

# 深圳高发气体股份有限公司

## 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



二〇一七年八月

# 声 明

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

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

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

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

# 重大事项提醒

**本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：**

## **一、实际控制人不当控制的风险**

公司实际控制人为徐汝峰、徐雅薇父女，二人合计持股公司 59.62% 的股份，同时，徐汝峰为公司董事长，徐雅薇为董事，公司实际控制人可利用其控制地位，通过行使其在股东大会、董事会的表决权对公司的人事、经营决策进行控制。虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构和内部控制制度，制定了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》以及《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，但并不排除实际控制人利用其控制地位从事相关活动，对公司和少数股东的利益产生不利影响。

## **二、公司治理、内控制度不完善风险**

股份公司设立前，公司的法人治理结构不够完善，内部控制有所欠缺，未制定关联交易、对外担保、对外投资等制度，未形成完整的内部控制体系，导致公司报告期内存在较多关联方资金拆借，关联采购、关联销售也未履行内部决策程序。公司在 2017 年 6 月整体变更为股份有限公司，股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大差异，特别是股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。公司的快速发展，经营规模的不断扩大，业务范围的不断扩展，人员的不断增加，也对公司治理提出了更高的要求。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、稳定、健康发展的风险。

### **三、安全生产的风险**

工业气体产品大多为危险化学品，存在着易燃、易爆、有毒、腐蚀性等危险因素。国家对危险化学品的生产、储存、使用和运输都制定了相关法律法规，并通过质量技术监督、安全生产监督管理、运输管理等相关部门进行监管。公司自成立以来一直严格遵守上述规定，并在加装流程、工艺管控、人员和制度管理等方面做好安全防范。尽管如此，随着未来业务发展和生产扩张，如果公司不能及时、足额配置安全生产装置，安全管理制度未得到有效执行或者个别员工疏忽导致操作不当，将可能发生安全生产事故，影响公司生产经营。

### **四、销售区域集中风险**

公司注册地址位于华南地区，珠三角地带经济发展活跃、经济总量较大，且受经济运输半径的影响，报告期内，公司客户也主要集中在华南地区。2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-2 月，主营业务收入中华南地区销售收入占比分别为 99.98%、96.80%和 94.37%，销售区域较为集中。如果华南地区客户对工业气体需求量下降或公司在华南地区的市场份额下降，将对公司生产经营活动产生不利影响。

### **五、企业所得税税收优惠风险**

2016 年 11 月 21 日公司通过高新技术企业认证，获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局以及深圳市地反复税务局联合核发的，编号为 GR201644203457 的《高新技术企业认定证书》，有限期：三年，自获得高新技术企业认定后三年内按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。如果未来公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，将会增加公司的所得税成本，并对公司的盈利水平产生不利影响。

### **六、同业竞争风险**

公司共同实际控制之一的徐汝峰除了控制高发气体之外还持有高发特种 61.00%的股权，对其实际控制。尽管高发特种的主营产品门类、销售客户都存在

较大区别，但是由于销售区域、产品类别存在部分重合，公司与高发特种在工业气体的生产、加装上存在一定程度上的同业竞争关系。

一方面，根据深圳南山区政府规划以及龙井工业区周边实际情况，高发特种即将拆迁、面临停产。另一方面，公司实际控制人徐汝峰出具承诺，将在挂牌新三板之日起的两年内以合理的价格将其持有的高发特种的股权全部转让给股份公司实现同一控制下的企业合并或者转让给非关联的第三方并承诺在上述合并实现之前在将在产品门类、销售渠道、销售区域、供应渠道等各方面保持股份公司和高发特种的独立，避免同业竞争。尽管上述承诺明晰了两者之间的销售、业务界限以及具体的解决方案、解决期限，但仍不排除实际控制人徐汝峰利用控股股东地位与公司进行竞争以及到期无法解决同业竞争的风险。

## **七、关联交易风险**

报告期内 2015 年、2016 年、2017 年 1-2 月，公司发生关联采购分别为 3,776,588.48 元、1,662,605.58 元、273,280.77 元，占总采购额的比例分别为 37.40%、10.88%、10.45%。关联销售分别为 0.00 元、2,421,085.50 元、179,680.33 元，占总销售额的比例分别为 0.00%、7.57%、3.87%。虽然公司的关联交易建立在正常的商业关系之上，且价格公允。但关联交易占比较高仍对公司独立性造成影响，并带来潜在的利益输送风险。

## **八、经营场所权属瑕疵及搬迁风险**

公司目前的生产厂房和办公用房均为在租用的农村集体土地上自行建设的房屋，出租人为深圳市坑梓秀新股份合作公司新村分公司（股份合作公司，1429 名村民持股 63.09%），土地性质为工业用地，厂房为出租人自行建造。2017 年 5 月 26 日出具《证明》，证明该租赁行为合法有效，该土地在我村社区总体规划之内，本村民委员会目前未收到要求上述土地房屋拆除的计划或列入政府拆迁规划的文件或规定。但是，由于租赁的房产未取得所有权证书，仍旧存在因未取得房屋所有权证的房产对生产经营产生重大影响的风险。

# 目 录

<b>重大事项提醒</b> .....	3
<b>目 录</b> .....	6
<b>释 义</b> .....	9
<b>第一节 基本情况</b> .....	11
一、公司概况 .....	11
二、股份挂牌情况 .....	12
三、股东所持股份的限售安排 .....	12
四、股权结构及主要股东情况 .....	14
五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	22
六、公司子公司、分公司基本情况 .....	28
七、董事、监事、高级管理人员情况 .....	32
八、最近两年主要会计数据和财务指标 .....	36
九、与本次挂牌有关的机构 .....	38
<b>第二节 公司业务</b> .....	41
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	41
二、公司组织结构、主要业务流程 .....	44
三、与业务相关的关键资源要素 .....	52
四、公司业务相关情况 .....	64
五、环境保护、安全生产及质量控制情况 .....	71
六、公司商业模式 .....	74

七、公司所处行业基本情况 .....	76
八、公司在行业中的竞争地位 .....	91
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>96</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	96
二、董事会有关投资者保护的讨论及评估 .....	98
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年有关处罚情况 .....	98
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、 财务、机构方面的分开情况 .....	104
五、同业竞争情况 .....	106
六、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及 其应对措施 .....	113
七、董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	114
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	118
九、公司尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁和其他重大或有事项 .....	119
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>120</b>
一、最近两年经审计的财务报表 .....	120
二、审计意见 .....	130
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计以及会计差错 .....	131
四、最近两年主要会计数据和财务指标 .....	156
五、报告期主要会计数据 .....	164
六、关联方、关联关系及关联交易 .....	191
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	198

八、报告期内资产评估情况 .....	199
九、股利分配政策 .....	199
十、风险因素与自我评估 .....	200
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>206</b>
一、公司董事、监事、高级管理人员声明 .....	206
二、主办券商声明 .....	207
三、经办律师声明 .....	208
四、审计机构声明 .....	209
五、资产评估机构声明 .....	210
<b>第六节 附件</b> .....	<b>211</b>
一、备查文件 .....	211
二、信息披露平台 .....	211



# 释 义

本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通词汇释义		
高发气体、公司、本公司、股份公司	指	深圳高发气体股份有限公司
有限公司、高发有限	指	深圳市高发气体有限公司、深圳市长实工业气体有限公司、深圳市长深工业气体有限公司
高发特种	指	深圳市高发特种气体有限公司（实际控制人控制的其他公司）
东源汇兴	指	东源县汇兴气体有限公司（参股公司）
惠州高发、子公司	指	惠州高发气体有限公司（全资子公司）
泰森宝	指	深圳泰森宝科技有限公司（公司法人股东）
发起人	指	共同发起设立深圳高发气体股份有限公司的8位股东
新三板	指	“新三板”市场原指中关村科技园区非上市股份有限公司进入代办股份系统进行转让试点，因为挂牌企业均为高科技企业而不同于原转让系统内的退市企业及原STAQ、NET系统挂牌公司，故形象地称为“新三板”
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、华安证券	指	华安证券股份有限公司
律师	指	广东万诺律师事务所
审计机构、会计师	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	天津华夏金信资产评估有限公司
股东大会	指	深圳高发气体股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳高发气体股份有限公司董事会
监事会	指	深圳高发气体股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
有限公司《公司章程》	指	深圳市高发气体有限公司《公司章程》、深圳市长深工业气体有限公司《公司章程》、深圳市长实工业气体有限公司《公司章程》
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
报告期内、近两年一期	指	2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-2 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>二、专业词汇释义</b>		
危险化学品	指	《危险化学品安全管理条例》规定具有毒害、腐蚀、爆炸、燃烧、助燃等性质，对人体、设施、环境有危害的剧毒化学品和其他化学品
工业气体	指	工业上广泛应用的气体，广泛应用于国民经济各个行业，常被誉为“工业血液”，主要包括空分气体、特种气体和合成气体
特种气体	指	在特定领域中应用的，对气体有特殊要求的纯气、高纯气或由高纯单质气体配制的二元或多元混合气
乙炔	指	是有机合成的重要原料之一，也是合成橡胶、合成纤维和塑料的单体，也用于氧乙炔焊割
氩气	指	一种无色、无味和无臭的气体，是目前发现最早的稀有气体。用于灯泡和不锈钢、镁、铝、等的焊接保护气。
液氨	指	一种重要的化工原料、对储存于耐压钢瓶和钢槽中。用于合成氨、硝酸盐、氰化物或者制作制冷剂。
混合气	指	含有两种或两种以上有效组份，或虽属非有效组份但其含量超过规定限量的气体。用于灯泡充气和对不锈钢、镁、铝等的电弧焊接。
高纯气体	指	利用现代提纯技术能达到的某个等级纯度的气体，可分为有机高纯气体和无机高纯气体。
永久气体	指	指临界温度小于-10℃的气体。如：空气、氧、氮、氢、甲烷、一氧化碳等气体
混合气	指	指含有两种或两种以上有效组份，或虽属非有效组份但其含量超过规定限量的气体。由几种气体组成的混合物，是工程上常用的工质。
低温液化气体	指	将低温液体经气化器气化后，通过增加装配、汇流排分装至钢瓶中。
气体混配技术	指	两种或两种以上纯气体以不同的浓度混合配置而成的，且其中各组分（主要指配制组分）浓度为已知的一种混合气体生产技术。
电子气体	指	半导体工业用的气体统称电子气体。按其门类可分为纯气，高纯气和半导体特殊材料气体三大类。

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留 2 位小数，存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，均系小数点四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称：深圳高发气体股份有限公司

法定代表人：徐汝峰

注册资本：1,686.00 万元

成立日期：2007 年 2 月 8 日

股份公司设立日期：2017 年 6 月 2 日

住 所：深圳市坪山新区坑梓街道秀新工业区牛升路 9 号 A

统一社会信用代码：91440300797984077T

邮政编码：518118

公司电话：0755-89712411

公司传真：0755-89712206

电子邮箱：597829220@qq.com

网站：www.szgfqt.com

信息披露负责人：姚家惠

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》

标准，公司所属行业为“C26 化学原料和化学品制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为“C2619 其他基础化学原料制造”；根据《投资型行业分类指引》标准，公司所属行业为“11101013 工业气体”；根据《管理型行业分类指引》标准，公司所属行业为“C2619 其

他基础化学原料制造”。

主营业务：二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售。

## 二、股份挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量	16,860,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
转让方式	协议转让

## 三、股东所持股份的限售安排

### （一）相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过

转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

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

《公司章程》第二十五条规定：“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。”

“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

《公司章程》第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5% 以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。”

## （二）股东所持股份的限售安排

公司于 2017 年 6 月 2 日由发起人发起设立为股份有限公司。股份公司成立未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》和《业务规则》规定，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股东解除转让限制的股票数量为其挂牌前所持股票的三分之一；根据《公司法》第一百四十一条规定，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。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

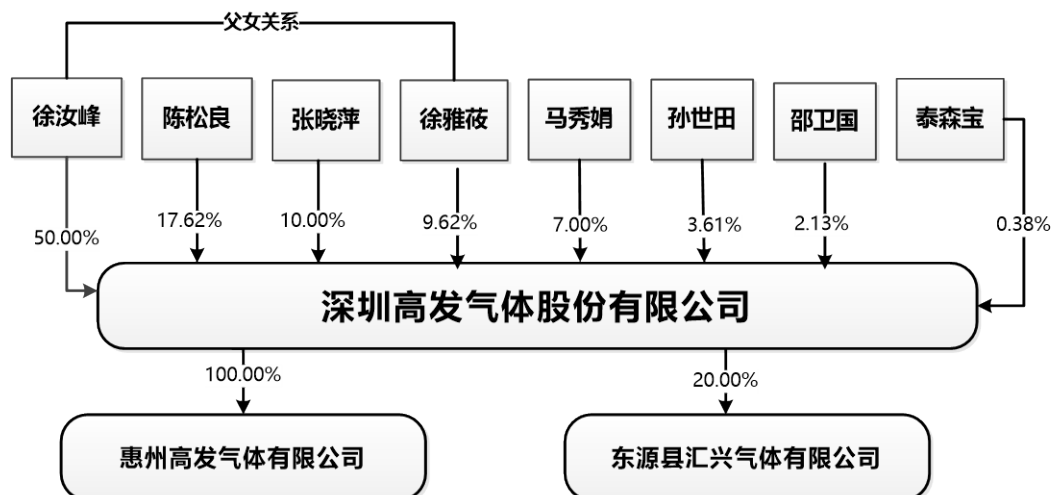
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

综上所述，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	是否为控股股东、实际控制人持股	是否为董事、监事、高管持股	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量(股)	是否存在质押或冻结情况	持股数量(股)	本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量(股)
1	徐汝峰	是	是	-	否	8,430,000.00	0
2	陈松良	否	是	1,380,800.00	否	2,910,036.00	0
3	张晓萍	否	否	800,000.00	否	1,686,000.00	0
4	徐雅薇	是	是	769,600.00	否	1,621,932.00	0
5	马秀娟	否	是	560,000.00	否	1,180,200.00	0
6	孙世田	否	是	288,800.00	否	608,646.00	0
7	邵卫国	否	是	170,400.00	否	359,118.00	0
8	泰森宝	否	否	30,400.00	否	64,068.00	0
合计	-	-	-	4,000,000.00	-	16,860,000.00	0

#### 四、股权结构及主要股东情况

##### (一) 公司股权结构图



## （二）公司主要股东的持股情况及其关联关系

### 1、前 10 名股东及持有 5%以上股份的股东情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	徐汝峰	8,430,000.00	50.00	境内自然人	否
2	陈松良	2,910,036.00	17.26	境内自然人	否
3	张晓萍	1,686,000.00	10.00	境内自然人	否
4	徐雅菀	1,621,932.00	9.62	境内自然人	否
5	马秀娟	1,180,200.00	7.00	境内自然人	否
6	孙世田	608,646.00	3.61	境内自然人	否
7	邵卫国	359,118.00	2.13	境内自然人	否
8	泰森宝	64,068.00	0.38	境内非国有法人	否
合计		<b>16,860,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

上述股东具体情况如下：

#### （1）徐汝峰

徐汝峰，男，1968 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市南山区高发二路\*\*\*\*，身份证号码为 412724196803\*\*\*\*。

#### （2）陈松良

陈松良，男，1957 年 1 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市福田区华富村\*\*\*\*，身份证号码为 440301195701\*\*\*\*。

#### （3）张晓萍

张晓萍，女，1991 年 12 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为福建省惠安县东桥镇\*\*\*\*，身份证号码为 350521199112\*\*\*\*。

#### （4）徐雅菀

徐雅菀，女，1992 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市南山区高发二路\*\*\*\*，身份证号码为 440304199203\*\*\*\*。

## (5) 马秀娟

马秀娟，女，1975年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市福田区竹子林金众公司\*\*\*\*，身份证号码为440301197506\*\*\*\*。

## (6) 孙世田

孙世田，男，1959年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住宿为广东省深圳市福田区高发住宅楼\*\*\*\*，身份证号码为440301195908\*\*\*\*。

## (7) 邵卫国

邵卫国，男，1962年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市福田区石厦北一街高发住宅楼\*\*\*\*，身份证号码为440301197207\*\*\*\*。

## (8) 泰森宝

泰森宝的基本情况如下：

名称	深圳泰森宝科技有限公司
统一社会信用代码	91440300557197533G
成立时间	2010年6月28日
类型	有限责任公司
住所	深圳市福田区沙头街道沙嘴路金地工业区127栋403 福田区福田街道福华三路君尚百货中心2楼2E-16
法定代表人	于艳玲
注册资本	300.00万元
经营范围	电子产品、电子通讯产品、计算机软硬件的技术开发与购销；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；化妆品、家电的销售；信息咨询（不含金融、证券咨询、人才中介服务和限制项目）。^预包装食品（不含复热预包装食品）、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）的批发（非实物方式）。
股权结构	于艳玲持股85.00%、李长桃持股15.00%

## 2、股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，股东徐汝峰与徐雅菀系父女关系，除此之外，公司股东之间无其他关联关系。



### 3、公司股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东共计 8 名，自然人股东 7 名，法人股东 1 名，自然人股东不属于需要办理私募投资基金管理人或私募投资基金登记备案的情况。法人股东为泰森宝，类型为有限责任公司，主营业务为电子产品的开发与销售，其现有股东两名，分别为自然人于艳玲与李长桃。泰森宝的出资均为自来自股东认缴的出资，不存在向股东以外的其他投资者募集资金的情形，不属于《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）》所指的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需进行相关登记备案。

## （三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

### 1、控股股东和实际控制人认定

根据《公司法》的相关规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

实际控制人，是指虽不是公司的股东（或控股股东），但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。根据《公司法》的相关规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东（或控股股东），但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

截至本公开转让说明书签署之日，股东徐汝峰持有公司 8,430,000.00 股股份，占公司总股本的 50.00%，为公司的控股股东。

徐汝峰、徐雅菝父女为公司的共同实际控制人，具体理由如下：

①徐汝峰、徐雅菝父女二人持有公司 50.00%以上股权

徐汝峰、徐雅菝系父女自 2015 年 1 月 1 日至反馈意见回复出具之日，二人合计持有公司股权/股份的情况如下：

期间	徐汝峰持股比例 (%)	徐雅菝持股比例 (%)	合计持股比例 (%)
2015-1-1-2016-12-22	100	-	100
2016-12-23-至今	50.00	9.62	59.62

②徐汝峰、徐雅菝父女二人实际支配公司表决权超过 50.00%

报告期期初以来，股东徐汝峰让持有公司的股权/股份从未低于 50.00%，因此是公司的控股股东。但是根据上述法律法规的规定来看，控股股东是指直接通过股权或股份所对应表决权对公司股东会或股东大会有重大影响的单一股东而实际控制人不仅包括股权或股份所对应的表决权，也包括通过协议、其它安排以及其他关系能后支配公司表决权并能实际控制公司的人。

根据公司现有股权结构，公司股东共计 8 名，自然人股东 7 名，法人股东 1 名，具体名单以及持股情况如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	徐汝峰	8,430,000.00	50.00
2	陈松良	2,910,036.00	17.26
3	张晓萍	1,686,000.00	10.00
4	徐雅菝	1,621,932.00	9.62
5	马秀娟	1,180,200.00	7.00
6	孙世田	608,646.00	3.61
7	邵卫国	359,118.00	2.13
8	深圳泰森宝科技有限公司	64,068.00	0.38
	合计	16,860,000.00	100.00

除了股东徐汝峰与徐雅菝系父女关系，除此之外，其他股东之间无关联关系。

报告期以来，公司股东（大）会决议及其执行情况如下：

会议名称	召开时间	决议内容	执行情况
有限公司阶段	2017-5-10	同意以发起设立的方式，将公司整体变更为股份有限公司；有限公司截至2017年2月28日经审计的账面净资产17,879,433.35元折为股份公司股本共16,860,000.00股（每股面值1.00元），除专项储备254,012.64元外，其余净资产765,420.71元计入股份公司资本公积。	公司于2017年6月全面完成整体变更。
创立大会	2017-5-26	股份公司筹办情况报告；整体变更折股方案；股份公司设立费用；公司章程（草案）；选举徐汝峰、徐雅菝、陈松良、马秀娟、张荣辉为公司董事，邵卫国为股东代表监事。	公司完成股份制改造，按照健全后的制度进行治理，董事会能够高效履行职责等。

根据《公司法》及《公司章程》的规定，股东大会作出普通决议，须经出席会议的股东所持表决权半数通过，特别决议须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。根据公司股权结构，徐汝峰父女持股59.62%，可以控制股东大会或对股东大会决议产生重大影响。

自2016年12月徐雅菝成为公司股东之时起公司的历次股东会、股东大会会议记录，徐汝峰、徐雅菝均保持一致意见，徐汝峰、徐雅菝依其持有的股份所享有的表决权并基于父女关系共同对公司股东大会的决议产生重大影响。

### ③对董事会半数以上成员的提名、任免以及董事会决议具有实质影响

有限公司阶段公司治理结构比较简单未设立董事会，只设执行董事一名，有股东徐汝峰担任，股份公司阶段，公司依据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》等相关规定设立董事会，董事会有五名成员，具体名单以及持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股比例（%）
1	徐汝峰	董事长	50.00

2	徐雅菀	董事	9.62
3	陈松良	董事	17.26
4	马秀娟	董事	7.00
5	张荣辉	董事	-

在董事会成员的构成上，《公司章程》第七十八条规定单独或合并持有有表决权的股份比例超过 3% 的股东均有权提名董事候选人并且须经出席股东大会股东所持表决权的二分之一以上同意，在实际提名时，公司的五名董事均有股东徐汝峰一人提名，并且徐汝峰父女合计持有公司 59.62% 的表决权，可以决定和控制董事的任免以及对董事会作出的重大决议产生实质性影响。

公司设立以来，董事会已召开 1 次会议通过总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员的任命以及《关于审议关于执行公司股票采用协议转让的方式的议案》等议案，经查询董事会会议记录、董事会决议等文件，徐汝峰父女在董事会决议均保持一致意见。

#### ④对公司经营决策产生实质性影响

公司现有高级管理人员四名，具体情况如下：

序号	姓名	职务
1	崔高领	总经理
2	姚家惠	财务总监
3	苏以时	副总经理、生产技术总监
4	冯金松	副总经理、营销总监

虽然徐汝峰、徐雅菀父女二人并不直接担任公司的高级管理人员，但是公司目前的四名管理人员均由徐汝峰推荐选任，徐汝峰能够实质控制公司的日常经营和管理，能够对公司经营决策产生实质性影响，徐雅菀并不实际参与公司的生产运营，但是出具《承诺》在公司的重大事宜的决策上与其父徐汝峰保持一致。

#### ⑤徐汝峰与徐雅菀基于近亲属关系为一致行动人

关于一致行动人，全国中小企业股份转让系统颁布的相关业务规则并没有直接规定，而参照《上市公司收购管理办法》第 83 条的规定，“如无相反证据，投资者有下列情形之一的，为一致行动人：（九）持有投资者 30%以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份；（十）在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份；因此，徐汝峰、徐雅菀父女为一致行动人，并且二人签署《承诺》，再次明确了双方未来的一致行动关系。

## 2、控股股东和实际控制人基本情况

徐汝峰，男，1968 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市南山区高发二路\*\*\*\*，身份证号码为 412724196803\*\*\*\*，本科学历，2003 年 12 月毕业于中国中央党校函授学院法律专业（1993 年 6 月毕业于河南财经学院秘书学专业，大专），1993 年 7 月至 1996 年 6 月，任河南亚东药厂人事科科长；1996 年 7 月至 2000 年 6 月，任河南省太康县技术质量监督局副局长；2000 年 7 月至今，担任深圳市高发特种气体有限公司董事长、总经理；2013 年 11 月至今，担任东源汇兴监事会主席；2014 年 1 月至 2017 年 5 月，担任有限公司执行董事、总经理；2016 年 11 月至今，担任惠州高发执行董事、总经理；2017 年 5 月至今，担任股份公司董事长，任期 3 年。

徐雅菀，女，1992 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市南山区高发二路\*\*\*\*，身份证号码为 440304199203\*\*\*\*，本科学历，2015 年 8 月毕业于美国爱荷华大学经济学（商务）专业，2015 年 9 月至 2017 年 5 月，担任有限公司业务员；2017 年 1 月至今，任深圳市安华创新企业管理研究院有限公司、深圳市安华商务咨询有限公司执行董事；2017 年 5 月至今，任股份公司董事，任期 3 年。

## 3、控股股东、实际控制人最近两年一期的变化情况

报告期内，公司控股股东一直为徐汝峰，未发生变动，报告期期初至 2016

年 12 月公司实际控制人亦为徐汝峰，2016 年 12 月徐雅菝通过受让有限公司股权进入公司，因与徐汝峰系父女关系，成为共同实际控制人。

综上，报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生较大变化。

## 五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、2007 年 2 月，有限公司设立

2006 年 10 月 27 日，深圳市工商行政管理局出具编号为【2006】第 568815 号《名称预先核准通知书》，允许自然人覃高胜以“深圳市长深工业气体有限公司”为名称设立有限责任公司。

2007 年 2 月 3 日，有限公司（筹）任命覃高胜为执行董事、总经理并根据有限公司章程规定作为法定代表人，任命叶娟为有限公司监事。有限公司设立时注册资本 80.00 万元，系自然人覃高胜一人出资，出资形式为货币。

2007 年 2 月 7 日，深圳财源会计师事务所出具深财源验字【2007】第 203 号《验资报告》，经审验，截至 2007 年 2 月 7 日止，有限公司已收到其股东投入的资本人民币捌拾万元（大写），出资形式为货币。

2007 年 2 月 8 日，深圳市工商行政管理局核准了公司的设立，并向公司核发注册号为 4403071256638 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	覃高胜	80.00	100.00	80.00	货币
合计		<b>80.00</b>	<b>100.00</b>	<b>80.00</b>	-

公司设立时为一人有限公司，在注册资本、出资缴纳、设立家数上均符合当时有效的《公司法》、《公司登记管理条例》、《公司注册资本登记管理规定》等法律法规对一人有限公司的要求，设立合法合规。

## 2、2007年9月，有限公司第一次增资

2007年9月4日，有限公司召开股东会，形成如下决议：有限公司全体股东一致同意将有限公司注册资本由80.00万元增至120.00万元，增加的40.00万元注册资本全部由股东覃高胜认缴。

2007年9月5日，深圳龙达信会计师事务所有限公司出具深龙会验字【2007】第80号《验资报告》，经审验，截止2007年9月5日止，有限公司已经收到投资方增资部分缴付的注册资本合计人民币肆拾万元整（RMB400,000.00）其中以货币出资人民币40.00万元。

本次增资价格为每1.00元新增注册资本对价为1.00元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	覃高胜	120.00	100.00	120.00	货币
合计		120.00	100.00	120.00	-

2007年9月7日，有限公司针对上述变更事项向深圳市工商行政管理局申请工商变更并获发新版《企业法人营业执照》。

## 3、2012年2月，有限公司第二次增资

2012年2月9日，有限公司召开股东会，形成如下决议：有限公司全体股东一致同意将有限公司注册资本由120.00万元增至800.00万元，增加的680.00万元注册资本全部由股东覃高胜认缴。

2012年2月9日，中国建设银行股份有限公司深圳金沙支行出具《银行询证函回函》对有限公司的《银行询证函》予以回复，证实有限公司股东覃高胜在2012年2月9日向有限公司的验资专用账户缴入680.00万元，款项用途为：投资款。

本次增资价格为每1.00元新增注册资本对价为1.00元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	覃高胜	800.00	100.00	800.00	货币
合计		<b>800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>800.00</b>	-

2012年2月9日，有限公司针对上述变更事项向深圳市工商行政管理局申请工商变更并获发新版《企业法人营业执照》。

#### 4、2014年1月，有限公司第一次股权转让

2014年1月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东覃高胜将持有有限公司720.00万元的股权（占注册资本的90.00%）以2,000.00万元的价格转让给徐汝峰，法定代表人、执行董事、总理由覃高胜变更为徐汝峰，监事由叶娟变更为覃高胜。

当日，覃高胜与徐汝峰就上述股权转让事宜签订《股权转让协议书》并经深圳联合产权交易所出具《股权转让见证书》（编号：JZ20140115145）证明双方签署的《股权转让协议书》意思表示真实、签字属实。

有限公司针对上述变更事项向深圳市市场监督管理局申请工商变更登记，2014年1月16日，深圳市市场监督管理局核准了有限公司本次变更登记申请并核发新版《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	徐汝峰	720.00	90.00	720.00	货币
2	覃高胜	80.00	10.00	80.00	货币
合计		<b>800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>800.00</b>	-

#### 5、2014年5月，有限公司第二次股权转让

2014年5月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东覃高胜将持有有限公司80.00万元的股权（占注册资本的10.00%）以280.00万元的价格转让给徐汝峰。

当日，覃高胜与徐汝峰就上述股权转让事宜签订《股权转让协议书》并经深



圳联合产权交易所出具《股权转让见证书》证明双方签署的《股权转让协议书》意思表示真实、签字属实。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	徐汝峰	800.00	100.00	800.00	货币
合计		<b>800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>800.00</b>	-

## 6、2016年12月，有限公司第三次股权转让、第三次增资

2016年12月13日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东徐汝峰以股权转让的形式吸收陈松良、张晓萍、徐雅菝、马秀娟、孙世田、邵卫国、深圳市泰森宝科技有限公司为公司新股东、并将有限公司的股权变更如下：

转让方	受让方	转让股权(万元)	转让比例(%)	转让价格(万元)
徐汝峰	陈松良	138.08	17.26	383.86
	张晓萍	80.00	10.00	222.40
	徐雅菝	76.96	9.62	213.95
	马秀娟	56.00	7.00	155.68
	孙世田	28.88	3.61	80.29
	邵卫国	17.04	2.13	47.37
	泰森宝	3.04	0.38	8.45
合计		<b>400.00</b>	<b>50</b>	<b>1,112.00</b>

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	徐汝峰	400.00	50.00	400.00	货币
2	陈松良	138.08	17.26	138.08	货币
3	张晓萍	80.00	10.00	80.00	货币
4	徐雅菝	76.96	9.62	76.96	货币
5	马秀娟	56.00	7.00	56.00	货币
6	孙世田	28.88	3.61	28.88	货币
7	邵卫国	17.04	2.13	17.04	货币
8	泰森宝	3.04	0.38	3.04	货币

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
	合计	800.00	100.00	800.00	-

2016年12月22日，有限公司召开股东会，形成如下决议：有限公司全体股东一致同意将有限公司注册资本由800.00万元增至1,686.00万元，增加的886.00万元注册资本全部由原有股东按照各自比例进行认缴，本次增资情况如下：

序号	股东	增资额 (万元)	增资比例 (%)	增资形式
1	徐汝峰	443.00	50.00	货币
2	陈松良	152.92	17.26	货币
3	张晓萍	88.60	10.00	货币
4	徐雅菝	85.23	9.62	货币
5	马秀娟	62.02	7.00	货币
6	孙世田	31.98	3.61	货币
7	邵卫国	18.87	2.13	货币
8	泰森宝	3.37	0.38	货币
	合计	886.00	100.00	-

本次增资价格为每1.00元新增注册资本对价为1.00元。

2016年12月29日，深圳东海会计师事务所出具深东海验字【2016】第45号《验资报告》，经审验，截至2016年12月23日止，公司已经收到全体股东缴纳的新增实收资本合计人民币886.00万元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资形式
1	徐汝峰	843.00	50.00	货币
2	陈松良	291.00	17.26	货币
3	张晓萍	168.60	10.00	货币
4	徐雅菝	162.19	9.62	货币
5	马秀娟	118.02	7.00	货币
6	孙世田	60.86	3.61	货币
7	邵卫国	35.91	2.13	货币

序号	股东	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资形式
8	泰森宝	6.41	0.38	货币
合计		<b>1,686.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 7、2017年6月，有限公司整体变更为股份有限公司

2017年5月10日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）受托以2017年2月28日为基准日对有限公司的净资产进行了审计，并出具了CAC证审字[2017]0465号《审计报告》，审计的深圳市高发气体有限公司截至2017年2月28日的账面净资产值人民币17,879,433.35元。

2017年5月22日，天津华夏金信资产评估有限公司受托以2017年2月28日为基准日对有限公司的资产进行了评估，并出具了华夏金信评报字【2017】131号《资产评估报告》，净资产账面值1,787.94万元，评估值1,926.42万元，评估增值138.48万元，增值率7.74%。

2017年5月26日，有限公司全体股东作为股份公司发起人，共同签署了《发起人协议》，约定全体发起人以有限公司截至2017年2月28日经审计的账面净资产17,879,433.35元折为股份公司股本共16,860,000.00股（每股面值1.00元），除专项储备254,012.64元外，其余净资产765,420.71元计入股份公司资本公积。

2017年5月26日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）受托对有限公司整体变更设立股份有限公司及发起人出资情况进行验证，并出具了CAC证验字[2017]0049号《验资报告》，经审验，截至2017年5月26日止，贵公司（筹）已收到全体股东投入的深圳市高发气体有限公司截止2017年2月28日经审计的净资产人民币17,879,433.35元，其中人民币16,860,000.00元（大写：人民币壹仟陆佰捌拾陆万元整）计入贵公司（筹）股本，由深圳市高发气体有限公司股东按原出资比例持有，净资产额超过股本总额的部分，除了专项储备人民币254,012.64元（大写：人民币贰拾伍万肆仟零壹拾贰元陆角肆分），剩余部分人民币765,420.71元（大写：人民币柒拾陆万伍仟肆佰贰拾元柒角壹分）全部计入贵公司（筹）的资本公积。

2017年5月26日，公司各发起人依法召开了创立大会暨第一次股东大会，

会议审议通过了《关于深圳高发气体股份有限公司筹办情况的报告》、《深圳高发气体股份有限公司章程案》、《关于选举徐汝峰为深圳高发气体股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举邵卫国为深圳高发气体股份有限公司第一届监事会股东代表担任的监事的议案》、《深圳高发气体股份有限公司股东大会议事规则》和《深圳高发气体股份有限公司董事会议事规则》等议案。

2017年6月2日，公司取得由深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》（社会统一信用代码：91440300797984077T）。

至此，股份公司股权结构如下：

序号	发起人姓名	股份数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	徐汝峰	8,430,000.00	50.00	净资产折股
2	陈松良	2,910,036.00	17.26	净资产折股
3	张晓萍	1,686,000.00	10.00	净资产折股
4	徐雅菝	1,621,932.00	9.62	净资产折股
5	马秀娟	1,180,200.00	7.00	净资产折股
6	孙世田	608,646.00	3.61	净资产折股
7	邵卫国	359,118.00	2.13	净资产折股
8	泰森宝	64,068.00	0.38	净资产折股
合计		<b>16,860,000.00</b>	<b>100</b>	-

股份公司成立后，至本公开转让说明书签署之日，公司股份未再发生变动。

## （二）重大资产重组情况

公司自设立以来，截至本公开转让说明书签署日，不存在重大资产重组情况。

## 六、公司子公司、分公司基本情况

### （一）子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一全资子公司，惠州高发气体有限公司，具体情况如下：

名称	惠州高发气体有限公司

统一社会信用代码	91441303MA4W140J51
成立时间	2016年11月29日
类型	有限责任公司
住所	惠州市惠阳区永湖镇永平大街工业厂房A栋二楼203房(仅作办公)
法定代表人	徐汝峰
注册资本	3,000.00万元
经营范围	国内贸易；实业投资；货物进出口、技术进出口；客运、货物运输（不含道路危险货物运输）；汽车租赁；销售：化工产品（不含危险化学品）；药品生产、批发、零售
股权结构	高发气体持股 100.00%
主要成员构成	徐汝峰：执行董事、总经理；武勤英：监事

