

浙江环诺环保科技股份有限公司
公开转让说明书
(反馈稿)

环诺环保

主办券商

 开源证券

2017 年 8 月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、公司股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人的股份不具备公开转让条件。公司股东所持股份均不存在质押或冻结等转让受限情况。

二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）原材料价格波动风险

公司主要原材料包括板材、钢管、泵、锻件、法兰等，2015年、2016年和2017年1-2月，原材料成本合计占公司营业成本的比例均超过85%，占比比较大；如果未来公司主要原材料价格发生波动，尤其是出现较大幅度上涨，将影响公司产品生产成本，从而对公司业绩产生不利影响。

（二）项目延期竣工或结算的风险

公司下游行业化工、环保、制药等行业新建或改造工程项目投资金额较大、周期较长，不仅投资决策非常慎重，而且在项目建设进程中存在诸多不确定因素可能导致工程延期。蒸发器设备往往需要根据客户的需求对产品进行优化改良、配备特别功能、构建相对复杂的系统，从而最大程度的满足客户的需求。产品价值高、体积较大、移动仓储成本较高、完工后需要较大的场地存放，若完工后不能按时移交、调试、验收，将导致公司存货余额和仓储等管理成本增加、存货占用资金上升且销售回款放缓、资金流动速度下降；如果客户工程项目集中出现延期现象，甚至可能影响公司后续产品的正常生产。因此客户工程项目延期将会使公司生产经营受到影响，本公司可能会面临客户工程项目延期风险。

（三）营运资金风险

2017年2月28日、2016年12月31日、2015年12月31日，公司的资产负债率分别为48.28%、89.24%、90.96%；2017年1-2月、2016年度、2015年度

公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-4,193,021.59 元、-1,177,337.68 元、455,575.19 元。虽然公司与客户签订合同的时候一般约定分阶段付款，但合同实际履行过程中客户通常未能严格按照合同约定的期限付款，为维持与客户长期的合作关系，公司并未进行较强烈度的催收，同时随着业务订单的增加，公司必须采购一定量的原材料，因此营运资金较为紧张。另外，公司融资渠道有限，主要依赖于股东资金拆入、银行短期流动资金贷款等，导致公司资产负债率相对较高、经营活动现金流量趋紧。若未来金融政策、上下游客户结算模式等发生不利于公司及相关行业变化，可能会对公司发展产生一定的影响。

（四）公司治理风险

在有限责任公司阶段，公司的法人治理不够健全。股份公司设立以来，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，高管团队协作尚不完善，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司股东张里艺直接和间接合计享有公司共 100%股份的表决权，为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

目录

重大事项提示	2
目录	4
释义	6
第一节 公司概况	8
一、公司基本情况	8
二、股份挂牌情况	9
三、公司股权结构图以及主要股东情况	10
四、控股股东和实际控制人基本情况	12
五、公司股本变更	13
六、子公司及分支机构基本情况	16
七、重大资产重组情况	18
八、公司董事、监事及高级管理人员情况	19
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	20
十、本次挂牌的有关机构	22
第二节 公司业务	24
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	24
二、公司内部组织结构	29
三、公司商业模式	32
四、公司关键资源要素	33
五、公司主营业务相关情况	39
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	46
第三节 公司治理	65
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	65
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	67
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	68
四、环境保护、产品质量、安全生产情况	69
五、公司独立运营情况	73
六、同业竞争情况及其承诺	74

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	75
八、董事、监事、高级管理人员	75
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况	80
第四节 公司财务	82
一、财务报表	82
二、审计意见	99
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	99
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	99
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	125
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	133
七、关联方、关联方关系及关联交易	170
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	177
九、报告期内的资产评估情况	177
十、股利分配情况	177
十一、风险因素及自我评估	178
第五节 有关声明	181
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	181
二、主办券商声明	182
三、律师事务所声明	183
四、会计师事务所声明	184
五、资产评估机构声明	185
第六节 附件	186
一、主办券商推荐报告	186
二、财务报表及审计报告	186
三、法律意见书	186
四、公司章程	186
五、全国股转公司同意挂牌的审查意见	186
六、其他与公开转让有关的重要文件	186

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

普通名词：		
公司、股份公司、本公司	指	浙江环诺环保科技股份有限公司
有限公司	指	温州环诺蒸发器有限公司
金诺资产	指	温州金诺资产管理合伙企业（有限合伙）
环诺新材料	指	温州环诺新材料科技有限公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所、 亚太（集团）	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海陈震华律师事务所
评估机构	指	万隆（上海）资产评估有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年及一期、报告期	指	2015年、2016年、2017年1-2月
专有技术名词：		
蒸发器、蒸发设备	指	蒸发浓缩结晶设备，将稀溶液中的部分溶剂（通常是水）不断气化并排除，使溶液浓度增加，甚至产生结晶并以颗粒晶体方式排出，同时排放的溶剂冷凝为相对干净的

		液体
MVR	指	机械蒸汽再压缩技术 (mechanical vapor recompression)
DTB	指	二硫代缩二脲
OSLO	指	奥斯陆蒸发式, 又称连续蒸发式
VC	指	维生素 C
CIP	指	原位清洗或在线清洗或就地清洗 (Clean In Place)
ASME	指	美国机械工程师协会 (The American Society of Mechanical Engineers)
JVC蒸发器	指	采用水源热泵蒸发技术的蒸发器, 其采用水源热泵机组产生的热水作为加热源, 而非采用热蒸汽进行料液加热

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 公司概况

一、公司基本情况

公司名称:	浙江环诺环保科技股份有限公司
法定代表人:	张里艺
有限公司成立日期:	2013 年 03 月 05 日
股份公司设立时间:	2017 年 5 月 31 日
注册资本:	1500 万
住所:	平阳县万全镇郑楼工业区
网站	http://www.wzhuannuo.com
邮箱:	63650061@qq.com
邮编:	325403
电话:	15825668139
统一社会信用代码:	91330326063167553N
董事会秘书:	胡丕雷
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于气体、液体分离及纯净设备制造（C3463）；根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于气体、液体分离及纯净设备制造（C3463）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于工业机械（12101511）。

主营业务:	多类型节能环保蒸发结晶技术设备的研发、生产和销售。
经营范围:	环保产品、环保设备的技术研发、技术转让、技术咨询及技术服务；蒸发器的研发、生产、销售、安装、运营管理及蒸发器系统配件销售；货物及技术进出口贸易；环境污染防治工程设计与治理、环保工程施工。(法律行政法规禁止项目除外；法律行政法规限制的项目取得许可后方可经营)。

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	每股人民币 1.00 元
股票总量	15,000,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
挂牌后股票转让方式	协议转让方式

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

《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”。

《公司章程》第二十五条规定：“第二十五条 发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

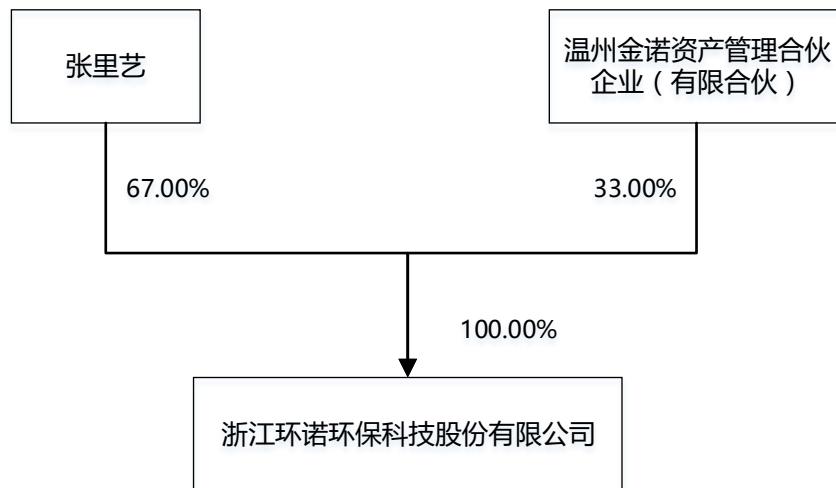
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，无可转让股份。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份系统进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称 / 姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进入股转系统转让的股份数量（股）
1	张里艺	10,050,000	67.00	否	0
2	温州金诺资产管理合伙企业（有限合伙）	4,950,000	33.00	否	0
合计		15,000,000	100.00	-	0

三、公司股权结构图以及主要股东情况

（一）公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

主办券商及律师认为，公司现有股东中非自然人股东合法存续，自然人股东均具有民事权利能力和民事行为能力，股东具有法律、法规和规范性文件规定担任股份有限公司股东的资格。

（二）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
1	张里艺	10,050,000.00	67.00	自然人	否
2	温州金诺资产管理合伙企业（有限合伙）	4,950,000.00	33.00	有限合伙企业	否

2、股东主体资格情况

经核查，公司股东现在或曾经均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司曾经的股东也不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题；截至本公开转让说明书签署日，公司股东的资格合适，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

（三）股东之间关联关系

公司股东张里艺为金诺资产的执行事务合伙人、持有其 400 万出资。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（四）股东私募基金备案情况

金诺资产出资结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例	合伙人性质
1	崔昆	600.00	30.00%	有限合伙人
2	邱如平	600.00	30.00%	有限合伙人
3	张里艺	400.00	20.00%	普通合伙人
4	周传恩	200.00	10.00%	有限合伙人
5	胡丕雷	200.00	10.00%	有限合伙人
合计		2,000.00	100.00%	

公司非自然人股东中，金诺资产经营范围为资产管理、私募股权投资、投资管理、企业兼并收购咨询、财务咨询、理财咨询等，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；系单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，其普通合伙人张里艺为执行事务合伙人，负责企业日常运营，对外代表合伙企业，不存在由专业的基金管理人或者普通合伙人管理。因此，上述机构不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

四、控股股东和实际控制人基本情况

（一）公司控股股东、实际控制人认定依据

截至本公开转让说明书签署日，张里艺直接持有公司股份 10,050,000 股，作为金诺资产执行事务合伙人，行使公司 4,950,000 股股份的表决权，合计享有的表决权占公司股份总额的 100%。

报告期内，公司控股股东、实际控制人均为张里艺先生，未发生变动。公司的控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规行为，控股股东、实际控制人合法合规。

（二）控股股东和实际控制人基本情况

张里艺的基本情况如下：

张里艺，男，1982 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 8 月至 2011 年 5 月，任温州大学材料所研究员；2009 年 8 月至 2016 年

9月,任温州瓷爵士科技股份有限公司(及其前身温州瓷爵士餐具修复有限公司)技术总监;2012年8月至2013年7月任温州瓷爵士餐具修复有限公司监事;2013年8月至2015年8月任温州瓷爵士科技股份有限公司董事;2013年3月至2017年5月,任有限公司执行董事、总经理;股份公司成立后,任公司董事长、总经理,任期三年。

(三)实际控制人最近两年及一期变化情况

报告期内,公司实际控制人未发生变化。

综上,张里艺为公司的实际控制人,且报告期内未发生变更。

五、公司股本变更

(一)股本沿革

1、有限公司成立及首期出资

2013年2月28日,有限公司全体股东签署公司章程,约定公司注册资本200万元,其中,张里艺出资134万元,黄海林出资66万元。

2013年3月4日,平阳正益会计师事务所出具平正会验字[2013]第049号《验资报告》,对公司截至2013年3月4日注册资本实收情况进行了审验,验证公司已收到张里艺出资134万元,黄海林出资66万元。上述出资方式均为货币。

2013年3月5日,有限公司成立。有限公司设立时出资情况及股权结构如下:

序号	股东名称	出资数额(万元)	实缴资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张里艺	134.00	134.00	货币	67.00
2	黄海林	66.00	66.00	货币	33.00
	合计	200.00	200.00		100.00

2、第一次增加注册资本

2014年5月9日,全体股东一致同意:公司注册资本增加至人民币618万元,其中,股东张里艺新增出资280.06万元,股东黄海林新增出资137.94万元。全部以货币出资。

2014年5月22日,平阳县市场监督管理局核准了上述事项。至此,公司出资情况及股权结构变更为:

序号	股东名称	出资数额(万元)	实缴资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张里艺	414.06	134.00	货币	67.00

2	黄海林	203.94	66.00	货币	33.00
	合计	618.00	200.00		100.00

3、第二次增加注册资本

2015年12月15日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至人民币2000万元，其中，股东张里艺新增出资925.94万元，股东黄海林新增出资456.06万元。全部以货币出资。

2015年12月22日，平阳县市场监督管理局核准了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张里艺	1,340.00	134.00	货币	67.00
2	黄海林	660.00	66.00	货币	33.00
	合计	2,000.00	200.00		100.00

4、第一次减少注册资本

2017年1月24日，全体股东一致同意：公司注册资本减少至人民币1000万元，其中，股东张里艺减资670万元，股东黄海林减资330万元。全部以货币减资。

公司已于2016年12月9日在《温州日报》上刊登减资公告，在公告期内，债权人未要求清偿债务或要求对债务清偿提供担保。

2017年1月25日，平阳县市场监督管理局核准了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	实缴资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张里艺	670.00	134.00	货币	67.00
2	黄海林	330.00	66.00	货币	33.00
	合计	1,000.00	200.00		100.00

5、第一次股权转让及第三次增加注册资本

2017年2月20日，全体股东一致同意：黄海林将其在有限公司的出资330万元转让给温州金诺资产管理合伙企业（有限合伙），其他股东放弃优先购买权。同日，双方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。该330万元中，66万元为实缴资本，其余为认缴，金诺资产知晓该情况并愿意承担出资义务，并支付上述款项。

2017年2月20日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至人民币1,500万元，其中，股东张里艺新增出资335万元，股东温州金诺资产管理合伙企业（有

限合伙)新增出资 165 万元。全部以货币出资。

2017 年 2 月 21 日,平阳县工商局核准了上述事项。至此,公司出资情况及股权结构变更为:

序号	股东名称	出资数额(万元)	实缴资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张里艺	1,005.00	1,005.00	货币	67.00
2	温州金诺资产管理合伙企业(有限合伙)	495.00	495.00	货币	33.00
合计		1,500.00	1,500.00		100.00

2017 年 2 月 23 日,上海辰锐会计师事务所出具辰验字(2017)第 003 号《验资报告》,对公司截至 2017 年 2 月 23 日注册资本实收情况进行了审验,验证公司已收到张里艺本期出资 871 万元,温州金诺资产管理合伙企业(有限合伙)本期出资 429 万元,新增出资总计 1,300 万元。上述出资方式均为货币。至此,公司实收资本变更为 1,500 万元。

6、股份制改制

2017 年 4 月 28 日,亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具亚会 B 审字(2017)1687 号《审计报告》,确认截至 2017 年 2 月 28 日,有限公司净资产为人民币 15,633,074.17 元。

2017 年 4 月 29 日,万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字(2017)第 1386 号《评估报告》,确认截至 2017 年 2 月 28 日,有限公司净资产评估值为 17,385,322.54 元。

2017 年 4 月 30 日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意公司按照截至 2017 年 2 月 28 日经审计的净资产整体变更为公司,以亚会 B 审字(2017)1687 号确认的基准日净资产人民币 15,633,074.17 元折合为股本 1500 万股,每股人民币 1.00 元,整体变更为公司,溢价部分计入资本公积。公司名称变更为“浙江环诺环保科技股份有限公司”。

同日,全体发起人正式签署了设立公司的《发起人协议》,就拟设立的公司的名称、宗旨、经营范围、股份总数、出资方式、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

2017 年 5 月 20 日,亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具亚会 B 验字(2017)0169 号《验资报告》,验证截至 2017 年 5 月 20 日止,公司已

将有限公司 2017 年 2 月 28 日净资产人民币 15,633,074.17 元折合为股本 1500 万股，每股面值 1.00 元，其余计入资本公积。

2017 年 5 月 31 日，公司取得了温州市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为 91330326063167553N 的《营业执照》。

（二）历次股权转让及增资价格：

1、历次股权转让价格

序号	工商变更日期	主要内容	价格 元 / 元注册资本
1	2017 年 2 月 21 日	自然人股东黄海林将其在有限公司持有的 33% 股权转让给温州金诺资产管理合伙企业（有限合伙）。 本次股权转让原因为公司为激励员工，设立持股平台引入员工持股，同时，原股东黄海林因个人原因，拟收回投资，故将股权转让给持股平台。转让价格为 1.27 元/元注册资本，系双方根据转让时公司盈利情况协商确定，转让价款为 841,000 元，已实际支付。	1.27

2、历次增资价格

序号	工商变更日期	主要内容	价格(元 / 元注册资本)
1	2014 年 5 月 22 日	公司注册资本增加至人民币 618 万元，自然人股东张里艺新增出资 280.06 万元，自然人股东黄海林新增出资 137.94 万元。	1.00
2	2015 年 12 月 22 日	公司注册资本增加至人民币 2000 万元，自然人股东张里艺新增出资 925.94 万元，自然人股东黄海林新增出资 456.06 万元。	未实缴
3	2017 年 2 月 21 日	公司注册资本减至 1000 万后，增加至人民币 1500 万元，自然人股东张里艺新增出资 335 万元，法人股东温州金诺资产管理合伙企业（有限合伙）新增出资 165 万元。	1.00

上述历次增资均为原股东对公司平价增资。

综上，公司历次增资等股本变化情况均履行相应的内部和外部程序，增资的出资缴纳情况真实、充足并进行了验资，出资程序完备且合法合规。公司历次股权转让均履行了必要的内部和外部程序，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷及潜在纠纷。公司股权明晰，不存在权属争议或纠纷的情形。

六、子公司及分支机构基本情况

(一) 子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司。

①报告期内，公司拥有一家子公司，股本沿革如下：

1、环新材料设立

2016年5月25日，有限公司召开股东会，全体股东作出以下决议：公司对外投资设立温州环新材料科技有限公司，注册资金500万，公司认缴255万，占其注册资本51%，首期出资10.2万，于2016年12月31日前缴纳。

2016年6月17日，环新材料成立，其中环诺蒸发器认缴出资255万，持股51%；陆会杰认缴出资150万，持股30%；张里艺认缴出资95万，持股比例19%。

序号	股东名称	出资数额(万元)	实缴资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	温州环诺蒸发器有限公司	255.00	10.2	货币	51.00
2	陆会杰	150.00	6.00	货币	30.00
3	张里艺	95.00	3.80	货币	19.00
合计		500.00	20.00		100.00

2、股权转让

2016年12月10日，环新材料召开股东会，全体股东一致同意：环诺蒸发器将其在环新材料的出资255万元转让给张里艺，其他股东放弃优先购买权。同日，双方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。该255万元中，10.2万元为实缴资本，其余为认缴，张里艺知晓该情况并愿意承担出资义务，并支付上述款项。

2016年12月23日，环新材料完成工商变更登记。至此，环新材料不再属于公司的子公司。

本次股权转让情况说明：

公司于2016年12月23日出售所持有的环新材料51%股权，因该公司处于亏损之中，转让时点净资产为160,073.60元，且该公司主营业务为水性漆的研发、生产、销售，与公司业务上下游关联性不强，故将该公司剥离。由于2016年12月31日公司净资产为2,598,236.00元，由于该项投资金额占公司净资产3.93%，比例较低，对公司经营及财务影响较小，因此未做评估。公司已收到相

应的股权转让对价，交易真实、有效，不存在侵犯公司及公司其他股东利益的情况。

②子公司股票发行与转让行为合法合规情况

子公司自成立以来未公开发行过股票。2016年6月17日至2016年12月23日，环诺新材料未发生股权转让行为。环诺新材料的设立、股权转让均履行了相应内部程序并取得了工商管理部门的批准文件，履行了必要的法律手续，符合当时的法律、法规和规范性文件的规定。

综上，环诺新材料股权明晰，设立及股权变动合法合规。

③子公司营业收入情况

2016年度，子公司营业收入为302,995.7元，占公司营业收入比例为1.40%，未达到10%，因此无需披露其业务情况。

④子公司业务资质及合法合规经营情况

环诺新材料经营范围为“环保新材料、水性漆、水性油墨、化工产品（以上不含危险化学品）研发、生产、销售”，开展业务无需取得相关资质，不存在违法经营的情形。通过查阅企业信用信息公示网、中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网和公司的财务账簿，亦未发现子公司2016年度存在重大违法违规行为。

⑤子公司环保情况

环诺新材料成立于2016年6月17日，2016年度主要从事水性漆的研发业务，存在少量收入，尚未进行环评。2016年12月23日，公司已将持有的环诺新材料的股权对外转让，环诺新材料的环评问题不会对本次挂牌造成实质性障碍。

⑥环诺环保股东、董事、监事、高级管理人员与环诺新材料的关联关系

截至公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理张里艺持有环诺新材料70%股权，除此之外，环诺环保股东、董事、监事、高级管理人员与环诺新材料不存在其他关联关系。

（二）分支机构情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无分支机构。

七、重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

八、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有董事 5 名，具体情况如下：

张里艺，现任董事长，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

崔昆，男，1973 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1995 年 7 月至 2000 年 1 月，任西安泛亚海陆运输股份有限公司部门经理；2000 年 2 月至 2004 年 2 月，任三信国际电器有限公司副总经理；2004 年 2 月至 2009 年 6 月，任罗格朗电器集团有限公司副总经理；2009 年 6 月至 2013 年 1 月，任东欧建设集团有限公司副总经理；2013 年 1 月至 2014 年 1 月，任信源集团芜湖有限公司总经理；2014 年 6 月至今，任温州瓷爵士科技股份有限公司董事、副总经理；2017 年 3 月至今，任浙江中庭控股有限公司执行董事兼总经理；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

胡丕雷，男，1982 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 12 至 2008 年 6 月，任杭州汉唐科技有限公司会计；2008 年 6 月至 2009 年 7 月，任温州志海水处理技术有限公司会计；2009 年 7 月至 2016 年 12 月，任南塑集团有限公司业务经理；2016 年 12 月至 2017 年 5 月，任有限公司副总经理；股份公司成立后，任公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年。

周传恩，男，1983 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 7 月至 2013 年 5 月，任中国重汽集团杭州发动机销售有限公司技术工程师；2013 年 5 月至 2017 年 5 月，任有限公司技术总工程师；股份公司成立后，任公司技术总工程师，同时担任董事，任期三年。

李伶俐，女，1984 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2014 年 6 月至 2016 年 10 月，任苍南大状会计事务所主管会计；2016 年 10 月至 2017 年 5 月，任有限公司财务主管；股份公司成立后，任公司董事、财务总监，任期三年。

（二）监事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有监事 3 名，具体情况如下：

徐继乐，男，1984 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 6 月至 2013 年 10 月，任北京北摩高科摩擦材料股份有限公司业务经理；2013 年 10 月至 2017 年 5 月，任有限公司采购部经理；股份公司成立后，任公司采购部经理，同时担任监事会主席，任期三年。

林三豹，男，1971 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。毕业后至 2013 年 2 月，自由职业；2013 年 3 月至 2017 年 5 月，任有限公司工程部经理；股份公司成立后，任公司工程部经理，同时担任监事，任期三年。

徐爱福，男，1972 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。毕业后至 2013 年 2 月，自由职业；2013 年 3 月至 2017 年 5 月，任有限公司控制部经理；股份公司成立后，任公司质检部经理，同时担任监事，任期三年。

（三）高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有高级管理人员 3 名，具体情况如下：

张里艺，现任总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

胡丕雷，现任副总经理、董事会秘书，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

李伶俐，现任财务总监，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	3,022.71	2,413.64	2,482.28
股东权益合计（万元）	1,563.31	259.82	224.32
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,563.31	259.82	224.32
每股净资产（元）	1.04	1.30	1.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.04	1.30	1.12
资产负债率（母公司）	48.28	89.24	90.96

流动比率 (倍)	1.83	1.03	1.00
速动比率 (倍)	0.66	0.49	0.56
项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
营业收入 (万元)	190.74	2,189.87	1,961.94
净利润 (万元)	3.48	31.51	17.88
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	3.48	35.51	17.88
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	3.48	28.56	21.68
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)	3.48	32.55	21.68
毛利率 (%)	24.90	22.98	22.63
净资产收益率 (%)	1.14	13.13	8.30
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	1.14	11.89	10.06
基本每股收益 (元/股)	0.01	0.18	0.09
稀释每股收益 (元/股)	0.01	0.18	0.09
应收帐款周转率 (次)	1.34	2.68	3.47
存货周转率 (次)	0.60	1.54	1.57
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-419.30	-117.73	45.56
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.28	-0.59	0.23

注：截至 2017 年 2 月 28 日，公司尚处于有限公司阶段，计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 净资产收益率=归属于挂牌公司股东的净利润÷加权平均净资产×100%，加权平均净资产参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算
- (3) 每股收益=归属于挂牌公司股东的净利润÷加权平均股本，加权平均股本参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算

(4) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数

(5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数

(6) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

(7) 流动比率=流动资产÷流动负债

(8) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债

(9) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款净值+期末应收账款净值)÷2], 其中在计算2017年应收账款周转率时, 营业收入以1-2月营业收入折合为全年营业收入

(10) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2], 其中在计算2017年存货周转率时, 营业成本以1-2月营业成本折合为全年营业成本

(11) 本表2016年涉及利润表、现金流量表的数据为合并口径

十、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商	
机构名称	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系电话	010-88333866
传真	010-88333866
项目小组负责人	张晓龙
项目小组成员	张晓龙、于洋、曹丽
(二) 律师事务所	
机构名称	上海陈震华律师事务所
律师事务所负责人	陈震华
住所	平凉路1289号1楼东座
联系电话	021-65191286
传真	021-65191286
签字律师	陈震华、杨波
(三) 会计师事务所	
机构名称	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人	王子龙

住所	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 (B2) 座 301 室
联系电话	010-88312356
传真	010-88312386
签字会计师	宋新军、崔玉强
(四) 资产评估机构	
机构名称	万隆 (上海) 资产评估有限公司
法定代表人	刘宏
住所	嘉定区南翔镇真南路 4980 号
联系电话	63768266
传真	63767768
签字注册资产评估师	马晓光、郑铭
(五) 证券登记结算机构	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人	戴文桂
住所	北京市海淀区地锦路 5 号 1 楼 401
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券挂牌场所	
机构名称	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
地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司主营业务为多类型节能环保蒸发结晶技术设备的研发、生产和销售，主要服务于化工、环保、冶炼、发酵、制药、食品等行业。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

公司的主要产品为节能环保蒸发结晶技术设备。公司的产品可将废水中的氯化铝、氯化锌、氯化亚铁、硫酸铜、硫酸镍等贵重金属回收再利用，同时使蒸发出的冷凝水达到国家允许的排放标准，将蒸发器应用到传统高耗能化工产品如硫化碱、硫氢化钠、氯化钴、硫酸锰、氯化镁、氯化钙等生产中，可极大降低蒸汽能耗，为企业节省成本，达到环保节能的效果。

公司主要产品的具体信息列示如下：

产品大类	产品名称	功能及用途
机械式蒸汽再压缩(MVR)蒸发器	 MVR 蒸发器	<p>目前公司的 MVR 蒸发器的具体类别有单效强制循环结晶蒸发器、单效降膜蒸发器、降膜+强制循环结晶蒸发器、多效组合式蒸发器，根据下游行业物料沸点、粘度、复杂性不同及蒸发量大小分别应用。</p> <p>1. MVR 蒸发器技术是目前国际最为先进的蒸发技术，仅需少量生蒸汽(开机启动时需少量生蒸汽，正常运行仅需极少量生蒸汽用于补充热损失和补充进出料热焓)，极大地降低企业运行成本，减少环境污染。</p> <p>2. 由于采用压缩机提供热源，和传统蒸发器相比，温差小得多，能够达到温和蒸发，极大地提高产品质量、降低结垢。</p> <p>3. 无需冷凝器或只需很小面积的冷凝器，结构与流程非常简单，全自动操作，可连续运行，安全可靠。</p> <p>4. 设备紧凑，占地空间小，公用工程配套少。</p> <p>5. 适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、</p>

