

广东自由能科技股份有限公司
(住所: 广东南雄精细化工基地)



公开转让说明书

主办券商

东莞证券股份有限公司
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD

(住所: 广东省东莞市莞城区可园南路一号)

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意如下重大事项：

一、原材料价格波动风险

公司主要原材料为气雾罐、有机化学原料及石油气、二甲醚等。报告期内，公司生产成本中原材料投入分别为 1,287.05 万元、2,788.87 万元和 756.96 万元，原材料成本占主营业务成本比例分别为 86.31%、89.91% 和 87.69%，占比较高。且原材料的价格受原油等大宗商品交易价格影响较大，若原材料市场价格出现大幅波动，将对公司产品毛利率产生较大影响，从而影响公司盈利能力。公司具有较强成本管理能力，可通过严格控制成本等措施在一定程度上降低原材料价格上涨对公司利润侵蚀，但上述措施并不能完全消除原材料价格上涨带来的不利影响。

二、汇率波动风险

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月出口销售占销售收入的比例分别为 29.59%、51.70% 和 50.82%，呈逐年增长的趋势。**报告期内，公司汇兑损益金额分别为 -6.50 万元、-45.62 万元和 6.11 万元，汇兑损益绝对值占当期净利润的比例分别为 11.78%、28.12% 和 0.25%，对公司业绩有一定影响。**公司出口业务主要以美元定价及结算。近年来人民币对美元的汇率涨跌幅度较大，波动不定，而公司目前缺乏相关专业人员，暂未在金融市场中利用远期汇率合同对美元进行风险对冲，汇率风险较大。如果未来人民币持续大幅波动，将对公司盈利能力产生不利影响。**公司采取了如下应对措施规避汇率风险：合同签订时考虑汇率变化，订单价格中包含汇率变动预期；缩短国外客户业务账期，加快资金回笼，规避汇率变动风险。**

三、出口退税风险

报告期内，公司外销业务占营业收入的比例分别为 29.59%、51.70% 和 50.82%，呈上升的趋势。报告期内，公司获得出口退税金额分别为 27.14 万元、

192.66 万元和 66.79 万元，分别占当期净利润的比例为 49.17%、118.74% 和 2.79%，出口退税金额占当期净利润的比例较高。由于出口退税政策具有一贯性，出口退税因素对公司经营的影响稳定，但若国家调整出口退税政策，致使公司不能享受或者享受出口退税的比例下降，将会增加公司的产品成本，在出口产品价格不变的情况下将减少销售毛利，进而影响公司的经营业绩。

四、应收账款占比较高风险

报告期各期末，公司应收账款的账面价值分别为 82.30 万元、963.48 万元和 905.61 万元，应收账款账面价值占公司营业收入比例分别为 4.00%、20.64% 和 73.57%，公司应收账款占营业收入的比例逐年增加。若公司主要客户的经营状况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期或无法收回而发生坏账，将对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

五、行业竞争风险

公司所处的气雾剂行业市场竞争较为充分，竞争力主要取决于产品研发能力以及品牌知名度。公司虽然在气雾剂行业耕耘多年，有一定的品牌影响力和技术优势，但公司所处行业的国内竞争对手和潜在进入者较多，且公司目前仍处于成长阶段，规模有限，若公司不能及时根据市场竞争环境调整发展战略、提高技术创新能力，将在市场竞争中处于不利地位。

六、经销商模式风险

公司采用经销商与直销相结合的销售模式，其中经销商主要为代理式销售。经销商模式系公司通过遍布全国主要市县的经销商网络实现产品的销售，公司与经销商签订年度销售框架合同。由于公司经销商数量较多且不在公司控制范围内，若未来公司出现重大质量、价格或品牌等的不利变化，经销商可能更换经销其他同类产品，对公司业绩造成影响。

七、安全生产风险

公司主要产品为气雾剂，属于《危险化学品目录》所列的危险化学品。如果

操作不当，气雾剂产品在生产、经营、储存、运输过程中会产生质量安全事故，从而对公司的生产经营产生不利的影响。公司拥有危险化学品安全生产许可证，一直以来高度重视安全生产工作，制定了《消防安全管理制度》、《安全监督管理规定》等一系列的生产管理制度和规定，对公司的安保、消防、生产管理、机器设备操作等进行严格规范，消除安全事故隐患。此外，公司还制定了《重大事故应急预案制度》，针对火灾、重大安全生产事故等作出了细致的防范预案。虽然报告期内公司未发生重大安全生产事故，但是，公司未来仍然可能存在因在生产过程中管理、操作不当而引发安全生产事故的风险。

八、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让后，将对公司治理提出更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一定过程。因此，短期内公司治理可能存在不规范的风险。对此，公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，保障三会会议决议的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、原材料价格波动风险.....	2
二、汇率波动风险.....	2
三、出口退税风险.....	2
四、应收账款占比较高风险.....	3
五、行业竞争风险.....	3
六、经销商模式风险.....	3
七、安全生产风险.....	3
八、公司治理风险.....	4
目 录	5
一、一般释义.....	7
二、专业术语释义.....	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	31
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	34
六、中介机构情况.....	35
第二节 公司业务	38
一、主营业务及产品情况.....	38
二、公司组织结构及业务流程.....	44
三、与业务相关的关键资源要素.....	59
四、业务基本情况.....	75
五、商业模式.....	81
六、公司所处行业基本情况.....	85
第三节 公司治理	98
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	98
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	100

三、公司、控股股东及实际控制人最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况	101
四、公司、控股股东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.....	102
五、同业竞争.....	105
六、资金占用和对外担保情况.....	108
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	109
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期的变动情况	112
第四节 公司财务	113
一、最近两年及一期经审计的主要财务报表及审计意见	113
二、重要会计政策及会计估计.....	131
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	165
四、关联方、关联关系及关联交易情况.....	210
五、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	224
六、报告期内资产评估情况.....	224
七、股利分配政策和最近两年及一期股利分配及实施情况	225
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	226
九、重要子公司简要财务数据.....	226
十、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	227
第五节 有关声明	228
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	228
二、主办券商声明.....	229
三、律师事务所声明.....	230
四、会计师事务所声明.....	231
五、资产评估机构声明.....	232
第六节 附件	233

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义

自由能科技	指	广东自由能科技股份有限公司
自由能有限	指	广东自由能实业科技有限公司，公司前身
德莱得有限	指	南雄德莱得化工有限公司，公司前身
安道深圳	指	安道国际投资(深圳)合伙企业(有限合伙)，公司股东
自由能创投	指	深圳市自由能创业投资合伙企业(有限合伙)，公司股东
华凯五金	指	南雄市华凯五金塑料制品有限公司，公司子公司
青松精化	指	南雄市青松精细化工有限公司，公司子公司
广州自由能	指	广州市自由能精细化工科技有限公司，公司关联方
惠州工学士	指	惠州市工学士科技有限公司，公司关联方
安道国际	指	ANDORRA INTERNATIONAL INVESTMENT CO LTD、安道国际控股投资有限公司，公司关联方
私募基金	指	私募投资基金
股东大会	指	广东自由能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东自由能科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东自由能科技股份有限公司监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	广东自由能科技股份有限公司章程
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
挂牌、新三板挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌公开转让行为
本公开转让说明书、本说明书	指	广东自由能科技股份有限公司公开转让说明书
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
律师、大成律师	指	北京大成(广州)律师事务所
会计师、中审众环	指	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构、联信评估	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
报告期	指	2015年度、2016年度和2017年1-3月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语释义

气雾剂	指	通过将内容物和抛射剂装在耐压容器中，使用时以抛射剂(液化气体或压缩空气)的压力为动力源，将内容物喷出的制剂。
气雾漆	指	涂料气雾剂，是指把涂料(含功能涂料)、抛射剂等装入压力容器中，使用时，打开阀门在抛射剂的作用下，实现自动喷涂的功能。我国一般称为气雾漆。
抛射剂	指	在气雾剂中负责产生压力的物质。当阀门开放时，将物料抛射出来，同时也作为气雾剂的溶媒的稀释剂，如压缩空气、二氧

		化碳、二甲醚、液化石油气等。
乳化	指	使在普通条件下不能混合的两种液体能够混到一起的现象称为乳化，具有乳化作用的表面活性剂称为乳化剂。
砂磨	指	以砂粒状物质作为研磨介质在砂磨机里进行的超微粉碎过程，砂磨机有卧式和立式两种。
高分子聚合物	指	是一类相对分子质量通常在 10~10 ⁶ 以上的大分子物质。聚合度是衡量高分子聚合物的重要指标。
成膜物质	指	是指涂料中除了挥发性的溶剂外，剩下来的所有成分，这些是构成涂膜的物质。
螯合剂	指	金属原子或离子与含有两个或连两个以上配位原子的配位体作用，生成具有环状结构的络合物，该络合物叫做螯合物。能生成螯合物的这种配体物质叫螯合剂，也称为络合剂。
光触媒	指	是一种以纳米级二氧化钛为代表的具有光催化功能的光半导体材料的总称，它涂布于基材表面，在紫外光线的作用下，产生强烈催化降解功能：能有效地降解空气中有毒有害气体；能有效杀灭多种细菌，并能将细菌或真菌释放出的毒素分解及无害化处理；同时还具备除甲醛、除臭、抗污、净化空气等功能。
纳米技术	指	是用单个原子、分子制造物质的科学技术，研究结构尺寸在 1 至 100 纳米范围内材料的性质和应用。
热塑性	指	物质在加热时能发生流动变形，冷却后可以保持一定形状的性质。大多数线型聚合物均表现出热塑性，很容易进行挤出、注射或吹塑等成型加工。 在一定温度范围内，能反复加热软化和冷却硬化的性能。
重防腐涂料	指	指相对常规防腐涂料而言，能在相对苛刻腐蚀环境里应用，并具有能达到比常规防腐涂料更长保护期的一类防腐涂料。
热镀锌	指	也叫热浸锌和热浸镀锌：是一种有效的金属防腐方式，主要用于各行业的金属结构设施上。是将除锈后的钢件浸入 500℃ 左右融化的锌液中，使钢构件表面附着锌层，从而起到防腐的目的。
聚氨酯泡沫	指	是以异氰酸酯和聚醚为主要原料，在发泡剂、催化剂、阻燃剂等多种助剂的作用下，通过专用设备混合，经高压喷涂现场发泡而成的高分子聚合物。
改性硅油	指	以某些有机基团代替甲基硅油里的部分甲基基团，以改进硅油的某种性能和适应各种不同的用途。
RoHS 指令	指	RoHS 全称为 Restriction of Hazardous Substances，即《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》，是由欧盟立法制定的一项强制性标准，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。
TVOC	指	Total Volatile Organic Compounds，即总挥发性有机物，主要包括苯系物、有机氯化物、氟里昂系列、有机酮、胺、醇、醚、酯、酸和石油烃化合物等。
EGR 阀	指	废气再循环阀，是一个安装在汽油机上用来控制反馈到进气系统的废气再循环量的机电一体化产品。
GMPC	指	Guideline for Good Manufacture Practice of Cosmetic Products，即化妆品良好生产规范，主要用于引导化妆品生产企业规范其化妆品的生产，从而保证化妆品的卫生和安全。
EN71-3 环保标准	指	玩具欧洲标准，规定了有害物质的限量，最新 EN71-3 检测元素：铝、锑、砷、钡、硼、镉、铬 (III)、铬 (VI)、钴、铜、铅、锰、汞、镍、硒、锶、锡、有机锡、锌。
MRP	指	Material Requirement Planning，即物资需求计划
K3	指	K3金蝶系统
QC 小组	指	Quality Control，即质量控制小组

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

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称:	广东自由能科技股份有限公司
英文名称:	Guangdong Theaoson Technology. Co., Ltd.
注册资本:	2,400 万元
统一社会信用代码:	91440282555634496A
法定代表人:	杨青坡
成立日期:	2010 年 6 月 3 日
整体变更日期:	2017 年 6 月 21 日
住所:	广东南雄精细化工基地
邮编:	512400
传真:	0751-6929222
电话:	0751-6976766
网址:	http://www.zyncn.com
电子邮箱:	zyncn@zyncn.com
董事会秘书:	张晋玲

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“C 制造业”之子类“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“C 制造业”之“C26 化学原料及化学制品制造业”之子类“涂料制造”（代码 C2641）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“涂料制造”，行业代码为 C2641。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“商品化工”，行业代码为 11101010。

主营业务: 环保家庭日化品类、环保工业品类、环保汽车养护品类、

个人美容护理品类等气雾剂产品的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

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: 24,000,000 股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

股票转让方式: 协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排

1、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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。《公司章程》可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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后，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东所持股份的限售安排

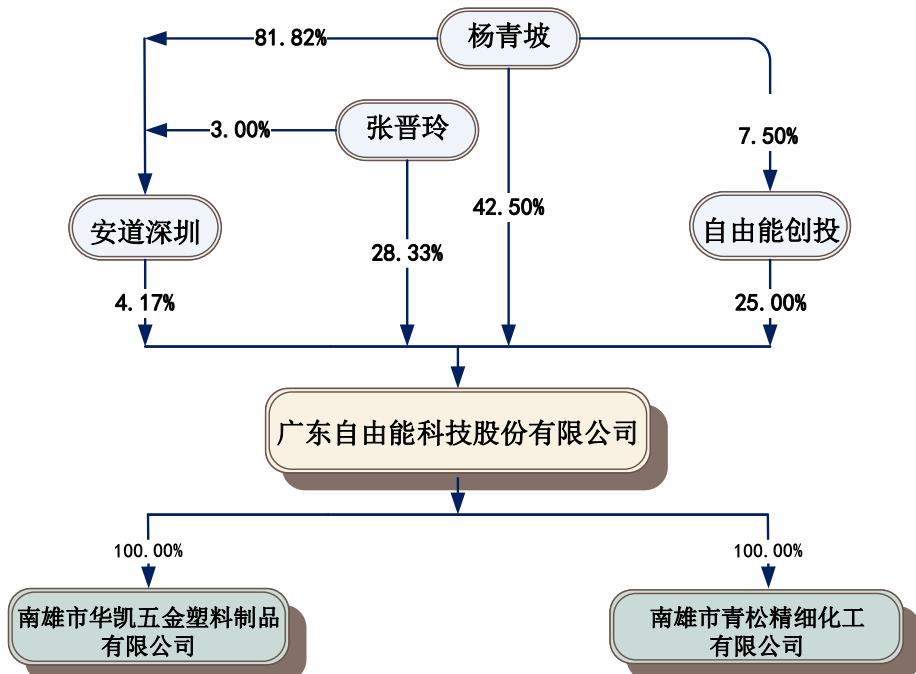
股份公司成立于 2017 年 6 月 21 日，截至本说明书签署日，公司发起人持股不满一年。《公司章程》未对股东所持股份做出其他限制性规定。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	股东类别	持股数(股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况	可公开转让的股数(股)
1	杨青坡	自然人股东	10,200,000	42.50%	否	0
2	张晋玲	自然人股东	6,800,000	28.33%	否	0
3	自由能创投	非法人股东	6,000,000	25.00%	否	0
4	安道深圳	非法人股东	1,000,000	4.17%	否	0
合计			24,000,000	100%	-	0

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 主要股东情况

1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况

序号	股东名称	股东类别	持股数(股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况
1	杨青坡	自然人股东	10,200,000	42.50%	否

2	张晋玲	自然人股东	6,800,000	28.33%	否
3	自由能创投	非法人股东	6,000,000	25.00%	否
4	安道深圳	非法人股东	1,000,000	4.17%	否
合计			24,000,000	100%	否

(1) **杨青坡**先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1976 年 8 月，本科学历，在读硕士研究生。1997 年 10 月至 2009 年 10 月任深圳市彩虹精细化工股份有限公司（现已更名为深圳市兆新能源股份有限公司）副总经理；2009 年 10 月至 2010 年 12 月任广州市自由能精细化工科技有限公司总经理；2011 年 1 月至 2014 年 11 月任惠州市工学士科技有限公司总经理；2014 年 12 月至 2017 年 6 月任自由能有限执行董事兼总经理，2017 年 6 月至今任自由能科技董事长兼总经理。此外，2015 年 11 月至今兼任安道深圳执行事务合伙人；2016 年 7 月至今兼任自由能创投执行事务合伙人；2017 年 3 月至今兼任华凯五金执行董事、经理；2017 年 3 月至今兼任青松精化执行董事、经理。现任的主要社会职务包括：韶关市河北商会副会长、韶关市政协委员、南雄市政协委员、南雄市工商业联合会（总商会）执行委员。

(2) **张晋玲**女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1977 年 2 月，本科学历，现就读中国人民大学商学院工商管理硕士专业（MBA）。2000 年 9 月至 2002 年 10 月任山西省太原大学讲师；2002 年 11 月至 2009 年 10 月任深圳市彩虹精细化工科技有限公司总经理助理；2009 年 11 月至 2011 年 12 月任广州市自由能精细化工科技有限公司营销中心兼财务行政中心总监；2012 年 1 月至 2014 年 11 月任惠州市工学士科技有限公司营销中心总监；2014 年 12 月至 2017 年 6 月任自由能有限国际营销中心总监兼监事；2017 年 6 月至今任自由能科技董事兼董事会秘书。此外，2017 年 3 月至今兼任华凯五金监事；2017 年 3 月至今兼任青松精化监事。

(3) **自由能创投**，2016 年 7 月 4 日成立，住所为深圳市前海 3 港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人为杨青坡，注册资本为 1,200 万元，统一社会信用代码为 91440300MA5DFT666W，经营范围：创业投资业务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；企业财务咨询（不含限制项目）；企业管理咨询服务；经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）。

自由能创投的合伙人、出资额及出资比例如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	与公司关系	认缴出资额(万元)	认缴出资比例	实缴出资额(万元)	占总注册资本比例	出资方式
1	杨青坡	普通合伙人	董事长、总经理	90.00	7.50%	90.00	7.50%	货币
2	吴春生	有限合伙人	无关联关系	399.96	33.33%	399.96	33.33%	货币
3	方择	有限合伙人	无关联关系	120.00	10.00%	120.00	10.00%	货币
4	邝志华	有限合伙人	经销商	100.08	8.34%	100.08	8.34%	货币
5	甄志辉	有限合伙人	无关联关系	100.08	8.34%	100.08	8.34%	货币
6	陈立新	有限合伙人	无关联关系	60.00	5.00%	60.00	5.00%	货币
7	杨京波	有限合伙人	无关联关系	50.04	4.17%	50.04	4.17%	货币
8	杨青江	有限合伙人	无关联关系	39.96	3.33%	39.96	3.33%	货币
9	刘银娈	有限合伙人	无关联关系	39.96	3.33%	39.96	3.33%	货币
10	陈秀云	有限合伙人	无关联关系	39.96	3.33%	39.96	3.33%	货币
11	陈永清	有限合伙人	无关联关系	39.96	3.33%	39.96	3.33%	货币
12	侯贵海	有限合伙人	经销商	39.96	3.33%	39.96	3.33%	货币
13	赵杨	有限合伙人	经销商	39.96	3.33%	39.96	3.33%	货币
14	杨京会	有限合伙人	无关联关系	20.04	1.67%	20.04	1.67%	货币
15	周小利	有限合伙人	无关联关系	20.04	1.67%	20.04	1.67%	货币
合计		-		1,200.00	100%	1,200.00	100%	货币

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行条例》和《私募投资基金登记和基金备案办法（施行）》等相关法律法规，私募投资基金，是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金。非公开募集基金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用上述办法。

自由能创投的普通合伙人杨青坡为公司董事长、总经理；邝志华、赵杨和侯贵海为公司正在合作的经销商；其余十一名有限合伙人为外部投资者。公司通过设立自由能创投引入经销商合伙人主要原因是经销商网络资源是公司业务长期、稳定发展的重要来源，在行业竞争日益激烈的背景下，经销商的稳定性和忠诚度关系着公司的行业地位、市场口碑和经营业绩。引入经销商合伙人，与经销商达成互惠、共赢的合作关系，更有利于增强公司市场推广能力和竞争能力。

自由能创投的合伙人以自有资金出资设立，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情形，其重大事项由企业合伙人大会自主决策，未委托基金管理人管理其资产，亦未接受委托管理他人资产，且各合伙人对目前的合伙人结构不存在异议。自由能创投不存在属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行条例》和《私募投资基金登记和基金备案办法（施行）》定义的私募

投资基金管理人或私募基金的情形，不属于私募基金管理人或私募基金。

(4) **安道深圳**，2015年11月13日成立，住所为深圳市前海3港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人为杨青坡，注册资本为500万元，统一社会信用代码为91440300359316896N，经营范围：股权投资、投资管理、投资咨询（以上不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其他限制项目）。

安道深圳的合伙人、出资额及出资比例如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	认缴出资额(万元)	认缴出资比例	实缴出资额(万元)	占总注册资本比例	出资方式
1	杨青坡	普通合伙人	409.10	81.82%	59.10	11.82%	货币
2	胡光政	有限合伙人	16.50	3.33%	16.50	3.33%	货币
3	张晋玲	有限合伙人	15.00	3.00%	15.00	3.00%	货币
4	马万岭	有限合伙人	11.40	2.28%	11.40	2.28%	货币
5	马玉春	有限合伙人	9.90	1.98%	9.90	1.98%	货币
6	张代兵	有限合伙人	6.45	1.29%	6.45	1.29%	货币
7	刘刚	有限合伙人	6.45	1.29%	6.45	1.29%	货币
8	罗能秀	有限合伙人	6.45	1.29%	6.45	1.29%	货币
9	王君	有限合伙人	6.45	1.29%	6.45	1.29%	货币
10	张春海	有限合伙人	5.40	1.08%	5.40	1.08%	货币
11	周红丽	有限合伙人	2.40	0.48%	2.40	0.48%	货币
12	凌长妹	有限合伙人	1.50	0.30%	1.50	0.30%	货币
13	涂海芳	有限合伙人	1.50	0.30%	1.50	0.30%	货币
14	凌秀梅	有限合伙人	1.50	0.30%	1.50	0.30%	货币
合计			500.00	100%	150.00	30.00%	货币

通过核查安道深圳的工商资料、中国证券投资基金管理协会私募基金备案登记信息，安道深圳主要是为员工持股而设立，其设立履行了必要的法律程序，各合伙人对目前的合伙人结构不存在异议，确认安道深圳不存在属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行条例》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（施行）》定义的私募投资基金管理人或私募基金的情形，不属于私募基金管理人或私募基金。

2、股东之间的关联关系

公司股东杨青坡是自由能创投的普通合伙人，其认缴出资比例为7.50%，亦是安道深圳的普通合伙人，其认缴出资比例为81.82%；杨青坡、杨京波和杨京会三人互为兄弟姐妹关系；公司股东张晋玲是安道深圳的有限合伙人，其认缴出资比例为3.00%。除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

3、控股股东、实际控制人的基本情况及近两年变化情况

(1) 控股股东和实际控制人的认定

①控股股东的认定：杨青坡直接持有公司 42.50%股份，系公司第一大股东，现任公司董事长兼总经理；自由能创投直接持有公司 25.00%股份；安道深圳直接持有公司 4.17%股份；而杨青坡为自由能创投和安道深圳唯一的普通合伙人，且为执行事务合伙人，可对外代表两合伙企业执行合伙事务，杨青坡依其出资额、持有的股份所享有的表决权以及在公司的任职已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此，可认定杨青坡是公司的控股股东。

②实际控制人的认定：杨青坡直接持有公司 42.50%的股份，系公司第一大股东，现任公司董事长兼总经理；张晋玲直接持有公司 28.33%的股份，系公司第二大股东，现任公司董事兼董事会秘书。2017 年 3 月 28 日，杨青坡和张晋玲签订了《一致行动协议》，约定在公司经营决策中采取一致行动，在股东大会决议时按双方协商的一致意见进行投票表决。股东杨青坡与股东张晋玲通过《一致行动协议》直接持有公司 70.83%的股份，且在公司实际经营管理、决策中处于实际支配地位，因此，认定二人为公司的实际控制人。

(2) 控股股东和实际控制人的基本情况

杨青坡先生简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

张晋玲女士简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

(3) 控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

期间	主要股东	持股比例	控股股东	实际控制人
2014.10.15-2016.11.15	杨青坡	60.00%	杨青坡	杨青坡
	张晋玲	40.00%		
2016.11.16-2016.12.04	杨青坡	56.67%	杨青坡	杨青坡
	张晋玲	37.78%		
	安道深圳	5.55%		
2016.12.05-2017.03.27	杨青坡	42.50%	杨青坡	杨青坡
	张晋玲	28.33%		

	自由能创投	25.00%		
	安道深圳	4.17%		
2017.3.28 至今	杨青坡	42.50%	杨青坡	杨青坡、张晋玲
	张晋玲	28.33%		
	自由能创投	25.00%		
	安道深圳	4.17%		

报告期内公司控股股东未发生改变，仅实际控制人发生了变更，但对公司经营发展并未产生重大不利影响，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-3 月营业收入分别为 2,057.17 万元、4,667.85 万元、1,230.98 万元，收入规模逐年增长，且公司的经营范围、主营业务并未发生重大变化，公司的管理层和组织机构也未发生重大调整。报告期内公司实际控制人的变更对公司经营、管理等方面没有重大影响，不会影响公司的持续经营能力。

4、其他争议事项的具体情况及股东之间的关联关系

2016 年 1 月 19 日，自由能有限与中国银行股份有限公司韶关分行签订授信融资总额不超过 1,500.00 万元的《授信业务总协议》，编号为“GSX476210120160034”，授信期限为 2016 年 1 月 29 日至 2026 年 12 月 31 日。由杨青坡、张晋玲提供最高额保证，自由能有限提供最高额抵押，且实际控制人之一杨青坡以其持有自由能有限全部股权（720 万元）作质押，并签订编号为“GZY476210120160034”的股权质押合同。

2016 年 2 月 29 日，南雄市工商行政管理局出具“(粤韶)股质登记设字[2016]第 1600012841 号”《股权出质设立登记通知书》，杨青坡以其持有自由能有限 720 万元股权质押登记设立，质权人为中国银行股份有限公司韶关分行。

2016 年 11 月 18 日，自由能有限与中国银行股份有限公司韶关分行签订《授信业务总协议<补充协议>》，编号为“GSX476210120160034 补充”，将出质股权增加至 1,020 万元，并签订编号为“GZY476210120160034 补充”的股权质押合同补充合同。

2016 年 11 月 30 日，南雄市工商行政管理局出具“(粤韶)股质登记变字[2016]第 A1600012841 号”《股权出质变更登记通知书》，杨青坡以其持有自由能有限 1,020 万元股权质押变更登记设立，质权人为中国银行股份有限公司韶关分行。

2017 年 2 月 10 日，南雄市工商行政管理局出具“(粤韶)股质登记注字[2017]

第 A1600012841 号”《股权出质注销登记通知书》，股权出质注销登记手续办理完毕。至此，实际控制人之一杨青坡的股权质押已经合法解除。

截至本说明书签署日，公司股东所持有的公司股份权属清晰，不存在现时或潜在的股份权属纠纷，不存在代他人持有公司股份或受他人委托代持公司股份的情形，所持股份亦不存在质押、查封、冻结的情形。

（三）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、2010 年 6 月，公司前身德莱得有限设立

公司前身德莱得有限是由王士桂、韩开彬出资设立的有限责任公司。设立时，德莱得有限的注册资本为 100 万元，其中王士桂以货币资金认缴出资 50 万元，韩开彬以货币资金认缴出资 50 万元。

2010 年 6 月 2 日，韶关市公信会计师事务所有限公司出具“韶公信验字（2010）第 166 号”《验资报告》，验证本次出资到位。2010 年 6 月 3 日，德莱得有限在南雄市工商行政管理局办理注册登记，并领取了注册号为 440282000008232 的《企业法人营业执照》。

设立时，德莱得有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	王士桂	50.00	50.00%
2	韩开彬	50.00	50.00%
合计		100.00	100%

2、2012 年 3 月，第一次股权转让

2012 年 3 月 28 日，德莱得有限召开股东会，审议同意：韩开彬将其持有的德莱得有限 50% 股权（50 万元出资额）作价 50 万元转让给戎涛。同日，韩开彬与戎涛签订了《股权转让合同》。

此次股权转让价格为每股 1 元，采取协商定价的方式，股权转让价款已经支付完毕，不存在权利纠纷情况。

2012 年 3 月 29 日，德莱得有限在南雄市工商行政管理局办理了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，德莱得有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	王士桂	50.00	50.00%
2	戎涛	50.00	50.00%
	合计	100.00	100%

3、2014年6月，第二次股权转让

2014年6月10日，德莱得有限召开股东会，审议同意：王士桂将其持有的德莱得有限50%股权（50万元出资额）作价50万元转让给杨青坡；戎涛将其持有的德莱得有限1%股权（1万元出资额）作价1万元转让给杨青坡、将其持有的德莱得有限49%股权（49万元出资额）作价49万元转让给张晋玲。同日，股权转让各方分别签订了《股权转让合同》。

此次股权转让价格为每股1元，采取协商定价的方式，股权转让价款已经支付完毕，不存在权利纠纷情况。

2014年6月24日，德莱得有限在南雄市工商行政管理局办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。

本次股权转让完成后，德莱得有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	杨青坡	51.00	51.00%
2	张晋玲	49.00	49.00%
	合计	100.00	100%

4、2014年10月，第一次增资（注册资本增至1,200万元），公司更名

2014年10月9日，德莱得有限召开股东会，审议同意：公司注册资本由100万元增至1,200万元，新增注册资本由杨青坡、张晋玲以货币分别认缴669万元、431万元，需在2034年12月31日前缴足。

2014年10月15日，德莱得有限在南雄市工商行政管理局办理了工商变更登记，并领取了变更后的《营业执照》。

2014年10月20日，德莱得有限召开股东会，审议同意：公司名称由南雄德莱得化工有限公司变更为广东自由能实业科技有限公司。

2014年10月23日，自由能有限在南雄市工商行政管理局办理工商变更登记，并换领了变更后的《营业执照》。

2016年3月23日，韶关中一会计师事务所有限公司出具“韶中一验字(2016)

第 018 号”《验资报告》，验证本次出资到位。

本次增资完成后，自由能有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	杨青坡	720.00	60.00%
2	张晋玲	480.00	40.00%
合计		1,200.00	100%

5、2016 年 9 月，第二次增资（注册资本增至 1,700 万元）

2016 年 8 月 3 日，自由能有限召开股东会，审议同意：公司注册资本由 1,200 万元增至 1,700 万元，新增注册资本由杨青坡、张晋玲以货币分别认缴 300 万元、200 万元，需在 2020 年 12 月 31 日前缴足。

2016 年 8 月 12 日，韶关中一会计师事务所有限公司出具“韶中一验字(2016) 048 号”，验证杨青坡认缴出资 300 万元已到位；2016 年 8 月 24 日，韶关中一会计师事务所有限公司出具“韶中一验字（2016）051 号”《验资报告》，验证张晋玲认缴出资 200 万元已到位。至此，本次增资金额已全部到位。

2016 年 9 月 26 日，自由能有限在南雄市工商行政管理局办理工商变更登记，并换领了变更后的统一社会信用代码为 91440282555634496A 的《营业执照》。

本次增资完成后，自由能有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	杨青坡	1,020.00	60.00%
2	张晋玲	680.00	40.00%
合计		1,700.00	100%

经核查，公司此次增资的工商登记信息存在瑕疵：公司于 2016 年 9 月 8 日提交的股东会议文件中显示股东会召开与签署日期为 2016 年 9 月 8 日，而《验资报告》中显示股东会召开与签署日期为 2016 年 8 月 3 日。

造成上述差异主要原因为：公司该次工商变更的委托代理人缺少相关工作经验，误将股东会召开与签署日期认定为工商变更申请日期。

就上述差异问题，项目组对股东杨青坡、张晋玲进行了访谈并取得了两位股东的确认函，确认公司工商登记出现的瑕疵系登记错误，不存在其他争议。2017年5月8日，南雄市工商行政管理局出具《南雄市工商行政管理局就广东自由能实业科技有限公司关于工商档案登记信息差异问题的声明》，确认自由能有限公司于2016年9月8日提交的工商变更部分文件中显示股东会召开与签署日期为2016年9月8日系笔误，实际日期为2016年8月3日，确认公司变更程序有效，不存在重大违法违规情形，未来亦不存在将因此遭受相关行政处罚的潜在风险。

6、2016年10月,第三次增资（注册资本增至1,800万元）

2016年10月14日，自由能有限公司召开股东会，审议同意：公司注册资本由1,700万元增至1,800万元，新增股东安道深圳对公司投资人民币150万元，其中认缴出资100万元，占公司注册资本5.56%，其余50万元出资作为公司资本公积。

2016年11月15日，韶关中一会计师事务所有限公司出具“韶中一验字（2016）075号”《验资报告》，验证本次出资到位。2016年11月15日，自由能有限公司在南雄市工商行政管理局办理工商变更登记，并换领了变更后的《营业执照》。

本次增资完成后，自由能有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	杨青坡	1,020.00	56.67%
2	张晋玲	680.00	37.78%
3	安道深圳	100.00	5.56%
合计		1,800.00	100%

7、2016年12月,第四次增资（注册资本增至2,400万元）

2016年11月16日，自由能有限公司召开股东会，审议同意：公司注册资本由1,800万元增至2,400万元，新增股东自由能创投对公司投资人民币1,200万元，其中认缴出资600万元，占公司注册资本25.00%，其余600万元出资作为公司资本公积。

2016年12月5日，自由能有限公司在南雄市工商行政管理局办理工商变更登记，并换领了变更后的《营业执照》。

2016年12月19日，韶关中一会计师事务所有限公司出具“韶中一验字[2016]第084号”《验资报告》，验证本次出资到位。

本次增资完成后，自由能有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	杨青坡	1,020.00	42.50%
2	张晋玲	680.00	28.33%
3	自由能创投	600.00	25.00%
4	安道深圳	100.00	4.17%
合计		2,400.00	100%

8、2017年6月，整体变更设立股份公司

2017年5月18日，杨青坡、张晋玲、自由能创投和安道深圳4名发起人股东签署了《广东自由能实业科技有限公司发起人协议书》，协议约定，自由能股份的全体股东作为发起人共同将自由能有限整体变更设立为股份有限公司。

2017年6月3日，自由能有限召开股东会审议通过公司整体变更为股份有限公司的决议，总股本以2017年3月31日为审计基准日，以审计后的净资产3,334.27万元为基础折合为股份公司股本24,000,000股，折股后剩余金额计入股份公司资本公积。

2017年5月16日，联信评估出具“联信（证）评报字[2017]第A0288号”《资产评估报告》，对自由能有限拟整体变更设立股份有限公司所涉及资产和负债进行评估，净资产评估值为5,826.34万元。

2017年6月3日，自由能有限召开创立大会。2017年5月20日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具“众环验字（2017）050026号”《验资报告》，验证本次整体变更设立股份公司的出资到位。2017年6月21日，公司在韶关市工商行政管理局办理完毕相关工商变更登记手续，取得变更后的《营业执照》。

整体变更为股份有限公司后，自由能科技的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例
1	杨青坡	10,200,000	42.50%
2	张晋玲	6,800,000	28.33%
3	自由能创投	6,000,000	25.00%
4	安道深圳	1,000,000	4.17%
合计		24,000,000	100%

公司股改前注册资本 2,400 万元，股改后注册资本 2,400 万元，不存在未分配利润转增股本的情形，为保证公司的利益，公司全体股东已出具承诺，“对于自由能有限整体改制时，如需要按照国家相关法律法规和规范性文件的要求补缴公司整体改制时的个人所得税及相关费用，全体股东将全额承担该等追缴金额并承担相关责任”。

（四）公司设立以来重大资产重组情况

2017 年 3 月，公司收购华凯五金 100% 股权，具体情况如下：

1、收购背景和原因

华凯五金主要生产五金、塑料等包装制品，与公司处于同一产业链，为进一步扩大生产规模、实现自由能有限产业链整合。公司在与华凯五金协商后，决定收购华凯五金 100% 的股权。本次收购有利于公司整合相关资源，完善公司产业链，符合公司未来发展战略。

2、华凯五金基本情况

请参见本说明书“第一节 基本情况”之“（五）报告期内，公司子公司、分公司基本情况”之“1、公司子公司基本情况”之“（1）南雄市华凯五金塑料制品有限公司”之“①基本情况”。

3、股权收购过程

2016年9月18日，自由能有限召开股东会，审议同意收购华凯五金100%股权。

2016年9月29日，华凯五金股东顾仁生、顾迪洋和顾迪琪与自由能有限签订《股权转让协议》，协议约定顾仁生、顾迪洋和顾迪琪持有的华凯五金100%股权作价1,110万元转让给自由能有限，该协议需经华凯五金和自由能有限的股东会授权与批准后生效。2017年3月1日，自由能有限和华凯五金分别召开股东会，审议同意上述股权转让事项。

2017年3月6日，华凯五金在韶关市工商行政管理局办理变更手续，并领取了变更后的统一社会信用代码为91440200673114838Y的《营业执照》。至此，自由能有限成为华凯五金的唯一股东。

4、本次收购对公司的影响

本次收购完成后华凯五金成为公司的全资子公司，本次收购有利于扩大公司规模，实现规模效应、完善公司产业链、增强盈利能力，为自由能有限未来业务发展奠定了坚实的基础。预计于 2017 年至 2020 年期间，公司将投资近 1.5 亿元发展产业共建项目，在现有基础上，进行工程技术改造、增加配套包装产业，增加 GMPC 化妆品专业车间、制罐车间、塑胶模具车间及纸箱彩印车间，计划用三年时间将公司打造为一个大型气雾剂专业制造集团。

（五）公司子公司基本情况

1、公司子公司基本情况

报告期内，公司共有 2 家子公司，具体情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本	成立日期	经营期限
1	南雄市华凯五金塑料制品有限公司	南雄市珠玑工业园	4,133.36 万元	2008.04.21	2028.04.20
2	南雄市青松精细化工有限公司	南雄市珠玑工业园	30 万元	2012.03.21	2018.03.30

（1）南雄市华凯五金塑料制品有限公司

①基本情况

名称： 南雄市华凯五金塑料制品有限公司

住所： 南雄市珠玑工业园

法定代表人： 杨青坡

成立日期： 2008 年 4 月 21 日

注册资本： 41,333,600 元

公司类型： 有限责任公司(法人独资)

经营范围： 生产五金、塑料制品；高尔夫车、保洁车、电动车的研发

和制造。产品内外销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

②历史沿革

a. 2008年4月，华凯五金成立（注册资本1,000万港元）

2008年4月17日，韶关市工商行政管理局以“粤韶名称预核外字[2008]第0800070804号”《企业名称预先核准通知书》核准由顾仁生、顾迪洋出资设立的外商投资独资企业的名称为南雄市华凯五金塑料制品有限公司。

2008年4月17日，顾仁生、顾迪洋签署了《南雄市华凯五金塑料制品有限公司章程》。该章程约定，公司注册资本为1,000万港元，其中顾仁生以货币出资认缴670万港元，占股份投资总额的67%；顾迪洋以货币出资认缴330万港元，占股份投资总额的33%。同日，韶关市对外贸易经济合作局出具了“雄外经[2008]9号”《关于同意独资经营南雄市华凯五金塑料制品有限公司章程的批复》，批准华凯五金设立。

2008年4月18日，广东省人民政府核发了“商外资粤韶外资证字[2008]0020号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年4月21日，韶关市工商行政管理局以“粤韶核设通外字[2008]第080073025号”《核准设立登记通知书》核准华凯五金设立登记，并核发注册号为440200400002460的《企业法人营业执照》。

设立时，华凯五金的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资情况		实际出资情况	
		金额	比例	金额	比例
1	顾仁生	670 万港元	67.00%	0	0
2	顾迪洋	330 万港元	33.00%	0	0
合计		1,000 万港元	100%	0	0

2008年9月23日，韶关市鸿信会计师事务所出具了“韶鸿会验[2008]第243号”《验资报告》，验证顾仁生缴纳出资353万港元；2008年10月16日，韶关市鸿信会计师事务所出具了“韶鸿会验[2008]第253号”《验资报告》，验证顾仁生缴纳出资100万港元；2008年11月12日，韶关市鸿信会计师事务所出具了“韶鸿会验[2008]第282号”《验资报告》，验证顾仁生缴纳出资160万港元；2009年2月25日，韶关市鸿信会计师事务所出具了“韶鸿会验[2009]第58号”《验资报告》，验证顾迪洋缴纳出资120万港元；2009年9月16日，韶关中一会计师事务所有限公司出具了“韶中一（雄）验字[2009]第40号”《验资报告》，验证顾迪洋缴纳出资100万港元；2009年11月16日，韶关中一会计师事务所有限公司出具了“韶中一（雄）验字[2009]第44号”《验资报告》，验证顾迪洋缴纳出资110万港元；2010年1月14

日，韶关中一会计师事务所有限公司出具了“韶中一（雄）验字[2010]第03号”《验资报告》，验证顾仁生缴纳出资57万港元。

截至2010年1月14日，华凯五金的股权结构及实际出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资情况		实际出资情况	
		金额	比例	金额	比例
1	顾仁生	670 万港元	67.00%	670 万港元	67.00%
2	顾迪洋	330 万港元	33.00%	330 万港元	33.00%
合计		1,000 万港元	100%	1,000 万港元	100%

b. 2011年5月，华凯五金第一次增资（注册资本增至2,000万港元）

2010年5月25日，华凯五金召开股东会，审议同意：引入新股东顾迪琪，且注册资本增至2,000万港元，新增注册资本由顾仁生以货币出资认缴530万港元，顾迪洋认缴以货币出资认缴70万港元，顾迪琪以货币出资认缴400万港元。2010年6月18日，南雄市对外贸易经济合作局出具“雄外资[2010]09号”《关于南雄市华凯五金塑料制品有限公司章程修正案的批复》，批准华凯五金的上述变更。

