给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况

(一) 报告期内公司违法违规及相关情况说明

公司自成立至今,已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等法人治理结构,公司及董事、监事、高级管理人员均遵守国家法律法规和公司章程的规定开展经营活动,报告期内公司不存在违法违规行为,也不存在被相关主管机关处罚的情况。

(二) 报告期内控股股东、实际控制人受到行政处罚的情况

公司控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员最近24个月内无违法、违规行为,最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒或被相关主管部门处罚及因违法行为而被上述主管部门列入“黑名单”的情形。

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

公司按照法律法规规范运作，建立了健全的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开。

（一）业务分开情况

公司拥有独立完整的采购、销售系统，独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素并获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，不存在因与关联方之间存在关联关系而使公司的独立性受到不利影响的情况。公司控股股东书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。公司在业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（二）资产分开情况

公司是由有限公司整体变更设立，完全继承了原有限公司的资产与业务体系，包括与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所等，并拥有合法的所有权或使用权。不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司在资产方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（三）人员分开情况

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生董事、监事及高级管理人员；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制

人及其所控制的其他企业中兼职。公司在人员方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，财务人员均专职在公司工作，不存在在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职的情形；建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，不受控股股东干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司在财务方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间已明显分开。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司的生产经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在混合经营、合署办公的情况，公司的机构独立。

五、同业竞争情况及其承诺

（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

公司控股股东实际控制人为缪家文，其基本情况详见“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东持股情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，缪家文对外投资情况如下：

| 姓名 | 投资单位名称 | 持有投资单位 股权比例 | 投资单位主营业务 |
|-----|-----------------------------|----------------|---|
| 缪家文 | 中山红斗笠管 理投资合伙企业 (有限合伙) | 56.2% | 法律、法规、政策允许的股权投资业务；投资办实业；企业投资管理及咨询；企业资产管理。 |

| | | | |
|-----|---------------------------|--------|--|
| 缪家文 | 北京慧信金安 信息科技有限公司 | 5% | 技术开发、技术服务、技术咨询、技术推广、技术转让；软件开发；经济信息咨询；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。) |
| 缪家文 | 中山道森机械 有限公司 | 15.12% | 机械设备制造；机械零部件加工。 |
| 缪家文 | 高然（上海）实 业有限公司 | 20% | 实业投资，商务信息咨询（除经纪），财务咨询，餐饮企业管理（不得从事食品生产经营），市场营销策划，计算机网络工程，软件开发，包装材料、厨房用品、服饰、工艺礼品的销售，食品流通。 |
| 缪家文 | 广州汇才新材 料有限公司 | 25% | 有机化学原料制造（监控化学品、危险化学品除外）；生物分解塑料制品制造；塑料粒料制造；塑料丝、绳及编织品制造；塑料零件制造；货物进出口（专营专控商品除外）；塑料薄膜制造；医疗卫生用塑料制品制造；降解塑料制品制造；塑料制品批发。 |
| 缪家文 | 东莞市信腾机 器人科技有限 公司 | 16% | 研发、制造、销售：工业机器人、自动化设备、自动化控制系统；销售：电子产品、五金配件、起重设备。 |
| 红斗笠 | 中山索伦环保 技术有限公司 (已转让) | 100% | 环保技术推广服务；设计、生产、销售：环保设备；承接环保工程。(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) |

道森机械章程记载的经营范围与公司虽然存在相似的情形，但道森机械与公司不存在同业竞争，道森机械主营业务为机械零部件加工，根据上会会计师于2016年11月20日出具的《审计报告》（上会师报字(2016)第2987号），报告期内，公司主营业务为研发、制造、销售固废破碎机和提供破碎系统解决方案，因此从细分行业来看，道森机械与公司之间不存在同业竞争的情形。

索伦环保章程记载的经营范围与公司虽然存在相同或相似的情形，但索伦环保设立至今并未开展实际业务。为彻底避免潜在同业竞争，2016年12月10日，索伦环保出具股东决定，同意红斗笠将其持有的索伦环保股权转让给无关联第三方，并于2016年12月29日办理了工商变更登记。转让完成后，索伦环保与公司不再存在关联关系，因而与公司不存在同业竞争的情况。

公司控股股东、实际控制人不存在其他与公司存在同业竞争的对外投资的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争做出的承诺

公司控股股东、实际控制人缪家文出具了《控股股东关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

- 1、本人控制的其他企业，目前未从事任何与公司存在同业竞争情形的活动；
- 2、本人控制的其他企业，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务、活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。
- 3、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人控制的其他企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人控制的其他企业按照如下方式退出竞争：①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；③将相竞争的业务纳入到公司来经营；④将相竞争的业务转让给无关联的第三方。
- 4、本人在持有公司股份期间，本承诺为有效承诺。
- 5、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

六、公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对

外投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。

《公司章程》对关联方资金占用进行了规定，具体如下：

第三十一条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

| 序号 | 姓名 | 任职情况 | 直接持股数量 (股) | 间接持股数量 (股) | 合计持股比例 (%) |
|----|-----|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 缪家文 | 董事长、总经理、董 事会秘书 | 7,193,600 | - | 44.96 |
| 2 | 张帆 | 董事、销售总监 | 2,361,600 | - | 14.76 |
| 3 | 楼卫民 | 董事 | 960,000 | - | 6.00 |
| 4 | 粟亚彬 | 董事、副总经理 | - | 371,468 | 2.32 |
| 5 | 黎雄伟 | 董事 | 51,200 | - | 0.32 |
| 6 | 何少珍 | 董事、财务负责人 | - | 525,180 | 3.28 |
| 7 | 桂干 | 董事 | 51,200 | - | 0.32 |
| 8 | 冯晓能 | 监事 | 76,800 | - | 0.48 |
| 9 | 张洛妮 | 监事 | - | 51,237 | 0.32 |
| 10 | 臧俊杰 | 监事 | - | 38,428 | 0.24 |
| 合计 | | | 10,694,400 | 986,313 | 73.00 |

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在关联关系的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系及其他关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司董事、监事、高级管理人员中负有保守公司商业秘密的人员与公司签订了保密及竞业禁止协议；公司实际控制人签署了《避免同业竞争承诺》；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司任职情况 | 担任重要管理职位的其他企业 |
|----|-----|--------|--------------------------|
| 1 | 楼卫民 | 董事 | 杭州慧景科技股份有限公司（董事） |
| 2 | 桂干 | 董事 | 深圳市能量企业管理咨询有限公司（总经理） |
| 3 | 黎雄伟 | 董事 | 韶关市西马克液压缸有限公司（总经理） |
| | | | 韶关市西马克重工有限公司（总经理） |
| 4 | 冯晓能 | 监事 | 中山市真膳美餐饮管理有限公司（执行董事、总经理） |

除上述披露的兼职情况之外，不存在公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

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

公司董事长、总经理、董事会秘书缪家文的对外投资情况详见“第三节公司治理”之“七、同业竞争情况及其承诺”之“（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”。

其他董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 主营业务 |
|-----|---------------------|--------|---|
| 张帆 | 中山红斗笠管理投资合伙企业（有限合伙） | 18.5% | 法律、法规、政策允许的股权投资业务；投资办实业；企业投资管理及咨询；企业资产管理。 |
| 楼卫民 | | 9.3% | |
| 黎雄伟 | 韶关市西马克液压缸有限公司 | 50.00% | 液压缸、液压站、液压机械的设计和制造；销售：液压配件、机械零部件；承接机械 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 主营业务 |
|-----|---------------------|---------|---|
| | | | 配件加工服务；货物及技术的进出口 |
| | 韶关市西马克重工有限公司 | 4.167% | 液压缸、液压站、油压机、液压机械及消防装备器材的设计和制造；销售：液压配件、机械零部件；承接机械配件加工；货物及技术进出口 |
| | 韶关市优特自动化科技有限公司 | 50.00% | 制造、安装、销售：检测设备、检漏设备、装配设备，液压设备，非标准件设备；销售：仪器仪表，检测设备附件，检测消耗品，化工设备，液压件；提供检测方案设计、检漏技术咨询服务 |
| 何少珍 | 中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙） | 25.564% | 法律、法规、政策允许的股权投资业务；投资办实业；企业投资管理及咨询；企业资产管理。 |
| 粟亚彬 | | 18.082% | |
| 臧俊杰 | | 1.871% | |
| 张洛妮 | | 2.494% | |

上述董监高对外投资的企业与公司均不存在利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下表：

2011年9月6日，缪家文为公司执行董事兼经理，楼卫民为监事。股份公司设立后，公司设立董事会、监事会，并选举了高级管理人员。

1、董事基本情况

公司本届董事会由7名董事组成，包括缪家文、张帆、楼卫民、何少珍、粟亚彬、桂干、黎雄伟，缪家文被选举为董事长。

2、监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别是张洛妮、冯晓能、臧俊杰，其中张洛妮被选举为监事会主席，张洛妮、臧俊杰为职工监事。

3、高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理兼董事会秘书缪家文、副总经理粟亚彬、销售

总监张帆，财务负责人何少珍。

公司整体变更为股份有限公司，为了适应股份公司完善治理机制及公司自身规范发展的需要，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员“三会一层”的治理机制，增加了部分董事、监事、高级管理人员，有利于公司业务开拓发展及法人治理机制的完善和规范运行，不会对公司持续经营造成不利影响。

第四节公司财务

一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

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

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

（二）持续经营

本公司不存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（三）合并财务报表范围

报告期内，公司无纳入合并范围的子公司。

（四）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月的财务会计报告业经具有证券期货相关业务资格的上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“上会师报字（2016）第 5256 号”标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近两年一期经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016-9-30 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1,490,665.39 | 2,170,039.78 | 1,706,567.22 |
| 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 | 2,971,614.00 | 2,338,810.35 | 656,851.25 |
| 预付款项 | 823,772.86 | 226,493.47 | 439,361.75 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 853,449.12 | 393,939.86 | 383,415.60 |
| 存货 | 8,423,078.70 | 4,236,496.80 | 5,211,270.60 |
| 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 | 8,000,000.00 | - | - |
| 流动资产合计 | 22,562,580.07 | 9,365,780.26 | 8,397,466.42 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 2,365,647.41 | 2,288,877.12 | 564,300.28 |
| 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 | 82,139.60 | 97,082.43 | 1,953.64 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 786,320.10 | 889,200.29 | - |
| 递延所得税资产 | 54,656.40 | 36,200.28 | 23,213.92 |
| 其他非流动资产 | | | |

| 项目 | 2016-9-30 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 非流动资产合计 | 3,288,763.51 | 3,311,360.12 | 589,467.84 |
| 资产总计 | 25,851,343.58 | 12,677,140.38 | 8,986,934.26 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 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 | 2,110,264.02 | 2,042,655.87 | 836,638.12 |
| 预收款项 | 4,717,940.14 | 2,450,041.54 | 2,042,623.20 |
| 应付职工薪酬 | 403,506.96 | 602,895.84 | 226,921.59 |
| 应交税费 | 563,373.27 | 1,106,353.36 | 315,047.91 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 937,731.17 | 2,589,062.21 | 2,824,882.00 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 8,732,815.56 | 8,791,008.82 | 6,246,112.82 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | - | - | - |
| 负债合计 | 8,732,815.56 | 8,791,008.82 | 6,246,112.82 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 12,000,000.00 | 3,250,000.00 | 3,250,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 4,164,422.08 | 414,420.35 | 414,420.35 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |

| 项目 | 2016-9-30 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|------------|---------------|---------------|--------------|
| 盈余公积 | 95,410.59 | 22,171.12 | |
| 未分配利润 | 858,695.35 | 199,540.09 | -923,598.91 |
| 所有者权益合计 | 17,118,528.02 | 3,886,131.56 | 2,740,821.44 |
| 负债和所有者权益总计 | 25,851,343.58 | 12,677,140.38 | 8,986,934.26 |

利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 17,430,740.46 | 20,040,084.51 | 11,354,160.40 |
| 减：营业成本 | 10,616,481.64 | 13,904,331.84 | 8,293,216.28 |
| 营业税金及附加 | 154,888.59 | 150,616.35 | 55,576.63 |
| 销售费用 | 3,046,278.64 | 1,534,802.85 | 1,038,337.52 |
| 管理费用 | 2,934,588.98 | 3,039,334.46 | 1,245,709.14 |
| 财务费用 | -421.32 | -2,585.22 | -953.40 |
| 资产减值损失 | 123,040.85 | 148,479.51 | 92,855.67 |
| 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） | 40,512.33 | - | - |
| 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） | 596,395.41 | 1,265,104.72 | 629,418.56 |
| 加：营业外收入 | 280,566.00 | 101,500.00 | 159,000.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | 877.08 | 200.00 | - |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 876,084.33 | 1,366,404.72 | 788,418.56 |
| 减：所得税费用 | 143,689.60 | 221,094.60 | 203,608.70 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 732,394.73 | 1,145,310.12 | 584,809.86 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中 | | | |

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 享有的份额 | | | |
| (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4、现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5、外币财务报表折算差额 | | | |
| 6、其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | 732,394.73 | 1,145,310.12 | 584,809.86 |
| 七、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益 | | | |
| (二) 稀释每股收益 | | | |

现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 21,858,205.34 | 22,552,207.13 | 15,149,206.60 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,236,636.97 | 1,542,222.89 | 1,737,360.12 |
| 经营活动现金流入小计 | 23,094,842.31 | 24,094,430.02 | 16,886,566.72 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 13,281,742.84 | 12,644,122.03 | 9,590,737.19 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,993,179.06 | 3,376,666.44 | 2,131,856.53 |
| 支付的各项税费 | 2,201,069.32 | 864,516.26 | 481,421.14 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,064,082.07 | 4,040,660.00 | 2,867,395.25 |
| 经营活动现金流出小计 | 27,540,073.29 | 20,925,964.73 | 15,071,410.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,445,230.98 | 3,168,465.29 | 1,815,156.61 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 9,000,000.00 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 40,512.33 | - | - |
| 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 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 9,040,512.33 | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 774,657.47 | 2,704,992.73 | 171,157.80 |
| 投资支付的现金 | 17,000,000.00 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 17,774,657.47 | 2,704,992.73 | 171,157.80 |

| 项 目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,734,145.14 | -2,704,992.73 | -171,157.80 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 12,500,001.73 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 259,200.00 | 272,385.00 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,759,201.73 | 272,385.00 | - |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 517,985.00 | 385,885.00 | 48,250.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 517,985.00 | 385,885.00 | 48,250.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 12,241,216.73 | -113,500.00 | -48,250.00 |
| | | | |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -938,159.39 | 349,972.56 | 1,595,748.81 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,008,289.78 | 1,658,317.22 | 62,568.41 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,070,130.39 | 2,008,289.78 | 1,658,317.22 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|--------|-----|----|--------------|-------|--------|------|-----------|------------|---------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 3,250,000.00 | - | - | - | 414,420.35 | - | - | - | 22,171.12 | 199,540.09 | 3,886,131.56 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年期初余额 | 3,250,000.00 | - | - | - | 414,420.35 | - | - | - | 22,171.12 | 199,540.09 | 3,886,131.56 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 8,750,000.00 | - | - | - | 3,750,001.73 | - | - | - | 73,239.47 | 659,155.26 | 13,232,396.46 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 732,394.73 | 732,394.73 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 8,750,000.00 | - | - | - | 3,750,001.73 | - | - | - | - | - | 12,500,001.73 |
| 1、股东投入的普通股 | 8,750,000.00 | | | | 3,750,001.73 | | | | | | 12,500,001.73 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | - |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | - |
| 4、其他 | | | | | | | | | | | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 73,239.47 | -73,239.47 | - |

| 项目 | 2016年1-9月 | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|---------|---------|--------|---------------------|-----------|------------|----------|------------------|-------------------|----------------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益 合计 |
| | | 优先 股 | 永续 债 | 其 他 | | | | | | | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | | | 73,239.47 | -73,239.47 | - |
| 2、对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | - |
| 3、其他 | | | | | | | | | | | - |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | - |
| 1、资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | - |
| 2、盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | - |
| 4、其他 | | | | | | | | | | | - |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | - |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | | | - |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | | - |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 12,000,000.00 | - | - | - | 4,164,422.08 | - | - | - | 95,410.59 | 858,695.35 | 17,118,528.02 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|--------|-----|----|------------|-----------|--------|------|-----------|--------------|--------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 3,250,000.00 | - | - | - | 414,420.35 | - | - | - | - | -923,598.91 | 2,740,821.44 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年期初余额 | 3,250,000.00 | - | - | - | 414,420.35 | - | - | - | - | -923,598.91 | 2,740,821.44 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | - | - | - | - | - | - | - | - | 22,171.12 | 1,123,139.00 | 1,145,310.12 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 1,145,310.12 | 1,145,310.12 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1、股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | - |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | - |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | - |

| 项目 | 2015 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|--------|-----|----|-------------------|-----------|--------|-----------|------------------|-------------------|---------------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | 22,171.12 | -22,171.12 | | - |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | | 22,171.12 | -22,171.12 | | - |
| 2、对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | - |
| 3、其他 | | | | | | | | | | | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | - | - | | - |
| 1、资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | - |
| 2、盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | - |
| 4、其他 | | | | | | | | | | | - |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | - | - | | - |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | | | - |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 3,250,000.00 | - | - | - | 414,420.35 | - | - | - | 22,171.12 | 199,540.09 | 3,886,131.56 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|--------|-----|----|------------|-------|------------|--------------|------|---------------|--------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 3,250,000.00 | | | | 414,420.35 | | | | | -1,508,408.77 | 2,156,011.58 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年期初余额 | 3,250,000.00 | - | - | - | 414,420.35 | - | - | - | - | -1,508,408.77 | 2,156,011.58 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 584,809.86 | 584,809.86 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 584,809.86 | 584,809.86 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | - | - |
| 1、股东投入的普通股 | | | | | | | 937,731.17 | 2,589,062.21 | | | 6,351,675.38 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | - |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | |
|------------------|---------|--------|-----|----|------|-----------|--------|------|------|-------|---------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | - |
| 4、其他 | | | | | | | | | | | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | | | | | - |
| 2、对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | - |
| 3、其他 | | | | | | | | | | | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | - | - |
| 1、资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | - |
| 2、盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | - |
| 4、其他 | | | | | | | | | | | - |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | - | - |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | | | - |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | | - |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|--------|-----|----|-------------------|-----------|--------|------|------|--------------------|---------------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 3,250,000.00 | - | - | - | 414,420.35 | - | - | - | | -923,598.91 | 2,740,821.44 |

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、固定资产分类及折旧方法、金融资产和金融负债等。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

5、合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用统一的会计政策或会计期间。合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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损益，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，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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投资损益。

6、现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7、金融工具

(1) 金融资产

金融资产分类、确认依据和计量方法

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

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

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。应收款项采用历史成本计量。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利

息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

②金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2)该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

③金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(2)金融负债

①金融负债分类、确认依据和计量方法

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

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

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

②金融负债终止确认条件

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

③金融负债的公允价值确定方法

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

8、应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过5年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，

经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

计提坏账准备时，首先对单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，需要单独计提的则按下述(1)中所述方法处理；其次，可以考虑单项金额不重大的应收款项是否需要单独计提，需要单独计提的则按下述(3)中所述方法处理。除上述以外的应收款项，应按照信用风险特征组合计提的，按下述(2)中所述方法处理。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准 将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
|----------------|---------------|
| 组合 1 | 按账龄分析法计提坏账准备 |
| 组合 2 | 坏账风险极低不计提坏账准备 |

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 具有单独的风险特征，无法满足组合计提的要求，且单项金额 100 万元以下 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备 |

9、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、库存商品、在产品、发出商品。

(2) 存货的计价方法

各类存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货时按月末加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，并结合库龄情况，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货除上述采用成本与可变现净值孰低计量外，同时结合库龄分析计提法。

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

10、长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业及合营企业的投资。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支

付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他

综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

11、固定资产

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括办公设备、研发设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 序号 | 类别 | 折旧年限 | 预计残值率 | 年折旧率 |
|----|------|------|-------|--------|
| 1 | 电子设备 | 3 年 | 5.00% | 31.67% |
| 2 | 机器设备 | 10 年 | 5.00% | 9.50% |
| 3 | 运输设备 | 4 年 | 5.00% | 23.75% |
| 4 | 其他设备 | 5 年 | 5.00% | 19.00% |

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

12、在建工程

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

13、借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根

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

14、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

本公司无形资产明细及摊销年限如下：

| 序号 | 类别 | 摊销年限 |
|----|----|------|
| 1 | 软件 | 5年 |

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出

能够可靠地计量。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

15、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

16、长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括工程改造费用和装修费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