		制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。
单效 蒸发器	 <p>单效强制循环蒸发器</p>	<p>1.传热系数高、蒸发强度大、防止结壁和堵管等优点，尤其适用于蒸发过程中产生晶体的物料。</p> <p>2.分离器配套特殊除沫装置、可避免跑料、冲料、液沫夹带。</p> <p>3.可配置在线清洗系统、定时不停机清洗加热管。</p> <p>4.配套我司专利产品、可使得出料晶体固含量最高达到 70%。</p> <p>5.DTB 或 OSLO 分离结构、使得清浊液有效分离、完全避免晶体颗粒进入换热管。</p> <p>6.可实现全自动控制、节省人工。</p> <p>7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>
	 <p>单效降膜蒸发器</p>	<p>1.设备整个加热系统由于蒸汽加热均匀、料液为液膜式流动蒸发，所以具有传热效率高加热时间短等主要特点。</p> <p>2.由于物料在每根管内成膜状蒸发，料液加热时间非常短，所以特别对食品蒸发浓缩非常有利，较大的保存了食品的营养成份。</p> <p>3.降膜蒸发器适用于发泡性物料蒸发浓缩，料液在加热管内成膜状蒸发，即形成汽液分离，同时在效体底部，料液大部份即被抽走，只有少部份料液与所有二次蒸汽进入分离器强化分离，料液整过程没有形成太大冲击，避免了泡沫的形成。</p> <p>4.对于食品蒸发浓缩，设备可同时具备杀菌功能，物料先经预热，然后进入杀菌器，达到 94 度以上，维持 24 秒左右，即进入一效效体，物料迅速闪蒸，温度瞬间下降。</p> <p>5.设备可配备 CIP 清洗系统，实现就地清洗，整套设备操作方便，无死角。</p> <p>6.降膜蒸发器连续进出料，可配置自动化系统，实现进料量自动控制，加热温度自动控制，出料浓度自动控制，清洗自动控制，还可配备突发停电、故障时对敏感性物料的保护措施。其它安全、报警等自动化操作、控制。</p> <p>7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>

双效 效蒸 发器	 <p>双效降膜蒸发器</p>	<p>1.设备整个加热系统由于蒸汽加热均匀、料液为液膜式流动蒸发，所以具有传热效率高加热时间短等主要特点。</p> <p>2.由于物料在每根管内成膜状蒸发，料液加热时间非常短，所以特别对食品蒸发浓缩非常有利，较大的保存了食品的营养成份。</p> <p>3.降膜蒸发器适用于发泡性物料蒸发浓缩，料液在加热管内成膜状蒸发，即形成汽液分离，同时在效体底部，料液大部份即被抽走，只有少部份料液与所有二次蒸汽进入分离器强化分离，料液整过程没有形成太大冲击，避免了泡沫的形成。</p> <p>4.对于食品蒸发浓缩，设备可同时具备杀菌功能，物料先经预热，然后进入杀菌器，达到94度以上，维持24秒左右，即进入一效效体，物料迅速闪蒸，温度瞬间下降。</p> <p>5.设备可配备CIP清洗系统，实现就地清洗，整套设备操作方便，无死角。</p> <p>6.降膜蒸发器连续进出料，可配置自动化系统，实现进料量自动控制，加热温度自动控制，出料浓度自动控制，清洗自动控制，还可配备突发停电、故障时对敏感性物料的保护措施。其它安全、报警等自动化操作、控制。</p> <p>7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>
	 <p>双效强制循环蒸发器</p>	<p>1.传热系数高、蒸发强度大、防止结壁和堵管等优点，尤其适用于蒸发过程中产生晶体的物料。</p> <p>2.分离器配套特殊除沫装置、可避免跑料、冲料、液沫夹带。</p> <p>3.可配置在线清洗系统、定时不停机清洗加热管。</p> <p>4.配套我司专利产品、可使得出料晶体固含量最高达到70%。</p> <p>5.DTB或OSLO分离结构、使得清浊液有效分离、完全避免晶体颗粒进入换热管。</p> <p>6.可实现全自动控制、节省人工。</p> <p>7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>

	 <p>双效组合蒸发器</p>	<p>1.传热系数高、蒸发强度大、防止结壁和堵管等优点，尤其适用于蒸发过程中产生晶体的物料。</p> <p>2.分离器配套特殊除沫装置、可避免跑料、冲料、液沫夹带。</p> <p>3.可配置在线清洗系统、定时不停机清洗加热管。</p> <p>4.配套我司专利产品、可使得出料晶体固含量最高达到 70%。</p> <p>5.DTB 或 OSLO 分离结构、使得清浊液有效分离、完全避免晶体颗粒进入换热管。</p> <p>6.可实现全自动控制、节省人工。</p> <p>7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>
三效蒸发器	 <p>三效降膜蒸发器</p>	<p>1.设备整个加热系统由于蒸汽加热均匀、料液为液膜式流动蒸发，所以具有传热效率高加热时间短等主要特点。</p> <p>2.由于物料在每根管内成膜状蒸发，料液加热时间非常短，所以特别对食品蒸发浓缩非常有利，较大的保存了食品的营养成份。</p> <p>3.降膜蒸发器适用于发泡性物料蒸发浓缩，料液在加热管内成膜状蒸发，即形成汽液分离，同时在效体底部，料液大部份即被抽走，只有少部份料液与所有二次蒸汽进入分离器强化分离，料液整过程没有形成太大冲击，避免了泡沫的形成。</p> <p>4.对于食品蒸发浓缩，设备可同时具备杀菌功能，物料先经预热，然后进入杀菌器，达到 94 度以上，维持 24 秒左右，即进入一效效体，物料迅速闪蒸，温度瞬间下降。</p> <p>5.设备可配备 CIP 清洗系统，实现就地清洗，整套设备操作方便，无死角。</p> <p>6.降膜蒸发器连续进出料，可配置自动化系统，实现进料量自动控制，加热温度自动控制，出料浓度自动控制，清洗自动控制，还可配备突发停电、故障时对敏感性物料的保护措施。其它安全、报警等自动化操作、控制。</p> <p>7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>

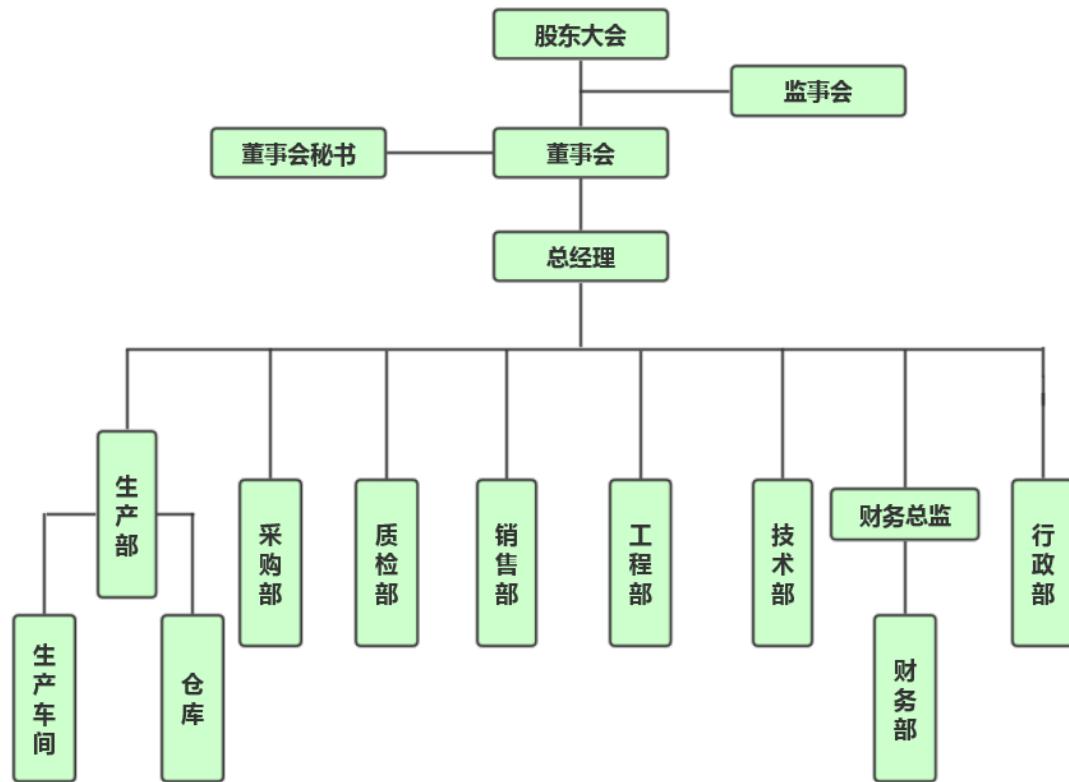
	 <p>三效强制循环蒸发器</p>	<p>1.传热系数高、蒸发强度大、防止结壁和堵管等优点，尤其适用于蒸发过程中产生晶体的物料。 2.分离器配套特殊除沫装置、可避免跑料、冲料、液沫夹带。 3.可配置在线清洗系统、定时不停机清洗加热管。 4.配套我司专利产品、可使得出料晶体固含量最高达到 70%。 5.DTB 或 OSLO 分离结构、使得清浊液有效分离、完全避免晶体颗粒进入换热管。 6.可实现全自动控制、节省人工。 7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>
	 <p>三效组合蒸发器</p>	<p>1.传热系数高、蒸发强度大、防止结壁和堵管等优点，尤其适用于蒸发过程中产生晶体的物料。 2.分离器配套特殊除沫装置、可避免跑料、冲料、液沫夹带。 3.可配置在线清洗系统、定时不停机清洗加热管。 4.配套我司专利产品、可使得出料晶体固含量最高达到 70%。 5.DTB 或 OSLO 分离结构、使得清浊液有效分离、完全避免晶体颗粒进入换热管。 6.可实现全自动控制、节省人工。 7.适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>
四效 蒸发 器	 <p>四效降膜蒸发器</p>	<p>1.设备整个加热系统由于蒸汽加热均匀、料液为液膜式流动蒸发，所以具有传热效率高加热时间短等主要特点。 2.由于物料在每根管内成膜状蒸发，料液加热时间非常短，所以特别对食品蒸发浓缩非常有利，较大的保存了食品的营养成份。 3.降膜蒸发器适用于发泡性物料蒸发浓缩，料液在加热管内成膜状蒸发，即形成汽液分离，同时在效体底部，料液大部份即被抽走，只有少部份料液与所有二次蒸汽进入分离器强化分离，料液整个过程没有形成太大冲击，避免了泡沫的形成。 4.对于食品蒸发浓缩，设备可同时具备杀菌功能，物料先经预热，然后进入杀菌器，达到 94 度以上，维持 24 秒左右，即进入一效效体，物料迅速闪蒸，温度瞬间下降。 5.设备可配备 CIP 清洗系统，实现就地清洗，</p>

		<p>整套设备操作方便，无死角。</p> <p>6. 降膜蒸发器连续进出料，可配置自动化系统，实现进料量自动控制，加热温度自动控制，出料浓度自动控制，清洗自动控制，还可配备突发停电、故障时对敏感性物料的保护措施。其它安全、报警等自动化操作、控制。</p> <p>7. 适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>
	 <p>四效强制循环蒸发器</p>	<p>1. 传热系数高、蒸发强度大、防止结壁和堵管等优点，尤其适用于蒸发过程中产生晶体的物料。</p> <p>2. 分离器配套特殊除沫装置、可避免跑料、冲料、液沫夹带。</p> <p>3. 可配置在线清洗系统、定时不停机清洗加热管。</p> <p>4. 配套我司专利产品、可使得出料晶体固含量最高达到 70%。</p> <p>5. DTB 或 OSLO 分离结构、使得清浊液有效分离、完全避免晶体颗粒进入换热管。</p> <p>6. 可实现全自动控制、节省人工。</p> <p>7. 适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>
	 <p>四效组合蒸发器</p>	<p>1. 传热系数高、蒸发强度大、防止结壁和堵管等优点，尤其适用于蒸发过程中产生晶体的物料。</p> <p>2. 分离器配套特殊除沫装置、可避免跑料、冲料、液沫夹带。</p> <p>3. 可配置在线清洗系统、定时不停机清洗加热管。</p> <p>4. 配套我司专利产品、可使得出料晶体固含量最高达到 70%。</p> <p>5. DTB 或 OSLO 分离结构、使得清浊液有效分离、完全避免晶体颗粒进入换热管。</p> <p>6. 可实现全自动控制、节省人工。</p> <p>7. 适用于牛奶、葡萄糖、有机酸、VC、木糖、制药、化工、生物工程等行业进行蒸发浓缩。</p>

二、公司内部组织结构

(一) 公司内部组织机构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



（二）主要职能部门的主要职责

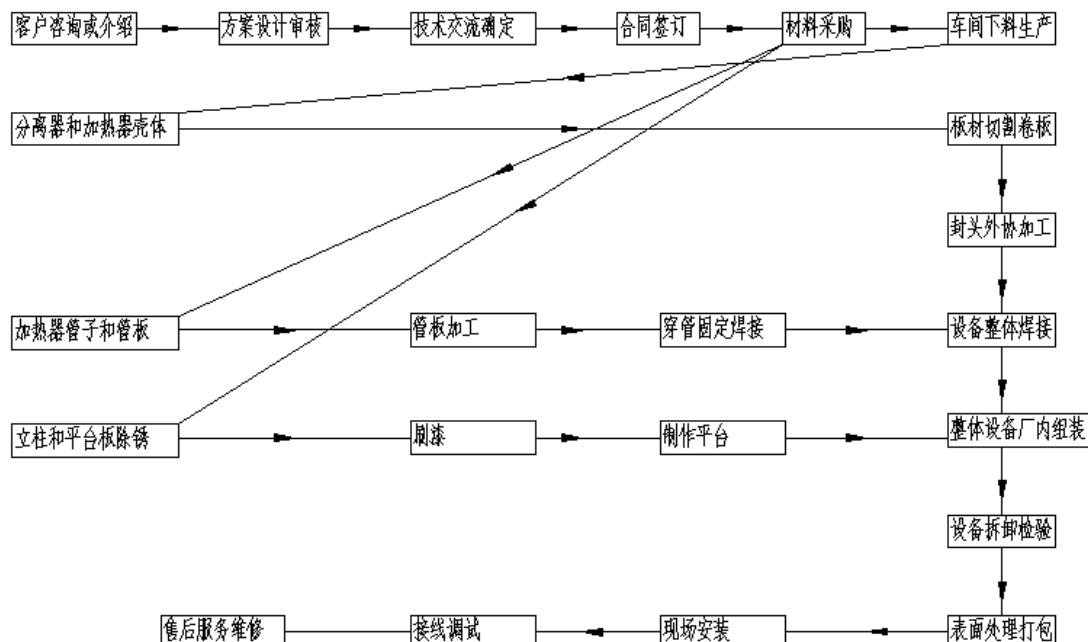
职能部门名称	部门职责
生产部	负责公司的日常生产订单安排，根据图纸制造设备；配合销售部门的出货工作；协调出货运输车辆安排；安排落实仓库部门的日常工作，协助仓库部门做好成品的出库工作。
采购部	负责根据公司物料请购计划进行物料采购，审核价格、数量和交期，收集过程中的单据，与供应商对账，结合公司的发展规划搜集、分析、汇总及考察评估供应商信息。
质检部	对采购原材的质量进行审核；对设计方案和实际设备进行比较审核；负责设备完工出厂前的检测。
销售部	负责公司销售任务的制定，完成公司各类产品销售年度经营目标；建立营销网络体系，拓展市场，推广及销售公司产品；负责整个销售流程的跟踪、控制，相关单据的制作；负责公司客户的接待及项目的谈判；收集并分析全球市场价格、供求等信息；做好售后服务，及时将客户要求反馈至相关部门。
工程部	负责对外设备工程的安装、改造。
技术部	分析客户寄送的物料，设计业务方案，设计生产工艺流程图和具体设备制造图纸，负责设备的调试工作。
财务部	负责公司财务内部管理和会计核算工作，负责编制年、季、月财务报

	表、资金使用计划和经济分析报告，开展日常会计核算、税收申报缴纳、资产管理，参与公司考核及公司发展规划、对外投资、资产处置等重大事项的经济性研究，负责经费及物资消耗管理工作，对各部门进行财务监督，及时为公司领导提供决策依据等。
行政部	负责公司日常的行政工作；人力资源管理工作和公司的社保的参保工作；公司的工商变更工作；公司后勤工作。

（三）公司主要业务流程

公司的业务流程为通过网络销售和口碑营销的方式，吸引、接受客户咨询，进行方案设计审核，和客户交流确认后签订合同，后公司进行原材料采购并组织生产、发货，并进行安装调试和售后服务工作。

具体流程图如下：



1、采购流程

采购部根据技术部提供的整体图纸，分解后的具体材料，填写采购材料申请清单，并注明材料的尺寸、材质、品牌等，采购人员进行询价，通常选2至3家供应商进行询价并报公司总经理报批，再与供应商签订合同。对于特制产品和其他大金额物资的采购，由于加工和供货需要周期，通常需要支付定金。供应商在发货前通知公司采购人员支付二期货款，采购人员填写付款单，经公司总经理签字确认，交由财务支付货款。货物送达公司仓库，经检验合格入库。涉及质保金的采购，在质保期过后，采购人员按流程申请付款。

2、生产流程

生产部门根据设计部门提供的设备图纸下述生产计划，先将主体件加工完成，主体件包括：预热器，加热器，分离器，冷凝器以及图纸设计的一些罐体等。主体设备加工完成后，搭建钢平台，将主体设备安装入钢平台内，将外购如泵等部件安放在指定位置，利用管路将主体设备和泵进行整体连接，以此完成设备初装。设备完成初装后进行试压试水，如有问题进行补漏。完成后，对设备进行拆卸，除锈和喷漆，最后交货。

3、销售流程

公司主要采用网络推广和老客户推荐的方式获取客户，网络销售主要在百度和360搜索引擎上进行推广，公司收到客户的来电后，做前期的技术交流，了解客户的需求后，要求客户寄送需处理的物料样品，技术部门对物料进行分析后制定设计方案和工艺流程图，销售部根据技术部给出的结果与客户洽谈。对于达成初步意向的客户，由公司进行报价或投标，双方达成一致意向后签约。

4、研发流程

公司以自主研发为主，同时进行市场调查，设计出各种满足客户需求的产品。公司的研发流程一般为：接到研发项目后，技术部根据销售部提供的市场调查、客户需求及公司发展规划提出设计开发需求，技术部完成可行性评估后，制作立项报告报总经理批准；总经理批准后组建项目组并制定设计任务书，通过设计评审后进行样品制作，样品经过确认后，交由生产部进行试生产和测试；试产完毕，根据总结报告及成本核算对项目结案进行评审，经确认通过后进入正式生产阶段；新项目开始进行生产运行，待生产稳定并得到顾客确认后，对产品设计过程中图纸和技术资料进行整理和归纳，完成一个新项目的开发流程。

三、公司商业模式

公司的盈利模式主要是根据客户需求订制产品，通过销售并安装产品获取利润。

（一）采购模式

公司采购部发布原材料的具体要求，吸引供应商报价，采购部根据价格水平进行市场分析与比对，筛选潜在合格供应商，在此基础上，公司对供应商的供应能力、交货时间及产品或服务质量进行确认，必要时，对供应商经常实地考察，

最终，确定合作的供应商。该采购模式一方面保证了与供货商的稳定合作关系，另一方面能够通过适当竞争确保质量的稳定及较低的采购价格。

（二）生产模式

公司的生产模式是“以销定产”，即根据所获得的订单安排生产。由于蒸发器是一种非标产品，客户的要求呈现多样化，因而生产方面，公司按需定产，依据客户要求自主设计、制造蒸发器的本体设备（包括换热器、分离器），同时外购管件、阀门、泵、蒸汽压缩机等进行现场整体组装。由于公司产品主要为大型设备，涉及的工艺流程较为复杂，且需要在通用设备的基础上针对该客户的需求进行优化改良，在生产过程中需要技术部和生产部门的紧密配合，以确保质量符合设计图样和标准技术要求。**公司工程部和技术部分别负责蒸发器的安装和调试事项，不存在劳务派遣或劳务分包的情形。**

（三）销售模式

公司目前主要采用网络销售和口碑营销的方式接洽获取客户。公司目前的销售结算主要采用“3331”方式，即公司在合同生效后3个工作日内收取客户合同标的总金额的30%作为预付款，在生产完成后发货前，通知客户再付30%的总价款，公司收到该款后将合同设备与全套设备资料一起送到客户公司，在客户确认收货，签收安装调试报告后7天内，客户向公司支付30%的总价款，在设备验收合格起1年后10个工作日内，支付剩余10%的设备质保金。

（四）研发模式

公司的研发工作由技术部负责进行，在核心技术人员的带领下进行蒸发器研发，并对公司现有的生产工艺和流程进行提升、改进，保障公司产品品质的不断提升，同时公司与温州大学、西南大学等高校保持密切合作，做到产学研相结合。

报告期内2017年1-2月、2016年和2015年公司的研发费用分别为72,380.30元、1,354,147.87元和1,181,665.78元，分别占当期营业收入的比例为3.79%、6.18%和6.02%。

四、公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司产品或服务所使用的核心技术均来源于公司技术人员的自主研发。

公司的主要技术如下：

序号	技术名称	技术特点及优势
1	机械蒸汽再压缩技术（MVR）	机械式蒸汽再压缩 (MVR) 蒸发器利用蒸发器中产生的二次蒸汽，经压缩机压缩，压力、温度升高，热焓增加，然后送到蒸发器的加热室当作加热蒸汽使用，使料液维持沸腾状态，而加热蒸汽本身则冷凝成水。这样，原来要废弃的蒸汽就得到了充分的利用，回收了潜热，又提高了热效率，生蒸汽的经济性相当于多效蒸发的 30 效，减少了对外部加热及冷却资源的需求，降低能耗。MVR 蒸发器技术是目前国际最为先进的蒸发技术，仅需少量生蒸汽(开机启动时需少量生蒸汽，正常运行仅需极少量生蒸汽用于补充热损失和补充进出料热焓)，极大地降低企业运行成本，减少环境污染。目前，我公司将此技术成熟运用到各种形式的蒸发设备当中，并拥有一项专利。
2	单效蒸发技术及多效蒸发技术	单效蒸发技术及多效蒸发技术属于传统的蒸发技术，其中：单效蒸发是指凡溶液在蒸发器内蒸发时，其所产生的二次蒸汽不再利用，溶液也不再通入第二个蒸发器进行浓缩，即只用一台蒸发器完成蒸发操作；多效蒸发是指多个蒸发器连接起来操作，前一蒸发器内蒸发时所产生的二次蒸汽用作后一蒸发器的加热蒸汽，从而促使循环利用热能，显著地降低了热能耗用量。
3	低沸有机物预处理技术	低沸有机物预处理技术是根据沸点差别原理，预蒸发介质为常压沸点低于 80°C 的低沸有机物；利用蒸发器末效的二次蒸汽给原料进行预蒸发，将原料中的低沸有机物蒸发去除，无需其他热源；该技术的优势是与蒸发器组合，精简结构，工艺更加流畅，可实现自动连续运行，废水进蒸发器前无需增加前处理设备，减少投资。
4	蒸汽喷射热泵技术	蒸汽喷射热泵技术是由工作喷咀和扩压器及混合室相联而组成。工作喷咀和扩压器这两个部件组成了一条断面变化的特殊气流管道。气流通过喷咀可将压力能转变为动能。工作蒸汽压强和热泵的出口压强之间的压力差，使工作蒸汽在管道中流动。在这个特殊的管道中，蒸汽经过喷咀的出口到扩压器入口之间的这个区域(混合室)，由于蒸汽流处于高速而出现一个负压区。此处的负压要比工作蒸汽压强和反压强低得多。此时，被抽气体吸进混合室，工作蒸汽和被抽气体相互混合并进行能量交换，把工作蒸汽由压力能转变来的动能传给被抽气体。目前，该技术广泛应用于公司生产的多效蒸发器。
5	出料旋液分离技术	出料旋液分离技术是在出料管道上增加了旋流器，出料的时候经过旋流器后，颗粒（重密度）从底流口流出，液体（轻密度）从溢流管回流。通过此技术可极大的减低蒸发设备内固液比，而排出浆料固液比大大增加，有利于后续的离心及减低设备堵管风险。

（二）主要无形资产情况

1、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司已通过授权的专利共 12 项，其中实用新型专利 11 项，发明专利 1 项。专利权均为公司原始取得，权利人为有限公司，专利详情如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	一种强制循环蒸发器	ZL201310698433.4	发明专利	2013.12.18	2015.08.26	原始取得
2	一种带溢流装置的蒸发器	ZL201620227413.8	实用新型	2016.03.23	2016.08.10	原始取得
3	一种带低沸物预处理装置的蒸发器	ZL201620227836.X	实用新型	2016.03.23	2016.08.17	原始取得
4	一种氯化钙生产专用蒸发器	ZL201420541823.0	实用新型	2014.09.19	2015.02.04	原始取得
5	一种易跑料物料专用蒸发器	ZL201621005957.6	实用新型	2016.08.30	2017.03.08	原始取得
6	一种 MVR 三效蒸发器	ZL201620451961.9	实用新型	2016.05.17	2016.10.12	原始取得
7	一种中央循环管式结晶蒸发器	ZL201620227738.6	实用新型	2016.03.23	2016.08.17	原始取得
8	一种带高沸有机气体冷凝回流装置的蒸发器	ZL201620227483.3	实用新型	2016.03.23	2016.08.17	原始取得
9	一种自动控制物料平衡的蒸发器	ZL201320840020.0	实用新型	2013.12.18	2014.05.28	原始取得
10	一种强制循环喷淋蒸发器	ZL201620227933.9	实用新型	2016.03.23	2016.08.17	原始取得
11	一种高效强制循环蒸发器	ZL201320840043.1	实用新型	2013.12.18	2014.05.28	原始取得
12	一种分离器	ZL201320840058.8	实用新型	2013.12.18	2014.05.28	原始取得

上述专利的保护期限自专利申请之日起计算，实用新型专利的权利保护期限为 10 年；发明专利的权利保护期为 20 年。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项正在申请中的商标，具体情况如下：

商标名称	商标	申请号	类别	申请日期

环诺	环诺	21955840	第7、11类	2016/11/18
----	----	----------	--------	------------

3、域名使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司已获授权的域名使用权情况如下：

序号	域名	注册日	到期日
1	wzhuannuo.com	2013.05.15	2018.05.15
2	hnevaporator.com	2013.05.15	2018.05.15

公司拥有的商标、专利、互联网域名等知识产权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

4、主要办公及生产场地租赁情况

详见本公开转让说明书本节“五、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况 3、房屋租赁合同”

公司系有限公司整体变更设立，有限公司的无形资产全部由股份公司承继，截至本公开转让说明书签署日，上述无形资产的权属变更手续尚在办理当中。

（三）取得的业务许可资格和资质

公司业务的开展无需资质、许可或行业准入。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截至报告期末，公司主要的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
办公设备	12,099.00	12,099.00	0	0.00
电子设备	99,160.10	73,899.06	25,261.04	25.48
机器设备	1,618,191.43	442,599.20	1,175,592.23	72.65
运输设备	932,179.47	516,528.85	415,650.62	44.59
合计	2,661,630.00	1,045,126.11	1,616,503.89	60.73

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

报告期内，公司固定资产中机器设备占比较高，成新率为 72.65%。公司现有固定资产均处于良好使用状态，平均成新率为 60.73%。

截至 2017 年 2 月 28 日，公司账面净值在 10 万以上的运输设备情况如下：

序号	车牌号码	品牌型号	车辆类型	使用性质	登记日期
1	浙 C99511	保时捷卡宴 WP1ZZZ9PZ6L	小型越野客车	非营运	2007/2/6

截至 2017 年 2 月 28 日，公司账面净值在 5 万元以上的机器设备情况如下：

序号	设备名称	入账时间	原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)
1	门式起重机	2015/1/27	256,410.24	205,769.22	80.25
2	变压器	2014/2/2	250,000.00	178,900.00	71.56
3	减起重机械	2014/4/2	156,410.26	114,398.47	73.14
4	门式起重机	2013/8/27	156,410.26	104,513.34	66.82
5	卷板机	2014/2/2	120,000.00	85,872.00	71.56
6	航车	2014/2/2	256,410.24	73,641.02	28.72
7	电焊机	2014/2/2	90,000.00	64,404.00	71.56
8	卷板机	2014/2/2	78,000.00	55,816.80	71.56

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值*100%

（六）员工情况

1、截至 2017 年 4 月 30 日，公司员工总数 55 人。员工分布情况如下：

（1）按管理职能划分：

管理职能	人数	占比
生产人员	35	63.64%
销售人员	4	7.27%
财务人员	2	3.64%
管理人员	4	7.27%

采购人员	1	1.82%
研发人员	9	16.36%
合计	55	100.00%

(2) 按年龄划分:

年龄	人数	占比
20 岁以下	0	0%
21-30 岁	20	36.36%
31-40 岁	15	27.27%
41-50	15	27.27%
50 岁以上	5	9.09%
合计	55	100.00%

(3) 按接受教育程度划分:

教育程度	人数	占比
本科及以上	8	14.55%
专科	7	12.73%
高中及高中以下	40	72.73%
合计	55	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术人员简介

周传恩，其具体情况详见本公开转让说明书第一节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

(2) 核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

周传恩通过金诺资产间接持有公司 49.50 万股股份，占总股本的比例为 3.30%。

根据公司和公司董监高人员、核心技术人员作出的声明和承诺，公司董监高人员、核心技术人员从原任职单位离职时，均未与原任职单位签订保密协议

或竞业禁止协议，与原单位均不存在关于保密、竞业限制的约定，不存在侵犯他人知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

3、社保缴纳情况

截至 2017 年 4 月 30 日公司目前社保缴纳情况具体如下：

项目	医疗保险	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险
缴纳人数	33	33	33	50	33
员工总数	55				
差异人数	22	22	22	5	22

公司为 3 名员工缴纳住房公积金。

公司实际控制人已作出承诺，如因员工社保、公积金缴纳造成公司被处以处罚，相关经济损失由其个人承担。

公司所在地社会保险主管部门已出具证明，证明公司在报告期内社保缴纳合法合规，未受到相关行政处罚。

（七）产品/服务质量认证情况

1、公司的业务活动以及产品认证情况如下：

证书号/报告号	认证标准	认证范围	有效期
10115Q11615ROS	ISO9001:2008 质量管理体系	蒸发器及其配件的生产	2015/3/23-2018/3/22

五、公司主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的收入主要来源于主营业务收入。具体情况如下：

项目	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	1,882,905.98	98.72	21,822,531.61	99.65	19,546,336.09	99.63
其他业务收入	24,496.80	1.28	76,169.24	0.35	73,075.74	0.37

合计	1,907,402.78	100.00	21,898,700.85	100.00	19,619,411.83	99.63
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	-------

报告期内，公司的主营业务收入按下游应用行业可分为化工、环保、制药、食品及果蔬行业。金属制品为 2016 年控股子公司温州新材料科技有限公司产品环保水性漆的下游行业应用领域。具体情况如下表所示：

行业名称	2017 年 1-2 月 (元)	比例(%)	2016 年度(元)	比例(%)	2015 年度 (元)	比例(%)
化工	1,284,615.38	68.23	5,402,410.27	24.76	7,791,282.07	39.86
环保	341,880.34	18.16	10,914,529.90	50.01	7,342,660.86	37.57
制药	256,410.26	13.62	3,301,927.35	15.13	4,412,393.16	22.57
食品及果蔬	-	-	1,875,213.68	8.59	-	-
金属制品	-	-	328,450.41	1.51	-	-
合计	1,882,905.98	100.00	21,822,531.61	100.00	19,546,336.09	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司的客户群体以化工、环保、制药、食品及果蔬行业为主。

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

2017 年 1-2 月前五名客户如下：

客户名称	销售收入 (元)	占当期销售收入的比例 (%)
济宁市京建化工有限公司	495,726.50	25.99
浙江诺亚氟化工有限公司	427,350.43	22.40
广东瑞星环境科技有限公司	341,880.34	17.92
九江中天药业有限公司	213,675.21	11.20
云南铜业股份有限公司	200,854.70	10.53
合计	1,679,487.18	88.04

2016 年度前五名客户如下：

客户名称	销售收入 (元)	占当期销售收入的比例 (%)
------	----------	----------------

内蒙古利元科技有限公司	2,991,452.99	13.85
重庆博腾制药科技股份有限公司	1,858,974.36	8.61
苏州市和源环保科技有限公司	1,794,871.79	8.31
象山华宇食品有限公司	1,670,085.47	7.73
山东埃森化学有限公司	1,452,991.45	6.73
合计	9,768,376.06	45.23

2015 年度前五名客户如下：

客户名称	销售收入(元)	占当期销售收入的比例(%)
四川仁智石化科技有限责任公司	1,970,256.41	10.04
绍兴启明化工有限公司	1,495,726.50	7.62
江苏倍合德化工有限公司	1,410,256.41	7.19
江苏普信制药有限公司	1,410,256.41	7.19
青岛长荣化工科技有限公司	940,170.94	4.79
合计	7,226,666.67	36.83

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

公司 2015 年度和 2016 年度的前五名客户合计占比分别为 36.83% 和 45.23%，不存在对少数客户重大依赖的情况，2017 年 1-2 月份前五名客户累计占比超过 88%，系因公司单份业务合同金额较大，且公司的生产模式为“以销定产”，生产周期一般为 1-2 月，公司仅可满足同时进行少数订单的生产，故造成较短期间内销售结算较为集中的情况，为正常情况。

由于公司的产品为非易耗品，一般使用寿命为 5 年以上，单个客户对产品的需求有限，故报告期内前五名客户变动比例较大，为行业内正常情况。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

报告期内，公司对外主要采购用于生产的原材料，主要包括板材、钢管、泵、锻件、法兰等。经过公司多年来对供应商的优化筛选，与重要供应商建立了长期合作关系，可以得到稳定的供应。

公司原材料、人工成本、制造费用及其占比生产成本情况如下：

项目	2017年1-2月 (元)	占比 (%)	2016年度(元)	占比 (%)	2015年度 (元)	占比 (%)
直接材料	1,205,322.17	85.61	14,517,481.34	86.47	13,036,509.51	86.29
直接人工	139,164.90	9.88	1,591,883.47	9.48	1,444,590.57	9.56
制造费用	63,420.62	4.51	680,012.38	4.05	625,969.09	4.15
合计	1,407,907.68	100	16,789,377.20	100.00	15,107,069.17	100

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2017年1-2月采购情况：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
武汉市振亚不锈钢有限公司	878,458.00	24.87
温州市中星管业有限公司	232,676.06	6.59
无锡市龙纪不锈钢有限公司	172,362.69	4.88
洪泽县杰诚制管有限公司	154,521.00	4.37
杭州昂控科技有限公司	128,589.50	3.64
合计	1,566,607.25	44.35

2016年度采购情况：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
洪泽县杰诚制管有限公司	1,784,947.40	10.84
无锡市龙纪不锈钢有限公司	1,642,986.09	9.98
靖江市嘉诚化工设备制造有限公司	863,900.00	5.25
重庆江增船舶重工有限公司	800,000.00	4.86
武汉市振亚不锈钢有限公司	712,674.00	4.33
合计	5,804,507.49	35.25

2015年度采购情况：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
无锡市建立金属制品有限公司	2,706,815.27	18.99
靖江市嘉诚化工设备制造有限公司	1,862,700.00	13.07
杭州英都纳泵业有限公司	1,312,111.00	9.21
温州市鼎鸿钢业有限公司	1,265,144.20	8.88
宝鸡市永盛鑫钛镍金属材料有限公司	935,554.90	6.56
合计	8,082,325.37	56.71

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

2015 年、2016 年和 2017 年 1-2 月公司前五大供应商合计采购金额占当期采购额的比例分别为 56.71%、35.25% 和 44.35%。报告期内，公司不存在向单个供应商采购额占当年采购总额的比例超过 50% 的情况，不存在对少数供应商的严重依赖。

公司为保证采购质量的稳定及较低的采购价格，与主要供货商保持稳定合作关系，故报告期内前五名供应商相对稳定。

（四）重大业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，公司签订的单笔标的金额 30 万元以上的重大采购合同如下表所示：

序号	供货单位	合同标的	合同总价	签订日期	履行情况
			(元)		
1	重庆江增船舶重工有限公司	单级离心式蒸汽压缩机	800,000.00	2016/2/25	履行完毕
2	武汉市振亚不锈钢有限公司	不锈钢卷板	712,674.00	2016/12/9	履行完毕
3		不锈钢卷板	512,804.60	2017/1/5	履行完毕
4		不锈钢卷板	369,583.20	2017/1/9	履行完毕
5	温州市中星管业有限公司	无缝钢管	538,853.90	2016/10/25	履行完毕
6	洪泽县杰诚制管有限公司	钛管	500,600.00	2016/11/6	履行完毕
7		钛管	387,280.00	2015/3/1	履行完毕
8		钛管	365,932.00	2015/12/4	履行完毕

2、销售合同

报告期内，公司签订的单笔标的金额 100 万元以上的重大销售合同如下表所示：

序号	客户名称	合同标的	合同总价	签订日期	履行情况
			(元)		
1	惠州比亚迪实业有限公司	单效强制循环 MVR 结晶蒸发器设备	5,440,000.00	2016/1/25	履行中
2		硫酸锂四效蒸发浓缩结晶设备	4,225,000.00	2015/5/26	履行完毕

3	长兴化学材料(苏州)有限公司	三效蒸发器	2,120,000.00	2016/10/31	履行中
4	景县本源精化有限公司	三效蒸发器	1,080,000.00	2016/11/7	履行中
5	荆州安隆达纺织化工股份公司	三效错流强制循环结晶蒸发器	1,180,000.00	2015/5/26	履行完毕
6	江苏倍合德化工有限公司	三效逆流强制循环结晶蒸发器	1,650,000.00	2015/1/12	履行完毕
7	内蒙古利元科技有限公司	四效蒸发器	3,500,000.00	2016/7/8	履行完毕
8	重庆博腾制药科技股份有限公司	污水处理站三效蒸发结晶器	2,175,000.00	2015/4/7	履行完毕
9	苏州市和源环保科技有限公司	三效蒸发器	3,350,000.00	2016/11/26	履行中
10		三效蒸发器	2,100,000.00	2015/5/20	履行完毕
11	山东埃森化学有限公司	三效蒸发器	1,700,000.00	2015/7/31	履行完毕
12	江西东邦药业有限公司	三效蒸发器	1,588,800.00	2016/6/3	履行完毕
13	重庆渝荷化工设备有限公司	单效蒸发器	1,550,000.00	2016/2/19	履行中
14	象山华宇食品有限公司	双效蒸发器	1,688,000.00	2015/7/23	履行完毕

注:

①公司与惠州比亚迪实业有限公司 2016 年 1 月 25 日签订的合同标的金额为 4,780,000.00 元, 后该客户与公司于 2016 年 8 月 12 日在该合同基础上签订补充协议, 原合同总金额变更为 5,440,000.00 元;

②公司与惠州比亚迪实业有限公司 2015 年 5 月 26 日签订的合同标的金额为 4,280,000.00 元, 后该客户与公司于 2016 年 2 月 1 日在该合同基础上签订变更协议, 原合同总金额变更为 4,225,000.00 元;

③公司与内蒙古利元科技有限公司 2016 年 7 月 8 日签订的合同标的金额为 3,350,000.00 元, 后该客户与公司于 2016 年 8 月 1 日在该合同基础上签订补充协议, 原合同总金额变更为 3,500,000.00 元;

④公司与重庆博腾制药科技股份有限公司 2015 年 4 月 7 日签订的合同标的金额为 2,236,000.00 元, 后该客户与公司于 2015 年 4 月 20 日在该合同基础上签订补充协议, 原合同总金额变更为 2,175,000.00 元;

3、房屋租赁合同

报告期内，公司签订的房屋租赁合同如下表所示：

序号	出租方	座落	面积(平方米)	租金(元/年)	租赁期限
1	温州宏晟 耐磨材料 有限公司	平阳县郑楼镇商务礼品工业园区内壹车间和一层办公楼	2258.47	113,300.00	2013.03.01-2013.12.31
2		平阳县郑楼镇商务礼品工业园区内壹车间和一层办公楼	2258.47	151,000.00	2014.01.01-2014.12.31
3		平阳县郑楼镇商务礼品工业园区内壹车间和一栋五层办公楼	3554.71	238,000.00	2015.01.01-2015.12.31
4		平阳县郑楼镇商务礼品工业园区内壹车间和两栋五层办公楼	5175.01	390,000.00	2016.01.01-2017.12.31

报告期后，公司为满足生产经营需要，在原租赁面积 5175.01 平方米的基础上扩租并与温州宏晟耐磨材料有限公司签订了新的协议，具体情况如下表所示：

出租方	座落	面积(平方米)	租金(元/年)	租赁期限
温州宏晟耐磨材料有限公司	平阳县郑楼镇商务礼品工业园区内两个车间和两栋五层办公楼	7109.42	660,000.00	2017.04.01-2019.04.01

以上房产的房产证具体信息如下：

房屋所有权人	房权证编号	房屋性质	面积(平方米)	房屋座落	土地使用终止期限	设计用途
温州宏晟耐磨材料有限公司	郑楼镇字第 003137 号	自建房	7462.70	郑楼镇工业园	2053/12/22	非居住

公司和出租方约定租赁合同到期后，在同等承租条件下，公司享有优先权。公司所在地为平阳县万全镇郑楼工业区，工业用地充足，有较多办公租赁房源，也较容易获得新的租赁办公经营场所，出租方到期继续出租意愿强烈。另外公司主要固定资产为机器设备、运输设备、电子设备、办公设备等，且均较易于拆卸、运输。公司的生产过程对生产场所无特殊的要求，生产场所可替代性较强。

综上，即使出现出租方不继续出租办公楼和厂房，公司会重新选址搬迁，且搬迁成本相对较小，公司能够在较短的时间内完成新场地的选址和租赁工作，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

4、借款合同

截至报告期末，公司无正在履行中的借款合同。报告期内，公司已履行完毕的借款合同如下表所示：

序号	借款类别	贷款单位	借款金额	借款期限	借款年利率	担保方式
1	短期借款	中国工商银行股份有限公司平阳支行	660,000.00	2015/1/8-2016/1/8	6.61%	黄海林、萧芳妙以自有房产抵押担保
2	短期借款	中国工商银行股份有限公司平阳支行	660,000.00	2016/1/7-2017/1/6	6.61%	黄海林、萧芳妙以自有房产抵押担保

注：黄海林为公司历史股东，萧芳妙为其配偶。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的“C3463 气体、液体分离及纯净设备制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3463 气体、液体分离及纯净设备制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于工业机械（12101511）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门

蒸发设备行业的主管部门为国家发展与改革委员会、工业和信息化部和国家质量监督检验检疫总局。

国家发展和改革委员会承担行业经济的宏观管理职能，负责研究拟定产业发展战略、方针政策和总体规划。在环保方面，国家发改委承担主要职能包括：推进可持续发展战略，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，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作等。

工业和信息化部负责制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；其下设电子信息司负责承担电子信息产品制造的行业管理工作；组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用；下设节能与综合利用司负责对行业实施宏观调控；

国家质量监督检验检疫总局主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作。

（2）行业协会

蒸发设备行业的行业自律组织有中国化工机械动力技术协会、中国化工装备协会和中国环境保护产业协会。

中国化工机械动力技术协会是由化工生产、动力企业以及为化工生产提供机械动力技术、设备、材料和服务的企业、事业单位、社会团体或个人自愿结成的专业性社会团体，是社会团体法人。协会的业务范围为开展调查研究，了解掌握全国化工机械动力工作动态，提出发展规划和法律法规建设等方面的意见和建议；组织化工机械动力新技术、新工艺、新设备、新材料的研制、开发和推广应用工作；收集国内外化工机械动力信息，开展技术咨询服务，组织各种形式的技术交流、信息发布、产品展示和技贸洽谈等活动等。

中国化工装备协会是由从事化工机械设备制造及相关的科研、设计、检验、教学等单位组成的跨地区、跨部门的全国性、行业性、非盈利社会组织，是国家质量监督检验检疫总局批准的特种设备行政许可鉴定评审机构。

中国环境保护产业协会负责制定环境保护产业行业的行规行约，建立行业自律性机制，提高行业整体素质，维护行业整体利益；积极参与制定国家环境保护产业发展规划、经济技术政策、行业技术标准；对团体会员进行业务指导；组织实施环境保护产业领域的產品认证、技术评估、鉴定与推广。

（3）行业相关法律政策

近年来，国家出台了多项相关法律法规，来扶持、引导和规范行业的发展。行业监管所涉及的主要法律法规及相关规范性文件如下：

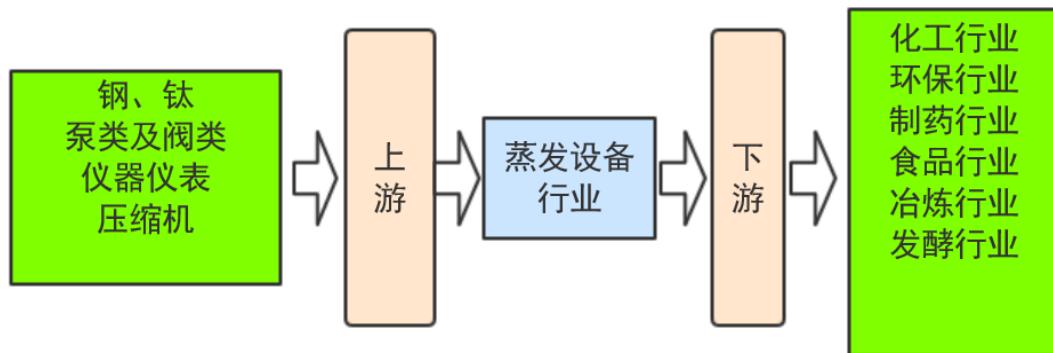
序号	发布时间	发布单位	产业政策及发展规划名称	涉及主要内容
1	2006年2月	国务院	国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见	积极发展高效、节能、低（零）污染的优势产品及清洁制造技术，逐步淘汰落后产品及制造技术。以科技进步为支撑，大力提高装备制造企业自主创新能力。装备制造企业要以系统设计技术、控制技术与关键总成技术为重点，增加研发投入，加快提高企业的自主创新和研发能力。
2	2010年10月	国务院	国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	节能环保产业：重点开发推广高效节能技术装备及产品，实现重点领域关键技术突破，带动能效整体水平的提高。
3	2011年12月	国务院	国家环境保护“十二五”规划	明确发展环保产业，大力推动以污水处理、垃圾处理、脱硫脱硝、土壤修复和环境监测为重点的装备制造业发展。
4	2012年6月	国务院	“十二五”节能环保产业发展规划	节能环保产业产值年均增长15%以上，到2015年，节能环保产业总产值达到4.5万亿元；明确节能技术和装备为节能产业重点领域，大力推广高效换热器、蓄能器、冷凝器、干法熄焦等设备；明确再生资源利用为资源循环利用产业重点领域，推进工业废水、生活污水和雨水资源化利用，扩大再生水的应用。明确环保技术和装备为环保产业重点领域。
5	2015年4月	国务院	水污染防治行动	推动经济结构转型升级：加强工业水循

			计划（“水十条”）	环利用。加强洗煤废水循环利用，鼓励钢铁、纺织印染、造纸、石油石化、化工、制革等高耗水企业废水深度处理回用；着力节约保护水资源：提高用水效率，抓好工业节水，到2020年，电力、钢铁、纺织、造纸、石油石化、化工、食品发酵等高耗水行业达到先进定额标准。
6	2016年12月	国务院	“十三五”国家战略性新兴产业发展规划	提升污染防治技术装备能力。围绕水、大气、土壤污染防治，集中突破工业废水、雾霾、土壤农药残留、水体及土壤重金属污染等一批关键治理技术，加快形成成套装备、核心零部件及配套材料生产能力。建设一批技术先进、配套齐全、发展规范的重大环保技术装备产业化示范基地，形成以骨干企业为核心、专精特新中小企业快速成长的产业良性发展格局。支持危险废弃物防治技术研发，提高危险废弃物处理处置水平。支持环保产业资源优化整合，积极拓展国际市场。
7	2017年1月	国家发展与改革委员会	战略性新兴产业重点产品和服务指导目录 2016版	“难处理工业废水处理及回用技术和装备”包括“高氨氮、高盐、高浓度难降解有机废水处理技术设备及重金属、含汞废水处理技术设备、电絮凝和电解催化氧化设备、电脱盐技术设备、精馏生化法耦合处理技术与成套装备、无酸金属材料表面清洗技术与成套设备、疏水膜蒸馏耦合处理技术及其成套设备、气助油膜分散大相比萃取装置、地埋式竖向流厌氧污水处理反应器等。”
8	2017年4月	环境保护部	国家环境保护标准“十三五”发展规划	狠抓工业污染防治，围绕十大重点行业，制修订农药、农副食品加工、饮料制造等行业的水污染物排放标准，完善造纸、炼焦、印染、制革等行业水污染物排放标准技术内容。开展无机磷化工、无机颜料、石油天然气开发、火电厂、氯碱、纯碱、电子、玻璃、活性炭、电石、食品添加剂、油漆涂料、化学矿山、日用化学品、船舶制造、医疗机构、病原微生物实验室等水污染物排放标准制修订。制订煤化工、页岩气开采等新兴行业水污染物排放标准。修订污水综合排放标准，完善工业源水污染物控制指标

				和要求。
--	--	--	--	------

(二) 行业产业链

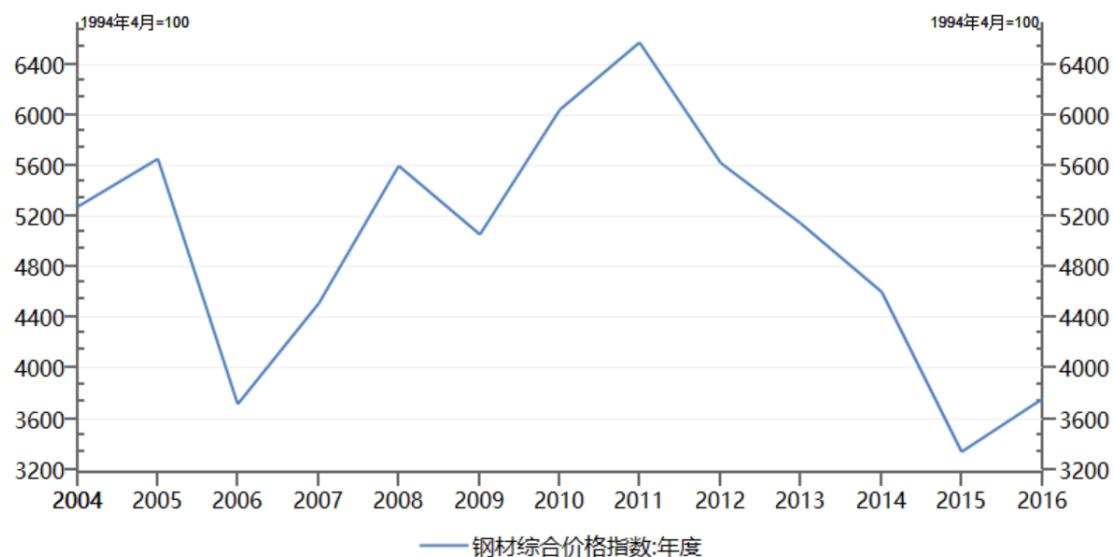
公司业务所处产业链的上下游情况如下所示：



公司的主营业务为多类型节能环保蒸发结晶技术设备的研发、生产和销售。

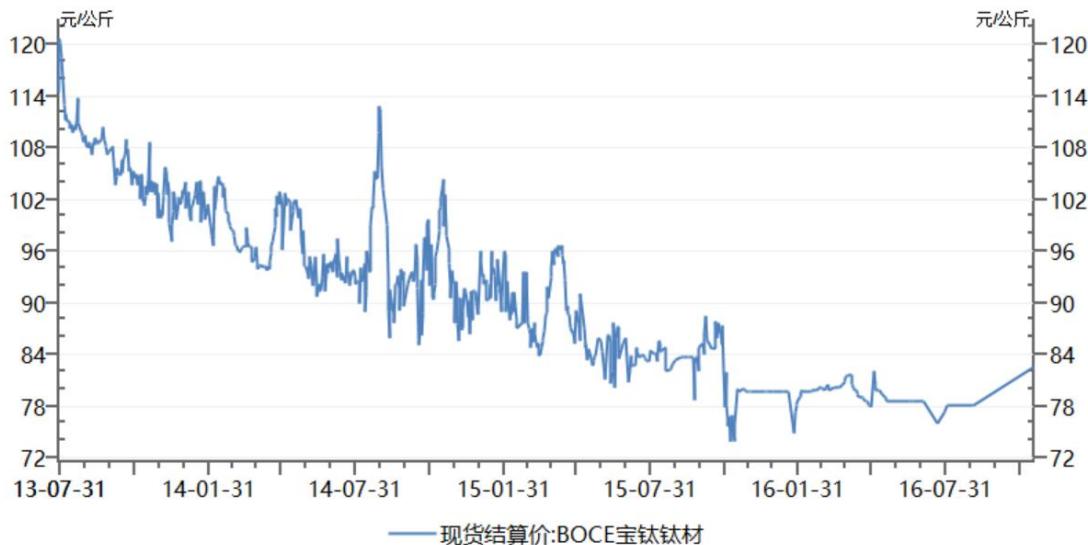
公司的上游行业为钢材、钢管、钛材、钛管、泵类及阀类、仪器仪表、压缩机生产厂商。其中泵类及阀类、仪器仪表、压缩机的主要原材料为钢铁，属于钢铁行业的下游应用，钢铁、钛类金属为大宗商品，公司的议价权较弱，主要作为价格的被动接受者，故钢铁、钛类等金属的价格走势对蒸发设备行业的成本影响重大。

近年来，钢材和钛材的价格走势如下：



2004-2016 年钢材综合价格指数走势图

数据来源：wind 资讯



2013-2016 年渤海商品交易所宝钛钛材的现货结算价走势图

数据来源: wind 资讯

蒸发设备行业的下游主要包括主要为化工、环保、冶炼、发酵、制药、食品等行业。随着我国宏观经济持续增长和工业化进程不断加快，我国装备制造行业整体将继续保持快速增长，并在行业发展的过程中不断实现产业升级和结构优化。从长期来看，我国化工、环保、发酵、制药、食品等行业重大项目建设将在相当一段时期内保持较大规模，同时近年来国家制定了大量的产业政策大力鼓励高效、节水、节能、环保型蒸发设备的应用，我国蒸发设备行业的发展环境总体向好。

（三）行业概况

1、行业概况

蒸发是化工生产工艺中的一种重要操作单元，从原理上说，蒸发就是用加热的方法，将含有不挥发性溶液的溶液加热至沸腾状态，使部分溶剂汽化并被移除，从而提高溶剂中溶质浓度的单元操作。我国的蒸发浓缩分离设备起源于上世纪四十年代，当时基本以大锅直火熬煮为主，设备主要应用于制盐，制碱行业。1964 年，上海前卫机械厂生产了中国第一台真空蒸发浓缩锅并应用于制药行业，标志着蒸汽加热在蒸发浓缩过程中的运用跨出了重要的一步。

常见蒸发浓缩设备性能对比情况如下：

类型参数	发应釜	单效蒸发	多效蒸发	MVR蒸发
耗能	耗能高、蒸发一吨水消耗蒸汽约1.5吨	耗能高、蒸发一吨水消耗蒸汽约1.1吨	比较节能、随效数增加能耗降低。蒸发一吨水消耗蒸汽0.25-0.6吨	最节能、蒸发一吨水需25-55KW电、补充生蒸汽0.05吨
占地	小	小	大	中
能源方式	煤、柴油、导热油直接加热或蒸汽加热	蒸汽加热或导热油加热	蒸汽加热或导热油加热	电加热、补充少量蒸汽

蒸发过程不仅是化工生产工艺中的单元操作，也是重要的耗能过程。蒸发过程中溶液吸收热量沸腾，溶液表面溶剂不断汽化产生新蒸汽。工业生产中常被蒸发的物料主要为水溶液，通常情况下用饱和蒸汽作为加热热源间接加热，用来给溶液加热的饱和蒸汽称为“生蒸汽”，而使溶液蒸发出来的水蒸汽称为“二次蒸汽”。二次蒸汽与锅炉产生的蒸汽在成分及性质上无任何不同之处，且其含有大量的潜热。在单效蒸发器的基础上，多效蒸发器应运而生，单效与多效蒸发的主要区别是在蒸发过程中，单效蒸发将二次蒸气直接冷凝，而不利于其冷凝热；多效蒸发将二次蒸气引到下一效蒸发器作为加热蒸气，以利用其冷凝热，是一种串联的蒸发操作。所以，采用多效蒸发可以充分利用热能，即通过蒸发过程中，二次蒸发的再利用，以减少生蒸气的消耗，从而提高了蒸发装置的经济性。

不同效数蒸发装置的蒸汽消耗量如下：

	理论蒸汽消耗量		实际蒸汽消耗量		
	蒸发 1kg 水所需蒸气量	1kg 蒸汽蒸发水量	蒸发 1kg 水所需蒸气量	1kg 蒸汽蒸发水量	本装置再增加一效节蒸汽
单效	1	1	1.10	0.91	93%
双效	0.50	2	0.57	1.75	30%
三效	0.33	3	0.40	2.50	25%
四效	0.25	4	0.30	3.33	10%
五效	0.20	5	0.27	3.70	7%