2010年8月10日，韶关中一会计师事务所有限公司出具了“韶中一（雄）验字[2010]17号”《验资报告》，验证顾迪洋缴纳出资70万港元，顾迪琪缴纳出资400万港元。2011年4月22日，韶关中一会计师事务所有限公司出具了“韶中一验字[2011]187号”《验资报告》，验证顾仁生缴纳出资530万港元。

本次增资后，华凯五金股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资情况		实际出资情况	
		金额	比例	金额	比例
1	顾仁生	1,200 万港元	60.00%	1,200 万港元	60.00%
2	顾迪洋	400 万港元	20.00%	400 万港元	20.00%
3	顾迪琪	400 万港元	20.00%	400 万港元	20.00%
合计		2,000 万港元	100%	2,000 万港元	100%

2011年5月5日，广东省人民政府核发了变更后的《批准证书》。同日，华凯五金在韶关市工商行政管理局办理变更手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

c. 2013年5月，华凯五金变更经营范围，第二次增资（注册资本增至5,000万港元）

2013年2月8日，华凯五金召开股东会，审议同意：变更经营范围，增加高尔夫球车、保洁车、电动车的研发、制造和销售；注册资本增至5,000万港元，新增注册资本由顾仁生以货币出资认缴1,800万港元，顾迪洋以货币出资认缴600万港元，顾迪琪以货币出资认缴600万港元。

2013年2月20日，南雄市对外贸易经济合作局出具“雄外资[2013]06号”《关于南雄市华凯五金塑料制品有限公司章程修正案的批复》，批准华凯五金的上述变更。

2013年4月20日，广东省人民政府核发了变更后的《批准证书》。

2013年5月10日，韶关中一会计师事务所有限公司出具了“韶中一（雄）验字[2013]250号”《验资报告》，验证顾迪琪缴纳出资600万港元。同日，华凯五金在韶关市工商行政管理局办理变更手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资后，华凯五金股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资情况		实际出资情况	
		金额	比例	金额	比例
1	顾仁生	3,000 万港元	60.00%	1,200 万港元	46.15%
2	顾迪洋	1,000 万港元	20.00%	400 万港元	15.38%
3	顾迪琪	1,000 万港元	20.00%	1,000 万港元	38.46%
合计		5,000 万港元	100%	2,600 万港元	100%

d. 2017年3月，华凯五金第一次股权转让及变更注册资本计价币种

2016年9月29日，华凯五金股东顾仁生、顾迪洋和顾迪琪与自由能有限签订《股权转让协议》，主要约定：顾仁生、顾迪洋、顾迪琪将其持有的华凯五金100%股权作价2,800万元转让给自由能有限，其中300万元为预付定金，剩余810万元待股权过户完成后，由自由能有限以每月支付81万元，支付十个月的形式结清，自由能有限承担华凯五金1,190万元银行负债及青松精化500万元银行负债。即此次股权转让实际总价格为1,110.00万元，采取协商定价的方式，本次股权转让不存在纠纷情况。

2017年3月1日，自由能有限和华凯五金分别召开股东会，审议同意上述股权转让事项。

2016年10月25日，华凯五金取得韶关市商务局出具的《外商投资企业变更备案回执》，编号为“粤韶外资备201600008”，同意将华凯五金企业信息备案变更为内资企业。

2017年3月5日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司对华凯五金的股权进行评估，并出具了“联信（证）评报字[2017]第A0286号”资产评估报告，评估基准日为2017年2月28日，华凯五金全部股权的评估价值为4,080.62万元。

2017年3月6日，华凯五金在韶关市工商行政管理局办理变更手续，并领取了变更后的统一社会信用代码为91440200673114838Y的《营业执照》。

本次股权转让完成后，华凯五金股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资情况		实际出资情况	
		金额	比例	金额	比例
1	自由能有限	4,133.36 万元	100%	2,215.86 万元	100%
	合计	4,133.36 万元	100%	2,215.86 万元	100%

③简要财务数据（未经审计）

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
资产总额	3,581.91	3,234.90	3,397.62
负债总额	1,611.60	2,399.75	2,251.92
所有者权益	1,970.31	835.15	1,145.70
项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	0	316.49	8.04
利润总额	-72.61	-309.98	-363.61
净利润	-72.61	-309.98	-363.61

（2）南雄市青松精细化工有限公司

①基本情况

名称：南雄市青松精细化工有限公司

住所：南雄市珠玑工业园区

法定代表人：杨青坡

成立日期：2012 年 3 月 21 日

注册资本：300,000 元

公司类型：有限责任公司(法人独资)

经营范围：生产、销售：化工产品、水性涂料（不含危险化学品、易

燃易爆品、有毒有害品以及国家管控的化工产品)。(依法需经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)

②历史沿革

a. 2012年3月, 青松精化成立(注册资本30万元)

青松精化是由自然人林志强和周炳光分别出资15万元出资设立的有限责任公司, 设立时, 青松精化的注册资本为30万元。

2012年3月6日, 韶关中一会计师事务所有限公司出具“韶中一验字[2012]083号”验资报告, 验证本次出资到位。2012年3月21日, 青松精化在韶关市工商行政管理局办理注册登记, 并领取了注册号为440282000012447的《企业法人营业执照》。

经核查, 青松精化在设立时存在股权代持的情况: 2016年9月29日, 顾仁生、顾迪洋、顾迪琪分别与林志强、周炳光补充签署《股权代持协议》, 协议约定, 顾仁生、顾迪洋、顾迪琪自愿委托林志强、周炳光分别作为青松精化15万元出资额的名义持有人, 并代为行使相关股东权利。

设立时, 青松精化的股权结构及股权代持情况如下:

序号	股东姓名	实际出资人	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	林志强	顾仁生、顾迪洋、 顾迪琪	15.00	50.00%	货币
2	周炳光		15.00	50.00%	
合计			30.00	100%	

注: 顾仁生与顾迪洋为父子关系, 顾仁生与顾迪琪为父女关系, 认定三人为一致行动人。

b. 2014年4月, 青松精化第一次股权转让

2014年3月26日, 青松精化召开股东会, 审议同意: 林志强将持有青松精化50%的股权(出资额15万元)作价15万元转让给许结平; 周炳光将持有青松精化50%的股权(出资额15万元)作价15万元转让给许结平。同日, 股权转让三方签订《股权转让协议》。

本次股权转让的股权代持情况如下: 由于周炳光已达退休年龄, 经协商后, 顾仁生、顾迪洋、顾迪琪分别与林志强、周炳光解除了全部股权代持, 并于2016年9月29日与许结平补充签署《股权代持协议》, 协议约定, 顾仁生、顾迪洋、顾

迪琪自愿委托许结平分别作为青松精化30万元出资额的名义持有人，并代为行使相关股东权利。

此次股权转让价格为每股 1 元，采取协商定价的方式，本次股权转让行为实质情况为变更股权代持人，实际出资人未发生变更，未支付股权转让款，股权转让不存在纠纷情况。

2014年4月3日，青松精化在韶关市工商行政管理局办理工商变更登记，并换领了变更后的《营业执照》。

本次股权转让完成后，青松精化股权结构及股权代持如下：

序号	股东姓名	实际出资人	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	许结平	顾仁生、顾迪洋、顾迪琪	30.00	100%	货币
合计			30.00	100%	

注：顾仁生与顾迪洋为父子关系，顾仁生与顾迪琪为父女关系，认定三人为一致行动人。

c. 2014年5月，青松精化第二次股权转让

2014年5月5日，青松精化召开股东会，审议同意：许结平将持有青松精化40%股权（出资额12万元）作价12万元转让给何智慧。2014年5月6日，股权转让双方签订《股权转让协议》。

本次股权转让的股权代持情况如下：为了避免设立一人有限公司，经协商，顾仁生、顾迪洋、顾迪琪与许结平解除了部分股权代持（12万元出资额），并于2016年9月29日与何智慧补充签署《股权代持协议》，协议约定，顾仁生、顾迪洋、顾迪琪自愿委托何智慧作为青松精化12万元出资额的名义持有人，并代为行使相关股东权利。

此次股权转让价格为每股 1 元，采取协商定价的方式，本次股权转让行为实质情况为变更股权代持人，实际出资人未发生变更，未支付股权转让款，股权转让不存在纠纷情况。

2014年5月8日，青松精化在韶关市工商行政管理局办理工商变更登记，并换领了变更后的《营业执照》。

本次股权转让完成后，青松精化股权结构及股权代持如下：

序号	股东姓名	实际出资人	出资额（万元）	出资比例	出资方式

1	许结平	顾仁生、顾迪洋、 顾迪琪	18.00	60.00%	货币
2	何智慧		12.00	40.00%	
合计			30.00	100%	

注：顾仁生与顾迪洋为父子关系，顾仁生与顾迪琪为父女关系，认定三人为一致行动人。

d. 2017年3月，青松精化第三次股权转让

2017年2月26日，青松精化召开股东会，审议同意：青松有限原股东许结平将其持有的60%股权转让给自由能有限，股权转让款为18万元，原股东何智慧将其持有的40%股权全部转让给自由能有限，股权转让款为12万元。同日，股权转让三方分别签订《股权转让合同》。

本次股权转让的股权代持解除情况如下：2016年9月29日，股权出让方顾仁生、顾迪洋、顾迪琪，代持股权出让方许结平、何智慧和股权受让方自由能有限签订了《股权转让补充协议》，协议约定，许结平、何智慧按照顾仁生、顾迪洋、顾迪琪意愿，自愿将青松精化100%股权（30万出资额）以1元的价格转让给自由能有限，本次股转转让款实际为1元。

此次股权转让总价格为 1 元，采取协商定价的方式，股权转让价款已经支付完毕，不存在权利纠纷情况。

2017年3月5日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司对青松精化的股权进行评估，并出具了“联信（证）评报字[2017]第A0287号”资产评估报告，评估基准日为2017年2月28日，青松精化全部股权的评估价值为-64.62万元。

2017年3月2日，青松精化在韶关市工商行政管理局办理工商变更登记，并换领了变更后的统一社会信用代码为91440282592153018J的《营业执照》。

本次股权转让完成后，青松精化股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	自由能有限	30.00	100%	货币
	合计	30.00	100%	

至此，青松精化历史上股权代持均解除完毕。

③简要财务数据（未经审计）

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
资产总额	441.33	501.34	1,326.21
负债总额	513.42	672.13	1,434.54

所有者权益	-72.09	-170.79	-108.33
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入	45.39	7.71	45.25
利润总额	-12.75	-62.46	-59.67
净利润	-12.75	-62.46	-59.67

2、公司分公司基本情况

公司自成立以来均未设立分公司。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事会成员

截至本说明书签署日，公司董事会由 5 名董事组成，任期三年，任期届满可连选连任。公司董事构成情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	杨青坡	董事长	2017.06.03-2020.06.02
2	张晋玲	董事	2017.06.03-2020.06.02
3	胡光政	董事	2017.06.03-2020.06.02
4	张代兵	董事	2017.06.03-2020.06.02
5	任振兴	董事	2017.06.03-2020.06.02

公司董事基本情况如下：

1、**杨青坡**简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

2、**张晋玲**简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况”。

3、**胡光政**先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1979 年 5 月，本科学历。2001 年 7 月至 2002 年 6 月任湖北红桃 K 孝感分公司主管；2002 年 7 月至 2010 年 4 月任深圳市彩虹精细化工股份有限公司大区经理；2010 年 4 月至 2010 年 12 月任广州市自由能精细化工科技有限公司大区经理；2011 年 1 月至 2014 年 10 月任惠州工学士科技有限公司区域总监；2014 年 10 月至 2017 年 6 月任自由能有限国内营销总监；2017 年 6 月至今任自由能科技董事兼国内营销总监。

4、**张代兵**先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1977年1月，大专学历。1996年3月至1999年5月任深圳市彩虹精细化工股份有限公司线长；1999年5月至2010年7月任深圳市彩虹精细化工股份有限公司组长；2010年7月至2014年10月任深圳市彩虹精细化工股份有限公司车间主任；2014年10月至2017年6月任自由能有限生产供应中心总监；2017年6月至今任自由能科技董事兼生产供应中心总监。

5、**任振兴**先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1990年7月，硕士研究生学历。2014年11月至2017年1月任广州保赐利化工有限公司研发工程师；2017年1月至2017年6月任自由能有限技术总监；2017年6月至今任自由能科技董事兼技术研发中心总监。

（二）监事会成员

截至本说明书签署日，公司监事会由3名人员组成，其中包括1名职工代表监事王君。公司监事任期三年，任职期满可连选连任。名单如下表：

序号	姓名	职位	任期
1	钟灼祥	监事会主席	2017.06.03-2020.06.02
2	王君	监事（职工代表）	2017.06.03-2020.06.02
3	卢建勤	监事	2017.06.03-2020.06.02

公司监事基本情况如下：

1、**钟灼祥**先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1983年5月，大专学历。2006年2月至2015年10月任广州保赐利化工有限公司质检部QC、QA和SQE；2015年11月至2017年6月任自由能有限质量管理中心经理；2017年6月至今任自由能科技质量管理中心经理兼监事。

2、**王君**先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1978年10月，本科学历。2001年7月至2003年1月，郑州商品批发城营业部技术维护员。2003年2月至2011年2月任深圳市彩虹精细化工股份有限公司技术员；2011年2月至2014年12月任惠州工学士科技有限公司技术工程师；2015年1月至2017年6月任自由能有限技术工程师兼安全主任；2017年6月至今任自由能科技技术工程师、安全主任兼监事。

3、**卢建勤**女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1993年2月，大专

学历。2014年8月至2015年3月任艾芙罗贸易（上海）有限公司广州分公司的商务翻译；2015年4月至2016年2月为自由职业；2016年3月至2017年6月任自由能有限外贸业务经理；2017年6月至今任自由能科技国际贸易部市场部经理兼监事。

（三）高级管理人员

截至本说明书签署日，公司高级管理人员由3人组成，名单如下表：

序号	姓名	职位	任期
1	杨青坡	总经理	2017.06.03-2020.06.02
2	张晋玲	董事会秘书	2017.06.03-2020.06.02
3	罗能秀	财务负责人	2017.06.03-2020.06.02

1、**杨青坡**先生简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况”。

2、**张晋玲**女士简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况”。

3、**罗能秀**女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1983年4月，本科学历。2007年10月至2009年7月任羊城晚报珠海发行站会计；2009年8月至2009年9月为自由职业；2009年10月至2014年4月任珠海远洋国际石油化工有限公司总账会计；2014年5月至2015年11月任华凯五金会计主管；2015年12月至2017年6月任自由能有限会计；2017年6月至今任自由能科技财务负责人。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股		合计持股比例
			持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例	
1	杨青坡	董事长、总经理	10,200,000	42.50%	1,268,200	5.28%	47.78%
2	张晋玲	董事、董事会秘书	6,800,000	28.33%	30,000	0.13%	28.46%
3	胡光政	董事	-	-	33,300	0.14%	0.14%
4	张代兵	董事	-	-	12,900	0.05%	0.05%
5	任振兴	董事	-	-	-	-	-

6	钟灼祥	监事会主席	-	-	-	-	-	-
7	王君	监事（职工代表）	-	-	12,900	0.05%	0.05%	
8	卢建勤	监事	-	-	-	-	-	
9	罗能秀	财务负责人	-	-	12,900	0.05%	0.05%	
合计			17,000,000	70.83%	1,370,200	5.70%	76.53%	

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
资产总计（万元）	11,023.29	5,108.80	2,767.62
股东权益合计（万元）	5,638.29	3,241.10	103.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,638.29	3,241.10	103.53
每股净资产（元）	2.35	1.35	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.35	1.35	1.04
资产负债率（母公司）	47.93%	36.56%	96.26%
流动比率（倍）	1.00	3.88	0.65
速动比率（倍）	0.74	2.70	0.45
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	1,230.98	4,667.85	2,057.17
净利润（万元）	2,397.19	162.26	55.20
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,397.19	162.26	55.20
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	42.63	187.34	43.88
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）	42.63	187.34	43.88
毛利率（%）	29.87	29.76	27.06
净资产收益率（%）	53.99	87.87	72.70
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.31	95.00	62.45
基本每股收益（元/股）	1.00	0.13	0.55
稀释每股收益（元/股）	1.00	0.13	0.55
应收账款周转率（次）	1.32	8.93	40.42
存货周转率（次）	0.77	3.73	5.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	39.75	-1,922.27	401.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	-0.80	4.02

计算公式及说明如下：

- 1、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额
- 2、母公司资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%
- 3、流动比率=流动资产/流动负债

4、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

6、净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）

7、基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数

8、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额

11、每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/期末股本总额

六、中介机构情况

(一) 主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：陈照星

住所：广东省东莞市莞城区可园南路一号

电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：赵涛

项目小组成员：周毅峰、杨伟新

（二）律师事务所

名称：北京大成（广州）律师事务所

负责人：卢跃峰

住所：广东省广州市珠江新城珠江东路 6 号广州周大福金融中心 14 层、15 层 07-12 单元

电话：020-85277000

传真：020-85277002

经办律师：沙辉、汪洪生、麦晓媚

（三）会计师事务所

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：石文先

住所：武汉市武昌区东湖路169号

电话：027-86770549

传真：027-85424329

经办注册会计师：龚静伟、卢茂桉

（四）资产评估机构

名称：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：陈喜佟

住所：广州市越秀区越秀北路222号16楼

电话：020-83642107

传真：020-83642103

经办注册资产评估师：李小忠、晏帆

（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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易所

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

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

邮编：100033

第二节 公司业务

一、主营业务及产品情况

(一) 主营业务

公司一直专注于环保家庭日化品类、环保工业品类、环保汽车养护品类、个人美容护理品类等气雾剂产品的研发、生产和销售。气雾剂是利用液化气的蒸汽或压缩气体的压力将内容物从阀门喷出雾状或泡沫状的产品。公司产品广泛应用于家居、工业、汽车养护、美容护理等领域。报告期内，公司主营业务收入分别为 2,042.69 万元、4,474.30 万元和 1,230.98 万元，占营业收入比例分别为 99.30%、95.85% 和 100%，公司主营业务明确，未发生重大变更。

(二) 主要产品及用途

公司的主要产品及应用领域如下：

序号	主要产品	产品展示	简要介绍
1	自由能高效水泥克星		本品采用独特水泥混凝土强力溶解配方，高分子整合剂和渗透剂的组合能有效渗透分解顽固水泥、石灰、尘垢，同时不伤轮毂、瓷砖、地板的表面，使其恢复原有光泽。
2	自由能光触媒空气抗菌除味剂		本品引进德国纳米二氧化钛光触媒原料，在有光和无光的状态下均能高效分解室内甲醛，有效降解空气中有毒有害气体，抵抗多种细菌，抗污除臭，净化空气。

3	自由能环保空调抗菌清洗剂		本品采用清洁、抗菌二合一配方，在清洁空调散热片同时快速高效杀灭大肠杆菌和金黄色葡萄球菌。温和配方，不会损害或腐蚀空调部件，使用方便，无须用清水过洗。
4	自由能新一代甲醛毒害清除剂		本品采用独特的纳米技术，有效去除新房、新车等中的甲醛、苯、氨、TVOC 等有毒有害气体，以及烟味、臭味、霉味等，防止细菌、霉菌等的产生。本品不含有机溶剂、无毒性、无致癌物质，对人体和宠物无害。
5	自由能家用水性除醛环保气雾漆		本品采用无铅水性环保配方，引入高效除醛因子，不仅能长期清除甲醛、消除异味，还有一定的抗菌功效。48 小时除醛率高达 74.3%。本品干燥后遇水不脱色、不褪色，气味温和，无有机溶剂之刺鼻气味。
6	自由能高效能精密电子清洗剂		本品能有效溶解和去除污物，具有完全挥发，不留痕迹，对金属表面无腐蚀的特性，在关闭电源情况下有效清除精密电子仪器等设备上的灰尘、油污、湿气、饰面静电、金属粉末等，有效延长设备使用寿命，确保精密电子产品等设备处于最佳工作状态。
7	自由能多功能环保马路划线漆		本品专为道路标线设计，倒置喷涂，可手工喷涂，可机器喷涂。具有成膜均匀、色彩鲜艳、绿色环保、干燥迅速、平面不反光、操作简便、耐紫外线、耐机械摩擦、耐水、耐碱等特点。本品采用新型专用双喷头盖，精选热塑型高分子聚合物作为主要成膜物，是新一代的绿色环保科技产品。

8	自由能冷镀锌重防腐喷雾剂		本品为单组份冷镀锌重防腐涂料，由进口高纯度锌粉、专用高分子成膜物、助剂及溶剂等制成。广泛应用于钢铁或镀锌件的表面防腐处理，漆膜坚固，附着力好。
9	自由能新一代镀锌防腐剂		本品采用德国进口鳞片状锌粉，具备优异的防锈性能。使用后产生高光泽度的银色漆膜，且暴晒后易褪色，避免修补部分与原件部分产生色差。
10	自由能镀锌改色剂		本品主要用于热镀锌构件漏镀处修补、小五金件及机械构件等的热镀锌替代、不易热镀锌的大型构件等的防腐和装饰处理等。
11	自由能多功能环保气雾漆		本品属于快干热塑性丙烯酸气雾漆，不含重金属，绿色环保，采用可调节喷阀，具有操作简便，喷涂雾化性好，喷出率高、色彩丰富艳丽等特点。
12	格菱镜面装饰镀铬气雾漆		本品属于仿镀铬气雾漆，采用进口高分子树脂，不含重金属，绿色环保，具有操作简便，喷涂雾化性好、喷出率高、干燥迅速等特点。本品对金属镜面装饰效果极强，并能有效抵抗紫外线辐射，增强被装饰物的抗老化性。

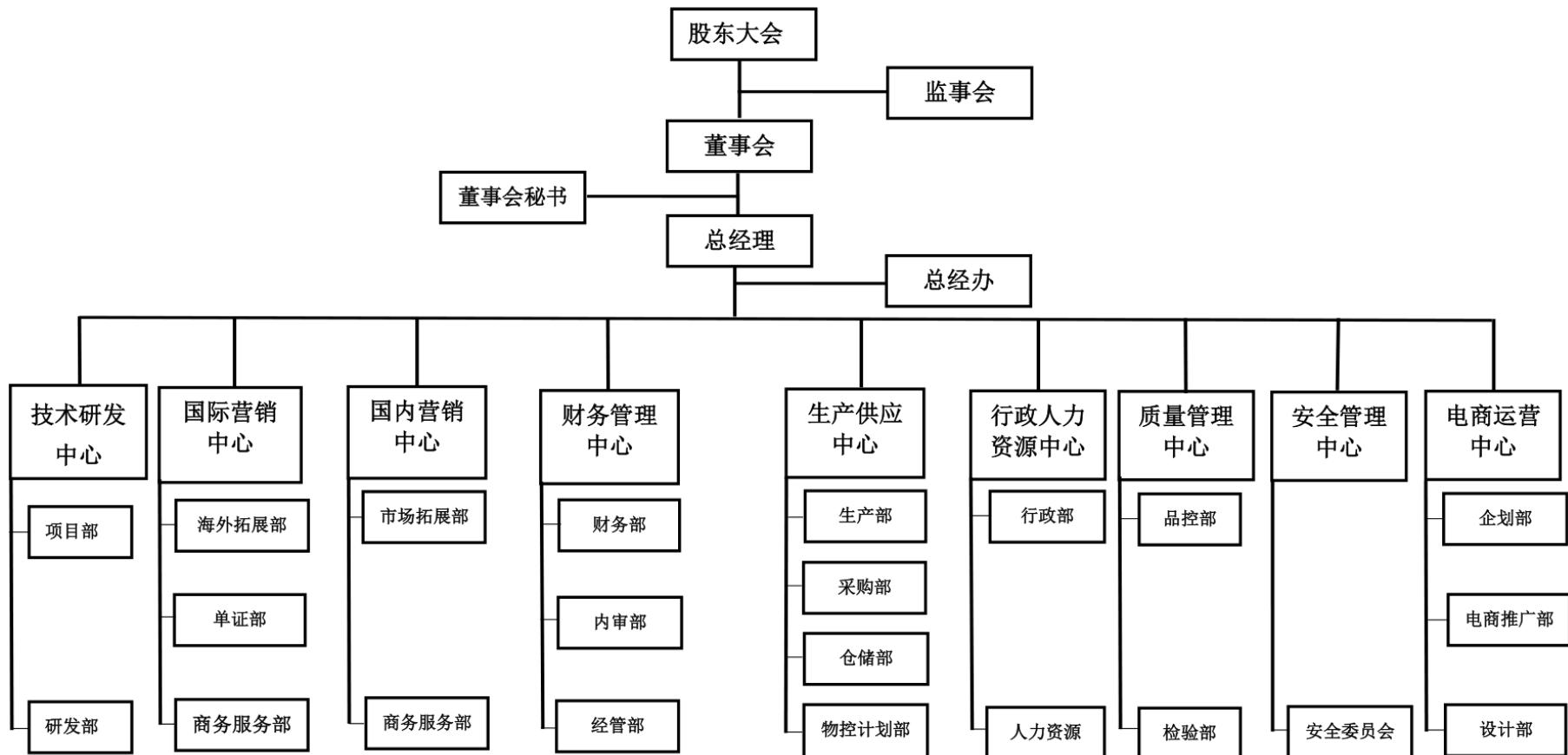
13	专用新型写字划线气雾漆		本品由各类优质合成树脂及特殊溶剂配合而成，并针对喷字及划线等细分领域配置专用雾化喷嘴，呈线状喷涂，具有干燥迅速，漆膜丰满度高、附着力强，色泽鲜艳等特点。
14	环保水性气雾漆		本品属于气雾型自干漆，采用无苯无铅环保水性配方，绿色环保，符合欧盟 RoHS 指令标准，且具有气味温和、低刺激性、低腐蚀性、漆膜丰满度高、柔韧性等优点。
15	环保家具修补气雾漆		本品属气雾型硝基自干漆，专为木器产品修补而设计，符合欧盟 RoHS 指令标准。本品采用先进的雾化喷头，具有施工操作灵活简便，喷涂雾化性好、喷出率高等特点。
16	全能效聚氨酯泡沫填缝剂胶		本品属于单组份聚氨酯泡沫填充材料，具有保温、绝缘、防渗水等功能，且本品配方引入高效灭火组份，有离火自熄性能。
17	自由能多用途免钉胶		本品属于不含甲醛、三苯的新一代绿色环保的高强度建筑结构粘接剂，采用德国配方技术及工艺，具有用途广泛、快速粘结、粘结力强、施工简便等特点，是替代螺丝和钉子的最佳选择之一。
18	自由能高效脱漆剂		本品采用高效配方，脱漆迅速彻底，脱除能力强，对多种难脱漆膜均具有良好的效果。
19	自由能特级化白水		本品属于高级硝基漆防潮剂，在潮湿气候或雨季时能有效防止漆膜在干燥时间内可能发生的失光、白雾等现象，提高漆膜的光泽和流平。

20	自由能镀锌修补气雾漆		本品具有良好防锈性和装饰性，产品色泽外观与热镀锌相似，防腐性能远超过普通喷漆银粉漆，附着力强，耐候性好，使用方便，是装饰性防腐的新材料。
21	自由能自动喷锌		本品具有良好防锈性和装饰性，产品色泽外观与热镀锌相似，防腐性能远超过普通喷漆银粉漆，附着力强，耐候性好，使用方便，是装饰性防腐的新材料。
22	自由能螺栓松锈灵		本品能消除金属表面因化学和电化学而形成的锈斑及高温氧化物，能消除由化学浸蚀而造成的金属设备上的卡滞、锈死等现象，还能防止金属设备及零件的腐蚀，具有高效渗透、松锈、抑锈等多种功能。
23	自由能环保多功能防锈润滑剂		本品的特殊分子能在材料表面形成保护膜，有效隔绝湿气及其它腐蚀性物质与材料表面接触，从而避免金属因氧化发生锈蚀，具有良好的浸润渗透性能，能够浸润铁锈及胶垢，可用于松锈、去除双面胶的残留污迹等，具有极强的润滑性能。
24	自由能新型线路绝缘保护剂		本品能在各种印刷电路板上生成保护膜，防止漏电和短路，其透明的高分子保护膜能防止弱酸、碱、酒精、潮气等侵蚀，本品耐高温，遇热不易滴落。
25	自由能新一代化油器清洗剂		本品不需拆解便可以清洗化油器的阻风门和调节阀，快速浸润，疏松并清除化油器自动阻风门、PVC 阀、EGR 阀、量孔和其它部件上的胶质、积碳、油垢等沉积物。通过抛射剂的组合优化，产品冲击力和清洗力更强。
26	立乐发动机外表清洗剂		本品是一种强效去污剂，通过乳化去污技术，专用于清洗形状复杂、普通方法难以清洁的机件表面，使用方便，能在垂直表面形成泡沫，迅速脱除汽、柴油发动机表面及油漆表面污渍，使用方法安全，保持机件光洁如新。

27	自由能可撕轮毂改色喷膜		本品是一种自然干燥的人造橡胶涂抹剂，又叫液体膜，配方引入可剥离高分子聚合物和高效剥离助剂，可以对车身、轮毂、汽车内外饰件进行喷涂，不需要时即可撕下，不留一丝痕迹，且本品具有防潮、防酸、耐腐蚀等特点。
28	自由能金钟罩高分子装甲王		本品采用特种高聚合物材料，为快速自干型弹性涂层，具有超强防锈防水、隔音堵漏、修补、防撞击等功能。
29	自由能柠檬百丽珠		本品富含专用改性硅油合成乳蜡，专为各类家具和生活用品的日常清洁护理而设计，本品的有效成分能在物体表面形成一层光洁亮丽的保护膜，该膜具有抗静电、抗紫外线、防水、防霉等功能，有效防止家具表面漆层的老化褪色，延长家具使用寿命。
30	自由能银离子空气清新剂		本品采用国际最新一代除臭、抗菌配方，能起到杀菌、净化污浊空气、去除残留烟味、清香空气等功效，本品留香持久，且对人体无副作用。是家庭、写字楼、洗手间、浴室、卡拉OK房、宾馆、酒店、餐厅、娱乐场所、车船之必需品。
31	自由能芳香表板蜡		本品属于具有多种功能的快速上光剂，采用优质蜡原料，使用后可快速去除灰尘污垢，恢复汽车内部塑料、橡胶、皮革等材料表面原有自然色彩，有效保护皮革、塑料、橡胶制品等免受紫外线、高温、臭氧的影响，防止褪色、老化、龟裂、起皱等。

二、公司组织结构及业务流程

(一) 组织结构



1、技术研发中心

制定和实施各系列产品年度发展计划和月计划；公司产品标准化的规划和实施；公司产品概念、结构设计及内部评审；公司新产品、新配件、新材料的规划和相应供应商的开发；公司新产品变更的立项并督促实施；技术革新，推动所负责的产品系列持续改进；产品的技术指导和工作协调；负责核心配方的管理与调配；参与产品外观设计相关内容审核以及使用说明书等技术文件的编写，承担对外技术转让项目的技术指导和部分谈判工作。

2、国际营销中心

根据公司的整体销售策略和本部门年度销售计划，起草、制定产品年度、月度销售计划及回款计划并跟踪实施；负责国外市场销售网络开发、维护及拓展工作，建立客户档案；国外产品报价单、合同以及销售方案的审核；销售成本的规划、控制、统计、分析和改善工作，节省公司管理成本协助国内销售总部、生产、技术等部门收集国外相关市场产品及技术信息，协助国内销售总部办理进口代理事宜，包括前期客户联系、资料翻译、现场谈判翻译、合同履行监督等。

3、国内营销中心

根据公司整体发展战略，起草年度、月度销售计划及回款计划并完成公司的销售目标；开发和维护市场网络和销售渠道；加强对业务团队的培训，提升公司品牌形象；开展市场销售订单的接收、录入、评审和发货跟踪管理工作，同时收集整理客户信息，规范销售业务流程，完善公司销售管理制度；产品销售技术资料、宣传资料制作与提供；销售成本的规划、控制、统计、分析和改善，节省公司管理成本。

4、财务管理中心

制定财务管理体系以及各项财务制度、操作流程；进行财务日常事务的处理；建立、完善内部控制制度，加强经营业务及经济事项的财务监督；对成本核算工作进行指导与管理，确保成本核算的准确性；对费用报销的稽核与指导；对相关会计凭证进行审核，组织财务决算的相关工作，编制财务分析报告；组织各部门完成财务预算编制，督促各部门严格执行财务预算，对执行过程中出现的偏差及时报告并予以控制；对税收进行整体筹划与管理；审核应付工资的核算，确保每

月工资、福利、社保费用的计提和发放依照规定落实；复核固定资产购置、转移、处理以及折旧的计算、减值损失会计处理。

5、生产供应中心

制定生产的年度与月度计划并组织实施；根据业务部门下达的生产计划，编辑、生产、原材料采购、外购外协采购计划；生产的统筹安排与调度；负责设备管理，包括使用增加物资，维护保养等；负责生产现场的现场管理；负责产品质量管理计划的落实；负责生产产值的统计；加强生产过程劳动管理，组织人员培训，提高生产效益及产能；物流与仓储体系的规划与建设；建立并维持紧急需求物料采购渠道。

6、行政人力资源中心

行政办公室日常工作开展；公司大政方针、政策制定以及重要文件的起草、制订、审核、发布与管理；公司社会公共关系的建立与维护；组织公司重大荣誉、政府奖励与资金争取以及各类项目申报；组织公司重要活动与会议，公务接待实施与管理；组织规范公司行政文件、建立与管理公司和部门档案；组织实施企业宣传、品牌建设与推广，企业文化建设，筹划增强员工凝聚力的宣传和教育方案；管理与规范公司重要证照和印鉴的使用；组织公司重要信息的搜集、整理、报送与管理；全面负责人力资源部日常工作开展；起草公司人力资源规划方案；组织起草和修改各项人力资源管理制度和流程；企业组织结构和职位设置的管理和维护并适时提出合理的调整建议；组织指导员工招聘工作；组织开展员工绩效考核工作，合理解决考核中出现的问题；组织制定员工培训计划，督促培训计划实施；组织完善员工薪酬福利体系；组织处理员工投诉和劳资纠纷，完善内部沟通渠道。

7、质量管理中心

组织制定公司质量管理的各项规章制度、质量方针等，并督导实施；制订符合 ISO9001 国际质量管理体系的各类文件，推动 ISO 认证及维护；公司质量执行效果之鉴定，并推进公司全面质量管理体系运行；组织采购、研发、工艺对新开发和重要供货商的质量跟踪，辅导及评估工作，建立完善的供货商质量管理体系；不良品的处理；拟定质量改进计划，并组织实施；客户投诉处理及纠正预防措施制订的督导及效果确认；重大质量异常的处理及协调；统筹部门质量目标的达成

情况。

8、安全管理中心

负责公司安全、环保、消防等全面监督管理；根据公司安全生产的总体规划，安排部署，制定安全管理目标及安全生产管理方案；组织实施安全管理计划，并开展应急预案演练及培训考核；组织审核安全、消防、环保方面的费用计划及安全管理费用预算，监督设施的配备及使用情况。

9、电商运营中心

根据产品品牌规划和项目策划方向，从事品牌规划、拓展与品牌运营管理；对企业现有的资源进行收集、挖掘、分析、整合，运用科学的决策、计划、竞争、预测、管理和创新等方式，把产品策划、广告策划、竞争策划和公共关系策划等融为一体，从而增强企业的品牌竞争力；通过电子网络平台，实现企业信息的快速传播和传递。

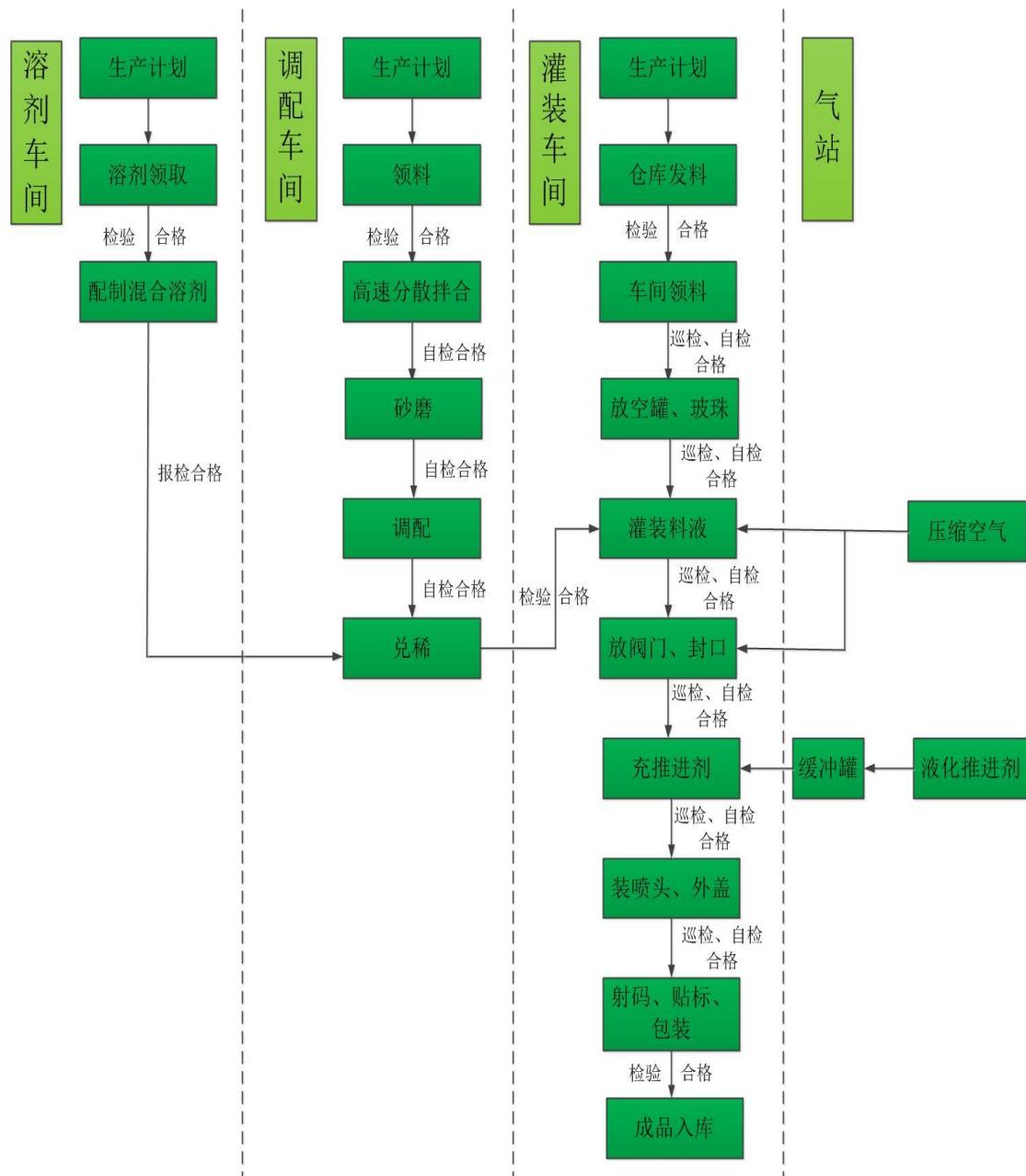
10、总经办

根据总经理的指令，统筹公司行政管理工作，负责人力资源开发与管理，协调公司各部门的相互关系，督促、检查总经理的各项指示和公司会议决定的落实情况，管理公司的文书、档案和资料，做好接待来访工作，传递和整理公司经营管理信息，为总经理制定经营管理决策提供依据。