本公司长期待摊费用明细及摊销年限如下：

| 序号 | 类别 | 摊销年限 |
|----|--------|------|
| 1 | 工程改造费用 | 5年 |
| 2 | 装修费用 | 5年 |

17、职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

本公司离职后福利主要为设定提存计划，包括基本养老保险、失业保险等，在职工提供服务的会计期间，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。

18、预计负债

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

19、股份支付

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

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

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

20、收入确认原则和计量方法

(1)营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

(2)销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②企业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。

(3)提供劳务收入的确认

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。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；

③交易的完工进度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(4)让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

公司收入确认的具体方法：公司主要销售破碎机、输送机、配件等相关产品。产品收入确认满足以下条件：①无需安装调试类产品：公司已根据合同约定将产品交付给客户，经客户签收确定后，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证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；②需安装调试类产品：公司已根据合同约定将产品交付给客户，经安装调试获取客户验收单后，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证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。

21、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1)公司能够满足政府补助所附条件；

(2)公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

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。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

本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，确认递延所得税资产。

23、租赁

本公司的租赁业务主要为作为承租人经营租赁办公场所和生产厂房。本公司作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

(二) 重要会计政策和会计估计变更

2014年，财政部发布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》，修订了《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》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》。

公司依据上述颁布或修订的企业会计准则对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。修订后的企业会计准则未对公司本期及以前年度的财务状况及经营成果产生影响。

除上述事项外，公司在报告期内未发生其他会计政策和会计估计变更事项。

(三) 重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司隽诺环保（新三板已挂牌企业，证券代码：839923.OC）、万容科技（新三板已挂牌企业，证券代码：833311.OC）和环创科技（新三板已挂牌企业，证券代码：831512.OC）除按账龄分析法计提坏账的应收款项坏账计提比例等会计估计存在差异外基本一致。公司与上述可比同行业公司应收款项计提比例如下表：

斯瑞德：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|-------------|---------------|
| 1 年以内 | 5. | 5. |
| 1-2 年 | 10 | 10 |
| 2-3 年 | 50 | 50 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

预付账款风险较小，不计提坏账准备。

隽诺环保：

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

万容科技：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|--------------|---------------|
| 1 年以内 | 5 | 5 |
| 1—2 年 | 10 | 10 |
| 2—3 年 | 30 | 30 |
| 3—4 年 | 50 | 50 |
| 4—5 年 | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

环创科技：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|--------------|---------------|
| 1 年以内 | 5 | 5 |
| 1—2 年 | 10 | 10 |
| 2—3 年 | 20 | 20 |
| 3—4 年 | 50 | 50 |
| 4—5 年 | 90 | 90 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

公司与可比公司在按账龄分析法计提坏账的计提比例上，账龄 1 年以内及 1-2 年的计提比例相同，账龄超过 2 年的应收款项公司计提比例均高于可比公司，与可比公司相比，公司的坏账计提政策更为谨慎。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计(万元) | 2,585.13 | 1,267.71 | 898.69 |
| 股东权益合计(万元) | 1,711.85 | 388.61 | 274.08 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元) | 1,711.85 | 388.61 | 274.08 |
| 每股净资产(元) | 1.43 | 1.20 | 0.84 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 1.43 | 1.20 | 0.84 |
| 资产负债率(%) (母公司) | 33.78 | 69.35 | 69.50 |
| 流动比率(倍) | 2.58 | 1.07 | 1.34 |
| 速动比率(倍) | 0.70 | 0.58 | 0.51 |
| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入(万元) | 1,743.07 | 2,004.01 | 1,135.42 |
| 净利润(万元) | 73.24 | 114.53 | 58.48 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | 73.24 | 114.53 | 58.48 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 46.02 | 105.92 | 46.56 |
| 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) | 46.02 | 105.92 | 46.56 |
| 毛利率(%) | 39.09 | 30.62 | 26.96 |
| 净资产收益率(%) | 7.47 | 34.57 | 23.89 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 4.69 | 31.97 | 19.01 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.08 | 0.35 | 0.18 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.08 | 0.35 | 0.18 |

| | | | |
|----------------------|---------|--------|--------|
| 应收账款周转率 (次) | 6.10 | 12.58 | 25.52 |
| 存货周转率(次) | 1.68 | 2.94 | 1.80 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | -444.52 | 316.85 | 181.52 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.37 | 0.97 | 0.56 |

上述指标公式计算如下：

$$1、\text{销售毛利率} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) \div \text{营业收入} \times 100\%$$

$$2、\text{销售净利率} = \text{净利润} \div \text{营业收入} \times 100\%$$

$$3、\text{净资产收益率} = \text{净利润} \div \text{加权平均净资产} \times 100\%$$

4、净资产收益率(扣除非经常性损益) = (净利润-非经常性净损益) ÷ 加权平均净资产

$$5、\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

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

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

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

$$7、\text{每股净资产} = \text{净资产} \div \text{期末股本数}$$

$$8、\text{资产负债率} = \text{负债总额} \div \text{资产总额} \times 100\%$$

$$9、\text{流动比率} = \text{流动资产} \div \text{流动负债}$$

10、速动比率=速动资产÷流动负债

11、应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]

12、存货周转率=营业成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2]

13、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
(或实收资本额)

(一) 财务状况分析

单位：元

| 财务指标 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 流动资产 | 22,562,580.07 | 9,365,780.26 | 8,397,466.42 |
| 非流动资产 | 3,288,763.51 | 3,311,360.12 | 589,467.84 |
| 其中：固定资产 | 2,365,647.41 | 2,288,877.12 | 564,300.28 |
| 长期待摊费用 | 786,320.10 | 889,200.29 | |
| 递延所得税资产 | 54,656.40 | 36,200.28 | 23,213.92 |
| 总资产 | 25,851,343.58 | 12,677,140.38 | 8,986,934.26 |
| 流动负债 | 8,732,815.56 | 8,791,008.82 | 6,246,112.82 |
| 非流动负债 | - | - | - |
| 总负债 | 8,732,815.56 | 8,791,008.82 | 6,246,112.82 |
| 每股净资产 | 1.43 | 1.20 | 0.84 |

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末资产总额分别为：2,585.13 万元、1,267.71 万元、898.69 万元。

公司 2016 年 9 月末的资产总额 2,585.13 万元，较 2015 年末增加 1,317.42 万元，增长了 103.92%，其中，流动资产增加 1,319.68 万元，非流动资产减少 2.26 万元，因此资产总额的增加主要是由于流动资产增加所致。2016 年 9 月末流动资产主要变动情况如下：货币资金较上年减少 67.94 万元，减少 31.31%，主要原因是公司利用闲置资金购买理财产品 800 万元；应收账款较上年增加 63.28 万元，增长 27.06%；预付款项较上年增加 59.73 万元，增长 263.71%；其他应收款较上年增加 45.95 万元，增长了 116.64%；存货较上年增加了 418.66 万元，增长 98.82%；其他流动资产较上年增加 800.00 万元，主要原因是本期购买了理财产品。非流动资产减少的主要原因是长期待摊费用较上年减少了 10.29 万元，同比减少了 11.57%。

公司 2015 年末资产总额为 1,267.71 万元，较 2014 年末增加 369.02 万元，增长 41.06%。其中，流动资产增加 96.83 万元，非流动资产增加 272.19 万元，因此资产总额的增加主要是由于非流动资产增加所致。流动资产增加

的主要原因是：货币资金较上年增加 46.35 万元，同比增长 27.16%；应收账款较上年增加 168.20 万元，同比增加 256.06%，主要原因是随着营业收入的增加，应收账款随之增加；预付款项较上年减少 21.29 万元，减少 48.45%；存货较上年减少 97.48 万元，减少 18.71%。非流动资产增加的主要原因是固定资产较上年增加 172.46 万元，同比增长 305.61%，加之由于办公室及车间的装修，长期待摊费用较上年增加 88.92 万元。

公司 2016 年 9 月末、2015 年末及 2014 年末负债总额分别为：873.28 万元、879.10 万元、624.61 万元，公司无非流动负债。

2016 年 9 月末负债总额较 2015 年减少 5.82 万元，变动幅度较小。2015 年末负债总额较 2014 年增加 254.49 万元，同比增加 40.74%。流动负债增加的主要原因是：应付账款较上一年度增加 120.60 万元，同比增加 144.15%，主要原因是随着收入的增加，需要采购较多原材料及设备，导致应付账款相应增长；预收款项较上一年度增加 40.74 万元，同比增加 19.95%；应付职工薪酬较上一年度增加 37.60 万元，同比增加 165.68%，主要原因是公司 2015 年度进行了调薪，同时员工人数也大幅增加；应交税费较上一年度增加 79.13 万元，同比增加 251.17%，主要原因是随着收入的增加，应交税费也随之增加。

公司 2014 年 12 月 31 日每股净资产小于 1，主要是由于公司成立前期，销售市场尚未打开，收入规模较小而研发支出较多、人员、场地、设备等尚不完善，未实现规模经济效应，因而出现了亏损的情况。截止 2014 年 12 月 31 日，公司的未分配利润为-923,598.91 元，2015 年公司实现盈利完全弥补前期亏损，2015 年 12 月 31 日未分配利润为 199,540.09 元。由于报告期内公司盈利能力逐渐增强，公司各报告期末每股净资产呈上升趋势。

（二）盈利能力分析

| 财务指标 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------|--------------|---------|---------|
| 毛利率(%) | 39.09 | 30.62 | 26.96 |

| 财务指标 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------------|-----------|--------|--------|
| 净利率(%) | 4.20 | 5.72 | 5.15 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.47 | 34.57 | 23.89 |
| 扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%) | 4.69 | 31.97 | 19.01 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.08 | 0.35 | 0.18 |
| 基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股) | 0.05 | 0.33 | 0.14 |

公司2016年1-9月、2015年度、2014年度毛利率分别39.09%、30.62%、26.96%。报告期内，公司毛利率逐渐增加。2016年1-9月毛利率较2015年增加了8.47个百分点，2015年度毛利率较2014年度增加了3.66个百分点，报告期内，公司毛利率呈上升趋势，主要是由于报告期内2016年1-9月、2015年度公司大件设备的销量较2014年度增加，而大件设备的价格相对较高，导致产品平均单价上升，而原材料采购价格逐步下降（如减速机、钢材料等）。因此，公司毛利逐步增加。

公司2016年1-9月、2015年度、2014年度净利率分别为4.20%、5.72%、5.15%。2016年1-9月净利率较2015年度减少了1.52个百分点，主要原因是2016年1-9月公司期间费用增长较多，导致净利润下降；2015年度净利率较2014年度增加了0.56个百分点，主要原因是2015年度公司收入较2014年度大幅增长，加之毛利率有所上升，从而导致2015年度公司净利润较2014年度增加，2015年度净利率有所增加。

公司2016年1-9月、2015年度、2014年度加权平均净资产收益率分别为7.47%、34.57%、23.89%，该指标的变动主要受当期净利润和当期加权平均净资产两个指标影响。2016年1-9月净资产收益率较2015年度减少了27.10个百分点，2015年度净资产收益率较2014年度增加了10.68个百分点。报告期内，公司的加权平均净资产收益率波动较大，主要原因是公司在2014年度和2015年度净资产水平较低，而公司2015年度净利润较上一年度大幅增加，导致2015年度的加权平均净资产收益率大幅增加；2016年1-9月公司进行了

增资扩股，当期加权平均净资产大幅上升，因此导致 2016 年 1-9 月的加权平均净资产收益率大幅下降。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的基本每股收益分别为 0.08 元/股、0.35 元/股、0.18 元/股，该指标的变动主要受公司净利润和加权平均普通股股数两个指标影响。报告期内，随着公司净资产水平的波动，每股收益随之增减，原因与净资产收益率的波动一致。

（三）偿债能力分析

| 财务指标 | 2016 年 9 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率（%） （母公司） | 33.78 | 69.35 | 69.50 |
| 流动比率 | 2.58 | 1.07 | 1.34 |
| 速动比率 | 0.70 | 0.58 | 0.51 |

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末资产负债率分别为 33.78%、69.35%、69.50%。2016 年 9 月末资产负债率较 2015 年末减少了 35.57 个百分点，2015 年度资产负债率较 2014 年度减少了 0.15 个百分点。报告期内，公司 2014 年度、2015 年度的负债水平与同行业水平相比较高，主要原因是公司 2014 年度和 2015 年度实收资本较少，主要依靠股东借款、预收客户款项以及应付供应商货款运营。2016 年 1-9 月，公司进行了增资扩股，导致公司资产负债率水平大幅下降。截至 2016 年 9 月 30 日，公司资产负债率较低，公司资金运营基本依靠自有资金，无银行借款。

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末流动比率分别为 2.58、1.07、1.34，速动比率分别为 0.70、0.58、0.51。公司报告期各期末速动比率皆小于 1，说明公司的短期偿债能力还需进一步提高。

报告期内，流动比率均大于 1，2016 年增资扩股后，公司流动比率大幅上升至 2.58；报告期内，公司速动比率均小于 1。2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日速动比率小于 1 是由于公司 2014 年度和 2015 年度净资产较少，主要依靠股东借款、预收客户款项以及应付供应商货款运营；2016 年增资扩股后，公司速动比率小于 1 的原因是公司将银行账户盈余资金购买理财产品，该部分理财产品在其他流动资产中核算，不属于速动资产，因而导致公

司速动资产较小。实际上，根据该理财产品相关合同规定，该理财产品属于保底收益类理财产品，公司可于工作日上午九点到下午三点之间自由赎回，赎回便利，流动性较好。因而，总体而言，公司短期偿债能力较好。

公司是专业研发、制造和销售固废破碎机和提供破碎系统解决方案的高新技术企业。公司一般采取订单式生产，公司在与客户签订合同过程中，一般会约定合同签订后必须支付 30% 的货款，在出厂前共需支付约 80% 的货款。剩余货款在客户验收产品后支付。因此，公司货款回款情况较好。若公司在发展过程中发生运营资金紧张的情况，公司将采取以下应对措施：

1、公司成功挂牌后，将借助新三板平台，通过股权融资、银行授信等方法增加融资规模。公司将积极做好财务规划，以应对发展过程中的资金需求。

2、公司原股东借款或增资。

公司目前短期偿债能力和长期偿债能力良好，对持续经营能力不会造成不利影响。

（四）营运能力分析

| 财务指标 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 6.10 | 12.58 | 25.52 |
| 存货周转率（次） | 1.68 | 2.94 | 1.80 |

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的应收账款周转率分别为 6.10 次、12.58 次、25.52 次。报告期内，公司应收账款周转率呈逐渐下降的趋势。2016 年 1-9 月应收账款周转率较 2015 年度减少了 6.48 次，2015 年度应收账款周转率较 2014 年度减少了 12.94 次，主要原因是：2016 年 1-9 月应收账款周转率=2016 年 1-9 月营业收入/((2015 年末应收账款余额+2016 年 9 月 30 日应收账款余额)/2)，此计算过程中使用的是 2016 年 1-9 月的营业收入相较于 2015 年度全年营业收入小，同时由于公司报告期内应收账款处在一个增长的过程，因而 2016 年 1-9 月应收账款平均余额较 2015 年度应收账款平均大。此两个原因导致 2016 年 1-9 月应收账款周转率较 2015 年度下降，减少了 6.48 次。应收账款余额的增加主要是由于公司销售的大件设备一般需留

10%-20%的货款作为产品质保金，该质保金账期一般为 12-18 个月。应收账款余额的变动详见公开转让说明书“第四节之第六部分之（二）应收账款”。2015 年度应收账款周转率较 2014 年度大幅下降的原因是 2015 年末应收账款余额较 2014 年末余额增加 1,790,499.00 元，增加 2.57 倍，变动幅度较大，而营业收入增长幅度为 76.50%。应收账款平均余额增长的幅度大于营业收入增长的幅度。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的存货周转率分别为 1.68 次、2.94 次、1.80 次。2015 年度存货周转率较 2014 年度增加 1.14 次，主要原因是 2015 年度销售收入大幅增长导致营业成本大幅增加，2015 年度营业成本较 2014 年度增加 5,611,115.56 元，上涨 67.66%。2016 年 1-9 月存货周转率较 2015 年度减少 1.26 次，主要原因是 2016 年 9 月 30 日公司的在产品 and 发出产品金额较大，公司按照订单式生产，产品尚未完工，因此期末余额较大，导致存货周转率较低。

（五）现金流量分析

单位：元

| 财务指标 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,445,230.98 | 3,168,465.29 | 1,815,156.61 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,734,145.14 | -2,704,992.73 | -171,157.80 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 12,241,216.73 | -113,500.00 | -48,250.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -938,159.39 | 349,972.56 | 1,595,748.81 |

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度现金及现金等价物净增加额分别为-93.82 万元、35.00 万元、159.57 万元。

各项目的变化及原因具体如下：

（1）公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-444.52 万元、316.85 万元、181.52 万元。报告期内，公司经营活动现金流量净额波动较大，2016 年 1-9 月经营活动现金流量净额较 2015 年度减少 761.37 万元，主要是由于公司 2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流出较大，其中，具体情况如下：①公司 2015 年 12 月份营业收入为

529.83 万元，当月收入占全年收入的比重为 26.46%。公司于 2016 年 1 月份缴纳归属于 2015 年 12 月份的增值税 64.96 万元；公司 2016 年度 1-8 月销售收入为 1,440.31 万元，较 2015 年 1-8 月销售收入 964.24 元，增长 476.07 万元，销售收入大幅增加，因而 2016 年 1-9 月缴纳的增值税较 2014 年度 1-9 月大幅增加。2016 年 1 月，公司缴纳 2015 年度企业所得税 19.54 万元。因而 2016 年 1-9 月支付的各项税费现金流出为 220.11 万元，较 2015 年度大幅增加；②2016 年 1-9 月，公司新增员工人员约 20 人，管理层决定对全员提酬，改变销售人员提成政策，以及员工购买社保数量增加。因而公司 2016 年 1-9 月支付给职工以及为职工支付的现金较 2015 年全年增加 161.65 万元；③公司 2016 年度归还控股股东缪家文 110 万元；④公司 2016 年开始启动新三板挂牌工作，共支出中介费用约 95.5 万。2015 年度经营活动现金流量净额较 2014 年度增加 135.33 万元，主要是由于销售收入大幅增长，导致销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金也相应增加，由于现金流入的增加超过了现金流出的增加，因此 2015 年度经营活动现金流量净额增加。

(2) 公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-873.41 万元、-270.50 万元、-17.12 万元。报告期内，投资活动产生的现金流量净额主要系公司理财产品的投资及收回影响。2016 年 1-9 月投资理财产品净额为 800 万元。

(3) 公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别 1,224.12 万元、-11.35 万元、-4.83 万元。公司筹资活动产生的现金流量净额主要为公司 2016 年 1-9 月收到股东的增资款 1,250.00 万元所致。

(4) 净利润与经营活动现金流量金额的匹配关系

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------------|--------------|--------------|------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | | |
| 净利润 | 732,394.73 | 1,145,310.12 | 584,809.86 |
| 加：资产减值准备 | 123,040.85 | 148,479.51 | 92,855.67 |
| 固定资产折旧、油气资产折 | 248,191.66 | 146,441.99 | 172,423.45 |

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 耗、生产性生物资产折旧 | | | |
| 无形资产摊销 | 14,942.83 | 4,490.02 | 1,782.00 |
| 长期待摊费用摊销 | 143,420.73 | 53,423.63 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列) | | | |
| 固定资产报废损失(收益以“-”填列) | | | |
| 公允价值变动损益(收益以“-”填列) | | | |
| 财务费用(收益以“-”填列) | | | |
| 投资损失(收益以“-”填列) | -40,512.33 | | |
| 递延所得税资产的减少(增加以“-”填列) | -18,456.12 | -12,986.36 | -23,213.92 |
| 递延所得税负债的增加(减少以“-”填列) | | | |
| 存货的减少(增加以“-”填列) | -4,186,581.90 | 974,773.80 | -1,219,814.10 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”填列) | -1,846,317.00 | -1,719,924.88 | -1,036,328.18 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”填列) | 384,645.57 | 2,428,457.46 | 3,242,641.83 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,445,230.98 | 3,168,465.29 | 1,815,156.61 |
| ②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | | |
| 债务转为资本 | | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | | |
| 融资租入固定资产 | | | |
| ③现金及现金等价物净变动情况： | | | |
| 现金的期末余额 | 1,070,130.39 | 2,008,289.78 | 1,658,317.22 |
| 减：现金的期初余额 | 2,008,289.78 | 1,658,317.22 | 62,568.41 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -938,159.39 | 349,972.56 | 1,595,748.81 |