惠州高发《公司章程》约定出资时间为 2036 年 11 月 30 日前，截至本公开转让说明书签署之日，实缴注册资本 2,800.00 万元，目前已竞得惠阳区永湖镇福地村地段 45,489.00 m<sup>2</sup>的工业用地，属于生产预备阶段，尚未实际开展生产运营。

惠州高发自成立起不存在增资或股权转让行为，不存在纠纷或潜在纠纷。

## （二）参股公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家参股公司，东源县汇兴气体有限公司，具体情况如下：

### 1、基本情况

名称	东源县汇兴气体有限公司
统一社会信用代码	91441625594060288G
成立时间	2012年4月19日
类型	有限责任公司
住所	东源县灯塔镇承前村 205 国道旁
法定代表人	曹新林
注册资本	3,000.00 万元
经营范围	生产、经营：液氧、液氮、食品级液氮、液氩、医用氧【液态、气态】、氧【压缩的】、氮【压缩的】、食品级氮【压缩的】、氩【压缩的】、氢【压缩的】；经营：二氧化碳、食品级二氧化碳、乙炔、氦气、液氨、甲烷、丙烷、混合气体、标准气体。
股权结构	清远市联升空气液化有限公司持股 35.00%、有限公司持股 20.00%、广州市华诺工业气体有限公司持股 5.00%、曹新林持股 15.00%、周健华持股 10.00%、杨伟雄持股 5.00%、曹孝贵持股 5.00%、陈依朗持股 5.00%

<b>主要成员构成</b>	董事：曹新林（董事长、总经理）、周健华、陈松良、陈依朗、刘贤熙、曹孝贵、周锦华、刘英和、覃高胜、杨伟雄；监事：徐汝峰（监事会主席）、郭振嘉。
---------------	--

## 2、股本的形成及其变化情况

### （1）2012年4月，东源汇兴设立

2011年12月28日，汇兴县工商行政管理局出具编号为【2011】第1100205279号《公司名称预先核准通知书》，允许曹新林、周健华、杨伟雄、曹孝贵、陈依朗、覃高胜、深圳市高发特种气体有限公司、广州市华诺工业气体有限公司、清远市联升空气液化有限公司以“东源县汇兴气体有限公司”为名称设立有限责任公司。

东源汇兴注册资本3,000.00万元，法定代表人为曹新林，经营范围为生产、经营：液氧、液氮、食品级液氮、液氩、医用氧【液态、气态】、氧【压缩的】、氮【压缩的】、食品级氮【压缩的】、氩【压缩的】、氢【压缩的】；经营：二氧化碳、食品级二氧化碳、乙炔、氦气、液氨、甲烷、丙烷、混合气体、标准气体。

2012年4月18日，广东翔宇会计师事务所有限公司出具广翔所【2012】验字第062号《验资报告》，经审验，截至2012年4月18日至，贵公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币3,000.00万元，各股东均已货币形式出资。

2012年4月19日，东源县工商行政管理局核准了公司的设立，并向公司核发注册号为441625000014187的《企业法人营业执照》。

东源汇兴设立时，股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	清远市联升空气液化有限公司	1,050.00	35.00	1,050.00	货币
2	深圳市高发特种气体有限公司	450.00	15.00	450.00	货币
3	曹新林	450.00	15.00	450.00	货币
4	周健华	300.00	10.00	300.00	货币
5	广州市华诺工业气体有限公司	150.00	5.00	150.00	货币

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
6	杨伟雄	150.00	5.00	150.00	货币
7	曹孝贵	150.00	5.00	150.00	货币
8	陈依朗	150.00	5.00	150.00	货币
9	覃高胜	150.00	5.00	150.00	货币
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,000.00</b>	-

### (2) 2014年5月，东源汇兴第一次股权转让

2014年5月28日，东源汇兴召开股东会，决议通过股东覃高胜将其持有的东源汇兴150.00万元的出资（占注册资本的5.00%）以300.00万元的价格转让给有限公司，同日，覃高胜与有限公司就上述股权转让事宜签订《东源县汇兴气体有限公司股权转让合同》。

2014年5月28日，东源县市场监督管理局核准了东源汇兴的上述股权变更登记。

本次股权转让后，东源汇兴股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	清远市联升空气液化有限公司	1,050.00	35.00	1,050.00	货币
2	深圳市高发特种气体有限公司	450.00	15.00	450.00	货币
3	曹新林	450.00	15.00	450.00	货币
4	周健华	300.00	10.00	300.00	货币
5	广州市华诺工业气体有限公司	150.00	5.00	150.00	货币
6	杨伟雄	150.00	5.00	150.00	货币
7	曹孝贵	150.00	5.00	150.00	货币
8	陈依朗	150.00	5.00	150.00	货币
9	高发有限	150.00	5.00	150.00	货币
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,000.00</b>	-

### (3) 2016年12月，东源汇兴第二次股权转让

2016年12月13日，东源汇兴召开股东会，决议通过股东深圳市高发特种气体有限公司将其持有的东源汇兴450.00万元的出资（占注册资本的15.00%）

以 450.00 万元的价格转让给有限公司，同日，深圳市高发特种气体有限公司与有限公司就上述股权转让事宜签订《东源县汇兴气体有限公司股权转让合同》。

2016 年 12 月 21 日，东源县市场监督管理局核准了东源汇兴的上述股权变更登记。

2016 年 12 月 27 日，公司向深圳市高发特种气体有限公司一次性全额支付上述 450.00 万元的股权受让款。

本次股权转让后，东源汇兴股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资形式
1	清远市联升空气液化有限公司	1,050.00	35.00	1,050.00	货币
2	高发有限	6000.00	20.00	600.00	货币
3	曹新林	450.00	15.00	450.00	货币
4	周健华	300.00	10.00	300.00	货币
5	广州市华诺工业气体有限公司	150.00	5.00	150.00	货币
6	杨伟雄	150.00	5.00	150.00	货币
7	曹孝贵	150.00	5.00	150.00	货币
8	陈依朗	150.00	5.00	150.00	货币
	合计	3,000.00	100.00	3,000.00	-

### (三) 分公司的相关情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在分公司。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 董事

经公司创立大会选举，公司董事会共由 5 名董事组成，起任日期为 2017 年 5 月 26 日，任期三年。

徐汝峰，董事长，其简历详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“四、股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。



徐雅菽，董事，其简历详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“四、股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

陈松良，董事，男，1957年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1998年7月毕业于中共广东省委党校现代企业管理专业（业余大学大专班）；1976年12月至1983年9月，在中国人民解放军\*\*\*\*部队，服役；1983年9月至1985年1月，就职于深圳市第四建筑工程公司；1985年2月至1994年8月，就职于深圳市市政公用事业管理公司；1994年9月至今，任深圳市高发特种气体有限公司董事、副总经理；2017年5月至今，担任股份公司董事，任期3年。

马秀娟，女，1975年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1998年7月毕业于深圳广播电视大学会计学专业；1994年8月至1999年12月，任深圳市高发实业有限公司文员；2000年1月至今，任深圳市高发特种气体有限公司办公室主任、监事；2017年5月至今，任股份公司董事，任期3年。

张荣辉，男，1963年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，2008年2月之前自主经商创业；2008年3月至2013年5月，任福建省闽南建筑工程有限公司广东省负责人；2012年12月至今，担任惠州市丽景园林工程有限公司董事长；2014年7月至今，担任福建省惠一建设工程有限公司广东省负责人；2017年5月至今，担任股份公司董事，任期3年。

## （二）监事

经2017年5月26日，公司创立大会选举邵卫国、孙世田为公司股东代表监事，与公司职工代表大会选举的史彦龙共同组成了公司第一届监事会，公司监事起任日期为2017年5月26日，任期3年。

孙世田，男，1959年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1982年7月毕业于武汉大学工商管理专业，1978年11月至1983年9月，任中国人民解放军\*\*\*\*部队团部电台报务员；1983年9月至1985年5月，

任深圳市第四建筑工程公司技术科化验员；1985年6月至1985年8月，待业；1985年9月至1994年5月，任深圳市广深食品有限公司加工厂车间主任；1994年5月至2017年4月，任深圳市高发特种气体有限公司办公室党办主任；2017年5月至今，任股份公司监事，任期3年。

邵卫国，男，1962年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1984年7月毕业于中国人民解放军\*\*\*\*部队司令部机务教导队特设班，1981年10月至1995年5月，任中国人民解放军航空兵二师资料员；1995年5月至1998年12月，任深圳市高发控股有限公司职员；1999年1月至2017年4月，任深圳市高发特种气体有限公司检测站检测员；2017年5月至今，担任股份公司监事会主席，任期3年。

史彦龙，男，1988年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2011年6月毕业于三门峡职业技术学院应用化工专业，2011年6月至2012年2月，任连云港化工有限公司主操；2012年2月至2014年6月任鹏博士电信传媒集团股份有限公司站长；2014年6月至2017年3月，任深圳市高发特种气体有限公司质检员；2017年3月至今任深圳市高发气体有限公司技术员；2017年5月至今，任股份公司职工代表监事，任期3年。

### **（三）高级管理人员**

崔高领，总经理，男，1962年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，最高学历为硕士学历，1983年7月毕业于信阳农业自动化学学校机械制造与自动化专业（中专学历）、1991年7月毕业于山西机械学院机械电子工程专业（大专学历）、1998年4月毕业于中国社会科学院研究生院企业管理专业，1983年8月至1995年9月，任周口泵业公司（原周口水泵厂）副经理；1995年9月至1997年8月，任太康县造纸厂厂长；1997年8月至2000年6月，任化工部太康化肥厂厂长兼书记；2000年6月至2010年7月，任徐工重型机械厂结构件分厂厂长兼书记；2010年7月至2014年7月，任鹤壁农林制药有限公司总经理；2014年7月至2017年5月，任有公司总经理；2017年5月至今，任股份公司总经理，任期3年。

苏以时，副总经理、生产技术总监，男，1976年10月出生，土家族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1996年6月毕业于湖北省宜昌市机电工程学校计算机应用专业，1996年7月至2002年1月，任湖北省宜都市卫生陶瓷厂员工；2002年2月至2010年3月，先后担任深圳市文川实业有限公司主管、经理；2010年4月至2017年5月，担任有限公司生产技术总监；2017年5月至今，任股份公司副总经理、生产技术总监，任期3年。

姚家惠，财务总监，女，1964年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1986年7月，毕业于河南省信阳市商业学校商业财会专业，1986年8月至1996年8月，前后担任河南省罗山县百货公司主管会计、财务股长；1996年9月至2015年2月，先后担任深圳市高发特种气体有限公司主管会计、财务经理；2015年3月至2017年5月，退休，自由职业；2017年5月至今，任股份公司财务总监，任期3年。

冯金松，副总经理、营销总监，男，1983年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2005年7月毕业于南阳理工学院计算机及应用专业，2005年8月至2010年4月，任深圳市文川实业有限公司营销经理；2010年5月至2017年5月，任有限公司营销总监；2017年5月至今，任股份公司副总经理、营销总监，任期3年。

#### **（四）董事、监事、高级管理人员是否具备任职资格、是否存在列入失信执行人名单、被联合惩戒、列入“黑名单”的情形说明**

1、根据公司董事、监事、高级管理人员出具的承诺函以及主办券商核查，公司的上述人员不存在下列违反任职资格的情形：

（1）存在《公司法》第146条规定之情形而不得担任公司董事、监事、高级管理人员；

（2）被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；

（3）最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚，或最近十二个月内受到证券交易所公开谴责；

(4) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

2、公司董事、监事、高级管理人员已出具承诺：本人已经了解与公司股票挂牌转让及上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事、高级管理人员的法定义务或职责。

3、主办券商经查询最高人民法院的全国法院被执行人信息查询系统 (<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统 (<http://shixin.court.gov.cn/index.html>)、中国裁判文书网 (<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>)、查询了全国法院失信被执行人名单信息公布网站、国家发展改革委和最高人民法院等 44 部门联合建立的失信人黑名单公示平台“信用中国”网站的“联合惩戒”栏目、全国企业信用信息公示系统网站的“列入严重违法失信企业名单(黑名单)信息”公司董事、监事、高级管理人员均未被列入失信被执行人名单、不属于失信联合惩戒对象、未被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形、不存在未了结重大诉讼、仲裁或者行政处罚案件。

4、主办券商核查公司董事、监事、高级管理人员的中国人民银行个人征信报告、户籍地或经常居住地派出所出具的无犯罪记录证明书，查询证监会网站 (<http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/>) 行政处罚决定栏目、市场禁入决定栏目，截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在违法违规行为，不存在受到证券监管部门行政处罚或者被采取行政监管措施等情形。

综上所述，主办券商认为：公司董事、监事、高级管理人员不存在违法公司法、证券法、全国股转公司等法律、法规规定不适合担任董事、监事、高级管理人员的情形；公司董事、监事、高级管理人员均未被列入失信被执行人名单，不存在未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或者行政处罚案件；不存在与原单位竞业禁止或知识产权方面的纠纷或潜在纠纷；最近两年不存在违法违规行为，不存在受到证券监管部门行政处罚或者被采取行政监管措施等情形。

## 八、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2017-2-28/2017 年 1-2 月	2016-12-31/ 2016年度	2015-12-31/ 2015年度
资产总计（万元）	3,596.31	3,636.06	4,822.04
股东权益合计（万元）	1,787.94	1,774.63	714.25
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,787.94	1,774.63	714.25
每股净资产（元）	1.06	1.05	0.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.06	1.05	0.89
资产负债率（%）	50.28	51.19	85.19
流动比率（倍）	1.13	1.13	0.93
速动比率（倍）	1.01	1.02	0.87
营业收入（万元）	479.43	3,197.64	2,064.21
净利润（万元）	10.80	156.95	-24.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	10.80	156.95	-24.67
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	10.87	419.26	-22.21
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）	10.87	419.26	-22.21
毛利率（%）	38.72	45.18	44.49
净资产收益率（%）	0.61	19.80	-3.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.61	52.89	-3.08
基本每股收益（元/股）	0.01	0.20	-0.03
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.09	-0.03
应收帐款周转率（次）	0.42	4.17	5.49
存货周转率（次）	1.50	7.91	6.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	51.31	2,781.08	30.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	1.65	0.04

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末股东的所有者权益余额/期末实收资本
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末实收资本
- 3、资产负债率=期末总负债/期末总资产

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

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称: 华安证券股份有限公司

法定代表人: 李工

住所: 安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

项目负责人: 杨光冉

项目组成员: 罗剑、刘阿蒙、席一森

电话: 0551—65161666, 0755—88303070

传真: 0551—65161600

### (二) 律师事务所

名称: 广东万诺律师事务所

负责人: 李亚光

住所: 广东省深圳市南山区科发路8号科技园金融基地2栋6B

签字律师: 吴灵燕、史闻红

电话: 0755-86627177

传真：0755-86627479

### **（三）会计师事务所**

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：方文森

住所：天津经济技术开发区第二大街 21 号 4 栋 1003 室

签字会计师：单闯、何华

电话：022-23193866

传真：022-23193866

### **（四）资产评估机构**

名称：天津华夏金信资产评估有限公司

法定代表人：施耘清

住所：北天津经济技术开发区黄海路 249 号中信物流科技园 3 号单体 2 层 C  
029 室

签字评估师：张慧、肖忠

电话：022-23195295

传真：0755-83692605

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-5859897

### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512



## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）主要业务

公司专业从事二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售。产品广泛应用于工业、食品和环保行业。

#### （二）主要产品及用途

报告期内，公司的主要产品有工业氧、氮气、氩气、二氧化碳（食品级）、工业二氧化碳、二氧化碳（干冰）、氢气、乙炔等，具体产品情况如下表：

序号	产品名称	产品图片	产品用途
1	工业氧		应用于冶炼工艺中可降低钢的含碳量，也利于清除磷、硫、硅等杂质；用来焊接或切割金属。

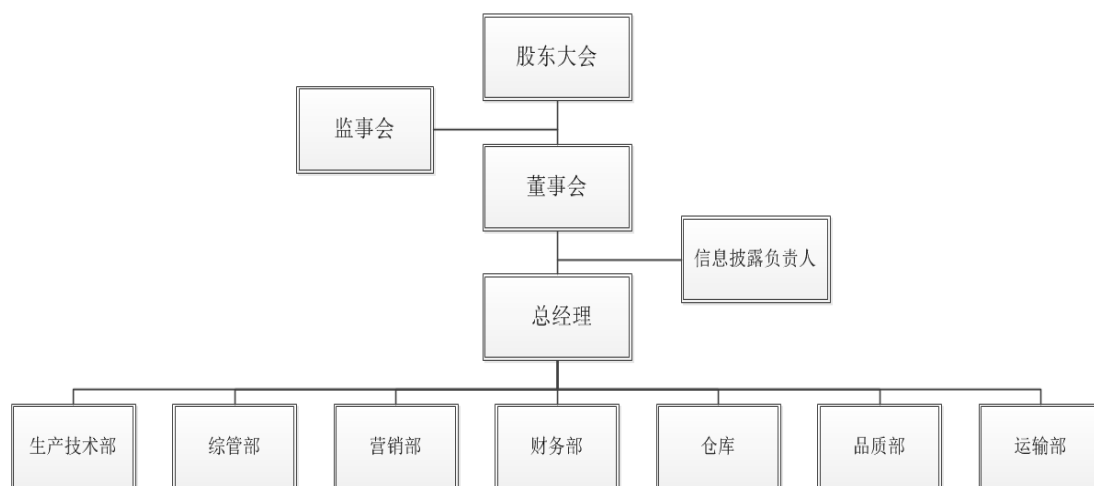
2	氮气		<p>在金属热加工、冶金、电子、化学、塑料、玻璃等领域，用做保护性气体；食品、药品保鲜；生物学领域的保鲜冷冻和运输，如冷冻贮藏珍贵植物、植物细胞、遗传种质的冷冻保存和运输。</p>
3	氩气		<p>白炽灯工业中，用氩气填充电灯泡；特殊金属在焊接时，用氩作为焊接保护气，防止焊接件被空气氧化或氮化。在金属冶炼方面，氧、氩吹炼是生产优质钢的重要措施。</p>
4	二氧化碳 (食品级)		<p>加入饮料中，增加引用时的口感；食品冷冻；作为萃取剂，如食品、饮料、油料、香料、药物等加工萃取。</p>

5	工业二氧化碳		不留任何固体残留物的灭火剂；焊接保护性气体，保护电弧焊接等；一种重要的工业激光来源。
6	二氧化碳（干冰）		用做制冷剂，如空中喷洒干冰，水蒸气凝结，形成人工降雨；用于干洗；用于美容行业进行冷冻治疗；用于冷藏运输；用于干冰制造烟雾，用于舞台、剧场、庆典等活动。
7	氦气		气相色谱载气，气体温度计、氦质谱检漏、核磁共振扫描仪等保护气；用于镁、铝、钛等金属焊接保护气以及低温超导研究等；高纯氦主要用于半导体器件的生产；用于氦气球及高空气象观测深水作业、高真空的检漏。

8	乙炔		用于金属切割和焊接、有机合成、原子吸收光谱、校正气、标准气、合成橡胶、照明等领域。
---	----	--	---

## 二、公司组织结构、主要业务流程

### (一) 公司组织架构图



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。公司各部门的主要职能如下：

部门	主要职责
生产技术部	1、负责公司各类技术文件的管理； 2、负责新产品过程策划的管理和工艺流程的制定； 3、负责选择和确定产品标准、工艺标准及检验和试验标准；

部门	主要职责
	4、负责协助品质部对客户服务及客户反馈问题的处置； 5、负责生产设备的选型及提出技术改革方案； 6、负责产品生产计划的实施和组织人员完成生产任务； 7、解决生产中出现的問題。
综管部	1、负责拟定公司行政人力资源规章制度，监督制度的执行情况； 2、负责公司各部门规章制度的汇编、颁发与回收； 3、负责筹备董事会、总经理办公会议的召开，组织编写会议纪要和决议，并检查各部门贯彻执行情况； 4、负责公司资质管理； 5、负责公司低值易耗品、办公用品、劳保用品、礼品等采购、分发及管理； 6、负责公司行政后勤管理； 7、负责组织、安排重要客人来访的接待工作，协调内外关系。
营销部	1、负责编制和组织实施公司年度销售计划，完成公司产品的销售任务，确保公司市场和经营目标的达成； 2、负责具体销售合同的评审与组织实施； 3、负责售后服务管理工作； 4、负责营销人员队伍建设； 5、负责研究、分析、判断市场变动趋势，提交分析报告，深入市场，收集信息，为公司决策提供支持。
财务部	1、负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理； 2、根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转； 3、收集公司经营活动情况，资金动态、营业收入和费用开支资料进行分析，提出建议，向董事长报告； 4、编制公司的月、季度、年度营业计划和财务计划，定期对执行情况进行检查分析； 5、负责公司现有资产管理工 作； 6、原物料进出账务及成本处理； 7、相关财务单据审核及账务处理； 8、税务报缴工作，税务及税法的学习研究。
仓库	1、负责做好成品入库的数据管理，建立成品库存存放的标识与系统账，为财务部、销售部提供及时、准确的报表； 2、负责与相关部门进行数据核对，确保出入库报表与实物一致； 3、须依据成品入库单、发货单及时登记成品明细账，必须做到日清月结，每日进行账物核对，做到账实相符； 4、负责成品库所有出入单据的妥善保管，成品发货依据先进先出原则。
品质部	1、制定公司质量管理目标及相应的实施方案； 2、负责公司产品质量的考核工作； 3、负责产品生产所需的原料的进料检验、产品的制程检验，成品检验及出货检验；

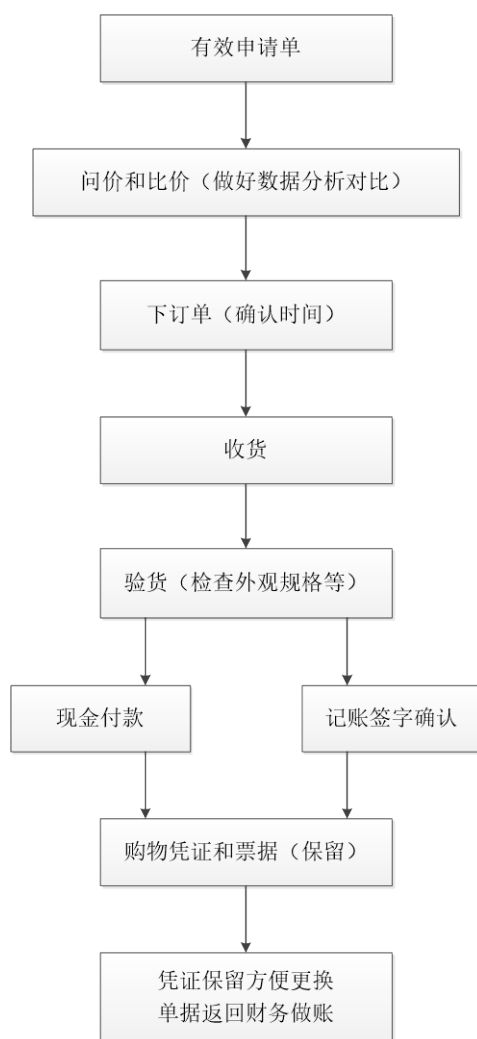
部门	主要职责
	<ul style="list-style-type: none"><li>4、负责对内外质量信息的收集、整理，分析，处理及反馈工作；</li><li>5、负责对公司质量事故的调查、分析、跟踪，处理，结果呈报及资料存档；</li><li>6、负责对公司品质持续改进工作的发展；</li><li>7、负责供应商的评估和考核；</li><li>8、负责组织公司质量体系的内部审核及外部审核的支持工作；</li><li>9、负责公司产品检验标准的制定与发放。</li></ul>
运输部	<ul style="list-style-type: none"><li>1、贯彻执行国家行业中危险化学品安全管理制度；</li><li>2、负责产品的配送运输工作；</li><li>3、负责运输设备的管理和维护工作；</li><li>4、负责识别本部门的环境因素和危险源，落实相应的管理方案。</li></ul>

## （二）公司主要业务流程

### 1、采购流程

公司采购主要流程为：生产技术部根据生产实际情况，拟定采购申请单交总经理审核，审核通过后，由采购人员在考虑质量、服务等因素的基础上，根据申请单进行问价和比价后，选定供应商，并下订单。供应商根据订单提供货物，经验收合格入库。同时仓库保留凭证方便货物退换，单据则返还财务进行账务处理。

采购流程图如下：

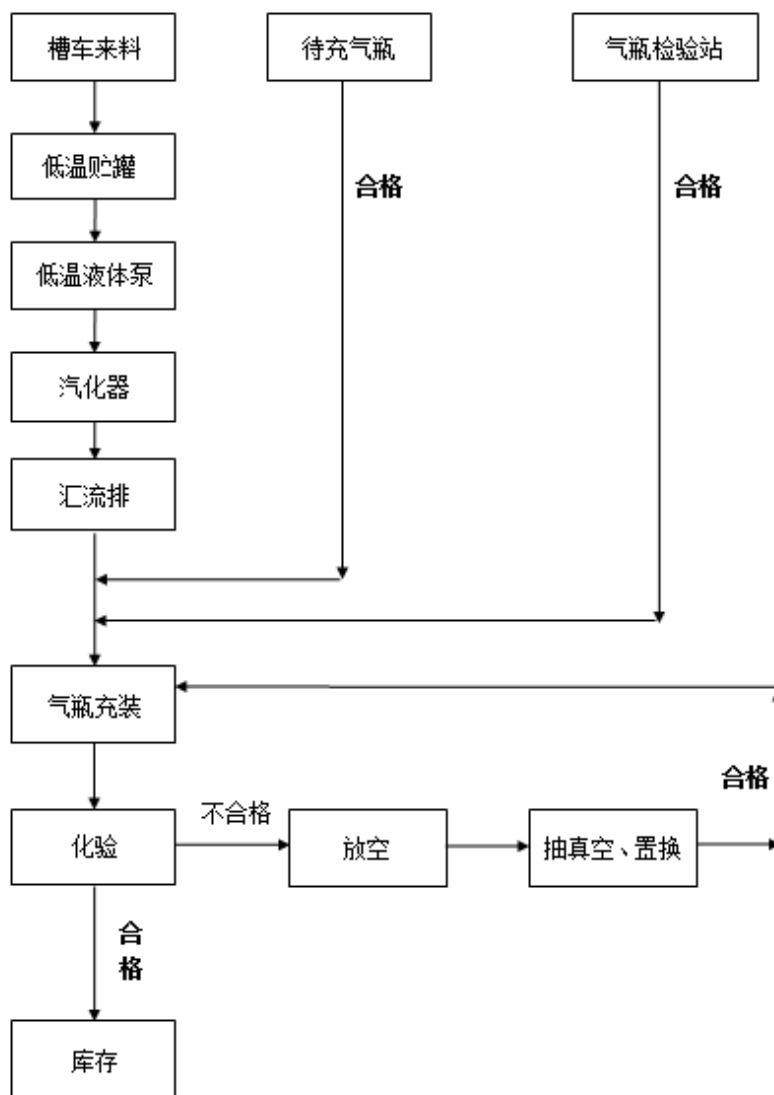


## 2、生产流程

### (1) 永久气体工艺流程

充装前气瓶检查，合格气瓶可直接进入充装车间充装，不合格气瓶必须经气瓶检测站维修、检测处理合格后方可进入充装车间进行充装。气体充装时，首先由操作工将化验合格的汽槽中的低温液态原料气体卸装进公司固定储罐存储，而后低温液化气体由低温液体泵加压输送至汽化器转化为常温气态，再经充装汇流排充入气瓶。气瓶充装后检查，经化验检查合格气瓶贴标入库，化验检查不合格气瓶放空后抽真空置换，处理合格后重新充装，再检验至合格后入库。

永久气体工艺流程图如下：

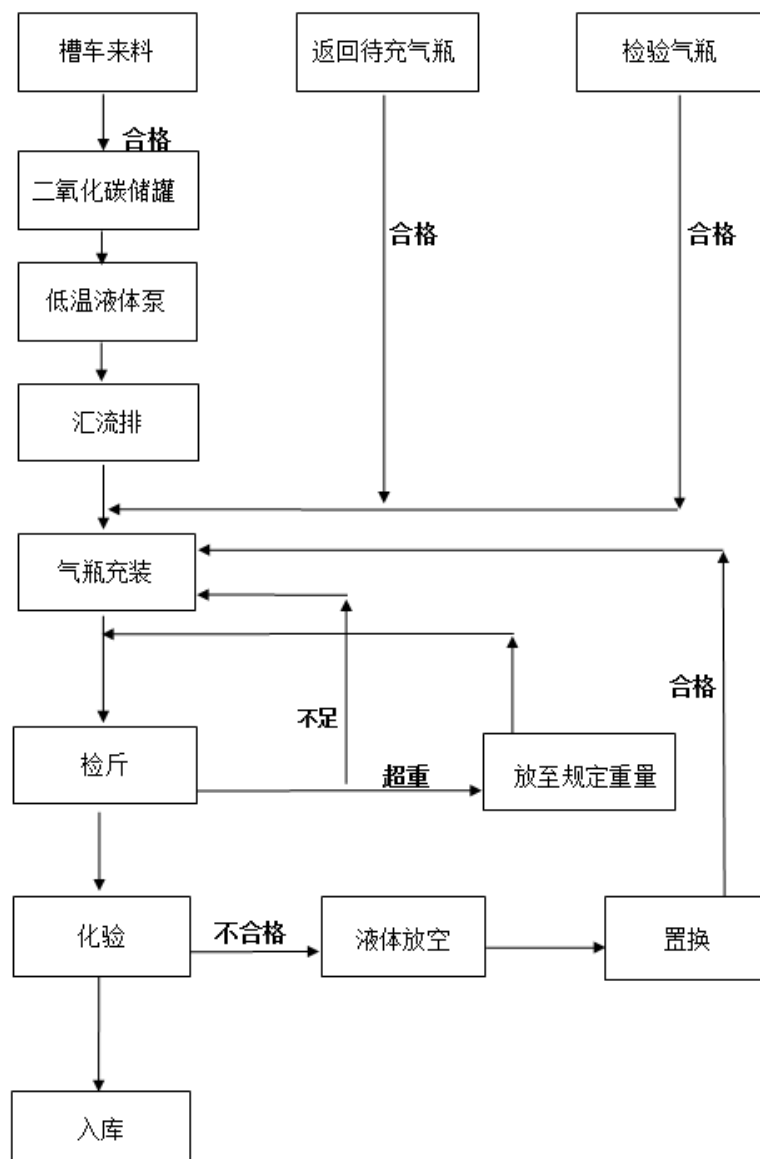


## (2) 二氧化碳充装工艺流程

充装前气瓶检查，合格气瓶可直接进入充装车间充装，不合格气瓶必须经气瓶检测站维修、检测处理合格后方能进入充装车间进行充装。气体充装时，首先由操作工将化验合格的汽槽中的二氧化碳卸装进公司固定储罐存储，而后二氧化碳由低温液体泵加压输送至充装汇流排充入气瓶。充装后检查，复秤及化验合格后贴标入库，不足秤重新充装，超重排放至规定重量，化验不合格放空后、置换并重新充装再检至合格后入库。

二氧化碳充装工艺流程图如下：

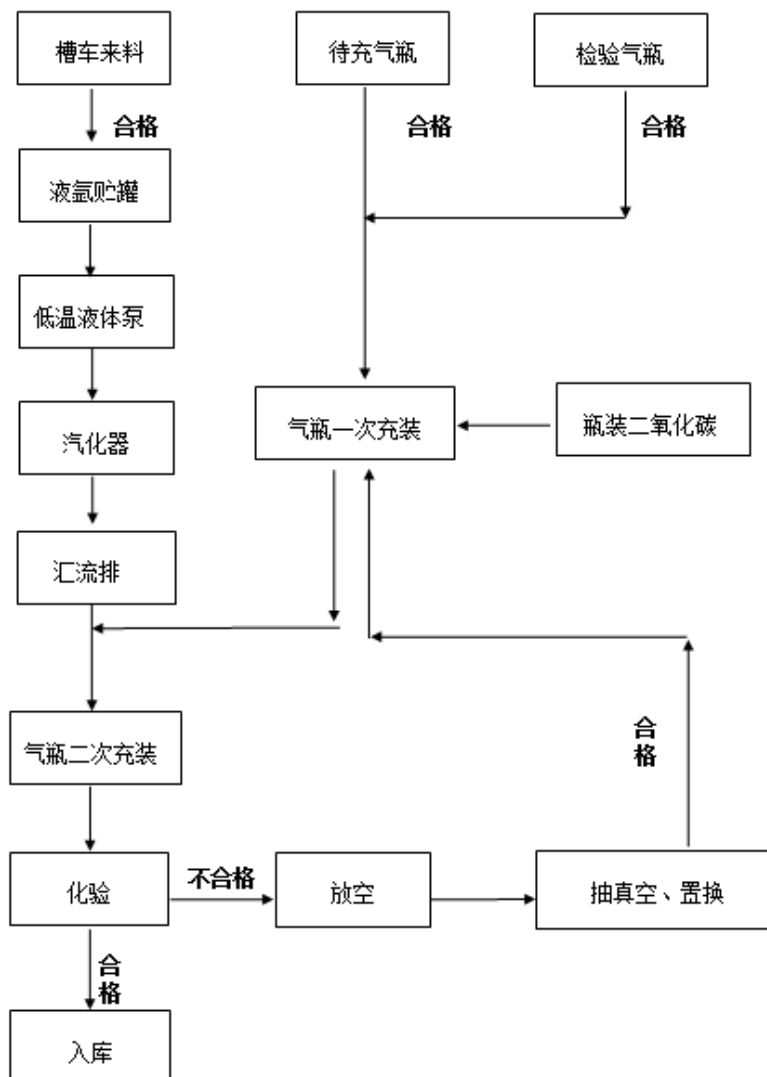




### (3) 混合气充装工艺流程

充装前气瓶检查，合格气瓶可直接进入充装车间充装，不合格气瓶必须经气瓶检测站维修、检测处理合格后方能进入充装车间进行充装。充装过程，第一步配气，从二氧化碳原料瓶中按配比第一次给待充瓶加气，使其达到规定配比压力；第二步充气，按永久气体充装流程对配好气瓶进行充装。充装后检查，化验检查合格气瓶贴标入库，化验不合格排空后抽真空、置换再重新配气、充气至检验合格入库。