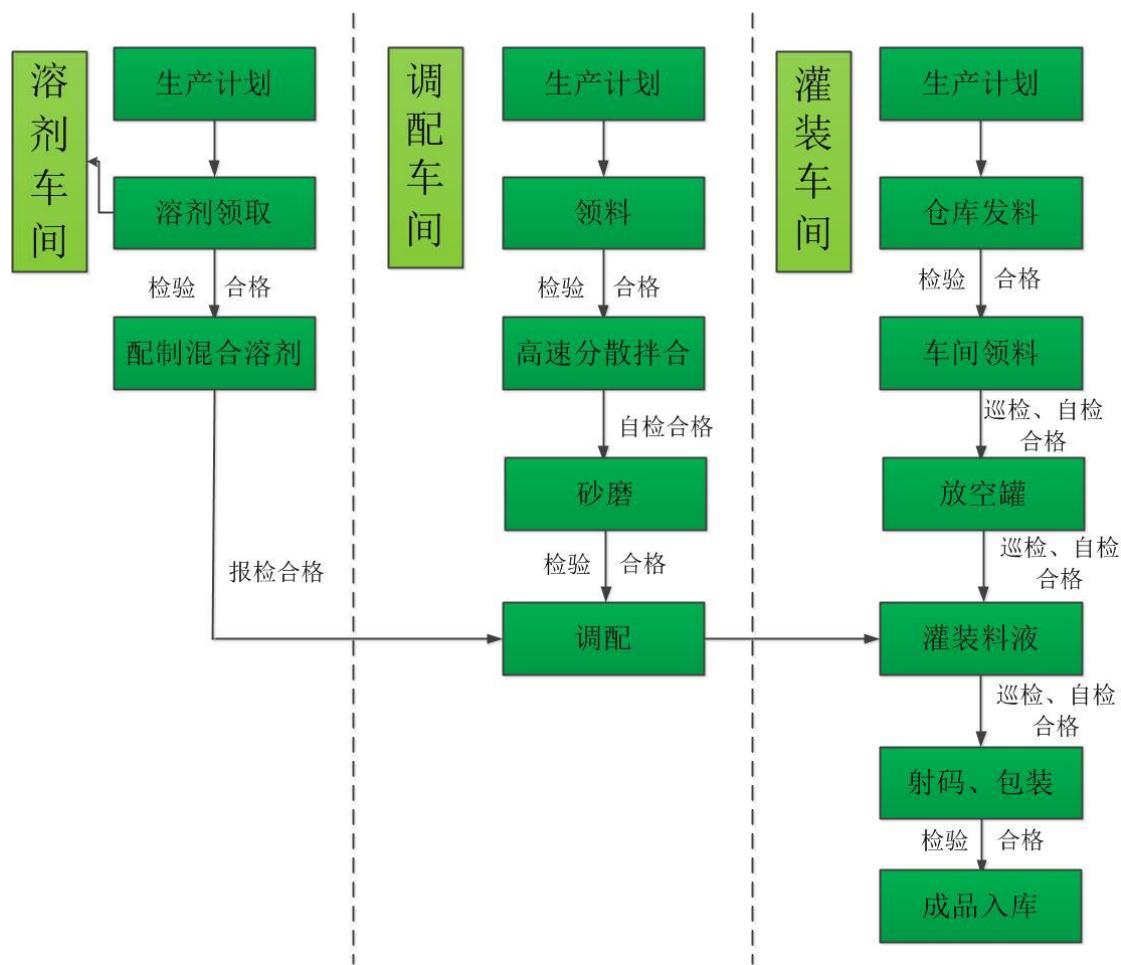
(二) 公司主要业务流程

1、生产工艺流程

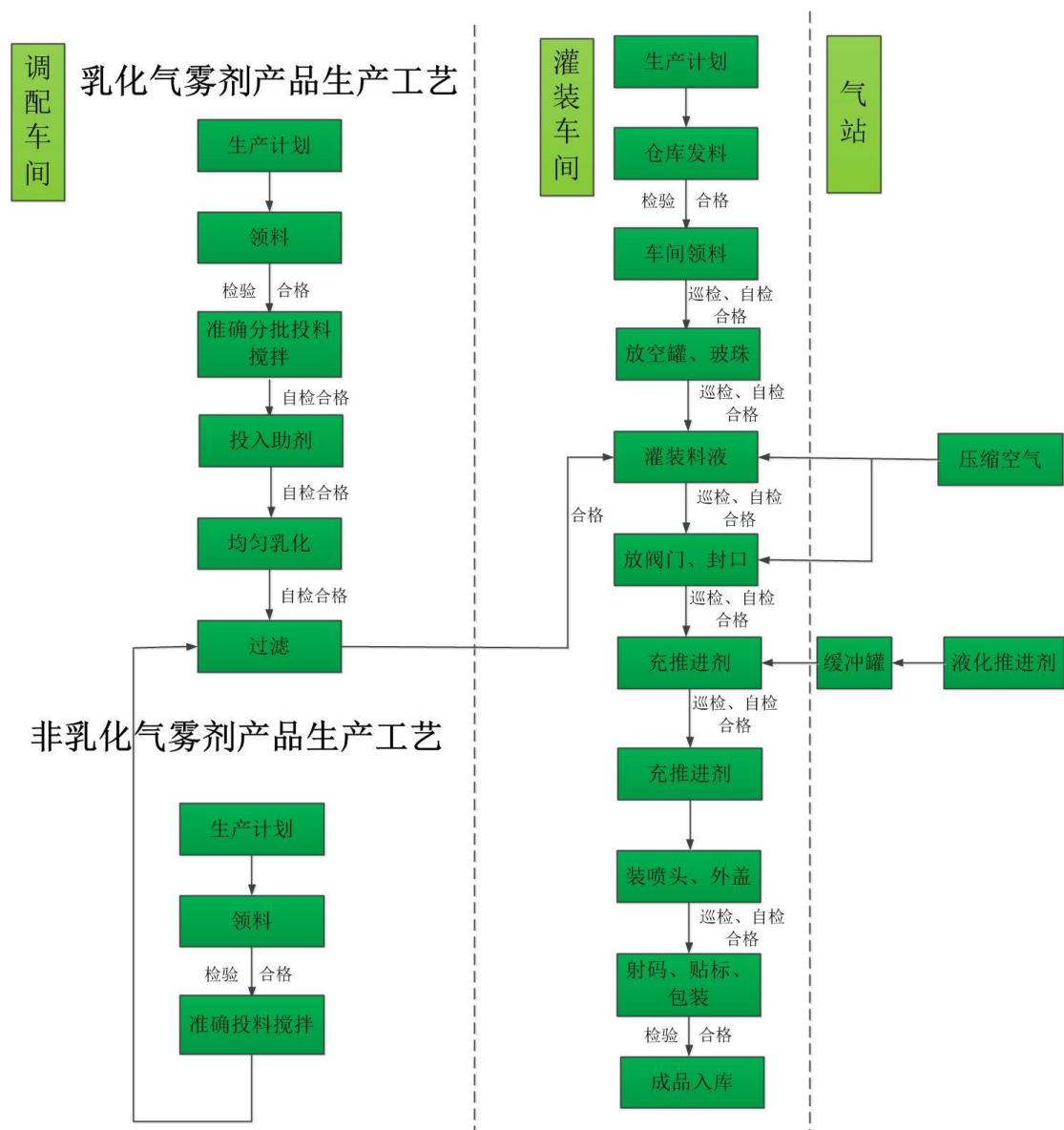
(1) 气雾漆类产品工艺流程图



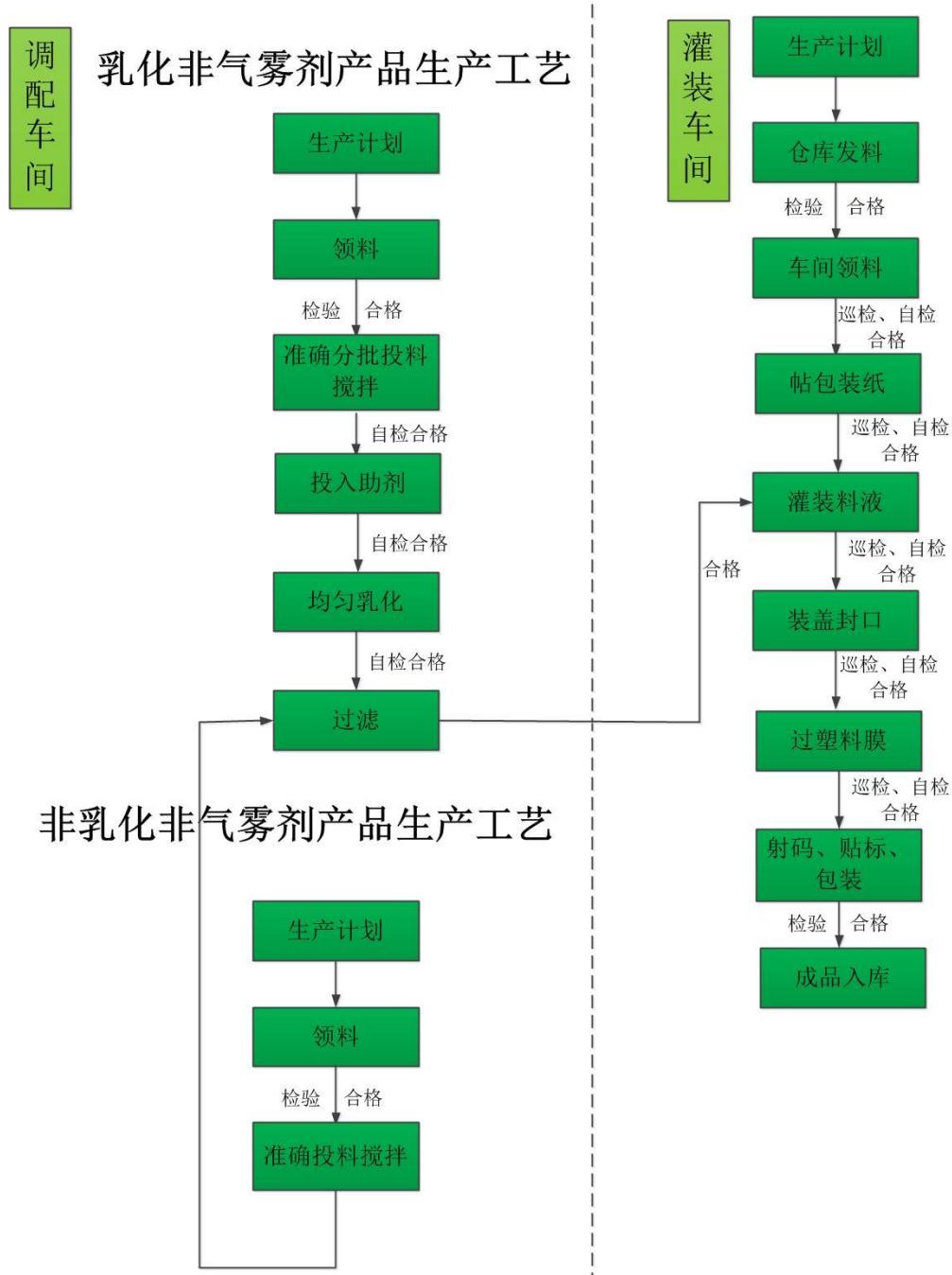
(2) 桶装涂料类产品工艺流程图



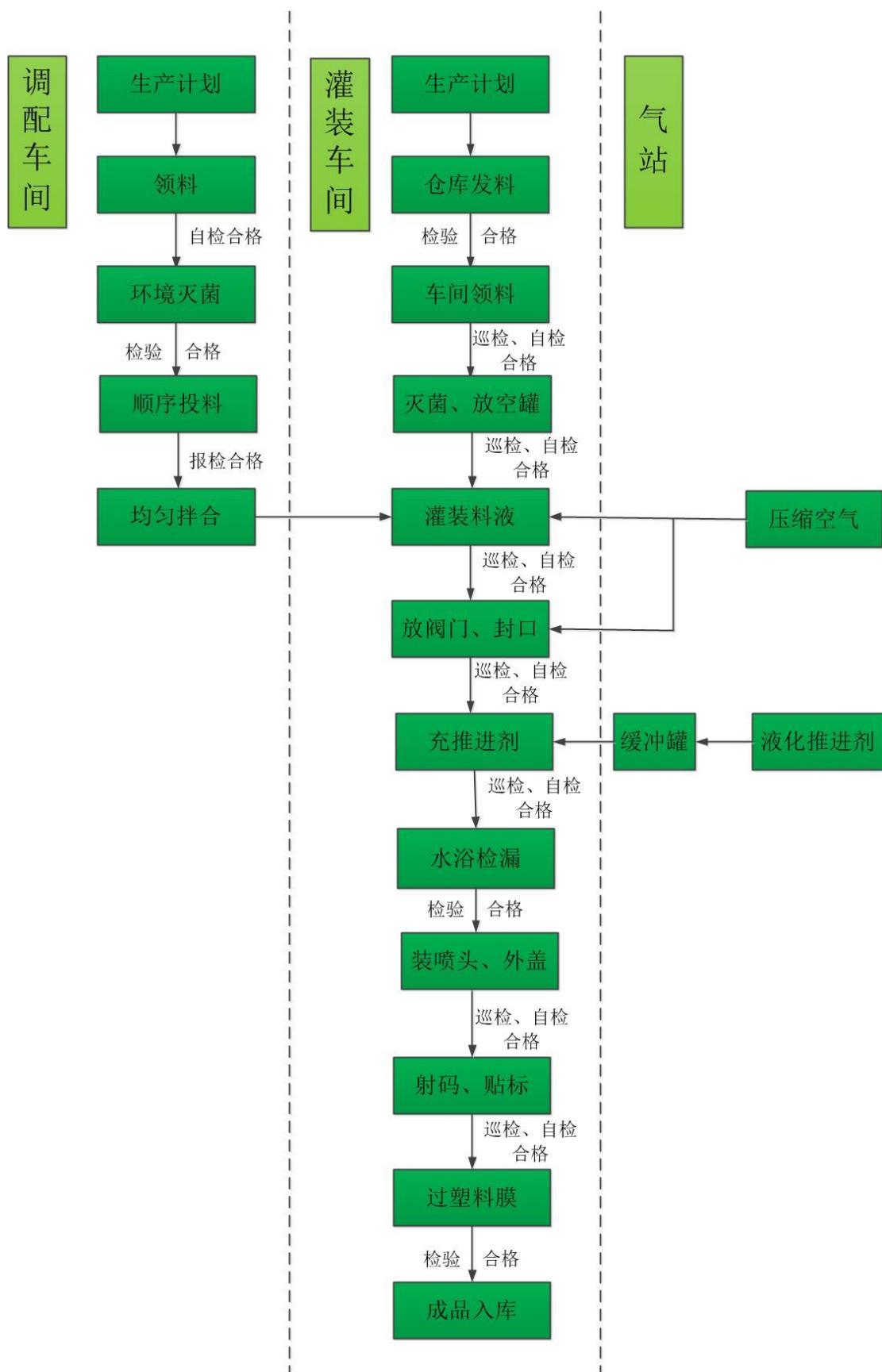
(3) 日化气雾剂类产品工艺流程图



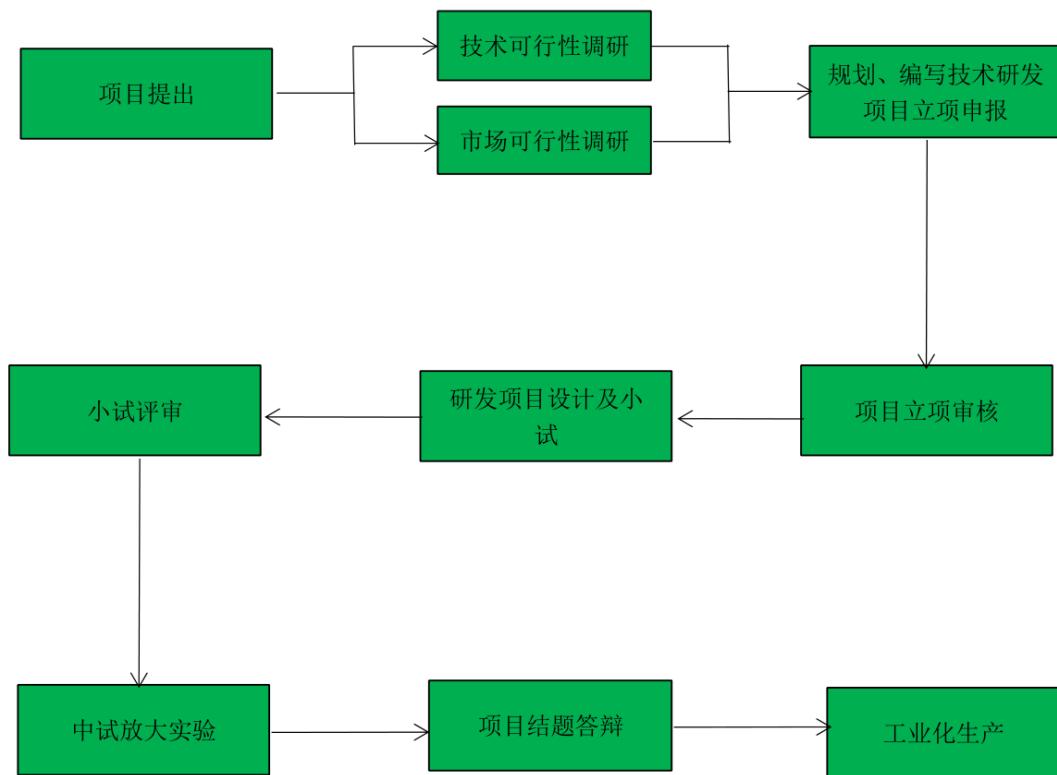
(4) 日化非气雾剂类产品工艺流程图



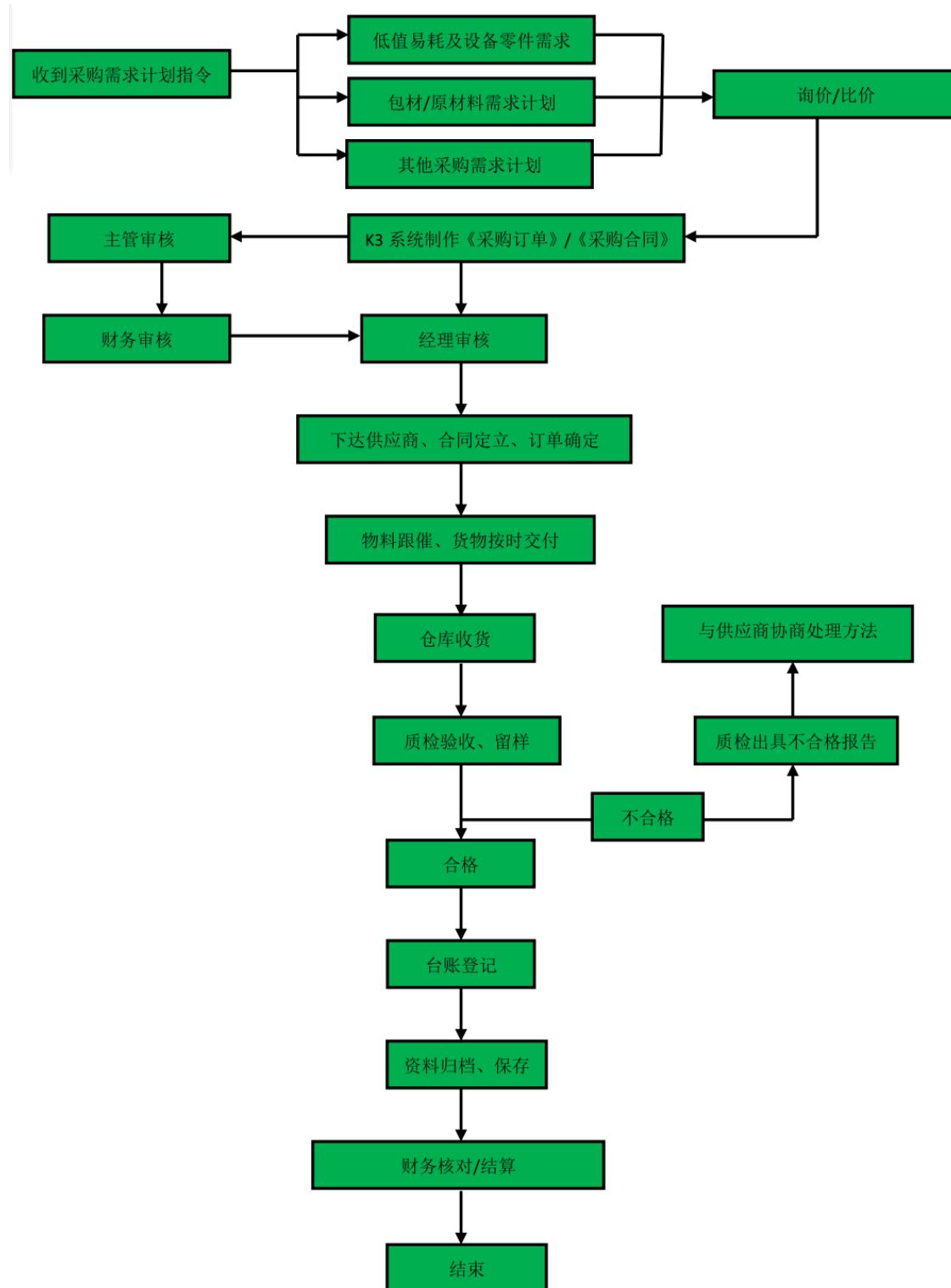
(5) 个人护理气雾剂类产品工艺流程图



2、研发流程

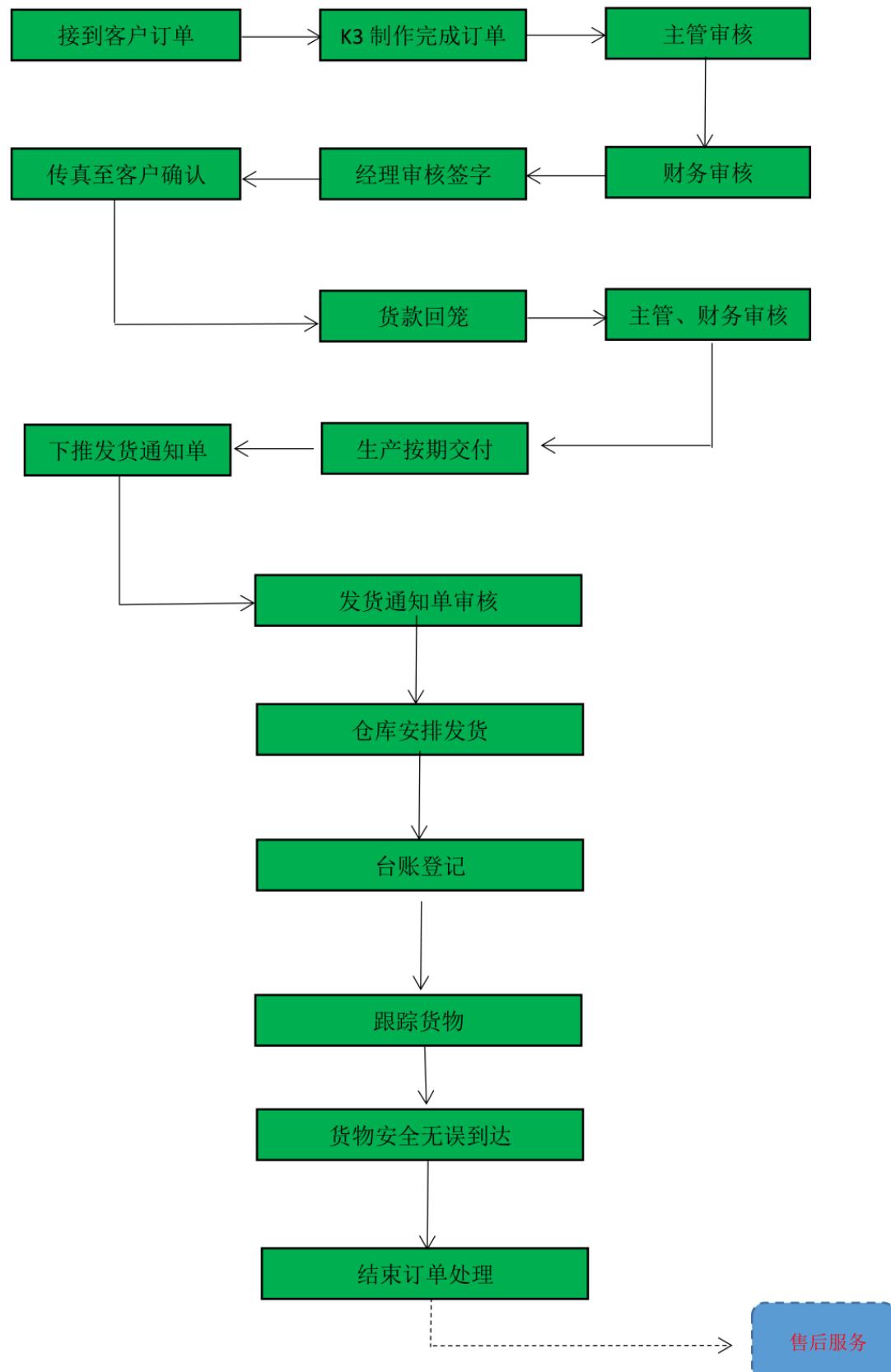


3、采购流程

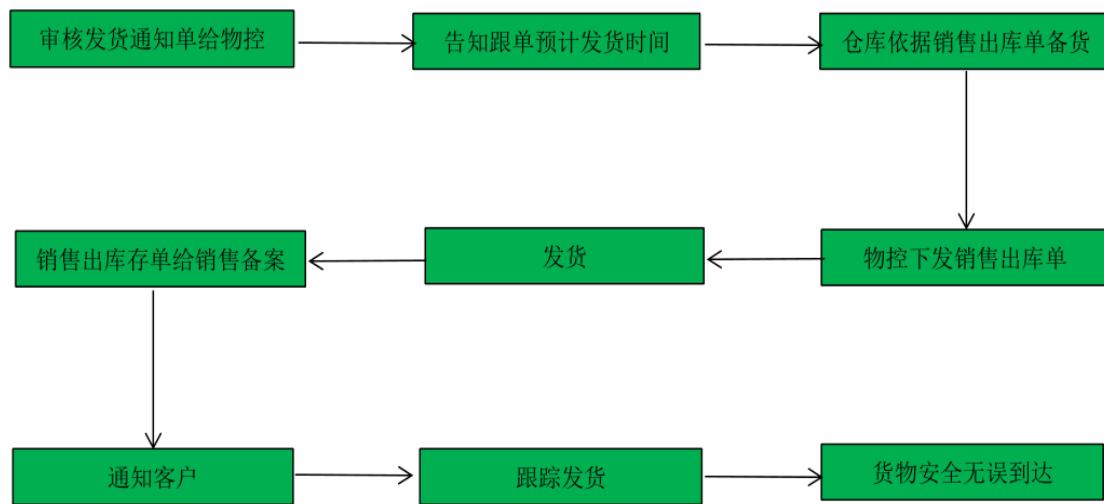


4、销售流程

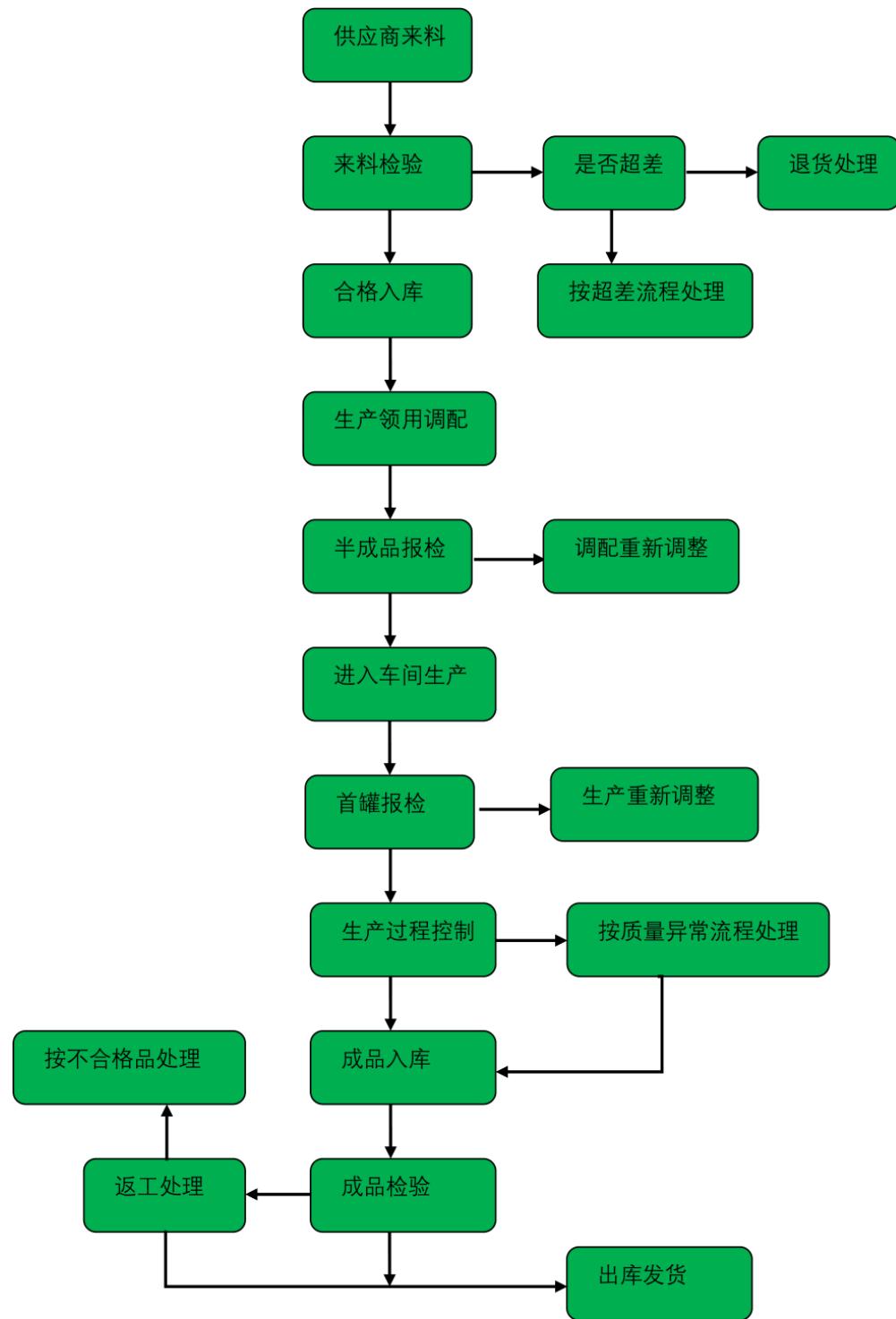
(1) 销售订单流程



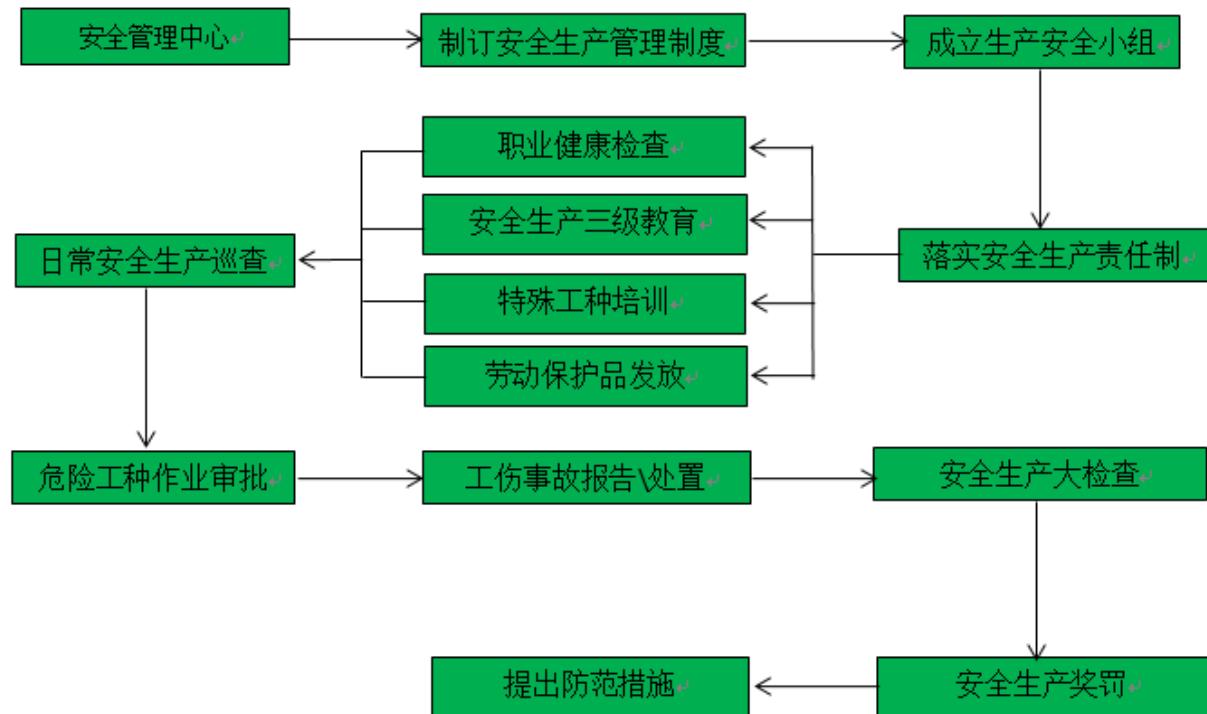
(2) 销售发货流程



5、质量控制流程



6、安全生产流程



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

目前，公司主要产品生产所使用的主要技术如下表所示：

序号	技术名称	技术特点	技术优势
1	气雾漆的生产技术	<p>(1) 公司技术研发部研究与开发了专用于气雾漆使用的功能合成树脂，其分子量分布均衡、酸值低、玻璃化温度适中，与抛射剂具有非常好的相溶性；</p> <p>(2) 采用了特殊研磨分散工艺，解决了涂料在施工黏度下的储存稳定性问题，保证产品保质期内不沉降、返粗和絮凝；</p> <p>(3) 采用气雾剂形式，替代了传统的涂料施工设施，使涂料操作简便，灵活、节能、环保。</p>	<p>(1) 公司在气雾剂包装、喷头及气雾盖等方面有独创性的技术优势，并获得专利证书；</p> <p>(2) 同时公司的产品使用自己研发的合成树脂后产品的质量（附着力、丰满度、光泽度、硬度及稳定性）明显优异市场同类产品。技术水平在国内处于领先地位。</p>
2	汽车护理的配方及乳化工艺	<p>(1) 将汽车护理用品以气雾剂方式包装使用更为方便、快捷；</p> <p>(2) 采用国际上最新的自乳化技术及微乳化技术，使得产品性能优异于传统工艺的相关产品，进一步提高了产品的生产效率；</p> <p>(3) 产品配方的科学设计和特殊原料的合成，使得产品差异化功能技术得到充分的体现。</p>	通过使用自乳化及微乳化技术使产品的储存稳定性在行业内处于领先地位。
3	绿色家居的配方技术	<p>(1) 功能原材料由公司自主合成或配制；</p> <p>(2) 原材料的选择及配比性，通过科学的配料和特殊的生产工艺，使产品功能具有奇特的效果。</p>	采用一些独特的原料及工艺使产品更加环保，性能更加优越，产品技术处于国内领先水平。
4	环保水性气雾剂生产技术	<p>(1) 以特定的水性树脂为主要成分，结合特定的助剂并限定了各组分的配比；</p> <p>(2) 产品配方更好地解决了树脂、色粉、溶剂、水的混溶性问题，有利于调节黏度、干燥时间、储存稳定性，改善了漆膜性能，提高了体系的润湿性、渗透性；</p> <p>(3) 采用新型的环保原料结合本公司特有的工艺实现以水作为稀释剂，使产品真正达到无毒、无害、无污染环保指标。</p>	<p>(1) 采用本公司独有的气雾剂技术及包装解决了水性气雾剂目前市场上普遍存在的堵嘴、稳定性差的问题；</p> <p>(2) 采用了独特的原料及工艺，把一些特殊功能（比如抗菌、除醛、杀等）附加到水性气雾剂中。技术水平处于国内领先地位。</p>
5	气雾型马路划线漆及其喷涂设备开发的配套技术	<p>(1) 气雾型马路划线漆优选耐候性和硬度突出的功能高分子树脂，通过颜填料的组合和优化，可以制备出颜基比为1.8-2.3的气雾剂产品，合适的颜基比能够保证良好的遮盖力和漆膜综合性能；</p> <p>(2) 通过选择合适的抛射剂和两种不同功能的喷头（T型喷头和蝶形喷头），合理搭配气料比，保证产品的使用体验和操作便捷性；</p> <p>(3) 合理搭配色浆研磨配方，优化色</p>	<p>(1) 自主设计的T型划线喷头和可扣蝶形喷头外盖，保证了产品设计的新颖性和实用性；</p> <p>(2) 配方的组合优化，研磨工艺的提升与改进，解决了马路划线漆色粉沉淀结块和产品硬度的问题；</p> <p>(3) 专利技术的喷涂划线车，解决了产品使用的配套问题，设备可操作性和使用便捷性处于国内领先水平。</p>

		浆研磨工艺，解决了色浆稳定性、展色性和沉降的问题； （4）气雾马路划线漆喷涂设备为小手推车结构，通过驱动阀杆实现按压自动喷涂，同时可以控制自动启停，通过气雾型马路划线漆和喷涂设备的配合简单高效的完成划线工作。该技术已获得实用新型专利授权。	
6	符合欧盟 EN71-3 环保标准高闪点气雾漆生产技术	（1）低毒、高闪点混合溶剂的组合优化：根据热塑性丙烯酸树脂的溶解度参数，选择出所有能够溶解该树脂的溶剂，删除“三苯”溶剂和第一类高毒性溶剂，组建溶剂数据库，在溶剂数据库中选择气味低、毒性小、挥发速率呈阶梯分布的溶剂，根据树脂的溶解度参数选择合适的 4-6 种溶剂复配； （2）无苯树脂和高性能有机颜料的组合应用：选择无苯丙烯酸树脂作为主要成膜物质，选择合适分子量、粘度和酸值的丙烯酸树脂，既保证颜料的润湿性能，又不与气雾剂体系相冲突，且成膜后，涂膜状态优异。淘汰含重金属颜料，使用高性能无重金属有机颜料代替，最终产品符合欧盟 EN71-3 环保标准。	（1）构建了合理的溶剂数据库，为客户的多样化需求提供更多选择； （2）优选高性能有机颜料替代传统铅镉颜料，不仅解决了环保性问题，还攻克了有机颜料遮盖力不足的问题，产品能够满足要求苛刻的欧盟 EN71-3 环保标准； （3）配方的组合优化解决了高闪点溶剂制成气雾漆产品干燥和流挂问题，漆膜性能优良。

（二）主要无形资产

1、无形资产概况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司无形资产基本情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	2,563.27	180.66	2,382.61
合计	2,563.27	180.66	2,382.61

公司拥有土地使用权具体情况如下：

使用权人	权证号	座落	用途	性质	终止日期	面积 (m ²)	抵押状态
自由能有限	粤 (2016) 南雄市不动产权第 0000131 号	南雄市珠玑工业园 C3 号用地	工业用地	出让	2060.11.23	12,330.23	已抵押
华凯五金	雄府国用 (2013) 第 0307 号	南雄市精细化工业园 A7 号	工业用地	出让	2060.12.29	94,124.24	已抵押

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 5 实用新型专利，8 项发明专利已进入实质审查阶段。具体的专利情况如下：

(1) 已获得的专利情况

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	有效期间	取得方式
1	一种喷涂划线车	201621276960.1	实用新型	自由能有限	2016.11.24-2026.11.23	原始取得
2	一种弹簧式自动喷涂连体喷头	201520504243.9	实用新型	自由能有限	2015.7.20-2025.7.19	继受取得
3	一种扣压式自动喷涂气雾罐	201520505917.7	实用新型	自由能有限	2015.7.20-2025.7.19	继受取得
4	一种弹簧式自动喷涂气雾罐盖	201520505916.2	实用新型	自由能有限	2015.7.20-2025.7.19	继受取得
5	一种气雾罐直喷喷头	201520529025.0	实用新型	自由能有限	2015.7.20-2025.7.19	继受取得

注：公司整体变更为股份公司后，自由能有限的财产及权属证书由股份公司继续持有，公司正在依法办理专利权人的更名手续。

(2) 已进入实质审查阶段的专利情况

序号	专利名称	申请号	专利类型	专利权人	申请日
1	一种喷涂划线车	201611052006.9	发明专利	自由能有限	2016.11.24
2	一种气雾罐直喷喷头	201510427333.7	发明专利	自由能有限	2015.07.20
3	一种弹簧式自动喷涂连体喷头	201510408045.7	发明专利	自由能有限	2015.07.13
4	一种扣压式自动喷涂气雾罐	201510408067.3	发明专利	自由能有限	2015.07.13
5	一种弹簧式自动喷涂气雾罐盖	201510410346.3	发明专利	自由能有限	2015.07.13
6	一种气雾型除醛水性墙面漆及其制备方法	201510359377.0	发明专利	自由能有限	2015.06.24
7	一种气雾型杀虫水性墙面漆及其制备方法	201510357249.2	发明专利	自由能有限	2015.06.24
8	一种气雾型水性漆及其制备方法	201510357287.8	发明专利	自由能有限	2015.06.24

注：公司整体变更为股份公司后，自由能有限的财产及权属证书由股份公司继续持有，公司正在依法办理专利权人的更名手续。

3、商标

目前，公司已取得 31 项商标，具体商标情况如下：

序号	商标（文字/图形）	商标编号	权利人	权利期限	核定使用类别	取得方式
1		7916689	自由能有限	2011.01.28-2021.01.27	第 1 类	继受取得
2		7919838	自由能有限	2011.01.21-2021.01.20	第 1 类	继受取得
3		7913100	自由能有限	2011.01.21-2021.01.20	第 1 类	继受取得
4		7913132	自由能有限	2011.01.21-2021.01.20	第 1 类	继受取得