经检查，净利润与经营活动现金流量净额基本匹配。

（六）与可比新三板挂牌公司的财务指标对比分析

公司的主营业务是专业研发、制造和销售固废破碎机和各种资源再生设备。根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C制造业”-“C35专用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》

(GB/T4754-2011)，公司属于“C制造业”-“C3591环境保护专用设备制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“1210资本品”-“121015机械制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C35专用设备制造业”-“C3591环境保护专用设备制造”。

根据公司所处行业——“C制造业”-“C35专用设备制造业”，我们从已挂牌公司中遴选环创科技(831512.OC)、隽诺环保(839923.OC)、万容科技(833311.OC)作为同行业公司进行对比分析。

环创科技(831512.OC)是一家专注粉碎设备研发、生产的高科技企业，是国内最早粉碎型格栅研发、生产的企业，同时也是国内粉碎格栅唯一出口国外的企业，产品目前已出口美国、加拿大、俄罗斯、希腊、泰国、马来西亚等国家。公司主要生产粉碎型格栅，管道式粉碎型格栅，无鼓渠道式粉碎型格栅，单鼓渠道式粉碎型格栅，双鼓渠道式粉碎型格栅，传送式粉碎型格栅，垃圾破碎机，双轴剪切式破碎机，粗破碎机，细破碎机，小型多用途破碎机等等粉碎破碎方面的产品。

隽诺环保(839923.OC)专业从事废料回收再生设备的研发、生产和销售。公司为客户提供各种类型的破碎机、撕碎机、分离机、清洗机、预洗机、预碎机和挤干机等，同时可根据客户的个性化要求，为其设计不同类型的废料回收处理和再生资源加工的解决方案，如废旧金属回收线、废旧塑料清洗线、废旧轮胎回收生产线、废旧电缆铜米回收生产线、废旧汽车拆解生产线和废旧电子电器回收生产线等。目前应用领域主要包括废旧轮胎、废旧塑料、废旧金属、废旧电缆铜米、废旧玻璃、废旧汽车、废旧电子电器等。

万容科技(833311.OC)以“科技、环境、资源”为核心理念，致力打造一条集环保装备研发制造，“电子废弃物”、“产业废弃物”、“报废汽车”等再生资源回收加工，有色金属与稀贵金属深加工于一体的“城市矿产”资源开发绿色循环产业链。在环保装备研发制造领域，公司自主研发的“废印制电路板环保处理设备”、“废旧冰箱无害化处理设备”、“报废汽车破碎及废钢加工设备”先后通过国家部级科技成果鉴定，获得“国家信息产业重大技术发明”、“国家环境保护科学技术奖”、“中国专利优秀奖”、“国家重点新产品”等荣誉。

1、盈利能力指标对比分析

| 期间 | 可比公司 | 毛利率 (%) | 净利率 (%) | 净资产收益率 (%) | 基本每股收益 (元/股) |
|--------|-----------------|---------|---------|------------|--------------|
| 2015年度 | 环创科技(831512.OC) | 44.09 | 17.34 | 46.02 | 1.23 |
| | 隽诺环保(839923.OC) | 29.42 | 6.50 | 56.29 | 4.31 |
| | 万容科技(833311.OC) | 19.07 | 5.26 | 3.93 | 0.18 |
| | 斯瑞德公司数据 | 30.62 | 5.72 | 34.57 | 0.35 |
| 2014年度 | 环创科技(831512.OC) | 45.44 | 9.58 | 19.08 | 0.22 |
| | 隽诺环保(839923.OC) | 25.47 | 6.35 | 150.72 | 5.10 |
| | 万容科技(833311.OC) | 17.56 | 6.80 | 9.30 | 0.41 |
| | 斯瑞德公司数据 | 26.96 | 5.15 | 23.89 | 0.18 |

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度毛利率分别 39.09%、30.62%、26.96%；公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度净利率分别为 4.20%、5.72%、5.15%；公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度加权平均净资产收益率分别为 7.47%、34.57%、23.89%；公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的基本每股收益分别为 0.08 元/股、0.35 元/股、0.18 元/股。与同行业公司相比，公司的净资产收益率、毛利率、净利率和每股收益处于行业中等的水平。从毛利率、净利率来看，公司的盈利能力还有待进一步的提高。

2、营运能力指标对比分析

| 期间 | 可比公司 | 应收账款周转率 (次) | 存货周转率 (次) |
|--------|-----------------|-------------|-----------|
| 2015年度 | 环创科技(831512.OC) | 3.83 | 4.15 |
| | 隽诺环保(839923.OC) | 30.22 | 1.75 |
| | 万容科技(833311.OC) | 3.68 | 2.58 |
| | 斯瑞德公司数据 | 12.58 | 2.94 |
| 2014年度 | 环创科技(831512.OC) | 3.10 | 2.27 |
| | 隽诺环保(839923.OC) | 72.48 | 3.09 |
| | 万容科技(833311.OC) | 4.17 | 2.65 |
| | 斯瑞德公司数据 | 25.52 | 1.80 |

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的应收账款周转率分别为 6.10 次、12.58 次、25.52 次。与同行业相比，公司的应收账款周转率显著高于环创科技和万容科技，主要原因是对于小件商品，公司基本采取先款后货方式

进行销售；对于大件商品，公司基本采取预收款方式进行销售。因此，公司的销售回款速度比较高。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的存货周转率分别为 1.68 次、2.94 次、1.80 次。和同行业相比，公司的存货周转率处于中等偏低的水平，存货的管理及周转速度还有待进一步的提高。

3、偿债能力指标对比分析

| 时点 | 可比公司 | 资产负债率(母公司) (%) | 流动比率 (倍) | 速动比率 (倍) |
|------------|-----------------|----------------|----------|----------|
| 2015-12-31 | 环创科技(831512.OC) | 30.97 | 3.03 | 2.31 |
| | 隽诺环保(839923.OC) | 87.30 | 0.79 | 0.20 |
| | 万容科技(833311.OC) | 44.90 | 1.05 | 0.63 |
| | 斯瑞德公司数据 | 69.35 | 1.07 | 0.58 |
| 2014-12-31 | 环创科技(831512.OC) | 46.76 | 1.96 | 1.31 |
| | 隽诺环保(839923.OC) | 86.95 | 0.77 | 0.25 |
| | 万容科技(833311.OC) | 54.64 | 0.99 | 0.65 |
| | 斯瑞德公司数据 | 69.50 | 1.34 | 0.51 |

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末资产负债率分别为 33.78%、69.35%、69.50%。与同行业公司相比，公司 2014 年度、2015 年度的负债水平明显较高，主要原因是公司 2014 年度和 2015 年度净资产水平较低。2016 年 1-9 月，公司资产负债率水平已经回归行业平均水平。

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末流动比率分别为 2.58、1.07、1.34，速动比率分别为 0.70、0.58、0.51。与同行业相比，流动比率和速动比率处于行业中等位置，说明公司的短期偿债能力还需进一步提高。

总体而言，公司与同行业新三板挂牌公司相比，虽然净资产收益率处于行业中等偏上水平，但盈利能力还有待提升；公司营运能力处于同行业中等偏上水平；公司偿债能力处于同行业中等水平。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

公司收入确认的具体方法：公司主要销售破碎机、输送机、配件等相关产品。产品收入确认满足以下条件：①无需安装调试类产品：公司已根据合

同约定将产品交付给客户，经客户签收确定后，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证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；②需安装调试类产品：公司已根据合同约定将产品交付给客户，经安装调试获取客户验收单后，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证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。

报告期内公司严格执行会计政策，在产品达到收入确认条件后及时确认收入，不存在提前确认收入或变相虚增收入、调整收入的情形。

（二）营业收入的主要构成

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | | |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务 | 17,419,302.86 | 10,616,481.64 | 39.05% |
| 其他业务 | 11,437.60 | | |
| 合计 | 17,430,740.46 | 10,616,481.64 | 39.09% |

单位：元

| 项目 | 2015年度 | | |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务 | 20,021,575.97 | 13,904,331.84 | 30.55% |
| 其他业务 | 18,508.54 | | |
| 合计 | 20,040,084.51 | 13,904,331.84 | 30.62% |

单位：元

| 项目 | 2014年度 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务 | 11,338,774.42 | 8,293,216.28 | 26.86% |
| 其他业务 | 15,385.98 | | |
| 合计 | 11,354,160.40 | 8,293,216.28 | 26.96% |

2016年1-9月、2015年度和2014年度公司主营业务收入综合毛利率分别为39.05%、30.55%和26.86%。报告期内，公司毛利率呈上升趋势主要是由于产品售价的上升，材料采购价格的下降。2015年度、2016年1-9月公司大件设备的销量较2014年度增加，导致产品平均单价上升，而原材料

采购价格逐步下降，导致单位成本下降，毛利率逐步上升。。

(三) 按主营业务收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | | |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 破碎机 | 15,459,492.61 | 9,221,610.69 | 40.35% |
| 输送机 | 444,824.80 | 352,276.24 | 20.81% |
| 配件 | 1,514,985.45 | 1,042,594.71 | 31.18% |
| 合计 | 17,419,302.86 | 10,616,481.64 | 39.05% |

单位：元

| 项目 | 2015年度 | | |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 破碎机 | 16,327,366.57 | 11,347,090.71 | 30.50% |
| 输送机 | | | |
| 配件 | 3,694,209.40 | 2,557,241.13 | 30.78% |
| 合计 | 20,021,575.97 | 13,904,331.84 | 30.55% |

单位：元

| 项目 | 2014年度 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 破碎机 | 10,529,584.68 | 7,737,341.50 | 26.52% |
| 输送机 | | | |
| 配件 | 809,189.74 | 555,874.78 | 31.30% |
| 合计 | 11,338,774.42 | 8,293,216.28 | 26.86% |

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 破碎机业务收入 | 15,459,492.61 | 16,327,366.57 | 10,529,584.68 |
| 占主营业务收入比例 | 88.75% | 81.55% | 92.86% |
| 破碎机业务毛利润 | 6,237,881.92 | 4,980,275.86 | 2,792,243.18 |
| 占主营业务毛利润比例 | 91.70% | 81.41% | 91.68% |
| 破碎机业务收入毛利率 | 40.35% | 30.50% | 26.52% |
| 占综合毛利率比例 | 91.54% | 81.17% | 91.22% |

单位：元

| 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 |
|------------|------------|--------|--------|
| 输送机业务收入 | 444,824.80 | | |
| 占主营业务收入比例 | 2.55% | | |
| 输送机业务毛利润 | 92,548.56 | | |
| 占主营业务毛利润比例 | 1.36% | | |
| 输送机业务收入毛利率 | 20.81% | | |
| 占综合毛利率比例 | 1.36% | | |

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------|--------------|--------------|------------|
| 配件业务收入 | 1,514,985.45 | 3,694,209.40 | 809,189.74 |
| 占主营业务收入比例 | 8.70% | 18.45% | 7.14% |
| 配件机业务毛利润 | 472,390.74 | 1,136,968.27 | 253,314.96 |
| 占主营业务毛利润比例 | 6.94% | 18.59% | 8.32% |
| 配件机业务收入毛利率 | 31.18% | 30.78% | 31.30% |
| 占综合毛利率比例 | 6.93% | 18.53% | 8.28% |

2016年1-9月、2015年度和2014年度公司主营业务收入综合毛利率分别为39.05%、30.55%和26.86%。报告期内，公司毛利率呈上升趋势主要是由于产品售价的上升，材料采购价格的下降。2015年度、2016年1-9月公司大件设备的销量较2014年度增加，导致产品平均单价上升，而原材料采购价格逐步下降，导致单位成本下降，毛利率逐步上升。

公司产品可分为三类：破碎机、输送机和配件。

1、破碎机

2016年1-9月、2015年度、2014年度破碎机的销售额分别为15,459,492.61元、16,327,366.57元和10,529,584.68元，毛利率分别为40.35%、30.50%和26.52%。报告期内，毛利率呈上升趋势主要是由于产品售价的上升，材料采购价格的下降。

2、输送机

公司自2016年开始销售输送机，目前输送机的销售额较小，2016年1-9月输送机销售额为444,824.8元，占比为2.55%，毛利率为20.81%。由于输送机为2016年的新产品，处于市场开拓期，因而毛利率较低。

3、配件

2016年1-9月、2015年度、2014年度配件的销售金额分别为1,514,985.45元、3,694,209.4元和809,189.74元，占比分别为8.70%、18.45%和7.14%，

毛利率分别为 31.18%、30.78%和 31.30%，毛利率波动较小。公司所销售给客户的配件产品为公司的外采产品，公司销售配件给客户时一般在采购价的基础上加价 30%左右销售。

从上述各产品类别业务收入中，破碎机业务对公司综合毛利贡献最大，且报告期内占比较稳定。目前，公司产品系列已经完善定型，今后各类产品的毛利率贡献会趋于稳定，产品面向的市场为环保行业，环保市场行业需求不断增加，经营模式是可持续的。公司核心竞争力来自于公司多年积累的破碎各种特殊垃圾物料的工艺经验积累，以及与外国专家的长期技术合作。

综上，结合成本变动分析，未见收入波动、毛利波动出现重大异常。

(四) 按主营业务收入的地区类别计算的毛利率及变动分析

按主营业务收入的地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-9 月 | | | |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 收入占比 | 成本 | 毛利率 |
| 华北 | 3,415,312.83 | 19.61% | 2,024,724.88 | 40.72% |
| 华东 | 5,459,794.88 | 31.34% | 3,308,509.51 | 39.40% |
| 华南 | 6,748,383.19 | 38.74% | 4,312,750.54 | 36.09% |
| 华中 | 912,393.15 | 5.24% | 538,783.25 | 40.95% |
| 西北 | 39,401.71 | 0.23% | 21,262.50 | 46.04% |
| 西南 | 844,017.10 | 4.85% | 422,732.65 | 49.91% |
| 总计 | 17,419,302.86 | 100.00% | 10,628,763.33 | 38.98% |

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | | |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 收入占比 | 成本 | 毛利率 |
| 华北 | 1,487,846.15 | 7.43% | 1,211,358.20 | 18.58% |
| 华东 | 7,562,759.01 | 37.77% | 5,085,405.43 | 32.76% |
| 华南 | 10,171,654.57 | 50.80% | 6,854,471.46 | 32.61% |
| 华中 | 168,376.08 | 0.84% | 159,355.32 | 5.36% |
| 西南 | 630,940.16 | 3.15% | 479,754.01 | 23.96% |
| 总计 | 20,021,575.97 | 100.00% | 13,790,344.42 | 31.12% |

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | |
|----|---------|--|--|--|
|----|---------|--|--|--|

| | 销售收入 | 收入占比 | 成本 | 毛利率 |
|-----------|----------------------|----------------|---------------------|---------------|
| 华北 | 1,480,632.47 | 13.06% | 1,061,822.43 | 28.29% |
| 华东 | 2,619,145.32 | 23.10% | 1,847,825.65 | 29.45% |
| 华南 | 5,654,039.34 | 49.86% | 4,259,058.93 | 24.67% |
| 华中 | 591,794.89 | 5.22% | 391,929.72 | 33.77% |
| 西南 | 993,162.40 | 8.76% | 723,931.89 | 27.11% |
| 总计 | 11,338,774.42 | 100.00% | 8,284,568.62 | 26.94% |

报告期内，华南地区和华东地区是公司的主要客户所在地，2016年1-9月、2015年度和2014年度，华南地区和华东地区销售收入合计为8,273,184.66元、17,734,413.58元和12,208,178.07元，占比合计分别为72.96%、88.57%和70.08%。公司产品属于非标定制产品，各地区由于销售的产品机型不一致所以毛利率存在差异。

(五) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | | 2014年度 |
|----------------------|-------------------|---------------------|---------|-------------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 营业收入 | 17,430,740.46 | 20,040,084.51 | 76.50% | 11,354,160.40 |
| 营业利润 | 596,395.41 | 1,265,104.72 | 101.00% | 629,418.56 |
| 毛利率 | 39.09% | 30.62% | 13.57% | 26.96% |
| 利润总额 | 876,084.33 | 1,366,404.72 | 73.31% | 788,418.56 |
| 净利润 | 732,394.73 | 1,145,310.12 | 95.84% | 584,809.86 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 460,223.67 | 1,059,205.12 | | 465,559.86 |

2016年1-9月、2015年度和2014年度营业收入分别为17,430,740.46元、20,040,084.51元和11,354,160.40元。

2015年营业收入较2014年大幅增加，上涨的76.50%，原因在于2015年度公司大件设备的销量较2014年度增加。

2016年1-9月、2015年度和2014年度公司主营业务收入综合毛利率分别为39.05%、30.55%和26.86%。报告期内，公司毛利率呈上升趋势主要是由于产品售价的上升，材料采购价格的下降。

2015年度利润总额较2014年上涨的73.31%，主要原因在于2015年度毛利率较2014年度上升。

报告期内营业收入、净利润和扣除非经常性损益后的净利润规模较小，主要原因系公司是2010年4月23日成立的，设立时间较短，由于公司前期研发投入较大，对于产品和市场开拓能力不强，2014年主要系销售小型产品，另外2015年下半年开始销售大件设备，总体来看虽然规模较小，但收入呈现逐年上升的趋势。

公司2016年1-9月、2015年度、2014年度毛利率分别39.09%、30.62%、26.96%。报告期内，公司毛利率逐渐增加。2016年1-9月毛利率较2015年增加了8.47个百分点，2015年度毛利率较2014年度增加了3.66个百分点，报告期内，公司毛利率呈上升趋势，主要是由于报告期内2016年1-9月、2015年度公司大件设备的销量较2014年度增加，而大件设备的价格相对较高，导致产品平均单价上升，而原材料采购价格逐步下降（如减速机、钢材等）。因此，公司毛利逐步增加。

为应对公司当前营业收入规模、净利润规模较小和公司毛利率波动较大的局面，公司积极进行新产品开发，提升营销体系，积极维系老客户的同时，也在努力开拓新客户。公司目前在全国设立了6个业务联络处，营销体系人员共有15人，他们在维系老客户的同时，也在努力开拓新客户。公司2015年全年客户数57家，其中老客户8家，新增客户49家；2016年度共签订合同的客户数106家，其中老客户24家，新增客户82家。2017年，公司将加强渠道销售，根据公司2017年总体规划要求，销售部以市场目标为主，重点支撑销售平台完成销售目标，为一线提供有力支撑的原则，同时完成公司产品的发布、销售、维护等工作，协助销售团队完成2017年公司销售目标。

公司报告期内，主营业务收入按季度列示如下：

单位：元

| 时间 | 2016年1—9月 | 占比 | 2015年度 | 占比 | 2014年度 | 占比 |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 第一季度 | 3,081,551.30 | 17.69% | 2,409,858.97 | 12.04% | 2,030,441.05 | 17.91% |
| 第二季度 | 6,677,279.78 | 38.33% | 4,907,448.70 | 24.51% | 1,870,509.39 | 16.50% |
| 第三季度 | 7,660,471.78 | 43.98% | 3,598,849.53 | 17.97% | 2,671,814.50 | 23.56% |
| 第四 | | | 9,105,418.77 | 45.48% | 4,766,009.48 | 42.03% |

| 季度 | | | | | | |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 合计 | 17,419,302.86 | 100.00% | 20,021,575.97 | 100.00% | 11,338,774.42 | 100.00% |

报告期内公司收入呈现增长趋势,公司主营业务收入在报告期内存在季节性波动。公司主营业务收入虽然存在季节性波动,但公司收入并不存在季节性因素。公司所处行业下游客户主要包括各种性质的环境治理运营企业,该行业不存在季节性规律。公司主要为固废处理企业提供固废处理机器设备。同时,公司主要根据订单进行生产。公司在报告期内收入存在季节性波动的原因在于,公司报告期内存在客户为完成其年度采购计划要求公司在第四季度加快发货的情形。

(六) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下:

单位:元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | | 2014年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 营业收入(元) | 17,430,740.46 | 20,040,084.51 | 76.50% | 11,354,160.40 |
| 营业成本(元) | 10,616,481.64 | 13,904,331.84 | 67.66% | 8,293,216.28 |
| 毛利率 | 39.09% | 30.62% | 13.57% | 26.96% |
| 销售费用(元) | 3,046,278.64 | 1,534,802.85 | 47.81% | 1,038,337.52 |
| 管理费用(元) | 2,934,588.98 | 3,039,334.46 | 143.98% | 1,245,709.14 |
| 财务费用(元) | -421.32 | -2,585.22 | 171.16% | -953.40 |
| 销售费用占营业收入比重 | 17.48% | 7.66% | -16.25% | 9.14% |
| 管理费用占营业收入比重 | 16.84% | 15.17% | 38.23% | 10.97% |
| 财务费用占营业收入比重 | 0.00% | -0.01% | 53.63% | -0.01% |
| 期间费用合计占收入比重 | 34.31% | 22.81% | 13.45% | 20.11% |

2016年1-9月、2015年度、2014年度公司期间费用占营业收入比例分别为34.31%、22.81%、20.11%。2016年1-9月期间费用占比较高,主要原因是随着公司业务的拓展,公司销售费用逐渐增加,因此期间费用随之增长。

公司销售费用明细如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬 | 896,564.55 | 532,415.78 | 255,103.60 |
| 差旅费 | 675,647.60 | 297,140.97 | 178,992.64 |
| 展会费 | 502,245.16 | 203,397.62 | 57,094.68 |
| 装卸及运输费 | 482,000.22 | 282,331.00 | 271,616.13 |
| 业务宣传费 | 222,839.40 | 59,120.55 | 38,045.41 |
| 业务招待费 | 96,303.20 | 74,865.59 | 43,167.40 |
| 招标费 | 61,640.88 | 19,670.00 | 11,530.00 |
| 售后费用 | 34,747.14 | - | 118,716.34 |
| 汽车费用 | 15,934.71 | 31,368.85 | 11,637.91 |
| 房租及物管费 | 10,723.12 | 11,132.00 | 2,400.00 |
| 其他 | 47,632.66 | 23,360.49 | 50,033.41 |
| 合计 | 3,046,278.64 | 1,534,802.85 | 1,038,337.52 |

报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、差旅费、展会费、装卸及运输费、业务宣传费等构成。上述费用占2016年1-9月、2015年度、2014年度销售费用的比重分别为91.24%、89.55%、77.13%。2016年1-9月公司销售费用较2015年度有较大幅度的增长，主要原因是职工薪酬、差旅费、展会费、装卸及运输费、业务宣传费等增长较大。销售部门员工工资2016年1-9月较2015年度上涨幅度较大，主要系2016年1-9月销售人员工资提成计算比例改变，工资上涨，此外人数也相应有所增加；2016年1-9月差旅费增加较大，主要是销售人员出差较为频繁；2016年1-9月的展会费变动幅度较大，主要系2016年1-9月参加的国外展会较多，主要有德国、印度、意大利等，因此展会费支出增加；2016年1-9月的装卸及运输费较2015年度增加较多，主要原因是2015年度产品销售运输多采用拼车物流，2016年1-9月由于公司所生产设备的体积较大，多采用专车运输；业务宣传费主要为百度宣传费及宣传画册费，2016年1-9月较2015年度有所增长，主要原因系2016年1-9月公司与阿里巴巴签订了一笔《金品诚企服务合同》，金额为80,000.00元，此外由于2016年1-9月展会较多，相应的宣传画册费也随之增多。

公司管理费用明细如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 研发费用 | 1,066,003.32 | 1,765,730.76 | 783,178.36 |
| 中介机构费用 | 632,438.98 | 63,683.02 | 30,631.07 |
| 职工薪酬 | 491,043.41 | 614,291.02 | 217,020.57 |
| 服务费 | 267,058.23 | 203,030.53 | 22,311.32 |
| 摊销/折旧费 | 86,929.48 | 72,209.95 | 36,340.15 |
| 差旅费 | 82,687.38 | 44,161.49 | 16,506.60 |
| 汽车费用 | 62,120.24 | 26,766.03 | 29,607.82 |
| 业务招待费 | 40,107.27 | 1,226.90 | 193.00 |
| 办公费 | 32,878.36 | 79,880.03 | 19,663.06 |
| 税费 | 30,742.12 | 15,104.55 | 11,688.87 |
| 培训费 | 20,308.00 | 28,564.00 | 150.00 |
| 残疾人保障基金 | 18,110.02 | 12,705.98 | 10,001.22 |
| 房租及物管费 | 17,196.20 | 34,736.00 | 9,600.00 |
| 水电费 | 8,608.27 | 11,763.46 | 9,912.99 |
| 其他 | 78,357.70 | 65,480.74 | 48,904.11 |
| 合计 | 2,934,588.98 | 3,039,334.46 | 1,245,709.14 |

报告期内，公司管理费用主要由研发费用、中介机构费用、职工薪酬、服务费等构成。上述费用占2016年1-9月、2015年度、2014年度管理费用的比重分别为83.71%、87.08%、84.54%。2015年度管理费用大幅增加，主要原因是研发费用增长较多。

公司财务费用明细如下：

单位：元

| 类别 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|----------------|------------------|----------------|
| 利息支出 | | | |
| 减：利息收入 | 8,243.52 | 8,489.49 | 4,172.48 |
| 加：汇兑损益 | | | |
| 手续费 | 7,822.20 | 5,904.27 | 3,219.08 |
| 合计 | -421.32 | -2,585.22 | -953.40 |

报告期内，公司财务费用主要包括利息收入和手续费支出。公司没有银行借款，所以无利息支出，财务费用为负数。

(七) 非经常性损益情况

1、报告期内公司发生了非经常性损益明细

2016年1-9月、2015年和2014年非经常性损益情况

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 | 280,000.00 | 101,500.00 | 159,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -311.08 | -200.00 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 40,512.33 | | |
| 小计 | 320,201.25 | 101,300.00 | 159,000.00 |
| 所得税影响额 | -48,030.19 | -15,195.00 | -39,750.00 |
| 合计 | 272,171.06 | 86,105.00 | 119,250.00 |

2016年1-9月公司计入营业外收入的政府补助为中山市高新技术企业发展专项资金补助100,000.00元和中山火炬开发区高新技术企业专项配套奖励补助180,000.00元；2015年度公司计入营业外收入的政府补助为广东省高新技术企业培育资金补助100,000.00元和专利补助1,500.00元；2014年度公司计入营业外支出的政府补助为《新型螺旋结构城市固体废物粉碎减容设备》项目补助150,000.00元和专利补助9,000.00元。

报告期内公司的营业外支出为交通违章罚款，金额较小。

2、报告期内，非经常性损益对财务报表影响

单位：元

| 项目名称 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------|------------|--------------|------------|
| 营业外收入 | 280,566.00 | 101,500.00 | 159,000.00 |
| 营业外支出 | 877.08 | 200 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 40,512.33 | | |
| 非经常性损益净额 | 320,201.25 | 101,300.00 | 159,000.00 |
| 所得税影响额 | -48,030.19 | -15,195.00 | -39,750.00 |
| 税后净损益 | 272,171.06 | 86,105.00 | 119,250.00 |
| 净利润 | 732,394.73 | 1,145,310.12 | 584,809.86 |
| 比例 | 37.16% | 7.52% | 20.39% |

2016年1-9月、2014年度公司非经常损益对净利润的影响较大，税后

非经常性损益占净利润的比重为 37.16%和 20.39%；2015 年度非经营性损益对公司的净利润影响较小，税后非经常性损益占净利润的比重为 7.52%。2016 年 1-9 月营业外收入主要为 280,000.00 元的政府补助，营业外支出主要为交通违章罚款；2015 年度的营业外收入主要为 101,500.00 元政府补助，营业外支出主要为交通违章罚款；2014 年度的营业外收入主要为 159,000.00 元政府补助，无营业外支出。

（八）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率(%) |
|---------|--------|-------|
| 增值税 | 应税销售收入 | 17 |
| 城市维护建设税 | 流转税 | 5/7 |
| 教育费附加 | 流转税 | 3 |
| 地方教育费附加 | 流转税 | 2 |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15/25 |

2、税收优惠政策

2015 年本公司通过了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局的评审，被认定为高新技术企业，证书编号：GR201544000709，根据中山市国家税务局火炬高技术产业开发区税务分局于 2016 年 11 月 2 日颁发的《中山市国家税务局火炬高技术产业开发区税务分局税务事项通知书》（中山国税开税通【2016】26525 号）本公司为高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税，减免税所属年度为 2015 年度、2016 年度及 2017 年度。

六、公司最近两年一期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

| 项目 | 2016 年 9 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 库存现金 | 266,165.61 | 205,059.74 | 58,379.01 |
| 银行存款 | 803,964.78 | 1,803,230.04 | 1,599,938.21 |
| 其他货币资金 | 420,535.00 | 161,750.00 | 48,250.00 |
| 合计 | 1,490,665.39 | 2,170,039.78 | 1,706,567.22 |

其他货币资金系履约保证金，属于受限制使用资金。

2015年12月31日，与一供应商约定送货验收后采用现金支付，但由于验收未通过，未支付货款，因而当日账面库存现金较大；2016年9月30日，公司收回周大全借支公司款项232,300.00元，因而当日账面库存现金余额较大。

（二）应收账款

1、应收账款按种类披露情况

单位：元

| 类别 | 2016年9月30日 | | | | |
|-----------------------|---------------------|----------------|-------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |
| 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 | 3,222,870.00 | 100.00% | 251,256.00 | 7.80% | 2,971,614.00 |
| 其中：组合1（按账龄计提坏账） | 3,222,870.00 | 100.00% | 251,256.00 | 7.80% | 2,971,614.00 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 3,222,870.00 | 100.00% | 251,256.00 | 7.80% | 2,971,614.00 |

单位：元

| 类别 | 2015年12月31日 | | | | |
|-----------------------|---------------------|----------------|-------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |
| 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 | 2,488,474.00 | 100.00% | 149,663.65 | 6.01% | 2,338,810.35 |
| 其中：组合1（按账龄计提坏账） | 2,488,474.00 | 100.00% | 149,663.65 | 6.01% | 2,338,810.35 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 2,488,474.00 | 100.00% | 149,663.65 | 6.01% | 2,338,810.35 |

单位：元

| 类别 | 2014年12月31日 | | | | |
|----|-------------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |

| | | | | | |
|-----------------------|-------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| 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 | 697,975.00 | 100.00% | 41,123.75 | 5.89% | 656,851.25 |
| 其中：组合1（按账龄计提坏账） | 697,975.00 | 100.00% | 41,123.75 | 5.89% | 656,851.25 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 697,975.00 | 100.00% | 41,123.75 | 5.89% | 656,851.25 |

2、应收账款账龄情况

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 2016年9月30日余额 | | | |
|-----------|---------------------|----------------|-------------------|--------------|
| | 应收账款 | 占比 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1年以内 | 2,736,620.00 | 84.91% | 136,831.00 | 5.00% |
| 1-2年 | 381,750.00 | 11.85% | 38,175.00 | 10.00% |
| 2-3年 | 56,500.00 | 1.75% | 28,250.00 | 50.00% |
| 3年以上 | 48,000.00 | 1.49% | 48,000.00 | 100.00% |
| 合计 | 3,222,870.00 | 100.00% | 251,256.00 | 7.80% |

单位：元

| 账龄 | 2015年12月31日余额 | | | |
|-----------|---------------------|----------------|-------------------|--------------|
| | 应收账款 | 占比 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1年以内 | 2,367,675.00 | 95.15% | 118,383.75 | 5.00% |
| 1-2年 | 72,799.00 | 2.93% | 7,279.90 | 10.00% |
| 2-3年 | 48,000.00 | 1.93% | 24,000.00 | 50.00% |
| 合计 | 2,488,474.00 | 100.00% | 149,663.65 | 6.01% |

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日余额 | | | |
|-----------|-------------------|----------------|------------------|--------------|
| | 应收账款 | 占比 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1年以内 | 573,475.00 | 82.16% | 28,673.75 | 5.00% |
| 1-2年 | 124,500.00 | 17.84% | 12,450.00 | 10.00% |
| 合计 | 697,975.00 | 100.00% | 41,123.75 | 5.89% |

2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，应收账款余额占营业收入的比重分别为18.49%、12.42%和6.15%，账龄在一年以内的应收账款占比分别为84.91%、95.15%和82.16%。

公司在与客户签订合同过程中，一般会约定合同签订后必须支付30%

的货款，在出厂前共需支付约 80% 的货款。剩余货款在客户验收产品后支付。公司存在部分应收账款账龄较长的情况，主要原因系公司销售的大件设备时一般会与客户约定将货款总额的 10%-20% 留作质保金，质保金周期较长，因而造成了某些应收账款账龄较长的情形。

2016 年 9 月末应收账款余额较 2015 年末增加 734,396.00 元，上涨 7.34%，主要原因是公司 2016 年 1-9 月大件设备销售额的增加导致应收账款的增加。对于大件设备，公司一般与客户约定将货款的 10%-20% 的部分留作质保金，质保期一般为 12-18 个月，因而大件设备的销售使得应收账款增加。

2015 年末应收账款余额较 2014 年末余额增加 1,790,499.00 元，增加 2.57 倍，变动幅度较大，原因在于公司 2014 年度销售的产品大部分为小件设备，小件设备一般在客户支付全部货款后发货，发货后不需要安装的设备，客户确认收货后即可确认收入，因而 2014 年末应收账款余额较小。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的应收账款周转率分别为 6.10 次、12.58 次、25.52 次。报告期内，公司应收账款周转率呈逐渐下降的趋势。2016 年 1-9 月应收账款周转率较 2015 年度减少了 6.48 次，2015 年度应收账款周转率较 2014 年度减少了 12.94 次，主要原因是：2016 年 1-9 月应收账款周转率 = 2016 年 1-9 月营业收入 / ((2015 年末应收账款余额 + 2016 年 9 月 30 日应收账款余额) / 2)，此计算过程中使用的是 2016 年 1-9 月的营业收入相较于 2015 年度全年营业收入小，同时由于公司报告期内应收账款处在一个增长的过程，因而 2016 年 1-9 月应收账款平均余额较 2015 年度应收账款平均余额大。此两个原因导致 2016 年 1-9 月应收账款周转率较 2015 年度下降，减少了 6.48 次。应收账款余额的增加主要是由于公司销售的大件设备一般需留 10%-20% 的货款作为产品质保金，该质保金账期一般为 12-18 个月。应收账款余额的变动详见公开转让说明书“第四节之第六部分之二”应收账款”。2015 年度应收账款周转率较 2014 年度大幅下降的原因是 2015 年末应收账款余额较 2014 年末余额增加 1,790,499.00 元，增加 2.57 倍，变动幅度较大，而营业收入增长幅度为 76.50%。应收账款平均余额增长的幅度大于营业收入增长的幅度。

本行业下游客户主要包括各种性质的环境治理运营企业,而其需求变化主要取决于国家的环保政策及法规和公民的环保意识。随着全球土地、能源、原材料等资源要素价格不断上升,环保法规体系逐渐完善以及如征收高额资源税、排污费等经济手段的逐步推行,本行业所服务的下游企业从自身经济角度考虑,其对固废进行减量化,无害化和资源化处理的需求将会大幅增长。由于国家对环保行业的支持,公司下游客户的需求增加会带动公司的业务量。

截止 2017 年 1 月 31 日回款情况:

| 项目 | 2016 年 9 月 30 日余额(单位:元) | 截止 2017 年 1 月 31 日回款金额(单位:元) |
|------|-------------------------|------------------------------|
| 应收账款 | 3,222,870.00 | 494,950.00 |

未收回应收账款主要是部分设备款和设备质保金,公司已通过下面坏账政策谨慎计提了坏账准备。

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准:债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等;债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年;其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

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

计提坏账准备时,首先对单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试,需要单独计提的则按下述(1)中所述方法处理;其次,可以考虑单项金额不重大的应收款项是否需要单独计提,需要单独计提的则按下述(3)中所述方法处理。除上述以外的应收款项,应按照信用风险特征组合计提的,按下述(2)中所述方法处理。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备 |

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
|----------------|---------------|
| 组合 1 | 按账龄分析法计提坏账准备 |
| 组合 2 | 坏账风险极低不计提坏账准备 |

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 具有单独的风险特征，无法满足组合计提的要求，且单项金额 100 万元以下 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准 备 |

报告期内公司与可比公司隽诺环保（新三板已挂牌企业，证券代码：839923.00）、万容科技（新三板已挂牌企业，证券代码：833311.00）和环创科技（新三板已挂牌企业，证券代码：831512.00）按账龄分析法计提坏账的应收款项坏账计提比例对比如下：

斯瑞德：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|--------------|---------------|
| 1 年以内 | 5 | 5 |
| 1-2 年 | 10 | 10 |
| 2-3 年 | 50 | 50 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

由于预付账款风险较小，因此不计提坏账准备。

隽诺环保：

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

万容科技：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|--------------|---------------|
| 1 年以内 | 5 | 5 |
| 1—2 年 | 10 | 10 |
| 2—3 年 | 30 | 30 |
| 3—4 年 | 50 | 50 |
| 4—5 年 | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

环创科技：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-------|--------------|---------------|
| 1 年以内 | 5 | 5 |
| 1—2 年 | 10 | 10 |
| 2—3 年 | 20 | 20 |
| 3—4 年 | 50 | 50 |
| 4—5 年 | 90 | 90 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

公司与可比公司在按账龄分析法计提坏账的计提比例上,账龄 1 年以内及 1-2 年的计提比例相同,账龄超过 2 年的应收款项公司计提比例均高于可比公司,与可比公司相比,公司的坏账计提政策更为谨慎。

公司设有专门的市场部和销售部,负责产品的销售、推广和售后服务,公司多采用直销的方式来扩大公司的销售,通过参加中国制造业展览会、发布广告、网络推广等方式获得订单。市场部主要负责制定市场推广方案,并且收集客户需求信息、市场趋势和竞争对手动态,以保证公司产品迎合行业需求、发展方向符合行业发展趋势。销售部主要负责接单、跟单业务。业务人员接受客户询价,了解客户所需设备的用途、所需加工物料、产量要求、技术规格等,对于常规产品,销售部参考同类产品市场价格给出明确的价格表;对于需要临时配置、组合和客户特殊定做的产品报价,业务人员须先通过技术部门对所需产品进行技术审核,确定技术后由技术部门对产品进行成本核算,然后报公司销售部,由销售部结合生产成本及历史同类产品价格制定产品价格。价格议定后,签订销售合同,销售部监督销售合同执行,并且及时向生产部反馈客户的意见与使用反馈。合同签订后,公司一般收取 30% 的合同预付款,待产品发货(无需安装调试的产品)或安装调试完成后,收取剩余款项,质保期通常为 1 年。

下游客户经营市场潜力主要表现在以下三个方面：

一、存量巨大：城市生活垃圾累积堆存量已达 70 亿吨，近 2/3 比例的城市被垃圾带所包围，垃圾存放占地累计达 75 万余亩，1/4 的城市无适合场所堆放垃圾。据估计，全国每年因垃圾造成的损失高达 300 亿元。以上海市为例，上海市日产生生活垃圾总量达 2.59 万吨，500 多个垃圾临时堆放点占地几千亩，每年仅运送处理这些垃圾就要耗去全市财政支出 6.8 亿元。

二、增速快。我国每年产生的城市垃圾已高达 2.5 亿吨，占世界总量的 1/4。随着城市化进程，在相当长一段时间内，还将以每年 8%-10% 的速度增长，超过欧美城市垃圾 6%-10% 的增长率。我国工业固废年产量从 2005 年的 13.6 亿吨，增加到 2014 年的 32.9 亿吨，年复合增长率达 9.28%，其中危险废物年复合增长率达 12.08%。

三、无限循环产生。固废产业的特性决定了固废产品将不间断产生，无限循环。

公司主要通过加强对客户信用额度的审核，加强催款能力，以及减少质保金的比例来提高回款预期和应收账款周转率。

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

| 单位名称 | 2016年9月30日余额 | 账龄 | 占应收账款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|------------------|---------------------|------|-----------------|-------------------|
| 广州拉斯卡工程咨询有限公司 | 459,000.00 | 1年以内 | 14.24% | 22,950.00 |
| 光大环保固废处置（新沂）有限公司 | 448,270.00 | 1年以内 | 13.91% | 22,413.50 |
| 光大环保技术装备（常州）有限公司 | 430,000.00 | 1年以内 | 13.34% | 21,500.00 |
| 北京京城环保股份有限公司 | 250,400.00 | 1年以内 | 9.26% | 60,520.00 |
| | 48,000.00 | 3年以上 | | |
| 北京中源创能工程技术有限公司 | 202,500.00 | 1年以内 | 6.28% | 10,125.00 |
| 合计 | 1,838,170.00 | | 57.03% | 137,508.50 |