由表可知，随效数增多，蒸气节约越多，但不是效数越多越好，多效蒸发的效数受经济和技术的限制。经济上的限制是指效数超过一定值时，经济上不合理，随着效数的增加，总蒸发量相同时，所需的生蒸气量减少，使操作费用降低，但效数越多，设备费用越多，而且随着效数的增加，所节约的生蒸气量越来越少，从上表可以明显的看出，从单效改为多效生蒸气量节约 93%，但由四效改为五效

仅节约 10%，所以不能无限制地增加效数，最适宜的效数应是设备费用和操作费用总和最小。技术上的限制是效数过多，蒸发操作难以进行，一般工业生产中蒸发压强和冷凝器的真空中度都有一定限制，因此，在一定操作条件下，蒸发器的理论总温度差为一定值，当效数增多时，由于各效温差损失之和增加，使总有效温差减少，分配到各效温差将会小至无法保证各效发生正常的沸腾状态，蒸发操作将难以进行，在蒸发操作中，为保证传热的正常进行，根据经验，每一效的温度差不能小于 5-7°C，通常对于电解质溶液，采用 2-3 效；对于非电解质溶液，如有机溶剂等，其沸点升高较小，可取 4-6 效。

为提高蒸汽的再利用率，机械蒸汽再压缩技术逐步出现并不断改进，机械蒸汽再压缩(MVR)蒸发技术是一种高效节能环保技术，此技术主要重新利用蒸发器内产生的二次蒸汽能量，从而减少对外界能源需求的一种节能技术。其具体过程是将蒸发过程中产生的二次蒸汽经过机械蒸汽压缩机，压缩，温度、压力上升，热焓值增加，这样经过压缩后蒸汽可以用作加热热源直接进入加热外管对溶液加热，二次蒸汽释放其潜热冷凝成冷凝水，料液吸收其潜热产生新的二次蒸汽，二次蒸汽又被吸入到机械蒸汽压缩机内压缩，这样源源不断进行循环蒸发。1824 年卡诺提出了著名的卡诺循环为机械蒸汽再压缩奠定了理论基础。国外早在 1834 年就提出了机械蒸汽再压缩热泵的构想，但是由于受当时条件的限制，还没能制造出相应的热泵，1880 年由瑞士工程师们建造了世界上第一台机械蒸汽再压缩热泵。20 世纪初，机械蒸汽再压缩热泵的开放工作远远落在后面，这主要因为机械蒸汽再压缩热泵费用昂贵和能源费用比较低，机械蒸汽再压缩热泵发展缓慢，1917 年瑞士一家企业成功将该项技术运用产品生产中。至 20 世纪四五十年代，压缩机发展取得突破进展，机械蒸汽再压缩技术得到迅速发展，1943 年，世界上已经有许多数量的大型机械蒸汽再压缩热泵。20 世纪 70 年代，由世界石油问题造成的能源危机，在节能减排的趋势下，应用机械蒸汽再压缩热泵的开放工作得到迅速发展。

MVR 与多效蒸发的比较如下：

项目	双效	三效	四效	五效	MVR
能耗/吨	0.57	0.40	0.30	0.27	50kw
等价标准煤/kg	82.65	58	43.5	39.15	20.20
MVR/多效 (%)	24	34	46	51	

注：按照 $1\text{kw}\cdot\text{h}$ 电的等价热量为 0.404kg 的标准煤， 1kg 饱和蒸汽的等价热量为 0.145kg 标准煤计算

由上表可知，出采用 MVR 技术相对于传统蒸发具有较为明显的节能。其中较双效蒸发平均节能 76%，较三效蒸发平均节能 66%，较四效蒸发平均节能 54%，较五效蒸发平均节能 49%。毫无疑问，MVR 蒸发会给社会带来更多的经济、节能效益。

2、行业壁垒

（1）资金壁垒

蒸发设备行业具有技术、资金密集型特点。对于新进入者而言，首先，需要大量的资金建设或租赁厂房、购买专业的生产设备；其次，由于行业技术壁垒高，需要投入资金进行人才培养与产品研发；并且，生产所需原材料如钢材、压缩机、泵等的价格成本较高，而根据行业惯例，前期阶段企业只能获得 30% 左右的定金，而销售订单经常单笔合同就达百万元以上，项目周期较长，故生产过程中需要垫付大量的资金，对企业的流动资金要求较高。

综上所述，蒸发设备行业从研发、采购到生产都对新进行业者而言形成了资金壁垒。

（2）人才和技术壁垒

蒸发器系统作为一种非标的机电设备，其研发、设计、生产涉及到物化处理、超滤技术、蒸发结晶、交互式绘图等多学科知识，同时还需对各部件技术参数和各产品技术特点和工艺流程要有深刻的理解，这些均对人才的多专业性和经验要求较高，也提高了本行业市场的准入门槛。

（3）品牌壁垒

蒸发器的标的金额通常较大，下游客户为保证产品的质量和售后服务，一般对供应商的选择较为慎重，通常要求对方具有一定的知名度和业绩经验积累。蒸发器生产企业依靠自身长期积累而拥有稳定而可靠的客户群，新企业进入行业后，要与现有的蒸发器生产企业争取客户资源较为困难。

3、市场规模

在我国，从事蒸发器事业的企业多是在本行业早期的设备制造企业的基础上逐渐发展起来的。目前，国内市场总销量处于上升过程中。其中：在多效降膜蒸发器、刮板蒸发器、传统自然循环、强制循环蒸发器等产品上，生产厂家较为集中，竞争异常激烈，每年的市场需求也较为稳定。中国蒸发器市场的结构依然是以传统多效蒸发器为主和部分 MVR 蒸发器为辅的格局。MVR 蒸发工艺技术在国内起步较晚，竞争相对缓和。其中，2014 年 MVR 蒸汽器的市场规模达到了 231.51 亿元（包括新增的市场以及传统蒸发技术的改造项目），相比 2013 年增长 20%。根据预测，未来几年，MVR 蒸发器的市场需求仍将保持 20% 的市场增长速度，发展前景看好。

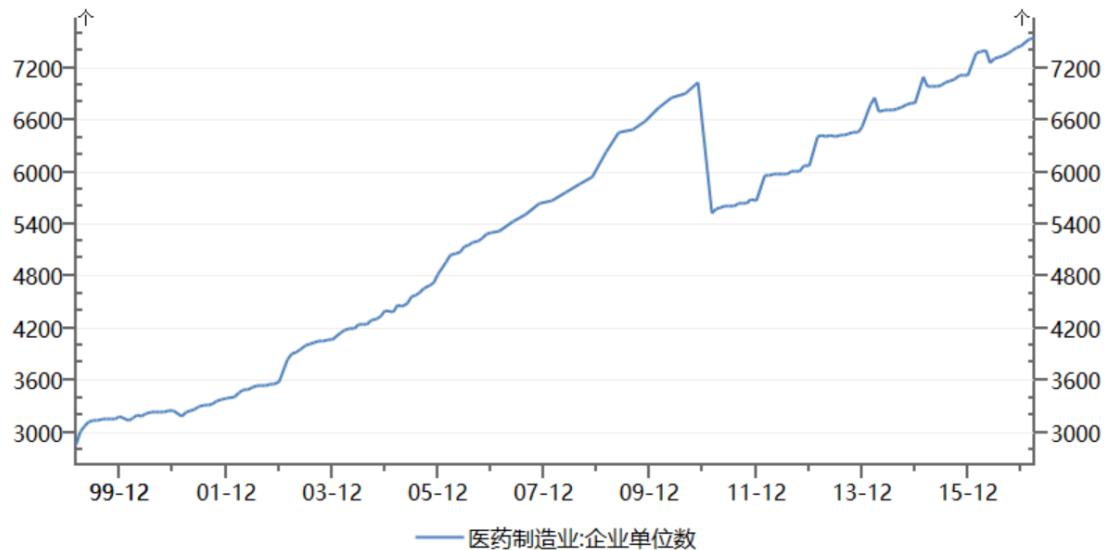
4、行业前景

蒸发浓缩分离设备作为下游化工、环保、冶炼、发酵、制药、食品等行业的核心设备，在工艺流程中稳定、高效地发挥着其不可替代的功能。未来一段时间制药行业、食品行业及环保行业对蒸发器的需求保持稳定增速，有利于蒸发设备行业的发展。

（1）制药行业保持稳定增速

蒸发器在制药领域，其已经成了不可或缺的一款设备，其在制药工业的应用主要包括：生产西药的蒸发、浓缩、结晶和干燥；中药的浓缩等。“十二五”期间，我国医药工业取得长足进展，规模效益快速增长、创新能力显著提升、质量管理不断加强、技术装备大幅升级、重组整合快速推进、国际化步伐加快。数据显示，在“十二五”期间，我国规模以上医药工业增加值年均增长 13.4%，占全国工业增加值的比重从 2.3% 提高至 3.0%。截止 2016 年底，我国医药工业规模以上企业达到 7449 家，与上年相比增加 333 家。

1999-2016 年度医药制造业的企业数量如下：



数据来源: wind 资讯

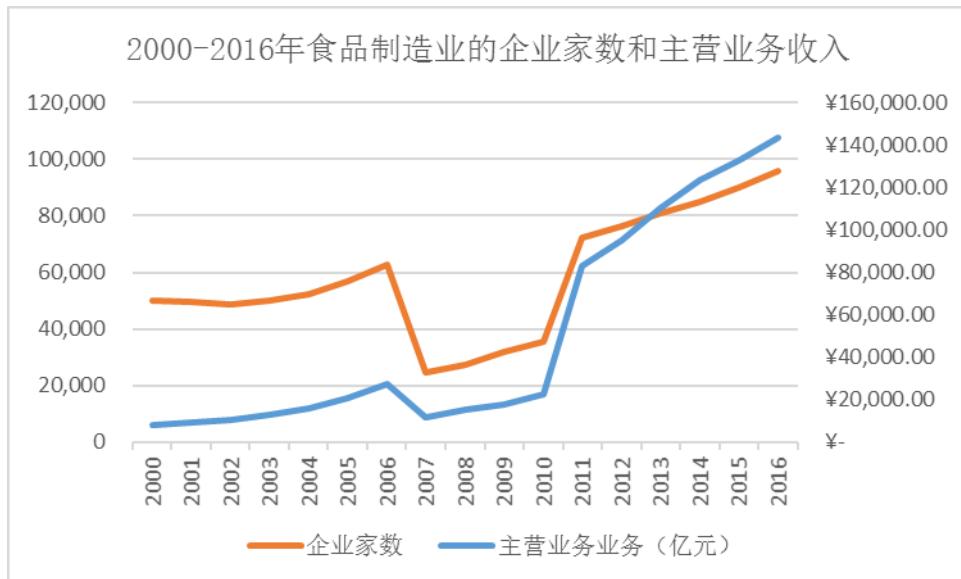
医药行业被誉为“永远的朝阳行业”，随着我国经济持续增长，人民生活水平不断提高，医疗保障制度逐渐完善，人口老龄化问题日益突出，我国医药行业呈现出持续良好的发展趋势，医药产业的地位逐渐升高，医药工业总产值占 GDP 的比重不断上升。未来，我国医药行业将继续保持增长，在国民经济中的地位也将不断提升。

(2) 在食品工业中应用广泛

天然食品中很多是含有大约 78-87% 左右的水分，除掉其中大部分的水分所采用的手段之一是蒸发浓缩。在食品工业中除去水分的技术已有很久的历史，但其中的问题远较大多数化学产品的蒸发浓缩复杂得多，因为对于最后产品不仅着重于物理的性质、化学的性质，而且还要着重于生物学的和感官上的试验和评价，有很多至今难于规定的参数、滋味、气味、色泽和组织状态等等，这些都要在工艺设计和设备设计中加以考虑。随着蒸发器制造行业的发展和经验累积，逐渐可满足食品工业的蒸发浓缩要求。

全球范围内，最初食品工业中机械蒸汽再压缩几乎只用于制糖工业和乳品行业，经数年发展，其应用逐渐扩展到谷类加工、蔬菜加工、果汁、酿酒、淀粉、制糖、添加剂、发酵工业等领域。

2000-2016 年食品制造业的企业家数和主营业务收入情况如下：



数据来源: wind 资讯

(3) 环保行业市场空间巨大

近年来,随着环保问题日益严重和环保意识的逐渐加深,国家相继颁布了“土十条”、“水十条”、“大气十条”等一系列重磅文件,并将环境治理作为“十三五”的重要工作进行。而作为环保产业中的一个组成部分,环保设备的前景可观。

2015年,环保设备行业产值达到了2907.71亿元,相比上年增长12.50%。从2008年到2015年,环保设备行业产值从662.79亿元增长到2907.71亿元,复合增长率为23.52%,呈现逐年上升的情景。

在国家环保政策的大力支持及环保投资的日益增长下,中国环保产业日趋强大,市场前景广阔。据前瞻产业研究院发布的《中国环保设备行业分析报告》数据显示,预计到2021年我国环保设备行业产值将有望超过8200亿元。

因此,从市场空间而言,随着治理需求的不断释放,中国的环保产业市场很快会赶超美国,成为全球最大的产业市场。

5、发展趋势

(1) 对能耗、排放的要求越来越高

蒸发器的下游应用制药、环保、食品等行业近年来保持了稳定的增速,但存在着高投入、能耗和效率不匹配的现状,资源利用率不高。国家大力倡导环境友好型、资源节约型的社会的建设,这需要以上行业转变生产方式,对现有生产设备及生产工艺进行改革创新,蒸发浓缩分离设备在能耗、排放等方面也将设定更高的标准。

（2）蒸发技术的替代革新

机械蒸汽再压缩技术（MVR）作为新型的蒸发技术，完全利用了二次蒸汽的潜热，提高了热效率，大大降低了生蒸汽的消耗量，其经济性相对于多效蒸发的30效，其凭借节能效果好、运行成本低等诸多特点已逐渐替代传统的蒸发技术，应用到多个领域。同时未来亦可能出现新的蒸发技术路线，改进现有蒸发器的现状。

（3）应用领域更加广泛

蒸发技术应用领域的发展是伴随着蒸发技术的本身的发展以及国家相关政策的推动而日益多样化。目前蒸发技术在制药、化工、食品、发酵等行业的工艺流程中发挥了越来越重要的作用。同时，基于社会发展对环保、能耗、可循环使用等方面更高的要求，以及相关示范工程的实施，蒸发设备在工业生产后端的废水处理（主要为煤化工、石油化工、电厂、印染、造纸等高含盐废水）、城市生活垃圾渗透液处理的应用逐渐变增多，成为环保成套处理工艺的一个重要环节。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）政策的鼓励与支持

我国对蒸发设备的发展扶持十分重视，近年来，国家各级政府相继出台了一批鼓励蒸发技术升级、创新的政策。

2015年颁发的《水污染防治行动计划》（“水十条”）将造纸、焦化、氮肥、有色金属、印染、农副产品加工、原料药制造、制革、农药、电镀十行业列为专项整治的重点行业，要求废水实现深度处理回用，要求攻克“工业高盐废水脱盐”等技术。先进的蒸发技术在上述领域均可发挥用武之地，并且在“工业高盐废水脱盐”领域目前还是唯一、稳定、必要的工艺技术。

2017年1月，发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》，将“7.2.1 水污染防治装备”列为“节能环保产业”，其中“7.2.1 水污染防治装备”包括“难处理工业废水处理及回用技术和装备”，具体为“高氨氮、高盐、高浓度难降解有机废水处理技术设备及重金属、含汞废水处理技术设备、电絮凝和电解催化氧化设备、电脱盐技术设备、精馏-生化法耦合处理技术与成套装备、无酸金属材料表面清洗技术与成套设备等”。

这些意见都为蒸发设备行业的成长提供了政策支持,为蒸发设备行业的发展提供了有利条件。

（2）下游需求市场空间巨大

蒸发设备是众多工业领域的重要基础设备,其性能、效率对于社会经济资源利用水平的提高、节能减排工作的落实有着积极的意义。近年来,一方面下游应用环保、制药、食品等行业的应用范围日益广泛,规模也迅速扩大,另一方面以上行业规模保持稳定增速,都对蒸发设备行业的发展提供了有利支持。同时“一带一路”政策也有利于我国蒸发设备走出国门,“一带一路”沿线区域的基础设施、能源、化工设施建设需求量大,加大了对蒸发设备的需求量,使得市场空间进一步扩大。

2、不利因素

（1）相关标准和规范有待完善

目前,虽然我国已经有相关蒸发设备的行业标准、企业标准,但由于蒸发设备是一种非标的设备,很难统一在某一个或几个标准范围内,造成行业的竞争环境存在一定的混乱。行业中某些技术力量较弱的企业提供的设备运行稳定性较差,后期的服务能力也跟不上,一定程度影响了下游应用行业对蒸发技术的信心,不利于整个行业的发展。针对该不利因素,一方面需要行业逐步形成相对统一的技术标准;另一方面也有赖于行业内部的整合加速。

（2）后期维护成本较高

限于当前的技术水平,蒸发设备的自动化水平还不高,下游用户还需要人为地根据工况条件的变化调整蒸发器的运行状态,而国内的部分企业往往对于设备安装后的运行重视度不够,使得蒸发设备的效果打了一定的折扣,某些设备,可能安装后2-3年就停运了。针对该不利因素,一方面需要下游用户加强运行管理水平,另一方面作为蒸发设备的供应商也需要努力提高运行在线监测水平以及设备自动化能力,尽可能减少人为操作的环节。

（五）基本风险特征

1、原材料价格波动风险

蒸发设备行业中,原材料占产品的生产成本比重较大,原材料价格波动对行业利润水平有一定的影响。钢铁、钛类金属为全球定价的大宗商品,公司是原材

料价格的被动接受者，若未来原材料价格上涨，公司生产成本不能有效传递给下游客户，则行业的利润率下行风险较大。对此，公司将实时跟踪上游材料供应价格波动情况，根据市场行情的变化，适时调整采购策略；同时，公司将通过提高原材料利用效率、优化工艺流程及加强管理等方式，避免原材料价格波动对公司盈利能力的不利影响。

2、下游重点行业未来采用的技术路线不确定的风险

MVR 蒸发技术在新领域的应用主要是环保产业，尤其是高含盐废水零排放领域，包括印染、电镀、造纸、火力发电、煤化工、石油化工、城市垃圾渗漏液等领域。虽然以蒸发技术为后段处理技术的成套技术目前属于相对成熟、稳定的工艺，但是由于环保技术的创新非常快速，各种技术路线层出不穷，并且蒸发技术在高含盐废水零排放领域尚多属于示范类工程项目，因而未来该领域的技术路线可能会存在着多样性或若干种技术并存的局面。在主流的技术路线没有明确之前，对于本领域内的企业的发展是不利的。

（六）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

截至 2014 年，我国专业生产蒸发结晶设备的企业大约有 300 家，其中规模企业约为 50 余家，行业销售收入约 50 亿元。公司 2016 年的营业收入突破 2000 万元，属于规模以上企业，在行业内排名中上游。

2、公司的竞争对手

（1）上海神农节能环保科技股份有限公司（证券代码：833372）

上海神农节能环保科技股份有限公司成立于 2004 年 4 月，注册资本 9950 万元，公司提供蒸发浓缩分离整体解决方案，其核心技术与主导产品为管式、板式蒸发浓缩分离设备及衍生成套装置和成套生产线（如加工废水回收处理成套装置等），主要服务于环保产业和化工、制浆 造纸、发酵、制药、食品等领域。公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，CE 认证，ISO14001:2004 环境管理体系认证，具有 A1、A2、ASME 压力容器制造资质，具有自营进出口贸易权产品遍布全国各地，并出口菲律宾、新加坡、德国等二十多个国家。蒸发浓缩

设备的中国占有率达到名列前茅，是国内最主要的供应商，也是全球主要的生产基地之一，公司属于国内行业内领先的龙头企业之一。根据其 2016 年年报，公司 2016 年营业收入为 2.85 亿元，净利润为 1340 万元。

（2）苏州乔发环保科技股份有限公司（证券代码：836908）

苏州乔发环保科技股份有限公司成立于 2012 年 11 月，注册资本 1008 万元，公司致力于为下游客户（主要包括电子信息、化工、生物制药、环保等领域）提供用于提取、浓缩、结晶分离的高效节能蒸发器设备。公司通过自主研发以及与西南大学等院校开展校企合作对蒸发技术进行持续的创新，掌握了 MVR 蒸发器全套技术，开发了应用于热敏性料液的 JVC 型蒸发器，并且在蒸发器均匀布膜技术、除垢清洗技术、蒸发器 运行维护、自动化监控方面进行了持续创新，拥有了核心自主知识产权。

（3）深圳市瑞升华科技股份有限公司

深圳市瑞升华科技股份有限公司成立于 2006 年 6 月，注册资本 6880 万元，国内首家专业从事 MVR 蒸发器研发、设计、生产、销售的高新技术企业。公司已通过欧盟 CE 认证，ISO9001 质量体系认证，ISO14001 环境体系认证，公司拥有多名法国、瑞士资深专家和国内机械、化工、环保、发酵行业多名高级工程师，自建先进实验室，并获得多项实用新型及发明专利。

3、公司的竞争优势

（1）客户优势

公司凭借自身的研发设计能力、产品性能及质量等方面的优势，成功开发了一批国内优质资源客户，并与主要客户形成了良好的长期合作关系，凭借优质的售后服务进一步提高了公司与客户之间的黏度。企业先后服务于惠州比亚迪实业有限公司（证券代码 002594 比亚迪的控股子公司）、诺华制药苏州有限公司（母公司诺华制药为世界三大药企之一）、博腾股份（股票代码：300363）等优秀企业。强有力的品牌竞争力和大量的优质客户使公司在激烈的市场竞争中脱颖而出。

（2）技术和研发优势

公司目前共拥有专利 12 项，并掌握了包括机械蒸汽再压缩技术、多类型蒸发技术等多项非专利技术，技术积累丰富。公司 2015 年分别获得了由浙江省科学技术厅颁发的浙江省科技型中小企业证书和温州市科学技术局颁发的温州市科技（创新）型企业证书。同时公司与温州大学合作开办了产学研基地，并与西南大学、温州市新材料行业技术研究中心建立了合作关系，共同开展技术研究，同时为企业培养一批专业技术人才。

4、公司的竞争劣势

（1）融资渠道较为单一，业务规模扩张面临资金压力

报告期内，公司仅有少量的银行借款，融资渠道较为单一，公司需不断加大对生产设备、研发设备和检测设备的投资和新产品的研发力度以进一步提升公司的核心竞争力，尽管公司近几年的发展已具备了一定的规模和实力，但仍然面临资金紧张压力，这也制约了公司快速扩大规模。公司将拓宽融资渠道，加快业务发展，提高核心竞争力，巩固市场地位。

（2）销售渠道较为单一

公司主要采取网络销售和口碑营销的方式开拓客户，销售渠道较为单一在一定程度上制约了公司产品和服务的推广，难以实现规模化效应。公司要进一步发展，还需拓展、完善销售渠道，与国内知名厂商、渠道商开展全方位的合作，实现多元化的营销模式。

5、公司的发展规划及应对措施

（1）公司总体发展规划

未来一段时间内，公司将逐步扩大销售渠道和提高产品的附加值，为下游行业提供各类工业领域中的蒸发结晶、干燥、过滤等成套技术及装备系统化解决方案，提升公司的经营业绩，增强公司核心竞争力。

（2）主要措施及计划

为实现公司总体规划发展目标，公司将在以下几个方面做出有力的实施计划和保障：

1) 加大技术开发和自主创新力度

公司将继续加大技术开发和自主创新力度，结合公司当前的研发技术水平，将进一步发展市场导向型的研发创新机制，将公司已成熟掌握的技术与市场需求结合，开发更多产品系列、高附加值的产品。第一，公司将继续保持每年研发费的投入比例，重点提升公司在降低蒸发设备能耗等核心领域的技术水平，努力让研发中心不仅能解决设备运行物料的问题，还能为公司在新的方案设计提供更多的思路，努力多设计发明新的工艺；第二，积极申请各项专利，目前公司通过自主研发独自拥有 12 项境内专利权，未来公司将在专利保护方面加大投入，通过自主创新技术和自主知识产权，提高盈利水平；第三，加强科技队伍建设，公司将采用各种形式吸引优秀的科技人员，继续加强与高校、科研机构联合，强化技术人员知识更新，积极引进蒸发设备行业高级专业技术人才，使公司的技术水平达到行业领先，确保公司产品的高技术含量。

2) 扩大销售渠道

目前公司主要采用搜索引擎推广等网络销售和老客户推荐等口碑营销的方式接触新客户，公司计划进一步扩大专业营销、服务团队，确立“做大做强核心产品、重点开拓型战略性客户”的市场规划，在主要地区增加营销、服务人员，增强营销、服务实力；不断为客户创造新价值，提升客户忠诚度，开拓大型战略型客户；通过参加展会，技术交流会，新产品推广会等形式，加强客户对公司产品的认知度，促进公司产品的推广。

3) 提高生产效率

为满足公司未来的发展需要，公司计划扩大生产空间，添置更新生产设备，特别是实用性的设备，提升产品质量和生产效率。同时对车间的生产员工加大培训，减少次品率以及操作失误，加大质检对设备生产的质量把控，提高产品设备整体品质。

4) 完善运营体系

公司将按照现代企业制度，进一步完善法人治理结构，建立有效的决策机制、内部管理机制和监督机制，实现决策科学化、运行规范化，最大限度地降低经营风险。在组织结构上，适应未来业务的发展，进行人力资源的扩充，实现技术的

领先。在经营管理上，公司将进一步完善预算管理、成本控制、质量控制等重点环节的管理制度确保内控制度的完整性和有效性。积极探索在原有运作模式的基础上，进一步提高项目人员积极性、降低服务项目运作成本的新模式。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

最近两年及一期，在有限责任公司阶段，有限公司设立了股东会，未设立董事会和监事会，设执行董事一名、监事一名。

2017年5月20日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，股东大会通过了《公司章程》，选举产生了由5名董事组成的股份公司第一届董事会，选举产生了2名监事，与职工代表大会选举的职工监事一起组成股份公司第一届监事会。

2017年6月4日，公司全体股东依法召开了2017年第二次临时股东大会。会议通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度及《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》。

2017年5月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，并通过了聘任公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书的议案。此外，董事会还通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

2017年6月9日，公司第一届董事会第二次会议召开，审议并通过了《董事会对公司治理机制的评估报告》、《年度报告重大差错责任追究制度》。

2017年5月20日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席，通过了《监事大会议事规则》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

有限公司整体变更为股份公司后，公司能够按照《公司章程》及相关内部管理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工代表监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的合法权益。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事大会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事大会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司董事会运行规范。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事大会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事大会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司监事会运行规范。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间

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

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，考虑到公司治理机制的效率和成本，有限公司阶段只设一名执行董事，负责有限公司的经营管理工作，同时总经理办公会、部门日常例会等是有限公司推动民主决策的重要手段。

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，在增资、股权转让、变更营业范围及名称等事项上召开股东会并形成相关决议，但治理机制相对简单，部分事项未严格遵照程序进行。

股份公司成立以来，本公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”公司治理结构，按照《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规范性文件的要求，修订完善了《公司章程》，公司章程对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。同时，公司修订完善了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》、《对外投融资管理制度》等与公司治理机制相关的规章制度。

（一）股东权利及其行使的保障措施

现行《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有以下权利：

- (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 参加或者委派股东代理人参加股东会议；
- (3) 依照其所持有的股份份额行使表决权；
- (4) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- (5) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (6) 依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括：本章程、股东大会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(7) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(8) 股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并受法律保护；股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障；

(9) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

本公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》中，对股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使，有一系列明确和具有可操作性的规定，上述规定符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规和规范性文件的要求。自股份公司设立以来，上述规定得到了有效执行，保障了股东能够有效行使其股东权利。

（二）投资者关系管理及纠纷解决机制的建立健全情况

本公司现行《公司章程》中，对投资者关系管理、纠纷解决机制和累计投票制度进行了明确规定。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司、董事、监事及高级管理人员；董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者《公司章程》的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）与财务管理、风险控制相关内部管理制度的建立健全情况

公司已经按照《企业会计准则》等相关制度的要求，建立健全了一系列与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述制度在报告期内执行情况良好，能够保障对外披露财务报告的真实性、准确性和完整性。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