5		7916723	自由能有限	2011.01.28-2021.01.27	第 2 类	继受取得
6		7919845	自由能有限	2011.01.21-2021.01.20	第 2 类	继受取得
7		8659623	自由能有限	2011.09.28-2021.09.27	第 2 类	继受取得
8		7913362	自由能有限	2011.01.21-2021.01.20	第 2 类	继受取得
9		8659603	自由能有限	2011.09.28-2021.09.27	第 2 类	继受取得
10		7919857	自由能有限	2010.12.28-2020.12.27	第 3 类	继受取得
11		7913407	自由能有限	2010.12.28-2020.12.27	第 3 类	继受取得
12		7916753	自由能有限	2010.12.28-2020.12.27	第 3 类	继受取得
13		7919854	自由能有限	2010.12.28-2020.12.27	第 3 类	继受取得
14		7919869	自由能有限	2011-01-21-2021-01-20	第 4 类	继受取得
15		8659668	自由能有限	2011-08-28-2021-09-27	第 4 类	继受取得
16		7913432	自由能有限	2011-01-21-2021-01-20	第 4 类	继受取得
17		7916778	自由能有限	2011-01-28-2021-01-27	第 4 类	继受取得
18		7913442	自由能有限	2011-01-21-2021-01-20	第 4 类	继受取得
19		7919874	自由能有限	2011-01-21-2021-01-20	第 5 类	继受取得
20		7916811	自由能有限	2011-01-28-2021-01-27	第 5 类	继受取得
21		7919876	自由能有限	2011-01-21-2021-01-20	第 5 类	继受取得
22		7913476	自由能有限	2011-01-21-2021-01-20	第 5 类	继受取得
23		8659688	自由能有限	2011-11-07-2021-11-06	第 17 类	继受取得
24		7916601	自由能有限	2010-12-28-2020-12-27	第 17 类	继受取得
25		7913507	自由能有限	2010-12-28-2020-12-27	第 17 类	继受取得
26		7916626	自由能有限	2010-12-28-2020-12-27	第 17 类	继受取得
27		7919881	自由能有限	2010-12-28-2020-12-27	第 17 类	继受取得

28		7916654	自由能有限	2011-05-14-2021-05-13	第 19 类	继受取得
29		7913536	自由能有限	2010-12-28-2020-12-27	第 19 类	继受取得
30		7916664	自由能有限	2010-12-28-2021-12-27	第 19 类	继受取得
31		7919886	自由能有限	2010-12-28-2020-12-27	第 19 类	继受取得

注：公司整体变更为股份公司后，自由能有限的财产及权属证书由股份公司继续持有，公司正在依法办理商标权利人的更名手续。

4、网站域名

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项网站域名如下：

序号	域名名称	证书类型	证书颁发机构	有效期间	所有权人
1	zyncn.com	国际顶级域名证书	北京新网数码信息技术有限公司	2010.01.16-2018.01.16	自由能有限

注：公司整体变更为股份公司后，自由能有限的财产及权属证书由股份公司继续持有，公司正在依法办理网站域名所有人的更名手续。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、公司取得的业务许可资格或资质情况

序号	许可或资质名称	权利主体	证书编号	发证机关	颁发时间/有效日期
1	ISO9001:2015	自由能有限	CI/137198Q	上海中正威认证有限公司	2016.03.06-2019.02.09
2	ISO14001:2015	自由能有限	CI/137198E	上海中正威认证有限公司	2016.03.06-2019.02.09
3	SGS 通用技术标准	自由能有限	-	通标标准技术服务有限公司	2015.03.11
4	危险化学品登记证	自由能有限	440212070	国家安全生产监督管理总局	2015.11.16-2018.11.15
5	安全生产许可证	自由能有限	(粤韶)WH 安许证字(2015) F0073	韶关市安全生产监督管理局	2015.10.10-2018.10.09
6	广东省污染物排放许可证	自由能有限	4402822016000161	南雄市环境保护局	2016.04.01-2021.03.31
7	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	自由能有限	4402963002	中国人民共和国韶关海关	2015.03.06
8	对外贸易经营者备案登记表	自由能有限	02000048	韶关市商务局	2015.03.06
9	高新技术企业证书	自由能有限	GR201644002535	广东省科学技术厅	2016.11.30-2019.11.29
10	自理报检企业备案登记证明书	自由能有限	4402600442	韶关出入境检验检疫局	2015.03.11
11	安全生产许可证	青松精化	(粤韶)WH 安许证字(2015) F0054	韶关市安全生产监督管理局	2015.03.03-2018.03.02
12	广东省污染物排	青松精化	4402822015000093	南雄市环境保	2015.08.12-

	放许可证			护局	2020.08.31
13	危险化学品登记证	青松精化	440210076	国家安全生产监督管理总局	2014.07.24-2017.07.23

注：公司整体变更为股份公司后，自由能有限的财产及权属证书由股份公司继续持有，公司正在依法办理更名手续。青松精化的《危险化学品登记证》于2017年7月23日到期，青松精化已于2017年7月12日向广东省危化品登记中心提交申请材料，仅需履行续期报备及相关换证手续。

2、公司获得资质与荣誉情况

截至本说明书签署之日，公司拥有的资质证书及荣誉如下表：

序号	名称	颁发机关	颁发日期
1	“科技信贷风险准备金”入池证书	韶关市科技金融综合服务中心	2016.02.26
2	广东省供应链管理试点企业	广东省经济和信息化委员会	2016.09.02
3	韶关市高性能水性环保涂料工程技术研究开发中心	韶关市科学技术局	2016.11.05
4	安全生产标准化三级企业（危险化学品）	韶关市安全生产协会	2017.02.13

3、公司特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（四）建筑工程消防、环境保护、安全生产和质量管理等情况

1、建筑工程消防情况

（1）自由能有限

2014年6月2日，南雄市公安消防大队出具“雄公消验字（2014）第0006号”《关于南雄德莱得化工有限公司甲类车间、甲类仓库、甲类车间2、甲类仓库2建设工程消防验收合格的意见》，确认公司已建车间、仓库符合消防标准设计要求。

（2）华凯五金

2013年9月17日，南雄市公安消防大队出具“雄公消验字[2014]第0001号”《关于南雄市华凯五金塑料制品有限公司甲类厂房D、甲类仓库E、甲类仓库F、溶剂罐区建设工程消防验收合格的意见》，确认华凯五金已建车间、仓库符合消防标准设计要求。

（3）青松精化

青松精化无建筑工程，其租用的华凯五金甲类厂房D、甲类仓库E和甲类仓库

F均已通过消防验收。

2、环保情况

自由能有限主营业务为气雾剂产品的研发、生产和销售；青松精化主营业务为水性涂料等化工产品的生产和销售；华凯五金经营范围为生产五金、塑料制品；高尔夫车、保洁车、电动车的研发和制造，但其实际并未进行生产经营活动。根据国家环保总局下发的《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）和《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》（环办[2007]105号），重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等13类行业；根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）和《上市公司环境信息披露指南》的规定，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

华凯五金设立至今未进行实际生产经营活动，无需办理排污许可证，亦无需配置污染处理设施。自由能有限和青松精化所处化工行业的涂料、染料、颜料、油墨及其它类似产品制造业，需办理相关环评手续，配置污染处理设施，并取得排污许可证。

（1）公司及子公司已建成项目环评批复、环保验收情况

经核查，自由能有限已完成“年产450吨涂料建设项目（一期项目年产300吨）”和“年产450吨涂料包装生产线改扩建项目”；青松精化已完成“年产8,000吨建筑水性涂料和12,000吨金属涂料建设项目”，具体环评审批及验收情况如下：

①年产450吨涂料建设项目（一期项目年产300吨）

2012年1月20日，韶关市环境保护局出具《关于南雄德莱得化工有限公司年产450吨涂料建设项目环境影响报告书审批意见的函》（韶环审[2012]20号），同意该项目建设。

2016年3月31日，韶关市环境保护局出具《关于德莱得化工有限公司年产450吨涂料建设项目申请变更业主单位的复函》（韶环审[2016]120号），同意

业主单位由“南雄德莱得化工有限公司”变更为“广东自由能实业科技有限公司”。

2016年5月30日，韶关市环境保护局出具《广东自由能实业科技有限公司年产450吨涂料建设项目(一期项目年产300吨)竣工环境保护验收决定书》(韶环审[2016]205号)，同意该一期项目通过环保验收。

②年产450吨涂料包装生产线改扩建项目

2015年，公司因业务发展需要，在原工艺不变的基础上，年产450吨涂料建设项目增加了气雾剂灌装生产线。成品包装形式由原来的桶装改为气雾剂型油漆、涂料灌装包装。新增加液化石油气、二甲醚两种生产原料作为抛射剂用于该气雾剂灌装包装。

2015年12月，公司向南雄市环境保护局提交由韶关市环境保护科学研究所编制的《南雄德莱得化工有限公司年产450吨涂料包装生产线改扩建项目环境影响报告表》。

2015年12月30日，韶关市环境保护局出具《关于南雄德莱得化工有限公司年产450吨涂料包装生产线改扩建项目环境影响报告表审批意见》(雄环审[2015]43号)，同意该改扩建项目建设。

2016年2月25日，南雄市环境保护局出具《关于南雄德莱得化工有限公司年产450吨涂料包装生产线改扩建项目竣工环境保护验收审批意见》(雄环验[2016]3号)，同意该项目通过环保验收。

③年产8,000吨建筑水性涂料和12,000吨金属涂料建设项目

2013年4月11日，韶关市环境保护局出具《关于南雄市青松精细化工有限公司年产8,000吨建筑水性涂料和12,000吨金属涂料建设项目环境影响报告书审批意见的函》(韶环审[2013]134号)，同意该项目建设。

2015年7月24日，韶关市环境保护局出具《关于南雄市青松精细化工有限公司年产8,000吨建筑水性涂料和12,000吨金属涂料建设项目竣工环境保护验收决定书》(韶环审[2015]281号)，同意该项目通过环保验收。

(2) 排污许可证

自由能有限和青松精化均按相关环保法律法规要求办理了《广东省污染物排

放许可证》，许可证编号分别为 4402822016000161、4402822015000093。

(3) 配置污染处理设施

①自由能有限

a. 废水处理设施

地面清洗废水、生活污水（经“三级化粪池”预处理）、初期雨水（经收集）均由各自专管送至园区污水处理厂，采用“微电解+生化系统”处理，达到《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）第二时段一级标准后进入“人工湿地”进行深度处理，达到《城市污水再生利用 城市杂用水水质标准》（GB/T18920-2002），回用园区道路冲洗、绿化，不能回用的排入浈江。

b. 废气处理设施

公司在生产车间安装集气罩，对工艺废气采用“布袋除尘器+活性炭吸附处理系统”进行除尘、吸附处理（除尘率 99%、有机废气吸附率 90%），处理后的废气达到《大气污染物排放限值》（DB44/27-2001）中第二时段二级标准，通过 15m 高的排气筒排放。

c. 噪声处理设施

公司对噪声影响严重的机械设备设置独立机房隔音处理，加强设备日常维护工作，绿化植树、建立天然屏障等环保措施，确保厂界噪声排放达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 3 类标准。

d. 固体废物处理设施

危险废物中包装废物由供应商回收，其他交由有资质的单位处置。一般固体废物（生活垃圾）由南雄市环卫部门收集填埋。

②青松精化

a. 废水处理设施

地面清洗废水、生活污水（经“三级化粪池”预处理）、初期雨水（经事故应急池收集、沉淀预处理）均由各自专管送至园区污水处理厂，经处理后达到《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）第二时段一级标准后进入“人工湿地”进行深度处理，达到《城市污水再生利用、城市杂用水水质标准》（GB/T18920-2002），

回用园区道路冲洗、绿化，不能回用的排入浈江。

b. 废气处理设施

青松精化在厂房内安装集气罩，对工艺废气采用“布袋除尘器+活性炭吸附处理系统”进行除尘、吸附处理（除尘率 95%、吸附率 90%），废气污染物粉尘达到《大气污染物排放限值》（DB44/27-2001）中第二时段二级标准，通过 15m 高的排气筒排放。

c. 噪声处理设施

青松精化选用低噪声设备，安装减振基座，对噪声大的机械设备设置独立机房，对水泵出口设柔性软接口，建立天然屏障，采取隔音、消声等措施，确保厂界噪声排放达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的第 3 类标准。

d. 固体废物处理设施

一般固体废物、生活垃圾经收集后交由环卫部门统一清运处置；废滤膜经收集后返回厂家回收处置；危险废物经集中收集，暂存于厂内危险废物暂存场所，定期委托有资质单位回收处置。

华凯五金设立至今未实际开展生产经营活动，无需办理环评手续，亦无需取得排污许可证。

3、安全生产情况

（1）安全生产基本情况

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号）、《危险化学品安全管理条例》（国务院令第 591 号），华凯五金设立至今未进行实际的生产经营活动，不需办理安全生产许可证；自由能有限和青松精化生产的产品属于危险化学品，需办理安全生产许可证。

（2）安全许可证

自由能有限和青松精化均按相关安全生产法律法规要求办理了《安全生产许可证》，许可证编号分别为“（粤韶）WH 安许证字（2015）F0073”、“（粤韶）WH 安许证字（2015）F0054”。

(3) 公司及子公司项目安全验收情况

①自由能有限

2015年7月1日，安全审查专家组签署了《广东自由能实业科技有限公司新建年产450吨涂料生产项目安全设施竣工验收和<安全设施竣工验收安全评价报告>评审专家组意见》，同意该项目安全设施通过竣工验收。

②青松精化

2014年12月29日，安全审查专家组签署了《南雄市青松精细化工有限公司年产8,000吨建筑水性涂料、12,000吨金属涂料建设项目安全设施竣工验收和<安全设施竣工验收安全评价报告>评审专家组意见》，同意该项目安全设施通过竣工验收。

(4) 公司及子公司安全生产合法合规情况

2017年4月7日，南雄市安全生产监督管理局分别出具证明：自由能有限和青松精化已按国家法律法规要求取得《安全生产许可证》，近年来未发生安全死亡事故，未因安全生产违法行为受到安全生产监督管理局的行政处罚；华凯五金已按国家法律法规要求进行安全生产管理，近年来未发生安全死亡事故。

4、产品质量和技术监督标准

公司自成立以来就非常重视产品质量控制，坚持“一贯高品质”的经营理念，坚持技术创新，持续改进，为客户提供质量更高更优产品。公司设有质量管理中心，建立了完善的产品质量控制体系，覆盖了产品研发、样品设计、原材料采购、过程管理、成品入库、出库等环节。公司产品严格执行 ISO9001:2015 和 ISO14001:2015 质量管理体系。

2017年4月6日，南雄市市场监督管理局分别出具证明：公司及子公司华凯五金和青松精化自成立以来不存在因违反质量技术监督相关法律法规而被处罚的情形。

(五) 主要固定资产

1、固定资产情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他。

截至 2017 年 3 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	4,402.56	375.72	4,026.84	91.47%
机器设备	513.28	131.29	381.99	74.42%
运输工具	25.08	3.22	21.86	87.16%
办公设备	36.18	13.26	22.92	63.35%
工具及其他家具	219.11	60.65	158.46	72.32%
合计	5,196.21	584.14	4,612.07	88.76%

2、房屋及建筑物情况

所有权人	产权证号	座落	面积 (m ²)	用途	抵押状态
自由能有限	粤 (2016) 南雄市不动产权第0000131号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园发展大道北8号	3,820.68	工业用房	已抵押
华凯五金	粤房地权证雄字第00018167号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号1甲类仓库E	748.00	非住宅	已抵押
	粤房地权证雄字第00018168号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号丙类车间B	3,240.00		已抵押
	粤房地权证雄字第00018169号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号配电房	169.74		已抵押
	粤房地权证雄字第00018170号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号甲类仓库F	748.00		已抵押
	粤房地权证雄字第00018171号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号丙类仓库C	2,769.12		已抵押
	粤房地权证雄字第00018172号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号丙类车间A	3,684.60		已抵押
	粤房地权证雄字第00018173号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号办公楼	2,047.55		已抵押
	粤房地权证雄字第00018174号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号科技楼	2,322.45		未抵押
	粤房地权证雄字第00018175号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号甲类厂房D	3,240.00		已抵押
	粤房地权证雄字第00019328号	南雄市东莞大岭山(南雄)产业转移工业园国道北1号消防泵房	92.82		未抵押

(六) 员工情况

1、人员构成情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司员工按岗位、学历、年龄分布情况如下：

(1) 公司员工情况

项目	结构	人数(人)	所占比例
按专业分类	管理及行政人员	13	12.15%
	技术人员	5	4.67%
	研发人员	7	6.54%
	生产人员	60	56.07%
	销售人员	14	13.08%
	财务人员	4	3.74%
	后勤服务人员	4	3.74%
	合计	107	100%
按学历分类	大学(含大专)以上	31	28.97%
	中专(含高中)	30	28.04%
	中专以下	46	42.99%
	合计	107	100%
按年龄分类	40岁以上	43	40.19%
	31—40岁	38	35.51%
	30岁以下	26	24.30%
	合计	107	100%

(2) 华凯五金员工情况

项目	结构	人数(人)	所占比例
按专业分类	管理及行政人员	0	0.00%
	技术人员	0	0.00%
	研发人员	0	0.00%
	生产人员	0	0.00%
	销售人员	0	0.00%
	财务人员	1	33.33%
	后勤服务人员	2	66.67%
	合计	3	100%
按学历分类	大学(含大专)以上	1	33.33%
	中专(含高中)	0	0.00%
	中专以下	2	66.67%
	合计	3	100%
按年龄分类	40岁以上	2	66.67%
	31—40岁	1	33.33%
	30岁以下	0	0.00%
	合计	3	100%

(3) 青松精化员工情况

青松精化暂时无员工。

2、员工社会保障情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司与子公司共有员工 110 人。公司依法与全体员工

工签署了劳动合同。

截至 2017 年 3 月 31 日，公司依法为 42 名员工缴纳了社会保险，为 55 名员工单独缴纳了工伤保险；华凯五金为 1 名员工缴纳了社会保险，为 2 名员工单独缴纳了工伤保险。公司与子公司缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：

公司	自由能有限	华凯五金
员工人数	107	3
签署劳动合同人数	107	3
缴纳医疗保险人数	42	1
缴纳养老保险人数	42	1
缴纳生育保险人数	42	1
缴纳工伤保险人数	97	3
缴纳失业保险人数	42	1
缴纳住房公积金人数	0	0

报告期内，公司未为全部员工缴纳社保原因系部分员工已自行缴纳新型农村社会养老保险，故放弃缴纳社会保险，部分员工系新入职员工暂未办理社会保险的缴纳手续，此外，公司所有员工均未缴纳住房公积金。

公司大部分员工为农村居民，在户籍地拥有宅基地；部分员工认为住房公积金的提取限定太多，提取手续办理麻烦，且实际很难受益；另外，公司为员工提供员工宿舍，可以解决员工的住宿问题，基于以上原因，员工缴存住房公积金的意愿普遍较差，因此公司及其子公司未为其员工缴纳住房公积金。

2016年11月11日、2017年4月10日，南雄市人力资源和社会保障局分别出具证明：报告期内，公司遵守有关劳动法方面的法律法规、以及各级政府颁发的规范性文件，为员工缴纳社会保险费，维护员工的合法权益，不存在因违法劳动法方面的法律法规而遭受行政处罚的情形。

公司报告期内存在的社会保险和住房公积金缴纳不规范情形，公司实际控制人出具承诺，如公司因报告期内未按国家法律、法规规定为员工缴纳社会保险及住房公积金而遭受任何处罚、损失，或应有权部门要求为员工补缴上述社会保险及住房公积金，其愿承担该等处罚、损失及相应的责任。此外，公司承诺将逐步规范员工社会保险和住房公积金的缴纳。

(七) 研发部门及核心技术人员

1、研发部门基本情况。

公司自成立以来非常重视产品和技术的研发工作，在人员配备、组织架构及资金投入等方面为研发工作的顺利开展提供了充分保障。截至本转让说明书签署日，公司共取得 5 项实用新型专利，另有 8 项发明专利已进入实质审查阶段。

公司拥有一支由 7 名研发人员组成的经验丰富的研发团队，公司为了保护商业机密，与各技术人员签订了保密协议条款。公司为了稳定相关技术人员、提高技术人员积极性，为技术人员提供了具有竞争力的薪酬及工作环境。

报告期内，公司核心技术人员未发生变动，核心技术团队较为稳定。

2、公司研发投入情况

(1) 公司研发支出及占比

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
研发支出	58.46	238.45	140.79
主营业务收入	1,230.98	4,474.30	2,042.69
占主营业务收入比例	4.75%	5.33%	6.89%

(2) 公司研发支出明细

单位：万元

2017 年 1-3 月研发项目	内部研究开 发投入额	其中：人 员人工	直接投 入	折旧费用与长 期费用摊销	其他 费用	占比 (%)	进度 情况
气雾型马路划线漆及其 喷涂设备研发项目	6.68	2.00	4.31	0.25	0.12	11.43	中试 阶段
高性能无苯家具修补气 雾漆研发项目	8.06	2.41	5.21	0.31	0.13	13.79	初试 阶段
高闪点无铅气雾剂研发 项目	11.82	3.57	7.72	0.45	0.08	20.22	中试 阶段
符合欧盟 EN71-3 标准的 环保气雾漆研发	14.58	4.41	9.52	0.56	0.09	24.94	初试 阶段
重防腐富锌气雾漆研发	17.32	5.25	11.33	0.67	0.08	29.63	初试 阶段
合 计	58.46	17.64	38.08	2.24	0.50	100	-
2016 年研发项目	内部研究开 发投入额	其中：人 员人工	直接投 入	折旧费用与长 期费用摊销	其他费 用	占比 (%)	进度 情况
直喷式气雾装置开发项 目	27.73	7.31	18.10	0.93	1.38	11.63	已完 成

系列气雾型水性墙面漆 研发项目	33.28	8.84	21.89	1.13	1.41	13.96	已完 成
气雾型马路划线漆及其 喷涂设备研发项目	48.02	13.09	32.43	1.66	0.84	20.14	中试 阶段
高性能无苯家具修补气 雾漆研发项目	59.24	16.15	39.99	2.06	1.03	24.84	中试 阶段
高闪点无铅气雾剂研发 项目	70.17	19.22	47.61	2.46	0.88	29.43	中试 阶段
合计	238.45	64.62	160.03	8.25	5.55	100	-
2015年研发项目	内部研究开 发投入额	其中：人 员人工	直接投 入	折旧费用与长 期费用摊销	其他费 用	占比	进度 情况
弹簧式自动喷涂气雾装 置开发项目	36.12	16.89	16.26	1.30	1.68	25.66	已完 成
扣压式自动喷涂气雾装 置台开发项目	27.92	8.79	15.10	1.93	2.11	19.83	已完 成
直喷式气雾装置开发项 目	45.53	12.72	29.34	2.36	1.12	32.34	已完 成
系列气雾型水性墙面漆 研发项目	31.22	12.01	16.72	1.19	1.30	22.17	已完 成
合 计	140.79	50.40	77.41	6.78	6.21	100	-

3、核心技术人员

(1) **任振兴**简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事会成员”。

(2) **杨青坡**简介详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(二) 监事会成员”。

(3) **马万岭**先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1982年4月，高中学历。2002年7月至2011年11月任中辉电子有限公司工程技术员；2011年12月至2012年10月任深圳市彩虹精细化工股份有限公司技术员；2012年11月至2014年12月任惠州工学士技术工程师；2015年1月至2017年6月任自由能有限技术工程师；2017年6月至今任自由能科技技术工程师。

4、核心技术人员变动情况

核心技术人员之一任振兴于2017年1月入职自由能有限，除此之外，报告期内公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

5、核心技术人员持股情况

杨青坡直接持有公司股份10,200,000股，通过安道深圳间接持有公司股份818,200股，通过自由能创投间接持有公司股份450,000股，共持有公司股份

11,468,200 股，持股比例为 47.78%；马万岭通过出资安道深圳间接持有公司股份 22,800 股，持股比例为 0.10%，除此之外，公司其他核心技术人员不存在持股情况。

6、是否存在侵犯他人知识产权的情况

公司技术研发中心肩负着技术创新和技术研发的重要任务，公司的技术成果部分为公司技术人员通过独立的自主研发创新所得，不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权问题、不存在竞业禁止问题。另外一部分专利是通过受让取得，该部分专利的原专利权人为公司控股股东、实际控制人之一杨青坡，杨青坡过往拥有专利权的主要原因为：杨青坡一直为公司实际控制人之一并担任董事长、总经理，同时为公司的技术负责人，以杨青坡为代表的研发团队利用公司资源不断积累形成了多项专有技术，并在此期间以杨青坡个人名义申请取得了 4 份专利权。上述专利权均为杨青坡在工作期间利用公司资源形成的技术成果，属于职务发明，所有权应归属公司。当时以杨青坡个人名义申请系出于申请方便、简化手续的考虑。2016 年 4 月，杨青坡与公司签署了相关专利权转让合同，无偿转让，并经国家知识产权局核准，原由杨青坡持有的专利全部过户至公司。该受让专利技术不存在权属瑕疵、相应技术不也存在纠纷或潜在纠纷。

四、业务基本情况

（一）主营业务收入和成本构成

公司自成立以来，专注于气雾剂的研发、生产与销售，主营业务未发生变更。

公司主营业务收入构成：

单位：万元

产品名称	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
环保工业品类	1,033.89	83.99%	3,827.23	85.54%	1,761.17	86.22%
环保车用养护品类	143.30	11.64%	315.68	7.06%	174.77	8.56%
环保家庭日化品类	53.80	4.37%	331.39	7.41%	106.75	5.23%
合计	1,230.98	100%	4,474.30	100%	2,042.69	100%

(二) 主要客户情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上（含 5%）股份股东不存在于公司主要客户中占有权益情况，无权益关系。

报告期内，公司前五大客户销售额及其占销售收入比重情况如下：

序号	2017 年 1-3 月		
	客户名称	金额（万元）	占销售收入比重
1	AM QUALITY LLC	158.29	12.86%
2	HAMZA CORPORATION	86.92	7.06%
3	深圳市东方得一商贸有限公司	72.60	5.90%
4	深圳市百丽芳实业有限公司	61.57	5.00%
5	DUCOLOR IMPORTACIONES & REPRESENTACIONES	51.62	5.00%
合计		431.01	35.01%
序号	2016 年度		
	客户名称	金额（万元）	占销售收入比重
1	Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	552.23	11.83%
2	安道国际	310.63	6.65%
3	M/S YOUSUF ENTERPRISES	305.00	6.53%
4	深圳市东方得一商贸有限公司	304.90	6.53%
5	深圳市百丽芳实业有限公司	271.14	5.81%
合计		1,743.90	37.36%
序号	2015 年度		
	客户名称	金额（万元）	占销售收入比重
1	安道国际	481.34	23.40%
2	深圳市东方得一商贸有限公司	369.48	17.96%
3	广州市标榜汽车用品实业有限公司	156.45	7.60%
4	深圳市新金鑫实业有限公司	117.45	5.71%
5	广东莱雅化工有限公司	63.95	3.11%
合计		1,188.67	57.78%

公司产品应用范围广泛，下游客户较多，不存在单一客户销售额占比超过 50%的情况，不存在对客户的严重依赖。因此，前五大客户的变更并不会对公司的持续经营能力造成影响。

(三) 主营业务成本构成及前五大供应商

1、主营业务成本构成

报告期内，主营业务成本构成明细如下：

单位：万元

产品名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
环保工业品类	726.54	84.17%	2,658.39	85.71%	1,293.23	86.73%
环保车用养护品类	100.17	11.60%	217.49	7.01%	125.68	8.43%
环保家庭日化品类	36.51	4.23%	225.89	7.28%	72.25	4.85%
合计	863.23	100%	3,101.77	100%	1,491.16	100%

报告期内，公司主营业务成本的变动与总体业务发展情况基本相符。

2、外协加工情况

报告期内，公司不存在外协加工情况。

3、前五大供应商

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上（含 5%）股份股东不存在于公司主要供应商中占有权益情况，无权益关系。

报告期内，公司前五大供应商采购额及其占采购成本比重情况如下：

序号	2017年1-3月		
	供应商名称	金额(万元)	占比
1	佛山市顺德兴顺伟润燃气有限公司	64.63	9.20%
2	赛邦金属包装股份有限公司	60.04	8.55%
3	中山市联昌喷雾泵有限公司	50.60	7.21%
4	信丰锦丰包装材料有限公司	50.31	7.16%
5	南雄市三本化学科技有限公司	38.78	5.52%
合计		264.36	37.65%
序号	2016年度		
	供应商名称	金额(万元)	占比
1	佛山市顺德兴顺伟润燃气有限公司	714.02	16.75%
2	赛邦金属包装股份有限公司	410.84	9.64%
3	中山市美捷时包装制品有限公司	273.89	6.42%
4	佛山市三水世龙印铁制罐有限公司	273.58	6.42%
5	南雄市三本化学科技有限公司	257.03	6.03%
合计		1,929.36	45.25%
序号	2015年度		
	供应商名称	金额(万元)	占比
1	佛山市顺德兴顺伟润燃气有限公司	539.20	28.26%
2	赛邦金属包装股份有限公司	235.61	12.35%
3	广州市增城永嘉制罐有限公司	141.08	7.39%
4	韶关市连邦环保新材料有限公司	139.80	7.33%
5	广州市散化化工有限公司	127.72	6.69%
合计		1,183.41	62.02%

(四) 重大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主要包括：单笔合同金额较大的合同或者对公司生产经营活动、未来发展及财务状况具有重大影响的合同。

1、销售订单

下表列示了报告期内公司重要客户 280,000 元及 45,000 美元以上重要订单的情况：

期间	客户名称	订单号	金额	标的	履行情况	
2017 年 1-3 月	MOTA HERRAMIENTAS S.L	ZYNMOTA-2017001	49,253.12 美元	ANTI-RUST	履行完毕	
2016 年度	MOTA HERRAMIENTAS S.L	ZYNMOTA-2016001	51,084.00 美元	COLOR SPRAY、ANTI-RUST		
	The individual entrepreneur Markov Igor Vladimirovich	ZYNGA-2016001	48,692.34 美元			
	深圳市泰新联创科技有限公司	ZYN-T-2016003	292,518.60 元	气雾剂产品		
2015 年度	安道国际	ZYNTAGO018-2015	46,454.00 美元	COLOR SPRAY、DASHBOARD、CARBURATOR CLEANER	履行完毕	
		ADZYN001-01	46,334.00 美元			
		E131011	46,200.96 美元			
	ZAMANTRADERS	ZYNTAGO012-2015	45,611.00 美元			
	深圳市东方得一商贸有限公司	ZYN-2015006	297,300.00 元	气雾剂产品		
		ZYN-2015004	286,000.00 元			
		ZYN-2015003	282,000.00 元			
	深圳市新金鑫实业有限公司	ZYN-W-2015001	289,968.75 元			
		ZYN-W-2015004	288,079.94 元			

2、采购订单

下表列示了报告期内公司重要供应商 440,000 元以上重要采购订单的情况：

期间	客户名称	合同号	金额(元)	标的	履行情况
2016 年度	惠州市工学士科技有限公司	GXS2060802	1,189,514.20	粗甲苯、三甲苯、石油树脂等	履行完毕
	鹤山市润源化工有限公司	RY-ZYN20161129065	604,044.00	稀释剂	
	广东乐枫建材有限	LF-ZYN161203	550,000.00	自动喷漆	

	公司	LF-ZYN161216	448,000.00		
	佛山市三水世龙印铁制罐有限公司	SL2016121501	476,361.23	喷雾罐	
	赛邦金属包装股份有限公司	20160011	455,677.90	喷雾罐	
2015 年度	赛邦金属包装股份有限公司	20150106009	3,400,000.00	喷雾罐	
	广州市铁源制罐实业有限公司	TY-Z09-H07	449,303.00	铁罐	

3、融资合同

(1) 授信合同

序号	合同名称	合同编号	受信人	授信人	授信期限	担保方	授信额度(万元)	履行情况
1	授信业务总协议	GSX4762101 20160034	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2016.01.29- 2026.12.31	由杨青坡、张晋玲分别提供最高额保证；由自由能有限提供最高额抵押	1,500.00	正在履行
2	授信业务总协议《补充协议》	GSX4762101 20160034 补充	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2016.11.18- 2026.12.31	由杨青坡、张晋玲分别提供最高额保证；由自由能有限提供最高额抵押	1,500.00	正在履行
3	授信业务总协议《补充协议》	GSX4762101 20160034 补充 2	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2017.02.13- 2027.12.31	由杨青坡、张晋玲分别提供最高额保证；由自由能有限提供最高额抵押	1,800.00	正在履行

(2) 借款合同

序号	合同名称	合同编号	借款人	贷款人	借款期限	担保方	借款金额(万元)	履行情况
1	流动资金借款合同	GDK4762101 20170044	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2017.03.07- 2018.03.06	由杨青坡、张晋玲分别提供最高额保证；由自由能有限提供最高额抵押	450.00	正在履行
2	流动资金借款合同	GDK4762101 20160034	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2016.03.16- 2019.03.15	由杨青坡、张晋玲分别提供最高额保证；由自由能有限提供最高额抵押	1,000.00	正在履行
3	借款合同 (流动资产)	(19917)雄农信借字 2014 第 061 号	德莱得有限	南雄市农村信用合作联社	2014.09.18- 2016.09.18	-	1,000.00	履行完毕
4	借款合同 (固定资产)	10020139900 490286	德莱得有限	南雄市农村信用合作联社	2013.02.01- 2015.02.01	-	200.00	履行完毕

5	借款合同 (流动资产)	(19917) 雄农信借字 2015 第 021 号	青松精化	南雄市农村信用合作联社	2015.04.27- 2017.04.27	由南雄市雄健融资担保有限公司提供连带责任保证担保	500.00	履行完毕
6	借款合同 (流动资产)	(19917) 雄农信借字 2017 第 019 号	青松精化	南雄市农村信用合作联社	2017.06.02- 2019.06.02	由杨青坡、张晋玲、自由能创投、安道深圳和南雄市雄健融资担保有限公司分别提供连带责任保证担保	500.00	正在履行
7	借款合同 (固定资产)	(19917) 雄农信借字 2013 第 0009 号	华凯五金	南雄市农村信用合作联社	2013.04.25- 2016.04.25	-	1,200.00	履行完毕
8	借款展期协议	(19978) 雄农信展字 2016	华凯五金	南雄市农村信用合作联社	借款展期至 2017.04.25	由华凯五金提供抵押担保	1,190.00	履行完毕
9	借款合同 (固定资产)	(19978) 雄农信借字 2017 第 020 号	华凯五金	南雄市农村信用合作联社	2017.06.14- 2019.06.14	由杨青坡、张晋玲、自由能创投和安道深圳分别提供连带责任保证担保；由华凯五金提供抵押担保	1,190.00	正在履行

4、抵押合同

序号	合同名称	合同编号	抵押人	抵押权人	抵押期限	抵押物	权证号	被担保债权额(万元)
1	最高额抵押合同	GDY47621012016 0034-A	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2016.05.26- 2026.12.31	国有建设用地使用权	粤(2016)南雄市不动产权第 0000131 号	1,500.00
2	最高额抵押合同《补充协议》	GDY47621012016 0034-A 补充	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2017.02.13- 2026.12.31	国有建设用地使用权	粤(2016)南雄市不动产权第 0000131 号	1,800.00
3	最高额抵押合同	GDY47621012016 0034-B	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2016.05.26- 2026.12.31	房产	粤(2016)南雄市不动产权第 0000131 号	1,500.00
4	最高额抵押合同《补充协议》	GDY47621012016 0034-B 补充	自由能有限	中国银行股份有限公司韶关分行	2017.02.13- 2026.12.31	房产	粤(2016)南雄市不动产权第 0000131 号	1,800.00
5	借款抵押合同	雄抵 2015-007	华凯五金	南雄市雄健融资担保有限公司	抵押期限至青松精化清偿借款合同项下借款本息及相关费用为止	房产	粤房地权证雄字第 00018167、00018170、00018175 号	500.00
6	抵押担保合同	(19978) 雄农信抵字 2016 第 0014	华凯五金	南雄市农村信用合	2016.04.26- 2017.04.25	国有土地使用	雄府国用(2008)第	1,190.00

		号		作联社		权	1860 号	
7	借款抵押担保合同	19978 雄农信抵字 2017 第 020 号	华凯五金	南雄市农村信用合作联社	2017.06.26- 2019.06.14	国有土地使用权、房产	雄府国用 (2013)第 0307 号、粤房 地权证雄字第 00018167、 00018168、 00018169、 00018170、 00018171、 00018172、 00018173 号	1,190.00

5、租赁合同

承租方	出租方	土地/房产坐落	面积(m ²)	租金(元/年)	合同期限
青松精化	华凯五金	南雄市珠玑工业园内	6,931.70	10,000.00	2012.08.1- 2032.07.31

6、战略合作框架协议

2017年6月3日，自由能有限与中国银行股份有限公司韶关分行签署《战略合作框架协议》，协议约定双方建立长期的战略合作关系，中国银行股份有限公司韶关分行将向自由能有限提供全面的银行综合服务，包括但不限于授信融资（额度不超过30,000万元）、国际结算、全球现金管理、投资银行、企业年金、资金理财、个人金融服务等。

五、商业模式

公司专注于环保型、多功能气雾剂的研发、生产、销售及增值服务。公司拥有自主研发的产品配方和工艺流程，经过多年的科学管理和创新发展，具有较高的品牌知名度和完善的销售渠道，以高质量的产品和优质的服务积累了众多客户，获取了较好的经济效益和社会效益。未来，随着公司产品市场的进一步拓展，公司主营业务规模将进一步提升。

(一) 研发模式

公司坚持科学发展观、注重自主知识产权的建设，主要采取自主研发与产学研相结合的研发模式。

1、自主研发

公司设有产品研发中心和产品检验中心，并建立项目管理执行机构，负责制定总体研发战略和年度研发计划；专业研发小组对产品研发提供技术支持，并根

据公司发展战略和计划组织老产品的改造和新产品的开发与试验等工作。

2、合作研发

公司积极推动与北京化工大学、华南理工大学、广州大学和韶关学院等高校之间的合作、交流，以各自拥有的资源进行科学研究、技术研发、产品生产、市场开拓等一系列开发、经营活动，努力构建长期合作关系，实现信息技术有效传递和共享，最终达到成果转化的目的。

（二）采购模式

公司目前以按需采购为主，兼顾采购价格和采购周期，对部分原材料采取策略性库存以满足生产销售需要。公司采购人员根据生产计划、物料清单、产品结构以及原材料的库存量，详细制定原材料采购计划。

采购过程中，各部门分工合作，严密配合。物控部门提交物料申请，由部门主管审核后提交采购部门；采购部门根据物料的名称、数量、技术要求等指标进行资源调查、供应商认证；通过询价及洽商进行供应商筛选；确定后向供应商下达采购单并进行物料跟踪；货物入库后，由质检部门对来料进行质检，检验合格后仓库进行验收，并录入“采购跟踪记录表”；若不合格，则由质检部门出具不合格报告，上报公司管理层审批决定处理方式（退货或特采），而后登记采购台账。

（三）生产模式

1、根据生产保障方式的不同，公司的生产模式可分为“精益生产模式”与“准时化生产模式”。

（1）精益生产

精益生产遵循科学的生产计划与库存管理方法。在特定的时间和地点，生产必要数量和完美质量的成品和半成品，将产品库存维持在合理比例内，尽量减少无效劳动和浪费，达到用最小的投入实现最大产出的目的。在质量控制体系上，精益生产采用的是全面质量管理，由所有人员共同参与并贯穿于从设计到制造的全过程中。生产现场的“工作小组”一般运用 QC 小组形式进行自我质量检验与改善，取消昂贵的专用检验场所，既保证了产品质量又降低成本，使生产成为真

正的“精益”。同时，引入 MRP 管理工具，综合改善作业系统的质量、效率和成本。

（2）准时化生产

准时化生产旨在控制资源浪费与无效劳动的基础上缩短生产周期，加快资金周转、降低生产成本、维持适量库存。准时制生产首先制定年度、季度、月度生产计划并向最后一道工序以外的各工序出示每月大致的生产品种和数量，作为其安排生产的参考基准。而每日的准时制生产指令只下达到最后一个工序，实现生产制造环节的精益化管理。

2、根据生产驱动的不同，公司的生产模式可分为“以销定产模式”和“订单生产模式”

（1）以销定产

以销定产即根据销售预测，编制生产计划，生产供应中心会根据营销中心预测适时调整生产计划，实施生产。该模式主要运用于公司产品的国内销售。

（2）订单生产

订单生产模式即根据客户订单组织生产。该模式主要运用于公司产品的出口销售。

（四）销售模式

公司内设国内营销中心和国际营销中心两个销售中心，国内中心下设市场部、商务部；国际中心下设海外拓展部、单证部及商务部。国内通过经销、直销和网络营销三种模式相结合的形式实现产品销售，国外则通过网络营销模式实现产品的销售。

1、经销模式

公司按照销售区域执行严格的区域保护策略，在全国范围内划分销售区域，设立区域经销商，建立同等级同待遇的经销商体系，由区域经销商负责相应区域内的产品销售、分销商拓展、渠道维护等工作。公司给经销商划分业务拓展区域，与各个经销商确定该区域的销售目标，公司统一进行管理与协助销售，对经销商做前期宣传、促销，经销商可参与公司全国统一的奖励、返点机制，并根据销售

目标的完成情况对该经销商进行考核管理。经销模式下，公司与经销商签订年度销售合同。

2、直销模式

在直销模式下，公司主要通过销售人员进行直销业务拓展，并在其所负责的区域进行推广活动，促进销售增长，目标客户主要为终端厂家、工程类客户。公司直接销售流程为：客户向公司发出购货申请；公司与客户签订供货合同；按照合同约定，公司向客户发货。公司产品销售由总经理亲自主管，设有独立的销售部，负责客户的销售、物流配送、合同管理、货款回收和客户资信管理等工作。公司还建立了专业售后服务体系，由专人负责用户投诉、质量等问题，定期向客户了解涂料质量情况，针对用户反馈的不同意见和建议采取相应的整改措施。