单位：元

| 单位名称 | 2015年12月31日余额 | 账龄 | 占应收账款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|------------------|---------------------|------|-----------------|-------------------|
| 光大环保固废处置(新沂)有限公司 | 1,120,675.00 | 1年以内 | 45.03% | 56,033.75 |
| 苏州前方工程技术有限公司 | 273,000.00 | 1年以内 | 10.97% | 13,650.00 |
| 北京京城环保股份有限公司 | 176,900.00 | 1年以内 | 9.04% | 32,845.00 |
| | 48,000.00 | 2-3年 | | |
| 广州市优能燃烧系统有限公司 | 220,000.00 | 1年以内 | 8.84% | 11,000.00 |
| 福建绿德环保新能源科技有限公司 | 100,000.00 | 1年以内 | 4.02% | 5,000.00 |
| 合计 | 1,938,575.00 | | 77.90% | 118,528.75 |

单位：元

| 单位名称 | 2014年12月31日余额 | 账龄 | 占应收账款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|-----------------|-------------------|------|-----------------|-------------------|
| 青岛胶南绿茵环保科技有限公司 | 123,700.00 | 1年以内 | 17.72% | 6,185.00 |
| 北京京城环保股份有限公司 | 109,900.00 | 1-2年 | 15.75% | 10,990.00 |
| 东莞玖龙纸业有限公司 | 95,000.00 | 1年以内 | 13.61% | 4,750.00 |
| 佛山威立雅医疗废物处置有限公司 | 88,500.00 | 1年以内 | 12.68% | 4,425.00 |
| 重庆市环卫集团有限公司 | 80,000.00 | 1年以内 | 11.46% | 4,000.00 |
| 合计 | 497,100.00 | | 71.22% | 30,350.000 |

4、报告期内无实际核销的应收账款。

5、报告期内不存在以应收账款质押融资的情形。

(三) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位：元

| 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 | 818,071.09 | 99.31% | 225,534.49 | 99.58% | 439,361.75 | 100.00% |

| 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 |
| 1-2年 | 5,701.77 | 0.69% | 958.98 | 0.42% | | |
| 合计 | 823,772.86 | 100.00% | 226,493.47 | 100.00% | 439,361.75 | 100.00% |

公司2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日预付款项金额分别为823,772.86元、226,493.47元、439,361.75元。各期末预付款项金额主要是公司向供应商预付的采购款等。报告期内，预付账款主要为预付装修款、采购原材料和机器设备款等款项。公司2016年9月30日预付账款余额较2015年12月31日增加597,279.39元，上涨263.71%，主要原因是公司2016年度为新产品生产而新增供应商，由于与新增供应商合作时间较短，因而需预付货款。2015年12月31日预付账款较2014年12月31日减少212,868.28元，下降48.45%，主要是由于动力配件供应商给予公司的信用政策发生变化。2014年度公司需预付动力配件货款，2015年度动力配件采购款变为月结的方式。

2、预付账款各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

3、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2016年9月30日期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例 | 预付款时间 | 未结算原因 |
|-------------------|--------|-------------------|-----------------|-------|-------|
| 广州宝力特液压密封有限公司 | 非关联方 | 162,629.06 | 19.74% | 1年以内 | 交易未完 |
| 广州白云液压机械厂有限公司 | 非关联方 | 148,369.08 | 18.01% | 1年以内 | 交易未完 |
| 欣桥液压技术（深圳）有限公司 | 非关联方 | 92,700.00 | 11.25% | 1年以内 | 交易未完 |
| 上海博世力士乐液压及自动化有限公司 | 非关联方 | 85,958.48 | 10.43% | 1年以内 | 交易未完成 |
| 戴纳密克（上海）机械有限公司 | 非关联方 | 77,596.00 | 9.42% | 1年以内 | 交易未完 |
| 合计 | | 567,252.62 | 68.85% | | |

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2015年12月31日期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例 | 预付款时间 | 未结算原因 |
|------|--------|-----------------|-----------------|-------|-------|
|------|--------|-----------------|-----------------|-------|-------|

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2015年12月31日期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例 | 预付款时间 | 未结算原因 |
|------------------|--------|------------------|-----------------|-------|-------|
| 瑞钢钢板国际贸易(昆山)有限公司 | 非关联方 | 80,320.10 | 35.46% | 1年以内 | 交易未完成 |
| 瑞钢钢板(中国)有限公司 | 非关联方 | 45,953.62 | 20.29% | 1年以内 | 交易未完成 |
| 北京天顺长城液压科技有限公司 | 非关联方 | 44,912.50 | 19.83% | 1年以内 | 交易未完成 |
| 欣桥液压技术(深圳)有限公司 | 非关联方 | 16,980.00 | 7.50% | 1年以内 | 交易未完成 |
| 广东顺德中普钢成贸易有限公司 | 非关联方 | 13,549.15 | 5.98% | 1年以内 | 交易未完成 |
| 合计 | | 201,715.3 | 89.06% | | |

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2014年12月31日期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例 | 预付款时间 | 未结算原因 |
|----------------|--------|-------------------|-----------------|-------|-------|
| 博能传动(长沙)有限公司 | 非关联方 | 155,198.86 | 35.32% | 1年以内 | 交易未完 |
| 惠州市金昌诚科技有限公司 | 非关联方 | 146,370.00 | 33.31% | 1年以内 | 交易未完 |
| 瑞钢钢板(中国)有限公司 | 非关联方 | 84,802.70 | 19.30% | 1年以内 | 交易未完 |
| 东莞强韧机械铸造有限公司 | 非关联方 | 31,072.19 | 7.07% | 1年以内 | 交易未完 |
| 广东顺德中普钢成贸易有限公司 | 非关联方 | 6,554.86 | 1.49% | 1年以内 | 交易未完成 |
| 合计 | | 423,998.61 | 96.49% | | |

4、公司对预付账款不计提坏账准备。

(四) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露情况

单位：元

| 类别 | 2016年9月30日 | | | | |
|-----------------|------------|---------|------|------|------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 | 账面价值 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准 | 853,449.12 | 100.00% | | | 853,449.12 |
| 其中：组合1(按账龄计提坏账) | | | | | |

| | | | | | |
|------------------------|-------------------|----------------|--|--|-------------------|
| 组合 2（不计提坏账） | 853,449.12 | 100.00% | | | 853,449.12 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 853,449.12 | 100.00% | | | 853,449.12 |

单位：元

| 类别 | 2015 年 12 月 31 日 | | | | |
|------------------|-------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比 | 账面价值 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的 | 417,169.86 | 100.00% | 23,230.00 | 5.57% | 393,939.86 |
| 其中：组合 1（按账龄计提坏账） | 232,300.00 | 55.68% | 23,230.00 | 10.00% | 209,070.00 |
| 组合 2（不计提坏账） | 184,869.86 | 44.32% | | | 184,869.86 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | | | | | |
| 合计 | 417,169.86 | 100.00% | 23,230.00 | 5.57% | 393,939.86 |

单位：元

| 类别 | 2014 年 12 月 31 日 | | | | |
|-----------------------|-------------------|---------------|------------------|--------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比 | 账面价值 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 395,030.60 | 100.00% | 11,615.00 | 2.94% | 383,415.60 |
| 其中：组合 1（按账龄计提坏账） | 232,300.00 | 58.81% | 11,615.00 | 5.00% | 220,685.00 |
| 组合 2（不计提坏账） | 162,730.60 | 41.19% | | | 162,730.60 |
| 单项金额不重大但单项计提坏账 | | | | | |
| 合计 | 395,030.60 | 100.00 | 11,615.00 | 2.94% | 383,415.60 |

组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

| 账龄 | 2015 年 12 月 31 日余额 | | |
|-----------|--------------------|------------------|---------------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1-2 年 | 232,300.00 | 23,230.00 | 10.00% |
| 合计 | 232,300.00 | 23,230.00 | 10.00% |

单位：元

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日余额 | | |
|-----------|--------------------|------------------|--------------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | 232,300.00 | 11,615.00 | 5.00% |
| 合计 | 232,300.00 | 11,615.00 | 5.00% |

组合 2 中，不计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

| 款项性质 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 保证金/押金 | 682,732.44 | 168,010.00 | 152,410.00 |
| 代缴代扣款（个人社保） | 21,323.65 | 16,859.86 | 10,320.60 |
| 备用金 | 149,393.03 | | |
| 合计 | 853,449.12 | 184,869.86 | 162,730.60 |

公司 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日其他应收款账面余额 853,449.12 元、417,169.86 元和 395,030.60 元；其他应收款扣除坏账准备后的净额分别为 853,449.12 元、393,939.86 元、383,415.60 元。2016 年 9 月 30 日其他应收款余额较 2015 年 12 月 31 日增加 436,279.26 元，上涨 104.58%，主要原因系公司与客户签订合同后支付履约保证金 60.50 万元。2015 年 12 月 31 日其他应收款余额与 2014 年 12 月 31 日相比变动幅度较小。

2、其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 保证金/押金 | 682,732.44 | 168,010.00 | 152,410.00 |
| 往来款 | | 232,300.00 | 232,300.00 |
| 代缴代扣款（个人社保） | 21,323.65 | 16,859.86 | 10,320.60 |
| 备用金 | 149,393.03 | | |
| 合计 | 853,449.12 | 417,169.86 | 395,030.60 |

3、按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2016年9月30日期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|--------------------|------|-------------------|-------|------------------|----------|
| 中材建设有限公司 | 保证金 | 605,000.00 | 1 年以内 | 70.89% | |
| 国信招标集团股份有限 | 保证金 | 45,000.00 | 1 年以内 | 5.27% | |
| 洪梓濠 | 备用金 | 30,400.00 | 1 年以内 | 3.56% | |
| 中炬高新技术实业（集团）股份有限公司 | 押金 | 22,922.44 | 1 年以内 | 2.69% | |
| 杜连杰 | 备用金 | 22,027.10 | 1 年以内 | 2.58% | |
| 合计 | | 725,349.54 | | 84.99% | |

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2015年12月31日期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|-----------------|-------|-------------------|------|------------------|------------------|
| 周大全 | 往来款 | 232,300.00 | 1-2年 | 55.68% | 23,230.00 |
| 深圳市城市废物处置中心 | 保证金 | 72,200.00 | 1-2年 | 17.31% | |
| 国信招标集团股份有限公司 | 保证金 | 45,000.00 | 1年以内 | 10.79% | |
| 重庆市机电设备招标投标交易中心 | 保证金 | 30,000.00 | 1年以内 | 7.19% | |
| 代缴代扣款(个人社保) | 个人社保费 | 16,859.86 | 1年以内 | 4.04% | |
| 合计 | | 396,359.86 | | 95.01% | 23,230.00 |

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2014年12月31日期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|---------------|-------|-------------------|------|------------------|------------------|
| 周大全 | 往来款 | 232,300.00 | 1年以内 | 58.81% | 11,615.00 |
| 中山万泰贸易有限公司 | 押金 | 41,500.00 | 1年以内 | 18.68% | |
| | | 32,300.00 | 3年以上 | | |
| 深圳市城市废物处置中心 | 保证金 | 72,200.00 | 1年以内 | 18.28% | |
| 代缴代扣款(个人社保) | 个人社保费 | 10,320.60 | 1年以内 | 2.61% | |
| 中山市炬辉工业气体有限公司 | 押金 | 1,200.00 | 1年以内 | 1.57% | |
| | | 700.00 | 2-3年 | | |
| | | 4,300.00 | 3年以上 | | |
| 合计 | | 394,820.60 | | 99.95% | 11,615.00 |

4、报告期内无实际核销的其他应收款。

(五) 存货

1、存货构成

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | | |
|-----|--------------|------------|--------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,081,664.47 | 113,120.03 | 968,544.44 |
| 在产品 | 5,508,442.83 | | 5,508,442.83 |

| 项目 | 2016年9月30日 | | |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 库存商品 | 66,571.74 | | 66,571.74 |
| 发出商品 | 1,879,519.69 | | 1,879,519.69 |
| 合计 | 8,536,198.73 | 113,120.03 | 8,423,078.70 |

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | | |
|-----------|---------------------|------------------|-------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,076,725.39 | 68,441.53 | 1,008,283.8 |
| 在产品 | 3,065,750.27 | | 3,065,750.2 |
| 发出商品 | 162,462.67 | | 162,462.67 |
| 合计 | 4,304,938.33 | 68,441.53 | 4,236,496. |

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | |
|-----------|---------------------|------------------|--------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 516,149.42 | 40,116.92 | 476,032.50 |
| 在产品 | 4,735,238.10 | | 4,735,238.1 |
| 合计 | 5,251,387.52 | 40,116.92 | 5,211,270.6 |

2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司存货为账面价值为8,536,198.73元、4,304,938.33元和5,251,387.52元。公司主要产品包括单轴破碎机、双轴破碎机、四轴破碎机、液压破碎机等。生产小件机器周期一般为3个月左右，生产大件机器周期一般为6个月左右，因而公司的各期末存货余额较大。由于产品生产周期较长，因而2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，在产品余额占存货余额的比重分别为64.53%、71.21%和90.87%。

报告期内，公司存货余额总体呈上升趋势，主要原因是公司报告期内新增客户订单呈上升趋势。由于公司主要是订单式生产，大部分产品根据客户要求设计并生产，生产周期为3-6个月，所以公司在产品期末余额较大。2015年末存货余额较2014年末存货余额减少946,449.19元，下降18.02%，原因在于在产品余额的下降，2014年末公司预计2015年度业务量会有较大增幅，提前着手生产一批标准化产品，因而2014年末在产品金额较大，2015年末未提前备货，在产品减少了1,669,487.83元，下降35.26%。

2、存货库龄表及减值准备情况

单位：元

| 账龄 | 2016年9月30日 | 比例 | 计提比例 | 跌价准备 |
|-----------|---------------------|----------------|---------|-------------------|
| 1年以内 | 8,155,442.05 | 95.54% | | |
| 1-2年 | 191,828.56 | 2.25% | 5.00% | 9,591.42 |
| 2-3年 | 81,716.58 | 0.96% | 30.00% | 24,514.97 |
| 3-4年 | 39,728.22 | 0.47% | 50.00% | 19,864.11 |
| 4-5年 | 41,668.99 | 0.49% | 80.00% | 33,335.19 |
| 5年以上 | 25,814.34 | 0.30% | 100.00% | 25,814.34 |
| 合计 | 8,536,198.73 | 100.00% | | 113,120.03 |

单位：元

| 账龄 | 2015年12月31日 | 比例 | 计提比例 | 跌价准备 |
|-----------|---------------------|----------------|---------|------------------|
| 1年以内 | 4,039,976.61 | 93.85% | | |
| 1-2年 | 138,021.53 | 3.21% | 5.00% | 6,901.08 |
| 2-3年 | 53,217.52 | 1.24% | 30.00% | 15,965.26 |
| 3-4年 | 46,478.46 | 1.08% | 50.00% | 23,239.22 |
| 4-5年 | 24,541.19 | 0.57% | 80.00% | 19,632.95 |
| 5年以上 | 2,703.02 | 0.06% | 100.00% | 2,703.02 |
| 合计 | 4,304,938.33 | 100.00% | | 68,441.53 |

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日 | 比例 | 计提比例 | 跌价准备 |
|-----------|---------------------|----------------|---------|------------------|
| 1年以内 | 5,080,930.00 | 96.75% | | |
| 1-2年 | 83,157.13 | 1.58% | 5.00% | 4,157.85 |
| 2-3年 | 49,439.93 | 0.94% | 30.00% | 14,831.98 |
| 3-4年 | 30,537.60 | 0.58% | 50.00% | 15,268.80 |
| 4-5年 | 7,322.86 | 0.14% | 80.00% | 5,858.29 |
| 5年以上 | - | 0.00% | 100.00% | - |
| 合计 | 5,251,387.52 | 100.00% | | 40,116.92 |

单位：元

| 存货种类 | 2015年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2016年9月30日 |
|-----------|------------------|-----------------|----|--------|----|-------------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回 | 其他 | |
| 原材料 | 68,441.53 | 44,678.5 | | | | 113,120.03 |
| 合计 | 68,441.53 | 44,678.5 | | | | 113,120.03 |

单位：元

| 存货种类 | 2014年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2015年12月31日 |
|-----------|----------------|------------------|----|--------|----|------------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 40,116. | 28,324.61 | | | | 68,441.53 |
| 合计 | 40,116. | 28,324.61 | | | | 68,441.53 |

| 存货种类 | 2013年 12月31 日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2014年12月 31日 |
|-----------|---------------------|------------------|----|-----------|----|------------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转 销 | 其他 | |
| 原材料 | | 40,116.92 | | | | 40,116.92 |
| 合计 | | 40,116.92 | | | | 40,116.92 |

报告期内，一年以内的存货占比较高，保持在 93.85%至 96.75%之间，公司的存货主要为在产品。公司库龄在一年以上的存货均为原材料。该部分存货占比较小，主要系公司日常为生产产品提前备货的原材料。公司已将存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，并结合库龄情况，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(六) 其他非流动资产

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日余 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|--------------|-------------|
| 理财产品 | 8,000,000.00 | | |
| 合计 | 8,000,000.00 | | |

公司于 2016 年 6 月 30 日购买短期理财产品 9,000,000.00 元，2016 年 7 月 30 日，收到投资收益 668.22 元；2016 年 8 月 25 日理财产品到期后，公司收回 9,000,000.00 元，并收到短期理财产品投资收益 33,904.11 元。2016 年 8 月 25 日，公司购买短期理财产品 8,000,000.00 元。

公司购买理财产品记录如下：

单位：元

| 日期 | 事项 | 金额 |
|-----------|----------|--------------|
| 2016-6-30 | 购买银行理财产品 | 9,000,000.00 |
| 2016-8-25 | 收理财产品本金 | 9,000,000.00 |
| 2016-8-25 | 购买理财产品 | 8,000,000.00 |

公司购买理财投资收益如下表：

| 日期 | 事项 | 金额 |
|-----------|--------------|------------------|
| 2016-7-30 | 收到银行理财产品投资收益 | 6,68.22 |
| 2016-8-25 | 收到银行理财产品投资收益 | 33,904.11 |
| 合计 | | 40,512.33 |

公司 2016 年 1-9 月购买银行理财产品产生的投资收益占公司 2016 年 1-9 月营业收入的比重为 0.23%，影响较小。公司 2016 年度公司股东对公司进行增资，账面闲置资金较多。为充分利用资金，公司与银行约定购买其理财产品。该理财产品属于保底收益类理财产品，且在合同里约定，公司可于工

作日上午九点到下午三点之间自由赎回，赎回便利，不会对公司的现金支配造成重大不利影响。

上述委托理财行为发生时公司章程并未明确规定委托理财的决策程序，公司投资理财制度尚未建立，因此当时委托理财实际由公司管理层决策执行，未通过股东会或董事会审议。股份有限公司成立以后，公司通过《公司章程》、《对外投资管理制度》就委托理财事项进行了规范。公司于 2016 年 12 月 15 日召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，对上述委托理财事项进行了追溯确认。

未来公司将进一步明确资金使用计划，加强资金运用的规划和风险管理，对外投资将严格遵守《公司章程》及《对外投资管理制度》的相关规定。公司购买理财产品主要投资于低风险、高流动性的金融工具，期限短，收益较银行同期活期利率高。公司在确保生产经营等资金需求的前提下，利用部分闲置自有资金择机购买理财产品，不会对公司经营产生不利影响，有利于提高闲置资金使用效率，获取额外的收益，对提升公司整体业绩有积极影响，符合公司全体股东的利益。

（七）固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 序号 | 类别 | 折旧年限 | 预计残值率 | 年折旧率 |
|----|------|------|-------|--------|
| 1 | 电子设备 | 3 年 | 5.00% | 31.67% |
| 2 | 机器设备 | 10 年 | 5.00% | 9.50% |
| 3 | 运输设备 | 4 年 | 5.00% | 23.75% |
| 4 | 其他设备 | 5 年 | 5.00% | 19.00% |