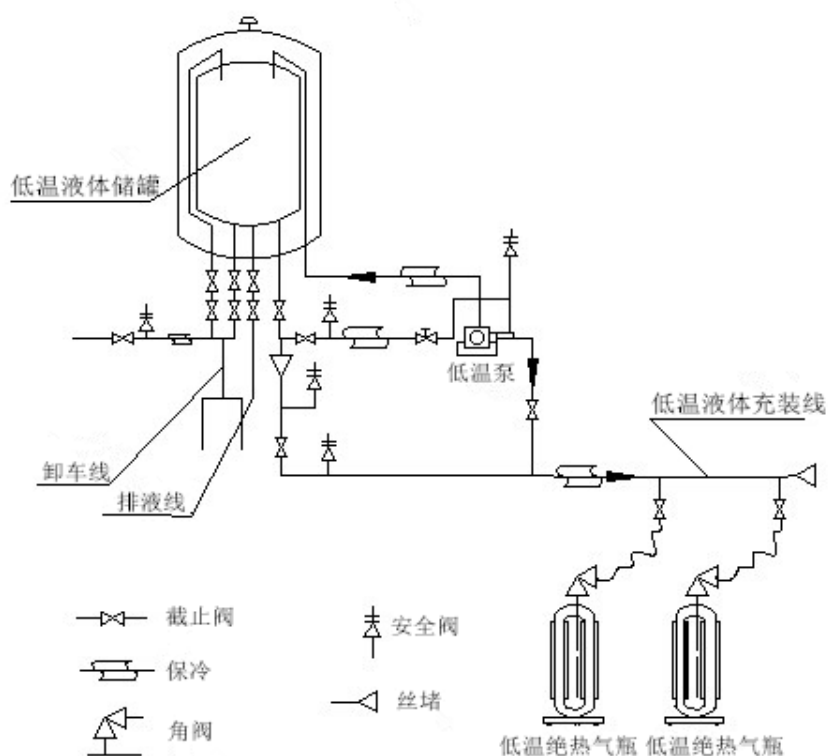
混合气充装工艺流程图如下：



#### (4) 低温绝热气瓶充装工艺流程

充装前气瓶检查，合格气瓶可直接进入充装车间充装，不合格气瓶必须经气瓶检测站维修、检测处理合格后方能进入充装车间进行充装。液体充装时，首先由操作工将化验合格的汽槽中的低温液态原料气体卸装进公司固定储罐存储，而后低温液化气体由低温液体泵加压输送至充装汇流排充入低温绝热气瓶。气瓶充装后检查，经化验检查复秤合格气瓶贴标入库，不足秤补充足秤，超装排泄到规定充装量，化验检查不合格气瓶放空后，置换处理合格后重新充装再检验至合格后入库。

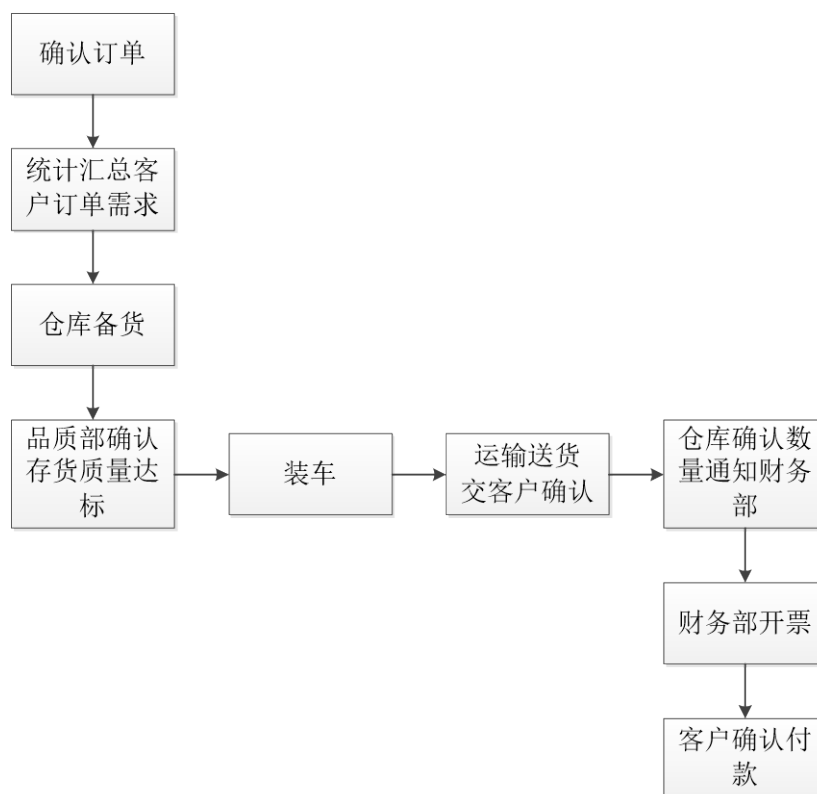
低温绝热气瓶充装工艺流程图如下：



### 3、销售流程

销售人员与客户签订销售合同，对于长期合作客户公司一般会与其签订框架销售协议。每次发出商品时，销售经办人员根据客户的合同或订购单要求，把品名、数量、质量要求等报送品质部。品质部按要求取样分析，确认仓库存货达标。生产部根据产品质量安排装车发货，货物送达后，请客户填好回执单，留下一联，另一联交由仓库。仓库确认数量后连同产品销售单等一起送交财务部，财务部开具发票并经由账务处理。

销售流程图如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品或服务所使用的主要技术

##### 1、低温液化气体

将低温液体经气化器气化后，通过增加装配、汇流排分装至钢瓶中。

##### 2、气体混配技术

两种或两种以上纯气体以不同的浓度混合配置而成的，且其中各组分（主要指配制组分）浓度为已知的一种混合气体生产技术。通过气体混配技术生产的混合气体是一种高度均匀的，稳定的，且组分浓度值高度准确的气体产品。

##### 3、气体充装技术

充装过程是工业气体生产过程中的重要环节。由于工业气体的储存设备属于特种设备，且其具有移动和重复充装的特点，比其他压力容器更为复杂并具有一定的危险性。因此，气体容器的充装、贮存和使用必须严格按照有关标准规定操

作，在使用过程中的定期检验是主要的安全保障。

项目	内容
充装前的检查	充装气体前必须对容器进行检查，包括：钢印标记、颜色标记是否符合规定，容器内是否有剩余压力和气体，容器检验期限是否超过，容器外观是否存在明显损坏等规定检查事项，对于检查出的问题容器必须经过专业的处理，合格后才可继续投入使用。
充装过程控制	低温液体泵开启前，要有冷泵过程；从液体储槽到充装面板，对所有设施、设备进行点检；检查所使用的压力表、安全阀是否在有效期内，是否有异常调节；确认将要充装的容器内是否有余气，如无余气应进行抽真空，真空度应达到-0.1Mpa，真空度达到后进行置换，以保证所充装气体的质量符合相关质量标准的要求；充装过程中，低温液体汽化器出口温度不得高于0°C；低温液体汽化加压充瓶装置中，低温泵排液量与汽化器的换热面积及充装量应匹配。
充装后检查	容器压力（充装量）及质量是否符合安全技术规范及相关标准的要求；气体纯度是否在规定范围内；容器阀门及其与容器口连接的密封是否良好；充装后是否出现鼓包变形或泄漏等严重缺陷；温度是否有异常升高的迹象。

#### 4、气体检测技术

气体检测技术对气体工业的发展十分重要，随着工业气体应用领域越来越广，需求量越来越大，新兴行业对工业气体纯度的要求也越来越高，对气体中杂质含量的检测分析，也从早期的常量级逐渐发展到 $10^{-6}$ (ppm)级、 $10^{-9}$ (ppb)级甚至 $10^{-12}$ (ppt)级。各级别气体对杂质检测的要求如下：

气体级别	气体纯度	杂质含量(V/V) (或 mol/mol)
纯气	$\geq 99.99\%$ (4N)	$\leq 100 \times 10^{-6}$
高纯气	$\geq 99.999\%$ (5N)	$\leq 10 \times 10^{-6}$
超纯气	$\geq 99.9999\%$ (6N)	$\leq 1 \times 10^{-6}$
	$\geq 99.99999\%$ (7N)	$\leq 0.1 \times 10^{-6}$
	$\geq 99.999999\%$ (8N)	$\leq 0.01 \times 10^{-6}$
	$\geq 99.9999999\%$ (9N)	$\leq 0.001 \times 10^{-6}$

气体检测技术主要是通过检测方法和检测设备对气体的纯度、水分含量、有害杂质组份、金属离子等进行测定，根据气体级别的不同，检测内容和要求

也有所不同。

## （二）主要无形资产情况

### 1、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的注册商标有：

序号	商标名称	申请人	申请号	申请日期	国际分类	有效期	状态
1		有限公司	10374912	2011.12.30	1	2013.03.14- 2023.03.13	注册

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经提交并受理的注册商标申请有：

序号	商标名称	申请人	申请号	申请日期	国际分类	有效期	状态
1	高发气体	有限公司	22965590	2017.02.28	1	-	等待实质审查
2		有限公司	22965157	2017.02.28	1	-	等待实质审查

### 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利权如下：

序号	专利名称	授权日期	申请号	专利权人	专利类型
1	一种安装方便的不锈钢贮氢罐	2016.4.13	2015209335689	有限公司	实用新型专利
2	一种节能电解水制氢装置	2016.4.13	2015209368057	有限公司	实用新型专利
3	一种高密封贮氢器	2016.4.13	2015209366827	有限公司	实用新型专利
4	一种氢气快速制取发生器	2016.4.13	2015209354209	有限公司	实用新型专利
5	一种贮氢罐筒活化制作装置	2016.4.13	2015209413527	有限公司	实用新型专利
6	一种小型的天然气的制氢装置	2016.4.13	2015209368042	有限公司	实用新型专利
7	一种氢气纯度检测分析装置	2016.7.13	2015209366850	有限公司	实用新型专利

### 3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的计算机软件著作权共有三项，具体信息如下：

序号	知识产权名称	类别	授权日期	授权号	获得方式
1	高发气体充装安全运行警示系统	软件著作权	2016.9.7	2016SR250544	自主研发
2	高发气体纯度检测软件	软件著作权	2016.9.8	2016SR252357	自主研发
3	高发气体流量精确数据软件	软件著作权	2016.9.7	2016SR250542	自主研发

#### 4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司所拥有的域名如下：

序号	域名	所有者	许可证号	注册时间
1	www.szgfqt.com	深圳市高发气体有限公司	粤 ICP 备 16092849 号-1	2016-10-17

### (三) 业务许可资格或资质情况

#### 1、危险化学品经营许可证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期
1	危险化学品经营许可证	深安监危化经危复 字[2016]006 号	深圳市安全生产监 督与管理局	2015.7.10-2018.7.9

#### 2、移动式压力容器充装许可证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期
1	广东省气瓶（移动式压力容器）充装许可证	QPC 粤 B-048-13	深圳市市场监 督管理局	<b>2017.6.8-2021.06.10</b>

#### 3、交通运输企业安全生产标准化达标等级证书

序号	证书名称	证书编号	许可经营范围	等级	颁发机构	有效期
1	交通运输企业安全生产标准化达标等级证书	2014-20-12-3-03001 0	道路危险 货物运输。	三级	深圳市道路危 险货物运输行 业协会	2014.10.13- 2017.10.13

#### 4、特种设备检验检测机构核准证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期
1	中华人民共和国特种设备检验检测机构核准证	TS7444158-2018	广东省质量技术 监督局	2014.01.03-2018.03.15

#### 5、道路运输经营许可证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	许可经营范围	有效期
1	中华人民共和国道路运输经营许可证	粤交运管许可深字440307142610号	深圳市交通运输委员会	危险货物运输【2类1项，（仅准许运输：溶解乙炔；压缩氧）、2类2项（仅准许：稀有气体混合物；稀有气体和氮气混合物；压缩氮；二氧化氮；压缩氮；压缩氧；冷冻液态氧；冷冻液态氮；冷冻液态二氧化碳）】。禁运爆炸品、剧毒化学品、强腐蚀性危险货物。	2015.11.16-2019.6.30

## 6、进出口业务相关资质

序号	证书名称	证书编号	发证机构	发证日期
1	出入境检验检疫报检企业备案表	4700656450	深圳出入境检验检疫局	2016.09.20
2	报关单位注册登记证书	4403963064	深圳海关	2015.11.06
3	对外贸易经营者备案登记表	01592486	深圳市坪山区经济和科技促进局	2017.7.28

## 7、餐饮服务许可证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期	核准的食品品种类别
1	餐饮服务许可证	粤餐证字2015440310003441号	深圳市市场和质量监督管理委员会	2015.09.23-2018.09.22	食品添加剂、液体二氧化碳

公司主营业务为二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售，不提供餐饮服务业务。办理餐饮服务许可证的原因在于公司厂房位于深圳市坪山新区坑梓街道秀新工业区，位置较为偏僻，为了给员工提供一个便捷、卫生的就餐环境而在公司设置内部食堂向员工提供餐饮，并且是作为员工的一项福利，无偿向员工提供，不具有盈利性质、不属于生产经营行为。

但是，根据《餐饮服务许可管理办法》第二条、第三十九条的规定，只要是从事餐饮服务的单位和个人不管是否属于生产经营行为、是否盈利均需依法办理《餐饮服务许可证》接受各级食品、卫生安全部门的监督管理。并且，公



司在前期因没有及时办理《餐饮服务许可证》就运营内部食堂就受到深圳市市场和监督管理委员会坪山食品药品监督管理局的行政处罚，因此，公司在内部设置食堂向员工免费提供餐饮依法办理《餐饮服务许可证》符合法律法规的要求。

#### 8、食品生产许可证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期
1	食品生产许可证	SC20144031000060	深圳市食品药品监督管理局	2016.08.30-2019.08.29

公司主营产品中的食品级二氧化碳主要应用与碳酸饮料、烟丝膨化、食品保鲜等领域，根据《食品安全国家标准、食品添加剂使用标准》（GB2760-2011）的分类规定，属于食品添加剂的一种。而根据《中华人民共和国食品安全法》第十五条的规定，从事食品添加剂生产活动，应当依法取得食品添加剂生产许可。

#### 9、药品生产许可证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期
1	药品生产许可证	粤 20160168	广东省食品药品监督管理局	2016.01.01-2020.12.31

#### 10、药品注册批件

序号	证书名称	批准文号	批件号	发证机构	有效期
1	药品再注册批件	国药准字 H20113304	2016R000036	广东省食品药品监督管理局	2016.1.19-2021.1.18

#### 11、药品 GMP 证书

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期
1	药品 GMP 证书	GD20150400	广东省食品药品监督管理局	2015.09.07-2020.09.06

根据国家食品药品监督管理局曾出台的《关于征求〈医用气体管道系统用氧气浓缩器供气系统〉标准及富氧空气临床适用范围意见的函》（食药监办械函[2010]564号）以及《关于加强医用氧监管工作的通知》（国食药监法[2010]99号）；等相关文件，要求医用氧的生产品质应符合《中华人民共和国药典》（2010

年版二部)的规定要求,按照《中华人民共和国药品管理法》等法律法规,“医用氧”属于药品管理范畴,对医用氧的生产企业实行药品生产许可证管理,执行药品 GMP 认证制度。

公司目前并未实际开展医用氧业务,但是提前办理医用氧经营相关资质的目的在于为了丰富的产品结构提高盈利能力也是为了承接高发特种的医用氧业务。为此,公司依法取得药品生产许可证、药品注册批件、药品 GMP 证书,资质证书与公司的主营业务具有关联性,合法合规。

## 12、防雷设施安全性能检测合格证

序号	证书名称	证书编号	发证机构	有效期
1	广东省防雷装置定期检测登记证	深雷证 PT[2017]6-2- 0677	广东普天防雷检测有限责任公司深圳分公司	2017.6-2017.12

## 13、认证证书

序号	证书名称	发证机构	符合标准	发证时间	有效期
1	环境管理体系认证证书	长城(天津)质量保证中心	GB/T 24001-2004/ ISO 14001:2004	2016.3.22	2018.9.15
2	质量管理体系认证证书	长城(天津)质量保证中心	GB/T 19001-2008/ ISO 9001:2008	2016.3.22	2018.9.15
3	食品安全管理体系认证证书	长城(天津)质量保证中心	GB/T 22000-2006/ISO 22000:2005 标准 CNCA/CTS 0020-2008A(CCAA 0014-2014)	2016.3.22	2018.1.9
4	高新技术企业证书	深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	—	2016.11.21	2019.11.21

## (四) 主要固定资产情况

公司固定资产主要包括三大类:运输设备、生产设备、办公设备。截至 2017 年 2 月 28 日,公司固定资产情况如下:

单位:元

项目	运输设备	生产设备	办公设备	合计
账面原值	4,406,935.24	9,747,504.73	356,441.45	<b>14,510,881.42</b>

其中，各项固定资产折旧情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
运输设备	4,406,935.24	2,101,887.34	2,305,047.90	52.31
生产设备	9,747,504.73	4,534,022.85	5,213,481.88	53.49
办公设备	356,441.45	353,727.48	2,713.97	0.76
合计	<b>14,510,881.42</b>	<b>6,989,637.67</b>	<b>7,521,243.75</b>	<b>51.83</b>

\*注：成新率=固定资产净值/固定资产原值 \*100%

固定资产于 2017 年 2 月 28 日并未发生减值，故而未对固定资产计提减值准备。

## （五）土地、房屋情况

### 1、自有土地、房屋情况

2017 年 3 月 30 日子公司惠州高发购买了位于惠州市惠阳区永湖镇福地村地段。相关信息如下表所示：

地址	面积（平方米）	使用期限（年）	土地用途	取得方式
惠州市惠阳区永湖镇福地村地段	45489	50	工业工地	出让

注：惠州高发已完成招拍挂流程，竞得上述土地，目前正在积极办理上述土地使用权证书。

### 2、土地、房屋租赁情况

报告期内公司存在土地、房屋租赁情形。公司与深圳市坑梓秀新股份合作公司新村分公司分别签订了 2 份厂房租赁合同书、1 份土地使用权租赁合同书及 1 份补充合同，取得位于深圳市坪山新区坑梓办事处秀新社区新村工业区厂房（宿舍）及深圳市坪山新区坑梓办事处 138 工业区天一对面土地（空地）使用权。合计租赁厂房面积为 1388 平方米，合计租赁土地面积为 8361 平方米，合计配电房面积为 50 平方米。具体信息如下所示：

序号	出租人	承租人	租赁物业	面积（平方米）	月租金			租赁期限
					年度	性质	金额（月/平方米）	

1	深圳市坑梓秀新股份合作公司新村分公司	有限公司	深圳市坪山新区坑梓办事处秀新社区新村工业区厂房(宿舍)	厂房 418/ 土地 3346	2008.08.01- 2009.03.31	厂房 土地	8元 6元	2008.08.01- 2023.07.31 (免租期4个月)						
					2009.04.01- 2013.07.31	厂房 土地	8元 4.7元							
					2013.08.01- 2018.07.31	厂房 土地	8.8元 4.7元							
					2018.08.01- 2023.07.31	厂房 土地	根据市场行情调整							
					2	深圳市坑梓秀新股份合作公司新村分公司	有限公司		深圳市坪山新区坑梓办事处秀新社区新村工业区厂房(宿舍)	厂房 970/ 配电房 50/ 土地 3600	2009.02.01- 2014.01.31	厂房 土地	11元 4元	2008.08.01- 2028.11.30 (免租期2个月)
											2014.02.01- 2019.01.31	厂房 配电房 土地	12元 9元 4.7元	
											2019.02.01- 2024.01.31	厂房 土地	13元 5.4元	
											2024.02.01- 2028.11.30	厂房 土地	根据市场行情调整	
3	深圳市坑梓秀新股份合作公司新村分公司	有限公司	深圳市坪山新区坑梓办事处138工业区天一对面土地(空地)	土地 1415				-			停车场	4元	2012.05.01- 2017.04.30	
2020.05.01- 2022.04.30	6元													

## (六) 员工情况

公司在职人员 78 人，目前公司已于 76 名员工签订劳动合同，与 2 名退休返

聘人员签订了劳务合同。

截至 2017 年 2 月“五险一金”缴纳时点，公司缴纳情况如下：

序号	险种	缴纳人数（人）	未缴纳人数（人）	未缴纳原因
1	养老保险	57	21	2 人为退休返聘员工；11 人已参加新农合保险、6 人因个人原因自愿放弃缴纳；1 人在原单位缴纳社保，目前正在办理社保转移手续，1 人为当月新入职员工。
2	医疗保险	68	10	2 人为退休返聘员工；6 人因个人原因自愿放弃缴纳；1 人在原单位缴纳社保，目前正在办理社保转移手续，1 人为当月新入职员工。
3	工伤保险	68	10	同上
4	失业保险	68	10	同上
5	生育保险	68	10	同上
6	住房公积金	62	16	2 人为退休返聘员工；12 人因个人原因自愿放弃缴纳；1 人在原单位缴纳社保，目前正在办理社保转移手续，1 人为当月新入职员工。

从上表可以看出，公司未缴纳“五险一金”的员工之中除了个别的属于退休返聘不再符合缴纳以及入职时间影响之外，绝大多数是因为非深圳户籍的外来务工人员因在户籍所在地已经参加“新农合”而自愿放弃缴纳。针对上述情况经过公司与员工积极的沟通，截至到 2017 年 7 月 31 日，公司因已经参加“新农合”而自愿放弃缴纳缴纳“五险一金”的人数有所减少，具体情况如下：

截至 2017 年 7 月 31 日，公司在职人员 96 人，与 92 人员工签订劳动合同，与 4 人退休返聘人员签订了劳务合同。

截至 2017 年 7 月“五险一金”缴纳时点，公司缴纳情况如下：

序号	险种	缴纳人数（人）	未缴纳人数（人）	未缴纳原因
1	养老保险	87	9	4 人为退休返聘员工，1 人新入职（8 月份已正常缴纳），4 人因个人原因自愿放弃缴纳（经过沟通，该 4 人已在 8 月份进行缴纳申报）。
2	医疗保险	87	9	同上
3	工伤保险	87	9	同上
4	失业保险	87	9	同上

5	生育保险	87	9	同上
6	住房公积金	79	17	4人为退休返聘员工；2人新入职，11人因个人原因自愿放弃缴纳。

根据《社会保险法》第 86 条的规定，用人单位未按时足额缴纳社会保险费的，由社会保险费征收机构责令限期缴纳或者补足，并自欠缴之日起，按日加收万分之五的滞纳金；逾期仍不缴纳的，由有关行政部门处欠缴数额一倍以上三倍以下的罚款。据此，公司在被主管机关责令限期缴纳和补足后，若在规定的期间内依法补足，不会因上述问题而遭受行政处罚。

《住房公积金管理条例》第 15 规定，单位录用职工的，应当自录用之日起 30 日内到住房公积金管理中心办理缴存登记。根据《住房公积金管理条例》第 38 条规定，单位逾期不缴或者少缴住房公积金的，由住房公积金管理中心责令限期缴存；逾期仍不缴存的，可以申请人民法院强制执行。据此，公司未按全员缴纳住房公积金的违规行为依据《住房公积金管理条例》不会引致行政处罚。

对此，公司实际控制人徐汝峰、徐雅薇亦出具承诺，如果公司因本次挂牌前职工社保及住房公积金问题而遭受损失或承担任何责任（包括但不限于补缴职工社会保险金、住房公积金等），承诺人保证对公司进行充分补偿，使得公司恢复到未遭受该等损失或承担该等责任之前的经济状态。

2017 年 6 月 2 日，深圳市人力资源与社会保障局出具《证明》，证实公司自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 2 日，不存在因违反劳动法律法规而受到重大处罚的情形。

2017 年 8 月 2 日，深圳市住房公积金管理中心出具《单位住房公积金缴存证明》，证实公司不存在因违法违规而被该中心处罚的情况。

综上，主办券商认为，公司未为全部员工缴纳“五险一金”存在一定的法律瑕疵，但是人数较少、占比较低，并且，截至本反馈意见回复出具之日公司不存在被主管机关责令缴存、处罚以及被法院强制执行的情形，且公司实际控制人已承诺如果公司因此产生的所有经济损失及经济责任均由实际控制人承担，因此，公司未为全部员工缴纳“五险一金”的情况不会构成重大违法违规，且不会对公司持续经营造成不利影响。

公司员工按照专业岗位、学历、年龄层次划分如下：

### 1、按专业划分

专业	人数	占比
管理人员（包括人事、行政、财务等）	18	23.08%
研发人员	9	11.54%
生产、技术人员	22	28.21%
销售人员	11	14.10%
采购人员	1	1.28%
物流人员	17	21.79%
合计	78	100.00%

### 2、按学历划分

学历	人数	占比
研究生及以上	1	1.28%
本科	6	7.69%
大专	12	15.38%
高中及以下	59	75.64%
合计	78	100.00%

### 3、按年龄划分

年龄	人数	占比
25岁及以下	6	7.69%
26~30岁	8	10.26%
31~40岁	28	35.90%
41岁及以上	36	46.15%
合计	78	100.00%

### 4、核心技术人员

公司依据长期业务发展的需要，努力打造高能力、高素养的人才，培养和引

进了一批高素质的研发人才。公司核心技术人员具体情况如下：

姓名	任职情况	职业经历
苏以时	副总经理、生产技术总监	1996年6月毕业于湖北省宜昌市机电工程学校计算机应用专业； 1996年7月至2002年1月，任湖北省宜都市卫生陶瓷厂员工； 2002年2月至2010年3月，先后担任深圳市文川实业有限公司主管、经理； 2010年4月至2017年5月，担任有限公司生产技术总监； 2017年6月至今，任股份公司副总经理、生产技术总监，任期三年。
史彦龙	监事、技术员	2011年6月毕业于三门峡职业技术学院应用化工专业； 2011年6月至2012年2月，任连云港化工有限公司主操； 2012年2月至2014年6月任鹏博士电信传媒集团股份有限公司站长； 2014年6月至2017年3月，任深圳市高发特种气体有限公司质检员； 2017年3月至今，任深圳市高发气体有限公司技术员； 2017年6月至今，任股份公司职工代表监事，任期三年。
徐杰克	技术员	2001年6月毕业于南阳理工学院化工工艺专业； 2001年7月至2008年5月，自主创业； 2008年6月至今，任深圳市高发气体有限公司技术员。

公司的3位核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。公司董监高、核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷，公司核心技术人员团队人员均在公司任职超过两年，核心团队结构稳定。公司核心技术团队人员均未持有公司股份。

#### 四、公司业务相关情况

##### （一）报告期公司业务收入的主要构成及各期产品的规模、销售收入

###### 1、公司最近两年及一期的营业收入构成及占比情况如下：

单位：元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比



主营业务	4,642,034.39	96.82%	30,484,673.00	95.33%	20,195,871.42	97.84%
其他业务收入	152,256.26	3.18%	1,491,754.29	4.67%	446,267.35	2.16%
<b>合计</b>	<b>4,794,290.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,976,427.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,642,138.77</b>	<b>100.00%</b>

## 2、公司最近两年及一期主营业务收入构成及占比情况：

单位：元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
工业气体	3,999,638.64	86.16%	25,803,086.55	84.64%	15,470,488.65	76.60%
食品级二氧化碳	642,395.75	13.84%	4,681,586.45	15.36%	4,725,382.77	23.40%
<b>合计</b>	<b>4,642,034.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,484,673.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,195,871.42</b>	<b>100.00%</b>

## (二)报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

### 1、2017年1-2月公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	金额	占全部营业收入比例 (%)
伯恩光学(惠州)有限公司	499,953.85	10.43
深圳百事可乐饮料有限公司	315,106.83	6.57
深圳市中科纳米科技有限公司	284,947.01	5.94
深圳泰森宝科技有限公司	250,256.42	5.22
江西大田精密科技有限公司	179,833.07	3.75
<b>合计</b>	<b>1,530,097.18</b>	<b>31.91</b>

### 2、2016年度公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	金额	占全部营业收入比例 (%)
伯恩光学(惠州)有限公司	2,670,785.72	8.35
深圳市高发特种气体有限公司	2,421,085.50	7.57
深圳百事可乐饮料有限公司	1,902,674.92	5.95
深圳泰森宝科技有限公司	1,662,273.55	5.20
深圳市雄韬电源科技股份有限公司	968,162.48	3.03
<b>合计</b>	<b>9,624,982.16</b>	<b>30.10</b>

### 3、2015 年度公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	金额	占全部营业收入比例 (%)
伯恩光学(惠州)有限公司	3,504,691.45	16.98
深圳百事可乐饮料有限公司	1,680,221.96	8.14
深圳市雄韬电源科技股份有限公司	1,237,949.36	6.00
广州百事可乐饮料有限公司	1,139,905.14	5.52
深圳泰森宝科技有限公司	855,410.27	4.14
合计	<b>8,418,178.18</b>	<b>40.78</b>

公司控股股东、董事长、实际控制人徐汝峰持有深圳高发特种 61% 股权，持有公司 5% 股份以上股东、董事陈松良持有高发特种 22.83% 股权，持有公司 5% 以上股份股东、董事马秀娟持有高发特种 6.41% 股权，公司监事会主席邵卫国持有高发特种 3.62% 股权，公司监事孙世田持有高发特种 6.14% 股权。其余公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有利益。

报告期内，公司不存在来自单个客户营业收入占比超过公司当年营业收入占比 50% 的客户，公司不存在对单个客户重大依赖情形。

### (三) 报告期内主要供应商情况

#### 1、2017 年 1-2 月公司前五名供应商的情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购额比例 (%)
佛山市德力梅塞尔气体有限公司	437,341.50	11.01%
武汉友盛气体有限责任公司	340,425.91	8.57%
深圳市新轩达实业有限公司	326,964.73	8.23%
广州市华达石化有限公司	325,698.91	8.20%
湖北杭氧气体有限公司	323,688.03	8.15%
合计	<b>1,754,119.09</b>	<b>44.16%</b>

#### 2、2016 年度公司前五名供应商的情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购额比例 (%)
广州市华达石化有限公司	2,286,071.45	9.94%
惠州市久策工业气体有限公司	2,084,441.91	9.06%
佛山市德力梅塞尔气体有限公司	1,996,935.98	8.68%
山东天海高压容器有限公司	1,136,132.48	4.94%
江苏深绿新能源科技有限公司	1,068,461.54	4.64%
合计	<b>8,572,043.37</b>	<b>37.25%</b>

### 3、公司 2015 年度前五大供应商情况如下：

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购额比例 (%)
深圳市高发特种气体有限公司	3,145,205.04	24.93%
惠州市久策工业气体有限公司	2,925,691.75	23.19%
广州市华达石化有限公司	1,997,476.92	15.83%
深圳市粤美特石油化工有限公司	292,329.91	2.32%
山东天海高压容器有限公司	269,034.19	2.13%
合计	<b>8,629,737.82</b>	<b>68.40%</b>

公司控股股东、董事长、实际控制人徐汝峰持有高发特种 61% 股权，持有公司 5% 股份以上股东、董事陈松良持有高发特种 22.83% 股权，持有公司 5% 以上股份股东、董事马秀娟持有高发特种 6.41% 股权，公司监事会主席邵卫国持有高发特种 3.62% 股权，公司监事孙世田持有高发特种 6.14% 股权。其余公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有利益。

报告期内，公司不存在来自单个供应商采购金额占比超过公司当年采购总额占比 50% 的供应商，公司不存在对单个供应商重大依赖情形。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

##### 1、采购合同

报告期内，公司签订的 30,000 元以上的采购合同及重大采购框架合同具体

信息如下：

序号	合同对方	合同内容	签订时间	合同期限	金额（元）	执行情况
1	佛山德力梅塞尔气体有限公司	液氧、液氮	2016.03.25	2016.03.26-2017.03.25	框架协议	履行完毕
2	广州市华达石化有限公司	二氧化碳	2015.04.16	2015.04.20-2016.04.19	框架协议	履行完毕
3	广州市华达石化有限公司	二氧化碳	2016.04.20	2016.04.20-2017.04.19	框架协议	履行完毕
4	深圳市高发特种气体有限公司	液氧、液态氩、液氮	2014.01.30	2014.02.01-2016.12.31	框架协议	履行完毕
5	深圳市粤美特石油化工有限公司	国标柴油	2015.05.21	2015.05.21-2016.05.20	框架协议	履行完毕
6	惠州市久策工业气体有限公司	乙炔	2016.04.01	2016.04.01-2021.03.31	框架协议	正在履行
7	武汉友盛气体有限责任公司	高纯液氩	2016.01.01	2016.01.01-2016.12.31	框架协议	履行完毕
8	武汉友盛气体有限责任公司	高纯液氩	2017.01.01	2017.01.01-2017.12.31	框架协议	正在履行
9	湖北杭氧气体有限公司	液氧、液氩	2015.12.30	无固定期限	框架协议	正在履行
10	上海凡索金属制品有限公司	铝瓶	2016.11.01	无固定期限	1,000,000	正在履行
11	泊头市创汇钢瓶配套有限责任公司	氧气瓶帽、氮气瓶帽、二氧化碳瓶帽、胶圈	2016.12.16	-	500,000	履行完毕
12	扬州巨人机械有限公司	液氧低温储罐（立式）1.6Mpa、二氧化碳低温储罐（立式）2.2Mpa	2016.05.04	2016.05.15之前交货	389,000	履行完毕
13	扬州巨人机械有限公司	液氧低温储罐（立式）0.8Mpa、二氧化碳低温储罐（立式）2.2Mpa	2016.04.28	合同生效后15天交货	340,000	履行完毕

## 2、销售合同

报告期内，公司签订的重大销售框架合同具体信息如下：

序	客户名称	合同内容	签订时间	合同期限	金额（元）	执行
---	------	------	------	------	-------	----

号						情况
1	伯恩光学（惠州）有限公司	氧气、氩气、乙炔、高纯乙炔、高纯氧气、高纯氮气、高纯氩气、高纯氦、液态氮、液态氩	-	2015.11.01-2018.10.31	框架协议	正在履行
2	深圳泰森宝科技有限公司	食品级液体二氧化碳	2015.01.25	2015.01.25-2018.01.24	框架协议	正在履行
3	深圳市高发特种气体有限公司	氧气、小氧、氮气、小氮、二氧化碳、小二氧化碳、氩气、小氩、氦气、二元混合气	2015.09.30	2015.10.01-2016.09.30	框架协议	履行完毕
4	深圳市高发特种气体有限公司	食品二氧化碳、二氧化碳铝瓶	2016.09.30	无固定期限	框架合同	正在履行
5	深圳百事可乐饮料有限公司	二氧化碳填充、小钢瓶检测	2015.04.01	2015.04.01-2016.03.31	框架协议	履行完毕
6	深圳百事可乐饮料有限公司	食品级二氧化碳填充、小钢瓶检测	2016.06.01	2016.06.01-2017.05.31	框架协议	正在履行
7	深圳市雄韬电源科技股份有限公司	工业气体	-	2016.01.01-2016.12.31	框架协议	履行完毕
8	深圳市中科纳米科技有限公司	氮气、丙烷	-	2015.11.01-2018.10.31	框架协议	正在履行

### 3、借款合同、抵押合同及保证合同

报告期内，公司借款合同如下：

序号	合同名称	贷款人	借款人	合同编号	贷款期限	合同金额（万元）	合同利率
1	流动资金借款合同	中国农业银行股份有限公司深圳东部支行	有限公司	81010120140000416	2014.05.04-2015.04.30	600.00	7.5%
2	流动资金借款合同	中国农业银行股份有限公司深圳东部支行	有限公司	81010120140000790	2014.08.05-2015.08.04	1800.00	7.5%

3	流动资金借款合同	中国农业银行股份有限公司深圳东部支行	有限公司	81010120150001191	2015.08.05-2016.08.04	2800.00	5.335%
4	流动资金借款合同	中国农业银行股份有限公司深圳东部支行	有限公司	81010120170000437	2017.03.23-2020.03.19	2800.00	浮动利率

注 1：上述编号 81010120140000790 合同采取最高额担保方式担保。最高额抵押合同编号 8110062020140000595，抵押人吴英兰，抵押物为其自有房产；最高额保证合同编号 81100520140000579，保证人徐汝峰，保证责任为连带担保责任

注 2：上述编号 81010120150001191 合同附如下抵押合同及保证合同。抵押合同编号 81100220150017332，抵押人徐汝峰、徐雅薇、张天才、吴英兰、杜芒、冯琳，抵押物为其自有房产；保证合同编号 81100120150012306，保证人徐汝峰，保证责任为连带担保责任。

注 3：上述编号 81010120170000437 合同采取最高额担保方式担保。最高额抵押合同编号 8110062020170000054 抵押人吴英兰、杜芒、张天才、徐雅薇、徐汝峰、冯琳，抵押物为其自有房产；最高额保证合同编号 81100520170000069，保证人徐汝峰，保证责任为连带担保责任。