3、网络营销模式

公司通过与专门从事电子商务的网站建立起联系产品制造企业与消费者的购物平台，商务人员通过平台实现线上拓展业务的渠道。经双方沟通协商，公司与客户签订供货合同；按照合同约定，公司向客户发货。营销中心负责客户的销售、物流配送、合同管理、货款回收和客户资信管理等工作。营销中心各部门专人负责最终订单完成情况、用户投诉、质量问题等工作，定期向客户了解产品质量情况，针对用户反馈的不同意见和建议采取相应的整改措施。此外，公司的电商推广部工作人员，定期在购物平台进行信息发布。

公司于 2017 年开始筹建线上运营模式，通过与电商平台合作进行网络销售，建立起联系产品制造企业与消费者的购物平台。2017 年 8 月份，公司京东平台网站正式建店，开始试运营，还未形成规模化的网络销售，截至 2017 年 8 月 22 日，仅成交一单，金额百余元，报告期内没有通过网络销售获得任何收入。

自由能科技拥有京东自由能官方旗舰店，为 sop 模式入驻京东平台，销售环保家居、汽车护理品等气雾剂产品，京东平台收取一定的平台服务费、产品售卖扣点费用、广告宣传推广费用（包含保证金、平台使用费、POP 促销推广费、违约金等费用）。

收款与支付结算的方式为 T+1 结算方式，T 指订单完成的时点，对 FBP（代转采）商家来说，T 指发票核销时点，T+1 结算工作日付款，订单完成和 FBP 发

票核销后的下一个工作日结算付款至商家店铺对应的钱包账户。即开设京东钱包，在自由能科技商城销售的货款由京东钱包统一先行收取，并按以上结算转到公司唯一绑定的银行账户内。

收入确认：公司按照指定销售订单发出货物后，收到第三方网络支付平台付款后确认收入。

成本费用归集和结转方法：销售成本按实际生产成本结转计入主营业务成本，对于在销售期间发生的运费、物流费、包装费、仓储费及其他费用，在相关费用发生时计入当期销售费用。

第三方支付账户，是以公司唯一名义设立，相关收付行为符合公司内部资金管理规定；报告期内没有通过网络销售获得任何收入，公司通过第三方账户收付款为零。

4、定价策略

为了更好的应对市场竞争，保持市场占有率，追求利润的最大化，结合现有的销售模式，公司采取自主定价、效益优先的价格策略，即通过比对产品销售量和成本，计算出能获得的最大利润。同时，结合行业市场环境及竞争产品价格，采取成本导向定价与竞争导向定价相结合，公司在保证产品质量的前提下，产品价格与一线品牌彩虹、三和、保赐利相比，价格低 5%左右，该定价策略在与一线品牌竞争时具有较大优势。

六、公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

1、所处行业

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“C 制造业”之子类“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业属于大类“C 制造业”之“C26 化学原料及化学制品制造业”之子类“涂料制造”（代码 C2641）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“涂料制造”，行业代码为 C2641。根据全国中小企业股份转让系统有限

责任公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“商品化工”，行业代码为 11101010。

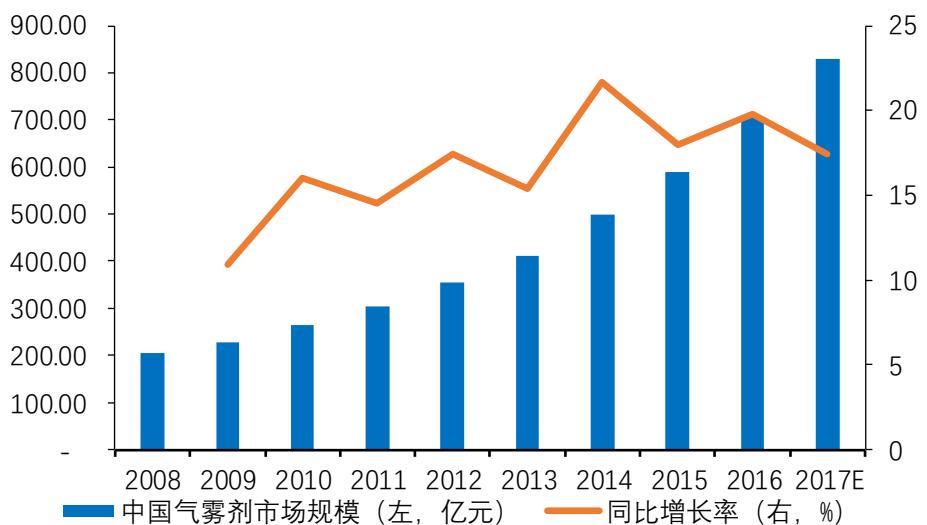
2、行业介绍

气雾剂是利用液化气的蒸汽或压缩气体的压力将内容物从阀门喷出雾状或泡沫状的产品。根据应用领域的不同，国际上将气雾剂分为个人用品、汽车用品、家庭用品、涂料、食品、杀虫剂及其他等七大类。

中国气雾剂行业已经实现了快速发展，产量逐年上升，但与发达国家相比，我国人均气雾剂使用量仍然远低于欧美发达国家，市场仍存在巨大的发展空间。未来几年，中国经济的强劲增长及政府推动的城镇化进程可以令广大家庭的可支配收入有较大的提升；其次，城镇化对广大农村地区人群的生活方式将产生显著的影响，人们愿意通过使用各类气雾剂产品以节省投入到家务及个人护理等方面的时间和精力。这些因素将共同刺激人们对家居气雾剂、汽车气雾剂等产品的消费需求，气雾剂为直接消费品，故气雾剂的需求会因以上有利因素而实现扩张。

中国气雾剂产品的市场规模由 2008 年的 205.6 亿元增长至 2015 年的 589 亿元，年复合增长率达到 16.22%。据元哲咨询预计，中国气雾剂产品的市场规模将有望以约 19.2% 的速度增长，并于 2017 年达到约 828.9 亿元人民币。

图表 1：中国气雾剂市场规模及预测



数据来源：元哲咨询，东莞证券整理

3、行业主管部门和协会

目前，气雾剂行业主管部门是国家发展与改革委员会、国家工业和信息化部和省市各级经贸管理部门，负责产业政策的研究制定、产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理；中国包装联合会气雾剂专业委员会是经民政部批准的全国性非营利社团组织，接受国家民政部和中国包装联合会的业务指导和监督管理，为成员企业提供技术指导等相关帮助。

4、行业法律及行业政策

目前我国颁布与公司生产经营有关的主要法律法规有：《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国危险化学品安全管理条例》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国清洁生产促进法》、《中华人民共和国产品质量法》等，具体如下：

时间	名称	发布机构	主要内容
1989年	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	改善生活环境与生态环境，防治污染和其他公害，保障人体健康，促进社会主义现代化建设的发展
1993年	《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会常务委员会	加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序
2003年	《中华人民共和国环境影响评价法》	全国人民代表大会常务委员会	实施可持续发展，预防因规划和建设项目实施后对环境造成不良影响，促进经济、社会和环境的协调发展
2004年	《危险化学品事故应急救援预案编制》	国家安全生产监督管理局（安监局危化[2004]43号）	规定了危险化学品事故应急救援预案编制的基本要求
2005年	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员会	防止固体废物污染环境，保障人体健康，维护生态安全，促进经济社会可持续发展
2005年	《关于加强环境影响评价管理防范环境风险的通知》	国家环境保护局	贯彻《国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定》，对新上项目严把环境影响评价关，从源头防范环境风险，防止重大环境污染事件造成危害
2011年	《中华人民共和国危险化学品安全管理条例》	国务院（国务院令，第591号）	加强危险化学品的安全管理，预防和减少危险化学品事故，保护环境
2015年	《危险化学品目录》	国家安全生产监督管理总局	收录相关危险化学品

5、行业上下游市场情况

气雾剂行业上游行业为气雾罐制造业、有机化学原料行业及石油化工行业，

原材料供货量充足、且渠道丰富，但价格受原油等大宗产品交易价格影响较大。大型制造企业可以在大宗商品期货交易市场通过对所需原材料进行套期保值，来对冲原材料价格的波动，从而平滑采购成本。中小企业由于采购数量较小，受价格波动影响不大。气雾剂作为直接消费用品已深深融入日常生活中，包括室内装修、家具制造、个人美容护理、汽车美容等行业。此外，气雾剂产品也广泛应用于相关工业领域，如用于高速铁路及城市轨道交通的防护、海洋石油钻井平台的防腐、输送管道涂料等方面。

6、行业的周期性、季节性和区域性

由于目前气雾剂行业应用于日常生活的各方面，与人民的生活息息相关，已经成为人们生活中必不可少的生活消费品，需求具有一定的刚性，因此气雾剂行业没有明显的周期性、区域性或季节性特征。

7、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①国家产业政策的持续大力支持

近年来，我国陆续出台了《“十一五”化学工业科技发展纲要》、《石油和化学工业“十二五”科技发展规划纲要》、《石油和化学工业“十三五”发展指南》、《石化和化学工业发展规划（2016—2020年）》等政策规划，将功能涂料及水性涂料等列为精细化工技术开发和产业化的重点，加强环保型涂料产品的研发和推广应用，加快航空航天等高端领域用特种涂料的开发和产业化，推广全密闭一体化涂料清洁生产工艺，鼓励在化工新材料、精细化学品等重点领域建成国家和行业创新平台。

气雾剂行业不仅符合我国的产业政策，而且气雾剂产品专业化、注重环保的特点，将成为精细化工行业极具前景的分支。

②市场需求空间巨大

气雾剂产品面向消费品市场直接受益于我国经济的快速发展。2000 年-2016 年，我国的 GDP 从 41.3 万亿元，飞速增长到 74.4 万亿，增长幅度超过 80%。且 2016 年我国居民人均可支配收入 23,821 元，人均消费支出 17,111 元，居民消费能力不断增强，生活水平不断提高，由此带来生活方式的改变，气雾剂直接面

对消费品市场，居民消费更注重环保、便捷、健康。

此外，人们也更加注重居住环境的舒适程度，在家庭耐用消费品消费已经达到饱和的情况下，更多的消费开始投向了汽车及各类家居护理用品、个人美容护理用品等。未来，本行业巨大的市场容量将吸引更多的资金、人才、技术等社会资源的投入，这对行业整体的发展将起到积极的推动作用。

③技术水平的提升

气雾剂产品广泛应用于室内装修、家具制造、个人美容护理、汽车美容等行业。近年来，下游产业的不断发展对气雾剂的更新提出了新的要求，也促使国内气雾剂生产厂商不断加大技术研发投入，引进先进生产设备，快速开发新型产品，提高产品的技术含量，逐步摆脱在中低端产品类型的同质化竞争，积极跟踪气雾剂的前沿技术，学习气雾剂的新技术新工艺，不断研发出新产品，拓展高端产品线。在日益激烈的竞争中获得市场优势。

此外，国际气雾剂制造厂家向我国的转移，不仅扩大了气雾剂的市场规模，更将先进的技术带入我国，也有力地促进了我国气雾剂制造的整体水平。另外，技术含量的提升也提高了行业进入门槛，上述因素促使气雾剂产业提高市场集中度，避免了行业内的无序竞争，保障行业的健康发展。

（2）不利因素

①缺乏完善的气雾剂理论、标准和规范

尽管气雾剂产品在我国的发展历史已经接近30年，但只在最近几年才开始进入大规模的工业化生产，而且由于涉及的领域较多，涵盖了人们生活的方方面面，因此我国在行业理论、标准和规范性等方面还没有适应气雾剂行业的快速发展的要求，与国际领先水平有一定的差距。

②技术水平较低

我国气雾剂行业的发展起步较晚，技术积累不足，且我国精细化工行业的研发投入一般占销售收入的 1-2%，而国际水平一般维持在 3-5%，我国企业缺乏技术创新能力，新产品的研发处于落后状态，在更环保、更清洁的化工产品研发领域更是如此。另外，整体而言，国内小规模生产厂家众多，大规模企业少，产业集中度与欧美日等国家还存在一定差异，这就必然影响对行业的投入，使国内企

业在与国际厂家竞争中处于不利地位。

8、行业壁垒

对于新进企业，要顺应本行业大规模生产的发展趋势，与现有企业争夺市场份额，存在如下主要进入障碍：

(1) 技术壁垒

气雾剂行业的技术壁垒主要体现在以下两方面：从技术水平的角度来看，传统气雾剂的配方简单，多采用有机溶液作为载体，其中大多采用了苯类、脂类、酮类、醛类等溶剂，有较强的挥发性物质和有害成分，会对人体产生一定的毒害，且容易对大气、水源、土壤等构成污染。随着现在消费者对气雾剂环保性和安全性的日益重视，传统气雾剂已经进入衰败期。而以个人护理气雾剂、药用气雾剂为代表的新型气雾剂，附加值越高，相应的技术要求也越高，生产工艺越复杂。而往往掌握了关键技术的厂家会通过申请专利来设置技术壁垒，阻止新进入行业的企业开发相应产品。

(2) 环保壁垒

气雾剂行业从分类上属于精细化工行业。由于政府、社会、公众对环保问题的关注，环保水平已经成为进入该行业的一大壁垒。首先在项目的投资建设过程中，需要预先执行环境影响评价，政府对未进行评价或未通过的项目实行不得批准用地、不得给予贷款或其他任何形式的授信等限制。其次国家对环保设施的建设提出了“三同时”的明确要求，即环保设施的建设必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用。最后在生产工艺设计中，要求企业设计合格的产后处理工艺和“三废”处理方案。

因此，随着环保要求的逐步提高，那些缺乏环保意识，缺少环保设备和绿色生产技术的企业不仅无法进入本行业，即使已经在行业中生产多年的企业，也会因优胜劣汰而被驱逐出行业。

(3) 品牌壁垒

在国内的气雾剂市场中，品牌和价格是消费者选择气雾剂产品的重要因素。气雾剂作为家庭及个人消费用品，具有明显的品牌依赖性。随着我国城镇化发展，农村居民收入水平持续提升，对生活质量的要求也在提高，对价格的敏感程度在

降低，低价杂牌气雾剂已经愈发难以在市场上立足。对于行业的新进入者而言，短期内要扩大品牌影响力需要投入大量的人力和资金成本进行宣传，这实际上对新进入者已经形成了品牌壁垒。

（二）行业市场规模情况

近几年，全球对气雾剂产品的需求一直维持持续上升的趋势，全球气雾剂市场的规模已经由 2008 年的 518 亿美元增长至 2015 年的 831.10 亿美元，期间的复合年增长率达到了 6.98%。据元哲咨询预计，全球气雾剂市场规模将有望以 7.30% 的复合年增长率增长至 2017 年的 959.8 亿美元。

图 1：全球气雾剂市场规模及预测



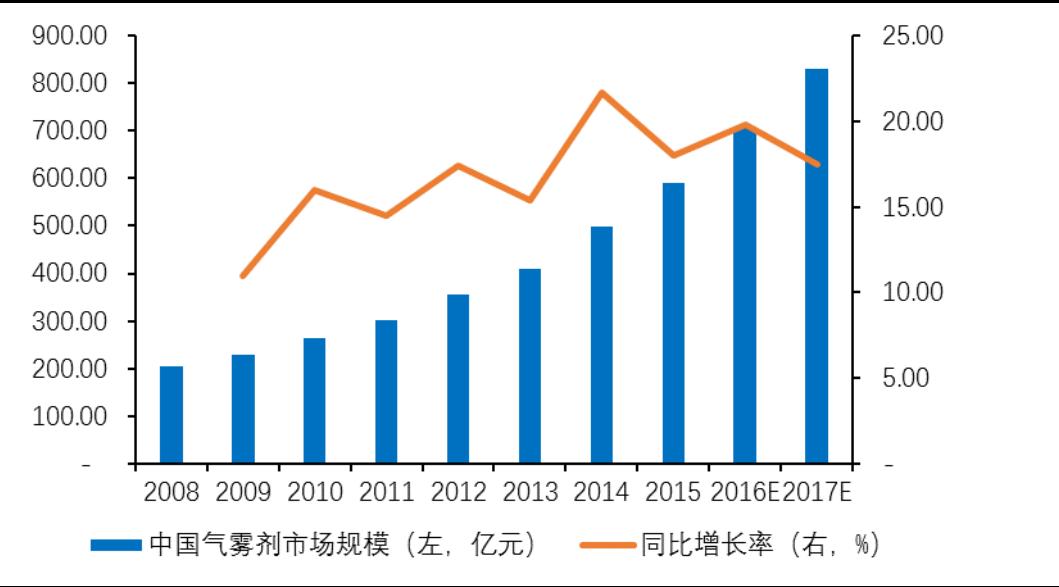
数据来源：元哲报告，东莞证券整理

中国气雾剂行业已经实现了快速发展，产量逐年上升，但与发达国家相比，我国人均气雾剂使用量仍然远低于欧美发达国家，市场仍存在巨大的发展空间。未来几年，中国经济的强劲增长及政府推动的城镇化进程可以令广大家庭的可支配收入有较大的提升；其次，城镇化对广大农村地区人群的生活方式将产生显著的影响，人们愿意通过使用各类气雾剂产品以节省投入到家庭及个人护理等方面的时间和精力。这些因素将共同刺激人们对家居气雾剂、汽车气雾剂、个人美容护理气雾剂、医药气雾剂等产品的消费需求，气雾剂为直接消费品，故气雾剂的需求会因以上有利因素而实现扩张。

中国气雾剂产品的市场规模由 2008 年的 205.6 亿元增长至 2015 年的 589 亿元，

年复合增长率达到 16.22%。据元哲咨询预计，中国气雾剂产品的市场规模将有望以约 19.2%的速度增长，并于 2017 年达到约 828.9 亿元人民币。

图表 2：中国气雾剂市场规模及预测



数据来源：元哲咨询，东莞证券整理

(三) 行业风险特征

1、受宏观经济波动影响大的风险

气雾剂市场与宏观经济紧密相连，当宏观经济不景气时，人们收入下降，消费者会削减气雾剂产品支出，生产商也会削减投资。而气雾剂行业受汽车美容行业影响非常大，下游需求的不足将影响气雾剂行业的发展。因此，气雾剂行业受宏观经济波动影响较大。

2、成本快速上涨风险

气雾剂主要原材料包括液化石油气、二甲醚等。若各种原材料价格出现大幅上涨，将会对行业的经营成果产生不利影响。同时，近年来我国人口红利消失，劳动力成本的快速上升也对气雾剂行业的发展造成了较大的影响。原材料和人工成本占气雾剂成本份额较大，行业可能面临着成本快速上升的风险。

3、市场竞争加剧风险

气雾剂行业的竞争愈发呈现白热化态势，越来越多的企业布局这个热点市场，从业企业数量激增，且大小型企业并存，行业集中度较低，存在激烈竞争。在国家政策大力扶持的背景下，更多企业入驻气雾剂行业，将带来更加激烈的竞

争。若企业不能创造核心竞争力，持续提升产品质量，将对经营活动产生不利影响。

(四) 公司的行业竞争地位

1、公司的行业竞争地位

公司是专业从事气雾剂研发、生产、销售及服务的国家高新技术企业。目前，公司拥有一批先进的生产研发设备以及一支平均 15 年以上同行业经验的管理团队，并具备完善的研发、生产、物流、销售及质量保证体系。公司设有市级工程技术研发中心，现已拥有 31 项注册商标，5 项实用新型专利，另有 8 项发明专利已进入实质审查阶段，是广东省供应链管理试点企业。此外，公司也是气雾剂行业标准的制定者，目前正在负责制定气雾漆的行业标准，标准号为 BB/T0047-2017。经过多年发展，公司逐渐成长为中国气雾剂市场的主要生产基地之一。

2、公司的主要竞争对手

(1) 深圳市兆新能源股份有限公司

深圳市兆新能源股份有限公司(原深圳市彩虹精细化工股份有限公司)2008年6月在深圳证券交易所上市，是国内最早开始从事精细化工气雾剂生产、销售的企业之一；在品牌和技术具有领先的优势，多年来公司的气雾漆产品一直处于细分行业的领先地位。核心产品涉及环保功能涂料与辅料、绿色环保家居用品、环保节能汽车美容护理用品等领域。在国内气雾剂细分市场的占有率排名第一；在国际市场上，产品远销美国、日本、欧盟等70多个国家和地区。

(2) 广州保赐利化工有限公司

广州保赐利化工有限公司成立于2000年7月，员工近700余名以能制造160余种气雾剂及膏状罐装环保精细化工产品的雄厚技术能力成为亚洲排名前列的全球的气雾剂及膏状罐装环保精细化工OEM制造基地。拥有FOX-D、B、PARLUX、ATM、NISSEI等著名品牌，铸造了业内无与伦比的卓越品质和高贵形象，以过亿的市场份额在行业的处于领先地位。

(3) 广东三和化工科技有限公司

广东三和化工科技有限公司成立于于1994年，主营业务为胶粘剂、气雾剂、润滑剂(润滑油、润滑脂)、涂料(墙面漆、木器漆、家具漆)及有机硅等化工产品的研究、开发、生产与销售。该公司在中国市场及世界有关国家已建立起良好的客户网络，品牌已享有一定的知名度、美誉度和忠诚度。广东三和化工科技有限公司在同行业中率先通过美国NSF-ISR ISO9001国际质量管理体系认证、ISO4001国际环境管理体系认证，建筑涂料、有机硅及润滑油等多项产品采用国际标准，通过中国环境标志十环、3C产品认证，并授权为联合国注册供应商。

(4) 深圳市赛亚气雾剂有限公司

深圳市赛亚气雾剂有限公司成立于1984年，隶属于中国兵器工业集团公司，属国有控股企业，是中国第一家生产气雾剂产品的企业。自公司成立以来，依托强大的军工科技力量，造就了一批优秀的气雾剂制造和研发专家，锻造出一个优秀的管理团队，经过二十多年的努力，目前已形成年产5000万支气雾剂产品的生产能力，是一家专业化、现代化的气雾剂制造企业。

(5) 浙江绿岛科技有限公司

浙江绿岛科技有限公司成立于2002年8月，并于2013年10月在香港主板上市。主营业务为空气清新剂、家居清洁剂、消杀系列、个人护理等四大系列200多个品种气雾剂产品的研发、生产和销售。浙江绿岛科技有限公司是国内气雾剂行业常委单位和标准起草单位之一，目前其产销量居全国前三位，产品远销欧美、中东、非洲、东南亚等国家和地区。

(6) 浙江华艺生物科技股份有限公司

浙江华艺生物科技股份有限公司成立于2006年4月，并于2015年11月挂牌新三板，主营业务为气雾剂的研发、生产和销售；主要产品有杀虫剂、空气清新剂、打火机气体等系列。

与国内同行相比，公司在产销规模上存在一定差距，但是，公司经过多年发展已形成一整套独特、完整的产品研发机制和多品种、多系列的涂料生产体系，在国内市场具有一定的竞争优势，建立了稳定的客户渠道。作为粤北地区专业从事气雾剂生产的企业，公司自主研发的汽车美容养护类、环保家居类、个人护理类产品均处于行业先进水平。由于国内气雾剂行业竞争态势正处于企业个数众

多、规模较小向优势企业集中的过渡阶段，产品技术升级与换代的步伐正在加快，公司将抓住新一轮行业分化与整合的机遇，不断发展壮大自身实力。

3、公司竞争优势和劣势

(1) 公司竞争优势

公司始终坚持品牌发展战略，积极推进技术创新、管理创新、服务创新、组织创新和制度创新方面的改革。在长期的发展过程中，公司在技术水平、产品质量、品牌影响、人才储备、客户市场等方面均具备较强的竞争优势。

① 技术优势

公司作为国家高新技术企业和韶关市科技局认定的工程技术中心，是粤北专业从事气雾剂生产的少数企业之一，拥有先进的气雾剂生产研发设备及多年行业经验，在长期发展过程中积累了大量有关产品研发、技术标准、制造工艺等方面的宝贵经验。公司在气雾剂生产领域形成了深厚的技术积累，通过不断总结经验教训，形成了包括国家标准、行业标准、企业标准的多层次标准体系。同时，公司积极推动与学校、专业研究结构之间的合作、交流，以各自拥有的资源进行科学研究、技术研发、产品生产、市场开拓等一系列开发、经营活动，建立了长期合作关系。

② 质量品牌优势

公司旗下拥有自由能(THEAOSON)、格菱(GINKLING)、利乐、立乐(LYLLOR)、工学士(GANDSON)等31项注册商标以及实用新型专利5项，正在申请的发明专利8项。形成了以汽车美容养护、家具修补、个人护理等产品为核心的产品体系，自由能真正成为气雾剂行业多元化经营、专业化生产的知名品牌。优质的产品质量和良好的品牌美誉度奠定了公司在气雾剂领域的行业地位，为公司未来发展奠定了坚实基础。

③ 人才优势

公司自成立以来一直从事气雾剂产品的研发与制造，已有多年的历史，拥有一批经验丰富、创新能力强的专业技术人才和技术骨干、管理骨干、营销能手。目前，公司拥有技术人员7人。为保持核心团队稳定，留住和吸引优秀人才，公司实行了激励制度，将公司的长远发展与个人的利益挂钩，充分调动核心人才的

工作积极性。人才优势是公司生产气雾剂产品的可靠保证，也是公司未来发展的坚实基础。

④ 客户资源优势

公司自成立以来，专注于气雾剂产品的研发与制造。公司在多年的市场竞争中，坚持“一贯追求高品质”的产品服务理念，坚持走质量效益型发展道路。目前，公司业务遍及全国各地市场，核心产品覆盖华中、华南、西南、东北、华北、华东、西北等区域，拥有超过 600 家直接授权经销商；同时，海外业务远销欧洲、北美洲、拉丁美洲等多个国家和地区。凭借科学管理、专业的服务以及优质的品质，自由能品牌与服务深受客户及消费者的青睐。在发展的过程中，公司与各地经销商及其他配套企业等客户建立了良好长期合作关系，使得公司拥有优质的客户资源，这是公司获得长远、稳定发展的重要保证。

（2）公司的竞争劣势

①融资渠道单一

公司的融资渠道单一，新技术开发，设备更新等所需资金主要依靠企业自身积累和银行贷款，资金相对不足制约了公司竞争力的提升以及规模的进一步扩大。

②公司规模较小

公司业务精耕细作，规模效应和生产优势并不明显，与行业内的主要竞争企业对比还存在一定的差距。在采购原材料时，不能形成规模效应，享受不了原材料集中规模采购的价格优惠。

（五）公司未来发展规划

1、战略规划

公司未来发展总体规划和发展目标概括为：

（1）抓住机遇，向外拓展，向内挖潜，扩大品牌美誉，实现跨越式发展。
以现有主体市场为基础，逐步辐射其他城市并开拓海外市场；

（2）五年内经营面积突破 150,000 平方米，实现 3-5 亿元营业规模及相应利润，成为国内最具知名度的气雾剂生产企业之一，并成为未来消费品气雾剂营

运商；

(3) 坚持通过 6S 精益管理理念、“5 项修炼”的企业组织管理思维以及 ISO 国际化的生产管理规范等科学手段，强化内部管理，逐步实现从单纯管理到科学管理的转变；

(4) 通过资本结构的调整，优化资源，实现多元化经营，尽快实施和壮大与气雾剂制造企业相关的配套项目；

(5) 扩大品牌优势，探讨总结管理经验，形成具有自主知识产权的管理模式；

(6) 线上线下的全方面营销模式，多角度营销，深耕市场；

(7) 坚持技术创新，先进技术引进，开发更加具有未来发展潜力的新产品，打造多层次的符合消费品市场的新型的气雾剂消费品。

2、技术研发计划

序号	技术及项目名称	研究阶段	应用领域
1	水性环保喷漆研发及制备技术	试生产阶段	工业、家庭用品、装饰领域
2	水基灭火气雾剂产品研发及制备技术	试生产阶段	汽车护理、工业、家庭用品领域
3	富锌重防腐气雾漆研发及制备技术	试生产阶段	工业、重防腐、装饰领域
4	水泥净研发及制备技术	试生产阶段	家庭用品、汽车护理领域
5	光触媒空气杀菌除味剂研发及制备技术	试生产阶段	家庭用品领域
6	符合欧盟 EN71-3 标准的环保气雾漆研发	中试阶段	工业、装饰、标识和标记领域
7	精密电子清洗剂研发及制备技术	中试阶段	工业、家庭用品领域
8	家用防锈润滑剂研发及制备技术	中试阶段	家庭用品领域
9	高闪点无铅气雾剂研发项目	中试阶段	工业、装饰、标识和标记领域
10	墙体除霉剂研发及制备技术	在研小试阶段	家庭用品领域
11	厨房重油污清洗剂研发及制备技术	在研小试阶段	家庭用品领域

第三节 公司治理

公司按照国家有关法律、法规规范运行，公司最新《公司章程》依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》修订，建立了符合股份公司要求的法人治理结构。

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2017年6月3日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会决议，审议通过《关于广东自由能科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于广东自由能科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》和《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等议案及制度；选举5名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事共同组成股份公司第一届监事会。

2017年6月3日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理，根据总经理的提名，聘任财务负责人、董事会秘书。

2017年6月3日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对外投资、关联交易、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对信息披露、财务管理和公司内部管理机构设置等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2017年6月3日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于股份公司筹建情况的报告》、《关于广东自由能实业科技有限公司整体变更为股份有限公司折股方案的议案》、《关于股份公司设立费用的报告》、《关于发起人用于抵作股款的财产的审计评估作价等情况的报告》、《关于股份公司章程的议案》、《关于制定〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于制定〈董事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈监事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈对外担保管理办法〉的议案》、《关于制定〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于制定〈关联交易管理办法〉的议案》、《关于制定〈承诺管理制度〉的议案》、《关于制定〈防止大股东及关联方占用公司资金管理制度〉的议案》、《关于授权广东自由能科技股份有限公司第一届董事会办理股份有限公司工商注册登记手续相关事宜的议案》、《关于广东自由能科技股份有限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》、《关于广东自由能科技股份有限公司股票采取协议转让方式进行转让的议案》、《关于确认广东自由能科技股份有限公司2015年度、2016年度及2017年1-3月关联交易相关情况的议案》、《关于确认广东自由能科技股份有限公司2015年度、2016年度及2017年1-3月财务报表的议案》、《关于授权董事会办理广东自由能科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于聘请东莞证券股份有限公司作为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让主办券商的议案》、《关于选举董事组成股份公司第一届董事会的议案》，选举杨青坡、张晋玲、胡光政、张代兵、任振兴为公司第一届董事会董事，任期为三年、《关于选举监事组成股份公司第一届监事会的议案》，选举钟灼祥、卢建琴为公司第一届监事会监事，经职工大会同意选举王君担任公司第一届监事会监事，组成监事会，任期三年。

2017年6月3日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理，根据总经理的提名，聘任财务负责人、董事会秘书，审议通过了《关于制定〈广东自由能科技股份有限公司总经理工作细则〉的议案》、《关于制定〈广东自由能科技股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》、《关于制定〈广东自由能科技股份有限公司会计政策〉的议案》、《关于制定〈广东自由能科技股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》、《关于制定〈广东自由能科技股份有限公司董事会秘书工作细则〉的议案》、

《关于广东自由能科技股份有限公司治理机制建设、执行情况讨论及评估的议案》。

2017年6月3日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

公司股东大会、董事会、监事会运作规范。会议召开程序严格遵守了《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定定期召开股东大会、董事会和监事会。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司建立了完善的公司治理制度，由于公司处在成长期，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（四）职工代表监事履行责任情况

股份公司成立后，职工代表大会选举产生的1名职工代表监事与其他2名监事，共同对公司董事、高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制情况

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了内部管理制度并严格执行。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》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高

级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；《公司章程》和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。董事会审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》；股东大会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》和《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》，规定了关联股东和董事回避相关制度。

（二）董事会对治理机制执行情况的评估结果

公司依法建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，完善了章程、三会议事规则等公司治理规则。公司内部管理制度自制订以来，能够得到较好的贯彻执行，获得了较好的管理效益，较为有效地防范和控制了公司的经营风险。公司治理机制的设置及运行给公司所有股东提供了合适的保护和平等权利。今后公司仍需不断强化内部管理制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司、控股股东及实际控制人最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司和子公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚的情况

根据公司和子公司主管工商、税务、安监、海关和人社局等部门出具的合规证明，公司及子公司不存在因违反相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

公司符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《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）》规定的“合法合规经营”

的挂牌条件。

（二）公司控股股东、实际控制人两年及一期存在的违法违规及受处罚的情况

公司控股股东、实际控制人杨青坡和张晋玲不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

2017年6月1日，深圳市公安局无犯罪记录证明办事处出具“深公刑字NO 94303”《无犯罪记录证明书》：杨青坡从2003年11月4日至2017年5月25日期间未发现有犯罪记录在案。

2017年5月9日，深圳市公安局无犯罪记录证明办事处出具“深公刑字NO 80139”《无犯罪记录证明书》：张晋玲从2010年1月25日至2017年5月2日期间未发现有犯罪记录在案。

四、公司、控股股东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

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均分开了控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场分开经营的能力，具体情况如下：

（一）业务分开情况

1、公司一直专注于环保家庭日化品类、环保工业品类、环保汽车养护品类、个人美容护理品类等气雾剂产品的研发、生产和销售。气雾剂是利用液化气的蒸汽或压缩气体的压力将内容物从阀门雾状或泡沫状喷出的产品。公司产品广泛应用于家居、工业、汽车养护、美容护理等领域。

2、公司由技术总经办、研发中心、国际营销中心、国内营销中心、财务管理部、生产供应中心、行政人力资源中心、质量管理中心、安全管理中心和电商运营中心十大中心部门组成，各部门衔接良好，分工明确，保证公司业务的持续增长。公司拥有完整的业务流程。

（二）资产分开情况

公司对其所有的资产和专利、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（五）主要固定资产”。公司无形资产情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产”。

公司经营所用的房产由公司所有，主要资产和相关专利、商标均属于公司所有，因此公司资产完整性不存在重大瑕疵。

股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员分开情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

同时，公司高级管理人员做出声明如下：本人未在自由能科技的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他任何职务，也未在自由能科技的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、薪资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同。

（四）机构分开情况

公司设有股东大会、董事会、监事会等决策、经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了有效的法人治理结构。公司已建立了一套适应公司发展需要的组织架构，各部门构成了一个有机的整体，组织机构健全完整，运作正常有序。公司的生产经营、办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在机构混同的情形。

（五）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况；公司在银行单独开设账户，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；作为完整纳税人，做到依法单独纳税，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。目前，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情况，亦不存在资金被股东占用而损害本公司利益的情形。

（六）声明与承诺

公司对与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构和财务设置方面的分开情况说明如下：

- 1、公司拥有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开的产、供、销系统和完整的业务流程，拥有分开的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，业务未与任何股东或其他关联方产生重大依赖。
- 2、公司对生产经营相关资产拥有合法的所有权或使用权。最近两年及一期不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。
- 3、公司员工的劳动、人事、薪资报酬以及相应的社会保障完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。
- 4、公司专设有财务部门，建立了财务会计制度，依法纳税，公司的财务决策均根据自身经营的需要而分开作出，公司拥有单独的银行账户，不存在与任何股东及其控制的其他企业公用账户的情形。
- 5、公司设立了股东大会、董事会和监事会，并按照业务体系的需要设立内部机构。公司机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，公司拥有机构设置的自主权。

五、同业竞争

(一) 控股股东、实际控制人及其亲属控制的其他企业与本公司 同业竞争情况

1、惠州市工学士科技有限公司

名称：惠州市工学士科技有限公司
住所：惠州市潼侨镇光明村屋场村长湖路东侧厂房
法定代表人：杨青坡
成立日期：2011年1月24日
注册资本：50万元
公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围：建筑用防潮及隔音材料、汽车零配件的生产、加工及产品销售；货物及技术进出口。（法律法规禁止经营的项目不得经营，法律法规限制经营的项目须取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
登记机关：惠州市工商行政管理局

杨青坡持有惠州市工学士科技有限公司75.00%的股权（37.50万出资额），该企业的经营范围与自由能科技存在部分重合，与自由能科技有潜在同业竞争情况。为解决该状况，杨青坡决定注销惠州市工学士科技有限公司。2016年11月14日，惠州仲恺高新区市场监督管理局发出《核准注销登记通知书》，惠州市工学士科技有限公司被核准注销。

2、广州市自由能精细化工科技有限公司

名称：广州市自由能精细化工科技有限公司
住所：广州市白云区德康路13号A栋205房(仅作办公用途使用)
法定代表人：杨青坡
成立日期：2010年1月6日
注册资本：50万元

公司类型: 有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围: 化学工程研究服务；工程和技术研究和试验发展；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
登记机关: 广州市白云区工商行政管理局

杨青坡持有广州市自由能精细化工科技有限公司 51.00% 股权（25.50 万元出资额），该企业的经营范围与自由能科技完全不一致，与自由能科技不存在同业竞争的情况。杨青坡为了专心管理公司，决定注销广州市自由能精细化工科技有限公司。2017 年 5 月 31 日，广州市白云区工商行政管理局及发出《核准注销登记通知书》，广州市自由能精细化工科技有限公司被核准注销。

3、安道国际控股投资有限公司

名称: 安道国际控股投资有限公司
住所: 香港美国银行中心 25 楼 2508A
公司董事: 杨青坡
成立日期: 2009 年 12 月 8 日
注册资本: 10,000 港元
法律地位: 企业法团
经营范围: 所有合法业务
登记机关: 香港特别行政区公司注册处
登记证号码: 51520895-000-12-15-8

安道国际控股投资有限公司为杨青坡个人独资企业，其经营范围为所有合法业务，与公司存在潜在的同业竞争。为避免潜在的同业竞争和进一步完善公司治理，杨青坡决定注销安道国际控股投资有限公司。2017 年 3 月 24 日香港特别行政区公司注册处向杨青坡先生发函告知：安道国际控股投资有限公司的注册已根据《公司条例》第 751 条经 2017 年 3 月 24 日刊登的第 1464 号宪报公告宣布撤

销，而该安道国际控股投资有限公司亦由上述宪报公告刊登当日予以解散。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人杨青坡和张晋玲出具了《避免同业竞争承诺函》，为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、本人及其控制的其它企业不会从事与公司生产经营有相同或相似业务的投资，今后不会新设或收购从事与公司有相同或相似业务的公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

2、无论是本人或本人控制的企业研究开发的、或从国外引进、或与他人合作开发的与公司生产、经营有关的新技术、新产品，公司均有优先受让、生产的权利。

3、本人或本人控制的企业如拟出售与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利；本人及本人控制的企业在出售或转让有关资产、业务或权益时给予公司的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

4、如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人不控制与公司拓展后的产品或业务相竞争的企业；若出现可能与公司拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人包括但不限于以下方式退出与公司的竞争：（1）确保本人及本人控制的企业停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）确保本人及本人控制的企业停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）确保本人及本人控制的企业将相竞争的资产、业务或权益以合法方式置入公司；（4）确保本人及本人控制的企业将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）采取其他对维护公司权益有利的行动以消除同业竞争。

5、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

本人在作为公司的实际控制人期间及因转让股份导致本人丧失对公司的控股权或实际控制权的六个月内，本承诺均为有效承诺。

六、资金占用和对外担保情况

（一）报告期内资金占用及对外担保情况

1、公司资金占用情况

报告期内，公司存在的资金占用情况，请参见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联关系及关联交易情况”之“(二)关联交易情况”之“2偶发性关联交易”之“(1)关联方资金拆借情况”。

2、对外担保情况

截至本说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司已在《公司章程》中明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（二）防止资金占用及对外担保的措施

2017年6月3日，公司股东大会通过《公司章程》、《关联交易管理办法》和《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，这些专项制度就关联人、关联交易的基本原则、关联交易的审核及信息披露等方面做出了明确规定。

《公司章程》第三十二条规定：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，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》第四条明确规定：大股东、实际控制人及其控制的其他企业不得利用关联交易、资产重组、垫付费用、对外投资、担保、利润分配和其他方式直接或者间接侵占上市公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。

公司控股股东、实际控制人出具承诺，承诺：本人及本人控制或有重要影响的其它企业不存在占用或转移自由能科技资金、资产或其他资源情形，也不存在利用自由能科技为本人及本人控制或有重要影响的其它企业提供担保的情形，且将来也不会发生上述事项。

公司管理层将认真学习《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以

及主管部门颁发的规章制度，通过《关联交易管理办法》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定，并落实执行《公司章程》和《关联交易管理办法》中控股股东及其他关联方与公司发生关联交易的规定，将全体股东和公司的利益放置首位。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事、监事、高级管理人员本人及近亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现任董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股		合计持 股比例
			持股数量 (股)	持股 比例	持股数量 (股)	持股 比例	
1	杨青坡	董事长、总经理	10,200,000	42.50%	1,268,200	5.28%	47.78%
2	张晋玲	董事、董事会秘书	6,800,000	28.33%	30,000	0.13%	28.46%
3	胡光政	董事	-	-	33,300	0.14%	0.14%
4	张代兵	董事	-	-	12,900	0.05%	0.05%
5	任振兴	董事	-	-	-	-	-
6	钟灼祥	监事会主席	-	-	-	-	-
7	王君	监事(职工代表)	-	-	12,900	0.05%	0.05%
8	卢建勤	监事	-	-	-	-	-
9	罗能秀	财务负责人	-	-	12,900	0.05%	0.05%
合计			17,000,000	70.83%	1,370,200	5.70%	76.53%