2、固定资产及累计折旧

截至 2016 年 9 月 30 日，固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

| 项目 | 电子设备 | 机器设备 | 其他设备 | 运输设备 | 合计 |
|--------------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| ① 账面原值 | | | | | |
| 2015 年 12 月 31 日余额 | 248,374.00 | 2,184,847.15 | 146,382.66 | 146,096.76 | 2,725,700.57 |
| 本期增加金额 | 57,985.49 | 176,633.34 | 8,988.00 | 81,355.12 | 324,961.95 |
| 其中：购置 | 57,985.49 | 54,529.92 | 8,988.00 | 81,355.12 | 202,858.53 |

| 项目 | 电子设备 | 机器设备 | 其他设备 | 运输设备 | 合计 |
|-----------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| 在建工程转入 | | 122,103.42 | | | 122,103.42 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2016年9月30日余额 | 306,359.49 | 2,361,480.49 | 155,370.66 | 227,451.88 | 3,050,662.52 |
| ② 累计折旧 | | | | | |
| 2015年12月31日余额 | 126,637.90 | 209,350.78 | 35,534.93 | 65,299.84 | 436,823.45 |
| 本期增加金额 | 45,228.92 | 163,483.04 | 19,289.23 | 20,190.47 | 248,191.66 |
| 其中：计提 | 45,228.92 | 163,483.04 | 19,289.23 | 20,190.47 | 248,191.66 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2016年9月30日余额 | 171,866.82 | 372,833.82 | 54,824.16 | 85,490.31 | 685,015.11 |
| ③ 减值准备 | | | | | |
| 2015年12月31日余额 | | | | | |
| 本期增加金额 | | | | | |
| 其中：计提 | | | | | |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2016年9月30日余额 | | | | | |
| ④ 账面价值 | | | | | |
| 2015年12月31日账面价值 | 121,736.10 | 1,975,496.37 | 110,847.73 | 80,796.92 | 2,288,877.12 |
| 2016年9月30日账面价值 | 134,492.67 | 1,988,646.67 | 100,546.50 | 141,961.57 | 2,365,647.41 |

截至2015年12月31日，固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

| 项目 | 电子设备 | 机器设备 | 其他设备 | 运输设备 | 合计 |
|---------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| ① 账面原值 | | | | | |
| 2014年12月31日余额 | 128,458.48 | 548,878.63 | 31,247.87 | 146,096.76 | 854,681.74 |
| 本期增加金额 | 119,915.52 | 1,635,968.52 | 115,134.79 | | 1,871,018.83 |
| 其中：购置 | 119,915.52 | 323,466.70 | 115,134.79 | | 558,517.01 |
| 在建工程转入 | | 1,312,501.82 | | | 1,312,501.82 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |

| 项目 | 电子设备 | 机器设备 | 其他设备 | 运输设备 | 合计 |
|-----------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| 2015年12月31日余额 | 248,374.00 | 2,184,847.15 | 146,382.66 | 146,096.76 | 2,725,700.57 |
| ② 累计折旧 | | | | | |
| 2014年12月31日余额 | 87,850.46 | 144,372.67 | 19,582.88 | 38,575.45 | 290,381.46 |
| 本期增加金额 | 38,787.44 | 64,978.11 | 15,952.05 | 26,724.39 | 146,441.99 |
| 其中：计提 | 38,787.44 | 64,978.11 | 15,952.05 | 26,724.39 | 146,441.99 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2015年12月31日余额 | 126,637.90 | 209,350.78 | 35,534.93 | 65,299.84 | 436,823.45 |
| ③ 减值准备 | | | | | |
| 2014年12月31日余额 | | | | | |
| 本期增加金额 | | | | | |
| 其中：计提 | | | | | |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2015年12月31日余额 | | | | | |
| ④ 账面价值 | | | | | |
| 2014年12月31日账面价值 | 40,608.02 | 404,505.96 | 11,664.99 | 107,521.31 | 564,300.28 |
| 2015年12月31日账面价值 | 121,736.10 | 1,975,496.37 | 110,847.73 | 80,796.92 | 2,288,877.12 |

截至2014年12月31日，固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

| 项目 | 电子设备 | 机器设备 | 其他设备 | 运输设备 | 合计 |
|---------------|------------|------------|-----------|------------|------------|
| ① 账面原值 | | | | | |
| 2013年12月31日余额 | 102,901.68 | 529,947.01 | 31,247.87 | 33,573.00 | 697,669.56 |
| 本期增加金额 | 25,556.80 | 18,931.62 | | 112,523.76 | 157,012.18 |
| 其中：购置 | 25,556.80 | 18,931.62 | | 112,523.76 | 157,012.18 |
| 在建工程转入 | | | | | |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2014年12月31日余额 | 128,458.48 | 548,878.63 | 31,247.87 | 146,096.76 | 854,681.74 |
| ② 累计折旧 | | | | | |

| 项目 | 电子设备 | 机器设备 | 其他设备 | 运输设备 | 合计 |
|-----------------|-----------|------------|-----------|------------|------------|
| 2013年12月31日余额 | 33,134.45 | 45,677.43 | 17,882.93 | 21,263.20 | 117,958.01 |
| 本期增加金额 | 54,716.01 | 98,695.24 | 1,699.95 | 17,312.25 | 172,423.45 |
| 其中：计提 | 54,716.01 | 98,695.24 | 1,699.95 | 17,312.25 | 172,423.45 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2014年12月31日余额 | 87,850.46 | 144,372.67 | 19,582.88 | 38,575.45 | 290,381.46 |
| ③减值准备 | | | | | |
| 2013年12月31日余额 | | | | | |
| 本期增加金额 | | | | | |
| 其中：计提 | | | | | |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 其中：处置或报废 | | | | | |
| 2014年12月31日余额 | | | | | |
| ④账面价值 | | | | | |
| 2013年12月31日账面价值 | 69,767.23 | 484,269.58 | 13,364.94 | 12,309.80 | 579,711.55 |
| 2014年12月31日账面价值 | 40,608.02 | 404,505.96 | 11,664.99 | 107,521.31 | 564,300.28 |

截至报表日末，公司累计折旧占固定资产的比重为 22.45%。公司固定资产主要分为四类：机器设备、电子设备、运输设备及其他设备，固定资产综合成新率较高，现场检查固定资产运行状况良好。公司的所使用的固定资产采购较为方便，市场供应充足，因此固定资产现状不会对公司财务状况及持续经营能力构成不利影响。

3、固定资产抵押情况

公司不存在固定资产抵押情况

（八）无形资产

1、报告期内无形资产情况

单位：元

| 项目 | 软件 | 合计 |
|---------------|------------|------------|
| ① 账面原值 | | |
| 2015年12月31日余额 | 108,997.45 | 108,997.45 |
| 本期增加金额 | | |
| 其中：购置 | | |

| 项目 | 软件 | 合计 |
|-----------------|------------|------------|
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2016年9月30日余额 | 108,997.45 | 108,997.45 |
| ② 累计摊销 | | |
| 2015年12月31日余额 | 11,915.02 | 11,915.02 |
| 本期增加金额 | 14,942.83 | 14,942.83 |
| 其中：计提 | 14,942.83 | 14,942.83 |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2016年9月30日余额 | 26,857.85 | 26,857.85 |
| ③ 减值准备 | | |
| 2015年12月31日余额 | | |
| 本期增加金额 | | |
| 其中：计提 | | |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2016年9月30日余额 | | |
| ④ 账面价值 | | |
| 2015年12月31日账面价值 | 97,082.43 | 97,082.43 |
| 2016年9月30日账面价值 | 82,139.60 | 82,139.60 |

单位：元

| 项目 | 软件 | 合计 |
|---------------|------------|------------|
| ① 账面原值 | | |
| 2014年12月31日余额 | 9,378.64 | 9,378.64 |
| 本期增加金额 | 99,618.81 | 99,618.81 |
| 其中：购置 | 99,618.81 | 99,618.81 |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2015年12月31日余额 | 108,997.45 | 108,997.45 |
| ② 累计摊销 | | |
| 2014年12月31日余额 | 7,425.00 | 7,425.00 |
| 本期增加金额 | 4,490.02 | 4,490.02 |
| 其中：计提 | 4,490.02 | 4,490.02 |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2015年12月31日余额 | 11,915.02 | 11,915.02 |
| ③ 减值准备 | | |

| | | |
|-----------------|-----------|-----------|
| 2014年12月31日余额 | | |
| 本期增加金额 | | |
| 其中：计提 | | |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2015年12月31日余额 | | |
| ④ 账面价值 | | |
| 2014年12月31日账面价值 | 1,953.64 | 1,953.64 |
| 2015年12月31日账面价值 | 97,082.43 | 97,082.43 |

单位：元

| 项目 | 软件 | 合计 |
|-----------------|----------|----------|
| ① 账面原值 | | |
| 2013年12月31日余额 | 9,378.64 | 9,378.64 |
| 本期增加金额 | | |
| 其中：购置 | | |
| 在建工程转入 | | |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2014年12月31日余额 | 9,378.64 | 9,378.64 |
| ② 累计摊销 | | |
| 2013年12月31日余额 | 5,643.00 | 5,643.00 |
| 本期增加金额 | 1,782.00 | 1,782.00 |
| 其中：计提 | 1,782.00 | 1,782.00 |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2014年12月31日余额 | 7,425.00 | 7,425.00 |
| ③ 减值准备 | | |
| 2013年12月31日余额 | | |
| 本期增加金额 | | |
| 其中：计提 | | |
| 本期减少金额 | | |
| 其中：处置 | | |
| 2014年12月31日余额 | | |
| ④ 账面价值 | | |
| 2013年12月31日账面价值 | 3,735.64 | 3,735.64 |
| 2014年12月31日账面价值 | 1,953.64 | 1,953.64 |

公司的无形资产为金蝶软件和数据防泄露系统，无形资产不存在减值和

抵押情况。

(九) 长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 余额 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2016年9月30日余 额 |
|------------|-------------------|------------------|-------------------|------|-------------------|
| 装修费用 | 817,661.85 | | 129,470.58 | | 688,191.27 |
| 工程改造费 用 | 71,538.44 | 40,540.54 | 13,950.15 | | 98,128.83 |
| 合计 | 889,200.29 | 40,540.54 | 143,420.73 | | 786,320.10 |

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 余额 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2015年12月31日 余额 |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 装修费用 | | 863,136.74 | 45,474.89 | | 817,661.85 |
| 工程改造费 | | 79,487.18 | 7,948.74 | | 71,538.44 |
| 合计 | | 942,623.92 | 53,423.63 | | 889,200.29 |

(十) 递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | |
|-----------|-------------------|------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 坏账准备 | 251,256.00 | 37,688.40 |
| 存货跌价准备 | 113,120.03 | 16,968.00 |
| 合计 | 364,376.03 | 54,656.40 |

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | |
|-----------|-------------------|------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 坏账准备 | 172,893.65 | 25,934.05 |
| 存货跌价准备 | 68,441.53 | 10,266.23 |
| 合计 | 241,335.18 | 36,200.28 |

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | |
|--------|-------------|-----------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 坏账准备 | 52,738.75 | 13,184.69 |
| 存货跌价准备 | 40,116.92 | 10,029.23 |

| | | |
|----|-----------|-----------|
| 合计 | 92,855.67 | 23,213.92 |
|----|-----------|-----------|

七、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1年以内 | 2,073,907.25 | 2,006,068.33 | 835,265.92 |
| 1-2年 | 2,618.51 | 35,215.34 | 1,372.20 |
| 2-3年 | 32,366.26 | 1,372.20 | |
| 3年以上 | 1,372.00 | | |
| 合计 | 2,110,264.02 | 2,042,655.87 | 836,638.12 |

2016年9月末、2015年末、2014年末应付账款余额分别为2,110,264.02元、2,042,655.87元、836,638.12元。

报告期内，应付账款主要为公司应付供应商货款。2016年9月30日较2015年12月31日增加67,608.15元，增加3.31%。2015年12月31日较2014年12月31日增加1,206,017.75元，增长144.15%。2015年末应付账款余额较2014年末增长144.15%，主要是由于2015年度公司销售收入大幅增加，由此需要采购较多原材料及设备，导致应付账款相应增长。其中，新增非关联方供应商博能传动（长沙）有限公司货款为333,106.28元。

2、报告期内应付账款期末余额前五名情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2016年9月30日账面余额 | 年限 | 占总金额比例 |
|---------------|--------|-------------------|------|---------------|
| 中山市骏兴金属材料有限公司 | 非关联方 | 330,250.17 | 1年以内 | 15.65% |
| 中山市盛瑞电气有限公司 | 非关联方 | 174,406.97 | 1年以内 | 8.26% |
| 中山市铿联经贸有限公司 | 非关联方 | 162,894.26 | 1年以内 | 7.72% |
| 博能传动（长沙）有限公司 | 非关联方 | 129,384.11 | 1年以内 | 6.13% |
| 中山市金捷金属制品有限公司 | 非关联方 | 98,406.02 | 1年以内 | 4.66% |
| 合计 | | 895,341.53 | | 42.42% |

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2015年12月31日账面余额 | 年限 | 占总金额比例 |
|------|--------|-----------------|----|--------|
|------|--------|-----------------|----|--------|

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2015年12月31日账面余额 | 年限 | 占总金额比例 |
|---------------|--------|-------------------|------|---------------|
| 博能传动（长沙）有限公司 | 非关联方 | 333,106.28 | 1年以内 | 16.36% |
| | | 972.14 | 1-2年 | |
| 中山市骏兴金属材料有限公司 | 非关联方 | 197,086.03 | 1年以内 | 9.65% |
| 中山市台中电器有限公司 | 非关联方 | 92,357.30 | 1年以内 | 4.52% |
| 中山市石岐区超军机械加工部 | 非关联方 | 91,991.48 | 1年以内 | 4.50% |
| 中山市金捷金属制品有限公司 | 非关联方 | 90,298.11 | 1年以内 | 4.42% |
| 合计 | | 805,811.34 | | 39.45% |

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2014年12月31日账面余额 | 年限 | 占总金额比例 |
|---------------|--------|-------------------|------|---------------|
| 中山市骏兴金属材料有限公司 | 非关联方 | 141,728.20 | 1年以内 | 16.94% |
| 中山市启锐机电有限公司 | 非关联方 | 113,932.53 | 1年以内 | 13.62% |
| 中山市铿联经贸有限公司 | 非关联方 | 69,530.63 | 1年以内 | 8.31% |
| 中山市伟腾齿轮机械有限公司 | 非关联方 | 62,277.22 | 1年以内 | 7.44% |
| 中山市台中电器有限公司 | 非关联方 | 53,251.72 | 1年以内 | 6.36% |
| 合计 | | 440,720.30 | | 52.67% |

3、账龄超过1年的重要应付账款

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 未偿还或结转的原因 |
|------------|------------|-----------|
| 广州甲宝机械有限公司 | 14,400.00 | 未结算 |

4、本报告期末，应付账款中无应付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况。

(二) 预收款项

1、预收账款列示如下：

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1年以内 | 4,479,940.14 | 2,322,041.54 | 2,002,623.20 |
| 1-2年 | 238,000.00 | 128,000.00 | 40,000.00 |
| 合计 | 4,717,940.14 | 2,450,041.54 | 2,042,623.20 |

公司2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日预收款项金额分别为4,717,940.14元、2,450,041.54元、2,042,623.20元，预收账款为预收客户的货款。

公司各期末预收账款主要系预收客户货款。报告期内，预收账款余额呈上升趋势，主要是公司所接订单呈上升趋势。截止 2016 年 9 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，公司未确认收入的订单收入分别为 932 万和 1,278 万元。

2、预收款项金额前五名单位

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2016年9月30日账面余额 | 年限 | 占总金额比例 |
|---------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 中材建设有限公司 | 非关联方 | 1,815,000.00 | 1年以内 | 38.47% |
| 三明金牛水泥有限公司 | 非关联方 | 549,000.00 | 1年以内 | 11.64% |
| 中节能清洁技术发展有限公司 | 非关联方 | 370,746.52 | 1年以内 | 7.86% |
| 北京恩萨工程技术有限公司 | 非关联方 | 350,000.00 | 1年以内 | 7.42% |
| 天津水泥工业设计研究院有限 | 非关联方 | 288,000.00 | 1年以内 | 6.10% |
| 合计 | | 3,372,746.52 | | 71.49% |

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2015年12月31日账面余额 | 年限 | 占总金额比例 |
|----------------|--------|--------------------|------|---------------|
| 桂林三金药业股份有限公司 | 非关联方 | 444,500.00 | 1年以内 | 18.14% |
| 深圳市朗坤龙吉顺环保有限公司 | 非关联方 | 337,600.00 | 1年以内 | 13.78% |
| 中核晶环铝业股份有限公司 | 非关联方 | 236,000.00 | 1年以内 | 14.86% |
| | | 128,000.00 | 1-2年 | |
| 重庆市环卫集团有限公司 | 非关联方 | 194,000.00 | 1年以内 | 7.92% |
| 广西易洁新能源有限公司 | 非关联方 | 159,200.00 | 1年以内 | 6.50% |
| 合计 | | 1,499,300.0 | | 61.20% |

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2014年12月31日账面余额 | 年限 | 占总金额比例 |
|----------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 扬州惠通聚酯技术有限公司设备 | 非关联方 | 820,500.00 | 1年以内 | 40.17% |
| 广州市衡动机电科技有限公司 | 关联方 | 543,786.20 | 1年以内 | 26.62% |
| 上海恒奕环境科技有限公司 | 非关联方 | 195,700.00 | 1年以内 | 9.58% |
| 梅里亚动物保健有限公司 | 非关联方 | 187,150.00 | 1年以内 | 9.16% |
| 中核晶环铝业股份有限公司 | 非关联方 | 128,000.00 | 1年以内 | 6.27% |
| 合计 | | 1,875,136.20 | | 91.80% |

（三）其他应付款

1、其他应付款按款项性质分类

单位：元

| 款项性质 | 2016年9月30日余额 | 2015年12月31日余额 | 2014年12月31日余额 |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 股东借款 | | 1,100,000.00 | 1,650,000.00 |
| 往来款 | 937,731.17 | 1,489,062.21 | 1,174,882.00 |
| 合计 | 937,731.17 | 2,589,062.21 | 2,824,882.00 |

公司2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日其他应付款余额分别为937,731.17元、2,589,062.21元、2,824,882.00元。

报告期内，公司向股东缪家文、李应超借支周转资金，2015年12月31日余额为1,100,000.00元，该笔借款已于2016年偿还。2016年9月30日，公司其他应付款主要为应付广西扶绥县城市开发投资有限公司的往来款729,000.00元。

2、应付持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项

单位：元

| 单位名称 | 2016年9月30日余额 | 2015年12月31日余额 | 2014年12月31日余额 |
|-----------|--------------|---------------------|---------------------|
| 缪家文 | | 1,100,000.00 | 100,000.00 |
| 李应超 | | | 1,550,000.00 |
| 合计 | | 1,100,000.00 | 1,650,000.00 |

3、按归集的余额前五名的其他应付款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2016年9月30日期末余 | 账龄 | 占其他应付款期末余额合计数的比例 |
|-----------------|------|---------------|------|------------------|
| 广西扶绥县城市开发投资有限公司 | 往来款 | 729,000.00 | 2-3年 | 77.74% |
| 广州奕吉实业有限公司 | 往来款 | 14,400.00 | 2-3年 | 6.11% |
| | | 42,900.00 | 3年以上 | |
| 中山市利和物流有限公司 | 往来款 | 45,242.72 | 1年以内 | 4.82% |
| 中山火炬开发区能力搬运部 | 往来款 | 43,400.00 | 1年以内 | 4.63% |
| 北京企发展览服务有限公司 | 往来款 | 35,000.00 | 1年以内 | 3.73% |

| | | | | |
|----|--|------------|--|--------|
| 合计 | | 909,942.72 | | 97.03% |
|----|--|------------|--|--------|

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2015年12月31日期末余额 | 账龄 | 占其他应付款期末余额合计数的比例 |
|-----------------|------|-----------------|------|------------------|
| 缪家文 | 借款 | 1,000,000.00 | 1年以内 | 42.49% |
| | | 100,000.00 | 2-3年 | |
| 广西扶绥县城市开发投资有限公司 | 往来款 | 729,000.00 | 1-2年 | 28.16% |
| 中山市朗华物业管理有限公司 | 往来款 | 198,540.00 | 1年以内 | 7.67% |
| 上海玉垒环境生物技术有限公司 | 往来款 | 30,000.00 | 1年以内 | 6.84% |
| | | 147,000.00 | 2-3年 | |
| 中山市民众镇圣安起重装卸服务部 | 往来款 | 73,452.42 | 1年以内 | 2.84% |
| 合计 | | 2,277,992.42 | | 88.00% |