#### 4、房屋租赁合同

序号	出租人	承租人	租赁物业	面积 (平方米)	月租金			租赁期限
					年度	性质	金额(月/平方米)	
1	深圳市坑梓秀新村股份合作公司新村分公司	有限公司	深圳市坪山新区坑梓办事处秀新社区新村工业区厂房(宿舍)	厂房 418/ 土地 3346	2008.08.01-2009.03.31	厂房	8 元	2008.08.01-2023.07.31 (免租期 4 个月)
						土地	6 元	
					2009.04.01-2013.07.31	厂房	8 元	
						土地	4.7 元	
					2013.08.01-2018.07.31	厂房	8.8 元	
						土地	4.7 元	
2018.08.01-2023.07.31	厂房	根据市场行情调整						
2	深圳市坑梓秀新村股份合作公司新村分公司	有限公司	深圳市坪山新区坑梓办事处秀新社区新村工业区厂房	厂房 970/ 配电房 50/ 土地 3600	2009.02.01-2014.01.31	厂房	11 元	2008.08.01-2028.11.30 (免租期 2 个月)
						土地	4 元	
					2014.02.01-2019.01.31	厂房	12 元	
						配电房	9 元	
		土地	4.7 元					

	司		(宿舍)		2019.02.01-2024.01.31	厂房 土地	13 元 5.4 元	
					2024.02.01-2028.11.30	厂房 土地	根据市 场行情 调整	
3	深圳市坑梓秀新村股份合作公司新村分公司	有限公司	深圳市坪山新区坑梓办事处138工业区天一对面土地(空地)	土地 1415	-	停车场	4 元	2012.05.01-2017.04.30
4	深圳市坑梓秀新村股份合作公司新村分公司	有限公司	深圳市坪山新区坑梓办事处138工业区天一对面土地(空地)	土地 1415	2017.05.01-2020.04.30 2020.05.01-2022.04.30	停车场	5 元 6 元	2017.05.01-2022.04.30

## 五、环境保护、安全生产及质量控制情况

### (一) 环境保护情况

根据环保部《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)、《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函〔2008〕373号)、《上市公司环境信息披露指南》(征求意见稿,2010年9月环保部公布)中规定的重污染行业的范围,公司所从事的工业气体、食品级二氧化碳气体的充装、销售不属于国家环境保护总局认定的冶金、化工、石化、煤炭、造纸等重污染行业。

2016年3月11日,深圳市坪山新区城市建设局出具《建设项目环境影响审查批复》(深坪环批【2016】50号)对原深圳市人居委出具的环境影响批复予

以更正并对公司位于深圳市坪山新区坑梓街道秀新工业区牛升路9号A的生产规模、生产内容、经营许可、排污、排水、排气等事宜作出新的要求。

2017年1月16日，深圳市坪山新区环境保护和水务局对公司申请环保验收及排污许可证的函予以回复并出具《关于申请环保验收及排污许可证的复函》（深坪环水函【2017】99号），确定公司根据《深圳市建设项目竣工环境保护验收管理办法》属于“III级建设项目，建设项目免于办理建设项目竣工环境保护验收手续”的情形（III级建设项目。包括编制环境影响报告表且环境影响报告表认定不需配套建设污水、废气等污染防治设施，且未要求纳入“三同时”管理的污染类建设项目；填报环境影响登记表的污染类建设项目和生态类建设项目。）

另，根据《中华人民共和国水污染防治法实施细则》第四条、《排污许可证管理暂行办法》第八条、《排污许可证管理暂行规定》第四条的规定，“有下列情形之一的排污单位，应当按照本办法的规定申领排污许可证：（一）排放工业废气或排放国家规定的有毒有害大气污染物的排污单位；（二）直接或间接向水体排放工业废水和医疗污水的排污单位；（三）集中供热设施的运营单位；（四）规模化畜禽养殖场；（五）城镇或工业污水集中处理单位；（六）垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位；（七）其他按照规定应当取得排污许可证的排污单位。”，公司所从事的工业气体充装不产生工业废水、产生少许的噪声、固体废弃物以及泄露微量的本就是空气组成部分的氮气、氩气和二氧化碳，不会对环境造成明显影响，不属于需要办理排污许可证的情形。

综上，公司所处行业不属于重污染行业，公司的建设及生产项目已办理环境影响评价手续，不需要办理排污许可证。报告期内，公司在生产经营活动中遵守国家环保相关法律、法规及规范性文件的规定和要求，没有发生污染事故，也不存在因违反国家环境保护相关法律、法规和其他相关规范性文件的规定而受到处罚的情形。

## （二）安全生产情况

公司严格遵守《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等有关安全生产方面的规定，高度重视安全方面的投入和管理，并按规定取得了生



产经营所必要的《危险化学品经营许可证》、《运输安全标准化达标证书》等资质证书。

与此同时，公司不断完善安全工作的内部管理机制，健全安全责任制，推行安全目标管理，制定和完善了《安安全生产责任制度》、《安全教育培训制度》、《安全检查与隐患排查治理制度》、《重大危险源管理制度》等一系列安全标准文件，把安全管理工作贯穿到公司生产、经营的全过程，确保经营管理各环节的正常运转，实现了对公司生产、运输、存储等全过程的安全和科学管理。公司的特种设备已经相关部门登记并经检验合格，特种作业人员均持证上岗。

《安全生产许可证条例》第二条规定“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”根据上述规定，公司不属于《安全生产许可证条例》规定的矿山企业、建筑施工企业及从事危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业，不需要取得安全生产许可证。

报告期内，公司为了优化产品结构、提升公司盈利能力，在原有工业气体、食品级二氧化碳销售的基础上拓展出医用氧的充装销售业务，为此新建“医用氧储罐扩建项目”并于2015年12月4日依法向深圳市经济贸易和信息化委员会依法进行《危险化学品建设项目安全设施设计审查告知性备案》，备案编号：SZWJS（2015）第038号。

2015年4月21日，深圳市公安局消防监督管理局出具《建设工程消防验收意见书》（深公消验字【2015】第0216号），综合评定公司的“30立方医用液氧低温液体储罐建设工程”综合评定消防验收合格。

2016年1月4日，深圳市坪山区安全生产监督管理局指派深圳市安全防范行业协会相关专家对公司的“医用氧储罐扩建项目”进行危险化学品建设项目安全设施验收，并签署《进行危险化学品建设项目安全设施验收表》，公司的“医用氧储罐扩建项目”通过安全设施验收。

2017年6月9日，深圳市坪山区安全生产监督管理局出具《证明》，证实

公司自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日，不存在安全生产事故及违反安全生产法律法规而受到行政处罚的情形。

## 六、公司商业模式

报告期内，公司主营业务为氩气、氮气、氦气、氧气、二氧化碳（包括食品级二氧化碳）、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类气体的充装销售。公司立足于工业气体行业，基于公司长期以来对工业气体行业的研究、核心技术的创新及人才的积累，依托于公司卓越的产品质量与优秀的客户服务，不断地扩大市场销售渠道。

公司《危险化学品经营许可证》《食品生产许可证》、《危化品充装许可证》、《特种设备检验核准证》、《气瓶充装许可证》、《道路运输经营许可证》等各项证件齐全。公司还通过了 ISO9001:2008 质量体系认证，ISO14001:2004 环境管理体系认证及 ISO22000:2006 食品安全管理体系认证，并于 2016 年 11 月获得《高新技术企业证书》。技术创新方面，公司自主拥有 7 项实用新型专利 3 项计算机著作权，改良传统气体低温液化、气体混配、气体充装及气体检测等技术。公司还拥有一支精良可靠的危险化学品专业运输车队，能高效、安全的为客户提供运输配送服务。根据产品质量不断提高的要求，公司亦投入大量资金改进和完善了化验室，配备了先进精确的进口质量检测仪器，产品质量能极大地满足客户要求；为了保证气瓶安全使用，经过中华人民共和国检验检测机构核准，公司成立了气瓶检验机构，能高效、准确、及时的对铝合金无缝气瓶及钢质无缝气瓶进行检测与评定，从根本上保证了气瓶的使用安全。

此外，公司还建立和锻造了一支高素质工业气体行业队伍，拥有国家注册安全工程师、国家注册安全评价师，机电管理工程师等，从事气体行业多年的资深技术人才，多名优秀的管理人才，同时拥有多名持证上岗的压力容器操作人员、气体充装人员、气瓶检测人员、危险化学品的驾驶人员和押运人员等。这也为企业和公司的安全供气、质量保证奠定了坚实的基础。

公司依靠上述生产关键要素，以直销方式为终端客户提供高质量的专业气体充装服务。公司主要客户有伯恩光学（惠州）有限公司、深圳百事可乐饮料有限

公司、深圳市雄韬电源科技股份有限公司等。报告期内，2016年、2015年公司销售毛利率分别为45.18%、44.49%，高于行业平均水平。主要系公司目前整体规模较小，管理成本较低，存货损耗较少。

### （一）采购模式

报告期内，公司主要采购对象为气体原材料、辅助材料、压力容器、气体设备等，公司专门制定了《采购工作安排》、《关于仓库单据入库、采购报销时限的若干规定》等规章制度，规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险，同时公司根据ISO:9001质量管理体系以及公司内部流程的规定，对供应商管理主要体现在供应商的开发、评估和筛选，以保证货源和质量稳定，采购材料性价比合理。

采购模式主要由以下三个部分组成：（1）生产部、品质部负责对供方进行评价和管理，选择合格供方，并保存到合格供应商的档案资料；（2）以合理的销售预测作为基础，结合市场情况编制采购计划；（3）由生产部、品质部和综管部定期或不定期组织原辅材料的采购测评，评价重点在于产品质量及其稳定性、交期情况以及价格优势等。经考评，不合格的供应商将被剔除合格供应商名录。

### （二）生产模式

公司严格按照国家标准、《质量管理手册》进行规范生产，并制定了企业内控制度、生产管理制度等。公司主要采取“以销定产”的生产模式。一般情况下，公司根据销售订单制定生产计划。同时，公司会结合客户框架协议确定的年度供货计划、过往销售状况及对产品一定时期内销量的合理预测，制定年度生产计划。

此外，公司每月召开生产会议，根据未来三个月滚动销售预测情况，兼顾生产能力和产成品库存等因素制定下个月生产计划。根据计划及实际销售情况，合理灵活安排生产。

### （三）研发模式

公司自2012年建立了技术研发部，现实验室配备有先进的技术研发设备及检测设备。公司拥有一支富有敬业精神、高技术、高素质、经验丰富的科技队伍。

研发队伍在研究、开发、制造、技术支持等方面，有着深刻的认识及丰富的业务经验。在工业气体，尤其是食品添加剂二氧化碳等相关领域，可为客户提供全方位、周到的技术研发支持。

公司研发工作严格按照研发管理制度和ISO9001质量管理体系规定开展，现已建立的研发管理制度有：《研发人员绩效考核与奖励制度》、《技术研发项目财务核算管理制度》、《研发项目立项管理制度》，从项目立项到结案归档都有相应的严格规定，研发项目都需按照被批准的技术项目立项报告才能进入研发流程。

#### **（四）销售模式**

公司制定了《销售管理制度》及内部管理制度规范销售行为，保证产品销售的顺利进行。报告期内，公司采用直销的销售模式，即公司销售人员直接与客户沟通，签订销售合同。公司与大部分长期客户签订了销售框架协议，每次以具体订单形式发出货物。

由于部分工业气体的运输需要特殊的环境，运输成本较高，因此工业气体销售有一定的区域限制。目前公司销售覆盖的范围主要包括珠三角及广东省其他地区。近年来，公司不断加大销售投入、培养高素质销售人才、建立健全营销网络，建立和完善客户管理系统，提升公司的销售能力。同时公司也成立了客户服务中心，及时满足客户需求、接受客户投诉，以良好的服务保证客户的满意度，提升客户的忠诚度。

### **七、公司所处行业基本情况**

#### **（一）行业分类**

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》标准，公司所属行业为“C26 化学原料和化学品制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C2619 其他基础化学原料制造”；根据《投资型行业分类指引》标准，公司所属行业为“11101013 工业气体”；根据《管理型行业分类指引》标准，公司所属行业为“C2619 其他基础化学原

料制造”。

## （二）行业监管体制

### 1、监管部门

工业气体行业涉及到的政府监管部门包括国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局、国家环境保护部等，这些部门按照国家相关规定对不同的环节进行监管。

国家发展和改革委员会负责制定工业气体产业政策，研究该产业的发展方向，并提出相关措施，指引行业的发展方向，对工业气体行业进行宏观管理。此外，政府相关部门则负责为工业气体及特种气体企业颁发审批证照。例如，质量技术监督管理部门负责颁发气体充装许可证，道路运输管理部门负责颁发道路运输经营许可证，安全生产监督管理部门负责颁发危险化学品经营许可证及危险化学品生产、储存批准证书等。涉及医用气体生产业务的气体企业则还需向食品药品监督管理部门申领药品注册证、药品生产许可证等。

### 2、行业协会

中国工业气体协会是工业气体行业的自律组织，负责制定工业气体的技术规范、分类标准、质量管理、职业培训、咨询等方面的工作，同时向政府主管部门提出有关我国工业气体标准化工作的建议。

### 3、行业主要法律、法规

序号	法律、法规名称	文件号	颁布时间
1	《中华人民共和国特种设备安全法》	国家主席令第4号	2014.01.01
2	《特种设备安全监察条例》	国务院令第549号	2009.05.01
3	《气瓶安全监察规定》	国家质量监督检验检疫总局令第166号	2003.06.01
4	《广东省特种设备安全监察规定》	广东省第十二届人民代表大会常务委员会公告第34号	2015.08.25
5	《气瓶安全技术监察规程》	TSG R0006-2014	2015.01.01
6	《气瓶使用登记管理规则》	TSG R5001-2005	2005.10.01
7	《气瓶充装许可规则》	TSG R4001-2006	2006.10.01
8	《永久气体气瓶充装规定》	GB14194-2006	2006.02.01

9	《液化气体气瓶充装规定》	GB14193-2009	2010.04.01
10	《压力容器使用管理规则》	TSG R5002-2013	2013.07.01
11	《锅炉使用管理规则》	TSG G5004-2014	2015.01.01
12	《中华人民共和国安全生产法》	国家主席令第 13 号	2014.12.01
13	《中华人民共和国职业病防治法》	国家主席令第 52 号	2012.12.31
14	《危险化学品安全管理条例》	国务院令第 591 号	2011.12.01
15	《危险化学品安全使用许可证实施办法》	总局令第 57 号	2013.05.01
16	《危险化学品经营许可证管理办法》	总局令第 55 号	2012.09.01
17	《危险化学品登记管理办法》	总局令第 53 号	2012.08.01
18	《用人单位职业健康监护监督管理办法》	总局令第 49 号	2012.06.01
19	《工作场所职业卫生监督管理规定》	总局令第 47 号	2012.06.01
20	《危险化学品建设项目安全监督管理办法》	总局令第 45 号	2012.04.01
21	关于修改《〈生产安全事故报告和调查处理条例〉罚款处罚暂行规定》条款的决定	总局令第 42 号	2011.11.01
22	《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》	总局令第 41 号	2011.12.01
23	《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》	总局令第 40 号	2011.12.01
24	《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》	总局令第 36 号	2011.02.01
25	《作业场所职业危害申报管理办法》	总局令第 27 号	2012.06.01

### （三）市场发展概况

#### 1、工业气体市场巨大，国内规模已达千亿元

在西方发达国家，工业气体经过上百年的发展已经非常成熟，随着全球经济增长而稳步增长。根据业界经验，工业气体行业增速一般是全球 GDP 增速的 2 倍左右。据前瞻网统计，2015 年全球工业气体市场规模约 893 亿美元，2010-2015 年复合增长率 7-7.5%。

随着发达国家的一些发达工业经济体的需求增速放缓，亚洲地区增速较快成为工业气体增长的引擎，尤其以中国和印度为主，其他拉美等发展中地区增速也超过全球平均水平。如下图前瞻网数据所示，2007-2012 年，我国工业气体行业规模从 450 亿元增长至 745 亿元，复合增长率 10.6%；2015 年全球工业气体市场规模约 893 亿美元，2010-2015 年复合增长率 7-7.5%。中国 2012 年工业气体行业收入 745 亿元，2015 年预计 1000 亿元，预计 2017 年可达 1200 亿元。

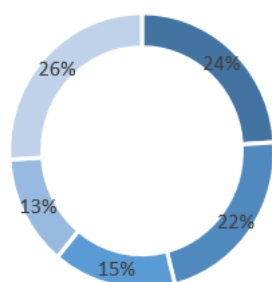


数据来源：前瞻网

## 2、国际市场呈垄断竞争局面，国内市场整合有巨大空间

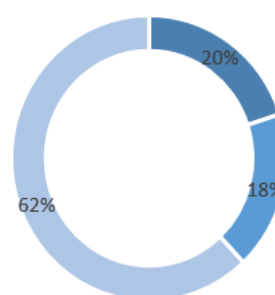
由于西方发达国家工业气体行业起步早，发展历史较长，目前市场化程度已非常高。众多下游用户基于降低财务成本，提高生产效率等方面的考虑，将供气业务外包给专业供应商，海外工业气体市场的外包比例已超 80%。2013 年全球工业气体市场上，前四大生产厂商液化空气、林德、普莱克斯和空气化工产品共占据了 75% 的市场份额，市场高度集中。

2013 年全球工业气体市场规模



■ 林德气体 ■ 法液空 ■ 普莱克斯 ■ 空气化工 ■ 其他

2013 年中国工业气体市场规模



■ 外资巨头 ■ 国内专业公司 ■ 国内其他

数据来源：前瞻网

庞大的市场需求为中国气体行业带来新的发展空间，但同时也使中国成为世界几大工业气体公司的重点发展区域。目前，全球各大工业气体公司均以合资或独资等方式在国内设立气体企业。国内气体企业规模较小，且一般为区域性企业，并受制于设备、技术、资金等多方面因素的影响，产品品质、售后服务与国外气

体公司存在一定的差距。在这一背景下，国内工业气体企业亟须整合行业内资源，与国外公司展开竞争。随着特种气体需求的多样性、特殊性、复杂性要求不断提高，部分国内企业将通过兼并收购逐步占领更多市场份额，提高行业集中度。

此外，传统上我国大型钢铁冶炼、化工企业自行建造空气分离装置，以满足自身气体需求。但随着专业化分工合作的快速发展，外包气体供应商可以满足客户对气体种类、纯度和压力等不同需求，为其提供一站式气体解决方案，有利于减少客户在设备、技术、研发上的巨额投入。工业气体逐步实现社会化供应，气体企业间实现资源相互利用，互相调剂，防止和杜绝产品过剩浪费。国内企业尤其是民营企业将实行地区联合，调整产业结构，以气体产品为纽带，以大型专业气体企业为主体，以气体分装站和中央供气站为网络，组建大型企业集团。我国工业气体外包占比从 2007 年的 41% 提高到 2010 年的 45%，但远低于发达国家 80% 的外包比例，工业气体外包发展空间巨大。

### 3、新兴分散用气市场持续拓展

目前，传统大宗集中用气市场规模相对较为稳定，用气品类也较为单一，新兴分散用气市场用气数量和种类在工业气体应用中占比越来越高。

正在崛起的新兴分散用气市场有：氦检漏、建材助燃保护气、煤矿灭火、石油开采、煤气化和煤液化、耐火材料、食品速冻，食品气调包装、啤酒保鲜、光学、火箭燃料、超导材料、电子、半导体、光纤、农业、畜牧业、渔业、废水处理、漂白纸浆、垃圾焚烧、粉碎废旧轮胎、建筑、气象、文化、文物保护、体育运动、公安破案、医疗中的冷刀、重危病人吸氧、高压氧治疗、人体器官冷藏、麻醉及氧吧等。

细分市场	应用行业	特点及经营模式
大宗集中用气市场	钢铁、有色金属、基础石油化工、煤化工等	1、客户对单一气体使用量巨大，如钢铁、有色金属冶炼用氧气进行富氧燃烧。2、用气品种较少，主要为空分气体中氧气、氮气；供应方式以现场制气集中供应为主。



新兴分散用气市场	电子、机械制造、LED、液晶面板、光伏、光纤、医疗、生物医药、新型建材、电光源照明、精细化工、食品等	1、客户对单一气体需求量相对较小，品种多，如在超大规模集成电路晶圆片制造过程中，工艺步骤超过 450 道，大约要使用 50 种不同种类的气体。2、用气品种不断增多，主要使用合成气体、特种气体、空分气体；供应方式主要采用移动储存设备配送。
----------	--	--

#### 4、特种气体发展前景良好

特种气体是工业气体中的一个新兴门类，是随着近年来国防工业、科学究、自动化技术、精密检测，特别是微电子技术的发展而发展起来的。近年来，随着下游应用领域的逐步扩展，特种气体的品种也与日俱增，据不完全统计现有单元特种气体达 260 余种，按气体可混性，又可配制成 25,000 多种混合气，成为高科技应用领域不可缺少的基本原材料。特种气体从应用领域上分为：电子气体、标准气体、高纯气体。随着非低温气体分离技术（吸附、膜分离）、混配技术和提纯技术的发展，更多的特种气体产品将逐步走向市场。

特种气体发展前景良好，国产化是必然趋势。同国外厂家比较，国内企业在特种气体领域优势主要表现在以下两个方面：

首先，由于特种气体作为危险化学品，产品包装、运输有严格的规定，国内特种气体企业物流成本低，供货及时。部分产品的进出口受相关国家管制，进口周期长、容器周转困难，给客户使用和售后服务带来很多不便，比如从美国进口特种气体，海运及通关手续需要近 2 个月的时间，包装容器的周转效率极低，运输成本非常高甚至高于气体本身价格。

其次，产品价格具有明显的优势，比如国内高纯气体产品平均价格只有国际市场价格的 60%，采用国产高纯气体产品可大幅度降低下游行业的制造成本。

名称	主要品种	发展情况
----	------	------

电子气体	<p>1、氢化物：超纯氨、硅烷、磷烷、砷烷、氯化锑</p> <p>2、氟化物：六氟化硫、三氟化氮、三氟化硼、五氟化磷、四氟化硅</p> <p>3、碳氟化合物：四氟化碳、六氟乙烷等</p>	<p>1、电子气体是超大规模集成电路、平面显示器件、化合物半导体器件、太阳能电池、光纤等工业生产不可缺少的基础性材料，广泛应用于薄膜、刻蚀、掺杂、气相沉积、扩散等工艺。随着半导体和微电子工业的迅猛发展，对电子气体的品种、数量、质量及纯度提出了更高的要求。</p> <p>2、目前，我国电子气体品种基本齐全，但大部分无法满足高端电子行业的质量要求，数量和质量与发达国家相比，尚有较大差距。</p>
标准气体	<p>1、单元标准气体</p> <p>2、多元标准气体：由两种或两种以上组分气配制而成</p>	<p>1、标准气体是计量的基准物质，准确、均匀、稳定可靠是重要特征，具有建立测量的溯源性，保证测量结果准确一致，以及促进测量技术和质量监督工作发展的作用。</p> <p>2、目前标准气基本满足了我国石油、化工、环保、传感器校对等诸多领域的需求。但对活性较强的标准气，国内尚无法彻底解决，如氯标气、氟化氢标气、氯化氢标气、丙烯醛标气等。</p>
高纯气体	<p>N<sub>2</sub>、O<sub>2</sub>、H<sub>2</sub>、He、Ar、CO<sub>2</sub>等，纯度5-6N(99.999%-99.9999%)</p>	<p>1、高纯气体大多用于超大规模集成电路及分离器件、光电子等高科技领域。</p> <p>2、当前国内公司主要靠精馏分离制备高纯气，国外公司在制备某些高纯气体时采用吸附剂净化的方法，实现了常压净化和高压提纯充瓶。国内企业的提纯技术有待提高。</p>

## 5、行业内企业对技术研发越来越重视

目前国内气体企业的研发实力与世界领先水平还有一定的差距，比如高纯原料气的分析检测技术、容器处理和储运技术等。随着高纯气体的应用越来越广，对纯度、质量、稳定性要求越来越高，国内气体企业逐步加大对高纯气体原料气的分析检测技术的投入力度，已掌握了较为完整的分析测试方法和现场分析仪器，其中许多仪器已为标准配置。工业气体，特别是特种气体对容器处理过程要求非常高，跨国公司均独立开发了配套使用的气体阀门、管线和标准接口，避免了二次污染，大大提高了产品的提纯程度，也提升了高纯气体的产量。

跨国公司利用自身的资本优势和百余年气体行业发展的积累，在工业气体行业相关技术和应用上，一直处于世界领先的水平。但随着国内经济的持续稳步发展，国内气体企业在快速发展中，技术研发实力也有长足的进步，对技术研发也越来越重视，相当一部分生产、检测、提纯和容器处理的技术已经达到国际标准，比如在超纯氨生产工艺上，在过去一直依赖进口，部分国内企业利用自身对研发、创新的不断投入，已经掌握了超纯氨的生产和提纯工艺和技术。

## （四）行业壁垒

### 1、资质壁垒

国家对工业气体等化学品管理和控制较为严格，企业必须依照《安全生产法》、《危险化学品安全管理条例》、《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》和《道路危险货物运输管理规定》等法律法规，在获得安全生产及运输等资质后才能运营。此外，生产食品级、医用级等气体的企业还需具备食品及药品等生产资质。

### 2、技术壁垒

工业气体种类繁多，行业技术含量高。在生产方面，制造不同的气体需要不同的工艺流程与机器设备。比如：二氧化碳需要通过化工企业的废气回收装置回收、提纯；超纯氨需要通过工业氨提纯装置生产；乙炔需要通过电石水反应法生产。在充装方面，工业气体必须使用特定设备存储，且其具有移动和重复充装的特点，比其他压力容器更为复杂并具有一定的危险性。因此，气体容器的充装、贮运和使用必须严格按照有关标准规定操作，在使用过程中的定期检验是主要的安全保障。

在配送方面，工业气体属于危险化学品，必须借助专业存储运输设备，并严格按照安全生产规程操作。

### 3、资金壁垒

工业气体行业属于资金密集型行业，气体的研发、生产、提纯、检验等工序需要大型厂房和大量先进机械加工设备的投入。新进入工业气体行业需要投入大量资金建设生产厂房、购置生产、研发、检测、试验等设备，因此对于潜在新进入者而言，进入该行业存在较高的资金壁垒。

### 4、品牌壁垒

工业气体行业下游行业多为工业、制造业、电子设备等。下游客户对供应商产品质量、服务等因素比较看重，一旦建立长期合作关系不会轻易更换供应商。产品品牌知名度建立后，在后续销售合作过程中会形成明显的品牌壁垒，因此品

牌效应一定程度上对后来者形成进入障碍。

## 5、人才壁垒

工业气体行业企业的生产运营需要大批专门人才。首先，业内生产企业的自主研发和创新能力最终体现在技术人员的专业能力上，由于工业气体特别是特种气体的生产技术具有很强的应用性和专业性，加上国内各大院校基本都没设立工业气体的专业学科，因此新进人员需要在生产和研发实践中进行多年的学习和锻炼，才能胜任技术研发工作；其次，对于企业生产部门来说，由于工业气体生产过程中技术节点较多、组织调度复杂，基层生产管理人员的培养极为重要；最后，本行业为原材料工业，产品销售对象明确，销售人员只有具备一定专业技术能力，才能精准而深度地挖掘客户需求。

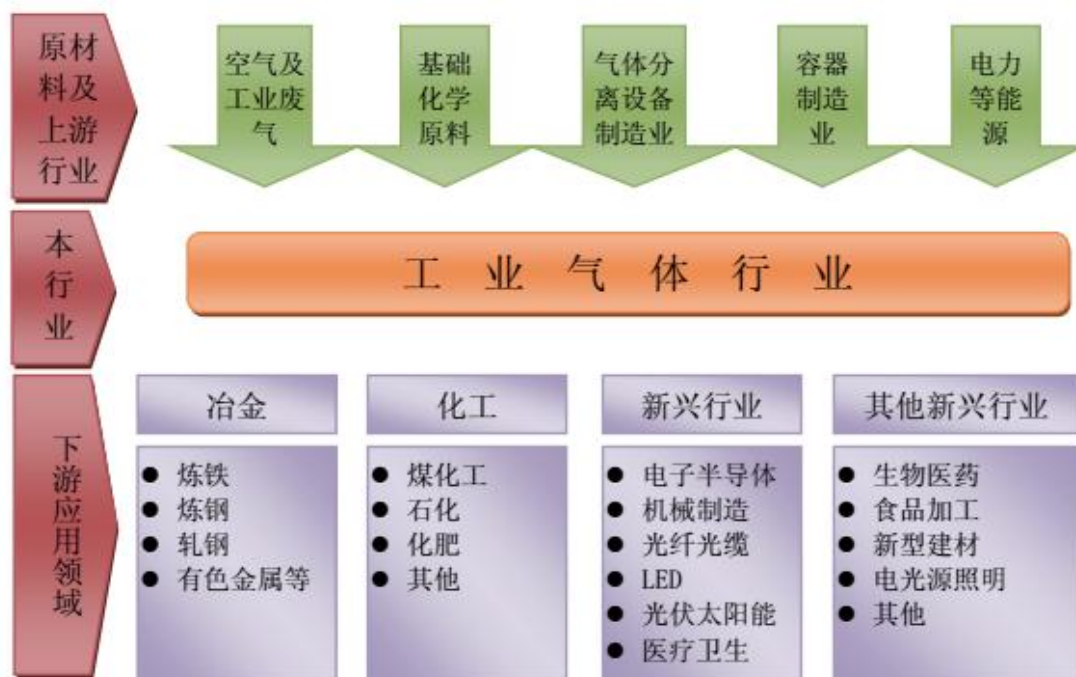
## 6、销售渠道壁垒

第一，工业气体的下游客户分布于各个不同行业，地域分布非常广泛。如果没有成熟的销售网点和渠道很难获取新客户及服务老客户。第二，特种气体尤其是电子特气的销售半径较大，很多时候需要气体公司在当地进行二次运输。电子特气的下游客户对供应商的要求也比较高，需要供应商进行贴身服务等。第三，气体设备与工程的销售，一定程度上依托气体的销售，有了众多的气体销售渠道自然更促进气体设备及工程的销售。综上所述，拥有成熟的销售渠道是一个气体公司做大做强必要条件。因此，销售渠道也成为拟进入气体行业企业的一个重要壁垒。

## （五）工业气体产业链及销售模式

### 1、产业链

工业气体行业原材料主要为空气、工业废气、基础化学原料等，其上游行业为气体分离及纯化设备制造业、基础化学原料行业、压力容器设备制造业等。下游领域包括冶金、化工等传统行业以及电子半导体、机械制造、光纤光缆、LED、液晶面板、食品、医药医疗等新兴行业。

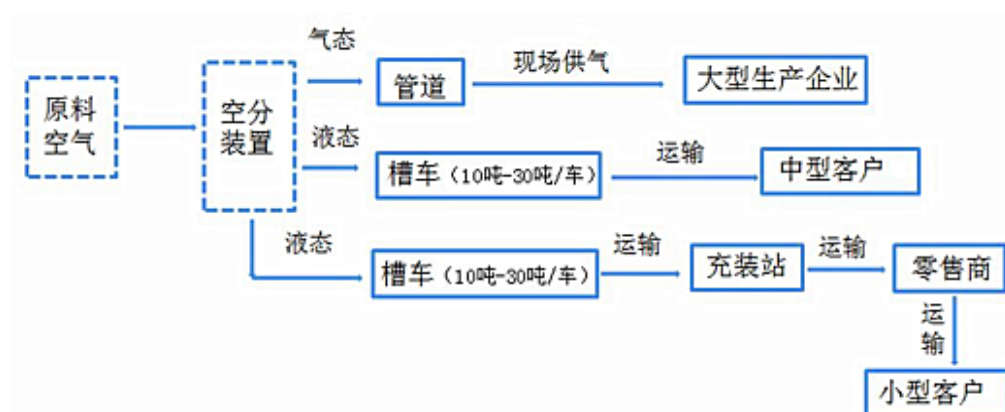


上游行业方面，基础化学原料、空气、工业废气以及空分设备市场供应充足，价格较稳定。

下游行业方面，尽管钢铁行业面临产能过剩，用气需求降低，但煤化工行业得到长足发展，并将继续得到国家政策扶持；机械加工、装备制造业作为国民经济的重要支柱，仍是国家重点扶持的产业。近年来一些新兴行业增长较快，工业气体需求量也随之持续增加。

## 2、销售模式

依据销售模式工业气体可以分为三个大类：现场供气、液体供应和气瓶供应。



现场供应主要由需求量大的客户组成，一般经由现场生产工厂的直通管道获取气体，一般情况下客户签订的均为长期照付不议合约，要承诺购买一定量的气体。现场供应模式最适用于需要气体专用供应管道及全年不休的大型行业，如化工品、炼油和炼钢，量大的工业气体如氧、氮及氢是主要使用现场销售模式的气体。

液体供应模式适用于气体需求波动不定或对多种气体有零碎需求的客户。此类客户通常签订 3 至 5 年的短期合约购买气体，并通过低温储罐或铁路运送。由于液态运送有利于气体储藏，所以批量运送的气体均转换成液态，这个模式从而也称为液态销售。采用这一销售模式的客户包括食品及饮料、电子、化工品、航空航天、塑料、健保及造纸业。相较于现场供应，批量供应的成本一般要高得多，因为客户最终不仅要支付气体的价钱，而且还要负担相关的液化、配送及交通成本。

气体销售的第三种模式是气瓶供应。由于气瓶容量有限，因此气瓶运送一般限于量小的特种气体。用量小的客户倾向采用气瓶供应模式，该模式注重销售及运送的能力。

供应模式	针对群体	业务覆盖范围	特点
大型现场气体供气业务	大规模用气需求的客户	在客户端建造现场制气装置或设立大型空分管网	长期供气合同（15 年以上），具有稳定的高盈利性
液体业务	中等规模需求	通过槽车送达客户端，覆盖气体装置点半径 250-300 公里范围内是经济可行的	一般与客户签订合同在 3-5 年
气瓶业务	满足气体需求量较小	一般业务范围覆盖充气半径为 60 公里范围内是经济可行的	注重销售及运送的能力

## （六）行业技术

### 1、气体分离技术

气体的分离方法一般包括精馏法、吸附法、膜分离法，其中精馏法应用最为广泛。精馏法可分为连续精馏法和间歇精馏法，连续精馏法操作稳定、无须对中间产品储存，并且得到的气体产品质量好、纯度较高，被广泛的应用于深冷空气分离装置工艺，也是管道供气的主要生产工艺。各类的大型空分装置已在气体公

司得到应用。对于部分特殊气体的分离工艺也有采用间歇精馏的方式，连续精馏的方式还有待发展，主要取决于这些气体产品需要存贮及产品纯度等不同的要求。吸附法分为变压吸附法和变温吸附法，与变压吸附分离法相比，变温吸附法呈现如下特点：能耗较高、吸附剂有效吸附量小、再生需要加热介质、吸附剂寿命相对较短、常需与其他工艺配套使用。膜分离法为一种新型的高分离、浓缩提纯及净化技术。