杨青坡持有公司 47.78%股份，担任公司董事长兼总经理；张晋玲持有公司 28.46%股份，担任公司董事兼董事会秘书；胡光政持有公司 0.14%股份，担任公司董事；张代兵持有公司 0.05%股份，担任公司董事；王君持有公司 0.05%股份，担任公司监事；罗能秀持有公司 0.05%股份，担任公司财务负责人。除以上情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员本人及近亲属不存在持有公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、公司控股股东、实际控制人签署了《关于规范和减少关联交易的承诺函》。承诺如下：（1）本人在作为自由能科技控股股东或实际控制人身份期间，本人及本人控制的或具有重要影响的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。（2）对于无法避免的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人及本人控制的或具有重要影响的企业将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易管理办法》规定的程序及市价进行交易，不损害股份公司及股份公司其他股东的利益。（3）本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及股份公司其他股东造成的全部经济损失。

2、公司的董事、监事、高级管理人员已确认本人及本人控制的其他企业目前与公司不存在竞业禁止的情形。为避免与公司产生新的或潜在的竞业禁止，特作出如下承诺：

本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

本人在作为公司的董事、监事或高级管理人员期间，及本人离职后的六个月内，本承诺均为有效承诺。

上述承诺属于本人的真实意思表示，且本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。

3、公司董事、监事、高级管理人员除与公司签订《劳动合同》外，未与公司签订其他重要协议。公司董事、监事、高级管理人员向公司做出以下承诺：自本承诺出具之日起，本人不利用与公司之间的关联关系直接或间接通过本人/本企业控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司及其控股子公司的资金或资产。若本人违反该承诺给公司及其控股子公司造成任何损失的，本人将依法赔偿公司及其控股子公司损失。

(四) 董事、监事、高级管理人员的其他兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位及公司子公司担任职务的情形：

姓名	现任公司职务	兼职情况		
		任职单位	职务	与公司关系
杨青坡	董事长兼总经理	自由能创投	执行事务合伙人	公司股东
		安道深圳	执行事务合伙人	公司股东
		华凯五金	执行董事、经理	公司子公司
		青松精化	执行董事、经理	公司子公司
张晋玲	董事兼董事会秘书	华凯五金	监事	公司子公司
		青松精化	监事	公司子公司

除上述已披露情况外，截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼职。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

姓名	现任公司职务	对外投资公司名称	出资比例	与公司关系
杨青坡	董事长兼总经理	自由能创投	7.50%	公司股东
		安道深圳	81.82%	
胡光政	董事	安道深圳	3.33%	公司股东
张晋玲	董事兼董事会秘书	安道深圳	3.00%	公司股东
张代兵	董事	安道深圳	1.29%	公司股东
王君	监事	安道深圳	1.29%	公司股东
罗能秀	财务负责人	安道深圳	1.29%	公司股东

(六)最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员最近两年及一期不存在受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受股转公司公开谴责的情形。

(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

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

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期的变动情况

（一）董事变动情况

- 1、2015年1月1日至2017年6月2日，杨青坡为有限公司执行董事。
- 2、2017年6月3日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举杨青坡、张晋玲、胡光政、张代兵和任振兴为董事，组成股份公司第一届董事会，任期均为三年。同日，公司召开董事会，选举杨青坡为董事长，任期为三年。

（二）监事变动情况

- 1、2015年1月1日至2017年6月2日，张晋玲为有限公司监事。
- 2、2017年6月3日，公司召开职工大会选举王君为职工代表监事；2017年6月3日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举钟灼祥和卢建勤为股东监事与职工代表监事王君共同组成股份公司第一届监事会，任期均为三年；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举钟灼祥为公司第一届监事会主席，任期三年。

（三）高级管理人员变动情况

- 1、2015年1月1日至2017年6月2日，杨青坡为有限公司经理。
- 2、2017年6月3日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举杨青坡为公司总经理，选举张晋玲为董事会秘书，选举罗能秀为财务负责人，任期均为三年。

公司最近两年一期的公司董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，公司董事、监事、高级管理人员的变动均因股份公司设立后基于完善公司治理结构而进行的人员调整，未发生核心管理人员流失的情况，不会对公司的持续经营产生不利的影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期经审计的主要财务报表及审计意见

(一) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-3 月公司财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，中审众环并于 2017 年 5 月 12 日出具“众环审字（2017）050236 号”《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

(二) 财务报表的编制基础和合并范围

1、编制基础

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

2、持续经营

财务报表以持续经营为基础列报。管理层认真评价了本公司自 2016 年 12 月 31 日起，未来 12 个月内的宏观政策风险、市场经营风险、企业目前和长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及企业管理层改变经营政策的意向等因素，认为不存在对本公司持续经营能力产生重大影响的事项。

3、合并范围及变化

合并报表既包括母公司自由能科技，同时包括以下两家全资子公司：

子公司名称	主要经营地	注册地	股权取得时点	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
华凯五金	广东	广东	2017 年 3 月 1 日	100	-	非同一控制下合并
青松精化	广东	广东	2017 年 3 月 1 日	100	-	非同一控制下合并

上述子公司情况详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(五) 子公司基本情况”。

(三) 最近两年及一期经审计的财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解公司报告期的财务数据，请阅读中审众环出具的“众环审字(2017)050236号”《审计报告》。

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：			
货币资金	13,409,688.51	11,278,334.68	4,535,527.64
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	729,991.99	-	-
应收账款	9,056,148.70	9,634,830.02	822,970.30
预付款项	6,701,359.05	5,855,741.08	1,931,503.03
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	111,261.71	184,936.77	4,231,317.68
存货	10,208,294.49	12,070,923.16	5,485,895.25
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	799.13	495,834.06	373,947.76
流动资产合计	40,217,543.58	39,520,599.77	17,381,161.66
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	46,120,676.19	9,498,248.88	8,096,286.52
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	23,826,055.70	2,041,024.57	2,087,499.49
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	65,224.61	-	-

递延所得税资产	3,377.49	28,168.16	111,219.84
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	70,015,333.99	11,567,441.61	10,295,005.85
资产总计	110,232,877.57	51,088,041.38	27,676,167.51

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
流动负债：			
短期借款	4,500,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	3,725,325.00	1,440,506.00	-
应付账款	3,415,197.52	6,174,660.35	6,008,243.72
预收款项	1,348,972.22	1,447,744.54	4,811,769.76
应付职工薪酬	465,456.68	572,453.20	643,137.00
应交税费	543,454.37	48,171.36	424,720.04
应付利息	59,042.67	14,579.86	16,031.25
应付股利	-	-	-
其他应付款	9,425,161.06	478,952.90	4,736,923.64
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	16,894,716.24	-	10,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	40,377,325.76	10,177,068.21	26,640,825.41
非流动负债：			
长期借款	8,000,000.00	8,500,000.00	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	5,472,629.58	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	13,472,629.58	8,500,000.00	-
负债合计	53,849,955.34	18,677,068.21	26,640,825.41
所有者权益：			
实收资本（或股本）	24,000,000.00	24,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	6,753,000.00	6,753,000.00	
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-

专项储备	-	-	-
盈余公积	167,400.45	167,400.45	5,137.34
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	25,462,521.78	1,490,572.72	30,204.76
归属于母公司所有者权益合计	56,382,922.23	32,410,973.17	1,035,342.10
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	56,382,922.23	32,410,973.17	1,035,342.10
负债和所有者权益总计	110,232,877.57	51,088,041.38	27,676,167.51

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	12,309,837.71	46,678,538.17	20,571,741.04
其中：营业收入	12,309,837.71	46,678,538.17	20,571,741.04
二、营业总成本	11,728,048.69	44,652,299.50	20,126,135.75
其中：营业成本	8,632,260.87	32,784,969.73	15,004,463.10
税金及附加	242,436.31	318,485.43	281,930.60
销售费用	1,140,132.06	6,382,704.92	940,983.85
管理费用	1,453,797.86	5,221,234.85	2,672,919.22
财务费用	347,768.74	201,996.21	780,959.65
资产减值损失	-88,347.15	-257,091.64	444,879.33
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	581,789.02	2,026,238.67	445,605.29
加：营业外收入	23,571,212.00	90,826.61	151,000.58
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	29,482.45	88,190.26	56.75
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	24,123,518.57	2,028,875.02	596,549.12
减：所得税费用	151,569.51	406,243.95	44,513.13
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	23,971,949.06	1,622,631.07	552,035.99
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	23,971,949.06	1,622,631.07	552,035.99
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)	1.00	0.13	0.55
(二)稀释每股收益(元/股)	1.00	0.13	0.55

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,152,427.13	38,074,675.91	27,080,464.92
收到的税费返还	667,904.63	1,926,608.99	271,409.17
收到其他与经营活动有关的现金	603,076.22	10,937,166.44	8,440,832.70
经营活动现金流入小计	15,423,407.98	50,938,451.34	35,792,706.79
购买商品、接受劳务支付的现金	4,807,322.18	37,490,779.38	22,991,503.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1,527,377.01	5,521,504.37	1,922,279.87
支付的各项税费	4,206,541.68	10,581,966.65	6,612,159.68
支付其他与经营活动有关的现金	4,484,673.09	16,566,908.63	248,267.40
经营活动现金流出小计	15,025,913.96	70,161,159.03	31,774,210.03
经营活动产生的现金流量净额	397,494.02	-19,222,707.69	4,018,496.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	422,754.77	2,005,439.48	224,285.60
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,520,485.64	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,943,240.41	2,005,439.48	224,285.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,943,240.41	-2,005,439.48	-224,285.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	29,500,000.00	-
借款所收到的现金	4,500,000.00	10,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,500,000.00	39,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	500,000.00	11,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	236,832.23	620,795.86	842,189.35
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	736,832.23	12,120,795.86	842,189.35
筹资活动产生的现金流量净额	3,763,167.77	27,379,204.14	-842,189.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4.85	15,547.67	2,420.18
五、现金及现金等价物净增加额	1,217,426.23	6,166,604.64	2,954,441.99

加：期初现金及现金等价物余额	10,702,132.28	4,535,527.64	1,581,085.65
六、期末现金及现金等价物余额	11,919,558.51	10,702,132.28	4,535,527.64

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	2017年1-3月									
		其他权益工具	优先股	永续债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	24,000,000.00	-	-	-	6,753,000.00	-	-	-	167,400.45	1,490,572.72	32,410,973.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	24,000,000.00	-	-	-	6,753,000.00	-	-	-	167,400.45	1,490,572.72	32,410,973.17
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,971,949.06	23,971,949.06
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,971,949.06	23,971,949.06
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.未分配利润转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	24,000,000.00	-	-	6,753,000.00	-	-	-	167,400.45	25,462,521.78	56,382,922.23
项目	2016年度									
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,137.34	30,204.76	1,035,342.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,137.34	30,204.76	1,035,342.10
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	23,000,000.00	-	-	6,753,000.00	-	-	-	162,263.11	1,460,367.96	31,375,631.07
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	1,622,631.07	1,622,631.07
(二)所有者投入和减少资本	23,000,000.00	-	-	6,753,000.00	-	-	-	-	-	29,753,000.00

同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-516,693.89	483,306.11
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-	-	-	-	-	-	546,898.65	546,898.65
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	552,035.99	552,035.99
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,137.34	-5,137.34	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,137.34	-5,137.34	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	5,137.34	30,204.76	1,035,342.10

5、母公司资产负债表

单位：元

资产	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：			
货币资金	13,403,307.47	11,278,334.68	4,535,527.64
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	729,991.99	-	-
应收账款	9,056,148.70	9,634,830.02	822,970.30
预付款项	6,701,359.05	5,855,741.08	1,931,503.03
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,130,805.78	184,936.77	4,231,317.68
存货	10,208,294.49	12,070,923.16	5,485,895.25
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	-	495,834.06	373,947.76
流动资产合计	41,229,907.48	39,520,599.77	17,381,161.66
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	11,100,001.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	9,676,611.53	9,498,248.88	8,096,286.52
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,029,405.84	2,041,024.57	2,087,499.49
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	3,377.49	28,168.16	111,219.84
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	22,809,395.86	11,567,441.61	10,295,005.85
资产总计	64,039,303.34	51,088,041.38	27,676,167.51

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
流动负债：			
短期借款	4,500,000.00		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	3,725,325.00	1,440,506.00	-
应付账款	3,358,689.86	6,174,660.35	6,008,243.72
预收款项	1,348,972.22	1,447,744.54	4,811,769.76
应付职工薪酬	437,545.00	572,453.20	643,137.00
应交税费	426,515.29	48,171.36	424,720.04
应付利息	20,790.97	14,579.86	16,031.25
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,878,731.72	478,952.90	4,736,923.64
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	10,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	22,696,570.06	10,177,068.21	26,640,825.41
非流动负债:			
长期借款	8,000,000.00	8,500,000.00	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	8,000,000.00	8,500,000.00	-
负债合计	30,696,570.06	18,677,068.21	26,640,825.41
所有者权益:			
实收资本（或股本）	24,000,000.00	24,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	6,753,000.00	6,753,000.00	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	167,400.45	167,400.45	5,137.34
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	2,422,332.83	1,490,572.72	30,204.76
所有者权益合计	33,342,733.28	32,410,973.17	1,035,342.10
负债和所有者权益总计	64,039,303.34	51,088,041.38	27,676,167.51

6、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	12,309,837.71	46,678,538.17	20,571,741.04
其中：营业收入	12,309,837.71	46,678,538.17	20,571,741.04
二、营业总成本	11,198,611.64	44,652,299.50	20,126,135.75
其中：营业成本	8,630,112.64	32,784,969.73	15,004,463.10
税金及附加	125,497.23	318,485.43	281,930.60
销售费用	1,140,132.06	6,382,704.92	940,983.85
管理费用	1,219,764.50	5,221,234.85	2,672,919.22
财务费用	213,419.78	201,996.21	780,959.65
资产减值损失	-130,314.57	-257,091.64	444,879.33
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,111,226.07	2,026,238.67	445,605.29
加：营业外收入	3,050.04	90,826.61	151,000.58
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	11,746.50	88,190.26	56.75
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,102,529.61	2,028,875.02	596,549.12
减：所得税费用	170,769.50	406,243.95	44,513.13
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	931,760.11	1,622,631.07	552,035.99
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	931,760.11	1,622,631.07	552,035.99
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)	-	-	-
(二)稀释每股收益(元/股)	-	-	-

7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,152,427.13	38,074,675.91	27,080,464.92
收到的税费返还	667,904.63	1,926,608.99	271,409.17
收到其他与经营活动有关的现金	603,043.09	10,937,166.44	8,440,832.70

经营活动现金流入小计	15,423,374.85	50,938,451.34	35,792,706.79
购买商品、接受劳务支付的现金	4,807,322.18	37,490,779.38	22,991,503.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1,499,809.26	5,521,504.37	1,922,279.87
支付的各项税费	3,903,519.89	10,581,966.65	6,612,159.68
支付其他与经营活动有关的现金	4,907,813.41	16,566,908.63	248,267.40
经营活动现金流出小计	15,118,464.74	70,161,159.03	31,774,210.03
经营活动产生的现金流量净额	304,910.11	-19,222,707.69	4,018,496.76
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	422,754.77	2,005,439.48	224,285.60
投资支付的现金	2,530,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,952,754.77	2,005,439.48	224,285.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,952,754.77	-2,005,439.48	-224,285.60
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	29,500,000.00	-
借款所收到的现金	4,500,000.00	10,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,500,000.00	39,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	500,000.00	11,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	141,115.00	620,795.86	842,189.35
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	641,115.00	12,120,795.86	821,868.76
筹资活动产生的现金流量净额	3,858,885.00	27,379,204.14	-821,868.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4.85	15,547.67	2,420.18
五、现金及现金等价物净增加额	1,211,045.19	6,166,604.64	2,954,441.99
加：期初现金及现金等价物余额	10,702,132.28	4,535,527.64	1,581,085.65
六、期末现金及现金等价物余额	11,913,177.47	10,702,132.28	4,535,527.64

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	2017年1-3月									
		其他权益工具	优先股	永续债	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	24,000,000.00	-	-	-	6,753,000.00	-	-	-	167,400.45	1,490,572.72	32,410,973.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	24,000,000.00	-	-	-	6,753,000.00	-	-	-	167,400.45	1,490,572.72	32,410,973.17
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	931,760.11	931,760.11
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	931,760.11	931,760.11
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.未分配利润转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	24,000,000.00	-	-	6,753,000.00	-	-	-	167,400.45	2,422,332.83	33,342,733.28
项目	2016年度									
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,137.34	30,204.76	1,035,342.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,137.34	30,204.76	1,035,342.10
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	23,000,000.00	-	-	6,753,000.00	-	-	-	162,263.11	1,460,367.96	31,375,631.07
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	1,622,631.07	1,622,631.07
(二)所有者投入和减少资本	23,000,000.00	-	-	6,753,000.00	-	-	-	-	-	29,753,000.00

1.所有者投入资本	23,000,000.00	-	-	6,500,000.00	-	-	-	-	-	29,500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	253,000.00	-	-	-	-	-	253,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	162,263.11	-162,263.11	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	162,263.11	-162,263.11	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	24,000,000.00	-	-	6,753,000.00	-	-	-	167,400.45	1,490,572.72	32,410,973.17

同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-516,693.89	483,306.11
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	546,898.65	546,898.65
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	552,035.99	552,035.99
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,137.34	-5,137.34	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,137.34	-5,137.34	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	5,137.34	30,204.76	1,035,342.10

二、重要会计政策及会计估计

（一）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、完整地反映了本公司报告期内的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）会计期间

公司会计年度采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期间为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日。

（三）记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

2、非同一控制下的企业合并

本公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：

(1) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；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，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

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

(4) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允

价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

(1) 对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

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

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

(五) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至 2017 年 3 月 31 日止的年度财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业公司视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

3、少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

4、超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

5、当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收

益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

6、分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

(六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本公司对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本公司分别确定各项合营安排的分类。

2、共同经营的会计处理方法

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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

本公司属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相

关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本公司制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指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。

（八）外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

1、汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

2、外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

（九）金融工具的确认和计量

1、金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

2、金融资产的分类和计量

(1) 本公司基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

③贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本公司在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2) 金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融资产的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，计入当期损益。

②持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

③贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(4) 金融资产的减值准备

①本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

②本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a. 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c. 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- g. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

③金融资产减值损失的计量

a. 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表

明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

b. 可供出售金融资产

本公司对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，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，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或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发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，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或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发生的减值损失，不予转回。

3、金融负债的分类和计量

(1) 本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有

客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

4、金融资产转移确认依据和计量

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项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。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

(1) 终止确认部分的账面价值;

(2) 终止确认部分的对价,与原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。

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,按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值,对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认所转移金融资产整体,并将所收到的对价确认为一项金融资产。

对于继续涉入条件下的金融资产转移,本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债,以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

5、金融负债的终止确认

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

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

6、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;本公司计划以净额结算,或同

时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 应收款项坏账准备的确认和计提

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额占应收款项余额 5%以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

(1) 确定组合的依据和计提坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合
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	账龄分析法

(2) 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 (%)
0-6 个月	0.00	0.00
7-12 个月	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	以单项或组合评估的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(十一) 存货的分类和计量

1、存货分类

本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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。具体划分为原材料、在产品、周转材料、库存商品等。

2、存货的确认

本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该存货的成本能够可靠地计量。

3、存货取得和发出的计价方法

本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

4、周转材料的摊销方法

周转材料在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

5、期末存货的计量

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

- (1) 可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

- (2) 存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

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。

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

6、存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

(十二) 持有待售的确认标准

1、持有待售的确认标准

本公司对同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 本公司相关权力机构已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- (3) 本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

2、持有待售的会计处理方法

持有待售的企业组成部分包括单项非流动资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产组，一个资产组或某个资产组中的一部分。如果处置组是一个资产组，并且按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中取得的商誉。

本公司对于被分类为持有待售的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额作为资产减值损失计入当期损益；如果持有待售的是处置组，则将资产减值损失首先分配至商誉，然后按比例分摊至属于持有待售资产范围内的其他非流动资产计入当期损益。递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行个别计量或是作为某一处置组的一部分进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

（十三）长期股权投资的计量

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1、初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

②非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

- a. 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；
- b. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股

权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

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

d. 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②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，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定。

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(3) 无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

2、后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回

投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，其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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司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，予以全额确认。

(3) 本公司处置长期股权投资，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。

(4) 本公司因其他投资方对其子公司增资而导致本公司持股比例下降，从

而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

(十四) 固定资产的确认和计量

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

1、固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

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

2、固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75

资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00
运输设备	4	5	23.75
工具及家具	5	5	19.00

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

3、融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时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。

4、固定资产的减值

固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

(十五) 在建工程的核算方法

1、在建工程的计价

按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

2、在建工程的计量

本公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来

的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值

在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

（十六）借款费用的核算方法

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化金额的计算方法

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

（十七）无形资产的确认和计量

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的确认

本公司在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计量

(1) 本公司无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 无形资产的后续计量

①对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

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

②无形资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

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。研究是

指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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。

(十八) 长期待摊费用的核算方法

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

(十九) 长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6)本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试—估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回

（二十）职工薪酬

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

1、短期薪酬

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

2、离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

3、辞退福利

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：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；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。

4、其他长期职工福利

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，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会

计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一）预计负债的确认标准和计量方法

1、预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- (1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十二）股份支付的确认和计量

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定：

(1) 对于授予职工的股份，其公允价值按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

(2) 对于授予职工的股票期权等权益工具，如果不存在条款和条件相似的交易期权等权益工具，通过期权定价模型来估计所授予的权益工具的公允价值。

本公司在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），本公司确认已得到服务相对应的成本费用。

本公司授予职工限制性股票而实施股权激励计划。于限制性股票发行日确认权益工具增加的同时，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确认的金额确认库存股与回购义务负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定对回购义务负债进行后续计量。

2、以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的

负债。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

4、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，本公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

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

（二十三）收入确认方法和原则

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

1、销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

根据公司销售模式的不同，营业收入主要包括国内销售、直接出口销售两类、

具体收入确认政策为：

(1) 公司向国内客户销售产品，其结算价格系每次订货双方都确认的订单价。根据客户订单要求完成产品生产，并按照订单约定的时间送货给客户。客户收货并验收对账完成后，产品的相关风险和报酬已转移，本公司据此确认收入。

(2) 公司出口销售结算价格按与客户签订的合同或订单确定，货物报关离岸，已取得出口报关相关单据，相关风险和报酬已转移的，确认出口销售收入。

2、提供劳务收入

(1) 本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已完工作量的测量。

(2) 本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

(二十四) 政府补助的确认和计量

本公司的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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确规定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

1、政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- (1) 能够满足政府补助所附条件；
- (2) 能够收到政府补助。

2、政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

- (3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十五) 所得税会计处理方法

1、递延所得税资产

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

- (2) 资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所

得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2、递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

(二十六) 经营租赁和融资租赁会计处理

1、经营租赁

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十七）公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

本公司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。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

（二十八）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

（二十九）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；2、本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；3、本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

（三十）主要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

(1) 会计政策变更的原因和内容

根据财务部于 2016 年 12 月 3 日印发的《财会〔2016〕22 号》通知，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，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。本公司按照该项规定采用未来适用法进行了相应账务处理。

(2) 会计政策变更对 2016 年的影响数

单位：万元

科目名称	变更前	变更后	变动数
税金及附加	17.08	31.85	14.77
管理费用	511.59	496.82	-14.77

(3) 会计政策变更对 2017 年 1-3 月的影响数

单位：万元

科目名称	变更前	变更后	变动数
税金及附加	5.83	24.24	18.41
管理费用	163.79	145.38	-18.41

2、重要会计估计变更

报告期公司无重要会计估计变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 报告期内的主要财务指标

1、报告期内的主要财务指标

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
资产总计（万元）	11,023.29	5,108.80	2,767.62
股东权益合计（万元）	5,638.29	3,241.10	103.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,638.29	3,241.10	103.53
每股净资产（元）	2.35	1.35	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.35	1.35	1.04

资产负债率(母公司)	47.93%	36.56%	96.26%
流动比率(倍)	1.00	3.88	0.65
速动比率(倍)	0.74	2.70	0.45
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	1,230.98	4,667.85	2,057.17
净利润(万元)	2,397.19	162.26	55.20
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	2,397.19	162.26	55.20
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	42.63	187.34	43.88
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)	42.63	187.34	43.88
毛利率(%)	29.87	29.76	27.06
净资产收益率(%)	53.99	87.87	72.70
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.31	95.00	62.45
基本每股收益(元/股)	1.00	0.13	0.55
稀释每股收益(元/股)	1.00	0.13	0.55
应收账款周转率(次)	1.32	8.93	40.42
存货周转率(次)	0.77	3.73	5.00
经营活动产生的现金流量净额(万元)	39.75	-1,922.27	401.85
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.02	-0.80	4.02

计算公式及说明如下：

1、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

2、母公司资产负债率=(母公司负债总额/母公司资产总额)×100%

3、流动比率=流动资产/流动负债

4、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债

5、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

6、净资产收益率=P0/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

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

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权

平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）

7、基本每股收益= $P_0 \div S$, $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数

8、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额

11、每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/期末股本总额

2、公司经营能力分析

(1) 盈利能力分析

指标项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
销售毛利(万元)	367.76	1,389.36	556.73
销售毛利率(%)	29.87	29.76	27.06
净利润(万元)	2,397.19	162.26	55.20
销售净利率(%)	194.74	3.48	2.68
净资产收益率(%)	53.99	87.87	72.70
基本每股收益(元)	1.00	0.13	0.55
稀释每股收益(元)	1.00	0.13	0.55

公司利润主要来源于环保工业品类、环保车用养护品类和环保家庭日化品类气雾剂的生产与销售。报告期内，公司毛利分别为 556.73 万元、1,389.36 万元和 367.76 万元，呈稳健增长的趋势。报告期内，公司销售毛利率分别为 27.06%、29.76% 和 29.87%，公司毛利率变化幅度较为平稳，毛利率变动原因参见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

报告期内，公司的销售净利率分别为 2.68%、3.48% 和 194.74%，净利润分别为 55.20 万元、162.26 万元和 2,397.19 万元，2017 年 1-3 月份的销售净利率和

净利润较上一年大幅度增长的主要原因是公司在 2017 年 3 月份收购了子公司华凯五金和青松精化，营业外收入增长了 2,356.82 万元。

公司同行业上市公司或挂牌新三板公司的销售净利率情况如下：

公司名称	2016 年度	2015 年度
兆新股份 (002256)	18.23%	10.12%
中国绿岛科技 (HK02023)	8.49%	1.34%
华艺股份 (834477)	12.27%	3.45%
平均值	13.00%	4.97%
公司	3.48%	2.68%

由上表可知，公司在 2016 年销售净利率低于同行业上市公司或新三板挂牌公司，主要是因为公司正处于快速发展过程中，销售费用、管理费用支出较高。公司成本支出较大所致。

报告期内，公司的净资产收益率分别为 72.70%、87.87% 和 53.99%。公司净资产收益率的变动主要取决于公司盈利水平及加权平均净资产额。2016 年公司净资产收益率较上一年上升的主要原因是公司净利润增加和加权平均净资产下降所致。

公司同行业上市公司或挂牌新三板公司的净资产收益率情况如下：

公司名称	2016 年度	2015 年度
兆新股份 (002256)	7.57%	9.14%
中国绿岛科技 (HK02023)	7.19%	1.69%
华艺股份 (834477)	25.77%	10.07%
平均值	13.51%	6.97%
公司	87.87%	72.70%

由上表可知，公司在 2015 年和 2016 年的净资产收益率远高于同行业或新三板挂牌公司主要是因为杨青坡和张晋玲在 2014 年 6 月受让获得自由能有限 100% 股权，公司处于发展初期，2015 年初和 2016 年初公司的净资产较少，分别为 48.33 万元和 103.53 万元，公司的加权平均净资产额较低。

报告期内公司基本每股收益与稀释每股收益相同，分别为 0.55 元、0.13 元和 1.00 元。公司每股收益的变动主要取决于公司盈利水平及普通股加权平均数，公司 2016 年进行了几次增资，注册资本增加了 23,000,000 股，使得普通股加权平均数大幅增加，而 2016 年度公司的盈利水平并未大幅增加，因此，2016 年度的基本每股收益和稀释每股收益大幅度下降；2017 年 1-3 月份，公司的股本并

未发生变化，而 2017 年 1-3 月份公司随着收入的增长，费用占营业收入比例降低，利润获得提升，同时在完成收购子公司后盈利水平大幅增加，因此，2017 年 1-3 月份的基本每股收益和稀释每股收益又大幅度上升。

公司	基本每股收益		稀释每股收益	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
兆新股份 (002256)	0.06	0.04	0.06	0.04
中国绿岛科技 (HK02023)	0.05	0.01	0.05	0.01
华艺股份 (834477)	0.30	0.10	0.30	0.10
平均值	0.14	0.05	0.14	0.05
公司	0.13	0.55	0.13	0.55

由上表可知，公司在 2015 年的基本每股收益和稀释每股收益远高于同行业或新三板挂牌公司主要是因为公司规模较小，股本仅为 1,000,000 股，2015 年公司的普通股加权平均数较小，而公司净利润为 55.20 万元。

(2) 偿债能力分析

公司	2016.12.31			2015.12.31		
	资产负债率 (%)	流动比率 (倍)	速动比率 (倍)	资产负债率 (%)	流动比率(倍)	速动比率 (倍)
兆新股份 (002256)	18.21	1.40	1.34	49.96	0.52	0.46
中国绿岛科技 (HK02023)	23.44	3.31	2.94	24.36	3.18	2.82
华艺股份 (834477)	37.01	2.00	1.59	47.43	1.90	1.48
平均值	26.22	2.24	1.96	40.58	1.87	1.59
公司	36.56	3.88	2.70	96.26	0.65	0.45

2015 年末和 2016 年末，公司资产负债率分别为 96.26% 和 36.56%。公司 2015 年资产负债率与同行业上市公司或新三板挂牌公司相比差异较大，公司资产负债率与同行业上市公司或新三板挂牌公司相比较高，是因为公司正处业务快速发展初期，融资渠道单一，主要依靠向大股东借款和向银行借款融资，而且公司股本较小，从而引起公司资产负债率高于同行业上市公司或新三板挂牌公司平均水平。2016 年公司进行几次增资，股本增加了 23,000,000 股，净资产大幅度增长，使得资产负债率大幅度下降。

2015 年末和 2016 年末，公司流动比率变动较为明显，分别为 0.65 和 3.88。公司 2015 年流动比率显著低于同行业上市公司或新三板挂牌公司平均水平，主要是因为杨青坡和张晋玲在 2014 年 6 月受让获得自由能有限 100% 股权，公司处于发展初期，货币资金、存货等流动资产较少，导致流动负债金额大于流动资产

金额。2016 年公司流动比率较 2015 年大幅度上升，且高于同行业上市公司或新三板挂牌公司平均水平，主要是 2016 年公司进行几次增资，公司流动资产中货币资金大幅度所增长，此外，随着公司业务的快速发展，存货也大幅度增长。

2015 年末和 2016 年末，公司速动比率变动较为明显，分别为 0.45 和 2.70。公司 2014 年速动比率显著低于同行业上市公司或新三板挂牌公司平均水平，主要是因为 2014 年 6 月杨青坡和张晋玲才受让获得自由能有限 100% 股权，公司处于发展初期，货币资金等流动资产较少，公司流动负债金额较大。2016 年公司速动比率较 2015 年大幅上涨，且高于同行业上市公司或新三板挂牌公司平均水平，主要是 2016 年公司进行几次增资，公司流动资产中货币资金大幅度增加所致。

(3) 营运能力分析

公司	2016 年度		2015 年度	
	应收账款周转率(次)	存货周转率(次)	应收账款周转率(次)	存货周转率(次)
兆新股份 (002256)	3.34	7.13	3.43	4.83
中国绿岛科技 (HK02023)	1.86	5.41	1.62	5.82
华艺股份 (834477)	20.79	5.04	36.71	5.38
平均值	8.66	5.86	13.92	5.34
公司	8.93	3.73	40.42	5.00

2015 年度和 2016 年度，公司应收账款周转率分别为 40.42 和 8.93。公司 2015 年度应收账款周转率高于同行业上市公司或新三板挂牌公司的水平，主要原因是：公司相对同行业上市公司规模较小，资金较为薄弱，主要采用款到发货的方式，应收账款较少。2016 年度公司应收账款周转率与同行业上市公司或新三板挂牌公司的平均水平相当，主要是随着公司销售规模的迅速扩张，公司开拓了部分新国外客户，国外客户的账期一般为 6 个月，此外，公司对部分诚信较好的经销商客户放宽了信用政策而给予一定的账期，导致期末应收账款余额增加，2016 年度应收账款周转率与同行业水平相当，应收账款周转率处于行业合理水平。

2015 年度和 2016 年度，公司存货周转率分别为 5.00 和 3.73，公司 2016 年存货周转率显著低于同行业上市公司或新三板挂牌公司的平均水平，主要系随着公司销售规模的扩大，为了保证及时提供产品给客户，所以各类热销产品都会保持一定合理库存，由于销售产品品种较多，故累计库存较大。

(4) 现金流量财务分析

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	39.75	-1,922.27	401.85
投资活动产生的现金流量净额	-294.32	-200.54	-22.43
筹资活动产生的现金流量净额	376.32	2,737.92	-84.22
现金及现金等价物净增加额	121.74	616.66	295.44

①经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 401.85 万元、-1,922.27 万元和 39.75 万元，经营活动产生的现金流量净额变动方向与公司快速扩张的情况相匹配。公司 2016 年较上年经营活动产生的现金流量净额为负且金额较大，主要是因为当期应收款项增加较多而导致。由于公司经营规模效应开始凸显，2017 年 1-3 月经营活动现金流量净额由负数转为正数。

公司在 2016 年经营活动产生的现金流量净额为负数的主要是因为当期应收款项增加较多而导致，2016 年度公司为增强市场竞争能力，公司对客户的信用评估评级给予部分客户比较优惠的结算期信用条件，导致 2016 年公司经营性现金净流量流低于同期净利润；此外，2016 年，公司为了规范关联交易，清理与关联方的往来款，支付关联方广州自由能 276.16 万元、惠州工学士 140.50 万元以及归还杨青坡代支付设备款及日常经营性借款，导致 2016 年度其它经营性现金净流出增加，并且现金流量净额出现大幅波动与净利润变动趋势不一致。

②投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-22.43 万元、-200.54 万元和-294.32 万元，报告期内，公司投资活动现金流量净额为负主要是因为购建固定资产和收购子公司所致。

③筹资活动现金流量

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为-84.22 万元、2,737.92 万元和 376.32 万元，公司 2016 年筹资活动现金流量净额为正且金额较大主要是因为公司增资 2,300 万元所致。而 2017 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为 371.87 万元的主要原因是公司向银行借款 450.00 万元。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入主要构成及变动分析

(1) 营业收入构成

单位：万元

项 目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	1,230.98	100	4,474.30	95.85	2,042.69	99.30
其他业务收入	-	-	193.56	4.15	14.48	0.70
合计	1,230.98	100	4,667.86	100	2,057.17	100

报告期内，公司的营业收入分别为 2,057.17 万元、4,667.86 万元和 1,230.98 万元。报告期内，公司主营业务收入占比均超过 95.00%，主营业务突出。

公司在 2016 年度的营业收入较上一年增长了 2,610.69 万元，增长率为 126.91%，公司业绩飞速增长的主要原因如下：

①公司持续进行研发投入，不断推出新产品，扩展产品应用领域，提升产品附加值，公司的技术优势逐渐凸显，带动了销售收入的增长。②公司增加市场的开拓力度，业务人员积极拓展业务，促动了销售的提升。③通过时间的积累，公司的产品得到客户的普遍认可，逐渐具备一定的品牌影响，促动了产品的推广及销售的提升。④公司日趋完善的市场销售网络，提高了产品的市场覆盖率，销售网络的优势进一步显现，直接带来了新的销售收入。⑤公司在环保工业品、环保家用、环保汽车护理、以及个人美护品上具备完备的产品线，提供了全面的产品服务，这种独特的优势增强了公司与主要客户的合作粘度，有利于提升公司的市场竞争力，实现收入的稳定的增长。

公司向国内客户销售产品，其结算价格系每次订货双方都确认的订单价。根据客户订单要求完成产品生产，并按照订单约定的时间送货给客户。客户收货并验收对账完成后，产品的相关风险和报酬已转移，本公司据此确认收入。

公司出口销售结算价格按与客户签订的合同或订单确定，货物报关离岸，已取得出口报关相关单据，相关风险和报酬已转移的，确认出口销售收入。

综上，公司的销售收入确认时点和确认方法符合会计准则。

(2) 报告期各类产品收入的构成情况

①按产品类别

单位：万元

产品名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
环保工业品类	1,033.89	83.99%	3,827.23	85.54%	1,761.17	86.22%
环保车用养护品类	143.30	11.64%	315.68	7.06%	174.77	8.56%
环保家庭日化品类	53.80	4.37%	331.39	7.41%	106.75	5.23%
合计	1,230.98	100%	4,474.30	100%	2,042.69	100%

报告期内，公司销售主要产品为环保工业品类、环保车用养护品类和环保家庭日化品类气雾剂。报告期内，环保工业品类气雾剂占公司营业收入比重较大，分别为 86.22%、85.54% 和 83.99%。

②地区分布情况

单位：万元

地区名称	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
国内	605.42	49.18%	2,161.13	48.30%	1,438.22	70.41%
国外	625.56	50.82%	2,313.17	51.70%	604.47	29.59%
合计	1,230.98	100%	4,474.30	100%	2,042.69	100%

报告期内，公司来自外销的营业收入逐步增大，占营业收入的比例分别为 29.59%、51.70% 和 50.82%。报告期内，公司汇兑损益金额分别为 -6.50 万元、-45.62 万元和 6.11 万元，报告期内，公司获得出口退税金额分别为 27.14 万元、192.66 万元和 66.79 万元，分别占当期净利润的比例为 49.17%、118.74% 和 2.79%，出口退税金额占当期净利润的比例较高。

公司在 2015 年 3 月获得由中华人民共和国韶关海关颁发的证书编号为 4402963002 的中华人民共和国海关报关单位注册登记证书。公司通过参加广交会、各种专业性的展会和通过网络平台等专业性信息渠道获取客户的购买信息。报告期内，公司的产品除销售给安道国际是采用经销商模式外，其他外销均采取直接出口销售方式，主要出口分布欧洲、美洲、中东、亚洲等国家，出口的主要客户为 Gerardo Ortiz e Hijos 、AM QUALITY LLC、HAMZA CORPORATION、M/S YOUSUF ENTERPRISES 等客户，客户采用电子邮件方式下订单，均采用美元结算。为了更好的应对市场竞争，保持市场占有率，追求利润的最大化，结合现有的销售模式，公司采取自主定价、效益优先的价格策略，即通过比对产品销售量和成本，计算出能获得的最大利润。

公司的产品主要是出口到东南亚、中东及美洲、欧洲等国家。随着全球经济一体化的发展，经济结构和经济增长质量得到改善，国家财政收入稳步增长，金融状况有所好转，投资环境得到改善。目前，上述国家政治稳定，气雾剂产品作为一种普通消费品，不设配额限制，实行自由进口政策，出口国家安全、环保等方面的要求与国内基本一致，不存在特殊要求，对公司出口业务不构成负面影响。公司与境外客户交易采用美元结算，近年来由于人民币对美元持续贬值，对外贸出口有一定的利好。汇率的波动，公司因产品出口而存在一定的汇率风险，但公司将通过合理的定价及调整来减少因汇率波动而带来的对经营的影响。

报告期内，公司国内和国外销售的毛利率情况如下：

单位：万元

地区名称	2017年1-3月			2016年度			营业收入	营业成本	毛利率
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率			
国内	605.42	430.29	28.93%	2,161.13	1,475.13	31.74%	1,438.22	1,062.37	26.13%
国外	625.56	432.93	30.79%	2,313.17	1,626.65	29.68%	604.47	428.79	29.06%
合计	1,230.98	863.23	29.87%	4,474.30	3,101.77	30.68%	2,042.69	1,491.16	27.00%

报告期内，公司外销前五大客户情况如下：

序号	2017年1-3月					
	客户名称	中文名称	所在国家	经营范围	金额(万元)	占外销收入比重
1	AM QUALITY LLC	AM 质量有限责任公司	俄罗斯	建材产品、家居护理品、汽车护理品等产品	158.21	25.29%
2	HAMZA CORPORATION	哈马公司	巴基斯坦	汽车护理品、涂料产品	86.92	13.89%
3	DUCOLOR IMPORTACIONES & REPRESENTACIONES	杜卡勒进出口有限公司	智利	汽车护理品、五金工具类	51.62	8.25%
4	Geminni Com.Imp.E Exp.Ltda	吉米尼进出口有限公司	巴西	建材、家居、玩具类	49.03	7.84%
5	ANDINO INC S.A.C	艾丁诺股份有限公司	秘鲁	工具类、汽车护理品	48.09	7.69%
合计		-	-	-	393.87	62.96%
序号	2016年度					
	客户名称	中文名称	所在国家	经营范围	金额(万元)	占外销收入比重

1	Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	杰勒德·父子公司	厄瓜多尔	五金工具、家居产品、日用产品等	552.23	23.87%
2	安道国际	-	中国香港	进出口贸易	310.63	13.43%
3	M/S YOUSUF ENTERPRISES	优瑟夫公司	巴基斯坦	汽车护理用品、家居用品	305.00	13.19%
4	POH KIN(GLOBAL)PTE.LTD.	保金私人有限公司	新加坡	家居用品、建材产品	85.68	3.70%
5	SAMRAJ POLYTEX LTD.,	萨母拉珈宝利特公司	印度	粘胶、建材产品	84.25	3.64%
合计		-	-	-	1,337.79	57.83%
序号	2015 年度					
	客户名称	中文名称	所在国家	经营范围	金额(万元)	占外销收入比重
1	安道国际	-	中国香港	进出口贸易	471.78	78.05%
2	CODICENTRO S.A.C.	科迪森特公司	秘鲁	五金工具、建材类产品	49.80	8.24%
3	ZAMAN TRADERS	扎马贸易公司	巴基斯坦	建材类、汽车护理品等	29.08	4.81%
4	S AND S ENTERPRISES	S 和 S 公司	印度	工具、学校类，汽车护理品	28.08	4.65%
5	WERZEG COMPANY SAC	威泽哥有限公司	秘鲁	五金工具类	25.73	4.26%
合计		-	-	-	604.47	100%