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 2014年12月31日期末余额 | 账龄 | 占其他应付款期末余额合计数的比例 |
|-----------------|------|-----------------|------|------------------|
| 李应超 | 借款 | 1,350,000.00 | 1年以内 | 54.87% |
| | | 200,000.00 | 1-2年 | |
| 广西扶绥县城市开发投资有限公司 | 往来款 | 729,000.00 | 1年以内 | 25.81% |
| 上海玉垒环境生物技术有限公司 | 往来款 | 147,000.00 | 1-2年 | 5.20% |
| 缪家文 | 借款 | 100,000.00 | 1-2年 | 3.54% |
| 科域国际有限公司 | 往来款 | 87,000.00 | 2-3年 | 3.08% |
| 合计 | | 2,613,000.00 | | 92.50% |

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年9月30日余额 |
|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 短期薪酬 | 602,895.84 | 4,610,803.18 | 4,810,192.06 | 403,506.96 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 182,987.00 | 182,987.00 | |
| 合计 | 602,895.84 | 4,793,790.18 | 4,993,179.06 | 403,506.96 |

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日余额 |
|--------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 226,921.59 | 3,570,812.61 | 3,194,838.36 | 602,895.84 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 181,828.08 | 181,828.08 | |
| 合计 | 226,921.59 | 3,752,640.69 | 3,376,666.44 | 602,895.84 |

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日余额 |
|--------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 260,544.13 | 2,007,241.99 | 2,040,864.53 | 226,921.59 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 90,992.00 | 90,992.00 | |
| 合计 | 260,544.13 | 2,098,233.99 | 2,131,856.53 | 226,921.59 |

2、短期薪酬

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年9月30日余额 |
|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 602,895.84 | 4,044,383.70 | 4,282,380.58 | 364,898.96 |
| 职工福利费 | | 355,857.21 | 355,857.21 | |
| 社会保险费 | | 145,157.07 | 145,157.07 | |
| 其中：医疗保险费 | | 124,007.40 | 124,007.40 | |
| 工伤保险费 | | 10,573.74 | 10,573.74 | |
| 生育保险费 | | 10,575.93 | 10,575.93 | |
| 住房公积金 | | 38,608.00 | | 38,608.00 |
| 工会经费和职工教育经费 | | 26,797.20 | 26,797.20 | |
| 合计 | 602,895.84 | 4,610,803.18 | 4,810,192.06 | 403,506.96 |

单位：元

| 项目 | 2014年12月31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31 |
|-------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 226,921.59 | 3,272,614.16 | 2,896,639.91 | 602,895.84 |
| 职工福利费 | | 135,793.62 | 135,793.62 | |
| 社会保险费 | | 136,583.79 | 136,583.79 | |
| 其中：医疗保险费 | | 122,150.70 | 122,150.70 | |
| 工伤保险费 | | 13,315.78 | 13,315.78 | |
| 生育保险费 | | 1,117.31 | 1,117.31 | |

| | | | | |
|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 住房公积金 | | | | |
| 工会经费和职工教育经费 | | 25,821.04 | 25,821.04 | |
| 合计 | 226,921.59 | 3,570,812.61 | 3,194,838.36 | 602,895.84 |

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日余额 |
|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 260,544.13 | 1,830,632.69 | 1,864,255.23 | 226,921.59 |
| 职工福利费 | | 63,647.70 | 63,647.70 | |
| 社会保险费 | | 93,476.80 | 93,476.80 | |
| 其中：医疗保险费 | | 85,204.80 | 85,204.80 | |
| 工伤保险费 | | 8,272.00 | 8,272.00 | |
| 生育保险费 | | | | |
| 住房公积金 | | | | |
| 工会经费和职工教育经费 | | 19,484.80 | 19,484.80 | |
| 合计 | 260,544.13 | 2,007,241.99 | 2,040,864.53 | 226,921.59 |

(3) 设定提存计划

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年9月30日 |
|-----------|---------------|-------------------|-------------------|------------|
| 基本养老保险 | | 171,858.96 | 171,858.96 | |
| 失业保险费 | | 11,128.04 | 11,128.04 | |
| 合计 | | 182,987.00 | 182,987.00 | |

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日余额 |
|-----------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 基本养老保险 | | 167,958.00 | 167,958.00 | |
| 失业保险费 | | 13,870.08 | 13,870.08 | |
| 合计 | | 181,828.08 | 181,828.08 | |

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日余额 |
|--------|---------------|-----------|-----------|---------------|
| 基本养老保险 | | 82,720.00 | 82,720.00 | |
| 失业保险费 | | 8,272.00 | 8,272.00 | |

| | | | | |
|----|--|------------------|------------------|--|
| 合计 | | 90,992.00 | 90,992.00 | |
|----|--|------------------|------------------|--|

(五) 应交税费

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 增值税 | 349,298.86 | 649,841.31 | 82,813.74 |
| 企业所得税 | 151,707.33 | 373,292.64 | 220,836.28 |
| 个人所得税 | 20,451.21 | 1,314.08 | 129.35 |
| 城市维护建设税 | 24,450.92 | 45,472.17 | 5,796.96 |
| 教育费附加 | 10,478.97 | 19,488.07 | 2,484.41 |
| 地方教育附加 | 6,985.98 | 12,992.05 | 1,656.27 |
| 堤围费 | | 3,953.04 | 1,330.90 |
| 合计 | 563,373.27 | 1,106,353.36 | 315,047.91 |

(六) 专项应付款

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日余额 | 形成原因 |
|--------------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|------|
| 《新型螺旋结构城市固体废物粉碎减容设备》项目补助 | | 150,000.00 | 150,000.00 | | 政府补助 |
| 合计 | | 150,000.00 | 150,000.00 | | |

八、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2016-9-30 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|-------------|------------------|------------------|--------------|
| 实收资本 | 12,000,000.00 | 3,250,000.00 | 3,250,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 4,164,422.08 | 414,420.35 | 414,420.35 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 95,410.59 | 22,171.12 | |
| 未分配利润 | | | |

| 项目 | 2016-9-30 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---------|---------------|--------------|--------------|
| | 858,695.35 | 199,540.09 | -923,598.91 |
| 所有者权益合计 | 17,118,528.02 | 3,886,131.56 | 2,740,821.44 |

(二) 股份公司设立后股东权益变动分析

公司 2017 年 1 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2016 年 9 月 30 日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为 17,118,528.02 元。由公司的现有全体股东以各自在公司所持股权所对应的净资产，按照各自在公司的持股比例足额认购。具体比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 | 持股数（股） |
|----|---------------------|--------|--------------|
| 1 | 缪家文 | 44.96% | 7,193,600.00 |
| 2 | 张帆 | 14.76% | 2,361,600.00 |
| 3 | 楼卫民 | 6% | 960,000.00 |
| 4 | 中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙） | 12.84% | 2,054,400.00 |
| 5 | 广州尚力投资有限公司 | 0.48% | 76,800.00 |
| 6 | 任庆深 | 4.80% | 768,000.00 |
| 7 | 吴红辉 | 4% | 640,000.00 |
| 8 | 张澍生 | 3.20% | 512,000.00 |
| 9 | 潘林岭 | 1.60% | 256,000.00 |
| 10 | 戴兵 | 0.80% | 128,000.00 |
| 11 | 孙弘毅 | 0.64% | 102,400.00 |
| 12 | 崔志强 | 0.48% | 76,800.00 |
| 13 | 陈一方 | 0.48% | 76,800.00 |
| 14 | 刘昊扬 | 0.48% | 76,800.00 |
| 15 | 吴贵珊 | 0.48% | 76,800.00 |
| 16 | 冯晓能 | 0.48% | 76,800.00 |
| 17 | 桂干 | 0.32% | 51,200.00 |
| 18 | 黎雄伟 | 0.32% | 51,200.00 |
| 19 | 蔡一欢 | 0.29% | 46,100.00 |
| 20 | 高逸峰 | 0.27% | 43,500.00 |
| 21 | 黄伟东 | 0.16% | 25,600.00 |
| 22 | 邓绮雯 | 0.16% | 25,600.00 |
| 23 | 郑新佳 | 0.16% | 25,600.00 |
| 24 | 张成耀 | 0.16% | 25,600.00 |
| 25 | 胡引蓉 | 0.16% | 25,600.00 |
| 26 | 梁进 | 0.08% | 12,800.00 |

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 | 持股数（股） |
|----|------|-------|---------------|
| 27 | 钱福明 | 1.44% | 230,400.00 |
| 合计 | | 100% | 16,000,000.00 |

（三）未分配利润变动情况

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------|------------|--------------|---------------|
| 上期期末余额 | 199,540.09 | -923,598.91 | -1,508,408.77 |
| 加：期初未分配利润调整数 | | | |
| 其中：《企业会计准则》新规定追溯调整 | | | |
| 会计政策变更 | | | |
| 重要前期差错更正 | | | |
| 同一控制合并范围变更 | | | |
| 本期期初余额 | 199,540.09 | -923,598.91 | -1,508,408.77 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 732,394.73 | 1,145,310.12 | 584,809.86 |
| 减：提取法定盈余公积 | 73,239.47 | 22,171.12 | |
| 提取任意盈余公积 | | | |
| 提取一般风险准备 | | | |
| 应付普通股股利 | | | |
| 转作股本的普通股股利 | | | |
| 加：收购少数股东权益调整 | | | |
| 本期期末余额 | 858,695.35 | 199,540.09 | -923,598.91 |

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

| 序号 | 姓名 | 关联关系 | 直接持股数量（股） | 直接持股比例 |
|----|-----|----------------------------|--------------|--------|
| 1 | 缪家文 | 公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理、董事会秘书 | 7,193,600.00 | 44.96% |

2、不存在控制关系的关联方

（1）除实际控制人外的公司其他董事、监事和高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 任职情况 | 直接持股数量 (股) | 直接持股比 例 |
|----|-----|----------|---------------------|---------------|
| 1 | 张帆 | 董事、销售总监 | 2,361,600.00 | 14.76% |
| 2 | 楼卫民 | 董事 | 960,000.00 | 6% |
| 3 | 何少珍 | 董事、财务负责人 | - | - |
| 4 | 粟亚彬 | 董事、副总经理 | - | - |
| 5 | 桂干 | 董事 | 51,200.00 | 0.32% |
| 6 | 黎雄伟 | 董事 | 51,200.00 | 0.32% |
| 7 | 张洛妮 | 监事会主席 | - | - |
| 8 | 冯晓能 | 监事 | 76,800.00 | 0.48% |
| 9 | 臧俊杰 | 监事 | - | - |
| 合计 | | | 3,500,800.00 | 21.88% |

(2) 除实际控制人外的公司其他股东

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 | 持股数(股) |
|----|-------------------------|--------|--------------|
| 1 | 张帆 | 14.76% | 2,361,600.00 |
| 2 | 楼卫民 | 6% | 960,000.00 |
| 3 | 中山红盔甲投资管理合 伙企业(有限合伙) | 12.84% | 2,054,400.00 |
| 4 | 广州尚力投资有限公司 | 0.48% | 76,800.00 |
| 5 | 任庆深 | 4.80% | 768,000.00 |
| 6 | 吴红辉 | 4.00% | 640,000.00 |
| 7 | 张澍生 | 3.20% | 512,000.00 |
| 8 | 潘林岭 | 1.60% | 256,000.00 |
| 9 | 戴兵 | 0.80% | 128,000.00 |
| 10 | 孙弘毅 | 0.64% | 102,400.00 |
| 11 | 崔志强 | 0.48% | 76,800.00 |
| 12 | 陈一方 | 0.48% | 76,800.00 |
| 13 | 刘昊扬 | 0.48% | 76,800.00 |
| 14 | 吴贵珊 | 0.48% | 76,800.00 |
| 15 | 冯晓能 | 0.48% | 76,800.00 |
| 16 | 桂干 | 0.32% | 51,200.00 |
| 17 | 黎雄伟 | 0.32% | 51,200.00 |
| 18 | 蔡一欢 | 0.29% | 46,100.00 |
| 19 | 高逸峰 | 0.27% | 43,500.00 |
| 20 | 黄伟东 | 0.16% | 25,600.00 |
| 21 | 邓绮雯 | 0.16% | 25,600.00 |
| 22 | 郑新佳 | 0.16% | 25,600.00 |
| 23 | 张成耀 | 0.16% | 25,600.00 |
| 24 | 胡引蓉 | 0.16% | 25,600.00 |
| 25 | 梁进 | 0.08% | 12,800.00 |

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 | 持股数（股） |
|----|------|---------------|---------------------|
| 26 | 钱福明 | 1.44% | 230,400.00 |
| 合计 | | 55.04% | 8,806,400.00 |

(3) 上述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及其配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母

(4) 控股股东对外投资的企业

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 主营业务 |
|----|---------------------|------------|--|
| 1 | 中山红斗笠管理投资合伙企业（有限合伙） | 56.20% | 法律、法规、政策允许的股权投资业务；投资办实业；企业投资管理及咨询；企业资产管理。 |
| 2 | 中山道森机械有限公司 | 15.12% | 机械设备制造；机械零部件加工 |
| 3 | 高然（上海）实业有限公司 | 20.00% | 实业投资，商务信息咨询（除经纪），财务咨询，餐饮企业管理（不得从事食品生产经营），市场营销策划，计算机网络工程，软件开发，包装材料、厨房用品、服饰、工艺礼品的销售，食品流通。 |
| 4 | 广州汇才新材料有限公司 | 25.00% | 有机化学原料制造（监控化学品、危险化学品除外）；生物分解塑料制品制造；塑料粒料制造；塑料丝、绳及编织品制造；塑料零件制造；货物进出口（专营专控商品除外）；塑料薄膜制造；医疗卫生用塑料制品制造；降解塑料制品制造；塑料制品批发； |
| 5 | 东莞市信腾机器人科技有限公司 | 37.78% | 研发、制造、销售：工业机器人、自动化设备、自动化控制系统；销售：电子产品、五金配件、起重设备。 |
| 6 | 北京慧信金安信息科技有限公司 | 5.00% | 技术开发、技术服务、技术咨询、技术推广、技术转让；软件开发；经济信息咨询；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |
| 7 | 中山索伦环保技术有限公司（现已转让） | 红斗笠持股 100% | 环保技术推广服务；设计、生产、销售：环保设备；承接环保工程。（依法须经批准的项目，经相关 |

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 主营业务 |
|----|------|------|-------------------|
| | | | 部门批准后方可开展经营活动。)) |

(4) 除控股股东外持股 5% 以上股东对外投资的企业

| 序号 | 公司名称 | 注册号/统一社会信用代码 | 经营范围 |
|----|---------------------|-----------------|--|
| 1 | 中山红斗笠投资管理合伙企业(有限合伙) | 442000001363173 | 法律、法规、政策允许的股权投资业务；投资办实业；企业投资管理咨询；企业资产管理。 |

(5) 其他关联方

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系 |
|----|-----------------|------------------------------|
| 1 | 广州市普同实验分析仪器有限公司 | 参股股东参股公司 |
| 2 | 广州市优能燃烧系统有限公司 | 参股股东参股公司 |
| 3 | 中山市欧创工业设备有限公司 | 控股股东亲属控股公司 |
| 4 | 深圳市能量企业管理咨询有限公司 | 参股股东、董事控股的公司 |
| 5 | 深圳市森威尔科技开发有限公司 | 参股股东控股公司 |
| 6 | 广州市衡动机电科技有限公司 | 报告期内曾为控股股东配偶投资的公司，现为参股股东控股公司 |
| 7 | 杭州慧景科技股份有限公司 | 控股股东一致行动人担任董事的公司 |
| 8 | 常州市晨源塑料机械有限公司 | 控股股东配偶参股公司 |
| 9 | 宁波方力机床设备有限公司 | 控股股东亲属控股公司 |
| 10 | 宁波方力集团有限公司 | 控股股东亲属担任监事的公司 |
| 11 | 韶关市西马克液压缸有限公司 | 参股股东、董事参股公司 |
| 12 | 韶关市西马克重工有限公司 | 参股股东、董事参股公司 |
| 13 | 韶关市优特自动化科技有限公司 | 参股股东、董事参股公司 |

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系 |
|----|----------------|-------------|
| 14 | 中山市真膳美餐饮管理有限公司 | 参股股东、监事控股公司 |
| 15 | 中山市晟骏五金制品有限公司 | 监事配偶参股公司 |

注 1：本公司股东桂干控股的深圳市能量企业管理咨询有限公司于 2016 年 5 月份开始成为公司关联方。

注 2：本公司股东张成耀参股的广州市普同实验分析仪器有限公司于 2016 年 5 月份开始成为公司关联方。

注 3：本公司股东戴兵控股的深圳市森威尔科技开发有限公司于 2016 年 5 月份开始成为公司关联方。

除上述主要关联企业外，本公司控股股东及其一致行动人的亲属持有股份的企业及关联股东或高管持有股份或担任董事、高级管理人员的其他企业均为公司的关联方。

（二）关联方交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表：

单位：元

| 项目名称 | 关联交易内容 | 2016 年 1-9 月发生额 | 2015 年发生额 | 2014 年发生额 |
|----------------------|--------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 中山道森机械有限公司 | 采购 | 634,365.05 | 233,914.49 | |
| 关联方采购合计 | | 634,365.05 | 233,914.49 | |
| 公司采购总额 | | 12,889,295.07 | 14,711,312.54 | 9,758,258.05 |
| 关联方采购占采购总额的比例 | | 4.92% | 1.59% | 0.00% |

（2）出售商品/提供劳务情况表：

单位：元

| 项目名称 | 2016 年 1-9 月发生额 | 2015 年发生额 | 2014 年发生额 |
|---------------|-----------------|--------------|--------------|
| 广州市优能燃烧系统有限公司 | | 188,034.19 | |
| 中山道森机械有限公司 | 23,787.49 | | |
| 中山市欧创工业设备有限公司 | 185,299.15 | | |
| 广州市衡动机电科技有限 | 130,555.56 | 3,177,118.80 | 1,921,900.85 |

| | | | |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 公司 | | | |
| 关联方销售合计 | 339,642.20 | 3,365,152.99 | 1,921,900.85 |
| 营业收入 | 17,430,740.46 | 20,040,084.51 | 11,354,160.40 |
| 关联方销售占营业收入的比重 | 1.95% | 16.79% | 16.93% |

关联方销售毛利率情况如下：

2016年1-9月

单位：元

| 客户 | 销售收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| 中山市欧创工业设备有限公司 | 185,299.14 | 141,713.19 | 43,585.95 | 23.52% |
| 中山道森机械有限公司 | 23,787.49 | 12,919.93 | 10,867.56 | 45.69% |
| 广州市衡动机电科技有限公司 | 130,555.56 | 71,254.81 | 59,300.75 | 45.42% |
| 关联方合计 | 339,642.19 | 225,887.93 | 113,754.26 | 33.49% |
| 公司总体 | 17,430,740.46 | 10,616,481.64 | 6,814,258.82 | 39.09% |
| 关联方销售产生的毛利占公司总毛利的比重 | 1.67% | | | |

2015年度：

单位：元

| 客户名 | 销售收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| 广州市优能燃烧系统有限公司 | 188,034.18 | 160,595.67 | 27,438.51 | 14.59% |
| 广州市衡动机电科技有限公司 | 3,177,118.78 | 2,083,554.26 | 1,093,564.52 | 34.42% |
| 关联方合计 | 3,365,152.96 | 2,244,149.93 | 1,121,003.03 | 33.31% |
| 公司总体 | 20,040,084.51 | 13,904,331.84 | 6,135,752.67 | 30.62% |
| 关联方销售产生的毛利占公司总毛利的比重 | 18.27% | | | |

2014年度：

单位：元

| 客户名 | 销售收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------|
| 广州衡动机电科技有限公司 | 1,921,900.86 | 1,515,088.09 | 406,812.77 | 21.17% |

| | | | | |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|--------|
| 关联方合计 | 1,921,900.86 | 1,515,088.09 | 406,812.77 | 21.17% |
| 公司总体 | 11,354,160.40 | 8,293,216.28 | 3,060,944.12 | 26.96% |
| 关联方销售产生的毛利占公司总毛利的比重 | 13.29% | | | |

2、关联租赁

报告期内，本公司无关联租赁事项。

3、关联方资金拆借

关联方资金拆借各期期末余额如下表：

单位：元

| 关联方 | 2015年12月31日拆借余额 | 起始日 | 到期日 |
|-----|-----------------|------------|-----------|
| 拆入 | | | |
| 缪家文 | 30,000.00 | 2011/04/05 | 2016/1/28 |
| 缪家文 | 60,000.00 | 2012/04/02 | 2016/1/28 |
| 缪家文 | 10,000.00 | 2012/10/12 | 2016/1/28 |
| 缪家文 | 1,000,000.00 | 2015/09/07 | 2016/4/19 |
| 合计 | 1,100,000.00 | | |