公司董事会对本公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司现有治理机制能够为所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司已经建立健全了投资者关系管理、纠纷解决机制，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述机制和制度得到了有效执行。此外，公司将根据外部监管政策变化的要求，以及内部管理精细化的需要，适时对上述公司治理机制进行修订和完善，以更好地保障股东的合法权益。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司依法开展经营活动，遵守国家的法律、行政法规和部门规章，经营行为合法、合规，不存在因违法违规受到市场监督、税务、社保、安监等主管部门行政处罚的情况。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公安机关出具的无刑事犯罪证明以及全国法院失信被执行人信息查询结果，公司的控股股东及实际控制人在最近两年及一期内不存在与公司经营相关的大违法违规行为。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

1、公司所处行业

公司所处行业详见“第一节 公司概况”之“一、公司基本情况”。

根据《上市公司行业分类指引》、《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）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环保部办公厅函环办函[2008]373号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）、《环境保护综合名录（2013年版）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司不属于重污染行业。

2、环评的办理

有限公司的年产30套蒸发器技改项目委托浙江竟成环境咨询有限公司编制建设项目环境影响报告表，于2016年12月22日取得平阳县环境保护局出具的审查意见（平环建[2016]188号），同意项目建设。该项目于2017年2月27日取得平阳县环境保护局出具的竣工验收意见（平环验[2017]5004号），同意项目环境保护设施正式投入运行。

3、排污许可证的办理

根据环境保护部 2016 年 12 月 23 日发布的《排污许可证管理暂行规定》（环水体[2016]186 号），“第六条 对排污单位排放水污染物、大气污染物的各类排污行为实行综合许可管理。”

根据平阳县环境监测站编制的《温州环诺蒸发器有限公司年产 30 套蒸发器技扶项目环保设施竣工验收监测报告》（平环监（2017）验字第 010 号），公司产生的水污染物、大气污染物主要为废水和废气，具体如下：废水主要为试压过程产生的试压废水以及职工生活产生的生活污水。其中，试压废水在循环使用，生活污水经化粪池处理后排入市政污水管网，已取得平阳县排水有限公司建设项目纳管证明；生产产生的颗粒物厂界无组织排放浓度符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的新污染源无组织排放监控浓度限值。

根据《排污许可证管理暂行规定》“第四条 下列排污单位应当实行排污许可管理：

- （一）排放工业废气或者排放国家规定的有毒有害大气污染物的企业事业单位。
- （二）集中供热设施的燃煤热源生产运营单位。
- （三）直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水的企业事业单位。
- （四）城镇或工业污水集中处理设施的运营单位。
- （五）依法应当实行排污许可管理的其他排污单位。”

根据《浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则（试行）》（浙环发（2010）65 号），“第三条 下列排污单位应当按规定取得排污许可证：

- （一）排放二氧化硫、氮氧化物、烟尘和粉尘等主要大气污染物且经依法核定排放量的排污单位。县级以上环境保护行政主管部门可针对排污单位规定其他种类的主要大气污染物；
- （二）排放工业废水的排污单位。本实施细则所指的工业废水包括排污单位产生且与生产废水同一排污口排放的生活污水；
- （三）直接或间接向环境排放医疗污水的医院、卫生院、疗养院、门诊部和诊所等排污单位；
- （四）存栏 200 头猪以上（或相当规模的其他畜禽）的规模化畜禽养殖场。

规模化畜禽养殖的具体标准依法另有规定的，从其规定；

（五）直接向环境排放餐饮污水的排污单位；

（六）城乡污水集中处理设施的运营单位。本实施细则所指的污水集中处理设施包括生活污水集中处理设施、工业废水集中处理设施以及综合废水集中处理设施；

（七）其他应当依法取得排污许可证的排污单位。”

公司的业务不涉及上述情形，故无须取得《排污许可证》。

4、日常合规情况

报告期内，公司未有违反有关环境保护方面的法律、法规及其他规范性文件的行为，公司生产、经营及服务符合法律、法规及规章关于环境保护的要求。

综上，报告期内，公司在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章及各级政府相关规定，公司的环保事项合法、合规。

（二）产品质量情况

平阳县市场监督管理局出具《证明》，报告期内，公司不存在因违反因违反市场监督管理而受到处罚的情形。

（三）安全生产情况

1、安全生产许可证的办理

《安全生产许可证条例》第2条规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。报告期内，公司主营业务不涉及《安全生产许可证条例》规定的需要取得安全生产许可的行业，无需取得安全生产许可。

2、公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施

公司取得以下安全生产标准化证书：

名称	证号	颁发部门	有效期
安全生产标准化证书	PYXW 平 20160062	平阳县安全生产监督管理局	至 2018 年 12 月

公司已经制定了一系列的安全生产规章制度。日常生产经营中，公司按照安全生产管理制度的要求注重安全防护，做好风险防控。

平阳县安全生产监督管理局出具《证明》，报告期内，公司未发生安全生产事故，未因违法行为受到行政处罚。

3、公司消防安全情况

公司消防设备配置如下：

序号	名称	规格型号	数量	配置位置
1	灭火器	4kg 干粉灭火器	10	办公楼各楼层
2	灭火器	4kg 干粉灭火器	14	生产车间
3	消防指示灯	GR-BLZD-I 2LRE3W	6	各出入口
4	消防应急照明灯	GR-ZFZD-E3WA	6	各出入口
5	声控消防吸顶灯	-	10	办公楼各楼层

温州宏昇耐磨材料有限公司于 2004 年 2 月 13 日取得平阳县公安局消防大队出具的“平公消审[2004]第 0007 号”《建筑工程消防审核意见书》，同意工程按图施工。2005 年 4 月 12 日，平阳县公安局消防大队出具“平公消审[2005]第 0037 号”《建筑工程消防验收意见书》，认为工程在消防方面具备使用条件，同意投入使用。

公司租赁上述厂房总面积为 7109.42 平方米，用于日常生产经营，共有员工 55 人，不属于公众聚集场所，故无需在投入使用前申请消防安全检查。

公司制定了《隐患排除治理管理制度》，对公司区域范围内安全管理制度了班组日常检查、季节性检查、节假日安全检查等计划。其中，班组日常检查包括安全疏散通道是否畅通、各种安全标志是否完好、消防设施灭火器材是否完好等；季节性安全包括灭火器、消火栓等消防设施是否完好、消防车通道、安全疏散通道、安全出口是否畅通、设施巡检是否到位等；节假日安全检查包括灭火器是否完好、消火栓是否进行试水试压、消防车通道、安全疏散通道、安全出口是否通畅等。

（四）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、未决仲裁情况。

（五）其他合规经营

平阳县劳动监察大队出具证明，确认公司未发生重大的劳动欠薪事件。

平阳县公安局消防大队出具《证明》，报告期内，公司未发生消防安全事

故，不存在违反消防法律法规的情形。

五、公司独立运营情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的业务部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

（二）资产完整情况

公司资产完整。公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，将逐步完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供过担保；公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

（三）机构独立情况

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司设立了研发制造部、销售部、财务部、行政部、人力资源部等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人员专公司在公司工作并在公司领取薪酬。

（五）财务独立情况

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

公司实际控制人张里艺控制的企业情况如下：

公司名称	股权关系	主营业务	经营范围
温州环诺新材料科技有限公司	持股 70%	水性漆的研发、生产、销售	环保新材料、水性漆、水性油墨、化工产品（以上不含危险化学品）研发、生产、销售。

截至本公开转让说明书签署之日，张里艺除持有本公司股份外，未控股或投资于其他与本公司相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与本公司相同或相似业务的经营，与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免日后发生潜在同业竞争，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员已于2017年5月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，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济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

最近两年及一期，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情形。

(二) 为关联方担保情况

最近两年及一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，建立了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了股东及其关联方违规占用公司资金现象的发生。

八、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职或亲属关系	直接持股		间接持股	
		股数	持股比例(%)	股数	持股比例(%)
张里艺	董事长、总经理	10,050,000	67.00	990,000	6.60
崔昆	董事	-	-	1,485,000	9.90
胡丕雷	董事、副总经理、 董事会秘书	-	-	495,000	3.30
周传恩	董事	-	-	495,000	3.30

李伶俐	董事、财务总监	-	-	-	-
徐继乐	监事会主席	-	-	-	-
林三豹	监事	-	-	-	-
徐爱福	监事	-	-	-	-

注：表中间接持股比例计算公式为：间接持股人在直接持股主体中的股权比例*直接持股主体持有公司的股数，计算结果四舍五入取整数。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的其他情况。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》/《聘用合同》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事、高级管理人员还做出了如下承诺：

（1）避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本公开转让说明书本节之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（2）规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规

的规定，履行相应的决策程序。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
张里艺	董事长、总经理	温州环诺新材料科技有限公司	监事	-
		温州国技互联资产管理有限公司	经理	-
		温州青大资产管理有限公司	执行董事兼经理	-
崔昆	董事	浙江中庭控股有限公司	执行董事兼总经理	-
		温州设计集团有限公司	董事	-
		浙江微创金服信息科技有限公司	监事	-
		上海利圣投资管理有限公司	执行董事	-
		温州全成教育科技有限公司	监事	-
		中储伟业投资（北京）有限公司	执行董事	-

除上表所披露的情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员没有在其他单位中任职的情形。

（五）对外投资与申请挂牌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、高级管理人员的对外投资（持股 5% 以上）情况如下：

姓名	职务	对外投资公司	经营范围	持股比例
张里艺	董事长、总经理	温州环诺新材料科技有限公司	环保新材料、水性漆、水性油墨、化工产品（以上不含危险化学品）研发、生产、销售。	70%
		温州国技互联资产管理有限公司	资产管理；投资管理；企业管理咨询；企业兼并收购策划；财务信息咨询；理财咨询（以上项目不含证券、期货、金融）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包；以服务外包式从事票据中介服务（不含承兑等银行核心业务）；货物进出口、技术进出口。	20%

崔昆	董事	温州青大资产管理有限公司	资产管理；股权投资；投资管理；企业管理咨询；企业兼并收购策划；财务咨询；理财咨询、经济信息咨询（不含证券、期货）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包；以服务外包方式从事票据中介服务（不含承兑等银行核心业务）。	30%
		温州众智投资管理中心（有限合伙）	投资管理、经济信息咨询	33.2%
		温州子弟经商创业服务有限公司	创业指导、就业服务咨询、投资项目创意、产品工艺流程设计、企业管理咨询、企业登记代理、庆典策划、礼仪服务、计算机软件开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；办公用品、金属材料、通讯设备（不含无线发射设备）、汽车配件的销售。	10%
		温州子弟经商创业服务有限公司	创业指导、就业服务咨询、投资项目创意、产品工艺流程设计、企业管理咨询、企业登记代理、庆典策划、礼仪服务、计算机软件开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；办公用品、金属材料、通讯设备（不含无线发射设备）、汽车配件的销售。	20%
		浙江中庭控股有限公司	房地产开发、旅游开发、项目投资、实业投资、投资管理、资产管理、农业开发、五金建材、机电电力工业产品、矿山工程施工、矿山机电设备、企业管理咨询、财务咨询、房地产咨询、会议及展览服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	39%
		浙江微创金融服务信息科技有限公司	信息技术开发、技术咨询、技术服务，计算机软件设计、开发，网页设计，计算机系统集成及维护服务；网上销售：电子产品（除电子出版物），通讯设备（不含无线广播，电视发射设备及地面卫星接收设备），计算机配件，工艺礼品（除文物），办公用品，生活日用品，数码产品；服务：实业投资、资产管理、投资管理、投资咨询（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）、企业管理咨询。	80%
		温州全成教育科技有限公司	从事教育科技、计算机科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，教育信息咨询，文化艺术交流活动策划，企业形象策划，市场营销策划，商务信息咨询（除经纪），翻译服务，企业管理咨询	20%
		上海利圣投	投资管理，投资信息咨询，企业管理咨询，商务	45%

	资产管理有限公司	信息咨询，家政服务，从事仪器仪表科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，停车场管理服务，餐饮企业管理，物业管理，第三方物流服务，装卸服务，打包服务，建筑装修装饰建设工程专业施工，保洁服务，会务服务，展览展示服务，园林绿化工程施工，通讯器材，金属制品，酒店用品，皮革制品，汽车饰品，日用百货销售。	
	中储伟业投资（北京）有限公司	项目投资、投资管理、资产管理、投资咨询；企业管理；贸易咨询；承办展览展示；房地产开发；旅游资源开发；销售五金、建筑材料、农产品、工艺品、陶瓷制品、文化用品、计算机、软件及辅助设备。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	60%

除此以外，张里艺、崔昆、胡丕雷、周传恩通过金诺资产间接持有公司股份（详见本公开转让说明书本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况”）。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与本公司利益冲突的情形。

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

公司管理层不存在下列情形；

- 1、无民事行为能力或限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

- 3、担任破产清算公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；
- 7、最近两年受到证监会行政处罚，或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

(七) 董事、监事及高级管理人员是否存在其他对公司持续经营有不利影响的情形

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

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

(一) 公司董事的变动情况

有限责任公司阶段，公司未设立董事会，设执行董事一名，为张里艺。股份公司成立后，创立大会选举张里艺、崔昆、胡丕雷、周传恩、李伶俐5人为董事，共同组成董事会。

上述董事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善董事会结构所致。

(二) 公司监事的变化情况

报告期初，本公司为有限责任公司阶段，不设监事会，设监事 1 名，2013 年 3 月 5 日至 2017 年 2 月 21 日为黄海林，2017 年 2 月 21 日变更为胡丕雷。

股份公司成立后，创立大会选举林三豹、徐爱福为股东监事，与职工监事徐继乐共同组成监事会。

上述监事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善监事会的结构所致。

（三）公司高级管理人员的变化情况

报告期初，本公司为有限责任公司阶段，高级管理人员共 1 名，为张里艺，担任有限公司总经理。

股份公司成立后，公司聘任张里艺担任总经理，聘任胡丕雷担任副总经理、董事会秘书，聘任李伶俐担任财务总监。

上述高级管理人员变动的原因是，公司将成为公众公司的需要，进一步完善高级管理人员的结构所致。

综上，报告期内公司的董事、监事和高级管理人员虽有变动，但主要是为了公司自身发展和规范治理的需要，公司的管理层相对稳定，不构成董事、监事或高级管理人员的重大变化。

第四节 公司财务

一、财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,211,623.97	152,120.58	54,373.89
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	8,013,097.78	9,083,401.63	7,044,346.04
预付款项	147,511.30	564,857.50	1,201,879.41
应收利息			
应收股利			
其他应收款	320,000.00	763,430.56	4,334,249.77
存货	16,960,222.04	11,620,582.94	9,950,298.62
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	3690.28		
流动资产合计	26,656,145.37	22,184,393.21	22,585,147.73
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	1,616,503.89	1,683,377.99	1,963,447.66

在建工程	1698450.91		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	52,676.68	59,261.24	98,768.60
递延所得税资产	203,289.94	209,412.32	175,446.36
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,570,921.42	1,952,051.55	2,237,662.62
资产总计	30,227,066.79	24,136,444.76	24,822,810.35
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	1,800,748.04	2,690,917.68	3,092,817.03
预收款项	11,402,690.01	11,071,290.00	14,115,330.00
应付职工薪酬	243,220.85	259,738.06	216,463.16
应交税费	927,032.09	1,451,697.06	445,631.26
应付利息			
应付股利			
其他应付款	220,301.63	6,064,565.96	4,709,407.63
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	14,593,992.62	21,538,208.76	22,579,649.08
非流动负债:			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	14,593,992.62	21,538,208.76	22,579,649.08
所有者权益：			
实收资本	15,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	63,307.41	59,823.59	24,316.12
未分配利润	569,766.76	538,412.41	218,845.15
所有者权益合计	15,633,074.17	2,598,236.00	2,243,161.27
负债和所有者权益总计	30,227,066.79	24,136,444.76	24,822,810.35

利润表

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
一、营业收入	1,907,402.78	21,595,705.15	19,619,411.83
减：营业成本	1,432,404.48	16,631,870.38	15,180,144.91
营业税金及附加	13,182.64	158,479.19	168,229.32
销售费用	158,398.61	1,204,762.01	811,274.50
管理费用	279,026.94	2,976,373.04	2,678,156.32
财务费用	1,583.00	47,718.76	90,731.89
资产减值损失	-24,489.52	135,863.85	405,967.25
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,296.63	440,637.92	284,907.64
加：营业外收入		39,498.82	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		33.78	37,994.68
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	47,296.63	480,102.96	246,912.96
减：所得税费用	12,458.46	125,028.23	68,142.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,838.17	355,074.73	178,770.64
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			
六、综合收益总额	34,838.17	355,074.73	178,770.64
七、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0023	0.1775	0.0894
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.0023	0.1775	0.0894

利润表（合并）

单位：元

项目	2016 年度
一、营业收入	21,898,700.85
减：营业成本	16,865,546.44
营业税金及附加	159,768.00
销售费用	1,218,780.01
管理费用	3,065,597.53
财务费用	48,060.35
资产减值损失	141,694.42
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	
投资收益（损失以“-”号填列）	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	399,254.10
加：营业外收入	39,498.82
其中：非流动资产处置利得	
减：营业外支出	34.00
其中：非流动资产处置损失	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	438,718.92
减：所得税费用	123,570.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	315,148.33
归属于母公司所有者的净利润	355,074.73
少数股东损益	-39,926.40
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	
六、综合收益总额	315,148.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	355,074.73
归属于少数股东的综合收益总额	-39,926.40

现金流量表

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015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	3,628,727.77	19,863,098.52	24,744,719.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	676,897.21	3,794,099.90	417.71
经营活动现金流入小计	4,305,624.98	23,657,198.42	24,745,137.63
购买商品、接受劳务支付的现金	7,236,492.60	18,156,762.05	13,068,485.19
支付给职工以及为职工支付的现金	509,004.46	2,929,642.69	2,476,095.80
支付的各项税费	557,622.19	1,054,351.64	933,103.60
支付其他与经营活动有关的现金	195,527.32	2,727,701.21	7,811,877.85
经营活动现金流出小计	8,498,646.57	24,868,457.59	24,289,562.44
经营活动产生的现金流量净额	-4,193,021.59	-1,211,259.17	455,575.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		102,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		102,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,698,450.91	126,900.00	384,430.46
投资支付的现金		102,000.00	
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	1,698,450.91	228,900.00	384,430.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,698,450.91	-126,900.00	-384,430.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	13,000,000.00		

取得借款收到的现金		1,320,000.00	660,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000.00	1,765,958.33	738,174.08
筹资活动现金流入小计	13,150,000.00	3,085,958.33	1,398,174.08
偿还债务支付的现金		1,320,000.00	660,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,052.47	78,586.60
支付其他与筹资活动有关的现金	6,199,024.11	288,000.00	700,000.00
筹资活动现金流出小计	6,199,024.11	1,650,052.47	1,438,586.60
筹资活动产生的现金流量净额	6,950,975.89	1,435,905.86	-40,412.52
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	1,059,503.39	97,746.69	30,732.21
加：期初现金及现金等价物余额	152,120.58	54,373.89	23,641.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,211,623.97	152,120.58	54,373.89

现金流量表（合并）

单位：元

项目	2016 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	20,173,183.51
收到的税费返还	
收到其他与经营活动有关的现金	4,064,111.31
经营活动现金流入小计	24,237,294.82
购买商品、接受劳务支付的现金	18,557,029.83
支付给职工以及为职工支付的现金	2,972,199.74
支付的各项税费	1,069,832.75
支付其他与经营活动有关的现金	2,815,570.18
经营活动现金流出小计	25,414,632.50
经营活动产生的现金流量净额	-1,177,337.68
二、投资活动产生的现金流量:	
收回投资收到的现金	
取得投资收益收到的现金	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	39,061.67
收到其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流入小计	39,061.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	222,573.16
投资支付的现金	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	
支付其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流出小计	222,573.16
投资活动产生的现金流量净额	-183,511.49
三、筹资活动产生的现金流量:	
吸收投资收到的现金	98,000.00
取得借款收到的现金	1,320,000.00
发行债券收到的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,553,648.33

筹资活动现金流入小计	2,971,648.33
偿还债务支付的现金	1,320,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,052.47
支付其他与筹资活动有关的现金	151,000.00
筹资活动现金流出小计	1,513,052.47
筹资活动产生的现金流量净额	1,458,595.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	97,746.69
加：期初现金及现金等价物余额	54,373.89
六、期末现金及现金等价物余额	152,120.58

所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-2月								少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润					
一、上年年末余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	59,823.59	0.00	538,412.41	0.00	2,598,236.00			
加：1.会计政策变更										0.00		
2.前期差错更正										0.00		
3.其他										0.00		
二、本年年初余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	59,823.59	0.00	538,412.41	0.00	2,598,236.00			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,000,000.00	0.00	0.00	0.00	3,483.82	0.00	31,354.35	0.00	13,034,838.17			
(一)净利润								34,838.17	0.00	34,838.17		
(二)其他综合收益										0.00		
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	34,838.17	0.00	34,838.17			
(三)所有者投入和减少资本	13,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,000,000.00		
1.所有者投入资本	13,000,000.00									13,000,000.00		
2.股份支付计入所有者权益的金额										0.00		
3.其他										0.00		
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	3,483.82	0.00	-3,483.82	0.00	0.00	0.00		
1.提取盈余公积					3,483.82		-3,483.82			0.00		
2.提取一般风险准备										0.00		
3.对所有者(或股东)的分配										0.00		
4.其他										0.00		
(五)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		

1. 资本公积转增资本（或股本）									0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）		0.00							0.00
3. 盈余公积弥补亏损									0.00
4. 其他					0.00				0.00
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取									0.00
2. 本期使用									0.00
四、本年年末余额	15,000,000.00	0.00	0.00	0.00	63,307.41	0.00	569,766.76	0.00	15,633,074.17

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2016 年度							少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
一、上年年末余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	24,316.12	0.00	218,845.15	0.00	2,243,161.27		
加： 1. 会计政策变更									0.00		
2. 前期差错更正									0.00		
3. 其他									0.00		
二、本年年初余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	24,316.12	0.00	218,845.15	0.00	2,243,161.27		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	35,507.47	0.00	319,567.26	0.00	355,074.73		
(一) 净利润							355,074.73	0.00	355,074.73		
(二) 其他综合收益									0.00		
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	355,074.73	0.00	355,074.73		
(三) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1. 所有者投入资本	0.00								0.00		
2. 股份支付计入所有者权益的金额									0.00		
3. 其他									0.00		
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	35,507.47	0.00	-35,507.47	0.00	0.00		
1. 提取盈余公积					35,507.47		-35,507.47		0.00		
2. 提取一般风险准备									0.00		
3. 对所有者（或股东）的分配									0.00		

4. 其他										0.00
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)										0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)		0.00								0.00
3. 盈余公积弥补亏损										0.00
4. 其他					0.00					0.00
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取										0.00
2. 本期使用										0.00
四、本年年末余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	59,823.59	0.00	538,412.41	0.00	2,598,236.00	

所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2015 年度								少数股 东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益							未分配利 润				
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险准备						
一、上年年末余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	6,439.06	0.00	57,951.57	0.00	2,064,390.63			
加： 1. 会计政策变更										0.00		
2. 前期差错更正										0.00		
3. 其他										0.00		
二、本年年初余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	6,439.06	0.00	57,951.57	0.00	2,064,390.63			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	17,877.06	0.00	160,893.58	0.00	178,770.64			
(一) 净利润								178,770.64	0.00	178,770.64		
(二) 其他综合收益										0.00		
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	178,770.64	0.00	178,770.64			
(三) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1. 所有者投入资本		0.00								0.00		
2. 股份支付计入所有者权益的金额										0.00		
3. 其他										0.00		
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	17,877.06	0.00	-17,877.06	0.00	0.00			
1. 提取盈余公积					17,877.06		-17,877.06			0.00		
2. 提取一般风险准备										0.00		
3. 对所有者（或股东）的分配										0.00		

4. 其他									0.00
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)									0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)		0.00							0.00
3. 盈余公积弥补亏损									0.00
4. 其他									0.00
(六) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取									0.00
2. 本期使用									0.00
四、本年年末余额	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	24,316.12	0.00	218,845.15	0.00	2,243,161.27

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度财务会计报告（包括 2017 年 2 月 28 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注）实施审计，并出具了编号为“亚会 B 审字（2017）1687 号”的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因素，认为公司具有自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力。

（二）合并财务报表范围及变化情况

公司于 2016 年 6 月 10 日正式设立子公司温州环诺新材料科技有限公司，投资比例 51%，并能对温州环诺新材料科技有限公司实施控制。长期股权投资初始入账金额为货币出资的 10.2 万元，对其用成本法进行后续核算。2016 年 12 月 20 日，经股权转让，公司将温州环诺新材料科技有限公司的 51% 股权全部转让给张里艺，转让价格 10.2 万元。至此，公司不再对温州环诺新材料科技有限公司实施控制。公司将对温州环诺新材料科技有限公司实施控制期间内的利润表与现金流量表纳入合并报表范围。除此之外，公司不存在纳入合并报表范围的子公司。

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期申报期间为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 2 月 28 日。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

(2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之下孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合

并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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

(1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产； (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债； (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入； (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入； (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。本公司对合营企业投资的会计政策见附注三（十四）。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率（提示：如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是,在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3)金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）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。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的,本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额占应收款项合计 30%以上且金额 300 万元以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	实际控制人及其一致行动人、合并范围内的子公司
按组合计提坏账准备的计提方法:	
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备情况:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
----	--------------	---------------

1年以内（含1年）	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00
3至4年	60.00	60.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的
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，确认减值损失，计提坏账准备。

12、存货核算方法

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取个别计价法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

13、划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

(1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需

得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

（3）公司已与受让方签订了不可撤消的转让协议；

（4）该项转让将在一年内完成。

14、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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

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

（2）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控

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

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注三（五）、（六）中披露的相关政策进行会计处理。在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用

权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

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

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

17、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计

或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

18、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

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

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

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

19、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满

足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业合并方式取得的无形资产按在最终控制方合并财务报表中的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业合并方式取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计：

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

（4）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

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

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

20、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关

的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司将长期待摊费用在受益期内平均摊销。

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

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

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

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

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

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

23、预计负债

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

（2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计

量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

24、收入

（1）一般原则

①销售商品收入

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

②提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：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) 交易的完工程度能够可靠地确定；4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

以与交易相关的经济利益能够流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（2）公司确认收入的具体方法

公司致力于工业领域中蒸发浓缩结晶及工业废水废气处理技术与设备的研发、生产与销售。公司主营业务是蒸发器系列产品的销售，主要下游应用领域为环保、化工、生物医药、食品及果蔬等行业，产品价值高、体积较大，一般需调试验收后才可应用。公司与客户签订销售合同，合同中规定的销售结算主要采用“3331”方式，即公司在合同生效后3个工作日内收取客户合同标的总金额的30%作为预收款，在生产完成后发货前，通知客户再付30%的价款，公司收到该款后将合同设备与全套设备资料一起送到客户公司，在客户确认收货，签收安装调试报告后7天内，客户向公司支付30%的总价款，在设备验收合格起1年后10个工作日内，支付剩余10%的设备质保金。公司将商品交付客户，经调试安装、验收合格取得客户验收单后按合同约定金额确认收入。

报告期内，控股子公司温州环诺新材料科技有限公司，主要从事环保水性漆的研发、生产和销售。子公司产品可替代一般的油漆并达到同等条件下油漆的性能，对环境污染少，减少对施工人员的健康伤害。目前市场上油漆使用仍然普遍，水漆只是替代品，相关应用还未全面推广，所以使用水漆前，需要让客户寄送打样的样品，公司的对打样的样品做测试，再检测水漆的性能，达到客户要求后，再进行商务谈判并签订合同。合同一般约定货物签收合格后开票付款，子公司在货物运输到对方并确认合格后确认相关销售收入。

25、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与

资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

（2）确认时点

本公司与资产相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，并自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

本公司与收益相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

26、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏

损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

无

2、主要会计估计变更说明

无

3、前期差错更正

无

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

说明：本段使用的 2016 年利润表、现金流量表数据为合并口径。

（一）盈利能力分析

类别	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
净利润（元）	34,838.17	315,148.33	178,770.64

销售毛利率（%）	24.90	22.98	22.63
销售净利率（%）	1.83	1.44	0.91
净资产收益率（扣除非经常性损益，%）	1.14	11.89	10.06
基本每股收益（元/股）	0.01	0.18	0.09

2015 年、2016 年、2017 年 1-2 月公司实现的净利润分别为 178,770.64 元、315,148.33 元、34,838.17 元，其中 2016 年全年净利润增幅较大的原因主要是：