## 2、气体提纯技术

在当今的气体纯化技术中，主要有化学反应法、选择吸附法、低温精馏法、薄膜扩散法。这些技术的应用使气体纯化在原有的工业级水平上快速发展到高纯级和电子级水平，逐步满足了高端行业的需求。特别是在特种气体开发领域发挥了尤为重要的作用，为研发标准气体、高纯石油化工气体提供了有力的技术支持。其中在吸气剂、催化剂、膜分离纯化技术的应用上，使空分气体的纯度由工业级提升至高纯级，丰富了产品种类，满足不同终端客户的需求。在高效精馏纯化技术上，国内开发出 7N 电子级超纯氨产品打破了国外气体公司对超纯氨的垄断，为提升产业链发展做出了贡献。基于上述气体纯化技术的日趋成熟，国产高纯度硅烷、磷烷、砷烷、四氟化碳、六氟化硫等特种气体也在相继进入市场，满足各行各业的需求。

## 3、气体混配技术

气体混配技术是指两种或两种以上纯气体以不同的浓度混合配制而成的，且其中各组分（主要指配制组分）浓度为已知的一种混合气体生产技术。通过气体混配技术生产的混合气体是一种高度均匀的、稳定的，且组分浓度值高度准确的气体产品。混合气体的配制过程中，主要有爆炸性混合气体的配制，如煤化工领域使用的空气中甲烷标准混合气体的配制，有产生爆炸的风险；有机混合气体的配制，如石化领域使用的天然气中丙烷、丙烯、丁烷、丁烯等标准混合气体的配制等。

## 4、容器处理技术

容器处理是气体提纯过程中一个很重要的步骤。随着气体纯度的提高、产品

种类的增多，对包装容器的要求也越来越高。比如高纯气体对储存设备内壁的光洁度要求、腐蚀性气体对内壁的耐腐蚀性要求、吸附性气体对内壁的防吸附要求，都是生产高纯乃至超纯气体所面临的问题。

随着行业的发展，气体产品在包装容器的处理上也开发出相应的技术，如储存设备的高压蒸汽清洗、超纯水清洗、机械抛光、抛丸研磨、分子泵机组负压置换以及容器安定化技术。

## 5、气体充装技术

充装过程是工业气体生产过程中的重要环节。由于工业气体的储存设备属于特种设备，且其具有移动和重复充装的特点，比其他压力容器更为复杂并具有一定的危险性。因此，气体容器的充装、贮运和使用必须严格按照有关标准规定操作，在使用过程中的定期检验是主要的安全保障。

项目	内容
充装前的检查	充装气体前必须对容器进行检查，包括：钢印标记、颜色标记是否符合规定，容器内是否有剩余压力和气体，容器检验期限是否超过，容器外观是否存在明显损坏等规定检查事项，对于检查出的问题容器必须经过专业的处理，合格后才可继续投入使用。
充装过程控制	低温液体泵开启前，要有冷泵过程；从液体储槽到充装面板，对所有设施、设备进行点检；检查所使用的压力表、安全阀是否在有效期内，是否有异常调节；确认将要充装的容器内是否有余气，如无余气应进行抽真空，真空度应达到-0.1Mpa，真空度达到后进行置换，以保证所充装气体的质量符合相关质量标准的要求；充装过程中，低温液体汽化器出口温度不得高于0℃；低温液体汽化加压充瓶装置中，低温泵排液量与汽化器的换热面积及充装量应匹配。
充装后检查	容器压力（充装量）及质量是否符合安全技术规范及相关标准的要求；气体纯度是否在规定范围内；容器阀门及其与容器口连接的密封是否良好；充装后是否出现鼓包变形或泄漏等严重缺陷；温度是否有异常升高的迹象。

## 6、气体检测技术

气体检测技术对气体工业的发展十分重要，随着工业气体应用领域越来越广，需求量越来越大，新兴行业对工业气体纯度的要求也越来越高，对气体中杂质含量的检测分析，也从早期的常量级逐渐发展到 10<sup>-6</sup>（ppm）级、10<sup>-9</sup>（ppb）级甚至 10<sup>-12</sup>（ppt）级。各级别气体对杂质检测的要求如下：



气体级别	气体纯度	杂质含量(V/V) (或 mol/mol)
纯气	$\geq 99.99\%$ (4N)	$\leq 100 \times 10^{-6}$
高纯气	$\geq 99.999\%$ (5N)	$\leq 10 \times 10^{-6}$
超纯气	$\geq 99.9999\%$ (6N)	$\leq 1 \times 10^{-6}$
	$\geq 99.99999\%$ (7N)	$\leq 0.1 \times 10^{-6}$
	$\geq 99.999999\%$ (8N)	$\leq 0.01 \times 10^{-6}$
	$\geq 99.9999999\%$ (9N)	$\leq 0.001 \times 10^{-6}$

气体检测技术主要是通过检测方法和检测设备对气体的纯度、水分含量、有害杂质组份、金属离子等进行测定，根据气体级别的不同，检测内容和要求也有所不同。

(1) 阻容法：主要检测气体湿度。主要是利用高纯铝棒表面氧化成超薄的氧化铝薄膜，在其外表镀一层多空的网状金膜，金膜与铝棒之间形成电容，由于氧化铝薄膜的吸水特性，导致电容值随被检测样气水分的多少而改变，测量该电容值即可得到样气的湿度。

(2) 冷镜法：主要检测气体湿度。主要是使样气流经露点冷镜室的冷凝镜，通过等压制冷，使得样气达到饱和结露状态（冷凝镜上有液滴析出），测量冷凝镜此时的温度即是样气的露点。

(3) 热导池检测器（TCD）：主要用于检测气体中的有害杂质。原理是基于不同组分与载气之间有不同的热导系数，当经色谱柱分离后的组份被载气带入热导池中由于组份和载气的热传导率不同，因而使热敏元件温度发生变化，并导致电阻发生变化，从而导致电桥不平衡，输出电压信号，此信号的大小与被测组份的浓度成函数关系，再由记录仪或色谱数据处理机进行换算并记录。

(4) 氢火焰离子化检测器（FID）：主要用于检测气体中的有害杂质。是利用氢火焰作电离源，使有机物电离，产生微电流而响应的检测器。

(5) PDHID（脉冲放电氦离子化检测器）：主要用于检测气体中的有害杂质。是利用氦气稳定的，低功率脉冲放电作电离源，使被测组分电离产生信号。

(6) 光腔衰荡光谱法：主要用于检测气体中的有害杂质。光腔衰荡光谱技

术是近几年迅速发展起来的一种吸收光谱检测技术。技术的光源为脉冲激光器，衰荡腔由两个反射率在 99% 以上的反射镜组成，衰荡腔中为被测气体，脉冲激光束入射衰荡腔，并在两个反射镜之间来回反射，衰荡腔外部采用高响应速率的探测器接受随时间变化的输出光强该输出光强与反射镜的透过率、腔内物质的吸收率以及反射镜的衍射效应等有关。

(7) 可调二级激光吸收光谱法：主要检测气体湿度。该方法主要是基于对气体分子吸收线的探测，而吸收线的频率及线形是气体分子的固有特性。

(8) 电感耦合等离子质谱法：主要检测气体中的金属离子。该方法是 20 世纪 80 年代发展起来的新的分析测试技术，它以独特的接口技术将高温电离特性与四极杆质谱计的灵敏快速扫描的优点相结合而形成一种新型的元素和同位素分析技术。

## **(七) 影响行业发展的因素**

### **1、影响行业发展的有利因素**

#### **(1) 产业政策扶持**

工业气体行业是我国产业政策重点支持发展的高新技术产业之一。国家科技 2009 年发布《国家火炬计划优先发展技术领域》，将专用气体、节能型空分设备等内容列入其中。此外，工业气体广泛应用于机械制造、电子半导体、光纤光缆、LED、液晶面板、光伏太阳能等国家重点发展的新兴行业，国家对这些行业制定的产业政策也能间接推动工业气体行业的快速发展。

#### **(2) 市场前景良好**

一方面，我国工业气体行业近些年一直保持高速增长，复合增长率保持 11% 以上，高于全球平均水平。随着我国经济的快速发展，GDP 高速增长，我国工业气体需求量将进一步增加。另一方面，随着我国经济结构不断调整转型，高端制造业、电子、光伏、LED、液晶面板、医疗、生物等产业将会迎来快速发展时期，这些行业的发展将会带动工业气体行业市场规模扩大，工业气体应用的深度和广度也会获得很大提升。

### （3）自主研发能力不断增强

经过多年的发展，我国部分工业气体生产企业不断改进工艺设备和生产技术，在产品研发上实现了突破，掌握了自主知识产权，打破了国外技术垄断。不断增强的自主研发能力，已成为促进国内工业气体行业发展的积极因素。

## 2、影响行业发展的不利因素

### （1）工业气体企业规模偏小

由于市场需求量的快速增长，全球主要工业气体生产厂商均先后进入我国市场，目前已形成生产能力或即将投入生产的有：美国普莱克斯集团、德国林德集团、法国液化空气集团等。这些气体公司均为综合性气体公司，具有丰富的产品线和高效的管理模式。国内多数气体因企业规模较小、技术水平和装备水平相对落后等因素，在与国际巨头竞争中处于劣势，这成为制约我国工业气体行业发展的重要因素。

### （2）稀有气体资源不足

随着工业生产和科学技术的发展,稀有气体越来越广泛地应用在工业、医学、尖端科学技术以至日常生活里。而我国在某些稀有气体的储量上相对贫乏(如：氦气)，在此类气源供应上还依赖某些稀有气体富集的国家。资源不够充足成为制约我国工业气体行业发展的另一重要因素。

## 八、公司在行业中的竞争地位

### （一）公司在行业中的竞争地位

目前，中国工业气体行业形成跨国公司与本土企业并存的竞争格局。跨国企业占据国内大部分市场份额，本土企业通过产品性价比、服务等优势快速成长。

#### 1、同行业跨国公司

##### （1）林德气体

德国林德气体是世界上规模最大的气体及工程公司，2015年，林德气体收入179.44亿欧元，净利润12.52亿欧元，总资产353.47亿欧元。林德气体从资产规模及收入规模上来讲属于世界级的工业气体巨头，世界500强企业。林德气体在中国的总部位于上海，拥有近5,500名员工（气体及工程），分布在70多个子公司和合资企业，林德气体还在中国主要工业中心设有200个运营工厂。

## （2）液化空气

法国液化空气成立于1902年，是世界上最大的工业气体和医疗气体以及相关服务的供应商之一。2015年，液化空气销售收入163.80亿欧元，净利润17.56亿欧元。1916年进入中国，目前在中国设有近90家工厂，遍布40多个城市，拥有约4,500名员工。其在华主要经营范围包括：工业及医疗气体的运营，及由全球工程技术业务单元所开展的工程技术业务。液化空气业务已覆盖中国重要的沿海工业区域，并继续向中部、南部和西部地区拓展。

## （3）美国空气化工

美国空气化工于1940年创立，总部设在美国宾夕法尼亚州阿灵顿，该公司主要从事工业气体产品及相关设备、特种化工产品和化工中间体的生产销售。该公司也是首批进入我国市场的全球性工业气体制造公司之一，目前在我国设立分子公司23家，已在华北、华南、华东地区占据了一定的市场份额。

## （4）美国普莱克斯

美国普莱克斯创立于1907年，是一家全球领先的工业气体专业公司，同时也是北美和南美洲最大的工业气体供应商公司。普莱克斯于1988年进入中国市场，至今在国内已设立13家独资企业和11家合资企业，生产销售网点覆盖华北、华东和华南地区，在华员工超过1000人。2015年美国普莱克斯销售收入107.76亿美元，净利润16.77亿美元。

## （5）大阳日酸株式会社

大阳日酸株式会社成立于1910年，为三菱化学控股集团的一员。2015年大阳日酸株式会社净销售收入为5,593.73亿日元，净利润207.64亿日元。2008年5月，大阳日酸株式会社先后在长兴岛成立了大阳日酸（中国）投资有限公

司和大连长兴岛大阳日酸气体有限公司。

## 2、同行业国内公司

### (1) 盈德气体

盈德气体（代码：02168）于 2007 年 9 月 25 日在开曼群岛注册成立，该公司于 2009 年 10 月 8 日在香港联交所主板上市。该公司主要产品为氧气、氮气及氩气。2015 年盈德气体公司销售收入 79.19 亿元人民币，净利润 5.36 亿元人民币。

### (2) 杭氧股份

杭氧股份（代码：002430）成立于 2002 年 12 月 18 日，主营业务以空分设备为主，随着向下游工业气体产业链的延伸，2015 年杭氧股份销售收入 59.40 亿元，其中气体销售收入为 30.57 亿元，占比 51.46%，主要气体产品为氧气、氮气及氩气。

### (3) 凯美特气

凯美特气（代码：002549）成立于 1991 年 6 月 11 日，主营业务是以石油化工尾气（废气）、火炬气为原料，研发、生产和销售干冰、液体二氧化碳、食品添加剂液体二氧化碳、食品添加剂氮气及其他工业气体。公司目前在特种气体方面的业务主要集中在高纯、超高纯二氧化碳（固态、液态），截至 2015 年，已形成年产 41 万吨高纯食品级液体二氧化碳生产能力，液体二氧化碳产品收入为 1.37 亿元。

### (4) 金宏气体

金宏气体（代码：831450）成立于 1999 年 12 月 28 日，主营业务为工业气体的研发、生产、销售，其主要产品有大宗气体、特种气体及清洁能源。金宏气体 2016 年营收为 6.54 亿元，其中大宗气体营业收入为 2.40 亿元，占总营收比例为 36.58.02%；特种气体营业收入为 2.51 亿元，占总营收比例为 38.29%；清洁能源营业收入为 1.20 亿元，占总营收比例为 18.34%。

### (5) 华特气体

华特气体(代码: 870865)成立于 1999 年 2 月 5 日, 主营业务为特种气体、普通工业气体以及相关的气体辅助设备与工程的生产和销售。华特气体 2016 年营收为 6.55 亿元, 其中特种气体营业收入为 3.37 亿元, 占总营收比例为 51.50%; 普通工业气体营业收入为 2.16 亿元, 占总营收比例为 33.00%; 设备与工程营业收入为 0.89 亿元, 占总营收比例为 13.65%。

#### (6) 深冷能源

深冷能源(代码: 831177)成立于 2004 年 9 月 23 日, 主营业务为二氧化碳(液化的)、甲烷(液化的)、氢(压缩的)及其他气体的生产、销售及危险货物运输。深冷能源 2016 年营收为 0.95 亿元, 其中合成气体营业收入为 0.88 亿元, 占总营收比例为 92.81%; 空分气体营业收入为 0.04 亿元, 占总营收比例为 4.55%。

#### (7) 裕隆气体

裕隆气体(代码: 870637)成立于 2001 年 10 月 11 日, 主营业务为液态二氧化碳、氨水以及乙炔、氮气等气体的生产制造及销售。裕隆气体 2016 年营收为 0.70 亿元, 其中合成气体营业收入为 0.38 亿元, 占总营收比例为 53.77%; 空分气体营业收入为 0.06 亿元, 占总营收比例为 7.98%; 化工液体营业收入为 0.14 亿元, 占总营收比例为 19.39%。

## (二) 竞争优势

### 1、技术优势

公司自成立以来, 即专注于工业气体领域, 公司中层管理人员大多有丰富的行业经验, 对工业气体的分装、运输等环节有深入的研究和总结。公司技术人员通过不断探索研究, 共取得了 7 项实用新型专利, 并应用于公司的产品和服务中。在不断追求技术创新的过程中, 公司还注重技术人才的引进与培养, 为未来进一步进行气体生产、检测业务打下坚实的基础。

### 2、区位优势

公司所在的深圳特区是我国改革开放的先行城市, 更是珠三角乃至全国经

济发展的重要组成部分。近几年，区域内高端制造业、生物医药、新型材料、电子半导体、光纤光缆等产业的发展对公司业务起到了强大推动作用。

### **3、质量管理优势**

在产品强制执行国家质量控制标准的基础上，公司在内部各业务环节建立起更为严格的质量保障体系，并通过了 ISO90001 质量体系认证。公司充装、销售、运输等各个环节均符合国家规定，取得相关资质。

## **（三）竞争劣势**

虽然与行业内同等规模其他企业相比，公司拥有上述竞争优势，但是与行业内知名企业相比，公司存在的竞争劣势同样明显。

### **1、资金劣势**

与诸多中小企业面临的融资难题一样，公司整体融资渠道单一、融资成本高。资金实力有限，使公司在市场开拓、产品研发等方面不能保持足够投入，难以应对市场变化，满足自身业务发展需求。

### **2、业务单一劣势**

公司目前主要业务为气体充装，不具备独立生产气体的能力，所需气体原料仍需依靠外部采购。业务单一会导致公司经营成本偏高，在与同行业公司竞争时处于不利地位。针对这一情况，公司已参股东源县汇兴气体有限公司及引入新技术，逐步完善气体业务链条。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司在有限公司阶段，依据《公司法》等法律法规的规定设立了股东会、执行董事一名、监事一名、经理等治理结构。自 2017 年 5 月 26 日日召开创立大会整体变更为股份公司以来，公司依据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的规范的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行层之间相互协调、相互制衡的公司治理机制。上述制度的制定和实施使公司初步建立起符合公司治理要求的法人治理结构。

为进一步完善治理结构，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序都作了进一步细化。公司股东大会、董事会和监事会能够按照相关法律、法规及议事规则的规定规范召开三会并做出有效决议；公司各股东、董事、监事和高级管理人员均尽职尽责，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定切实行使权利、履行职责。

##### 1、股东大会的建立健全及运行情况

2017 年 5 月 26 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过《深圳高发气体股份有限公司公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司规范治理文件，选举产生了股份公司第一届董事会董事、股东代表监事，形成了较为完善的股东大会运行规范。会议还



审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《授权第一届董事会办理股份有限公司工商注册登记手续及非现金资产更名相关事宜的议案》、《关于审议关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于股东大会授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让有关事宜的议案》、《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》等议案。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已经召开 1 次股东大会，大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。

## **2、董事会的建立健全及运行情况**

2017 年 5 月 26 日，股份公司创立大会审议通过《董事会议事规则》，并选举产生第一届董事会成员共 5 名，分别为徐汝峰、陈松良、徐雅菂、马秀娟、张荣辉。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了徐汝峰为公司第一届董事会董事长，并聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人。截至本公开转让说明书签署日，股份公司董事会已召开 1 次会议。历次董事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。公司董事能够依法履行相关法规授予的决策权力，并以其丰富的专业知识和经验，就公司规范运作和经营提出意见，切实增强了董事会决策的科学性、客观性，提高了公司治理水平。

## **3、监事会的建立健全及运行情况**

2017 年 5 月 26 日，公司创立大会审议通过《监事会议事规则》，并选举产生第一届监事会股东代表监事 2 名，为邵卫国、孙世田。股东代表监事邵卫国、孙世田与 2017 年 5 月 26 日召开的职工代表大会选举产生的职工代表监事史彦龙共同组成公司第一届监事会。2017 年 5 月 26 日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举了邵卫国为公司第一届监事会的监事会主席。截至本公开转让说明书签署日，公司已召开 1 次监事会会议。会议在召集方式、议事程序、表决方式

和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。公司监事能够依法履行监督职责，保障公司监事会会议的规范召开和监督机制的有效运行。

## （二）职工代表监事履行职责的实际情况

公司的职工代表监事史彦龙自任职后，能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。

## 二、董事会有关投资者保护的讨论及评估

公司依据《公司法》等法律法规制定了较为完备的《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》等各项决策制度。

公司在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度。为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》规定了股东的权利和义务，保证投资者充分了解公司的经营情况、参与公司经营管理；《公司章程》规定了纠纷解决机制；《股东大会议事规则》规定了关联股东回避制度；《董事会议事规则》规定了关联董事回避制度。公司建立了经营管理、人事管理、财务管理等内部管理制度。

董事会经整体评估，认为公司治理机制执行状况良好，股东大会、董事会、监事会严格依照《公司章程》及三会议事规则的规定召开，未发生损害债权人及中小股东权利的情况。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年有关处罚情况

### （一）公司最近两年合法合规情况

最近两年一期公司违法违规及受处罚情况如下：

## 1、税务

2015年8月17日，有限公司因“应扣未扣、应收而不收税款”被深圳市坪山新区地方税务局根据《中华人民共和国税收征收管理法》第69条的规定处以7,212.08元的罚款（处罚决定书编号：深地税坪罚【2015】6540号）。

根据2016年11月30日国家税务总局公告2016年第78号公布的《税务行政处罚裁量权行使规则》第二十一条，“对情节复杂、争议较大、处罚较重、影响较广或者拟减轻处罚等税务行政处罚案件，应当经过集体审议决定。”结合公司受到的处罚情况，上述处罚不属于重大违法违规行为。另根据税务机关对本公司进行的处罚的直接依据，即《中华人民共和国税收征收管理法》第69条，“扣缴义务人应扣未扣、应收而不收税款的，由税务机关向纳税人追缴税款，对扣缴义务人处应扣未扣、应收未收税款百分之五十以上三倍以下的罚款。”以及《广东省地方税务局关于重大税务行政处罚案件审理范围的公告》（广东省地方税务局公告2015年第7号），“各市局重大税务行政处罚案件，具体标准为罚款金额达到下列数额或罚款倍数在3倍以上的行政处罚案件：广州市局1000万元，珠三角其他市（区）局（珠海、佛山、江门、东莞、中山、惠州、肇庆、横琴、顺德）500万元，其他市局300万元。”的规定，结合上述罚款幅度和公司受到的处罚数额来看，税务局因公司应扣未扣、应收而不收税款而进行7,212.08元的罚款不属于重大违法违规事项。

2017年6月6日，深圳市坪山区地方税务局、深圳市国家税务总局出具《深圳市地方税务局税务违法记录证明》（深地税坪证【2017】10000137号、深国税证【2017】第24675号），证明股份公司自2015年1月1日至2017年5月31日，不存在重大税务违法违规情形。

## 2、食品药品

2015年8月4日，有限公司因“未取得餐饮服务许可证的境况下经营食堂”被深圳市市场和质量监督管理委员会坪山食品药品监督管理局根据《中华人民共和国食品安全法》第二十九条第一款、第八十四条、《中华人民共和国行政处罚法》第二十三条被处以罚款2,000.00元、没收违法生产经营的食品和用于违法生产经营的工具、设备的处罚（行政处罚决定书编号：深市质坪食药监食罚字【2015】

40019号)。

公司厂房位于深圳市坪山新区坑梓街道秀新工业区，位置较为偏僻，为了给员工提供一个便捷、卫生的就餐环境，因此在尚未取得餐饮服务许可证的情况下提前运营了公司食堂。受到处罚后公司在规定时限内足额缴纳了罚款，并督促专人加紧了餐饮服务许可证的办理工作，于2015年12月11日取得了深圳市市场和质量监督管理委员会核发的《餐饮服务许可证》（编号：粤餐证字2015440310003441号），有效期自2015年9月23日至2018年9月22日。

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中规定：重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外；被行政处罚的实施机关给予罚款的行为，除主办券商和律师能依法合理说明或处罚机关认定该行为不属于重大违法违规行为的外，都视为重大违法违规情形。”

另外，处罚机关深圳市市场和质量监督管理委员会于2017年7月25日出具编号为深市监信证【2017】1587号的《复函》，针对公司受到的“罚款2,000.00元、没收违法生产经营的食品和用于违法生产经营的工具、设备的处罚是否属于重大违法违规行为作出以下说明，“（一）上述违法违规行为不属于法律、法规、规章规定的情节严重的情形；（二）上述违法违规行为根据我委《市场监督局印发深圳市市场监督管理局行政处罚裁量权实施标准（暂行）（第二批）的通知》（深市监法【2013】17号）文中《<中华人民共和国食品安全法>行政处罚裁量权实施标准》第一条处罚条款“实施标准第（6）项”的规定，按一般违法行为的裁量档次实施的处罚。

### 3、人力资源和社会保险

2015年7月28日，有限公司因“未按要求报送书面材料、经劳动保障行政部门责令改正拒不整改”被深圳市人力资源和社会保障局根据《劳动保障监察条例》第三十条第一款第（二）、第（三）项的规定处以5,000.00元的罚款（行政处罚决定书编号：深（市）社罚【2015】004号）。

公司因对相关法律法规缺乏足够认识违反了《劳动保障监察条例》，其违法行为不具有主观故意，收到行政处罚决定书后公司及时缴纳了罚款，公司此次违法行为罚没金额较小，未对公司经营造成重大影响，并且此后未再发生类似或其他违法违规行为，因此，公司此次受到的行政处罚，不属于重大违法违规。

2017年6月2日，深圳市人力资源与社会保障局出具《证明》，证实公司自2015年1月1日至2017年6月2日，不存在因违反劳动法律法规而受到重大处罚的情形。

2017年8月2日，深圳市住房公积金管理中心出具《单位住房公积金缴存证明》，证实公司不存在因违法违规而被该中心处罚的情况。

#### 4、交通运输

2016年7月18日，有限公司因“危险化学品道路运输企业的驾驶人员、装卸管理人员、押运人员、申报人员、集装箱装箱现场检查员未取得从业资格上岗作业”被深圳市交通运输委员会根据《危险化学品安全管理条例》第八十六条第（一）项的规定处以50,000.00的罚款（行政处罚决定书编号：深交罚决第0021402号）。

上述处罚系有限公司在日常运营阶段安全生产意识薄弱，虽然公司办理了道路运输经营许可证、危险化学品经营许可证、交通运输企业安全生产标准化达标登记证书等必要资质，但是在押运人员、装卸管理人员等人员的个人从业资质管理欠缺，导致被处罚。受到处罚后公司在规定时限内足额缴纳了罚款，并督促、组织运输、押运、装卸人员加紧了从业资格证书的办理，截至本公开转让说明书出具之日，公司相关人员的危货驾驶、危货押运、货运驾驶等个人从业资格证书的办理、拥有情况如下：

证书类别	持证人	证书编号	发证机关	从业资格类别	有效期至
中华人民共和国道路运输从业人员从业资格证 (共21人)	黄纯凯	430821196712277714	深圳市交通运输委员会	危货驾驶员、危货押运员、货运驾驶员	2022-03-22
	蓝立勇	452221197708206016	深圳市交通运输委员会	J-货运、W-危驾/装卸/押运	2018-11-21
	李韩山	441422196906080917	梅州市交通	危货驾驶员、危货	2021-05-28

证书类别	持证人	证书编号	发证机关	从业资格类别	有效期至
			运输局	押运员	
	梁干	44092119660723121X	深圳市交通运输委员会	危货驾驶员、货运驾驶员	2021-03-10
	廖小明	441621198609255315	深圳市交通运输委员会	危货驾驶员、货运驾驶员	2018-03-14
	卢思考	45272419750907101X	深圳市交通运输委员会	危货驾驶员、货运驾驶员	2018-11-01
	莫守新	452426197607215431	深圳市交通运输委员会	危货驾驶员、危货押运员、货运驾驶员	2019-09-03
	丘享元	441422198012115614	梅州市交通运输局	J-货运、W-危驾/装卸/押运	2019-09-01
	王运强	441881198504083139	惠州市交通运输局	危货驾驶员、货运驾驶员	2022-08-03
	张理学	433023197809032015	深圳市交通运输委员会	危货驾驶员、危货押运员、货运驾驶员	2021-04-16
	朱吉敏	412327197606122050	商丘市道路运输局	道路危险货物运输驾驶	2022-06-20
	陈文朝	420682198309026519	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2022-03-23
	刘宁	441424199304063294	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2021-06-03
	米志国	420620196807182559	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2021-04-16
	宋乃军	412824197211170638	深圳市交通运输委员会	W-押运	2017-07-29
	王进讷	441423196803123810	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2021-04-28
	文芟来	433127198312285012	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2021-08-04
	向远家	433122197012274032	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2021-04-16
	向远清	433122196607180516	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2021-04-16
	杨良才	433122197409290532	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2022-03-23
	钟凯	522325198102214039	深圳市交通运输委员会	危货押运员	2022-08-11

另外，根据深圳市交通运输委员会作出处罚所依据的《危险化学品安全管理

条例》第八十六条第（一）项，“有下列情形之一的，由交通运输主管部门责令改正，处 5 万元以上 10 万元以下的罚款；拒不改正的，责令停产停业整顿；构成犯罪的，依法追究刑事责任：（一）危险化学品道路运输企业、水路运输企业的驾驶人员、船员、装卸管理人员、押运人员、申报人员、集装箱装箱现场检查员未取得从业资格上岗作业的……”的规定可见，公司违反的是该规定的最轻情形，课处的罚款也是最低标准，不构成重大违法违规。

除上述处罚之外，公司最近两年没有发生其他因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、质量、环保等部门处罚的情况。

综上，公司最近两年一期不存在重大违法违规及受处罚情况。

## （二）控股股东、实际控制人最近两年合法合规情况

1、公司控股股东徐汝峰及实际控制人徐汝峰、徐雅蓓父女户籍所在地公安机关出具了《有无违法犯罪记录证明》，证明公司控股股东、实际控制人徐汝峰、徐雅蓓父女在报告期内未有违法犯罪记录。

2、主办券商登陆了最高人民法院的全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统（<http://shixin.court.gov.cn/index.html>）、中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>），均未发现公司控股股东、实际控制人存在未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或者行政处罚案件。

3、经查询徐汝峰、徐雅蓓父女的《个人信用报告》，截至 2017 年 5 月，系统中没有徐汝峰、徐雅蓓父女近 5 年的欠税记录、民事判决记录、强制执行记录、行政处罚记录及电信欠费记录。

4、经查询在中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所网站以及证券期货市场失信记录查询平台，未检索到与杨文贵相关的处罚信息。

5、根据公司实际控制人徐汝峰、徐雅蓓父女出具的承诺及确认文件，近两年内，其不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚，未涉及任何刑事诉讼或刑事处罚，不存在重大对外债务，也不存在利用公司资产

为本人个人债务提供担保的情形。

因此，公司控股股东、实际控制不存在重大违法违规及受处罚的情况。

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

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、业务、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### **（一）业务独立性**

公司的主营业务为二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售，公司在 2014 年为了尽可能的减少由于实际控制人变动带来的充装、销售、采购等各个环节的不稳定，顺利实现新旧更替的过度，保证原材料的质量，公司决定暂时氧气、氮气及氩气等主要气体从控股股东徐汝峰控制的另一家气体充装企业深圳市高发特种气体有限公司，经过一年多的磨合和调整，高发气体逐渐形成自己的采购、销售模式，并在 2016 年 3 月开始将氧气、氮气及氩气采购渠道转移至高发气体，避免了对高发特种的关联采购。2016 年公司由于危化品出口许可监管较严因此在开发出境外客户时临时通过高发特特种进行境外销售，产生一定比例的关联销售，目前公司已经办理完毕危化品的出口资质和审批程序，境外客户由高发特种转移到公司的工作预计在 2017 年 8 月完成，届时，公司将完全避免与高发特种的关联销售。

综上，由于公司为了完成新旧业务的更替、过渡以及在无办理完结危化品的出口许可之前实现境外销售与高发特种发生了一定比例的关联销售、采购，业务层面存在一定程度上的不独立性。但是，关联交易的发生有一定的必要性且定价随行就市、遵循市场定价，不存在利益输送情形，伴随着公司业务规模的扩大、商业模式的稳定、出口资质的办结，公司将逐渐建立起独立的采购、生产、销售



部门和业务体系，完全独立于包括高发特种在内的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

## **（二）资产独立性**

公司通过高发有限整体变更的方式设立，公司的股东以其各自拥有的高发有限的股权对应的净资产作为出资投入公司。公司拥有独立的与其生产经营有关的业务体系及相关资产，与其股东的资产不存在混同的情形；该等资产独立完整，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。亦不存在通过借用、担保等方式使公司资产被其占用的情形。

## **（三）人员独立性**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员均是发行人的专职人员，且在发行人处领薪，未在股东下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职，公司人员任职均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、《公司章程》规定的程序进行，公司不存在控股股东超越公司董事会和股东大会职权做出人事任免决定的情况。

## **（四）财务独立性**

公司建立了规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度；设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的会计核算体系；设立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

## **（五）机构独立性**

公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，各机构均独立于控股股东，依法行使各自职权。公司建立了适应自身业务特点的职能机构，不存在控股股东、实际控制人及其控制的下属单位干预公司机构设置的情形；公司各职能部门依据

公司的管理制度及业务流程独立运作，不存在控股股东、实际控制人及相关企业或个人对公司下达经营指令等以任何形式影响公司机构独立运作的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争

公司控股股东、实际控制人为徐汝峰、徐雅菝父女，截至本公开转让说明书签署日，二人及其近亲属对外投资的公司有三家，分别为深圳市高发特种气体有限公司、深圳市安华商务咨询有限公司、深圳市安华创新企业管理研究院有限公司，具体情况如下：

#### 1、深圳市高发特种气体有限公司

名称	深圳市高发特种气体有限公司
统一社会信用代码	91440300192269097C
成立时间	1994年5月15日
类型	有限责任公司
住所	深圳市南山区龙井工业区高发小区6栋
法定代表人	徐汝峰
注册资本	5,000.00万元
经营范围	提供工业气体设备的检测维修服务（以上不含液化石油气等专营、专控项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。货物运输（含道路危险货物运输）（2类1项、2类2项）；批发：（一）氧[压缩的]（22001）、氧[液化的]（22002）、氮[压缩的]（22005）、氮[液化的]（22006）、氩[压缩的]（22011）、氩[液化的]（22012）、二氧化碳[液化的]（22020）（以上7种为自有储存带充装设施），（二）乙炔[溶于介质的]（21024）为租赁储存
股权结构	徐汝峰持股 61.00%、陈松良持股 22.83%、马秀娟持股 6.41%、孙世田持股 6.14%、邵卫国持股 3.62%

报告期内，高发特种销售的主要产品及其占比情况如下：

单位：万元

产品类	2017年1-2月	2016年度	2015年度
-----	-----------	--------	--------

别	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
医用气体	216.21	41.94	1,192.39	45.35	882.35	42.12
工业气体	166.34	32.27	1,349.03	51.31	1,212.49	57.88
二氧化碳铝瓶	132.95	25.79	87.93	3.34	-	-
<b>合计</b>	<b>515.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,629.35</b>	<b>100.00</b>	<b>2,094.84</b>	<b>100.00</b>

报告期内，高发特种工业气体境内外销售情况如下：

单位：万元

境内、外销售	2017年1-2月		2016年7-12月		2016年1-6月		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内	-	-	-	-	577.56	65.53	1,107.61	91.35
境外	166.34	100.00	467.70	100.00	303.77	34.47	104.88	8.65
<b>合计</b>	<b>166.34</b>	<b>100.00</b>	<b>467.70</b>	<b>100.00</b>	<b>881.33</b>	<b>100.00</b>	<b>1,212.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司销售的主要产品及其占主营业务收入比重情况如下：

单位：万元

产品类别	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
工业气体	399.96	86.16	2,580.31	84.64	1,547.05	76.60
食品级二氧化碳	64.24	13.84	468.16	15.36	472.54	23.40
<b>合计</b>	<b>464.20</b>	<b>100.00</b>	<b>3,048.47</b>	<b>100.00</b>	<b>2,019.59</b>	<b>100.00</b>

公司与高发特种在报告期后（2017年3-7月）的销售情况如下：

单位：万元

产品类别	2017年3-7月	
	金额	占比(%)
医用气体	<b>616.80</b>	<b>66.48</b>
工业气体	<b>311.00</b>	<b>33.52</b>
二氧化碳铝瓶	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>合计</b>	<b>927.80</b>	<b>100.00</b>

高发特种工业气体境内外销售情况如下：

单位：万元

境内、外销售	2017年3-7月	
	金额	占比(%)
境内	-	-
境外	311.00	100.00
合计	311.00	100.00

公司报告期后（2017年3-7月）销售的主要产品及其占主营业务收入比重情况如下：

单位：万元

产品类别	2017年3-7月	
	金额	占比(%)
工业气体	1,630.74	86.68
食品级二氧化碳	235.78	12.53
其他	14.89	0.79
合计	1,881.41	100.00