报告期内，公司外销前五大客户占外销收入的比例分别为 100%、57.83%和 62.96%，除了在 2015 年安道国际占比为 78.05%以外，不存在其他单一客户销售额占比超过 50%的情况，安道国际已注销，不存在对客户的严重依赖。因此，前五大海外客户的变更并不会对公司的持续经营能力造成影响。

(3) 经销模式和直销模式的收入情况

① 经销和直销的占比

单位：万元

地区名称	销售模式	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
		营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
国内	经销	605.42	49.18%	2,161.13	48.30%	1,438.22	70.41%
国外	直销	625.56	50.82%	2,002.54	44.76%	123.13	6.03%

	经销	-	-	310.63	6.94%	481.34	23.56%
合计	-	1,230.98	100%	4,474.30	100%	2,042.69	100%

② 经销和直销的毛利率分析

单位：万元

项目名称	企业家数	2017 年 1-3 月			
		营业收入	营业成本	毛利	毛利率 (%)
经销模式	120	605.42	430.29	175.13	28.93
直销模式	16	625.56	432.93	192.63	30.79
合计	136	1,230.98	863.23	367.76	29.88
项目名称	企业家数	2016 年度			
		营业收入	营业成本	毛利	毛利率 (%)
经销模式	215	2,471.76	1,675.21	796.55	32.23
直销模式	33	2,002.54	1,426.57	575.97	28.76
合计	248	4,474.30	3,101.78	1,372.52	30.68
项目名称	企业家数	2015 年度			
		营业收入	营业成本	毛利	毛利率 (%)
经销模式	138	1,919.56	1,400.93	518.63	27.02
直销模式	16	123.13	90.23	32.90	26.72
合计	154	2,042.69	1,491.16	551.53	27.00

报告期内，公司的经销模式的毛利率分别为 27.02%、32.23% 和 28.93%，直销模式的毛利率分别为 26.72%、28.76% 和 30.79%，经销模式的毛利率波动较大的主要原因有：2015 年度公司的销售规模较小，在采购成本、制造成本上未体现出规模效应，整体毛利率水平在报告期内处于相对较低的水平；2016 年度经销模式下的客户数量增多、优质客户的增多，销售规模获得了呈倍级的增长，规模效应开始凸显，成本下降，毛利率水平增长；2017 年度 1-3 月份，因受春节期间的影响，销售水平较低，制造成本费用的摊销增大，导致第一季度的毛利水平回降。

国内销售均为经销模式，国外销售大部分为直销模式。

公司主营业务主要为气雾剂产品的研发、生产与销售。公司按照《企业会计准则第 14 号—收入》要求，根据满足商品销售收入原则来确认收入，而满足商品销售收入原则的确认依据是：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

经销商模式：公司按照销售区域执行严格的区域保护策略，在全国范围内划分销售区域，设立区域经销商，建立同等级同待遇的经销商体系，由区域经销商负责相应区域内的产品销售、分销商拓展、渠道维护等工作。公司与经销商合同中约定：公司将产品发运至经销商指定的地点并经经销商验收确认后，货物在后期的转运、装卸、仓储过程中发生的损坏等问题公司不再承担任何责任，即货物的风险和报酬已经转移至经销商；经销合同中约定了各产品的一级经销价、二级经销价和零售价。经销商根据其所负责的销售区域的产品销售情况向公司提交订单，公司根据经销商订单并结合产品的库存情况组织生产并按照订单约定的时间、地点发货给经销商。经销商验货后在送货单上签章或签字确认收货，公司每月根据经销商的签收单确认销售收入，在与经销商对账后开具增值税发票。在经销商验收并确认产品后，产品的相关风险和报酬已转移至经销商，公司据此确认收入。

经销商模式下的信用政策、结算方式：第一，新授权的或刚刚合作的经销商采取款到发货的结算方式；第二，已经合作并经信用评级的经销商可以采用货到付款，通过合同约定；第三，华南区域的经销商合作在一年以上并经信用评级较高的经销商采取给予 30-90 天的付款周期。

直销模式：公司通过参加广交会、各种专业性的展会和通过网络平台等专业性信息渠道获取客户的购买信息。报告期内，公司的产品除销售给安道国际是采用经销商模式外，其他外销均采取直接出口销售方式，客户采用电子邮件方式下订单，均采用美元结算。直销模式，海外客户根据需求向公司提交销售订单，公司根据客户订单及结合产品库存情况组织生产，按照客户要求的时间进行发货、报关、货物报关离岸时获取客户确认的海运提单，公司根据获取的报关单和海运提单确认出口收入。公司完成产品的报关并获取海运提单后，产品的相关风险和报酬已转移至客户，公司据此确认出口销售收入。公司采取自主定价、效益优先的价格策略，即通过比对产品销售量和成本，计算出能获得的最大利润，同时，结合行业市场环境及竞争产品价格，采取成本导向定价与竞争导向定价相结合。公司给予信用较好的外销客户 90 天-360 天不等的付款周期。

公司有严格的退换货流程及政策，公司严格控制产品质量。一旦客户提出

质量问题，公司会到现场检测，如确有质量问题，经销商或客户可以退赔，还可以更换新的产品，直至经销商或客户满意。报告期内，公司未发生重大产品质量纠纷及退货的情况。

公司上述会计处理规范。

③报告期内经销商的地区分布

单位：万元

地区分类	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	经销商(家)	销售额	经销商(家)	销售额	经销商(家)	销售额
东北	7	25.26	22	78.25	8	58.75
华北	22	75.87	30	154.42	17	72.73
华东	41	112.24	73	444.59	65	309.30
华南	35	360.58	60	1,352.37	34	936.38
华中	2	2.30	7	24.46	-	-
西北	4	10.91	9	37.29	5	28.25
西南	9	18.26	13	69.74	8	32.79
香港	-	-	1	310.63	1	481.34
合计	120	605.42	215	2,471.75	138	1,919.54

报告期内达成销售的经销商的数量分别为 138 家、215 家和 120 家，总客户数量近 400 家，通过市场推广力度的增加，客户数量持续上升，在国内分布在华南、华东、东北、西北、华北、华中、西南等各个区域地市级城市，网络辐射广，经销商的注册资本几十万元、百万元至上千万元不等，公司经销商群体涉及五金、建材、汽车养护、4S 店、大型超市、工厂等不同的销售渠道，虽然规模不同，资质不一，但与公司的产品业务合作相匹配。

④报告期内公司对经销商的选择及经销商数量的变化

公司建立严格的经销商选择及管理机制。在经销商的筛选上，从经销商人力、物力、资金、营销意识、市场能力拓展、管理能力、合作意愿等各个方面进行综合考量评选，确定合作对象，签定经销商协议书，约定各项合作事项。

在经销的管理机制上，每年度进行经销商的评估测试，从销售金额、产品结构、销售毛利率、回款率等指标进行评估。并对经销商的市场管理、服务管理、商业管理、配送能力、对公司产品重视度、商业信用等多层次维度进行综合的评估及管理，从而加强企业对经销商的控制能力。经销商主要为公司产品区域的特约经销商，不具有独占性，公司经销商数量较多，地区分布较广。

2015 年公司新增 112 家经销商客户，有 4 家经销商退出；2016 年公司新增 125 家经销商客户，有 48 家经销商退出；2017 年 1-3 月新增 32 家经销商客户，有 17 家经销商退出。整体经销商存续稳定，持续增长状态，公司不存在期末大量增加经销商的情形。公司通过经销商实现最终销售。

⑤报告期内前五大经销商的销售金额及占比

序号	2017 年 1-3 月				
	客户名称	注册资本 (万元)	所属行业	金额 (万元)	占销售收入比 重 (%)
1	深圳市东方得一商贸有限公司	100	批发和零售业	72.60	5.90
2	深圳市百丽芳实业有限公司	100	制造业	61.57	5.00
3	广州市标榜汽车用品实业有限公司	5,000	制造业	48.78	3.96
4	广东莱雅化工有限公司	3,000	批发和零售业	43.66	3.55
5	深圳市海翔行贸易有限公司	50	批发和零售业	28.99	2.36
合计		-	-	255.61	20.76
序号	2016 年度				
	客户名称	注册资本 (万元)	所属行业	金额 (万元)	占销售收入比 重 (%)
1	安道国际	1 万港元	贸易	310.63	6.65
2	深圳市东方得一商贸有限公司	100	批发和零售业	304.90	6.53
3	深圳市百丽芳实业有限公司	100	制造业	271.14	5.81
4	广东莱雅化工有限公司	3,000	批发和零售业	213.38	4.57
5	广州市标榜汽车用品实业有限公司	5,000	制造业	192.38	4.12
合计		-	-	1,292.43	27.69
序号	2015 年度				
	客户名称	注册资本 (万元)	所属行业	金额 (万元)	占销售收入比 重 (%)
1	安道国际	1 万港元	贸易	481.34	23.40
2	深圳市东方得一商贸有限公司	100	批发和零售业	369.48	17.96
3	广州市标榜汽车用品实业有限公司	5,000	制造业	156.45	7.61
4	深圳市新金鑫实业有限公司	100	批发和零售业	117.45	5.71
5	广东莱雅化工有限公司	3,000	批发和零售业	63.95	3.11
合计		-	-	1,188.67	57.78

报告期内，前五名经销商合计收入占营业收入的比重分别为 57.78%、27.69% 和 20.76%；申报期内，公司经销商客户的数据分别为 138 家、215 家和 120 家，数量较多、分布较广。申报期内前五大经销商销售收入占经销商总收入的比重呈下降趋势，且 2017 年 1-3 月，最大的经销商营业收入占比只有 5.90%，不存在对部分经销商的重大依赖性。

⑥经销商模式与直销模式的差异

目前公司国内的销售模式为经销商模式，国外的销售模式主要为直销模式，为了更好的应对市场竞争，保持市场占有率，追求利润的最大化，结合现有的销售模式，公司采取自主定价、效益优先的价格策略，即通过比对产品销售量和成本，计算出能获得的最大利润。同时，结合行业市场环境及竞争产品价格，采取成本导向定价与竞争导向定价相结合。

经销商模式面向国内客户，公司向国内客户销售产品，其结算价格系每次订货双方都确认的订单价。根据客户订单要求完成产品生产，并按照订单约定的时间送货给客户。客户收货并验收对账完成后，产品的相关风险和报酬已转移，本公司据此确认收入。

出口销售收入以货物离岸时确认，外销模式下公司出口销售结算价格按与客户签订的合同或订单确定，货物报关离岸，已取得出口报关相关单据，相关风险已转移，确认出口销售收入。

关于外销成本费用归集和结转方法如下：

费用归集：按权责发生制的原则进行归集，其中运输费和出口费用：

借：销售费用-运输费（主要为出口费用里拖车费）

贷：预提运输费用/银行存款

借：销售费用-出口费用（含：港口费、操作费、报关费、提单费、过磅费、文件费、改单费、产地费、杂费等）

贷：银行存款等

其他费用，按费用类别分别

借：销售费用-二级明细科目（根据费用性质）

贷：现金、银行存款、其他应付款等

成本归集

借：制造费用-二级明细科目（根据费用性质）

贷：银行存款

借：生产成本-制造费用

贷：制造费用-二级明细科目（根据费用性质）

借：生产成本-直接人工

贷：应付职工薪酬

借：应付职工薪酬

贷：银行存款

借：生产成本-直接材料

贷：原材料/周转材料

借：库存商品

贷：生产成本-直接材料/人工/制造费用

成本结转

借：主营业务成本—外销成本—进项税转出

贷：应交税费-增值税-进项税转出

借：主营业务成本—（产品）

贷：库存商品。

公司在生产经营过程中坚持谨慎性原则，要求在会计核算工作中保持必要的谨慎，充分估计到各种风险和损失，既不高估资产或收益，也不低估负债或费用。会计处理方法不存在大的差异，两种销售模式的毛利率差异不大。

⑦公司与经销商之前的信用政策、结算模式、退换货政策

公司信用证策、结算方式按照销售模式进行划分，无针对不同产品的特殊方式，有关不同销售模式下的信用证策、结算方式如下：

a. 经销商模式下的信用证策、结算方式：第一，新授权的或刚刚合作的经销商采取款到发货的结算方式；第二，已经合作并经信用评级的经销商可以采用货到付款，通过合同约定；第三，华南区域的经销商合作在一年以上并经信用评级较高的经销商采取给予 30-90 天的付款周期。

b. 公司有严格的退换货流程及政策，公司严格控制产品质量，产品质量一直是公司的优势。一旦客户提出质量问题，公司会到现场检测，如确有质量问题，公司可以退赔，还可以更换新的产品，直至客户满意。公司报告期内未发生过重大产品质量纠纷。

⑦对经销商客户的核查情况

主办券商抽查了主要客户的销售合同或订单、增值税发票、送货单、验收单或对账单、收款单据等，在双方合作协议中明确约定客户利用自身营销网络开发市场、销售产品，公司利用其技术、设备和人力生产符合质量要求的产品。主办券商查阅自由能科技出入库记录、进销存数据未发现大额售后退回现象。与此同时主办券商通过核查工商资料、管理层访谈、获取主要经销客户业务合作说明、库存明细变动表等。

主办券商认为，经销商客户除佛山市南海永华装饰材料有限公司、成都丁顿贸易有限责任公司、唐山永健商贸有限公司与公司存在关联关系以外，其他经销商客户与公司不存在关联关系，产品已实现终端客户销售，公司收入的真实性可以确认。

(4) 主营业务成本情况

①报告期内，主营业务成本分产品构成如下：

单位：万元

产品名称	2017年1-3月		2016年		2015年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
环保工业品类	726.54	84.17%	2,658.39	85.71%	1,293.23	86.73%
环保车用养护品类	100.17	11.60%	217.49	7.01%	125.68	8.43%
环保家庭日化品类	36.51	4.23%	225.89	7.28%	72.25	4.85%
合计	863.23	100%	3,101.77	100%	1,491.16	100%

报告期内，公司主营业务成本的增加主要随着收入的增长而增加。2016 年公司主营业务成本较 2015 年增加了 1,610.61 万元，增幅为 108.01%，主要是因为 2016 年公司营业收入较 2015 年增长了 119.04%。其中，环保工业品类气雾剂的营业成本分别为 1,293.23 万元、2,658.39 万元和 726.54 万元，占营业总成本的比例分别为 86.73%、85.71% 和 84.17%。2016 年度环保工业品类气雾剂的成本较上一年增加了 1,365.16 万元，增幅为 105.56%，主要是因为 2016 年度环保

工业品类气雾剂的营业收入较上一年增长了 117.31%，公司主营业务成本的变化与营业收入的变动相一致。

②报告期内，公司主营业务成本明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	756.96	87.69%	2,788.87	89.91%	1,287.05	86.31%
直接人工	40.19	4.66%	110.78	3.57%	130.49	8.75%
制造费用	66.08	7.66%	202.12	6.52%	73.63	4.94%
合计	863.23	100%	3,101.77	100%	1,491.16	100%

报告期内，公司主营产品的成本主要包括原材料成本、人工成本、制造费用，其中原材料占比较高，报告期内占比分别为 86.31%、89.91% 和 87.69%。

2、主营业务收入毛利率分析

(1) 主营业务毛利率情况

①主营业务毛利率情况

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	1,230.98	4,474.30	2,042.69
主营业务成本	863.23	3,101.77	1,491.16
主营业务毛利	367.75	1,372.53	551.53
主营业务毛利率 (%)	29.87	30.68	27.00

②主要产品的毛利率情况

单位：万元

期间	产品名称	收入	成本	毛利率
2017 年度 1-3 月	环保工业品类	1,033.89	726.54	29.73%
	环保车用养护品类	143.30	100.17	30.10%
	环保家庭日化品类	53.80	36.51	32.14%
	合计	1,230.98	863.23	29.87%
2016 年度	环保工业品类	3,827.23	2,658.39	30.54%
	环保车用养护品类	315.68	217.49	31.10%
	环保家庭日化品类	331.39	225.89	31.84%
	合计	4,474.30	3,101.77	30.68%
2015 年度	环保工业品类	1,761.17	1,293.23	26.57%
	环保车用养护品类	174.77	125.68	28.09%
	环保家庭日化品类	106.75	72.25	32.32%
	合计	2,042.69	1,491.16	27.00%

报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 27.00%、30.68% 和 29.87%。报告

期内，公司主营业务毛利率虽有波动，但波动不大，2016 年公司毛利率同比上年有所增长，其原因主要是由于生产经营规模的扩张，规模效应慢慢凸显而使得 2016 年公司销售收入规模的增长快于销售成本的增长。而 2017 年 1-3 月的毛利率略低于上一年，趋于平稳。

(2) 与同行业对比

报告期内，公司与同行业上市公司或新三板挂牌公司毛利率比较情况如下：

公司	2016 年度		2015 年度	
	销售毛利(万元)	销售毛利率	销售毛利(万元)	销售毛利率
兆新股份(002256)	14,034.70	38.29%	13,402.84	35.76%
中国绿岛科技(HK02023)	7,724.20	28.17%	6,573.50	24.71%
华艺股份(834477)	1,473.41	35.36%	908.51	24.90%
平均值	7,744.10	33.94%	6,961.62	28.46%
公司	1,372.53	30.68%	551.53	27.00%

由上表可以看出，公司销售毛利和毛利率均低于行业平均水平，虽然公司的毛利率低于行业平均水平，但差距不大。主要原因系公司收入规模相对较小，公司生产与销售的规模化效应尚未完全凸显。公司尚处于飞速发展中，随着公司生产与销售规模的扩大，销售的规模化效应将会逐渐凸显，毛利率将会提高。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
销售费用	114.01	638.27	94.10
管理费用	145.38	522.12	267.29
财务费用	34.78	20.20	78.10
营业收入	1,230.98	4,667.85	2,057.17
期间费用总计	294.17	1,180.59	439.49
销售费用占营业收入比重	9.26%	13.67%	4.57%
管理费用占营业收入比重	11.81%	11.19%	12.99%
财务费用占营业收入比重	2.83%	0.43%	3.80%
期间费用合计占营业收入的比重	23.90%	25.29%	21.36%

报告期内，公司期间费用分别为 439.49 万元、1,180.59 万元和 294.17 万元，占营业收入的比例分别为 21.36%、25.29% 和 23.90%，公司期间费用的变化与公司营业收入的变化相一致。公司 2016 年期间费用较上一年大幅增长的主要原因是随着公司业务的扩张，2016 年销售费用和管理费用均较上一年大幅增长。

报告期内，公司期间费用主要由销售费用和管理费用构成，公司销售费用占

营业收入的比例分别为 4.57%、13.67% 和 9.26%，管理费用占营业收入的比例分别为 12.99%、11.19% 和 11.81%。

1、销售费用

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
工资、奖金、津贴和补贴	15.90	146.92	35.61
业务招待费	4.16	2.15	2.87
差旅费	4.53	42.87	15.14
运输费	76.26	313.99	28.92
宣传费	2.62	106.80	-
其他	10.54	25.53	11.55
合计	114.01	638.27	94.10

报告期内，公司销售费用分别为 94.10 万元、638.27 万元和 114.01 万元。

公司销售费用主要由职工薪酬和运输费用构成。2016 年公司的销售费用较上一年增长了 544.17，增长率为 578.29%，其大幅度增长是由于公司处于飞速增长期，职工薪酬、运输费和宣传费较上一年快速增加。公司为了拓展市场，2016 年业务员积极开拓新的客户，因此在职工薪酬这一块支出较大；2016 年运输费用支出较大的主要因为是公司在 2016 年开拓了新的国外客户，国外客户的货物一般是由公司运输到交易港口，运费由公司自己承担，因此运输费用大幅度增长；2016 年度的宣传费用较上一年增加了 106.80 万元的主要原因是公司为进一步拉动公司的业绩，增强公司的品牌市场影响力，加强企业宣传，举办全国经销商大型会议，由此产生的宣传费用一次性大幅度增长，直接导致 2016 年度整体宣传费用的增加。

2、管理费用

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
工资、奖金、津贴和补贴	15.04	48.55	24.30
福利费	11.43	23.44	15.39
社会保险	7.73	16.96	6.12
水电费	3.02	12.82	7.94
办公费	1.28	3.20	0.63
差旅费	1.91	23.91	11.03
折旧费	16.75	27.30	17.52
研发支出	58.46	238.45	140.79
中介机构费	5.61	56.06	7.09

业务招待费	4.79	13.90	2.76
税金	0.01	8.99	10.53
无形资产摊销	15.28	8.18	4.65
股份支付费用	-	25.30	-
其他	4.06	15.07	18.54
合计	145.38	522.12	267.29

报告期内，公司管理费用分别为 267.29 万元、522.12 万元和 145.38 万元。公司管理费用主要由职工薪酬、研发费用构成。2016 年公司管理费用较上一年增了 254.83 万元，主要是因为公司的技术开发费用较上一年增长了 97.66 万元，此外，公司准备新三板挂牌，中介服务费支出了 56.06 万元。

2016 年度公司发生股份支付费用为 25.30 万元。具体情况如下：

2016 年 10 月 14 日，自由能有限召开股东会，审议同意：公司注册资本由 1,700 万元增至 1,800 万元，新增股东安道深圳对公司投资人民币 150 万元，其中认缴出资 100 万元，其余 50 万元出资作为公司资本公积。安道深圳系实际控制人杨青坡、张晋玲和员工的持股平台，其中，员工出资比例为 50.60%，该次增资事项符合《企业会计准则-股份支付》的规定，应作为按权益结算的股份支付，将对公司员工的本次增资的价格与股权授予日股权公允价值的差额计入当期损益和资本公积。公司股权公允价值参照 2016 年 11 月公司与自由能创投签署的增资协议价格确定，公司股权的公允价值为 2.00 元/股，差额为 0.50 元/股，据此公司确认股份支付费用 25.3 万元。

股份支付是向员工支付薪酬的一种形式，且该次支付的数额较小，也不属于经常事项，且也没有证据表明今后会经常性地采用股权激励方式。该次股权激励账务处理对当期及未来公司业绩的影响较小，股份支付相关费用属于非经常性损益。因此，公司股权激励费用将计入非经常性损益，符合《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》的规定。

3、财务费用

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	28.13	61.93	84.29
减：利息收入	0.92	1.15	0.92
汇兑损益	6.11	-45.62	-6.50
银行手续费	1.46	5.04	1.23
合计	34.78	20.20	78.10

报告期内，公司财务费用分别为 78.10 万元、20.20 万元和 34.78 万元，财务费用金额较低，占营业收入比重较小。公司 2016 年度财务费用较上一年较少 57.9 万元，主要是因为存在 -45.62 万元的汇兑收益。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0.08	8.12	15.10
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-25.30	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,354.09	-7.85	-0.01
小计	2,354.17	-25.04	15.09
减：非经常性损益的所得税影响数	-0.40	0.04	3.77
少数股东损益的影响数	-	-	-
合计	2,354.57	-25.08	11.32

报告期内，公司非经常损益净额分别为 11.32 万元、-25.08 万元和 2,354.57 万元，其中 2017 年 1-3 月为 2,354.57 万元主要是因为公司收购子公司华凯五金和青松精化所致。2016 年度公司发生股份支付费用为 25.30 万元。具体情况如下：

2016 年 10 月 14 日，自由能有限召开股东会，审议同意：公司注册资本由 1,700 万元增至 1,800 万元，新增股东安道深圳对公司投资人民币 150 万元，其中认缴出资 100 万元，其余 50 万元出资作为公司资本公积。安道深圳系实际控制人杨青坡、张晋玲和员工的持股平台，其中，员工出资比例为 50.60%，该次增资事项符合《企业会计准则-股份支付》的规定，应作为按权益结算的股份支付，将对公司员工的本次增资的价格与股权授予日股权公允价值的差额计入当期损益和资本公积。公司股权公允价值参照 2016 年 11 月公司与自由能创投签署的增资协议价格确定，公司股权的公允价值为 2.00 元/股，差额为 0.50 元/股，据此公司确认股份支付费用 25.3 万元。

报告期内，公司营业外收入具体内容如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非同一控制下合并	2,356.82	2,356.82	-	-	-	-
政府补助	0.08	0.08	8.12	8.12	15.10	15.10
其他	0.23	0.23	0.96	0.96	0.00	0.00
合计	2,357.12	2,357.12	9.08	9.08	15.10	15.10

报告期内，公司营业外收入分别为 15.10 万元、9.08 万元和 2,357.12 万元。2015 年度的政府补助主要是来自韶关市科技局项目补贴 15.00 万元，2016 年度的政府补助主要来自广东省贸促会开拓国际市场专项资金 2.66 万元和南雄市财政局的小微企业上规模款 5.00 万元，2017 年 1-3 月份营业外收入较上一年增加了 2,348.04 万元主要是因为公司收购子公司华凯五金和青松精化所致。

报告期内，公司获得的政府补助如下：

补助项目		2017年1-3月	2016年度	2015年度
与收益相关的政府补助：				
就业补助		0.08	-	-
省贸促会开拓国际市场专项资金		-	2.66	-
市就业局补贴经费		-	0.46	-
小微企业上规模款		-	5.00	-
科目局项目款		-	-	15.00
南雄市财政局检测补助		-	-	0.10
合计		0.08	8.12	15.10

报告期内，公司营业外支出具体内容如下：

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	1.78	1.78	3.07	3.07	0.00	0.00
其他	1.17	1.17	5.75	5.75	0.00	0.00
合计	2.95	2.95	8.82	8.82	0.01	0.01

报告期内，公司营业外支出主要是滞纳金和其他支出。2016 年度公司产生的 3.07 万元滞纳金主要是因为延迟申报消费税而产生的滞纳金，其他支出主要是支付客户的赞助费和国外客户的赔偿金。2017 年 1-3 月所产生的滞纳金主要是因为公司收购华凯五金延迟缴纳房产税及土地使用税而产生的滞纳金。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	扣除进项税的余额纳税	17.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育附加	应纳流转税额	2.00%
城市提防费	应纳流转税额	2.00%
消费税	漆类产品销售收入	4.00%
企业所得税	按应纳税所得计缴	15.00%
企业所得税（子公司）	按应纳税所得计缴	25.00%

(2) 税收优惠

经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局批准，公司于 2016 年 11 月 30 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR201644002535，有效期自 2016 年 11 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日。优惠期内，公司享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
库存现金	0.23	1.62	0.15
银行存款	1,191.72	1,068.59	453.40
其他货币资金	149.01	57.62	-
合计	1,340.96	1,127.83	453.55

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 453.55 万元、1,127.83 万元和 1,340.96 万元，主要是来自公司的银行存款。2016 年末货币资金较上一年大幅增长的主要原因是公司进行了几次增资，共增资了 2,950 万元，因此货币大幅度上涨。其他货币资金系应付票据的保证金。

各报告期末存在的外币情况

单位：美元

项目	2017. 3. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31
外币	3,542.25	22.87	173,561.84

各报告期末，货币资金中存在的外币资金的余额分别为 173,561.84 美元、22.87 美元和 3,542.25 美元。

2、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备

报告期各期末，公司应收账款分类及其坏账准备如下：

单位：万元

种 类	2017.3.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	907.86	100	2.24	0.25	905.61
其中：按账龄组合	907.86	100	2.24	0.25	905.61
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	907.86	100	2.24	0.25	905.61

单位：万元

种 类	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	978.77	100	15.28	1.56	963.48
其中：按账龄组合	978.77	100	15.28	1.56	963.48
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	978.77	100	15.28	1.56	963.48

单位：万元

种 类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	83.04	100	0.74	0.90	82.30
其中：按账龄组合	83.04	100	0.74	0.90	82.30
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	83.04	100	0.74	0.90	82.30

报告期各期末，公司应收账款的账面价值分别为 82.30 万元、963.48 万元

和 905.61 万元，其中外币分别为 0 美元、96.44 万美元和 90.32 万美元，应收账款账面价值占营业收入比例分别为 4.00%、20.64% 和 73.57%，公司应收账款占营业收入的比例逐年增加。2016 年末公司应收账款较上年末增加了 895.73 万元，上涨了 1,078.67%。主要原因有以下两点：一、随着公司销售规模的迅速扩张，公司开拓了部分新国外客户，国外客户从订单开始执行到付款周期较长；二、公司对部分诚信较好的经销商客户放宽了信用政策而给予一定的账期，导致期末应收账款余额增加。

(2) 应收账款账龄分析表

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：万元

账龄	2017.3.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	862.97	0.00	0.00
7-12 个月	44.89	5.00	2.24
合计	907.86	0.25	2.24
账龄	2016.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	727.34	0.00	0.00
7-12 个月	197.20	5.00	9.86
1-2 年	54.23	10.00	5.42
合计	978.77	1.56	15.28
账龄	2015.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	68.15	0.00	0.00
7-12 个月	14.89	5.00	0.74
合计	83.04	0.90	0.74

报告期各期末，公司一年以内的应收账款占应收账款余额的比例分别为 100%、94.46% 和 100%，报告期末，公司应收账款账龄基本在一年以内，质量良好，风险较小。

(3) 应收账款余额前五名情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
1	M/S YOUSUF ENTERPRISES	非关联方	159.37	0-6 个月	17.55

2	英德市凯旋环保建材科技有限公司	非关联方	118.50	0-6 个月	13.05
3	AM QUALITY LLC	非关联方	97.10	0-6 个月	10.70
4	HAMZA CORPORATION	非关联方	86.75	0-6 个月	9.56
5	Geminni Com.Imp.E Exp.Ltda	非关联方	69.27	0-6 个月	7.63
合 计		-	530.99	-	58.49

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
1	英德市凯旋环保建材科技有限公司	非关联方	160.50	0-6 个月	16.40
2	M/S YOUSUF ENTERPRISES	非关联方	146.04	0-6 个月	14.92
3	安道国际	关联方	124.46	7-12 个月	12.72
4	Geminni Com.Imp.E Exp.Ltda	非关联方	70.67	1 年以内	7.22
5	POH KIN(GLOBAL)PTE.LTD.	非关联方	69.47	1 年以内	7.10
合 计		-	571.14	-	58.35

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
1	深圳市新金鑫实业有限公司	非关联方	54.23	0-6 个月	65.31
2	广州市自由能精细化工科技有限公司	关联方	23.55	1 年以内	28.36
3	扬州市浩洋建材化工有限公司	非关联方	2.41	1 年以内	2.90
4	惠州市工学士科技有限公司	关联方	1.85	7-12 个月	2.23
5	大庆市天吉祥经贸有限公司	非关联方	0.67	0-6 个月	0.81
合 计		-	82.72	-	99.61

报告期内，公司应收账款前五名占公司应收账款余额的比例分别为 99.61%、58.35% 和 58.49%，占比较高。

3、应收票据

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
银行承兑汇票	73.00	-	-
合计	73.00	-	-

报告期内，公司应收票据金额为 0 元、0 元和 73.00 万元。

报告期内，公司应收票据具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	2017 年 1-3 月		
	出票人	金额	占比 (%)

1	Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	38.00	52.05
2	深圳市海翔行贸易有限公司	25.00	34.25
3	无锡伟达五金有限公司	10.00	13.70
	合计	73.00	100

报告期内应收票据皆是客户支付货款所开具的票据，不存在没有真实交易背景的票据融资或者拆借应收票据的行为。

4、预付款项

(1) 预付账款明细情况

报告期各期末，公司预付账款明细情况如下：

单位：万元

账 龄	2017.3.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
1 年以 内 (含 1 年)	666.88	99.51	554.54	94.70	193.15	100
1-2 年 (含 2 年)	3.26	0.49	31.03	5.30	-	-
合 计	670.14	100	585.57	1000	193.15	100

报告期各期末，公司预付账款分别为 193.15 万元、585.57 万元和 670.14 万元，公司预付账款呈增长趋势，主要是由于公司生产经营规模正在逐步扩张所致。公司预付账款主要为支付供应商的货款。

(2) 预付账款余额前五名情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司预付账款余额前五名单位情况：

单位：万元

序号	单 位 名 称	与本公司关系	账面余额	账 龄	占预付款项总额比例 (%)
1	广州泗海印铁制罐有限公司	非关联方	318.27	1 年以 内	47.49
2	佛山市顺德兴顺伟润燃气有限公司	非关联方	113.27	1 年以 内	16.90
3	佛山市顺德区昊阳化工有限公司	非关联方	101.00	1 年以 内	15.07
4	广州市泰雅印铁制罐有限公司	非关联方	60.00	1 年以 内	8.95
5	深圳市营生国际物流有限公司	非关联方	23.28	1 年以 内	3.47
	合 计	-	615.82	-	91.90

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账 龄	占预付款项总额比例 (%)
1	南雄市华凯五金塑料制品有限公司	非关联方	300.00	1 年以内	51.23
2	佛山市顺德区昊阳化工有限公司	非关联方	73.49	1 年以内	12.55
3	广州泗海印铁制罐有限公司	非关联方	71.50	1 年以内	12.21
4	广州乐枫建材有限公司	非关联方	44.80	1 年以内	7.65
5	广州兰琪纸制品有限公司	非关联方	31.39	1 年以内	5.36
合计		-	521.18	-	89.00

注：华凯五金于 2017 年 3 月 1 日被公司收购完成后成为公司子公司，其在 2017 年 3 月 1 日之前不属于公司关联方。

公司向华凯五金支付的 300.00 万元预付款实际为《股权转让协议》中约定的定金，因公司疏忽，误将该笔款项直接支付至华凯五金的公司账户而非华凯五金原股东指定的个人账户，现华凯五金原股东确认已收到公司支付的 300.00 万元定金。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账 龄	占预付款项总额比例 (%)
1	中山市朗玛化工实业有限公司	非关联方	52.66	1 年以内	27.26
2	广州市铁源制罐实业有限公司	非关联方	44.68	1 年以内	23.13
3	佛山市顺德区昊阳化工有限公司	非关联方	21.23	1 年以内	10.99
4	广州市星邦制罐有限公司	非关联方	20.34	1 年以内	10.53
5	深圳市昊翔化工有限公司	非关联方	13.62	1 年以内	7.05
合计		-	152.53	-	78.97

报告期内，公司预付账款前五名占公司应收账款余额的比例分别为 78.97%、89.00% 和 91.90%，占比较高。

预付款项期末余额中除华凯五金为公司的全资子公司以外，不存在其他预付持本公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备

报告期各期末，公司其他应收账款分类及其坏账准备如下：

单位：万元

种 类	2017.3.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	15.32	100	4.20	27.39	11.13
其中：按账龄组合	15.32	100	4.20	27.39	11.13
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	15.32	100	4.20	27.39	11.13

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额及其坏账准备如下：

单位：万元

种 类	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	18.49	100	-	-	18.49
其中：按账龄组合	18.49	100	-	-	18.49
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	18.49	100	-	-	18.49

至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额及其坏账准备如下：

单位：万元

种 类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	466.88	100	43.74	9.37	423.13
其中：按账龄组合	466.88	100	43.74	9.37	423.13
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	466.88	100	43.74	9.37	423.13

报告期各期末，公司其他应收款均无需计提坏账准备。

(2) 其他应收款账龄分析表

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：万元

账龄	2017.3.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	6.93	-	-
3-4 年	8.39	50.00	4.20
合计	15.32	10.87	4.20
账龄	2016.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	18.49	-	-
合计	18.49	-	-
账龄	2015.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
0-6 个月	15.03	-	-
7-12 个月	28.82	5.00	1.44
1-2 年	423.02	10.00	42.30
合计	466.88	9.37	43.74

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司其他应收款前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款项总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
1	东莞市亿富机械科技有限公司	非关联方	3.61	3-4 年	23.53	1.80
2	佛山市顺德区曜兴化工设备有限公司	非关联方	3.57	3-4 年	23.33	1.79
3	韶关市进出口企业协会	非关联方	1.20	0-6 个月	7.83	-
4	上海中正威认证有限公司	非关联方	1.00	0-6 个月	6.53	-
5	王君	监事	0.59	0-6 个月	3.82	-
合计			9.97	-	65.04	3.59

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款项总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
1	深圳市营生国际物流有限公司	非关联方	11.81	0-6 个月	63.86	-
2	惠州市聚然韵茶叶有限公司	非关联方	1.42	0-6 个月	7.68	-
3	高杰	员工	0.66	0-6 个月	3.59	-
4	汪育林	员工	0.63	0-6 个月	3.40	-
5	张代兵	董事	0.52	0-6 个月	2.80	-
合计			15.04	-	81.33	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名单位情况：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款项总额的比例(%)	坏账准备期末余额
1	广州市自由能精细化工科技有限公司	关联方	276.16	6-12个月、1-2年	59.15	27.30
2	惠州市工学士科技有限公司	关联方	140.50	6-12个月、1-2年	30.09	13.03
3	增城市铭峰实业有限公司	非关联方	22.09	1-2年	4.73	2.21
4	南雄市国家税务局 南雄市支库	非关联方	7.11	0-6个月	1.52	-
5	广州市广域锅炉设备安装有限公司	非关联方	4.14	6-12个月、1-2年	0.89	0.86
合计			449.99	-	96.38	43.40

2015年末，公司存在关联方广州自由能和惠州工学士的其他应收款是因为在2014年广州自由能和惠州工学士存在向公司拆借资金的情况，其在2016年末之前已归还公司全部借款。2016年末和2017年3月末存在员工的其他应收款的原因是因为公司员工因业务原因需要出差，向公司预先支借的差旅费。报告期内，公司其他应收账款前五名占公司其他应收账款总的比例分别为96.38%、81.34%和65.08%，占比较高。2017年3月末存在两家账龄较长的其他应收款的原因是子公司华凯五金和青松精化原本就存在的其他应收款。

其他应收账款余额除广州自由能、惠州工学士以外，不存在其他应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

6、存货

(1) 存货及跌价准备

报告期各期末，存货类别见下表：

单位：万元

项目	2017.3.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	392.63	-	392.63
在产品	49.42	-	49.42
库存商品	392.29	0.01	392.28
周转材料	186.49	-	186.49
合计	1,020.84	0.01	1,020.83
项目	2016.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	376.81	-	376.81
在产品	29.50	-	29.50
库存商品	419.78	3.50	416.28
周转材料	384.50	-	384.50
合计	1,210.59	3.50	1,207.09

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	214.87	-	214.87
在产品	3.37	-	3.37
库存商品	36.33	-	36.33
周转材料	294.02	-	294.02
合计	548.59	-	548.59

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 548.59 万元、1,210.59 万元和 1,020.84 万元。2016 年末存货较上一年增长了 662.00 万元，增长率为 120.67%，主要是因为公司 2016 年度的营业收入较上一年增长了 2,610.68 万元，增长率为 126.91%。公司的存货随着销售规模的扩张同比增长，整体存货状态合理。

(2) 存货构成

单位：万元

项目	2017.3.31	比例 (%)	2016.12.31	比例 (%)	2015.12.31	比例 (%)
原材料	392.63	38.46	376.81	31.13	214.87	39.17
在产品	49.42	4.84	29.50	2.44	3.37	0.61
库存商品	392.29	38.43	419.78	34.68	36.33	6.62
周转材料	186.49	18.27	384.50	31.76	294.02	53.60
合计	1,020.84	100	1,210.59	100	548.59	100

公司各期期末存货主要由原材料、库存商品和周转材料构成。报告期内，原材料占存货比例较高的主要原因是公司的主要供应商集中在珠三角区域及其他距离公司较远的地区，为降低采购成本，公司一般都进行批量集中采购。报告期内，库存商品占比较高是因为一方面，公司为了保证及时提供产品给客户，所以各类热销产品都会保持一定合理库存，由于销售产品品种较多，故累计库存较大；另一方面，由于某些产品价格有时候波动较大，公司会根据产品的销售情况在产品价格低的时候备货。公司的正耀产品为气雾剂类，其周转材料主要包括铁罐、盖子、阀门和纸箱，由于每瓶气雾剂都需要以上各种周转材料，因此周转材料占存货的比例较高。

7、其他流动资产

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
待抵扣进项税额	0.08	49.58	37.39
合计	0.08	49.58	37.39

8、固定资产

报告期内，公司固定资产原值、累计折旧、减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
原值	5,196.21	1,107.51	891.11
房屋及建筑物	4,402.59	721.86	604.36
机器设备	513.28	246.35	212.46
运输工具	25.08	5.30	5.30
办公设备	36.18	33.90	29.02
工具及家具	219.11	100.10	39.97
累计折旧	584.14	157.69	81.48
房屋及建筑物	375.72	68.31	40.67
机器设备	131.29	54.20	25.80
运输工具	3.22	2.52	1.26
办公设备	13.26	11.60	5.59
工具及家具	60.65	21.06	8.16
账面净值	4,612.07	949.82	809.63
房屋及建筑物	4,026.84	653.55	563.69
机器设备	381.99	192.14	186.66
运输工具	21.86	2.78	4.04
办公设备	22.92	22.30	23.43
工具及家具	158.46	79.05	31.81
账面价值	4,612.07	949.82	809.63
房屋及建筑物	4,026.84	653.55	563.69
机器设备	381.99	192.14	186.66
运输工具	21.86	2.78	4.04
办公设备	22.92	22.30	23.43
工具及家具	158.46	79.05	31.81