（1）收入和毛利率均保持了一定程度的增长；（2）2016 年应收账款项回款情况较好，按照坏账准备计提政策，资产减值损失明显低于 2015 年。

报告期内，随着公司业务规模的稳步扩大，销售毛利率、净利率保持上升的趋势，主要原因：（1）公司产品的应用领域在不断拓宽，总体上产品附加值有所上升；（2）随着新客户的拓展，对于首次合作的客户，公司的销售折让较少，因而有相对较高的利润率。

2017 年 1-2 月，股东追加对公司的股权投资 1300 万元，导致净资产基数较大，净资产收益率（扣除非经常性损益后）、基本每股收益数值较小。

目前公司正在现有产品基础上进一步研发生产 MVR 等技术较高的蒸发器，并将下游客户领域进一步拓宽，预计后期营业规模、利润规模将进一步增长，盈利能力也将随之增强。

（二）偿债能力分析

类别	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	48.11	89.24	90.96
流动比率（倍）	1.83	1.03	1.00
速动比率（倍）	0.66	0.49	0.56

公司 2016 年 12 月 31 日与 2015 年 12 月 31 日内资产负债率较高，主要由于 2016 年与 2015 年实收资本为 200 万元，主要营运资金依赖于股东资金拆入、银行短期流动资金贷款等，导致公司资产负债率相对较高。由于报告期内，公司无长期负债，因此公司短期营运资金与长期资产投资的资金来源均依赖于短期负债，造成报告期内流动比率、速度比率较低。

2017 年 2 月末，公司的资产负债率显著下降的原因：2017 年 1-2 月期间，

股东对公司追加了投资额 1300 万元, 用于归还流动负债约 700 万元, 增加流动资产和长期资产共计约 600 万元, 因而导致负债、所有者权益金额发生重大改变, 长期偿债能力增强。

报告期内, 公司流动比率、速动比率波动不大, 短期偿债能力较为稳定。但流动比率和速动比率的差值有逐步扩大的趋势, 主要原因是随着公司业务订单的增加, 库存商品、发出商品增加较多, 账面上存货数值增长幅度较大。

报告期内公司不存在长期负债, 因此就不存在长期偿债风险。报告期内由于流动比率、速度比率较低, 公司面临一定的短期偿债风险。但通过公司负债结构得知, 在流动负债中占比较高为预收账款和其他应付款, 预收账款为公司根据订单合同约定收取的款项, 因对应项目尚未验收完工, 故尚未结转为收入, 属于无息负债, 同时根据合同约定存在退还款项的可能性很小; 其他应付款为股东及关联方的资金拆借, 属于无息负债。上述两项负债均不会对公司偿还债务造成较高的资金压力, 因此不会对持续经营能力造成影响。

(三) 营运能力分析

类别	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款周转率(次)	1.34	2.68	3.47
存货周转率(次)	0.60	1.54	1.57

报告期内, 公司总体营运能力保持稳定。2017 年 2 月末, 应收账款周转率、存货周转率数值较小的原因是: 根据公司销售商品的收入确认原则, 发出商品尚未取得验收单, 1-2 月确认的收入、结转的成本均较低。

根据目前产品验收进度, 预计 2017 年公司收入成本总体规模将较大幅度增长, 应收账款周转率和存货周转率将保持在一个较为稳定的区间。

(四) 获取现金能力分析

单位: 元

类别	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
经营活动现金流入	4,305,624.98	24,237,294.82	24,745,137.63
经营活动现金流出	8,498,646.57	25,414,632.50	24,289,562.44
经营活动产生的现金流量净额	-4,193,021.59	-1,177,337.68	455,575.19

类别	2017年1-2月	2016年度	2015年度
投资活动现金流入	-	39,061.67	-
投资活动现金流出	1,698,450.91	222,573.16	384,430.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,698,450.91	-183,511.49	-384,430.46
筹资活动现金流入	13,150,000.00	2,971,648.33	1,398,174.08
筹资活动现金流出	6,199,024.11	1,513,052.47	1,438,586.60
筹资活动产生的现金流量净额	6,950,975.89	1,458,595.86	-40,412.52
现金及现金等价物净增加净额	1,059,503.39	97,746.69	30,732.21

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位: 元

类别	2017年1-2月	2016年度	2015年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-4,193,021.59	-1,177,337.68	455,575.19
2、净利润	34,838.17	315,148.33	178,770.64
3、差额 (=1-2)	-4,227,859.76	-1,492,486.01	276,804.55
4、盈利现金比率 (=1/2)	-120.36	-3.74	2.55

报告期内公司经营活动产生的现金流净额波动较大, 2016 年、2017 年 1-2 月, 经营活动产生的现金流量净额负值较大的原因是: 随着公司业务规模扩大、正在执行暂未验收、暂未结算的项目增多, 公司购买商品与接受劳务支付的现金、支付员工的现金都有较大的增长, 导致公司经营性现金流量净额持续为负。

报告期内子公司财务数据对整体财务影响很小, 对于经营活动现金流波动较大且两期为负的原因及合理性分析以母公司为主。母公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度的经营活动产生的现金流量净额分别为 -4,193,021.59 元、-1,211,259.17 元、455,575.19 元。

母公司经营活动现金流量波动主要体现在以下两个方面: 第一, 公司在 2016 年新签订的合同金额较大, 相应 2016 年与 2017 年年初购买原材料有所增加, 母公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度由于购买商品、接受劳务支付的现金分别为 7,236,492.60 元, 18,156,762.05 元, 13,068,485.19 元; 第二, 由于 2017 年 1-2 月恰逢春节, 公司回款催收力度降低, 相应的销售商品、提供劳务收到的

现金也有所降低。同时，由于公司与客户签订合同的时候一般约定分阶段付款，后期 40%的款项回款时间较长，为在客户确认收货，签收安装调试报告后 7 天内，客户向公司支付 30%的总价款，在设备验收合格起 1 年后 10 个工作日内，支付剩余 10%的设备质保金，其中由于调试周期较长，造成回款较慢。而原材料采购款项一般为货到款清，导致公司 2017 年 1-2 月与 2016 年度经营活动现金流量净额为负数。

(2) 公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况如下表：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
净利润	34,838.17	315,148.33	178,770.64
加：资产减值准备	-24,489.52	141,694.42	405,967.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	66,874.10	396,875.74	390,825.05
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	6,584.56	39,507.36	39,507.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）		42,052.47	78,586.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,122.38	-35,423.60	-101,491.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,339,639.10	-1,809,068.11	-539,466.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,057,570.14	1,972,155.68	-5,742,537.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,000,882.32	-2,240,279.97	5,745,414.04
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-4,193,021.59	-1,177,337.68	455,575.19

净利润与经营活动现金流量净额产生的差异原因分析如下：1) 资产负债表中经营性应收项目、经营性应付项目、存货的减少数值变动较大，造成现金流量表中经营活动产生的现金流入、流出均较大，而这部分在利润表中不体现；2)

利润表中固定资产折旧、资产减值等非付现金额较高，而这部分在现金流量表中不体现。

报告期内，由于公司产品一般为非标产品，均为客户定制化生产，公司承接订单时，一般都会收取 30%的预收款作为该产品生产的启动资金，这很大程度上缓解了流动资金的不足。另外，公司还通过股东资金拆借、追加资本投资、银行借款等渠道来满足日常经营活动中的资金需求。随着后期公司业务订单的增加，相应的收入会越来越多，因此，经营活动现金流量金额暂时性为负数，并不会对公司持续经营能力造成实质性影响。

(3) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元			
项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
收到其他与经营活动有关的现金			
利息收入		486.22	417.71
补贴收入		39,498.82	
其他往来款	676,897.21	4,024,126.27	
合计	676,897.21	4,064,111.31	417.71
支付其他与经营活动有关的现金			
付现管理费用	73,431.92	1,648,807.00	1,449,354.42
付现销售费用	120,512.40	1,037,435.08	643,522.91
财务费用手续费	1,583.00	6,494.10	12,563.00
捐赠滞纳金罚款	-	34.00	37,994.68
代垫往来款	-	122,800.00	5,668,442.84
合计	195,527.32	2,815,570.18	7,811,877.85

2、投资活动现金流量分析

单位：元			
项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
投资活动现金流入			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他	-	-	-

长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		39,061.67	
合计	-	39,061.67	-
投资活动现金流出			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,698,450.91	222,573.16	384,430.46
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
合计	-1,698,450.91	222,573.16	-384,430.46

报告期内,公司投资活动主要体现为购置生产所需的机器设备、实验设备等,用以扩大生产经营规模、检验产品情况。

3、筹资活动现金流量分析

单位: 元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
筹资活动现金流入			
吸收投资收到的现金	13,000,000.00	98,000.00	-
取得借款所收到的现金		1,320,000.00	660,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000.00	1,553,648.33	738,174.08
合计	13,150,000.00	2,971,648.33	1,398,174.08
筹资活动现金流出			
偿还债务所支付的现金		1,320,000.00	660,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		42,052.47	78,586.60
支付其他与筹资活动有关的现金	6,199,024.11	151,000.00	700,000.00
合计	6,199,024.11	1,513,052.47	1,438,586.60

报告期内,筹资活动产生的现金流入主要是收到增资款、银行贷款及关联公司借款等,筹资活动产生的现金流出主要是偿还股东借款、归还银行贷款及支付利息等。

单位: 元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
收到其他与筹资活动有关的现金			
张里艺借款	150,000.00	1,454,648.33	738,174.08
陆会杰借款		99,000.00	
合计	150,000.00	1,553,648.33	738,174.08
支付其他与筹资活动有关的现金			
张里艺借款	6,191,254.11		700,000.00
陆会杰借款	7,770.00	151,000.00	
合计	6,199,024.11	151,000.00	700,000.00

(五) 报告期改变正常经营活动, 对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司未发生改变正常经营活动、对报告期持续经营存在较大影响的行为。

(六) 财务指标同行业比较分析

本公司与同行业新三板挂牌公司神农股份(833372)、乔发环保(836908)的财务指标比较情况如下:

财务指标	2016年度/2016年12月31日		
	神农股份(833372)	乔发环保(836908)	本公司
毛利率(%)	32.71	28.66	22.99
净资产收益率(%)	4.09	13.90	11.89
基本每股收益(元/股)	0.14	0.30	0.18
母公司资产负债率(%)	48.75	32.94	89.24
流动比率(倍)	1.62	2.94	1.03
速动比率(倍)	1.06	2.74	0.49
应收账款周转率(次)	1.45	3.08	2.68
存货周转率(次)	1.71	4.84	1.54
财务指标	2015年度/2015年12月31日		
	神农股份(833372)	乔发环保(836908)	本公司
毛利率(%)	35.04	31.02	22.63
净资产收益率(%)	11.49	25.31	10.06
基本每股收益(元/股)	0.33	0.30	0.09
母公司资产负债率(%)	52.90	35.70	90.96

财务指标	2016 年度/2016 年 12 月 31 日		
	神农股份 (833372)	乔发环保 (836908)	本公司
流动比率 (倍)	1.54	2.73	1.00
速动比率 (倍)	0.94	1.73	0.56
应收账款周转率 (次)	0.49	9.45	3.47
存货周转率 (次)	0.56	1.86	1.57

1、盈利能力分析

报告期内，公司毛利率略有上升，数值与行业其他公司差异缩小。报告期内，毛利率低于同行业的神农股份、乔发环保，主要原因是：（1）2017 年之前公司主要产品以传统单效、多效蒸发器为主，神农股份和桥发环保拥有 MVR 等技术含量更高的产品，因而公司整体产品附加值相对较低；（2）公司对于合作时间较长的客户给予的商业折让更多。

从经营规模来看，神农股份属于行业排名前列的企业，乔发环保比本公司略小。因而，净资产收益率、基本每股收益等方面，乔发环保由于基数较小，数值反而较高。2016 年公司净资产收益率、基本每股收益数值介于两家同行业公司之间，与行业平均水平差距不大。

2、偿债能力分析

与同行业公众公司相比，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率偏低，其主要是 2017 年之前公司的融资渠道窄，业务规模的扩大主要依赖股东借款，使得公司债务融资规模相对较大，而神农股份、乔发环保通过公开发行或协议转让募集了大量资金，股权资金相对较充裕。但 2017 年以来，公司股东追加了股权投资同时归还了短期资金拆借，从而显著改善了公司资本结构，提升公司的偿债能力，已与同行业差距较小。

3、营运能力分析

根据 2015 年、2016 年营运能力数据，公司应收账款周转率、存货周转率基本上介于新三板挂牌公司神农股份、乔发环保之间。总体来说，公司营运能力与行业平均水平差距较小。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

说明：本段使用的 2016 年利润表、现金流量表数据为合并口径。

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度		2015 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	1,907,402.78	21,898,700.85	10.41	19,619,411.83
营业成本	1,432,404.48	16,865,546.44	9.99	15,180,144.91
营业利润	47,296.63	399,254.10	28.64	284,907.64
利润总额	47,296.63	438,718.92	43.72	246,912.96
净利润	34,838.17	315,148.33	43.27	178,770.64

（1）营业收入与营业成本变动分析

报告期内，公司 2016 年度较 2015 年度收入增加 2,279,289.02 元(增长 11.62%)，主要因为公司在巩固原有客户的基础上，增加了销售人员且注重销售团队的建设，开拓了新的业务市场，增加了对食品及果蔬行业蒸发器的销售。其中象山华宇食品有限公司 1,670,085.47 元，抚顺市鲁洲淀粉糖制品有限公司 205,128.21 元，合计销售收入为 1,875,213.68 元；而因为食品及果蔬行业蒸发器的毛利润相对较高，相应提高了 2016 年的毛利率水平（较 2015 年增长了 1.55%）。2017 年 1-2 月收入金额 1,907,402.78 元，由于恰逢春节，客户与公司员工均在假期中，调试安装进度受到一定影响，因此收入金额较小，属于合理变动。

（2）利润变动分析

报告期内净利润增加，主要与收入增加相匹配，2016 年度公司收入较 2015 年度增加 11.62%。在开拓业务市场的同时，公司也注重生产工艺的优化和内部管理的提升。公司不断强化厂区管理，按生产需求优化工艺技术、逐步提高生产效率，从而使产品成本有所下降，2016 年度相对于 2015 年度毛利润总体上增加了 593,887.49 元。由于开拓市场的力度加大，销售费用投入增加，2016 年度较上年增加 407,505.51 元。同时，为了更好地迎合客户的需求，企业在研究开发方面投入增加，2016 年度较上年增加 172,482.09 元。在企业产品质量、服务态度不断

提升的情况下，客户回款能力逐渐增强，资产减值损失金额逐年降低。此外 2016 年增加政府补助项目，最终 2016 年度较 2015 年度净利润增加 136,377.69 元，增长比率为 76.29%。2017 年 1-2 月由于收入的影响，净利润增长相应放缓。

报告期内净利润和扣除非经常性损益后的净利润规模较小，主要是因为销售费用、管理费用占营业收入的比例较高，具体为：1) 公司致力于开拓客户，公司销售产品产生的运输费、技术人员上门安装调试费用及相关人员的差旅费，全部由公司承担，其中母公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、与 2015 年度的管理、销售人员工资分别 137,435.83 元、769,750.98 元、701,230.55 元；2) 公司属于环保行业，成立时间较短，随着社会对环保方面需求的快速增长，对环保技术的要求也逐渐提高，公司生产的蒸发器也在不断改进，需要不断加大技术研发，因此报告期内公司研发费用较高，研发费用包含研发人员工资、领用的原材料、机器设备的折旧和研发人员的差旅费等，其中母公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、与 2015 年度的研发费用为 72,380.30 元、1,354,147.87 元、1,181,665.78 元；3) 有限公司阶段，公司内控管理不完善，费用支出未经有效性分析，占营业收入比重明显高于同行业水平，由此造成净利润与扣除非经常性损益后的净利润规模较小。

为使净利润水平逐步提高，公司采取的主要措施包括：1) 不断拓展新客户，增加总体收入规模，形成一定的规模效应，从而减少单位固定成本和费用；2) 加大产品技术研发，使公司产品附加值不断提高，从而增强产品的创利能力；3) 加强内部控制管理，约束非业务性质的费用开支，有效利用公司资源、提高资金使用效率。从上述措施的有效性来看，2016 年公司收入、扣非后净利润水平相比 2015 年均有一定程度提高，另外，截至 2017 年 7 月 31 日，经初步核算，公司净利润水平已达 50 万元左右，收入、净利润均保持较高的增长。

2、公司最近两年一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	1,882,905.98	98.72	21,822,531.61	99.65	19,546,336.09	99.63

其他业务收入	24,496.80	1.28	76,169.24	0.35	73,075.74	0.37
营业收入	1,907,402.78	100.00	21,898,700.85	100.00	19,619,411.83	99.63

报告期内，公司其他业务收入是指电力与房租的转销。

2016 年主营业务收入较 2015 年收入有小幅增长的态势，系公司业务量增加所致，2016 年金额较大的合同较上年有所增加，其中苏州市和源环保科技有限公司收入金额 1,794,871.79 元，重庆博腾制药科技股份有限公司收入金额 1,858,974.36 元，山东埃森化学有限公司收入金额 1,452,991.45 元，内蒙古利元科技有限公司收入金额 2,991,452.99 元。2017 年 1-2 月由于恰逢春节，工业产品交易不活跃，公司外派的安装调试人员陆续返乡，因此公司业务量受到一定的影响。

（2）主营业务按应用领域分类

单位：元

业务类别	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
化工	1,284,615.38	68.23	5,402,410.27	24.76	7,791,282.07	39.86
环保	341,880.34	18.16	10,914,529.90	50.01	7,342,660.86	37.57
制药	256,410.26	13.62	3,301,927.35	15.13	4,412,393.16	22.57
食品及果蔬			1,875,213.68	8.59		
金属制品			328,450.41	1.51		
合计	1,882,905.98	100.00	21,822,531.61	100.00	19,546,336.09	100.00

报告期内，公司收入主要来源于化工、环保、制药等下游行业的产品销售。

报告期内，公司着重拓展环保与化工行业的业务，相关板块的收入与占总收入的比重较高，分别为 77.43%、75.56%、86.56%。从 2016 年开始，公司开始涉足食品及果蔬行业，该行业毛利率相对较高，对企业盈利水平提升有所帮助。金属制品为 2016 年控股子公司温州新材料科技有限公司产品应用领域。

（3）主营业务按地区分布情况

单位：元

地区名称	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
东北	-	-	205,128.21	0.94	384,615.38	1.97

华北	42,735.04	2.27	4,384,615.38	20.09	1,102,222.22	5.64
华东	1,083,760.69	57.56	11,132,570.07	51.01	12,400,353.18	63.44
华南	341,880.34	18.16	619,658.12	2.84	1,466,666.67	7.50
华中	213,675.21	11.35	1,895,089.74	8.68	1,495,726.50	7.65
西南	200,854.70	10.67	3,585,470.09	16.43	2,696,752.14	13.80
合计	1,882,905.98	100.00	21,822,531.61	100.00	19,546,336.09	100.00

公司业务目前超过一半集中于华东地区，报告期内占比分别为 63.44%、51.01%、57.56%。随之公司业务的推广，其他地区的客户将逐渐增多，区域分布将更加均衡。

(4) 主营业务收入季节性因素分析

单位：元

季度	2016 年 (母公司)		2015 年	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
一季度	3,995,726.50	18.59	4,491,965.81	22.98
二季度	5,307,226.50	24.69	5,852,735.04	29.94
三季度	5,461,538.46	25.41	3,852,917.27	19.71
四季度	6,729,589.74	31.31	5,348,717.97	27.36
合计	21,494,081.20	100.00	19,546,336.09	100.00

从上表可以看出，公司主营业务收入并不明显受到季节性因素的影响，各季节之间收入分布差距不大。从定性角度看，公司的主营业务收入按下游应用行业可分为化工、环保、制药、食品及果蔬行业，上游行业为钢材、钢管、钛材、钛管、泵类及阀类、仪器仪表、压缩机生产厂商。由于上下游行业本身受季节性影响不大，因而公司生产经营活动也不存在季节性因素。

3、公司最近两年一期主营业务成本构成及变动情况

单位：元

营业成本构成	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	1,205,322.17	85.61	14,517,481.34	86.47	13,036,509.51	86.29
直接人工	139,164.90	9.88	1,591,883.47	9.48	1,444,590.57	9.56
制造费用	63,420.62	4.51	680,012.38	4.05	625,969.09	4.15

营业成本构成	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
合计	1,407,907.68	100	16,789,377.20	100.00	15,107,069.17	100

(1) 成本构成：公司产品的成本主要由直接材料、直接人工、制造费用等构成。其中，直接材料包括板材、钢管、泵、阀门、法兰、钢材及其他配件，直接人工为人员工资，包含生产车间工人的工资和技术部门安装调试人员的工资，制造费用包含了固定资产的折旧、水电费、生产车间租赁费等。

(2) 成本变动分析：报告期内，公司营业成本中料工费的比例基本保持一致，较为稳定。其中直接材料成本占据绝大部分，各期占比分别为 86.29%、86.47%、85.61%，公司采购的原材料中，泵的单价较高，部分钢管、配件属于定制化采购，单价也相对较高。

(3) 成本的归集、分配、结转方法：公司存货核算过程的确认、计量与结转符合会计准则和企业实际情况，存货发出时按月末一次加权平均法计价。因公司产品为定制化生产，财务部门根据业务订单，对成本的归集、分配和结转进行化规范化管理。各个业务合同制作独立的工作记录表，以此归集其直接相关的原材料领用、人工成本、技术部门人员上门安装调试的差旅费等其他直接开支，同时按照各个工作表所归集的工时情况，分配其所承担的制造费用。产品生产完成后，将其所归集的直接消耗的各类开支以及所分配的制造费用一并结转到库存商品。产品验收完毕后，公司结转相应营业收入的同时，按照库存商品的金额结转至营业成本，保证了收入与成本的配比。

报告期内，控股子公司温州环诺新材料科技有限公司，从事环保水性漆的生产销售业务，公司按品种归集对应产品的直接材料、人工与费用，成品发出时，按加权平均法结转至营业成本。

4、公司最近两年一期的利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质		主营业务收入	其他业务收入	合计
2017年1-2月	收入	1,882,905.98	24,496.80	1,907,402.78

业务性质		主营业务收入	其他业务收入	合计
	成本	1,407,907.68	24,496.80	1,432,404.48
	毛利率(%)	25.23	0.00	24.90
2016 年度	收入	21,822,531.61	76,169.24	21,898,700.85
	成本	16,789,377.20	76,169.24	16,865,546.44
	毛利率(%)	23.06	0.00	22.98
2015 年度	收入	19,546,336.09	73,075.74	19,619,411.83
	成本	15,107,069.17	73,075.74	15,180,144.91
	毛利率(%)	22.71	0.00	22.63

报告期内，公司主营业务毛利率总体保持稳定的基础上，有逐步提高的趋势，一方面公司产品的业务领域在不断拓宽，总体上产品附加值有所上升；另一方面随着新客户的拓展，对于首次合作的客户，公司的销售折让较少，因而有相对较高的利润空间。

报告期内，其他业务收入为公司的房租和电力费用的转销，属于平价转销，没有产生利润。

（2）主营业务按业务类别分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务类别		化工	环保	制药	食品及果蔬	金属制品	合计
2017 年 1-2 月	收入	1,284,615.38	341,880.34	256,410.26			1,882,905.98
	成本	946,985.04	263,100.59	197,822.05			1,407,907.68
	毛利率 (%)	26.28	23.04	22.85			25.23
2016 年度	收入	5,402,410.27	10,914,529.90	3,301,927.35	1,875,213.68	328,450.41	21,822,531.61
	成本	4,527,411.13	8,322,230.60	2,573,645.97	1,106,958.74	259,130.77	16,789,377.20
	毛利率 (%)	16.20	23.75	22.06	40.97	21.11	23.06
2015 年度	收入	7,791,282.07	7,342,660.86	4,412,393.16			19,546,336.09
	成本	5,918,110.45	5,671,885.68	3,517,073.04			15,107,069.17
	毛利率 (%)	24.04	22.75	20.29			22.71

报告期内，公司产品主要应用于化工、环保和制药行业，从 2016 年开始拓展食品及果蔬行业。从毛利率绝对值来看，化工、环保和制药领域平均毛利率差别较小，介于 20%-25% 之间，食品及果蔬行业毛利率较高，2016 年达 40.97%。

从毛利率波动性来看,环保和制药行业毛利率稳定性较高,化工领域稳定性稍差,食品及果蔬领域尚待观察。另外,金属制品为2016年控股子公司温州环诺新材料科技有限公司主营业务应用领域,2016年毛利率为21.11%。

报告期内公司主营业务构成、各项业务收入和毛利润及其占主营业务收入和毛利润的比例情况、变动情况、各项业务毛利率对综合毛利率贡献情况如下:

单位: 元

产品 应用 领域	2017年1-2月						
	收入	成本	毛利润	毛利率	占收入 比例	占毛利 润比例	各毛利 率对综 合毛利 率贡献
化工	1,284,615.38	946,985.04	337,630.34	26.28%	68.23%	71.08%	17.93%
环保	341,880.34	263,100.59	78,779.75	23.04%	18.16%	16.59%	4.18%
制药	256,410.26	197,822.05	58,588.21	22.85%	13.62%	12.33%	3.11%
合计	1,882,905.98	1,407,907.68	474,998.30	25.23%	100.00%	100.00%	25.23%

单位: 元

产品 应用 领域	2016年度						
	收入	成本	毛利润	毛利率	占收入 比例	占毛利 润比例	各毛利 率对综 合毛利 率贡献
化工	5,402,410.27	4,527,411.13	874,999.14	16.20%	24.76%	17.38%	4.01%
环保	10,914,529.90	8,322,230.60	2,592,299.30	23.75%	50.01%	51.50%	11.88%
制药	3,301,927.35	2,573,645.96	728,281.39	22.06%	15.13%	14.47%	3.34%
食品 及果 蔬	1,875,213.68	1,106,958.74	768,254.94	40.97%	8.59%	15.26%	3.52%
金属 制品	328,450.41	259,130.77	69,319.64	21.11%	1.51%	1.38%	0.32%
合计	21,822,531.61	16,789,377.20	5,033,154.41	23.06%	100.00 %	100.00%	23.06%

单位: 元

产品 应用 领域	2015年度						
	收入	成本	毛利润	毛利率	占收入 比例	占毛利 润比例	各毛利 率对综 合毛利 率贡献
化工	7,791,282.07	5,918,110.45	1,873,171.62	24.04%	39.86%	42.20%	9.58%
环保	7,342,660.86	5,671,885.68	1,670,775.18	22.75%	37.57%	37.64%	8.55%
制药	4,412,393.16	3,517,073.04	895,320.12	20.29%	22.57%	20.17%	4.58%

合计	19,546,336.09	15,107,069.17	4,439,266.92	22.71%	100.00%	100.00%	22.71%
----	---------------	---------------	--------------	--------	---------	---------	--------

由上表可看出，公司核心客户为化工与环保行业的客户，这与化工行业与环保行业的需求大相关；同时各项目之间毛利率波动不大。公司生产模式为“以销定产”，产品价值高，数量大，因此各个订单合同均进行前期的设计单制作、用料分析等评估成本水平，同时由于报告期内公司承接合同及报价策略差异，各项目毛利率正常波动。报告期内，来自化工、环保领域的收入、毛利润占据了大部分，2015年、2016年、2017年1-2月化工领域毛利率对综合毛利率贡献率分别为9.58%、4.01%、17.93%，环保领域毛利率对综合毛利率贡献率分别为8.55%、11.88%、4.18%。

同行业上市公司最近两年毛利率对比

股票代码	证券简称	2016年毛利率(%)	2015年毛利率(%)
833372	神农股份	32.71	35.04
836908	乔发环保	28.66	31.02
	平均值	30.69	33.03
	本公司(综合毛利率)	22.99	22.63

报告期内，毛利率低于同行业的神农股份、乔发环保，主要原因是：（1）2017年之前公司主要产品以传统单效、多效蒸发器为主，神农股份和桥发环保拥有MVR等技术含量更高的产品，因而公司整体产品附加值相对较低；（2）公司对于合作时间较长的客户给予的商业折让更多。

5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度		2015年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	158,398.61	1,218,780.01	50.23	811,274.50
管理费用	279,026.94	3,065,597.53	14.47	2,678,156.32
财务费用	1,583.00	48,060.35	-47.03	90,731.89
三项期间费用合计	439,008.55	4,332,437.89	21.01	3,580,162.71
销售费用占营业收入比重(%)	8.30	5.57	1.43	4.14
管理费用占营业收入比重(%)	14.63	14.00	0.35	13.65
财务费用占营业收入比重(%)	0.08	0.22	-0.24	0.46
三项期间费用占比合计(%)	23.02	19.78	1.53	18.25