高发特种自1994年成立以来一直从事工业气体及医用气体充装及销售，2014年高发特种实际控制人徐汝峰先生收购了高发有限，高发有限主营业务为工业气体充装及销售，二者业务上存在重合。2015年开始，公司管理层开始筹划全国股转公司挂牌事项，开始着手解决高发特种与公司的同业竞争问题，主要措施如下：

（1）在气体种类上进行划分

高发特种从事工业气体及医用气体充装及销售，高发有限主营业务为工业气体充装及销售，二者的同业竞争范围仅限于工业气体充装及销售。为解决同业竞争，公司实际控制人在气体充装及销售各类上进行了划分，自2016年6月开始，高发气体的业务仅限于工业气体及食品级二氧化碳充装及销售，高发特种仅限于医用气体销售。但是由于公司未取得工业气体销售的出口资质，在公司取得出口资质前，工业气体海外销售部分仍由高发特种实施。

（2）在销售区域上进行划分

由于公司未取得工业气体销售的出口资质，因此在工业气体销售上暂时无法

完全分开，但是公司与高发种在销售区域进行了明确的划分，高发特种的工业气体销售仅限于国外客户销售，公司的工业气体销售仅限于国内客户销售。同时公司正积极办理工业气体出口资质。高发特种自 2016 年 6 月开始，已全部停止工业气体的国内销售业务。2017 年 4 月，公司已取得《货物暂时出境海关审批表》，同意公司出口钢瓶，用于装气出口，**2017 年 7 月 28 日已经依法取得《对外贸易经营者备案登记表》**，至此，根据相关法律法规的规定，公司进行气体出口业务的资质性文件已经齐全，境外客户由高发特种转移到公司的工作正在进行中，预计在 2017 年 8 月底完成。

### (3) 承诺在高发特种拆迁后将其业务并入公司

虽然公司与高发特种进行了严格的业务划分及销售区域划分，但是由于二者均从事气体充装及销售行业，仍存在潜在的同业竞争。

根据深圳市规划和国土资源委员会于 2016 年 10 月 12 日公布的《2016 年深圳市城市更新单元计划第五批计划》显示，高发特种注册地、主要经营所在地的深圳市南山区桃源街道高发科技园已被纳入拆除重建整改范围，不久即面临拆迁。

为解决公司与高发特种未来可能存在的潜在同业竞争，公司全体股东承诺，高发特种拆迁后，将在规定期限内注销高发特种，并将高发特种原有业务全部并入公司。

### (4) 承诺限期收购或出售高发特种

公司全体股东承诺：若在公司在全国股转公司挂牌后 2 年内仍未进行拆迁，其承诺将收购高发特种的全部股权，或者将其股权出售给无关联关系的第三方。

## 2、深圳市安华商务咨询有限公司

名称	深圳市安华商务咨询有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5EC28Q3F
成立时间	2017 年 1 月 19 日
类型	有限责任公司
住所	深圳市宝安区福永街道桥头宝安大道 6297 号福霖大厦 307
法定代表人	徐雅薇
注册资本	1,000.00 万元
经营范围	企业管理咨询、商务信息咨询、市场调研（不得从事社会调查、社

	会调研、民意调查、民意测验)、企业经营策划
<b>股权结构</b>	徐雅菝持股 50.00%，王德宏持股 50.00%

报告期内，深圳市安华商务咨询有限公司从事企业管理咨询、商务信息咨询业务，与公司不存在同业竞争。

### 3、深圳市安华创新企业管理研究院有限公司

<b>名称</b>	深圳市安华创新企业管理研究院有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91440300MA5DR80L9X
<b>成立时间</b>	2016 年 12 月 23 日
<b>类型</b>	有限责任公司
<b>住所</b>	深圳市南山区粤海街道数字技术园 A3 栋 4 栋 CD 区
<b>法定代表人</b>	徐雅菝
<b>注册资本</b>	100.00 万元
<b>经营范围</b>	企业管理咨询；投资咨询（不含限制项目）；财务信息咨询；市场营销策划；经济信息咨询(不含人才中介及其它限制项目)；文化艺术交流策划
<b>股权结构</b>	徐雅菝持股 60.00%、马璇持股 20.00%、王辉持股 20.00%

报告期内，深圳市安华创新企业管理研究院有限公司从事企业管理咨询；投资咨询业务，与公司不存在同业竞争。

## （二）公司与持股 5%以上的其他主要股东及其控制的其他企业之间的同业竞争

除了徐汝峰、徐雅菝父女之外，持股公司 5%以上的的股东为陈松良（持股 17.26%）、张晓萍（持股 1.00%）、马秀娟（持股 7.00%），截至本公开转让说明书签署之日，张晓萍未持有从事与公司相同、相似业务的其他企业的股权，与公司不存在同业竞争情况。陈松良与马秀娟均在高发特种分别持有 22.83%、6.41% 的股权，但是由于持股比例较小，都没达到控制，不属于控制的企业与公司存在同业竞争的情形。

## （三）为避免同业竞争的措施与承诺

为有效避免同业竞争，高发气体的实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员以及核心技术人员，就避免同业竞争分别作出如下不可撤销

的承诺和保证：

### 1、实际控制人

为了彻底解决公司与高发特种可能存在的潜在同业竞争，公司实际控制人徐汝峰出具以下承诺：

（1）高发特种拆迁后，将在规定期限内注销高发特种，并将高发特种原有业务全部并入公司。

（2）若在公司在全国股转公司挂牌后 2 年内仍未进行拆迁，其承诺将收购高发特种的全部股权，或者将其股权出售给无关联关系的第三方。

（3）在本承诺函第（1）项或第（2）项承诺实现之前，本公司将以控股股东、实际控制人的股东身份保持股份公司和高发特种的独立性，在销售渠道、销售区域、产品类别、供应渠道等各方面保持股份公司和高发特种的独立，避免现实和潜在的同业竞争。

### 2、持股 5% 以上的股东避免同业竞争的承诺函

本人不从事或者参与与股份公司主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于：

（1）自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与股份公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（2）以任何形式支持他人从事与股份公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（3）以其他方式介入（不论直接或间接）任何与股份公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（4）如果股份公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人及本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本人及本人届时控制的其他企业应将相关业务出售，股份公司对相关业务在同等商业条件下有优先收购权。

(5)对于股份公司在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围,而本人及本人届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的,本人及本人届时控制的其他企业将不从事与股份公司该等新业务相同或相似的业务和活动。

(6)本人在持有高发气体股份期间,本承诺为有效之承诺。

(7)本人愿意承担因违反上述承诺,由本人直接原因造成的,并经法律认定的高发气体的全部经济损失。

## 2、公司董事、监事及高级管理人员避免同业竞争的承诺函

本人作为高发气体的董事、监事、高级管理人员,本人将不从事或参与高发气体存在同业竞争的行为。为避免与高发气体产生新的或潜在的同业竞争,本人承诺如下:

(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易高发气体构成竞争的业务及活动,或拥有与高发气体存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权,或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2)本人在担任高发气体董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内,本承诺为有效之承诺。

(3)本人愿意承担因违反上述承诺,由本人直接原因造成的,并经法律认定的高发气体的全部经济损失。

## 3、公司核心技术人员避免同业竞争的承诺函

本人作为高发气体的核心技术人员,本人将不从事或参与高发气体存在同业竞争的行为。为避免与高发气体产生新的或潜在的同业竞争,本人承诺如下:

(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高发气体构成竞争的业务及活动,或拥有与高发气体存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权,或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2)本人在担任高发气体的核心技术人员期间及辞去上述职务六个月内,



本承诺为有效之承诺。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的高发气体的全部经济损失。

## **六、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及其应对措施**

### **(一) 公司权益是否被被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明**

报告期内，公司存在与实际控制人之一的徐汝峰的关联往来，关联往来详细情况详见本公开转让说明书之“第四节公司财务六、关联方、关联关系及关联交易情况（三）关联交易情况”。

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业关联往来已全部清理完毕，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情形，亦不存在公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的其他情形。

### **(二) 为防止公司权益被股东及关联方损害所采取措施**

为防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金、资产及其他资源的情形发生，股份公司设立后，公司健全了股东大会、董事会、监事会、总经理及其他高级管理人员组成的公司法人治理架构，通过了新的《公司章程》，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》。

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

公司控股股东及实际控制人对公司和全体股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司控股股东及实际控制人不得直接，或以投资控股、参股、合资、联营或其他形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；其高级管理人员不得担任经营与公司主要业务相同、相近或构成竞争业务的公司或企业的高级管理人员。

《股东大会议事规则》第十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《董事会议事规则》二十条规定：董事与会议提案所涉及的企业或个人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。出现下述情形时，董事应当对有关提案回避表决：（一）有关法律、法规、规范性文件规定董事应当回避的情形；（二）董事本人认为应当回避的情形；（三）公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业或个人有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行。形成决议须无关联关系董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，应将该项提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易披露等内容进行了具体的规定。

《对外担保管理制度》对公司对外担保的审查制度、流程、审议权限（包括对关联方的担保）、日常管理及风险管理进行了具体规定。

## **七、董事、监事、高级管理人员的基本情况**

### **（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有**

## 本公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	任职	直接持股 (股)	间接持股 (股)	合计持股 (股)	合计持股 比例 (%)
1	徐汝峰	董事长	8,430,000.00	-	8,430,000.00	50.00
2	陈松良	董事	2,910,036.00	-	2,910,036.00	17.26
3	张荣辉	董事	-	-	-	-
4	张晓萍	董事张荣辉之女	1,686,000.00	-	1,686,000.00	10.00
5	徐雅菝	董事	1,621,932.00	-	1,621,932.00	9.62
6	马秀娟	董事	1,180,200.00	-	1,180,200.00	7.00
7	邵卫国	监事会主席	359,118.00	-	359,118.00	2.13
8	孙世田	监事	608,646.00	-	608,646.00	3.61
9	史彦龙	职工代表监事	-	-	-	-
10	崔高领	总经理	-	-	-	-
11	苏以时	生产技术总监、 副总经理	-	-	-	-
12	姚家惠	财务总监	-	-	-	-
13	冯金松	营销总监、副总 经理	-	-	-	-
合计			16,795,932.00	-	16,795,932.00	99.62

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长徐汝峰与公司董事徐雅菝为父女关系，除此之外，公司董事、监事、及高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员不存在与申请挂牌公司签订重要协议的情况。董事、监事、高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。

- 2、避免同业竞争的承诺函。
- 3、对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等事项合法合规的书面声明。
- 4、管理层诚信状况的书面声明。
- 5、公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
- 6、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除在下列单位兼职外，无其他兼职情况。

序号	姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关系
1	徐汝峰	董事长	高发特种	董事长、总经理	实际控制人控制的其他企业
			惠州高发	执行董事、总经理	全资子公司
			东源汇兴	监事会主席	参股公司
2	陈松良	董事	高发特种	董事	实际控制人控制的其他企业
			东源汇兴	董事	参股公司
3	张荣辉	董事	惠州市丽景园林工程有限公司	监事	无
			福建省惠一建设工程有限公司	广东省负责人	
4	徐雅菀	董事	深圳市安华商务咨询有限公司	执行董事、总经理	公司关联方
			深圳市安华创新企业管理研究院有限公司	执行董事、总经理	公司关联方
5	马秀娟	董事	高发特种	监事	实际控制人控制的其他企业
6	邵卫国	监事会主席	-	-	-

序号	姓名	本公司任职	兼职单位	兼职职务	兼职单位与 公司关系
7	孙世田	监事	-	-	-
8	崔高领	总经理	-	-	-
9	苏以时	生产技术总监、 副总经理	-	-	-
10	姚家惠	财务总监	-	-	-
11	冯金松	营销总监、副总 经理	-	-	-

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突

#### 情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况外如下：

序号	姓名	本公司任职	投资企业名称	持股比例（%）	投资单位与公司 关系
1	徐汝峰	董事长	高发特种	61.00	实际控制人控制 的其他企业
2	陈松良	董事	高发特种	22.83	实际控制人控制 的其他企业
3	张荣辉	董事	惠州市丽景园林 工程有限公司	51.00	无
4	徐雅筱	董事	深圳市安华商务 咨询有限公司	50.00	公司关联方
			深圳市安华创新 企业管理研究院 有限公司	60.00	公司关联方
5	马秀娟	董事	高发特种	6.41	实际控制人控制 的其他企业
6	邵卫国	监事会主席	高发特种	3.62	实际控制人控制 的其他企业
7	孙世田	监事	高发特种	6.14	实际控制人控制 的其他企业
8	崔高领	总经理	高发特种	3.62	-
9	苏以时	生产技术总 监、副总经理	-	-	-
10	姚家惠	财务总监	-	-	-
11	冯金松	营销总监、副总 经理	-	-	-

截至本公开转让说明书出具之日，除上述投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资除了董事长徐汝峰控股（61.00%）、董事陈松良参股（22.83%）、董事马秀娟参股（6.41%）、监事会主席邵卫国参股（3.62%）监事孙世田参股（6.14%）的高发特种与公司存在一定程度上的同业竞争，但是上述人员已经做出承诺，在挂牌后的两年之内通过股权转让、资产注入等方式解决潜在的同业竞争，具体详见本节之“五、同业竞争”。

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

报告期内公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施情况，无受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

## **八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况**

### **（一）董事最近两年的变动情况**

报告期内，有限公司设执行董事一名，由徐汝峰担任。2017年5月26日，为进一步完善公司治理，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举了徐汝峰、陈松良、徐雅菝、马秀娟、张荣超等五人为董事并组成股份公司第一届董事会，并经董事会选举徐汝峰为董事长。

报告期内公司董事的上述变化是公司为了适应股份制改造后公司治理要求所做的调整，公司董事长徐汝峰（有限公司阶段兼任总经理）在报告期内一直作为公司核心管理人员参与公司日常经营活动，公司董事的上述变化对公司持续经营不构成重大影响。

### **（二）监事最近两年的变动情况**

报告期内，有限公司设监事一名，由王华担任，2017年5月26日，为进一

步完善公司治理，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举了邵卫国、孙世田为股东代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事史彦龙共同组成股份公司第一届监事会，并经第一届监事会第一次会议，选举了邵卫国担任公司监事会主席。

报告期内公司监事的上述变化是公司为了适应股份制改造后公司治理要求所做的调整，公司监事的上述变化对公司持续经营不构成重大影响。

### **（三）高级管理人员最近两年的变动情况**

公司在有限公司阶段设立了总经理一名，由徐汝峰担任，2017年5月26日，第一届董事会第一次会议，聘任崔高领为总经理、姚家惠为财务总监，同时，为了完善公司治理结构，新增苏以时、冯金松两位副总经理分管生产技术部和营销部，高级管理人员的上述变化对公司持续经营不构成重大影响。

## **九、公司尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁和其他重大或有事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在一起尚未了结的仲裁，相关情况如下：

2017年6月，公司与广东嘉恒钢结构有限公司就买卖合同纠纷一案向深圳仲裁委员会申请仲裁，请求广东嘉恒钢结构有限公司支付公司合同货款172,431.00元，支付违约金42,973.00元，返还低温液体储罐2个、汽化器、供气管道、阀门、减压器等设备，该案目前正在审理中。

据公司说明，上述仲裁案件是公司正常经营中产生的合同纠纷，且涉及数额较小，对公司生产经营不产生重大不利影响。

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

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年经审计的财务报表

#### (一) 财务报表

##### 资产负债表

单位：元

资产	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	468,058.55	662,449.76	2,053,021.84
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	11,435,302.57	11,485,871.93	3,866,101.59
预付款项	313,351.10	388,230.72	183,071.79
应收利息			
其他应收款	6,113,999.12	6,391,734.34	29,571,842.02
存货	1,963,409.80	1,941,192.21	2,490,006.74
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	82,448.23	138,469.51	
<b>流动资产合计</b>	<b>20,376,569.37</b>	<b>21,007,948.47</b>	<b>38,164,043.98</b>
<b>非流动资产：</b>	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	3,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,026,067.88	5,026,067.88	-
投资性房地产			
固定资产	7,521,243.75	7,302,419.32	4,782,595.67
在建工程	108,125.62	108,125.62	363,103.18
工程物资			



资产	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产	88,093.63	13,223.92	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,102,528.97	1,959,741.71	1,910,635.41
递延所得税资产	67,529.59	68,179.08	-
其他非流动资产	672,950.00	874,900.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,586,539.44</b>	<b>15,352,657.53</b>	<b>10,056,334.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>35,963,108.81</b>	<b>36,360,606.00</b>	<b>48,220,378.24</b>

## 资产负债表(续)

单位：元

负债和所有者权益	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	28,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,735,335.54	6,593,948.14	7,715,552.23
预收款项	181,717.43	98,988.43	93,575.00
应付职工薪酬	543,857.46	834,901.21	320,440.08
应交税费	1,148,199.33	1,590,037.63	170,735.76
应付股利			
应付利息			
其他应付款	9,474,565.70	9,496,478.65	4,752,748.48
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	-	-	24,829.03
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>18,083,675.46</b>	<b>18,614,354.06</b>	<b>41,077,880.58</b>
<b>非流动负债：</b>	-	-	-
长期借款			
应付债券			

负债和所有者权益	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
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			
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>18,083,675.46</b>	<b>18,614,354.06</b>	<b>41,077,880.58</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	16,860,000.00	16,860,000.00	8,000,000.00
其他权益工具			
资本公积			
其他综合收益			
盈余公积	76,542.07	65,744.26	-
专项储备	254,012.64	228,809.36	54,548.10
未分配利润	688,878.64	591,698.32	-912,050.44
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,879,433.35</b>	<b>17,746,251.94</b>	<b>7,142,497.66</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>35,963,108.81</b>	<b>36,360,606.00</b>	<b>48,220,378.24</b>

### 利润表

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,794,290.65</b>	<b>31,976,427.29</b>	<b>20,642,138.77</b>
减：营业成本	2,938,077.67	17,530,081.39	11,458,382.62
税金及附加	30,806.47	195,607.37	187,473.64
销售费用	942,222.56	5,669,499.90	4,108,728.39
管理费用	741,655.52	3,628,686.65	3,390,885.95
财务费用	5,486.57	191,394.32	1,580,648.55
资产减值损失	-4,329.92	-66,876.08	60,188.42
加：公允价值变动收益			
投资收益	-	-2,473,932.12	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
汇兑收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>140,371.78</b>	<b>2,354,101.62</b>	<b>-144,168.80</b>
加：营业外收入	-	-	6,828.11
其中：非流动资产 处置利得			
减：营业外支出	700.00	165,923.46	29,758.69
其中：非流动资产 处置损失		111,487.18	
<b>三、利润总额</b>	<b>139,671.78</b>	<b>2,188,178.16</b>	<b>-167,099.38</b>
减：所得税费用	31,693.65	618,685.14	79,602.93
<b>四、净利润</b>	<b>107,978.13</b>	<b>1,569,493.02</b>	<b>-246,702.31</b>
五、其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>107,978.13</b>	<b>1,569,493.02</b>	<b>-246,702.31</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,383,315.15	26,154,539.04	23,518,142.56
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,800.00	28,112,407.14	16,588,832.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,386,115.15</b>	<b>54,266,946.18</b>	<b>40,106,974.56</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,009,280.34	16,007,625.71	9,585,833.45
支付给职工以及为职工支付的现金	1,202,493.81	4,254,709.42	4,762,007.79
支付的各项税费	784,729.20	1,874,597.33	1,985,364.00
支付其他与经营活动有关的现金	876,526.28	4,319,208.97	23,471,471.79
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,873,029.63</b>	<b>26,456,141.43</b>	<b>39,804,677.03</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>513,085.52</b>	<b>27,810,804.75</b>	<b>302,297.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	707,476.73	5,370,243.53	1,442,106.81
投资支付的现金	-	4,500,000.00	-
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>707,476.73</b>	<b>9,870,243.53</b>	<b>1,442,106.81</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-707,476.73</b>	<b>-9,870,243.53</b>	<b>-1,442,106.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	8,860,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	-	-	28,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	<b>8,860,000.00</b>	<b>28,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	28,000,000.00	24,134,166.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	191,133.30	1,523,879.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	<b>28,191,133.30</b>	<b>25,658,046.21</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	<b>-19,331,133.30</b>	<b>2,341,953.79</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-194,391.21</b>	<b>-1,390,572.08</b>	<b>1,202,144.51</b>
加：期初现金及现金等价物余额	662,449.76	2,053,021.84	850,877.33
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>468,058.55</b>	<b>662,449.76</b>	<b>2,053,021.84</b>

### 股东权益变动表

单位：元

项目	2017年1-2月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,860,000.00	-	-	-	65,744.26	-	591,698.32	228,809.36	17,746,251.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	16,860,000.00	-	-	-	65,744.26	-	591,698.32	228,809.36	17,746,251.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	10,797.81	-	97,180.32	25,203.28	133,181.41
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	107,978.13	-	107,978.13
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	10,797.81	-	-10,797.81	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	10,797.81	-	-10,797.81	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年1-2月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	25,203.28	25,203.28
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	95,885.81	95,885.81
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	70,682.53	70,682.53
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	16,860,000.00	-	-	-	76,542.07	-	688,878.64	254,012.64	17,879,433.35

股东权益变动表(续)

单位：元

项目	2016年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-912,050.44	54,548.10	7,142,497.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-912,050.44	54,548.10	7,142,497.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,860,000.00	-	-	-	65,744.26	-	1,503,748.76	174,261.26	10,603,754.28
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,569,493.02	-	1,569,493.02
（二）所有者投入和减少资本	8,860,000.00	-	-	-	-	-	-	-	8,860,000.00
1. 所有者投入资本	8,860,000.00	-	-	-	-	-	-	-	8,860,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	65,744.26	-	-65,744.26	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	65,744.26	-	-65,744.26	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	174,261.26	174,261.26
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	639,528.55	639,528.55
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	465,267.29	465,267.29
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>16,860,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65,744.26</b>	<b>-</b>	<b>591,698.32</b>	<b>228,809.36</b>	<b>17,746,251.94</b>

股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>						-665,348.13		<b>7,334,651.87</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-665,348.13</b>	<b>-</b>	<b>7,334,651.87</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-246,702.31</b>	<b>54,548.10</b>	<b>-192,154.21</b>
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-246,702.31	-	-246,702.31



(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本			-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或实收资本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	54,548.10	54,548.10
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	412,842.78	412,842.78
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	358,294.68	358,294.68
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-912,050.44</b>	<b>54,548.10</b>	<b>7,142,497.66</b>

## （二）财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础列报，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 41 项具体会计准则、其后颁布的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（以下简称“企业会计准则”）的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 2、持续经营

公司专业从事二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售。产品广泛应用于工业、食品和环保行业，可为客户提供各种工业气体、高纯气体、食品级气体、特殊气体及混合气体等。并可根据客户的要求提供管道配套工程的设计、安装、调试、维修及技术咨询等服务。公司还可为客户提供现场制气装置、租赁供气系统及储槽系统及各种规格和品种的气体容器与配件。报告期内公司营业收入及利润持续提升，符合持续经营的会计假设。

## （三）遵循企业会计准则的声明

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

## 二、审计意见

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，对公司财务报表进行了审计（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），并出具了 CAC 证审字[2017]0465 号标准无保留意见的审计报告。

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计以及会计差错

#### （一）财务报表的编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础列报，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 41 项具体会计准则、其后颁布的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（以下简称“企业会计准则”）的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

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

#### （三）会计期间

采用公历年制，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

#### （四）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （五）记账本位币

以人民币作为记账本位币。

#### （六）编制现金流量表时现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （七）金融工具的确认和计量

### 1、金融工具的分类：

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

A、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交易性金融负债、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；

B、持有至到期投资；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

### 2、金融工具的确认依据和计量标准

#### （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收益。

#### （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）可供出金融资产

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。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。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，按照成本进行后续计量。

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，计入当期损益。

### （4）其他金融负债

按其公允价值和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

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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。本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计入其他综合收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，将所转移的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，与原计入其他综合收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、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### 5、金融资产减值损失的计量

本公司在每个资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

##### ① 持有至到期投资

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。

## ② 可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失一经确认，不得通过损益转回。

## （八）应收款项坏账准备

本公司计提坏账准备的应收款项主要包括应收账款和其他应收款，坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务且有明显特征表明无法收回的应收款项。

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

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

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币单项金额重大是指单个客户欠款余额在 500 万元（含 500 万元）以上的款项；
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	结算款及其他往来款
组合 2	内部往来款
组合 3	备用金、押金、保证金
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备
组合 3	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	2	2
1-2 年	5	5
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本公司本报告期单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项为预计可收回性很大的押金及保证金。

## （九）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。

公司的存货主要分为：原材料、周转材料、库存商品等。

### 2、存货的计价方法：

存货取得时按实际成本核算；发出时原材料按实际成本确定其发出的实际成本。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法



期末在对存货进行全面清查的基础上,按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

期末按照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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制,资产负债表日,对存货进行全面盘点,盘盈、盘亏结果,在期末结账前处理完毕,计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

### (十) 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。本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。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。

## （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，同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法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。

### （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。

## （十一）固定资产

### 1、固定资产的确认条件：

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产的计价方法：

（1）购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

（2）自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

（3）投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

（4）固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

（5）盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

（6）接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

3、固定资产折旧采用直线法计算，残值率 5%，各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
运输设备	5	19.00
生产设备	3—10	31.67-9.50
办公设备	3	31.67

#### 4、固定资产减值测试方法、减值准备计提方法：

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二）在建工程

#### 1、在建工程核算原则：

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点：

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作

为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程减值测试以及减值准备的计提方法：

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：

- (1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- (2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；
- (3) 其他足以证明在建工程已发生减值的情形；

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十三）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。

本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，计入相关的资产成本；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。

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：

(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支付的现金、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估计或生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者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；该项中断如果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继续资本化。

## 4、借款费用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，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末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。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

## **（十四）无形资产计价和摊销方法**

### **1、无形资产的计价方法**

#### **（1）初始计量**

无形资产按取得时的实际成本计量，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。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。

#### **（2）后续计量**

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，在为本公司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公司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。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有

证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2、对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计：

项目	预计使用寿命(年)
软件	5
专利权	5

3、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

4、无形资产减值准备原则：

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

① 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

② 某项无形资产的市价在当期大幅下跌,剩余摊销年限内预期不会恢复；

③ 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④ 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （十五）长期待摊费用

### 1、长期待摊费用的定义和计价方法：

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

### 2、摊销方法：

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

## 3、摊销年限：

项目	摊销年限	依据
营业场所装修及更新改造费用	5	受益年限
钢瓶配置费用	5	受益年限
其他	5、2	受益年限

**(十六) 职工薪酬**

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本，职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

本公司在利润分享计划同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：(1)因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；(2)因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。属于下列三种情形之一的，视为义务金额能够可靠估计：①在财务报告批准报出之前本公司已确定应支付的薪酬金额。②该短期利润分享计划的正式条款中包括确定薪酬金额的方式。③过去的惯例为本公司确定推定义务金额提供了明显证据。

本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

本公司按照规定的折现率将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。折现率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确定。设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划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。在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：(1)修改设定受益计划时。(2)本公司确认相关重组费用或辞退福利时。在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。(2)本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：(1)服务成本。(2)其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。(3)重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

## **(十七) 预计负债**

本公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### **1、预计负债的确认标准：**

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

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

2、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。

## **（十八）收入确认原则**

1、销售商品收入确认和计量原则：

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

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

与交易相关的经济利益能够流入本公司；

相关的收入和成本能够可靠地计量。

2、按照完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则：

本公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

本公司劳务的开始和完成分属不同的会计年度,在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按照相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### 3、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

在与交易相关的经济利益能够流入本公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

## **(十九) 政府补助的会计处理**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果政府补助用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补助用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：政府文件明确规定的补助对象。

与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：自相关长期资产可供使用时起，在相关资产计提折旧或摊销时，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。

政府补助的确认时点：企业在日常活动中按照固定的定额标准取得的政府补助，应当按照应收金额计量；不确定的或者在非日常活动中取得的政府补助，应当按照实际收到的金额计量；与资产相关的政府补助通常为货币性资产形式，企业应当在实际收到款项时，按照到账的实际金额计入“递延收益”。

## **(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

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

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

## **(二十一) 经营租赁、融资租赁**

### **1、经营租赁的会计处理**

① 本公司租入资产所支付的租赁费, 在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法进行分摊, 计入当期费用。其他方法更为系统合理的, 可以采用其他方法。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用, 计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时, 本公司将该部分费用从租金总额中扣除, 按扣除后的租金费用在租赁期内分摊, 计入当期费用。

② 本公司出租资产所收取的租赁费, 在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法进行分摊, 确认为租赁收入。其他方法更为系统合理的, 可以采用其他方法。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用, 计入当期费用; 如金额较大的, 则予以资本化, 在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。



本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内分配。

## 2、融资租赁的会计处理

① 融资租入资产：本公司按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者作为租入资产的入账价值，按自有固定资产的折旧政策计提折旧；将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。本公司采用实际利率法对未确认融资费用，在资产租赁期内摊销，计入财务费用。本公司发生的初始直接费用计入租入资产价值。

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

## （二十二）公允价值计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，本公司选择其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。采用估值技术计量公允价值时，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，包括流动性折溢价、控制权溢价或少数股东权益折价等，但不包括准则规定的计量单元不一致的折溢价。不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的折价或溢价。

以公允价值计量的相关资产或负债存在出价和要价的，以在出价和要价之间最能代表当前情况下公允价值的价格确定该资产或负债的公允价值。

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

### **（二十三）关联方**

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受同一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的公司之间不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司的主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### **（二十四）主要会计政策、会计估计的变更**

#### **（1）会计政策变更**

根据《财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知》（财会〔2016〕22号）规定：全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为

“税金及附加”科目；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。自 2016 年 5 月 1 日起，本公司原在管理费用中核算的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费改在“税金及附加”核算。

本次会计政策变更，对公司 2017 年 2 月末、2016 年末、2015 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2017 年 1—2 月、2016 年度、2015 年度净利润未产生影响。

## （2）会计估计变更

本报告期内未发生会计估计变更。

## （二十五）前期会计差错更正

本报告期内未发现采用追溯重述法的前期会计差错更正。

## （二十六）税项

### 1、主要税（费）种及税（费）率

税种	计税依据	税率
增值税	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税、消费税之和计算缴纳	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税、消费税之和计算缴纳	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税、消费税之和计算缴纳	2%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	25%、15%
印花税	购销合同	0.03%

### 2、税收优惠

公司于 2016 年 11 月 21 日取得深圳市科技创新委员会、深圳证市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局共同批注的编号为：GR201644203457 的高新技术企业证书，有效期为三年（2016 年至 2018 年）。公司于 2017 年 2 月 22 日向深圳市国家税务局备案享受国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠。

#### 四、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2017/2/28 2017年1-2月	2016-12-31/ 2016年度	2015-12-31/ 2015年度
资产总计（万元）	3,596.31	3,636.06	4,822.04
股东权益合计（万元）	1,787.94	1,774.63	714.25
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,787.94	1,774.63	714.25
每股净资产（元）	1.06	1.05	0.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.06	1.05	0.89
资产负债率（%）	50.28	51.19	85.19
流动比率（倍）	1.13	1.13	0.93
速动比率（倍）	1.01	1.02	0.87
营业收入（万元）	479.43	3,197.64	2,064.21
净利润（万元）	10.80	156.95	-24.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	10.80	156.95	-24.67
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	10.87	419.26	-22.21
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）	10.87	419.26	-22.21
毛利率（%）	38.72	45.18	44.49
净资产收益率（%）	0.61	19.80	-3.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.61	52.89	-3.08
基本每股收益（元/股）	0.01	0.20	-0.03
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.09	-0.03
应收帐款周转率（次）	0.42	4.17	5.49
存货周转率（次）	1.50	7.91	6.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	51.31	2,781.08	30.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	1.65	0.04

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末股东的所有者权益余额/期末实收资本
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末实收资本
- 3、资产负债率=期末总负债/期末总资产

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

## (一) 公司盈利能力分析

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	479.43	3,197.64	2,064.21
净利润(万元)	10.80	156.95	-24.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	10.80	156.95	-24.67
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	10.87	419.26	-22.21
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)	10.87	419.26	-22.21
毛利率	38.72%	45.18%	44.49%
加权平均净资产收益率	0.61%	19.80%	-3.42%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	0.61%	52.89%	-3.08%
基本每股收益(元/股)	0.01	0.20	-0.03
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.09	-0.03

### 1、盈利能力分析

公司专业从事二氧化碳(食品级)、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售。公司2015年度、2016年度、2017年1-2月实现的营业收入分别为2,064.21万元、3,197.64万元及479.43万元,2016年营业收入较2015年度增长了1,133.43万元,增长率为54.91%。公司营业收入的增长主要系一方面工业气体的增长是随着各国的经济增长而稳步增长,工业气体行业增速一般是全球GDP增速的2倍左右,随着中国GDP的增长,中国工业气体行业非常景气,行业总量不断增长;另一方面,公司努力开拓市场,加大的销售费用等投入,2016年销售费用较2015年增长了37.99%,销售费用投入

的效果显著，刺激了公司营业收入的增长。

2015年、2016年及2017年1-2月公司净利润分别为-24.67万元、156.95万元及10.80万元。2015年公司净利润为负，主要系2015年财务费用支出较高，公司2015年向银行借款2800万元，支出利息费用达152.39万元。2016年随着销售收入增长，以及管理水平提升带来的费用率的降低，公司实现扭亏为盈，净利润达到156.95万元。

2015年度、2016年度及2017年1-2月公司毛利率分别为44.49%、45.18%、38.72%，始终处于较高水平。2015年、2016年公司毛利率保持了较为稳定的水平，2017年1-2月公司毛利率较2016年下降了6.46个百分点，主要系2017年1-2月为工业气体行业销售淡季，公司整体收益水平有所降低。报告期内毛利率波动分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/五、报告期主要会计数据/（一）营业收入、营业成本、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析/7、毛利率情况”。

## 2、同行业可比公司的主要财务指标如下：

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》标准，公司所属行业为“C26 化学原料和化学品制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C2619 其他基础化学原料制造”；根据《投资型行业分类指引》标准，公司所属行业为“11101013 工业气体”；根据《管理型行业分类指引》标准，公司所属行业为“C2619 其他基础化学原料制造”。公司据此挑选与公司业务相同或相近的公众公司作为可比公司。可比公司的财务数据均取自公开披露的年度报告。

公司名称	销售毛利率（%）		加权平均净资产收益率（%）	
	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
深冷能源（831177）	48.50	49.94	5.62	12.03
金宏气体（831450）	39.08	44.44	6.70	16.51
裕隆气体（870637）	45.49	38.86	19.33	5.90
华特气体（870865）	33.21	33.21	8.66	12.66
<b>平均水平</b>	<b>41.57</b>	<b>41.61</b>	<b>10.08</b>	<b>11.78</b>
高发气体	45.18	44.49	19.80	-3.42

从上表可知，工业气体行业由于客户服务区域及产业链完整程度等有所不同，各公司毛利率有所差异。从整体上看公司毛利率略高于行业平均毛利率，主要系公司目前整体规模较小，管理成本较低，存货损耗较少。2016 年公司加权平均净资产收益率高于同行业可比公司，主要系公司目前净资产规模较小，资产利用率较高，公司较低的投资产出了较高的回报率。公司与同行业可比公司的毛利率对比情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/五、报告期主要会计数据/（一）营业收入、营业成本、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析/7、毛利率情况”。

## （二）公司偿债能力分析

项目	2017 年 1-2 月	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率	50.28%	51.19%	85.19%
流动比率（倍）	1.13	1.13	0.93
速动比率（倍）	1.01	1.02	0.87