报告期各期末，公司固定资产净值分别为 809.63 万元、949.82 万元和 4,612.07 万元，占资产总额的比例分别为 29.25%、18.59% 和 41.84%。公司的固定资产以房屋及建筑物、机器设备为主。2017 年 3 月末，公司固定资产账面价值大幅增加主要是因为公司收购了子公司华凯五金和青松精化，其固定资产账面价值为 3,560.24 万元。截至 2017 年 3 月 31 日，固定资产全部正常使用，无账面价值高于可收回金额的情况，因此未计提固定资产减值准备。

9、无形资产

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
原值	2,563.27	232.37	232.37

土地使用权	2,563.27	232.37	232.37
累计摊销	180.66	28.27	23.62
土地使用权	180.66	28.27	23.62
账面净值	2,382.61	204.10	208.75
土地使用权	2,382.61	204.10	208.75
账面价值	2,382.61	204.10	208.75
土地使用权	2,382.61	204.10	208.75

报告期内，公司的土地使用权价值分别为 208.75 万元、204.10 万元和 2,382.61 万元。2017 年 3 月末的土地使用权价值较上一年增加了 2,178.51 万元，是因为公司在 2017 年 3 月初收购了子公司华凯五金，导致土地使用权价值大幅上涨。

10、长期待摊费用

单位：万元

项目	2016.12.31	2017 年 1-3 月增加额	2017 年 1-3 月摊销额	2017 年 1-3 月其他减少额	2017.3.31	其他减少的原因
水管消防设施	-	6.77	0.24	-	6.52	-
合计	-	6.77	0.24	-	6.52	-

11、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：万元

项 目	2017.3.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2.25	0.34
合 计	2.25	0.34
项 目	2016.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	18.78	2.82
合 计	18.78	2.82
项 目	2015.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	44.49	11.12
合 计	44.49	11.12

(2) 已确认的递延所得税负债

单位：万元

项 目	2017.3.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并	2,189.05	547.26
合 计	2,189.05	547.26

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时差异或可抵扣亏损明细

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
坏账准备金	4.20	-	-
未弥补亏损	47.04		
合计	51.24	-	-

12、资产减值情况

报告期内，资产减值情况

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
坏账损失	-8.84	-29.20	44.49
存货跌价损失	0.01	3.50	-
合计	-8.83	-25.70	44.49

报告期内，公司资产减值损失波动较大，分别为 44.49 万元、-25.70 万元和-8.83 万元。公司的资产减值损失主要来自坏账损失，2016 年度资产减值损失为-25.70 万元，主要原因是因为公司着手清理和规范各关联方资金往来，并于 2016 年 9 月份已结清，公司与关联方广州自由能和惠州工学士的应收款项坏账准备被冲回所致。

(六) 主要负债情况

1、短期借款

单位：万元

借款条件	2017.3.30	2016.12.31	2015.12.31
抵押借款	450.00	-	-
合计	450.00	-	-

2、应付票据

单位：万元

项目	2017.3.30	2016.12.31	2015.12.31
银行承兑汇票	372.53	144.05	-
合计	372.53	144.05	-

各报告期末，应付的银行承兑汇票分别为 0 万元、144.05 万元和 372.53 万元。2016 年末和 2017 年 1-3 月末应付银行承兑汇票大幅上涨的主要原因是因为自 2016 年 12 月起公司向供应商付款采用银行承兑汇票的方式，截至 2016 年末采用银行承兑汇票付款的时间仅为一个月，截至 2017 年 3 月 31 日采用银行承兑

汇票付款的期间为 4 个月,因此 2017 年 3 月 31 日应付银行承兑汇票较上一年末又大幅增加。

截至 2017 年 3 月 31 日,公司应付票据前五名单位情况:

单位:万元

序号	2017.3.31		
	收款人	金额	占比 (%)
1	赛邦金属包装股份有限公司	107.71	28.91
2	佛山市顺德兴顺伟润燃气有限公司	105.14	28.22
3	广州泗海印铁制罐有限公司	43.77	11.75
4	中山市美捷时包装制品有限公司	31.70	8.51
5	南雄市三本化学科技有限公司	25.55	6.86
合计		313.88	84.25

截至 2016 年 12 月 31 日,公司应付票据前五名单位情况:

单位:万元

序号	2016.12.31		
	收款人	金额	占比 (%)
1	赛邦金属包装股份有限公司	43.33	30.08
2	中山市美捷时包装制品有限公司	31.70	22.01
3	广州泗海印铁制罐有限公司	21.84	15.16
4	韶关市连邦环保新材料股份有限公司	20.85	14.47
5	广州市铁源制罐实业有限公司	13.77	9.56
合计		131.49	91.28

2016 年末和 2017 年 3 月末,公司应付票据前五名占公司应付票据总额的比例分别为 91.28% 和 84.25%,占比较高。

3、应付账款

(1) 明细情况

报告期内,应付账款明细情况如下:

单位:万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内	324.75	549.44	393.89
1 至 2 年	11.12	68.03	206.94
2 至 3 年	5.65	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	341.52	617.47	600.83

报告期各期末,公司应付账款账面余额分别为 600.83 万元、617.47 万元和 341.52 万元,公司应付账款主要为采购款。

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

截至 2017 年 3 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

(3) 报告期应付账款前五名情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末应付账款总额的比例(%)	账龄
1	中山市联昌喷雾泵有限公司	非关联方	货款	119.02	34.85	1 年以内
2	佛山市世鹏五金塑料制品有限公司	非关联方	货款	36.48	10.68	1 年以内
3	信丰锦丰包装材料有限公司	非关联方	货款	27.03	7.91	1 年以内
4	深圳市昊翔化工有限公司	非关联方	货款	25.04	7.33	1 年以内
5	中山市美捷时包装制品有限公司	非关联方	货款	24.42	7.15	1-2 年
合计		-	-	231.99	67.93	-

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末应付账款总额的比例(%)	账龄
1	佛山市顺德兴顺伟润燃气有限公司	非关联方	货款	122.29	19.81	1 年以内
2	中山市联昌喷雾泵有限公司	非关联方	货款	64.91	10.51	1 年以内
3	宁波凯优国际贸易有限公司	非关联方	货款	55.98	9.07	1 年以内
4	赛邦金属包装股份有限公司	非关联方	货款	54.80	8.87	1 年以内
5	中山市美捷时包装制品有限公司	非关联方	货款	44.70	7.24	1 年以内
合计		-	-	342.68	55.50	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末应付账款总额的比例(%)	账龄
1	增城市铭峰实业有限公司	非关联方	货款	152.00	25.30	1 年以内
2	南雄市连邦化工石油科技有限公司	非关联方	货款	103.54	17.23	1 年以内
3	赛邦金属包装股份有限公司	非关联方	货款	100.59	16.74	1 年以内
4	佛山市顺德兴顺伟润燃气有限公司	非关联方	货款	69.26	11.53	1 年以内
5	中山市联昌喷雾泵有限公司	非关联方	货款	30.53	5.08	1 年以内

限公司					
合计	-	-	455.92	75.88	-

各报告期末，公司应付账款前五名占公司应付账款总额的比例分别为 75.88%、55.50% 和 67.93%，占比较高。

报告期内，公司的应付账款不存在持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

4、预收账款

(1) 明细情况

报告期内，预收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内	134.90	144.77	481.18
合计	134.90	144.77	481.18

报告期各期末预收账款分别为 481.18 万元、144.77 万元和 134.90 万元，预收账款主要为销售款。各报告期末，公司预收账款逐年降低的主要原因是由于 2015 年公司规模较小，资金较为薄弱，主要采用款到发货的方式，预收客户账款较多。2016 年随着公司销售规模的迅速扩张，公司开拓了部分新国外客户，国外客户采用的是收取一定比例定金，给予一定账期付款结算的交易方式，此外，公司对部分诚信较好的经销商客户放宽了信用政策而给予一定的账期，导致期末预收销售款大幅降低。

(2) 账龄一年以上的预收账款

报告期内，公司不存在账龄超过 1 年的重要预收款项。

(3) 预收账款前五名情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末预收账款总额的比例 (%)	账龄
1	Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	非关联方	货款	35.06	25.99	1 年以内
2	深圳市东方得一商贸有限公司	非关联方	货款	32.74	24.27	1 年以内
3	深圳市海翔行贸易有限公司	非关联方	货款	16.08	11.92	1 年以内

4	德州昌益五金机电有限公司	非关联方	货款	10.17	7.54	1 年以内
5	苏州安吉邦五金交电有限公司	非关联方	货款	4.39	3.25	1 年以内
合 计		-	-	98.44	72.97	-

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末预收账款总额的比例 (%)	账龄
1	深圳市东方得一商贸有限公司	非关联方	货款	76.54	52.87	1 年以内
2	惠州市山宝实业有限公司	非关联方	货款	10.40	7.18	1 年以内
3	深圳市泰新联创科技有限公司	非关联方	货款	10.00	6.91	1 年以内
4	永康市金煜晟工贸有限公司	非关联方	货款	5.76	3.98	1 年以内
5	唐山永健商贸有限公司	非关联方	货款	5.10	3.52	1 年以内
合 计		-	-	107.80	74.46	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末预收账款总额的比例 (%)	账龄
1	深圳市东方得一商贸有限公司	非关联方	货款	400.71	83.28	1 年以内
2	深圳市宝安区新安盛生装饰材料商行	非关联方	货款	25.52	5.30	1 年以内
3	安道国际	非关联方	货款	10.48	2.18	1 年以内
4	佛山市南海永华装饰材料有限公司	非关联方	货款	8.00	1.66	1 年以内
5	张家港市新华欣五金交电有限公司	非关联方	货款	3.99	0.83	1 年以内
合 计		-	-	448.70	93.25	-

各报告期末，公司预收账款前五名占公司预收账款总额的比例分别为 93.25%、74.46% 和 72.97%，占比较高。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

2017 年 3 月 31 日，应付职工薪酬分类如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2017 年 1-3 月 增加	2017 年 1-3 月 减少	2017.3.31
短期薪酬	57.25	132.92	143.62	46.55

离职后福利-设定提存计划	-	9.12	9.12	-
合计	57.25	142.04	152.74	46.55

2016 年度，应付职工薪酬分类如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	2016 年度增加	2016 年度减少	2016.12.31
短期薪酬	64.31	522.79	529.86	57.25
离职后福利-设定提存计划	-	22.29	22.29	-
合计	64.31	545.08	552.15	57.25

2015 年度，应付职工薪酬分类如下：

单位：万元

项目	2014.12.31	2015 年度增加	2015 年度减少	2015.12.31
短期薪酬	3.67	243.23	182.59	64.31
离职后福利-设定提存计划	-	9.64	9.64	-
合计	3.67	252.87	192.23	64.31

公司的应付职工薪酬主要为短期薪酬。报告各期末，公司应付职工薪酬分别为64.31万元、57.25万元和46.55万元。应付职工薪酬逐年降低，主要原因系随着公司规模扩大，公司经营管理更加规范，及时发放工资职工的薪酬，公司不存在拖欠员工工资的情况。

(2) 短期薪酬明细情况

2017 年 3 月 31 日，短期薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2017 年 1-3 月 增加	2017 年 1-3 月 减少	2017.3.31
工资、奖金、津贴和补贴	57.25	115.87	126.57	46.55
职工福利费	-	11.72	11.72	-
社会保险费	-	5.33	5.33	-
其中：医疗保险费	-	3.15	3.15	-
工伤保险费	-	1.37	1.37	-
生育保险费	-	0.18	0.18	-
其他	-	0.63	0.63	-
合计	57.25	132.92	143.62	46.55

2016 年度，短期薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	2016 年度增加	2016 年度减少	2016.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	64.31	488.48	495.55	57.25
职工福利费	-	24.07	24.07	-

社会保险费	-	10.24	10.24	
其中：医疗保险费	-	7.72	7.72	
工伤保险费	-	1.53	1.53	
生育保险费	-	0.43	0.43	
其他	-	0.57	0.57	
合计	64.31	522.79	529.86	57.25

2015 年度，短期薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2014.12.31	2015 年度增加	2015 年度减少	2015.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	3.67	238.70	178.06	64.31
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费		4.53	4.53	
其中：医疗保险费		3.28	3.28	
工伤保险费		0.77	0.77	
生育保险费		0.19	0.19	
其他		0.29	0.29	
合计	3.67	243.23	182.59	64.31

(3) 设定提存计划明细情况

2017 年 3 月 31 日，设定提存计划情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2017 年 1-3 月 增加	2017 年 1-3 月 减少	2017.3.31
基本养老保险	-	8.76	8.76	-
失业保险费	-	0.36	0.36	-
合计	-	9.12	9.12	-

2016 年度，设定提存计划情况如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	2016 年度增加	2016 年度减少	2016.12.31
基本养老保险	-	21.35	21.35	-
失业保险费	-	0.94	0.94	-
合计	-	22.29	22.29	-

2015 年度，设定提存计划情况如下：

单位：万元

项目	2014.12.31	2015 年度增加	2015 年度减少	2015.12.31
基本养老保险	-	8.92	8.92	-
失业保险费	-	0.72	0.72	-
合计	-	9.64	9.64	-

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：万元

项 目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
增值税	26.06	-	-
消费税	1.09	0.62	23.25
企业所得税	9.62	0.25	15.55
个人所得税	0.35	0.61	-
城市维护建设税	1.90	1.80	1.49
土地使用税	7.98	-	-
教育费附加	0.81	0.77	0.64
地方教育费附加	0.54	0.51	0.43
房产税	5.87	-	-
印花税	0.12	0.25	0.44
堤围费	-	-	0.67
合计	54.35	4.82	42.47

各报告期末，公司应交税费分别为 42.47 万元、4.82 万元和 54.35 万元。

6、应付利息

单位：万元

项目	2017.3.30	2016.12.31	2015.12.31
分期付息到期还本的长期借款利息	2.02	1.46	1.60
短期借款应付利息	3.88	-	-
合计	5.90	1.46	1.60

7、一年内到期的非流动负债

单位：万元

类别	2017.3.30	2016.12.31	2015.12.31
一年内到期的长期借款	1,689.47	-	1,000
合计	1,689.47	-	1,000

8、长期借款

单位：万元

项目	2017.3.30	2016.12.31	2015.12.31
抵押借款	800.00	850.00	-
合计	800.00	850.00	-

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 401.85 万元、-1,922.27 万元和 39.75 万元，公司经营活动产生的现金流量净额呈现由正数到负数再回到正数的情形，公司经营活动的创现能力较强，公司应收账款账龄较短，回收情况良好，此外，从购销结算模式来看，公司销售和采购付款周期具备一定匹配度，公司回款除支付采购货款，能够支持公司各项业务正常开展。公司虽资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，但因公司的长期借款金额

保持稳定，未出现异常增长，且股东杨青坡、张晋玲为该笔借款提供连带担保，故公司不存在较大的短期和长期偿债风险，对公司生产经营不构成重大影响。

9、其他应付款

(1) 明细情况

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
关联方资金	0.81	-	465.62
运费	71.77	36.42	5.72
个人借支	6.99	1.13	0.90
股权转让款	857.00	-	-
水电费	4.99	6.43	-
其他	0.96	3.92	1.45
合计	942.52	47.90	473.69

报告期各期末，公司的其他应付款分别为 473.69 万元、47.90 万元和 942.52 万元，公司的其他应付款中主要是关联方资金和个人借支。2015 年末关联方资金系公司与广州自由能和惠州工学士存在往来款造成的，2016 年公司着手清理和规范各关联方资金往来，于 2016 年 9 月份已结清。2017 年 3 月末的股权转让款为公司收购子公司华凯五金和青松精化尚未支付子公司原股东的股权转让款。

(2) 报告期其他应付账款前五名情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司其他应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末其他应付账款总额的比例(%)	账龄
1	顾仁生	非关联方	股权转让款	859.66	91.21	1 年以内
2	江西莲通物流有限公司	非关联方	运费	31.74	3.37	1 年以内
3	深圳市华海捷运国际货运代理有限公司	非关联方	运费	28.79	3.05	1 年以内
4	广东电网有限责任公司韶关南雄供电局	非关联方	电费	4.72	0.50	1 年以内
5	深圳市元科国际货运代理有限公司	非关联方	运费	3.06	0.32	1 年以内
合计		-	-	927.97	98.46	-

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末其他应付账款总额的比例(%)	账龄
1	江西安泰物流有限公司	非关联方	运费	18.43	38.48	1年以内
2	深圳市华海捷运国际货运代理有限公司	非关联方	运费	17.99	37.56	1年以内
3	广东电网有限责任公司韶关南雄供电局	非关联方	电费	6.09	12.71	1年以内
4	保定市万通华瑞广告有限公司	非关联方	广告费	1.28	2.67	1年以内
5	广东金友米业股份有限公司	非关联方	福利费	1.18	2.46	1年以内
合计		-	-	44.97	93.88	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	金额	占期末其他应付账款总额的比例(%)	账龄
1	杨青坡	关联方	往来款	465.62	98.30	1年以内
2	深圳市营生物流股份有限公司	非关联方	运费	4.82	1.02	1年以内
3	深圳市分享信息系统有限公司	非关联方	设备款	1.45	0.31	1年以内
4	深圳市华海捷运国际货运代理有限公司	非关联发	运费	0.90	0.19	1年以内
5	广州丰佳展览策划有限公司	非关联发	广告费	0.60	0.13	1年以内
合计		-	-	473.39	99.94	-

(七) 报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

1、股东权益情况

单位：万元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
股本	2,400.00	2,400.00	100.00
资本公积	675.30	675.30	-
盈余公积	16.74	16.74	0.51
未分配利润	2,546.25	149.06	3.02
合计	5,638.29	3,241.10	103.53

股本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

2、现金流量表补充资料

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量			

净利润	2,397.19	162.26	55.20
加：资产减值准备	-8.83	-25.71	44.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	42.98	76.20	67.20
无形资产摊销	16.29	4.65	4.65
长期待摊费用摊销	0.24	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-	-
固定资产报废损失	-	-	-
公允价值变动净损失	-	-	-
财务费用	28.13	61.93	84.29
投资损失	-	-	-
递延所得税资产减少	2.48	8.31	-11.12
递延所得税负债增加	-1.92	-	-
存货的减少	182.76	-662.00	-496.85
经营性应收项目的减少	-83.48	-861.54	-230.37
经营性应付项目的增加	-204.58	-686.38	884.37
其他	-2,331.52	-	-
经营活动产生的现金流量净额	39.75	-1,922.27	401.85
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
三、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	1,191.96	1,070.21	453.55
减：现金的期初余额	1,070.21	453.55	158.11
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	121.74	616.66	295.44

四、关联方、关联关系及关联交易情况

(一) 关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	杨青坡	公司控股股东、实际控制人之一、董事长、总经理
2	张晋玲	公司控股股东、实际控制人之一、董事、董事会秘书

2、公司控股或参股公司

公司目前拥有两家全资子公司，分别为华凯五金和青松精化，具体情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(五) 公司子公司基本情况”。

3、直接或间接持有 5%以上股份的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	杨青坡	公司控股股东、实际控制人之一、董事长、总经理
2	张晋玲	公司控股股东、实际控制人之一、董事、董事会秘书
3	自由能创投	公司股东
4	吴春生	通过自由能创投间接持有公司 8.33% 股份
5	安道深圳	公司股东

4、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	杨青坡	控股股东、实际控制人之一、董事长、总经理
2	张晋玲	控股股东、实际控制人之一、董事、董事会秘书
3	胡光政	董事
4	张代兵	董事
5	任振兴	董事
6	钟灼祥	监事会主席
7	王君	监事（职工代表）
8	卢建勤	监事
9	罗能秀	财务负责人

5、公司董事、监事、高级管理人员控制的企业、担任除发起人及其控股子 公司外董事和高级管理人员的企业

公司董事、监事、高级管理人员控制的企业、担任除发起人及其控股子公司外董事和高级管理人员企业情况详见本公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(四) 董事、监事、高级管理人员的其他兼职情况”和“(五) 公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况”。

6、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	惠州工学士	杨青坡控制的企业，现已注销
2	广州自由能	杨青坡控制的企业，现已注销
3	安道国际	杨青坡个人独资企业，现已注销

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 公司向关联方销售的情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度

安道国际	销售表板蜡、化清剂、防锈剂	-	310.63	481.34
广州自由能	销售喷漆	-	-	50.90
惠州工学士	销售喷漆	-	-	1.58

(2) 公司向关联方采购的情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度
广州自由能	采购成品	-	28.70	-
惠州工学士	采购成品	-	32.42	-
惠州工学士	采购原材料	-	66.84	-

(3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度
关键管理人员报酬	17.12	62.30	15.36

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借情况

①公司向广州自由能资金拆借的情况如下：

2017年1-3月的具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-

2016年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	1	23.55	-299.71
2	-	-	-	-	-299.71
3	-	-	-	-	-299.71
4	-	-	-	-	-299.71
5	-	-	-	-	-299.71
6	-	-	-	-	-299.71
7	-	-	-	-	-299.71
8	1	33.58	-	-	-266.13
9	4	266.13	-	-	0.00
10	-	-	-	-	-
11	-	-	-	-	-
12	-	-	-	-	-

2015 年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	-	-	-299.98
2	-	-	-	-	-299.98
3	-	-	-	-	-299.98
4	-	-	-	-	-299.98
5	-	-	-	-	-299.98
6	1	4	-	-	-295.98
7	1	11	-	-	-284.98
8	-	-	-	-	-284.98
9	-	-	-	-	-284.98
10	1	12	-	-	-272.98
11	-	-	2	3.18	-276.16
12	-	-	-	-	-276.16

2014 年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	1	400.00	-400.00
10	1	100.00	-	-	-300.00
11	1	0.02	-	-	-299.98
12	-	-	-	-	-299.98

②公司向惠州工学士资金拆借的情况如下：

2017 年 1-3 月的具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-

2016 年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	

1	-	-	1	1.85	-142.35
2	-	-	-	-	-142.35
3	-	-	-	-	-142.35
4	-	-	-	-	-142.35
5	-	-	-	-	-142.35
6	-	-	-	-	-142.35
7	-	-	-	-	-142.35
8	4	118.95	-	-	-23.40
9	1	23.40	-	-	0.00
10	-	-	-	-	-
11	-	-	-	-	-
12	-	-	-	-	-

2015 年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	1	40.00	-160.00
2	-	-	-	-	-160.00
3	1	14.50	-	-	-145.50
4	-	-	-	-	-145.50
5	1	5.00	-	-	-140.50
6	-	-	-	-	-140.50
7	-	-	-	-	-140.50
8	-	-	-	-	-140.50
9	-	-	-	-	-140.50
10	-	-	-	-	-140.50
11	-	-	-	-	-140.50
12	-	-	-	-	-140.50

2014 年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	1	480.00	1	600.00	-120.00
10	-	-	-	-	-120.00
11	-	-	-	-	-120.00
12	-	-	-	-	-120.00

③公司向杨青坡资金拆借的情况如下：

2017年1-3月的具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	3	2.42	1	2.10	0.32
2	3	3.43	1	1.47	2.28
3	-	-	1	1.47	0.81

2016年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	4	102.40	5	164.00	404.02
2	4	33.88	3	99.00	338.90
3	1	3.50	2	1,025.00	-682.60
4	1	8.07	-	-	-674.53
5	3	30.50	-	-	-644.03
6	5	72.99	-	-	-571.04
7	2	24.27	1	2.03	-548.80
8	6	88.21	2	36.47	-497.06
9	5	234.18	1	1.47	-264.35
10	4	273.71	2	9.35	0.00
11	1	0.10	1	1.47	-1.37
12	2	2.84	1	1.47	0.00

2015年度具体情况如下：

月份	拆入		拆出		余额(万元)
	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	4	20.11	-	-	287.66
2	5	48.01	2	86.59	249.08
3	2	16.81	-	-	265.89
4	4	29.09	-	-	294.98
5	3	22.26	-	-	317.24
6	5	58.21	-	-	375.45
7	4	24.61	-	-	400.07
8	3	34.41	2	11.66	422.82
9	2	3.21	-	-	426.03
10	4	10.15	-	-	436.18
11	4	29.44	1	8.85	456.77
12	2	8.85	-	-	465.62

2014年度具体情况如下：

月	拆入	拆出	余额(万元)

份	次数	金额(万元)	次数	金额(万元)	
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	5	26.46	-	-	26.46
7	9	145.85	-	-	172.31
8	4	13.55	-	-	185.86
9	5	31.90	-	-	217.76
10	3	7.10	-	-	224.86
11	4	12.64	-	-	237.50
12	5	30.05	-	-	267.55

截至本公开转让说明书签署日，杨青坡、广州自由能和惠州工学士已悉数归还全部拆借资金。

上述资金占用系发生在有限公司阶段。由于有限公司时期，公司尚未建立关联方资金占用管理制度，资金占用方未向公司支付资金占用费。截至公开转让说明书签署之日，公司已不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

公司整体变更为股份有限公司后，已经依法建立健全的股东大会、董事会、监事会议事规则制度，并已按照《非上市公众监管指引第3号——章程必务条款》的相关规定制定了公司章程。同时为加强公司关联交易的管理，公司制定并通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买或出售重大资产、重大对外担保等事项进行了相应制度性的规定。这些制度措施，严格规范公司的关联交易、重大投资、对外担保等行为占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司其他股东利益的行为。公司将严格按照公司章程及相关内部管理制度的规定，杜绝实际控制人及其关联方资金占用等情形的发生。同时，公司全体股东签署了不占用公司资金的承诺书，承诺不以任何理由和方式占用公司的资金及资产。

④公司员工向公司拆借资金期末余额：

单位：万元

员工姓名	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	备注
高杰	-	0.66	-	备用金
汪育林	0.43	0.63	-	备用金
张代兵	0.10	0.52	-	备用金

周红丽	-	0.32	-	备用金
廖荐峰	0.35	0.27	-	备用金
黄勋双	0.33	0.26	-	备用金
王君	0.59	0.26	-	备用金
李朝阳	0.32	0.24	-	备用金
于恩盟	0.31	0.23	-	备用金
沈桂兰	0.12	0.11	-	备用金
唐灿	-	0.06	-	备用金
凌秀梅	-	0.05	-	备用金
曾小莲	-	0.04	-	备用金
刘刚	-	0.03	-	备用金
钟灼祥	0.23	-	-	备用金
任振兴	0.19	-	-	备用金
吴在兰	0.02	-	-	备用金
合计	2.99	3.68	-	备用金

(2) 与关联方往来款余额

单位：万元

项目名称	关联方	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31
应收账款				
应收账款	安道国际	-	124.46	-
应收账款	广州自由能	-	-	23.55
应收账款	惠州工学士	-	-	1.85
	合计	-	-	25.40
其他应收款				
其他应收款	广州自由能	-	-	276.16
其他应收款	惠州工学士	-	-	140.50
	合计	-	-	416.66
应付账款				
预收账款	安道国际	-	-	9.73
	合计	-	-	9.73
其他应付款				
其他应付款	杨青坡	0.81	-	465.62
	合计	0.81	-	465.62

(3) 关联担保

① 报告期内的关联担保

单位：万元

担保方	担保金额	截至 2017 年 3 月 31 日担保余额	担保有限期	担保方式	担保是 否完毕
杨青坡、张晋玲	1,000.00	800.00	被担保合同有效 期届满起 2 年	信用担保	否
杨青坡、张晋玲	450.00	450.00	被担保合同有效 期届满起 2 年	信用担保	否
合计	1,450.00	1,250.00	-	-	-

2016年1月29日，自由能有限和中国银行股份有限公司韶关分行签订《授信业务总协议》，编号为GSX476210120160034，约定：2017年1月29日至2026年12月31日期间，自由能有限可以从中国银行股份有限公司韶关分行获得不超过1,500万元的借款。同日，杨青坡和张晋玲与和和中国银行股份有限公司韶关分行签订编号分别为GBZ476210120160034-A和GBZ476210120160034-B的《最高额保证合同》，担保期限为主合同届满之日起两年。2017年2月13日，自由能有限和中国银行股份有限公司韶关分行签订授信业务总协议《补充协议》，编号为GSX476210120160034补充2，约定：2017年2月13日至2027年12月31日期间，自由能有限可以从中国银行股份有限公司韶关分行获得不超过1,800万元的借款。同日，杨青坡和张晋玲与和和中国银行股份有限公司韶关分行签订编号分别为GBZ476210120160034-A补充和GBZ476210120160034-B补充的《最高额保证合同》，所担保债务金额由1,500万元变更为1,800万元，担保期限为主合同届满之日起两年。截至本公开转让说明书出具日，公司已向中国银行股份有限公司韶关分行共借款1,450万元，其中已归还200万元，剩余1,250万元未归还，按照保证合同的约定，杨青坡和张晋玲需要为公司的1,250万元借款提供保证责任。

②报告期后的关联担保

单位：万元

担保方	担保金额	担保有限期	担保方式	担保是否完毕
杨青坡、张晋玲、 自由能创投、安 道深圳	500.00	贷款发放日起至贷款结清为止	信用担保	否
杨青坡、张晋玲、 自由能创投、安 道深圳	1,190.00	贷款发放日起至贷款结清为止	信用担保	否

2017年6月2日，青松精化和南雄市农村信用合作联社签订《借款合同（流动资产）》，编号为（19917）雄农信借字2017第019号，约定：2017年6月2日至2019年6月2日期间，青松精化可以从南雄市农村信用合作联社获得500万元的借款，用途为“借新还旧”。同日，杨青坡、张晋玲、安道深圳和自由能创投与南雄市农村信用合作联社签订编号分别为19978)雄农信保字2017第019号、(19978)雄农信保字2017第019-2号、(19978)雄农信保字2017第019-3号和(19978)雄农信保字2017第019-4号的《保证合同》，担保期限为贷款发

放日起至贷款结清为止。

2017年6月14日，华凯五金和南雄市农村信用合作联社签订《借款合同(固定资产)》，编号为(19978)雄农信借字2017第020号，约定：2017年6月14日至2019年6月14日期间，华凯五金可以从南雄市农村信用合作联社获得1,190.00万元的借款，用途为“归还公司存量贷款”。同日，杨青坡、张晋玲、安道深圳和自由能创投与南雄市农村信用合作联社签订编号分别为(19978)雄农信保字2017第020号、(19978)雄农信借字2017第020-2号、(19978)雄农信借字2017第020-3号和(19978)雄农信借字2017第020-4号的《保证合同》，担保期限为贷款发放日起至贷款结清为止。

(4) 关联租赁

承租方	出租方	土地/房产坐落	面积(m ²)	租金(元/年)	合同期限
青松精化	华凯五金	南雄市珠玑工业园内	6,931.70	10,000.00	2012.08.1-2032.07.31

2012年8月1号，华凯五金将其坐落于南雄市珠玑工业园的厂房租赁给青松精化，出租厂房包括1间甲类厂房、2间甲类仓库和1间办公楼，面积共6,931.70平方米，租赁时间自2012年8月1日至2032年7月31日。租金每年1.00万元。

(5) 专利、商标关联转让

①专利转让

序号	转让人	受让人	专利名称	专利号	专利类型	转让日期	转让价格
1	杨青坡	自由能有限	一种弹簧式自动喷涂连体喷头	201520504243.9	实用新型	2017.4.27	无偿
2	杨青坡	自由能有限	一种扣压式自动喷涂气雾罐	201520505917.7	实用新型	2017.4.20	无偿
3	杨青坡	自由能有限	一种弹簧式自动喷涂气雾罐盖	201520505916.2	实用新型	2017.4.20	无偿
4	杨青坡	自由能有限	一种气雾罐直喷喷头	201520529025.0	实用新型	2017.4.20	无偿

②商标转让

序号	转让人	受让人	商标(文字/图形)	商标编号	转让日期	转让价格
1	安道国际	自由能有限		7916689	2017.4.27	无偿

2	安道国际	自由能有限		7919838	2017. 4. 27	无偿
3	安道国际	自由能有限		7913100	2017. 4. 27	无偿
4	安道国际	自由能有限		7913132	2017. 4. 27	无偿
5	安道国际	自由能有限		7916723	2017. 4. 27	无偿
6	安道国际	自由能有限		7919845	2017. 4. 27	无偿
7	安道国际	自由能有限		8659623	2017. 4. 27	无偿
8	安道国际	自由能有限		7913362	2017. 4. 27	无偿
9	安道国际	自由能有限		8659603	2017. 4. 27	无偿
10	安道国际	自由能有限		7919857	2017. 4. 27	无偿
11	安道国际	自由能有限		7913407	2017. 4. 27	无偿
12	安道国际	自由能有限		7916753	2017. 4. 27	无偿
13	安道国际	自由能有限		7919854	2017. 4. 27	无偿
14	安道国际	自由能有限		7919869	2017. 4. 27	无偿
15	安道国际	自由能有限		8659668	2017. 4. 27	无偿
16	安道国际	自由能有限		7913432	2017. 4. 27	无偿
17	安道国际	自由能有限		7916778	2017. 4. 27	无偿
18	安道国际	自由能有限		7913442	2017. 4. 27	无偿
19	安道国际	自由能有限		7919874	2017. 4. 27	无偿
20	安道国际	自由能有限		7916811	2017. 4. 27	无偿
21	安道国际	自由能有限		7919876	2017. 4. 27	无偿
22	安道国际	自由能有限		7913476	2017. 4. 27	无偿
23	安道国际	自由能有限		8659688	2017. 4. 27	无偿
24	安道国际	自由能有限		7916601	2017. 4. 27	无偿

25	安道国际	自由能有限		7913507	2017. 4. 27	无偿
26	安道国际	自由能有限		7916626	2017. 4. 27	无偿
27	安道国际	自由能有限		7919881	2017. 4. 27	无偿
28	安道国际	自由能有限		7916654	2017. 4. 27	无偿
29	安道国际	自由能有限		7913536	2017. 4. 27	无偿
30	安道国际	自由能有限		7916664	2017. 4. 27	无偿
31	安道国际	自由能有限		7919886	2017. 4. 27	无偿

(6) 关联交易的决策程序以及占比

①关联交易的决策程序

上述关联交易发生在有限公司阶段。由于在有限公司时期，公司尚未建立关联交易管理办法、关联方资金占用管理制度，在执行关联交易事项缺乏明确可执行的制度，存在瑕疵，但是上述关联交易事项已按照公司内部规定履行了财务负责人审核、总经理签字的审批程序。截至公开转让说明书签署之日，公司已不存在经常性关联交易事项、控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

公司在 2015 年和 2016 年存在向关联方安道国际、广州自由能和惠州工学士销售喷漆、采购成品、采购原材料的情况，采用的是市场定价，公司向关联方销售、采购产品是为了便于对外贸易，在当时具有一定的必要性。当时公司规模较小，管理层对关联交易的规范意识也不强，为了进一步规范相关交易，实际控制人之一杨青坡在 2017 年分别注销了安道国际、广州自由能和惠州工学士，2016 年末后，公司不存在经常性关联交易。

公司整体变更为股份有限公司后，已经依法建立健全的股东大会、董事会、监事会议事规则制度，并已按照《非上市公众监管指引第 3 号——章程必务条款》的相关规定制定了公司章程。同时为加强公司关联交易的管理，公司制定并通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买或出售重大资产、重大对外担保等事项进行了相应制度性的规定。这些制度措施，严格规范公司的关联交易、重大投资、对外担保等

行为占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司其他股东利益的行为。公司将严格按照公司章程及相关内部管理制度的规定，杜绝实际控制人及其关联方资金占用等情形的发生。同时，公司全体股东签署了不占用公司资金的承诺书，承诺不以任何理由和方式占用公司的资金及资产。

②经常性关联交易数额及占比

a. 关联销售

单位：万元

关联方	交易内容	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
安道国际	销售表板蜡、化清剂、防锈剂	-	-	310.63	6.65	481.34	23.40
广州自由能	销售喷漆	-	-	-	-	50.90	2.47
惠州工学士	销售喷漆	-	-	-	-	1.58	0.08
合计	-	-	-	310.63	6.65	533.82	25.95

报告期内，公司在 2015 年和 2016 年关联销售的数额分别为 533.82 万元和 310.63 万元，占比分别为 25.95% 和 6.65%，关联交易逐年降低，占比较低。

b. 关联采购

单位：万元

关联方	交易内容	2017年1-3月		2016年度		2015年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
广州自由能	采购成品	-	-	28.70	0.70	-	-
惠州工学士	采购成品	-	-	32.42	0.79	-	-
惠州工学士	采购原材料	-	-	66.84	1.62	-	-
合计	-	-	-	127.96	3.11	-	-

报告期内，公司只在 2016 年发生过关联采购，数额为 127.96 万元，占 2016 年采购总额的比例为 3.11%，占比较低。

（三）关联方决策权限、决策程序、定价机制

股份公司成立前，公司未就关联方及其交易决策程序做出明确规定。股份公司成立时，公司股东大会通过了《广东自由能科技股份有限公司关联交易管理办法》（以下简称《关联交易管理办法》），从关联交易的构成、原则、股东大会表决程序、董事会表决程序、回避、决策权限、执行等方面予以了明确规定。

公司将严格遵循《关联交易管理办法》规定的决策程序，确保关联交易活动

遵循公平、公正的商业定价原则。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程、《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

五、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司于2017年5月10日取得韶关市工商行政管理局批准的企业名称变更预先核准通知书（粤名称变核内冠字（2017）第1700027623号），名称变更为广东自由能科技股份有限公司。

（二）或有事项

本公司报告期内不存在需披露的重大或有事项。

（三）重大承诺事项

本公司报告期内不存在需披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

报告期内，公司目前不存在其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

联信资产评估以2017年3月31日为评估基准日，对自由能有限因整体变更为股份公司事宜而涉及的全部资产和负债进行评估。联信资产评估出具了“联信（证）评报字[2017]第A0288号”《资产评估报告》。本次评估方法主要为对整体资产采用资产基础法进行评估。资产评估结构汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100% %
流动资产	4,122.99	4,215.73	92.74	2.25
非流动资产	2,280.94	4,680.27	2,399.33	105.19
长期股权投资	1,110.00	3,433.33	2,323.33	209.31
固定资产	967.66	1,039.45	71.79	7.42
无形资产	202.94	207.15	4.21	2.07
递延所得税资产	0.34	0.34	0.00	0.00
资产总计	6,403.93	8,896.00	2,492.07	38.91
流动负债	2,269.66	2,269.66	0.00	0.00
非流动负债	800.00	800.00	0.00	0.00
负债合计	3,069.66	3,069.66	0.00	0.00
净资产(所有者权益)	3,334.27	5,826.34	2,492.07	74.74

公司资产总额账面价值 6,403.93 万元，评估价值 8,896.00 万元，增值额 2,492.07 万元，增值率 38.91%。负债总额账面价值 3,069.66 万元，评估价值 3,069.66 万元；净资产账面价值 3,334.27 万元，评估价值 5,826.34 万元，增值额 2,492.07 万元，增值率 74.74 %。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

七、股利分配政策和最近两年及一期股利分配及实施情况

(一) 股利分配的政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）近两年股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照《公司章程》关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内将华凯五金、青松精化纳入报告期合并财务报表范围，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(五)子公司基本情况”。

九、重要子公司简要财务数据

报告期内，公司子公司华凯五金、青松精化的简要财务数据，请参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(五)公司子公司基本情

况”之“(1) 南雄市华凯五金塑料制品有限公司”之“③简要财务数据”和“(2) 南雄市青松精细化工有限公司”之“③简要财务数据”。

十、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

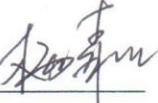
对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素主要有原材料波动风险、汇率波动风险、出口退税风险、应收账款占比较高风险、行业竞争风险、经销商模式风险、安全生产风险和公司治理风险等。以上风险因素具体内容参见本说明书“重大事项提示”章节。

第五节 有关声明

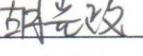
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事：


杨青坡

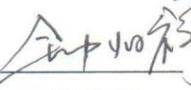

张晋玲

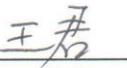

胡光政

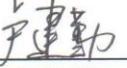

张代兵


任振兴

全体监事：


钟灼祥


王君


卢建勤

全体高级管理人员：


杨青坡


张晋玲


罗能秀

广东自由能科技股份有限公司

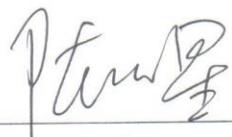
2017年10月18日



二、主办券商声明

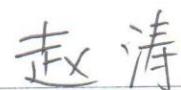
主办券商已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



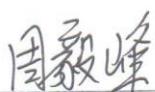
陈照星

项目负责人：

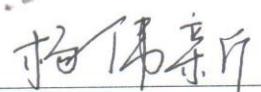


赵涛

项目小组成员：



周毅峰



杨伟新



三、律师声明

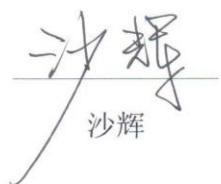
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

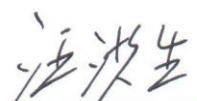


卢跃峰

经办律师：

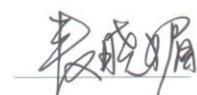


沙辉



汪洪生

汪洪生



麦晓媚

北京大成（广州）律师事务所

2017年10月18日



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师： 龚静伟
龚静伟

卢茂桉
卢茂桉

会计师事务所负责人： 石文先
石文先

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

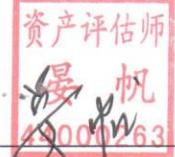
2017年10月18日



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“联信（证）评报字[2017]第 A0288 号”《资产评估报告书》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。

签字资产评估师：


李小忠

晏帆

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

2017年10月18日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的文件