（1）销售费用

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
广告费	18,790.92	346,397.17	215,807.48
运输费	89,622.64	550,207.59	266,279.67
折旧费	1,069.20	6,415.20	6,415.20
职工工资	36,777.87	174,929.73	161,336.39
差旅费	12,137.98	140,830.32	161,435.76
合计	158,398.61	1,218,780.01	811,274.50

公司的销售费用主要由广告费、运输费、销售部门人员薪酬、差旅费等构成。报告期内，伴随公司业务规模扩大，公司销售费用绝对金额保持增长态势，同时占营业收入的比重也有逐年提升的趋势，比例分别为 4.14%、5.57%、8.30%。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
办公费	2,841.50	32,834.85	185,771.18
保洁费	-	2,800.00	2,800.00
保险费	-	10,059.35	4,000.00
残疾人保障金	-	5,749.95	5,220.00
差旅费	12,137.97	152,918.12	161,435.75
车辆使用费	3,795.00	89,638.00	83,387.99
检测费	5,128.21	22,306.24	210.00
快递费	4,834.90	5,461.08	13,222.18
水电费	6,088.35	62,291.03	61,803.47
通讯费	30.00	32,480.65	8,639.91
土地使用税	-	47,355.95	46,553.28
业务招待费	6,343.00	53,574.40	43,228.00
印花税	-	1,490.40	3,469.34
折旧费	26,731.83	146,737.42	149,824.91
福利费	1,802.50	65,038.32	31,229.00
工会经费	-	1,080.00	1,080.00
职工工资	100,657.96	601,474.71	539,894.16
房屋租赁费	26,346.26	171,500.00	112,436.02
咨询服务费	-	109,129.23	-
研发费用	72,380.30	1,394,406.99	1,181,665.78
装修费	6,584.56	39,507.36	39,507.36

其他	3,324.60	17,763.48	2,777.99
合计	279,026.94	3,065,597.53	2,678,156.32

公司的管理费用主要由研发费用、管理人人员工资、办公楼租赁费、固定资产折旧等构成，其中其他费用主要指劳保用品、会议费用等。报告期内，公司管理费用占营业收入的比重分别为 13.65%、14.00%、14.63%，有逐渐上升的趋势。公司属于环保行业，随着社会对环保方面需求的快速增长，对环保技术的要求也逐渐提高，公司生产的蒸发器也在不断改进，需要不断加大技术研发，因此报告期内公司研发费用占据管理费用的比例较高，研发费用包含研发人员工资、领用的原材料、机器设备的折旧和研发人员的差旅费，具体明细如下表。

时间	项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				确认为无形资产	计入当期损益	
2017年1-2月	低温冷媒蒸发器研发		29,097.66		29,097.66	
	全自动蒸发器工控系统研发		23,388.72		23,388.72	
	蒸发器在线清洗研发		19,893.92		19,893.92	
	合计		72,380.30		72,380.30	
2016年度	带低沸物预处理装置的蒸发器研发		157,225.00		157,225.00	
	带溢流装置的蒸发器研发		189,729.98		189,729.98	
	中央循环管式结晶蒸发器研发		202,377.88		202,377.88	
	强制循环喷淋蒸发器研发		235,385.92		235,385.92	
	带高沸有机气体冷凝回流装置的蒸发器研发		154,058.36		154,058.36	
	MVR 三效蒸发器研发		181,312.19		181,312.19	
	易跑料物料专用蒸发器研发		274,317.66		274,317.66	
	合计		1,394,406.99		1,394,406.99	
	重力分离高效强制循环蒸发器研发		154,386.15		154,386.15	
2015年度	三效降膜糖浆蒸发器		95,130.06		95,130.06	

	研发				
	双效强制循环结晶蒸发器研发	139,098.41		139,098.41	
	自然外循环浓缩器研发	153,904.38		153,904.38	
	MVR 蒸发器研发	109,255.02		109,255.02	
	五效降膜蒸发器研发	214,739.01		214,739.01	
	带低沸去除组合式蒸发器研发	44,602.49		44,602.49	
	MVR 强制循环结晶蒸发器研发	39,036.75		39,036.75	
	双效浓缩器的研发	40,113.34		40,113.34	
	外循环三效浓缩器的研发	41,908.66		41,908.66	
	MVR 降膜强制蒸发器研发	52,915.93		52,915.93	
	三效强制循环结晶蒸发器研发	49,556.42		49,556.42	
	四效强制循环结晶蒸发器研发	47,019.16		47,019.16	
	合计	1,181,665.78		1,181,665.78	

(3) 财务费用

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
利息支出		42,052.47	78,586.60
减：利息收入		486.22	417.71
利息净支出		41,566.25	78,168.89
汇兑净损失		-	
银行手续费	1,583.00	6,494.10	12,563.00
合计	1,583.00	48,060.35	90,731.89

报告期内，公司财务费用主要由利息支出产生，占营业收入的比例分别为 0.46%、0.22%、0.08%。其中利息支出包含银行贷款利息和银行承兑汇票贴现利息。

6、非经常性损益情况

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益			
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外		39,498.82	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外			
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益			
非货币性资产交换损益			
委托投资损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			

对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房 地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期 损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-34.00	-37,994.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计		39,464.82	-37,994.68
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表 示)		9,874.76	
非经常性损益净额		29,590.06	-37,994.68
其中：归属于母公司股东的非经常性损益		29,590.17	-37,994.68
归属于少数股东的非经常性损益		-0.11	
非经常性损益净额占归属于母公司所有者的 净利润比例		8.33	-17.53

报告期内，公司非经常性损益来源于政府补助、捐赠支出和滞纳金。报告期内，非经常性损益占归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例分别为-17.53%、8.33%、0，非经常性损益对公司财务状况的影响不具有重大影响。

报告期内，公司收到的政府补助并计入当期损益的明细情况如下：

单位：元

项目	2017年 1-2月	2016 年度	2015 年 度	与资产相关/ 与收益相关	政策文件
专利补助	-	13,000.00	-	与收益相关	《关于平阳县 2015 年度专利补 助、奖励经费的公示》、《关于 发放 2016 年省级科技型中小企 业扶持和科技发展专项（知识产 权保护与管理专项）资金的通知》 （平科[2016]94 号）
科技型中小企业补助	-	20,000.00	-	与收益相关	《平阳县人民政府办公室关于印 发平阳县打造工业强县配套优惠

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度	与资产相关/与收益相关	政策文件
					政策的通知》(平政办[2015]73号)
稳岗补贴	-	6,498.82	-	与收益相关	《关于做好2016年平阳县企业稳定岗位补贴申报工作的通知》(平人社[2016]82号)
合计	-	39,498.82	-		

7、公司主要税项及享受的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	应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(2) 重要税收优惠及批文

报告期内无税收优惠及批文。

(二) 报告期内主要资产情况

报告期内，公司主要资产构成如下表：

单位：元

项目	2017年2月28日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	1,211,623.97	4.01	152,120.58	0.63	54,373.89	0.22
应收账款	8,013,097.78	26.51	9,083,401.63	37.63	7,044,346.04	28.38
预付款项	147,511.30	0.49	564,857.50	2.34	1,201,879.41	4.84
其他应收款	320,000.00	1.06	763,430.56	3.16	4,334,249.77	17.46
存货	16,960,222.04	56.11	11,620,582.94	48.15	9,950,298.62	40.09
其他流动资产	3,690.28	0.01		-		-
流动资产合计	26,656,145.37	88.19	22,184,393.21	91.91	22,585,147.73	90.99
固定资产	1,616,503.89	5.35	1,683,377.99	6.97	1,963,447.66	7.91
在建工程	1,698,450.91	5.62		-		-
长期待摊费用	52,676.68	0.17	59,261.24	0.25	98,768.60	0.40
递延所得税资产	203,289.94	0.67	209,412.32	0.87	175,446.36	0.71

非流动资产合计	3,570,921.42	11.81	1,952,051.55	8.09	2,237,662.62	9.01
资产总计	30,227,066.79	100.00	24,136,444.76	100.00	24,822,810.35	100.00

报告期内，公司主要资产由应收账款、存货、固定资产等构成。

1、货币资金

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	28,734.99	45,899.79	37,330.53
银行存款	1,182,888.98	106,220.79	17,043.36
合计	1,211,623.97	152,120.58	54,373.89

截至 2017 年 2 月 28 日，公司无抵押、冻结或存放在境外有回收风险的款项。

2017 年 2 月末银行存款金额增加较大，主要来源于股东投入股权资金。

2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
2017年2月28日	1 年以内	6,642,250.00	75.70	332,112.50	6,310,137.50
	1-2 年	1,294,275.00	14.75	129,427.50	1,164,847.50
	2-3 年	676,732.54	7.71	203,019.76	473,712.78
	3-4 年	161,000.00	1.83	96,600.00	64,400.00
	4-5 年	-	-	-	-
	5 年以上	-	-	-	-
	合计	8,774,257.54	100.00	761,159.76	8,013,097.78
2016 年 12 月 31 日	1 年以内	7,292,770.00	74.11	364,638.50	6,928,131.50
	1-2 年	1,859,841.50	18.90	185,984.15	1,673,857.35
	2-3 年	687,732.54	6.99	206,319.76	481,412.78
	3-4 年	-	-	-	-
	4-5 年	-	-	-	-
	5 年以上	-	-	-	-
	合计	9,840,344.04	100.00	756,942.41	9,083,401.63
2015年12月31日	1 年以内	6,209,165.00	82.99	310,458.25	5,898,706.75

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
	1-2 年	1,272,932.54	17.01	127,293.25	1,145,639.29
	2-3 年	-	-	-	-
	3-4 年	-	-	-	-
	4-5 年	-	-	-	-
	5 年以上	-	-	-	-
	合计	7,482,097.54	100.00	437,751.50	7,044,346.04

(2) 应收账款变动分析

报告期内，公司应收账款余额系公司销售产品给客户，在满足收入确认条件后尚未结算的款项。公司 2015 年末、2016 年末和 2017 年 2 月末的应收账款余额分别为 7,044,346.04 元、9,083,401.63 元和 8,013,097.78 元。占当期流动资产总额的比例分别为 31.19%、40.95% 和 30.06%，占当期期末资产总额的比例分别为 28.38%、37.63% 和 26.51%。从账面数据来看，公司应收账款的平均回收周期约 5 个月。

报告期内，公司应收账款账龄主要是 1 年以内的，公司 1 年以内的应收账款占比分别为 82.99%、74.11% 和 75.70%。公司与主要客户建立了良好的合作关系，同时下游客户数量较多，合作关系时间较久，信用度高，销售回款总体上良好，公司应收账款发生坏账损失的风险较小，另外公司实施严格的应收账款控制管理制度，安排专人对到期应收账款进行分析和跟踪。

公司制定了稳健的会计政策，按照账龄分析法对应收账款计提了相应的坏账准备，其中关联方应收账款不计提坏账准备。截至 2017 年 2 月 28 日，不存在应收关联方款项的情况。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表：

截止 2017 年 2 月 28 日，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	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
内蒙古利元科技有限公司	非关联方	2,900,000.00	33.05	1 年以内	货款
重庆渝荷化工设备有限公司	非关联方	660,000.00	7.52	1 年以内	货款

象山华宇食品有限公司	非关联方	586,400.00	6.68	1年以内	货款
浙江花园生物高科股份有限公司	非关联方	341,000.00	3.89	1至2年	货款
荆州安隆达纺织化工股份有限公司	非关联方	280,000.00	3.19	1年以内	货款
合计		4,767,400.00	54.33		

截止 2016 年 12 月 31 日, 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	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
内蒙古利元科技有限公司	非关联方	3,100,000.00	31.50	1年以内	货款
江西东邦药业有限公司	非关联方	888,800.00	9.03	1年以内	货款
重庆渝荷化工设备有限公司	非关联方	660,000.00	6.71	1年以内	货款
象山华宇食品有限公司	非关联方	586,400.00	5.96	1年以内	货款
浙江花园生物高科股份有限公司	非关联方	341,000.00	3.47	1至2年	货款
合计		5,576,200.00	56.67		

截止 2015 年 12 月 31 日, 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	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
青岛长荣化工科技有限公司	非关联方	770,000.00	10.29	1年以内	货款
江西华士药业有限公司	非关联方	546,000.00	7.30	1年以内	货款
江西东邦药业有限公司	非关联方	545,500.00	7.29	1年以内	货款
山东鄄城南港化工有限公司	非关联方	500,000.00	6.68	1年以内	货款
江苏普信制药有限公司	非关联方	495,000.00	6.62	1年以内	货款
合计		2,856,500.00	38.18		

报告期内, 公司应收账款前五大占应收账款总额的比例分别为 38.18%、56.67%、54.33%, 比例处于合理范围内, 公司对下游重大客户的依赖性不高, 客户结构较为合理。前五大客户中, 大部分欠款的账龄在 1 年以内。其中浙江花园生物高科股份有限公司账龄较长的原因是: 2015 年 3 月份公司已取得该客户的产品验收单, 大部分款项在取得验收单之前已结算, 剩余 341,000.00 元属于尾款, 后来客户计划改变生产工艺, 向公司提出在原有产品基础上进一步改进, 但截至 2017 年 2 月 28 日尚未有定论, 款项一直未有结算。公司已严格按照会计准

则对该笔款项计提了坏账准备。

3、其他应收款

(1) 报告期内公司的其他应收款如下表:

单位: 元

类别	2017年2月28日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	372,000.00	100.00	52,000.00	19.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	372,000.00	100.00	52,000.00	19.26
类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	844,137.43	100.00	80,706.87	9.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	844,137.43	100.00	80,706.87	9.56
类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,598,283.70	100.00	264,033.93	5.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	4,598,283.70	100.00	264,033.93	5.74

(2) 报告期内公司按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下表:

单位: 元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
2017年2月28日	1年以内	100,000.00	37.04	5,000.00	95,000.00
	1-2年	20,000.00	7.41	2,000.00	18,000.00
	2-3年	150,000.00	55.56	45,000.00	105,000.00
	3-4年				
	4-5年				
	5年以上				
	合计	270,000.00		52,000.00	218,000.00
2016年12月31日	1年以内	674,137.43	79.86	33,706.87	640,430.56
	1-2年	20,000.00	2.37	2,000.00	18,000.00
	2-3年	150,000.00	17.77	45,000.00	105,000.00
	3-4年				
	4-5年				
	5年以上				
	合计	844,137.43		80,706.87	763,430.56
2015年12月31日	1年以内	3,915,888.89	85.16	195,794.45	3,720,094.44
	1-2年	682,394.81	14.84	68,239.48	614,155.33
	2-3年				
	3-4年				
	4-5年				
	5年以上				
	合计	4,598,283.70		264,033.93	4,334,249.77

(3) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表:

截至 2017 年 2 月 28 日, 本公司其他应收款前五名欠款单位披露:

单位: 元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
江西龙事达钨业有限公司	投标保证金	150,000.00	2至3年	40.32	45,000.00
张里艺	往来款	102,000.00	1年以内	27.42	-
富朗(中国)生物科技有限公司	投标保证金	100,000.00	1年以内	26.88	5,000.00
福建凯立生物制品有限公司	质保金	20,000.00	1-2年	5.38	2000.00

合计		372,000.00		100.00	52,000.00
----	--	------------	--	--------	-----------

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司其他应收款前五名欠款单位披露：

单位：元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
周莉洁	往来款	652,490.28	1 年以内	77.30	32,624.51
江西龙事达钨业有限公司	投标保证金	150,000.00	2 至 3 年	17.77	45,000.00
张晓静	往来款	21,647.15	1 年以内	2.56	1,082.36
福建凯立生物制品有限公司	质保金	20,000.00	1 至 2 年	2.37	2,000.00
合计		844,137.43		100.00	80,706.87

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司其他应收款前五名欠款单位披露：

单位：元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
张晓静	往来款	2,700,000.00	1 年以内	58.72	135,000.00
		532,394.81	1 至 2 年	11.58	53,239.48
杜豪帆	往来款	1,010,338.33	1 年以内	21.97	50,516.92
周莉洁	往来款	185,550.56	1 年以内	4.04	9,277.53
江西龙事达钨业有限公司	投标保证金	150,000.00	1 至 2 年	3.26	15,000.00
福建凯立生物制品有限公司	质保金	20,000.00	1 年以内	0.43	1,000.00
合计		4,598,283.70		100.00	264,033.93

截至 2017 年 2 月 28 日，公司其他应收款账面余额为 37.2 万元，其中质保金 2 万元，投标保证金 25 万元，江西龙事达钨业有限公司投标保证金 15 万元账龄较长，主要是因该企业当时经营情况出现问题，不能按时退还保证金，公司已严格按照会计准则计提坏账准备。2017 年 4 月份江西龙事达钨业有限公司经营状况好转，已将该部分款项全部退回并与公司正常开展业务。另外，公司股东张里艺欠款 10.2 万元，系 2016 年公司转让温州环诺新材料科技有限公司股权款，截至本公开转让说明书出具日，该部分款项已全部归还。

2015 年至 2016 年期间，公司其他应收款中个人往来款金额较大，张晓静、杜豪帆、周莉洁皆为公司资金出纳人员（或曾任职出纳），该部分款项的产生主要是因为在有限公司阶段，财务管理不规范，存在一部分未开票的收入。未开票收入主要是通过公司名下建行卡核算（建行卡未向税务部门公开），而当公司向税务公开的工行卡需要资金时，需要通过个人卡过渡资金，从建行账户资金打入个人卡账户上，就形成了其他应收款，再从个人卡账户打入公司工行卡就相应减少其他应收款。针对上述未开票收入部分，2017 年开始公司已逐步补缴上述税款，并取得了税务主管部门的无重大违法违规证明，同时为进一步规范公司财务制度，杜绝使用个人卡现象，公司制定了《财务管理制度》、《货币资金管理制度》等内控保障制度，同时公司及实际控制人承诺：公司将不会发生使用个人卡走账现象，若因上述不规范行为导致公司受到任何损失的，实际控制人将予以承担。

4、预付款项

（1）报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2017 年 2 月 28 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	147,511.30	100	559,720.50	99.09	825,093.54	68.65
1-2 年	-	-	-	-	376,785.87	31.35
2-3 年	-	-	5,137.00	0.91	-	-
合计	147,511.30	100	564,857.50	100	1,201,879.41	100

报告期内，公司采购原材料的结算方式存在一部分预付的形式，一般采购非标产品或向贸易商采购原材料需要提前预交一部分款项。各报告期末，预付账款账面金额逐步减少，主要原因是随着公司采购量的加大，一些合作时间长、关系比较好的供应商给予公司一定的信用期，即先发货后付款的情况逐渐增多。

（2）报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比（%）	与公司关系	款项性质

时间	债务人	金额	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2017年2月28日	温州市中星管业有限公司	139,261.30	1年以内	94.41	非关联方	货款
	昆山良邦机械设备有限公司	8,250.00	1年以内	5.59	非关联方	货款
	合计	147,511.30		100		
2016年12月31日	温州市中星管业有限公司	156,527.86	1年之内	27.71	非关联方	货款
	温州鑫同达特钢有限公司	87,749.79	1年之内	15.53	非关联方	货款
	杭州广桥集客网络技术有限公司	85,000.00	1年之内	15.05	非关联方	服务费
	温州瑞强管业有限公司	83,771.00	1年之内	14.83	非关联方	货款
	杭州昂控科技有限公司	70,579.50	1年之内	12.50	非关联方	货款
	合计	483,628.15		85.62		
2015年12月31日	靖江市嘉诚化工设备制造有限公司	233,900.00	1年以内	19.46	非关联方	货款
	合肥市红宝石涂料科技有限公司	213,500.00	1年以内	17.76	非关联方	货款
	无锡市建立金属制品有限公司	145,163.19	1年以内	12.08	非关联方	货款
	温州市中星管业有限公司	139,260.26	1至2年	11.59	非关联方	货款
	洪泽县杰诚制管有限公司	82,441.26	1年以内	6.86	非关联方	货款
	合计	814,264.71		67.75		

5、存货

(1) 存货构成分析

单位: 元

存货项目	2017年2月28日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,074,133.69	-	1,074,133.69
在产品	5,463,719.49	-	5,463,719.49
库存商品	3,673,915.02	-	3,673,915.02
发出商品	6,748,453.84	-	6,748,453.84
合计	16,960,222.04	-	16,960,222.04
存货项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,888,810.97		6,888,810.97
在产品	3,323,864.29		3,323,864.29

库存商品			
发出商品	1,407,907.68		1,407,907.68
合计	11,620,582.94	-	11,620,582.94
存货项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,101,507.62		2,101,507.62
在产品	6,823,596.81		6,823,596.81
库存商品			-
发出商品	1,025,194.19		1,025,194.19
合计	9,950,298.62	-	9,950,298.62

2015年末、2016年末及2017年2月28日，公司存货余额分别为9,950,298.62元、11,620,582.94元和16,960,222.04元，占流动资产的比重分别为44.06%、52.38%和63.63%，占总资产的比重分别为40.09%、48.15%和56.11%。公司存货由原材料、在产品、库存商品、发出商品构成。其中，原材料主要为包括板材、泵、钢管及其他配件，在产品为尚未加工完毕的各类蒸发器，库存商品为已完工入库的各类蒸发器产成品，发出商品是指库存商品发出后尚未取得客户验收单而不能确认收入、结转成本的部分。

公司一般根据客户订单制定产品生产计划、采购原材料、组织人员生产、对外运输并安装调试，对于一些通用的原材料，公司会根据生产情况适当储备。截至2017年2月28日，公司发出商品的明细如下：

客户名称	合同金额	产品/规格	发出商品成本		
			数量	单价	金额
广东上风环保科技有限公司	480,000.00	三效蒸发器	1	338,587.85	338,587.85
合肥正帆电子材料有限公司	360,000.00	单效蒸发器	1	257,879.36	257,879.36
苏州市和源环保科技有限公司	3,350,000.00	三效蒸发器	1	2,358,193.56	2,358,193.56
青岛阳林鸿化工有限公司	520,000.00	三效蒸发器	1	369,203.51	369,203.51
浙江金茂橡胶助剂品有限公司	830,000.00	三效蒸发器	1	555,950.57	555,950.57
长兴化学材料（苏州）有限公司	2,120,000.00	三效蒸发器	1	1,465,274.83	1,465,274.83
宜兴市创新精细化工有限公司	538,000.00	三效蒸发器	1	374,299.98	374,299.98
景县本源精化有限公司	1,080,000.00	三效蒸发器	1	728,217.11	728,217.11
长兴化学材料（珠海）有限公司	435,000.00	蒸发器改造	1	300,847.06	300,847.06
合计	9,713,000.00		9		6,748,453.84

（2）存货跌价准备分析

资产负债日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。在报告期内公司签订的合同金额均高于产品成本金额，未发现存货减值的迹象。

(3) 担保情况分析

截止到 2017 年 2 月 28 日，公司存货不存在抵押、担保等受限制的情况。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预交的企业所得税	3,690.28		
合计	3,690.28		

7、固定资产

截至 2017 年 2 月 28 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	办公设备	电子设备	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	12,099.00	99,160.10	1,618,191.43	932,179.47	2,661,630.00
2、本年增加金额	-	-	-	-	-
(1) 购置					-
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、年末余额	12,099.00	99,160.10	1,618,191.43	932,179.47	2,661,630.00
二、累计折旧					-
1、年初余额	12,099.00	69,443.49	417,094.98	479,614.54	978,252.01
2、本年增加金额	-	4,455.57	25,504.22	36,914.31	66,874.10
(1) 计提		4,455.57	25,504.22	36,914.31	66,874.10
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、年末余额	12,099.00	73,899.06	442,599.20	516,528.85	1,045,126.11
三、减值准备					-
1、年初余额					-
2、本年增加金额					-
(1) 计提					-
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-

4、年末余额					-
四、账面价值					-
1、年末账面价值		25,261.04	1,175,592.23	415,650.62	1,616,503.89
2、年初账面价值		29,716.61	1,201,096.45	452,564.93	1,683,377.99

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	办公设备	电子设备	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	12,099.00	93,091.73	1,618,191.43	829,786.31	2,553,168.47
2、本年增加金额	-	6,068.37	-	102,393.16	108,461.53
(1) 购置	-	6,068.37	-	102,393.16	108,461.53
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额	12,099.00	99,160.10	1,618,191.43	932,179.47	2,661,630.00
二、累计折旧					
1、年初余额	12,099.00	43,259.16	264,069.64	270,293.01	589,720.81
2、本年增加金额	-	26,184.33	153,025.34	209,321.53	388,531.20
(1) 计提		26,184.33	153,025.34	209,321.53	388,531.20
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额	12,099.00	69,443.49	417,094.98	479,614.54	978,252.01
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值		29,716.61	1,201,096.45	452,564.93	1,683,377.99
2、年初账面价值		49,832.57	1,354,121.79	559,493.30	1,963,447.66

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	办公设备	电子设备	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	12,099.00	67,030.19	1,342,781.19	761,410.24	2,183,320.62
2、本年增加金额	-	26,061.54	275,410.24	68,376.07	369,847.85
(1) 购置	-	26,061.54	275,410.24	68,376.07	369,847.85
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额	12,099.00	93,091.73	1,618,191.43	829,786.31	2,553,168.47

二、累计折旧					
1、年初余额	1,529.31	13,332.89	109,543.93	74,489.63	198,895.76
2、本年增加金额	10,569.69	29,926.27	154,525.71	195,803.38	390,825.05
(1) 计提	10,569.69	29,926.27	154,525.71	195,803.38	390,825.05
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额	12,099.00	43,259.16	264,069.64	270,293.01	589,720.81
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值		49,832.57	1,354,121.79	559,493.30	1,963,447.66
2、年初账面价值	10,569.69	53,697.30	1,233,237.26	686,920.61	1,984,424.86

8、在建工程

报告期内，公司在建工程变动情况如下：

单位：元

类别	名称	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年2月28日
自建设备	双效混合式设备		459,599.98		459,599.98
	MVR 设备		892,736.40		892,736.40
	单效蒸发设备		346,114.53		346,114.53
合计			1,698,450.91	-	1,698,450.91

报告期内，公司的在建工程为用于实验或产品检测的自建设备。该工程于2017年1月份开始，截至2017年2月28日账面余额为1,698,450.91元，报告期内尚未转入固定资产。

截止到2017年2月28日，公司的在建工程不存在减值情形，未计提资产减值准备。

9、长期待摊费用

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
装修费	52,676.68	59,261.24	98,768.60

合计	52,676.68	59,261.24	98,768.60
-----------	------------------	------------------	------------------

长期待摊费用产生于 2013 年公司成立初期对厂区进行装修的支出，分 5 年进行摊销，每年摊销额 39,507.36 元。

10、递延所得税资产

单位：元

项 目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
递延所得税资产：			
坏账准备形成	203,289.94	209,412.32	175,446.36
合计	203,289.94	209,412.32	175,446.36

公司报告期内递延所得税资产产生的主要原因系计提坏账形成的资产减值准备，形成可抵扣暂时性差异。

11、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，制定了包括应收款项、金融资产、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备计提的会计政策，详见本节之“四、（一）主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

时间	资产减值成因	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				转回	其他转出	
2017 年 1-2 月	坏账准备	135,863.85		160,353.37		-24,489.52
2016 年度	坏账准备	405,967.25		270,103.40		135,863.85
2015 年度	坏账准备	295,818.18	110,149.07			405,967.25

报告期内，坏账的转回主要是其他应收款的回款产生。

(三) 报告期重大债权情况

报告期内，公司主要负债构成如下表：

项目	2017 年 2 月 28 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比

		(%)		(%)		(%)
应付账款	1,800,748.04	12.34	2,690,917.68	12.49	3,092,817.03	13.70
预收款项	11,402,690.01	78.13	11,071,290.00	51.40	14,115,330.00	62.51
应付职工薪酬	243,220.85	1.67	259,738.06	1.21	216,463.16	0.96
应交税费	927,032.09	6.35	1,451,697.06	6.74	445,631.26	1.97
其他应付款	220,301.63	1.51	6,064,565.96	28.16	4,709,407.63	20.86
流动负债合计	14,593,992.62	100.00	21,538,208.76	100.00	22,579,649.08	100.00
非流动负债合计				-		-
负债总计	14,593,992.62	100.00	21,538,208.76	100.00	22,579,649.08	100.00