### 1、公司偿债能力分析

长期偿债能力方面，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-2 月，公司资产负债率分别为 85.19%、51.19%、50.28%。公司 2016 年资产负债率从 2015 年的 85.19% 降低至 51.19%，主要系公司一方面于 2016 年 12 月向公司增资了 886.00 万元，导致公司净资产直接增加了 886 万元；另一方面公司于 2016 年偿还了 2015 年中国农业银行深圳分行的 2800 万元借款，导致 2016 年末负债大幅减少。报告期内，公司长期偿债能力逐步增强。

短期偿债能力方面，2015 年、2016 年及 2017 年 1-2 月公司流动比率分别为 0.93、1.13、1.13，速动比率分别为 0.87、1.02、1.01。报告期内，公司流动比率、速动比率逐步提升，公司短期偿债能力逐步增强。

### 2、同行业可比公司偿债能力指标

公司名称	流动比率（倍）		速动比率（倍）		资产负债率（%）	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
深冷能源（831177）	5.48	4.21	5.38	4.16	12.72	16.60
金宏气体（831450）	0.83	1.27	0.73	1.15	54.94	48.49

公司名称	流动比率（倍）		速动比率（倍）		资产负债率（%）	
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
裕隆气体（870637）	0.85	0.81	0.77	0.73	53.53	54.26
华特气体（870865）	2.12	2.35	1.62	1.80	27.56	25.35
<b>平均水平</b>	<b>2.32</b>	<b>2.16</b>	<b>2.13</b>	<b>1.96</b>	<b>37.19</b>	<b>36.17</b>
高发气体	1.13	0.93	1.02	0.87	51.19	85.19

同行业可比公司中，各公司流动比率、速动比率、资产负债率由于其收入及净资产规模不同，差异较大。从整体上看，公司流动比率、速动比率、资产负债率低于同行业可比公司平均水平，主要系公司净资产规模较小，处于公司成长阶段，需要支出大量资金为下一年发展打下基础。裕隆气体净资产规模与公司相当，与公司具有较强的可比性，公司的流动比率、速动比率、资产负债率略高于裕隆气体，说明公司偿债能力高于与其处于同一发展阶段的公司的水平。

### （三）公司营运能力分析

财务指标	2017年1-2月	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	0.42	4.17	5.49
应收账款周转天数（天）	145.42	87.62	66.45
存货周转率（次）	1.50	7.91	6.94
存货周转天数（天）	40.42	46.13	52.62

#### 1、公司营运能力分析

公司2015年、2016年应收账款周转率分别为5.49次、4.17次，应收账款周转天数分别为66.45天、87.62天，应收账款周转率处于较高水平。2016年应收账款周转率较2015年有所下降，主要系公司2016年销售收入大幅增长，导致应收账款也大幅增长，同时为进一步拓展客户，提升销售收入，随着销售收入的增长，客户回款期也相应延长，导致应收账款增速高于销售收入的增速。

2015年、2016年公司存货周转率分别为6.94次、7.91次，存货周转天数分别为52.62天、46.13天，公司存货周转率较高，说明公司保持了良好存货管理水平。2016年公司存货周转率有所提升，系一方面2016年公司对存货管理流程进行了整体梳理，提升了存货管理水平。

#### 2、同行业可比公司营运能力指标



公司名称	应收账款周转率（次）		存货周转率（次）	
	2016年	2015年	2016年	2015年
深冷能源（831177）	2.78	2.97	33.06	22.40
金宏气体（831450）	5.31	5.54	12.16	11.94
裕隆气体（870637）	4.48	3.92	13.63	13.90
华特气体（870865）	4.76	4.11	5.90	5.44
<b>平均水平</b>	<b>4.33</b>	<b>4.13</b>	<b>16.19</b>	<b>13.42</b>
高发气体	4.17	5.49	7.91	6.94

从整体上看，公司应收账款周转率与同行业可比公司应收账款周转率相近，公司保持了与符合行业特点的应收账款周转率。同行业可比公司中，存货周转率差异较大，主要系各公司所处工业气体产业链的上下游、产业链完整程序、所处发展阶段等各不相同，供应链结算方式差异较大。公司存货周转率低于深冷能源、金宏气体、裕隆气体，但是高于华特气体，公司存货周转率逐步提升，体现了公司持续提升的存货管理水平。

#### （四）公司现金流量分析

公司报告期内现金流量净额情况如下表：

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	51.31	2,781.08	30.23
投资活动产生的现金流量净额	-70.75	-987.02	-144.21
筹资活动产生的现金流量净额	-	-1,933.11	234.20
现金及现金等价物净增加额	-19.44	-139.06	120.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	1.65	0.04

##### 1、经营活动产生的现金流量净额

2015年度、2016年度、2017年1-2月经营活动产生的现金流量净额分别为30.23万元、2,781.08万元及51.31万元。

##### （1）经营活动产生的现金流量净额与净利润比

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量	51.31	2,781.08	30.23

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
净额(A)			
净利润(B)	10.80	156.95	-24.67
差额(A-B)	40.51	2,624.13	54.90

从上表可知从整体上看，公司经营活动现金流量良好，公司经营活动产生的现金流量净额高于公司净利润金额。2016年经营活动产生现金流量净额由2015年30.23万元增长至2,781.08万元，主要系公司2016年收回2015年其他应收款金额较高。2017年1-2月经营活动产生的现金流量净额高于净利润金额40.51万元，主要系2017年1-2月销售回款良好。

## (2) 现金流入分析

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
销售商品、提供劳务收到的现金(A)	538.33	2,615.45	2,351.81
营业收入(B)	479.43	3,197.64	2,064.21
收现比 C=A/B	1.12	0.82	1.14

2015年、2016年、2017年1-2月，公司现金流入的收现比分别为1.14、0.82、1.12，从整体上看，公司收现比在2015年、2017年1-2月大于1，现金收款情况良好。2016年公司收现比小于1，主要系公司2016年为拓展市场，大加了市场推广力量，客户平均回款周期有所延长，收现比有所降低。

## (3) 公司收到的其他与经营活动有关的现金明细如下

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
往来收现	-	2,809.00	1,643.36
保证金及押金	0.28	2.00	13.23
利息收入	-	0.23	0.22
保险赔款	-	-	1.84
其他	-	0.01	0.23
<b>合计</b>	<b>0.28</b>	<b>2,811.24</b>	<b>1,658.88</b>

公司收到的其他与经营活动有关的现金主要包括收到其他单位往来款、保证金及押金收入、利息收入等。

## (4) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
往来付现	14.52	2.10	2,069.57
经营及管理费用付现	69.95	416.22	266.23
银行手续费	0.55	0.26	5.89
保证金及押金	2.56	7.90	1.47
其他	0.07	5.45	2.98
保险费付现	-	-	1.01
<b>合计</b>	<b>87.65</b>	<b>431.92</b>	<b>2,347.15</b>

公司支付其他与经营活动有关的现金主要包括支付其他往来款、经营管理费用、银行手续费等。

## (5) 现金流量表补充资料

公司采用间接法，以当期净利润为起点，通过调整不涉及现金的收入和成本费用、营业外收支以及经营性应收应付等项目的增减变动，调整不属于经营活动的现金收支项目，编制了现金流量表补充资料，现将净利润还原为经营活动产生的现金流量净额的过程列示如下：

单位：万元

补充资料	2017年1-2月	2016年度	2015年度
净利润	10.80	156.95	-24.67
加：资产减值准备	-0.43	-6.69	6.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30.94	160.01	164.00
无形资产摊销	0.18	0.33	
长期待摊费用摊销	8.80	51.16	25.74
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）		11.15	
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）	-	19.11	152.39
投资损失（收益以“-”号填列）		247.39	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	0.06	-6.82	-
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）	-2.22	54.88	-167.64

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	42.03	1,528.33	-509.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-38.84	565.27	383.50
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>51.31</b>	<b>2,781.08</b>	<b>30.23</b>

## 2、投资活动产生的现金流量净额

2015年、2016、2017年1-2月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-144.21万元、-987.02万元、-70.75万元。报告期内公司无投资活动现金流入。报告期内公司投资活动现金流出主要包括购买固定资产支出及投资支付现金支出，其中2015年、2016、2017年1-2月公司购买固定资产等长期资产支出分别为144.21万元、537.02万元、70.75万元，2016年公司为购买高发特种15%股权支付投资款450万元。

## 3、筹资活动产生的现金流量净额

2015年、2016筹资活动产生的现金流量净额分别为234.20万元、-1933.11万元，2017年1-2月无筹资活动产生的现金流量。报告期内公司筹资活动产生的现金流入主要包括取得银行借款现金流入以及股东投入产生的现金流入，筹资活动产生的现金流出主要包括偿还银行借款及利息等产生的现金流出。

# 五、报告期主要会计数据

## （一）营业收入、营业成本、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

### 1、收入确认方法

公司专业从事二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售。公司全部以直销方式销售，按照合同或协议的约定，将产品送到指定地点，由客户验收确认后按照合同或协议确认销售收入的实现。

报告期内公司营业收入和利润情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
营业收入	479.43	3,197.64	2,064.21
营业成本	293.81	1,753.01	1,145.84
营业利润	14.04	235.41	-14.42
利润总额	13.97	218.82	-16.71
净利润	10.80	156.95	-24.67
毛利率（%）	38.72	45.18	44.49

公司报告期内营业收入增长较快，2015年由于公司财务费用较高，导致净利润为负，2016年随着公司销售收入增长带来的利润增长，公司扭亏为盈。

## 2、营业收入的构成

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	464.20	96.82%	3,048.47	95.33%	2,019.59	97.84%
其他业务收入	15.23	3.18%	149.18	4.67%	44.63	2.16%
合计	<b>479.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,197.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,064.21</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司专业从事二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售。产品广泛应用于工业、食品、环保行业。报告期内公司收入主要来源于主营业务收入，2015年、2016年、2017年1-2月，公司主营业务收入分别为2,019.59万元、3,048.47万元、464.20万元，主营业务收入占比分别为97.84%、95.33%、96.82%。

2016年公司主营业务收入较2015年增长1,028.88万元，增长比率为50.94%，增长幅度较高。公司主营业务收入的增长主要得益于：一方面工业气体的增长是随着各国的经济增长而稳步增长，工业气体行业增速一般是全球GDP增速的2倍左右，随着中国GDP的增长，中国工业气体行业景气，行业总量不断增长；另一方面，公司努力开拓市场，加大的销售费用等投入，2016年销售费用较2015年增长了31.63%，销售费用投入的效果显著，刺激了公司营业收入的增长。

公司其他业务收入主要包括少量材料销售收入、检测费用收入、出租固定资

产及包装物等。

### 3、主营业务收入结构及变动分析

报告期内，公司主营业务收入按业务产品类别列示如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业气体	399.96	86.16%	2,580.31	84.64%	1,547.05	76.60%
食品级二氧化碳	64.24	13.84%	468.16	15.36%	472.54	23.40%
<b>合计</b>	<b>464.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,048.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,019.59</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入主要分为工业气体及食品级二氧化碳，其中工业气体包括氧气、氩气、氮气、稀有气体、混合气体等各类工业气体。报告期内，公司主营业务收入主要来自于工业气体的销售，2015年、2016年、2017年1-2月公司工业气体销售收入分别为1547.05万元、2580.31万元及399.96万元，占主营业务收入比重分别为76.60%、84.64%及86.16%，公司工业气体销售收入金额增长显著，且占比逐年提升，说明公司主营业务明确，盈利能力逐年提升。

### 4、营业收入按地区划分

报告期内，公司营业收入按地区划分情况列示如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华南地区	452.45	94.37%	3,095.40	96.80%	2,063.81	99.98%
华中地区	26.98	5.63%	102.24	3.20%	0.41	0.02%
<b>合计</b>	<b>479.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,197.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,064.21</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主要集中华南地区的销售，2015年、2016年、2017年1-2月，公司来自华南地区的销售额分别为2,063.81万元、3,095.40万元及452.45万元，占比分别为99.98%、96.80%、94.37%。同时，受益于公司的大力拓展，公司来自于华中地区的销售也稳步增长，由2015年的0.41万元增长至102.24万元，销售占比由0.02%增长至3.2%。

### 5、前五大客户销售情况

2015 年度主营业务前五大客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	2015 年度	占营业收入比例
伯恩光学(惠州)有限公司	350.47	16.98%
深圳百事可乐饮料有限公司	168.02	8.14%
深圳市雄韬电源科技股份有限公司	123.79	6.00%
广州百事可乐饮料有限公司	113.99	5.52%
深圳泰森宝科技有限公司	85.54	4.14%
<b>合计</b>	<b>841.82</b>	<b>40.78%</b>

2016 年度主营业务前五大客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	2016 年度	占营业收入比例
伯恩光学(惠州)有限公司	267.08	8.35%
深圳市高发特种气体有限公司	242.11	7.57%
深圳百事可乐饮料有限公司	190.27	5.95%
深圳泰森宝科技有限公司	166.23	5.20%
深圳市雄韬电源科技股份有限公司	96.82	3.03%
<b>合计</b>	<b>962.50</b>	<b>30.10%</b>

2017 年 1-2 月主营业务前五大客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	2017 年 1-2 月	占营业收入比例
伯恩光学(惠州)有限公司	50.00	10.43%
深圳百事可乐饮料有限公司	31.51	6.57%
深圳市中科纳米科技有限公司	28.49	5.94%
深圳泰森宝科技有限公司	25.03	5.22%
江西大田精密科技有限公司	17.98	3.75%
<b>合计</b>	<b>153.01</b>	<b>31.91%</b>

报告期内，公司不存在来自单个客户营业收入占比超过公司当年营业收入占比 50% 的客户，公司不存在对单个客户重大依赖情形。

公司前五大客户中，除高发特种为公司实际控制人徐汝峰控制的企业，构成关联关系之外，公司与报告期内的其他主要客户均不存在关联关系。

## 6、成本分析

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	287.04	97.70%	1,626.64	92.79%	1,114.09	97.23%
其他业务成本	6.77	2.30%	126.37	7.21%	31.75	2.77%
合计	293.81	100.00%	1,753.01	100.00%	1,145.84	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，主营业务成本占公司营业成本 90%以上，与公司营业收入结构基本一致。

(1) 报告期内，公司主营业务成本结构如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业气体	249.92	87.07%	1,389.77	85.44%	840.21	75.42%
食品级二氧化碳	37.12	12.93%	236.86	14.56%	273.88	24.58%
合计	<b>287.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,626.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,114.09</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务成本与主营业务收入结构基本一致，2016 年公司主营业务成本较 2015 年增长 512.55 万元，增长比例为 46.01%，与主营业务收入基本保持了一致的增长趋势。

(2) 营业成本明细结构如下：

单位：万元

项目	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	201.71	68.65%	1,116.69	63.70%	664.85	58.02%
直接人工	35.17	11.97%	234.92	13.40%	114.60	10.00%
制造费用	56.93	19.38%	401.40	22.90%	366.39	31.98%
合计	<b>293.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,753.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,145.84</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本主要由直接材料、直接人工及制造费用组成。其中直接材料占比最高，2015年、2016年、2017年1-2月，直接材料占比分别为 58.02%、63.70%、68.65%。2016年较 2015年，直接材料占比持续上升，制造费用占比持续下降，主要系随着公司收入规模的增长，规模效率逐渐体现，单位产品摊销的制造费用持续减少。



综上所述，公司成本结转方式符合企业会计准则的规定，报告期内，成本明细项目的波动是合理的。

## 7、毛利率情况

### (1) 综合毛利率

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	177.16	38.16%	1,421.83	46.64%	905.50	44.84%
其他业务	8.46	55.56%	22.81	15.29%	12.88	28.86%
<b>合计</b>	<b>185.62</b>	<b>38.72%</b>	<b>1,444.63</b>	<b>45.18%</b>	<b>918.37</b>	<b>44.49%</b>

2015年、2016年、2017年1-2月，公司实现的毛利分别为918.37万元、1444.63万元、185.62万元，综合毛利率分别为44.49%、45.18%、38.72%，公司毛利主要来自于主营业务。报告期内，公司毛利率保持稳定，2017年1-2月毛利率有所下降主要系，2017年1-2月公司主要产品氩气采购价格提升，导致综合毛利率有所下降。

### (2) 主营业务毛利率

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
工业气体	150.04	37.51%	1,190.54	46.14%	706.84	45.69%
食品级二氧化碳	27.12	42.21%	231.30	49.41%	198.66	42.04%
<b>合计</b>	<b>177.16</b>	<b>38.16%</b>	<b>1,421.83</b>	<b>46.64%</b>	<b>905.50</b>	<b>44.84%</b>

报告期内，公司主营业务毛利主要来自于工业气体销售的毛利，报告期内工业气体毛利率分别为45.69%、46.14%及37.51%，一直保持较高水平。

### (3) 同行业可比公司毛利率情况

公司名称	销售毛利率(%)	
	2016年度	2015年度
深冷能源(831177)	48.50	49.94

金宏气体（831450）	39.08	44.44
裕隆气体（870637）	45.49	38.86
华特气体（870865）	33.21	33.21
<b>平均水平</b>	<b>41.57</b>	<b>41.61</b>
高发气体	45.18	44.49

从上表可知，工业气体行业由于客户服务区域及客户等有所不同，各公司毛利率有所差异。2015年及2016年公司销售毛利率高于华特气体、裕隆气体，但是低于深冷能源及金宏气体。从整体上看公司毛利率略高于行业平均毛利率，主要系公司目前整体规模较小，车间管理成本较低，存货损耗较少。

## （二）主要费用及变化情况

公司报告期内主要费用及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月		2016年度		2015年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	94.22	19.65%	566.95	17.73%	410.87	19.90%
管理费用	74.17	15.47%	362.87	11.35%	339.09	16.43%
财务费用	0.55	0.11%	19.14	0.60%	158.06	7.66%
<b>合计</b>	<b>168.94</b>	<b>35.23%</b>	<b>948.96</b>	<b>29.68%</b>	<b>908.03</b>	<b>43.99%</b>

报告期内，随着公司销售规模的增长，公司销售费用及管理费用金额逐年提升。同时由于公司销售规模增长，规模效益逐步显现，销售费用、管理费用占营业收入比率逐年下降，公司管理水平逐年提升。

### 1、销售费用

报告期内公司的销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
运输费用	28.28	169.86	122.20
职工薪酬	26.36	170.59	149.87
机物料消耗	15.92	11.90	7.22
差旅费	1.75	5.58	3.00
折旧费用	10.01	50.10	68.25

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
包装费摊销	3.36	74.15	24.92
业务招待费	1.69	7.66	8.29
保险费	1.62	14.07	11.33
售后服务费及安装费	1.44	14.25	4.71
租赁费	1.19	7.16	3.58
展览费和广告费	0.77	28.96	2.05
其他费用	0.05	1.01	4.38
办公费	0.03	2.73	0.66
长期待摊费用摊销	1.76	8.93	0.40
<b>合计</b>	<b>94.22</b>	<b>566.95</b>	<b>410.87</b>

2015年、2016年、2017年1-2月，公司销售费用分别为410.87万元、566.95万元及94.22万元，2016年公司销售费用较2015年增长156.08万元，增长比例为37.99%，公司在2016年加大了销售市场拓展力度，导致2016年销售部门职工薪酬及运输费用分别较2015年增长了20.72万元及47.65万元，同时2016年公司集中领用了较多气体充装钢瓶，导致2016年包装费摊销较2015年增长了49.23万元。

## 2、管理费用

公司报告期内的管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
职工薪酬	18.43	96.02	94.73
研发费用	24.36	162.35	153.56
服务费	9.80	4.05	4.51
业务招待费	4.96	15.16	3.87
办公费	3.78	8.93	5.15
长期待摊费用摊销	4.29	25.75	6.02
差旅费	4.08	13.85	3.72
固定资产折旧费	1.51	3.93	0.89
中介及证照费	1.90	20.22	37.28
租赁费	0.60	3.03	14.20
修理费	0.26	1.03	3.81
税费	-	0.41	0.86
保险费	-	0.40	8.20
其他费用	0.00	7.42	2.27

无形资产摊销	0.18	0.33	-
<b>合计</b>	<b>74.17</b>	<b>362.87</b>	<b>339.09</b>

2015年、2016年、2017年1-2月，公司管理费用分别为339.09万元、362.87万元及74.17万元。2016年公司管理费用较2015年增长了23.78万元，增长比例为7.01%，主要系公司2016年长期待摊费用、折旧费用、差旅费、业务招待费等有所增长。受益于公司持续提升的管理能力及市场拓展能力，公司报告期内管理费用增长幅度低于营业收入的增长比例。

### 3、财务费用

公司最近两年的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
利息支出	-	19.11	152.39
减：利息收入	-	0.23	0.22
手续费	0.55	0.26	5.89
<b>合计</b>	<b>0.55</b>	<b>19.14</b>	<b>158.06</b>

公司财务费用包括利息支出、利息收入及银行手续费支出，2015年、2016年，公司利息支出主要系公司向银行借款的利息支出费用。

### 4、投资收益

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
其他	-	-247.39	-

2016年公司投资高发特种持股比例由5%增长至20%，原持股5%股份由可供出售金融资产核算转至长期股权投资并采用权益法核算，该5%股权初始投资成本高于转为长期股权投资核算时的公允价值247.39万元，因此产生了247.39万元的投资损失。

## （三）非经常性损益情况

公司最近两年的非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益	-	-11.15	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.07	-5.44	-2.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-247.39	-
减：所得税影响额	-	-1.67	0.17
<b>小计</b>	<b>-0.07</b>	<b>-262.31</b>	<b>-2.46</b>

报告期内公司发生的非经常性损益主要包括非流动资产处置损益及取得合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益。2016年公司投资高发特种持股比例由5%增长至20%，原持股5%股份由可供出售金融资产核算转至长期股权投资并采用权益法核算，该5%股权初始投资成本高于转为长期股权投资核算时的公允价值247.39万元，因此产生了247.39万元的投资损失。

#### （四）主要资产情况及重大变化分析

##### 1、货币资金

###### （1）按种类列示

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	14.38	8.99	6.06
银行存款	32.43	57.26	199.24
<b>合计</b>	<b>46.81</b>	<b>66.24</b>	<b>205.30</b>

（2）截止2017年2月28日，本公司货币资金不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

##### 2、应收账款

###### （1）应收账款分类披露

2017年2月28日，公司应收账款分类披露如下：

单位：万元

项目	账面余额	坏账准备	账面价值
----	------	------	------

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-		-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,166.41	100.00	22.88	1.96	1,143.53
组合 1: 结算款及其他往来款	1,166.41	100.00	22.88	1.96	1,143.53
组合 2: 内部往来款	-	-	-	-	-
组合 3: 备用金、押金、保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,166.41</b>	<b>100.00</b>	<b>22.88</b>	<b>1.96</b>	<b>1,143.53</b>

2016 年 12 月 31 日，公司应收账款分类披露如下：

单位：万元

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,172.01	100.00	23.43	2.00	1,148.59
组合 1: 结算款及其他往来款	1,172.01	100.00	23.43	2.00	1,148.59
组合 2: 内部往来款	-	-	-	-	-
组合 3: 备用金、押金、保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,172.01</b>	<b>100.00</b>	<b>23.43</b>	<b>2.00</b>	<b>1,148.59</b>

2015 年 12 月 31 日，公司应收账款分类披露如下：

单位：万元

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-		-		

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	394.50	100.00	7.89	2.00	386.61
组合 1: 结算款及其他往来款	394.50	100.00	7.89	2.00	386.61
组合 2: 内部往来款	-		-		
组合 3: 备用金、押金、保证金	-		-		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-		-		
<b>合计</b>	<b>394.50</b>	<b>100.00</b>	<b>7.89</b>	<b>2.00</b>	<b>386.61</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账龄	2017年2月28日			2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,164.44	99.83	22.78	1,160.65	99.03	22.86	394.50	100.00	7.89
1至2年	1.97	0.17	0.10	11.36	0.97	0.57	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,166.41</b>	<b>100.00</b>	<b>22.88</b>	<b>1,172.01</b>	<b>100.00</b>	<b>23.43</b>	<b>394.50</b>	<b>100.00</b>	<b>7.89</b>

报告期内 2015 年末、2016 年末及 2017 年 2 月末公司应收账款账面价值分别为 386.61 万元、1148.59 万元、1143.53 万元。2016 年末公司应收账款较 2015 年末增长 761.98 万元，增长比例为 197.09%，主要系受益于公司持续提升的业务拓展能力，公司 2016 年销售收入大幅增长，随着销售收入的增长，客户平均回款期有所延长。

从应收账款账龄结构来看，2015 年末、2016 年末及 2017 年 2 月末，公司 1 年以内的应收账款比率分别为 100%、99.03%、99.83%，应收账款账龄相对较短，结构稳定，公司应收账款管理状况良好。

## (2) 报告期期末应收账款前五名客户情况

1) 截至 2017 年 2 月 28 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占比 (%)
伯恩光学(惠州)有限公司	非关联方	153.99	1年以内	13.20
深圳市腾达丰实业有限公司松岗分公司	非关联方	47.90	1年以内	4.11
深圳市中科纳米科技有限公司	非关联方	38.70	1年以内	3.32
深圳百事可乐饮料有限公司	非关联方	36.87	1年以内	3.16
深圳中电熊猫晶体科技有限公司	非关联方	32.30	1年以内	2.77
<b>合计</b>		<b>309.75</b>		<b>26.56</b>

2) 截至 2016 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

单位：万元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占比 (%)
伯恩光学(惠州)有限公司	非关联方	134.66	1年以内	11.49
深圳市腾达丰实业有限公司松岗分公司	非关联方	45.79	1年以内	3.91
深圳市中科纳米科技有限公司	非关联方	39.93	1年以内	3.41
深圳百事可乐饮料有限公司	非关联方	37.73	1年以内	3.22
深圳市顺佳盛五金制品有限公司	非关联方	36.80	1年以内	3.14
<b>合计</b>		<b>294.91</b>		<b>25.16</b>

3) 截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

单位：万元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占比 (%)
凤凰新能源(惠州)有限公司	非关联方	105.26	1年以内	26.68
伯恩光学(惠州)有限公司	非关联方	53.82	1年以内	13.64
深圳瑞隆新能源科技有限公司	非关联方	22.74	1年以内	5.77
深圳百事可乐饮料有限公司	非关联方	17.11	1年以内	4.34
深圳中电熊猫晶体科技有限公司	非关联方	17.01	1年以内	4.31
<b>合计</b>		<b>215.96</b>		<b>54.74</b>

公司 2015 年末、2016 年末、2017 年 2 月末公司应收账款前五大余额合计分别为 215.96 万元、294.91 万元、309.75 万元, 占比分别为 54.74%、25.16%、26.56%, 应收账款较为分散。公司前五大应收账款余额均为非关联方欠款。

(3) 报告期末应收账款中持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款及关联方欠款详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/六、关联方、关联关系及关联交易/(二) 关联交易情况/4、关联方应收应付款项”。



### 3、预付款项

(1) 公司预付账款情况如下：

单位：万元

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	31.26	99.76	33.25	85.64	17.57	95.96
1至2年	-		5.58	14.36	0.74	4.04
2至3年	0.08	0.24	-		-	
合计	<b>31.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38.82</b>	<b>100.00</b>	<b>18.31</b>	<b>100.00</b>

(2) 预付账款前五名单位情况

1) 截至2017年2月28日预付款项单位明细情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	占比(%)	未结算原因
中国石化销售有限公司广东深圳石油分公司	采购款	11.58	36.96	未到结算时间
凌速企业管理顾问(深圳)有限公司	中介服务	4.80	15.32	未到结算时间
湖北杭氧气体有限公司	采购款	4.60	14.69	未到结算时间
广东宏大认证咨询有限公司	中介服务	2.00	6.38	未到结算时间
武汉武钢氧气工业气体有限责任公司	存货采购	1.71	5.47	未到结算时间
小计	-	<b>24.70</b>	<b>78.82</b>	-

2) 截至2016年12月31日预付款项单位明细情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	占比(%)	未结算原因
湖北杭氧气体有限公司	采购款	9.79	25.23	未到结算时间
深圳市鹏誉天聘企业管理咨询有限公司	中介服务	7.90	20.35	未到结算时间
凌速企业管理顾问(深圳)有限公司	中介服务	4.80	12.36	未到结算时间
中国石化销售有限公司广东深圳石油分公司	采购款	3.96	10.20	未到结算时间
武汉武钢氧气工业气体有限责任公司	采购款	2.01	5.17	未到结算时间
小计	-	<b>28.46</b>	<b>73.32</b>	-

3) 截至2015年12月31日预付款项单位明细情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	占比(%)	未结算原因
------	------	----	-------	-------

单位名称	款项性质	金额	占比(%)	未结算原因
中国石化销售有限公司广东深圳石油分公司	采购款	6.30	34.39	未到结算时间
深圳市鹏誉天聘企业管理咨询有限公司	采购款	5.50	30.04	未到结算时间
空气化工产品气体(深圳)有限公司	采购款	3.90	21.30	未到结算时间
惠州市惠阳华隆工业气体有限公司	采购款	0.74	4.04	未到结算时间
深圳市金元盛世科技有限公司	中介服务	0.71	3.88	未到结算时间
小计	-	17.15	93.65	-

报告期内，公司预付账款由材料采购款及中介服务费构成。

(3) 截止 2017 年 2 月 28 日，无预付持本公司 5% 及以上表决权股份的股东单位款项或其他关联方款项。

#### 4、其他应收款

(1) 公司报告期内按类型划分的其他应收款情况如下：

截至 2017 年 2 月末，公司其他应收款按类型划分披露如下：

单位：万元

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-		-		-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	633.54	100.00	22.14	3.49	611.40
组合 1：结算款及其他往来款	76.33	12.05	22.14	29.00	54.19
组合 2：内部往来款	534.47	84.36	-	-	534.47
组合 3：备用金、押金、保证金	22.74	3.59	-	-	22.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-		-	-	-
合计	633.54	100.00	22.14	3.49	611.40

截至 2016 年末，公司其应收款按类型划分披露如下：

单位：万元

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-		-		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	661.20	100.00	22.03	3.33	639.17
组合 1：结算款及其他往来款	76.33	11.54	22.03	28.86	54.30
组合 2：内部往来款	565.27	85.49	-		565.27
组合 3：备用金、押金、保证金	19.60	2.97	-		19.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-		-		-
<b>合计</b>	<b>661.20</b>	<b>100.00</b>	<b>22.03</b>	<b>3.33</b>	<b>639.17</b>

截至 2015 年末，公司其应收款按类型划分披露如下：

单位：万元

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-		-		-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,001.43	100.00	44.25	1.47	2,957.18
组合 1：结算款及其他往来款	2,102.73	70.06	44.25	2.10	2,058.48
组合 2：内部往来款	886.39	29.53	-		886.39
组合 3：备用金、押金、保证金	12.31	0.41	-		12.31
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-		-		-
<b>合计</b>	<b>3,001.43</b>	<b>100.00</b>	<b>44.25</b>	<b>1.47</b>	<b>2,957.18</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：万元

账龄	2017年2月28日			2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额		坏账	账面余额		坏账	账面余额		坏账
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	0.93	1.22	0.02	2.93	3.84	0.06	2,029.54	96.52	40.59
1至2年	2.00	2.62	0.10	0.21	0.27	0.01	73.19	3.48	3.66
2至3年	73.40	96.16	22.02	73.19	95.89	21.96	-	-	-
合计	<b>76.33</b>	<b>100.00</b>	<b>22.14</b>	<b>76.33</b>	<b>100.00</b>	<b>22.03</b>	<b>2,102.73</b>	<b>100.00</b>	<b>44.25</b>

报告期内，公司其他应收款账面价值分别为 2,957.18 万元、639.17 万元、611.40 万元，2015 年应收账款余额较大，主要系公司深圳市龙捷贸易投资有限公司 2,027.25 万元资金拆借款项，该款项已于 2016 年收回。

### (2) 其他应收款按款项性质分类

单位：万元

款项性质	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
资金拆借	600.71	631.39	2,983.16
押金	10.55	9.93	8.20
保证金	9.57	9.57	2.99
其他	6.65	6.77	3.65
往来款	3.44	3.44	3.44
备用金	2.62	0.10	0
合计	633.54	661.20	3,001.43

公司其他应收款按款项性质分类，主要包括往来款、押金、保证金等，对于应收关联方往来款、保证金、押金，公司未计提坏账准备。

### (3) 其他应收款前 5 名情况

截止 2017 年 2 月 28 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：万元

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占比(%)
徐汝峰	资金拆借	431.64	2-3 年	68.13
东源县汇兴气体有限公司	资金拆借	99.32	3 年以内	15.68
深圳市鑫捷宇投资有限公司	资金拆借	69.75	2-3 年	11.01
惠州市广通气体设备经营部	钢瓶押金	8.00	5 年以上	1.26
广州百事可乐饮料有限公司	保证金	6.58	1 年以内	1.04

合计	-	615.29	-	97.12
----	---	--------	---	-------

截止 2016 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：万元

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占比 (%)
徐汝峰	资金拆借	431.64	2-3 年	65.28
东源县汇兴气体有限公司	资金拆借	130.00	3 年以内	19.66
深圳市鑫捷宇投资有限公司	资金拆借	69.75	2-3 年	10.55
惠州市广通气体设备经营部	钢瓶押金	8.00	5 年以上	1.21
广州百事可乐饮料有限公司	保证金	6.58	1 年以内	1.00
合计	-	645.97	-	97.70

截止 2015 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：万元

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占比 (%)
深圳市龙捷贸易投资有限公司	资金拆借	2,027.25	1 年以内	67.54
徐汝峰	资金拆借	786.30	1-2 年	26.20
东源县汇兴气体有限公司	资金拆借	99.85	2 年以内	3.33
深圳市鑫捷宇投资有限公司	资金拆借	69.75	1-2 年	2.32
惠州市广通气体设备经营部	钢瓶押金	8.00	4-5 年	0.27
合计	-	2,991.16	-	99.66

上述超过一年的其他应收款主要系关联方往来款及押金等，截至本公开转让说明书签署日，应收关联方其他款项已全部清理完毕。

(4) 公司应收关联方其他应收款情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务/六、关联方、关联关系及关联交易/(二) 关联交易情况/4、关联方应收应付款项”。

## 5、存货

项目	2017 年 2 月 28 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	36.23	18.45	35.47	18.27	63.60	25.54
周转材料	121.87	62.07	119.30	61.46	59.18	23.77
库存商品	38.24	19.48	39.35	20.27	126.21	50.69
合计	196.34	100.00	194.12	100.00	249.00	100.00

报告期内存货余额分别为 249.00 万元、194.12 万元及 196.34 万元，余额较小，主要包括原材料、周转材料及库存商品。其中周转材料主要包括充装气体所需的钢瓶等包装物。报告期内，公司周转材料余额分别为 59.18 万元、119.30 万元、121.87 万元，占存货余额比例分别为 23.77%、61.46%及 62.07%，占比较高，主要系工业气体行业特性所致。公司所属工业气体行业充装气体所需的钢瓶等包装物价值较高且使用周期较长，因此期末公司存货余额中有较大金额周转材料，同时由于气体行业存货周转较快，因此公司存货余额中原材料及库存商品等余额相对较小，这导致了周转材料占比较高。

2016 年末司存货余额较 2015 年末下降 54.88 万元，下降比例为 22.04%，主要系 2016 年公司销售收入增长较快，2016 年末公司存货销售较快，同时公司加强了存货管理，提高了存货周转速度。

## 6、其他流动资产

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	8.24	13.85	-
合计	8.24	13.85	-