单位：元

| 关联方 | 2014年12月31日拆借余额 | 起始日 | 到期日 |
|-----|-----------------|------------|------------|
| 拆入 | | | |
| 李应超 | 100,000.00 | 2013/10/14 | 2015/01/13 |
| 李应超 | 100,000.00 | 2013/10/18 | 2015/01/17 |
| 李应超 | 100,000.00 | 2014/01/02 | 2015/02/01 |
| 李应超 | 250,000.00 | 2014/01/23 | 2015/01/22 |
| 李应超 | 600,000.00 | 2014/04/16 | 2015/05/15 |
| 李应超 | 400,000.00 | 2014/04/22 | 2015/04/21 |
| 缪家文 | 30,000.00 | 2011/04/05 | 2016/1/28 |
| 缪家文 | 60,000.00 | 2012/04/02 | 2016/1/28 |
| 缪家文 | 10,000.00 | 2012/10/12 | 2016/1/28 |
| 合计 | 1,650,000.00 | | |

关联方资金拆借各期发生额如下表：

单位：元

| 关联方 | 2015/12/31 | 本期拆入 | 本期归还 | 2016/9/30 | 是否计息 |
|-----|---------------------|------|---------------------|-----------|------|
| 拆入 | | | | | |
| 缪家文 | 1,100,000.00 | | 1,100,000.00 | | 否 |
| 合计 | 1,100,000.00 | | 1,100,000.00 | | |

单位：元

| 关联方 | 2014/12/31 | 本期拆入 | 本期归还 | 2015/12/31 | 是否计息 |
|-----|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------|
| 拆入 | | | | | |
| 缪家文 | 100,000.00 | 1,000,000.00 | | 1,100,000.00 | 否 |
| 李应超 | 1,550,000.00 | | 1,550,000.00 | | 否 |
| 合计 | 1,650,000.00 | 1,000,000.00 | 1,550,000.00 | 1,100,000.00 | |

单位：元

| 关联方 | 2013/12/31 | 本期拆入 | 本期归还 | 2014/12/31 | 是否计息 |
|-----|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------|
| 拆入 | | | | | |
| 缪家文 | 1,489,548.50 | | 1,389,548.5 | 100,000.00 | 否 |
| 李应超 | 200,000.00 | 1,350,000.00 | | 1,550,000.00 | 否 |
| 合计 | 1,689,548.50 | 1,350,000.00 | 1,389,548.50 | 1,650,000.00 | |

注：截止 2015 年 12 月 31 日公司与股东缪家文资金拆入余额为 1,100,000.00 元，合同约定所借款项用于公司经营活动，为免息借款；该借款已于 2016 年 4 月 19 日全部还清；截止 2014 年 12 月 31 日公司与原股东李应超资金拆入余额为 1,550,000.00 元，合同约定所借款项用于公司经营活动，为免息借款；该借款已于 2015 年 5 月 15 日全部还清。

(4) 关联担保保证情况

报告期内，本公司无关联担保保证事项。

(5) 关联方备用金往来

2014 年度和 2015 年度不存在关联方备用金往来的情形。

2016 年 1-9 月关联方备用金往来情形如下：

| 关联方 | 期初资金余额(元) | 往来累计发生金额(元) | 往来资金利息(元) | 偿还累计发生金额(元) | 期末资金余额(元) | 是否支付资金占用费 |
|-----|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 张帆 | | 32,534.80 | | 16,682.60 | 15,852.20 | 否 |
| 粟亚彬 | | 33,500.00 | | 33,500.00 | | 否 |

| 关联方 | 期初资金 余额(元) | 往来累计发 生金额(元) | 往来资金利 息(元) | 偿还累计发 生金额(元) | 期末资金余 额(元) | 是否 支付 资金 占用 费 |
|-----|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------------------|
| 合计 | | 66,034.80 | | 50,182.60 | 15,852.20 | |

以上备用金系张帆和栗亚彬出差所致，主要用于公司业务发展，金额较小，不属于资金占用范围。公司已经于2016年11月30日收回关联方全部备用金余额，截至本反馈回复签署之日，公司未发生新的关联方备用金往来情况。公司自有限责任公司设立以来，针对备用金借支制定了相应的管理制度，以上关联方借用备用金的情况严格按照公司备用金管理制度执行，未发生损害公司利益的情形。

(三) 报告期关联方往来余额

关联方期末往来余额如下表：

单位：元

| 项目名称 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------|------------|--------------|--------------|
| 应收账款 | | 220,000.00 | |
| 其中：广州市优能燃烧系统有限公司 | | 220,000.00 | |
| 预付账款 | 1,795.72 | | |
| 其中：中山道森机械有限公司 | 1,795.72 | | |
| 其他应收款 | 15,852.20 | | |
| 其中：张帆 | 15,852.20 | | |
| 应付账款 | | 83,969.37 | |
| 其中：中山道森机械有限公司 | | 83,969.37 | |
| 预收账款 | | | 543,786.20 |
| 其中：广州市衡动机电科技有限公司 | | | 543,786.20 |
| 其他应付款 | | 1,100,000.00 | 1,650,000.00 |
| 其中：李应超 | | | 100,000.00 |
| 缪家文 | | 1,100,000.00 | 1,550,000.00 |

2016年9月30日，公司应收张帆款项15,852.20元系张帆作为公司的

销售人员从公司借支的备用金。上述备用金已在 2016 年 11 月 30 日前全部予以归还，同时张帆承诺今后将不从公司借支备用金。

（四）关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响

报告期内，公司主要关联交易为向中山道森机械有限公司采购原材料、销售产品给广州市衡动机电科技有限公司、广州市优能燃烧系统有限公司、中山道森机械有限公司和中山市欧创工业设备有限公司这 4 个关联方公司。

公司关联方采购额占总采购额的比重较小，2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度分别为 4.92%、1.59% 和 0.00%。公司为保证供应，同时向多家供应商采购原材料，其中包括了公司的关联方中山道森机械有限公司，采购具有必要性；查阅采购合同、订单、付款单据、记账凭证等资料，公司向中山道森机械有限公司采购原材料的价格与非关联方相同或相似，公司向关联方采购采取市场化定价原则，价格与向第三方采购无明显差异，采购具有公允性。

公司关联方销售额占总销售总额的比重较小，2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度分别为 1.95%、16.79% 和 16.93%。2016 年 1-9 月，由于销售产品的机型差异，关联方销售的毛利率为 33.49%，略低于公司整体毛利率 39.09%，关联方销售产生的毛利占公司总毛利的比重为 1.67%，关联方销售对公司整体盈利水平影响较小；2015 年度关联方销售毛利率为 33.31%，略高于 2015 年度公司整体毛利率 30.62%，关联方销售产生的毛利占公司总毛利的比重为 18.27%；2014 年度关联方销售的毛利率为 21.17%，略低于 2014 年度公司整体毛利率 26.96%，关联方销售产生的毛利占公司总毛利的比重为 13.29%。对比销售的类似机型产品的合同、订单、收款单据、记账凭证等，销售价格与非关联方相同或相似，定价公允。与公司发生关联方销售的公司属于处在公司行业上游的公司，关联方具有采购公司产品的需要，同时公司出于拓宽销售渠道的考虑，将公司产品销售给关联方，与关联方的购销行为具有必要性。2016 年度，关联方销售产生的毛利对公司毛利的贡献较小。公司逐步拓展市场，从新签订单来看，未来关联方销售产生的毛利对公司总体的毛利的贡献度将更小。

有限公司阶段，由于公司内部结构较为简单，所有关联交易均由公司管

理层批准执行，符合当时的公司制度。公司关联方采购价格与第三方采购价格差异较小，交易价格公允、合理，并未因为关联关系而损害公司利益。股份有限公司成立后公司将严格执行公司制定的关联交易制度，除必要的关联交易外，严格控制其他关联交易。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了关联交易的决策制度和回避制度，主要内容如下：

第十条关联交易的决策权限：

（一）对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

（二）如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项按以下规则提交董事会或者股东大会审议并披露：

1、公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 500 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

2 公司与其关联方达成的关联交易总额超过本年度关联交易预计总金额的部分未达到 500 万元（不包含 500 万元）且未达到公司最近经审计净资产值的 5% 的，由公司董事会作出决议。

（三）除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议。

日常性关联交易及偶发性关联交易：日常性关联交易指公司和关联方之

间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为；公司章程中约定适用于公司的日常关联交易类型。

除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

（四）股东大会及董事会审议关联交易，与该关联交易有利益关系的关联方应当回避表决。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）公司股本的形成及其变化情况”。

（二）重大承诺事项

截至2016年9月30日，公司无需要披露的承诺事项。

（三）或有事项

1、公司于2016年5月25日向江苏宇新环保工程管理有限公司通过广发银行中山分行开发区支行开出编号为2016SRDLB0524的履约保函，保函金额为196,000.00元，到期日为2016年10月1日。

2、公司于2015年9月1日向中山市第一人民法院对陈奉荣、陆利威、中山市昊瑞环保设备有限公司提起侵害经营秘密诉讼，案件标的额为419,100.00元，中山市第一人民法院于2016年8月30日作出一审判决，驳回公司的诉讼请求。公司于2016年9月1日向中山市第一人民法院提起上诉，截止2016年9月30日，该案件正在受理当中。

截止2016年9月30日，除上面所述事项外，本公司无其他重大或有事项。

（四）资产负债表日后事项

2016年10月10日，经股东会决议批准和章程修正案的规定，同意股东楼卫民将其所持公司1.44%的股权以17.280万元的价格转让给钱福明；同意股

东张帆将其所持公司0.04%的股权以0.4805万元的价格转让给中山红盔甲投资管理合伙企业（有限合伙）。

截止2016年11月20日，除上面所述事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

（五）其他重要事项

无。

十一、资产评估情况

发行人设立时，由万隆（上海）资产评估有限公司，以2016年9月30日为评估基准日，对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了万隆评报字（2016）第1845号《中山斯瑞德环保设备科技有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产评估报告》。

截止评估基准日2016年9月30日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，斯瑞德评估前资产总额为2,585.13万元，负债总额为873.28万元，股东全部权益为1,711.85万元；评估后资产总额为2,652.75万元，负债总额为873.28万元，股东全部权益价值为1,779.47万元，评估增值67.62万元，增值率为3.95%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- （3）经股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、最近两年一期股利分配情况

报告期内，未分配股利。

（二）公开转让后的股利分配政策

2016年12月15日，股份公司创立大会召开并审议通过了《中山斯瑞德环保科技股份有限公司章程》，有关利润分配的主要规定如下：

第一百二十五条公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金10%；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

公司报告期内无子公司。

十四、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

1、技术更新的风险

公司作为专门从事破碎机的研发、制造和生产的高科技型企业，必须紧跟新材料领域技术不断发展的步伐，及时将先进技术应用于技术开发和产品设计，匹配不断变化的市场和客户需求。如果公司在产品开发和产业化的过程中，不能准确地把握行业技术发展趋势或出现了更为先进的替代性技术和产品，将可能导致公司竞争力下降，从而影响公司发展。

公司研发部门在研发项目立项之前会大量收集行业技术信息、市场需求

信息以及营销、生产等部门的建议，保证产品更新的及时性，同时公司积极与新材料领域中的前沿研究机构开展研发合作，以此来确保公司能紧跟环保设备领域技术不断发展的步伐，使公司的产品始终保持竞争力。

2、市场竞争风险

在环保设备领域，公司市场份额较低，国内固废处理行业领头羊如启迪桑德、东江环保等大型上市公司具有丰富的技术研发经验，同时拥有强大的营销网络和雄厚的资金做保障，若以上公司涉足同类细分领域，公司将面临强劲的对手。同时，随着各企业技术力量的不断提升和生产规模的不断扩张，公司将可能面临市场竞争加剧的风险。

公司在发展战略上专注于生活垃圾减容破碎和再利用领域，通过树立品牌形象、提高生产效率，降低生产成本等手段以保证质优物美的产品，并且积极拓展销售网络，逐步扩大公司在细分领域市场份额，增强企业竞争优势。

3、人力资源不足的风险

公司所处的固废处理设备制造业进入壁垒较高，技术更新较快，因此人力资源的持续开发对公司的长期发展至关重要。如果公司科研技术人员的稳定性不足，以及公司人才引进、培训和激励机制不完善，将可能无法稳定现有的科研人才队伍，无法逐步提高企业员工的技术水平和开拓能力，更无法不断吸引外部优秀人才加盟公司，从而削弱公司的市场竞争能力，影响公司的可持续发展。

公司将逐步完善对科研人员的激励机制，引进高新技术人才，加大对科研人员的培训，稳步提高公司科研能力。

4、实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，公司的第一大股东为缪家文，其直接持有公司 44.96% 股份。自 2010 年公司成立以来，缪家文一直担任公司董事长；股份公司成立后，缪家文担任公司董事长、总经理、董事会秘书，能对公司生产经营产生重大影响，故认定缪家文先生为公司控股股东及实际控制人。2016 年 12 月 26 日，缪家文、张帆、楼卫民共同签署了《一致行动协议》，约定三方对公司的决策及经营管理的重大事项采取一致行动，如果三方未能达成一致意

见，则以缪家文的意见为最终意见。协议签署后，缪家文对公司的实际控制权得到了进一步巩固。其可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而可能损害中小股东的利益。

公司已根据《公司法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规，制定了公司章程、三会议事规则、关联交易决策管理制度等内部规范性文件且有效执行。上述措施从制度安排上有效地避免了控股股东操纵公司或损害公司利益情况的发生。

5、公司治理风险

有限公司阶段，公司制定了与日常公司生产经营管理相关的内部控制制度。股份公司设立后，公司建立了健全的法人治理结构，设立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策管理办法》及《重大投资决策管理办法》等规章制度，制定了适应公司现阶段发展的内部控制制度体系，但由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过长时间的运行检验，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司可能存在因治理不当而产生的风险。

挂牌后公司将更加重视董事会和股东大会的决策效率和效果，重视发挥监事会、中介机构的监督职能，确保信息披露充分、准确、完整、及时，同时，通过中介机构的培训和自主学习不断提高管理层的经营决策和对相关法律法规的把握水平，减少失误。此外，公司将通过股份发行，不断优化股东结构，实现公司治理的良性循环。

6、财务规范性欠缺风险

报告期内，公司处于有限公司阶段，业务规模偏小，未能建立有效、合理的财务管理办法，并且所建立的财务制度不适用于公司业务发展壮大后的财务需求。

股份公司成立后，公司建立 ERP 管理系统，将各业务模块程序化、规范化，并在此基础上制定完善的财务处理流程、财务规章制度及内部控制制度。

7、应收账款较大风险

2016年9月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应收账款占流动资产比例分别为13.17%、24.97%及7.82%，占比较高。如果公司的货款回收不及时，将对公司的现金流造成一定程度的影响，给公司带来经营风险。

公司将采取以下措施来降低应收账款无法回收对公司经营可能造成的影响：（1）加强应收账款的基础性工作，根据客户信用信息建立客户信用档案，根据客户不同的信用情况，采取不同的收账政策并对其信用状况进行调查分析；（2）建立专门的售后跟踪机制，销售人员在对产品进行售后跟踪的同时密切注意客户的信用资质变动情况，采用合理的信用政策，尽可能降低坏账风险；（3）公司将进一步严格内部控制制度，根据自身特点和管理方式建立一套完整的赊销制度。

8、税收优惠变动风险

2015年公司通过了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局的评审，被认定为高新技术企业，证书编号：GR201544000709，根据中山市国家税务局火炬高技术产业开发区税务分局于2016年11月2日颁发的《中山市国家税务局火炬高技术产业开发区税务分局税务事项通知书》（中山国税开税通【2016】26525号）本公司为高新技术企业减按15%税率征收企业所得税，减免税所属年度为2015、2016及2017年度。高新技术企业满3年后需重新认证，虽然公司不通过高新技术企业复审的风险较小，但若公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收企业所得税。

9、公司重新计算报告期内法定公积金并对财务报表进行更正

公司2014年度净利润为584,809.86元，公司按照净利润的10%计提法定盈余公积58,480.99元。根据《公司法》第一百六十七条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的

法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。2014 年度公司在存在累计未弥补亏损的情形下仍计提法定公积金存在一定瑕疵。

公司已按照《公司法》和《企业会计准则》规定重新对法定公积金进行计算,并对财务报表进行更正。更正前,2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日,盈余公积分别为 58,480.99 元、173,012.00 元和 246,251.47 元;更正后,2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日,盈余公积分别为 0 元、22,171.12 元和 95,410.59 元。更正前,2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日,未分配利润分别为-982,079.90 元、48,699.21 元和 707,854.47 元;更正后,2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日,未分配利润分别为-923,598.91 元、199,540.09 元和 858,695.35 元。

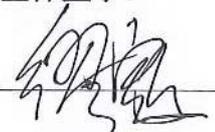
调整后的盈余公积和未分配利润符合《公司法》和《企业会计准则》规定。

第五节有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

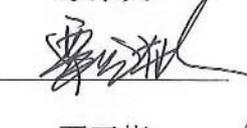
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

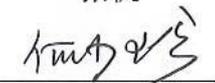
全体董事：

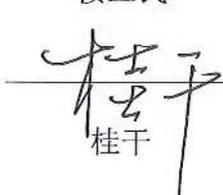

廖家文

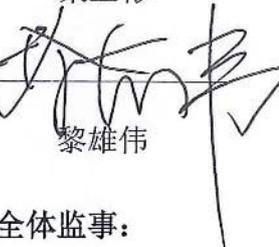

张帆


楼卫民

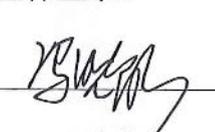

粟亚彬


何少珍

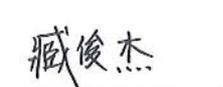

桂干


黎雄伟

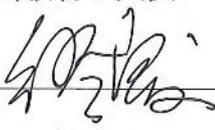
全体监事：


冯晓能

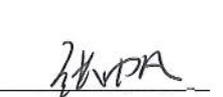

张洛妮

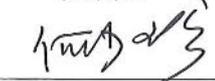

臧俊杰

高级管理人员：


廖家文


粟亚彬


张帆


何少珍

中山斯瑞德环保科技股份有限公司
2017年4月10日

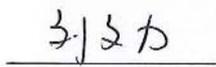
二、主办券商声明

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

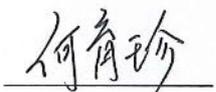
法定代表人：


刘学民

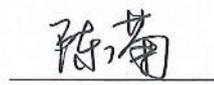
项目负责人：

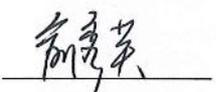

刘文力

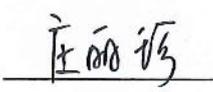
项目小组成员：


何育珍

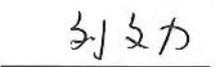

汪毓能


陈菊


俞秀英


庄丽珍


薛盛杰


刘文力

第一创业证券股份有限公司

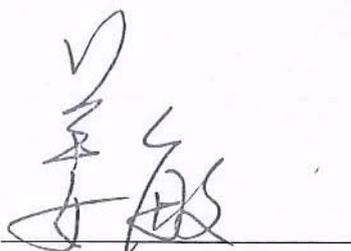
2017年4月10日



三、律师事务所声明

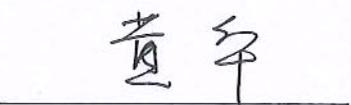
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



(姜 敏)

经办律师：



(黄 华)



(张谨星)

北京市盈科（深圳）律师事务所

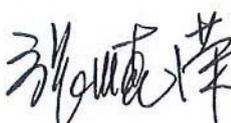
2017年 4月 10日



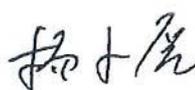
四、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构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。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

签字注册会计师：

签字注册会计师：



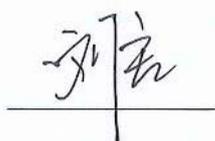
上海会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年4月10日

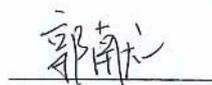
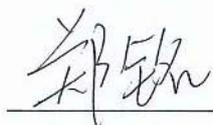
五、评估师事务所声明

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

机构负责人：



签字注册资产评估师：



万隆（上海）资产评估有限公司

2017年4月10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