报告期内，公司主要负债由应付账款、预收账款、其他应付款等构成。

1、应付账款

(1) 应付账款列示

账龄	2017年2月28日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	889,370.34	49.39	1,508,010.98	56.04	1,324,530.33	42.83
1-2年	506,723.00	28.14	492,984.00	18.32	1,768,286.70	57.17
2-3年	404,654.70	22.47	689,922.70	25.64		
合计	1,800,748.04	100.00	2,690,917.68	100.00	3,092,817.03	100.00

截至 2017 年 2 月 28 日，本公司账龄超过 1 年的重要应付账款披露：

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因	账龄
湘潭离心机有限公司	275,000.00	货款尚未结算	1-2 年
宝鸡市永盛鑫钛镍金属材料有限公司	111,775.00	货款尚未结算	1-2 年
四川省自贡工业泵有限公司	116,405.00	货款尚未结算	2-3 年
张家港市高宏离心机制造有限公司	94,400.00	货款尚未结算	1-2 年
江苏中热机械设备有限公司	88,000.00	货款尚未结算	2-3 年
合计	685,580.00		

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司账龄超过 1 年的重要应付账款披露：

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因	账龄
湘潭离心机有限公司	275,000.00	货款尚未结算	1-2 年
宝鸡市永盛鑫钛镍金属材料有限公司	206,214.00	货款尚未结算	1-2 年
四川省自贡工业泵有限公司	116,405.00	货款尚未结算	2-3 年
江苏中热机械设备有限公司	88,000.00	货款尚未结算	2-3 年

温州市龙湾万源食品机械有限公司	86,310.00	货款尚未结算	2-3 年
合计	771,929.00		

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司账龄超过 1 年的重要应付账款披露：

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因	账龄
张家港市高宏离心机制造有限公司	135,100.00	货款尚未结算	1-2 年
四川省自贡工业泵有限公司	116,405.00	货款尚未结算	1-2 年
阿拉善左旗园丽安装有限公司	130,000.00	货款尚未结算	1-2 年
武汉市振亚不锈钢有限公司	369,583.20	货款尚未结算	1-2 年
宜兴富曦机械有限公司	203,000.00	货款尚未结算	1-2 年
合计	954,088.20		

上表列示了报告期末，账龄超过 1 年的大额应付账款余额，截至 2017 年 2 月 28 日，账龄超过 1 年的应付账款合计 911,377.70 元，通过与会计师、公司财务人员沟通了解，并查找了相关财务凭证，长期未结算的原因分为以下三种情况：

(1) 原材料中像泵、离心机等单价较高的物品，一般需要等公司相应项目竣工验收完毕才能支付供应商货款，某些项目从生产到安装验收合格需要较长时间，因此结算时间也较长； (2) 部分采购的原材料，货物已经发到企业，但存在质量问题，与对方沟通后一直未解决，因此货款一直未支付，公司也没有作退货处理，出于谨慎性要求，不高估净资产的情况下，项目组和会计师依然要求公司确认了对该部分的负债； (3) 部分供应商由于销售人员或会计人员更换，财务核算没有保持延续性，只对新发生的业务与公司进行了及时核算，时间较久的账务却没有及时追查，但出于谨慎性要求，不高估净资产的情况下，项目组和会计师依然要求公司确认了对该部分的负债。

(2) 欠款金额前五名的情况

截至 2017 年 2 月 28 日，本公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

供应商名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
重庆江增船舶重工有限公司	非关联方	320,000.00	17.77	1 年以内	货款
湘潭离心机有限公司	非关联方	275,000.00	15.27	1 至 2 年	货款
安徽天马机械科技有限公司	非关联方	159,670.10	8.87	1 年以内	货款
		4,560.00	0.25	2 年以内	货款
平阳县瑞科自动化科技有限公司	非关联方	148,538.00	8.25	1 至 2 年	货款
张家港市高宏离心机制	非关联方	26,100.00	1.45	1 年以内	货款

造有限公司		94,400.00	5.24	1至2年	货款
合计		1,028,268.10	57.10		

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

供应商名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
武汉市振亚不锈钢有限公司	非关联方	369,583.20	13.73	1年以内	货款
重庆江增船舶重工有限公司	非关联方	320,000.00	11.89	1年以内	货款
湘潭离心机有限公司	非关联方	275,000.00	10.22	1至2年	货款
宝鸡市永盛鑫钛镍金属材料有限公司	非关联方	17,336.00	0.64	1年以内	货款
		206,214.00	7.66	1至2年	货款
安徽天马机械科技有限公司	非关联方	184,328.30	6.85	1年以内	货款
合计		1,372,461.50	50.99		

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

供应商名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
武汉市振亚不锈钢有限公司	非关联方	369,583.20	11.95	1至2年	货款
湘潭离心机有限公司	非关联方	323,000.00	10.44	1年以内	货款
平阳县瑞科自动化科技有限公司	非关联方	270,338.00	8.74	1至2年	货款
宝鸡市永盛鑫钛镍金属材料有限公司	非关联方	223,550.00	7.23	1年以内	货款
宜兴富曦机械有限公司	非关联方	203,000.00	6.56	1至2年	货款
合计		1,389,471.20	44.92		

2、预收账款

(1) 预收款项按账龄列示：

单位：元

账龄	2017 年 2 月 28 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	8,347,410.01	73.21	8,016,010.00	72.40	13,521,330.00	95.79
1-2 年	3,055,280.00	26.79	3,055,280.00	27.60	594,000.00	4.21
合计	11,402,690.01	100.00	11,071,290.00	100.00	14,115,330.00	100.00

公司报告期内预收账款余额主要是依据合同约定预收的货款，公司 2015 年

12月31日、2016年12月31日和2017年2月28日，预收账款余额分别为14,115,330.00元、11,071,290.00元和11,402,690.01元，账龄在1年以内的占据多数，占据负债总额的比例分别为62.51%、51.40%、78.68%，账面余额较高的主要原因是公司的商品在抵达客户厂区后，必须经过安装调试、对方签收才能确定收入，整个周期短则3个月左右，长则超过1年，在此之前按照合同分阶段收取的款项均计入预收账款。

(2) 预收账款前五名的情况

截止2017年2月28日，期末余额前五的预收账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额的比例(%)	账龄
惠州比亚迪实业有限公司	非关联方	4,394,510.01	38.54	1年以内
		2,465,280.00	21.62	1至2年
苏州市和源环保科技有限公司	非关联方	1,545,000.00	13.55	1年以内
		590,000.00	5.17	1至2年
长兴化学材料(苏州)有限公司	非关联方	1,272,000.00	11.16	1年以内
浙江金茂橡胶助剂有限公司	非关联方	705,500.00	6.19	1年以内
宜兴市创新精细化工有限公司	非关联方	430,400.00	3.77	1年以内
合计		11,402,690.01	100.00	

截止2016年12月31日，期末余额前五的预收账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额的比例(%)	账龄
惠州比亚迪实业有限公司	非关联方	3,959,910.00	35.77	1年以内
		2,465,280.00	22.27	1至2年
苏州市和源环保科技有限公司	非关联方	1,545,000.00	13.96	1年以内
		590,000.00	5.33	1至2年
长兴化学材料(苏州)有限公司	非关联方	636,000.00	5.74	1年以内
济宁市京建化工有限公司	非关联方	464,000.00	4.19	1年以内
宜兴市创新精细化工有限公司	非关联方	361,400.00	3.26	1年以内
合计		10,021,590.00	90.52	

截止2015年12月31日，期末余额前五的预收账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预收账款总额的比例(%)	账龄
苏州市和源环保科技有限公司	非关联方	2,690,000.00	19.06	1年以内
惠州比亚迪实业有限公司	非关联方	2,465,280.00	17.47	1年以内
重庆博腾制药科技股份有限公司	非关联方	1,740,000.00	12.33	1年以内
象山华宇食品有限公司	非关联方	1,181,600.00	8.37	1年以内
		186,000.00	1.32	1至2年
杭州奔宇科技有限公司	非关联方	680,000.00	4.82	1年以内
		408,000.00	2.89	1至2年
合计		9,350,880.00	66.26	

截至 2017 年 2 月 28 日, 账龄超过一年的预收账款为惠州比亚迪实业有限公司 2,465,280.00 元、苏州市和源环保科技有限公司 590,000.00 元。截至本公开转让说明书出具日, 惠州比亚迪实业有限公司的上述预收款项全部结转, 苏州市和源环保科技有限公司的商品已发出但未调试完毕, 款项尚未结转。

3、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示:

单位: 元

账龄	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	220,299.78	1,177,958.33	4,709,407.63
1-2 年	1.85	4,886,607.63	
合计	220,301.63	6,064,565.96	4,709,407.63

(2) 其他应付款前五名的情况

截止 2017 年 2 月 28 日, 期末余额前五的其他应付款情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	与本公司关系
温州环诺新材料科技有限公司	往来款	117,540.00	53.35	1 年以内	关联方
温州宏昇耐磨材料有限公司	租金	62,759.78	28.49	1 年以内	非关联方
张晓静	往来款	40,000.00	18.16	1 年以内	非关联方
北京百付宝科技有限公司	往来款	1.85	0.00	1 至 2 年	非关联方
合计		220,301.63	100.00		

截止 2016 年 12 月 31 日，期末余额前五的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	与本公司关系
张里艺	往来款	1,352,648.33	22.30	1 年以内	关联方
		4,586,605.78	75.63	1 至 2 年	
温州环诺新材料科技有限公司	往来款	125,310.00	2.07	1 年以内	关联方
北京百付宝科技有限公司	往来款	1.85	0.00	1 至 2 年	非关联方
合计		6,064,565.96	100.00		

截止 2015 年 12 月 31 日，期末余额前五的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	与本公司关系
张里艺	往来款	4,586,605.78	97.39	1 年以内	关联方
柯尊杰	往来款	122,800.00	2.61	1 年以内	非关联方
北京百付宝科技有限公司	往来款	1.85	0.00	1 年以内	非关联方
合计		4,709,407.63	100.00		

公司其他应付款期末余额中有关关联方款项见详见本节之“七、（二）关联交易”。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2017.1.1	本期增加	本期支付	2017.2.28
一、短期薪酬	248,876.87	461,018.40	478,311.42	231,583.85
1.工资、奖金、津贴和补贴	230,454.91	441,500.00	449,454.91	222,500.00
其中：(1)工资	230,454.91	441,500.00	449,454.91	222,500.00
(2)奖金				
(3)津贴				
(4)补贴				
2.职工福利费		1,802.50	1,802.50	
其中：外商投资企业职工奖福基金				
3.社会保险费	18,421.96	17,407.90	27,054.01	8,775.85
其中：(1)医疗保险费	11,592.66	13,498.92	18,109.38	6,982.20

(2)工伤保险费	5,061.75	2,709.09	6,597.83	1,173.01
(3)生育保险费	1,767.55	1,199.89	2,346.80	620.64
4.住房公积金		308.00		308.00
5.工会经费和职工教育经费				
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
8.非货币性福利				
9.其他短期薪酬				
二、设定提存计划	10,861.19	22,498.20	21,722.39	11,637.00
其中: (1)基本养老保险费	10,137.12	20,998.32	20,274.24	10,861.20
(2)失业保险	724.07	1,499.88	1,448.15	775.80
(3)企业年金缴费				
三、设定收益计划				
四、辞退福利				
五、以现金结算的股份支付				
六、其他长期福利				
合计	259,738.06	483,516.60	500,033.81	243,220.85

单位: 元

项目	2016.1.1	本期增加	本期支付	2016.12.31
一、短期薪酬	175,401.45	2,857,178.96	2,783,703.54	248,876.87
1.工资、奖金、津贴和补贴	152,271.74	2,667,394.59	2,589,211.42	230,454.91
其中: (1)工资	152,271.74	2,667,394.59	2,589,211.42	230,454.91
(2)奖金				
(3)津贴				
(4)补贴				
2.职工福利费		65,038.32	65,038.32	
其中: 外商投资企业职工奖福基金				
3.社会保险费	23,129.71	123,666.05	128,373.80	18,421.96
其中: (1)医疗保险费	16,158.98	91,366.03	95,932.35	11,592.66
(2)工伤保险费	1,793.42	24,300.01	21,031.68	5,061.75
(3)生育保险费	5,177.31	8,000.01	11,409.77	1,767.55
4.住房公积金				
5.工会经费和职工教育经费		1,080.00	1,080.00	
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
8.非货币性福利				

9.其他短期薪酬				
二、设定提存计划	41,061.71	123,339.54	153,540.06	10,861.19
其中: (1)基本养老保险费	39,922.66	114,046.10	143,831.64	10,137.12
(2)失业保险	1,139.05	9,293.44	9,708.42	724.07
(3)企业年金缴费				
三、设定收益计划				
四、辞退福利				
五、以现金结算的股份支付				
六、其他长期福利				
合计	216,463.16	2,980,518.50	2,937,243.60	259,738.06

单位: 元

项目	2015.1.1	本期增加	本期支付	2015.12.31
一、短期薪酬	175,582.68	2,411,085.57	2,411,266.80	175,401.45
1.工资、奖金、津贴和补贴	160,694.10	2,315,160.93	2,323,583.29	152,271.74
其中: (1)工资	160,694.10	2,315,160.93	2,323,583.29	152,271.74
(2)奖金				
(3)津贴				
(4)补贴				
2.职工福利费		31,229.00	31,229.00	
其中: 外商投资企业职工奖福基金				
3.社会保险费	14,888.58	63,615.64	55,374.51	23,129.71
其中: (1)医疗保险费	12,419.37	35,833.34	32,093.73	16,158.98
(2)工伤保险费	1,229.39	21,547.51	20,983.48	1,793.42
(3)生育保险费	1,239.82	6,234.79	2,297.30	5,177.31
4.住房公积金				
5.工会经费和职工教育经费		1,080.00	1,080.00	
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
8.非货币性福利				
9.其他短期薪酬				
二、设定提存计划	8,992.20	92,303.78	60,234.27	41,061.71
其中: (1)基本养老保险费	8,316.20	81,530.04	49,923.58	39,922.66
(2)失业保险	676.00	10,773.74	10,310.69	1,139.05
(3)企业年金缴费				
三、设定收益计划				
四、辞退福利				

五、以现金结算的股份支付				
六、其他长期福利				
合计	184,574.88	2,503,389.35	2,471,501.07	216,463.16

5、应交税费

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
应交所得税	-	100,610.44	97,988.02
增值税	816,317.61	1,200,759.81	243,401.07
城建税	52,077.42	67,456.86	47,957.93
教育费附加	31,247.44	40,475.10	28,774.74
地方教育费附加	20,830.94	26,982.72	19,183.15
水利建设基金	5,751.48	5,751.48	6,266.61
印花税	117.20	-	-
个人所得税	690.00	9,660.65	2,059.74
合计	927,032.09	1,451,697.06	445,631.26

（四）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2017年2月28日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
实收资本	15,000,000.00	95.95	2,000,000.00	76.98	2,000,000.00	89.16
资本公积		-		-		-
盈余公积	63,307.41	0.40	59,823.59	2.30	24,316.12	1.08
未分配利润	569,766.76	3.64	538,412.41	20.72	218,845.15	9.76
合计	15,633,074.17	100.00	2,598,236.00	100.00	2,243,161.27	100.00

1、实收资本

单位：元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2017年1-2月	2,000,000.00	13,000,000.00	-	15,000,000.00
2016年度	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
2015年度	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00

实收资本的具体变化详见公开转让说明书之“第一节、五、（一）股本沿革”。

2、盈余公积

单位：元

时间	项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2017年1-2月	法定盈余公积金	59,823.59	3,483.82		63,307.41
2016年度	法定盈余公积金	24,316.12	35,507.47		59,823.59
2015年度	法定盈余公积金	6,439.06	17,877.06		24,316.12

法定盈余公积根据当期实现净利润的 10%提取。

3、未分配利润

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
上期期末余额	538,412.41	218,845.15	57,951.57
加：期初未分配利润调整数			
本期期初余额	538,412.41	218,845.15	57,951.57
加：本期净利润	34,838.17	355,074.73	178,770.64
减：提取法定盈余公积	3,483.82	35,507.47	17,877.06
减：应付普通股股利			
减：其他			
本期期末余额	569,766.76	538,412.41	218,845.15

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，本公司确认的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

(4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；
- (5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，本公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
张里艺	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
温州金诺资产管理合伙企业（有限合伙）	公司股东，持股33%
温州环诺新材料科技有限公司	张里艺持股70%
温州国技互联资产管理有限公司	张里艺持股20%、担任经理
温州青大资产管理有限公司	张里艺持股30%，任法人、执行董事、经理
温州众智投资管理中心（有限合伙）	张里艺持股33.2%
温州子弟经商创业服务有限公司	张里艺持股10%，董事崔昆持股20%
浙江中庭控股有限公司	董事崔昆持股39%，任执行董事、总经理、

关联方名称	与本公司关系
	法人
温州设计集团有限公司	崔昆任董事
浙江微创金服信息科技有限公司	崔昆持股 80%
温州全成教育科技有限公司	崔昆持股 20%
上海利圣投资管理有限公司	崔昆持股 45%
中储伟业投资（北京）有限公司	崔昆持股 60%

（3）历史关联方

关联方名称	与本公司关系
平阳县大象节能科技有限公司	张里艺担任执行董事兼总经理，该公司于 2015 年 3 月 4 日注销

（二）关联交易情况分析

1、关联交易

（1）销售商品/提供劳务关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度	关联交易性质
温州环诺新材料科技有限公司	电力、房租转销	7,465.18			经常性
合计		7,465.18			

公司使用的办公楼、员工宿舍、生产车间为租用，所有权人为温州宏昇耐磨材料有限公司。报告期内，公司将一部分办公楼转租给关联方温州环诺新材料科技有限公司，向其收取房租和水电费，价格为平价收取，没有利润。该部分交易额占公司营业收入比重很低，对公司财务状况影响很小（其中 2016 年在合并层面已抵消该部分交易）。

（2）采购商品/接受劳务关联交易

无。

（3）关联方资金拆借

单位：元

项目	关联方	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年2月28日
资金拆入	张里艺	5,939,254.11	150,000.00	6,191,254.11	-102,000.00
资金拆入	温州环诺新材料科技有限公司	125,310.00		7,770.00	117,540.00
合计		6,064,564.11	150,000.00	6,199,024.11	15,540.00

单位：元

项目	关联方	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
资金拆入	张里艺	4,586,605.78	1,454,648.33	102,000.00	5,939,254.11
合计		4,586,605.78	1,454,648.33	102,000.00	5,939,254.11

其中，2016年与温州环诺新材料科技有限公司之间的资金往来已在合并层面上抵消。

单位：元

项目	关联方	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
资金拆入	张里艺	4,548,431.70	738,174.08	700,000.00	4,586,605.78
合计		4,548,431.70	738,174.08	700,000.00	4,586,605.78

(4) 股权交易

单位：元

处置子公司名称	购买方	初始投资金额	转让时点	转让价款	转让股权比例
温州环诺新材料科技有限公司	张里艺	102,000.00	2016-12-20	102,000.00	51%
合计		102,000.00		102,000.00	

关于股权转让的说明：2016年12月，由子公司温州环诺新材料科技有限公司代张里艺将上述股权款项直接支付给本公司，因此在财务账面上增加了一笔其他应付款-温州环诺新材料科技有限公司10.2万元，同时冲减其他应付款-张里艺10.2万元。该笔款项的结清是在2017年6月份，由张里艺支付10.2万元给本公司，本公司再支付10.2万元给予温州环诺新材料科技有限公司。

(5) 关联担保

报告期内，公司作为被担保方的关联担保情况如下：

担保方名称	担保物	担保金额(元)	签订起始日	担保到期日	履行状况
黄海林、萧芳妙	房产（2015年平阳	660,000.00	2015-1-12	2015-12-31	履行完毕

担保方名称	担保物	担保金额(元)	签订起始日	担保到期日	履行状况
	(抵)字 0003 号)				
黄海林、萧芳妙	名下房产(2015 年平 阳(抵)字 0003 号)	660,000.00	2016-1-8	2016-3-10	履行完毕
黄海林、萧芳妙	名下房产(2015 年平 阳(抵)字 0003 号)	660,000.00	2016-3-14	2016-12-9	履行完毕

2、关联方往来款项

(1) 应收项目

单位: 元

往来科目	关联方名称	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款	张里艺	102,000.00		
合计		102,000.00		

截至本公开转让说明书签署日, 该部分款项已全部归还。

申报审查期间, 公司资金使用按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等相关内部管理制度规定的程序, 严格履行了申请、审批等控制要求, 资金使用制度和关联交易控制措施有效运行, 不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

(2) 应付项目

单位: 元

往来科目	关联方名称	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应付账款	张里艺		5,939,254.11	4,586,605.78
其他应付账款	温州环诺新材料科技 有限公司	117,540.00	125,310.00	
合计		15,540.00	6,064,564.11	4,586,605.78

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

有限公司阶段, 公司各项制度尚不完善, 存在与关联方进行销售商品、担保、资金拆借等情况。截至公开转让说明书签署日, 公司股东及关联方不存在占用公司资金或使用公司资产等情况, 对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

报告期内, 公司向关联方提供服务、销售商品的确认的收入占公司营业收入的情况如下:

单位: 元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
销售商品关联收入	7,465.18		
营业收入	1,907,402.78	21,595,705.15	19,619,411.83
关联收入占营业收入的比例(%)	0.39		-

报告期内，关联交易收入占公司营业收入的比例很低，且该部分交易属于电力、房租的平价转销，金额比较固定，不会对公司的财务状况和经营成果构成重大影响。

同时，公司及股东已出具承诺，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件的要求及规定，按照公司制定的各项规章制度，减少和规范关联交易的情形。

（三）规范关联交易的制度安排

在报告期内的有限责任公司阶段，公司尚未建立完整的关联交易内部决策程序，未建立健全相关的关联交易管理制度。

在股份公司成立之后，为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间的关联交易公平、公允，公司根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露》等有关法律法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关制度，对关联交易的决策权限和决策程序等做出了具体的安排。

1、回避表决制度

公司相应制订了《关联交易管理制度》，其中对关联交易涉及的股东、董事回避表决做出如下规定：

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

2、公司与关联人达成以下关联交易时，可以免予按照本规则规定履行相关义务：

1)一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

2)一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

3) 相关监管机构认定的其他情况。

2、对关联交易决策权限的规定

公司制定的《关联交易管理制度》对关联交易决策权限做出了如下规定：

1) 股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额在 100 万元（含本数）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上（含本数）的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

2) 董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 50 万元（含本数）以上不足 100 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上（含本数）不足 5%的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

3) 董事长：公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 50 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，由公司董事长批准。

4) 公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第 1、2、3 项规定。

已按照本条第 1、2、3 项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

5) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（四）公司减少和规范关联交易的措施

公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

此外，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法

签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

报告期内，公司与客户、供应商的相关关联交易及其说明详见公开转让说明书本节之“七、（二）、1、关联交易”。

除上述情况外，截至报告期末，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益的情况。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至公开转让说明书签署日，本公司无需要说明的重大资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

截至公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

公司整体变更为股份公司时依法进行了资产评估：万隆（上海）资产评估有限公司接受公司委托，以2017年2月28日为评估基准日，于2017年4月29日出具了“万隆评报字（2017）第1386号”资产评估报告。经评估，有限公司截至2017年2月28日的全部资产评估价值为31,979,315.16元，相应的负债为14,593,992.62元，净资产的评估价值为17,385,322.54元，有限公司经审计的账面净资产价值15,633,074.17元，评估增值1,752,248.37元，增值率为11.21%。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

公司股利分配政策参照《公司法》的规定，《公司章程》未做另行约定。

（二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利派发。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配政策将保持不变。

十一、风险因素及自我评估

（一）原材料价格波动风险

公司主要原材料包括板材、钢管、泵、锻件、法兰等，2015年、2016年和2017年1-2月，原材料成本合计占公司营业成本的比例均超过85%，占比较大；如果未来公司主要原材料价格发生大幅，尤其是出现较大上涨，将影响公司产品生产成本，从而对公司业绩产生不利影响。

应对措施：①与供应商建立长期稳定的合作关系，防范价格大幅波动；②扩大供应商选择范围，寻找新的原材料供应商，一定程度上来实现供应商替代；③优化生产流程，加强成本控制。

（二）项目延期竣工或结算的风险

公司下游行业化工、环保、制药等行业新建或改造工程项目投资金额较大、周期较长，不仅投资决策非常慎重，而且在项目建设进程中存在诸多不确定因素可能导致工程延期。蒸发器设备往往需要根据客户的需求对产品进行优化改良、配备特别功能、构建相对复杂的系统，从而最大程度的满足客户的需求。产品价值高、体积较大、移动仓储成本较高、完工后需要较大的场地存放，若完工后不能按时移交、调试、验收，将导致公司存货余额和仓储等管理成本增加、存货占用资金上升且销售回款放缓、资金流动速度下降；如果客户工程项目集中出现延期现象，甚至可能影响公司后续产品的正常生产。因此客户工程项目延期将会使公司生产经营受到影响，本公司可能会面临客户工程项目延期风。

应对措施：加强与客户的沟通，及时掌握客户工程项目的进展情况，及时调整产品的生产进度，减少库存和资金占有量。对于已经移交的产品，由销售人员与客户沟通和协商，加快项目的调试、验收进度，并催收应收账款。

（三）营运资金风险

2017年2月28日、2016年12月31日、2015年12月31日，公司的资产负债率分别为48.11%、89.24%、90.96%；2017年1-2月、2016年度、2015年度公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-4,193,021.59元、-1,177,337.68元、455,575.19元。虽然公司与客户签订合同的时候一般约定分阶段付款，但合同实际履行过程中客户通常未能严格按照合同的约定的期限付款，为维持与客户长期的合作关系，公司并未进行较大力度的催收，同时随着业务订单的增加，公司必须采购一定量的原材料，因此营运资金较为紧张。另外，公司融资渠道有限，主要依赖于股东资金拆入、银行短期流动资金贷款等，导致公司资产负债率相对较高、经营活动现金流量趋紧。若未来金融政策、上下游客户结算模式等发生不利于公司及相关行业变化，可能会对公司发展产生一定的影响。

应对措施：一方面，公司不断加强应收账款管理，制定了较为谨慎、符合公司实际情况和运行特点的坏账政策，保证客户回款的及时性；另一方面，公司在保持与银行等传统金融机构合作的同时，积极探索资本市场，拓展融资渠道。

（四）公司治理风险

在有限责任公司阶段，公司的法人治理不够健全。股份公司设立以来，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，高管团队协作尚不完善，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

应对措施：针对上述风险，公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作“三会”，完善法人治理结构。公司管理层将在今后加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司股东张里艺直接和间接合计享有公司共100%股份的表决权，为公司实

际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

应对措施：针对上述风险，公司对实际控制人不当控制的风险管理按照《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的要求，建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决等制度，并根据董事会与股东大会的决策机制实行。同时公司在日常经营管理中对生产经营决策、财务决策、人事安排决策等重要控制活动通过部门领导会议讨论与通过决定，以降低和避免实际控制人不当对控制公司经营产生的风险。

第五节有关声明

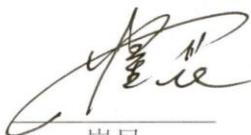
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：



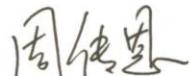
张里艺



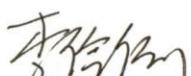
崔昆



胡丕雷



周传恩



李伶俐

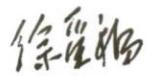
全体监事签字：



徐继乐



林三豹

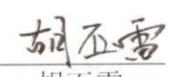


徐爱福

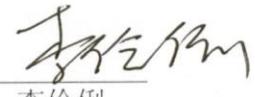
全体高级管理人员签字：



张里艺



胡丕雷



李伶俐



浙江环诺环保科技股份有限公司（盖章）

2017年8月28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。

法定代表人或授权代表签字：

李军

项目负责人签字：

张晓龙

张晓龙

项目小组人员签字：

曹丽

曹丽

张晓龙

张晓龙

于洋

于洋



2017年8月28日

律师事务所声明

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

律师：

陈震华

陈震华

杨波

杨波

负责人：

陈震华

陈震华

上海陈震华律师事务所



2017年8月8日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册会计师:



宋新军



崔玉强

执行事务合伙人:

王勇龙

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



资产评估机构声明

本所及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估师：

资产评估师
刘希广
32000095
刘希广

资产评估师
马晓光
41000003

法定代表人：

刘宏
刘宏

万隆（上海）资产评估有限公司


2017年8月28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、全国股转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