## 7、可供出售金融资产

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	-	-	300.00
合计	-	-	300.00

2015 年公司末公司可供出售金融资产余额为 300 万元，系公司受让东源汇兴 5%的股权，受让价值为 300 万元，公司将其纳入可供出售金融资产核算。2016 年末及 2017 年 2 月末，公司无可供出售金融资产。

## 8、长期股权投资

单位：万元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
东源汇兴	502.61	502.61	-
合计	502.61	502.61	-

2015 年公司持有东源汇兴 5% 股权，2016 年 12 月，公司从高发特种收购了 15% 股权，公司持有东源汇兴股权比例达到 20%，公司将其从可供出售金融资产核算变为长期股权投资核算。

## 9、固定资产

(1) 报告期各期末固定资产情况如下

1) 2015 年度固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

单位：万元

项 目	运输设备	生产设备	办公设备	合计
<b>一、账面原值：</b>				
<b>1.2014 年 12 月 31 日余额</b>	<b>623.34</b>	<b>604.21</b>	<b>44.98</b>	<b>1,272.53</b>
2.本期增加金额	0.59	52.78	0.27	53.64
(1) 购置	0.59	52.78	0.27	53.64
(2) 在建工程转入	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
(2) 二次改良转出	-	-	-	-
<b>4. 2015 年 12 月 31 日余额</b>	<b>623.93</b>	<b>656.99</b>	<b>45.25</b>	<b>1,326.17</b>
<b>二、累计折旧</b>	-	-	-	-
1. 2014 年 12 月 31 日余额	387.93	253.71	42.27	683.91
2.本期增加金额	79.97	81.92	2.11	164.00
(1) 计提	79.97	81.92	2.11	164.00
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
(2) 二次改良转出	-	-	-	-
4. 2015 年 12 月 31 日余额	467.91	335.62	44.38	847.91
<b>三、减值准备</b>	-	-	-	-
1. 2014 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4. 2015 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	-	-	-	-
<b>1. 2015 年 12 月 31 日账面价值</b>	<b>156.03</b>	<b>321.37</b>	<b>0.87</b>	478.26

<b>2. 2014年12月31日账面价值</b>	<b>235.41</b>	<b>350.50</b>	<b>2.71</b>	588.62
---------------------------	---------------	---------------	-------------	--------

2) 2016年度固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

单位: 万元

项 目	运输设备	生产设备	办公设备	合计
<b>一、账面原值:</b>	-	-	-	-
1. 2015年12月31日余额	623.93	656.99	45.25	1,326.17
2. 本期增加金额	120.19	302.96	-	423.14
(1) 购置	120.19	302.96	-	423.14
(2) 在建工程转入	-	-	-	-
3. 本期减少金额	340.74	0.70	9.61	351.05
(1) 处置或报废	340.74	0.70	9.61	351.05
(2) 二次改良转出	-	-	-	-
4. 2016年12月31日余额	403.38	959.25	35.64	1,398.27
<b>二、累计折旧</b>	-	-	-	-
1. 2015年12月31日余额	467.91	335.62	44.38	847.91
2. 本期增加金额	61.70	97.90	0.41	160.01
(1) 计提	61.70	97.90	0.41	160.01
3. 本期减少金额	329.78	0.70	9.42	339.90
(1) 处置或报废	329.78	0.70	9.42	339.90
(2) 二次改良转出	-	-	-	-
4. 2016年12月31日余额	199.83	432.83	35.37	668.03
<b>三、减值准备</b>	-	-	-	-
1. 2015年12月31日余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4. 2016年12月31日余额	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	-	-	-	-
<b>1. 2016年12月31日账面价值</b>	<b>203.55</b>	<b>526.42</b>	<b>0.27</b>	<b>730.24</b>
<b>2. 2015年12月31日账面价值</b>	<b>156.03</b>	<b>321.37</b>	<b>0.87</b>	<b>478.26</b>

3) 2017年度1-2月固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

单位: 万元

项 目	运输设备	生产设备	办公设备	合计
<b>一、账面原值:</b>	-	-	-	-
1. 2016年12月31日余额	403.38	959.25	35.64	1,398.27



2.本期增加金额	37.32	15.50	-	52.82
（1）购置	37.32	15.50	-	52.82
（2）在建工程转入	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
（2）二次改良转出	-	-	-	-
4.2017年2月28日余额	440.69	974.75	35.64	1,451.09
<b>二、累计折旧</b>	-	-	-	-
1.2016年12月31日余额	199.83	432.83	35.37	668.03
2.本期增加金额	10.36	20.58	-	30.94
（1）计提	10.36	20.58	-	30.94
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
（2）二次改良转出	-	-	-	-
4.2017年2月28日余额	210.19	453.40	35.37	698.96
<b>三、减值准备</b>	-	-	-	-
1.2016年12月31日余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
4.2017年2月28日余额	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	-	-	-	-
<b>1.2017年2月28日账面价值</b>	<b>230.50</b>	<b>521.35</b>	<b>0.27</b>	<b>752.12</b>
<b>2.2016年12月31日账面价值</b>	<b>203.55</b>	<b>526.42</b>	<b>0.27</b>	<b>730.24</b>

（2）报告期内，公司通过经营租赁租出的固定资产账面价值情况如下：

单位：万元

项 目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
生产设备	217.84	187.28	70.07

报告期内，公司通过经营租赁租出的固定资产主要系公司租赁给客户使用的汽化器、低温储罐、低温贮槽等。

（3）报告期内公司固定资产抵押情况如下：

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
原值	-	32.46	32.46
累计折旧	-	22.61	15.93

净值	-	9.84	16.53
----	---	------	-------

报告期内，公司抵押的固定资产系公司于 2013 年分期付款购买了一辆汽车，用该汽车用于抵押借款，2017 年 1 月 5 日，该资产已解除抵押。

## 10、长期待摊费用

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
营业场所装修及更新改造费用	173.06	179.61	184.23
钢瓶配置费用	23.08	-	-
其他	14.12	30.64	6.83
小计	<b>210.25</b>	<b>210.25</b>	<b>191.06</b>

公司长期待摊费用主要包括营业场所装修及更新改造费用、钢瓶配置费用等，公司长期待摊费用按 5 年进行摊销。

## 11、递延所得税资产

单位：万元

项目	2017年2月28日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	45.02	6.75	45.45	6.82	-	-
合计	<b>45.02</b>	<b>6.75</b>	<b>45.45</b>	<b>6.82</b>	-	-

报告期内，公司递延所得税资产主要系公司计提的应收款项坏账准备所产生的可抵扣暂时性差异产生的。

## （五）报告期内各期末主要负债情况

### 1、短期借款

报告期内，2015 年末公司短期借款余额为 2,800 万元，系公司向中国农业银行深圳分行借款，该款项已于 2016 年偿还。2016 年、2017 年 2 月末，公司短期借款余额为 0。

### 2、应付账款

## (1) 应付账款按性质列示:

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
材料采购	602.64	593.28	771.13
固定资产采购	18.99	13.39	-
服务费	38.65	40.23	0.43
其他	13.25	12.50	-
<b>合计</b>	<b>673.53</b>	<b>659.39</b>	<b>771.56</b>

报告期内, 公司应付账款主要系应付材料采购款, 报告期内, 公司应付账款余额保持稳定。

## (2) 应付账款按账龄列示

单位: 万元

账龄	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
1年以内	527.13	78.26%	496.87	75.35%	584.00	75.69%
1-2年	146.41	21.74%	161.45	24.48%	187.56	24.31%
2-3年	-	-	1.07	0.16%	-	-
<b>合计</b>	<b>673.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>659.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>771.56</b>	<b>100.00%</b>

报告期内, 公司1年以上的应付账款主要系应付关联方高发特种及东源汇兴的款项。除此之外, 公司不存在大额超过1年的应付账款。

## (3) 应付账款余额中前五名情况

## 1) 截止2017年2月28日, 应付账款金额前五名单位情况

单位: 万元

应付对象	款项性质	期末余额	账龄	占比(%)
深圳市高发特种气体有限公司	存货采购	302.03	2年以内	44.84
东源县汇兴气体有限公司	存货采购	83.97	一年以内	12.47
惠州市久策工业气体有限公司	存货采购	61.77	一年以内	9.17
佛山市德力梅塞尔气体有限公司	存货采购	44.62	一年以内	6.63
武汉友盛气体有限责任公司	存货采购	34.11	一年以内	5.06
<b>合计</b>		<b>526.50</b>		<b>78.17</b>

## 2) 截止2016年12月31日, 应付账款金额前五名单位情况

单位：万元

应付对象	款项性质	期末余额	账龄	占比 (%)
深圳市高发特种气体有限公司	存货采购	323.77	2年以内	49.1
惠州市久策工业气体有限公司	存货采购	74.93	一年以内	11.36
东源县汇兴气体有限公司	存货采购	52.00	2年以内	7.89
佛山市德力梅塞尔气体有限公司	存货采购	40.27	一年以内	6.11
深圳市深燃石油气有限公司清湖供应站	存货采购	31.00	一年以内	4.7
<b>合 计</b>		<b>521.97</b>		<b>79.16</b>

3) 截止 2015 年 12 月 31 日, 应付账款金额前五名单位情况:

单位：万元

应付对象	款项性质	期末余额	账龄	占比 (%)
深圳市高发特种气体有限公司	存货采购	593.18	2年以内	76.88
惠州市久策工业气体有限公司	存货采购	69.86	一年以内	9.05
东源县汇兴气体有限公司	存货采购	40.21	2年以内	5.21
惠州市方舟气体有限公司	存货采购	36.10	2年以内	4.68
广州市华达石化有限公司	存货采购	15.88	一年以内	2.06
<b>合 计</b>		<b>755.22</b>		<b>97.88</b>

(4) 报告期内应付关联方款项详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务/六、关联方、关联关系及关联交易/(二) 关联交易情况/4、关联方应收应付款项”。

### 3、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付职工薪酬	54.39	83.49	32.04

报告期内, 公司应付职工薪酬余额逐年提升, 主要系随着公司销售收入逐年增长, 公司员工人数增长所致。2016 年末公司应付职工薪酬大幅增长, 主要系 2016 年末计提的年终奖金较高。

### 4、应交税费

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	90.50	92.06	8.07
印花税	0.08	0.09	0.04

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	21.50	63.67	7.96
个人所得税	1.46	1.46	0.05
城市维护建设税	0.75	1.00	0.55
教育费附加	0.32	0.43	0.24
地方教育费附加	0.21	0.29	0.16
<b>合计</b>	<b>114.82</b>	<b>159.00</b>	<b>17.07</b>

公司在报告期内正常申报纳税，无重大处罚情况。2016年末，公司应交税费有所增长，主要系2016年末应交增值税及应交企业所得税增长较多。

## 5、其他应付款

### (1) 其他应付款按款项性质列示

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
资金拆借	790.13	790.13	323.53
往来款	40.11	42.13	40.00
未付费用	40.97	38.86	35.21
保证金	1.00	1.00	1.00
押金	75.25	77.53	75.53
<b>合计</b>	<b>947.46</b>	<b>949.65</b>	<b>475.27</b>

报告期内，公司其他应付款主要系应付往来款、费用款项、保证金、押金等。

### (2) 其他应付款按账龄列示

单位：万元

账龄	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
1年以内	37.47	3.95%	818.43	86.18%	222.85	46.89%
1-2年	849.02	89.61%	68.22	7.18%	239.50	50.39%
2-3年	48.54	5.12%	50.07	5.27%	5.36	1.13%
3年以上	12.43	1.31%	12.92	1.36%	7.56	1.59%
<b>合计</b>	<b>947.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>949.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>475.27</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 其他应付款前五名情况

#### 1) 截止2017年2月28日，其他应付款金额前五名单位情况

单位：万元

应付对象	款项性质	期末余额	占比 (%)
深圳市龙捷贸易投资有限公司	往来款	772.75	81.56
惠州市方舟气体有限公司	钢瓶押金	48.00	5.07
深圳泰森宝科技有限公司	往来款	40.00	4.22
深圳市高发特种气体有限公司	往来款	17.38	1.83
广东中建诚建设工程有限公司广州分公司	装修款	14.72	1.55
<b>合计</b>		<b>892.85</b>	<b>94.24</b>

2) 截止 2016 年 12 月 31 日, 其他应付款金额前五名单位情况

单位：万元

应付对象	款项性质	期末余额	占比 (%)
深圳市龙捷贸易投资有限公司	往来款	772.75	81.37
惠州市方舟气体有限公司	钢瓶押金	48.00	5.05
深圳泰森宝科技有限公司投资款	往来款	40.00	4.21
深圳市高发特种气体有限公司	往来款	17.38	1.83
广东中建诚建设工程有限公司广州分公司	装修款	14.72	1.55
<b>合计</b>		<b>892.85</b>	<b>94.02</b>

3) 截止 2015 年 12 月 31 日, 其他应付款金额前五名单位情况

单位：万元

应付对象	款项性质	期末余额	占比 (%)
深圳市高发特种气体有限公司	往来款	323.53	68.07
惠州市方舟气体有限公司	钢瓶押金	48.00	10.1
深圳泰森宝科技有限公司	往来款	40.00	8.42
广东中建诚建设工程有限公司广州分公司	装修款	14.72	3.1
深圳市坑梓秀新股份合作公司新村分公司	房租	12.00	2.52
<b>合计</b>		<b>438.25</b>	<b>92.21</b>

(4) 报告期内应付关联方其他款项详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务/六、关联方、关联关系及关联交易/(二) 关联交易情况/4、关联方应收应付款项”。

## (六) 报告期股东权益情况

单位：万元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本	1,686.00	1,686.00	800.00
盈余公积	7.65	6.57	-

专项储备	25.40	22.88	5.45
未分配利润	68.89	59.17	-91.21
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,787.94</b>	<b>1,774.63</b>	<b>714.25</b>

公司股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况/五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况/（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

专项储备系公司所处危险化学品生产和运输企业，所计提的安全生产费。

## 六、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《公司法》及《企业会计准则第 36 号—关联方披露》中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，本公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

	关联方	关联关系
关联自然人	徐汝峰、徐雅薇	公司实际控制人
	陈松良、张晓萍、马秀娟	持股 5%以上股东
	张荣辉	公司董事
	邵卫国、孙世田、史彦龙	公司监事
	崔高领、苏以时、姚家惠、冯金松	公司高级管理人员
	以上关联自然人关系密切家庭成员	
关联法人	深圳市高发特种气体有限公司	实际控制人控制的其他企业
	深圳市安华创新企业管理研究院有限公司	
	深圳市安华商务咨询有限公司	

	关联方	关联关系
	惠州高发气体有限公司	公司之子公司
	东源县汇兴气体有限公司	联营企业
	惠州市丽景园林工程有限公司	张荣辉控制的公司

### (三) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

单位：万元

关联方名称	交易类型	2017年1-2月		2016年		2015年	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
东源县汇兴气体有限公司	采购	27.33	10.45	88.46	5.79	9.05	0.90
深圳市高发特种气体有限公司	采购	-		77.80	5.09	368.61	36.50
深圳市高发特种气体有限公司	销售	17.97	3.87	242.11	7.57	-	-

报告期内，公司向东源汇兴、高发特种采购了部分原材料。2016年及2017年，公司向高发特种销售了部分工业气体，主要系公司开发了部分出口客户，但是因公司尚未办理完毕出口资质，因此先将工业气体以市场价格销售给公司关联方高发特种，再由高发特种销售给国外终端客户。2017年4月，公司已取得《货物暂时出境海关审批表》，同意公司出口钢瓶，用于装气出口，境外客户由高发特种转移到公司的工作正在进行中，预计在2017年8月份完成。

公司与高发特种的合作关系、销售模式、结算方式、收款政策、收入确认方式情况具体如下：

##### (1) 合作关系

公司与高发特种合作关系的建立源自于二者属同一控制人（自然人徐汝峰）控制，并且二者所处的行业、经营范围、业务模式都有一定程度的相似性和互补性。

公司与高发特种的采购合作关系是基于实际控制人徐汝峰收购公司后为了能使公司在整个业务链条平稳过渡而建立的。公司控股股东徐汝峰自2014年受



让前股东覃高胜合计 100.00% 股权从而绝对控股有限公司, 公司实际控制人发生变更带来新的运营思路, 公司包括采购、充装、销售等各个环节的整条业务链都需要相应调整, 为了尽可能的减少由于实际控制人变动带来的不稳定, 顺利实现新旧更替的过渡, 保证原材料的质量, 公司决定氧气、氮气及氩气等主要气体从控股股东徐汝峰控制的另一家气体充装企业高发特种处进行采购。高发特种自成立之初就从事气体充装行业, 拥有稳定的生产加工销售业务链, 生产的产品品质优良、质量稳定, 并且高发特种与公司距离较近, 从其采购可减少运输成本、降低危险化学品的运输风险。经过一年多的磨合和调整, 公司逐渐形成自己的采购模式、采购渠道, 并从 2016 年 3 月开始停止从高发特种采购氧气、氮气及氩气, 避免了对高发特种的关联采购。

公司与高发特种的销售合作关系的建立是因为, 2016 年公司在原有境内销售的基础上拓展出部分境外客户, 但是由于公司当时并未取得出口资质, 因此公司将用于出口的气体销售给高发特种, 再由其销售给国外终端客户。2017 年 4 月开始, 公司已取得了《货物暂时出境海关审批表》出口资质, 同意公司出口钢瓶, 用于装气出口, 2017 年 7 月 28 日, 公司依法取得《对外贸易经营者备案登记表》, 至此, 根据相关法律法规的规定, 股份公司进行气体出口业务的资质性文件已经齐全, 境外客户由高发特种转移到公司的工作也正在进行中。届时, 公司将完全避免与高发特种的关联销售。

## (2) 销售模式

公司与高发特种的销售模式与公司的整体销售模式一致, 都是通过直销进行, 由于工业气体在生产、充装、运输、储存的特殊性, 因此, 高发特种与公司的其他合作关系稳定的客户、供应商一样, 都是签订了销售、采购框架协议, 每次以具体订单形式发出采购需求, 月底通过对账单对账作为结算依据。

## (3) 结算方式

公司与高发特种的结算方式与公司的整体结算方式也并无区别, 基于行业惯例, 一般都是先供货 (部分客户收取一定的预付款项) 后收款的结算方式, 结算工具为银行转账 (极少数的汇票、现金支票)。

#### (4) 收款政策

公司对高发特种的收款政策与其他客户也并无差别，执行公司统一的信用收款政策，货款采取月度结算方式，信用期为 90 天，从高发特种收到货物时，为信用期计算开始日。

#### (5) 收入确认方式

公司专业从事二氧化碳（食品级）、工业氧、氩气、氮气、乙炔及高纯气体、稀有气体、混合气体等各类工业气体的充装销售。公司全部以直销方式销售，按照合同或协议的约定，将产品送到指定地点，由客户验收确认后按照合同或协议确认销售收入的实现，公司与高发特种的销售也是执行公司统一的收入确认政策，通常以货物送达至高发特种，获取对方签收的送货单日期为产品风险转移时点，进行收入确认。

综上，报告期内，公司与高发特种的关联销售、采购的发生有一定的必要性、定价不存在重大不公允的情形、在销售模式、结算方式、收款政策、收入确认方式上均执行公司一贯既定的模式和政策，与非关联方相比，并无明显差异，不存在损害公司利益及利益输送的情形。并且，在 2017 年 5 月 26 日召开的创立大会暨第一次股东大会对有限公司阶段与高发特种发生的关联交易进行追溯确认、对 2017 年度可能与高发特种发生的关联交易进行合理预计，程序合法。

此外，公司与高发特种的关联交易伴随着二者之间同业竞争问题的解决，在发生金额和发生比例上都在逐步降低，公司不存在对高发特种的销售、采购的重大依赖等影响独立性的情形。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方担保

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日
徐汝峰	深圳市高发气体有限公司	2,800.00	2015-8-5	2018-8-4

报告期内，公司的关联担保系公司实际控制人徐汝峰为公司在中国农业银行深圳分行取得借款提供担保。

## (2) 关联方资产转让

2016年12月，公司与高发特种签订股权转让协议，协议约定高发特种将其持有的东源汇兴15%股权转让给公司，转让价格为450万元，2016年12月21日，公司与高发特种办理完毕股权变更登记手续。

## (3) 关联方资金拆借

单位：万元

年度	项目	单位名称	期初	本期增加	本期减少	期末
2015年	其他应收款	东源县汇兴气体有限公司	-	99.85	-	99.85
		徐汝峰	238.03	548.27	-	786.30
		深圳市高发特种气体有限公司	1,445.34	-	1,445.34	-
2016年	其他应收款	东源县汇兴气体有限公司	99.85	30.15	-	130.00
		徐汝峰	786.30	-	354.66	431.64
2017年1-2月	其他应收款	东源县汇兴气体有限公司	130.00	-	30.68	99.32
		徐汝峰	431.64	-	-	431.64
		苏以时	-	0.5	-	0.5
2015年	其他应付款	深圳市高发特种气体有限公司	190.00	184.66	51.12	323.53
2016年	其他应付款	深圳市高发特种气体有限公司	323.53	129.84	436.00	17.38
2017年1-2月	其他应付款	深圳市高发特种气体有限公司	17.38	-	-	17.38
2017年3-7月		徐汝峰	-	874.99	-	874.99

## (4) 关联往来余额

单位：万元

项目	单位名称	2017年1-2月	2016年	2015年
其他应收款	东源县汇兴气体有限公司	99.32	130.00	99.85
	徐汝峰	431.64	431.64	786.30
	苏以时	0.5	-	-
应付账款	东源县汇兴气体有限公司	83.97	52.00	40.21
	深圳市高发特种气体有限公司	302.03	323.77	593.18

其他应付款	深圳市高发特种气体有限公司	17.38	17.38	323.53
	徐汝峰	874.99	-	-

报告期内，公司所处有限公司阶段，公司存在与关联方的资金往来情况，截至 2017 年 4 月末，公司与东源汇兴、高发特种的其他应收、其他应付款往来情况已全部清理完毕，截至 2017 年 4 月末，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业占用公司资金情形。

#### （四）关联交易对公司经营成果和财务状况的影响

报告期内，公司与高发特种、东源汇兴的关联采购与关联销售系正常的商业行为，关联采购及关联销售的价格系按市场价格定价，关联交易价格公允，不存在损害公司及中小股东利益情况，因此对公司财务状况影响较小。2017 年 4 月，公司已取得《货物暂时出境海关审批表》，同意公司出口钢瓶，用于装气出口，境外客户由高发特种转移到公司的工作正在进行中，预计在 2017 年 8 月份完成，预计 2017 年 9 月开始可以停止与高发特种的关联销售。

公司接受实际控制人徐汝峰担保，有助于提升公司的融资能力，拓宽融资渠道，有助于改善公司的财务状况。

公司受让高发特种持有东源汇兴 15% 股权系为减少同业竞争而进行了资产重组，有助于增强公司独立性，保护中小股东利益。

公司报告期内存在与控股股东、实际控制人及其他关联方的资金往来，由于其资金拆借金额较小，未约定利息，对公司整体影响较小。

#### （五）关联交易决策程序执行情况

2017 年 5 月 26 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审批通过了《对有限公司阶段关联交易追溯确认及预计 2017 年度日常关联交易的议案》，确认公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-2 月发生的关联交易及各期末关联资金往来余额。鉴于公司在有限公司阶段并未制定关联交易决策程序，该等关联交易主要系归还股东前期拆入资金，期后发生的关联方资金占用按照同期银行贷款利率收取资金

占用费，且已在本公开转让说明书签署之日前全部结清与关联方的往来款，并已得到了公司股东大会的确认，报告期内关联交易未损害公司利益。

## （六）减少和规范关联交易的具体安排

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十四条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的3/4以上通过方为有效。

《公司章程》第三十八条：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：..... 审议批准公司与关联方发生的交易金额在 1000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易事项。

《关联交易管理制度》第十六条：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额达到下列标准的关联交易事项由董事会审批决定：1. 公司与关联自然人发生的交易金额在 50 万元以上的关联交易；2. 公司与关联法人发生的金额在 300 万元以上 3000 万元以下，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易；第十七条：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应将该交易提交股东大会审议；第十八条：公司为股东、实际控制人及其他关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

《对外担保管理制度》第一条：公司下列对外担保行为，必须经股东大会审议通过：……（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2017年5月，公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》，承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序。

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

1、2017年3月23日公司与中国农业银行股份有限公司深圳东部支行（简称：“农行深圳东部支行”）签订编号：81010120170000437的《流动资金借款合同》，借款金额2,800.00万元，借款期限为：2017年3月23日至2020年3月19日。贷款发放月即2017年3月一次性提款。以上借款由公司2017年1月20日与农行深圳东部支行签订的编号：8100235201701200001的《最高额综合授信合同》提供额度；由公司股东徐汝峰于2017年1月20日与深圳东部支行签订的编号：81100520170000069的《最高额保证合同》提供担保；并由公司股东徐汝峰和徐雅菝，自然人张天才、吴英兰、杜芒和冯琳共同与中国农业银行股份有限公司深圳东部分行签订编号：81100620170000054的《最高额抵押合同》提供抵押。

2、高发有限于2017年3月25日对其全资子公司惠州高发气体有限公司实际出资2,800.00万元人民币；惠州市公共资源交易中心惠阳分中心公告的土地交易编号为：惠阳资易土出（告）[2017]4号显示惠州高发以2,286.00万元获得惠阳区永湖镇福地村地段面积为45,489.00平方米的工业用地，土地使用年限50年。建设用地规划文件编号为：惠阳规建条[2016]473号。

3、2017年6月16日，公司为了补充流动资金，向控股股东、实际控制人徐汝峰借款600.00万元，借款期限一年，借款年利率5.13%，上述借款因未超过公司在2017年5月26日召开的创立大会暨第一次股东大会通过的《对有限公司阶段关联交易追溯确认及预计2017年度日常关联交易的预案》中规定的“2017

年度预计向实际控制人徐汝峰借款不超过 1,000.00 万元的个人借款”的额度，因此，无需董事会、股东大会审议通过，履行信息披露即可。

截至本公开转让说明书签署日，除上述事项之外，公司无需要披露的其他重大或有事项及其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了天津华夏金信资产评估有限公司作为公司整体变更股份的资产评估机构，并出具了华夏金信评报字【2017】131 号《资产评估报告》，净资产账面值 1,787.94 万元，评估值 1,926.42 万元，评估增值 138.48 万元，增值率 7.74%，整体变更后资产负债仍按照账面价值入账。

## 九、股利分配政策

### （一）公司最近两年股利分配政策

《公司章程》第一百四十四条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十五条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

第一百四十六条规定：公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。

第一百四十七条规定：公司的利润分配制度具体如下：（一）决策机制与程序：公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；（二）股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；（三）利润分配的形式：公司采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利；（四）公司采取股票或现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

## （二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策与前述股利分配政策一致。

# 十、风险因素与自我评估

## （一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为徐汝峰、徐雅薇父女，二人合计持股公司 59.62% 的股份，同时，徐汝峰为公司董事长，徐雅薇为董事，公司实际控制人可利用其控制地位，通过行使其在股东大会、董事会的表决权对公司的人事、经营决策进行控制。虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构和内部控制制度，制定了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、



《关联交易管理制度》以及《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等规章制度,但并不排除实际控制人利用其控制地位从事相关活动,对公司和少数股东的利益产生不利影响。

应对措施:公司建立了完善的公司治理结构和内部控制制度,对公司实际控制人的行为进行了限制,另外,公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》以及《关于避免资金占用的承诺》等声明与承诺,主动避免对公司和其他股东的利益造成不利影响。

## **(二) 公司治理、内控制度不完善风险**

股份公司设立前,公司的法人治理结构不够完善,内部控制有所欠缺,未制定关联交易、对外担保、对外投资等制度,未形成完整的内部控制体系,导致公司报告期内存在较多关联方资金拆借,关联采购、关联销售也未履行内部决策程序。公司在2017年6月整体变更为股份有限公司,股份公司设立后,逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系,但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大差异,特别是股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后,新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中,对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。公司的快速发展,经营规模的不断扩大,业务范围的不断扩展,人员的不断增加,也对公司治理提出了更高的要求。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、稳定、健康发展的风险。

应对措施:公司将按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》的要求,进一步建立健全科学、合理的公司治理机制以及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量、可管控的目标管理运营体系,同时积极组织管理层和员工学习新建立的规章制度。

## **(三) 安全生产的风险**

工业气体产品大多为危险化学品,存在着易燃、易爆、有毒、腐蚀性等危险因素。国家对危险化学品的生产、储存、使用和运输都制定了相关法律法规,并

通过质量技术监督、安全生产监督管理、运输管理等相关部门进行监管。公司自成立以来一直严格遵守上述规定，并在加装流程、工艺管控、人员和制度管理等方面做好安全防范。尽管如此，随着未来业务发展和生产扩张，如果公司不能及时、足额配置安全生产装置，安全管理制度未得到有效执行或者个别员工疏忽导致操作不当，将可能发生安全生产事故，影响公司生产经营。

应对措施：公司针对生产安全、产品安全方面均有严格要求。公司建立了《安全生产责任制》，在保证生产处于最佳安全状态的根本前提下，组织企业进行安全管理规划、实施和评审，涵盖企业生产中组织管理、场地与设施管理、行为控制和安全技术管理四个方面，分别对生产中的人、物、环境的行为与状态，进行具体的管理与控制。公司在今后的安全生产管理中将严格遵守各项规章制度，积极提高员工的安全意识和知识，确保安全管理制度得到有效执行。

#### **（四）销售区域集中风险**

公司注册地址位于华南地区，珠三角地带经济发展活跃、经济总量较大，且受经济运输半径的影响，报告期内，公司客户也主要集中在华南地区。2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-2 月，主营业务收入中华南地区销售收入占比分别为 99.98%、96.80%和 94.37%，销售区域较为集中。如果华南地区客户对工业气体需求量下降或公司在华南地区的市场份额下降，将对公司生产经营活动产生不利影响。

应对措施：公司将在维护现有客户关系的基础上，通过扩建营销渠道、加大市场推广等多种途径和方式，更积极深入地拓展其他地区及行业的客户，降低销售区域相对集中可能给公司经营带来的不利影响。

#### **（五）企业所得税税收优惠风险**

2016 年 11 月 21 日公司通过高新技术企业认证，获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局以及深圳市地反复税务局联合核发的，编号为 GR201644203457 的《高新技术企业认定证书》，有效期：三年，自获得高新技术企业认定后三年内按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。如果未来公司不

再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化,将会增加公司的所得税成本,并对公司的盈利水平产生不利影响。

应对措施:公司将充分利用目前的税收优惠政策,不断加快自身的发展速度,进一步降低经营成本和费用,增强盈利能力。此外,公司将进一步加大研发投入,提升产品和服务的竞争力,使公司可以达到高新技术企业认定条件,进而能够继续享受高新技术企业的税收优惠。

## （六）同业竞争风险

公司共同实际控制之一的徐汝峰除了控制高发气体之外还持有高发特种61.00%的股权,对其实际控制。尽管高发特种的主营产品门类、销售客户都存在较大区别,但是由于销售区域、产品类别存在部分重合,公司与高发特种在工业气体的生产、加装上存在一定程度上的同业竞争关系。

一方面,根据深圳南山区政府规划以及龙井工业区周边实际情况,高发特种即将拆迁、面临停产。另一方面,公司实际控制人徐汝峰出具承诺,将在挂牌新三板之日起的两年内以合理的价格将其持有的高发特种的股权全部转让给股份公司实现同一控制下的企业合并或者转让给非关联的第三方并承诺在上述合并实现之前在将在产品门类、销售渠道、销售区域、供应渠道等各方面保持股份公司和高发特种的独立,避免同业竞争。尽管上述承诺明晰了两者之间的销售、业务界限以及具体的解决方案、解决期限,但仍不排除实际控制人徐汝峰利用控股股东地位与公司进行竞争以及到期无法解决同业竞争的风险。

应对措施: 不断完善公司治理水平,确保、督促控股股东及实际控制人信守承诺,如期解决上述同业竞争问题。

## （七）关联交易风险

报告期内 2015 年、2016 年、2017 年 1-2 月,公司发生关联采购分别为 3,776,588.48 元、1,662,605.58 元、273,280.77 元,占总采购额的比例分别为 37.40%、10.88%、10.45%。关联销售分别为 0.00 元、2,421,085.50 元、179,680.33 元,占总销售额的比例分别为 0.00%、7.57%、3.87%。虽然公司的关联交易建立在正常

的商业关系之上，且价格公允。但关联交易占比较高仍对公司独立性造成影响，并带来潜在的利益输送风险。

应对措施：公司采取以下措施应对关联交易风险：第一，公司将严格按照已制定的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》等关于关联交易的规定，确保履行关联交易决策程序，最大程度保护公司及股东权益。第二，为规范以及减少关联交易，公司全体董事、监事以及高级管理人员出具了《规范减少关联交易承诺函》。第三，公司将进一步加大市场推广、完善市场布局，逐步开发新客户、发展供应商，以降低关联方交易的比例。

## （八）经营场所权属瑕疵及搬迁风险

公司目前的生产厂房和办公用房均为在租用的农村集体土地上自行建设的房屋，出租人为深圳市坑梓秀新股份合作公司新村分公司（股份合作公司，1429名村民持股63.09%），土地性质为工业用地，厂房为出租人自行建造。2017年5月26日出具《证明》，证明该租赁行为合法有效，该土地在我村社区总体规划之内，本村民委员会目前未收到要求上述土地房屋拆除的计划或列入政府拆迁规划的文件或规定。但是，由于租赁的房产未取得所有权证书，仍旧存在因未取得房屋所有权证的房产对生产经营产生重大影响的风险。

应对措施：一方面，公司全资子公司惠州高发已竞得惠阳区永湖镇福地村地段45,489.00 m<sup>2</sup>的工业用地并于2017年5月28日签订《国有建设用地使用权出让合同》（编号：441303-2017-000149），如果公司目前的生产、经营场所列入规划范围可搬迁至子公司所在地。另一方面，为避免租赁房产涉及的法律瑕疵给高发气体造成损失，公司控股股东、实际控制人徐汝峰出具以下承诺：为避免租赁房产涉及的法律瑕疵给高发气体造成损失，在租赁合同的有效期内，如果高发气体因租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或出现任何纠纷，并给高发气体造成经济损失，包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等，本人愿意就高发气体实际遭受的经济损失给予全额补偿，使高发气体不因此遭受经济损失。



# 第五节 有关声明

## 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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）：

徐汝峰

陈松良

张荣辉

徐雅薇

马秀娟

全体监事（签字）：

邵卫国

孙世田

史彦龙

全体高级管理人员（签字）：

崔高领

姚家惠

苏以时

冯金松

深圳高发气体股份有限公司

2017年8月24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（签字）：

  
李 工

项目负责人（签字）：

  
杨光冉

项目小组成员（签字）：

  
罗剑

  
刘阿蒙

  
席一森

  
华安证券股份有限公司  
2017年8月24日

### 三、经办律师声明

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

律师事务所负责人（签字）：李亚光

李亚光

经办律师（签字）：吴灵燕

吴灵燕

经办律师（签字）：史闻红

史闻红





#### 四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人（签字）：


方文森

签字注册会计师（签字）：

  
  
单闽

签字注册会计师（签字）：


  
  
何华

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）




## 五、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。

评估机构负责人（签字）： 施耘清 

施耘清

签字资产评估师（签字）： 张慧 

张慧

签字资产评估师（签字）： 肖忠 

肖忠

天津华夏金信资产评估有限公司  
2017年8月11日



## 第六节 附件

### 一、备查文件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件

### 二、信息披露平台

本公司公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc)，供投资者查阅。